



# 金蝶国际软件集团

2022年中期业绩发布

股票代码: 268.HK  
2022年8月19日

# 金蝶概要

2022 1H

整体收入

人民币**21.97亿元** 同比增长**17.3%**

订阅ARR

人民币**18.6亿元** 同比增长**46.5%**

云服务业务收入

人民币**16.77亿元** 同比增长**35.5%**

归属母公司股东净亏损

人民币**3.56亿元**

现金存量

人民币**38.74亿元**



## 企业业务能力 (EBC)

平台+人财税+生态, 致力于成为最值得托付的企业服务平台



## 中国企业级SaaS领导者

唯一连续4年中国企业SaaS ERM领域市占率第一  
唯一入选Gartner云ERP市场指南的中国企业SaaS厂商  
唯一跻身Gartner 2021年aPaaS平台全球前十的中国厂商



## 服务于51.2%的中国500强

成为500强的新选择



## 服务于53%的专精特新企业

助力中国新经济和智能制造



11,708

总员工数

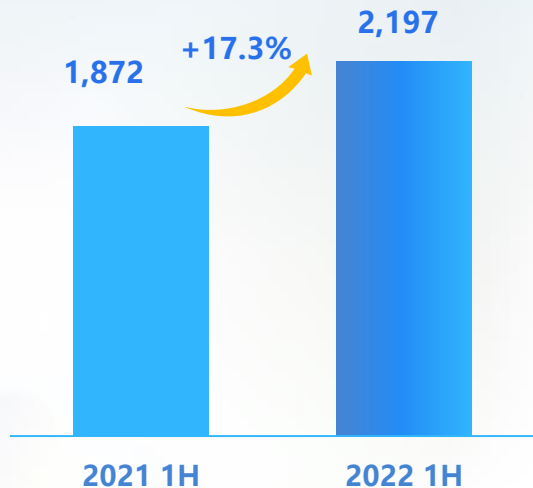
# 01

---

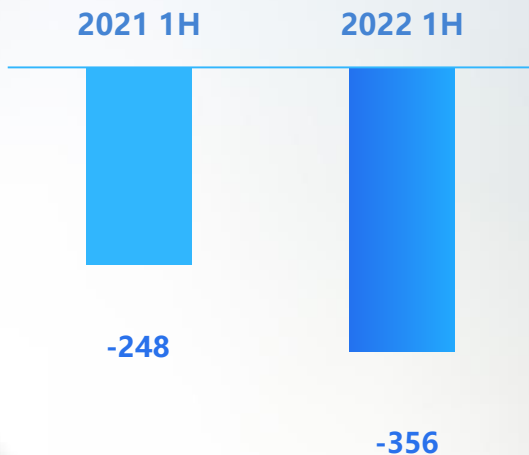
## 财务回顾

## 集团收入

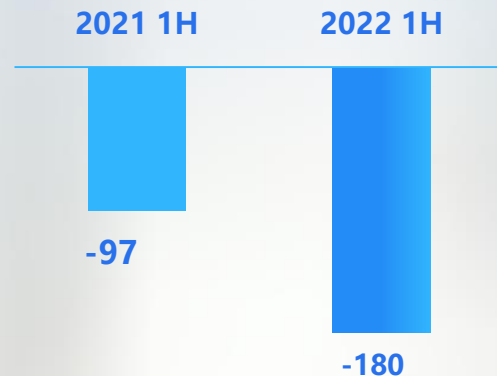
(人民币 百万元)



