

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



中软国际

CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED

中軟國際有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：354)

截至二零一五年六月三十日止年度
中期業績公告

概要

截至二零一五年上半年業績

損益表概要	截至六月三十日止六個月 (未經審核)		較去年同期 增長%
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
收入	2,388,751	1,937,639	23.3%
服務性收入	2,204,689	1,909,225	15.5%
本公司擁有人應佔溢利	139,670	101,265	37.9%
基本每股盈利(人民幣分)	7.23	5.45	32.7%
資產負債表摘要	(未經審核)	(經審核)	增加%
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	
總資產	5,946,378	5,344,466	11.3%
總負債	(2,701,801)	(2,643,435)	2.2%
總權益	<u>3,244,577</u>	<u>2,701,031</u>	20.1%

- 董事不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月派發中期股息。
- 本公司不會暫停辦理過戶登記手續。

管理層討論與分析

主要運營數據

二零一五年上半年，本集團業務持續穩健增長，收入同比增長達到23.3%，服務收入同比增長達到15.5%，本集團擁有人應佔溢利同比增長達到37.9%，每股收益同比增長達到32.7%。

二零一五年上半年，本集團的主要運營數據(未審計)如下表：

	2015年 上半年 人民幣千元	2014年 上半年 人民幣千元	增長%
收入	2,388,751	1,937,639	23.3%
服務性收入	2,204,689	1,909,225	15.5%
銷售成本	(1,711,509)	(1,356,441)	26.2%
毛利	677,242	581,198	16.5%
其他收入、收益及虧損	12,899	20,920	(38.3%)
銷售及分銷成本	(110,631)	(102,160)	8.3%
行政開支	(339,572)	(299,977)	13.2%
呆帳撥備	(309)	(298)	3.7%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(46,326)	(40,350)	14.8%
財務費用	(39,565)	(35,528)	11.4%
應佔聯營公司業績	583	363	60.6%
除稅前溢利	154,321	124,168	24.3%
稅項	(11,261)	(9,080)	24.0%
本期溢利	143,060	115,088	24.3%
稅項	11,261	9,080	24.0%
財務費用	39,565	35,528	11.4%
物業、廠房及設備之折舊	32,690	30,224	8.2%
無形資產及預付租賃款項攤銷	46,326	40,350	14.8%
應佔聯營公司業績	(583)	(363)	60.6%
未計利息、稅項、折舊及 攤銷前之盈利(EBITDA)	272,319	229,907	18.4%
本集團擁有人應佔溢利	139,670	101,265	37.9%
每股收益(人民幣分)	7.23	5.45	32.7%

總體概述

二零一五年上半年，本集團各業務集團的收入、服務性收入與業績的增長情況如下表：

	收入			服務性收入			業績		
	2015年	2014年	增長率	2015年	2014年	增長率	2015年	2014年	增長率
	上半年	上半年		上半年	上半年		上半年	上半年	
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	
專業服務集團(PSG)	961,819	779,705	23.4%	777,757	751,291	3.5%	86,879	83,778	3.7%
外包服務集團(OSG)	1,160,716	960,495	20.8%	1,160,716	960,495	20.8%	88,637	71,574	23.8%
新興服務集團(ESG)	220,487	149,991	47.0%	220,487	149,991	47.0%	25,206	16,891	49.2%
培訓	45,729	47,448	(3.6%)	45,729	47,448	(3.6%)	847	1,706	(50.4%)
合計	2,388,751	1,937,639	23.3%	2,204,689	1,909,225	15.5%	201,569	173,949	15.9%

專業服務業務收入同比增長23.4%，主要由於上半年軌道交通業務所確認集成類收入較去年有明顯增長，服務性收入同比微漲3.5%，主要由於傳統解決方案的市場需求較去年同期相比無明顯增長，同時本集團亦主動調整業務策略及重心到新興業務。

外包服務業務收入同比增長20.8%，主要是來自華為業務的收入取得了較高的增長，為整體外包業務的增長貢獻主要力量。

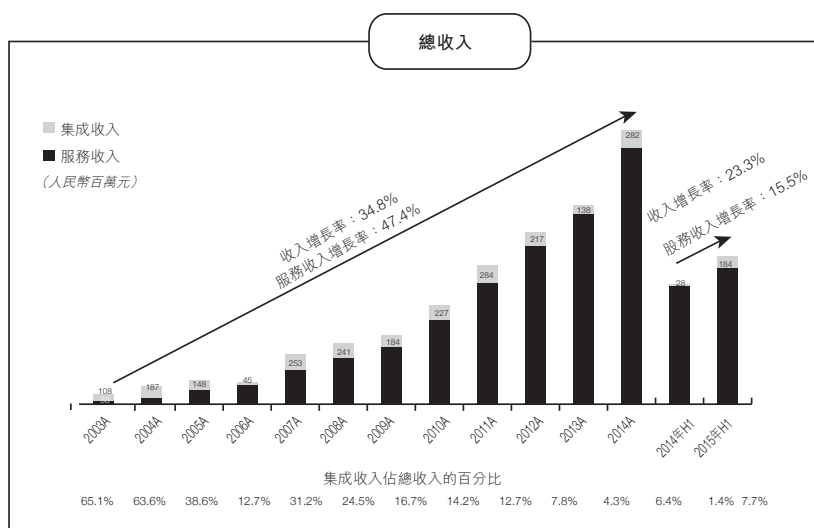
分部收入方面，新興服務業務收入同比增長47.0%，主要是由於雲計算業務和移動互聯業務均增長迅速，使得新興服務業務較去年同期取得大幅增長。

