

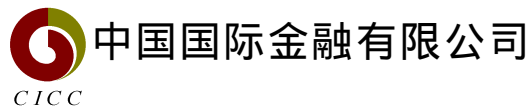


**杭州恒生电子股份有限公司**

Handsome Electronics Co., Ltd.

**首次公开发行股票上市公告书**

上市推荐人



南方证券股份有限公司

2003年12月11日

## 第一节 重要声明与提示

本公司董事会保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，全体董事承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅 2003 年 11 月 26 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的本公司招股说明书摘要，及刊载于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的本公司招股说明书全文及附录。

## 第二节 概 览

1. 股票简称：恒生电子
2. 沪市股票代码：600570
3. 深市代理股票代码：003570
4. 总股本：68,000,000 股
5. 可流通股本：17,000,000 股
6. 本次上市流通股本：17,000,000 股
7. 上市地点：上海证券交易所
8. 上市时间：2003 年 12 月 16 日
9. 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
10. 上市推荐人：中国国际金融有限公司、南方证券股份有限公司
11. 对首次公开发行股票前股东所持股份的流通限制及期限

根据国家现有法律、法规规定和中国证监会发行字[2003]33 号《关于核准杭

州恒生电子股份有限公司公开发行股票的通知》，本公司的国有法人股、法人股、自然人持有的未流通股份暂不上市流通。

12. 本公司第一大股东杭州恒生电子集团有限公司对所持股份自愿锁定的承诺

自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让所持有的本公司股份，也不会要求或接受由本公司回购其所持有的股份。

### 第三节 绪 言

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照中国证券监督管理委员会制定的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 7 号 - 股票上市公告书》要求而编制，旨在向投资者提供本公司的基本情况和本次股票上市的有关资料。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]33 号文核准，本公司已于 2003 年 12 月 1 日以向二级市场投资者定价配售的方式成功公开发行了 1,700 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，每股发行价格 15.53 元。

经上海证券交易所上证上字[2003]148 号《关于杭州恒生电子股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》批准，本公司 1700 万股社会公众股将于 2003 年 12 月 16 日在上海证券交易所上市交易。股票简称“恒生电子”，沪市股票代码为“600570”，深市代理股票代码为“003570”。

本公司已于 2003 年 11 月 26 日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《杭州恒生电子股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》。

《杭州恒生电子股份有限公司次公开发行股票招股说明书》全文及其附录材料可在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅。因招股说明书及其摘要的披露距今不足 3 个月，故与其重复的内容在此不再重述，敬请投资者查阅上述文件。

## 第四节 发行人概况

### 一、 发行人基本情况

发行人名称：杭州恒生电子股份有限公司

英文名称： Handsome Electronics Co.,Ltd.

法定代表人：彭政纲

主营业务： 证券、银行、基金等行业应用软件开发

注册地址： 浙江省杭州市文三路 259 号昌地火炬大厦

联系地址： 解放路 138 号纺织服装大楼

邮政编码： 310009

电话： 0571-87770103

传真： 0571-87770106

互联网网址：www.handsome.com.cn

电子信箱： handsome@handsome.com.cn

董事会秘书：刘翔

### 二、 发行人历史沿革

本公司的前身是杭州恒生软件有限公司，成立于 1997 年 10 月 20 日，注册资本为 200 万元人民币，由自然人黄大成、彭政纲等自然人以现金出资设立。

2000 年 12 月 13 日，经浙江省人民政府企业上市工作领导小组批准，本公司由杭州恒生电子有限公司整体变更为杭州恒生电子股份有限公司。

### 三、 主要经营情况

#### 1、 主营业务产品

##### (1) 证券软件业务

证券业软件应用于证券公司的交易和管理领域，主要产品包括：恒生证券交易管理系统、恒生电话委托系统、恒生远程委托系统（网络版）、恒生客户助理系

统、恒生总部系统。

## ( 2 ) 银行业软件业务

本公司所开发的系列银行电子化产品已经在工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行、浦东发展银行和众多城市商业银行得到广泛应用。主要产品包括：恒生银证转帐系统、恒生银证通系统、恒生中间业务系统、电话银行系统。

