

中软国际有限公司 (354.HK)

莫斯科

鹿特丹

威尼斯

伊斯坦布尔

乌鲁木齐

雅典

西安

福州

加尔各答

河内

广州

海口

内罗毕

吉隆坡

雅加达

21世纪海上丝绸之路

奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

- 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。

目录

1. 公司信息
2. 财务概览
3. 业务进展及战略
4. 投资亮点



公司愿景：致力于成为综合实力雄厚、创新能力突出的世界级领先的IT服务公司

TPG

技术和专业服务集团

- 大客户+ 核心行业
- 按照客户需求提供服务
- 各类软件开发等技术服务
- 高品质高效率的项目管理

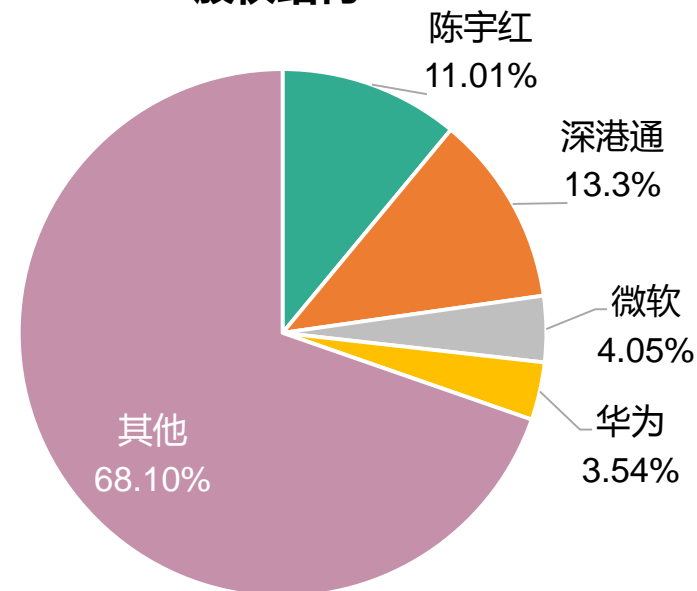
IIG

互联网IT服务集团

- 服务IT长尾市场
- 线上线下运营服务

成立日期	2000年
创业板上市日期	2003年
转主板日期	2008年
股票代码	354.HK
市值	150亿港币
已发行股份	24亿股

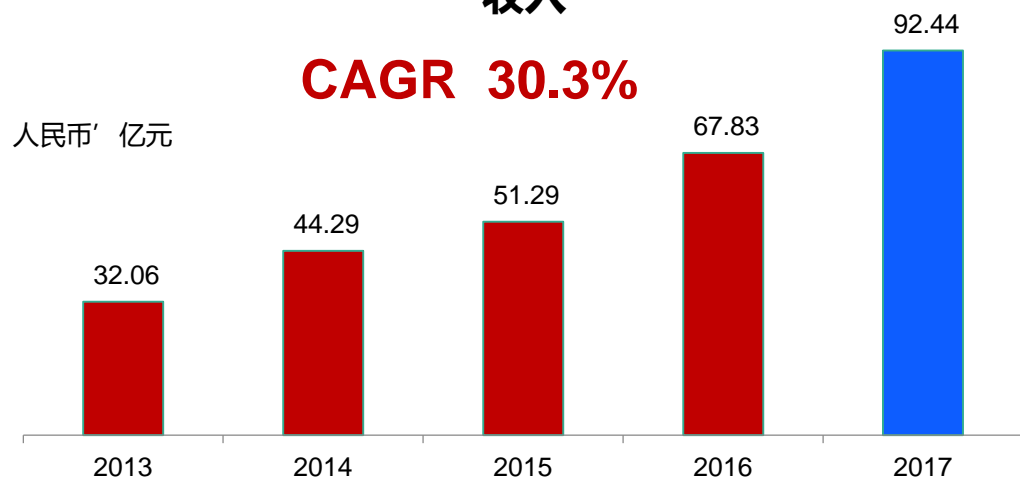
股权结构



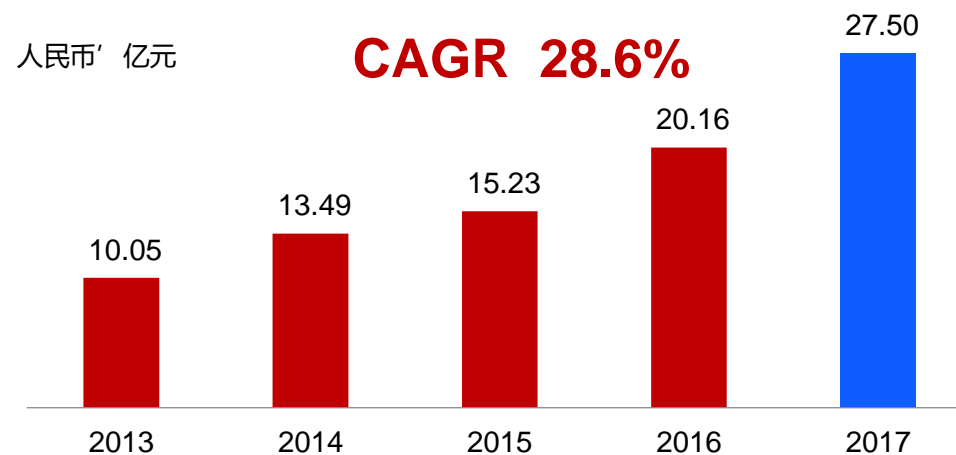
主要财务数据

莫斯科

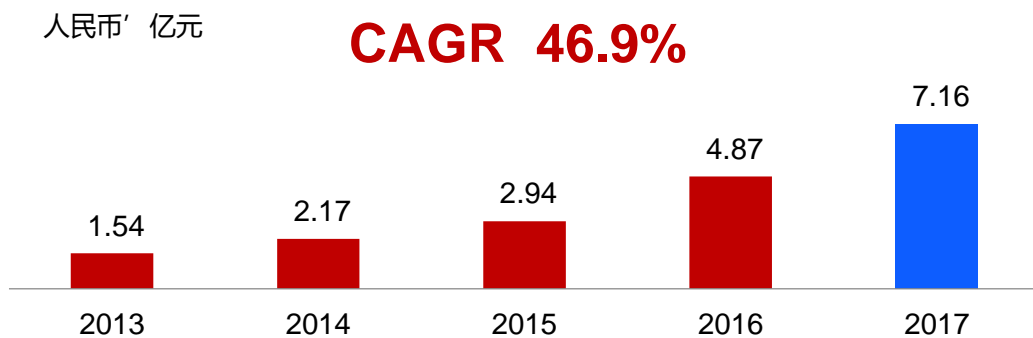
收入



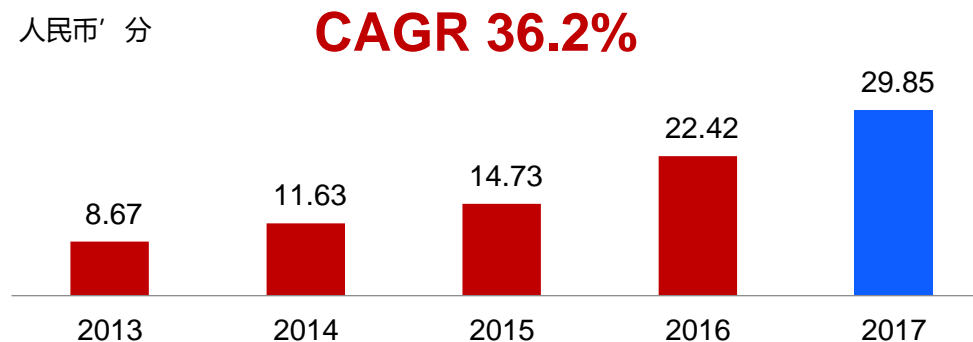
毛利



剔除购股权开支之归属母公司净利



剔除购股权开支之EPS



广泛的蓝筹客户基础

莫斯科

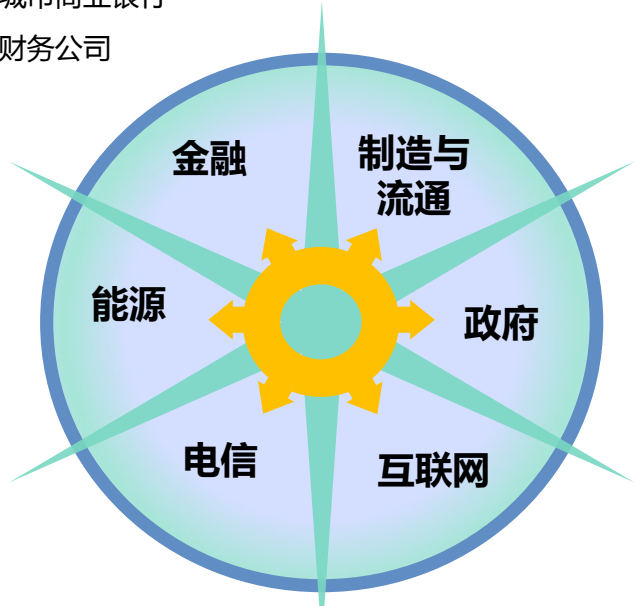


100% 覆盖中国国有银行
26家 外资银行
9家 全国性股份制银行
31家 省级银行
38家 城市商业银行
13家 财务公司

100% 覆盖100强中国卷烟品牌
2个 3强中国自主汽车品牌
4个 5强中国机械制造企业
5个 10强中国钢铁企业



重点开拓
非洲、中亚、
南亚、中东、
拉美市场



20个 中国政府部委级机构
6个 “十二金” 工程



100% 覆盖前3强中国电信运营商
2个 前3强全球电信设备供应商

近百家
高科技和互联网企业



丰富的行业经验和能力积累

莫斯科

ICS&S
中软国际

奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

