

变革

建设

超越

挑战

中软国际有限公司
(0354.HK)

2014中期业绩
投资者推介材料

2014年9月

免责声明

- 以下演示文稿由中软国际有限公司（以下简称“中软国际”或“公司”）发布。
- 以下演示文稿中包含的信息可能自行调整，且信息的精确度不能保证。
- 以下演示文稿中的任何信息均不构成购买或认购公司股票的要约，也不能作为认购或购买公司股票的合同、承诺及投资决策的依据。

内容摘要

- 1 2014年上半年财务表现
- 2 坚定SMAC转型之路，POE布局初见成效
- 3 利润率企稳，互联网云众包平台（JointForce）开始发力
- 4 陈主席增持中软国际HK.0354股票
- 5 2014年上半年主要业务进展

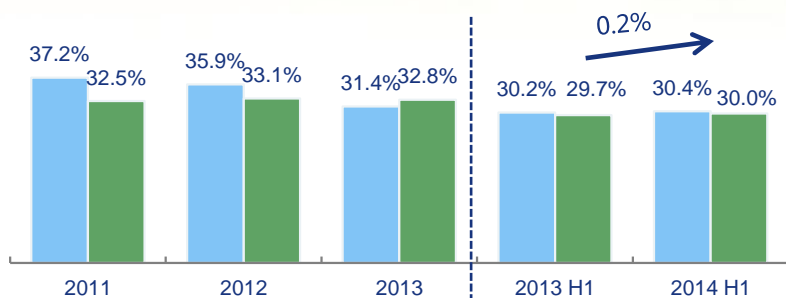
主要财务数据

人民币 千元	2014上半年	2013上半年	增长率
收入	1,937,639	1,371,671	41.3%
<i>服务性收入</i>	<i>1,909,225</i>	<i>1,346,810</i>	<i>41.8%</i>
毛利	581,198	407,240	42.7%
本期溢利	115,088	80,698	42.6%
应占本公司拥有人本期溢利	101,265	72,309	40.0%
每股盈利-基本(分)	5.45	4.20	29.7%
每股盈利-摊薄(分)	5.36	4.15	29.1%

