

京投轨道交通科技控股有限公司

BII Railway Transportation Technology Holdings Company Limited

（股份代号：1522.HK）

一家中国领先的
轨道交通智慧系统服务商

2020年中期业绩

2020年9月

免责声明

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。



目录

01 财务业绩

02 经营回顾

03 未来展望



01

财务业绩

一、2020年中期业绩重点

总收入

5.3亿
港元

+7%

毛利率

42.0%

+6 p.p.

经营溢利

0.9亿
港元

+7%

股东应占溢利

33.6百万
港元

-45.0%

现金及银行结余

7.5亿
港元

-12.1% *

在手订单

21.7亿
港元

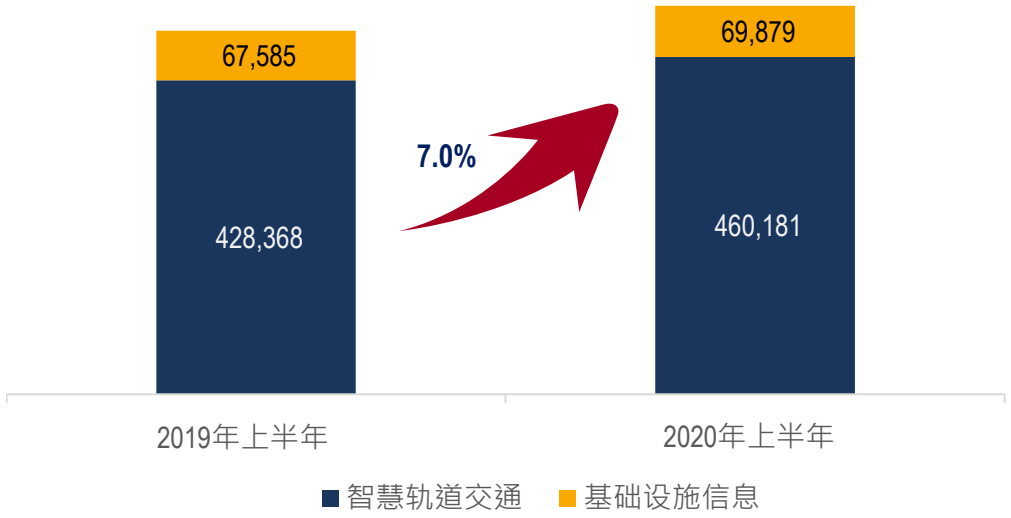
+9% *

*备注：与2020年年初比较

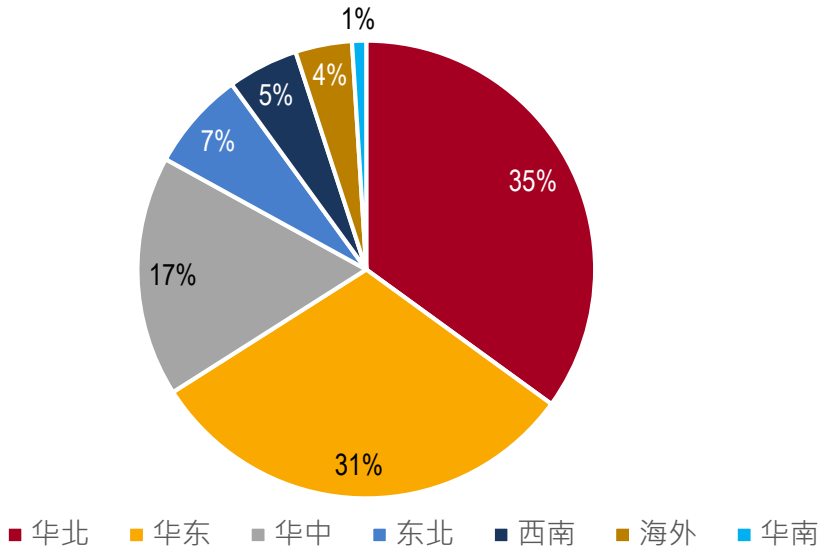
二、疫情考验下，业务收入保持稳步增长

收入

单位：千港元



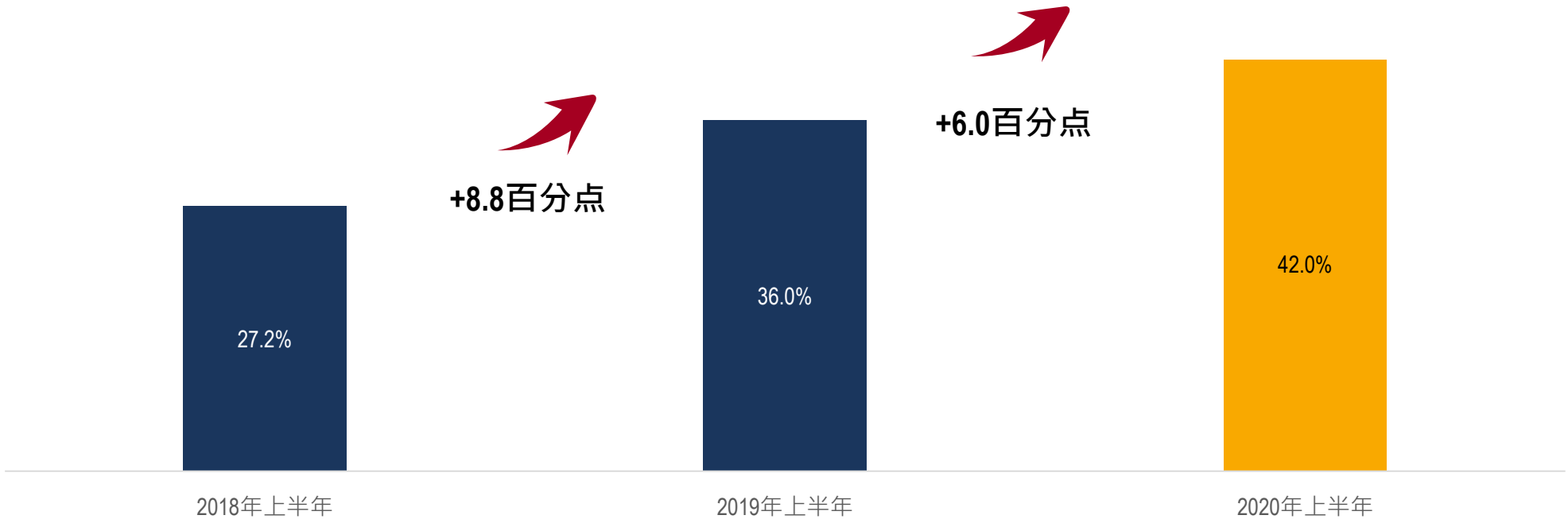
