



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)



2021年中期业绩发布会

一家中国领先的轨道交通智慧系统服务商

2021年9月2日



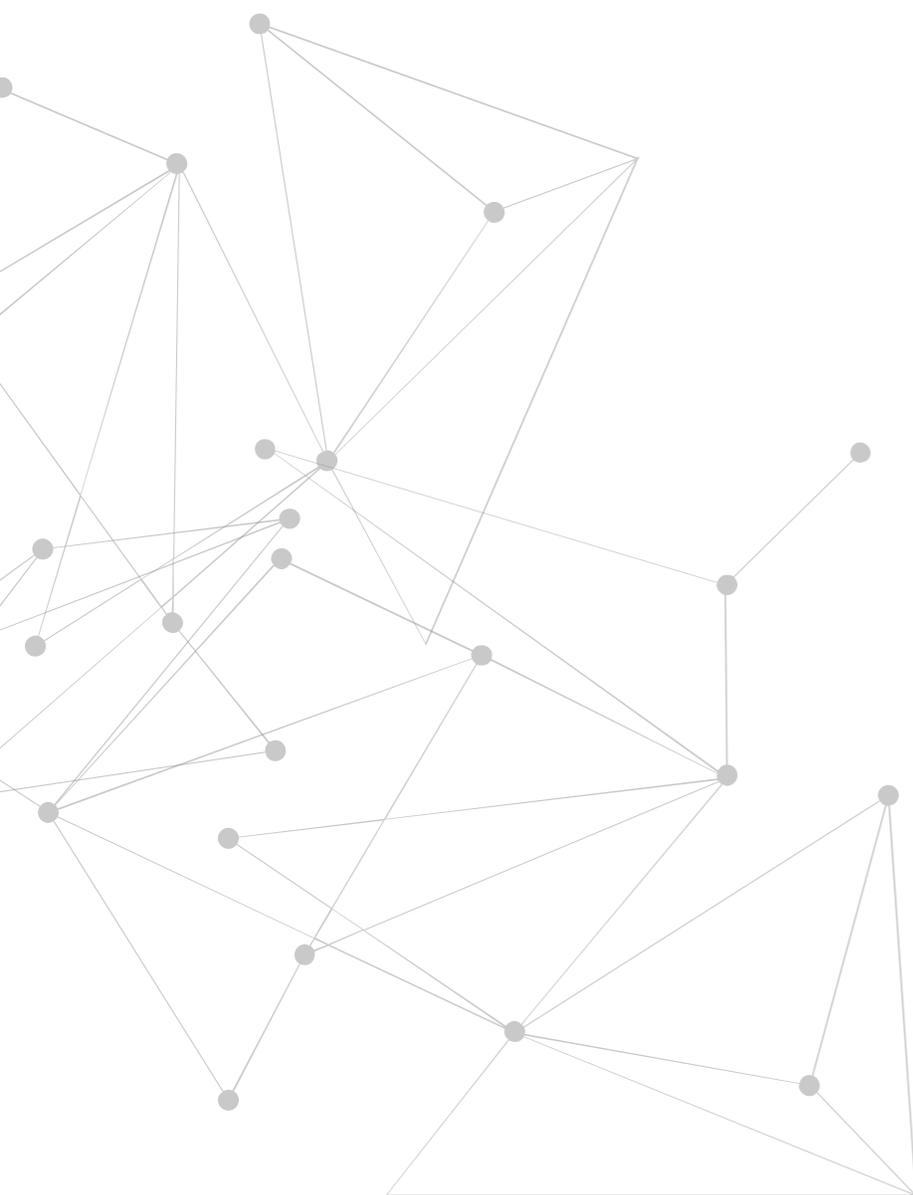
免责声明/Disclaimer

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。





目录页 *CONTENT*

京投轨道交通科技控股有限公司

01

财务业绩
Financial Results

02

经营回顾
Business Review

03

未来展望
Business Prospects

01



财务业绩

Financial Results

| 王新江

副总裁

经营业绩重要指标



营业收入**518,272**千港元，同比略降**2.2%**



毛利率**44.5%**，同比增加**2.5**个百分点



在手订单**26.7**亿港元，较2020年年底增长**29.6%**



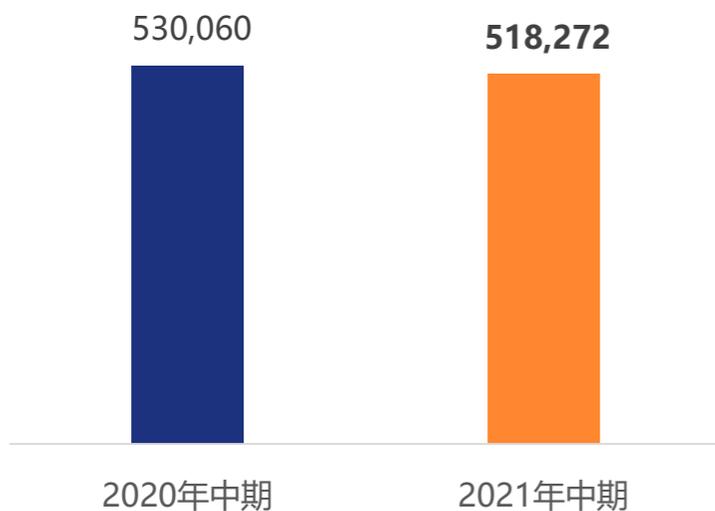
每股盈利**3.82**港仙，同比增长**144.9%**



营业收入

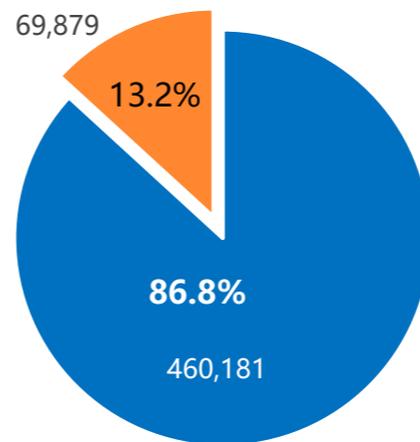
营业收入

(单位: 千港元)