培訓業務收入同比微降3.6%，主要由於季節性因素影響。

報告期內，整體業績較去年同期增長15.9%，略高於服務性收入15.5%的增幅，主要由於解放平台在內部部分業務線的使用，一定程度提高了人員利用率，因此在對沖了人員工資上漲的影響後，仍對整體業務利潤率的提高做出貢獻。

本集團堅信，未來隨著解放平台的全面推廣，本集團的經營利潤率水準將會持續改善，業績的規模都將會持續增加。

本集團自二零零三年創業板上市以來，收入和服務性收入一直保持高速增長，從二零零三年到二零一四年，收入的複合增長率達到34.8%，服務性收入的複合增長率達到47.4%，二零一五年上半年收入較去年同期增長23.3%，服務收入較去年同期增長15.5%。具體請見下圖：



客戶

二零一五年上半年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入為49.4%，來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入的55.2%。

截止二零一五年六月三十日，本集團在過去的十二個月內，服務性收入大於人民幣600萬元以上的大客戶有83個。

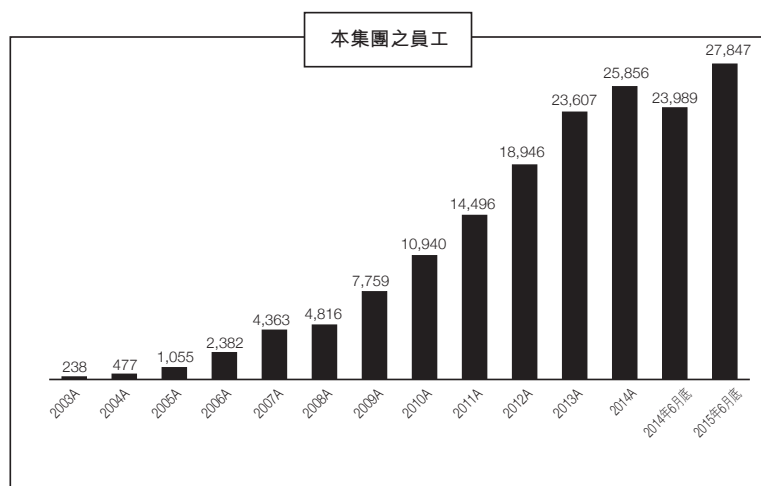
市場

本集團之業務主要集中在大中華區。二零一五年上半年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，中國經濟的強勁增長和大中華區蘊藏的巨大市場潛力也將為本集團帶來長期的增長機遇。此外，集團也通過美國子公司－微軟雲集成服務商Catapult繼續拓展海外市場。

人力資源

截止到二零一五年六月三十日，本集團員工總數達到27,847人(截止到二零一四年六月三十日，員工總數為23,989人)，較去年同期增長16.1%，較去年年末增長7.7%。

本集團自二零零三年創業板上市以來，人員規模的增長情況如下圖：



盈利能力

二零一五年上半年，本集團利潤錄得強勁增長，本集團擁有人應佔溢利由去年同期人民幣101,265千元上升37.9%至人民幣139,670千元。本集團EBITDA為人民幣272,319千元(二零一四年上半年：人民幣229,907千元)，較去年同期增長18.4%；每股收益由去年同期的人民幣5.45分增長32.7%至人民幣7.23分。

經營業績

下表是本集團二零一五年上半年和二零一四年上半年的綜合全面收益表（未經審核）：

	二零一五年			二零一四年		
	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性收入 的比例	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性收入 的比例
收入	2,388,751	不適用	不適用	1,937,639	不適用	不適用
服務性收入	2,204,689	不適用	不適用	1,909,225	不適用	不適用
銷售成本	(1,711,509)	(71.6%)	不適用	(1,356,441)	(70.0%)	不適用
毛利	677,242	28.4%	30.7%	581,198	30.0%	30.4%
其他收入、收益及虧損	12,899	0.5%	0.6%	20,920	1.1%	1.1%
銷售及分銷成本	(110,631)	(4.6%)	(5.0%)	(102,160)	(5.3%)	(5.4%)
行政開支	(339,572)	(14.2%)	(15.4%)	(299,977)	(15.5%)	(15.7%)
呆帳撥備	(309)	(0.01%)	(0.01%)	(298)	(0.02%)	(0.02%)
無形資產及預付租賃款項攤銷	(46,326)	(1.9%)	(2.1%)	(40,350)	(2.1%)	(2.1%)
財務費用	(39,565)	(1.7%)	(1.8%)	(35,528)	(1.8%)	(1.9%)
應佔聯營公司業績	583	0.02%	0.03%	363	0.02%	0.02%
除稅前溢利	154,321	6.5%	7.0%	124,168	6.4%	6.5%
稅項	(11,261)	(0.5%)	(0.5%)	(9,080)	(0.5%)	(0.5%)
本期溢利	143,060	6.0%	6.5%	115,088	5.9%	6.0%
本集團擁有人應佔溢利	139,670	5.8%	6.3%	101,265	5.2%	5.3%

