

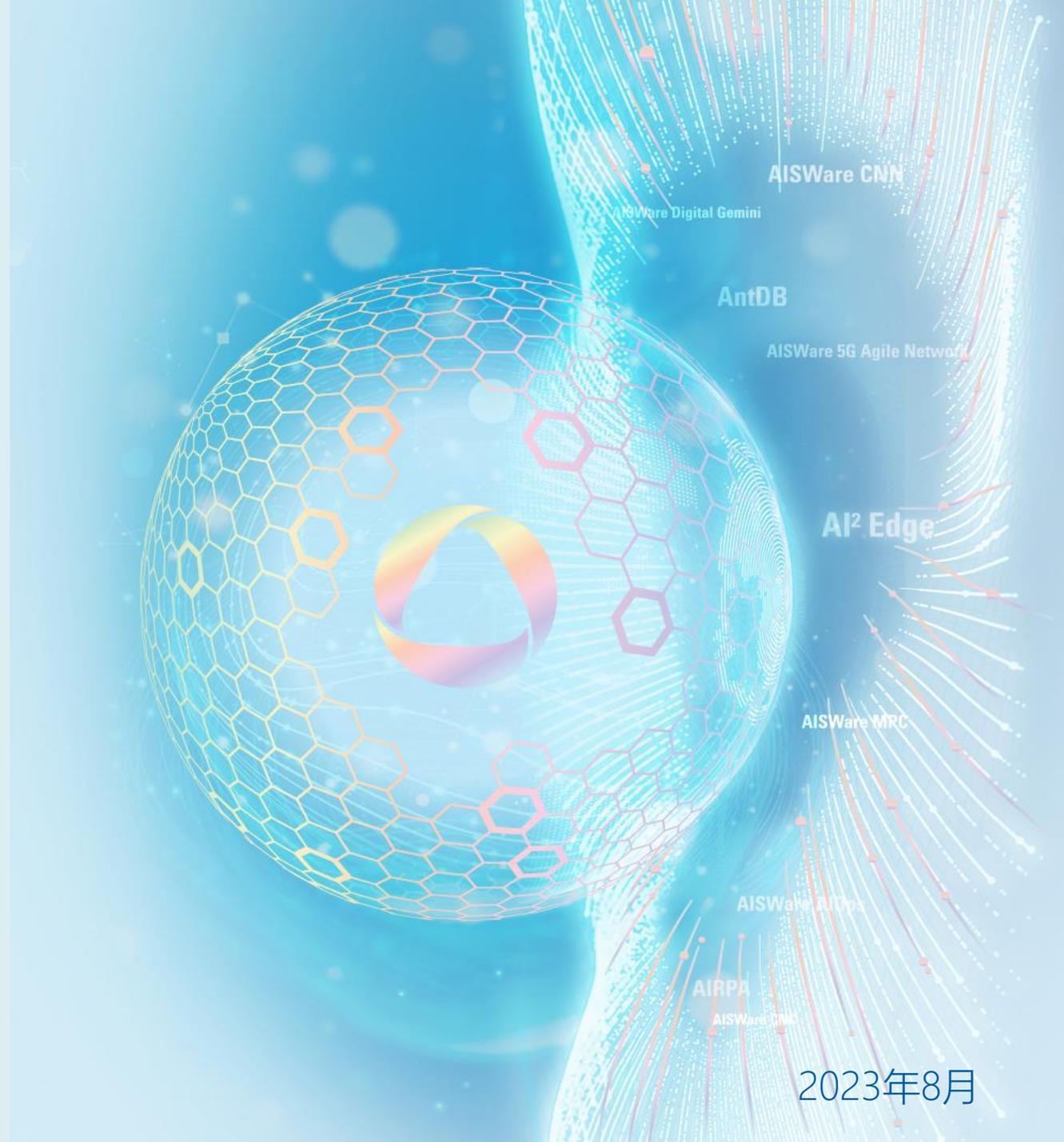


2023 中期业绩

INTERIM RESULTS 2023

亚信科技控股有限公司

股份代号: 01675



2023年8月

01

运营表现



注重发展质量，净利润双位数提升



营业收入 (人民币亿元)

↑ 5.6%

1H 2023 32.82

1H 2022 31.09

三新业务收入 (人民币亿元)

↑ 8.7%

1H 2023 10.91

1H 2022 10.04

订单

整体业务订单

三新业务订单

20%+

70%+

毛利 (人民币亿元)

