

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中软国际

CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED

中軟國際有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：354)

截至二零一四年六月三十日止年度  
中期業績公告

概要 截至二零一四年上半年業績	截至六月三十日 止六個月		較去年同期 增長%
	(未經審核) 二零一四年 人民幣千元	(未經審核) 二零一三年 人民幣千元	
損益表概要			
收入	1,937,639	1,371,671	41.3%
服務性收入	1,909,225	1,346,810	41.8%
毛利	581,198	407,240	42.7%
本期溢利	115,088	80,698	42.6%
本公司擁有人應佔溢利	101,265	72,309	40.0%
EBITDA	229,907	156,618	46.8%
基本每股盈利(人民幣分)	5.45	4.20	29.7%
資產負債表摘要	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	增加%
總資產	4,719,627	4,672,957	1.0%
總負債	(2,163,443)	(2,231,756)	(3.1%)
總權益	<u>2,556,184</u>	<u>2,441,201</u>	4.7%
•	董事不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派發中期股息。		
•	本公司不會暫停辦理過戶登記手續。		

## 管理層討論與分析

### 主要運營數據

#### 總體概述

二零一四年上半年，本集團的主要運營指(未審計)增長情況如下表：

	2014年 上半年 人民幣千元	2013年 上半年 人民幣千元	較去年同 期增長%
收入	<b>1,937,639</b>	1,371,671	41.3%
服務性收入*	<b>1,909,225</b>	1,346,810	41.8%
銷售成本	<b>(1,356,441)</b>	(964,431)	40.6%
毛利	<b>581,198</b>	407,240	42.7%
其他收入、收益及虧損	<b>20,920</b>	38,213	(45.3%)
銷售及分銷成本	<b>(102,160)</b>	(79,307)	28.8%
行政開支	<b>(299,977)</b>	(235,064)	27.6%
呆賬撥備	<b>(298)</b>	261	N/A
無形資產及預付租賃款項攤銷	<b>(40,350)</b>	(25,255)	59.8%
財務費用	<b>(35,528)</b>	(20,413)	74.0%
應佔聯營公司業績	<b>363</b>	493	(26.4%)
除稅前溢利	<b>124,168</b>	86,168	44.1%
稅項	<b>(9,080)</b>	(5,470)	66.0%
本期溢利	<b>115,088</b>	80,698	42.6%
+稅項	<b>9,080</b>	5,470	66.0%
+財務費用	<b>35,528</b>	20,413	74.0%
+物業、廠房及設備之折舊	<b>30,224</b>	25,275	19.6%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	<b>40,350</b>	25,255	59.8%
-應佔聯營公司業績	<b>363</b>	493	(26.4%)
未計利息、稅項、折舊及攤銷前之 盈利(EBITDA)**	<b>229,907</b>	156,618	46.8%
+購股權開支	<b>8,153</b>	2,704	201.5%
+匯兌損益	-	(10)	N/A
+呆賬撥備	<b>298</b>	(261)	N/A
業務貢獻利潤**	<b>238,358</b>	159,051	49.9%

二零一四年上半年，本集團各業務集團的收入、服務性收入與業績的增長情況如下表：

	收入			服務性收入			業績		
	2014年	2013年		2014年	2013年		2014年	2013年	
	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
專業服務集團(PSG)	779,705	629,490	23.9%	751,291	604,629	24.3%	83,778	64,982	28.9%
外包服務集團(OSG)	960,495	660,601	45.4%	960,495	660,601	45.4%	71,574	50,782	40.9%
新興服務集團(ESG)	149,991	34,462	335.2%	149,991	34,462	335.2%	16,891	2,712	522.9%
培訓業務	47,448	47,118	0.7%	47,448	47,118	0.7%	1,706	1,694	0.7%
合計	1,937,639	1,371,671	41.3%	1,909,225	1,346,810	41.8%	173,949	120,170	44.8%

分部服務性收入方面，專業服務業務的服務性收入同比增長24.3%，外包服務業務的服務性收入同比增長45.4%，新興服務業務的服務性收入同比大幅增長335.2%，培訓業務的服務性收入較去年同期基本持平。

在專業服務業務方面，金融、銀行及保險業務的收入增長強勁，為整體專業服務業務的增長帶來了明顯貢獻；在外包服務業務方面，來自華為的業務和大中華業務的收入均取得了高速增長，為外包服務業務的增長貢獻主要力量；在新興服務業務方面，雲計算業務和移動互聯產品及服務業務均增長迅速，使得新興服務業務較去年同期相比取得大幅增長。

