

公司代码：600570

公司简称：恒生电子

# 恒生电子股份有限公司 2014 年年度报告

## 重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人彭政纲、主管会计工作负责人傅美英 及会计机构负责人（会计主管人员）曾玉梅声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本年度母公司共实现净利润432,503,582.83元(单位：人民币元，下同)，公司拟按以下顺序实施分配方案：

1. 提取10%法定公积金43,250,358.28元。
2. 以2014年总股本617,805,180股为基数，向全体股东按每10股派现金1.8元（含税），派现总计111,204,932.4元 人民币。
3. 剩余可分配利润部分结转至下一年度。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

#### 1、政策的风险

随着互联网金融和新金融的发展，金融创新层出不穷，市场主体也出现良莠不齐的格局，政府在鼓励大力发展新业务的同时，对市场发展的规范和合规工作也在紧锣密鼓的部署，公司为各金融机构和金融从业者提供的各项服务会受到这些政策的间接影响，包括客户调整业务策略给公司带来的收入预期减少以及开发的产品被搁置的风险。

风险的应对措施包括：紧密跟踪国家产业政策的变化，及时调整产业服务策略。

#### 2、行业规划的风险

公司从事的金融IT服务行业是国家重点关注的领域，如出现行业规划，导致国家行业级的金融IT服务平台出现，势必影响公司作为独立运营的民营企业的运营风险。

风险的应对措施：积极参与与相关部门的沟通，及时审视公司的基本发展战略，在核心技术上保持行业领先。

### 3、创新预期的风险

金融创新如实际发展低于预期将存在研发投入与产出错配的风险。

风险的应对措施包括：加强基础平台的研发，提高产品的适应性，加强和行业主管部门以及客户的沟通，及时掌握市场变化的动态。

### 4、市场竞争的风险

互联网金融和新金融的发展，吸引了大量的新进入者参与市场竞争，包括互联网巨头公司以及各强势金融机构衍生的IT服务机构和海外的金融IT企业，如果公司在新一轮市场竞争中不能把握机会，推出具备市场吸引力的产品，将导致竞争力下降。

风险的应对措施包括：加强新产品研发，利用规模成本优势主动应对竞争，增加对互联网金融领域的投入。

### 5、人力资源风险

作为一家IT公司，人才是公司最重要的资产，是公司保持核心竞争力的基础。随着互联网金融的迅猛发展，对金融IT人才的争夺日渐激烈，尤其是金融机构自身对金融IT人才的需求旺盛，同时能够提供较高的薪酬待遇，潜在对公司的人力资源形成影响。

应对风险的措施：提升员工的薪酬水平，制定有利的绩效奖励体系，建立公司多层次的长期激励体系，落实“创新业务子公司”员工持股计划，加强企业文化建设，建设优秀雇主品牌效应。

### 6、技术的风险

IT技术日新月异，如公司不能跟上技术前沿的产品，将给公司造成技术落后的风险，同时IT产品在客户以及自身运营的平台体系亦可能出现各种类型的、不能事先识别与预见的技术风险，以及在运维过程中不能避免出现人工风险，上述技术风险均可能导致经济上的损失。

应对风险的措施：积极跟进前沿技术，开展各项新技术的培训工作；对IT产品与运维制定严格的测试体系和运维体系，落实业务合同签署中的法律风险防范。

## 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

## 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 九、其他

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	4
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	47
第六节	股份变动及股东情况.....	55
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	58
第八节	公司治理.....	67
第九节	内部控制.....	71
第十节	财务报告.....	72
第十一节	备查文件目录.....	194

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
恒生、恒生电子、公司	指	恒生电子股份有限公司
恒生集团	指	杭州恒生电子集团有限公司
聚源	指	上海恒生聚源数据服务有限公司
数米网	指	杭州数米基金销售有限公司
维尔	指	浙江维尔科技股份有限公司
1.0 业务	指	为金融机构提供的传统软件收费模式的业务。
2.0 业务	指	为金融机构和投资者提供的，按照 IT 服务或者流量收费的业务模式，及与互联网服务有关的业务。
银行市场业务线	指	客户对象为银行的各个业务部门。
资本市场业务线	指	公司整合了证券和基金与机构理财事业部的技术产品线而设立的新部门，包括经纪业务、财富管理、资产管理等下属部门。
HOMS	指	公司为包括私募机构等在内的机构投资者提供的基于全面解决方案的综合 IT 运维系统，旨在减少投资者 IT 建设成本、改善服务和提升投资决策效率。
松耦合	指	“耦合”一般指软件组件之间的依赖程度，松耦合架构的主要目的是降低整体复杂性和依赖性，使应用程序环境更敏捷，能更快的适应更改，降低风险并方便维护。
TA	指	登记过户系统 (Transfer Agent)
分 TA	指	基金公司通过中登公司统一分发和登记管理的登记管理模式。
032 及 04	指	公司的投资交易系统，0 指 Oracle 版本，32 指 3.2 版本，4 指 4.0 版本。
UFT	指	极速交易系统 (Ultra-Fast Trading)
UF2.0	指	经纪业务运营平台系统 2.0 版
UFX	指	UF2.0 平台的数据交换和接入平台，X 指 Exchange.
ARES	指	公司金融基础件平台，是“敏捷、复用、易用”的首字母组合命名。
OTC	指	柜台交易系统 (Over The Counter)，泛指场外交易市场。
TCMP	指	公司信托综合管理平台系统的简称。
HSNET	指	公司的互联网基础服务。
投资赢家	指	公司的投资终端行情与交易产品，有 PC 应用和移动应用。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	恒生电子股份有限公司
公司的中文简称	恒生电子
公司的外文名称	Hundsun Technologies Inc.

公司的外文名称缩写	Hundsun
公司的法定代表人	彭政纲

## 二、 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
联系地址	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
传真	0571-28829703	0571-28829703
电子信箱	investor@hundsun.com	investor@hundsun.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦
公司注册地址的邮政编码	310053
公司办公地址	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦
公司办公地址的邮政编码	310053
公司网址	www.hundsun.com
电子信箱	investor@hundsun.com

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦

## 五、 公司股票简况

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	

## 六、 公司报告期内注册变更情况

### (一) 基本情况

注册登记日期	2000年12月13日
注册登记地点	浙江省杭州市
企业法人营业执照注册号	330000000027505
税务登记号码	330193253932914
组织机构代码	25393291-4

### (二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

**(三) 公司上市以来, 主营业务的变化情况**

无变化

**(四) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况**

本公司于 2014 年 4 月 3 日发布了 2014-016 号公告《关于公司控股股东股权变动的提示性公告》以及《恒生电子股份有限公司详式权益变动报告书》、《恒生电子股份有限公司简式权益变动报告书》，披露了本公司控股股东杭州恒生电子集团有限公司（以下简称“恒生集团”）的 17 名自然人股东与浙江融信网络技术有限公司（以下简称“浙江融信”）于 2014 年 4 月 1 日签署了《股权购买协议》，浙江融信拟以现金方式收购黄大成等 17 名自然人持有的恒生集团 100% 股权（以下简称“本次交易”）。2014 年 10 月 17 日，公司发布 2014-061 号《提示性公告》，说明本公司收到恒生集团的通知，本次交易各方根据协议约定，完成交割手续，即 17 名自然人股东按其持有的恒生集团的股权比例将恒生集团总计 100% 的股权过户至浙江融信名下，并已完成相应的工商变更程序。

**七、 其他有关资料**

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市西溪路 128 号
	签字会计师姓名	沃巍勇、陈彩琴

**第三节 会计数据和财务指标摘要****一、 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	1,421,839,135.12	1,210,547,198.49	17.45	1,006,091,548.15
归属于上市公司股东的净利润	360,520,485.09	323,317,900.98	11.51	199,819,678.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	287,527,046.80	272,762,662.79	5.41	143,444,551.98
经营活动产生的现金流量净额	613,534,744.47	397,944,297.63	54.18	339,069,106.61
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末

归属于上市公司股东的净资产	1,916,038,940.80	1,650,060,580.99	16.12	1,336,310,493.43
总资产	3,030,789,151.59	2,338,699,797.30	29.59	1,847,965,605.42

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.58	0.52	11.54	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.52	11.54	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.47	0.44	6.82	0.23
加权平均净资产收益率(%)	20.32	21.73	减少1.41个百分点	15.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	16.20	18.33	减少2.13个百分点	11.25

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

## 三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014年金额	附注(如适用)	2013年金额	2012年金额
非流动资产处置损益	-16,816.21		-149,475.58	375,063.41
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,770,904.11		11,929,669.92	8,030,081.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			1,250,000.00	3,485,281.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	71,156,509.13		42,984,119.34	50,485,193.75

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-572,621.58	
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,971.31		756,087.49	188,218.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-463,962.29		-81,202.16	-46,377.93
所得税影响额	-8,476,167.76		-5,561,339.24	-6,142,333.84
合计	72,993,438.29		50,555,238.19	56,375,126.52

#### 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	146,569,596.77	146,515,387.47	-54,209.30	18,867,651.33
可供出售金融资产	135,856,514.56	166,673,802.73	30,817,288.17	82,864,438.28
合计	282,426,111.33	313,189,190.20	30,763,078.87	101,732,089.61

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，在历史上注定是一个不同凡响的年份。

2014 年，金融（资本）市场发生了哪些大事？对恒生电子将产生什么样的影响呢？

#### 1、国务院层面关注资本市场健康发展

5 月 9 日，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（新国九条），时隔十年，国务院第二次出台资本市场纲领性文件，进一步推动资本市场的市场化、法制化与国际化改革。

——从顶层设计的角度对资本市场发展形成长期利好，资本市场的繁荣将促进客户对金融 IT 产品与服务的需求增加，恒生电子作为供应商将因此受益。

#### 2. IPO 再度开闸与资本市场“牛市”

1 月 17 日，IPO 在暂停了一年半后再度开闸。

2014 末，上证综合指数收于年内新高 3234.68 点，较去年涨幅为 52.9%，沪市全年累计成交 37.7 万亿元，同比增加 59.1%。深圳成份指数收于年内新高 11014.62 点，较去年涨幅为 35.62%，深市全年累计成交 36.7 万亿元，同比增加 49.4%。

——资本市场的融资功能恢复常态，直接利好券商，交易量的巨幅增长将极大的增厚券商的业绩，同时天量的交易量对券商的核心交易系统提出了全新的挑战，更突显恒生电子在券商交易系统的技术龙头地位，券商面临系统扩容需求，公司的 UF2.0 新一代券商交易系统将获得良好的发展机会。

### 3. 民营银行成立

2014 年共计 5 家民营银行获准筹建，分别为深圳前海微众银行、温州民商银行、天津金城银行、浙江网商银行和上海华瑞银行。

——民营银行的成立将打破传统银行的垄断地位，民营银行更具有灵活经营的理念，更容易接受新生事务，成本经营意识更强。新的金融机构增加意味着潜在 IT 需求增加，民营金融机构从综合角度评估，更容易贴近互联网金融，更容易尝试包括云计算等新技术，对恒生电子提供互联网金融与云服务带来利好。

### 4. 金融混业

随着全球金融一体化的加速，混业经营是大势所趋。新基金法的实施加速了金融业混业经营的白热化进程，互联网金融的火爆更是对许多基金公司造成了前所未有的冲击。根据报道，在 2014 年全国证券期货监管工作会议上，中国证监会主席肖钢曾提出，要打破证券、期货、基金等机构业务相互割裂的局面，允许相关机构交叉申请业务牌照。

——在金融混业的格局下，综合 IT 技术成为非常核心的竞争力，恒生电子凭借 20 年的厚积薄发，恒生电子在金融领域“全跨界”的 IT 产品与技术布局使公司成为金融混业格局下最受益的技术厂商。

### 5. 存款保险制度、利率市场化与无风险利率下行

11 月 30 日，国务院发布《存款保险条例（征求意见稿）》，存款保险制度是保护消费者利益和保障金融体系稳定的重要基础制度，更是我国利率市场化改革和金融体制改革重要的一环；利率是资金要素的价格，利率市场化改革关乎全局，金融机构的自主定价空间进一步扩大，市场机制在利率形成中的作用显著增强。

2014 年以来，受宏观经济面及政策面和房地产市场的影响，市场无风险利率进一步下降，金融资产寻找新的出路。

——金融市场化程度增加，固定收益的格局被打破，短期利好资本市场，间接对恒生构成客户行业利好。银行针对金融变革的举措也将增加 IT 产品需求，包括财富管理与营销等需求。

### 6. 互联网金融大发展：P2P、供应链金融、众筹、征信

3 月 5 日，国务院总理李克强在十二届人大第二次会议上所做的政府工作报告中明确提出：“促进互联网金融健康发展，完善金融监管协调机制，密切监测跨境资本流动，守住不发生系统性和区域性金融风险的底线。让金融成为一池活水，更好地浇灌小微企业和‘三农’等实体经济之树。”。互联网金融的发展成为 2014 年最靓丽的风景线，P2P、供应链金融、众筹、征信等各个领域蓬勃发展。据中国电子商务研究中心监测数据显示，目前我国 P2P 投资平台的数量已经超过了 2000 家，2014 年上半年，全国 P2P 网贷成交额 964.46 亿元，而 2013 年全年成交额为 892.53 亿元。12 月 18 日，证监会发布了《私募股权众筹融资管理办法（试行）（征求意见稿）》，对股权众筹融资的性质、投资者、融资者、投资者保护、自律管理等内容进行了规定。

——自从 2013 年起，以货币基金为根基，“余额宝”发挥了巨大的鲶鱼效应，启动了互联网金融的闸门，自此，普惠金融正式全方位走到世人面前，在互联网金融这一领域，中国将有机会超越美国等传统金融强国，金融创新的发展在中国带来历史性的机遇，对于恒生来说，这是巨大的机遇，也是巨大的挑战，因为市场众多的新进入者将纷至沓来，市场竞争将进一步加剧。

### 7. 云计算与大数据

2014 年，云计算和大数据在中国迎来大发展。云计算是中国 IT 领域的一次跨越，能够更加轻量化，快速的提供 IT 解决方案，使得企业不再需要购买及部署传统软件，直接为企业提高竞争力。以阿里云为代表的中国云计算厂商在技术领域的进步引人注目，在云计算的稳定性等指标方面直逼亚马逊等国际巨头，2014 年 9 月，受 Xen 漏洞影响，导致很多云服务商被迫停机维护，而阿里云的用户则没有受到影响。

根据麦肯锡全球研究院在其发布的《大数据：创新、竞争和生产力的下一个新领域》报告中指出：大数据为证券行业带来新的发展机遇。由于证券行业信息化起点较高，业务发展迅速，全行业已经实现了交易撮合、价格生成发布的自动化和集中化。因此证券行业是目前和大数据贴合比较近的行业。

——恒生电子已经基于云计算和大数据提供服务，恒生电子主要为私募机构提供投资交易服务的 HOMS 正是以云计算的平台搭建的，恒生电子已经与深证通、阿里云、华为云等云服务基础设施

施厂商进行合作。同时由恒生聚源牵头发行了“中证淘金 100 指数”基金产品，实践了大数据在金融行业的应用。

#### 8. 公募基金产品注册制与私募基金备案制

1 月 17 日，中国证券基金业协会发布《私募投资基金管理人登记与备案方法（试行）》，私募基金的新一轮“阳光化”征程由此拉开帷幕。

7 月 11 日，证监会发布《公开募集证券投资基金运作管理办法》，公募基金产品改为注册制，打开了产品自由发行的大门。

——恒生电子的 HOMS 系统经几年研发终于迎来了历史机遇，将为广大的私募机构提供全方位的 IT 服务，私募机构可以“拎包入驻”HOMS 即可开展各项投资业务。

#### 9. 资本市场创新（沪港通、新三板、注册制、个股期权、融资融券、一码通）

11 月 10 日，上海证券交易所、香港联合交易所以及双方的结算机构正式启动沪港通股票交易互联互通机制试点，沪港通下的股票交易于 11 月 17 日开始。

11 月 19 日，国务院总理李克强提出抓紧出台股票发行注册制改革方案，取消股票发行的持续盈利条件，降低小微和创新型企业上市门槛。12 月 11 日，证监会主席肖钢表示将积极推进股票发行注册制改革。

2014 年，融资融券业务的发展呈现加速上升的状态，尤其是下半年以来增速更为迅猛，两融规模突破万亿大关。

——对于恒生电子来说，早就为沪港通、个股期权等业务做好了产品与技术上的准备，并获得了领先的市场份额，恒生电子同时是新三板交易系统的整体方案与系统承建商，体现了公司处理大型交易所项目成熟的综合技术能力。

#### 10. 基金业 IT 外包政策

基金业协会发布《基金业务外包服务指引》，《指引》规定了基金业务外包服务的定义：“外包服务是指外包机构为基金管理人提供销售、销售支付、份额登记、估值核算、信息技术系统等业务的服务”。

——这是对整个金融 IT 服务行业的重大利好，解决了外包服务的法律定位问题，将极大促进基金业 IT 需求的变革，恒生电子已为此做好了充足的准备。

#### 恒生电子在 2014 年的重要事项：

1、2014 年，浙江融信网络技术有限公司（马云先生持有其 99.1365% 股权）收购了恒生电子控股股东恒生集团 100% 的股权，从而间接持有恒生电子 20.62% 股权。恒生电子的股权结构由多名自然人共同控制变为单一控制，从而优化了公司的治理结构。因 4 名董事和 2 名独立董事辞职，公司重新遴选和增补了新的董事和独立董事，及时重构了公司第五届董事会，顺利完成衔接。

2、2014 年年初，公司因过往 2 年业绩未能达标取消了员工股权激励计划。为了继续秉承公司“成长与分享”的理念，同时体现公司“二次创业”的精神，公司股东大会审议通过了《恒生电子核心员工入股“创新业务子公司”投资与管理办法》，允许公司员工投资平台公司持有“创新业务子公司”的部分股权，激励员工和公司一起开拓金融创新领域的事业，共同分担风险和享有成果。这一举措希望能够应对日益激烈的金融 IT 人才争夺战。

3、公司继续保持在 1.0 领域的业务发展，公司承建的全国中小股份转让系统项目（新三板）于 5 月 19 日、上海清算所综合业务系于 6 月 3 日均按期顺利上线，两大国家级机构核心业务系统的平稳上线，使公司在国家级大型业务系统建设方面获得了良好口碑。

4、公司继续扩大在 2.0 业务领域的投入，组建了恒生网络公司和恒生云融公司，分别开拓资本市场线和银行线的 2.0 业务。恒生网络的 HOMS 平台成为阳光私募选择 IT 外包运维的首选。公司同时积极推进“七彩祥云”建设计划，包括投资云、资管云、财富云、经纪云、交易所云等。公司在云计算的应用方面大力推进，和深证通、阿里云等开展合作。同时，公司开始尝试基于大数据的指数产品的研发。

5、继续加大在主营业务领域的投资，包括参股三潭金融以及筹划与蚂蚁金服、第一财经共同增资恒生聚源等事项。

6、2014 年，恒生公司连续第七年入选 Fintech 全球百强榜单，位列第 55 位，比 2013 年提升 11 名，是唯一入选的中国金融 IT 企业。

**(一) 主营业务分析****1 利润表及现金流量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	1,421,839,135.12	1,210,547,198.49	17.45
营业成本	89,823,564.61	219,820,741.04	-59.14
销售费用	357,418,494.08	212,231,077.27	68.41
管理费用	801,092,966.64	573,085,076.44	39.79
财务费用	-9,042,750.96	-4,060,212.16	不适用
经营活动产生的现金流量净额	613,534,744.47	397,944,297.63	54.18
投资活动产生的现金流量净额	-362,719,797.75	-323,928,129.76	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-71,012,687.14	-88,661,696.81	不适用
研发支出	590,509,153.55	501,399,955.76	17.77

**2 收入****(1) 驱动业务收入变化的因素分析**

2014年公司实现营业收入14.22亿,同比增长17.45%,实现净利润3.6亿元,同比增长11.51%。

2014年收入增长的主要原因是行业景气度回升,尤其是资本市场迎来了新一轮的“牛市”,互联网金融快速的发展提供了大量的市场需求,互联网金融业务是公司收入增长最快的部门,但由于基数较小,对整体收入的影响幅度还不大。此外,银行业面临互联网金融的冲击,银行业的IT需求提升明显,因此,银行业务线的收入增长也较快。同时,互联网金融的发展也造成人力资源领域的竞争加剧,导致员工劳动生产率水平有所下降,从而对竣工带来一定影响,造成全年业务合同的增速超过收入的增速。

**(2) 订单分析**

公司(母公司)2014年实现了主营业务合同33%增长。

**(3) 主要销售客户的情况**

单位:元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户一	19,972,283.15	1.40
客户二	16,660,592.28	1.17
客户三	14,566,399.43	1.02
客户四	13,954,176.82	0.98
客户五	13,312,540.15	0.94
小计	78,465,991.83	5.52
营业收入总额	1,421,839,135.12	100.00

## 3 成本

## (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
资本市场	外购成本	41,149,073.69	46.09	131,500,274.94	59.97	-68.71	
银行	外购成本	4,031,843.38	4.52	29,227,900.21	13.33	-86.21	
互联网	外购成本	15,762,648.51	17.65	9,195,043.18	4.19	71.43	
非金融业务	外购成本	28,339,113.83	31.74	49,364,415.15	22.51	-42.59	
合计	外购成本	89,282,679.41	100	219,287,633.48	100.00	-59.29	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
软件收入	外购成本	11,959,506.67	13.40	108,336,211.01	49.40	-88.96	
集成收入	外购成本	3,783,617.11	4.24	41,152,323.50	18.77	-90.81	
硬件收入	外购成本	43,192,287.71	48.38	38,020,633.76	17.34	13.60	
科技园	外购成本	14,584,619.41	16.34	28,915,209.45	13.19	-49.56	
其他	外购成本	15,762,648.51	17.65	2,863,255.76	1.31	450.51	
合计	外购成本	89,282,679.41	100.00	219,287,633.48	100.00	-59.29	

## (2) 主要供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
供应商一	10,737,880.00	5.01
供应商二	9,337,000.00	4.36
供应商三	7,852,865.00	3.66

供应商四	6,076,800.00	2.83
供应商五	5,884,405.00	2.74
前五名供应商采购金额合计	39,888,950.00	18.61
公司本年采购总额	214,396,859.60	100.00

#### 4 费用

2014 年费用预算总额 10.8 亿（较 2013 年增长 38%），2014 年实际发生费用总额 11.6 亿元，较 2013 年同比实际增长 47.73%。这是由于公司加强执行收入成本配比原则所致，将本期无法具体配比到项目的营业成本（如：平台建设铺设通讯专线、租赁本地、异地机房服务费用、外购云服务、Level2 行情数据，美股和港股行情、人力外包、软件购置费、项目咨询费等）计入销售费用、管理费用等科目核算。

#### 5 研发支出

##### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	590,509,153.55
本期资本化研发支出	
研发支出合计	590,509,153.55
研发支出总额占净资产比例（%）	29.01
研发支出总额占营业收入比例（%）	41.53

##### (2) 情况说明

在金融创新的背景下，恒生电子作为国内领先的金融 IT 产品与服务供应商，技术是核心竞争力，在互联网时代，技术对业务的推动力量更为明显，因此，公司加大了对研发的投入。基于稳健经营的考虑，研发费用直接计入当期损益，不作资本化处理。

#### 6 现金流

经营活动产生的现金流量净额增长 54.18%。主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额下降到 3.63 亿，本期较上期变动率-11.98%。主要是本期购买理财产品时，每次申购、赎回发生额滚动累计变化不同所致。

筹资活动本期较上期变动率 19.91%，主要原因系本年二期研发大楼在建工程新增贷款 3013 万元，累计在建工程贷款 4646 万元，本年还贷 1626 万元；分红及支付贷款利息同比增加 4077 万元所致。

#### (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（%）
资本市场	919,343,324.65	41,149,073.69	95.52	18.46	-68.71	增加 12.46 个

						百分点
银行	300,469,044.09	4,031,843.38	98.66	28.30	-86.21	增加 11.14 个 百分点
互联网	97,114,444.31	15,762,648.51	83.77	124.34	71.43	增加 5.01 个百分点
非金融 业务	100,606,201.29	28,339,113.83	71.83	-33.68	-42.59	增加 4.37 个百分 点
合计	1,417,533,014.34	89,282,679.41	93.70	17.61	-59.29	增加 11.89 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	1,310,136,942.17	11,959,506.67	99.09	24.95	-88.96	增加 9.42 个 百分点
集成收 入	4,955,548.19	3,783,617.11	23.65	-89.52	-90.81	增加 10.69 个百分点
硬件收 入	48,083,196.51	43,192,287.71	10.17	15.51	13.60	增加 1.51 个百分点
科技园	25,427,502.14	14,584,619.41	42.64	-59.80	-49.56	减少 11.64 个百分点
其他	28,929,825.33	15,762,648.51	45.51	530.27	450.51	增加 7.89 个百分点
合计	1,417,533,014.34	89,282,679.41	93.70	17.61	-59.29	增加 11.89 个 百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

