

中期業績報告 2015

中國
國際軟

 解放号
JointForce

 CS&S
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：0354

* 僅供識別

1 內容

	頁碼
概要.....	2
主席報告.....	3
業務近期發展.....	6
管理層討論與分析.....	12
中期業績	
– 綜合全面收益表(未經審核).....	21
– 綜合財務狀況(未經審核).....	22
– 綜合權益變動表(未經審核).....	24
– 綜合現金流量表(未經審核).....	25
– 未經審核綜合財務報表附註.....	26
環境、社會及管治報告.....	37
其他資料.....	40



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		較去年同期 增長%
	(未經審核) 二零一五年 人民幣千元	(未經審核) 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) 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	增加%
	總資產	5,946,378	
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。



3 主席報告

各位投資者：

2015年上半年，公司業務持續穩健發展。6月19日，Jointforce成功商用發佈。我們將Jointforce平臺的中文名稱確定為「解放號」，期望平臺成為企業客戶借力互聯網解放自我、轉型發展的利器。期待解放號最終像騰訊企業號、百度搜索號一樣，成為企業IT的標準配備。

1. 「解放號」商用發佈，展開線上業務

報告期內，「解放號」商用註冊用戶增長迅速，註冊企業超過1,600家，開發團隊超過300個，開發者41,000多位。在解放號平臺上，公司不再直接做軟件開發提交工作，而是撮合、協調、保障平臺上的第三方IT服務公司、團隊和個人為平臺的客戶企業，在線上提供可信服務。運行迄今，從平臺上已經完成的提交任務的評價看，企業客戶100%都給於平臺「讚」評，勢頭良好。

根據國家工信部的數據，軟件定制開發服務市場每年超過一萬億人民幣。這是差不多200多個中軟國際的市場容量。中軟國際已經是國內位列前三規模的軟件服務企業了，可見以往這個市場十分分散，數以千萬計的企業呼喚合格、敏捷和經濟的IT服務，尤其在當今每一個企業都離不開IT服務的時代。我們今年的任務是實現平臺業務量出現替代性增長的確定趨勢，這個增長替代性是針對我們直接做提交的業務，也就是線下業務而言的。要實現這樣的目標，JF平臺的註冊企業要到數以萬計，開發者要到數以十萬計。發包企業是市場的啓動者和根本的活躍決定力量，報告期內，公司設計基於「解放號」IT服務眾包平臺資源支撐的「中小企業互聯網+加速器」產品服務模式，為成長型中小企業管理改進和轉型升級提供基於騰訊微信企業號的中小企業公共服務直達、企業IT輕應用、企業IT需求定制開發、政府企業服務等一系列信息化產品和服務。該產品及服務計劃與全國各企業聚集城市的中小企業公共服務平臺對接，為「解放號」帶來足夠的中小企業註冊、發包用戶，極大活躍「解放號」的生態力量。同期，「解放號」將通過互聯網渠道，實現更加快速的推廣。「解放號」將繼續在擁有大規模潛在客戶數量的區域細分市場展開渠道推廣，與更多的政府及協會等渠道合作，對接更多的企業和合作夥伴資源，基於成熟的騰訊微信企業號輕應用及解放號生態，快速與規模化終端客戶建立連接。



2. 與華為合作升級，整合線下業務

公司已經發佈公告，正與華為公司洽談合約，華為將成為公司的戰略投資股東。合約已經接近達成，公司與華為為公司的合作將升級到一個新的高度。展望公司與華為公司未來的合作，將有三項巨大的紅利：

第一是與華為在行業市場密切合作，食得IT國產化的紅利。華為正在成為中國政企市場ITC的首選供應商，公司已經在雲計算、大數據、工業4.0等主要新服務領域與華為展開開拓性的合作，共同打造燈塔性項目、聯合研發結合華為產品的行業解決方案，與公司大批華為業務提交資源對接，設計從諮詢、設計、解決方案開發、運維服務、運行服務的端到端的產品服務模式。