盈利能力

毛利率

Service Gross Margin Total Gross Margin



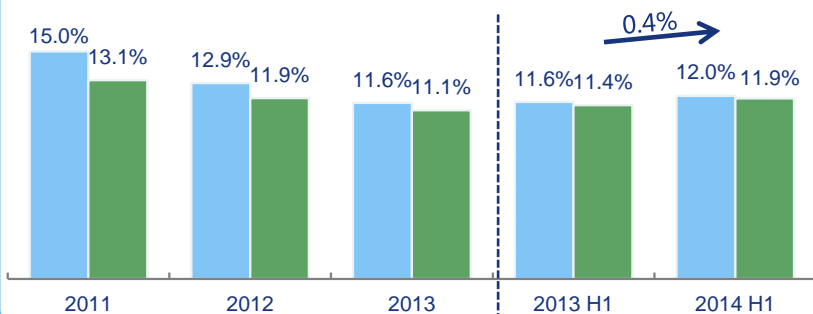
业务贡献利润率

Service Operating Margin Total Operating Margin



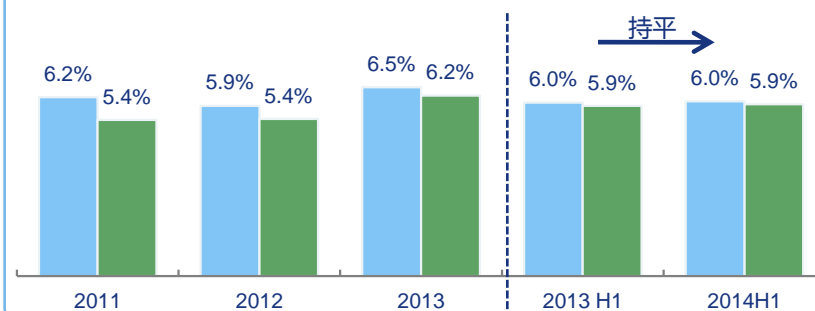
EBITDA率

Service EBITDA Margin Total EBITDA Margin



净利率

Service Net Margin Total Net Margin



成本结构分析

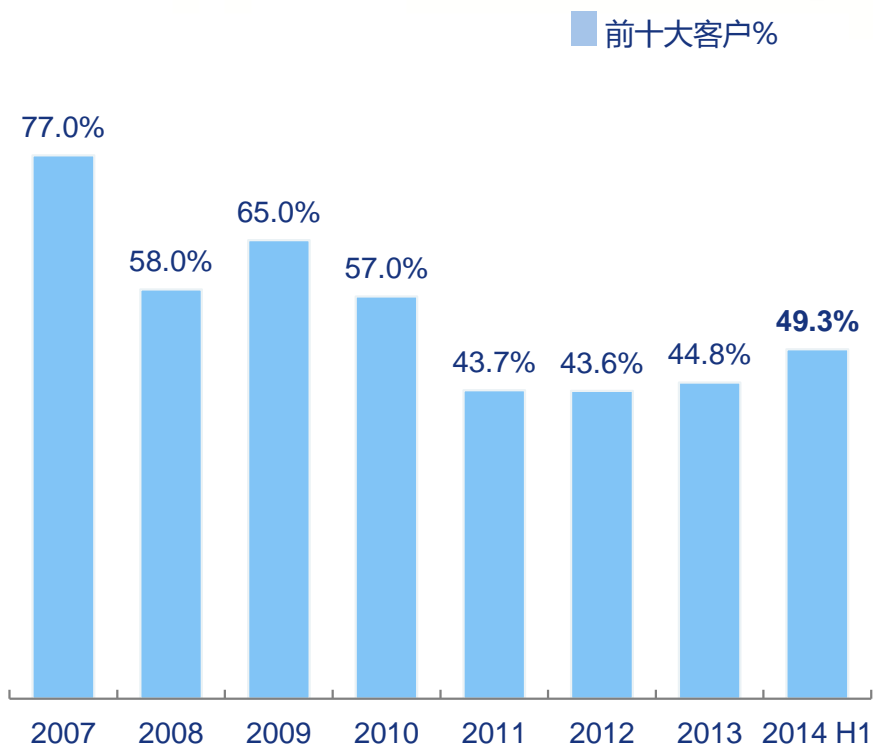
人民币 千元	2014 上半年	占收入%	占服务性收入%	2013上半年	占收入%	占服务性收入%	增长%
收入	1,937,639			1,371,671			41.3%
服务性收入	1,909,225	98.5%		1,346,810	98.2%		41.8%
销售成本	(1,356,441)	(70.0%)	(71.0%)	(964,431)	(70.3%)	(71.6%)	40.6%
毛利	581,198	30.0%	30.4%	407,240	29.7%	30.2%	42.7%
其他收入、收益及亏损	20,920	1.1%	1.1%	38,213	2.8%	2.8%	-45.3%
销售及分销成本	(102,160)	(5.3%)	(5.4%)	(79,307)	(5.8%)	(5.9%)	28.8%
行政开支	(299,977)	(15.5%)	(15.7%)	(235,064)	(17.1%)	(17.5%)	27.6%
呆账拨备	(298)	(0.02%)	(0.02%)	261	0.02%	0.02%	N/A
无形资产摊销	(40,350)	(2.1%)	(2.1%)	(25,255)	(1.8%)	(1.9%)	59.8%
财务费用	(35,528)	(1.8%)	(1.9%)	(20,413)	(1.5%)	(1.5%)	74.0%
应占联营公司业绩	363	0.02%	0.02%	493	0.04%	0.04%	-26.4%
除税前溢利	124,168	6.4%	6.5%	86,168	6.3%	6.4%	44.1%
税项	(9,080)	(0.5%)	(0.5%)	(5,470)	(0.4%)	(0.4%)	66.0%
本期溢利	115,088	5.9%	6.0%	80,698	5.9%	6.0%	42.6%

分部收入及业绩

人民币 千元	收入			服务性收入			业绩		
	2014 H1	2013 H1	增长率	2014 H1	2013 H1	增长率	2014 H1	2013 H1	增长率
专业服务业务(PSG)	779,705	629,490	23.9%	751,291	604,629	24.3%	83,778	64,982	28.9%
外包服务业务(OSG)	960,495	660,601	45.4%	960,495	660,601	45.4%	71,574	50,782	40.9%
新兴服务业务(ESG)	149,991	34,462	335.2%	149,991	34,462	335.2%	16,891	2,712	522.9%
培训业务(ETC)	47,448	47,118	0.7%	47,448	47,118	0.7%	1,706	1,694	0.7%
总计	1,937,639	1,371,671	41.3%	1,909,225	1,346,810	41.8%	173,949	120,170	44.8%

