

# 中软国际有限公司 (354.HK)

2018年中期业绩路演材料

莫斯科

威尼斯

伊斯坦布

乌鲁木齐

雅典

西安

福州

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



# 1.1 公司概况

**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IT企业**

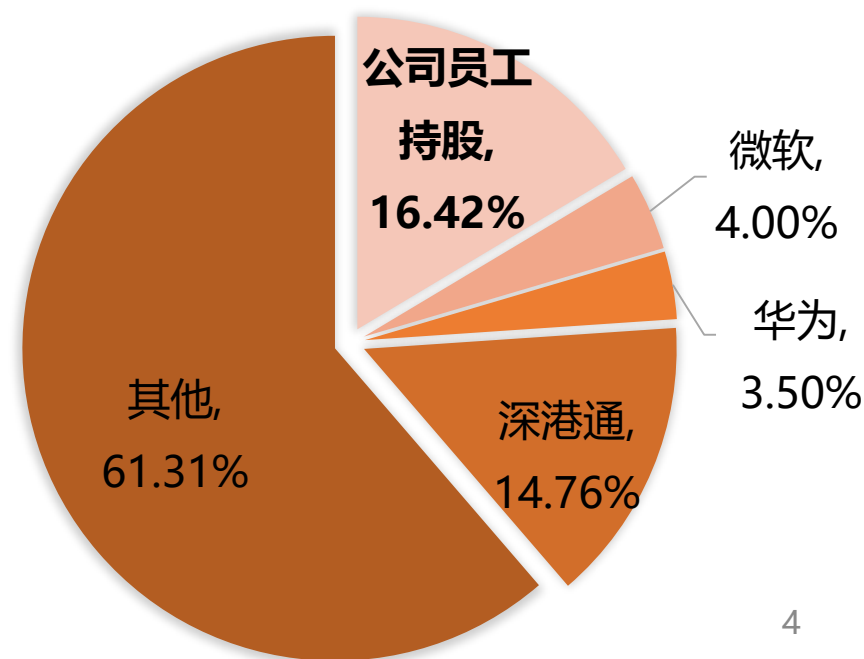
## 技术服务与 解决方案业务

- 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

## 新兴业务

- 解放号
- 云业务
- 大数据

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	148亿港币
已发行股份	24亿股



# 1.2 广泛的蓝筹客户基础

莫斯科

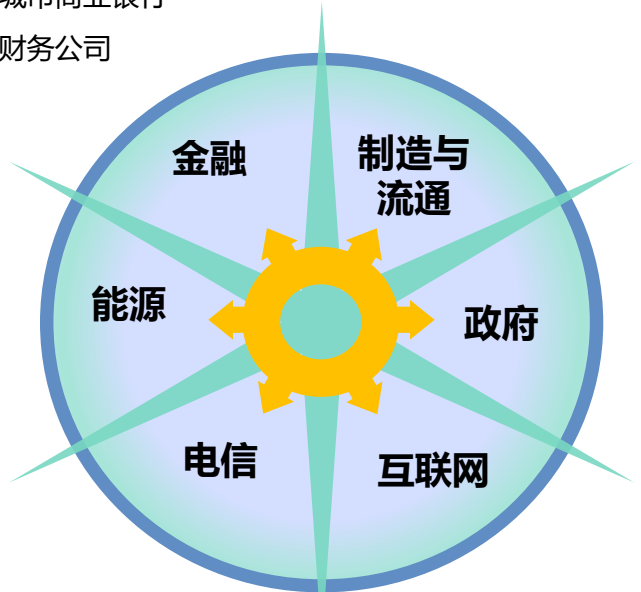


100% 覆盖中国国有银行  
26家 外资银行  
9家 全国性股份制银行  
31家 省级银行  
38家 城市商业银行  
13家 财务公司

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



# 1.3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

- 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



## 2.1.1 主要财务数据

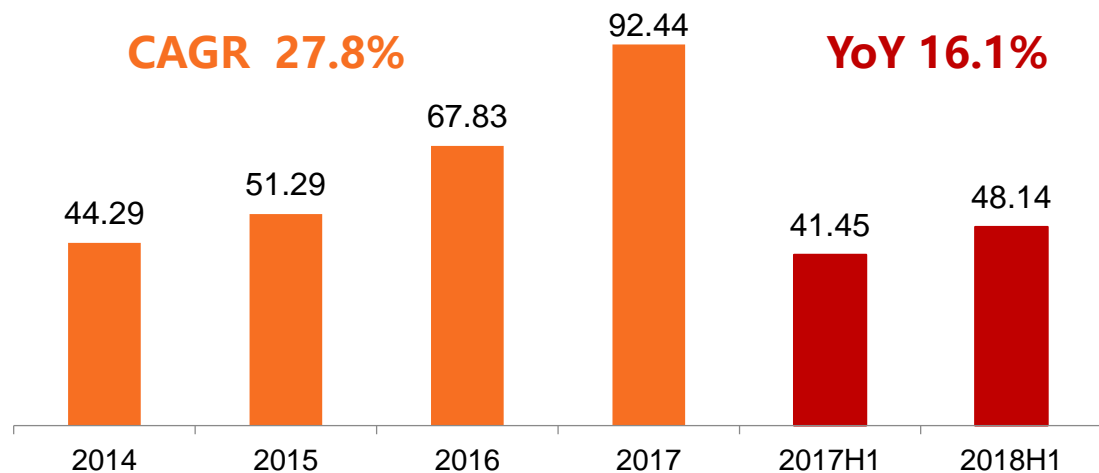
单位: RMB'K	2018H1	2017H1	增长率
收入	4,813,853	4,145,060	16.1%
服务性收入	4,770,267	4,047,248	17.9%
毛利	1,390,052	1,142,673	21.6%
本期溢利	355,805	240,445	48.0%
归母净利	358,759	245,470	46.2%
每股基本盈利(人民币 分)	14.87	10.26	44.9%



