



ChinaSoft International Limited
中軟國際有限公司*

二零一一年年報

於開曼群島註冊成立之有限公司
股份代號: 0354



* 僅供識別

目 錄

公司資料	2
董事局主席報告	3
業務概述	5
管理層討論與分析	21
企業管治報告	34
董事會報告	40
董事及高級管理人員履歷	52
獨立核數師報告	57
綜合全面收益表	59
綜合財務狀況表	60
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	63
綜合財務報表附註	65
財務摘要	148

公司資料

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及中國主要營業地點

中國北京市海澱區
科學院南路2號
融科資訊中心C座
北翼12層
(郵編：100190)

香港主要營業地點

香港
皇后大道中183號
中遠大廈46樓4607-4608室

網址

www.chinasofti.com

公司秘書

霍銘福先生 · *MBA, FCCA, FCPA*
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK, CTA

監察主任

陳宇紅博士

合資格會計師

霍銘福先生 · *MBA, FCCA, FCPA*
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK, CTA

審核委員會

曾之杰先生
梁永賢博士
徐澤善先生

授權代表

陳宇紅博士
霍銘福先生 · *MBA, FCCA, FCPA*
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK, CTA

國際核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited
Butterfield House, 68 Fort Street
P.O. Box 609
Grand Cayman, KY1-1107
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
46樓

主要往來銀行

中國銀行
海澱區支行
中國北京
海澱區
北四環西路58號

東亞銀行有限公司

香港
告士打道56號
東亞銀行港灣中心
22樓

股票編號

354

董事局主席報告

尊敬的各位股東：

2011年，是公司發展新十年的開局之年，公司實現服務性收入達19.6億人民幣，同比增長42.6%。分部業績達到2.19億元人民幣，同比增長31.3%，所有業務線的業績均取得大幅增長，公司員工總數已達近一萬五千人。

2011年，雖然面對著嚴峻經濟形勢和激烈市場競爭的挑戰，在擁有夢想、勇氣和智慧的萬名員工努力下，所有業務線的業務均表現強勁。較去年同期相比，政府與製造業務線的服務性收入增長59%，達5.8億人民幣；銀行、金融服務與保險業務線的服務性收入增長28.9%，達3.5億人民幣；IT外包業務線的服務性收入增長40.5%，達9.6億人民幣；培訓業務線的服務性收入增長27.4%，達6,900萬人民幣。

2011年是公司變革的一年。各位股東，從2003年上市到現在，公司保持了服務性收入55%的年複合增長，基本實現了企業規模化發展的目標。公司開始進入又快又好、又大又強的發展新階段，即跨越式發展的新階段。跨越，要超越的首先是我們公司管理層自己，需要思想的洗禮、需要組織的變革、需要體系的增強，進而奠定企業基業長青的基礎。公司在西安秦嶺舉行第三次戰略日活動，確定調整組織結構、整合業務資源、建設卓越體系，籌建專業服務、外包服務、新興服務三大業務集團的戰略安排，以此POE結構的成功運營標誌公司進入「跨越發展階段」，將支撐公司2015年成為全球軟體與資訊服務企業50強目標的實現。

報告期內，公司引入聯想弘毅投資為戰略投資者，雙方結成戰略合作夥伴關係。通過嫁接弘毅投資的品牌、行業認知和資本市場的資源，公司將作為平臺型企業進行資訊服務業行業的整合。弘毅投資成為公司第一大股東，是公司的「定海神針」，支持管理層心無旁騖地發展業務、支持公司在國內外的收購兼併，已經成為加速公司市場佈局的堅定支持力量。同時，聯想和弘毅系的企業本身都是世界級的企業，是公司基石客戶開拓的最佳目標。

報告期內，公司深化與微軟公司戰略合作，微軟公司已經將其持有的全部優先股轉換為普通股，標誌著其對中軟國際發展的信心與進一步合作的意願。

董事局主席報告

各位股東，勿須諱言，2011年的經營也面臨了不少壓力，最突出的是人力資源成本上升的壓力。依我們目前所在服務價值鏈的位置，規模服務確實面臨人力資源成本的上升對業務利潤的持續壓力。公司認為，將我們的服務提交高品質、低成本地向三線城市規模轉移，是必由之路。報告期內，公司按照「在三線城市建立研發、提交基地」的策略，簽約西安高新區，將在西安高新區軟體新城建設萬人開發提交基地。公司將依託西安人力資源、成本和地域中心的優勢，建立「一園三基地」，即中軟國際科技園，包括圍繞雲計算、中介軟體平臺、移動互聯、物聯網等新技術的研發基地；圍繞ITO和BPO提供戰略外包服務、戰略客戶離岸研發中心、資料中心、共用服務中心等提交服務的提交基地；以及提供定制化培訓、項目實訓、認證培訓和企業員工培訓的培訓基地。這一結構性佈局將支撐公司在相當長的時期內，對沖成本上升的壓力，保障公司業務持續、健康發展。

展望2012年，公司面臨新的歷史機遇：與華為成立合資公司。期後，我們剛剛公告了與華為公司建立軟體外包旗艦公司的合資協定，我們的目標是成為華為公司的核心戰略合作夥伴。一直以來，能夠與華為公司這樣的領袖企業建立戰略合作夥伴關係，師從華為公司這一民族企業典範，見賢思齊，在自己手上成就一個軟體服務業的華為，是我本人和公司管理層的夙願。感謝主要股東對於與華為合資案的鼎力支持！我們將從華為卓越外包供應商起步，建設卓越運營體系，包括戰略規劃、品質管理、專案管理、客戶滿意度管理等體系，使得組織與流程、品質體系與人力資源體系與華為公司標準對齊，成為華為最信賴的外包服務戰略合作夥伴。進而，為華為的客戶提供外包服務、直至與華為互動銷售自主智慧財產權的行業應用解決方案。我們有機會與華為形成價值鏈條，確定全球重點市場佈局，服務華為的全球客戶。每一個華為的大客戶，都是世界級的，我們成為世界級的服務企業的途徑是服務世界級企業。相信合資公司的成功運作意義深遠，未來可期！

各位股東，2012年是充滿挑戰的一年。我們將繼續秉承「創造、分享，與中國共成長」的企業理念，堅定我們的正確方向、堅決執行我們的部署、堅持我們的團隊秉性，全面實現公司2010-2012三年發展規劃。

希望繼續得到您們的支持！謝謝您們的不懈支持！

您們誠摯的

公司董事局主席、CEO

陳宇紅

業務概述

集團定位是提供綜合性軟件與信息服務，即“端到端”的IT服務，包括：諮詢服務、技術服務、外包服務和培訓服務。技術服務主要涉及解決方案服務，外包服務包括ITO、BPO、EPO等服務。集團始終堅持以自主知識產權為核心的技術創新，擁有200多項軟件著作權及多項專利，如為行業解決方案提供應用支撐的SOA中間件平台產品ResourceOne（簡稱R1）和支援海量信息交換的軟件平台產品TopLink。集團的客戶主要分佈在具有IT服務高成長潛力的行業，如政府、製造、金融、電信、高科技等。客戶遍佈中國、美國、日本、香港等國家和地區。集團以大中國地區的蓬勃市場和豐富人才資源為競爭優勢，為每個客戶量身定制，提供專業化、差異化的IT服務，說明客戶獲得更大的管理及商業效益。

業務範圍 (Business Approach)

集團的業務主要覆蓋的行業包括：

- 政府與大型企業 (Government and Enterprises)
- 製造與流通業 (Manufacturing and Circulation)
- 金融與銀行業 (Financial Services and Banking)
- 保險證券業 (Insurance and Securities)
- 電信行業 (Telecommunications)
- 高科技行業 (High Technology)
- 公共服務業 (Public Service)
- 培訓 (Training)

隨著IT服務的不斷成熟，不同的行業客戶正尋求能真正瞭解其業務、行業特性以及滿足其特殊業務需求的IT服務商。集團培養業務分析師、諮詢顧問和工程人員，開發針對不同行業的服務和解決方案，以適應客戶快速變化的需求，從而提升其生產率和盈利能力。客戶滿意度的不斷提高為集團帶來了收入的持續穩定增長。集團提供的服務主要包括：

- 專業服務
 - 戰略和業務諮詢 (Strategy and Business Consulting) 及信息化諮詢 (IT Consulting)
 - 行業應用軟件和解決方案開發、集成及運維 (Vertical Application Software and Solution Development, Integration and Maintenance)
- 外包服務
 - 產品工程化 (Product Engineering)
 - 應用開發管理服務 (Application Development and Maintenance)
 - 企業應用服務 (Enterprise Application Service)
 - 業務流程外包、工程流程外包和知識流程外包 (BPO, EPO and KPO)

行業線 (Vertical Lines)

政府與大型企業

作為中國政府信息化服務的主要供應商，集團深度參與國家電子政務建設。多年來，集團依托深厚的行業經驗和具有自主知識產權的應用中間件平台產品ResourceOne，在金審 (China's Golden Auditing Project)、金質 (China's Golden Quality Project)、金保 (China's Golden Insurance Project)、金農 (China's Golden Agriculture Project)、金宏 (China's Golden Macro Economy Project) 和金卡 (China's GoldenIC Card Project) 等金字號工程中取得突出成績，確立了在電子政務領域的全面領先地位。據IDC市場研究報告顯示，集團連續五年在政府行業解決方案市場總體排名保持前三位。集團為政府客戶提供審計和監督管理、社會保險和福利管理、國有資產管理、食品和藥品管理、氣象災害預警、行政許可管理、政府決策支持、網上申報與審批、辦公自動化、公眾門戶等解決方案。集團的主要客戶包括國家審計署 (National Audit Office)、食品和藥品監督管理局 (State Food and Drug Administration)、人力資源和社會保障部 (Ministry of HR and SS of PRC)、農業部 (Ministry of Agriculture of PRC)、國資委 (State-owned Assets Supervision and Administration Commission)、財政部 (Ministry of Finance PRC)、城鄉建設部 (Ministry of Housing and U-R Development of PRC)、環保部 (Ministry of Environment Protection of PRC)、交通部 (Ministry of Transport of PRC)、國家質檢總局 (General Administration of Quality Supervision, Inspection and Quarantine of PRC)、新聞出版總署 (General Administration of Press and Publication)、中國氣象局 (China Meteorological Administration)、中國民用航空局 (Civil Aviation Administration of China)、國家外匯管理局 (State Administration of Foreign Exchange)。

報告期內，集團中標多個行業大型軟件開發及解決方案項目，進一步鞏固了在該行業信息化領域的市場地位。其中，審計行業繼續保持領導廠商地位，金審工程二期推廣已進入高峰，審計“私有雲”、BPO服務等新業務開拓良好局面，正式推出聯網審計系統(基礎版)、審計管理系統(“1拖N”版)等產品；中標財政部政府採購管理交易系統和財政收支統計分析系統項目，成功進入財政核心業務系統；中標環保部減排應用系統支撐平台及系統集成項目、國家環境信息與統計能力建設項目和2011年度全國地下水基礎環境狀況調查信息系統；成功中標中國農業科學院“信息共享與服務系統”項目，是繼金農工程之後在農業科研領域的重大突破；中標中國氣象局國家氣象中心沙塵暴預測預警系統和低溫冷害預報預警系統，是集團深耕氣象行業取得的又一重大成果；中標新聞出版總署“中國記者網升級改造”項目；R1 ESB產品成功中標環保部基礎軟件採購合同。

在大型企業方面，集團今年著力進行了業務拓展，已先後簽約中國兵器裝備集團公司全面風險管理信息系統、中標中國黃金集團黃金珠寶有限公司總集成項目。報告期內，憑藉“IT+諮詢”的自身優勢，成功中標“中國南方電網有限責任公司協同辦公系統典型設計項目”，標誌著集團在電力信息化領域取得的方向性突破；中標“久隆電力電動汽車充電公共運營服務平台”項目，進一步奠定了在能源電力行業的地位；中標煤炭科工集團太原分院IT規劃項目。

業務概述

製造與流通業

經過多年的努力，集團製造與流通業的業務覆蓋煙草、機械設備製造、汽車、鋼鐵、醫藥、印刷等領域。作為煙草行業信息服務战略合作夥伴，在眾多IT供應商中處於領先的地位。集團為製造與流通行業的客戶提供企業資源規劃(ERP)、客戶關係管理(CRM)、製造執行系統(MES)、物流執行系統(LES)、安全生產管理、企業應用集成、倉儲管理系統、產品數碼跟蹤等應用軟件及解決方案開發、集成與運維服務。集團的主要客戶包括中國煙草總公司(China Tobacco Corporation)、中鋼集團(Sinosteel Corporation)、輝瑞製藥(Pfizer Pharmaceuticals Limited)、中國印鈔造幣總公司(China Banknote Printing and Minting Corporation)、哈爾濱電機廠有限責任公司(Harbin Electric Machinery Company Limited)等。

報告期內，煙草行業MES中標多個項目，MES方向的行業壟斷地位已顯現；持續推進省級本地化運營服務，擴大了省級運維市場覆蓋面；煙草工業領域多個MES項目順利實施；補充完善煙草行業監管業務線，開發實施部分省份內控管理相關系統；非煙行業的MES項目取得了突破，印鈔造幣行業初步成型，中標“中國印鈔造幣總公司數據共享平台研究與開發項目”；在醫藥領域，中標輝瑞FACE系統項目；中標哈電機生產管理信息系統項目，成功進入了重大技術裝備行業。

金融與銀行業

集團依托專業化的服務和具有自主知識產權的支付類平台產品TopLink，為金融與銀行業客戶提供以安全支付為核心的解決方案服務和軟件開發外包服務。集團為金融行業客戶提供支付與清算系統、信貸業務系統、銀行卡系統、信用卡業務系統、風險控制系統、電子營銷、商業智能等服務解決方案及專業的金融IT服務。據IDC市場研究報告顯示，在銀行業解決方案的支付與清算市場，集團連續多年排名前五位。集團的主要客戶包括中國銀聯、工商銀行、農業銀行、中國銀行、建設銀行、交通銀行、郵政儲蓄銀行、眾多股份制商業銀行、各城市商業銀行以及外資在華金融機構等。

報告期內，上海銀行新一代信用卡系統零缺陷上線、平安銀行卡系統成功上線贏得客戶高度讚揚；中標中國光大銀行信用卡系統開發和運行維護項目，進一步奠定了集團在信用卡高端服務市場的領先地位；匯豐、平安和中國銀聯形成一定規模外包收益，金融行業端到端佈局初見端倪。簽約“新合肥通”金融IC卡項目，在城市一卡通領域發行首張符合央行PBOC2.0標準的小額儲值卡，也是金融IC改造項目首次進入行業應用。

業務概述

保險證券業

集團多年來致力於金融行業的IT服務，在總結多年來支付與清算、企業管理和風險控制、商業智能軟件研發和實施應用的經驗的基礎上，針對目前保險和證券行業管理信息化的市場需求，推出了保險證券行業管理解決方案。

報告期內，太平洋保險集團壽險機構評級系統通過驗收，並中標太平洋保險集團壽險IDS系統持續改進項目、壽險保全核心作業平台等項目，標誌著集團在太平洋保險的業務得到進一步的延伸；成功簽約太保壽險全國數據大集中項目；集團自主知識產權產品TOP FXGL風險管理信息軟件／TOP GLICBS壽險團險核心業務軟件／TOP IVMS 保險單證管理軟件正式發佈；與中國平安保險（集團）股份有限公司旗下企業：平安科技（深圳）有限公司、深圳平安銀行股份有限公司、平安證券有限責任公司簽訂2011年外包框架協定，以全新的模式進行外包人力合作。

電信行業

集團是中國最早的無線互聯網平台設計、開發及運營服務商之一，同時也是中國最大的專業手機客戶端應用開發及適配服務提供商。作為中國電信運營商、通訊設備製造商及海內外終端廠商值得信賴的合作夥伴，集團為電信行業客戶提供移動支付、移動即時通訊、移動社區、企業微博、移動應用商城、一鍵通（手機對講）、嵌入式瀏覽器、移動廣告平台等增值業務產品設計開發及運營推廣服務。集團的主要客戶包括中國某全球領先的電信設備提供商、中國移動、中國聯通、中國電信等，客戶充分認可集團的服務能力、服務態度和服務品質，在自身業務快速增長的同時給予了集團更多的合作項目。同時，集團與客戶展開深度合作，利用客戶的資源，拓展海外市場。

報告期內，與中國某全球領先的電信設備提供商繼續保持戰略合作關係，成為其西安研究所最大供應商；在其外包供應商上半年績效排名中取得優異成績，五大產品線中，其中三個產品線排名第一，下半年在各區域、各研究所的績效評比中獲得好評。與某國際知名電信設備供應商合作，向某海外電信運營商提供RCS（Rich Communication Suite）服務，至此集團電信產品拉開了向海外市場拓展的序幕。簽約福建通信信息報社“覽潮”平台項目，該項目為福建省新聞出版業“十二五”重點專案；為中廣傳播集團開發的睛彩報紙用戶端，受到了工信部和廣電總局領導的關注，語音讀報等新穎功能得到觀展者的好評。

業務概述

高科技行業

集團為高科技行業的跨國企業客戶提供全方位、貼身服務，遍佈在全球的提交中心實現了流水線的標準化提交。集團與客戶在外包服務、解決方案推廣及培訓等方面形成全面的戰略合作關係，保證了業務的持續穩定增長。據IDC市場研究報告顯示，集團在中國離岸外包整體市場排名前四位，在歐美細分市場排名前兩位。並連續4年被IAOP（外包專業化國際聯合會）評為“全球外包100強”稱號。集團為高科技行業客戶提供產品工程化、應用開發管理、企業應用服務以及BPO和KPO等服務。集團的主要客戶為全球500強高科技企業，如微軟、IBM、NEC、Hitachi、Panasonic等。集團是微軟在中國第一家“全球首席供應商（Global Premier Vender）”。

報告期內，集團成為微軟中國地區增長最快的供應商，是MSIT在中國最大的供應商，並是微軟3000多個供應商中第一個被評為top10的中國供應商；與微軟公司GFS（全球功能服務中心）簽訂了開發測試協議，該項目是集團與微軟GFS的首次合作；在鼎橋的所有軟件供應商中成為唯一獲得年度優秀供應商的企業；在某全球100強戰略客戶實現由軟件開發外包業務帶動軟件運維管理業務的佈局，成功簽約3年的中國、英國兩地Oracle ERP運維服務合同；成功開拓Managed Service業務，完成第一個基礎架構管理服務——某客戶的數據中心建設，並順利進入二期項目談判階段；成功拓展某國內知名ERP軟件廠商的外包業務並取得優異成績，在9個合作夥伴19個項目評比中排名第二；與山東泰信（濟南）簽署了合作協議，成功開拓濟南地區外包專案；與西安金蝶繼前期的人力外包形式合作之後，再次簽訂了一份人力外包合同；成功簽約某全球500強企業的財務流程外包業務，在財務領域中高端業務流程外包方面取得突破。

公共服務業

經過多年的專業積累，集團在公共交通、軌道交通、機場等泛交通領域的解決方案市場佔據領先地位。集團為交通行業的客戶提供一卡通、自動售檢票系統（AFC）、自動售檢票清算中心（ACC）、智能交通、機場運營管理系統等解決方案及專業應用集成和運維等服務。其中一卡通類解決方案在中國市場佔有率第一，已推廣至近30個城市，上線系統發卡量超過一億張。集團的主要客戶包括上海地鐵、廣州地鐵、深圳地鐵、蘇州軌道交通、重慶軌道交通、寧波軌道交通、浦東機場等。

業務概述

報告期內，中標無錫、寧波、上海（11號線和13號線）、天津（1號線）軌道交通票務系統，重慶地鐵大清分(ACC)系統正式開通上線；“北京市郊鐵路S2線一卡通項目”正式上線運營，城市一卡通應用在國內近30個城市經驗累積後首次進入鐵路系統；琴島通卡ETC項目成功通過試運行，作為集團首個ETC項目，是公共服務集群延伸新業務開拓新領域的成功嘗試。簽約國內知名運營商便民卡平台建設項目，繼上海移動手機錢包項目後又成功深入移動支付平台市場；借助付費通獲得央行第三方支付牌照，直接參與支付業務，佔領行業制高點，並參與上海智慧城市建設，打造全國首家電子帳單公共服務平台；入選上海移動SI服務商，進一步加強與上海移動的戰略合作。

培訓

集團的卓越培訓中心(ETC)是中國教育部認證的大學生計算機技術實習訓練基地，是業界知名的中高端IT技術培訓品牌。通過與高校合作，為計算機或相關專業在校學生提供基於崗位的項目實戰訓練。實訓課程以准員工“5R”(真實的工作環境 Real Working Environment、真實的項目經理 Real Project Managers、真實的項目案例 Real Training Projects、真實的工作壓力 Real Work Pressure、真實的工作機會 Real Job Opportunities)課程體系為平台，包括技術類項目實戰訓練和職業素質訓練，力求考核通過的學員能最快速度成為實踐型IT人才。迄今已在北京、天津、大連、長沙、無錫、重慶、廈門、南京等地投資建成培訓中心。

作為集團建設的人力資源供應平台，ETC憑藉多年為大型企業員工定制化培訓的經驗，業務模式已日趨成熟。由於ETC具備良好的院校合作關係、大量學生資源以及覆蓋全國的招聘管道，可以按集團客戶需求快速定制人力資源池。同時，為快速響應客戶定制培訓的需求，通過建設由業務特性模塊、實戰虛擬化項目模塊和職業技能與素養模塊構成的菜譜式、標準化定制課程體系，實現了用人方下訂單即實施的能力。

報告期內，參與實施的中國教育部“卓越工程師教育培養計畫”取得階段性成果，新簽深度合作院校41所（累計共59所），其中共建學院／專業27所（累計共36所）；持續為集團各類業務規模化輸送初級技術人員，以某外包業務部門為例，2011年利用ETC定制培養近數百名員工；參與教育部“卓越工程師計畫”，研發“工程實踐教育中心”解決方案；積極開發“物聯網實驗室”、“移動互聯實驗室”，並向深度合作高校推廣。參與承辦的遼寧省離校未就業大學生專業轉換及技能提升培訓班，順利通過遼寧省人力資源和社會保障廳中期檢查；參與中國(南京)軟件谷T-Zone產業園的建設，共同打造軟件產業人才服務平台與人才供應體系。

業務概述

集團的服務 (Our Services and Solutions)

集團提供從IT諮詢服務、技術服務到外包服務的“端到端”服務內容，該業務佈局將是實現業務持續穩定增長的保證。

諮詢和技術服務 (Consulting and Technology Services)

諮詢服務是集團業務價值鏈的龍頭，多年來集團始終致力於諮詢方法論與中國企業的信息技術實踐相結合。基於諮詢驅動的商業模式，作為中國解決方案領域的領軍企業，集團專注於提供綜合的行業信息化技術服務。集團的諮詢和技術服務通常採取基於合同的固定收費模式。

1、戰略和業務諮詢 (Strategy and Business Consulting) 及信息化諮詢 (IT Consulting)

集團提供的戰略諮詢具體服務內容包括：產業轉型諮詢、區域經濟諮詢、並購重組諮詢、戰略與轉型諮詢、集團管控諮詢、組織設計諮詢等。集團提供的業務諮詢具體服務內容包括：行銷管理諮詢、電子商務轉型諮詢、供應鏈管理諮詢、精益生產諮詢、物流管理諮詢、財務管理諮詢、風險管理諮詢、業務流程諮詢、數據分析諮詢等。

集團提供的信息化諮詢專注於幫助客戶在業務驅動和IT需求的互動中獲得更大的價值。集團的諮詢產品及服務都是基於嚴格和行之有效的科學方法和框架。在業務流程、技術和外包等方面，集團首先分析現有環境，確定優化機會，然後為客戶提供能夠顯著節約成本並提高生產力的發展路線。集團提供的具體服務內容包括：信息化規劃諮詢、IT運維諮詢、信息安全諮詢、資訊化建設監理等。

2、行業應用軟件和解決方案開發、集成及運維 (Vertical Application Software and Solution Development, Integration and Maintenance)

集團為多個行業客戶提供包括行業應用軟件和解決方案的全過程服務，在快速發展的中國市場，行業及企業客戶不僅需要解決某類業務問題的技術方案，同時有大量同其他業務應用的整合需求。集團利用R1貫穿“規劃-總體設計-開發-總體集成-運維”的整個工程週期，並內置了集團的集成方法論，包括：

- 規劃設計階段，集團配置相應的行業顧問和合規設計師深入瞭解客戶業務需求，挖掘資訊化最佳實踐，形成能夠使用R1平台組裝的業務構件地圖和集成業務架構。
- 規模化開發和測試階段，集團現場團隊成員會與客戶緊密合作，及時瞭解客戶需求變化。同時集團將大量的開發和測試工作移交到不同專業能力領域的卓越提交中心(COE)進行，這些專業技術領域包括Java和.net應用以及雲計算和移動解決方案。COE使用R1平台的開發工具，保證了統一的技術架構和質量，有效提高複用度以及降低開發時間和成本。由於R1已推廣並成為政府與製造領域多個行業的集成平台，業內許多其他解決方案供應商也同時遵循其集成標準進行開發。
- 應用集成階段，集團的實施工程師應用ResourceOne集成方法論和健壯、可伸縮及可擴展的平台工具，將複雜的業務應用元件分層級進行集成測試及裝配整合。
- 應用運維階段，集團的平台、應用軟件及解決方案已應用到全國範圍內的若干戰略行業，集團同步在中國各重點區域完成了專業化的運維團隊的佈局。隨著集團解決方案越來越廣泛的應用，運維服務逐年趨於穩定且收入不斷提高。

經過多年的努力及大量項目的成功實踐，集團已經具備了良好的行業服務能力、客戶服務能力、區域服務能力及大項目服務能力。依托R1平台，集團在開發和商務管理上以過程控制為主，同時遵循質量控制體系ISO9001、ISO20000、ISO27001與CMMI的標準要求，充分保證了服務品質和交付時間。

業務概述

集團提供的主要解決方案及產品包括：

分類	解決方案與產品名稱	
Government Industry Solutions 政府與大型企業行業解決方案	Auditing and Supervision Management	審計和監督管理
	Social Insurance and Welfare Management	社會保險與福利管理
	State-owned Assets Management	國有資產管理
	Food and Drug Administration Management	食品與藥品管理
	Meteorology and Scourge Warning	氣象災害預警
	Execution Permission Management	行政許可管理
	Government Decision Support System	政府決策支援系統
	Online Applications and Approvals	網上申報與審批
	Office Automation	辦公自動化
	Citizen Portal	公眾門戶
Manufacturing and Distribution Industry Solutions 製造與流通行業解決方案	Enterprise Resource Planning(ERP)	企業資源規劃
	Customer Relationship Management(CRM)	客戶關係管理
	Manufacturing Execution System(MES)	製造執行系統
	Logistics Execution System(LES)	物流執行系統
	Safety Production Management	安全生產管理
	Warehouse Management System(WMS)	倉儲管理系統
	Enterprise Application Integration(EAI)	企業應用集成
	Goods Tracking and Tracing	產品數碼跟蹤

業務概述

分類	解決方案與產品名稱	
Financial Industry Solutions 金融行業解決方案 (銀行、保險公司)	Payment and Clearing System	支付與清算系統
	Collection System for Credit Consumption Invoice	收單業務系統
	Credit Management System	信貸業務系統
	Bank Card System	銀行卡系統
	Credit Card Management System	信用卡業務系統
	Risk Control System	風險控制系統
	E-Marketing	電子營銷
	Supply Chain Finance	供應鏈融資
	Insurance Business System	保險業務系統
	Insurance E-Commerce System	保險電子商務系統
	Insurance Exhibition Industry Support System	保險展業支援系統
	Reinsurance Business System	再保險業務系統
	Image Management System	影像管理系統
	Insurance Sales Management System	保險銷售管理系統
	Insurance Task Quality Analysis & Monitoring System	保險作業質量分析和監管系統
Insurance Audit System	保險稽核系統	
Transportation Industry Solutions 交通行業解決方案	Smart Card	一卡通
	Automatic Fare Collection(AFC) System	自動售檢票系統
	AFC Clearing Center(ACC)	自動售檢票清算中心
	Intelligent Transportation	智慧交通
	Airport Operating Management System	機場運營管理系統

業務概述

分類	解決方案與產品名稱	
Telecom Industry Solutions 電信行業解決方案	Mobile Payment	移動支付
	Mobile IM	移動即時通訊
	Mobile SNS	移動社區
	Enterprise Mini Blog	企業微博
	Mobile Application Store	移動應用商城
	Push to Talk	一鍵通(手機對講)
	Embedded Browser	嵌入式瀏覽器
		Mobile Advertisement Platform
Cross-industry Solutions 通用解決方案	Customer Relationship Management(CRM)	客戶關係管理
	Office Automation(OA)	辦公自動化
	Business Intelligence(BI)	商業智慧
	Portal Website Sets	門戶網站群
	Radio Frequency Identification(RFID)	射頻識別
	Geographic Information System(GIS)	地理資訊系統
		Electronic Ticket System
Middleware/Platform Software 中間件/平台產品	ResourceOne Series Products	R1系列產品
	TopLink/TSA+ Platform	TopLink/TSA+平台

外包服務 (Outsourcing Services)

集團一直致力於向全球客戶提供完整的、具有靈活性和可伸縮性的高品質IT外包服務。集團擁有經驗豐富的管理專家、技術專家以及多種交付模式，能夠適應業務和技術的不斷變化。同時，借助卓越培訓中心(ETC)強大的人才供應能力，集團能夠整合各行業客戶對人才供應的需求，從而為客戶提供高質量、低成本的外包服務。集團的外包服務通常採取基於時間和原料的收費模式。