#### (1) 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

经纪业务方面，2014 年两市股基交易量 158.23 万亿元，较 2013 年同比增长 63%。2014 年随着 IPO 重启、沪港通启动、退市制度实施及互联网金融深入推广以及统一账户平台的建设，券商经纪业务在激烈的竞争中持续创新，市场化进程显著。

恒生电子经纪业务条线抓住有利时机，快速响应市场创新需求，合同额创了历史新高，同比增长 40% 以上，主要合同来源于沪港通业务、股票期权、信贷类业务、场外业务等其他创新业务。在重点产品方面，沪港通系统开发完毕，包括宏源证券在内的 40 余家券商平稳上线；股票期权系统已开发完成，其中上交所的 ETF 期权已经上线应用，深交所的股票期权也进入测试阶段。恒生的快速创新和技术上的领先是密不可分的，其中核心平台 UF2.0（经纪业务运营平台）拥有国家核高基项目资助的第二代金融基础件的强大技术优势，采用了基于“松耦合”的业务体系架构，管理与业务分离、交易与清算分离，能够为客户提供差异化的交易手段和交易通道，能够为自己提供集中管理的强大平台，满足多交易中心部署，采用中间件集群技术，避免单点故障，且自动负载均衡，是真正实现了前台多样化、中台标准化、后台专业化的系统架构，在万亿行情面前表现出色，有力地支撑了证券公司业务的快速发展。

在市场拓展方面，2014 年证券集中交易市场共新增三家客户案例，分别是华金证券、财富证券和德邦证券；在券商 OTC 业务方面，在 42 家资格券商中，恒生占 22 家（其中 5 家来源于非恒生传统柜台客户）；统一接入市场保持领先地位；股票期权业务中标招商证券，同时在自贸区业务创新方面，连续中标国泰君安和海通证券，势头迅猛。

#### ●资产管理事业部

2014 年资产管理行业是个繁荣、变革的一年，在实体经济高速增长、居民财富不断积累的背景下，资产管理行业规模增长喜人，根据基金业协会发布的数据，截至 2014 年底，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 20.5 万亿元，其中，基金公司管理公募基金规模 4.54 万亿元，基金管理公司及其子公司专户业务规模 5.88 万亿元，证券公司资产管理业务规模 7.95 万亿元。特别是私募基金行业自从实施备案管理以来，私募基金的发展迅猛，成为资管行业发展的新兴力量。另外，伴随着各项监管新政的密集出台、跨界合作打破分业鸿沟成为发展趋势，“大资管”行业混业经营的态势基本形成。

恒生公司资产管理事业部得益于资管市场容量的迅速增长，大资管时代金融混业的形成，各种创新品种如个股期权、股转、港股通业务等的快速推出，2014 年客户对于信息系统建设及升级的需求相对 2013 年有爆发式的增长，背靠恒生强大的实施服务体系，事业部产品业绩合同额和竣工方面执行情况良好。

在新产品研发方面，作为资管行业核心方案提供商，在保证现有投资、估值、风控产品市场占有率稳步提升的同时，事业部积极进行前瞻性研究，做好未来新产品的布局与发展，事业部 2014 年投入大量人力保证重点新产品的研发，重点研发产品包括公司核心产品新一代投资管理系统 04 等多项新产品。

事业部核心产品 032 及资管系统，在公募、证券、保险、信托、期货的市场占有率持续保持领先。

股转期权做市领域，第一批上线股转做市业务的 52 家做市商中，总共有 40 家采用了恒生的股转做市软件产品。

机构经纪投资系统领域，2014 年全年中标海通、中信建投、国信、东方、华泰等客户，业务增长势头良好。估值系统在 2014 年新增客户数 46 家，客户数达到 250 家，在证券、保险、信托、期货、基金子公司占有率持续超越主要竞争对手。

在保险投资一体化领域，利用前中后台的一体化优势，处于绝对领先地位。

#### ●财富管理事业部

2014 年，金融行业互联网金融创新的持续发酵、公募及基金代销牌照管制的放松，给财富管理业务线带来了宝宝类互联网金融创新、券商申领公募业务牌照、基金公司设立专户子公司、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。以宝宝类产品为主的互联网金融创新业务在 2014 年迎来爆发式增长，这极大促进了财富管理业务线相关产品的销售，也进一步凸显了恒生在基金行业资金募集端相关系统与方案的市场地位与研发实力。恒生超级现金宝方案不仅支持与各类第三方渠道合作开展类余额宝业务，也同时支持基金公司官网开展类余额宝业务，相比竞争对手要重新搭建一套独立系统却又无法支持官网类开展余额宝业务而言享有压倒性的优势。因此，2014 年诞生的绝大多数宝宝由恒生制造，例如：三方支付类的理财通、活钱宝，银行类的掌柜钱包、薪金宝，券商类的佣金宝，运营商类的话费宝、沃百富，企业类的工资宝，官网类的富钱包等；此外，原先采用其他公司方案的基金公司也陆续把业务迁移至恒生的系统上面来，例如广发基金、易方达基金、南方基金、民生加银基金等。

在巩固与提升行业市场地位、赢取行业重大影响力项目方面，财富管理业务线也取得了优异的成绩，TA 系统、销售系统等核心产品新增客户数超过 100 余家。很多申领公募牌照的券商如广发证券、华泰证券、光大证券、浙商证券、山西证券等使用恒生整体方案；很多基金公司设立基金专户子公司如建信基金、大成基金、融通基金、东海基金、长盛基金等采用恒生整体方案；很多申领基金代销牌照的三方理财机构如丰汇通、朝阳永续、上海邮政、中科付通、财富基石、益盟软件等选用恒生整体方案；永安期货、中大期货、广发期货、海通期货、中投期货等期货公司亦选择恒生整体方案开展资管业务与申领基金代销牌照。除了新增用户群体，财富管理业务线还帮助华商基金、圆信永丰基金、光大证券、中金公司等行业客户实施了系统的替换。此外，财富管理业务线还成功中标中证资本私募产品注册登记系统、保监会集中登记过户系统等行业重大影响力项目，为券商 OTC 业务、保险资管业务的系统建设奠定良好基础。

在重大业务创新、核心产品研发与推广方面，财富管理业务线斩获颇多。新华基金、华富基金成功采用全新研发的基于阿里云部署、实现招财宝对接的资金募集平台开展业务，真正实现弹性计算支持与互联网渠道高效对接；研发、实施并上线了行业内首家基于生态圈的、2.0 商业模式的财富云，帮助齐鲁证券快速开展在线理财的互联网金融应用；此外，更高性能、更全业务支持的 TA4.0 系统得到了进一步推广，在易方达基金、平安银行、光大证券等客户上线，面向未来财富管理的多金营销平台研发完成，并在长安信托、湘财证券等客户上线。

#### ●交易所事业部

2014 年公司交易所行业领域取得突破性进展。全国中小股份转让系统项目于 2014 年 5 月 19 日、上海清算所综合业务系统 I 项目于 2014 年 6 月 3 日均按期顺利上线。两大国家级机构核心业务系统的平稳上线，使公司在国家级大型业务系统建设方面获得了良好口碑，后续相续中标中证资本资金结算系统、中证资本衍生品清算系统、北京金融资产交易所簿记建档二期系统等。

2014 年场外市场持续高速发展，作为多层次资本市场中的重要补充的金融资产交易也获得了急速的发展。公司在承建北京金融资产交易所综合业务系统的基础上，相续中标浙江金融资产交易中心、山东金融资产交易中心、武汉金融资产交易中心、无锡金融资产交易中心、天津滨海柜台金融资产交易中心等多家机构，成为市场中主流的金融资产交易系统提供商；在文化产业领域，继承建了深圳文化产业交易所的基础上，2014 年公司在文化产业领域进一步取得先发优势，先后中标上海邮币卡交易中心、北京雍和国际版权交易中心、广东创意文化产业交易中心、上海文化产业交易所等多家机构，为文化产业领域的创新提供了多种业务模式的支撑平台；在商品交易领域，与河北钢铁交易中心、上海石油交易中心、上海联合钢铁交易中心、海西商品交易所等机构的合作，开创性的形成了适合于大宗商品从生产、入库、交易、结算、仓储、物流、供应链金融等全流程的整体解决方案。

#### ●海外发展部

2014 年是全球经济特别是美股经济开始复苏的一年，境外市场出现一定的转机，美股非常活跃。恒生网络（香港）也全面的进行了美国和亚洲市场的交易对接，为超过 3 家中型香港证券公司提供了实时的美股交易服务，并通过合作方式，为他们提供实时美股行情，以这个为契机，香港证券交易系统进行全面的全球化业务转变，同时开始在香港提供 7\*24 小时的全球证券维护服务，这是恒生海外发展的一个里程碑点。同时通过和中银国际的合作，成功完成了中银卢森堡港股交易结算中心的上线，第一次将自有产权的核心产品打入欧洲市场，14 年下半年在上海自贸区还击败了包括全球著名交易软件在内的其他产品，先后中标了中国仅有的 2 家试点证券公司，为其提供全球证券交易系统，成为业内唯一一个自贸区证券软件系统供应商，为后期的扩张带来很好的机会。总体来说，恒生海外证券和账户产品在 2014 正式完成了从产品、人员和业务上的第一期目标，恒生证券核心交易系统也成为香港主要的证券交易系统之一。

2014 年同时也是国内云服务兴起的一年，恒生香港借助国内先进的 2.0 服务理念和技术体系，在 2014 年初正式提出“恒生海外云”+“轻型券商模式”，并通过“让金融更简单”的理念，为香港小微金融参与者和新入香港的中资券商，提供从 IT 建设、金融软件到日常运维的一体化服务，2014 年第四季度开始，客户反映十分踊跃。

## ②银行市场线

2014 年受益于利率市场化和互联网技术，公司银行事业部积极响应，及时推出各种新的解决方案，如余额宝、直销银行、小微金服、大额存单、跨境结算等，同时也提供相关的云服务，在银行得到良好的应用，整体合同毛利增长超过 33%。

银行事业部推出并升级了一系列的产品，得到很好的应用。综合理财产品继续深入推广，扩展了银保、贵金属、信托等产品的代销系统，银行理财余额宝在全国三十多家银行得到应用，同时推出综合理财 4.0 版本和综合理财 SAAS 版本。

随着银行越加关注小微金融服务，银行事业部推出了小微金融服务平台，提供较为完善的解决方案，同时结合自贸区特性，提供人民币跨境结算等方案。

银行事业部持续关注票据业务的发展，推出最新的票据业务系统，成功应用于多家银行，获得业界良好的反响。基于第三方支付备付金存管资金的监管要求，恒生备付金存管系统在全国股份制银行和城商行广泛应用，并且推出云存管系统，接入了多家客户。

恒生银行事业部一直和近 180 家银行保持合作，在 2014 年更注重和银行的合作深度和广度。同时在新客户推广上有新的扩展，一是和政策性银行获得突破，中国农业发展银行成为恒生新的客户，同时与国家开发银行拓展了新的业务合作；二是和股份制银行保持了深入广泛的合作，其中和民生、光大、中信、浦发、平安和广发等银行，在业务合作上更加广泛；三是和一线城商行合作更加紧密，与徽商、江苏银行等签订了战略合作；四是在省农信的合作上有了新的突破，基于“产品+服务”的合作模式，获得了省农信客户的广泛认同。

### ③科技事业部

2014 年科技事业部继续稳健发展，取得了不错的经营业绩。其中，交通领域作为全国高速公路 ETC 联网试点省，很好的完成联网对接开通任务，此外在高速公路的路段管理应用（营运分析和稽查）系统建设方面也取得产品化的重大进展。

此外，公司参股 40% 的芸泰医疗公司正式成立，发布了掌上医院的移动医疗产品，在市场上取得了靓丽的业绩，全年签约 120 余家医院，覆盖了 16 个省份。

## （2）恒生电子 2.0 业务发展概况

### ①上海恒生聚源（金融资讯与指数产品服务）

上海恒生聚源 2012、2013、2014 年三年合同毛利分别是 4844 万、5670 万和 7191 万，2014 年较上年增长 26.83%。上海恒生聚源 2014 年净利润为-1343 万，较去年净利润亏损收窄 19.58%，并且实现了现金流转正。

上海恒生聚源两大产品线（数据库产品线和终端产品线）继续处于快速发展阶段，同时这几年大量投入的创新产品也开始有了业绩贡献，创新产品线将成为公司新的利润增长点。2014 年市场覆盖率进一步提高，同比增长了 13%，特别是基金行业达到 24%，保险行业达到 33%。2014 年配套沪港通业务的开展，上海恒生聚源成为香港交易所一级行情代理商。2014 年上海恒生聚源与阿里和中证指数公司共同开发中证淘金指数，同时推出聚源大数据因子库，阿里大数据挖掘在投资中的应用做了初步的尝试。

### ②恒生网络公司（金融互联网技术平台）

恒生网络致力于为中小投资机构和广大个人投资者提供专业、高效、安全、社区化的资产和财富管理解决方案，成立初期以 HOMS 平台为主构建基于互联网的金融云平台，经过半年的发展，已成功构建由“投资云”、“资管云”、“财富云”、“经纪云”、“交易所云”以及“iTN 云平台”组成的互联互通的金融生态环境。恒生网络将用互联网时代的新技术新模式，助力中小金融机构快速发展。

投资云平台，主要服务阳光私募、民间私募、高净值专业投资者（机构）及其他投资机构。投资云目前拥有 HOMS 投资云服务平台、机构间服务平台、iHOMS 网站，构建资产管理——产品发行的私募服务生态闭环并以多种在线服务模式，提供持续化专业服务。HOMS 平台经过更新换代，目前已推出多个版本，截止 2014 年 12 月底，上线客户过千家，资产规模过千亿。平台客户以私募为主，业内众多知名大型私募机构使用 HOMS 系统。特别是在多产品管理、指令系统、风险控制、公平交易、策略交易、绩效评估等方面为公募转私募基金经理所熟悉，他们更愿意使用 HOMS 来管理其产品与组合。随着 HOMS 越来越受到用户的青睐，用户规模实现爆发式增长，随着私募行业迎来黄金发展期，HOMS 市场规模将保持快速增长势头。

资管云平台，致力于为机构投资者（基金公司、资产管理持牌机构等）打造全方位的业务运作平台。在现有的 SAAS 服务的基础上，不断的为客户提供以云服务为基础的，弹性计算运算服务、策略算法交易服务和资讯数据模型服务。目前恒生资管云正积极申报基金业务外包服务资格，将为公司拓展新的成长空间。

财富云平台借助 HS.net 广覆盖的专线网络，采用恒生 UFX 的统一接入标准，连接起包括各类互联网入口、各种资产管理机构、各家支付机构以及中登、中证资本等市场参与者。财富管理机构的入口与流量、产品与支付、IT 支撑与投入等问题都将得到解决，能够高效、快捷、经济地开展互联网财富管理业务。

经纪云平台，专注于为证券、期货、三方机构等公司提供云账户、云交易、云运营、云结算、云风控服务。

交易所云平台致力于为交易所、互联网创新平台、金融服务机构提供交易系统云平台，包括金融资产云、大宗商品云、权益交易云。

恒生 iTN (爱腾) 云平台是承载各个云的平台，致力于打造一个金融云服务的生态圈。通过爱腾，金融机构、互联网公司，创业公司、开发者以及投资者之间不再存在距离。在这个生态环境中，各类参与者能够在平台社区、信息发布门户中大展拳脚，第三方应用开发者能够享受到技术支持和培训教育；另外，各类 iTN 应用统一管理，实现一系列标准化服务。

### ③数米基金销售公司

2014 年，数米基金网交易规模持续增长。截至 2014 年底，数米基金网基金开户用户数比 2013 年末增长 744.51%，交易用户数比 2013 年末增长 1067.53%，基金交易额比 2013 年增长 885.08%，基金销售存量比 2013 年末增长 372.85%，各项指标均居同行业前列。

数米基金网目前建立了国内最全的网上公募基金超市，代销了近 90 家基金公司的近 2100 只基金产品，开展公募基金销售和其他金融产品推荐业务，PC 端、手机端和微信端支持十几家银行卡的便捷开户和支付，同时支持数米现金宝优惠购买权益类基金和快速取现业务，数米手机客户端“数米基金宝”在业界继续保持一定的领先优势。

数米基金公司目前仍处于市场投入期，其 2014 年仍处于亏损状态，由于和传统互联网企业的 C 端大流量相比，还存在较大的距离，公司仍将继续努力在未来通过各种方式予以改善与提升。

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	1,392,574,690.77	18.80
境外	24,958,323.57	-24.55
合计	1,417,533,014.34	17.61

主营业务分地区情况的说明

均匀分布，主要集中在北京、上海、广州、深圳等区域金融中心。

### (三) 资产、负债情况分析

#### 1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	522,325,564.63	17.23	340,927,852.37	14.58	53.21	主要系公司本期业务增加所致。
应收票据	3,199,000.00	0.11	2,200,000.00	0.09	45.41	主要系公司本期销

						售增加 相应 应票 收据 增加 所致。
预付款项	6,508,876.33	0.21	3,531,336.17	0.15	84.32	主要系公司本期付款增加所致。
存货	57,361,999.19	1.89	67,756,357.65	2.90	-15.34	
其他流动资产	918,619,376.49	30.31	687,424,484.47	29.39	33.63	主要公司及子公司期末持有理财产品增加所致。
可供出售金融资产	423,863,248.05	13.99	331,935,542.21	14.19	27.69	
在建工程	155,807,049.87	5.14	78,649,426.26	3.36	98.10	主要系公司生件二期项目开发所致。
预收款项	464,946,059.45	15.34	238,637,602.86	10.20	94.83	主要系公司本期销售收入增加所致。
固定资	89,428,785.86	2.95	81,506,069.88	3.49	9.72	

产						
长期股权投资	321,866,784.05	10.62	335,605,289.46	14.35	-4.09	
其他应付款	245,676,109.85	8.11	116,469,868.48	4.98	110.94	主要子公司米基金期末未付基金赎回及基金申购所致。
长期借款	30,199,000.00	1.00	16,330,000.00	0.70	84.93	主要公司长期借款所致。

#### (四) 核心竞争力分析

- 1、恒生电子积累了 20 年的金融 IT 业务经验，深入了解国际与国内金融业务动态，了解客户的业务需求和对未来业务发展趋势的评估，并能熟练运用 IT 技术实现产品与服务的构建，恒生对客户业务的深入了解，是时间、人才、知识、经验的不断累积，树立了目前行业的领先地位。
- 2、恒生电子是目前中国拥有“全牌照”的金融 IT 企业，业务范围涵盖银行、证券、基金、信托、保险、期货等金融市场的各个领域，在金融混业趋势和金融创新发展的格局下，更有利于恒生发挥协同优势，构建业务壁垒；恒生保持专注的精神，长年坚持在“财富管理”领域深耕细作，坚持不懈；恒生可以为客户提供全面的金融财富管理解决方案，使得恒生的产品具备高度的粘性。
- 3、恒生电子建立了优秀的企业价值观，使客户、员工、股东利益保持一致与平衡，在金融 IT 领域的竞争中，人才的竞争是关键因素，恒生电子始终保持实现股东价值的同时，关注员工的利益。
- 4、恒生电子多年构建产品的核心竞争力，始终保持前瞻的研发投入，公司的主要产品线引导行业应用，并在产品稳定性、技术架构、业务快速部署、反应速度等多个指标领域保持行业领先，获得客户的广泛认可；随着恒生产品的混业发展，恒生具备了实现技术复用和协同的能力，规模效应的特征更加显著。

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

2014 年度经董事长、董事会及股东大会审批通过的新增拟对外股权投资合计金额为 19166.03 万元人民币（部分项目已全部出资，部分项目未全部出资）

**(1) 证券投资情况**

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例 (%)	报告期损益 (元)
1	货币基金	410002	华富 货币 基金	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	34.13	-
2	货币基金	150015	银河 银富 货币 B	30,000,000.00	30,095,357.26	30,095,357.26	20.54	95,357.26
3	货币基金	213909	宝盈 货币 B	20,000,000.00	20,165,055.41	20,165,055.41	13.76	165,055.41
4	可转换 债券	113002	工行 转债	12,481,912.96	113,830.00	17,025,553.10	11.62	4,668,853.14
5	资产 管理 计划	076036	嘉实 高增 长双 利计 划	5,000,000.00	4,487,208.94	6,915,400.65	4.72	1,284,612.45
6	资产 管理 计划	B60001	汇金 1号	4,000,000.00	3,960,240.00	5,690,864.88	3.88	1,096,194.43
7	封闭 式基 金	500058	基金 银丰	2,034,529.56	1,957,000.00	1,964,828.00	1.34	510,777.00
8	开放 基金	150099	同庆 800B	1,200,240.58	827,710.00	1,061,124.22	0.72	368,330.95

9	资产管理计划	B40003	国联金如意3号	1,000,000.00	992,083.33	1,002,202.58	0.68	99,109.12
10	资产管理计划	C90001	中原证券炎黄一号精选	1,000,000.00	990,069.44	992,049.58	0.68	169,598.90
期末持有的其他证券投资				10,095,559.42	/	11,602,951.79	7.92	3,308,393.28
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				136,812,242.52	/	146,515,387.47	100	11,766,281.94

### 证券投资情况的说明

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000783	长江证券	24,000,000.00		4,373,200.00	32,500.00	2,719,080.00	可供出售金融资产	
600446	金证股份	54,870,754.96		15,170,227.36	29,820,197.53	-4,301,846.29	可供出售金融资产	二级市场
合计		78,870,754.96	/	19,543,427.36	29,852,697.53	-1,582,766.29	/	/

## (3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量(股)	占该 公司 股权 比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告 期所 有者 权益 变动 (元)	会 计 核 算 科 目	股 份 来 源
青 岛 商 业 银 行	52,000,000.0 0	20,000,000.0 0	0.78	52,000,000.0 0	1,600,000.0 0		可 供 出 售 金 融 资 产	
合 计	52,000,000.0 0	20,000,000.0 0	/	52,000,000.0 0	1,600,000.0 0		/	/

## (4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份 数量(股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份 数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益 (元)
金证股份	2,000,000.00			1,676,403.00	323,597.00	29,820,197.53

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-9-9	2014-1-9			30,000,000.00	611,671.23	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-9-11	2014-1-13			10,000,000.00	207,232.87	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-9-17	2014-1-20			30,000,000.00	626,712.32	是		否	否	否

平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 0-9	2014-2-1 0			40,000,0 00.00	828,93 1.50	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 1-22	2014-3-2 1			50,000,0 00.00	1,059, 589.04	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 1-26	2014-3-2 5			40,000,0 00.00	873,75 3.42	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 2-4	2014-3-4			45,000,0 00.00	787,80 8.21	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 2-9	2014-4-3			50,000,0 00.00	1,118, 493.15	是		否	否	否
平安信 托有限	平安财 富*日		2013-1 2-11	2014-3-5			30,000,0 00.00	483,28 7.67	是		否	否	否

责任公司	聚金跨市场货币基金1号												
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-12-12	2014-2-12			20,000,000.00	237,808.21	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-12-17	2014-4-11			30,000,000.00	671,095.89	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-12-19	2014-4-13			40,000,000.00	894,794.52	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-12-23	2014-4-17			50,000,000.00	1,118,493.15	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号		2013-12-26	2014-4-20			90,000,000.00	2,027,465.75	是		否	否	否

	币基金 1号												
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 2-27	2014-4-2 1			30,000,0 00.00	671,09 5.89	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 0-10	2014-2-1 0			20,000,0 00.00	411,12 3.28	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号		2013-1 0-30	2014-2-2 8			10,000,0 00.00	208,84 9.31	是		否	否	否
农业银 行	安心快 钱天天 利滚利 第2期		2013-1 2-31	2014-1-6			35,000,0 00.00	22,399 .41	是		否	否	否
宁波银 行	宁波银 行2013 平衡型 316号 (特别 理财)		2013-1 1-26	2014-1-1 6			10,000,0 00.00	78,904 .11	是		否	否	否
宁波银 行	宁波银 行智能		2013-1 2-5	2014-3-6			5,000,00 0.00	75,205 .48	是		否	否	否

