

中期業績報告

2 0 1 7

中軟
國際



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
近期業務發展.....	6
管理層討論與分析.....	13
中期業績	
- 綜合全面收益表(未經審核).....	22
- 綜合財務狀況表(未經審核).....	23
- 綜合權益變動表(未經審核).....	25
- 綜合現金流量表(未經審核).....	26
- 未經審核綜合財務報表附註.....	27
其他資料.....	37

截至二零一七年上半年業績	截至六月三十日止六個月		變化 %
	(未經審核) 二零一七年 人民幣千元	(未經審核) 二零一六年 人民幣千元	
損益表概要			
收入	4,145,060	2,884,951	43.7%
服務性收入	4,047,248	2,832,120	42.9%
本期溢利	240,445	218,619	10.0%
本集團擁有人應佔溢利	245,470	236,237	3.9%
每股基本盈利(人民幣分)	10.26	11.04	(7.0%)
剔除購股權開支後之本期溢利	311,982	226,292	37.9%
剔除購股權開支後之本集團 擁有人應佔溢利	317,007	243,910	30.0%
剔除購股權開支後之 每股基本盈利(人民幣分)	13.25	11.40	16.2%
資產負債表摘要	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	變化 %
總資產	7,759,527	7,229,303	7.3%
總負債	(2,985,259)	(2,896,664)	3.1%
總權益	4,774,268	4,332,639	10.2%
•	董事不建議就截至二零一七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：

上半年，在「*依托全球市場，領先技術變革，建立產業生態，成為世界頂級ITS企業*」新的願景鞭策之下，公司業務組織全面向銷售驅動型組織轉變，加速落地以雲驅動數字化轉型的服務佈局，公司取得了持續高速增長的業績。期後，公司與華為雲結成同舟共濟的夥伴關係，成為華為首位同舟共濟的夥伴。

一、 建設解放號全國線下線上運營體系

報告期內，「解放號」(JointForce平台) 官網域名由 jointforce.com 遷移到了 jfh.com，全面進入2.0時代，「解放號」的核心產品能力和運營模式獲得全面的升級、擴展和增強。期間，「解放號」與華為為軟件開發雲展開使命級戰略合作，深度綁定雙方功能與服務，面向開發者、開發企業提供一站式軟件開發雲服務解決方案。打破時空及地域限制，針對多樣化、定制化、碎片化的軟件開發需求，通過全生命週期工具支撐、保障眾包軟件的開發質量，將參與提交企業的軟件工程能力提高到新的水平。

運營模式上，充分利用公司遍佈全國的充沛人才資源和服務能力優勢，「解放號」陸續在南京、青島、北京、上海、西安、大連、成都、武漢、廣州、深圳、杭州、濟南、廈門、長沙、蘇州、天津、重慶、合肥等18個城市建立線下運營基地，規模化部署會員服務、僱主拓展、生態合作、交付管理等地推和服務團隊，全面覆蓋軟件重點城市和周邊有軟件產業基礎的城市。通過與區域政府深度合作，結合區域產業特色，以軟件園區為基礎，與區域內軟件開發商、不同規模的發包企業緊密互動，提供多樣化的服務模式和服務內容。到第三季度，「解放號」全國的線下線上運營體系將初步建立完成，將構建出全新的軟件定制開發雲上生態。

二、 外包業務升級，長期積累的優秀軟件工程能力以雲服務的形式輸出

公司多年為華為、BAT等世界級企業提供外包服務，沉澱積累了包括軟件研發流程、軟件開發模式、軟件研發質量管理、軟件研發效率提升、軟件外包供應商管理、軟件研發項目管理等在一套完整的軟件工程能力。隨著公司與華為達成同舟共濟的合作關係，優秀的軟件工程能力將通過公有雲服務的模式輸出至各種類型的軟件企業，將實現外包業務的升級轉型。

作為軟件工程服務的雲化解決方案「雲上軟件園」是專門針對園區軟件企業制定的解決方案。雲上軟件園以解放號+華為軟件開發雲為載體，以優秀軟件工程能力為服務內容，幫助園區創新服務模式，為園區企業提供軟件服務市場和雲上開發工具、軟件工程能力服務，推動企業上雲，用雲提升質量、增加效率，助力企業規模化發展。雲上軟件園是傳統IT服務在雲時代的轉型升級的主戰場，方案的推廣將推動整個軟件行業的產能提升，讓更多的軟件企業能夠共享雲服務帶來的便利，實現與規模軟件企業能力的對齊。

報告期內，雲上軟件園在青島、西安、南京、徐州簽約落地。未來，公司將面向全國300個主要軟件園區，遍歷和服務其中近3萬家軟件企業，真正建立起軟件服務生態，實現整個行業的產業能力提升。

三、 解決方案雲化，主要業務轉型公有雲服務

全面執行與華為雲同舟共濟的合作夥伴協議，我們將在雲服務、雲解決方案、軟件開發雲等領域內進行全方位的合作，在產品打造、市場拓展、運營推廣、生態建設等領域持續展開深入合作，構建長期的「1(華為)+1(中軟國際)+N(生態夥伴)」合作夥伴關係。

公司將充分把握這次歷史性的機會，全面升級解決方案服務模式：將推動製造、政府、金融、交通、電力、教育、電商等行業主要解決方案全面遷雲，轉化為雲解決方案服務，通過在標桿客戶建立行業公有雲服務的樣板，並透過和華為的市場渠道全面推廣這些行業雲解決方案服務。

作為第一批遷雲的解決方案，公司已經與華為聯合發佈「智造雲」解決方案。在江蘇、廣東製造產業發達省份，圍繞產業集群、企業經營開展工業大數據採集、診斷和應用服務。通過建立區域智能製造使能中心，推出診斷服務平台、智能製造技改方案，打造一個集智能製造理論引領、智能製造實踐推動、先進智能製造成果展示與推廣的三位一體、迭代循環的智能製造推進模式。報告期內成功簽約某「國家裝備製造業示範基地城市」，下一步將在江蘇、廣東兩省全面建設智能製造樣板，逐步在「中國製造2025」計劃佈局城市推廣。

5 主席報告

各位投資者，不忘初心，砥礪前行，一季度末公司在延安召開幹部工作會議，從延安再出發，我們下定了決心：

啟動公司業務戰略決策、業務統領和業務突破等各個層級的幹部年輕化十歲的計劃，用三年時間達成。為實現公司5年實現300億的目標提供幹部保障。

不論何時，公司都要堅持我們一直堅持的最根本三條：堅持特別有理想，堅定正確的戰略方向；堅持有自知之明，堅持實事求是的思想路線；堅持做老實還發達的企業，堅持全心全意為客戶服務的根本宗旨。

公司向銷售型組織轉型，再發揚「自力更生，艱苦奮鬥」的創業精神！用5年時間從「專業技術服務」、「雲解決方案」、「解放號生態運營」三路出擊，一路出擊一百億，達成年300億的收入！

各位投資者，衷心感謝「再出發」一路有您。我們正擔起袖子加油幹，相信我們蹄疾而步穩，厚積而薄發。我們的目的一定達到，我們的目的一定能夠達到！

- **JointForce (JF) – 互聯網眾包平台進展**：報告期內，「解放號」(JointForce平台)業務發展迅猛，不斷聚集各行業、技術領域、地域的IT服務資源，解放號已經匯聚超過18萬名工程師、3,000多家服務商，20,000多家發包企業，發包金額超過8億元。

