



中软国际有限公司

Chinasoft International Limited

(Stock Code 股份代号 : 0354.HK)

2021年路演材料

目录

1. 公司概况
2. 财务数据
3. 愿景与规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

1.1 持续高速增长中的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**32**个国家，**2013**个活跃客户



7.5万+员工遍布全球全国各地



Gartner IT服务市场份额排名连续两年**全球Top100**，中国纯软企业**第一**



2019软件与信息技术服务综合竞争力百强企业排名**TOP 10**，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



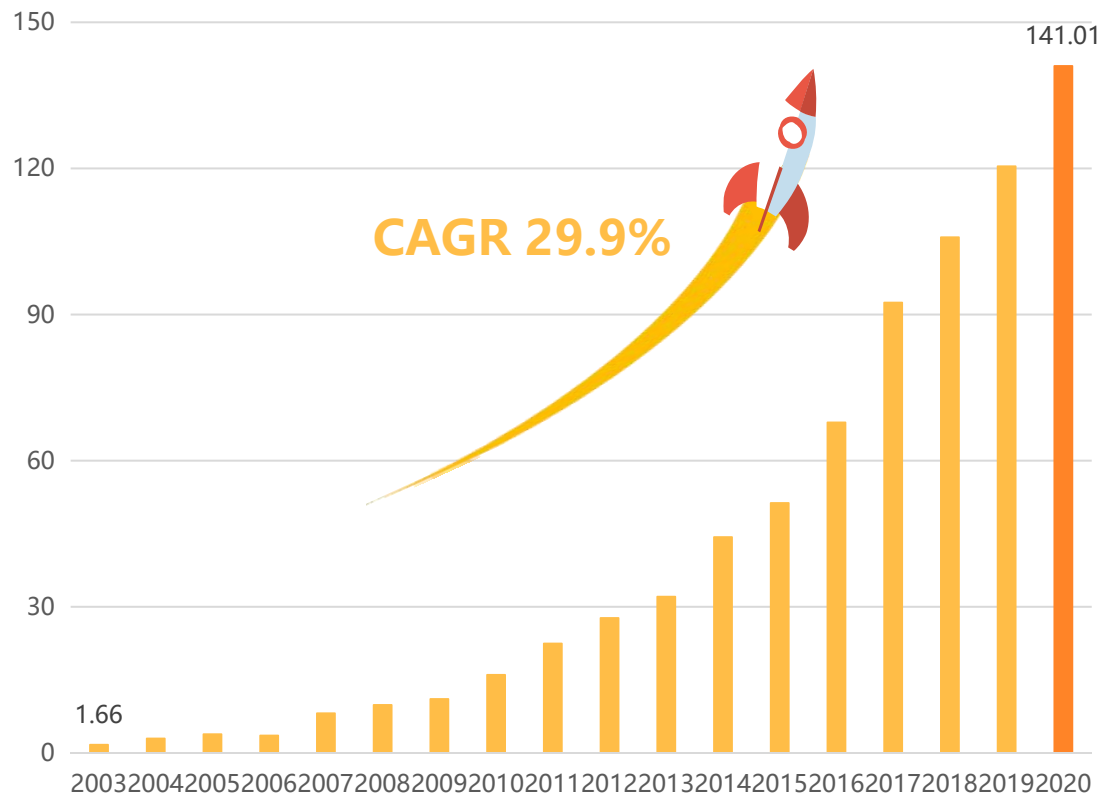
多次荣获“新财富”“金港股”“HKIRA”等IR奖项；多次入选德勤“高科技，高成长亚洲500强”



MSCI中国小型股指数第三大成分股

上市17年持续高速增长(CAGR 29.9%)，显著高于行业增速(中国IT服务支出CAGR 19%)

单位：亿人民币



1.2 广泛服务于财富500强等蓝筹客户，活跃客户2013个



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

- 金融
Finance
- 电信
Telecom
- 互联网
Internet
- 高科技
Hi-tech
- 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

- 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

- 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

高科技与互联网

- 产品开发
- 软硬件测试
- 嵌入式软件开发
- 全球化
- 移动端开发
- 咨询和解决方案实施
- 离岸交付中心
- 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

以云计算为基础的中间件平台ResourceOne® (R1)

- 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年被赛迪评定为中国电子政务应用支撑平台软件产品第一品牌

TopLink/TSA+平台

- 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

大数据中间件产品 (Ark)

- 一站式大数据开发平台

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

1.4 新基建的建设者，数字化转型的首要问计对象

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

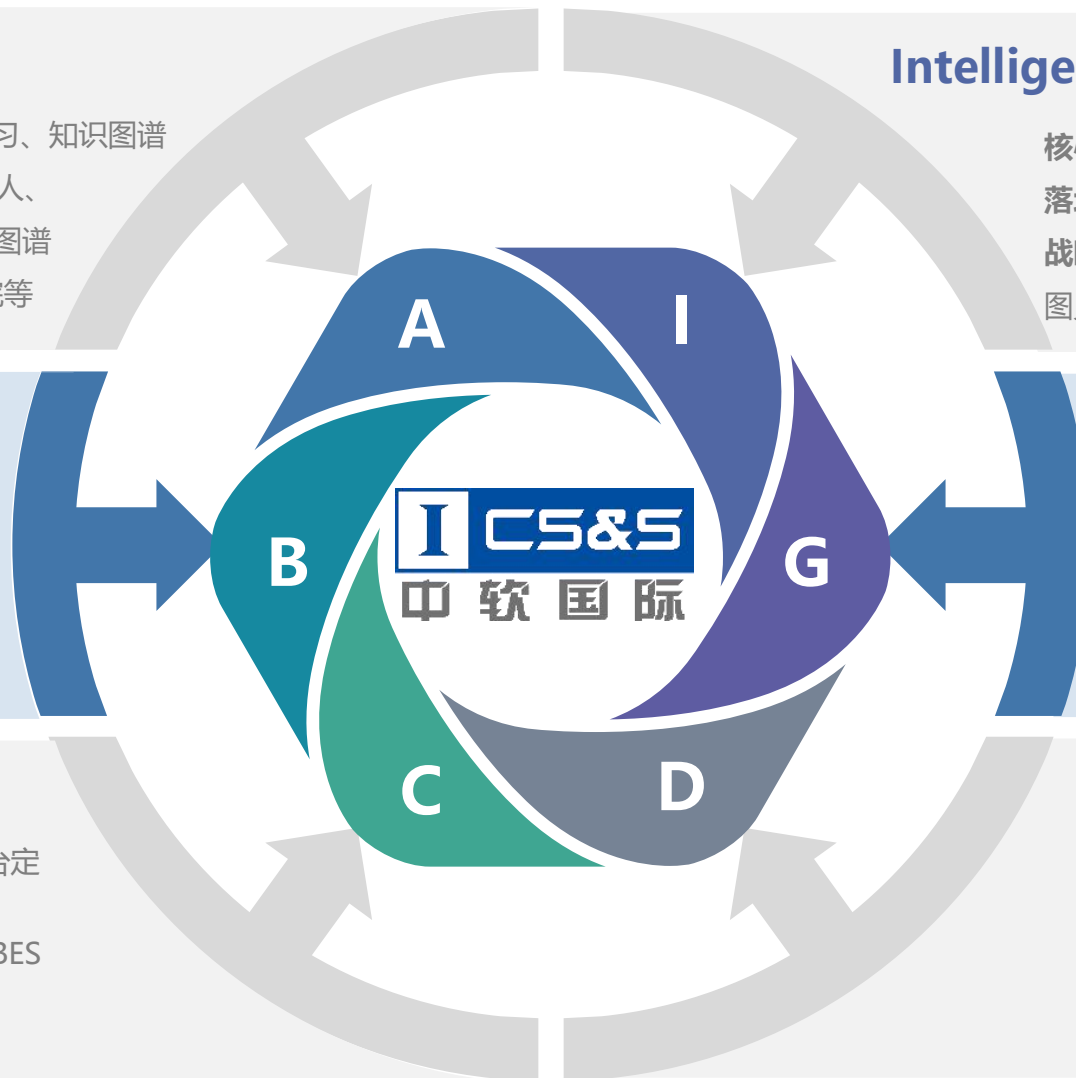
落地应用：解放云盘、CloudEasy云管家、BES Cloud应用开发等

战略合作：华为云最佳云MSP伙伴

Big Data-大数据

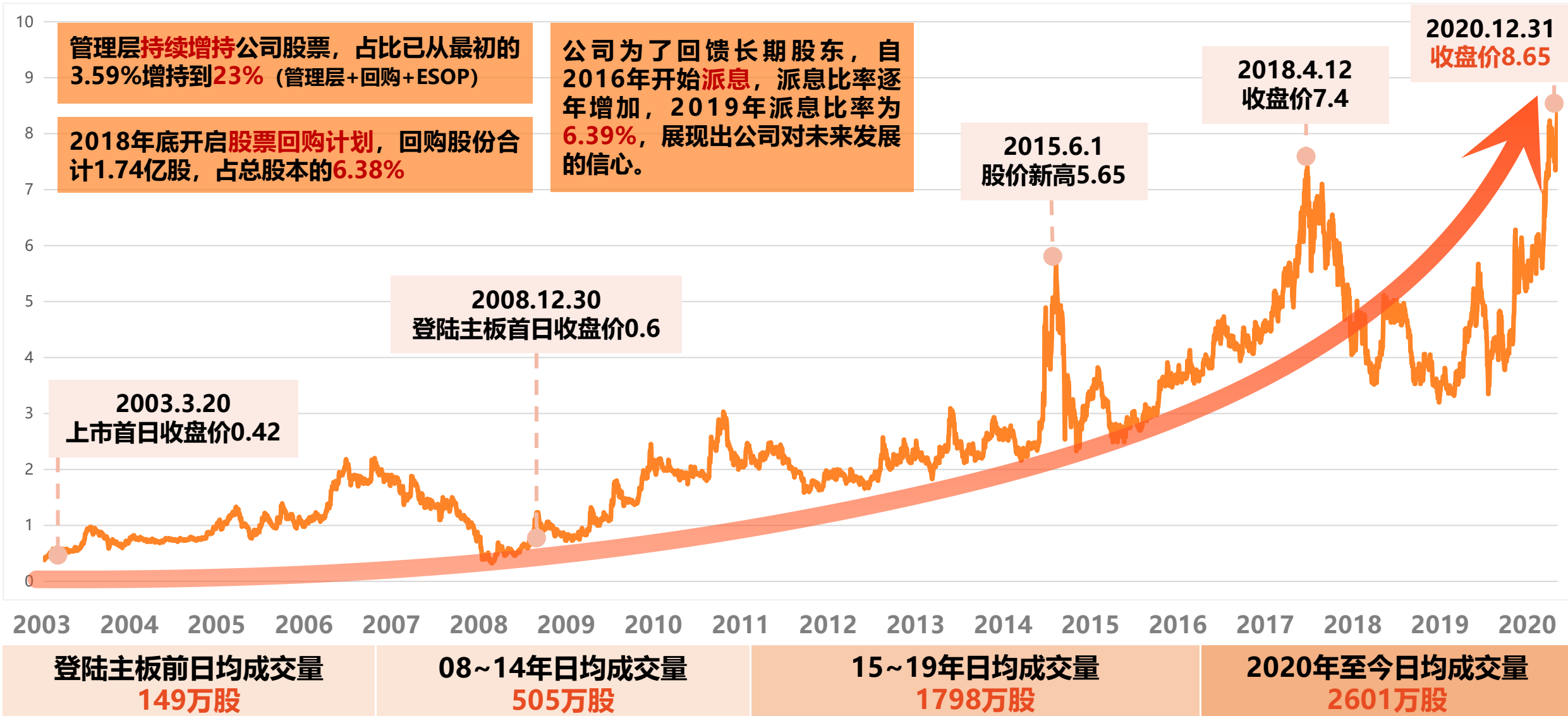
落地应用：大数据平台、数据治理、企业风控管理、基于企业大数据的供应商数字尽职调查DD

