

神州数码控股有限公司

业绩报告

2021年11月

本简报可能包含若干预测及前瞻性陈述，当中涉及风险、不明朗因素及假设。倘此等风险或不明朗因素出现，或假设不准确，神州控股的业绩可能与此等前瞻性陈述及假设所列或包含的资料出现重大分歧。除历史事实陈述外，所有陈述均可视为前瞻性陈述，其中包括但不限于任何对营业额、利润、开支、征费、盈利或其他财务项目的预测；任何计划、策略及未来营运(包括执行任何重组计划)的管理目标的陈述；任何有关产品及服务的预期发展、表现或市场占有率的陈述；任何预期或信念的陈述；以及与上述任何一项相关的假设陈述。风险、不明朗因素及假设包括宏观经济及地缘政治的走势及事件；供货商、客户及合作伙伴对合约的执行及表现情况；雇员管理事宜；管理资产水平(包括存货)的挑战；对应营业额变化而调节开支的难度；与执行相关的预期及假设，以及劳动力重组的实行时机。

另外，本简报所载与中国及科技产业有关的统计及其他资料乃根据一般相信为可靠的官方或非官方公开资料而编撰。然而，无法保证该等数据源的质量。此外，根据不同源数据编撰的统计资料未必可相比较。

1. 公司简介

2. 业务及财务表现

3. 附录

1. 公司简介

公司简介 | 核心战略

商业模式

阶段转型成果

公司简介



- 神州控股 (000861.HK) 2000年从联想集团分拆，2001年在香港交易所上市
- 在过去的20余年中，神州控股一直以“数字中国”为使命，在技术及应用方面不断创新突破
- 深耕中国市场，致力于以前沿技术赋能中国城市智慧化发展和产业数字化转型

2000-2001

2000年从联想集团拆分
2001年在香港交易所上市



2013

神州信息
成功登陆A股 (000555.SZ)



2016

神州数码集团
成功登陆A股 (000034.SZ)



1984

中国科学院计算技术研究所新技术发展公司
(联想前身) 正式成立

1.0

2000-2009

全球IT产品
分销龙头

中国市场份额排名第一

2.0

2010-2017

领先的整合IT服务商
信息化专家

中国商业银行市场份额排名第一

3.0

2018 – Present

技术领先的
大数据软件及解决方案集团

中国大数据行业先锋

数字经济时代 - 核心战略


创新孵化场景


数字原生供应链


金融科技场景


数字原生城市

大数据

基于服务中国政府及企业二十余年经验，为客户提供专业化大数据软件产品及解决方案。

商业模式



客户渠道

政府：



- 覆盖300个城市，服务人口超5亿
- 其中约20-30%城市参与早期研发
- 超过90个城市通过获取新项目实现收入增长
- **新签项目城市（约占当前收入的 10-20%）毛利率约为70-90%**

