

2022年年度业绩发布会

一家中国领先的轨道交通智慧系统服务商

2023年3月28日

免责声明/Disclaimer

本数据由京投轨道交通科技控股有限公司（以下简称“该公司”）提供，未经任何第三方独立核实。任何明示或暗示的声明或保证以及任何信任均不得建立于本演示稿的数据或包含之信息。本数据所有信息皆以公司公告信息为准。对于任何因本数据提供或包含之信息所导致的损失，该公司及其子公司、顾问或代表概不负责。本数据提供或包含的信息如有变动，恕不另行通知，同时对数据的准确性不作保证。本资料属于高度机密，仅供您参考并在起草与该公司有关的研究报告时使用，不得复印、复制或以任何方式散发给其他人。

通过参加本次介业推介会，阁下承诺，阁下对于自己对市场和公司在市场中的地位所作的评估负全部责任，阁下会开展自己的分析，并对自己对未来潜在的公司业务发展所形成的观点负全部责任。

本演示不构成在任何国家或地区（包括但不限于美国境内和香港地区）出售、购买或认购任何证券的要约或要约邀请，或此要约或要约邀请的一部分，或构成参与投资活动的邀请。本演示的任何部分均不得构成任何合同、承诺或投资决定的基础，并且任何合同或承诺也不得依赖本演示的任何部分。

1

财务业绩
Financial Results

2

经营回顾
Business Review

3

未来展望
Business Prospects

目录

01

财务业绩 Financial Results

| 王新江

副总裁



经营业绩主要指标

营业收入

1,638,948千港元

同比下降6.3%

毛利率

35.8%

同比下降1.2个百分点

每股盈利

8.5港仙

同比下降4.5%

在手订单

25.6亿港元

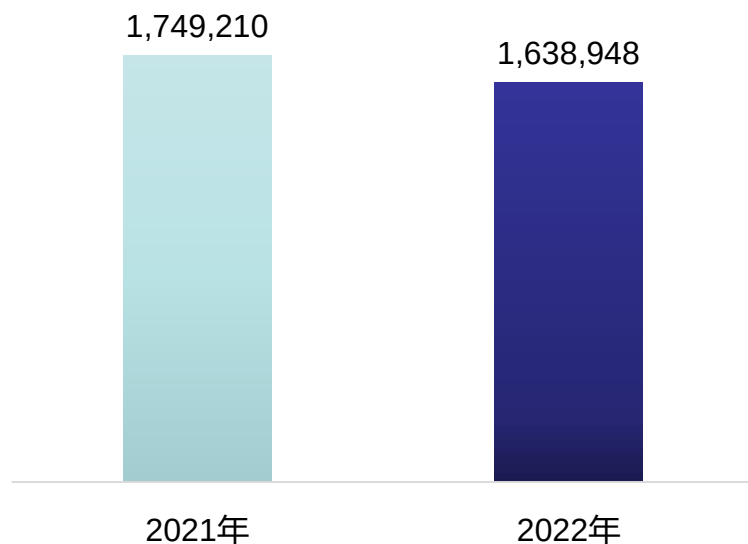
同比上升16.6%

注：港元/人民币2022年平均汇率0.8628，2021年同期为0.8293，涨幅约4%

营业收入

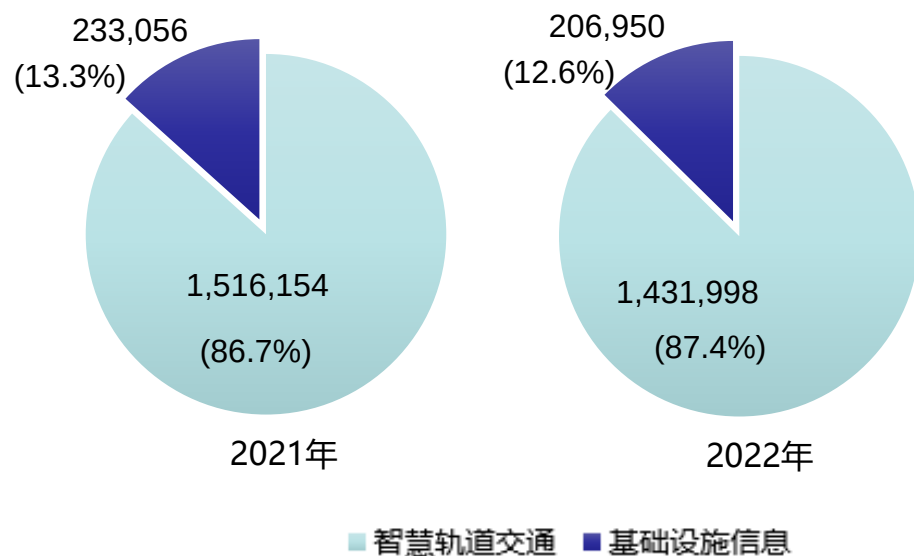
营业收入

单位：千港元



收入构成

单位：千港元

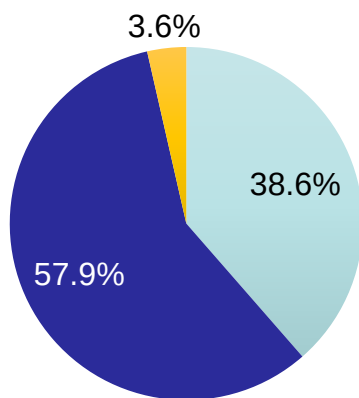


2022年，主营业务收入略有下降，实现**收入港币1,639百万元，同比下降6.3%**：

- ✓ **智慧轨道交通业务** 实现**收入港币1,432百万元，同比下降5.6%**，其中，PIS业务收入保持稳定，AFC业务略有下降，主要由于疫情影响，部分项目延迟交付，确认收入较去年同期所有减少；
- ✓ **基础设施信息业务** 实现**收入港币207百万元，同比下降11.2%**，主要2021年4G信息传输服务使用端口梳理落地并确认收入，本年度业务恢复正常水平。

