

# 恒生电子股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：600570

证券简称：恒生电子

编号：2024-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 业绩预告后线上交流会
<b>参与单位名称</b>	本次活动采取线上会议形式，共 161 家机构参与。详细名单信息请参阅文末附表。
<b>时间</b>	2024 年 7 月 9 日 19:00
<b>地点</b>	电话会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	邓寰乐（董事会秘书）

## 投资者关系活动主要内容介绍

### Q1：公司如何展望全年业绩情况？

A：公司在年初制定了 2024 年的经营目标：收入保持稳健增长，持续提升公司收入质量，费用低于收入增长，持续提升经营效率，保持稳健的财务结构和经营现金流。公司 2024 半年度预告已经发布，在外部不确定性增加的情况下，公司努力应对各种挑战，半年度实现了上述目标。我们将在下半年继续努力，完成全年的经营目标。

### Q2：公司如何规划员工薪酬体系？

A：总的来说薪酬反映出人员竞争力，最终都会传导到产品上。软件行业中，外包服务整体薪酬较低，产品化的公司，薪酬水平相对高。同时每个公司薪酬存在结构性差异，不同产品线的薪酬并不统一。

公司今年的经营重点之一是控制费用，向管理要效益。为优化薪酬做出了两项举措：1) 与产品化业务相比，公司目前项目化业务占比较低。今年开始将项目化业务逐步转移到新成立的子公司中，提升整体效率。2) 工资奖金与部门业绩挂

钩，旨在确保我们实现有质量的增长和利润。今年尽管压力增大，但公司仍进行了调薪，考核达标员工获得涨薪。目标是通过这些措施，确保公司的薪酬政策既能吸引和保留人才，又能激励员工，同时维持公司的财务健康和业务发展。

从薪酬角度对比，金融科技供应商整体成本比金融机构自研人员会更低。根据公司市场洞察和调研，金融机构可能会调整自研和外购的比例，在保证 IT 支持水平不下降的同时，进一步节省开支。

### **Q3：公司怎么看待短期市场波动带来的影响？**

A：公司认为中国资本市场长期向好的趋势不改，尤其是资产管理、财富管理业务。比如，24年5月公募基金规模达到31万亿，创历史新高。在公司与客户的交流过程中了解到，金融机构也普遍认为提升数字化水平是实现金融高质量发展的必然路径。短期看，金融机构 IT 预算受到了一定的外部冲击，与长期发展趋势出现了一定的背离，但最终还是要遵循 IT 业务本身的规律，回到增长的轨道上。对我们来说，关键在于开发出能够满足客户需求的优质产品并有效占领增量市场。目前，我们在路径规划和产品开发方面都在积极推进。所以尽管中短期市场压力仍存，但未来增长空间依旧广阔。

在短期市场波动背景下，确保增长质量、实现降本增效成为公司主要目标。随着数字化建设项目的重启和推进，我们有信心能够抓住机遇，为客户提供高质量的服务和解决方案，以支持他们的数字化转型。我们将继续密切关注市场动态，并根据客户需求和市场变化灵活调整我们的战略和运营。

### **Q4：公司如何规划资金的使用？**

A：作为一家不断发展的高科技公司，自上市以来分红率始终排在同行前列。今年首次完成了注销式回购，增厚了投资者的收益。未来也将积极探索多种方式来回报股东。

同时，我们需要在回报股东和把握市场投资机会之间取得平衡。一方面在当前市场环境下，继续为股东提供良好的回报，另外一方面确保抓住当前的机会以促进未来的发展，对未来投资机会保持关注。

**Q5：在当前市场情况下，公司的长期战略思路是否发生变化？**

A：恒生的愿景是到 2030 年提供更多一流产品，更加满意客户。为此，我们对产品线进行了相应的布局和投入。根据市场位置将产品划分为入门、挑战、竞争、领先和领导五个层级，并为不同层级的产品线制定了相应的策略。对每个产品线都有明确要求：入门三年、挑战三年，奋勇争先，成为领导者。如果三年内未能提升至新的层级，产品线将面临整合或调整。我们结合 KPI 进展和三年计划，不断迭代审视这些要求。目标是到 2030 年公司的领先产品线能从四条扩展到十条。

如果宏观环境发生重大变化，我们将及时做好调整。到目前为止，我们还没有发现任何需要对长期战略进行根本性变化的重大因素。

对我们来说，更大的挑战是超越自我，制定并执行适合恒生未来发展的具体战略方案，包括组织架构的优化和产品的打造。尽管面临短期经营压力，我们仍在按照既定战略积极推进这些长期工作，各个产品线上的迭代上新也都在推进。

**Q6：行业信创的推进状况如何？**

A：行业正在积极推进信创，目前大型金融机构的边缘系统国产化已经基本完成，核心系统国产替代由于涉及到生产交易，比较慎重。目前还没有出现头部券商核心交易系统信创上线成功案例，进度比预期慢。

基金公司的核心系统包括投资交易、TA 等，公司正在推进完成一些标杆项目。一些头部公司已经开始与我们合作，例如在 045 标杆项目中，结合系统升级并完成信创工作。

恒生面向证券、基金、银行、保险等行业客户主产品已经 100%完成信创适配，包括新一代核心产品 UF3.0、045、TA 等，今年将加快核心系统的改造和替换，结合客户的信创节奏，重点推进新一代产品的升级替换工作。