战略合作：华为、BATJ、贵州省黔南州政府



1.5 上市17年致力于为股东创造更高价值

港元



目录

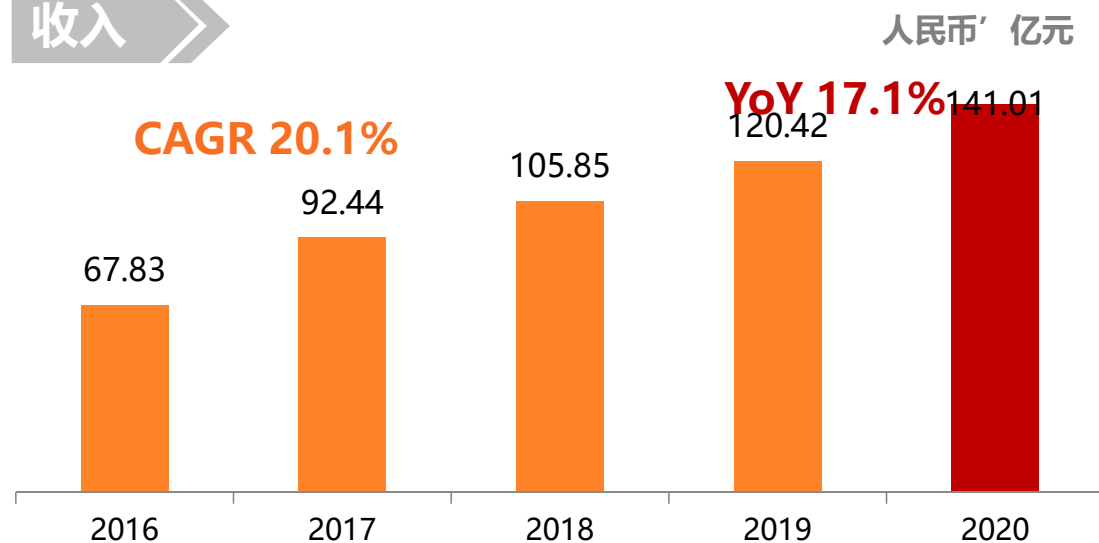
1. 公司概况
2. 财务数据
3. 愿景与规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

2.1.1 主要财务数据

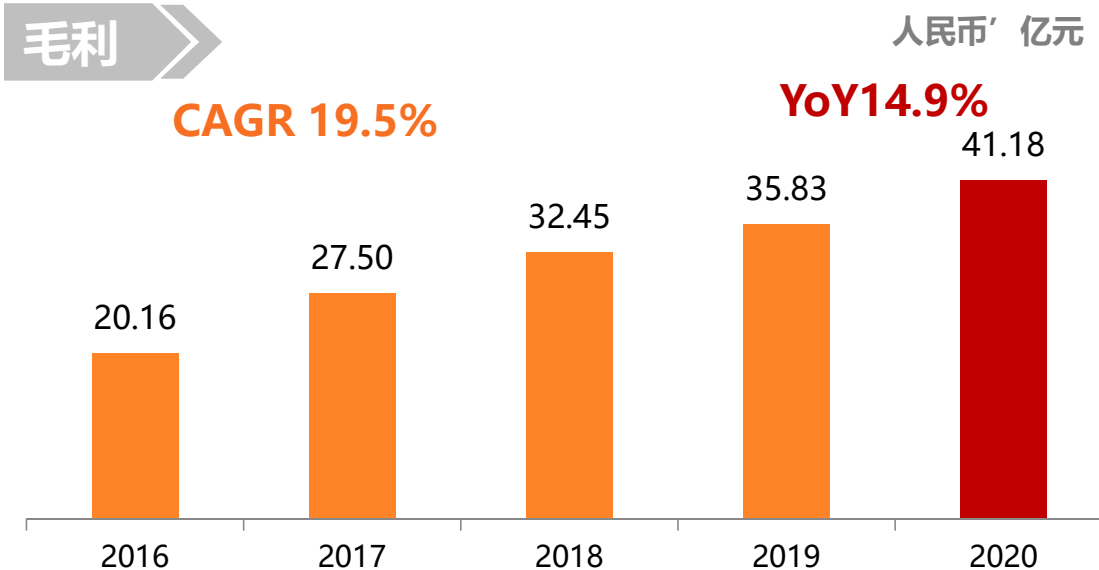
单位: RMB'K	2020	2019	增长率
收入	14,101,239	12,041,895	17.1%
服务性收入	13,762,185	11,636,730	18.3%
毛利	4,118,484	3,583,093	14.9%
年度溢利	948,113	756,686	25.3%
归母净利	954,928	754,888	26.5%
每股基本盈利(人民币分)	37.86	30.71	23.3%

