

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: 8216)



**CHINASOFT  
INTERNATIONAL LTD.**

**I CS&S**  
中軟國際

『2007』  
年報

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可能因其新興性質及該等公司經營業務之行業或所在國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

鑒於在創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發布資料之主要方法為透過聯交所操作之互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定之報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本報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。

中軟國際有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，「集團」)各董事(「董事」)願就本報告共同及個別對此承擔全部責任，本報告乃根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而提供有關本公司之資料。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：(1) 本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2) 本報告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及(3) 本報告所表達之一切意見乃經過審慎周詳考慮後始行作出，並以公平及合理之基準及假設為依據。

## 目錄

公司資料	3
財務摘要	4
周年大事記	5
董事總經理報告	8
管理層討論與分析	12
董事及高級管理人員履歷	32
董事會報告	36
企業管治報告	50
獨立核數師報告	56
綜合收益表	58
合併資產負債表	59
權益變動綜合報表	61
綜合現金流量表	62
綜合財務報表附註	64

## 公司資料

### 註冊辦事處

Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681 GT  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國北京市海淀區  
科學院南路2號  
融科資訊中心  
C座12層北翼  
(郵編：100080)

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中183號  
中遠大廈4607-4608室

### 網址

[www.icss.com.cn](http://www.icss.com.cn)

### 公司秘書

霍銘福先生 · MBA, FCCA, CPA  
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK

### 監察主任

陳宇紅博士

### 合資格會計師

霍銘福先生 · MBA, FCCA, CPA  
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK

### 審核委員會

何寧先生  
曾之杰先生  
梁永賢博士

### 授權代表

陳宇紅博士  
霍銘福先生 · MBA, FCCA, CPA  
CHARTERED ACCOUNTANT, FTIHK

### 國際核數師

德勤 · 關黃陳方會計師行

### 主要股份過戶登記處

Bank of Butterfield International (Cayman) Ltd.  
Butterfield House, 68 Fort Street  
P.O. Box 705  
George Town  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓

### 主要往來銀行

中國銀行  
海淀區支行  
海淀區北四環西路58號

東亞銀行有限公司  
香港告士打道56號  
東亞銀行港灣中心22樓

### 股票編號

8216

## 財務摘要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				二零零七年 人民幣千元
	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	
營業額	166,055	293,896	382,275	355,236	<b>811,552</b>
除稅前溢利(虧損)	30,798	39,052	48,714	(51,972)	<b>131,448</b>
稅項	(2,735)	(3,841)	(5,718)	(11,881)	<b>(8,908)</b>
年內溢利(虧損)	28,063	35,211	42,996	(63,853)	<b>122,540</b>
應佔：					
本公司權益持有人	23,953	32,205	39,656	(66,593)	<b>115,445</b>
少數股東權益	4,110	3,006	3,340	2,740	<b>7,095</b>
	28,063	35,211	42,996	(63,853)	<b>122,540</b>
股息	—	6,784	7,394	18,309	<b>797</b>

## 資產及負債

	於十二月三十一日				二零零七年 人民幣千元
	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	
總資產	183,117	331,325	438,765	661,221	<b>1,362,272</b>
總負債	(42,824)	(131,930)	(129,730)	(427,566)	<b>(587,584)</b>
	140,293	199,395	309,035	233,655	<b>774,688</b>

# 周年大事記

- 1月
  - 本公司CEO陳宇紅博士榮獲「2006年度中國信息產業傑出領袖」稱號
  - 正式簽約購並和勤環球資源(HGR)
  - 榮獲「國家規劃佈局內重點軟件企業」稱號

---
- 2月
  - IDC在《中國軟件離岸外包市場2007-2011年預測與分析》報告中稱本公司在中國對歐美市場的外包業務中排名第一
  - ResourceOne入圍2007年度中央國家機關政府集中採購信息產品協議供貨名單

---
- 3月
  - 中標國家外匯管理局「金宏工程軟件開發」項目
  - 完成國家審計署「現場審計實施系統AO2008」的開發工作
  - 中標新疆生產建設兵團「金保工程首期核心應用系統開發實施項目」

---
- 4月
  - 簽約南京、青島等省市區縣聯網審計項目
  - 本公司榮獲「2006中國軟件出口(外包)25強排行榜」中國軟件企業出口、外包5強稱號
  - 簽約濟南、吉林、浙江等省市煙草專賣局RFID物流跟蹤項目

---
- 5月
  - 本公司CEO陳宇紅博士榮獲「2006中國軟件企業出口(外包)成就人物獎」
  - 簽約江蘇、廣州等省市的打碼到條及訂單採集系統項目的實施服務項目
  - 簽約湖北、安徽、福州等省市煙草專賣局RFID物流跟蹤項目

---

## 周年大事記

- 6月**
- CSIP 授權中軟國際計算機培訓中心，促進「521」緊缺人才培養計劃
  - 中標銀監會「現場檢查系統軟件開發項目」
  - 榮獲中國軟件自主創新·2006-2007 年度最佳信息化應用獎
- 
- 7月**
- 雲南省煙草專賣局數據中心系統一期(公司)順利通過項目初驗
  - 成立「中軟國際全球資源(北京)招聘中心」
  - 中標湖南中煙工業公司「辦公協同與門戶集成項目」
- 
- 8月**
- 簽約湖南、青海等省市的打碼到條及訂單採集系統項目的實施服務合同
  - 簽約長沙、遼寧、廣州、重慶等省市煙草專賣局 RFID 物流跟踪項目
  - 通過信息安全管理的國際標準 ISO27001 認證
- 
- 9月**
- 中標勞動和社會保障部「金保工程異地業務系統軟件開發項目」
  - 簽約浙江省、吉林省、新疆兵團、江蘇省等省市金審工程一期審計管理系統(OA)
  - 農行信用卡 VisionPlus 系統「客戶級信用額度統一管理」功能提前上線運行
- 
- 10月**
- 中標農業部「金農」工程(一期)總集成及相關系統開發項目
  - 中標「廣東社保卡數據處理項目」系統開發
  - 簽約深圳、重慶、上海青浦區、江蘇省等省市區縣聯網審計項目
-

## 周年大事記

- 11月
- 簽約國家郵政集團公司「滙兌大集中帳戶管家系統」項目
  - 收購日本ITO(信息技術外包)服務供應商創智株式會社100%股權
  - 中軟國際培訓中心以支持夥伴身份參加微軟TechED2007大會
- 
- 12月
- 實現審計署OA部署工作在全國範圍內深度覆蓋的目標，全國37個省廳覆蓋率達95%，328個地市覆蓋率達67%，2,862個區縣覆蓋率達62%
  - 榮獲「2007年中國IT創新企業獎」
  - ResourceOne再次更新版本，ResourceOne V4.0全系列產品獲得計算機軟件著作權登記證書
  - 簽約交通銀行和廣東發展銀行個人貸款管理系統
  - 完成上海軌道交通六號線「軌道交通網絡化運營自動售檢票(AFC)系統」項目
  - 中標國家食品藥品監督管理局「行政許可管理信息系統項目」
  - 中標國家質檢總局「金質」工程企業信用與食品安全業務系統開發項目
  - 中標國資委「懲治和預防腐敗體系管理信息系統」項目

## 董事總經理報告

2007年是本集團上市的第四年，是進一步推進向全球化、全方位IT服務商戰略轉型之關鍵年。擁有成熟而富有競爭力的商業模式，堅持行業諮詢與業務創新，整合各領域優勢資源與海內外業務的有效互動，是本集團業績持續增長的獨特戰略優勢。

報告期內，本集團以「整合聚勢 互動創新」為主旨，探索「優勢行業IT服務的整合」、「IT服務的中外互動」、「IT產業的人才供應鏈」三大平台建設，實現了在中國內地的北京、上海、大連等10個城市，以及美國、日本等地的全面業務分佈，業務領域均衡發展、員工規模迅速擴充至4,363人規模，組織與文化建設卓有成效，整體運營在順利完成業務購並整合的基礎上獲得平穩發展。

**首先，本人謹借此機會與本公司股東分享本集團於2007年之部分財務及營運表現：**

**均衡、規模、平穩，是本集團於報告期內的整體發展「關鍵詞」**

報告期內，本集團總體業務收入達到人民幣81,155萬元，其中服務性收入為人民幣55.871萬元，較去年同期增長分別為128%和80%。為保持與既往年度基準一致，剔除按香港會計準則第39號對微軟和IFC所持優先股的財務成本影響，集團整體淨利潤為人民幣11,092萬元，較去年同期增長33%。EPS為人民幣0.1344元，較上一年度增加人民幣0.2235元。

為與業務的快速增長相匹配，本集團亦加快了專業人才培養及招募之步伐，截至2007年底，本集團之員工總數達到4,363人，較年初的淨增長為1,981人；其中技術人員的人數為3,656人，佔比達到84%。

報告期內，本集團確立了「創新(Innovative)、互動(Interactive)、整合(Integrative)」的業務發展戰略核心：以面向人才供應鏈的IT培訓業務為支撐，做強基於行業諮詢的解決方案業務，做大國際市場的ITO和BPO業務。一方面，集團利用既有的優勢資源繼續深化優勢行業和戰略客戶的業務服務，進一步拓展國內行業客戶和海外戰略客戶市場。另一方面，集團通過對Hinge Global Resource Inc (HGR)業務的購並整合，首先是增加了基於諮詢的解決方案業務的行業覆蓋—在原有的政府及公共服務行業和快速消費品行業的基礎上擴展了銀行與金融服務行業；第二是加強了本集團自BPO到應用開發和業務諮詢的全面IT服務能力；第三是強化了本集團在美國和日本的前端公司建設，為集團之海外業務市場開拓和IT服務提交、以及進一步的海內外市場的優勢互動奠定了堅實基礎。

## 董事總經理報告

報告期內，本集團以「優勢行業IT服務整合」為主要模式的基於行業諮詢的解決方案業務的服務性收入為人民幣30,146萬元，以「IT服務的中外優勢互動」為主要模式的IT外包(ITO & BPO)服務的收入為人民幣23,642萬元。這兩大主營業務以54%和43%的份額比重實現均衡發展。

以「行業整合」策略與能力支撐，報告期內，實現縱向滲透、優勢拓展，本集團進一步做強行業解決方案業務。本集團之行業解決方案業務涵蓋金融及銀行服務行業、政府及公共服務行業和快速消費品行業。報告期內，本集團的銀行及金融服務行業的服務收入為人民幣525萬元；政府及公共服務行業的服務收入為人民幣8,411萬元；快速消費品行業服務收入為人民幣16,482萬元。

以中外優勢資源互動的模式拓展IT外包服務領域，兼顧行業發展與戰略大客戶兩大方面開拓業務，是本集團以整體服務能力區別於單一經營外包業務提供商的獨特之處。

報告期內，本集團之IT外包(ITO和BPO)服務業務，藉由自身增長與並購擴張相結合的方式，實現了綜合、快速地發展，技術服務能力得到全面增強，業務涵蓋BPO(包括Call Center, Data-entry和CAD), Testing, Localization & Globalization, Products engineering, Application Development和Packaged Software Services等從低端到高端的全線技術服務領域。2007年度除銀行與金融服務領域之外的IT外包服務收入為人民幣22,462萬元，較去年同期增長約76%。

報告期內，本集團通過「IT服務中外優勢資源互動」的機制，充分利用美國業務團隊為美國藥品監管機構服務所積累的先進理念和開發經驗，以及國內解決方案業務團隊在政府信息化和泛監管業務領域的業務經驗和市場優勢，通過兩隻業務團隊的有效互動和聯合公關，為國家食品藥品監督管理局提交了非常有競爭力的業務諮詢方案，並中標其「行政許可管理信息系統項目」。這充分體現了良好的購並整合所帶來的協同效應，也充分驗證了本公司在「中外互動」平台建設上的正確性和有效性。

在報告期內，本集團「人才供應鏈」打造初具規模，依託原有的計算機培訓中心，本集團進一步加強招聘和培訓園區建設，與集團現有的IT服務業務充分互動，繼續擴展實訓基地和員工技能強化培訓的規模，打造中軟國際「IT產業人才供應鏈」的發展平台。「人才供應鏈」是本集團戰略性基礎資源建設，也是集團IT服務業務規模化發展的重要競爭力。

## 董事總經理報告

報告期內，本集團的卓越培訓中心(ETC)、全球資源招聘中心等系列建設全面啟動，在為本集團的快速發展提供人才資源保障支持的同時亦為中國軟件產業貢獻可用之才。報告期內在北京ETC所培訓之學員人數近5,000人次。

報告期內，本集團獲「中國IT財富(CEO)年會」所設重要獎項—「2007年度中國IT創新企業獎」；本集團在「中國IT用戶2007年度優秀企業與產品推介」活動中共獲包括人物獎、企業獎、產品獎、解決方案獎等共計9項大獎。

### 打造「中國智造第一平台」

#### 向全方位、全球化IT服務商全面推進

集團將繼續優化現有商業模式，並在現有成功商業模式探索的基礎上，將打造「中國智造第一平台」理念固化為未來三年(2008年—2010年)本集團的戰略目標。「中國智造第一平台」是一個涵蓋公司所有業務與整體運營的行動綱領，具體通過打造「行業IT整合的第一平台」、「中外互動的第一平台」、「人才供應鏈的第一平台」得以全面實現。

於2008年度，本集團將進一步通過收購兼併實現優勢互動、資源整合，並通過進一步推進全員管理的規範化、系統化建設，優化運營管理。

2008年，本集團將進一步鞏固優勢行業的地位，建立行業內廣泛的戰略聯盟，確保本集團在行業內的競爭優勢，保持業務的持續發展。

2008年，本集團將利用新加坡、香港的雙文化、中高端人才資源，建立與通過ETC保障的國內中低端人力資源的整合競爭優勢；以國內優勢行業的獨特優勢為依託，以人才整合資源為保障，重點開拓若干歐美戰略客戶，奠定規模發展歐美業務的基礎的具體發展路徑，營造全面發展生態環境的策略。

分享中國軟件產業高速成長的產業機會，2008年，本集團將進一步以「創新、互動、整合」的業務發展戰略，豐富中軟國際「中國智造第一平台」的內涵，及更進一步推進向全方位、全球化IT服務商的戰略實踐。

機會與挑戰並存，矢志為「中國智造第一平台」的倡導者、實踐者，我願與本集團之全體同仁共勵共勉、與關注中國IT產業發展的各位夥伴們共勉！

# 董事總經理報告

## 感謝：

本人謹借此機會向支持集團發展之股東，使公司得以不斷發展之客戶、合作夥伴及辛勤工作之全體同仁表示誠摯謝意，感謝各位每一年來的理解與支持。

董事總經理  
陳宇紅博士

中國•北京  
二零零八年四月一月

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收益表

截至十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	同比增長／ (減少)
營業額	<b>811,552</b>	355,236	128%
銷售成本	<b>(545,157)</b>	(186,338)	193%
毛利	<b>266,395</b>	168,898	58%
毛利率	<b>32.8%</b>	47.5%	(15%)
其他營運收入	<b>11,714</b>	9,147	28%
銷售及分銷成本	<b>(45,456)</b>	(20,631)	120%
行政開支(不包括折舊及攤銷)	<b>(118,912)</b>	(71,586)	66%
呆賬撥備	<b>(2,820)</b>	(2,033)	39%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(EBITDA)	<b>110,921</b>	83,795	33%
EBITDA比率	<b>13.67%</b>	23.6%	(9.4%)
折舊	<b>(12,116)</b>	(6,496)	87%
扣除利息、稅項及攤銷前盈利(EBITA)	<b>98,805</b>	77,299	28%
無形資產及商標使用權攤銷	<b>(14,514)</b>	(8,364)	74%
就技術專才確認減值虧損	<b>(1,735)</b>	(1,087)	60%
就可供出售投資確認減值虧損	<b>(59)</b>	–	不適用
就商譽確認減值虧損	–	(988)	不適用
收購一間附屬公司額外權益折價	–	1	不適用
經營溢利	<b>82,497</b>	66,861	23%
財務費用	<b>(474)</b>	–	不適用
應佔聯營公司業績	<b>3,323</b>	2,489	34%
可贖回可換股優先股公平值變動 產生之收益(虧損)	<b>46,102</b>	(110,558)	不適用
可贖回可換股優先股發行開支	–	(10,764)	不適用
除稅前溢利(虧損)	<b>131,448</b>	(51,972)	不適用
稅項	<b>(8,908)</b>	(11,881)	25%
年度溢利(虧損)	<b>122,540</b>	(63,853)	不適用
淨溢利率	<b>15.09%</b>	–	

## 管理層討論與分析

管理層謹按上述格式呈列本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度經審核綜合收益表。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司錄得經審核營業額約人民幣811,552,000元(二零零六年：人民幣355,236,000元)，較去年增長約128%。詳細分析載列於第15頁「業績」一節。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司實現經審核毛利約人民幣266,395,000元(二零零六年：人民幣168,898,000元)，較去年增長約58%。截至二零零七年十二月三十一日止年度之毛利率為32.8%(二零零六年：47.5%)。

銷售及分銷成本約為人民幣45,456,000元(二零零六年：人民幣20,631,000元)，較去年增長約120%，該增長與營業額增長128%相一致。銷售及分銷成本佔營業額比例為5.6%(二零零六年：約5.8%)，下降0.2%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之行政開支(不包括折舊約人民幣12,116,000元)約為人民幣118,912,000元(二零零六年：人民幣71,586,000元)，增長約66%。行政開支(淨額)佔營業額比例為14.8%(二零零六年：約20.15%)，下降5.35%。