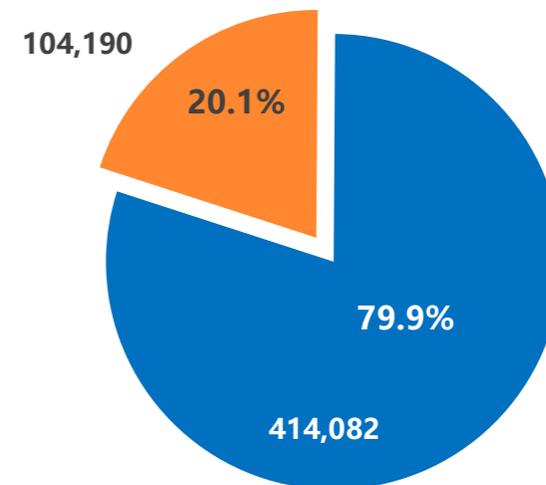


收入构成

2020年中期



2021年中期



■ 智慧轨道交通 ■ 基础设施信息

➤ 主营业务稍微下跌2.2%:

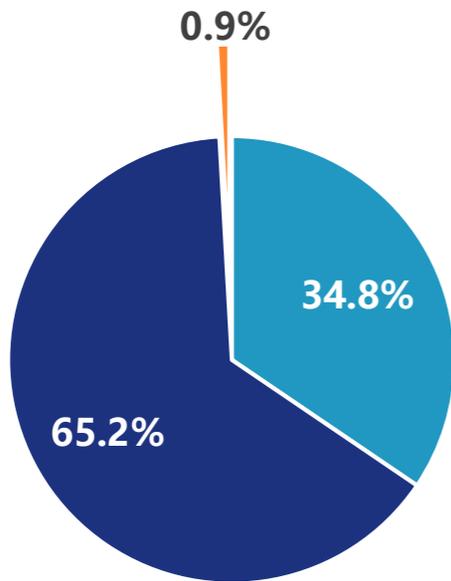
- ✓ **智慧轨道交通业务**占营业收入的79.9%，**同比下降10%**，主要由于个别项目受疫情影响，部分项目延期交付验收，重大项目如绍兴项目、北京11号线西段云平台项目、佛山ACC项目等；
- ✓ **基础设施信息业务**占营业收入的20.1%，**同比增长49.1%**，主要由于民用通信4G业务持续增长。

*注: 港元/人民币兑换率2020年平均汇率0.907; 2021年平均汇率0.8333

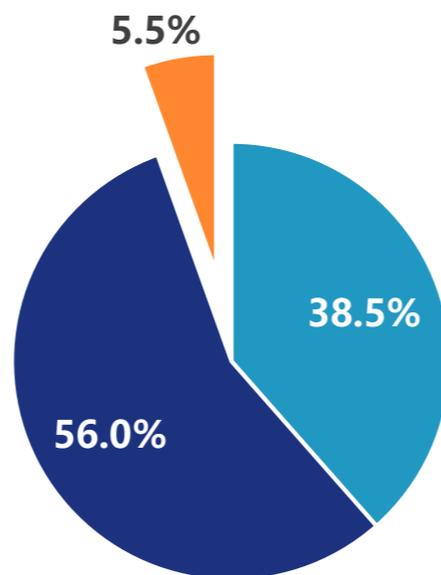


营业收入（地域分类）

2020年中期



2021年中期



■ 京内地区 ■ 京外地区（含香港） ■ 海外地区

- **京内业务方面**：北京地区业务收入**199,602千港元**，占**38.5%**；
- **京外业务（含香港）方面**：京外地区业务收入**290,287千港元**；占**56.0%**。其中，香港市场业务27,200千港元，较去年同期上升28.9%；
- **海外业务方面***：海外地区收入**28,383千港元**，占比**5.5%**，来自印度及哥斯达黎加项目。