第二是與華為在海外主要區域密切合作，食得ITS國際化的紅利。海外市場ITS市場定價高，是印度公司傳統的優勢市場。華為雲計算和大數據解決方案已經開始在全球範圍內的推廣，對於我們，這將是一次彎道超車的機會。

第三，是與華為為強大執行力文化的融合，食得組織、管理提升的紅利。我們提出，要做ITS領域的華為！線下業務要基於與華為的全面戰略合作來統合，主要是金融銀行、保險證券、公共事業的大行業業務與華為大客戶業務統合，業務統合、組織整合。在這個基礎上，線下業務基於華為的產品全面升級，主要是針對雲計算、大數據的業務能力的升級。公司在2014的行業服務數字化的計劃，將沿著這個脈絡，進一步全面展開。新的技術和專業服務將以嶄新的面貌示人，並為未來帶來確定的、扎實的、區隔化的增長。

綜上，公司未來是由兩個輪子驅動，線下業務：華為加泛金融行業和、線上業務：解放號加JF生態。華為合作是線下業務的基石，解放號是線上業務平臺。線上業務和線下業務必將互相推動，相信未來我們在北京、上海、深圳、南京、成都、西安、杭州、武漢、大連、廣州各個超過千人開發中心在線下發力、支持線上業務的推展！我們的開發中心已經全面覆蓋了中國8個軟件名城，成為聚集開發者的橋頭堡。



5 主席報告

3. 建廣泛資本合作，助力轉型升級

報告期內，股市動蕩，與2008年那一次不同，風雨飄搖之中，我們看到更多的是希望。我們將堅持找靠譜的錢，走靠譜的路的基本策略。公司將積極、廣泛與懂得產業發展、認可公司線上、線下雙輪發展策略的投資者接觸，最終達成長期、穩定的合作關係，在資本市場力量的支持下，線下業務升級、線上業務爆發，實現我們CSI2.0起步年的企畫。

這是最壞的時代，這是最好的時代，我們是經歷著，並最終是勝利者！



業務近期發展

JointForce互聯網眾包平台業務進展

報告期內，「解放號」(JointForce平台)於6月19日正式啟動商用服務，成為中國行業內領先的IT服務眾包平台。「解放號」註冊用戶增長迅速，已有來自IT行業、傳統行業和互聯網行業的1,600家企業客戶入駐，300多個工程師團隊註冊，並有41,000多名工程師正式註冊。「解放號」定位為建立IT服務生態圈，為有IT服務需求的客戶、有提供服務意願的個人、團隊和企業提供一個交易、交流的平台，並在整個IT服務的過程中，提供有效、全面的輔助和指導，確保交易的雙方能夠快速、安全、有效地達成交易。同時，「解放號」還將中軟國際十多年來在軟件服務領域積累的經驗融於平台運營和服務中，在項目全過程裡通過基礎服務、增值服務、擴展服務共同構成平台服務體系為客戶服務，市場空間廣闊。報告期內，「解放號」產品能力大幅提升，網站和手機App的用戶體驗更加人性化，為交易雙方提供了更及時、更全面、更便捷的溝通；為保證交易按時、保質完成，產品支持更多交易及簽約支付模式，提供PTS拆包增值服務、代碼質量檢測服務等，同時解放號平台在性能、災備和安全性方面也得到了大幅度的改進和提升。在全國軟件重點區域展開佈局和渠道拓展，加速發包企業及各品類接包資源的發展，北京、成都、廣州和西安等地的推廣工作已初有成效，繼續在南京、深圳、杭州、上海、濟南等軟件名城展開推廣及渠道合作。「解放號」全面呼應國家「大眾創業、萬眾創新」的政策：一方面助力企業業務創新和模式創新，幫助企業快速匹配找到合適的IT工程師和專家，幫助建設轉型、創新所需要的信息系統，並降低人力資源成本；一方面為個人、團隊提供創業實戰、創業融資的平台，助力IT小微企業找到更多更廣闊的發展空間。報告期內，「解放號」參與教育部「國創計劃」，向在校大學生定向發佈項目開發任務，引導大學生掌握產業最新需求和最新技術發展趨勢，增強大學生的技術創新能力和實踐能力，為「解放號」的後續發展奠定堅實的基礎。