呆賬撥備約為人民幣2,820,000元(二零零六年：人民幣2,033,000元)，增長39%，大大低於營業額增長128%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之EBITDA約為人民幣110,921,000元(二零零六年：人民幣83,795,000元)，增長33%；折舊約人民幣12,116,000元(二零零六年：人民幣6,496,000元)，較去年增長87%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之EBITA約為人民幣98,805,000元(二零零六年：人民幣77,299,000元)，較去年增長28%。

經自上述EBITA扣除無形資產及商標使用權攤銷約人民幣14,514,000元後(二零零六年：人民幣8,364,000元)，就技術專才確認之減值虧損約人民幣1,735,000元(二零零六年：人民幣1,087,000元)，就可供出售投資確認之減值虧損約人民幣59,000元(二零零六年：零)，本年度經營溢利約為人民幣82,497,000元(二零零六年：人民幣66,861,000元)，較去年增長23%。大部分開支乃主要與應用HKFRS之財務影響相關，如無形資產攤銷及就技術專才確認之減值虧損。

## 管理層討論與分析

經扣除財務費用人民幣474,000元(二零零六年：零)後，計及應佔聯營公司業績貢獻之人民幣約3,323,000元(二零零六年：人民幣2,489,000元)及可贖回可換股優先股公平值變動產生之收益約人民幣46,102,000元(二零零六年：人民幣121,322,000元虧損)；其中包括可贖回及可換股優先股公平值變動產生之虧損人民幣110,558,000元之及可贖回及可換股優先股發行開支人民幣10,764,000元)，最終本公司之除稅前溢利達至約人民幣131,448,000元(二零零六年：人民幣51,972,000元虧損)，而除稅後溢利達至約人民幣122,540,000元(二零零六年：人民幣63,853,000元虧損)。

就比較而言，為與上年基準保持一致，可使用本年度溢利約人民幣122,540,000元(二零零六年：人民幣63,853,000元虧損)減可贖回可換股優先股公平值變動產生之收益約人民幣46,102,000元(二零零六年：人民幣121,322,000元虧損)，則經調整後溢利淨額應為約人民幣76,438,000元(二零零六年：收益57,469,000元)，較去年增長33%。

每股基本收益為人民幣0.1344元(二零零六年：虧損人民幣0.0891元)。

每股資產淨值約為人民幣0.90元。

於二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之總權益約為人民幣774,688,000元。流動資產約為人民幣757,607,000元，其中現金及銀行存款約為人民幣234,939,000元，當中包括已抵押銀行存款約人民幣4,504,000元。流動負債約為人民幣364,541,000元，主要包括應付賬款及票據約人民幣286,530,000元。本集團之每股資產淨值為人民幣0.90元。

與二零零六年比較，本集團於二零零七年之應收貿易賬款錄得增幅66.7%，乃由於二零零七年之營業額增加128%。信貸管理方面，本集團已收緊信貸政策將信用風險減至最低，有關措施包括信貸控制、與客戶磋商及討論、發出催繳通知及表明可能訴諸法律之信函。藉著本集團之信貸管理及充足呆賬撥備，本集團相信，應收貿易賬款可於短時間內收回。

於二零零七年十二月三十一日，除本集團已將一銀行存款約人民幣4,504,000元抵押予一間銀行以獲取本集團供應商授出之貿易融資外，本集團並無持有重大資產投資及抵押任何資產。

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

二零零七年十二月三十一日後，並無對本集團之資產及負債與未來業務有重大影響的期後事項發生。

## 管理層討論與分析

### 營業額分析

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度按服務及產品分類之營業額分類如下：

	二零零七年		二零零六年	
	營業額 人民幣千元	比重	營業額 人民幣千元	比重
解決方案	515,947	64%	193,513	55%
資訊科技外包	236,420	29%	127,821	36%
資訊科技諮詢及培訓服務	19,691	2%	12,184	3%
銷售可獨立銷售軟件及硬件產品	39,494	5%	21,718	6%
合計	811,552	100%	355,236	100%

註：可以看到，解決方案的營業額佔總營業額的比重二零零七年比二零零六年有所增加，資訊科技外包的營業額佔總營業額的比重二零零七年比二零零六年有所減少，其主要原因是：在二零零七年度國內電子政務和銀行與金融服務領域的客戶委託本集團以總服務商的身份承擔了幾個大型綜合性項目，其中含有很高的軟硬件產品銷售營業額。

### 業績

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團取得營業額約為人民幣811,552,000元，較去年同期增長128%。增幅較大的原因，一方面是由於集團服務性收入的大幅增長所致（較去年同期有了80%的增長）；另一方面，是由於軟硬件產品銷售營業額的大幅增加（較去年同期增長了人民幣2.6億元）所致。其中軟硬件產品銷售營業額的增長主要是由於國內電子政務和銀行與金融服務領域的客戶委託本集團以總服務商的身份承擔了幾個大型綜合性項目所致。這是本集團與行業客戶全面深入IT服務合作關係的一種結果，而集團既定業務模式和專註於IT服務業務的戰略發展方向並不受影響。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司取得毛利、息稅折舊攤銷前利潤分別約為人民幣266,395,000元及人民幣110,921,000元，較去年同期增長58%及33%，其中，毛利較去年同期的58%增長率與服務性收入較去年同期的80%增長率的不同步，主要是由於集團在二零零七年度的業務收入中，新的行業領域的業務拓展以及全國範圍的IT實施服務的比重有所增加，從而導致相應的服務成本（包括集團自身的服務成本和分包成本）的比重有所增加（較去年同期增長了大約107%）。而息稅折舊攤銷前利潤較去年同期的33%增長率與毛利較去年同期的58%增長率的不同步，主要是由於集團的分銷成本和行政開支（不包括折舊與攤銷）之和較去年同期增長了80%（與集團服務性收入的增幅一致），高於毛利的58%增長幅度所致。

## 管理層討論與分析

截至二零零七年十二月三十一日止年度，集團之毛利率及息稅折舊攤銷前利潤率分別約為32.8%及13.7%（二零零六年：分別約47.5%及23.6%），較去年同期分別降低14.7%及9.9%。毛利率和息稅折舊攤銷前利潤率下降的原因，正如上文所述，一方面是由於低毛利空間的軟硬件產品銷售收入的大幅增長，另一方面是由於新行業拓展和全國大範圍的實施服務所造成的成本增加，從而導致了集團整體毛利率的下降。而集團銷售成本和行政開支與服務性收入的業務規模的同步增長，也一定程度地造成息稅折舊攤銷前利潤率的下滑。這種利潤率的下降，是集團自身業務規模快速擴展和購並整合過程中的臨時現象，並不會影響到集團的業務發展模式，隨著集團業務管理的加強和購並整合的協同效應的發揮，利潤率將會被逐步改善。

有關專業人才方面，集團共聘用4,363名員工，較上年末2,382名相比大增1,981名。人員的增長52%來自與外包業務人員的增長，47%來自於行業解決方案業務人員的增長。

就業務本身而言，集團兩大主要業務，行業解決方案和諮詢科技外包業務的營業額，分別佔整體營業額的64%和29%（二零零六年：約為55%和36%）；其中，行業解決方案和諮詢科技外包業務的服務性收入分別佔整體服務性收入的52%和44%（二零零六年：約為53%和43%）。

分銷成本佔營業額的比例為5.6%，相當於去年之5.8%下降0.2%；行政開支（折舊及攤銷除外）佔營業額的比例為14.7%，相對於去年同期之20.2%下降5.5%。考慮到二零零七年度收入中的軟硬件產品銷售營業額的大幅增長，這種比例數值的下降並不能直接反映集團的業務發展情況。正如上文所述，本集團在二零零七年度的分銷成本與行政開支較去年同期增長了78.2%，與集團服務性收入80%的增長幅度基本一致，說明這兩項成本的增長是合理的。而且，隨著集團在進一步加強快速增長的IT服務業務的管理質量，以及進一步加強對原有的和新購並的業務團隊之間的整合互動、優勢互補、資源共享方面的工作，集團在分銷成本和行政開支方面仍有改善空間。

### 業務回顧

報告期內，本集團總體業務收入達到人民幣811,552,000元，其中服務性收入為人民幣558,710,000元，較去年同期增長分別為128%和80%。集團整體息稅折舊攤銷前利潤為人民幣110,921,000元，較去年同期增加33%。

2007年是本集團上市的第四年，是進一步推進向全球化、全方位IT服務商戰略之關鍵年。報告期內，本集團以「整合聚勢 互動創新」為主旨，探索「優勢行業IT服務的整合」、「IT服務的中外優勢互動」、「IT產業的人才供應鏈」三大平台建設。

## 管理層討論與分析

### 「行業整合」與「中外互動」相輔相成，主營業務全面、均衡增長

報告期內，本集團確立了「創新(Innovative)、互動(Interactive)、整合(Integrative)」的業務發展戰略核心：以面向人才供應鏈的IT培訓業務為支撐，做強基於行業諮詢的解決方案業務，做大國際市場的ITO和BPO業務。一方面，集團利用既有的優勢資源繼續深化優勢行業和戰略客戶的業務服務，進一步拓展國內行業客戶和海外戰略客戶市場。另一方面，集團通過對HGR業務的購並整合，首先是增加了基於諮詢的解決方案業務的行業覆蓋—在原有的政府及公共服務行業和快速消費品行業的基礎上擴展了金融與銀行服務行業；第二是加強了中軟國際自BPO到應用開發和業務諮詢的全面IT服務能力；第三是強化了中軟國際在美國和日本的前端公司建設，為中軟國際的海外業務市場開拓和IT服務提交、以及進一步的海內外市場的優勢互動奠定了堅實基礎。

報告期內，本集團以「優勢行業IT服務整合」為主要模式的基於行業諮詢的解決方案業務的服務性收入為人民幣301,450,000元，以「IT服務的中外優勢互動」為主要模式的IT外包(ITO & BPO)服務的收入為人民幣236,420,000元。這兩大主營業務以54%和43%的份額比重實現均衡發展。

報告期內，本集團獲「中國IT財富(CEO)年會」所設重要獎項—「2007年度中國IT創新企業獎」；本集團董事總經理兼CEO陳宇紅博士獲「2006年度中國信息產業傑出領袖」和「2006中國軟件企業出口(外包)成就人物獎」稱號，本集團在「中國IT用戶2007年度優秀企業與產品推介」活動中共獲包括人物獎、企業獎、產品獎、解決方案計9項大獎。

### 行業解決方案業務：縱向滲透 優勢拓展

報告期內，以「行業整合」策略與能力支撐，本集團進一步做強行業解決方案業務。以自有知識產權之平台產品ResourceOne V4.0發佈為標誌，獨創之「應用總集成」模式再樹可複用里程碑，成為深入傳統優勢行業領域，拓展新興行業應用的核心優勢。並且，本集團ResourceOne產品系列中的三款產品：工作流中間件軟件(ResourceOne StarFlow)、集成支撐環境中間件軟件(ResourceOne Framework)和數據交換中間件軟件(ResourceOne DataExchange)成功入圍「2007年度中央國家機關政府集中採購信息類產品協議供貨」中間件軟件名錄。

## 管理層討論與分析

本集團的行業解決方案業務涵蓋金融及銀行服務行業、政府及公共服務行業和快速消費品行業。報告期內，本集團的金融及銀行服務行業的收入為人民幣52,530,000元；政府及公共服務行業的服務收入為人民幣84,110,000元；及快速消費品行業服務收入為人民幣164,820,000元。

### 金融及銀行服務行業

報告期內，集團通過對HGR的購並，將IT服務業務拓展至金融及銀行服務行業。其業務範圍涵蓋了支付領域、清算領域、交換領域以及各類卡基業務的開發與應用。通過多年的積累與技術沉澱，在銀行卡業務及周邊應用、網上支付、風險控制及跨行接口等方面擁有競爭優勢，為包括中國銀聯、各股份制商業銀行總行和分行、各城市商業銀行、郵政銀行以及外資在華金融機構等重點客戶提供行業解決方案和系統集成服務。

報告期內，本集團在金融及銀行服務行業內所啟動之項目如下：

- 信用卡核心系統及外圍服務：於報告期內，本集團成為「中國建設銀行信用卡催收系統」和「中國建設銀行信用卡反欺詐系統」的集成商，成功為中國建設銀行建立了「催收系統」和「反欺詐系統」兩套信用卡外圍系統。
- 信貸及核算：隨著國內商業銀行將發展個人資產業務作為提高長期贏利能力和核心競爭力的重要戰略措施，本集團適應市場需要變化，在原有的軟件產品上進行全面整合成功研發個人貸款管理系統，二零零七年相繼在交通銀行、浦東發展銀行、興行銀行等國內知名商業銀行成功實施。這些項目的成功上線讓本集團又成功簽約廣東發展銀行，成都商業銀行。
- 收單服務：二零零八年奧運期間伴隨而來的則是大量的國外持卡人在中國境內的商務、旅行、消費等等行為對我國目前的支付環境而言，是一個嚴峻的挑戰，本外幣收單一體化的需求日益突出。本集團在收單領域已經進行了10多年的研發與產品推廣，2007年開發完成「中國建設銀行本外幣一體化收單」項目。
- 滙兌：報告期內本集團簽約「國家郵儲銀行滙兌大集中」項目並保質按期完成了這個涉及全國範圍的重大項目，這一項目的成功實施贏得了客戶的高度讚譽。

## 管理層討論與分析

- 金融行業增值服務：二零零七年外資銀行法人化機構政策實施，為本集團拓展金融領域－提供增值服務帶來了極大的契機。本公司在過去的一年裏為東京三菱、荷蘭銀行等近十二家外資銀行提供了：CNAPS(大小額支付)、反洗錢系統、現金管理系統等本地化服務項目。其他增值服務還包括：為中國農業銀行提供貸記卡系統、為交通銀行提供SOA服務、為中國銀聯、中國移動、商務部、郵政儲蓄提供支付網關、虛擬卡、門戶管理等電子商務服務。
- 類金融的支付領域：本集團將在金融行業形成的支付、交換和清分清算的業務和技術積累，成功地拓展到非金融支付領域，先後承擔了省(直轄市)級的社保卡、交通卡，包括：「上海市民卡(社保卡)」、「廣東社保異地結算交換平台」、「上海城市公共交通一卡通」、「哈爾濱公交IC卡系統」和「上海軌道交通「一票換乘」資金清分清算系統」等項目建設。

### 政府及公共服務行業

報告期內，本集團在政府及公共服務領域的e-Government業務開拓卓有成效，年度服務收入為人民幣8,411萬元，較二零零六年度約有39%的增長。本集團在做深做強審計行業金審工程的基礎上，有效開拓了新的戰略行業，先後與國有資產監督管理委員會、農業部、勞動和社會保障部、國家外匯管理局、銀監會、國家質檢總局、國家食品藥品管理局等政府監管機構建立起業務合作關係。憑藉在國家信息化「金」字號工程以及泛監管領域所多年積累的業務和技術優勢，本集團將在這些新拓展的行業領域繼續深挖業務需求、精細業務提交管理，滿足整個行業產業鏈的規模，將其拓展為新的戰略行業。

報告期內，本集團所中標並啟動服務的主要政府信息化項目有：

#### 審計署與金審工程：

報告期內，本集團繼續在全國範圍內推廣金審工程一期兩大系統在地市級單位的應用、實施及部署工作，該系統的先進性、穩定性、功能性及可擴展性以及本集團之良好服務都得到審計系統內客戶的高度認同。

截止到二零零七年底，金審工程一期現場審計實施系統(AO)已在全國所有的審計機關下發了7.4萬餘套，按全國審計機關共有8萬名審計人員計，所有審計業務人員人手一套現場審計實施系統(AO)的現狀已基本達到，而現場審計實施系統(AO)已成為我國審計人員之必備工具。

## 管理層討論與分析

報告期內，本集團繼續在全國範圍內推進審計管理系統(OA)的部署工作，並基本實現OA部署工作在全國範圍內深度覆蓋的發展目標，其中全國37個省級審計機關中已佔有35個，覆蓋率達到95%，329個地市級審計機關中已覆蓋了221個，覆蓋率達到67%，2,862個區縣中已佔有1,776個，覆蓋率達到62%。

報告期內，本集團開始逐步開拓聯網審計業務，為南京、重慶、上海等地的審計局等客戶開發聯網審計系統。聯網審計作為金審工程二期的主要任務，能夠讓審計師依託計算機網絡進行非現場審計工作，具有高效、跨地域、實時等特點。聯網審計業務的試點成功，為本集團在金審工程二期繼續保持領先優勢奠定了堅實的基礎。

隨著金審工程的逐步完善和國家審計系統GAIS的全面建設，審計人員在OA和AO系統的幫助下，大大提高了審計效率、規範了審計作業，從而提高了國家整體審計水平和國際知名度，中國審計署的審計水平和審計信息化水平成為世界領先。