2.1.2 主要财务数据

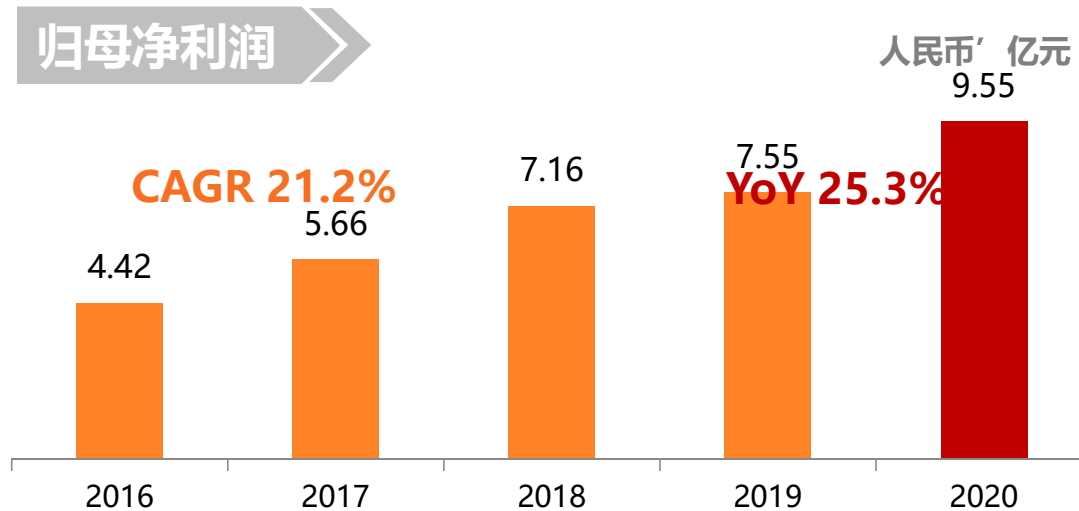
收入



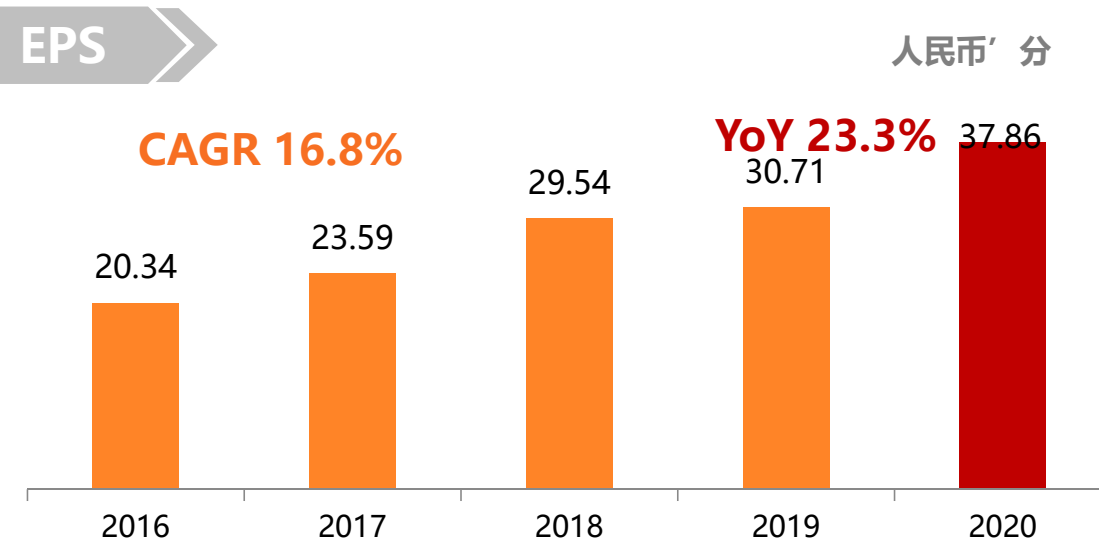
毛利



归母净利润



EPS



2.2损益分析

人民币 千元	2020年	占收入%	占服务性收入%	2019年	占收入%	占服务性收入%	增长率%
收入	14,101,239	N/A	N/A	12,041,895	N/A	N/A	17.1%
服务性收入	13,762,185	N/A	N/A	11,636,730	N/A	N/A	18.3%
销售及服务成本	(9,982,755)	(70.8%)	(72.5%)	(8,458,802)	(70.2%)	(72.7%)	18.0%
毛利	4,118,484	29.2%	29.9%	3,583,093	29.8%	30.8%	14.9%
其他收入	312,821	2.2%	2.3%	177,811	1.5%	1.5%	75.9%
终止确认以摊销成本计量的金融资产损失	(1,201)	(0.0%)	(0.0%)	(4,544)	(0.0%)	(0.0%)	(73.6%)
于信贷亏损模型下的减值亏损, 扣除拨回	(161,384)	(1.1%)	(1.2%)	(74,812)	(0.6%)	(0.6%)	115.7%
商誉减值亏损	(21,857)	(0.2%)	(0.2%)	(35,760)	(0.3%)	(0.3%)	(38.9%)
使用权益法入账投资之减值亏损	(15,878)	(0.1%)	(0.1%)	-	0.0%	0.0%	N/A
其他收益或亏损	(14,902)	(0.1%)	(0.1%)	849	0.0%	0.0%	(1,855.2%)
销售及分销成本	(729,409)	(5.2%)	(5.3%)	(617,554)	(5.1%)	(5.3%)	18.1%
行政开支	(1,301,981)	(9.2%)	(9.5%)	(1,195,874)	(9.9%)	(10.3%)	8.9%
研发成本	(930,169)	(6.6%)	(6.8%)	(808,949)	(6.7%)	(7.0%)	15.0%
其他支出	(43,786)	(0.3%)	(0.3%)	(58,929)	(0.5%)	(0.5%)	(25.7%)
财务费用	(151,458)	(1.1%)	(1.1%)	(166,045)	(1.4%)	(1.4%)	(8.8%)
使用权益法入账之应占投资业绩	(24,435)	(0.2%)	(0.2%)	(328)	(0.0%)	(0.0%)	7,349.7%
除税前溢利	1,034,845	7.3%	7.5%	798,958	6.6%	6.9%	29.5%
所得税开支	(86,732)	(0.6%)	(0.6%)	(42,272)	(0.4%)	(0.4%)	105.2%
年度溢利	948,113	6.7%	6.9%	756,686	6.3%	6.5%	25.3%

2.3资产负债表

人民币 千元	2020	2019
流动资产		
存货	51,192	54,421
贸易及其他应收账款	4,580,163	3,297,240
应收票据	15,851	4,443
合约资产	1,904,185	2,228,494
应收关联公司款项	39,776	75,126
已抵押存款	16,134	12,861
银行结存及现金	3,786,777	2,525,741
	10,394,078	8,198,326
非流动资产		
物业、厂房及设备	858,028	802,423
使用权资产	333,744	278,646
无形资产	144,913	127,382
商誉	941,215	973,856
使用权益法入账之投资	247,154	227,607
按公允价值计量之权益工具	61,825	62,901
其他应收账款	87,455	66,180
已抵押存款	12,792	-
递延税项资产	5,753	8,075
	2,692,879	2,547,070

人民币 千元	2020	2019
流动负债		
贸易及其他应付账款	1,752,965	1,229,223
应付票据	33,446	22,051
租赁负债	142,318	125,668
合约负债	329,240	138,815
应付关联公司款项	8,771	3,101
应付股息	81	81
应付税项	83,372	83,808
可换股贷款票据	-	23,829
借贷	368,130	1,523,187
	2,718,323	3,149,763
流动资产净值	7,675,755	5,048,563
总资产减流动负债	10,368,634	7,595,633
非流动负债		
递延税项负债	10,896	10,287
可换股贷款票据	-	727,672
租赁负债	159,942	123,734
借贷	1,421,385	200,000
	1,592,223	1,061,693
	8,776,411	6,533,940
资本及储备		
股本	131,956	116,325
股份溢价	4,734,754	3,145,241
库存股份	(605,387)	(470,752)
储备	4,491,765	3,676,796
本公司拥有人应占权益	8,753,088	6,467,610
非控股权益	23,323	66,330
总权益	8,776,411	6,533,940

目录

1. 公司概况
2. 财务数据
3. 愿景与规划
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 2020年发布的“IT服务品牌影响力排名年度报告”

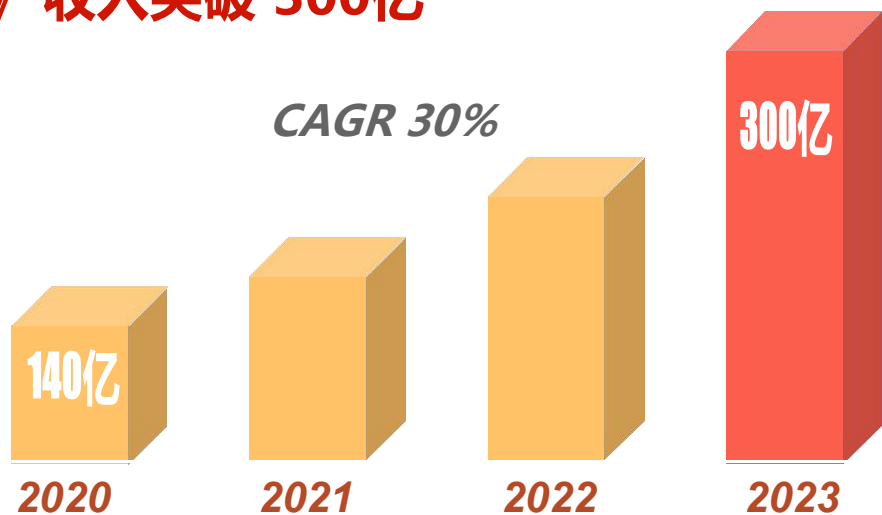
< IT Services 15, The Annual Report on The World's Most Valuable IT Services Brands >, October 2020

