

产业投资助力行业整合与升级

京投轨道交通科技控股有限公司

宣 晶





01

外部环境驱动城轨行业发展

02

城轨行业产业投资

03

京投科技产业投资打造城轨生态

目
录



contents

一、外部环境驱动城轨行业发展

国家政策支持

消费升级推动



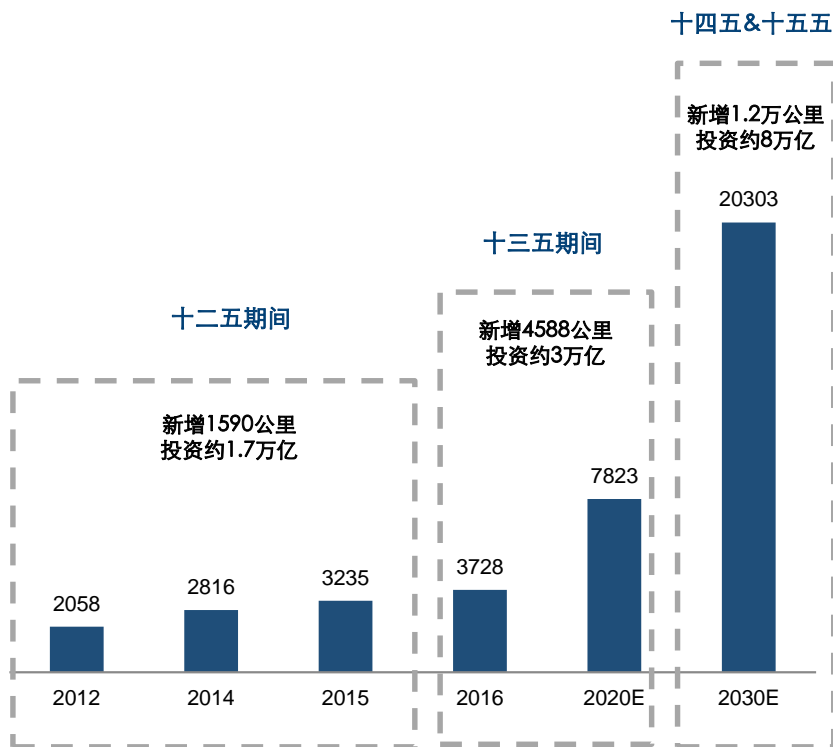
科技创新引领

资本市场助力

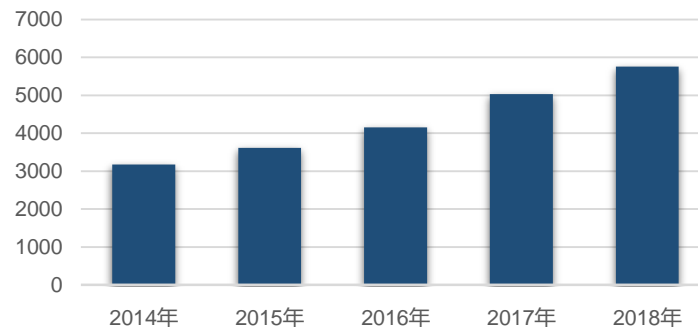
一、外部环境驱动城轨行业发展——国家政策支持

国家对发展地铁的城市提出了较为明确的经济、人口、债务等标准，从而更好地指导地方政府在符合条件地情况下大力发展城市轨道交通。

