



中软国际有限公司

Chinasoft International Limited

Stock code : 0354.HK

2022年路演材料



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三年**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



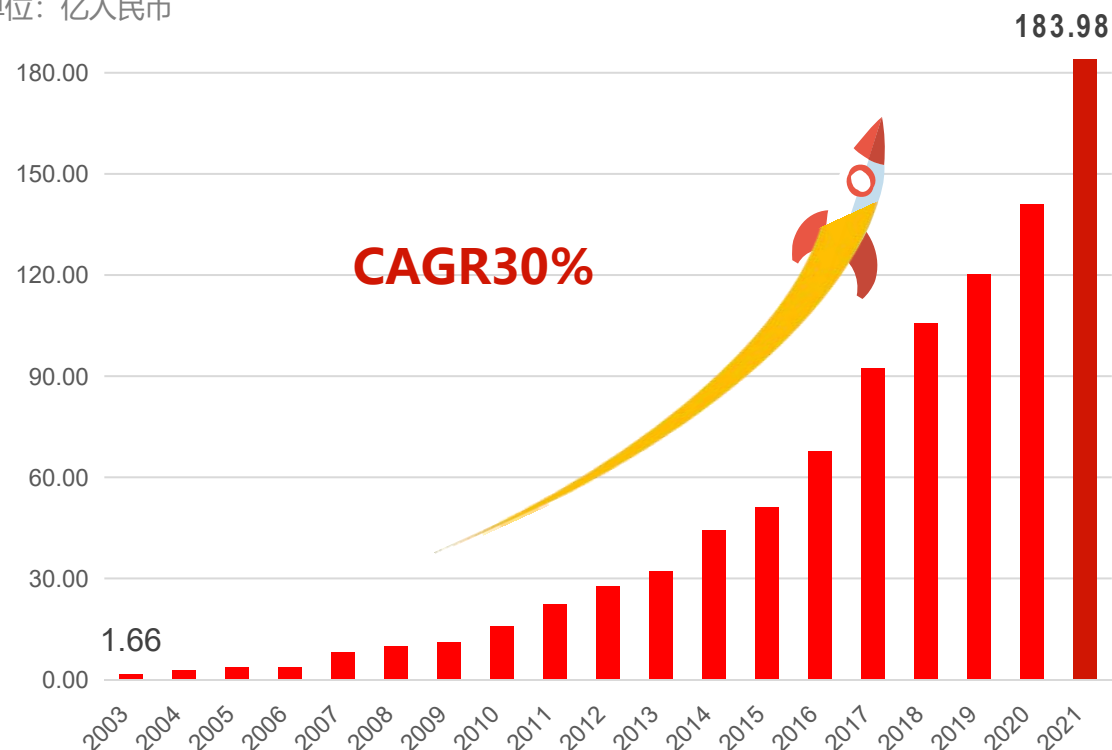
多次荣获“新财富”“金港股”“HKIRA”等IR奖项；多次入选德勤“高科技，高成长亚洲500强”



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



- 北京
- 西安
- 昆山
- 南京
- 重庆
- 青岛
- 合肥
- 无锡
- 徐州.....

1.3 具备丰富的行业经验和能力积累

行业解决方案	政府	<ul style="list-style-type: none"> ■ 审计和监督管理 ■ 社会保险与福利管理 ■ 国有资产管理 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 食品与药品管理 ■ 行政许可管理 ■ 政府决策支持系统 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 网上申报与审批 ■ 公众门户 ■ 云迁移和云集成 	通用解决方案
	制造与流通	<ul style="list-style-type: none"> ■ 企业资源规划 (ERP) ■ 制造执行系统 (MES) ■ 物流执行系统 (LES) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 安全生产管理 ■ 仓储管理系统 (WMS) ■ 企业应用集成 (EAI) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 产品数码跟踪 	
	金融	<ul style="list-style-type: none"> ■ 支付与清算系统 ■ 收单业务系统 ■ 信贷业务系统 ■ 银行卡系统 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 信用卡业务系统 ■ 风险控制系统 ■ 电子营销 ■ 供应链融资 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 一卡通 ■ 自动售检票系统 (AFC) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 自动售检票清算中心 (ACC) ■ 智能交通 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 机场运营管理系统 	
	电信	<ul style="list-style-type: none"> ■ 移动支付 ■ 移动即时通讯 ■ 移动社区 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 企业微博 ■ 移动应用商城 ■ 一键通 (手机对讲) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 嵌入式浏览器 ■ 移动广告平台 	
	高科技与互联网	<ul style="list-style-type: none"> ■ 产品开发 ■ 软硬件测试 ■ 嵌入式软件开发 ■ 全球化 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 移动端开发 ■ 咨询和解决方案实施 ■ 离岸交付中心 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<p>以云计算为基础的中间件平台ResourceOne® (R1)</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 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 			<p>TopLink/TSA+平台</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 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 	<p>大数据中间件产品 (Ark)</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 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、智能营销、参编《知识图谱白皮书》、JF知识图谱
战略合作: 华为、BATJ、图灵人工智能研究院等

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

Blockchain-区块链

落地应用: 数据共识、交易溯源、资产证券化、票据流转、供应链金融等
战略合作: 建行等

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

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





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

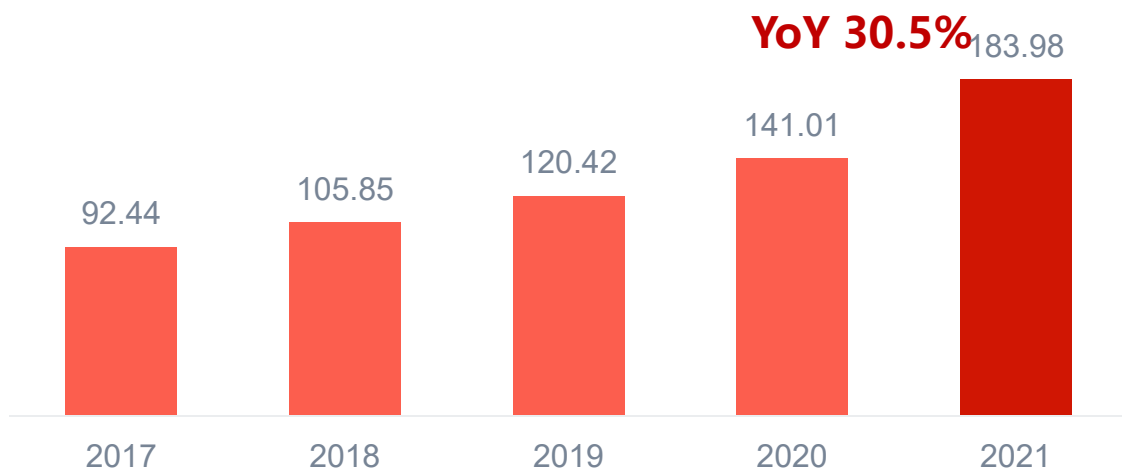
2.1 主要财务数据

单位: RMB'K	2021Y	2020Y	增长率
收入	18,398,076	14,101,239	30.5%
服务性收入	18,132,013	13,762,185	31.8%
毛利	4,904,241	4,118,484	19.1%
年度溢利	1,136,690	948,113	19.9%
归母净利	1,136,911	954,928	19.1%
每股基本盈利(人民币分)	40.89	37.86	8.0%

