

北京宇信科技集团股份有限公司

公开发行可转换公司债券

募集资金运用可行性分析报告

一、本次募集资金运用计划

北京宇信科技集团股份有限公司（以下简称“宇信科技”、“公司”）本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 68,815.30 万元（含 68,815.30 万元），扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额
1	在线金融平台建设项目	40,121.99	35,484.80
2	研发中心建设项目	22,540.12	21,330.50
3	补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合计		74,662.11	68,815.30

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以银行借款、自有资金等方式先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）国家高度重视金融业信息技术发展

近年来，国家高度重视金融科技工作，宏观政策框架不断建立和完善。2016 年，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》指出“主动开展架构转型，建立开放、弹性、高效、安全的新一代银行系统，深化信息科技治理成效，完善科技研发运维体系，强化信息安全和风险管理。”2017 年 5 月，中国人民银行成立金融科技(FinTech)委员会，旨在加强金融科技工作的研

究规划和统筹协调。2017年6月，中国人民银行公布《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》，要求“进一步完善金融信息基础设施，以新技术应用促进“互联网+”行动计划、大数据发展行动落实，推动实施金融标准化和网络空间安全战略，优化金融信息技术治理体系，全面提高金融服务能力”。2019年，中国人民银行再度发布《金融科技发展规划（2019-2021年）》，要求“到2021年，建立健全我国金融科技发展的‘四梁八柱’，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展。”

与此同时，“信息安全”和“自主可控”也在近年来成为金融科技领域的重要理念。2018年6月1日，人民银行党委举行中心组集体学习。会议指出，金融领域的关键信息基础设施是经济社会运行的神经中枢，金融业务高度依赖金融网络和信息系统，但在充分利用和不断提升网络的便捷性、高效性的同时，更要高度重视网络和信息安全。

（二）金融科技助力传统金融行业创新

传统商业银行与金融科技巨头的共生合作将进一步促进银行转型，加快传统业务优势渗透到新的金融服务领域。而在这一转型过程中，金融科技的应用起到了至关重要的作用，正如中国银行业协会发布的《中国银行业发展报告(2018)》指出，银行业加快金融科技战略布局，积极借助现代科技推动传统金融与现代金融的深度融合，打造传统业务与现代业务相互支撑、共同发展的新模式。未来，银行业更加强调金融科技在战略转型中的作用。

（三）金融 IT 行业发展迅速，银行业 IT 解决方案市场规模持续增长

中国金融行业近年来经历着持续的信息化与数字化转型。随着中国银行业与金融科技深度融合，金融科技在银行业的应用逐步呈现出金融服务场景化、平台化、智能化的发展趋势。大数据、云计算、人工智能和区块链等新技术的发展与应用也为银行业带来了全新的挑战和机遇。

根据 IDC 发布的《中国银行业 IT 解决方案市场份额，2018》，2018年中国银行业 IT 解决方案市场的市场整体规模达到 419.9 亿元人民币，比 2017 年增长 23.6%。IDC 预测，到 2022 年中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 882.95 亿元，行业增长潜力可观。未来，专业化服务依然是中国银行业 IT 解决方案市场

的重要发展趋势，IT 解决方案市场的交付模式已经从过去的“软件+服务”模式转为以服务为主的交付模式。

（四）金融科技产业发展已上升至国家战略层面

作为现代经济的核心，金融产业的发展必须能够服务实体经济，承担区域产业社会发展强心针的作用。在当下“无科技不金融”的共识下，金融科技的创新应用在金融业服务实体经济发展、实现自身转型中的重要作用更是日益凸显。为了更好的利用金融科技带动金融服务能力的跃升，我国政府多次发文鼓励科技与金融的融合，支持有条件的金融企业探索新技术解决方案在金融业务领域的应用，并通过《国家创新驱动发展战略纲要》、《新一代人工智能发展规划》、《“十三五”国家信息化规划》等一系列国家规划将人工智能、区块链两项重要的金融科技技术上升至国家战略高度。

