



恒生电子股份有限公司 2017 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、未出席董事情况

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

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

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

如财务报表附注十二承诺及或有事项(二)1及十四其他重要事项(三)1所述，恒生电子公司之子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于2016年12月13日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书((2016)123号)，该处罚决定书决定“没收杭州恒生网络技术服务有限公司违法所得109,866,872.67元，并处以329,600,618.01元罚款。”网络技术公司已于2017年8月25日收到北京市西城区人民法院行政裁定书((2017)京0102行审87号)，裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书((2016)123号)准予强制执行。网络技术公司于2018年3月8日收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书(文号均为(2018)京0102执2080号)，网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务，北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日，网络技术公司部分银行账户已被冻结。

基于上述行政处罚事项，网络技术公司2015至2016年度累计预提罚没支出439,467,490.68元，截至2017年12月31日净资产余额为-421,274,268.75元。截至本财务报表批准日，网络技术公司已缴纳上述罚没款23,121,028.61元，尚未缴纳余额为416,346,462.07元，且未来存在因未及时足额缴纳而被加处罚款的可能性。注册会计师提醒财务报表使用者对上述事项予以关注。

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）姚曼英声明：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

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

1. 提取 10%法定公积金 57,308,202.31 元。
2. 以 2017 年总股本 617,805,180 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金 2.9 元（含税），派现总计 179,163,502 元。
3. 剩余可分配利润部分结转至下一年度。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

政策与监管风险

公司预计未来金融监管力度会不断加大，一方面对公司客户的业务开展产生较大影响，并进而影响公司的客户需求和收入来源；另一方面会影响公司对于创新产品、技术的投入力度，影响公司的战略制定和执行。

公司对于政策和监管风险的应对措施为“拥抱监管，稳妥创新”。

公司面临的其他风险及应对措施，已在本报告中详细描述，敬请查阅“公司关于公司未来发展的讨论与分析”部分。

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、 重大风险提示

子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于2015年9月8日收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书(处罚字〔2015〕68号),告知网络技术公司将被“没收违法所得132,852,384.06元,并处以398,557,152.18元罚款。”2015年末网络技术公司根据实际情况计提预计负债57,890,918.74元。2016年12月13日,网络技术公司收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书((2016)123号),该处罚决定书决定“没收违法所得109,866,872.67元,并处以329,600,618.01元罚款。”网络技术公司2016年度据此补提罚没支出381,576,571.94元。截至本财务报表批准日,网络技术公司已缴纳上述罚款23,121,028.61元,尚未缴纳余额416,346,462.07元。2017年8月25日,网络技术公司收到北京市西城区人民法院行政裁定书((2017)京0102行审87号),裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书((2016)123号)准予强制执行。2018年3月8日,网络技术公司收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书(文号均为〔2018〕京0102执2080号),网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务和承担迟延履行期间的债务利息、申请执行费以及执行中实际支出的费用,北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日,网络技术公司部分银行账户已被冻结。根据相关法律规定,网络技术公司未来还存在因未及时足额缴纳罚没款而被加处罚款的可能性。截至2017年12月31日,网络技术公司尚未被告知加处罚款,财务报表中亦未预提相关加处罚款。网络技术公司2017年12月31日净资产余额为-421,274,268.75元,网络技术公司持续经营能力存在重大不确定性。

基于网络技术公司所处的如上状态,公司存在不确定的各项风险包括但不限于公司声誉的损失、潜在的业务监管风险、潜在的各项准入资格的限制以及短期再融资受阻的风险、本次强制执行带来的相关风险等,受影响的程度视具体情况而定。特此提醒广大投资者注意投资风险。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	6
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	58
第七节	优先股相关情况.....	62
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	63
第九节	公司治理.....	72
第十节	公司债券相关情况.....	74
第十一节	财务报告.....	75
第十二节	备查文件目录.....	205

第一节 释义

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
蚂蚁金服	指	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司
聚源	指	上海恒生聚源数据服务有限公司
维尔	指	浙江维尔科技股份有限公司
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。
TA4.0	指	(Transfer Agent) 恒生开放式基金登记过户系统软件 V4.0，是用于基金、证券、保险、期货、私募等资产管理行业的投资人账户管理、资管。
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
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。
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。
PBOX	指	PBOX，专业投资交易服务系统 (Professional-Brokerage Investment Operation System) 是一款面向专业投资者，集成恒生先进的全内存交易和全内存风控技术打造的一站式极速交易和投资管理系统。
IFS 互联网金融服务平台	指	IFS (Internet Financial Services) 是依据券商、互联网企业的个性化需求而打造，集合了各类金融业务场。
Fintech	指	金融科技，主要指互联网公司或者高科技公司利用云计算、大数据、移动互联等新兴技术开展的低门槛金融服务。
GTN	指	全球金融服务网络，基于恒生技术和业务积累，运用前沿技术重构服务架构，打造和运营的能力平台，连接海、内外金融机构与互联网场景，覆盖全品类金融服务能力。
AI	指	人工智能 (Artificial Intelligence)，英文缩写为 AI。
智汇云	指	基于 GTN 能力开放平台，连接业务场景和开发者，向开发者输出标准化、专业的行业专用生产资料，赋能开发者实现快速开发、在线演示和发布金融组件以及场景解决方案，实现创意变现；基于资源共享平台连接定制化需求和开发者，向开发者共享商机和应用开发流水线，帮助开发者实现技术能力变现。
Light	指	金融移动终端开发服务平台
FTCU 联盟链	指	金融业务协作区块链联盟平台
PB	指	Prime Broker，主经纪商业系统
OpenAPI	指	开放式应用编程接口

云纪	指	杭州云纪网络科技有限公司
云英	指	杭州云英网络科技有限公司
云毅	指	杭州云毅网络科技有限公司
云永	指	杭州云永网络科技有限公司
云赢	指	杭州云赢网络科技有限公司
善商	指	杭州善商网络科技有限公司
证投	指	杭州证投网络科技有限公司
聚源	指	上海恒生聚源数据服务有限公司
云连	指	杭州云连网络科技有限公司
云融	指	杭州恒生云融网络科技有限公司
智股	指	杭州智股网络科技有限公司
鲸腾	指	浙江鲸腾网络科技有限公司
投资者适当性管理办法	指	《上海证券交易所投资者适当性管理办法（2017 年修订）》
资管新规	指	《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》

第二节 公司简介和主要财务指标

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媒体名称	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、其他相关资料

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	中国·杭州
	签字会计师姓名	黄加才、沈霞芬

七、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	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	2,666,121,404.34	2,170,166,186.12	22.85	2,225,532,407.47
归属于上市公司股东的净利润	471,218,989.46	18,291,370.84	2,476.18	453,733,512.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	212,438,887.01	177,972,559.67	19.37	447,825,431.02
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33	82.96	991,663,412.65
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	3,073,004,047.25	2,400,959,828.95	27.99	2,432,065,945.80
总资产	5,852,148,269.04	4,548,477,658.79	28.66	3,975,280,347.50

（二）主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增	2015年
--------	-------	-------	----------	-------



			减(%)	
基本每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.76	0.03	2,433.33	0.73
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.34	0.29	17.24	0.72
加权平均净资产收益率(%)	17.54	0.77	增加16.77个百分点	20.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.91	7.52	增加0.39个百分点	20.71

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、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)境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2017年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	442,854,712.44	637,433,211.03	570,290,058.14	1,015,543,422.73
归属于上市公司股东的净利润	42,249,123.57	186,374,981.67	61,224,682.24	181,370,201.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,801,219.46	111,934,443.98	31,530,542.15	42,172,681.42
经营活动产生的现金流量净额	-414,015,505.32	171,389,939.50	183,908,976.85	863,593,620.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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	2017年金额	附注(如适用)	2016年金额	2015年金额
非流动资产处置损益	184,059,753.74	主要系处置云融及维尔股权产生的收益	-2,311,404.74	11,332,210.54
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密	40,169,321.19	主要系收到专项项目政府资助款	14,324,330.40	4,280,370.00

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				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	302,386.27		31,582.19	1,917.00
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	65,981,613.71	主要系公司持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益	44,761,308.85	52,275,463.91
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			19,009,554.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,234,812.33		-277,713,173.53	-57,772,594.54
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	-3,179,681.80		47,599,674.27	5,347,013.15
所得税影响额	-25,318,478.33		-5,383,060.80	-9,556,298.46
合计	258,780,102.45		-159,681,188.83	5,908,081.60

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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）	16,617,562.81	39,747,736.79	23,130,173.98	2,039,037.65
可供出售金融资产	459,769,253.81	676,670,935.88	216,901,682.07	59,766,517.28
合计	476,386,816.62	716,418,672.67	240,031,856.05	61,805,554.93

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务与经营模式

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

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

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

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

（二）行业情况说明

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

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

2017 年各主要金融行业的发展情况概要：

根据中国证券业协会统计，2017 年国内证券公司共实现营业收入 3,113.28 亿元，同比下降 5.08%，实现净利润 1,129.95 亿元，同比下降 8.47%。2017 年券商整体业绩特别是经纪业务下滑

严重，但由于受投资者适当性管理办法影响，券商的经纪业务 IT 系统改造需求上升，使得公司的经纪 IT 业务取得了较好增长。

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

截至 2017 年底，已登记私募基金管理人 22446 家，同比增长 28.76%；已备案私募基金 66418 只，同比增长 42.82%；管理基金规模 11.10 万亿元，同比增长 40.68%。私募基金不管是数量还是规模都继续保持了高速增长，私募基金的 IT 需求目前仍受到行业利润水平和监管政策的影响，短时间难以释放。

2017 年期货市场整体呈下行态势。根据相关统计，全国期货市场累计成交量为 30.76 亿手，累计成交额为 187.9 万亿元，同比分别下降 25.66%和 3.95%。2017 年全国期货市场成交规模承接 2016 年的下行趋势，交易额出现连续两年的萎缩。总体而言期货公司盈利能力较弱，IT 需求较小。

根据中国保险资产管理业协会相关统计，2017 年保险资产管理公司产品注册规模 5075.47 亿元，同比增长 59.9%。根据 2017 年已经披露业绩的 62 家信托公司的数据，2017 年信托公司实现经营收入 1075 亿元，同比增长 5.25%，实现净利润 603 亿元，同比增长 6.08%。保险和信托资管的 IT 需求仍然持续增长，但未来增速可能受到资管新规较大影响。

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

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

2017 年，监管继续对交易所进行清理整顿。2017 年交易场所深入开展清理整顿“回头看”活动。另外，国家级要素交易场所稳步推进，上海、湖北两地将分别牵头组建碳排放权交易系统和

注册登记系统。交易所行业受监管影响，数量大幅减少，业务开展也更加严格规范，短期内对 IT 产品的需求下降。

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

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

1、主要资产重大变化情况：

主要资产	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	变动原因说明
货币资金	499,997,913.58	343,463,455.46	45.58	主要系公司本期销售收款较上期增加所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,747,736.79	16,617,562.81	139.19	主要系公司本期购入以公允价值计量的理财产品增加所致。
持有待售资产		38,813,652.03	-100.00	主要系公司本期完成了对维尔科技股权的处置。
其他流动资产	2,146,662,822.88	1,599,326,922.57	34.22	主要系公司本期购入理财产品增长所致。
长期股权投资	828,139,109.28	627,816,094.20	31.91	主要系公司本期增加了对联营企业的投资所致。
在建工程	47,040,591.90	2,938,060.20	1,501.08	主要系公司恒生金融云产品生产基地项目投入增加所致。
无形资产	123,351,619.64	22,558,328.98	446.81	主要系公司本期转入“恒生金融云产品生产基地”国有建设用地使用权所致。
商誉	355,065,669.57		不适用	主要系公司本期合并香港大智慧和商智神州支付的投资成本与享有其购买日可辨认净资产公允价值的差额相应确认的商誉。
其他非流动资产	3,738,065.00	109,710,000.00	-96.59	主要系公司赎回长期理财产品及上年末“恒生金融云产品生产基地”国有

				建设土地使用权出让价款保证金本期转出所致。
--	--	--	--	-----------------------

2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司总资产比重 (%)	是否存在重大减值风险
大智慧(香港)投资控股有限公司	非同一控制下企业合并	250,069,327.13	香港	自主运营	公司治理、财务管理、审计监督、绩效考核等方式	2,577,190.90	4.27	否
恒生洲际控股(香港)有限公司	公司设立	45,961,713.43	香港	自主运营	公司治理、财务管理、审计监督、绩效考核等方式	-820,892.44	0.79	否
日本恒生软件株式会社	公司设立	82,270,651.60	日本	自主运营	公司治理、财务管理、审计监督、绩效考核等方式	505,623.40	1.41	否

其中：境外资产 378,301,692.16（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.46%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

产品技术领先。恒生的产品一直在业内处于领先地位，公司在券商的核心交易系统、资管的投资管理系统、银行的综合理财系统、以及金融机构的 TA 系统等领域都有很高的市场占有率。

品牌影响力强。金融科技行业本身的壁垒相对较高，护城河比较宽，新进入竞争者较少，并且加上公司 20 多年的持续经营，获得了对客户业务的认知以及积累了能提供全面、复杂的客户服务

务能力,使得客户对于公司产品的用户黏度较高。2017年恒生电子入选 IDC China Fintech Pioneer Top 25 第 10 名。

创新能力出众。公司不断充实行业尖端人才,构建了较为完善的研发体系和团队。公司 2017 年的研发投入费用总计 12.9 亿元人民币,占营业收入 48.48%。2017 年公司研发人员数量为 4234 人,占公司总人数比为 62.3%。公司不管是研发人员数量还是研发费用投入均在业内处于领先水平,保证了恒生源源不断的创新能力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年金融行业迎来了监管的转折点,金融监管的加强已经成为行业基调,金融周期正在进入收缩的时代,许多金融细分行业正在或将要进行深刻的调整和转型。外部金融政策、资本市场环境的变化,对公司的日常经营活动和创新业务开展不可避免地产生了较大影响。

(一) 收入、费用、人员、利润分析:

2017 年年初公司制定的主营业务收入预算为 23.9 亿元人民币,实际完成收入 26.7 亿元,较 2016 年增长 22.9%。收入增长主要受监管政策如投资者适当性管理办法、全面风险管理、反洗钱 3 号令等影响,经纪 IT、资管 IT、财富管理 IT 业务以及创新业务均有较快增长。

2017 年年初公司制定的费用预算为 22.9 亿元人民币,实际费用为 24.84 亿元,较 2016 年增长 24.34%。费用增长的主要部分来自于员工薪酬的增长以及股份支付费用。

公司 2017 年实现归属于上市公司股东的净利润为 47,122 万元人民币,较去年同期增长 2476.18%,2017 年公司实现扣除非经常性损益后的净利润为 21,244 万元人民币,较去年同期增长 19.37%。造成公司净利润增长的最主要的原因,第一是 2016 年基数较小,第二是 2017 年公司资产管理 IT、财富管理 IT、经纪 IT 等主营业务以及投资收益增长所致。

(二) 公司业务发展

2017 年公司整体业务保持继续增长,增速较去年有所提升。公司各条业务线发展情况不尽相同。保持高速增长的是有资管 IT 业务、财富管理 IT 业务、创新 IT 业务,保持较快增长的是经纪 IT 业务,出现下滑的是交易所 IT 业务和银行 IT 业务。

公司核心产品如券商核心交易系统、投资管理系统、TA 系统等继续保持市场占有率的龙头地位。经纪 IT 业务受益于投资者适当性管理办法及内部管理优化,取得较快增长。核心交易系统 UF2.0 继续在新筹券商和期货公司成功拓展,市场占有率进一步扩大。资管 IT 业务的 PB 系统取得突破,覆盖率进一步提升。风险管理产品在证券行业取得较大进展,占有率大幅提升,成为新的增长亮点。估值产品打入银行市场,占有率稳步提升。财富管理 IT 业务受投资者适当性管理等

监管新政影响，业务继续保持较快增长。交易所 IT 业务受到交易所清理整顿的影响，增速大幅回落。银行 IT 业务继续在综合理财领域保持龙头地位，同时在智能投顾、交易银行和消费金融方面进行产品创新。创新 IT 业务总体发展迅速，云技术服务平稳发展；基于数据内容的组件服务增长迅速；中后台服务尚处于业务探索期；多款人工智能产品已有落地案例。

（三）产品与研发

2017 年，恒生已经初步建立和完善了由恒生研究院、研发中心以及业务部门平台研发组成的三级研发架构体系。

恒生研究院于 2016 年正式成立，由行业高端专业人才组成，定位是恒生前沿技术的先驱，负责 Fintech 前沿技术和创新应用的研究，覆盖区块链、高性能计算、大数据、人工智能、金融工程等前沿技术领域。研发中心聚焦于技术平台和底层平台，其打造的 ARES Cloud 技术平台，满足金融领域全业务场景，为恒生的技术创新和研究奠定坚实的基础。各业务部门平台研发致力于打造金融行业大中台，为金融业务赋能。

在平台技术研发方面，2017 年恒生继续加强建设能力开放平台。恒生持续向各服务需求方和供给方提供 GTN 连接服务。恒生 OPENAPI 继续加强行情、资讯、仿真、KYC、风控核查、消息推送、企业图谱等公共基础服务提供能力，丰富业务场景服务供应。智汇云开发者数量持续增加，GTN 入选科技部第二批国家专业化众创空间示范名单（33 家）。LIGHT 平台完成投资赢家 1.0 产品升级后在券商客户的落地。

在前沿技术研究方面，2017 年恒生研究院在负责 Fintech 前沿技术应用的研究基础上，着力尝试 Fintech 在金融应用场景下工程化、产品化落地。在金融工程、人工智能、大数据分析技术领域，支持公司在智能投顾、智能投资、智能数据、智能客服、智能风控等领域的产品推向市场；在区块链技术领域主导完成基于区块链的私募股权系统原型验证系统、完成 FTCU 范太链的发布；在高性能计算领域，在优化推广原微秒级交易系统产品的基础上，支持推出了纳秒级交易系统产品。

（四）投资收购与子公司融资

2017 年，恒生继续在 Fintech 行业发力，以主营业务投资/并购为核心，通过控股子公司、金融科技生态圈投资、设立创业投资基金/产业基金等方式投资收购具有核心竞争力的企业，优化公司的战略布局。2017 年公司投资了擅长智能投顾产品的高智神州（北京）软件有限公司，通过全资子公司洲际控股投资了致力于区块链技术的 symbiont 公司，收购了大智慧（香港）投资控股有限公司，进一步扩大了在香港市场的占有率。。

2017 年，创新业务子公司云毅、云英、云融都完成了融资，其中公司向投资者转让了云融的控股权。2017 年新设立了智股、鲸腾等创新业务子公司，分别开展面向个人 C 端的金融服务和金融公共基础服务、开放平台等业务。

（五）运营与体系管理

为进一步提高公司经营决策管理效率，2017 年公司对内部组织架构进行了调整，从而更加适应实际业务开展的需要。鉴于财富管理、风险管理业务蓬勃发展，公司分别对财富管理和风险管理的业务组织架构进行了相应的整合，优化了人员配置，提高了资源使用效率，使公司能更好地适应行业快速发展的要求。

为了更好地完善公司产品，提升用户产品满意度以及黏性，2017 年公司开展了“U+”行动。通过直接邀请最终用户当产品体验官，倾听用户对于产品使用的感想，来减少不必要的中间环节，提升公司对于用户的反馈速度，进而提高产品和服务的迭代速度。“U+”行动取得了良好的反响，今后将作为公司的长效机制，不断扩大产品的覆盖范围，推动公司运营体系的发展。

2017 年公司较好地控制了员工数量的增长，更加重视人力资源质量的提升。公司建立了长期人员规划和关键岗位规划，重视自我培养，并建立公司知识分享和传承机制，通过系统化的培训项目安排，推动组织能力的提升。

（六）创新业务子公司员工持股计划

2017 年，创新业务子公司持股计划继续稳步推进，多家子公司层面开始实施直接管理团队与核心成员的员工持股计划，通过加大对子公司骨干员工的激励力度，促进子公司取得更快的发展。

二、报告期内主要经营情况

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

（一）主营业务分析

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	2,666,121,404.34	2,170,166,186.12	22.85
营业成本	89,757,267.86	99,498,810.71	-9.79
销售费用	749,882,281.38	663,015,292.50	13.10
管理费用	1,734,154,435.42	1,334,839,473.36	29.91
财务费用	-1,363,382.08	-956,801.16	不适用
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33	82.96
投资活动产生的现金流量净额	-680,392,928.48	-491,578,940.09	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	36,519,937.00	90,870,653.20	-59.81
研发支出	1,292,432,572.17	1,050,909,579.69	22.98

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	402,818,898.65	18,797,431.07	95.33	14.01	-15.26	增加 1.61 个百分点
资管业务	857,913,898.18	1,906,797.07	99.78	33.19	12.97	增加 0.04 个百分点
财富业务	549,768,583.02	15,224,870.75	97.23	31.30	-30.25	增加 2.44 个百分点
交易所业务	100,366,622.06	2,275,499.96	97.73	-12.30	47.12	减少 0.92 个百分点
银行业务	309,503,834.64	6,168,416.45	98.01	-9.12	58.53	减少 0.85 个百分点
互联网业务	276,540,315.85		100.00	70.65		
非金融业务	163,959,205.04	44,971,153.68	72.57	24.87	-4.17	增加 8.31 个百分点
合计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加 1.17 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
软件收入	2,577,891,530.14	24,902,831.88	99.03	24.80	-5.87	增加 0.31 个百分点
集成收入	12,329,950.30	9,940,149.86	19.38	-10.39	-18.08	增加 7.57 个百分点
硬件收入	44,421,651.62	39,030,501.11	12.14	1.24	3.52	减少 1.93 个百分点
科技园收入	24,771,702.49	15,470,686.13	37.55	-40.09	-28.95	减少 9.8 个百分点
其他	1,456,522.89		100.00			
合计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加 1.17 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	2,571,498,539.31	64,525,656.75	97.49	22.31	-12.07	增加 0.98 个百分点
境外	89,372,818.13	24,818,512.23	72.23	43.95	0.57	增加 11.98 个百分点
合计	2,660,871,357.44	89,344,168.98	96.64	22.93	-8.89	增加 1.17 个百分点

						个百分点
--	--	--	--	--	--	------

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

①传统业务——资本市场 IT 业务

●经纪 IT 业务

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

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

●资产管理 IT 业务

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

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

●财富管理 IT 业务

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

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

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

●交易所 IT 业务

2017 年交易所 IT 业务受到监管政策影响较大。地方交易场所受到 1 月 9 日清整联办的“回头看”政策影响，大部分交易场所业务处于停滞状态。交易所业务线及时推出了符合监管政策要求的软件系统升级产品和全新的一体化解决方案，签署了多家用户的升级合同；同时，在大宗商品领域，推出了现货交易产品 V2.0 和大宗供应链综合系统 V1.0，获得了市场的认可，与多家现货交易平台以及大宗农产品领域的垂直电商开展了合作，从而在如此严峻的监管政策下，同比去年仍然取得了小幅的增长。2017 年度参与建设的重点项目有中债登新一代系统专家咨询项目、中农网综合电商平台、中国人寿一账通二期、广州中邮消费金融支付结算平台、中碳登一期等。

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

②传统业务——银行 IT 业务

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

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

③创新业务

2017 年创新业务子公司收入及业务规模均有一定幅度增长。基于云技术的服务在云毅、云英、证投、云永、海外云、云融、行情云平稳发展中，云上业务规模持续增长；基于数据内容的组件服务中，聚源智能小梵资讯业务增长迅速；终端服务方面，云毅、证投的终端以及云纪提供的专

业投资终端 PBOX 已与多家金融机构合作，稳步推进中，聚源机构资讯终端需要完善、推广，用户增长尚需要时间；基于业务连接的中后台服务尚处于业务探索期，云永、云英等子公司不断探索、开拓新的业务模式，商业模式已初建，总体业务规模还比较小；基于开放生态的 GTN 平台正在起步中。

人工智能方面，智能投顾、智能资讯、智能监管、智能客服、智能运营平台等均已落地案例，智能投资问策平台、智能风控、智能投研等在业务过程中。

其他方面，2017 年 7 月，恒生电子控股商智神州（北京）软件有限公司，进军智能化财富管理和资产配置业务领域；2017 年 10 月恒生电子收购大智慧（香港）投资控股有限公司 51% 股权，2017 年 11 月大智慧（香港）换股收购恒生香港 100% 股权，海外两家子公司恒生网络香港、艾雅斯完成合并重组工作，海外业务版块不断拓展中；为了更好的拓展自运营终端业务，新成立了杭州智股网络科技有限公司，面向个人投资者提供互联网信息服务和智能投资工具。全球交易网络 GTN 等平台业务以及相关金融公共基础服务等业务，则由新设立的浙江鲸腾网络科技有限公司负责运营。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 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
经纪业务	外购成本	18,797,431.07	21.04	22,182,679.97	22.62	-15.26	
资管业务	外购成本	1,906,797.07	2.13	1,687,916.91	1.72	12.97	
财富业务	外购成本	15,224,870.75	17.04	21,826,459.89	22.26	-30.25	
交易所业务	外购成本	2,275,499.96	2.55	1,546,731.53	1.58	47.12	
银行业务	外购成本	6,168,416.45	6.90	3,890,930.01	3.97	58.53	
互联网业务	外购成本						
非金融业务	外购成本	44,971,153.68	50.34	46,929,926.52	47.85	-4.17	
合计		89,344,168.98	100.00	98,064,644.83	100.00	-8.89	
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	本期金额较上年同期	情况说明

					例 (%)	变动比例 (%)	
软件收入	外购成本	24,902,831.88	27.87	26,454,777.59	26.98	-5.87	
集成收入	外购成本	9,940,149.86	11.13	12,134,510.54	12.37	-18.08	
硬件收入	外购成本	39,030,501.11	43.69	37,702,516.79	38.45	3.52	
科技园收入	外购成本	15,470,686.13	17.31	21,772,839.91	22.20	-28.95	
其他	外购成本						
合计		89,344,168.98	100.00	98,064,644.83	100.00	-8.89	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 14,578.85 万元，占年度销售总额 5.47%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 11,529.25 万元，占年度采购总额 29.65%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 2,123.39 万元，占年度采购总额 5.56%。

2. 费用

适用 不适用

项目名称	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
销售费用	749,882,281.38	663,015,292.50	13.10	主要系本期业务、人员薪酬、股份支付费用增长所致。
管理费用	1,734,154,435.42	1,334,839,473.36	29.91	主要系本期研发投入加大、人员薪酬及股份支付费用增长所致。
财务费用	-1,363,382.08	-956,801.16	不适用	主要系公司本期汇兑收益比上年同期增加所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	1,292,432,572.17
本期资本化研发投入	
研发投入合计	1,292,432,572.17
研发投入总额占营业收入比例 (%)	48.48
公司研发人员的数量	4,234

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	62.35
研发投入资本化的比重 (%)	

在人工智能、区块链等新兴技术的方兴未艾的背景下，恒生作为金融业务 IT 整体解决方案供应商，要在未来的竞争中占据制高点，持续保持领先地位，需要提前做好技术、产品以及人才储备，不断投入资金和人力进行创新产品和技术的研发。

