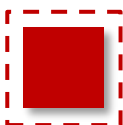


2022年全年业绩

2023年3月29日

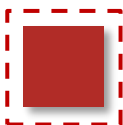
实现高质量发展

打造新增长曲线



执行董事、董事长

刘桂清 先生



执行董事、总裁

闫 栋 先生



执行副总裁

梁世平 先生



执行董事、执行副总裁兼财务总监

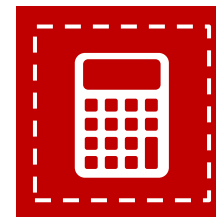
张 煦 女士



总体介绍

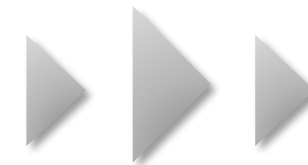


业务表现



财务表现

总体介绍





攻坚克难创新转型，整体业绩再创新高



主要指标全面向好，毛利润率企稳回升



科技研发成果显现，产数业务较快发展



积极提高股东回报，股息增长达双位数



加快数字中国布局，打造第二增长曲线

收入和净利润规模均创历史新高 主要经营业绩、效益和股东回报指标全面向好

(人民币百万元,
每股盈利及每股股息除外)

	2021	2022	变化
经营收入	133,991	140,746	↑ 5.0%
毛利率 (%)	11.0%	11.4%	↑ 0.4pp
净利润 ¹	3,157	3,358	↑ 6.4%
净利润率 (%)	2.36%	2.39%	↑ 0.03pp
自由现金流 ²	4,060	4,353	↑ 7.2%
ROE (%)	8.4%	8.5%	↑ 0.1pp
每股盈利 (人民币元)	0.456	0.485	↑ 6.4%
每股股息 (人民币元)	0.1732	0.1939	↑ 12.0%

毛利率扭转下降趋势
近10+年
首次回升

净利润增幅
高于
收入增幅

净利润率
稳中有升

自由现金流
高于
净利润

ROE
企稳回升

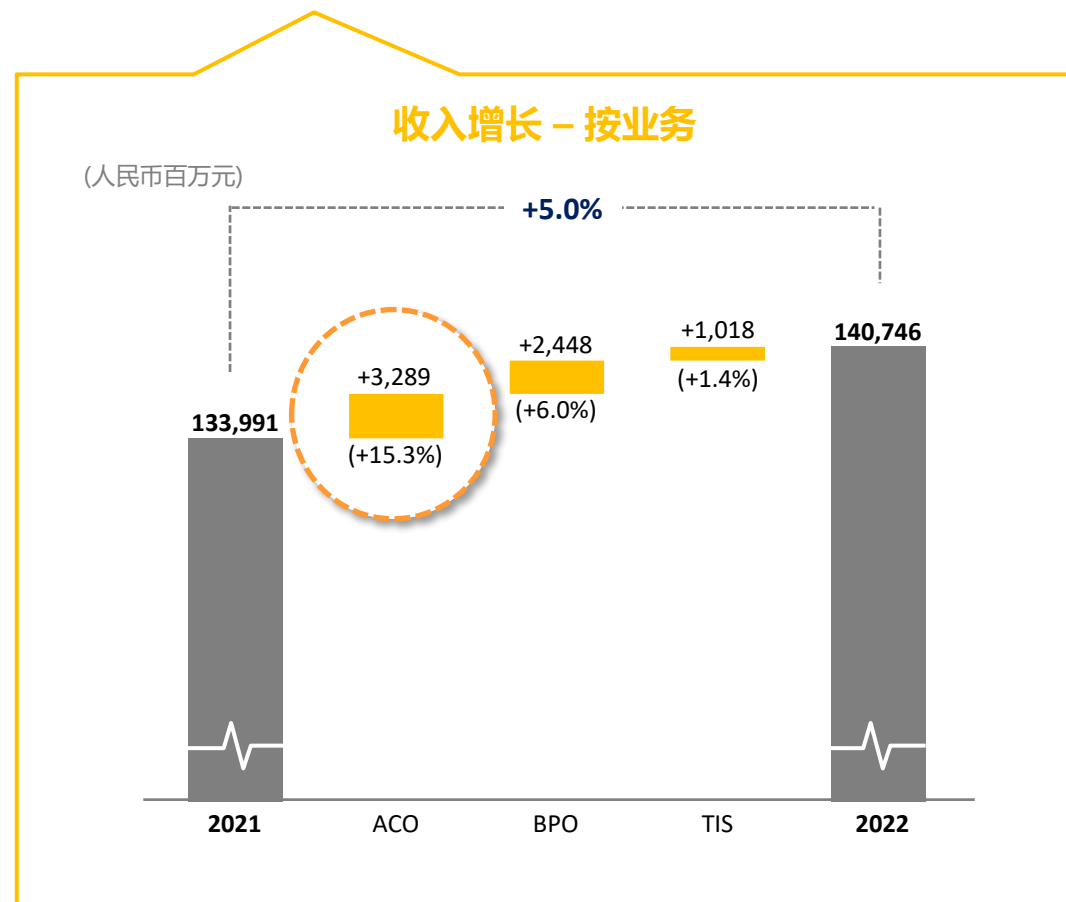
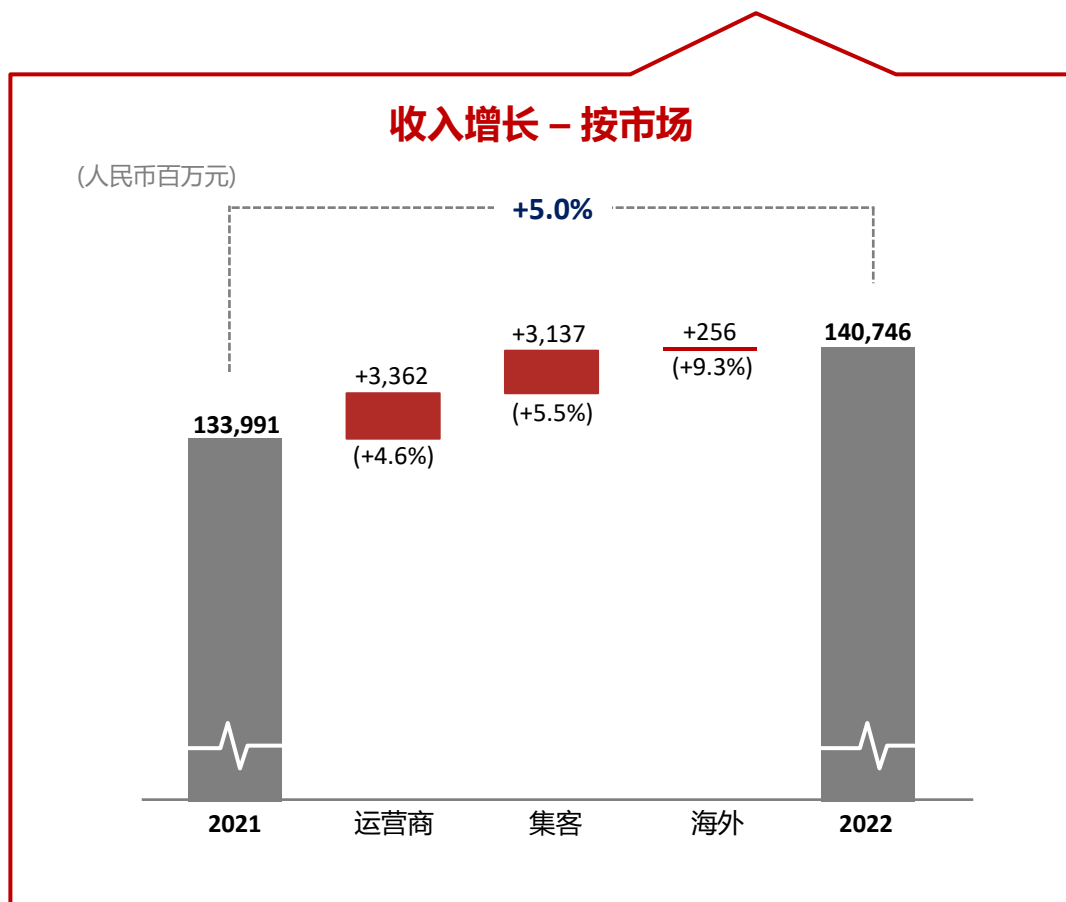
股息分红
双位数增长

