公司代码:600570　　公司简称:恒生电子

恒生电子股份有限公司

2017 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	韩敏毅	公务	GUOFEI GEOFF JIANG
董事	高俊国	公务	GUOFEI GEOFF JIANG

4 大华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)在审计报告中出具了带强调事项段无保留意见的审计报告,强调事项为:

如财务报表附注十二承诺及或有事项(二)1及十四其他重要事项(三)1所述,恒生电子公司之子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于2016年12月13日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书(〔2016〕123号),该处罚决定书决定:“没收杭州恒生网络技术服务有限公司违法所得109,896,872.67元,并处以3,229,600,618.01元罚款。”网络技术公司已于2017年3月25日收到北京市西城区人民法院行政裁定书(2017)京0102行审87号),裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书(2016)123号准予强制执行。网络技术公司于2018年3月8日收到北京市西城区人民法院执行通知书,报告财产处及执行裁定书(文号均为(2018)京0102执2080号),网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务,北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日,网络技术公司部分银行账户已被冻结。

基于上述行政处罚事项,网络技术公司2015至2016年度累计预提罚没支出439,467,490.68元,截至2017年12月31日净资产余额为-421,274,268.75元。截至本财务报表批准日,网络技术公司已缴纳上述罚没款23,121,023.61元,尚未缴纳金额为416,346,462.07元,且未来存在因未及时足额缴纳而被加处罚款的可能性。注册会计师提醒财务报表使用者对上述事项不以关注。

5 经董事会审议的拟分配预案或公积金转增股本预案

恒生电子股份有限公司(母公司)2017年度共实现净利润573,082,023.09(单位:人民币元,下同),依据《公司法》和《公司章程》以及中国证监会及上海交易所的相关指引的规定,先提取10%法定公积金,加上以前年度利润结转,根据实际情况,公司拟按以下顺序实施分配方案(最终方案由股东大会审议通过后形成):

1. 提取10%法定公积金57,308,202.31元。

2. 以2017年总股本617,805,180股为基数,向全体股东按每10股派现金2.9元(含税),派现总计179,163,502元。

3. 剩余可分配利润部分结转至下一年度。

二 公司基本情况

1 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	童巍雁	潘甬雁
办公地址	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦
电话	0571-28829702	0571-28829702
电子信箱	investor@hundsun.com	investor@hundsun.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)主要业务与经营模式

公司主要业务为国内的金融机构提供软件产品和服务以及金融数据业务,为个人投资者提供财富管理工具等。公司的客户群体主要包括券商、期货公司、公募基金、信托公司、保险公司、银行、资产管理公司、私募基金等,并逐步拓展到和金融生态圈有关的互联网企业以及C端个人客户。

公司的业务主要分为两部分,分别是传统业务和创新业务。传统业务是指向金融客户销售软件产品,收入主要来源是软件产品的销售以及相关服务费用;创新业务是指利用云计算和互联网,向金融客户提供IT及托管服务等,收入主要来源是IT管理服务和运营费用。传统业务主要包括家本市场IT业务以及银行IT业务。资本市场IT业务又可细分为经纪IT业务、资产管理IT业务、财富管理IT业务以及交易所IT业务。2017年且体业务线的发展状况将在第四节中进行详细介绍。

公司的商业模式,从需求端看,主要有五大客户需求来源:第一、金融产品的增加带来IT产品的需求;第二、金融政策及制度的变化带来IT产品的需求;第三、金融客户的增加或收购、兼并等带来IT产品的需求;第四,IT技术本身的发展带来客户对产品更新的需求;第五,客户因差异化竞争带来的个性化需求。这些客户需求形成了公司的业务来源基础。