專業服務集團(PSG)業務進展

金融與銀行業：報告期內，銀行卡業務、信貸融資、支付清算三大核心業務領域持續保持市場領先地位，互聯網金融、金融大數據、風控業務快速拓展。銀行卡業務方向，在多家股份制銀行實施金融IC卡，實現多項行業應用；成功實施某股份制銀行及國有大行的全網收單項目；為某股份制銀行創新信用卡代授權模式；多家城商農信的信用卡核心系統成功上線；為西部某農信提供核心業務系統和新一代電子銀行的測試上線服務。信貸及融資方向，在既有眾多銀行客戶的基礎上，與外資銀行、集團財務公司和消費金融公司開展合作，在實現線上業務模式的創新的同時，也鞏固了市場領先



7 業務近期發展

位勢。支付與清算領域，在既有各類銀行客戶基礎上，集成業務渠道構造統一支付平台，繼續鞏固有利的市場位勢；在某股份制銀行，實現全行新一代境內外一體化全球業務系統。金融大數據領域，在大型國有銀行實施了客戶精準營銷和渠道價值分析，在股份制銀行承擔了大數據實時項目。互聯網金融領域，與互聯網銀行深入合作，承接移動支付、卡組織接入和微粒貸風控項目，實施了多家銀行的在線金融平台和移動支付平台；成功中標微信公司個人微信、企業微信系統項目，並承擔了數家民營銀行、財富管理集團和電商的徵信業務諮詢項目。風控業務領域，繼續保持反欺詐產品的市場領先，為眾多銀行構築企業級風控體系，實現客戶風險評級；在某銀行的集團整合了零售和小微企業信貸催收；為某股份制銀行落實互聯網業務風控方案，實現線上徵信審批和自動化催收。

政府與大型企業：報告期內，繼續保持在審計行業的絕對領先位勢，業務量穩步增長，全程參與金審三期工程署本級及地方可研的編制工作。形成江蘇全省國產化及業務應用定制單一來源項目，對東部區域乃至全國審計市場的影響重大，將審計管理產品在江蘇全省進行全覆蓋式的開發部署，對全國其他省市的示範意義重大。開發以Hadoop2.0分布式系統技術架構為基礎，非結構化數據解析檢索為手段的審計成果再分析、再利用的整體解決方案，並在雲南省審計廳實際應用落地，未來可在金審三期的契機下逐步在全國其他審計機關進行推廣；參與青島市大數據在審計中應用研究課題，以二零一五年青島市兩級審計機關開展的財政數字化聯動審計為例，探索審計實踐中應用大數據技術的途徑。在監管領域，成功中標國資委監事會監督檢查輔助作業系統建設。在文化傳媒方向，不斷完善業務佈局，聚焦新聞傳媒及數字出版，成功突破兩大官方傳媒機構（國家級通訊社新華社和中共機關報人民日報）和審計數字出版，並在新媒體內容可視化創作雲服務、新媒體大數據分析、數字出版運營服務等細分領域獲得了項目突破和產品能力積累。在民航業務方向，繼續夯實在民航安全領域的領導地位，在全國推廣飛行標準監督管理系統與維修單位管理系統，成功中標民航科學技術研究院的中國民航飛行品質監控基站工程的總集成項目與國航投資企業航空安全監管平台。

報告期內，中標並承建國家煙草專賣局大專賣系統建設，實現兩級部署四級應用，並將在兩年內完成「隊伍建設、證件管理、案件管理」的三統一建設和「市場監管、內部監管」的兩完善工作。中標獲得國家局政務公開試點項目，完成北京、河南兩地政務公開試點工作，後續可向其他各省進行推廣，通過OA、採購投資一體化、大專賣以及政務公開網上受理零售許可證等項目的落地，鞏固了中軟國際在煙草政務體系中的戰略地位。繼去年中標多省數據中心建設後，中標雲南省捲煙銷售市場需求預測系統，河北中煙經濟運行分析系統等數據服務類項目，標誌著公司已經具備數據中心建設