1、產品工程化 (Product Engineering)

集團為技術產品開發公司提供產品工程化服務，包括獨立的軟件供應商及電信設備開發商等。集團的快速交付能力能夠幫助客戶提升產品研發速度、節約研發成本，從而獲得產品推向市場的時間優勢。

集團開發的產品包括操作系統、數據庫、中間件、網絡協議、語音辨識與人機界面、電信增值應用以及其他軟件產品。集團提供的專業化產品服務包括產品設計、開發以及質量保證與測試。

2、應用開發管理服務 (Application Development and Maintenance)

集團針對行業客戶需求，為特定客戶提供應用軟件開發、系統維護、系統功能優化等應用開發與管理服務。集團的ADM服務旨在幫助客戶實現對IT外包開支的科學管理，使得客戶更加專注於其核心競爭力的建設。

集團擁有結構化的ADM服務團隊，已經在大型機、客戶伺服器、互聯網及移動互聯網等應用環境，包括Mainframe, Windows series, Linux/Unix以及Android、Symbian、iPhoneOS等在內的多種平台軟件方面積累了豐厚的經驗。集團能夠在集團的交付中心或者是客戶現場完成ADM服務的提交。

3、企業應用服務 (Enterprise Application Service)

集團提供以諮詢驅動的企業應用服務，在不改變系統應用的標準功能前提下，充分考慮不同企業個性化需求的特點，深度挖掘管理需求，提出適合其特點的應用服務解決方案，在幫助客戶提升管理水平的同時實現對客戶業務強力支撐的目標。

集團的企業應用服務覆蓋眾多主流ERP系統及電子商務套件，包括企業資源規劃(ERP)系統、客戶關係管理(CRM)，供應鏈管理(SCM)，企業應用集成(EAI)等。集團提供的具體服務內容包括：套裝軟件實施、客戶定制化開發、維護和產品版本升級、商業智能(BI)/數據倉庫(DW)。

業務概述

4、業務流程外包、工程流程外包和知識流程外包 (BPO, EPO and KPO)

集團面向日本、歐美及大中國地區市場，為金融、製造、醫藥衛生、交通和物流等眾多領域的客戶提供BPO、EPO及KPO服務。集團通過技術、人員和流程三方面的有機結合，來控制和管理服務質量和成本。具有豐富經驗的運營管理人員，在為企業量身定制服務流程的同時，有效幫助客戶達到提升競爭力、節省時間以及降低成本的運營目標。

集團提供的多語種的BPO、EPO和KPO服務，包括後台事務處理 (back office processing)、共享服務中心 (shared service center)、數據處理、桌面排版 (DTP)、CAD、呼叫中心 (call center)、商業智能和數據採擷。

核心優勢 (Competition and Core Strength)

1、具有競爭力的行業經驗

集團在諮詢和技術服務及外包服務方面有多年的經驗積累，在政府與製造、金融、電信、高科技等對IT服務依賴較高的主要行業有深厚的專業知識，形成五十餘個標準化的行業解決方案，有200多個軟件著作權和多項專利，奠定了集團在行業領域的優勢地位。

2、端到端的服務模式

集團覆蓋諮詢、技術服務、外包服務和培訓於一體的“端到端”業務佈局為集團持續穩定的業務增長奠定基礎。集團結合行業經驗，為客戶提供諮詢服務，並以諮詢為驅動尋求突破，通過技術服務幫助客戶真正解決問題，並根據客戶需求提供外包服務。在針對同一客戶上實現不同服務的交叉銷售，提高了客戶粘度。

3、良好的全球提交能力

集團具備良好的全球服務能力，在中國、美國、日本等不同地域實現業務提交的快速響應。集團充分利用國外客戶的行業經驗，實現在中國市場的業務拓展；同時幫助海外客戶進入中國市場。增加中外市場的互動，提高簽約成功率，提升行業服務能力，進一步鞏固與客戶的關係，實現了與多個客戶的戰略級合作。

4、創新的技術優勢

集團R1平台產品得益於多年行業信息化實踐經驗，融合CMMI、ISO9000、RUP、敏捷開發等理論，採用SOA架構和雲計算應用支撐技術 (包括PaaS、SaaS)，是行業管理者面對複雜的管理物件時，進行業務應用整合和IT系統擴展的絕佳工具。R1平台具備三層能力：第一層是完整平台化集成整合中間件構成的架構能力，第二層是R1項目管理方法及工具，第三層是R1 BizFoundation所代表的快速開發能力。通過這三層能力，實現構件化，有力支持複用、降低開發成本，同時依托R1平台逐步積累集團的軟件ERP化能力，同時形成應用產品。

業務概述

作為業內應用最廣泛的支撐平台之一，R1在政府、製造業等多個領域和行業擁有廣泛應用和大量成功案例。多個國家級和行業級項目的成功實施證明，在R1平台上進行總體諮詢／設計、分別開發、總體集成能夠保證整個大型工程系統建設的成功和良好效果。

5、優秀、穩定的員工隊伍及強壯的人才供應平台

截止到2011年12月31日，集團擁有員工總數14,496人，主要分佈在中國大陸、香港、日本、美國、英國等地區。其中項目經理、高級技術人員與諮詢顧問佔到技術類員工的1／10，這些人員具備突出的IT技能、豐富的管理經驗、深入的行業知識，且大部分在企業任職時間超過五年，充分認同集團的企業文化。同時，為保持集團核心人員的穩定，集團制定了清晰的人才晉升、激勵及培養機制。

集團與400多所大專院校及教育機構展開合作，在北京、天津、大連、長沙、無錫、重慶、廈門、南京、西安建設的培訓中心，為集團業務部門定制開發實訓課程。業務部門可參與課件設計、過程跟蹤與考評，在大規模的培訓資源池中挑選優質學員，確保了源源不斷的實用型人才供應。

6、共贏的戰略合作

集團與一系列世界級戰略合作夥伴形成投資、業務等全方位合作關係，分享客戶資源，實現共贏。2011年中，弘毅正式入股成為集團大股東，集團作為弘毅及其所投資企業的主要信息技術供應商，將成為弘毅在信息技術領域投資的核心企業，成為未來弘毅有關信息技術領域投資的整合平台；同年，集團與華為達成戰略合作協議，將於2012年成立合資公司，打造立足中國、服務全球的業務流程和IT外包服務公司。

業務戰略 (Business Strategies)

集團的目標是實現股東價值最大化，不斷鞏固、提升集團作為諮詢和技術服務、外包服務供應商的領先地位。為了實現這些目標，集團實施了以下核心戰略：

1、關注未來高增長領域，持續提升集團收入。

發展“十二五”規劃重點方向、擴展服務目錄、增加區域佈局。集團將在國家國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要(2011-2015)中規劃的知識密集型服務業和具有高IT增長潛力的方向持續投入，如社保、農業、電力、保險、高鐵、大型國有企業等，在原有佈局優勢的基礎上，將實現集團業務收入的持續增長。通過建設高端ITO(如Managed Service)和高端BPO服務能力以及在整個亞太區域的縱深發展，將進一步優化現有收入結構並提升收入。

業務概述

通過擴大電信市場份額，面向全球市場提供軟件服務。據IDC《中國電信行業IT解決方案2011-2015年預測與分析》稱，2010至2015年電信行業IT解決方案市場的年複合增長率為12.3%。到2015年中國電信行業市場規模將達到人民幣215.8億元以上。隨著移動應用的快速發展和電信運營商網路頻寬的不斷增加，電信增值業務和移動互聯網市場帶來巨大的商機。集團作為中國主要的電信運營商、通訊設備製造商和互聯網公司的IT服務供應商，將重點發展電信增值和移動互聯業務，以取得這個方向上的收入規模增長。同時，通過與電信領域主流企業的合作，持續拓展全球範圍內全行業的軟件外包與解決方案業務。

尋求戰略性收購、合資、聯盟，完善業務佈局，增強競爭實力。通過有選擇的戰略性收購，能夠幫助集團在中國及世界範圍IT需求快速增長的方向擴大業務範圍，完善業務佈局，增強競爭實力，把握市場機會。

2、深挖業務潛力、加強企業管理、降低運營成本，進一步提高利潤水平

擴大高毛利服務的佔比。集團認為諮詢和技術服務是具有高附加值的業務，集團將繼續沉澱和完善在這方面的實力，通過提高集團解決方案的複用度以增加集團毛利率。同時，集團也將通過提升高毛利客戶的業務比例，實現集團毛利率的增加。

提升集團運營水準。集團通過ERP(企業資源規劃)系統實施，完善集團人力資源、財務、銷售、採購等工作流程，有效提高工作效率，提升集團運營管理水準，節約管理成本。

建立三線城市交付中心。隨著客戶群的擴大，集團計畫在中國三線城市設立交付中心以求降低人力成本。

業務發展史 (History of Business Development)

2000年2月，註冊成立，總部設立在北京。主要業務是為政府客戶提供系統集成及定制化軟件開發服務。同年，推出自主知識產權應用支撐平台ResourceOne V1.0。2002年，集團囊獲了中國前5大經濟技術開發區(天津、大連、哈爾濱、北京、廣州)的電子政務建設項目，並陸續承建了審計署、交通運輸部、農業部、民政部、建設部等部委的辦公自動化項目。

業務概述

2003年，集團在香港聯合交易所創業板上市。在資本平台支撐下，集團確立了自身增長和收購兼併並重的新發展模式，實現了業績和規模的迅猛增長。服務行業從政府拓展到政府主導的大型製造業，並逐步實現了從傳統的軟硬件分銷和集成商向解決方案供應商的轉型。同時，堅持自主研發，R1升級至基於SOA架構的V3.0，並成功推廣至多個垂直行業。

2005年，集團緊跟時代步伐，大舉進入IT外包領域，成功收購整合中軟資源，與微軟公司(Microsoft)等國際一流企業建立戰略合作夥伴關係，在美國建立前端公司。後續收購創智國際軟件公司，將ITO業務拓展至日本市場。借助蓬勃發展的ITO業務，集團從中國本土市場邁向了更廣闊的海外市場。

2007年，完成對和勤環球資源的收購整合，將服務行業拓展到金融、交通等重要領域，並增加了專業BPO服務。憑藉全面發展的技術優勢及行業地位，成為國際商業機器公司(IBM) SOA頂級合作夥伴，共同建設公司SOA創新中心。公司卓越培訓中心(ETC)在北京、長沙、大連、無錫、重慶、廈門、天津、南京等城市投資建成1000-5000平米不等的實訓基地，年培訓能力達到上萬人次。2008年，集團成功轉香港證券交易所主板上市(股票代碼：HKSE.354)。

2010年，漢普管理諮詢公司的加盟，大幅強化了集團前端諮詢能力。至此，集團包含IT諮詢、技術服務、外包服務和培訓於一體的“端到端”佈局已初步完成。同年，通過收購掌中無限公司進軍電信與移動互聯行業，這一新興市場將成為集團業務戰略轉型的關鍵引擎。

2011年，集團引入弘毅為戰略投資者，雙方結成戰略合作夥伴，集團作為平台型企業進行信息服務行業的整合，使集團成為具有高速成長性的信息技術服務領域的世界級領先企業。同年，集團萬人基地落戶西安高新區軟件新城。集團將持續努力打造企業平台，致力成為未來中國信息技術和軟件服務領域的行業整合者。截止到2011年，集團員工總數近1.5萬人，業務擴展到中美、南美、英國、印度、非洲、東南亞以及中東地區，並在包括中國大陸、香港、美國、日本、歐洲等全球20多個城市設立了分公司或辦事處，形成了全球化的提交能力。

管理層討論與分析

主要運營數據

基於綜合全面收益表，剔除被視為金融衍生工具的可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損(二零一一年：人民幣37,287,000元；二零一零年：人民幣145,197,000元)；剔除收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益(二零一一年：人民幣71,718,000元；二零一零年：無)；剔除商譽減值(二零一一年：人民幣68,982,000元；二零一零年：無)；剔除處置聯營企業虧損(二零一一年：人民幣105,000元；二零一零年：無)後，列示主要數據如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	較去年同期 增長%
收入	2,243,754	1,601,211	40.1%
服務性收入*	1,959,885	1,374,424	42.6%
銷售成本	(1,514,263)	(1,088,007)	39.2%
毛利	729,491	513,204	42.1%
其他收入、收益及虧損	46,036	35,264	30.5%
銷售及分銷成本	(148,706)	(94,203)	57.9%
行政開支	(309,278)	(241,444)	28.1%
研發成本支出	(45,989)	(39,086)	17.7%
呆帳撥備	(17,417)	(8,276)	110.4%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(47,514)	(29,889)	59.0%
財務費用	(23,898)	(8,102)	195.0%
應佔聯營公司業績	2,618	2,650	(1.2%)
除稅前溢利	185,343	130,118	42.4%
稅項	(29,611)	(14,657)	102.0%
年度溢利***	155,732	115,461	34.9%
+稅項	29,611	14,657	102.0%
+財務費用	23,898	8,102	195.0%
+物業、廠房及設備之折舊	39,047	35,377	10.4%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	47,514	29,889	59.0%
-應佔聯營公司業績	2,618	2,650	(1.2%)
未計利息、稅項、折舊及攤銷前之 盈利(EBITDA)**	293,184	200,836	46.0%
+購股權開支	24,861	27,669	(10.1%)
-外匯收益淨額	12,082	3,094	290.5%
+呆帳撥備	17,417	8,276	110.4%
業務貢獻利潤**	323,380	233,687	38.4%

管理層討論與分析

注*：服務性收入，引自附注5，具體分析參見下文【經營業績】之【收入】部分。

注**：EBITDA和業務貢獻利潤（未計購股權開支、外匯收益淨額和呆帳撥備的EBITDA），是對業務盈利能力的真實反映，具體分析參見下文【盈利能力】部分。

注***：年度溢利指剔除收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益、商譽減值、處置聯營企業損失和可贖回可換購優先股公平值變動產生之虧損後之純利。

總體概述

二零一一年，本集團的主要運營指標增長情況如下表：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率
收入	2,243,754	1,601,211	40.1%
服務性收入	1,959,885	1,374,424	42.6%
EBITDA	293,184	200,836	46.0%
業務貢獻利潤	323,380	233,687	38.4%

二零一一年，本集團的分部業績較去年相比，整體增長31.3%（引自綜合財務報表附注5），各業務線的收入、服務性收入與業績的增長情況如下表：

	分部收入			分部服務性收入			分部業績		
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率
政府與製造	726,905	471,820	54.1%	579,534	364,431	59.0%	54,586	36,997	47.5%
銀行、金融服務及保險	488,052	392,059	24.5%	351,554	272,661	28.9%	43,615	36,168	20.6%
IT外包	959,458	682,917	40.5%	959,458	682,917	40.5%	110,609	85,596	29.2%
培訓	69,339	54,415	27.4%	69,339	54,415	27.4%	9,779	7,778	25.7%
合計	2,243,754	1,601,211	40.1%	1,959,885	1,374,424	42.6%	218,589	166,539	31.3%

注：【分部業績】為在未分配就商譽確認之減值虧損、企業開支、以股份支付款項及可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損、收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益、可換股貸款票據的實際利息，及其他在公司層面記錄之收入、收益及虧損項目之前所賺取之溢利/所受到之虧損。（引自綜合財務報表附注5）

管理層討論與分析

可以看出，本集團的收入、服務性收入和業績較去年同期相比都有較大的增長，其中業績的增長主要來源於政府與製造業務線。

本集團在二零一一年業務增長的主要動力如下：

本集團在所有主營的業務線都表現強勁，同步快速發展，其中：

1.、 政府與製造業務線獲得了較去年同期相比54.1%的收入增長和59.0%的服務性收入增長。

報告期內，集團中標多個行業大型軟件開發及解決方案項目，進一步鞏固了在該行業信息化領域的市場地位。其中，審計行業繼續保持領導廠商地位，金審工程二期推廣已進入高峰，審計“私有雲”、BPO服務等新業務開拓良好局面，正式推出聯網審計系統(基礎版)、審計管理系統(“1拖N”版)等產品；中標財政部政府採購管理交易系統和財政收支統計分析系統項目，成功進入財政核心業務系統；中標環保部減排應用系統支撐平臺及系統集成項目、國家環境信息與統計能力建設項目和2011年度全國地下水基礎環境狀況調查信息系統；成功中標中國農業科學院“信息共享與服務系統”項目，是繼金農工程之後在農業科研領域的重大突破；中標中國氣象局國家氣象中心沙塵暴預測預警系統和低溫冷害預報預警系統，是中軟國際深耕氣象行業取得的又一重大成果；中標新聞出版總署“中國記者網升級改造”項目；R1 ESB產品成功中標環保部基礎軟件採購合同。

在大型企業方面，公司今年著力進行了業務拓展，已先後簽約中國兵器裝備集團公司全面風險管理信息系統、中標中國黃金集團黃金珠寶有限公司總集成項目。報告期內，憑藉“IT+諮詢”的自身優勢，成功中標“中國南方電網有限責任公司協同辦公系統典型設計項目”，標志著中軟國際在電力信息化領域取得的方向性突破；中標“久隆電力電動汽車充電公共運營服務平臺”項目，進一步奠定了在能源電力行業的地位；中標煤炭科工集團太原分院IT規劃項目。

在製造與流通業方面，煙草行業MES中標多個項目，MES方向的行業壟斷地位已顯現；持續推進省級本地化運營服務，擴大了省級運維市場覆蓋面；煙草工業領域多個MES項目順利實施；補充完善煙草行業監管業務線，開發

管理層討論與分析

實施部分省份內控管理相關系統；非煙行業的MES項目取得了突破，印鈔造幣行業初步成型，中標“中國印鈔造幣總公司數據共享平臺研究與開發項目”；在醫藥領域，中標輝瑞FACE系統項目；中標哈電機生產管理信息系統項目，成功進入了重大技術裝備行業。

- 2、 銀行、金融服務及保險業務線獲得了較去年同期相比24.5%的收入增長和28.9%的服務性收入增長。

報告期內，上海銀行新一代信用卡系統零缺陷上線、平安銀行卡系統成功上線贏得客戶高度贊揚；中標中國光大銀行信用卡系統開發和運行維護項目，進一步奠定了中軟國際在信用卡高端服務市場的領先地位；滙豐、平安和中國銀聯形成一定規模外包收益，金融行業端到端布局初見端倪。簽約“新合肥通”金融IC卡項目，在城市一卡通領域發行首張符合央行PBOC2.0標準的小額儲值卡，也是金融IC改造項目首次進入行業應用。

報告期內，中標無錫、寧波、上海（11號線和13號線）、天津（1號線）軌道交通票務系統，重慶地鐵大清分(ACC)系統正式開通上線；“北京市郊鐵路S2線一卡通項目”正式上線運營，城市一卡通應用在國內近30個城市經驗累積後首次進入鐵路系統；琴島通卡ETC項目成功通過試運行，作為公司首個ETC項目，是公共服務集群延伸新業務開拓新領域的成功嘗試。簽約國內知名運營商便民卡平臺建設項目，繼上海移動手機錢包項目後又成功深入移動支付平臺市場；借助付費通獲得央行第三方支付牌照，直接參與支付業務，占領行業制高點，並參與上海智慧城市建設，打造全國首家電子帳單公共服務平臺；入選上海移動SI服務商，進一步加強與上海移動的戰略合作。

報告期內，太平洋保險集團壽險機構評級系統通過驗收，並中標太平洋保險集團壽險IDS系統持續改進項目、壽險保全核心作業平臺等項目，標志著公司在太平洋保險的業務得到進一步的延伸；成功簽約太保壽險全國數據大集中項目；公司自主知識產權產品TOP FXGL風險管理信息軟件／TOP GLICBS壽險團險核心業務軟件／TOP IVMS保險單證管理軟件正式發布；與中國平安保險(集團)股份有限公司旗下企業：平安科技(深圳)有限公司、深圳平安銀行股份有限公司、平安證券有限責任公司簽訂2011年外包框架協議，以全新的模式進行外包人力合作。

管理層討論與分析

3、 資訊科技外包業務線獲得了較去年同期相比40.5%的收入和服務性收入增長。

報告期內，與中國某全球領先的電信設備提供商繼續保持戰略合作關係，成為其西安研究所最大供應商；在其外包供應商上半年績效排名中取得優異成績，五大產品線中，其中三個產品線排名第一，下半年在各區域、各研究所的績效評比中獲得好評。與某國際知名電信設備供應商合作，向某海外電信運營商提供RCS (Rich Communication Suite) 服務，至此中軟國際電信產品拉開了向海外市場拓展的序幕。

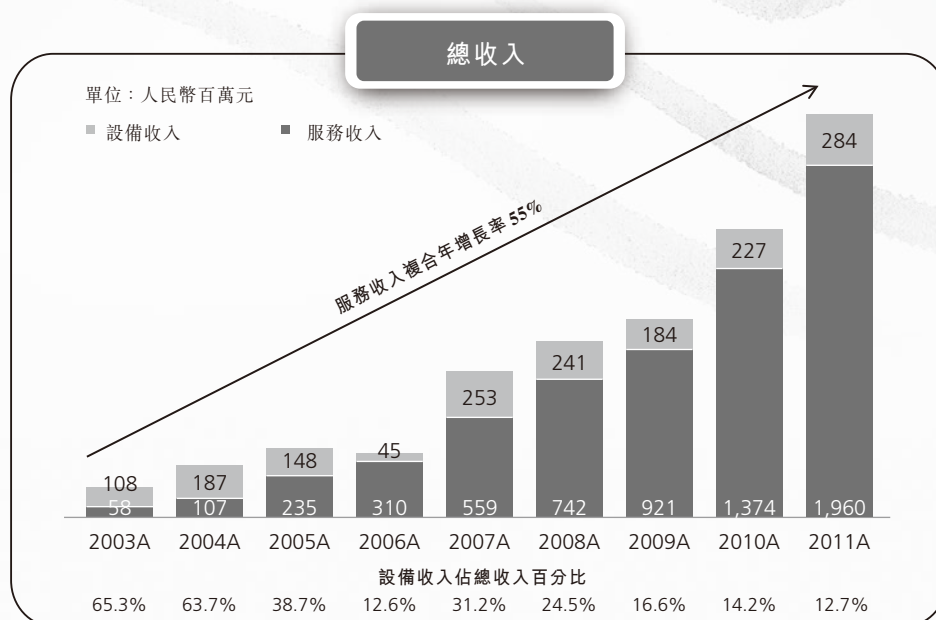
報告期內，公司成為微軟中國地區增長最快的供應商，是MSIT在中國最大的供應商，並是微軟3000多個供應商中第一個被評為 top10的中國供應商；與微軟公司GFS (全球功能服務中心) 簽訂了開發測試協議，該項目是中軟國際與微軟GFS的首次合作；在鼎橋的所有軟件供應商中成為唯一獲得年度優秀供應商的企業；在某全球100強戰略客戶實現由軟件開發外包業務帶動軟件運維管理業務的布局，成功簽約3年的中國、英國兩地Oracle ERP運維服務合同；成功開拓Managed Service業務，完成第一個基礎架構管理服務——某客戶的數據中心建設，並順利進入二期項目談判階段；成功拓展某國內知名ERP軟件廠商的外包業務並取得優異成績，在9個合作夥伴19個項目評比中排名第二；與山東泰信(濟南)簽署了合作協議，成功開拓濟南地區外包項目；與西安金蝶繼前期的人力外包形式合作之後，再次簽訂了一份人力外包合同；成功簽約某全球500強企業的財務流程外包業務，在財務領域中高端業務流程外包方面取得突破。

4、 培訓業務線較去年同期有27.4%的收入和服務性收入增長。

報告期內，參與實施的中國教育部“卓越工程師教育培養計劃”取得階段性成果，新簽深度合作院校41所(累計共59所)，其中共建學院／專業27所(累計共36所)；持續為公司各類業務規模化輸送初級技術人員，以某外包業務部門為例，2011年利用ETC定制培養近300名員工；參與教育部“卓越工程師計劃”，研發“工程實踐教育中心”解決方案；積極開發“物聯網實驗室”、“移動互聯實驗室”，並向深度合作高校推廣。參與承辦的遼寧省離校未就業大學生專業轉換及技能提升培訓班，順利通過遼寧省人力資源和社會保障廳中期檢查；參與中國(南京)軟件穀T-Zone產業園的建設，共同打造軟件產業人才服務平臺與人才供應體系；在北京、天津、大連舉辦IT專場招聘會，通過與多家企業合作，積極為學生創造就業機會。

管理層討論與分析

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，從二零零三年到二零一一年，收入的複合增長率達到38%，服務性收入的複合增長率達到55%，具體請見下圖：



客戶

本集團的客戶包括總部位於大中華區、歐美和日本的大型企業。在快速增長的中國市場，尤其是在政府與製造、金融與銀行、電信、高科技等主流行業中具有較大的市場份額。二零一一年，前五大客戶的服務性收入占本集團總服務性收入為38.4%，來自前十大客戶的服務性收入占本集團總服務性收入的43.7%。隨著持續的挖掘新客戶以及現有垂直行業客戶的深入挖掘，預計來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總體服務性收入的比例將進一步降低。

二零一一年活躍客戶數為855個，其中新增客戶為320個。本集團二零一一年服務性收入大於人民幣600萬以上的大客戶有58個。

市場

本集團之業務主要集中在大中華區。二零一一年，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佈局中最重要的一環，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。

人力資源

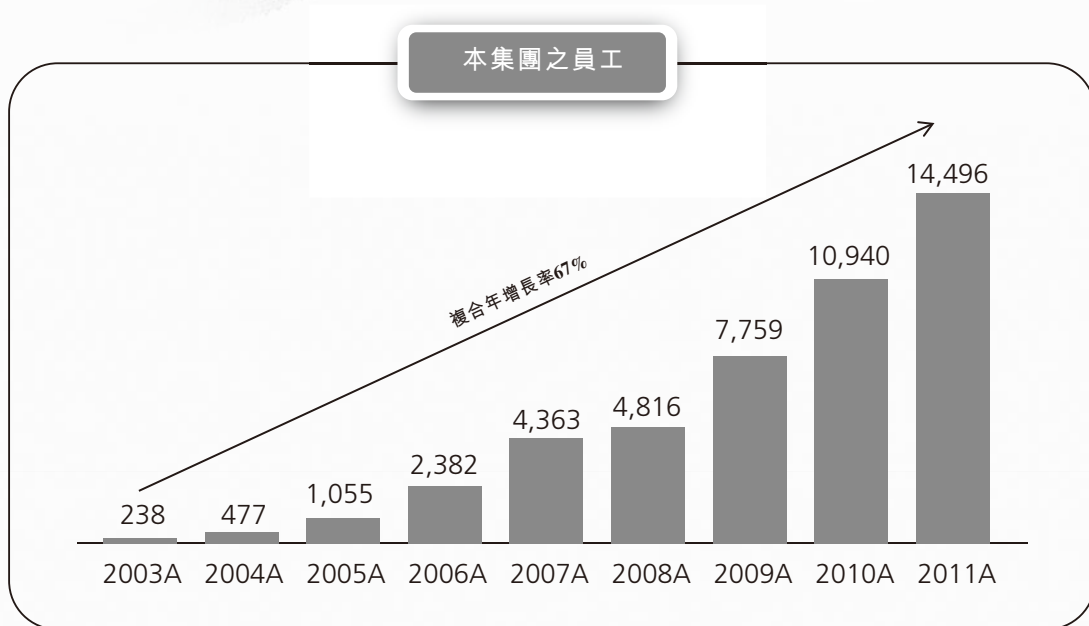
截至到二零一一年底，本集團員工總數達到14,496人（截止到二零一零年底，本集團員工總數為10,940人），較二零一零年增長32.5%，其中技術人員達到12,377人，佔本集團員工總數的85%，項目經理和諮詢顧問級骨幹員工達到1,217人，佔本集團技術人員總數的9.8%。

管理層討論與分析

本集團二零一一年平均人員流動率為14.3%，低於行業平均水平。儘管人力資源成本近年來持續增加，但本集團仍然可以通過持續提高業務收入規模及一系列成本和績效管理措施（包括合理配置人力資源結構以穩定整體成本水平、持續的研發投入以提高技術複用程度、優化激勵政策以提高人員生產效率），來持續提高盈利能力。

本集團與超過400所大專院校及教育機構展開合作，在北京、天津、大連、長沙、無錫、重慶、廈門、南京、成都建設的培訓中心，為本集團各業務部門定制開發實訓課程。各業務部門定制開發實訓課程。各業務部門可參與課程設計、過程跟踪與考評，在大規模的培訓資源池中挑選優質學員，確保了源源不斷的實用型人才供應。

本集團自二零零三年創業板上市以來，人員規模一直保持高速增長，從二零零三年到二零一一年，員工人數的CAGR%達到67%，具體請見下圖：



管理層討論與分析

盈利能力

二零一一年，本集團取得EBITDA為人民幣293,184千元（二零一零年：人民幣200,836千元），較去年同期增長46.0%；二零一一年EBITDA率為13.1%（二零一零年：EBITDA率為12.5%），較去年同期上升0.6%，基於服務性收入計算的EBITDA率為15.0%，（二零一零年：EBITDA率為14.6%，較去年同期上升0.4%）。以下是由年度溢利到EBITDA的調整明細：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率
年度溢利(虧損)	121,076	(29,736)	不適用
+稅項	29,611	14,657	102.0%
+財務費用	23,898	8,102	195.0%
+物業、廠房及設備之折舊	39,047	35,377	10.4%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	47,514	29,889	59.0%
+可贖回可換股優先股公平值 變動產生之虧損	37,287	145,197	(74.3%)
+處置聯營企業損失	105	-	不適用
-收購業務之或有代價的公平值 變動產生之收益	71,718	-	不適用
+就商譽確認減值虧損	68,982	-	不適用
-應佔聯營公司業績	2,618	2,650	(1.2%)
EBITDA	293,184	200,836	46.0%

