

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)

截至二零一三年六月三十日止年度
中期業績公告

概要 截至二零一三年上半年業績	截至六月三十日 止六個月		較去年同期 增長%
	(未經審核) 二零一三年 人民幣千元	(未經審核) 二零一二年 人民幣千元	
損益表概要			
收入	1,371,671	1,173,504	16.9%
服務性收入	1,346,810	1,110,874	21.2%
毛利	407,240	360,700	12.9%
本期溢利	80,698	65,437	23.3%
本公司擁有人應佔溢利	72,309	59,724	21.1%
EBITDA	156,618	141,776	10.5%
基本每股盈利(人民幣分)	4.20	3.65	15.1%
資產負債表摘要	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	增加%
總資產	3,715,666	3,442,350	7.9%
總負債	(1,478,764)	(1,380,067)	7.2%
總權益	<u>2,236,902</u>	<u>2,062,283</u>	8.5%
•	董事不建議就截至二零一三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

基於綜合全面收益表，列示主要數據（未審計）如下：

	2013年 上半年 人民幣千元	2012年 上半年 人民幣千元	較去年同期 增長%
收入	1,371,671	1,173,504	16.9%
服務性收入*	1,346,810	1,110,874	21.2%
銷售成本	(964,431)	(812,804)	18.7%
毛利	407,240	360,700	12.9%
其他收入、收益及虧損	38,213	18,364	108.1%
銷售及分銷成本	(79,307)	(65,242)	21.6%
行政開支	(235,064)	(193,283)	21.6%
呆賬撥備	261	(172)	-251.7%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(25,255)	(23,826)	6.0%
財務費用	(20,413)	(14,260)	43.1%
應佔聯營公司業績	493	258	91.1%
除稅前溢利	86,168	82,539	4.4%
稅項	(5,470)	(17,102)	-68.0%
本期溢利	80,698	65,437	23.3%
+稅項	5,470	17,102	-68.0%
+財務費用	20,413	14,260	43.1%
+物業、廠房及設備之折舊	25,275	21,409	18.1%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	25,255	23,826	6.0%
-應佔聯營公司業績	493	258	91.1%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前 之盈利(EBITDA)**	156,618	141,776	10.5%
+購股權開支	2,704	3,626	-25.4%
+匯兌損失(收益)	(10)	23	-143.5%
+呆賬撥備(沖回)	(261)	172	-251.7%
業務貢獻利潤	159,051	145,597	9.2%

註*：服務性收入，具體分析參見下文「經營業績」之「收入」部分。

註**：EBITDA和業務貢獻利潤（未計購股權開支、匯兌損益和呆賬撥備的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。

總體概述

二零一三年上半年，本集團的主要運營指標增長情況如下表：

人民幣千元	2013年上半年	2012年上半年	增長率
收入	1,371,671	1,173,504	16.9%
服務性收入	1,346,810	1,110,874	21.2%
EBITDA	156,618	141,776	10.5%
業務貢獻利潤	159,051	145,597	9.2%

本集團服務性收入持續穩健增長，較去年同期上升21.2%。整體收入升幅較小(+16.9%)，反映硬件銷售收入減少，其於本報告期間僅佔總收入1.8%，而在去年同期佔比則為5.3%。

二零一三年上半年，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：

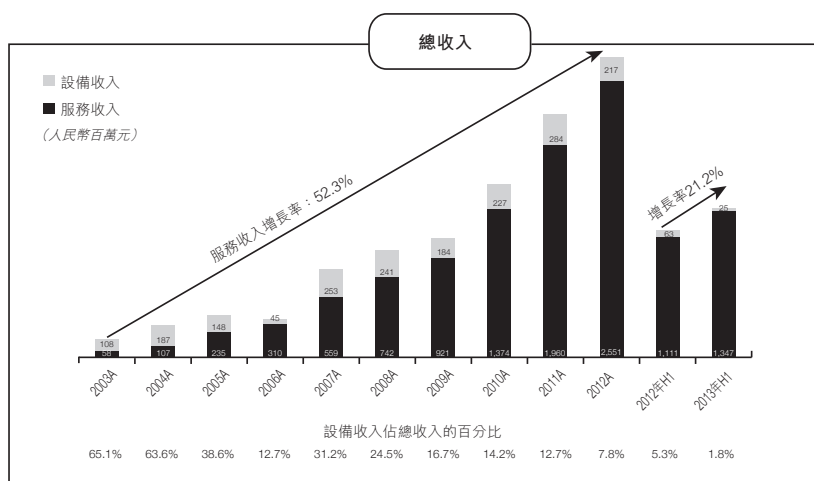
人民幣千元	收入			服務性收入			業績		
	2013年	2012年		2013年	2012年		2013年	2012年	
	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率
專業服務業務 (PSG)	663,952	587,908	12.9%	639,091	525,278	21.7%	67,694	55,134	22.8%
外包服務業務 (OSG)	660,601	551,124	19.9%	660,601	551,124	19.9%	50,782	61,576	-17.5%
培訓業務	47,118	34,472	36.7%	47,118	34,472	36.7%	1,694	1,325	27.8%
合計	1,371,671	1,173,504	16.9%	1,346,810	1,110,874	21.2%	120,170	118,035	1.8%