報告期內，解放號的核心產品能力在承載運營模式的基礎上進行了全面的升級、擴展和增強，解放號官網域名由jointforce.com遷移到了jfh.com，產品也由1.0全面進入了2.0時代。4月份，解放號推出了會員和店鋪服務模式，充分抓住軟件開發和IT服務領域的差異化需要，為服務商提供了專業、快捷易用的店鋪定制呈現、店鋪運營管理、行業經驗預制和服務下單功能，並提供豐富的特權服務和工具。對需求方也提供了更多加快需求投放和快速下單採購的功能支持。報告期內，解放號推出了全新的微信小程序、服務號、App和新版官網，為用戶提供全方位的連接和訪問服務。為更好服務解放號免傭和會員模式，還推出了基於AI+大數據的智能推薦系統2.0，大幅度提升了系統派單和匹配推薦的準確度和效率，準確度達到80%，比之前提升20%，平均成交時間下降30%。

報告期內，解放號與華為軟件開發雲展開使命級戰略合作，深度綁定雙方功能與服務，共同打造全新的軟件定制開發生態，開啟軟件開發智能化的新時代。解放號通過攜手軟件開發雲，對原有開發協作雲進行了大幅升級，建立了全生命週期雲上開發交付平台，推出了交易版和社區版，讓解放號上的項目在達成交易後可以一站式使用軟件開發雲進行項目交付，也可以讓廣大開發者和團隊到社區版中快速體驗、練手並實現能力升級。

報告期內，解放號研發推出了雲上軟件園服務系統平台，基於雲計算模式向各地軟件園提供基於雲服務模式的解放號本地特色服務，在青島成功上線，與西安、南京、徐州簽約。

7 近期業務發展

- **華為：**報告期內，與華為正式簽署首家雲同舟共濟夥伴協議，在軟件開發雲、雲解決方案、雲服務等領域展開全方位合作。報告期內，與華為戰略合作更加緊密深入，公司在戰略佈局上更主動，業務方向更清晰。軟件服務從傳統的ADM(應用開發維護)領域向全球化合作成功邁進，在AO、IO、ADM領域均取得重大突破。將多年服務華為的經驗積累沉澱，成功構建GTS(全球技術服務)全球化承接解決方案能力模型，並在實際落地過程中不斷驗證並完善模型的可行性。軟件全球化佈局逐步形成，中國區的市場份額及服務能力都佔據絕對的優勢。印度和羅馬尼亞中心建立，並有落地項目實施，未來，不斷提升競爭力，通過專業服務打造品牌，在服務產品化上前景廣闊。
- **匯豐：**報告期內，匯豐業務穩步突破，業務範圍更廣，業務能力更強。

報告期內，匯豐中國新一代手機銀行系統Mobile Z上線，Mobile Z系統融合了人臉識別、人工智能、React、雲技術等最新技術。Mobile Z是第一款完全由公司團隊主導開發的產品，成功上線後得到客戶及用戶方的廣泛好評，再次充分證明了公司在匯豐業務強勁的實力。

報告期內，CMB(Commercial Banking)項目取得重大突破。團隊規模大幅增長，成為CMB最大的外包服務商。通過與CMB的合作，在匯豐業務中成功開闢了零售銀行之外新業務。

報告期內，打造新一代櫃員機解決方案mVTM，在銀行業內引起了廣泛的關注。mVTM實現了櫃員機的移動化，並支持人臉識別等新特性。已與恆生銀行簽署合作協議，並不斷與海外銀行客戶接洽，未來將成為解決方案出海的橋頭堡，為公司出海奠定堅實基礎。

- **中移動 & 中國電信：**報告期內，成功中標中移動咪咕文化運維支撐和軟件開發支撐項目，成為咪咕文化集團業務的主流供應商。報告期內，服務於中移動互聯網公司融合通信客戶端、技術資源池與和飛信OTT等項目。攜手華為在大數據、移動支付、電子渠道、在線客服、視頻等領域積極拓展，助力中移動數字化轉型。

報告期內，中國電信業務平穩，繼續在翼支付領域提供服務，成功中標陝西電信電子金融管理平台。攜手華為在實時計費、政務雲等領域為中國電信服務。

• 雲服務：

雲管家：公司擁有100+服務認證工程師，通過眾多上雲項目經驗和案例積累全面支撐客戶的雲戰略。為客戶提供上雲諮詢、雲遷移、雲管理服務等專業服務。上雲遷移服務幫助客戶有序、安全、快捷的進行業務遷移，確保上雲過程中業務的連續性、可用性以及安全性。公司雲遷移服務已成功為互聯網、醫療、政府、企業以及遊戲等行業客戶提供一站式、端到端雲遷移服務。報告期內，公司首先取得華為CSSP(認證服務解決方案夥伴)雲方向認證資質，成為華為雲平台戰略級合作夥伴。實現遷移雲主機/物理機近3,000台，項目近1,000個，遷移應用系統約2,000套。獨家中標某省發改委牽頭的雲遷移及雲運維服務，已實現12廳局的業務系統上雲，未來計劃將全省共42個廳局委辦的300+業務系統全面上雲。

雲存儲：報告期內，雲存儲方向拳頭產品-企業雲盤市場競爭力逐漸增強，行業案例不斷豐富，銷售渠道進一步完善。報告期內，形成金融、教育、醫療等行業解決方案並全面銷售，企業雲盤銷售業績實現重大突破，未來在華為雲同舟共濟協議帶領下，與華為多個代表處合作，前景非常可觀。雲存儲開放平台(PaaS層)在OBP階段，並與教育雲、醫療雲、呼叫中心緊密對接，年底可投入市場銷售。

報告期內，與全球知名雲應用集成服務商MuleSoft展開深度合作，通過合作，公司會幫助企業更加便捷地進行升級和轉型，在整個IT行業數字化轉型的過程中佔領先機。

• **Catapult**：報告期內，Catapult在拓展雲業務方面取得了長足的進步，成為雲應用和數據現代化與雲遷移雲領域的領軍企業。Catapult是微軟最佳合作夥伴，獲得了16項微軟金牌能力和2項銀牌能力。Catapult作為年度全球雲生產力合作夥伴的入圍者和(美國)全國年度解決方案合作夥伴，在微軟全球合作夥伴聯盟中備受認可。

報告期內，Catapult的第一個解決方案即服務產品Fuse持續取得成功，客戶續訂率達100%，用戶增長迅猛。Catapult的IT優化即服務解決方案Launch成功簽單，為客戶節省的運營成本超過180萬美元，服務水平提升高達73%。Catapult對IT安全合規即服務解決方案Spyglass的開發已接近尾聲，即將發佈。

9 近期業務發展

- **大數據**：報告期內，公司大數據品牌得到業界充分認可，團隊的諮詢、開發、實施能力在眾多項目中得到驗證並不斷積累提升，在媒體、能源、交通等行業取得關鍵性突破。

報告期內，為新華社中國經濟信息社提供數據資產管理諮詢服務，協助客戶建立經濟數據標準體系，探索全面的數據資產管理機制和財經數據變現的落地方法，實現數字化轉型。

報告期內，成功中標中石油銷售大數據平台項目，通過為客戶搭建大數據平台，對歷史和實時數據存儲和處理，實現對巨量規模數據的有效管理，為各地區公司提供數據共享服務，幫助客戶解決業務痛點問題。中石油大數據平台項目是行業的標桿項目，公司佔據了能源行業先發優勢，未來在行業的潛在機會巨大。