3.2中期目标：2023年收入300亿、利润20亿，剑指全球Top 50

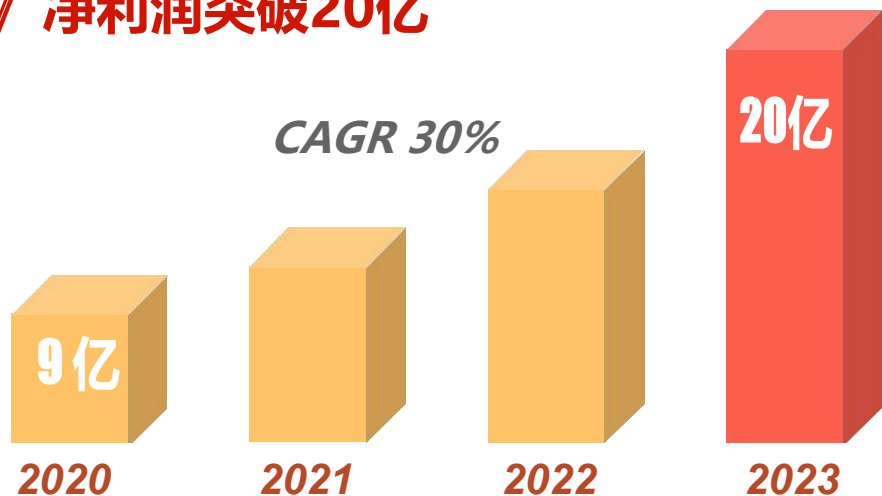


率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

收入突破 300亿



净利润突破20亿



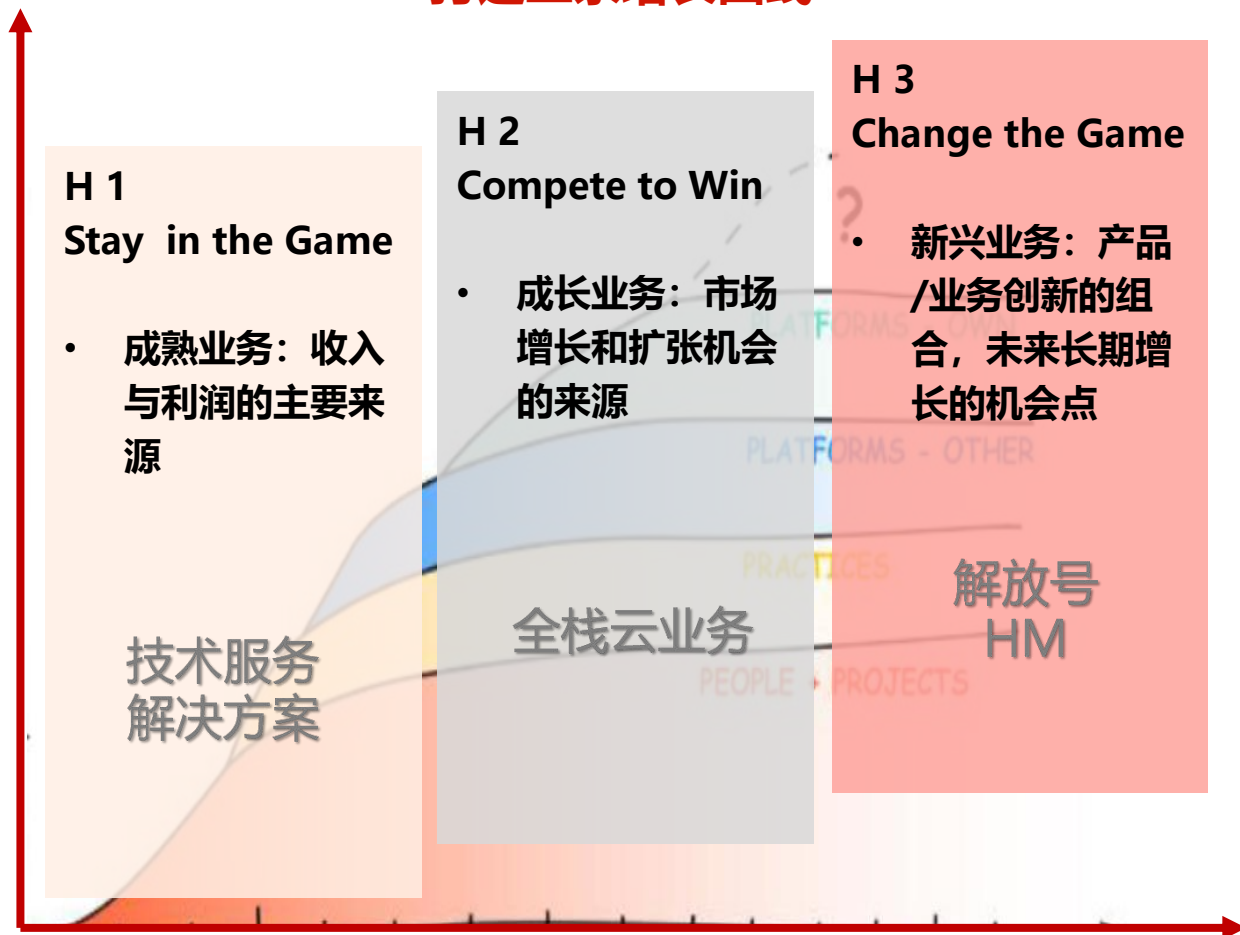
Gartner 全球IT服务市场份额排名 Top 50

排名		服务厂商	收入(百万\$)		市场份额		增长率
2018	2019		2018	2019	2018	2019	18-19
1	1	IBM	47,048	45,151	4.7%	4.3%	-4.0%
2	2	Accenture	40,718	42,517	4.1%	4.1%	4.4%
3	3	Deloitte	28,535	31,532	2.9%	3.0%	10.5%
.....							
39	38	China Telecom	5,127	5,321	0.5%	0.5%	3.8%
45	45	Broadridge Financial Solutions	4,319	4,354	0.4%	0.4%	0.8%
.....							
68	51	Alibaba	2,499	4,060	0.3%	0.4%	62.4%
66	58	Huawei	2,517	3,604	0.3%	0.3%	43.2%
.....							
100	95	Chinasoft International	1,564	1,750	0.2%	0.2%	11.9%
107	96	China Mobile	1,448	1,732	0.1%	0.2%	19.6%

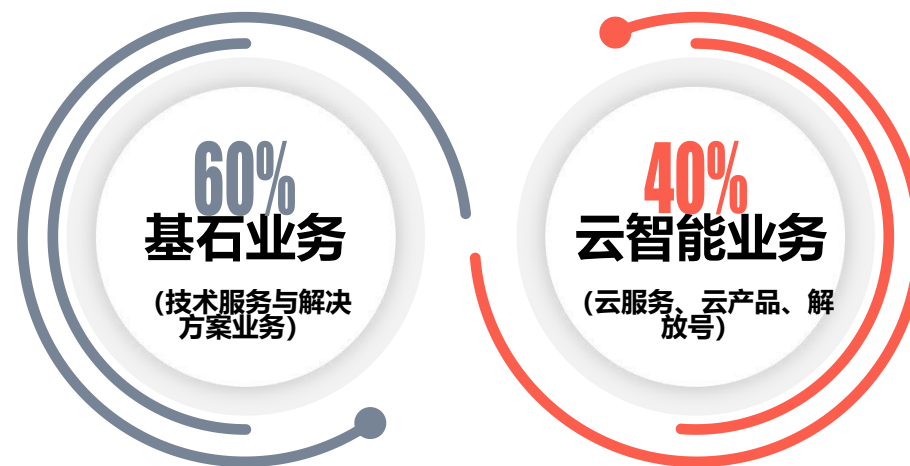
数据来源：Gartner , <Market Share: IT Services, 2019>

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

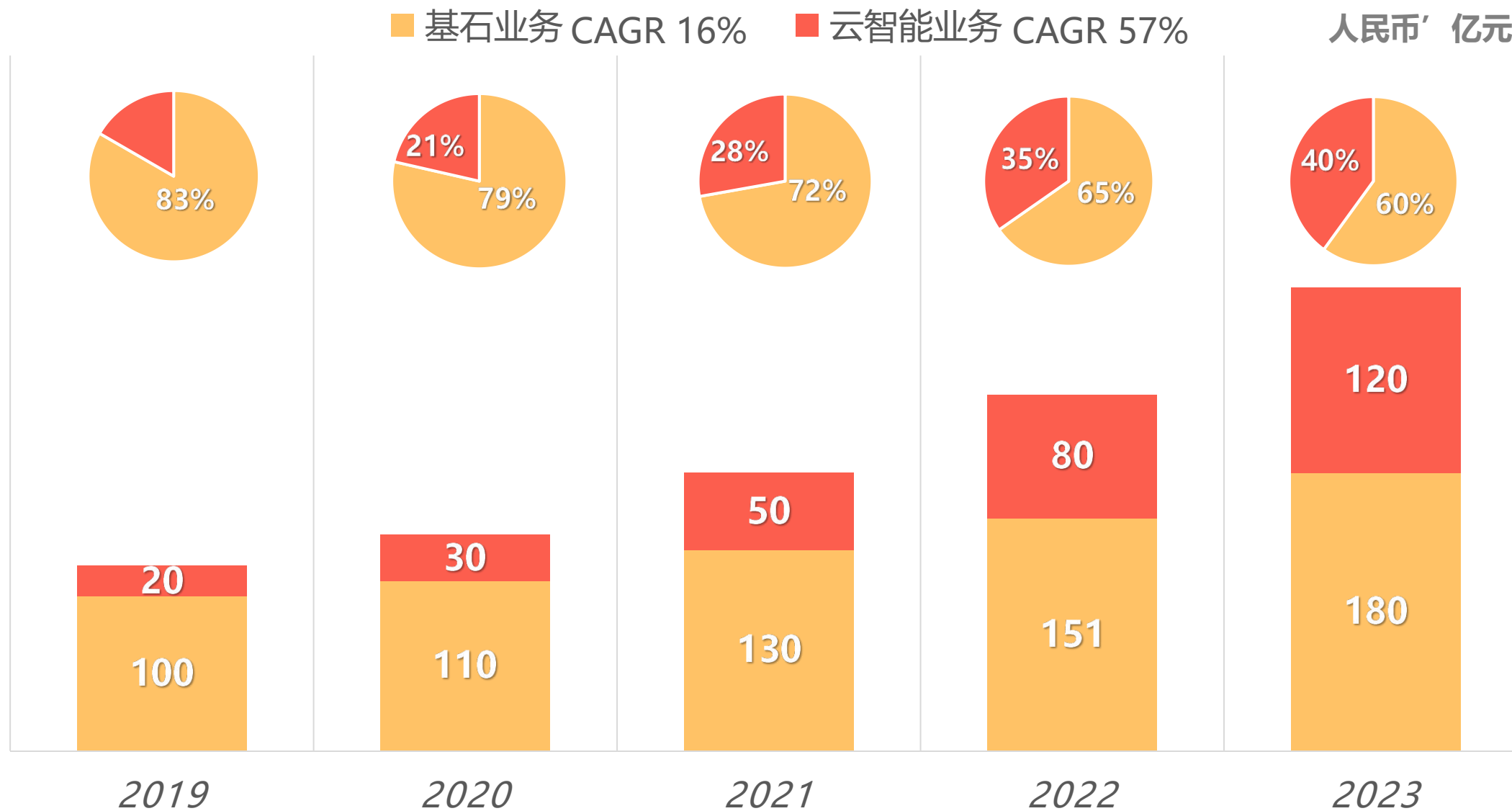
构建有质量、有价值、有意义的业务组合发展阵型 打造三条增长曲线



云智能业务占比提升至40%，带动整体财务指标持续改善



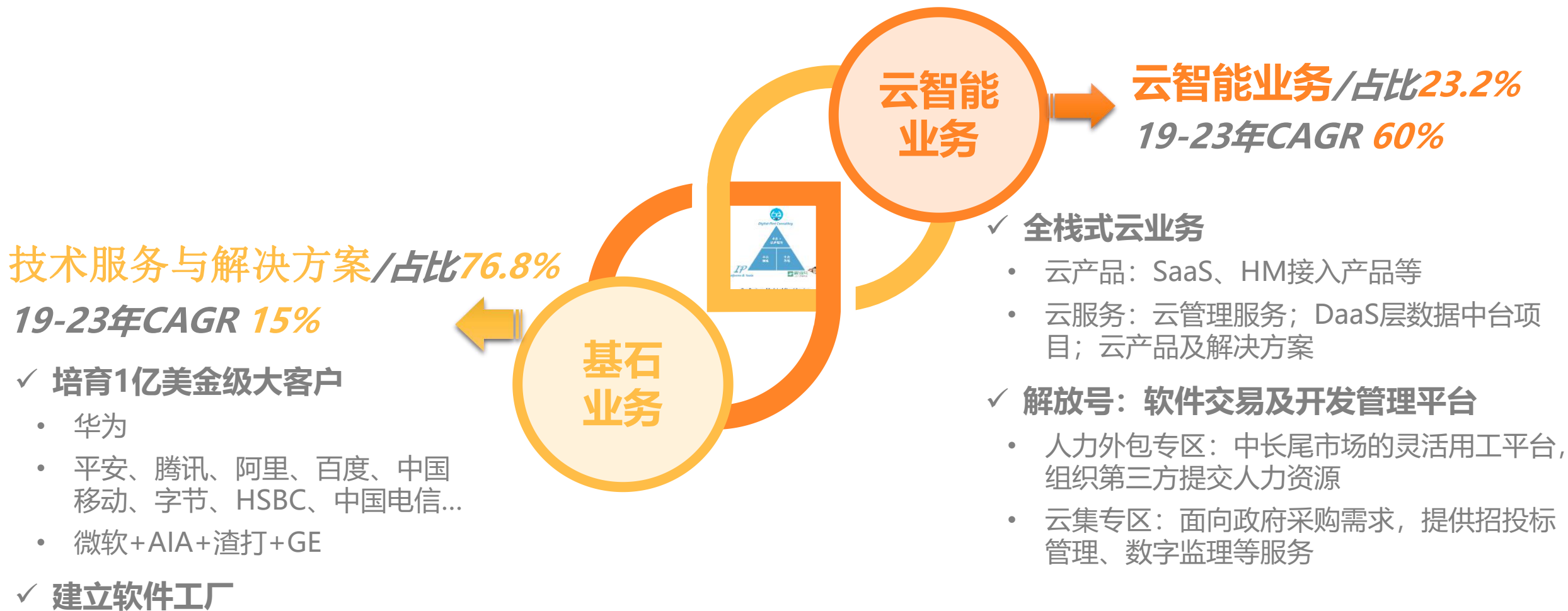
3.4 2023年财务预测：基石业务CAGR 16%，云智能业务CAGR 57%



