

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的內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

暢捷通

Chanjet

暢捷通信息技術股份有限公司

CHANJET INFORMATION TECHNOLOGY COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1588)

截至二零一七年六月三十日止六個月之中期業績公告

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變化率
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	
收入	279,655	233,654	20
母公司擁有人應佔利潤／ (虧損)	47,221	(40,566)	N/A
基本每股盈利／(虧損) (人民幣元)	0.23	(0.20)	N/A

暢捷通信息技術股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)並無就截至二零一七年六月三十日止六個月建議派發中期股息。

* 僅供識別

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七年六月三十日止六個月(「報告期內」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一六年之比較數字如下：

未經審核中期簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
收入	3	279,655	233,654
銷售及服務提供成本	4	(42,544)	(21,985)
毛利		237,111	211,669
其他收入及收益淨額	3	40,654	38,937
研發成本	4	(64,975)	(77,141)
銷售及分銷開支		(77,296)	(73,566)
管理費用		(82,423)	(138,241)
稅前利潤／(虧損)	4	53,071	(38,342)
所得稅開支	5	(6,375)	(6,110)
期內利潤／(虧損)		46,696	(44,452)
以下人士應佔：			
母公司擁有人	7	47,221	(40,566)
非控股權益		(525)	(3,886)
		46,696	(44,452)
母公司普通股持有人應佔每股盈 利／(虧損)			
基本(人民幣分)	7	23.2	(20.3)
攤薄(人民幣分)	7	23.1	(20.3)

未經審核中期簡明全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
期內利潤／(虧損)	46,696	(44,452)
其他全面收益／(虧損)		
於隨後期間重新分類至損益的其他全面收 益／(虧損)：		
換算海外業務匯兌差額	(273)	314
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	(273)	314
期內全面收益／(虧損)總額，扣除稅項	<u>46,423</u>	<u>(44,138)</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	46,948	(40,252)
非控股權益	(525)	(3,886)
	<u>46,423</u>	<u>(44,138)</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,337	11,240
無形資產		81,159	90,639
可供出售股本投資		23,105	23,650
遞延稅項資產		14,220	20,595
		<u>124,821</u>	<u>146,124</u>
流動資產			
存貨		6,137	6,036
貿易應收款及應收票據	8	1,000	1,460
預付款項、按金及其他應收款項		165,923	65,246
可供出售投資		256,000	85,000
現金及銀行結存		416,873	599,355
		<u>845,933</u>	<u>757,097</u>
持有待售資產	9	863,364	422,089
		<u>1,709,297</u>	<u>1,179,186</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	2,466	1,569
其他應付款項及應計費用		91,899	103,587
應繳稅項		3,880	5,494
		<u>98,245</u>	<u>110,650</u>
持有待售負債	9	745,291	301,906
		<u>843,536</u>	<u>412,556</u>
流動資產淨值		<u>865,761</u>	<u>766,630</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>990,582</u>	<u>912,754</u>
資產淨值	<u><u>990,582</u></u>	<u><u>912,754</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	217,182	217,182
員工信託受益權計劃下持有的庫存股份	(168,608)	(235,451)
儲備	<u>912,608</u>	<u>901,098</u>
	<u>961,182</u>	<u>882,829</u>
非控股權益	<u>29,400</u>	<u>29,925</u>
總權益	<u><u>990,582</u></u>	<u><u>912,754</u></u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

暢捷通信息技術股份有限公司(「本公司」)(前稱暢捷通軟件有限公司)於二零一零年三月十九日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限公司。本公司於二零一一年九月八日成為股份有限公司，並更名為暢捷通信息技術股份有限公司。本公司H股於二零一四年六月二十六日在香港聯合交易所(「香港聯交所」)有限公司主板上市。本公司註冊辦事處位於中國北京海淀區北清路68號院20號樓D棟。

本集團主要從事電子計算機軟件、硬件及外部設備的技術開發、技術諮詢、技術轉讓、技術服務、技術培訓；銷售打印紙和計算機耗材、電子計算機軟硬件及外部設備；數據庫服務；第二類增值電信業務中的信息服務業務(僅限互聯網信息服務)；設計、製作、代理和發佈廣告；互聯網支付服務和銀行卡收單服務。

本公司董事認為，本公司的控股公司為用友網絡科技股份有限公司(「用友」)，最終控股公司為於中國成立的北京用友科技有限公司。

有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情載列如下：

名稱	成立/註冊及經營地 址及日期	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司應佔股權比例		主營業務	法人類別
			直接	間接		
暢捷通信息技術(香港)有限公司 (「暢捷通香港」) (附註1)	香港 二零一二年 八月二十二日	1,000,000美元	100.00	-	- 銷售計算機軟件及硬件	有限公司
暢捷通信息技術(美國)有限公司 (「暢捷通美國」)	美國加州 二零一二年 十一月五日	15,500,000美元	100.00	-	- 計算機軟件技術開發	有限責任公司

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

名稱	成立/註冊及經營地 址及日期	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司應佔股權比例		主營業務	法人類別
			直接	間接		
北京暢捷通支付技 術有限公司 (「暢捷通支付」) (附註2)	中國北京 二零一三年 七月二十九日	人民幣 200,000,000	75.10	-	互聯網支付、銀行卡收 單、技術開發	有限責任公司
北京暢捷優財網絡 有限公司	中國北京 二零一六年 三月九日	人民幣5,000,000	-	75.10	互聯網信息服務和數據 處理	有限責任公司

附註1：鑒於暢捷通香港於過往三年內未開展任何實質性經營活動並且於未來三年亦無開展任何經營活動的計劃，於二零一七年六月五日，董事會已批准註銷暢捷通香港。於二零一七年八月二十五日，暢捷通香港的註銷仍在進行中。

附註2：本公司及用友於二零一六年十月二十一日訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，本公司已有條件地同意出售，而用友已有條件地同意按人民幣195,561,000元的代價收購相當於暢捷通支付55.82%股權的出售權益。根據股權轉讓協議，股權轉讓事項的完成須滿足特定先決條件，包括取得暢捷通支付的相關監管機構的同意(包括但不限於中國人民銀行的批准)。此股權轉讓協議所載的所有先決條件截至二零一七年七月十七日已全部達成。暢捷通支付的各項資產和負債於二零一七年六月三十日的綜合財務報表中重分類為持有待售的資產和負債。