↑ 8.6%

1H 2023 11.44

1H 2022 10.54

净利润 (人民币亿元)

↑ 12.3%

1H 2023 2.12

1H 2022 1.89

每股基本盈利 (人民币元)

↑ 14.3%

1H 2023 0.24

1H 2022 0.21

毛利率

34.9%

↑1.0pp 同比

净利润率 (人民币亿元)

6.5%

↑0.4pp 同比

经营性现金流改善

13.7% 同比

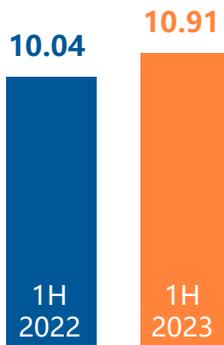
*三新业务: 数智运营 (智慧运营DSaaS+智能决策DI)、垂直行业及企业上云、网络支撑系统 (OSS) 业务

三新业务持续增长，占收比提升至三分之一

三新业务

收入 (人民币亿元)

+8.7%



占收入比重

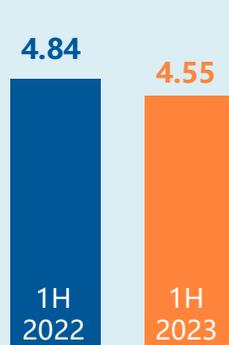
33.3%

↑1.0pp 同比

数智运营

收入 (人民币亿元)

-6.0%



占收入比重

13.9%

↓1.7pp 同比

垂直行业及企业上云

收入 (人民币亿元)

+29.4%



占收入比重

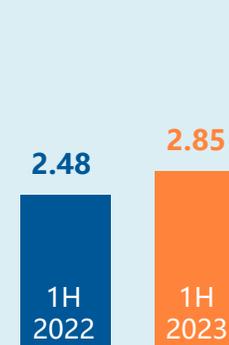
10.7%

↑2.0pp 同比

OSS

收入 (人民币亿元)

+14.9%



占收入比重

8.7%

↑0.7pp 同比

*三新业务：数智运营（智慧运营DSaaS+智能决策DI）、垂直行业及企业上云、网络支撑系统（OSS）业务

数智运营业务受外部环境及内部组织变革影响短期承压

外部

DI业务受资本市场项目减少及互联网、消费等行业对研究报告需求减少导致收入下降

内部

进一步推行组织深度变革，由原来以行业为主的运营模式，优化为以地区为主，叠加行业的矩阵营销组织

- 加强区域覆盖，可更高效响应客户需求
- 组织变革对数智运营业务带来阵痛，为未来持续增长奠定良好的基础

收入 (人民币亿元)

-6.0%

1H 2023 4.55

1H 2022 4.84

按结果及分成付费
收入比重

+3.0pp

1H 2023 23.0%

1H 2022 20.0%

数智TMT收入
↑
双位数增长

通过MarTech工具产品、咨询及运营服务助力客户价值提升

通信行业

通信行业全面覆盖客户、渠道、产品、内容、权益、政企等运营场景，帮助客户拉新、促活、留存，提升客户价值

- 中移金科多个核心业务运营
- 中国联通专区运营服务
- 中移互联网IOP平台
- 中国电信线上渠道活动支撑服务

客户运营 内容运营 权益运营 数据运营
渠道运营 产品运营 政企运营 IOP精准营销平台

GPT
技术应用

基于GPT技术提升内部效能的同时赋能通信行业数智运营

行业研究报告的辅助编制 市场研究简报的自动生成
营销文案生成 智能知识问答 智能内容归类

数据要素平台

打造了全新的“全域用户洞察平台”产品，赢得哈啰出行、蚂蚁金服等客户的认可，帮助客户研究竞品和消费者、建立模型测算市场占有率

垂直行业持续快速发展，能源行业收入翻番

能源行业收入
+167%

签约江苏田湾、福建漳州核电站5G专网项目，合同金额过亿元

交通行业收入
+71%

获得西南最大高铁智慧枢纽 - 重庆东站智慧枢纽项目，合同金额 >6亿元

政务行业收入
+40%

签约政务大数据、应急大数据等领域相关项目达数十个

垂直行业及企业上云 业务规模持续增长

(人民币亿元)