收入占比 - 按地区划分



- 集团业务收入同比增长**7%，两大业务收入占比与去年相约**：
  - ✓ 智慧轨道交通业务在建项目的推进由于疫情有所延误，但仍取得同比增长**7.4%**。增长主要原因：1）去年3月收购华启智能及12月收购乐码仕使得本期收入增加；2）金额较大的重点项目确认收入，包括昆明地铁4号线AFC项目、河北京车弱电项目、河北京车ERP项目、新机场高速无感支付项目
  - ✓ 基础设施信息业务同比增长**3.4%**，主要由于民用通信收入保持平稳发展
- **中国内地业务**：华北地区（含北京）同比增长16%至184.5百万港元；华中地区增长202%至87.1百万港元；华东地区录得收入165.2百万港元
- **海外业务（含香港）**：香港业务因受疫情影响，实现收入21.1百万港元，同比有所下降

*备注：AFC= 自动售检票系统　　ERP=企业资源系统

三、业务盈利能力持续提升，综合毛利率创新高

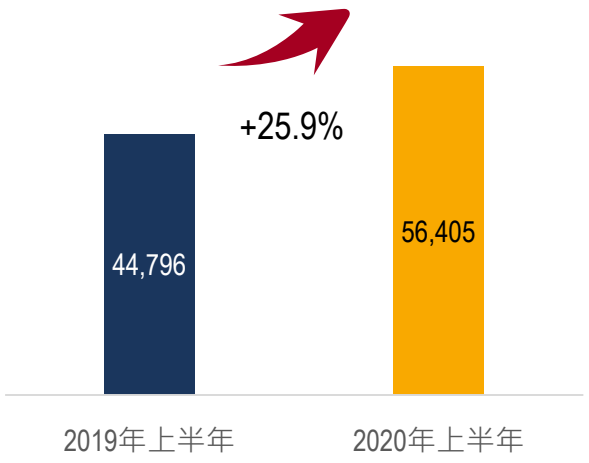


- 综合毛利率持续提升至42.0%，**同比上升6.0百分点**.；两年持续上升
  - ✓ 主要原因是：1）智慧轨道交通业务软件收入占比增加；2）基础设施信息业务推进产品化，降低成本，提升项目毛利率

