

# 中软国际有限公司 (354.HK)

中期业绩路演演示稿

2017.8



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

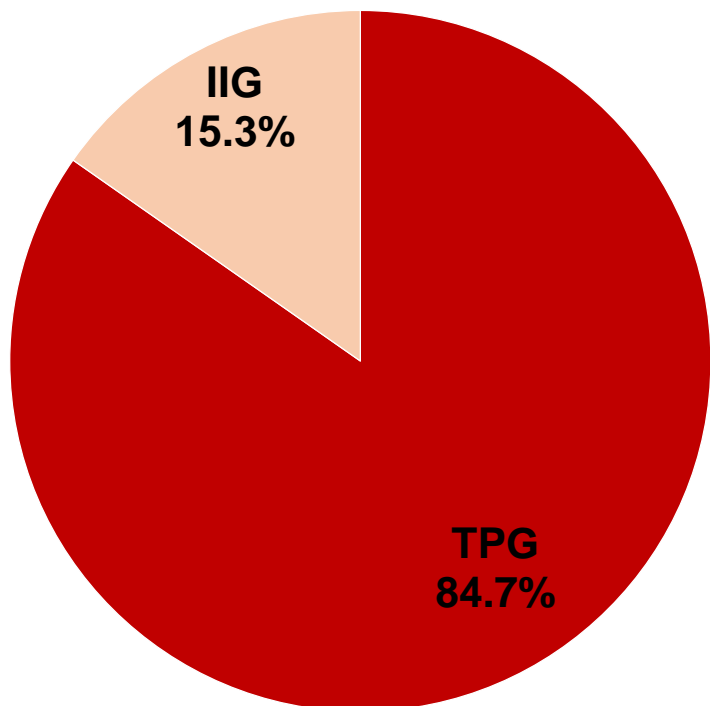
1. 财务概览
2. 业务进展和未来战略
3. 投资亮点
4. 公司信息



# 主要财务数据

人民币千元	2017H1	2016H1	增长率
收入	4,145,060	2,884,951	43.7%
服务性收入	4,047,248	2,832,120	42.9%
毛利	1,142,673	802,635	42.4%
本期溢利	240,445	218,619	10.0%
归属母公司净利	245,470	236,237	3.9%
每股基本盈利(分)	10.26	11.04	(7.0%)
剔除期权费用后之本期溢利	311,982	226,292	37.9%
剔除期权费用后之归属母公司净利	317,007	243,910	30.0%
剔除期权费用后之每股基本盈利(分)	13.25	11.40	16.2%

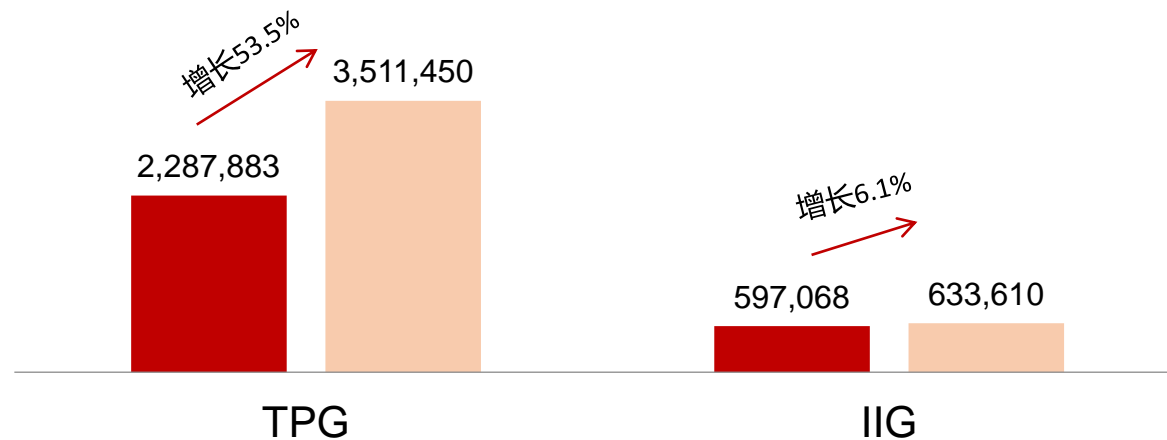
## 收入占比



## 收入

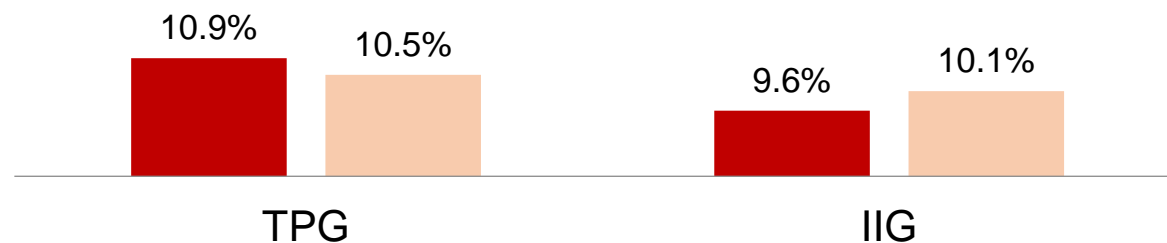
(RMB'000)