# 2.1.2 主要财务数据

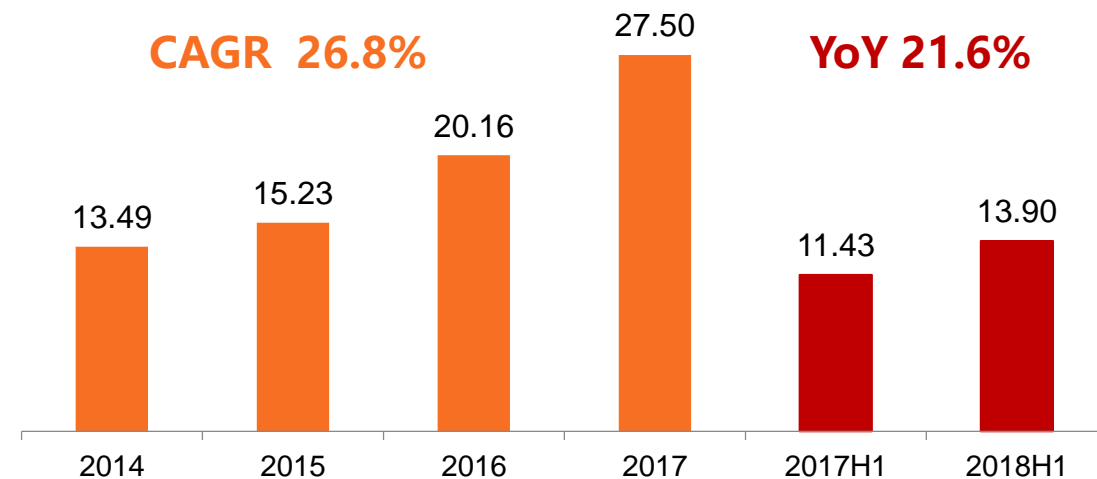
## 收入

人民币' 亿元



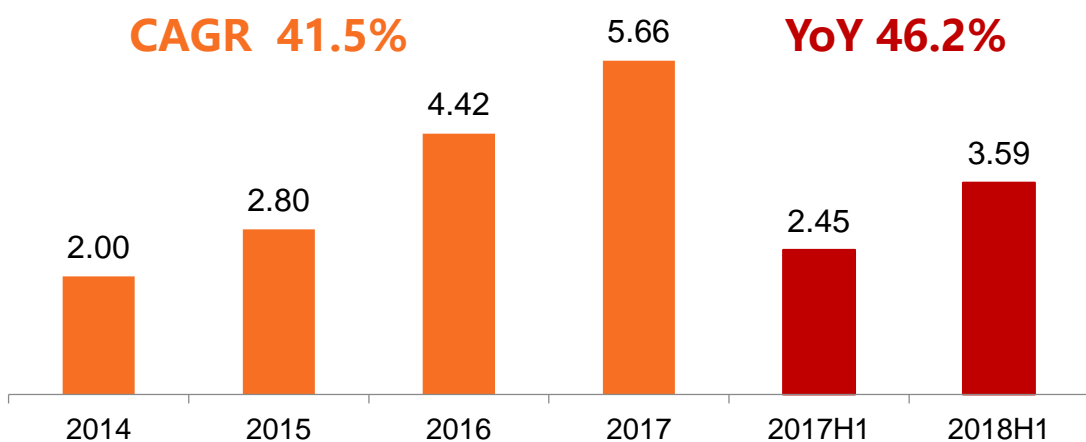
## 毛利

人民币' 亿元



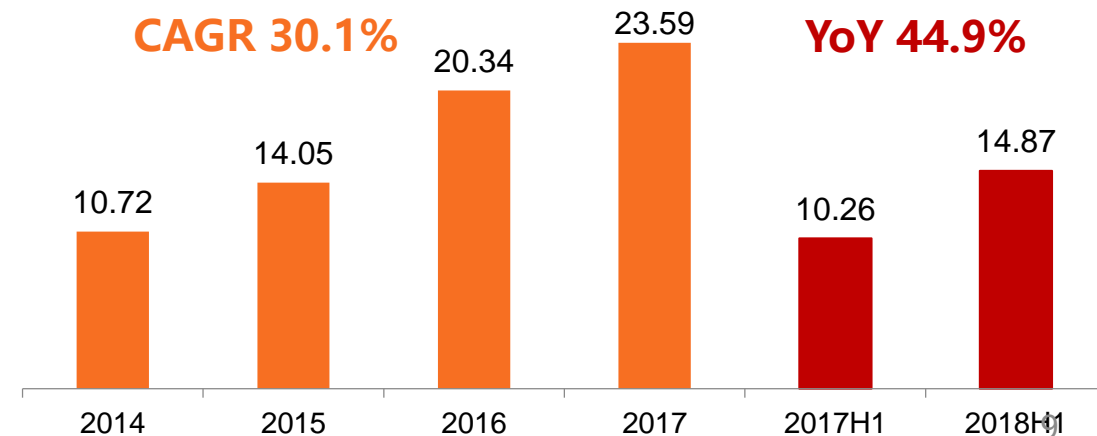
## 归母净利润

人民币' 亿元



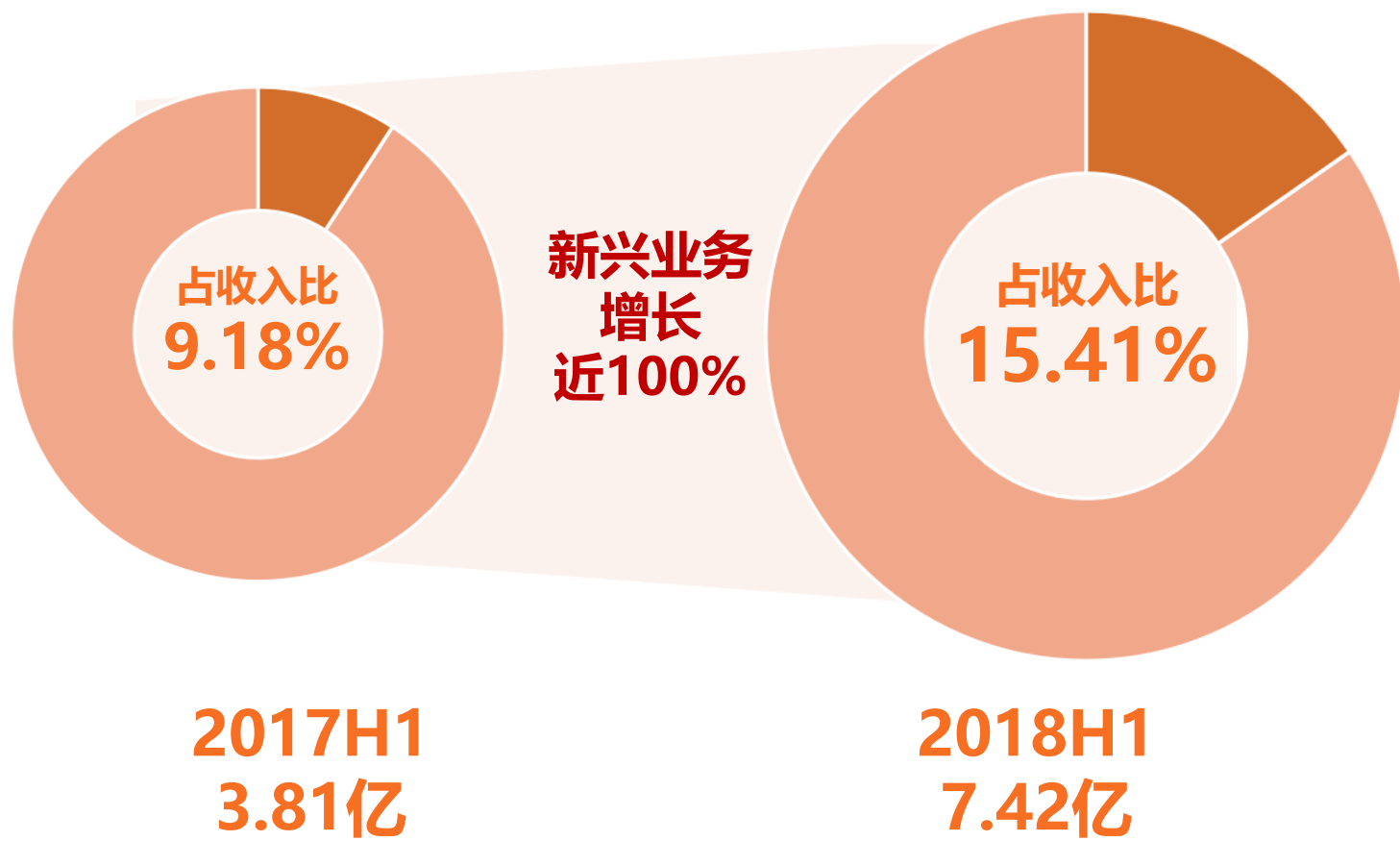
## EPS

人民币' 分



## 2.2 新兴业务增长迅速

- 2018年上半年公司新兴业务成长迅速，云计算、大数据、解放号收入达到7.42亿元，占收入比达15.4%。



### 新兴业务包括

解放号



+

云



+

大数据



## 2.3 损益分析

人民币 千元	2018年上半年	占收入%	占服务性收入 %	2017上半年	占收入%	占服务性收入 %	增长率%
