

2018年10月16日

宇信科技 (300674.SZ)
建议询价价格：8.36元

公司简介

公司是国内规模最大的银行 IT 解决方案提供商之一，主要从事向以银行为主的金融机构提供咨询、软件产品、软件开发和实施、运营维护、系统集成等信息化服务。公司主营业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务等、其他主营业务三大类。其中，软件开发及服务收入占主营业务收入大部分比重。

公司亮点

(1) 自 2010 年起公司连续 7 年在中国银行业 IT 解决方案市场排名第一，是中国银行业 IT 解决方案市场中的领军者。公司高度重视产品研发和技术积累，采用业务产品和技术平台并重的策略，充分发挥公司十余年的金融 IT 行业经验，遵循“以客户为中心、以金融产品为依托、以控制风险为主线、以 IT 管理为保障”的 IT 构架理念，跟踪行业动态，从金融 IT 系统整体架构视角出发，持续的投入研发，逐步补充覆盖渠道、业务系统、管理系统等全方位的产品版图。

(2) 银行信息化行业属于技术和业务密集型产业，融合了软件、金融两个行业领域的专业技术知识。公司管理团队及核心技术人员均具有丰富的银行信息化行业从业经验，对行业未来的发展方向有着较为准确的判断和认识。与此同时，公司制定了具有行业竞争力的薪酬体系及有效的激励机制，在保证现有员工稳定工作的基础上不断扩充公司人才队伍，满足企业未来发展需要。

(3) 公司行业经验丰富，对金融机构 IT 架构建设、渠道系统建设、业务系统建设、管理系统建设有着深刻的理解。在与不同金融机构建立合作过程中，对客户的信息需求理解也更为深入，为公司未来发展奠定了坚实基础。公司已为中国人民银行、三大政策性银行、五家大型商业银行、13 家股份制银行、十余家外资银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社提供了产品及服务，积累客户资源的同时，也建立了品牌知名度。

询价价格

日期	公司名称	代码	所属行业	建议询价价格(元)
2018/10/16	宇信科技	300674	软件和信息技术服务业	8.36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)
2018/10/19	4001.00	否	28,837.66	4,610.70

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

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	基于大数据技术和互联网思维的智慧银行建设项目	20,436.42	13,550.97
2	金融云服务一体化运营及管理平台建设项目	10,954.38	7,263.62
3	面向消费金融公司的 IT 整体解决方案建设项目	8,023.07	8,023.07
4	面向银行的 IT 产品国际化改造及海外输出建设项目	7,874.46	0
	合计	47,288.33	28,837.66

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

证券分析师：于芳

执业证书编号：S1050515070001

电话：021-54967582

邮箱：yufang@cfsc.com.cn

分析师简介

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>