(1) 在本材料中, 净利润指本公司股东应占利润。

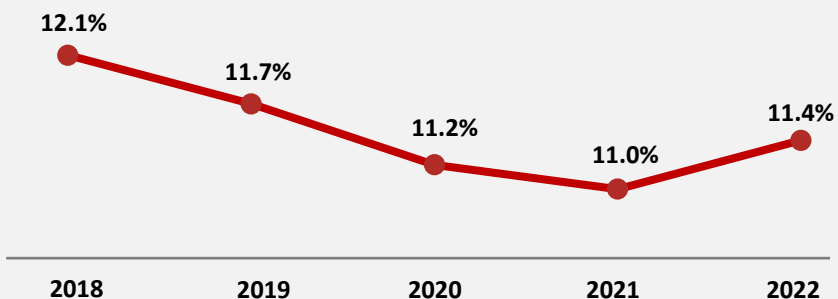
(2) 自由现金流=本年利润+折旧及摊销-营运资金变动-资本支出
除特别说明, 本材料中所有金额所指是人民币。

抓住数字经济和数字信息基础设施建设等机遇，三大市场均取得增长

在产业数字化带动下，ACO业务继续成为收入增长最大驱动



毛利率扭转下降趋势, 近10+年首次回升



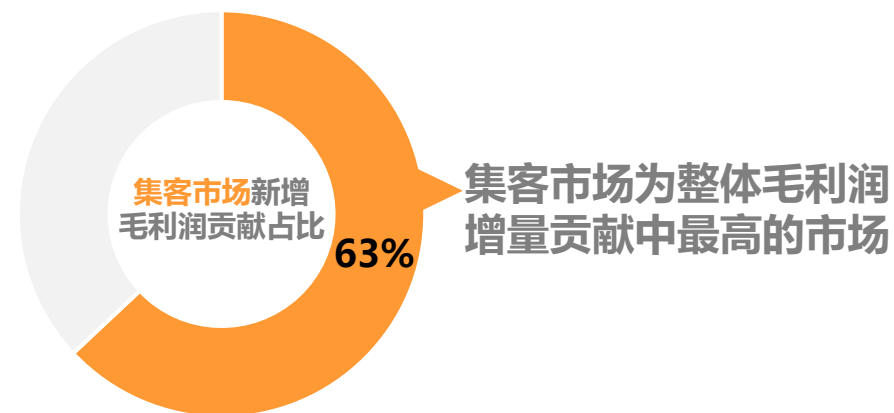
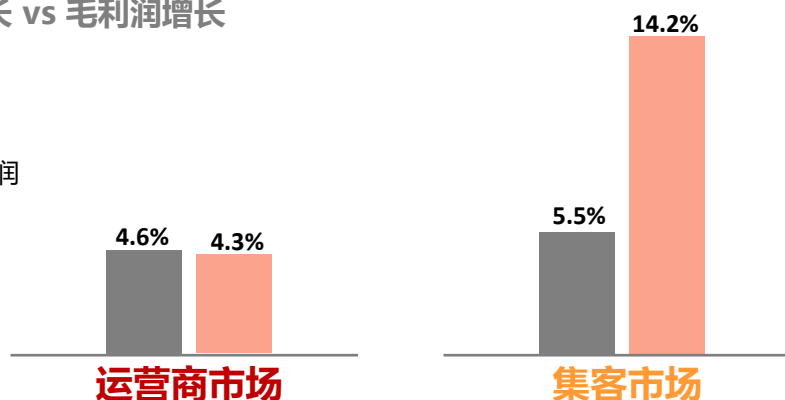
追求高质量发展, 努力降本增效

- **市场侧:** 加大高价值业务、高毛利项目拓展
- **交付侧:** 加强分包、集采、项目管理
- **管理侧:** 优化考核激励机制、加强正向引导

集客市场毛利率显著回升, 带动公司整体毛利率向好

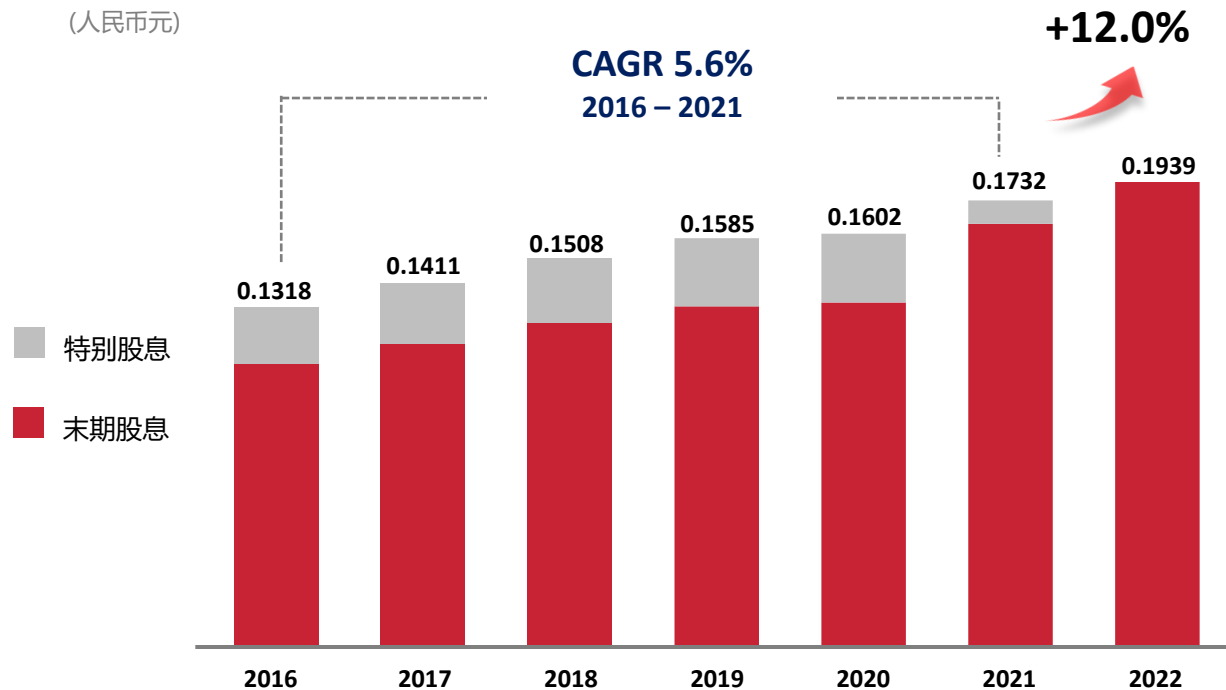
2022年 收入增长 vs 毛利润增长

■ 收入
■ 毛利润



每股股息

(人民币元)



- ✓ 派发可持续、相对稳定的股息
- ✓ 根据业绩表现、现金流和未来发展需要等因素，适度提高股息
- ✓ 股东能共享公司发展与改革成果，努力使股东回报能持续稳步提升

董事会建议：

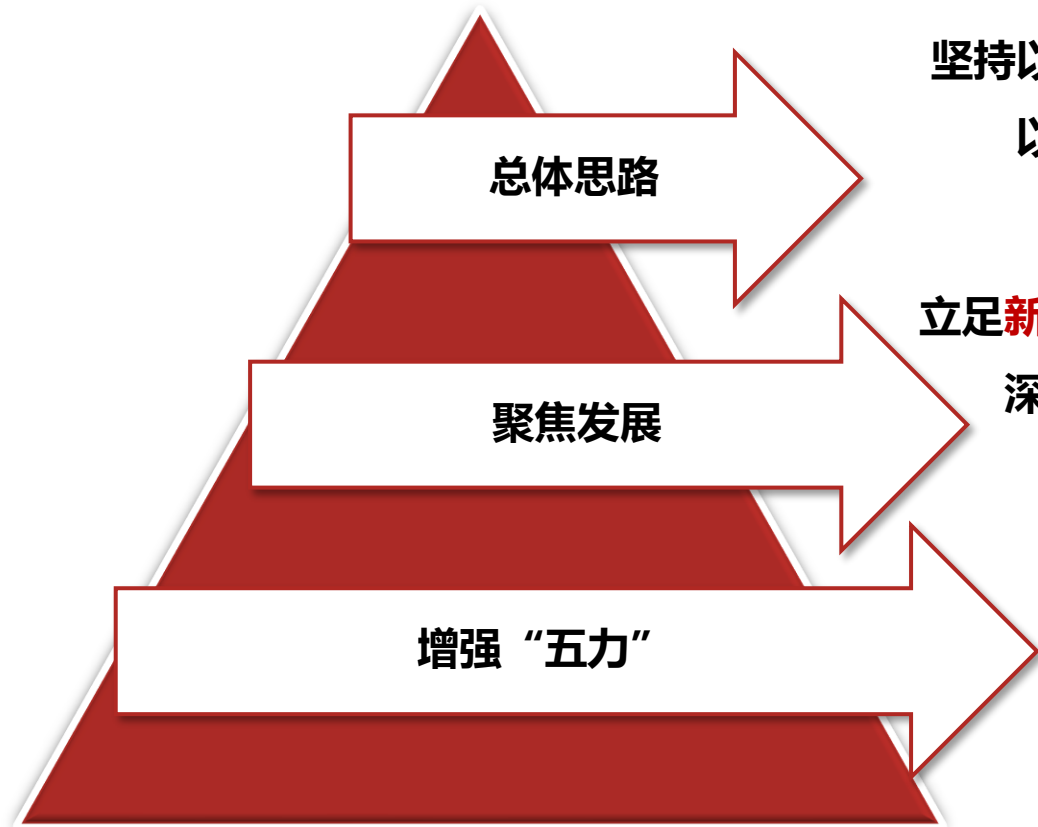
- 加大对股东回报的承诺，优化股息政策，把以往特别股息常态化，提高末期股息分红比例
- 合计分红比例：继续提高2个百分点至40%
- 合计股息：每股人民币0.1939元，同比上升12.0%

