

证券代码：600728

证券简称：佳都科技

公告编号：2022-042

佳都科技集团股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

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”）于近期和机构投资者进行了电话调研交流活动，现将具体情况公告如下：

一、机构投资者调研情况

时间：2022年3月20日、3月21日

调研方式：电话会议

接待机构名称：详见附件

公司接待人员：董事会秘书徐炜；董事、高级副总裁兼财务总监刘佳；投资者关系总监赵捷。

二、调研主要问题及公司回复概要

（一）公司介绍了2021年经营情况及战略发展规划

1、对2021年报财务数据进行解读

公司2021年各项经营指标明显改善，创历年最佳业绩，财务数据方面有三个重点值得关注：（1）关注收入结构变化，“大交通”收入增长较快，成为公司业绩增长主要驱动力，公司业务切换到轨道交通、城市交通两条比较高成长的赛道。（2）关注高毛利自研产品收入持续增长，2021年公司自研产品（行业智能产品及运营服务）取得收入5.26亿元，同比增长30.65%，保持了连续5年的较快增长，毛利率63.14%，带来公司利润较收入更快增长。（3）关注规模效应、现金流和经营质量提升。销售费用、管理费用、研发费用、财务费用合共增长32.46%，低于收入增速，规模效应明显；通过在信用管理、应收回款、交付效率上的改进，实现经营性净现金流3.8亿，连续3年净流入，净现比1.25，收现比1.15，经营质量明显提升；应收周转天数、存货和合同资产周转天数、营运资本周转天数等运营能力指标明显改善，公司业务发展持续健康。

2、公司战略发展思路及2022年展望

“十四五”数字经济规划释放数万亿新增市场空间，对各级政府的数字化投入提供更明确的方向，规划提到的产业数字化、公共服务数字化等细分领域都是公司重点投入的方向，预期未来几年政策环境利好公司业务，在商机上获取有正面帮助，也会推动行业健康发展。

公司定位为数字经济中行业深度应用者的角色，会继续聚焦“大交通”赛道（轨道交通、城市交通）、两个主要应用场景（安全、应急）的数字化，从目前颁布的规划看，轨道交通和城市交通市场在“十四五”期间行业仍保持较快增长。公司自主研发的“华佳 Mos 地铁智慧大脑系统”“智慧车站”“IDPS 城市大脑系统”等优势产品在广州地铁、长沙地铁、上海交警等单位落地，并且针对防疫新需求，打造“健康驿站管理平台”系列新产品，与竞争对手相比形成了差异化的优势。

公司去年组织结构改革设立 6 大战区，2021 年中南区贡献收入超 20%，西区贡献新签订单超过一半，使得公司从过去以粤港澳大湾区为主，到基于产品优势扩展全国，区域扩张将成为未来业绩增长重要推动力。

展望 2022 年，公司管理层对业绩增长比较有信心：（1）在手订单目前只确认了少部分，大部分会在未来数年间结转，奠定收入基础；（2）数字经济政策下，目前公司获取商机充足，粤港澳大湾区城际铁路以及战区重点城市都有 10 亿级别订单机会，近两年新签订单有望持续增长；（3）继续坚持自研产品导入项目带动毛利率提升的战略，净利润将快于收入增速。

（二）调研人员就以下问题与公司进行了深入的交流：

问题 1：目前疫情反复，是否会对公司 2022 年业绩产生不利影响，公司有什么应对措施？

回复：目前没看到疫情对公司在手订单交付的影响，公司各项业务在正常推进。同时，公司针对防疫需求，推出了“健康驿站管理平台”“防疫卫士”等产品，为大型医学隔离场所提供智能化、少人化、非接触式的解决方案，市场需求旺盛，有利于公司智能化业务的增长。

问题 2：公司在元宇宙领域的布局情况和业务模式？

回复：元宇宙是多种信息技术的集合，是未来发展方向，公司高度重视并投入研究。目前公司聚焦在数字孪生这个关键技术领域，和公司轨道交通、城市交通等产业数字化业务结合，在地铁、路网、能源化工园区打造三维实时仿真数字场景，

基于 AI 实时采集的海量数据，可以实现对火灾、内涝、事故等情况的模拟仿真，并训练系统在各种情况下的自动应对策略，从而提高整个数字系统的自主决策能力，达到更高层次的人工智能。目前公司的业务模式以自研产品和行业解决方案销售为主，自主研发的数字孪生技术产品给公司数字化业务带来更强技术竞争力，未来也计划将核心技术算法和训练平台作一定程度开放，形成新的业务模式。

