

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：2023-005

| | | | | |
|-----------------|---|--------------|----------------|--------------|
| 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 | 机构名称 | 参会者姓名 | 机构名称 | 参会者姓名 |
| | 兴业基金 | 高圣 | 中金 | 王倩蕾 |
| | 青岛金光紫金 | 雷静 | 大连同方 | 王岩 |
| | 上海云汉 | 谢锐 | 甬兴证券 | 黄伯乐 |
| | 华创证券 | 云梦泽 | 南京双安资 | 王斌 |
| | 金圆统一证券 | 李可及 | 大和资本 | Liam Jiang |
| | 海通证券 | 夏思寒 | 新思路 | 施泓昊 |
| | 中金 | 刘思维 | 建信保险 | 杨晨 |
| | 开源证券 | 闫宁 | 上海中汇金 | 张小嘎 |
| | 首创证券 | 傅梦欣 | 鸿运私募 | 张弼臣 |
| | 雅戈尔 | 金松 | Morgan Stanley | 林陳悦亞 |
| | 东北证券 | 肖思琦 | 中邮证券 | 丁子惠 |
| | 光大保德信 | 文健 | 深圳丞毅 | 胡亚男 |
| | 国金证券 | 赵彤 | 国泰君安证券 | 李博伦 |
| | 东北证券 | 黄净 | 招商信诺 | 林威宇 |
| | 广发证券 | 李婉云 | 上海翀云 | 张晓 |
| | 国联证券 | 黄楷 | 民生证券 | 丁辰晖 |
| | 西南证券 | 罗紫莹 | 上海爱建 | 唐泰凌 |
| | 长盛基金 | 杨睿琦 | 磐厚动量(上海) | 于昀田 |
| | 上海牛乎 | 郭秋莲 | 中金 | 魏鹤霏 |
| | 柏城资本管理 | 姚欣岐 | 中信建投证券 | 罗泽兰 |
| | 平安养老 | 邵进明 | Morgan Stanley | 唐粤 |
| | Jefferies | Annie Ping | 弘毅远方 | 包戈然 |
| | 东方财富证券 | 童心怡 | 光大银行 | 李慧莉 |
| | 中邮人寿保险 | 朱战宇 | 神州数码 | 刘派 |
| | 德邦证券 | 王晨 | 兴合基金 | 侯吉冉 |
| | 百年保险 | 冯轶舟 | 中信建投证券 | 甘洋科 |
| | 长城证券 | 黄俊峰 | 东兴基金 | 周昊 |
| | 方正证券 | 景柄维 | 华泰证券 | 万义麟 |
| | 汇华 | 张曦光 | 中原证券 | 唐月 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|---------------|---------|------|-----|------|-----|------|-----|-------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|--------|-----|----------|----|-----------|-----|---------------|---------|------|----|----------|-----|------|----|--------|-----|----------|----|------|----|------|------|--------|-----|------|----|----------|----|------|----|------|-----|--------|-----|------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|------|-----|-------|-----|--|--|
| | <table border="1"> <tr><td>重庆德睿恒丰</td><td>江昕</td><td>金股证券</td><td>曹志平</td></tr> <tr><td>瑞银证券</td><td>王冠轶</td><td>新余中道</td><td>李展发</td></tr> <tr><td>上海和谐汇</td><td>章溢漫</td><td>上海玖鹏</td><td>陈虹宇</td></tr> <tr><td>中泰证券</td><td>闻学臣</td><td>天风证券</td><td>李璞玉</td></tr> <tr><td>亚太财产保险</td><td>程永宾</td><td>上海泊通</td><td>孔令全</td></tr> <tr><td>前海长和汇众</td><td>周天明</td><td>上海国泰君安证券</td><td>景健</td></tr> <tr><td>Jefferies</td><td>馬牧野</td><td>Goldman Sachs</td><td>Leo Lin</td></tr> <tr><td>博时基金</td><td>陈伟</td><td>野村东方国际证券</td><td>徐也清</td></tr> <tr><td>中泰证券</td><td>蒋丹</td><td>海南悦溪私募</td><td>李晓光</td></tr> <tr><td>上海国泰君安证券</td><td>范明</td><td>北京泽铭</td><td>单河</td></tr> <tr><td>东吴基金</td><td>欧阳力君</td><td>汇丰前海证券</td><td>刘逸然</td></tr> <tr><td>安信证券</td><td>赵阳</td><td>兴证集团成员单位</td><td>孙乾</td></tr> <tr><td>广东邦政</td><td>熊政</td><td>海通证券</td><td>郑宏达</td></tr> <tr><td>昆仑健康保险</td><td>周志鹏</td><td>兴业证券</td><td>蒋佳霖</td></tr> <tr><td>国元证券</td><td>耿军军</td><td>上海环懿私募</td><td>唐丽芳</td></tr> <tr><td>上海兆天</td><td>范迪钊</td><td>东吴证券</td><td>李康桥</td></tr> <tr><td>浙江象舆行</td><td>胡婷婷</td><td></td><td></td></tr> </table> <p>及其他 19 位个人投资者。