■ 2016H1 ■ 2017H1



## 税前利润率

■ 2016H1 ■ 2017H1



\*剔除应占联营公司业绩的影响，IIG的税前利润率较去年有所提升。

# 大客户收入高速增长



## 华为

- 收入继续保持快速稳定增长
- 软件服务从传统的ADM领域向**全球化合作**成功迈进，在AO、IO、ADM领域均取得重大突破



## 汇丰

- 汇丰业务继续大幅增长
- 在汇丰银行的CMB的发包份额中，从5%增长到50%，成为**CMB最大的IT服务商**
- 融合人脸识别、人工智能、云技术的汇丰中国新一代手机银行系统 Mobil-Z成功上线



## 微软

- 微软业务重回增长通道
- 为微软**人工智能语音识别**领域提供技术支持
- Catapult持续成为微软最佳合作伙伴，Fuse 和Launch均获得客户持续好评，续订率100%



## 腾讯

- 腾讯业务继续高速增长
- 与腾讯的合作进一步深入，在腾讯供应商评级中成为**A级供应商**



# 损益分析

人民币千元	2017H1	占收入比%	占服务性收入比%	2016H1	占收入比%	占服务性收入比%	增长率
收入	4,145,060			2,884,951			43.7%
服务性收入	4,047,248			2,832,120			42.9%
销售成本	(3,002,387)	(72.4%)		(2,082,316)	(72.2%)		44.2%
毛利	1,142,673	27.6%	28.2%	802,635	27.8%	28.3%	42.4%
其他收入	33,879	0.8%	0.8%	48,113	1.7%	1.7%	(29.6%)
销售分销成本	(146,944)	(3.5%)	(3.6%)	(112,217)	(3.9%)	(4.0%)	30.9%
行政开支 (含期权费用)	(659,774)	(15.9%)	(16.3%)	(390,651)	(13.5%)	(13.8%)	68.9%
呆账拨备	(1,401)	(0.03%)	(0.03%)	(11,382)	(0.4%)	(0.4%)	(87.7%)
无形资产摊销	(41,759)	(1.0%)	(1.0%)	(41,479)	(1.4%)	(1.5%)	0.7%
应占联营公司业绩	(15,509)	(0.37%)	(0.38%)	10,148	0.35%	0.36%	(252.8%)
财务费用	(43,064)	(1.0%)	(1.1%)	(39,039)	(1.4%)	(1.4%)	10.3%
除税前溢利	268,101	6.5%	6.6%	266,128	9.2%	9.4%	0.7%
税项	(27,656)	(0.7%)	(0.7%)	(47,509)	(1.6%)	(1.7%)	(41.8%)
本期溢利	240,445	5.8%	5.9%	218,619	7.6%	7.7%	10.0%
剔除期权费用后之本期溢利	311,982	7.5%	7.7%	226,292	7.8%	8.0%	37.9%

# 资产负债表

莫斯科

CS&S  
中软国际

奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长

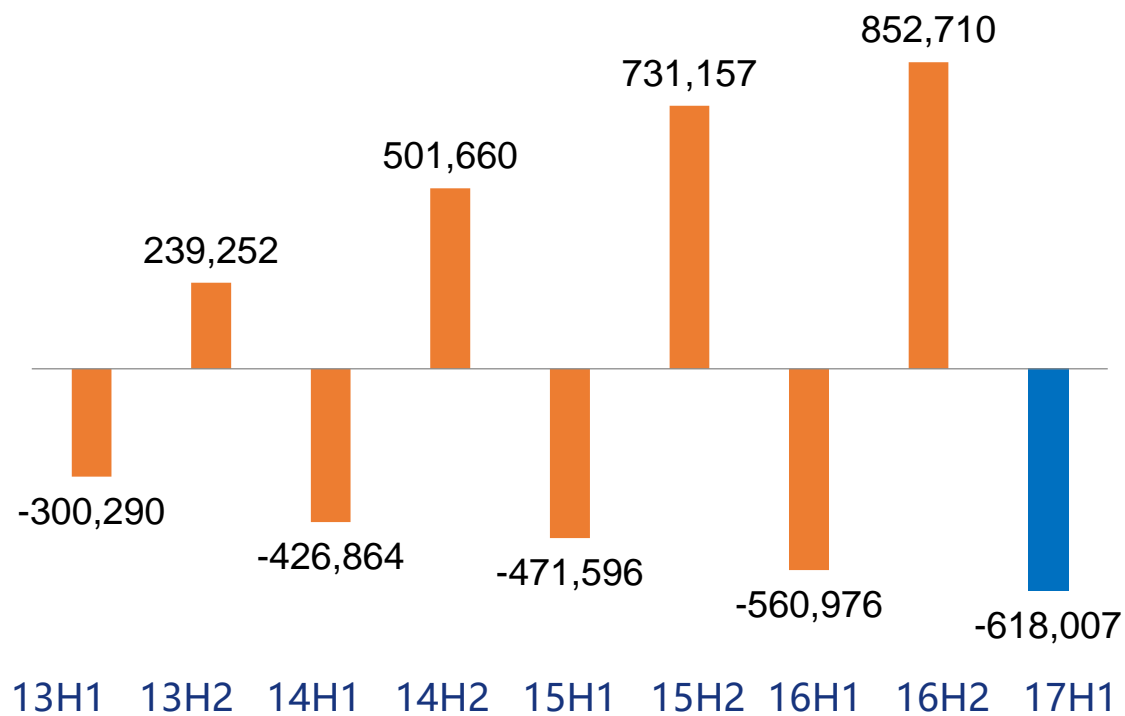
人民币千元	2017H1	2016
<b>流动资产</b>		
存货	54,500	20,893
贸易及其他应收账款	2,749,266	2,092,700
应收票据	6,299	23,186
预付租赁款项	860	860
应收客户合约工程款项	1,547,993	1,430,206
应收关联公司款项	50,334	59,939
已抵押存款	1,008	670
银行结余及现金	1,054,511	1,298,972
	5,464,771	4,927,426
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备	852,634	819,799
无形资产	201,848	231,075
商誉	1,008,479	1,008,479
使用权益法入账之投资	93,946	104,190
可供出售投资	61,970	61,965
预付租赁款项	38,290	38,723
其他应收账款	30,000	30,000
递延税项资产	7,589	7,646
	2,294,756	2,301,877
<b>总资产</b>	<b>7,759,527</b>	<b>7,229,303</b>