收入

二零一五年上半年，本集團取得收入為人民幣2,388,751千元(二零一四年上半年：人民幣1,937,639千元)，較去年同期增長23.3%；二零一五年上半年，服務性收入為人民幣2,204,689千元(二零一四年上半年：人民幣1,909,225千元)，較去年同期增長15.5%，增長主要來源於新興服務業務和外包業務的貢獻。

二零一五年上半年，本集團的收入按業務集團分類及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	二零一五年 上半年	比重	二零一四年 上半年	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	961,819	40.3%	779,705	40.3%	23.4%
外包服務業務(OSG)	1,160,716	48.6%	960,495	49.6%	20.8%
新業務集團(ESG)	220,487	9.2%	149,991	7.7%	47.0%
培訓業務	45,729	1.9%	47,448	2.4%	(3.6%)
合計	2,388,751	100%	1,937,639	100%	23.3%

二零一五年上半年，本集團的服務性收入按業務集團分類及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	二零一五年 上半年	比重	二零一四年 上半年	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	777,757	35.3%	751,291	39.4%	3.5%
外包服務業務(OSG)	1,160,716	52.6%	960,495	50.3%	20.8%
新業務集團(ESG)	220,487	10.0%	149,991	7.9%	47.0%
培訓業務	45,729	2.1%	47,448	2.4%	(3.6%)
合計	2,204,689	100%	1,909,225	100%	15.5%

主營業務成本

二零一五年上半年，本集團的主營業務成本為人民幣1,711,509千元(二零一四年上半年：人民幣1,356,441千元)，較去年同期增長26.2%。

毛利

二零一五年上半年，本集團取得毛利約為人民幣677,242千元(二零一四年上半年為：人民幣581,198千元)，較去年同期增長16.5%。集團毛利率約為28.4%(二零一四年上半年為：30.0%)，較去年同期下降1.6%；主要由於今年上半年毛利率相對較低的集成業務有所增長；二零一五年上半年，基於服務性收入計算的毛利率為30.7%(二零一四年上半年為：30.4%)，較去年同期上升0.3%。

其他收入、收益及虧損

二零一五年上半年，其他收入為人民幣12,899千元(二零一四年上半年：人民幣20,920千元)，較去年同期下降38.3%，下降的原因主要是二零一五年上半年度獲得的政府補助較二零一四年上半年有所下降。

經營費用

二零一五年上半年，銷售及分銷成本為人民幣110,631千元(二零一四年上半年：人民幣102,160千元)，較二零一四年上半年增長了8.3%。二零一五年上半年，銷售及分銷成本佔收入的比例為4.6%(二零一四年上半年為5.3%)，較去年同期下降0.7%，二零一五年上半年，銷售及分銷成本佔服務性收入的比例為5.0%(二零一四年上半年5.4%)，較去年同期下降0.4%，體現了本集團在營銷管理效率方面的提升。

二零一五年上半年，行政開支為人民幣339,572千元(二零一四年上半年：人民幣299,977千元)，較二零一四年上半年增長了13.2%。二零一五年上半年，行政開支佔收入的比例為14.2%，相對於二零一四年上半年之15.5%下降1.3%，二零一五年上半年，行政開支佔服務性收的比例為15.4%(二零一四年上半年為15.7%)，較去年同期下降0.3%，主要是由於集團既往年度對其行政和業務運營支撐管理平台之建設於本年度取得明顯成效，再加上解放平台的內部使用，讓集團在內部實行扁平化管理，從而使得集團的行政管理效率得到了提升。

EBITDA

以下是由本期溢利到EBITDA的調整明細：

人民幣千元	截至六月三十日止六個月		增長率
	二零一五年 上半年	二零一四年 上半年	
本期溢利	143,060	115,088	24.3%
稅項	11,261	9,080	24.0%
財務費用	39,565	35,528	11.4%
物業、廠房及設備之折舊	32,690	30,224	8.2%
無形資產及預付租賃款項攤銷	46,326	40,350	14.8%
應佔聯營公司業績	(583)	(363)	60.6%
EBITDA	272,319	229,907	18.4%