## ( 3 ) 投资管理（基金业）软件业务

本公司致力于为基金管理公司、保险公司、证券公司和投资机构的投资业务提供完整的解决方案，主要产品包括：投资基金交易管理系统、投资交易管理系统、开放式基金登记、过户、销售业务系统。

## 2. 产品销售方式和渠道

公司产品销售方式主要以直销为主。

## 3. 行业竞争情况与竞争地位

在国内证券行业软件与基金行业软件领域，目前主要由包括本公司在内的几家技术、市场服务能力较强的公司占有较大的市场份额。在银行业务软件领域，竞争对手也相对较多；本公司目前在与证券业务相关的银行软件产品方面具有一定的优势。

## 4、公司的主要财务指标

见本上市公告书之“财务会计资料”章节

## 第五节 股票发行与股本结构

### 一、 本次股票上市前首次公开发行股票的情况

1. 发行总量：1700 万股，占发行后总股本 25%。
2. 募集资金总额：本次发行募集资金约 26,401 万元，扣除发行费用约 1986.84 万元，公司实际募集资金约 24,414.16 万元。
3. 发行方式：全部向二级市场投资者定价配售的发行方式
4. 发行对象：2003 年 11 月 26 日(招股说明书刊登日)收盘时，持有上海证券交易所或深圳证券交易所上市流通人民币普通股（A 股）股票的收盘市值总和不少于 10,000 元的投资者。
5. 发行费用：发行费用约 1986.84 万元，其中包括：承销费用、审计费用、律师费用、审核费、上网发行费用、报纸刊登印刷及网上路演费用。每股发行费用 1.169 元。

### 二、 本次股票上市前首次公开发行股票的承销情况

本次公开发行 1700 万流通股股票，沪市、深市二级市场投资者的配号总数为 52,698,138，中签率为 0.03225920%。二级市场投资者认购 16,749,806 股，其余 250,194 股由主承销商包销。

### 三、 本次上市前首次公开发行股票所募股资金的验资报告

杭州恒生电子股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审验了贵公司截至 2003 年 12 月 5 日新增注册资本实收情况。按照国家相关法律、法规的规定和协议、章程的要求出资，提供真实、合法、完整的验资资料，保护资产的安全、完整是全体股东及贵公司的责任。我们的责任是对贵公司新增注册资本的实收情况发表审验意见。我们的审验是依据《独立审计实务公告第 1 号--验资》进行的，在审验过程中，我们结合贵公司的实际情况，

实施了检查等必要的审验程序。

贵公司本次变更前注册资本和实收资本均为人民币 51,000,000.00 元。根据贵公司有关股东大会决议和修改后章程的规定，贵公司申请通过向社会公开发行人民币普通股(A股)增加注册资本人民币 17,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 68,000,000.00 元。根据贵公司有关股东大会决议，并报经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]33号文核准，贵公司向社会公开发行人民币普通股(A股)17,000,000股，每股面值人民币 1 元，每股发行价人民币 15.53 元，可募集资金总额为 264,010,000.00 元。根据我们的审验，截至 2003 年 12 月 5 日止，贵公司实际已发行人民币普通股(A股)17,000,000 股，应募集资金总额 264,010,000.00 元，减除发行费用 19,868,371.00 元后，募集资金净额为 244,141,629.00 元。其中，计入股本壹仟柒佰万元(¥17,000,000.00)，计入资本公积 227,141,629.00 元。

同时，我们注意到，贵公司本次变更前注册资本为人民币 51,000,000.00 元，已经浙江天健会计师事务所有限公司审验，并于 2000 年 10 月 19 日出具浙天会验[2000]第 172 号《验资报告》。截至 2003 年 12 月 5 日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 68,000,000.00 元。

本验资报告仅供贵公司申请变更登记及据以向股东签发出资证明时使用，不应将其视为是对贵公司验资报告日后资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用本报告不当造成的后果，与执行本验资业务的注册会计师及会计师事务所无关。