2.1 财务数据回顾

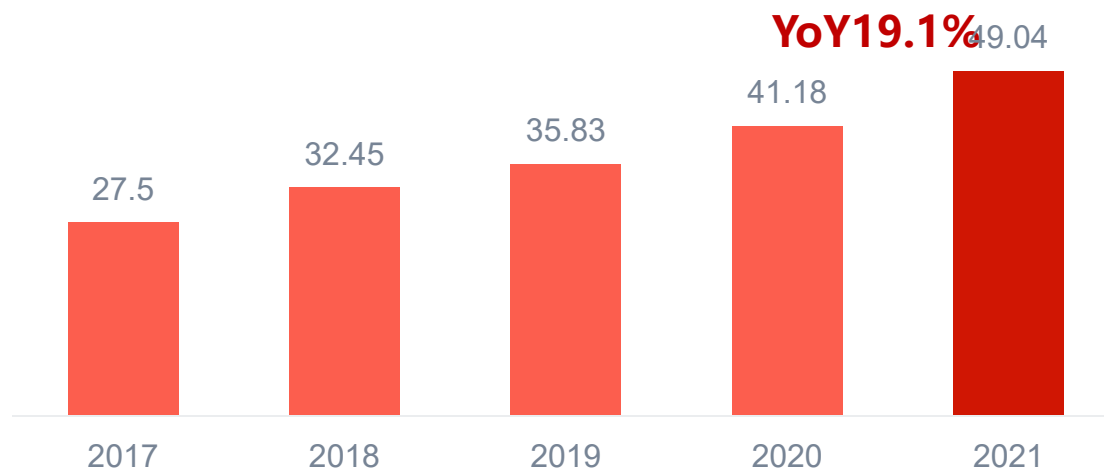
收入

人民币' 亿元



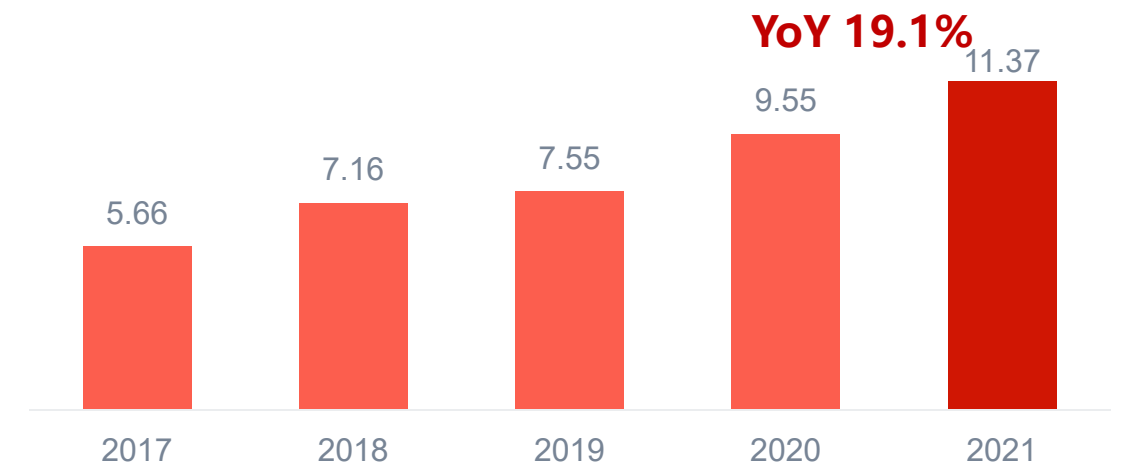
毛利

人民币' 亿元



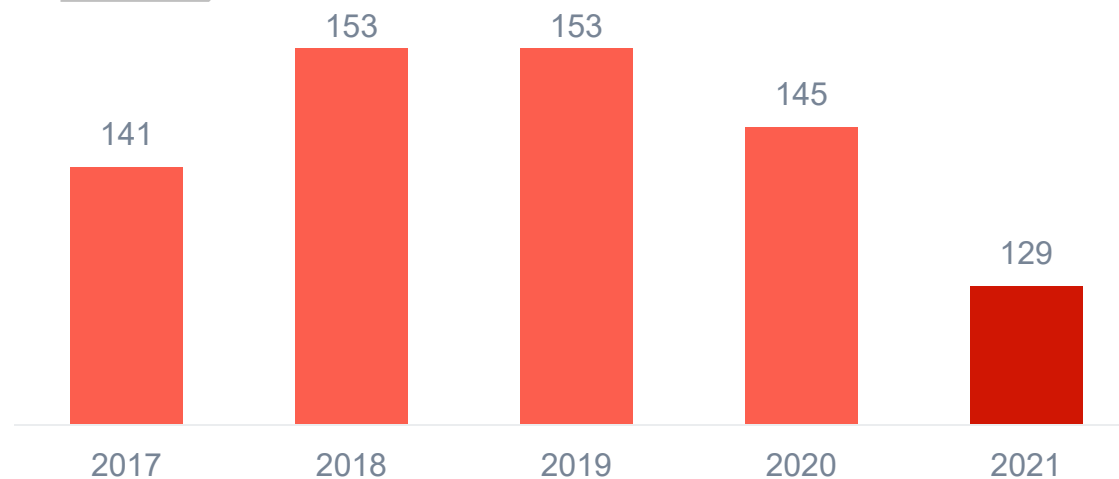
归母净利润

人民币' 亿元



DSO

天



2.2损益分析

人民币 千元	2021	占收入%	占服务性收入%	2020	占收入%	占服务性收入%	增长率%
收入	18,398,076	不适用	不适用	14,101,239	不适用	不适用	30.5%
服务性收入	18,132,013	不适用	不适用	13,762,185	不适用	不适用	31.8%
销售及服务成本	(13,493,835)	(73.3%)	(74.4%)	(9,982,755)	(70.8%)	(72.5%)	35.2%
毛利	4,904,241	26.7%	27.0%	4,118,484	29.2%	29.9%	19.1%
其他收入	419,280	2.3%	2.3%	312,821	2.2%	2.3%	34.0%
终止确认以摊余成本计量的金融资产损失	(5,515)	(0.0%)	(0.0%)	(1,201)	(0.0%)	(0.0%)	359.2%
于信贷亏损模型下的减值亏损, 扣除拨回	(111,735)	(0.6%)	(0.6%)	(161,384)	(1.1%)	(1.2%)	(30.8%)
商誉减值亏损	-	0.0%	0.0%	(21,857)	(0.2%)	(0.2%)	(100.0%)
使用权益法入账之投资减值亏损	-	0.0%	0.0%	(15,878)	(0.1%)	(0.1%)	(100.0%)
其他收益或亏损	151,595	0.8%	0.8%	(14,902)	(0.1%)	(0.1%)	(1,117.3%)
销售及分销成本	(943,469)	(5.1%)	(5.2%)	(729,409)	(5.2%)	(5.3%)	29.3%
行政开支	(1,755,654)	(9.5%)	(9.7%)	(1,301,981)	(9.2%)	(9.5%)	34.8%
研发成本	(1,249,325)	(6.8%)	(6.9%)	(930,169)	(6.6%)	(6.8%)	34.3%
其他支出	(47,588)	(0.3%)	(0.3%)	(43,786)	(0.3%)	(0.3%)	8.7%
财务费用	(99,557)	(0.5%)	(0.5%)	(151,458)	(1.1%)	(1.1%)	(34.3%)
使用权益法入帐之应占投资业绩	(10,196)	(0.1%)	(0.1%)	(24,435)	(0.2%)	(0.2%)	(58.3%)