+29.4%



形成“标准产品+解决方案”高质量发展模式

聚焦行业

能源



金融



交通



邮政



政务



解决方案及案例

电力专网

综合能源

- 江苏田湾5G专网
- 海南澄迈数据中心

智慧高速

智慧枢纽

- 湖南高速数字化服务
- 重庆东站智慧枢纽

政务大数据

应急大数据

- 上海市大数据中心
- 天津滨海应急数据

标准产品

数智产品

- RPA
- 边缘AI
- 知识图谱
- 数据治理

云网产品

- 5G专网
- 5G网络故障管理
- 用户体验管理
- 网络云管理

IT产品

- 数据库
- PaaS
- 数字孪生
- 边缘AIOT

能源5G专网市场空间广阔，成为垂直行业收入最大贡献来源

持续提高发电行业5G专网客户覆盖率



核电

30%
机组覆盖率

2022年核电站5G专网覆盖在运+在建机组数量共78台

	在运机组	在建机组	合计
公司覆盖机组	21台	2台	23台
核电市场空间	55台	23台	78台

发电客户市场空间广阔，未来可期

<1%
场站覆盖率

	风电	水电	火电	光伏
站场数量 (个)	>5000	>500 (大中型)	>2000	>5000 (大中型)

数据来源：基于国家能源局网站公开信息测算

江苏田湾

合同金额
1.4亿元
继海南核电、福清核电项目后，又一亿级核电订单

田湾共 **8** 台机组
全球在运+在建总装机容量最大的核电基地

已签 **4** 台在运机组将成为国内首个正式商用5G生产专网的核电基地

福建漳州

共6台在建机组，已签2台
是国内首个基建期5G独立专网

探索应用通信基站的SRS定位能力，实现房间级定位能力，可通过5G基站实现存在性定位，“一网多用”，提高网络价值，降本增效

福建福清

海南昌江

浙江秦山

将更多的数智及IT产品向客户推广

将为新能源、核电、火电、抽水蓄能、分布式光伏、综合能源等细分领域提供智慧能源解决方案

发电客户市场

- 核电
- 新能源
- 火电
- 抽水蓄能
- 分布式能源

产品渗透

- AIOT
- 数字孪生
- 边缘AI
- 数据库
- ...

赢得公司历史上垂直行业金额最大的标杆项目

重庆东站综合交通智慧枢纽

亚信科技将与项目投资建设联合体共同打造西南最大高铁智慧枢纽

合同金额

> 6 亿元



业务模式：标准产品+解决方案+系统集成

覆盖公司三大产品体系

数智产品

RPA流程自动化

PaaS平台

边缘AI

数据库AntDB

IT 产品

通用AI平台

数字孪生平台

云网产品

数据基础平台

时空地理信息平台

全域智能运维平台

5G专网一体机

融合云计算、人工智能、大数据、5G通信等新技术

- 以5G专网软硬件一体化产品提供高效的站内外通讯服务
- 以数据中台和AI中台能力构建统一的“枢纽智脑”指挥中心
- 以数字孪生实现虚拟与现实东站的结合，站内VR导航辅助
- 基于AI大模型实现多种场景监控
- 基于国产数据库AntDB，全面保障数据安全
- 实现站内运行数据与各种社会数据的统一拉通和共享
- 对运营调度、协同管理、综合服务等主要应用进行注智

智慧枢纽产品及方案
可规模复制推广



《现代综合交通
枢纽体系“十四五”
发展规划》

- 优化提升 20 个左右
国际性综合交通枢纽城市
服务功能

提升北京、天津、上海、杭州、南京、广州、深圳、成都、重庆等枢纽城市全球联通水平和辐射能级，拓展海陆空多元化交通网络，增强国际门户功能

- 加快推进 80 个左右
全国性综合交通枢纽城市
建设

网络智能化产品助力OSS较快增长

OSS业务收入规模持续增长

+14.9%

(人民币亿元)

1H 2023 **2.85**

1H 2022 **2.48**

OSS市场主要增量机会

算力网络

算网大脑，算网编排、云网一体等算力网络相关增量投资机会

自智网络

自智网络向L4级演进，包括网络数字孪生、自智网络的创新AI算法、创新应用等投资的机会

数智创新

新技术如大模型、RPA、边缘AI等在网络开通、施工、运维等方面的创新，及跨域数据融合的应用创新

网管升级

传统综合网管的升级、改造带来的新机会

OSS产品体系持续升级，全面覆盖客户OSS需求

OSS产品体系

网络数据采集控制平台

网络功能虚拟化套件

智能用户体验管理平台

智能化网络规划优化平台

网络和业务编排系统

网络云管理平台

软件定义网络套件

5G网络故障管理系统

网络资源管理系统

赋能网络智能化

TelcoGPT - TAC MaaS Toolkits – 自智网络副驾

网络运维知识增强

网络数据分析增强

网络优化决策增强

意图分析增强

故障处理问答

网络优化分析增强

业务编排流程生成

业务端到端质差优化闭环

质量投诉处理问答

网络增强实时分析

基站建站脚本生成

业务端到端开通闭环

TelcoGPT - 通信认知增强平台 Telco Augmented Cognition MaaS (TAC MaaS)