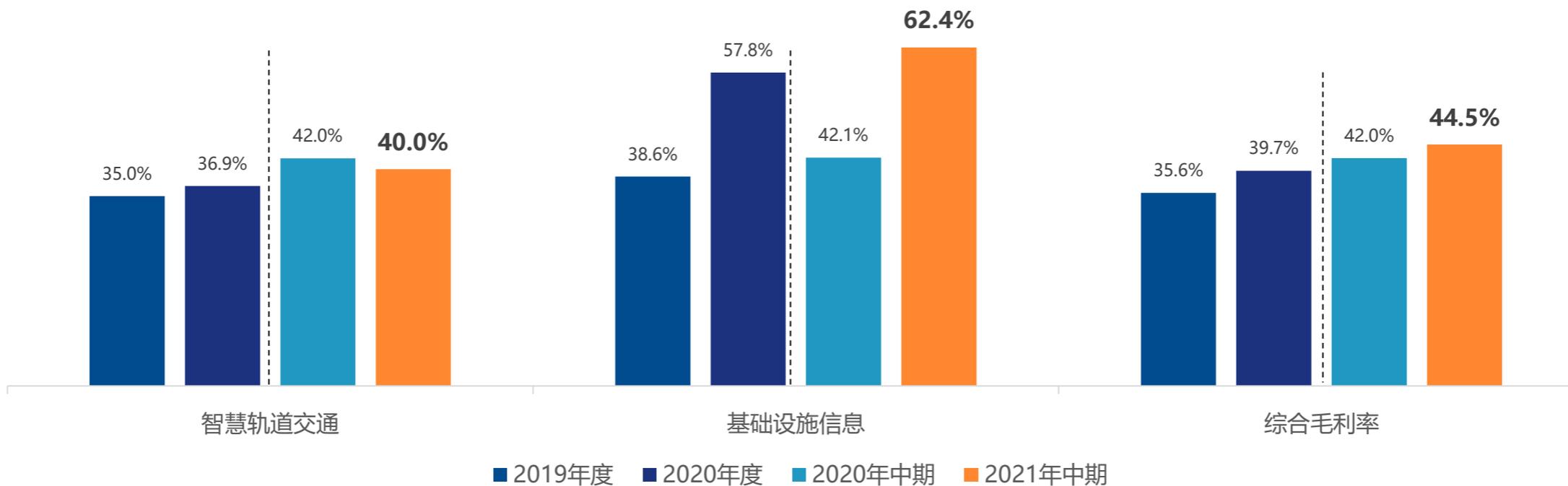
*注：海外业务收入包含直接收入及提供服务予中车海外项目的间接收入





毛利率增长，盈利能力持续提升

分部业务毛利率及综合毛利率



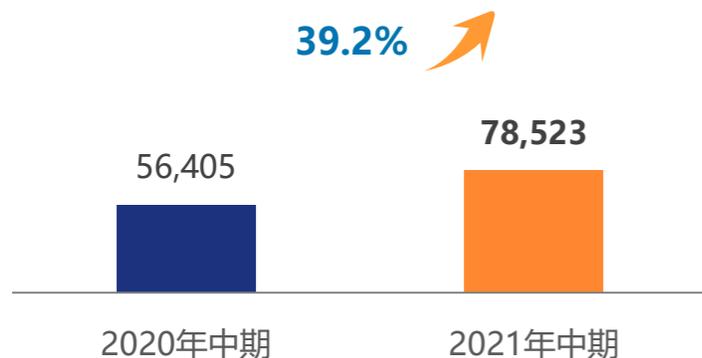
➤ 综合毛利率：

- ✓ **智慧轨道交通业务：** 维持在较高水平；
- ✓ **基础设施信息业务：** 民用通信业务中的**移动4G增量业务毛利较高**，对公司整体毛利率有较大提升。



加大研发、市场推广力度

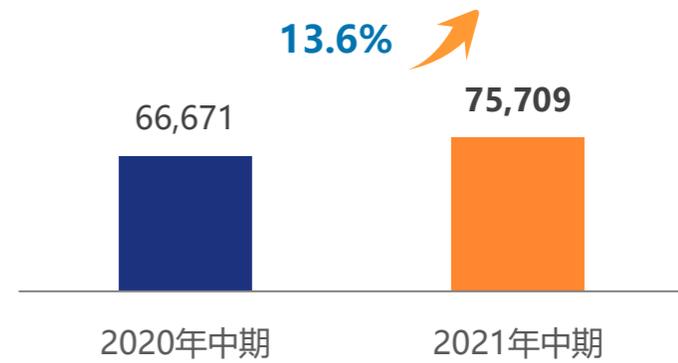
研发费用



销售费用



一般及行政管理费用



(单位: 千港元)

- **研发费用占营业收入15.2%**，主要投放于智慧轨道交通业务相关软件、系统及产品标准化的研发，及综合管廊等成熟产品的升级迭代，智慧工地、智慧园区、智慧+产品的拓展；
- **销售费用占营业收入7.7%**；
- **一般及行政管理费用占营业收入14.6%**；
- 三项费用同比有所上升，部分原因由于**去年企业社会保险费用减免、房租减免**，而本期正常缴纳；及**去年同期受疫情影响**多采用线上及远端方式办公，**差旅费等相关费用较少**。

*注：港元/人民币兑换率2020年平均汇率0.907；2021年平均汇率0.8333



除税前溢利大幅上升

(单位: 千港元)



- 纵然经营溢利下跌，合营企业及联营企业贡献显著，**除税前溢利**大幅改善，同比**上升106.9%**；
- **合营企业及联营企业业绩**扭亏为盈，京城地铁贡献**35,740千港元**（包含2021年度补偿款26,400千人民币），同比增加60,260千港元。期内采用新的收入风险分担及利益共享机制，以及客流量有序回升，带动利润显著上升；
- **或然代价公允价值变动**增加**88万港元**为收购华启智能未支付的剩余或有对价款的变动。