</p> | 重庆德睿恒丰 | 江昕 | 金股证券 | 曹志平 | 瑞银证券 | 王冠轶 | 新余中道 | 李展发 | 上海和谐汇 | 章溢漫 | 上海玖鹏 | 陈虹宇 | 中泰证券 | 闻学臣 | 天风证券 | 李璞玉 | 亚太财产保险 | 程永宾 | 上海泊通 | 孔令全 | 前海长和汇众 | 周天明 | 上海国泰君安证券 | 景健 | Jefferies | 馬牧野 | Goldman Sachs | Leo Lin | 博时基金 | 陈伟 | 野村东方国际证券 | 徐也清 | 中泰证券 | 蒋丹 | 海南悦溪私募 | 李晓光 | 上海国泰君安证券 | 范明 | 北京泽铭 | 单河 | 东吴基金 | 欧阳力君 | 汇丰前海证券 | 刘逸然 | 安信证券 | 赵阳 | 兴证集团成员单位 | 孙乾 | 广东邦政 | 熊政 | 海通证券 | 郑宏达 | 昆仑健康保险 | 周志鹏 | 兴业证券 | 蒋佳霖 | 国元证券 | 耿军军 | 上海环懿私募 | 唐丽芳 | 上海兆天 | 范迪钊 | 东吴证券 | 李康桥 | 浙江象舆行 | 胡婷婷 | | |
| 重庆德睿恒丰 | 江昕 | 金股证券 | 曹志平 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 瑞银证券 | 王冠轶 | 新余中道 | 李展发 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海和谐汇 | 章溢漫 | 上海玖鹏 | 陈虹宇 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 中泰证券 | 闻学臣 | 天风证券 | 李璞玉 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 亚太财产保险 | 程永宾 | 上海泊通 | 孔令全 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前海长和汇众 | 周天明 | 上海国泰君安证券 | 景健 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Jefferies | 馬牧野 | Goldman Sachs | Leo Lin | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 博时基金 | 陈伟 | 野村东方国际证券 | 徐也清 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 中泰证券 | 蒋丹 | 海南悦溪私募 | 李晓光 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海国泰君安证券 | 范明 | 北京泽铭 | 单河 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东吴基金 | 欧阳力君 | 汇丰前海证券 | 刘逸然 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 安信证券 | 赵阳 | 兴证集团成员单位 | 孙乾 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 广东邦政 | 熊政 | 海通证券 | 郑宏达 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 昆仑健康保险 | 周志鹏 | 兴业证券 | 蒋佳霖 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国元证券 | 耿军军 | 上海环懿私募 | 唐丽芳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海兆天 | 范迪钊 | 东吴证券 | 李康桥 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 浙江象舆行 | 胡婷婷 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 时间 | 2023 年 10 月 30 日 10:00-11:30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 董事、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 | <p>一、2023年前三季度业绩介绍</p> <p>公司今年前三季度收入健康有序增长，整体收入有15.73%的增长，信创是重要的推动因素。在利润端，利润的增速高于公司收入增速，扣非归母的净利润增长了44.61%。剔除股份支付后，扣非归母净利润同比也有35.6%的增长。一方面，公司在去年的不利环境下，特别是软件利润受到了较大的扰动；另一方面，整个公司现在对项目管理、客户管理上都有更精准的思路和策略，支撑了软件毛利的提升，体现在利润层面有了较好的增长态势。</p> <p>现金流来看，软件现金流入依然是同比增长的。集成业务现金流有较大流出，主要是8月份的时候中标某股份制行大单需要去交付，在集成的采购中有先行采购的流出。该股份制行大单在三季度也支撑了收入的增长。</p> <p>前三季度收入构成看，软件21亿，集成8亿，创新1亿。集成的占比</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