附件(一)注册资本、投入股本变更前后对照表；

附件(二)验资事项说明。

浙江天健会计师事务所

中国注册会计师 陈翔、贾川

二零零三年十二月五日

#### 四、本次发行募股资金入帐情况

入帐时间：2003年12月5日

金额：251,053,585元人民币（扣除上网发行手续费和承销费）

入帐银行：中国工商银行杭州市分行羊坝头支行

入帐帐号：1202020109006738151

#### 五、发行人上市前股权结构及各类股东的持股情况

##### 1. 发行人上市前的股权结构

股份类别	股东名称	股数（万股）	比例（%）
一、未上市流通股份		5100	75.0%
1、法人股：	杭州恒生电子集团有限公司	2040	30.0%
2、国有法人股：	中国经济技术投资担保公司	504.9	7.425%
3、自然人持有的未流通股份	黄大成、彭政纲等15名自然人	2555.1	37.575%
二、社会公众股		1700	25.00%
合计	合计	6800	100.00%

##### 2. 本次上市前10大股东情况

排名	股东名称	持股数	持股比例
1	杭州恒生电子集团有限公司	20,400,000	30.0000%
2	中国经济技术投资担保公司	5,049,000	7.4250%
3	黄大成	4,496,976	6.6132%
4	彭政纲	2,452,896	3.6072%
5	陈鸿	2,452,896	3.6072%
6	王则江	2,452,896	3.6072%
7	周林根	2,452,896	3.6072%
8	刘曙峰	2,044,080	3.0060%
9	蒋建圣	2,044,080	3.0060%
10	张磊	2,044,080	3.0060%

## 第六节 董事、监事、高级管理人员

### 一、 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

#### (一) 董事

- 1、彭政纲，董事长，男，1969 年出生，毕业于江苏理工大学计算机及应用系，并获中欧国际工商学院 EMBA 学位。现任公司董事长，同时兼任浙江省青年企业家协会副会长。
- 2、黄大成，董事、总经理，男，1966 年出生，毕业于浙江大学生产过程自动化专业，大学本科学历。现任公司董事、总经理；同时担任杭州市工商联副会长、浙江省软件行业协会副理事长、浙江省高新技术产业化促进会理事会常务理事、杭州市温州商会副会长；2001 年当选杭州十大杰出青年。
- 3、陈鸿，副董事长，男，1967 年出生，公司主要创始人之一，毕业于浙江大学工业自动化专业，获硕士学位，并获中欧国际工商学院 EMBA 学位。1997 年至 2000 年 11 月任公司副总经理，负责公司证券行业的业务发展，现任公司副董事长。
- 4、刘曙峰，男，1970 年出生，毕业于上海交通大学精密仪器及生物医学工程专业、北京大学光华管理学院。现任公司董事、副总经理。
- 5、蒋建圣，男，1971 年出生，毕业于上海同济大学，大学本科学历。现任公司董事、副总经理。目前正在中欧国际工商学院攻读 EMBA。
- 6、王则江，男，1967 年出生，毕业于浙江工业大学计算机及应用系，大学本科学历。现任公司董事、副总经理兼公司交通事业部总经理。
- 7、马占春，男，1962 年出生，本公司董事。毕业于东北财经大学工业财务与会计专业，大学本科学历。曾在财政部工业交通财务司工作，现任中国经济技术投资担保有限公司执行总裁兼财务总监。马先生现为中央企业青联委员，具备高级会计师职称和中国注册会计师、中国注册税务师资格，长期负责企业财务、项目评价及投融资管理工作。

8、严晓浪，男，1947 年出生，本公司独立董事。毕业于浙江大学电子学专业，获硕士学位，曾担任杭州电子工业学院教授、博士生导师，研究所所长，学院院长，以及浙江省科委主任。2000 年至今担任浙江大学电子学院院长；并兼任国家 863 集成电路重大专项专家组组长，浙江省信息化工作专家委员会主任，浙江省电子学会理事长，浙江省科协副主席等职务。1988 年获国家科技进步二等奖，1991 年获中国有突出贡献的硕士、博士学位获得者称号，1995 年获全国先进工作者称号。

9、汪祥耀，男，1957 年出生，本公司独立董事。毕业于中南财经学院，获博士学位，曾担任浙江财经学院讲师；香港富春有限公司财务部总经理；香港富春投资有限公司总经理；广东核电实业集团财务总监，2001 年 1 月至今担任浙江财经学院副教授、教授。汪先生长期从事财务主管工作，为中国注册会计师，长期负责实业投资和金融投资工作。