2. 編制基準及本集團會計政策的變動

2.1 編制基準

截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)之披露規定而編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

2. 編制基準及本集團會計政策的變動(續)

2.1 編制基準(續)

本未經審核中期簡明綜合財務報表並未包括年度財務報表須披露的所有資料及事項，故應連同本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除另有指明者外，本中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值已四捨五入至最近的千位數。

2.2 經修訂的國際財務報告準則的影響

編製未經審核中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟二零一七年一月一日採納的經修訂的準則除外。本集團並未提早採用任何其他已頒佈但尚未生效的準則、解釋或修訂。

該等變動性質及影響披露如下。雖然該等修訂於二零一七年首次應用，但對本集團的中期簡明綜合財務報表不會有重大影響。各修訂的性質及影響說明如下：

國際會計準則第7號的修訂「現金流量表：披露計劃」

該修訂要求實體提供由融資活動引起的負債變動相關的披露，包括現金流量及非現金流量(如外幣匯兌收益或虧損)引起的變動。實體在首次採用該修訂時，無需提供以前期間之比較資料。本集團無須於其中期簡明綜合財務報表作出額外披露，但將於截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表中披露額外資料。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 經修訂的國際財務報告準則的影響(續)

國際會計準則第12號的修訂「*所得稅：就未實現虧損確認遞延稅項資產*」

該等修訂闡明實體需要考慮稅務法例是否對於可扣減暫時差異轉回時可用作抵扣的應課稅利潤的來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅利潤提供指引，並解釋應課稅利潤可包括收回超過賬面值的部分資產的情況。

實體需採用追溯調整法應用該等修訂。然而，首次應用該等修訂時，可將最早比較期間權益變動計入期初保留盈利(或權益的另一適當組成部分)，而無需在期初累積盈利及權益的其他組成部分之間分配變動。採用該豁免的實體必須披露這一事實。

本集團採用追溯法應用該等修訂。然而，由於本集團概無符合該等修訂的可扣減暫時差異或資產，故採用該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

二零一四年至二零一六年週期的年度改進

國際財務報告準則第12號之修訂「*在其他實體中權益的披露：對國際財務報告準則第12號中披露規定之範圍的澄清*」

該等修訂闡明，國際財務報告準則第12號中的披露要求(除B10-B16段外)適用於已劃分至持有待售或已包括在某出售組別且該出售組別已劃分至持有待售的實體於子公司、合營企業或聯營企業中的權益(或其在合營企業或聯營企業中的部分權益)。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 經修訂的國際財務報告準則的影響(續)

二零一四年至二零一六年週期的年度改進(續)

國際財務報告準則第12號之修訂「在其他實體中權益的披露：對國際財務報告準則第12號中披露規定之範圍的澄清」(續)

本集團已採用追溯法應用該等修訂。由於國際財務報告準則第12號中的披露要求並非特別適用於未經審核中期簡明綜合財務報表，故本集團未披露其於暢捷通支付(於二零一六年十二月三十一日劃分至持有待售的子公司)中的權益。本集團將於其截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表中按規定披露相關資料。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表內未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 ¹
國際財務報告準則第15號之修訂	來自客戶合約的收入 ¹
國際財務報告準則第2號之修訂	以股份支付交易的劃分及計量 ¹
國際財務報告準則第4號之修訂	採用國際財務報告準則第4號保險合約同時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際會計準則第40號之修訂	轉讓投資物業 ¹
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易和預收預付對價 ¹
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	<ul style="list-style-type: none">• 國際財務報告準則第1號首次採用國際財務報表準則¹• 國際會計準則第28號於聯營公司及合營公司的投資¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ⁴

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

- ¹ 自二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 自二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ⁴ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

本集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於首次應用時的影響。

3. 收入、其他收入及收益

收入指扣除退貨、貿易折扣及銷售稅後所售软件的發票淨值，以及期內所提供服務的價值。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
軟件銷售	216,205	206,782
提供服務	62,745	26,579
採購商品銷售	705	293
	279,655	233,654
其他收入及收益		
增值稅退稅	32,353	29,548
利息收入	8,142	9,355
政府補貼	13	—
其他	146	34
	40,654	38,937

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

4. 稅前利潤／(虧損)

本集團的稅前利潤／(虧損)已扣除／(抵免)以下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
已售軟件成本	3,512	6,189
服務提供成本	38,729	15,656
已售採購商品成本	303	140
	<u>42,544</u>	<u>21,985</u>
銷售成本總額	42,544	21,985
物業、廠房及設備項目折舊	4,856	4,970
無形資產攤銷	16,170	14,704
經營租賃項下最低租賃付款	7,372	8,397
研發成本(附註)	64,975	77,141
僱員福利開支(包括董事、監事以及最高行政人員的薪酬，而不包括下列各項)：	125,887	122,448
以權益結算的股份支付開支	31,679	99,687
退休金計劃供款	11,607	11,700
	<u>169,173</u>	<u>233,835</u>
減：資本化並計入無形資產的僱員福利開支	(5,961)	(3,100)
	<u>163,212</u>	<u>230,735</u>

附註：截至二零一七年六月三十日止六個月，約人民幣62,940,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣73,070,000元)的研發成本列入僱員福利開支。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

5. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
即期稅項	-	637
遞延稅項	6,375	5,473
期內稅項開支總額	<u>6,375</u>	<u>6,110</u>

根據中國相關法律法規，本集團於截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月適用的法定企業所得稅稅率為25%。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司作為合資格的高新技術企業，須按15%稅率繳納所得稅，亦有權從應課稅利潤扣減符合條件的研發開支。於二零一七年六月三十日，本集團已重新提交複審高新技術企業證書，並且極有可能於二零一七年年末被準予，因此有理由相信截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司作為高新技術企業，須按15%稅率繳納所得稅，亦有權從應課稅利潤扣減符合條件的研發開支。

於香港註冊成立的附屬公司於截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月須按16.5%稅率繳納利得稅。由於本集團並無於截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月在香港產生任何應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

由於於美國註冊成立的附屬公司並無於截至二零一七年六月三十日止六個月產生任何應課稅利潤，故並無就附屬公司利得稅作出撥備。於截至二零一六年六月三十日止六個月該附屬公司須按46.35%稅率繳納所得稅。

6. 股息

董事會並無就截至二零一七年六月三十日止六個月建議派發中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

7. 母公司普通股持有人應佔每股盈利／(虧損)