四、加大研发投入、严控管理费用

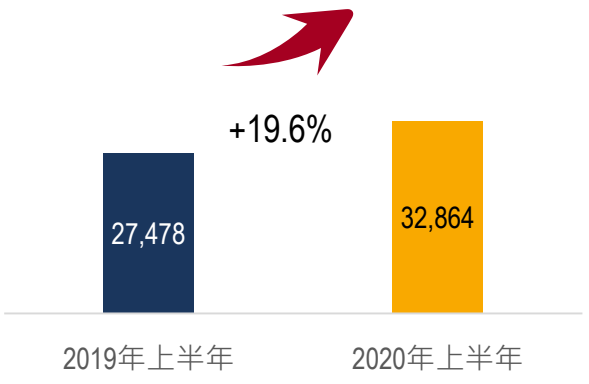
研发费用

单位：千港元



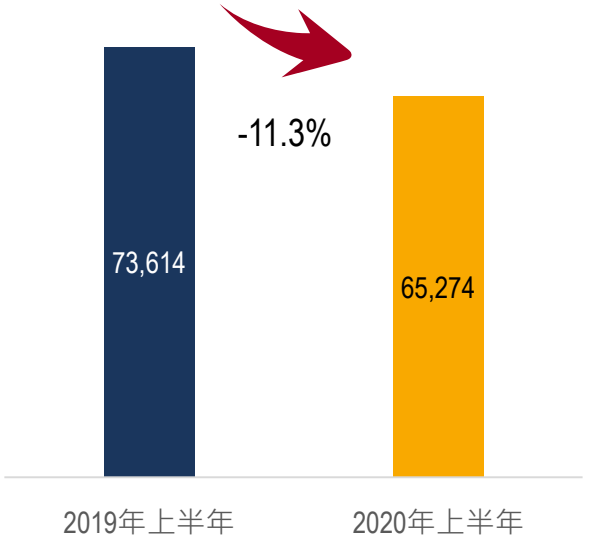
销售费用

单位：千港元



一般及行政管理费用

单位：千港元

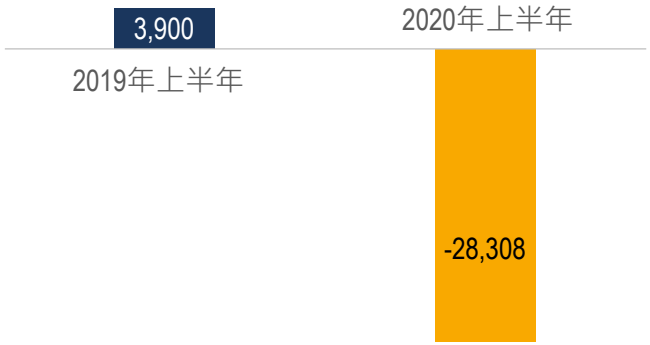


- 华启智能从2019年3月开始并入集团，2019年上半年只包含华启智能3月至6月的费用
- 研发费用支出56.4百万港元，**研发投入占收入10.6%。同比增长25.9%**，主要由于集团对研发创新持续投入，为集团整体研发实力及科研创新能力提升作保障
- **销售、一般及行政管理费用共计**98.1百万港元，**同比减少3百万港元，降幅3.0%**，主要由于集团严格加强费用管理，落实降本增效措施成果，以及疫情期间大量采用线上及远程办公，差旅费用相应减少