企业：



- 自2018年以来大客户留存率达到 92%
- **大客户群体的软件相关收入增长 66%**
- 前50名大客户平均收益年复合增长率为50%

GTM策略

直销 / 分销 / 集成



产品&研发

✓ 大数据软件和解决方案 / ✓ 数字孪生 / ✓ 核心数据基础设施

神州控股研发团队 1000+ 名工程师

基于强大的执行能力和经验拓展软件业务

✓ = 神州控股核心业务结构一部分

阶段性转型成果

供应链



转型方式：1) 重新优化企业 + 政府客户组合；2) 提高客户留存率；3) 显著提升利润率。

智慧城市

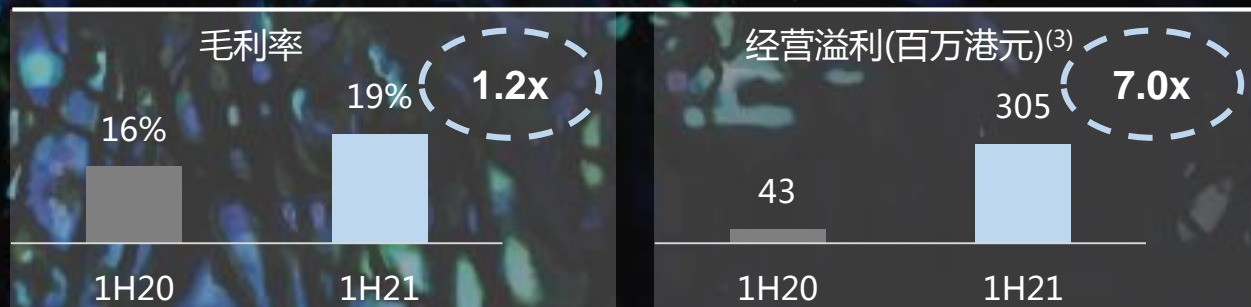


供应链业绩受益于重新优化客户组合，软件销售同比2020年显著增长53%。



2021年新获得城市项目毛利率达70-90%。

整体



超过60%的合作城市产生多次收入，有效验证营收增长空间及趋势。



严格控制成本和费用，有效推动1H21的净利润同比增长601%（不含当期处置联营公司股权的净损益）。

1) 基于智慧产业链分部业绩
2) 2019年取用整体毛利率（未具体细分项目类型），80%取值于70-90%区间平均值
3) 不含当期处置联营公司股权的净损益

2. 业务及财务表现

供应链数字原生转型|

城市数字原生转型|

金融科技场景

数字原生供应链概述



基于“供应链+大数据+AIoT”战略，通过不断优化大数据应用和智能仓储解决方案，旨在为客户提供端到端的供应链服务，实现产业链高效整合：



菜鸟生态中快消品和食品类排名首位（B2C物流）



菜鸟生态中美妆、母婴、服饰排名前三



2020年“双十一”单仓发货450万单创行业新纪录



双11期间全国订单三天发货完成率98%，四天急速清零



覆盖城市地区
3,330+



仓库数量
231



年度运输货值
5000亿+



年运送手机数量
1亿部



日递送包裹数量
40万+



日运输里程
4000万公里

对比分析



	科捷	头部公司A	头部公司B
竞争优势	科技赋能\数据驱动效率	中国最大仓储面积	最后一公里配送资源
定位	独立第三方供应链服务商	控股公司下设&引流	综合物流及快递服务商
经营结构 ⁽¹⁾	5A 认证，轻资产 - 231个仓库 - 第三方合作运输为主	5A 认证，重资产 - 2,800个仓库 - 自营运输为主，快递员人数约20万	5A 认证，重资产 - 420个仓库 - 自营运输为主，快递员人数超过39万
毛利率	17%	4%	10%
EBIT ⁽²⁾	5%	(5)%	(1)%
员工人数	2,816	273,602	121,925
人均创收 (人民币 百万元)	0.77	0.18	0.72
人均创利 (人民币 百万元)	0.13	0.01	0.07
人均EBIT (人民币 百万元)	0.04	亏损	亏损

