

中軟
國際

中軟
國際

中软国际有限公司

Chinasoft International Limited

2023年业绩路演材料

2024年3月



目录

01 公司概况

02 财务数据

03 愿景规划

04 业务进展

05 投资亮点

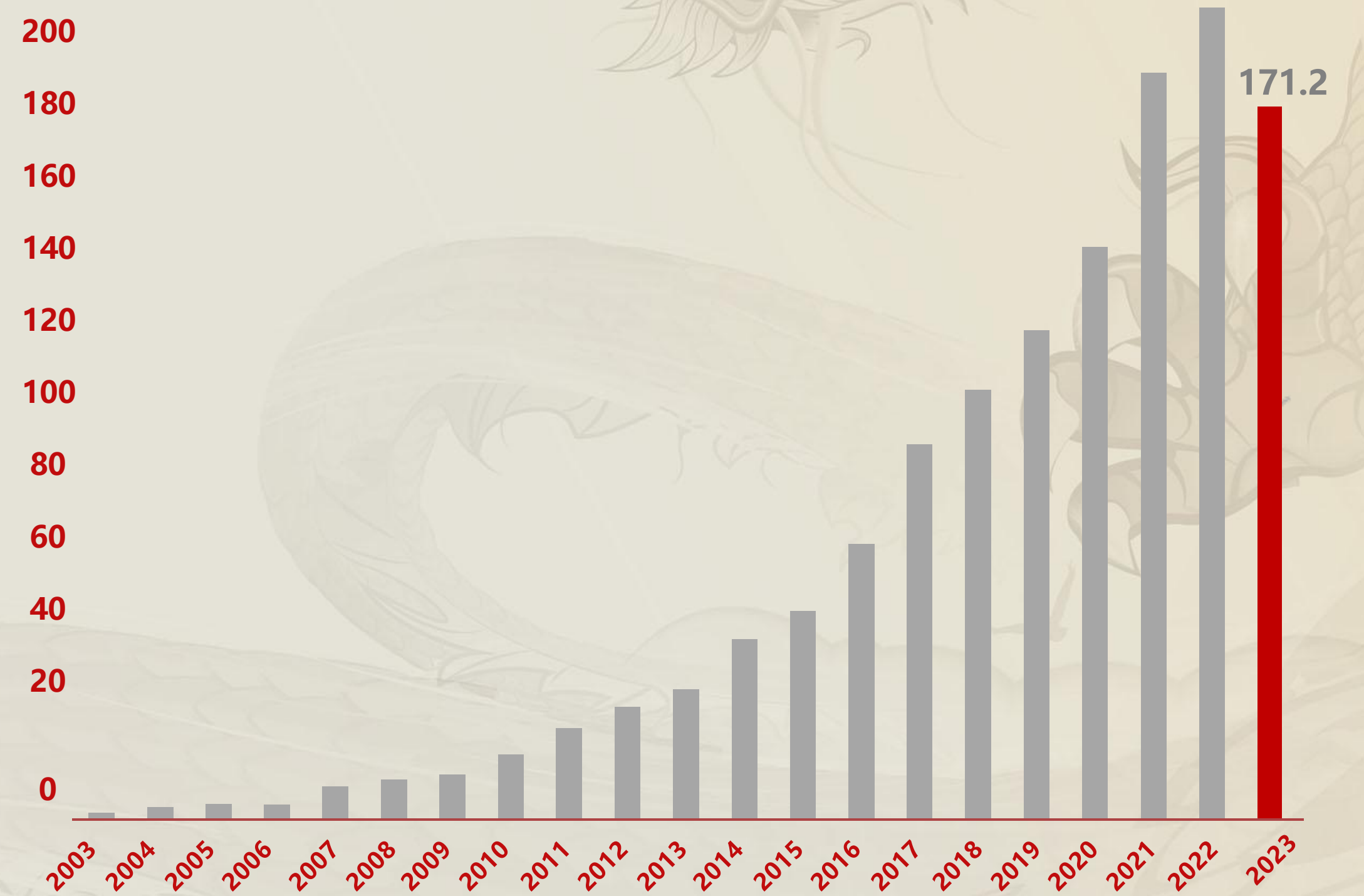
1.1 公司概况--持续高速增长IT服务龙头

公司成立于2000年，2003年香港创业板上市，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，**2191**个活跃客户
- Gartner**IT服务市场份额连续五年全球Top100，排名晋升至全球**73**名
- 连续多年荣登中国软件百强榜，位列**第12名**，IDC云迁移、云开发专业服务**TOP1**，唯一华为云生态**磐石奖**
- 最早参与华为NLP大语言模型生态、**首批签署**华为盘古大模型合作协议、HarmonyOS元服务合作协议的IT服务商
- 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”
- 自2016年开始连续派息，派息率从2021年7.1%提升至2023年**30%**，每股红利提升**43.1%**
- 管理层持续增持公司股票，持股比例增长至**22.8%**
- 公司加大回购力度，2023年累计回购**8440.2万股**，2024年至今已累计回购**3627.4万股**

上市21年，收入复合增长率**26.1%**

单位：亿人民币



1.2 广泛服务于财富500强等蓝筹客户



<p>金融</p>	
<p>互联网 高科技</p>	
<p>电信</p>	
<p>汽车</p>	
<p>流通制造</p>	
<p>交通港口</p>	
<p>能源</p>	
<p>政府</p>	<p>北京 西安 南京 深圳 重庆 青岛 合肥 长沙 广州 济南 镇江 兰州..</p>

率真存厚 立志有恒 奋斗为本 成就客户 创造分享 共同成长

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
	汽车与制造	<ul style="list-style-type: none"> ■ 5G设备管理平台 ■ 工业视觉安防管理 ■ 设备预测性管理解决方案 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 柔性产线解决方案 ■ 工业设备数据采集解决方案 ■ 钢铁冶炼与延压数字工厂解决方案 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 车企数字化营销 ■ 智能座舱 ■ 车路协同 	
	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 	
	能源	<ul style="list-style-type: none"> ■ 智慧矿山安全生产综合解决方案 ■ 智慧巡检解决方案 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 电力综合解决方案 ■ 智慧油气综合解决方案 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 设备联动解决方案 	
	高科技 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 望知AI平台 ■ 精益外包管理平台 ■ 项目管理平台 (经营驾驶舱) ■ 基于KaihongOS的全场景产品方案 	<ul style="list-style-type: none"> ■ JointPilot ■ ToolNet ■ 问系列大模型一体机 ■ 研发效能管理套件 	<ul style="list-style-type: none"> ■ TopLink5.0分布式架构平台 ■ 华夏云网 ■ 全栈云服务平台 ■ 内容协作平台 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 数字化营销平台 ■ 新一代票据系统NBMS5.0 ■ 金融业务数据中台 ■ 数字化收单平台 	

1.4 领跑行业的数字经济转型推动者

AI(人工智能)

重点方向: AIGC、机器视觉、智能语音、自然语言处理、知识图谱、深度学习

落地应用: “问系列”大模型解决方案及一体机、JointPilot (灵析) 人工智能应用平台、昇腾算力运营、模型工厂

战略合作: 华为盘古、百度文心一言、文心千帆、华鲲振宇、网易、科大讯飞等

Cloud(云)

重点方向: 云咨询、云规划、云集成、云迁移、云开发、云运维

落地应用: 解放云盘、CloudEasy云管家、数字化营销平台CDP、智慧园区解决方案、内容协作平台CICCP

战略合作: 2023年华为云优秀服务伙伴、华为云最佳云MSP伙伴，华为云CTSP认证的服务伙伴、中国电信集团级MSP合作伙伴

A

C



T

S

AIOT(物联网操作系统)

核心技术: 基于KaihongOS+超级设备管理平台，发布雷泽智联系列一体机产品（感控型、网关型、计算型）、翼望智联伴侣产品以及燧明物联感知平台，打造自主可控物联网底座和端-边-云-网-用软硬一体解决方案