具体来看,随着中国经济步入新常态,经济结构进行调整升级。在经济转型的过程中,直接融资比例逐步上升,金融规业经营趋势明显,人均财富、收入持续增加,大量个人和机构的财富管理、资产管理需求有待满足。同时在技术方面,移动互联网技术已经深入普及,大数据分析、云计算、人工智能、区块链等新兴技术推动并加速了金融变革,技术创新和金融科技与金融产业进行更深入的融合,科技金融科技带来更多的发展机会。监管政策依然对金融科技行业产生重要影响,严厉的监管政策会影响客户的业务需求和市场的活跃程度,从而影响公司客户需求,也会影响行业某些业务的开展,但同时监管也可能创造新的IT产品或系统改造需求。

(二)行业情况说明

2017年的行业发展受到金融监管的政策影响,强化金融监管,严控金融风险,维护金融安全成为2017年影响资本市场的核心要素。国家和政府已经将维护金融安全提升至治理现代的大政方针高度,监管机构在此方针指导下对资管、银行、公募、保险等行业陆续出台了一系列金融监管政策。

在国家层面上,新设立了国务院金融稳定发展委员会,继续坚持以强化金融监管、防范系统性风险,十九大报告明确金融发展进行顶层设计,焦点在于服务实体经济,提高直接融资比例,守住不发生系统性风险底线。在监管层面上,各监管机构纷纷进一步落实中央关于加强金融监管、防范金融风险的精神。2017年央行联合三会及外汇管理局发布了资管新规,成为大资管领域的纲领性文件。文件在净值化管理,打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道,第三方独立托管等方面制定了非常严格的规定,再次凸显了“严监管”的趋势。同时,各监管机构在各自管辖领域发布了一系列监管政策,对公募、银行、保险等其他金融领域存在的风险进行识别和防范,进一步强化监管的专业性、统一性和穿透性。

2017年各主要金融行业的发展情况概要:

根据中国证券业协会统计,2017年国内证券公司共实现营业收入3,113.28亿元,同比下降5.08%,实现净利润1,129.06亿元,同比下降6.47%。2017年券商整体业绩特别是经纪业务下滑严重,但由于经纪业务是证券行业最为传统、基础、稳定的业务,券商的经纪业务只系统改造需求上升,使得公司的经纪IT业务取得了较好增长。

根据中国证券投资基金业协会数据,截至2017年12月31日,基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约53.57万亿元人民币,同比2016年仅增长约3.4%。2017年的金融监管,特别是资管新规使资管业务模式发生巨大转变,对金融行业产生较深影响。

截至2017年底,上登记私募基金管理人22,204家,较2016年底增长近两成,已备案私募基金26,418只,同比增长42.82%;管理基金规模11.10万亿元,同比增长40.8%。私募基金不登记是规模都继续保持了高速增长,私募基金的IT需求且前仍受到行业利润水平和监管政策的影响,短时间难以释放。

2017年期货市场整体呈下降趋势。根据相关统计,全国期货市场呈现交易为30.76亿手,累计成交额为119.79万亿元,同比分别下降25.66%和13.96%。2017年全国期货市场成交规模较2016年的下行趋势,交易额出现连续两年的萎缩。总体而言期货公司盈利能力较弱,IT需求较小。

根据中国保险资产管理业协会相关统计,2017年保险资产管理公司产品注册规模5075.47亿元,同比增长63.9%。根据2017年已经披露业绩的62家信托公司的数据,2017年信托公司实现经营收入1075.02亿元,同比增长5.25%,实现净利润603.02亿元,同比增长6.08%。保险和信托资管的IT需求仍然持续增长,但未来增速可能受到资管新规较大影响。

根据中国银监会数据,截至2017年底,银行业金融机构总资产首次突破250万亿元,达到252万亿元,同比增长8.7%。截至2017年底,银行业金融机构各项贷款129万亿元,同比增长12.4%。银行业本身IT自研能力较强,且对软件的所有权有较高要求,但鉴于云计算、人工智能、区块链等技术的快速发展,未来银行与Fintech公司的合作空间有望提升。