人民币千元	2017H1	2016
<b>流动负债</b>		
应付客户合约工程款项	44,442	122,271
贸易及其他应付账款	1,208,866	1,203,843
应付票据	24,516	812
应付关联公司款项	20,089	37,983
应付股息	81	83
应付税项	132,945	130,450
借贷	1,160,682	922,452
收购一家附属公司之应付代价		21,035
	2,591,621	2,438,929
<b>非流动负债</b>		
递延税项负债	17,746	18,943
可换股贷款票据	248,592	244,296
借贷	127,300	194,496
	393,638	457,735
<b>总负债</b>	<b>2,985,259</b>	<b>2,896,664</b>
<b>资本及储备</b>		
股本	110,283	106,387
股份溢价	2,809,330	2,652,697
储备	1,791,255	1,505,130
本公司拥有人应占权益	4,710,868	4,264,214
非控股权益	63,400	68,425
<b>总权益</b>	<b>4,774,268</b>	<b>4,332,639</b>

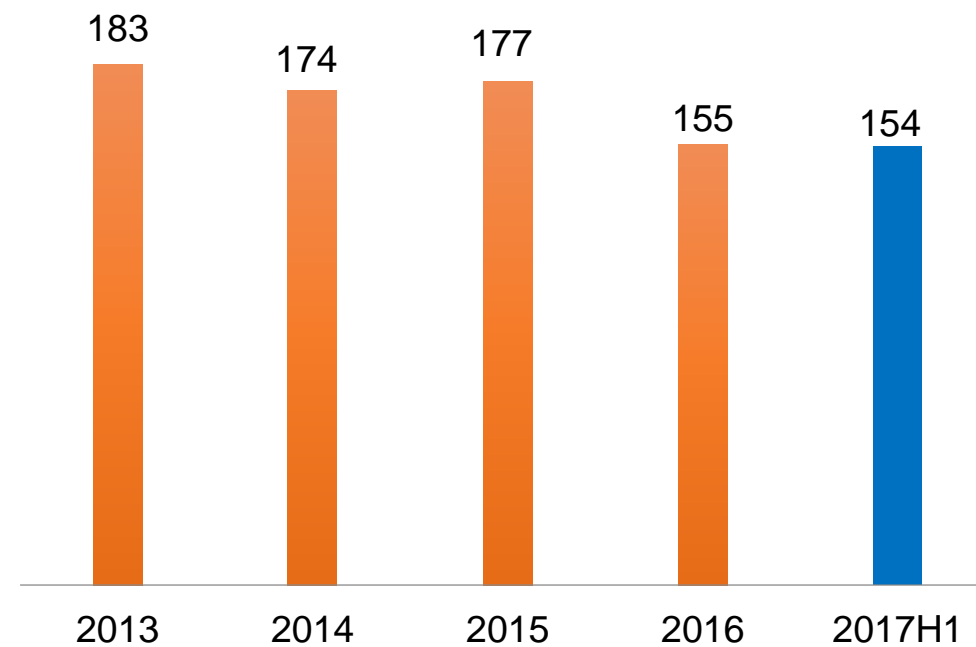


## 经营性净现金流

(In RMB '000)



## DSO(天)



# 目录

1. 财务概览
2. 业务进展和未来战略
3. 投资亮点
4. 公司信息





2017年7月17日，中软国际与华为签订公有云领域战略合作协议，成为**华为云首家同舟共济型合作伙伴**，且是**华为软件开发云唯一全面战略合作伙伴**，未来双方将在公有云领域展开全方位的战略合作，共享数字化转型成果。