标杆案例



中国移动河北、河南、上海、广东、内蒙、海南等省的业务编排系统、资源管理中心、自智网络能力提升、网管系统等建设项目



中国联通江苏、吉林等省综合网管、网络数据平台等相关项目；中标中国联通5G专网管家项目；为中讯邮电提供SDN网络支撑相关系统



中国电信浙江、海南、云南、贵州等多省客户体验感知提升、新一代云网资源中心、服务开通系统等项目



中国铁塔智慧运维系统，OSS智能化等项目

数智创新持续推动BSS业务稳步增长

BSS业务保持市场领导地位



BSS市场主要增量机会

AIGC赋能业务支撑

基于大数据、AI及大模型技术驱动传统应用创新，包括客服、营销、经分、受理、运维等领域

政企业务支撑

为运营商提供政企及云业务支撑系统和技术服务

大版本升级

运营商集约化带来的大版本升级机会，如中国移动新一代数智云原生业务运营系统

新客户机会

市场整合的机会，友商缺乏规模效应，因服务质量问题被动退出，及BSS产品在新晋运营商客户的推广

TelcoGPT赋能BSS



赋能BSS



TelcoGPT - 通信认知增强平台 Telco Augmented Cognition MaaS (TAC MaaS)

数智化工程

深度参与运营商IT支撑系统云化、数智化、集约化工程建设，高质量推进大型工程成功交付

数智化创新

基于自主创新的产品，如RPA、边缘AI、数字孪生、AIGC、TelcoGPT、智能客服、数据库等，与客户共同打造创新应用

新客户拓展

上海电信计费核心系统重构 首次为上海电信提供核心系统，依托AI、大数据等前沿技术，携手上海电信打造全新的“智慧计费系统”	中国广电业务开拓 物联网运营支撑平台实现在中国广电集团客户的突破
--	--

创新驱动，研发赋能，持续向产品与服务双领先迈进



构建通信业务GPT

自主研发TAC MaaS通信认知增强平台与多个GPT应用工具集，构建通信业务GPT，助力电信运营商数字化转型

发布算力内生网络产品

发布业内首个算力内生网络产品，基于云化5G与AI等技术实现通算一体，助力通信运营商网络建设

打造开箱即用的软硬一体化产品

持续打造开箱即用的软硬一体化标品，包括5G专网、边缘智能、边缘AIoT数采/计算/智算网关、隐私计算一体机等

前瞻性研究

提前布局并预研6G OSS/BSS、6G专网、通算感一体等技术，联合清华大学智能产业研究院、通信运营商等产学研用合作伙伴发布多部白皮书：

- 全球首部《6G OSS技术白皮书》和《6G BSS技术白皮书》，助力6G演进与创新，赋能通信行业数智化转型
- 全球首部《AIGC（GPT）赋能通信行业应用白皮书》，促进通信产业和人工智能的深度融合与协同创新



2023年上半年，研发投入5.05亿元，占收比15.4%，持续向产品与服务双领先目标迈进，为传统业务的巩固和新业务的发展注入动力

TelcoGPT产品体系：1个通信认知增强平台 + N个通信认知增强工具组件

基于自主知识产权的通信专属大模型，提供通信认知增强服务；并以轻量化工具的形式赋能到各域业务应用系统



标准产品订单规模推广，助力公司业务高质量增长

标准产品订单规模增长

 云网产品 **↑ > 190%**

5G
专网
↑ > 3倍

5G网络故障
管理系统
↑ > 10倍

网络云管理
平台
↑ > 3倍

 数智产品 **↑ > 60%**

边缘
AI
↑ > 180%

数据治理
中心
↑ > 190%

数据基础
平台
↑ > 60%

 IT产品 **↑ > 59%**

时空地理
信息平台
↑ > 5倍

研发运维
一体化平台
↑ > 80%

数字孪生
平台
↑ > 36%

公司产品及技术能力持续赢得广泛认可



产品奖项

云网领域

保持国际引领

- 5G网络智能化产品连续2年入选Gartner “主流供应商矩阵”
- 入选Forrester Wave中国云平台和托管服务主流供应商矩阵
- 算力网络套件首批通过中国信通院算网大脑算网自智能能力评估
- 算力内生网络产品获中国软件行业“突破性技术成果”
- 入选中国信通院“云优化能力提升计划”成员单位