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

- 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
- 生产执行系统 (MES)

金融

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

公共服务

- 一卡通
- 自动售检票系统 (AFC)
- 油气田企业信息化解决方案
- 自动售检票清算中心 (ACC)
- 智能交通
- 电力物资运监管理解决方案
- 机场运营管理系统
- 零售、地产解决方案
- 电力营销管理解决方案

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

- 客户关系管 (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

一站式大数据场景开发平台 (Ark)

- 结合传统的数据挖掘型产品和大数据技术生态
- 内置了中软国际多年来在银行大数据业务领域积累的成功案例

TopLink/Flowpower

- 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

以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, 成功通过可信云服务认证
- 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

目录

1. 公司信息
2. 财务概览
3. 业务进展及战略
4. 投资亮点



主要财务数据

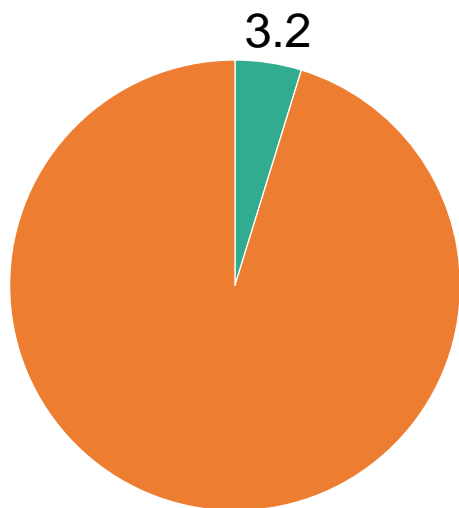
人民币 千元	2017	2016	增长率
收入	9,243,684	6,783,367	36.3%
服务性收入	8,807,512	6,573,770	34.0%
毛利	2,750,466	2,015,838	36.4%
年度溢利	561,307	409,833	37.0%
归母净利	565,567	442,081	27.9%
基本每股盈利(人民币 分)	23.59	20.34	16.0%
剔除购股权开支之年度溢利	711,259	455,118	56.3%
剔除购股权开支之归母净利	715,519	487,366	46.8%
剔除购股权开支之基本每股盈利 (人民币分)	29.85	22.43	33.1%