2017 年恒生研究院在负责 Fintech 前沿技术应用的研究基础上，着力尝试 Fintech 在金融应用场景下工程化、产品化落地。在金融工程、人工智能、大数据分析技术领域，支持公司在智能投顾、智能投资、智能数据、智能客服、智能风控等领域的产品推向市场；在区块链技术领域主导完成基于区块链的私募股权系统原型验证系统、完成 FTCU 范太链的发布；在高性能计算领域，在优化推广原微秒级交易系统产品的基础上，支持推出了纳秒级交易系统产品。

2017 年研发中心进一步拓展新的技术平台，包括打造恒生自有微服务开发平台 JRES；提供基于 WPF 技术研发的桌面终端开发框架 UCF；结合 VUE 框架改造成恒生自有的纯前端开发框架 HUI；引入 Docker 的 K8S 平台，打造新一代运维监控平台 SEE；利用大数据技术结合聚源资讯完善个性化推荐引擎平台 Match 等等。2017 年研发中心进一步完善自己的 ARES Cloud 技术平台，满足金融领域全业务场景，为恒生的技术创新和研究奠定坚实的基础。

公司一贯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。

4. 现金流

适用 不适用

现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
经营活动现金流入小计	3,489,301,544.90	2,868,887,306.16	21.63	主要系公司本期销售商品提供劳务收到的现金比上年同期增长所致。
经营活动现金流出小计	2,684,424,513.41	2,428,977,174.83	10.52	主要系公司本期研发投入加大及薪资增长,购买商品接受劳务比上年同期增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33	82.96	
投资活动现金流入小计	6,427,346,146.18	5,435,306,966.76	18.25	主要系公司本期处置子公司收到现金及本期收回投资及投资收益比上年同期增加所致。
投资活动现金流出小计	7,107,739,074.66	5,926,885,906.85	19.92	主要系公司本期并购子公司所致。
投资活动产生的现金流量净额	-680,392,928.48	-491,578,940.09	不适用	
筹资活动现金流入小计	128,959,795.00	260,800,000.00	-50.55	主要系公司本期吸收少数股东投资比上年同期减少所致。

筹资活动现金流出小计	92,439,858.00	169,929,346.80	-45.60	主要系公司本期分配股利比上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	36,519,937.00	90,870,653.20	-59.81	
现金及现金等价物净增加额	155,592,521.62	41,769,383.77	272.50	

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

公司 2017 年度投资收益 27,062.57 万元，占利润总额的比例为 57.79%。如本报告中财务报表附注七合并财务报表项目注释 68 投资收益所述，其中处置长期股权投资产生的投资收益 18,458.27 万元，处置理财产品、信托计划取得的投资收益 5,504.55 万元，可供出售金融资产持有期间取得的投资收益 5,086.95 万元，权益法核算的长期股权投资收益-3,090.61 万元，处置可供出售金融资产取得的投资收益等 1,103.41 万元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

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	499,997,913.58	8.54	343,463,455.46	7.55	45.58	主要系公司本期销售收款较上期增加所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,747,736.79	0.68	16,617,562.81	0.37	139.19	主要系公司本期购入以公允价值计量的理财产品增加所致。
应收账款	209,473,302.03	3.58	261,669,090.39	5.75	-19.95	主要系公司本期销售收入款项增加而减少了应收账款所致。
持有待售资产			38,813,652.03	0.85	-100.00	主要系公司本期完成了对维尔科技股权的处置。
其他流动资产	2,146,662,822.88	36.68	1,599,326,922.57	35.16	34.22	主要系公司本期购入理财产品增长所致。
可供出售金融资产	1,146,931,534.19	19.60	1,045,762,754.97	22.99	9.67	无重大变化。

长期股权投资	828,139,109.28	14.15	627,816,094.20	13.80	31.91	主要系公司本期增加了对联营企业的投资所致。
固定资产	319,153,245.91	5.45	337,426,147.78	7.42	-5.42	无重大变化。
在建工程	47,040,591.90	0.80	2,938,060.20	0.06	1,501.08	主要系公司恒生金融云产品生产基地项目投入增加所致。
无形资产	123,351,619.64	2.11	22,558,328.98	0.50	446.81	主要系公司本期转入“恒生金融云产品生产基地”国有建设用地使用权所致。
商誉	355,065,669.57	6.07				主要系公司本期合并香港大智慧和商智神州支付的投资成本与享有其购买日可辨认净资产公允价值的差额相应确认的商誉。
其他非流动资产	3,738,065.00	0.06	109,710,000.00	2.41	-96.59	主要系公司赎回长期理财产品及上年末“恒生金融云产品生产基地”国有建设用地使用权出让价款保证金本期转出所致。
预收款项	1,249,271,865.94	21.35	1,056,039,599.85	23.22	18.30	主要系公司本期预收销售收入款项增加所致。
应付职工薪酬	460,166,543.90	7.86	285,551,081.08	6.28	61.15	主要系公司期末预提奖金、津贴较上年增加期末尚未支付所致。
应交税费	30,113,873.93	0.51	16,010,984.65	0.35	88.08	主要系公司应交企业所得税增长所致。
其他应付款	601,292,586.69	10.27	548,227,885.35	12.05	9.68	无重大变化。
其他流动负债	99,286,150.34	1.70				主要系公司有未确认的维尔科技股权处置收益所致。
递延所得税负债	26,333,727.04	0.45	15,257,927.39	0.34	72.59	主要系公司本期以公允价值计量的可供出售金融资产增加而计提递延所得税负债增加所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

期末其他货币资金中包括保函保证金 2,156,676.50 元使用受限。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

请见经营情况讨论与分析章节

(五) 投资状况分析
1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	投资成本	期末持股比例 (%)	资金来源	本期投资盈亏	是否涉诉
北京鸿天融达信息技术有限公司	为金融行业提供自动化运维及监控的IT产品	400.00	20.00	自有资金	-87.06	否
深圳米筐科技有限公司	量化服务	4,238.59	9.18	自有资金	-63.59	否
浙江中金鑫智投资管理有限公司	PE/VC	87.50	35.00	自有资金		否
北京云图征信有限公司	供应链金融	1,123.74	16.25	自有资金	-80.94	否
三角兽(北京)科技有限公司	人工智能	1,000.00	2.86	自有资金		否
浙江邦盛科技有限公司	金融风控及反欺诈	2,500.00	1.92	自有资金		否
Symbiont.io, Inc	区块链技术	2,606.23	4.65	自有资金		否
上海银骏科技有限公司	银联分期消费服务	1,500.00	6.00	自有资金		否
杭州呼嘭智能技术有限公司	跨境电商支付服务	4,000.00	2.55	自有资金		否
合计		17,456.06			-231.59	

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目已投入总额	项目本年投入金额	资金来源	项目本年收回成本	项目累计已收回成本	项目进度	本年项目收益情况
外贸信托·朱雀专享3号证券投资集合资金信托计划(A)类	700.00		自有资金	700.00	700.00		55.69
外贸信托·朱雀专享3号证券投资集合资金信托计划(B)类	3,000.00		自有资金	3,000.00	3,000.00		59.27
国民信托·软通旭天应	2,500.00		自有资金	2,500.00	2,500.00		79.11

收账款集合资金信托计划							
天津鼎晖股权投资一期基金(有限合伙)	7,963.16	16.30	自有资金	2,003.14	5,798.57		603.96
天津鼎晖恒瑞股权投资基金(有限合伙)	2,000.00		自有资金	1,042.11	1,819.04		-223.94
天津鼎晖嘉瑞股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000.00	116.29	自有资金	372.86	817.98		153.35
苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)	3,000.00		自有资金		57.20		111.54
宁波市科发股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,000.00		自有资金				
嘉兴极地信天壹期投资合伙企业(有限合伙)	4,000.00		自有资金				
苏州工业园区八二五新媒体投资企业(有限合伙)	2,000.00		自有资金		40.04		
杭州天璞创业投资合伙企业(有限合伙)	1,000.00		自有资金				
广州裕顺投资管理合伙企业(有限合伙)	1,000.00		自有资金	1,000.00	1,000.00		18.18
嘉兴星罗景佑创业投资合伙企业(有限合伙)	3,000.00		自有资金	294.39	294.39		
宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业(有限合伙)	9,491.56		自有资金	5,002.49	9,491.56		2,629.33
宁波云夏股权投资管理合伙企业(有限合伙)	655.69		自有资金	200.96	655.69		243.43
宁波云银股权投资管理合伙企业(有限合伙)	458.46		自有资金	284.70	458.46		66.66
宁波云晋股权投资管理合伙企业(有限合伙)	961.73	105.84	自有资金	240.01	961.73		101.54
宁波高新区云秦股权投资管理合伙企业(有限合伙)	865.05		自有资金	325.14	865.05		65.56
宁波云明股权投资管理合伙企业(有限合伙)	292.10	49.57	自有资金	113.63	292.10		49.40
宁波高新区云唐股权投资管理合伙企业(有限合伙)	695.90	19.49	自有资金	246.92	695.90		47.72

宁波云魏股权投资管理合伙企业（有限合伙）	281.53		自有资金	165.22	281.53		63.64
宁波云蜀股权投资管理合伙企业（有限合伙）	396.33	17.70	自有资金	106.32	396.33		26.78
宁波云吴股权投资管理合伙企业（有限合伙）	428.84	23.78	自有资金	122.98	428.84		35.59
宁波云宋股权投资管理合伙企业（有限合伙）	82.05	8.86	自有资金	30.30	82.05		3.16
宁波高新区云楚股权投资管理合伙企业（有限合伙）	66.36		自有资金	66.36	66.36		56.69
宁波高新区云辽股权投资管理合伙企业（有限合伙）	76.24		自有资金	76.24	76.24		63.39
宁波高新区云齐股权投资管理合伙企业（有限合伙）	105.72		自有资金	105.72	105.72		73.76
宁波高新区云曹股权投资管理合伙企业（有限合伙）	77.85		自有资金	77.85	77.85		50.65
宁波高新区云韩股权投资管理合伙企业（有限合伙）	4.21		自有资金	4.21	4.21		0.44
宁波高新区云周股权投资管理合伙企业（有限合伙）	53.89		自有资金	53.89	53.89		54.33
宁波高新区云梁股权投资管理合伙企业（有限合伙）	62.94		自有资金	62.94	62.94		50.53
宁波高新区云郑股权投资管理合伙企业（有限合伙）	83.53		自有资金	83.53	83.53		62.89
宁波高新区山虞股权投资管理合伙企业（有限合伙）	107.00	107.00	自有资金	105.95	105.95		12.90
宁波高新区山鹿股权投资管理合伙企业（有限合伙）	100.00	100.00	自有资金	99.00	99.00		13.35
宁波高新区山招股权投资管理合伙企业（有限合伙）	100.00	100.00	自有资金	90.00	90.00		12.14
杭州山鹊股权投资管理合伙企业（有限合伙）	407.00	407.00	自有资金	406.00	406.00		56.52

宁波星石股权投资合伙企业(有限合伙)	22.75	13.00	自有资金				
宁波恒星汇股权投资合伙企业(有限合伙)	45.50	26.00	自有资金				
杭州云飞富隆投资管理合伙企业(有限合伙)	5.00	5.00	自有资金				
合计	49,090.39	1,115.83		18,982.86	31,868.15		4,697.56

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	持有数量(万股/万份)	期末账面价值	报告期损益	公允价值变动
开放式基金	160806	长盛同庆	159.06	自有资金	116.45	166.88	23.17	
LOF基金	169201	浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型基金	300.00	自有资金	300.00	291.84	-8.22	
理财计划	B60001	汇金1号	400.00	自有资金	396.02	686.15	72.95	
理财计划	940006	华泰造福桑梓集合计划	100.00	自有资金	91.43	96.52	29.24	
理财计划	B40003	国联金如意3号	100.00	自有资金	99.21	94.33	5.47	
基金	500058	基金银丰	203.45	自有资金	195.70	190.61	1.17	
股票	300158	振东制药	1.94	自有资金	0.10	1.38	-0.57	
股票	601558	华锐风电	27.00	自有资金	1.80	2.95	-1.26	
国债	170211X1	17国开11	299.97	自有资金	3.00	299.97		
基金	400006	东方金账簿B类货币基金	2,000.00	自有资金	2,043.45	2,043.45	43.45	
基金	510300	300ETF	62.82	自有资金	15.38	62.69	-0.13	

股票	600016	民生银行	8.45	自有资金	1.00	8.39	-0.06	
股票	600089	特变电工	9.59	自有资金	1.00	9.91	0.32	
股票	600340	华夏幸福	9.28	自有资金	0.30	9.42	0.13	
股票	000501	鄂武商A	6.59	自有资金	0.41	6.54	-0.04	
股票	002195	二三四五	1.94	自有资金	0.32	1.87	-0.07	
股票	002354	天神娱乐	2.01	自有资金	0.11	1.88	-0.13	
信托产品		深国投·朱雀专项证券投资集合资金信托计划	3,000.00	自有资金	19.90	8,203.59		1,775.65
信托产品		深国投·景林丰收证券投资集合资金信托计划	2,000.00	自有资金	10.18	6,716.23		2,392.74
信托产品		北京信托·润晖稳健增值证券投资集合资金	500.00	自有资金	500.00	939.45		234.25
信托产品		深国投·博颐精选二期	1,005.00	自有资金	4.54	1,722.62		321.25
资产管理计划		千石资本·系数量化1号A	1,000.00	自有资金	977.37	1,016.47		-96.76
资产管理计划		嘉实睿远高增长二期	505.00	自有资金	467.48	639.04		170.04
基金		广金美好私募投资基	200.00	自有资金	200.00	200.00		

		金						
股票	000783	长江证 券	92.18	自有 资金	26.00	204.62	3.90	-61.36
股票	600446	金证股 份	196.84	自有 资金	97.08	1,469.78	8.25	-969.82
股票	03866.HK	青岛银 行	5,200.00	自有 资金	2,000.00	12,126.76	400.00	1,658.77
股票	03908.HK	中金公 司	11,192.98	自有 资金	1,133.44	15,307.74	181.35	4,171.80
股票	06030.HK	中信证 券	162.37	自有 资金	11.00	147.28	3.85	-7.84
股票	834841	远传技 术	3,000.00	自有 资金	326.00	4,316.24		404.24
股票	300306	远方光 电	13,298.25	自有 资金	884.19	14,447.70	60.13	1,149.45
基金	510900	H股ETF	104.65	自有 资金	84.50	104.36		-0.29
基金	159915	创业板	115.29	自有 资金	64.00	105.22		-10.07
		报告期 内已出 售投资 损益		自有 资金			36.64	
合计			45,264.66			71,641.88	859.54	11,132.05

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

1、根据公司 2016 年与杭州远方光电信息股份有限公司(以下简称远方光电)签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及补充协议,远方光电以交易对价 18,997.50 万元收购公司持有的浙江维尔科技有限公司(以下简称维尔科技)18.625%的股权,其中以现金支付对价 5,699.25 万元,以发行股份支付对价 13,298.25 万元。本年度公司确认了投资收益 5,187.52 万,截至本财务报表批准报出日,维尔科技 2017 年度及 2018 年度的对赌业绩是否达标及对赌期届满后减值情况尚不确定,故公司将尚未明确的 2017-2018 年度对赌业绩对应的发行股份支付对价 9,574.74 万元及 2018 年度保证金 353.88 万元列示为其他流动负债。

2、根据公司 2017 年 10 月 26 日六届十五次董事会决议,公司引进西藏新胜福科技有限公司(以下简称新胜福)对云融网络进行增资 8,000.00 万元。增资完成后,公司与云汉投资、云银投资分别向新胜福转让云融网络 1,209.60 万元、336.00 万元、470.40 万元股权。同时,公司与云汉投资、云银投资分别向嘉兴力鼎二号投资合伙企业(有限合伙)(以下简称嘉兴力鼎)转让云融网络 172.80 万元、48.00 万元、67.20 万元股权。上述增资及股权转让完成后,公司认缴出资 1,497.60 万元,持有云融网络 26.00%的股权;云汉投资认缴出资 416.00 万元,持有云融网络 7.22%的股权;云银投资认缴出资 582.40 万元,持有云融网络 10.11%的股权;新胜福认缴出资 2,976.00 万元,



持有云融网络 51.67%的股权；嘉兴力鼎认缴出资 288.00 万元，持有云融网络 5.00%的股权。上述交易公司本年度确认了投资收益 13,145.50 万元，云融网络已于 2017 年 12 月 4 日办妥工商变更登记手续，公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司全称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
杭州恒生云投资控股有限公司	实业投资	16,500.00	25,725.72	25,716.35		-239.36
无锡恒华科技发展有限公司	房地产业	1,000.00	3,221.17	2,551.48	2,477.17	-143.10
杭州恒生数据安全技术有限公司	软件业	1,459.50	2,963.25	2,334.82	1,399.34	136.02
杭州恒生网络技术服务有限公司	软件业	20,000.00	724.22	-42,127.43	89.86	-373.99
日本恒生软件株式会社	软件业	JPY7,850.00	8,227.07	1,051.94	4,584.08	50.56
上海恒生聚源数据服务有限公司	软件业	12,250.00	18,345.28	9,286.26	12,023.55	-1,996.76
杭州云赢网络科技有限公司	软件业	2,000.00	6,820.77	1,358.56	4,448.04	44.50
杭州证投网络科技有限公司	软件业	5,000.00	2,250.75	1,609.01	702.26	-1,314.64
杭州云毅网络科技有限公司	软件业	5,000.00	6,004.32	4,296.74	2,126.94	-1,796.27
杭州云永网络科技有限公司	软件业	2,000.00	2,752.02	1,957.44	3,174.92	74.03
杭州云英网络科技有限公司	软件业	2,000.00	5,347.32	3,742.42	2,501.88	-3,464.31
杭州云纪网络科技有限公司	软件业	5,000.00	6,138.78	5,327.57	914.78	-3,968.86
杭州云连网络科技有限公司	软件业	2,100.00	1,305.36	995.41	-67.03	-276.17
杭州善商网络科技有限公司	软件业	2,100.00	382.78	348.03	10.81	-450.90
杭州恒生芸擎网络科技有限公司	软件业	1,000.00	3,515.69	1,078.67	2,477.46	125.74
杭州星禄股权投资合伙企业（有限合伙）	投资管理	24,100.00	12,281.51	12,281.51		-355.57
商智神州（北京）软件有限公司	软件业	2,266.89	2,136.90	1,644.14	857.51	72.34
大智慧（香港）投资控股有限公司	投资管理	HKD7,042.00	25,006.93	22,260.10	2,453.31	257.72
蚂蚁（杭州）基金销售	金融业	15,562.00	281,852.87	30,726.48	74,566.68	555.36

有限公司						
杭州恒生鼎汇科技有限公司	实业投资	43,156.43	131,018.71	58,438.78	29,144.73	104.57
深圳开拓者科技有限公司	软件业	3,546.97	15,729.25	15,423.08	2,919.36	-1,111.05
杭州恒生百川科技有限公司	房地产业	12,800.00	72,773.36	21,850.45	41,169.95	-1,158.78
杭州恒生云融网络科技有限公司	软件业	4,800.00	9,744.16	8,739.62	3,666.94	-1,791.76

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2017 年受到严监管的影响，金融科技行业在创新与稳健发展中寻找平衡点。

1. 金融科技投资金额再创新高

2017 年是投资机构在金融科技领域投资金额创纪录的一年。据统计，2017 年全球累计发生投融资事件 1128 笔，金额总计 166 亿美元，融资数量和总金额双双新高。与此同时，独角兽企业不断涌现，2017 年共发生 1 亿美元以上融资共 35 笔，总金额 77.6 亿美元。

2. 银行业与金融科技企业的合作与收购趋势愈发明显

银行在金融科技投资方面越来越活跃。国外大型银行积极投资于金融科技初创公司，涉及数据分析，基础设施建设，替代贷款，个人理财等类型的企业。国内银行纷纷启动 AI+银行发展战略，积极布局新兴技术领域，参与金融科技企业的融资。

3. 财富管理行业增长潜力巨大

据统计，2016 年中国个人可投资资产总额已经增长至 165 万亿人民币，可投资资产 1 千万人民币以上的中国高净值人士数量达到 158 万人，且高净值人群对专业机构的依赖度不断提升，私人银行管理部分达到了近 50%。。我国居民的投资增值渠道已经无法匹配目前积累庞大且依然快速增长的居民财富，财富管理领域具备爆发性增长的潜力。国内大型互联网巨头已经推出了包含支付、基金申赎、理财产品购买及分期、贷款等服务，但在财富管理领域的风险投资方面，中国的财富管理科技公司仍然相对弱小。

2017 年 11 月 17 日央行主导发布的《关于规范金融机构资产管理业务（征求意见稿）》（简称资管新规）公开征求意见，资管新规核心旨在规范金融机构的资管业务。恒生将积极响应市场需求，提前做好产品线的布局。

4. 人工智能、区块链的现状与展望

2017 年，区块链技术引起各界广泛关注。区块链技术被认为在价值储存、交易流程和支付等领域中具有相应的应用空间。但目前该技术从全球范围内看，依然处于起步阶段，其技术的成熟运用，特别是寻找金融中合适的落地场景，应用于具体的金融产品，目前看来尚需要时间。

人工智能在金融科技领域的应用正在迅速推广。类似区块链技术，人工智能也是近年来受到普遍关注、被认为具有重大潜力的革命性技术之一。据统计，2017 年中国人工智能领域的创业公司投融资事件超 200 起，总融资金额超 40 亿美元。智能投顾、智能客服等结合了人工智能技术的产品已经被初步运用于金融行业之中，用来取代某些重复性劳动较强的初级工作。总体而言，人工智能相关技术虽然前景远大，但目前尚处于不断发展完善的阶段。

5. 监管力度不断加强，合规、风险管理需求广阔

随着金融监管的持续升级，基于大数据分析的合规、风险管理需求不断涌现。未来可能利用领先金融科技解决系统性风险管控问题。例如征信体系建设用于解决多头共债现象等。生物识别、大数据和区块链等先进科技的应用，为建立金融科技创新环境下的公共信用服务体系带来了可能。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

2017 年，公司在做好经营管控的基础上，继续对人工智能、区块链等创新技术进行研发投入，同时调整组织架构与业务构成，改进商业模式。

未来，公司将实施四个“online”战略，分别是：

1. Move online。即提供在线的解决方案，通过整合解决方案业务体系，形成大财富、大资管、大平台、新经纪、新财资、新市场的业务架构，形成完整的云上生产和运行体系。

2. Live online。面向全市场提供产品和解决方案云服务，通过 GTN 连接各类金融机构、提供组件服务，在恒生云上逐步搭建全行业的金融科技生态体系。

3. Think online。2017 年恒生发布了多款人工智能产品，将来公司目标是整合市场上成熟的技术去支撑整个行业不同场景下人工智能的应用，也包括区块链的应用。

4. Hundsun online。主要包括两方面内容，第一是“U+”计划，“U+”将成为恒生公司的长效机制，推动公司运营体系发展；第二，公司考虑推出多层次的类合伙人计划，把公司建设成为在线的属于员工的平台。

(三) 经营计划

适用 不适用

鉴于监管进一步加强，但公司同时对于创新的开发与研究处于继续投入的状态，公司 2018 年主营业务收入预算约为 30.66 亿元人民币，同比增长 15%，公司 2018 年费用预算约为 29.8 亿元人民币，同比增长 20%。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、政策与监管风险

公司预计未来金融监管力度会不断加大，一方面对公司客户的业务开展产生较大影响，并进而影响公司的客户需求和收入来源；另一方面会影响公司对于创新产品、技术的投入力度，影响公司的战略制定和执行。

公司对于政策和监管风险的应对措施为“拥抱监管，稳妥创新”。

2、“恒生网络事件”影响带来的风险

公司控股子公司恒生网络被中国证监会行政处罚，其目前处于净资产不足以偿付行政处罚款的状态，恒生网络公司自身已经无法正常持续运营，此事件可能给公司带来不确定的各项风险，包括公司声誉的损失、潜在的业务监管风险、潜在的各项准入资格的限制以及短期三年内再融资受阻的风险等。受影响的严重程度视具体情况而定。

风险的应对措施：积极沟通与探讨，借助专业力量，寻求解决方案

3、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。

4、市场竞争的风险

互联网金融的发展，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，完善研发体系和团队；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。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股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

适用 不适用

公司董事会根据 2016 年年度股东大会审议通过的 2016 年年度利润分配方案执行。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017 年	0	2.9	0	179,163,502.00	471,218,989.46	38.02
2016 年	0	1.0	0	61,780,518.00	18,291,370.84	337.76
2015 年	0	2.6	0	160,629,346.80	453,733,512.62	35.40

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了带强调事项段无保留意见的天健审〔2018〕638号审计报告、天健审〔2018〕639号内部控制审计报告，根据上海证券交易所和中国证监会的相关要求，公司董事会对审计报告中所涉及的事项专项说明如下：

一、审计报告中强调事项段的内容：

如财务报表附注十二承诺及或有事项(二)1及十四其他重要事项(三)1所述，恒生电子公司之子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于2016年12月13日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书(〔2016〕123号)，该处罚决定书决定“没收杭州恒生网络技术服务有限公司违法所得109,866,872.67元，并处以329,600,618.01元罚款。”网络技术公司已于2017年8月25日收到北京市西城区人民法院行政裁定书(〔2017〕京0102行审87号)，裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书(〔2016〕123号)准予强制执行。网络技术公司于2018年3月8日收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书(文号均为〔2018〕京0102执2080号)，网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务，北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日，网络技术公司部分银行账户已被冻结。

基于上述行政处罚事项，网络技术公司2015至2016年度累计预提罚没支出439,467,490.68元，截至2017年12月31日净资产余额为-421,274,268.75元。截至本财务报表批准日，网络技术公司已缴纳上述罚没款22,650,000.00元，尚未缴纳余额为416,817,490.68元，且未来存在因未及时足额缴纳而被加处罚款的可能性。注册会计师提醒财务报表使用者对上述事项予以关注。

二、董事会针对审计意见涉及事项的相关说明：

公司董事会认为该审计意见客观反映了恒生网络公司的实际情况。公司董事会认为目前恒生网络已无法正常持续运营，处于净资产不足以偿付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(〔2016〕123号)所涉罚没款的状态。公司后续将以“拥抱监管，稳妥创新”为原则开展业务，后续并就上述事项进展将依据相关法律法规的规定履行相应的信息披露义务。

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 82,231.19 元，营业外支出 1,067,976.46 元，调增资产处置收益 -985,745.27 元。

本次会计政策变更仅对公司财务报表项目列示产生影响，对公司当期损益、总资产、净资产均无影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

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）
境内会计师事务所报酬	175
境内会计师事务所审计年限	15

	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）	35

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况
(一) 导致暂停上市的原因
 适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施
 适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因
 适用 不适用

九、破产重整相关事项
 适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项
 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的
 适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜的进展公告	2017 年 8 月 26 日披露的 2017-031 号公告， www.sse.com.cn
关于控股子公司恒生网络有限公司（香港）仲裁和解的公告	2017 年 8 月 19 日披露的 2017-030 号公告， www.sse.com.cn

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况
 适用 不适用

(三) 其他说明
 适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况
 适用 不适用

2016 年 12 月 13 日，公司控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司（以下简称“网络技术”）收到证监会下发的 [2016]123 号《行政处罚决定书》。