註：「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註3)

分部收入方面，專業服務業務服務性收入上升21.7%，外包服務業務收入上升19.9%，而培訓業務收入則增長36.7%。特別是在外包服務業務方面，來自華為業務的收入較去年增長超過30%，惟此升幅被日本及韓國業務因日圓兌人民幣大幅貶值導致收入減少所抵銷。

外匯的影響對我們分部的利潤打擊更大，整體外包服務業務之的分部業績較去年下跌17.5%。此下跌主要因於二零一三年首六個月內，日圓及美元兌人民幣出現貶值。專業服務業務及培訓業務的分部業績分別較去年同期穩步上升22.8%及27.8%。

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，從二零零三年到二零一二年，收入的複合增長率達到36.7%，服務性收入的複合增長率達到52.3%，二零一三年上半年服務性收入較去年同期增長21.2%，具體請見下圖：



客戶

二零一三年上半年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入為39.5%，前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入的44.8%。

二零一三年上半年活躍客戶數為782個，其中新增客戶為198個。截至二零一三年六月三十日，本集團在過去四個季度裏，服務性收入大於人民幣600萬以上的客戶有65個。新加入的大型客戶包括一家超大型的中國互聯網公司、一家全球性的家居電器生產商，以及一家大型採金綜合企業。

市場

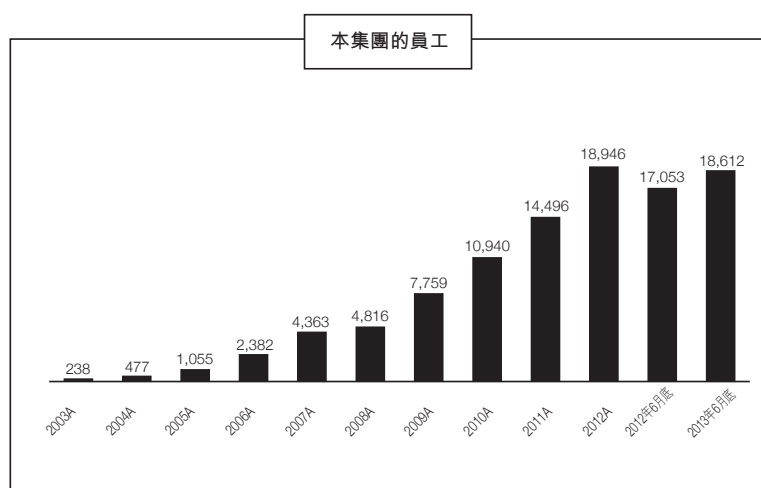
本集團之業務主要集中在大中華區。

二零一三年上半年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，中國經濟的強勁增長和大中華區蘊藏的巨大市場潛力也將為本集團帶來長期的增長機遇。同時，我們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，也為我們的業務帶來了難得的拓展機會。

人力資源

截至二零一三年六月三十日，本集團員工總數達到18,612人（截至二零一二年六月三十日：超過17,053人），增長9.1%。本期間的平均僱員數目為18,779人，而去年同期則為15,775人。其19.0%增幅比服務性收入的21.1%升幅略低，主要由於本公司專注於提升本集團的經營效益，逐步提高項目的人員使用率。

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，具體請見下圖：



盈利能力

二零一三年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣156,618千元(二零一二年上半年：人民幣141,776千元)，較去年同期增長10.5%。以下是由本期溢利到EBITDA的調整明細：

人民幣千元	2013年上半年	2012年上半年	增長率
本期溢利	80,698	65,437	23.3%
+稅項	5,470	17,102	-68.0%
+財務費用	20,413	14,260	43.1%
+物業、廠房及設備之折舊	25,275	21,409	18.1%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	25,255	23,826	6.0%
-應佔聯營公司業績	493	258	91.1%
EBITDA	156,618	141,776	10.5%