分红比例(%)

末期	30%	30%	36%	40%
特别	6%	6%	2%	-
合计	36%	36%	38%	40%

抓住数字中国、产业数字化等机遇，聚焦数字基建、智慧城市、绿色低碳和应急安全等战略性新兴产业领域

“一流智慧服务创新型企业”



坚持以高质量发展为主题、
以价值创造为主线

追求“有合理利润的收入、有匹配现金的利润”
实现“量的合理增长、质的有效提升”

立足新一代综合智慧服务商定位
深化“一商四者”内涵

成为

- ✓ 数字基建建设主力军
- ✓ 智慧城市服务排头兵
- ✓ 产数服务头部企业
- ✓ 智慧运营可信专家

市场竞争力	科技创新力	改革推动力	生态协同力	风险控制力
<ul style="list-style-type: none"> • 聚焦三大市场、战略性新兴产业领域 	<ul style="list-style-type: none"> • 攻坚物联网等战略平台、打造智慧城市等重点行业拳头产品 	<ul style="list-style-type: none"> • 推进供应链、物业和设计等下属企业进行改革 	<ul style="list-style-type: none"> • 打长短板，推进内部生态、行业生态和资本生态协同 	<ul style="list-style-type: none"> • 加强治理能力，提升管理，优化资源，提质增效

✓ 以客户和市场需求为导向，聚焦研发投入，打造核心产品

2022年研发费用约50亿元，同比增长约17%；十三五以来，研发投入累计近250亿元

产业数字化应用研发投入：30+亿元

数字政府 | 智慧村镇社区 | 智慧园区 | 智慧交通 | 智慧教育 | 智慧体育 ...

网信安全：3+亿元

网络空间资产测绘类产品 | 安全运营类平台
数据安全监测类产品 | 商密改造类产品
.....

应急：2+亿元

应急管理及救援指挥类产品 | 安全生产类产品
园区安监类产品 | 自然灾害预警类产品
.....

数字基建+双碳：6+亿元

研发中台+ IoT平台+ 区块链平台 + 行业AI平台：6+亿元

✓ 研发投入促发展

- 智慧城市项目新签合同超百亿
- 数字基建项目新签合同超百亿
- 网信安全项目新签合同达到31亿
- 应急项目新签合同达到13亿
- 软件开发及系统支撑收入同比增长超31%
-

✓ 科创水平获业界认可

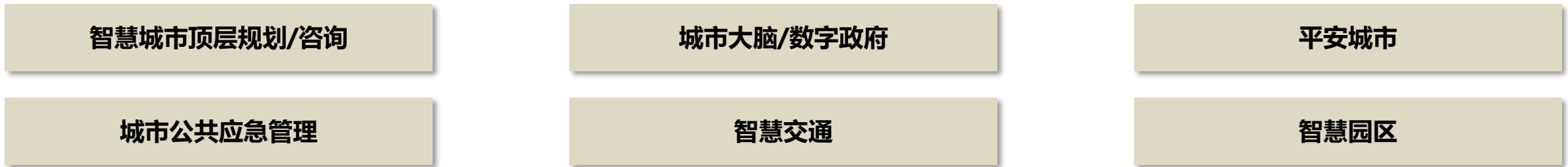
- 荣获2022年中国软件百强⁽¹⁾第四名
- 多项省部级试点项目和科技奖项表彰



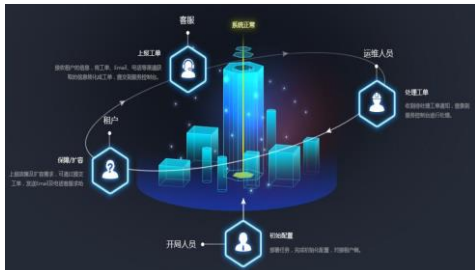
(1) 中国软件百强所指的是「软件和信息技术服务竞争力百强企业」，由中国电子信息行业联合会发布。

☑ 成效: 2022年智慧城市新签合同额**167亿**, ▲**35%**

咨询+总包+软件+平台+服务



某市政务数据大脑暨智慧城市运行中心建设项目



- 智慧城市智能运行中心（IOC中心）为底座，实现政务数字化、存储网络化、服务平台化

雄安某片区数字道路智能化项目



- 城市全域智能感知数字道路案例，首个城市级车路协同区域，覆盖面积17平方公里、道路153公里

某省应急指挥协调能力提升项目



- “云+大数据+物联网+ICT”总包交付，服务全省监管企业超3万家；风险监测预警效能提升20%，云化部署，节省财政开支近30%

某市雪亮工程咨询及设计服务项目



- “城市大脑”的重要组成，打造城市大脑视觉中枢，新建3.4万路各类前端，近百种AI算法和50余种物信融合模型

某市经济技术开发区智慧园区管理平台项目



- “1+1+4”的架构，1个经开数字底座、1个综合运营管理中心，4个政务与公共服务应用

☑ 成效: 2022年数据中心新签合同额**超百亿 (141亿, ▲23%)**

提供数据中心全过程全生命周期服务，做云计算数据中心一体化总包领跑者
 建设机架数量超过**100万个**，全面覆盖东数西算**8大枢纽、10大集群**

一体化总包/总集/运维

全过程咨询

全生命周期

超算中心/云计算

绿色低碳

某城市（超算云）中心
 项目



- 首例园林化生态机房大厅及全国PUE最低 (PUE低至1.09)
- 首创的超算、云计算和边缘计算的“边云超三位一体”计算框架体系
- 设计+机电总承包

数字青海“零碳”
 大数据中心项目



- 全国首个“零碳”智慧数据中心100%清洁能源引入；光储充电，削峰填谷
- EPC总承包

某新区大数据产业园
 数据中心



- 位于全国数据中心八大节点之一，总建筑面积48000+ m²，7000+ 个机柜
- PC总包

某市政务云建设与
 运维项目



- 城市超级大脑底座平台
- 打造了智慧城市底座能力平台，支撑N个智慧城市应用

某低碳大数据中心
 项目



- 建设IT机架1188架，湖北省首个以自然水冷代替电力为机房制冷的大数据中心
- PUE值≤1.2

☑ 成效: 2022年双碳 (电力+) 新签合同额超百亿 (104亿, ▲39%)

