

证券代码：600728

证券简称：佳都科技

公告编号：2023-078

## 佳都科技集团股份有限公司

### 关于 2023 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

佳都科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 9 月 20 日（星期三）15:00-16:30 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>），通过视频直播结合网络互动的方式召开了 2023 年半年度业绩说明会。现将有关事项公告如下：

#### 一、本次说明会召开情况

公司于 2023 年 9 月 13 日在上海证券交易所官网（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《佳都科技关于召开 2023 年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：2023-076）。

本次业绩说明会于 2023 年 9 月 20 日 15:00-16:30 召开，公司董事兼高级副总裁刘锋先生、副总裁兼中央研究院执行院长周志文先生、董事会秘书赵捷先生、财务总监陈慧君女士参加了本次业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通，并就投资者普遍关注的主要问题进行了回答。

#### 二、本次说明会投资者提出的问题及回复情况

在本次说明会上，主要问题及答复整理如下：

**问题 1：**是否已经有客户使用上了佳都的知行行业大模型，预计什么时候能产生经济效益。另外，在元宇宙方面，近期在项目研发上有没取得什么突破性的进展或者推出新的产品？

**回答：**尊敬的投资者您好，7 月 14 日，佳都科技与云从科技有限公司、重庆交开投联合正式发布了全球首个知行城市交通行业大模型，三方将共同围绕重庆轨道交通在建和拟建项目需求以及相关城市交通痛点，开展城市交通行业大模型

Trans-GPT 研究、综合监控智慧节能、智慧运营、智能运维、应急指挥等方面的创新研究和应用落地，促进智慧交通技术成果应用推广，提升重庆智慧交通水平。元宇宙方面，佳都科技已将自主研发的系列数字孪生产品，应用在城市治理的各个领域，形成了“华佳 Mos 智慧地铁大脑”、“VR 全景漫游智慧车站”、“IDPS 城市交通大脑”、“AR 三维实景融合技术平台”、“CIM 实景融合平台”、“AR 全息可视化一体机”、“AR 全域追视一体机”等平台级产品和边缘计算终端，为工业园区、大交通场景、城市安全管理、提供三维可视化和全息数据融合以及模拟仿真的能力，实现了产业元宇宙的落地赋能，目前，公司自主研发形成了“PCI-META”行业级数字孪生平台，有望凭借在产业领域的先发优势，加速丰富应用场景，持续扩大其在智慧城市和智慧交通领域的领先地位，感谢您的关注。

**问题 2：**一二线城市的新建地铁纷纷被砍单，这是否预示着未来几年，贵公司的轨道交通合同会大幅度缩水？

**回答：**尊敬的投资者您好，近几年受到经济下行影响，部分城市的轨道交通建设确实受到一些阻力，但根据“十四五”城市轨道交通发展战略规划，到 2035 年我国要基本建成便捷顺畅、经济高效、绿色集约、智能先进、安全可靠的现代化高质量国家综合立体交通网。“十四五”期间预计城市轨道交通年均完成建设投资约 6,000 亿元。至 2022 年末，全国共有 53 个城市开通运营城市轨道交通线路 290 条，运营里程 9,584 公里，车站 5,609 座，2022 年全年新增城市轨道交通运营线路 21 条、新增运营里程 847 公里，仍保持较高景气度。公司目前通过“五年十城”的战略规划，积极拓展区域建设，目前已形成广州、长沙、成都、南宁等核心根据地，前景良好，同时公司也在积极布局地铁运维市场，公司判断地铁运维是非常有潜力的新型市场，随着我国城市轨道新建、续建线路的项目逐年增长，在运营的线路设备逐步面临智能化升级改造、更换、维修和保养服务，根据行业经验，城市轨道交通运维支出占总投资的 2%~3%，到 2027 年我国城市轨道交通运维市场规模高达 3,360 亿。总体来看，公司所处行业发展平稳，所布局的运维市场前景广阔，感谢您的关注。