除税前溢利	1,252,077	6.8%	6.9%	1,034,845	7.3%	7.5%	21.0%
所得税开支	(115,387)	(0.6%)	(0.6%)	(86,732)	(0.6%)	(0.6%)	33.0%
年度溢利	1,136,690	6.2%	6.3%	948,113	6.7%	6.9%	19.9%

2.3资产负债表

人民币 千元	2021	2020
流动资产		
存货	162,631	51,192
贸易及其他应收账款	5,894,431	4,580,163
应收票据	42,438	15,851
合约资产	1,740,630	1,904,185
应收关联公司款项	106,828	39,776
已抵押存款	16,289	16,134
银行结余及现金	5,556,380	3,786,777
	13,519,627	10,394,078
非流动资产		
物业、厂房及设备	1,220,085	858,028
使用权资产	627,642	333,744
无形资产	192,855	144,913
商誉	843,654	941,215
使用权益法入账之投资	384,641	247,154
按公允价值计量之权益工具	78,513	61,825
其他应收账款	26,565	87,455
已抵押存款	5,699	12,792
递延税项资产	3,013	5,753
	3,382,666	2,692,879
流动负债		
贸易及其他应付账款	2,251,585	1,752,965
合约负债	410,877	329,240
应付票据	56	33,446

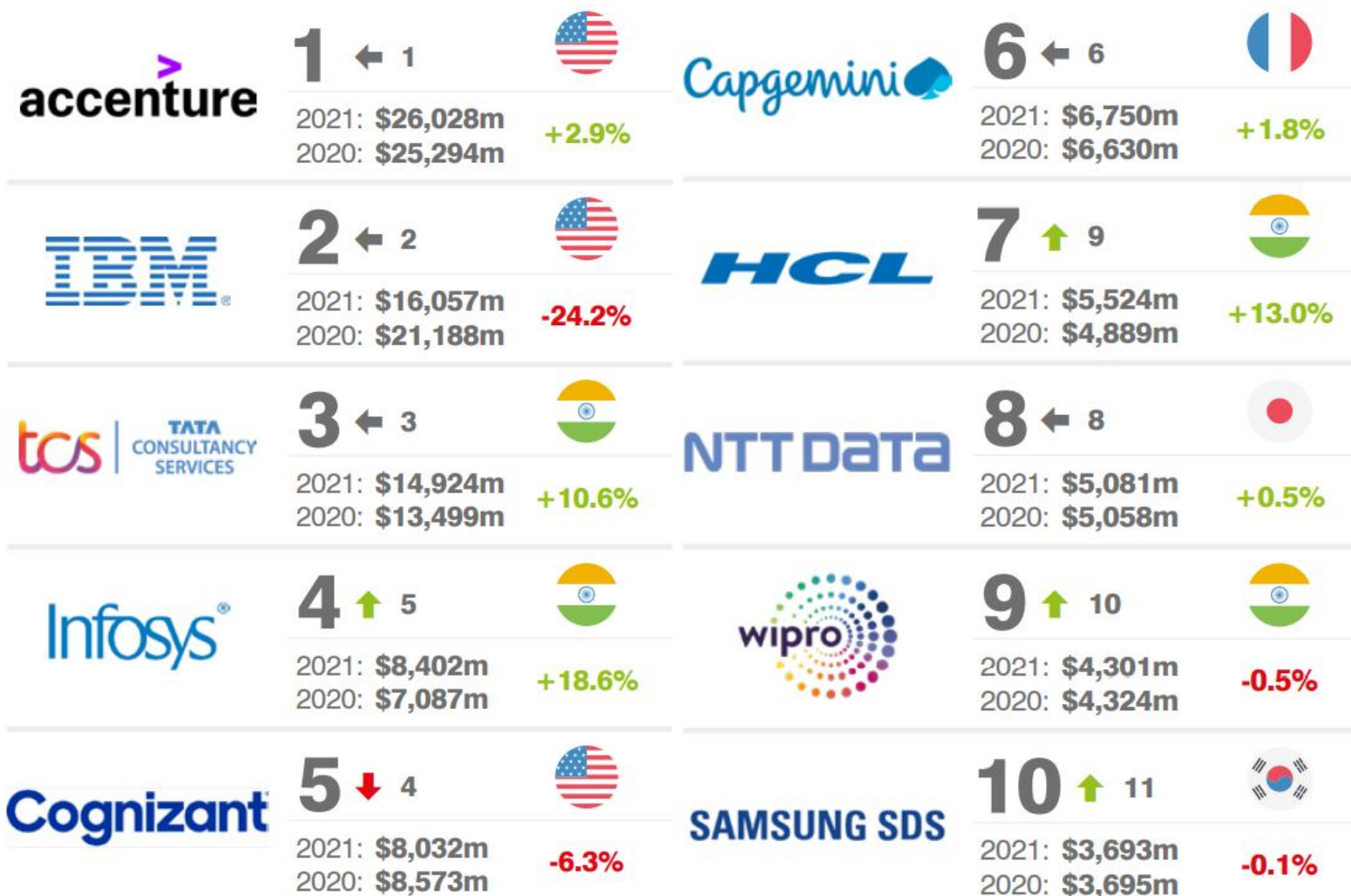
人民币 千元	2021	2020
应付关联公司款项	10,657	8,771
应付股息	81	81
应付税项	181,075	83,372
借贷	917,421	368,130
租赁负债	213,849	142,318
	3,985,601	2,718,323
流动资产净值	9,534,026	7,675,755
总资产减流动负债	12,916,692	10,368,634
非流动负债		
递延税项负债	13,312	10,896
借贷	1,020,870	1,421,385
租赁负债	235,959	159,942
收购之应付代价	19,992	-
	1,290,133	1,592,223
净资产	11,626,559	8,776,411
资本及储备		
股本	138,703	131,956
股份溢价	6,293,665	4,734,754
库存股份	(588,741)	(605,387)
储备	5,760,294	4,491,765
本公司拥有人应占权益	11,603,921	8,753,088
非控股权益	22,638	23,323
总权益	11,626,559	8,776,411



