

银信科技（300231）新股点评

编辑： 华安证券研究所	2011年6月13日	星期一
电话：0551-516 1800	传真：0551-516 0700	
地址：安徽省合肥市阜南路166号2803室	邮编：230069	

一、 公司基本情况：

股票代码	股票名称	发行价 (元)	发行数量 (万股)	总股本 (万股)	发行日期	上市日期	发行前每股 收益 (元)	发行市 盈率
300231	银信科技	19.62	1000	4000	2011-06-07	2011-06-15	0.89	31
公司主营业务范围		面向政府和企事业单位数据中心的IT基础设施,提供IT运维服务的整体解决方案,内容包括IT基础设施服务、IT基础设施管理软件开发与销售、以及相配套的系统集成服务						
近期主营收入 (亿元)		2008		2009		2010		
		1.21		1.12		1.58		
近期净利润 (万元)		2008		2009		2010		
		1090		1691		2678		

二、 投资要点：

(一) **银行业领先的第三方IT基础设施服务商。**公司主要面向政府和企事业单位数据中心的IT基础设施,提供IT支持与维护服务、IT专业服务、IT外包服务、系统集成服务以及IT运维管理软件的研发与销售。公司是银行业领先的第三方IT基础设施服务商,占据中国银行业IT基础设施服务市场3%的市场份额。

(二) **募投项目。**本次募集资金项目: 1 IT运维服务体系建设项目; 2 IT运维管理系列软件研发项目; 3 其他与主营业务相关的营运资金。

三、 风险因素：

资金不足成为制约公司快速发展和规模化服务的瓶颈。

四、 盈利预测：

预计公司2011—2013年EPS分别为0.85、1.20和1.50元。

五、 投资策略

上市后合理价位 25.50-29.75 元, 对应 2011PE30-35 倍。

重要免责声明

在本资料作者所知情的范围内，本机构、本资料作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本机构、本资料仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本资料作者不承担任何投资行为产生的相应后果。

本资料所引用信息和数据均来源于公开资料，本公司力求资料内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。本资料中的任何观点与建议仅代表资料当日的判断和建议，仅供阅读者参考，不构成对证券买卖的出价或询价，也不保证对作出的任何建议不会发生任何变更。阅读者根据本资料作出投资所引致的任何后果，概与本公司及作者无关。

本资料版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本资料。本公司保留对任何侵权行为和有悖资料原意的引用行为进行追究的权利。