

证券代码：300674

证券简称：宇信科技

## 北京宇信科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他																																																																																																																			
参与单位名称及 人员姓名	<table border="1" style="width:100%; text-align:center;"> <thead> <tr> <th style="width:25%;">机构名称</th> <th style="width:25%;">参会者姓名</th> <th style="width:25%;">机构名称</th> <th style="width:25%;">参会者姓名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>中金公司</td> <td>王倩蕾</td> <td>中邮人寿保险</td> <td>朱战宇</td> </tr> <tr> <td>浙商证券</td> <td>陶韞琦、张致远</td> <td>德邦证券</td> <td>王晨</td> </tr> <tr> <td>中航证券</td> <td>卢正羽</td> <td>大和资本</td> <td>Liam Jiang</td> </tr> <tr> <td>中泰证券</td> <td>蒋丹</td> <td>华泰证券</td> <td>郭雅丽、袁泽世</td> </tr> <tr> <td>西南证券</td> <td>罗紫莹</td> <td>上海谦心投资</td> <td>柴志华</td> </tr> <tr> <td>弘毅远方基金</td> <td>包戈然</td> <td>摩根士丹利</td> <td>唐粤</td> </tr> <tr> <td>嘉合基金</td> <td>丁俊枫</td> <td>天风证券</td> <td>李璞玉</td> </tr> <tr> <td>开源证券</td> <td>闫宁</td> <td>信达证券</td> <td>姜惦非</td> </tr> <tr> <td>富瑞集团</td> <td>马牧野、赵欣欣</td> <td>方正证券</td> <td>张轩铭、薛怀宁、许旖珊</td> </tr> <tr> <td>国元证券</td> <td>耿军军</td> <td>中国国际金融</td> <td>魏鹤霏、游航</td> </tr> <tr> <td>北京劲衡</td> <td>刘济源</td> <td>明亚基金</td> <td>陈思雯</td> </tr> <tr> <td>国泰君安</td> <td>李博伦</td> <td>东兴证券</td> <td>郑及游</td> </tr> <tr> <td>中邮证券</td> <td>丁子惠</td> <td>浙江国信</td> <td>张潘婷</td> </tr> <tr> <td>明世伙伴</td> <td>付梦晨、孙勇</td> <td>上海鼎麟</td> <td>李宥辉</td> </tr> <tr> <td>申港证券</td> <td>时炯</td> <td>北京盛曦</td> <td>许杰</td> </tr> <tr> <td>雅戈尔</td> <td>金松</td> <td>杭州凯昇</td> <td>钱军康、肖力源</td> </tr> <tr> <td>东北证券</td> <td>肖思琦</td> <td>亚太财产保险</td> <td>毕可</td> </tr> <tr> <td>中原证券</td> <td>唐月</td> <td>兴业证券</td> <td>杨本鸿</td> </tr> <tr> <td>国金证券</td> <td>王倩雯、孟灿、赵彤</td> <td>歌斐资产管理</td> <td>朱彦霖</td> </tr> <tr> <td>上海健顺投资</td> <td>邵伟</td> <td>国联人寿保险</td> <td>夏雪冰</td> </tr> <tr> <td>鸿运私募</td> <td>高波</td> <td>深圳前海海雅</td> <td>杨靖</td> </tr> <tr> <td>中信建投</td> <td>甘洋科</td> <td>国寿安保</td> <td>张帆</td> </tr> <tr> <td>广发证券</td> <td>李婉云</td> <td>农银汇理</td> <td>仇康隆</td> </tr> <tr> <td>海南进化论私募</td> <td>齐斌</td> <td>金股证券</td> <td>曹志平</td> </tr> <tr> <td>新思路</td> <td>连伯伦</td> <td>上海国泰君安</td> <td>景健</td> </tr> <tr> <td>上海庐雍</td> <td>彭永锋</td> <td>深圳市前海世传</td> <td>王家豪</td> </tr> <tr> <td>MARCO POLO PURE ASSET</td> <td>黄晨</td> <td>嘉实基金</td> <td>刘晔、李涛</td> </tr> </tbody> </table>				机构名称	参会者姓名	机构名称	参会者姓名	中金公司	王倩蕾	中邮人寿保险	朱战宇	浙商证券	陶韞琦、张致远	德邦证券	王晨	中航证券	卢正羽	大和资本	Liam Jiang	中泰证券	蒋丹	华泰证券	郭雅丽、袁泽世	西南证券	罗紫莹	上海谦心投资	柴志华	弘毅远方基金	包戈然	摩根士丹利	唐粤	嘉合基金	丁俊枫	天风证券	李璞玉	开源证券	闫宁	信达证券	姜惦非	富瑞集团	马牧野、赵欣欣	方正证券	张轩铭、薛怀宁、许旖珊	国元证券	耿军军	中国国际金融	魏鹤霏、游航	北京劲衡	刘济源	明亚基金	陈思雯	国泰君安	李博伦	东兴证券	郑及游	中邮证券	丁子惠	浙江国信	张潘婷	明世伙伴	付梦晨、孙勇	上海鼎麟	李宥辉	申港证券	时炯	北京盛曦	许杰	雅戈尔	金松	杭州凯昇	钱军康、肖力源	东北证券	肖思琦	亚太财产保险	毕可	中原证券	唐月	兴业证券	杨本鸿	国金证券	王倩雯、孟灿、赵彤	歌斐资产管理	朱彦霖	上海健顺投资	邵伟	国联人寿保险	夏雪冰	鸿运私募	高波	深圳前海海雅	杨靖	中信建投	甘洋科	国寿安保	张帆	广发证券	李婉云	农银汇理	仇康隆	海南进化论私募	齐斌	金股证券	曹志平	新思路	连伯伦	上海国泰君安	景健	上海庐雍	彭永锋	深圳市前海世传	王家豪	MARCO POLO PURE ASSET	黄晨	嘉实基金	刘晔、李涛
	机构名称	参会者姓名	机构名称	参会者姓名																																																																																																																
	中金公司	王倩蕾	中邮人寿保险	朱战宇																																																																																																																
	浙商证券	陶韞琦、张致远	德邦证券	王晨																																																																																																																