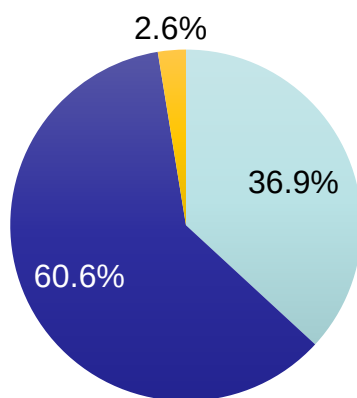
营业收入

2021年



■ 京内地区 ■ 京外地区（含香港） ■ 海外地区

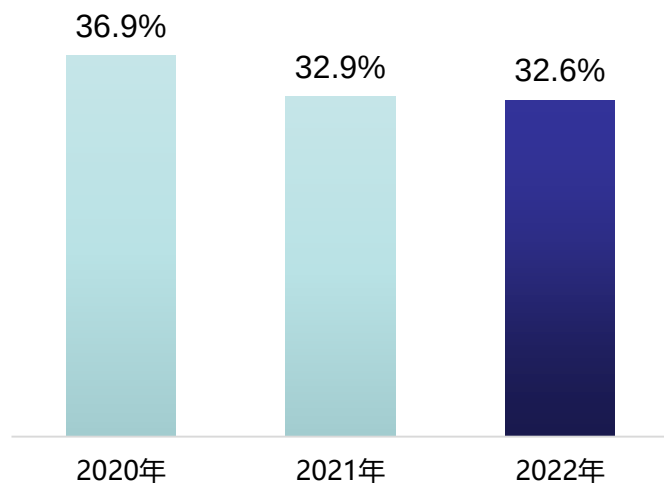
2022年



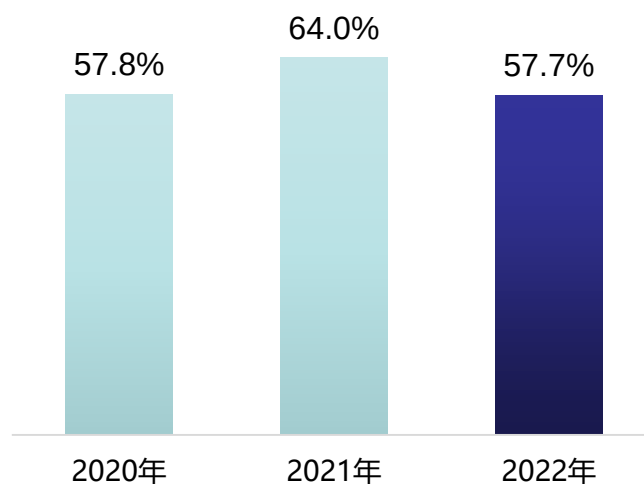
- **京内业务方面：**北京地区业务收入604,029千港元，同比下降10.5%，占总收入36.9%；
- **京外业务（含香港）方面：**京外地区业务收入992,723千港元，同比下降2%，占总收入60.6%。其中，香港市场业务35,991千港元，较去年同期下降6.7%；
- **海外业务方面：**海外地区收入42,196千港元，同比下降32.3%，占总收入2.6%，主要来自印度项目。

毛利率

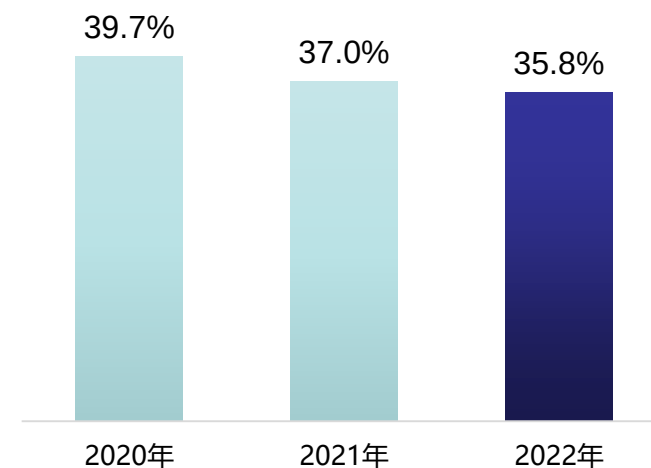
智慧轨道交通业务毛利率



基础设施信息业务毛利率



综合毛利率



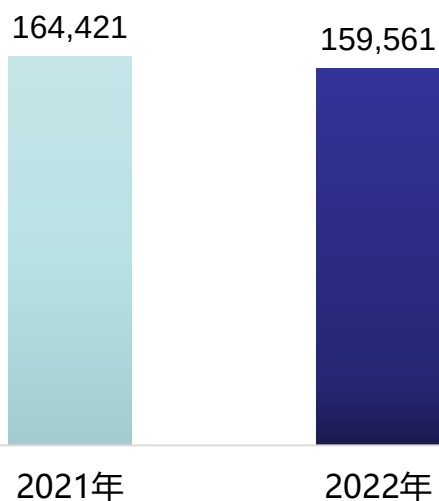
综合毛利率35.8%，较2021同期下降1.2个百分点：

- ✓ **智慧轨道交通业务** 毛利率32.6%，较2021同期基本持平，近两年毛利率下降主要由于受到疫情影响，市场竞争加剧，整体行业毛利率偏低，同时，本集团毛利率较低的绍兴项目在期内持续确认收入；
- ✓ **基础设施信息业务** 毛利率57.7%，较2021年同期下降6.3百分点，主要由于2021年4G信息传输服务使用端口梳理落地并确认收入，本期收入保持常规水平。