2017 年 5 月，中国人民银行成立金融科技委员会，该委员会侧重于加强金融科技工作的研究、规划与统筹协调，致力于做好金融科技发展战略规划和政策指引，加强金融科技工作的信息共享和协调，密切关注金融科技发展的动向和潜在风险，提升人民银行金融科技工作的履职能力和水平。同时，将重点调查研究，在标准规范创新管理等方面展开工作。中国人民银行金融科技委员会的成立，标志着我国已正式将金融科技产业的发展战略上升到国家战略层面。

（五）金融科技成为金融业发展的新引擎

数字化、网络化、智能化浪潮的蓬勃兴起使得金融业务向综合化、开放化、垂直化、精细化方向转变，新旧金融业态的交织互动，推动着我国金融行业的创新和持续发展。近年来，我国金融业开始呈现出“脱媒化”、“去中心化”和“定制化”的特征，流量、渠道和用户规模的驱动作用逐渐减弱，科学技术在新旧动能转换中的战略地位和引擎作用不断凸显，成为拉动金融业发展的主要引擎。

随着人工智能、区块链、云计算、大数据等新兴技术蓬勃发展，并与金融业加速渗透融合，金融科技以技术和数据为驱动力，不断创造新的业务模式，成为我国金融业转型升级、创新发展的重要路径。

（六）分布式系统架构已成为银行业 IT 架构转型的必然趋势

目前国内商业银行核心系统大多数采用基于 IOE 技术的集中式架构，但随

着“互联网+”时代的发展，银行在应对海量客户数据处理时，该架构的缺点日益显现，传统核心系统面临诸多挑战。与此同时，随着以云计算、大数据、社交网络等为代表的新一代互联网技术的迅速崛起，并不断向金融领域渗透，传统金融 IT 领域迎来了新的变化动力，分布式架构开始在行业内进行应用。

分布式系统架构不仅具有可扩展性强、处理效率高、容错能力强等特点，还可以大幅降低银行 IT 基础设施的投入成本。更为重要的是，它还是大数据、机器学习、人工智能、区块链的支撑技术。当下，在安全可控的国家战略、海量高并发的访问需求、节约化经营模式的转变以及金融科技等内外部因素共同作用下，我国商业银行 IT 架构转型的任务越来越紧迫。随着开源开放的分布式技术逐渐成熟，并在互联网企业中得到充分验证，商业银行 IT 架构向分布式转型成为必然趋势。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）在线金融平台建设项目

1、项目概况

宇信科技在线金融平台建设项目旨在搭建面向中小银行、消费金融公司等中小型金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台。根据行业需求热点，该平台将为客户提供如下两个板块的软件产品输出服务。

（1）标准化软件产品：面向目标金融机构销售包括客户运营平台、业务管理平台、智能挖掘引擎、数据整合平台、风险决策引擎平台等标准化软件产品，助力金融机构业务的稳定运行。

（2）开放金融赋能服务平台：通过互联网或者移动终端渠道汇集海量用户，实现金融业务中资产端、交易端、支付端、资金端的互联互通，实现信息共享和业务撮合，助力目标金融机构提升数字金融服务能力，拓展开放金融业务生态。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 40,121.99 万元，其中拟以募集资金投资 35,484.80 万元。

3、项目实施必要性

（1）本项目有利于公司抓住金融机构转型机遇，巩固行业竞争实力

近年来，随着金融行业市场化改革的深入落实，商业银行自身精细化管理水平不断提升，对 IT 解决方案提供商的管理水平和专业化服务能力提出了进一步的要求。同时，互联网的广泛应用给银行带来了更多的业务机会以及相应的挑战，银行业纷纷在金融科技领域积极进行布局。