目录

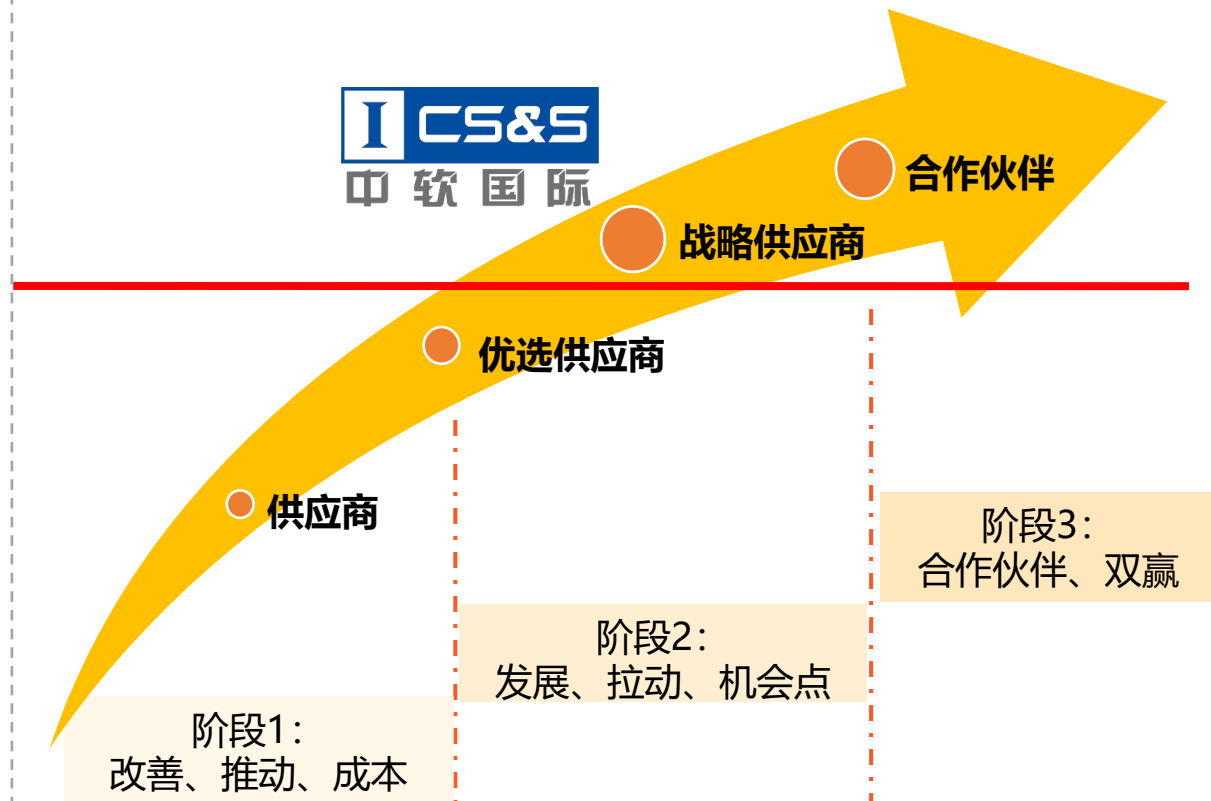
1. 公司概况
2. 财务数据
3. 愿景与规划
4. 业务进展
5. 投资亮点

4.1 战略转型：基石业务+云智能业务，打造商业闭环



4.2 以SD计划为牵引提升业务质量，以5P模型为发展路径

以国际领先的标准“**供应商发展计划**”为牵引：SD评估达到6.5分（6-8分为行业领先水平），远超同业。尤其在商业匹配、服务实现、风险管理、技术能力、人力资源管理和创新等方面都取得长足进展，已具备行业指导能力。



Phase1: **People+Project**, 提升能力、注重项目积累。
Phase2: **Practice**, 抽取能力、方案等形成可复用的实践。
Phase3: **Product**, 将实践打磨成多款成熟产品，模式升级。
Phase4: **Platform**, 打造平台底座，聚集生态。





过程规范化

落地5大基础动作，4个子流程，从需求下发到交付中间过程规范化、完整可追溯；信息安全与风险管理体系保驾护航



作业链云化

项目交付使用的作业链工具云化、自动化，有效支撑工厂交付效率提升和过程可视可信

软件工厂的运作



交付可信化

项目交付保障质量策划、过程关键点控制与领导发挥作用、度量与改进的有效落地，此过程在IT系统中是100%可视可追溯的



服务产品化

阶段一：交付成熟度较高的同型项目聚合成能力中心运作，使优质交付效应规模化、资产沉淀系统化
阶段二：在各能力中心基础上，6步法提取初步形成16项服务目录，构建可广泛承接ITO交付业务的软件工厂



人才专业化

专业化的项目经理、关键角色评价和任职运作，并按项目类型达成专才的配置度和胜任度要求

4.3 基石业务-华为：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

占华为国内外包市场份额50-60%，最新框招第一

评测第一

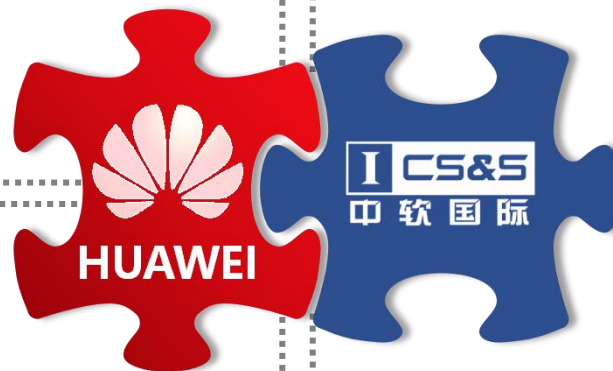
连续六年获得华为供应商评测第一名
交付绩效第一名，全球最佳交付奖

合作紧密度第一

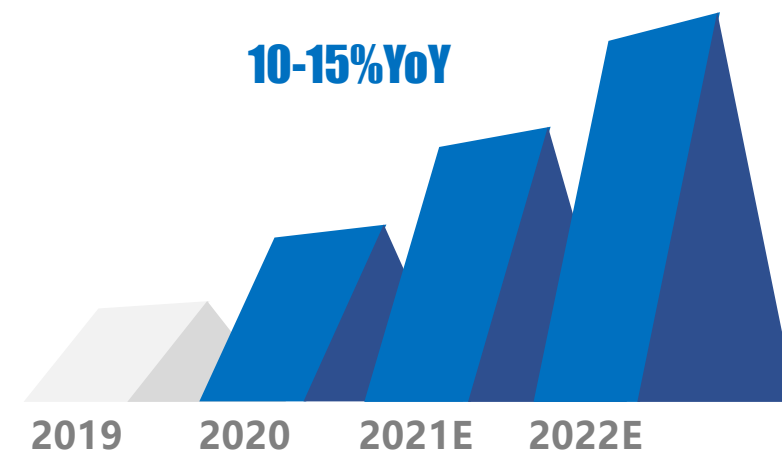
在华为1万多家供应商中，唯一被郭平总在2020华为全连接大会开幕式上称赞的风雨同舟合作典范
第一家同舟共济合作伙伴、首批华为云鲲鹏凌云伙伴

全产品线覆盖

消费者（智能汽车、OS、HMS、终端云服务）、云、技术服务、流程IT、网络、2012实验室、海思、无线、荣耀...



