

金融IT上市公司加速度

市场旺盛



2021年度我国银行业IT解决方案市场继续呈现出旺盛的增长态势。根据赛迪顾问于2021年6月权威发布报告,2020年度中国银行业IT解决方案市场的整体规模达到384.6亿元人民币,比2019年增长25.20%,创下历史新高。预计到2025年中国银行业IT解决方案市场规模将突破1000亿元,达1181.2亿元,2021-2025年的年均复合增长率为25.1%。

7家样本公司营收对比一览

2020年 2021年

5.87亿元
7.38亿元



中科江南

8.2亿元
11.83亿元



中亦科技

15.51亿元
15.72亿元

13.15亿元
17.76亿元



天阳科技

23.17亿元
23.49亿元

42.39亿元
55.92亿元

南天信息

106.86亿元
113.56亿元

神州信息

产品迭代 投入加大

经东方财富Choice统计,2021年,神州信息、南天信息、天阳科技、长亮科技、中科江南、银信科技、神思电子、浩丰科技、创识科技、中亦科技研发支出合计分别为6.25亿元、4.44亿元、2.55亿元、1.48亿元、1.31亿元、1.03亿元、0.61亿元、0.48亿元、0.44亿元、0.38亿元,而在2020年,上述公司研发支出合计分别为5.5亿元、3.84亿元、1.44亿元、1.8亿元、1亿元、0.73亿元、0.55亿元、0.54亿元、0.36亿元、0.33亿元。

除了长亮科技、浩丰科技之外,剩余8股2021年研发支出均高于2020年,其中天阳科技增加过亿研发支出,神州信息、南天信息也增加了超5000万元。

从研发支出/营业收入来看,2021年,中科江南、神思电子、天阳科技、创识科技、长亮科技、南天信息、浩丰科技、神州信息、银信科技、中亦科技占比分别为17.69%、16.66%、14.38%、10.46%、9.42%、7.93%、7.83%、5.5%、4.41%、3.18%。

2020年,上述公司研发投入/营业收入分别为16.96%、14.73%、10.93%、5.9%、11.6%、9.05%、8.37%、5.14%、3.14%、4.06%。

经计算,中科江南、神思电子、天阳科技、创识科技、神州信息、银信科技6家公司2021年研发投入/营业收入占比高于2020年,其中天阳科技、创识科技两家公司增长幅度较大。

6家样本公司研发投入/营业收入占比情况

中科江南

2020年16.96%

2021年17.69%

神思电子

2020年14.73%

2021年16.66%

天阳科技

2020年10.93%

2021年14.38%

创识科技

2020年5.9%

2021年10.46%

神州信息

2020年5.14%

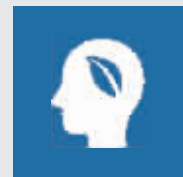
2021年5.5%

银信科技

2020年3.14%

2021年4.41%

研发投入



从10家公司来看,其中有8家公司2021年研发支出高于2020年,6家公司研发支出/营业收入同比走高,整体呈现研发投入加大的趋势。

行业近年来不断涌现出大数据、人工智能、图数据库和图计算等技术,呈现出技术门槛高、产品及技术更新迭代快、技术生态不断完善、技术交叉融合深化等特点。

学术指导

北京科技大学金融系教授刘澄:

苦练内功应对行业激烈竞争

近年来,行业内不断涌现出大数据、人工智能、图数据库和图计算等技术,呈现出技术门槛高、产品及技术更新迭代快、技术生态不断完善、技术交叉融合深化等特点,从而要求金融IT上市公司必须时刻关注前沿技术发展的最新动态,深刻把握产品及技术发展趋势,以市场与客户需求为导向,持续提高前沿技术应用能力

与自主创新能力。

金融IT行业参与竞争的企业较多,呈现高度分散的市场竞争格局,单一企业市场份额较低,行业内主要企业在重点服务领域及区域等方面具有各自的特点及优势。同时,由于行业客户集中于金融领域,且进入壁垒相对较低,未来行业内竞争将会更加激烈。

目前金融机构正在逐步推进分布式核心系统、分布式数据库等基础技术建设以及数据治理、全域数字化、开放金融等关键科技战略。金融科技投入的增加,为金融IT上市公司的业务扩展提供了更多的机会。未来几年,金融机构的技术投入与数字创新实践将主要集中于三大方向,一是基础技术建设与升级,分布式核心系统、分布式

数据库等基础技术及工具的投入和升级建设;二是业务需求导向的数字化实践,满足机构对自身业务的数字实践需求,解决所面临的“生产力瓶颈、可信关系难以构建”等问题;三是基于数字金融基础设施的创新实践,如在数字人民币基础上结合实际业务场景加载智能合约应用、在数字监管体系中进行合规科技的实践。