



中软国际有限公司

Chinasoft International Limited

Stock code: 0354.HK

2022年中期业绩路演材料



目录

1. 公司概况
2. 最新财务数据
3. 愿景规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

1.1 持续高速增长IT服务龙头

- 公司成立于2000年，2003年于香港创业板上市，2008年转香港主板，现已发展成为**国内规模最大、综合实力突出的软件与信息技术服务龙头企业。**



全球**47**个国家，**2083**个活跃客户



9万+员工遍布全球全国各地



Gartner IT服务市场份额排名连续四年**全球Top100**，排名晋升至全球80名



2021年软件和信息技术服务综合竞争力百强企业的第15名，**名列纯软件服务企业首位**



荣获**首批**全国信息系统集成及服务大型一级企业资质



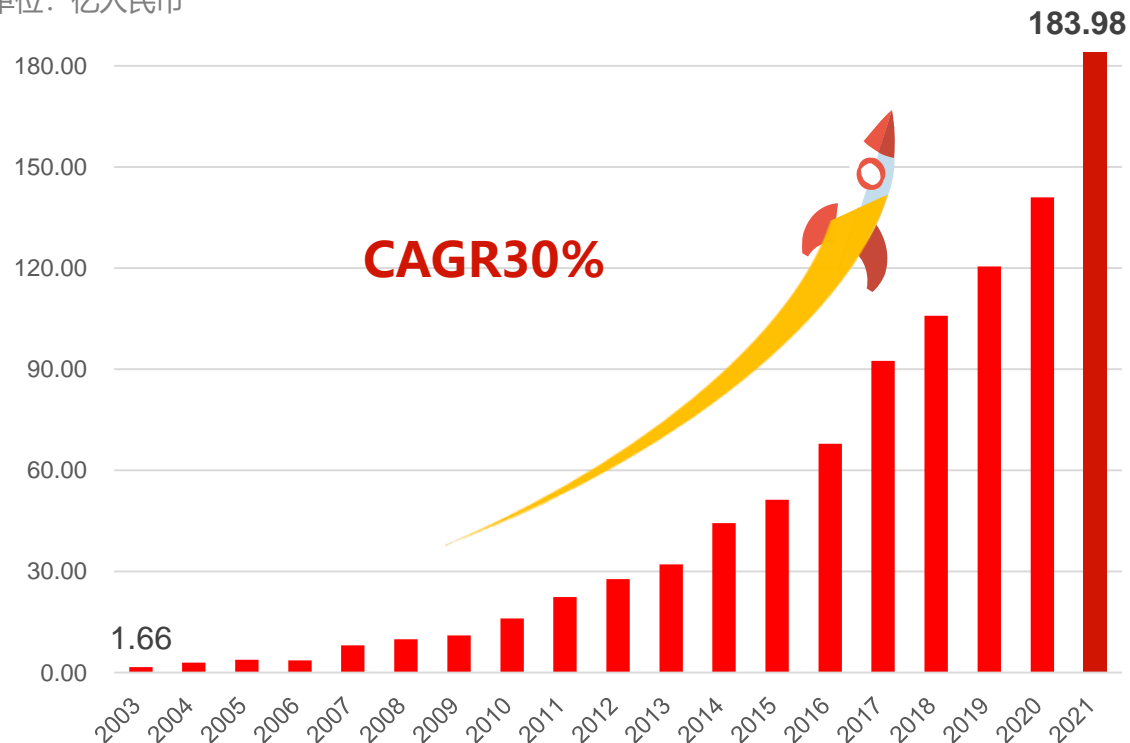
多次荣获“新财富”“金港股”“HKIRA”等IR奖项；多次入选德勤“高科技，高成长亚洲500强”



成功进入**MSCI**中国指数及**恒生综指中型股指数**

上市19年持续高速增长(CAGR 30%)，显著高于行业增速(中国IT服务支出CAGR 12.5%)

单位：亿人民币



1.2 广泛服务于财富500强等蓝筹客户

| | |
|--|--|
| 金融 Finance | |
| 电信 Telecom | |
| 互联网 Internet | |
| 高科技 Hi-tech | |
| 汽车 Automobile | |
| 制造与流通 Manufacturing & Logistics | |
| 航空 Civil Aviation | |
| 能源 Energy | |
| 政府 Government | <p>北京 西安 昆山 南京 重庆 青岛 合肥 无锡 徐州.....</p> |

1.3 具备丰富的行业经验和能力积累

行业解决方案

通用解决方案

政府

- 审计和监督管理
- 社会保险与福利管理
- 国有资产管理
- 食品与药品管理
- 行政许可管理
- 政府决策支持系统
- 网上申报与审批
- 公众门户
- 云迁移和云集成

制造与流通

- 企业资源规划 (ERP)
- 制造执行系统 (MES)
- 物流执行系统 (LES)
- 安全生产管理
- 仓储管理系统 (WMS)
- 企业应用集成 (EAI)
- 产品数码跟踪

金融

- 支付与清算系统
- 收单业务系统
- 信贷业务系统
- 银行卡系统
- 信用卡业务系统
- 风险控制系统
- 电子营销
- 供应链融资
- 保险业务系统
- 保险电子商务系统
- 保险展业支持系统
- 报销销售管理系统

公共服务

- 一卡通
- 自动售检票系统 (AFC)
- 自动售检票清算中心 (ACC)
- 智能交通
- 机场运营管理系统

电信

- 移动支付
- 移动即时通讯
- 移动社区
- 企业微博
- 移动应用商城
- 一键通 (手机对讲)
- 嵌入式浏览器
- 移动广告平台

高科技与互联网

- 产品开发
- 软硬件测试
- 嵌入式软件开发
- 全球化
- 移动端开发
- 咨询和解决方案实施
- 离岸交付中心
- 电子商务解决方案
- UI设计解决方案
- Web开发解决方案

核心产品

- 以云计算为基础的中间件平台ResourceOne® (R1)**
 - 广泛应用于政府, 制造等行业, 成功通过可信云服务认证
 - 连续5年被赛迪评为中国电子政务应用支撑平台软件产品第一品牌
- TopLink/TSA+平台**
 - 用于银联总中心、国家、省市的银行卡网络交换中心
 - 支持跨行跨地区的银行卡联机交易
- 大数据中间件产品 (Ark)**
 - 一站式大数据开发平台