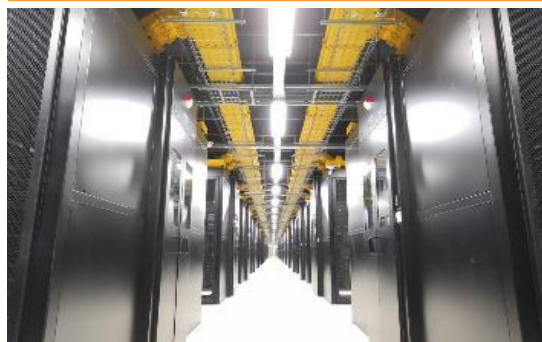
聚焦4大行业

- 能源电力
- 信息通信
- 工业制造
- 交通运输

拓展5大业务

- 新基建节能
- 新能源建设
- 节能降碳平台
- 合同能源管理
- 咨询服务与培训认证

北京市某客户数据中心 节能改造



- 咨询、设计、施工、运营维护一体化服务
- 改造后能耗节省20.5%、PUE下降到1.235、年节省电量2623万千瓦时

辽宁沈阳某工厂分布式 光伏发电



- 光伏建筑一体化示范性项目，采用光伏停车棚及BIM技术
- 项目年均发电量相当于7223吨标准煤，减排二氧化碳18003吨，环境效益显著
- EPC总承包

某国际机场 智慧能源管理平台



- 全国首家智慧能源管理机场
- 能耗下降>27.1%
- 节约标煤>3111吨
- 降低碳排放>7558吨

某市能耗监测 工业互联网平台

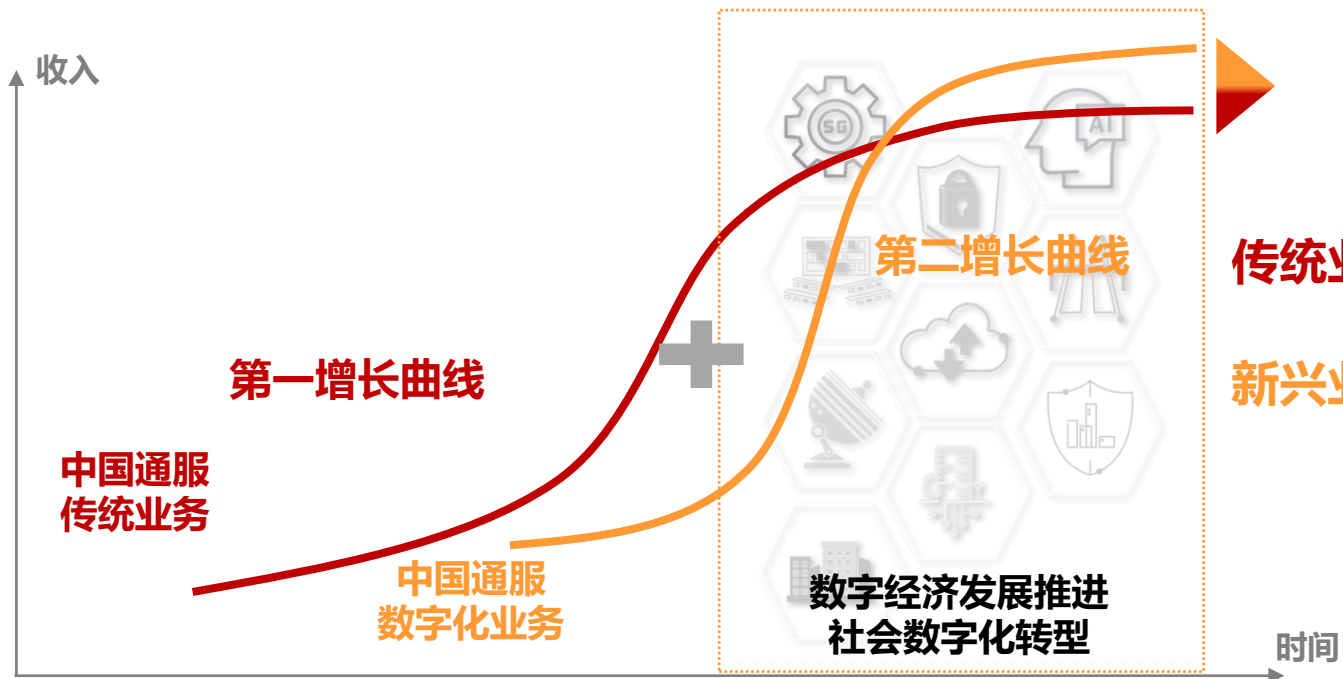


- 对某市210家企业能耗监测，节约用煤近十万吨

《数字中国建设整体布局规划》

- 打通数字基础设施大动脉
- 筑牢可信可控数字安全屏障
- 赋能经济社会发展
 - 数字经济
 - 数字政务
 - 数字文化
 - 数字社会
 - 数字生态文明
-

把握数字经济与实体经济深度融合机遇
构建国内与国际双循环促长远持续发展



实现收入增长的两条增长曲线

传统业务：“稳”且价值提升

新兴业务：“进”且价值突破



通信、市政
电力等工程

维护、
供应链、物业管理
.....

战略性新兴产业领域:

- 数字基建
- 绿色低碳
- 智慧城市
- 应急安全



增长催化剂:

数字中国、产业数字化带来持续和广阔的发展空间
公司核心竞争力逐步加强，战略性新兴产业占比正逐步提升



盈利前景:

毛利率触底回升，盈利能力和ROE逐步改善



现金流:

自由现金流近年持续保持健康且高于当年净利润水平



企业估值:

传统业务稳定增长且效益改善，新兴业务快速发展并向高价值领域拓展，高质量发展迎来价值提升的重要机遇

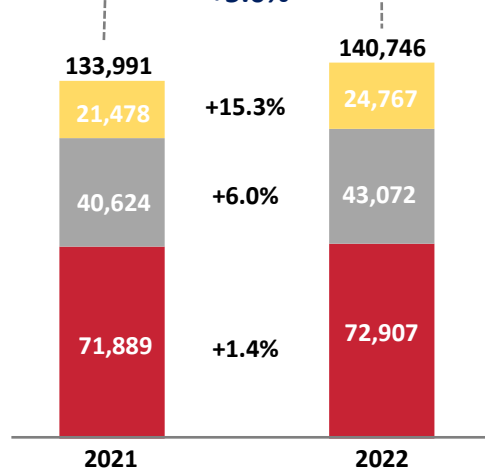
业务表现



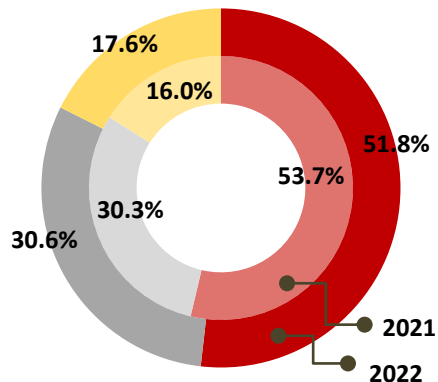
(人民币百万元)	2021	2022	增长率	占收比
TIS (电信基建服务)				
工程设计	10,521	9,621	-8.6%	6.8%
工程施工	57,310	59,232	3.4%	42.1%
工程监理	4,058	4,054	-0.1%	2.9%
合计	71,889	72,907	1.4%	51.8%
BPO (业务流程外判服务)				
网络维护	16,678	18,158	8.9%	12.9%
设施管理	7,127	7,740	8.6%	5.5%
供应链	11,964	12,849	7.4%	9.1%
商品分销	4,855	4,325	-10.9%	3.1%
合计	40,624	43,072	6.0%	30.6%
ACO (应用、内容及其他服务)				
系统集成	13,278	15,211	14.6%	10.8%
软件开发及系统支撑	3,634	4,781	31.6%	3.4%
增值服务	2,386	2,554	7.0%	1.8%
其他	2,180	2,221	1.9%	1.6%
合计	21,478	24,767	15.3%	17.6%
总计	133,991	140,746	5.0%	100%

按业务

(人民币百万元)



ACO
BPO
TIS



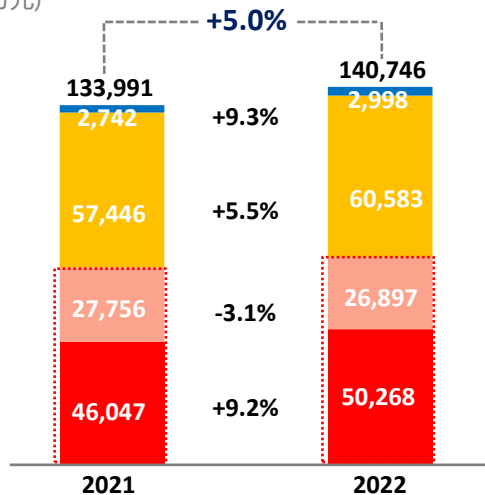
业务结构

ACO占比持续上升，
占比达到17.6%

增强科技创新能力，带动业务增长

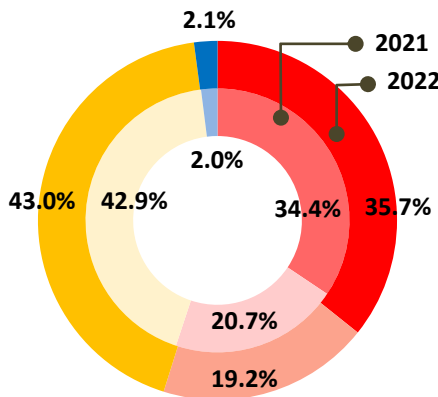
按市场

(人民币百万元)