	定期理财3号												
招商银行	招商银行鼎鼎成金68067		2013-11-28	2014-1-20			2,000,000.00	15,101.36	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	9,000,000.00	2014-2-25	2014-4-16			9,000,000.00	72,739.80	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	8,500,000.00	2014-4-30	2014-6-18			8,500,000.00	50,208.14	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68103	2,000,000.00	2014-1-27	2014-3-18			2,000,000.00	16,164.40	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68145	2,000,000.00	2014-3-28	2014-5-12			2,000,000.00	13,808.20	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68183	2,000,000.00	2014-5-21	2014-6-23			2,000,000.00	9,041.08	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎	20,000,000.00	2014-4-21	2014-6-9			20,000,000.00	139,397.20	是		否	否	否

	成金 68160												
招商银行	招商银行步步生金8699号	1,500,000.00	2014-1-7	2014-1-23			1,500,000.00	2,292.50	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	1,000,000.00	2014-1-7	2014-2-8			1,000,000.00	4,384.00	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	500,000.00	2014-1-7	2014-3-10			500,000.00	4,487.50	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	500,000.00	2014-1-7	2014-4-2			500,000.00	6,019.00	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	200,000.00	2014-1-7	2014-4-24			200,000.00	3,037.00	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	1,300,000.00	2014-1-7	2014-5-21			1,300,000.00	24,421.80	是		否	否	否
招商银行	招商银行步步生金8699号	1,500,000.00	2014-4-30	2014-5-21			1,500,000.00	3,663.00	是		否	否	否
兴业银行	兴业银行金雪	100,000,000.00	2014-5-15	2014-5-16			100,000,000.00	10,410.96	是		否	否	否

	球2号												
农业银行	农行“金钥匙·安心得利”2014年第1376期人民币理财产品	11,800,000.00	2014-5-4	2014-6-30			11,800,000.00	89,372.87	是		否	否	否
浙商银行	浙商银行永乐理财2014年第17期(A款)	30,000,000.00	2014-5-22	2014-6-29			30,000,000.00	178,027.40	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	10,000,000.00	2014-2-28	2014-4-30			10,000,000.00	113,643.83	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	10,000,000.00	2014-1-14	2014-4-14			10,000,000.00	160,273.97	是		否	否	否
平安信托有限	平安财富*日	40,000,000.00	2014-2-10	2014-4-14			40,000,000.00	469,479.45	是		否	否	否

责任公司	聚金跨市场货币基金1号												
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	45,000,000.00	2014-3-4	2014-6-4			45,000,000.00	771,287.67	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	25,000,000.00	2014-3-6	2014-6-5			25,000,000.00	423,835.61	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	50,000,000.00	2014-3-21	2014-6-23			50,000,000.00	875,616.43	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	50,000,000.00	2014-4-2	2014-7-2			50,000,000.00	810,273.97	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货	30,000,000.00	2014-4-3	2014-7-3			30,000,000.00	486,164.38	是		否	否	否

	币基金 1号												
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	30,000, 000.00	2014-4 -11	2014-7-1 0			30,000,0 00.00	451,23 2.87	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-4 -17	2014-7-1 7			50,000,0 00.00	772,87 6.71	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	30,000, 000.00	2014-6 -4	2014-9-3			30,000,0 00.00	441,28 7.67	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-6 -10	2014-10- 9			50,000,0 00.00	977,94 5.20	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	7,000,0 00.00	2014-6 -25	2014-10- 25			7,000,00 0.00	138,04 3.83	是		否	否	否

平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	20,000, 000.00	2014-2 -12	2014-7-1 4			20,000,0 00.00	566,35 6.16	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	21,000, 000.00	2014-7 -15	2014-11- 18			21,000,0 00.00	384,21 3.69	是		否	否	否
光大银 行	光大银 行阳光 理财对 公“保 证收益 型T计 划” 2014年 第六期 产品5	20,000, 000.00	2014-2 -12	2014-8-1 2			20,000,0 00.00	570,00 0.00	是		否	否	否
浙商银 行	浙商银 行永乐 理财 2014年 第12期 (C款)	16,000, 000.00	2014-4 -21	2014-7-2 1			16,000,0 00.00	231,36 4.38	是		否	否	否
浙商银 行	浙商银 行永乐 理财 2014年	21,000, 000.00	2014-5 -3	2014-9-2 9			21,000,0 00.00	505,78 3.56	是		否	否	否

	第14期 (C款)												
浙商银行	浙商银行 行永乐 理财 2014年 第27期 (B款)	40,000, 000.00	2014-6 -24	2014-9-1 8			40,000,0 00.00	574,84 1.20	是		否	否	否
浙商银行	浙商银行 行永乐 理财 2014年 第29期 (B款)	40,000, 000.00	2014-6 -27	2014-8-2 9			40,000,0 00.00	424,60 2.73	是		否	否	否
浙商银行	浙商银行 行永乐 理财 2014年 第30期 (B款)	73,000, 000.00	2014-7 -3	2014-8-7			73,000,0 00.00	420,00 0.00	是		否	否	否
浙商银行	浙商银行 行永乐 理财 2014年 第37期 (A 款)	46,000, 000.00	2014-7 -25	2014-9-1 0			46,000,0 00.00	331,70 4.11	是		否	否	否
浙商银行	浙商银行 行永乐 理财 2014年 第34期	10,000, 000.00	2014-7 -15	2014-10- 8			10,000,0 00.00	132,73 9.73	是		否	否	否

	(B 款)												
招商银行	招商银行 行鼎鼎 成金 68216	2,000,0 00.00	2014-6 -27	2014-8-2 1			2,000,00 0.00	16,273 .96	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行鼎鼎 成金 68218	1,000,0 00.00	2014-7 -3	2014-8-1 9			1,000,00 0.00	7,495. 90	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行鼎鼎 成金 68220	16,000, 000.00	2014-7 -3	2014-9-2			16,000,0 00.00	149,74 2.40	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行金益 求金 0888	1,500,0 00.00	2014-7 -2	2014-8-1 9			1,500,00 0.00	7,635. 32	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行步步 生金 8699号	2,000,0 00.00	2014-8 -28	2014-9-1 8			2,000,00 0.00	4,776. 00	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行步步 生金 8699号	5,000,0 00.00	2014-1 0-8	2014-12- 24			5,000,00 0.00	47,505 .00	是		否	否	否
招商银行	招商银行 行鼎鼎 成金 68246	5,000,0 00.00	2014-7 -28	2014-9-1 0			5,000,00 0.00	31,945 .00	是		否	否	否

招商银行	招商银行鼎鼎成金68305	4,930,000.00	2014-9-11	2014-11-3			4,930,000.00	34,362.10	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68357	5,100,000.00	2014-1-1-10	2015-1-1-5					是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68326	15,000,000.00	2014-1-0-8	2014-11-13			15,000,000.00	76,230.00	是		否	否	否
招商银行	招商银行鼎鼎成金68365	10,000,000.00	2014-1-1-18	2015-1-2-1								否	
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	80,000,000.00	2014-7-4	2014-11-4			80,000,000.00	1,563,616.43	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	25,000,000.00	2014-7-7	2014-11-6			25,000,000.00	467,945.20	是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货	30,000,000.00	2014-7-10	2014-11-10			30,000,000.00	566,136.98	是		否	否	否

	币基金 1号												
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	20,000, 000.00	2014-7 -17	2014-11- 17			20,000,0 00.00	357,20 5.47	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	40,000, 000.00	2014-8 -6	2014-11- 6			40,000,0 00.00	574,68 4.93	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	40,000, 000.00	2014-8 -8	2014-11- 10			40,000,0 00.00	584,76 7.12	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-8 -12	2014-11- 12			50,000,0 00.00	733,97 2.60	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	55,000, 000.00	2014-8 -15	2014-11- 17			55,000,0 00.00	821,53 4.24	是		否	否	否

平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-9 -4	2014-11- 5			50,000,0 00.00	484,10 9.58	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	30,000, 000.00	2014-9 -11	2014-11- 11			30,000,0 00.00	295,80 8.21	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	12,000, 000.00	2014-9 -5	2014-11- 4			12,000,0 00.00	114,31 2.32	是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-1 0-09	2015-02- 11					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	60,000, 000.00	2014-1 0-08	2015-02- 10					是		否	否	否
平安信 托有限	平安财 富*日	30,000, 000.00	2014-1 0-10	2015-02- 10					是		否	否	否

责任公司	聚金跨市场货币基金1号												
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	20,000,000.00	2014-10-10	2015-02-10					是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	80,000,000.00	2014-11-04	2015-03-04					是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	50,000,000.00	2014-11-05	2015-03-05					是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	65,000,000.00	2014-11-07	2015-03-09					是		否	否	否
平安信托有限责任公司	平安财富*日聚金跨市场货币基金1号	40,000,000.00	2014-11-10	2015-03-10					是		否	否	否

	币基金 1号												
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	50,000, 000.00	2014-1 1-17	2015-02- 16					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	70,000, 000.00	2014-1 2-04	2015-02- 03					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	40,000, 000.00	2014-1 2-02	2015-04- 02					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	40,000, 000.00	2014-1 2-08	2015-02- 09					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	30,000, 000.00	2014-1 2-22	2015-01- 22					是		否	否	否

平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	70,000, 000.00	2014-1 2-25	2015-01- 26					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	12,000, 000.00	2014-1 1-07	2015-03- 09					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	8,000,0 00.00	2014-1 0-29	2015-01- 30					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	21,000, 000.00	2014-1 1-20	2015-03- 20					是		否	否	否
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富*日 聚金跨 市场货 币基金 1号	35,000, 000.00	2014-1 0-08	2015-02- 10					是		否	否	否
农业银 行	金钥 匙·安	40,000, 000.00	2014-1 2-16	2015-01- 18					是		否	否	否

	心得利·34天												
农业银行	天天利滚利	500,000.00	2014-12-31	2015-01-30								否	
浦东发展银行	利多多对公结构性存款(保证收益型)	20,000,000.00	2014-12-31	2015-03-31					是		否	否	否
合计	/	2,256,830,000.00	/	/	/		2,077,230,000.00	31,630,916.53	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)													
委托理财的情况说明													

### 3、募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

#### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 4、主要子公司、参股公司分析

公司全称	所处行业	主要产品或服务	注册资本(万元)	期末总资产(万元)	期末净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
杭州恒生云投资控股有限公司	实业投资	实业投资等	16,500.00	22,519.29	22,509.92	-	2,841.76
无锡恒华科技发展有限公司	房地产业	科技园建设与经营等	5,000.00	9,788.90	7,184.31	2,542.75	118.10
杭州恒生数据安全技术有限公司	软件业	软件开发、硬件销售等	1,459.50	2,527.50	1,681.85	1,163.91	228.54
杭州恒生网络技术服务有限公司	软件业	软件开发、硬件销售等	10,000.00	7,480.38	5,266.13	1,458.43	-3,299.97
日本恒生软件株式会社	软件业	软件开发、硬件销售等	JPY7,850.00	877.36	524.17	2,504.43	-47.62
杭州数米基金销售有限公司	金融业	基金销售、软件开发等	5,000.00	13,993.54	562.52	3,142.74	-1,251.11
上海恒生聚源数据服务有限公司	软件业	数据服务等	7,000.00	3,957.23	-610.97	5,287.81	-1,737.44
杭州恒生鼎汇科技有限公司	实业投资	实业投资等	43,156.53	136,060.64	48,816.52	31,694.33	3,019.19
杭州恒生百川科技有限公司	房地产业	科技园建设与经营等	12,800.00	54,528.37	20,618.93	19,577.94	5,765.52

### 5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
恒生软件园二期	181,727,500.00	85.51%	76,742,845.83	155,392,272.09	
合计	181,727,500.00	/	76,742,845.83	155,392,272.09	/

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、行业竞争格局

在 1.0 金融 IT 领域，行业的门槛仍然非常高，这是由行业客户属性决定的，金融机构客户对金融 IT 产品的选择中，“稳定”、“安全”仍然是首位的购买选择，这个对于行业龙头企业非常有利，客户一般不会购买未经应用检验的不成熟产品，以及新进入者的产品，客户对大厂商的粘性仍然较强，厂商护城河效应仍然非常显著。尤其是在目前股市成交单日过万亿的火爆情况下，客户对交易系统稳定性以及容量、速度的选择了就更加明确。全行业的技术知识积累也是一个长期的过程，因此，1.0 领域新进入的竞争者也会偏少，维持目前竞争格局的可能性最大。随着 IT 技术的升级换代，差异化竞争将取代成本竞争成为主要的竞争模式。同时，供应商后续的服务能力，包括对异常事件的处理能力都日益成为竞争的关键因素。随着新一代交易所的发展，掌握全面行业复杂技术架构的公司将在竞争中获得胜出的机会。厚积薄发仍然是这个领域的特征之一，只有那些有技术前瞻研究，并有技术储备的公司才会保持领先的行业地位。

在 2.0 金融 IT 领域，由于是新生的业态，新进入者比较多，竞争相对比较激烈，但由于 2.0 市场的空间特别巨大，反而弱化了相互之间的竞争关系。竞争更多的体现在生态与综合优势，谁能及时捕捉市场的客户需求，谁能利用最新的技术，谁能提供更好的服务，谁能提供综合的生态圈，谁就有可能居于未来领先的地位。对于传统的优势厂商来说，需要积极转型升级，对于新进入者来说，面临较大的市场机会。同时，在这个领域的竞争的边界也比较模糊，IT 技术对业务的影响日益重要，技术厂商的话语权逐步加强，互联网巨头公司凭借巨大的后端流量优势强势介入，各方竞争与合作的关系也互相交融。对于新成立的金融机构或者中小型的传统金融机构，在未来选择云计算平台服务的趋势比较明显，这也是各厂商主要的竞争区域。

随着国内金融产品的日益丰富，具备海外衍生金融产品经验优势的 IT 公司具备一定的机会，随着人民币走出去的战略，有产品储备的公司将会在国际化的过程中抢得先机。

总体来看，以互联网金融为代表的 2.0 业务的竞争是未来主流的竞争领域。

#### 2、行业发展趋势

##### ①互联网金融

互联网金融将全面渗透，更多的金融需求与消费将体现在互联网上，P2P、众筹、供应链金融、征信、消费金融等领域迎来大发展的机会，互联网银行与直销银行迅猛发展。传统金融机构积极转型，迎合互联网金融时代的到来，以 BAT 为代表的互联网企业强势介入互联网金融，以 O2O 场景促进行业发展。

##### ②混业经营

混业经营受金融国际化发展趋势影响，证券、银行、资产管理公司等金融机构全面进入混业经营时代，金融行业分化与竞争加剧。

大券商提供全面金融服务，中小券商走差异化服务战略，随着网上开户转户的普及以及一码通的发布，证券行业内的竞争日益加剧，综合服务能力将是主要的竞争手段；随着近期中证协起草的《证券公司参与支付业务信息系统技术指引》，证券支付业务的落地将大大加速，与银行在支付业务上展开激烈角逐。业内对银行拿到券商牌照预期加大，券商牌照的管制将进一步放宽；民营银行迎来发展的历史机遇；混业经营对传统的期货、信托、保险领域产生深远影响。

##### ③资产管理与财富管理

大资管时代趋势形成，资产管理行业深化发展，空间巨大，牌照弱化促使机构间竞争将愈发激烈，机构在软件系统研发上的投入会进一步加大。

随着国内可投资资产规模的高速增长、居民家庭财富向大类资产配置转移、金融产品刚性兑付的打破，我国财富管理市场将有极其广阔的发展空间。同时，金融牌照管制的进一步放松、上证 LOF 与质押融资等产品与业务的创新、金融各子行业对互联网+创新的落地与蔓延，财富管理业务也将迎来更为宽广与持续的黄金发展期。

随着金融产品的日益丰富和财富管理金额的急剧膨胀，独立的财富管理机构将成为国内主流的发展形势，阳光私募等机构将获得长足的发展空间。

#### ④大云平移与新技术应用

大数据、云计算、平台技术、和移动应用是未来的主流方向，根据中国互联网络信息中心(CNNIC)发布《第 35 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2014 年年末，中国网民规模达 6.49 亿，互联网普及率为 47.9%，中国手机网民规模达 5.57 亿，网民中使用手机上网人群占比提升至 85.8%。大数据在金融领域将得到快速应用，云计算的应用在国际上都将处于领先的地位，平台应用成为兵家必争之地。人脸识别等新一代技术将进一步对金融行业产生影响。

#### ⑤从入口之争到内容之争

随着互联网的深入发展，将从原来的纯粹入口之争与流量之争进一步向生态之争与内容之争，金融产品的创新，瞄准各行业痛点的解决方案将层出不穷，对传统行业的改造带来极大的新金融发展机会。

#### ⑥国际化视野

随着人民币国际化的推进以及沪港通、深港通的发展，金融机构间的业务将更具有国际视野，国际间的收购兼并将增加，中资金融机构出海，外资金融机构进一步寻求在中国市场的发展，国际化的视野给全球金融资讯领域提供了良好的发展机会。

#### ⑦行业规范与合规经营

随着各项新金融的发展，业内存在良莠不齐的局面，近期卷钱跑路的 P2P 商家有增加的趋势，面临新形势下的监管问题，预计未来行业规范与合规经营是主流的发展方向，发展与合规并重是趋势，这对于规范经营的龙头企业是行业利好。

## (二) 公司发展战略

公司未来的基本发展战略如下：

- 1、围绕“让金融变简单”，聚焦财富管理领域。
- 2、技术是公司核心竞争力，保持在 1.0 业务的领先地位，不断提升行业影响力。围绕金融创新，继续加大在 2.0 业务领域的投入，充分利用大数据、云计算、平台和移动互联网技术，持续推进技术开放与技术标准化。
- 3、秉承“成长与分享”的文化理念，继续推动“创新业务子公司”员工持股计划的实施。
- 4、内生发展与外延发展并重。

## (三) 经营计划

2015 年，公司将进一步加强在 1.0 领域的产品研发与市场拓展，努力提升各条产品线的市场占有率，确保重点项目成功实施，继续保持在金融 IT 行业中的领先地位。同时，围绕金融创新与互联网金融，公司将进一步加大对 2.0 领域的投入，重点推进恒生网络和恒生云融两个项目的建设，充分应用云计算与大数据技术，积极实施“七彩祥云”计划，改善产品体验与提升客户满意度。除了内生发展，公司还将积极推进外延式并购。

公司计划在 2015 年度保持营业净收入（收入剔除成本）的稳健增长，同时，由于公司加大了在 2.0 领域的投资，以及公司整体人力资源的增加与薪酬体系的改善，预计公司的费用增长将高于营业净收入的增长。整体而言，公司将围绕金融创新积极进行升级转型，2015 年仍然是公司继续大力投入的一年，但新业务的成长尚需时日。2015 年的经营目标，公司将聚焦于产品的创新与质量的稳定、客户数量与资金管理规模的有序增长、云平台运营水平与客户满意度的提升，以及保持行业领先地位。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015 年公司相关项目的资金需求将根据实际情况，通过自有资金、银行贷款以及其他途径来完成。

## (五) 可能面对的风险

### 1、政策的风险

随着互联网金融和新金融的发展，金融创新层出不穷，市场主体也出现良莠不齐的格局，政府在鼓励大力发展新业务的同时，对市场发展的规范和合规工作也在紧锣密鼓的部署，公司为各金融机构和金融从业者提供的各项服务会受到这些政策的间接影响，包括客户调整业务策略给公司带来的收入预期减少以及开发的产品被搁置的风险。

风险的应对措施包括：紧密跟踪国家产业政策的变化，及时调整产业服务策略。

### 2、行业规划的风险

公司从事的金融 IT 服务行业是国家重点关注的领域，如出现行业规划，导致国家行业级的金融 IT 服务平台出现，势必影响公司作为独立运营的民营企业的运营风险。

风险的应对措施：积极参与与相关部门的沟通，及时审视公司的基本发展战略，在核心技术上保持行业领先。

### 3、创新预期的风险

金融创新如实际发展低于预期将存在研发投入与产出错配的风险。

风险的应对措施包括：加强基础平台的研发，提高产品的适应性，加强和行业主管部门以及客户的沟通，及时掌握市场变化的动态。

### 4、市场竞争的风险

互联网金融和新金融的发展，吸引了大量的新进入者参与市场竞争，包括互联网巨头公司以及各强势金融机构衍生的 IT 服务机构和海外的金融 IT 企业，如果公司在新一轮市场竞争中不能把握机会，推出具备市场吸引力的产品，将导致竞争力下降。

风险的应对措施包括：加强新产品研发，利用规模成本优势主动应对竞争，增加对互联网金融领域的投入。

### 5、人力资源风险

作为一家 IT 公司，人才是公司最重要的资产，是公司保持核心竞争力的基础。随着互联网金融的迅猛发展，对金融 IT 人才的争夺日渐激烈，尤其是金融机构自身对金融 IT 人才的需求旺盛，同时能够提供较高的薪酬待遇，潜在对公司的人力资源形成影响。

应对风险的措施：提升员工的薪酬水平，制定有利的绩效奖励体系，建立公司多层次的长期激励体系，落实“创新业务子公司”员工持股计划，加强企业文化建设，建设优秀雇主品牌效应。

### 6、技术的风险

IT 技术日新月异，如公司不能跟上技术前沿的产品，将给公司造成技术落后的风险，同时 IT 产品在客户以及自身运营的平台体系亦可能出现各种类型的、不能事先识别与预见的技术风险，以及在运维过程中不能避免出现人工风险，上述技术风险均可能导致经济上的损失。

应对风险的措施：积极跟进前沿技术，开展各项新技术的培训工作；对 IT 产品与运维制定严格的测试体系和运维体系，落实业务合同签署中的法律风险防范。

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 1、会计政策变更的内容和原因

会计政策变更的内容和原因	审批程序
本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和	本次会计政策变更经公司第五届董事会第二十一次会议审议通过。

经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》

### 3、受重要影响的报表项目和金额

实施上述八项具体会计准则对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响

受重要影响的报表项目	影响金额（元）	备注
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目		
可供出售金融资产	196,079,027.65	
长期股权投资	-196,079,027.65	
其他流动负债	-200,000.00	
递延收益	3,527,870.97	
其他非流动负债	-3,327,870.97	
资本公积	-32,228,214.79	
外币报表折算差额	821,203.39	
其他综合收益	31,407,011.40	

## 四、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

### (二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	0	1.8	0	111,204,932.4	360,520,485.09	30.84
2013 年	0	1.6	0	98,848,828.8	323,317,900.98	30.57
2012 年	0	1	0	62,375,040	199,819,678.50	31.22

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

√适用 □不适用

#### (一) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2014 年 7 月 6 日, 媒体《周末金证券》（以下简称“金证券”）发表题为《恒生电子投管系统被曝大事故 马云收购或生波折》，经公司核查后予以澄清。	详见公司 2014 年 7 月 8 日发布的公告 2014-036 号

2014 年 7 月 11 日, 媒体《21 世纪经济报道》发表题为《入主恒生电子意图暴露 马云被指觊觎金融大数据》(以下简称“媒体报道”)的报道, 公司予以澄清。	详见公司 2014 年 7 月 12 日发布的 2014-037 号公告
--	--------------------------------------

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的媒体普遍质疑事项**

无

**二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

□适用 √不适用

**三、资产交易、企业合并事项**

□适用 √不适用

**四、公司股权激励情况及其影响**

√适用 □不适用

**(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

事项概述	查询索引
2014年1月27日公司召开五届十次董事会，会议审议通过《关于终止公司股票期权激励计划（草案修订稿）的议案》，因公司已经连续两年未能达到行权条件，经公司审慎考量，若继续实施本次股票期权激励计划，将很难真正达到预期的激励效果，因此公司董事会决定撤销公司A股股票期权激励计划（草案修订稿），并注销已授予的全部股票期权。	公司2014-010号公告

**(二) 报告期公司股权激励相关情况说明**

2014年1月27日公司召开五届十次董事会，会议审议通过《关于终止公司股票期权激励计划（草案修订稿）的议案》，因公司已经连续两年未能达到行权条件，公司董事会决定撤销公司A股股票期权激励计划，并注销已授予的全部股票期权。

**五、重大关联交易**

√适用 □不适用

**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
关于和阿里云等公司日常经营性关联交易公告	详见2014年12月4日发布的2014-075号公告
关于和支付宝等公司日常经营性关联交易公告	详见2014年12月4日发布的2014-076号公告
关于和恒生数字设备公司日常经营性关联交易公告	详见2014年12月4日发布的2014-077号公告

**(二) 产收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
关于购买恒生科技股权的关联交易公告	2014年4月15日披露的2014-024号公告
关于与恒生数字设备公司股权相关的关联交易公告	2014年4月15日披露的2014-025号公告
关于转让恒生智能系统集成公司100%股权的关联交易公告	2014年12月31日披露的2014-079号公告