行业突破: 智慧水利、智慧交通、城市智联
战略合作: 深圳、天津、苏州、中山等城市

EAS(企业应用服务)

产品技术: 泛ERP“平台+服务”、数据服务、华为云总经销商及云解决方案

行业突破: 石油化工、能源电力、航天军工、汽车、装备制造、运输物流六大行业

客户突破: 中石油、中石化、中海油、中核集团、中国电建、中化、国家电网、国家能源、上海航空工业、重庆长安、建龙钢铁等

目录

01 公司概况

02 财务数据

03 愿景规划

04 业务进展

05 投资亮点

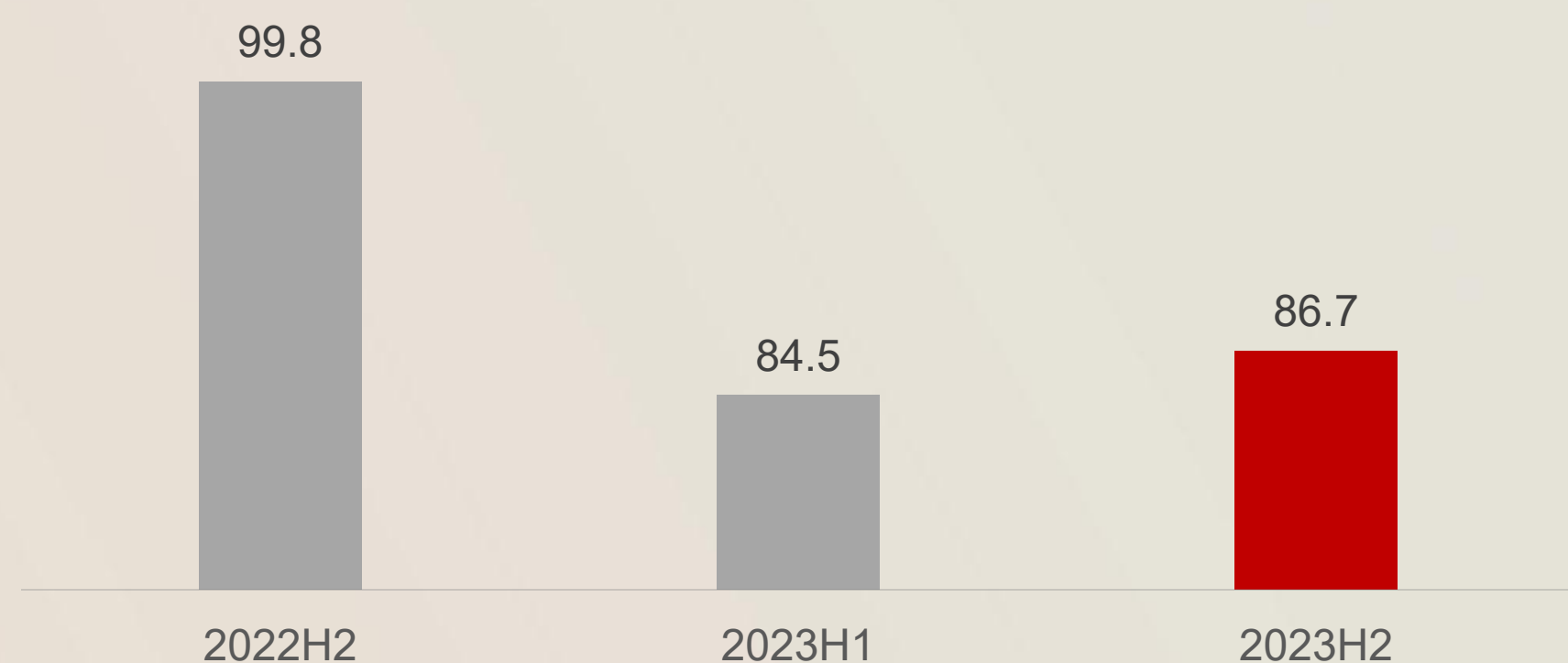
2.1 主要财务数据和财务指标摘要

损益情况 (人民币千元)	2023年12月31日	2022年12月31日	变动
收入	17,116,894	20,005,171	(14.4%)
服务性收入	16,631,560	19,489,625	(14.7%)
毛利率	23.4%	23.0%	0.4%
净利率	4.2%	3.8%	0.4%
每股基本盈利(人民币分)	25.88	26.11	(0.9%)