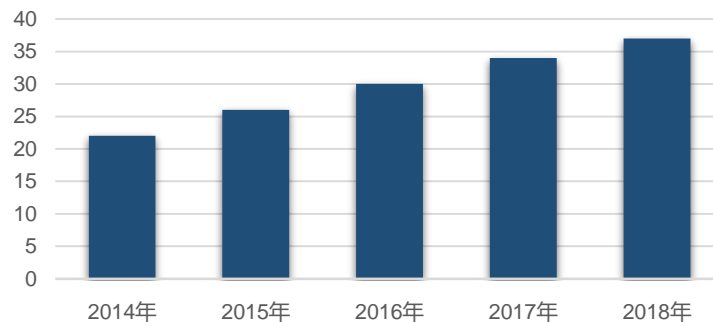
中国城市轨道交通运营线路总长度及投资额（公里）



城轨累计通车里程（公里）



开通地铁城市数量





一、外部环境驱动城轨行业发展---消费升级推动

随着经济的发展和消费升级，人们对轨道交通的要求不仅仅停留在出行安全上，更多的有舒适、便利、互动、娱乐等体验方面的新要求。



中产阶级崛起

中产阶级日益成为消费主力
推动品质消费增长

消费诉求升级

个性、娱乐、体验成为新生代新的消费诉求



出行方式多样

公共交通种类变多，不同制式城轨满足市民出行需求