在当前金融机构竞争日益激烈的情况下，金融机构将不断提升服务水平和产品创新能力，从而确保自身的市场份额和地位，而在这一过程中，信息化建设的投入将成为推动金融机构升级创新的重要因素。金融机构转型的进一步深入也为金融 IT 行业带来了新一轮的发展机遇。

公司作为中国金融 IT 行业的领军企业，有必要抓住金融机构创新转型带来的发展机遇，进一步丰富产品线，提升技术实力及服务能力，从而进一步巩固自身的核心竞争力，保持行业领先地位。

(2) 本项目有利于公司开拓业务领域，推动业务多元化发展

伴随着传统商业银行与互联网前沿科技的深入合作，金融和技术深度融合带来的成本效率改变日益临近，以大数据、人工智能、云计算为代表的技术、算法、算力三者将合力改变金融的技术基础，由此也将深刻影响银行的获客成本、风险甄别成本、运营成本和资金成本。银行和科技的深度结合将促进银行转型，加快传统业务优势渗透到新的金融服务领域，打造金融科技新生态。

在这一背景下，公司启动在线金融平台建设项目，跟进市场发展趋势，针对目标金融机构开发包括智能挖掘引擎、业务管理平台、风险决策引擎平台、数据整合平台、开放金融赋能服务平台及客户运营业务平台。本项目的建设将使得公司在巩固现有银行 IT 领域行业地位的同时，积极面对传统金融与科技融合共生的大趋势，进一步开拓线上金融业务领域，推动公司业务的多元化发展。

(3) 本项目有利于公司抓住新兴金融机构发展契机，进一步提升盈利能力

近年来，在消费者需求和政策指导的双重因素推动下，消费金融公司、汽车金融公司等新兴金融机构发展迅猛。根据清华大学中国与世界经济研究中心发布的《2018 中国消费信贷市场研究》，我国消费金融市场规模由 2010 年 1 月的 6,798 亿元攀升至 2018 年 10 月的 84,537 亿元，占境内贷款比重由 1.7% 上升至 6.3%。与此同时，互联网消费金融的渗透率也在逐年加速提升。2013 年我国互联网消

费金融渗透率仅为 0.05%，2018 已经增长至 4%。而据中商产业研究院数据显示，2017 年中国汽车金融市场规模达到 1.16 万亿元，增长率达到 21.5%，预计 2018 年中国汽车金融市场规模将达到 1.39 万亿元，而这一数据在 2014 年时仅为 0.6 万亿元。

本项目在进一步扩大针对银行业务的软件产品服务能力的同时，也开发能够支撑消费金融公司、汽车金融公司业务运行的一系列产品，为新兴金融机构提供包括业务场景对接、数据分析、精准营销等全方位、一体化的软件技术服务。公司通过本项目的实施将持续跟进新兴金融机构业务发展所带来的技术服务需求，从而进一步拓宽公司业务领域，提升盈利能力。

4、项目市场前景

（1）银行 IT 行业发展概况

1) 中国银行业整体 IT 投资规模

根据 IDC 数据，2013 年至 2017 年间，中国银行业 IT 投资规模呈现持续上升的走势，且历年增速均保持在 10% 左右。2017 年中国银行业整体 IT 投资为 1014 亿元，同比增长 9.84%，未来几年将持续增长，2020 年预计达到 1351 亿元。从 2017 年中国银行业 IT 投资在各类 IT 产品的分布情况来看，硬件方面的投资占到投资总量的 52.1%，与 2016 年相比呈现继续下降趋势；软件和服务方面的投资占银行业 IT 投资总量的 9.0% 和 38.9%，服务与 2016 相比呈现继续上升趋势。

2) 中国银行业 IT 解决方案市场规模

IDC 研究报告显示，2018 年中国银行业 IT 解决方案市场保持健康平稳发展的局面。2018 年中国银行业 IT 解决方案市场的市场整体规模达到 419.9 亿元人民币，比 2017 年增长 23.6%。IDC 预测，到 2022 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 882.95 亿元人民币。按照 IT 解决方案类型进行划分，银行业 IT 解决方案市场可分为业务类解决方案、渠道类解决方案、管理类解决方案和其他类解决方案，其中业务类解决方案占比最高，2017 年业务类解决方案在银行业 IT 解决方案市场占比为 42.7%。