1.4 领跑行业的数字化转型推动者

AI-人工智能

核心技术: 生物/图像/语音识别、神经网络学习、知识图谱
落地应用: 反欺诈、智能风控、智能语音机器人、自动驾驶、参编《知识图谱白皮书》、新AI数据等
战略合作: 华为、微软海外智能数据采集服务等

Intelligent Manufacturing-智能制造

核心技术: 数字孪生、模拟仿真
落地应用: 云MES、蜂巢
战略合作: 博世、Forcam、ESI、海尔、解放号图灵人工智能研究院

Big Data-大数据

落地应用: 大数据平台、数据治理、企业风控管理、基于企业大数据的供应商数字尽职调查DD
战略合作: 华为、BATJ、贵州省黔南州政府

5G-第5代通信技术

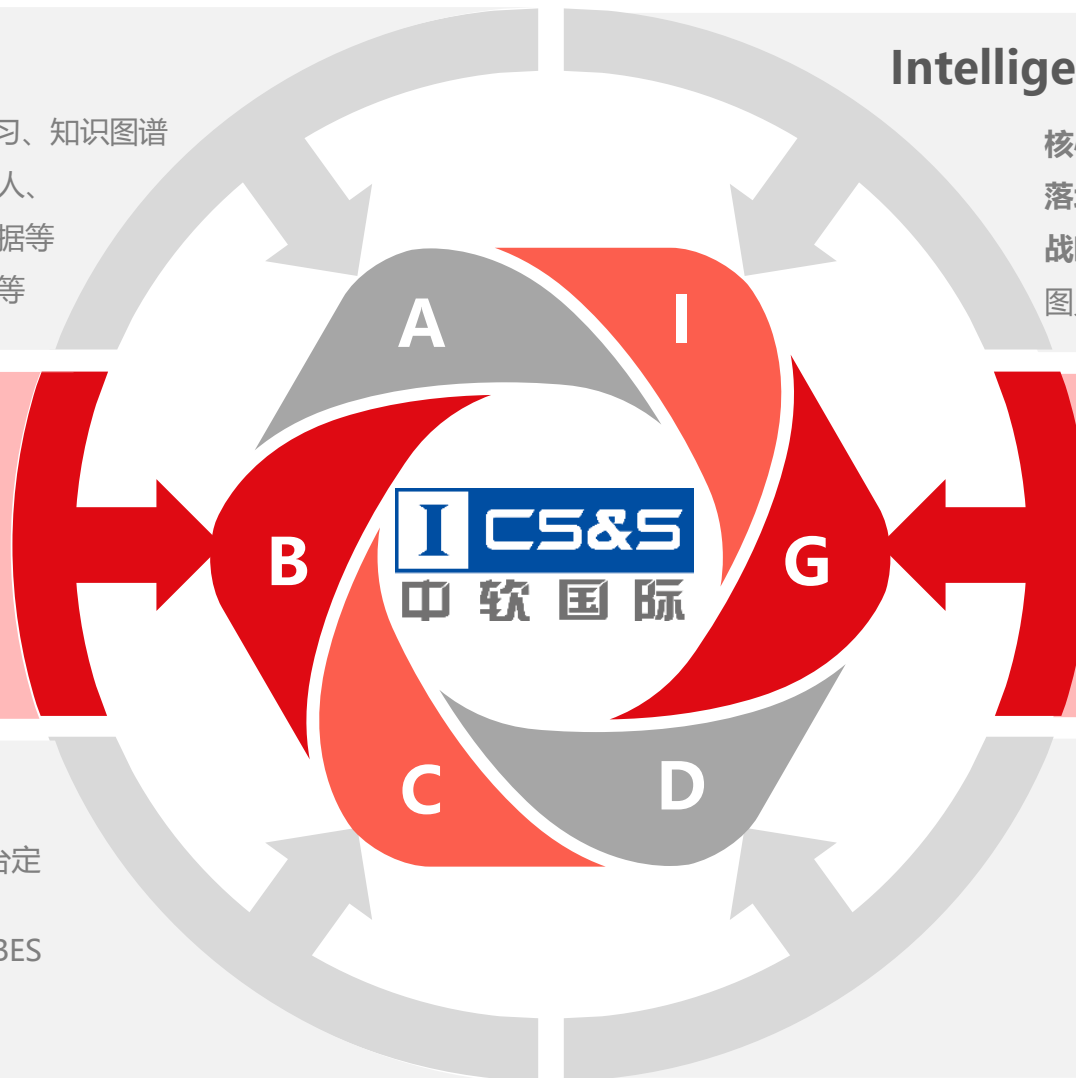
落地应用: 与通信客户在5G芯片研发、5G基站测试、网络规划、智能手机操作系统开发测试等开展合作
战略合作: 通信设备商、运营商

Cloud-云

核心技术: 云灾备、DevOps、EI应用、平台定制开发、云运维等
落地应用: 解放云盘、CloudEasy云管家、BES Cloud应用开发等
战略合作: 华为云最佳云MSP伙伴