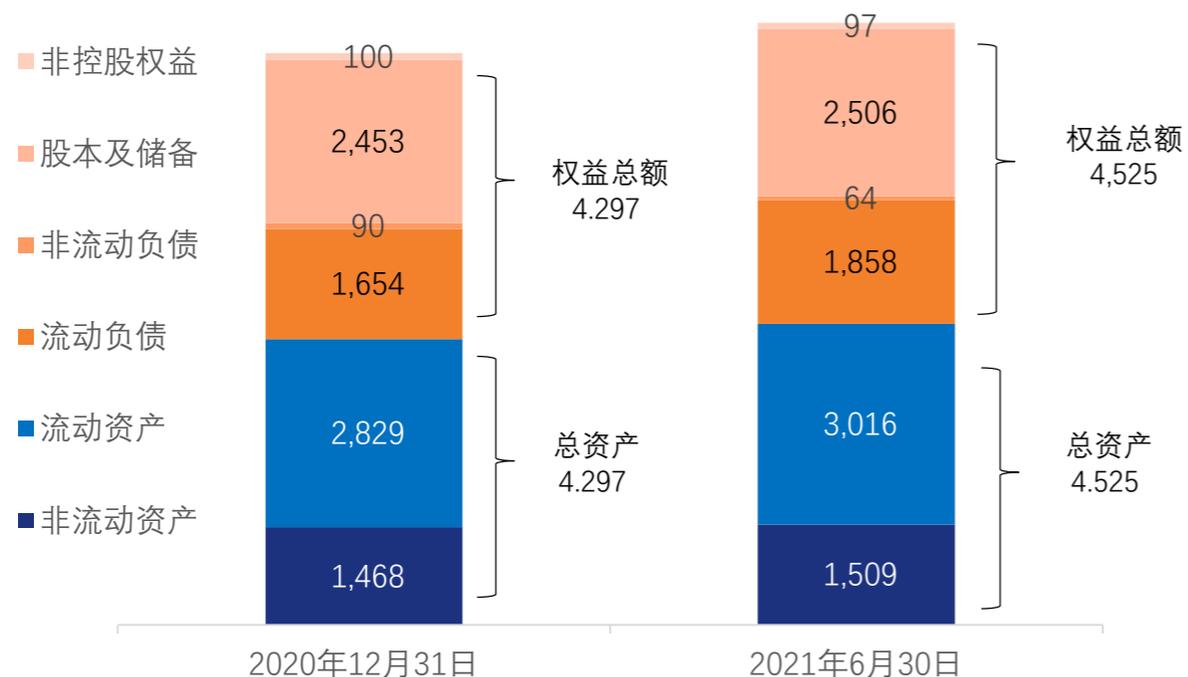
*注: 港元/人民币兑换率2020年平均汇率0.907; 2021年平均汇率0.8333



资产负债及资金周转

资产及权益变动

(单位: 百万港元)



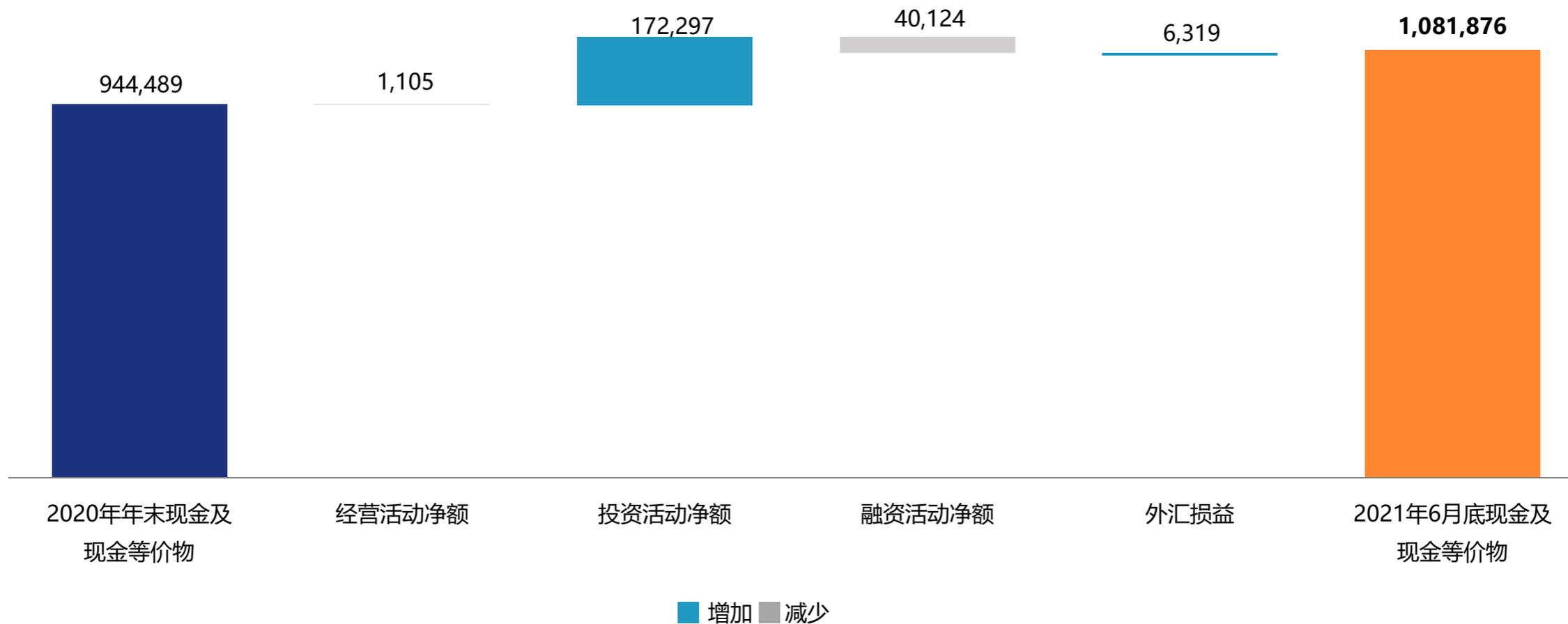
	2020年12月底	2021年6月底
净资产 (百万港元)	2,553	2,603
资产负债率	40.6%	42.5%
速动比率	1.4	1.2
应收账款周转天数	250天	428天
应付账款周转天数	273天	454天
存货周转天数	177天	280天