五、合营公司短期受疫情冲击明显，股东应占溢利下降

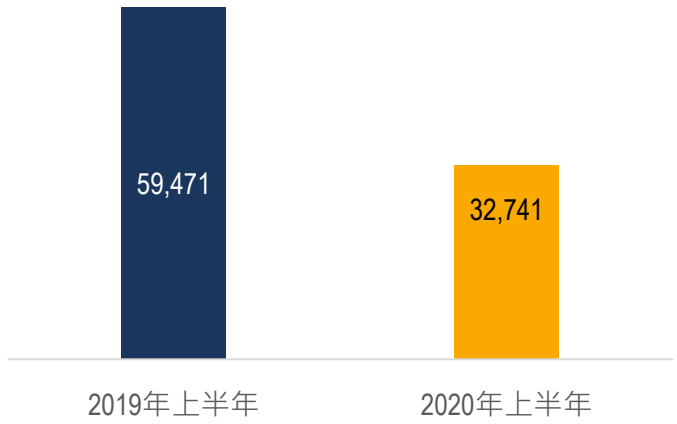
应占合营企业及联营企业之溢利

单位：千港元

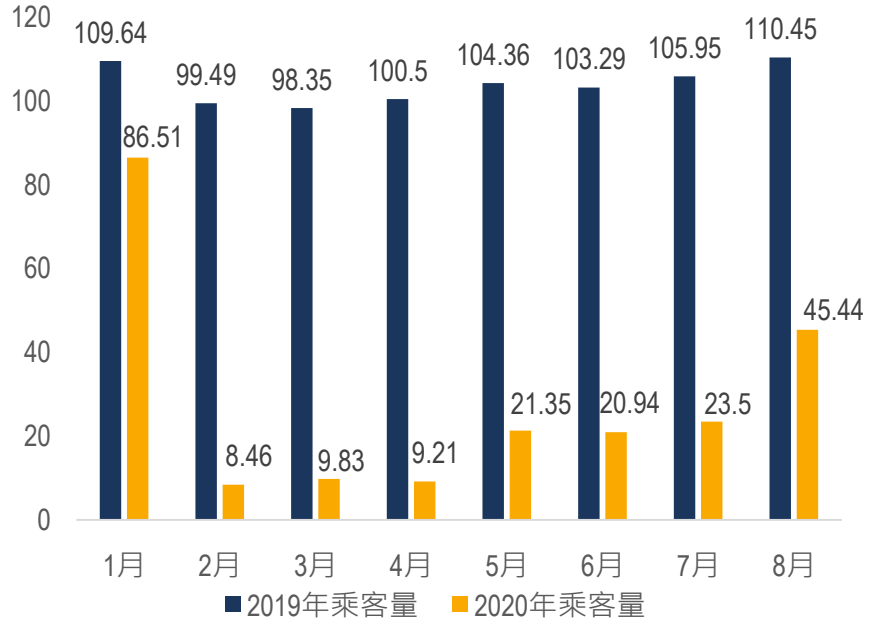


权益股东应占溢利

单位：千港元



北京首都机场线1-8月乘客量



- 於期內發生投资损失约28.3百万港元，较去年同期下降约32.2百万港元
- 期内权益股东应占溢利约32.7百万港元，较去年同期减少约26.8百万港元，降幅约45.0%
- 主要由于合营企业京城地铁（本集团持股49%）受疫情影响，其经营的北京地铁首都机场线2020年1-6月平均客流同比下降75%，票款收入大幅降低，上半年业绩由盈转亏，本集团录得京城地铁约24.6百万港元的亏损
- 为应对疫情影响，京城地铁积极推进降本增效措施并向政府申请扶持政策。同时，随着疫情减缓，2020年7月至8月，北京首都机场线客流逐步回升，月客流量同比由疫情影响最严重时的一成回升至四成。此外，为了促进京城地铁的平稳长远发展，股东双方正就未来的商业模式等进行积极商讨

六、持续关注，现金流同比改善

单位：千港元

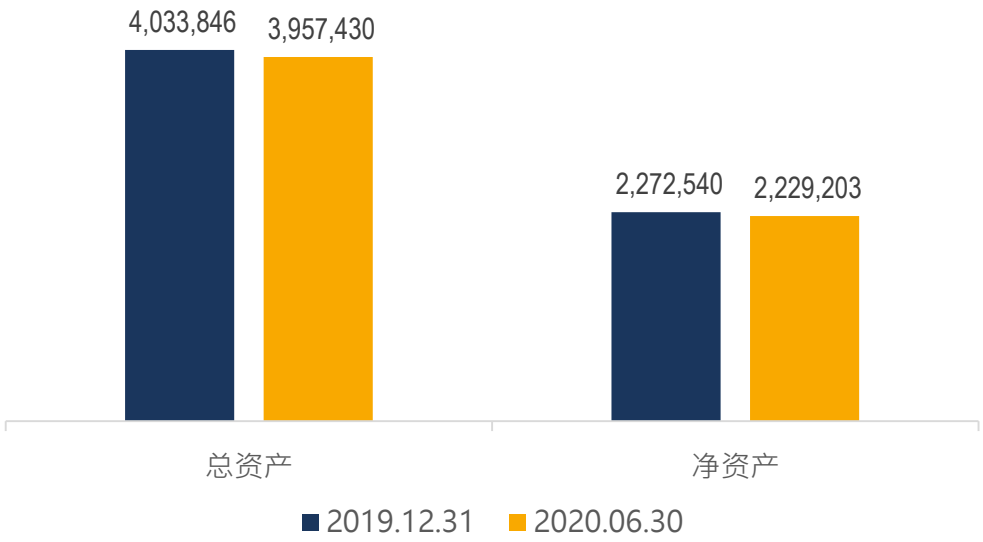


- 经营活动现金净流出**12.8百万港元**，比去年同期净流出125.2百万港元大幅改善
- 投资活动现金净流出**78.8百万港元**，主要是支付收购华启智能第三期对价款约71.9百万港元
- 筹资活动现金净流出**4.8百万港元**，主要为银行借款净额15.4百万港元，支付借款利息13百万港元