客户分析

十大客户占比



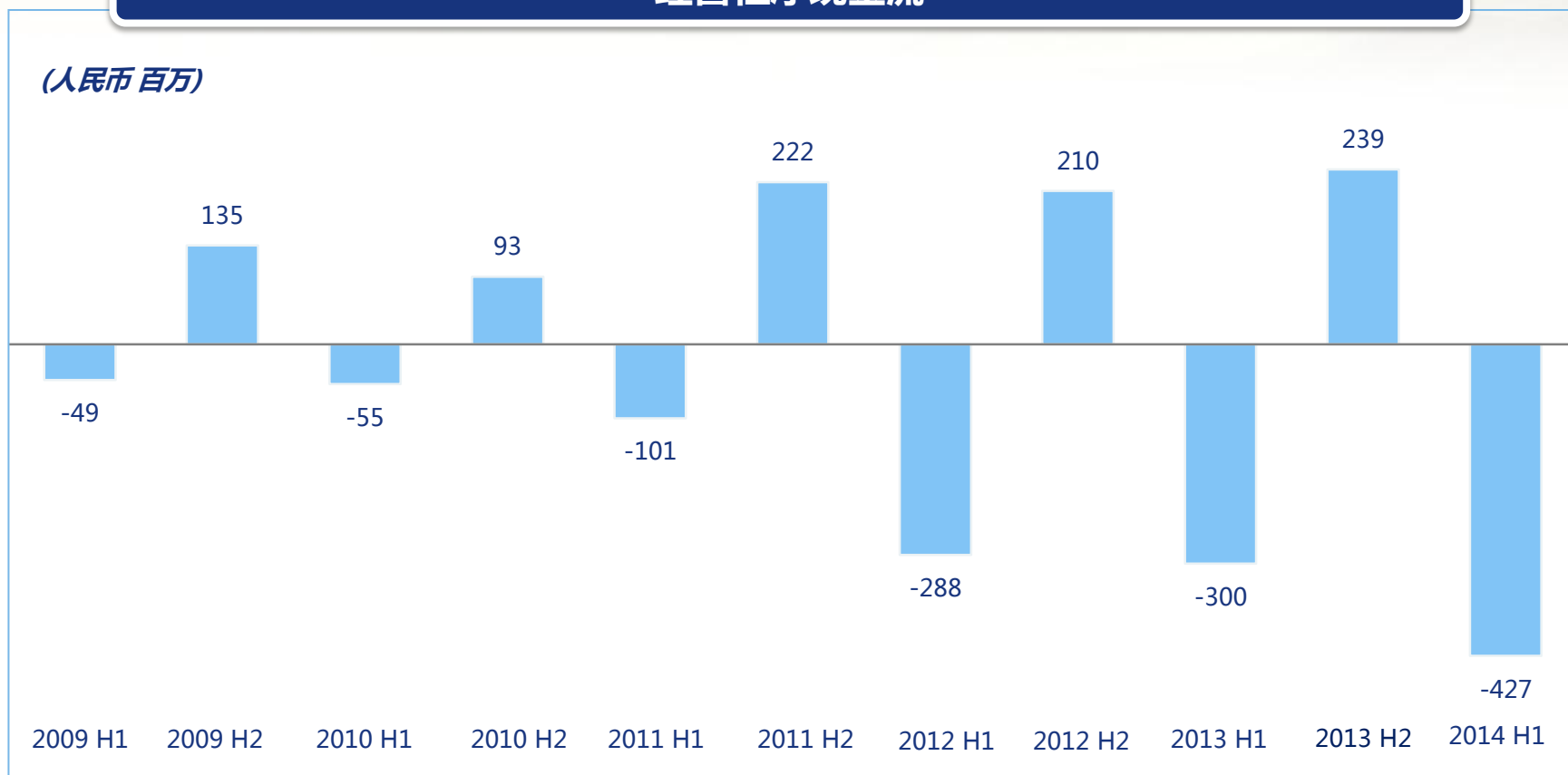
客户分析

- 2014年上半年，前五大客户的服务性收入占集团总服务性收入的比例为**44.2%**（2013年上半年为39.5%）。
- 2014年上半年，前十大客户的服务性收入占集团总服务性收入的比例为**49.3%**（2013年上半年为44.8%）。
- 2014年上半年，集团总共有**1411**家活跃客户，其中有**473**家为新增客户。
- 截止到2014年6月30日，过去一年中，集团拥有服务性收入在600万以上的客户**68**家。

经营性净现金流

经营性净现金流

(人民币百万)



平均收账期

平均收账期 (DSO)