二零一五年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣272,319千元（二零一四年上半年：人民幣229,907千元），較去年同期增長18.4%；二零一五年上半年，EBITDA佔收入的比例為11.4%（二零一四年上半年為：11.9%），較去年同期下降0.5%，基於服務性收入計算的EBITDA率為12.4%（二零一四年上半年為：12.0%），較去年同期上升0.4%。

報告期內，由於解放平台在內部部分業務線的使用，一定程度提高了人員利用率，因此在對沖了人員工資上漲的影響後，基於服務性收入計算的EBITDA率較去年同期相比微漲。

財務費用和所得稅

二零一五年上半年，財務費用佔收入的比例為1.7%，較二零一四年上半年之1.8%下降0.1%。財務費用為人民幣39,565千元（二零一四年上半年：人民幣35,528千元），較二零一四年上半年增長11.4%，增長主要是因為今年上半年國內流動資金貸款有所增加導致的利息支出較去年同期增加。

二零一五年上半年，所得稅為人民幣11,261千元（二零一四年上半年：人民幣9,080千元），比二零一四年上半年上升24.0%，有效稅率均為7.3%。

其他非現金開支

二零一五年上半年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.4%，較二零一四年上半年同期之1.6%下降0.2%。物業、廠房及設備之折舊為人民幣32,690千元（二零一四年上半年：人民幣30,224千元），較二零一四年上半年增長8.2%，上升的原因是由於為配合人員的增長，於本年度內購置固定資產，導致折舊上升。

二零一五年上半年，無形資產攤銷佔收入的比例為1.9%，相對於二零一四年上半年同期之2.1%，下降0.2%。無形資產攤銷額為人民幣46,326千元（二零一四上半年：人民幣40,350千元），比二零一四年上半年上升14.8%，上升的原因主要去年年底確認的研發成本在今年上半年攤銷較多。

二零一五年上半年，購股權開支佔收入的比例為0.1%，相對於二零一四年上半年同期之0.4%下降了0.3%。二零一五年上半年，購股權開支為人民幣2,152千元（二零一四年上半年：人民幣8,153千元），比二零一四年上半年大幅下降73.6%，下降的主要原因是最近兩年沒有新發購股權。

二零一五年上半年，呆帳撥備為人民幣309千元（二零一四年上半年：人民幣298千元），與去年同期基本持平。

本期溢利和每股收益

二零一五年上半年，本集團取得溢利為人民幣143,060千元（二零一四年上半年為：人民幣115,088千元），較去年同期增長24.3%，本期溢利佔收入的比例為6.0%（二零一四年上半年為：5.9%），較去年同期增長0.1%。本期溢利佔服務性收入的比例為6.5%（二零一四年上半年為：6.0%）較去年同期增長0.5%。

剔除少數股東應佔溢利後，二零一五年上半年，本集團擁有人應佔溢利為人民幣139,670千元（二零一四年上半年為：人民幣101,265千元），較去年同期增長37.9%。本集團擁有人應佔溢利佔收入的比例為5.8%（二零一四年上半年為5.2%），較去年同期增長0.6%，本集團擁有人應佔溢利佔服務性收入的比例為6.3%（二零一四年上半年為5.3%），較去年同期增長1%。

基於本集團擁有人應佔本期溢利，計算出二零一五年上半年的每股基本盈利約為人民幣7.23分（二零一四年上半年為：人民幣5.45分），較去年同期增長32.7%。

中期業績

中軟國際有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

綜合全面收益表(未經審核)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業額	3	2,388,751	1,937,639
銷售成本		(1,711,509)	(1,356,441)
毛利		677,242	581,198
其他收入、收益及虧損		12,899	20,920
銷售及分銷成本		(110,631)	(102,160)
行政開支		(339,572)	(299,977)
呆賬撥備		(309)	(298)
無形資產攤銷		(46,326)	(40,350)
財務費用	4	(39,565)	(35,528)
應佔聯營公司業績		583	363
除稅前溢利		154,321	124,168
稅項	5	(11,261)	(9,080)
本期溢利		143,060	115,088
其他全面收益			
海外業務兌換產生外匯差額		1,026	4,184
本期全面收益總額		144,086	119,272
應佔本期溢利：			
本公司擁有人		139,670	101,265
非控股權益		3,390	13,823
		143,060	115,088
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		140,705	105,458
非控股權益		3,381	13,814
		144,086	119,272
每股盈利	7		
— 基本(分)		7.23	5.45
— 攤薄(分)		6.71	5.36

綜合財務狀況表(未經審核)