根据相关数据,截至2017年底,中国财富管理市场已超150万亿元,主要是由银行理财、保险、信托、公募及私募基金、券商资管及第三方财富管理机构组成。2017年财富管理行业依旧高速增长,行业收入模式开始分化。国内大型的第三方财富管理机构向提供综合金融服务的财富管理机构转型,进军资产管理行业,从而获取一定的管理费收入。小型的财富管理机构开始进入主要资产端资源和投资产配置建议,从而向买方收取一定的咨询服务费用。另外,智能投顾和利用AI实现资产匹配将对行业有革命性影响。一方面智能投顾低门槛、低费率的特点将为更多的人提供精准的财富管理服务,从而逐步实现财富管理普惠化;另一方面智能投顾基于人工智能及大数据技术可研发出更多的资产配置组合,从而逐步实现财富管理多元化。财富管理行业的IT需求预计将持续快速增长,且人工智能产品线的成熟预计还要更长的时间。

2017年,监管继续对交易所进行清理整顿,2017年交易场所深入开展清理整顿“回头看”活动,另外,国家级要素交易场所稳步推进,上海、湖北两地将分别牵头组建碳排放权交易系统和注册登记系统。交易所行业业监管影响,数量大幅减少,业务开展也更加严格规范,短期内对IT产品的需求下降。

总体而言,2017年的金融监管进一步强化,特别是重大监管政策,比如资管新规的出台,对金融行业本身的业务运作模式以及IT需求产生巨大影响。一方面,金融客户的某些IT业务需求短期内可能受到制约;另一方面,监管力度的加强带来了系统改造的需求,将促使金融行业更加重视风险控制和防范,因此有利于风险管理、合规方面的IT产品需求上升。同时,监管范围、功能的不断扩展,使得监管本身对于监管科技(Regtech)的需求也在不断上升。长期来看,监管的加强有利于资本市场的规范化运作,增强投资者信心,并进而推动资本市场的活跃程度,从而有利于金融科技产品的需求。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	5,852,148,269.04	4,548,477,658.79	28.66	3,975,280,347.50
营业收入	2,666,121,404.34	2,170,166,186.12	22.85	2,225,532,407.47
归属于上市公司股东的净利润	471,218,989.46	18,291,370.84	2,476.18	453,733,512.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	212,438,887.01	177,972,559.67	19.37	447,825,431.02
归属于上市公司股东的净资产	3,073,004,047.25	2,400,959,828.95	27.99	2,432,065,945.80
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33	82.96	991,663,412.65
基本每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
加权平均净资产收益率(%)	17.54	0.77	增加16.77个百分点	20.98

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	442,854,712.44	637,433,211.03	570,290,068.14	1,015,543,422.73
归属于上市公司股东的净利润	42,249,123.57	186,374,981.67	61,224,682.24	181,370,201.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,801,219.46	111,934,443.98	31,530,542.15	42,172,681.42
经营活动产生的现金流量净额	-414,015,505.32	171,389,939.50	183,908,976.85	863,593,620.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	101,589
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	99,778

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
杭州恒生电子集团有限公司	0	128,013,223	20.72	0	无		未知
全国社保基金一一一组合	12,992,745	12,992,745	2.10	0	无		国有法人
蒋建圣	0	11,864,974	1.92	0	无		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	10,875,900	1.76	0	无		国有法人
陈鸣	-120,000	9,727,100	1.57	0	无		未知
中国证券金融股份有限公司	-29,903	9,278,834	1.50	0	无		未知
王则江	0	7,593,055	1.23	0	无		未知
彭政纲	0	7,100,000	1.15	0	无		境内自然人
周林根	-4,876,000	6,902,455	1.12	0	无		未知
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	3,876,000	6,000,000	0.97	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