2.2 财务数据回顾

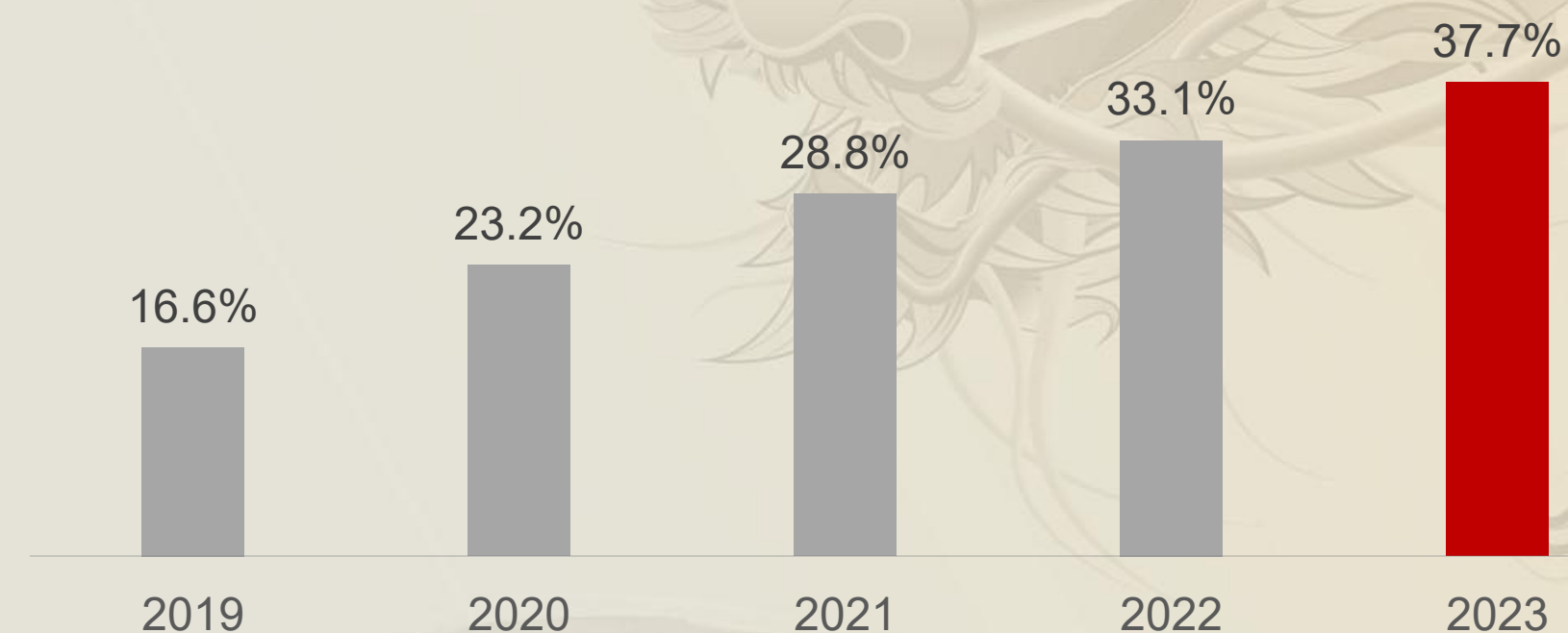
收入

收入企稳，环比回升



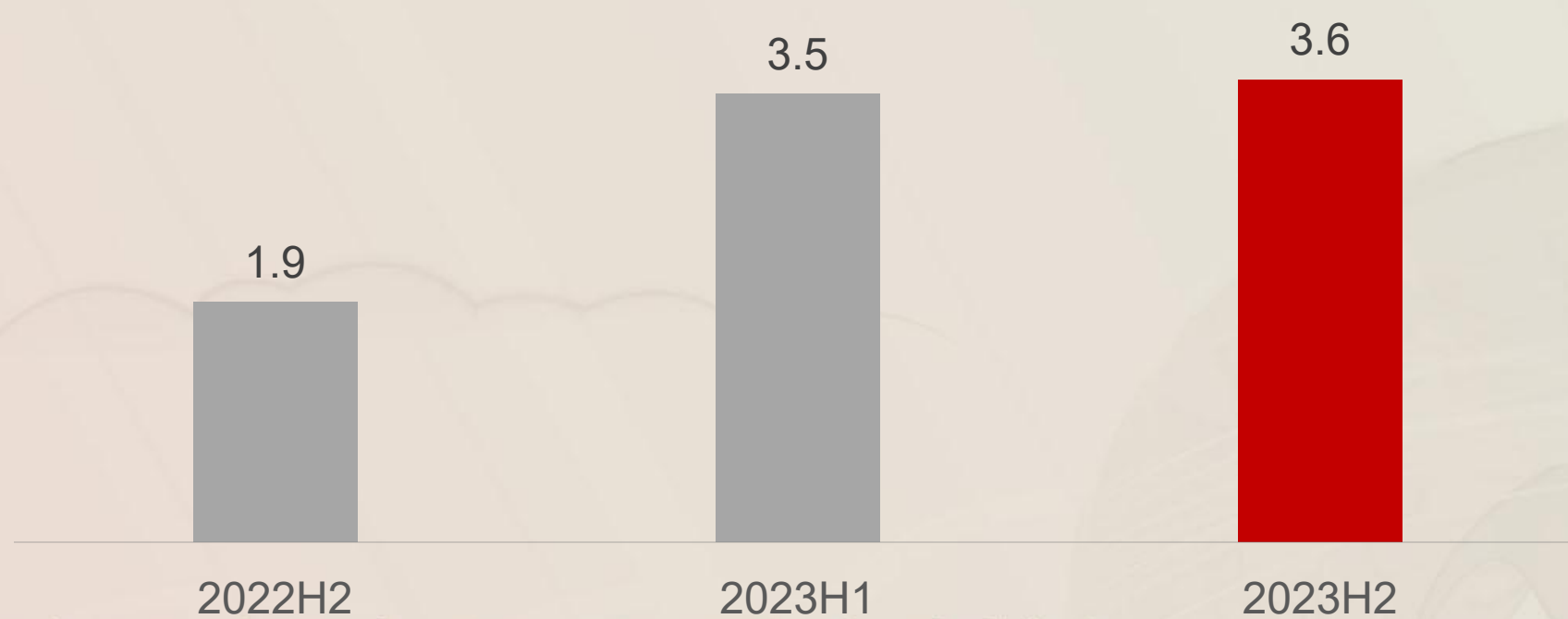
云智能收入比重

云智能收入比重持续上升



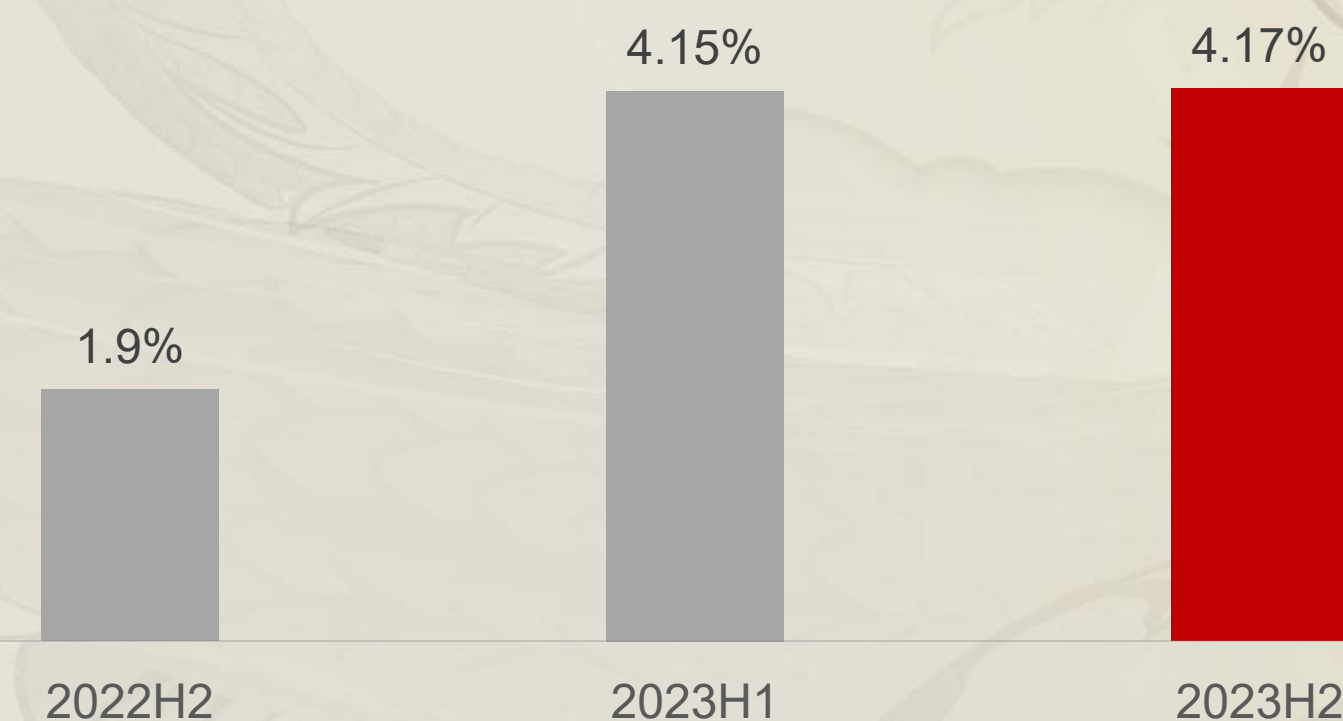
净利

净利环比上升



净利率

净利率环比上升



2.3 损益分析

人民币千元	2023Y	占收入%	占服务性收入%	2022Y	占收入%	占服务性收入%
收入	17,116,894	N/A	N/A	20,005,171	N/A	N/A
服务性收入	16,631,560	N/A	N/A	19,489,625	N/A	N/A
销售及服务成本	(13,113,818)	(76.6%)	(78.8%)	(15,405,001)	(77.0%)	(79.0%)
毛利	4,003,076	23.4%	24.1%	4,600,170	23.0%	23.6%
其他收入	428,905	2.5%	2.6%	347,953	1.7%	1.8%
终止确认, 以摊销成本计量的金融资产损失	(2,332)	(0.0%)	(0.0%)	(2,740)	(0.0%)	(0.0%)
预期信用损失模式下减值亏损, 扣除拨回	(117,313)	(0.7%)	(0.7%)	(89,451)	(0.4%)	(0.5%)
使用权益法入账之投资减值亏损	(22,377)	(0.1%)	(0.1%)	-	(0.0%)	(0.0%)
其他收益或亏损	83,905	0.5%	0.5%	34,447	0.2%	0.2%
销售及分销成本	(868,347)	(5.1%)	(5.2%)	(948,868)	(4.7%)	(4.9%)
行政开支	(1,354,733)	(7.9%)	(8.1%)	(1,682,638)	(8.4%)	(8.6%)
研发成本	(1,078,296)	(6.3%)	(6.5%)	(1,238,035)	(6.2%)	(6.4%)
其他支出	(105,680)	(0.6%)	(0.6%)	(55,210)	(0.3%)	(0.3%)
财务费用	(202,833)	(1.2%)	(1.2%)	(113,212)	(0.6%)	(0.6%)
使用权益法入账之应占投资业绩	(30,028)	(0.2%)	(0.2%)	(22,534)	(0.1%)	(0.1%)
除税前溢利	733,947	4.3%	4.4%	829,882	4.1%	4.3%
所得税开支	(21,280)	(0.1%)	(0.1%)	(71,053)	(0.4%)	(0.4%)
年度溢利	712,667	4.2%	4.3%	758,829	3.8%	3.9%