## 归属母公司股东净利润

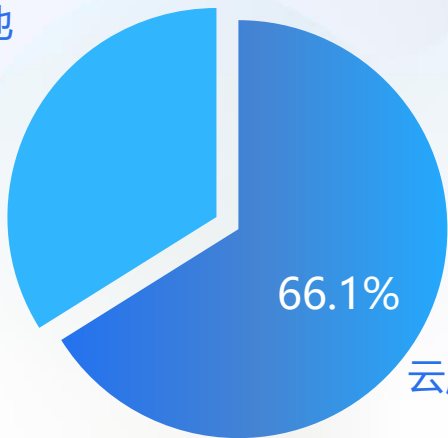


## 净经营性现金流



# 云服务业务收入占比

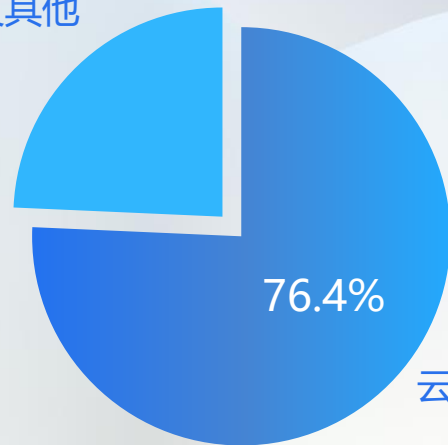
ERP及其他



2021 1H

+35.5%

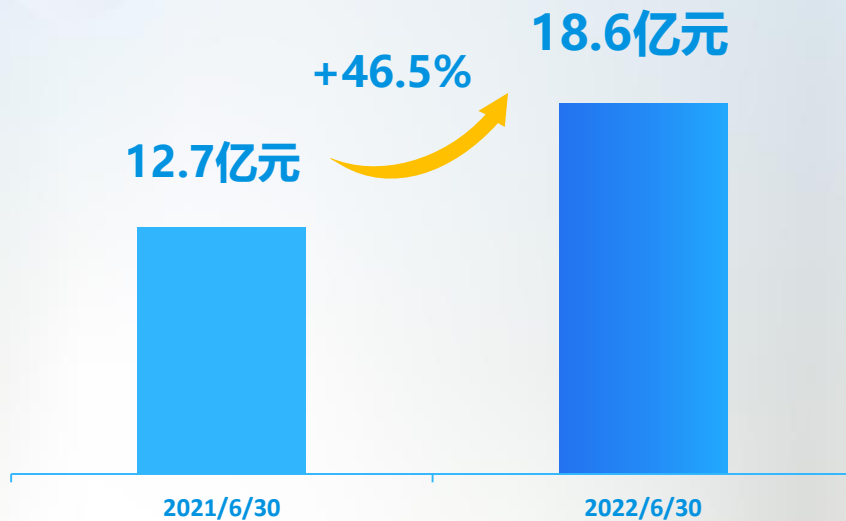
ERP及其他



云服务业务

2022 1H

## 订阅年经常性收入(ARR)



订阅ARR反映了金蝶云订阅服务产生的年化订阅收入

# 云服务业务合同负债

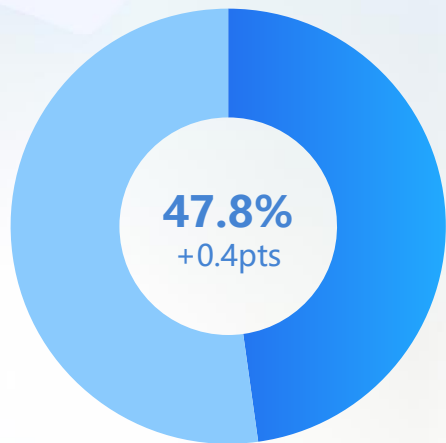


(人民币 '000)	2022年1H	2021年1H	增速
云服务业务合同负债合计	1,964,690	1,244,036	57.9%
云订阅合同负债	1,572,126	1,007,563	56.0%
其他云服务业务合同负债	392,564	236,473	66.0%