及服務、運營全方位能力。繼續保持在MES(生產執行系統)領域市場領先地位，開發SMES智能工廠產品，採用基於可拓展的貨架式結構，支撐十餘家煙草工業企業MES項目的併發實施，是公司面向「中國製造2025」打造的「智造1.0」產品。

保險證券業：報告期內，進一步擴大滙豐軟件、太平洋保險、中國人民保險等重大客戶份額，在保險精算師協會等新客戶上也取得了突破性進展。同時，在保險核心業務、應用基礎架構規劃、人力外包及互聯網營銷領域，為客戶提供高效的貼身服務，積累了大量的行業經驗。中標中國人保集團統一客戶共享平台開發項目、人保財險總公司核心業務系統及數據服務項目群的技術開發支持項目；簽約太平洋保險集團第三方支付二期、IT創新技術實驗室、生活服務商城項目，並配合太平洋保險拓展第三方支付、電子商務、創新技術前瞻應用等新業務領域，進一步加深了與太保在壽險核心業務領域、數據分析、電子商務等領域的合作。續約中國結算上海分公司的2015年開發維護項目，有力支持了中國證券領域的業務創新；拓展華泰證券、中山證券等證券行業大客戶。

公共服務業：報告期內，保持高速增長的良好勢頭。軌道交通業務方向，在國內軌道交通清分中心領域繼續擴大市場領先優勢，中標2015年上半年僅有的兩個企業招標項目，使得公司在這一領域處於領先地位。在軌道交通自動售檢票系統方向，不斷獲得新的客戶市場，完成歷史業績的超越，中標蘭州、青島等地項目。工程實施提交繼續穩步、高質量推進，多次獲成都地鐵等業主的嘉獎。

外包服務集團(OSG)業務進展

華為：報告期內，業務的規模和業務佈局都實現新的突破。在華為基礎網絡業務中佔據絕對優勢；消費者業務規模同比翻番，業務佈局良好；在華為2012實驗室業務中，向下一代核心技術領域縱深發展。在軟件與服務業務中，公司移動支付領域技術領先，也是唯一的DSV供應商，已成功交付全球多個局點。在企業業務方面，配合華為的公有雲戰略，與華為全面開展合作。作為華為企業業務中國區金牌代理，在大企業和金融方向已經開始共同拓展市場並有所斬獲，同時在年度重點目標項目上成功入圍。企業業務服務方面，已組織數十名工程師考取華為認證工程師，順利成為華為IT方向認證服務商。在雲計算和大數據兩個戰略方向形成深度合作，形成雲管理和雲中間件的聯合解決方案，並在政府方向開展試點落地；成為金融系統部大數據聯盟核心夥伴，並在多個銀行啟動項目合作；物聯網方向推出工業4.0聯合解決方案，並在2015年華為HNC大會發佈。



9 業務近期發展

微軟：報告期內，與微軟戰略合作逐步深化。配合微軟二線城市業務戰略，西安離岸中心提交服務不斷得到客戶認可。微軟全球技術支持中心的客戶服務示範項目的成功讓客戶更認可我們的能力，為後續獲取新的業務機會奠定良好基礎。在MSIT業務上的高質量提交為公司獲得了更多的業務機會，也是此業務的唯一一家中國供應商。

大中華：報告期內，成功中標阿里巴巴大框架，成為阿里巴巴戰略供應商。騰訊服務團隊規模首次超過千人，業務規模再次實現突破。在旅遊交通行業，成功突破南航，為未來在航空領域佈局奠定基礎。在能源領域，首次突破西電集團。公司抓住新技術發展、互聯網轉型等重大機會，圍繞核心客戶，持續提升競爭位勢，提供高附價值服務，實現與客戶共成長。

日韓：報告期內，在金融業務方向拓展了新的業務類型和新客戶，金融業務取得進一步發展。在財務BPO方向，通過改進與優化業務流程，不斷提升業務質量。為配合數據處理業務發展，設立新的提交地域，提供更加有利的人才供應保障。