報告期內，公司為西部機場集團數據中心一期項目建設提供規劃和實施服務，助力打造「智慧機場」、強化數據治理和推動集團管理運營及服務的智慧化，公司通過此機場行業首個數據中心項目，摸索並總結機場行業大數據建設可行路徑，未來市場前景廣闊。

- **政企業務**：報告期內，政企業務完成國內區域佈局，與多地政府、園區建立緊密合作關係，攜手華為在多個行業及領域拓展合作。作為公司面向政企市場在國內各區域新建立的銷售組織，報告期內，在推動公司雲、大數據等各項業務在各區域的銷售取得顯著進展。製造雲業務，攜手華為聯合發佈「智造雲」解決方案，並簽約某「國家裝備製造業示範基地城市」；雲上軟件園業務，落戶青島、西安、南京、徐州四個城市，未來將在源頭引水、產業培育、人才培養、智慧園區建設等方面開展全面合作；智慧城市業務，深度參與某一線城市智慧城市總體規劃，展開全面合作；大數據業務，全面構建政務大數據、警務大數據、城市大數據等各方面能力；公安、政務、教育等領域業務獲良好開端。

- **製造／煙草：**報告期內，流通（煙草）業務繼續保持行業領先位勢，在數字化轉型中重點突破。智能製造執行系統SMES中標紅塔集團MES項目，為行業樹立行業智慧工廠標桿。以SMES為代表的智能製造整體解決方案和產品為基礎，聯合華為推出了面向整個製造業的中軟國際智能製造雲（HoneyComb），並與江蘇省經信委及江蘇省多個地市級單位簽署智能製造合作協議，後續將積極與廣東、河南、山東等多個製造大省合作，推動各區域製造產業的升級和轉型。
- **審計：**報告期內，在金審三期即將開始，保持與審計信息化前沿客戶的合作，繼續保持審計信息化領域超前位勢。山東省審計廳的非結構化審計數據提取工具及大數據管理平台成功上線，山東省大數據審計工作得到了審計署的認可並成為行業典型應用案例。中標江西省審計監督平台項目，為江西打造新一代審計監督系統。網上審理系統順利驗收並在江蘇全省推廣部署，助力江蘇省開展全省大數據審計分析培訓。
- **金融與銀行業：**報告期內，銀行業務穩步突破，客戶持續增長，新業務方向重點突破。大客戶業務穩定發展，基於與客戶多年的合作關係及對客戶業務的充分理解，與客戶一起拓展業務創新、新技術推廣應用等方向。

新方向的突破體現在票據、風控等新產品的推廣應用，大數據方向的應用落地，互聯網支付及統一支付平台的實施等。票據新產品連續中標多家銀行，建立了本輪票據升級的市場領先位勢。風控產品在多個客戶處實施，持續優化升級。授信融資產品在多家客戶落地，滿足了各類型客戶的信貸業務需求。

在大數據方向，中標某國有大型銀行的大數據風控、大數據營銷項目，將成為業內大數據應用的燈塔案例。成功實施了某全國股份制銀行的大數據平台項目，實現了數據採集加工、對公客戶標籤體系、對公客戶畫像等功能。成功實施了某農商行精準營銷項目。上述方案可快速複製到同類型客戶，業務前景廣闊。

在互聯網支付方向，覆蓋傳統POS交易、線上及生活圈O2O收單業務、對接核心賬務系統、手機銀行、聚合銀行渠道、主流互聯網第三方支付通道，形成受理、風控、對賬、清結算等完整服務，在30多家客戶實施應用。在統一支付平台方向上，不斷完善功能，推出二維碼支付、網聯支付等多款衍生產品。

報告期內，集團被多家客戶表彰，某國有大行的大數據風控、千人前面大數據應用項目，榮獲2017中國十佳互聯網金融創新獎；某外資銀行的人民幣集中清算系統的上線快速提供業務處理效率，對客戶代理行的發展起到了推動作用，獲得了總行的充分肯定，境外主流媒體對其進行報道，獲得業界好評。

- **保險證券業：**保險證券業：報告期內，在保險監管機構的主導下，公司諮詢團隊完成的《保險業務要素數據規範》正式發佈，旨在統一國內保險行業數據語義，實現「書同文、數同軌」。繼續深耕大客戶太平洋保險，新核保核心業務系統成功上線、保全業務系統穩定增長，並在風險領域展開全面合作。保險大數據方面，佔領行業制高點，中標中國保信海量級日誌管理平台，太平洋保險名單管理大數據平台，安邦保險集團的大數據平台，陽光保險集團的客戶接觸歷史大數據管理平台等。

報告期內，公司證券行業成功突破多個新客戶，其中包括上海證券交易所、全國中小企業股份轉讓系統在內的4個行業核心機構客戶，京滬地區證券業務佈局初步完成。證券數據業務團隊，在行業方案的積累和創新處於領導者地位。與以往核心清算、外包開發等業務形成有效互補。

- **公共事業(交通)：**報告期內，軌道交通票務及清分清算領域繼續保持領先位勢，在新客戶和新業務方向上均有重大突破。中標濟南軌道交通清分中心(ACC)系統，佔據濟南軌道交通票務系統的制高點；中標長春軌道交通自動售檢票系統，是長春軌道ACC及輕軌改造外的又一合作項目，表明了客戶對公司工作和能力的高度認可。交通一卡通、互聯網+、移動支付等新應用在貴陽、成都軌道交通行業落地應用。雲架構ACC通過華為解決方案認證並獲取證書，目前已部署在華為蘇研所OpenLab，參與華為2017北京國際軌道交通展，成都地鐵客流預測分析系統亮相華為全球移動(上海)大會。

- **高科技業務：**報告期內，與騰訊的合作進一步深入，在騰訊供應商評級中成為A級供應商。阿里團隊突破千人，在阿里的半年度測評中非技術類排名第一。與百度合作深化，在百度業務領域佔據穩定位勢。在電商業務方向，與海爾電商展開合作，依托電商能力中心繼續深化經營。在航空領域，順利進入東方航空三甲供應商序列，在航班計劃、管控、營銷等領域均取得突破性進展。
- **歐美業務：**報告期內，成為GE Predix 雲平台合作夥伴。在GE 數字化業務上，提供包括應用雲遷移、IOT及雲開發的全方位服務，並有多人獲得Predix 雲平台開發專家認證。成為GE醫療中國業務核心供應商。

報告期內，為微軟語音識別領域提供技術支持，用先進的雲平台建模技術，提升其語音識別的準確率，實現了公司在人工智能語音識別領域的重大突破。

- **亞太業務：**報告期內，與新加坡能源簽署主體框架服務協議，為新加坡能源提供全方位服務，業務覆蓋基礎設施維護，應用開發，產品實施／支持，IOT，移動等領域。對日BPO業務穩定發展，沉澱BPO業務能力至並拓展至國內客戶，獲得客戶高度認可。與三井簽署框架協議，並設立提交中心為三井提供服務。
- **培訓(ETC)業務：**報告期內，培訓業務穩步增長，全國已有8家ETC(中軟國際卓越培訓中心)和31家ECC(中軟國際體驗中心)，就業培訓覆蓋28個國內城市。