# 经营费用

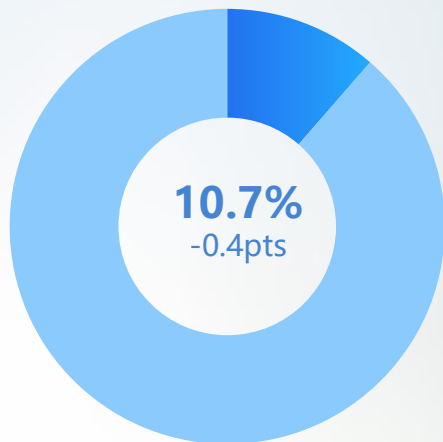


销售及推广费用  
占比集团收入



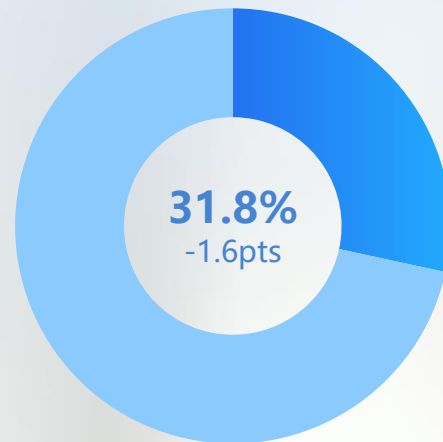
人民币10.50亿元  
同比增长18.3%

行政费用  
占比集团收入



人民币2.34亿元  
同比增长12.7%

研究及开发费用  
占比集团收入



人民币6.98亿元  
同比增长11.7%

研发支出: 人民币7.95亿元, 同比增长19.0%  
研发资本化率31.3%, 同比下降2.9pts



# 02

---

金蝶云

# 金蝶云·苍穹 金蝶云·星瀚

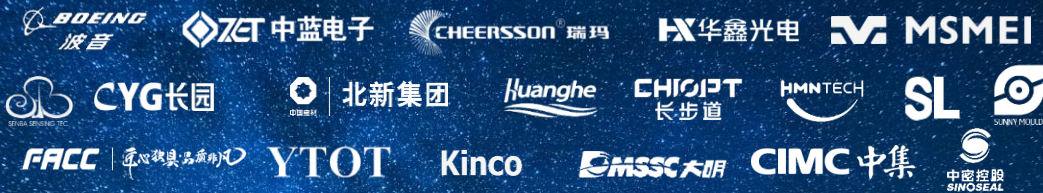


 **签约合同金额**  
人民币3.3亿元

 **新签客户数**  
194

 **金额续费率**  
100%

## 先进制造



## 高科技



## 生命科学



## 消费零售



累计客户数  
28,300



金额续费率  
89%



订阅ARR增速  
同比增长+53%



经营利润率  
20%+

# 金蝶云·星辰 金蝶精斗云

吉野家  
YOSHINOYA

寶樹行  
BAOSHUHANG

汇能  
HUI NENG

安琪

百味