《行政处罚决定书》的主要内容：

《行政处罚决定书》认为，恒生网络开发运营的 HOMS 系统，包含子账户开立、提供委托交易、存储、查询、清算等多种证券业务属性的功能。恒生网络明知客户经营方式，仍向不具有经营证券业务资质的客户销售该系统，提供相关服务，并获取收益的行为，违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。时任恒生网络董事长刘曙峰为直接负责的主管人员，总经理官晓岚为其他直接责任人员。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节和社会危害程度，依据《证券法》第一百九十七条的规定，我会决定：

- (一)、没收恒生网络违法所得 109,866,872.67 元，并处以 329,600,618.01 元罚款。
- (二)、对刘曙峰给予警告，并处以 30 万元罚款。
- (三)、对官晓岚给予警告，并处以 30 万元罚款。

刘曙峰、官晓岚均已缴纳罚款 30 万元。

截至本财务报表批准日，网络技术公司已缴纳上述罚款 23,121,028.61 元，尚未缴纳余额 416,346,462.07 元。2017 年 8 月 25 日，网络技术公司收到北京市西城区人民法院行政裁定书（〔2017〕京 0102 行审 87 号），裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书（〔2016〕123 号）准予强制执行。2018 年 3 月 8 日，网络技术公司收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书（文号均为〔2018〕京 0102 执 2080 号），网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务和承担迟延履行期间的债务利息、申请执行费以及执行中实际支出的费用，北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日，网络技术公司部分银行账户已被冻结。根据相关法律规定，网络技术公司未来还存在因未及时足额缴纳罚没款而被加处罚款的可能性。截至 2017 年 12 月 31 日，网络技术公司尚未被告知加处罚款，财务报表中亦未预提相关加处罚款。网络技术公司 2017 年 12 月 31 日净资产余额为-421,274,268.75 元，网络技术公司持续经营能力存在重大不确定性。

基于网络技术公司所处的如上状态，公司存在不确定的各项风险包括但不限于公司声誉的损失、潜在的业务监管风险、潜在的各项准入资格的限制以及短期再融资受阻的风险、本次强制执行带来的相关风险等，受影响的程度视具体情况而定。特此提醒广大投资者注意投资风险。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

2017 年，创新业务子公司员工持股计划继续稳步推进，子公司层面开始实施核心管理团队与骨干成员的员工持股计划，通过加大对管理团队与骨干员工的激励力度，促进子公司取得更快的发展。

十四、重大关联交易

(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

适用 不适用

事项概述	查询索引
2017 年关于公司与蚂蚁金服等公司日常经营性关联交易公告	2017 年 3 月 28 日披露的 2017-011 号公告， www.sse.com.cn
2017 年关于公司和阿里云日常经营性关联交易公告	2017 年 3 月 28 日披露的 2017-012 号公告， www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、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

适用 不适用

事项概述	查询索引
关于新设员工持股平台以及相关关联交易的公告	2017 年 4 月 25 日披露的 2017-018 号公告， www.sse.com.cn
关于子公司杭州云毅网络科技有限公司进行增资扩股的关联交易公告	2017 年 8 月 31 日披露的 2017-033 号公告， www.sse.com.cn
关于子公司杭州云英网络科技有限公司进行增资扩股的关联交易公告	2017 年 8 月 31 日披露的 2017-034 号公告， www.sse.com.cn
关于控股子公司大智慧（香港）增资扩股换股收购恒生香港 100% 股权的关联交易公告	2017 年 10 月 28 日披露的 2017-045 号公告， www.sse.com.cn
关于子公司杭州恒生云融网络科技有限公司进行增资扩股引进控股股东的关联交易公告	2017 年 10 月 28 日披露的 2017-046 号公告， www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况
 适用 不适用

(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
 适用 不适用

事项概述	查询索引
关于和云汉投资共同投资北京商智的关联交易公告	2017 年 3 月 28 日披露的 2017-013 号公告， www.sse.com.cn
关于和关联法人共同对无锡恒华进行减资的关联交易公告	2017 年 3 月 28 日披露的 2017-014 号公告， www.sse.com.cn
关于和关联法人共同对子公司云赢网络进行减资的关联交易公告	2017 年 10 月 28 日披露的 2017-046 号公告， www.sse.com.cn
关于和关联法人共同投资设立智股网络的关联交易公告	2017 年 10 月 28 日披露的 2017-048 号公告， www.sse.com.cn
关于公司和关联法人共同设立鲸腾网络公司（筹）的关联交易公告	2017 年 12 月 30 日披露的 2017-056 号公告， www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

(四) 关联债权债务往来
1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
 适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

(五) 其他
 适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况
(一) 托管、承包、租赁事项
1、托管情况
 适用 不适用

2、承包情况
 适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
无锡恒华科技发展有限公司	控股子公司	江苏统一安装集团有限公司	669	2013-04-27	2013-04-27	2018-04-26	连带责任担保	否	否	0	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						669							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）													
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						669							
担保总额占公司净资产的比例（%）						0.22							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						在银行向无锡恒华确认其已同意向无锡恒华之客户发放法人按揭借款后，无锡恒华应对银行与无锡恒华之客户自签署《法人按揭借款合同》之日起至银行取得正式抵押权证止的期间，为无锡恒华之客户向银行对《法人按揭借款合同》项下的借款提供连带责任保证。							
担保情况说明													

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	2,948,999,700.00	401,189,700.00	0
券商理财产品	自有资金	40,000,000.00	30,000,000.00	0
信托理财产品	自有资金	1,015,000,000.00	739,300,000.00	0
其他类	自有资金	2,174,470,000.00	882,500,000.00	0

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
深圳市思道科投资有限公司	泽沃 2-0004 号	5,000	2016-08-17	2017-02-20	自有资金	标的基金是管理人管理的现金管理型私募投资基金，主要投资于各类货币工具、债券、债券基金、分级基金优先级、优先股，以及其他固定收益和类固定收益产品。		5.00%		128.08	5,000.00	是	否	
深圳市思道科投资有限公司	泽沃 2-0004 号	5,000	2016-12-30	2017-05-02	自有资金	同上		5.60%		94.36	5,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈 A-003 号	5,000	2016-08-17	2017-02-20	自有资金	同上		5.00%		128.08	5,000.00	是	否	
深圳市思道科投资有限公司	泽沃 2-0004 号	5,000	2016-12-02	2017-03-02	自有资金	同上		4.10%		50.55	5,000.00	是	否	
深圳市	泽沃	10,000	2016-12-28	2017-05-02	自有	同上		5.60%		191.78	10,000.00	是	否	



思道科投资有限公司	2-0004号				资金									
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	9,000	2016-12-08	2017-04-10	自有资金	同上		5.20%		157.71	9,000.00	是	否	
深圳市思道科投资有限公司	泽沃2-0049号	8,000	2016-12-12	2017-04-11	自有资金	同上		5.24%		137.91	8,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	8,000	2017-01-11	2017-05-11	自有资金	同上		5.50%		144.66	8,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	10,000	2017-01-17	2017-05-18	自有资金	同上		5.55%		184.11	10,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	5,000	2017-01-23	2017-05-24	自有资金	同上		5.06%		83.84	5,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	10,000	2017-04-12	2017-08-14	自有资金	同上		5.20%		176.66	10,000.00	是	否	
深圳市平安德成投资有限公司	平安财富固盈A-003号	18,000	2017-05-04	2017-09-04	自有资金	同上		5.30%		321.48	18,000.00	是	否	



成投资公司	A-003号														
深圳市德平安成投资有限公司	平安财富富盈A-003号	10,000	2017-09-04	2018-01-08	自有资金	同上						未到期	是	否	
深圳市德平安成投资有限公司	平安财富富盈A-003号	5,000	2017-10-11	2018-02-12	自有资金	同上						未到期	是	否	
深圳市德平安成投资有限公司	平安财富富盈A-003号	13,000	2017-10-10	2018-02-12	自有资金	同上						未到期	是	否	
深圳市德平安成投资有限公司	平安财富富盈A-003号	4,000	2017-12-06	2018-04-09	自有资金	同上						未到期	是	否	
深圳市思道科投资有限公司	泽沃2-0004号	6,000	2017-01-03	2017-05-06	自有资金	同上		5.37%		108.49	6,000.00	是	否		
深圳市思道科投资有限公司	泽沃2-0004号	5,000	2017-01-09	2017-05-12	自有资金	同上		5.37%		90.41	5,000.00	是	否		
深圳市思道科投资有限公司	泽沃2-0004号	5,000	2017-05-10	2017-09-10	自有资金	同上		5.30%		89.3	5,000.00	是	否		



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

限公司														
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0004 号	16,000	2017-05-12	2017-09-12	自有 资金	同上		5.30%		285.76	16,000.00	是	否	
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0004 号	10,000	2017-05-19	2017-09-19	自有 资金	同上		5.40%		181.97	10,000.00	是	否	
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0004 号	5,000	2017-08-03	2017-12-04	自有 资金	同上		5.40%		90.99	5,000.00	是	否	
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0004 号	8,000	2017-09-12	2018-01-15	自有 资金	同上					未到期	是	否	
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0004 号	30,000	2017-09-21	2018-01-22	自有 资金	同上					未到期	是	否	
深圳市 思道科 投资有 限公司	泽沃 2-0049 号	8,000	2017-04-14	2017-08-14	自有 资金	同上		5.20%		139.05	8,000.00	是	否	
深圳市 平安德 成投资 有限公 司	平安财 富-固 盈 A-012 号	4,500	2017-09-05	2018-01-08	自有 资金	同上					未到期	是	否	
宁波银 行股份 有限公 司	国庆特 别理财 166347	12,000	2016-09-30	2017-01-10	自有 资金	本理财产品主要投资债券及货币市场 工具、同业资产等金融资产。		3.90%		130.78	12,000.00	是	否	



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

招商银行股份有限公司	日益月鑫 90090	5,000	2016-10-24	2017-01-23	自有资金	本理财计划投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具，包括但不限于债券、资产支持证券、资金拆借、逆回购、银行存款、券商收益凭证等，并可通过信托计划、定向资产管理计划等资产管理计划进行投资。		4.06%		50.06	5,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90090	6,000	2016-10-25	2017-01-24	自有资金	同上		4.02%		60.07	6,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90060	4,000	2016-11-15	2017-01-16	自有资金	同上		4.04%		27.48	4,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90030	6,000	2016-12-20	2017-01-20	自有资金	同上		4.39%		22.39	6,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90030	11,500	2016-12-22	2017-01-22	自有资金	同上		4.38%		42.81	11,500.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90030	5,000	2017-01-06	2017-02-08	自有资金	同上		3.91%		17.67	5,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90090	8,000	2017-02-10	2017-05-11	自有资金	同上		4.12%		81.27	8,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	日益月鑫 90060	5,000	2017-02-23	2017-04-24	自有资金	同上		4.07%		33.45	5,000.00	是	否



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

司														
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90014	5,000	2017-03-06	2017-03-20	自有 资金	同上		3.27%		6.27	5,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	5,000	2017-04-26	2017-05-26	自有 资金	同上		4.12%		16.93	5,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	7,000	2017-05-03	2017-06-02	自有 资金	同上		4.14%		23.82	7,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	5,000	2017-05-31	2017-06-30	自有 资金	同上		4.32%		17.76	5,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90014	4,000	2017-06-01	2017-06-15	自有 资金	同上		3.58%		5.49	4,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	5,000	2017-06-19	2017-07-19	自有 资金	同上		4.48%		18.41	5,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	6,000	2017-07-19	2017-08-18	自有 资金	同上		4.43%		21.85	6,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公 司	日益月 鑫 90030	5,000	2017-07-21	2017-08-21	自有 资金	同上		4.42%		18.77	5,000.00	是	否	
招商银	日益月	4,000	2017-12-08	2017-12-22	自有	同上		4.43%		6.8	4,000.00	是	否	



行股份 有限公司	鑫 90014				资金									
招商银 行股份 有限公司	日 益 月 鑫 90090	5,000	2017-12-12	2018-03-12	自有 资金	同上						未到期	是	否
招商银 行股份 有限公司	日 益 月 鑫 90090	5,000	2017-12-12	2018-03-12	自有 资金	同上						未到期	是	否
招商银 行股份 有限公司	日 益 月 鑫 90090	4,000	2017-12-15	2018-03-15	自有 资金	同上						未到期	是	否
招商银 行股份 有限公司	日 益 月 鑫 90030	6,000	2017-12-29	2018-01-28	自有 资金	同上						未到期	是	否
招商银 行股份 有限公司	招 商 银 行 招 朝 金 7008	6,000	2017-09-26	2017-10-13	自有 资金	同上		2.83%		7.9	6,000.00	是	否	
招商银 行股份 有限公司	日 益 月 鑫 90014	4,100	2017-05-03	2017-05-17	自有 资金	同上		3.34%		5.25	4,100.00	是	否	
招 商 银 行 股 份 有 限 公 司	步 步 生 金 8699	5,000	2016-12-20	2017-02-23	自有 资金	本理财计划投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具，包括但不限于债券、资产支持证券、资金拆借、逆回购、银行存款、券商收益凭证等资产，并可投资信托计划、资产管理计划（含不良信贷资产受益权）等其他金融资产。		3.39%		30.19	5,000.00	是	否	



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

招商银行股份有限公司	步步生金 8699	5,000	2017-07-03	2017-08-30	自有资金	同上		3.68%		29.21	5,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	4,000	2017-08-16	2017-09-26	自有资金	同上		3.84%		17.27	4,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	5,000	2017-08-22	2017-10-24	自有资金	同上		4.07%		35.14	5,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	10,000	2017-09-06	2017-09-19	自有资金	同上		3.52%		12.52	10,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	5,000	2017-09-06	2017-09-20	自有资金	同上		3.68%		7.05	5,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	15,000	2017-09-12	2017-09-18	自有资金	同上		2.33%		5.75	15,000.00	是	否
招商银行股份有限公司	步步生金 8699	8,000	2017-01-06	2017-02-13	自有资金	同上		3.30%		27.48	8,000.00	是	否
长安国际信托有限公司	长安信托-稳健 127 号 (恒远 1 号)	6,000	2017-10-19	2018-10-19	自有资金	本信托计划主要投资于 (1) 银行间、交易所上市交易的债券: 国债、地方政府债、央票、政府支持机构债券、企业债券、公司债券 (含大公募、小公募和非公开发行公司债)、金融债、金融机构次级债、可转债、可交换债, 经银行					未到期	是	否

						间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具（如短期融资券、超短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、长期限含权中期票据等）、资产证券化产品（如资产支持证券、资产支持票据等）优先档；（2）货币市场工具：现金、银行存款（含同业存款、协议存款）、同业存单、债券回购等；（3）其他固定收益类产品，包括货币市场基金、公募债券型基金；（4）信托业保障基金；							
平安信托有限公司	平安财富-日聚金中债投资	5,000	2017-06-08	2017-10-10	自有资金	利用受托人在金融领域的品牌和金融同业方面的网络资源，将信托资金直接或间接投资于沪深证券交易所及银行间市场的债券（包括但不限于国债、中央银行票据、金融债、企业债、公司债、可转债、可交换债、中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债、资产支持证券等）、债券逆回购、货币市场基金、债券投资基金、银行存款，以及仅限投资于前述范围的基金管理公司特定客户资产管理计划、证券公司定向资产管理计划等金融工具以及法律法规允许信托投资的其他固定收益类品种。同时，受托人还将根据相关法律法规的规定，将委托人交付的部分信托资金专项用于认购保障基金，作为本信托项下信托财产投资组合的一部分。在加强风险控制的同时，力求为受益人取得投资收益。	5.30%		90.03	5,000.00	是	否	
平安信托有限公司	平安财富-日聚金中债投资	5,000	2017-06-29	2017-10-09	自有资金	同上	5.10%		71.26	5,000.00	是	否	



	投资													
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富-日 聚金中 证券券 证投资	5,000	2017-07-03	2017-11-06	自有 资金	同上		5.20%	89.75	5,000.00	是	否		
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富-日 聚金中 证券券 证投资	5,000	2017-07-27	2017-10-30	自有 资金	同上		5.00%	65.07	5,000.00	是	否		
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富-日 聚金中 证券券 证投资	5,000	2017-11-03	2018-02-05	自有 资金	同上				未到期	是	否		
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富-日 聚金中 证券券 证投资	5,000	2017-11-06	2018-02-06	自有 资金	同上				未到期	是	否		
平安信 托有限 责任公 司	平安财 富-日 聚金中 证券券 证投资	6,000	2017-12-06	2018-04-09	自有 资金	同上				未到期	是	否		
平安信 托有限 责任公 司	汇锦 1 号集 合信 托	4,000	2017-12-19	2018-01-22	自有 资金	利用受托人在金融领域的品牌和金融同业方面的网络资源，将信托资金投资于银行间市场债券（包括但不限于国债、金融债、央票、企业债、中期债券以及短期融资券等）、债券回购、银行同业存款、货币市场基金、债券基金以及其他类型固定收益品种。在加强风险控制的同时，力求为受益人取得投资收				未到期	是	否		

						益。								
平安信托有限公司	汇锦 1 号集合信托	4,000	2017-12-20	2018-01-22	自有资金	同上						未到期	是	否
平安信托有限公司	汇锦 1 号集合信托	7,000	2017-12-21	2018-01-22	自有资金	同上						未到期	是	否
平安信托有限公司	汇锦 3 号集合信托	9,000	2017-12-25	2018-01-29	自有资金	同上						未到期	是	否
平安信托有限公司	汇锦 5 号集合信托	6,000	2017-12-27	2018-01-29	自有资金	同上						未到期	是	否
平安信托有限公司	汇锦 1 号集合信托	7,000	2017-12-29	2018-01-29	自有资金	同上						未到期	是	否

其他情况适用 不适用**(3). 委托理财减值准备**适用 不适用**2、 委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(2). 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3). 委托贷款减值准备**适用 不适用**3、 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**(二) 社会责任工作情况**适用 不适用**(三) 环境信息情况****1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**适用 不适用**2. 重点排污单位之外的公司**适用 不适用

公司主要从事向国内金融机构提供软件产品和服务以及金融数据业务，为个人投资者提供财富管理工具等，使用的资源主要为人力资源，产出的产品形式主要为软件、系统和平台等，因此几乎不产生环境污染。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股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）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)

101,589

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	99,778
-------------------------	--------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	128,013,228	20.72	0	无		未知
全国社保基金一一一组合	12,992,745	12,992,745	2.10	0	无		国有法人
蒋建圣	0	11,864,974	1.92	0	无		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	10,875,900	1.76	0	无		国有法人
陈鸿	-120,000	9,727,100	1.57	0	无		未知
中国证券金融股份有限公司	-29,903	9,278,834	1.50	0	无		未知
王则江	0	7,593,055	1.23	0	无		未知
彭政纲	0	7,100,000	1.15	0	无		境内自然人
周林根	-4,876,000	6,902,455	1.12	0	无		未知
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	3,876,000	6,000,000	0.97	0	无		未知
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	128,013,228	人民币普通股	128,013,228				
全国社保基金一一一组合	12,992,745	人民币普通股	12,992,745				
蒋建圣	11,864,974	人民币普通股	11,864,974				

中央汇金资产管理有限责任公司	10,875,900	人民币普通股	10,875,900
陈鸿	9,727,100	人民币普通股	9,727,100
中国证券金融股份有限公司	9,278,834	人民币普通股	9,278,834
王则江	7,593,055	人民币普通股	7,593,055
彭政纲	7,100,000	人民币普通股	7,100,000
周林根	6,902,455	人民币普通股	6,902,455
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

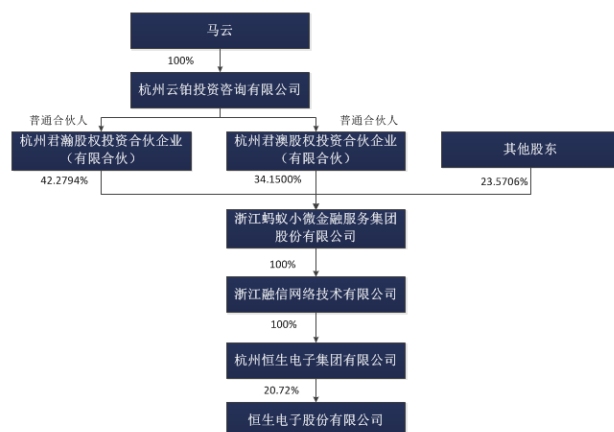
名称	杭州恒生电子集团有限公司
单位负责人或法定代表人	胡晓明
成立日期	1998 年 9 月 28 日
主要经营业务	服务：非金融性技术项目投资，企业财务管理咨询，集成电路、通信设备的技术开发、技术咨询、成果转让；批发、零售：通信设备，百货；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明
 适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期
 适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
 适用 不适用

(二) 实际控制人情况
1 法人
 适用 不适用

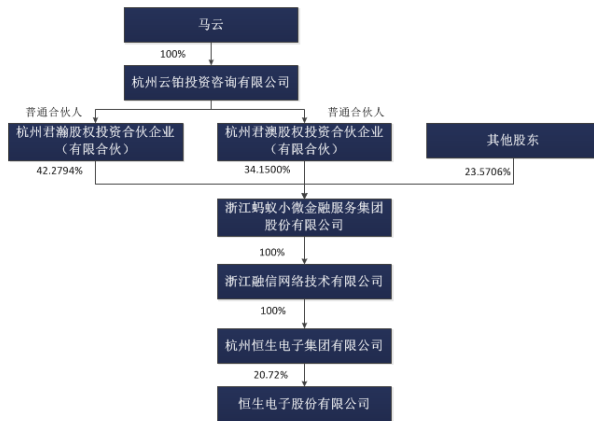
2 自然人
 适用 不适用

姓名	马云
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	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

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明
 适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期
 适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
 适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 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

√适用 □不适用

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额(元)	是否在公司关联方获取报酬
彭政纲	董事长	男	49	2016年2月3日	2019年2月3日	7,100,000	7,100,000	0		2,827,256.04	
刘曙峰	董事、总经理	男	48	2016年2月3日	2019年2月3日	5,128,660	5,128,660	0		2,819,522.92	
蒋建圣	董事	男	47	2016年2月3日	2019年2月3日	11,864,974	11,864,974	0		2,487,256.04	
井贤栋	董事	男	46	2016年2月3日	2019年2月3日					0	
韩歆毅	董事	男	41	2016年2月3日	2019年2月3日					0	
黄浩	董事	男	44	2016年9月13日	2017年10月24日					0	
GUOFEI GEOFF JIANG	董事	男	47	2017年11月14日	2019年2月3日					0	
高俊国	董事	男	45	2016年2月3日	2019年2月3日					0	
丁玮	独立董事	男	58	2016年2月3日	2019年2月3日					240,000.00	
郭田勇	独立董事	男	50	2016年2月3日	2019年2月3日					240,000.00	
汪祥耀	独立董事	男	61	2016年2月3日	2019年2月3日					240,000.00	
刘兰玉	独立董事	女	52	2016年2月3日	2019年2月3日					240,000.00	
黄辰立	监事长	男	38	2016年2月3日	2019年2月3日					0	
赵颖	监事	女	45	2016年2月3日	2019年2月3日					0	
赵二香	监事	女	39	2016年2月3日	2019年2月3日					424,487.00	



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

范径武	副总经理	男	47	2016年2月3日	2019年2月3日	537,650	537,650	0		2,243,256.00
官晓岚	副总经理	男	47	2016年2月3日	2019年2月3日	1,032,701	1,032,701	0		2,297,521.00
倪守奇	副总经理	男	44	2016年2月3日	2019年2月3日					1,963,256.00
廖章勇	副总经理	男	41	2016年2月3日	2019年2月3日					2,182,557.00
童晨晖	副总理、董事会秘书	男	46	2016年2月3日	2019年2月3日					1,963,736.00
傅美英	副总理、财务总监	女	63	2016年2月3日	2019年2月3日					1,886,816.00
沈志伟	副总经理	男	47	2016年2月3日	2019年2月3日					1,872,834.00
王锋	副总经理	男	41	2016年2月3日	2019年2月3日					1,462,256.00
张国强	副总经理	男	41	2016年2月3日	2019年2月3日					1,527,351.00
徐昌荣	副总经理	男	41	2016年2月3日	2018年1月4日					1,783,721.00
张永	副总经理	男	41	2017年3月24日	2019年2月3日					1,541,076.00
宋加勇	副总经理	男	44	2017年3月24日	2019年2月3日					1,512,776.00
合计						25,663,985	25,663,985			31,755,678.00

姓名	主要工作经历
彭政纲	2012年至今，任公司董事长。
刘曙峰	2016年任2月起任公司董事、总裁。
蒋建圣	2011年至今，任公司执行董事。
井贤栋	任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司董事、总裁。
韩歆毅	任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司财务副总裁。
黄浩	任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁。
GUOFEI	2012年1月-2017年10月，任 NEC 集团 / NEC 美国研究院副总裁，负责全球新技术研发和新业务培育。
GEOFF JIANG	2017. 2. 13-现在 任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁，负责新技术研发和新业务培育。
高俊国	任浙江融信网络技术有限公司投资总监。
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。
汪祥耀	2000 年 1 月至今，在浙江财经学院从事教育工作，现任浙江财经大学教授，兼任中国会计学会会计准则专业委员会副主任、浙江会计学会、内部审计学会、总会计师协会副会长等。
刘兰玉	任北京市海润天睿律师事务所合伙人律师；2006 年至 2017 年 2 月，北京市天银律师事务所任合伙人律师。
黄辰立	任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司投资总监。
赵颖	任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司董事、副总裁。
赵二香	任公司审计办公室主任。
范径武	2012 年至今，担任公司技术总监等。现任公司副总经理。
官晓岚	现任公司副总经理。
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。
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。
傅美英	2012 年至今任公司财务总监、公司副总经理。
沈志伟	现任公司副总经理。2000 年进入恒生电子公司工作，历任公司基金事业部研发部经理、基财事业部研发总监、基财事业部副总经理、资管事业部总经理、公司总裁助理等职。
王锋	现任公司副总经理。2001 年进入恒生电子股份有限公司工作，历任公司证券事业部北京工程中心经理、证券事业部客服总监、公司资本市场线客服总监、公司平台业务委员会主任、公司总裁助理等职。
张国强	现任公司副总经理。1999 年进入恒生电子公司工作，历任公司证券产品质量保室负责人、证券第一产品事业部总经理、第一产品事业群总经理助理、经纪业务事业部总经理、经纪业务委员会负责人、公司总经理助理等职。
徐昌荣	2002 年进入恒生电子股份有限公司工作，历任 TA 产品技术经理、基金事业部产品二部经理、产品总监、事业部副总经理、财富管理事业部总经理、公司总经理助理、公司副总经理等职，2018 年 1 月 4 日辞职。
张永	现任公司副总经理。2014 年起历任基财营销总部总经理、副总裁、资本市场营销业务委员会副主任等职。
宋加勇	现任公司副总经理。近 5 年历任恒生电子上海分公司经理、证券期货行业销售总监、证券期货营销总部总经理、公司总裁助理等职。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、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
井贤栋	杭州恒生电子集团有限公司	董事		
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	杭州恒生鼎汇科技有限公司	董事	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	洛阳恒生科技园有限公司	董事长	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19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	杭州路神贸易有限公司	董事	2005年12月21日	
彭政纲	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	董事长	2014年12月24日	
彭政纲	杭州翌马投资管理有限公司	执行董事	2016年10月31日	
彭政纲	中证信用增进股份有	监事	2015年12月	