（2）汽车金融领域发展概况

汽车金融是以汽车主机厂为核心，向产业的上游和下游，直至终端消费者，

所衍生出来的针对公司、个人、政府、汽车经营者等主体的各类相关金融产品，包括资金筹集、信贷运用、抵押贴现、证券发行和交易、相关保险、投资等金融服务。随着中国汽车工业的发展，我国汽车金融行业逐步壮大，专业汽车金融公司数量整体增多。在我国汽车保有量不断增长的情况下，汽车市场成熟情况下，汽车金融将向着深度化、专业化方向发展。

据中商产业研究院数据显示，2017 年中国汽车金融市场规模达到 1.16 万亿元，增长率达到 21.5%，随着中国汽车金融市场的逐渐开放与征信系统的完善，融资租赁公司、互联网保险公司纷纷入局，市场规模将进一步扩大，预计 2018 年中国汽车金融市场规模将达到 1.39 万亿元。

由于中国汽车金融市场发展时间尚短，和汽车消费历史悠久的西方发达国家相比，我国汽车金融渗透率依旧较低。根据罗兰贝格发布的数据显示，2017 年，中国新车（区别于二手车）金融渗透率（使用汽车金融产品销售的台数占总销量的比重）为 39%，而同期的美国、德国、法国其汽车金融渗透率分别为 86%、75%、70%。从汽车金融渗透率来说，中国汽车金融市场未来仍有较为可观的发展空间。

（3）消费金融领域发展概况

消费金融指的是为消费者提供消费贷款的现代金融服务方式，消费贷款一般是指消费金融公司向借款人发放的以消费（不包括购买房屋和汽车）为目的的贷款。由于消费金融机构服务客群有非常强的普惠性，近年来也得到了国家政策的支持，消费金融领域的发展速度逐渐加快。从 2017 年开始，消费金融领域的不同参与者之间开始进行数据交叉互换、客户导流以及跨界营销等优势整合行为。

近年来，我国消费信贷保持快速增长。根据清华大学中国与世界经济研究中心发布的《2018 中国消费信贷市场研究》，我国消费金融市场规模由 2010 年 1 月的 6,798 亿元攀升至 2018 年 10 月的 84,537 亿元，占境内贷款比重由 1.7% 上升至 6.3%。与此同时，根据易观发布的《中国消费金融行业专题研究 2018》，互联网消费金融的渗透率也在逐年加速提升。2013 年我国互联网消费金融渗透率仅为 0.05%，2018 已经增长至 4%，且预计未来仍将保持较好的增长趋势。

随着互联网技术的持续深入应用和普及，2013 至 2018 年间，中国互联网消

费金融信贷余额从 65 亿元持续快速增长至 1.5 万亿元，未来我国消费信贷行业，尤其是互联网消费金融信贷市场的增长空间仍然十分可观。

5、项目实施可行性

(1) 本项目符合宏观政策的指导方向

2016 年 7 月 15 日，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》发布，要求银行业金融机构稳步开展云计算应用，主动实施架构转型，到“十三五”末期，面向互联网场景的重要信息系统全部迁移至云计算架构平台，其他系统迁移比例不低于 60%。

同时，随着金融行业信息化、数字化转型的不断深入，业务运行效率的不断提升，金融机构对于金融网络和信息系统的依赖程度也日益加深。但金融机构的业务特征也意味着在在利用信息系统实现便捷与高效性同时，网络和信息安全也是金融科技重要的组成部分，构建国产自主可控的金融信息技术体系成为国家宏观政策的主要指导方向。