海外
集客

运营商
中国移动、
中国联通和
中国铁塔
中国电信



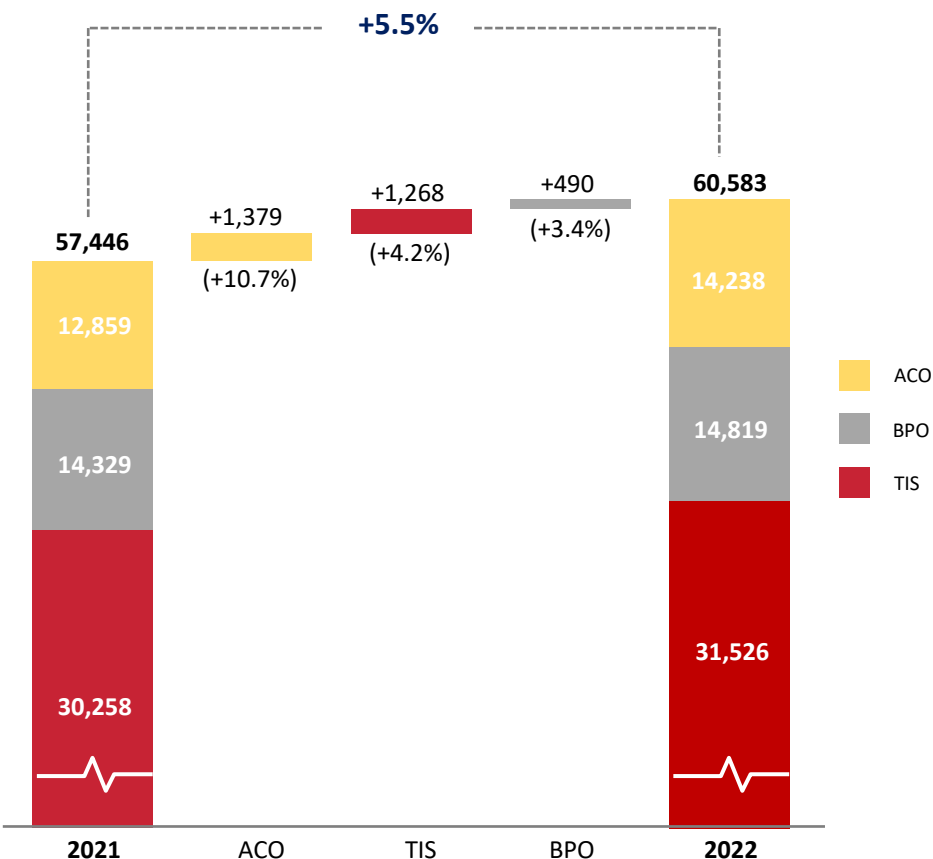
市场结构

来自运营商和非运营商（集客+海外）
各占约一半

双轮驱动带动收入增长

收入增长动力来源

(人民币百万元)



聚焦社会数字化变革以及产业数字化机遇

集客市场取得平稳增长, 收入同比 **+5.5%**

毛利率有显著提升, 毛利润同比 **+14.2%**

抓住数字经济广阔机遇, 强化市场拓展拉动高质量发展

战略性新兴产业领域

- **数字基建**
- **智慧城市**
- **绿色低碳**
- **应急安全**

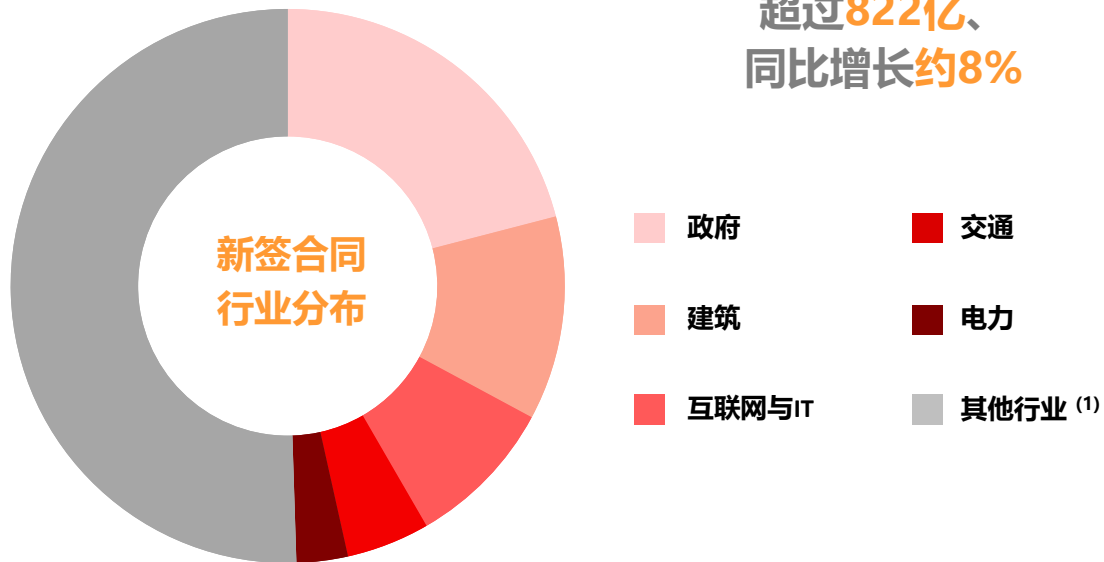
打造“咨询设计+总包+集成+运维”优势, 聚焦数据中心、5G/工业互联网、新能源等, 抢占东数西算战略机遇

发挥“咨询+软件+平台+服务”优势, 以中大型智慧城市标杆案例为引领, 强攻县域市场, 聚焦新型城镇化建设等需求

加快双碳产品及解决方案服务能力构建, 聚焦四大行业, 提升双碳智慧平台服务、咨询管理能力

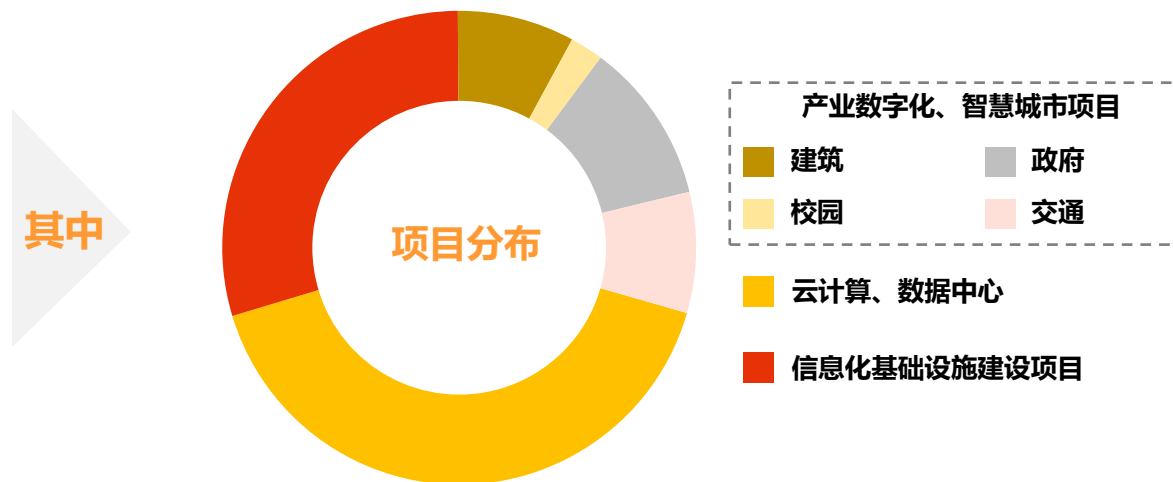
围绕自有产品优势, 加快资源和产品布局, 以“产品+服务+生态”向客户提供优质服务