有所提升，主要受益于信创的发展，特别是重点客户在信创上的需求带来的增长。集成的毛利保持相对稳定，9个百分点左右。软件毛利也经历了下降又回到上升的态势，与去年单三季度比软件毛利率有所改善。

客户构成看，大型资产规模客户的信创推进和数字化转型发展较快，公司对这类客户投入的资源也取得了较好的结果。软件业务中，国有大行和股份制占比60%，中小银行和非银有波动，整体正常。

同时，公司软件、集成的在手订单均充裕，同比去年均有增长，可较好的支撑未来的增长。前三季度在毛利修复的同时，管理费用率、销售费用率均呈下降趋势。公司持续加大投入研发，研发费用同比增长4%。公司明确研发方向投入人工智能，特别是多模态和生成式AI领域。公司认为这将大幅提升产品能力、服务能力和解决方案能力。公司也感受到客户对新型产品的需求和期望。此外，随着信创成为国家政策和金融机构发展的主要方向，信创也是公司研发投入的重点方向，公司也将全方位投入资源进行产品、客户和销售层面的支持。在数据资产方面，在银行客户层面，我们看到数据资产入表带来的数据业务的迭代和升级需求，这是我们数据业务下一步的方向，同时还会拓展到其他央企国企，我们希望把在金融行业迭代的数据产品能力，和金融行业对数据资产的理解，提供给相关客户，更全面赋能数字经济特别是数据资产的整合、梳理和变现。随着数据资产的迭代和发展，数据产生方的科技投入和需求将增加。

此外，公司在10月初发布了首个金融大模型应用产品和解决方案，包括4个应用产品和1个开发平台。后续将持续迭代已发布的产品，并持续推出其他还在研发大模型细分场景产品。目前发布的相关产品，有的已有客户在现场进行项目，我们也看到了产品在客户侧的积极反馈和相关订单需求。

二、关于本次业绩说明会的相关问答

1、请问银行业目前整体一个it投资的总量和结构大概是怎么样的？包括今年下半年整体的一个需求的释放和明年的预期是怎么样的？

回复：银行现在的整个it投入其实还是保持比较正常的态势，整体来看还是有两位数的增长。在这个结构上60%在硬件层面，剩下的40%大概软件和产品可能是1:1的态势。

另外，软件开发主要是去覆盖剩下40%的板块。下半年来看，因为整个银行的季节性还是比较明显，一般一季度招标其实是头一年的预算，那么二季度开始招标的是当年的预算，所以它会呈现逐步加速的态势。

下半年我们整体感受会比上半年要好一些。具体到明年，我们认为行业还是有10%以上的增长，金融信创的持续推进，以及银行业务运营需要科技支撑，推动行业的增长确定性，更长远来看，我们认为行业的增长都是确定的。

2、公司战略收购的微通新成，是如何考虑以及布局的呢？

回复：微通新成主要是在细分加密赛道里面非常专注的一个产品型公司，在收购之前，就已经合作了很多年，也是作为产品线里非常重要的模块，有多个客户交付实施这样的合作背景，所以和我们的业务在之前就天然契合。第二是在信创的背景下，商用密码在应用侧的安全需求是非常确定的，我们也看到它在这方面的市场空间，通过整合微通新成，来丰富产品线。第三，就是在和整合之后，它产品的销售定价能通过和宇信科技的应用产品结合实现更高的销售价值，借助宇信科技的平台也能触达更多客户，这样的产品型公司整合纳入到宇信科技的大生态里面，是非常符合公司的长期战略。未来公司也还会持续积极的去布局这样的产品型公司，进一步丰富产品的生态构成。在整个四大产品家族里面或者是以后的五大产品家族里面，进一步去提升产品能力，不管是国内的客户还是国外的客户，都能给到更好的交付和服务。