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

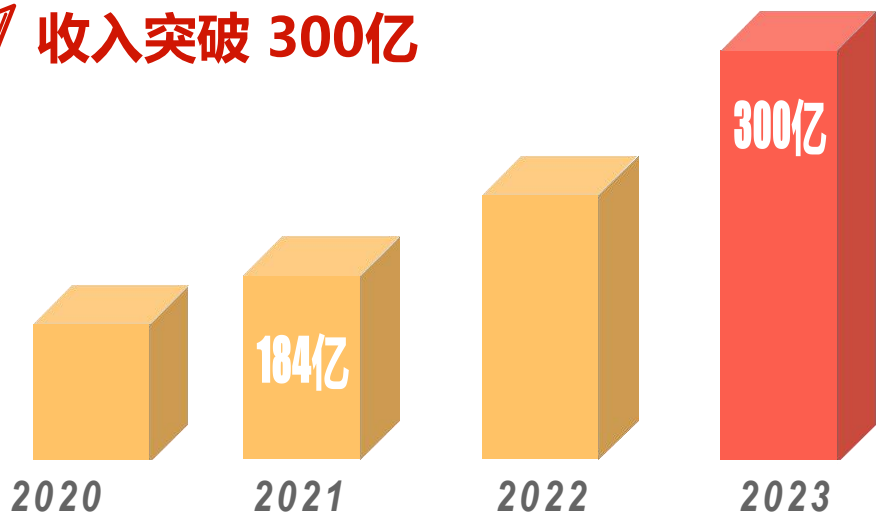


数据来源：Brand Finance 2021年发布的“IT服务品牌影响力排名年度报告”

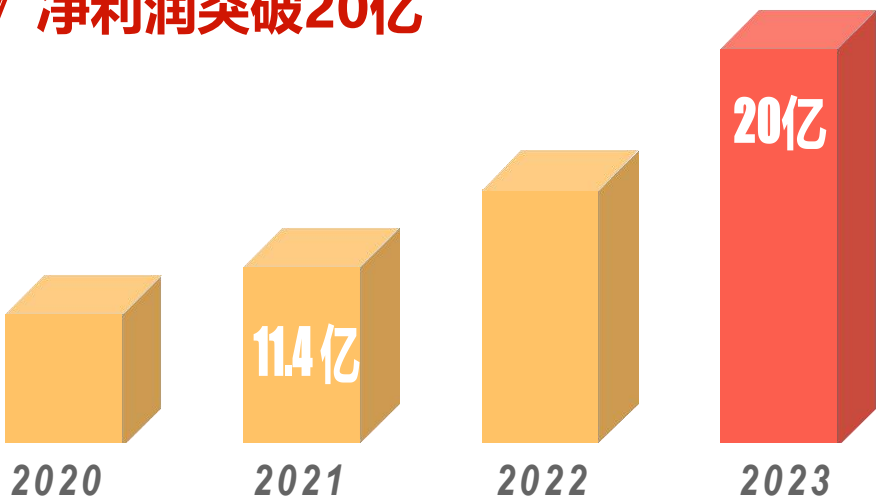
< IT Services 15, The Annual Report on The World's Most Valuable IT Services Brands >, January 2021

3.2中期目标：2023年收入300亿，剑指全球Top50

收入突破 300亿



净利润突破20亿



Gartner 全球IT服务市场份额排名 Top 50

排名		服务厂商	收入(百万\$)		市场份额	
2020	2021		2020	2021	2020	2021
1	1	Accenture	43,379	52,530	4.05%	4.35%
3	2	Deloitte	43,030	38,790	4.02%	3.21%
2	3	IBM	33,863	40,296	3.16%	3.34%
.....						
37	32	Alibaba	6,210	8,784	0.58%	0.73%
36	37	China Telecom	6,172	7,871	0.58%	0.65%
.....						
47	40	Huawei	4,669	6,559	0.44%	0.54%
45	46	Broadridge Financial Solutions	4,684	5,374	0.44%	0.44%
47	52	SAP	4,683	4,454	0.44%	0.37%
.....						
87	80	Chinasoft International	1,993	2,809	0.19%	0.23%
89	81	China Mobile	2,195	2,602	0.20%	0.22%

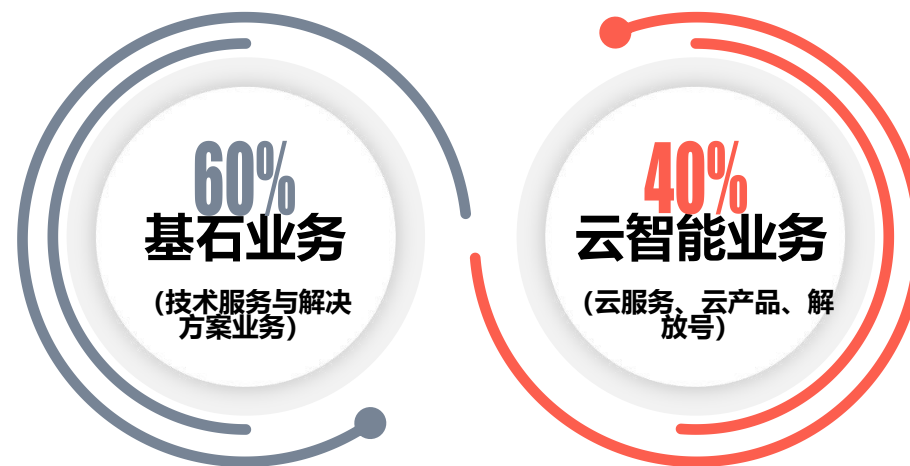
数据来源：Gartner, <Market Share: IT Services, 2020>