#### （二）监事

1、张磊，男，1972 年出生，毕业于安徽工学院应用电子技术系，大学本科学历。现任公司监事长、证券行业总部副总经理。

2、范径武，男，1971 年出生，证券行业总部常务副总经理。毕业于浙江大学化学工程系，获硕士学位。范先生目前主持证券行业项目的技术研究和发

3、钱屹俊，女，1972 年出生，毕业于浙江大学。1997 进入公司工作，现负责公司的审计部门，任公司监事、审计主任兼公司工会副主席。

#### （三）其他高级管理人员

刘翔，男，1972 年出生，董事会秘书，98 年毕业于浙江大学管理系，获硕士学位。曾供职于金华信托股份有限公司证券总部投资银行部、上海邦联创业投资有限公司，2000 年进入公司工作，现任投资发展部总经理。

## 二、董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的情况

姓名	持股数	比例
黄大成	4,496,976	6.6132%
彭政纲	2,452,896	3.6072%
陈鸿	2,452,896	3.6072%
王则江	2,452,896	3.6072%
刘曙峰	2,044,080	3.0060%
蒋建圣	2,044,080	3.0060%
张磊	2,044,080	3.0060%
范径武	894,285	1.3151%

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

本公司的第一大股东 - 恒生电子集团及其控制的其他法人、本公司的自然人股东与本公司之间均不存在同业竞争的情况。

### 二、关联交易

1. 恒生电子集团与本公司共同出资设立公司。
2. 恒生电子集团自 2001 年以来，为本公司取得的 4 笔银行借款提供了连带责任保证，截止到 2003 年 1 月上述借款全部偿还。
3. 往来款项情况：2001 年本公司应收恒生电子集团往来款 30 万元，上述往来款已于 2002 年全部结清。
4. 2000 年 11 月，本公司的控股子公司杭州恒生科技有限公司将其所持常州市恒康电子技术有限公司的 51% 股份，按账面净资产值确定的价格约 14 万元转让给恒生电子集团。
5. 2002 年公司向杭州恒生洲际软件有限公司销售软件 44,242.74 元。
6. 杭州恒生洲际软件有限公司自 2003 年开始租用本公司所拥有的部分写字楼，年租金 112,028 元。

关联交易的详细内容请查阅刊登于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的本公司招股说明书全文。

### 三、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排

本公司第一大股东及其控制的法人、直接和间接持有本公司 5% 以上股权的 8 位自然人股东已向公司全体股东出具了《放弃竞争和利益冲突的承诺函》。

本公司章程对有关关联交易的决策权力与程序作出严格规定。

## 第八节 财务会计资料

本公司截至 2003 年 6 月 30 日的财务会计资料,已于 2003 年 11 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的本公司招股说明书摘要中,并在上海证券交易所网站刊登的本公司招股说明书全文及附录中进行了全面披露。投资者欲了解详细内容,请查阅上述报纸或查阅上海证券交易所网站( <http://www.sse.com.cn> )。

一、注册会计师意见:浙江天健会计师事务所有限责任公司对本公司 2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日和 2003 年 1 - 6 月的资产负债表和合并资产负债表,2000 年度、2001 年度、2002 年度和 2003 年 1 - 6 月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表,2002 年度和 2003 年 1 - 6 月的现金流量表和合并现金流量表进行了审计,注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