收入	4,813,853			4,145,060			16.1%
<b>服务性收入</b>	<b>4,770,267</b>			<b>4,047,248</b>			17.9%
销售成本	-3,423,801	-71.1%		-3,002,387	-72.4%		14.0%
<b>毛利</b>	<b>1,390,052</b>	28.9%	29.1%	<b>1,142,673</b>	27.6%	28.2%	21.6%
其他收入	18,945	0.4%	0.4%	32,766	0.8%	0.8%	-42.2%
其他收益及亏损	3,737	0.1%	0.1%	1,113	0.0%	0.0%	235.8%
销售及分销成本	-233,003	-4.8%	-4.9%	-146,944	-3.5%	-3.6%	58.6%
其他开支	-36,641	-0.8%	-0.8%	-41,759	-1.0%	-1.0%	-12.3%
行政开支	-679,967	-14.1%	-14.3%	-659,774	-15.9%	-16.3%	3.1%
财务费用	-59,290	-1.2%	-1.2%	-43,064	-1.0%	-1.1%	37.7%
呆账拨备	-145	0.0%	0.0%	-1,401	-0.0%	-0.0%	-89.7%
使用权益法入账之应占投资业绩	-15,265	-0.3%	-0.3%	-15,509	-0.4%	-0.4%	-1.6%
除税前溢利	388,423	8.1%	8.1%	268,101	6.5%	6.6%	44.9%
所得税开支	-32,618	-0.7%	-0.7%	-27,656	-0.7%	-0.7%	17.9%
<b>本期溢利</b>	<b>355,805</b>	7.4%	7.5%	<b>240,445</b>	5.8%	5.9%	48.0%

