

公司代码：600570

公司简称：恒生电子

恒生电子股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 恒生电子 | 600570 | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 姓名 | 童晨晖 | 屠海雁 |
| 电话 | 0571-28829702 | 0571-28829702 |
| 传真 | 0571-28829703 | 0571-28829703 |
| 电子信箱 | investor@hundsun.com | investor@hundsun.com |

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 总资产 | 3,550,276,491.69 | 3,975,280,347.50 | -10.69 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,408,604,373.63 | 2,432,065,945.80 | -0.96 |
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -350,939,651.05 | 198,375,936.16 | -276.91 |
| 营业收入 | 820,579,462.61 | 908,401,971.52 | -9.67 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 164,050,300.48 | 211,057,577.00 | -22.27 |
| 归属于上市公司股 | 125,218,777.40 | 162,786,627.52 | -23.08 |

| | | | |
|----------------|------|-------|------------|
| 东的扣除非经常性损益的净利润 | | | |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 6.63 | 10.32 | 减少3.69个百分点 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.27 | 0.34 | -20.59 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.27 | 0.34 | -20.59 |

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数 (户) | | 102,112 | | | | |
|-------------------------|------------------------------|----------|-------------|--------------|------------|--|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户) | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 杭州恒生电子集团有限公司 | 境内非国有法人 | 20.72 | 128,013,228 | 0 | 无 | |
| 周林根 | 未知 | 2.25 | 13,902,455 | 0 | 未知 | |
| 蒋建圣 | 境内自然人 | 1.92 | 11,864,974 | 0 | 无 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 1.76 | 10,875,900 | 0 | 未知 | |
| 陈鸿 | 未知 | 1.59 | 9,847,100 | 0 | 未知 | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 1.50 | 9,278,737 | 0 | 未知 | |
| 王则江 | 未知 | 1.23 | 7,593,055 | 0 | 未知 | |
| 彭政纲 | 境内自然人 | 1.15 | 7,100,000 | 0 | 无 | |
| 香港中央结算有限公司 | 未知 | 1.00 | 6,207,430 | 0 | 未知 | |
| 全国社保基金四零六组合 | 未知 | 0.95 | 5,849,813 | 0 | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知前十大股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。 | | | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

 适用 不适用

三 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016年以来，资本市场的运行比较平淡，监管层加强了对整体风险和合规的监管力度，重塑资本市场发展环境，短期对行业需求带来一定影响，但这些举措从长期角度利好行业健康发展。报告期内，公司营业收入同比下降9.67%。从业务分类看，1.0业务中，公司除了经纪业务受政策影响以外，资管业务、财富业务、交易所业务仍继续保持较快增长。公司2.0业务发展则受到一定的影响。

科技金融（Fintech）的发展趋势显现，大数据、人工智能、区块链等技术创新推动Fintech 腾飞。金融市场上混业经营已全面展开，未来客户资源获取、创新应用能力及细分领域竞争力是Fintech 公司取得成功的关键。

公司管理层在年初回顾和确立了公司的愿景：连接百万亿，进一步明确了公司的使命是让金融变简单。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|----------------|---------------|---------|---------------|---------------|----------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 经纪业务 | 151,496,929.26 | 6,936,231.89 | 95.42 | 8.34 | -79.63 | 增加 19.77 个百分点 |
| 资管业务 | 268,564,543.95 | 1,373,880.36 | 99.49 | 70.05 | 493.81 | 增加 -0.36 个百分点 |
| 财富业务 | 151,095,277.36 | 4,813,253.76 | 96.81 | 52.43 | -6.63 | 增加 2.01 个百分点 |
| 交易所业务 | 38,956,382.33 | 224,902.82 | 99.42 | 69.90 | -75.29 | 增加 3.39 个百分点 |
| 银行业务 | 94,522,188.08 | 1,835,820.11 | 98.06 | -5.66 | 21.99 | 增加 -0.44 个百分点 |
| 互联网业务 | 77,154,373.28 | | 100.00 | -75.97 | -100.00 | 增加 11.23 个百分点 |
| 非金融业务 | 36,616,042.51 | 12,304,044.25 | 66.40 | -42.30 | 19.81 | 增加 -17.42 个百分点 |
| 合计 | 818,405,736.77 | 27,488,133.19 | 96.64 | -9.53 | -68.83 | 增加 6.39 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 软件收入 | 796,941,753.84 | 9,879,993.54 | 98.76 | 4.07 | -21.96 | 增加 0.41 个百分点 |

| | | | | | | |
|-------|----------------|---------------|-------|---------|---------|----------------|
| 集成收入 | 2,770,224.79 | 2,384,376.11 | 13.93 | -33.43 | -31.53 | 增加 -2.39 个百分点 |
| 硬件收入 | 13,835,930.69 | 12,416,697.79 | 10.26 | -65.61 | -64.59 | 增加 -2.59 个百分点 |
| 科技园收入 | 4,857,827.45 | 2,807,065.75 | 42.22 | 103.25 | 205.81 | 增加 -19.38 个百分点 |
| 其他 | | | | -100.00 | -100.00 | 增加 -60.83 个百分点 |
| 合计 | 818,405,736.77 | 27,488,133.19 | 96.64 | -9.53 | -68.83 | 增加 6.39 个百分点 |

