

证券代码：300440

证券简称：运达科技

成都运达科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input 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 电话会议
参与单位名称及人员姓名	国金证券、民生证券、招商证券、国元证券、华西证券、幂加和私募基金、长青藤资产、景顺长城基金、博时基金、进门财经、横琴淳臻投资、深圳大道至诚投资、上海玖歌投资、成都观今私募基金、珠海德诺创业投资、华福证券、茂源资本、中信建投证券
时间	2024年4月26日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事长 何鸿云 总裁 卜显利 财务负责人 王爽 董事会秘书 戢荔
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：介绍公司情况 运达科技是一家轨道交通智能系统供应商，为轨道交通业务领域提供智能解决方案及服务，是国家级专精特新“小巨人”企业。目前，公司的产品已经覆盖全国所有的铁路局和主要城市的城轨交通系统、主要的交通职业院校。也作为“一带一路”的中国名片出口海外。 运达科技的业务是以轨道交通运营仿真培训系统起步，目前已覆盖轨交领域的机车车辆、牵引供电、铁路运输三大业务板块，面向国铁、城轨、院校3大客户群，提供智慧培训、智能运维、智慧车辆段、智能牵引供电、智能货运等五大解决方案。公司的产品是以五大解决方案作为引领，针对

不同的场景，配套布局顶层的综合解决方案、子系统和核心产品、设备。将物联网、人工智能、机器视觉、数字孪生、5G 等先进信息技术与轨道交通行业日常运营管理进行深度融合，将数字化、信息化、智慧化赋能给相对传统的轨交行业。

第二部分：交流的主要问题

1、公司 2023 年经营情况介绍，包括主营业务收入构成情况？

答：2023 年公司紧紧围绕高质量发展目标，坚持聚焦主业，深入探索机车车辆、牵引供电、铁路运输“3”大业务板块，优化市场策略，拓展新产品，并加速向数字化、智能化转型升级。与此同时，公司持续优化资产结构，加强应收账款回款，提高运营效率，实现公司业绩提升。2023 年，公司实现营业收入 11.85 亿元，较上年增长 30.06%；受收入上涨、资产处置收益上涨等因素影响，实现归属于上市公司股东的净利润 9687.18 万元，同比增幅为 137%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3723.91 万元，同比增长 8.2%。

2023 年，公司坚持以客户需求为指引，积极探索新领域、研发新产品、开拓新市场，并成功取得多个市场的突破。从营业收入的构成来看，智慧车辆段业务营业收入 3.92 亿元，占营业收入比重为 33.12%，比上年同期增长 177.78%；智慧培训业务营业收入 2.54 亿元，占营业收入比重为 21.41%，比上年同期增长 10.60%；智能牵引供电业务营业收入 1.28 亿元，占营业收入比重为 10.82%，比上年同期增长 20.74%；智能运维和智能货运营业收入分别是 2.07 亿元和 1.38 亿元，占营业收入比重分别为 17.46%和 11.68%，同比分别有 8%左右的下降。

2、2023 年公司智慧车辆段业务营收同比大幅提升 177.78%，但毛利率同比下滑 21.74%，这主要是由于公司的细分产品结构发生了变化吗？预期稳态毛利率大概什么水平？

答：智慧车辆段毛利率下降的原因主要有两个，一是智慧车辆段业务中包含了以前年度未完成交付的毛利低的商业集成项目，公司自 2022 年起，已剥离商业集成业务，专注于专业集成领域并培育了一系列新产品，智慧车辆段业务结构相较以往已发生了较大变化；二是公司为推动战略计划落地，在 2023 年交付的国内首创的重点项目上采用了低毛利策略，该项目占智慧车辆段业务收入比重较大。

智慧车辆段业务虽然短期内毛利率有所下降，但随着新产品逐渐成熟，预期稳态毛利率能够保持在 40%左右。

3、公司自 2021 年起优化人员结构，23 年员工人数减少了 9.3%，人均创收达到历史新高，24 年员工人数方面有哪些规划？

答：2024 年，员工人数不会有大的变化，员工结构会做适量的调整，会适当增加解决方案及智能系统研发方面的人员储备，以提升核心业务的竞争力。其他业务以持续提升人效为主要目标。