□适用　√不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017年度公司实现营业收入2,666,121,404.34元人民币,较2016年2,170,166,186.12元人民币,增加22.85%,实现归属于母公司的净利润471,218,989.46元人民币,较2016年18,291,370.84元人民币,增加2,476.18 %。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	402,818,898.65	18,797,431.07	95.33	14.01	-15.26	增加1.61个百分点
资管业务	857,913,898.18	1,906,797.07	99.78	33.19	12.97	增加0.04个百分点
财富业务	549,768,583.02	15,224,870.75	97.23	31.30	-30.25	增加2.44个百分点
交易所业务	100,366,622.06	2,275,499.96	97.73	-12.30	47.12	减少0.92个百分点
银行业务	309,503,834.64	6,168,416.45	98.01	-9.12	58.53	减少0.85个百分点
互联网业务	276,540,315.85		100.00	70.65		增加31.17个百分点
非金融业务	163,959,206.04	44,971,153.68	72.57	24.87	-4.17	增加7.11个百分点
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17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	2,577,891,530.14	24,902,831.88	99.03	24.80	-5.87	增加0.31个百分点
集成收入	12,329,950.30	9,940,149.86	19.38	-10.39	-18.08	增加7.57个百分点
硬件收入	44,421,651.62	39,030,501.11	12.14	1.24	3.52	减少1.93个百分点
科技回收入	24,771,702.49	15,470,686.13	37.55	-40.09	-28.95	减少8个百分点
其他	1,456,522.89		100.00			
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17个百分点

主营业务分地区情况

分地区	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(%)
境内	2,571,498,539.31	64,525,656.75	97.49	22.31	-12.07	增加0.98个百分点
境外	89,372,818.13	24,818,512.23	72.23	43.95	0.57	增加11.98个百分点
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用　□不适用

(1)传统业务——资本市场IT业务

●经纪IT业务

2017年经纪IT业务线受益于适当性管理以及内部管理优化,发展势头良好,收入以及净利润都有较大幅度增长。在重点产品方面,核心产品经纪业务运营平台UF2.0在债券信用申购、统一适当性管理方面取得进展,同时继续保持新券商选型的100%中标率。期货行业经纪业务核心系统的推广顺利,多家期货公司选择恒生替换原有系统,进一步扩大UF2.0在期货行业的市场占有率。

在创新产品方面,云起网络IPS平台上智能化产品iSee明白机器人模拟,已经在财富证券乐赚APP端上线。面向专业投资者服务的PBOX系统,产品功能进一步完善,并和华安证券、中信建投证券开展了合作;云赢的移动端一站式投资交易终端“投资赢家”在证券行业合同顺提升较快,和中信证券、光大证券、东方证券等券商合作顺利,同时在期货行业加快市场推广,和永安期货等多家合作伙伴进行创新拓展。

●资产管理IT业务

2017年资产管理IT业务继续平稳增长。从行业来看,核心产品投资系统在证券行业市场的占有率进一步提升,基金与保险行业合同取得较快增长。PB系统取得突破性进展,市场覆盖率超过80%。 估值产品打入银行业,中标汇丰银行、江南农商银行,并在保险、信托、基金等资产管理行业形成众多替换案例,占有率稳步增长。风险管理产品在证券行业的占有率大幅提升,成为新的增长点。

创新业务方面,云毅网络2017年在保险资管一体化、境外投资业务上取得突破,商业模式逐渐成熟,运维客服体系日趋完善,运营业务领域,机构销售业务正式展开。证券网络在私募OPLUS证券资产管理领域形成稳定的商业模式,并推出CBS私募综合业务管理系统,为私募提供产品管理、投资人服务、监管合规等日常运营提供技术服务

●财富管理IT业务

在受监管政策影响的情况下,2017年传统产品销售业务仍取得较好的增长。一方面,产监管的大环境导致行业客户需求有所减少;另一方面,投资者适当性管理、反洗钱3号令、集中备份等监管新政,给销售系统、数据中心及TA系统带来了批量改造合同;此外,2017年替换了多家信托整体方案、公募整体方案以及三方销售客户,提升了市场占有率。

在新产品研发方面,新版TA、智能投顾、智能客服、资产配置、运营管理等已渐次立项并推出,并成功中标天弘基金智能客服项目、广发证券智慧广发项目、中国银行智能投顾项目,人工智能产品取得了较好的开端。

2017年财富管理IT创新业务方面,统一支付业务拓展有所突破,与多家独立第三方、期货公司以及支付机构开展了合作;子公司云英网络在推广替换云销售系统、进行信息服务平台需求调研、私募非标投资以及一站式服务的用户开拓等方面取得了进展。