主营业务分行业和分产品情况的说明

恒生电子 1.0 业务发展概况

①资本市场线（涵盖券商、基金、期货、信托、保险等行业）

● 经纪业务事业部

2016 年上半年，受资本市场行情趋淡及创新收紧等因素影响，公司经纪业务新签合同稍有下滑，但通过内部加强管理，总体经营情况仍保持平稳发展。

公司核心交易系统“经纪业务运营平台 UF2.0”进展有所突破，上半年更换瑞达、晟鑫两家异构柜台系统，并签署汇鑫、时代、华安、中粮等多家 UF2.0 升级合同，市场影响力稳步提升。另外，在新申请牌照券商的核心业务系统中中标率达 100%。

关于深港通业务：恒生将配合深圳证券交易所对深港通相关的系统和模块落地，主要是券商经纪业务端和资产管理机构投资业务端的接口和模块。相关系统会根据深交所拟订的时间计划进行实施和测试，做好深港通的一切准备工作。

● 资产管理事业部

2016 年上半年资产管理业务整体趋势较好，其中投资管理系统 O4 在券商行业中增幅占比较大，估值、风控产品两条产品线新签业务同比增速较快。估值产品得益于托管、运营外包业务的蓬勃发展，产品竞争力方面在公募行业成功树立替换样板，发展潜力很大。风控产品凭借监管政策变化，逐步累积蓄力，发展迅速。

通道业务方面，证券机构经纪业务持续升温，但整体受券商第三方接入限制及监管政策影响表现一般。恒生 PB 系统成为行业中最主要的产品，证券行业客户数接近 60 家，服务的机构客户超过 2000 家。

● 财富管理事业部

金融创新的持续发酵给财富管理业务线带来了互联网金融创新、券商申领公募业务牌照、期货公司开展资管业务与申领基金代销牌照、三方理财机构申领基金代销牌照等诸多的市场机会。

三方财富管理行业，申牌及业务拓展的需求迫切，带来新增及替换友商客户 53 家。

恒生产品线齐全，有能力提供全市场、全品种 ETFTA 解决方案，基金行业，被动投资类行业、商品 ETF 产品发行的需求普遍，产出了较多的合作客户与合同。

借助基金公司 TA4 升级、营销服务平台升级、信托整体方案替换以及资产配置方案等旺盛需求，为财富管理业务线新签合同毛利的大幅增长奠定了良好的基础。

● 交易所事业部

2016 年上半年，交易所领域的业务继续保持较快发展。

在大型基础设施市场建设（国家级交易所）和非标金融资产交易所领域，业务发展平稳，基

本和去年持平。交易所业务发展较快，主要体现在文化产权交易所领域，其中发售模式的现货交易系统受到市场热捧。

上半年最大的市场亮点是成功中标香港交易及结算所 CTCS 项目。进一步提升了公司拓展此类业务的竞争力和影响力。

- 海外发展部

(香港) 恒生网络公司上半年主要完成基础业务接口开发、打通各类服务的对接。

②银行业务

2016 年上半年，外部金融机构纷纷转型互联网金融，银行业委会为适应外部市场需要，多次调整组织架构，梳理产品线，对接金融机构。银行综合理财和资产资管竞争日趋激烈，其中银保通成为市场需求热点，上半年新增客户 16 家，客户数量持续增加。财资管理保持高占有率，并且推出了市场关注的交易银行整体解决方案。票据业务顺应监管安全要求，银行需求旺盛。

恒生电子 2.0 业务发展概况

- 云纪基于 iFS 创新服务平台打造的 PBOX、领投宝、工作室等产品陆续发布，帮助金融机构一起为投资者打造社交理财、个性投资的新经纪业务场景，目前已经和恒泰、开源、申万宏源形成了一定的用户规模和交易量。