基本每股盈利(截至二零一六年六月三十日止六個月：虧損)金額按母公司普通權益持有人應佔期內利潤(截至二零一六年六月三十日止六個月：虧損)以及截至二零一七年六月三十日止六個月的已發行普通股加權平均數203,669,172股(截至二零一六年六月三十日止六個月：199,843,961股)計算，並已作出調整以反映受託人根據員工信托受益權計劃(「員工信托受益權計劃」或「本計劃」)購買的標的股票及根據該計劃解鎖的標的股票。

攤薄每股盈利／(虧損)金額按母公司普通股持有人應佔期內盈利／(虧損)計算，而計算所用普通股加權平均數為期內已發行普通股加權平均數目(按計算基本每股虧損所用者)，以及因視作行使全部潛在攤薄普通股為普通股而假設無償發行的普通股的加權平均數。

基本及攤薄每股盈利／(虧損)按以下基準計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
盈利／(虧損)		
計算基本及攤薄每股盈利／(虧損)所用 母公司普通股持有人應佔利潤／(虧損)	47,221	(40,566)

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

7. 母公司普通股持有人應佔每股盈利／(虧損)(續)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
股份		
計算基本每股盈利／(虧損)所用期內 已發行普通股加權平均數	203,669,172	199,843,961
就該計劃做出調整	615,445	—
用於計算攤薄每股盈利／(虧損) 的普通股加權平均數	<u>204,284,617</u>	<u>199,843,961</u>

8. 貿易應收款項及應收票據

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	—	10
應收票據	<u>1,000</u>	<u>1,450</u>
	1,000	1,460
減：減值	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,000</u>	<u>1,460</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

8. 貿易應收款項及應收票據(續)

僅有少部分本集團客戶可享受信貸政策，平均貿易信貸期約為90日。其他客戶須提前付款。鑒於貿易應收款項及應收票據結餘不大且與應收款項有關的上述結餘並無近期欠款記錄，因此並無重大的集中信貸風險。

本集團經扣除減值的貿易應收款項及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
90日以內	500	1,460
90日至180日	500	-
	<u>1,000</u>	<u>1,460</u>

貿易應收款項及應收票據為免息。計入貿易應收款項及應收票據的金額均以人民幣計值。

9. 持有待售的資產和負債

於二零一六年十月二十一日，本公司及用友訂立股權轉讓協議，據此，本公司已有條件地同意出售，而用友已有條件地同意按人民幣195,561,000元的代價收購相當於暢捷通支付55.82%股權的出售權益。鑒於該交易預期將於一年內完成，暢捷通支付的各項資產和負債於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日的綜合財務報表中重分類為持有待售的資產和負債。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

9. 持有待售的資產和負債(續)

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，暢捷通支付的資產和負債被分類為持有待售的資產和負債，其明細列示如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
資產		
物業、廠房及設備	2,219	838
無形資產	4,641	2,175
存貨	90	63
貿易應收款項	6,401	11,059
預付款項、按金及其他應收款項	11,325	7,626
備付金款項	723,065	275,899
可供出售投資	53,000	–
受限制使用資金	500	40,500
現金及銀行結存	62,123	83,929
	<u>863,364</u>	<u>422,089</u>
負債		
貿易應付款項	11,773	13,520
其他應付款項及應計費用	733,518	288,386
	<u>745,291</u>	<u>301,906</u>
持有待售資產	<u>863,364</u>	<u>422,089</u>
持有待售負債	<u>745,291</u>	<u>301,906</u>
與持有待售資產直接相關的資產淨額	<u>118,073</u>	<u>120,183</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

10. 貿易應付款項

貿易應付款項於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
90日以內	1,167	681
90日至1年	1,299	876
超過1年	-	12
	<u>2,466</u>	<u>1,569</u>

貿易應付款項為免息，還款期一般為90日。

11. 股份支付

本公司建立員工信託受益權計劃，旨在激勵及獎勵對本集團成功營運有貢獻的合資格員工。該計劃的激勵對象(包括若干董事及監事)為對實現本集團戰略目標至關重要的本集團員工，包括中高層管理人員、專家和核心骨幹。該計劃自二零一五年六月八日生效，而除非有其他原因導致取消或修改，否則將在該日期起六年內有效。

本公司委託或透過其附屬公司委託三家合資格且相互獨立的代理機構作為該計劃的信託機構，設立三項信託，一家信託機構是為本公司關連人士的激勵對象設立僅持有內資股的關連信託，其餘兩家信託機構是為本公司非關連人士的激勵對象設立持有內資股及/或H股的非關連信託(其中一家為境內激勵對象設立，另一家為境外激勵對象設立)。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

本公司或透過其附屬公司向信託機構支付以設立關連信託及非關連信託的激勵計劃資金來自於本公司的自有資金及可用於此等用途的首次公開發行募集資金。

信託機構根據該計劃擬購入的標的股票總數為該計劃於二零一四年度股東周年大會獲批准之日本公司已發行股本總額的10%，即217,181,666股股份中的21,718,166股股份。附生效條件的信託受益權份額將通過首次授予、後續授予及再次授予的方式授予激勵對象。首次授予及後續授予須於二零一六年十二月三十一日前完成，再次授予須於該計劃於二零一四年股東周年大會獲批准之日起兩年內完成。

信託機構將從內資股股東或於公開市場購買標的股票，以信託形式代相關激勵對象持有，直至該等股份根據該計劃之條文歸屬於相關激勵對象為止。已授予並由受託人持有直至解鎖之本公司股份稱為庫存股份，而各庫存股份應指本公司一股普通股。

在該計劃有效期內，若本公司發生資本公積轉增股份、派送股票紅利、股票拆細、縮股等事項，應按照計劃規則的調整機制對涉及的標的股票總數進行相應的調整。若發生供股，則由股東大會授權董事會審議決定本公司是否採取任何行動將標的股票總數調整為經擴大後本公司股本總額的10%，以使該計劃下標的股票總數佔本公司股本總額的比例保持不變。

每次授予均設三個解鎖日，依次為該次授予日後的第一個、第二個和第三個周年屆滿之日。如解鎖條件達成及於前述解鎖日屆滿時，激勵對象個人獲授信託受益權份額的30%、30%和40%須分別予以解鎖。授予日至上述各個解鎖日的期間為鎖定期，期間不得處置信託受益權份額。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

