

恒生电子股份有限公司

2019年半年度业绩说明会会议纪要公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”或“公司”）于2019年8月29日下午4:00-5:00在公司会议室以电话会议形式举行了2019年半年度业绩说明会。公司总裁刘曙峰先生、执行董事蒋建圣先生、高级副总裁张国强先生（负责财富经纪业务群）、高级副总裁兼董事会秘书童晨晖先生、财务负责人姚曼英女士以及其他公司管理人员出席了本次会议。会议纪要如下：

一、 公司2019年半年度业绩情况介绍

公司证券事务代表屠海雁女士介绍半年报相关情况。2019年上半年，受到资本市场回暖以及科创板筹备、资管新规政策落地、沪伦通开通等监管政策利好的影响，公司上半年营收增长稳健。公司上半年营收15.23亿，同比增长11.97%，净利润6.78亿，同比增长125.85%，增长原因主要是执行新金融会计准则。扣非净利润2.56亿，同比增长14.55%，归属上市公司股东净资产36.84亿，同比增长15.79%，总资产65.16亿，同比增长4.82%。

二、 互动交流环节：

问题1：关于各业务线情况的介绍？

刘曙峰回答：从整体情况看，中国金融市场发展有新变化，金融市场进入结构化调整，各项业务从去年到今年，都有比较大的不确定性。技术进步推动产生新的变化，比如移动互联网使得投资者行为在线化，为企业机构服务的业务也发生变化，这些变化需要面对，会影响业务开展。所以上半年经纪、资管、财富、交易所、银行发生的情况，总体来说对市场变化的正常反应。

公司的基数越来越大，持续增长是未来面临的挑战。如何看市场变化？第一方面整个金融本身有在线化重构过程。从公司组织方面、业务战略有变化，推出

大中台战略。基于 online 战略，在线化重构需要更强的底座，更强基础中台去支持差异化服务快速迭代。第二是在业务端，不管是资管、经纪、财富、机构服务业务，所有业务本身发生变化。恒生使用技术手段实现解决方案，需要更好理解金融业务发生的变化，才能优化业务流程，从而提供更好解决方案。第三，随着在线化推进，数据算法越来越重要。金融机构积累客户、市场数据，然后识别整理数据，开发优化迭代算法，变成生产力。下一个阶段重点投入方向中台业务解决方案、大数据、人工智能。

为什么要做中台？未来越来越需要快速迭代。技术数据中台作为服务直接输出，更多是把我们的解决方案重新架构，这个工作并不是今年才开始，而是到了非常重要迫切的状况。必须要更快完成架构升级。架构升级的需求，是相对长期的、持续的过程。

问题 2：科创板对公司业务影响？对下半年收入影响？

张国强回答：科创板涉及资本市场很多机构。目前聚焦经纪业务、投行业务。由于国家战略安排，公司进行紧急安排部署，券商科创板业务均已上线，支持安全可控。收入没有完整体现。合同方面，经纪线签署大概 50%-60%，还有一部分下半年释放。收入更大比例会体现在下半年。

科创板还有投行和资产管理解决方案，有逐步开展过程，收益还会体现。对公司来讲，每年都会有不同的需求，不同的市场创新，科创板只是其中之一。

问题 3：jres3.0 是完整的体系，作为一个产品或组件能力进行输出？

刘曙峰回答：Jres3.0 去年就有发布。今年上半年发布三方版本，结合阿里云、蚂蚁的虚拟化技术。第一，Jres3.0 是公司底层技术平台，所有解决方案基于 jres3.0 开发，是所有解决升级架构基础平台。第二会把 jres3.0 平台本身推广开放。很多金融机构希望有自主开发，为行业提供开发平台。输出的工作已经开始，有相关案例。收费模式合作模式在摸索过程中。

问题 4：创新业务子公司收入增长不及预期，未来如何规划？

刘曙峰回答：创新业务方面，主要还是适应环境适应变化。上半年收入，一方面

去年基数大,另一方面市场总是会有变化。整体来说处于正常发展中。拥抱监管,确保合规前提下,稳妥推进创新业务。

问题 5: 海外业务的规划和商机?