## 本次签约，意义重大：

- 1、公司在华为生态圈地位获得全面本质提升。
- 2、云业务收入有望进入快车道。
- 3、商业模式将迎来全面升级，公司成熟的解决方案云化后，将以SaaS方式向客户实现按需收费。





# 云业务飞速发展



vanke 万科  
赞美生命 共筑城市

中软国际**中标万科文档云平台建设**项目，成为万科IT核心供应商之一

河南省发展和改革委员会  
Henan Province Development and Reform Commission

中软国际**独家中标河南发改委专有云项目两个标段。**

中国地质大学  
China University of Geosciences

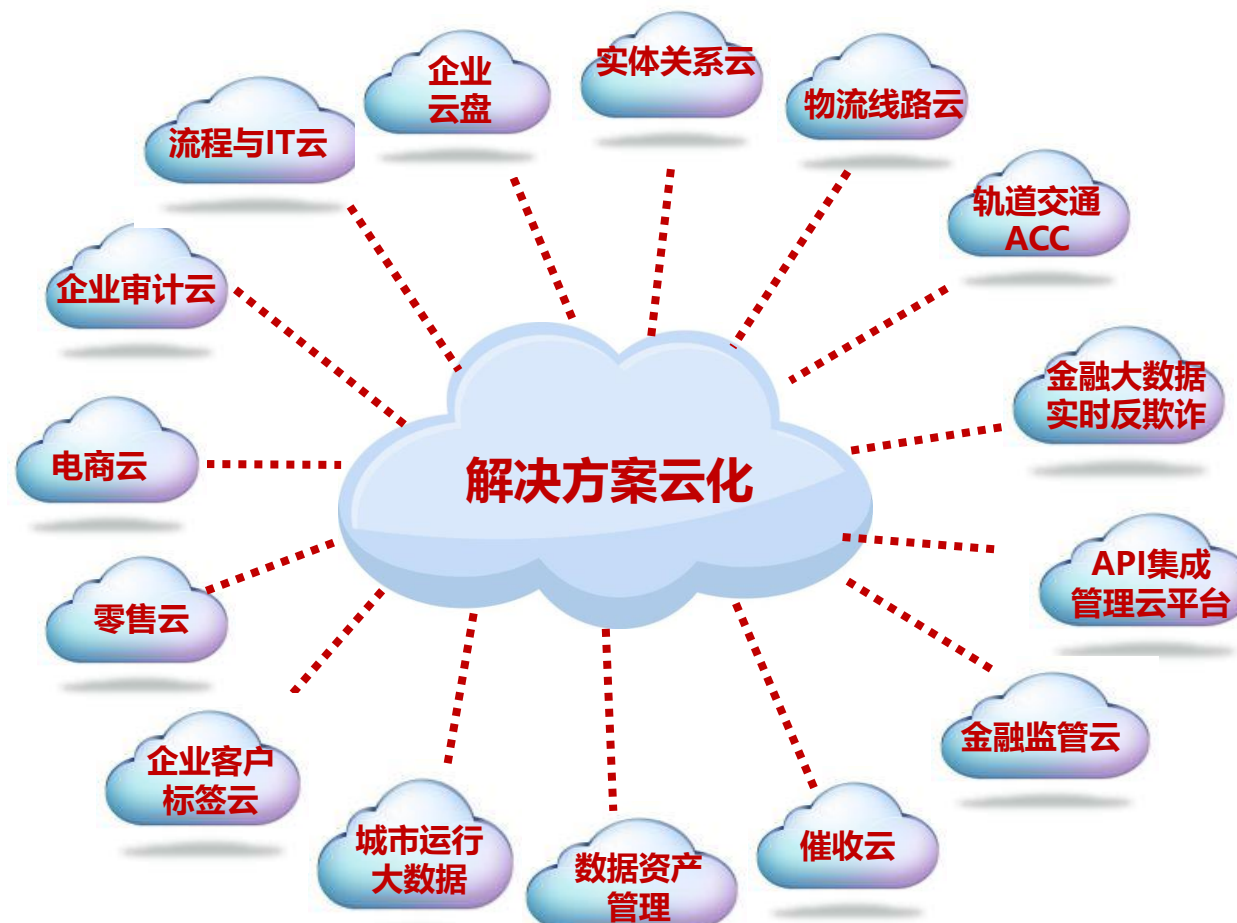
中软国际**企业云存储教育行业解决方案**助力中国地质大学进行信息化改革，提升教学效率。

ICBC (Asia)  
工銀亞洲

中软国际**企业云存储银行业解决方案**继在招行、中行全面上线后，又**成功完成工银亚洲的首期交付**，助力银行业数字化转型。

# 解决方案云化，商业模式全面升级

在云解决方案领域，公司联合华为发布“智造云”解决方案，并与江苏省经信委及江苏省多个地市级单位签署智能制造合作协议，推动各区域制造产业的转型和升级。后续将持续将线下成熟的解决方案云化，按SaaS方式向客户实现按需收费，公司商业模式全面升级，未来将形成持续稳定的收入来源。