根據於二零一六年五月十八日舉行的二零一五年股東周年大會通過的決議，股東批准修訂該計劃的行權有效期及該計劃有效期(「該次修訂」)。

激勵對象(除本公司董事、監事及高級管理人員外)的行權有效期已由解鎖日後的一年內延至解鎖日後的三年內，期間激勵對象有權就其信託受益權份額申請行權。屬本公司董事、監事及高級管理人員的激勵對象的行權有效期保持不變，即可於解鎖日至本公司與信託機構之信託合同規定的信託清算之日期間申請就信託受益權份額行權。

該計劃的有效期由自二零一五年六月八日舉行的本公司二零一四年股東周年大會批准之日起計六年延至八年。

激勵對象享有標的股票的分紅收益。

該計劃下標的股票的詳情及變動

截至二零一七年六月三十日止六個月

授予日	附註	每股 公平值 (人民幣)	於一月一日	期內授出	期內失效	期內解鎖	於六月三十日
二零一五年 六月十六日	(a)	24.60	10,720,500	-	(2,474,000)	(3,526,500)	4,720,000
二零一五年 九月二日	(b)	10.43	84,000	-	(84,000)	-	-
二零一六年 三月三十一日	(c)	9.77	1,325,000	-	(71,000)	(382,500)	871,500
二零一六年 十二月六日	(d)	8.84	2,690,000	-	(855,000)	-	1,835,000
二零一七年 六月五日	(e)	6.98	-	4,071,000	-	-	4,071,000
			<u>14,819,500</u>	<u>4,071,000</u>	<u>(3,484,000)</u>	<u>(3,909,000)</u>	<u>11,497,500</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

該計劃下標的股票詳情及變動(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

授予日	附註	每股 公平值 (人民幣)	於一月一日	期內授出	期內失效	期內解鎖	於六月三十日
二零一五年 六月十六日	(a)	24.60	17,155,000	-	(570,000)	(4,975,500)	11,609,500
二零一五年 九月二日	(b)	10.43	120,000	-	-	-	120,000
二零一六年 三月三十一日	(c)	9.77	-	1,515,000	(30,000)	-	1,485,000
			<u>17,275,000</u>	<u>1,515,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>(4,975,500)</u>	<u>13,214,500</u>

附註：

- (a) 於二零一五年六月十六日，董事會批准依據該計劃無償向182名激勵對象(包括本集團一名董事、兩名監事、中高層管理人員、專家及核心骨幹)首次授予附生效條件的信託受益權份額。首次授予項下標的股票總數為17,370,000股，佔本公司於二零一五年六月十六日的已發行股本總額約8%。
- (b) 於二零一五年九月二日，董事會還授權本公司總裁委員會無償向暢捷通美國若干激勵對象授予附生效條件的信託受益權份額。該等授予項下的標的股票總數為120,000股。報告期內，暢捷通美國獲授信託受益權的激勵對象不包括本公司任何董事、監事或其各自的配偶或十八歲以下子女。
- (c) 於二零一六年三月三十一日，董事會批准依據該計劃無償向36名激勵對象(包括本集團的中高層管理人員、專家及核心骨幹)第二次授予附生效條件的信託受益權份額。第二次授予項下標的股票總數為1,515,000股，佔本公司截至二零一六年三月三十一日的已發行股本總額約0.7%。
- (d) 於二零一六年十二月六日，本公司董事會批准依據該計劃無償向30名激勵對象(包括本集團的中高層管理人員、專家及核心骨幹)第三次授予附生效條件的信託受益權份額。第三次授予項下標的股票總數為2,690,000股，佔本公司於二零一六年十二月六日的已發行股本總額約1.24%。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

該計劃下標的股票詳情及變動(續)

附註：(續)

- (e) 於二零一七年六月五日，董事會批准依照該計劃將部分已失效或自始未生效的信託受益權份額無償向48名激勵對象(包括本公司董事、監事、中高層管理人員、專家及核心骨幹)作出再次授予，並附生效條件。第四次授予項下標的股票總數為4,071,000股。

該次修訂對授予股份的公平值並無增量影響，所採用的計量方法載述如下。

於首次授予／修訂日授予／修訂的信託受益權份額的公平值以布萊克－舒爾茨(Black-Scholes)期權定價模型及蒙特卡羅模型，結合授予／修訂信託受益權份額的條款和條件，做出估計。首次授予日授予的信託受益權份額的公平值為人民幣427,285,000元，利用以下假設於授予日估計：

預期分紅收益率(%)	0.00%
預期股價波動率(%)	51.50%–63.20%
無風險利率(%)	0.157%–1.815%
股票預期期限(年)	1–10
加權平均股票價格(人民幣元／股)	24.60

向暢捷通美國若干激勵對象授予／修訂的信託受益權份額之公平值乃基於本公司股份於授予／修訂日期之市值計算，該部分信託受益權份額的公平值為人民幣1,251,000元。

第二次授予之公平值乃基於本公司股份於授予／修訂日期之市值計算。第二次授予的公平值為人民幣14,795,000元。

第三次授予日授出的信託受益權份額之公平值乃基於本公司股份於授予日期之市值計算。第三次授予日授出的信託受益權份額的公平值為人民幣23,786,000元。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

於第四次授予日授出的信託受益權份額的公平值以布萊克-舒爾茨(Black-Scholes)期權定價模型，結合授予信託受益權份額的條款和條件，做出估計。於第四次授予日授予的信託受益權份額的公平值為人民幣28,415,000元，利用以下假設於授予日估計：

預期分紅收益率(%)	0.00%
預期股價波動率(%)	57.53%
無風險利率(%)	0.52%–1.058%
股票預期期限(年)	1–8
加權平均股票價格(人民幣元/股)	6.98

於截至二零一七年六月三十日止六個月，獲本公司委託的信託機構從內資股股東處購買本公司32,400股內資股(截至二零一六年六月三十日止六個月：於公開市場購買1,137,400股H股)。期內，購買該等股份的總代價為人民幣274,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣11,122,000元)。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，該計劃下3,484,000股標的股票(截至二零一六年六月三十日止六個月：600,000股)由於未達成該計劃項下的解鎖條件而失效。

除部分已終止或解除與本公司訂立的勞動合同(該等人士已不具備該計劃的參與資格)的首次授予的激勵對象及部分激勵對象於緊接二零一七年六月十六日前的上一年度個人績效考核未達到年度業績完成率及格綫外，其餘首次授予的激勵對象獲授信託受益權份額的30%於二零一七年六月十六日達成解鎖條件。