本项目旨在利用分布式、云计算、大数据、微核心架构等技术，为银行、消费金融公司、汽车金融公司等金融机构提供具备自主知识产权的信息技术产品及服务。本项目符合银行业开展云计算应用的总体规划，满足国家对于金融信息系统“信息安全”和“自主可控”的要求，符合国家在金融科技领域的发展指导方向。

(2) 项目相关产品试点已获客户认可，下游市场空间广阔

根据 IDC 预测数据，未中国银行业 IT 解决方案市场的整体规模仍有较为可观的增长空间。预计到 2022 年中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 882.95 亿元。其中，城商行、农商行等中小型银行在银行业整体 IT 投资规模中的占比也将越来越高。

本项目的主要目标客户即为以城商行、农商行为主的中小型银行，以及实力较强的消费金融公司、汽车金融公司等，下游市场空间十分广阔。为保证项目的顺利实施，公司已经对本项目中的部分产品模块进行了前期试点，市场反响较好，目前已经形成数个落地案例，客户包括多个城商行、农商行、农信社、消费金融公司等，客户整体接受度、认可度均较高，这也为本项目的顺利实施提供了有效的保障。

(3) 公司多年的行业经验与技术实力为本项目的实施奠定基础

金融机构的业务运行对于信息系统的稳定性、安全性、保密性要求较高，因此，以银行为主的金融机构在选择软件供应商时对于企业规模、信誉、技术实力、团队稳定的要求较高。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，保持了较高的研发投入，2016-2018 年间，公司研发投入持续占到公司营业收入的 8% 以上。

目前，公司已经为中国人民银行、国家开发银行、两大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务。据 IDC 报告显示，公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案供应商中排名领先。2018 年，公司在中国银行 IT 解决方案整体市场占有率排名第 2。公司在金融科技领域深耕多年，形成了一定的市场占有率，在行业内拥有较高的品牌声誉。

总体而言，公司在金融 IT 领域多年的运营经验，良好的客户储备与行业口碑，以及持续不断的研发技术投入为本项目的实施奠定了坚实的基础。

6、项目经济效益

本项目的税后全部投资回收期为 5.89 年（含建设期 3 年），税后投资内部收益率 16.36%，项目投资回报良好。

(二) 研发中心建设项目

1、项目概况

宇信科技研发中心建设项目是在金融机构业务不断创新和公司技术产品持续迭代升级的双重背景下提出的，本项目旨在基于公司技术储备和行业未来发展趋势，扩大公司研发团队，升级软件开发及测试平台，围绕分布式架构、区块链、人工智能三大核心方向进行技术储备研发，具体情况如下：

(1) 分布式架构升级建设：基于分布式架构的企业级、全行级基础开发平台，为用户提供完善的微服务基础框架、技术组件、业务组件、应用框架和强大的开发工具及服务管控平台，支持用户快速构建渠道类、管理类、信贷类、核心类等各类业务系统。

(2) 区块链技术：区块链具有公共账本、不可篡改的特征，在金融业务领

域能够有效的解决多方互信难题。本项目将在公司现有区块链相关技术的积累之上，结合行业发展趋势，对 BaaS, Benchmark, Sidechain, Abstract Business Layer 等区块链技术进行研发储备，并在跨境支付、供应链金融等业务领域进行应用。

(3) 人工智能技术：人工智能技术在金融行业的应用非常广泛，本项目将从金融行业实际应用出发，深挖行业需求，将在智能客服、智能运营、智慧营销、智能风控、智能投顾等五个方面进行人工智能应用的研发。

通过本项目的建设，公司将打造功能齐全、运作高效、技术领先的综合性研发中心，从而进一步提升公司核心技术能力，紧跟行业技术发展趋势，保持公司在行业内的技术领先地位，为未来新兴技术的产业化应用奠定基础。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 22,540.12 万元，其中拟以募集资金投资 21,330.50 万元。