### 勞動和社會保障部與金保工程

#### 金保工程社會保險基金監管項目

報告期內，本集團全力推進勞動和社會保障部的「金保工程社會保險基金監管項目」的開發實施工作。社會保險基金非現場監督作為各地基金監督工作的一類重要形式，是勞動保障部門社會保險基金監督機構對手工報送或網絡傳輸的有關數據資料進行檢查分析，掌握被監督單位社會保險基金管理和制度運行狀況，及時發現問題，採取防範措施的一種遠程監督。隨著社會保險業務的不斷發展，基金監督工作的複雜度也日益增加，非現場監督的必要性和優越性將更加顯現出來。因此，利用信息技術手段全面支持非現場監督工作，是金保工程的重要應用和體現，有利於提高監督工作質量和水平，促進事後監督向事前、事中監督轉變，對於完善社會保險基金監督體系具有重要意義。通過本項目的實施，可以對社會保險相關數據進行採集、統計、查詢、分析和預測，依託金保工程信息網絡，建立多部門網絡互聯、信息互通、數據共享的社會保險基金監管系統，全面支持部、省、市、縣各級社會保險基金非現場監督工作，實現微觀監管目標(及時發現社會保險基金薄弱環節和疑點問題，加強基金管理)和宏觀監管目標(及時瞭解掌握基金運轉情況和支撐能力，實現制度平穩運行)，為提升各級勞動保障部門基金監督機構的監督工作水平提供有效保證。

## 管理層討論與分析

### 金保工程異地業務系統應用軟件開發項目

報告期內，本集團中標並啟動勞動和社會保障部的「金保工程異地業務系統軟件開發項目」。本集團針對《勞動和社會保障事業發展「十一五」規劃綱要》提出的在「十一五」期間要取消農村勞動力進城和跨地區就業的限制，完善參保人員社會保險關係轉移、接續的政策措施的要求，攜手勞動和社會保障部對包括異地居住退休人員管理服務、跨統籌地區轉移社會保險關係、異地就醫聯網結算在內的異地業務系統，提供完善的應用解決方案。集團在全國社會保險數據中心建設，建立覆蓋全國的統計監測數據庫，社會保險跨省異地交換數據庫與網絡下聯各省級數據中心，各地社會保險基金監控，宏觀決策和異地信息交換等方面均邁進了更深入的一步，為進一步擴展異地業務範圍奠定了穩固的基礎。

### 新疆金保工程首期核心應用系統

報告期內，集團中標了新疆生產建設兵團金保工程首期核心應用系統開發實施項目。作為金保工程全國第一個以省級大集中方式建立全省勞動和社會保障一體化的應用信息系統開發項目，將以勞動和社會保障部金保工程相關數據及技術標準為基礎，結合新疆生產建設兵團的實際情況進行總體設計進行本地化開發，其核心應用系統將按照勞動和社會保障部的核心平台三版的總體目標及設計思路來設計，並遵循相關的技術標準及業務規範。作為全國第一個核心三板平台的試點，本項目的開發將在勞動和社會保障部金保工程中具有標誌性意義，並使得項目具有很強的可推廣性和可複製性，應用於新疆及至全國其他省市的同類項目。

### 農業部與金農工程

中標並啟動農業部「金農」工程(一期)應用支撐平台建設為部本級和省級兩級部署，目的是創建統一的農業電子政務支撐環境，規範軟件接口標準，顯著提高農業業務系統的可重用性和各系統間的互連、互通、互操作。該平台不是簡單的組件堆積，而是成熟的商用軟件和系統建設的軟件在總的體系結構和標準規範的約束下有機地結合在一起，並能夠根據使用需求進行擴充、剪裁和更新升級。

「金農」工程(一期)將通過應用支撐平台提供的各種技術支撐體系打造一個適應農業行業應用和發展特點的「農業電子政務支撐平台」，可以實現縱向的國家與地方，橫向的同級涉農機構間的信息交換及業務協同。

## 管理層討論與分析

### 國家外匯管理局與金宏工程

報告期內，本集團中標並啟動國家外匯管理局金宏工程開發項目，通過本項目的開發與實施，可在外匯局現有業務系統的基礎上，按照統一標準和規範，組織建設國際收支數據庫和國際收支共享數據庫，整合國家外匯管理局的信息資源，為宏觀經濟管理信息系統提供國際收支領域的共享信息，並在外匯局內部形成綜合的非現場監管體系，提高外匯管理信息的利用程度和管理水平。同時，建設國際收支平衡管理信息系統，進行國際收支統計分析、預測預警，為宏觀調控部門提供決策支持信息，以增強政府調控宏觀經濟、駕馭市場變化、應對經濟突發事件、總攬經濟全局的能力。

由於金宏工程是由國家發展和改革委員會牽頭，財政部、商務部、中國人民銀行、國有資產監督管理委員會、海關總署、國家統計局和國家外匯管理局共同承擔。本項目的成功實施，亦可為本集團爭取金宏工程其他項目打下良好基礎。

### 國家質檢總局與金質工程

#### 企業質量信用信息數據庫系統建設

報告期內，本集團成功中標並啟動國家質檢總局企業質量信用信息數據庫系統建設項目，該數據庫是金質工程中的質檢業務數據庫群重要的組成部分，既可為監督管理系統、申報審批系統和信息服務系統提供數據支持，為主管單位提供決策支持，也可為企業和公眾提供服務。

建設全國企業質量信用信息數據庫系統，是為社會提供高效質量信用信息服務的必要條件，是為消費者、投資者和企業創造降低交易成本、促進貿易活動的商務環境和誠信經營、以質取勝的發展環境的信息化保障。全國企業質量信用信息數據庫系統包括企業質量信用信息交換(採集)、企業質量信用信息數據庫、綜合應用三部分。

## 管理層討論與分析

### 食品安全監管系統建設

報告期內，本集團中標並啟動國家質檢總局食品安全監管系統建設項目，其內容包括：建立一套應用於全國的食品及相關產品、化妝品監管數據平台；開發食品及相關產品基礎信息管理系統；監管人員與檢驗機構管理系統；食品及相關產品生產質量安全監督管理系統；風險控制與應急指揮系統；督導管理系統。通過此套系統的建設，企業通過網絡可完成網上辦理、網上反饋、網上獲取信息；查詢和統計分析結果可結合電子地圖展現；可依據各系統的業務數據綜合分析，向公眾提供企業質量信用信息和質量安全信息。

### 國家食品藥品監督管理局

報告期內，本集團中標並啟動國家食品藥品監督管理局行政許可管理信息系統項目。這是國家食品藥品監督管理局電子政務系統重點工程之一，是集設計、開發、集成、實施和服務為一體的，涉及部省兩級應用的大型電子政務應用系統開發集成項目。本集團負責系統的諮詢設計、開發、集成、實施和服務工作。將為用戶提供統一的行政許可項目准入管理平台，提供一站式服務，實現對行政相對人的高效服務、有效監管工作；實現行政許可工作的信息共享、互聯互通、流程優化、業務協同；制定國家食品藥品監督管理信息化建設標準規範體系；實現用戶和業務流程相結合的分級管理模式，合理劃分權限，平衡管理人員職責、權利和工作量；實現由職能型政府向服務型政府的轉變，為企業提供人性化、便捷、實時的多種信息化服務手段。

### 國有資產監督管理委員會

報告期內，本集團正式承接國有資產監督管理委員會的「中央企業懲治和預防腐敗體系管理信息系統」的建設任務。該系統面向國資委及其下屬的各個中央企業，提供了構建懲防體系任務管理信息化平台，黨風建設和反腐倡廉工作宣傳教育平台，懲防體系建設工作信息採集、統計平台以及反腐倡廉工作分析預警和考核評價的信息化工具，形成了企業領導人員廉潔從業信息庫。

## 管理層討論與分析

### 社會公共服務系統

#### 城市交通

本集團在承擔上海社會信息化建設IC卡應用的主體工程項目中的「城市公共交通一卡通」系統之後，該類項目作為民生工程在國內各大城市相繼推行。報告期內實施的「哈爾濱公交IC卡系統」是公共交通一卡通項目中功能最齊全的一個系統集成項目，該項目被建設部高度認可，評價為「哈爾濱模式」並在全國推廣。報告期內還簽約「合肥一卡通工程」。

作為國產化軌道交通AFC（軌道交通網絡化運營自動售檢票系統）的研發廠商，本集團在AFC領域已經進行了多年的投入並成功開發出「軌道交通網絡化運營自動售檢票（AFC）系統」。該系統應用於上海軌道交通六號線並於二零零七年十二月成功上線。六號線的成功實施讓本集團在AFC系統領域建設和實施等方面具有全面的順利完工的實施成功案例，為本集團以後在軌道交通AFC領域的市場擴展提供了強有力的支持。「軌道交通「一票換乘」資金清分清算系統」，為上海市政府實行上海軌道交通、公交聯乘優惠政策，提供了強大的技術支撐。

#### 快速消費品行業

於快速消費品行業，本集團之戰略方向主要定位於消費品的物流流通領域，特別是在煙草行業，本集團為中國煙草行業提供從管理諮詢、業務諮詢、軟件開發、項目實施到日常系統運行維護的全程服務，業務範圍涵蓋了ERP、MES、工商物流、工商營銷、商業網建、數據中心、辦公自動化、企業應用集成等；在對煙草行業充分理解的基礎上，參與制訂煙草行業數據中心標準體系和行業電子政務的總體規劃，為煙草信息化提供電子商務體系、電子政務體系和管理決策體系在內的全面解決方案。

報告期內，本集團進一步推進「國家煙草專賣局打碼到條及訂單採集系統」項目在全國範圍內的推廣與實施工作。在深化與國家煙草專賣局戰略合作夥伴關係的基礎上，有效利用資源，並結合本集團之技術優勢，深入挖潛，繼續尋求與各大煙草工業集團和省級煙草公司之間的項目合作，鞏固行業領先優勢。

## 管理層討論與分析

「國家局決策管理系統打碼到條及訂單採集項目」是指通過在條煙上打碼的形式來建立從捲煙批發到零售環節的物流跟蹤和數據分析，並同時採集各商業企業的訂單、銷售和庫存的數據，使得行業捲煙生產管理決策系統的產品跟蹤和數據分析更加完整。從而全面、及時、準確地採集商業企業的進、銷、存數據，為國家局宏觀調控提供更加準確及時有效的數據支撐，為開展按訂單組織貨源和按訂單組織生產來打下基礎，為專賣管理提供更加有效地信息化手段。

按照與國家煙草專賣局簽訂的協議，本集團將為全國包括33家省級煙草公司在內的375家煙草單位進行打碼到條實施部署服務，截至本報告期末，已簽約入場實施的共有340家煙草單位，佔比已達到90.7%。

報告期內，本集團所中標並啟動服務的其它煙草信息化項目有：

### 上海、浙江、廣東等十餘省市的成品捲煙基於RFID的物流跟蹤項目

結合捲煙生產經營決策管理系統，採用先進的RFID技術，使得用戶可對工業煙廠的成垛捲煙進行標識、存儲成垛捲煙中的件煙條碼信息，實現工業煙廠以整託盤為單位進行出庫掃描，商業企業以整託盤為單位進行入庫掃描，並輔助以移動條碼掃描設備，實現掃碼數據的統一管理，從而有效的避免了重複掃碼和數據錄入，顯著提高生產經營決策系統及工商物流系統的運行效率和運行準確率。

通過將RFID技術應用於現代供應鏈和物流管理，幫助用戶建立起一個先進、高效、精細、靈活、開放、集成和安全的物流管理平台，以滿足其「統一管理的流通業務需求」，從而提高物流服務質量和物流效率，降低物流成本，增強市場控制力，實現持續穩定的增長。同時，為滿足客戶建設層次分明、佈局合理的區域性配送中心的需要，該系統的建設有效的支持了工商緊密銜接的物流體系，加強了區域物流管理及煙草行業第三方物流業務管理的能力。

## 管理層討論與分析

### 完成湖南、江蘇、河南等地之中煙工業公司集團模式變更暨決策系統拓展應用項目

通過本項目的開發，使得行業捲煙生產經營決策管理系統適應省級中煙工業公司當前的經營管理模式，建立保持與行業一致的基礎信息代碼、基礎業務規範和基礎業務指標體系；建立項目建設需要的多種數據採集渠道，構建了國家局一號工程數據拓展應用管理的基礎平台；全面、及時、準確地掌握省中煙工業公司各捲煙規格的：產量、銷量、庫存、價格、成本、利潤、流向等信息以及合同執行情況等基礎數據，實現對捲煙生產經營、市場形勢的監控分析；真實地反映產品在市場上的表現及市場形勢，更好地構建工商協作關係，加強按訂單組織貨源（以銷定產）工作的落實，輔助企業實現品牌戰略、提高核心競爭力。

### 湖南中煙工業公司辦公協同與門戶集成服務項目

本項目的建設內容包括湖南中煙工業公司辦公協同與門戶集成以及產銷協同平台，通過本項目的建設與實施，有助於湖南中煙建立一個與其戰略目標及IT總體規劃相適應的具有前瞻性、先進性、可擴展性的大型企業集團辦公與門戶系統。

### 完成雲南煙草數據中心項目

該項目面向雲南煙草商業領域，將雲南全省的專賣管理、銷售管理、煙葉管理、財務管理等各信息系統數據進行整合，建立行業數據中心，形成行業一致暢通的信息通道、業務通道、管理通道和服務通道。目前，該項目已進入試運行階段。

### 煙葉物流項目試點工作取得成功

報告期內，基於國家局煙葉「原收原調」的思路，本集團所開發之煙葉物流系統在福建、四川等五地試點進行推廣，形成了以煙葉原收原調為主線，依託於條形碼技術，覆蓋了煙葉收購、站點調運管理、中心倉庫管理、煙葉調撥、罰沒煙管理等主要環節的煙葉物流管理系統。

## 管理層討論與分析

### 煙葉基礎軟件實現全國覆蓋

報告期內，本集團在四川、貴州、山東、湖北和內蒙五個省完成了煙葉基礎軟件的推廣使用，實現了全國主要煙葉產區的基礎軟件全國性覆蓋。除了保證原有 19 個省份基礎軟件在本年度的正常運行外，煙葉基礎軟件 2.0 版本在這五個省份全面上線，標誌著煙葉基礎軟件完成重大技術提升的一步。

### IT 外包服務：中外資源互動 拓展戰略客戶

以中外優勢資源互動的模式拓展 IT 外包服務領域，兼顧行業發展與戰略大客戶兩大方面開拓業務，是本集團以整體服務能力區別於單一經營外包業務提供商的獨特之處。

報告期內，本集團之 IT 外包 (ITO 和 BPO) 服務業務，藉由自身增長與並購擴張相結合的方式，實現了綜合、快速地發展，本集團技術服務能力得到全面增強，業務涵蓋 BPO (包括 Call Center, Data-entry 和 CAD), Testing, Localization & Globalization, Products engineering, Application Development 和 Packaged Software Services 等從低端到高端的全線技術服務領域。2007 年度除銀行與金融服務領域之外的 IT 外包服務收入為人民幣 224,620,000 元，較去年同期增長約 76%。

報告期內，本集團繼續加強對海外戰略客戶的業務拓展工作，並進一步完善了集團的 Dual-shore 的外包服務發展策略，從而獲得了業務上的良好表現。

報告期內，本集團的戰略客戶從數量和規模上都獲得了長足的發展：從去年的一家增加到今年的五家，來自這五家戰略客戶的外包服務收入佔外包全體收入的 69% (去年來自於戰略客戶的收入比重約為 43%)。

秉承 Dual-shore 業務模式，本集團在 2007 年度進一步加強了美國和日本前端公司的團隊建設，聘用當地人力資源，從水平、管理、文化等方面加強與海外戰略客戶的溝通，深入挖掘業務需求，在有效組織 Onsite/Near-shore 業務團隊做好客戶的當地 IT 服務業務的同時，一方面根據客戶業務和技術需求，通過與中軟國際招聘和培訓園區的有效互動，及時預備國內的技術資源，另一方面，大幅拓展 Offshore 的外包業務規模，並通過 COE 的組織方式有效組織海外客戶項目的提交。報告期內，本集團的 Onsite 和 Offshore 外包業務收入比重分別為 44% 和 56%。本集團在外包業務來源按客戶主要來源於跨國公司類型的客戶，按照其總部所在地劃分，則主要分佈在歐美和日本兩大區域，分別佔到外包業務收入的 79% 和 21%。

## 管理層討論與分析

在日本IT服務市場，本集團通過收購HGR旗下的東京信華，直接獲得了與日本發包客戶持續合作多年的日本本土公司，一方面迅速擴展了集團的對日外包服務的業務規模，達到了人民幣50,620,000元，較去年增長了156%；另一方面，在既有的中低端BPO和ITO的基礎上致力於拓展中高端流程外包業務，通過提供長期、穩定、優質的服務而贏得客戶的尊重，成為日本市場知名的中國信息服務企業，為本集團深耕日本市場，更有效的開發和管理戰略客戶打下深厚的基礎。

在歐美IT服務市場，本集團通過收購HGR旗下位於美國新澤西州的Double Bridge，獲得了一隻擁有多年美國本土業務拓展經驗和行業諮詢及開發經驗的優秀團隊，與中軟國際原有的設在西雅圖的業務團隊通過優勢互補，一方面增強了美國本土市場的業務開拓能力，可以更加充分地發揮國內人力資源的優勢，及加快開發歐美戰略客戶的進程；另一方面，集團充分整合了Double Bridge在制藥、金融服務等業務領域的行業經驗積累和中軟國際在ITO和國內解決方案的優勢資源，為進一步開發歐美市場的中高端IT服務外包業務奠定基礎。