新興服務集團(ESG)業務進展

移動業務

大融合通信：報告期內，公司繼續實施飛信無線產品第3年的技術支撐合同以及RCS融合通信產品的開發工作，雙管齊下布局中國移動4G融合通信戰略的核心基礎業務。此舉標誌著公司與中國移動已經形成的戰略合作夥伴關係更加穩固。中國移動大融合通信戰略，作為中國移動面向未來基礎通信方式的升級，將全面支持4G時代多樣化的基礎通信業務需求，並且在場景通信、增值通信、開放平臺、社交通信等方面不斷進行價值挖掘，公司將積極參與圍繞融合通信的延伸業務，並在各方面與中國移動開展合作。

融合通信：報告期內，公司正在實施中國移動融合通信項目，作為中國移動未來的核心戰略項目的合作夥伴，標誌著公司業務已經深入到中國移動核心基礎業務。中國移動融合通信項目，將作為面向未來基礎通信方式的升級，支持4G時代多樣化的基礎通信業務需求，並且在場景通信、增值通信、開放平台、社交通信等方面不斷探索。



139郵箱：報告期內，公司已成功實施中國移動139郵箱手機客戶端業務運營支撐項目，139郵箱業務作為中國移動用戶量排名第一陣營的互聯網業務，已經成為眾多用戶的首選郵箱。未來，中國移動139郵箱業務作為非即時通訊領域的核心通信手段，將進一步擴大規模，增加橫向業務聯合和滲透，成為中國移動融合通信戰略的有力補充。

統一支付：報告期內，成功簽約並實施中國移動統一支付平台三期項目，該項目主要圍繞中國移動有價卡充值、物聯網充值、飛信充值、流量充值、第三方支付充值、融合支付等方面建設，未來統一支付平台有望在融合通訊、流量經營、積分經營、大客戶經營方面發揮更大的作用。

雲業務

醫藥雲：報告期內，公司成為《中國藥品電子監管網多系統融合技術標準—零售企業版》認證的唯一承接醫藥信息共享平臺工程的總集成商。為公司在相關領域展開業務奠定了基礎，公司有機會開展面向政府、企業、消費者的專業數據運營服務，是新業務模式轉型的有效嘗試，是雲戰略推進落實過程中新的關鍵步驟。

政務雲：報告期內，公司與貴州省經濟和信息化委員會簽訂戰略合作框架協議，雙方展開深入合作，並與雲上貴州合資成立貴州中軟雲上數據技術服務公司。中軟雲上公司依託貴州大數據產業統一規劃，未來在大數據及業務遷移、數據交換交易平台、數據挖掘和分析預測、雲應用系統開發及相關服務上展開工作。報告期內，數據中心聯盟在會員大會上發佈了第三批通過可信雲服務認證的雲服務名單，公司的應用託管容器RAE在本次大會上獲得可信雲服務認證。

培訓(ETC)業務進展

報告期內，新簽深度合作院校2所(累計共71所)，其中共建專業2所(累計共53所)；榮獲中國服務外包網「2015第二屆服務外包人才培養及服務機構最佳實踐五強」、天津市服務外包協會「天津市服務外包2014年度最佳培訓機構」等獎項。在物聯網及移動互聯領域，新增江西財經大學、泰山醫學院、閩南師範大學、太原理工大學等4所高校(累計共47所)，在實驗室建設、新專業獲批及共建等多方面開展合作。



11 業務近期發展

報告期內，落實線上、線下相結合業務發展戰略，在南昌、成都、合肥、南京四個城市新建卓越體驗中心(EEC)，積極開拓B2C就業培訓市場。IT在線學習社交平台「宅客學院」進入公測到計時階段，「宅客學院」不僅是面向大學生的IT在線學習社交平台，也是基於「解放號」生態所推出的互聯網教育培訓平台，「宅客學院」不僅為「解放號」平台提供工程師資源的培訓、供給服務，而且「解放號」上的「傑客」也能通過平台為「宅客」提供一對一學習輔導服務，進行技術或職業規劃指導。「宅客學院」的公測版本含有近200門課程，大約5,000個課時，涵蓋了iOS、Android、Web前端、大數據、Java、C/C++等6大技術方向。