### 二、会计报表

# 1、合并利润表

单位：元

项 目	2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
主营业务收入	60,852,870	89,515,148	165,993,251	214,775,572	125,607,853	315,270,857	53,907,589	346,307,386
主营业务成本	10,317,979	33,968,056	81,756,127	123,075,811	56,929,011	232,211,421	8,316,470	274,615,840
主营税金及附加	1,128,316	1,282,203	633,468	891,616	1,585,258	2,041,303	227,679	393,643
主营业务利润	49,406,574	54,264,889	83,603,655	90,808,145	67,093,584	81,018,133	45,363,439	71,297,903
其他业务利润	454,462	440,458	82,601	82,601	-	-	-	-
营业费用	17,837,455	20,192,130	31,104,593	35,204,405	17,065,570	22,865,402	16,222,297	29,475,141
管理费用	21,016,264	25,562,931	23,659,897	27,228,119	21,121,779	27,795,434	8,573,578	13,867,835
财务费用	448,983	330,071	565,808	486,732	297,943	602,878	16,537	233,595
营业利润	10,558,335	8,620,215	28,355,958	27,971,491	28,608,293	29,754,419	20,551,027	27,721,332
投资收益	950,925	1,776,058	409,992	-28,105	681,150	1,285,335	4,828,627	426,676
补贴收入	2,803,767	2,994,025	14,884,619	15,287,735	5,192,741	5,200,638	-	-
营业外收入	16,432	23,302	38,108	48,190	25,359	42,163	191,232	250,701
减：营业外支出	43,931	46,931	922,346	1,153,321	1,673,931	2,346,849	313,126	598,792
未确认投资损失		77,450						
利润总额	14,285,528	13,444,119	42,766,331	42,125,989	32,833,612	33,935,706	25,257,759	27,799,917
所得税	1,934,753	2,186,292	2,344,064	2,681,299	4,700,463	5,606,986	3,173,360	4,773,893
少数股东损益		-968,659	-	-157,565	-	416,700	-	289,480
净利润	12,350,775	12,226,486	40,422,267	39,602,254	28,133,149	27,912,021	22,084,399	22,736,544
加：年初未分配利润	19,078,312	19,348,679	17,869,385	18,959,765	-1,110,343	201,165	-	659,363
其他转入			-	-	-			-
六、可供分配的利润	31,429,087	31,575,165	58,291,652	58,562,019	27,022,806	28,113,186	22,084,399	23,395,906
减：提取法定盈余公积			4,042,227	4,042,227	2,702,281	2,702,281	624,963	624,963
提取法定公益金	-	-	2,021,113	2,021,113	1,351,140	1,351,140	312,482	312,482
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他减少数	-	-			-	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	31,429,087	31,575,165	52,228,312	52,498,679	22,969,385	24,059,765	21,146,954	22,458,462
减：应付优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-	-	-	1,322,530	1,322,530
应付普通股股利	-	-	33,150,000	33,150,000	5,100,000	5,100,000	5,274,895	5,274,895
转作股本的普通股股利	-	-	-	-	-	-	15,659,872	15,659,872
八、未分配利润	31,429,087	31,575,165	19,078,312	19,348,679	17,869,385	18,959,765	-1,110,343	201,165

## 2、合并资产负债表

单位：元

项 目	2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产：								
货币资金	30,137,037	40,838,001	88,573,371	109,940,821	49,014,116	75,227,659	32,479,005	49,103,434
短期投资	6,736,857	6,843,367	6,458,013	6,546,473	172,580	337,140	288,300	288,300
应收票据	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	74,837	74,837	-	-	-	-	-	-
应收账款	35,150,346	40,338,774	23,237,617	26,066,333	14,634,778	20,557,150	12,317,637	26,331,488
其他应收款	7,639,648	8,944,756	4,795,941	5,208,039	21,266,111	4,566,846	12,896,085	9,897,276
预付账款	492,654	1,997,472	669,944	2,425,301	551,040	6,460,328	40,500	10,575,917
应收补贴款	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	3,976,379	7,479,659	3,163,537	5,265,418	6,707,201	13,613,592	1,794,357	15,302,818
待摊费用	327,435	345,923	434,005	452,492	409,105	474,655	718,432	941,578
一年内到期的长期债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	84,535,194	106,862,789	127,332,429	155,904,876	92,754,932	121,237,370	60,534,317	112,440,811
	-	-	-	-	-	-	-	-
长期投资：								
长期股权投资	36,377,514	20,423,949	27,142,076	3,351,428	17,396,261	-538,287	16,006,551	-628,001
长期债权投资	5,000,000	5,000,000	-	-	-	-	-	-
长期投资合计	41,377,514	25,423,949	27,142,076	3,351,428	17,396,261	-538,287	16,006,551	-628,001
其中：合并价差	-	-403,715	-	-448,572	-	-538,287	-	-628,001
股权投资差额	1,814,954	2,218,669	-448,572	-	-538,287	-	-628,001	-
固定资产：								
固定资产原价	43,297,959	45,778,700	42,077,051	44,232,437	37,066,346	39,528,799	7,032,536	11,285,829
累计折旧	8,777,699	9,899,459	6,963,322	7,873,529	3,259,440	3,969,976	1,082,207	1,717,421
固定资产净值	34,520,260	35,879,240	35,113,730	36,358,909	33,806,906	35,558,823	5,950,329	9,568,407
减：固定资产减值准备	1,950,406	2,184,951	1,955,728	2,190,272	1,304,099	1,544,933	253,586	351,498
固定资产净额	32,569,854	33,694,290	33,158,002	34,168,636	32,502,807	34,013,890	5,696,742	9,216,909
工程物资	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程	16,164,878	16,164,878	8,536,890	8,536,890	5,770,110	5,770,110	20,704,229	20,704,229
固定资产清理	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产合计	48,734,732	49,859,168	41,694,892	42,705,526	38,272,917	39,784,000	26,400,971	29,921,137
	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产及其他资产：								
无形资产	-	4,491,667	-	4,736,667	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-	-	677,245
其他长期资产	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产及其他资产合计	-	4,491,667	-	4,736,667	-	-	-	677,245
递延税项：								
递延税款借项	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	174,647,440	186,637,572	196,169,397	206,698,497	148,424,110	160,483,084	102,941,839	142,411,192