●交易所IT业务

2017年交易所IT业务受到监管政策影响较大。地方交易场所受到1月9日清整联办的“回头看”政策影响,大部分交易场所业务处于停滞状态。交易所业务线及时推出了符合监管政策要求的软件系统升级产品和全新的一体化解决方案,签署了多家用户的升级合同;同时,在大宗商品领域,推出了现货交易产品V20和大宗供应链综合系统V10,获得了市场的认可,与多家现货交易平台以及大宗农产品领域的商直电商开展了合作,从而在如此严峻的监管政策下,同比去年仍然取得了小幅的增长。2017年度参与建设的重点项目有中债登新一代系统专家咨询项目、中农网综合电商平台、中国人寿一账通二期、广州中邮消费金融支付结算平台、中碳登一期等。

交易所业务线的创新业务子公司云永网络,在2017年和江西联交运、广清所建立战略合作,共同向交易场所推广云交易和云清算服务,业务取得较大增长。

②传统业务——银行IT业务

2017银行IT业务注重与银行的合作深度,聚焦财富管理和财资管理、职极布局消费金融的解决方案。以智能投顾、交易银行和消费金融为代表的创新产品在合同和收入上增长明显。

综合理财继续保持龙头地位,快速响应投资者适当性改造需求,在全国十多家银行部署智能投顾;理财资管新版本竞争力不断提升,全年新落地了十几家客户,前景趋好;银行对公财资领域继续保持60%以上的市场占有率,交易银行方案得到了股份制银行和一级城商行的认可,同时基于银行财资管理的对公综合服务平台在银行快速推广应用;完成银行票据交易管理系统的研发,按照票交所计划顺利推进;中间业务保持稳健经营,重点推出互联网支付为需求场景的统一支付;结合消费场景的消费金融系统在银行、信托和金控等十几家客户开展多层次的合作,在IT解决方案和业务咨询能力上具备较强的竞争力。

③创新业务

2017年创新业务子公司云永网络以及外部投资的互联网公司云英网络,在金融客户的某些IT业务需求短期内可能受到制约;另一方面,监管力度的加强带来了系统改造的需求,将促使金融行业更加重视风险控制和防范,因此有利于风险管理、合规方面的IT产品需求上升。同时,监管范围、功能的不断扩展,使得监管本身对于监管科技(Regtech)的需求也在不断上升。长期来看,监管的加强有利于资本市场的规范化运作,增强投资者信心,并进而推动资本市场的活跃程度,从而有利于金融科技产品的需求。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	5,852,148,269.04	4,548,477,658.79	28.66	3,975,280,347.50
营业收入	2,666,121,404.34	2,170,166,186.12	22.85	2,225,532,407.47
归属于上市公司股东的净利润	471,218,989.46	18,291,370.84	2,476.18	453,733,512.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	212,438,887.01	177,972,559.67	19.37	447,825,431.02
归属于上市公司股东的净资产	3,073,004,047.25	2,400,959,828.95	27.99	2,432,065,945.80
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33	82.96	991,663,412.65
基本每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
加权平均净资产收益率(%)	17.54	0.77	增加16.77个百分点	20.98

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	442,854,712.44	637,433,211.03	570,290,068.14	1,015,543,422.73
归属于上市公司股东的净利润	42,249,123.57	186,374,981.67	61,224,682.24	181,370,201.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,801,219.46	111,934,443.98	31,530,542.15	42,172,681.42
经营活动产生的现金流量净额	-414,015,505.32	171,389,939.50	183,908,976.85	863,593,620.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	101,589
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	99,778