Catapult業務轉型進展

報告期內，Catapult的解決方案即服務產品Fuse市場認可度不斷提升，受到客戶好評。在最近一次的微軟全球合作夥伴會議上，微軟高層高度認可Fuse和公司的解決方案即服務戰略。Fuse是一個門戶網站的催化劑，能提升員工敬業度和工作效率，Fuse能與SharePoint服務器兼容，可以部署在Azure、AWS的虛擬機上。公司同時開發解決方案即服務產品Frontline，通過將某些典型的管理功能自動化，使業務和IT運營更有效率，目前已完成市場測試，客戶反饋良好。



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 上半年 人民幣千元	2014年 上半年 人民幣千元	增長率	2015年 上半年 人民幣千元	2014年 上半年 人民幣千元	增長率	2015年 上半年 人民幣千元	2014年 上半年 人民幣千元	增長率
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。

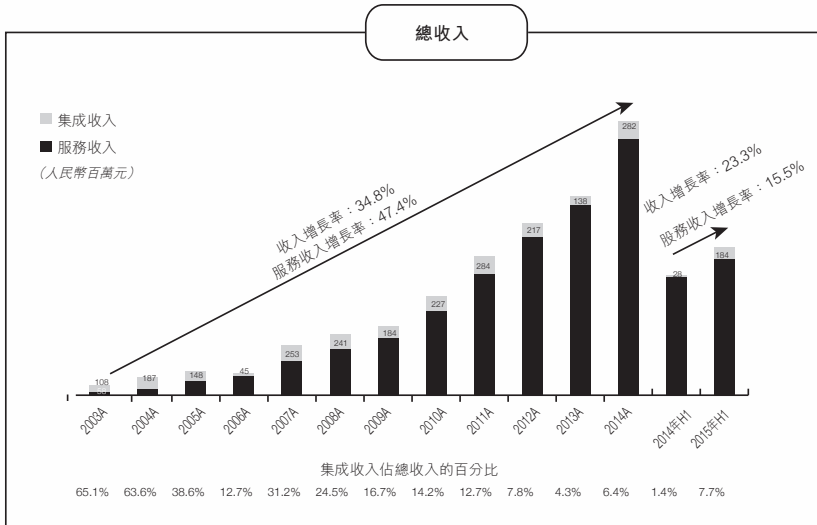
培訓業務收入同比微降3.6%，主要由於季節性因素影響。

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。

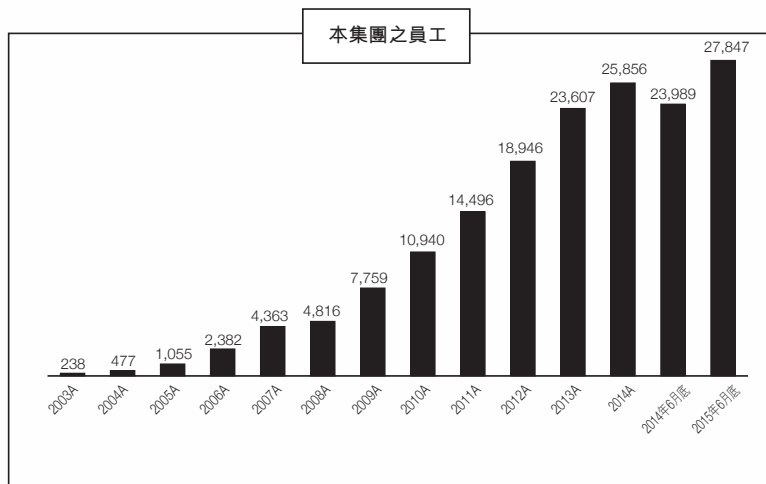


15 管理層討論與分析

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）：

	2015年 上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性收入 的比例	2014年 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%



17 管理層討論與分析

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	2015年 上半年	比重	2014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	2015年 上半年	比重	2014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入的比例為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。



19 管理層討論與分析

EBITDA

以下是由本期溢利到EBITDA的調整明細：

人民幣千元	2015年上半年	2014年上半年	增長率
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：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