在海外市場的前端公司建設和市場拓展使得本集團拉近了與海外戰略客戶（及潛在戰略客戶）的距離，加深了對客戶需求的理解，有效提升服務質量及建立更快的服務響應能力。同時，集團通過海外前端公司直接引入了多名熟悉外包業務的中高端人才資源，有效增強了外包運營團隊的整體力量。

本集團在國內加大Offshore業務團隊的組織力度，通過加強在人才招聘、人才培養方面的力度，進一步提高IT Offshore外包項目的提交質量。報告期內，集團加強了設在北京、上海、長沙、大連的離岸外包中心的建設。針對在海外的前端公司，圍繞戰略客戶的業務和技術需求，在中國國內設立面向戰略客戶服務、或者面向專業技術技能的COE (Center of Excellence) 團隊，這一方面有利於專業資源的組織和確保項目的高質量提交，另一方面為今後外包業務的專業化和規模化發展做好基礎；對每一個COE團隊都輔以ETC (Excellence Training Center) 的資源培訓和保障體系，為當前人才資源競爭激烈的外包市場奠定規模化拓展業務和團隊擴充的基礎性人才保障，為中軟國際員工資源的補充和其能力的再提升夯實根基。

報告期內，本集團除了取得上述發展成效之外，通過「IT服務中外優勢資源互動」的機制，充分利用美國業務團隊為美國藥品監管機構服務所積累的先進理念和開發經驗，以及國內解決方案業務團隊在政府信息化和泛監管業務領域的業務經驗和市場優勢，通過兩隻業務團隊的有效互動和聯合公關，本集團為國家食品藥品監督管理局提交了非常有競爭力的業務諮詢方案，並中標其「行政許可管理信息系統項目」。這充分體現了良好的購並整合所帶來的協同效應，也充分驗證了中軟國際在「中外互動」平台建設上的正確性和有效性。

## 管理層討論與分析

### 培訓業務—「人才供應鏈」打造初具規模：

在報告期內，本集團依託原有的計算機培訓中心，進一步加強中軟國際招聘和培訓園區建設，與集團現有的IT服務業務充分互動，繼續擴展實訓基地和員工技能強化培訓的規模，打造中軟國際「IT產業人才供應鏈」的發展平台。「人才供應鏈」是本集團戰略性基礎資源，也是集團IT服務業務規模化發展的重要競爭力。

報告期內，本集團的卓越培訓中心(ETC)、全球資源招聘中心等系列建設全面啟動，在為本集團的快速發展提供人才資源保障支持的同時亦為中國軟件產業貢獻可用之才。

### 卓越培訓中心(ETC)等系列建設全面啟動：

ETC是集團在實習訓練基地基礎上提出的打造「人才供應鏈」平台理念的重要建設形式，中軟國際培訓中心著眼於把ETC的概念以北京為據點在全國範圍內輻射性鋪開，將日趨完善的成功模式複製到2級、3級城市，並與IT服務的COE建設配套發展。

為適應市場和集團發展戰略的需要，本集團國際訓練中心繼續在確保傳統訓練業務增長的同時，維持發展專業訓練改造戰略，並且逐步擴大本集團實習訓練基地規模。截至二零零七年十二月三十一日，已有78所高校與本集團實習訓練基地建立了合作關係，共有近5,000名學生參加了基地的培訓課程。

同時，培訓中心根據公司現有的業務結構，特別是軟件外包業務的發展，制訂了更加針對性的課程設計與規劃，有效的保障了參訓學員的「學有所用，學即可用」，受到參訓學員的歡迎，並為社會及軟件行業輸送了大批優秀人才。如今，「中軟國際培訓中心」已在各大學及教育培訓機構當中建立了良好的品牌形象。報告期內，培訓中心之傳統IT培訓業務也取得了快速的發展成效，於2007年度共計開設培訓班209班次，完成培訓學員7,500名。

作為本集團之人才培養基地，不僅為集團內部提供了大量的後備人才，而且通過持續的內訓方式，也提高了在職員工的技術能力及項目管理能力，使之迅速成長為符合工作要求的業務骨幹。

報告期內，培訓中心獲得CSIP正式授權，成為國家信息技術緊缺人才培養工程(NITE)—「521計劃」的授權培訓單位之一。

## 管理層討論與分析

成立全球資源招聘中心，為本集團之未來發展輸送新鮮血液：

報告期內，本集團成立全球資源(北京)招聘中心。該中心合併了中軟國際旗下北京中軟資源和北京中軟賽博資源的招聘部門，專門負責本集團旗下之外包招聘業務。招聘中心的成立是本集團增強人才儲備的重要舉措，同時輔以創新的渠道小組和獵聘小組的模式進一步推動招聘業務，支撐招聘中心源源不斷地向企業輸送新鮮血液。

### 人力資源

於二零零七年十二月三十一日，本公司聘有4,363名僱員，其中3,123名持有學士學位，截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司支付予員工的總酬金約為人民幣167,807,818元。

本公司各部門於二零零七年及二零零六年十二月三十一日的人數概述如下：

部門	二零零七年	二零零六年
管理	267	170
財務及行政	173	71
研究及開發	3,656	2,035
銷售、技術支援及市場推廣	267	106
總計	4,363	2,382

本公司僱員之酬金水平合理，僱員會根據本公司之整體薪金及花紅政策按其表現獲得獎勵，而薪金及花紅政策將每年做出更新。本集團將遵照香港法例第485章強制性公積金計劃條例規定為其香港員工推行公積金計劃。本集團同時將為其香港員工提供醫療保險計劃。根據有關中國法規，本集團須參與中國有關當地政府機構所施行之員工退休計劃，並為合資格參與計劃之員工做出供款。

### 未來展望

集團將繼續堅持現有商業模式，並在現有成功商業模式探索的基礎上，將打造「中國智造第一平台」理念固化為未來三年(二零零八年—二零一零年)戰略目標。「中國智造第一平台」是一個涵蓋公司所有業務與整體運營的行動綱領，具體通過打造「行業IT整合的第一平台」、「中外互動的第一平台」、「人才供應鏈的第一平台」得以全面實現。

於2008年度，本集團將進一步通過收購兼併實現優勢互動、資源整合，並通過進一步推進全員管理的規範化、系統化建設，優化運營管理。

## 管理層討論與分析

二零零八年，本集團將進一步鞏固優勢行業的地位，建立行業內廣泛的戰略聯盟，確保本集團在行業內的競爭優勢，保持業務的持續發展。

二零零八年，本集團將利用新加坡、香港的雙文化、中高端人才資源，建立與通過ETC保障的國內中低端人力資源的整合競爭優勢；以國內優勢行業的獨特優勢為依託，以人才整合資源為保障，重點開拓若干歐美戰略客戶，奠定規模發展歐美業務的基礎的具體發展路徑，營造全面發展生態環境的策略。

分享中國軟件產業高速成長的產業機會，二零零八年，本集團將進一步以「創新、互動、整合」的業務發展戰略，豐富中軟國際「中國智造第一平台」的內涵，更進一步推進向全方位、全球化IT服務商的戰略實踐。

## 董事及高級管理人員履歷

本公司董事及高級管理層履歷詳情如下：

### 董事

#### 執行董事

陳宇紅博士，45歲，本公司之董事總經理及行政總裁，負責本集團之整體業務開發，在軟件發展及企業管理方面積逾十年經驗。陳博士於一九九一年持有中國北京理工大學之光學博士學位。於二零零零年四月二十五日加盟本集團前，陳博士於二零零零年出任中軟總公司之副主席，並於二零零三年十二月任中軟網絡信息技術高級副總裁。彼亦獲委任為中軟資源董事。於一九九六年十月至二零零零年四月期間出任研發部經理。於一九九九年至二零零二年三月期間，其亦擔任中軟總公司之聯營公司中軟賽博資源軟件技術(天津)有限公司之董事。一九九一年六月至一九九六年十月期間，彼為中國長城計算機軟件公司之副總經理。

唐振明博士，45歲，本公司高級副總裁，彼負責本集團之人事行政總經理及新收購培訓部。唐博士於二零零零年四月二十五日加入本集團之前，於一九九五年五月至二零零零年三月期間受僱於北京理工大學產業總公司，擔任副總經理，並於一九九三年十二月至一九九五年三月期間受僱於美國W&P公司北京辦事處，擔任辦事處主任。唐博士亦擔任中軟資源及武漢中軟國際董事。於一九八五年，唐博士取得清華大學之汽車工程學士學位，並於一九九四年取得北京理工大學之發動機電子控制博士學位。

王暉先生，35歲，本公司高級副總裁及首席技術官，彼負責設計技術解決方案及諮詢。王先生於一九九五年畢業於天津大學。彼於系統分析及系統基建設計具有六年經驗。王先生於二零零零年四月二十五日加入本集團之前，曾於一九九五年至二零零零年在中國長城計算機軟件公司任職經理。

#### 非執行董事

蘇振明先生，55歲，本公司之主席，一九七八年畢業於清華大學電子工程專業，並於一九九零年畢業於電子部管理幹部學院國際貿易專業。彼於一九九二年於西安電子科技大學系統工程專業研究生班結業。蘇先生為高級工程師，曾任東北電子技術研究所所長及中國電子信息產業集團公司副總經理。蘇先生現為中國信息產業商會數字化(3C)產業聯盟副理事長；以及中國電子學會通信學分會及中國工業設計協會理事。

## 董事及高級管理人員履歷

蘇先生現時亦為(i) 中國軟件與技術服務股份有限公司(本公司一位主要股東)；(ii) 夏新電子股份有限公司；及(iii) 中電廣通股份有限公司之董事長，該等公司均為根據中華人民共和國法律成立之股份有限責任公司，並均在上海證券交易所上市。除上文所披露者外，蘇先生未曾在本集團任何成員公司擔任任何其他職位，於過去三年亦無於其他公眾上市公司擔任任何其他董事職位。彼亦為中國軟件與技術服務(香港)有限公司(直接持有本公司股份之中國軟件與技術服務股份有限公司之附屬公司)之董事。

崔輝博士，46歲，負責本集團之財務管理。崔博士在企業管理方面擁有約二十年之經驗。崔博士於一九八三年在中國吉林大學畢業，持有經濟學博士學位。於二零零零年四月二十五日加盟本集團之前，崔博士於一九八三年八月至一九九二年四月期間任職中軟總公司之部門副總管；於一九九九年七月至二零零零年一月期間出任副總經理，並於二零零零年擔任中國計算機軟件與技術服務總公司(「中軟總公司」)之副主席。於一九九二年五月至一九九七年十二月期間，崔博士為東方科技(北京)有限公司之總經理。一九九八年一月至一九九九年六月期間，彼為中軟同和系統集成有限公司之董事長兼總經理。於二零零三年十二月，彼獲委任為中軟網絡信息技術有限公司(後來易名為中國軟件)高級副總裁。崔博士現時擔任中國軟件之董事職位。

邱達根先生，33歲，自二零零零年一月加盟本集團以來，他一直參與管理本集團業務。於一九九六年，邱先生畢業於加利福尼亞州Pepperdine大學商業管理學士學位。邱先生現擔任香港上市公司商會之副主席兼司庫、創新科技協會副總裁，以及中華全國青年聯合會委員會成員。邱先生亦為遠東集團之董事。彼擔任遠東控股國際有限公司(「遠東控股」)之董事總經理兼行政總裁，並為遠東酒店實業有限公司之非執行董事。

劉征先生，35歲，於二零零二年六月十四日獲委任。由二零零零年四月起，彼已為ITG之總經理。一九九七年至二零零零年期間，彼任鼎榮投資管理公司之總經理。劉先生於一九九二年至一九九七年間任職於中國光大銀行。劉先生於金融業擁有十年工作經驗，彼於一九九二年畢業於中國金融學院，持有經濟學學士學位。

陳永正先生，51歲，為微軟總公司副總裁及微軟大中華區首席執行官。於二零零三年九月加入微軟公司前，陳先生為摩托羅拉公司之中國附屬公司之董事長兼總裁。於二零零一年九月，彼獲委任為摩托羅拉總公司副總裁及摩托羅拉(中國)電子有限公司董事長兼總裁。二零零零年六月至二零零一年九月期間，陳先生任21世紀通(一家於香港聯交所主板上市之公司)之首席執行官。於加入21世紀通前，陳先生自一九九二年起於摩托羅拉擔任多個職位，例如摩托羅拉大中華蜂窩基礎設施部的總經理。一九九二年前，彼於美國朗訊(後來之AT&T貝爾實驗室)工作，任職研發經理及市場經理。陳先生持有芝加哥大學工商管理碩士學位及計算機科學與數學雙碩士學位。

## 董事及高級管理人員履歷

### 獨立非執行董事

何寧先生，49歲，於二零零二年七月二日獲委任。自二零零零年九月起，何先生一直為北京中商建明科技信息有限公司之行政總裁。於一九九七年一月至二零零零年八月期間，彼為美林集團北京代表處之副總裁。於一九九三年七月至一九九六年十二月期間，何先生出任中國證券交易所執行委員會之助理主任。彼亦於一九九零年五月至一九九三年六月期間任職於摩根士坦利公司。於一九八四年，何先生取得德州大學之工商管理學碩士學位。何先生於中國及美國之投資銀行、直接投資及企業業務管理方面積逾十年經驗。

曾之杰先生，40歲，於二零零三年四月二十一日獲委任。曾先生於二零零一年六月取得史丹福大學之工商管理碩士學位，而自二零零一年十月起，其一直為重點投資於通訊、電子、軟件及資訊科技服務、半導體及生命科學保健行業之環球創業資金公司華登國際之副總裁。

梁永賢博士，51歲，於二零零六年三月二十二日獲委任。梁博士持有澳洲新南威爾士大學會計博士學位，並為澳洲會計師公會會員、香港會計師公會會員及香港證券專業學會會員。彼為香港理工大學會計及金融學院助理教授及博士研究生導師。梁博士過往曾任一家會計師行之顧問、澳洲 Charles Sturt University 及香港城市大學之高級講師。彼於內部審核及銀行企業財務方面擁有逾三年之經驗。

### 高層管理人員

霍銘福先生，46歲，本公司之合資格會計師及公司秘書。霍先生於核數及財務管理方面擁有二十多年經驗。於二零零四年五月十七日加盟本集團前，為於德國從事企業資源規劃之軟件發展商 Portolan Commerce Solutions 擔任財務總監。霍先生持有英國工商管理碩士學位，為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員、香港稅務學會資深會員。

鍾鎮銘先生，47歲，中軟國際首席運營官，負責公司的整體運作。擁有18年的IT從業經驗，主要從事服務於政府、電信、金融等行業IT企業的客户管理、服務、技術與銷售、質量控制和管理、項目管理和客戶支持等工作。加盟集團之前，一九九六年至二零零五年就職於 Atos Origin 任項目總監，負責亞太區大型項目以及大客戶管理。一九九一年至一九九五年就職於澳洲國防部海軍部任信息技術官。一九八九年至一九九一年任政府財政部信息技術數據庫負責人。畢業於澳洲 University of Wollongong 計算機數學專業。

## 董事及高級管理人員履歷

孫秀芳女士，49歲，本公司高級副總裁，彼負責本集團之外包業務。孫女士於二零零七年四月加入本集團之前，受雇於如IMB、康柏、惠普及AMD多家全球企業。孫女士於北美與亞太地區之銷售及市場領域擁有二十多年工作經驗。一九八五年至一九九九年期間，孫女士出任IMB軟件集團多個不同之管理職位。彼先後出任惠普中國區服務集團之市場總監及惠普大中華區之市場總監。在加入本公司之前，彼最後職位為AMD大中華區之區域市場總監。孫女士畢業於加拿大多倫多大學，持有理學學位。

張崇濱先生，45歲，本公司高級副總裁，負責本集團的外包業務。於一九九九年加入本集團前，張先生於一九八七年畢業於西北大學經濟系後在陝西省旅遊局工作。一九九二年至一九九四年間，張先生受僱於美國Phoenix Medical Equipment Company任首席業務代表。自一九九四年至一九九七年間，彼擔任一家中美合資企業Weijiang Plastics Co. Ltd. 西北分公司之副總經理及總經理。張先生自一九九七年至一九九九年間擔任Chongqing Three Gorges Liner Corporation (隸屬於西安中國國際旅行社)之總經理。

### 合資格會計師及公司秘書

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

### 合規主任

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

# 董事會報告

董事茲提呈本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

## 主要業務

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

## 業績及股息

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績載於第50頁綜合收益表內。

董事建議向於二零零八年五月二日名列股東登記冊之股東派發每股0.005港元，總額4,949,192港元之末期股息。

## 財務概要

節錄自經審核財務報表之本集團過去五年刊發業績及資產及負債之概要載於第4頁。該概要並不構成經審核財務報表之部分。

## 可分派儲備

於二零零七年十二月三十一日可供分派予股東之儲備約為人民幣343,608,000元。

## 股本

本公司於本年度之股本變動詳情載於財務報表附註31。

## 物業、廠房及設備

本集團於本年度之物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

# 董事會報告

## 董事

於本年度及截至本報告日之董事如下：

### 執行董事：

陳宇紅博士(董事總經理)

王暉先生

唐振明博士

### 非執行董事：

蘇振明先生 (於二零零七年六月八日獲委任)

唐敏女士 (於二零零七年六月八日退任)

崔輝博士

邱達根先生

陳永正先生

劉征先生

### 獨立非執行董事：

何寧先生

曾之杰先生

梁永賢博士

本集團已根據創業板上市規則第 5.09 條收到各獨立非執行董事就其獨立性而作出之年度確認函。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