# 2.4资产负债表

人民币 千元	2018H1	2017
<b>流动资产</b>		
存货	35,301	26,024
贸易及其他应收账款	2,749,104	1,960,240
应收票据	-	11,909
预付租赁款项	860	860
合约资产	2,827,807	-
合约工程应收客户款项	-	2,579,998
关联公司欠款	128,908	83,854
已抵押存款	1,681	658
银行结存及现金	946,604	1,785,305
	<b>6,690,265</b>	<b>6,448,848</b>
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备	842,591	852,519
无形资产	160,693	179,450
商誉	996,789	996,789
使用权益法入账之投资	117,953	133,218
可供出售投资	-	65,342
以公允价值计量且其变动计入其全面收益的金融资产	65,342	-
预付租赁款项	37,433	37,863
其他应收账款	30,000	30,000
递延税项资产	7,519	7,504
	<b>2,258,320</b>	<b>2,302,685</b>

人民币 千元	2018H1	2017
<b>流动负债</b>		
合约负债	80,264	-
合约工程应付客户款项	-	44,572
贸易及其他应付账款	1,150,671	1,584,295
应付票据	983	20,473
欠关联公司款项	47,231	59,151
应付股息予股东	78	78
应付税项	160,555	157,699
借款	949,950	685,750
	<b>2,389,732</b>	<b>2,552,018</b>
<b>流动资产净值</b>	<b>4,300,533</b>	<b>3,896,830</b>
<b>总资产减流动负债</b>	<b>6,558,853</b>	<b>6,199,515</b>
<b>非流动负债</b>		
递延税项负债	13,858	15,904
可换股票据	905,173	953,645
	<b>919,031</b>	<b>969,549</b>
	<b>5,639,822</b>	<b>5,229,966</b>
<b>资本及储备</b>		
股本	111,394	110,283
股份溢价	2,839,053	2,809,329
储备	2,628,164	2,246,189
本公司拥有人应占权益	5,578,611	5,165,801
非控股权益	61,211	64,165
<b>总权益</b>	<b>5,639,822</b>	<b>5,229,966</b>

# 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



# 3.1 聚焦大客户，根基业务稳健增长

- 公司被授予“**华为云**最佳合作伙伴”，双方的海外战略合作在马来西亚、缅甸、印度等地取得**实质性突破**

公司成功进入华为“供应商发展计划”

- **汇丰业务稳中求进**，恒生银行业务快速增长，公司已成恒生银行最大的外包服务商  
公司参与开发汇丰银行第三代全球商业银行平台；承接汇丰银行风控部门重点项目；完成新型网银系统架构升级，网银业务增长30%



- 公司与**中国平安**签署战略合作协议，携手打造深圳市智慧信息项目；公司与平安人寿的合作模式持续升级，精准对接平安人寿客户

- **腾讯**的软件服务业务快速增长，公司的广州地域微信事业群业务拓展迅速；公司与腾讯子公司微民保险携手合作；与腾讯云业务范围扩大

- **蚂蚁海外金融**支付项目落地印尼，业务初具规模；阿里妈妈广告审核类业务成功落地

- 公司落地与**百度**的战略合作关系，在AI的技术赋能、行业拓展、技术创新等方面全面合作

## 3.2.1 解放号:专业的在线交易及开发管理的软件生态云平台

- “解放号”是国内专注于软件定制领域，最专业的在线交易及开发管理的软件生态云平台，旨在成为中国智慧社会的推进器、数字经济的加速器、智能制造的倍增器。



## 3.2.2 解放号：“云集”成功落地，搭建新型数字政府

- 面向政府的软件服务需求，解放号推出“云集”解决方案。通过建设云集服务平台为政府IT服务类项目提供线上采购交易服务、基于企业大数据的供应商数字尽职调查DD服务等。
- 解放号“云集”团队还抵达了全国GDP排名前50位的城市，对这些城市的近万家软件供应商进行了数字尽职调查，完成了精准画像。