2.4 资产负债表

人民币'000	2023Y	2022Y
流动资产		
存货	96,182	99,358
贸易及其他应收账款	6,091,897	6,156,543
应收票据	74,545	54,563
合同资产	2,091,903	1,998,731
按公允价值计量之金融资产	100,000	90,000
衍生金融资产	11,325	-
应收关联公司款项	112,806	102,847
定期存款	556,641	48,000
已抵押存款	21,920	45,254
银行结余及现金	3,788,110	5,005,226
流动资产合计	12,945,329	13,600,522
非流动资产		
物业厂房及设备	1,150,858	1,119,112
使用权资产	320,273	439,447
无形资产	336,136	280,773
商誉	843,654	843,654
使用权益法入账之投资	428,906	485,163
按公允价值计量之金融资产	282,686	159,560
衍生金融资产	28,988	-
其他应收账款	6,562	21,703
定期存款	704,000	10,000
已抵押存款	17,970	3,930
递延税项资产	2,308	921
非流动资产合计	4,122,341	3,364,263
总资产	17,067,670	16,964,785

人民币'000	2023Y	2022Y
流动负债		
贸易及其他应收账款	1,662,625	2,043,359
应付票据	3,364	5,350
租赁负债	114,663	180,951
合同负债	254,421	339,220
应付关联公司款项	29,464	44,081
应付股息	81	81
应付税项	162,819	154,184
借贷	734,773	766,068
应付对价	-	19,992
流动负债合计	2,962,210	3,553,286
流动资产净值	9,983,119	10,047,236
总资产减流动负债	14,105,460	13,411,499
非流动负债		
递延税项负债	10,667	11,715
租赁负债	41,021	102,530
借贷	2,282,044	1,162,463
衍生金融负债	4,968	-
非流动负债合计	2,338,700	1,276,708
净资产	11,766,760	12,134,791
股本	133,029	136,837
股份溢利	5,474,719	6,013,911
库存股份	(1,114,363)	(538,555)
储备	7,249,076	6,497,572
本公司之权益持有人应占权益	11,742,461	12,109,765
非控股权益	24,299	25,026
总权益	11,766,760	12,134,791

目录

- 01 公司概况
- 02 财务数据
- 03 愿景规划
- 04 业务进展
- 05 投资亮点

3.1 实现跨越式发展

公司抓住AIGC周期、国产化自主可控和企业深化数字化转型的契机，绑定跟上华为在产业变革过程中主导关基行业中国方案的恢宏步伐，全面赋能新质生产力发展。” 聚焦“人工智能+”，以智能云为底座，聚焦AIGC应用与模型工厂服务、鸿蒙AIoT与数字孪生、ERP咨询实施及数字化转型服务，打造“1+3”业务阵型，**成为全球IT市场“十分天下有其一”的科技软件与服务企业。**

当前：

IT服务龙头

中短期目标：

**行业信创
核心推动者
生力军**

长期目标：

**全球IT
服务TOP10
收入超千
亿人民币**

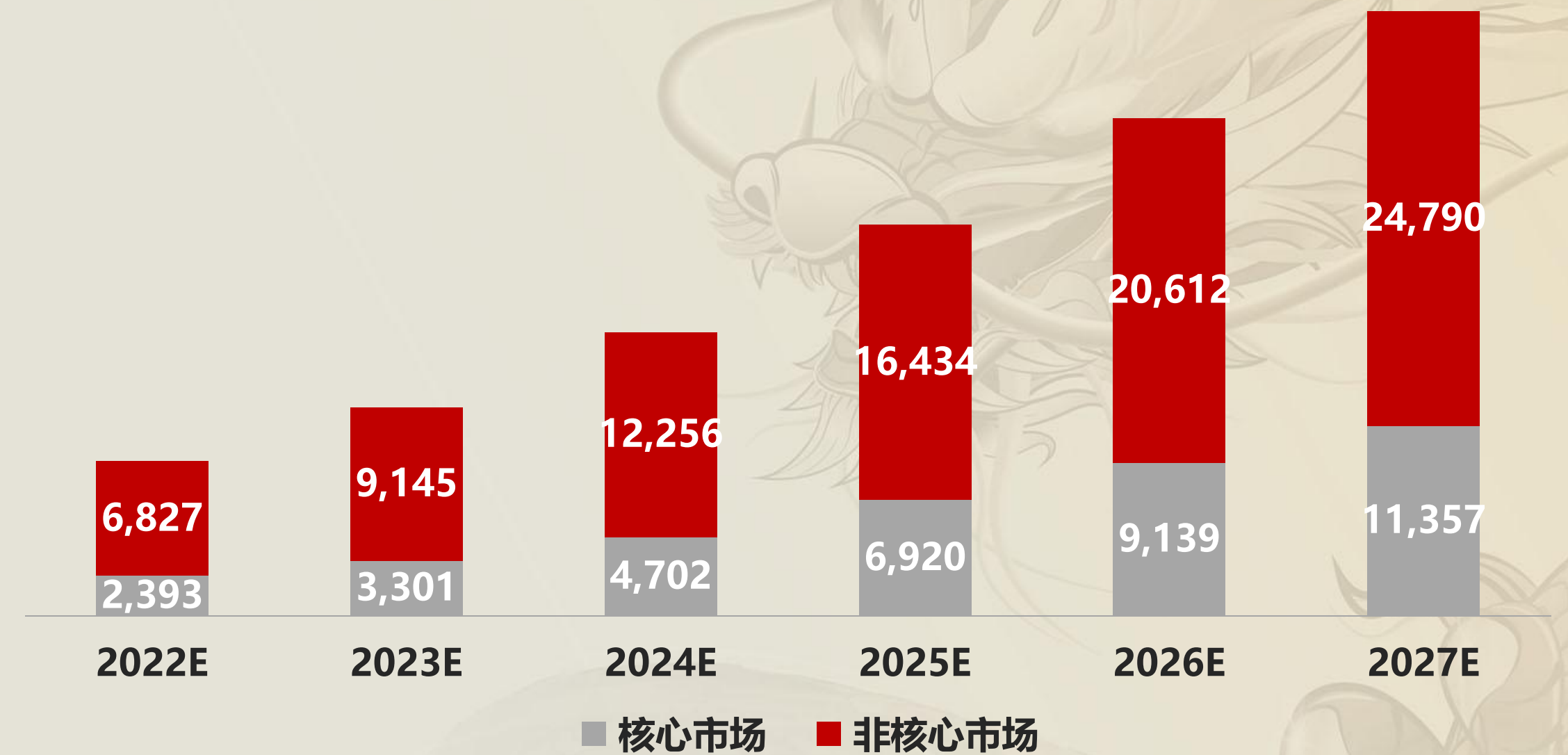
3.2 华为担纲信创“中国方案”

HUAWEI 全链条的信创布局



国内信创市场规模

单位：亿元人民币



数字化转型+国产化替代



未来五年信创、国产化将是市场主线逻辑，信创机会是软件业最大的机会。“信创平台软件+应用软件+IT安全产品” 2027年市场空间**2.5万亿元**人民币。华为全链条布局信创，打造数字世界基础软件的根，为世界提供第二种选择。

