

恒生电子股份有限公司

[2014]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

股票简称	股票代码	股票上市交易所
恒生电子	600570	上海证券交易所
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董海燕	周海燕
电话	0571-28829702	0571-28829702
传真	0571-28829703	0571-28829703
电子信箱	investor@hundsun.com	investor@hundsun.com

2.1 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	2,163,423,200.87	2,338,699,797.30	-7.49
归属于上市公司股东的净资产	1,655,945,317.40	1,650,066,508.99	0.36
本报告期	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	-198,436,410.04	-126,881,538.18	
营业收入	462,670,646.3	421,283,334.81	9.82
归属于上市公司股东的净利润	113,948,511.90	79,701,637.41	42.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	66,733,306.59	57,307,283.36	16.45
加权平均净资产收益率(%)	6.76	5.73	增加1.03个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.13	38.46
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.13	38.46

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司股份的前10名股东持股情况

单位:股

报告期末股东总数(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
恒生电子有限公司	境内非国有法人	20.62	127,598,928
中国民生银行股份有限公司-恒生电子	未知	3.17	19,554,603
中国民生银行股份有限公司-恒生电子	未知	2.95	18,249,975
中国民生银行股份有限公司-恒生电子	未知	2.48	15,292,529
周林根	未知	2.25	13,902,455
健将圣	境内自然人	1.92	11,864,974
全国社会保障基金-零零组合	未知	1.71	10,580,328
交银银行-时	未知	1.62	10,000,000
恒瑞	境内自然人	1.60	9,867,100
恒生电子股份有限公司-恒生电子	未知	1.49	9,211,891
上述股东关联关系或一致行动的说明			未知

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内, 国内金融牌照牌照继续放松, 混业格局态势未变, 互联网金融继续快速发展, 监管政策同步跟进, 传统金融企业面临进一步的机会与挑战。恒生电子作为金融IT和网络服务公司, 面对市场的变化, 自去年以来对公司业务架构进行了调整, 以开放引领未来的趋势, 积极探索产品与管理变革, 取得一定成效。报告期内, 公司实现营业收入4,639.01亿元, 同比增长9.8%, 实现净利润1.14亿元, 同比增长42.97%。

公司治理稳定增长的趋势, 大资管带来更多业务机会, 其中从行业看, 增长最快来自银行与证券行业, 资管业务, 财管管理, 互联网业务, TA, 交易所业务持续增长, 香港业务也得到较快发展。

公司2014年业绩增长, 但由于基数较低, 对公司总体业务与收入的影响仍然非常有限。公司2014年业绩仍处于收入期, 亏损有所扩大, 产品和团队都还没形成优势和规模。互联网金融的爆发总体上对业务带来积极正面影响。

公司金融业务的科技事业部分主要包括智能产品、金融产品和通信产品线, 上述业务的软件业务保持稳定增长, 同时, 公司在互联网移动医疗业务也展开初步尝试。

报告期内, 公司软件业务进一步压缩, 导致公司产品毛利率提升较快, 公司的费用管控按照计划稳步推进。

报告期内, 公司股东大会审议通过了《恒生电子核心员工入股恒生创新业务公司与公司投资、分享价值与共担风险》, 支持核心员工对公司与公司共成长, 分享价值与共担风险。核心员工对公司给予正面的积极反馈, 为公司2.0业务的长远发展奠定基础。但金融创新与互联网金融发展带来的人力资源市场竞争加剧, 给公司带来一定的压力。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	46,267,604.63	421,283,334.81	9.82
营业成本	41,607,814.23	42,261,346.88	-54.90
销售费用	112,588,178.18	66,134,158.26	70.24
管理费用	277,436,035.60	215,315,853.25	28.85
财务费用	-4,598,151.73	-1,748,632.28	
经营活动产生的现金流量净额	-198,436,410.04	-126,881,538.18	
投资活动产生的现金流量净额	-267,818,974.91	253,103,539.40	4.98
筹资活动产生的现金流量净额	-95,947,616.68	-86,793,521.92	
研发支出	188,500,497.84	166,213,453.78	13.41