3、在人员这方面，有说到在今年有做一些举措，进行人效的管控，那对于未来在人员这方面有一个什么样的预期呢？

回复：我们今年整体上还是会呈现收缩态势，明年可能根据市场情况再看。我们整体不追求数量的增长，还是更希望去增加高级别研发人员的占比，提升公司整体的竞争能力。长期来看，那么在相对基础研发

上，希望通过 AI开发工具，类似于像我们的Codepal开发助手这样的一些产品来提升开发效率，提升标准化进而提升整个的交付能力。

4、三季度，创新业务除了您说的海外这一块，是不是还有近期监管收紧的原因，因为也看到比如说央行的行长纳归国务院序列去管理，是不是现在金融进入了一个新的一个监管周期，而非创新周期，就之后对创新业务这一块还打算加速去投入吗？还是有战略收缩的考虑？

回复：确实创新业务会受一些监管的影响，会导致在具体的客户推动业务上面他会有等待或者是说有观察，会导致可能系统已经上线，但是业务还没有办法开展起来，这也是为什么我们创新在国内的一些新项目上面，其实今年系统已经上线了，但是业务没有办法开展。但是创新业务的机会，除了国内之外，我们还看到国外的很多机会，所以在创新业务上我们还是战略性的持续投入，也是公司非常重要的第二增长引擎。

在海外的创新项目，其实从今年运营数据来看是非常好的，但是确实还没有确认进来，可能跟合作伙伴和客户的节奏有关系，此外，明年我们也还会策略性的再去海外启动第三个创新项目。

5、有关于行业的两个问题：一个是我看到前三季度其实公司也取得比较好的业绩，然后8月份以来的话，其实也签了很多大单，包括集成的，然后业务条线的，也签了比较多的单子。但这些单子的话，比如说集成一般是这种两年的框架合同嘛，然后产品线那边的话可能有些是到24年底，或者说有些到25年底，那我想请教一下，就是这些订单的话，跟以往的那些订单有什么变化吗？怎么看后续这些订单的落地节奏。

回复：您刚才提到的集成大单，还有像其他一些软件的产品，确实是有一些进展。我们8月底拿到这个单子，三季度就有一些收入能够确认进来，反应比较及时，这个两年周期的大单，之后也会陆续的确认进来，最晚可能持续到24年或者25年。

6、因为海外其实跟国内的很多情况还是不一样，方不方便告诉海外在组织架构、研发架构、产品架构上，国内和海外的不同？

| | |
|----------|--|
| | <p>回复：海外市场跟国内市场其实还是非常不一样，但这种不一样也不是不可跨越。就像从传统软件业务去往创新业务拓展的时候，其实面临类似的挑战，所以整体的战略还是如何能够充分利用我们的优势和能力，在新的市场上能够发挥自己的特点，能够获取更多的业务发展。过去几年在海外的业务拓展，采取的战略并不是一个就是高举高打的策略，更多的还是依托长期的战略合作伙伴，在跟他们的长期合作的基础上，获得更多的业务机会。在业务推进过程中，一方面前期投入相对也会更少一些。第二，在项目执行过程中，能够获得的风险规避的可能性也更大一些，通过合作伙伴所获得的项目机会，沟通渠道会比较顺畅。</p> <p>海外的创新业务其实今年就已经能够盈利。整体海外业务的话，目前战略较为成功，但未来若寻求更大规模市场拓展，组织架构可能需调整。公司已从三季度开始加大投入，增强海外销售、售前和交付团队，以应对更多市场机会。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023 年 11 月 1 日 |