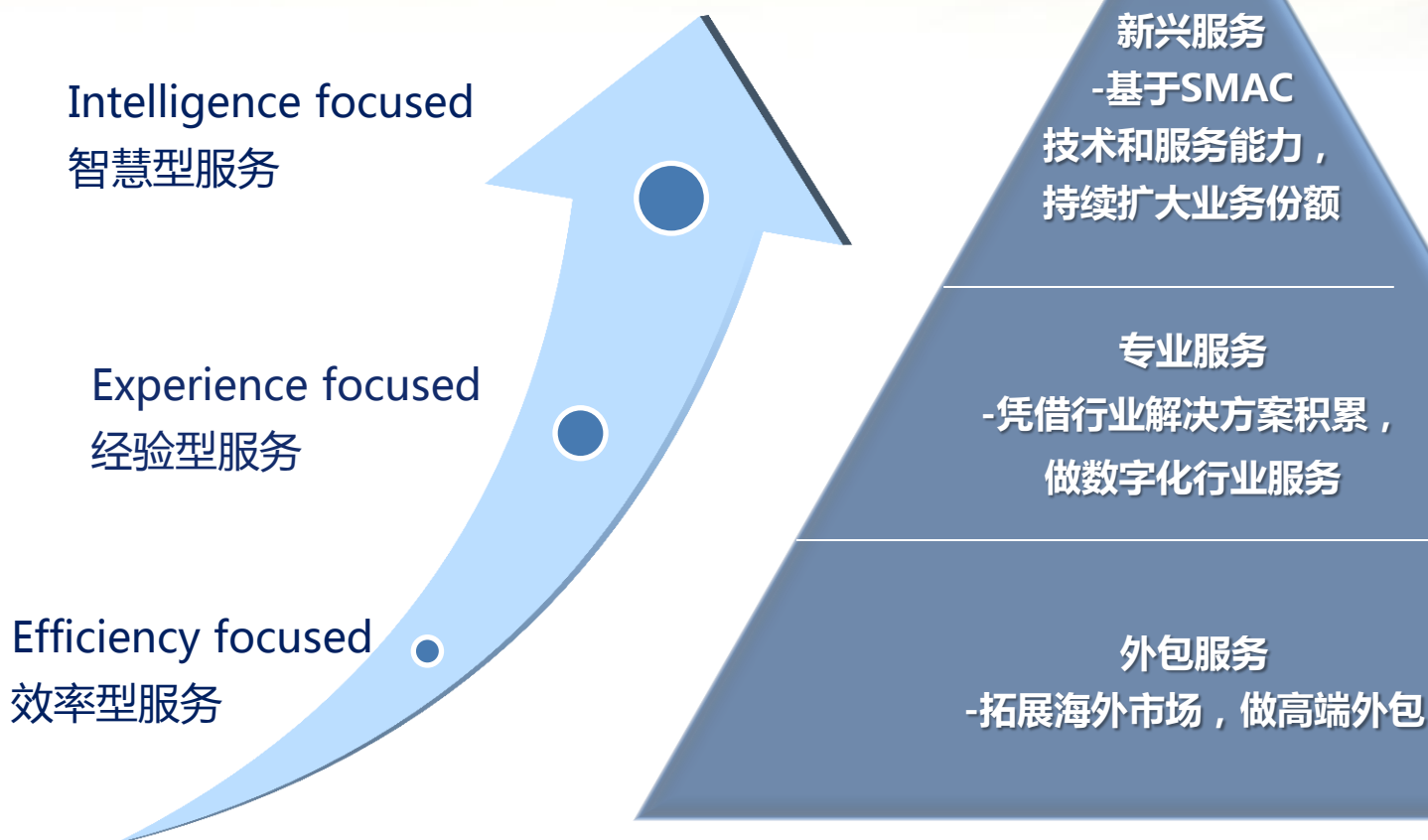


内容摘要

- 1 2014年上半年财务表现
- 2 **坚定SMAC转型之路，POE布局初见成效**
- 3 利润率企稳，互联网云众包平台-JointForce开始发力
- 4 陈主席增持中软国际HK.0354股票
- 5 2014年上半年主要业务进展