Digital Currency-数字货币

落地应用: 数币核心、数币渠道、数币收单、运营机构平台、生态建设等
战略合作: 城商行、农信等





目录

1. 公司概况
2. 最新财务数据
3. 愿景规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

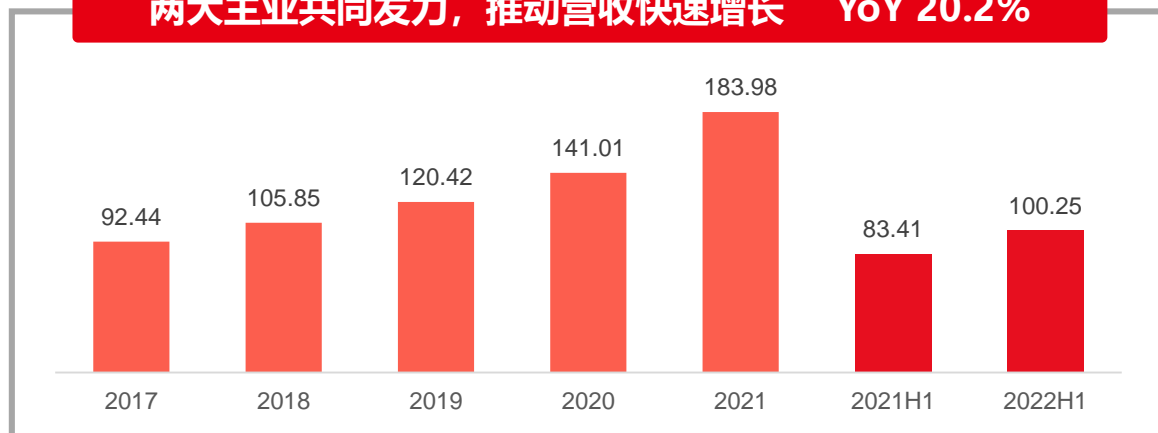
2.1 主要财务数据

| 单位: RMB'K | 2022H1 | 2021H1 | 增长率 |
|--------------|------------|-----------|-------|
| 收入 | 10,025,275 | 8,340,938 | 20.2% |
| 服务性收入 | 9,820,494 | 8,258,599 | 18.9% |
| 毛利 | 2,481,725 | 2,293,758 | 8.2% |
| 本期溢利 | 570,880 | 516,998 | 10.4% |
| 归母净利 | 571,554 | 517,724 | 10.4% |
| 每股基本盈利(人民币分) | 19.62 | 18.92 | 3.7% |

2.2 财务数据回顾

收入

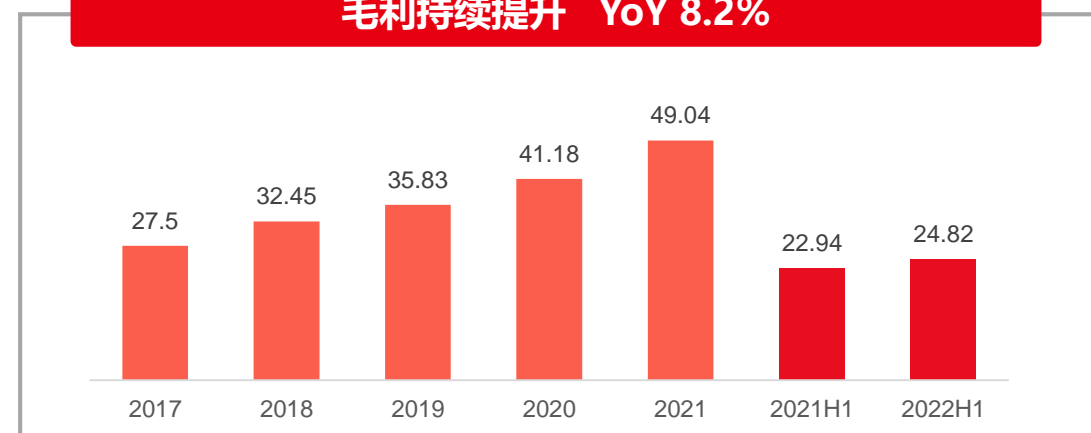
两大主业共同发力，推动营收快速增长 YoY 20.2%



毛利

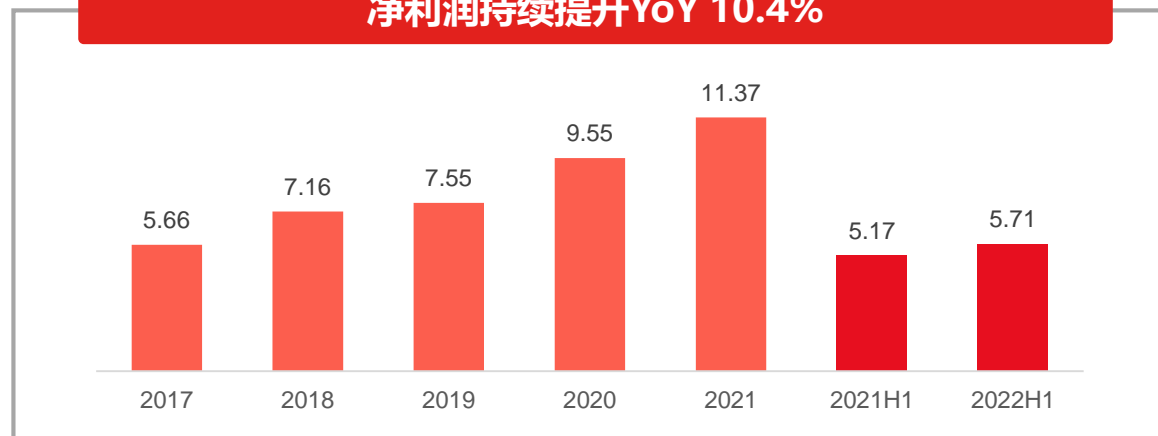
人民币' 亿元

毛利持续提升 YoY 8.2%



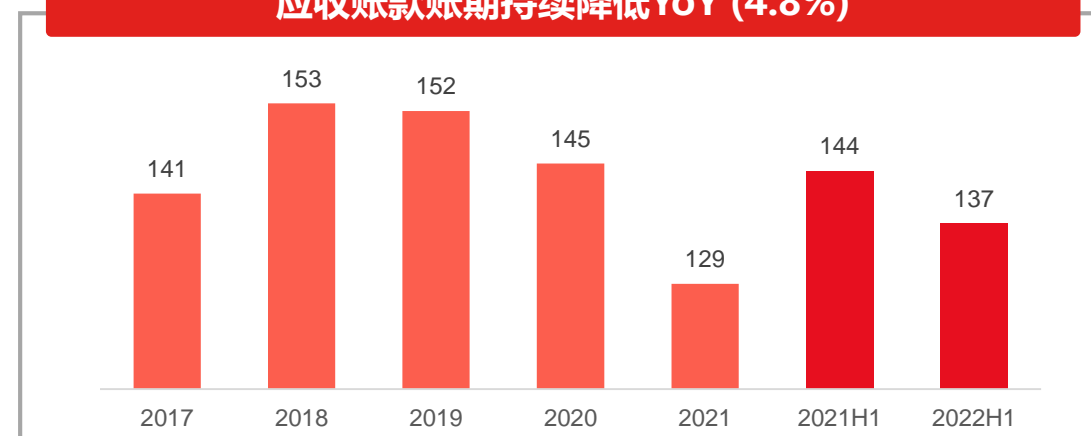
归母净利润

净利润持续提升YoY 10.4%



DSO

应收账款账期持续降低YoY (4.8%)