	中航证券	卢正羽	大和资本	Liam Jiang																																																																																																																
	中泰证券	蒋丹	华泰证券	郭雅丽、袁泽世																																																																																																																
	西南证券	罗紫莹	上海谦心投资	柴志华																																																																																																																
	弘毅远方基金	包戈然	摩根士丹利	唐粤																																																																																																																
	嘉合基金	丁俊枫	天风证券	李璞玉																																																																																																																
	开源证券	闫宁	信达证券	姜惦非																																																																																																																
	富瑞集团	马牧野、赵欣欣	方正证券	张轩铭、薛怀宁、许旖珊																																																																																																																
	国元证券	耿军军	中国国际金融	魏鹤霏、游航																																																																																																																
	北京劲衡	刘济源	明亚基金	陈思雯																																																																																																																
	国泰君安	李博伦	东兴证券	郑及游																																																																																																																
	中邮证券	丁子惠	浙江国信	张潘婷																																																																																																																
	明世伙伴	付梦晨、孙勇	上海鼎麟	李宥辉																																																																																																																
	申港证券	时炯	北京盛曦	许杰																																																																																																																
	雅戈尔	金松	杭州凯昇	钱军康、肖力源																																																																																																																
	东北证券	肖思琦	亚太财产保险	毕可																																																																																																																
	中原证券	唐月	兴业证券	杨本鸿																																																																																																																
	国金证券	王倩雯、孟灿、赵彤	歌斐资产管理	朱彦霖																																																																																																																
	上海健顺投资	邵伟	国联人寿保险	夏雪冰																																																																																																																
	鸿运私募	高波	深圳前海海雅	杨靖																																																																																																																
	中信建投	甘洋科	国寿安保	张帆																																																																																																																
广发证券	李婉云	农银汇理	仇康隆																																																																																																																	
海南进化论私募	齐斌	金股证券	曹志平																																																																																																																	
新思路	连伯伦	上海国泰君安	景健																																																																																																																	
上海庐雍	彭永锋	深圳市前海世传	王家豪																																																																																																																	
MARCO POLO PURE ASSET	黄晨	嘉实基金	刘晔、李涛																																																																																																																	