報告期內，整體業績較去年同期增長44.8%，高於收入41.3%的增幅和服務性收入41.8%的增幅。

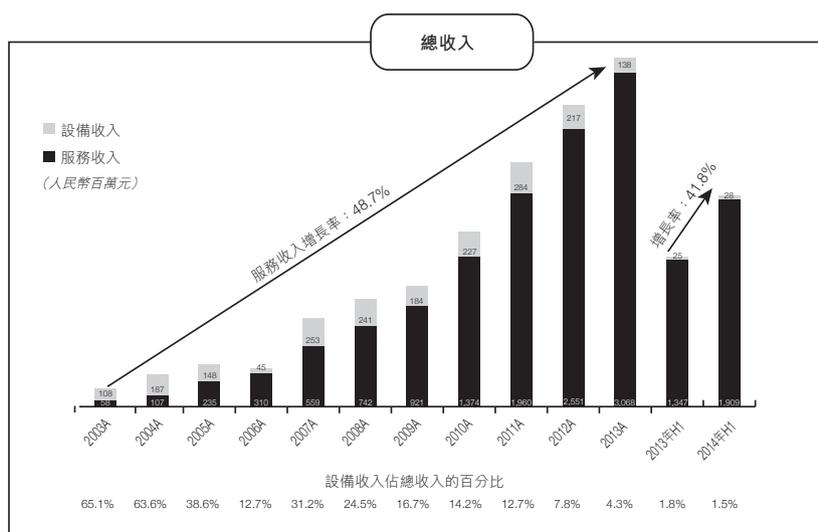
其中，專業服務業務的業績同比上升28.9%，高於專業服務業務收入23.9%的增幅，主要是由於「解放」平臺在專業服務集團內部部分業務線的試用，提高了人員利用率，從而對專業服務業務利潤率的提升做出明顯貢獻。

外包服務業務的業績同比上升40.9%，低於外包服務業務收入45.4%的增幅，主要原因是由於報告期內政府補助等其他收入較去年同期減少所致。

新興服務業務的業績同比上升522.9%，顯著高於新興服務業務收入335.2%的增幅，主要原因是去年屬於新興服務業務市場拓展初期，有較多的市場和研發投入，因此利潤率較低；報告期內，新興服務業務的利潤率基本恢復到正常水準。

本集團堅信，未來隨著解放平臺的全面推廣，本集團的毛利率和經營利潤率水準將會持續改善，整體收入和業績的規模都將會持續增加。

本集團自二零零三年創業板上市以來，收入和服務性收入一直保持高速增長，從二零零三年到二零一三年，收入的複合增長率達到34.5%，服務性收入的複合增長率達到48.7%，二零一四年上半年服務性收入較去年同期增長41.8%，具體請見下圖：



## 客戶

二零一四年上半年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入為44.2%，來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入的49.3%。

二零一四年上半年活躍客戶數為1411個，其中新增客戶為473個。截止二零一四年六月三十日，本集團在過去的四個季度裏，服務性收入大於人民幣600萬以上的大客戶有68個。

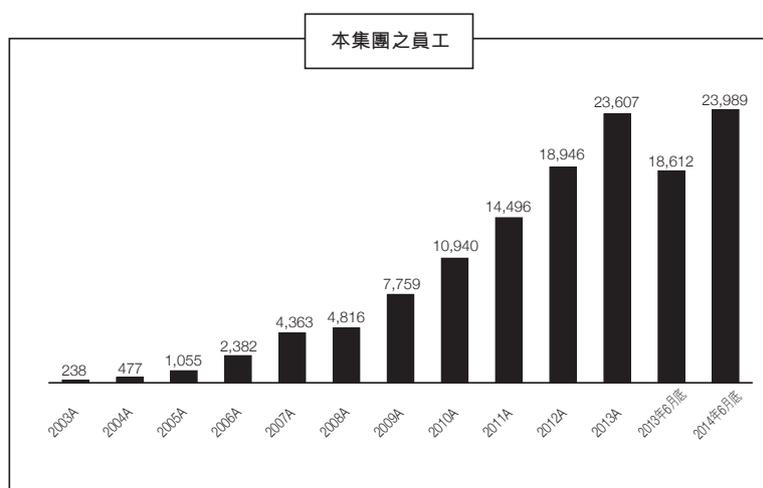
## 市場

本集團之業務主要集中在大中華區。二零一四年上半年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，中國經濟的強勁增長和大中華區蘊藏的巨大市場潛力也將為本集團帶來長期的增長機遇。同時，本集團的多家大型跨國公司客戶也表示將中國作為他們全球布局中最重要的一環，這充分顯示了他們對中國經濟的信心，也為本集團的業務帶來了難得的拓展機會。此外集團也將通過Catapult繼續拓展海外市場。

## 人力資源

截止到二零一四年六月三十日，本集團員工總數達到23,989人（截止到二零一三年六月三十日，員工總數為18,612人），較去年同期增長28.9%，其28.9%的增幅遠低於服務性收入的41.8%升幅，主要由於本報告期內，解放平臺的內部使用，使得人員使用率得到了提升。

本集團自二零零三年創業板上市以來，人員規模的增長情況如下圖：



## 盈利能力

二零一四年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣229,907千元（二零一三年上半年：人民幣156,618千元），較去年同期增長46.8%；二零一四年上半年EBITDA率為11.9%（二零一三年上半年：EBITDA率為11.4%），較去年同期上升0.5%，基於服務性收入計算的EBITDA率為12.0%（二零一三年上半年：EBITDA率為11.6%），較去年同期上升0.4%。以下是由本期溢利到EBITDA的調整明細：

人民幣千元	2014年上半年	2013年上半年	增長率%
本期溢利	<b>115,088</b>	80,698	42.6%
+稅項	<b>9,080</b>	5,470	66.0%
+財務費用	<b>35,528</b>	20,413	74.0%
+物業、廠房及設備之折舊	<b>30,224</b>	25,275	19.6%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	<b>40,350</b>	25,255	59.8%
-應佔聯營公司業績	<b>363</b>	493	(26.4%)
<b>EBITDA</b>	<b>229,907</b>	156,618	46.8%