二零一三年上半年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣159,051千元(二零一二年上半年為：人民幣145,597千元)，較去年同期增長9.2%。二零一三年上半年，業務貢獻利潤率為11.6%(二零一二年上半年：業務貢獻利潤率為12.4%)，較去年同期下降0.8%，基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為11.8%(二零一二年上半年：業務貢獻利潤率為13.1%)，較去年同期下降1.3%。以下是由EBITDA到業務貢獻利潤的調整明細：

人民幣千元	2013年上半年	2012年上半年	增長率
EBITDA	156,618	141,776	10.5%
+購股權開支	2,704	3,626	-25.4%
+外匯(收益)虧損淨額	-10	23	-143.5%
+呆帳撥備(沖回)	-261	172	-251.7%
業務貢獻利潤	159,051	145,597	9.2%

經營業績

下表是本集團二零一三年上半年和二零一二年上半年的綜合全面收益表（未經審核）：

	2013年			2012年		
	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例	上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例
收入	1,371,671			1,173,504		
服務性收入	1,346,810			1,110,874		
銷售成本	(964,431)	(70.3%)		(812,804)	(69.3%)	
毛利	407,240	29.7%	30.2%	360,700	30.7%	32.5%
其他收入、收益及虧損	38,213	2.8%	2.8%	18,364	1.6%	1.7%
銷售及分銷成本	(79,307)	(5.8%)	(5.9%)	(65,242)	(5.6%)	(5.9%)
行政開支	(235,064)	(17.1%)	(17.5%)	(193,283)	(16.5%)	(17.4%)
呆帳撥備	261	0.02%	0.02%	(172)	(0.01%)	(0.02%)
無形資產攤銷及預付租賃款項攤銷	(25,255)	(1.8%)	(1.9%)	(23,826)	(2.0%)	(2.1%)
財務費用	(20,413)	(1.5%)	(1.5%)	(14,260)	(1.2%)	(1.3%)
應佔聯營公司業績	493	0.04%	0.04%	258	0.02%	0.02%
除稅前溢利	86,168	6.3%	6.4%	82,539	7.0%	7.4%
稅項	(5,470)	(0.4%)	(0.4%)	(17,102)	(1.5%)	(1.5%)
本期溢利	<u>80,698</u>	5.9%	6.0%	<u>65,437</u>	5.6%	5.9%

收入

二零一三年上半年，本集團取得收入為人民幣1,371,671千元（二零一二年上半年：1,173,504千元），比去年同期上升16.9%。其中，服務性收入為人民幣1,346,810千元（二零一二年上半年：1,110,874千元），比去年同期增長21.2%。同樣地，約有一半收入來自專業服務業務(48.4%)，一半來自外包服務業務(48.2%)，而餘下則來自培訓業務。

專業服務業務方面，來自銀行及金融、以及能源及製造業務的收入強勁增長。銀行及金融收入繼續以按年50%的理想幅度增長，而能源業務亦開始為整體專業服務業務帶來明顯貢獻。本集團的保險業務亦錄得理想增長，惟其於二零一二年的基數較低。煙草業務以更溫和及穩定之升幅增長，而政府業務則因訂單減少而轉弱。政府業務於本期間進展緩慢，因此行業的某些客戶將大型項目延期。目前，此業務部分只佔專業服務業務收入的一小部分，故總影響相對較小。鑒於現時環境，我們憑藉新興服務業務的能力，利用可得資源於雲計算科技方面探索機遇。事實上，一些工作已經開展，我們與戰略夥伴阿里巴巴通力合作，以於智慧政務雲項目上搶佔先機。

眾所周知，我們中標中國移動無線飛信項目，並於本期間末開始項目營運，將於二零一三年下半年有更具體的收入及利潤貢獻。該項目現時按進度推進，表現優秀。

外包服務業務方面，在IT外包業務十分困難的經營環境中，我們依靠華為(其亦為戰略夥伴)為我們提供支持，華為業務的收入上升超過30%。過去六個月期間對於IT外包業務的供應商而言極為艱鉅，此乃由於日圓兌其貿易夥伴的貨幣(包括人民幣)均大幅貶值。一如預期，日本／韓國業務受到影響，收入較去年溫和下跌。大中華業務的收入增長強勁，而美洲／歐洲業務則有輕微增長。

培訓業務增長持續強勁，但仍只佔整體收入的一小部份。

本集團的服務性收入按業務集團分類，二零一三年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2013年 上半年	比重	2012年 上半年	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	639,091	47.5%	525,278	47.3%	21.7%
外包服務業務(OSG)	660,601	49.0%	551,124	49.6%	19.9%
培訓業務	47,118	3.5%	34,472	3.1%	36.7%
服務性收入合計	1,346,810	100.0%	1,110,874	100.0%	21.2%