数智领域

国内领先，部分国际先进

- 通用人工智能平台、机器人流程自动化平台、边缘智能和知识图谱产品入选Gartner “全球运营商客户与业务运营指南”
- AIOps产品荣获中国计算机学会（CCF）科技进步一等奖
- 隐私计算产品入选 Forrester “亚太地区隐私保护技术典型用例”
- 数据中台产品获数博会领先科技成果奖
- AIGC平台进入中国信通院《2023 AIGC产业图谱》

IT领域

巩固国内第一阵营

- AntDB荣获2023年中国信创产业拳头奖 “2023年中国信创数据库卓越品牌”
- AntDB入围上海信创公共服务平台产品目录
- AntDB在墨天轮排名从2023年1月的14名提升到6月的11名
- 3D/XR产品荣获2023德国汉诺威工业设计论坛iF设计大奖
- “元宇宙营业厅/智能运维” 获TMF 2023亚洲催化剂大奖

知识产权

软件著作权
1,309项

其中，2023年
上半年新增
11项

累计拥有
国内专利
89件

累计拥有
国际专利
1件

2023年上半年
新增国内专利
19件

累计国内申请
专利数量
351件

累计国际申请
专利数量
8件

2023年上半年
国内专利受理新增
31件

2023年上半年
国际专利受理新增
2件

标准组织

240+ 项累计国际/国内标准，国际标准从跟随到主导占比提升

- 持续深度参与3GPP、ITU、ETSI、IEEE、TMF、O-RAN等20个国际/国家技术标准组织工作
- 成为IEEE P3127联邦学习与区块链工作组主席，牵头成立TMF数据协作工作组，并担任工作组主席，牵头成立TMF 5G专网工作组，并担任工作组主席

信创生态

通过独立软件开发商（ISV）、系统集成商（SI）、通信运营商、代理商等生态伙伴，为数据库产品（AntDB）建立能够覆盖全行业、有区域纵深的信创生态合作体系。生态合作伙伴包括百余家硬件、中间件厂商等