新兴业务增长迅速

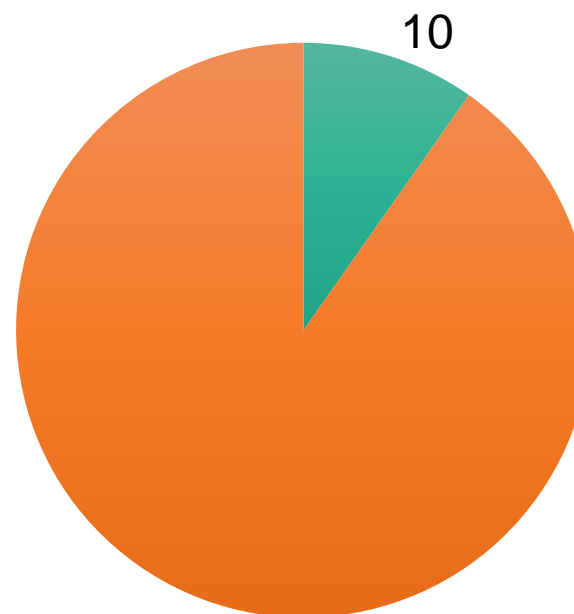
2017年公司新兴业务成长迅速，云计算、大数据、解放号收入达到十亿规模，占比超过10%

单位：亿元

2016年



2017年



损益分析

人民币 千元	2017	占收入%	占服务性收入%	2016	占收入%	占服务性收入%	增长率%
收入	9,243,684			6,783,367			36.3%
服务性收入	8,807,512			6,573,770			34.0%
销售成本	-6,493,218	-70.2%	-73.7%	-4,767,529	-70.3%	-72.5%	36.2%
毛利	2,750,466	29.8%	31.2%	2,015,838	29.7%	30.7%	36.4%
其他收入	100,491	1.1%	1.1%	41,908	0.6%	0.6%	139.8%
其他收益及亏损	-4,065	-0.04%	-0.05%	1,807	0.03%	0.03%	-325.0%
销售及分销成本	-369,729	-4.0%	-4.2%	-219,022	-3.2%	-3.3%	68.8%
行政开支	-1,086,325	-11.8%	-12.3%	-806,614	-11.9%	-12.3%	34.7%
研发成本支出	-567,313	-6.1%	-6.4%	-345,269	-5.1%	-5.3%	64.3%
呆账拨备	-25,862	-0.3%	-0.3%	-17,958	-0.3%	-0.3%	44.0%
其他支出 (无形资产摊销)	-81,742	-0.9%	-0.9%	-88,012	-1.3%	-1.3%	(7.1%)
衍生金融工具之公平值变动							
财务费用	-102,915	-1.1%	-1.2%	-95,735	-1.4%	-1.5%	7.5%
应占联营公司业绩	19,763	0.2%	0.2%	17,492	0.3%	0.3%	13.0%
出售附属公司之收益	-	-	-				
收购一家附属公司应付之或然代价之公平 值变动产生之收益				20,152	0.3%	0.31%	
除税前溢利	632,769	6.8%	7.2%	524,587	7.7%	8.0%	20.6%
所得税开支	-71,462	-0.8%	-0.8%	-114,754	-1.7%	-1.7%	-37.7%
年度溢利	561,307	6.1%	6.4%	409,833	6.0%	6.2%	37.0%
剔除购股权开支之年度溢利	711,259	7.7%	8.1%	455,118	6.7%	6.9%	56.3%

资产负债表

人民币 千元	2017	2016
流动资产		
存货	26,024	20,893
贸易及其他应收账款	1,960,240	2,092,700
应收票据	11,909	23,186
预付租赁款项	860	860
应收客户合约工程款项	2,579,998	1,430,206
应收关联公司款项	83,854	59,939
已抵押存款	658	670
银行结余及现金	1,785,305	1,298,972
	6,448,848	4,927,426
非流动资产		
物业、厂房及设备	852,519	819,799
无形资产	179,450	231,075
商誉	996,789	1,008,479
于联营公司之权益	133,218	104,190
可供出售投资	65,342	61,965
预付租赁款项	37,863	38,723
其他应收账款	30,000	30,000
递延税项资产	7,504	7,646
	2,302,685	2,301,877

人民币 千元	2017	2016
流动负债		
应付客户合约工程款项	44,572	122,271
贸易及其他应付账款	1,584,295	1,203,843
应付票据	20,473	812
应付关联公司款项	59,151	37,983
应付股息	78	83
应付税项	157,699	130,450
借贷	685,750	922,452
收购一家附属公司之应付代价	-	21,035
	2,552,018	2,438,929
流动资产净值	3,896,830	2,488,497
总资产减流动负债	6,199,515	4,790,374
非流动负债		
递延税项负债	15,904	18,943
可换股贷款票据	953,645	244,296
借贷	-	194,496
	969,549	457,735
	5,229,966	4,332,639
资本及储备		
股本	110,283	106,387
股份溢价	2,809,329	2,652,697
储备	2,246,189	1,505,130
本公司拥有人应占权益	5,165,801	4,264,214
非控股权益	64,165	68,425
总权益	5,229,966	4,332,639