本集團的服務性收入按合同模式分類，二零一三年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2013年 上半年	比重	2012年 上半年	比重
服務性收入	1,346,810		1,110,874	
固定價格	663,618	49.3%	548,271	49.4%
時間及原料	653,196	48.5%	511,412	46.0%
以數量為基準	29,996	2.2%	51,191	4.6%
合計	1,346,810	100.0%	1,110,874	100.0%

主營業務成本

二零一三年上半年，本集團的主營業務成本佔收入的比例為70.3%（二零一二年上半年：69.3%），較去年同期上升1.0%。本集團的主營業務成本為人民幣964,431千元（二零一二年上半年：人民幣812,804千元），較去年同期增加18.7%。

毛利

二零一三年上半年，本集團取得毛利約為人民幣407,240千元（二零一二年上半年為：人民幣360,700千元），較二零一二年上半年上升12.9%。集團毛利率約為29.7%（二零一二年上半年為：30.7%），較去年同期下降1.0%。二零一三年上半年基於服務性收入的毛利率為30.2%（二零一二年上半年為：32.5%），較去年同期下降2.3%。在減幅當中，約一半是日圓匯率所帶來的影響，另一半乃由於產品結構變動及人工成本上漲。

本集團的人工成本繼續上漲。除全面節流措施外，本集團計劃採納以下措施，以減少人工成本上漲所帶來的壓力：

1. 重新專注於下一代科技及更高利潤業務，例如雲計算及移動互聯網技術。例如中國移動飛信業務將較我們現有的業務有較高的毛利率。
2. 我們正開始實行全新的互聯網內部資源監控系統，旨在減少可計費時間間隔，以提升我們的人員使用。

其他收入、收益及虧損

二零一三年上半年，其他收入為人民幣38,213千元（二零一二年上半年：人民幣18,364千元），較去年同期增加108.1%；增長的主要原因是二零一三年上半年政府補助較二零一二年同期大幅增加。

經營費用

二零一三年上半年，銷售及分銷成本為人民幣79,307千元（二零一二年上半年：人民幣65,242千元），較二零一二年上半年增長了21.6%，銷售及分銷成本佔收入的比例為5.8%，二零一二年上半年為5.6%，較去年同期上升了0.2%。二零一三年上半年銷售及分銷成本佔服務性收入的的比例為5.9%，二零一二年上半年為5.9%，與去年同期持平。一般情況下本集團的銷售及分銷成本佔服務性收入的比例在6%-8%之間。

於二零一三年上半年，行政開支達人民幣235,064千元（二零一二年上半年：人民幣193,283千元），較二零一二年上半年同期增長了21.6%。二零一三年上半年，行政開支佔收入的比例為17.1%，相對於二零一二年上半年之16.5%上升0.6%；行政開支佔服務性收入的比例為17.5%，相對於二零一二年上半年之17.4%上升0.1%。

本集團繼續投資以建立平台，完善行政管理的成本架構，在我們業務增長的同時實現經營槓桿效益。在此方面，我們預期於往後的季度將有更多可見進步。

EBITDA和業務貢獻利潤

二零一三年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣156,618千元（二零一二年上半年：141,776千元），較去年同期增長10.5%。

二零一三年上半年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣159,051千元（二零一二年上半年為：人民幣145,597千元），較去年同期增長9.2%。二零一三年上半年，業務貢獻利潤率為11.6%，較去年同期下降0.8%（基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為11.8%，較去年同期下降1.3%）。

EBITDA率和業務貢獻利潤率下降的主要原因是由於日圓匯率影響及基於服務性收入計算的毛利率下降。

財務費用和所得稅

二零一三年上半年，財務費用佔收入的比例為1.5%，相對於二零一二年同期之1.2%上升0.3%。財務費用為人民幣20,413千元（二零一二年上半年：人民幣14,260千元），較二零一二年上半年增長43.1%，增長主要是因為人民幣借款增加所致。

二零一三年上半年，所得稅佔收入的比例為0.4%，相對於二零一二年同期之1.5%下降1.1%。所得稅為人民幣5,470千元（二零一二年上半年：人民幣17,102千元），較二零一二年上半年下降68.0%，下降主要是由於所得稅退稅增加所致。於本期間，本集團獲予較去年同期更佳的稅務優惠。本集團預期，此稅務優惠將會繼續存在，惟規模將會減少。對本集團而言，較可持續的稅率估計是應繳稅收入的15%。