	MANAGEMENT LIMITED			
	安信证券	夏瀛韬、赵阳	泰康资产管理	周昊
	上海中汇金投资	张小嘎	东方证券	罗子豪、张颖
	招商证券	刘晋巍	成汤投资	朱泓璋
	华安证券	来祚豪、李雅鑫	江苏瑞华	章礼英
	中信证券	潘儒琛	中意资产管理	臧怡
	国联证券	黄楷	深圳市易同投资	邢晓迪
	华农财产保险	陈一鸣	上海途灵资产管理	赵梓峰
	首创证券	傅梦欣	招商信诺	林威宇
	上海金犖	景柄维	上海杭贵投资	饶欣莹
	磐厚动量(上海)	于昀田	东方财富	童心怡
	汇丰前海证券	张恒	东吴证券	李康桥
	太平洋证券	程漫漫	博时基金	王赫
	上海和谐汇一	章溢漫	浙江韶夏投资管理	徐志康
	深圳丞毅投资	胡亚男	禾永投资管理	焦云
	北京海天瑞声	袁璐	誉辉资本管理	郝彪
	上海极灏私募	王照峰	宏利投资管理	廖馨
	果行育德管理咨询	宋海亮	海南鑫焱创业投资	陈洪
	申万菱信基金	龚云华	上海兆天投资	蔡仁飞
	中银基金	赵建忠	博时基金	陈伟
	鹏华基金	黄润	国泰基金	孙家旭、韩知昂
	广东恒昇基金	罗煦娟	中意资产管理	臧怡
	中金资管	薛一品	重庆德睿恒丰	江昕
	景顺长城	张飞鹏	兴业基金	高圣
	及其他 22 名投资者。			
时间	2023 年 8 月 30 日 10:00-11:30 2023 年 8 月 30 日 15:30-16:30			
地点及形式	北京；电话会议结合网络会议			
上市公司接待人员姓名	副总经理 戴士平先生 董事会秘书 周帆女士			
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、2023年上半年业绩介绍</b> 公司今年上半年收入健康有序，整体收入有20.94%的增长。在利润端，得益于公司整体的扎实有效的经营，利润的增速高于公司收入增速，扣非归母的净利润增长了39.57%。剔除股份支付后，扣非归母净利润同			

比也有24.4%的增长。从无论哪个维度来看，公司整体的收入利润情况都是处在一个健康、有序、积极的这个状态里面。现金流来看，上半年表现得积极良好，整个的经营活动现金流较去年同期增长了47%，也是公司在当下宏观环境里面，更健康、更务实的去管理和经营公司，确保公司长期可持续健康的发展。

收入增长上，软件业务依然是我们占比最高的业务大概80%，软件业务同比增长16.3%。值得一提的是，软件业务毛利率。虽然较去年的上半年同期还是有2.5%的下降，但是从环比来看，从去年的年底26%，逐渐恢复到了31.9%。公司整体经营，不管是客户的管理、项目的管理还是人员的管理，包括我们积极引入技术和持续迭代和研发，综合作用提升了公司整体经营质量。第二系统集成业务，最近大家也关注比较多，受益于信创的发展，系统集成全部是国产信创基础软硬件的销售，公司积极发挥了整体的交付能力、集成能力以及客户合作能力，使得我们系统集成上半年有50%的这个增长。去年的时候，我们就已经感受到了信创行业积极推进带来的景气程度。那么今年上半年景气度依然持续。节奏上，这一两年信创的推进是在大行、大型银行推进的较快。那么再往后我们看在中小银行的这个推进也会是长期可持续的，未来这个3-5年都是积极的一个推动因素。系统集成在收入高增长同时，毛利率也保持在一个比较健康有序的态势。最后一块就是运营业务，上半年整体和去年收入持平，主要的亮点是毛利率进一步提升。