根據本公司細則第 87 條，崔輝博士、劉征先生及何寧先生或陳宇紅博士(彼等乃自最後一次選舉以來任職最久之董事)將輪席告退，且合資格可膺選連任。

# 董事會報告

## 董事之服務合約

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

- (i) 各服務合約由二零零三年六月二十日起計為期兩年。所有合約期滿後將繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知終止為止，而該通知不可在首次任期兩年屆滿前發出；
- (ii) 陳宇紅博士、崔輝博士及邱達根先生各人於首年任期(由二零零三年六月二十日起計)之月薪分別為人民幣70,000元、人民幣10,000元及人民幣10,000元，以上薪金須每年由董事會進行檢討。於首年任期屆滿後之期間內，該三名執行董事之薪金須由董事會釐定，而年薪不得多於該董事上一個年度年薪之120%；
- (iii) 在董事會批准下，陳宇紅博士、崔輝博士及邱達根先生各自有權收取管理花紅，管理花紅乃參照於有關財政年度本集團經審核綜合賬目內所示的除稅及少數股東權益後非經常項目前之綜合純利(「純利」)而釐定，惟就任何財政年度本集團應付予所有執行董事之管理花紅總額不得超過純利之5%；及
- (iv) 該等董事須各自就向其支付管理花紅之決議案放棄投票及不計入法定人數內。

唐振明博士、王暉先生、梁永賢博士及蘇振明先生並無與本集團訂立服務協議。何寧先生及曾之杰先生之年度董事酬金均為120,000港元，而唐振明博士、王暉先生、梁永賢博士及蘇振明先生之每月酬金則分別為人民幣23,500元、人民幣37,500元、10,000港元及10,000港元。劉征先生及陳永正先生並無就擔任非執行董事而收取任何酬金。

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

# 董事會報告

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

有關董事酬金之詳情載於財務報表附註11。除財務報表附註11所披露者外，概無就董事及前董事作出香港法例第32章公司條例第161及161A節所列明之其他薪酬、退休金及任何補償安排。

## 董事於股份之權益

於二零零七年十二月三十一日，董事於本公司之股份及相關股份及本公司相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份中，擁有須根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條所存置之登記冊內，或根據創業板上市規則第5.46條所指上市發行人董事進行交易之規定標準須知會本公司及聯交所者如下：

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	股份數目	佔本公司 已發行股本 總數概約 百分比
陳宇紅	27,617,472	2.79%
崔輝	20,500,000	2.07%
王暉	9,517,838	0.96%
唐振明	11,747,765	1.19%

## 董事會報告

## 認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權數目	佔本公司已 發行股本總數 百分比	擁有權益之 相關股份 數目	附註
陳宇紅(附註1)	0.58	300,000	0.04%	6,550,000	(4)
	0.65	1,250,000	0.15%		(5)
	0.97	1,200,000	0.15%		(6)
	1.78	3,800,000	0.47%		(7)
崔輝	0.65	500,000	0.06%	500,000	(5)
邱達根	0.65	1,000,000	0.12%	1,000,000	(5)
唐振明(附註2)	0.58	80,000	0.01%	4,180,000	(4)
	0.65	1,300,000	0.16%		(5)
	0.97	800,000	0.10%		(6)
	1.78	2,000,000	0.25%		(7)
王暉(附註3)	0.58	250,000	0.03%	5,000,000	(4)
	0.65	1,750,000	0.22%		(5)
	0.97	1,000,000	0.12%		(6)
	1.78	2,000,000	0.25%		(7)
曾之杰	1.78	750,000	0.09%	750,000	(7)

# 董事會報告

附註：

- (1) 合共900,000份購股權由陳宇紅博士以每份0.58港元之行使價行使，及合共3,750,000份購股權由陳宇紅博士以每份0.65港元之行使價行使。因此，於行使該等購股權及授出新購股權後，於二零零七年十二月三十一日，尚未行使之購股權數目減少至6,550,000份。
- (2) 合共240,000份購股權由唐振明博士以每份0.58港元之行使價行使，及合共1,300,000份購股權由唐振明博士以每份0.65港元之行使價行使。因此，於行使該等購股權及授出新購股權後，於二零零七年十二月三十一日，尚未行使之購股權數目減少至4,180,000份。
- (3) 合共750,000份購股權由王暉先生以每份0.58港元之行使價行使，及合共1,750,000份購股權由王暉先生以每份0.65港元之行使價行使。因此，於行使該等購股權及授出新購股權後，於二零零七年十二月三十一日，尚未行使之購股權數目減少至5,000,000份。
- (4) 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%

- (5) 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%

- (6) 該等購股權於二零零六年三月三十日根據購股權計劃授出，並於二零零六年四月二十七日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

#### 行使期

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

# 董事會報告

- (7) 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%

於二零零七年十二月三十一日，除上文所披露者外，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份、相關股份或相關股份中之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作由彼等擁有之權益及淡倉)，或須載入本公司根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊內或根據創業板上市規則第5.46條所指上市發行人董事進行交易之規定標準須知會本公司及聯交所之權益或短倉。

於二零零七年十二月三十一日，概無董事於本公司或本集團任何成員公司自二零零七年十二月三十一日(即本公司編製最近已刊發經審核賬目之日期)以來收購或出售或租賃或計劃收購或出售或租賃之任何資產中持有任何直接或間接權益。

於二零零七年十二月三十一日，概無董事於與本集團業務有重大關係之任何有效合約或協議中擁有重大權益。

## 董事收購股份之權益

截至二零零七年十二月三十一日止年度，除上述所披露者外，概無董事獲授任何購股權以認購本公司股份。於二零零七年十二月三十一日，除上文所披露者外，概無董事擁有認購本公司股份之任何權利。

## 董事進行證券交易之規定標準

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司已採納條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載交易規定標準之董事證券交易操守守則。經對所有董事作出特定查詢後，董事已於截至二零零七年十二月三十一日止年度遵守交易規定標準及董事證券交易操守守則。

# 董事會報告

## 購股權計劃

於二零零七年十二月三十一日，本集團若干董事及僱員根據購股權計劃連同財務報表附註38及上文「董事於股份之權益」一節中附註4、5、6及7所載行使已授出購股權之條款獲授予可認購合共88,926,510股股份之購股權尚未行使。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無購股權根據購股權計劃授出、行使或失效。

## 購買股份或債券之安排

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

## 董事於重要合約之權益

除財務報表附註40所披露者外，於本年度年結時或年內任何時間，本公司概無訂立任何涉及本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其控股公司任何附屬公司所參與之本集團業務，而董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

## 關連交易

於年內，本集團已訂立持續關連交易如下：

### 1. 與微軟的商業協議

協議日期	:	二零零五年九月二十六日
訂約各方	:	本公司 微軟，其已訂立協議以認購本公司的可兌換優先股，並預期於本公司的股東大會上持有10%以上的投票權，因此為本公司的關連人士。

本公司與微軟訂立為期三年的協議，並同意運用微軟若干軟件產品以推動與提供軟件解決方案相關的收益，從而協助本公司於中國擴展其資訊科技服務業務。根據該項協議，本公司將由微軟認購本公司可兌換優先股的截止日期起計三年分別達致目標收益3,000,000美元、4,500,000美元及6,750,000美元。

## 董事會報告

該項商業協議構成本公司的持續關連交易。於截至二零零八年十二月三十一日止三年，該項商業協議項下擬進行的交易金額年度上限為4,180,000美元、5,830,000美元及8,350,000美元。

2. 若干本公司附屬公司向中國軟件與技術服務股份有限公司(「CNSS」)(本公司的主要股東)租賃辦公室事宜
- (i). 中國北京市昌平區昌盛路18號A2座第1層110至113室及第2層202至203、206至207及212至213室以及第3層314至315及319室之租約(由中軟總公司計算機培訓中心與CNSS訂立)
- 日期：二零零六年六月二十八日(「中軟總公司培訓中心」)
- 租賃物業之樓面面積：合共2,780平方米
- 年期：二零零六年四月一日至二零零七年十二月三十一日
- 月租：二零零六年四月一日至二零零六年十二月三十一日免租  
二零零七年一月一日至二零零七年七月三十一日為人民幣35,818.34元  
二零零七年八月一日至二零零七年十二月三十一日為人民幣71,636.67元
- 用途：作為培訓物業
- (ii). 中國北京市海淀區學院南路55號C座3層及B座3層之租約(由中軟賽博資源軟件技術(天津)有限公司與CNSS訂立)
- 日期：二零零六年十月二十六日
- 租賃物業之樓面面積：合共1,114.47平方米
- 年期：二零零六年九月一日至二零零七年十二月三十一日
- 月租：二零零六年九月一日至二零零六年九月三十日免租  
自二零零六年十月一日起至二零零七年十二月三十一日為人民幣73,555.02元
- 用途：作為寫字樓物業
- (iii). 中國北京市海淀區學院南路55號A座8層、9層及10層以及C座7層之租約(由北京中軟資源信息科技服務有限公司與CNSS訂立)
- 日期：二零零七年二月五日
- 租賃物業之樓面面積：合共2,641.3292平方米
- 年期：二零零七年一月一日至二零零七年十二月三十一日
- 月租：人民幣174,327.72元
- 用途：作為寫字樓物業

## 董事會報告

- (iv) 中國北京市海澱區學院南路55號B座5層之租約(由中軟總公司培訓中心與CNSS訂立)

日期： 二零零七年二月五日  
 租賃物業之樓面面積： 合共991.4491平方米  
 年期： 二零零七年一月一日至二零零七年十二月三十一日  
 月租： 人民幣62,135.64元  
 用途： 作為寫字樓物業

- (v) 中國北京昌平區昌盛路18號A2座1層105至108室之租約(由北京中軟國際信息技術有限公司與CNSS訂立)

租賃日期： 二零零七年六月二十七日  
 租賃物業之樓面面積： 合共1,328.87平方米  
 年期： 二零零七年七月一日至二零零八年六月三十日  
 月租： 人民幣59,798.50元  
 用途： 作為寫字樓物業及庫房

- (vi) 中國北京昌平區昌盛路18號A2座2層201室及214至219室以及地下室之租約(由北京中軟國際信息技術有限公司與CNSS訂立)

日期： 二零零七年七月一日  
 租賃物業之樓面面積： 合共1,323.31平方米  
 年期： 二零零七年九月一日至二零零八年八月三十一日  
 月租： 人民幣60,148.95元  
 (201室及214至219室月租為人民幣59,548.95元及地下室月租為人民幣600元)  
 用途： 作為寫字樓物業及庫房

- (vii) 中軟總公司培訓中心與CNSS訂立之備忘錄，將中國北京市海澱區學院南路55號B座5層的額外物業包括在上述第(iv)項之租約內

日期： 二零零七年七月一日  
 租賃物業之樓面面積： 合共84.5509平方米  
 年期： 二零零七年七月十日至二零零七年十二月三十一日  
 月租： 二零零七年七月十日至二零零七年七月三十一日為人民幣3,720.24元  
 二零零七年八月一日至二零零七年十二月三十一日為人民幣5,580.36元  
 用途： 作為寫字樓物業

本集團若干附屬公司與CNSS訂立的若干租約協議構成本公司的持續關連交易。本集團附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度應付租金年度上限金額分別為人民幣5,176,610.42元及人民幣839,982.60元。

## 董事會報告

### 3. 服務總協議

協議日期	:	二零零六年十月二十七日
訂約方	:	(1) 本公司
		(2) 微軟

本公司與微軟訂立協議，為期五年，並同意提供若干服務，包括但不限於開發及／或交付任何材料、存貨、計劃、設計、概念、技術、發現或改善。截至二零一一年十二月三十一日止六個年度，因提供服務而產生之年度費用收入預期將不會超過分別7,200,000美元、9,400,000美元、12,200,000美元、15,900,000美元、20,700,000美元及20,200,000美元。

服務總協議構成本公司之持續關連交易。截至二零一一年十二月三十一日止六個年度，服務總協議項下擬進行之交易之年度上限金額分別為7,200,000美元、9,400,000美元、12,200,000美元、15,900,000美元、20,700,000美元及20,200,000美元。

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

本公司已就上述交易遵守根據創業板上市規則第20章的披露規定。

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

### 主要客戶及供應商

於年內，本集團五大客戶的應佔營業總額佔本集團營業總額的23%以下，而本集團之最大客戶佔本集團營業總額約7%。

於本年度，本集團五大供應商的應佔採購總額佔本集團採購總額約39%，而本集團最大供應商則佔本集團採購總額約17%。

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

# 董事會報告

## 主要股東

於二零零七年十二月三十一日，就董事所知，除董事或行政總裁外，以下人士於本公司擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益。

### 股份中之好倉

名稱	權益性質	股份 概約數目 (百萬)	佔本公司已 發行普通 股本總額之 概約百分比
中國軟件與技術服務(香港)有限公司 (「CS&S (HK)」)(附註1)	實益權益	199.01	20.11%
中國軟件與技術服務股份有限公司 (「中國軟件」)(附註1)	受控制公司之權益	199.01	20.11%
中軟國際(香港)有限公司 (「中軟香港」)(附註2)	一致行動人士之權益	199.01	20.11%
遠東控股國際有限公司 (「遠東控股」)(附註3)	實益權益	130.42	13.18%
Greater Pacific Capital Partners, LP (「GPC」)(附註4)	實益權益	99.27	10.03%
International Finance Corporation (「IFC」)(附註5)	實益權益	97.25	9.82%
微軟公司(「微軟」)(附註5)	實益權益	97.25	9.82%
ABN AMRO Holding N.V.(附註6)	實益權益	59.26	5.99%

附註：

1. 中國軟件被視為於其持有約99.3%總投票權之附屬公司CS&S (HK) 擁有權益之股份中擁有權益。
2. 中軟香港及CS&S (HK) 乃訂立收購本公司權益協議之訂約方，該協議包含有關限制出售所購入權益之條款，而中軟香港被視為擁有CS&S (HK) 根據證券及期貨條例第318條所擁有之股份權益。
3. 本公司非執行董事邱達根先生乃由遠東控股提名。邱達根先生為遠東控股之董事。
4. Greater Pacific Capital Partners, LP 乃於99,268,639股股份中擁有權益。
5. IFC及微軟各自於97,250,000股股份中擁有權益，該等股份可透過轉換各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」）時發行。IFC及微軟各自於總共194,500,000股已發行系列A優先股中擁有50%權益。
6. ABN AMRO Holding N.V. 於59,260,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無其他本公司之股份或相關股份之權益或淡倉須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於回顧年度概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購股權

本公司之細則或開曼群島法律概無條文規定本公司須按比例向現有股東授予新股。

# 董事會報告

## 競爭權益

於二零零七年十二月三十一日，當時之非執行董事崔輝博士擁有CNSS已發行股本約1.34%之權益。崔輝博士亦擔任CNSS之董事。此外，蘇振明先生（非執行董事）及陳宇紅博士（執行董事）分別自二零零六年九月及二零零四年四月起獲CNSS委任為董事。儘管董事認為CNSS之主要業務現時並無與本集團之主要業務構成直接競爭，然而本集團及CNSS亦經營提供資訊科技外包業務。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，本公司各董事及各管理層股東及其各自之聯繫人士（定義見創業板上市規則）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。

## 結算日後事項

於本集團綜合資產負債表日期二零零七年十二月三十一日後發生之事件列表載於財務報表附註41。

## 核數師

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

承董事會命

董事總經理

陳宇紅博士

北京，二零零八年四月一日



# 企業管治報告

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內(三月二十日、四月二十七日、七月二十三日及十月二十九日)，舉行了四次董事會會議，而各董事之出席情況如下：

董事姓名	於二零零六年出席 董事會會議之次數	出席率
<b>執行董事：</b>		
陳宇紅博士	4	100%
王暉先生	4	100%
唐振明博士	4	100%
<b>非執行董事：</b>		
蘇振明先生(於二零零七年六月八日獲委任)	2	100%
崔輝博士	4	100%
邱達根先生	4	100%
陳永正先生	4	100%
劉征先生	4	100%
唐敏女士(於二零零七年六月八日退任)	2	100%
<b>獨立非執行董事：</b>		
何寧先生	4	100%
曾之杰先生	4	100%
梁永賢博士	4	100%

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

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

蘇振明先生、陳宇紅博士及崔輝博士為本公司主要股東CNSS的董事。自二零零三年十二月起，陳宇紅博士及崔輝博士已獲委任為CNSS的高級副總裁。邱達根先生亦為邱達昌先生之胞弟。邱達昌先生為已於二零零六年三月二十二日辭任的非執行董事。邱達根先生及邱達昌先生均為本公司主要股東遠東控股的董事。除上述者外，董事會成員之間概無任何其他關係。

## 企業管治報告

本公司委任之三名獨立非執行董事，均具備合適及足夠經驗及資歷以履行彼等之職責，藉以保障股東權益。各獨立非執行董事每年會向本公司確認其獨立性，故本公司根據創業板上市規則第 5.09 條，認為該等董事為獨立董事。

### 主席及行政總裁

董事會的主席(由唐敏女士擔任直至彼於二零零七年六月八日由蘇振明先生替代)及行政總裁(由董事總經理陳宇紅博士擔任)職能分開。蘇振明先生負責董事會的領導及組織，而陳宇紅博士則主管本集團整體業務運作的管理。