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
关于和浙江自在公司（筹）共同投资的关联交易公告	2014年4月15日披露的2014-026号公告
关于和关联自然人共同投资宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-041号公告
关于和关联自然人共同投资宁波云唐投资管理合伙企业（有限合伙）（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-042号公告
关于和关联自然人共同投资宁波云秦投资管理合伙企业（有限合伙）（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-043号公告
关于和关联自然人共同投资宁波云银投资管理合伙企业（有限合伙）（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-044号公告
关于和关联自然人共同投资宁波云宋投资管理合伙企业（有限合伙）（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-045号公告
关于和关联法人对杭州恒生网络技术服务有限公司进行增资扩股并签署相关业务授权协议的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-046号公告
关于和关联法人共同投资杭州恒生云融网络有限公司（暂名）的关联交易公告	2014年7月18日披露的2014-047号公告
关于同意数米基金销售公司增资扩股暨放弃同	2014年12月31日披露的2014-080号公告

## 比例增资权的关联交易公告

## 六、重大合同及其履行情况

## 1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

## 2 担保情况

□适用 √不适用

## 七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

## (一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	浙江融信网络技术有限公司	避免实质性同业竞争的措施：信息披露义务人（浙江融信）与上市公司之间不存在实质性同业竞争，此外，信息披露义务人承诺如下：在本次权益变动完成后，保证不通过恒生集团的控股股东地位损害上市公司和上市公司其他股东的利益，将严格按照有关法律、法规的要求，避免与上市公司发生实质性同业竞争。	收购完成后	否	是
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决关联交易	浙江融信网络技术有限公司	为规范关联交易事项，信息披露义务人特此承诺：（1）本次股权转让完成后，信息披露义务人将采取合理措施继续敦促恒生集团按照《公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及上市公司章程的有关规定行使股东权利。信息披露义务人将采取合理措施敦促恒生集团及相关关联董事在上市公司股东大会以及董事会对有关涉及本公司（包括下属控股企业）事项的关联交易进行表决时履行回避表决的义务。（2）本次股权转让完成后，如果信息披露义务人及其关联方与上市公司发生任何关联交易，信息披露义务人（包括下属控股企业）将敦促恒生集团严格按照上市公司章程以及证券交易所的上市规则、关联交易指引等法律、法规、规章及规范性文件的要求，切实履行相关内部审批			

			程序及信息披露义务，按照市场公平交易原则定价，采取合理措施努力保证该等关联交易符合《公司法》等法律法规以及公平原则。			
--	--	--	--	--	--	--

## 八、任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		116
境内会计师事务所审计年限		12
境外会计师事务所名称		
境外会计师事务所报酬		
境外会计师事务所审计年限		

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	30
财务顾问		
保荐人		

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

无

## 十、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响

## 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）	2013年12月31日		
			长期股权投资（+/-）	可供出售金融资产（+/-）	归属于母公司股东权益（+/-）
杭州恒生数字设备科技有限	2008年05月取得		-6,490,400.00	6,490,400.00	

公司					
杭州国家软件基地有限公司	2002年9月取得		-2,000,000.00	2,000,000.00	
青岛银行股份有限公司	2008年12月取得		-52,000,000.00	52,000,000.00	
天津鼎晖股权投资一期基金(有限合伙)	2008年9月取得		-72,068,692.90	72,068,692.90	
北京义云清洁技术创业投资有限公司	2009年11月取得		-20,000,000.00	20,000,000.00	
天津鼎晖嘉瑞股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2010年3月取得		-4,880,268.53	4,880,268.53	
杭州易诺科技有限公司	2011年4月取得		-22,041.29	22,041.29	
宁波市科发股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2012年2月取得		-14,000,000.00	14,000,000.00	
苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)	2012年11月取得		-6,000,000.00	6,000,000.00	
浙江现代资本与产业研究院	2013年5月取得		-30,000.00	30,000.00	
新余集	2013年5月取		-5,000,000.00	5,000,000.00	

盐投资管理 中心(有限 合伙)	得				
天津鼎 晖恒瑞 股权投 资基金 (有限合 伙)	2009年6月取 得		-13,587,624.93	13,587,624.93	
合计	/		-196,079,027.65	196,079,027.65	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据新会计准则要求，公司变更了对部分被投资单位的核算方式，由长期股权投资成本法核算变更为按可供出售金融资产核算，并按要求追溯调整期初数。涉及金额19,607.90万元，从“长期股权投资”科目转出计入“可供出售金融资产”科目。

## 2 准则其他变动的的影响

单位：元

项目	2013年1月1日		2013年12月31日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
其他流动负 债	7,669,524.04	5,919,524.04	10,997,142.68	10,797,142.68
递延收益	-	3,070,961.89	-	3,527,870.97
其他非流动 负债	1,320,961.89	-	3,327,870.97	-
资本公积	17,020,465.59	22,347,231.37	76,459,543.19	44,231,328.40
外币报表折 算差额	-134,572.37	-	-821,203.39	-
其他综合收 益	-	-5,461,338.15	-	31,407,011.40
合计	25,876,379.15	25,876,379.15	89,963,353.45	89,963,353.45

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述。

## 3 其他

### 十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

无

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

### 二、东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	19,299
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	20,204

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 件股 份 数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
杭州恒生电子集团 有限公司	0	127,398,928	20.62		无		境内非国 有法人
蒋建圣	0	11,864,974	1.92		无		境内自然 人
全国社保基金一零 六组合		11,072,828	1.79		未知		未知
博时新兴成长股票 型证券投资基金	-10,000,000	10,000,000	1.62		未知		未知
华商领先企业混合 型证券投资基金	-17,773,628	9,982,228	1.62		未知		未知
陈鸿	-1,152,600	9,867,100	1.60		无		境内自然 人
王则江	-650,000	8,720,000	1.41		无		境内自然 人
华商盛世成长股票 型证券投资基金		7,386,011	1.20		未知		未知
彭政纲	0	6,838,000	1.11		无		境内自然 人
华商策略精选灵活 配置混合型证券投 资基金	-20,276,243	6,332,587	1.03		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				

杭州恒生电子集团有限公司	127,398,928	人民币普通股	127,398,928
蒋建圣	11,864,974	人民币普通股	11,864,974
全国社保基金一零六组合	11,072,828	人民币普通股	11,072,828
博时新兴成长股票型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
华商领先企业混合型证券投资基金	9,982,228	人民币普通股	9,982,228
陈鸿	9,867,100	人民币普通股	9,867,100
王则江	8,720,000	人民币普通股	8,720,000
华商盛世成长股票型证券投资基金	7,386,011	人民币普通股	7,386,011
彭政纲	6,838,000	人民币普通股	6,838,000
华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	6,332,587	人民币普通股	6,332,587
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，华商领先企业混合型证券投资基金和华商盛世成长股票型证券投资基金、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金同属华商基金管理有限公司管理，未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人。		

### 三、控股股东及实际控制人变更情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	杭州恒生电子集团有限公司
单位负责人或法定代表人	胡晓明
成立日期	1998-09-28
组织机构代码	71097753-7
注册资本	5,000
主要经营业务	投资咨询
未来发展战略	以投资并购为主
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	

##### 2 报告期内控股股东变更情况索引及日期

本公司于 2014 年 4 月 3 日发布了 2014-016 号公告《关于公司控股股东股权变动的提示性公告》以及《恒生电子股份有限公司详式权益变动报告书》、《恒生电子股份有限公司简式权益变动报告书》，披露了本公司控股股东杭州恒生电子集团有限公司（以下简称“恒生集团”）的 17 名自然人股东与浙江融信网络技术有限公司（以下简称“浙江融信”）于 2014 年 4 月 1 日签署了《股权购买协议》，浙江融信拟以现金方式收购黄大成等 17 名自然人持有的恒生集团 100% 股权（以下简称“本次交易”）。

2014 年 6 月 3 日，本公司发布 2014-033 号《提示性公告》，说明公司收到恒生集团的来函，本次交易双方根据协议约定，完成了第一次交割，即 17 名自然人股东按其持有的恒生集团的股权比例将总计 24.12% 的股权过户至浙江融信名下，并已完成相应的工商变更程序。

2014 年 9 月 26 日，本公司发布了 2014-053 号《关于浙江融信收购恒生集团股权涉及经营者集中申报事项获得商务部反垄断局批准的提示性公告》，提示该事项的重大进程。

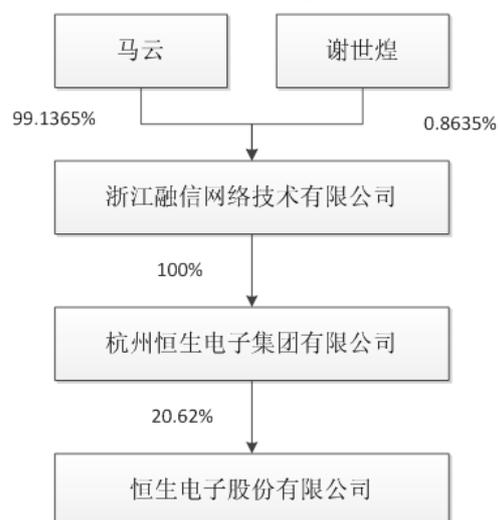
2014年10月17日，公司发布2014-061号《提示性公告》，说明本公司收到恒生集团的通知，本次交易各方根据协议约定，完成交割手续，即17名自然人股东按其持有的恒生集团的股权比例将恒生集团总计100%的股权过户至浙江融信名下，并已完成相应的工商变更程序。

## (二) 实际控制人情况

### 1 自然人

姓名	马云
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	阿里巴巴集团董事局主席
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无，对 Alibaba Group Holding Limited 有重大影响。

### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 3 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

无

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
彭政纲	董事长	男	46	2013年2月4日	2016年2月3日	6,838,000	6,838,000	0		1,641,000.00	
刘曙峰	董事、总经理	男	45	2013年2月4日	2016年2月3日	4,926,660	4,926,660	0		1,724,758.00	
蒋建圣	董事	男	44	2013年2月4日	2016年2月3日	11,864,974	11,864,974	0		1,451,327.20	
胡晓明	董事	男	45	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
井贤栋	董事	男	43	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
程立	董事	男	41	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
张东晖	董事	男	48	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
陈鸿	董事	男	48	2013年2月4日	2015年10月10日	11,019,700	9,867,100	-1,152,600	二级市场买卖	100,000.00	

王则江	董事	男	48	2013年2月4日	2015年10月13日	9,370,000	8,720,000	-650,000	二级市场买卖	100,000.00	
盛杰伟	董事	男	44	2013年2月4日	2015年10月10日					100,000.00	
马占春	董事	男	53	2013年2月4日	2015年10月10日					0	
汪祥耀	独立董事	男	58	2013年2月4日	2016年2月3日					120,000.00	
张天富	独立董事	男	68	2013年2月4日	2016年2月3日					120,000.00	
丁玮	独立董事	男	55	2014年10月31日	2016年2月3日					20000.00	
郭田勇	独立董事	男	47	2014年10月31日	2016年2月3日					20000.00	
严建苗	独立董事	男	50	2013年2月4日	2015年10月10日					100,000.00	
李莹	独立董事	女	51	2013年2月4日	2015年10月10日					100,000.00	
韩歆毅	监事长	男	38	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
黄辰立	监事	男	35	2014年10月31日	2016年2月3日					0	
王悦东	监事长	男	44	2013年2月4日	2015年10月10日					33,330.00	
陈春荣	监事	男	41	2013年2月4日	2015年10月10日					33,330.00	
陈淑芬	监事	女	37	2013年4月19日	2016年2月3日					183,941.00	

范径武	副总经理	男	44	2013 年 2 月 4 日	2016 年 2 月 3 日	537,650	537,650	0		1,186,575.70	
方汉林	副总经理	男	41	2013 年 2 月 4 日	2016 年 2 月 3 日	4,484,788	3,894,788	-590,000	二级市场买卖	821,204.63	
官晓岚	副总经理	男	44	2013 年 2 月 4 日	2016 年 2 月 3 日	1,057,001	1,057,001	0		1,111,652.95	
倪守奇	副总经理	男	41	2014 年 1 月 22 日	2016 年 2 月 3 日					983,576.00	
廖章勇	副总经理	男	39	2014 年 1 月 22 日	2016 年 2 月 3 日					1,029,044.37	
傅美英	财务总监	女	60	2013 年 2 月 4 日	2016 年 2 月 3 日					579,466.30	
童晨晖	副总经理、董事会秘书	男	44	2013 年 2 月 4 日	2016 年 2 月 3 日					1,077,286.30	
合计	/	/	/	/	/	50,098,773	47,706,173	-2,392,600	/	12,636,492.45	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
彭政纲	2010 年至今，任公司董事长。
刘曙峰	2010 年至 2011 年 8 月任公司董事。2013 年 2 月任公司董事、总经理。
蒋建圣	2010 年至今，任公司执行董事。
胡晓明	任浙江融信网络技术有限公司总经理。
井贤栋	任浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司董事、首席运营官。
程立	任浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司首席技术官。
张东晖	任阿里云资深总监。
陈鸿	2010 年至 2014 年 10 月，任公司董事。

王则江	2010 年至 2014 年 10 月，任公司董事。
盛杰伟	2010 年至 2014 年 10 月，任公司董事。
马占春	2010 年以来一直在中国投融资担保有限公司工作，现任总经理职务。
汪祥耀	2000 年 1 月至今，在浙江财经学院从事教育工作，任副教授、教授；现任浙江财经学院会计学院院长。
张天富	2005 年退休。2009 年至今，中欧国际工商学院校友会副会长兼浙江分会会长。
丁玮	2011 年 2 月—2013 年 12 月，丁先生在淡马锡投资控股工作，任高级董事总经理兼中国区总裁。此外，丁先生还曾担任中国招商银行独立董事、兰亭资本投资公司（淡马锡控股）董事、华宝投资（华宝信托，华宝证券，华宝基金）董事、神州租车（H 股）独立董事、海康威视独立董事、深圳零七股份（A 股）董事长等职务。
郭田勇	1999 年至今任职于中央财经大学。兼任亚洲开发银行高级顾问、民建北京市金融委员会副主任等。现为中央财经大学中国银行业研究中心主任，金融学院教授、博士生导师。
严建苗	2007 年到 2009 年 7 月，浙江大学经济学院国际经济学系副系主任。2009 年 8 月至今，浙江大学经济学院国际经济学系系主任。
李莹	先后在建筑公司、会计师事务所担任部门经理、高级经理、质量控制部主任、常务副总经理。2013 年 1 月起担任浙江普华会计师事务所副主任会计师。
韩歆毅	任浙江融信网络技术有限公司副总经理。
黄辰立	任浙江融信网络技术有限公司投资总监。
王悦东	2010 年至 2014 年 10 月任恒生电子股份有限公司监事。
陈春荣	2010 年至 2014 年 10 月任恒生电子股份有限公司监事。
陈淑芬	2000 年大学毕业后进入公司工作，现任银行事业部综合管理部主管，公司职工监事。
范径武	2010 年至今，担任公司技术总监等。现任公司副总经理。
方汉林	2006 年 1 月起任公司副总经理。2010 年 2 月至 2013 年 2 月任公司总经理。现任公司副总经理。
官晓岚	2010 年至今，任证券事业部总经理。现任公司副总经理、恒生网络总经理。
倪守奇	1998 年进入恒生电子公司工作。2014 年 1 月任公司副总经理。
廖章勇	1999 年进入恒生电子公司工作。2014 年 1 月任公司副总经理。
傅美英	2010 年至今任公司财务总监。
童晨晖	2002 年加入公司。现任公司副总经理、董事会秘书、投资总监。

其它情况说明

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
胡晓明	杭州恒生电子集团有限公司	董事长		
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
彭政纲	杭州恒生云投资控股有限公司	董事长	2012年7月27日	
彭政纲	无锡恒华科技发展有限公司	董事长	2007年1月1日	
彭政纲	上海恒生聚源数据服务有限公司	董事	2010年1月1日	
彭政纲	杭州数米基金销售有限公司	董事	2012年4月1日	
彭政纲	杭州恒生鼎汇科技有限公司	董事长	2010年12月10日	
彭政纲	杭州恒生百川科技有限公司	董事	2011年9月25日	
彭政纲	常州恒生科技园有限公司	董事	2011年9月19日	
彭政纲	无锡恒生科技园有限公司	董事	2010年12月10日	
彭政纲	天津恒生科技园投资发展有限公司	董事	2012年1月5日	
彭政纲	洛阳恒生科技园置业有限公司	董事	2011年11月1日	
彭政纲	杭州恒生世纪实业有限公司	董事长	2003年3月21日	
彭政纲	杭州恒生数字设备科技有限公司	董事	2008年8月18日	
彭政纲	杭州虞宁电子科技有限公司	监事	2011年12月1日	
彭政纲	九江恒盛置业有限责任公司	董事长	2011年1月27日	
彭政纲	北京恒生视讯数字设备科技有限公司	董事	2007年2月1日	
彭政纲	杭州路神贸易有限公司	董事	2005年12月21日	

彭政纲	浙江维尔生物识别技术股份有限公司	董事	2004年7月16日	
彭政纲	宋都基业投资股份有限公司	独立董事	2010年3月19日	
蒋建圣	杭州恒生数据安全技术有限公司	董事长	2002年9月18日	
蒋建圣	杭州恒生世纪实业有限公司	董事	2003年3月21日	
蒋建圣	杭州恒生网络技术服务有限公司	董事	2009年11月18日	
蒋建圣	北京钱塘恒生科技有限公司	董事	2007年3月1日	
蒋建圣	上海恒生聚源数据服务有限公司	董事	2010年1月1日	
刘曙峰	杭州银行股份有限公司	独立董事	2013年11月1日	
刘曙峰	杭州禹廷投资管理有限公司	董事长	2011年9月1日	
胡晓明	浙江融信网络技术有限公司	总经理		
胡晓明	众安在线财产保险股份有限公司	董事		
井贤栋	浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司	董事、首席运营官		
程立	浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司	首席技术官		
张东晖	阿里云	资深总监		
韩歆毅	浙江融信网络技术有限公司	副总经理		
黄辰立	浙江融信网络技术有限公司	投资总监		
王则江	无锡恒华科技发展有限公司	董事	2007年1月1日	
王则江	杭州恒生世纪实业有限公司	董事、总经理	2003年3月21日	
王则江	北京恒生视讯数字设备科技有限公司	董事长	2007年2月1日	
王则江	无锡盈合科技发展有限公司	董事长	2007年11月2日	
王则江	杭州路神贸易有限公司	董事	2005年12月21日	
王则江	恒生网络有限公司	董事	2009年7月1日	
王则江	杭州青芝网络有限公司	董事长	2009年9月1日	
陈鸿	杭州青芝网络有限公司	董事	2009年9月1日	
马占春	中国投融资担保有限公司工作	总经理	2006年1月1日	
王悦东	杭州恒生鼎汇科技有限公司	监事	2010年12月10日	
王悦东	杭州恒生百川科技有限公司	监事	2011年9月25日	
王悦东	常州恒生科技园有限公司	监事	2011年9月19日	
王悦东	无锡恒生科技园有限公司	监事	2010年12月10日	
王悦东	天津恒生科技园投资发展有限公司	监事	2011年2月21日	

王悦东	洛阳恒生科技园置业有限公司	监事	2011年11月1日	
陈春荣	上海镭基光电技术有限公司	总经理	2009年11月1日	
方汉林	日本恒生软件株式会社	董事	2005年4月1日	
方汉林	上海力铭科技有限公司	董事长	2010年7月1日	
方汉林	上海恒生聚源数据服务有限公司	董事、总经理	2010年1月1日	
方汉林	杭州数米基金销售有限公司	董事	2012年4月1日	
方汉林	上海易锐管理咨询有限公司	董事长	2005年4月1日	
官晓岚	日本恒生软件株式会社	董事	2005年4月1日	
官晓岚	上海恒生聚源数据服务有限公司	董事	2010年1月1日	
傅美英	杭州恒生网络技术服务有限公司	董事	2009年11月18日	
傅美英	杭州恒生科技有限公司	董事	2007年1月1日	
傅美英	杭州恒生智能系统集成有限公司	董事	2009年8月1日	
傅美英	上海恒生聚源数据服务有限公司	监事	2010年1月1日	
童晨晖	杭州恒生云投资控股有限公司	董事	2012年7月27日	
童晨晖	无锡恒华科技发展有限公司	监事	2007年1月1日	
童晨晖	杭州恒生数字设备科技有限公司	董事	2008年8月18日	
童晨晖	北京恒生视讯数字设备科技有限公司	董事	2007年2月1日	
童晨晖	杭州路神贸易有限公司	董事	2005年12月21日	
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	报告期内，在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的报酬均根据公司制订的有关薪酬考核的规定确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据董事会确定的基数和考核原则，根据年度绩效考核结果发放年度薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	12,636,492.45 元

## 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
马占春	董事	离任	大股东变更
王则江	董事	离任	大股东变更
盛杰伟	董事	离任	大股东变更
陈鸿	董事	离任	大股东变更
严建苗	独立董事	离任	大股东变更
李莹	独立董事	离任	大股东变更
陈春荣	监事	离任	大股东变更
王悦东	监事长	离任	大股东变更
丁玮	独立董事	选举	大股东变更
郭田勇	独立董事	选举	大股东变更
胡晓明	董事	选举	大股东变更
井贤栋	董事	选举	大股东变更
程立	董事	选举	大股东变更
张东晖	董事	选举	大股东变更
韩歆毅	监事长	选举	大股东变更
黄辰立	监事	选举	大股东变更

## 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,559
主要子公司在职员工的数量	848
在职员工的数量合计	4,407
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
产品技术	2,579
客户服务	1,167
市场销售	225
职能管理	436
合计	4,407
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	253
本科	3,614
大专	495
大专以下	45
合计	4,407

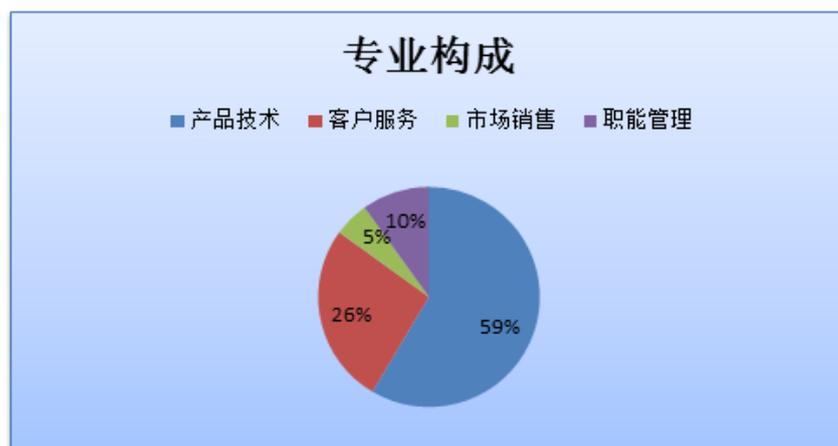
### (二) 薪酬政策

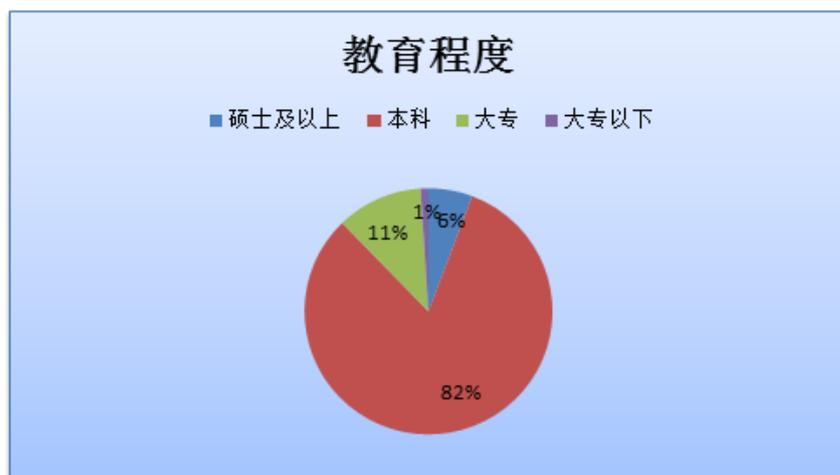
本公司员工的薪酬包括工资、奖金及其他福利计划。本公司遵循中国有关法律及法规的情况下，根据员工的岗位、能力、业绩等因素，对不同员工执行不同的薪酬标准。