主要经营指标

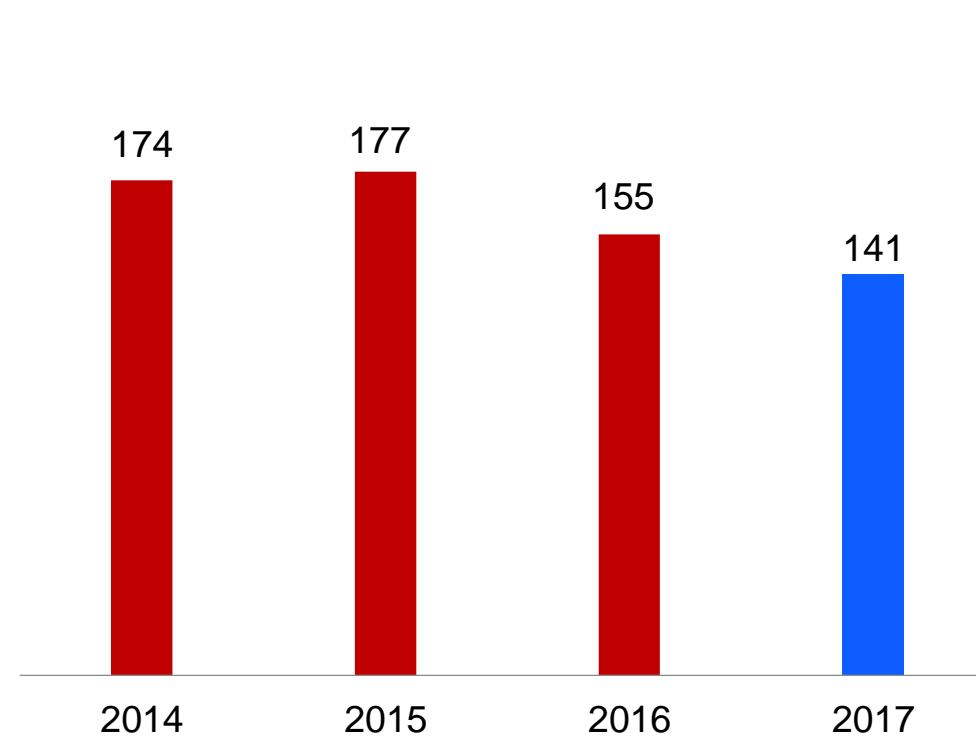
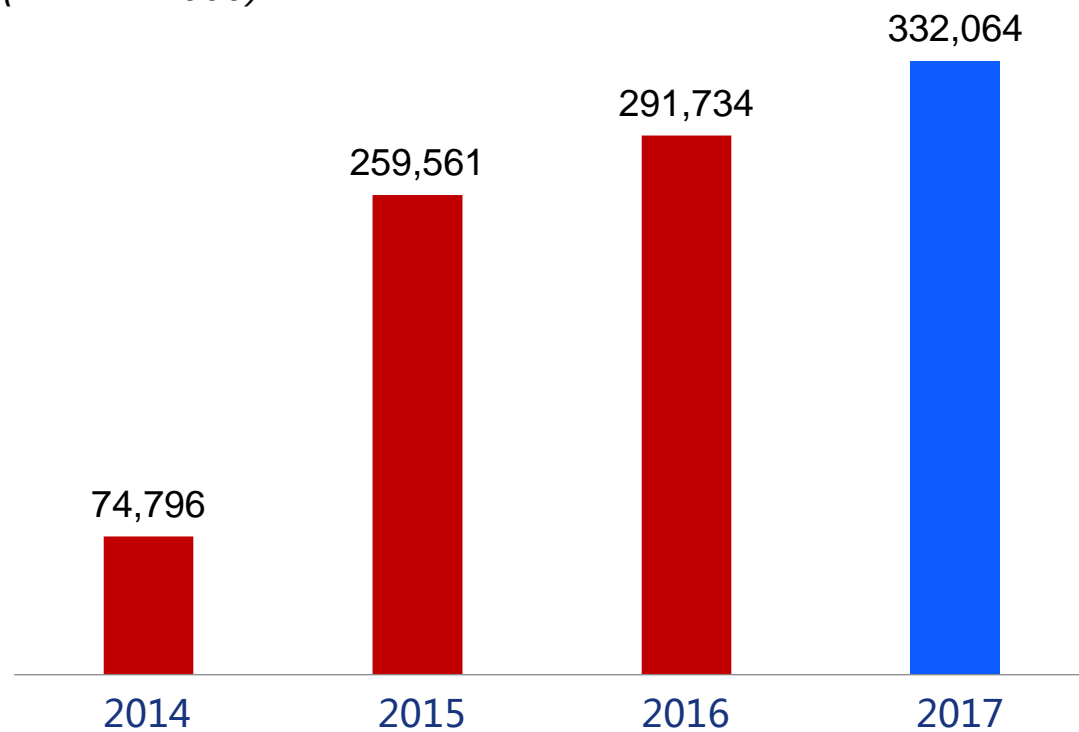
	2013年	2014年	2015年	2016年	2017
净现金=银行存款-贷款总额-CB	(237,811)	(684,526)	(384,303)	(62,272)	146,568
Net Gearing=净负债/净资产	9.7%	25.3%	11.0%	1.4%	-2.8%
营运资本=流动资产-流动负债	1,704,020	1,264,485	1,807,374	2,488,497	3,896,830
资产负债率	47.8%	49.5%	45.1%	40.1%	40.2%
净资产收益率	6.4%	7.8%	9.1%	11.3%	11.8%
毛利率	31.4%	30.5%	29.7%	29.7%	29.8%
经营利润*	196,394	309,581	381,666	584,248	769,447
经营利润率	6.1%	7.0%	7.4%	8.6%	8.3%

* 经营利润=毛利-销售费用-管理费用-研发支出-呆账拨备-其他支出+购股权开支

经营性净现金流

DSO(天)

(In RMB '000)