3、项目实施必要性

(1) 项目建设有利于保持公司技术优势，巩固行业地位

金融行业具有牵涉面广、海量大数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求严格等特殊性和复杂性，因此对金融 IT 供应商具有严格的挑选标准。近年来，在政策和市场的双重引导下，金融科技产业发展潜力得到进一步释放，金融科技服务市场不断成熟，金融机构对金融科技服务企业的技术、品牌、服务、业务经验及产品要求也不断提升。

为了长期保持研发创新能力及市场竞争优势，及时满足下游客户需求，强化自身核心竞争力，公司仍需继续加大对研发领域的投入，加快推进公司技术研发和产品创新步伐，并加强基础技术层面的技术积累，以满足下游金融机构对金融 IT 服务的多样化、专业化需求，从而保持和巩固公司的行业领先地位。

(2) 项目建设有利于公司顺应银行 IT 架构转型趋势，提升产品竞争力

银行业经过多年的发展，已经实现数据的集中，而且，随着客户服务的不断提升，其核心业务系统的账户量和交易量都已经达到了较大规模，因此对核心系统的可用性、可靠性、数据一致性、业务连续性的要求越来越高。分布式架构作为新兴金融科技的重要底层支撑型技术，凭借可扩展性强、处理效率高、容错能力强等特点，基础设施的投入成本低等优势，逐渐成为银行核心系统建设的首要

选择。

在本项目的实施过程中，公司将基于原有技术基础，结合新的分布式产品架构进行二次开发，以满足银行 IT 系统架构转型的需要。同时，作为其他新兴技术的重要支撑技术，分布式架构技术的研发应用还将有效推动公司其他产品和技术的应用落地，从而整体提高公司产品的市场竞争力。

（3）项目建设有利于公司提前储备新兴技术，赋能公司长远发展

近年来，在国家政策、金融生态、社会经济发展等众多利好因素的推动下，金融科技掀起新一轮研发和应用热潮新兴技术的作用日益突显，人工智能和区块链技术成为最具变革性的核心技术，显示出广阔的研发和应用前景。

作为行业内的领军企业，公司有必要时刻追踪行业前沿技术的发展路线，围绕行业发展趋势进行的升级和前瞻性的研发布局，才能长期保持技术领先地位和行业竞争优势。通过本项目的建设，公司将在人工智能技术和区块链技术领域进行持续的跟踪研发和技术储备，这对公司抓住金融科技变革机遇、扩大核心技术领先优势、维持行业竞争地位具有重大意义。

4、项目匹配各项能力分析

（1）研发中心的管理能力分析

公司特别重视研发团队建设和项目管理，逐步建立了合理的技术档案管理系统，把公司一直以来的智慧和经验沉淀和积累下来，为后来的研发提供大量的参考依据。从组织和制度的层面确保研发的进度、品质和创新能力。

为激发员工的创新热情，在实施研发工作的过程中，以一系列的奖励措施为保障，为员工提供学习和自我发展的机会，强化薪酬体制的激励功能，薪酬设计上以绩效与技能等激励机制为基础。

公司在企业的商业秘密、技术秘密保护方面，通过完善的制度、规范签署保密协议等方式取得了理想的效果。高级研发人员以及相关的管理人员均订立有保密合同；设置了完善的文件管理和数据管理措施，防止公司机密的流失；规范研发流程，建立严格的项目管理体系，对各研发人员的阶段性技术总结、说明等及时总结，存档，最大程度地以书面和电子文档形式保留技术人员的研究成果，使公司的技术和产品开发有延续性。

（2）研发创新能力分析

作为金融科技服务业的先锋企业，公司自成立起就非常重视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，持续加强研发投入，逐步形成了管理层高度重视技术创新、亲自参与制定并审定新品开发计划的体制，确立了以研发中心为核心的运行机制。公司自主研发创新能力主要体现在：