為了幫助廣大的股東和投資者能比較本集團在不同報告期的經營趨勢，以及更清晰的看出本集團持續的業務經營成果，且便於將本集團的經營成果與其他同類公司進行比較，本集團在EBITDA的基礎上將其中非業務性質的、非現金的損益影響（例如：購股權開支、外匯（收益）虧損淨額、呆帳撥備）剔除，計算出二零一四年上半年業務貢獻利潤為人民幣238,358千元（二零一三年上半年為：人民幣159,051千元），較去年同期增長49.9%。下表是由EBITDA到業務貢獻利潤的調整明細：

人民幣千元	2014年上半年	2013年上半年	增長率%
<b>EBITDA</b>	<b>229,907</b>	<b>156,618</b>	<b>46.8%</b>
+購股權開支	<b>8,153</b>	2,704	201.5%
+外匯（收益）虧損淨額	-	(10)	N/A
+呆帳撥備	<b>298</b>	(261)	N/A
<b>業務貢獻利潤</b>	<b>238,358</b>	<b>159,051</b>	<b>49.9%</b>

二零一四年上半年，業務貢獻利潤率為12.3%，（二零一三年上半年：業務貢獻利潤率為11.6%），較去年同期上升0.7%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為12.5%（二零一三年上半年：業務貢獻利潤率為11.8%），較去年同期上升0.7%。

## 經營業績

下表是本集團二零一四年上半年和二零一三年上半年的綜合全面收益表（未經審核）：

	2014年			2013年		
	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例
收入	1,937,639			1,371,671		
服務性收入	1,909,225			1,346,810		
銷售成本	(1,356,441)	(70.0%)	-	(964,431)	(70.3%)	-
毛利	581,198	30.0%	30.4%	407,240	29.7%	30.2%
其他收入、收益及虧損	20,920	1.1%	1.1%	38,213	2.8%	2.8%
銷售及分銷成本	(102,160)	(5.3%)	(5.4%)	(79,307)	(5.8%)	(5.9%)
行政開支	(299,977)	(15.5%)	(15.7%)	(235,064)	(17.1%)	(17.5%)
呆帳撥備	(298)	(0.02%)	(0.02%)	261	0.02%	0.02%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(40,350)	(2.1%)	(2.1%)	(25,255)	(1.8%)	(1.9%)
財務費用	(35,528)	(1.8%)	(1.9%)	(20,413)	(1.5%)	(1.5%)
應佔聯營公司業績	363	0.02%	0.02%	493	0.04%	0.04%
除稅前溢利	124,168	6.4%	6.5%	86,168	6.3%	6.4%
稅項	(9,080)	(0.5%)	(0.5%)	(5,470)	(0.4%)	(0.4%)
本期溢利	<u>115,088</u>	5.9%	6.0%	<u>80,698</u>	5.9%	6.0%

## 收入

二零一四年上半年，本集團取得收入為人民幣1,937,639千元（二零一三年上半年：人民幣1,371,671千元），較去年同期增長41.3%；二零一四年上半年，服務性收入為人民幣1,909,225千元（二零一三年上半年：人民幣1,346,810千元），較去年同期增長41.8%，增長主要來源於外包業務和新興服務業務的迅猛發展。

在專業服務業務方面，金融、銀行及保險業務的收入增長強勁，為整體專業服務業務的增長帶來了明顯貢獻；

在外包服務業務方面，來自華為業務和大中華的業務的收入均取得了高速增長，為外包服務業務的增長貢獻主要力量；

在新興服務業務方面，雲計算業務和移動互聯產品及服務業務均增長迅速，使得新興服務業務較去年同期相比取得大幅增長。

培訓業務收入穩定，與去年基本持平，仍只佔本集團整體收入的一小部分。

本集團的服務性收入按業務集團分類，二零一四年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2014年 上半年	比重	2013年 上半年	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	<b>751,291</b>	<b>39.4%</b>	604,629	44.9%	24.3%
外包服務業務(OSG)	<b>960,495</b>	<b>50.3%</b>	660,601	49.0%	45.4%
新業務集團(ESG)	<b>149,991</b>	<b>7.9%</b>	34,462	2.6%	335.2%
培訓業務	<b>47,448</b>	<b>2.4%</b>	47,118	3.5%	0.7%
<b>服務性收入合計</b>	<b>1,909,225</b>	<b>100%</b>	1,346,810	100%	41.8%

本集團的服務性收入按合同模式分類，二零一四年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2014年 上半年	比重	2013年 上半年	比重
<b>服務性收入</b>	<b>1,909,225</b>		1,346,810	
固定價格	<b>877,439</b>	<b>46.0%</b>	663,618	49.3%
時間及物料	<b>1,024,549</b>	<b>53.6%</b>	653,196	48.5%
以數量為基準	<b>7,237</b>	<b>0.4%</b>	29,996	2.2%
<b>合計</b>	<b>1,909,225</b>	<b>100%</b>	1,346,810	100%

## 主營業務成本

二零一四年上半年，本集團的主營業務成本佔收入的比例為70.0%（二零一三年上半年為：70.3%），較去年同期下降0.3%。本集團的主營業務成本為人民幣1,356,441千元（二零一三年上半年：人民幣964,431千元），較去年同期增長40.6%。