软件业务上，我们的客户一直是综合和均衡的各类客户，支撑软件业务收入增长。今年上半年大行和股份制依然占到50%-60%的收入贡献，这也是和信创推进在这个大型银行进展更快有一定的相关性。另外可以看到股份制的软件业务的收入增长74%，贡献了主要的增长，这也是我们一直在股份制银行里积极耕耘长期合作的结果。

管理效率上，管理费用率是在持续的下降。在销售费率，有一定的这个销售人员的增加，那么主要是应对这个信创的景气程度，我们增加了销售人员来更好的去把握客户对信创的需求，以及提升公司在信创解决方案产品上面的全面布局能力，和提升交付机会的把握。研发费用，

上半年和去年同期比放缓，占到整体收入比例的10%。研发方向上会更加精准和聚焦，一方面是围绕信创重点投入；第二是围绕人工智能和数据资产的应用和场景去进行布局。在人工智能上面半年报里面看到我们通过开放的心态和多个通用大模型的AI模型公司，建立了深度合作，预言形成了两个模型产品，分别是开发和数据分级分类上，公司会进一步研发和迭代大模型基于垂直金融行业的应用。

## 二、关于本次业绩说明会的相关问答

**1、中报体现信创增长较快，8月上旬公布了中标中信的项目。整体上，银行信创推进节奏？**

**回复：**公司认为信创在未来几年整个银行IT、银行科技投入上是非常确定的，也是非常重要的。不同类型的银行在推进节奏上有所差异。整体上，按照相关要求和规划，也有重要的时间节点。目前，我们能够感受到大型资产规模银行会推进的更快，他们不管在资金实力、科技实力上也都是较为领先的。然后过一两年，可能中小银行就会跟上这一波浪潮。也会像其他新的技术在银行落地的节奏一样，大行股份制引领，中小银行跟随。整体需求是持续的。

公司在信创上的节奏，也是率先通过大行和股份制。通过案例打造解决方案，形成相应的服务体系，进一步在大行和股份制打磨和拿下确定性的份额。在后续中小银行的推进中把我们相对成熟的能力进一步对外输出。另外，公司在今年的业务需求上也感受到多点开花。除了大行、股份制，还有城商、农信等各个层面的客户都有信创上的需求和商机。一方面，我们会与合作伙伴积极推进，在基础软硬件的推进中打磨迭代产品。在不同银行去进行输出。另一方面，我们也在中小银行输出经验，输出咨询能力，从做产品选型、方案设计和落地实施上全方位支持客户。

我们把信创看做是在行业里面提升宇信竞争地位，以及进一步提升我们经营质量的一次机会。谢谢！

**2、AI在产品中的应用和影响？**

**回复：**AI上我们看到了非常多通用的优秀的大模型公司，他们都各有特色。作为解决方案和垂直行业的供应商，我们会与他们积极合作迭

代，使得我们的产品线更丰满。第一，是垂直行业的研发迭代能力；第二，在场景上面，信贷类、数据类、代码开发上、数字银行区渠道业务上，我们看到很多需求。比如信贷类，贷前报告的撰写、贷后不良资产的管理和收回等，这些场景我们都能看到需求；数据上，数据资产运营和智能化场景的产品，也引入了AI大模型组件，是数据分级分类的产品；另外就是编程大模型，嵌入低代码开发平台和微服务的开发框架里面，切实的提高了开发效率。

在业务端、开发端、运营端，都能切实感受到科技带来的机会，进一步全面去更新提升公司的产品线。

### **3、收入端、费用端的全年节奏？**

**回复：**整体人员上，上半年环比下降了1.75%。在人员的布局 and 安排上，公司不以数量优先，以提升员工综合质量去布局。管理费用持续下降，是公司一贯的管理思路。销售费用略有提升，随着信创机会的增加补充了销售人员，使得公司在销售机会的把握上更加积极主动，整体是销售费用是可控的。在销售上，公司与长期合作客户关系非常稳定，同时也建立了立体的销售结构；另外，公司的销售和交付高度融合，在销售能力上有很好的支撑。