* 注: 港元/人民币兑换率2020年平均汇率0.907; 2021年平均汇率0.8333

现金及现金流

(单位: 千港元)

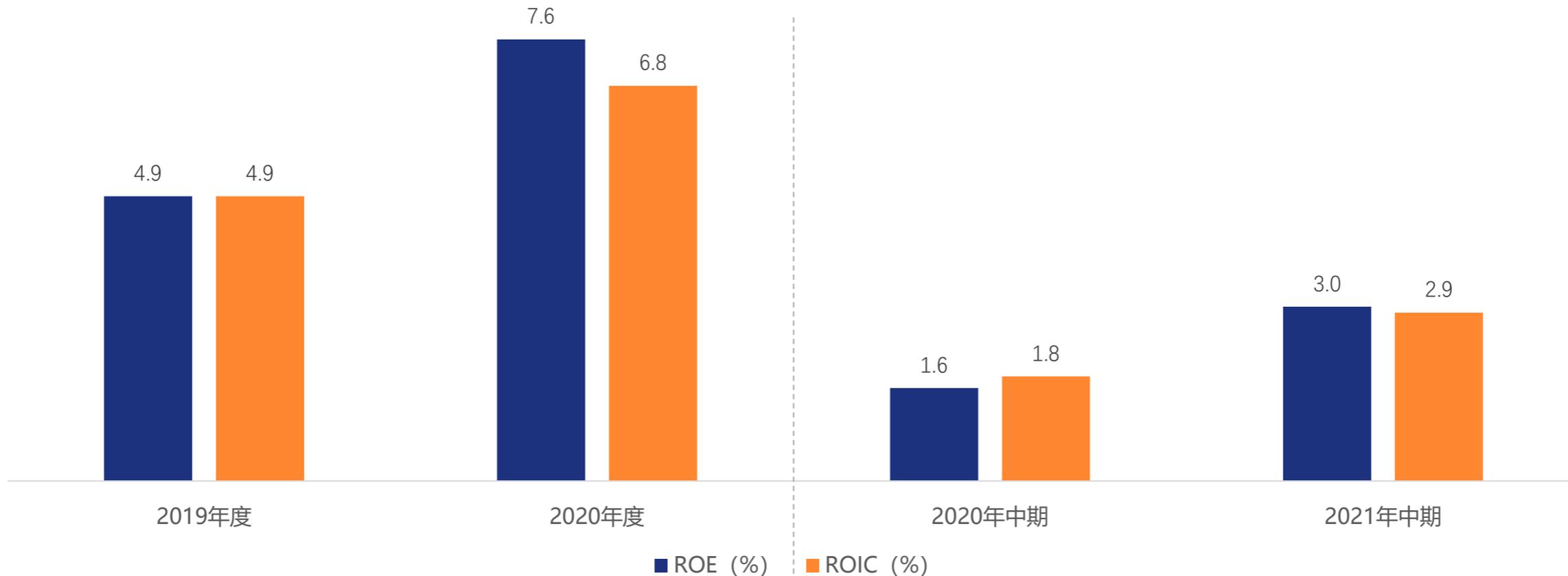


* 注: 港元/人民币兑换率2020年平均汇率0.907; 2021年平均汇率0.8333



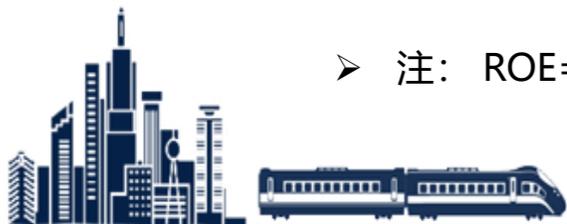


主要盈利指标同比持续改善



➤ 集团各项主要收益指标均健康增长。

➤ 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

| 宣晶 执行董事&行政总裁



一、砥砺前行，危机并存

轨道交通行业增速逐步放缓

同“十三五”期间的高速增长相比，“十四五”期间，轨道交通行业增速已呈现逐步放缓趋势

管理要求精细、服务标准提升

多地业主提高采购要求，低价优质、安全高效、绿色环保成为基本要求，导致行业竞争加剧

海外疫情肆虐，国际业务拓展受阻

受海外疫情影响，本集团国际业务拓展受阻，在施项目进度放缓



危机 并存



前沿技术于轨道交通行业应用逐步深入

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，国内已有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

多种业态融合，多重模式重构

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

轨道交通行业政策环境持续向好

交通强国、智慧城轨发展纲要、中国制造、新基建、综合立体交通网规划纲要等一系列利好轨道交通行业的产业政策陆续颁布



二、经营质量稳步提升，市场拓展稳中向好



净利显著提升

2021年上半年收入港币5.18亿元，同比下降2.2%，**净利润港币77.90百万元，同比增长123.3%**



行业领先优势

2021年上半年**车载PIS业务国内行业综合排名继续保持第一**，服务城轨车辆数约1310辆，市场份额由28%提升至**34.91%**



在手订单充足

2021年上半年累计新增中标额人民币4.68亿元，新签合同额人民币15.02亿元。截至2021年底，**在手订单港币26.7亿元，较2020年底增长29.61%**