## 毛利

二零一四年上半年，本集團取得毛利約為人民幣581,198千元（二零一三年上半年為：人民幣407,240千元），較去年同期增長42.7%。集團毛利率約為30.0%（二零一三年上半年為：29.7%），較去年同期增長0.3%。二零一四年上半年基於服務性收入的毛利率為30.4%（二零一三年上半年為：30.2%），較去年同期增長0.2%，毛利率較去年同期相比小幅增長，原因主要是解放平臺的內部使用在提高內部人員使用率方面初見成效

## 其他收入、收益及虧損

二零一四年上半年，其他收入為人民幣20,920千元（二零一三年上半年：人民幣38,213千元），較去年同期下降45.3%，下降的原因主要是二零一四年上半年度獲得的政府補助較二零一三年上半年有所下降。

## 經營費用

二零一四年上半年，銷售及分銷成本為人民幣102,160千元（二零一三年上半年：人民幣79,307千元），較去年同期增長了28.8%。二零一四年上半年，銷售及分銷成本佔收入的比例為5.3%（二零一三年上半年為5.8%），較去年同期下降0.5%，二零一四年上半年，銷售及分銷成本佔服務性收入的比例為5.4%（二零一三年上半年5.9%），較去年同期下降0.5%，體現了本集團在營銷管理效率方面的提升。

二零一四年上半年，行政開支為人民幣299,977千元（二零一三年上半年：人民幣235,064千元），較二零一三年上半年增長了27.6%。二零一四年上半年，行政開支佔收入的比例為15.5%，相對於二零一三年上半年之17.1%下降1.6%，二零一四年上半年，行政開支佔服務性收的比例為15.7%（二零一三年上半年為17.5%），較去年同期下降1.8%，主要是由於集團既往年度對其行政和業務運營支撐管理平臺之建設於本年度已取得明顯成效，再加上解放平臺的內部使用，讓本集團在內部開始施行扁平化管理，從而使得本集團的行政管理效率得到了較為明顯的提升。

## **EBITDA和業務貢獻利潤**

二零一四年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣229,907千元（二零一三年上半年：人民幣156,618千元），較去年同期增長46.8%；二零一四年上半年，EBITDA佔收入的比例為11.9%（二零一三年上半年為：11.4%），較去年同期上升0.5%，基於服務性收入計算的EBITDA率為12.0%（二零一三年上半年為：11.6%），較去年同期上升0.4%。

二零一四年上半年，本集團取得業務貢獻利潤人民幣238,358千元（二零一三年上半年為：人民幣159,051千元），較去年同期增長49.9%。二零一四年上半年，業務貢獻利潤率為12.3%（二零一三年上半年為：11.6%），較去年同期上升0.7%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為12.5%（二零一三年上半年為：11.8%），較去年同期上升0.7%。

本集團移動互聯和雲計算業務比重的增長、解放平臺的內部使用以及營銷和行政管理效率的提升，帶來了本集團EBITDA率和業務貢獻利潤率的提升。

## **財務費用和所得稅**

二零一四年上半年，財務費用佔收入的比例為1.8%，較二零一三年上半年之1.5%上升0.3%。財務費用為人民幣35,528千元（二零一三年上半年：人民幣20,413千元），較二零一三年上半年增長74.0%，增長主要是因為去年年底的銀團貸款在報告期內開始支付利息。而去年同期則無此項利息費用。

二零一四年上半年，所得稅佔收入的比例為0.5%，相對於二零一三年上半年同期之0.4%上升0.1%。所得稅為人民幣9,080千元（二零一三年上半年：人民幣5,470千元），比二零一三年上半年上升66.0%，上升的主要原因是由於去年同期，國家重點軟件企業所得稅退稅以及合資公司所得稅減免所致稅收至低點，今年上半年退稅的數額有所減少，因此同比有所增長。

## **其他非現金開支**

二零一四年上半年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.6%，較二零一三年上半年同期之1.8%下降0.2%。物業、廠房及設備之折舊為人民幣30,224千元（二零一三年上半年：人民幣25,275千元），二零一三年上半年增長19.6%，上升的原因是由於為配合人員的增長，於本年度內購置固定資產，導致折舊上升，但折舊佔收入的比例較去年同期下降，說明本集團管理效率相比去年同期有所提升。

二零一四年上半年，無形資產攤銷佔收入的比例為2.1%，相對於二零一三年上半年同期之1.8%，增長0.3%。無形資產攤銷額為人民幣40,350千元(二零一三年上半年：人民幣25,255千元)，比二零一三年上半年上升59.8%，上升的原因主要由於二零一三年末收購公司及業務所產生的無形資產攤銷額的增長所致。

二零一四年上半年，購股權開支佔收入的比例為0.4%，相對於二零一三年上半年同期之0.2%上升了0.2%。二零一四年上半年，購股權開支為人民幣8,153千元(二零一二年：人民幣2,704千元)，比二零一三年上半年大幅上升201.5%，上升的主要原因是二零一四年初集團新發1.1億股帶條件的購股權在本報告期內攤銷，導致購股權開支同比增長。

二零一四年上半年，呆帳撥備為人民幣298千元(二零一三年上半年：沖回人民幣261千元)，佔收入的比例僅為0.02%。

### **本期溢利和每股收益**

二零一四年上半年，本集團取得溢利為人民幣115,088千元(二零一三年上半年為：人民幣80,698千元)，較去年同期增長42.6%，本期溢利佔收入的比例為5.9%(二零一三年上半年為：5.9%)，與去年同期持平。本期溢利佔服務性收入的比例為6.0%(二零一三年上半年為：6.0%)與去年同期持平。