← 创新政府采购交易模式，创新政府项目管控手段 →

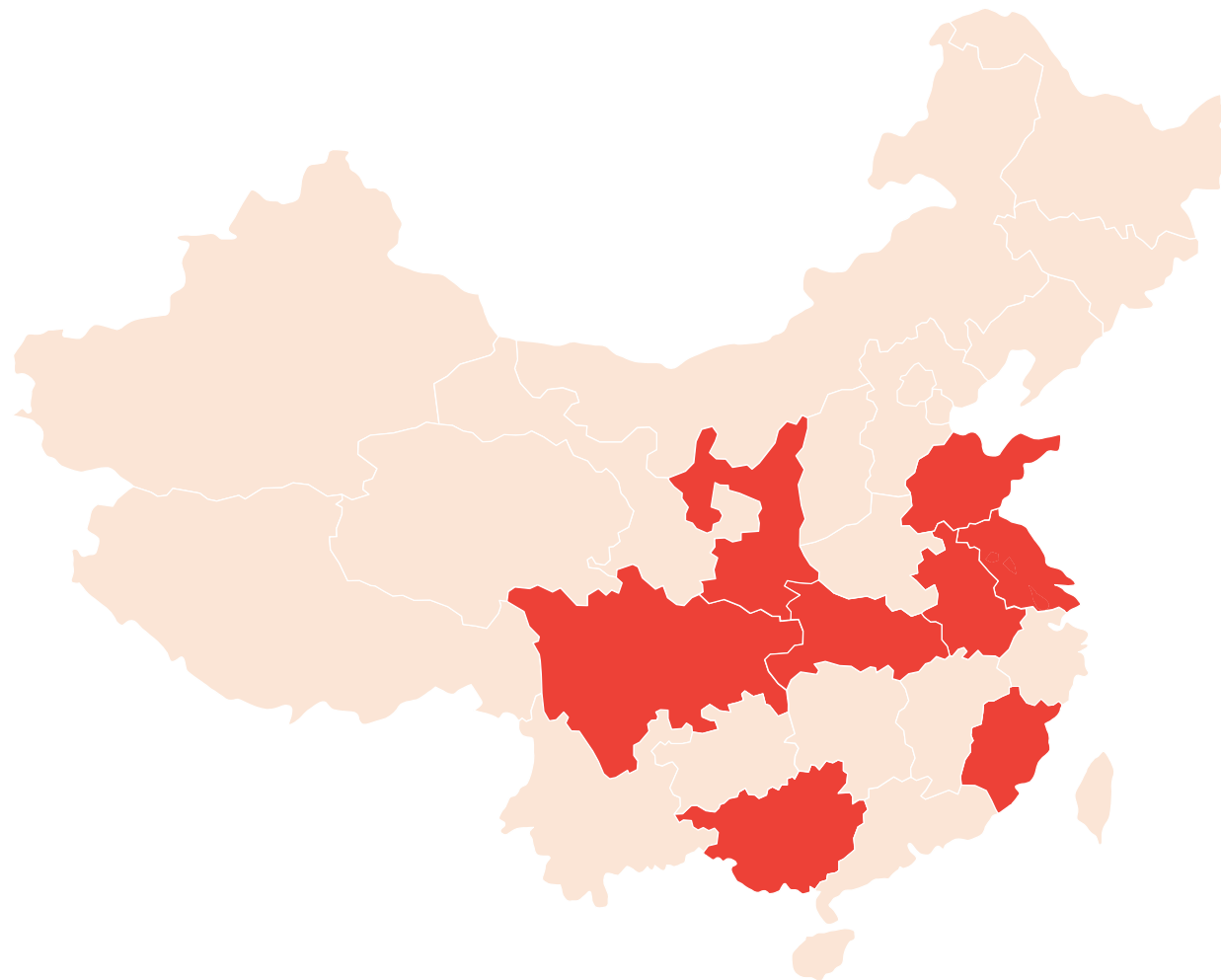


- “云集”解决方案已在**南京**成功落地
- **西安**“云集”已进入试点验证阶段
- 与**镇江**市政府达成“云集”的战略合作



### 3.2.3 解放号：云上软件园持续推进，软件生态圈逐步建立

- 期内，解放号“云上软件园”持续推进，已服务于江苏、山东、湖北、安徽、重庆、浙江、福建等省市，并逐步建立起各地的解放号软件生态圈。



“解放号”已经建立了一支近千人的地面“陆军”，完成地推并为客户提供本地服务，广泛建设软件产业生态。

# 3.2.4 聚焦智能制造，构建工业4.0核心平台整合商

莫斯科



奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长

- 在智能制造方向，集团与**法国ESI**、**海尔**、**德国菲尼克斯**、**法士特**、**南瑞信通**等国内外知名企业和多地政府达成战略合作，打通解放号平台与**海尔COSMOPlat平台**，全面推进工业智能制造云生态。

- 在**工业仿真**领域，公司云化ESI的工业虚拟仿真解决方案，充分发挥“蜂巢”平台的智造整合能力，通过云端部署输出给广大的中国制造企业，并且利用“解放号+蜂巢”构建工业仿真应用的生态圈。