### 委任非執行董事

崔輝博士及邱達根先生由二零零六年三月二十二日起獲重新指派為非執行董事，為期兩年，惟可由本公司或其本人發出一個月通知終止。陳永正先生由二零零六年三月二十二日起獲委任為非執行董事，為期兩年，惟可由本公司或其本人發出一個月通知終止。劉征先生之非執行董事任期於二零零五年六月二十日屆滿並已延續，惟可由本公司或其本人發出一個月通知終止。唐敏女士已辭任非執行董事，由二零零七年六月八日起生效。

### 薪酬委員會

本公司於二零零五年六月二十八日成立薪酬委員會。回顧年內，委員會主席為唐敏女士(直至彼於二零零七年六月八日由蘇振明先生替代)，其他成員包括何寧先生、陳宇紅博士、曾之杰先生及梁永賢博士，其中陳宇紅博士為執行董事，蘇振明先生為非執行董事，其餘三位成員為獨立非執行董事。

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

# 企業管治報告

有關薪酬委員會會議之出席詳情如下：

董事姓名	於二零零七年出席 會議之次數	出席率
唐敏女士	1	100%
陳宇紅博士	1	100%
何寧先生	1	100%
曾之杰先生	1	100%
梁永賢博士	1	100%
蘇振明先生	1	100%

董事會認為董事現時之任期及酬金水平屬公平合理，並決議於截至二零零八年十二月三十一日止年度再度檢討。

本公司於二零零三年六月二日採納購股權計劃，作為吸引、挽留及鼓勵能幹且合資格員工(包括董事)之獎勵。有關購股權計劃詳情，載於財務報表附註38。應付董事之酬金，將視乎彼等各自於僱用合約(如有)下之合約條款而定，或按薪酬委員會之推薦建議釐定。有關董事酬金詳情，載於財務報表附註11。

## 董事提名

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

成員姓名	於二零零七年出席 會議之次數	出席率
唐敏女士	1	100%
陳宇紅博士	1	100%
邱達根先生	1	100%
梁永賢博士	1	100%

於二零零七年五月本公司召開股東週年大會前，董事會決議，根據本公司組織章程細則的規定，崔輝博士、劉征先生及陳宇紅博士或何寧先生或應在股東週年大會上退任及膺選連任。

# 企業管治報告

## 公信性及審核

董事均負責監督各財政期間之賬目編製，真實公平地反映出本集團於期內之財務狀況、相關業績及現金流量狀況。於編製截至二零零七年十二月三十一日止年度賬目時，董事已揀選適合之會計政策，並貫徹採用；採用與本集團業務有關及與財務報表相關之適當香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）；作出審慎合理之判斷及估計，以及按持續基準編製賬目。

## 審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日成立審核委員會，並已根據創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則之規定修訂其書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，審核委員會由三名獨立非執行董事何寧先生、曾之杰先生及梁永賢博士（梁永賢博士為審核委員會之主席）組成。審核委員會於截至二零零七年十二月三十一日止年度內每季舉行一次會議。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之未經審核季度、中期業績及經審核年度業績，均已由審核委員會審核。審核委員會認為，該等業績乃根據適當之會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。

回顧年內，審核委員會舉行了四次會議。有關審核委員會會議之出席詳情如下：

成員姓名	於二零零六年出席 會議之次數	出席率
何寧先生	4	100%
曾之杰先生	4	100%
梁永賢博士	4	100%

# 企業管治報告

## 核數師之酬金

本公司之審核委員會負責考慮委任外聘核數師，並審核由外聘核數師履行之任何非審核職能，包括該等非審核職能會否對本公司構成任何潛在重大不利影響。回顧年內，本集團須就外聘之服務，包括核數、盡職審查及其他顧問服務而向彼等支付總額約5,500,000港元。

## 內部控制

於回顧年內，本公司已定期審核其內部控制系統，以確保其效率及足夠程度。本公司定期舉行會議，商討有關財務、業務及風險管理控制。

## 投資者關係

本公司已遵照創業板上市規則之規定向股東披露一切所需資料，並定期與傳媒及投資者會面。本公司對其股東之提問，亦迅速給予回覆。董事會每年舉行股東周年大會，與本公司股東見面並回答查詢。

## 獨立核數師報告

# Deloitte.

## 德勤

**致中軟國際有限公司各股東**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師行已審核中軟國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第58頁至第142頁之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表與截至該日止年度之綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

**董事就綜合財務報表之責任**

貴公司之董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇及應用適當之會計政策；及按情況作出合理之會計估計。

**核數師之責任**

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

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

# 獨立核數師報告

本行相信，本行所獲得之審核憑證可充足及適當地為本行之審核意見提供基礎。

## 意見

本行認為，綜合財務報表均真實及公平地反映 貴集團於二零零七年十二月三十一日之財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已遵照香港公司條例及香港財務報告準則之披露規定而適當地編製。

### 德勤、關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零八年四月一日

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	7	811,552	355,236
銷售成本		(545,157)	(186,338)
毛利		266,395	168,898
其他營運收入		11,714	9,147
銷售及分銷成本		(45,456)	(20,631)
行政開支		(131,028)	(78,082)
呆賬撥備		(2,820)	(2,033)
無形資產及預付租賃款項攤銷		(14,514)	(8,364)
就技術專才確認減值虧損		(1,735)	(1,087)
就可供出售投資確認減值虧損		(59)	-
就商譽確認減值虧損	33(c)	-	(988)
收購一間附屬公司額外權益之折讓		-	1
經營溢利		82,497	66,861
財務費用	8	(474)	-
應佔聯營公司業績		3,323	2,489
可贖回可換股優先股公平值變動產生之收益(虧損)	30	46,102	(110,558)
可贖回可換股優先股發行開支	30	-	(10,764)
除稅前(虧損)溢利		131,448	(51,972)
稅項	9	(8,908)	(11,881)
年度(虧損)溢利	10	122,540	(63,853)
應佔：			
本公司之權益持有人		115,445	(66,593)
少數股東權益		7,095	2,740
		122,540	(63,853)
股息	12	797	18,309
每股(虧損)盈利	13		
基本		人民幣0.1344元	人民幣(0.0891)元
攤薄		人民幣0.0492元	不適用

# 合併資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	68,723	42,326
無形資產	15	76,155	48,894
商譽	16	445,005	140,157
於聯營公司之權益	17	11,591	8,452
可供出售投資	18	109	–
預付租賃款項	19及40(ii)	1,276	1,550
支付購買軟件		–	3,654
遞延稅項資產	29	1,806	–
		<b>604,665</b>	245,033
<b>流動資產</b>			
存貨	20	51,713	32,437
貿易及其他應收賬款	21	432,553	246,346
預付租賃款項	19及40(ii)	177	189
合約工程應收客戶款項	22	36,701	1,670
持作買賣投資	23	–	501
關連公司欠款	26	1,524	–
已抵押存款	24	4,504	1,474
銀行結存及現金	24	230,435	133,571
		<b>757,607</b>	416,188
<b>流動負債</b>			
合約工程應付客戶款項	22	10,428	–
貿易及其他應付賬款	25	286,530	107,865
應付票據	27	35,132	24,252
欠關連公司款項	26	14,031	501
應付股息予股東		238	74
應付稅項		4,528	4,715
借款	28	10,000	–
遞延代價	34(b)	–	15,600
收購技術專才支付之代價	34(a)	731	780
收購附屬公司支付之代價	33	2,923	2,711
		<b>364,541</b>	156,498
流動資產淨值		<b>393,066</b>	259,690
總資產減流動負債		<b>997,731</b>	504,723

## 合併資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	29	7,170	2,588
借款	28	16,814	–
可贖回可換股優先股	30	199,059	268,480
		<b>223,043</b>	271,068
		<b>774,688</b>	233,655
資本及儲備			
股本	31	51,398	40,184
股份溢價	32	505,483	128,899
儲備	32	178,788	43,752
本公司之權益持有人應佔權益		<b>735,669</b>	212,835
少數股東權		<b>39,019</b>	20,820
總權益		<b>774,688</b>	233,655

第 58 至第 142 頁之綜合財務報表已於二零零八年四月一日經董事會批准，並由以下人士代表董事會簽署批准刊發：

陳宇紅博士  
董事

邱達根先生  
董事

## 權益變動綜合報表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	本公司之權益持有人應佔											少數股東	總計
	股本	股份溢價	可予	購股權	一般	法定企業	法定盈餘	法定社會	累積溢利	總計	權益		
	人民幣千元	人民幣千元	發行股份	換算儲備	儲備	儲備金	擴充基金	儲備金	福利基金	人民幣千元	人民幣千元		
		(附註32)				(附註32)	(附註32)	(附註32)	(附註32)				
於二零零六年一月一日	38,816	120,672	24,420	(2,047)	7,098	1,573	728	63	32	103,648	295,003	14,032	309,035
海外業務兌換產生外匯差額及直接於權益中													
確認虧損淨額	-	-	-	(4,895)	-	-	-	-	-	-	(4,895)	-	(4,895)
年度(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,593)	(66,593)	2,740	(63,853)
年度確認之總(開支)收入	-	-	-	(4,895)	-	-	-	-	-	(66,593)	(71,488)	2,740	(68,748)
發行新股份(見附註31(a))	1,368	26,536	(24,420)	-	-	-	-	-	-	-	3,484	-	3,484
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,215	2,215
收購附屬公司額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,867)	(12,867)
一間附屬公司之少數股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,700	14,700
確認以權益償付的以股份支付之款項	-	-	-	-	4,145	-	-	-	-	-	4,145	-	4,145
分配	-	-	-	-	-	8,141	8,140	246	-	(16,527)	-	-	-
轉撥(見附註32)	-	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	-	-	-
確認為分配之股息	-	(18,309)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,309)	-	(18,309)
於二零零六年十二月三十一日	40,184	128,899	-	(6,942)	11,243	9,714	8,868	341	-	20,528	212,835	20,820	233,655
海外業務兌換產生外匯													
差額及直接於權益中													
確認之收益淨額	-	-	-	5,718	-	-	-	-	-	-	5,718	-	5,718
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115,445	115,445	7,095	122,540
年度確認收入總額	-	-	-	5,718	-	-	-	-	-	115,445	121,163	7,095	128,258
發行新股份	10,237	364,674	-	-	-	-	-	-	-	-	374,911	-	374,911
發行股份之開支	-	(807)	-	-	-	-	-	-	-	-	(807)	-	(807)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,104	11,104
確認以權益償付的以													
股份支付之款項	-	-	-	-	15,779	-	-	-	-	-	15,779	-	15,779
於行使購股權時													
發行新股份	977	13,514	-	-	(1,906)	-	-	-	-	-	12,585	-	12,585
分配	-	-	-	-	-	6,079	-	164	-	(6,243)	-	-	-
確認為分配之股息	-	(797)	-	-	-	-	-	-	-	-	(797)	-	(797)
於二零零七年													
十二月三十一日	51,398	505,483	-	(1,224)	25,116	15,793	8,868	505	-	129,730	735,669	39,019	774,688

## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
經營業務		
除稅前溢利(虧損)	131,448	(51,972)
就下列各項之調整：		
財務費用	474	—
應佔聯營公司業績	(3,323)	(2,489)
利息收入	(1,338)	(3,676)
持作買賣投資之股息收入	(5)	—
已支銷研究及開發成本	4,155	4,153
無形資產及預付租賃款項之攤銷	14,514	8,364
就技術專才確認減值虧損	1,735	1,087
就可供出售投資確認減值虧損	59	—
就商譽確認減值虧損	—	988
收購一間附屬公司額外權益折讓	—	(1)
可贖回可換股優先股公平值變動產生之(收益)虧損	(46,102)	110,558
發行可贖回可換股優先股之開支	—	10,764
外匯收益淨額	(2,082)	—
物業、廠房及設備之折舊	12,116	6,496
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)	509	(2)
呆賬撥備	2,820	2,033
存貨撥備	1,735	138
購股權開支	15,779	4,114
營運資金變動前之經營現金流量	132,494	90,555
存貨增加	(16,649)	(9,946)
貿易及其他應收賬款增加	(118,159)	(58,237)
合約工程應收客戶款項減少	13,258	—
持作買賣投資減少(增加)	501	(501)
關連公司欠款減少	2,654	—
欠合約工程客戶款項增加	7,012	—
貿易及其他應付賬款增加	104,036	1,685
應付票據增加(減少)	10,880	(2,529)
應欠關連公司款項減少	(3,923)	—
來自業務之現金	132,104	21,027
已付企業所得稅	(8,493)	(9,446)
來自經營業務之現金淨額	123,611	11,581

## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>投資業務</b>			
已收利息		1,338	3,676
持作買賣投資之股息收入		5	–
一間附屬公司股息收入		184	–
收購附屬公司(經扣除所收購現金及現金等值項目)	33	(44,682)	(27,811)
收購附屬公司額外權益		–	(41,892)
收購與合約制客戶有關之無形資產及技術專才	34	–	(10,920)
已付研發成本		(13,934)	(13,563)
購入軟件之付款		(1,196)	(3,654)
出售物業、廠房及設備所得款項		219	116
購入物業、廠房及設備		(20,765)	(24,014)
已抵押存款(增加)減少		(3,030)	179
上年度收購一間附屬公司之付款	33(b)	(2,711)	–
用於投資業務之現金淨額		(84,572)	(117,883)
<b>融資業務</b>			
新增銀行貸款		10,000	–
發行股份所得款項		53,804	–
發行股份之開支		(807)	–
行使購股權所得款項		12,585	–
已付可贖回可換股優先股之利息		(10,162)	–
發行可贖回可換股優先股所得款項		–	161,824
發行可贖回可換股優先股之開支		–	(10,764)
已付股息		(633)	(18,235)
墊款予關連公司		–	(2,840)
一間附屬公司少數股東出資		–	14,700
償還一名股東之款項		–	(9)
來自融資業務之現金淨額		64,787	144,676
現金及現金等值項目增加淨額		103,826	38,374
年初之現金及現金等值項目		133,571	100,086
滙率變動之影響		(6,962)	(4,889)
年終之現金及現金等值項目			
代表銀行結存及現金		230,435	133,571

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 本公司一般資料

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

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

本公司之註冊辦事處及主要營業地點均於年報之「公司資料」一節披露。

綜合財務報表均以人民幣(與本集團之功能貨幣相同)列值。

本公司為一間投資控股公司，本集團之主要業務為發展及提供解決方案及資訊科技(「資訊科技」)系統、提供資訊科技諮詢、培訓、外包及獨立銷售之軟件及硬件產品。

本公司附屬公司於二零零七年及二零零六年十二月三十一日之詳情如下：

公司名稱	註冊成立 或成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行股本/註冊資本面值 百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零零七年 %	二零零六年 %	二零零七年 %	二零零六年 %	
Chinasoft International Holdings Limited*	薩摩亞群島/ 香港(「香港」)	1美元	100	100	-	-	投資控股
中軟國際(香港)有限公司 (「中軟香港」)**	香港	100港元	-	-	100	100	投資控股及獨立 買賣軟件產品
Chinasoft International Treasury Management (Hong Kong) Limited**	香港	1港元	-	-	100	100	證券交易
Chinasoft Resource (International) Limited**	香港	100,000港元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立 或成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行股本/註冊資本面值 百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零零七年 %	二零零六年 %	二零零七年 %	二零零六年 %	
Chinasoft International Inc.	美利堅合眾國 (「美國」)	0.01 美元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
北京中軟國際信息 技術有限公司 (「北京中軟」)***	中華人民共和國 (「中國」)	人民幣 50,000,000 元	-	-	100	100	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品
中軟國際(廣州)信息 技術有限公司 (「中軟廣州」)***	中國	5,000,000 港元	-	-	100	100	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品
中軟國際(杭州)信息 技術有限公司 (「中軟杭州」)***	中國	5,000,000 港元	-	-	100	100	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品
中軟總公司計算機 培訓中心****	中國	人民幣 500,000 元	-	-	100	100	提供資訊科技顧問 及培訓服務
中軟國際(昆明)信息 技術有限公司 (「中軟昆明」)***	中國	8,000,000 港元	-	-	100	100	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立 或成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行股本/註冊資本面值 百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零零七年 %	二零零六年 %	二零零七年 %	二零零六年 %	
中軟國際(湖南)信息技術有限公司 (「中軟湖南」)***	中國	1,000,000美元	-	-	100	100	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品
中軟賽博資源軟件技術(天津) 有限公司 (「賽博資源」)****	中國	人民幣 5,000,000元	-	-	76	76	提供資訊科技 外包服務
廈門中軟海晟信息技術 有限公司*****	中國	人民幣 30,000,000元	-	-	51	51	提供解決方案、 資訊科技外包、 資訊科技顧問 服務、軟件發展 及獨立買賣軟件 及硬件產品
北京中軟資源信息科技 服務有限公司 (「中軟資源北京」)***	中國	800,000美元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務
深圳市中軟資源技術 服務有限公司*** (「中軟資源深圳」)	中國	人民幣 5,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技 外包服務