目录

1. 公司信息
2. 财务概览
3. 业务进展及战略
4. 投资亮点



龙头效应凸显，根基业务稳健增长



华为

首家同舟共
济行合作伙
伴

首家获得云
认证资质企
业

2016年战略
入股

汇丰

中国区唯一
供应商

获得汇丰
“Team Star”
荣誉称号

全球最大
ODC

腾讯

游戏服务最
大供应商

战略合作伙
伴

腾讯创始人
陈一丹战略
投资

平安

智慧城市战
略合作：打
造平安产业
整合+中软国
际IT整合的生
态

微软

中国第一家
全球首席供
货商

全球最有价
值供货商

2005年战略
入股

百度

AI业务全方
位战略合作

大客户>70%

业务持续性>80%

3P模式

生态

解放号、工业互联网平台

技术

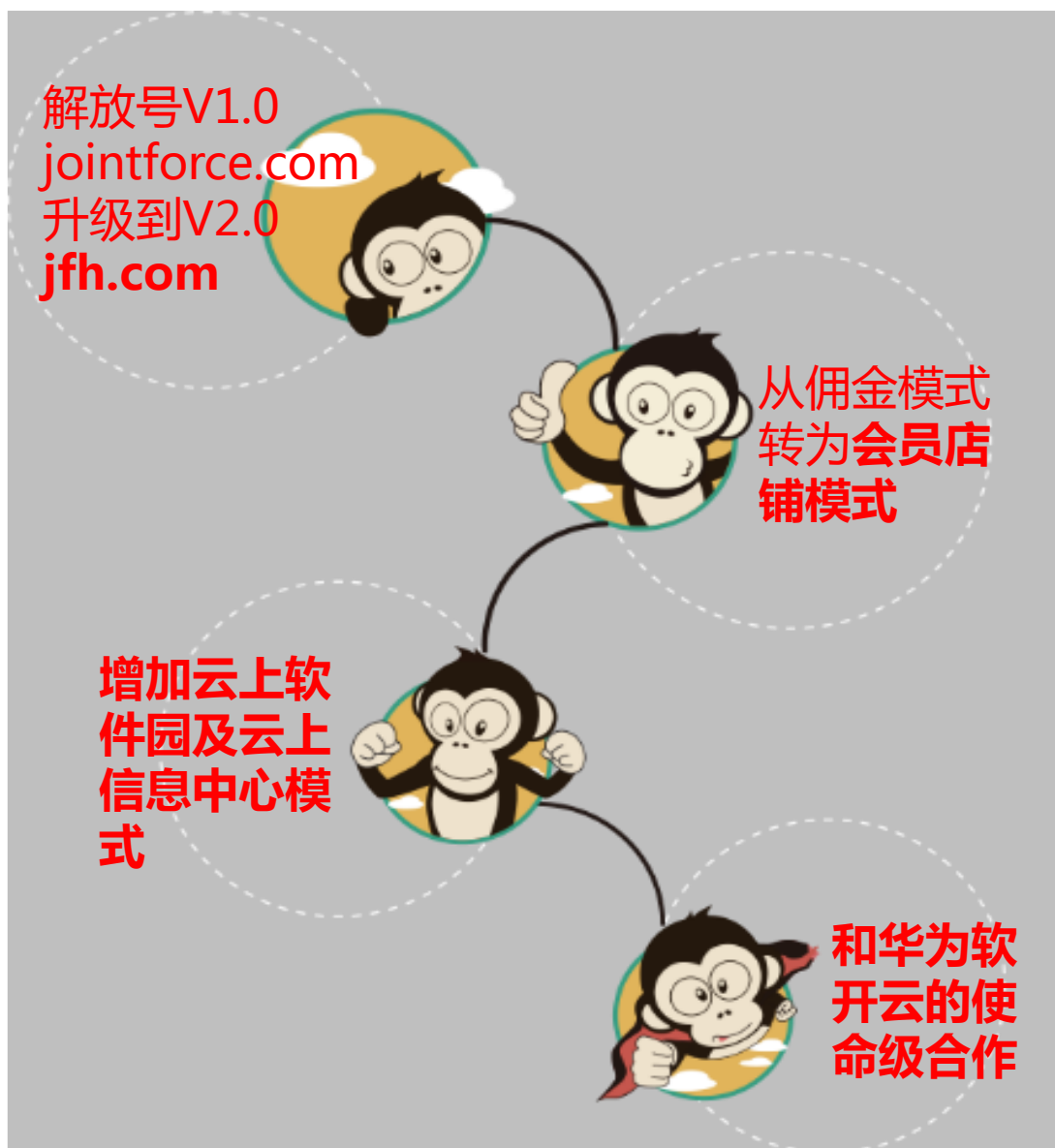
云、大数据、人工智能

区域

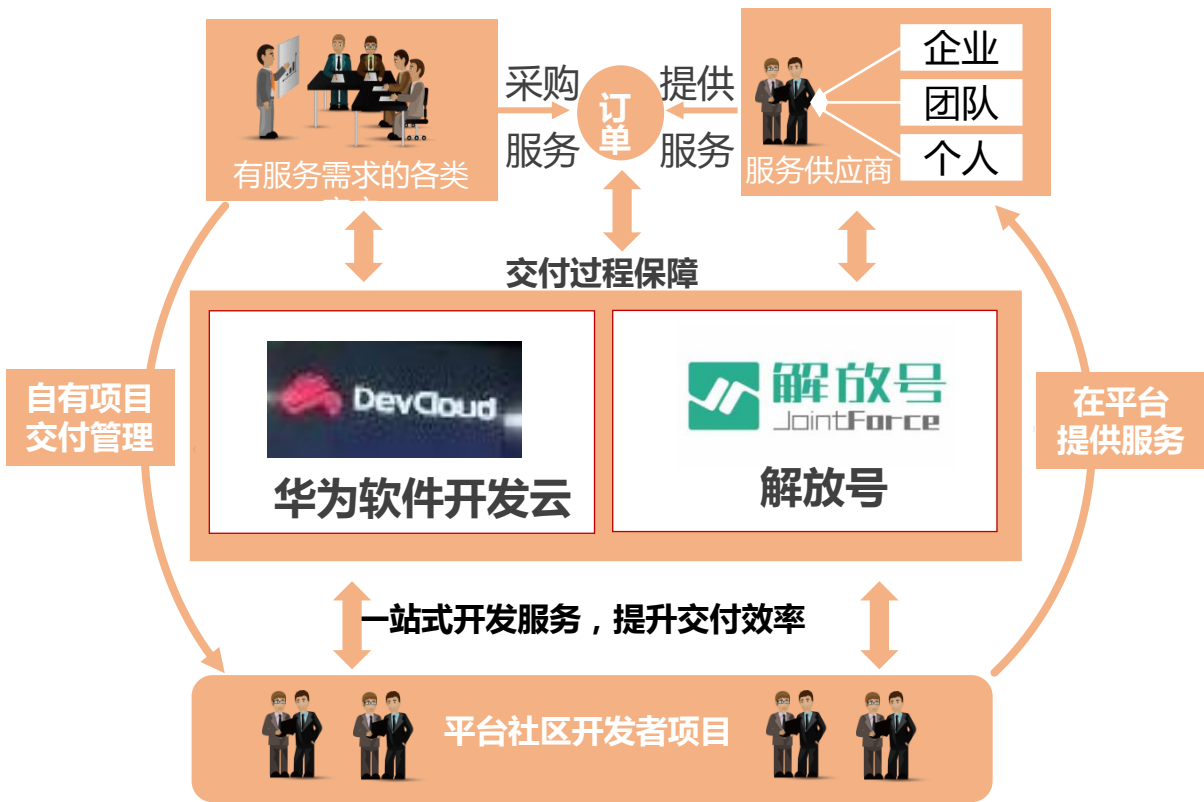
海外

解放号快速发展

莫斯科



深度绑定华为软件开发云，为客户提供一站式企业全程软件服务



3步

快速开通体验

20%

提升效率

30%

节约成本

一站式企业全程软件服务

软件定制开发

APP开发 微信开发 前端开发
网站建设 UI设计 行业应用开发
人工智能 大数据 AR/VR
应用集成 信息安全 企业管理软件
工具软件 游戏开发 桌面软件
开发平台 软件国际化