### (三) 培训计划

本公司注重提升员工队伍的整体素质，根据各类人才的发展需求制定人才培训计划，使公司的管理水平和人力资源得以不断提升。

### (四) 专业构成统计图



**(五) 教育程度统计图****(六) 劳务外包情况**

劳务外包的工时总数	1604 人月
劳务外包支付的报酬总额	1700 万元

**第八节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明**

为进一步规范公司内幕信息管理行为,加强内幕信息保密工作,维护公司信息披露的公开、公平、公正原则,保护广大投资者的合法权益,公司根据相关法律法规的规定,公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》。报告期内,公司认真做好内幕信息知情人的登记、报备工作;组织公司董事、监事、高级管理人员以及可接触内幕信息的相关岗位员工对相关文件进行学习,提高相关人员的合规、保密意识,并将相关文件转发至相关股东、政府部门等外部机构,规范对外报送信息及外部信息使用人使用本公司信息的行为。报告期内,公司对内幕信息知情人买卖本公司股票的情况进行了自查,公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的行为,也没有发生监管部门查处和需要整改的情况。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异;如有差异,应当说明原因  
无

**二、股东大会情况简介**

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 2 月 25 日	《恒生电子股份有限公司核心员工入股“创新业务子公司”投资于管理办法》	全部通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 2 月 26 日
2013 年年度股东大会	2014 年 5 月 7 日	《公司 2013 年度报告及	全部通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 5 月 8 日

		摘要》、《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《公司 2013 年度利润分配方案》、《关于公司 2014-2016 三年投资理财总体规划的议案》、《关于和浙江自在科技公司（筹）共同投资的关联交易议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）及其报酬的议案》			
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 8 月 6 日	《关于修订〈恒生电子股份有限公司核心员工入股“创新业务子公司”投资与管理办法〉的议案》、《关于和关联法人对杭州恒生网络技术服务有限公司进行增资扩股并签署相关业务授权协议的关联交易议案》	全部通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 8 月 7 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 10 月 31 日	《关于增补暨选举公司第五届董事会董事的议	全部通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 11 月 1 日

		案》、《关于增补暨选举公司第五届董事会独立董事的议案》 《关于增补暨选举公司第五届监事会监事的议案》			
--	--	---	--	--	--

股东大会情况说明

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
彭政纲	否	12	12				否	3
刘曙峰	否	12	12				否	4
蒋建圣	否	12	12				否	3
胡晓明	否	4	3	1			否	0
井贤栋	否	4	3	1			否	0
程立	否	4	3	1			否	1
张东晖	否	4	3	1			否	0
陈鸿	否	6	6				否	0
王则江	否	6	3	1	1	1	否	0
盛杰伟	否	6	2	2	2		否	0
马占春	否	6	5	1			否	0
汪祥耀	是	12	11	1			否	1
张天富	是	12	10	2			否	2
丁玮	是	4	3	1			否	0
郭田勇	是	4	3	1			否	0
严建苗	是	8	8				否	1
李莹	是	8	8				否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
无

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	5

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作细则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，为完善公司治理结构、促进公司发展起到了积极的作用。董事会战略投资委员会对公司战略做出了非常重要的解读，并在公司管理层、公司骨干员工、公司年会中进行了宣讲，确保公司战略传达到位；董事会审计委员会在公司聘任审计机构、编制半年度报告和年度报告、重大关联交易过程中，实施了有效监督，并保持与外部审计机构的有效沟通；董事会提名委员会在大股东更替之际，对董事会新任候选人员进行了审核并提交至公司董事会；薪酬委员会每年对公司的管理层进行考核并提出下一年度的考核计划，发挥了重要的作用。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会依据有关法律法规，对公司的财务状况进行了监督和检查，列席了各次董事会和股东大会，认为公司董事会决策程序合法，建立了符合公司现状的内部控制制度，公司董事、经理能够勤勉、尽责地履行各自职责，在执行职务时能够严格按照法律、法规、公司章程的规定进行，没有发现损害公司利益和广大投资者利益的行为。

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

业务方面独立情况	公司独立从事业务经营，对控股股东及其关联企业不存在依赖关系。公司拥有独立的采购和产品的开发生产、销售和服务系统，产品的生产、销售和服务不依赖于控股股东及其关联企业。公司拥有独立的商标权、专利权、著作权等知识产权和独立的技术开发队伍，业务发展不依赖和受制于控股股东和任何其他关联企业。本公司主营金融、交通、电子政务等行业应用软件，及系统集成项目等。公司各项业务活动由本公司业务部门完成，由本公司经营层下达计划、进行考核，完全独立于控股股东。控股股东与公司不存在同业竞争。
人员方面独立情况	公司的高级管理人员均专职在本公司工作并领薪，不在控股股东及其关联企业兼任除董事之外的其他职务。公司的劳动、人事及工资管理完全独立。控股股东推荐董事和经理人员均通过法定程序进行。
资产方面独立情况	公司拥有独立的研发、销售、工程、维护服务等方面的体系；拥有自己的软件专利，及商标、知识产权等无形资产；拥有自营进出口权；资产方面完全独立。
机构方面独立情况	公司建立有功能健全、独立于控股集团的董事会、经营层及相应的管理机构，各职能部门依据公司经营层决策运作，不存在与控股股东的上下级关系，不受控股股东的影响。
财务方面独立情况	公司设置了独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司在银行独立开户，依法独立纳税。

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

薪酬与考核委员会根据公司的行业发展背景和实际情况，经与经营层探讨并充分交流后共同制定年度经营责任书及考核目标，递交董事会审议后执行。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1、内部控制责任声明：

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

#### 2、建立财务报告内部控制的依据

为加强公司的财务报告内部控制，确保财务报告信息真实可靠，提升企业治理和经营管理水平，规范公司的财务行为，维护股东的权益，根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、上海证券交易所相关规定等相关法律法规，公司制定了财务报告内部控制制度，要求严格执行会计法律法规和国家统一的会计准则制度，加强对财务报告编制、对外提供和分析利用全过程的管理，明确相关工作流程和要求，落实责任制，确保财务报告合法合规、真实完整和有效利用。

#### 3、内部控制制度建设情况

报告期内，公司按照计划切实地推进了内控制度建设，对部分制度和流程进行了修改、补充或完善，并对公司内部控制情况进行了自我评价。

内部控制评价报告详见附件。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请了审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计。审计机构出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，认为公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告详见附件。

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司已建立相应机制并严格执行，本报告期未发生年报信息披露重大差错。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

# 审计报告

天健审（2015）2058 号

恒生电子股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的恒生电子股份有限公司（以下简称恒生电子公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒生电子公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，恒生电子公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒生电子公司 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·杭州

中国注册会计师：沃巍勇  
中国注册会计师：陈彩琴

二〇一五年 四 月 八 日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表 2014 年 12 月 31 日

编制单位：恒生电子股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	522,325,564.63	340,927,852.37
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	146,515,387.47	146,569,596.77
衍生金融资产			
应收票据	3	3,199,000.00	2,200,000.00
应收账款	4	165,118,086.72	152,349,301.70
预付款项	5	6,508,876.33	3,531,336.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	41,383,566.96	26,680,906.18
买入返售金融资产			
存货	7	57,361,999.19	67,756,357.65
划分为持有待售的资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8	918,619,376.49	687,424,484.47
流动资产合计		1,861,031,857.79	1,427,439,835.31
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	9	423,863,248.05	331,935,542.21
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10	321,866,784.05	335,605,289.46
投资性房地产	11	17,400,291.28	18,860,588.30
固定资产	12	89,428,785.86	81,506,069.88
在建工程	13	155,807,049.87	78,649,426.26
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14	36,045,759.31	42,972,768.46
开发支出			
商誉	15	11,071,887.53	11,071,887.53
长期待摊费用	16	568,226.30	2,116,359.00
递延所得税资产	17	9,010,029.55	8,542,030.89
其他非流动资产	18	104,695,232.00	
非流动资产合计		1,169,757,293.80	911,259,961.99
资产总计		3,030,789,151.59	2,338,699,797.30
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	19	37,231,500.31	39,875,775.47
预收款项	20	464,946,059.45	238,637,602.86
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	130,953,271.74	98,380,847.88
应交税费	22	41,544,543.38	43,638,031.38
应付利息	23	50,883.25	30,686.79
应付股利	24		1,000,000.00
其他应付款	25	245,676,109.85	116,469,868.48
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债	26		10,797,142.68
流动负债合计		920,402,367.98	548,829,955.54
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	27	30,199,000.00	16,330,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	28	4,665,564.71	3,820,767.34
递延收益	29	34,480,264.37	3,527,870.97
递延所得税负债	17	5,235,935.17	2,986,635.72
其他非流动负债			
非流动负债合计		74,580,764.25	26,665,274.03
负债合计		994,983,132.23	575,495,229.57
<b>所有者权益</b>			
股本	30	617,805,180.00	617,805,180.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	31	35,986,668.17	44,231,328.40
减: 库存股			
其他综合收益	32	43,958,375.15	31,407,011.40
专项储备			
盈余公积	33	215,287,371.03	172,037,012.75
一般风险准备			
未分配利润	34	1,003,001,346.45	784,580,048.44
归属于母公司所有者权益合计		1,916,038,940.80	1,650,060,580.99
少数股东权益		119,767,078.56	113,143,986.74
所有者权益合计		2,035,806,019.36	1,763,204,567.73
负债和所有者权益总计		3,030,789,151.59	2,338,699,797.30

法定代表人: 彭政纲 主管会计工作负责人: 傅美英 会计机构负责人: 曾玉梅

**母公司资产负债表**  
2014 年 12 月 31 日

编制单位: 恒生电子股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		361,740,694.41	236,978,678.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		146,488,005.47	145,792,360.64
衍生金融资产			
应收票据		100,000.00	2,200,000.00
应收账款	1	133,589,213.05	117,281,008.33
预付款项		4,273,989.22	300,705.00

应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	36,893,783.41	10,109,335.57
存货		7,734,941.52	3,542,623.42
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		820,300,000.00	655,000,000.00
流动资产合计		1,511,120,627.08	1,171,204,711.20
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		422,963,248.05	331,935,542.21
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	538,186,448.09	478,517,257.36
投资性房地产		17,400,291.28	17,941,176.48
固定资产		66,705,587.03	60,464,611.03
在建工程		155,392,272.09	78,649,426.26
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		10,663,290.33	12,438,656.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		559,934.31	1,760,664.95
递延所得税资产		8,054,471.58	4,131,878.93
其他非流动资产		87,000,000.00	
非流动资产合计		1,306,925,542.76	985,839,213.93
资产总计		2,818,046,169.84	2,157,043,925.13
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,403,510.09	34,255,746.79
预收款项		412,772,000.20	196,647,487.90
应付职工薪酬		107,224,385.00	87,681,597.46
应交税费		39,336,916.01	39,048,786.84
应付利息		50,883.25	30,686.79
应付股利			
其他应付款		117,895,006.43	77,612,833.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		701,682,700.98	435,277,139.46
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		30,199,000.00	16,330,000.00
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		4,562,775.93	3,673,672.46
递延收益		34,480,264.37	3,527,870.97
递延所得税负债		5,235,935.17	2,986,635.72
其他非流动负债			
非流动负债合计		74,477,975.47	26,518,179.15
负债合计		776,160,676.45	461,795,318.61
<b>所有者权益：</b>			
股本		617,805,180.00	617,805,180.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		70,747,814.92	70,747,814.92
减：库存股			
其他综合收益		44,307,450.57	31,325,317.73
专项储备			
盈余公积		216,655,562.35	173,405,204.07
未分配利润		1,092,369,485.55	801,965,089.80
所有者权益合计		2,041,885,493.39	1,695,248,606.52
负债和所有者权益总计		2,818,046,169.84	2,157,043,925.13

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

### 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	35	1,421,839,135.12	1,210,547,198.49
其中：营业收入	35	1,421,839,135.12	1,210,547,198.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	35	1,264,561,364.03	1,026,662,943.49
其中：营业成本	35	89,823,564.61	219,820,741.04
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	36	20,073,057.78	31,770,454.96
销售费用	37	357,418,494.08	212,231,077.27

管理费用	38	801,092,966.64	573,085,076.44
财务费用	39	-9,042,750.96	-4,060,212.16
资产减值损失	40	5,196,031.88	-6,184,194.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	41	12,482,267.18	712,132.65
投资收益（损失以“-”号填列）	42	122,563,741.47	103,852,662.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		33,235,878.59	44,447,797.33
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		292,323,779.74	288,449,050.34
加：营业外收入	43	96,084,215.12	81,322,557.96
其中：非流动资产处置利得		117,017.11	192,108.04
减：营业外支出	44	2,284,118.00	1,553,235.31
其中：非流动资产处置损失		211,873.77	203,734.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		386,123,876.86	368,218,372.99
减：所得税费用	45	31,103,018.77	28,136,563.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		355,020,858.09	340,081,809.42
归属于母公司所有者的净利润		360,520,485.09	323,317,900.98
少数股东损益		-5,499,627.00	16,763,908.44
六、其他综合收益的税后净额		11,883,210.22	36,235,771.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		12,551,363.75	36,868,349.55
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		12,551,363.75	36,868,349.55
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		1,446,624.40	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		11,535,508.44	37,554,980.57
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-430,769.09	-686,631.02
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-668,153.53	-632,577.70
七、综合收益总额		366,904,068.31	376,317,581.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		373,071,848.84	360,186,250.53
归属于少数股东的综合收益总额		-6,167,780.53	16,131,330.74
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.58	0.52
（二）稀释每股收益（元/股）		0.58	0.52

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

**母公司利润表**  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4	1,292,008,501.41	1,068,004,126.68
减：营业成本	4	43,102,775.69	163,727,857.47
营业税金及附加		20,077,814.50	19,530,788.77
销售费用		310,409,051.89	192,457,272.50
管理费用		681,935,455.63	519,235,227.78
财务费用		-8,902,030.63	-4,047,213.56
资产减值损失		1,576,153.19	-8,297,209.19
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		12,232,121.31	708,293.76
投资收益（损失以“－”号填列）	5	112,536,519.87	79,352,024.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,672,266.51	10,018,716.49
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		368,577,922.32	265,457,720.99
加：营业外收入		93,331,362.61	80,236,856.39
其中：非流动资产处置利得		117,017.11	36,968.98
减：营业外支出		2,165,602.34	1,264,067.42
其中：非流动资产处置损失		201,981.57	171,727.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		459,743,682.59	344,430,509.96
减：所得税费用		27,240,099.76	24,970,626.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		432,503,582.83	319,459,883.12
五、其他综合收益的税后净额		12,982,132.84	37,554,980.57
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		12,982,132.84	37,554,980.57
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		1,446,624.40	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		11,535,508.44	37,554,980.57
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		445,485,715.67	357,014,863.69
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

### 合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,764,708,778.77	1,395,800,463.41
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		85,117,187.62	68,310,058.13
收到其他与经营活动有关的现金	1	192,683,153.19	51,601,155.13
经营活动现金流入小计		2,042,509,119.58	1,515,711,676.67
购买商品、接受劳务支付的现金		70,795,035.27	203,746,502.63
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		647,105,772.06	464,947,509.56
支付的各项税费		210,832,683.88	165,692,908.97
支付其他与经营活动有关的现金	2	500,240,883.90	283,380,457.88
经营活动现金流出小计		1,428,974,375.11	1,117,767,379.04
经营活动产生的现金流量净额		613,534,744.47	397,944,297.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,597,846,021.29	2,541,811,457.12
取得投资收益收到的现金		77,137,580.48	29,883,238.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,888.99	371,122.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	2,400,000.00	15,461,731.96
投资活动现金流入小计		2,677,406,490.76	2,587,527,550.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		96,603,916.29	66,201,970.75

投资支付的现金		2,943,522,372.22	2,845,253,709.65
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,040,126,288.51	2,911,455,680.40
投资活动产生的现金流量净额		-362,719,797.75	-323,928,129.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		26,655,000.00	1,070,139.54
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,655,000.00	
取得借款收到的现金		30,130,000.00	16,330,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5	290,000.00	
筹资活动现金流入小计		57,075,000.00	17,400,139.54
偿还债务支付的现金		16,261,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		111,826,687.14	71,061,836.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,128,787.88	
支付其他与筹资活动有关的现金	6		10,000,000.00
筹资活动现金流出小计		128,087,687.14	106,061,836.35
筹资活动产生的现金流量净额		-71,012,687.14	-88,661,696.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-607,147.32	-1,522,311.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		179,195,112.26	-16,167,839.96
加：期初现金及现金等价物余额		340,736,502.37	356,904,342.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		519,931,614.63	340,736,502.37

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

### 母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,636,828,043.45	1,228,145,320.54
收到的税费返还		84,153,750.07	67,480,631.46
收到其他与经营活动有关的现金		118,919,287.66	76,646,369.90
经营活动现金流入小计		1,839,901,081.18	1,372,272,321.90
购买商品、接受劳务支付的现金		72,202,758.81	165,303,127.81
支付给职工以及为职工支付的现金		557,098,913.35	404,212,005.41
支付的各项税费		188,382,605.37	136,309,979.74
支付其他与经营活动有关的现金		437,698,808.83	313,004,185.16
经营活动现金流出小计		1,255,383,086.36	1,018,829,298.12
经营活动产生的现金流量净额		584,517,994.82	353,443,023.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,398,672,963.33	2,337,952,250.81

取得投资收益收到的现金		70,008,562.60	30,383,038.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		807,346.72	72,330.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		9,079,575.99	4,127,270.00
投资活动现金流入小计		2,478,568,448.64	2,372,534,889.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,418,185.14	65,371,532.83
投资支付的现金		2,731,675,214.12	2,663,833,709.65
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		30,590,000.00	1,800,000.00
投资活动现金流出小计		2,853,683,399.26	2,731,005,242.48
投资活动产生的现金流量净额		-375,114,950.62	-358,470,352.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			1,070,139.54
取得借款收到的现金		30,130,000.00	16,330,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		30,130,000.00	17,400,139.54
偿还债务支付的现金		16,261,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		100,697,899.26	62,586,184.87
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		116,958,899.26	62,586,184.87
筹资活动产生的现金流量净额		-86,828,899.26	-45,186,045.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-14,728.77	-157,456.84
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		122,559,416.17	-50,370,831.35
加：期初现金及现金等价物余额		236,787,328.24	287,158,159.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		359,346,744.41	236,787,328.24

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	617,805,180.00				44,231,328.40		31,407,011.40		172,037,012.75		784,580,048.44	113,143,986.74	1,763,204,567.73
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年期初余额	617,805,180.00				44,231,328.40		31,407,011.40		172,037,012.75		784,580,048.44	113,143,986.74	1,763,204,567.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-8,244,660.23		12,551,363.75		43,250,358.28		218,421,298.01	6,623,091.82	272,601,451.63
(一) 综合收益总额							12,551,363.75				360,520,485.09	-6,167,780.53	366,904,068.31
(二)所有者投入和减少资本					-8,244,660.23							22,919,660.23	14,675,000.00
1. 股东投入的普通股												26,655,000.00	26,655,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-8,244,660.23							-3,735,339.77	-11,980,000.00
(三) 利润分配									43,250,358.28		-142,099,187.08	-10,128,787.88	-108,977,616.68

1. 提取盈余公积								43,250,358.28		-43,250,358.28			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-98,848,828.80	-10,128,787.88	-108,977,616.68	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	617,805,180.00				35,986,668.17		43,958,375.15		215,287,371.03		1,003,001,346.45	119,767,078.56	2,035,806,019.36

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	623,750,400.00				22,347,231.37		-5,461,338.15		140,091,024.44		555,583,175.77	99,520,974.04	1,435,831,467.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	623,750				22,347,		-5,461,		140,091		555,583	99,520,97	1,435,831

	, 400.00				231.37		338.15		, 024.44		, 175.77	4.04	, 467.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-5,945,220.00				21,884,097.03		36,868,349.55		31,945,988.31		228,996,872.67	13,623,012.70	327,373,100.26
(一) 综合收益总额							36,868,349.55				323,317,900.98	16,131,330.74	376,317,581.27
(二) 所有者投入和减少资本	-5,945,220.00				21,884,097.03							6,491,681.96	22,430,558.99
1. 股东投入的普通股					1,070,139.54								1,070,139.54
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					14,868,737.49								14,868,737.49
4. 其他	-5,945,220.00				5,945,220.00							6,491,681.96	6,491,681.96
(三) 利润分配									31,945,988.31		-94,321,028.31	-9,000,000.00	-71,375,040.00
1. 提取盈余公积									31,945,988.31		-31,945,988.31		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-62,375,040.00	-9,000,000.00	-71,375,040.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	617,805				44,231,		31,407,		172,037		784,580	113,143,9	1,763,204

	,180.00			328.40	011.40		,012.75		,048.44	86.74	,567.73
--	---------	--	--	--------	--------	--	---------	--	---------	-------	---------

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	617,805,180.00				70,747,814.92		31,325,317.73		173,405,204.07	801,965,089.80	1,695,248,606.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	617,805,180.00				70,747,814.92		31,325,317.73		173,405,204.07	801,965,089.80	1,695,248,606.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							12,982,132.84		43,250,358.28	290,404,395.75	346,636,886.87
（一）综合收益总额							12,982,132.84			432,503,582.83	445,485,715.67
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									43,250,358.28	-142,099,187.08	-98,848,828.80
1. 提取盈余公积									43,250,358.28	-43,250,358.28	
2. 对所有者（或股东）的分										-98,848,828.80	-98,848,828.80

配										828.80	28.80
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	617,805,180.00				70,747,814.92		44,307,450.57		216,655,562.35	1,092,369,485.55	2,041,885,493.39

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	623,750,400.00				48,863,717.89		-6,229,662.84		141,459,215.76	576,826,234.99	1,384,669,905.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	623,750,400.00				48,863,717.89		-6,229,662.84		141,459,215.76	576,826,234.99	1,384,669,905.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-5,945,220.00				21,884,097.03		37,554,980.57		31,945,988.31	225,138,854.81	310,578,700.72
(一) 综合收益总额							37,554,980.57			319,459,883.12	357,014,863.69
(二) 所有者投入和减少资本	-5,945,220.00				21,884,097.03						15,938,877.03
1. 股东投入的普通股					1,070,139						1,070,139

					.54					.54
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额					14,868,737.49					14,868,737.49
4. 其他	-5,945,220.00				5,945,220.00					
(三) 利润分配								31,945,988.31	-94,321,028.31	-62,375,040.00
1. 提取盈余公积								31,945,988.31	-31,945,988.31	
2. 对所有者(或股东)的分配									-62,375,040.00	-62,375,040.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	617,805,180.00				70,747,814.92		31,325,317.73	173,405,204.07	801,965,089.80	1,695,248,606.52

法定代表人：彭政纲 主管会计工作负责人：傅美英 会计机构负责人：曾玉梅

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

恒生电子股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市〔2000〕48号文批准，由杭州恒生电子集团有限公司、中国投资担保有限公司和黄大成等15位自然人股东在原杭州恒生电子有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司，于2000年12月13日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为330000000027505的营业执照，公司现有注册资本61,780.518万元，股份总数61,780.518万股（每股面值1元），均系无限售条件的流通股。公司股票于2003年12月16日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属软件和信息技术服务业。经营范围：计算机软件的技术开发、咨询、服务、成果转让；计算机系统集成；自动化控制工程设计、承包、安装；计算机及配件的销售；电子设备、通讯设备、计算机硬件及外部设备的生产、销售，自有房屋的租赁；经营进出口业务。主要产品或提供的劳务：证券、金融、交通等行业计算机软件产品和系统集成的开发和销售，计算机及配件的销售等。

本财务报表业经公司2015年4月8日五届二十三次董事会批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

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
杭州恒生智能系统集成有限公司	全资子公司	恒生智能
杭州云晖投资管理有限公司	全资子公司	杭州云晖
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	全资子公司	香港恒生
杭州数米基金销售有限公司	控股子公司	数米基金
上海恒生聚源数据服务有限公司	控股子公司	上海聚源
上海力铭科技有限公司	全资子公司	上海力铭
Hundsun Global Services Inc.	[注]	美国恒生

[注]：系公司全资子公司香港恒生之子公司。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

除房地产行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### 6. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

- 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## 10. 金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

- 1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值

的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产减值的客观证据

I) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

II) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

**11. 应收款项**

**(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内应收款项组合	合并范围内的应收款项具有类似的信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内应收款项组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		

1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与按组合计提坏账准备的应收款项的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**12. 存货**

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程, 在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料, 在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品, 以及在开发过程中的开发成本。

(2) 发出存货的计价方法

- 1) 发出存货采用个别计价法。
- 2) 项目开发时, 开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。
- 3) 发出开发产品按建筑面积平均法核算。

4) 意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

5) 如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### 1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### 2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 13. 长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单

位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

## 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

## 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

##### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### (2) 合并财务报表

###### 1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

###### 2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 14. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 15. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5.00	2.38-9.50
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

## 16. 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 17. 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

## 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

## 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 18. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标权	10
著作权	10

