## 投资者关系活动记录表

证券代码：600728 证券简称：佳都科技

**佳都科技集团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** | □特定对象调研 ☑分析师会议  □媒体采访 ☑业绩说明会  □新闻发布会 ☑路演活动  ☑现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称** | 详见附件清单 |
| **时间** | 2022年8月31日、9月2日、9月7日、9月8日、9月22日 |
| **地点** | 广州市天河区新岑四路2号佳都智慧大厦 |
| **上市公司接待人员姓名** | 高级副总裁：刘佳  董事会秘书：赵捷  投资者关系总监：任昶旭 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **（一）公司经营情况介绍**  佳都科技2022年上半年实现营业收入23.32亿元，同比下滑2.85%，实现扣非归母净利润5287.87万元，同比下滑29.03%，实现归母净利润1.95亿元，同比上涨117.58%。  公司上半年营收和扣非净利润下滑，主要是因为疫情管控、供应链运转及部分项目实施交付受到影响。但在新增订单方面，公司抓住多地加大数字基建力度的机遇，实现新签及中标订单17.13亿元，同比显著增长，进一步夯实中长期业绩增长基础。目前来看，营收下滑只是短期的波动，无碍于公司长期业绩增长的基本面。  业务方面，公司聚焦一个“大交通”赛道（城市轨道交通、城市交通）、两个主要应用场景（城市安全与应急）的数字化业务。目前公司已经形成了比较成熟的商业模式以及产品体系，正在从粤港澳湾区快速的向全国进行业务拓展，公司设立了全国6大战区，深耕长沙、成都、武汉、重庆、南宁、南昌等重点城市，通过设立合资子公司的方式，增强公司的本地销售与交付的能力，同当地的客户深度合作，未来公司有望延续增长的态势。  技术产品方面，公司认为决策智能化和工具智能化是未来行业数字化的两大趋势，其中在决策智能化方面，积极布局数字孪生技术和相关“孪生地铁”“三维实景”等产品的开发，并且与中国移动、字节跳动、OPPO等企业战略投资全球领先的3D引擎开发商Unity中国。数字孪生将会是未来人工智能由智慧感知转向智慧认知的必要技术条件，公司未来也会加大在数字孪生方面的投入，不断为产业数字化升级赋能。  在工具智能化方面，公司加强对各类场景智慧终端硬件和软硬一体设备的研发，如“防疫卫士”“数字哨兵”“清洁机器人”等，进一步加大自研产品比例，持续改善盈利结构。  未来，公司将继续坚持业务本地化、技术中台化、产品智慧化的发展路径，抓住国家大力发展数字经济的契机，力争实现更大发展。  **（二）问答环节**  **问题一：数字孪生未来的具体应用领域和场景以及市场空间是什么样的？**  答：数字孪生未来的市场空间是非常广阔的，根据权威机构测算，到2025年数字孪生的市场规模可以达到260亿美元，目前佳都聚焦在把数字孪生技术运用在为产业数字化赋能领域。数字孪生可以理解为在网络空间再造一个与物理世界对应的“虚拟世界”，形成物理维度上的实体世界和信息维度上的虚拟世界同生共存、虚实交融的新形态，从而达到使物理世界的运行数据，能够通过传感器的采集反馈到数字世界，使极致化的数字管理、实时仿真验证和智能控制得以实现。  数字孪生的应用场景众多，比如地铁方面，公司通过三维建模的技术构建成数字孪生地铁孪生车站，通过物联网、云计算、大数据分析、人工智能、5G等技术对各类数据进行梳理和综合再利用，为车站管理者提供多元化、多角度、多数据的管理与决策依据，保证车站高效运营，提前预防和控制车站运营管控风险；智慧城市交通方面，公司基于高精地图采集的三维模型将路网、道路、标志标线、建筑物、杆件等数字化，并匹配相应的特征信息，充分应用云计算、大数据、视频图像智能分析、人工智能等成熟先进技术，立足解决交通管理需求迫切的业务问题，打造全新的一体化智慧交通管控平台。  **问题二：.战略投资Unity的目的，未来会在哪些业务展开合作**  Unity是全球领先的3D游戏引擎提供商，随着汽车、建筑、工业以及未来元宇宙等领域对3D引擎需求的持续增长，Unity的产品也正逐步从游戏渗透至其他领域，为各行业的数字化转型提供3D建模、仿真等软件基础设施。  佳都科技正致力于数字孪生技术在轨道交通、智慧交通、城市治理等领域的落地应用。数字孪生是实现物理空间和数字空间交互映射的通用技术概念，也是构建“产业元宇宙”的底层技术。其中，3D引擎在数字孪生技术中尤为重要，可以实现对城市、车站、工厂、设备等物理实体进行仿真建模，为数据和应用运行搭建虚拟数字空间。此次战略投资Unity，将有利于公司与关键技术合作伙伴开展更为密切的合作，进一步巩固公司在数字孪生基础技术和产品应用上的领先优势，未来双方将携手共同探索数字孪生技术在行业数字化应用的广阔市场。  **问题三：公司目前在轨交领域有没有新布局或业务模式**  为响应国家的双碳政策，公司目前正在和地铁公司共同探讨节能降碳的新业务模式。基于华佳Mos地铁智慧大脑的全息感知技术，可以对地铁线网车站各项环境和设备数据进行实时监测、控制，从而通过AI算法构建智慧环控节能优化系统。从行业初步实践看，节能技术至少可助力地铁车站年均节能率（能耗）和COP（空调能效指标）提升10%以上，电力峰值负荷降低15%以上。以2021年城市轨道交通空调约213亿度的用电量来计算，仅通风空调一项便可为全国节省约21.3亿度电。  今年八月，中国城市轨道交通协会发布了绿色城轨发展行动方案，方案中指出“2025年，综合能耗强度比2020年下降10%以上；2060年全面建成绿色低碳发展体系， 全行业实现碳中和，高水平建成近零排放的绿色城轨”。未来在地铁中通过节能技术，开展节能系统建设和合同能源管理业务，将是公司未来发展的新方向。  **问题四：公司在广州以外地区的业务开拓情况如何？**  答：2021年公司重点推进组织结构升级改革， 将各产品事业部的市场、交付、服务团队重组为广州、华南、中南、西部、东部、北部六大区域经营平台，覆盖全国32个省、直辖市、自治区，重点在长沙、成都、武汉、重庆、南宁、南昌等地。区域经营平台通过在重点城市成立经营子公司，实现本地化经营，与地区政府及合作伙伴形成良好的产业合作关系，订单商机金额显著提升，标志着公司智能化业务正在从大湾区走向全国，区域销售扩展成为未来公司业务增长的新动力。目前除粤港澳湾区，公司在长沙、成都均取得10亿级别的总集成订单。  **问题五：公司未来在产业投资方面有哪些布局？主要投的领域会是在哪些方面？**  答：公司将持续聚焦在大交通的赛道和两个主要应用场景，公司的产业投资布局一直都是围绕着主业进行的，通过对垂直行业的投资，不断去融合目前的最先进的技术，来应用在公司所聚焦的领域，往上游来看，过去几年公司主要聚焦在AI感知智能技术，所以公司投资了云从科技，思必驰，奥比中光等以感知智能技术为主的企业。未来公司比较看好数字孪生和“元宇宙”在产业端的应用，因此公司近期参与了Unity中国的战略投资。往下游去看，公司主要是通过收购的方式、围绕“大交通”赛道不断拓宽应用场景和业务规模，主要投资了方纬科技（IDPS交通大脑）、华之源（轨道交通通信系统），未来也将继续延续这个产业投资思路，通过战略投资和并购为业务提供新的技术方案、补充产品和销售短板。  **问题六：相对于其他AI公司，佳都的优势是什么**  答:从两个方面来去看，首先，佳都科技是专注在“大交通”的AI公司，公司专注在地铁和城市交通这两个领域，掌握垂直行业的know-how。与其他做通用算法的AI公司来比较，通用算法的AI厂商要求的是广度，能覆盖绝大部分行业，而我们的要求是精度，如果只看交通领域的算法，佳都的算法覆盖面是非常广的，这是本质的区别。第二点是公司的AI“工程化”能力，AI算法本身只能解决某一个特定问题，如识别人物车辆、预测客流、分析关联关系等，但客户需要的是基于AI算法的一整套算法、系统、硬件设备集成的解决方案。而佳都目前已经在轨道交通、城市交通领域，结合AI算法形成了一系列的智慧节能、智能运维、智能客服等自研产品和数字化方案，能够更加全面地覆盖和满足客户的业务需求。  **问题七：公司半年报扣非净利润、毛利率都出现不同幅度的下滑，主要原因是什么？**  答：公司上半年的收入23亿，同比基本持平，其中分成了智能化业务和ICT分销两大业务。智能化业务主要是面向地铁、公安、交通提供数字化产品和解决方案，这部分业务上半年同比有所下滑，主要是因为轨道交通数字化业务因疫情管控、供应链运转障碍，交付受到影响，导致收入下滑。具体而言，广州地区的轨道交通智能化系统因二季度疫情的影响，土建实施有所停滞，导致上半年难以进场交付和确认收入。此外，公司地铁产品有大量软硬一体设备，包括闸机、屏蔽门以及边缘智能的硬件等，这些硬件有部分是在华东地区进行生产和代工，同样也是受到华东的疫情影响，造成了无法交货，这也带来了一定的影响。  上半年毛利率下降主要是因为公司收入结构的变化，高毛利率的智能化业务占比下滑，低毛利率的ICT产品与服务业务略有上升，导致了整体业务收入的毛利率的变化。  上半年扣非净利润与毛利率的变化主要是受到不可控因素的暂时影响，并不改变公司长期向好的态势。 |
| **参与机构** | 参与交流的机构包括：  信达澳亚基金、华泰柏瑞基金、建信保险、中银基金、宝盈基金、东海基金、信泰人寿、兴银基金、长信基金、平安基金、宝时泓阳光基金、汇添富基金、财通基金、兴业基金、兴证全球基金、浦银安盛基金、鹏华基金、国寿安保基金、汇安基金、国泰君安证券、淡水泉（北京）投资、华宝基金中国人寿、华融基金、上海高毅、明亚基金、国泰基金、国联证券、建信保险、南华基金、华宝基金九泰基金、天弘基金、中邮创业基金、东海基金、大成基金、华夏久盈资产、新华基金、中融基金、诺德基金、中邮证券、华夏基金、国富人寿保险、青骊投资、中信建投基金、南华基金、泓德基金、鸿运私募基金、汇丰晋信基金、创金合信基金、中庚基金、太平基金、西部利得基金、红塔红土基金、惠州市南方睿泰基金、中科沃土基金、中信证券、广发证券、中信证券、天风证券、华安证券、中邮人寿、中信证券、景泰利丰、大岩资本、世诚投资、金广资产、元昊投资、青榕资产、禾升投资、国寿资产、温莎资本、华夏香港RQFII、重阳战略、中信建投、弥远投资、麦格里资产、弥远投资、安信资管、创富兆业、华夏香港RQFII、白犀资产、HV Capital、群益证券、生命保险资产、华宝信托、中粮信托、嘉合基金、财通证券、广州金控、长城证券、华福证券、粤开证券、上海磐厚、财通基金、中华人寿保险、光大永明资产、兴业证券、广发证券、安华农业保险、国元证券、恒昇基金、建信信托、红华资本、华安财保、长城国瑞、泰康养老保险、中天证券、长城财富保险、华能贵诚信托、平安养老保险、交银人寿保险、King Tower Asset Management Co Lt、禾永投资、光大永明资产、东海证券、前海人寿保险、华福证券、中国中金财富证券、国泰证券、太平资产、大椿基金、明曜投资、深梧资产、和聚投资、中邮人寿、理成资产、禾丰正则、韶夏资本，华西证券（自营）等260余家机构 |