工业设计智能制造

硬件开发 模具设计 嵌入式开发
工业设计 电路设计 3D打印

技术服务

短期驻场 测试服务 IT运维
系统调优 IT人事服务

行业解决方案

教育培训 金融 电商
医疗卫生 旅游出行 餐饮

品牌创业与传播服务

品牌创业设计 影视动漫动画
广告营销

微信小程序开发

服务市场 解决方案市场 服务商库 需求大厅 社区 杰微刊 开发协作云 故

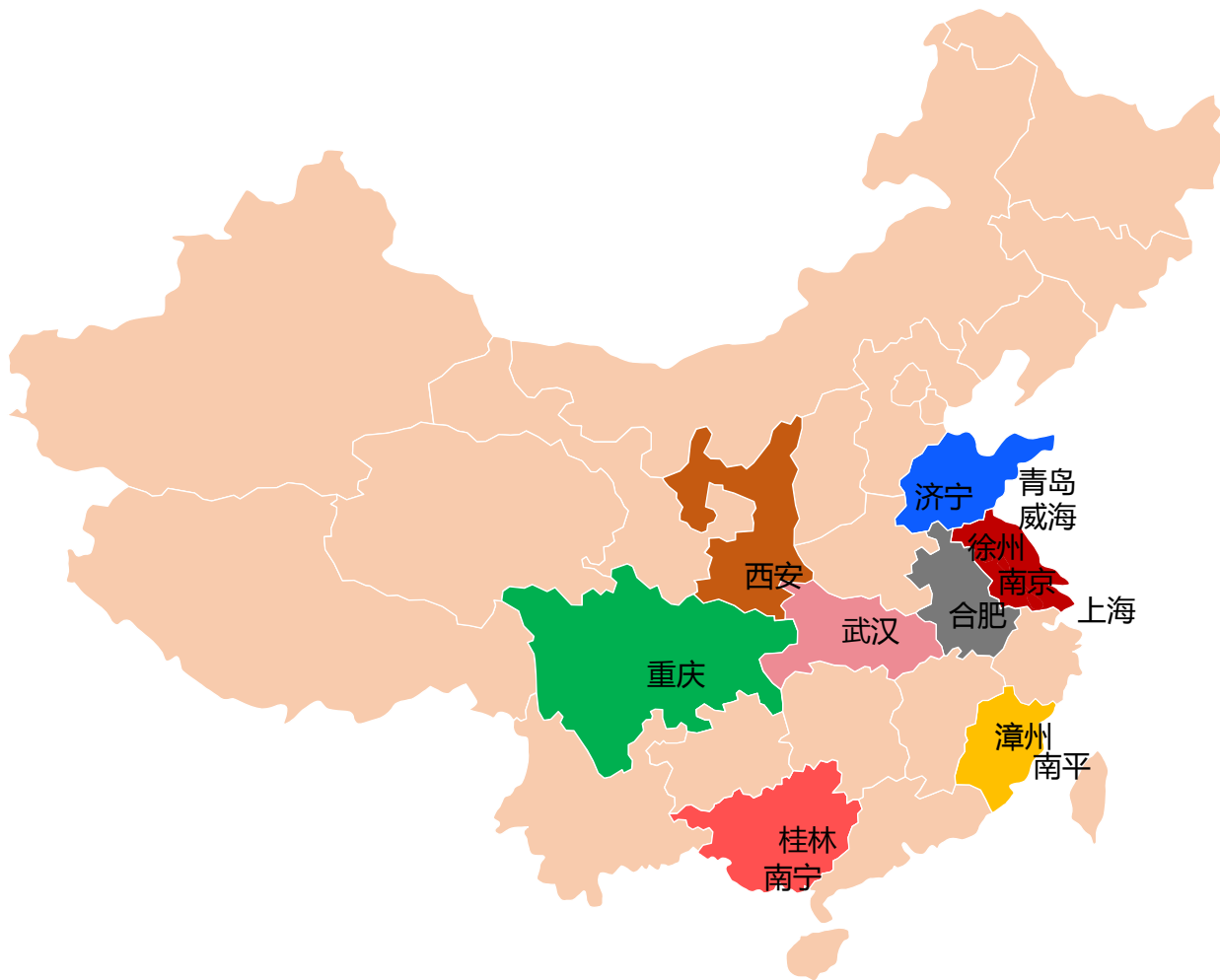
全部结果 > 微信小程序 本次共找到 677 条服务信息

选择子类: 全部 软件定制开发 行业解决方案 工业设计智能制造 技术服务 品牌创意与传播服务

会员类型: 全部 品牌合作店 品牌专营店 旗舰店 专卖店

综合排序 好评率 交易量 价格 所在地

<p>小程序 管理中心</p> <p>8800.00 成交量: 9</p> <p>微信小程序开发</p> <p>北极光网络 旗舰店</p> <p>辽宁 大连 和我联系</p>	<p>6800.00 成交量: 9</p> <p>微官网定制开发</p> <p>北极光网络 旗舰店</p> <p>辽宁 大连 和我联系</p>	<p>6800.00 成交量: 5</p> <p>微信定制开发</p> <p>环球经纬科技有限公司 专营店</p> <p>广东 广州 和我联系</p>
---	---	---