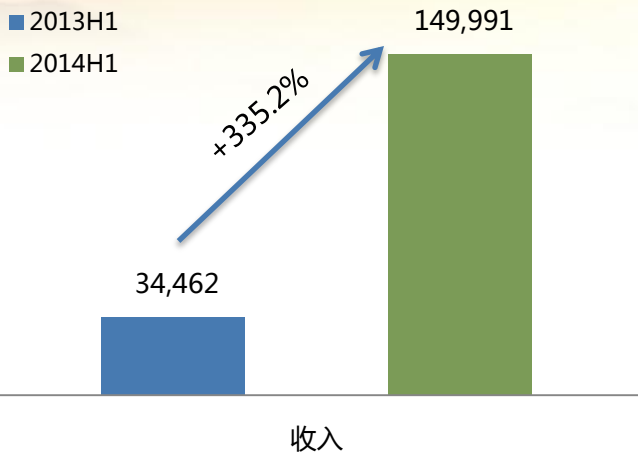
服务价值链的提升

增强核心竞争力，打造自下而上的服务价值链，
从而有效提升公司盈利能力

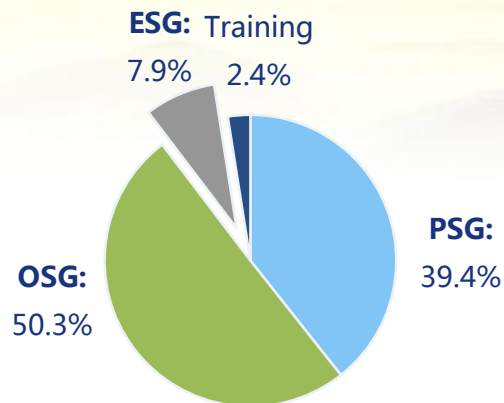


新兴业务快速增长

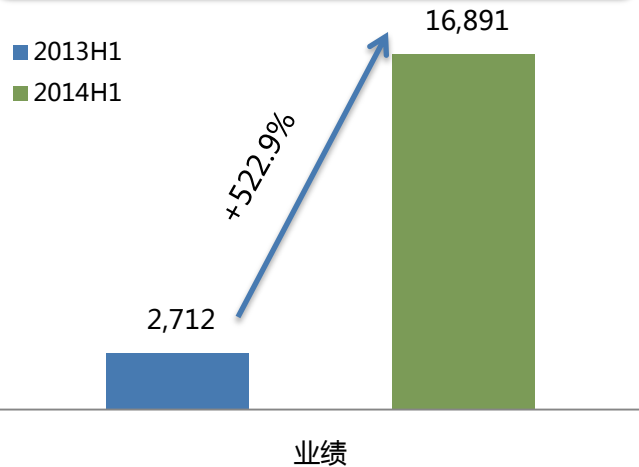
新兴服务收入增长



按服务类型划分的服务收入2014H1



新兴服务业绩增长



按服务类型划分的服务收入2013H1



SMAC四力作用下的ITS产业

始于“S”终于“A”，支持IT消费化的平台企业应运而生。



数字化营销

利用Social社群进行市场推广
和销售



社交联网

建立企业内部自管理、自激励
文化与组织



价值网络

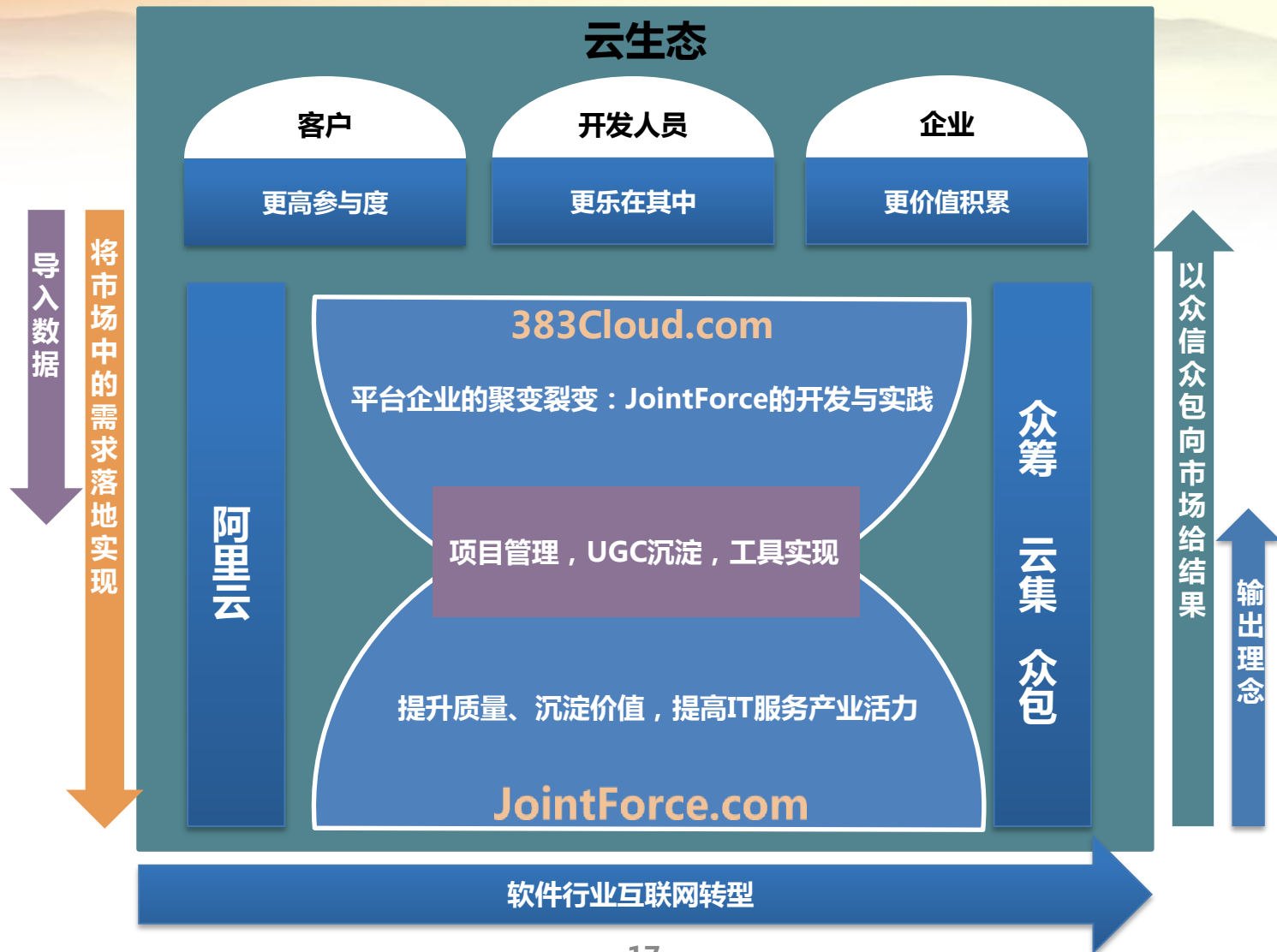
建设、运作并充分利用价值
网络,企业数字社区化



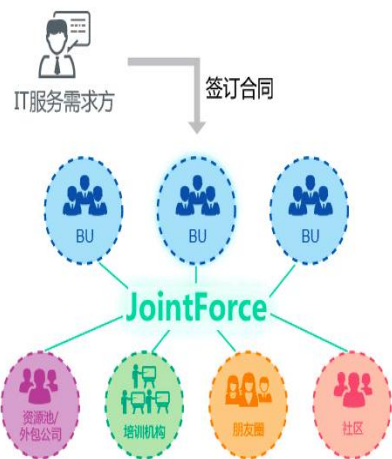
内容摘要

- 1 2014年上半年财务表现
- 2 坚定SMAC转型之路，POE布局初见成效
- 3 **利润率企稳，互联网云众包平台-JointForce开始发力**
- 4 陈主席增持中软国际HK.0354股票
- 5 2014年上半年主要业务进展

平台企业的聚变裂变：JointForce的开发与实践

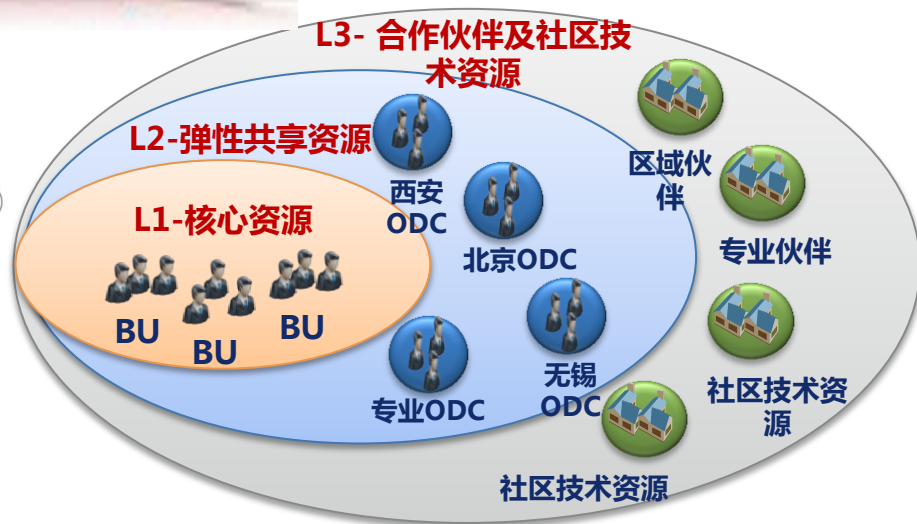


解放 (JointForce) 平台上半年内测进展



整合的项目组

- 项目经理、主要设计人员
- 项目骨干 (熟人、有经验的人)
- 临时的稀缺资源
- 其他人员、效率型服务工作



解放 (JointForce) 平台的主要功能



Jet Chat (功能类似微信 , 更适合广大工程师使用的移动通信工具)



