## 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** | 2023年9月12日——2023年10月16日 |
| **地点** | 深圳市、广州市 |
| **上市公司接待人员姓名** | 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** | 1. **公司经营情况介绍**   2023年为佳都科技在“全面夯实期”（2022-2024）承上启下之年，公司抓住人工智能技术跨越式发展的机遇，加大对AI行业大模型的研发布局，发布“知行城市交通行业大模型”产品和解决方案，保持在“AI+大交通”领域的技术优势；稳步推进广州、成都等地智能轨道交通在手订单交付，布局智慧地铁新线及老线改造市场，积极探索“一网统管”、城市运行管理平台等新型智慧城市业务，带动营业收入企稳回升。  2023年上半年，公司实现营业收入25.15亿元，同比增长7.83%，主要是因为轨道交通智能化业务在手订单持续交付、相关收入快速增长；公司上半年整体的毛利率同比有所下降，主要是上半年广州“十三五”多条新建线路订单交付，因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，后续高毛利的软件类自研产品将会逐步安装调试交付、带动毛利率企稳回升；各项费用增长与收入基本保持一致。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.44亿元，同比由盈转亏，主要是因为公司在AI行业大模型研发方面的研发支出增加、对应收和存货计提减值损失较去年同期增加所致；实现归属于上市公司股东的净利润3.64亿元，同比增长86.34%，主要是因为公司战略投资的人工智能企业股权价值上升、公允价值变动收益增加所致；经营性净现金流同比持续改善，践行高质量发展。  2023年上半年，公司完成新一轮非公开发行，募集资金净额18.14亿元，进一步加码公司在人工智能技术应用上的研发，为公司在“AI+大交通”赛道上保持技术市场优势提供有力支撑；同时，公司通过本次非公开发行引进广东、四川、山东、广州开发区等地多家国资战略投资人，进一步完善公司治理结构、发挥机制优势，保障公司发展行稳致远。  下半年，公司将持续加快智能轨道交通业务在手订单的交付工作，保障全年营业收入企稳回升；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；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；资本运作方面，将加强投资并购力度，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，通过产业链投资实现“补短板”和“能力倍增”，并积极探索新场景增长曲线。   1. **问答环节**   **问题一：公司和华为公司有业务合作吗？有哪些业务合作？**  答：佳都发挥在交通行业应用、人工智能算法、场景数据等方面优势，与华为在项目、产品、市场等多个层次进行合作：产品层面，佳都是华为领先级ISV（独立软件开发商），已经与华为鲲鹏、昇腾、鸿蒙体系开展并取得首批兼容性互认证，搭载华为国产芯片和佳都自研算法的各类行业终端、一体机已经在多个项目落地；方案层面，共同发布智慧城轨联合解决方案（华佳Mos智慧地铁大脑）、华为智慧交通云、视图大数据、全域视频感知平台等多个联合解决方案，共同推动智慧交通、智慧城市领域的自主可控进程。今年9月，公司与华为技术有限公司在东莞松山湖签署了《战略合作协议》，进一步深化在智慧城轨、智慧城市等领域的合作，涵盖鲲鹏、昇腾一体机、大模型等人工智能产业领域，整合优势资源，构建开放平台，强强联合，不断通过双方的优势进行产品方案的优化，共同探索新的业务模式和应用场景，共同赋能城市交通智能化建设与治理，共建智慧城市发展和轨道管理新模式。  **问题二：公司与华为之前的合作模式是怎样的？**  答：佳都科技作为华为领先级ISV合作伙伴，以往的合作主要为两类：第一是市场优势互补，即基于双方联合打造的行业应用方案，利用华为的全国、全球渠道网络，拓展市场、推动各地交通智慧化数字化进程；第二是联合创新产品，即结合华为在鲲鹏和昇腾计算平台上具备的超强实力，共同创新打造多款城市级AI产品和智慧应用。  在智慧城市安全领域，佳都基于AI技术和在多年的公安实战中积累的丰富应用开发经验，结合华为鲲鹏+昇腾+机器视觉HoloSens IVS及HoloSens SDC，推动了AI与公共安全的深度融合。佳都与华为联手打造的警务大数据防控解决方案，实现了公安警务的全面云化，可将人、物、地、物、事、组织等要素统一部署、资源共享，满足数据研判与防控，实现立体化社会治安防范，获得了广东省公安厅的高度认可。佳都科技推出的面向公安实战应用的立体化防控作战产品“视频云+大数据应用平台”与华为HoloSens IVS9000完成兼容性测试，连续中标多个亿元级、千万级的省、市公安AI+安防平台项目，为数据赋能警务工作人员提供了“打防管控”立体化工具，持续推动省、市、县三级公安警务改革。  