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、外匯收益淨額、呆帳撥備）剔除，計算出二零一一年業務貢獻利潤，下表是由EBITDA到業務貢獻利潤的調整明細：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	增長率
EBITDA	293,184	200,836	46.0%
+購股權開支	24,861	27,669	(10.1%)
-外匯收益淨額	12,082	3,094	290.5%
+呆帳撥備	17,417	8,276	110.4%
業務貢獻利潤	323,380	233,687	38.4%

管理層討論與分析

二零一一年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣323,380千元（二零一零年為：人民幣233,687千元），較去年同期增長38.4%。二零一一年，業務貢獻利潤率為14.4%，（二零一零年：業務貢獻利潤率為14.6%），較去年同期下降0.2%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為16.5%，（二零一零年：業務貢獻利潤率為17.0%），較去年同期下降0.5%。

經營業績

下表是本集團二零一一年和二零一零年的綜合全面收益表：

	二零一一年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例	二零一零年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例
收入	2,243,754			1,601,211		
服務性收入	1,959,885			1,374,424		
銷售成本	(1,514,263)	(67.5%)		(1,088,007)	(67.9%)	
毛利	729,491	32.5%	37.2%	513,204	32.1%	37.3%
其他收入、收益及虧損	46,036	2.1%	2.3%	35,264	2.2%	2.6%
銷售及分銷成本	(148,706)	(6.6%)	(7.6%)	(94,203)	(5.9%)	(6.9%)
行政開支	(309,278)	(13.8%)	(15.8%)	(241,444)	(15.1%)	(17.6%)
研發成本支出	(45,989)	(2.0%)	(2.3%)	(39,086)	(2.4%)	(2.8%)
呆帳撥備	(17,417)	(0.8%)	(0.9%)	(8,276)	(0.5%)	(0.6%)
無形資產及預付						
租賃款項攤銷	(47,514)	(2.1%)	(2.4%)	(29,889)	(1.9%)	(2.2%)
收購業務之或有代價的						
公平值變動產生之收益	71,718	(3.2%)	(3.7%)	0	0.0%	0.0%
就商譽確認減值虧損	(68,982)	(3.1%)	(3.5%)	0	0.0%	0.0%
財務費用	(23,898)	(1.1%)	(1.2%)	(8,102)	(0.5%)	(0.6%)
應佔聯營公司業績	2,618	0.1%	0.1%	2,650	0.2%	0.2%
處置聯營企業損失	(105)	(0.005%)	(0.005%)	0	0.0%	0.0%
可贖回可換股優先股						
公平值變動產生之						
虧損	(37,287)	(1.7%)	(1.9%)	(145,197)	(9.1%)	(10.6%)
除稅前溢利(虧損)	150,687	6.7%	7.7%	(15,079)	(0.9%)	(1.1%)
稅項	(29,611)	(1.3%)	(1.5%)	(14,657)	(0.9%)	(1.1%)
年度溢利(虧損)	121,076	5.4%	6.2%	(29,736)	(1.9%)	(2.2%)

管理層討論與分析

二零一一年年度業績與二零一零年年度業績的比較：

收入

二零一一年，本集團取得收入為人民幣2,243,754千元(二零一零年：1,601,211千元)，比去年同期上升40.1%；其中，服務性收入為人民幣1,959,885千元(二零一零年：人民幣1,374,424千元)，比去年同期增長42.6%，增長來源於不斷擴大的客戶基礎和集團主要業務的持續和多元化發展。

二零一一年，本集團的收入和服務性收入按合同模式分類情況如下表：

	收入 人民幣千元	比重	服務性收入 人民幣千元	比重
固定價格	1,284,296	57.2%	1,000,427	51.0%
時間及物料	887,783	39.6%	887,783	45.3%
以數量為基準	71,675	3.2%	71,675	3.7%
合計	2,243,754	100%	1,959,885	100%

二零一一年，本集團四大業務線，政府與製造、銀行、金融服務及保險、IT外包和培訓的收入分別佔整個集團收入的32.4%、21.8%、42.8%和3.0%(二零一零年：約占29.5%、24.5%、42.7%和3.3%)，各業務線的收入增長情況如下：

	二零一一年 人民幣千元	比重	二零一零年 人民幣千元	比重	增長率
政府與製造	726,905	32.4%	471,820	29.5%	54.1%
銀行、金融服務及保險	488,052	21.8%	392,059	24.5%	24.5%
IT外包	959,458	42.8%	682,917	42.7%	40.5%
培訓	69,339	3.0%	54,415	3.3%	27.4%
收入合計	2,243,754	100%	1,601,211	100%	40.1%

管理層討論與分析

二零一一年，各業務線的服務性收入分別佔整個集團服務性收入的29.6%、17.9%、49.0%和3.5%（二零一零年：約占26.5%、19.8%、49.7%和4.0%），各業務線服務性收入增長情況如下：

	二零一一年 人民幣千元	比重	二零一零年 人民幣千元	比重	增長率
政府與製造	579,534	29.6%	364,431	26.5%	59.0%
銀行、金融服務及保險	351,554	17.9%	272,661	19.8%	28.9%
IT外包	959,458	49.0%	682,917	49.7%	40.5%
培訓	69,339	3.5%	54,415	4.0%	27.4%
服務性收入合計	1,959,885	100%	1,374,424	100%	42.6%

主營業務成本

二零一一年，本集團的主營業務成本佔收入的比例為67.5%（二零一零年為：67.9%），較去年同期下降0.4%。本集團的主營業務成本為人民幣1,514,263千元（二零一零年：人民幣1,088,007千元），較去年同期增加39.2%。

毛利

二零一一年，本集團取得毛利約為人民幣729,491千元（二零一零年為：人民幣513,204千元），較二零一零年上升42.1%。二零一一年集團毛利率約為32.5%（二零一零年為32.1%），較去年同期上升0.4%。二零一一年基於服務性收入的毛利率為37.2%（二零一零年為37.3%），較去年同期微降0.1%。

隨著近幾年人工成本的持續上漲，本集團將通過以下措施來緩解人工成本上漲帶來的壓力：

第一，將持續加強業務管理，優化業務結構，增加高毛利率業務的收入比重，從而改善集團整體業務利潤結構；

第二，集團會通過持續的研發投入以提高技術複用程來降低直接成本；

第三，將通過在“三線城市”設立提交中心來降低集團總體人工成本；

第四，將繼續執行專屬人才和項目經理團隊的培養和建設，通過持續優化激勵政策來提高人員生產效率，從而緩解集團人工成本上漲的壓力。

其他收入、收益及虧損

二零一一年，其他收入為人民幣46,036千元（二零一零年：人民幣35,264千元），較去年同期增加30.5%。

管理層討論與分析

經營費用

二零一一年，銷售及分銷成本為人民幣148,706千元（二零一零年：人民幣94,203千元），較二零一零年增長了57.9%。二零一一年銷售及分銷成本佔收入的比例為6.6%（二零一零年為5.9%），較去年同期增長0.7%，銷售費用的增長主要是因為集團增加了解決方案業務市場拓展的力度。

二零一一年，行政開支為人民幣309,278千元（二零一零年：人民幣241,444千元），較二零一零年增長了28.1%。二零一一年，行政開支佔收入的比例為13.8%，相對於二零一零年同期之15.1%下降1.3%，行政開支佔收入比例的降低主要是因為集團加強了統一行政平台的建設，節約了資源。

二零一一年，研發成本支出為人民幣45,989千元（二零一零年：人民幣39,086千元），較二零一零年增長了17.7%，研發成本支出佔收入的比例為2.0%（二零一零年為2.4%）。

EBITDA和業務貢獻利潤

二零一一年，本集團取得EBITDA為人民幣293,184千元（二零一零年：200,836千元），較去年同期增長46.0%；二零一一年，EBITDA佔收入的比例約為13.1%（二零一零年為12.5%），較去年同期上升0.6%；EBITDA佔服務性收入的比例約為15.0%（二零一零年為14.6%），較去年同期上升0.4%。

二零一一年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣323,380千元（二零一零年為：人民幣233,687千元），較去年同期增長38.4%；二零一一年，業務貢獻利潤率為14.4%（二零一零年為14.6%），較去年同期下降0.2%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為16.5%（二零一零年為17.0%），較去年同期下降0.5%。

財務費用和所得稅

二零一一年，財務費用佔收入的比例為1.1%，相對於二零一零年同期之0.5%增長0.6%。財務費用為人民幣23,898千元（二零一零年：人民幣8,102千元），較二零一零年增長195.0%，增長率較高主要是因為CB利息和人民幣貸款利率增長。由於CB自二零一零年十一月二十九日發行，因此二零一一年，計入損益的CB利息為人民幣12,666千元，較二零一零年計入損益之CB利息人民幣1,631千元有大幅增長；二零一一年，由於人民幣貸款利率提高，其他利息開支為人民幣11,232千元，較二零一零年之利息開支人民幣6,471千元增長73.6%。

二零一一年，所得稅佔收入的比例為1.3%，相對於二零一零年同期之0.9%上升0.4%。所得稅為人民幣29,611千元（二零一零年：人民幣14,657千元），比二零一零年上升102.0%，增長率較高主要是由於本集團旗下部分公司之稅收優惠政策的到期變化造成稅率有所提高。

管理層討論與分析

其他非現金開支

二零一一年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.7%，相對於二零一零年同期之2.2%下降了0.5%。物業、廠房及設備之折舊為人民幣39,047千元（二零一零年：人民幣35,377千元），較二零一零年增長10.4%。

二零一一年，無形資產及預付租賃款項攤銷佔收入的比例為2.1%，相對於二零一零年同期之1.9%上升0.2%。無形資產攤銷額為人民幣47,514千元（二零一零年：人民幣29,889千元），比二零一零年上升59.0%，主要來自二零一零年底收購的移動互聯業務所帶來的無形資產攤銷增長。

二零一一年，購股權開支佔收入的比例為1.1%，相對於二零一零年同期之1.7%下降了0.6%。二零一一年，購股權開支為人民幣24,861千元（二零一零年：人民幣27,669千元），比二零一零年下降10.1%。

二零一一年，呆賬撥備佔收入的比例為0.8%（二零一零年為0.5%），較二零一零年增加0.3%。呆賬撥備為人民幣17,417千元（二零一零年：人民幣8,276千元），較去年同期上升110.4%，主要來自於解決方案業務線的呆賬撥備增加。

二零一一年，本集團處置聯營企業損失為人民幣105千元（去年同期無），佔收入的比例為0.005%。

二零一一年，本集團收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益為人民幣71,718千元（去年同期無），佔收入的比例為3.2%。略高於與之對應形成的商譽減值虧損為人民幣68,982千元（去年同期無），佔收入的比例為3.1%。

二零一一年，可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損佔收入的比例為1.7%，相對於二零一零年同期之9.1%大幅減少了7.4%。可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損為人民幣37,287千元（二零一零年：人民幣145,197千元），較去年同期下降了74.3%，主要由於本集團股價在二零一一年波動不大，所以可贖回可換股優先股公平值較去年同期大幅減少。

年度溢利和每股收益

二零一一年，剔除可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損、收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益、商譽減值和處置聯營企業虧損影響後，本集團取得年度溢利為人民幣155,732千元（二零一零年為115,461千元），較去年同期增長34.9%。年度溢利佔收入的比例約為6.9%（二零一零年為7.2%），較去年同期下降0.3%；年度溢利佔服務性收入的比例約為7.9%（二零一零年為8.4%），較去年同期下降0.5%。

基於上述年度溢利，二零一一年，本集團擁有人應佔年度溢利為人民幣145,250千元（二零一零年為105,064千元），較去年同期增長38.3%。基於本集團擁有人應佔年度溢利，計算出二零一一年的每股收益約為人民幣10.76分（二零一零年為人民幣9.87分），較去年同期增長9.0%。

企業管治報告

A. 企業管治常規

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常規守則（「守則」）之守則條文的指引，執行其企業管治措施。

董事會認為，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直遵守所有守則條文，惟對守則條文第A.2.1條的偏離除外，該守則條文列明董事長及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任。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。

B. 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，於截至二零一一年十二月三十一日止年度，董事已遵守有關董事進行證券交易之標準守則。

C. 董事會

1. 董事會之組成

於回顧年內及直至本報告刊發日期為止，本公司董事會（「董事會」）包括：

執行董事：

陳宇紅博士 (主席兼首席執行官)
唐振明博士
王暉先生
蔣曉海先生 (於二零一一年五月十八日獲委任)

非執行董事：

趙令歡先生 (於二零一一年七月二十九日獲委任)
張亞勤博士
宋軍博士 (於二零一一年五月十八日獲委任)
林盛先生 (於二零一一年七月二十九日獲委任)
沈麗普女士 (於二零一一年五月十八日獲委任)
崔輝博士 (於二零一一年五月十八日退任)
方軍先生 (於二零一一年五月十八日退任)
劉征先生 (於二零一一年五月十八日退任)

獨立非執行董事：

曾之杰先生
梁永賢博士
徐澤善先生

企業管治報告

有關本公司主席及其他董事之背景及資歷等詳情，已載於本年報內「董事及高級管理人員履歷」一節內。全體董事已付出足夠時間關注本集團之事務。各執行董事具備合適資格及足夠經驗，故能勝任其職位，以致可有效地履行其職責。

2. 董事會會議

截至二零一一年十二月三十一日止年度內，於三月二十八日及八月八日舉行了兩次董事會會議，而各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席率
執行董事：	
陳宇紅博士	2/2
唐振明博士	2/2
王暉先生	2/2
蔣曉海先生 (於二零一一年五月十八日獲委任)	1/1
非執行董事：	
趙令歡先生 (於二零一一年七月二十九日獲委任)	1/1
張亞勤博士	2/2
宋軍先生 (於二零一一年五月十八日獲委任)	1/1
林盛先生 (於二零一一年七月二十九日獲委任)	1/1
沈麗普女士 (於二零一一年五月十八日獲委任)	1/1
崔輝博士 (於二零一一年五月十八日退任)	1/1
方軍先生 (於二零一一年五月十八日退任)	1/1
劉征先生 (於二零一一年五月十八日退任)	1/1
獨立非執行董事：	
曾之杰先生	2/2
梁永賢博士	2/2
徐澤善先生	2/2

3. 董事會之職能

董事會目前負責企業策略及發展、監督本集團的業務運作、財務報告、董事委任、遵守法規、風險管理、主要收購、出售及資本交易等事宜。董事會轉授予管理層之主要企業事宜包括：編製年度及中期賬目供董事會批核、執行董事會採納之業務策略及倡議方案，以及執行內部控制系統。

4. 獨立非執行董事

本公司委任之三名獨立非執行董事，均具備合適及足夠經驗及資歷以履行彼等之職責，藉以保障股東權益。三名獨立非執行董事其中一位具備適當會計專業資格或有關財務管理專門技能，符合上市規則第3.10(2)條規定。

各獨立非執行董事每年會向本公司確認其獨立性，故本公司根據上市規則第3.13條，認為該等董事為獨立董事。

5. 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之職責須有所區分，並不應由同一人出任。

陳宇紅博士現兼任本公司主席及行政總裁。董事會相信，兼任兩職能讓陳博士為本集團提供有力及一致之領導，從而更有效規劃、決定及推行本集團長遠業務策略，故此安排有利於本集團業務前景。

6. 董事之委任、重選及罷免

根據本公司之章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事須輪值告退，惟每位董事均須至少每三年輪值告退一次。

於二零一二年五月本公司召開股東週年大會前，董事會決議，根據本公司組織章程細則的規定，陳宇紅博士、唐振明博士、趙令歡先生、張亞勤博士、林盛先生及梁永賢博士先生應在股東週年大會上退任及膺選連任。

7. 董事之提名

企業管治守則建議之最佳常規A.4.4條建議上市發行人設立提名委員會，且大部分成員為獨立非執行董事。鑑於董事會認為董事會成員可擔當此職能，本公司未有設立提名委員會。董事會負責根據對董事候選人之專業資格及經驗之評核，甄選董事候選人並提出建議，亦負責確定每名獨立非執行董事之獨立性。

回顧年內，董事會舉行了一次會議，以考慮董事之委任及免職。有關董事提名會議之出席詳情如下：

成員姓名	出席率
陳宇紅博士	2/2
崔輝博士	1/1
梁永賢博士	2/2

企業管治報告

D 董事委員會

1. 薪酬委員會

回顧年內，委員會主席為崔輝博士於二零一一年五月十八日退任後由陳宇紅博士接任，其他成員包括曾之杰先生、梁永賢博士及徐澤善先生，其中陳宇紅博士為執行董事，其餘三位成員為獨立非執行董事。

本公司於二零零五年六月二十八日成立薪酬委員會。薪酬委員會之角色及職能包括釐定全體執行董事之具體薪酬配套，包括實物利益、退休金權利及補償金（包括因離職或終止委任而應付之任何補償），以及就非執行董事之薪酬，向董事會作出推薦建議。薪酬委員會將考慮之因素計有可資比較公司所支付之薪金、董事願意付出之時間及職責、本集團其他部門之僱用條件，以及以表現為本之薪酬制度可取之處。

有關薪酬委員會會議之出席詳情如下：

董事姓名	出席率
陳宇紅博士	1/1
崔輝博士	1/1
曾之杰先生	1/1
梁永賢博士	1/1
徐澤善先生	1/1

董事會認為董事現時之任期及酬金水平屬公平合理，並決議於截至二零一二年十二月三十一日止年度再度檢討。

本公司於二零零三年六月二日採納購股權計劃，作為吸引、挽留及鼓勵能幹且合資格員工（包括董事）之獎勵。有關購股權計劃詳情，載於財務報表附註36。應付董事之酬金，將視乎彼等各自於僱用合約（如有）下之合約條款而定，或按薪酬委員會之推薦建議釐定。有關董事酬金詳情，載於財務報表附註9。

2. 審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日成立審核委員會，並已根據上市規則所載企業管治常規守則之規定修訂其書面職權範圍。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。於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，審核委員會由三名獨立非執行董事曾之杰先生、梁永賢博士及徐澤善先生組成。梁永賢博士為審核委員會之主席。審核委員會於截至二零一一年十二月三十一日止年度內每半年舉行一次會議。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之未經審核中期業績及經審核年度業績，均已由審核委員會審核。審核委員會認為，該等業績乃根據適當之會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。

企業管治報告

回顧年內，審核委員會舉行了兩次會議。有關審核委員會會議之出席詳情如下：

成員姓名	出席率
曾之杰先生	2/2
梁永賢博士	2/2
徐澤善先生	2/2

E. 公信性及審核

1. 董事有關綜合財務報表之責任

董事負責編製綜合財務報表。本公司之綜合財務報表乃根據所有相關法定規定及適當會計準則而編製。董事負責確保適當會計政策獲貫徹採用和應用，而所作判斷及估計為合理審慎。

董事確認其編製本集團綜合財務報表之責任。董事會經作出適當查詢後，並不知悉有關導致可能對本集團持續經營能力存有重大疑問之事件或狀況之任何重大不明朗因素。因此，董事會於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營基準。

2. 內部控制

董事會知悉其負有內部監控系統之整體責任，以加強風險管理及資產保障之關注程度。制訂內部監控系統之目的，乃提供合理之政策及程序，管理本集團之業務風險及避免錯誤陳述其表現。本公司已按職能制定清晰之組織架構圖，並配備有效之存檔系統，妥為存置各項會計及業務交易記錄，以及制定審批款項之完善程序，確保資產用於適當用途。本公司定期就其財政、經營及風險管理監控活動進行檢討，確保本集團遵從適用法律及法規。本公司亦定期檢討其內部監控系統，並每季向高級管理層報告以及每年向審核委員會報告，其後因應各方意見(如有)採取有效行動，以改善該系統。

3. 核數師之酬金

本公司之審核委員會負責考慮委任外聘核數師，並審核由外聘核數師履行之任何非審核職能，包括該等非審核職能會否對本公司構成任何潛在重大不利影響。回顧年內，本集團就外聘核數師所提供之服務(包括核數及其他財務資料相關服務)而須向其支付之總額約為人民幣3,800,000元。

企業管治報告

F. 投資者及股東之關係

本公司致力提高透明度，並維持與投資者、分析員及公眾傳媒之良好溝通。管理層定期與現有及潛在投資者作企業簡佈。本公司也透過刊發年度及中期報告、公佈及新聞發佈，以及本公司網站 <http://www.chinaosofti.com> 與其股東及投資者溝通。

董事會報告

董事茲提呈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司之主要業務載於財務報表附註1。於回顧年度，本集團的主要業務沒有重大轉變。

業績及股息

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之業績載於第59頁綜合全面收益表內。

董事不建議派發本年度末期股息。

財務概要

節錄自經審核財務報表之本集團過去五年刊發業績及資產及負債之概要載於第148頁。該概要並不構成經審核財務報表之部分。

可分派儲備

於二零一一年十二月三十一日可供分派予股東之儲備約為人民幣1,016,632,000元。

股本

本公司於本年度之股本變動詳情載於財務報表附註29。

物業、廠房及設備

本集團於本年度之物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註12。

董事會報告

董事

於本年度及截至本報告日之董事如下：

執行董事：

陳宇紅博士

唐振明博士

王暉先生

蔣曉海先生

(於二零一一年五月十八日獲委任)

非執行董事：

趙令歡先生

(於二零一一年七月二十九日獲委任)

張亞勤博士

宋軍先生

(於二零一一年五月十八日獲委任)

林盛先生

(於二零一一年七月二十九日獲委任)

沈麗普女士

(於二零一一年五月十八日獲委任)

崔輝博士

(於二零一一年五月十八日退任)

方軍先生

(於二零一一年五月十八日退任)

劉征先生

(於二零一一年五月十八日退任)

獨立非執行董事：

曾之杰先生

梁永賢博士

徐澤善先生

本公司已獲各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條發出確認其獨立地位之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

根據本公司細則第87條，三分之一的董事(乃自最後一次選舉以來任職最久之董事)將輪席告退，且合資格可膺選連任。

董事之服務合約

陳宇紅博士及崔輝博士各自與本公司訂立服務協議。除另有指明外，該等合約之內容在所有重大方面均完全相同並載列如下：

- (i) 各服務合約由二零零三年六月二十日起計為期兩年。所有合約期滿後將繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知終止為止，而該通知不可在首次任期兩年屆滿前發出；

董事會報告

- (ii) 陳宇紅博士及崔輝博士各人之月薪須每年由董事會進行檢討。於首年任期屆滿後之期間內，該兩名執行董事之薪金須由董事會釐定，而年薪不得多於該董事上一個年度年薪之120%；
- (iii) 在董事會批准下，陳宇紅博士及崔輝博士各自有權收取管理花紅，管理花紅乃參照於有關財政年度本集團經審核綜合賬目內所示的除稅及少數股東權益後非經常項目前之綜合純利（「純利」）而釐定，惟就任何財政年度本集團應付予所有執行董事之管理花紅總額不得超過純利之5%；及
- (iv) 該等董事須各自就向其支付管理花紅之決議案放棄投票及不計入法定人數內。

唐振明博士、王暉先生、蔣曉海先生、趙令歡先生、張亞勤博士、宋軍博士、林盛先生及沈麗普女士並無與本集團訂立服務協議。唐振明博士、王暉先生及蔣曉海先生並無就擔任執行董事而收取任何酬金。蔣曉海先生、張亞勤博士、宋軍博士、林盛先生及沈麗普女士並無就擔任非執行董事而收取任何酬金。

根據委任函，曾之杰先生由二零零三年六月二十日起獲委任為獨立非執行董事，為期兩年，並已於任期屆滿後續任。曾之杰先生就其職務收取120,000港元之年度酬金。

梁永賢博士及徐澤善先生並無就擔任獨立非執行董事與本集團訂立任何服務協議。梁永賢博士之每月董事酬金為10,000港元。徐澤善先生並無就擔任獨立非執行董事而收取任何酬金。

概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立任何可由本集團於一年內免付賠償（法定賠償除外）而可予以終止之服務協議。

有關董事酬金之詳情載於年度報告財務報表。除年度報告財務報表附註9所披露者外，概無就董事及前董事作出香港法例第32章公司條例第161及161A條所列明之其他薪酬、退休金及任何補償安排。

董事於股份之權益

於二零一一年十二月三十一日，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標準守則而須知會本公司及聯交所者如下。

董事會報告

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	於二零一一年十二月三十一日	
		佔本公司已發行普通股總數概約百分比	
趙令歡	271,476,453	16.73%	
陳宇紅	115,320,136	7.11%	
唐振明	11,747,765	0.72%	
蔣曉海	6,872,447	0.42%	
王暉	6,277,838	0.39%	
曾之杰	300,000	0.02%	

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一一年		於二零一一年		於二零一一年		附註
		一月一日 尚未行使之 購股權數目	於年內 已行使之 購股權數目	十二月三十一日 尚未行使之 購股權數目	十二月三十一日 佔本公司已發行 普通股總數 百分比	十二月三十一日 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	
陳宇紅	1.78	3,800,000	(3,800,000)	-	0.00%	-	(5)	
	1.37	5,000,000	(5,000,000)	-	0.00%	-	(6)	
崔輝(附註1)	0.65	500,000	-	500,000	0.03%	500,000	(3)	
唐振明	0.58	80,000	-	80,000	0.00%	4,180,000	(2)	
	0.65	1,300,000	-	1,300,000	0.08%		(3)	
	0.97	800,000	-	800,000	0.05%		(4)	
	1.78	2,000,000	-	2,000,000	0.12%		(5)	
	1.37	2,000,000	(2,000,000)	-	0.00%		(6)	
王暉	0.65	250,000	(250,000)	-	0.00%		(3)	
	0.97	1,000,000	(1,000,000)	-	0.00%	1,200,000	(4)	
	1.78	2,000,000	(800,000)	1,200,000	0.07%		(5)	
	1.37	1,150,000	(1,150,000)	-	0.00%		(6)	
曾之杰	1.78	450,000	-	450,000	0.03%	450,000	(5)	

董事會報告

附註：

- (1) 崔輝博士已於二零一一年五月十八日退任本公司非執行董事。
- (2) 該等購股權於二零零三年八月十三日根據本公司於二零零三年六月二日採納之購股權計劃(「購股權計劃」)授出，並於二零零三年八月二十七日獲接納。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
13/08/2004	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2005	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2006	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2007	12/08/2013	獲授購股權總數之25%

- (3) 該等購股權於二零零四年五月十三日根據購股權計劃授出，並於二零零四年六月十日獲接納。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
13/05/2004	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2005	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2006	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2007	12/05/2014	獲授購股權總數之25%

- (4) 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%

董事會報告

- (5) 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		可行使購股權數目
開始	屆滿	
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%

- (6) 該等購股權於二零零八年四月十四日根據購股權計劃授出，並於二零零八年五月十二日獲接納。購股權之行使期由授出日期起計，為期三年，惟須受下列條件所限：

行使期		可行使購股權數目
開始	屆滿	
14/04/2008	13/04/2011	獲授購股權總數之50%
14/04/2009	13/04/2011	獲授購股權總數之50%

於二零一一年十二月三十一日，除上文所披露者外，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）任何股份、相關股份或相關股份中之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作由彼等擁有之權益及淡倉），或須載入本公司根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊內或根據證券交易標準守則所指上市發行人董事進行交易之規定標準須知會本公司及聯交所之權益或短倉。

於二零一一年十二月三十一日，概無董事於本公司或本集團任何成員公司自二零一一年十二月三十一日（即本公司編製最近已刊發經審核賬目之日期）以來收購或出售或租賃或計劃收購或出售或租賃之任何資產中持有任何直接或間接權益。

於二零一一年十二月三十一日，概無董事於與本集團業務有重大關係之任何有效合約或協議中擁有重大權益。

董事收購股份之權利

截至二零一一年十二月三十一日止年度，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。於二零一一年十二月三十一日，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。

董事會報告

董事進行證券交易之規定標準

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司已採納條款不遜於證券交易標準守則所載交易規定標準之董事證券交易操守守則。經對所有董事作出特定查詢後，董事已於截至二零一一年十二月三十一日止年度遵守交易規定標準及董事證券交易操守守則。

購股權計劃

於二零一一年十二月三十一日，根據購股權計劃授予本集團若干董事及僱員可認購合共214,765,600股股份之購股權尚未行使，有關該等已授出購股權之行使條款載於財務報表附註36及上文「董事於股份之權益」一節之附註2至6。

除上文所披露者外，於二零一一年十二月三十一日，概無購股權根據購股權計劃授出、行使或失效。

購買股份或債券之安排

除上文所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，以便董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。各董事或彼等各自之配偶或十八歲以下之子女概無可認購本公司股份之任何權利，於期內亦無行使任何該等權利。

董事於重要合約之權益

於本年度年結時或年內任何時間，本公司概無訂立任何涉及本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其控股公司任何附屬公司所參與之本集團業務，而董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