2.3 损益分析

| 人民币 千元 | 2022H1 | 占收入% | 占服务性收入% | 2021H1 | 占收入% | 占服务性收入% | 增长率% |
|----------------------|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| 收入 | 10,025,275 | 不适用 | 不适用 | 8,340,938 | 不适用 | 不适用 | 20.2% |
| 服务性收入 | 9,820,494 | 98.0% | 不适用 | 8,258,599 | 99.0% | 不适用 | 18.9% |
| 销售及服务成本 | -7,543,550 | -75.2% | 76.8% | -6,047,180 | -72.5% | 73.2% | 24.7% |
| 毛利 | 2,481,725 | 24.8% | 25.3% | 2,293,758 | 27.5% | 27.8% | 8.2% |
| 其他收入 | 188,917 | 1.9% | 1.9% | 214,194 | 2.6% | 2.6% | -11.8% |
| 其他收益或亏损 | 20,911 | 0.2% | 0.2% | -6,532 | -0.1% | -0.1% | -420.1% |
| 销售及分销成本 | -511,289 | -5.1% | -5.2% | -451,136 | -5.4% | -5.5% | 13.3% |
| 其他支出 | -27,473 | -0.3% | -0.3% | 23,199 | -0.3% | -0.3% | 18.4% |
| 行政开支 | -1,445,384 | -14.4% | -14.7% | -1,381,478 | -9.5% | -9.6% | 4.6% |
| 财务费用 | -51,868 | -0.5% | -0.5% | -44,955 | -0.5% | -0.5% | 15.4% |
| 预期信用损失模式下减值亏损, 扣除拨回 | -12,995 | -0.1% | -0.1% | -15,096 | -0.2% | -0.2% | -13.9% |
| 使用权益法入账之应占投资业绩 | -30,627 | -0.3% | -0.3% | -8,860 | -0.1% | -0.1% | 245.7% |
| 终止确认, 以摊销成本计量的金融资产损失 | -1,464 | 0.0% | 0.0% | -553 | 0.0% | 0.0% | 164.7% |
| 除税前溢利 | 610,453 | 6.1% | 6.2% | 576,143 | 6.9% | 7.0% | 6.0% |
| 所得税开支 | -39,573 | -0.4% | -0.4% | -59,145 | -0.7% | -0.7% | -33.1% |
| 本期溢利 | 570,880 | 5.7% | 5.8% | 516,998 | 6.2% | 6.3% | 10.4% |

2.4 资产负债表

| 人民币 千元 | 2022H1 | 2021 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 存货 | 171,829 | 162,631 |
| 贸易及其他应收账款 | 6,935,495 | 5,894,431 |
| 应收票据 | 45,373 | 42,438 |
| 合约资产 | 2,039,030 | 1,740,630 |
| 应收关联公司款项 | 62,310 | 106,828 |
| 已抵押存款 | 28,715 | 16,289 |
| 银行结存及现金 | 4,545,976 | 5,556,380 |
| 流动资产合计 | 13,828,728 | 13,519,627 |
| 物业、厂房及设备 | 1,193,503 | 1,220,085 |
| 使用权资产 | 584,234 | 627,642 |
| 无形资产 | 205,380 | 192,855 |
| 商誉 | 843,654 | 843,654 |
| 使用权益法入账之投资 | 728,353 | 384,641 |
| 按公允价值计量之权益工具 | 98,513 | 78,513 |
| 其他应收账款 | 26,323 | 26,565 |
| 已抵押存款 | - | 5,699 |
| 递延税项资产 | 3,011 | 3,013 |
| 非流动资产合计 | 3,682,971 | 3,382,666 |

| 人民币 千元 | 2022H1 | 2021 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 贸易及其他应付账款 | 1,807,811 | 2,251,585 |
| 收购之应付代价 | 19,992 | - |
| 应付票据 | 39,606 | 56 |
| 租赁负债 | 218,520 | 213,849 |
| 合约负债 | 359,974 | 410,877 |
| 应付关联公司款项 | 12,640 | 10,657 |
| 应付股息 | 81 | 81 |
| 应付税项 | 130,264 | 181,075 |
| 借贷 | 2,612,035 | 917,421 |
| 流动负债合计 | 5,200,923 | 3,985,601 |
| 流动资产净值 | 8,627,805 | 9,534,026 |
| 总资产减流动负债 | 12,310,776 | 12,916,692 |
| 递延税项负债 | 12,799 | 13,312 |
| 租赁负债 | 202,090 | 235,959 |
| 借贷 | - | 1,020,870 |
| 收购之应付代价 | - | 19,992 |
| 非流动负债合计 | 214,889 | 1,290,133 |
| 净资产 | 12,095,887 | 11,626,559 |
| 股本 | 138,701 | 138,703 |
| 股份溢价 | 6,223,404 | 6,293,665 |
| 库存股份 | -553,915 | -588,741 |
| 储备 | 6,265,733 | 5,760,294 |
| 本公司拥有人应占权益 | 12,073,923 | 11,603,921 |
| 非控股权益 | 21,964 | 22,638 |
| 总权益 | 12,095,887 | 11,626,559 |