研发、销售及一般行政费用

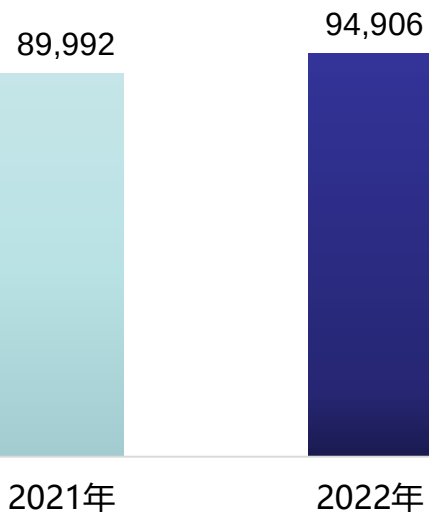
研发费用

单位：千港元



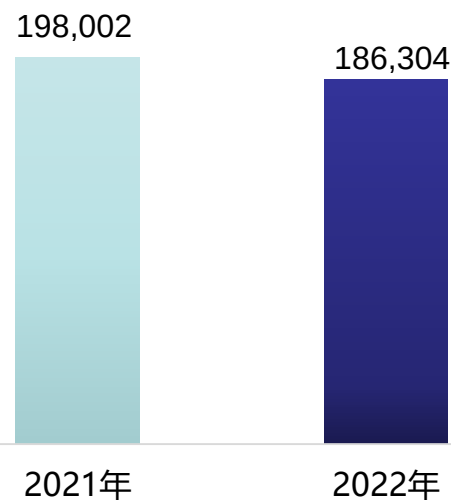
销售费用

单位：千港元



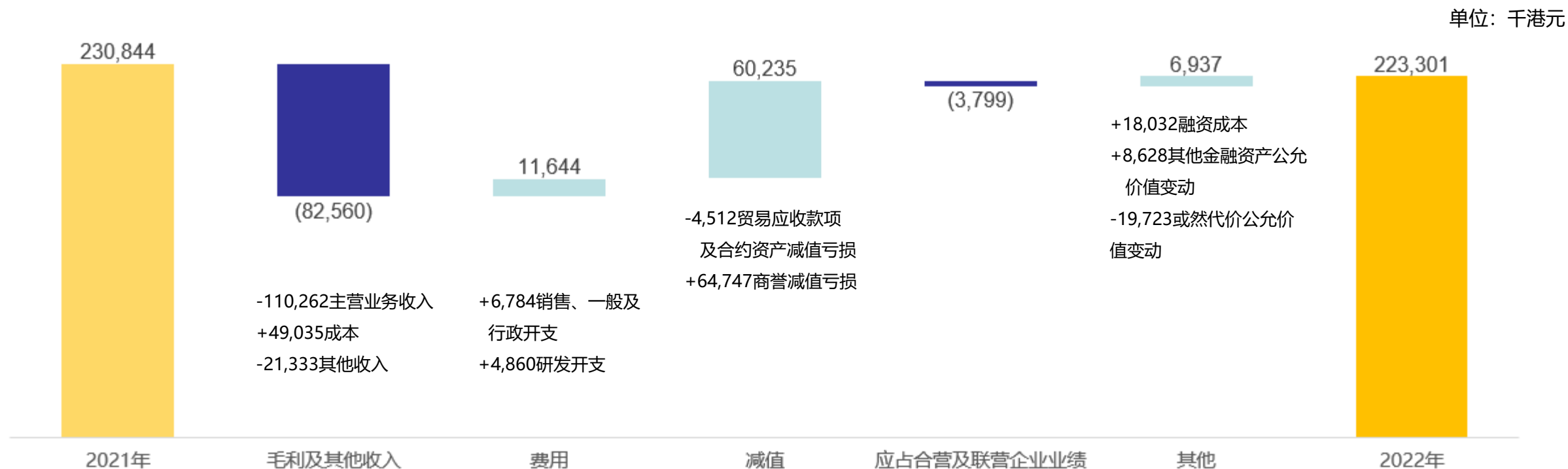
一般及行政管理费用

单位：千港元



- **研发费用：** 159,561千港元，同比下降3%；研发费用率9.7%，较去年同期上升0.3个百分点；
- **销售费用：** 94,906千港元，同比上升5.5%；销售费用率5.8%，较去年同期上升0.7个百分点；
- **一般及行政管理费用：** 186,304千港元，同比下降5.9%；管理费用率11.4%，较去年同期上升0.1个百分点；
- 三项费用总额较去年同期下降2.6%，总体费用率26.9%，较去年同期上升1个百分点，主要由于智慧轨道交通业务销售费用有所增加，同时，受疫情影响，管理人员差旅费用有所下降，整体费用水平基本保持稳定。

息税前溢利



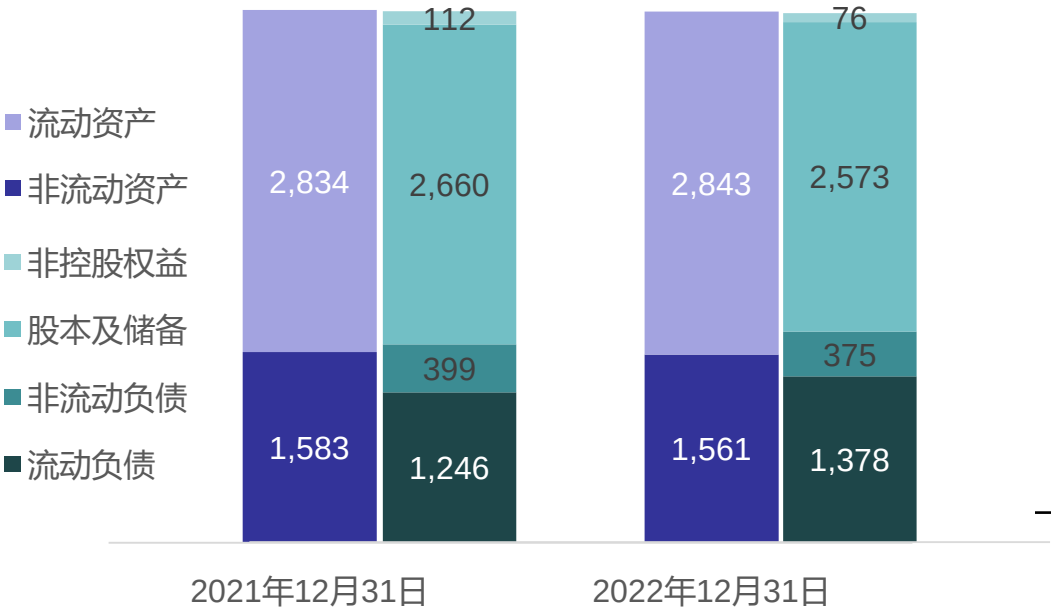
息税前溢利 (EBIT) 223,301千港元，同比下降3.3%，息税折摊前溢利 (EBITDA) 307,293千港元，同比下降3.5%，其中，除毛利下降之外，其他变动项目如下：

- ✓ **应占合营企业及联营企业业绩** 期内收益52,912千港元，去年同期56,711千港元，同比下降6.7%；
- ✓ **减值** 同期计提商誉减值亏损64,747千港元，本期恢复正常；
- ✓ **其他** 主要包括融资成本下降（贷款本金及利率下降）以及其他金融资产公允价值的变动。