**问题 3：**请问，佳都科技，高科技热点百花齐放，主营重点突破口在哪？如何使公司盈利回报投资者？主营业务什么时候可盈利？

**回答：**公司聚焦在“AI+大交通”赛道，形成有梯次的增长业务：轨道交通业

务作为核心增长曲线，近十年总体保持增长，公司推出“五年十城”的发展战略，以广州、大湾区、成都、长沙、武汉、南宁、合肥、重庆等主要一线和准一线城市为根据地，与当地地铁公司成立合资公司，实现本地化经营，加强与业主之间的沟通与交流，通过区域扩张进一步扩大业务规模。并且公司积极布局智能运维、智慧节能等智慧地铁新兴市场，公司自主研发的华佳 Mos 地铁智慧大脑为技术支持，对车站所有设备以及人员进行分析与监测，从而实现智能运维，降本增效，加上本地化经营战略所带来的各城市新增智能运维订单，为未来公司该业务带来类似于 SaaS 性质的持续性收入；智慧城市交通有望成为第二增长曲线，目前城市道路智能化建设与单车智能存在严重不匹配，为尽早实现车路协同，乃至 L3 级别自动驾驶，道路智能化建设迫在眉睫，公司的"IPDS"城市交通大脑在上海实现全市落地，实现了 0 到 1 的突破，打造全国标杆级交通大脑平台产品，对后续在各省市的复制起到积极推进作用；而 AI 大模型和城市数字孪生业务有望为未来打开增长空间，今年 7 月，公司发布了佳都知行交通行业大模型，是国内较早发布交通行业大模型的 AI 厂商，公司正充分利用技术优势与客户形成良好合作关系，通过软件定义地铁带动智慧轨交新发展。目前公司主营业务经营良好，相信随着逐步进行的经济复苏与行业回暖，公司将回到持续盈利的上升通道，感谢您的关注。

**问题 4：**华佳 Mos 除了在广州、长沙落地，还有在其他城市落地吗，谢谢。

**回答：**尊敬的投资者您好，地铁对于新系统可靠性有着严格的要求，通常需要 3-5 年的时间来进行稳定性测试与验证，广州和长沙为公司重要的根据地城市，目前华佳 Mos 正在这两个城市安全运行，并得到业主的认可，未来公司将会持续在其他城市积极拓展，感谢您的关注。

**问题 5：**房地产跟轨道交通关系紧密，请问，房地产下行会对轨道交通行业造什么具体影响呢？贵公司如何应对，谢谢。

**回答：**房地产下行与公司主业没有直接关系，但轨道交通建设可以促进周边地区的土地开发和城市建设，从而提高周边房地产的价值，同时有利于形成正向循环，利于地方政府通过轨道交通建设提振市场，感谢您的关注。

**问题 6：**从目前长沙 6 号线运营情况看，长沙穗城轨道交通有限公司，是否可以给贵公司提供稳定的现金流回报，谢谢？

**回答：**尊敬的投资者您好，长沙穗城轨道交通有限公司作为佳都科技的合营公司，其经营所得不会直接流入佳都科技。长沙穗城轨道交通有限公司主要通过经营长沙 6 号线获取票务收入，同时取得当地政府的可行性缺口补助，如该公司未来盈利，可通过分红的形式向佳都科技进行利润分配；此外，长沙 6 号线后期的改造、更新及维保工程，佳都科技也将积极参与其中。

**问题 7：**请问，总监觉得佳都，毛利偏低吗？主营为什么亏损？如何应对？

**回答：**尊敬的投资者您好，佳都科技 2023 年上半年实现营业收入 25.15 亿元，较去年同期上升 7.83%。公司的主营业务分为两大板块，智能化业务和 ICT 分销业务，上半年分别实现收入 11.66 亿元、13.48 亿元，收入占比分别为 46.37% 和 53.63%，其中 ICT 分销业务为公司传统业务，毛利率为 6% 左右，故拉低了公司整体的毛利率水平，公司的智能化业务为行业解决方案+行业智能化产品，近五年的行业智能化产品（自研产品）的平均毛利率为 63.4%，且有逐年上涨的趋势，反映出近年来公司加大在产品研发端的投入逐渐成效；上半年公司整体的毛利率为 12.64%，同比下降 1.04%，主要原因为上半年公司加快广州“十三五”多条新建线路订单的交付，在地铁车站的交付过程中，硬件以及软硬一体的设备将会先完成安装，然后再进行软件设备的安装调试，今年为加快交付进度，前期交付多为硬件设施或软硬一体的设备，毛利率相对较低，随着硬件设施的交付完成，高毛利的软件类自研产品将会逐步安装调试交付。