邀请注册制 , 认证管理 (程序员认证 & 专家认证) , 微简历



Task+ (时间规划、进度监控、质量测试、代码存储管理 , 提供开发工具)

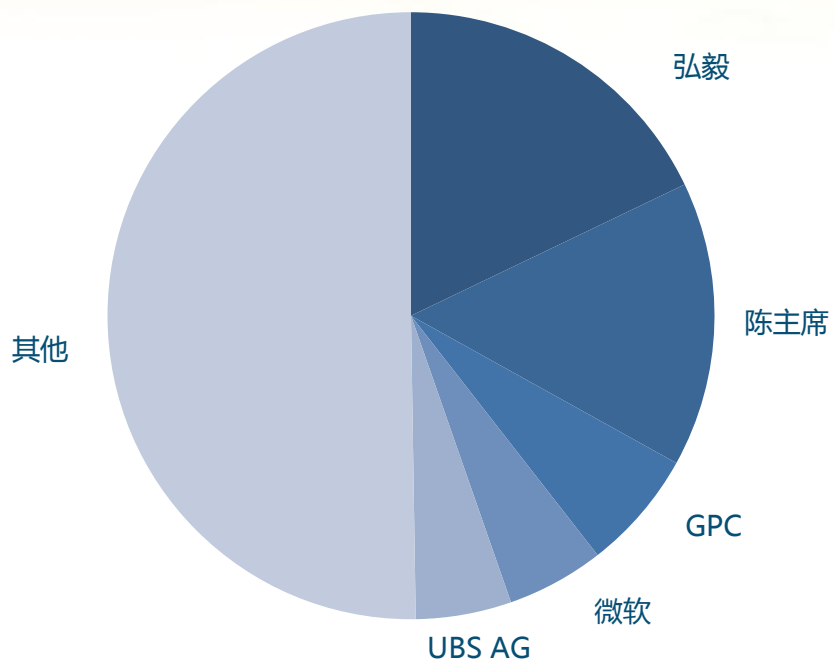


内容摘要

- 1 2014年上半年财务表现
- 2 坚定SMAC转型之路，POE布局初见成效
- 3 利润率企稳，互联网云众包平台-JointForce开始发力
- 4 **陈主席增持中软国际HK.0354股票**
- 5 2014年上半年主要业务进展

雄厚的股东实力

截止2014年7月31日之股权结构



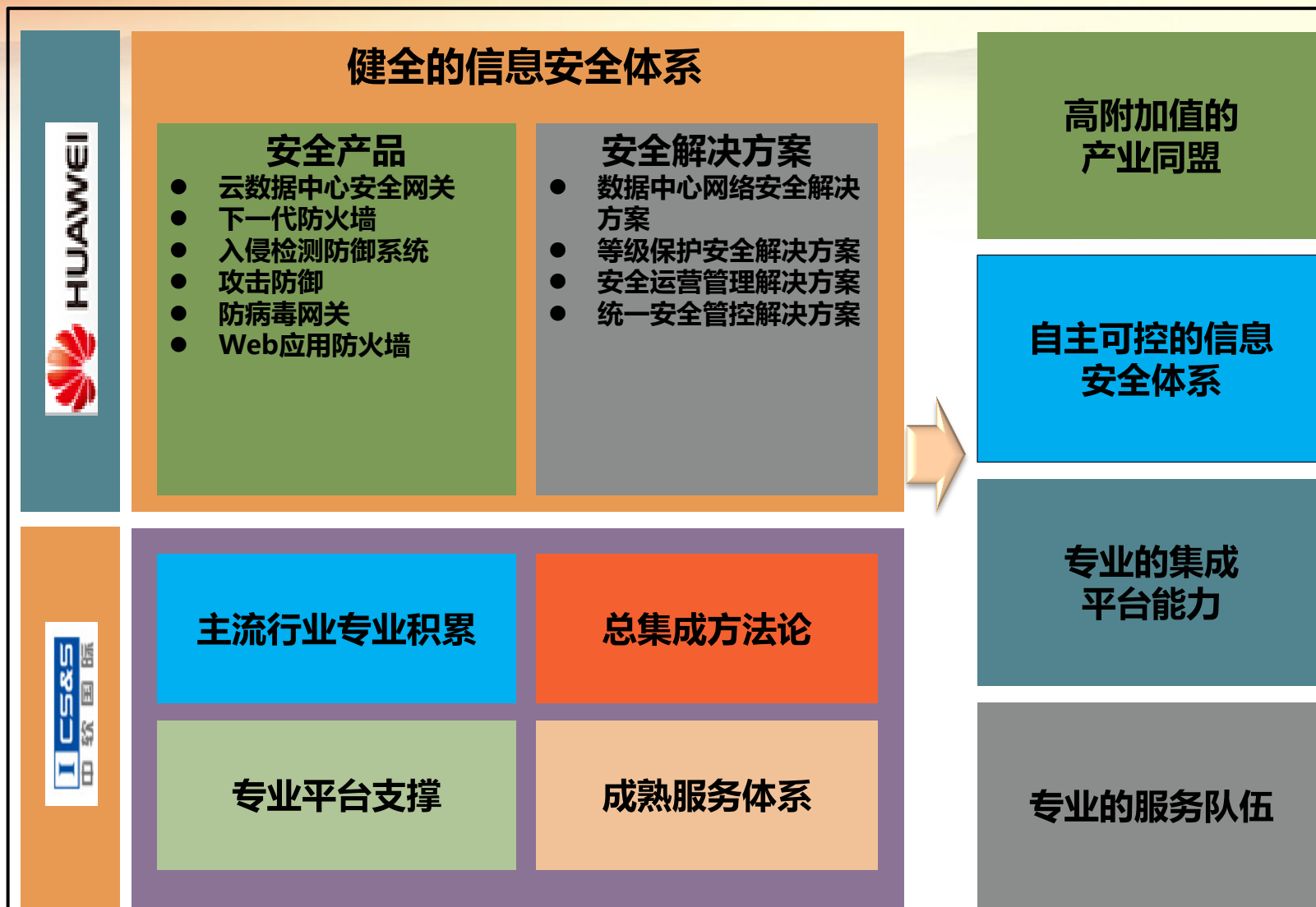
陈主席受让远东国际控股有限公司113,399,822 股普通股，每股现金对价2.27港币，共耗资约2.57亿港币。