资产负债及资金周转

资产及权益变动

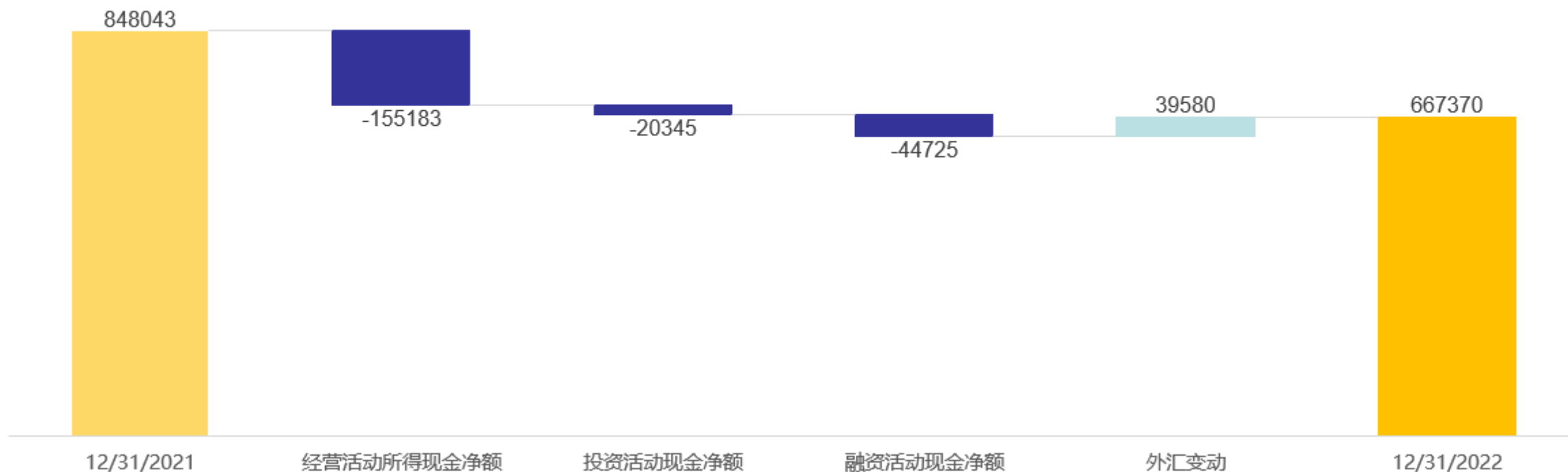
(百万港元)	资产	负债	权益总额
2021.12.31	4,417	1,645	2,772
2022.12.31	4,404	1,754	2,650



	2021年12月31日	2022年12月31日
净资产 (百万港元)	2,772	2,650
资产负债率	37.2%	39.8%
速动比率	1.9	1.7
应收账款周转天数	272天	329天
应付账款周转天数	275天	316天
存货周转天数	144天	157天

注：港元/人民币2022期末时点汇率0.8933，2021年同期为0.8176，涨幅约9%

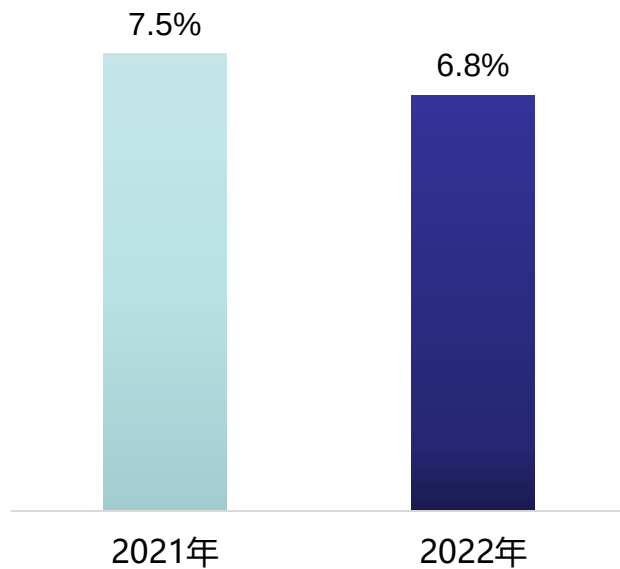
现金及现金流



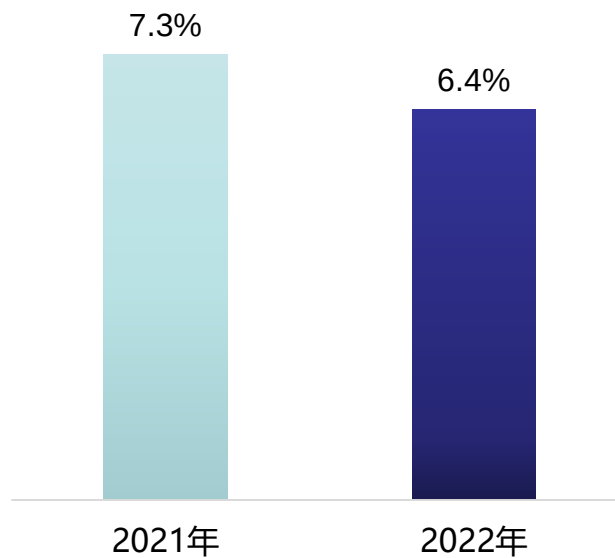
- **经营活动现金净额：**本期变动主要受到疫情影响，部分项目延期交付，回款减缓；同时，由于涉及部分非本公司重大利益的诉讼，本期新增冻结银行存款9,530万港币。
- **投资活动现金净额：**主要由于本期没有理财产品相关现金流。
- **融资活动现金净额：**主要由于本集团对2021年到期的2亿港币贷款进行了还款，同时相应减少利息支出。

主要盈利指标

净资产收益率 (ROE)

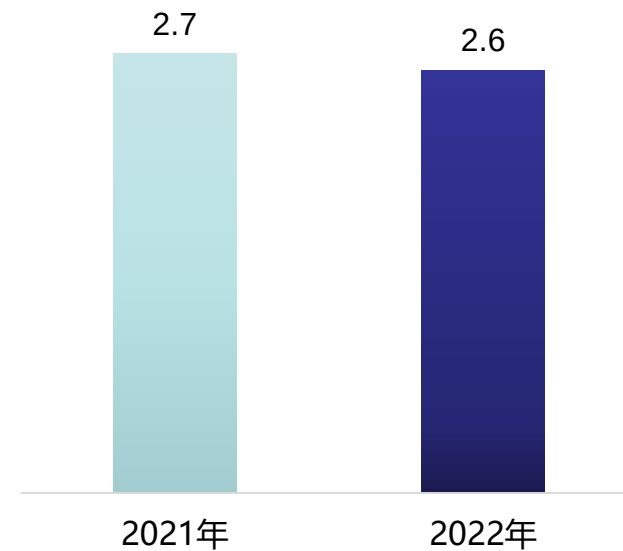


资本回报率 (ROIC)