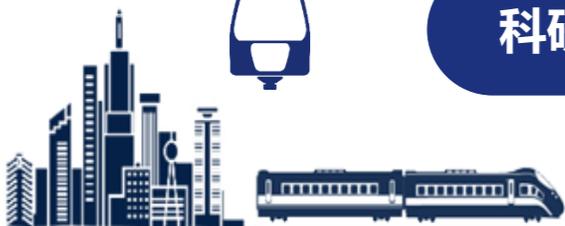
市场拓展稳步

截至2021年上半年，业务累计覆盖中国27个省市自治区及特别行政区、48座城市（新增西藏那曲1个城市），海外项目拓展至10个国家（新拓展澳大利亚1个国家），18座城市。国内已开通轨道交通城市覆盖率74%，其中**一线城市覆盖率100%、新一线城市覆盖率86.6%、二线城市覆盖率60%**



科研成果显著

截至2021年上半年，拥有**核心专利100项、软著392项**；聚焦国内智慧轨道交通升级换代，**聚焦大数据、5G、人工智能等智慧轨道交通新技术应用**；持续推动科研项目成果转化及示范落地，带动产业升级，提升核心竞争力



三、业务结构



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



四、智慧轨道交通业务稳步发展，布局全国，构建枢纽

西部地区

乌鲁木齐地铁1号线网络安全等级改造项目
助力国家西部开发建设

成都地铁4号线
助力成渝地区双城经济圈轨交建设

中原区域枢纽

郑州地铁17号线PIS项目
巩固京外区域枢纽，协同效应显现

郑许市域铁路站台门项目
首个城轨交通以外的站台门项目

粤港澳大湾区

香港港铁、城巴、新巴、冠中巴士等项目
在港业务稳定发展

深圳地铁16号线、12号线PIS项目
助力“东进拓展”，提高深圳市场份额

佛山地铁3号线、广州地铁PIS项目
持续助力大湾区轨交建设

京外业务：
新签项目53个，
金额人民币9.11亿
元

北京业务：
新签项目33个，
金额人民币1.69亿
元

海外业务：
新签项目6个，
金额人民币1.03亿
元

北京

北京轨交多线接入生产业务云平台项目
在云技术领域积累宝贵经验

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

北京地铁12号线车载PIS项目
4+4灵活编组技术，实现列车智能运营

长三角城市群

绍兴地铁1号线项目
首次作为总集成商，京外首个屏蔽门项目

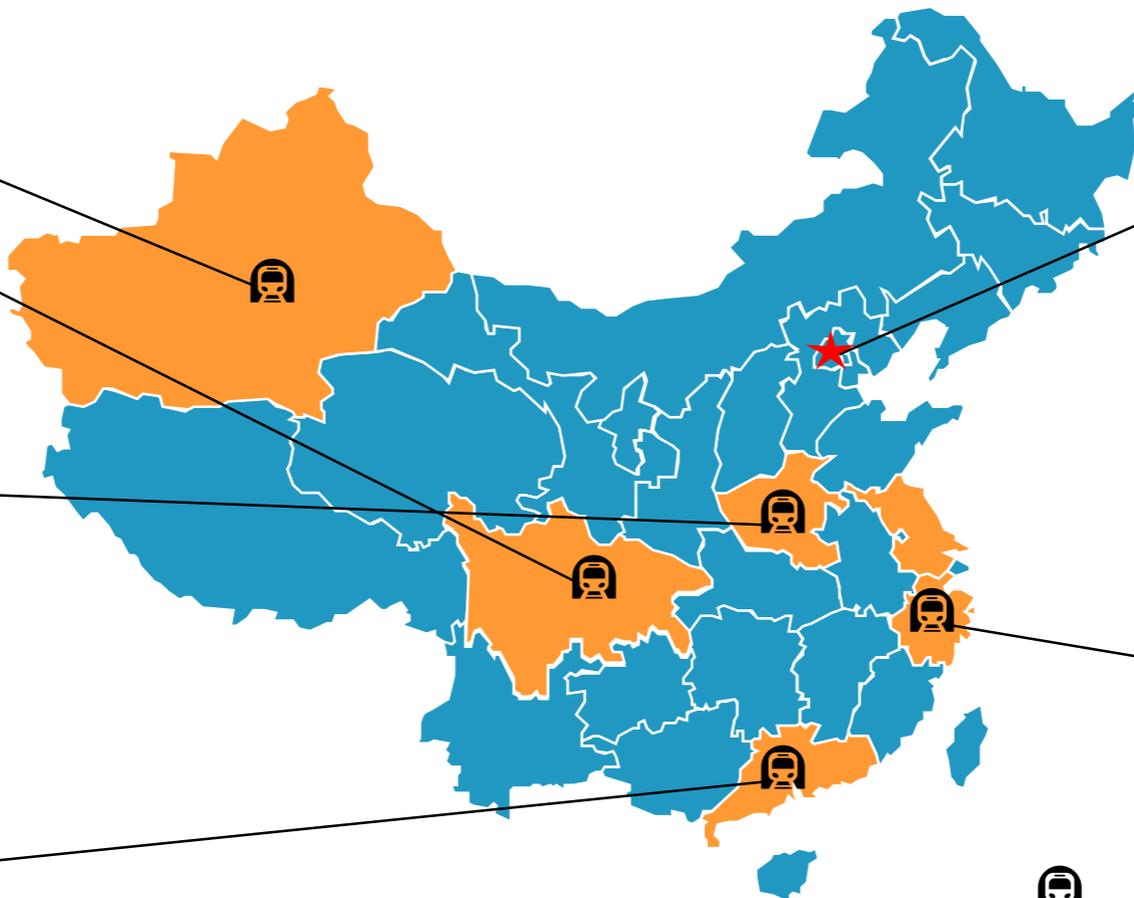
杭州地铁2号线
助力长三角城市群轨交建设

温州地铁S2号线PIS项目
助力温台沿海城市群轨交建设

海外地区

印度班加罗尔、浦那、孟买地铁PIS项目