味华香

订呀  
DINGYAO

醒电  
CHARGESPOT

啊一柠檬茶  
THE ONE Lemon Tea

醒悟空  
XING WU KONG

深圳 锦绣中华 · 深圳 民俗文化村

8848  
TITANIUM

大宋官窑  
SONG DYNASTY ROYAL KILN

巴黎贝甜

客家婆

听风

芳瑞  
FANG RUI

美珍香  
BEE CHENG HIANG

张翠豐  
— 哥林道百年缔造 —

shengwei 胜为

CHIC BUS  
奇客巴士

诚力通

Kingdee

金蝶云·星辰



累计客户数  
20,000



金额续费率  
72%

金蝶·精斗云



累计客户数  
231,000



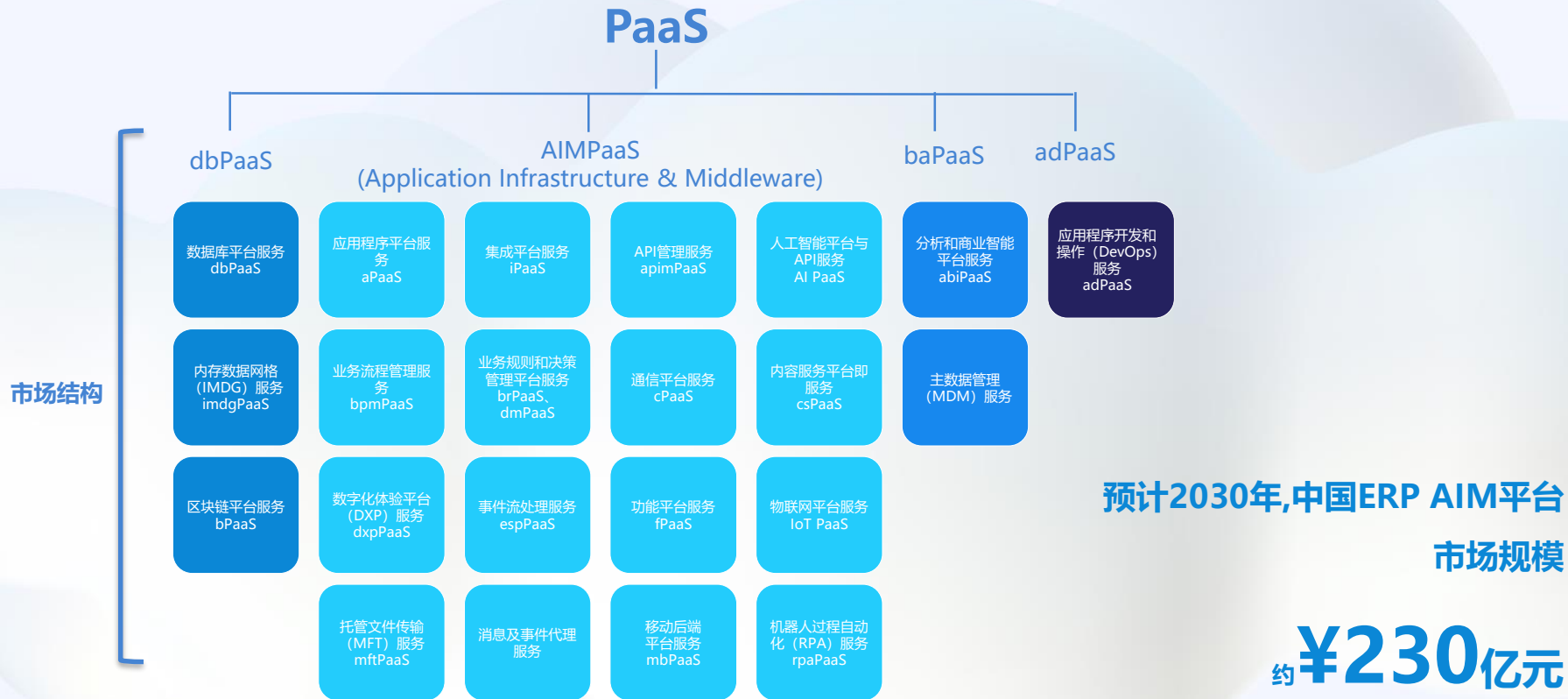
金额续费率  
69%

# 03

---

## 中国企业SaaS市场展望

# Platform-as-a-Service 市场展望



# 财务软件SaaS市场展望



## Record-to-Report 记录到报告

关键流程

记录  
Record

结算  
Close

合并  
Consolidate

报告  
Report

规划/预测/决策  
Plan/Forecast/Decide