- 投资赢家加强行情资讯、便捷的投资策略等场景化服务后，用户增长明显，后续需要进一步聚焦产品和细分用户，优化产品和运营。

- 云毅以 2.0 业务 SAAS 服务为主，线上资产规模比年初增长较大；签约客户达 54 家，比年初增长 54%；面向机构投资基金的直投通为 3.0 业务开始投入运营。

- 证投 Oplus 研发结束，第一家用户正在落地中。提供私募信息中介服务的 i 私募签约客户增长迅速，运营启动中。

- 云英均为 2.0 业务，第三方理财新拿牌照需求旺盛，上半年线上资产比年初增长 30%。

- 云永形成初步的场外交易所生态链，机构通、米宝等 3.0 业务线上用户规模突破 47 万，机构签约超过 54 家，并参与监管机构关于场外交易所行业的行业管理办法的制定。

- (香港) 恒生网络公司完成基础业务接口开发、打通各类服务的对接；2.0 业务由于市场低迷、进展缓慢，提供融资借贷信息服务的 SBL 平台研发结束，第一家用户正在落地中。

- 恒生聚源始终围绕数据服务和终端产品组建的四个产品单元，分别是基础数据库产品部、应用数据库产品部、金融终端产品部和云投研产品部进行深耕。截至本报告期，产品开发有序进行、运转良好，其中应用数据库产品线完成情况最好，为聚源贡献 68% 的营业收入。恒生聚源与恒生电子、蚂蚁金服在资源融合、产品创新、市场探索等各方面进行深入合作，在数据业务领域进行了多业务层面的合作及突破。

- 银行创新业务：商业模式逐渐清晰，已开始有业务收入，新成立的两家创新子公司（云连和善商）在业务发展方面也有一定进展。云融受政策监管以及市场风险影响，调整经营策略，结合 1.0、2.0 和 3.0 的多种运营模式，主攻以消费金融和微贷领域，以及银行系和国有系 P2P 领域；善商为电商提供 EPR 服务和资金连接服务，目前和多家平台进行合作；云连为中小银行提供财富管理 SAAS 服务和 3.0 模式服务。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

公司纳入本期合并财务报表范围的子公司如下所示，具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

| 子公司全称 | 子公司类型 | 子公司简称 |
|----------------|-------|-------|
| 杭州恒生云投资控股有限公司 | 控股子公司 | 云投资 |
| 无锡恒华科技发展有限公司 | 控股子公司 | 无锡恒华 |
| 杭州恒生数据安全技术有限公司 | 控股子公司 | 数据安全 |
| 杭州恒生网络技术服务有限公司 | 控股子公司 | 网络技术 |
| 杭州恒生科技有限公司 | 全资子公司 | 恒生科技 |
| 北京钱塘恒生科技有限公司 | 全资子公司 | 北京钱塘 |
| 上海易锐管理咨询有限公司 | 控股子公司 | 上海易锐 |
| 日本恒生软件株式会社 | 控股子公司 | 日本恒生 |
| 恒生网络有限公司 | 控股子公司 | 香港恒生 |
| 上海力铭科技有限公司 | 全资子公司 | 上海力铭 |
| 上海恒生聚源数据服务有限公司 | 控股子公司 | 上海聚源 |
| 杭州云晖投资管理有限公司 | 全资子公司 | 杭州云晖 |
| 杭州恒生云融网络科技有限公司 | 控股子公司 | 恒生云融 |
| 杭州云纪网络科技有限公司 | 控股子公司 | 云纪网络 |
| 杭州云英网络科技有限公司 | 控股子公司 | 云英网络 |
| 杭州云永网络科技有限公司 | 控股子公司 | 云永网络 |
| 杭州云赢网络科技有限公司 | 控股子公司 | 云赢网络 |
| 杭州云毅网络科技有限公司 | 控股子公司 | 云毅网络 |
| 杭州证投网络科技有限公司 | 控股子公司 | 证投网络 |
| 杭州云连网络科技有限公司 | 全资子公司 | 云连网络 |

| | | |
|------------------------------|-------|------|
| 杭州善商网络科技有限公司 | 全资子公司 | 善商网络 |
| 上海数淘信息技术服务有限公司 | [注 1] | 上海数淘 |
| Hundsun Global Services Inc. | [注 2] | 美国恒生 |
| 无锡恒乐信息技术有限公司 | [注 3] | 无锡恒乐 |
| 杭州恒生聚源信息技术有限公司 | [注 4] | 杭州聚源 |

[注 1]: 系公司控股子公司网络技术之子公司。

[注 2]: 系公司控股子公司香港恒生之子公司。

[注 3]: 系公司控股子公司日本恒生之子公司。

[注 4]: 系公司控股子公司上海聚源之子公司。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无