剔除少數股東應佔溢利後，二零一四年上半年，本集團擁有人應佔年度溢利為人民幣101,265千元(二零一三年上半年為：72,309千元)，較去年同期增長40.0%。

基於本集團擁有人應佔年度溢利，計算出二零一四年上半年的每股基本盈利約為人民幣5.45分(二零一三年上半年為：人民幣4.2分)，較去年同期增長29.7%。

## 中期業績

中軟國際有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

### 綜合全面收益表(未經審核)

		截至	
		六月三十日止六個月	
	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	3	<b>1,937,639</b>	1,371,671
銷售成本		<b>(1,356,441)</b>	(964,431)
毛利		<b>581,198</b>	407,240
其他收入、收益及虧損		<b>20,920</b>	38,213
銷售及分銷成本		<b>(102,160)</b>	(79,307)
行政開支		<b>(299,977)</b>	(235,064)
呆賬撥備		<b>(298)</b>	261
無形資產攤銷		<b>(40,350)</b>	(25,255)
財務費用	4	<b>(35,528)</b>	(20,413)
應佔聯營公司業績		<b>363</b>	493
除稅前溢利		<b>124,168</b>	86,168
稅項	5	<b>(9,080)</b>	(5,470)
本期溢利		<b>115,088</b>	80,698
其他全面收益			
海外業務兌換產生外匯差額		<b>4,184</b>	2,411
本期全面收益總額		<b>119,272</b>	83,109
應佔本期溢利：			
本公司擁有人		<b>101,265</b>	72,309
非控股權益		<b>13,823</b>	8,389
		<b>115,088</b>	80,698
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		<b>105,458</b>	74,728
非控股權益		<b>13,814</b>	8,381
		<b>119,272</b>	83,109
每股盈利	7		
—基本(分)		<b>5.45</b>	4.20
—攤薄(分)		<b>5.36</b>	4.15

綜合財務狀況表(未經審核)

		(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		205,063	174,186
無形資產		329,113	280,649
商譽		970,064	936,988
於聯營公司之權益		30,174	13,519
可供出售投資		54,376	25,000
預付租賃款項		41,410	41,482
投資聯營公司之已付按金		–	14,850
衍生金融工具		649	649
遞延稅項資產		10,390	10,389
		<u>1,641,239</u>	<u>1,497,712</u>
流動資產			
存貨		24,535	19,883
貿易及其他應收賬款	8	1,429,869	1,146,646
預付租賃款項		1,010	1,009
合約工程應收客戶款項		1,240,389	1,060,869
關連公司欠款		–	814
已抵押存款		333	5,201
銀行結存及現金		382,252	940,823
		<u>3,078,388</u>	<u>3,175,245</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	9	702,709	741,528
應付票據		2,483	3,387
合約工程應付客戶款項		115,138	217,410
欠關連公司款項		–	9,196
應付股息予股東		74	73
應付稅項		32,410	28,303
借款		381,775	471,328
收購業務之應付代價		28,725	–
		<u>1,263,314</u>	<u>1,471,225</u>
流動資產淨值		<u>1,815,074</u>	<u>1,704,020</u>
總資產減流動負債		<u>3,456,313</u>	<u>3,201,732</u>

		(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		32,536	17,589
收購附屬公司之應付代價		35,636	35,636
可換股票據		186,135	189,038
借款		645,822	518,268
		<u>900,129</u>	<u>760,531</u>
		<u>2,556,184</u>	<u>2,441,201</u>
資本及儲備			
股本	10	87,926	87,085
股份溢價		1,687,276	1,667,181
儲備		621,462	513,957
		<u>2,396,664</u>	<u>2,268,223</u>
本公司之權益持有人應佔權益		2,396,664	2,268,223
非控股權益		159,520	172,978
		<u>2,556,184</u>	<u>2,441,201</u>
總權益		<u>2,556,184</u>	<u>2,441,201</u>

## 綜合權益變動表(未經審核)

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	對沖儲備	換算儲備	可換股		一般儲備金	法定企業擴充基金	法定盈餘儲備金	累積溢利	總計	非控股權益	總計
					購股權儲備	貸款票據儲備							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日	81,804	1,466,006	-	(1,933)	69,758	15,167	15,793	26,749	29,072	225,208	1,927,624	134,659	2,062,283
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,664	72,664	8,389	81,053
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	2,419	-	-	-	-	-	-	2,419	(8)	2,411
本期全面收益總額	-	-	-	2,419	-	-	-	-	-	72,664	75,083	8,381	83,464
收購業務	2,573	86,019	-	-	-	-	-	-	-	-	88,592	-	88,592
收購附屬公司額外權益	197	11,512	-	-	-	-	-	-	-	-	11,709	(13,825)	(2,116)
於行使購股權時發行新股份 確認股本結算並以股份 支付之款項	93	2,444	-	-	(562)	-	-	-	-	-	1,975	-	1,975
分配	-	-	-	-	2,704	-	549	-	1,165	(2,068)	2,704	(354)	2,704
於二零一三年六月三十日	84,667	1,565,981	-	486	71,900	15,167	16,342	26,749	30,237	295,804	2,107,333	129,569	2,236,902
於二零一四年一月一日	87,085	1,667,181	649	(9,767)	38,813	30,391	15,793	26,749	49,662	361,667	2,268,223	172,978	2,441,201
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,265	101,265	13,823	115,088
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	4,193	-	-	-	-	-	-	4,193	(9)	4,184
本期全面收益總額	-	-	-	4,193	-	-	-	-	-	101,265	105,458	13,814	119,272
收購附屬公司額外權益	-	(3,675)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,675)	(27,272)	(30,947)
於行使購股權時發行新股份 確認股本結算並以股份 支付之款項	841	23,770	-	-	(6,106)	-	-	-	-	-	18,505	-	18,505
分配	-	-	-	-	8,153	-	-	-	-	-	8,153	-	8,153
於二零一四年六月三十日	87,926	1,687,276	649	(5,574)	40,860	30,391	15,793	26,749	49,662	462,932	2,396,664	159,520	2,556,184