4、公司的智能运维业务提供车辆故障诊断、智能决策等功能，这部分场景与 AI 结合较为紧密，请分享一下目前公司在 AI 方面的进展？目前百度等科技厂商也开始布局 AI+铁路巡检等场景，公司如何看待后续行业中的竞合关系？

答：当前公司的五大解决方案中已广泛应用人工智能技术，包括机器视觉、大数据、虚拟现实、数字孪生等。目前，很多科技厂商也在相关领域进行探索，但他们更多是基于大

模型、通用平台的相关研发。对于行业及细分领域，无论是人工智能还是大模型，都需要对场景需求、基础运行原理和机理深入了解，所以运达在细分领域应用中具有显著优势。例如在车辆车载智能检测和场段智能化检修等设备方面，运达已具有 30 余年的业务经验，这些设备是数据采集的关键。此外，运达还承接了大量轨交领域的信息化系统建设项目。

未来，运达与众科技厂商更多的是优势互补、协同合作的关系，可以共同开发通用工业互联网平台或通用大模型，实现行业应用层面的具体化人工智能应用。

5、国家设备更新政策，落实到铁路行业具体的业务增量和推进计划，公司受益程度如何？

答：运达科技长期在轨道交通的提效和安全方面耕耘，重点业务就是轨交行业的设备更新改造，所以国家相关政策的实施，与公司业务、主要产品都密切相关。且改造需以存量市场为基础，运达的业务涉及机车车辆、牵引供电、铁路运输三大板块，部分产品市场占有率高。因此，在政策支持下，我们有信心可以把握机遇，获取更多订单。但政策的推进落地还需要时间，随着轨交相关单位预算和投资计划的制定，市场增量会逐渐明确。

6、一季度目前处于亏损，主要原因是什么？

答：公司业务存在较明显的季节性特征。根据近三年数据，公司一季度都是亏损，一季度收入占全年收入比重低，主要经营业绩的确认大多集中在下半年。对于 2024 年全年来说，我们会积极拓展市场、提升运营效率，争取业绩的提升。

7、公司年报中提到智能巡检机器人已经投入使用，请问目前

该产品市场竞争如何？公司在市场中的地位如何？如果展望未来几年，我们的业务规模和体量有望达到什么样的水平？

答：机器人以其替代人工的方式提升运营效率，降低运维成本，已成为行业共识。公司的智能巡检机器人已经成功应用于京港地铁、北京地铁及国能集团等，协助人工完成大量车下巡检任务，确保列车运行的可靠性。当前，虽然基于机器视觉和移动控制的检测技术在多个行业中得到应用，但具体到轨道交通领域，能参与竞争的公司不多，运达目前技术水平较为领先。

展望未来，用设备替代人工是各个业务单位和运营单位的共识，我们会从最擅长、也是最复杂且最具挑战性的领域——智能检测出发，根据市场情况逐步扩展到轨交的其他应用领域，包括清洁、检修、供电巡检等领域，应用前景广阔。

8、公司智慧培训业务未来的发展？

答：智慧培训，作为公司长期以来的核心业务，拓展空间较大。一方面是丰富培训的专业覆盖面，即综合培训。另一方面是将培训设备与技能认证做结合，包括考试、技能鉴定等，这将对产品提出更高要求，同时提升其价值，进一步拓展市场。此外，公司也积极布局应急领域的智慧培训，相信未来能带来新的增长空间。

9、公司未来的发展规划？

答：运达科技一直深耕于轨道交通行业，经过多年的努力，布局了多个专业领域，形成了稳定且可持续发展的经营态势。当前我们的主营业务都是符合轨交智能化和低碳环保的发展方向。在这个过程中，我们形成了两大优势，一是技术方面，我们的产品布局涉及智能化、控制技

	<p>术、检测技术等多个领域，在这些领域，我们已经形成了非常有底蕴的团队。另外在管理方面，通过多年的提升、迭代，已基本形成能支撑未来发展的管理体系和运作模式。</p> <p>未来，在主营业务方面，我们会继续专注于轨道交通高科技领域的智能化发展，聚焦整体解决方案与服务，通过持续为客户创造价值，提升市场竞争力，实现长期稳健的发展；另外，我们希望依托公司在轨道交通行业自动化、信息化以及智能化技术方面的深厚积累，包括技术专长和丰富的人才资源等，积极探索在轨道交通行业的不同专业、轨道交通以外的新行业“同心多元”发展的机会，希望为公司打开更广阔的发展前景。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月26日