优于行业的高效生产力源自技术驱动的轻资产模式

1) 基于公司信息和银行对在华业务评估
2) EBIT计算为毛利，减去销售及市场、研发及一般及行政费用

数字原生供应链



- ✓ 提高粘性
- ✓ 软件部署

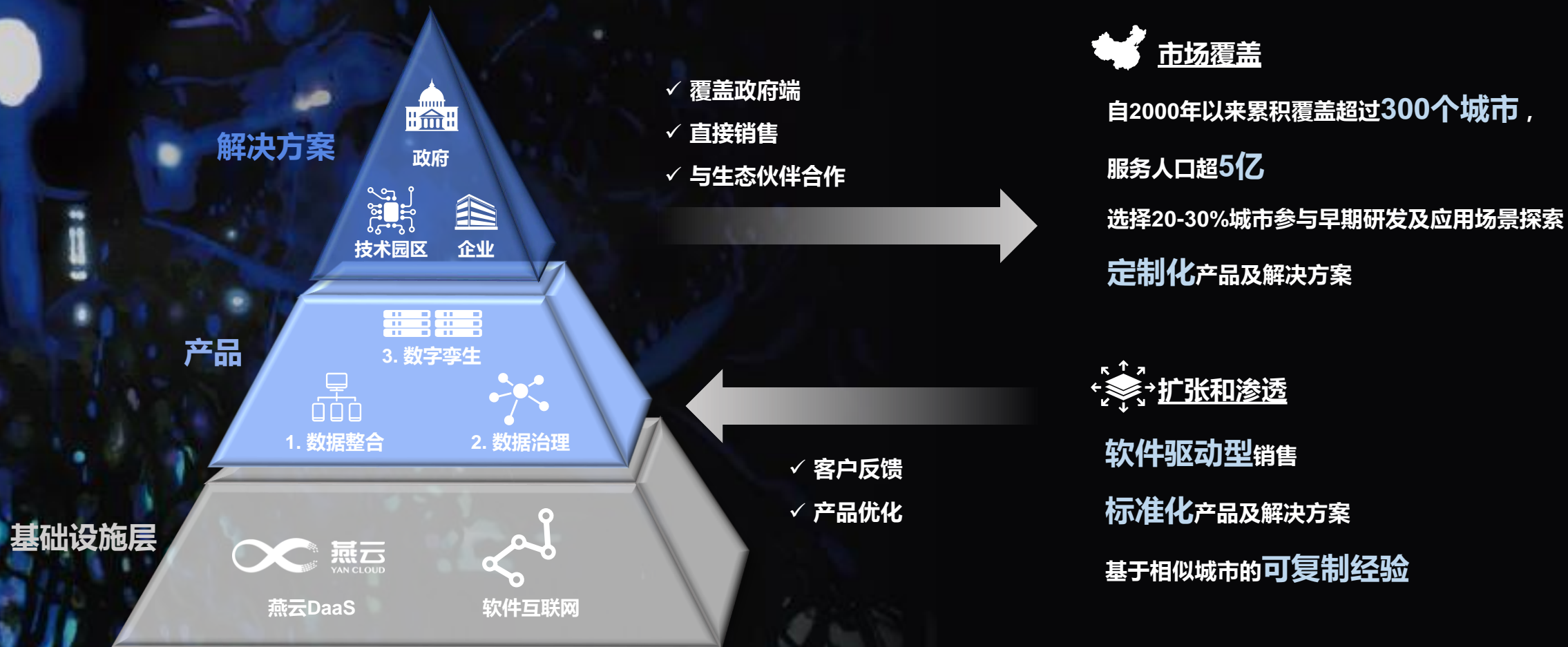
- ✓ 供应链数据采集
- ✓ 持续研发
- ✓ 产品优化

营运资质

国家5A级物流企业资质
阿里巴巴菜鸟“双11”纪录保持者
231个仓库
2021年度最佳物流软件供应商

财务表现

毛利率17%, EBIT 5%
大客户留存率92%
大客户群体软件相关收入增长 66%
自2018年Top50大客户平均收益年复合增长率 50%



与政府客户的合作与协同



海外资源

- 国际化合作
- 全球300+ 一流企业厂商

国内资源

- 1,000,000+ 行业客户
- 30,000+ 供应链客户
- 200,000+ 渠道合作伙伴

神州控股

技术

- 大数据服务
- 智慧城市
- 智慧供应链

对国情的深刻认知

- 超过20年的政府服务经验
- 深度参与大数据国家及行业标准的制定

政府

资源

- 地产
- 企业补贴
- 人才优惠政策
- 税收优惠

合作

- 省市内部协同合作
- 城际间解决方案及服务协同

- 成果 = 业绩实现**
1. 成功驱动省市KPI达成
 2. 加速实现目标

神州信息数十年发展成果



经验积累

- 基于三十余年IT信息化专业经验，累积了丰富的客户资源
- 立足庞大的中国银行业IT解决方案市场，对中国金融科技有深入的了解
- 坚持自主研发，持续推动技术创新

业务扩张

- 稳定的客户资源优势，多样的产业生态合作
- 覆盖1000+金融客户，市场占有率60%以上
- 连续八年在中国核心银行系统和渠道管理解决方案中排名第一 (IDC&CCID)
- 业内少数拥有银行IT全产品线解决方案的供应商
- 深耕场景金融，建立差异化竞争优势，如银农直联，银税直联

与神州控股协同

- 与神州控股销售体系协同联动
- 不断探索金融科技领域新的应用场景
- 福布斯中国“2021年中国最具创新力企业榜”和“区块链50指数”
- 神州控股与神州信息协同于上半年中标首个香港政府项目

1H2021 关键经营指标



经营溢利⁽¹⁾
(百万港元)

688

+29% ▲

毛利
(百万港元)

1,615

+22% ▲

净利润⁽²⁾
(百万港元)

305

+601% ▲

大数据收入
(百万港元)

155

+185% ▲

供应链毛利
(百万港元)

431

+20% ▲

供应链净利润⁽³⁾
(百万港元)

131

+68% ▲

1) 未计营运资金变动前之经营溢利(亏损)
2) 不含当期处置联营公司股权的净损益
3) 基于分部业绩

研发

- 持续的客户反馈和改进
- 持续引进高端人才，保持核心人才优势

产品及解决方案

- 通用数据软件
- 标准化

大数据软件/解决方案

- 城市大数据场景持续获取高利润率项目
- 促进行业大数据场景中软件产品收入爆发式增长

软件及增值服务

- 以一流的仓储管理维持高客户留存率
- 实现软件研发和服务收入的稳定增长，产生稳定的现金流

传统服务

- 利用系统集成能力推动软件销售
- 通过物流服务获取产品生命周期数据

政府:

