

证券代码：301339

证券简称：通行宝

编号：2024-003

江苏通行宝智慧交通科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、国泰君安、海通证券、财通证券、天风证券、东方证券、国元证券、招商证券、南京证券、国联证券、华英证券、野村东方资管、华夏基金、银河基金、鹏华基金、南方基金、中邮创业基金、玄元私募基金、深圳景泰利丰、上海途灵资产管理有限公司、Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、上海弥远投资管理有限公司、海南君阳私募基金管理有限公司、复星保德信人寿保险有限公司、易知（北京）投资有限责任公司、南京钢铁股份有限公司
时间	2024年8月29日
地点	江苏通行宝智慧交通科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 王明文 董事、总经理 江涛 董事会秘书、财务负责人兼证券事务代表 任卓华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、据悉，全国交通基础设施数字化转型项目已拨付财政资金，请问后续的数字化转型项目推进安排？</p> <p>根据交通运输部《公路水路交通基础设施数字化转型升级示范区域（第一批）公示》，北京市、江苏省、浙江省、福建省、河南省、湖南省、广东省和四川省这8个区域列为此次第一批数字化转型示范区域。本轮数字化转型项目将在今年年底前完成项目招投标、部分项目开始实施，在2025-2026</p>

年完成项目建设，最晚在 2027 年完成项目验收。据悉，江苏省首批财政补贴资金已经到位。

2、公司如何参与江苏省交通基础设施数字化转型方案？大概参与比例如何？

公司作为江苏省数字交通龙头企业，在智慧扩容、自由流收费、路网云控平台、视频 AI 监测等方面具有较强的数字交通产品研发能力，前期参与了江苏省交通基础设施数字化转型方案编制。江苏省计划三年内完成 2940 公里国家公路和 1746 公里高等级航道的数字化转型升级，总投资约 34.4 亿元。其中，向公路方向投资约 29.3 亿元，向水路方向投资约 5.1 亿。公路方面除了面向高速公路，普通公路数字化转型升级也在规划项目中。从项目构成来看，软件及系统平台等部分占比约为 40%。

在江苏省交通运输厅支持下，公司参与江苏省交通基础设施数字化转型升级项目实施。公司已披露相关公告，拟使用 12,534.68 万元超募资金投资“江苏省交通基础设施数字化转型项目——路网运行监测预警扩优提质项目”，投资回收期（含建设期 6 个月）为 3.19 年，项目建设周期较短，示范效益明显，回报资金来源稳定。随着江苏省交通基础设施数字化转型升级项目逐步实施，预期公司未来业绩将进一步提升。

3、除江苏省外，公司如何参与省外的交通基础设施数字化转型？

从全国来看，江苏省在全国交通数字化转型基础方面处于前列。公司作为江苏省交通数字龙头企业，在智慧交通行业影响力与技术研发水平较强，前期除了江苏省外，还支持了湖南、贵州等省份的交通基础设施数字化转型方案编制，在省外具备较强的业务竞争力。同时，公司已组建全国智慧

交通市场运营网络与专业运营服务团队，形成全国智慧交通市场运营网络，进一步加大全国市场开拓。

4、公司车路云业务的商业模式、盈利能力如何？对车路云业务的布局及后续展望如何？

2024年7月，五部委公布了20个智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市。江苏省内分别是南京市、苏州市和无锡市。据悉，全国各试点城市将根据实际情况分阶段建设。根据前期调研情况来看，车路云项目的资金主要来源于财政拨款、地方实施国企、特别国债等，资金保障相对可靠稳定。预计部分项目在12月开始招投标，在未来两年迎来大规模建设期。

公司车路云业务主要分为高速公路车路云和城市车路云业务。高速公路车路云方面，公司深耕多年，主要以信息化业务为主，向高速公路管理部门及路网运营单位提供系统平台建设。下一步，公司也将积极拓展智能硬件制造、系统集成业务，进一步扩大市场份额。城市车路云方面，主要依托公司及子公司宝溢科技，为客户提供路侧智能硬件设备、边缘计算算法系统等产品及服务。预期该业务会维持合理的毛利率。

公司密切关注车路云一体化行业动向，已与苏州市、无锡市等车路云一体化应用试点城市对接合作需求，力争今年获取相关订单。从业务需求对接情况来看，公司车路云相关产品具备较强的竞争力，主要是储备了相关企地合作资源，数字化产品与城市相关平台的适配性较好，研发创新实力较强，同时公司也会考虑在相关城市成立属地实施公司，满足地方招商引资及税收相关要求，提升项目落地效率。车路云项目落地后，预计未来5-10年将持续释放业务合作需求，具备业务发展可持续性。

	<p>5、受到宏观经济影响，请问公司对未来 ETC、高速公路业务的展望如何？</p> <p>ETC 业务方面，虽然上半年交通流量没有下降，但受到高速公路通行费结构变动因素影响，通行费呈现不同程度的下降。未来，随着国家陆续出台相关经济促进政策，预期未来两年将优于今年情况。</p> <p>公司积极应对宏观经济影响，通过加大与外省合作发行 ETC 力度、拓展 ETC 前装发行等方式，大力发展 ETC 发行业务，公司新增 ETC 用户全国占比已从 2022 年的 9.3% 提升至目前的 12.9%，预期今年 ETC 发行业务将维持较高水平。同时，未来两年智慧交通运营管理业务及智慧交通衍生业务将呈现高速增长，能够弥补外部环境带来的不利影响。</p> <p>6、收费机器人及 ETC2.0 的推进进度情况</p> <p>目前收费机器人及家族化智能硬件推广情况优于 2023 年水平，尤其是省外销售情况远超预期，今年预计能够完成全年目标。ETC2.0 方面，目前交通运输部统一的技术标准还未出台。公司研发的 OBU 产品已经陆续上线，销量情况较好，线下公司研发的 OBU 产品销售比例已达到 35%。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 8 月 29 日