關連交易

於年內，本集團已訂立持續關連交易如下：

1. 租賃中國北京海淀區學院南路55號A座之8樓、9樓及10樓，以及C座之3樓及7樓

日期	:	二零一零年十二月二十日
所租賃物之樓面面積	:	合計3,764.8792平方米
期限	:	二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日
月租	:	人民幣276,718.63元
用途	:	作為辦公室物業

董事會報告

2. 租賃中國北京海淀區學院南路55號B座之5樓

日期	:	二零一一年一月二十一日
所租賃物之樓面面積	:	合計641.0412平方米
期限	:	二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日
月租	:	人民幣47,116.53元(約相當於55,818.66港元)
用途	:	作為辦公室物業

3. 租賃中國北京昌平區昌盛路18號A2座2樓206-211室及會議室，以及3樓306-310室

日期	:	二零一一年二月二十四日
所租賃物之樓面面積	:	合計2,444.7751平方米
期限	:	二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日
月租	:	人民幣161,355.16元(約相當於191,156.45港元)
用途	:	作為辦公室物業

本集團若干附屬公司與中國中軟訂立的若干租約協議構成本公司的持續關連交易。

董事認為，上述本集團之持續關連交易乃根據一般商業條款並循一般及日常業務而訂立，而條款乃屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

本集團就根據租約租用寫字樓物業而應付中國中軟的租金總額，不超過上限金額人民幣5,822,284元(相等於約6,897,623港元)。

本公司已就上述交易遵守根據上市規則第14A章的披露規定。

除本文披露者外，概無其他交易須根據上市規則的規定披露為關連交易及／或持續關連交易。

董事會報告

主要客戶及供應商

於年內，本集團五大客戶的應佔營業總額佔本集團營業總額約37.45%，而本集團之最大客戶佔本集團營業總額約17.95%。

於本年度，本集團五大供應商的應佔採購總額佔本集團採購總額約21.82%，而本集團最大供應商則佔本集團採購總額約8.09%。

本公司之董事、彼等之聯繫人士或任何股東（指據董事所知擁有本公司5%以上股本權益之股東）並無於本集團五大供應商或客戶中擁有任何權益。

主要股東

就董事所知，於二零一一年十二月三十日，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根據證券及期貨條例第336條須載入登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文而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	271.48	16.73%	15.61%
Hony Capital Fund 2008, L.P. (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
Hony Capital Fund 2008 GP L.P. (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
Hony Capital Fund 2008 GP Limited(附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
Hony Capital Management Limited(「弘毅投資」)(附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
趙令歡(附註2)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%

董事會報告

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
Right Lane Limited (附註2)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
聯想控股有限公司(「聯想控股」) (附註3)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
中國科學院國有資產經營 有限責任公司(附註4)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
中國科學院(附註4)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
北京聯持志遠管理 諮詢中心(附註5)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
Beijing Lian Chi Zhi Tung Management Consulting Ltd.(附註5)	受控制公司之權益	271.48	16.73%	15.61%
Greater Pacific Capital Partners, LP(「GPC」)(附註6)	實益權益	119.27	7.35%	6.86%
EJF Capital LLC(「EJF」)(附註7)	實益權益	116.40	7.18%	6.70%
遠東控股國際有限公司 (「遠東控股」)(附註8)	實益權益	113.99	6.99%	6.52%
中國軟件與技術服務(香港) 有限公司(「中軟總公司 (香港)」)(附註9)	實益權益	100.32	6.18%	5.77%
中國軟件與技術服務 股份有限公司(「中國軟件」) (附註9)	受控制公司之權益	100.32	6.18%	5.77%
微軟公司(「微軟」)(附註10)	實益權益	97.25	5.99%	5.59%

* 已發行股份總額包括1,622,228,659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)。

董事會報告

附註：

1. Hony Capital Fund 2008, L.P.持有Keen Insight全部已發行股本。Hony Capital Fund 2008 GP, L.P.為Hony Capital Fund 2008, L.P.之唯一一般合夥人。Hony Capital Fund 2008 GP Limited(弘毅投資之一間全資附屬公司)為Hony Capital Fund 2008 GP, L.P.之唯一一般合夥人。弘毅投資被視為於Keen Insight擁有權益之股份中擁有權益。
2. 趙令歡及Right Lane Limited分別於弘毅投資中擁有55%及45%權益。
3. 聯想控股有限公司擁有Right Lane Limited之100%權益。
4. 中國科學院國有資產經營有限責任公司(由中國科學院擁有100%)被視為於Keen Insight擁有之權益之股份中擁有權益。中國科學院國有資產經營有限責任公司擁有聯想控股36%權益。
5. Beijing Lian Chi Zhi Tung Management Consulting Ltd 為北京聯持志遠管理諮詢中心之唯一一般合夥人。被視為於Keen Insight擁有之權益之股份中擁有權益。北京聯持志遠管理諮詢中心擁有聯想控股35%權益。
6. GPC於119,268,639股普通股中擁有權益。
7. 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。
8. 遠東控股於113,989,822股普通股中擁有權益。
9. 中國軟件被視為於其持有約99.3%總投票權之附屬公司中軟總公司(香港)擁有權益之股份中擁有權益。
10. 微軟於97,250,000股股份中擁有權益，該等股份於二零一一年十二月三十一日透過轉換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」)時發行。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，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。

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於回顧年度概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購股權

本公司之細則或開曼群島法律概無條文規定本公司須按比例向現有股東授予新股。

競爭權益

於二零一一年十二月三十一日，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。

報告期後事項

於二零一一年十二月三十一日本集團之報告期末後發生之事件列載於綜合財務報表附註39。

董事會報告

核數師

本公司將於股東週年大會上提呈一項續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案。

承董事會命

董事總經理

陳宇紅博士

北京，二零一二年三月二十六日

董事及高級管理人員履歷

本公司董事及高級管理層履歷詳情如下：

董事

執行董事

陳宇紅博士，49歲，本公司之董事局主席及首席執行官，負責本公司之整體管理運營，在軟件信息化行業有二十餘年從業經驗。陳博士於一九九一年獲得中國北京理工大學之工學博士學位。陳博士於二零零零年四月二十五日加入本公司前，於一九九六年十月至二零零零年四月期間任職中國計算機軟件與技術服務總公司（「中軟總公司」），一九九九年六月任中軟總公司副總裁，並於二零零三年十二月任中軟網絡信息技術高級副總裁，亦獲委任為中軟資源董事。陳博士亦於一九九九年至二零零二年三月期間，擔任中軟總公司之聯營公司中軟賽博資源軟件技術（天津）有限公司之董事。於一九九一年六月至一九九六年十月期間，就職於中國長城計算機軟件公司，擔任副總經理職務。

唐振明博士，49歲，本公司之高級副總裁，負責本公司之卓越培訓中心，在軟件信息化行業有二十餘年從業經驗。唐博士於一九九四年獲得中國北京理工大學之發動機電子控制博士學位。唐博士於二零零零年四月二十五日加入本公司前，於一九九五年五月至二零零零年三月期間受雇於北京理工大學產業總公司，擔任副總經理職務。並於一九九三年十二月至一九九五年三月期間受雇於美國W&P公司北京辦事處，擔任辦事處主任職務。

王暉先生，39歲，本公司之高級副總裁及首席戰略官，負責本公司之戰略發展工作，在軟件信息化行業有十餘年從業經驗。王暉先生於一九九五年獲得中國天津大學學士學位。王先生於二零零零年四月二十五日加入本公司前，於一九九五年至二零零零年受雇於中國長城計算機軟件公司，擔任經理職務。

蔣曉海先生，42歲，於二零一一年五月十八日獲委任。蔣先生在資訊科技和通訊行業擁有十五餘年從業經驗。蔣先生於一九九一年獲得中國湘潭大學計算機專業學士學位。於二零零四年十月創立掌中無限公司（自二零一零年十二月起成為本公司之全資附屬公司），在掌中無限公司成為本公司全資附屬公司之前，蔣先生一直擔任該公司董事長兼技術總監，負責研發、運營支援、前沿技術研究和戰略管理。蔣先生亦於一九九四年至二零零二年間，任職於UT斯達康（中國）有限公司，負責數據服務平臺的研究和開發，曾參與和領導多個中國最早電信級數據業務平臺（智慧網、移動短消息中心、PHS數據業務平臺、短消息網關、WAP網關、呼叫中心）的設計、開發、工程實施、售後服務。

董事及高級管理人員履歷

非執行董事

趙令歡先生，49歲，於二零一一年七月二十九日獲委任。趙先生在中外企業管理和投資運作方面擁有多年從業經驗。趙先生於一九九六年六月獲得美國西北大學凱洛格商學院工商管理碩士學位，並於一九八七年獲得美國北伊利諾依州大學電子工程碩士和物理學碩士學位，及於一九八四年七月獲得中國南京大學物理學學士學位。趙先生於二零零三年創立弘毅投資，擔任總裁職務。趙先生同時擔任聯想控股有限公司之高級副總裁及董事會執行董事。加入聯想控股之前，趙先生曾擔任eGarden風險投資公司董事總經理。趙先生亦曾擔任美國Infolio Inc., Vadem Ltd.的董事長及首席執行官，U.S. Robotics Inc.副總裁及總經理等職務。赴美留學之前，趙先生就職於江蘇無線電廠，並擔任車間主任等職務。

張亞勤博士，45歲，於二零零八年十二月三十一日獲委任。張博士現擔任微軟公司(「微軟」)副總裁兼微軟中國研發集團主席，負責微軟於中國之研發整體佈局。於一九九九年一月加入微軟，並擔任微軟亞洲研究院之院長兼首席科學家。張博士亦為微軟(中國)有限公司、微軟移動技術(深圳)有限公司及上海美思恩網絡通訊技術有限公司之董事。張博士為電子電器工程師協會之資深會員。

宋軍博士，50歲，於二零一一年五月十八日獲委任。宋博士在企業管理及運營方面有二十餘年經驗。宋博士於一九九零年獲得清華大學工學博士學位，教授，現任清華大學教育基金會副理事長兼秘書長，曾為清華控股有限公司董事長、總裁，清華控股有限公司十家連署公司的董事或董事長。宋博士現為中國玻璃控股有限公司(香港聯交所上市)之獨立非執行董事，亦為金地集團(上海證券交易所上市)之獨立董事。

林盛先生，37歲，於二零一一年七月二十九日獲委任。林先生於一九九七年七月獲得中國清華大學工程物理專業和企業管理專業雙學士學位，並於一九九九年七月獲得經濟學碩士學位。林先生於二零零三年四月加入弘毅投資，負責醫藥、醫療服務及電信、傳媒及技術行業研究及投資。林先生曾於二零零零年四月至二零零三年四月擔任聯想高級管理人員，負責策略規劃、市場定位、產品設計及業務線運作。

沈麗普女士，37歲，於二零一一年五月十八日獲委任。經濟師，沈女士獲得中國杭州電子科技大學學士學位，中央財經大學碩士學位。沈女士曾在中軟中國國際合作部、企業與資產管理部任職，二零零四年起歷任中軟中國企業管理部副總經理、總經理之職，二零一零年至今擔任投資部總經理職務。

董事及高級管理人員履歷

崔輝博士，51歲，於二零一一年五月十八日退任。崔博士在企業管理方面擁有二十餘年經驗。崔博士於一九八三年獲得中國吉林大學經濟學博士學位。於二零零零年四月二十五日加入本公司前，於二零零三年十二月，獲委任為中軟網絡信息技術有限公司（後來易名為中國軟件）高級副總裁。於一九九九年七月至二零零零年一月期間出任中軟總公司副總經理，並於二零零零年擔任副主席職務。一九九八年一月至一九九九年六月期間，擔任中軟同和系統集成有限公司董事長及總經理職務。於一九九二年五月至一九九七年十二月期間，崔博士擔任東方科技（北京）有限公司總經理職務。崔博士於一九八三年八月至一九九二年四月期間任職中軟總公司之部門副總管；崔博士現時擔任中國軟件之董事職位。

方軍先生，50歲，於二零一一年五月十八日退任。中國註冊會計師協會會員。方軍先生於上海財經學院（其後易名為上海財經大學）修讀會計學，於一九八二年畢業。彼亦持有管理工程專業碩士學位。方先生現擔任中國軟件財務總監。於二零零四年加盟中國軟件之前，方先生於二零零三年起擔任深圳桑達電子集團有限公司財務總監職務。方先生同時擔任中國軟件於中國從事信息科技及投資之若干附屬公司之非執行董事。

劉征先生，39歲，於二零一一年五月十八日退任。劉先生在金融業擁有十餘年從業經驗。劉先生於一九九二年獲得中國金融學院經濟學學士學位。於二零零零年四月起，任ITG之總經理職務。一九九七年至二零零零年期間，擔任鼎榮投資管理公司之總經理職務。劉先生亦於一九九二年至一九九七年間任職於中國光大銀行。

獨立非執行董事

曾之杰先生，44歲，於二零零三年四月二十一日獲委任。曾先生擁有日本長崎大學經濟學學士和斯塔福大學管理學碩士學位。曾先生現任開信創業投資管理有限公司總經理兼管理合夥人，開信創投為國家開發銀行與中信資本共同設立的船業投資管理公司。曾先生亦擔任中特物流有限公司董事長。曾先生於二零零一年加入華登國際，擔任董事總經理職務，負責華登國際在中國及亞洲地區的資本投資。加入華登國際之前，曾先生曾任職於三菱商事（東京）、中信泰富有限公司（香港）。目前，曾先生亦擔任多家上市公司的董事和獨立董事職務：中國長城計算機、湖南拓維信息（深交所上市）、上海愛建股份（上交所上市）、E-House、Vimicro（納斯達克上市）。曾先生亦擔任：高德軟件、利農農業、國微電子等幾家公司之董事。曾先生同時亦擔任AAMA中國分會執行董事、歐美同學會2005委員會理事。

梁永賢博士，55歲，於二零零六年三月二十二日獲委任。梁先生在內部審核及銀行企業財務方面擁有多年從業經驗。梁博士持有澳洲新南威爾士大學會計博士學位，並為澳洲會計師公會會員、香港會計師公會會員及香港證券專業學會會員。香港理工大學會計及金融學院助理教授及博士研究生導師。梁博士曾擔任一家會計師行之顧問、澳洲Charles Sturt University及香港城市大學之高級講師。

董事及高級管理人員履歷

徐澤善先生，63歲，於二零零八年五月八日獲委任。高級工程師。徐先生在行政管理及企業管理方面擁有多年從業經驗。於二零零三年一月至今，徐先生先後擔任中國電子科技集團公司產業園副總經理及經理、長江數據股份有限公司董事會主席、中電科技(武漢)電子信息發展有限責任公司董事會主席及中國電力投資發展有限公司董事總經理。於一九九八年三月至二零零二年十二月，曾擔任信息產業部第49研究所(於二零零二年三月易名為中國電子科技集團公司第49研究所)所長。於一九九五年五月至一九九八年三月，曾擔任山東省淄博市副市長，專門從事傳感器及相關系統之研究及技術管理，並獲得部級技術進步二等獎。

高層管理人員

霍銘福先生，50歲，本公司之合資格會計師及公司秘書。霍先生在核數及財務管理方面擁有二十餘年從業經驗。於二零零四年五月十七日加盟本集團前，於德國從事企業資源規劃之軟件發展商Portolan Commerce Solutions擔任財務總監職務。霍先生持有英國Henley Management College工商管理碩士學位，為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員、英格蘭及韋爾斯特許會計師公會會員、香港稅務學會資深會員及註冊稅務師。

鍾鎮銘先生，50歲，本公司之全球首席運營官及對日ITO業務首席執行官，負責公司的整體運營，擁有二十餘年信息技術從業經驗，主要從事服務於政府、電信、金融等行業信息技術企業的客戶管理、服務、技術與銷售、質量控制和管理、項目管理和客戶支持等工作。鍾先生畢業於澳洲University of Wollongong計算機數學專業。加盟本公司之前，於一九九六年至二零零五年擔任Atos Origin項目總監職務，負責亞太區大型項目以及大客戶管理。鍾先生亦於一九九一年至一九九五年擔任澳洲國防部海軍部信息技術官職務。亦於一九八九年至一九九一年擔任政府財政部信息技術數據庫負責人。

張崇濱先生，49歲，本公司之高級副總裁及首席人力資源官，負責本公司人力資源工作。張先生於一九八七年畢業於西北大學經濟系後，受雇於中國陝西省旅遊局。加入本集團前，張先生於一九九七年至一九九九年擔任Chongqing Three Gorges Liner Corporation(隸屬於西安中國國際旅行社)總經理職務。亦於一九九四年至一九九七年，擔任一家中美合資企業Weijiang Plastics Co. Ltd.西北分公司之副總經理及總經理職務。於一九九二年至一九九四年，受雇於美國Phoenix Medical Equipment Company，擔任首席業務代表職務。

董事及高級管理人員履歷

韓申瑤先生，56歲，本公司之高級副總裁及專業服務集團首席執行官，現任上海華騰軟件系統有限公司(本公司之附屬公司)總裁及首席執行官。韓先生於一九八四年至一九九七年擔任上海市政府辦公信息處理中心主任、辦公廳信息技術處處長，期間曾擔任上海市信息港專家組成員、全國行政首腦機關辦公決策系統專家組副組長。一九九七年韓申瑤先生作為中歐國際工商學院(CEIBS)首屆EMBA畢業生，加盟中歐國際工商學院，擔任院長辦公室主任職務。韓先生亦擔任中國人民政治協商會議上海市徐匯區委員、上海計算機學會副理事長、上海軟件行業協會副理事長等多項社會職務，曾被評選為二零零八年度上海優秀軟件企業家。

合資格會計師及公司秘書

霍銘福先生為合資格會計師兼本公司之公司秘書。有關其背景資料之進一步詳情請參閱本節上文「高級管理人員」一段。

合規主任

陳宇紅博士為本公司之合規主任。有關其背景資料之進一步詳情請參閱本節上文「董事」一段。

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致中軟國際有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師行已審核中軟國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第59頁至第147頁之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一一年十二月三十一日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他資料解釋。

董事就綜合財務報表之責任

貴公司之董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師之責任

本行之責任是根據本行之審核對該等綜合財務報表作出意見，按工作協定條款僅向全體股東報告而並無其他用途。本行概不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。該等準則要求本行遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部控制，以設計適當之審核程序，但並非為對公司之內部控制之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性，以及評價綜合財務報表之整體列報方式。

本行相信，本行所獲得之審核憑證可充足及適當地為本行之審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

本行認為，綜合財務報表均真實及公平地反映 貴集團於二零一一年十二月三十一日之財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已遵照香港公司條例及香港財務報告準則之披露規定而適當地編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一二年三月二十六日

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業額	5	2,243,754	1,601,211
銷售成本		(1,514,263)	(1,088,007)
毛利		729,491	513,204
其他收入、收益及虧損		46,036	35,264
銷售及分銷成本		(148,706)	(94,203)
行政開支		(309,278)	(241,444)
研發成本支出		(45,989)	(39,086)
呆賬撥備		(17,417)	(8,276)
無形資產及預付租賃款項攤銷		(47,514)	(29,889)
就商譽確認減值虧損	14	(68,982)	–
財務費用	6	(23,898)	(8,102)
應佔聯營公司業績	15	2,618	2,650
收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益	33(b)	71,718	–
可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損	27	(37,287)	(145,197)
出售聯營公司之虧損		(105)	–
除稅前溢利(虧損)		150,687	(15,079)
稅項	7	(29,611)	(14,657)
年度溢利(虧損)	8	121,076	(29,736)
其他全面收入			
海外業務兌換產生外匯差額		(680)	1,197
年度全面總收入(虧損)		120,396	(28,539)
應佔本年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		110,594	(40,133)
非控股權益		10,482	10,397
		121,076	(29,736)
應佔綜合收益(虧損)總額：			
本公司擁有人		109,918	(38,948)
非控股權益		10,478	10,409
		120,396	(28,539)
每股盈利(虧損)			
基本	11	人民幣0.0819元	人民幣(0.0377)元
攤薄		人民幣0.0756元	人民幣(0.0377)元

綜合財務狀況表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	131,456	108,871
無形資產	13	157,172	181,316
商譽	14	657,129	729,111
於聯營公司之權益	15	25,551	21,758
可供出售投資	16	25,000	–
預付租賃款項	17	469	643
遞延稅項資產	26	10,069	9,025
		1,006,846	1,050,724
流動資產			
存貨	18	24,405	18,441
貿易及其他應收賬款	19	760,648	557,160
預付租賃款項	17	178	178
聯營公司欠款	15	5,859	2,430
合約工程應收客戶款項	20	363,683	251,278
關連公司欠款	23	394	414
已抵押存款	21	12,571	8,826
銀行結存及現金	21	772,950	484,172
		1,940,688	1,322,899
流動負債			
合約工程應付客戶款項	20	56,142	58,066
貿易及其他應付賬款	22	613,149	460,799
應付票據	24	21,525	6,213
欠關連公司款項	23	3,765	147
應付股息予股東		75	79
應付稅項		29,849	14,770
借款	25	165,600	186,950
收購業務支付之代價	33(b)	–	74,430
		890,105	801,454
流動資產淨值		1,050,583	521,445
總資產減流動負債		2,057,429	1,572,169

綜合財務狀況表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	26	24,767	32,784
收購業務支付之代價	33(b)(c)	5,557	17,830
可贖回可換股優先股	27	–	254,443
可換股貸款票據	28	193,820	165,109
銀行借款	25	29,600	–
		253,744	470,166
		1,803,685	1,102,003
資本及儲備			
股本	29	77,879	61,133
股份溢價	30	1,392,651	807,664
儲備	30	255,142	167,651
		1,725,672	1,036,448
本公司之權益持有人應佔權益		1,725,672	1,036,448
非控股權益		78,013	65,555
		1,803,685	1,102,003

第59頁至第147頁之綜合財務報表已於二零一二年三月二十六日經董事會批准，並由以下人士代表董事會簽署批准刊發：

陳宇紅博士
董事

唐振明博士
董事

綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									非控股		
	股本	股份溢價	換算儲備	購股權儲備	可換股貸款票據儲備	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	權益應佔	總計
	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
	(附註30)	(附註30)				(附註30)	(附註30)	(附註30)				
於二零一零年一月一日	52,357	519,389	(1,891)	64,714	-	15,793	12,978	4,121	58,596	726,057	50,957	777,014
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,133)	(40,133)	10,397	(29,736)
年內其他全面收益												
-換算境外業務所產生之滙兌差額	-	-	1,185	-	-	-	-	-	-	1,185	12	1,197
年內全面收益總額	-	-	1,185	-	-	-	-	-	(40,133)	(38,948)	10,409	(28,539)
於部分轉換可贖回可換股												
優先股時發行普通股	1,319	43,032	-	-	-	-	-	-	-	44,351	-	44,351
收購業務	5,140	194,861	-	-	-	-	-	-	-	200,001	2,940	202,941
附屬公司非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,249	1,249
於行使購股權時發行普通股	2,317	50,382	-	(11,903)	-	-	-	-	-	40,796	-	40,796
確認以權益償付的以												
股份支付之款項	-	-	-	27,669	-	-	-	-	-	27,669	-	27,669
確認可換股貸款票據												
之權益部分	-	-	-	-	36,522	-	-	-	-	36,522	-	36,522
分配	-	-	-	-	-	-	2,158	3,540	(5,698)	-	-	-
於二零一零年十二月三十一日	61,133	807,664	(706)	80,480	36,522	15,793	15,136	7,661	12,765	1,036,448	65,555	1,102,003
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	110,594	110,594	10,482	121,076
年內其他全面收益												
-換算境外業務所產生之滙兌差額	-	-	(676)	-	-	-	-	-	-	(676)	(4)	(680)
年內全面收益總額	-	-	(676)	-	-	-	-	-	110,594	109,918	10,478	120,396
於認購時發行普通股	6,237	225,211	-	-	-	-	-	-	-	231,448	-	231,448
於部分轉換可贖回可換股												
優先股時發行普通股	6,628	264,711	-	-	-	-	-	-	-	271,339	-	271,339
負債部分重新分類(附註28)	-	-	-	-	(21,355)	-	-	-	-	(21,355)	-	(21,355)
附屬公司非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,980	1,980
於行使購股權時發行普通股	3,881	95,065	-	(25,933)	-	-	-	-	-	73,013	-	73,013
確認以權益償付的以股份												
支付之款項	-	-	-	24,861	-	-	-	-	-	24,861	-	24,861
註銷購股權	-	-	-	(1,186)	-	-	-	-	1,186	-	-	-
分配	-	-	-	-	-	-	11,613	4,492	(16,105)	-	-	-
於二零一一年十二月三十一日	77,879	1,392,651	(1,382)	78,222	15,167	15,793	26,749	12,153	108,440	1,725,672	78,013	1,803,685

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
經營業務			
除稅前溢利(虧損)		150,687	(15,079)
就下列各項之調整：			
就商譽確認減值虧損		68,982	-
無形資產及預付租賃款項之攤銷		47,514	29,889
物業、廠房及設備之折舊		39,047	35,377
可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損+		37,287	145,197
購股權開支		24,861	27,669
財務費用		23,898	8,102
呆賬撥備		17,417	8,276
出售物業、廠房及設備之虧損		573	266
視為出售聯營公司之虧損		105	-
外匯收益淨額		(12,589)	(5,002)
收購業務之或有代價的公平值變動產生之收益		(71,718)	-
利息收入		(3,802)	(1,392)
應佔聯營公司業績		(2,618)	(2,650)
營運資金變動前之經營現金流量		319,644	230,653
貿易及其他應付賬款增加		150,556	114,801
應付票據增加		15,312	4,958
欠關連公司款項增加		-	19
貿易及其他應收賬款增加		(220,905)	(177,188)
合約工程應收客戶款項增加		(112,405)	(90,259)
存貨增加		(5,964)	(3,714)
欠合約工程客戶款項減少		(1,924)	(21,679)
來自業務之現金		144,314	57,591
已付所得稅		(27,056)	(19,789)
退稅		3,463	198
來自經營業務之現金淨額		120,721	38,000
投資業務			
已收利息		3,802	1,392
出售物業、廠房及設備所得款項		809	115
償還關連公司款項		20	297
購入物業、廠房及設備		(63,110)	(48,878)
收購可供出售投資		(25,000)	-
已付開發成本		(19,489)	(9,807)
已抵押存款(增加)減少		(3,745)	4,044
購買軟件		(3,725)	-
墊付聯營公司款項		(3,429)	(2,430)
於聯營公司之投資		(1,280)	(1,680)
收購業務	33(a)(b)	-	(19,823)
購入專門技術之預付款		-	(579)
用於投資業務之現金淨額		(115,147)	(77,349)

綜合財務狀況表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
融資業務		
發行股份所得款項	231,448	-
新增銀行貸款	217,200	206,950
行使購股權之所得款項	73,013	40,796
關連公司墊款	3,762	-
非控股權益出資	1,980	1,249
償還借款	(208,950)	(107,000)
收購業務之遞延付款	(11,985)	(20,140)
已付利息	(11,232)	(5,860)
已付可贖回可換股優先股之利息	(6,008)	(6,697)
已付可換股貸款票據之利息	(5,310)	-
向關聯公司還款	(144)	-
發行可換股貸款票據之所得款項	-	200,000
償還其他貸款	-	(64,859)
向第三方還款	-	(16,995)
來自融資業務之現金淨額	283,774	227,444
現金及現金等值項目增加淨額	289,348	188,095
年初之現金及現金等值項目	484,172	297,029
匯率變動之影響	(570)	(952)
年終之現金及現金等值項目，代表銀行結存及現金	772,950	484,172

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料

本公司乃於二零零零年二月十六日根據第22章開曼群島公司法(一九六一年法例三(經綜合及修訂))在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司股份於二零零三年六月二十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。

於二零零八年十二月二十九日，本公司股份轉至聯交所主板上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點均於年報之「公司資料」一節披露。

綜合財務報表均以人民幣(與本集團之功能貨幣相同)列值。

本公司為一間投資控股公司，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務為發展及提供資訊科技(「資訊科技」)解決方案服務、資訊科技外包服務、資訊科技外包、諮詢服務、移動互聯網技術服務及培訓服務。

本公司附屬公司於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之詳情如下：

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
Chinasoft International Holdings Limited	薩摩亞群島/ 香港(「香港」)	1美元	100	100	-	-	投資控股
中軟國際(香港)有限公司	香港	100港元	-	-	100	100	投資控股及獨立 買賣軟件產品
Chinasoft International Treasury Management (Hong Kong) Limited	香港	1港元	-	-	100	100	無業務

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
Chinasoft Resource (International) Limited	香港	100,000港元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
Chinasoft International Inc.	美利堅合眾國 (「美國」)	0.01美元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
北京中軟國際信息技術 有限公司(「北京中軟」) (附註iv)	中華人民共和國 (「中國」)	人民幣50,000,000元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
中軟國際(廣州)信息技術 有限公司(附註iv)	中國	5,000,000港元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
中軟總公司計算器培訓中心 (附註iii)	中國	人民幣500,000元	-	-	100	100	提供資訊科技 培訓服務
北京中軟國際教育科技 有限公司	中國	人民幣1,000,000元	-	-	70	70	教育軟件開發

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料－續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
無錫中軟國際信息技術 培訓有限公司	中國	人民幣2,000,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
中軟國際(昆明)信息技術 有限公司(附註iv)	中國	8,000,000港元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
中軟國際(湖南)信息技術 有限公司(附註iv)	中國	1,000,000美元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
中軟賽博資源軟件技術(天津) 有限公司(「賽博資源」) (附註iv)	中國	人民幣5,000,000元	-	-	76	76	提供資訊科技 外包服務
廈門中軟海晟信息技術 有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	-	51	51	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
北京中科久輝信息自動化有限 公司(「中科久輝」)	中國	人民幣8,000,000元	-	-	100	100	提供解決 方案服務