出行质量要求提高

随着生活水平的提高，市民日常出行距离变长，对城轨舒适性、便利性提出新要求

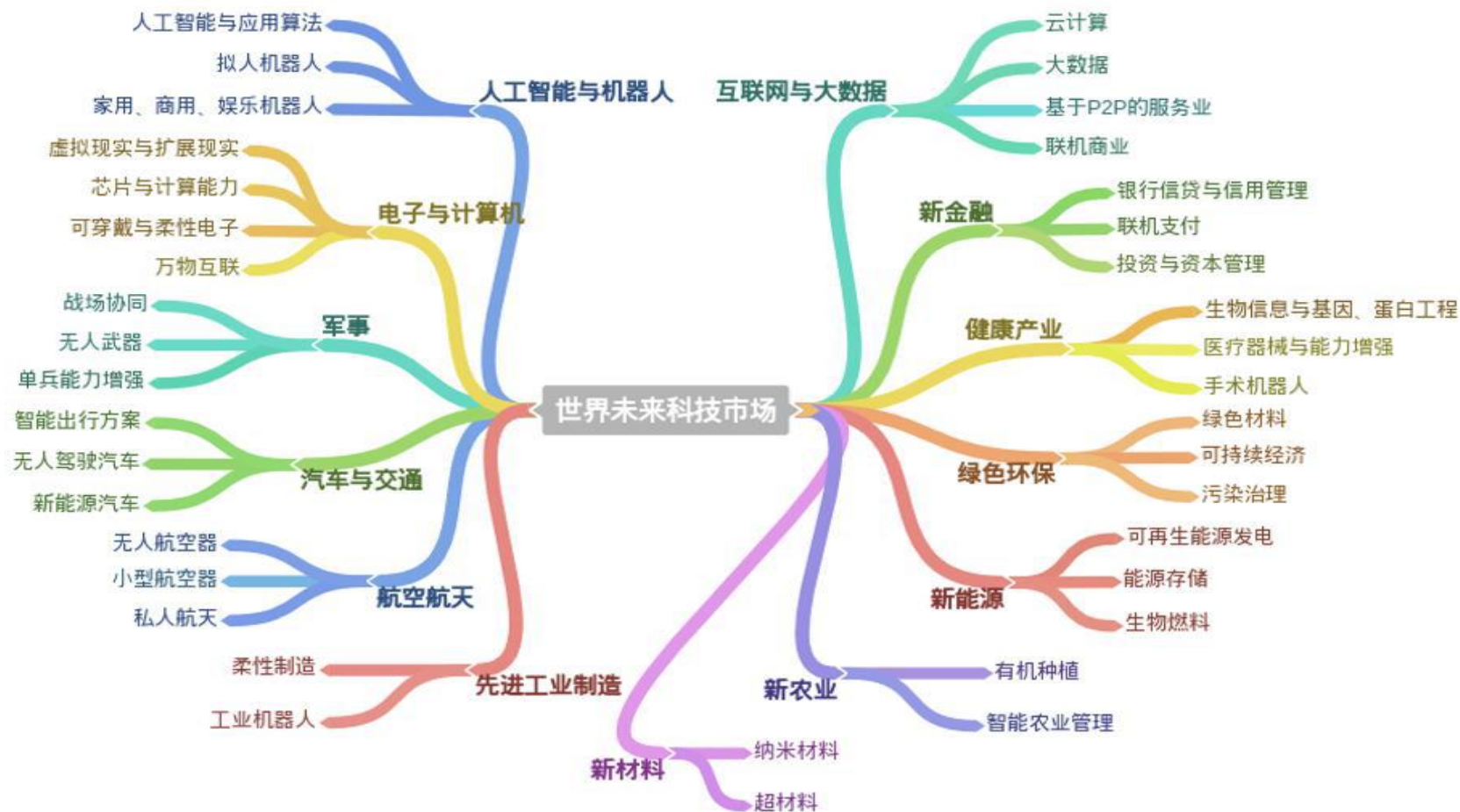


互动性、娱乐性等成为出行体验新要求

互动性、娱乐性等体验将成为城轨出行附加价值，通过提升用户体验，城轨行业将有望挖掘更多商业价值。

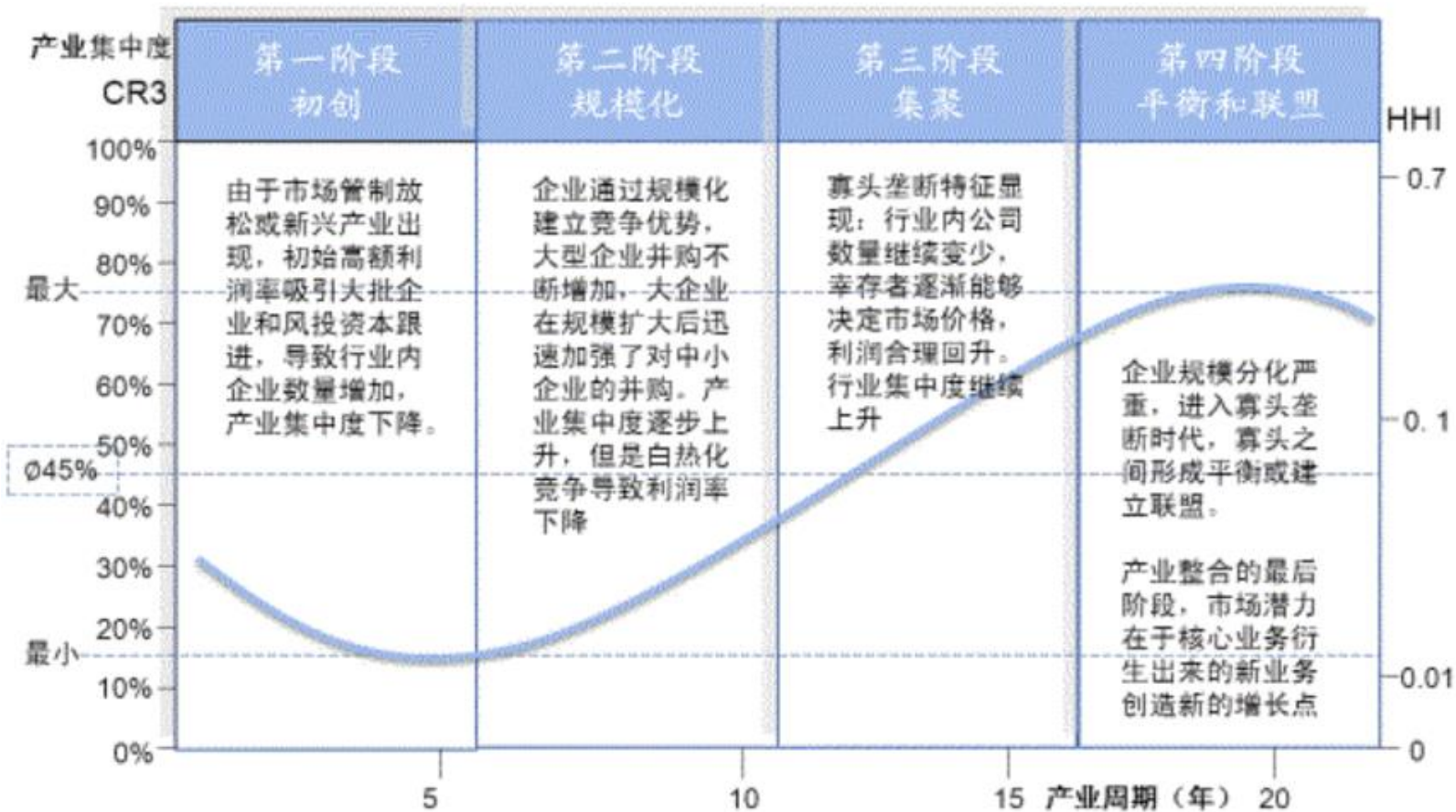
一、外部环境驱动城轨行业发展——科技创新引领

科技以前所未有的速度更新换代，未来有可能出现世界级的技术，推动新一轮的经济增长。其中与城轨行业密切相关的技术有人工智能、云计算与大数据等。