- 以城市CTO模式持续获取新的应用案例
- 关注产品及解决方案在新城市的可复制性
- 利用合作伙伴加速业务扩展

企业:

- 提高KA客户的交叉销售和软件渗透率
- 持续优化客户组合，实现利润稳定增长

数字孪生:

- 覆盖To B 和 To G
- 2021-2022 官方正式推出

核心高管团队



郭为

董事局主席
首席执行官
执行董事

负责公司战略发展和业务管理；兼任神州信息和神州数码集团董事长；曾任联想集团执行董事兼高级副总裁



林杨

董事局副局长
执行董事

2001年加入公司，曾任总裁兼首席执行官；曾在联想集团任职，并曾担任工信部IT渠道行业委员会主任



郭郑俐

首席运营官

500强公司任高管超20年；曾担任艾默生电气亚太区并购负责人；英特尔解决方案及服务事业部总裁；微软大中华区战略与投资总裁



沈毅

首席技术官

500强公司中超过20年行业经验，软件大数据和云计算领域专家；曾任思科大中华区首席云架构师、微软大中华区战略与投资总经理、英特尔亚太区解决方案服务事业部高级主管



孙洋

高级副总裁

中国东方资产管理股份有限公司信息技术部副总经理；东方邦信融通副总经理；东方邦信金融科技董事长；东方金诚信用评级总经理



自2019年起连续派发股息

中期派息2港仙

董事及高管股权激励⁽¹⁾

行权价:6.6元

行权条件:2020/2021/2022年度净利润分别不低于 5亿/8亿/12亿港币

1) 公司公告信息

3. 附录

数字孪生连接物理和数字世界

什么是数字孪生?

- 对现实世界进行数字化建模

如何发挥作用?

- 多源数据融合
- 数据空间化, 时空分析
- 自动化建模

为什么使用?

- 通过对物理世界的数字化建模, 解决客户对现实世界问题的预测需求

发展进度?

- 1H21产品发布
- 当前在几个城市和客户的项目中试点

下一步 进程

政府:

- 完善CIM平台
- 扩展应用及探索用户案例

企业:

- 覆盖供应链上游、中游、下游
- 完善产品全生命周期孪生

大数据推动政府及企业客户数字化转型进程

政府端

- 赋能城市智慧化发展十余年
- 覆盖300个城市，服务人口超5亿
- 落地2000+项目，涵盖数十个城市应用场景
- 获智慧城市领域数十项国家级大奖



企业端

- 二十余年企业端客户服务经验
- 国家5A级物流企业，管理资产总额超5000亿
- 物流服务连续7年在IT\通讯\快消领域排名第一
- 40余项物流核心技术专利

数字化重建各个行业，释放行业生产力



大数据软件和解决方案 / 数字孪生 / 核心数据基础设施

神州控股研发团队 1000+ 名工程师 + 产学研一体化研发模式

最早提出 案例最多 理念最领先的智慧城市专家



理念领先\中国智慧城市理念的率先提出者，首提以人为本的产城人融合发展的城市CTO深耕模式

技术领先\唯一掌握“国家技术发明奖一等奖”领先技术成果的智慧城市服务商，参与智慧城市和大数据国家标准制定

实践领先\2008年至今，在300+城市落地2000+项目，和50+省市签署战略合作协议，市民服务平台在40多个城市建成运营

数字原生城市

基于城市工程逻辑，从城市建设不同阶段入手，解决城市复杂巨系统问题，赋能城市数字化

全面数字化

上层应用

核心产品



多场景数字化解决方案

数字经济

数字治理

数字民生

数字政府

数字乡村

智数-中台

智数-中枢

智数-孪生

数据管理
数据治理
数据智能
数据流通
数据安全

燕云DaaS

- 燕云高级版
- 燕云基础版
- 燕云信创版

Sysnet

- 数据服务管理平台

CIM平台

- 城市基础库
- CIM门户
- CIM + 应用开发接口
- 空间分析
- UI 电子沙盘
- 城市全域数据及模型管理

端到端的一站式全供应链服务



践行「供应链+大数据+人工智能物联网 (AIoT)」的战略，持续优化大数据应用和智能仓储解决方案，为超过100家500强客户提供全程供应链整合服务，从制造供应链到流通供应链，从入场物流到售后服务，实现产业链融合。