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
北京中軟資源信息科技服務有限公司(「中軟資源北京」)(附註iv)	中國	800,000美元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
深圳市中軟資源技術服務有限公司(「中軟資源深圳」)	中國	人民幣5,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
上海中軟資源技術服務有限公司(「中軟資源上海」)	中國	人民幣3,000,000元	-	-	80	80	提供資訊科技外包服務
日本創智株式會社	日本	22,500,000日圓	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
和勤環球資源公司(「HGR」)	開曼群島	3,956,000美元	97.35	97.35	-	-	投資控股
上海華騰軟體系統有限公司(「上海華騰」)(附註iv)	中國	8,000,000美元	-	-	86.43	86.43	發展及提供資訊科技系統
大連全數科技有限公司(「大連全數」)(附註i)	中國	25,000,000日圓	-	-	58.41	58.41	提供資訊科技外包服務

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料－續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
大連信華軟件技術有限公司(附註iv)	中國	150,000美元	-	-	97.35	97.35	提供資訊科技 外包服務
大連信華信息技術有限公司(附註iv)	中國	250,000美元	-	-	97.35	97.35	提供資訊科技 外包服務
株式會社東京信華	日本	10,000,000日圓	-	-	97.35	97.35	提供資訊科技 外包服務
DoubleBridge Technologies, Inc.	美國	2,204,400美元	-	-	97.35	97.35	提供資訊科技 外包服務
長沙中軟教育科技有限公司	中國	人民幣1,500,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
重慶中卓教育諮詢有限公司	中國	人民幣1,500,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
大連中軟卓越信息技術有限公司	中國	人民幣500,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
大連中軟卓越計算機培訓中心(附註iii)	中國	人民幣1,000,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
廈門中軟卓越教育服務有限公司	中國	人民幣1,000,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
天津開發區中軟卓越信息 技術有限公司	中國	人民幣3,000,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
北京中軟國際教育科技南京 有限公司*	中國	人民幣1,000,000元	-	-	70	70	提供資訊科技 培訓服務
中軟國際資源信息技術 (無錫)有限公司(附註iv)	中國	3,000,000美元	-	-	100	100	提供資訊科技 培訓服務
北京廣域齊民信息技術 有限公司(「廣域齊民」)	中國	人民幣506,200元	-	-	100	100	提供資訊 科技方案
深圳市金華業軟件系統 有限公司(「深圳金華業」)	中國	人民幣1,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
蘇州華騰軟件系統有限公司	中國	人民幣2,000,000元	-	-	86.43	86.43	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務、 軟件發展及獨立 買賣軟件及硬件 產品
中軟國際電子商務有限 公司*	中國	人民幣6,027,271元/ 人民幣30,000,000元	-	-	67	-	提供電子售票 代理服務
中軟國際(中國)科技有限 公司*(附註iv)	中國	20,000,000港元/ 100,000,000港元	-	-	100	-	提供解決方案、資訊 科技外包、資訊 科技顧問服務

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 本公司一般資料－續

公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點	發行及 已繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔權益				主要業務
			直接		間接		
			二零一一年 %	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一零年 %	
南京中軟資源科技服務有限公司(附註iv)	中國	6,000,000美元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
漢普管理諮詢(中國)有限公司 (「漢普管理諮詢」)(附註33(a))	中國	人民幣55,026,571元	-	-	51	51	提供顧問服務
掌中無限控股有限公司 (「掌中無限」)(附註33(b))	開最群島	561美元	100	100	-	-	投資控股
掌中無限信息服務有限公司	香港	1港元	-	-	100	100	提供移動互聯網 技術服務
北京掌迅互動信息技術有限公司 (「掌迅互動」) (附註iv)	中國	13,150,000美元	-	-	100	100	提供移動互聯網 技術服務
北京掌中無限信息技術 有限公司(附註ii)	中國	人民幣10,000,000元	-	-	100	100	提供移動互聯網 技術服務
北京靈息互動信息技術 有限公司(附註ii)	中國	人民幣10,000,000元	-	-	100	100	提供移動互聯網 技術服務
北京掌上靈息科技 有限公司(附註ii)	中國	人民幣500,000元	-	-	100	100	提供移動互聯網 技術服務

1. 本公司一般資料—續

* 於截至二零一一年十二月三十一日止年度新成立

概無附屬公司於二零一一年十二月三十一日或年內任何時間持有任何債務證券。

附註i：HGR持有大連全數註冊資本之60%權益。根據大連全數之公司章程，擁有該40%權益之少數權益股東無權攤分大連全數的溢利或虧損中超出其初步出資額之部分。

附註ii：本公司於該等實體的股權並無法定擁有權。儘管如此，根據該等實體的註冊擁有人及掌迅互動之間簽訂的一系列協議，本集團透過控制該等實體的所有投票權、管限其財務及營運政策及委任或免除其監控機構的大部分成員，及於該機構的會議上投大多數票，以控制該等實體。該等協議使本集團能透過獨家技術及諮詢服務從此等實體中獲益。此外，該等協議亦將該等實體的風險及回報轉讓予本集團。因此，彼等被視為本公司的附屬公司。

附註iii：此等實體根據中國法律註冊為機構組織。

附註iv：此等實體根據中國法律註冊成外商獨資企業。

附註v：除上文附註iii及iv所述者外，所有於中國成立之實體均註冊為有限責任公司。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，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。

香港財務報告準則之修訂本	於二零一零年頒佈的香港財務報告準則的改進
香港會計準則第24號（如於二零零九年修訂）	關聯方披露
香港會計準則第32號之修訂本	供股分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號之修訂	最低資金要求的預付款
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第19號	以權益工具消除金融負債

除下文所披露者外，於本年度採納新訂及經修訂準則及修訂本及詮釋對綜合財務報表所呈報金額及／該等綜合財務報表所披露者並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)－續

香港會計準則第1號之修訂本財務報表之呈列

(作為於二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進的部分)

香港會計準則第1號之修訂本釐明，實體可選擇將其他全面收益之分析按項目於權益變動表或財務報表附註中披露。本年度，就權益之各個組成部分，本集團選擇將該分析於綜合權益變動表中呈列。該等修訂已追溯應用，故該等綜合財務報表內之披露已予修改，以反映有關變動。

已頒佈而尚未生效之新頒及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提前應用以下已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋：

香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹以及取消首次採納者的固定日期的修訂 ¹
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－金融資產轉讓的修訂 ¹
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債的修訂 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第9號及第7號(修訂本)	財務報告準則第9號之強制性生效日期和過渡披露 ³
香港財務報告準則第10號	號綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	合營安排 ²
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益 ²
香港財務報告準則第13號	公允值計量 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收益項目之呈列的修訂 ⁵
香港會計準則第12號(修訂本)	收回相關資產的修訂 ⁴
香港會計準則第19號(二零一一年修訂)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號(二零一一年修訂)	獨立財務報表 ²
香港會計準則第28號(二零一一年修訂)	於聯營公司及合營公司的投資 ²
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債的修訂 ⁶
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第20號	露天礦生產階段的剝採成本 ²

¹ 於二零一一年七月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或以後開始之會計期間生效

³ 於二零一五年一月一日或以後開始之會計期間生效

⁴ 於二零一二年一月一日或以後開始之會計期間生效

⁵ 於二零一二年七月一日或以後開始之會計期間生效

⁶ 於二零一四年一月一日或以後開始之會計期間生效

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)－續

香港財務報告準則第7號之修訂本披露－轉讓金融資產

香港財務報告準則第7號之修訂本增加涉及金融資產轉讓的交易的披露規定。該等修訂旨在就於金融資產被轉讓而轉讓人保留該資產一定程度的持續風險承擔時，提高風險承擔的透明度。該等修訂亦要求於金融資產的轉讓並非平均分佈於該期間內時作出披露。

董事預期，應用香港財務報告準則第7號之修訂本將會對本集團日後有關轉讓金融資產的披露構成重大影響。

香港會計準則第32號之修訂本－抵銷金融資產及金融負債及香港財務報告準則第7號之修訂本披露－抵銷金融資產及金融負債

香港會計準則第32號之修訂本澄清與抵銷規定有關之現有應用問題。尤其為修訂澄清「現時擁有於法律上可強制執行之抵銷權」及「同時變現及結算」之涵義。

香港財務報告準則第7號之修訂本規定實體就具有可強制性執行之統一淨額結算協議或類似安排項下之金融工具而披露與抵銷權及相關安排(如抵押品過賬規定)有關之資料。

經修訂抵銷披露需要自二零一三年一月一日起或之後開始年度期間及該等年度期間之中期期間。披露亦應就所有可比較期間具有可追溯效力。然而，香港會計準則第32號之修訂本於二零一四年一月一日或之後開始年度期間方才生效，且需要可追溯應用。

董事預期，香港財務報告準則第7號之修訂本及香港會計準則第32號之修訂本將於本集團分別於截至二零一三年一月一日及二零一四年一月一日開始之年度期間獲採納。相關披露資料將於修訂本於未來會計期間獲採納時作相應追溯修訂。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)－續

香港財務報告準則第9號－金融工具

二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之規定。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號包括分類及計量金融負債以及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定概述如下：

- 香港財務報告準則第9號規定，屬香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認金融資產其後應按攤銷成本或公平值計量。特別是，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按其後會計期間結算日之攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後會計期間結算日之公平值計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後會計期間結算日之公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資(並非持作交易)之其後公平值變動，並只在損益中確認股息收入。
- 香港財務報告準則第9號對金融負債分類與計量之最重大影響與由金融負債(指定為溢利或虧損按公平值計算)之信貸風險變動引起之金融負債公平值變動之呈報處理有關。特別是根據香港財務報告準則第9號，就透過溢利或虧損按公平值計算之金融負債而言，因該負債之信貸風險有所轉變而產生之公平值變動金額乃呈列於其他全面收益，除非在其他全面收益確認該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債信貸風險應佔之公平值變動其後不會重新分類至損益。此前，根據香港會計準則第39號，指定透過溢利或虧損按公平值計算之金融負債之公平值變動全數於損益內呈列。

董事預期，本集團將於二零一五年一月一日開始之財政年度採用香港財務報告準則第9號，而採用香港財務報告準則第9號將可能影響本集團按成本減減值計量之可供出售權益投資之分類及計量。除此之外，基於對本集團於二零一一年十二月三十一日之金融資產及金融負債所作分析，董事不預期採納香港財務報告準則第9號對本集團綜合財務報表會構成重大影響。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)－續

有關綜合、合營安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

於二零一一年六月，有關綜合、共同安排、聯營公司以及披露之新訂及經修訂之五項準則組合頒佈，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(於二零一一年修訂)及香港會計準則第28號(於二零一一年修訂)。

該等五項準則之主要規定說明如下。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及個別財務報表內有關與綜合財務報表之部分，以及香港(常設詮釋委員會)－詮釋第12號綜合－特殊目的實體。香港財務報告準則第10號包含控制權之新定義，其中包括三個元素：(a)有權控制投資對象；(b)自參與投資對象營運所得浮動回報之承擔或權利；及(c)能夠運用其對投資對象之權力以影響投資者回報金額。香港財務報告準則第10號已就複雜情況之處理方法加入詳細指引。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合營企業之權益，以及香港(常設詮釋委員會)－詮釋第13號共同控制實體－合營企業之非貨幣性投入。香港財務報告準則第11號訂明由兩個或以上團體擁有共同控制權之聯合安排應如何分類。根據香港財務報告準則第11號，聯合安排歸類為合營業務或合營企業，具體視乎各方於該等安排下之權利及責任而釐定。相反，根據香港會計準則第31號，聯合安排分為三個不同類別：共同控制個體、共同控制資產及共同控制業務。此外，根據香港財務報告準則第11號，合營企業須採用權益會計法入賬，但根據香港會計準則第31號，共同控制個體可採用權益會計法或比例會計法入賬。

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於於附屬公司、聯合安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益之實體。整體而言，香港財務報告準則第12號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

該等五項準則將於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效，並容許提早採用，惟須所有該等五項準則須同時提早應用。董事預期，本集團將於二零一三年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表中採納該等五項準則。採用該等五項準則可能對綜合財務報表所呈報金額構成影響並將導致須作更多披露。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)－續

香港財務報告準則第13號－公平值計量

香港財務報告準則第13號設立有關公平值計量及公平值計量的披露的單一指引。該準則界定公平值、設立計量公平值的框架以及有關公平值計量的披露規定。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛，其應用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露的金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載的披露規定較現行目前準則所規定者更為全面。例如，現時僅規限香港財務報告準則第7號金融工具；披露項下的金融工具的三級公平值等級的量化及定性披露將藉香港財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋該範圍內的所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號乃於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。董事預期，香港財務報告準則第13號將於本集團自二零一三年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表採納，而應用新準則可能影響綜合財務報表內所呈報的金額，以及於本集團的綜合財務報表內作出更廣泛的披露。

香港會計準則第1號之修訂本其他全面收益項目之呈列

香港會計準則第1號之修訂本保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續之報表內呈列損益及其他全面收益之選擇權。然而，香港會計準則第1號之修訂本規定須於其他全面收益部分作出額外披露，將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後將不會重新分類至損益之項目；及(b)日後在符合特定條件時可重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配。

香港會計準則第1號之修訂本於本集團二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。於日後會計期間應用該等修訂時，其他全面收益項目之呈列將作出相應修改。

董事預期採納其他新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會刊發之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載列聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露內容。

本綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量者除外，有關基準將於下列會計政策內闡述。歷史成本一般基於換取貨物所給出代價之公平值計算

主要會計政策載列於下文。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制之實體(包括特殊目的實體)(其附屬公司)之財務報表。凡本公司有權監管實體之財務及經營政策，以自其業務獲取利益者，即擁有控制權。

於年內所收購或出售的附屬公司，其業績均自收購生效日期起或截至出售生效日期止(如適用)計入綜合全面收益表內。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者保持一致。

所有集團內交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司之非控股權益乃與本公司擁有人之權益分開呈列。

將全面總收入分配至非控股權益

倘若附屬公司的總全面收入及開支歸屬於本公司的擁有人及非控股權益會導致非控股權益產生虧絀餘額，總全面收入及開支仍然必須歸屬於本公司的擁有人及非控股權益。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策－續

綜合基準－續

本集團於現有附屬公司的擁有權權益出現變動

本集團於附屬公司擁有權的變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為股本交易入賬。本集團的權益及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司的擁有人。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則其(i)於失去控制權當日取消按賬面值確認該附屬公司的資產(包括任何商譽)及負債，(ii)於失去控制權當日取消確認前附屬公司任何非控股權益(包括彼等應佔的其他全面收益的任何組成部份)的賬面值，及(iii)確認所收取代價的公平值及任何保留權益的公平值的總額，所產生的差額於損益內確認為本集團應佔的收益或虧損。當附屬公司的資產按重估額或公平值計量，而相關累計盈虧已於其他全面收益確認及於權益累計，先前於其他全面收益確認及於權益累計的金額予以入賬，猶如本集團已直接出售相關資產(即於控制權失去當日重新劃分為利潤或虧損或直接轉撥至保留盈利)。於控制權失去當日於前附屬公司保留的任何投資公平值，會根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量於往後的會計處理中被視為初步確認於聯營公司或共同控制實體的投資的公平值，或(如適用)其初步確認時的成本。

業務合併

於二零一零年一月一日或之後發生的業務合併

業務收購乃採用收購法入帳。於業務合併轉撥的代價按公平值計量，而計算方式為本集團轉撥的資產、本集團對被收購方的前擁有人產生的負債及本集團於交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平值總和。與收購事項有關的成本一般於產生時在損益中確認。

3. 主要會計政策－續

業務合併－續

於二零一零年一月一日或之後發生的業務合併－續

於收購日期，被購買的可識別資產及承擔的負債應按其在購買日的公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方以股份支付之安排有關或以本集團所訂立以股份支付之安排取代被收購方以股份支付之安排有關之負債及權益工具，乃於收購日期按香港財務報告準則第2號「以股份支付之付款」計量（見下文會計政策；及
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售之資產（或出售組別）根據該準則計量。

商譽是以所轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額、及收購方以往持有之被收購方股權之公平值（如有）之總和，減所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值後，所超出之差額計值。倘經過評估後，所收購之可識別淨資產與所承擔負債於收購日期之淨額高於轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方股權之公平值（如有）之總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有之權益且於清盤時讓其持有人有權按比例分佔實體淨資產之非控股股東權益，可初步按公平值或以非控股權益佔該被收購方可識別淨資產已確認金額之比例計算。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他種類的非控股權益乃按其公平值或另一項準則規定之另一項計量基準計量。

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排產生之資產或負債，或然代價按其收購日期公平值計量並視為於業務合併中所轉撥代價之一部份。或然代價之公平值變動如適用計量期間調整則回顧調整，並根據商譽或議價收購收益作出相應調整。計量期間調整為於計量期間就於收購日期存在之事實及情況獲得之其他資料產生之調整。計量期間自收購日期起計，不超過一年。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策－續

業務合併－續

於二零一零年一月一日或之後發生的業務合併－續

或然代價之公平值變動之隨後入賬如不適用計量期間調整，則取決於或然代價如何分類。分類為權益之或然代價並無於隨後申報日期重新計量，而其隨後結算於權益內入賬。分類為資產或負債之或然代價根據香港會計準則第39號或香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」(如適用)於隨後申報日期重新計量，而相應之收益或虧損於損益中確認。

先前持有之股權之價值變動於其他全面收益中確認及於收購日期之前於權益累計，而該價值變動於本集團獲得對被收購方之控制權時重新分類至損益。

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期間結算日尚未完成，則本集團報告未完成會計處理之項目臨時數額。該等臨時數額會於計量期間(見上文)予以調整，或確認額外資產或負債，以反映於收購日期已存在而據所知可能影響該日已確認款額之事實與情況所取得之新資訊。

於二零一零年一月一日之前發生的業務合併

收購附屬公司以收購會計法入賬。收購成本按於交換日期給予資產之公平值、所產生或承擔之負債及本集團為換取所收購公司之控制權而發行之股本票據之總和計量，另加業務合併直接應佔之任何成本。根據香港財務報告準則第3號「業務合併」符合確認條件之所收購公司之可識別資產、負債及或然負債，於收購日期按公平值確認。

收購產生之商譽乃確認為資產，最初按成本計量，即業務合併之成本超過本集團於已確認之可識別資產、負債及或然負債之已確認金額之權益之數額。於重估後，倘本集團於所收購公司之可識別資產、負債及或然負債之已確認金額之權益超過業務合併成本，則超出之數額即時於收益表確認。

所收購公司之少數股東權益最初按少數股東所佔所收購公司之資產、負債及或然負債之已確認金額比例計量。

或然代價倘及僅會於有可能發生及能夠可靠估計情況下方會確認。往後調整或然代價會確認於收購成本。

3. 主要會計政策－續

商譽

收購業務產生之商譽按成本減任何累積減值虧損(如有)列賬，並於綜合財務狀況表內獨立呈列。

就減值測試而言，商譽乃被分配到預期可從合併之協同效應中受益各個賺取現金單位，或賺取現金單位之組別。

已獲配商譽之賺取現金單位每年或凡單位出現可能減值跡象時更頻密地進行減值測試。就於某報告期內進行收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之賺取現金單位於該報告期末前進行減值測試。倘賺取現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損先被分配以削減已分配到該單位任何商譽之賬面值，然後以單位中各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於綜合全面收益表中之損益內確認。已確認之商譽減值虧損於其後期間不予撥回。

於出售有關賺取現金單位時，商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

於聯營公司之權益

聯營公司為投資者對其有重大影響力之實體而並非一家附屬公司或一項合營企業權益。重大影響力乃有權參與被投資公司之財務及經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

聯營公司之業績及資產負債，均以權益會計法列入該等綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司之投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，並於其後調整至確認本集團應佔聯營公司損益及其他全面收益，減任何已識別減值虧損。倘若本集團應佔聯營公司之虧損，相等於或超過其於該聯營公司之權益(包括實質上構成本集團於聯營公司淨投資之任何長期權益)，則本集團不再確認其應佔之進一步虧損。倘若本集團已產生法律或推定責任或代表該聯營公司支付款項，則額外應佔之虧損方會提取撥備，而負債方會予以確認。

收購成本超過本集團應佔於收購日期已確認之聯營公司可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何數額確認為商譽。商譽乃計入投資之賬面值，而不會獨立作減值測試。相反，投資之全部賬面值如同單一資產般進行減值測試。任何已確認減值虧損不會分配至屬聯營公司投資的賬面值一部份之任何資產(包括商譽)。任何減值虧損須按投資之可收回數額程度來確認撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策—續

於聯營公司之權益—續

本集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之數額在重新評估後即時在收益表內確認。

倘若與本集團之聯營公司進行集團實體交易，則按本集團於相關聯營公司之權益而撇銷溢利及虧損。

收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計量，並相等於在日常業務過程就所提供已售貨品及服務之應收款額（扣除折扣及銷售相關稅項）。

貨品銷售收益於交付貨品及其所有權轉移時確認，其時須達成以下所有條件：

- 本集團將貨品擁有權之主要風險及回報轉嫁予買方；
- 本集團對所售貨品不再具有一般與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收入金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能流入本集團；及
- 交易已產生或將予產生的成本能可靠計量。

就於符合收益確認尺度前之貨品銷售自買方收取之按金及分期付款乃計入綜合財務狀況表之流動負債項下。

提供資訊科技外包服務、移動互聯網技術服務及培訓服務所得收入在提供服務時予以確認。

根據項目式開發合約提供解決方案及資訊科技外包服務、移動互聯網技術服務所得收入乃根據下文有關項目式開發合約的會計政策按完成百分比法之基準予以確認。

金融資產之利息收入於經濟利益將有可能流入本集團，且能可靠地計量收益金額時確認。利息收入乃參照尚欠本金並以適用之實際利率按時間基準而累算。實際利率乃於初步確認時透過預計金融資產之年期，將估計未來收取之現金實際貼現至該資產之賬面淨值。

投資之股息收入乃於股東收取有關款項之權利已確立（在經濟利益將有可能流入本集團且能可靠地計量收益之情況下）時予以確認。

3. 主要會計政策－續

項目式開發合約

當項目式開發合約之結果能可靠地估計時，收益及成本乃參照合約活動於報告期末之完成進度予以確認，完成進度則根據迄今為止履行的工作所產生的合約成本佔估計總成本的比例計算，惟倘若此計算未能反映完成進度則作別論。倘該款項能可靠計量且被認為屬可能收回，則合約工程之修訂、申索及獎金將計算在內。

當合約之結果未能可靠地估計時，合約成本於產生期內確認為支出。合約收益在所產生的合約成本可能收回的情況下方予確認。

倘合約總成本可能超逾合約總收入，預期虧損即時確認為開支。

倘至今產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度賬單，則盈餘乃計入應收合約客戶款項。倘進度賬單超過至今產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則盈餘乃呈列為應付合約客戶款項。於進行有關工程前收取的款項乃計入綜合財務狀況表為負債中之預收賬項。進行工程應收但客戶未支付的款項乃計入綜合財務狀況表的貿易及其他應收賬項。

政府補助金

政府補助金於可合理確保本集團將符合所附帶之條件及將獲發補助金前不予確認。

政府補助金乃於本集團將補助金之擬定補貼對象之相關成本確認為開支期間，按有系統基準於損益中確認。用作提供即時財政上支持而並無未來相關成本之政府補助金，將於應收期間於損益中確認。

租賃

凡租賃條款將所有風險與回報大部分轉讓予承租人者均屬融資租賃，所有其他租賃則列作經營租賃。

本集團作為承租方

經營租賃付款以直線法，按租期確認為開支。經營租賃下之或然租金在產生當期作為開支確認。

倘訂立經營租賃可以獲得租賃優惠，該等優惠作為負債確認。優惠整體利益以直線法沖減租金開支。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策—續

退休福利成本

當僱員已提供服務而享有供款時，本集團對國家管理之退休福利計劃或強制性公積金計劃應付之供款於到期時在收益表作為開支扣除。

借款成本

因購置、建造或生產合資格資產(即必須經過長時間方可作擬定用途或可供銷售之資產)所產生之直接借貸成本均計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致可作擬定用途或可供銷售為止。運用特定借貸作短期投資以待撥入合資格資產之開支所賺取之投資收入，會從可供資本化之借款成本中扣減。

所有其他借款成本在產生之期間內確認並列入損益內財務費用一項下。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表中所報溢利淨額不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入及開支，並且不包括收益表內不能課稅及扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期末已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之臨時差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產通常會於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額之情況下就所有可扣稅臨時差額確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資而引致之應課稅臨時差額而確認，以及於合營公司之權益，惟若本集團可令臨時差額對沖及臨時差額有可能未必於可見將來對沖之情況除外。與該等投資及權益相關之可扣稅臨時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用臨時差額之益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末作檢討，並在沒可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

3. 主要會計政策－續

稅項－續

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債償還或資產變現年度適用之稅率（以報告期末已生效或實質上已生效之稅率（及稅法）為基準）計算。

遞延稅項負債及資產之計算，反映了本集團於報告期末所預期對收回或償還其資產或負債之賬面值的方式所產生之稅務後果。

倘因業務合併之初步會計處理產生現有稅項或遞延稅項，其稅務影響於業務合併之會計處理時計入。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃以成本減相關累計折舊及累計減值虧損入賬。

折舊乃按物業、廠房及設備（在建工程除外）之成本於其估計使用年期內及計入其估計剩餘價值後以直線法計算。

在建工程包括用作生產或自用之物業、廠房及設備的工程。在建工程乃按成本減任何已確認之減值虧損列賬。當在建工程已完成及可供預期使用時，會被適當分類於物業、廠房及設備。這類資產當其已可供預期使用時開始，按其他物業資產之相同基準計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生之任何收益或虧損（按該項目之出售所得款項淨額及賬面值間之差額計算）於該項目取消確認之年度計入損益。

無形資產

獨立收購之無形資產

獨立收購及有限使用年限之無形資產乃按成本減任何往後累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有限使用年限之無形資產攤銷乃以直線法就其估計可使用年期計提。

終止確認無形資產所產生損益按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算，於終止確認資產時在損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策—續

無形資產—續

研究及開發開支

研究活動開支於產生期間確認作支出。

由開發活動或由一項內部項目之發展階段中產生之內部產生無形資產，只會在以下各項全部已被證明之情況下才會予以確認：

- 具可行性技術以完成無形資產並使其將可供使用或出售；
- 有意向完成及使用或出售之無形資產；
- 具能力可使用或出售之無形資產；
- 無形資產如何產生可能的將來經濟利益；
- 有足夠之技術、財政及其他資源可完成發展項目並使用或出售之無形資產；及
- 有能力確實地計量無形資產在其發展階段時所應佔之費用。

初步確認內部產生之無形資產之款額為無形資產首次符合確認準則(上述上市準則)當日所招致之開支總額。倘並無內部產生之無形資產可確認，開發開支於其產生之時間內自損益賬扣除。

初步確認後，內部產生之無形資產按個別購入之無形資產之相同基準按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量(如有)。

業務合併中收購之無形資產

業務合併收購之無形資產於符合無形資產之釋義，而其公平值能可靠地計算時獨立於商譽識別及確認。該等無形資產之成本乃其於收購日期之公平值。

初步確認後，有限使用年限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。使用年期有限之無形資產會於估計使用年限內按直線法作攤銷撥備。

3. 主要會計政策－續

預付租賃款項

預付租賃款項為使用商標的權利，乃按商標許可註冊證書所訂明的有效期以直線法攤銷。

存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值按先入先出法計算。

有關有形及無形資產之減值虧損(不包括商譽(見上文有關商譽之會計政策))

於報告期末，本集團審核其有形及無形資產之賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已有減值虧損。倘有任何該等跡象存在，則估計資產之可收回金額以確定減值虧損(如有)之程度。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。為評估使用價值，估計未來現金流量以除稅前貼現率貼現至現值，以反映現時市場對金錢時間值及尚未調整估計未來現金流量之資產特定風險之評估。

倘資產之可收回金額估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回數額。減值虧損會即時確認為開支。

倘其後減值虧損撥回，則資產之賬面值將增至重新估計之可收回數額，惟增加後之賬面值不得超過資產於過往年度尚未確認減值虧損時釐定之賬面值。撥回之減值虧損乃即時確認為收入。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於綜合財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因購入或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值計算之金融資產及金融負債除外)而直接產生之交易成本，於初步確認時於金融資產及金融負債(按適用情況)之公平值計入或扣除。因購入透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產

本集團之金融資產分為貸款及應收款項及可供出售金融資產。此分類取決於金融資產之性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

實際利息法

實際利息法是一種計算金融資產的攤銷成本以及在相關期間分攤利息收入的方法。實際利率是在金融資產預計年期或(如適用)較短期限內賬面淨值於初步確認，實際將其估計未來現金收入(包括所有費用及已付或已收構成實際利率的一部分、交易成本及其他溢價或折扣)折現所使用的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或待定付款而並無於活躍市場報價之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款及其他應收款項、聯營公司欠款、關連公司欠款、已抵押存款、銀行結餘及現金)以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損(參見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)入賬。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為設定為或非分類為透過損益按公平值計算之金融資產之非衍生金融工具。

就於活躍市場並無掛牌市價且公平值不能作可靠計量之可供出售股本投資，以及與該等無報價權益工具掛鈎並必須以該等權益工具結算之衍生工具而言，乃按成本減於報告期末任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