1) 以技术研发为基础

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。

公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案整体市场中保持领先，始终保持在网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理领域的领先地位。同时，在客户关系管理、移动金融、呼叫中心、柜台交易以及系统增值服务等领域也拥有业界领先的产品并保持着持续的增长势头。

2) 以人才团队为依托

人才是企业重要资源，更是金融软件企业最重要的核心竞争力。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。公司自成立以来高度重视人才队伍建设，随着企业不断发展，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。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、先进的积分晋级制度及有效的激励机制，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) 以品牌与客户资源为导向

经过十余年的发展，公司已经为中国人民银行、国家开发银行、两大政策性银行、六家国有大型商业银行、12家股份制商业银行、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安全、灵活、高效等符合行业发展特点的产品及服务，积累了客户资源的同时，也建立了宇信科技的品牌知名度。

5、项目实施可行性

(1) 项目建设符合我国相关产业政策规划

金融科技产业既是战略性新兴产业的重要分支，也是支撑战略性新兴产业发展的重要产业。我国在科技创新发展、金融监管和组织机构建设三个层面出台了一系列的政策文件和相关制度，推动金融科技市场秩序建设和行业健康发展。

《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》明确提出，“加强金融科技（Fintech）和监管科技（Regtech）研究与应用。研发基于云计算、应用程序编程接口（API）、分布式账本技术（DLT）、密码技术等金融监管平台和工具。同时，积极推进区块链、人工智能等热点新技术的应用研究，持续跟进金融科技发展趋势，适时开展新技术在金融业的试点应用，促进业务创新，实现新技术对金融业务创新有力支撑和持续驱动”。银监会发布的《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见》也提出，“深入推进落实国家创新驱动发展战略，将创新纳入银行总体战略，深刻认识科技在创新中的重要地位，明确科技引领创新的战略定位。加大创新性研发投入，全方位开展科技创新，原则上年度信息化投入中用于创新性探索研究和应用的投入比例不低于科技总投入的5%，对科技创新投入要建立专门账册。同时紧跟新技术发展趋势，加强前瞻性研究，进一步深入开展虚拟化、云计算、大数据、移动互联领域的创新，积极尝试开展量子通信、生物特征识别、虚拟现实、人工智能等技术的应用。”

人工智能、区块链作为本轮金融科技的主要核心技术，必将成为行业布局的热点；分布式架构作为重要的底层支撑技术，也将迎来新的发展机遇。本项目建设旨在提高公司在分布式基础架构、区块链、人工智能等热点领域的研发能力，符合我国相关产业政策和发展规划，属于政策鼓励类项目。

(2) 深厚的技术积累和丰富的项目经验是项目顺利实施的重要基础

金融行业具有牵涉面广、高度信息化、海量大数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求严格等特殊特性，因此金融机构在进行供应商挑选时，更加青睐规模大、产品功能先进、产品种类齐全、产品稳定性强及人员配备有保障的公司。公司作为中国金融 IT 服务领军企业，一直高度重视产品研发和技术积累，通过多年的技术积累与行业应用实践，行业技术基础扎实全面，有领先于其他竞争对手的先发优势。公司研发的新一代分布式开发平台 YUDP（Yusys Unified Development Platform，简称“YUDP”）属于行业领先的公司战略级产品。凭借行业领先的技术和业务优势及良好的服务意识，公司在金融领域内积累了大量具有长期稳定合作关系的客户。

目前，公司已经为中国人民银行、国家开发银行、两大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了稳定、高效、便捷地金融 IT 产品及服务，产品市场表现优异，项目实施经验丰富。