綜合現金流量表(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
經營業務所用現金淨值	(426,864)	(300,290)
投資活動所用現金淨值	(168,234)	(117,701)
融資活動產生現金淨值	<u>32,335</u>	<u>158,545</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(562,763)	(259,446)
匯率變動影響	4,192	(1,339)
期初現金及現金等值項目	<u>940,823</u>	<u>774,847</u>
期末現金及現金等值項目	<u><u>382,252</u></u>	<u><u>514,062</u></u>

## 未經審核綜合財務報表附註

### 1. 呈報基準

此未經審核簡明綜合財務報表乃按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六所載之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

### 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量之金融工具除外。

簡明綜合財務報表所採用會計政策與編製本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所沿用者一致。

於本中期，本集團已應用若干由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂之香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則（修訂）	二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則年度改進
香港財務報告準則第7號（修訂）	披露－抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則 第12號（修訂）	綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體的權益：過渡性指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	合營安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號 （二零一一年經修訂）	僱員福利
香港會計準則第27號 （二零一一年經修訂）	獨立財務報表
香港會計準則第28號 （二零一一年經修訂）	於聯營公司及合資企業的投資
香港會計準則第1號（修訂）	呈列其他全面收益項目
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第20號	露天採礦場生產階段的剝採成本

### 3. 營業額及分類資料

營業額指本期間內出售貨物及提供服務而收取或應收之款項淨額。

向本公司行政總裁(即主要經營決策者)，就資源分配及評核分部表現而呈報之資料，乃按本集團經營部分提供之各貨品或服務類型作為衡量基準。

具體而言，本集團的報告分類如下：

1. 專業服務業務(PSG)
2. 外包服務業務(OSG)
3. 新業務集團(ESG)
4. 培訓業務

有關以上分類之資料已呈報如下。

#### 分類收益及業績

本集團之收益及業績按經營及報告分類分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	分類收益		分類業績	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
專業服務業務(PSG)	779,705	629,490	83,778	64,982
外包服務業務(OSG)	960,495	660,601	71,574	50,782
新業務集團(ESG)	149,991	34,462	16,891	2,712
培訓業務	47,448	47,118	1,706	1,694
	<u>1,937,639</u>	<u>1,371,671</u>	<u>173,949</u>	<u>120,170</u>

分類收益(按產品及服務)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
出售軟件及硬件產品	<b>28,414</b>	24,861
專業服務業務(PSG)	<b>751,291</b>	604,629
外包服務業務(OSG)	<b>960,495</b>	660,601
新業務集團(ESG)	<b>149,991</b>	34,462
培訓業務	<b>47,448</b>	47,118
	<b>1,909,225</b>	1,346,810
	<b>1,937,639</b>	1,371,671

分部業績與除稅前溢利(虧損)之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
分類業績	<b>173,949</b>	120,170
其他收入、收益及虧損	<b>258</b>	2,551
貸款利息支出	<b>(7,832)</b>	-
公司支出	<b>(27,493)</b>	(27,124)
購股權支出	<b>(8,153)</b>	(2,704)
可換股貸款票據之實際利息	<b>(6,561)</b>	(6,725)
除稅前溢利	<b>124,168</b>	86,168

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入。兩個年度內並無分類間之銷售。

分類業績為在分配企業開支、以股份支付款項、可換股貸款票據之實際利息及可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損，及某些其他於公司水平錄得之收入、收益及虧損項目之前，各個分類所賺取之溢利／所受到之虧損。此乃呈報予主要運營決策制定者之計量方法，以進行資源分配及表現評估。

#### 4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借款之利息	28,967	13,688
可換股貸款票據之實際利息	6,561	6,725
	<u>35,528</u>	<u>20,413</u>

#### 5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅	8,720	5,325
香港利得稅	-	-
美國聯邦和州所得稅	184	145
日本所得稅	176	-
	<u>9,080</u>	<u>5,470</u>

由於本公司及其附屬公司於香港均無任何應課稅溢利，因此兩個期間均無作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃按中國有關地區之適用稅率計算。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

## 6. 股息

本公司並無向股東宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息及截至二零一四年六月三十日止期間之中期股息。

## 7. 每股盈利

下列為計算本公司之普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利所依據之數據：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<b>101,265</b>	72,309	
		股份數目	
		二零一四年	二零一三年
用以計算每股基本盈利之加權普通股平均數目	<b>1,859,301,250</b>	1,720,162,999	
具潛在攤薄影響之普通股：			
根據本公司之購股權計劃可予發行	<b>28,780,395</b>	21,157,112	
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	<b>1,888,081,645</b>	1,741,320,111	