3. 主要會計政策－續

金融工具－續

金融資產－續

金融資產減值

金融資產會於報告期末評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示其估計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時作出減值。

就可供出售金融資產而言，投資之公平值顯著或長期跌至低於其原值乃減值之客觀證據。

就其他金融資產，減值之客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如未能繳付或拖欠償還利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別之金融資產(如應收第三方貿易賬款及應收關連公司貿易賬款)而言，被評估並無個別減值之資產，將會其後按組合基準評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合中已超出信貸期30日至180日之未能繳款次數增加，以及國家或地區經濟狀況出現可觀察的變動為與應收賬款被拖欠有關。

就按攤銷成本列值的金融資產而言，所確認的減值虧損是資產賬面值與估計未來現金流按金融資產原定實際利率貼現的現值之間的差額。

就按成本列值的金融資產而言，所計量得出的減值虧損是資產賬面值與估計未來現金流按同類金融資產現行市場回報率貼現的現值之間的差額。有關減值虧損不會在往後期間撥回。

金融資產賬面值之減值會直接按減值虧損扣減，惟應收貿易賬款除外，其賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益中確認。當應收貿易賬款被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。其後收回已撇銷的款項均計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，如於其後的某一期間減值虧損金額的減少且該等減少客觀地與於確認減值後發生的事件有關時，則之前已確認的減值虧損會透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過倘並無確認減值的攤銷成本。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策－續

金融工具－續

金融負債及權益工具

由集團實體發行之金融負債及權益工具按所訂立合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類。

權益工具為證明本集團資產經扣除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團之金融負債一般分類為透過損益按公平值計算之金融負債及其他金融負債。

實際利息法

實際利息法是一種計算金融負債的攤銷成本以及在相關期間分攤利息開支的方法。實際利率乃於初步確認時，在金融負債預計年期或(如適用)較短期限內，實際將其估計未來現金付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可分割部分的一切已付或已收費用及點數)折現至賬面淨值所使用的利率。

利息開支按實際利率法確認，惟透過損益按公平值計算之金融負債除外，其利息開支於收益或虧損淨額計入。

透過損益按公平值計算之金融負債

本公司發行之可贖回可換股優先股包括主債務工具及內含衍生工具(包括贖回權及兌換權)於初步確認時指為透過損益按公平值計算之金融負債。兌換權允許持有人將優先股兌換普通股並將以固定金額現金或其他金融資產換取本公司本身之固定股本工具數目以外的方式交收，因此並不符合香港會計準則第32號之股權分類。於初步確認後各報告期末，全部可贖回可換股優先股按公平值計量，而公平值變動則於其產生期間內直接於損益中確認。於損益中確認之收益或虧損淨額包括金融負債之任何已付利息。

與發行指定為透過損益按公平值計算之金融負債之可贖回可換股優先股有關之交易成本即時於損益扣除。

其他金融負債

其他金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付票據、應付關連公司款項、應付股東之股息及借款，其後按實際利息法以攤銷成本計量。

3. 主要會計政策－續

金融工具－續

金融負債及權益工具－續

權益工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項減直接發行成本入賬。

可換股貸款票據

本集團發行的可換股貸款票據包括負債及轉換權部分，乃於初步確認時各自分類為負債及股權部分。將以固定金額現金或另一項金融資產交換本公司本身固定數目的股權工具方式結清的轉換權乃分類為股權工具。

於初步確認時，負債部分的公平值乃按類似不可轉換債務的現行市場利率釐定。發行可換股貸款票據的所得款項總額與撥往負債部分的公平值的差額（代表讓持有人將借貸票據轉換為股本的轉換權）應列入股本（可換股貸款票據儲備）內。

於往後期間，可換股貸款票據的負債部分乃以實際利息法按已攤銷成本列賬。股本部分（代表可將負債部分轉換為本公司普通股的選擇權）將保留於可換股貸款票據儲備，直至嵌入式轉換權獲行使為止（於此情況下，可換股貸款票據儲備的結餘將轉撥至股份溢價）。倘轉換權於到期日尚未獲行使，可換股貸款票據儲備的結餘將解除至累計溢利。轉換權獲轉換或到期時不會於損益中確認任何盈虧。

發行可換股貸款票據的交易成本，按所得款項總額的分配比例撥往負債及股本部分。股本部分的交易成本會直接於股權中扣除。負債部分的交易成本計入負債部分的賬面值中，並以實際利息法於可換股貸款票據期限內攤銷。

取消確認

倘從資產收取現金流之權利到期或金融資產被轉讓，且本集團已將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移至另一實體，則金融資產將被取消確認。

於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入及於累計權益確認之累計損益的總和之差額，乃於損益確認。

本集團僅於其責任獲解除、取消或到期時取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付或應付代價之差額於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策—續

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率各自換算為功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於報告期末，以外幣為定值之貨幣項目均按日期之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生期間內於損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於報告期末之適用匯率換算為本集團之列賬貨幣(即人民幣)，而其他收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認作為其他全面收益及換算儲備項下累計權益(適當時歸入非控股權益)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益，或涉及失去包含海外業務之附屬公司之控制權之出售)時，就本公司擁有人應佔該業務於權益累計之所有匯兌差額重新列入損益。此外，就出售附屬公司部分權益而不致本集團失去對該附屬公司之控制權而言，應佔累計匯兌差額之比例重新納入非控股權益，且不會於損益中確認。

權益結算並以股份支付款項之交易

向本集團之僱員及客戶授出購股權

就二零零二年十一月七日之後授出及於二零零五年一月一日之前已歸屬之購股權而言，直至已授出購股權獲行使之前，已授出購股權的財務影響並無於綜合財務報表記錄，且並無在損益就已授出購股權的價值確認支出。於行使購股權後，由此發行的股份乃按股份面值記賬為額外股本，而每股行使價超出股份面值的差額乃記賬為股份溢價。於行使日期前失效或註銷的購股權，乃自尚未行使購股權登記冊中刪除。

3. 主要會計政策－續

權益結算並以股份支付款項之交易－續

向本集團之僱員及客戶授出購股權－續

本集團對於二零零二年十一月七日後授出並於二零零五年一月一日仍未歸屬的購股權及於二零零五年一月一日或之後授出的購股權採用香港財務報告準則第2號。於二零零五年一月一日或之後向僱員授出購股權，按授出當日所授出購股權之公平值釐定所獲服務之公平值，乃在歸屬期內以直線法支銷，並在權益(購股權儲備)內作出相應增加。

於報告期末，本集團修改其預期最終歸屬之購股權之估計數目。於歸屬期內修訂估計之影響(如有)於損益確認，致使累計開支可反映經修改估計，而購股權儲備會作出相應之調整。

就授予本集團的客戶的購股權而言，該等購股權乃按所收取貨物或服務的公平值計量，除非其公平值不可以可靠地計量則作別論，在此情況下，所收取的貨物或服務乃參考所授出購股權的公平值計量。所收取的貨物或服務的公平值即時確認為支出，除非該等貨物或服務符合確認為一項資產的準則。已在購股權儲備中作出相應調整。

購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權被沒收或於屆滿日仍未獲行使，先前於購股權儲備中確認之金額將轉撥至累計溢利。

4. 估計不確定性之主要來源

於應用附註3所載本集團之會計政策時，董事須對無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時作出估計及假設。該等估計及相關假設是根據過往經驗及被認為相關之其他因素而作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂會計估計只影響修訂估計的期間，則修訂會計估計會在該段期間確認；或若修訂影響當期及以後期間，則在修訂期間及以後期間確認。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

4. 估計不確定性之主要來源－續

下文載列於報告期末有關未來之關鍵假設，以及估計不確定性之其他關鍵來源（具備導致對下個財政年度之資產及負債賬面值作重大調整之嚴重風險）。

呆賬撥備

本集團於釐定呆賬撥備是否有客觀證據時，會考慮應收貿易賬項之可回收程度及賬齡分析，以及未來現金流量之估計。於評估該等應收賬款之最終變現數額時，而要作大量判斷，包括各客戶之現時信譽及過去收款歷史。呆賬撥備款項計算為資產賬面值與估計未來現金流量現值（不包括尚未產生之未來信貸虧損）按金融資產原有實際利率（即於初步確認時計算之實際利率）折現之差額。倘實際未來現金流量低於預期，呆賬撥備可能會增加。於二零一一年十二月三十一日，應收貿易賬款之賬面值為人民幣639,934,000元（二零一零年：人民幣455,011,000元）（扣減呆賬撥備人民幣79,307,000元（二零一零年：人民幣61,890,000元））（見附註19）。

估計商譽減值

釐定商譽是否減值須對獲分派商譽之賺取現金單位之使用價值作出估計。就若干賺取現金單位而言，可收回金額之釐定乃以使用價值計算為基準（需要本集團就預期自賺取現金單位產生之未來現金流及合適折現率作出估計，藉以計算現值）。倘實際未來現金流少於預期，則可產生重大減值虧損。其他賺取現金單位之可收回金額之釐定乃根據按相關行業類似公司釐定之估計加權平均市值市盈率進行。如市況有任何變動，可能會改變估值結果，並需作出商譽減值。於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，本集團確認減值虧損人民幣68,982,000元（二零一零年：無）。於二零一一年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣657,129,000元（二零一零年：人民幣729,111,000元）。可收回金額計算詳情已於附註14披露。

項目式資訊科技開發合約

來自項目式開發合約之收益按完成百分比法予以確認，此方法需要管理層作出估計。本集團之管理層根據合約預算對合約成本、成果及預期完成該等合約之費用作出估計。因開發活動之性質使然，管理層隨合約進展，檢討並修訂每份合約預算中對合約成果及預期完工費用作出之估計。對合約成果及預期完工費用作出之估計進行任何修訂均會影響合約收益確認。倘完成之預期成本超出合約收益，合約虧損撥備將予確認。

4. 估計不確定性之主要來源－續

可換股貸款票據

可換股貸款票據之負債部分乃按經攤銷成本使用實際利率計賬。於計算得出負債部分之初步價值時，本集團管理層採納貼現現金流法。貼現現金流法中，實際利率為關鍵估計因素。本集團會參考可比較債券之平均孳息及欠流通性風險溢價等若干因素估計實際利率。倘影響實際利率之因素有變動，可導致本集團將來或會具有的任何其他可換股貸款票據安排的負債部分價值之估算有變。於二零一一年十二月三十一日，可換股貸款票據之負債部分之賬面值為人民幣193,820,000元（二零一零年：人民幣165,109,000元）（見附註28）。

業務合併產生之或然代價之公平值

業務合併產生之或然代價之公平值乃經考慮預測財務表現、所收購業務之市場潛力及市場表現後按折現現金流模型計算。於二零一一年十二月三十一日，業務合併產生之或然代價之賬面值涉及公平值估計，為人民幣5,557,000元（二零一零年：人民幣77,275,000元）。當實際結果有別於預期結果時，實際付款將會不同，而有關差額將於損益確認。

5. 營業額及分類資料

營業額指本年度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客戶類別，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，本集團之報告分類如下：

1. 為政府及製造實體提供之解決方案（「政府與製造」）－為政府及製造實體開發及提供解決方案服務，及銷售可獨立銷售軟件及硬件產品
2. 為銀行、金融服務及保險界提供之解決方案（「銀行、金融服務及保險」）－銀行及其他金融工具之發展及方案服務供應；及（相對較少）銷售可獨立銷售軟件及硬件產品
3. 資訊科技外包
4. 培訓

有關以上分類之資料已呈報如下。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分類資料—續

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：

	分類收益		分類業績	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
政府與製造	726,905	471,820	54,586	36,997
銀行、金融服務及保險	488,052	392,059	43,615	36,168
資訊科技外包	959,458	682,917	110,609	85,596
培訓	69,339	54,415	9,779	7,778
	2,243,754	1,601,211	218,589	166,539

除稅前分類業績與溢利(虧損)之對賬：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
分類業績	218,589	166,539
未分配的其他收入、收益及虧損	12,632	4,455
可換股貸款票據之利息開支	(12,666)	(1,631)
就商譽確認之減值虧損	(68,982)	-
公司支出	(8,456)	(11,576)
以股份支付款項	(24,861)	(27,669)
收購業務時應付或有代價的公平值變動產生之收益	71,718	-
可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損	(37,287)	(145,197)
除稅前溢利(虧損)	150,687	(15,079)

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。

報告分類之會計政策與附註3所述本集團之會計政策相同。

分類業績指在未分配就商譽確認減值虧損、企業開支、以股份支付款項、收購業務時應付或有代價的公平值變動產生之收益、可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損、可換股貸款票據之利息支出及某些其他公司水平之收入、收益、及虧損項目之前所賺取之溢利。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。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分類資料—續

分類資產及負債

下表載列本集團按經營及報告分類劃分的資產及負債分析：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
分類資產		
政府與製造	827,113	736,430
銀行、金融服務及保險	523,081	354,334
資訊科技外包	635,408	466,457
培訓	60,056	42,622
分類資產	2,045,658	1,599,843
商譽	657,129	729,111
其他	244,747	44,669
綜合資產	2,947,534	2,373,623
分類負債		
政府與製造	329,862	364,959
銀行、金融服務及保險	357,783	245,113
資訊科技外包	211,383	188,925
培訓	18,843	12,921
分類負債	917,871	811,918
可贖回可換股優先股	—	254,443
可換股貸款票據	193,820	165,109
其他	32,158	40,150
綜合負債	1,143,849	1,271,620

為監控分類表現及分配分類間資源：

- 所有資產均分配至商譽、未分配之銀行結餘及現金、遞延稅項資產及報告分類共同使用之資產以外之所有經營分類。
- 所有負債均分配至可贖回可換股優先股、可換股貸款票據及、遞延稅項負債及營運分類共同承擔之負債以外之營運分類。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分類資料—續

其他資料

下列資料為關於包括分部利潤或虧損所載費用(收入)及分部資產所載金額之估量：

	政府與製造		銀行、金融服務及保險		資訊科技外包		培訓		總計	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
添置非流動資產(遞延稅項 資產除外)	22,857	124,599	19,807	5,774	33,775	44,554	9,885	2,656	86,324	177,583
於聯營公司之權益	21,620	19,998	-	-	3,931	1,760	-	-	25,551	21,758
物業、廠房及設備折舊	10,767	17,803	4,545	4,227	19,467	10,927	4,268	2,420	39,047	35,377
無形資產及預付租賃 款項攤銷	37,344	16,936	-	-	9,985	12,953	185	-	47,514	29,889
呆賬撥備	9,644	2,298	6,869	5,849	394	129	510	-	17,417	8,276
利息收入	(1,067)	(672)	(1,629)	-	(757)	(711)	(9)	(9)	(3,462)	(1,392)
財務成本	4,836	4,437	1,696	206	4,522	1,743	178	85	11,232	6,471
分佔聯營公司業績	(1,593)	(2,598)	(1,025)	(52)	-	-	-	-	(2,618)	(2,650)
出售物業、廠房及設備之虧損 (收益)	429	78	8	(31)	130	216	6	3	573	266

地區資料

本集團之業務主要於本集團註冊成立國家(中國及香港)及(相對較少)美國及日本進行。

本集團來自外部客戶之收入(以銷售/服務合約之簽約方地區為準)及非流動資產(除遞延稅項資產及可供出售投資以外)按地區詳細載列如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產(遞延稅項資產 及可供出售投資除外)	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
中國及香港	2,005,120	1,446,463	970,421	1,040,794
美國	209,154	132,358	1,154	618
日本	29,480	22,390	202	287
	2,243,754	1,601,211	971,777	1,041,699

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分類資料—續

地區資料—續

產品及服務之分類收益：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銷售軟件及硬件產品	283,869	226,787
提供服務		
解決方案	931,088	637,092
資訊科技外包	959,458	682,917
培訓	69,339	54,415
	1,959,885	1,374,424
	2,243,754	1,601,211

有關主要客戶信息

於相關年度內貢獻本集團總銷售額超過10%之客戶收益如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
A客戶	402,194	268,451
B客戶	237,893	153,771

6. 財務費用

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之利息	11,232	5,860
估算利息開支		
—收購業務應付之代價	—	611
可換股貸款票據的實際利息	12,666	1,631
	23,898	8,102

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

7. 稅項

稅項包括：

中國企業所得稅

— 本年度

— 上年度超額撥備

美國聯邦和州所得稅

日本企業所得稅

遞延稅項(附註26)

二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
38,928	22,406
(721)	(19)
38,207	22,387
86	406
379	—
38,672	22,793
(9,061)	(8,136)
29,611	14,657

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法的實施規則，由二零零八年一月一日起中國子公司的稅率為25%受下文所述之若干稅務豁免規限。

根據北京市科學技術委員會於二零一一年十月十一日發出之證書，北京中軟已獲指定為高新技術企業(「高新技術企業」)直至二零一四年十月十一日止，其所得稅稅率由25%減至15%。此外，根據國家發展和改革委員會於二零零八年十二月三十一日之決議，北京中軟已獲指定為重點軟件企業(「重點軟件企業」)，故其於截至二零一零年十二月三十一日止年度之所得稅稅率由15%減至10%。北京中軟就截至二零一一年十二月三十一日止年度仍在申請獲批重點軟件企業資格。故此，北京中軟於本年度須按15%稅率繳納所得稅。

根據北京市科學技術委員會於二零零八年十二月二十四日發出之證書，中軟資源北京已獲指定為高新技術企業直至二零一一年底，而其於兩個年度之所得稅稅率均由25%減至15%。

根據上海市國家稅務局於二零零七年二月二十七日發出之批文，本公司之附屬公司中軟資源上海有權由二零零六年開始，兩年獲豁免繳納所得稅，其後三年則減免50%所得稅。因此，中軟資源上海於截至二零一零年十二月三十一日止年度須按稅率12.5%繳納所得稅。根據上海市科學技術委員會於二零零九年十二月十一日發出之證書，中軟資源上海已獲指定為截至二零一三年十二月三十一日止年度之技術先進型企業。故此，其所得稅稅率於本年度由25%減至15%。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

7. 稅項－續

根據上海市國家稅務局徐匯分局及上海地方稅務局徐匯分局於二零零八年五月二十二日發出之批文，上海華騰獲批准為生產企業，而其所得稅率乃由25%減至12.5%，於二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日期間生效。根據上海市科學技術委員會於二零一一年十月二十日發出之證書，上海華騰已獲指定為截至二零一四年十月二十日為止之高新技術企業。故此，上海華騰於本年度須按所得稅率15%繳稅。

此外，中軟資源深圳位於深圳經濟特區，在新企業所得稅法生效日期前之適用稅率為15%。由二零零八年一月一日起，稅率將逐步上調至25%。該經濟特區於二零一一年之適用稅率為24%（二零一零年：22%）。因此，中軟資源深圳於截至二零一一年十二月三十一日止年度須按稅率24%（二零一零年：22%）繳納所得稅。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區適用稅率計算。

本年度之稅項支出可與除稅前溢利（虧損）對賬如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前溢利（虧損）	150,687	(15,079)
按中國企業所得稅稅率25%計算之稅項（二零一零年：25%）	37,672	(3,770)
應佔聯營公司業績之稅務影響	(655)	(663)
來自授予中國附屬公司之稅務豁免及優惠之稅務影響	(42,362)	(39,080)
不可扣稅開支之稅務影響	44,919	59,744
毋須課稅收入之稅務影響	(20,063)	(5,327)
上年度超額撥備	(721)	(19)
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	(1,313)	(426)
未確認稅項虧損之稅務影響	11,918	3,946
附屬公司不同稅率之影響	216	252
本年度之稅項支出	29,611	14,657

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

8. 年度溢利(虧損)

年度溢利(虧損)已扣除下列各項：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
董事酬金(附註9)	3,463	3,956
其他員工成本	1,115,622	661,136
退休福利成本(不包括董事)	89,865	61,727
購股權開支(不包括董事)	24,861	27,519
員工成本總額	1,233,811	754,338
減：員工成本資本化為開發成本	(14,073)	(9,807)
	1,219,738	744,531
研發成本開支	50,987	41,601
減：政府補助金	(4,998)	(2,515)
	45,989	39,086
物業、廠房及設備折舊	39,047	35,377
無形資產及預付租賃款項攤銷	47,358	29,725
預付租賃款項攤銷	156	164
	86,561	65,266
核數師酬金	3,800	4,800
確認作開支之存貨成本	241,301	191,259
出售物業、廠房及設備之虧損	573	266
有關土地及樓宇之最低租賃款項	58,326	45,539
並經計入：		
已抵押存款及銀行結餘之利息收入	3,802	1,392
政府補助金	26,628	22,831
外匯收益淨額	12,082	3,094
稅項優惠補貼	3,463	5,599

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

9. 董事及僱員酬金

董事酬金

截至二零一一年十二月三十一日止年度董事之酬金詳情如下：

	執行董事				非執行董事						獨立非執行董事			總額		
	陳宇紅	唐振明	王暉	蔣曉海	崔輝	方軍	劉征	張亞勤	趙令歡	宋軍	林盛	沈麗普	徐澤善		曾之杰	梁永賢
	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	人民幣千元	人民幣千元	
袍金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	99	198
其他酬金：																
薪金及其他福利	1,910	458	807	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,175
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退休福利成本	30	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90
全體董事之酬金	1,940	488	837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	99	3,463

截至二零一零年十二月三十一日止年度董事之酬金詳情如下：

	執行董事			非執行董事					獨立非執行董事			總額
	陳宇紅	唐振明	王暉	崔輝	邱達根	劉征	張亞勤	方軍	徐澤善	曾之杰	梁永賢	
	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
袍金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	104	222
其他酬金：												
薪金及其他福利	1,721	634	921	52	120	-	-	52	-	-	-	3,500
購股權開支	67	35	35	-	-	-	-	-	-	13	-	150
退休福利成本	28	28	28	-	-	-	-	-	-	-	-	84
全體董事之酬金	1,816	697	984	52	120	-	-	52	-	131	104	3,956

附註a：於二零一一年內辭任。

附註b：於二零一一年內獲委任。

附註c：於二零一零年內辭任。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

9. 董事及僱員酬金－續

僱員酬金

本集團五位最高薪人士當中包括一名(二零一零年：三名)本公司董事，有關酬金詳情載於上文。餘下四名(二零一零年：兩名)最高薪人士之佣金均載述如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,017	1,482
購股權開支	4,653	267
退休福利供款	94	38
	7,764	1,787

彼等之酬金分為以下組別：

	僱員數目	
	二零一一年	二零一零年
1港元至1,000,000港元(相等於人民幣1元至人民幣827,900元； 二零一零年：相等於人民幣1元至人民幣870,800元)	–	1
1,000,001港元至1,500,000港元(相等於人民幣827,901元 至人民幣1,241,850元；二零一零年：相等於人民幣870,801元 至人民幣1,306,200元)	–	1
2,000,001港元至2,500,000港元(相等於人民幣1,655,801元 至人民幣2,069,750元；二零一零年：相等於人民幣1,741,601元 至人民幣2,177,000元)	3	–
2,500,001港元至3,000,000港元(相等於人民幣2,069,751元至 人民幣2,483,700元；二零一零年：相等於人民幣2,117,001元 至人民幣2,612,400元)	1	–
	4	2

兩個年度內，本集團從未向任何董事或五位最高薪人士支付酬金，作為加盟本集團之獎金或失去職位之賠償。

董事於兩個年度內概無放棄任何酬金。

10. 股息

二零一零年及二零一一年概無支付或擬派股息，自報告期末亦未擬派任何股息。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

11. 每股盈利(虧損)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
盈利(虧損)		
用以計算每股基本及攤薄盈利(虧損)		
(本公司擁有人應佔本年度溢利(虧損))之盈利(虧損)	110,594	(40,133)
股份數目		
	二零一一年 千股	二零一零年 千股
用以計算每股基本盈利(虧損)之普通股加權平均數	1,349,785	1,064,256
潛在可攤薄普通股之影響：		
購股權	113,451	不適用
用以計算每股攤薄盈利(虧損)之普通股加權平均數	1,463,236	1,064,256

截至二零一零年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損之計算並未假設本公司未行使可贖回可換股優先股或可換股貸款票據已獲兌換，此乃因為兌換將導致每股虧損減少。

此外，截至二零一零年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損之計算並未假設購股權已獲行使，此乃因為該等購股權之行使價高於本公司股份之平均市價或有關行使將導致每股虧損減少。

計算截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時並無假設於兌換前兌換本公司尚未行使的可贖回可換股及尚未兌換的可換股貸款票據，因為假設兌換將導致每股盈利上升。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本					
於二零一零年一月一日	34,164	106,229	14,367	2,663	157,423
匯兌調整	(10)	(255)	(2)	-	(267)
增添	9,434	33,882	1,952	3,610	48,878
收購業務所得(附註33(a)(b))	-	861	-	-	861
出售	-	(3,343)	(268)	-	(3,611)
轉撥	1,513	2,559	-	(4,072)	-
於二零一零年十二月三十一日	45,101	139,933	16,049	2,201	203,284
匯兌調整	(12)	(257)	(6)	-	(275)
增添	20,044	40,001	1,869	1,196	63,110
出售	-	(8,113)	(41)	-	(8,154)
轉撥	209	206	-	(415)	-
於二零一一年十二月三十一日	65,342	171,770	17,871	2,982	257,965
折舊					
於二零一零年一月一日	12,453	44,923	4,916	-	62,292
匯兌調整	(9)	(15)	(2)	-	(26)
年度撥備	8,184	25,550	1,643	-	35,377
出售時撇銷	-	(2,987)	(243)	-	(3,230)
於二零一零年十二月三十一日	20,628	67,471	6,314	-	94,413
匯兌調整	(12)	(165)	(2)	-	(179)
年度撥備	10,959	26,195	1,893	-	39,047
出售時撇銷	-	(6,733)	(39)	-	(6,772)
於二零一一年十二月三十一日	31,575	86,768	8,166	-	126,509
賬面值					
於二零一一年十二月三十一日	33,767	85,002	9,705	2,982	131,456
於二零一零年十二月三十一日	24,473	72,462	9,735	2,201	108,871

上述物業、廠房及設備以下列年率按直線法減值：

租賃物業裝修	於有關租期或19%-33 $\frac{1}{3}$ % (以較短者為準)
傢俬、裝置及設備	9%-33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	9%-20%

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

13. 無形資產

	開發成本	專門技術	合約制客戶		技術專才	客戶關係	專利	商號	技術	不競爭協議	總計
			軟件	有關無形資產							
	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
成本											
於二零一零年一月一日	56,542	11,572	4,850	19,704	12,494	42,875	717	968	6,643	1,019	157,384
收購業務所得(附註33(a)(b))	-	-	5,306	-	-	93,889	13,047	-	-	-	112,242
增添	9,807	5,795	-	-	-	-	-	-	-	-	15,602
於二零一零年十二月三十一日	66,349	17,367	10,156	19,704	12,494	136,764	13,764	968	6,643	1,019	285,228
增添	19,489	-	3,725	-	-	-	-	-	-	-	23,214
於二零一一年十二月三十一日	85,838	17,367	13,881	19,704	12,494	136,764	13,764	968	6,643	1,019	308,442
攤銷/減值											
於二零一零年一月一日	27,004	5,830	969	13,793	9,779	13,972	467	339	1,993	41	74,187
年度撥備	7,199	2,222	1,427	3,941	1,712	11,095	309	194	1,329	297	29,725
於二零一零年十二月三十一日	34,203	8,052	2,396	17,734	11,491	25,067	776	533	3,322	338	103,912
年度撥備	8,532	2,801	2,233	1,970	814	27,833	1,355	194	1,329	297	47,358
於二零一一年十二月三十一日	42,735	10,853	4,629	19,704	12,305	52,900	2,131	727	4,651	635	151,270
賬面值											
於二零一一年十二月三十一日	43,103	6,514	9,252	-	189	83,864	11,633	241	1,992	384	157,172
於二零一零年十二月三十一日	32,146	9,315	7,760	1,970	1,003	111,697	12,988	435	3,321	681	181,316

開發成本乃內部產生的。所有其他無形資產均為向第三者收購。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

13. 無形資產－續

所有無形資產均有固定可使用年期並於以下期間按直線法予以攤銷：

開發成本及軟件	5年
專門技術	3至10年
軟件	3至10年
合約制客戶有關無形資產	5年
技術專才	5年
客戶關係	5年
專利	3.6至10年
商號	5年
技術	5年
不競爭協議	3至5年

14. 商譽

人民幣千元

成本

於二零一零年一月一日	513,657
收購業務所得(附註33)	314,496

於二零一零年十二月三十一日	828,153
就二零零九年收購煙草零售行業之資訊科技解決方案業務 (「中烟」)的或然代價所作調整(附註i)	(3,000)

於二零一一年十二月三十一日	<u>825,153</u>
---------------	----------------

減值

於二零一零年一月一日	99,042
年度確認減值虧損	-

於二零一零年十二月三十一日	99,042
年度確認減值虧損	68,982

於二零一一年十二月三十一日	<u>168,024</u>
---------------	----------------

賬面值

於二零一一年十二月三十一日	<u>657,129</u>
---------------	----------------

於二零一零年十二月三十一日	<u>729,111</u>
---------------	----------------

14. 商譽—續

商譽之減值測試

就減值測試而言，於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之商譽賬面值(扣除減值虧損)已分配至四個分類之下列個別賺取現金單位：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
政府與製造分類		
—北京中軟	26,396	26,396
—中科久輝	2,669	2,669
—廣域齊民	2,909	2,909
—中烟(附註i)	23,275	26,275
—漢普管理諮詢	11,250	11,250
—掌中無限(附註ii)	234,264	303,246
	300,763	372,745
銀行、金融服務及保險分類		
—HGR及其附屬公司(附註iii)	134,188	134,188
資訊科技外包分類		
—賽博資源(附註iv)	31,963	31,963
—中軟資源北京	80,968	80,968
—HGR及其附屬公司(附註iii)	82,817	82,817
—中軟資源上海	6,109	6,109
—深圳金華業	19,491	19,491
	221,348	221,348
培訓分類	830	830
	657,129	729,111