# 大数据业务厚积薄发

## 团队

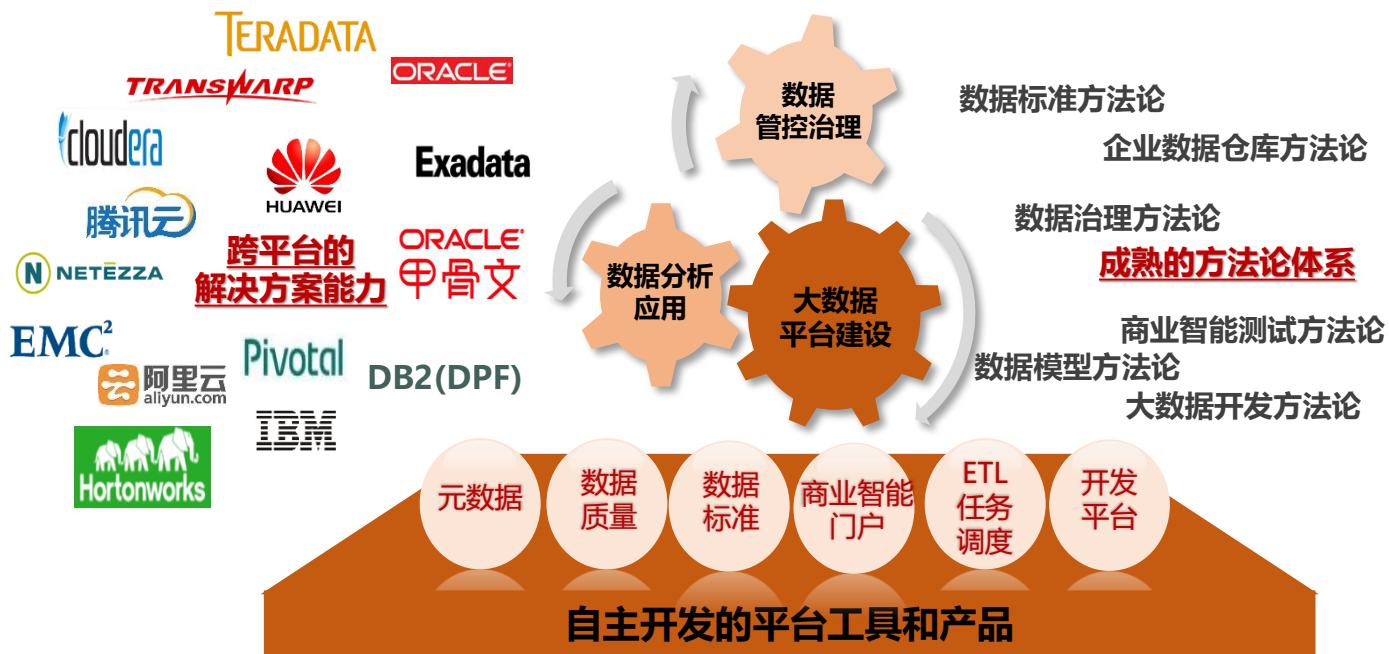
建立了一支**拥有超两千名大数据专家的大数据服务团队**，是目前国内从业时间最长、经验实力最雄厚的专业大数据咨询和实施服务力量。

## 能力

具有完整、全面的实施企业级数据模型能力，拥有跨平台的解决方案能力和成熟的大数据方法论，具备**端到端覆盖企业级大数据服务需求**的能力。

## 经验

在大数据的工具、应用和服务领域，在**金融、银行、保险、证券、政府、媒体、能源等行业拥有丰富的客户成功案例**和大数据服务实施和经验。



2017年上半年，中软国际在金融、媒体、能源、交通、公安等行业取得关键性突破。

为中国结算公司提供总部数据仓库系统应用开发与维护

为新华社提供数据资产管理咨询服务



实现数据采集加工、对公客户标签体系、对公客户画像等功能。



中标中石油销售大数据平台项目，实现对巨量数据的管理。

为苏州市公安局警务大脑提供数据治理和实施服务。



中标西部机场数据中心项目，助力打造“智慧机场”