七、合理管控财务比率，经营发展保持稳健

资产状况

单位：千港元



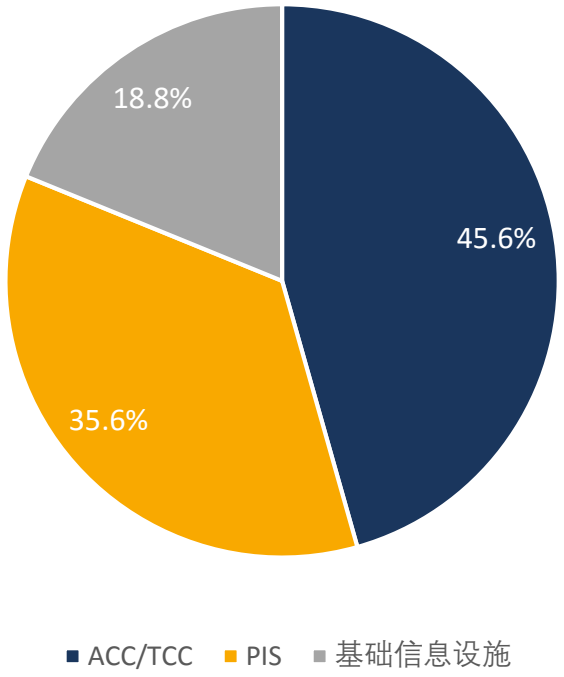
财务比率

	2020.06.30	2019.12.31
资产负债率	43.7%	43.7%
速动比率	1.84	1.92
应收账款周转 *	332天	226天
应付账款周转 *	390天	249天
存货周转	296天	147天

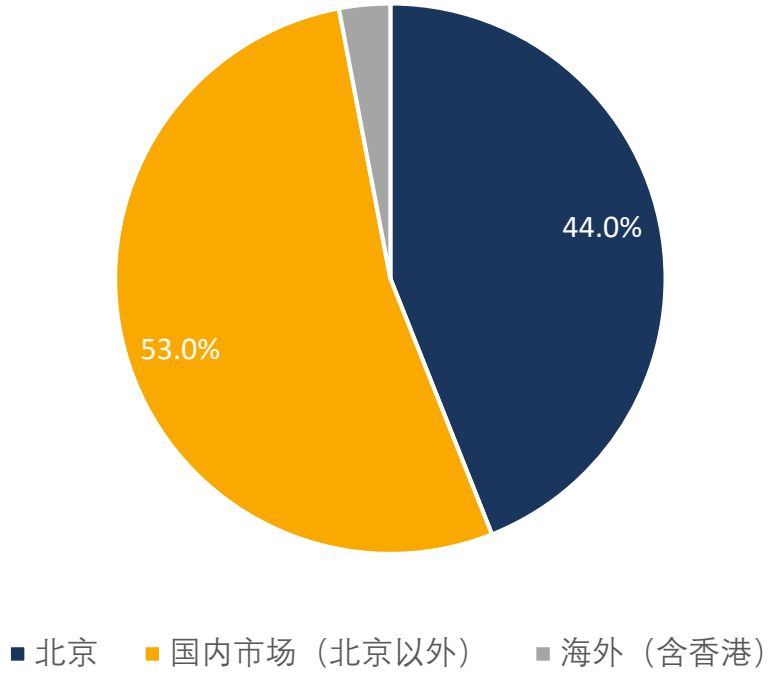
- 资产负债率与2019年底持平，流动比率保持稳健
- 应收账款周转天数、应付账款周转天数、存货周转天数有所增加原因：
  - ✓ 1）2019年计算各周转率时采用的平均余额数未包含华启智能的期初数，若进行数据还原则应收帐款周转天数为261天、应付帐款周转天数为310天、存货周转天数为231天
  - ✓ 2）应收账款周转天数增加主要是公司的回款年底更为集中，此外受疫情的影响，回款有所放缓；应付账款周转天数增加主要是受疫情影响，付款节奏也有所放缓；而存货周转天数增加主要是本期执行项目软件占比增加，成本较低，因此本期销售成本下降

八、第二季市场回暖，在手订单总额创新高

按产品线分类



按地域分类



- 截至2020年6月30日在手订单总额**约21.7亿港元**，较年初的约19.9亿港元，增加1.8亿港元
- 智慧轨道交通业务**约17.6亿港元**，占比81.2%；基础信息设施信息业务**约4.1亿港元**，占比18.8%


北京市轨道交通路网图
昌平线
M16
M8
M13
M5
M14
M15
M4
机场线
M10
西郊线
M2
M6
M1
八通线
S1
M14
M4
M5
燕房线
M9
M7
亦庄线
房山线
大兴线
图例

02

经营回顾

一、“危” “机”并存，迎难而上

新冠疫情带来严峻挑战

新冠疫情对公司经营活动造成较大的负面影响，一季度多个在建项目的实施与市场拓展基本停滞，尤其是境外业务拓展受影响更为严重，同时，项目招投标大幅收缩，经营回款放慢，轨道交通客流大幅下降。