一、外部环境驱动城轨行业发展——资本市场助力

资本市场成为行业结构转型、产业升级和企业增长的重要驱动力，借助资本的力量，城市轨道交通行业将进一步实现产业整合与升级。





01

外部环境驱动城轨行业发展

02

城轨行业产业投资

03

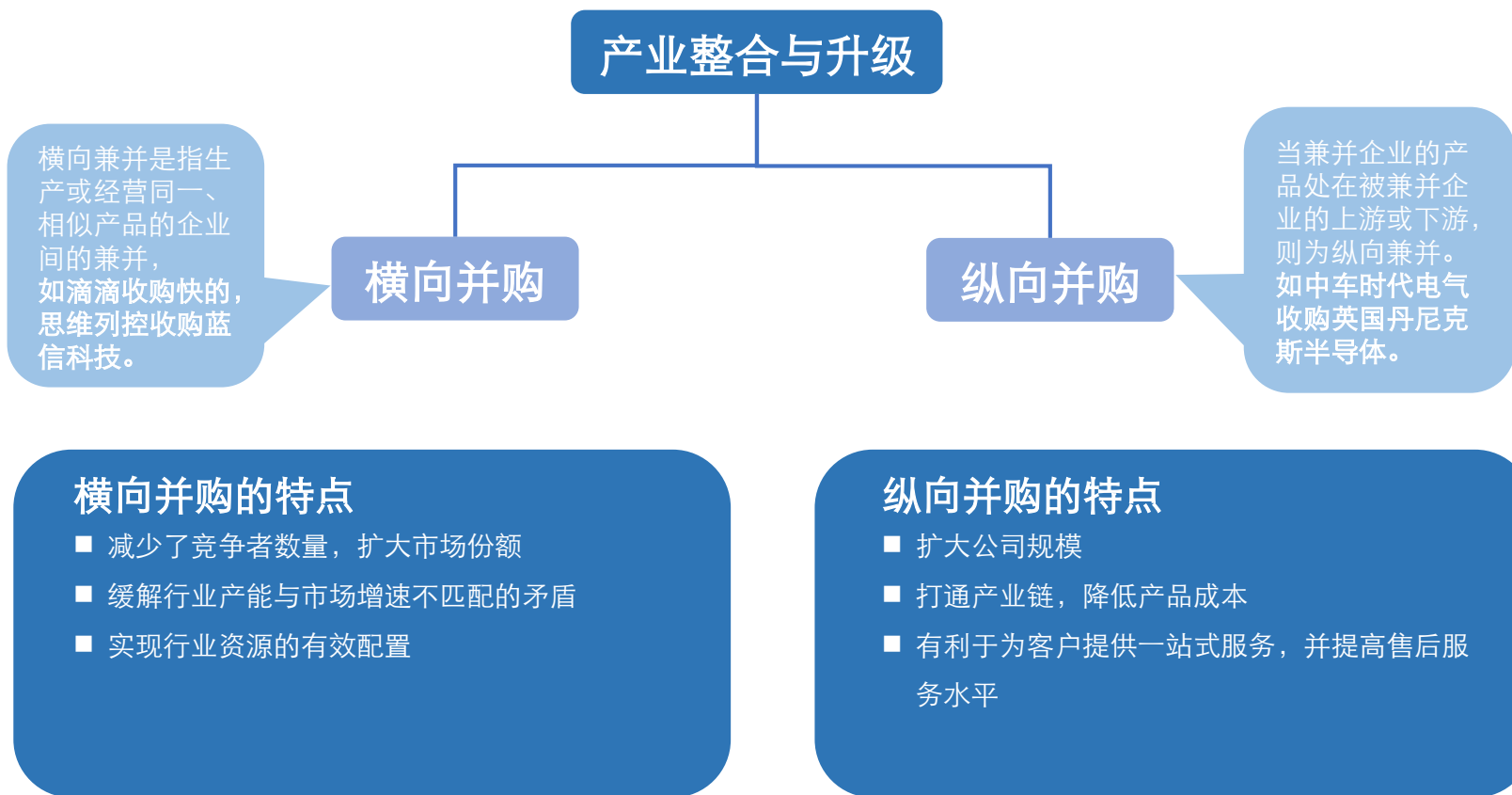
京投科技产业投资打造城轨生态

目
录



contents

产业投资又称为实业投资，是指为获取预期收益，以货币购买生产要素，从而将货币收入转化为产业资本，形成固定资产、流动资产和无形资产的经济活动。产业投资包括并购与参股投资。产业投资是实现产业整合与升级的重要方式。