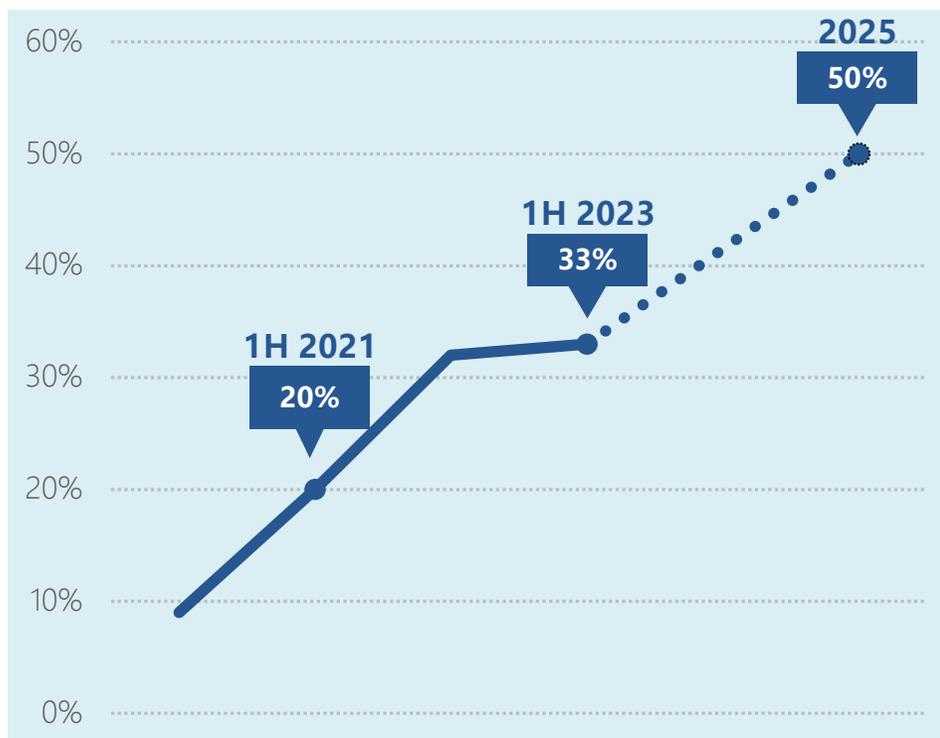
稳步迈向2025业务规模超百亿，新业务占半壁江山

坚持
“一巩固，三发展”
的战略、

“产品服务双领先”
的方向

创新固业提效能，稳健拓新谋发展

三新业务占收比



2025



业务规模目标

>100亿元

2023下半年



预计利润增长态势延续
收入增速将高于上半年

- BSS业务继续稳步增长
- OSS业务和垂直行业保持快速增长态势
- 数智运营呈恢复性改善

02

财务表现



人民币千元	1H 2023	1H 2022	变动比 (%)
营业收入	3,281,994	3,109,285	5.6%
其中：三新业务收入	1,091,417	1,003,618	8.7%
三新业务收入占比	33.3%	32.3%	1.0pp
毛利	1,144,107	1,053,527	8.6%
毛利率 (%)	34.9%	33.9%	1.0pp
经营费用	(955,061)	(899,918)	6.1%
其他损益	31,670	60,146	(47.3%)
所得税费用	(8,420)	(24,657)	(65.9%)
净利润	212,296	189,098	12.3%
净利润率 (%)	6.5%	6.1%	0.4pp
每股基本盈利 (人民币元)	0.24	0.21	14.3%
经营活动所用现金	(470,551)	(545,535)	(13.7%)

营业收入保持稳定增长，三新业务收入持续增长

新签订单大幅增长，营业收入保持稳定增长

营业收入
(人民币亿元)

+5.6%



新签订单增长

20%+

三新业务订单增长

70%+

传统业务

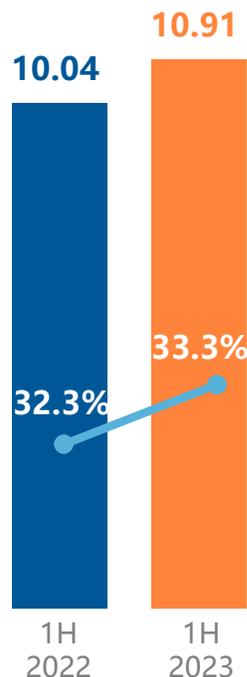


三新业务

三新业务持续增长，占收比持续超三成

三新业务收入及比重
(人民币亿元)

+8.7%



数智运营收入
4.55亿
-6.0%



垂直行业及
企业上云收入
3.51亿
+29.4%



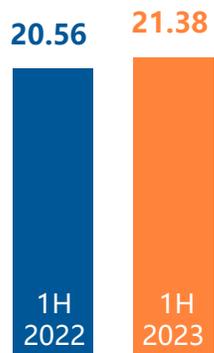
OSS 收入
2.85亿
+14.9%



成本结构健康稳定

营业成本 (人民币亿元)

+4.0%



营业成本占收比

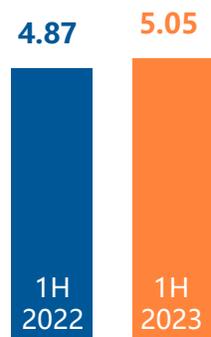
65.1%

↓1.0pp 同比

- 随业务规模增长而相应增加
- 持续提高交付质量和成本管控, 增幅保持在合理范围内

研发费用 (人民币亿元)

+3.7%



研发费用占收比

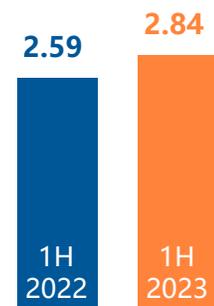
15.4%

↓0.3pp 同比

- 保持研发投入全部费用化
- 持续研发投入, 演进研发产品体系
- 引领力持续增强, 支撑公司战略转型

销售费用 (人民币亿元)

+9.5%



销售费用占收比

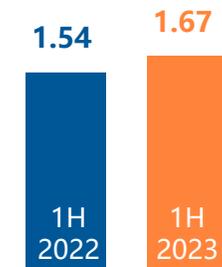
8.6%

↑0.3pp 同比

- 配合战略转型, 持续完善新业务销售体系
- 加大三新业务营销力度
- 关注营销效率, 保持合理营销费用占收比重

行政费用 (人民币亿元)