中软国际
华为收入
预测



4.3 基石业务-平安：助力客户数字化转型，迈入增长快车道



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

\$ 客户自身增长：

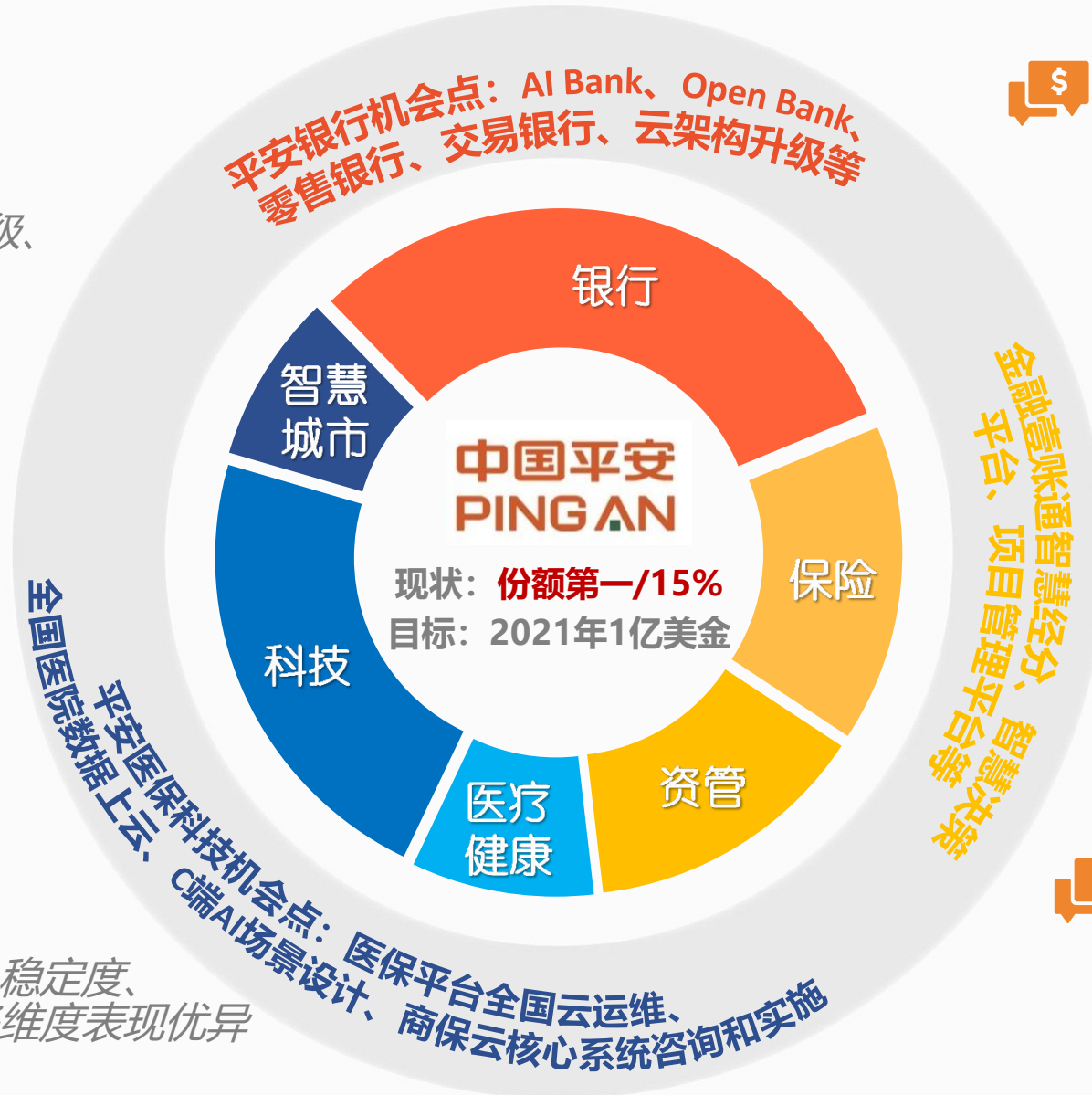
传统金融子公司数字化转型项目包、云架构升级、解决方案机会。

\$ 新机会点出现：

在AI、智慧城市、医保等领域快速占领份额。模式突破（联合创新+全国实施）+软件工厂

\$ 供应商评测第一梯队：

面试通过率、到岗率、稳定度、交付满意度、合规等多维度表现优异



\$ 供应商集中管理趋势：

份额向头部供应商倾斜
当前份额No.1

\$ 汇丰银行先进模式、华为软工能力导入：

独立交付转型，导入ODC能力、智能编程助手

\$ z计划和云集的优势：

构建覆盖全国各省市运维/实施能力，降低客户成本

4.3 基石业务-BAT：客户需求旺盛，合作迅速拓展



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长



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



2021年目标

稳健、高速的业绩增长

Tencent 腾讯

- **增长点：**①游戏、微信事业群需求稳健增长；②腾讯云和PCG业务（腾讯视频、腾讯体育、腾讯新闻等）需求将保持高速增长

- **排名：**份额、绩效Top 2, A级供应商；CDG事业群独家代理，互动娱乐事业群供应商份额TOP1，微视、浏览器运营指定供应商
- 将游戏业务的测试能力拉通到全业务线



YoY 40-50%

Alibaba Group 阿里巴巴集团

- **增长点：**淘宝、天猫、新零售、阿里云智能、蚂蚁金融、菜鸟、高德地图及数字娱乐等创新领域全面发力

- **排名：**份额Top 3；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



YoY 40-50%

Baidu 百度

- **增长点：**①搜索、智能驾驶、百度云、金融等核心业务需求高速增长，合作深度不断增加，辐射爱奇艺等百度系公司。②与百度智能驾驶事业群签署共建合作协议，聚焦AI技术在核心场景的应用

- **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1
- 正在逐步进入更多业务部门，展示中软的服务和交付能力。

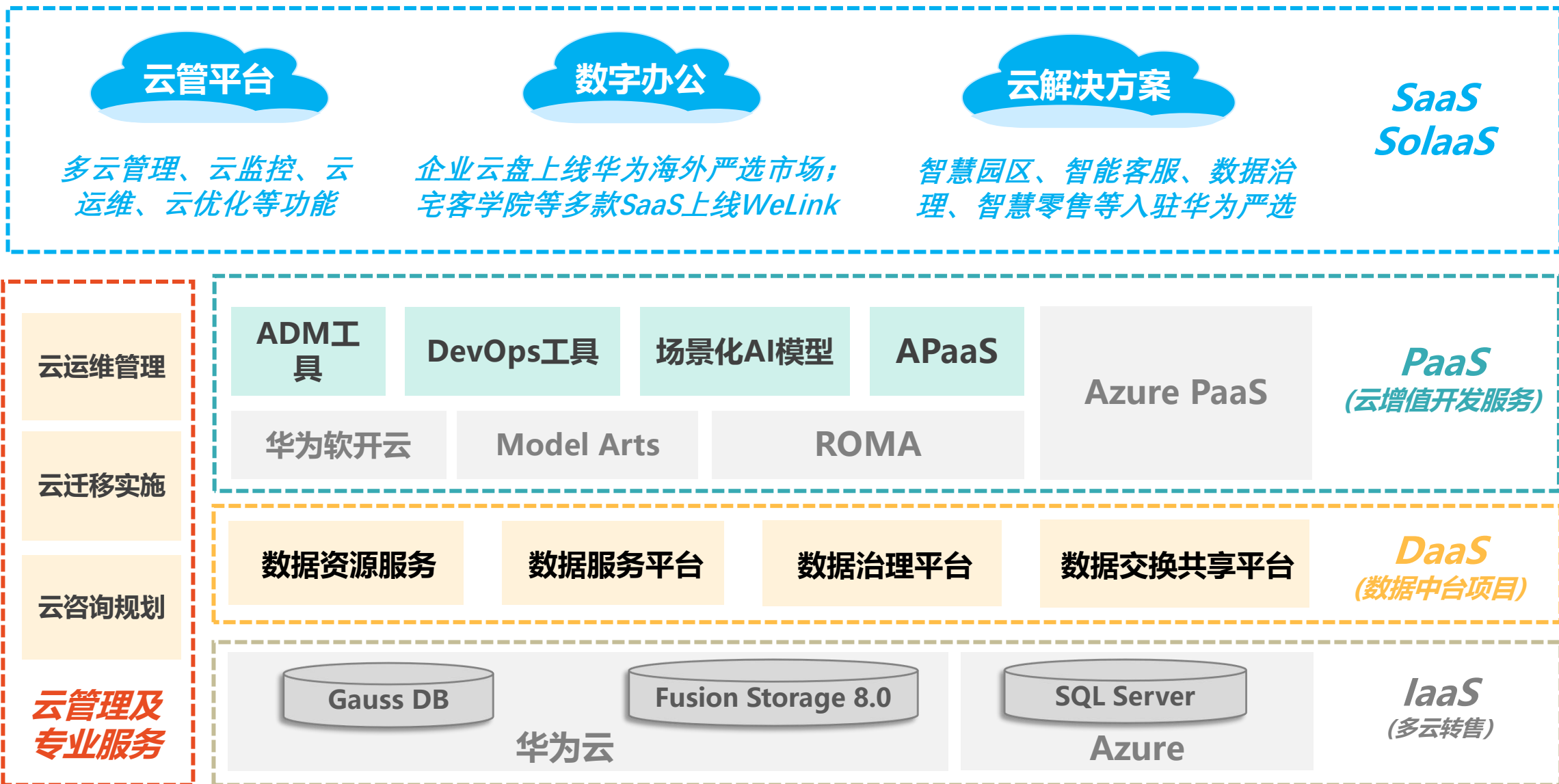


YoY 50-60%

4.3 基石业务-MNC: 培育一批1亿美金级别的国际客户群



4.4 云智能业务-全栈式云布局：云产品+云服务

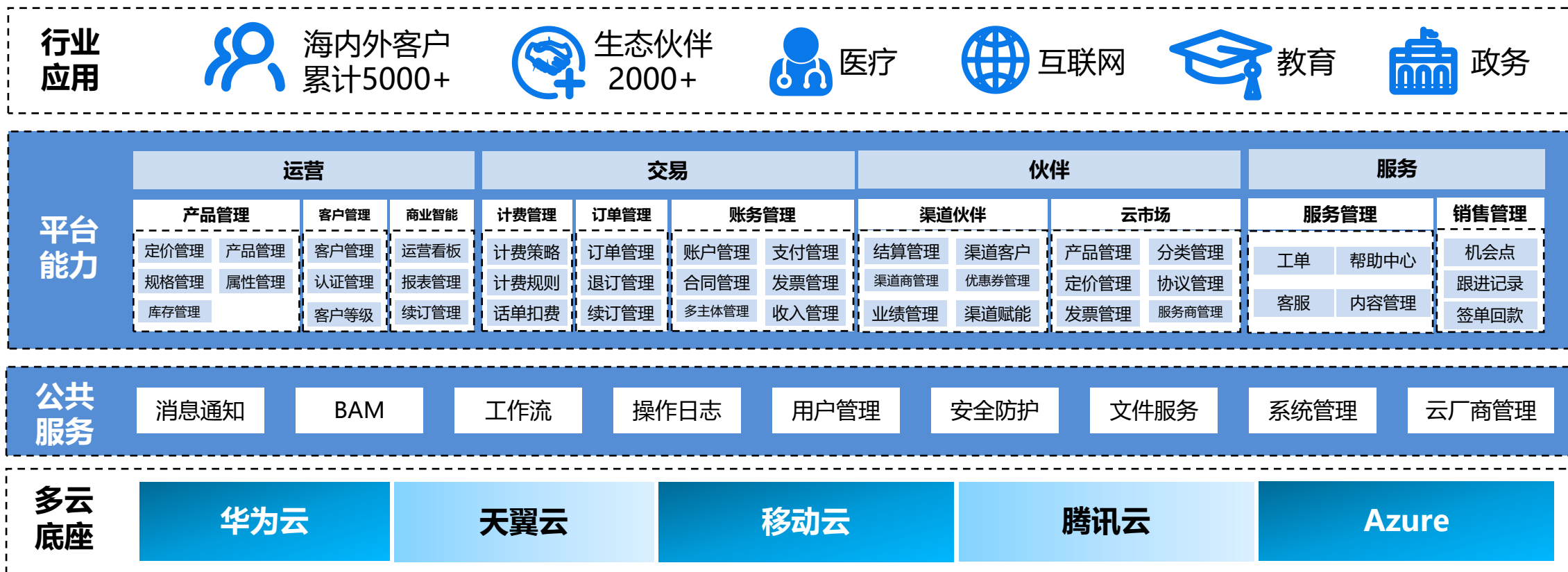


4.4 全栈云-华夏云网：一站式云经纪平台Cloud Broker



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

- 中软国际凭借云产业资源整合优势和完整的云服务价值链，与多家云厂商深度合作，为广大客户提供XaaS云产品组合方案及增值服务的一站式购买与管理，有效助力客户数字化转型。