	限公司		22 日	
彭政纲	蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	董事	2007 年 8 月 6 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	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	
蒋建圣	杭州百用电子科技有限公司	董事长（法定代表人）	2014 年 5 月 9 日	
蒋建圣	杭州恒生数据安全技术有限公司	董事长（法定代表人）	2002 年 9 月 18 日	
蒋建圣	杭州云晖投资管理有限公司	执行董事（法定代表人）	2014 年 5 月 26 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	
刘曙峰	日本恒生软件株式会社	董事		
井贤栋	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	董事、首席执行官		
井贤栋	支付宝（中国）网络技术有限公司	董事		
井贤栋	上海云鑫创业投资有限公司	董事长（法定代表人）		
井贤栋	浙江融信网络技术有限公司	董事长（法定代表人）		
井贤栋	浙江网商银行股份有限公司	董事长（法定代表人）		
井贤栋	天弘基金管理有限公司	董事长（法定代表人）		
井贤栋	杭州恒生电子集团有限公司	董事		
韩歆毅	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	副总裁		
韩歆毅	浙江融信网络技术有限公司	董事兼总经理		
韩歆毅	浙江网商银行股份有限公司	董事		
韩歆毅	杭州恒生智能系统集成有限公司	执行董事（法定代表人）		
韩歆毅	国泰财产保险有限责任公司	董事		
黄浩	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	副总裁		
黄浩	浙江网商银行股份有限公司	董事		

黄浩		蚂蚁财富（上海）金融信息服务有限公司	董事长（法定代表人）		
GUOFEI JIANG	GEOFF	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	副总裁		
高俊国		浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	资深总监		
赵颖		浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	董事, 副总裁		
赵颖		蚂蚁财富（上海）金融信息服务有限公司	董事		
赵颖		商融（上海）商业保理有限公司	执行董事（法定代表人）		
赵颖		浙江网商银行股份有限公司	董事		
赵颖		国泰财产保险有限责任公司	董事		
赵颖		北京蚂蚁云金融信息服务有限公司	监事		
赵颖		浙江融信网络技术有限公司	监事		
范径武		杭州百用电子科技有限公司	监事		
官晓岚		日本恒生软件株式会社	监事		
官晓岚		上海恒生聚源数据服务有限公司	董事		
官晓岚		浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	董事	2014 年 12 月 24 日	
官晓岚		江西省联交运金融服务有限公司	董事	2015 年 12 月 03 日	
官晓岚		福建交易场所清算中心股份有限公司	董事	2016 年 8 月 17 日	
傅美英		杭州恒生科技有限公司	董事	2005 年 4 月 1 日	
傅美英		浙江恒生电子公益基金会	法定代表人	2016 年 12 月 26 日	
童晨晖		杭州恒生云投资控股有限公司	董事	2010 年 1 月 1 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	2012 年 7 月 27 日	
童晨晖		杭州路神贸易有限公司	董事	2008 年 8 月 18 日	
王锋		深圳开拓者科技有限	董事	2016 年 1 月 29	

	公司		日	
王锋	上海恒生聚源数据服务有限公司	董事长		
沈志伟	杭州证投网络科技有限公司	执行董事	2015 年 12 月 18 日	
沈志伟	杭州云毅网络科技有限公司	执行董事（法定代表人）	2016 年 1 月 4 日	
徐昌荣	杭州融都科技股份有限公司	董事	2015 年 8 月 27 日	
徐昌荣	杭州云英网络科技有限公司	执行董事	2015 年 12 月 17 日	
徐昌荣	杭州恒生科技有限公司	执行董事兼总经理（法定代表人）	2017 年 1 月 4 日	
张国强	杭州云纪网络科技有限公司	董事长	2015 年 12 月 24 日	
张国强	杭州云赢网络科技有限公司	董事长	2015 年 12 月 24 日	
张国强	深圳开拓者科技有限公司	董事	2016 年 1 月 29 日	
张国强	杭州智股网络科技有限公司	执行董事兼总经理（法定代表人）	2017 年 10 月 30 日	
廖章勇	国金道富投资服务有限公司	董事	2017 年 3 月 3 日	
倪守奇	杭州云永网络科技有限公司	董事长	2016 年 4 月 6 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

√适用 □不适用

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定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实际支付情况	31,755,678 元人民币
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	31,755,678 元人民币

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄浩	董事	离任	工作调动
GUOFEI GEOFF JIANG	董事	选举	增补

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2016 年 12 月 13 日，公司控股子公司恒生网络收到证监会下发的 [2016]123 号《行政处罚决定书》。

《行政处罚决定书》认为，恒生网络开发运营的 HOMS 系统，包含子账户开立、提供委托交易、存储、查询、清算等多种证券业务属性的功能。恒生网络明知客户经营方式，仍向不具有经营证券业务资质的客户销售该系统，提供相关服务，并获取收益的行为，违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。时任恒生网络董事长刘曙峰为直接负责的主管人员，总经理官晓岚为其他直接责任人员。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节和社会危害程度，依据《证券法》第一百九十七条的规定，我会决定：

- （一）、没收恒生网络违法所得 109,866,872.67 元，并处以 329,600,618.01 元罚款。
- （二）、对刘曙峰给予警告，并处以 30 万元罚款。
- （三）、对官晓岚给予警告，并处以 30 万元罚款。

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	5,768
主要子公司在职员工的数量	1,023
在职员工的数量合计	6,791
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	4,234
客户服务	1,745
市场销售	299
职能管理	513
合计	6,791
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	478
本科	5,588
大专	674
大专以下	51
合计	6,791

(二) 薪酬政策

适用 不适用

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

适用 不适用

公司的培训体系在业内具有口碑，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，因此享有金融 IT 人才的黄埔军校美誉。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	10,802 人月
劳务外包支付的报酬总额	14,544 万元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 2 月 10 日	http://www.sse.com.cn/	2017 年 2 月 11 日
2016 年年度股东大会	2017 年 4 月 20 日	http://www.sse.com.cn/	2017 年 4 月 21 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 9 月 15 日	http://www.sse.com.cn/	2017 年 9 月 15 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 11 月 14 日	http://www.sse.com.cn/	2017 年 11 月 15 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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
		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	7	7	5	0	0	否	3
刘曙峰	否	7	7	5	0	0	否	2
蒋建圣	否	7	7	5	0	0	否	3
井贤栋	否	7	7	5	0	0	否	0
韩歆毅	否	7	7	5	0	0	否	0
蒋国飞	否	1	1	1	0	0	否	0
高俊国	否	7	7	6	0	0	否	0
丁玮	是	7	7	6	0	0	否	0
郭田勇	是	7	7	5	0	0	否	0
汪祥耀	是	7	7	5	0	0	否	2
刘兰玉	是	7	7	5	0	0	否	1
黄浩	否	5	4	4	1	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

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

适用 不适用

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。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

是，详见附件

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告意见与董事会内部控制评价有效性的评价结论一致。内部控制审计报告详见附件，请查询 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

天健审〔2018〕638号

恒生电子股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2017 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,以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于恒生电子公司,并履行了职业道德方面的其他责任。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、 强调事项

我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注十二承诺及或有事项(二)1 和十四其他重要事项(三)1 所述,恒生电子公司之子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于 2016 年 12 月 13 日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书((2016)123 号),该处罚决定书决定“没收杭州恒生网络技术服务有限公司违法所得 109,866,872.67 元,并处以 329,600,618.01 元罚款。”网络技术公司已 于 2017 年 8 月 25 日收到北京市西城区人民法院行政裁定书((2017)京 0102 行审 87

号)，裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书（（2016）123 号）准予强制执行。网络技术公司于 2018 年 3 月 8 日收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书（文号均为（2018）京 0102 执 2080 号），网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务，北京市西城区人民法院将依法强制执行。截至本财务报表批准日，网络技术公司部分银行账户已被冻结。

基于上述行政处罚事项，网络技术公司 2015 至 2016 年度累计预提罚没支出 439,467,490.68 元，截至 2017 年 12 月 31 日净资产余额为-421,274,268.75 元。截至本财务报表批准日，网络技术公司已缴纳上述罚没款 23,121,028.61 元，尚未缴纳余额为 416,346,462.07 元，且未来存在因未及时足额缴纳而被加处罚款的可能性。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 关键审计事项

恒生电子公司营业收入主要来源于为证券、期货、基金、信托、保险、银行、交易所、私募等机构提供整体的软件解决方案和网络服务。恒生电子公司 2017 年度实现营业收入 266,612.14 万元，其中软件产品销售及服务收入占比 96.68%，如财务报表附注三重要会计政策及会计估计（二十七）所述，恒生电子公司对自行开发研制的软件产品销售收入、定制软件销售收入及软件服务收入采用不同收入确认方法。营业收入是关键绩效指标之一，且涉及管理层的重大判断，收入可能被确认在不恰当的会计期间，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2. 审计中的应对

- （1）了解和测试与销售与收款循环相关的关键内部控制；
- （2）执行细节测试，抽取本期确认营业收入的销售合同、与之相关的完工进度单或竣工单，根据合同约定的可收款条件、服务期限、实际收款记录等资料，复核项目完工率、已实施服务期限的合理性；

(3) 在抽样的基础上,对抽取项目实地查看并对客户人员进行访谈了解项目实施的进度情况;

(4) 对重要客户执行函证程序,以确认应收账款(预收账款)余额、本期销售收入金额、完工进度、服务期限等信息。

(5) 复核财务报告中与营业收入相关的披露。

(二) 投资收益

1. 关键审计事项

恒生电子公司 2017 年度投资收益 27,062.57 万元,占利润总额的比例为 57.79%。如财务报表附注五合并财务报表项目注释(二)8 投资收益所述,其中处置长期股权投资产生的投资收益 18,458.27 万元,处置理财产品、信托计划取得的投资收益 5,504.55 万元,可供出售金融资产持有期间取得的投资收益 5,086.95 万元,权益法核算的长期股权投资收益-3,090.61 万元,处置可供出售金融资产取得的投资收益等 1,103.41 万元。恒生电子公司投资收益内容繁多,交易计算复杂,且金额较大,因此我们将该事项作为关键审计事项。

2. 审计中的应对

(1) 了解和测试与投资相关的关键内部控制;

(2) 取得股权处置的相关董事会决议、股权转让协议等资料,审核处置股权价款的收取及财产权转移手续等情况,复核管理层对股权投资是否已丧失控制的判断以及处置子公司的投资收益;

(3) 取得相关金融资产投资产品的合同、产品说明书等,审阅相关条款,评估其会计处理是否符合企业会计准则的规定;

(4) 复核本期金融资产投资产生的投资收益、公允价值变动收益及其他综合收益的准确性;

(5) 复核财务报告中与投资业务相关的披露。

五、其他信息

恒生电子公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

恒生电子公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估恒生电子公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

恒生电子公司治理层(以下简称治理层)负责监督恒生电子公司的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对恒生电子公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒生电子公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就恒生电子公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

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：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇一八年三月二十三日

二、财务报表

合并资产负债表

2017 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
流动资产：			
货币资金	七、1	499,997,913.58	343,463,455.46
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	七、2	39,747,736.79	16,617,562.81
衍生金融资产			
应收票据	七、4	543,150.00	
应收账款	七、5	209,473,302.03	261,669,090.39
预付款项	七、6	9,905,343.41	11,744,275.80
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	七、9	38,517,353.89	38,040,033.83
买入返售金融资产			
存货	七、10	44,932,196.46	51,801,449.24
持有待售资产			38,813,652.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	2,146,662,822.88	1,599,326,922.57
流动资产合计		2,989,779,819.04	2,361,476,442.13
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、14	1,146,931,534.19	1,045,762,754.97
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	828,139,109.28	627,816,094.20
投资性房地产	七、18	14,575,552.24	14,756,546.28
固定资产	七、19	319,153,245.91	337,426,147.78
在建工程	七、20	47,040,591.90	2,938,060.20
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	七、25	123,351,619.64	22,558,328.98
开发支出			
商誉	七、27	355,065,669.57	
长期待摊费用	七、28	7,158,065.71	8,814,178.86
递延所得税资产	七、29	17,214,996.56	17,219,105.39
其他非流动资产	七、30	3,738,065.00	109,710,000.00
非流动资产合计		2,862,368,450.00	2,187,001,216.66
资产总计		5,852,148,269.04	4,548,477,658.79
流动负债：			
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	七、35	43,383,288.29	50,252,360.87
预收款项	七、36	1,249,271,865.94	1,056,039,599.85
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、37	460,166,543.90	285,551,081.08
应交税费	七、38	30,113,873.93	16,010,984.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	七、41	601,292,586.69	548,227,885.35
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	七、44	99,286,150.34	
流动负债合计		2,483,514,309.09	1,956,081,911.80
非流动负债：			
长期借款			
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	七、50	7,968,678.01	6,869,917.79
递延收益	七、51	48,542,033.24	52,760,655.97
递延所得税负债	七、29	26,333,727.04	15,257,927.39
其他非流动负债			



非流动负债合计		82,844,438.29	74,888,501.15
负债合计		2,566,358,747.38	2,030,970,412.95
所有者权益			
股本	七、53	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	七、55	390,032,636.20	220,273,745.32
减：库存股			
其他综合收益	七、57	237,248,437.81	144,401,581.85
专项储备			
盈余公积	七、59	364,430,624.04	307,122,421.73
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,463,487,169.20	1,111,356,900.05
归属于母公司所有者权益合计		3,073,004,047.25	2,400,959,828.95
少数股东权益		212,785,474.41	116,547,416.89
所有者权益合计		3,285,789,521.66	2,517,507,245.84
负债和所有者权益总计		5,852,148,269.04	4,548,477,658.79

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：姚曼英

母公司资产负债表
2017 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
流动资产：			
货币资金		195,261,147.48	187,582,006.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		18,306,261.13	15,217,562.81
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	186,931,856.99	229,890,768.88
预付款项		5,889,814.41	6,907,719.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十七、2	54,538,595.33	28,978,548.91
存货		35,873,738.80	26,986,314.89
持有待售资产			38,813,652.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,694,765,678.90	1,206,268,343.00
流动资产合计		2,191,567,093.04	1,740,644,916.75
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,127,502,722.78	1,145,049,355.66
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	十七、3	1,518,581,952.07	868,299,014.10
投资性房地产		14,575,552.24	14,756,546.28
固定资产		292,276,698.77	311,689,524.78
在建工程		47,040,591.90	2,938,060.20
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		86,426,385.48	7,071,082.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,664,693.56	8,241,751.85
递延所得税资产		33,386,536.76	33,156,538.41
其他非流动资产		3,738,065.00	109,710,000.00
非流动资产合计		3,129,193,198.56	2,500,911,873.67
资产总计		5,320,760,291.60	4,241,556,790.42
流动负债：			
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		37,334,905.89	44,845,453.75
预收款项		1,105,741,554.13	941,469,800.24
应付职工薪酬		377,858,263.02	235,715,810.00
应交税费		22,067,278.15	11,654,946.54
应付利息			
应付股利			
其他应付款		81,913,330.93	86,188,774.75
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		99,286,150.34	
流动负债合计		1,724,201,482.46	1,319,874,785.28
非流动负债：			
长期借款			
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		7,772,521.28	6,653,050.74
递延收益		48,542,033.24	52,757,917.97
递延所得税负债		26,333,727.04	15,257,927.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		82,648,281.56	74,668,896.10

负债合计		1, 806, 849, 764. 02	1, 394, 543, 681. 38
所有者权益：			
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		203, 145, 905. 37	146, 288, 490. 28
减：库存股			
其他综合收益		240, 742, 962. 54	142, 004, 464. 18
专项储备			
盈余公积		365, 798, 815. 36	308, 490, 613. 05
未分配利润		2, 086, 417, 664. 31	1, 632, 424, 361. 53
所有者权益合计		3, 513, 910, 527. 58	2, 847, 013, 109. 04
负债和所有者权益总计		5, 320, 760, 291. 60	4, 241, 556, 790. 42

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：姚曼英

合并利润表

2017 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		2, 666, 121, 404. 34	2, 170, 166, 186. 12
其中：营业收入	七、61	2, 666, 121, 404. 34	2, 170, 166, 186. 12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2, 630, 360, 315. 70	2, 141, 779, 852. 71
其中：营业成本	七、61	89, 757, 267. 86	99, 498, 810. 71
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			
税金及附加	七、62	44, 268, 732. 41	41, 245, 158. 16
销售费用	七、63	749, 882, 281. 38	663, 015, 292. 50
管理费用	七、64	1, 734, 154, 435. 42	1, 334, 839, 473. 36
财务费用	七、65	-1, 363, 382. 08	-956, 801. 16
资产减值损失	七、66	13, 660, 980. 71	4, 137, 919. 14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、67	-21, 451, 956. 21	-6, 501, 329. 53
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	270, 625, 731. 49	119, 019, 217. 20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-30, 906, 135. 56	39, 490, 620. 78
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-522, 977. 43	-985, 745. 27

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、79	179,024,517.74	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		463,436,404.23	139,918,475.81
加：营业外收入	七、69	8,792,659.50	189,438,500.65
减：营业外支出	七、70	3,963,004.77	389,343,444.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		468,266,058.96	-59,986,467.86
减：所得税费用	七、71	34,971,955.77	-7,750,126.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		433,294,103.19	-52,236,341.17
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		327,851,563.16	-30,870,895.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		105,442,540.03	-21,365,446.12
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		-37,924,886.27	-70,527,712.01
2. 归属于母公司股东的净利润		471,218,989.46	18,291,370.84
六、其他综合收益的税后净额		91,195,506.41	378,782.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		92,846,855.96	-440,763.66
（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		92,846,855.96	-440,763.66
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		98,738,498.36	-2,426,624.61
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		-5,891,642.40	1,985,860.95
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,651,349.55	819,546.33
七、综合收益总额		524,489,609.60	-51,857,558.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		564,065,845.42	17,850,607.18
归属于少数股东的综合收益总额		-39,576,235.82	-69,708,165.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.76	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		0.76	0.03

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：姚曼英

母公司利润表
2017 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	十七、4	2,374,983,303.50	1,959,641,689.46
减: 营业成本	十七、4	50,953,902.78	49,346,188.28
税金及附加		38,302,279.98	33,142,780.93
销售费用		649,197,730.02	566,475,094.00
管理费用		1,447,732,831.78	1,145,167,846.50
财务费用		-970,122.69	-1,259,006.96
资产减值损失		10,970,222.83	16,931,652.76
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-21,886,618.62	-6,501,329.53
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	269,735,216.16	85,444,284.03
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-23,940,720.24	-19,370,759.66
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-497,608.15	-969,010.00
其他收益		171,802,708.07	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		597,950,156.26	227,811,078.45
加: 营业外收入		8,140,476.57	185,162,231.68
减: 营业外支出		1,616,917.28	6,198,244.82
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		604,473,715.55	406,775,065.31
减: 所得税费用		31,391,692.46	-5,202,110.94
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		573,082,023.09	411,977,176.25
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		573,082,023.09	411,977,176.25
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		98,738,498.36	-2,426,624.61
(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		98,738,498.36	-2,426,624.61
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		98,738,498.36	-2,426,624.61
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		671,820,521.45	409,550,551.64
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：姚曼英

合并现金流量表
2017 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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,203,436,041.33	2,641,235,620.22
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		146,927,866.01	177,258,633.82
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	138,937,637.56	50,393,052.12
经营活动现金流入小计		3,489,301,544.90	2,868,887,306.16
购买商品、接受劳务支付的现金		128,827,360.25	112,294,394.16
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		1,489,738,675.60	1,272,384,275.13
支付的各项税费		334,432,160.74	344,987,209.07
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	731,426,316.82	699,311,296.47
经营活动现金流出小计		2,684,424,513.41	2,428,977,174.83
经营活动产生的现金流量净额		804,877,031.49	439,910,131.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,193,067,798.90	5,397,899,138.11
取得投资收益收到的现金		94,571,926.75	32,224,935.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,726,290.37	151,310.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		112,639,016.29	
收到其他与投资活动有关的现金	七、73	25,341,113.87	5,031,582.19
投资活动现金流入小计		6,427,346,146.18	5,435,306,966.76

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		97,811,720.16	172,454,063.80
投资支付的现金		6,696,480,791.28	5,747,285,622.76
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		299,446,563.22	146,220.29
支付其他与投资活动有关的现金	七、73	14,000,000.00	7,000,000.00
投资活动现金流出小计		7,107,739,074.66	5,926,885,906.85
投资活动产生的现金流量净额		-680,392,928.48	-491,578,940.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		126,453,545.00	260,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		126,453,545.00	260,800,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73	2,506,250.00	
筹资活动现金流入小计		128,959,795.00	260,800,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		74,439,858.00	165,129,346.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,659,340.00	4,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	18,000,000.00	4,800,000.00
筹资活动现金流出小计		92,439,858.00	169,929,346.80
筹资活动产生的现金流量净额		36,519,937.00	90,870,653.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,411,518.39	2,567,539.33
五、现金及现金等价物净增加额		155,592,521.62	41,769,383.77
加：期初现金及现金等价物余额		342,248,715.46	300,479,331.69
六、期末现金及现金等价物余额		497,841,237.08	342,248,715.46

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：姚曼英

母公司现金流量表

2017 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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,873,332,721.38	2,400,127,902.49
收到的税费返还		141,612,256.34	175,227,112.10
收到其他与经营活动有关的现金		89,722,163.34	57,641,856.42
经营活动现金流入小计		3,104,667,141.06	2,632,996,871.01
购买商品、接受劳务支付的现金		102,834,278.86	78,628,777.71
支付给职工以及为职工支付的现金		1,203,490,382.57	1,015,935,700.68
支付的各项税费		305,818,378.69	317,114,745.34
支付其他与经营活动有关的现金		763,690,959.59	669,377,832.14
经营活动现金流出小计		2,375,833,999.71	2,081,057,055.87

经营活动产生的现金流量净额		728,833,141.35	551,939,815.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,616,813,451.38	4,636,410,547.48
取得投资收益收到的现金		80,118,585.58	62,490,026.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,705,190.37	95,645.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		115,200,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		21,302,386.27	15,368,082.19
投资活动现金流入小计		4,835,139,613.60	4,714,364,301.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		95,009,667.88	171,121,918.89
投资支付的现金		5,006,941,616.94	4,947,044,477.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		379,356,455.00	
支付其他与投资活动有关的现金		14,000,000.00	17,000,000.00
投资活动现金流出小计		5,495,307,739.82	5,135,166,396.87
投资活动产生的现金流量净额		-660,168,126.22	-420,802,095.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		61,780,518.00	160,629,346.80
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		61,780,518.00	160,629,346.80
筹资活动产生的现金流量净额		-61,780,518.00	-160,629,346.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,696.23	-54,738.18
五、现金及现金等价物净增加额		6,846,800.90	-29,546,365.08
加：期初现金及现金等价物余额		186,367,266.58	215,913,631.66
六、期末现金及现金等价物余额		193,214,067.48	186,367,266.58

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：姚曼英

合并所有者权益变动表
 2017 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				220,273,745.32		144,401,581.85		307,122,421.73		1,111,356,900.05	116,547,416.89	2,517,507,245.84
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				220,273,745.32		144,401,581.85		307,122,421.73		1,111,356,900.05	116,547,416.89	2,517,507,245.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					169,758,890.88		92,846,855.96		57,308,202.31		352,130,269.15	96,238,057.52	768,282,275.82
（一）综合收益总额							92,846,855.96				471,218,989.46	-39,576,235.82	524,489,609.60
（二）所有者投入和减少资本					169,758,890.88							148,473,633.34	318,232,524.22
1. 股东投入的普通股												136,018,576.55	136,018,576.55
2. 其他权益工具持有者投入资本													



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额				42,115,950.08								42,115,950.08
4. 其他				127,642,940.80							12,455,056.79	140,097,997.59
(三) 利润分配								57,308,202.31	-119,088,720.31	-12,659,340.00		-74,439,858.00
1. 提取盈余公积								57,308,202.31	-57,308,202.31			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-61,780,518.00	-12,659,340.00		-74,439,858.00
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	617,805,180.00			390,032,636.20		237,248,437.81		364,430,624.04		1,463,487,169.20	212,785,474.41	3,285,789,521.66

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：	其他综合收益	专项	盈余公积	一	未分配利润	般		



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

		优先股	永续债	其他		库存股		储备		风险准备			
一、上年期末余额	617,805,180.00				108,601,122.55		144,842,345.51		265,479,321.55		1,295,337,976.19	120,242,408.33	2,552,308,354.13
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				108,601,122.55		144,842,345.51		265,479,321.55		1,295,337,976.19	120,242,408.33	2,552,308,354.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					111,672,622.77		-440,763.66		41,643,100.18		-183,981,076.14	-3,694,991.44	-34,801,108.29
（一）综合收益总额							-440,763.66				18,291,370.84	-69,708,165.68	-51,857,558.50
（二）所有者投入和减少资本					111,672,622.77							70,513,174.24	182,185,797.01
1. 股东投入的普通股												240,400,000.00	240,400,000.00
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					111,672,622.77							-169,886,825.76	-58,214,202.99
（三）利润分配									41,643,100.18		-202,272,446.98	-4,500,000.00	-165,129,346.80
1. 提取盈余公积									41,643,100.18		-41,643,100.18		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-160,629,346.80	-4,500,000.00	-165,129,346.80
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				220,273,745.32		144,401,581.85		307,122,421.73		1,111,356,900.05	116,547,416.89	2,517,507,245.84

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：姚曼英

母公司所有者权益变动表
2017 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				146,288,490.28		142,004,464.18		308,490,613.05	1,644,060,872.17	2,858,649,619.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他										-11,636,510.64	-11,636,510.64
二、本年期初余额	617,805,180.00				146,288,490.28		142,004,464.18		308,490,613.05	1,632,424,361.53	2,847,013,109.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					56,857,415.09		98,738,498.36		57,308,202.31	453,993,302.78	666,897,418.54



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

(一) 综合收益总额						98,738,498.36			573,082,023.09	671,820,521.45
(二) 所有者投入和减少资本				56,857,415.09						56,857,415.09
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				56,857,415.09						56,857,415.09
(三) 利润分配								57,308,202.31	-119,088,720.31	-61,780,518.00
1. 提取盈余公积								57,308,202.31	-57,308,202.31	
2. 对所有者(或股东)的分配									-61,780,518.00	-61,780,518.00
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、本期末余额	617,805,180.00			203,145,905.37		240,742,962.54		365,798,815.36	2,086,417,664.31	3,513,910,527.58

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	永	其							



恒生电子股份有限公司 2017 年年度报告

		先 股	续 债	他			备				
一、上年期末余额	617,805,180.00				139,221,300.54		144,431,088.79		266,847,512.87	1,429,902,317.39	2,598,207,399.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他										-7,182,685.13	-7,182,685.13
二、本年期初余额	617,805,180.00				139,221,300.54		144,431,088.79		266,847,512.87	1,422,719,632.26	2,591,024,714.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					7,067,189.74		-2,426,624.61		41,643,100.18	209,704,729.27	255,988,394.58
(一) 综合收益总额							-2,426,624.61			411,977,176.25	409,550,551.64
(二) 所有者投入和减少资本					7,067,189.74						7,067,189.74
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					7,067,189.74						7,067,189.74
(三) 利润分配									41,643,100.18	-202,272,446.98	-160,629,346.80
1. 提取盈余公积									41,643,100.18	-41,643,100.18	
2. 对所有者(或股东)的分配										-160,629,346.80	-160,629,346.80
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				146,288,490.28		142,004,464.18		308,490,613.05	1,632,424,361.53	2,847,013,109.04