報告期內，B2B業務整合「中軟國際智慧教育雲平台、教育部產學合作協同育人項目、華為軟件開發雲」等資源，融入高校，融入教學，融合科技前沿技術領域，並與44所院校簽訂了基於華為軟件開發雲的實訓合作協議。宅客學院在線學習平台註冊用戶已達20萬人。

主要運營數據

於二零一七年上半年度，本集團業務高速增长，收入同比增长達到43.7%，服務性收入同比增长達到42.9%。剔除購股權開支後，本期溢利同比增长37.9%，本集團擁有人應佔溢利同比增长30.0%，每股基本盈利同比增长16.2%。

	二零一七年 上半年 人民幣千元	二零一六年 上半年 人民幣千元	變化 %
收入	4,145,060	2,884,951	43.7%
服務性收入	4,047,248	2,832,120	42.9%
本期溢利	240,445	218,619	10.0%
本集團擁有人應佔溢利	245,470	236,237	3.9%
每股收益(人民幣分)	10.26	11.04	(7.0%)
剔除購股權開支之本期溢利	311,982	226,292	37.9%
剔除購股權開支之本集團擁有人應佔溢利	317,007	243,910	30.0%
剔除購股權開支之每股基本盈利(人民幣分)	13.25	11.40	16.2%

二零一七年上半年主要運營數據(未審計)如下表：

	二零一七年 上半年 人民幣千元	二零一六年 上半年 人民幣千元	變化 %
收入	4,145,060	2,884,951	43.7%
服務性收入	4,047,248	2,832,120	42.9%
銷售成本	(3,002,387)	(2,082,316)	44.2%
毛利	1,142,673	802,635	42.4%
其他收入、收益及虧損	33,879	48,113	(29.6%)
銷售及分銷成本	(146,944)	(112,217)	30.9%
行政開支	(659,774)	(390,651)	68.9%
呆賬撥備	(1,401)	(11,382)	(87.7%)
財務費用	(43,064)	(39,039)	10.3%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(41,759)	(41,479)	0.7%
應佔聯營公司業績	(15,509)	10,148	(252.8%)
除稅前溢利	268,101	266,128	0.7%
稅項	(27,656)	(47,509)	(41.8%)
本期溢利	240,445	218,619	10.0%
剔除購股權開支之本期溢利	311,982	226,292	37.9%

總體概述

二零一七年上半年，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：

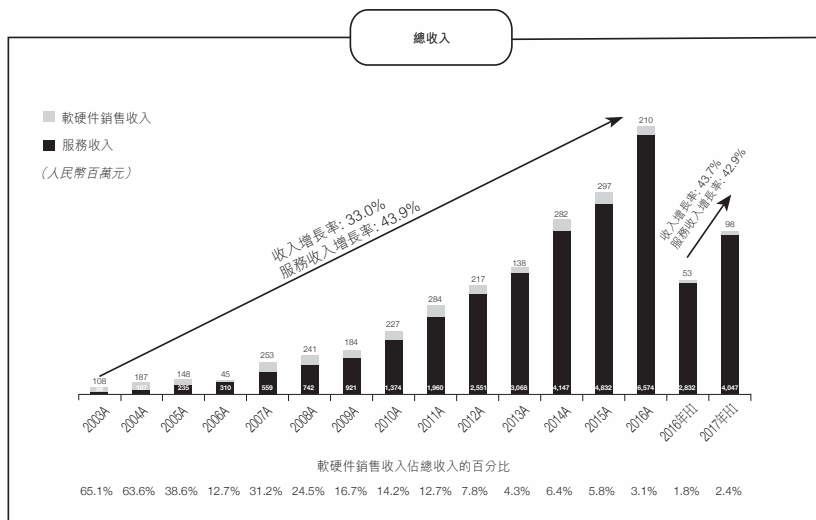
	收入			服務性收入			業績		
	二零一七年 上半年 人民幣千元	二零一六年 上半年 人民幣千元	增長率	二零一七年 上半年 人民幣千元	二零一六年 上半年 人民幣千元	增長率	二零一七年 上半年 人民幣千元	二零一六年 上半年 人民幣千元	增長率
技術與專業服務集團 (TPG)	3,511,450	2,287,883	53.5%	3,460,084	2,276,098	52.0%	368,493	249,605	47.6%
互聯網ITS集團(IG)	633,610	597,068	6.1%	587,164	556,022	5.6%	48,690	67,570	(27.9%)
合計	4,145,060	2,884,951	43.7%	4,047,248	2,832,120	42.9%	417,183	317,175	31.5%

分部收入方面，技術與專業服務集團收入同比增長53.5%，服務性收入同比增長52.0%，主要由於來自於華為、匯豐、騰訊、平安集團等核心客戶業務的大幅增長。互聯網ITS集團收入同比增長6.1%，服務性收入同比增長5.6%，主要是來自於解放號業務同比大幅增長。

分部業績方面，技術與專業服務集團業績同比上升47.6%，略低於收入的增幅，主要是由於報告期內對雲業務、大數據等新業務的研發投入較多所致。互聯網ITS集團的業績同比下降27.9%。主要是由於聯營公司加大市場投入，以及上半年處於業務淡季，因此影響了互聯網ITS集團的整體業績，剔除聯營公司業績的影響，互聯網ITS集團業績較去年同期上升11.8%，高於收入和服務性收入的增長，主要是由於解放號業務的高速發展，為互聯網ITS集團整體利潤率水平的提升做出重要貢獻。

集團相信，隨著解放平台業務規模的提升，雲計算、大數據等高利潤率業務收入規模的持續增加，將為本集團整體收入的持續穩定增長和業績利潤率的提升提供動力。

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，從二零零三年到二零一六年，收入的複合增長率達到33.0%，服務性收入的複合增長率達到43.9%，二零一七年上半年收入較去年同期增長43.7%。服務性收入較去年同期增長42.9%。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。在中國市場，尤其是在電信、銀行、金融、互聯網和高科技等主流行業中具有較大的市場份額。二零一七年上半年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入比例為73.3%，來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入比例77.8%。

截至二零一七年六月三十日，本集團在過去十二個月內，服務性收入大於人民幣600萬以上的大客戶有79個。

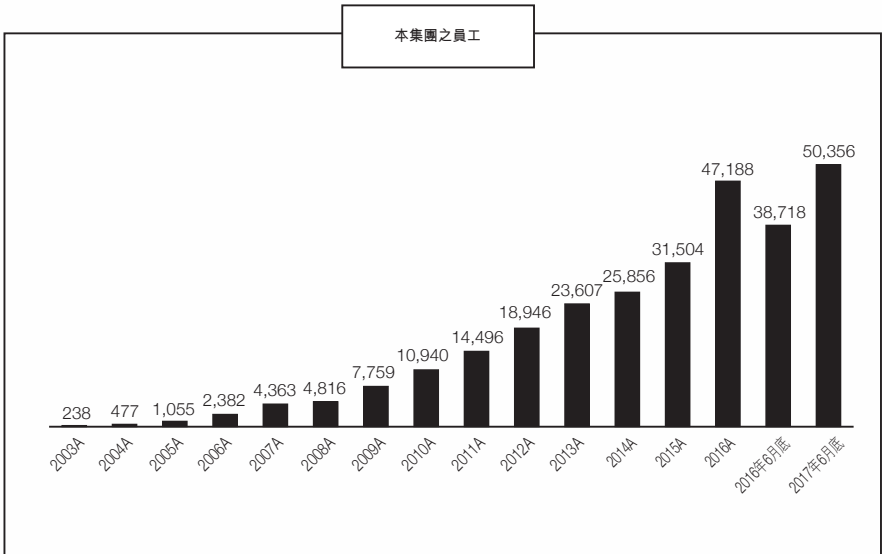
市場

本集團之業務主要集中在大中華區。二零一七年上半年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，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，集團也正在積極拓展海外市場，為未來業務的持續增長奠定良好基礎。