目录

1. 公司概况
2. 最新财务数据
3. 愿景规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

3.1 愿景：收入突破千亿，全球十分天下有其一

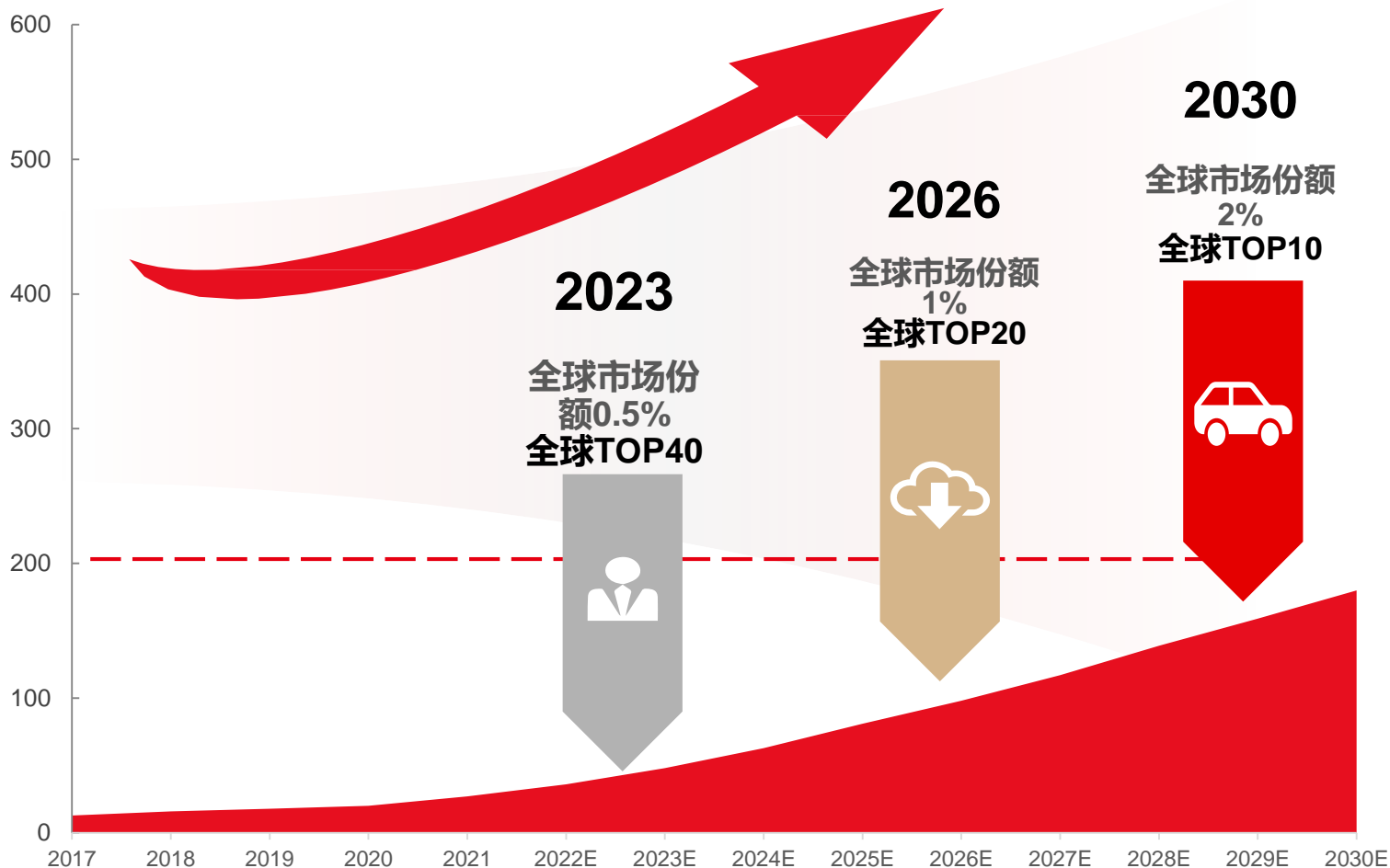
使命和愿景

■ 使命：做世界的中软国际

- 定位为“数字化转型服务专家”
- 助力中国数字化转型、数字社会和数字经济建设领跑全球
- 全球 IT 服务市场“十分天下有其一”

■ 愿景：成为全球最优秀的IT服务商

- 做深做透 IT 服务业
- 成为拼起伟大祖国版图中非常有价值的品牌之一：中国软件外包业的第一品牌、政企行业数字化转型的首选解决方案供应商和咨询专家



数据来源：Brand Finance 2021年发布的“IT服务品牌影响力排名年度报告”

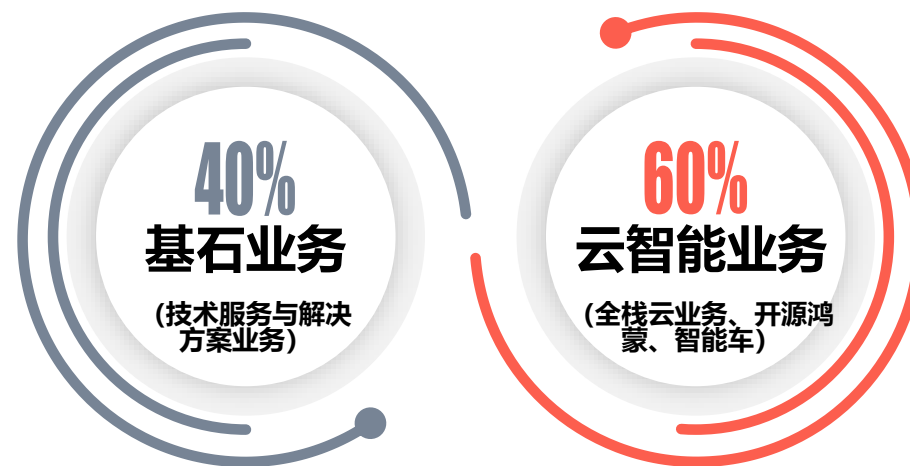
< IT Services 15, The Annual Report on The World's Most Valuable IT Services Brands >, January 2021

3.2 业务设计： 聚焦政企服务市场， 推动云智能转型， 打造3条增长曲线

构建有质量、有价值、有意义的业务组合发展阵型
打造三条增长曲线



云智能业务占比提升至60%， 带动整体财务指标持续改善





目录

1. 公司概况
2. 最新财务数据
3. 愿景规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

4.1 战略转型：基石业务+云智能业务，打造商业闭环

中软国际

基石业务

| 传统外包服务 | 解决方案 | 软件工厂 |
|--------|--------|----------|
| IT研发外包 | 政务解决方案 | 人才招聘 |
| | 制造解决方案 | 上高培训 |
| | 金融解决方案 | ODC场地 |
| 流程外包 | 电信解决方案 | 开发工具箱 |
| | | 数字化可视化管理 |