截至二零一三年六月三十日及二零一四年六月三十日止期間之攤薄每股盈利之計算並未假設可換股貸款票據已獲兌換，此乃因為兌換將導致每股攤薄盈利增加。

## 8. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	635,819	592,872
減：呆賬撥備	(118,897)	(118,599)
	<u>516,922</u>	<u>474,273</u>
應收關連公司之貿易賬款	565,225	339,820
	<u>1,082,147</u>	<u>814,093</u>
給予供應商之墊款	205,466	157,334
按金、預付款項及其他應收賬款	142,256	175,219
	<u>1,429,869</u>	<u>1,146,646</u>

本集團之平均賒賬期由30日至180日不等。根據於報告期末之發票日期呈列之應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	721,225	505,616
介乎91至180日	195,615	164,053
介乎181至365日	90,412	74,929
介乎一至兩年	65,860	69,196
兩年以上	9,035	299
	<u>1,082,147</u>	<u>814,093</u>

本集團於二零一四年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

## 9. 貿易及其他應付賬款

	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
應付貿易賬款	356,417	377,471
應付一間關連公司之貿易賬款	-	-
	<u>356,417</u>	<u>377,471</u>
從客戶收取之按金	37,343	65,571
其他應付款項及應計費用	308,949	298,486
	<u>702,709</u>	<u>741,528</u>

根據於報告期末之發票日期呈列之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	207,890	182,056
介乎91至180日	29,209	36,900
介乎181至365日	18,696	106,461
介乎一至兩年	77,542	34,282
兩年以上	23,080	17,772
	<u>356,417</u>	<u>377,471</u>

採購貨品之平均信貸期限為90天。本集團已制定財政風險管理政策，以確保所有應付賬款均在信貸期限內。

本集團於二零一四年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

## 10. 股本

每股面值0.05港元之普通股：

股份數目

面值  
港元

法定

於二零一三年一月一日、二零一三年六月三十日、  
二零一四年一月一日及二零一四年六月三十日

4,000,000,000

200,000,000

股份數目

面值  
港元

財務報表  
顯示之金額  
人民幣千元

已發行及繳足

於二零一三年一月一日

1,718,364,659

85,918,233

81,804

行使購股權

2,310,000

115,500

93

作為收購業務之代價而發行股份

64,588,274

3,229,414

2,573

作為收購附屬公司額外股權之代價

4,926,000

246,300

197

於二零一三年六月三十日

1,790,188,933

89,509,447

84,667

行使購股權

60,986,350

3,049,318

2,418

於二零一三年十二月三十一日

1,851,175,283

92,558,765

87,085

及二零一四年一月一日

行使購股權

21,425,000

1,071,250

841

於二零一四年六月三十日

1,872,600,283

93,630,015

87,926

## 11. 資本承擔

本集團並無已訂約但未於財務報表撥備之收購物業、廠房及設備之資本承擔。

## 12. 關連人士交易

(i) 於二零一三年及二零一四年有關期間，本集團與下列關連人士曾進行以下交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務			
— 華為集團	(a)	<b>596,070</b>	308,810

附註：

- (a) 華為為CSITS之非控股擁有人，本公司之非全資附屬公司。二零一二年四月CSITS成立後，華為集團從此成為本集團之關聯方。

董事認為上述交易均於本公司日常業務過程中按一般商業條款進行。

## 13. 僱員及其他資料

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團之僱員薪酬約為人民幣1,332,000,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,061,000元（二零一三年：約為人民幣910,001,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,283,000元）。僱員薪酬上升原因為僱員數目由18,612人增加至23,989人。

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之無形資產攤銷開支及折舊分別約為人民幣40,350,000元（二零一三年：人民幣25,255,000元）及人民幣30,224,000元（二零一三年：人民幣25,275,000元）。

## 董事於股份之權益

於二零一四年六月三十日，董事於本公司之股份及相關股份及本公司相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份中，擁有須根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條所存置之登記冊內，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所者如下。

### 本公司股本中每股面值0.05港元股份（「股份」）之好倉

董事姓名	普通股總數	於二零一四年 六月三十日 佔本公司已發行 普通股本總數 概約百分比
趙令歡	335,076,453	17.89%
陳宇紅	170,993,039	9.13%
唐振明	13,127,765	0.70%
王暉	6,277,838	0.34%
曾之杰	365,000	0.02%

### 認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一四年		於二零一四年		於二零一四年 六月三十日 佔本公司 已發行普通股 總數百分比	擁有權益 之相關 普通股數目	附註
		一月一日 尚未行使之 購股權數目	於期內 已行使之 購股權數目	六月三十日 尚未行使之 購股權數目	六月三十日 尚未行使之 購股權數目			
唐振明	0.97	800,000	-	800,000	0.04%	2,800,000	(1)	
	1.78	2,000,000	-	2,000,000	0.11%		(2)	
王暉	1.78	1,200,000	-	1,200,000	0.06%	1,200,000	(2)	
曾之杰	1.78	385,000	-	385,000	0.02%	385,000	(2)	

附註：

- (1) 該等購股權於二零零六年三月三十日根據購股權計劃授出，並於二零零六年四月二十七日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
30/03/2006	29/03/2016	獲授購股權總數之25%
30/03/2007	29/03/2016	獲授購股權總數之25%
30/03/2008	29/03/2016	獲授購股權總數之25%
30/03/2009	29/03/2016	獲授購股權總數之25%