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：姚曼英

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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。公司现持有统一社会信用代码为913300002539329145的营业执照,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及销售,计算机及配件的销售等。

本财务报表业经公司2018年3月23日六届十八次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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。

公司全称	公司简称	备注
杭州恒生云投资控股有限公司	云投资	控股子公司
无锡恒华科技发展有限公司	无锡恒华	控股子公司
杭州恒生数据安全技术有限公司	数据安全	控股子公司
杭州恒生网络技术服务有限公司	网络技术	控股子公司
杭州恒生科技有限公司	恒生科技	全资子公司
北京钱塘恒生科技有限公司	北京钱塘	全资子公司
上海易锐管理咨询有限公司	上海易锐	控股子公司
日本恒生软件株式会社	日本恒生	控股子公司
大智慧(香港)投资控股有限公司	香港大智慧	控股子公司
上海力铭科技有限公司	上海力铭	全资子公司
上海恒生聚源数据服务有限公司	上海聚源	控股子公司
杭州云晖投资管理有限公司	杭州云晖	全资子公司
杭州云赢网络科技有限公司	云赢网络	控股子公司
杭州证投网络科技有限公司	证投网络	控股子公司

杭州云毅网络科技有限公司	云毅网络	控股子公司
杭州云永网络科技有限公司	云永网络	控股子公司
杭州云英网络科技有限公司	云英网络	控股子公司
杭州云纪网络科技有限公司	云纪网络	控股子公司
杭州云连网络科技有限公司	云连网络	控股子公司
杭州善商网络科技有限公司	善商网络	控股子公司
杭州恒生芸擎网络科技有限公司	芸擎网络	控股子公司
杭州翌马投资管理有限公司	杭州翌马	全资子公司
恒生洲际控股(香港)有限公司	洲际控股	全资子公司
广东粤财金融创新研究院	粤财研究院	控股子公司
杭州星禄股权投资合伙企业(有限合伙)	星禄合伙	控股子公司
商智神州(北京)软件有限公司	北京商智	控股子公司
上海恒生盛天网络科技有限公司	盛天网络	全资子公司
杭州智股网络科技有限公司	智股网络	控股子公司
无锡恒乐信息技术有限公司	无锡恒乐	日本恒生之子公司
艾雅斯资讯科技有限公司	艾雅斯	香港大智慧之子公司
恒生网络有限公司	香港恒生	香港大智慧之子公司
杭州恒生聚源信息技术有限公司	杭州聚源	上海聚源之子公司
北京新软孚信息技术有限公司	北京新软孚	善商网络之子公司
Hundsun Global Services Inc.	美国恒生	洲际控股之子公司
香港清链科技有限公司	香港清链	洲际控股之子公司
商智(深圳)软件有限公司	深圳商智	北京商智之子公司

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

适用 不适用

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：

适用 不适用

重要提示：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

适用 不适用

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。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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

√适用 不适用

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其他综合收益。

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，计入其他综合收益。

10. 金融工具

√适用 不适用

(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：I) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；II) 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

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

适用 不适用

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
单项金额重大并单项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:

适用 不适用

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
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

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以账龄为信用风险特征的应收款项组合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

适用 不适用

(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、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

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. 持有待售资产

适用 不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减

值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：I) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；II) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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：

I) 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。

II) 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

I) 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。

II) 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。

15. 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

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。

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。

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

适用 不适用

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	5-40	5.00	2.38-19.00
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	3-12	5.00	7.92-31.67

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

(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。

18. 借款费用

适用 不适用

(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：I) 资产支出已经发生；II) 借款费用已经发生；III) 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。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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	40-50
商标权	10
著作权	5-10
专利权	10
非专利技术	5

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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。

22. 长期资产减值

适用 不适用

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。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

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。

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

√适用 不适用

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：

I) 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；

II) 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；

III) 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

√适用 不适用

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

√适用 不适用

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。

25. 预计负债

√适用 □不适用

(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。

26. 股份支付

√适用 □不适用

(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。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

（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

系统集成包括外购软硬件集成及相应的集成服务。外购软硬件集成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。集成服务在劳务已经提供，收到价款或取得收款的证据时，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) 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。

(8) 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。

29. 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

√适用 □不适用

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，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政

府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类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成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(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。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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
 适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计
 适用 不适用

(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。

(3) 分部报告

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。

(4) 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

33. 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 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。	2018 年 3 月 23 日召开第六届董事会第十八次会议审议通过	
本公司编制 2017 年度报表执行《财政部	2018 年 3 月 23 日召	调减 2016 年度营业外收入

关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号),将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法。	开第六届董事会第十八次会议审议通过	82,231.19元,营业外支出1,067,976.46元,调增资产处置收益-985,745.27元。
--	-------------------	---

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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%、5%、6%、11%、17%
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	详见不同企业所得税税率纳税主体披露情况说明
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司、杭州云晖、上海易锐、无锡恒乐、杭州聚源、盛天网络、上海力铭	10%
数据安全、上海聚源	15%
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	

境外子公司日本恒生、香港恒生、美国恒生系按经营所在地区的规定税率。

2. 税收优惠

适用 不适用

(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%部分经主管税务部门审核后实行即征即退政策。

(2) 经浙江省发展和改革委员会认证，公司系国家规划布局内重点软件企业。根据财政部、国家税务总局《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税〔2016〕49号)的相关规定，本公司可享受国家规划布局内重点软件和集成电路设计企业所得税优惠政策。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高企认〔2015〕2号文，数据安全公司自2015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) 根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)、《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2016〕195号)的有关规定，上海聚源自2016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。

(5) 根据财政部、国家税务总局财税〔2015〕34号和财税〔2015〕99号文，杭州云晖、上海易锐、无锡恒乐、杭州聚源、盛天网络、上海力铭属小型微利企业。本期按10%的税率计缴企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	525,282.09	537,368.63
银行存款	494,359,848.24	332,796,404.87
其他货币资金	5,112,783.25	10,129,681.96
合计	499,997,913.58	343,463,455.46
其中：存放在境外的款项总额	193,183,183.16	40,673,767.60

其他说明

期末其他货币资金中包括保函保证金 2,156,676.50 元使用受限；期初其他货币资金中包括保函保证金 1,214,740.00 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
 适用 不适用

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	30,977,788.02	8,924,155.97
其中：债务工具投资		1,400,000.00
权益工具投资	420,719.55	61,700.00
衍生金融资产		
其他	30,557,068.47	7,462,455.97
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,769,948.77	7,693,406.84
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他	8,769,948.77	7,693,406.84
合计	39,747,736.79	16,617,562.81

3、衍生金融资产
 适用 不适用

4、应收票据
(1) 应收票据分类列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	543,150.00	
商业承兑票据		
合计	543,150.00	

(2) 期末公司已质押的应收票据
 适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：
 适用 不适用

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

5、应收账款
(1) 应收账款分类披露
 适用 不适用

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	251,647,225.12	67.76	42,173,923.09	16.76	209,473,302.03	301,214,989.52	72.45	39,545,899.13	13.13	261,669,090.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	119,726,109.82	32.24	119,726,109.82	100.00		114,535,483.90	27.55	114,535,483.90	100.00	
合计	371,373,334.94	/	161,900,032.91	/	209,473,302.03	415,750,473.42	/	154,081,383.03	/	261,669,090.39

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

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	175,848,739.57	8,792,436.99	5.00
1 年以内小计	175,848,739.57	8,792,436.99	5.00
1 至 2 年	39,019,981.16	3,901,998.12	10.00
2 至 3 年	10,427,166.30	3,128,149.89	30.00
3 年以上	26,351,338.09	26,351,338.09	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	251,647,225.12	42,173,923.09	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

款项内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
软件销售款	112,326,572.19	112,326,572.19	100.00	预计无法收回，详见本财务报表附注十六其他重要事项 7 之说明。

软件服务款	7,399,537.63	7,399,537.63	100.00	预计无法收回，详见本财务报表附注十六其他重要事项 7 之说明。
小 计	119,726,109.82	119,726,109.82		

(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 11,411,733.74 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。本期因合并财务报表范围变化相应转入坏账准备 192,130.27 元，转出 192,015.79 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,593,198.34

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

本期美国恒生核销坏账 3,593,198.34 元。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用 不适用

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	10,823,421.23	2.91	10,823,421.23
客户二	7,448,000.00	2.01	1,707,400.00
客户三	6,983,340.00	1.88	421,424.00
客户四	6,000,000.00	1.62	300,000.00
客户五	5,954,925.81	1.60	297,746.29
小 计	37,209,687.04	10.02	13,549,991.52

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:
 适用 不适用

其他说明:

 适用 不适用

6、预付款项
(1). 预付款项按账龄列示
 适用 不适用

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	7,647,342.99	77.20	11,044,585.05	94.04
1 至 2 年	1,749,799.01	17.67	699,690.75	5.96
2 至 3 年	508,201.41	5.13		
合计	9,905,343.41	100.00	11,744,275.80	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:
 适用 不适用

单位名称	与本公司关系	预付账款	占预付款余额的比例 (%)
客户一	非关联方	1,828,179.60	18.46
客户二	非关联方	746,400.65	7.54
客户三	非关联方	745,283.00	7.52
客户四	非关联方	644,136.24	6.50
客户五	非关联方	538,091.15	5.43
小计		4,502,090.64	45.45

其他说明

 适用 不适用

7、应收利息
(1). 应收利息分类
 适用 不适用

(2). 重要逾期利息
 适用 不适用

其他说明:

 适用 不适用

8、 应收股利
(1). 应收股利
 适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

9、 其他应收款
(1). 其他应收款分类披露
 适用 不适用

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						8,550,000.00	18.51			8,550,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	47,427,900.92	99.20	8,910,547.03	18.79	38,517,353.89	37,252,998.72	80.66	7,762,964.89	20.84	29,490,033.83
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		383,333.33	0.83	383,333.33	100.00	
合计	47,811,234.25	/	9,293,880.36	/	38,517,353.89	46,186,332.05	/	8,146,298.22	/	38,040,033.83

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

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	29,061,180.56	1,453,059.03	5.00
1 年以内小计	29,061,180.56	1,453,059.03	5.00
1 至 2 年	9,161,667.37	916,166.74	10.00
2 至 3 年	3,805,331.06	1,141,599.33	30.00
3 年以上	5,399,721.93	5,399,721.93	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	47,427,900.92	8,910,547.03	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(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 754,594.48 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。本期因合并财务报表范围变化相应转入坏账准备 429,544.39 元，转出 36,556.73 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	28,939,477.57	18,268,886.00
关联方拆借款		7,000,000.00
备用金	10,608,211.93	12,052,554.48
往来款		8,550,000.00
股权处置款	6,518,750.00	
关联方结算款	1,318,839.52	
其他	425,955.23	314,891.57
合计	47,811,234.25	46,186,332.05

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

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
客户一	押金保证金	7,771,000.00	1 年以内	16.25	388,550.00
客户二	股权处置款	6,518,750.00	1 年以内	13.63	325,937.50
客户三	押金保证金	1,567,441.41	1-2 年	3.28	156,744.14
客户四	押金保证金	1,558,740.59	1 年以内 138,665.29 元； 1-2 年 1,420,075.30 元	3.26	148,940.79
客户五	关联方结算款	1,318,839.52	1 年以内	2.76	65,941.98

合计	/	18,734,771.52	/	39.18	1,086,114.41
----	---	---------------	---	-------	--------------

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

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	40,651,586.43	2,579,161.80	38,072,424.63	32,177,507.46	1,950,656.53	30,226,850.93
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						
开发产品	6,749,174.09		6,749,174.09	21,287,418.83		21,287,418.83
库存材料	15,632.20	4,701.02	10,931.18	4,403.26	1,698.39	2,704.87
委托加工物资	124,583.20	24,916.64	99,666.56	284,474.61		284,474.61
合计	47,540,975.92	2,608,779.46	44,932,196.46	53,753,804.16	1,952,354.92	51,801,449.24

(2). 存货跌价准备

适用 不适用

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	1,950,656.53	1,466,733.22	322,882.56	1,161,110.51		2,579,161.80

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	1,698.39	3,002.63			4,701.02
委托加工物资		24,916.64			24,916.64
合计	1,952,354.92	1,494,652.49	322,882.56	1,161,110.51	2,608,779.46

注：库存商品增加的存货跌价准备 322,882.56 元系本期合并财务报表范围变动相应转入。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

适用 不适用

存货期末余额中含有的借款费用资本化金额 464,448.70 元。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信托计划及私募基金	1,686,800,000.00	620,046,444.44
理财产品	398,190,000.00	907,180,000.00
预缴税金	57,409,620.37	68,894,968.30
待抵扣增值税进项税	4,263,202.51	3,205,509.83
合计	2,146,662,822.88	1,599,326,922.57

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

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:	952,358,128.75		952,358,128.75	869,749,426.38	869,749,426.38
按公允价值计量的	482,097,530.44		482,097,530.44	283,755,925.22	283,755,925.22
按成本计量的	470,260,598.31		470,260,598.31	585,993,501.16	585,993,501.16
资金信托计划	194,573,405.44		194,573,405.44	176,013,328.59	176,013,328.59
合计	1,146,931,534.19		1,146,931,534.19	1,045,762,754.97	1,045,762,754.97

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

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	415,725,667.08		415,725,667.08
公允价值	260,945,268.80		260,945,268.80
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	234,850,741.92		234,850,741.92
已计提减值金额			

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位: 万元 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 (%) [注 4]	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		
中证信用增进股份有限公司	10,000.00			10,000.00					2.18	600.00
证通股份有限公司	2,500.00			2,500.00					0.99	
北京义云清洁技术创业投资有限公司	1,000.00		400.00	600.00					5.00	
星环信息科技有限公司(上海)有限公司	1,894.59			1,894.59					4.53	
杭州国家软件产业基地有限公司	200.00			200.00					10.00	
浙江现代资本与产业研究院	3.00			3.00					6.00	
杭州易诺科技有限公司	2.20		2.20							
天津鼎晖股权投资一期基金(有限合伙)	4,151.43	16.30	2,003.14	2,164.59					2.51	
天津鼎晖恒瑞股权投资基金(有限合伙)	1,223.07		1,042.11	180.96					4.73	
天津鼎晖嘉瑞股权投资基金(有限合伙)	438.59		256.57	182.02					8.65	
苏州方广创业投资合伙企业(有限合伙)	2,942.80			2,942.80					5.72	

宁波市科发股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,000.00			2,000.00					16.49	
嘉兴极地信天壹期投资合伙企业(有限合伙)	4,000.00			4,000.00					13.33	
苏州工业园区八二五新媒体投资企业(有限合伙)	1,959.96			1,959.96					1.78	
杭州天璞创业投资合伙企业(有限合伙)	1,000.00			1,000.00					20.00	
广州裕顺投资管理合伙企业(有限合伙)	1,000.00		1,000.00							
上海保险交易所股份有限公司	3,000.00			3,000.00					1.34	
嘉兴星罗景佑创业投资合伙企业(有限合伙)	3,000.00		294.39	2,705.61					29.60	
宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	1,445.50		1,445.50						28.80	2,294.24
宁波云夏股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]									17.92	233.98
宁波云银股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]									56.07	
宁波云晋股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	654.47	105.84	760.31						21.48	85.25
宁波高新区云秦股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	580.01		580.01						12.15	36.83
宁波云明股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	367.87	49.57	417.44						33.74	38.64
宁波高新区云唐股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	437.55	19.49	457.04						12.06	25.68
宁波云魏股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	324.32		324.32						26.74	46.70
宁波云蜀股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	288.38	17.70	306.08						16.75	18.51
宁波云吴股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	315.83	23.78	339.61						19.31	26.65
宁波云宋股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注1][注4]	105.79	8.86	114.65						32.57	
宁波高新区云楚股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注2][注4]	235.00		235.00						84.64	52.65
宁波高新区云辽股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注2][注4]	264.00		264.00						83.90	58.69
宁波高新区云齐股权投资管理合伙企业(有限	318.00		318.00						78.75	66.44

合伙)[注 2] [注 4]										
宁波高新区云曹股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 2] [注 4]	222.00		222.00						76.58	44.95
宁波高新区云韩股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 2] [注 4]	100.00		100.00						95.79	
宁波高新区云周股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 2] [注 4]	219.00		219.00						88.92	51.53
宁波高新区云梁股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 2] [注 4]	212.00		212.00						82.92	46.48
宁波高新区云郑股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 2] [注 4]	267.00		267.00						81.05	57.34
宁波高新区山虞股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 3] [注 4]		107.00	105.95	1.05					0.98	
宁波高新区山鹿股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 3]		100.00	99.00	1.00					1.00	
宁波高新区山招股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 3][注 4]		100.00	90.00	10.00					10.00	
杭州山鹊股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 3] [注 4]		407.00	406.00	1.00					0.25	
杭州云飞富隆股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 4]		5.00		5.00					2.50	
宁波星石股权投资合伙企业(有限合伙)[注 4]	9.75	13.00		22.75					1.15	
宁波恒星汇股权投资合伙企业(有限合伙)[注 4]	19.50	26.00		45.50					0.66	
三角兽(北京)科技有限公司[注 4]		1,000.00		1,000.00					2.86	
浙江邦盛科技有限公司[注 4]		2,500.00		2,500.00					1.92	
上海银骏科技有限公司[注 4]		1,500.00		1,500.00					6.00	
杭州呼嘭智能技术有限公司[注 4]		4,000.00		4,000.00					2.55	
Symbiontio Inc[注 4]		2,606.23		2,606.23					4.65	
杭州恒生数字设备科技有限公司	1,439.70		1,439.70						14.33	
杭州复朴共进投资合伙企业(有限合伙)	3,100.00		3,100.00						36.47	
和略电子商务(上海)有限公司	1,323.75		1,323.75						11.25	
江西省联交运金融服务有限公司	90.00		90.00						9.00	
广东粤财网联小额贷款股份有限公司	2,000.00		2,000.00						9.52	
福建交易市场登记结算	1,100.00		1,100.00						11.00	

中心股份有限公司										
上海领壹信息科技有限公司	318.75		318.75						12.31	
浙江惠融网络科技有限公司	431.25		431.25						5.39	
杭州万铭金融信息服务 有限公司	225.00		225.00						15.00	
国金道富投资服务有限 公司	1,869.29		1,869.29						15.00	
合计	58,599.35	12,605.77	24,179.06	47,026.06						3,784.56

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

[注 1]：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、子公司骨干员工共同投资设立宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“云汉”)、宁波云夏股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云银股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“云银”)、宁波云晋股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云秦股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云明股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云唐股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云魏股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云蜀股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云吴股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云宋股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称员工持股平台甲，公司持有对上述员工持股平台甲的投资比例将随员工入股的实际变化情况)。本期投资成本减少中包含综合考虑上述员工持股平台甲将持有的部分股权转让给员工 22,838,920.62 元、员工持股平台甲减资及分配投资成本 24,610,827.41 元。

[注 2]：根据公司 2016 年 8 月持股计划管理执行委员会《有关新设八家员工持股平台的决议》(恒执委 2016 第 011 号)，公司与全资子公司杭州云晖设立宁波高新区云楚股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云辽股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云齐股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云曹股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云韩股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云周股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云梁股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区云郑股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称员工持股平台乙，公司持有对上述员工持股平台乙的投资比例将随员工入股的实际变化情况)。本期投资成本减少中包含综合考虑上述员工持股平台乙持有合并范围内子公司投资成本的抵消 13,062,642.79 元、公司将持有的部分股权转让给员工 3,134,425.00 元、员工持股平台乙分配投资成本 2,172,932.21 元。

[注 3]：根据 2017 年 4 月 25 日六届十二次董事会决议，公司与全资子公司杭州云晖设立宁波高新区山虞股权投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波高新区山鹿股权投资管理合伙企业(有限合

伙)、宁波高新区山招股权投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州山鹊股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称员工持股平台丙,公司持有对上述员工持股平台丙的投资比例将随员工入股的实际情况变化)。本期投资成本减少系公司将持有的部分股权转让给员工 7,009,500.00 元。

[注 4]: 在被投资单位持股比例中所含的间接持股比例,系公司子公司杭州云晖、翌马投资、星禄合伙以及洲际控股持有股份,不含员工持股平台交叉持股比例。

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位: 万元 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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
蚂蚁(杭州)基金销售有	8,795.54			142.63							8,938.17

限公司										
杭州恒生世纪实业有限公司	3,770.99			-69.97					3,701.02	
杭州恒生鼎汇科技有限公司	22,093.46			215.69					22,309.15	
深圳开拓者科技有限公司	9,377.40			-318.16		-7.2			9,052.04	
杭州融都科技有限公司	3,390.62			111.24		-0.88			3,500.98	
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	-51.15			382.48					331.33	
浙江恒生长运网络科技有限公司	323.73			-79.38					244.35	
杭州恒生芸泰网络科技有限公司	21.00			-1,657.91		2,444.76			807.85	
广东粤财互联网金融股份有限公司	1,011.59			-143.18					868.41	
杭州恒生百川科技有限公司	14,048.43			-389.28			-4,178.00		9,481.15	
北京鸿天融达信息技术有限公司		400.00		-87.06		51.56			364.50	
和略电子商务(上海)有限公司		1,323.75		98.67					1,422.42	
国金道富投资服务有限公司		1,869.29		60.29		27.27			1,956.85	
深圳米筐科技有限公司		4,238.59		-63.59		413.34			4,588.34	
福建交易市场登记结算中心股份有限公司		1,100.00		-122.55					977.45	
杭州恒生云融网络科技有限公司		3,077.93		-1,995.48		2,944.16			4,026.61	
杭州复朴共进投资合伙企业(有限合伙)		3,146.43		-90.88					3,055.55	
杭州恒生数字设备科技有限公司		1,439.70		112.56					1,552.26	
江西省联交运金融服务有限公司		93.03		-6.55					86.48	

广东粤财网 联小额贷款 股份有限公 司		2,017.20		18.71						2,035.91	
上海领壹信 息科技有限 公司		1,275.00		-105.57		146.18				1,315.61	
浙江惠融网 络科技有限 公司		431.25		-49.10						382.15	
杭州万铭金 融信息服务 有限公司		375.00		-64.98		375.00				685.02	
浙江中金鑫 智投资管理 有限公司		87.50								87.50	
北京云图征 信有限公司		1,123.74		-80.94						1,042.80	
小计	62,781.61	21,998.41		-4,182.31		6,394.19	-4,178.00			82,813.90	
合计	62,781.61	21,998.41		-4,182.31		6,394.19	-4,178.00			82,813.90	

18、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

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	17,467,360.34	230,214.06		17,697,574.40
2. 本期增加金额	728,919.08	17,633.70		746,552.78
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在 建工程转入	728,919.08	17,633.70		746,552.78
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	18,196,279.42	247,847.76		18,444,127.18
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,881,750.46	59,277.66		2,941,028.12
2. 本期增加金额	917,157.77	10,389.05		927,546.82
(1) 计提或摊销	406,902.68	6,196.20		413,098.88
(2) 折旧及摊销转入	510,255.09	4,192.85		514,447.94
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,798,908.23	69,666.71		3,868,574.94
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	14,397,371.19	178,181.05		14,575,552.24
2. 期初账面价值	14,585,609.88	170,936.40		14,756,546.28

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	264,406,828.03		10,889,858.37	157,102,413.62	41,430,568.02	473,829,668.04
2. 本期增加金额	4,872,486.13			30,006,728.45	5,094,350.24	39,973,564.82
(1) 购置	2,463.13			23,459,999.11	3,255,963.08	26,718,425.32
(2) 在建工程转入	4,870,023.00					4,870,023.00
(3) 企业合并增加				6,546,729.34	1,838,387.16	8,385,116.50
3. 本期减少金额	805,151.08			14,462,630.51	3,438,460.34	18,706,241.93
(1) 处置或报废	76,232.00			13,965,833.94	3,099,208.56	17,141,274.50
(2) 转出至投资性房地产	728,919.08					728,919.08
(3) 企业合并转出				496,796.57	192,967.53	689,764.10
(4) 其他转出					146,284.25	146,284.25
[注]						

4. 期末余额	268,474,163.08		10,889,858.37	172,646,511.56	43,086,457.92	495,096,990.93
二、累计折旧						
1. 期初余额	47,261,832.73		4,761,381.44	63,450,082.75	20,929,739.51	136,403,036.43
2. 本期增加金额	13,725,431.53		1,645,694.85	34,163,154.70	5,639,936.47	55,174,217.55
(1) 计提	13,725,431.53		1,645,694.85	30,209,568.79	3,989,254.57	49,569,949.74
(2) 企业合并转入				3,953,585.91	1,650,681.90	5,604,267.81
3. 本期减少金额	555,994.29			11,996,558.59	3,081,439.91	15,633,992.79
(1) 处置或报废	45,739.20			11,826,931.08	3,019,336.56	14,892,006.84
(2) 转出至投资性房地产	510,255.09					510,255.09
(3) 企业合并转出				169,627.51	22,728.54	192,356.05
(4) 其他转出					39,374.81	39,374.81
[注]						
4. 期末余额	60,431,269.97		6,407,076.29	85,616,678.86	23,488,236.07	175,943,261.19
三、减值准备						
1. 期初余额					483.83	483.83
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(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	208,042,893.11		4,482,782.08	87,029,832.70	19,597,738.02	319,153,245.91
2. 期初账面价值	217,144,995.30		6,128,476.93	93,652,330.87	20,500,344.68	337,426,147.78

[注]: 其他转出系子公司香港恒生办公楼装修工程从固定资产转入长期待摊费用核算。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

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
一楼展厅装修				2,867,887.97		2,867,887.97
上海办事处装修				70,172.23		70,172.23
恒生金融云产品生产基地项目	47,040,591.90		47,040,591.90			
合计	47,040,591.90		47,040,591.90	2,938,060.20		2,938,060.20

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	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
恒生金融云产品生产基地	112,220.61		47,040,591.90			47,040,591.90	4.17	4.17%				自有
合计	112,220.61		47,040,591.90			47,040,591.90	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、工程物资

适用 不适用

22、固定资产清理

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产
(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	著作权	管理软件	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	5,914,095.20	2,700,000.00	5,105,263.72	6,946,400.00	47,697,517.97	8,359,540.69	76,722,817.58
2. 本期增加金额	81,131,191.47					28,011,992.60	109,143,184.07
(1) 购置	81,131,191.47						81,131,191.47
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加						28,011,992.60	28,011,992.60
3. 本期减少金额	17,633.70					129,715.77	147,349.47
(1) 处置						129,715.77	129,715.77
(2) 转出至投资性房地产	17,633.70						17,633.70
4. 期末余额	87,027,652.97	2,700,000.00	5,105,263.72	6,946,400.00	47,697,517.97	36,241,817.52	185,718,652.18
二、累计摊销							
1. 期初余额	1,481,870.98	1,248,333.41	2,328,596.89	6,946,400.00	32,624,212.03	6,758,408.46	51,387,821.77
2. 本期增加金额	1,489,852.07	260,000.03			4,841,583.12	1,745,017.34	8,336,452.56
(1) 计提	1,489,852.07	260,000.03			4,841,583.12	1,570,163.53	8,161,598.75
(2) 企业合并转入						174,853.81	174,853.81
3. 本期减少金额	4,192.85					129,715.77	133,908.62
(1) 处置						129,715.77	129,715.77
(2) 转出至投资性房地产	4,192.85						4,192.85
4. 期末余额	2,967,530.20	1,508,333.44	2,328,596.89	6,946,400.00	37,465,795.15	8,373,710.03	59,590,365.71
三、减值准备							
1. 期初余额			2,776,666.83				2,776,666.83
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			2,776,666.83				2,776,666.83