- 发挥华为服务优势，咨询驱动沉淀行业解决方案
- 培育一亿美金级大客户，提高行业市场份额
- 发力软件工厂，彰显软件工程能力优势

双轮驱动

云智能业务

| 全栈式云业务 | 鸿蒙生态业务 | 智能汽车 |
|-----------------------|-------------------------|------|
| CloudEasy | 消费类业务：模组、SOC方案版、全场景解决方案 | 智能驾驶 |
| 云管理及专业服务 Dass层数据中台 | 行业类业务：硬件、行业解决方案、适配运维。 | 智能车云 |
| 解放号 | | 智能座舱 |
| | | 智能网联 |
| | | 智能电动 |

- 聚焦数智赋能方案，加速云服务与行业解决方案落地
- 深耕开源鸿蒙“黑土地”，引领智能物联创新发展
- 紧抓软件定义汽车新机遇，助力智能汽车发展

4.2 云智能-智能物联网：深耕开源鸿蒙黑土地，引领智能物联创新发展

- 以OpenHarmony为底座，KaihongOS下链智能终端设备，上承数字软件生态，聚合超级终端管理平台，赋能千行百业。



- 2022年6月，国务院正式印发《关于加强数字政府建设的指导意见》
- 深圳市起草《深圳市关于加快培育鸿蒙欧拉生态的若干措施》，打造全球“鸿蒙欧拉之城”

打造鸿蒙之城

- 深圳·开源鸿蒙之城
- 天津·北方开源鸿蒙之城
- 苏州·中软国际（苏州）鸿联车联网联创中心
- 中山·中软国际鸿联（珠西）数字经济创新基地

创建鸿联联创营

珠海、乌镇、郑州、盐城等地与当地工信部门联合创建鸿联联创营，汇聚开源鸿蒙生态企业，打造开源鸿蒙示范场景。

开源鸿蒙

开放原子开源基金会OpenHarmony项目群工作委员会初始会员

4.2 云智能-智能汽车：布局智能电动车软件产业链，致力于成为主流玩家

- 围绕核心主业实现产业技术协同发展和进入新业务的机会，聚焦智能电动、智能座舱、智能驾驶、智能网联、智能车云等智能电动车软件产业链发展机会，与中软国际核心产业链一体化协同发展。

解决方案

服务能力

客户及标准制定



- 与中汽研汽车工程研究院合作编写汽车行业数字化转型治理体系评估模型与白皮书
- 携手北理工、中国一汽等联合成立智能网联汽车创新研究院 加入中国汽车工业协会软件定义汽车工作组，加速智能汽车创新发展进程

4.2 云智能-全栈云服务：以“产品+服务”双轮驱动，加速云转型与创新进程



做中国TOP1的专业服务和云管理服务提供商



600+

解决方案及ISV伙伴



5000+

商业及渠道伙伴



70000+

全球客户数

4.2 云智能-DaaS层数据中台：多领域布局完善，平台能力成熟



- 中软国际数据中台咨询业务，为国内外大中型企业和公共机构，提供从咨询评介、实施开发到数据资产管理、价值运营等端到端的数据工程服务和产品。集团在金融、大交通、制造流通、政务、房地产等行业赢得标志性项目，在数据治理、数据中台搭建、数据应用等板块的能力尤为突出，已具备行业领先优势。

金融 (银行、保险、证券等)



公共服务 (政府、机构等)



大交通 (机场、一卡通等)