		(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		526,862	335,803
無形資產		308,285	325,458
商譽		983,298	983,298
於聯營公司之權益		12,712	9,629
可供出售投資		49,122	43,256
預付租賃款項		40,011	40,474
衍生金融工具		1,074	1,074
遞延稅項資產		11,519	11,519
		<u>1,932,883</u>	<u>1,750,511</u>
流動資產			
存貨		40,523	31,991
貿易及其他應收賬款	8	1,614,261	1,315,781
預付租賃款項		968	1,009
合約工程應收客戶款項		1,741,143	1,410,425
關連公司欠款		1,588	944
已抵押存款		60,777	22,370
銀行結存及現金		554,235	811,435
		<u>4,013,495</u>	<u>3,593,955</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	9	856,963	771,852
應付票據		–	35,791
合約工程應付客戶款項		127,811	212,205
欠關連公司款項		23,392	16,708
應付股息予股東		73	73
應付稅項		39,107	52,651
借款	10	1,269,860	1,240,190
		<u>2,317,206</u>	<u>2,329,470</u>
流動資產淨值		<u>1,696,289</u>	<u>1,264,485</u>
總資產減流動負債		<u>3,629,172</u>	<u>3,014,996</u>

		(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		19,294	19,294
收購附屬公司之應付代價		38,900	38,900
可換股票據		97,321	193,771
借款	10	229,080	62,000
		<u>384,595</u>	<u>313,965</u>
		<u>3,244,577</u>	<u>2,701,031</u>
資本及儲備			
股本	11	94,493	88,014
股份溢價		2,093,971	1,686,561
儲備		841,580	722,804
		<u>3,030,044</u>	<u>2,497,379</u>
本公司之權益持有人應佔權益		3,030,044	2,497,379
非控股權益		214,533	203,652
		<u>3,244,577</u>	<u>2,701,031</u>
總權益		<u>3,244,577</u>	<u>2,701,031</u>

綜合權益變動表(未經審核)

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	對沖儲備	換算儲備	可換股		一般儲備金	法定企業擴充基金	法定盈餘儲備金	累積溢利	總計	非控股權益	總計
					購股權儲備	貸款票據儲備							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	87,085	1,667,181	649	(9,767)	38,813	30,391	15,793	26,749	49,662	361,667	2,268,223	172,978	2,441,201
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,265	101,265	13,823	115,088
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	4,193	-	-	-	-	-	-	4,193	(9)	4,184
本期全面收益總額	-	-	-	4,193	-	-	-	-	-	101,265	105,458	13,814	119,272
收購附屬公司額外權益	-	(3,675)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,675)	(27,272)	(30,947)
於行使購股權時發行新股份 確認股本結算並以股份 支付之款項	841	23,770	-	-	(6,106)	-	-	-	-	-	18,505	-	18,505
	-	-	-	-	8,153	-	-	-	-	-	8,153	-	8,153
於二零一四年六月三十日	87,926	1,687,276	649	(5,574)	40,860	30,391	15,793	26,749	49,662	462,932	2,396,664	159,520	2,556,184
於二零一五年一月一日	88,014	1,686,561	-	(11,532)	48,813	30,391	15,793	26,749	71,303	541,287	2,497,379	203,652	2,701,031
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,670	139,670	3,390	143,060
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	1,035	-	-	-	-	-	-	1,035	(9)	1,026
本期全面收益總額	-	-	-	1,035	-	-	-	-	-	139,670	140,705	3,381	144,086
收購附屬公司額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,500	7,500
於行使購股權時發行新股份 確認股本結算並以股份 支付之款項	237	10,220	-	-	(2,476)	-	-	-	-	-	7,981	-	7,981
	-	-	-	-	2,152	-	-	-	-	-	2,152	-	2,152
可換股票據轉換而發新股份 發行認購股份	2,296	115,760	-	-	-	(21,605)	-	-	-	-	96,451	-	96,451
發行認購股份	1,973	143,258	-	-	-	-	-	-	-	-	145,231	-	145,231
發行認購股份之開支	-	(1,454)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,454)	-	(1,454)
發行配售股份	1,973	143,258	-	-	-	-	-	-	-	-	145,231	-	145,231
發行配售股份之開支	-	(3,632)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,632)	-	(3,632)
於二零一五年六月三十日	94,493	2,093,971	-	(10,497)	48,489	8,786	15,793	26,749	71,303	680,957	3,030,044	214,533	3,244,577

綜合現金流量表(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營業務所用現金淨值	(471,596)	(426,864)
投資活動所用現金淨值	(263,340)	(168,234)
融資活動產生現金淨值	<u>475,919</u>	<u>32,335</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(259,017)	(562,763)
匯率變動影響	1,817	4,192
期初現金及現金等值項目	<u>811,435</u>	<u>940,823</u>
期末現金及現金等值項目	<u><u>554,235</u></u>	<u><u>382,252</u></u>

未經審核綜合財務報表附註

1. 呈報基準

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

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量之金融工具除外。

簡明綜合財務報表所採用會計政策與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所沿用者一致。

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

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產可收回金額披露
香港會計準則第39號(修訂本)	更替衍生工具及對沖會計的延續
國際財務報告詮釋委員會第21號	徵費