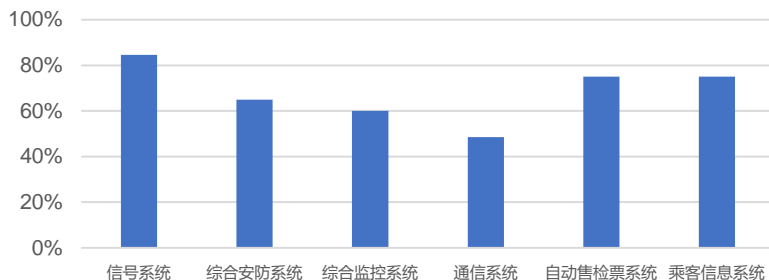


城轨行业产业整合

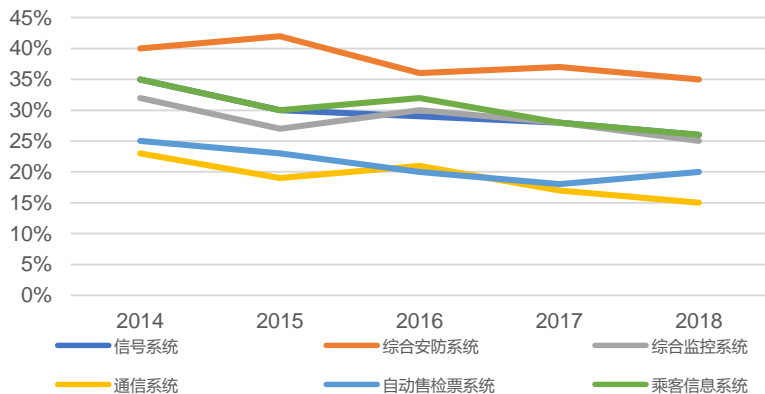
城轨信息化行业出现企业众多，竞争激烈，存在整合预期

城轨信息化行业市场毛利率下降，市场集中度向规模大、效率高的企业靠拢

前五大厂商市场份额占比



六大系统毛利率变化趋势



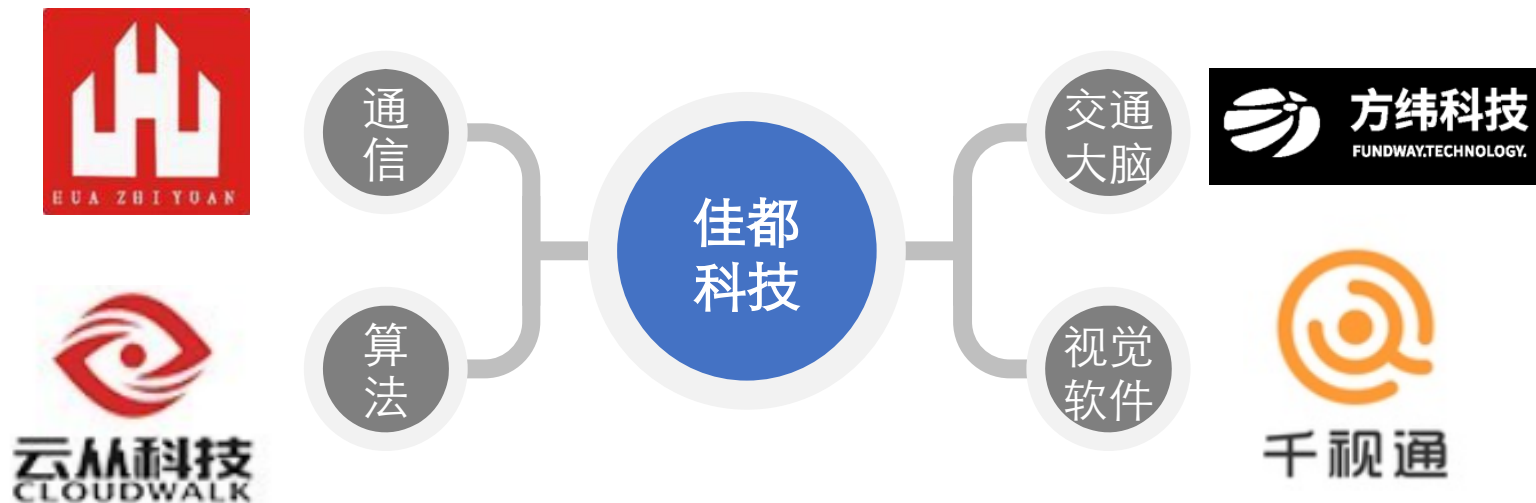
以城轨PIS行业为例

- 主要厂家约十家，竞争激烈
- 前五大PIS厂家市场占比超过70%，市场集中度较高
- 行业与资本市场整合案例
 - 千方科技 (002373.SZ) 收购冠华天视 (2015年)
 - 东方网力 (300367.SZ) 收购苏州华启 (2015年)
 - 世纪瑞尔 (300150.SZ) 收购北海通信 (2017年)
 - 神州高铁 (000008.SZ) 收购华高世纪 (2017年)
 其他重要PIS厂家，如上海鸣啸等，也在积极寻求资本市场机会，包括战略投资、筹备上市

城轨行业产业升级

佳都科技（600728.SH）是A股主板上市公司，以人脸识别、视频结构化、大数据等技术为核心能力，专注智慧交通领域。近年来逐步收购通信、算法、交通大脑系统开发等领域的企业，不断补强公司核心竞争力，实现了其在城轨信息化系统领域的整合与升级。

- 通过产业整合，佳都科技成为国内唯一一家提供AFC、综合监控和通信系统三大信息化系统解决方案的公司。
- 2018年，佳都科技中标《广州市轨道交通十一号线及十三五新线车站设备及运维服务采购项目》，总金额118.89亿元，涵盖广州未来新建的10条线路及延长线，建设内容覆盖公司AFC、PSD、ISCS多条产品线。





01

外部环境驱动城轨行业发展

02

城轨行业产业投资

03

京投科技产业投资打造城轨生态

目
录



contents

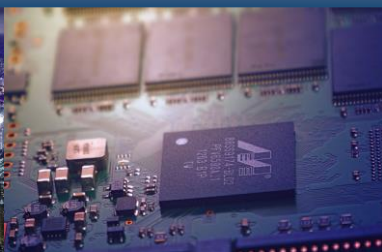
三、京投科技产业投资打造城轨生态



北京市基础设施投资有限公司
Beijing Infrastructure Investment Co., LTD