收入上，客户对项目订单的时间点非常清晰，数量上也比较明确，再叠加客户的支付能力较强，这对公司收入的增加是确定性的。整体收入，依然可以保持较好的增长。

### **4、集成净利情况，及毛利情况是否会因为竞争加剧而下降？**

**回复：**集成的收入，5年前就是信创体现的了。毛利一直都在9个点上下，比较稳定。一方面，我们的客户选择和管理做得很好；第二是在集成交付上的优质体现。净利上，也一直很稳定，没有出现因为数量增加而下降，这是与交付能力息息相关的。

### **5、信创上，集成上的需求是否会带来软件上的改造？**

**回复：**确实是有趋势。从经营层面，上半年也看到了信创相关业务系统的升级和改造；适配下移等。我们也可以看到很多的商机，商机大概是去年同期3倍左右。在整个系统集成基础软硬件的销售完成之后，

我们看到更多软件的迁移和重构和持续私有云智能化运维的机会。

在这些方面公司也做了相应的储备，有产品、能力和相应的团队去把握信创带来的机会。我们在大型客户已经有试点，在参与这样的项目。后续在更多的银行落地的时候，会对我们的商业模式和业务类型都带来积极地变化。

#### **6、中报里面，创新业务与去年上半年持平，整体全年预期？**

**回复：**创新业务还是按照年初的目标在推进。创新业务收入与客户业务本身的规模和进度相关，由于新客户项目上线进度没有达到年初的预期，上半年收入主要是存量客户贡献。

但是从公司现在在做的项目看，包括海外业务、新客户的推进情况，我们还是很有信心下面创新业务收入向好发展。业务本身，不管是国内还是国外，需求是存在的，公司会在业务的机会与风险中找到一个合适的平衡点，确保收入的增长。我们对创新业务还是有足够的信心，认为创新业务不管是收入的增长还是经营质量对公司都是正面的促进。

#### **7、海外的情况？**

**回复：**海外的发展，我们是一步一个脚印在做。疫情影响下，虽然线上交流、远程交付，但反而让我们把很多事情做的更加扎实。单个客户的收入，我们能看到合作的深度也在进一步加强。目前我们在柬埔寨、香港，都有收入进来。我们也在看香港、越南，包括中东的一些机会，认为海外还是非常广阔的市场。

#### **8、微通新成的收购，是否在安全上会做一些布局？**

**回复：**微通新成在我们并购之前，已经有合作蛮长时间了。在加密这一块是信创趋势里面的非常确定性的这个需求，那么也是基于我们跟微通新成的持续合作，以及我们在渠道产品线上面的这种持续的案例，以及交付的这个效果。然后整体的产品的磨合和融合上面，我们对它进行了这个并购。一方面是我们看好后续的这个信创环境下，这个国密、商密的机会和空间。第二就是在我们整个渠道产品线，微通新成和我们的整合也会使得在产品上面能够覆盖到更多的银行。当然本身微通新成已经在大行和股份制银行，还有一些非银金融机构都有非常好的这个渗

	<p>透和触达，他们的产品是一个高度标准化的，产品它毛利也比较高，那结合我们的客户和我们的渠道，也能更好的去满足整个金融行业后续信创商密的需求和机会。</p> <p>像微通新成是一个比较典型的，我们非常有兴趣去收购整合的这么一个产品公司。微通信本身也是在这个行业里面耕耘了非常多的年头，所以他们的产品非常精，非常专，但是对于一些大的客户来说就微通新成毕竟还是一个小公司，所以不管是在中标的概率方面，定价的这个条款跟价格方面可能都没有明显的一个优势。当初宇信其实收购微通新成的控股权的一个初衷也是希望能够 1 + 1 能够大于2，那我们在这个收购完成之后，在产品的整合方面，在联合市场推广方面就已经看到非常明显的效果。我们也希望是后续有机会的话，还是希望能够多做这个行业跟产品线本身的一些整合收购，让宇信本身的产品线更加全面，同时也能更好地满足客户在各方面的需求。微通新城还有一个有价值的东西，是因为他们毕竟是过去一直是做加密相关的，所以也是有涉密资质，我们希望未来在这个涉密相关的一些业务上，可能也会有一些更多的机会在宇信这个平台上能够做。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 8 月 30 日