*核心市场为IT基础设施、操作系统软件；非核心市场包括信创平台软件、应用软件和解决方案、IT安全产品。数据来源：中国软件行业协会

3.3 成为行业信创的核心软件服务商



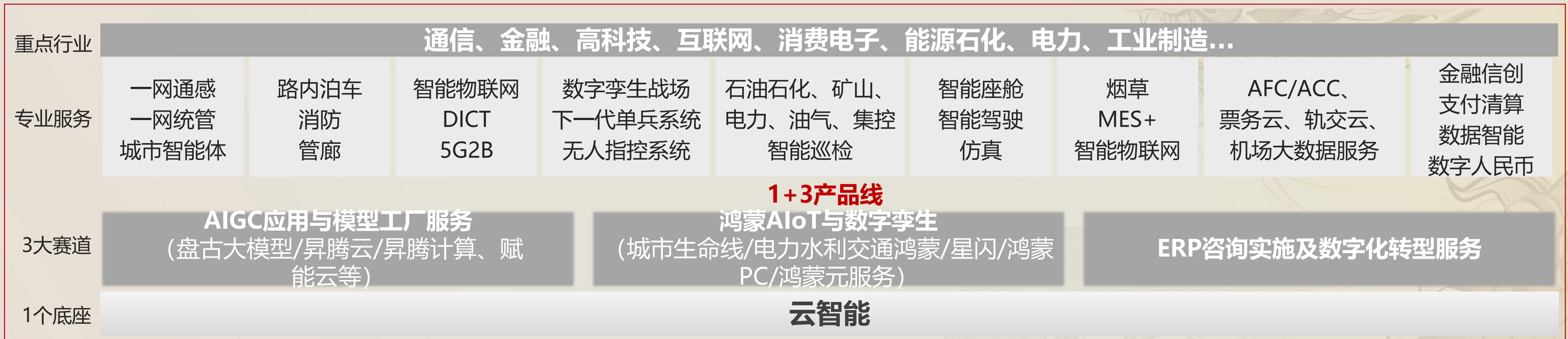
成为全球最优秀的IT服务商

发挥精益软件工程优势，以全栈式数智化替代能力，推动数字经济建设领跑全球

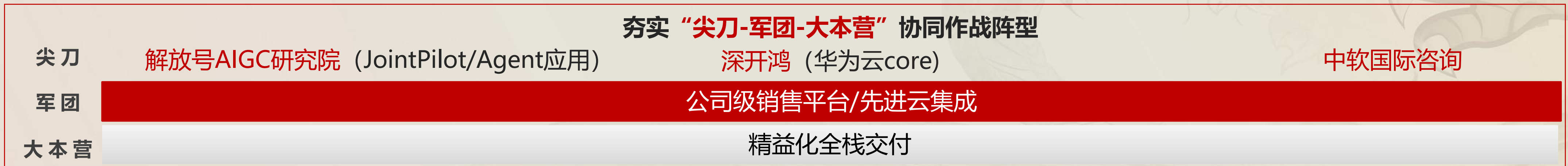
战略目标

紧跟华为云进攻步伐，持续引领华为云大盘，构建中软国际有质量的云底座，打造稳定而持续的第二增长曲线，成为华为能力最强、发展最快、盈利最好的云战略伙伴，成为华为核心能力伙伴

业务布局



组织架构



能力底座



目录

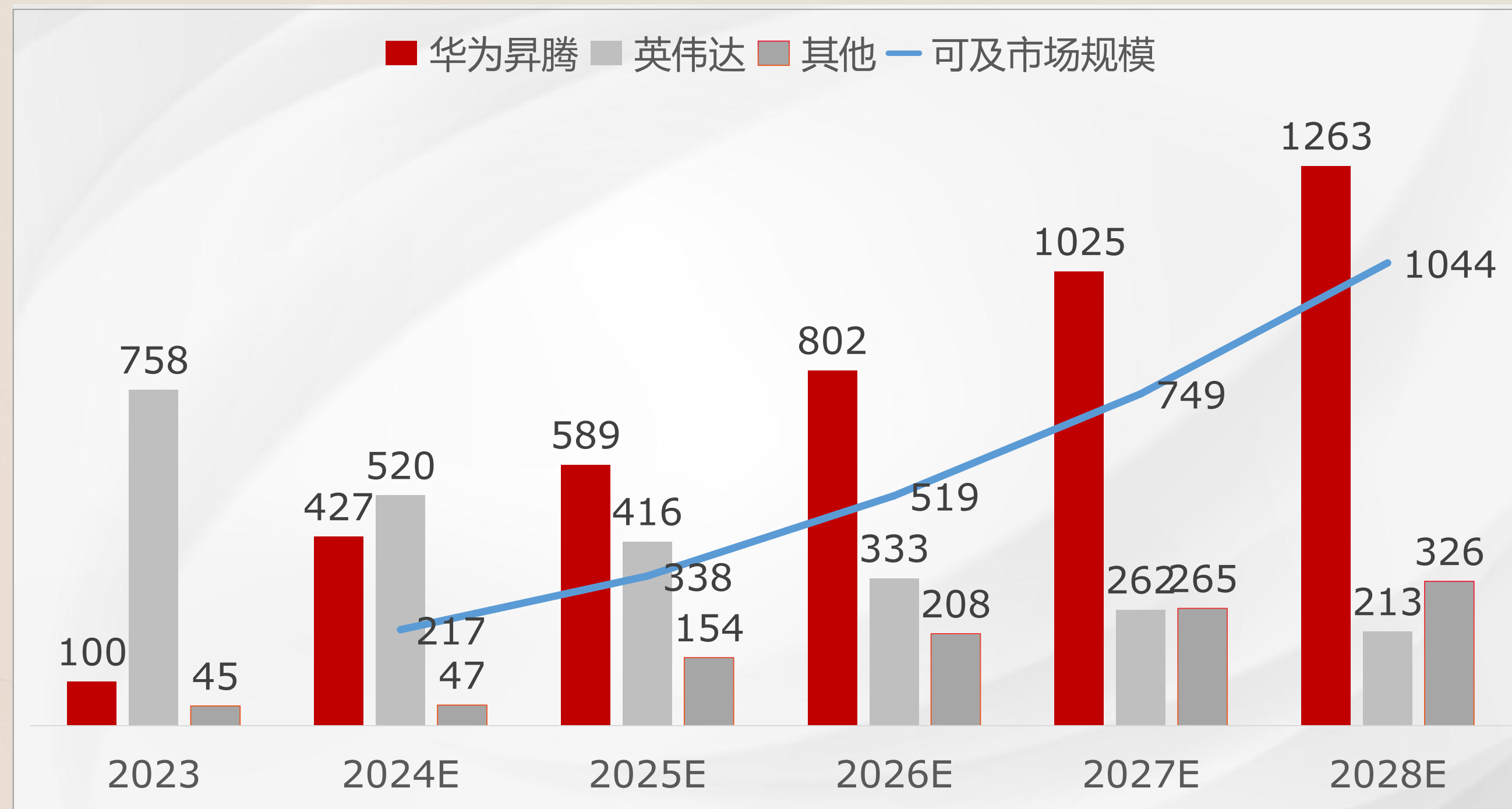
- 01 公司概况
- 02 财务数据
- 03 愿景规划
- 04 业务进展
- 05 投资亮点

4.1 绑定华为算力增长，繁荣应用生态

华为将成为国内AI算力市场的绝对主导

*英伟达和昇腾算力规模基于IDC和券商报告测算，其中23年英伟达和昇腾算力规模结合了英伟达财报、专家调研数据进行测算。**算力规模是指当年新增AI服务器的规模。**

**市场规模基于《IDC Worldwide Artificial Intelligence Spending Guide 2023 V2》中中国市场规模数据，按昇腾算力在总体算力比例，对于相应年份AI软件+服务市场规模。



业务进展及战略布局

- 在**西安、宿州、贵阳**等城市持续开展昇腾AI算力运营服务，完善算力运营服务体系
- 在**贵安**地区设立全球运维中心，根据数字化转型需求建立IT人才孵化中心
- 发布算力调度平台产品，在**西安、合肥、四川**等地场景落地
- 在信通院&北京信管局举办的2023算云融合产业大会，公司作为首批接入调度平台的企业获得奖牌，并作为**「东数西算」标杆计算中心**，现场实操算力采购调度



1. 华为聚焦在已建的28个智算中心*，不再继续扩大
2. 未来华为智算中心的建设和运营将由伙伴主导，聚焦在110个、3000亿GDP以上的城市
3. 2024年公司预计累积运营8-13城