建议派发股息

单位：港仙



➤ 注：ROE=净利润/平均净资产；ROIC= $\frac{\text{净利润}+\text{财务费用}}{\text{净资产}+\text{有息负债}}$

02

经营回顾

Business Review

| 刘瑜 执行董事 兼 行政总裁



面临的机遇与挑战

■ 宏观经济增长放缓

受国际环境更趋复杂严峻和国内疫情多发散发等超预期因素影响，中国内地宏观经济下行压力增大。受宏观因素影响，中国内地轨道交通投资建设保持高位运行，但增速有所放缓

■ 政策环境稳步向好

首都标准化发展纲要、全国城市基础设施建设规划、扩大内需战略规划、国家综合立体交通网主骨架建设等一系列利好轨道交通行业的产业政策陆续颁布，促进经济恢复

■ 理念创新引领趋势

轨道交通行业由快速建设阶段转入建设、运营并重阶段，乘客对服务水平要求日益提升，以智慧服务为核心的业务模式创新将打开市场空间

2022年 危机并存

■ 行业竞争格局调整

多地业主对轨道交通管理要求更加精细、服务标准逐步提升，采购要求对应提高；同时，疫情影响下，多地业主采取本地化策略，行业壁垒亟待突破

■ 前沿技术深度应用

云计算、大数据、人工智能、5G等技术在轨交领域内的应用逐步深入，多个城市在构建城轨云，推动城轨大范围信息化及全方位数字化发展

■ 业态模式融合重构

轨道交通多系统、多功能融合趋势，同时，乘客的出行及行为模式、服务及管控模式进一步重构，新机遇应运而生

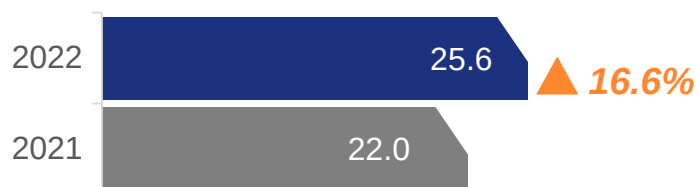
行稳致远 厚积薄发

1 业绩稳健

- 2022年收入约港币**1,638.9百万元**
- 权益股东应占溢利约港币**179.3百万元**
- 毛利率约为**35.8%**
- 每股收益约为**8.5港仙**

3 在手订单充足

在手订单（亿港币）



5 科研成果显著

以**云计算+大数据技术**为核心、智慧轨道交通及「智慧+」应用场景为牵引；围绕**智能乘客服务、智慧运维、智慧运营、智慧微中心、安全保障**五方面开展产品研发

 **核心专利 +7**

114项

 **软件著作权+71**

507项

2 市场排名



车载PIS业务连续七年保持**行业第一**



AFC业务2022年市场份额**有所提升**

4 市场拓展



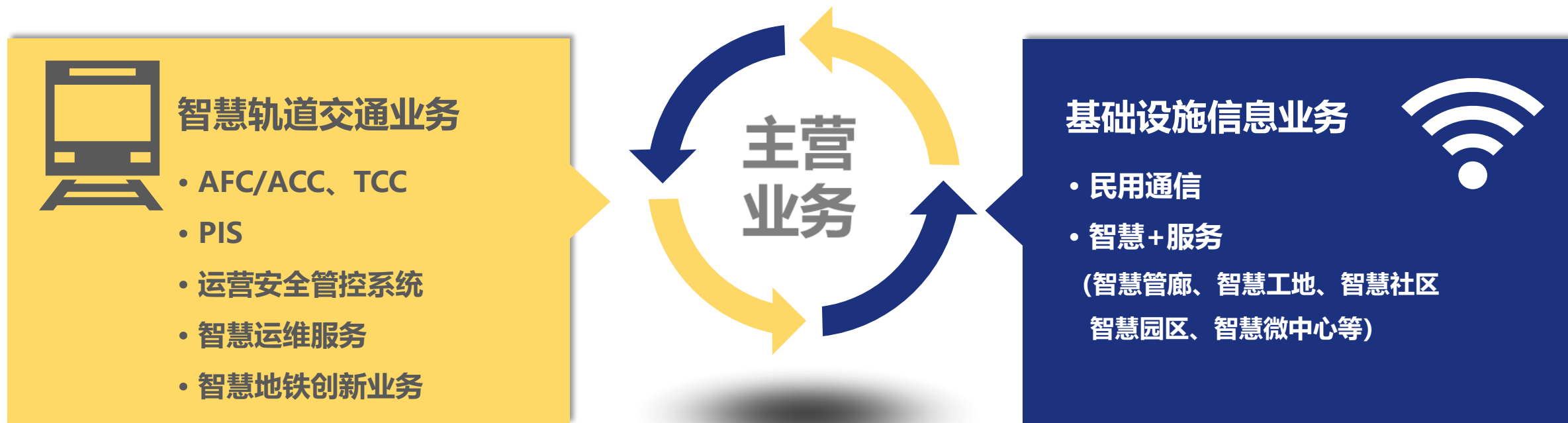
中国业务覆盖**28个**省、市、自治区及特别行政区、**53座城市**
(新增滁州、无锡、天津、朔州)，国内已开通轨道交通城市覆盖率