童晨晖回答: 第一,大陆跟欧美,在金融市场规则、品种上有差异,产品开发利用不能简单替换。第二公司去年收购香港大智慧,进行合并整合,在香港中小型卖方交易系统占有较大份额。国际化设想在时间上还没有明确战略及规划。管理、技术能力的输出还在积累中。

问题 6: 银行理财子公司后市进展,业绩增长点?

蒋建圣回答: 截至 2019 年 8 月,已有 11 家银行的理财子公司获批筹建,22 家待批准,获批筹建的包含六大行、三家股份行以及两家城商行,涉及的理财产品规模约 11.7 万亿元,加上待批准的 22 家理财子公司,涉及理财产品总规模接近 20 万亿元,占行业理财规模的 90%。其中,工商银行、建设银行、交通银行、中国银行、农业银行五家银行的理财子公司已正式开业运营。恒生在业内率先推出了覆盖销售管理、运营管理、投资管理、风险管理“四位一体”、端到端的银行资管/理财子公司整体解决方案。从理财子公司相应的 IT 系统建设的状况来看,大部分银行都会整体规划,按需分步分期建设。今年我们的业务机会更多的集中在募集端,尤其是理财销售端的改造升级重构。恒生上半年中标 20 多家 BTA 项目,完成成立或拟成立银行理财子公司的 IT 系统的客户卡位。为后续其他系统建设铺垫了基础,同时恒生不断加大理财子公司相关系统的研发投入,如投研一体化,主动营销主动风控等等,引入高端人才,提供从咨询、研发、运营一体化的服务。

问题 7: 央行 fintech 规划对我们影响? 数字货币后续发展目标?

刘曙峰回答: 很高兴看到人行关于金融科技的规划。金融归金融,科技归科技。金融业务发展,是严格监管,持牌经营。金融业务跟着技术在变化。需要理解业务发生的变化,以及理解技术如何作用于业务。人行的文件规划,与我们对技术的思考带来业务的变化相吻合。

数字货币,公司认为属于金融业务范畴,没有发言权。数字货币技术,有不

同路线。这些技术路线如何改变金融行业，这是影响重大的课题，公司会持续关注数字货币技术进展情况，持续关注区块链技术的情况。

问题 8：针对头部券商自研趋势，公司如何应对？

刘曙峰回答：技术始终是合作开放，金融企业的科技子公司，输出解决方案，定位跟恒生有差异，我们更多是合作互补关系。我们更加专注技术，金融机构子公司更专注业务支持，定位不一样。我们关注前沿关注底层技术，关注业务发展与技术本身的结合。

问题 9：UF3.0、O45 有多少客户采用？新客户直接用新产品？

蒋建圣回答：都有客户落地，采用新的架构，整个产品架构升级工作量大。目前还处于推广过程中。

问题 10：公司费用预算是否会有修改？

姚曼英回答：今年由于人员增长、加薪，费用有 16%多增长。现在不对费用预算做修改。

问题 11：前高管创办的融先公司现在跟公司业务形成了怎样的竞争？听说公安采取了措施，现在状况怎样？

法务江山回答：公司从相关司法机关了解到，因涉嫌侵犯恒生电子商业秘密，前高管廖章勇前期被采取了刑事拘留强制措施，目前正处于取保候审强制措施过程中，前高管沈志伟前期被采取了刑事拘留强制措施，目前已被批准逮捕，正处于刑事羁押状态；涉案的杭州融先科技有限公司的部分人员（包括融先公司的法定代表人、总经理方汉林、徐昌荣等），前期被采取了刑事拘留强制措施，目前正处于取保候审强制措施过程中。目前，案件仍处于刑事侦查过程中。

问题 12：子公司整合，员工持股怎么处理？

童晨晖回答：我们对子公司业务整合时候，对股份进行处理。如果离职，按照公允价值回购。换岗位，对两个子公司估值核算，切换到新公司。离开了子公司会到母公司，跟据历史贡献业务关联度，保留一部分股权，或者回购。

问题 13：科蓝软件对公司影响？会减持吗？

证代屠海雁回答：关于科蓝软件，公司持股达到 5%曾发布详细公告。公司未来还是按照合规要求进行操作。

问题 14：远方诉讼对公司的影响？

证代屠海雁回答：公司前期已经发布公告，对公司利润应无重大影响。