### 核心财务管理套件 Core Finance

总账  
General Ledger

应收账款  
(包括周期性付款  
管理和收入确认)  
AR

应付账款  
(包括基础的  
发票申请)  
AP

司库和现金管理  
Cash  
Management

固定资产  
Fixed Assets

财务会计中心  
Financial Center

项目会计  
Project Accounting

财务分析与报告  
Financial Analysis  
& Report

### 财务结算 Financial Settlement

税务及发票 Tax Management

结算管理 Close Management

对账管理 (内外部) Reconciliation Management

公司间转账 Intercompany Transfer

财务合并&报告 Financial Consolidation & Reporting

披露管理 Disclosure Management

### 财务规划和分析 Financial Planning and Analysis

整合财务规划  
Integrated  
Financial Planning

规划和预算  
Planning &  
Budgeting

财务预测和建模  
Financial  
Forecasting &  
Modelling

管理和绩效报告  
Mgt & Perf  
Reporting

财务市场  
结构

预计2030年，中国财务  
软件SaaS市场规模

约 **¥475** 亿元

# 人力资本软件SaaS市场展望

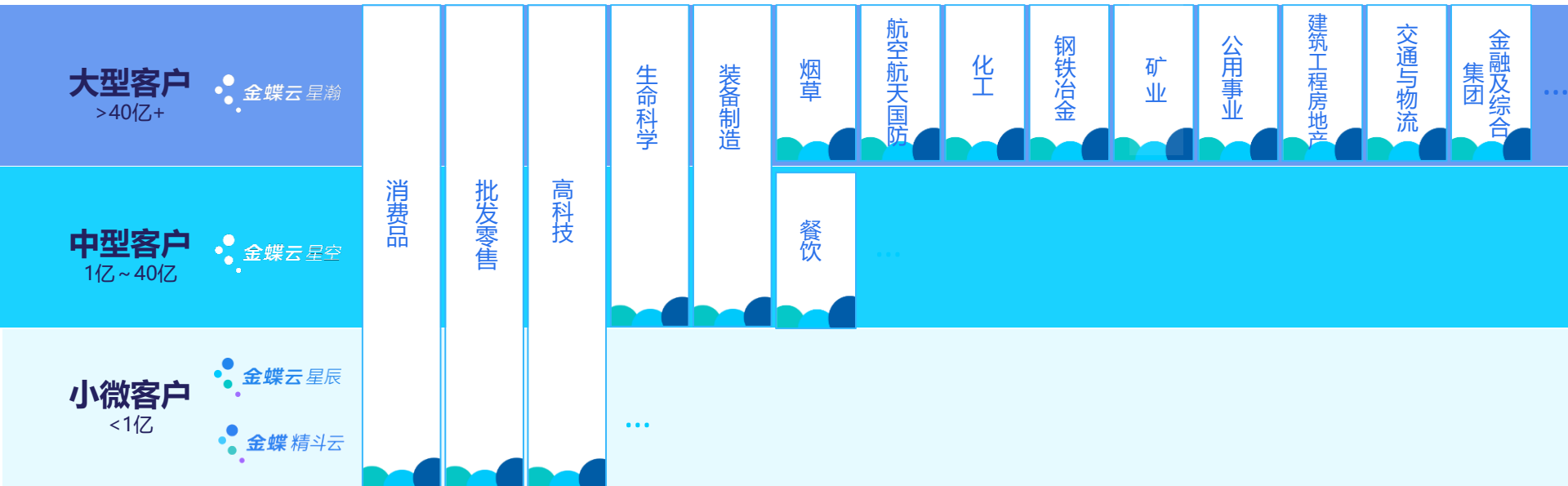


预计2030年,中国人力资本软件SaaS市场规模

近 **¥440** 亿元



# 金蝶战略 平台+人财税+生态



核心领域云



PaaS平台

业务中台

技术中台

数据中台

IaaS平台

公有云

混合云

私有云

# 打造共创共赢的金蝶生态合作伙伴体系



# 以“徐少春个人号”为抓手 优化客户成功体系

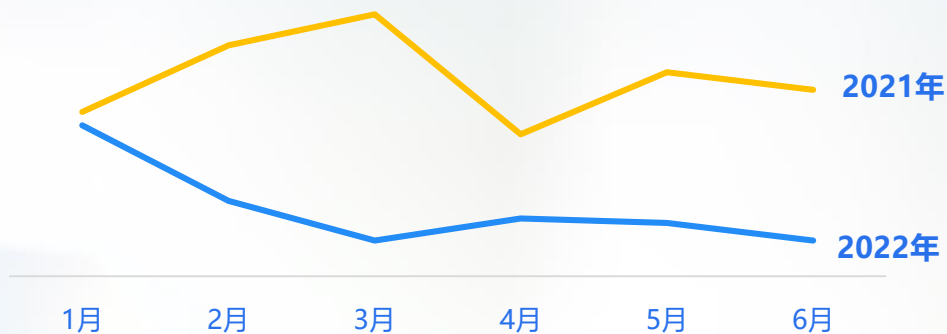


徐少春个人号

hi, 我是徐少春

## 客户响应平均时长

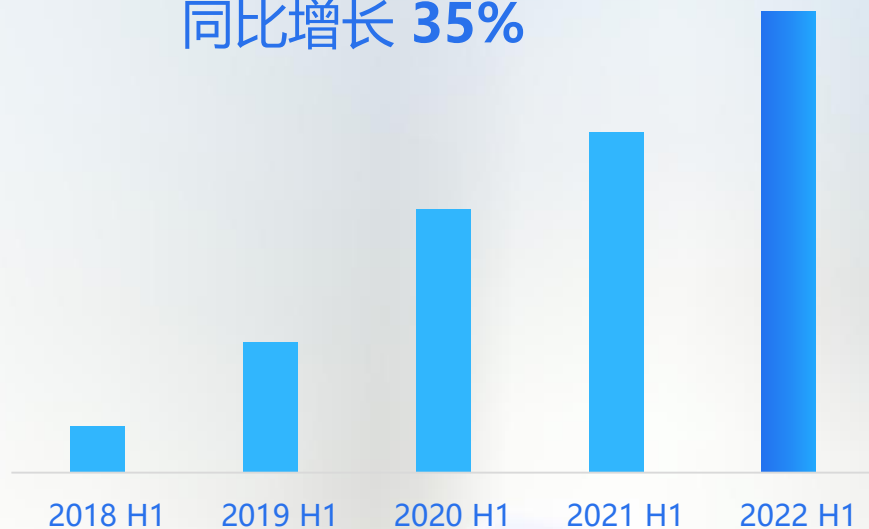
同期提速**2.6倍**



近两年客户响应平均时长

## 客户表扬数

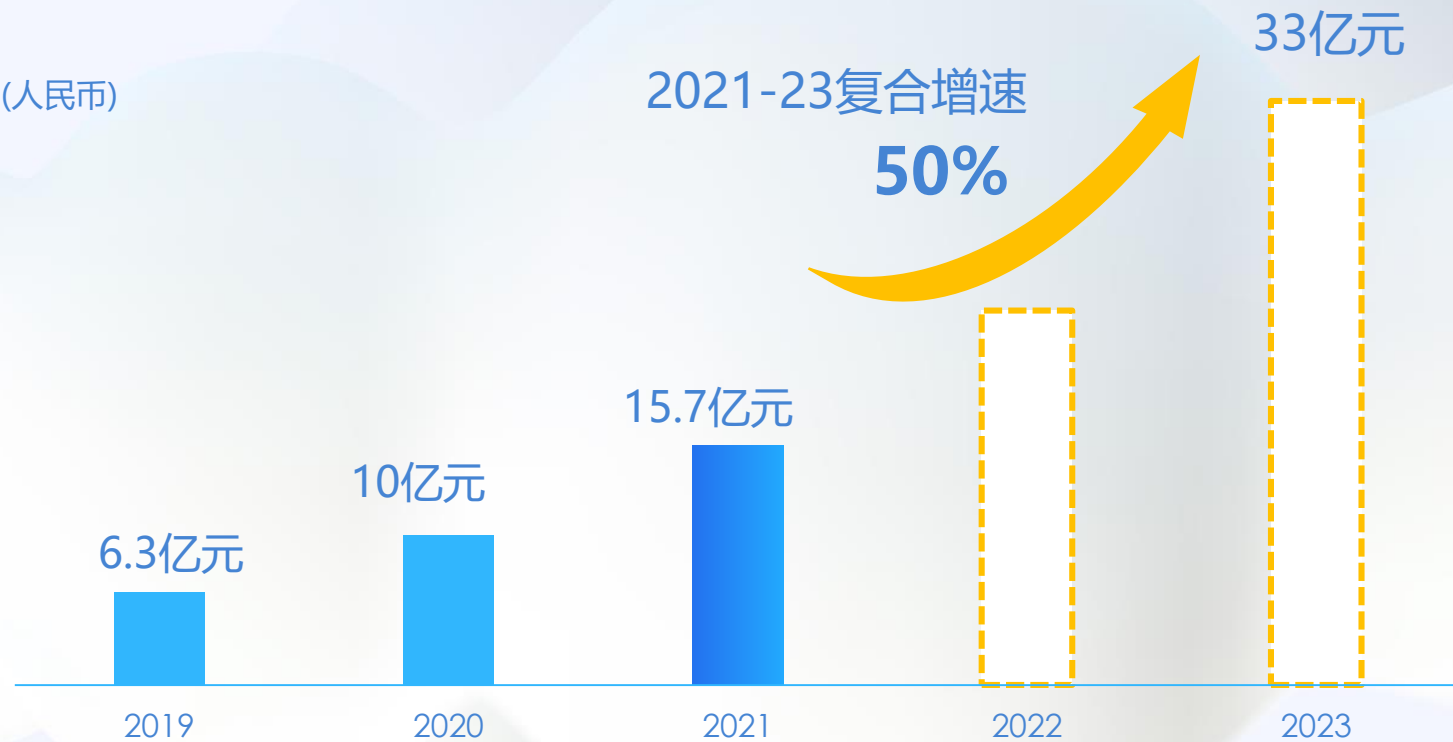
同比增长 **35%**



近5年H1个人号表扬数据增长

# 订阅ARR “三年增长目标”

(人民币)