74.6%，其中一线城市覆盖率**100%**、新一线城市覆盖率**100%**、二线城市覆盖率**63.3%**。

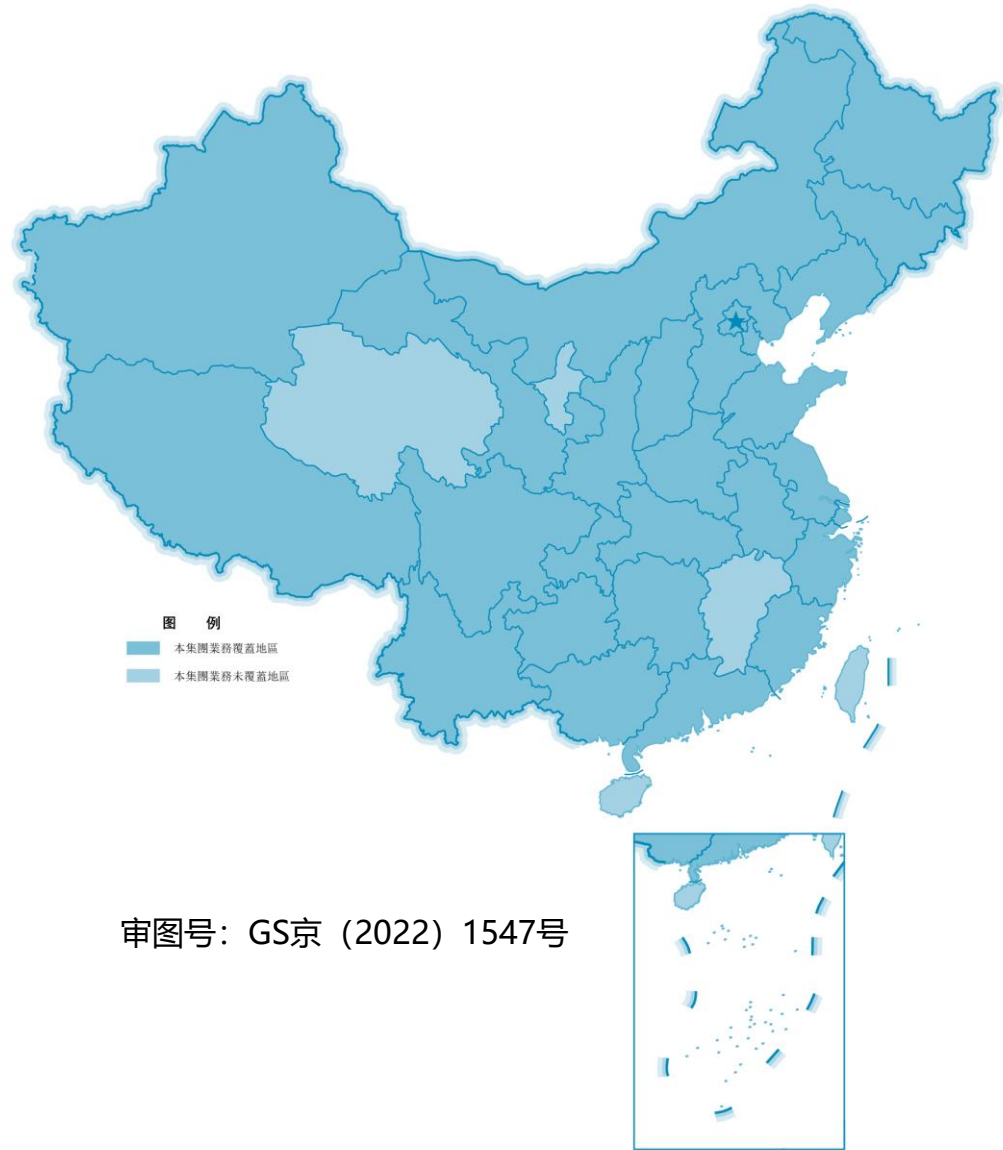


海外业务覆盖**14个**国家(新增马来西亚)、**23座城市**。

业务结构



智慧轨道交通业务



京内重点项目

- ✓ 中标**北京轨道交通13号线扩能提升工程**，继绍兴项目后再次获得专业总包集成项目，该条线路累计金额高达人民币5.5亿元，未来将为本集团提供稳定业务收入；
- ✓ 中标**北京轨道交通大兴机场线信息化三期基础设施集成项目**，展示本集团信息化云平台基础设施建设能力，为后续全国争取更大份额的城轨云市场树立标杆；
- ✓ 完成**北京地铁昌平线南延一期、16号线南延AFC和PIS**竣工验收，为线路开通运营奠定坚实基础。

京外重点项目

- ✓ 中标**苏州市地铁6号线PIS项目**，首次应用LCD类型的贯通道显示屏，提升乘客信息服务能力；
- ✓ 中标**南京地铁9号线通信系统项目**，持续巩固现有市场份额；
- ✓ 中标**无锡地铁S1号线项目**，首次进入无锡地铁的项目，为后续城轨市场开拓奠定基础；
- ✓ 保障**绍兴1号线**如期开通，打造京外又一旗舰工程。全年助力杭州、绍兴、广州、张家界、南通、深圳、佛山等地轨道交通线（段）开通运营。

海外重点项目

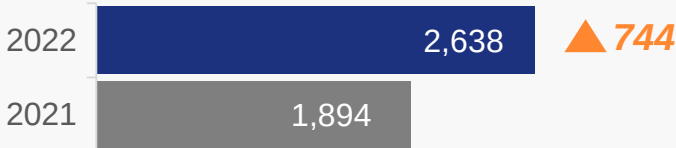
- ✓ 中标**马来西亚吉隆坡PIS项目**，开拓海外轨道交通新市场；
- ✓ 中标**印度浦那地铁3号线项目**，成功取得**阿尔斯通全球供应商资格**，拓宽国际市场业务渠道；
- ✓ **雅万高铁检测列车**取得阶段性试验成功，在业内具有重要示范效应；
- ✓ 保障**印度浦那地铁、孟买2号线、孟买7号线**如期开通，持续巩固印度地区市场地位。

智慧轨道交通业务

华启智能是中国领先的交通领域自动化、信息化系统行业解决方案的企业。年内，华启智能积极拓展国内外业务版图，以5G智能化通信系统、AI智能化分析系统、城轨云与客流大数据分析、智能运维安全体系、智能乘客服务体系技术为核心，研发「城轨智慧乘客服务平台」战略产品及其他多种智慧地铁产品，在深耕**PIS传统业务**的同时，亦开拓**智能运维、改造升级**等多项新增业务，不断为**高铁、普速铁路、城市轨道交通、城际铁路、市域铁路**提供**产品技术、系统集成、运营服务和技术咨询**，致力于全方位改善旅客出行方式和出行体验，为客户创造核心价值。

PIS市场份额保持行业龙头地位

- 国内市场：2022年华启智能城轨交通车载PIS项目中标车辆数达2638辆，同比增长744辆，**市场份额保持平稳，连续七年保持细分行业第一**；



- 海外市场：虽然海外业务受到多方因素影响，但公司凭借技术和项目管理方面的竞争优势，仍于**年内新中标尼日利亚各斯拉轻轨、德里RS1 CCTV改造、浦那地铁3号线、马来西亚吉隆坡PIS、沙特麦加轻轨车载广播系统改造**等多个海外项目，并成功取得了**阿尔斯通供应商**资格。

强化产品研发 加速转化应用

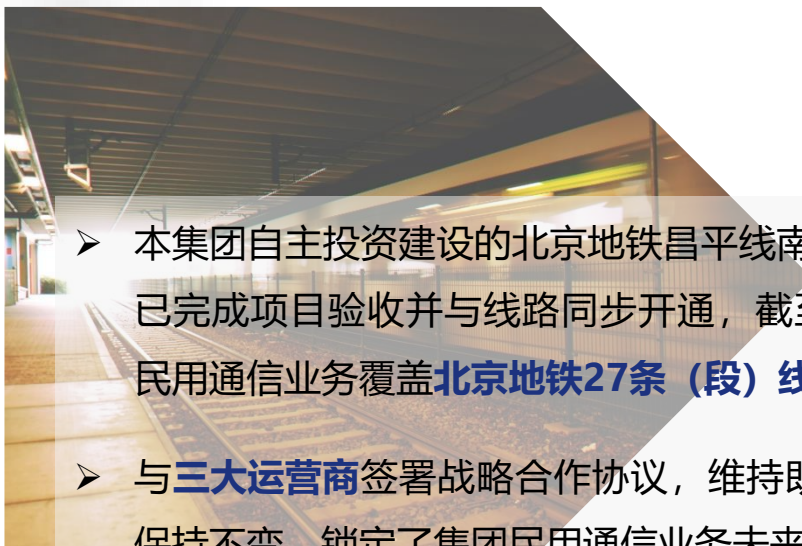
乘客信息系统已经应用于智能高铁列车、首个系列化标准列车郑许线以及北京冬奥会11号线智慧地铁列车等多个重点示范项目。