在智慧大交通领域，佳都与华为在公司自主研发的“华佳Mos智慧地铁大脑”基础上共同发布了智慧城轨联合解决方案。华佳Mos地铁智慧大脑作为国内少有的具备汇聚地铁多模态大数据能力的平台级产品，在广州地铁21号线天河智慧城站、广州地铁18&22号线、长沙地铁6号线等重大线路、车站均有落地，高效支撑城市轨道交通的服务、调度、运营、维修、应急、节能等智能化。  此外，佳都和华为正在共同研发创新的数字城市解决方案，为公安、应急、城管等部门利用人工智能技术解决治安、生产问题提供有力武器。  **问题三：公司目前大模型研发进展情况？**  7月14日，公司与云从科技、重庆交通开投集团联合在重庆正式发布“知行城市交通行业交大模型”（简称“知行大模型”），受到行业客户的高度关注和认可。  从场景应用来看，“知行大模型”是针对于交通行业的垂类大模型平台，目前主要在轨道交通与城市交通两个应用场景能力突出，在佳都“城市交通大脑”和“华佳Mos地铁智慧大脑”两大数字底座基础上，进一步实现从场景数据的感知、连接、分析，到提供智能搜索入口、专家系统、辅助决策等认知智能能力。  算法训练方面，公司多年来积累的交通大数据资源为“知行大模型” “读懂交通”提供高质量语料，并与其他大模型应用相比建立起差异化的能力。目前，公司在交通行业已具备1,000亿Tokens的行业语料，指令数据与人类监督学习集超过200万条，并且正以每日新增约150GB的量级持续增长。结合行业数据，经过多轮微调和自监督学习训练，知行大模型已初步具备行业多模态泛化能力，可以实现视频、图片、音频、文本、生物特征5种不同跨模态数据对齐，提供文本生成、以图生文、语音摘要等多种交互能力，实现多角度刻画和分析交通场景的实体或事件。  测评和安全方面，公司构建了面向交通行业的大模型能力测评工具，覆盖数据安全、认知任务、模型漏洞、滥用场景等近七十多个评测维度，全方位多维度地评测大模型性能。此外，针对训练语料数据内容设置机器和人工双重合规审核机制，并加以指令微调训练，保障知行大模型生成内容合规、安全、可靠。  未来，公司将持续投入研发和迭代知行大模型技术应用，积极参与工信部、信通院等行业主管单位主导的AI大模型技术各项标准和行业规范的编制，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，为未来开拓新业务增长点奠定基础。  **问题四：公司在大模型领域的产品应用情况？**  “知行大模型”面向轨道交通和城市交通管理，正持续迭代产品应用能力。轨道交通方面，知行大模型已经在智能客服、智能运维以及应急指挥等场景推进应用落地，例如针对运维管理，知行大模型化身“数字运维专家”，与维修人员进行单轮或多轮对话，协助其排查故障原因、分析解决方法并提供维修辅助决策，提升维修效率及维修质量。维修人员还能通过智能问答获取故障设备的专业、位置、参数等具体信息，实现提报、派单、分配、闭环、生成报告全流程自动化，大大提高了维修效率。  在城市交通管理方面，知行大模型能够结合交通大数据对城市交通系统进行全面、深入的分析和预测，实时监测道路、公共交通、车道等各类交通设施的使用情况，精确评估交通流量、拥堵程度和出行需求，为城市规划者、政策制定者和市民提供科学、准确的决策依据。  截至目前，已经有多地轨道交通企业和交警单位在对“知行大模型”进行接洽测试和本地部署试点。  **问题五：公司在大模型领域的未来规划？**  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，人工智能行业正在迎来跨越式发展的历史机遇。GPT作为一种AI大模型技术，因通过大规模语料库训练使得其更接近人类思维逻辑，将在多轮对话、语义理解、生成内容方面实现技术质变，形成各类生成式AI应用，这标志着过去的“弱人工智能”正向“强人工智能”转变。机构预测，到2025年中国生成式AI技术应用市场规模预计达到2,070亿元，2020-2025年年均复合增长率高达84.1%。  国内广阔的行业市场和丰富的数据要素资源为AI大模型的技术应用提供重要支撑，AI大模型从“聊天工具”升级为“行业专家”、从“辅助程序”蜕变为“生产力应用”，成为各行各业降本增效的利器，其与千行百业的融合赋能是产业发展必然趋势。可见，拥有业务Know-How的行业大模型将成为主流，具备行业落地场景和数据壁垒的AI公司有望占领产业的制高点  佳都科技定位在行业大模型赛道，做好做透智能交通领域的AI大模型研发，未来将联手华为、云从、思必驰等合作伙伴持续推进“知行大模型”在各地地铁、交警、交通枢纽等场景的应用；同时积极探索以城市大脑数字底座为核心、结合AI大模型技术挖掘大数据价值的新模式，让大模型在技术架构、算法训练、能力测评、安全应用等方面构建起的技术优势可视化，真正抓住人工智能技术跨越式发展的机遇。 |
| **交流机构** | 参与交流的机构包括：德邦证券、浙商证券、安信证券、华西证券、国盛证券、西南证券、金信基金、前海联合基金、山证国际、广发资管、巨石资产、龙智资本、华创自营、前海久银、久远基金、甄远基金、黑金私募、溢嘉私募、长城基金、溢嘉基金、钧誉资产。 |
| **日期** | 2023年10月16日 |