截止2014年7月31日	股份数	在普通股中占比
弘毅投资	335,076,453	17.9%
陈宇红	284,392,861	15.2%
Greater Pacific Capital	119,268,639	6.4%
微软	97,250,000	5.2%
UBS AG	94,854,000	5.0%
其他	942,143,330	50.3%
总计	1,872,985,283	100.0%

内容摘要

- 1 2014年上半年财务表现
- 2 坚定SMAC转型之路，POE布局初见成效
- 3 利润率企稳，互联网云众包平台-JointForce开始发力
- 4 陈主席增持中软国际HK.0354股票
- 5 **2014年上半年主要业务进展**

随主力上前线：给华为配套



急先锋：与阿里共建云计算生态圈



智慧政府

- 把握智慧整体需求
- 各部门协同运作业务流程理解深刻
- 直接面向最终用户



平台运营商

- 项目投资、承建、运维
- 转售或租赁给客户使用
- 提供云基础设施

阿里云

- 云计算平台
- 技术支撑



SI/ISV开发者

- 提供行业应用解决方案
- 提供行业咨询和规划能力
- 提供项目建设方案及技术支持
- 拥有丰富的系统集成经验
- 提供本地定制和服务的团队



智慧行业

- 提高企业办事效率
- 改善人民生活质量



整合Catapult、拓展海外市场：从微软学习



飞信进展及展望

我们的角色和地位

- 中移动互联网基地核心供应商
- 中国移动北方区移动支付业务的战略合作伙伴以及南方区移动互联网业务的战略合作伙伴
- 中国移动北京和上海分公司的全面战略合作伙伴

飞信业务进展

- 中软国际在2013年8月份即公布了新的移动端的飞信版本，截止2014年8月，累计发布上正式版本超过30个，不仅从UI设计层面，也加入了飞信CALL、小型电话会议、以及支付功能等新的模块，获得中国移动的认可。
- 中标2014—2015年度飞信系统无线产品子项目，项目金额1.04亿，再度证明公司在移动互联网领域的强大开发能力和丰富实践。

目前与中国移动的合作点

	移动音乐	移动商城	移动阅读	
即时通信	 Mobile Music  Fetion	 Mobile Market	 Mobile Read Cooperated with Xinhua News Agency	移动搜索
移动游戏	 Mobile Game  Mobile TV	 中国移动通信 CHINA MOBILE	 Moterne t  Mobile Video  139 邮箱 139 mail	移动门户
移动电视	 Mobile Wallet	 Wireless City		移动影音
	移动支付	无线城市	移动邮箱	

飞信业务展望

- 公司積極回應中國移動在去年底提出的三新(「新通話」、「新消息」、「新聯繫」)融合通信戰略,正在參與中國移動關於三新融合通信業務的規劃、規範和設計 開發工作,並有希望成為三新融合通信業務APP的核心供應商。

变革

建设

超越

超越

谢谢！

IR电话 +86-10-82862706

IR电邮 ir@chinasofti.com

公司概况

中软国际有限公司(354.HK)

- ✓ 根植中国、面向全球的领先IT服务供应商，致力于社交、移动、大数据分析和云计算等下一代新技术。
- ✓ 提供从咨询、解决方案、外包服务到IT人才培养的“端到端”软件及信息服务，目前已经覆盖政府与制造、金融银行与保险、公共服务、电信、高科技等多个行业。
- ✓ 服务遍布全球，业务覆盖包括中国大陆地区、香港地区、美国普林斯顿、西雅图、奥斯汀和日本东京在内的数十个城市，员工达到23989人。
- ✓ 公司于2003年香港创业板上市，2008年成功转为香港主板上市公司。
- ✓ 2014年上半年,公司服务性收入达19.1亿元,同比增长41.8%。

服务 (在服务性收入中占比)