综上，深厚的技术积累和丰富的项目经验为本项目的建设提供了重要的技术基础，同时也为未来研发成果的产业化提供了有利条件。

（3）持续的研发投入和优秀的研发团队是项目顺利进行的重要保障

公司所属的金融科技产业属于技术和业务密集型产业，是否拥有信息技术及金融专业背景的复合型人才及储备对企业的发展具有至关重要的作用。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，历年来保持了较高的研发投入，2016-2018 年间，公司研发投入持续占到公司营业收入的 8% 以上。同时，公司高度重视人才队伍建设，经过多年的积累与沉淀，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。公司董事、监事和高级管理人员平均行业从业经验超过 15 年，平均在公司服务年限超过 10 年，核心人员团队稳定。

整体而言，持续的研发高投入，丰富的研发和技术人才积累，以及深耕行业多年的管理团队，都将为本项目的建设实施奠定技术与人才的基础。

6、项目经济效益

本项目为研发中心建设项目，不直接产生收益。通过本项目的实施，能够增

强公司的新产品研发实力，提升产品竞争力，为未来公司新业务布局打下良好基础。

（三）补充流动资金项目

1、增加公司营运资金，提升公司行业竞争力

近年来，公司的主营业务持续发展，营业收入和经营业绩实现稳定增长。2016年、2017年和2018年，公司分别实现营业收入162,318.27万元、162,427.86万元及214,056.07万元，年均复合增长率达到14.84%。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。因此，通过本次募集资金补充流动资金的实施，能有效缓解公司快速发展带来的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

2、公司的技术开发对流动资金有较大需求

公司所处的软件和信息技术服务业为技术密集型、人才密集型行业，行业经营模式需要较多的流动资金以进行技术开发、吸引高端人才。一方面，公司需要前瞻性地把握业内技术发展的最新趋势，并持续投入大量财力、物力等资源用于新产品、新技术、新业务的研发与孵化，更好地满足客户对产品与服务的使用体验与不断升级的技术需求。另一方面，随着经济的发展、城市生活成本的上升、软件服务行业对专业人才的争夺日趋激烈，人力成本亦不断上升。为保持公司在核心技术人员方面的竞争优势，公司需在员工的薪酬与福利、工作环境、培养培训等方面持续提供具有竞争力的待遇与激励机制，在行业竞争格局的不断演化的过程中赢得对人才的争夺。本次募集资金补充流动资金，有助于增强公司资金实力，为保持与强化公司在技术研发与专业人才方面的行业领先地位提供有力保障。

3、优化公司资本结构，提高抗风险能力

2016年至2018年，公司资产负债率分别为53.93%、52.88%、46.87%，处于行业较高水平。本次公开发行募集资金补充相应流动资金后，有利于调整优化公司资产负债结构，减轻公司债务负担，进一步改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

四、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募投项目符合国家相关产业政策及本公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目实施后，通过在线金融平台建设项目的实施，公司将利用现有技术积累和市场推广经验，将进一步提升公司的核心竞争力和盈利能力，促进公司的可持续发展；研发中心建设项目的实施有助于充分利用公司现有技术积累和产业化实施经验打造研发实力更强的技术创新平台，进一步完善公司的技术研发体系，增强公司的技术力量，提高自主研发创新的效率，为公司提供充足的新技术储备，同时还可创造良好的人才流入环境，吸引大批技术人才和管理人才。本项目的建设将进一步增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。因此，本次发行将进一步提高公司的盈利能力，显著提升公司核心竞争力，有助于公司健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产负债率将有所提升。在可转债持有人进行转股后，公司的净资产规模将显著增加，从而进一步提升公司风险防范能力，但也有可能对公司净资产收益率产生一定的负面影响。公司将合理运用资金，促进各项业务有序健康发展并产生收益，积极提高公司盈利能力和核心竞争力。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将有效增强公司的盈利能力，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，保证公司各项业务的正常开展，促进公司可持续发展。

五、董事会对本次募集资金运用可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具备实施的必要性。公司投资项目市场潜力较大，募集资金投资项目实施后将给公司带来良好的经济效益，扩大公司业务规模，进一步增强公司经营能力，符合公司及全体股东的根本利益。

北京宇信科技集团股份有限公司董事会

2019年10月24日