2022集客市场新签合同
超过822亿、
同比增长约8%



(1) 其他行业包括中小企、金融、教育、制造业、水利和农业等

2022新签亿元级项目
金额超过70亿，同比增长约15%



其中

产业数字化、智慧城市相关典型案例

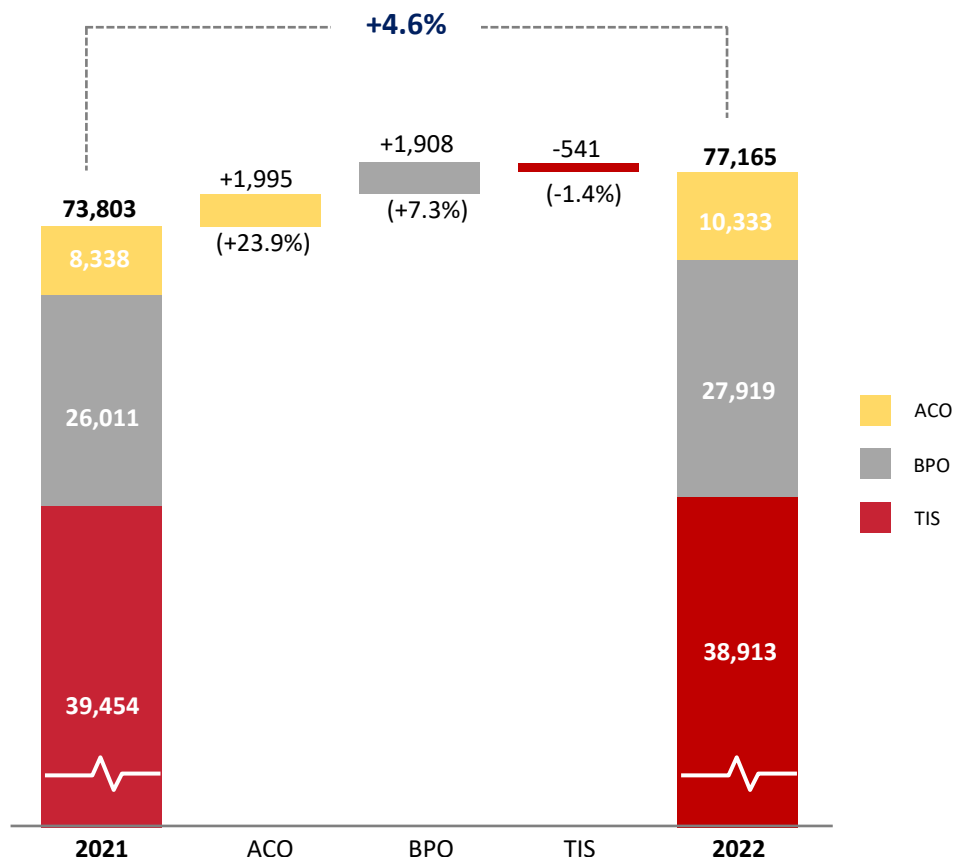
政府	广东某市政务数据大脑暨智慧城市IOC运行中心建设项目
	浙江省某市便民中心智能化项目
交通	粤港澳大湾区某口岸及综合交通枢纽开发工程通关智能信息化工程项目
	雄安某片区数字道路智能化项目
园区	重庆市某工业园区智慧园区平台服务项目
	浙江省杭州市某园区五期项目智能化工程

云计算、数据中心典型案例

政府	甘肃省兰州市某大数据产业园数据中心项目
	某城市（超算云）中心项目
能源电力	广东省某大学城分布式能源站一号冷站及其数据机房总承包项目
金融	某银行总行金融科技中心内蒙古和林格尔新区项目
互联网与IT	广东省深圳市某科技公司大数据分析系统服务项目
	粤港澳大湾区“国际数据传输枢纽”某节点项目
信息通信	某运营商浙江杭州大数据处理项目一期工程总承包项目
	青海省数字青海“零碳”大数据中心项目

收入增长动力来源

(人民币百万元)



5G投资高峰期过后，抢抓产业数字化等新增长动能

运营商市场收入同比增长**4.6%**，保持相对平稳增长(2021: +5.5%)

坚持“CAPEX + OPEX + 智慧应用”发展策略

传统业务
提质增效



积极布局
产业数字化领域

深耕传统业务领域

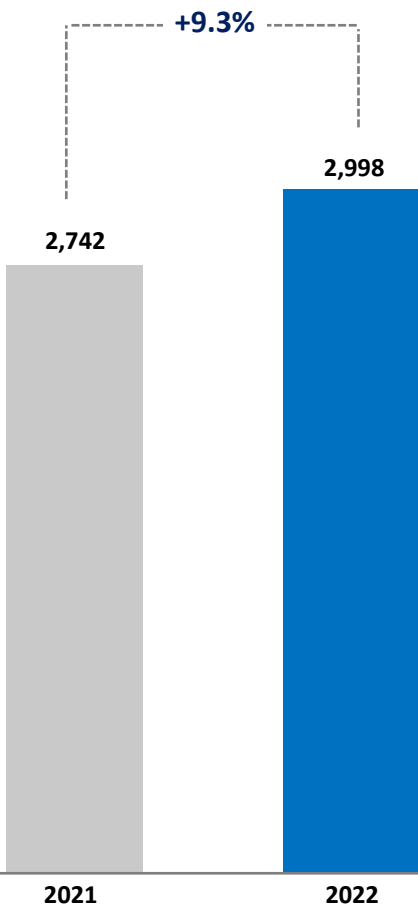
打造新兴领域增长点

助力运营商绿色低碳

- 深耕云网建设、综合装维等传统业务空间
- 加强内部数字化升级改造以提升效益
- 协同运营商产业数字化领域拓展
- 新型基础设施数字化、云迁移等
- 零碳数据中心、老旧机房绿色改造
- 双碳节能平台及双碳业务培训

海外客户收入

(人民币百万元)



稳步推进海外项目实施，包括在沙特和阿联酋的电力、新能源和通信工程以及菲律宾等地区的其他项目

海外业务企稳回升 (2021: -11.4%)