*28个智算中心城市

广州 深圳 武汉 **西安** 南京 许昌 成都 天津 沈阳 重庆 北京 福州 长沙 青岛 长春 廊坊 济南 合肥 上海 **贵阳** 昆明 南宁 大连 杭州 宁波 郑州 **宿州**

4.1.1 AIGC解决方案降低大模型使用门槛，激发算力效能

全面拥抱AIGC变革，以解放号为载体成立**AIGC研究院**，实施“**大模型生态位发展战略**”，与科研机构、客户、行业伙伴展开联合创新。依托**华为盘古大模型**和**昇腾云算力**打造了一系列产品和解决方案，帮助客户降低大模型的使用门槛，激发算力效能，为行业带来更多价值。

AI全栈式服务



4.1.2 模型工厂，打通大模型应用落地“最后一公里”

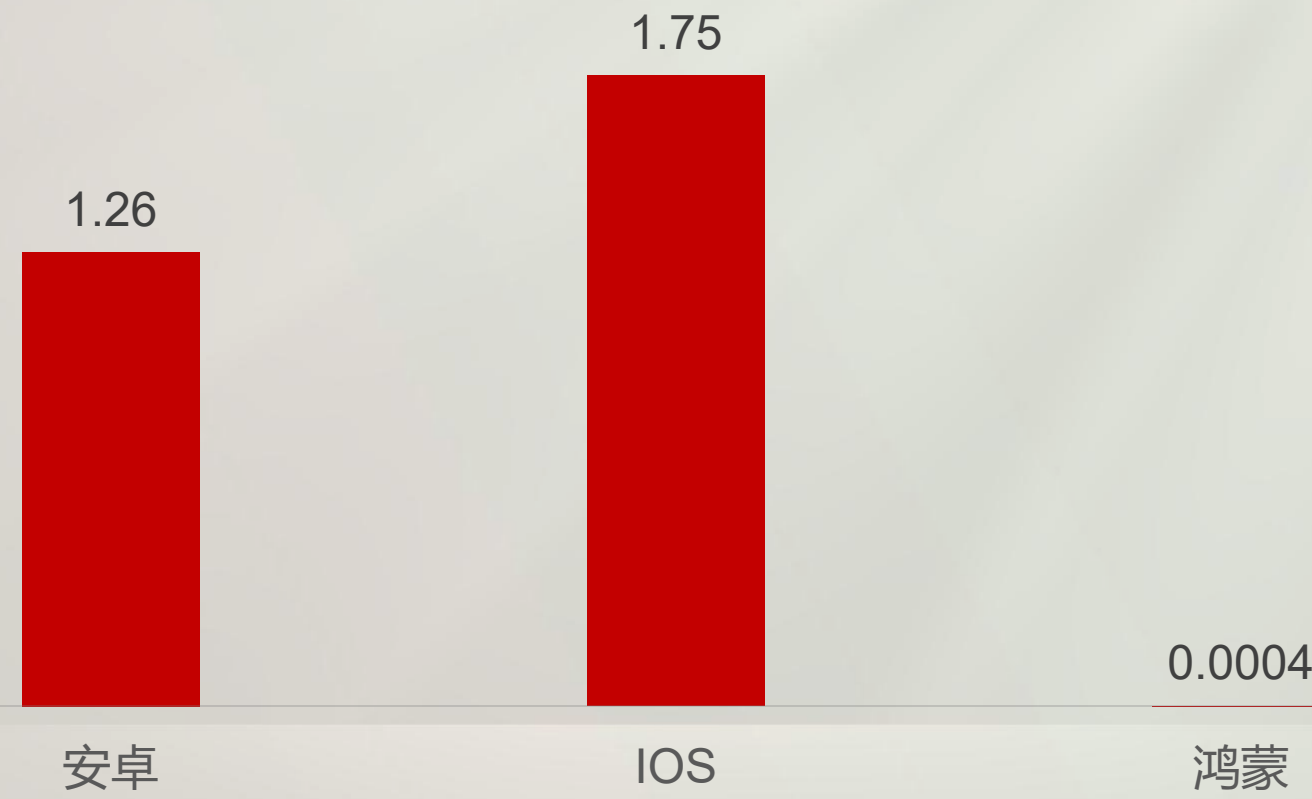


基于20多年的软件工程能力积累，将软件工厂升级为模型工厂，打通大模型应用落地“最后一公里”，帮助客户快速开发、训练、应用自有模型。

- 入选北京市通用人工智能产业创新伙伴计划
- 入选信通院《2023大模型和AIGC产业图谱》
- 入选电子信息行业联合会《2022-2023秀创新软件产品推广目录》
- 获评“2022-2023年优秀创新软件产品”

4.2 鸿蒙系统前景广阔

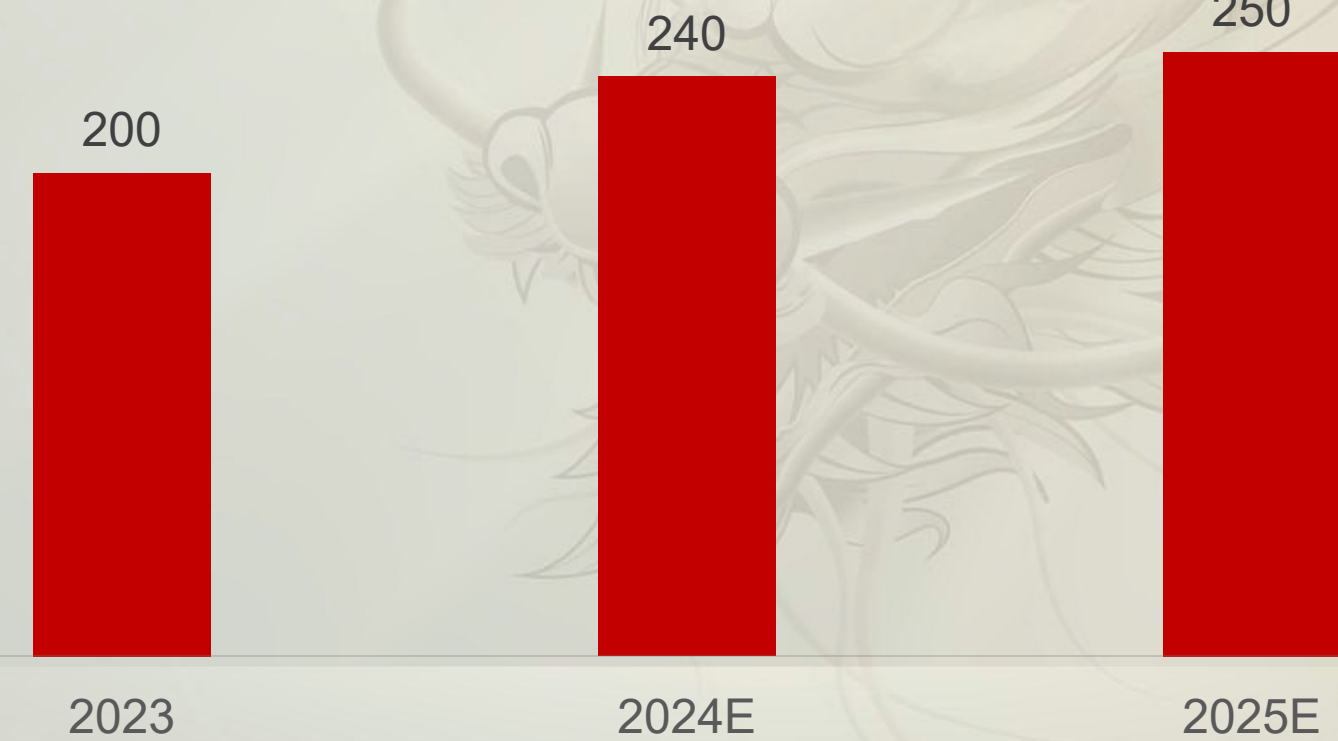
2023年中国市场上架APP数量 (百万)