1

提供本地化需求市场、服务市场、服务商及解决方案

2

提供园区招商服务、园区推广、活动组织、企业孵化培育

3

提供O2O的园区企业教育和实训服务

4

沉淀企业库、项目库、人才库、资源库数据

覆盖园区：青岛、威海、济宁、徐州、南京、上海、合肥、漳州、南平、武汉、西安、桂林、南宁、重庆渝北、重庆沙坪坝

50万以下财政资金单位直接在解放号上发包

覆盖：南京

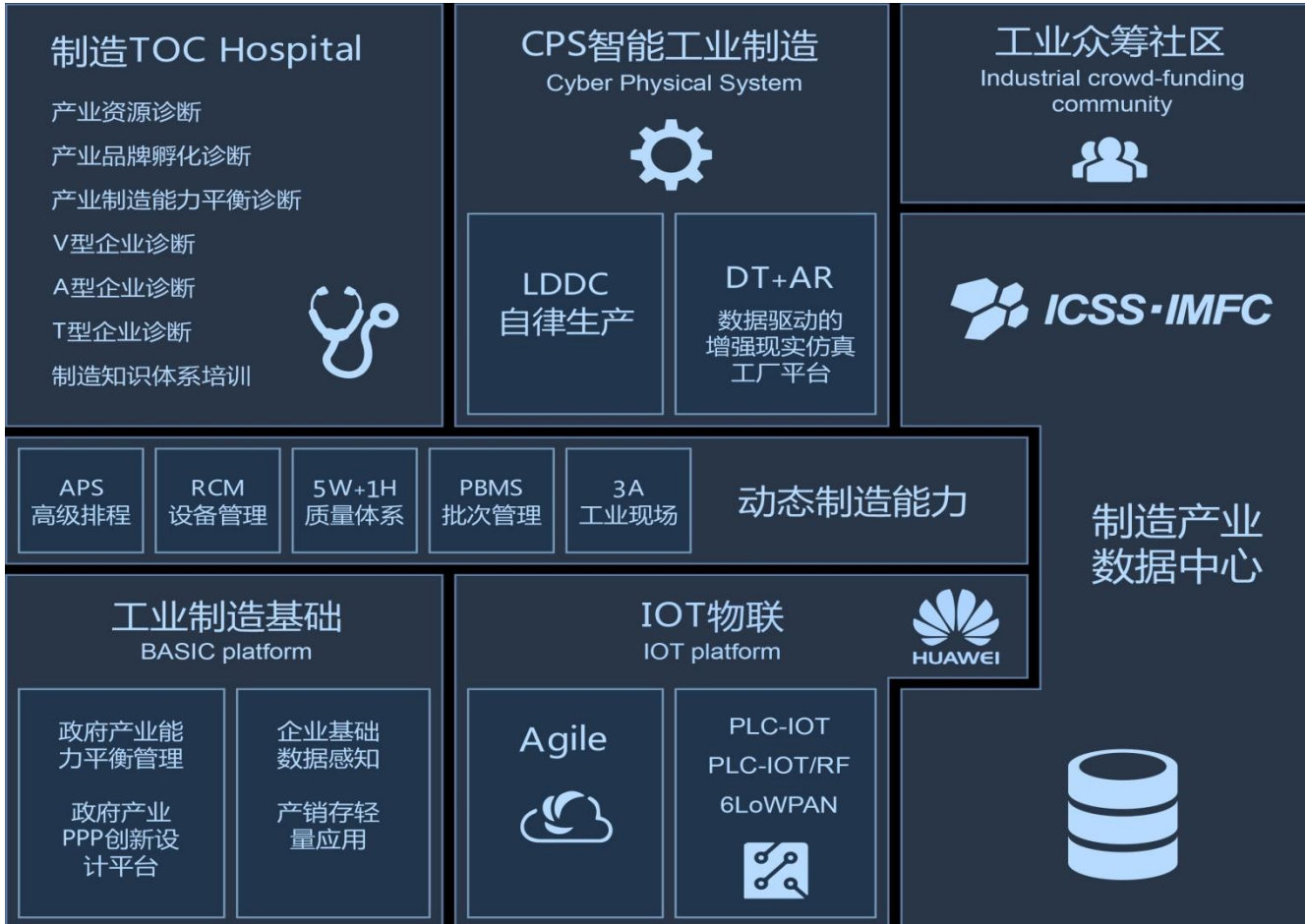
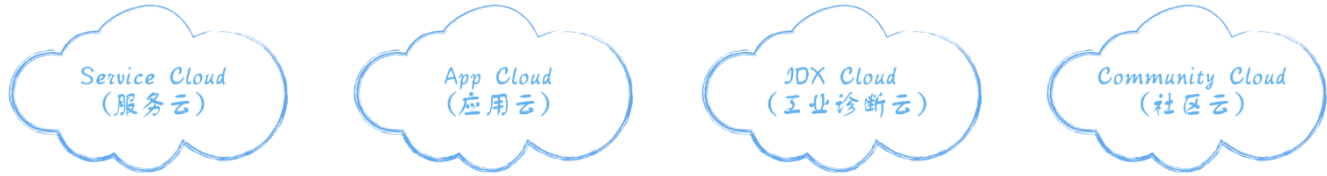


- IOT工业制造 ✓
- MES智慧工厂引擎 ✓
- PBMS制造供应链批次 ✓

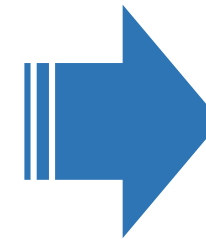
I-Mobile 工业移动	工业IOT平台	轨道交通 AFC/ACC	
物流管理	解放号 JointForce		
智慧工厂应用货架		工业AR仿真	
ERP	工业大数据 DT驱动模型	供应链批次管 理(PBMS)	



中软国际 “蜂巢Honeycomb” 服务能力布局



APP-1183



- TOC.H 工业诊断平台
- CPS 智能制造平台
- ICFC 工业众筹平台
- MIDC 制造产业数据中心平台
- S.MES 云制造管理平台
- MBP 制造基础服务平台
- IOT.CP IOT物联云平台