其他非現金開支

二零一三年上半年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.8%，與二零一二年上半年同期持平。物業、廠房及設備之折舊為人民幣25,275千元（二零一二年上半年：人民幣21,409千元），比二零一二年上半年上升18.1%，主要由於為配合人員的增長，於本期內購置固定資產，導致折舊上升。

二零一三年上半年，無形資產攤銷佔收入的比例為1.8%，相對於二零一二年上半年之2.0%下降0.2%。無形資產攤銷額為人民幣25,255千元（二零一二年上半年：人民幣23,826千元），比二零一二年上半年上升6.0%。

二零一三年上半年，購股權開支佔收入的比例為0.2%，相對於二零一二年上半年之0.3%下降了0.1%。購股權開支為人民幣2,704千元（二零一二年上半年：人民幣3,626千元）。

二零一三年上半年，呆帳撥備沖回人民幣261千元（二零一二年上半年：呆帳撥備人民幣172千元）。

本期溢利和每股收益

二零一三年上半年，本集團取得溢利為人民幣80,698千元（二零一二年上半年為人民幣65,437千元），較去年同期增長23.3%。本期溢利佔收入的比例約為5.9%（二零一二年上半年為：5.6%），較去年同期增長0.3%；本期溢利佔服務性收入的比例約為6.0%（二零一二年上半年為：5.9%），較去年同期增長0.1%。

於本期間，本集團期內溢利因日圓兌人民幣的匯率下跌而受到負面影響。此影響因較去年同期更佳的稅務優惠而被部分抵銷。

剔除少數股東應佔溢利，二零一三年上半年，本集團擁有人應佔溢利為人民幣72,309千元(二零一二年上半年為：人民幣59,724千元)，較去年同期增長21.1%。基於本集團擁有人應佔溢利，計算出二零一三年上半年的每股基本盈利約為人民幣4.20分(二零一二年上半年：每股基本盈利為人民幣3.65分)，較去年同期每股基本盈利增長15.1%。

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」)截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

綜合全面收益表(未經審核)

		截至	
		六月三十日止六個月	六月三十日止六個月
	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	3	1,371,671	1,173,504
銷售成本		(964,431)	(812,804)
毛利		407,240	360,700
其他收入、收益及虧損		38,213	18,364
銷售及分銷成本		(79,307)	(65,242)
行政開支		(235,064)	(193,283)
呆賬撥備		261	(172)
無形資產攤銷		(25,255)	(23,826)
財務費用	4	(20,413)	(14,260)
應佔聯營公司業績		493	258
除稅前溢利		86,168	82,539
稅項	5	(5,470)	(17,102)
本期溢利		80,698	65,437
其他全面收益			
海外業務兌換產生外匯差額		2,411	(1,444)
本期全面收益總額		83,109	63,993
應佔本期溢利：			
本公司擁有人		72,309	59,724
非控股權益		8,389	5,713
		80,698	65,437
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		74,728	58,288
非控股權益		8,381	5,705
		83,109	63,993
每股盈利	7		
—基本(分)		4.20	3.65
—攤薄(分)		4.15	3.48

綜合財務狀況表

		(未經審核) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		133,786	132,853
無形資產		233,977	159,330
商譽		745,408	629,075
於聯營公司之權益		28,109	27,616
可供出售投資		25,000	25,000
預付租賃款項		57,952	42,477
遞延稅項資產		10,515	10,515
		<u>1,234,747</u>	<u>1,026,866</u>
流動資產			
存貨		48,109	23,989
貿易及其他應收賬款	8	1,341,634	1,039,396
預付租賃款項		150	1,038
聯營公司欠款		–	10,182
合約工程應收客戶款項		574,840	561,359
關連公司欠款		–	205
已抵押存款		2,124	4,468
銀行結存及現金		514,062	774,847
		<u>2,480,919</u>	<u>2,415,484</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	9	620,400	668,918
應付票據		1,672	7,071
合約工程應付客戶款項		123,412	110,506
欠關連公司款項		–	9,196
應付股息予股東		74	75
應付稅項		20,443	39,312
借款		430,900	309,300
可換股貸款票據		194,861	199,087
		<u>1,391,762</u>	<u>1,343,465</u>
流動資產淨值		<u>1,089,157</u>	<u>1,072,019</u>
總資產減流動負債		<u>2,323,904</u>	<u>2,098,885</u>