3.3 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40%，带动整体财务指标持续改善

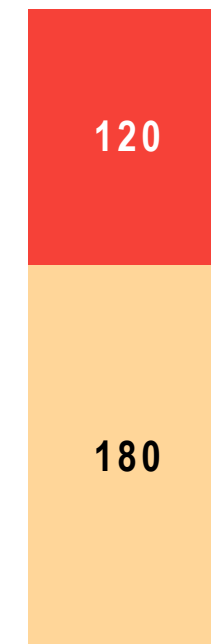
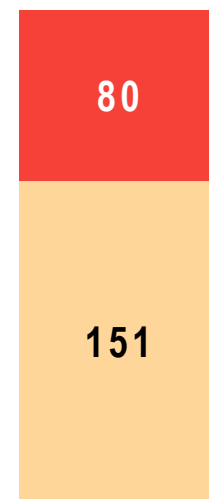
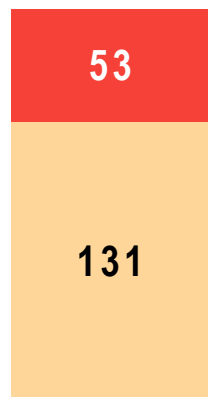
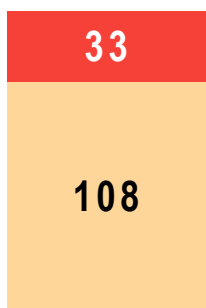
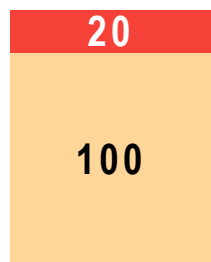
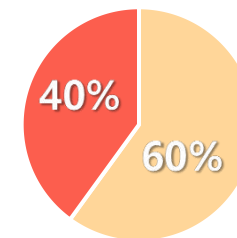
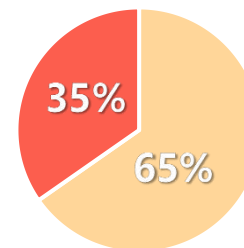
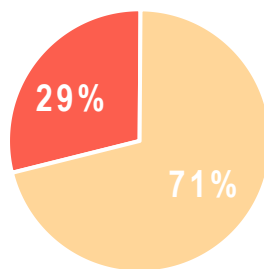
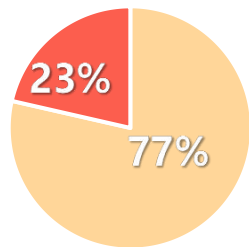
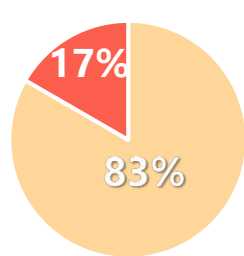


3.4 2023年财务预测：基石业务CAGR 16%，云智能业务CAGR 57%

CAGR 16%

CAGR 57%

人民币' 亿元



2019

2020

2021

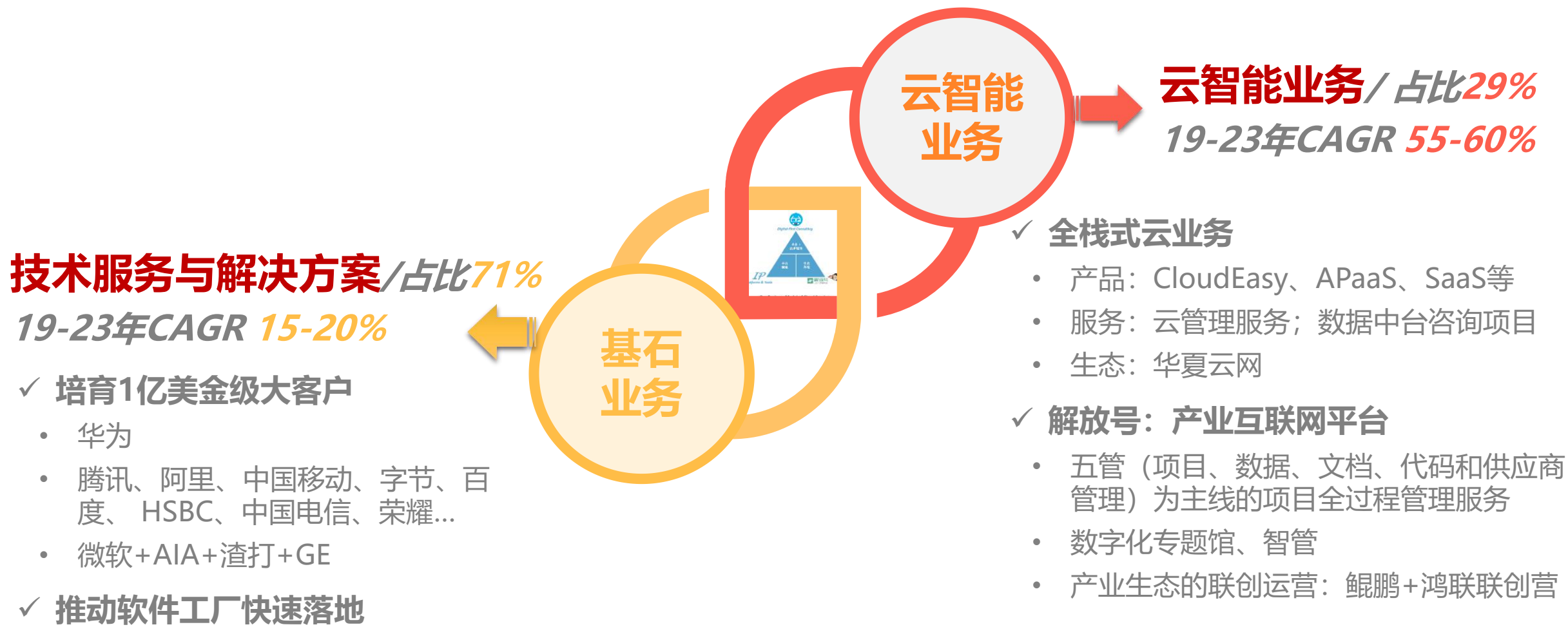
2022E

2023E

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



4.2 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

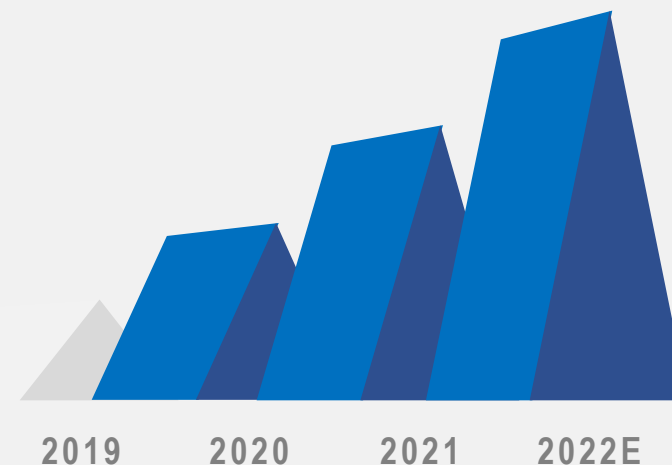
消费者（智能汽车、HMS、终端云服务）、云、技术服务、流程IT、网络、芯片、无线.....