- 列车车厢视频分析系统**已经陆续应用于复兴号智能动车组、CRH6A-A城际动车组等项目中；
- 乘客信息运维系统**已经陆续应用于深圳地铁16号线、温州地铁S2号线、郑州地铁12号线等项目中；
- 智能动车组VIP屏、智能安全员相机、车载边缘云平台、无线车载PIS系统等多个**智慧地铁新产品于年内纷纷示范落地**。

基础设施信息业务



民用通信



- 本集团自主投资建设的北京地铁昌平线南延民用通信传输系统已完成项目验收并与线路同步开通，截至2022年底，本集团民用通信业务覆盖**北京地铁27条（段）线路*、242座车站**；
- 与**三大运营商**签署战略合作协议，维持既有费用协议金额**5年**保持不变，锁定了集团民用通信业务未来5年的稳定收益；
- 发布**“三网合一”物联网解决方案**，实现了一张SIM卡接收三家运营商的无线信号，系列产品已在智慧工地、新能源、车联网等多个行业实现了融合应用，为客户提供低成本、高可靠、高韧性的无线网络服务。|



「智慧+」业务

- 重点聚焦智慧微中心建设，深度参与**东坝项目**，结合业主方需求，不断优化升级整体解决方案，全面推动东坝智慧社区建设进程；
- 本集团依托国家科技部“十三五”重点研发专项自主研发协同管理系统已于首都机场线空港综合交通项目全面上线，助力首都机场空港交通协同运输、高效运行、智能服务，实现「智慧+」业务新应用场景开拓。



* 由于地铁分段开通，按照将分段线路合并统计口径，即为16条线

研发创新

体系建设

修订《科研项目管理办法》《知识产权管理办法》《产品管理办法》等多项制度，制定集团**产品「十四五」规划**，持续健全科研及产品管理体系。

研发投入

2022年，本集团科技研发投入约港币**159.6百万元**，占本年度收入**9.7%**，较上年**基本持平**。

产品转化应用

年内重点推动「**城轨智慧乘客服务平台**」**战略产品**及迭代智能运维管理平台、无线车载PIS等**24项**产品研发及落地转化应用，其中**云综合管理平台**，在业内首次实现复杂云环境下的资源统一纳管和云业务全生命周期管理；**空港综合交通协同运行管理系统**，首次实现集团综合交通枢纽前沿趋势研究与落地，在行业中起到了引领示范作用。

科研项目

年内积极推动**22项**科研项目研发，重点参与「**新一代智能列车运行系统及平台**」**国家级示范工程建设**，创新研发基于工业互联网的轨道交通基础平台和车载边缘云平台，为云端技术在行业内高效落地应用提供有力支撑。

荣誉奖项

- √ 北京数字经济百强企业
- √ 入选国务院国资委“科改示范企业”名单
- √ 北京市科学技术进步二等奖

投资布局

2022年，投资业务继续锚定**信息化、智慧化**投资导向，紧密围绕**补强能力、提升高度、拓展范围**三个维度，持续挖掘潜在投资标的，为后续进一步完善产业布局，做强产业生态奠定基础。同时，聚焦参控股企业与集团全维度的整合管理，持续不断**加强投后管理力度**，以实现集团业务**协同发展和资本增值**。

单位：人民币元



地铁运营，投资2.45亿元，持股49%

- 2022年，受疫情及部分航线转场运营的影响，所运营的北京首都机场线客运量有所下滑。
- 如期开展绍兴地铁1号线运营管理服务项目，实现运营服务业务版图的拓展；
- 中标北京地铁28号线内部运营服务商选择项目，为后续业务发展奠定基础。



维修维护，投资1470万元，持股34.3%

- 高质量完成北京地铁16条线333座车站的AFC设备维修及首都机场线综合维护工作；
- 中标北京地铁12号线综合维护项目，未来亦将深耕信息化业务以提升盈利能力。



移动支付，投资5000万元，持股9.59%

- 亿通行应用程序累计注册用户约3,250万人，较去年同期增长约200万人，互联网票务占日均全路网过闸量比例约53.9%；
- 配合政府完成北京地铁票务升级服务，拓展合作方及业务服务范围，并持续探索创新本地生态化运营。



培训系统开发，投资3000万元，持股7.14%

- 与中国中车联合设计的地铁教学列车正式联调下线，在提高集成化程度的同时亦降低了总体成本，大幅提升业内可移动地铁教学列车的效能及质量；
- 积极拓展合作伙伴，举办多场大型赛事及研讨会，打通交通运输行业企业教育上下游资源。



连盈基金，投资2500万元，持股8.39%

- 基石连盈基金已进入退出期，部分项目实现有序退出，并取得投资收益；
- 截至2022年12月31日共持有**14**家公司股权。

慧盈基金，投资2500万元，持股5%

- 继续围绕轨道交通相关核心产业，重点关注信息技术、新材料、先进制造领域，挖掘具有发展潜力的企业；
- 截至2022年12月31日共持有**21**家公司股权。

03

未来展望

Business Prospects

| 刘瑜 执行董事 兼 行政总裁

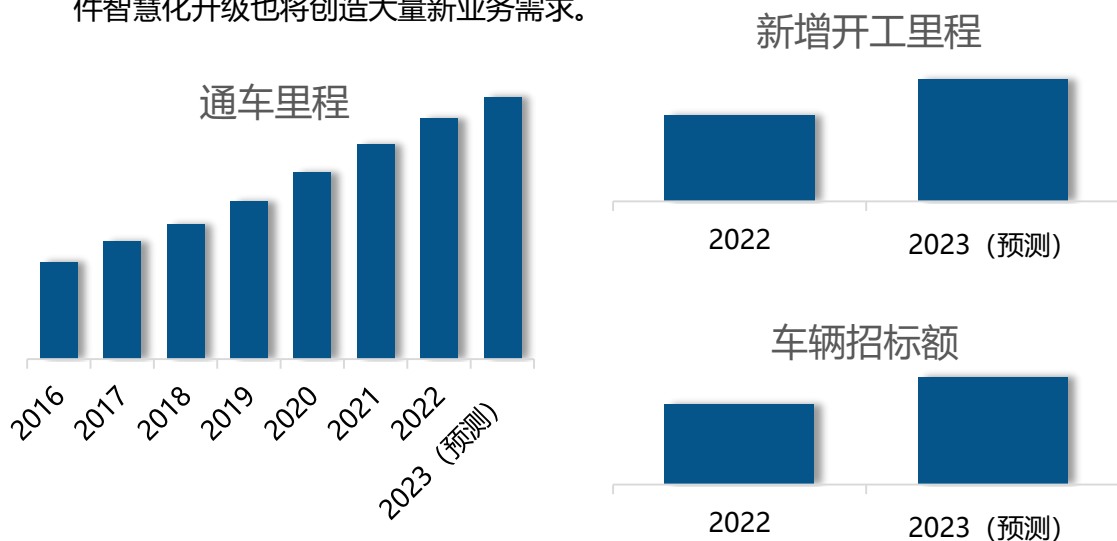


支撑政策

- 《十四五现代综合交通运输体系发展规划》，指出将加快轨道交通建设，推进多网融合；
- 《扩大内需战略规划纲要（2022-2035年）》，推进重点都市圈市域（郊）铁路融合发展。