3. 營業額及分類資料

營業額指本期間內出售貨物及提供服務而收取或應收之款項淨額。

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

具體而言，本集團的報告分類如下：

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

有關以上分類之資料已呈報如下。

分類收益及業績

本集團之收益及業績按經營及報告分類分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	分類收益		分類業績	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
專業服務業務(PSG)	961,819	779,705	86,879	83,778
外包服務業務(OSG)	1,160,716	960,495	88,637	71,574
新業務集團(ESG)	220,487	149,991	25,206	16,891
培訓業務	45,729	47,448	847	1,706
	2,388,751	1,937,639	201,569	173,949

分類收益(按產品及服務)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
出售軟件及硬件產品	184,062	28,414
專業服務業務(PSG)	777,757	751,291
外包服務業務(OSG)	1,160,716	960,495
新業務集團(ESG)	220,487	149,991
培訓業務	45,729	47,448
	2,204,689	1,909,225
	2,388,751	1,937,639

分部業績與除稅前溢利之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分類業績	201,569	173,949
其他收入、收益及虧損	(17)	258
貸款利息支出	(10,383)	(7,832)
公司支出	(29,588)	(27,493)
購股權支出	(2,152)	(8,153)
可換股貸款票據之實際利息	(5,108)	(6,561)
	<u>154,321</u>	<u>124,168</u>
除稅前溢利	<u>154,321</u>	<u>124,168</u>

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入。兩個年度內並無分類間之銷售。

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

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借款之利息	34,457	28,967
可換股貸款票據之實際利息	5,108	6,561
	<u>39,565</u>	<u>35,528</u>
	<u>39,565</u>	<u>35,528</u>

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅	9,205	8,720
香港利得稅	-	-
美國聯邦和州所得稅	1,937	184
日本所得稅	119	176
	<u>11,261</u>	<u>9,080</u>

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

中國企業所得稅乃按中國有關地區之適用稅率計算。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

6. 股息

本公司並無向股東宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息及截至二零一五年六月三十日止期間之中期股息。

7. 每股盈利

下列為計算本公司之普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利所依據之數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>139,670</u>	<u>101,265</u>
	股份數目	
	二零一五年	二零一四年
用以計算每股基本盈利之加權普通股平均數目	<u>1,932,078,587</u>	<u>1,859,301,250</u>
具潛在攤薄影響之普通股：		
根據本公司之購股權計劃可予發行	<u>148,005,652</u>	<u>28,780,395</u>
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	<u>2,080,084,239</u>	<u>1,888,081,645</u>

截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止期間之攤薄每股盈利之計算並未假設可換股貸款票據已獲兌換，此乃因為兌換將導致每股攤薄盈利增加。

8. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核)	(經審核)
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	861,039	667,518
減：呆賬撥備	(132,507)	(132,198)
	<u>728,532</u>	<u>535,320</u>
應收關連公司之貿易賬款	<u>575,656</u>	<u>460,551</u>
	<u>1,304,188</u>	<u>995,871</u>
給予供應商之墊款	54,966	85,830
按金、預付款項及其他應收賬款	255,107	214,836
給予員工之貸款	–	19,244
	<u>1,614,261</u>	<u>1,315,781</u>

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

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	862,948	734,189
介乎91至180日	171,097	105,568
介乎181至365日	215,852	146,405
介乎一至兩年	47,133	6,383
兩年以上	7,158	3,326
	1,304,188	995,871

本集團於二零一五年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

9. 貿易及其他應付賬款

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應付貿易賬款	478,540	336,422
從客戶收取之按金	59,155	65,486
其他應付款項及應計費用	319,268	369,944
	856,963	771,852

根據於報告期末之發票日期呈列之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	170,757	111,143
介乎91至180日	64,566	26,588
介乎181至365日	66,908	19,213
介乎一至兩年	133,189	138,117
兩年以上	43,120	41,361
	478,540	336,422

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

本集團於二零一五年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

10. 借貸

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
無抵押銀行貸款 (附註(i))	1,298,940	1,287,073
有抵押銀行貸款 (附註(ii))	200,000	15,117
	<u>1,498,940</u>	<u>1,302,190</u>
	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應償還之賬面值：		
於一年內	839,087	628,544
一年以上，但不超過兩年	32,490	-
兩年以上，但不超過五年	112,800	-
五年以上	83,790	62,000
	<u>1,068,167</u>	690,544
因違反貸款契約須按要求償還之銀行貸款之賬面值	430,773	611,646
減：須於一年內償還、列為流動負債之金額	<u>(1,269,860)</u>	<u>(1,240,190)</u>
列為非流動負債之金額	<u>229,080</u>	<u>62,000</u>

	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
借貸總額		
按固定利率	629,860	478,624
按浮動利率(附註(iii))	869,080	823,566
	<u>1,498,940</u>	<u>1,302,190</u>
	(未經審核) 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
借貸按貨幣分析		
以人民幣列值	998,400	613,444
以美元列值	500,540	688,746