四、账面价值							
1. 期末账面价值	84,060,122.77	1,191,666.56			10,231,722.82	27,868,107.49	123,351,619.64
2. 期初账面价值	4,432,224.22	1,451,666.59			15,073,305.94	1,601,132.23	22,558,328.98

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

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
商智神州(北京)软件有限公司		14,091,467.31				14,091,467.31
大智慧(香港)投资控股有限公司		340,974,202.26				340,974,202.26
合计	1,110,721.19	355,065,669.57				356,176,390.76

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

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
		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

适用 不适用

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,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。

其他说明

 适用 不适用

28、长期待摊费用
 适用 不适用

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	8,814,178.86	1,382,924.49	2,007,000.92	1,032,036.72	7,158,065.71
合计	8,814,178.86	1,382,924.49	2,007,000.92	1,032,036.72	7,158,065.71

其他说明：

本期增加金额中 976,610.37 元系企业合并转入，本期增加金额中 146,284.25 元及其他减少金额中 39,374.81 元系子公司香港恒生办公楼装修工程从固定资产转入长期待摊费用核算。

29、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
 适用 不适用

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	53,474,919.80	5,467,025.78	53,022,181.23	5,399,246.48
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
递延收益	48,542,033.24	4,854,203.32	52,757,917.97	5,275,791.80
预提费用	32,427,535.54	3,245,738.47	58,787,620.41	5,878,762.04
预计负债	7,772,521.28	777,252.13	6,653,050.74	665,305.07
股份增值权费用	28,707,768.63	2,870,776.86		
合计	170,924,778.49	17,214,996.56	171,220,770.35	17,219,105.39

(2). 未经抵销的递延所得税负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	260,945,268.80	26,094,526.88	151,235,826.18	15,123,582.62
以公允价值计量且其变	2,392,001.57	239,200.16	1,343,447.69	134,344.77

动计入当期损益的金融资产公允价值变动				
合计	263,337,270.37	26,333,727.04	152,579,273.87	15,257,927.39

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
信托计划		32,000,000.00
预付长期资产购置款		77,710,000.00
预付投资款	3,738,065.00	
合计	3,738,065.00	109,710,000.00

其他说明:

信托计划系无市价, 预计持有期限 1 年以上的信托计划。

预付投资款系公司支付宁波源尚创业投资合伙企业(有限合伙)关于深圳米筐科技有限公司的股权受让款。截至 2017 年 12 月 31 日, 尚未办妥财产交割手续。

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债
 适用 不适用

34、应付票据
 适用 不适用

35、应付账款
(1). 应付账款列示
 适用 不适用

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	22,765,497.78	22,198,628.77
长期资产款	15,703,797.47	26,226,295.63
费用性款项	4,913,993.04	1,827,436.47
合计	43,383,288.29	50,252,360.87

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

36、预收款项
(1). 预收账款项列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
软件销售及服务费	1,249,271,865.94	1,053,189,599.85
科技园售房款		2,850,000.00
合计	1,249,271,865.94	1,056,039,599.85

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项
 适用 不适用

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	3,760,000.00	未竣工
客户二	2,806,637.10	未完工
客户三	2,766,060.00	未完工
合计	9,332,697.10	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

37、应付职工薪酬
(1). 应付职工薪酬列示:
 适用 不适用

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	282,987,515.26	1,574,947,672.95	1,432,270,566.85	425,664,621.36
二、离职后福利-设定提存计划	2,563,565.82	52,377,684.81	50,714,596.72	4,226,653.91
三、辞退福利		3,327,195.42	3,327,195.42	
四、一年内到期的其他福利				
五、股份支付		37,365,584.69	7,090,316.06	30,275,268.63
合计	285,551,081.08	1,668,018,137.87	1,493,402,675.05	460,166,543.90

(2). 短期薪酬列示:
 适用 不适用

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	223,878,689.06	1,341,610,750.29	1,226,210,481.54	339,278,957.81
二、职工福利费		46,428,179.32	46,428,179.32	
三、社会保险费	2,163,170.83	33,783,094.41	33,212,086.71	2,734,178.53
其中: 医疗保险费	1,951,775.75	30,202,674.82	29,678,172.60	2,476,277.97
工伤保险费	38,752.95	798,869.33	784,915.64	52,706.64
生育保险费	172,642.13	2,781,550.26	2,748,998.47	205,193.92
四、住房公积金	41,848.00	99,267,997.41	99,296,339.07	13,506.34
五、工会经费和职工教育经费	56,903,807.37	53,857,651.52	27,123,480.21	83,637,978.68
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	282,987,515.26	1,574,947,672.95	1,432,270,566.85	425,664,621.36

(3). 设定提存计划列示
 适用 不适用

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
1、基本养老保险	2,396,264.37	50,366,854.50	48,682,992.79	4,080,126.08
2、失业保险费	167,301.45	2,010,830.31	2,031,603.93	146,527.83
3、企业年金缴费				
合计	2,563,565.82	52,377,684.81	50,714,596.72	4,226,653.91

其他说明:

 适用 不适用

应付职工薪酬本期增加金额中 2,100,137.58 元系企业合并转入，本期减少金额中 1,760,980.03 元系企业合并转出。

项 目	企业合并转入	企业合并转出
短期薪酬		
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,000,675.95	5,706.04
二、职工福利费	20,000.00	
三、社会保险费	21,983.22	
其中：医疗保险费	19,988.88	
工伤保险费	369.81	
生育保险费	1,624.53	
四、住房公积金	20,817.32	
五、工会经费和职工教育经费		1,755,273.99
小计	2,063,476.49	1,760,980.03
离职后福利—设定提存计划		
基本养老保险	35,166.47	
失业保险费	1,494.62	
小计	36,661.09	
合计	2,100,137.58	1,760,980.03

38、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,264,534.14	1,329,864.70
消费税		
营业税		
企业所得税	16,837,430.24	5,013,430.76
个人所得税	6,020,642.87	5,168,393.07
城市维护建设税	2,578,867.79	2,490,617.36
房产税	271,882.78	38,747.45
土地使用税	58,804.08	57,571.08
印花税	236,458.62	116,650.64
教育费附加	1,133,585.80	1,099,584.71
地方教育附加	708,291.86	685,624.46
地方水利建设基金		10,500.42
残疾人保障金	3,375.75	
合计	30,113,873.93	16,010,984.65

39、应付利息

适用 不适用

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、应付股利

适用 不适用

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已结算尚未支付的经营费用	55,233,125.13	49,244,391.99
单位往来款	12,549,957.41	16,780,820.46
押金保证金及工程质保金	22,653,715.28	16,234,172.73
应付暂收款	66,854,569.87	16,097,147.92
预收股权处置款		9,588,150.00
暂收子公司少数股东增资款[注 1]	10,000,000.00	15,600,000.00
应付少数股东减资款[注 2]	12,000,000.00	
罚款支出[注 3]	416,817,490.68	418,967,490.68
其他	5,183,728.32	5,715,711.57
合计	601,292,586.69	548,227,885.35

[注 1]：系子公司芸擎网络收到的甬潮创业投资有限责任公司的增资款，截至 2017 年 12 月 31 日尚未办妥工商变更登记。

[注 2]：系子公司云赢网络应付云汉投资的减资款。

[注 3]：系行政处罚款支出，详见本财务附注十六其他重要事项之说明。

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券		
未确认的浙江维尔科技有限公司股权处置收益	99,286,150.34	
合计	99,286,150.34	

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

根据公司 2016 年与杭州远方光电信息股份有限公司(以下简称远方光电)签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及补充协议,远方光电以交易对价 18,997.50 万元收购公司持有的浙江维尔科技有限公司(以下简称维尔科技)18.625%的股权,其中以现金支付对价 5,699.25 万元,以发行股份支付对价 13,298.25 万元。截至本财务报表批准报出日,维尔科技 2017 年度及 2018 年度的对赌业绩是否达标及对赌期届满后减值情况尚不确定,故公司将尚未明确的 2017-2018 年度对赌业绩对应的发行股份支付对价 9,574.74 万元及 2018 年度保证金 353.88 万元列示为其他流动负债。

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明,包括利率区间:

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动:(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、专项应付款

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

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	6,869,917.79	7,968,678.01	
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计	6,869,917.79	7,968,678.01	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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。

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

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	52,757,917.97	19,710,000.00	23,925,884.73	48,542,033.24	与收益相关
“融生意”软件销售递延收入	2,738.00		2,738.00		
合计	52,760,655.97	19,710,000.00	23,928,622.73	48,542,033.24	/

涉及政府补助的项目：

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	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	27,500,000.00		13,487,635.11		14,012,364.89	与收益相关
省工业与信息化发展专项资金[注 1]		10,000,000.00			10,000,000.00	与资产相关
基于金融行业信息知识库的工具集软件研发及产业化[注 1]	4,420,000.00				4,420,000.00	部分与资产相关，部分与收益相关。
证券安全可靠业务系统研发及应用示范国家项目[注 1]	4,000,000.00				4,000,000.00	部分与资产相关，部分与收益相关。
金融云计算与大数据安全应用试点示范国家高技术产业发展项目[注 1]	4,000,000.00				4,000,000.00	部分与资产相关，部分与收益相关。
面向金融专用的通用解决方案研发及推广项目[注 1]	2,500,000.00				2,500,000.00	与收益相关
金融云计算服务平台与金融大数据支撑平台开发与应用[注 1]		3,400,000.00			3,400,000.00	与资产相关
2015 年战略性新兴产业项目 IPV6 专项资金	3,000,000.00		991,552.81		2,008,447.19	与收益相关
金融大数据基础架构		1,450,000.00			1,450,000.00	与资产相关
2015 年电子信息产业发展基金项目[注 1]	1,000,000.00				1,000,000.00	与收益相关
2015 年工业与信息化发展专项资金技术改造项目	979,600.00		300,200.00		679,400.00	部分与资产相关，部分与收益相关。
恒生金融云平台产业化项目(软件园扩建项目)	930,000.00		285,000.00		645,000.00	与资产相关
2013 年省级企业研究院专项资金	438,819.76		153,332.28		285,487.48	与资产相关
基于大数据模型驱动的智能量化交易平台项目	3,500,000.00	1,500,000.00	4,858,666.32		141,333.68	与收益相关
跨界服务软件参考实现智能数据服务	340,900.00		340,900.00			与收益相关



研究						
基于 SOA 的金融领域服务支撑平台研发及示范项目	148,598.21		148,598.21			与资产相关
支持国产基础软硬件的大规模金融业务智能开发平台		3,360,000.00	3,360,000.00			与收益相关
合计	52,757,917.97	19,710,000.00	23,925,884.73		48,542,033.24	/

其他说明：

适用 不适用

[注 1]：截至 2017 年 12 月 31 日，均未验收。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

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）		44,649,435.04	25,840,322.26	18,809,112.78

其他资本公积	220,273,745.32	150,949,778.10		371,223,523.42
合计	220,273,745.32	195,599,213.14	25,840,322.26	390,032,636.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本溢价（股本溢价）变动说明：

子公司云毅网络原注册资本 2,500.00 万元，其中本公司出资 1,500.00 万元，占其注册资本的 60.00%。根据公司 2017 年 8 月 29 日六届十三次董事会决议，审议通过浙江新潮创业投资有限公司和恒泰先锋投资有限公司对云毅网络分别增资 55.56 万元和 111.11 万元。增资后，云毅网络注册资本变更为 2,666.67 万元，公司持有 56.25% 股份。公司按增资前后持股比例计算其在云毅网络账面净资产份额之间的差额 16,352,252.62 元，确认为资本公积-资本溢价。

子公司云纪网络原注册资本 2,612.00 万元，其中本公司出资 1,534.00 万元，占其注册资本的 58.73%。根据公司 2016 年 9 月 29 日的六届七次董事会决议，审议通过本公司、太证资本管理有限公司与东证融通投资管理有限公司分别增资 68.00 万元、78.00 万元和 78.00 万元。增资后，云纪网络注册资本变更为 2,836.00 万元，本公司持有 56.48% 股份。公司按增资前后持股比例计算其在云纪网络账面净资产份额之间的差额 11,258,720.32 元，确认为资本公积-资本溢价。

子公司云英网络原注册资本 2,000.00 万元，其中本公司出资 1,200.00 万元，占其注册资本的 60.00%。根据公司 2017 年 8 月 31 日的六届十三次董事会决议，审议通过恒泰先锋投资有限公司与浙江新潮智脑投资管理合伙企业(有限合伙)分别增资 40.00 万元和 80.00 万元，增资后，云英网络注册资本变更为 2,120.00 万元，本公司持有 56.60% 股份。公司按增资前后持股比例计算其在云英网络账面净资产份额之间的差额 16,727,576.79 元，确认为资本公积-资本溢价。

子公司芸擎网络原系公司全资子公司，注册资本 1,000.00 万元。根据本公司于 2017 年 11 月 10 日与杭州芸芸投资管理合伙企业(有限合伙)签订的相关股权转让协议，公司将持有的芸擎网络 12.5% 的股权作价 250.63 万元转让给杭州芸芸投资管理合伙企业(有限合伙)。股权转让后，公司占芸擎网络注册资本比例变更为 87.50%，未丧失控制权。公司按股权转让前后持股比例计算其在芸擎网络账面净资产份额之间的差额 310,885.31 元，确认为资本公积-资本溢价。

子公司香港恒生原注册资本 5,000.00 万港币，其中本公司出资 3,800.00 万港币，占其注册资本的 76.00%。根据公司 2017 年第三次临时股东大会和六届十五次董事会决议，审议通过关于控股子公司香港大智慧增资扩股换股收购香港恒生 100% 股权的关联交易。本次换股合并后，原控股子公司香港恒生成为香港大智慧之全资子公司。香港大智慧注册资本变更为 7,042.00 万港币，其中本公司认缴 3,852.00 万港币，占其注册资本的 54.70%。即公司对香港恒生的持股比例由 76.00% 变更为 54.70%，即处置 21.30% 的股权但并不丧失控制权，处置价款与处置股权相对应香港恒生自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额 25,840,322.26 元，减少资本公积-资本溢价。

(2) 其他资本公积变动说明

根据公司 2015 年 2 月 12 日的第五届二十一次董事会审议通过的《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》，公司本期授予子公司云毅网络、云英网络和云纪网络骨干员工相应子公司股权并立即行权，同时子公司上海聚源授予其骨干员工股份期权，前述以权益结算的股份支付计入本期资本公积的金额如下：

子公司名称	股份支付费用金额	持股比例(%)	增加资本公积-其他资本公积
上海聚源	9,691,431.75	66.66	6,460,027.35
云毅网络	17,704,219.26	56.25	9,958,623.33
云英网络	23,378,998.50	60.00[注]	14,027,399.10
云纪网络	16,798,635.00	56.48	9,487,869.05
芸擎网络	2,493,750.00	87.50	2,182,031.25
小 计	70,067,034.51		42,115,950.08

[注]：公司于 2017 年 12 月 27 日对云英网络的持股比例减至 56.60%，对股份支付费用的发生额仍承担 60.00%比例。

公司可供出售金融资产中的持股平台持有公司合并范围内子公司除净损益、利润分配以外引起的所有者权益的其他变动，在合并报表中通过交叉持股对子公司享有份额 38,495,960.31 元，增加资本公积-其他资本公积。

公司联营企业及子公司除净损益、利润分配以外引起的所有者权益的其他变动，公司按持股比例计算应享有的份额 70,337,867.71 元，增加资本公积-其他资本公积。

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

适用 不适用

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	144,401,581.85	103,616,350.67	1,449,900.00	10,970,944.26	92,846,855.96	-1,651,349.55	237,248,437.81
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	6,795,117.68						6,795,117.68
可供出售金融资产公允价值变动损益	136,112,243.56	111,159,342.62	1,449,900.00	10,970,944.26	98,738,498.36		234,850,741.92
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	1,494,220.61	-7,542,991.95			-5,891,642.40	-1,651,349.55	-4,397,421.79
其他综合收益合计	144,401,581.85	103,616,350.67	1,449,900.00	10,970,944.26	92,846,855.96	-1,651,349.55	237,248,437.81

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

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	307,122,421.73	57,308,202.31		364,430,624.04
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	307,122,421.73	57,308,202.31		364,430,624.04

60、未分配利润

适用 不适用

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	1,111,356,900.05	1,295,337,976.19
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	1,111,356,900.05	1,295,337,976.19

加：本期归属于母公司所有者的净利润	471,218,989.46	18,291,370.84
减：提取法定盈余公积	57,308,202.31	41,643,100.18
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	61,780,518.00	160,629,346.80
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,463,487,169.20	1,111,356,900.05

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

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	2,660,871,357.44	89,344,168.98	2,164,533,878.52	98,064,644.83
其他业务	5,250,046.90	413,098.88	5,632,307.60	1,434,165.88
合计	2,666,121,404.34	89,757,267.86	2,170,166,186.12	99,498,810.71

62、税金及附加

√适用 □不适用

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	90,846.90	4,940,784.03
城市维护建设税	20,943,989.71	16,884,226.34
教育费附加	8,979,947.58	7,296,700.65
资源税		
房产税	2,274,112.01	2,263,189.82
土地使用税	625,733.58	185,614.45
车船使用税	24,820.00	
印花税	3,073,564.45	897,352.76
土地增值税	1,323,294.93	2,567,869.73
地方教育附加	5,986,225.39	4,865,089.54
文化事业建设费		
日本消费税	946,197.86	1,344,330.84
合计	44,268,732.41	41,245,158.16

其他说明：

营业税 90,846.90 元系 2017 年度地税稽查自查补缴 2014-2016 年营业税金。

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	482,341,798.13	395,257,294.80
股份支付	5,554,311.58	
差旅费	108,883,982.78	98,980,296.25
市场推广宣传费	47,959,384.86	64,254,645.26
项目咨询费	85,228,152.75	80,433,578.14
办公经费	4,484,641.38	3,527,831.41
通讯费用	3,211,846.08	5,517,820.82
折旧与摊销	8,068,868.70	12,460,423.24
车辆费用	2,723,040.01	1,796,611.66
其他	1,426,255.11	786,790.92
合计	749,882,281.38	663,015,292.50

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,145,273,546.08	892,875,114.59
股份支付	78,943,135.12	
研发费	109,109,335.00	85,428,420.78
通讯费用	74,522,491.94	70,715,068.95
差旅费	69,559,442.70	69,168,750.82
业务费	71,878,414.32	55,316,000.40
项目咨询费	58,727,136.85	52,317,670.86
办公经费	55,595,957.78	55,294,377.62
折旧与摊销	49,662,679.79	34,698,856.64
中介费	9,159,551.97	9,155,065.60
车辆费用	7,053,003.26	5,818,683.66
税费	2,435,167.29	2,991,574.97
其他	2,234,573.32	1,059,888.47
合计	1,734,154,435.42	1,334,839,473.36

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-1,634,083.77	-1,756,691.63
汇兑净损益	-269,211.87	237,867.95
其他	539,913.56	562,022.52
合计	-1,363,382.08	-956,801.16

66、资产减值损失

√适用 □不适用

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	12,166,328.22	2,905,153.65
二、存货跌价损失	1,494,652.49	1,232,765.49
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		
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	13,660,980.71	4,137,919.14

67、公允价值变动收益

√适用 □不适用

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	1,483,216.29	-6,501,329.53
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		
以现金结算的股份支付负债的公允价值变动收益	-22,935,172.50	
合计	-21,451,956.21	-6,501,329.53

68、投资收益

√适用 □不适用

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	-30,906,135.56	39,490,620.78
处置长期股权投资产生的投资收益	184,582,731.17	-1,303,825.80
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	8,897,058.39	4,843,053.43
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	50.02	626,864.73
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	50,869,458.89	23,288,916.03
理财产品持有期间取得的投资收益	1,581,229.55	5,654,003.08
处置交易性金融资产取得的投资收益	555,771.34	5,024,444.05
处置理财产品、信托计划取得的投资收益	55,045,567.69	41,395,140.90
合计	270,625,731.49	119,019,217.20

69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

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			
其中：固定资产处置利得			
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	8,072,669.46	188,919,553.22	8,072,669.46
无法支付款项	199,008.07		199,008.07
赔、罚款收入	14,500.00	323,932.88	14,500.00
个税手续费奖励	10,685.64	169,086.45	10,685.64
其他	495,796.33	25,928.10	495,796.33
合计	8,792,659.50	189,438,500.65	8,792,659.50

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

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

瞪羚企业促进就业资金	6,668,600.00	3,232,000.00	与收益相关
杭州市就业管理服务局稳定岗位补贴	1,192,369.46	820,852.66	与收益相关
2017年杭州市科技进步奖三等奖奖励	30,000.00		与收益相关
2016年滨江区“走出去”战略专项资金	121,700.00		与收益相关
滨江财政局智能消费金融项目补助	60,000.00		与收益相关
合计	8,072,669.46	4,052,852.66	/

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

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		21,833.67	
其中：固定资产处置损失		21,833.67	
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	202,900.00	5,070,000.00	202,900.00
赔、罚款支出	2,142,018.33	382,618,846.58	2,142,018.33
地方水利建设基金	8,202.40	1,222,617.02	
赔偿支出	1,414,984.57	355,087.00	1,414,984.57
其他	194,899.47	55,060.05	194,899.47
合计	3,963,004.77	389,343,444.32	3,954,802.37

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

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	34,837,162.09	-10,871,574.97
递延所得税费用	134,793.68	3,121,448.28
合计	34,971,955.77	-7,750,126.69

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:
 适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额
利润总额	468,266,058.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	46,826,605.90
子公司适用不同税率的影响	-18,179,585.85
调整以前期间所得税的影响	2,369,407.72
非应税收入的影响	-215,543.14
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,913,391.01
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	46,894,708.66
研发费、残疾人工资加计扣除的影响	-57,637,028.53
所得税费用	34,971,955.77

其他说明:

 适用 不适用

72、其他综合收益
 适用 不适用

详见附注

73、现金流量表项目
(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:
 适用 不适用

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	10,950,000.00	1,630,000.00
收到押金及保证金	33,330,466.10	15,819,845.42
政府补助	35,953,436.46	15,554,162.90
利息收入	1,334,447.28	1,486,107.60
房租收入	3,869,755.99	4,316,483.92
暂收款	49,585,951.43	11,163,488.80
其他	3,913,580.30	422,963.48
合计	138,937,637.56	50,393,052.12

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:
 适用 不适用

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	2,849,923.73	8,580,000.00
付现的管理费用	458,546,785.26	374,196,891.40
付现的销售费用	234,638,016.59	263,651,353.99
押金及保证金	28,675,079.05	21,852,930.23
赔、罚款支出	3,389,199.04	20,635,475.63
捐赠支出	182,900.00	5,070,000.00
应付暂收款	828,055.60	4,708,989.16
其他	2,316,357.55	615,656.06
合计	731,426,316.82	699,311,296.47

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回利息借款本金	21,302,386.27	5,031,582.19
增资收购北京商智取得的现金及现金等价物	4,038,727.60	
合计	25,341,113.87	5,031,582.19

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付利息借款本金	14,000,000.00	7,000,000.00
合计	14,000,000.00	7,000,000.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
不丧失控制权处置子公司部分股权	2,506,250.00	
合计	2,506,250.00	

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司减资退还少数股东投资款	18,000,000.00	4,800,000.00
合计	18,000,000.00	4,800,000.00

74、现金流量表补充资料
(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	433,294,103.19	-52,236,341.17
加：资产减值准备	13,660,980.71	4,137,919.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,976,852.42	42,338,960.48
无形资产摊销	8,167,794.95	6,259,358.27
长期待摊费用摊销	2,007,000.92	854,570.50
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）	522,977.43	1,007,578.94
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）	21,451,956.21	6,501,329.53
财务费用（收益以“-”号填列）	-571,598.14	206,285.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-270,625,731.49	-119,019,217.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	29,938.29	4,163,820.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	11,075,799.65	-10,366,824.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,589,855.33	5,622,702.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	84,393,530.23	-81,794,396.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	375,836,537.28	632,234,385.57
其他	70,067,034.51	
经营活动产生的现金流量净额	804,877,031.49	439,910,131.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	497,841,237.08	342,248,715.46
减：现金的期初余额	342,248,715.46	300,479,331.69
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	155,592,521.62	41,769,383.77

[注]：“其他”系以权益结算的股份支付换取职工服务的金额。

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	367,200,000.00
其中：香港大智慧	367,200,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	67,753,436.78
其中：香港大智慧	67,753,436.78
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	299,446,563.22

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	117,040,554.92
其中：云融网络	115,200,000.00
上海数淘	1,840,554.92
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	4,401,538.63
其中：云融网络	3,943,641.63
上海数淘	457,897.00
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	112,639,016.29

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	497,841,237.08	342,248,715.46
其中：库存现金	525,282.09	537,368.63
可随时用于支付的银行存款	494,359,848.24	332,796,404.87
可随时用于支付的其他货币资金	2,956,106.75	8,914,941.96
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	497,841,237.08	342,248,715.46

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	2,156,676.50	1,214,740.00
-----------------------------	--------------	--------------

其他说明：

适用 不适用

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2017 年度现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 497,841,237.08 元，资产负债表中货币资金期末数为 499,997,913.58 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 2,156,676.50 元。

2016 年度现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 342,248,715.46 元，资产负债表中货币资金期末数为 343,463,455.46 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 1,214,740.00 元。

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,156,676.50	保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	2,156,676.50	/

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

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	53,194.04	6.5342	347,580.50
欧元	11.30	7.8023	88.17
港币	131,677,958.48	0.83591	110,070,922.27
日元	1,340,196,562.00	0.057883	77,574,597.60
人民币			
应收账款			

其中：美元			
欧元			
港币	12,400,441.59	0.83591	10,365,653.13
日元	60,501,089.00	0.057883	3,501,984.53
人民币			
其他应收款			
其中：美元			
欧元			
港币	2,087,932.41	0.83591	1,745,323.58
日元	20,195,073.90	0.057883	1,168,951.46
人民币			
应付账款			
日元	25,112,100.62	0.057883	1,453,563.72
港元	1,189,581.85	0.83591	994,383.36
其他应付款			
美元	218,444.76	6.534200	1,427,361.75
日元	1,125,026,281.00	0.057883	65,119,896.22
港元	743,740.93	0.83591	621,700.48

(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	经营地通用货币
香港恒生	香港	港元	经营地通用货币
美国恒生	美国德拉威州	美元	经营地通用货币
洲际控股	香港	港元	经营地通用货币
香港清链	香港	港元	经营地通用货币
香港大智慧	香港	港元	经营地通用货币
艾雅斯	香港	港元	经营地通用货币