机遇

中资企业出海投资稳步增长、“一带一路”沿线数字经济需求旺盛……

聚焦优质区域

- 亚太、中东等区域
- 东南亚、沙特等根据地

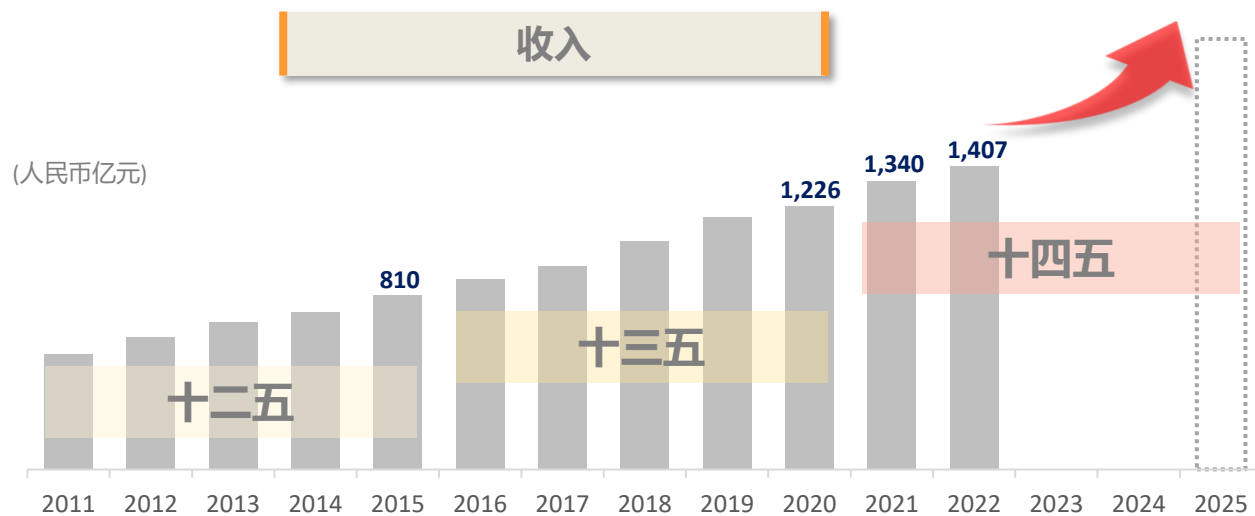
聚焦重点业务

- 数字基建
- 数据中心
- 电力新能源
- 智慧产品/服务

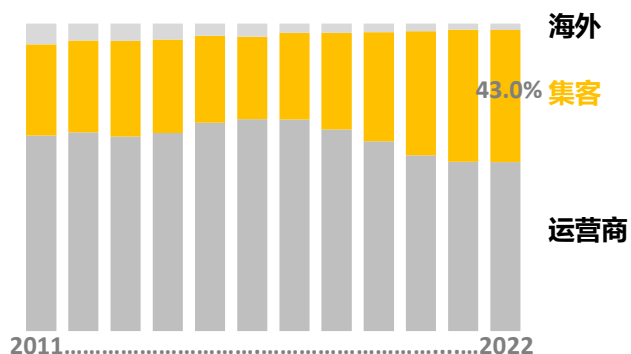
实现安全有效益发展

- 退出高风险地区
- 持续优化安全与风险防范体系

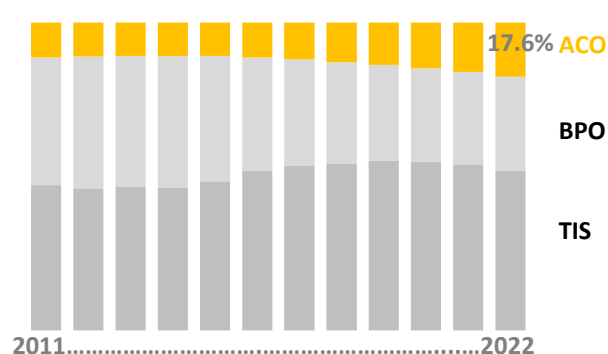
坚持“价值引领、稳中求进、高质量发展”总路线 实现经营业绩的稳步提升



收入结构 - 按市场

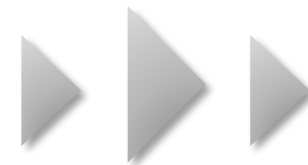


收入结构 - 按业务



指标	十四五期间之目标	2022年完成情况
收入	持续稳步增长	✓
结构	高价值业务占比逐步提高	✓
毛利率	逐步企稳回升	✓
股东回报	稳健上升	✓

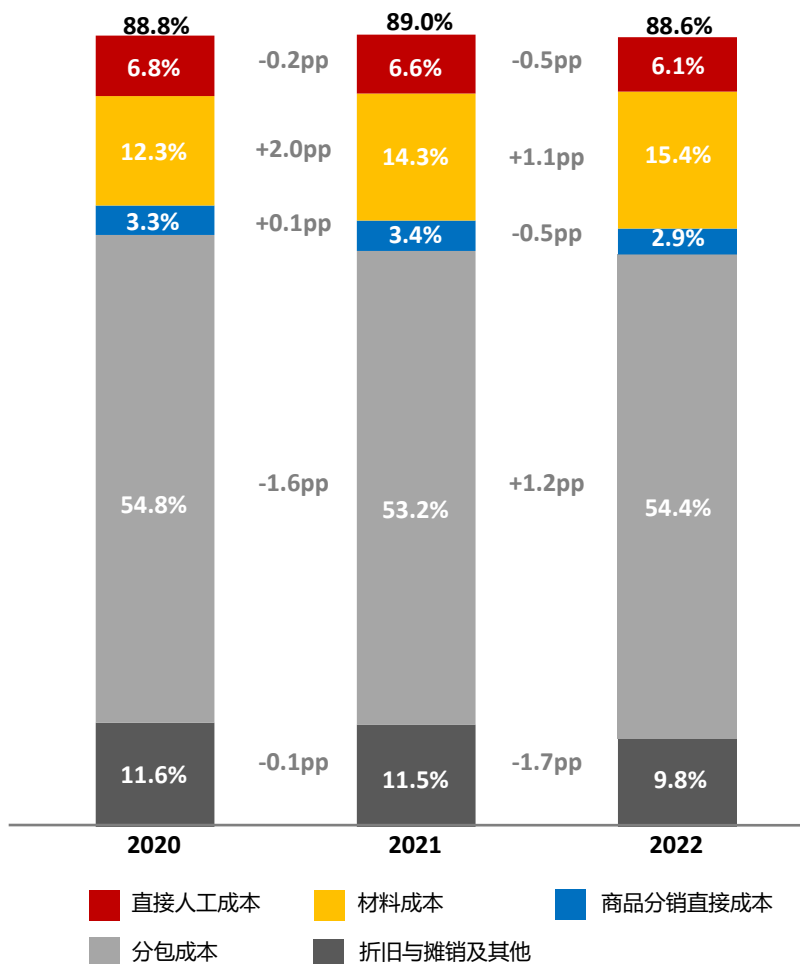
财务表现



(人民币百万元)

	2021	2022	增长率	占收比
经营收入	133,991	140,746	5.0%	100%
经营成本	119,207	124,765	4.7%	88.6%
直接人工成本	8,805	8,558	-2.8%	6.1%
材料成本	19,166	21,657	13.0%	15.4%
商品分销直接成本	4,614	4,065	-11.9%	2.9%
分包成本	71,240	76,546	7.4%	54.4%
折旧与摊销	908	961	5.8%	0.7%
其他	14,474	12,978	-10.3%	9.1%
毛利润	14,784	15,981	8.1%	11.4%
销售、一般及管理费用	12,952	13,960	7.8%	9.9%
净利润	3,157	3,358	6.4%	2.4%
每股盈利(人民币元)	0.456	0.485	6.4%	-
自由现金流	4,060	4,353	7.2%	-