人力資源

截止到二零一七年六月三十日，本集團員工總數達到50,356人，較去年同期增長30.1%。

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：



經營業績

下表是本集團二零一七年上半年和二零一六年上半年的綜合全面收益表(未經審核)：

	二零一七年			二零一六年		
	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	4,145,060	不適用	不適用	2,884,951	不適用	不適用
服務性收入	4,047,248	不適用	不適用	2,832,120	不適用	不適用
銷售成本	(3,002,387)	(72.4%)	不適用	(2,082,316)	(72.2%)	不適用
毛利	1,142,673	27.6%	28.2%	802,635	27.8%	28.3%
其他收入、收益及虧損	33,879	0.8%	0.8%	48,113	1.7%	1.7%
銷售及分銷成本	(146,944)	(3.5%)	(3.6%)	(112,217)	(3.9%)	(4.0%)
行政開支	(659,774)	(15.9%)	(16.3%)	(390,651)	(13.5%)	(13.8%)
呆賬撥備	(1,401)	(0.03%)	(0.03%)	(11,382)	(0.4%)	(0.4%)
無形資產及預付租賃款項攤銷	(41,759)	(1.0%)	(1.0%)	(41,479)	(1.4%)	(1.5%)
財務費用	(43,064)	(1.0%)	(1.1%)	(39,039)	(1.4%)	(1.4%)
應佔聯營公司業績	(15,509)	(0.37%)	(0.38%)	10,148	0.35%	0.36%
除稅前溢利	268,101	6.5%	6.6%	266,128	9.2%	9.4%
稅項	(27,656)	(0.7%)	(0.7%)	(47,509)	(1.6%)	(1.7%)
本期溢利	240,445	5.8%	5.9%	218,619	7.6%	7.7%
本集團擁有人應佔溢利	245,470	5.9%	6.1%	236,237	8.2%	8.3%
剔除購股權開支之本期溢利	311,982	7.5%	7.7%	226,292	7.8%	8.0%
剔除購股權開支之 本集團擁有人應佔溢利	317,007	7.6%	7.8%	243,910	8.5%	8.6%

收入

二零一七年上半年，本集團取得收入為人民幣4,145,060千元（二零一六年上半年：人民幣2,884,951千元），較去年同期增長43.7%；二零一七年上半年，服務性收入為人民幣4,047,248千元（二零一六年上半年：人民幣2,832,120千元），比去年同期增長42.9%，增長主要來源於核心大客戶業務以及雲計算、大數據、解放號業務的高速增長。

二零一七年上半年，各業務集團的收入佔比及增長情況如下表：

	二零一七年 上半年 人民幣千元	比重	二零一六年 上半年 人民幣千元	比重	增長率
技術與專業服務集團 (TPG)	3,511,450	84.7%	2,287,883	79.3%	53.5%
互聯網ITS集團(IIG)	633,610	15.3%	597,068	20.7%	6.1%
合計	4,145,060	100%	2,884,951	100%	43.7%

二零一七年上半年，各業務集團的服務性收入佔比及增長情況如下表：

	二零一七年 上半年 人民幣千元	比重	二零一六年 上半年 人民幣千元	比重	增長率
技術與專業服務集團 (TPG)	3,460,084	85.5%	2,276,098	80.4%	52.0%
互聯網ITS集團(IIG)	587,164	14.5%	556,022	19.6%	5.6%
合計	4,047,248	100%	2,832,120	100%	42.9%

主營業務成本

二零一七年上半年，本集團的主營業務成本為人民幣3,002,387千元（二零一六年上半年：人民幣2,082,316千元），較去年同期增長44.2%。

毛利

二零一七年上半年，本集團取得毛利約為人民幣1,142,673千元（二零一六年上半年為：人民幣802,635千元），較去年同期增長42.4%。二零一七年上半年集團毛利率約為27.6%（二零一六年上半年為：27.8%），較去年同期下降0.2%是由於報告期內，TPG外包業務增長較快，而TPG外包業務的毛利率水平較其他業務水平略低所致。

其他收入、收益及虧損

二零一七年上半年，其他收入為人民幣33,879千元（二零一六年上半年：人民幣48,113千元），較去年同期降低29.6%，主要是由於去年同期收購美國子公司的對賭條件沒有達成，豁免支付對價約人民幣2,000萬，導致去年的其他收入較高所致。剔除該項影響，其他收入增長約20.5%，主要來源於政府補貼增加。

經營費用

二零一七年上半年，銷售及分銷成本為人民幣146,944千元（二零一六年上半年：人民幣112,217千元），較二零一六年上半年上升了30.9%。二零一七年上半年，銷售及分銷成本佔收入的比例為3.5%（二零一六年上半年為3.9%），較去年同期下降0.4%，二零一七年上半年，銷售及分銷成本佔服務性收入的比例為3.6%（二零一六年上半年4.0%），較去年同期下降0.4%。

二零一七年上半年，行政開支為人民幣659,774千元（二零一六年上半年：人民幣390,651千元），較二零一六年上半年增長了68.9%。二零一七年上半年，行政開支佔收入的比例為15.9%，相對於二零一六年上半年13.5%上升了2.4%，二零一七年上半年，行政開支佔服務性收入的比例為16.3%（二零一六年上半年為13.8%），較去年同期上升2.5%。行政開支上升的主要原因，一方面是因為去年年底和今年年初集團為鼓勵骨幹員工，新增2.15億股購股權，導致購股權開支增加較多，另一方面是由於集團對雲服務、大數據等新業務加大研發投入，研發費用增加較多。

財務費用和所得稅

二零一七年上半年，財務費用佔收入的比例為1.0%，較二零一六年上半年之1.4%下降0.4%。財務費用為人民幣43,064千元（二零一六年上半年：人民幣39,039千元），較去年同期上升10.3%。

二零一七年上半年，所得稅為人民幣27,656千元（二零一六年上半年：人民幣47,509千元），比二零一六年上半年下降41.8%。下降的主要原因是由於去年同期集團內數家子公司分紅導致的一次性所得稅開支增加較多，今年則沒有該類事項。

其他非現金開支

二零一七年上半年，無形資產攤銷佔收入的比例為1.0%，相對於二零一六年上半年同期之1.4%下降0.4%。無形資產攤銷額為人民幣41,759千元（二零一六年上半年：人民幣41,479千元），與二零一六年上半年基本持平。

二零一七年上半年，呆帳撥備為人民幣1,401千元（二零一六年上半年：人民幣11,382千元），較二零一六年上半年下降87.7%。

二零一七年上半年，購股權開支佔收入的比例為1.7%，相對於二零一六年上半年同期之0.3%上升了1.4%。二零一七年上半年，購股權開支為人民幣71,537千元（二零一六年上半年：人民幣7,673千元），比二零一六年上半年上升了832.3%，上升的主要原因是為激勵骨幹員工，集團於二零一六年底及二零一七年初合共新發2.15億股購股權而其成本在本報告期內攤銷，導致購股權開支同比大幅增長。