附註：

- (i) 由本公司及本公司若干附屬公司提供擔保。
- (ii) 銀行貸款人民幣200,000,000元(二零一四年：人民幣12,000,000元)由本集團之租賃土地及在建工程提供抵押。
- (iii) 人民幣借貸按中國人民銀行公佈之利率收取利息。二零一五年上半年平均年利率為5.56厘(二零一四年：5.89厘)。

本集團於二零一五年五月三日之公告，已披露本集團「股權變動」和「不符合財務契約」不符合銀團貸款協議之規定(統稱為「不符合事項」)。銀團已知悉該等不符合事項，截至本中報刊發日亦未有要求本集團立即償還銀團貸款協議項下之債務。本集團目前已與銀團重新談判，並向銀團就貸款條款申請豁免，現等待銀團出具正式的豁免批准函。

本集團已開始逐漸償還貸款，於本報告期內，本集團已歸還1億美金銀團貸款中的3,000萬美金，截至二零一五年六月三十日止，銀團貸款餘額為7,000萬美金。本集團相信本集團之財務狀況依然強勁，並有足夠資源履行其貸款協議、銀行融資及其他債務的要求。

11. 股本

每股面值0.05港元之普通股：

股份數目

面值
港元

法定

於二零一四年一月一日、二零一四年六月三十日、
二零一五年一月一日及二零一五年六月三十日

4,000,000,000

200,000,000

股份數目

面值

港元

財務報表
顯示之金額
人民幣千元

已發行及繳足

於二零一四年一月一日
行使購股權

1,851,175,283
21,425,000

92,558,765
1,071,250

87,085
841

於二零一四年六月三十日
行使購股權

1,872,600,283
1,985,000

93,630,015
99,250

87,926
88

於二零一四年十二月三十一日
及二零一五年一月一日

1,874,585,283
6,000,000

93,729,265
300,000

88,014
237

行使購股權
可換股貸款票據轉換
發行認購股份
發行配售股份

58,202,474
50,000,000
50,000,000

2,910,124
2,500,000
2,500,000

2,296
1,973
1,973

於二零一五年六月三十日

2,038,787,757

101,939,389

94,493

12. 資本承擔

本集團並無已訂約但未於財務報表撥備之收購物業、廠房及設備之資本承擔。

13. 關連人士交易

(i) 於二零一四年及二零一五年有關期間，本集團與下列關連人士曾進行以下交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務 — 華為集團	(a)	784,116	596,070

附註：

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

董事認為上述交易均於本公司日常業務過程中按一般商業條款進行。

14. 僱員及其他資料

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之僱員薪酬約為人民幣1,518,000,000元，其中包括董事酬金約人民幣3,160,000元（二零一四年：約為人民幣1,332,000,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,061,000元）。僱員薪酬上升原因為僱員數目由23,989人增加至27,847人。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之無形資產攤銷開支及折舊分別約為人民幣46,326,000元（二零一四年：人民幣40,350,000元）及人民幣32,690,000元（二零一四年：人民幣30,224,000元）。

董事於股份之權益

於二零一五年六月三十日，董事於本公司之股份及相關股份及本公司相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份中，擁有須根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條所存置之登記冊內，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所者如下。

本公司股本中每股面值0.05港元股份（「股份」）之好倉

董事姓名	普通股總數	於二零一五年
		六月三十日 佔本公司已發行 普通股本總數 概約百分比
陳宇紅	264,392,861	12.97%
唐振明	11,827,765	0.58%
王暉	18,281,838	0.90%
曾之杰	250,000	0.01%

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一五年	於期內	於二零一五年	於二零一五年	於二零一五年	於二零一五年	附註
		一月一日 尚未行使之 購股權數目	已行使之 購股權數目	六月三十日 尚未行使之 購股權數目	六月三十日 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	六月三十日 佔本公司 已發行普通股 總數百分比	
陳宇紅	2.15	10,000,000	-	10,000,000	0.49%	10,000,000	0.49%	(3)
唐振明	0.97	800,000	-	800,000	0.04%	12,800,000	0.63%	(1)
	1.78	2,000,000	-	2,000,000	0.10%			(2)
	2.15	10,000,000	-	10,000,000	0.49%			(3)
王暉	1.78	1,200,000	-	1,200,000	0.06%	11,200,000	0.55%	(2)
	2.15	10,000,000	-	10,000,000	0.49%			(3)

附註：

- (1) 該等購股權於二零零六年三月三十日根據本公司於二零零三年六月二日採納之購股權計劃授出，並於二零零六年四月二十七日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

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

- (2) 該等購股權於二零零七年四月十日根據本公司於二零零三年六月二日採納之購股權計劃授出，並於二零零七年五月八日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

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

- (3) 該等購股權於二零一四年一月二十三日根據本公司於二零一三年五月二十日採納之購股權計劃授出，並於二零一四年一月三十一日獲接納。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：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
23/01/2014	22/01/2017	獲授購股權總數之30%
23/01/2015	22/01/2017	獲授購股權總數之30%
23/01/2016	22/01/2017	獲授購股權總數之40%