覆盖城市地区
3,330+



仓库数量
231



管理资产总额
5000亿+



年运送手机数量
1亿部

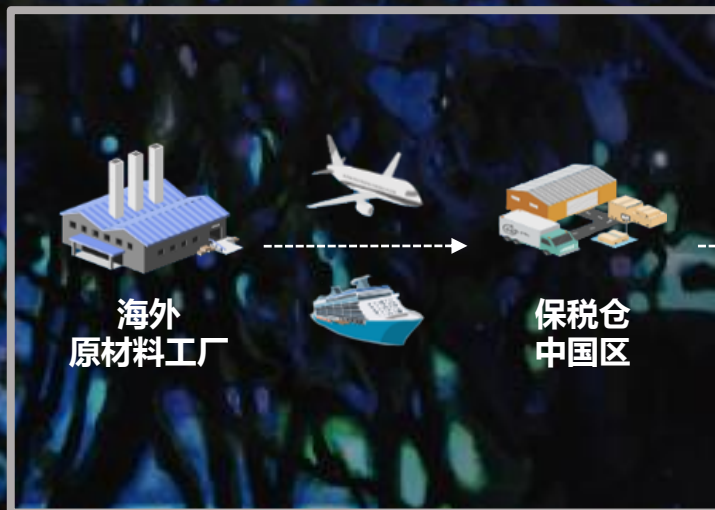


日处理订单
500万+

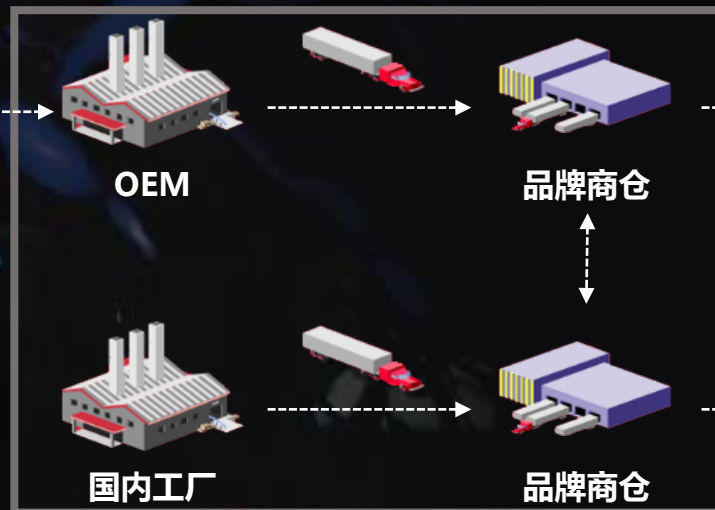


日运输里程
4000万公里

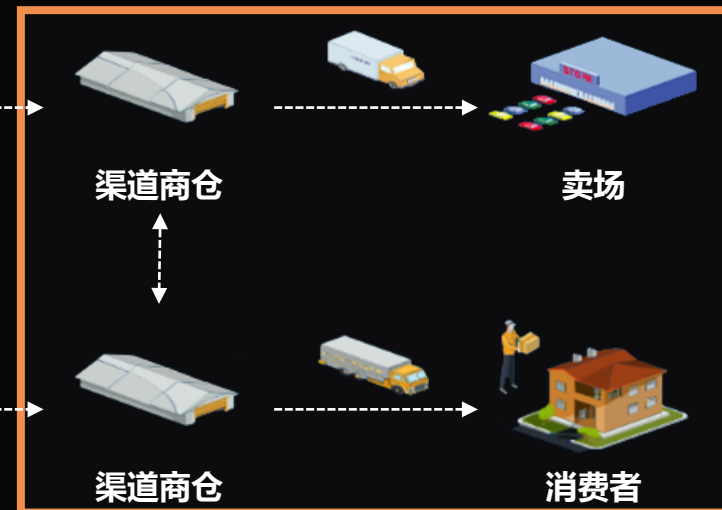
供应链上游



供应链中游



供应链下游



数字原生供应链



人工智能算法库
销售策略 销售预测 生产计划 用户画像

Kingkoo Data

数字原生

IOT控制平台

运输大屏

生产进度

销量分析

财务分析

数据可视化

核心系统

订单管理	仓储管理	运输管理	结算管理
供应商管理	用工管理	资产管理	客服工作台
溯源管理	捷盟门户	金库管家	仓库档案

AIOT

捷运宝

温湿计

RFID

室内定位

智能设备控制

RCS

AGV 立体库 分拣线 DWS



感谢聆听