本期溢利和每股盈利

二零一七年上半年，本集團取得本期溢利為人民幣240,445千元（二零一六年上半年為：人民幣218,619千元），較去年同期增長10.0%，二零一七年上半年的本期溢利佔收入的比例為5.8%（二零一六年上半年為：7.6%），較去年同期下降1.8%。二零一七年上半年的本期溢利佔服務性收入的比例為5.9%（二零一六年上半年為：7.7%）較去年同期下降1.8%。剔除購股權開支後，二零一七年上半年，本集團取得本期溢利為人民幣311,982千元（二零一六年上半年為：人民幣226,292千元），較去年同期增長37.9%。

二零一七年上半年，本集團擁有人應佔本期溢利為人民幣245,470千元（二零一六年上半年為：人民幣236,237千元），較去年同期增長3.9%。剔除購股權開支後，二零一七年上半年，本集團擁有人應佔本期溢利為人民幣317,007千元（二零一六年上半年為：人民幣243,910千元），較去年同期增長30.0%。

基於本集團擁有人應佔本期溢利，計算出二零一七年上半年的每股基本盈利約為人民幣10.26分（二零一六年上半年為：人民幣11.04分），較去年同期下降7.0%。剔除購股權開支後，計算出二零一七年上半年的每股基本盈利約為人民幣13.25分（二零一六年上半年為：人民幣11.40分），較去年同期上升16.2%。

集資活動

於今年及去年中期內，本集團曾進行以下集資活動，詳情概述如下：

- (1) 於二零一七年四月十八日及二零一七年五月十八日，本公司與Dan Capital Management Ltd.（「Dan Capital」）分別訂立可換股票據認購協議及補充協議，據此，本公司有條件地同意發行，而Dan Capital則有條件地同意認購本金總額為900,000,000港元於二零二二年到期之可換股票據（「2017票據」）。

2017票據已於二零一七年七月三日根據本公司於二零一六年五月十八日舉行的股東週年大會上授予董事的一般授權發行。本公司擬將所得款項用於下列用途：

1. 約600,000,000港元用於併購及組建併購基金，以提升新技術能力，加強雲服務生態建設；
2. 約100,000,000港元用於解放號的平台升級，打造IT全產業鏈服務平台；
- 及 3. 約200,000,000港元用於補充本公司的營運資金及償還利率相對較高的若干銀行貸款。

21 管理層討論與分析

於二零一七年六月三十日，2017票據尚未發行，沒有可轉換的普通股股份。

- (2) 於二零一六年二月三日，本公司與 Huarong International Asset Management Growth Fund (「華融」) 訂立認購協議，據此，本公司有條件地同意發行，而華融則有條件地同意認購本金總額為70,000,000美元(相當於約人民幣458,649千元)於二零一九年到期之可換股票據(「2016票據」)。可換股票據將分兩批發行，即第一批可換股票據及第二批可換股票據。

第一批可換股票據本金總額為30,000,000美元(相當於約人民幣196,564千元)及第二批可換股票據本金總額為40,000,000美元(相當於約人民幣262,085千元)已分別於二零一六年二月十五日及二零一六年三月十日根據本公司於二零一五年五月十八日舉行的股東週年大會上授予董事的一般授權發行。發行可換股票據的所得款項淨額約百份之九十已用於償還銀行借款，餘下約百份之十則轉到中國境內子公司作為一般營運資金。

在二零一六年十二月三十一日止之年度內，本金總額為30,000,000美元之2016票據已轉換成77,994,690股普通股股份。於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，按換股價每股3.00港元計算，尚餘本金總額為40,000,000美元之2016票據將可悉數轉換成103,992,922股普通股股份。

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」)截至二零一七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	
		二零一七年 六月三十日止六個月 人民幣千元	二零一六年 六月三十日止六個月 人民幣千元
營業額	3	4,145,060	2,884,951
銷售成本		(3,002,387)	(2,082,316)
毛利		1,142,673	802,635
其他收入、收益及虧損		33,879	48,113
銷售及分銷成本		(146,944)	(112,217)
行政開支		(659,774)	(390,651)
呆賬撥備		(1,401)	(11,382)
無形資產攤銷		(41,759)	(41,479)
財務費用	4	(43,064)	(39,039)
應佔聯營公司業績		(15,509)	10,148
除稅前溢利		268,101	266,128
稅項	5	(27,656)	(47,509)
本期溢利		240,445	218,619
其他全面收益			
海外業務兌換產生外匯差額		(8,712)	(1,469)
本期全面收益總額		231,733	217,150
應佔本期溢利：			
本公司擁有人		245,470	236,237
非控股權益		(5,025)	(17,618)
		240,445	218,619
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		236,758	234,768
非控股權益		(5,025)	(17,618)
		231,733	217,150
每股盈利	7		
—基本(分)		10.26	11.04
—攤薄(分)		10.19	10.63

23 綜合財務狀況表（未經審核）

	附註	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		852,634	819,799
無形資產		201,848	231,075
商譽		1,008,479	1,008,479
於聯營公司之權益		93,946	104,190
可供出售投資		61,970	61,965
預付租賃款項		38,290	38,723
其他應收款		30,000	30,000
遞延稅項資產		7,589	7,646
		2,294,756	2,301,877
流動資產			
存貨		54,500	20,893
貿易及其他應收賬款	8	2,749,266	2,092,700
應收票據		6,299	23,186
預付租賃款項		860	860
合約工程應收客戶款項		1,547,993	1,430,206
關連公司欠款		50,334	59,939
已抵押存款		1,008	670
銀行結存及現金		1,054,511	1,298,972
		5,464,771	4,927,426
流動負債			
合約工程應付客戶款項		44,442	122,271
貿易及其他應付賬款	9	1,208,866	1,203,843
應付票據		24,516	812
欠關連公司款項		20,089	37,983
應付股息予股東		81	83
應付稅項		132,945	130,450
借款	10	1,160,682	922,452
收購一家附屬公司之應付代價		-	21,035
		2,591,621	2,438,929
流動資產淨值		2,873,150	2,488,497
總資產減流動負債		5,167,906	4,790,374

		(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
遞延稅項負債		17,746	18,943
可換股票據		248,592	244,296
借款	10	127,300	194,496
		<u>393,638</u>	<u>457,735</u>
		<u>4,774,268</u>	<u>4,332,639</u>
資本及儲備			
股本	11	110,283	106,387
股份溢價		2,809,330	2,652,697
儲備		1,791,255	1,505,130
		<u>4,710,868</u>	<u>4,264,214</u>
本公司之權益持有人應佔權益			
非控股權益		63,400	68,425
		<u>4,774,268</u>	<u>4,332,639</u>
總權益			