多措并举实现稳步增长

上半年，公司持续发力拓展市场，积极推进项目复工，在困难局面下仍实现营业收入、经营溢利的稳步增长，两大主营业务稳步提升。同时，公司充分应用信息化手段，多措并举落实降本增效，并积极向政府部门申请扶持政策，成果显著，总体业务经营稳健发展 。

二、砥砺前行，业务开展成效显著

行业地位持续巩固：车载PIS业务保持国内行业领先，上半年服务车辆数递增14%；AFC/ACC市场份额约为19.06%，国内行业综合排名由第九跃升至第二。

在手订单屡创新高：上半年新中标项目32个，共计人民币4.18亿元；新签合约项目111个，共计人民币9.37亿元。截止2020年6月30日，在手订单总额创新高至港币21.7亿元。

市场拓展卓有成效：上半年新拓展太原、绍兴等4个中国城市，国内已开通轨道交通城市的覆盖率达到78%；新扩展墨西哥、巴西2个国家，涉足海外国家和地区累计8个。截至2020年6月底，累计覆盖中国43个城市和海外13个城市。

研发创新智慧升级：研发投入占比持续提升（10.6%），构建覆盖乘客全出行链的智慧服务系统，打造智慧工地、智慧社区管理系统，实现智慧抗疫、创新服务。

投资布局持续优化：合资成立基石远景公司，致力于将激光虚拟显示和虚拟触控技术运用于轨道交通场景，与乘客信息系统、屏蔽门系统等有机结合，为乘客提供更加智慧化的服务。

*备注：AFC/ACC = 自动售检票系统/自动售检票清算中心　PIS = 乘客信息系统

三、主营业务结构

智慧轨道交通业务

- AFC/ACC业务
- PIS业务
- 运维服务

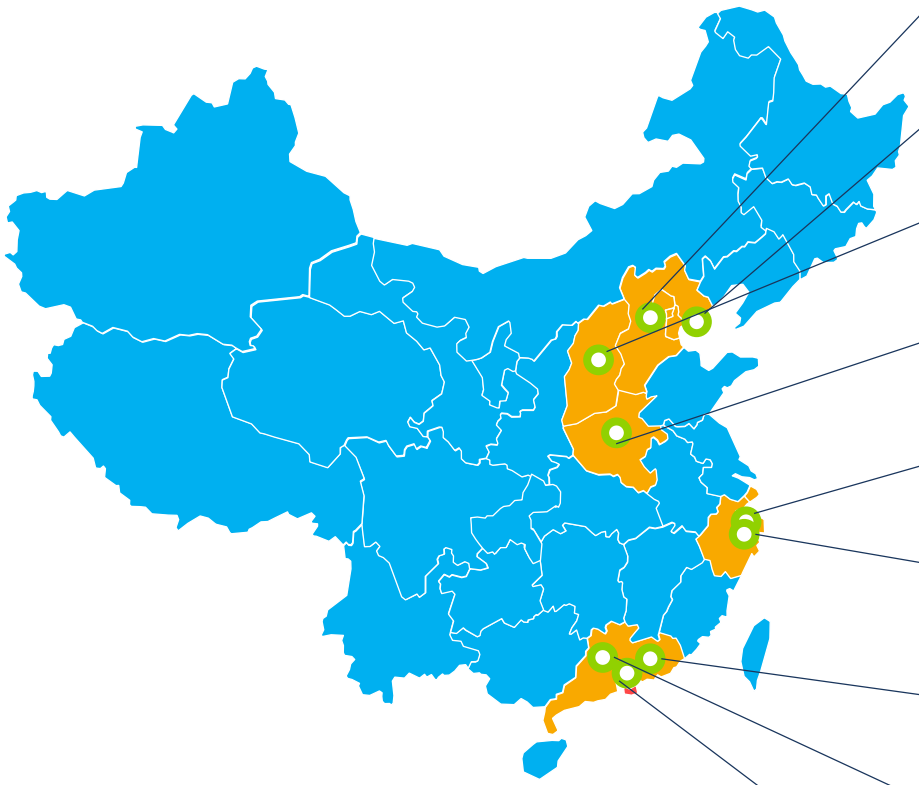


基础设施信息业务

- 民用通信业务
- 综合管廊业务
- 智慧+应用场景

*备注：AFC/ACC = 自动售检票系统/自动售检票清算中心　PIS = 乘客信息系统

四、智慧轨道交通业务持续增长，全国格局稳固形成



北京地铁11号线（冬奥支线）：
智慧地铁示范线，轨道交通新模式

青岛BTS标准动车组、350公里标准动车组等PIS项目11个，进一步巩固**高铁市场**

太原地铁2号线ACC项目：
首次参建太原轨道交通建设项目

郑州大数据云平台一期项目、4号线AFC及PIS项目：
深挖存量市场，打造**区域枢纽**

杭州地铁6号线二期、4号线二期PIS项目，
扩展华东市场份额

绍兴地铁1号线车载PIS项目，
首次与北京装备集团合作，首次开拓绍兴轨交市场

佛山ACC系统工程集成采购项目：
积极参建**大湾区建设**