		(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
	附註		
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>



23 綜合財務狀況表（未經審核）

	附註	(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
本公司之權益持有人應佔權益		<u>3,030,044</u>	<u>2,497,379</u>
非控股權益		<u>214,533</u>	<u>203,652</u>
總權益		<u>3,244,577</u>	<u>2,701,031</u>



本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	對沖儲備	換算儲備	購股權儲備	可換股票據儲備	一般儲備	法定企業儲備	法定盈餘儲備	累積溢利	總計	非控股權益	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	人民幣千元
於二零一四年一月一日	87,085	1,687,181	649	(9,767)	38,813	30,391	15,793	26,749	49,682	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	841	23,770	-	-	(6,106)	-	-	-	-	-	18,505	-	18,505
確認股本結算並以股份支付之事項	-	-	-	-	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	49,682	462,932	2,396,664	159,520	2,556,184
於二零一五年一月一日	88,014	1,688,561	-	(11,532)	48,813	30,391	15,793	26,749	71,203	541,287	2,497,379	203,652	2,701,031
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,670	139,670	3,380	143,050
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	237	10,220	-	-	(2,476)	-	-	-	-	-	7,961	-	7,961
確認股本結算並以股份支付之事項	-	-	-	-	2,152	-	-	-	-	-	2,152	-	2,152
可換股票據轉換而發行新股份	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	71,203	680,957	3,030,044	214,533	3,244,577



25 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	475,919	32,335
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	811,435	940,823
期末現金及現金等值項目	554,235	382,252



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)
除稅前溢利	154,321	124,168

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入。兩個年度內並無分類間之銷售。

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

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 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
	39,565	35,528



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
	11,261	9,080

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	139,670	101,265
	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	1,932,078,587	1,859,301,250
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	148,005,652	28,780,395
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	2,080,084,239	1,888,081,645

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) 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
應收貿易賬款	861,039	667,518
減：呆賬撥備	(132,507)	(132,198)
	728,532	535,320
應收關連公司之貿易賬款	575,656	460,551
	1,304,188	995,871
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
	1,614,261	1,315,781

本集團之平均除賬期由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
	1,498,940	1,302,190
	(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
	1,068,167	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	(1,269,860)	(1,240,190)
列為非流動負債之金額	229,080	62,000



10. 借貸(續)

	(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
	1,498,940	1,302,190
	(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	1,851,175,283	92,558,765	87,085
行使購股權	21,425,000	1,071,250	841
於二零一四年六月三十日	1,872,600,283	93,630,015	87,926
行使購股權	1,985,000	99,250	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	93,729,265	88,014
行使購股權	6,000,000	300,000	237
可換股貸款票據轉換	58,202,474	2,910,124	2,296
發行認購股份	50,000,000	2,500,000	1,973
發行配售股份	50,000,000	2,500,000	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）。



環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)

中軟國際以「奮鬥為本•成就客戶•創造分享•共同成長」為願景。為達此願景，本集團與以盡責、公平及誠實的態度與業務夥伴及僱員共事，並為業務所處社區作出貢獻及服務。

環境、社會及管治報告由董事會(「董事會」)最終負責，惟本環境、社會及管治報告已授權公司秘書及相關部門協助編製。

企業與社區

企業的社會責任不僅在於通過運營創造社會財富，更在於引導社會資源和財富的科學、合理、公平的分配流向。這種分配流向既要激勵強者，也要幫助弱者，從而為所有人提供分享社區發展成果的機會。

通過「金字號」電子政務工程作為國家電子政務的骨幹工程，中軟國際為政府及社區提高行政效率，增強服務效能有著重要的意義。中軟國際多年深度參與金字工程，包括金審、金農、金保、金卡、金質工程等。這些電子政務工程的末端往往落實到各個社區，為社區的資訊化做出來貢獻。中軟國際亦為「滬港通」的順利進行提供系統技術支持。