年內上述賺取現金單位之可收回款項基準及方法概述如下：

此等賺取現金單位之可收回金額已根據使用價值計算法而釐定。該計算法使用經管理層批准之五年期財政預算為基準之現金流預測，以及以下所示之折現率計算。賺取現金單位五年以上之現金流乃使用以下所示之推斷固定增長率為基準。此等增長率乃根據相關產業預測。本集團管理層相信，預測增長率乃屬合理。使用價值計算法之其他主要假設與現金流入／流出估計有關，包括預算銷售額及毛利率，該估計乃依據賺取現金單位之過往表現及管理層就市場發展之預期。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

14. 商譽－續

商譽之減值測試－續

賺取現金單位

	折現率		增長率	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
政府與製造分類				
－北京中軟	15%	16%	3%	3%
－中科久輝	15%	16%	3%	3%
－廣域齊民	15%	16%	3%	3%
－中烟	15%	16%	3%	3%
－漢普管理諮詢	16%	16%	3%	3%
－掌中無限	16%	18%	3%	3%
銀行、金融服務及保險分類				
－HGR及其附屬公司	15%	16%	3%	3%
資訊科技外包分類				
－賽博資源	附註iv	附註iv	附註iv	附註iv
－中軟資源北京	16%	15%	3%	3%
－HGR及其附屬公司	15%	15%	3%	3%
－中軟資源上海	16%	15%	3%	3%
－深圳金華業	16%	18%	3%	3%
培訓分類	15%	16%	3%	3%

附註：

- i. 於截至二零一一年十二月三十一日止年度，有關二零零九年收購中煙所產生或然代價人民幣3,000,000元之若干特定里程碑最後斷定為沒有達成。或有代價調整乃就收購成本時確認。
- ii. 本集團於二零一一年確認減值虧損人民幣68,982,000元（二零一零年：無），涉及政府與製造分類下收購掌中無限所產生商譽。
- iii. 於二零一一年及二零一零年年底，未計減值前商譽之賬面值為人民幣297,672,000元，乃因二零零七年收購HGR及其附屬公司而產生。該商譽同時歸入銀行、金融服務及保險分類及資訊科技外包分類之現金流。
- iv. 於二零一一年，賽博資源之可收回金額乃公平值減出售成本，按於二零一一年十二月三十一日編製之估值而釐定。該估值乃根據管理層之二零一一年財務資料，以及已投資資金加權平均市值除以未計利息及稅項前盈利為23倍（二零一零年：22倍）及投資資金加權平均市值除以盈利為23倍（二零一零年：22倍）（按相關行業之可比較公司計算）得出。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司之權益

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	9,460	8,180
應佔收購後溢利(扣除已收股息)	16,091	13,578
	25,551	21,758

包括在於聯營公司之非上市投資成本為因於二零零五年收購北京中煙資訊技術有限公司而產生之商譽人民幣3,052,000元(二零一零年：人民幣3,052,000元)。

聯營公司欠款為無抵押、免息及於一年內償還。

本集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之聯營公司之詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構形式	成立地點	主要經營地點	本集團持有 註冊資本百分比		業務性質
				二零一一年	二零一零年	
武漢中軟國際資訊技術有限公司	合資企業	中國	中國	46%	46%	提供解決方案及資訊科技諮詢服務
北京中煙資訊技術有限公司	合資企業	中國	中國	20%	20%	為香煙行業之生產、營運及管理維持一個政策制定系統
上海華騰資料資訊科技有限公司 (附註)(「華騰資訊」)	合資企業	中國	中國	20%	24%	經營數據中心
上海華騰智慧系統有限公司(附註)	合資企業	中國	中國	20%	24%	設計智慧終端硬件

附註：本集團所持聯營公司註冊資本之比例因本集團二零一一年注資低於原有比例而被攤薄。年內確認視作出售虧損人民幣105,000元。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司之權益－續

有關本集團聯營公司之財務資料摘要如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
總資產	121,820	116,578
總負債	(43,170)	(58,572)
資產淨值	78,650	58,006
本集團應佔聯營公司之淨資產	22,499	18,706
收益	114,046	101,398
年度溢利	12,779	10,248
本集團應佔聯營公司之年度溢利	2,618	2,650

16. 可供出售金融資產

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非上市權益投資	25,000	-

於二零一一年一月十七日，本公司與Easy Win Technology Limited（「Easy Win」，本集團聯營公司華騰資訊及華騰智慧之權益擁有人）訂立信託協議（「該協議」）。根據該協議，Easy Win同意代本集團收購並持有於Fu Fei Tong Information Service Company Limited（「Fu Fei Tong」，於中國成立之實體並在中國從事提供數碼付款服務）之19.8%非上市權益投資，代價為人民幣25,000,000元。根據該協議，本集團就該投資享有相關投資回報但不享有其他擁有人權利（包括股東大會及董事會會議上之投票權）。擁有人權利（包括股東大會及董事會會議上之投票權）由Easy Win行使。董事認為本集團不能對Fu Fei Tong行使重大影響力。

由於合理公平值之估計數字範圍太廣，使董事認為未能可靠地衡量其公平值，故該投資按於報告期末之成本扣除減值入賬。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

17. 預付租賃款項

人民幣千元

成本

於二零一零年一月一日	1,781
匯兌調整	(55)
	<hr/>
於二零一零年十二月三十一日	1,726
匯兌調整	(75)
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	1,651

攤銷

於二零一零年一月一日	748
匯兌調整	(7)
年度撥備	164
	<hr/>
於二零一零年十二月三十一日	905
匯兌調整	(57)
年度撥備	156
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	1,004

賬面值

於二零一一年十二月三十一日	647
	<hr/>
於二零一零年十二月三十一日	821
	<hr/>

就報告目的分析為：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產	469	643
流動資產	178	178
	<hr/>	<hr/>
	647	821

預付租賃款項為商標使用權之預付款項並按直線法分十年攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

18. 存貨

電腦硬件、設備及軟件產品

二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
24,405	18,441

19. 貿易及其他應收賬款

應收貿易賬款

減：呆賬撥備

二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
717,577	510,761
(79,307)	(61,890)
638,270	448,871
1,664	6,140
639,934	455,011
39,296	42,856
81,418	59,293
760,648	557,160

關連公司之應收貿易賬款(附註)

給予供應商之墊款

按金、預付款項及其他應收賬款

附註：此結餘主要源自本集團向若干關連公司提供服務(見附註38(ii)(iii))。

本集團之信用除賬期由30日至180日不等。根據於報告期末之發票日期所呈列應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

90日內

介乎91至180日

介乎181至365日

介乎一至兩年

兩年以上

二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
483,793	370,973
80,316	40,565
39,804	16,347
30,293	26,073
5,728	1,053
639,934	455,011

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

19. 貿易及其他應收賬款－續

於接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶之信貸質素及釐定各客戶信貸上限，給予客戶之信貸上限於每次作出銷售時審查一次。應收貿易賬款中71%（二零一零年：68%）既無過期亦無減值擁有經本集團評估之最佳信貸質素。

本集團之應收貿易賬款結餘內包括賬面總值為人民幣131,106,000元（二零一零年：人民幣102,957,000元）之應收賬款，於報告日期為已過期，由於本集團滿意有關客戶其後結清欠款且其信用質素並無惡化，因此本集團認為該等結餘無須減值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

已過期但未減值之應收貿易賬款之賬齡

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
90日內	12,601	32,308
介乎91至180日	42,680	27,176
介乎181至365日	39,804	16,347
介乎一至兩年	30,293	26,073
兩年以上	5,728	1,053
合計	131,106	102,957

基於三年以上過期應收賬款一般不可收回之過往經驗，故本集團已就所有賬齡三年以上的應收賬款作出悉數減值虧損撥備。

呆賬撥備之變動

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年初結餘	61,890	55,768
就應收賬款確認之減值虧損	17,417	8,276
撇銷為不可回收之金額	-	(2,154)
年末結餘	79,307	61,890

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

20. 合約工程應收(付)客戶款項

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於報告期末之在建工程		
已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損	1,557,975	563,075
減：進度付款	(1,250,434)	(369,863)
	307,541	193,212
就報告目的分析為：		
合約工程應收合約客戶款項	363,683	251,278
合約工程應付合約客戶款項	(56,142)	(58,066)
	307,541	193,212

於二零一一年十二月三十一日，合約工程客戶持有之保證金達人民幣3,680,000元(二零一零年：人民幣3,730,000元)。於二零一一年及二零一零年年末已收合約工程客戶墊款為零。

21. 已抵押存款／銀行結餘

已抵押存款

該款項乃指抵押予若干銀行之存款，作為本集團獲授短期貿易融資之抵押品，故被歸類為流動資產。該等存款乃按現行市場年利率計息。於報告期末之加權平均年利率為1.09厘(二零一零年：2.15厘)。該等有抵押存款將於清償相關貿易融資後予以解除。

銀行結餘

該等款項包括於二零一零年十二月三十一日按現行市場年利率2.5厘至2.82厘(二零一零年：2.25厘至2.5厘)計息之短期銀行存款。於報告期末，銀行結餘包括下列以與有關集團實體相關之功能貨幣以外之貨幣列值之金額。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
港元	15,877	34,990
美元	375	7,254
日圓	11,267	-

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

22. 貿易及其他應付賬款

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
貿易應付賬款	283,359	183,656
應付關連公司之貿易應付賬款(附註)	-	2,153
	283,359	185,809
從客戶收取之按金	41,505	23,519
其他應付款項及應計費用	288,285	251,471
	613,149	460,799

根據於報告期末之發票日期呈列之貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
90日內	161,373	74,129
介乎91至180日	20,780	30,630
介乎181至365日	20,811	37,414
介乎一至兩年	65,345	31,807
兩年以上	15,050	11,829
	283,359	185,809

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。

附註：二零一零年末之結餘主要由於一間關連公司收取本集團之租金開支所致(附註38(i))。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

23. 關連公司欠款／欠關連公司款項

於二零一一年末，關連公司欠款主要指與一間公司之結餘（為無抵押、免息及須於催繳時償還），而該公司之董事亦為本公司一間附屬公司之董事。欠關連公司款項主要是指本公司一間附屬公司非控股股東之墊款，乃無抵押、以年利率5.68%計息及須於催繳時償還。

於二零一零年末，關連公司欠款／欠關連公司款項為無抵押、免息及須於催繳時償還。關連公司欠款主要指與一間公司之結餘，而該公司之董事亦為本公司一間附屬公司之董事。關連公司欠款與欠關連公司款項之其他部份主要為與本公司一名主要股東之控股公司間之結餘。

24. 應付票據

應付票據之賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
90日內	21,525	6,213

25. 借款

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
無擔保銀行貸款(附註(i))	195,200	146,950
欠其他金融機構貸款	-	40,000
	195,200	186,950

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

25. 借款－續

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
償還之賬面值：		
於一年內	165,600	186,950
一年以上，但不超過兩年	29,600	—
	195,200	186,950
減：須於一年內償還之金額（列為流動負債）	(165,600)	(186,950)
	29,600	—
列為非流動負債之金額	29,600	—
	195,200	186,950
總借款		
按浮動利率（附註(ii)）	195,200	186,950
貨幣借款分析		
以人民幣列值	195,200	186,950

附註：

(i) 由本公司及本公司若干附屬公司提供擔保。

(iii) 人民幣借款之利率按中國人民銀行所公佈之利率更改。本年全年平均利率為6.71厘（二零一零年：5.40厘）。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

26. 遞延稅項

以下為本集團已確認之主要遞延稅項(負債)及資產以及於本年和往年期間之變動：

	遞延 開發成本	技術 專業知識	軟件	客戶關係	專利	技術	商號	不競爭 協議	物業、 廠房及設備	應計開支	合計
	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
於二零一零年一月一日	(2,764)	(95)	-	(4,827)	-	(1,163)	(138)	(221)	-	3,528	(5,680)
收購附屬公司產生 (附註33(a)(b))	-	-	(285)	(23,472)	(3,262)	-	-	-	804	-	(26,215)
於損益中計入	998	35	4	1,936	27	332	43	69	-	4,692	8,136
於二零一零年十二月三十一日	(1,766)	(60)	(281)	(26,363)	(3,235)	(831)	(95)	(152)	804	8,220	(23,759)
於損益中計入	937	35	147	6,124	328	333	43	69	-	1,045	9,061
於二零一一年十二月三十一日	(829)	(25)	(134)	(20,239)	(2,907)	(498)	(52)	(83)	804	9,265	14,698

下列為就財務報告目的而就遞延稅項結餘所作之分析：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
遞延稅項資產	10,069	9,025
遞延稅項負債	(24,767)	(32,784)
	(14,698)	(23,759)

於報告期末，本集團有可抵銷未來溢利之未動用稅項虧損總值約人民幣98,131,000元(二零一零年：人民幣57,112,000元)，可能無限期地予以結轉，惟將於二零一二年至二零一六年(二零一二年：人民幣839,000元、二零一三年：人民幣6,888,000元、二零一四年：人民幣32,673,000元、二零一五年：人民幣5,826,000元、二零一六年：人民幣16,020,000元)到期之虧損約人民幣62,246,000元(二零一零年：人民幣47,625,000元)除外。由於未來溢利流量難以預測，概無就該等可扣減稅項虧損確認任何遞延稅項資產。

根據中國新企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺取之溢利所宣派之股息須根據相關稅務條約按5%或10%之稅率繳納預扣稅。由於本集團有能力控制撥回暫時差異之時間，亦有可能不會於可見將來撥回暫時差異，因此並無就於二零一一年十二月三十一日中國附屬公司未分派溢利之暫時差異人民幣381,620,000元(二零一零年：人民幣167,306,000元)於綜合財務報表中作出遞延稅項撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

27. 可贖回可換股優先股

	股份數目	面額 千港元
每股面值0.05港元之可贖回可換股優先股(「A類優先股」)：		
法定		
於二零一零年及二零一一年十二月三十一日之結餘	625,000,000	31,250
已發行及繳足		
於二零一零年一月一日之結餘	194,500,000	9,725
於年內已轉換為普通股	(30,000,000)	(1,500)
於二零一零年十二月三十一日之結餘	164,500,000	8,225
於年內已轉換為普通股	(164,500,000)	(8,225)
於二零一一年十二月三十一日之結餘	-	-

於二零零六年一月六日，本公司宣佈完成首次由微軟公司(「微軟」)及International Finance Corporation(「IFC」)認購本公司合共194,500,000股A類優先股。根據首項認購安排，分別向微軟及IFC配發及發行97,250,000股每股面值0.05港元之A類優先股，每股作價0.8港元，為本公司籌集共約人民幣162,240,000元(相等於19,999,990美元)。

A類優先股以港元列值。A類優先股持有人有權訂定A類優先股之固定累計股息每年為本金額之5.5厘，於二零零六年一月六日後六個月期間屆滿後首次支付，並每季支付一次。持有人獲賦予權利於發行日期及直至二零零六年一月六日第六週年之到期日期間任何時候轉換為本公司普通股，而毋須支付任何額外代價，初步轉換率為1:1，可不時就本公司經重列大綱及細則所載之反攤薄保障作出調整。

倘A類優先股尚未轉換或贖回，其將於二零零六年一月六日第六週年由本公司強制贖回。

所有詳細條款及條件(包括上文)載於(其中包括)本公司於二零零五年十二月二日刊發之通函。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

27. 可贖回可換股優先股－續

於二零一零年五月四日，本公司宣佈，IFC要求將其合共194,500,000股A類優先股當中之30,000,000股轉換為本公司之普通股(附註29)。緊接轉換前，所轉換部分之可贖回可換股優先股之公平值約為人民幣44,351,000元，乃由本公司根據股價計量，並經就已轉換普通股於轉換後180日禁售之交易限制之估計折現率而調整。

於二零一零年八月十三日，本公司宣佈，IFC完成將其38,300,000股及28,950,000股A類優先股分別轉讓予Fantastic Dynasty Limited(「Fantastic」)及另外兩名投資者，所按價格分別為每股1.57港元。Fantastic為本公司行政總裁兼董事陳宇紅博士全資實益擁有。

於二零一一年十一月二十二日，本公司宣佈，一名投資者要求將其合共164,500,000股尚未行使之A類優先股當中之7,250,000股轉換為本公司之普通股(附註29)。緊接轉換前，所轉換部分之可贖回可換股優先股之公平值約為人民幣12,899,000元，乃由本公司根據股價計量，並經就已轉換普通股於轉換後180日禁售之交易限制之估計折現率而調整。

於二零一一年十二月三十日，本公司宣佈，投資者要求將其全部尚未行使之157,250,000股A類優先股轉換為本公司之普通股(附註29)。緊接轉換前，所轉換部分之可贖回可換股優先股之公平值約為人民幣258,440,000元，乃由本公司根據股價計量，並經就已轉換普通股於轉換後180日禁售之交易限制之估計折現率而調整。

A類優先股包含金融負債及內含衍生工具，整體工具首次認購時被指定為按公平值計入損益之兩者中負債部分。

於二零一零年十二月三十一日，A類優先股之負債部分之公平值乃根據市場利率12厘予以估計。內含衍生工具之公平值(包括贖回權及兌換權)乃根據二項式期權定價模型計算。輸入該模型之項目載述如下：

	二零一零年
股價	1.95港元
行使價	0.8港元
到期時限1年	1年
無風險利率	0.348%
股價波幅	58.25%

股價波幅採用本公司於263日期間之股價歷史波幅估計。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

27. 可贖回可換股優先股－續

A類優先股年內之公平值變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	衍生工具部分 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一零年一月一日	120,131	47,524	167,655
匯兌調整	(3,616)	(3,745)	(7,361)
年內轉換	(19,288)	(25,063)	(44,351)
公平值變動產生之虧損	15,545	129,652	145,197
已付利息	(6,697)	–	(6,697)
於二零一零年十二月三十一日	106,075	148,368	254,443
匯兌調整	(5,102)	(7,487)	(12,589)
年內轉換	(104,992)	(166,347)	(271,339)
公平值變動產生之虧損	11,821	25,466	37,287
已付利息	(6,008)	–	(6,008)
應付其他應付款之利息重新分類	(1,794)	–	(1,794)
於二零一一年十二月三十一日	–	–	–

公平值變動所產生之虧損包括利息開支人民幣5,993,000元(二零一零年：人民幣6,710,000元)。

28. 可換股貸款票據

於二零一零年十一月三十日，本公司宣佈已於二零一零年十一月二十九日完成發行本金額為人民幣200,000,000元4.25厘可換股貸款票據。

可換股貸款票據賦予持有人權利，於二零一零年十一月二十九日或之後至二零一三年十一月二十九日(「到期日」)止隨時按換股價(可就(其中包括股份合併或拆細、資本發發行、資本分派及若干其他具攤薄效應事件)每股2港元(按固定匯率換算為每股人民幣1.718元)轉換為本公司之普通股(惟先前已贖回、轉換或購買及註銷者除外)。年利率4.25厘之利息將於二零一一年一月十五日首個付息日起計每半年支付一次。可換股貸款票據將於到期日由本公司按未換股本金額連同截至到期日(包括該日)止之應計利息贖回。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

28. 可換股貸款票據－續

本公司並無權利要求於到期日前提早註銷或贖回任何可換股貸款票據。倘發生若干違約事件，則票據持有人可終止及要求按其當時未換股之本金額連同應計利息即時贖回可換股貸款票據。有關發行可換股貸款票據之詳情載於本公司於二零一零年十一月一日刊發之通函內。

於發行日期，可換股貸款票據包含兩部分－負債部分及權益部分，分別為人民幣163,478,000元及人民幣36,522,000元。權益部分於權益中以可換股貸款票據儲備呈列。年內，隨著引入一名新投資者，董事對本集團借款組合進行一次評估。作為評估工作一環，本公司重新評估了可換股貸款票據之價值並決定自二零一一年一月起就可換股貸款票據負債部分採用經修訂實際年利率7.24%（二零一零年：年利率11.99%），使權益部份減少了人民幣21,355,000元。董事認為此影響對綜合財務報表整體而言並不重大。

29. 股本

	股份數目	面額 千港元
每股面值0.05港元之普通股：		
法定：		
於二零一零年一月一日及二零一一年一月一日	1,500,000,000	75,000
於二零一一年五月十八日增加（附註i）	2,500,000,000	125,000
	<hr/>	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	4,000,000,000	200,000

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

29. 股本—續

	股份數目	數額 港元	財務報表 顯示之金額 人民幣千元
已發行及繳足			
於二零一零年一月一日	1,011,348,688	50,567,435	52,357
行使購股權	53,436,500	2,671,825	2,317
可贖回可換股優先股獲轉換(附註27)	30,000,000	1,500,000	1,319
發行新股(附註ii)	119,542,071	5,977,103	5,140
於二零一零年十二月三十一日	1,214,327,259	60,716,363	61,133
行使購股權	93,401,400	4,670,070	3,881
可贖回可換股優先股獲轉換(附註27)	164,500,000	8,225,000	6,628
發行新股(附註iii)	150,000,000	7,500,000	6,237
於二零一一年十二月三十一日	1,622,228,659	81,111,433	77,879

附註：

(i) 按照本公司股東於日期為二零一一年五月十八日舉行的股東週年大會上通過的決議案，本公司之法定股本已增至4,000,000,000股每股面值0.05港元之股份。

(ii) 根據董事於二零一零年五月二十日通過之決議案，本公司以繳足方式向漢普管理諮詢前股東配發及發行9,208,126股每股面值0.05港元之本公司新股，作為收購漢普管理諮詢之51%股本權益之代價14,181,000港元(相等於人民幣12,413,000元)(見附註33(a))。

根據本公司股東於二零一零年十一月二十九日股東特別大會上通過之決議案，代價股份(定義見本公司於二零一零年十一月十二日刊發之通函)之最高數目上限已獲批准以繳足方式配發及發行予掌中無限前股東作為代價股份。因此，於該上限內之110,333,945股每股面值0.05港元之本公司新股已予配發及發行，作為收購掌中無限全部權益之代價218,461,000港元(相等於人民幣187,588,000元)(見附註33(b))。

(iii) 於二零一一年六月二十一日，本公司與認購人(本公司現有股東)訂立認購協議，據此，認購人同意按每股認購股份1.86港元的認購價認購150,000,000股新股份，所得款項為278,182,000港元(相等於人民幣231,448,000元)。認購所得款項擬用作本集團一般營運資金。

本公司於年內發行之所有股份在各方面均與現有股份享有同等權益。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

30. 股份溢價及儲備

股份溢價

根據開曼群島公司法，股份溢價賬乃可分派予本公司擁有人，惟於緊隨股息建議分派該日後本公司將為有能力支付於日常業務過程中到期之債務，方可進行分派。股份溢價亦可以繳足紅股形式進行分派。

於二零一零年及二零一一年並無支付及分派股息。

一般儲備金及法定企業擴充基金

依據中國有關法例，外商投資企業須向一般儲備基金及法定企業擴充基金提撥款項。撥入等基金之款項須於相關附屬公司根據中國公認會計原則編製之法定財務報表申報之除稅後溢利淨額撥付，而有關金額及分配基準由彼等各自之董事會每年決定。一般儲備金可用以抵銷附屬公司之去年虧損（如有）及透過資本化發行方式轉化成股本。法定企業擴充基金可透過資本化發行方式用以增加附屬公司之股本基礎。

法定盈餘儲備金

依據中國有關法例，中國附屬公司（外商投資企業除外）須向法定盈餘儲備金及法定社會福利基金提撥款項。撥入該等基金之款項須於有關附屬公司根據中國公認會計原則編製之法定財務報表申報之除稅後溢利淨額之10%撥付。

31. 資本風險管理

本集團資本管理的宗旨乃透過適當平衡資本與負債結構，確保本集團內各實體將可以持續方式經營的同時，能夠為股東帶來最大回報。本集團整體策略保持與過往年度一樣不變。

本集團資本結構包括負債，其包括附註25所披露的借款及附註28所披露的可換股貸款據票據，扣除現金及現金等值項目及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、股份溢價、儲備及保留溢利）。

董事每季度檢討一次資本架構。在檢討的過程中，董事考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。本集團會根據董事推薦建議，透過派付股息、發行新股，以及發行新債或贖回現有負債平衡其整體資本結構。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具

金融工具分類

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收賬款(包括現金及現金等值項目)	1,511,462	954,768
可供出售金融資產	25,000	—
金融負債		
透過損益按公平值計算被指定為透過損益按公平值計算(見下文)	—	254,443
攤銷成本	707,467	572,749
業務合併產生之或然代價	5,557	77,275

可贖回可換股優先股

	二零一零年 人民幣千元
信貸風險變動引致之公平值累計虧損(附註)	(1,710)
年內確認之信貸風險變動引致之公平值收益(附註)	—
本金131,600,000港元之賬面值與到期金額之間之差異	
按公平值	106,075
到期時應付之金額	(113,518)
	(7,443)

附註：本公司的可贖回可換股優先股包含負債部分及內含式衍生工具，整項工具於初步確認時指定為透過損益按公平值計算之金融負債。就負債部分而言，信貸風險變動引致之公平值虧損乃按負債部分公平值變動總額與僅由於市場條件改變而導致負債部分公平值變動之間的差額計算。由於市場條件改變導致負債部分的公平值變動，乃使用報告期末的基準利率收益曲線計算，並假設信貸風險利率不變而作出計算。負債部分的公平值乃透過使用於報告期末所報的基準利率收益曲線折現未來現金流及獲取具有相若到期日的借款的貸款人報價估計信貸風險保證金進行估計。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策

本集團之主要金融工具包括應收貿易賬款、聯營公司欠款、欠關連公司款項／關連公司欠款、應付貿易賬款、借款、應付票據、業務合併產生之或然代價、可贖回可換股優先股及可換股貸款票據。該等金融工具之詳情於各附註中披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。有關減輕該等風險之政策載列如下。管理層對該等風險進行管理及監察，確保適當措施能及時及有效地實行。

市場風險

(i) 貨幣風險

本公司若干附屬公司之因提供服務所獲收入而產生之銀行結餘及貿易應收賬款以外幣計值，使本集團承受外匯風險。本集團提供服務所產生之收入中約4.4%（二零一零年：5.5%）以提供服務集團實體之功能貨幣以外幣列值。另外，可贖回可換股優先股、欠本集團一名關聯方貸款、業務合併產生之或然代價及若干應付貿易賬款以外幣列值。

於報告日期，本集團以外幣列值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	負債		資產	
	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
港元	30,863	581,589	21,371	411,274
美元	71,854	127,339	13,325	58,192
日圓	2,028	7,523	11,267	7,850

本集團之政策為各經營實體均盡量以當地貨幣經營，以減低貨幣風險。本集團之主要業務均以人民幣進行。外匯風險對本集團之影響不大，因此管理層並無實施針對外匯風險之對沖，但管理層已持續監察所有外匯風險之變動。

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策－續

市場風險－續

(i) 貨幣風險－續

敏感度分析

本集團主要承受港元、美元及日圓帶來的風險。

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值或減值5%之敏感度。5%為匯報外匯風險所用之敏感率，並為管理層對匯率可能合理變動之評估。敏感度分析僅包括已發行之以外幣列值之貨幣項目，並於年末調整其兌換以反映匯率之5%變動。下列正數／負數表示人民幣兌有關貨幣出現人民幣升值／下跌5%，所導致的虧損減少。倘人民幣兌有關貨幣出現人民幣減值5%，則將會對業績造成相等及相反之影響。

	港元影響		美元影響		日圓影響	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內溢利(虧損)	356	8,516 (a)	2,915	3,457 (b)	(346)	(16) (c)

(a) 這主要由於報告期末贖回之港元銀行結餘及可贖回可換股優先股之風險計值。

(b) 這主要由於報告期末償還的美元應收貿易賬款及銀行結餘的風險。

(c) 這主要由於報告期末償還的日圓應收貿易賬款、銀行結餘及應付貿易賬款的風險。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策－續

市場風險－續

(ii) 利率風險

本集團須承受與可換股貸款票據(詳情見附註28)有關之公平值利率風險。

本集團因按市場利率計息金融資產(主要為短期銀行存款及借貸)之利率變動的影響而亦須承受現金流量利率風險。

本集團目前並無利率對沖政策，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於浮動利率銀行貸款(見附註25)及短期存款於報告期末之利率風險釐定。向主要管理人員內部匯報利率風險時，就浮動利率借款利用50個基點(二零一零年：50個基點)之增減以及就短期存款利用10個基點(二零一零年：10個基點)之增減，代表管理層對利率之合理潛在變動作出之評估。

就浮動利率銀行貸款而言，假定利率調升／調低50個基點(二零一零年：50個基點)，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之業績將減少／增加人民幣732,000元(二零一零年：人民幣935,000元)。此乃來自本集團承受其浮動利率銀行貸款之利率風險。

就短期銀行存款而言，假定利率調高／調低10個基點(二零一零年：10個基點)，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之業績將增加／減少人民幣589,000元(二零一零年：人民幣493,000元)。此乃來自本集團承受其短期銀行存款之利率風險。