		(未經審核) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		17,602	17,602
借款		69,400	19,000
		<u>87,002</u>	<u>36,602</u>
		<u>2,236,902</u>	<u>2,062,283</u>
資本及儲備			
股本	10	84,667	81,804
股份溢價		1,565,981	1,466,006
儲備		456,685	379,814
		<u>2,107,333</u>	<u>1,927,624</u>
本公司之權益持有人應佔權益		2,107,333	1,927,624
非控股權益		129,569	134,659
		<u>2,236,902</u>	<u>2,062,283</u>
總權益		<u>2,236,902</u>	<u>2,062,283</u>

未經審核綜合權益變動表

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	換算儲備	可換股			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	一般 儲備金						
	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
於二零一二年一月一日	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
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	59,724	59,724	5,713	65,437
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	(1,436)	-	-	-	-	-	-	(1,436)	(8)	(1,444)
本期全面收益總額	-	-	(1,436)	-	-	-	-	-	59,724	58,288	5,705	63,993
發行新認購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於行使購股權時發行新股份	1,084	19,967	-	(5,394)	-	-	-	-	-	15,657	-	15,657
附屬公司非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	40,000
確認股本結算並以股份支付之款項	-	-	-	3,626	-	-	-	-	-	3,626	-	3,626
於二零一二年六月三十日	78,963	1,412,618	(2,818)	76,454	15,167	15,793	26,749	12,153	168,164	1,803,243	123,718	1,926,961
於二零一三年一月一日	81,804	1,466,006	(1,933)	69,758	15,167	15,793	26,749	29,072	225,208	1,927,624	134,659	2,062,283
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	72,664	72,664	8,389	81,053
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	2,419	-	-	-	-	-	-	2,419	(8)	2,411
本期全面收益總額	-	-	2,419	-	-	-	-	-	72,664	75,083	8,381	83,464
收購業務	2,573	86,019	-	-	-	-	-	-	-	88,592	-	88,592
收購附屬公司額外權益	197	11,512	-	-	-	-	-	-	-	11,709	(13,825)	(2,116)
於行使購股權時發行新股份	93	2,444	-	(562)	-	-	-	-	-	1,975	-	1,975
確認股本結算並以股份 支付之款項	-	-	-	2,704	-	-	-	-	-	2,704	-	2,704
分配	-	-	-	-	-	549	-	1,165	(2,068)	(354)	354	-
於二零一三年六月三十日	84,667	1,565,981	486	71,900	15,167	16,342	26,749	30,237	295,804	2,107,333	129,569	2,236,902

綜合現金流量表(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營業務所用現金淨值	(300,290)	(288,282)
投資活動所用現金淨值	(117,701)	(35,310)
融資活動產生現金淨值	<u>158,545</u>	<u>73,308</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(259,446)	(250,284)
匯率變動影響	(1,339)	(852)
期初現金及現金等值項目	<u>774,847</u>	<u>772,950</u>
期末現金及現金等值項目	<u><u>514,062</u></u>	<u><u>521,814</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二零一二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」)。

香港會計準則第12號之修訂本	遞延稅項：收回相關資產
香港財務報告準則第七號(修訂)	金融工具：披露－轉讓金融資產

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. 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	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
專業服務業務(PSG)	663,952	587,908	67,694	55,134
外包服務業務(OSG)	660,601	551,124	50,782	61,576
培訓業務	47,118	34,472	1,694	1,325
	<u>1,371,671</u>	<u>1,173,504</u>	<u>120,170</u>	<u>118,035</u>

分類收益(按產品及服務)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
出售軟件及硬件產品	24,861	62,630
專業服務業務(PSG)	639,091	525,278
外包服務業務(OSG)	660,601	551,124
培訓業務	47,118	34,472
	<u>1,346,810</u>	<u>1,110,874</u>
	<u>1,371,671</u>	<u>1,173,504</u>

分部業績與除稅前溢利(虧損)之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分類業績	120,170	118,035
其他收入、收益及虧損	2,551	667
公司支出	(29,828)	(29,096)
可換股貸款票據之實際利息	(6,725)	(7,067)
	<u>86,168</u>	<u>82,539</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	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借款之利息	13,688	7,193
可換股貸款票據之實際利息	6,725	7,067
	<u>20,413</u>	<u>14,260</u>

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅	5,325	16,142
香港利得稅	-	-
美國聯邦和州所得稅	145	5
日本所得稅	-	955
	<u>5,470</u>	<u>17,102</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二零一二年十二月三十一日止年度末期股息及截至二零一三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		
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	72,309	59,724	
		股份數目	
		二零一三年	二零一二年
用以計算每股基本盈利之加權普通股平均數目	1,720,162,999	1,636,163,049	
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	21,157,112	80,235,168	
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	1,741,320,111	1,716,398,217	