云咨询服务

- 云咨询&评估
- 系统架构设计
- 专业技术支持

云迁移服务

- 应用迁移
- 数据迁移
- 数据库迁移

云管理服务

- 监控
- 安全运维
- 专家服务
- 应用定制

云应用开发&集成服务

- 云集成
- DevOps
- 微服务

云解决方案

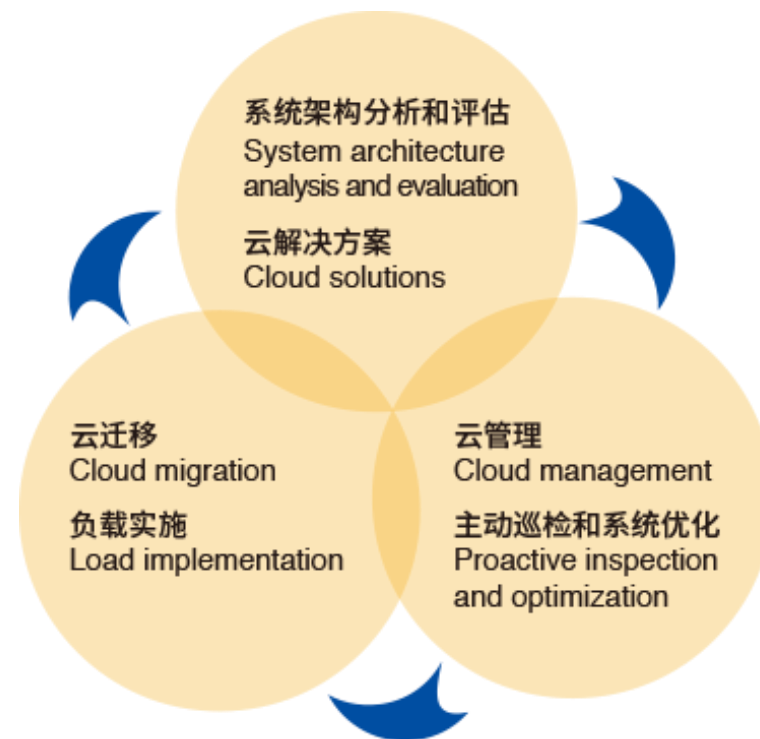
- 中软国际企业网盘（解放云盘）
- 云管理平台（私有云CMP）
- 云安全管理平台（第三方合作）

Catapult云计算能力中心

- 数字化解决方案（SaaS）
- Fuse Launch
- Spyglass Hawk Blitz
- 应用迁移APP（OnRamp）

中软国际云生命周期管理

IT系统上云是在生命周期的各个阶段通过持续的实践和分析逐步推进的过程



中软国际大数据部分客户案例分布

金融机构



政府机构



电力能源



交通运输



科技制造



中软国际大数据：企业级数据基础设施（数据中心/数据平台）建设咨询、实施、运维、及数据资产管理，是企业数字化转型和人工智能升级的价值赋能者

实力亮点

国内规模最大的专业数据服务力量

咨询到解决方案落地的端到端能力

跨平台技术能力、成体系实施方法论

交付能力辐射全国

覆盖行业

泛金融领域大数据

- 银行
- 保险
- 证券
- 基金租赁等

泛政府行业大数据

- 公安
- 政务
- 智慧城市

大交通行业大数据

- 机场航空
- 轨交铁路
- 物流
- 航运

能源制造大数据

- 石油电力
- 机械设备
- 高科技
- 烟草等

其他领域大数据

- 媒体
- 党建
- 教育
- ...

荣誉



工信部中国大数据产业地图

VAR500大数据十佳解决方案商

中国电子信息协会大数据十佳解决方案和优秀应用案例

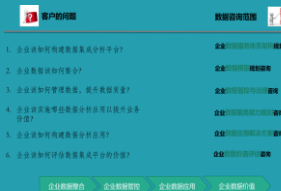
技术实施能力

数据中台	数据平台建设	大数据管理	数据资产管理	数据应用
数据中台	数据中台	大数据管理	数据资产管理	数据应用
数据中台	数据中台	大数据管理	数据资产管理	数据应用
数据中台	数据中台	大数据管理	数据资产管理	数据应用

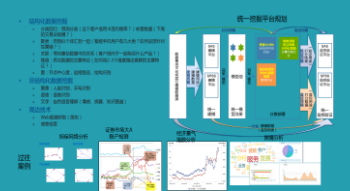
产品研发能力



管控咨询能力



人工智能支撑能力



Gartner预计：智能服务技术将节约服务成本**15-25%**。

人脸识别技术

首次将人工智能和人脸识别与微信支付功能相结合，为汇丰推出“聪明可爱的小机器人”

mVTM是新一代可视化自动柜台机系统，在东南亚有成功案例。

智能推荐系统

解放号基于人工智能、大数据等新技术，研发出新型AI智能推荐系统。准确度达到80%，比之前提升20%，平均成交时间下降30%

语音识别技术

为微软语音识别领域提供技术支持，用先进的云平台建模技术，提升其语音识别的准确率

AI行业解决方案

与百度建立战略合作，在人脸识别、文字识别、机器学习等方向落地业务场景

海外业务捷报频传，全球化布局逐步形成

- 汇丰银行中国区指定的唯一全球供应商
- 汇丰业务大幅增长，成为CMB最大服务商

- 自主研发的新一代可视化自动柜员机系统 mVTM成功推广至恒生银行，并正在和渣打银行接洽

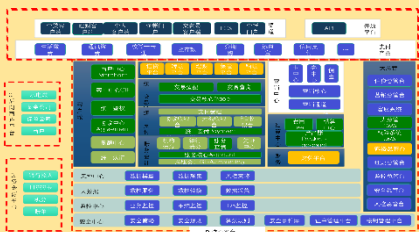
- 微软业务重回增长通道，为客户提供人工智能语音识别技术支持

- 为新加坡能源提供全方位服务，覆盖基础设施维护，应用开发，产品实施/支持，IOT，移动等领域

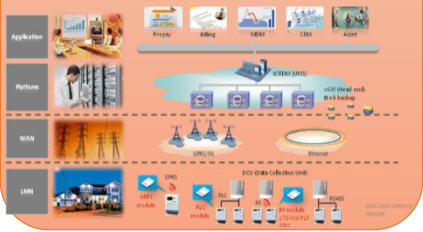
- Catapult自主研发的SaaS产品Fuse 和Launch均获得客户持续好评，续订率100%
- 新产品研发顺利，“IT安全合规即服务”解决方案 Spyglass即将发布



Mobile Money 解决方案



东南亚、中东和非洲电力物联网



● 已建
○ 待建

目录

1. 公司信息
2. 财务概览
3. 业务进展及战略
4. 投资亮点



高增长、低估值的国内IT服务龙头企业

✓软件与信息技术**行业保持快速增长**，前景光明

✓公司具备**全方位IT服务**能力、拥有**深厚的行业经验**和广阔的**蓝筹客户基础**

✓拥有**可持续的双赢**模式，长期与华为、微软、汇丰、阿里、腾讯等巨头保持深入的战略合作伙伴关系

✓公司积极进行数字化转型，云、大数据、解放号等**新兴业务高速发展**

成为综合实力雄厚、创新能力突出的世界级领先的IT服务公司

谢谢！
Thank You!



奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长