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
杭州恒生电子集团有限公司	0	128,013,223	20.72	0	无		未知
全国社保基金一一一组合	12,992,745	12,992,745	2.10	0	无		国有法人
蒋建圣	0	11,864,974	1.92	0	无		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	10,875,900	1.76	0	无		国有法人
陈鸣	-120,000	9,727,100	1.57	0	无		未知
中国证券金融股份有限公司	-29,903	9,278,834	1.50	0	无		未知
王则江	0	7,593,055	1.23	0	无		未知
彭政纲	0	7,100,000	1.15	0	无		境内自然人
周林根	-4,876,000	6,902,455	1.12	0	无		未知
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	3,876,000	6,000,000	0.97	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

□适用　√不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017年度公司实现营业收入2,666,121,404.34元人民币,较2016年2,170,166,186.12元人民币,增加22.85%,实现归属于母公司的净利润471,218,989.46元人民币,较2016年18,291,370.84元人民币,增加2,476.18 %。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	402,818,898.65	18,797,431.07	95.33	14.01	-15.26	增加1.61个百分点
资管业务	857,913,898.18	1,906,797.07	99.78	33.19	12.97	增加0.04个百分点
财富业务	549,768,583.02	15,224,870.75	97.23	31.30	-30.25	增加2.44个百分点
交易所业务	100,366,622.06	2,275,499.96	97.73	-12.30	47.12	减少0.92个百分点
银行业务	309,503,834.64	6,168,416.45	98.01	-9.12	58.53	减少0.85个百分点
互联网业务	276,540,315.85		100.00	70.65		增加31.17个百分点
非金融业务	163,959,206.04	44,971,153.68	72.57	24.87	-4.17	增加7.11个百分点
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17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	2,577,891,530.14	24,902,831.88	99.03	24.80	-5.87	增加0.31个百分点
集成收入	12,329,950.30	9,940,149.86	19.38	-10.39	-18.08	增加7.57个百分点
硬件收入	44,421,651.62	39,030,501.11	12.14	1.24	3.52	减少1.93个百分点
科技回收入	24,771,702.49	15,470,686.13	37.55	-40.09	-28.95	减少8个百分点
其他	1,456,522.89		100.00			
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17个百分点

主营业务分地区情况

分地区	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(%)
境内	2,571,498,539.31	64,525,656.75	97.49	22.31	-12.07	增加0.98个百分点
境外	89,372,818.13	24,818,512.23	72.23	43.95	0.57	增加11.98个百分点
合 计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加1.17个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用　□不适用

(1)传统业务——资本市场IT业务

●经纪IT业务

2017年经纪IT业务线受益于适当性管理以及内部管理优化,发展势头良好,收入以及净利润都有较大幅度增长。在重点产品方面,核心产品经纪业务运营平台UF2.0在债券信用申购、统一适当性管理方面取得进展,同时继续保持新券商选型的100%中标率。期货行业经纪业务核心系统的推广顺利,多家期货公司选择恒生替换原有系统,进一步扩大UF2.0在期货行业的市场占有率。

在创新产品方面,云起网络IPS平台上智能化产品iSee明白机器人模拟,已经在财富证券乐赚APP端上线。面向专业投资者服务的PBOX系统,产品功能进一步完善,并和华安证券、中信建投证券开展了合作;云赢的移动端一站式投资交易终端“投资赢家”在证券行业合同顺提升较快,和中信证券、光大证券、东方证券等券商合作顺利,同时在期货行业加快市场推广,和永安期货等多家合作伙伴进行创新拓展。

●资产管理IT业务

2017年资产管理IT业务继续平稳增长。从行业来看,核心产品投资系统在证券行业市场的占有率进一步提升,基金与保险行业合同取得较快增长。PB系统取得突破性进展,市场覆盖率超过80%。 估值产品打入银行业,中标汇丰银行、江南农商银行,并在保险、信托、基金等资产管理行业形成众多替换案例,占有率稳步增长。风险管理产品在证券行业的占有率大幅提升,成为新的增长点。

创新业务方面,云毅网络2017年在保险资管一体化、境外投资业务上取得突破,商业模式逐渐成熟,运维客服体系日趋完善,运营业务领域,机构销售业务正式展开。证券网络在私募OPLUS证券资产管理领域形成稳定的商业模式,并推出CBS私募综合业务管理系统,为私募提供产品管理、投资人服务、监管合规等日常运营提供技术服务