此外，在反腐倡廉領域，中軟國際積極利用自身在泛監管領域的實力，通過金審工程及為中紀委和國資委開發相關的監管系統，為反腐倡廉提供了資訊化支援。

中軟國際亦開發和建設了可信互聯網眾包平台「解放號」和在線培訓平台「宅客學院」，此平台為互聯網社區生態系統，不僅可以幫助傳統行業在「互聯網+」轉型中提供幫助，提高效率，也是為社會解決就業，促進創業和創新的重要途徑。

中軟國際作為一個IT培訓機構亦積極回應國家政策，為大學生就業貢獻自己的力量。目前，中軟國際實訓基地的總營業面積超過3萬平方米、可同時容納6,000多名學員，累計與500多所大專院校建立穩定的人才培訓和實訓合作，年培訓規模超過4萬人次。集團並通過參與教育部的「卓越工程師培養計劃」、「大學生國創計劃基金項目」、「產學合作專業綜合改革項目」，推動校企合作，大學生創新，同時通過為企業建立定制班，實現了學員到企業的順暢就業。此外，中軟國際亦在合作院校設立獎學金獎勵優秀學生，輔助貧困學生。



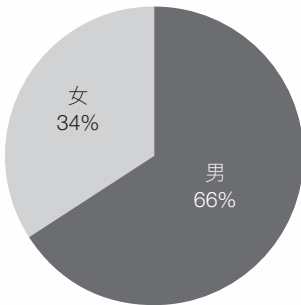
僱員福利及培訓

中軟國際目前約有27,000名員工(截止到二零一五年六月三十日)，分佈在中國各地和全球各個國家。公司注重每一個員工的職業發展，幫助每一位員工不斷追求卓越。公司還不斷的通過市場調研和分析，按照市場化原則，提供業內富有競爭力的薪酬，吸納和保有優秀人才。

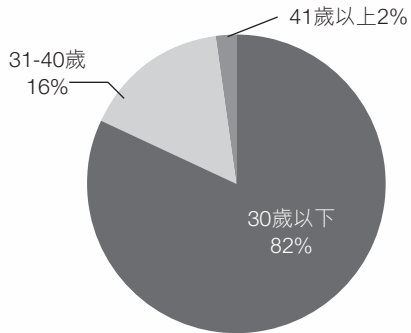
集團設有與個人績效和組織績效緊密相關的薪資激勵制度及保證員工健康安全的全員社會保障和福利體系。集團為員工提供定期健康體檢，並按照國家規定為員工繳納基本醫療保險，同時作為基本醫療保險的補充，集團又提供了商業補充醫療保險，根據需求和可能原則，適當增加醫療保險項目。集團亦通過健康講座、組織體育活動，以及為某些特殊員工群體提供健康服務來提高員工整體身體素質。

新員工入職時會接受統一的入職培訓。而集團亦會根據員工工作的具體需要定期提供相關的培訓及發展，例如技術類培訓、專項培訓、公司文化培訓等，以保證所有員工都有機會接受一定時數的培訓。培訓由集團內部及外部聘請的培訓人員進行，於培訓結束後，亦會進行跟進評估以確保培訓的成效。

男女員工比例



員工年齡分佈



環保、節能、減排

中軟國際積極響應國家「建設資源節約型、環境友好型社會」的政策，在經營中非常注重節能減排工作，以節能減排為中心，降低企業綜合成本，並運用資訊化技術與服務促進社會資源消耗的降低。

中軟國際堅持從日常辦公環境、空調、用電等，到雙面紙列印、廢棄辦公用品的回收等不同的環節，通過標準化節能、技術創新節能、應用可再生能源、提升管理資訊化水準、推廣電子化行銷服務管道，開發節能資訊化應用等方式，在實現企業自身節能降耗的同時，為社會其他行業的節能降耗提供資訊化解決方案。



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 一月一日		於二零一五年 六月三十日		於二零一五年 六月三十日	於二零一五年 六月三十日	附註		
		尚未行使之 購股權數目	已行使之 購股權數目	尚未行使之 購股權數目	已行使之 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		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)



41 其他資料

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。



其他資料

購股權計劃

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%。

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。

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。

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