除部分已終止或解除與本公司訂立的勞動合同(該等人士已不具備該計劃的參與資格)的第二次授予的激勵對象外，其餘第二次授予的激勵對象獲授信託受益權份額的30%於二零一七年三月三十一日達成解鎖條件。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註(續)

11. 股份支付(續)

於截至二零一七年六月三十日止六個月，總額為人民幣67,117,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣88,352,000元)的3,909,000股(截至二零一六年六月三十日止六個月：4,975,500股)標的股票已根據該計劃解鎖，導致自股份支付儲備轉出人民幣89,060,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣121,594,000元)，差額人民幣21,943,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣33,242,000元)已記入資本儲備賬。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，股份支付費用總額為人民幣31,679,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣99,687,000元)，當中人民幣30,078,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣98,368,000元)於損益確認，而人民幣1,601,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣1,319,000元)則已被資本化為遞延開發成本。

管理層討論及分析

業務回顧

行業發展趨勢

報告期內，國家加快財稅體制改革，加強對企業的財稅監管，「金稅工程三期」全面落地。受國家政策的驅動，原本管理水平較薄弱的小微企業對財務和稅務規範化管理的意願增強，對互聯網化的財稅工具服務以及財稅知識服務的需求增加。隨著「互聯網+」的持續升溫，新型創業企業發展迅猛，傳統企業也在積極尋求互聯網轉型，企業需要基於互聯網的信息化手段來實現經營和管理模式的轉型升級。

報告期內，隨著移動互聯網和雲計算服務產業的迅猛發展，企業對SaaS的接受程度顯著提升；雲計算技術的日趨成熟，有效解決了企業所擔心的數據安全問題，小微企業接受和主動尋找雲服務的意識顯著增強。同時，國家也在大力扶持雲計算產業，二零一七年三月，中國工業和信息化部發佈了《雲計算發展三年行動計劃(2017-2019年)》，鼓勵雲計算龍頭企業加快發展，實現產業生態化。上述因素將推動小微企業雲服務業務快速發展。

報告期內，全國新設市場主體保持較快增長，根據國家工商管理總局的統計，全國新登記市場主體887萬戶，同比增長13.2%，增長速度明顯提升；其中新登記企業291.1萬戶，新登記個體工商戶580.9萬戶；截至報告期末市場主體總數超過8,900萬戶。市場主體退出機制也逐步建立，進退有序的市場環境，有利於企業整體質量的提高。

管理層討論及分析(續)

主營業務及其經營狀況

報告期內，本集團聚焦小微企業財務與管理服務，加快推進軟件業務與雲服務業務的協同發展。整合線上線下資源，在增強軟件業務競爭力的同時，持續加強線上運營體系建設，拓展互聯網新型渠道合作夥伴，快速發展雲服務業務付費企業用戶。截至報告期末，軟件業務新增企業用戶數超過9萬，同比增長12%；雲服務業務新增付費企業用戶數超過1.8萬。

報告期內，本集團實現收入人民幣279.66百萬元，同比增長20%。收入增長主要來源於軟件收入和服務收入的增加；其中，軟件收入增加主要來自於T+產品，服務收入增加主要來自於支付業務。

本集團期內利潤人民幣46.70百萬元，上年同期期內虧損人民幣44.45百萬元；母公司擁有人應佔利潤人民幣47.22百萬元，上年同期母公司擁有人應佔虧損人民幣40.57百萬元。本集團期內實現盈利，主要因為員工信託受益權計劃成本大幅下降以及本集團經營與管理改進。截至二零一七年六月三十日止六個月，管理費用中發生員工信託受益權計劃成本人民幣30.08百萬元，同比降低69%。扣除該費用的影響，本集團母公司擁有人應佔利潤為人民幣77.30百萬元，同比增長34%，主要因為軟件和雲服務收入的增加，以及支付業務虧損的減少。

管理層討論及分析(續)

業務回顧(續)

主營業務及其經營狀況(續)

1. 軟件業務發展情況

報告期內，本集團持續深耕細作小微企業市場，針對商貿流通和小型製造業市場重點突破，開展「520我愛小微企業」大型市場營銷活動及商貿批發市場促銷活動上千場次，覆蓋近百萬商戶，幫助小微企業不斷提高管理水平，促進了軟件產品銷售。市場營銷活動主要以「金稅工程三期」及「匯算清繳」為主題，貼近國家財稅政策，在會計從業群體中得到廣泛的認可。

報告期內，本集團新推出T+V12.2和T1 V13.0等軟件產品，深度融合雲計算、社交網絡和移動互聯網的技術特性，創新打造以「人、財、貨、客」為核心的企業管理價值理念；發佈了T+電商通V2.0，滿足客戶面向其經銷商的物流、訂單狀態的共享；持續優化T+系列軟件產品的進銷存管理、會員管理、生產管理、財務管理等模塊，進一步提升了小型商貿企業、工貿企業的企業管理一體化水平。

報告期內，本集團不斷優化服務支持模式，通過服務電話、技術支持網、在線服務社區互動，探索智能化服務方式，持續保障7×15小時的服務支持，進一步提高了服務質量和效率；持續推進產品支持服務業務，優化長期盈利模式，確保軟件業務持續、穩定、健康發展。

截至報告期末，本集團軟件業務累計企業用戶數超過123萬。

管理層討論及分析(續)

業務回顧(續)

主營業務及其經營狀況(續)

2. 雲服務業務發展情況

報告期內，本集團雲服務業務圍繞小微企業「新生意、新管理、新運營」的需求，整合協同辦公、財務管理、進銷存管理等核心應用，逐步打造雲服務與軟件的組合應用，為小微企業提供「人、財、貨、客」一體化管理服務；持續優化產品運營體系的建設，強化互聯網營銷能力，積極拓展與電商渠道的銷售合作；繼續拓展互聯網及資源型的新型合作夥伴，並激發軟件業務的渠道合作夥伴銷售雲服務與軟件組合應用的積極性。聚焦於發展付費企業用戶，重點開展付費企業用戶的互動營銷，組織業務和產品培訓，促進了雲服務業務收入增長。