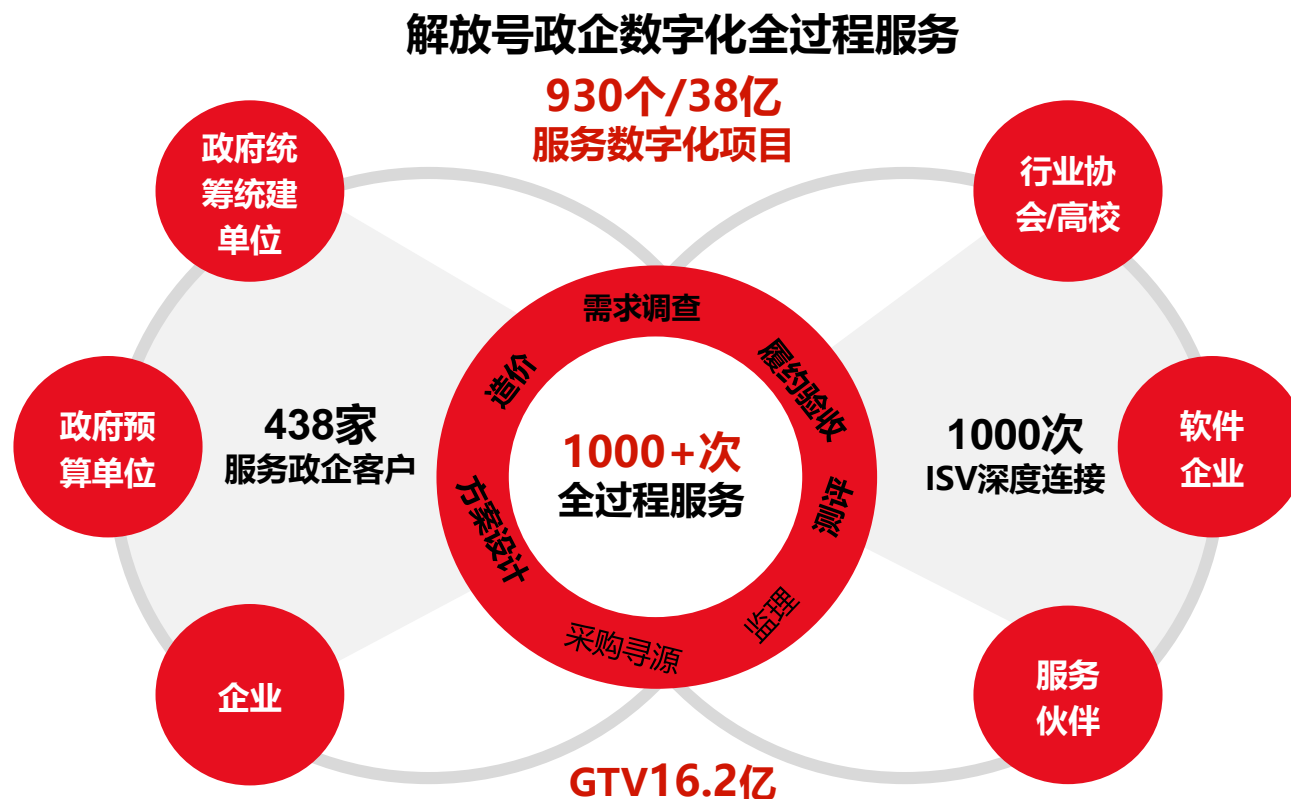


科技、制造与流通



4.2 云智能-解放号：向软件定制领域的产业互联网全面升级

- 解放号加速打造以平台+服务模式的数字化全过程服务体系，建立项目管家贴身服务模式，护航政企客户数字化转型全程，加快建立政企数字化转型弹药库能力和服务模式。



| | | | | | |
|---------|-----------|-------|---------|--------|--------|
| 1000余次 | 6.5万个 | 4.3万个 | 3520个 | 1.73亿个 | 280万个 |
| ISV深度连接 | 案例/解决方案沉淀 | 精品案例 | 政企客户上平台 | 项目案例刻画 | 软件项目刻画 |

4.3 通过软件工厂升级全领域IT服务，构建差异化竞争优势



- 通过软件工厂、数字工厂和能力外包，实现基石业务的服务产品化，升级传统IT服务，提升公司的服务质量和 服务价值，形成差异化竞争优势。



部分客户



4.3 基石业务-核心客户：全产品线深度合作，唯一被赞的风雨同舟合作典范

份额第一

供应商绩效测评排名中**位列第一**
取得份额、质量和效率的**绝对领先**

全产品线覆盖

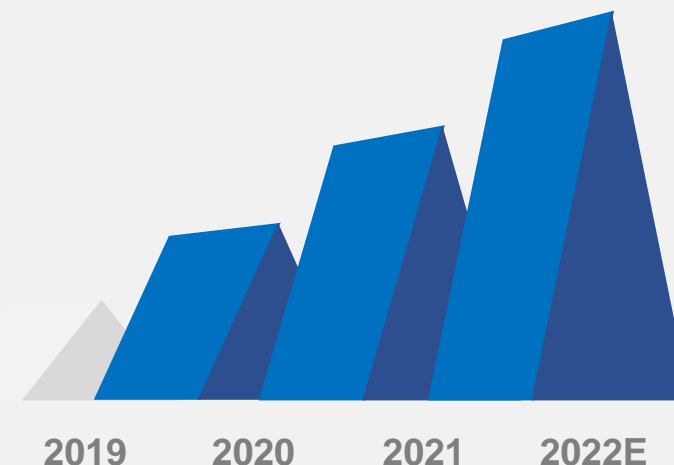
消费者（智能汽车、HMS、终端云服务）、云、技术服务、流程IT、网络、芯片、无线.....



合作紧密度第一

首家华为云同舟共济合作伙伴
首批华为云鲲鹏凌云伙伴
首家HiLink服务使能生态伙伴
AI+RPA生态伙伴、加盟OpenGauss开源社区公司

中软国际 收入预测



4.3 基石业务-运营商：追随超级整合者市场布局，生态延伸成效显著

- 公司追随超级整合者市场布局，持续深耕中国移动和中国电信两大通信运营商客户，稳步推进主设备商客户、泛电子设备商客户业务。



4.3 基石业务-金融：助力客户数字化转型，迈入增长快车道

- **公司金融业务稳步提升**，新增内外资银行、民营银行、非银行金融机构、海外金融机构等27家客户，持续在云服务、数据智能、数字货币、信创等领域进行研发和部署，推动应用产品升级和技术平台打造。

| | | | |
|--------------------|--------------------------------------|--|--|
| 30年 金融ITS专业深耕 | | 全球17000+ 金融ITS专家/工程师 | 400+ 海内外行业头部客户 |
| 三大增长曲线 | 成熟业务 | 解决方案 | 创新业务 |
| 基于中软国际的管理实践和工具提供服务 | 以“软件工厂 (ODC)”为输出，进一步巩固并提升高质量的能力外包业务。 | 不断提升以 云服务、数据、收单、消费金融 为代表的专业化能力。 | 持续构建以创新发展为方向的生态合作模式，大力推动 云服务、数据中台、数字货币、移动金融、自动化测试、信创国产化 等方向的发展。 |

| | |
|----------------|-------------|
| 业务 | 市场地位 |
| 中国银行业互联网信贷 | Top1 |
| 业务 | 位列三大细分市场 |
| 支付清算 交易银行 风险管理 | Top2 |

■ 加快推进数字人民币建设能力

- 提供从**数字人民币业务咨询到系统对接**等全方面的数字人民币业务，深度参与头部金融机构数据中台建设及数字人民币建设。
- 中软国际助力各类银行客户数字人民币系统及生态链的建设，服务于**包括国有银行、股份制银行、农信、农商、城商行等在内的多家银行**。