4.4 全栈云-云管服务：稳居中国云管理市场TOP 3



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

- 构建从云迁移、云实施、云开发到云管理的一站式端到端服务体系；持续深化华为云“同舟共济”合作伙伴关系，获得华为云13个省市的一级经销商身份，实现华为云中长尾客户销售业绩超10倍增长，华为云全生态渠道综合第一。

云咨询规划

业实施

云运维管理

云原生开发

评估/方案设计

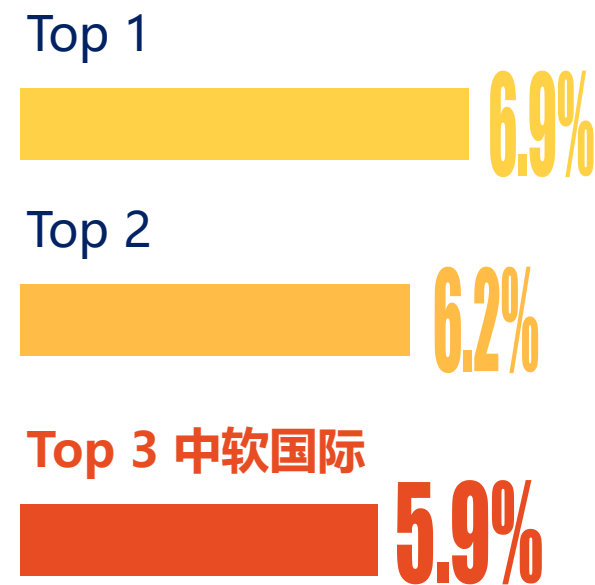
迁移/实施/改造

管理/维保/技术支持/优化/安全

API定制开发、AI、DevOps

自研云
Broker
一站式
平台

IDC: 2019年中国第三方云管理服务厂商市场份额



来源：IDC中国，2020

4.4 全栈云-DaaS层数据中台：多领域布局完善，平台能力成熟



率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

- 中软国际大数据业务，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 全栈云-SaaS层：产品能力快速突破，多场景布局初具形态

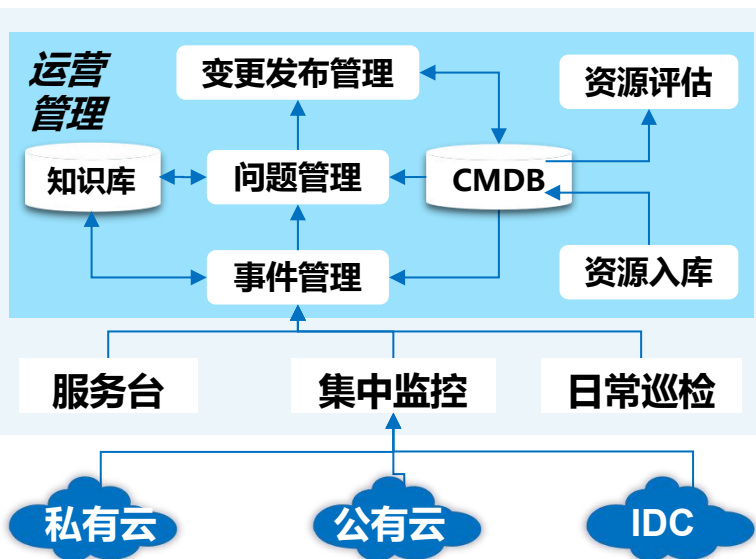


率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

CloudEasy云管理平台

- ✓ **云间资源的一体化运营**：支持异构多云环境下的云管理、云运营、云运维、云监控、云安全及企业管理、用户管理等功能
- ✓ **业务系统的高速迁移和复制**：同时获得公有云灵活快捷和私有云安全稳定
- ✓ **从容应对业务浪涌及数据安全**：根据业务负载，弹性规划云资源

CloudEasy云管理平台控制台



智慧园区7+1

- ✓ **7+1**：综合安防、便捷通行、资产管理、设施管理、能效管理、环境空间、智慧会议+智能运营中心
- ✓ 已联合停车管理、餐饮、门禁、机器人等方向的80余家生态伙伴进行解决方案开发，助力企业空间运营的数字化转型



数字化办公

- ✓ 以**数据资产管理**来促进企业数字化转型，助力海内外企业在疫情期间履行线上办公与协作。

<p>大附件分享</p> <p>大附件一键分享 支持按部门分享文档 灵活自定义分享权限</p>	<p>团队协作</p> <p>多人协同编辑文档 文档多版本管理 即时消息通知</p>	<p>数据安全</p> <p>网级数据加密 文档多重权限控制 数据误删恢复</p>
<p>集中存储</p> <p>海量弹性存储空间 大文件闪传及续传 多数据中心容灾备份</p>	<p>企业管理</p> <p>多种认证方式接入 灵活分配角色权限 文件一键交接</p>	<p>移动办公</p> <p>支持各类终端操作 多终端文件实时同步 随拍随传</p>

1000+ 企业客户案例，涵盖多个行业

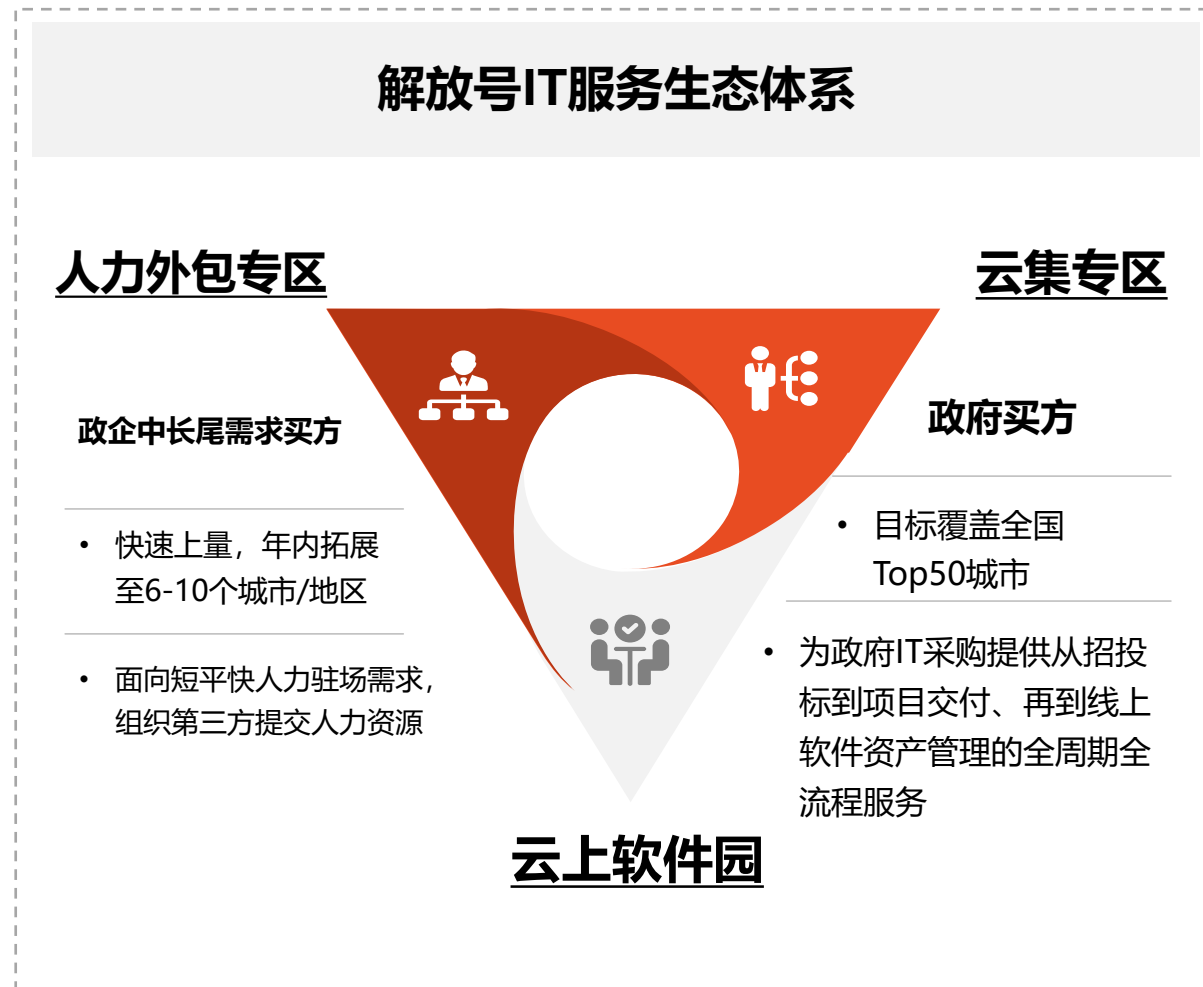
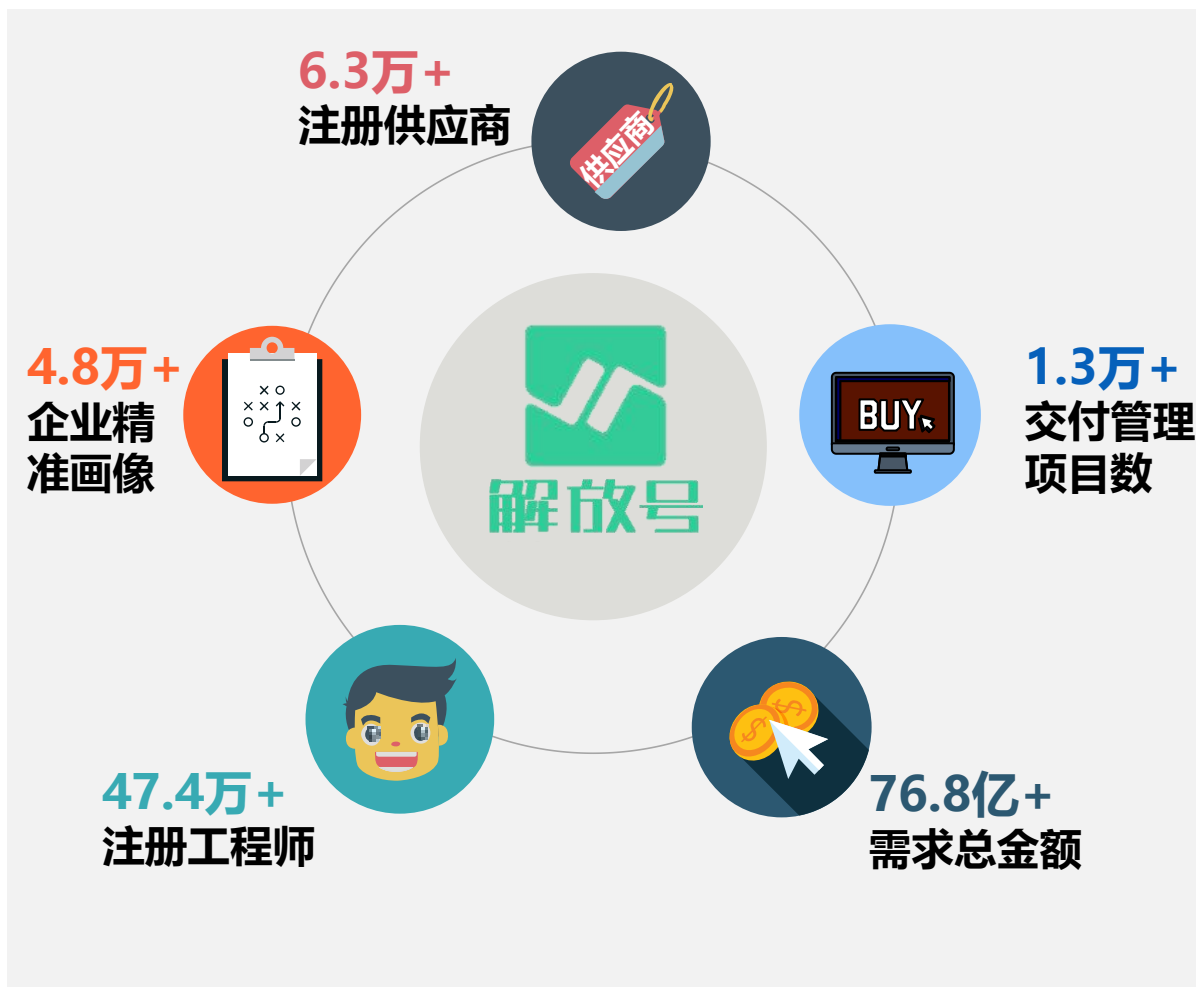