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
研发项目拨款	8,072,669.46	营业外收入	8,072,669.46
研发项目拨款	19,710,000.00	递延收益	23,925,884.73
研发项目拨款	8,170,767.00	其他收益	8,170,767.00
退税收入	146,927,866.01	其他收益	146,927,866.01

2. 政府补助退回情况
 适用 不适用

80、其他
 适用 不适用

八、合并范围的变更
1、非同一控制下企业合并
 适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京商智	2017.08.18	12,156,455.00	31.00	非同一控制下合并取得	2017.08.18	取得控制权	8,575,085.83	723,395.53
香港大智慧	2017.09.27	393,825,000.00	54.70	非同一控制下合并取得	2017.09.27	取得控制权	24,533,081.77	2,577,190.90

(2). 合并成本及商誉
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	北京商智	香港大智慧
--现金	12,156,455.00	367,200,000.00
--非现金资产的公允价值		26,625,000.00
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	12,156,455.00	393,825,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-1,935,012.31	52,850,797.74
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	14,091,467.31	340,974,202.26

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

(1) 转让方均系让渡被购买方的控制权；

(2) 香港大智慧属于稀缺标的物，在香港中小型券商交易系统服务市场处于领先地位，短期内被竞争对手替代的可能性较小；

- (3)北京商智系国内家族信托和财富管理领域最为知名的系统供应商之一,与公司存在协同效应;
 (4)香港大智慧与公司原控股子公司香港恒生在香港市场形成协同效应。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	北京商智		香港大智慧	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	5,104,851.90	5,104,851.90	105,156,641.42	76,902,982.40
货币资金	4,038,727.60	4,038,727.60	67,753,436.78	67,753,436.78
应收款项	590,870.77	590,870.77	2,880,690.30	2,880,690.30
预付账款			1,284,983.33	1,284,983.33
其他应收款	224,337.59	224,337.59	1,132,906.46	1,132,906.46
存货	215,255.04	215,255.04		
固定资产	35,660.90	35,660.90	2,790,343.77	2,790,343.77
无形资产			28,295,035.76	41,376.74
长期待摊费用			992,674.77	992,674.77
递延所得税资产			26,570.25	26,570.25
负债:	11,346,827.08	11,346,827.08	8,537,267.13	8,537,267.13
借款				
应付票据	1,690,872.50	1,690,872.50		
应付款项	3,727,830.20	3,727,830.20	191,392.96	191,392.96
预收账款	3,216,551.00	3,216,551.00	5,218,342.62	5,218,342.62
应付职工薪酬	702,461.26	702,461.26	1,420,666.89	1,420,666.89
应付税费	105,423.67	105,423.67	458,435.44	458,435.44
其他应付款	1,891,352.53	1,891,352.53	1,248,429.22	1,248,429.22
预计负债	12,335.92	12,335.92		
递延所得税负债				
净资产	-6,241,975.18	-6,241,975.18	96,619,374.29	68,365,715.27
减:少数股东权益				
取得的净资产	-6,241,975.18	-6,241,975.18	96,619,374.29	68,365,715.27

可辨认资产、负债公允价值的确定方法:

香港大智慧可辨认资产公允价值系根据天源资产评估有限公司于2017年8月18日出具的《恒生电子股份有限公司拟收购股权涉及的大智慧(香港)投资控股有限公司股东全部权益价值评估报告》(天源评报字〔2017〕第0295号)确定。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明:

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权 的时点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处置投资 对应的合并财务报表 层面享有该子公司净 资产份额的差额	丧失控制权 之日剩余股 权的比例 (%)	丧失控制权之 日剩余股权的 账面价值	丧失控制权之 日剩余股权的 公允价值	按照公允价值 重新计量剩余 股权产生的利 得或损失	丧失控制权之日 剩余股权公允 价值的确定方法 及主要假设	与原子公司股权 投资相关的其他 综合收益转入投 资损益的金额
云融网络	115,200,000.00	34.00	股权稀释及转让	2017.12.04	控制权转移	94,557,022.50	26.00	22,363,225.63	38,166,492.00	15,803,266.37	评估价格	21,094,759.38
上海数淘	1,840,554.92	50.00	股权转让	2017.07	控制权转移	-3,764.71						

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、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：

适用 不适用

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
星禄合伙	投资设立	2016.11.30[注 1]	93,667,500.00	75.10
盛天网络	投资设立	2017.10.12	1,000,000.00	100.00
智股网络	投资设立	2017.10.30	[注 2]	60.00
香港清链	投资设立	2017.09.12	HKD10,000,000.00	100.00

[注 1]：星禄合伙从 2017 年开始正式经营。

[注 2]：截至 2017 年 12 月 31 日，公司注册资本未实缴。

6、其他

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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	60.00	15.58	投资设立
恒生科技	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00		投资设立
北京钱塘	北京市	北京市	软件业	94.00	6.00	投资设立
上海易锐	上海市	上海市	管理咨询	70.00		投资设立
杭州云晖	浙江杭州	浙江杭州	管理咨询	100.00		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
云赢网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00	15.58	投资设立
证投网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00	15.58	投资设立
云毅网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	56.25	13.09	投资设立
云永网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00	15.58	投资设立
云英网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	56.60	13.70	投资设立
云纪网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	56.48	11.81	投资设立
云连网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00	23.77	投资设立
善商网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00	23.77	投资设立
芸擎网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	87.50		投资设立
杭州翌马	浙江杭州	浙江杭州	投资管理	100.00		投资设立
洲际控股	香港	香港	投资管理	100.00		投资设立
粤财研究院	广东广州	广东广州	学术交流研讨；培养 高端金融人才	60.00		投资设立
星禄合伙	浙江杭州	浙江杭州	投资管理	75.10		投资设立
盛天网络	上海市	上海市	软件业	100.00		投资设立
智股网络	浙江杭州	浙江杭州	软件业	60.00		投资设立
上海聚源	上海市	上海市	软件业	66.66	6.49	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
北京商智	北京市	北京市	软件业	31.00	7.79	非同一控制 下企业合并
香港大智慧	香港	香港	投资管理	54.70	1.38	非同一控制 下企业合并

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 3 名董事，其中公司委派 2 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。



公司持有北京商智 31.00%的股权，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

√适用 □不适用

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	-726,591.75		77,805,916.00
无锡恒华	45.00	-643,971.26		11,481,646.73
数据安全	12.30	167,304.99		2,871,830.74
网络技术	24.42	-1,445,672.54		-102,891,537.82
日本恒生	51.05	220,752.42		5,375,436.20
上海聚源	26.85	-5,361,864.54		24,936,255.26
云赢网络	24.42	108,692.91		3,318,122.05
证投网络	24.42	-3,210,872.02		3,929,829.11
云毅网络	30.66	-5,506,699.74		13,172,198.69
云永网络	24.42	180,820.13		4,780,832.18
云英网络	29.70	-10,289,661.24		11,115,712.55
云纪网络	31.71	-12,584,042.08		16,395,121.21
云连网络	16.23	-448,306.11		1,615,836.10
善商网络	16.23	-731,934.88		564,954.71
芸擎网络	12.50	97,509.26		1,348,342.70
香港大智慧	43.92	1,131,840.90		95,999,014.35
星禄合伙	24.90	-885,239.81		30,576,377.87
北京商智	61.21	442,804.45		10,064,112.67

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 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	15	25,711	25,726	9		9	21	30,122	30,143	9		9
无锡恒华	1,849	1,373	3,222	670		670	6,830	1,430	8,260	1,565		1,565
数据安全	2,905	59	2,964	628		628	2,655	60	2,715	517		517
网络技术	381	343	724	42,852		42,852	1,041	506	1,547	43,116		43,116
日本恒生	8,226	1	8,227	7,152	23	7,175	3,198	4	3,202	2,181	22	2,203
香港恒生							2,534	127	2,661	1,218	9	1,227
上海聚源	16,651	1,694	18,345	9,059		9,059	15,971	1,863	17,834	7,520		7,520
恒生云融							1,510	116	1,626	1,301		1,301

云赢网络	6,328	493	6,821	5,447	15	5,462	5,346	459	5,805	1,489	2	1,491
证投网络	2,167	84	2,251	641		641	3,419		3,419	495		495
云毅网络	5,901	103	6,004	1,708		1,708	2,344		2,344	1,021		1,021
云永网络	2,665	87	2,752	792	2	794	2,437		2,437	553		553
云英网络	5,245	102	5,347	1,605		1,605	3,003		3,003	1,134		1,134
云纪网络	5,826	313	6,139	811		811	5,426	30	5,456	2,477		2,477
云连网络	1,191	114	1,305	310		310	1,300	128	1,428	156		156
善商网络	343	40	383	35		35	889	23	912	113		113
芸擎网络	3,459	57	3,516	2,437		2,437						
香港大智慧	10,935	14,072	25,007	2,740	7	2,747						
星禄合伙	254	12,028	12,282									
北京商智	2,130	7	2,137	488	5	493						

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		-239	-239	-6		5,581	5,581	-6
无锡恒华	2,477	-143	-143	3,270	4,135	920	920	1,127
数据安全	1,399	136	136	382	1,411	350	350	89
网络技术	90	-374	-374	-476	1,103	-42,002	-42,002	-8,228
日本恒生	4,584	51	51	5,233	4,380	164	164	947
香港恒生					1,829	-1,081	-1,081	-770
上海聚源	12,024	-1,997	-1,997	420	9,828	-1,196	-1,196	384
恒生云融					2,554	-1,713	-1,713	-1,716
云赢网络	4,448	45	45	762	2,511	-686	-686	678
证投网络	702	-1,315	-1,315	-1,269	97	-2,076	-2,076	-1,672
云毅网络	2,127	-1,796	-1,796	647	1,175	-1,177	-1,177	-411
云永网络	3,175	74	74	56	1,661	-117	-117	254
云英网络	2,502	-3,464	-3,464	-391	1,837	-131	-131	461
云纪网络	915	-3,969	-3,969	-2,352	239	-1,760	-1,760	-982
云连网络	-67	-276	-276	-125	92	-828	-828	-747
善商网络	11	-451	-451	-491		-1,301	-1,301	-1,314
芸擎网络	2,477	126	126	1,052				
香港大智慧	2,453	258	258	1,198				
星禄合伙		-356	-356	-263				
北京商智	858	72	72	-656				

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

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
 适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：
 适用 不适用

子公司名称	变动时间	变动前持股比例 (%)	变动后持股比例 (%)
云纪网络	2017 年 8 月	58.73	56.48
云毅网络	2017 年 10 月	60.00	56.25
芸擎网络	2017 年 11 月	100.00	87.50
香港恒生	2017 年 11 月	76.00	54.70
云英网络	2017 年 12 月	60.00	56.60

(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：
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	云纪网络	云毅网络	芸擎网络	香港恒生	云英网络
购买成本/处置对价					
-- 现金					
-- 非现金资产的公允价值					
购买成本/处置对价合计					
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-11,258,720.32	-16,352,252.62	-310,885.31	25,840,322.26	-16,727,576.79
差额	11,258,720.32	16,352,252.62	310,885.31	-25,840,322.26	16,727,576.79
其中：调整资本公积	11,258,720.32	16,352,252.62	310,885.31	-25,840,322.26	16,727,576.79
调整盈余公积					
调整未分配利润					

其他说明

 适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益
 适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业
 适用 不适用

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		41.78	权益法核算
蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	浙江杭州	浙江杭州	金融业	24.10		权益法核算
深圳开拓者科技有限公司	深圳市	深圳市	软件业	28.02	7.27	权益法核算
杭州恒生云融网络科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	软件业	26.00	5.84	权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 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	蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	深圳开拓者科技有限公司	杭州恒生云融网络科技有限公司	杭州恒生鼎汇科技有限公司	杭州恒生百川科技有限公司	蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	深圳开拓者科技有限公司
流动资产	111,383.41	65,270.60	281,782.96	15,139.72	9,714.35	106,744.94	74,763.91	84,320.47	16,085.71
非流动资产	19,635.29	7,502.76	69.91	589.54	29.81	26,333.75	7,404.55	97.87	621.01
资产合计	131,018.70	72,773.36	281,852.87	15,729.26	9,744.16	133,078.69	82,168.46	84,418.34	16,706.72
流动负债	66,729.92	36,082.90	251,126.38	306.18	996.96	58,208.20	31,686.27	54,283.74	589.18
非流动负债	5,850.00	14,840.00			7.59	16,994.15	17,700.00		152.90
负债合计	72,579.92	50,922.90	251,126.38	306.18	1,004.55	75,202.35	49,386.27	54,283.74	742.08
少数股东权益				5.85					-6.74
归属于母公司股东权益	58,438.78	21,850.46	30,726.49	15,417.23	8,739.62	57,876.34	32,782.19	30,134.60	15,971.38
按持股比例计算的净资产份额	22,411.27	9,129.12	7,404.22	5,440.97	2,782.63	22,195.58	13,696.40	7,261.59	6,180.92
调整事项	-102.12	352.04	1,533.94	3,611.07	1,243.99	-102.12	352.04	1,533.94	3,196.47
--商誉		352.04		4,575.70			352.04		4,575.70
--内部交易未实现利润									
--其他	-102.12		1,533.94	-964.63	1,243.99	-102.12		1,533.94	-1,379.23
对联营企业权益投资的账面价值	22,309.15	9,481.16	8,938.16	9,052.04	4,026.61	22,093.46	14,048.44	8,795.53	9,377.39
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值									
营业收入	29,144.73	41,169.95	74,566.68	2,919.36	1,237.91	24,107.17	29,054.38	27,005.85	2,542.98
净利润	104.57	-1,158.78	555.36	-1,111.05	-2,068.59	4,862.12	9,784.29	1,386.16	2,470.91
终止经营的净利润									

其他综合收益									
综合收益总额	104.57	-1,158.78	555.36	-1,111.05	-2,068.59	4,862.12	9,784.29	1,386.16	2,470.91
本年度收到的来自联营企业的股利		4,178.00							

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

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	290,067,908.21	84,667,869.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,348,637.56	-37,952,916.25
--其他综合收益		
--综合收益总额	-6,348,637.56	-37,952,916.25

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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 2017 年 12 月 31 日，本公司应收账款 10.02%（2016 年 12 月 31 日：10.39%）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。

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					
应付账款	43,383,288.29		43,383,288.29		
应付利息					
其他应付款	601,292,586.69		601,292,586.69		
小 计	644,675,874.98		644,675,874.98		

(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					
应付账款	50,252,360.87		50,252,360.87		
应付利息					
其他应付款	548,227,885.35		548,227,885.35		
小 计	598,480,246.22		598,480,246.22		

(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。截至 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在金融机构拆借款项，不会对本公司的利润总额和股东权益产生影响。

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

√适用 □不适用

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
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	39,747,736.79			39,747,736.79
1. 交易性金融资产	30,977,788.02			30,977,788.02
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	420,719.55			420,719.55
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	30,557,068.47			30,557,068.47
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	8,769,948.77			8,769,948.77
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他	8,769,948.77			8,769,948.77
(二) 可供出售金融资产	676,670,935.88			676,670,935.88
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	482,097,530.44			482,097,530.44
(3) 其他	194,573,405.44			194,573,405.44
(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				
持续以公允价值计量的资产总额	716,418,672.67			716,418,672.67
(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

适用 不适用

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。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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	5,000	20.72	20.72

本企业的母公司情况的说明

该公司最终控制方为马云。

本企业最终控制方是马云

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司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附注

适用 不适用

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：

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
杭州恒生芸泰网络科技有限公司	联营企业
杭州恒生世纪实业有限公司	联营企业
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	联营企业
杭州恒生百川科技有限公司	联营企业
蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	联营企业
深圳开拓者科技有限公司	联营企业
浙江恒生长运网络科技有限公司	联营企业
杭州融都科技有限公司	联营企业
杭州恒生云融网络科技有限公司	联营企业
江西省联交运金融服务有限公司	联营企业
国金道富投资服务有限公司	联营企业
福建交易市场登记结算中心股份有限公司	联营企业
深圳米筐科技有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

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[注 1]	其他
蚂蚁金服(杭州)网络技术有限公司[注 1]	其他
阿里云计算有限公司[注 1]	其他
浙江淘宝网络有限公司[注 1]	其他

浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司[注 1]	其他
天弘基金管理有限公司[注 1]	其他
蚂蚁财富(上海)金融信息服务有限公司[注 1]	其他
北京蚂蚁云金融信息服务有限公司[注 1]	其他
浙江网商银行股份有限公司[注 2]	其他
青岛银行股份有限公司[注 3]	其他
北京义云清洁技术创业投资有限公司[注 3]	其他
宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业(有限合伙)[注 3]	其他
上海保险交易所股份有限公司[注 3]	其他
无锡华升电气有限公司[注 4]	其他
杭州百用电子科技有限公司[注 5]	其他
宁波恒星汇股权投资合伙企业(有限合伙)[注 6]	其他
众安在线财产保险股份有限公司[注 7]	其他
彭政纲、刘曙峰、汪祥耀、郭田勇、丁玮、刘兰玉、井贤栋、蒋建圣、韩歆毅、黄辰立、赵二香、官晓岚、倪守奇、范径武、傅美英、童晨晖、沈志伟、张国强、王锋、徐昌荣、张永、宋加勇、高俊国、赵颖、廖章勇、蒋国飞[注 8]	其他

其他说明

关联方名称	关联单位简称
杭州恒生芸泰网络科技有限公司	恒生芸泰
杭州恒生世纪实业有限公司	世纪实业
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	金融资产交易中心
杭州恒生百川科技有限公司	恒生百川
蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	蚂蚁基金
深圳开拓者科技有限公司	开拓者
浙江恒生长运网络科技有限公司	恒生长运
杭州融都科技有限公司	融都科技
杭州恒生云融网络科技有限公司	云融网络
江西省联交运金融服务有限公司	江西联交运
国金道富投资服务有限公司	国金道富
福建交易市场登记结算中心股份有限公司	福建清算中心
深圳米筐科技有限公司	深圳米筐
支付宝(中国)网络技术有限公司	支付宝(中国)
蚂蚁金服(杭州)网络技术有限公司	蚂蚁网络
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
天弘基金管理有限公司	天弘基金
蚂蚁财富(上海)金融信息服务有限公司	蚂蚁财富(上海)
北京蚂蚁云金融信息服务有限公司	蚂蚁云金融
浙江网商银行股份有限公司	网商银行
青岛银行股份有限公司	青岛银行
北京义云清洁技术创业投资有限公司	义云清洁

宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业(有限合伙)	云汉投资
上海保险交易所股份有限公司	上海保交所
无锡华升电气有限公司	华升电气
杭州百用电子科技有限公司	百用电子
宁波恒星汇股权投资合伙企业(有限合伙)	恒星汇
众安在线财产保险股份有限公司	众安在线
彭政纲、刘曙峰、汪祥耀、郭田勇、丁玮、刘兰玉、井贤栋、蒋建圣、韩歆毅、黄辰立、赵二香、官晓岚、倪守奇、范径武、傅美英、童晨晖、沈志伟、张国强、王锋、徐昌荣、张永、宋加勇、高俊国、赵颖、廖章勇、蒋国飞	高级管理人员

[注 1]: 第一大股东的实际控制人控制的企业。

[注 2]: 井贤栋、韩歆毅及赵颖担任董事的企业。

[注 3]: 参股企业。

[注 4]: 重要子公司的少数股东。

[注 5]: 高级管理人员(前大股东)关联之企业。

[注 6]: 高级管理人员控制的企业。

[注 7]: 蚂蚁金服参股企业。

[注 8]: 高级管理人员。

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

√适用 □不适用

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
阿里云	采购货物	29,564,718.72	35,122,025.17
蚂蚁云金融	采购货物	217,726.20	454,364.40
淘宝网络	采购货物	6,030.13	9,633.37
融都科技	采购货物	44,768.44	3,280,479.78
云融网络	接受服务	4,685,146.96	
上海保交所	接受服务	37,735.84	
支付宝(中国)	接受服务	120,847.17	69,442.63

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

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
上海保交所	软件服务	424,528.31	
蚂蚁基金	软件服务	17,671,959.06	6,380,188.60
支付宝(中国)	软件服务	4,009,365.73	2,873,500.69
阿里云	软件服务	220,364.15	1,966,300.01
天弘基金	软件服务	9,557,272.93	4,975,313.01
国金道富	软件服务	1,256,337.87	2,862,602.78
世纪实业	软件服务	40,208.58	58,069.94
恒生芸泰	软件服务	830,643.40	369,587.21

蚂蚁财富(上海)	软件服务	5,832,150.98	3,066,037.74
青岛银行	软件服务	3,982,104.62	4,256,070.37
开拓者	软件服务	222,138.57	79,255.08
恒生长运	软件服务	929,762.58	822,194.75
众安在线	软件服务	721,938.02	443,576.34
江西联交运	软件服务	5,543,402.42	1,764,150.93
网商银行	软件服务	3,437,282.13	4,139,364.57
融都科技	软件服务	46,705.33	
蚂蚁网络	软件服务	107,754.98	
云融网络	软件服务	4,338,526.82	
金融资产交易中心	软件服务	1,713,010.51	
华升电气	房地产	2,881,299.99	
恒星汇	管理费	1,456,522.89	
福建清算中心	软件服务	2,957,264.97	
深圳米筐	软件服务	35,395.86	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

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
金融资产交易中心	房屋及建筑物	1,529,075.84	1,546,464.60

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

 适用 不适用

(5). 关联方资金拆借
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
恒生芸泰[注 1]	21,000,000.00	2016.12.13	2017.07.28	支付资金占用费 302,386.27 元
世纪实业	3,800,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息
百用电子	2,850,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息
华升电气	1,900,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息
拆出				
公司[注 1]	21,000,000.00	2016.12.13	2017.07.28	收到资金占用费 302,386.27 元
无锡恒华	3,800,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息
无锡恒华	2,850,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息
无锡恒华	1,900,000.00	2016.10.14	2017.3.16	不计息

[注 1]: 公司拆借恒生芸泰 21,000,000.00 元人民币, 分四次转出款项, 首次转款日期 2016.12.13, 末次转款日期 2017.7.19。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况
 适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬
 适用 不适用

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	3,695.23	2,251.90

(8). 其他关联交易
 适用 不适用

1) 根据公司 2017 年 1 月 19 日六届十一次董事会决议, 公司与杭州恒生世纪实业有限公司(以下简称世纪实业)、杭州百用电子科技有限公司(以下简称百用电子)以及无锡华升电气有限公司(以下简称无锡华升)共同对无锡恒华进行同比例减资。减资完成后, 公司出资 550 万元, 持有无锡恒华 55.00% 股权, 世纪实业出资 200.00 万元, 持有无锡恒华 20.00% 股权, 百用电子出资 150.00 万元, 持有无锡恒华 15.00% 股权, 无锡华升出资 100.00 万元, 持有无锡恒华 10.00% 股权。公司已于 2017 年 7 月 26 日收到减资款 2,200.00 万元, 无锡恒华已于 2017 年 6 月 29 日办妥工商变更登记手续。

2) 根据公司 2017 年 10 月 26 日六届十五次董事会决议, 公司与云汉投资共同投资设立浙江鲸腾网络科技有限公司(以下简称鲸腾网络)。公司认缴出资 3,000.00 万元, 云汉投资认缴出资

2,000.00 万元，分别持有鲸腾网络 60.00%和 40.00%的股权。鲸腾网络已于 2018 年 1 月 4 日办妥工商设立登记手续。

3) 根据公司 2017 年 10 月 26 日六届十五次董事会决议，公司与云汉投资共同投资设立杭州智股网络科技有限公司(以下简称智股网络)。公司认缴出资 1,800.00 万，持有 60.00%股权，云汉投资认缴出资 1,200.00 万，占比 40.00%。截至 2017 年 12 月 31 日，公司尚未支付投资款，智股网络已于 2017 年 10 月 30 日办妥工商设立登记手续。

4) 根据公司 2017 年 10 月 28 日六届十五次董事会决议，公司与云汉投资共同对云赢网络进行同比例减资。减资完成后，公司出资 1,200.00 万元，持有云赢网络 60.00%股权，云汉投资出资 800.00 万元，持有云赢网络 40.00%股权。截至 2017 年 12 月 31 日，公司尚未收到减资款。云赢网络已于 2017 年 12 月 27 日办妥工商变更登记手续。

5) 根据公司 2017 年 3 月 24 日六届十一次董事会决议，公司与云汉投资、杭州云飞富隆股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称云飞富隆)共同对北京商智进行增资。公司与云汉投资、云飞富隆分别向北京商智增资 1,215.65 万元、784.29 万元和 196.07 万元，增资完成后分别持有北京商智 31.00%、20.00%和 5.00%的股权。

6) 根据公司 2017 年 10 月 26 日六届十五次董事会决议，公司引进西藏新胜福科技有限公司(以下简称新胜福)对云融网络进行增资 8,000.00 万元。增资完成后，公司与云汉投资、云银投资分别向新胜福转让云融网络 1,209.60 万元、336.00 万元、470.40 万元股权。同时，公司与云汉投资、云银投资分别向嘉兴力鼎二号投资合伙企业(有限合伙)(以下简称嘉兴力鼎)转让云融网络 172.80 万元、48.00 万元、67.20 万元股权。上述增资及股权转让完成后，公司认缴出资 1,497.60 万元，持有云融网络 26.00%的股权；云汉投资认缴出资 416.00 万元，持有云融网络 7.22%的股权；云银投资认缴出资 582.40 万元，持有云融网络 10.11%的股权；新胜福认缴出资 2,976.00 万元，持有云融网络 51.67%的股权；嘉兴力鼎认缴出资 288.00 万元，持有云融网络 5.00%的股权。云融网络已于 2017 年 12 月 4 日办妥工商变更登记手续，公司不再将其纳入合并财务报表范围。

7) 根据 2017 年 8 月 29 日六届十四次董事会决议，公司受让上海大智慧股份有限公司持有的香港大智慧 51.00%的股权，受让价款为 36,720.00 万元，香港大智慧已于 2017 年 9 月 27 日办妥工商变更登记手续。上述股权受让完成后，香港大智慧发行股份 1,042 万股购买香港恒生 100%的股权。换股完成后，公司认缴出资 3,852.00 万港币，持有香港大智慧 54.70%的股权；云汉投资认缴出资 250.00 万港币，持有香港大智慧 3.55%的股权；上海大智慧股份有限公司认缴出资 2,940.00 万港币，持有香港大智慧 41.75%的股权。截至 2017 年 12 月 31 日，本公司实际出资 792.00 万港币，云汉投资实际出资 250.00 万港币，上海大智慧股份有限公司尚未实缴出资。

8) 根据公司 2017 年 4 月 25 日六届十二次董事会决议，云汉投资、云银投资将其持有的创新业务子公司部分股权转让给宁波高新区山虞股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称山虞投资)、宁波高新区山鹿股权投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称山鹿投资)、宁波高新区山招

股权投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称山招投资)、杭州山鹊股权投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称山鹊投资)等本期新设立的员工持股平台,截至 2017 年 12 月 31 日,已完成股权转让工商变更登记手续的情况如下:

转让方	受让方	标的公司	转让股份数	转让价格(元)
云汉投资	山虞投资	云毅网络	1,060,000	1,060,000.00
云汉投资	山鹿投资	云英网络	990,000	990,000.00
云汉投资	山招投资	云纪网络	1,745,000	990,000.00
云汉投资	山鹊投资	云融网络	1,209,000	1,209,000.00
云银投资	山鹊投资	云融网络	2,847,000	2,847,000.00