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
AI+RPA生态伙伴、加盟OpenGauss开源社区

中软国际 收入预测

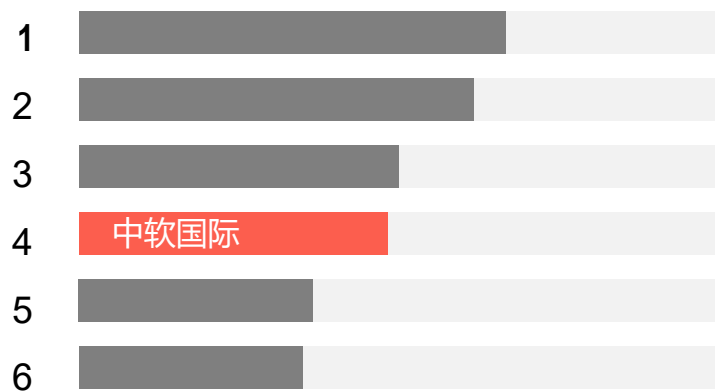


4.2 基石业务-金融：助力客户数字化转型，迈入增长快车道

- **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29家客户
- 支付与清算系统、银行卡系统等解决方案在IDC银行市场**连续多年排名领先**

金融与银行业	保险证券业	外资金融业务

中软目前位列金融IT服务厂商Top4



- **在银行数字收单业务领域**，公司提供了数字化收单场景解决方案，建设“支付+”数字化服务生态；在多家商业银行、互联网大厂、国有大型企业等客户实施了产业金融平台、电子债权凭证流转平台等项目。
- **在保险业务领域**，中标头部保险公司的健康险保全系统、保险业务中台等项目，携手阿里**中标新华保险业务中台、太平新一代数据仓库**等项目。
- **在证券业务领域**，实施了**上交所监管数据、大数据平台、证券期货交易监察**等项目。同时，公司实施了**大商所数据2.0平台**项目。
- **在外资金融业务领域**，与**汇丰银行、渣打银行、友邦保险**等标杆客户在数字化创新领域深度合作。

4.2 基石业务-互联网客户：需求旺盛，成就1亿美金客户



客户需求高速增长

研发投入增长+外包占比提升



公司份额持续提升

供应商集中趋势，份额向头部供应商倾斜

业务分类	增长点	排名
	<p>增长点：①微信业务21年增长迅速，在视频号、微信支付、企业微信、直播等展开全面合作；②新增与微信市场部、政策管理中心的业务合作；新增腾讯地图和腾讯医典等业务的合作</p>	<p>排名：份额、绩效Top 2，A级供应商；CDG、PCG事业群、微信审核团队独家代理；互动娱乐事业群供应商份额TOP1，酷狗音乐A级-优质供应商；微视、浏览器运营指定供应商</p>
	<p>增长点：阿里系业务交付覆盖城市增加至50多个城市，已经具备覆盖全国主要地区的交付投放能力。顺利入围蚂蚁金融云的框架供应商序列</p>	<p>排名：份额Top 4；阿里ITO和BPO供应商综合测评第一名抓住阿里云外包供应商汇聚头部机会</p>
	<p>增长点：①2021年度规模增长超100%，在各事业群业务实现突破。②中软与百度云建立深度生态合作关系，在智慧城市、智能客服、智能AI服务以及智能云城市大脑等方向有新的进展与突破</p>	<p>排名：份额Top 2；百度A级供应商，进入百度、爱奇艺BPO供应商短名单。百度云ACG排名持续第1，入围百度BPO合作框架</p>
	<p>增长点：①字节跳动ITO框架2021年新签订的供应商。②与京东科技签署了生态战略协议。③与美团建立全方位合作，加大到家和到店两大事业群的深度合作</p>	<p>排名：合作范围和合作份额不断突破，深入探索客户业务场景，积累数字运营服务等优秀案例</p>

4.2 基石业务-中国移动： 追随超级整合者市场布局， 生态延伸成效显著

- **公司追随中国移动超级整合者市场布局**，围绕中移动政企业务“管、建、战”的作战体系，致力于成为电信行业超级整合者的TOP生态战略合作伙伴。
- **通讯行业价值生态延伸成效显著**，行业地位更加稳固，新增订单2.4亿元，同比增长47.1%。



标杆客户

- 持续中标中移在线、中移信息、中移互联网、中移终端等公司及移动各省级公司；
- 覆盖中移动公司集群两横三纵体系。



战略合作协议

- 进入中移系统、咪咕文化、山东移动、四川移动、广州移动等12个DICT短名单合作库
- 与中移物联网、江苏移动、北京融昱信息和江苏移动信息系统集成签署战略合作协议。



首次突破

- **首次突破**：咪咕视讯科技有限公司、咪咕数字传媒有限公司、中国电信天翼电信终端有限公司、中电鸿信信息科技有限公司和信元公众信息发展有限责任公司5家重要客户。



合作推广

- 与运营商合作推广5G、ToB**数字工厂解决方案**



新兴市场

- **咪咕**：公司全面布局咪咕公司业务，咪咕互娱TOP1供应商。中标咪咕视讯、咪咕数媒数字阅读平台三线运维、咪咕文化运维、咪咕互娱研发等多个项目；
- **中国电信**：天翼电子商务、天翼云（电信云）、天翼物联网等业务份额持续增长，并开拓中国电信三产体系市场，新签信元公众，并成功与上海理想达成合作。
- **其他**：烽火通信，中标方天电力项目。