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立 或成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行股本/註冊資本面值 百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零零七年 %	二零零六年 %	二零零七年 %	二零零六年 %	
上海中軟資源技術服務有限公司 (「中軟資源上海」)*****	中國	人民幣 3,000,000元	-	-	-	60	提供資訊科技及 外包服務
和勤環球資源公司 (「HGR」)	開曼群島/ 中國	3,956,000美元	97.35	-	-	-	投資控股及提供 資訊科技及 外包服務
上海華騰軟件系統有限公司 (「上海華騰」)****	中國	8,000,000美元	-	-	86.43	-	發展及提供資訊 科技系統
大連全數科技有限公司 (「大連全數」)***	中國	25,000,000日圓	-	-	58.41 (附註)	-	提供資訊科技及 外包服務
和勤信華信息技術(大連)有限公司 (「和勤信華」)***	中國	150,000美元	-	-	97.35	-	暫無業務
大連信華信息技術有限公司 (「大連信華」)***	中國	250,000美元	-	-	97.35	-	提供資訊科技及 外包服務

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 本公司一般資料—續

公司名稱	註冊成立 或成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本公司持有 已發行股本/註冊資本面值 百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零零七年 %	二零零六年 %	二零零七年 %	二零零六年 %	
株式會社東京信華 (「東京信華」)	日本	10,000,000 日元	-	-	97.35	-	提供資訊科技及 外包服務
DoubleBridge Technologies, Inc. (「DoubleBridge」)	美國	2,204,400 美元	-	-	97.35	-	提供資訊科技及 外包服務
北京道達技術有限公司 (「北京道達」)***	中國	1,300,000 美元	-	-	97.35	-	提供資訊科技及 外包服務
達銳技術香港有限公司 (「達銳香港」)**	香港	1,000,000 港元	-	-	97.35	-	暫無業務
* 國際公司							
** 有限責任公司							
*** 外商獨資企業							
**** 中華人民共和國事業單位							
***** 中外股份合資企業							
***** 中外合資企業							

概無附屬公司於二零零七年十二月三十一日或年內任何時間持有任何債務證券。

附註：

HGR 持有大連全數註冊資本之 60% 權益。根據大連全數之公司章程，擁有該 40% 權益之少數權益股東只有權獲取初步出資額，無權攤分大連全數的溢利或虧損以及資產淨值中超出其初步出資額之部分。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已首度應用以下多項由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈，並於二零零七年一月一日開始之本集團財政年度生效之新準則修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金額工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋7	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中之財務報告」 採用重述法
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋8	香港財務報告準則第2號之範疇
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9	內含衍生工具之重新評估
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋10	中期財務報告及減值

採納新香港財務報告準則對編製及呈報現行或過往會計期間之業績及財務狀況之方法並無構成任何重大影響。因此，毋須過往期間調整。本集團已分別採納香港會計準則第1號(修訂版)及香港財務報告準則第7號之披露規定。據香港會計準則第32號之要求之若干資料已經移除，而根據香港會計準則第1號(修訂版)及香港財務報告準則第7號之要求，有關比較資料已於本年第一次呈列。

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之香港會計新訂及經修訂準則或詮釋。本公司董事估計採納此等準則或詮釋對本集團業績及財務狀況不會構成任何重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈列方式 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及取消 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務特許權安排 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定利益資產之限制、最低資金需要及其相互關係 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策

本公司董事預期應用該等新訂或經修訂準則或詮釋對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。惟採納香港財務報告準則第3號(經修訂)業務合併及香港會計準則第27號(經修訂)綜合及獨立財務報表除外。香港財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響其收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年報期之開始之日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響有關於母公司於附屬公司所擁有的權益之變動(不會導致失去控制權)之會計處理，該變動將列作股權交易。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計算者除外，有關基準將於下列會計政策內闡述。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會刊發之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載列香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

### 綜合基準

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

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

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

所有集團內交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司淨資產內之少數股東所佔權益與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產之權益包括該等權益於原業務合併日期之數額及少數股東應佔該合併日期以來之股本變動。適用於少數股東的虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將與本集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 業務合併

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

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

所收購公司之少數股東權益最初按少數股東所佔已確認資產、負債及或然負債之公平淨值比例計量。

### 收購於附屬公司之額外權益

收購附屬公司額外權益產生的商譽，為收購超出於該等附屬公司額外權益應佔的資產淨值的公平值。本集團繼續按各自的賬面值計量附屬公司的資產與負債，於該等附屬公司的額外權益應佔的相關資產和負債的公平值與賬面值的差額直接於特別儲備內扣除。

### 收益確認

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

貨品銷售收益於交付貨品及其所有權轉移時確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 收益確認一續

項目式資訊科技開發合約的解決方案、資訊科技系統及資訊科技外包所得服務收入乃根據下文有關項目式資訊科技開發合約的會計政策按完成百分比法予以確認。

提供資訊科技外包、資訊科技諮詢及培訓服務所得收入於提供服務時予以確認。

金融資產之利息收入乃參照尚欠本金並以適用之實際利率按時間基準而累算。實際利率乃透過預計金融資產之年期，將估計未來收取之現金實際貼現至該資產之賬面淨值。

投資之股息收入乃於股東收取有關款項之權利已確立時予以確認。

### 項目式資訊科技開發合約

當項目式資訊科技開發合約之結果能可靠地估計時，收益及成本乃參照合約活動於結算日之完成進度予以確認，完成進度則根據迄今為止履行的工作所產生的合約成本佔估計總成本的比例計算，惟倘若此計算未能反映完成進度則作別論。合約工程之修訂、索償及獎金按與客戶之協定而計算在內。

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

倘合約總成本可能超逾合約總收入，預期虧損即時確認為開支。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 政府補助金

政府補助金指政府就本集團的資訊科技研究及發展業務給予的獎勵和津貼。補助金並無附帶任何特別條件，因此，本集團於已收或應收補助金時予以確認。

政府補助金於與有關成本配合之所需期間確認為收入。有關支出項目之補助金在扣除該等支出之同一期間於綜合收益表內確認，並於記錄相關開支時扣除。

稅項獎勵補助於其應收時確認。

### 租賃

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

根據經營租賃而須支付之租金已於收入報表中列賬，並按有關租賃年期按直線法計算。作為促使訂立經營租賃之已收及應收利益亦按租賃年期以直線法減除租賃開支確認。

### 退休福利

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

### 借貸成本

所有借貸成本在產生之期間內確認並列入綜合收益表內財務費用一項下。

### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策—續

## 稅項—續

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

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資而引致之應課稅臨時差額而確認，以及於合營公司之權益，惟若本集團可令臨時差額對沖及臨時差額有可能未必於可見將來對沖之情況除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在沒可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現年度適用之稅率計算。遞延稅項於收益表中扣除或計入收益表，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃以成本減相關累計折舊及累計減值虧損入賬。

折舊乃按物業、廠房及設備之成本於其估計使用年期內及計入其估計剩餘價值後以直線攤銷法計算，每年折舊率如下：

租賃物業裝修	19%—33 $\frac{1}{3}$ %
傢俬、裝置及設備	9—20%
汽車	9—20%

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 無形資產

獨立收購及有限使用年限之無形資產乃按成本減任何往後累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

業務合併收購之無形資產於符合無形資產之釋義，而其公平值能可靠地計算時獨立於商譽識別及確認。該等無形資產之成本乃其於收購日期之公平值。初步確認後，有限使用年限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

使用年期有限之無形資產會於估計使用年限內按直線法作攤銷撥備。(見下文有關有形資產及無形資產減值虧損之會計政策)。

因不再確認無形資產所產生之盈虧，均按該資產之出售所得款項淨額與賬面值之間之差額計量，並於不再確認資產時於綜合收益表內確認。

### 研究及開發開支

研究活動開支於產生期間確認作支出。

因開發開支而於內部產生之無形資產只會在清楚界定項目所產生的開發成本預期可透過日後之商業活動收回之情況下確認。所產生資產乃按該項目之估計可使用年期以直線法攤銷，並按成本減其後累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

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

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

### 3. 主要會計政策一續

#### 商譽

##### 二零零五年一月一日前收購產生之商譽

協議訂立日期為二零零五年一月一日以前之收購另一實體之淨資產及業務或聯營公司所產生之商譽，乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關被收購公司可識別資產及負債公平值之權益之差額。

就之前撥作資本之商譽而言，本集團由二零零五年一月一日起已終止攤銷，且該商譽會每年進行減值測試，是否有跡象顯示該商譽相關之賺取現金單位（「賺取現金單位」）可能出現減值（見以下會計政策）。

##### 二零零五年一月一日或之後收購產生之商譽

因收購業務或聯營公司而產生之商譽（其協議日期為二零零五年一月一日或之後），乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關業務或聯營公司可識別資產、負債及或然負債公平值之權益之差額。該商譽乃按成本減任何累積減值虧損列賬。

因收購附屬公司而產生之資本化商譽，乃於綜合資產負債表內獨立呈列。因收購聯營公司而產生之資本化商譽（以權益法處理），乃列入相關聯營公司之投資成本內。

就減值測試而言，收購所產生之商譽乃被分配到各有關賺取現金單位，或賺取現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之賺取現金單位每年及凡單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金賺取單位於該財政年度完結前進行減值測試。當賺取現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合收益表內確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

其後出售有關賺取現金單位，則被資本化之商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策—續

### 於聯營公司之權益

聯營公司為投資者對其有重大影響力之實體而並非一家附屬公司或一項合營企業權益。

聯營公司之業績及資產負債，均以權益會計法列入該等綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司之投資均按成本於綜合資產負債表內列賬，並就本集團應佔聯營公司之淨資產變動之收購後變動作出調整，減任何已識別減值虧損。倘若本集團應佔聯營公司之虧損，相等於或超過其於該聯營公司之權益（包括實質上構成本集團於聯營公司淨投資之任何長期權益），則本集團不再確認其應佔之進一步虧損。倘若本集團已產生法律或推定責任或代表該聯營公司支付款項，則額外應佔之虧損方會提取撥備，而負債方會予以確認。

收購成本超過本集團應佔於收購日期已確認之聯營公司可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何數額確認為商譽。商譽乃計入聯營公司權益之賬面值，並作為部分權益就減值進行評估。

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

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

### 預付租賃款項

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策—續

#### 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值按先入先出法計算。

#### 有關有形及無形資產之減值虧損(不包括商譽(見上文有關商譽之會計政策))

於各結算日，本集團審核其有形及無形資產之賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已有減值虧損。倘資產之可收回金額估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回數額。減值虧損會即時確認為開支。

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

#### 金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於資產負債表中確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初步按公平值計量。因購入或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值計算之金融資產及金融負債除外)而直接產生之交易成本，於初步確認時於金融資產及金融負債(按適用情況)之公平值計入或扣除。因購入透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益確認。

#### 金融資產

本集團之金融資產分為以下三個類別之其中一類：包括透過損益按公平值計算之金融資產(「透過損益按公平值計算之金融資產」)、貸款及應收款項，以及可供出售金融資產。所有金融資產之日常買賣按交易日基準確認及終止確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂定之時間內交付資產之金融資產買賣。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 金融工具一續

### 金融資產一續

### 實際利率法

實際利率法是一種計算某項金融資產的攤銷成本以及在相關期間分攤利息收入的方法。實際利率是在金融資產預計年期或(如適用)較短期限內，實際將其估計未來現金收入(包括已付或已收構成實際利率一部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折扣)折現所使用的利率。

就債務工具而言，收入按實際利率基準確認。

就各類金融資產採納之會計政策載列如下。

### 透過損益按公平值計算之金融資產

本集團透過損益按公平值計算之金融資產包括持作買賣之投資。

金融資產被歸類為為交易用途而持有，若：

- 購進的主要目的是於短期內將之變賣；或
- 其為由集團共同管理之已確認金融工具資產組合之其中一部分，並於近期有實際之短期獲利特點；或
- 其為一種並不能作為指定及有效對沖工具之衍生工具。

於初步確認後每個結算日，透過損益按公平值計算之金融資產按公平值計量，而公平值變動則於產生期間直接於損益確認。於損益中確認之收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取之任何股息。

### 貸款及應收款項

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 金融工具一續

### 金融資產一續

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產是被指定為或者未被劃分到透過損益按公平值計算之金融資產、貸款和應收款項或持有至到期投資的非衍生工具。

於首次確認後之每一結算日，就並無活躍市場之市價報價及其公平值無法可靠計量之可供出售股本投資，以及與該等無報價股本工具掛鈎並須以交付該等工具結算之衍生工具而言，該等可供出售之股本投資及衍生工具於首次確認後之每個結算日按成本值減任何已辨認的減值虧損計量（參見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

#### 金融資產減值

金融資產（透過損益按公平值計算之金融資產除外）會於每個結算日評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示其估計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時作出減值。

就可供出售股本投資而言，該項投資之公平值大幅或持續下跌至低於成本，則視作減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據可包括：

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

就若干類別之金融資產（如應收貿易賬款、應收聯營公司貿易賬款及應收關連公司貿易賬款）而言，被評估並無個別減值之資產，將會其後按組合基準評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合中已超出平均信貸期30日至90日之未能繳款次數增加，以及國家或地區經濟狀況出現可觀察的變動為與應收賬款被拖欠有關。

就按攤銷成本列值的金融資產而言，當有客觀證據顯示資產出現減值，即在損益內確認減值虧損，並以資產的賬面值與按原實際利率折現估計未來現金流之現值兩者的差額計量。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額乃按資產賬面值與按類似金融資產現時市場回報率折現之估計日後現金流量之現值之差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 金融工具一續

#### 金融資產減值一續

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

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

#### 金融負債及股本

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

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

#### 實際利率法

實際利率法是一種計算某項金融負債的攤銷成本以及在相關期間分攤利息收入的方法。實際利率是在金融負債預計年期或(如適用)較短期限內，實際將其估計未來現金付款折現所使用的利率。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策—續

#### 金融工具—續

#### 金融負債及股本—續

#### 透過損益按公平值計算之金融負債

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

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

#### 其他金融負債

其他金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付票據、應付關連公司款項、應付股東之股息、借款、遞延代價及收購專有技術及附屬公司應付之代價，其後按實際利率法以攤銷成本計量。

#### 股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項減直接發行成本入賬。

#### 取消確認

當資產的應收現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓及本集團已轉讓該項金融資產擁有權之絕大部分風險及回報時，有關金融資產會取消確認。於取消確認金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價及於權益直接確認之累積盈虧總數間之差額會於損益確認。倘若本集團保留所轉讓資產擁有權的絕大部分風險和回報，則本集團會繼續確認有關金融資產，並就收取的所得款項確認有抵押的借款。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，則取消確認該項金融負債。被取消確認之金融負債之賬面值與已付或應付代價間之差額於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策一續

### 外幣

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

於結算及換算貨幣項目時產生之滙兌差額均於彼等產生期間內於損益賬中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本集團之列賬貨幣(如人民幣)，而其他收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之適用匯率。所產生之滙兌差額(如有)乃確認作股本之獨立部分(換算儲備)。該等滙兌差額乃於海外業務被出售之期間內於損益賬內確認。

因於二零零五年一月一日或之後收購海外業務而產生之商譽及對已收購可予識別資產之公平值調整，均被視為該海外業務之資產及負債，並按結算日之匯率換算。產生之滙兌差額乃於換算儲備內確認。

### 股本結算並以股份支付款項之交易

#### *向本集團之僱員及客戶授出購股權*

本集團對於二零零五年一月一日或之後授出之購股權採用香港財務報告準則第2號。就二零零二年十一月七日之後授出及於二零零五年一月一日之前已歸屬之購股權而言，直至今已授出購股權獲行使之前，已授出購股權的財務影響並無於綜合財務報表記錄，且並無在綜合收益表就已授出購股權的價值確認支出。於行使購股權後，由此發行的股份乃按股份面值記賬為額外股本，而每股行使價超出股份面值的差額乃記賬為股份溢價。於行使日期前失效或註銷的購股權，乃自尚未行使購股權登記冊中刪除。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

**3. 主要會計政策一續****股本結算並以股份支付款項之交易一續***向本集團之僱員及客戶授出購股權一續*

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

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

於各結算日，本集團修改其預期最終歸屬之購股權之估計數目。於歸屬期內修訂估計之影響(如有)於損益賬確認，而購股權儲備會作出相應之調整。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 估計不確定性之主要來源

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

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

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

### 呆賬撥備

本集團於釐定呆賬撥備是否有客觀證據時，會考慮應收貿易賬項之可回收程度及賬齡分析，以及未來現金流量之估計。於評估該等應收賬款之最終變現數額時，而要作大量判斷，包括各客戶之現時信譽及過去收款歷史。呆賬撥備款項計算為資產賬面值與估計未來現金流量現值(不包括尚未產生之未來信貸虧損)按金融資產原有實際利率(即於初步確認時計算之實際利率)折現之差額。倘實際未來現金流量低於預期，呆賬撥備可能會增加。於二零零七年十二月三十一日，應收貿易賬款之賬面值為人民幣382,921,000元(二零零六年：人民幣220,656,000元)(扣減呆賬撥備人民幣17,984,000元(二零零六年：人民幣15,764,000元))。

### HGR及其附屬公司之估計商譽減值

釐定商譽是否減值須對獲分派商譽之賺取現金單位之使用價值作出估計。使用價值計算需要本集團就預期自賺取現金單位產生之未來現金流及合適折現率作出估計，藉以計算現值。倘實際未來現金流少於預期，則可產生重大減值虧損。於二零零七年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣304,848,000元(二零零六年：零)。可收回金額計算詳情已於附註16披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 估計不確定性之主要來源－續

### 商譽之預計減值 (HGR 及其附屬公司除外)

釐定商譽是否減值須對獲分派商譽之賺取現金單位之可收回款項作出估計。本集團為了進行商譽減值測試，已獲得獨立專業估值師編製有關賺取現金單位之商業估值。估值乃根據按相關行業類似公司釐定之估計加權平均市場市盈率進行。於二零零七年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣140,157,000元(二零零六年：人民幣140,157,000元)。業務估值詳情已於附註16披露。如市況有任何變動，可能會改變估值結果，並可能需作出商譽減值。