# 3.2.5 携手南京图灵人工智能研究院共建解放号图灵研究院

- 中软国际与南京图灵人工智能研究院将充分发挥各自优势，共建解放号图灵研究院，在数字城市、智能制造、金融科技等领域开展联合创新，加快人工智能在实际应用场景的产品化过程。



姚期智 院士

中国科学院院士  
清华大学交叉信息研究院院长  
世界计算机领域顶尖科学家  
计算机科学最高奖图灵奖唯一华裔得主



# 3.3.1 大数据业务：企业级数据基础设施建设者

莫斯科



奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长

## 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

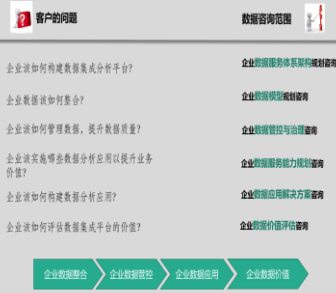
## 技术实施能力



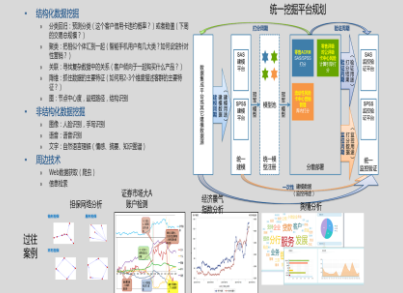
## 产品研发能力



## 管控咨询能力



## 人工智能支撑能力



# 3.3.2 大数据业务：部分客户案例分布

莫斯科

## 金融机构



## 政府机构



## 电力能源



## 交通运输



## 科技制造



### 3.3.3 大数据业务：多板块齐发力，行业优势继续扩大

- 集团大数据业务沿着深耕解决方案和聚焦行业的战略设定，在机场、大交通、金融等领域的多个板块发力，赢得标志性项目。

#### 金融领域



- 银行领域，为某领先的城商行建设全行级大数据分析挖掘平台
- 证券领域，成功中标多个行业大型机构的大数据咨询和实施项目
- 保险领域，提供基于AI和大数据的金融科技服务