截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止期間之攤薄每股盈利之計算並未假設可換股貸款票據已獲兌換，此乃因為兌換將導致每股攤薄盈利增加。

8. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	879,213	589,501
減：呆賬撥備	(94,853)	(95,114)
	<u>784,360</u>	<u>494,387</u>
應收關連公司之貿易賬款	276,859	335,422
	<u>1,061,219</u>	<u>829,809</u>
給予供應商之墊款	128,273	91,114
按金、預付款項及其他應收賬款	152,142	118,473
	<u>1,341,634</u>	<u>1,039,396</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) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	550,334	601,133
介乎91至180日	298,993	116,221
介乎181至365日	155,162	54,822
介乎一至兩年	44,808	56,828
兩年以上	11,922	805
	<u>1,061,219</u>	<u>829,809</u>

本集團於二零一三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) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
應付貿易賬款	417,035	342,149
應付一間關連公司之貿易賬款	-	2,996
	<u>417,035</u>	<u>345,145</u>
從客戶收取之按金	33,618	50,960
其他應付款項及應計費用	169,747	272,813
	<u>620,400</u>	<u>668,918</u>

根據於報告期末之發票日期呈列之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	281,921	143,443
介乎91至180日	16,015	36,729
介乎181至365日	73,116	49,998
介乎一至兩年	32,562	89,102
兩年以上	13,421	25,873
	<u>417,035</u>	<u>345,145</u>

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

本集團於二零一三年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

10. 股本

每股面值0.05港元之普通股：

股份數目

面值
港元

法定

於二零一二年一月一日、二零一二年六月三十日、
二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日

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

於二零一二年一月一日
行使購股權

1,622,228,659
26,659,000

81,111,433
1,332,950

77,879
1,084

於二零一二年六月三十日
行使購股權
已購回及註銷股份

1,648,887,659
69,617,000
(140,000)

82,444,383
3,480,850
(7,000)

78,963
2,847
(6)

於二零一二年十二月三十一日
及二零一三年一月一日

1,718,364,659
2,310,000
69,514,274

85,918,233
115,500
3,475,714

81,804
93
2,770

於二零一三年六月三十日

1,790,188,933

89,509,447

84,667

附註：

- (a) 根據本公司董事於二零一三年四月二十三日通過之決議案，本公司以繳足方式向上海華騰軟件系統有限公司(「華騰」)前股東配發及發行4,260,000股每股面值0.05港元之本公司新股以每股為1.80港元作為收購華騰之2.44%股本權益之代價。

根據本公司董事於二零一二年十二月二十七日通過之決議案，本公司以繳足方式向國家電網電力信息服務業務及相關資產前擁有者配發及發行65,254,274股每股面值0.05港元之本公司新股以每股為1.9065港元(相等於人民幣100,000,000)。作為收購國家電網電力信息服務業務及相關資產之代價。

11. 資本承擔

本集團並無已訂約但未於財務報表撥備之收購物業、廠房及設備之資本承擔。

12. 關連人士交易

(i) 於二零一二年及二零一三年有關期間，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	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務			
— 日本國株式會社CDI	(a)	-	4,939
— 華為集團	(b)	308,810	-

附註：

- (a) 日本國株式會社CDI為大連全數(本公司附屬公司)之前主要股東。二零一二年六月大連全數餘下之所有權益被收購後，日本國株式會社CDI從此終止成為本集團之關聯方。上述與日本國株式會社CDI之交易指截至二零一二年六月止發生之交易。
- (b) 華為為CSITS之非控股擁有人，本公司之非全資附屬公司。二零一二年四月CSITS成立後，華為集團從此成為本集團之關聯方。

董事認為上述交易均於本公司日常業務過程中按一般商業條款進行。

13. 僱員及其他資料

截至二零一三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910,001,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,283,000元(二零一二年：約為人民幣698,451,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,290,000元)。僱員薪酬上升原因為僱員數目由17,053人增加至18,612人。

本集團截至二零一三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25,255,000元(二零一二年：人民幣23,826,000元)及人民幣25,275,000元(二零一二年：人民幣21,409,000元)。

董事於股份之權益

於二零一三年六月三十日，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	於二零一三年 六月三十日 佔本公司已發行 普通股本總數 概約百分比	
趙令歡	335,076,453		18.72%
陳宇紅	171,579,039		9.58%
唐振明	11,747,765		0.66%
蔣曉海	6,872,447		0.38%
王暉	6,277,838		0.35%
曾之杰	300,000		0.02%