报告期内扣非归母净利润同比减少，一方面是因为报告期内考虑到公司产品的长期竞争力，加大了标准化平台的投入及人工智能行业大模型的研发，研发费用较去年同期增加 0.22 亿元；另一方面，公司计提减值损失较去年同期增加 0.46 亿元。由于行业属性原因，一季度与二季度在交付的过程中需要进行大部分设备的采购和交付，现金流以净流出为主，因此上半年的经营性现金流净额为-4.32 亿元，但与去年同期-7.44 亿元相比，已大幅增加 3.14 亿元。这主要得益于公司一方面针对回款设立了专门的应收小组，加大催收力度，应收尽收；另一方面加大对经营现金流的管理控制，加强了资金的支付管控，使得各项业务现金流明显改善。

**问题 8：**请问，佳都只融资，不盈利不见分红，如何回报投资者？

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司连续 5 年进行现金分红，每年都不少于当

年净利润的 10%，2020 年度及 2021 年度分红比例达到当年净利润的 30%和 58%（含 2021 年度股份回购），最近三年累计现金分红金额及回购股票金额占最近三年年均净利润的比例为 77.41%。

公司在资本市场的估值受经济形势、投资者风险偏好及公司经营业绩等多重因素影响。经营方面，公司持续聚焦大交通赛道，利用人工智能技术赋能产业，近年来公司在人工智能领域取得了长足的发展，公司近三年研发费用投入超过 5 亿元，打造产品竞争力，形成人工智能、数据科学、知识图谱、数字孪生为底层的技术体系，打造佳都产品矩阵，如：“华佳 Mos 地铁智慧大脑系统”、“IDPS 城市交通大脑”等行业操作系统级产品，并于今年 7 月发布了行业级佳都知行交通大模型。产业生态方面，公司通过战略投资，收购并购等方式打造产业生态圈：云从科技（计算机视觉龙头企业）、Unity 中国（全球 3D 引擎设计龙头）、思必驰（智能人机交互平台）、睿帆科技（国产大数据分析平台）等生态企业。总结来看，公司在近几年经济环境下行过程中，向内不断修炼内功，完善产品竞争力，对外打造产业生态圈，扩展业务版图。感谢您的关注。

**问题 9：**佳都科技预期未来前景怎样？

**回答：**ChatGPT 为代表的人工智能技术应用在全球掀起新一轮科技浪潮，其强大的语言理解和生成能力为千行百业的智能化发展带来无限可能，人工智能行业正在迎来跨越式发展的历史机遇。

未来：（1）公司将抓紧落地广州、西部、中南等区域城市的重大智能化项目商机，培育轨道交通合同能源管理、智能运维等新兴运营型业务；（2）结合 AI 大模型技术深度挖掘交通行业数据价值，开展交通数据要素应用的新业务试点；（3）围绕智慧地铁调度、智能运维、智慧交通调度等重要产品技术环节，积极通过产业链投资探索新场景增长曲线；（4）持续投入研发和迭代知行大模型技术应用，持续推进知行大模型在各地地铁、交警、交通枢纽等场景的应用，探索知行大模型的付费商业模式，为未来开拓新业务增长点奠定基础。

**问题 10：**3.7 亿的证券投资金额计划如何使用，能否参与云从科技或者众合科技的定增方案？

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司本次证券投资在有效控制风险的前提下，

以满足公司主营业务战略布局需求为主要目标,计划购买与公司主营业务相关的产业上下游优质上市公司股份,形成主赛道业务生态圈,加强公司核心业务能力,感谢您的关注。

### 三、其他事项

投资者可以通过上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com/>) 查看本次业绩说明会的召开情况及全部内容。公司非常感谢各位投资者积极参与本次说明会,并向长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议或意见的投资者表示衷心的感谢!

特此公告。

佳都科技集团股份有限公司董事会

2023年9月20日