专利权	5
非专利技术	5-10
管理软件	5-10

## (2). 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段，是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备，将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发阶段相对研究阶段而言，是指完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备。

## 19. 长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 20. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 21. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 22. 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。
2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 23. 股份支付

### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具

的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 24. 优先股、永续债等其他金融工具

## 25. 收入

### 1. 自行开发研制的软件产品销售收入

软件产品在同时满足以下条件时确认收入：软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的软件产品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对合同规定由公司负责免费维护或免费升级的软件产品，在确认收入的同时，按收入的 0.5%预提软件维护费用。

### 2. 定制软件销售收入

提供定制软件劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供定制软件劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

对合同规定由公司负责免费维护或免费升级的软件产品，在确认收入的同时，按收入的 0.5%预提软件维护费用。

### 3. 软件服务收入

在劳务已经提供，收到价款或取得收款的证据时，确认收入。

### 4. 系统集成收入

在软件收入、工程安装收入与外购商品销售收入能分开核算的情况下，软件收入按上述软件产品销售和定制软件的原则进行确认；在软件收入、工程安装收入与外购商品销售收入不能分开核算，且工程安装费是商品销售收入的一部分时，则一并核算，软件产品收入与工程安装收入在整个商品销售时一并确认。

对系统集成业务的开始和完成分属不同的会计年度的，在整个系统集成合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法(工程完工进度)确认收入。

### 5. 外购商品销售收入

外购商品包括外购软、硬件商品。在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### 6. 科技园项目销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

### 7. 基金销售佣金收入

代售业务完成时，收到价款或取得收款的证据时，确认收入。

### 8. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 9. 其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

### 26. 政府补助

#### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 27. 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 28. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

## 29. 其他重要的会计政策和会计估计

## 30. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	本次会计政策变更经公司第五届董事会第二十一次会议审议通过。	

实施上述八项具体会计准则对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响

受重要影响的报表项目	影响金额（元）	备 注
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目		
可供出售金融资产	196,079,027.65	
长期股权投资	-196,079,027.65	
其他流动负债	-200,000.00	
递延收益	3,527,870.97	
其他非流动负债	-3,327,870.97	
资本公积	-32,228,214.79	
外币报表折算差额	821,203.39	
其他综合收益	31,407,011.40	

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)

其他说明

## 31. 其他

(1) 维修基金核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

## (2) 质量保证金核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	3%、6%、17%
消费税		
营业税	应纳税营业额	系统集成收入（建筑安装工程合同）按 3% 的税率计缴，其他收入按 5% 的税率计缴。
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、7%
企业所得税	应纳税所得额	见不同税率的纳税主体企业所得税税率说明
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	根据国家税务总局国税发〔2010〕53 号文和房地产项目开发所在地地方税务局的有关规定，从事房地产开发的子公司按房地产销售收入和预收房款的一定比例计提和预缴土地增值税，待项目全部竣工决算并实现销售后向税务机关申请清算。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	业务收入扣除广告代理成本的余额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
公司	10%
数据安全、上海聚源	15%
北京钱塘	10%
除上述以外的其他境内子公司纳税主体	25%
境外子公司日本恒生、香港恒生、美国恒生	按经营所在地区的规定税率

## 2. 税收优惠

1. 根据财政部、国家税务总局财税〔2011〕100号文，公司及子公司软件产品销售（销售自行开发研制的软件产品且未一并转让著作权、所有权）和软件服务收入（版本升级服务）先按17%的税率计缴，实际税负超过3%部分经主管税务机关审核后实行即征即退政策。

2. 根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部、国家税务总局联合下发的发改高技〔2013〕2458号文，公司2013-2014年度被认定为国家规划布局内重点软件企业。本期按10%的税率计缴企业所得税。

3. 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合发布的浙科发高〔2012〕313号文，数据安全自2012年起被认定为高新技术企业，有效期三年。本期按15%的税率计缴企业所得税。

4. 根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局联合批示，上海聚源2013年度通过高新技术企业复审，有效期三年。本期按15%的税率计缴企业所得税。

5. 根据财政部、国家税务总局财税〔2011〕117号文，北京钱塘属小型微利企业。本期按10%的税率计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	270,234.41	292,904.57

银行存款	255,190,558.96	314,125,573.54
其他货币资金	266,864,771.26	26,509,374.26
合计	522,325,564.63	340,927,852.37
其中：存放在境外的款项总额	8,830,922.49	11,741,859.62

## 其他说明

期末其他货币资金中包括保函保证金 2,393,950.00 元使用受限；期初其他货币资金中包括保函保证金 191,350.00 元使用受限。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	124,075,208.81	127,713,692.82
其中：债务工具投资	17,025,553.10	10,123,587.44
权益工具投资	107,049,655.71	117,590,105.38
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,440,178.66	18,855,903.95
其中：债务工具投资		
权益工具投资	22,440,178.66	18,855,903.95
其他		
合计	146,515,387.47	146,569,596.77

## 3、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,199,000.00	2,200,000.00

商业承兑票据		
合计	3,199,000.00	2,200,000.00

其他说明

- (1) 期末公司不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。  
(2) 期末公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据情况。

#### 4、应收账款

##### (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	196,594.20	99.43	31,476,114.38	16.01	165,118,086.72	183,189,895.14	99.85	30,840,593.44	16.84	152,349,301.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,122,500.00	0.57	1,122,500.00	100.00		275,200.00	0.15	275,200.00	100.00	
合计	197,716,701.10	/	32,598,614.38	/	165,118,086.72	183,465,095.14	/	31,115,793.44	/	152,349,301.70

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	150,264,455.31	7,513,222.76	5%
1 至 2 年	20,101,494.64	2,010,149.47	10%
2 至 3 年	6,107,869.99	1,832,360.99	30%
3 年以上	20,120,381.16	20,120,381.16	100%
合计	196,594,201.10	31,476,114.38	

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,051,006.15 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,568,185.21

## 应收账款核销说明：

公司应收 STCI, Inc 等单位销售尾款 1,568,185.21 元，预计难以收回，于本期核销。

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	账面余额	账龄	占应收账款余额	坏账准备
------	------	----	---------	------

			的比例 (%)	
客户一	10,000,020.00	1-2 年	5.06	1,000,002.00
客户二	4,970,000.00	1 年以内	2.51	248,500.00
客户三	4,637,834.00	1 年以内	2.35	231,891.70
客户四	4,344,700.00	1 年以内	2.20	217,235.00
客户五	4,310,000.00	2-3 年	2.18	1,293,000.00
小 计	28,262,554.00		14.30	2,990,628.70

## 5、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,508,876.33	100.00	3,213,471.17	91.00
1 至 2 年			250,000.00	7.08
2 至 3 年			67,865.00	1.92
3 年以上				
合计	6,508,876.33	100.00	3,531,336.17	100.00

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)

阿里云计算有限公司	2,137,470.14	32.84
中国电信股份有限公司	712,320.00	10.94
上海微企信息技术股份有限公司	341,981.14	5.25
中国联合网络通信有限公司	277,792.00	4.27
北京港经通经济信息咨询服务有限公司	203,883.50	3.13
小计	3,673,446.78	56.43

## 6、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	29,131,319.84	60.50			29,131,319.84	14,777,020.16	45.70			14,777,020.16
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	18,636,257.96	38.70	6,384,010.84	34.26	12,252,247.12	17,555,217.66	54.30	5,651,331.64	32.19	11,903,886.02

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	383,333.33	0.80	383,333.33	100.00						
合计	48,150,911.13	/	6,767,344.17	/	41,383,566.96	32,332,237.82	/	5,651,331.64	/	26,680,906.18

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收基金销售支付结算机构款	18,529,647.69			经单独测试，未发现减值
应收代付的基金交易款	10,601,672.15			经单独测试，未发现减值
合计	29,131,319.84		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,676,266.97	433,813.35	5%
1 至 2 年	3,085,216.48	308,521.65	10%
2 至 3 年	1,761,569.53	528,470.86	30%
3 年以上	5,113,204.98	5,113,204.98	100%
合计	18,636,257.96	6,384,010.84	

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 1,116,012.53 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收基金销售支付结算机构款	18,529,647.69	6,715,877.56
应收代付的基金交易款	10,601,672.15	8,061,142.60
押金保证金	11,733,093.61	12,161,441.99
备用金	4,423,235.76	3,287,241.81
应收暂付款	2,096,591.81	1,848,798.20
其他	766,670.11	257,735.66
合计	48,150,911.13	32,332,237.82

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海汇付数据服务有限公司	应收基金销售支付结算机构款	18,529,647.69	1 年以内	38.48	
上海浦东陆家嘴软件产业发展有限公司	租房押金	1,343,366.52	其中账龄 1 年以内 1,186,211.52 元, 账龄 1-2 年 157,155.00 元。	2.79	75,026.08

北京中京艺苑房地产开发有限责任公司	租房押金	783,660.00	其中账龄 1-2 年 270,684.00 元, 账龄 3 年以上 512,976.00 元。	1.63	540,044.40
华数数字电视传媒集团有限公司	押金	773,220.70	3 年以上	1.61	773,220.70
浙江省人民政府采购中心	采购保证金	761,490.00	其中账龄 1 年以内 193,400.00 元, 账龄 1-2 年 46,000.00 元, 账龄 2-3 年 93,340.00 元, 账龄 3 年以上 428,750.00 元。	1.58	471,022.00
合计	/	22,191,384.91	/	46.09	1,859,313.18

7、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	13,278,898.91	1,843,985.26	11,434,913.65	10,333,185.29	1,840,153.38	8,493,031.91
周转材料						
消耗性生物资产						

建造合同形成的已完工未结算资产						
库存材料	1,572.66	629.06	943.60	1,572.66	314.53	1,258.13
开发产品	45,812,355.83		45,812,355.83	59,124,290.17		59,124,290.17
委托加工物资	113,786.11		113,786.11	137,777.44		137,777.44
合计	59,206,613.51	1,844,614.32	57,361,999.19	69,596,825.56	1,840,467.91	67,756,357.65

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	1,840,153.38	1,028,698.67		1,024,866.79		1,843,985.26
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
库存材料	314.53	314.53				629.06
合计	1,840,467.91	1,029,013.20		1,024,866.79		1,844,614.32

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

存货期末余额中含有的借款费用资本化金额 2,630,587.27 元。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

其他说明

(1) 存货——开发产品

项目名称	竣工时间	期初数（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	期末数（元）
无锡恒华科技园一期工程	2008年3月	8,239,596.61		645,517.22	7,594,079.39
无锡恒华科技园二期工程	2010年3月	15,797,390.06	919,411.82	5,157,601.86	11,559,200.02
无锡恒华科技园三期工程	2011年12月	35,087,303.50		8,428,227.08	26,659,076.42
小计		59,124,290.17	919,411.82	14,231,346.16	45,812,355.83

## (2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

确定可变现净值的具体依据详见本财务报表附注重要会计政策及会计估计存货之说明；本期存货跌价准备减少均系随存货的领用或销售而转销。

## 8、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣税金	3,096,318.00	424,484.47
预缴税金	3,623,058.49	
理财产品	80,900,000.00	52,000,000.00
信托计划	831,000,000.00	635,000,000.00
合计	918,619,376.49	687,424,484.47

## 9、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具:						
可供出售权益工具:	277,332,872.68	600,000.00	276,732,872.68	228,931,027.65	600,000.00	228,331,027.65
按公允价值计量的	19,543,427.36		19,543,427.36	32,252,000.00		32,252,000.00
按成本计量的	257,789,445.32	600,000.00	257,189,445.32	196,679,027.65	600,000.00	196,079,027.65
资金信托计划	147,130,375.37		147,130,375.37	103,604,514.56		103,604,514.56
合计	424,463,248.05	600,000.00	423,863,248.05	332,535,542.21	600,000.00	331,935,542.21

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	123,990,213.90		123,990,213.90
公允价值	42,683,588.83		42,683,588.83
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	38,415,229.95		38,415,229.95
已计提减值金额			

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
天津鼎晖股权投资一期基金(有限合	72,068,692.90	618,336.20	4,299,207.25	68,387,821.85					2.51	4,344,553.59

伙)										
天津鼎晖恒瑞股权投资基金(有限合伙)	13,587,624.93		946,384.87	12,641,240.06					4.73	4,610,945.45
天津鼎晖嘉瑞股权投资基金(有限合伙)	4,880,268.53		176,398.91	4,703,869.62					8.65	494,090.19
青岛银行股份有限公司	52,000,000.00			52,000,000.00					0.78	1,600,000.00
北京义云清洁技术创业投资有限公司	20,000,000.00		5,000,000.00	15,000,000.00					5.00	10,000,000.00
宁波市科发股权投资基金合伙企业(有限合伙)	14,000,000.00	6,000,000.00		20,000,000.00					16.49	

杭州恒生数字设备科技有限公司	6,490,400.00	7,906,594.00		14,396,994.00					14.33	
苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	18,000,000.00		24,000,000.00					5.72	
杭州国家软件基地有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					10.00	
嘉兴极地信天壹期投资合伙企业		12,000,000.00		12,000,000.00					18.87	
星环信息科技(上海)有限公司		10,067,478.50		10,067,478.50					5.6992	
苏州工业园区八二五新媒体投资企业(有限		14,000,000.00		14,000,000.00					2.63	

合伙)										
杭州天璞创业投资合伙企业		7,000,000.00		7,000,000.00					20.00	
宁波云唐投资管理合伙企业(有限合伙)[注1]		310,000.00		310,000.00					4.64	
宁波云秦投资管理合伙企业(有限合伙)[注2]		310,000.00		310,000.00					2.58	
宁波云汉投资管理合伙企业(有限合伙)[注3]		320,000.00		320,000.00					4.01	
浙江现代资本与产业研究院	30,000.00			30,000.00					6.00	

杭州易诺科技有限公司	22,041.29			22,041.29					3.06	
深圳市嘉资投资有限公司	600,000.00			600,000.00	600,000.00			600,000.00	6.00	
新余集盐投资管理中心(有限合伙)	5,000,000.00		5,000,000.00							
合计	196,679,027.65	76,532,408.70	15,421,991.03	257,789,445.32	600,000.00			600,000.00	/	21,049,589.23

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	600,000.00			600,000.00
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/			
期末已计提减值金余额	600,000.00			600,000.00

其他说明

[注 1]：公司持有 0.15% 股份，子公司杭州云晖持有 4.49% 股份，合计持有 4.64% 股份。

[注 2]：公司持有 0.08% 股份，子公司杭州云晖持有 2.50% 股份，合计持有 2.58% 股份。

[注 3]：公司持有 0.25%股份，子公司杭州云晖持有 3.76%股份，合计持有 4.01%股份。

## 10、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
杭州恒生鼎 汇科技有限 公司	174,611,5 30.86			11,578,59 1.15						186,190,12 2.01
杭州恒生世 纪实业有限 公司	56,547,36 0.05			-4,580,49 3.72	1,786,73 3.74		-16,562,0 00.00			37,191,60 0.07
浙江维尔科 技股份有限 公司	24,351,01 7.21		615,687 .80	4,992,626 .93	-409,132 .65		-2,000,00 0.00			26,318,82 3.69
杭州恒生百 川科技有限	79,986,91 5.02			20,179,32 3.26			-28,000,000 .00			72,166,23 8.28

公司											
株式会社万 元	56,489.90		56,489. 90								
株式会社唯 知	51,976.42		51,976. 42								
小计	335,605,2 89.46		724,154.1 2	32,170,047. 62	1,377,601 .09		-46,562,0 00.00			321,866,78 4.05	
合计	335,605,2 89.46		724,154.1 2	32,170,047. 62	1,377,601 .09		-46,562,0 00.00			321,866,78 4.05	

11、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	23,764,339.71	65,952.53		23,830,292.24
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	1,033,212.06			1,033,212.06
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,033,212.06			1,033,212.06

4. 期末余额	22,731,127.65	65,952.53		22,797,080.18
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	4,957,382.33	12,321.61		4,969,703.94
2. 本期增加金额	539,236.39	1,648.81		540,885.20
(1) 计提或摊销	539,236.39	1,648.81		540,885.20
3. 本期减少金额	113,800.24			113,800.24
(1) 处置				
(2) 其他转出	113,800.24			113,800.24
4. 期末余额	5,382,818.48	13,970.42		5,396,788.90
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	17,348,309.17	51,982.11		17,400,291.28
2. 期初账面价值	18,806,957.38	53,630.92		18,860,588.30

## 其他说明

(1) 期末无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

(2) 期末，公司有账面原值 98,949.08 元的投资性房地产用于抵押担保。

## 12、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	84,641,675.77	51,601,959.44	9,556,687.30	18,146,282.80	163,946,605.31
2. 本期增加金额		20,584,139.55	2,587,680.78	81,448.60	23,253,268.93
(1) 购置		20,584,139.55	2,587,680.78	81,448.60	23,253,268.93
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	118,382.00	3,992,547.77	291,600.00	133,798.57	4,536,328.34
(1) 处置或报废	118,382.00	3,992,547.77	291,600.00	133,798.57	4,536,328.34
4. 期末余额	84,523,293.77	68,193,551.22	11,852,768.08	18,093,932.83	182,663,545.90
二、累计折旧					
1. 期初余额	28,297,159.55	33,409,872.38	6,387,408.99	14,342,810.68	82,437,251.60
2. 本期增加金额	4,073,077.85	8,506,706.65	1,463,578.34	942,020.37	14,985,383.21
(1) 计提	4,073,077.85	8,506,706.65	1,463,578.34	942,020.37	14,985,383.21
3. 本期减少金额	5,693.68	3,787,941.58	277,020.00	117,703.34	4,188,358.60
(1) 处置或报废	5,693.68	3,787,941.58	277,020.00	117,703.34	4,188,358.60

4. 期末余额	32,364,543.72	38,128,637.45	7,573,967.33	15,167,127.71	93,234,276.21
三、减值准备					
1. 期初余额		2,800.00		483.83	3,283.83
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		2,800.00			2,800.00
(1) 处置或报废					
4. 期末余额				483.83	483.83
四、账面价值					
1. 期末账面价值	52,158,750.05	30,064,913.77	4,278,800.75	2,926,321.29	89,428,785.86
2. 期初账面价值	56,344,516.22	18,189,287.06	3,169,278.31	3,802,988.29	81,506,069.88

其他说明：

- (1) 期末无未办妥产权证书的固定资产的情况。
- (2) 期末公司有账面原值 4,314.98 万元的房屋及建筑物用于抵押担保。

### 13、在建工程

#### (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
恒生软件园二期	155,392,272.09		155,392,272.09	78,649,426.26		78,649,426.26
零星工程	414,777.78		414,777.78			
合计	155,807,049.87		155,807,049.87	78,649,426.26		78,649,426.26

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
恒生软件园二期	181,727,500.00	78,649,426.26	76,742,845.83			155,392,272.09		85.51%	2,111,747.75	1,869,266.92	6.15	自有及金融机构
合计	181,727,500.00	78,649,426.26	76,742,845.83			155,392,272.09	/	/	2,111,747.75	1,869,266.92	/	/

## 14、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	著作权	专利权	非专利技术	管理软件	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	6,078,356.73	6,946,400.00	47,612,125.81	3,000,000.00	7,105,263.72	8,533,265.96	79,275,412.22
2. 本期增加金额						695,007.26	695,007.26
(1) 购置						695,007.26	695,007.26
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							

4. 期末余额	6,078,356.73	6,946,400.00	47,612,125.81	3,000,000.00	7,105,263.72	9,228,273.22	79,970,419.48
二、累计摊销							
1. 期初余额	1,132,126.46	5,962,327.01	18,333,458.28	425,000.00	3,611,930.19	3,344,468.29	32,809,310.23
2. 本期增加金额	131,683.92	694,639.77	4,761,212.58	300,000.00		1,734,480.14	7,622,016.41
(1) 计提	131,683.92	694,639.77	4,761,212.58	300,000.00		1,734,480.14	7,622,016.41
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	1,263,810.38	6,656,966.78	23,094,670.86	725,000.00	3,611,930.19	5,078,948.43	40,431,326.64
三、减值准备							
1. 期初余额					3,493,333.53		3,493,333.53
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额					3,493,333.53		3,493,333.53
四、账面价值							
1. 期末账面价值	4,814,546.35	289,433.22	24,517,454.95	2,275,000.00		4,149,324.79	36,045,759.31
2. 期初账面价值	4,946,230.27	984,072.99	29,278,667.53	2,575,000.00		5,188,797.67	42,972,768.46

其他说明：

期末，公司有账面原值 570.42 万元的土地使用权用于抵押担保。

## 15、商誉

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
Hundsun Global Services Inc.	1,110,721.19					1,110,721.19
杭州数米基金销售有限公司	11,071,887.53					11,071,887.53
合计	12,182,608.72					12,182,608.72

### (2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
Hundsun Global Services Inc.	1,110,721.19					1,110,721.19
合计	1,110,721.19					1,110,721.19

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

本期已对因企业合并形成的商誉的账面价值自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试，经测试，除 Hundsun Global Services Inc 与商誉相关的资产组存在减值情况，相应计提商誉减值准备 1,110,721.19 元；其他非同一控制下企业合并子公司未发现与商誉相关的资产组存在减值迹象，故不计提减值准备。

## 16、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产装修费用	2,077,495.49	1,640,000.00	3,157,561.18		559,934.31
预付一年以上房屋租金	38,863.51		30,571.52		8,291.99
合计	2,116,359.00	1,640,000.00	3,188,132.70		568,226.30

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	29,513,736.33	3,371,473.26	31,874,963.74	3,856,022.98
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
递延收益	34,480,264.37	3,448,026.44	3,527,870.97	352,787.10
预提费用	11,445,404.00	1,211,351.00	393,995.59	59,099.34
预提投资小组理财奖励[注]	5,205,898.02	520,589.80	7,150,790.71	715,079.07
预计负债	4,572,021.75	458,589.05	3,694,563.79	372,459.09
预提土地增值税			11,723,789.88	2,930,947.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动			2,556,358.36	255,635.84
合计	85,217,324.47	9,010,029.55	60,922,333.04	8,542,030.89

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	42,683,588.83	4,268,358.88	29,866,357.23	2,986,635.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	9,675,762.95	967,576.29		
合计	52,359,351.78	5,235,935.17	29,866,357.23	2,986,635.72

其他说明：

[注]：系公司根据经过董事会批准的《投资业务考核激励办法》按照投资项目组转让时产生的投资收益计提的投资小组奖金。

## 18、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信托计划[注 1]	87,000,000.00	
预付投资款[注 2]	17,500,000.00	
预付长期资产购置款	195,232.00	
合计	104,695,232.00	

其他说明：

[注 1]：系无市价，预计持有期限 1 年以上的信托计划。

[注 2]：系子公司云投资收购联营企业杭州恒生百川科技有限公司 6.78% 股权预付的股权受让款。

## 19、应付账款

## (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
商品及材料采购款	16,508,008.08	23,292,879.56
长期资产款	18,986,207.70	16,256,733.84
其他	1,737,284.53	326,162.07
合计	37,231,500.31	39,875,775.47

## 20、预收款项

## (1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	454,716,313.45	219,749,756.86
科技园售房款	10,229,746.00	18,887,846.00
合计	464,946,059.45	238,637,602.86

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户一	3,100,000.00	未交付
客户二	2,000,000.00	未交付
客户三	1,665,000.00	项目未启动
客户四	1,656,000.00	项目未启动
合计	8,421,000.00	/

## 21、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	97,143,316.32	658,662,984.31	625,875,513.11	129,930,787.52
二、离职后福利-设定提存计划	1,237,531.56	21,967,880.54	22,182,927.88	1,022,484.22
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	98,380,847.88	680,630,864.85	648,058,440.99	130,953,271.74

## (2). 短期薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	69,543,918.80	546,938,767.66	517,920,860.56	98,561,825.90
二、职工福利费		12,711,006.01	12,711,006.01	
三、社会保险费	963,220.95	15,659,233.07	15,785,262.97	837,191.05
其中: 医疗保险费	852,695.89	13,770,242.97	13,888,028.33	734,910.53
工伤保险费	30,139.31	556,413.32	560,958.43	25,594.20
生育保险费	80,385.75	1,332,576.78	1,336,276.21	76,686.32
四、住房公积金	58,483.29	44,548,506.08	44,605,799.37	1,190.00
五、工会经费和职工教育经费	26,577,693.28	38,805,471.49	34,852,584.20	30,530,580.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	97,143,316.32	658,662,984.31	625,875,513.11	129,930,787.52

## (3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,099,915.68	19,799,939.28	20,005,181.28	894,673.68
2、失业保险费	137,615.88	2,167,941.26	2,177,746.60	127,810.54
3、企业年金缴费				
合计	1,237,531.56	21,967,880.54	22,182,927.88	1,022,484.22