9) 其他关联方交易详见本财务报表附注重要承诺事项之说明。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

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	蚂蚁基金	3,153,254.46	157,662.72	246,726.11	12,336.31
应收账款	蚂蚁财富(上海)	279,000.00	13,950.00		
应收账款	恒生百川	13,100.00	13,100.00	13,100.00	13,100.00
应收账款	阿里云	70,526.00	3,526.30	144,482.00	7,224.10
应收账款	青岛银行	1,964,710.00	98,235.50	2,552,360.00	127,618.00
应收账款	金融资产交易中心	148,507.54	7,425.38	1,639,252.48	81,962.62
应收账款	江西联交运	526,629.36	26,331.47	100,000.00	5,000.00
应收账款	网商银行	619,197.31	30,959.87	1,338,926.44	66,946.32
应收账款	支付宝(中国)	592,977.08	29,648.85		
应收账款	福建清算中心	325,000.00	16,250.00	-1,440,000.00	
预付账款	蚂蚁云金融	80,631.78		48,657.68	
其他应收款	青岛银行	100,000.00	7,500.00	101,000.00	7,575.00
其他应收款	阿里云			74,991.32	3,749.57
其他应收款	蚂蚁基金	112,950.80	33,885.24	112,950.80	11,295.08
其他应收款	云融网络	1,318,839.52	65,941.98		
小计		9,305,323.85	504,417.31	4,932,446.83	336,807.00

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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	融都科技	1,879,000.00	1,879,000.00
应付账款	阿里云	134,228.04	-4,008,308.17
应付账款	云融网络	525,040.20	
应付账款	支付宝(中国)	24,508.18	

预收账款	天弘基金	3,098,173.34	2,750,495.88
预收账款	国金道富	4,226,996.75	2,294,900.02
预收账款	众安在线	68,012.50	225,244.98
预收账款	深圳米筐	438,544.90	
小计		10,394,503.91	3,141,332.71

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：份 币种：人民币

公司以前年度授予的各项权益工具总额	301,136,763.00
公司本期授予的各项权益工具总额	14,432,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	55,169,875.00
公司本期失效的各项权益工具总额	12,847,850.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	详见本财务报表附注股份支付总体情况之其他说明
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	详见本财务报表附注股份支付总体情况之其他说明

其他说明

公司于 2014 年 1 月 27 日召开第五届董事会第十次会议，会议审议通过了《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》，确定由公司与公司授权代表共同设立“有限合伙”企业对创新业务子公司进行股份的管理与执行。不同创新业务子公司的“骨干层”（全职在创新子公司从事管理、技术、业务的骨干员工）分别成立不同的“合伙企业”对子公司进行统一投资，“公司核心层”（包括高管团队等在公司总部工作的核心人）成立统一的“合伙企业”对创新业务子公司进行统一投资。公司分别于 2014 年 7 月 17 日、2015 年 2 月 12 日召开第五届董事会第十三次会议和第二十一次会议，分别审议通过了上述投资与管理办法修订版，确定员工持股计划分为员工现金出资持股（员工出资设立合伙企业）、投资认股权和股份增值权三种类型。

根据公司 2014 年 7 月 17 日五届十三次董事会决议，公司与“公司核心层”、“子公司骨干层”共同投资设立云汉、云夏、云银、云晋、云秦、云明、云唐、云魏、云蜀、云吴、云宋；根据公司 2016 年 8 月持股计划管理执行委员会《有关新设八家员工持股平台的决议》（恒执委 2016 第 011 号），公司与全资子公司杭州云晖设立云楚、云辽、云齐、云曹、云韩、云周、云梁、云郑；根据 2017 年 4 月 25 日六届十二次董事会决议，公司与全资子公司杭州云晖设立山鹊（已处置）、

山翼、山都、山柜、山玉、山招、山鹿、山虞、山仑、山如(截至 2017 年 12 月 31 日,除山虞、山鹿、山招、山鹊外尚未办妥工商设立登记手续)。随着员工持股计划的推进,公司持有的上述员工持股平台的股权陆续转让给相关员工。

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	详见本财务报表附注股份支付以权益结算的股份支付情况之其他说明
可行权权益工具数量的确定依据	根据实际行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	70,067,034.51 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	70,067,034.51 元

其他说明:

(1) 投资认股权的分类

1) 创始投资认股权:创新业务子公司创立时向创始员工发行的认股权(不含首期直接现金出资部分);

2) 入职投资认股权:新人入职时,可以依法获得一定价值的认股权;

3) 晋升投资认股权:员工岗位职级调整时可能获得增量的认股权;

4) 绩效投资认股权:根据前一周期(以年度或适宜区间为一周期)绩效表现,可能获得一定价值的认股权。

(2) 员工持股平台投资认股权授予及行权情况

1) 公司历年授予的员工持股平台的投资认股权:

授予年度	授予份额	授予日公允价值	行权时间及份额					失效份额	
			以前年度	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	以前年度	2017 年
2015 年	151,407,988	出资价	109,866,938	30,899,475				4,764,975	5,876,600
2016 年	94,366,825	测算公允价	34,529,050	16,010,900	11,042,700	11,042,700	11,042,700	3,727,525	6,971,250
2017 年	4,199,500	外部投资者投资价		4,199,500					
小计	249,974,313		144,395,988	51,109,875	11,042,700	11,042,700	11,042,700	8,492,500	12,847,850

2) 员工持股平台的投资认股权各期行权价格

行权时间	行权价格[注]
2015 年	成本价+12%的年化利率
2016 年	成本价+12%的年化利率
2017 年	成本价+5.22%的年化利率

[注]:公司从出资设立员工持股平台至将股份确认转让给员工期间计算资金成本,股转让价格为成本价及按年化利率计算的资金成本。

(3) 上海聚源投资认股权

1) 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	2016 年引进外部投资者的投资价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司预计激励对象在股权激励计划有效期内累计离职率 10.00%，并预计可达到可行权条件，故预计可行权权益工具数量的最佳估计为 954.10 万股股份
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,691,431.75 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,691,431.75 元

2) 其他说明

2017 年 1 月 23 日，子公司上海聚源召开董事会，审议通过了《员工期权激励方案》。激励计划分为创始类投资认股权和其他认股权（晋升、绩效、入职等），具体情况如下：

A. 创始类投资认股权：

授予时间	授予份额	行权日期及份额		
		2017 年	2018 年	2019 年
2017 年	7,000,000	2,800,000	2,100,000	2,100,000

B. 其他认股权：

授予时间	授予份额	行权日期及份额		
		2017 年	2018 年	2019 年
2017 年	3,150,000	1,260,000	945,000	945,000

C. 行权价格

创始类投资认股权的行权价格为 1.95 元/股；其他认股权的行权价格为 2.73 元/股。

3、以现金结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	公司预计在股权激励计划有效期内累计离职率 15.00%，并预计 2018 年及 2019 年可达到可行权条件，故预计可行权权益工具数量的最佳估计为 47,127,783 份。
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	30,275,268.63
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	14,430,412.19
本期以现金结算的股份支付而确认的公允价值变动收益	-22,935,172.50
其中：本期已行权确认的费用总额	7,090,316.06

其他说明

(1) 根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，公司对股权激励计划授予的股份增值权的公允价值在每个资产负债表日按照评估价进行测算。

(2) 公司的股份增值权行权方式为分期现金分红，在计算确定负债的公允价值时根据各持股平台未来现金流入(剔除云银投资截至 2017 年 12 月 31 日累计实现的留存收益)情况估计分红概率为 20%。云银投资将于 2018 年 4 月后根据累计实现的留存收益进行分红，故其累计实现的留存收益所对应的公允价值全额计算期末增值权公允价值。

(3) 员工持股平台股份增值权授予及行权情况

授予年度	授予份额	可行权时间及份额				
		以前年度	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
2015 年	19,295,800	14,344,175	4,810,575	70,525	70,525	
2016 年	36,066,150	15,311,625	9,391,275	3,787,750	3,787,750	3,787,750
2017 年	82,500		82,500			
小计	55,444,450	29,655,800	14,284,350	3,858,275	3,858,275	3,787,750

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 根据公司 2017 年 1 月 19 日六届十次董事会决议，公司对全资子公司洲际控股增资不超过 7.5 亿元人民币或者 1 亿美金，以实际孰低值为准。截至 2017 年 12 月 31 日，公司本期已对洲际控股增资 3,568.40 万元人民币。

(2) 根据公司 2017 年 1 月 19 日六届十次董事会决议，公司全资子公司翌马投资与中金资本运营有限公司(以下简称中金资本)共同投资设立浙江中金鑫智投资管理有限公司(以下简称中金鑫智)，翌马投资认缴出资 350.00 万元，持有中金鑫智 35.00%的股权；中金资本认缴出资 650.00 万元，持有中金鑫智 65.00%的股权。翌马投资已于 2017 年 12 月 14 日支付首期出资款 87.50 万元，中金鑫智已于 2017 年 5 月 24 日办妥工商设立手续。

(3) 根据公司 2017 年 10 月 25 日发布的关于参与认购宁波科发富鼎创业投资基金(筹)的公告，公司拟参与投资宁波科发富鼎创业投资合伙企业(有限合伙)(筹)，认购金额为 1,200.00 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，公司尚未实际出资。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

1. 子公司杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称网络技术公司)于 2016 年 12 月 13 日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书((2016) 123 号), 该处罚决定书决定“没收杭州恒生网络技术服务有限公司违法所得 109,866,872.67 元, 并处以 329,600,618.01 元罚款。”网络技术公司据此于 2015 至 2016 年度累计预提罚没支出 439,467,490.68 元。截至 2017 年 12 月 31 日, 网络技术公司已缴纳上述罚没款 22,650,000.00 元。截至本财务报表批准日, 网络技术公司已缴纳上述罚没款 23,121,028.61 元, 尚未缴纳余额 416,346,462.07 元。根据《中华人民共和国行政处罚法》“第五十一条 当事人逾期不履行行政处罚决定的, 作出行政处罚决定的行政机关可以采取下列措施: (一) 到期不缴纳罚款的, 每日按罚款数额的百分之三加处罚款”。另外, 根据《中华人民共和国行政强制法》“第四十五条 行政机关依法作出金钱给付义务的行政决定, 当事人逾期不履行的, 行政机关可以依法加处罚款或者滞纳金。加处罚款或者滞纳金的标准应当告知当事人。加处罚款或者滞纳金的数额不得超出金钱给付义务的数额”, 因此, 网络技术公司未来还存在因未及时足额缴纳罚没款而被加处罚款的可能性。

2. 根据公司 2016 年与杭州远方光电信息股份有限公司(以下简称远方光电)签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及补充协议, 远方光电以交易对价 18,997.50 万元收购公司持有的浙江维尔科技有限公司(以下简称维尔科技)18.625%的股权, 其中以现金支付对价 5,699.25 万元, 以发行股份支付对价 13,298.25 万元。根据上述协议约定, 2016-2018 年系业绩对赌期, 若对赌业绩未达标, 公司需按当年承诺净利润和实现净利润的差额对远方光电进行补偿, 补偿方式为当年度保证金或未解禁的当年度对应的股份数量。业绩对赌期届满时将对维尔科技进行减值测试, 若出现减值, 公司需按减值金额扣除业绩对赌期内因业绩未达标已补偿金额后进行补偿, 补偿金额以 2018 年剩余保证金及未解禁的 2018 年度对应的股份数量为限。截至本财务报表批准报出日, 维尔科技 2017 年度及 2018 年度的对赌业绩是否达标及对赌期届满后减值情况尚不确定, 故公司本期确认对赌业绩已达标的 2016 年度对应的发行股份支付对价及已明确的现金对价, 对尚未明确的 2017-2018 年度对赌业绩对应的发行股份支付对价 9,574.74 万元及 2018 年度保证金 353.88 万元或有收益列示为其他流动负债。

3. 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 2017 年 12 月 31 日, 该担保项下贷款余额共计 669.00 万元。

4. 截至 2017 年 12 月 31 日, 公司尚未到期的保函余额为 2,156,676.50 元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项
1、 重要的非调整事项
 适用 不适用

2、 利润分配情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	179,163,502
经审议批准宣告发放的利润或股利	179,163,502

3、 销售退回
 适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明
 适用 不适用

十六、 其他重要事项
1、 前期会计差错更正
(1). 追溯重述法
 适用 不适用

(2). 未来适用法
 适用 不适用

2、 债务重组
 适用 不适用

3、 资产置换
(1). 非货币性资产交换
 适用 不适用

(2). 其他资产置换
 适用 不适用

4、 年金计划
 适用 不适用

5、 终止经营
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
云融网络	24,290,314.66	23,005,815.70	2,768,216.42		2,768,216.42	105,747,533.54
上海数淘	291,262.14	1,744,177.63	-1,408,515.37		-1,408,515.37	-535,095.83

其他说明：

终止经营现金流量：

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额
云融网络	714,403.77	-2,952.23		-17,163,991.49	31,008,229.67	-12,000,000.00
上海数淘	-1,713,630.74	2,045,081.68		-3,547,287.96	2,903,036.06	

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

 适用 不适用

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

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件业	房地产业	商务服务业	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,634,643,132.06	24,771,702.49	1,456,522.89		2,660,871,357.44
主营业务成本	73,873,482.85	15,470,686.13			89,344,168.98
资产总额	5,689,134,226.93	32,211,714.61	130,802,327.50		5,852,148,269.04
负债总额	2,558,602,658.36	6,696,944.10	1,059,144.92		2,566,358,747.38

地区分部

项 目	境内	境外	分部间抵销	合 计
主营业务收入	2,571,498,539.31	113,152,324.06	-23,779,505.93	2,660,871,357.44
主营业务成本	64,525,656.75	46,177,327.86	-21,358,815.63	89,344,168.98
资产总额	5,481,205,928.79	378,301,692.16	-7,359,351.91	5,852,148,269.04
负债总额	2,465,272,418.18	101,509,422.70	-423,093.50	2,566,358,747.38

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

 适用 不适用

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

(1) 子公司网络技术公司于 2015 年 9 月 8 日收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书(处罚字(2015)68号),告知网络技术公司将被“没收违法所得 132,852,384.06 元,并处以 398,557,152.18 元罚款。”2015 年末网络技术公司根据实际情况计提预计负债 57,890,918.74 元。2016 年 12 月 13 日,网络技术公司收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书((2016)123号),该处罚决定书决定“没收违法所得 109,866,872.67 元,并处以 329,600,618.01 元罚款。”网络技术公司 2016 年度据此补提罚没支出 381,576,571.94 元。截至 2017 年 12 月 31 日,网络技术公司已缴纳上述罚款 22,650,000.00 元,尚未缴纳余额 416,817,490.68 元。2017 年 8 月 25 日,网络技术公司收到北京市西城区人民法院行政裁定书((2017)京 0102 行审 87 号),裁定对中国证券监督管理委员会做出的行政处罚决定书((2016)123号)准予强制执行。2018 年 3 月 8 日,网络技术公司收到北京市西城区人民法院执行通知书、报告财产令及执行裁定书(文号均为(2018)京 0102 执 2080 号),网络技术公司逾期不履行前述行政裁定书确定的义务和承担迟延履行期间的债务利息、申请执行费以及执行中实际支出的费用,北京市西城区人民法院将依法强制执行。2018 年 3 月 21 日,网络技术公司缴纳罚没款 471,028.61 元。截至本财务报表批准日,网络技术公司部分银行账户已被冻结。根据相关法律规定,网络技术公司未来还存在因未及时足额缴纳罚没款而被加处罚款的可能性。截至 2017 年 12 月 31 日,网络技术公司尚未被告知加处罚款,财务报表中亦未预提相关加处罚款。网络技术公司 2017 年 12 月 31 日净资产余额为 -421,274,268.75 元,网络技术公司持续经营能力存在重大不确定性。

(2) 子公司云英网络、云永网络、云毅网络和上海聚源的软件服务款因客户部分无法取得相关牌照或业务资质等原因,预计未来现金流流入存在重大不确定性,故对应收该部分客户的应收账款全额计提坏账准备。

(3) 根据公司 2017 年 1 月 19 日六届十次董事会决议,公司用恒生金融云产品生产基地项目的土地使用权作为抵押物向金融机构申请建设贷款,由招商银行浙江省分行进行融资授信 5 亿元,按在建工程项目进度分次提款。截至 2017 年 12 月 31 日,公司尚未贷款。

8、其他

适用 不适用

十七、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:**

适用 不适用

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	217,598,077.97	91.59	30,666,220.98	14.09	186,931,856.99	260,882,572.95	92.95	30,991,804.07	11.88	229,890,768.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	19,979,073.14	8.41	19,979,073.14	100.00		19,784,073.14	7.05	19,784,073.14	100.00	
合计	237,577,151.11	/	50,645,294.12	/	186,931,856.99	280,666,646.09	/	50,775,877.21	/	229,890,768.88

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：

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	146,300,260.42	7,315,013.02	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	146,300,260.42	7,315,013.02	5.00
1 至 2 年	37,947,827.20	3,794,782.72	10.00
2 至 3 年	9,772,561.24	2,931,768.37	30.00
3 年以上	16,624,656.87	16,624,656.87	100.00
合计	210,645,305.73	30,666,220.98	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

1) 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	4,382,988.58		经单独测试，未发现减值
日本恒生软件株式会社	2,432,850.18		经单独测试，未发现减值
香港清链科技有限公司	89,624.31		经单独测试，未发现减值
杭州恒生芸擎网络科技有限公司	47,309.17		经单独测试，未发现减值
小计	6,952,772.24		

2) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

款项内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
软件销售款	19,079,073.14	19,079,073.14	100.00	[注]
北京特许经营权交易有限公司	900,000.00	900,000.00	100.00	预计无法收回
小计	19,979,073.14	19,979,073.14	100.00	

[注]: 预计无法收回, 详见本财务报表附注十六其他重要事项 7 (1) 之说明。

(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-130,583.09 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用 不适用

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	7,448,000.00	3.13	1,707,400.00
客户二	6,855,940.00	2.89	403,084.00
客户三	6,000,000.00	2.53	300,000.00
客户四	5,954,925.81	2.51	297,746.29
客户五	5,805,480.00	2.44	421,278.00
小计	32,064,345.81	13.50	3,129,508.29

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

适用 不适用

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	61,126,405.29	100.00	6,587,809.96	10.78	54,538,595.33	35,209,732.44	100.00	6,231,183.53	17.70	28,978,548.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	61,126,405.29	/	6,587,809.96	/	54,538,595.33	35,209,732.44	/	6,231,183.53	/	28,978,548.91

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

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	27,429,769.58	1,371,488.48	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	27,429,769.58	1,371,488.48	5.00
1 至 2 年	5,353,395.50	535,339.55	10.00
2 至 3 年	2,384,193.97	715,258.19	30.00
3 年以上	3,965,723.74	3,965,723.74	100.00
合计	39,133,082.79	6,587,809.96	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

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
杭州云赢网络科技有限公司	18,535,509.91		经单独测试，未发现减值
杭州云永网络科技有限公司	1,585,830.36		经单独测试，未发现减值
杭州云英网络科技有限公司	571,345.99		经单独测试，未发现减值
杭州云纪网络科技有限公司	559,701.18		经单独测试，未发现减值
杭州云毅网络科技有限公司	552,426.79		经单独测试，未发现减值
杭州证投网络科技有限公司	169,340.73		经单独测试，未发现减值
Hundsun Global Service Inc	19,167.54		经单独测试，未发现减值

小 计	21,993,322.50		
-----	---------------	--	--

(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 356,626.43 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方暂借款		7,000,000.00
关联方结算款	5,312,162.02	5,333,068.39
押金保证金	22,817,288.66	13,606,931.46
备用金	8,478,204.61	9,269,732.59
应收云赢网络减资款	18,000,000.00	
股权处置款	6,518,750.00	
合计	61,126,405.29	35,209,732.44

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

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
客户一	关联方减资款与结算款	18,535,509.91	1 年以内	30.32	
客户二	押金保证金	7,771,000.00	1 年以内	12.71	388,550.00
客户三	股权处置款	6,518,750.00	1 年以内	10.66	325,937.50
客户四	关联方结算款	1,585,830.36	1 年以内	2.59	
客户五	关联方结算款	1,318,839.52	1 年以内	2.16	65,941.98
合计	/	35,729,929.79	/	58.44	780,429.48

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:
 适用 不适用

其他说明:

 适用 不适用

3、长期股权投资
 适用 不适用

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	1,133,907,208.94	138,443,283.03	995,463,925.91	650,799,253.94	127,882,841.90	522,916,412.04
对联营企业投资	523,118,026.16		523,118,026.16	345,382,602.06		345,382,602.06
合计	1,657,025,235.10	138,443,283.03	1,518,581,952.07	996,181,856.00	127,882,841.90	868,299,014.10

(1) 对子公司投资
 适用 不适用

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		22,000,000.00	5,500,000.00		
数据安全	10,383,589.00			10,383,589.00		
网络技术	127,882,841.90			127,882,841.90		127,882,841.90
恒生科技	5,180,000.00			5,180,000.00		
北京钱塘	9,400,000.00			9,400,000.00		
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	31,403,200.00		31,403,200.00			
上海力铭	47,547,500.00			47,547,500.00		
上海聚源	89,032,000.00			89,032,000.00		
杭州云晖	5,000,000.00			5,000,000.00		
云赢网络	30,000,000.00		18,000,000.00	12,000,000.00		
证投网络	30,000,000.00			30,000,000.00		
云毅网络	15,000,000.00			15,000,000.00		
云永网络	12,000,000.00			12,000,000.00		
云英网络	12,000,000.00			12,000,000.00		
云纪网络	21,800,000.00	15,167,500.00		36,967,500.00		
云连网络	12,600,000.00			12,600,000.00		
善商网络	12,600,000.00			12,600,000.00		10,560,441.13
芸擎网络	10,000,000.00		1,250,000.00	8,750,000.00		
翌马投资	5,000,000.00			5,000,000.00		
恒生洲际	17,510,000.00	35,684,000.00		53,194,000.00		
粤财研究院	300,000.00			300,000.00		
星禄合伙		93,150,000.00		93,150,000.00		
北京商智		12,156,455.00		12,156,455.00		
香港大智慧		398,603,200.00		398,603,200.00		



盛天网络		1,000,000.00		1,000,000.00		
合计	650,799,253.94	555,761,155.00	72,653,200.00	1,133,907,208.94		138,443,283.03

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：万元 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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	8,795.54			142.63							8,938.17
杭州恒生世纪实业有限公司	3,770.99			-69.97							3,701.02
杭州恒生鼎汇科技有限公司	6,061.59			59.51							6,121.10
深圳开拓者科技有限公司	9,050.59			-149.64		-5.62					8,895.33
杭州融都科技有限公司	3,626.61			36.11							3,662.72
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	160.27			219.92							380.19
浙江恒生长运网络科技有限公司	323.73			-79.38							244.35
杭州恒生芸泰网络科技有限公司	21.00			-1,657.91		2,444.76					807.85
广东粤财互联网金融股份有限公司	1,011.59			-143.18							868.41
北京鸿天融达信息技术有限公司		400.00		-87.06		51.56					364.50



和略电子 商务(上海) 有限公司		1,323.75		98.67						1,422.42	
国金道富 投资服务 有限公司		1,869.29		47.86		21.65				1,938.80	
深圳米筐 科技有限 公司		2,393.63		-38.15		248.00				2,603.48	
福建交易 市场登记 结算中心 股份有限 公司		1,100.00		-122.55						977.45	
杭州恒生 云融网络 科技有限 公司	1,716.35		1,382.40	-465.86		2,404.21				2,272.30	
杭州复朴 共进投资 合伙企业 (有限合 伙)		3,146.43		-90.88						3,055.55	
杭州恒生 数字设备 科技有限 公司		1,439.70		112.56						1,552.26	
江西省联 交运金融 服务有限 公司		93.03		-5.82						87.21	
广东粤财 网联小额 贷款股份 有限公司		2,017.20		18.71						2,035.91	
上海领壹 信息科技 有限公司		1,275.00		-105.57		146.18				1,315.61	
浙江惠融 网络科技 有限公司		431.25		-49.10						382.15	
杭州万铭 金融信息 服务有限 公司		375.00		-64.98		375.00				685.02	
小计	34,538.26	15,864.28	1,382.40	-2,394.08		5,685.74				52,311.80	
合计	34,538.26	15,864.28	1,382.40	-2,394.08		5,685.74				52,311.80	

4、营业收入和营业成本:

√适用 □不适用

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	2,365,531,334.37	50,540,803.90	1,953,650,529.90	47,912,022.40

其他业务	9,451,969.13	413,098.88	5,991,159.56	1,434,165.88
合计	2,374,983,303.50	50,953,902.78	1,959,641,689.46	49,346,188.28

5、投资收益

√适用 □不适用

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	29,120,660.00	31,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-23,940,720.24	-19,370,759.66
处置长期股权投资产生的投资收益	154,507,447.63	-942,523.36
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	50,869,458.89	23,288,916.03
处置可供出售金融资产取得的投资收益	16,061,054.34	4,843,053.43
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	50.02	626,864.73
理财产品、信托计持有期间取得的投资收益	128,416.67	5,654,003.08
处置交易性金融资产取得的投资收益	553,283.64	4,972,991.79
处置理财产品、信托计划取得的投资收益	42,435,565.21	35,371,737.99
合计	269,735,216.16	85,444,284.03

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	184,059,753.74	主要系处置云融及维尔股权产生的收益
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）	40,169,321.19	主要系收到专项项目政府资助款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	302,386.27	
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	65,981,613.71	主要系公司持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益
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	-3,234,812.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-25,318,478.33	
少数股东权益影响额	-3,179,681.80	
合计	258,780,102.45	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	17.54	0.76	0.76

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.91	0.34	0.34
-------------------------	------	------	------

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

(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	471,218,989.46	
非经常性损益	B	258,780,102.45	
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	212,438,887.01	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	2,400,959,828.95	
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	61,780,518.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	7	
其他	其他-联营企业除净损益、利润分配以外引起的所有者权益的其他变动	I1	15,040,564.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	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	16,727,576.79
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	0
	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	-25,529,436.95
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	1
	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	16,352,252.62
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	2
	其他-购买子公司少数股权溢价部分冲减资本公积的金额	I5	11,258,720.32
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	4
	其他-购买子公司少数股权溢价部分冲减资本公积的金额	I6	24,042,107.02
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	1
	其他-处置子公司股权导致持股比例下降	I7	24,447,596.19

增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	2
其他-其他方增资导致的持股比例下降	I8	6,807,600.00
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	5
其他-其他方增资导致的持股比例下降	I9	38,495,960.31
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	6
其他-股份支付导致的净资产变动	I10	42,115,950.08
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	0
其他-外币财务报表折算差额	I11	-5,891,642.40
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	6
其他-可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	I12	98,738,498.36
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J12	6
报告月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	2,686,987,815.98
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	17.54
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	7.91

(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	471,218,989.46
非经常性损益	B	258,780,102.45
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	212,438,887.01
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
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	$M=A/L$	0.76
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.34

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。

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长彭政纲、财务总监傅美英、会计机构负责人姚曼英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公司2017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公司2017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	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的公司2017年度内部控制审计报告。

董事长：彭政纲

董事会批准报送日期：2018年3月27日

修订信息

适用 不适用