继续聚焦优质客群，  
结合行业转型需求不断升级服务内容

#### 政府领域



- 完成昌平政务云计算数据中心项目一期工程，初步实现“五步”互联网+智慧昌平的第一步。基于华为政务云，建立完善昌平政务数据基础管理平台等

开展大数据产业生态建设，共推大数据+实体经济融合发展

#### 机场领域



- 成功中标北京新机场智能数据中心系统项目、武汉天河机场智能数据仓库建设项目
- 西部机场二期项目进展顺利

机场智能数据中心成为核心竞争力之一

#### 大交通领域



- 成功中标江苏省交通一卡通平台数据挖掘项目
- 北京一卡通大数据平台项目和西安城市运行大数据项目顺利开展

继续拓展一卡通行业客户，持续创新和完善行业解决方案

#### 制造业领域

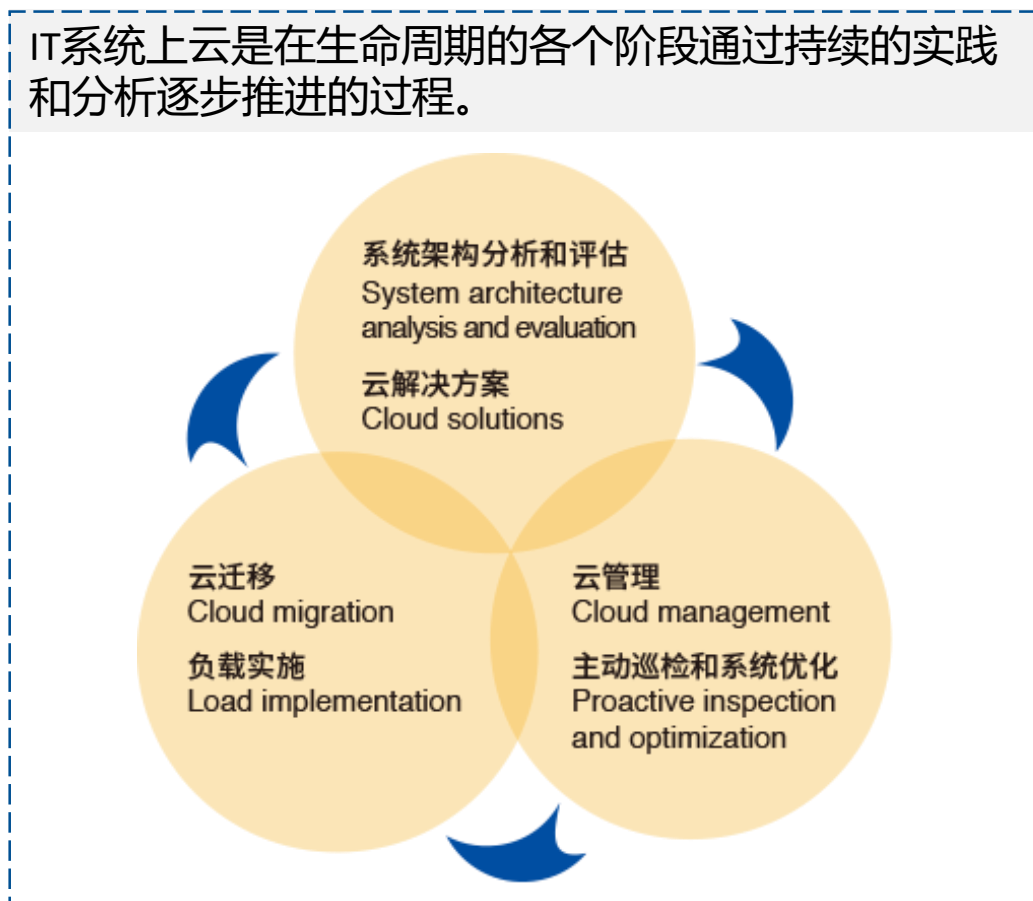


- 承建的红塔烟草MES项目在大理卷烟厂成功上线运行。通过MES项目建设，引入大数据、物联网、移动互联等新兴技术，深化信息化对工厂制造业务和管理支撑

红塔集团MES系统是首次在行业内进行工业大数据分析实践

# 3.4.1 云服务：一站式的云服务能力显著提升

- 报告期内，云管家的云咨询和云迁移能力显著提升，覆盖P2C、V2C、C2C、DB2C、D2C等多个场景；在云管理服务领域，设计并开发自主知识产权服务支撑平台，全面提升云运维服务能力。



## 3.4.2 云服务：稳步提升，持续打造核心竞争力

- 集团云业务稳步提升，成功扩大与华为云、腾讯云和百度云的业务范围，推进云服务全球化布局。



- 通过**腾讯云**软件独立开发商（ISV）认证，获得腾讯云分包渠道；
- 与**百度**合作开发百度IDC管理项目；
- 开发基于**微软**企业应用的云上部署解决方案，引入基于Azure的成熟服务能力，并组建中、美、印联合团队。



- 入围华为政企PaaS平台100%第三方服务软件运维支持项目；
- 为近**40**个用户、约**180**个应用及业务系统提供上云迁移服务，累计迁移云主机超**1100**台，总数据量近**700T**。



- 解放云盘荣获工信部颁发的“2018年中国IT服务-创新服务奖”。
- 业务拓展至东南亚、非洲等地区，实现云服务**全球化**布局。



## 3.5行业认可：中国软件和信息技术服务业发展的中坚力量

- 2018中国方案商500强（VAR500）**榜首**（商业伙伴咨询机构）
- 2018中国软件与信息技术服务综合竞争力百强企业排名**第七**（工信部、中国电子信息行业联合会）
- 荣获**首批**全国信息系统集成及服务大型一级企业资质（中国电子信息行业联合会评选）
- 荣获工信部2017年中国软件业务收入前百家企业**第15名**（工业和信息化部评选）
- 连续第7年荣膺“国家规划布局内重点软件企业”（国家发改委、工信部、财政部、商务部、国家税务总局联合下发的通知）
- 多次入选德勤“高科技，高成长亚洲500强”
- 荣获2017“金港股”评选“最具价值成长上市公司”、“最佳投资者关系管理上市公司”
- 荣获新财富最佳港股IR公司，蝉联亚洲机构投资者IR奖项
- 获得近**20家**券商研报推荐

# 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、平安、阿里、腾讯等巨头保持深入的战略合作伙伴关系

✓全面推动云驱动数字化平台化转型，解放号、云、大数据等**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IT企业

谢谢！  
Thank You!



奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长