2023年底鸿蒙原生应用约400多个，鸿蒙将在2024年底实现5000+原生应用，最终实现超50万个原生应用

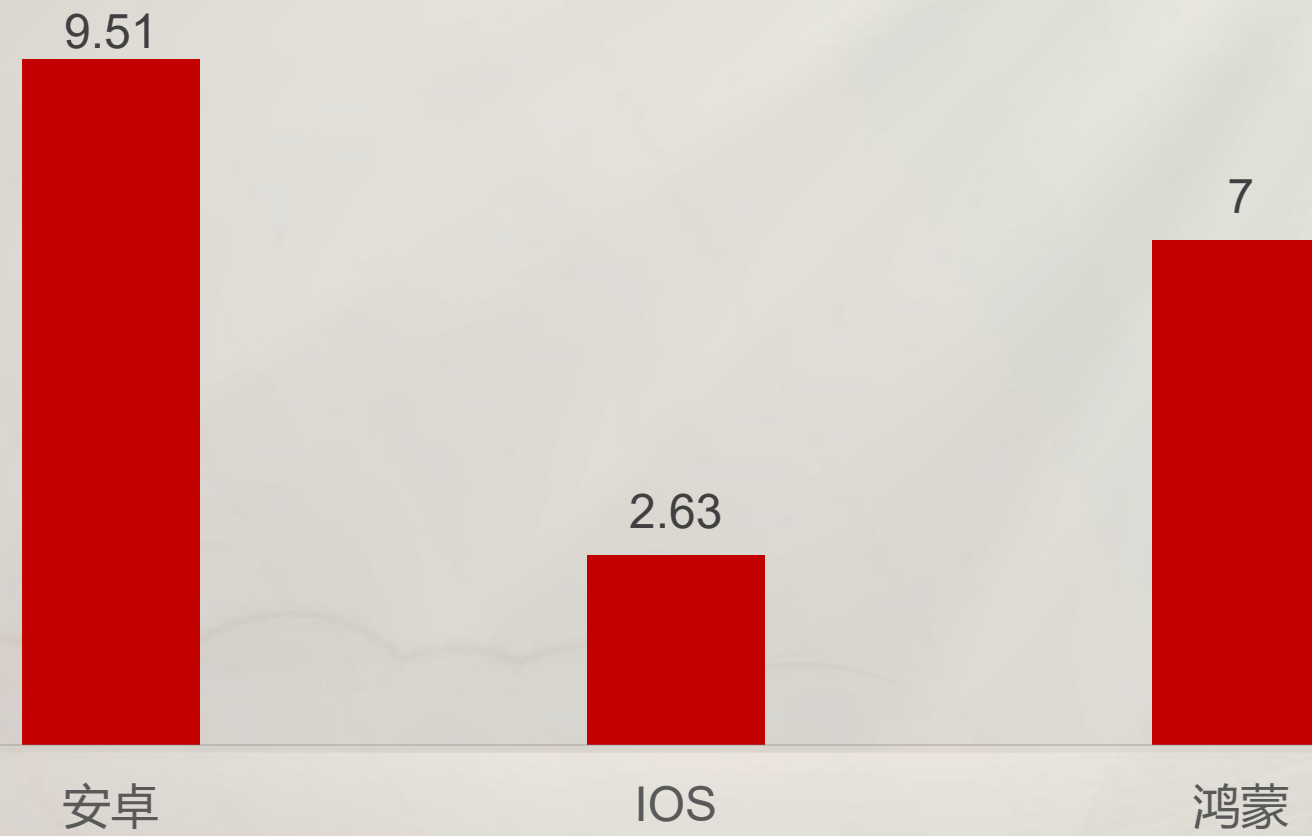
DS: 工信部、2024年华为云&华为终端云创新峰会

全球物联网终端连接数 (亿台)



DS: GSMA

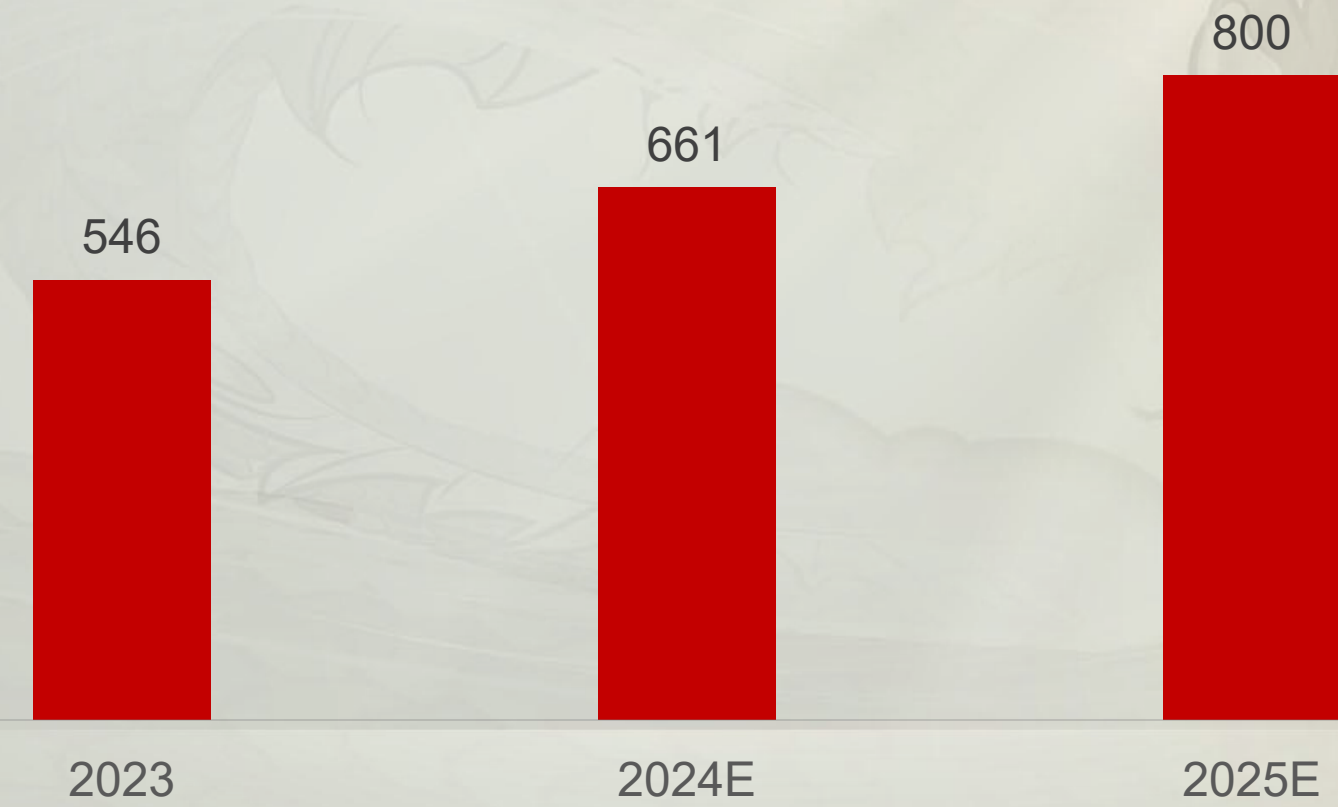
2023年物联网活跃终端数量 (亿台)



鸿蒙物联网终端设备增长迅猛，截至2024年3月鸿蒙物联网活跃终端数已突破8亿台。

DS: QuestionMobileTruth中国移动互联网数据库、2024年华为云&华为终端云创新峰会

嵌入式OS市场规模(亿元)



DS: 智研咨询、产业信息网

4.2.1 HarmonyOS升级单框架带来新业务空间

北向生态:推动移动互联网产业升级

- 跨终端特点支撑APP跨终端部署
- APP跨终端让移动互联网获得更多入口
- APP跨终端部署推动移动互联网创新

软件：多屏协同，联动

软件生态

HarmonyOS

硬件生态

硬件：智能化，统一管理

- 南向硬件智能化升级
- 南向生态推动万物智能化，智能的万物互联
- 南向生态=智能物联网 (AIoT) 生态

南向生态:构建万物互联的智能物联网

首家HW签约元服务合作伙伴

服务内容

HarmonyOS原生应用
三方SDK研发
元服务、测试、运营

01

技术优势

一次开发，多端部署
创新AI交互

02

服务能力

开发者认证员工35252人
鸿蒙基础框架能力
安全能力库
媒体和图形组件库
动效增强创新组件

03

行业覆盖

酒店、文旅、教育、医疗、金融、娱乐、家电、交通、港口

04

已签约客户

植米科技、舜和集团、数食汇从、爱聚科技签署鸿蒙生态合作协议、智能科技、路通物联科技、功夫豆科技、乐普健康、合力亿捷、智微智能、山东威海文旅、湖州南浔文旅.....