- 专业服务 (39.4%)
- 外包服务 (50.3%)
- 新兴服务(7.9%)
- 培训 (2.4%)

行业 (在服务性收入中占比)

- 政府与制造 (16.9%)
- 金融银行与保险 (19.0%)
- 公共服务 (4.8%)
- 电信 (32.8%)
- 高科技 (24.1%)
- 其他 (2.4%)

地区 (在服务性收入中占比)

- 中国 (21个城市) (74.3%)
- 欧美、日本及其他 (25.7%)

业务发展史

年份	2003	2005	2007-2008	2009-2010	2011	2012	2013	2014H1
规模发展	238人	1055人	4363人	10940人	14496人	18946人	23607人	23989人
行业覆盖								互联网
						电力	电力	电力
					保险证券	保险证券	保险证券	保险证券
				电信	电信	电信	电信	电信
			金融与银行	金融与银行	金融与银行	金融与银行	金融与银行	金融与银行
		高科技	高科技	高科技	高科技	高科技	高科技	高科技
	政府与制造	政府与制造	政府与制造	政府与制造	政府与制造	政府与制造	政府与制造	政府与制造
服务能力							SMAC	SMAC
				IT咨询	IT咨询	IT咨询	IT咨询	IT咨询
			BPO	BPO	BPO	BPO	BPO	BPO
		IT培训	IT培训	IT培训	IT培训	IT培训	IT培训	IT培训
		ITO	ITO	ITO	ITO	ITO	ITO	ITO
	解决方案	解决方案	解决方案	解决方案	解决方案	解决方案	解决方案	解决方案
区域覆盖				中美、南美	中美、南美	中美、南美	中美、南美	中美、南美
			日本	日本	日本	日本	日本	日本
		美国	美国	美国	美国	美国	美国	美国
	中国	中国	中国	中国	中国	中国	中国	中国

广泛的客户基础



20个 中国政府部委级机构
6个 “十二金” 工程

近百个 互联网企业产品项目



8个 通信设备
制造公司



100% 覆盖中国国有银行
12个 20强全球银行
2个 3强中国保险公司



100% 覆盖前3强中国电信
运营商

100% 覆盖100强中国卷烟品牌

2个 3强中国自主品牌

4个 5强中国机械制造企业

5个 10强中国钢铁企业



深厚的行业积累：解决方案

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

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

金融银行与保险

- 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

电力

- 电力物质管理解决方案
- 电力营销管理解决方案

- 客户关系管理 (CRM)
- 办公自动化 (OA)
- 商业智能 (BI)
- 门户网站群
- 射频识别 (RFID)
- 地理信息系统 (GIS)
- 电子票务系统

核心产品

以SOA和云计算为基础的中间件平台ResourceOne® (R1)

- 广泛应用于政府，制造业等行业。
- 连续5年被赛迪评定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

应收款账龄分析

人民币 千元	(未经审计的) 30 Jun,2014	%	(经审计的) 31 Dec,2013	%	增长率
90日内	721,225	31.1%	505,616	27.0%	42.6%
介乎91至180日	195,615	8.4%	164,053	8.7%	19.2%
介乎181至365日	90,412	3.9%	74,929	4.0%	20.7%
一年以上	74,895	3.2%	69,495	3.7%	7.8%
开票应收款项	1,082,147	46.6%	814,093	43.4%	32.9%
未开票应收款项	1,240,389	53.4%	1,060,869	56.6%	16.9%
应收款总额	2,322,536	100%	1,874,962	100%	23.9%

*开票应收款包含应收关联公司款项

资产负债表

人民币 千元	(未经审计的) 30 Jun, 2014	(经审计) 31 Dec, 2013
流动资产		
存货	24,535	19,883
贸易及其他应收账款	1,429,869	1,146,646
预付租赁款项	1,010	1,009
合约工程应收客户款项	1,240,389	1,060,869
关联公司欠款	-	814
已抵押存款	333	5,201
银行结存及现金	382,252	940,823
	3,078,388	3,175,245
非流动资产		
物业、厂房及设备	205,063	174,186
无形资产	329,113	280,649
商誉	970,064	936,988
于联营公司之权益	30,174	13,519
可供出售投资	54,376	25,000
预付租赁款项	41,410	41,482
投资联营公司之已付按金	-	14,850
金融衍生资产	649	649
递延税项资产	10,390	10,389
	1,641,239	1,497,712

人民币 千元	(未经审计的) 30 Jun, 2014	(经审计) 31 Dec, 2013
流动负债		
贸易及其他应付款项	702,709	741,528
应付票据	2,483	3,387
合约工程应付客户款项	115,138	217,410
欠关联公司款项	-	9,196
应付股息予股东	74	73
应付税项	32,410	28,303
借款	381,775	471,328
收购业务之应付代价	28,725	-
	1,263,314	1,471,225
流动资产净值	1,815,074	1,704,020
总资产减流动负债	3,456,313	3,201,732
非流动负债		
递延税项负债	32,536	17,589
收购业务之应付代价	35,636	35,636
可换股贷款票据	186,135	189,038
借款	645,822	518,268
	900,129	760,531
	2,556,184	2,441,201
资本及储备		
股本	87,926	87,085
股份溢价	1,687,276	1,667,181
储备	621,462	513,957
本公司之权益持有人应占权益	2,396,664	2,268,223
非控股权益	159,520	172,978
总权益	2,556,184	2,441,201