4.3 基石业务-互联网客户：需求旺盛，成就1亿美金客户

腾讯业务

业务规模：公司已在视频号、微信支付、企业微信、直播等业务领域展开**全面合作**

增长点：新增与腾讯音乐、腾讯公益等业务合作，其中腾讯音乐业务规模扩展显著

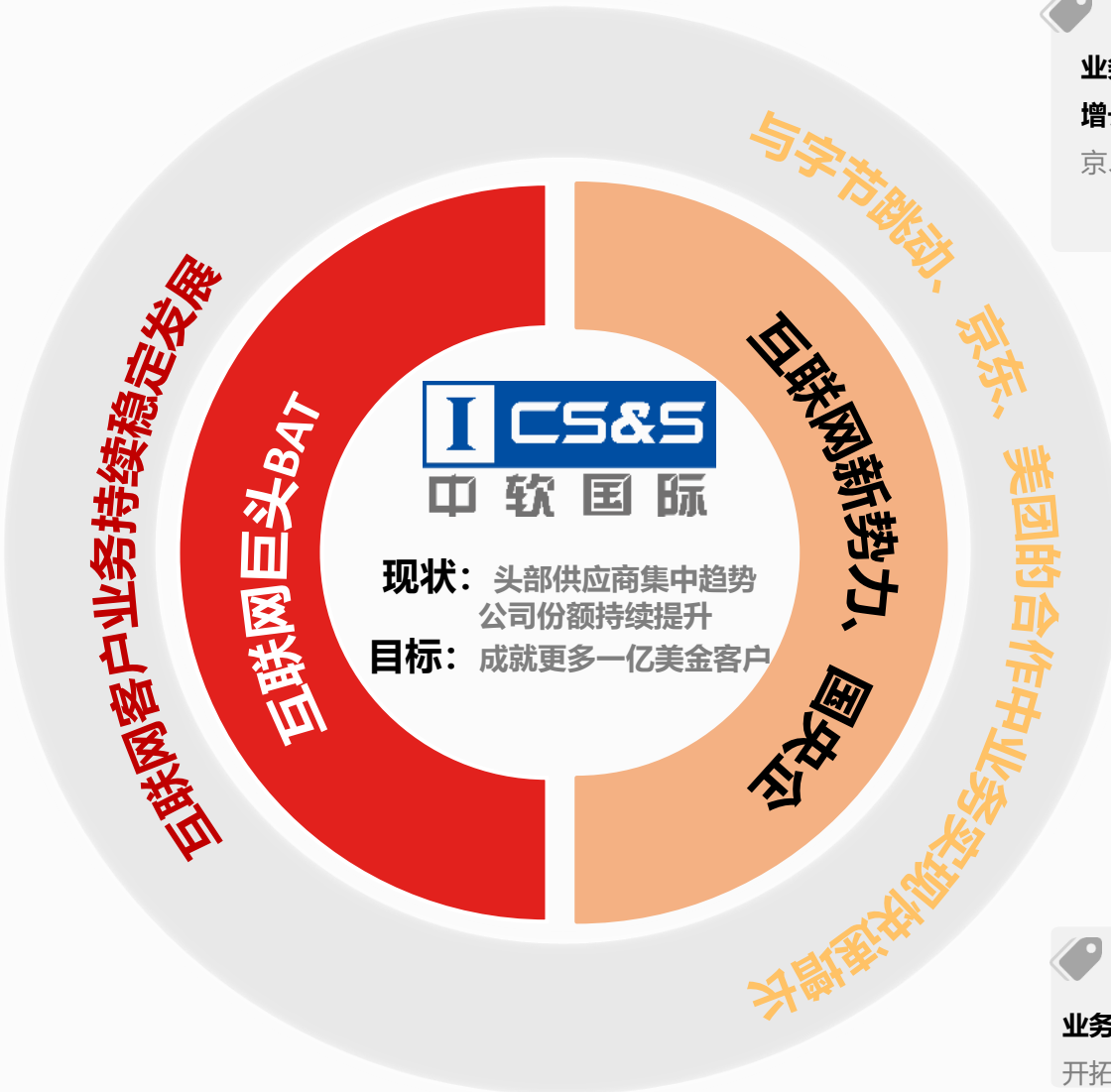
阿里

业务规模：公司顺利入围蚂蚁数字科技等多个业务线的框架供应商序列。蚂蚁数字科技已在成都实现业务落地，未来有望持续发展，成为新的离岸交付中心，同时获得更多其他业务拓展机会

百度

业务规模：业务范围覆盖工业智能、百度智能驾驶、百度企业智能平台、百度地图等业务领域。

增长点：公司与百度IDG在自动驾驶领域达成战略合作，开展多个项目试点



字节跳动

业务规模：在2022年上半年实现**翻倍增长**

增长点：业务已拓展至互娱、产品研发等领域，并实现北京、上海、深圳、杭州、广州、重庆等多个城市的覆盖

美团

业务规模：美团闪购业务规模增长**300%**，地图业务规模增长80%

增长点：公司在外卖、闪购等业务领域实现覆盖，并成功在美团无人机、广告、丽人医美、闪购、地图等业务实现了深入合作。

京东

业务规模：业务合作规模持续增长，涵盖京东科技、京东零售、京东国际、京东物流、京东安联、京东京喜、京东健康、京东工业等业务领域。

增长点：公司与京东签署了生态战略合作协议，同时在2022年上半年顺利签订了项目合作年框

国央企

业务规模：央国企研究院取得重大突破，为后续市场开拓奠定基础。

4.3 基石业务-头部软件厂商：强强联手，探索协同可持续发展新模式

- 公司与主流应用软件厂商强强联手，构建“平台+服务”新生态；
- 面向**中大型客户数字化转型业务**进行端到端管理，以“平台服务专家”身份助力商业成功。



增量市场联合共创 繁荣场景化数字生态



面向中大型客户数字化转型业务进行端到端管理，以“平台服务专家”身份助力商业成功

与主流应用软件厂商构建新生态



“专业实施、开发交付伙伴-钻石级”**最高等级认证**；
组建**实施开发交付团队**，拓展至数10个主要城市；实施开发产品包括云苍穹、云星瀚、云星空等金蝶主打产品。

中软国际多云管理平台对接能力；独立交付**供应商排名第一**；公司深度参与**明源云SaaS私有化项目**，为SaaS私有化ODC建设打下了坚实的基础



初步达成近**10个分支机构合作**；交付完成食品供应链、智能制造、医疗行业大财务&供应链等方向多个项目；在用友NC、NCC 以及YONBIP产品领域形成合作案例。

公司已与**金蝶、用友、明源云、安恒等30家以上机构**达成合作意向，并构建完成领域专家、解决方案、实施+客开人员团队，建立了区域机构合作的标杆模式。



目录

1. 公司概况
2. 最新财务数据
3. 愿景规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

高增长、低估值的国内IT服务头部企业

✓软件与信息技术行业持续快速增长，头部聚集的大势

✓大规模、高质量、高效率、端到端的IT服务工程提交能力的积淀

✓广泛蓝筹客户基础、与生态型核心客户的战略合作关系和深度行业绑定的成功模式

✓云智能转型先动，引领下一代IT服务，云智能、软件产业互联网（解放号）等新兴业务高速发展

✓根技术核心标的，开源鸿蒙生态全栈式使能服务领军者

成为综合实力雄厚、创新能力突出的世界级IT企业



Thank you