截至報告期末，本集團雲服務業務累計付費企業用戶數超過4萬。

(1) 暢捷通好會計

暢捷通好會計以「智能、連接、平台」為方向，為小微企業用戶提供安全便捷的財務服務。實現了稅務風險分析，票財稅一體化等功能，同時在產品中嵌入會計實務培訓、稅務培訓、即時專家互動等社群特性，實現工具服務與知識服務的一體化。報告期內，通過產品自營銷、即時直達用戶的消息通道、用戶推薦用戶機制，實現產品與運營一體化；在合作夥伴發展上持續與財稅類、企業服務類夥伴建立緊密的合作關係，積極拓展銷售渠道，促進了暢捷通好會計的收入增長。

管理層討論及分析(續)

業務回顧(續)

主營業務及其經營狀況(續)

2. 雲服務業務發展情況(續)

(2) 工作圈

工作圈持續優化提升協同應用能力，與T+、T6、T1系列軟件產品深度集成，實現組織行為和業務數據之間的深度打通，為企業提供低成本、高效率的一站式管理服務；新增自定義審批、固定審批流等新功能，聚焦「人、財、貨、客」的管理。線下強化渠道合作夥伴培訓支持，激勵夥伴聚焦T+企業用戶群體，發展工作圈付費企業用戶；線上通過電話營銷、內容營銷等方式促進客戶深度應用工作圈管理企業，實現高效協同辦公。

(3) 暢捷通好生意

報告期內，新版暢捷通好生意針對遠程線上營銷、線上交易、線上支付的新業務形態，為小微企業提供線上線下全方位的營銷及交易管理服務。以場景驅動、數據驅動、智能營銷為核心技術特性，幫助小微企業更有效地經營客戶，增加客戶黏性，提高客戶回購率和客單價，提升經營效率和客戶體驗。

管理層討論及分析(續)

業務回顧(續)

主營業務及其經營狀況(續)

2. 雲服務業務發展情況(續)

(4) 暢捷通易代賬

報告期內，暢捷通易代賬持續優化票財稅一體化功能，提供更智能化的「代賬工廠」模式，包括發票、日記賬一鍵導入，智能化生成憑證以及部分地區的一鍵報稅；並積極探索與行業資源型公司的合作運營模式。截至報告期末，超過5,000家代賬公司使用暢捷通易代賬作為其在線運營管理系統。

3. 支付業務發展情況

報告期內，支付業務繼續加大各類商戶的拓展，面向企業의支付標準產品不斷豐富，並推出了面向多個行業的支付解決方案。

4. 員工與組織發展情況

報告期內，本集團對組織和人員結構繼續進行優化調整，截至報告期末，本集團員工總數為822人。在人才部署方面，為配合雲應用向付費業務轉型，加大了互聯網運營人才部署以及雲應用研發人才的投入比例。在人才激勵方面，激勵政策以促進業績增長為導向，鼓勵員工超額完成業績；繼續實施員工信託受益權計劃，向48名員工授予了員工信託受益權份額。在人才發展方面，分層進行專業技能、幹部管理、思維重構及變革能力的培訓，重點對銷售、研發、服務各序列員工進行多輪次的專業能力提升培養。

管理層討論及分析(續)

下半年發展計劃

二零一七年下半年，本集團將繼續聚焦小微企業財務及管理服務市場，緊抓機遇，加快雲服務產品和運營業務的發展，加強與資源型夥伴的合作，逐步構建小微企業雲服務生態。

本集團將針對新經濟、新零售環境下，小微企業如何利用「人、財、貨、客」一體化實現管理模式轉型升級，牽頭發起全球創新企業大會；針對小微企業財務與管理水平升級的趨勢，將組織二零一七年「會計文化節」活動，通過會計家園社區邀請會計行業專家，深入探討雲財務時代管理升級的問題，提升本集團雲財務品牌影響力，打造中國小微企業雲服務第一品牌。

本集團將持續實現雲服務應用的創新突破。持續推進T⁺與工作圈的深度整合，推進「人、財、貨、客」的全面落地，全面實現企業中各業務角色行為的協同一體化管理，進一步提升經營管理效率；暢捷通好會計、易代賬將進一步強化票財稅一體化功能。

本集團將加力加速雲服務運營發展。依託線上運營、電銷和渠道一體化的銷售體系，對全體員工強化執行力和能力體系建設，推廣「人、財、貨、客」方法論，以場景化營銷為切入點，發起T⁺和工作圈的營銷攻勢。以票財稅一體化為切入點，通過客戶生命周期的運營方法，增加客戶黏性；通過運營、電銷、資源夥伴一體化的營銷體系，努力將暢捷通好會計打造為智能雲財務國內第一品牌，快速擴大付費客戶規模。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

	截至六月三十日止六個月			變動額	變化率
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元			
收入	279,655	233,654	46,001	20	
銷售及服務提供成本	(42,544)	(21,985)	(20,559)	94	
毛利	237,111	211,669	25,442	12	
毛利率	85%	91%	(6%)		
其他收入及收益淨額	40,654	38,937	1,717	4	
研發成本	(64,975)	(77,141)	12,166	(16)	
銷售及分銷開支	(77,296)	(73,566)	(3,730)	5	
管理費用	(82,423)	(138,241)	55,818	(40)	
稅前利潤／(虧損)	53,071	(38,342)	91,413	不適用	
所得稅開支	(6,375)	(6,110)	(265)	4	
期內利潤／(虧損)	46,696	(44,452)	91,148	不適用	
以下人士應佔：					
母公司擁有人	47,221	(40,566)	87,787	不適用	
非控股權益	(525)	(3,886)	3,361	(86)	

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

業績表現

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的收入為人民幣279.66百萬元，較上年同期增長20%；稅前利潤為人民幣53.07百萬元，上年同期為稅前虧損人民幣38.34百萬元；期內利潤為人民幣46.70百萬元，上年同期為期內虧損人民幣44.45百萬元；母公司擁有人應佔利潤為人民幣47.22百萬元，上年同期為母公司擁有人應佔虧損人民幣40.57百萬元；本集團基本每股盈利為人民幣0.23元，上年同期為基本每股虧損人民幣0.20元。

本集團期內盈利，主要因為員工信託受益權計劃成本大幅下降以及本集團經營與管理改進。截至二零一七年六月三十日止六個月，管理費用中發生員工信託受益權計劃成本人民幣30.08百萬元，上年同期為人民幣98.37百萬元。扣除該費用的影響，本集團母公司擁有人應佔利潤為人民幣77.30百萬元，上年同期為人民幣57.80百萬元，增長34%，主要因為軟件和雲服務收入的增加，以及支付業務虧損額的減少。