咪咕

4.2 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。

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。

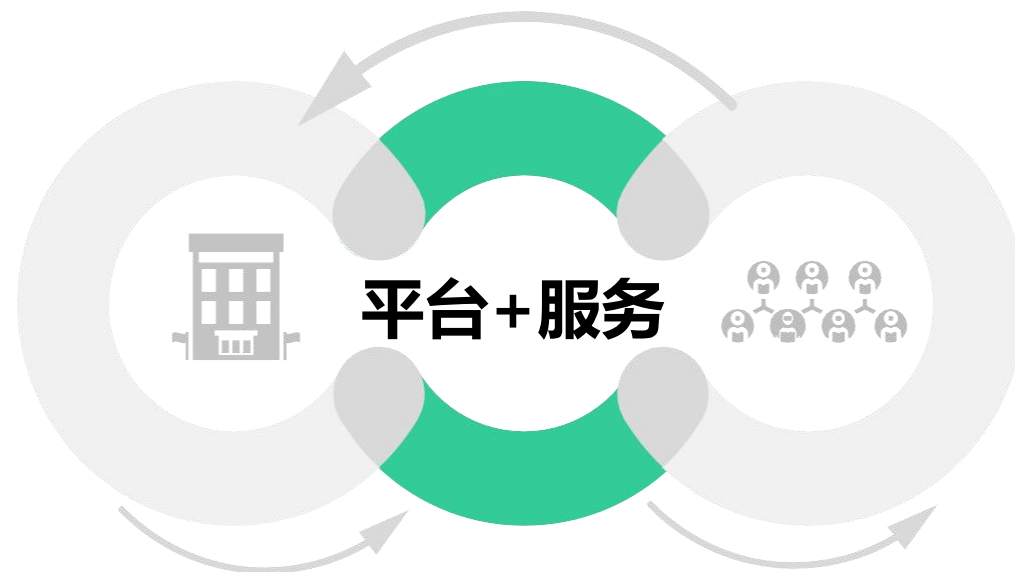


年度供应商综合排名第一

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。

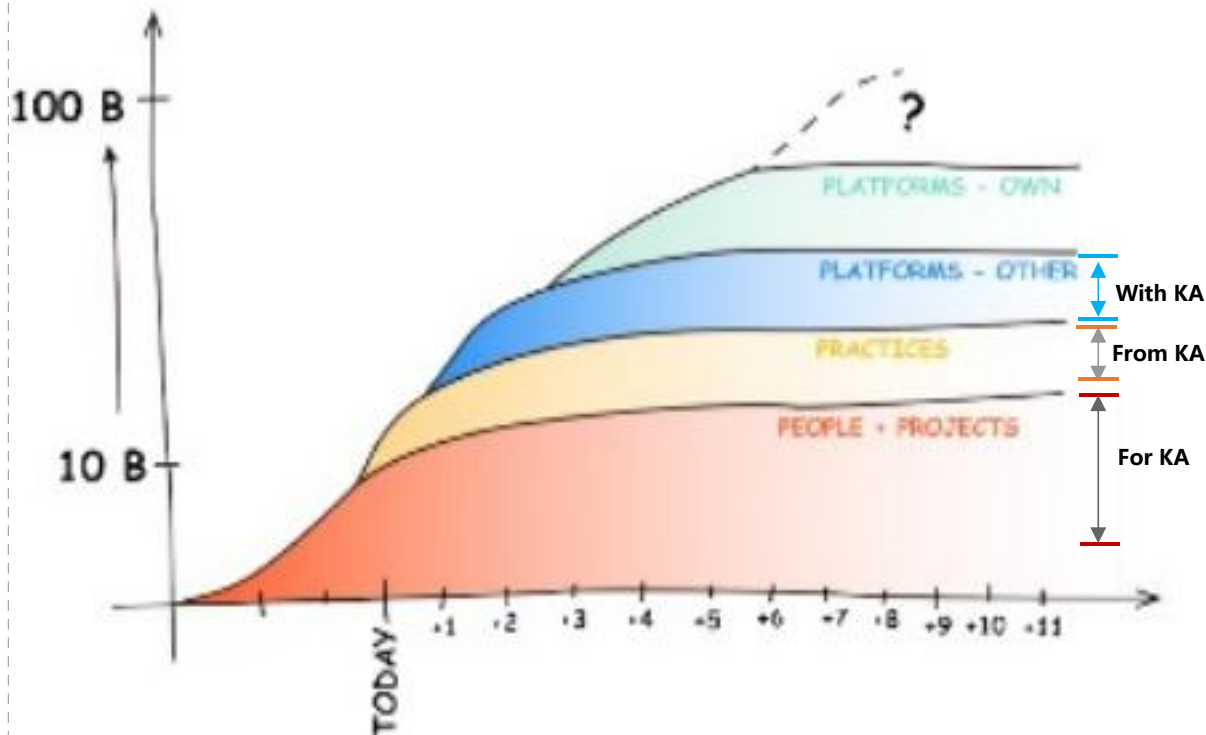


面向中大型客户数字化转型业务进行端到端管理，以“平台服务专家”身份助力商业成功

4.2 践行 FFW 战略，构建软件工厂升级全领域IT服务

深入地推进 **FFW (From、For、With)** 战略分解与落地，形成研发外包业务和无差别攻击市场两个业务的循环和人才循环，业务形态从“人+项目”为主走向基于平台、工具、代码复用。

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价值，形成差异化竞争优势。



4.3 云智能业务-全栈云服务：上云管云云原生，懂云懂行聚生态

政 医 地 制 汽 电 园
府 疗 产 造 车 信 区

加速云创新和变革 云应用平台
简化云管理和运维 云管理平台
赋能千行百业上云 云商业平台



咨询 评估
开发 集成
迁移 容灾
优化 运维

↑ 提升ROI
↓ 降低TCO

华 天 腾 移 其
为 翼 讯 动 他
云 云 云 云 ：



华夏云网

HUAXIACLOUD

中软国际在线云服务

WWW.HUAXIACLOUD.COM

300+

解决方案及ISV伙伴

3000+

商业及渠道伙伴

70000+

全球客户数

4.3 云智能业务-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)

