

2017年5月17日

科蓝软件 (300663)
建议询价价格：7.27 元

公司简介

公司从事银行 IT 解决方案，向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务，可为银行等金融行业企业提 IT 咨询、规划、建设、营运、产品创新以及市场营销等一揽子解决方案。公司积累了众多优质客户，主要包括中国银行、中国农业银行、交通银行等大型商业银行；浦发银行、民生银行、光大银行、等全国性股份制商业银行；中国进出口银行等政策性银行；北京银行、上海银行、天津银行等城市商业银行；北京农商行、上海农商行等农村商业银行；以及花旗银行、恒生银行、大新银行、富邦华一银行等外资银行。

公司亮点

(1) 公司的 IT 解决方案业务在国内市场占有领先地位，根据 IDC 统计的“中国银行业 IT 解决方案整体市场主要厂商收入和市场占有率”，公司在中国银行业 IT 解决方案行业总体排名第五位，在当前市场的竞争力及未来发展潜力两方面均高于行业平均水平。同时，公司的各类解决方案子市场拥有较高的市场占有率，根据 IDC 的解决方案类别划分，2015 年公司在渠道类 IT 解决方案市场占有率较高，市场排名第一位，其中在移动银行解决方案市场排名第一位；在网络银行解决方案市场排名第二；在直销银行解决方案市场占据绝对领先地位，市场排名第一位，客户占比达到 80%以上。

(2) 公司自主研发了 NetBank 2000 技术框架和 PowerEngine 技术平台，并在技术框架和技术平台的基础上实现了真正的多渠道支持，推动了国内银行业电子渠道整合、统一管理的发展进程。公司研发的 VX 前端开发框架开启了银行电子渠道建设的新篇章，前端页面与后台交易的分离，页面交互的高效与新颖，提升了银行客户体验水平。

(3) 公司已为包括国家政策性银行、国有大型商业银行、股份制银行、城市商业银行、外资银行等近 300 家客户实施了 IT 解决方案，累计实施 IT 服务项目 2000 余个，拥有庞大、优质的客户群体及丰富的项目运作经验，公司在业内树立了良好的品牌形象。随着近几年银行业改革不断深化和技术实力不断增强，公司承接项目数量迅速增加，客户群体数量不断扩大，项目经验进一步丰富完善。

询价价格

日期	公司名称	代码	所属行业	建议询价价格 (元)
2017/5/17	科蓝软件	300663	软件	7.27 元
询价日期	发行股数 (万股)	是否老股转让	募资净额 (万元)	发行费用 (万元)
2017/5/19-2017/5/22	3,286.00	否	20,378.14	3,511.08

资料来源：招股意向书

募投项目

序号	项目名称	总投资 (万元)	募集资金投资额 (万元)
1	新一代互联网银行系统建设项目	10,621.59	5,000.00
2	新一代银行核心业务系统建设项目	7,102.77	3,500.00
3	新一代全渠道电子银行系统建设项目	6,201.03	3,000.00
4	新一代移动支付系统建设项目	4,852.57	2,500.00
5	企业技术中心建设项目	7,341.76	3,578.14
6	补充流动资金项目	5,000.00	2,800.00
	合计	41,119.72	20,378.14

资料来源：招股意向书

证券分析师：于芳 执业证书编号：S1050515070001

联系人：朱瞰

Tel: 021-54967582 E-mail: yufang@cfsc.com.cn

Tel: 021-54967650 E-mail: zhukan@cfsc.com.cn

研究员简介

于芳：上海财经大学金融工程硕士，2015 年加盟华鑫。

华鑫证券有限公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

	投资建议	预期个股相对沪深 300 指数涨幅
1	推荐	>15%
2	审慎推荐	5%---15%
3	中性	(-) 5%— (+) 5%
4	减持	(-) 15%--- (-) 5%
5	回避	< (-) 15%

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

	投资建议	预期行业相对沪深 300 指数涨幅
1	增持	明显强于沪深 300 指数
2	中性	基本与沪深 300 指数持平
3	减持	明显弱于沪深 300 指数

以报告日后的 6 个月内，行业相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

免责声明

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>