**Q7：作为金融科技供应商，将如何支持金融机构数字化转型？**

A：5 月份，公司在乌镇举办了数智生态峰会，广泛邀请了行业客户参与讨论。董事长进行了演讲，提到未来在大数据和 AI 时代，需要在底层数据层面进行整合，以整体支持金融机构的数字化转型。

国家提出建设金融强国，证监会也提出建设一流投资银行和投资机构的目标。我们与头部金融机构进行了深入交流，国内头部券商和基金公司的领导已经不仅仅关注单一系统的改进，而是寻求一个整体的数字化升级方案，以更好地应对未来发展的需求。头部机构不仅具有前瞻性的意识，也拥有进行投资的实力。然而，目前国内金融机构和厂商在某些方面的能力仍有所欠缺，这是我们必须承认的现实。作为行业头部机构，恒生也需要和金融行业的头部公司一起思考如何运用科技力量建设中国特色的金融机构。恒生作为领先的厂商，要发挥“舍我其谁”的作用。

**Q8: 公司的 AI 推进情况?**

A: 在 AI 领域，我们正不断推进大模型的应用公司利用 AI 大模型底座开展针对性行业数据训练、模型精调，打造适应金融机构业务场景的 AI 功能应用。

但在金融机构，尤其是业务一线的应用，相对谨慎。在中国，AI 应用的基本场景已经存在，但在核心业务的应用，合规性是一个重要的考量因素，相应的政策也需要配套。我们希望找到好的切入点，使小型应用能够落地并见效，进而推动这一进程。预计今年会有一些积极的变化。

另一方面，AI 技术也被用于我们公司内部，帮助编写代码，提高人效。作为软件企业，我们不仅要利用 AI 服务客户，也要解决自身的效率问题。在这方面，我们已经取得了一些进展。

日期	2024 年 7 月 10 日
----	-----------------

附表：参会人员名单（排名不分先后）

序号	机构名称
1	APAM
2	Arohi
3	HHLR
4	IGWT Investment
5	Marshall Wace
6	Millennium Capital
7	State Teachers Retirementn System of Ohio (STRSOH)
8	Vontobel
9	安本亚洲
10	安信基金
11	百年资产
12	宝盈基金
13	北京宝意天宝信息
14	北京鑫翰资本
15	毕盛资产
16	博道基金
17	博时基金
18	财通证券
19	常春藤
20	创金合信
21	淡马锡富敦
22	淡水泉香港
23	德邦证券
24	东北证券
25	东方证券
26	东方资管
27	东吴基金
28	敦和资管
29	方瀛投资
30	沅杨资产
31	富瑞金融
32	高盛资管
33	高毅资产
34	格林基金
35	工银理财
36	工银瑞信基金
37	光大保德信
38	广发基金
39	广发证券
40	广宇集团

41	国海证券
42	国金基金
43	国金证券
44	国联证券
45	国盛证券
46	国寿资产
47	国泰基金
48	国泰君安证券
49	国投瑞银基金
50	国投证券股份有限公司
51	国元证券股份有限公司
52	海富通基金
53	海港人寿
54	海金投资
55	海通证券
56	杭银理财
57	禾永投资
58	合众资产
59	和谐汇一
60	珩生鸿鼎
61	弘毅远方
62	红杉资本
63	泓澄投资
64	泓德基金
65	鸿道投资
66	鸿竹资产
67	华安基金
68	华润元大
69	华泰柏瑞
70	华泰证券
71	华泰资产
72	华夏基金
73	汇丰晋信
74	汇丰前海
75	汇添富基金
76	嘉实基金
77	江苏瑞华投资
78	金建投资
79	景裕资产
80	康腾投资
81	昆仑信托
82	美林证券
83	米仓资本

84	民生证券
85	名禹资产
86	明河投资
87	明世伙伴
88	摩根基金
89	摩根士丹利
90	纽富斯投资
91	农银汇理基金
92	鹏华基金
93	平安养老
94	平安证券
95	朴易资产
96	前海开源
97	泉果基金
98	群益投信
99	人保资产
100	榕树投资
101	瑞银资管
102	瑞银资管 RQFII
103	睿郡资产
104	厦门市乾行
105	上海度势
106	上海方物私募
107	上海杭贵
108	上海见龙资管
109	上海景林资管
110	上海磐厚
111	上海谦心资管
112	上海人寿
113	上海顽岩资管
114	上海珍恒商贸
115	申港证券
116	申万宏源证券
117	深圳茂源财富
118	苏泊尔集团
119	苏州沁游网络
120	泰康基金
121	天风证券
122	万家基金
123	五地投资
124	西部证券
125	西藏银帆资管
126	希瓦资产

127	谢诺辰阳
128	新华资产
129	鑫焱投资
130	信达澳亚基金
131	星元投资
132	兴全基金
133	兴业证券
134	兴银理财
135	循远资管
136	易方达基金
137	银华基金
138	永赢基金
139	远信投资
140	长城基金
141	长江证券
142	长信基金
143	招商基金
144	招商证券
145	浙商证券
146	中庚基金
147	中信资管
148	中金公司
149	中泰证券
150	中泰资管
151	中信保诚基金
152	中信股衍
153	中信固收
154	中信建投
155	中信里昂
156	中信证金
157	中信证券
158	中银基金
159	中再资产管理
160	重阳战略
161	朱雀投资