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动负债：								
短期借款	49,000,000	49,000,000	28,000,000	28,000,000	-	-	4,000,000	18,000,000
应付票据	-	4,924,543	1,068,250	6,079,307	6,372,312	7,738,728	-	-
应付账款	4,569,973	4,748,707	3,218,450	3,466,494	3,860,860	4,356,114	89,900	9,145,405
预收账款	2,383,414	2,534,927	12,517,063	12,869,239	24,403,227	28,248,181	15,081,634	26,000,997
应付工资	25,115	314,314	1,525,115	1,725,115	25,275	524,708	25,115	25,115
应付福利费	5,717,756	7,011,483	4,264,333	5,427,998	1,913,904	2,937,667	298,175	993,461
应付股利	-	-	-	-	87,622	87,622	174,895	174,895
应交税金	3,335,569	3,393,084	282,003	304,975	2,086,299	1,955,966	1,097,247	892,460
其他应交款	98,869	102,326	59,492	66,596	114,127	79,725	5,571	5,713
其他应付款	6,847,219	5,085,547	12,439,548	7,792,867	2,694,968	3,558,262	11,235,543	11,774,013
预提费用	63,025	63,025	22,940	22,940	-	-	-	15,500
预计负债	546,442	588,441	509,448	553,696	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	72,587,382	77,766,397	63,906,642	66,309,226	41,558,594	49,486,975	32,008,080	67,027,558
长期负债：								
长期借款	-	-	9,273,473	9,273,473	20,000,000	20,000,000	13,500,000	13,500,000
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-	1,435,000	2,275,000
专项应付款	515,000	740,000	675,000	675,000	-	-	-	-
其他长期负债	-	-	-	-	-	-	-	-
长期负债合计	515,000	740,000	9,948,473	9,948,473	20,000,000	20,000,000	14,935,000	15,775,000
递延税项：								
递延税款贷项	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	73,102,382	78,506,397	73,855,115	76,257,699	61,558,594	69,486,975	46,943,080	82,802,558
少数股东权益	-	6,517,489	-	7,856,148	-	3,040,213	-	2,298,367
股东权益：								
股本	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000
资本公积	8,295,153	8,295,153	8,265,153	8,265,153	8,138,653	8,138,653	305,045	305,045
盈余公积	10,820,818	10,820,818	10,820,818	10,820,818	4,757,478	4,757,478	704,057	704,057
其中：法定公益金	3,606,939	3,606,939	3,606,939	3,606,939	1,585,826	1,585,826	234,686	234,686
减：未确认的投资损失	-	77,450	-	-	-	-	-	-
拟分配现金股利	-	-	33,150,000	33,150,000	5,100,000	5,100,000	5,100,000	5,100,000
未分配利润	31,429,087	31,575,165	19,078,312	19,348,679	17,869,385	18,959,765	-1,110,343	201,165
股东权益合计	101,545,058	101,613,686	122,314,283	122,584,650	86,865,516	87,955,895	55,998,759	57,310,267
负债及股东权益总计	174,647,440	186,637,572	196,169,397	206,698,497	148,424,110	160,483,084	102,941,839	142,411,192