营业收入变动原因说明: 主要系业务增长所致。

营业成本变动原因说明: 主要系本期公司严格执行收入成本配比原则, 将逾期无法具

体化配比的营业成本(如人力外包费用、软件购置费、项目咨询费等), 计入销售费用、管理费用核算。

销售费用变动原因说明: 主要系本期公司严格执行收入成本配比原则, 将逾期无法具

体化配比的营业成本(如人力外包费用、软件购置费、项目咨询费等), 计入销售费用、管理费用核算, 导致本期较上期费用变化较大。

管理费用变动原因说明: 主要系本期公司严格执行收入成本配比原则, 将逾期无法具

体化配比的营业成本(如人力外包费用、软件购置费、项目咨询费等), 计入销售费用、管理费用核算, 导致本期较上期费用变化较大。

财务费用变动原因说明: 主要系公司利息收入增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要系公司本期支付给员工薪酬比去年

同期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要系控股子公司本期有收到联营企业

的分红, 本期无同期末没有所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要系公司本期现金分红增加所致。

投资活动变动原因说明: 主要系公司研发投入增加所致。

2、其他

(1) 公司利润构成来源发生重大变动的详细说明

本期公司实现投资收益60928.11万元, 占公司利润总额11799.46万元的43.16%, 对公司利润总额的贡献较大, 相比去年同期有较大幅度增加, 2013年中期, 投资收益占公司利润总额的比重为15.17%。

(2) 公司前五类财务、重大资产重组项目实施进度说明

公司控股股东恒生电子有限公司持有的股权由黄大成等17名自然人持有。根据

2014年1月1日所签股权转让协议, 恒生电子将股权转让给黄大成等17名自然人签署的《股权转让协议》, 由黄大成等17名自然人受让恒生集团100%的股权, 完成股权转让后, 恒生电子将通过协议转让的方式, 将所持恒生电子100%的股权转让给黄大成等17名自然人。

根据股权转让协议约定交易分两次, 第一次交易双方已于2014年5月完成了第一次交割(即17名自然人受让其持有的恒生集团合计24.12%的股权转让至浙江恒融信), 由于第二次交割仍需

取得商务部对于经营者的集中申报的批准, 至此本次股权转让事宜尚未完成, 相关事项仍存在一定的不确定。

(3) 经营计划

根据公司2013年度年报, 预计公司2014年营业收入较去年增长20%, 2014年上半年营业

收入实现9.8%增长, 工程实施的效果以及人力资源的市场竞争都对收入的实现带来

一定的影响。另外, 公司的行业特点显示, 公司收入主要集中在下半年。2014年预算费用总

额108.12亿元, 上半年实际费用总额3.9亿元, 预算完成率36%, 基本控制在预算范围内, 改变

费用较上期同期增长38.8%, 全年预计增长38.8%。

(4) 其他

报告期内, 公司研发中心进一步加大了在基础平台研发的投入, 重点研发的O4、“个股

期权”、“股转做市”等软件产品预计在未来会带来较好的市场机会。

(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、分产品情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
资本市	277,785,076.68	18,135,556.21	93.47	-5.02	-67.35
银行	103,899,155.58	1,963,351.17	98.11	82.42	-81.59
互联网	33,019,481.51	4,388,519.27	86.71	113.88	30.86
非金融业务	46,071,020.22	16,849,944.98	63.43	-14.58	-24.86
合计	460,565,224.99	13,344,977.15	87.27	-5.28	-52.00

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1) 公司1.0业务概况

资本市业务线包括经纪业务、资产管理、财富管理、交易所等四大产品业务, 主要面向证券、基金、期货、保险、信托等行业, 以及交易所和监管机构、第三方理财机构; 海外业务主要是香港及

海外市场, 在恒生电子平台上, 仍受益于互联网金融, 增长较快, 包括资管业务、财富管理、

交易所业务、基金业务、保险业务、信托业务等。

行业、产品来看, 在恒生电子平台上, 仍受益于互联网金融, 增长较快, 包括资管业务、财富管理、

交易所业务、基金业务、保险业务、信托业务等。

交易市业务: 主要为银行间市场、证券交易所、金融资产交易所、大宗商品交易所、权

益类资产提供产品与服务。报告期内, 业务快速发展, 同时公司承接的个大项目均顺利上

线, 全国中小企业板转板上市、中行上海银行间同业拆借中心、上海商品交易所等。

金融资产交易: 主要为综合交易系统、6月29日顺利上线, 上海清算所的核心业务系

统。综合交易系统统一了日期和上线。