## 22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,227,072.24	13,294,031.67
消费税		
营业税	1,949,478.87	5,304,787.27
企业所得税	27,830,109.24	18,525,748.38
个人所得税	2,130,698.73	1,178,029.78
城市维护建设税	2,851,512.15	2,001,006.57
土地增值税		926,647.20
房产税	353,003.42	317,560.13
土地使用税	58,804.01	60,161.20
印花税	72,394.29	51,987.55
教育费附加	1,273,168.43	894,861.18
地方教育附加	805,029.26	604,026.45
地方水利建设基金	992,432.74	455,184.00
文化事业建设费	840.00	24,000.00
合计	41,544,543.38	43,638,031.38

## 23、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	50,883.25	30,686.79
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	50,883.25	30,686.79

## 24、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		1,000,000.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		1,000,000.00

## 25、其他应付款

## (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付的代收基金交易款	102,111,245.10	23,798,262.94
已结算尚未支付的经营费用	79,855,261.97	50,042,073.70
单位往来款	17,202,601.99	18,875,753.95
押金保证金及工程质保金	19,767,119.29	14,447,230.71
应付暂收款[注]	17,863,918.57	
投资小组理财奖励	5,205,898.02	7,150,790.71
其他	3,670,064.91	2,155,756.47
合计	245,676,109.85	116,469,868.48

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
歌山建设集团有限公司	2,400,000.00	履约保证金
合计	2,400,000.00	/

其他说明

[注]：根据公司与员工签订的《基础资产收益权转让协议》，公司应付暂收的员工理财本金及收益。

## 26、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提土地增值税		10,797,142.68
合计		10,797,142.68

## 27、长期借款

## (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	30,199,000.00	16,330,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	30,199,000.00	16,330,000.00

## 28、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证	3,820,767.34	4,665,564.71	[注]
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计	3,820,767.34	4,665,564.71	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

[注]：产品质量保证系根据公司与客户签订的软件销售合同中关于承诺1年免费维护的条款，相应按软件收入的0.5%（根据以往实际发生数据测算）计提软件维护费用。

## 29、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,527,870.97	31,500,000.00	547,606.60	34,480,264.37	
合计	3,527,870.97	31,500,000.00	547,606.60	34,480,264.37	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
云计算工程项目补助资金[注1]：截至2014年12月31日，补助资金尚未使用		27,500,000.00			27,500,000.00	与收益相关
证券安全可靠业务		4,000,000.00			4,000,000.00	其中240万元与资产相

系统研发及应用示范国家项目						关,160 万元与收益相关。截至 2014 年 12 月 31 日,补助资金尚未使用
恒生金融云平台产业化项目(软件园扩建项目)	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关
2013 年省级企业研究院专项资金	1,000,000.00		254,515.68		745,484.32	与资产相关
基于 SOA 的金融领域服务支撑平台研发及示范项目	1,027,870.97		293,090.92		734,780.05	与资产相关
合计	3,527,870.97	31,500,000.00	547,606.60		34,480,264.37	/

其他说明:

1、 政府补助明细情况

项 目	原始金额	摊余金额	说 明
云计算工程项目补助资金	27,500,000.00	27,500,000.00	根据国家发展和改革委员会、杭州高新技术产业开发区发展改革和经济局等下发的发改办高技(2014)1799 号、区发改(2015)6 号、区财(2015)6 号和杭财企(2014)1174 号文
证券安全可靠业务系统研发及应用示范国家项目	4,000,000.00	4,000,000.00	根据国家工业和信息化部下发的工信部财(2014)425 号文
基于 SOA 的金融领域服务支撑平台研发及示范项目	5,000,000.00	734,780.05	根据国家工业和信息化部下发的工信部财(2012)407 号文
恒生金融云平台产业化项目(软件园扩建项目)	1,500,000.00	1,500,000.00	根据杭州市财政局、杭州市发展和改革委员会下发的杭财企(2013)989 号文
2013 年省级企业研究院专项资金	1,000,000.00	745,484.32	根据浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅下发的浙科发条(2013)238 号文

小 计	39,000,000.00	34,480,264.37	
-----	---------------	---------------	--

### 30、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	617,805,180.00						617,805,180.00

### 31、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,131,297.28	2,135,045.20	4,266,342.48	
其他资本公积	42,100,031.12		6,113,362.95	35,986,668.17
合计	44,231,328.40	2,135,045.20	10,379,705.43	35,986,668.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 1、股本溢价本期增加

子公司网络技术原注册资本 1,000 万元，其中本公司出资 1,000 万元，占其注册资本的 100%。根据网络技术股东会决议及相关《增资扩股协议》，网络技术增加注册资本 9,000 万元，其中本公司以货币资金 5,688.28 万元认缴注册资本 4,900 万元。增资后，网络技术注册资本变更为 10,000 万元，其中本公司出资 5,900 万元，占其注册资本的 59%，增资时公司实际投资成本与所购股权自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额 2,135,045.20 元，调整资本公积-股本溢价。

#### 2、股本溢价本期减少

公司出资 43.00 万元收购杭州恒生电子集团有限公司(以下简称电子集团)持有的恒生科技 5%股权，收购时公司支付的股权收购款与所购股权自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额 30,558.88 元，调整资本公积-股本溢价。

公司出资 1,155.00 万元收购西子联合控股有限公司持有的数米基金 11% 股权，收购时公司支付的股权收购款与所购股权自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额 10,349,146.55 元，调整资本公积-股本溢价 4,235,783.60 元，调整资本公积-其他资本公积 6,113,362.95 元。

### 32、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	31,407,011.40	22,373,388.23	9,208,454.85	1,281,723.16	12,551,363.75	-668,153.53	43,958,375.15
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	5,348,493.28	-2,910,044.15	-4,356,668.55		1,446,624.40		6,795,117.68
可供出售金融资产公允价值变动损益	26,879,721.51	26,382,355.00	13,565,123.40	1,281,723.16	11,535,508.44		38,415,229.95

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-821,203.39	-1,098,922.62			-430,769.09	-668,153.53	-1,251,972.48
其他综合收益合计	31,407,011.40	22,373,388.23	9,208,454.85	1,281,723.16	12,551,363.75	-668,153.53	43,958,375.15

### 33、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	172,037,012.75	43,250,358.28		215,287,371.03
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	172,037,012.75	43,250,358.28		215,287,371.03

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据公司章程的相关规定，按 2014 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积 43,250,358.28 元。

### 34、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	784,580,048.44	555,583,175.77

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	784,580,048.44	555,583,175.77
加：本期归属于母公司所有者的净利润	360,520,485.09	323,317,900.98
减：提取法定盈余公积	43,250,358.28	31,945,988.31
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	98,848,828.80	62,375,040.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,003,001,346.45	784,580,048.44

其他说明：

根据公司 2013 年度股东大会通过的 2013 年度利润分配方案，每 10 股派现金 1.6 元（含税），合计分配现金股利 98,848,828.80 元。

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。

### 35、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,417,533,014.34	89,282,679.41	1,205,265,171.42	219,287,633.48
其他业务收入	4,306,120.78	540,885.20	5,282,027.07	533,107.56
合计	1,421,839,135.12	89,823,564.61	1,210,547,198.49	219,820,741.04

## 36、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	4,421,530.77	7,743,878.35
城市维护建设税	11,497,236.97	8,997,674.44
教育费附加	5,018,687.83	3,871,648.74
资源税		
土地增值税[注]	-4,251,425.63	7,902,696.59
房产税	-58,431.12	598,571.88
地方教育附加	3,345,500.60	2,618,526.73
土地使用税	99,118.36	13,458.23
文化事业建设费	840.00	24,000.00
合计	20,073,057.78	31,770,454.96

其他说明：

[注]：其中-5,698,509.32元系子公司无锡恒华根据江苏省无锡地方税务局第四分局下发的《土地增值税清算结论通知书》（锡地税(四分)局土增税结字(2014)12号)冲减当期营业税金及附加。

## 37、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	197,652,037.24	105,601,971.14
差旅费	53,787,785.75	65,691,207.77
市场推广宣传费	47,253,996.55	24,694,916.27
办公经费	13,188,707.66	6,227,361.89
车辆费用	1,818,023.21	4,171,861.59
项目咨询费	41,080,178.61	3,297,279.57

折旧费	1,782,865.36	1,807,275.17
其他	854,899.70	739,203.87
合计	357,418,494.08	212,231,077.27

其他说明:

公司及子公司严格执行收入成本配比原则，将本期无法具体配比到项目的营业成本(如：平台建设铺设通讯专线、租赁本地、异地机房服务费用、外购云服务、Level2 行情数据，美股和港股行情、人力外包、软件购置费、项目咨询费等)，计入销售费用、管理费用等核算，导致本期较上期成本费用变化较大。

### 38、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	482,421,275.64	372,509,026.89
差旅费	58,691,189.26	69,039,256.34
研发费	57,179,894.79	27,855,176.17
办公经费	46,510,401.74	29,335,358.30
业务费	74,027,314.31	22,143,754.64
中介费	49,075,487.51	4,277,404.70
折旧费	12,961,978.92	13,083,209.38
无形资产摊销	7,622,016.41	7,215,232.09
车辆费用	3,872,573.84	4,784,728.07
税费	2,757,324.99	2,526,544.99
期权费用		14,868,737.49
其他	5,973,509.23	5,446,647.38
合计	801,092,966.64	573,085,076.44

### 39、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,960.00	420,765.28
利息收入	-8,932,592.43	-5,020,251.21
汇兑净损益	-491,775.30	226,903.36
其他	374,656.77	312,370.41
合计	-9,042,750.96	-4,060,212.16

#### 40、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	4,167,018.68	-7,894,766.16
二、存货跌价损失	1,029,013.20	1,110,572.10
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		600,000.00
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	5,196,031.88	-6,184,194.06

#### 41、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	12,482,267.18	712,132.65
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	12,482,267.18	712,132.65

#### 42、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	33,235,878.59	44,447,797.33
处置长期股权投资产生的投资收益	78,040.45	-137,848.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	24,909,386.65	28,118,295.67
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	185,248.41	518,696.15
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	27,294,389.19	17,664,542.56
理财产品持有期间取得的投资收益	3,095,942.88	
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,104,192.86	11,200,347.82
处置理财产品、信托计划取得的投资收益	30,660,662.44	2,040,831.94
合计	122,563,741.47	103,852,662.69

## 43、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	117,017.11	192,108.04	117,017.11
其中：固定资产处置利得	117,017.11	192,108.04	117,017.11
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	95,419,694.22	80,239,728.05	10,770,904.11
无法支付款项		686,797.03	
罚款收入	466,301.84		466,301.84
其他	81,201.95	203,924.84	81,201.95
合计	96,084,215.12	81,322,557.96	11,435,425.01

## 计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
支持国产基础软硬件的大规模金融业务智能业务开发平台	5,040,000.00		与收益相关
钱塘权限管理服务中间件产业化	1,125,000.00		与收益相关
2013年杭州市工业统筹资金重大创新等项目资助资金	1,098,600.00		与收益相关
金融交易安全实时监管软件	600,000.00		与收益相关
2013年杭州市大学生企业实训补贴款	518,996.00		与收益相关
2013年度杭州市信息化人才实训工程资助资金	400,000.00		与收益相关
信息化和电子商务发展扶持资金	217,500.00		与收益相关

(基金理财在线软件)			
其他	754,804.00		与收益相关
增值税返还	84,648,790.11		与收益相关
地方水利建设基金返还	468,397.51		与收益相关
递延收益摊销转入	547,606.60		与资产相关
合计	95,419,694.22		/

其他说明:

[注]: 政府补助, 其中税费返还说明: 其中本期增值税超税负返还款 84,648,790.11 元。根据财政部、国家税务总局(2011)100 号文, 公司自行开发研制的软件产品销售按 17% 的税率计缴增值税, 实际税负超过 3% 部分经主管税务机关审核后实行即征即退政策, 专项用于企业研究开发软件产品和扩大再生产。公司及子公司数据安全本期收到上述税收返还款 84,648,790.11 元计入本期经常性损益。

#### 44、营业外支出

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	211,873.77	203,734.84	211,873.77
其中: 固定资产处置损失	211,873.77	203,734.84	211,873.77
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	60,000.00	30,000.00	60,000.00
罚款支出	454,592.13	1,310.99	454,592.13
地方水利建设基金	1,547,711.75	1,214,866.09	
其他	9,940.35	103,323.39	9,940.35
合计	2,284,118.00	1,553,235.31	736,406.25

## 45、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	30,603,441.14	24,812,741.54
递延所得税费用	499,577.63	3,323,822.03
合计	31,103,018.77	28,136,563.57

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	386,123,876.86
按母公司适用税率计算的所得税费用	38,612,387.69
子公司适用不同税率的影响	-2,420,012.64
调整以前期间所得税的影响	6,627.32
非应税项目的影响	-3,498,544.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,747,681.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,768,754.35
研发费、残疾人工资加计扣除的影响	-18,113,874.40
所得税费用	31,103,018.77

## 46、其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本附注资产负债表项目注释其他综合收益之说明。

## 47、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	44,128,477.70	668,100.11
收到押金及保证金	21,150,091.31	9,696,842.66
政府补助	38,854,900.00	10,086,579.00
利息收入	8,932,592.43	5,020,251.21
收回押金及保证金	8,662,371.50	7,755,446.10
出租房产收到的现金	4,690,401.66	4,990,712.61
收到的与基金销售有关的现金	65,510,008.96	11,635,486.74
其他	754,309.63	1,747,736.70
合计	192,683,153.19	51,601,155.13

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	20,148,205.38	668,100.11
付现的管理费用	301,473,199.99	158,498,763.51
付现的销售费用	143,171,322.41	104,195,297.40
支付的与基金销售有关的现金	14,354,299.68	1,600,312.77
退还押金及保证金	9,470,146.15	8,483,523.33
支付押金及保证金	9,506,861.12	8,664,498.34
其他	2,116,849.17	1,269,962.42
合计	500,240,883.90	283,380,457.88

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		13,161,731.96
与资产相关的政府补助收入	2,400,000.00	2,300,000.00
合计	2,400,000.00	15,461,731.96

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到计息借款本金	290,000.00	
合计	290,000.00	

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还杭州恒生数字设备科技有限公司借款		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

## 48、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	355,020,858.09	340,081,809.42
加: 资产减值准备	5,196,031.88	-6,184,194.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,524,619.60	15,912,046.67
无形资产摊销	7,623,665.22	7,231,019.90
长期待摊费用摊销	3,188,132.70	2,234,492.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	94,856.66	11,626.80
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-12,482,267.18	-712,132.65
财务费用(收益以“—”号填列)	-484,815.30	623,867.58
投资损失(收益以“—”号填列)	-122,563,741.47	-103,852,662.69
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-467,998.66	3,323,822.03
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	967,576.29	
存货的减少(增加以“—”号填列)	9,365,345.26	17,669,212.77
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-56,890,407.67	-37,949,701.01
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	409,442,889.05	159,555,090.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	613,534,744.47	397,944,297.63
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	519,931,614.63	340,736,502.37
减: 现金的期初余额	340,736,502.37	356,904,342.33
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	179,195,112.26	-16,167,839.96

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	519,931,614.63	340,736,502.37
其中：库存现金	270,234.41	292,904.57
可随时用于支付的银行存款	255,190,558.96	314,125,573.54
可随时用于支付的其他货币资金	264,470,821.26	26,318,024.26
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	519,931,614.63	340,736,502.37
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2014 年度现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 519,931,614.63 元，资产负债表中货币资金期末数为 522,325,564.63 元，差额系公司现金流量表期末现金及现金等价物余额扣除了不符合现金及现金等价物标准的保证金等 2,393,950.00 元。

2013 年度现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 340,736,502.37 元，资产负债表中货币资金期末数为 340,927,852.37 元，差额系公司现金流量表期末现金及现金等价物余额扣除了不符合现金及现金等价物标准的保证金等 191,350.00 元。

## 49、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,393,950.00	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	33,176,834.46	抵押
无形资产	4,551,870.66	抵押
投资性房地产	76,561.80	抵押
合计	40,199,216.92	/

## 50、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	97,023.79	6.119	593,688.57
欧元	15.00	7.4556	111.83
港币	3,111,857.40	0.78887	2,454,850.95
日元	112,654,575.00	0.051371	5,787,178.17
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币	6,201,419.00	0.78887	4,892,113.41
日元	46,737,111.00	0.051371	2,400,932.13
人民币			

长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
预付账款			
其中：日元	471,966.00	0.051371	24,245.37
港元	208,763.99	0.78887	164,687.65
其他应收款			
其中：日元	11,617,506.77	0.051371	596,802.94
港元	137,080.00	0.78887	108,138.30
应付账款			
其中：日元	37,176,511.00	0.051371	1,909,794.55
预收账款			
其中：日元	420,000.00	0.051371	21,575.82
港元	1,997,950.00	0.78887	1,576,122.82
其他应付款			
其中：日元	9,163,701.12	0.051371	470,748.49
港元	3,688,938.00	0.78887	2,910,092.52

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

公司名称	注册地	记账本位币	选择依据
日本恒生	日本东京	日 元	重要子公司
香港恒生	香 港	港 元	重要子公司
美国恒生	美国德拉威州	美 元	重要子公司

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（元）	出资比例（%）
杭州云晖投资管理有限公司	投资设立	2014年5月26日	5,000,000.00	100.00

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
云投资	浙江杭州	浙江杭州	实业投资	69.70		投资设立
无锡恒华	江苏无锡	江苏无锡	房地产业	55.00		投资设立
数据安全	浙江杭州	浙江杭州	软件业	87.70		投资设立
网络技术	浙江杭州	浙江杭州	软件业	59.00		投资设立
恒生科技	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00		投资设立
恒生智能	浙江杭州	浙江杭州	软件业	100.00[注]		投资设立
杭州云晖	浙江杭州	浙江杭州	管理咨询	100.00		投资设立
北京钱塘	北京市	北京市	软件业	70.00	30.00	投资设立
上海易锐	上海市	上海市	管理咨询	70.00		投资设立
日本恒生	日本东京	日本东京	软件业	48.95		投资设立
香港恒生	香港	香港	软件业	100.00		投资设立
数米基金	浙江杭州	浙江杭州	金融业	75.00		非同一控制下企业合并
上海聚源	上海市	上海市	软件业	99.9857		非同一控制下企业合并
上海力铭	上海市	上海市	软件业	100.00		非同一控制下企业合并
美国恒生	美国德拉威州	美国德拉威州	软件业		100.00	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

[注]：根据恒生智能股东会决议及股权转让协议，云汉投资拟以现金 4,606,857.82 元收购公司持有的恒生智能 100% 股权。恒生智能已于 2015 年 3 月办妥工商变更手续。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司持有日本恒生 48.95% 的股权，为该公司第一大股东，该公司董事会 5 名董事，其中公司委派 3 名董事，拥有对其的实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

## (2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云投资	30.30	8,611,388.33	7,878,787.88	68,211,877.25
无锡恒华	45.00	531,437.43	2,250,000.00	32,329,392.63
数据安全	12.30	281,106.85		2,068,675.05
网络技术	41.00	-11,392,367.65		13,127,587.15
日本恒生	51.05	425,072.47		2,675,875.21
数米基金	25.00	-3,921,910.66		1,406,309.68
上海聚源	0.0143	-2,484.54		-873.70

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云投资	313,548.85	224,879.39	225,192.94	93,751.00		93,751.00	15,814.2	206,961.08	222,775.36	93,751.0		93,751.0
无锡恒华	82,135,692.88	15,753,296.79	97,888,989.67	26,045,894.94		26,045,894.94	92,288,131.5	21,030,270.93	113,318,402.52	37,656,279.8		37,656,279.8
数据安全	24,885,856.59	389,111.03	25,274,967.62	8,456,471.31		8,456,471.31	22,638,464.6	370,382.66	23,008,847.28	8,475,772.50		8,475,772.50
网络技术	54,095,624.37	20,708,161.61	74,803,785.98	22,126,400.40	16,075.47	22,142,475.87	6,226,018.76	171,310.14	6,397,328.90	4,202,326.98	71,829.95	4,274,156.93
日本恒生	8,599,523.13	174,103.87	8,773,627.00	3,406,730.03	125,221.74	3,531,951.77	8,014,628.46	122,575.90	8,137,204.36	2,300,233.94	119,132.4	2,419,366.41
数米基金	137,062,655.01	2,872,717.24	139,935,372.25	134,310,133.52		134,310,133.52	43,508,722.5	2,048,550.88	45,557,273.44	27,420,332.5	624.84	27,420,957.3
上海聚源	15,979,682.59	23,592,605.35	39,572,287.94	45,682,020.84		45,682,020.84	14,537,485.4	27,868,485.90	42,405,971.38	31,134,876.4	6,446.24	31,141,322.7

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云投资		28,417,581.48		-8,489.78		34,308,803.02		52,298.93
无	25,427,502	1,180,972.		16,871,818	63,246,575	14,469,266		37,898,205

锡恒华	.14	06	.52	.93	.05	.56
数据安全	11,639,057.29	2,285,421.53	2,772,324.80	12,862,506.11	3,538,577.49	791,265.89
网络技术	14,584,286.17	-32,999,703.76	-20,954,438.66	15,147,016.41	2,498,460.87	3,381,216.29
日本恒生	25,044,347.54	-476,162.72	2,165,967.08	23,826,493.45	-2,061,490.32	-1,472,478.18
数米基金	31,427,392.27	-12,511,077.36	49,964,165.49	10,413,971.54	-8,214,806.73	2,682,614.78
上海聚源	52,878,134.72	-17,374,381.55	3,955,249.03	40,465,110.92	-19,993,418.12	-4,645,496.59

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

子公司名称	变动时间	变动前持股比例(%)	变动后持股比例(%)
恒生科技	2014年5月	95.00	100.00
数米基金	2014年7月	64.00	75.00
网络技术	2014年9月	100.00	59.00

### (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元 币种:人民币

	网络技术	恒生科技	数米基金
购买成本/处置对价			
--现金	66,882,841.90	430,000.00	11,550,000.00
--非现金资产的公允价值			
--投资确认的损益	-13,090,269.24		
购买成本/处置对价合计	53,792,572.66	430,000.00	11,550,000.00
减:按取得/处置的股权比	55,927,617.86	399,441.12	1,200,853.45

例计算的子公司净资产份额			
差额	-2,135,045.20	30,558.88	10,349,146.55
其中：调整资本公积	-2,135,045.20	30,558.88	10,349,146.55
调整盈余公积			
调整未分配利润			

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1). 重要的合营企业或联营企业

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
杭州恒生鼎汇科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	实业投资	10.58	27.77	权益法核算
杭州恒生百川科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	房地产业		35.00	权益法核算

#### (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	杭州恒生鼎汇科技有限公司	杭州恒生百川科技有限公司		杭州恒生鼎汇科技有限公司	杭州恒生百川科技有限公司	
流动资产	1,098,107,453.90	466,986,130.93		1,137,150,929.47	453,987,707.52	
非流动资产	262,498,938.23	78,297,529.09		192,697,222.93	95,274,578.61	
资产合计	1,360,606,392.13	545,283,660.02		1,329,848,152.40	549,262,286.13	
流动负债	636,441,180.36	191,094,407.80		620,106,834.10	320,728,243.21	
非流动负债	236,000,000.00	148,000,000.00		251,768,000.00		
负债合计	872,441,180.36	339,094,407.80		871,874,834.10	320,728,243.21	
少数股东						

权益						
归属于母 公司 股东 权益	488,165,211.77	206,189,252.22			457,973,318.30	228,534,042.92
按持 股比 例计 算的 净资 产份 额	187,211,358.72	72,166,238.28			175,632,767.57	79,986,915.02
调整 事项						
股 权投 资差 额						
其 他	-1,021,236.71				-1,021,236.71	
—商 誉						
—内 部交 易未 实现 利润						
—其 他						
对联 营企 业权 益投 资的 账面 价值	186,190,122.01	72,166,238.28			174,611,530.86	79,986,915.02
存在 公开 报价 的联 营企 业权 益投 资的 公允 价值						
营业	316,943,278.54	195,779,374.97			62,667,024.00	255,244,956.62

收入						
净利润	30,191,893.47	57,655,209.30		12,094,669.87	88,834,313.83	
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	30,191,893.47	57,655,209.30		12,094,669.87	88,834,313.83	
本年度收到的来自联营企业的股利		28,000,000.00			10,500,000.00	

## (3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	63,510,423.76	81,006,843.58
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	6,366,345.82	11,215,901.82
--其他综合收益	-2,910,044.15	
--综合收益总额	3,456,301.67	11,215,901.82

## 十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自应收款项。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1. 应收账款

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款 14.30%(2013 年 12 月 31 日：19.75%)源于前五大客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