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2003年1-6月		2002年度	
	母公司	合并	母公司	合并
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	46,268,483	76,597,812	169,482,860	223,321,983
收到的税费返还	5,104,710	5,437,631	17,344,892	18,258,504
收到的其他与经营活动有关的现金	547,908	792,131	29,003,623	19,468,354
现金流入小计	51,921,102	82,827,573	215,831,375	261,048,840
购买商品、接受劳务支付的现金	13,750,553	42,777,495	72,340,257	103,150,834
支付给职工以及为职工支付的现金	12,193,064	14,163,955	29,725,525	33,293,238
支付的各项税费	13,084,250	13,636,709	28,306,757	30,997,644
支付的其他与经营活动有关的现金	26,784,496	29,080,753	37,150,893	55,587,840
现金流出小计	65,812,363	99,658,913	167,523,431	223,029,556
经营活动产生的现金流量净额	-13,891,261	-16,831,340	48,307,943	38,019,284
二 投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	625,222	625,222	650,610	1,195,753
取得投资收益所收到的现金	8,276,585	106,585	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,300	1,300	108,628	516,927
收到的其他与投资活动有关的现金	1,725,940	1,725,940	3,885,605	3,885,605
现金流入小计	10,629,046	2,459,046	4,644,842	5,598,286
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,831,396	8,156,750	8,485,522	8,862,982
投资所支付的现金	22,540,000	21,400,000	16,505,686	11,639,104
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	30,371,396	29,556,750	24,991,209	20,502,086
投资活动产生的现金流量净额	-19,742,349	-27,097,703	-20,346,366	-14,903,801
三 筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	60,000	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金		60,000		-
借款所收到的现金	69,000,000	69,000,000	48,000,000	48,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	69,000,000	69,060,000	48,000,000	48,000,000
偿还债务所支付的现金	57,273,473	57,273,473	30,726,527	30,726,527
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	33,802,792	34,233,844	5,746,397	5,746,397
其中：子公司支付少数股东的股利		430,000		
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,000,000	1,000,000	350,000	350,000
现金流出小计	92,076,265	92,507,317	36,822,924	36,822,924
筹资活动产生的现金流量净额	-23,076,265	-23,447,317	11,177,076	11,177,076
四 汇率变动对现金的影响	-520	-520	390	390
五 现金及现金等价物净增加额	-56,710,395	-67,376,880	39,139,042	34,292,949

### 三、会计报表附注

会计报表附注内容请查阅本公司招股说明书附录部分（详见 <http://www.sse.com.cn>）。

### 四、财务指标

	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
流动比率	1.37	2.35	2.45	1.68
速动比率	1.27	2.26	2.17	1.44
应收帐款周转率（次数）	2.70	9.21	13.45	26.30
存货周转率（次数）	5.33	13.04	16.06	35.89
无形资产占总资产比例（%）	2.41%	2.29%	0	0.48%
资产负债率（%）（母公司）	41.86%	37.65%	41.47%	45.60%
每股净资产（元）	1.99	2.40	1.72	1.12
研发费用占软件销售收入比例（%）	28.33%	15.92%	24.8%	17.6%
每股经营活动现金流量(元)	-0.33	0.75		

### 五、盈利预测

合并盈利预测表（单位：人民币万元）					
项 目	2002年度 已审实现数	2003年度预测数			
		1-6月 已审实现数	7-10月 未审实现数	11-12月 预测数	合计
一、主营业务收入	21,477.56	8,951.51	7,511.07	3,266.07	19,728.65
减：主营业务成本	12,307.58	3,396.80	3,096.29	1,285.70	7,778.79
主营业务税金及附加	89.16	128.22	-32.25	-62.68	33.29
二、主营业务利润	9,080.82	5,426.49	4,447.03	2,043.05	11,916.57
加：其他业务利润	8.26	44.05	42.00	4.41	90.46
减：营业费用	3,520.44	2,019.21	1,314.41	531.03	3,864.65
管理费用	2,722.81	2,556.29	1,923.12	966.33	5,445.74
财务费用	48.67	33.01	44.25	19.09	96.35
三、营业利润	2,797.16	862.03	1,207.25	531.01	2,600.29
加：投资收益	-2.81	177.60	85.18	32.49	295.27