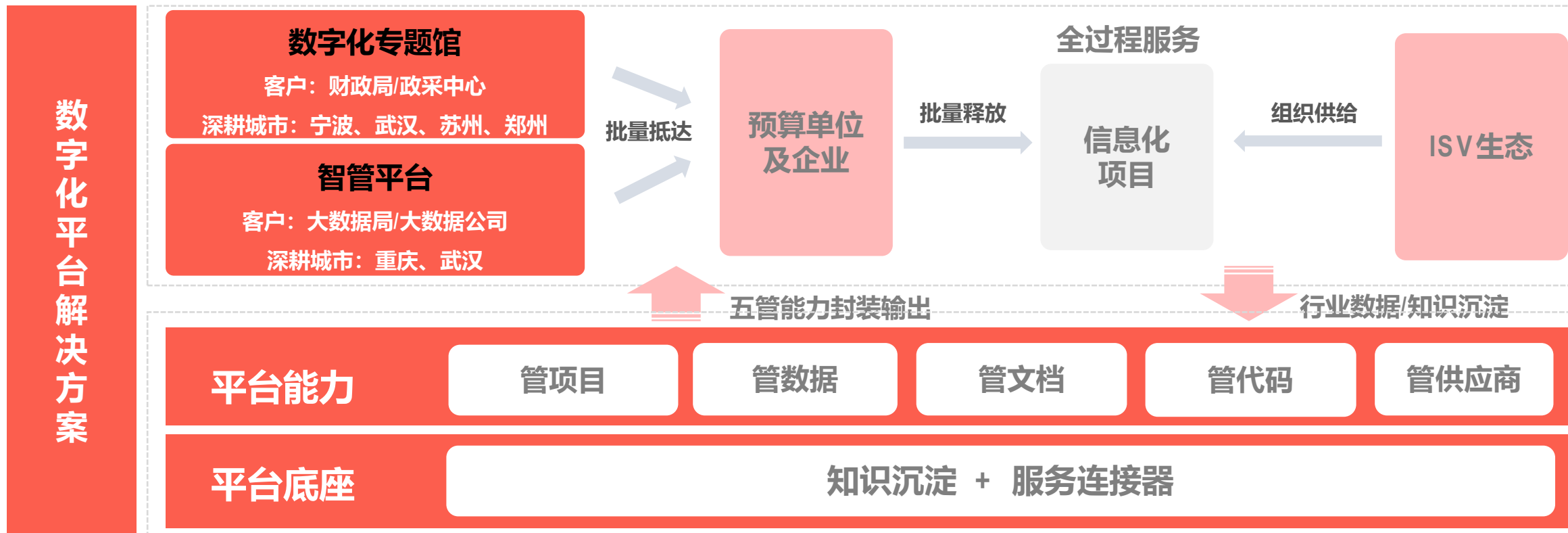


科技、制造与流通



4.4 解放号：平台+产品+服务，向软件定制领域的产业互联网全面升级

- 解放号平台加强面向需求侧甲方端的平台服务端到端闭环能力，以“需求寻源和软件采购”为主入口，一体化提供需求管理、供需精准匹配和交付管理等软件全过程服务。



45亿
GTV

2924个
服务政企项目

3520个
政企客户上平台

7万家
ISV上平台

3.5万
供应商解决方案

2000+次
“五管”服务

4.5 智能物联网：获得宝贵入场券，引领开源鸿蒙生态发展

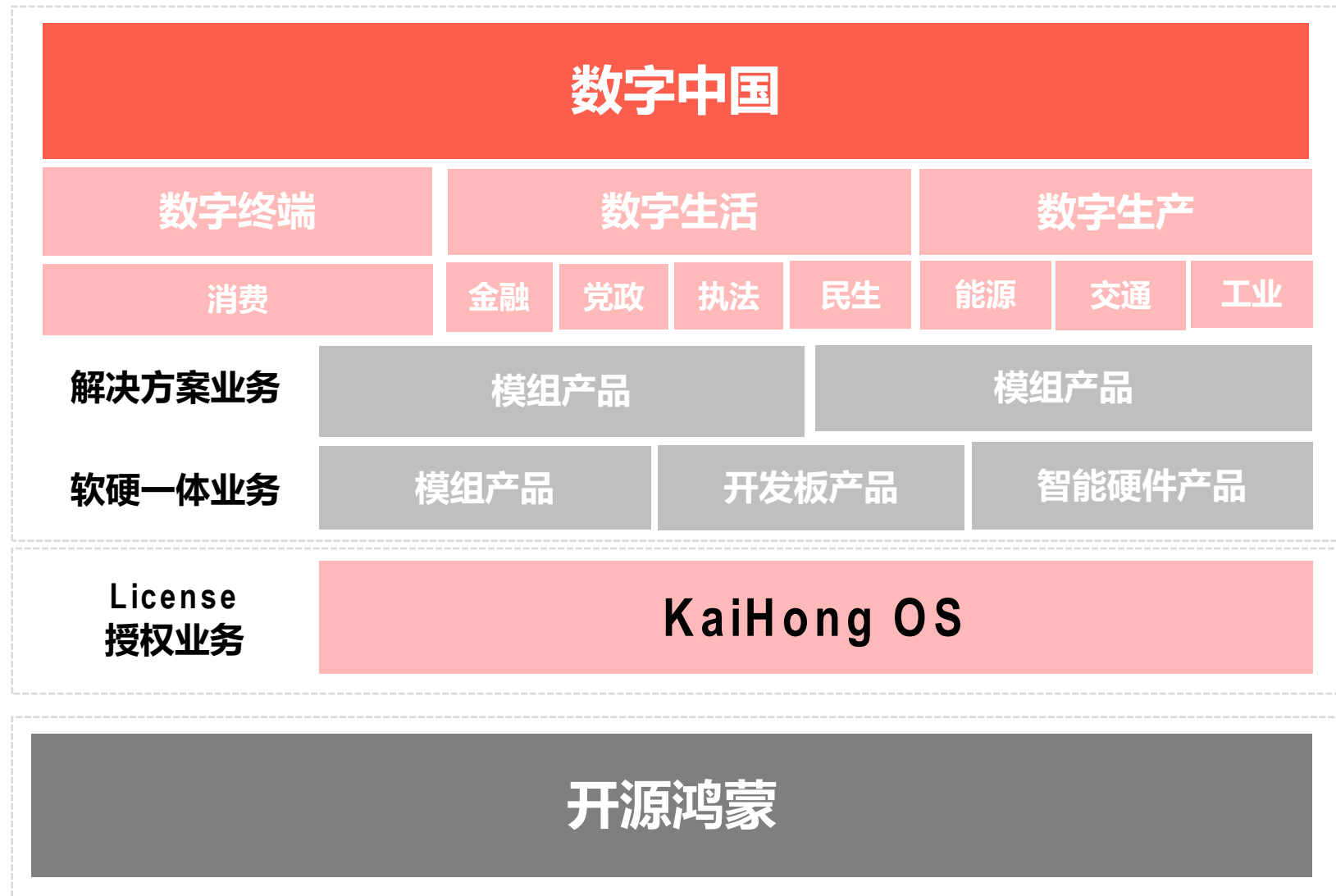
引领技术标准制定



kaihong 开鸿



开放原子开源基金会
OpenHarmony项目群
工作委员会初始会员



4.6 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





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

5.1 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