05

4.2.2 全力打造自主可控智能物联网软硬一体解决方案

软硬件一体机产品体系



重点解决方案



鸿蒙生态

- OpenHarmony社区主仓代码贡献量达**240万+行**，除华为外贡献率居**第一**、获颁“**OpenHarmony社区杰出贡献单位**”
- HarmonyOS应用开发者能力认证人数**3.5万+**，排名**第一**
- 综合类**ISV**排名**第一**、**43款**产品通过openHarmony兼容测评
- **400+**鸿蒙化产品解决方案、**3500+**生态伙伴、**1800+**政企客户

打造鸿蒙之城

深圳: 鸿蒙欧拉之城
天津: 北方开源鸿蒙之城

苏州: 鸿联车联网联创中心
中山: 鸿联数字经济创新基地

创建鸿联联创营

乌镇、郑州、苏州、盐城、中山、天津、成都、武汉、南京

共创实验室

青岛、成都、武汉、苏州

4.3 构建ERP领先能力，联创关基行业信创的中国方案



构建ERP领先能力，助力行业数智化升级

企业关键业务需求

业务增长 提质增效 敏捷创新 安全合规 可持续发展



六大行业

ERP伴侣服务

端到端服务

咨询服务

管理及流程变革ERP构建/升级
数据治理

实施服务

系统实施客户化开发
运维/技术支持

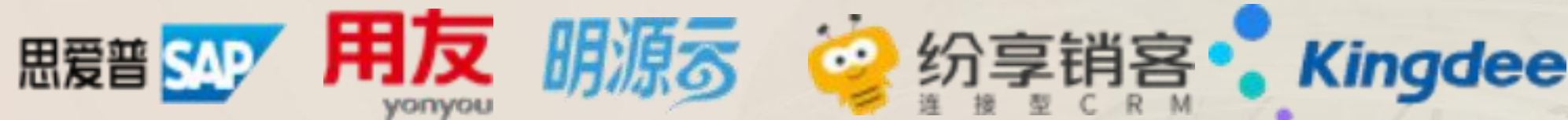
ERP营销人力财务供应链采购服务项目管理行业化

集成扩展

数智驱动

流程优化

合作伙伴



中软国际是ERP研发和咨询实施核心伙伴

ERP信创应替尽替

ERP现有存量市场产品**100亿人民币**
实施**250-350亿人民币**
千亿人民币市场空间



业务进展

现有咨询队伍900人，引入对标国际咨询公司水平咨询团队，构建端到端的完整解决方案能力；

咨询目录

战略规划、数字化转型规划、营销转型、供应链转型、企业架构、IT规划、数据架构、数据治理、ERP升级及国产化替代

重点客户

依托公司存量客户优势，深入开展ERP实施合作，成功获得多个具有战略意义的ERP项目



4.4 云底座：“产品+服务+集成”，加速云转型与创新进程

坚定坚决坚持“绑定华为、跟上华为”的战略路线，以“伙伴+华为”全要素触达客户，以能力型伙伴为纽带，与华为协同共赢，促进业务良性循环。做“强”能力、做“深”客户，不断深化和华为的同舟共济合作，共建智能世界云底座，共建红火云生态。



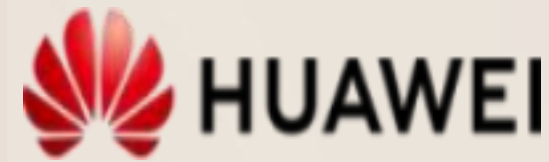
伙伴offering	咨询设计			迁移部署			用云优化			运维/运营			
能力标签&offering	数据库	大数据	数据仓库	上云规划 实施	云原生应用 现代化	数据管理 与分析	应用集成	安全托管	HCS运维	公有云 持续运营	公有云运维	ERP 实施
伙伴认证	云架构	云迁移	云运维	云安全	云原生	DevOps	人工智能	大数据	IoT	数据库	操作系统		
伙伴角色	集成伙伴 SI Partner		服务伙伴 Service Partner		软件伙伴 Software Partner		终端伙伴 Device Partner		学习与赋能伙伴 Learning Partner		分销伙伴 Distributor		
开发者生态	鸿蒙			欧拉		高斯		昇腾		鲲鹏			

4.5 基石业务稳健发展

华为

供应商绩效测评排名**第一**，
份额、质量、效率**名列前茅**，
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.....

首家华为云**同舟共济**伙伴、
首批华为云**鲲鹏凌云**伙伴



金融

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，位列金融IT服务厂商**Top4**；
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



互联网

与腾讯、阿里、百度、美团、字节跳动、小米等互联网头部企业合作范围以及合作份额不断突破，深入探索客户业务场景



央国企

紧抓央国企时代机遇，致力于成为**央国企数字化转型战略级IT服务供应商**，目前已拓展约50家客户，已成为央国企咨询和软件中国力量的重要伙伴



核心
大客户

4.6 发展海外市场

公司持续开拓海外业务版图，以香港为阵地，全面拥抱“半球化机遇”，将领先的服务和解决方案向海外输出，完成海外销售服务平台布局，形成新的应收和利润增长点

香港业务快速增长，与华为、中移动香港公司深度合作，入选“香港政府优质咨询专业服务项目(QPS5)”，成为未来四年香港政府信息技术专业服务合格供应商之一。

KTSP\HKPF\C&ED

NEOM

深入开展沙特NEOM智慧城市、NEOM数据中心的前期设计工作，实现中东市场在综合系统集成领域的突破。

G42

G42CloudBusinessplatform
NeomCloudBusinessplatform
G42CloudOperationservice
.....

HONGKONG

TelekomMalaysiaBerhad(TM)

业务持续渗透东南亚市场，覆盖新加坡、马来西亚、泰国、印尼、印度等。

KTSPSmartStadiumIOC/PSIM/PC/VBS
HKPFICASE/PAM/VDI
EASYBUYVDI
TMCBP(cloudbusinessplatform)
SarawakSmartCity
.....

建立墨西哥、智利业务节点，深耕拉美市场

Telefónica

- 云解决方案：智慧政务、智慧医疗、智慧教育、智慧港口、智慧物流、智慧公路
- 自研产品：CMSP、云桌面、政务魔方、园区6+1等
- 业务服务：数字化转型咨询、架构设计、系统集成、定制化开发、IT服务

目录

- 01 公司概况
- 02 财务数据
- 03 愿景规划
- 04 业务进展
- 05 投资亮点

低估值的国内IT服务头部企业

拥抱AIGC产业变革，加快人工智能技术创新，领跑行业的数字经济转型推动者

深耕根技术，打造KaihongOS操作系统，万物智联的代表企业

云智能转型先动，引领下一代IT服务新兴业务高速发展

华为核心合作伙伴+信创重要建设者+优质IT服务，信创板块核心受益标的

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

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

成为综合实力雄厚、创新能力突出的世界级IT企业

中國
國際

軟
件

先存圖
爭霸
衝鋒2014

感谢聆听
THANKS