持续探索海外市场，择机拓展新市场

澳大利亚昆士兰DTT列车项目
首次打开澳洲轨道交通新市场



五、基础设施信息业务平稳推进，创新业务持续拓展



民用通信

- 截至2021年上半年，本集团民用通信业务**新签约7个项目，金额约为人民币5,208.23万元**
- 本集团投资建设**首都机场线西延、11号线西延等5条民用通信传输系统**，预计年底与线路同步开通。



智慧+

- **智慧TOD**：以公共交通为导向，结合智慧化技术推动项目的开发建设，上半年**签署北京城市副中心枢纽建设安全管控信息化平台项目，实现该领域重要突破**
- **智慧社区管控平台**：相容更多标准化产品，满足大多数社区业务的形态
- **园区服务管理系统**：园区服务管理系统已于京投公司园区等上线运行

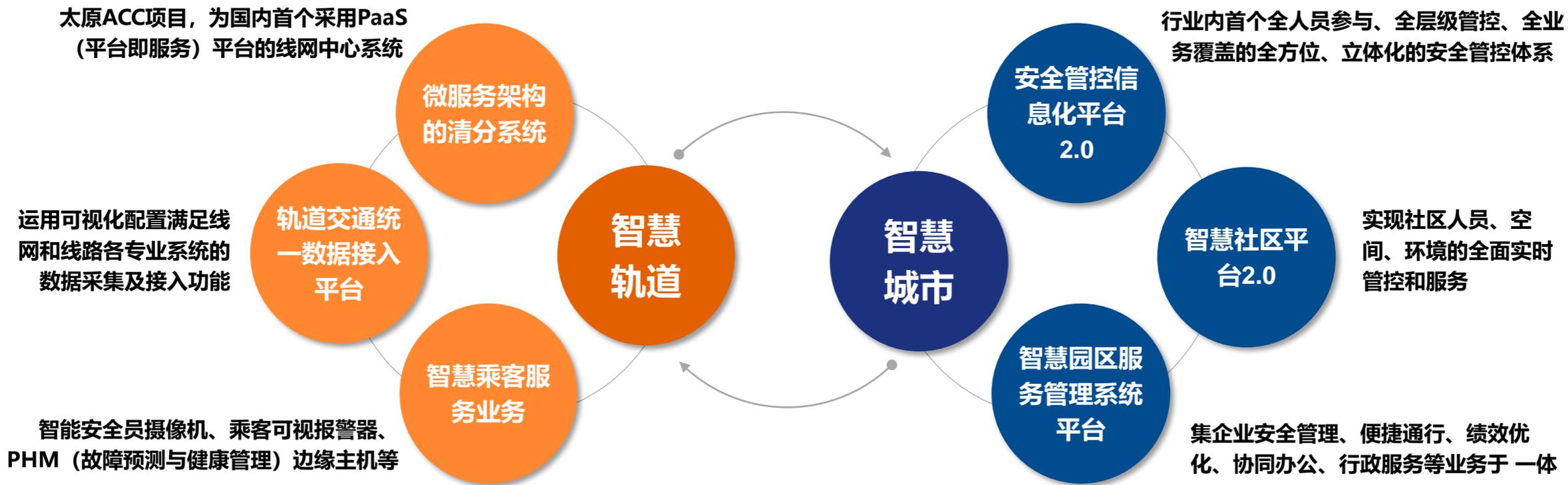


综合管廊

- 稳步推进包括新机场高速管廊、北京地铁7号线东延管廊等多个重点项目。2021年上半年，综合管廊业务**北京市场占有率超过55%**



六、科研投入持续加大，创新升级产品技术



100项
核心专利
(新增15)



392项
软件著作权
(新增48)



七、投资布局日臻完善，协同发展之势显现

地铁运营·投资2.45亿元·持股49%



京城地铁运营的北京首都机场线上半年客流恢复至疫情前状态，并开拓京内外新线运营权，上半年收入及利润均同比显著回升。

维修维护·投资1470万元·持股34.3%



地铁科技在巩固AFC运维和系统集成主业基础上，积极拓展智慧运维、信息安全测评服务等业务。

移动支付·投资5000万元·持股9.8%



亿通行应用程序注册用户数累计约2900万，其二维码乘车占北京全路网过闸量的38%。目前已实现北京与上海、天津、广州地铁的二维码互联互通服务。

初创期投资·投资2500万元·持股8.38%



基石连盈基金已进入退出期，部分退出项目收益良好。同时，本集团已继续参与基石慧盈基金的投资。

- 2021年上半年，本集团继续以推进主业发展为出发点，坚定围绕智能化、信息化为主要投资方向，关注具有良好市场前景的细分领域，培育新的业务增长点，**推动产业升级及格局扩张。**
- 同时，本集团亦打造赋能式的投后管理模式，匹配战略发展要求，加强集团管控，**构建主业生态圈，形成各业务单元的协同发展之势**