#### 2. 其他应收款

本公司的其他应收款主要系单位往来款、保证金、基金销售相关款项等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

(1) 本公司的应收款项中尚未逾期和发生减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				合 计
	未逾期末减值	已逾期末减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	3,199,000.00				3,199,000.00
其他应收款	29,131,319.84				29,131,319.84
小 计	32,330,319.84				32,330,319.84

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期末减值	已逾期末减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	2,200,000.00				2,200,000.00
其他应收款	14,777,020.16				14,777,020.16
小 计	16,977,020.16				16,977,020.16

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

## (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	30,199,000.00			30,199,000.00	
应付账款	37,231,500.31		37,231,500.31		
应付利息	50,883.25		50,883.25		
其他应付款	245,676,109.85		245,676,109.85		
小 计	313,157,493.41		282,958,493.41	30,199,000.00	

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	16,330,000.00		16,330,000.00		
应付账款	39,875,775.47		39,875,775.47		
应付利息	30,686.79		30,686.79		
其他应付款	116,469,868.48		116,469,868.48		
小 计	172,706,330.74		172,706,330.74		

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

## 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2014年12月31日，本公司以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款人民币30,199,000.00元(2013年12月31日：人民币16,330,000.00元)，在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的50%基准点的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	146,515,387.47			146,515,387.47
1. 交易性金融资产	124,075,208.81			124,075,208.81
(1) 债务工具投资	17,025,553.10			17,025,553.10
(2) 权益工具投资	107,049,655.71			107,049,655.71
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,440,178.66			22,440,178.66
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	22,440,178.66			22,440,178.66
(二) 可供出售金融资产	166,673,802.73			166,673,802.73
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	166,673,802.73			166,673,802.73
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>313,189,190.20</b>			<b>313,189,190.20</b>
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值				

计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司按照在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价确认公允价值变动。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
杭州恒生电子集团有限公司	杭州市	实业投资	50,000,000.00	20.62	20.62

本企业最终控制方是马云

其他说明：

电子集团的股权原由黄大成等 17 名自然人持有。2014 年 4 月，根据浙江融信网络技术有限公司（以下简称浙江融信，其控股股东和实际控制人为马云）与黄大成等 17 名自然人签署的《股权购买协议》，浙江融信将受让电子集团 100% 的股权，交易完成后，浙江融信将通过电子集团持有本公司 20.62% 的股份。电子集团已于 2014 年 10 月 16 日办妥工商变更登记手续。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
杭州恒生世纪实业有限公司	联营企业
杭州恒生百川科技有限公司	联营企业

其他说明

联营企业名称	关联单位简称
杭州恒生世纪实业有限公司	世纪实业
杭州恒生百川科技有限公司	恒生百川

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
支付宝（中国）网络技术有限公司	同一实际控制人
上海招财宝金融信息服务有限公司	同一实际控制人
集分宝南京企业管理有限公司	同一实际控制人
阿里云计算有限公司	同一实际控制人
浙江淘宝网络有限公司	同一实际控制人
浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司	同一实际控制人
淘宝(中国)软件有限公司	同一实际控制人
杭州恒生数字设备科技有限公司	参股企业
官晓岚、倪守奇、廖章勇、彭政纲、刘曙峰、蒋建圣、范径武、方汉林、童晨晖、傅美英、井贤栋、胡晓明	高级管理人员
中国投融资担保有限公司	原高级管理人员之关联企业
上海云鑫投资管理有限公司	高级管理人员之关联企业
众安在线财产保险股份有限公司	高级管理人员之关联企业
马占春	原高级管理人员
宁波云汉投资管理合伙企业(有限合伙)	参股企业
宁波云唐投资管理合伙企业(有限合伙)	参股企业
宁波云秦投资管理合伙企业(有限合伙)	参股企业

其他说明

其他关联方名称	关联单位简称
支付宝（中国）网络技术有限公司	支付宝（中国）
上海招财宝金融信息服务有限公司	上海招财宝
集分宝南京企业管理有限公司	集分宝南京
阿里云计算有限公司	阿里云
浙江淘宝网络有限公司	淘宝网络
浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司	蚂蚁金服

淘宝(中国)软件有限公司	淘宝(中国)
杭州恒生数字设备科技有限公司	数字设备
官晓岚、倪守奇、廖章勇、彭政纲、刘曙峰、蒋建圣、范径武、方汉林、童晨晖、傅美英、井贤栋、胡晓明	高级管理人员
中国投融资担保有限公司	中投保
上海云鑫投资管理有限公司	上海云鑫
众安在线财产保险股份有限公司	众安在线
马占春	
宁波云汉投资管理合伙企业(有限合伙)	云汉投资
宁波云唐投资管理合伙企业(有限合伙)	云唐投资
宁波云秦投资管理合伙企业(有限合伙)	云秦投资

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
淘宝(中国)	接受服务	2,445,715.60	
阿里云	接受服务	1,850,657.50	
集分宝南京	接受服务	438,199.97	
数字设备	采购货物	328,717.95	1,907,425.85
支付宝(中国)	接受服务	131,159.94	
上海招财宝	接受服务	70,007.58	
浙江淘宝	接受服务	16,053.43	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
支付宝(中国)	软件服务	532,984.81	
数字设备	软件服务	2,830.19	
恒生百川	软件服务		1,084,905.66

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

除数字设备、恒生百川、电子集团外，其余关联方交易情况均系2014年10-12月发生额。

### (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

电子集团	房屋及建筑物	9,872.98	125,800.00
------	--------	----------	------------

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
恒生百川	房屋及建筑物	30,571.52	30,571.52

### (3). 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已经 履行完毕
电子集团[注 1]	1,300.00	2014.09.05	2015.02.28	否
电子集团[注 2]	3,019.90	2013.08.19	2016.04.06	否

关联担保情况说明：

[注 1]：电子集团为本公司提供总额为 7,000.00 万元的信用担保。截至 2014 年 12 月 31 日，该担保项下保函总额 1,300.00 万元。

[注 2]：电子集团为本公司提供总额为 12,000.00 万元的信用担保。截至 2014 年 12 月 31 日，该担保项下借款总额 3,019.90 万元。

### (4). 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,811.00	1,253.45

### (5). 其他关联交易

(1) 2014 年 5 月，根据公司与电子集团签订的《股权转让协议》，公司出资 430,000.00 元收购其持有的恒生科技 5% 股权，本公司已于 2014 年 6 月 3 日支付股权收购款，恒生科技已于 2014 年 5 月 28 日办妥工商变更登记手续。

(2) 2014 年 7 月，根据公司与世纪实业签订的《股权转让协议》，公司出资 7,906,594.00 元收购其持有的数字设备 9.3019% 股权，本公司已于 2014 年 11 月 24 日支付股权收购款，数字设备已于 2014 年 9 月 19 日办妥工商变更登记手续。

(3) 其他关联方交易详见本财务报表附注重要承诺事项及资产负债表日后事项之说明。

## 6、关联方应收应付款项

### (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	杭州恒生百川科技有限公司	13,100.00	13,100.00	13,100.00	3,930.00
预付账款	阿里云计算有限公司	2,137,470.14			
预付账款	集分宝南京商务服务有限公司	165,660.23			
小计		2,316,230.37	13,100.00	13,100.00	3,930.00

## (2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	淘宝(中国)软件有限公司	2,445,715.60	
应付账款	杭州恒生数字设备科技有限公司	167,111.60	631,615.25
应付账款	上海招财宝金融信息服务有限公司	70,007.58	
预收账款	支付宝(中国)网络技术有限公司	1,395,195.51	
小计		4,078,030.29	631,615.25

## 十三、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 根据公司 2012 年与苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)签订入伙协议, 承诺认购苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)3,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日, 公司已支付认购款 2,400.00 万元。

2. 根据公司 2014 年与嘉兴极地信天壹期投资合伙企业(有限合伙)签订入伙协议, 承诺认购嘉兴极地信天壹期投资合伙企业(有限合伙)4,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日, 公司已支付认购款 1,200.00 万元。

3. 根据公司 2014 年与苏州工业园区八二五新媒体投资企业(有限合伙)签订入伙协议, 承诺认购苏州工业园区八二五新媒体投资企业(有限合伙)2,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日, 公司已支付认购款 1,400.00 万元。

4. 根据公司 2014 年 7 月 17 日五届十三次董事会决议, 公司与部分公司核心员工、子公司骨干员工拟共同投资设立宁波云汉投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云唐投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云秦投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云明投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云银投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云宋投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州恒生云融网络有限公司等。截至本财务报表批准报出日, 云汉投资、云唐投资、云秦投资、杭州恒生云融网络有限公司已经办妥工商设立手续。

5. 根据公司 2014 年 11 月 10 日五届十八次董事会决议, 公司拟与中投保、蚂蚁金服、云汉投资、北京盈丰时代投资管理中心(有限合伙) (以下简称盈丰时代) 共同发起设立浙江三潭金融信息服务股份公司(以下简称三潭金融)。三潭金融注册资本 5,000 万元, 其中公司认缴 1,087.50 万股, 占总股本的 21.75%; 中投保认缴 1,550 万股, 占总股本的 31.00%; 蚂蚁金服认缴 1,250 万股, 占总股本的 25.00%; 云汉投资认缴 725 万股, 占总股本的 14.50%; 盈丰时代认缴 387.50 万股, 占总股本的 7.75%。截至本财务报表批准报出日, 公司已支付出资款 1,087.50 万元, 三潭金融已办妥工商设立手续。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1. 子公司为非关联方提供的保证

子公司无锡恒华为以按揭方式购置科研用房的业主在取得房产证之前提供阶段性连带保证担保。截至 2014 年 12 月 31 日, 该担保项下贷款余额共计 669.00 万元。

2. 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司尚未到期的保函余额为 15,393,950.00 元。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位: 元 币种: 人民币

拟分配的利润或股利	111,204,932.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2015 年 4 月 8 日公司第五届董事会第二十三次会议通过的 2014 年度利润分配预案, 按 2014 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积 43,250,358.28 元, 每 10 股派发现金股利 1.8 元(含税)。

### 2、其他资产负债表日后事项说明

1. 根据公司 2015 年 2 月 12 日五届二十一次董事会决议及《股权转让及增资协议》, 第一步公司拟出资 2,000 万元受让深圳拓瑞邦泽投资管理企业持有的深圳开拓者科技有限公司(以下简称开拓者) 实缴出资额 276.0524 万元, 同时向开拓者增资 5,200 万元, 第二步云汉投资向开拓者增资 4,800 万元。经上述股权转让及增资后, 本公司出资 7,200 万元, 持有开拓者 29.40% 股权; 云汉投资出资 4,800 万元, 持有开拓者 19.60% 股权。截至本财务报表批准报出日, 公司已支付股权受让款 2,000 万元和增资款 5,200 万元, 开拓者已办妥第一步工商变更手续。

2. 根据公司 2015 年 2 月 12 日五届二十一次董事会决议, 公司拟与云汉投资、宁波云夏投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称云夏投资)对香港恒生增资 3,500 万港币, 其中公司增资 2,300 万港币, 云汉投资、云夏投资分别增资 600 万港币。增资后, 香港恒生注册资本变更为 5,000 万港币, 公司持有 76% 股份, 云汉投资、云夏投资分别持有 12% 股份。截至本财务报表批准报出日,

公司已支付增资款 2,300 万港币，相关手续尚未办妥。

3. 根据公司 2015 年 2 月 12 日五届二十一次董事会决议，云汉投资拟增加注册资本，增资后注册资本不超过 2.35 亿元，其中，本公司向云汉投资增资不超过 1.6 亿元。同时，公司未来拟向员工（或员工组建的投资平台公司，下同）转让云汉投资股份份额或向员工授予股份增值权。截至本财务报表批准报出日，公司尚未支付增资款，云汉投资尚未办妥工商变更手续。

4. 根据公司 2015 年 2 月 12 日五届二十一次董事会决议，公司拟收购云唐投资、云秦投资持有的网络技术共计 32.3% 股权，并同时拟与云汉投资、云夏投资对网络技术增资 1 亿元。经上述股权转让及增资后，本公司出资 1.2 亿元，持有网络技术 60% 股权；云汉投资出资 4,400 万元，持有网络技术 22% 股权；云夏投资出资 3,600 万元，持有网络技术 18% 股权。截至本财务报表批准报出日，公司尚未支付增资款，网络技术尚未办妥工商变更手续。

5. 根据公司 2015 年 3 月 4 日五届二十二次董事会决议，公司拟以现金增资的方式向证通股份有限公司（以下简称证通股份）投资 2,500 万元。同时，上海云鑫、众安在线各向证通股份投资 2,500 万元。证通股份本次增资扩股前的注册资本为 12.25 亿元人民币，公司出资 2,500 万元约占证通股份本次增资扩股后总股本的 1.25%。具体以最终实际工商变更登记为准。截至本财务报表批准报出日，公司已支付投资款 2,500 万元，证通股份尚未办妥工商变更手续。

## 十五、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

#### (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	软件业	房地产业	金融业	分部间抵销	合计
主	1,361,613,574.0	25,427,502.1	31,427,392.27	935,454.10	1,417,533,014.3

营业收入	3	4			4
主营业务成本	58,935,411.49	14,584,619.41	15,762,648.51		89,282,679.41
资产总额	2,819,059,223.73	97,888,989.67	139,935,372.25	26,094,434.06	3,030,789,151.59
负债总额	860,000,279.77	26,045,894.94	134,310,133.52	25,373,176.00	994,983,132.23

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,392,574,690.77	30,467,804.34	5,509,480.77	1,417,533,014.34
主营业务成本	70,688,596.45	18,594,082.96		89,282,679.41
资产总额	3,014,548,898.99	17,779,018.40	1,538,765.80	3,030,789,151.59
负债总额	988,476,613.64	8,045,284.39	1,538,765.80	994,983,132.23

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至本财务报表批准报出日，公司及子公司尚未办妥 2014 年度所得税汇算清缴手续。

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	157,732,234.26	99.29	24,143,021.21	15.31	133,589,213.05	141,660,027.70	100.00	24,379,019.37	17.21	117,281,008.33

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,122,500.00	0.71	1,122,500.00	100.00						
合计	158,854,734.26	/	25,265,521.21	/	133,589,213.05	141,660,027.70	/	24,379,019.37	/	117,281,008.33

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	128,133,692.06	6,406,684.60	5%
1 至 2 年	10,085,214.87	1,008,521.49	10%
2 至 3 年	1,295,034.21	388,510.26	30%
3 年以上	16,339,304.86	16,339,304.86	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	155,853,246.00	24,143,021.21	

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合中，合并范围内应收款项组合

单位名称	账面余额	坏账准备	计提理由
------	------	------	------

恒生网络有限公司	1,505,812.26		经单独测试,未发现减值
杭州数米基金销售有限公司	373,176.00		经单独测试,未发现减值
小 计	1,878,988.26		

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 886,501.84 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	4,970,000.00	3.13	248,500.00
客户二	4,637,834.00	2.92	231,891.70
客户三	4,344,700.00	2.74	217,235.00
客户四	4,146,600.00	2.61	207,330.00
客户五	4,059,610.83	2.56	202,980.54
小 计	22,158,744.83	13.96	1,107,937.24

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	42,216,751.98	100.00	5,322,968.57	12.61	36,893,783.41	14,741,831.82	100.00	4,632,496.25	31.42	10,109,335.57

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	42,216,751.98	/	5,322,968.57	/	36,893,783.41	14,741,831.82	/	4,632,496.25	/	10,109,335.57

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	6,911,497.55	345,574.88	5%
1 至 2 年	2,425,522.29	242,552.23	10%
2 至 3 年	1,385,624.75	415,687.43	30%
3 年以上	4,319,154.03	4,319,154.03	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	15,041,798.62	5,322,968.57	

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合中，合并范围内应收款项组合

单位名称	账面余额	坏账准备	计提理由
------	------	------	------

杭州数米基金销售有限公司	25,000,000.00		经单独测试,未发现减值
北京钱塘恒生科技有限公司	2,135,485.82		经单独测试,未发现减值
上海易锐管理咨询有限公司	20,300.00		经单独测试,未发现减值
Hundsun Global Services Inc	19,167.54		经单独测试,未发现减值
小 计	27,174,953.36		

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 690,472.32 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方暂借款	27,174,953.36	39,167.54
押金保证金	9,923,658.79	10,446,203.99
备用金	4,272,356.44	3,183,070.03
应收暂付款	845,783.39	1,073,390.26
合计	42,216,751.98	14,741,831.82

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州数米基金销售有限公司	往来款	25,000,000.00	1 年以内	59.22	
北京钱塘恒生科技有限公司	往来款	2,135,485.82	1 年以内	5.06	
北京中京艺苑房地产开发有限责任公司	租房押金	783,660.00	其中账龄 1-2 年 270,684.00 元, 账龄 3 年以上 512,976.00 元	1.86	540,044.40
华数数字电视传媒集团有限公司	押 金	773,220.70	3 年以上	1.83	773,220.70

浙江省人民政府 府采购中心	采购保证金	761,490.00	其中账龄 1 年以内 193,400.00 元, 1-2 年 46,000.00 元, 2-3 年 93,340.00 元, 3 年以上 428,750.00 元	1.80	471,022.00
合计	/	29,453,856.52	/	69.77	1,784,287.10

### 3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	423,645,409.41		423,645,409.41	349,782,567.51		349,782,567.51
对联营、合营企业 投资	114,541,038.68		114,541,038.68	128,734,689.85		128,734,689.85
合计	538,186,448.09		538,186,448.09	478,517,257.36		478,517,257.36

#### (1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减 少	期末余额	本期计 提减值 准备	减值准 备期末 余额
云投资	115,000,000.00			115,000,000.00		
无锡恒华	27,500,000.00			27,500,000.00		
数据安全	10,383,589.00			10,383,589.00		
网络技术	10,000,000.00	56,882,841.90		66,882,841.90		
恒生科技	4,750,000.00	430,000.00		5,180,000.00		
恒生智能	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州云晖		5,000,000.00		5,000,000.00		
北京钱塘	1,400,000.00			1,400,000.00		
上海易锐	700,000.00			700,000.00		
日本恒生	2,960,123.04			2,960,123.04		
香港恒生	12,896,700.00			12,896,700.00		
数米基金	22,612,655.47	11,550,000.00		34,162,655.47		
上海聚源	89,032,000.00			89,032,000.00		
上海力铭	47,547,500.00			47,547,500.00		
合计	349,782,567.51	73,862,841.90		423,645,409.41		

#### (2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
杭州恒生世纪实业有限公司	56,547,360.05			-4,580,493.72	1,786,733.74		16,562,000.00		37,191,600.07	
杭州恒生鼎汇科技有限公司	47,836,312.59			3,194,302.33					51,030,614.92	
浙江维科科技股份有限公司	24,351,017.21		615,687.80	4,992,626.93	-409,132.65		2,000,000.00		26,318,823.69	
小计	128,734,689.85		615,687.80	3,606,435.54	1,377,601.09		18,562,000.00		114,541,038.68	
合计	128,734,689.85		615,687.80	3,606,435.54	1,377,601.09		18,562,000.00		114,541,038.68	

## 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,286,823,955.63	42,561,890.49	1,062,985,006.51	163,194,749.91
其他业务	5,184,545.78	540,885.20	5,019,120.17	533,107.56

合计	1,292,008,501.41	43,102,775.69	1,068,004,126.68	163,727,857.47
----	------------------	---------------	------------------	----------------

## 5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	20,871,212.12	11,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	4,672,266.51	10,018,716.49
处置长期股权投资产生的投资收益	78,795.52	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	27,294,389.19	17,664,542.56
处置可供出售金融资产取得的投资收益	24,909,386.65	28,118,295.67
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	185,018.41	518,496.15
理财产品、信托计持有期间取得的投资收益	3,095,942.88	
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,224,662.85	11,119,781.26
处置理财产品、信托计划取得的投资收益	28,204,845.74	912,192.19
合计	112,536,519.87	79,352,024.32

## 十七、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-16,816.21	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	10,770,904.11	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	71,156,509.13	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,971.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-8,476,167.76	
少数股东权益影响额	-463,962.29	
合计	72,993,438.29	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.32	0.58	0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.20	0.47	0.47

## 3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	358,012,544.33	340,927,852.37	522,325,564.63
结算备付金			

拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	310,275,514.68	146,569,596.77	146,515,387.47
衍生金融资产			
应收票据	14,643,571.96	2,200,000.00	3,199,000.00
应收账款	94,215,061.67	152,349,301.70	165,118,086.72
预付款项	2,226,371.80	3,531,336.17	6,508,876.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11,465,474.07	26,680,906.18	41,383,566.96
买入返售金融资产			
存货	86,536,142.52	67,756,357.65	57,361,999.19
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	148,652,842.56	687,424,484.47	918,619,376.49
流动资产合计	1,026,027,523.59	1,427,439,835.31	1,861,031,857.79
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	321,100,742.93	331,935,542.21	423,863,248.05
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	310,647,996.37	335,605,289.46	321,866,784.05
投资性房地产	35,798,339.34	18,860,588.30	17,400,291.28
固定资产	80,302,489.75	81,506,069.88	89,428,785.86
在建工程	11,307,963.55	78,649,426.26	155,807,049.87
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	46,640,565.65	42,972,768.46	36,045,759.31
开发支出			
商誉		11,071,887.53	11,071,887.53
长期待摊费用	2,390,262.07	2,116,359.00	568,226.30
递延所得税资产	13,749,722.17	8,542,030.89	9,010,029.55
其他非流动资产			104,695,232.00
非流动资产合计	821,938,081.83	911,259,961.99	1,169,757,293.80
资产总计	1,847,965,605.42	2,338,699,797.30	3,030,789,151.59
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	16,836,152.32	39,875,775.47	37,231,500.31
预收款项	146,534,241.51	238,637,602.86	464,946,059.45
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	80,435,166.65	98,380,847.88	130,953,271.74
应交税费	37,093,404.78	43,638,031.38	41,544,543.38
应付利息	57,979.17	30,686.79	50,883.25
应付股利		1,000,000.00	
其他应付款	93,953,804.59	116,469,868.48	245,676,109.85
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负 债	12,500,000.00		
其他流动负债	5,919,524.04	10,797,142.68	
流动负债合计	393,330,273.06	548,829,955.54	920,402,367.98
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	12,500,000.00	16,330,000.00	30,199,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	3,232,903.00	3,820,767.34	4,665,564.71
递延收益	3,070,961.89	3,527,870.97	34,480,264.37
递延所得税负债		2,986,635.72	5,235,935.17
其他非流动负债			
非流动负债合计	18,803,864.89	26,665,274.03	74,580,764.25
负债合计	412,134,137.95	575,495,229.57	994,983,132.23
<b>所有者权益:</b>			
股本	623,750,400.00	617,805,180.00	617,805,180.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	22,347,231.37	44,231,328.40	35,986,668.17
减: 库存股			
其他综合收益	-5,461,338.15	31,407,011.40	43,958,375.15
专项储备			
盈余公积	140,091,024.44	172,037,012.75	215,287,371.03
一般风险准备			
未分配利润	555,583,175.77	784,580,048.44	1,003,001,346.45
归属于母公司所有者 权益合计	1,336,310,493.43	1,650,060,580.99	1,916,038,940.80
少数股东权益	99,520,974.04	113,143,986.74	119,767,078.56

所有者权益合计	1,435,831,467.47	1,763,204,567.73	2,035,806,019.36
负债和所有者权益	1,847,965,605.42	2,338,699,797.30	3,030,789,151.59
总计			

#### 4、其他

##### 1. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	360,520,485.09	
非经常性损益	B	72,993,438.29	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	287,527,046.80	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,650,060,580.99	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G1	98,848,828.80	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	7.00	
其他	其他-处置对联营企业投资	I1	1,446,624.40
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	其他-购买子公司少数股权溢价部分冲减资本公积的金额	I2	-30,558.88
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	7.00
	其他-购买子公司少数股权溢价部分冲减资本公积的金额	I3	-10,349,146.55
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	5.00
	其他-购买子公司少数股权溢价部分冲减资本公积的金额	I4	2,135,045.20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	3.00
	其他-外币财务报表折算差额	I5	-430,769.09
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	6.00
	其他-可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	I6	11,535,508.44
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6.00
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	1,774,415,167.30	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	20.32%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	16.20%	

##### 2. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	360,520,485.09
非经常性损益	B	72,993,438.29
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	287,527,046.80
期初股份总数	D	617,805,180.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	617,805,180.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.58
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.47

## (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长彭政纲先生、财务总监傅美英女士、会计机构负责人曾玉梅女士签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的本公司2014年度审计报告原件。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的本公司2014年度关联方资金占用情况专项审计说明原件。
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：彭政纲

董事会批准报送日期：2015年4月10日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容