這批次的購股權附帶歸屬條件：於行使期內，本公司的市值須連續5個交易日達到100億港元或以上。

購股權計劃

於二零一四年十二月三十一日，根據購股權計劃及新購股權計劃授予本集團若干董事及僱員可認購合共153,445,000股股份之購股權尚未行使，佔本公司於二零一四年十二月三十一日已發行普通股之8.2%。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，合共6,000,000份購股權獲行使，並沒有購股權根據購股權計劃及新購股權計劃獲授出或失效。

於二零一五年六月三十日，根據購股權計劃及新購股權計劃授予本集團若干董事及僱員可認購合共147,445,000股股份之購股權尚未行使，佔本公司於二零一五年六月三十日已發行普通股之7.2%。

董事收購股份之權利

截至二零一五年六月三十日止六個月，除上述所披露者外，概無董事獲授任何購股權以認購本公司股份。於二零一五年六月三十日，除上文所披露者外，概無董事擁有認購本公司股份之任何權利。

董事進行證券交易之規定標準

截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司已採納有關買賣證券之上市規則附錄10上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體查詢後，截至二零一五年六月三十日止六個月內，董事已遵照有關證券交易之標準守則。

企業管治常規守則

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司董事會相信，企業管治對本公司之成功至為重要，故本公司已採納不同措施，確保維持高標準之企業管治。本公司已遵循上市規則所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）之守則條文的指引，執行其企業管治措施。

本公司主要企業管治原則及常規以及有關上述偏離的詳情在下文概述。

董事會認為，本集團於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日已遵守守則，惟下列情況除外：(i)董事會主席因需要處理其他業務，未能親身出席本公司於二零一五年五月十八日舉行的股東週年大會（「二零一四年股東週年大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。然而，其中一位獨立非執行董事已出席二零一四年股東週年大會並擔任大會主席；(ii)董事長及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任（偏離守則條文第A.2.1條）。

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

董事之證券交易

本公司已就證券交易採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體諮詢後，於截至二零一五年六月三十日止年度，董事已遵守有關董事進行證券交易之標準守則。

主要股東

就董事所知，於二零一五年六月三十日，下列人士（非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須知會本公司及聯交所之權益如下：

股份之好倉

名稱	權益性質	股份概約數目 (百萬股)	本公司已發行 普通股本總額 之概約百分比	本公司 已發行股份* 之概約百分比
Prime Partners Development Limited (附註1)	實益權益	139.07	6.82%	6.63%

* 已發行股份總額包括2,038,787,757股普通股及58,202,474份可換股票據（可轉換為58,202,474股普通股）。

附註：

1. 陳宇紅博士通過其全資擁有的Prime Partners Development Limited被視為於139,072,725股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無其他本公司之股份或相關股份之權益或淡倉須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內。

競爭權益

於二零一五年六月三十日，本公司各董事及各管理層股東及其各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務擁有權益。

關連交易

獨立非執行董事已經審查綜合財務報表附註13所呈列之該等關連交易，並確認於截至本報告期內的關連交易與二零一四年十二月三十一日止年度內的關連交易均：
(i) 符合本集團的正常及日常業務流程；(ii) 按正常商業條款進行，或如果沒有足夠可比較、交易來判斷是否符合正常商業條款，則按不遜於本集團給予獨立第三方或者獨立第三方給予本集團（視情況而定）的條款訂立；及 (iii) 該等交易之協議條款公平合理且符合本公司全體股東的整體利益。

根據香港會計師公會發佈之香港核證委聘準則第 3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師每年均獲受聘對本集團持續關連交易作出報告。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，公司核數師亦確認該等持續關連交易：
(i) 核數師並不知悉任何事宜，可導致核數師相信已披露的持續關連交易並未獲董事會批准；(ii) 就涉及本集團提供貨品及服務的交易而言，核數師並不知悉任何事宜，可導致核數師相信該等交易並無在所有重大方面遵循本公司的定價政策；(iii) 核數師並不知悉任何事宜，可導致核數師相信該等交易並無在所有重大方面符合管轄該等交易的有關協議；及 (iv) 就持續關連交易的總額而言，核數師並不知悉任何事宜，可導致核數師相信已披露的持續關連交易已超過本公司就各項已披露的持續關連交易刊發的公告中，所披露的最高年度價值總額。

審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日，根據上市規則企業管治常規守則所載之規定，成立具有明確職權及職責範圍之審核委員會。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會之成員包括三名獨立非執行董事，即曾之杰先生、梁永賢博士及賴觀榮博士。梁永賢博士為審核委員會之主席。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之中期業績。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

充足公眾持股量

根據可供公眾查閱的資料及就董事所知、所悉及所信，本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月內均維持充足的公眾持股量。

代表董事會
主席及首席執行官
陳宇紅博士

香港，二零一五年八月十八日

於本公佈日期，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

非執行董事：

張亞勤博士

獨立非執行董事：

曾之杰先生、梁永賢博士、賴觀榮博士

* 僅供識別