# 04

---

## 附录

# 利润表



(人民币 '000)	2022 1H	2021 1H	同比变化
收入	2,196,656	1,872,399	17.3%
销售成本	-865,848	-698,266	24.0%
毛利	1,330,808	1,174,133	13.3%
毛利率	60.6%	62.7%	
经营费用	-1,981,950	-1,720,142	15.2%
其他收入及利得 - 净额	232,049	219,127	5.9%
经营利润	-453,567	-354,584	27.9%
经营利润率	-20.6%	-18.9%	
财务收益 - 净额	47,755	21,975	
扣除所得税前利润	-402,267	-325,136	23.7%
净利润 - 归属母公司股东	-356,441	-248,108	43.7%
净利润率	-16.2%	-13.3%	
基本EPS (人民币分)	-10.38	-7.25	

# 收入分布



(人民币 '000)	2022 1H	占收入比	2021 1H	占收入比	同比变化
云服务业务收入	1,677,482	76.4%	1,238,258	66.1%	35.5%
- 企业云服务	1,161,330	52.9%	868,670	46.4%	33.7%
- 小微财务云服务	380,235	17.3%	218,403	11.6%	74.1%
- 行业云服务	135,917	6.2%	151,185	8.1%	-10.1%
企业资源管理计划业务及其他收入	519,174	23.6%	634,141	33.9%	-18.1%
总计	2,196,656	100.0%	1,872,399	100.0%	17.3%

# 研究及开发费用



(人民币 '000)	2022 1H	2021 1H	同比变化
人工成本	769,464	638,756	20.5%
固定费用	13,334	12,442	7.2%
专业服务费	8,097	8,930	-9.3%
差旅费用	2,253	5,810	-61.2%
员工招聘及培训费	383	1,456	-73.7%
其他	1,275	517	146.8%
<b>研发支出合计</b>	<b>794,806</b>	<b>667,911</b>	<b>19.0%</b>
减：资本化研发支出	249,063	228,722	8.9%
<b>资本化率</b>	<b>31.3%</b>	<b>34.2%</b>	<b>-2.9pts</b>
加：历史资本化形成的无形资产摊销	152,323	185,554	-17.9%
<b>研发费用合计</b>	<b>698,066</b>	<b>624,743</b>	<b>11.7%</b>
研发费用占收入比	31.8%	33.4%	-1.6pts



# 销售及推广费用



(人民币 '000)	2022 1H	2021 1H	同比变化
人工成本	696,927	573,398	21.5%
销售推广及市场活动费	240,996	204,484	17.9%
固定费用	44,512	41,930	6.2%
差旅费用	27,229	31,138	-12.6%
业务宣传费	18,847	15,409	22.3%
项目合作费	9,507	9,987	-4.8%
其他	11,914	11,500	3.6%
<b>合计</b>	<b>1,049,932</b>	<b>887,846</b>	<b>18.3%</b>
销售及推广费用占收入比	47.8%	47.4%	0.4pts

# 行政费用



(人民币 '000)	2022 1H	2021 1H	同比变化
人工成本	187,610	159,205	17.8%
固定费用	21,689	21,298	1.8%
专业服务费	15,000	16,974	-11.6%
员工招聘及培训费	3,810	4,254	-10.4%
差旅费用	2,049	2,269	-9.7%
其他	3,794	3,553	6.8%
<b>合计</b>	<b>233,952</b>	<b>207,553</b>	<b>12.7%</b>
行政费用占收入比	10.7%	11.1%	-0.4pts

## 其他收入及利得 – 净额



(人民币 '000)	2022 1H	2021 1H	同比变化
增值税退税	56,449	69,655	-19.0%
政府课题收入	56,425	22,761	147.9%
租金收入	33,644	35,915	-6.3%
汇兑损失及远期公允价值变动	566	-8,240	N/A
其他	84,965	99,036	-14.2%
<b>合计</b>	<b>232,049</b>	<b>219,127</b>	<b>5.9%</b>
增值税退税占收入比	2.6%	3.7%	-1.1pts

# 资产负债表



(人民币 '000)	2022年6月30日	2021年12月31日
应收账款与其他应收款	459,400	445,122
现金存量	3,873,983	4,452,711
总资产	10,806,915	11,087,132
流动资产	3,372,822	4,471,187
借款	50,000	-
应付帐款及其他应付款	674,883	759,248
净资产	7,339,051	7,803,139

感谢  
ขอบคุณ  
Terima kasih  
谢谢

ありがとう  
Thanks