25 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	貸款撥備							
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	人民幣千元
於二零一六年一月一日	96,645	2,106,029	26,989	1,960	50,605	13,676	15,793	26,749	67,133	823,626	3,247,205	239,065	3,486,270
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236,237	236,237	(17,618)	218,619
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	(1,469)	-	-	-	-	-	-	(1,469)	-	(1,469)
本期全面收益總額	-	-	-	(1,469)	-	-	-	-	-	236,237	234,768	(17,618)	217,150
於行使購股權時發行新股份	310	12,289	-	-	(1,813)	-	-	-	-	-	10,786	-	10,786
確認股本結算並以股份支付之款項	-	-	-	-	7,673	-	-	-	-	-	7,673	-	7,673
註銷購股權	-	-	-	-	(784)	-	-	-	-	-	(784)	-	(784)
發行認購股份	3,602	197,048	-	-	-	-	-	-	-	-	200,650	-	200,650
附屬公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	100
收購附屬公司額外權益	-	(66,781)	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,781)	(134,947)	(201,728)
於二零一六年六月三十日	99,557	2,248,585	26,989	491	55,681	13,676	15,793	26,749	87,133	1,059,863	3,633,517	86,600	3,720,117
於二零一七年一月一日	106,367	2,652,697	(122,769)	21,457	88,340	23,544	15,793	26,749	129,901	1,322,115	4,264,214	68,425	4,332,639
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245,470	245,470	(5,025)	240,445
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	-	(8,712)	-	-	-	-	-	-	(8,712)	-	(8,712)
本期全面收益總額	-	-	-	(8,712)	-	-	-	-	-	245,470	236,758	(5,025)	231,733
於行使購股權時發行新股份	3,896	181,652	-	-	(22,167)	-	-	-	-	-	163,381	-	163,381
確認股本結算並以股份支付之款項	-	-	-	-	71,537	-	-	-	-	-	71,537	-	71,537
註銷購股權	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
已派股息(二零一六年末期股息)	-	(25,019)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,019)	-	(25,019)
於二零一七年六月三十日	110,263	2,809,330	(122,769)	12,745	137,707	23,544	15,793	26,749	129,901	1,567,565	4,710,868	63,400	4,774,268

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營業務所用現金淨值	(618,007)	(560,976)
投資活動所用現金淨值	(122,736)	(132,364)
融資活動產生現金淨值	497,835	173,240
現金及現金等值項目減少淨額	(242,908)	(520,100)
匯率變動影響	(1,553)	1,003
期初現金及現金等值項目	1,298,972	1,265,831
期末現金及現金等值項目	1,054,511	746,734

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二零一六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，本集團已首次應用下列香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則第11號（修訂本）	收購合營業務權益之會計處理披露動議
香港會計準則第1號（修訂本）	可接受折舊及攤銷方式之澄清
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）	農業：生產性植物
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號（修訂本）	投資實體：應用合併豁免
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28號（修訂本）	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
香港財務報告準則（修訂本）	

除下文所述者外，於本年度應用之香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報表中所載之披露內容並無重大影響。

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作為衡量基準。

本集團的經營及可呈報分類如下：

1. 技術專業服務集團一面向行業市場和大客戶，主要提供的服務包括：行業解決方案，產品工程化，應用系統開發測試等服務。
2. 互聯網諮詢科技服務集團一面向IT長尾市場，客戶包括中小政企客戶，開發提交團隊和程序員本身，主要提供的服務為：會員管理，交易撮合，支付服務，社區論壇，雲端提交過程管理軟件租用服務等。

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可呈報經營分類分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	分類收益		分類業績	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
技術專業服務業務(TPG)	3,511,450	2,287,883	368,493	249,605
互聯網資訊科技服務業務(IIG)	633,610	597,068	48,690	67,570
	4,145,060	2,884,951	417,183	317,175

分類收益(按產品及服務)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
出售軟件及硬件產品	97,812	52,831
技術專業服務業務(TPG)	3,460,084	2,276,098
互聯網資訊科技服務業務(IIG)	587,164	556,022
	4,047,248	2,832,120
	4,145,060	2,884,951

分部業績與除稅前溢利之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
分類業績	417,183	317,175
其他收入、收益及虧損	800	4,189
貸款利息支出	-	(3,664)
公司支出	(68,121)	(31,415)
購股權支出	(71,537)	(7,673)
可換股貸款票據之實際利息	(10,224)	(12,484)
除稅前溢利	268,101	266,128

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入，並無分類間之銷售。

可呈報經營分類之會計政策與本集團之會計政策相同。

分類業績指在未分配企業開支、購股權開支、收購一家附屬公司應付之或然代價的公平值變動產生之收益、可換股貸款票據之利息開支及公司層面之若干其他收入、收益及虧損項目之前，各分類所賺取之溢利。此乃呈報予主要運營決策者，以進行資源分配及表現評估之指標。

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借款之利息	32,840	26,555
可換股貸款票據之實際利息	10,224	12,484
	43,064	39,039

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅	26,925	47,696
香港利得稅	-	-
美國聯邦和州所得稅	731	(391)
日本所得稅	-	204
	27,656	47,509

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

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司宣佈自股份溢價賬中派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股港幣0.012元（二零一六年：無）。於截至二零一七年六月三十日止六個月內宣派的末期股息總額為港幣28,827,293元（二零一六年：無）。

本公司董事決議不派發截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息（二零一六年：無）。

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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
用以計算每股基本盈利之盈利	245,470	236,237
本公司擁有人應佔溢利之潛在攤薄影響： 可換股貸款票據之利息	10,224	12,484
用以計算每股攤薄盈利之盈利	255,694	248,721

	股份數目	
	二零一七年	二零一六年
用以計算每股基本盈利之加權普通股平均數目	2,391,613,132	2,139,501,783
具潛在攤薄影響之普通股： 購股權	12,686,027	18,764,108
可換股貸款票據	103,992,921	181,479,798
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	2,508,292,080	2,339,745,689

計算截至二零一七年六月三十日止期間的每股攤薄盈利時並無假設本公司於二零一六年十月十一日及二零一六年十一月十七日之購股權獲行使之情況，因為該等購股權之行使價高於本公司股份之平均市價。

8. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	2,537,471	1,927,924
減：呆賬撥備	(182,083)	(182,171)
	2,355,388	1,745,753
應收關連公司之貿易賬款	-	-
	2,355,388	1,745,753
給予供應商之墊款	141,473	72,727
按金、預付款項及其他應收賬款	282,405	304,220
	2,779,266	2,122,700
為呈報目的進行分析：		
非流動資產	30,000	30,000
流動資產	2,749,266	2,092,700
	2,779,266	2,122,700

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) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	1,911,570	1,602,798
介乎91至180日	295,536	94,115
介乎181至365日	112,850	22,878
介乎一至兩年	33,620	25,099
兩年以上	1,812	863
	2,355,388	1,745,753

本集團於二零一七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) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應付貿易賬款	515,143	552,475
從客戶收取之按金	46,127	17,800
其他應付款項及應計費用	647,596	633,568
	<u>1,208,866</u>	<u>1,203,843</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) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	401,778	493,523
介乎91至180日	60,456	20,484
介乎181至365日	20,136	18,791
介乎一至兩年	15,272	10,770
兩年以上	17,501	8,907
	<u>515,143</u>	<u>552,475</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。

本集團於二零一七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) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
無抵押銀行貸款(附註(i))	853,615	925,291
有抵押銀行貸款(附註(ii))	434,367	191,657
	1,287,982	1,116,948
	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應償還之賬面值：		
於一年內	1,160,682	922,452
一年以上，但不超過五年	127,300	194,496
	1,287,982	1,116,948
因違反貸款契約須按要求償還之銀行貸款之賬面值	-	-
減：須於一年內償還、列為流動負債之金額	(1,160,682)	(922,452)
列為非流動負債之金額	127,300	194,496

10. 借貸(續)

	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
借貸總額		
按浮動利率(附註(iii))	878,297	715,283
按固定利率(附註(iv))	409,685	401,665
	1,287,982	1,116,948
借貸按貨幣分析		
以人民幣列值	1,287,982	1,116,948