广州地铁多条线路PIS项目，
金额1.1亿元人民币，助力大湾区轨交建设

香港港铁、新巴、城巴、冠忠巴士等
获得20个AFC项目



北京业务：



新中标及新签项目共41个，
金额人民币2.20亿元

京外业务：



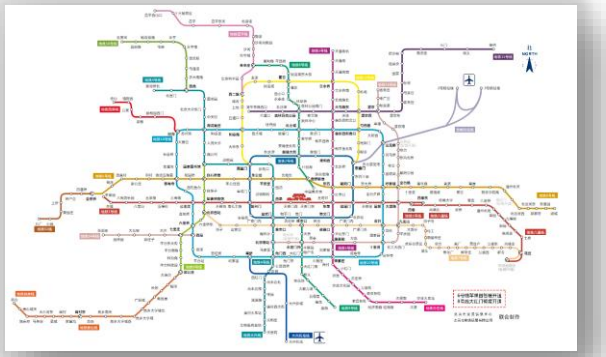
新中标及新签项目共63个，
金额人民币7.08亿元

海外业务：



新中标及新签项目共3个，
金额人民币0.72亿元

五、基础设施信息业务智慧升级



民用通信

- 与三大电信营运商就6号线西延、6号线二期、8号线三期、7号线、15号线的2G/4G服务达成合作意向；与北京联通签署130座车站为期5年的3G服务协议，总额人民币2,731万元
- 投资建设房山线北延民用通信传输系统进入建设阶段，预计年底与线路同步开通
- 实现北京地铁地下光纤互联互通，为进一步拓展光纤传输系统租赁市场打好基础

综合管廊

- 新签项目11个，总额约人民币1,191万元。北京地区市占率约65%
- 稳步推进北京冬奥会、北京新机场线、北京地铁7号线东延及未来科学城等多个重点项目





智慧+ 应用场景

- 新签项目7个，合同总额约人民币822.8万元
- 智慧工地方面，承担包括北京地铁11号线、平谷线、雄安管廊等智慧工地建设
- 智慧社区方面，落地北京朝阳公园社区、麦子店街道社区等

六、持续加大研发投入，升级主业智慧水平

核心专利



软件著作权



智慧轨道技术升级

- **解决方案创新：智慧乘客信息服务演示系统**，覆盖乘客全出行链的智慧服务
- **产品创新：车载一体化融合通信平台**，成功破解了轨道交通车载通信系统深度融合难题
- **技术创新：南京地铁线网指挥中心大数据平台**，国内轨道交通首个基于语义识别的数据分析平台，真正实现了大众化数据分析思路的落地

智慧城市科技引领

- **智慧化工地管理系统**，集人员物资定位、视频监控、人员通讯等多种功能于一体
- **智慧社区管控平台**，通过信息化手段，解决社区管理痛点，实现高效管理目标，切实提升社区管理水平

智慧抗疫创新服务

- **2019年度城市轨道交通科技进步奖**：中国城市轨道交通协会颁发
- **2020年诚信系统集成企业**：北京软件和信息服务业协会颁发


北安河
列车到站
请先下后上
11
14:40:08
乘客您好！北京轨道交通全网现已开通二维
温阳
WENYANG
出
EXIT
35
MP2
B5
34
MP2
B4
33
MP2
B3
36
TC2
B1