+8.0%



行政费用占收比

5.1%

↑0.1pp 同比

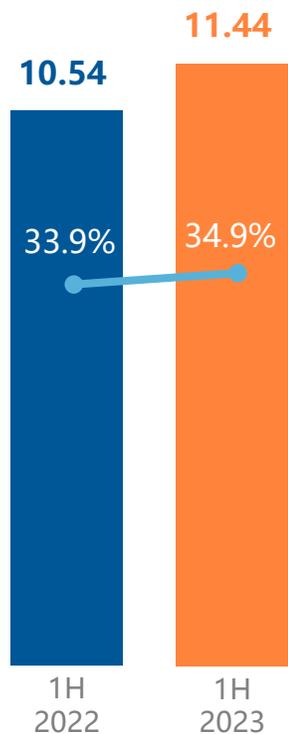
- 总体严控
- 人员优化成本增加
- 提升职能体系效率, 保持合理收入比重

利润持续增长，盈利能力保持良好

毛利及毛利率

(人民币亿元)

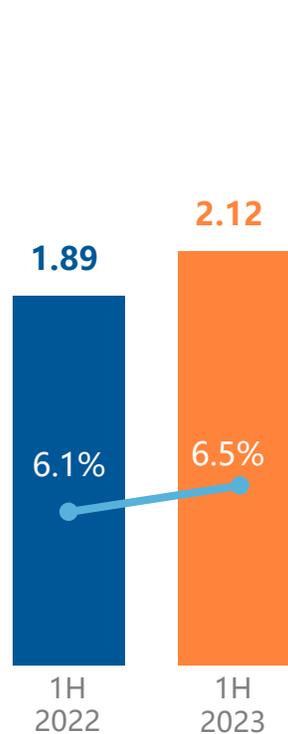
+8.6%



净利润及净利率

(人民币亿元)

+12.3%



每股收益

(人民币元)

+14.3%



附录1：合并损益表摘要

人民币千元	1H 2023	1H 2022	变动	变动比 (%)
营业收入	3,281,994	3,109,285	172,709	5.6%
其中：三新业务收入	1,091,417	1,003,618	87,799	8.7%
营业成本	(2,137,887)	(2,055,758)	(82,129)	4.0%
毛利	1,144,107	1,053,527	90,580	8.6%
销售费用	(283,570)	(258,898)	(24,672)	9.5%
行政费用	(166,713)	(154,356)	(12,357)	8.0%
研发费用	(504,778)	(486,664)	(18,114)	3.7%
其他损益	31,670	60,146	(28,476)	(47.3%)
所得税费用	(8,420)	(24,657)	16,237	(65.9%)
净利润	212,296	189,098	23,198	12.3%

附录2：合并资产负债表摘要

人民币千元	2023/6/30	2022/12/31	变动	变动比 (%)
流动资产	6,955,739	7,103,835	(148,096)	(2.1%)
其中: 贸易应收款项及应收票据	1,513,669	1,137,330	376,339	33.1%
合同资产	2,518,949	2,596,691	(77,742)	(3.0%)
预付款项、按金及其他应收款项	266,394	210,660	55,734	26.5%
应收关联方款项	114,472	96,626	17,846	18.5%
受限制银行存款	263,887	152,277	111,610	73.3%
银行存款及公允价值计量的金融资产	2,243,696	2,887,281	(643,585)	(22.3%)
非流动资产	3,110,490	3,329,628	(218,138)	(6.6%)
其中: 商誉	2,122,627	2,122,627	-	0.0%
无形资产	130,568	141,534	(10,966)	(7.7%)
使用权资产	258,715	285,289	(26,574)	(9.3%)
受限制押银行存款及定期存款	100	171,291	(171,191)	(99.9%)
流动负债	2,942,799	3,282,709	(339,910)	(10.4%)
其中: 贸易应付款项及应付票据	613,647	523,091	90,556	17.3%
合同负债	366,438	273,249	93,189	34.1%
其他应付款项、已收按金及应计费用	1,565,975	2,076,860	(510,885)	(24.6%)
非流动负债	336,639	345,115	(8,476)	(2.5%)
权益	6,787,791	6,805,639	(17,848)	(0.3%)

谢谢!