补贴收入	1,528.77	299.40	331.08	465.87	1,096.35
营业外收入	4.82	2.33	0.49		2.82
减：营业外支出	115.33	4.69	25.15	1.27	31.11
四、利润总额	4,212.61	1,336.67	1,598.85	1,028.10	3,963.62
减：所得税	268.13	218.63	142.84	67.07	428.54
少数股东损益	-15.76	-96.87	-95.62	-8.72	-201.21
加：未确认的投资损失		7.74	0.09		7.83
五、净利润	3,960.24	1,222.65	1,551.72	969.75	3,744.12

## 第九节 其他重要事项

一、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运行，生产经营情况正常；所处行业和市场无重大变化；主要业务及发展目标的进展状况正常，主要投入、产出物供求及价格无重大变化。

二、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司无重大对外投资、重大资产（股权）收购或出售行为；住所未发生变更。

三、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司重大会计政策和会计师事务所没有发生变化。

四、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未发生新的重大负债或重大债项发生变化。

五、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司董事、监事和高级管理人员没有尚未了结或可能发生的刑事诉讼事项。

六、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未涉及重大诉讼事项或仲裁，亦无尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求。

2003年4月25日，北京恒升远东向北京市第一中级人民法院提交起诉状，起诉本公司侵犯了其注册的“恒升”商标的专用权。2003年5月末，本公司向北京市第一中级人民法院提出管辖权异议，依法要求将本诉讼移至杭州法院审理。2003年10

月 14 日，本公司收到北京市第一中级人民法院民事裁定书（2003）一中民初字第 4067 号，裁定本案移送浙江省杭州市中级人民法院审理。北京恒升远东就管辖权事项上诉于北京市高级人民法院。

2003 年 11 月 27 日，本公司收到北京市高级人民法院民事裁定书（2003）高民终字第 1269 号，驳回北京恒升远东的请求，终审裁定维持原裁定，本案将移送浙江省杭州市中级人民法院审理。该诉讼结果存在不确定性，如果本公司败诉，将可能发生承担经济赔偿的风险，所需承担的具体赔偿金额也是不确定的。

针对上述风险，为了避免公众投资者可能遭受的损失，本公司第一大股东杭州恒生电子集团有限公司承诺：如果由于该诉讼导致本公司需要在财产方面作出赔偿，均由其承担全部赔偿费用。本公司第二大股东中国经济技术投资担保有限公司承诺：如果由于该诉讼导致本公司需要在财产方面作出赔偿，数额在 3000 万元以内的由杭州恒生电子集团承担；如超过 3000 万元，超过部分由其承担。

七、本公司股票首次公开发行至本上市公告书公告之日，没有其他应披露而未披露之重大事项。

## 第十节 董事会上市承诺

本公司董事会承诺将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等国家相关法律、法规和有关规定，并自股票上市之日起做到：

- 一、真实、准确、完整、公允和及时地公布定期报告，披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、证券交易所的监督管理；
- 二、本公司在知悉可能对股票价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将及时予以公开澄清；
- 三、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事发行人股票的买卖活动；
- 四、本公司没有无记录的负债。

## 第十一节 上市推荐人及其意见

### 一、上市推荐人

#### 1、中国国际金融有限公司

地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座28层

联系人：李泽星

电话：010 - 65051166

传真：010 - 65051156

#### 2、南方证券股份有限公司

地址：深圳市嘉宾路4020号太平洋商贸大厦

联系人：薛永胜

电话：0755 - 82138230/0755 - 82138888

传真：0755 - 82138227

### 二、上市推荐人意见

本公司的上市推荐人认为：

本公司章程符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和中国证监会的有关规定；本公司本次股票发行完全符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》的法律、法规和中国证监会的有关规定，已具备了上市条件。

本公司董事了解法律、法规、上海证券交易所上市规则及股票上市协议规定的董事的义务与责任，本公司建立健全了法人治理结构，本公司制定了严格的信息披露制度与保密制度。

上市推荐人已对上市文件所载的资料进行了核实，确认上市文件真实、准确、完整、符合规定要求，没有虚假记载、严重误导性陈述或重大遗漏，并对其承担连带责任。上市推荐人与本公司之间不存在关联关系。

上市推荐人愿意推荐发行人的股票在上海证券交易所上市交易，并且在上市推荐过程中，保证不利用获得的内幕信息进行内幕交易，为自己或他人谋取利益。

杭州恒生电子股份有限公司

2003 年 12 月 11 日