●财富管理IT业务

在受监管政策影响的情况下,2017年传统产品销售业务仍取得较好的增长。一方面,产监管的大环境导致行业客户需求有所减少;另一方面,投资者适当性管理、反洗钱3号令、集中备份等监管新政,给销售系统、数据中心及TA系统带来了批量改造合同;此外,2017年替换了多家信托整体方案、公募整体方案以及三方销售客户,提升了市场占有率。

在新产品研发方面,新版TA、智能投顾、智能客服、资产配置、运营管理等已渐次立项并推出,并成功中标天弘基金智能客服项目、广发证券智慧广发项目、中国银行智能投顾项目,人工智能产品取得了较好的开端。

2017年财富管理IT创新业务方面,统一支付业务拓展有所突破,与多家独立第三方、期货公司以及支付机构开展了合作;子公司云英网络在推广替换云销售系统、进行信息服务平台需求调研、私募非标投资以及一站式服务的用户开拓等方面取得了进展。

●交易所IT业务

2017年交易所IT业务受到监管政策影响较大。地方交易场所受到1月9日清整联办的“回头看”政策影响,大部分交易场所业务处于停滞状态。交易所业务线及时推出了符合监管政策要求的软件系统升级产品和全新的一体化解决方案,签署了多家用户的升级合同;同时,在大宗商品领域,推出了现货交易产品V20和大宗供应链综合系统V10,获得了市场的认可,与多家现货交易平台以及大宗农产品领域的商直电商开展了合作,从而在如此严峻的监管政策下,同比去年仍然取得了小幅的增长。2017年度参与建设的重点项目有中债登新一代系统专家咨询项目、中农网综合电商平台、中国人寿一账通二期、广州中邮消费金融支付结算平台、中碳登一期等。

交易所业务线的创新业务子公司云永网络,在2017年和江西联交运、广清所建立战略合作,共同向交易场所推广云交易和云清算服务,业务取得较大增长。

②传统业务——银行IT业务

2017银行IT业务注重与银行的合作深度,聚焦财富管理和财资管理、职极布局消费金融的解决方案。以智能投顾、交易银行和消费金融为代表的创新产品在合同和收入上增长明显。

综合理财继续保持龙头地位,快速响应投资者适当性改造需求,在全国十多家银行部署智能投顾;理财资管新版本竞争力不断提升,全年新落地了十几家客户,前景趋好;银行对公财资领域继续保持60%以上的市场占有率,交易银行方案得到了股份制银行和一级城商行的认可,同时基于银行财资管理的对公综合服务平台在银行快速推广应用;完成银行票据交易管理系统的研发,按照票交所计划顺利推进;中间业务保持稳健经营,重点推出互联网支付为需求场景的统一支付;结合消费场景的消费金融系统在银行、信托和金控等十几家客户开展多层次的合作,在IT解决方案和业务咨询能力上具备较强的竞争力。

③创新业务

2017年创新业务子公司云永网络以及外部投资的互联网公司云英网络,在金融客户的某些IT业务需求短期内可能受到制约;另一方面,监管力度的加强带来了系统改造的需求,将促使金融行业更加重视风险控制和防范,因此有利于风险管理、合规方面的IT产品需求上升。同时,监管范围、功能的不断扩展,使得监管本身对于监管科技(Regtech)的需求也在不断上升。长期来看,监管的加强有利于资本市场的规范化运作,增强投资者信心,并进而推动资本市场的活跃程度,从而有利于金融科技产品的需求。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	5,852,148,269.04	4,548,477,658.79	28.66	3,975,280,347.50
营业收入	2,666,121,404.34	2,170,166,186.12	22.85	2,225,532,407.47
归属于上市公司股东的净利润	471,218,989.46	18,291,370.84	2,476.18	453,733,512.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	212,438,887.01	177,972,559.67	19.37	447,825,431.02
归属于上市公司股东的净资产	3,073,004,