# 海外业务捷报频传，全球化布局逐步形成

莫斯科

- 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

- 成为GE Predix 云平台合作伙伴。在GE数字化业务方面，提供包括应用云迁移、IOT及云开发的全方位服务

- 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

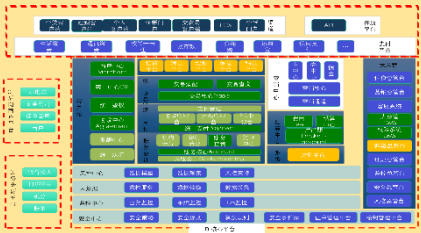
- 微软业务重回增长通道，为客户提供人工智能语音识别技术支持

- 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

# 解放号进入2.0时代

解放号V1.0

jointforce.com

为层出不穷的、海量的、小而美的软件定制服务而诞生！

解放号V2.0

jfh.com

工程师

18万+

服务商

3000+

需求商

2万+

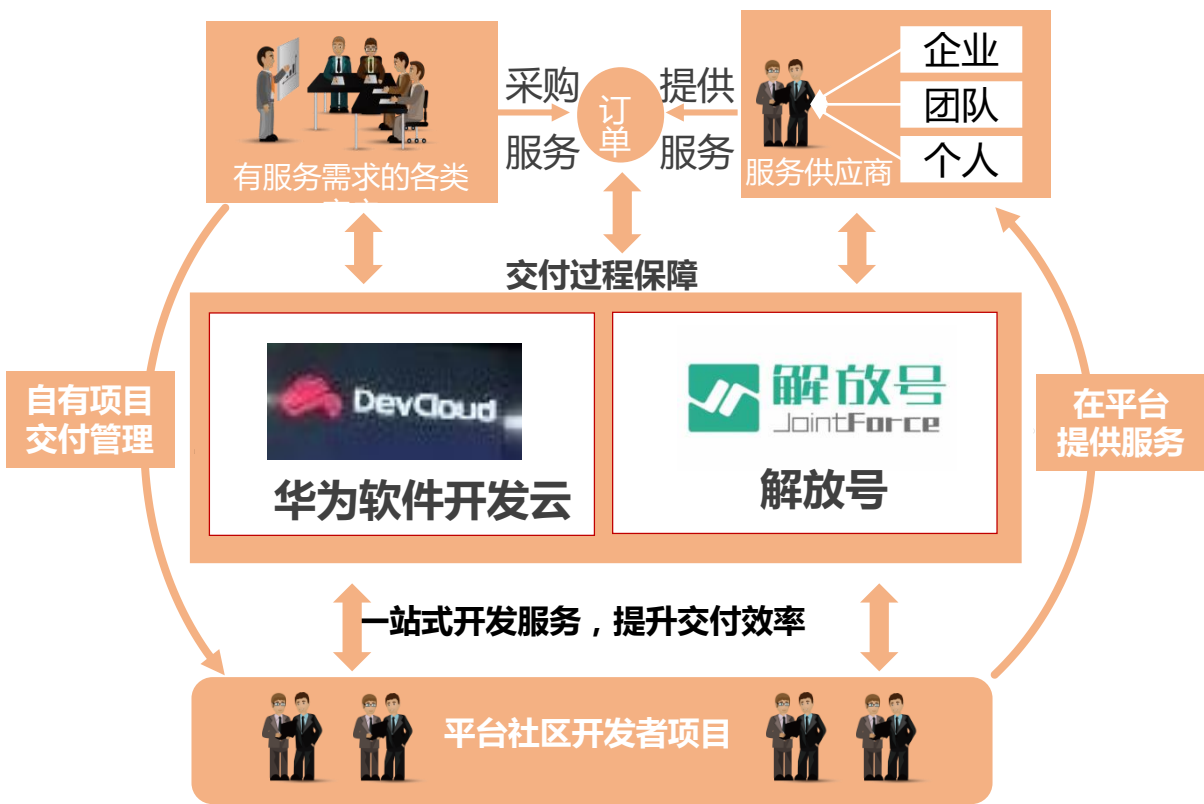
发包金额

8亿+



# 解放号产品升级

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



## 全面推出解放号会员和店铺服务模式

### 软件服务

软件服务	专卖店	旗舰店	品牌专营店	品牌合作店
短期驻场服务	¥ 39800 元/年	¥ 69800 元/年	¥ 129800 元/年	¥ 249800 元/年
IT人事服务	要求专业水平突出并且消化能力充足, 能够提供 优质单品类服务, 适合潜力型服务商	要求专业水平突出并且消化能力充足, 能够 提供完善系统服务, 适合专业型服务商	要求专业水平突出并且消化能力充足, 能够提供 完善的系统服务, 适合大中型综合服务商	要求专业水平突出并且消化能力充足, 能够提供 行业解决方案, 适合大型综合服务商
工业设计 智能制造	立即入驻	立即入驻	立即入驻	立即入驻
品牌创意设计	查看入驻条件	查看入驻条件	查看入驻条件	查看入驻条件
影视动漫 动画				
广告营销				