03



未来展望

Business Prospects

| 宣晶 执行董事&行政总裁

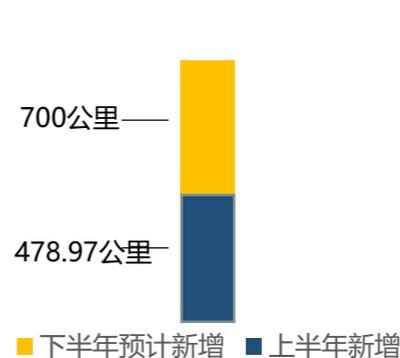
一、行业发展稳中向好，政策环境持续优化

市场环境

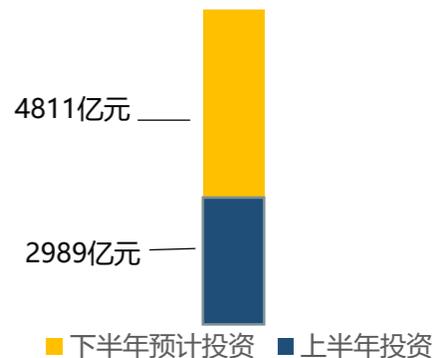
轨道交通：

- ✓ 根据市场预测，预计下半年城轨交通将新增运营线路长度约700公里，并将新增开通运营城市1个
- ✓ 预计全年铁路方面投资额约人民币7800亿元，预计将有赣深高铁、京港高铁安徽段等新线开通运营，铁路投资仍将维持高位

2021年城轨运营里程



2021年铁路投资



政策环境

国家层面：

《国家综合立体交通网规划纲要》：

- ✓ 到2035年基本建成现代化高质量国家综合立体交通网
- ✓ 推动干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路融合建设，运营管理和运营融合

数字经济、新基建：

- ✓ 数字经济：“新基建”是数字经济基础，数字经济是经济发展核心动能
- ✓ 新基建：建设新一代智慧型城市轨道交通，构建安全、便捷、高效、绿色、经济的新一代智慧型城市轨道交通，由城轨大国迈向城轨强国

地方层面：

首都智慧地铁发展白皮书：

- ✓ 面向乘客出行提供智慧化服务；
- ✓ 面向列车运行提供智慧调度和在途监测；
- ✓ 面向设备运维提供应急保障和资产智慧管理；
- ✓ 面向企业管理提升资源优化配置和流程监管。

北京“十四五”规划纲要：

- ✓ 提供智慧高效交通服务：轨交运营里程预计达1600公里，市郊铁路达600公里
- ✓ 京津冀协同发展：建设城市副中心、雄安新区，推动疏解整治促提升，并将于2022年建成京唐及京滨城际铁路，推动形成紧密的协同发展格局
- ✓ 加快建设国际科技创新中心：加快建设“三城一区”主平台和中关村示范区主阵地



二、展望未来发展，制定方略规划



□ 持续完善集团“十四五”战略规划，坚定“一主体、一平台、一中心”三大战略主题，以**技术创新+管理创新**双轮驱动，推进科技赋能、高质发展，实现**行稳致远**



□ 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，重点**拓展武汉、西安、成都、南京、绍兴**等市场

□ 加速集团在手订单的实施进度，重点**关注绍兴项目、北京地铁11号线项目、北京地铁8号线、3号线随轨管廊等重要项目**的施工及落地工作

□ 依托城市轨道交通行业，加强市场销售的内部协同性，延展业务覆盖领域，探索在智慧社区、智慧街区、智慧枢纽等「智慧+」领域的创新业务及产品



□ 不断升级产品应用，进一步开发**轨道交通大数据中台、车载边缘云**等产品，迭代升级**AFC2.0**产品、线网乘客服务APP、车载智能安全员等智慧乘客服务产品，开发**城轨云网络安全系统**、新一代综合监控系统等，并在智慧运维及智慧+领域持续突破创新



□ 下半年本集团将持续优化内部管理，合理控制各项费用及支出，通过信息化手段切实提升运营效率，**全面做好降本增效**，着重提升经营质量

战略规划

市场策略

产品计划

降本增效



三、以创新和投资带动产业升级

创新

- 抓住轨道交通数字化转型升级机遇，开展前瞻技术体系规划，引领科研管理能力提升，促进研究成果高效转化，协同核心产品自主化落地，构建“政产学研用”五位一体的科研运行模式，重点研发**数字轨道云操作系统、新一代路网调度技术及智慧AFC技术、集成创新智慧乘客服务技术**等，打造科技创新的**策源地**和**发展引擎**



投资

- 着重提升**投后管理水平**，采取赋能式+菜单式管控模式，以中短期发展目标为导向，精准匹配资源，切实提升战略匹配度，持续创造价值，并形成**协同发展**之势。此外，聚焦轨道交通**关键核心节点**业务，以控为主，以参为辅，有针对性投资并购优质企业，实现业务能力补强、业务范围拓展、业务高度提升，构建业务生态联盟



问答环节



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>