55%

 **京投交通科技**



京投科技是京投公司绝对控股的子公司，承载了京投公司打造智慧轨道交通的重要使命。

京投科技是香港联交所主板上市公司（股票代码1522），可对接国际资本市场，融资便利。

京投科技拥有三大业务板块，包括智慧轨道交通业务、基础设施信息业务及合资合作业务。

未来，京投科技将成为北京最主要的智慧系统服务商，并向全国输出智慧轨道交通新模式。

京投交通科技

专注轨道交通

10年+

提供产品的地铁城市

28+

已进入海外城市

5+

轨道交通PIS业务

全国第一

自动售检票清算业务

北京第一

线网指挥中心业务

全国第二

实施经验和业绩的智慧轨道交通大型项目

50+

京投科技产业背景与上市平台具备五大并购优势。

02

产业优势

深耕轨交行业多年，对产业理解深刻，有利于并购后挖掘协同价值

03

投资经验丰富

传承了京投公司的投资基因，拥有丰富的投资、并购经验

01

资本优势

上市公司平台，投资方式灵活，融资渠道多元

04

资源优势

背靠业主股东，同时服务于全国多家业主单位，赢得了良好的市场口碑

05

强投后整合能力

通过资源赋能、产业整合，充分发挥协同效应，释放被投企业的内涵价值



京投科技并购苏州华启，实现了对车载PIS业务的补齐补强，并成为车地一体化PIS系统提供商，为各地地铁业主单位提供PIS一体化解决方案。



京投科技地面PIS



- 京投科技的地面PIS已应用于北京、南宁等地的多个城轨项目
- 协助北京地铁编制PIS系统业务规则、技术规范标准等。

苏州华启车载PIS



- 苏州华启的车载PIS在高铁及城轨市场均居领先地位
- 产品应用于28个城市中49条线路

智慧轨道交通车地一体化PIS



三、京投科技产业投资打造城轨生态

京投科技通过产业投资在城市轨道交通信息化系统、民用通信、信息安全、线路运营、智能票务等领域进行布局，打造智慧轨道交通生态。





Metro Trans

请访问公司网站：
<http://www.biitt.cn>



谢谢聆听！

THANKS FOR YOUR ATTENTION