经营成本占收比



通过全面加强成本管控、包括项目全过程管理、分包管理、集中采购、划小核算，以及数字化管理，着力管控成本

直接人工成本

- 控制员工总量，提升劳动生产率

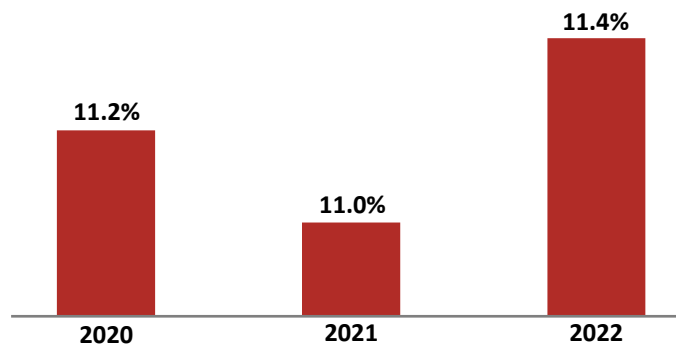
材料成本

- 商业模式转变（积极以总承包模式承接大项目）以及系统集成业务较快发展带动材料成本增长较快。通过采购系统数字化、集中采购等方式，加强管控材料成本

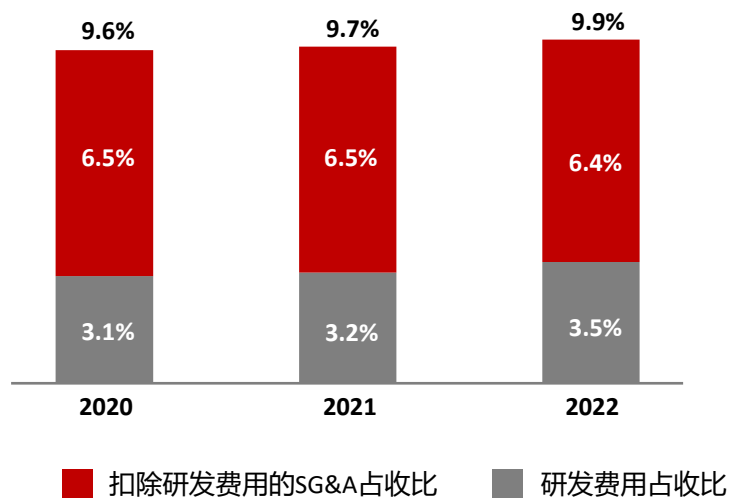
分包成本

- 通过完善管理制度、建设完善IT系统、加强成本分析、压降分包商数量等强化分包全流程管理，管控分包成本

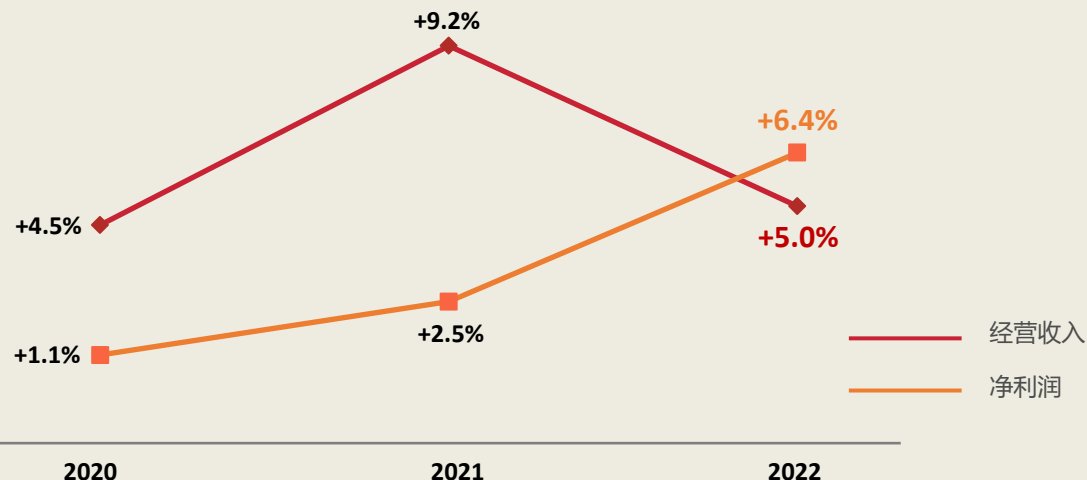
毛利率



SG&A费用占收比



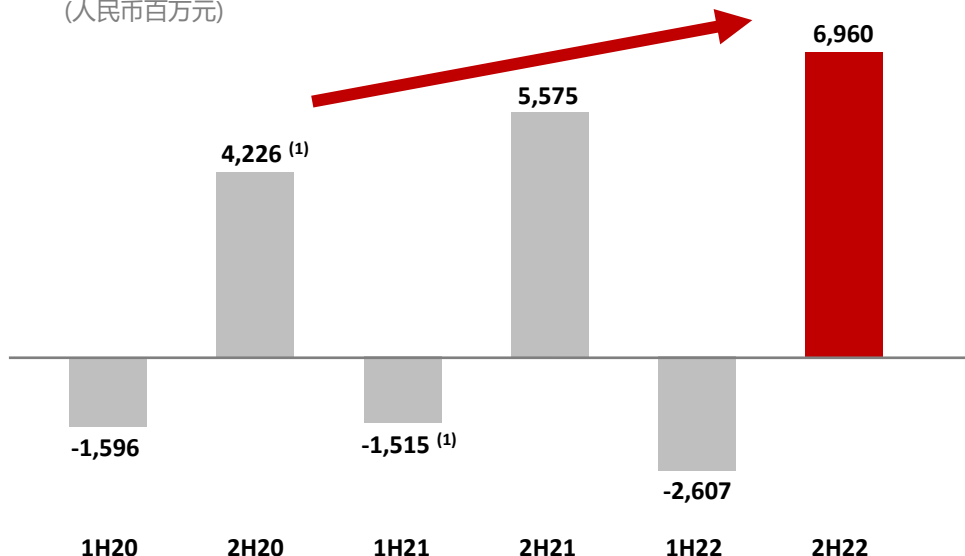
经营收入及净利润增长



- 提升业务价值和控制经营成本，毛利率止跌回升
- 持续加大科技研发以提升核心竞争力，研发费用占收比提升至3.5%
- 加强管控销售及管理费用，扣除研发费用SG&A占收比下降至6.4%
- 经营效益显著改善，经营利润(毛利润-SG&A)同比增长10.2%
- 净利润增长提速，并高于经营收入增速

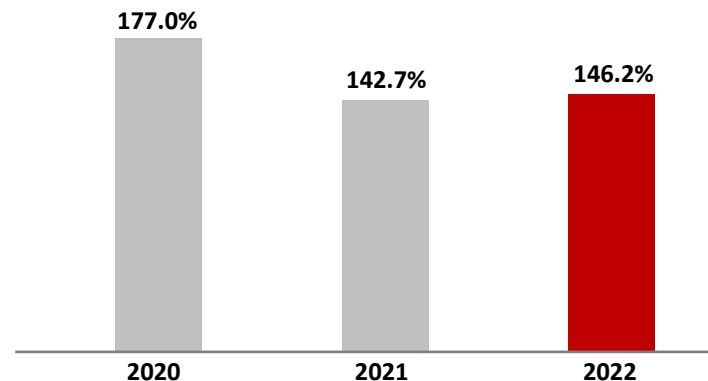
自由现金流

(人民币百万元)



盈利现金比率⁽²⁾

(%)

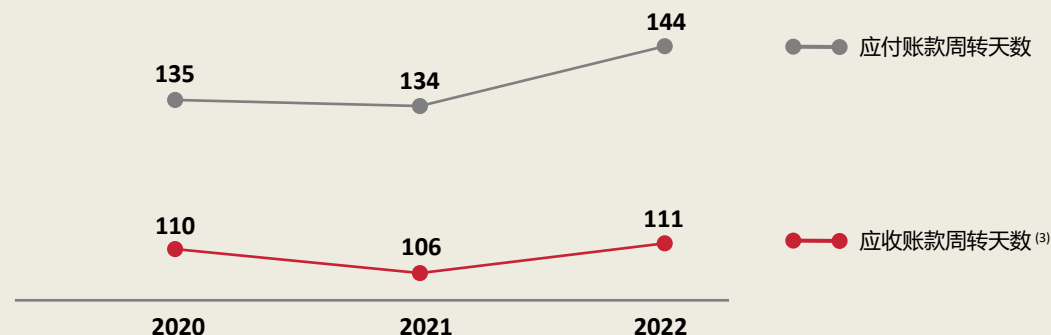


在充满挑战的经济环境下，
现金流继续获较大提升，
体现公司较强管控能力

- 下半年自由现金流大幅改善，2022年实现自由现金流人民币43.5亿
- 盈利现金比率继续保持在健康水平

对应收账款进行有效管控

- 细化对应收账款考核与责任奖惩机制
- 运用信息化手段提升应收账款分析与预警能力
- 持续重点加强长账龄应收账款管理



(1) 本公司于2020年购置物业作为智慧生产运营研发基地，并分别在2020年支付了人民币2,527百万元以及在2021年支付尾款人民币663百万元。

(2) 盈利现金比率 = 经营活动所得的现金净额 / 净利润

29 (3) 应收账款数据包括财务报表中的“应收账款及应收票据净额”和“合同资产净额”两项之合。详细情况请参阅财务报表。

稳健的财务状况有利于公司抓住**数字中国**以及**产业数字化**等机遇，
促进企业长远持续发展

(人民币百万元)

	31.12.2021	31.12.2022
总资产	100,028	110,264
其中：现金及存款 ⁽¹⁾	23,528	24,254
应收账款和合同资产	39,789	45,579
总负债	60,418	68,641
其中：应付账款与合同负债	47,769	55,479
付息债	813	881
股东权益	38,407	40,359
资产负债率(%)	60.4%	62.3%
债务资本比(%)	2.1%	2.1%

《机构投资者》

『二零二二年度亚洲区公司最佳管理团队』评选

- 最受尊崇企业
- 电信业总体（中小市值公司）组别第一名
- 最佳首席执行官
- 最佳首席财务官
- 最佳投资者关系专业人员
- 最佳投资者关系企业
- 最佳ESG



谢谢!

二零二二年《财富》中国ESG影响力榜

- 40家中国企业上榜公司之一

二零二二年度《财资》ESG企业奖

- 金奖
- 最佳科技创新项目奖
- 最佳投资者关系团队



恒生可持续发展企业
指数系列 2022 - 2023成份股

恒生可持续发展企业基准指数成份股(2022-2023)

附录

(人民币百万元)	2021	2022	增长额	增长率
TIS (电信基建服务)				
运营商市场	39,454	38,913	-541	-1.4%
非运营商集客市场	30,258	31,526	1,268	4.2%
海外市场	2,177	2,468	291	13.4%
合计	71,889	72,907	1,018	1.4%
BPO (业务流程外判服务)				
运营商市场	26,011	27,919	1,908	7.3%
非运营商集客市场	14,329	14,819	490	3.4%
海外市场	284	334	50	17.8%
合计	40,624	43,072	2,448	6.0%
ACO (应用、内容及其他服务)				
运营商市场	8,338	10,333	1,995	23.9%
非运营商集客市场	12,859	14,238	1,379	10.7%
海外市场	281	196	-85	-30.3%
合计	21,478	24,767	3,289	15.3%
总计	133,991	140,746	6,755	5.0%

本公司希望就以上的某些陈述的前瞻性提醒读者。上述前瞻性陈述会受到各种不受本公司控制的风险，不确定因素及假设等的影响。这些潜在的风险及不确定因素包括但不限于：宏观经济环境的变化、自然灾害、相关行业的增长情况、监管环境的变化及我们能否成功地执行我们的业务策略。此外，上述前瞻性表述反映本公司目前对未来事件的看法，但非对将来表现的保证。我们将不会更新这些前瞻性表述。基于各种因素，本公司实际业绩可能与前瞻性表述所述存在重大的差异。