- (2) 該等購股權於二零零七年四月十日根據購股權計劃授出，並於二零零七年五月八日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
10/04/2007	09/04/2017	獲授購股權總數之25%
10/04/2008	09/04/2017	獲授購股權總數之25%
10/04/2009	09/04/2017	獲授購股權總數之25%
10/04/2010	09/04/2017	獲授購股權總數之25%

### 購股權計劃

於二零一四年六月三十日，根據購股權計劃授予本集團若干董事及雇員可認購合共155,430,000股股份之購股權尚未行使。

於截至二零一四年六月三十日止六個月，合共21,425,000份購股權獲行使，合共6,500,000份購股權已失效，並根據購股權計劃已授出合共110,000,000份購股權。

### 董事收購股份之權利

截至二零一四年六月三十日止六個月，除上述所披露者外，概無董事獲授任何購股權以認購本公司股份。於二零一四年六月三十日，除上文所披露者外，概無董事擁有認購本公司股份之任何權利。

## 董事進行證券交易之規定標準

截至二零一四年六月三十日止六個月內，本公司已採納有關買賣證券之上市規則附錄10上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體查詢後，截至二零一四年六月三十日止六個月內，董事已遵照有關證券交易之標準守則。

## 企業管治常規守則

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司董事會相信，企業管治對本公司之成功至為重要，故本公司已採納不同措施，確保維持高標準之企業管治。本公司已遵循上市規則所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）之守則條文的指引，執行其企業管治措施。

本公司主要企業管治原則及常規以及有關上述偏離的詳情在下文概述。

董事會認為，本集團於二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日已遵守守則，惟下列情況除外：(i)董事會主席因需要處理其他業務，未能親身出席本公司於二零一四年五月十九日舉行的股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。然而，其中一位獨立非執行董事已出席二零一三年股東週年大會並擔任大會主席；(ii)董事長及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任（偏離守則條文第A.2.1條）。

董事會將繼續提升適合本公司業務操守及發展的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保本公司符合法定及專業標準，以及參照標準的最新發展。

## 董事之證券交易

本公司已就證券交易採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體諮詢後，於截至二零一四年六月三十日止年度，董事已遵守有關董事進行證券交易之標準守則。

## 主要股東

就董事所知，於二零一四年六月三十日，下列人士（非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須知會本公司及聯交所之權益如下：

### 股份之好倉

名稱	權益性質	股份概約數目 (百萬股)	本公司已發行 普通股本總額 之概約百分比	本公司 已發行股份* 之概約百分比
Keen Insight Limited (「Keen Insight」) (附註1)	實益權益	335.08	17.89%	16.85%
Hony Capital Fund 2008, L.P. (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
Hony Capital Fund 2008 GP L.P. (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
Hony Capital Fund 2008 GP Limited (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
Hony Capital Management Limited (「弘毅投資」) (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
Hony Managing Partners Limited (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
趙令歡 (附註1)	受控制公司之權益	335.08	17.89%	16.85%
Greater Pacific Capital Partners, LP (「GPC」) (附註2)	實益權益	119.27	6.37%	6.00%
EJF Capital LLC (「EJF」) (附註3)	實益權益	116.40	6.22%	5.85%
遠東控股國際有限公司 (「遠東控股」) (附註4)	實益權益	113.40	6.06%	5.70%
微軟公司 (「微軟」) (附註5)	實益權益	97.25	5.19%	4.89%

\* 已發行股份總額包括1,872,600,283股普通股及116,404,949份可換股票據（可轉換為116,404,949股普通股）。

附註：

1. 趙令歡先生通過其全資擁有的Hony Managing Partners Limited被視為於335,076,453股股份中擁有權益。Hony Managing Partners Limited擁有弘毅投資之80%權益，而弘毅投資則全資擁有控制Hony Capital Fund 2008, GP, L.P.之Hony Capital Fund 2008 GP Limited。Hony Capital Fund 2008, GP L.P.則控制全資擁有Keen Insight的Hony Capital Fund 2008, L.P.。
2. GPC於119,268,639股普通股中擁有權益。
3. EJV為一間於美國證券交易委員會註冊之投資顧問。EJV於116,404,949股普通股中擁有權益，該批普通股乃於二零一零年十一月二十九日因全數轉換本金額為人民幣200,000,000元之可換股股票據而發出。
4. 遠東控股於113,399,822股普通股中擁有權益。
5. 微軟於97,250,000股股份中擁有權益，該等股份已於二零一一年十二月三十日自於二零零六年一月六日獲配發及發行本公司股本中97,250,000股每股面值0.05港元之系列A優先股（「系列A優先股」）轉換。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，概無其他本公司之股份或相關股份之權益或淡倉須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內。

### 競爭權益

於二零一四年六月三十日，本公司各董事及各管理層股東及其各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務擁有權益。

### 審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日，根據上市規則企業管治常規守則所載之規定，成立具有明確職權及職責範圍之審核委員會。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會之成員包括兩名獨立非執行董事，即曾之杰先生及梁永賢博士。梁永賢博士為審核委員會之主席。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績。

## 購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

代表董事會  
主席及首席執行官  
陳宇紅博士

香港，二零一四年八月二十九日

於本公佈日，本公司董事包括：

*執行董事：*

陳宇紅博士(主席兼行政總裁)、唐振明博士、王暉先生

*非執行董事：*

趙令歡先生、張亞勤博士、林盛先生

*獨立非執行董事：*

曾之杰先生、梁永賢博士、宋軍博士

\* 僅供識別