- 降低交易成本, 增大盈利空间
- 较少交易环节, 提高工作效率
- 构建需求商与服务商汇聚的平台

ICS&S 中软国际解放号 | 2周年 JointForce解放号为会员提供了丰富的特权服务功能和工具

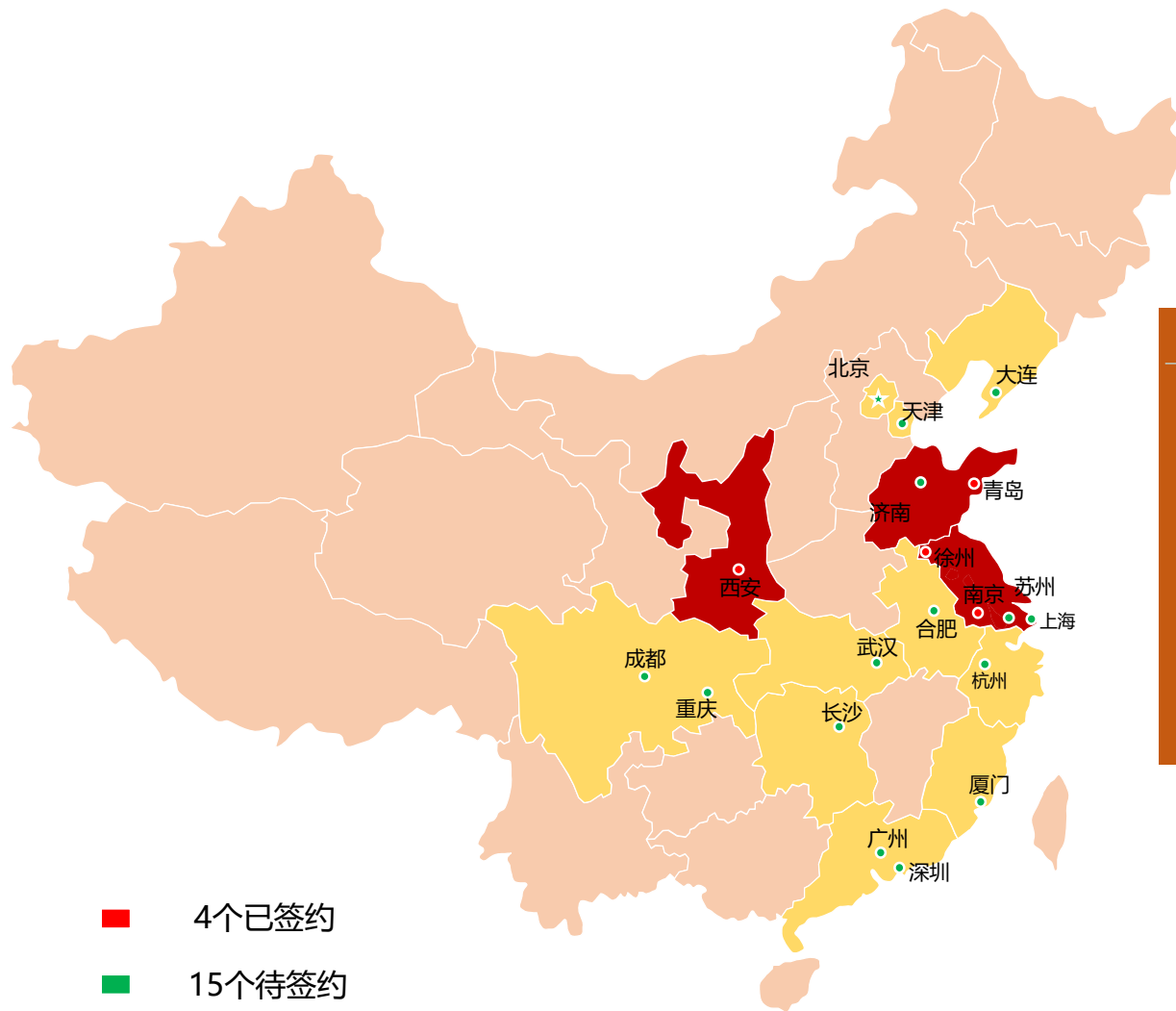
10+IT特色主题模板 10+装修模块, 同步打造PC&无线专业的软件服务店铺	搜索优化、品牌专区 展示享受更多流量倾斜	优选商机精准派送 让成交机率上升30%	流程数据分析 客户访问路径分析 让经营决策有数据依据	代码托管、质量扫描、音视频会议等软件开发协作工具, 交付效率提升30%
--	-------------------------	------------------------	----------------------------	-------------------------------------

# 云上软件园，软件开发新生态

莫斯科

CS&S  
中软国际

奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长



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





为全球某知名大型软件公司在**语音识别领域提供IT技术支持**，使用人工智能+云平台建模技术提升其语音识别的准确率。

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**。系统充分利用样本数据，迭代学习，持续提升推荐准确度。