问题 3：公司近几年业绩波动性比较大，对未来业绩的持续性如何？

回复：公司前两年作了较大的业务和管理调整，在新产品的研发上投入力度较大，对净利润增长造成一定压力。目前调整基本完成，明确聚焦轨道交通和城市交通两条高景气赛道，在手订单、未来可结转收入较为充足，数字经济政策落地也为公司业务发展带来更多确定性，有利于提高未来业绩的持续性、降低波动性。

问题 4：近年来政策发文对新建城市轨道交通的审核更为严格，公司如何看待和应对？

回复：从目前第三方机构调研以及公司战区获取商机看，十四五期间城市轨道交通建设仍保持平稳增长，特别是在粤港澳大湾区、长三角、成渝、长江中游城市群，区域经济的发展对地铁、城际轨道交通有明显的促进作用，公司目前布局的业务主要聚焦在粤港澳大湾区、长沙、武汉、成都等经济发达、人口增长、财政支出实力较强的城市，公司智能轨道交通业务不会受到个别政策的不利影响。

问题 5：公司与 AI 同行相比竞争优势有哪些？

回复：AI 算法技术可以分为通用算法和行业专用算法，公司聚焦在行业专业算法，在轨道交通、城市交通、安全应急领域有十余年的业务积累，掌握了比较深厚的行业 know-how，在超大型数字化项目交付上经验丰富，因此在上述行业中“应用 AI 技术、用好 AI 技术、打造好用的 AI 产品”方面有更强的竞争优势。

问题 6：公司整体业务里面，按订单交付和按运营收费的比例大概是多少？

回复：公司智能轨道交通业务分建设类和运维类，运维订单履约要在建设完成后开展，分 10-15 年分年确认收入和收款，公司看好轨道交通运维业务的发展，未来有望成为未来公司稳定的业务收入来源。目前收入中主要以建设类订单为主，运维订单交付比例较小，随着在手轨道交通线路订单逐步交付、开通，预计未来运维类收入将逐步增长。

问题 7：公司季度交付订单的节奏、新签订单的节奏预计情况？

回复：公司所处行业的业务收入季节性较为明显，通常一、二季度收入结转较少，三、四季度收入结转较多，主要系因为上半年通常为招投标、商务谈判阶段，下半年为实施交付、账款结算阶段。轨道交通的新签订单季节性不太明显，从目前公司储备商机和时间进度看，预计今年一、二、三季度均会有较大的新签订单落地。

特此公告。

佳都科技集团股份有限公司董事会

2022年3月22日

附件：接待机构名称（排名不分先后）

华安证券、新华资产、韶夏资本、建信基金、永赢基金、嘉实基金；华安基金、恒越基金、MacroPolo、创金合信、东吴证券；宁波梅山保税港区领慧达行投资管理合伙企业（有限合伙）、盈峰资本、深圳新创、安信证券、恒昇基金、易知（北京）投资、青岛星元投资管理有限公司、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、长城财富资管、华融证券、香港京华山一国际、北大方正人寿、格林基金、上海深积资产管理有限公司、中银国际证券、华宝基金管理有限公司、诺德基金、华骏基金、国元证券、陕西星河投资管理有限公司、上海阿杏投资管理有限公司、华西证券、华宝信托、九泰基金、深圳市景泰利丰投资发展有限公司、珠海横琴禾泰私募基金管理有限公司、明河投资、国华人寿保险、明亚基金、上海聆泽投资管理有限公司、广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司、中天证券、光大证券、上海昶元投资管理有限公司、长城证券、中国人寿资管、上海万吨资产管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、兴华基金、国寿资产、光证资管、中金公司、万联证券、深圳宏鼎财富管理有限公司、东海基金、上海世诚投资管理有限公司、华泰证券（上海）资管、长江证券、财通基金、上海浩瑜恒投资管理有限公司、北京神农投资管理股份有限公司、国泰君安证券、御勤投资、成都盈泰明道股权投资基金管理有限公司、厦门金恒宇投资管理有限公司、德邦证券、东海证券、深圳桐德投资管理有限公司、民生证券、太平洋证券、深圳茂源财富管理有限公司、中信证券、大家资产管理有限责任公司、上海明河投资管理有限公司、杭州东方嘉富资产管理有限公

司、华福证券、晨曜投资、国金证券、华创证券等。