收入

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的收入為人民幣279.66百萬元，較上年同期增長20%，主要因為軟件收入和服務收入的增加。其中，軟件收入為人民幣216.21百萬元，較上年同期增長5%；服務收入為人民幣62.75百萬元，較上年同期增長136%，主要因為支付業務收入的增加。

銷售及服務提供成本

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的銷售及服務提供成本為人民幣42.54百萬元，較上年同期增長94%，主要因為支付業務成本的增加。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

毛利及毛利率

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的毛利為人民幣237.11百萬元，較上年同期增長12%，主要因為本集團收入的增長。本集團的毛利率為85%，較上年同期降低6個百分點，主要因為支付服務收入的佔比增加，而支付服務毛利率約27%。

其他收入及收益淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的其他收入及收益淨額為人民幣40.65百萬元，較上年同期增長4%，主要因為隨著軟件收入的增長，增值稅退稅金額較上年同期增長9%，但該項增長部分被銀行存款利息收入的減少所抵銷。

研發總投資

下表為本集團研發總投資明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	(未經審核) 人民幣千元	%	(未經審核) 人民幣千元	%
軟件業務研發成本	22,263	32	20,974	26
雲服務業務研發成本	39,891	56	48,082	60
支付業務研發成本	2,821	4	8,085	10
研發成本	64,975	92	77,141	96
雲服務業務新增遞延 開發成本	5,988	8	3,124	4
新增遞延開發成本	5,988	8	3,124	4
研發總投資	70,963	100	80,265	100

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

研發總投資(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的研發成本為人民幣64.98百萬元，較上年同期減少16%；本集團的研發總投資為人民幣70.96百萬元，較上年同期減少12%。研發總投資減少主要因為報告期內本集團專注於雲應用研發投入，雲平台研發投入減少。

銷售及分銷開支

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的銷售及分銷開支為人民幣77.30百萬元，較上年同期增長5%，主要因為本集團增加對軟件業務、雲服務業務的運營推廣支出。

管理費用

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的管理費用為人民幣82.42百萬元，較上年同期減少40%，主要因為報告期內員工信託受益權計劃費用較上年同期減少69%。

所得稅開支

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣6.38百萬元，較上年同期增長4%。

母公司擁有人應佔利潤／虧損

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團母公司擁有人應佔利潤為人民幣47.22百萬元，上年同期為母公司擁有人應佔虧損人民幣40.57百萬元，主要因為員工信託受益權計劃成本的減少。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

非控股權益應佔虧損

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團非控股權益應佔虧損為人民幣0.53百萬元，較上年同期減少86%，主要因為本集團支付業務虧損有所減少。

資金流動性及財務資源

現金流量簡表

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	變動額 人民幣千元
經營活動產生的現金流量淨額	105,266	63,830	41,436
投資活動動用的現金流量淨額	(270,280)	(96,362)	(173,918)
融資活動動用的現金流量淨額	-	(18,938)	18,938

經營活動產生的現金流量淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣105.27百萬元，較上年同期增加人民幣41.44百萬元，主要因為本集團支付業務收回代墊保證金人民幣40.00百萬元。

投資活動動用的現金流量淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團投資活動動用的現金流量淨額為人民幣270.28百萬元，較上年同期增長人民幣173.92百萬元。主要因為本集團新增理財產品以及結構性存款人民幣301.00百萬元，上年同期為人民幣50.00百萬元；同時本集團收回到期日為三個月以上的無抵押定期存款人民幣34.05百萬元，上年同期為購買到期日為三個月以上的無抵押定期存款人民幣41.00百萬元。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

資金流動性及財務資源(續)

融資活動動用的現金流量淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團未進行融資活動，上年同期乃為員工信託受益權計劃而向信託公司支付的款項。

營運資金

於二零一七年 於二零一六年
六月三十日 十二月三十一日
(未經審核) (經審核)

現金及銀行結存(人民幣千元)	416,873	599,355
流動比率	203%	286%
資本負債比率	0%	0%

於二零一七年六月三十日，本集團現金及銀行結存為人民幣416.87百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣599.36百萬元)。

本集團於二零一七年六月三十日之流動比率(以總流動資產除以總流動負債計算)為203%(二零一六年十二月三十一日：286%)。流動比率下降主要因為支付業務客戶備付金增加，導致流動資產和流動負債增加，流動比率隨之下降。

本集團資本負債比率為零。資本負債比率乃以其債務淨額除以總權益計算，其中債務淨額為有息負債總額減去受限制銀行結餘和現金及銀行結存。本集團無有息負債。

憑藉從日常業務營運所得之穩定現金流入，以及上市募集的資金淨額，本集團具備充足資源支持未來擴展。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

資本性開支

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團之資本性開支主要包括：遞延開發成本支出人民幣5.99百萬元(上年同期：人民幣3.12百萬元)；辦公設備、家具及裝置支出人民幣1.69百萬元(上年同期：人民幣2.95百萬元)。

或有負債

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團並無或有負債事項，且無任何關於或有負債事項的計劃。

資產抵押

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團無任何資產抵押。

重大投資

報告期內，本集團並無重大投資。

重大收購及出售資產

於二零一六年十二月三十日召開的本公司臨時股東大會已批准(i)本公司向用友有條件地出售暢捷通支付55.82%的股權；(ii)用友單方面向暢捷通支付進行增資；及(iii)對用友、王文京及本公司於二零一四年二月十七日簽訂的不競爭承諾書及用友於二零一四年四月十一日出具的確認函的修訂。在上述交易完成後，本公司及用友將分別持有暢捷通支付15%及85%的股權且暢捷通支付將不再為本公司的附屬公司。暢捷通支付股權轉讓事項已獲得中國人民銀行的批准，據此股權轉讓協議所載的所有先決條件截至二零一七年七月十七日已全部達成。有關詳情請見本公司日期為二零一六年十月二十一日、二零一六年十二月三十日及二零一七年七月十七日的公告，以及本公司日期為二零一六年十一月十一日的通函。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

重大收購及出售資產(續)