附註：

- (i) 由本公司及本公司若干附屬公司提供擔保。
- (ii) 賬面淨值約人民幣276,916,960元(二零一六年：人民幣30,857,000元)之貿易應收賬款及票據已予抵押，以為本集團獲授之若干銀行貸款提供擔保。金額為人民幣157,450,000元(二零一六年：人民幣160,800,000元)之其餘銀行貸款由本集團之土地使用權及在建工程提供擔保。
- (iii) 人民幣借貸按中國人民銀行公佈之利率收取利息。二零一七年上半年平均年利率為4.63厘(二零一六年：5.37厘)。
- (iv) 固定利率借貸之利息按介乎4.35%至6.31%(二零一六年：4.35%至6.31%)的利率收取利息。

11. 股本

每股面值0.05港元之普通股： 法定	股份數目	面值 港元
於二零一六年一月一日、二零一六年六月三十日、 二零一七年一月一日及二零一七年六月三十日	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			
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	2,066,808,004	103,340,401	95,645
行使購股權	7,430,000	371,500	310
發行認購股份	85,109,515	4,255,475	3,602
於二零一六年六月三十日	2,159,347,519	107,967,376	99,557
行使購股權	24,450,000	1,222,500	1,055
可換股貸款票據轉換	130,376,917	6,518,846	5,775
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	2,314,174,436	115,708,722	106,387
行使購股權	88,100,000	4,405,000	3,896
於二零一七年六月三十日	2,402,274,436	120,113,722	110,283

12. 資本承擔

	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本開支		
- 收購物業、廠房及設備	-	3,421
- 投資一間採用權益法入賬的實體	89,100	89,100
	89,100	92,521

13. 關連人士交易

於二零一六年及二零一七年有關期間，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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務 － 華為集團	(a)	-	354,517

附註：

- (a) 華為集團為中軟國際科技服務有限公司(「中軟國際科技」)之非控股擁有人，本公司之非全資附屬公司。二零一二年四月中軟國際科技成立後，華為集團從此成為本集團之關聯方。華為集團於二零一六年二月二十五日出售其持有中軟國際科技的所有股權而不再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

截至二零一七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2,987,106,000元，其中包括董事酬金約人民幣5,487,000元(二零一六年：約為人民幣2,069,392,000元，其中包括董事酬金約人民幣7,605,000元)。僱員薪酬上升原因為僱員數目由38,718人增加至50,356人。

本集團截至二零一七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41,759,000元(二零一六年：人民幣41,479,000元)及人民幣43,698,000元(二零一六年：人民幣23,300,000元)。

企業管治常規守則

於截至二零一七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附錄十四所載的企業管治守則（「管治守則」）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，本集團於二零一七年一月一日至二零一七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二零一七年五月十八日舉行的股東週年大會（「二零一六年股東週年大會」），因而偏離了管治守則條文第E.1.2條。然而，另一位執行董事唐振明博士已出席二零一六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（偏離管治守則條文第A.2.1條）。陳宇紅博士現兼任本公司主席及首席執行官。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。

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，於截至二零一七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。

其他資料

董事於股份之權益

於二零一七年六月三十日，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。

於本公司股份之好倉

姓名	身份	股份數目	所持已發行 普通股數目	根據購股權 所持相關 股份數目	於二零一七年 六月三十日 佔已發行股本 總概約百分比
陳宇紅	實益擁有人、透過受控制法團持有的利益、酌情信託的成立人及信託的受益人	264,392,861	264,392,861	-	11.01%
唐振明	實益擁有人及信託的受益人	11,827,765	11,827,765	-	0.49%
張亞勤	實益擁有人	3,000,000	-	3,000,000	0.01%

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一七年	於二零一七年	於二零一七年	擁有權益 之相關 普通股數目	於二零一七年	附註	
		一月一日 尚未行使之 購股權數目	於期內 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		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)	-	-	-	(2)	
唐振明	1.78	2,000,000	(2,000,000)	-	-	-	(1)	
	2.15	10,000,000	(10,000,000)	-	-	-	(2)	
張亞勤	3.27	3,000,000	-	3,000,000	0.14%	3,000,000	0.14%	(3)

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，本公司各董事概無於本公司之股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須通知本公司及聯交所之權益或淡倉（包括其根據證券及期貨條例之有關條文被認為或被視作擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊所記錄，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

附註：

- (1) 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%

- (2) 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。

- (3) 該等購股權於二零一五年十二月十六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，並於二零一五年十二月三十一日獲接納。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
16/12/2015	15/12/2018	獲授購股權總數之30%
16/12/2016	15/12/2018	獲授購股權總數之30%
16/12/2017	15/12/2018	獲授購股權總數之40%

其他資料

購股權計劃

於二零一七年六月三十日，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253,000,000股股份之購股權尚未行使，佔本公司於二零一七年六月三十日已發行普通股之10.53%。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，合共88,100,000份購股權獲行使，5,000份購股權失效，及85,000,000份購股權根據購股權計劃及新購股權計劃獲授出。

董事收購股份之權利

截至二零一七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。於二零一七年六月三十日，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

截至二零一七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，截至二零一七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。

主要股東

就董事所知，於二零一七年六月三十日，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或淡倉如下：

股份之好倉／淡倉

名稱	權益性質	股份概約數目	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
Rainbow Faith Limited (附註1)	信託人	149,430,690 (L)	6.22%	5.96%
Prime Partners Development Limited (附註2)	實益權益	19,072,725 (L)	5.79%	5.55%
UBS Group AG (附註3)	對股份持有保證權益的人士	2,599,000 (L)	0.11%	0.10%
	受控制公司之權益	117,709,924 (L)	4.90%	4.70%
	受控制公司之權益	17,724,304 (S)	0.74%	0.71%
UBS AG (附註3)	實益權益	15,273,924 (L)	0.64%	0.61%
	實益權益	16,966,304 (S)	0.71%	0.68%
UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd (附註3)	實益權益	34,406,000 (L)	1.43%	1.37%
UBS Asset Management Trust Company (附註3)	實益權益	90,000 (L)	0.00%	0.00%
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (附註3)	實益權益	67,142,000 (L)	2.79%	2.68%
UBS Fund Management (Switzerland) AG (附註3)	實益權益	40,000 (L)	0.00%	0.00%
UBS Securities LLC (附註3)	實益權益	758,000 (L)	0.03%	0.03%
	實益權益	758,000 (S)	0.03%	0.03%

* 已發行股份總額包括2,402,274,436股普通股及可轉換為103,992,922股普通股的可換股貸款票據。

縮寫：「L」為好倉
「S」為淡倉

附註：

1. Rainbow Faith Limited 因其信託人之身份被視為於149,430,690 股本公司股份中擁有權益。
2. 陳宇紅博士通過其全資擁有的Prime Partners Development Limited被視為於139,072,725 普通股股份中擁有權益。
3. 由於UBS AG, UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd, UBS Asset Management Trust Company, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., UBS Fund Management (Switzerland) AG及UBS Securities LLC. 均為UBS Group AG的全資附屬公司，UBS Group AG被視作持有該等公司於上述披露所合共持有的120,308,924股本公司股份及17,724,304股本公司淡倉股份。

其他資料

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，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

於二零一七年六月三十日，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二零一七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

於截至二零一七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，本公司於截至二零一七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，二零一七年八月二十二日