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策－續

市場風險－續

(iii) 其他價格風險

本集團須於報告期末對可贖回可換股優先股的內含換股權的公平值作出估計，只要該等可贖回可換股優先股仍未獲贖回，公平值變動一律在業績內確認。公平值調整會受到(其中包括)市場利率、本公司股份的市價及股價波幅的變動而帶來正面或負面影響。

敏感度分析

以下的敏感度分析為只有當董事認為市場利率變動不會對換股權公平值構成重大財務影響的情況下，按於報告日期本公司股價的風險釐定。

倘本公司股價上升／下降5%，而所有其他變數不變，本集團本年度溢利(二零一零年：虧損)(由於可贖回可換股優先股的換股權部分的公平值變動)應無影響，因本年度內可贖回可換股優先股已悉數轉換(二零一零年：增加／下降人民幣11,767,000元／人民幣11,752,000元)。

管理層認為，由於可贖回可換股優先股的兌換權部分的公平值估值所用的定價模式涉及多項變數，而且若干變數是互相關連，所以敏感度分析不反映內在的市場風險。

信貸風險

倘交易對手於二零一一年十二月三十一日未能履行彼等之承擔，則本集團就每類已確認金融資產而須承受之最大信貸風險為已於綜合財務狀況表列值之資產賬面額反映。本集團於各報告期末會評估每項個別應收賬款之可收回金額，以確保就不可收回金額(如需要)所作出之減值虧損已足夠。

就此而言，董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

由於交易對手為位於中國的授權銀行，故流動資金之信貸風險有限。

按地域而言，本集團之信貸風險主要集中於中國，於二零一一年十二月三十一日，應收貿易賬款總額中，中國佔91.8%(二零一零年：92.7%)。應收貿易賬款包括多名不同的客戶，遍布於不同行業。此外，存於若干位於中國的授權銀行的流動資金承受著信貸集中風險。除以上所述者外，本集團並無任何其他重大信貸風險集中。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策－續

流動資金風險

就流動資金風險管理而言，本集團對現金及現金等值項目進行監察及將之維持在管理層視為充裕的水平，以為本集團營運提供資金及減低現金流量波動所帶來之影響。管理層監察銀行借款之動用並確保遵從貸款契約。

於二零一一年十二月三十一日，本集團可用而未動用的一般借款信貸約為人民幣73,475,000元（二零一零年：人民幣43,787,000元）。

下表詳列本集團的金融負債之剩餘合約年期。該表乃基於根據本集團須還款之最早日期的金融負債的未折現現金流制定。該表載列利息及本金現金流。

流動資金表

	加權平均 利率 %	按要求	超過			未折現現金 流量總額 人民幣千元	二零一一年 於十二月 三十一日 之賬面值 人民幣千元
		或少於 六個月 人民幣千元	六個月 但少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元		
二零一一年							
貿易及其他應付賬款		293,082	-	-	-	293,082	293,082
應付票據		21,525	-	-	-	21,525	21,525
欠關連公司款項	5.68	3,765	-	-	-	3,765	3,765
應付股息予股東		75	-	-	-	75	75
借款	6.71	96,849	78,819	31,587	-	207,255	195,200
於二零一零年進行業務合併產生之							
應付代價(附註)		-	-	57,338	-	57,338	5,557
可換股貸款票據	7.24	4,285	4,238	211,667	-	220,190	193,820
		419,581	83,057	300,592	-	803,230	713,024

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具－續

金融風險管理目標與政策－續

流動資金風險－續

流動資金表－續

	加權 平均利率 %	按要求 或少於 六個月 人民幣千元	超過 六個月 但少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元	於二零一零年	
						未折現 現金流量 總額 人民幣千元	十二月 三十一日 之賬面值 人民幣千元
二零一零年							
貿易及其他應付賬款		199,266	-	-	-	199,266	199,266
應付票據		6,213	-	-	-	6,213	6,213
欠關連公司款項		147	-	-	-	147	147
應付股息予股東		79	-	-	-	79	79
借款	5.40	124,741	66,979	-	-	191,720	186,950
於二零一零年進行業務合併產生之							
應付代價(附註)		33,133	-	63,267	64,267	160,667	77,275
於二零一零年前進行業務合併產生之							
應付代價	5.40	15,147	-	-	-	15,147	14,985
可贖回可換股優先股	12.00	3,393	3,079	112,492	-	118,964	254,443
可換股貸款票據	11.99	4,250	4,250	8,500	208,500	225,500	165,109
		386,369	74,308	184,259	272,767	917,703	904,467

附註： 以上就進行業務合併產生之或然代價計入之金額為倘所收購公司達成若干里程碑時本集團可能須根據有關安排支付之最高現金金額。根據於報告期末之預期，董事已評估該或有代價之公平值並將根據安排支付。然而，此項估計會因應所收購公司之財務表現而改變。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 金融工具－續

公平值

金融資產及金融負債(包括衍生工具)公平值乃根據公認定價模式按折現現金流量分析或使用可觀察現有市場交易之價格或費率作為輸入值釐定。就期權衍生工具而言，公平值乃使用期權定價模型(例如，二項式模型)進行估計。

董事認為，按攤銷成本記錄於綜合財務報表之金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

於財務狀況表內確認之公平值計量

初步以公平值確認後計量之金融工具，按公平值的可觀察程度分為第一至三級。

- 第一級公平值計量乃自己識別資產或負債於活躍市場中所報報價(未經調整)得出。
- 第二級公平值計量乃除第一級計入之報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察輸入值得出。
- 第三級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入值)之資產或負債之估值方法得出。

於報告期末，第三級金融負債包括業務合併產生之或然代價。業務合併產生之或然代價按於報告期末之公平值人民幣5,557,000元(二零一零年：人民幣77,275,000元)計量，年內於損益確認公平值收益人民幣71,718,000元(二零一零年：無)。可贖回可換股優先股乃於報告期末悉數轉換之普通股(二零一零年：254,443,000)，年內於損益確認公平值虧損人民幣37,287,000元(二零一零年：人民幣145,197,000元)。

33. 收購

- (a) 於二零一零年五月二十日，本集團收購漢普管理諮詢51%權益，代價最高為人民幣23,020,000元，包括現金代價及發行代價股份。該金額包括現金代價人民幣10,000,000元，須待達成若干特定里程碑後方予付款。董事認為，於收購日期之或然代價公平值並不重大。漢普管理諮詢乃從事諮詢業務。收購該附屬公司乃以收購法入賬。

已轉讓代價

	人民幣千元
現金	1,900
已發行普通股	12,413
	<hr/>
總計	14,313
	<hr/>

作為收購漢普管理諮詢之代價一部分，本公司已發行9,208,126股每股面值0.05港元之普通股。該等本公司普通股以於收購日期公佈之價格釐定之公平值為14,181,000港元（相等於人民幣12,413,000元）。

收購相關成本人民幣175,000元已於二零一零年自所轉讓之代價扣除及確認為開支，列入綜合全面收益表之行政開支內。

於收購日期收購之資產及確認之負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	199
無形資產	
— 客戶關係	4,627
存貨	270
貿易及其他應收賬款	13,582
遞延稅項資產	29
銀行結餘及現金	2,762
貿易及其他應付賬款	(14,309)
遞延稅項負債	(1,157)
	<hr/>
	6,003
	<hr/>

於收購日期之貿易及其他應收賬款公平值為人民幣13,582,000元。於收購日期，所收購之該等貿易及其他應收賬款之總合約金額人民幣19,963,000元。於收購日期對預期不可收回合約現金流之最佳估計為人民幣6,381,000元。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

33. 收購—續

因收購而產生之商譽

人民幣千元

已轉讓代價

14,313

加：非控股權益

2,940

減：所收購淨資產

(6,003)

因收購而產生之商譽

11,250

因收購漢普管理諮詢而產生之現金流入淨額

人民幣千元

截至二零一零年十二月三十一日止年度內支付之現金代價

1,900

減：所收購現金及現金等值項目

(2,762)

(862)

- (b) 於二零一零年十二月二日，本集團收購掌中無限之全部股權，代價最高為91,000,000美元，由現金代價及發行代價股份組成。金額包括代價45,500,000美元，由現金代價及發行代價股份組成，須待達成若干特定里程碑後方須付款。或然代價乃按於收購日期之公平值人民幣77,275,000元（乃經考慮預測財務表現、所收購業務之市場潛力及市場表現後按折現現金流模型計算）計量。

掌中無限透過其附屬公司及特殊目的公司從事流動互聯網技術服務業務。收購附屬公司以收購會計法入賬。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

33. 收購—續

已轉讓代價

	人民幣千元
現金	151,722
已發行普通股	187,588
一年內應付或然代價	59,445
一年後應付或然代價	17,830
	<hr/>
總計	416,585
	<hr/>

作為收購掌中無限之初步代價一部分，本公司已發行110,333,945股每股面值0.05港元之普通股。該等本公司普通股以於收購日期公佈之價格釐定之公平值為218,461,000港元（相等於人民幣187,588,000元）。

收購相關成本人民幣525,000元已於二零一零年確認為開支，並列入綜合全面收益表之行政開支內。

於收購日期收購之資產及確認之負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	662
無形資產	
— 軟件	5,306
— 客戶關係	89,262
— 專利	13,047
貿易及其他應收賬款	12,388
遞延稅項資產	775
銀行結餘及現金	131,037
貿易及其他應付賬款	(48,417)
應付掌中無限董事其他貸款	(64,859)
遞延稅項負債	(25,862)
	<hr/>
	113,339
	<hr/>

於收購日期，該等已收購貿易及其他應收賬款之公平值及合約總金額為人民幣12,388,000元。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

33. 收購—續

因收購而產生之商譽：

人民幣千元

已轉讓代價

416,585

減：所收購淨資產

(113,339)

因收購而產生之商譽

303,246

因收購掌中無限而產生之現金流出淨額

人民幣千元

截至二零一零年十二月三十一日止年度內支付之現金代價

151,722

減：所收購現金及現金等值項目

(131,037)

20,685

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，有關須於二零一一年應付之或然代價之若干特定里程碑就最後判定為未達成，故年內概無作出付款。本集團確認收購一項業務的應付或然代價之公平值變動產生之收益人民幣71,718,000元（二零一零年：無）。其餘或然代價金額須於二零一二年達成若干特定里程碑時支付，並須於二零一三年支付。或然代價於二零一一年十二月三十一日之公平值為人民幣5,557,000元，並列為非流動負債。

- (c) 於二零一零年十二月三十一日，收購業務應付代價（即期部分）內與於二零零九年收購深圳金華業業務有關之人民幣11,985,000元已於截至二零一一年十二月三十一日止年度結清。

34. 主要非現金交易

- (i) 於二零一一年十一月及十二月，一名可贖回可換股優先股持有人將164,500,000股可贖回可換股優先股轉換為本公司164,500,000股每股面值0.05港元之普通股。
- (ii) 於二零一零年五月，一名可贖回可換股優先股持有人將30,000,000股可贖回可換股優先股轉換為本公司30,000,000股每股0.05港元之普通股。

於二零一零年五月及十一月，本公司分別配發及發行9,208,126股及110,333,945股每股面值0.05港元之繳足新股，作為收購漢普管理諮詢及掌中無限之代價股份。

35. 經營租約承擔

於報告期末，本集團就不可撤銷之樓宇經營租約日後支付最低租約款項之到期日如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一年內	32,073	52,257
第二年至第五年(包括首尾兩年)	25,545	38,653
	57,618	90,910

經營租約付款指本集團就若干用於培訓中心、辦公室物業及儲物用途之物業須支付之租金。本集團之租約年期平均分別定為一年至五年(二零一零年：一年至五年)，而租約期內租金一般為固定。

36. 購股權計劃

本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據於二零零三年六月二日獲當時之股東接納通過之決議案而採納，旨在鼓勵及獎賞為本集團勤勉工作之人士及各方。根據購股權計劃，董事會可向合資格人士，包括本公司或其任何附屬公司或聯營公司之董事，全職或兼職僱員、本公司或其任何附屬公司或聯營公司之供應商及顧客授予購股權以根據購股權計劃之條款認購本公司股份。授出之購股權必須於授出之日起計三十日內接納，並須支付1.00港元作為接納獲授購股權之代價。購股權計劃將由二零零三年六月二日開始起計十年內有效。購股權可根據購股權計劃之條款於接納獲授購股權該日後十年內任何時間行使。購股權計劃之認購價由董事會釐定並知會合資格人士，而認購價最低為(i)聯交所每日報價表所示股份於授予日期之收市價；(ii)聯交所每日報價表所示股份於緊接授予日期前五個交易日之平均收市價；及(iii)股份面值(以最高者為準)。

本公司根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃授出之購股權，賦予承授人權力行使合共最多相當於緊隨股份在聯交所上市後已發行股份總數之10%，而此上限可於獲股東批准時更新。然而根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有尚未未行使之購股權可予發行之股份最高數目不得超逾本公司不時之已發行股份總數30%。未經本公司股東事先批准前，於任何十二個月內授予任何一名人士之購股權所涉及之股份數目最高不多於本公司已發行股份之1%。任何一年內授予主要股東或獨立非執行董事之購股權若超逾本公司已發行股份之0.1%及其價值若超逾5,000,000港元，則必須獲本公司股東批准。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 購股權計劃—續

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，已向本集團董事及其他僱員授出購股權之變動概述如下：

購股權持有人類別	授出日期	行使價	歸屬期	購股權數目					
				於二零一一年一月一日		於二零一一年十二月三十一日		年內註銷	尚未行使
				行使期	尚未行使	年內授出	年內行使		
董事及其他僱員：									
	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003 - 12.8.2006	13.8.2006 - 12.8.2013	1,392,500	-	-	-	1,392,500
			13.8.2003 - 12.8.2007	13.8.2007 - 12.8.2013	1,977,500	-	(100,000)	-	1,877,500
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004 - 12.5.2014	375,000	-	-	-	375,000
			13.5.2004 - 12.5.2005	13.5.2005 - 12.5.2014	375,000	-	-	-	375,000
			13.5.2004 - 12.5.2006	13.5.2006 - 12.5.2014	6,950,000	-	(750,000)	-	6,200,000
			13.5.2004 - 12.5.2007	13.5.2007 - 12.5.2014	9,300,000	-	(1,000,000)	-	8,300,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006 - 29.3.2016	450,000	-	-	-	450,000
			30.3.2006 - 29.3.2007	30.3.2007 - 29.3.2016	2,750,000	-	-	-	2,750,000
			30.3.2006 - 29.3.2008	30.3.2008 - 29.3.2016	3,550,000	-	-	-	3,550,000
			30.3.2006 - 29.3.2009	30.3.2009 - 29.3.2016	3,550,000	-	(1,400,000)	-	2,150,000
	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007 - 9.4.2017	5,060,000	-	(1,450,000)	-	3,610,000
			10.4.2007 - 9.4.2008	10.4.2008 - 9.4.2017	7,550,000	-	(1,330,000)	-	6,220,000
			10.4.2007 - 9.4.2009	10.4.2009 - 9.4.2017	7,662,500	-	(1,600,000)	-	6,062,500
			10.4.2007 - 9.4.2010	10.4.2010 - 9.4.2017	7,662,500	-	(1,200,000)	-	6,462,500
	14.4.2008	1.37港元	無	14.4.2008 - 13.4.2011	8,500,000	-	(8,500,000)	-	-
			14.4.2008 - 13.4.2009	14.4.2009 - 13.4.2011	9,650,000	-	(9,650,000)	-	-
	13.6.2008	1.21港元	13.6.2008 - 12.6.2010	13.6.2010 - 12.6.2011	2,900,000	-	(2,900,000)	-	-
	4.7.2008	1.14港元	4.7.2008 - 3.7.2010	4.7.2010 - 3.7.2011	6,120,000	-	(2,960,000)	(3,160,000)	-
	2.2.2009	0.48港元	無	2.2.2009 - 1.2.2012	2,395,000	-	-	-	2,395,000
			2.2.2009 - 1.2.2010	2.2.2010 - 1.2.2012	10,005,000	-	(7,330,000)	-	2,675,000
			2.2.2009 - 1.2.2011	2.2.2011 - 1.2.2012	13,340,000	-	(7,560,000)	-	5,780,000

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 購股權計劃—續

購股權持有人類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				
					於二零一一年一月一日		於二零一一年十二月三十一日		
					尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	尚未行使
	15.5.2009	0.71港元	15.5.2009 – 14.5.2010	15.5.2010 – 14.5.2012	10,464,852	-	(2,861,000)	-	7,603,852
			15.5.2009 – 14.5.2011	15.5.2011 – 14.5.2012	19,375,148	-	(12,780,000)	-	6,595,148
	24.8.2009	0.86港元	無	24.8.2009 – 23.8.2012	14,100,000	-	(11,460,000)	-	2,640,000
			24.8.2009 – 23.8.2010	24.8.2010 – 23.8.2012	15,000,000	-	(11,460,000)	-	3,540,000
			24.8.2009 – 23.8.2011	24.8.2011 – 23.8.2012	20,000,000	-	(40,000)	-	19,960,000
	3.11.2009	0.76港元	無	3.11.2009 – 2.11.2012	14,243,492	-	(3,015,000)	-	11,228,492
			3.11.2009 – 2.11.2010	3.11.2010 – 2.11.2012	15,269,360	-	(3,360,000)	-	11,909,360
			3.11.2009 – 2.11.2011	3.11.2011 – 2.11.2012	20,359,148	-	(600,000)	-	19,759,148
	22.10.2010	2.00港元	無	22.10.2010 – 21.10.2013	18,900,000	-	(95,400)	-	18,804,600
			22.10.2010 – 21.10.2011	22.10.2011 – 21.10.2013	18,900,000	-	-	-	18,900,000
			22.10.2010 – 21.10.2012	22.10.2012 – 21.10.2013	25,200,000	-	-	-	25,200,000
					303,327,000	-	(93,401,400)	(3,160,000)	206,765,600
客戶:									
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004 – 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 – 12.5.2005	13.5.2005 – 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 – 12.5.2006	13.5.2006 – 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 – 12.5.2007	13.5.2007 – 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
					8,000,000	-	-	-	8,000,000
總計					311,327,000	-	(93,401,400)	(3,160,000)	214,765,600
於年末可行使									189,565,600
加權平均行使價					HK\$ 1.09	-	HK\$ 0.94	HK\$ 1.14	HK\$ 1.22

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 購股權計劃—續

購股權持有人類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				
					於二零一一年一月一日		於二零一一年十二月三十一日		
					尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	尚未行使
董事及其他僱員：									
	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003 - 12.8.2005	13.8.2005 - 12.8.2013	967,500	-	(967,500)	-	-
			13.8.2003 - 12.8.2006	13.8.2006 - 12.8.2013	1,897,500	-	(505,000)	-	1,392,500
			13.8.2003 - 12.8.2007	13.8.2007 - 12.8.2013	2,227,500	-	(250,000)	-	1,977,500
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004 - 12.5.2014	375,000	-	-	-	375,000
			13.5.2004 - 12.5.2005	13.5.2005 - 12.5.2014	499,000	-	(124,000)	-	375,000
			13.5.2004 - 12.5.2006	13.5.2006 - 12.5.2014	9,925,000	-	(2,975,000)	-	6,950,000
			13.5.2004 - 12.5.2007	13.5.2007 - 12.5.2014	9,925,000	-	(625,000)	-	9,300,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006 - 29.3.2016	1,250,000	-	(800,000)	-	450,000
			30.3.2006 - 29.3.2007	30.3.2007 - 29.3.2016	3,550,000	-	(800,000)	-	2,750,000
			30.3.2006 - 29.3.2008	30.3.2008 - 29.3.2016	3,550,000	-	-	-	3,550,000
			30.3.2006 - 29.3.2009	30.3.2009 - 29.3.2016	3,550,000	-	-	-	3,550,000
	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007 - 9.4.2017	6,162,500	-	(1,102,500)	-	5,060,000
			10.4.2007 - 9.4.2008	10.4.2008 - 9.4.2017	7,662,500	-	(112,500)	-	7,550,000
			10.4.2007 - 9.4.2009	10.4.2009 - 9.4.2017	7,662,500	-	-	-	7,662,500
			10.4.2007 - 9.4.2010	10.4.2010 - 9.4.2017	7,662,500	-	-	-	7,662,500
	14.4.2008	1.37港元	無	14.4.2008 - 13.4.2011	9,800,000	-	(1,300,000)	-	8,500,000
			14.4.2008 - 13.4.2009	14.4.2009 - 13.4.2011	9,800,000	-	(150,000)	-	9,650,000
	13.6.2008	1.21港元	無	13.6.2008 - 12.6.2011	930,000	-	(930,000)	-	-
			13.6.2008 - 12.6.2009	13.6.2009 - 12.6.2011	3,930,000	-	(3,930,000)	-	-
			13.6.2008 - 12.6.2010	13.6.2010 - 12.6.2011	5,240,000	-	(2,340,000)	-	2,900,000
	4.7.2008	1.14港元	無	4.7.2008 - 3.7.2011	3,472,000	-	(3,472,000)	-	-
			4.7.2008 - 3.7.2009	4.7.2009 - 3.7.2011	5,532,000	-	(5,532,000)	-	-
			4.7.2008 - 3.7.2010	4.7.2010 - 3.7.2011	7,376,000	-	(1,256,000)	-	6,120,000
	2.2.2009	0.48港元	無	2.2.2009 - 1.2.2012	8,145,000	-	(5,750,000)	-	2,395,000
			2.2.2009 - 1.2.2010	2.2.2010 - 1.2.2012	10,005,000	-	-	-	10,005,000
			2.2.2009 - 1.2.2011	2.2.2011 - 1.2.2012	13,340,000	-	-	-	13,340,000

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 購股權計劃—續

購股權持有人類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				
					於二零一一年一月一日		於二零一一年十二月三十一日		
					尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	尚未行使
	15.5.2009	0.71港元	無	15.5.2009 - 14.5.2012	14,531,360	-	(14,523,492)	(7,868)	-
			15.5.2009 - 14.5.2010	15.5.2010 - 14.5.2012	14,531,360	-	(4,066,508)	-	10,464,852
			15.5.2009 - 14.5.2011	15.5.2011 - 14.5.2012	19,375,148	-	-	-	19,375,148
	24.8.2009	0.86港元	無	24.8.2009 - 23.8.2012	15,000,000	-	(900,000)	-	14,100,000
			24.8.2009 - 23.8.2010	24.8.2010 - 23.8.2012	15,000,000	-	-	-	15,000,000
			24.8.2009 - 23.8.2011	24.8.2011 - 23.8.2012	20,000,000	-	-	-	20,000,000
	3.11.2009	0.76港元	無	3.11.2009 - 2.11.2012	15,269,360	-	(1,025,000)	(868)	14,243,492
			3.11.2009 - 2.11.2010	3.11.2010 - 2.11.2012	15,269,360	-	-	-	15,269,360
			3.11.2009 - 2.11.2011	3.11.2011 - 2.11.2012	20,359,148	-	-	-	20,359,148
	22.10.2010	2.00港元	無	22.10.2010 - 21.10.2013	-	18,900,000	-	-	18,900,000
			22.10.2010 - 21.10.2011	22.10.2011 - 21.10.2013	-	18,900,000	-	-	18,900,000
			22.10.2010 - 21.10.2012	22.10.2012 - 21.10.2013	-	25,200,000	-	-	25,200,000
					293,772,236	63,000,000	(53,436,500)	(8,736)	303,327,000
客戶：	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004 - 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 - 12.5.2005	13.5.2005 - 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 - 12.5.2006	13.5.2006 - 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004 - 12.5.2007	13.5.2007 - 12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
					8,000,000	-	-	-	8,000,000
總計					301,772,236	63,000,000	(53,436,500)	(8,736)	311,327,000
於年末可行使									175,252,704
加權平均行使價					HK\$ 1.00	HK\$ 2.00	HK\$ 0.88	HK\$0.71	HK\$ 1.09

就年內行使之購股權而言，於行使日期的加權平均股價為2.08港元（二零一零年：1.85港元）。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 購股權計劃—續

於二零一零年十月二十二日已授出之購股權之估計公平值介乎0.66港元至0.71港元。公平值乃根據二項式期權定價模型計算。於計算購股權之公平值使用之變數及假設乃根據董事之最佳估計。購股權之價值視乎若干主觀假設的變數而有所不同。輸入該模型之項目載述如下：

授出日期之股價	2.03港元
行使價	2.00港元
預期波幅	69.92%
到期期限	3年
無風險利率	0.62%
預期股息率	0.00%

預期波幅乃根據本公司1,095日(二零一零年)期間之股價歷史波幅而釐定。

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度就本公司所授出之購股權而確認之總開支為人民幣24,861,000元(二零一零年：人民幣27,669,000元)。

37. 退休福利計劃

本集團根據中國規則及法規規定，就中國之僱員向國家主辦之退休計劃作出供款。本集團須按有關僱員基本薪金之若干百分比向該退休計劃作出供款，此外不須再就退休前後之福利負上其他實際付款責任。有關之國家退休計劃會就退休僱員負上全部之現有責任。

根據有關之香港強制性公積金法例及規例，本集團就所有香港合資格僱員設有強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立強積金服務供應商管理。根據強積金計劃之規則，僱主及僱員各須按有關規則指定之比率向該計劃作出供款。本集團就強積金計劃之僅有責任為按該計劃作出所需供款。

年內，自收益表扣除之退休福利供款總成本為人民幣89,955,000元(二零一零年：人民幣61,811,000元)，此乃本集團按各有關計劃之規則指定之比率向該等計劃作出之供款。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

38. 關連人士交易

除財務報表中其他部分所披露者外，年內，本集團曾與下列關連公司進行以下交易：

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
租金開支			
— 中國軟件與技術服務股份有限公司 (「中軟中國」)	(a) 及 (i)	2,862	6,019
提供資訊科技外包服務			
— 日本國株式會社CDI	(b) 及 (ii)	10,021	12,884
— Viador Inc.	(c) 及 (iii)	—	1,327
商標使用權			
— 中軟中國集團(見附註17)	(a) 及 (iv)	78	164
出售物業、廠房及設備			
— 華騰資訊	(d)	6	148
— 華騰智慧	(d)	1,892	30

附註：

- (a) 中軟中國為本公司之前主要股東之控股公司。中軟中國、其附屬公司及前身實體乃稱為中軟中國集團。二零一一年六月本公司權益被攤薄後，中軟中國集團從此終止成為本集團之關聯方。上述與中軟中國集團之交易指自二零一一年一月至二零一一年六月發生之交易。
- (b) 日本國株式會社CDI為大連全數(本公司附屬公司)之主要股東。
- (c) Viador Inc.之董事Xi Wang先生亦為本公司之附屬公司HGR之董事。
- (d) 華騰資訊及華騰智慧為本集團之聯營公司。
- (i) 於兩個年度，本公司之若干附屬公司與中軟中國訂立租賃協議，為期十二個月。根據租賃協議，該等附屬公司向中軟中國租賃有關物業，作為辦事處及儲物倉庫之用。
- (ii) 年內，本集團向日本國株式會社CDI提供資訊科技外包服務人民幣10,021,000元(二零一零年：人民幣12,884,000元)。於二零一一年十二月三十一日，為數人民幣859,000元(二零一零年：人民幣869,000元)已列入綜合財務狀況表貿易及其他應收賬款項下。
- (iii) 年內，本集團向Viador Inc.未提供資訊科技外包服務(二零一零年：人民幣1,327,000元)。於二零一一年十二月三十一日，為數人民幣393,000元(二零一零年：人民幣2,669,000元)已列入綜合財務狀況表貿易及其他應收賬款項下。
- (iv) 本集團於二零一零年十二月二十日與中軟中國集團訂立商標使用權協議並就商標使用權支付人民幣2,000,000元。計作開支之年度金額為人民幣156,000元(二零一零年：人民幣164,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

38. 關連人士交易－續

主要管理層人員之酬金

年內，董事及其他主要管理層成員之酬金載述如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
短期僱員福利	6,377	6,057
退休福利成本	169	169
購股權開支	3,012	1,824
	9,558	8,050

董事及主要行政人員之酬金乃由薪酬委員會經考慮個別人士之表現及市場走勢而釐定。

39. 結算日後事項

於二零一二年一月十二日，本公司宣佈有意重組其IT外包業務，方式逐步將其IT外包資源注入一間擬於中國成立之單一附屬公司（「新附屬公司」）。新附屬公司之建議註冊資本為人民幣100,000,000元。此外，本公司與獨立第三方華為技術有限公司（「華為」）同日訂立出資協議。華為同意出資新附屬公司註冊資本之40%。

財務摘要

業績

	截至十二月三十一日止年度				二零一一年 人民幣千元
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	
營業額	811,552	983,372	1,104,602	1,601,211	2,243,754
除稅前溢利(虧損)	131,448	80,979	(107,077)	(15,079)	150,687
稅項	(8,908)	(9,254)	(13,480)	(14,657)	(29,611)
年內溢利(虧損)	122,540	71,725	(120,557)	(29,736)	121,076
應佔：					
本公司擁有人	115,445	63,335	(126,743)	(40,133)	110,594
非控制權益	7,095	8,390	6,186	10,397	10,482
	122,540	71,725	(120,557)	(29,736)	121,076
股息	797	4,406	-	-	-

資產及負債

	於十二月三十一日				二零一一年 人民幣千元
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	
總資產	1,362,272	1,405,047	1,468,512	2,373,623	2,947,534
總負債	(587,584)	(534,935)	(691,498)	(1,271,620)	(1,143,849)
	774,688	870,112	777,014	1,102,003	1,803,685