除上述披露外，於報告期內，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

外匯風險

本集團以人民幣為功能貨幣，國內業務主要以人民幣結算。本公司附屬公司暢捷通美國和暢捷通香港以外幣(主要為美元、港幣)結算。本集團根據外匯匯率波動情況，適時進行募集資金餘額的結換匯事宜，以降低匯率波動的風險。

利率風險

本集團無以浮動利率計息的債務責任，故本集團並無相關利率風險。

員工薪酬政策

本公司員工的薪酬主要根據員工的職位等級、所在序列、所在業務線、所在地域等因素確定。員工薪酬包括基本工資、績效工資、補貼。基本工資與績效工資構成員工工資，其中基本工資按月發放，績效工資按考核週期及在符合國家相關法律、法規前提下根據公司具體管理要求，採取相應形式發放。補貼包含工作補貼、補充補貼、特殊補貼、公共福利等。本公司已經根據有關國家及地方勞動及社會保障法律法規，按月代僱員支付住房公積金及社會保險費，其中，社會保險費包括養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險等。為了吸引、保留和激勵實現本公司戰略目標所需要的關鍵人才，本公司還採納了員工信託受益權計劃，有關詳情請見本公告「管理層討論及分析—員工信託受益權計劃」。

管理層討論及分析(續)

員工信託受益權計劃

本公司於二零一五年六月八日舉行之股東周年大會上採納了員工信託受益權計劃，本計劃是為本公司及本公司附屬公司的激勵對象所制定的，以本公司內資股股票及／或H股股票為標的股票，以附有生效條件的信託受益權為激勵工具，以信託機構確定的信託受益權份額為計量單位的長期激勵計劃。本計劃經本公司於二零一六年五月十八日舉行之股東周年大會修訂。關於員工信託受益權計劃的具體條款及修訂詳情，請參見本公司於二零一五年四月十三日、二零一五年六月八日、二零一六年三月三十一日及二零一六年五月十八日的公告，及本公司日期為二零一五年四月二十三日及二零一六年四月二十九日的通函。

於二零一七年三月三十一日，董事會審議通過了關於本計劃第二次授予的信託受益權份額第一期解鎖的決議案，根據決議案，除部分第二次授予的激勵對象已終止或解除與本公司訂立的勞動合同(該等人士已不具備本計劃的參與資格)外，其餘第二次授予的激勵對象獲授信託受益權份額的30%於二零一七年三月三十一日達成解鎖條件。於二零一七年六月五日，董事會批准依據本計劃無償向48名激勵對象第四次授予附生效條件的信託受益權份額，第四次授予項下標的股票總數為4,071,000股。於二零一七年六月十六日，董事會審議通過了關於本計劃首次授予的信託受益權份額第二期解鎖的決議案，根據決議案，除部分首次授予的激勵對象已終止或解除與本公司訂立的勞動合同(該等人士已不具備本計劃的參與資格)及部分激勵對象緊接二零一七年六月十六日前的上一年度個人績效考核未達到年度業績完成率及格綫外，其餘首次授予的激勵對象獲授信託受益權份額的30%於二零一七年六月十六日達成解鎖條件。有關報告期內本計劃的實施詳情請見本公司日期為二零一七年三月三十一日、二零一七年六月五日及二零一七年六月十六日的公告。

截至報告期末，本公司實際用於員工信託受益權計劃的募集資金約港幣74.93百萬元。

募集資金的使用情況

本公司H股自二零一四年六月二十六日起於香港聯交所上市及買賣。公司募集資金總額為港幣900.90百萬元，扣除相關發行費用後，募集資金淨額為港幣854.96百萬元。

根據本公司在日期為二零一四年六月十六日的招股章程中披露的所得款項計劃用途，截至二零一七年六月三十日的實際使用情況詳列如下：

計劃用途	預算使用金額 港元	實際使用金額 港元
用於T+系列軟件產品研發及市場投入	約290.69百萬元	約243.56百萬元
用於雲平台及創新應用產品研發投入	約194.08百萬元	約193.33百萬元
用於支持雲服務的推廣運營	約199.21百萬元	約133.44百萬元
用於收購與公司業務策略相關的業務及資產	約85.49百萬元	約4.66百萬元
用於補充一般營運資金	約85.49百萬元	約85.07百萬元
合計	<u>約854.96百萬元</u>	<u>約660.06百萬元</u>

於二零一七年六月三十日，本公司H股募集資金專戶餘額狀況為港幣187.22百萬元及人民幣1.67百萬元(累計利息收入港幣7.08百萬元，人民幣18.78百萬元)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

重大法律事務

就董事會所知，截至二零一七年六月三十日，本集團並無涉及任何重大訴訟或仲裁，且無任何可能會對本集團構成重大威脅的尚未了結或可能遭提出的法律訴訟或索償。

中期股息

董事會並無就截至二零一七年六月三十日止六個月建議派發中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

《企業管治守則》

報告期內，本公司一直全面遵守香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治守則》守則條文規定。

董事及監事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，並要求本公司董事及監事的證券交易依照標準守則進行，該標準守則也適用於本公司的高級管理人員。經本公司做出特別查詢後，全體董事及監事已確認他們於報告期內一直完全遵守標準守則。

審計委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審計委員會。審計委員會的成員由獨立非執行董事陳建文先生、非執行董事吳政平先生及獨立非執行董事劉俊輝先生組成，其中陳建文先生擔任主任委員。於二零一七年八月二十五日，審計委員會已審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表及本公告並已作出決議，認為該等財務報表及本公告乃遵照適用的會計準則及相關要求而編製，且已作出充分披露。

重大期後事項

二零一七年七月十七日，本集團自暢捷通支付收到的《中國人民銀行營業管理部轉發中國人民銀行關於北京暢捷通支付技術有限公司變更股權結構批覆相關文件的通知》上獲悉，暢捷通支付股權轉讓事項已獲得中國人民銀行的批准，據此股權轉讓協議所載的所有先決條件截至二零一七年七月十七日已全部達成。有關詳情請見本公司日期為二零一七年七月十七日的公告。

刊登中期業績公告及報告

本業績公告將於本公司網站(www.chanjet.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一七年中期報告，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

代表董事會
暢捷通信息技術股份有限公司
王文京
董事長

中國，北京
二零一七年八月二十五日

於本公告日期，本公司的非執行董事為王文京先生及吳政平先生；本公司執行董事為曾志勇先生及楊雨春先生；本公司獨立非執行董事為劉韻潔先生、陳建文先生及劉俊輝先生。