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一三年 一月一日		於二零一三年 六月三十日		於二零一三年 六月三十日		附註
		尚未行使之 購股權數目	於期內 已行使之 購股權數目	尚未行使之 購股權數目	尚未行使之 購股權數目	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	
唐振明	0.58	80,000	-	80,000	0.004%	4,180,000	(1)	
	0.65	1,300,000	-	1,300,000	0.07%		(2)	
	0.97	800,000	-	800,000	0.04%		(3)	
	1.78	2,000,000	-	2,000,000	0.11%		(4)	
王暉	1.78	1,200,000	-	1,200,000	0.07%	1,200,000	(4)	
曾之杰	1.78	450,000	-	450,000	0.03%	450,000	(4)	

附註：

- (1) 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%

- (2) 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%

- (3) 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%

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

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

購股權計劃

於二零一三年六月三十日，根據購股權計劃授予本集團若干董事及雇員可認購合共143,119,600股股份之購股權尚未行使。

於截至二零一三年六月三十日止六個月，合共2,310,000份購股權獲行使，合共60,000份購股權已失效，並無按購股權計劃授出購股權。

董事收購股份之權利

截至二零一三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。於二零一三年六月三十日，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

截至二零一三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，截至二零一三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

於截至二零一三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常規守則（「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。

聯交所已對上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「前守則」）作出多項修訂，而經修訂守則「企業管治守則及企業管治報告」（「經修訂守則」）已於二零一二年四月一日生效。董事會認為，本集團於二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日已遵守前守則，並於二零一二年四月一日至二零一三年六月三十日遵守經修訂守則，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二零一三年五月二十日舉行的股東週年大會（「二零一二年股東週年大會」），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二零一二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，於截至二零一三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，於二零一三年六月三十日，下列人士（非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須知會本公司及聯交所之權益如下：

股份之好倉

名稱	權益性質	股份概約數目 (百萬股)	本公司已發行 普通股本總額 之概約百分比	本公司 已發行股份* 之概約百分比
Keen Insight Limited (「Keen Insight」) (附註1)	實益權益	335.08	18.72%	17.57%
Hony Capital Fund 2008, L.P. (附註1)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
Hony Capital Fund 2008 GP L.P. (附註1)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
Hony Capital Fund 2008 GP Limited (附註1)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
Hony Capital Management Limited (「弘毅投資」) (附註1)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%

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
趙令歡 (附註2)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
Right Lane Limited (附註2)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
聯想控股有限公司 (「聯想控股」) (附註3)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
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	335.08	18.72%	17.57%
中國科學院 (附註4)	受控制公司之權益	335.08	18.72%	17.57%
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	15.16%	14.24%
Beijing Lian Chi Zhi Tung Management Consulting Ltd (附註5)	受控制公司之權益	271.48	15.16%	14.24%
Greater Pacific Capital Partners, LP (「GPC」) (附註6)	實益權益	119.27	6.66%	6.26%
EJF Capital LLC (「EJF」) (附註7)	實益權益	116.40	6.50%	6.11%
遠東控股國際有限公司 (「遠東控股」) (附註8)	實益權益	113.40	6.33%	5.95%
微軟公司 (「微軟」) (附註9)	實益權益	97.25	5.43%	5.10%

* 已發行股份總額包括1,790,188,933股普通股及116,404,949份可換股票據(可轉換為116,404,949股普通股)。

附註：

1. 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113,399,822股普通股中擁有權益。
9. 微軟於97,250,000股股份中擁有權益，該等股份已於二零一一年十二月三十日自於二零零六年一月六日獲配發及發行本公司股本中97,250,000股每股面值0.05港元之系列A優先股(「系列A優先股」)轉換。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，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

於二零一三年六月三十日，本公司各董事及各管理層股東及其各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務擁有權益。

審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日，根據上市規則企業管治常規守則所載之規定，成立具有明確職權及職責範圍之審核委員會。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會之成員包括四名獨立非執行董事，即曾之杰先生、梁永賢博士、宋軍先生及徐澤善先生。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二零一三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

於截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

代表董事會
主席及首席執行官
陳宇紅博士

香港，二零一三年八月十九日

於本公佈日，本公司董事包括：

執行董事：

陳宇紅博士(主席兼行政總裁)、唐振明博士、王暉先生

非執行董事：

趙令歡先生、張亞勤博士、林盛先生

獨立非執行董事：

曾之杰先生、梁永賢博士、宋軍博士

* 僅供識別