4.5 云智能业务-解放号：向软件定制领域的产业互联网全面升级

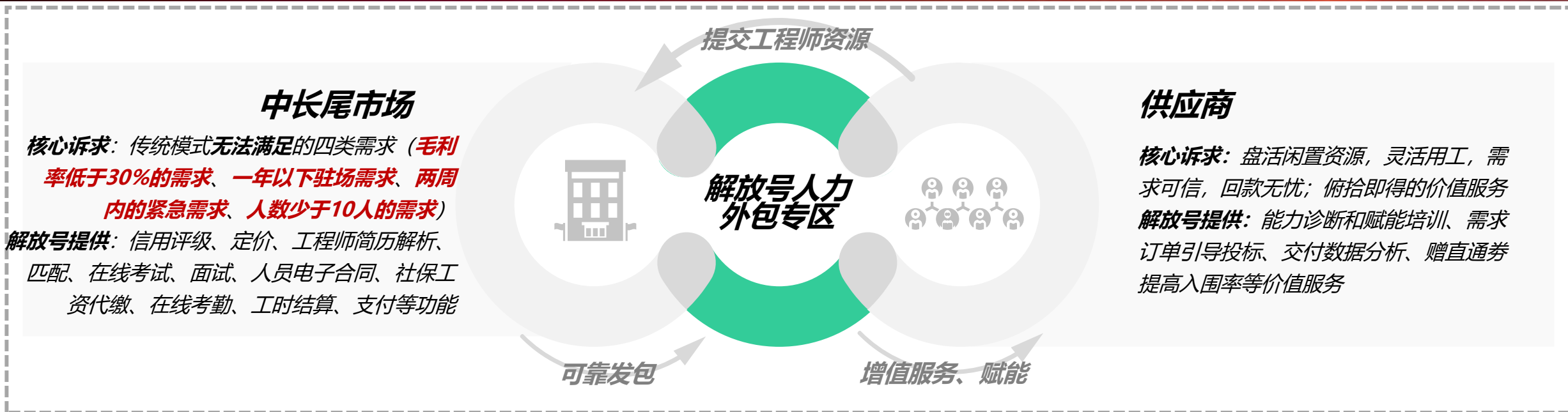


率真存厚 立志有恒
奋斗为本 成就客户
创造分享 共同成长

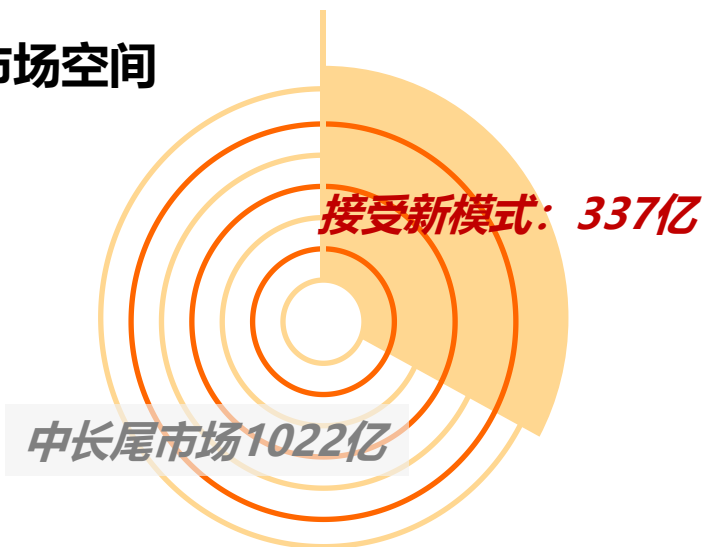
- 解放号基于已有的深厚积累，全面升级为**面向软件定制领域的产业互联网**，发力政府和企业数字化转型的双边市场，并全力进军互联网IT人力外包蓝海市场。



4.5 解放号：推出人力外包专区，弥补中长尾市场空白



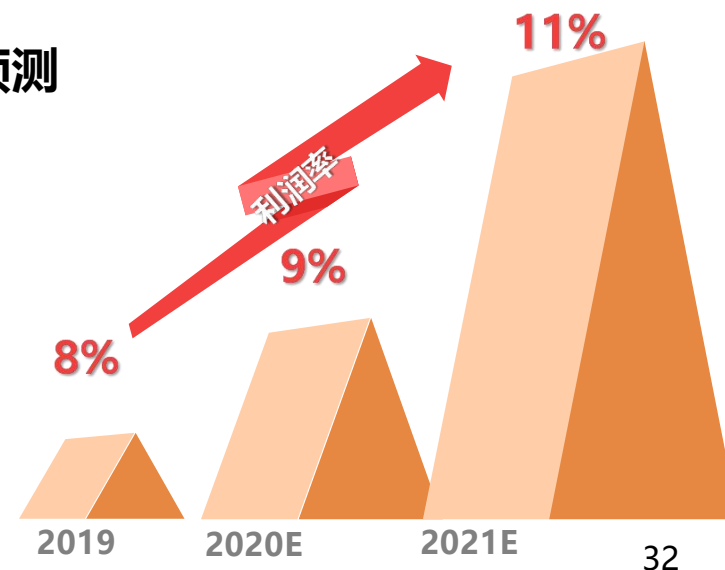
市場空間



運營成效

- **平台**：LTC流程從商機到入職已完**成**改造，已經滿足業務基本訴求；已積累40萬份簡歷；完成對丙方刻**畫**
- **丙方**：已入駐1000+家
- **甲方**：需求滿足度65%，服務甲**方**企業客戶150+家

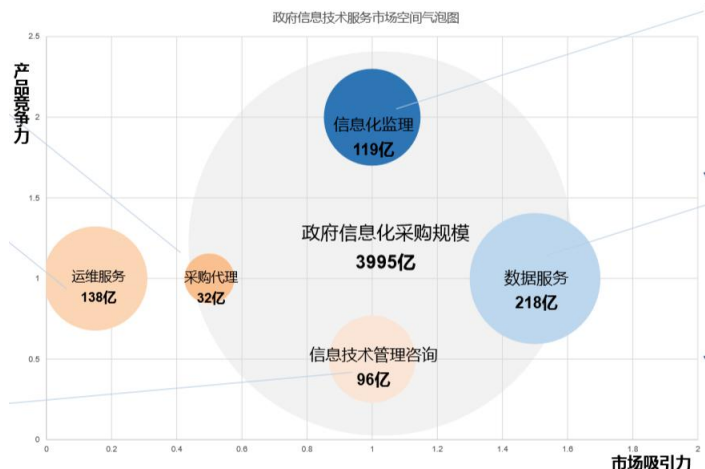
預測



4.5 解放号：云集专区覆盖政府IT采购全流程管理



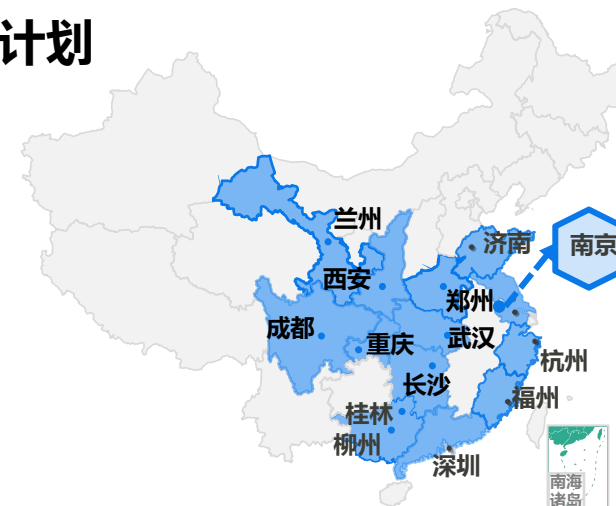
政府信息技术服务市场空间



运营成效

- 持续服务政府客户600+, 项目金额12亿+, 服务项目2675个
- 政府采购周期缩短30%
预算节约4.77%
- 客户满意度4.67分(满分5分)

拓展计划



目录

1. 公司概况
2. 财务数据
3. 愿景与规划
4. 业务进展
5. 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

成为综合实力雄厚、创新能力突出的世界级IT企业

谢谢
Thanks