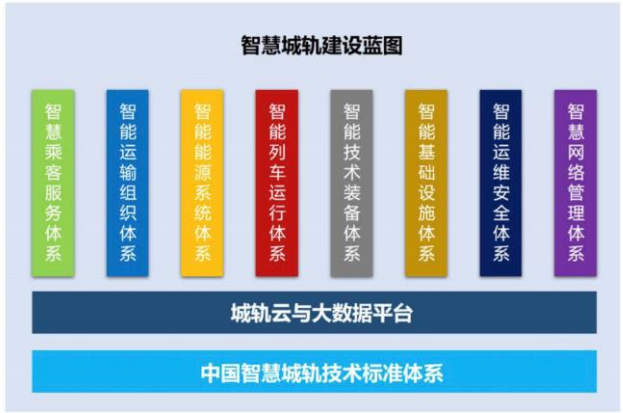
03

未来展望

一、轨道交通前景广阔，新基建带来新机遇



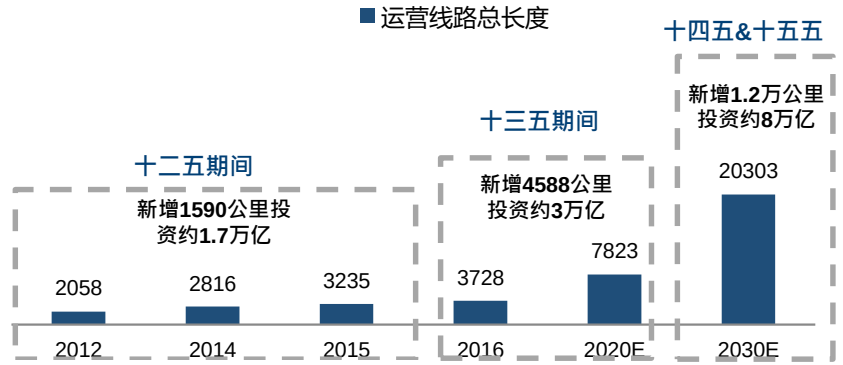
- 作为“新基建”七大领域中的主力军，**城际高铁和轨道交通**领域在“十四五”期间的总投资规模最大，预计将达到3.44万亿人民币，其中，2020年规模约为5,400至6,400亿；
- 传统基础设施**数字化改造升级**将成为重点。

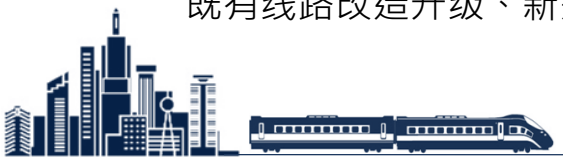


- 2020年3月12日中国城轨协会正式发布《中国城市轨道交通智慧城轨发展纲要》（“1-8-1-1”发展蓝图），明确提出**发展智能系统，建设智慧城轨**，并创建八大体系，建立一个平台，制定一套标准体系。

- 未来几年，**城轨运营总里程及投资额将稳步提升**，预计2020年将有25座城市的54条轨道交通线路新增开通运营，总里程约1,152公里，车站745座，总投资额为7,528亿；预计2021年将有35座城市的69条轨道交通线路新增开通运营，总里程约1,700.69公里，车站993座，总投资额达11,468亿元；
- 未来几年，**轨道交通信息化行业仍将维持强劲发展态势**，新建线路拓展建设、既有线路改造升级、新兴技术融合发展，智慧轨交蓬勃兴起。

中国城市轨道交通运营线路总长度及投资额（公里）





*资料来源：中国城市轨道交通协会网站

二、持续推进精准的市场拓展策略

立足京港

- 继斩获地铁昌平线南延、市郊铁路等京内订单后，下半年将重点打造北京首条智慧地铁示范线--地铁11号线（冬奥支线），并加大智慧地铁在大数据、云计算等领域的创新及产品化力度，为北京市三期规划打基础
- 围绕智慧管理平台V2.0开展综合管廊、智慧工地、智慧社区等基础设施信息化业务

辐射全国

- 全国化布局持续深入：一是深度挖掘郑州、成都、福州等既有市场的进一步需求，二是在提前布局洛阳、合肥等规划清晰的潜在市场，三是聚焦京投绍兴、乌鲁木齐等PPP项目，扩大华北、华东和华中地区重点城市新业务
- 专业线策略：AFC业务多点开花，开拓全国线路级市场；PIS业务开拓地面市场及PA系统；ACC/TCC业务发挥技术领先优势持续扩大市场份额

进军国际

- 与国际知名整车厂及海外当地整车厂加强合作，巩固既有国际市场的同时，多渠道开拓海外市场
- 作为中车、京车的国内供货商，加强合作，充分发挥自身的产品及经验优势，沿“一带一路”国家拓展市场

三、聚焦主业，以“投资+创新”引领发展



抓住轨道交通**数字化**转型升级机遇、北京**智慧地铁**快速发展的市场需求、以及**疫情危机下轨道交通行业催生的新业态和新机遇**，乘客行为模式、出行模式、服务模式及管控模式都将进一步重构，公司将持续提升整体产品化能力和服务水平，与前沿技术深度融合发展，聚焦**乘客服务、技术装备、城轨云与大数据平台**，以技术升级带动**产业升级**，实现全国业务高质量发展。

聚焦轨道交通**关键核心节点业务**，向稳定的系统运维等后市场延伸，寻找产业链中具有发展价值的潜在标的，通过**投资并购、业务合作**等方式对运营维护等细分市场产业链条进行布局，同时挖掘集团内部协同的可能性，进一步**提升毛利率**和**盈利能力**，以“投资+创新”持续提升公司核心竞争力。

谢谢！

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




问答环节