行业分析

- 全国固定资产投资平稳增长，对国民经济发展起到了促进作用；
- 国家级都市圈发展规划再度扩容株洲、西安、重庆、武汉等城市，多层次轨道交通建设与智慧城市建设需求进一步扩大，轨道交通投资建设保持高位运行；
- 一二线城市轨道交通逐步呈现网络化运营管理趋势，既有线路AFC、PIS等硬件智能化升级也将创造大量新业务需求。



风险分析

■ 宏观环境风险

- 国际环境复杂，全球贸易形势不乐观，国内经济恢复不牢固；
- √ 密切关注政策变化，不断调整应对策略，提升企业抗风险能力。

■ 行业风险

- 行业竞争加剧，扶持本土企业趋势明朗，地方资源抱团情况增多，提高市场开拓难度；
- √ 充分整合股东方资源，发挥投控平台作用，加强渠道信息的获取能力、关键资源的挖掘和利用能力、与合作伙伴的协同能力，创新销售模式，实施差异化竞争。

■ 技术迭代风险

- 行业重心逐步向管理效能提升、运营可靠度提高、服务质量升级过渡；
- √ 以大数据平台、云平台、机器学习等先进技术为依托，逐步构建智慧城轨标准大数据平台与轨道交通生态云平台，不断提高轨道交通智慧化与智能化水平，为客户提供可靠、智能、低碳的产品和解决方案。

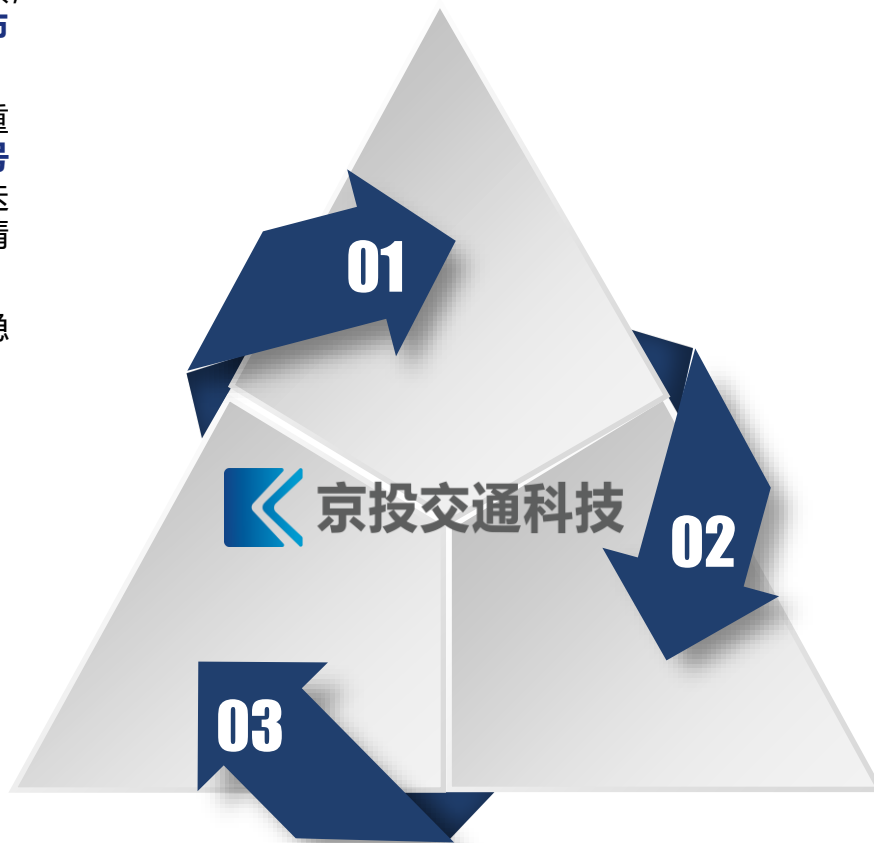
2023年经营策略

01 市场策略

- 在国内市场竞争加剧的大环境下，持续扩大市场份额，密切关注**京津冀、长三角、粤港澳大湾区及成渝都市圈**等核心区域的轨交发展。
- 进一步巩固及拓展**宁波、济南、郑州**等重要市场，重点关注**北京地铁12号线、郑州地铁10号线、绍兴1号线、浦那地铁3号线**等项目，用产品和技术的更新迭代适应市场的变化和 demand，逐步实施本地化部署，精准匹配客户需求。
- 遵循“联合走出去”的策略，大力整合现有资源，稳定巩固现有海外市场。

03 内部管控

- 不断优化内部管控以提供支撑保障，合理安排预算规模，优化收支结构，着力**降本增效**，提升精细化管理水平。
- 持续践行社会责任和ESG发展方向，及时响应**企业管治**要求，严格遵守相关规则及指引的要求。同时，积极回馈环境社会，降低系统运行能耗、提升系统运营效率、改善乘客出行体验、升级保障乘客安全，致力于构建优质轨道交通出行环境，增强**可持续发展**能力。



02 投资+创新

- 聚焦参控股企业与集团全维度的整合管理，注重被投企业健康长期发展、做强做优，以为被投企业的**战略决策、团队建设、管理方式、产品服务**等方面提供增值服务为抓手，持续不断加强投后管理力度，以实现集团业务**协同发展和资本增值**。
- 坚定「**科技+创新**」核心战略目标，坚持技术创新+管理创新双轮驱动，加快数字化、低碳化转型升级，聚焦轨道交通关键核心业务，**深度融合大数据、云平台、人工智能等前沿技术**，以前瞻性的产品规划和课题研究为出发点，构建智慧轨道交通完整解决方案。

问答环节

BIUTT



公司投资者关系联络人

Olivia Chu

电话: +852 2805 2588

邮箱: IR@biitt.cn

公司官方微信



请访问公司网站:

<http://www.biitt.cn>

BIITT