mVTM是**新一代可视化自动柜台机系统**，支持人脸识别等新技术，是针对当代银行系统打造的新一代柜员机解决方案。



# 目录

1. 财务概览
2. 业务进展和未来战略
3. 投资亮点
4. 公司信息



## 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**

# 目录

1. 财务概览
2. 业务进展和未来战略
3. 投资亮点
4. 公司信息





中软国际是中国领先的大型综合性软件与信息服务企业，  
2016年中国软件与信息技术服务综合竞争力十强企业。

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	102亿港币
已发行股份	24亿股

## TPG

技术和专业服务集团

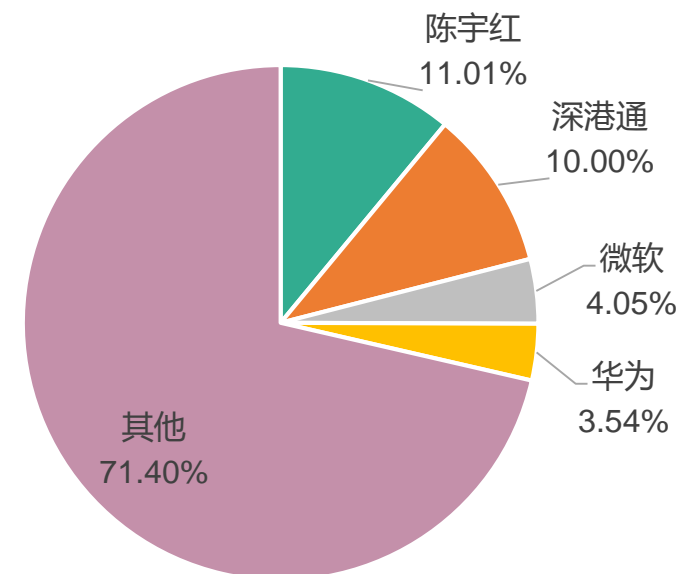
- 大客户+ 核心行业
- 按照客户需求提供服务
- 各类软件开发等相关技术
- 高品质高效率的管理

## IIG

互联网IT服务集团

- IT服务长尾市场
- 交易撮合服务

## 股权结构



# 广泛的蓝筹客户基础



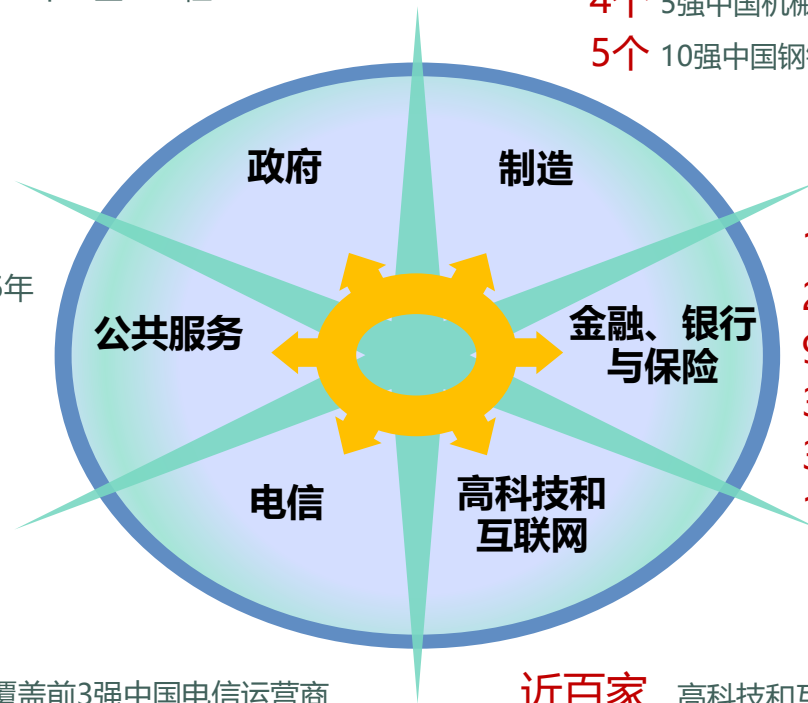
20个 中国政府部委级机构  
6个 “十二金” 工程

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



- 上海
- 北京
- 深圳
- 天津
- 宁波
- 厦门
- 长春
- 重庆
- 杭州
- 青岛
- 成都
- 兰州
- 南昌
- -----

轨道交通清分清算业务，中标2015年度国内的**全部四个**招标项目（兰州、厦门、长春、贵阳）  
已经覆盖超过**30个**城市



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





## 政府与制造：

<b>政府：解决方案整体市场</b>	<b>NO.3</b>
电子政务平台细分市场	NO.1
社保细分市场	NO.3
财政细分市场	NO.5
质检细分市场	NO.1
审计细分市场	NO.1
制造：MES细分市场	NO.2



## 金融与银行：

<b>银行：解决方案整体市场</b>	<b>NO.6</b>
银行卡细分市场	NO.1
支付与清算细分市场	NO.3
信贷操作细分市场	NO.4
柜面交易细分市场	NO.2
风险管理细分市场	NO.6
商业智能/决策支持细分市场	NO.5
汇丰全球在中国区指定的唯一全球供应商	



## 电信：

<b>中国手机客户端应用开发及适配服务</b>	<b>NO.1</b>
中国移动互联网基地的核心供应商	
华为最大的IT服务供应商	



## 公共服务：

<b>公共交通细分市场</b>	<b>NO.1</b>
全国第一个城市交通一卡通支付清算系统	
全国第一个城市轨道交通清分清算系统	
全国第一个具有自主知识产权自动售检票系统	



## 高科技：

<b>中国离岸外包市场</b>	<b>NO.3</b>
欧美细分市场	NO.2
微软全球首席供应商和全球最有价值供应商， 微软的中国本地化服务最大供应商	
腾讯游戏最大的IT服务供应商	



# 丰富的行业经验和能力积累

莫斯科

CS&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

## 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

- 电力物资运监管理解决方案
- 电力营销管理解决方案

通用解决方案

- 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

### 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



奋斗为本 成就客户  
创造分享 共同成长