### 可贖回可換股優先股公平值

可贖回可換股優先股之金融負債部分之公平值乃使用實際利率法計算。款項以折現現金流量模型並按估計折現率之假設估計。可贖回可換股優先股之衍生工具部分之公平值乃使用二項期權定價模式計算。該模式涉及本公司有關股價、行使價、到期時間、無風險利率、股價波幅及其他所作之估計。於二零零七年十二月三十一日，可贖回可換股優先股的賬面值為人民幣201,085,000元(二零零六年：人民幣272,382,000元)。

假如此等任何估計作出修訂，可贖回可換股優先股之公平值可能出現重大變動。

## 5. 資本風險管理

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

本集團資本結構包括負債，其包括附註28所披露的借款、附註30所披露的可贖回可換股優先股，以及本公司權益持有人應佔權益(包括已發行股本、股份溢價、儲備及保留溢利)。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具

金融工具分類

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
金融資產		
透過損益按公平值計算		
持作買賣	–	501
貸款及應收賬款(包括現金及現金等值項目)	<b>619,384</b>	355,701
可供出售金融資產	<b>109</b>	–
金融負債		
透過損益按公平值計算		
被指定為透過損益按公平值計算(見下文)	<b>201,085</b>	272,382
攤銷成本	<b>232,595</b>	108,692
可贖回可換股優先股		
信貸風險變動引致之公平值累計收益(附註)	<b>2,227</b>	–
年內確認之信貸風險變動引致之公平值變動(附註)	<b>2,227</b>	–
本金155,600,000港元之賬面值與到期金額之間的差異		
按公平值	<b>117,591</b>	129,455
到期時應付之金額	<b>(145,782)</b>	(155,600)
	<b>(28,191)</b>	(26,145)

附註：本公司的可贖回可換股優先股包含金融負債及內含式衍生工具，整項工具於初步確認時指定為透過損益按公平值計算之金融負債。就負債部分而言，信貸風險變動引致之公平值收益乃按負債部分的公平值變動總額人民幣3,833,000元(二零零六年：人民幣9,529,000元)與僅由於市場條件改變而導致負債部分的公平值變動人民幣1,606,000元(二零零六年：9,529,000元)之間的差額計算。由於市場條件改變導致負債部分的公平值變動，乃使用結算日的基準利率收益曲線計算，並假設信貸風險利率不變而作出計算。負債部分的公平值乃透過使用於結算日所報的基準利率收益曲線折現未來現金流及獲取具有相若到期日的借貸的貸款人報價估計信貸風險保證金進行估計。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具—續

## 金融風險管理目標與政策

該等金融工具之詳情於各附註中披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關減輕該等風險之政策載列如下。管理層對該等風險進行管理及監察，確保適當措施能及時及有效地實行。

## 市場風險

## (i) 貨幣風險

本公司若干附屬公司之銀行結餘及現金以及提供服務以外幣計值，使本集團承受外匯風險。本集團提供服務中約9.2%以提供服務集團實體之功能貨幣以外幣列值。另外，本集團可贖回可換股優先股及免息股東貸款分別以港元及美元(均為集團實體之外匯)列值。

於報告日期，本集團以外幣列值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	負債		資產	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
港元	201,085	272,382	4,633	30,714
美元	16,814	—	16,849	5,296

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具一續

### 金融風險管理目標與政策一續

#### 市場風險一續

##### 敏感度分析

本集團主要承受港元及美元帶來的風險。

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值或減值5%之敏感度。5%為向主要管理人員內部匯報外匯風險所用之敏感率，並為管理層對匯率可能合理變動之評估。敏感度分析僅包括已發行之以外幣列值之貨幣項目，並於年末調整其兌換以反映匯率之5%變動。下列正數表示人民幣兌有關貨幣出現人民幣升值5%，所導致的溢利增加。倘人民幣兌有關貨幣出現人民幣減值5%，則將會對溢利造成相等及相反之影響，而下列結餘將會為負數。

	港元影響			美元影響	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元		二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年內溢利(虧損)	9,823	12,083	(a)	(2)	(265) (b)

(a) 這主要由於年末尚未贖回之港元可贖回可換股優先股之風險。

(b) 這主要由於年末尚未償還的美元應收貿易賬款、銀行結餘及股東貸款的風險。

#### (ii) 利率風險

本集團須承受與可贖回可換股優先股(詳情見附註30)及固定利率借款(詳情見附註28)有關之公平值利率風險。

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

本集團目前並無利率對沖政策，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

## 6. 金融工具一續

### 金融風險管理目標與政策一續

#### 市場風險一續

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於可贖回可換股優先股的負債部分及短期銀行存款於結算日之利率風險釐定。向主要管理人員內部匯報利率風險時，利用50個基數點之增減，代表管理層對利率之合理潛在變動作出之評估。

就可贖回可換股優先股的負債部分而言，假定利率調升50個基點，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利將增加人民幣2,023,000元(二零零六年：增加人民幣2,534,000元)。假定利率調減50個基點，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利將減少人民幣2,064,000元(二零零六年：減少人民幣2,597,000元)。此乃來自本集團承受其可贖回可換股優先股的負債部分公平值變動的風險。

就短期銀行存款而言，假定利率調高／調低50個基點，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利將增加／減少人民幣1,224,000元(二零零六年：增加／減少人民幣675,000元)。此乃來自本集團承受其短期銀行存款之利率風險。

#### (iii) 其他價格風險

本集團須於每一結算日對可贖回可換股優先股的內含換股權的公平值作出估計，只要該等可贖回可換股優先股仍未獲贖回，公平值變動一律在綜合收益表內確認。公平值調整會受到(其中包括)市場利率、本公司股份的市價及股價波幅的變動而帶來正面或負面影響。

##### 敏感度分析

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

倘本公司股價上升／下降5%，而所有其他變數不變，本集團年內的溢利(由於可贖回可換股優先股的換股權部分的公平值變動)將下降/增加人民幣9,741,000元(二零零六年：下降/增加人民幣12,455,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具一續

### 金融風險管理目標與政策一續

#### 市場風險一續

##### 敏感度分析一續

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

##### 信貸風險

倘交易對手於二零零七年十二月三十一日未能履行彼等之承擔，則本集團就每類已確認金融資產而須承受之最大信貸風險為已於合併資產負債表列值之資產賬面額反映。本集團於各結算日會評估每項個別應收賬款之可收回金額，以確保就不可收回金額(如需要)所作出之減值虧損已足夠。

就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

由於交易對手為國際信貸評級機構指定具備高信貸評級之銀行，故流動資金之信貸風險有限。

按地域而言，本集團之信貸風險主要集中於中國，於二零零七年十二月三十一日，應收貿易賬款總額中，中國佔92%(二零零六年：98%)。應收貿易賬款包括多名不同的客戶，遍布於不同行業。此外，存於若干具有高度信貸評級的銀行的流動資金承受著信貸集中風險。除以上所述者外，本集團並無任何其他重大信貸風險集中。

##### 流動資金風險

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

於二零零七年十二月三十一日，本集團可用而未動用的一般借款信貸約為人民幣10,000,000元(二零零六年：20,000,000港元)，其詳情載於附註28。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具一續

## 金融風險管理目標與政策一續

## 市場風險一續

## 流動資金表

	少於六個月 人民幣千元	超過六個月 但少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日	
					未折現現金 流量總額 人民幣千元	之賬面值 人民幣千元
二零零七年						
貿易及其他應付賬款	152,726	-	-	-	152,726	152,726
應付票據	35,132	-	-	-	35,132	35,132
欠關連公司款項	14,031	-	-	-	14,031	14,031
應付股息予股東	238	-	-	-	238	238
固定利率借款	-	10,000	-	-	10,000	10,000
應付代價	3,654	-	-	-	3,654	3,654
免息股東貸款	-	-	18,262	-	18,262	16,814
可贖回可換股優先股	4,009	4,009	8,018	161,818	177,854	199,059
	209,790	14,009	26,280	161,818	411,897	431,654

	少於六個月 人民幣千元	超過六個月 但少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日	
					未折現現金 流量總額 人民幣千元	之賬面值 人民幣千元
二零零六年						
貿易及其他應付賬款	64,774	-	-	-	64,774	64,774
應付票據	24,252	-	-	-	24,252	24,252
欠關連公司款項	501	-	-	-	501	501
應付股息予股東	74	-	-	-	74	74
遞延代價	-	15,600	-	-	15,600	15,600
應付代價	3,491	-	-	-	3,491	3,491
可贖回可換股優先股	4,279	4,279	8,558	181,274	198,390	268,480
	97,371	19,879	8,558	181,274	307,082	337,172

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具一續

### 公平值

金融資產及金融負債公平值按以下事項釐定：

- 具備標準條件及條款並於高流通市場買賣之金融資產公平值乃分別參考所報市場買入價釐定；及
- 其他金融資產及金融負債(包括衍生工具)公平值乃根據公認定價模式按折現現金流量分析或使用可觀察現有市場交易之價格或費率作為輸入值釐定。就期權衍生工具而言，公平值乃使用期權定價模型(例如，二項式模型)進行估計。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分類資料

營業額指本年度內出售貨物及提供服務而收取或應收之款項淨額。

## 業務分類

為方便管理，本集團現時分成四個經營部門，即解決方案、資訊科技外包、資訊科技諮詢及培訓服務，以及銷售可獨立銷售軟件及硬件產品。該等部門乃本集團匯報基本分類資料之基準。

該等業務之分類資料呈列如下：

## 收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	515,947	236,420	19,691	39,494	811,552
分類業績	45,717	13,186	1,155	35,801	95,859
未分配其他收入、收益及虧損					11,714
未分配公司支出					(25,076)
財務費用					(474)
應佔聯營公司業績					3,323
可贖回可換股優先股公平值 變動產生之收益					46,102
除稅前溢利					131,448
稅項					(8,908)
年度溢利					122,540

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分類資料—續

業務分類—續

資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	資訊科技 解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	673,992	440,472	1,874	246	1,116,584
於聯營公司之權益	11,591	-	-	-	11,591
未分配公司資產					234,097
綜合總資產					1,362,272
<b>負債</b>					
分類負債	282,514	47,952	3,081	9,582	343,129
未分配公司負債					244,455
綜合總負債					587,584

其他資料

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	資訊科技 解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資本增加	45,581	30,820	6,086	-	-	82,487
物業、廠房及設備折舊	6,441	5,022	598	55	-	12,116
無形資產攤銷	6,956	7,248	310	-	-	14,514
無形資產減值	-	1,735	-	-	-	1,735
出售物業、廠房及設備虧損	6	503	-	-	-	509

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分類資料—續

## 業務分類—續

## 收益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	193,513	127,821	12,184	21,718	355,236
分類業績	49,537	22,892	4,068	3,084	79,581
未分配其他收入、收益及虧損					9,147
未分配公司支出					(21,868)
收購一間附屬公司額外權益折讓					1
應佔聯營公司業績淨額					2,489
可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損					(110,558)
可贖回可換股優先股發行開支					(10,764)
除稅前虧損					(51,972)
稅項					(11,881)
年度虧損					(63,853)

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分類資料—續

### 業務分類—續

#### 資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	資訊科技 解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	330,921	176,326	1,406	4,751	513,404
於聯營公司之權益	8,452	-	-	-	8,452
未分配公司資產					139,365
綜合總資產					661,221
<b>負債</b>					
分類負債	101,496	20,183	1,345	19,657	142,681
未分配公司負債					284,885
綜合總負債					427,566

#### 其他資料

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	資訊科技 解決方案 人民幣千元	資訊科技 外包 人民幣千元	資訊科技 諮詢及 培訓服務 人民幣千元	銷售可獨立 銷售軟件 及硬件產品 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資本增加	23,594	42,231	-	23	-	65,848
物業、廠房及設備折舊	3,619	2,497	322	58	-	6,496
無形資產攤銷	5,142	3,193	29	-	-	8,364
無形資產減值	-	1,087	-	-	-	1,087
出售物業、廠房及設備收益	(2)	-	-	-	-	(2)

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分類資料—續

## 地域分類

由於本集團主要在中國經營業務，及本集團之資產及負債主要位於中國，故並無呈列本集團地域分類信息。

## 8. 財務費用

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之利息：		
銀行貸款	158	—
本公司非流動免息股東貸款之假設利息開支	316	—
	474	—

## 9. 稅項

	本集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
稅項包括：		
中國企業所得稅：		
本年度	11,267	11,098
上年度超額撥備	(2,960)	—
	8,307	11,098
香港利得稅	(7)	19
美國聯邦和州所得稅	6	—
	8,306	11,117
遞延稅項(附註29)	602	764
	8,908	11,881

香港利得稅按年度估計應課稅溢利17.5%(二零零六年：17.5%)計算。

中國企業所得稅之法定稅率為33%。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區適用稅率計算。

若干集團公司受下文所述之若干稅務豁免安排規限。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 9. 稅項—續

於二零零七年三月十六日，中國根據中國國家主席法令編號 63 頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈了新稅法實施細則。根據新稅法及其實施細則，由二零零八年一月一日起，適用稅率將由 33% 調整至 25%。

根據由北京市海淀區國家稅務局於二零零零年十一月二十一日頒佈之批文，本公司一間附屬公司北京中軟已獲指定為高新技術企業，其所得稅稅率由 33% 減至 15%。此外，北京中軟由二零零零年起於首個獲利年度起計三年獲豁免繳納所得稅及其後三年獲寬減 50%。因此，北京中軟於截至二零零五年十二月三十一日止三個年度須按稅率 7.5% 繳納所得稅，而其後則以稅率 15% 按其應課稅溢利繳稅，直至二零零七年為止。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實施細則於五年的過渡期內逐步調升至 25%。

根據廣州市科學技術局於二零零四年三月三十一日發出之批文，本公司一間附屬公司中軟廣州已被指定為一間高新技術企業，其所得稅稅率由 33% 減至 15%。此外，根據廣州市國家稅務局於二零零四年六月二日發出之另一項批文，中軟廣州自二零零三年起，於首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納所得稅，其後三年則獲減免 50% 稅項。新稅法下由二零零八年起生效的稅率為 25%。

根據雲南省昆明市發展局於二零零七年六月十五日發出之批文，本公司一間附屬公司中軟昆明已被指定為一間技術開發企業。故此，中軟昆明自二零零六年起，於首個獲利年度獲兩年豁免繳納所得稅，其後三年則獲減免 50% 稅項。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實施細則於五年的過渡期內逐步調升至 25%。

根據湖南科技局於二零零六年六月十三日發出之批文，本公司之附屬公司中軟湖南已被指定為一間高新技術企業，而其所得稅率乃由 33% 減至 15%。此外，中軟湖南自二零零六年起，有權從首個獲利年度起獲兩年豁免繳納所得稅，其後三年則減免 50% 所得稅。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實施細則於五年的過渡期內逐步調升至 25%。

根據天津經濟技術開發區發展局於二零零三年二月二十日發出之批文，本公司之附屬公司賽博資源於一九九五年底成立及批准為生產企業，而其所得稅率乃由 33% 減至 15%。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實施細則於五年的過渡期內逐步調升至 25%。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 9. 稅項一續

根據北京市科學技術委員會(「北京市科委」)於二零零四年六月二十五日發出之批文，本公司之附屬公司中軟資源北京已被指定為一間高新技術企業，而其所得稅率乃由33%減至15%。此外，中軟資源北京有權由二零零四年開始，從首個獲利年度起三年獲豁免繳納所得稅，其後三年則減免50%所得稅。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實放細則於五年的過渡期內逐步調升至25%。

根據深圳南山區發展局於二零零五年三月一日發出之批文，本公司之附屬公司中軟資源深圳已被指定為一間新成立之軟件企業。因此，中軟資源深圳有權由二零零四年開始，從首個獲利年度起兩年獲豁免繳納所得稅，其後三年則減免50%所得稅。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實放細則於五年的過渡期內逐步調升至25%。

根據上海市國家稅務局於二零零七年二月二十七日發出之批文，本公司之附屬公司中軟資源上海有權由二零零六年開始，從首個獲利年度起兩年獲豁免繳納所得稅，其後三年則減免50%所得稅。由二零零八年起，稅率將根據新稅法的實放細則於五年的過渡期內逐步調升至25%。

本年度之稅項支出可與除稅前溢利(虧損)對賬如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利(虧損)	131,448	(51,972)
按中國企業所得稅稅率33%計算之稅項	43,378	(17,151)
應佔聯營公司業績之稅務影響	(1,097)	(821)
來自授予中國附屬公司之稅務豁免及優惠之稅務影響	(31,616)	(19,609)
不可扣稅開支之稅務影響	20,495	49,268
毋須課稅收入之稅務影響	(21,839)	(947)
以往年度超額撥備	(2,960)	-
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	(430)	(612)
未確認稅項虧損之稅務影響	3,009	1,240
附屬公司不同稅率之影響	(32)	513
本年度之稅項支出	8,908	11,881

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 10. 年度溢利(虧損)

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年度溢利(虧損)已扣除下列各項：		
董事酬金(附註11)	6,480	3,636
其他員工成本	227,888	89,956
退休福利成本	15,467	6,856
購股權開支	12,145	2,907
員工成本總額	261,980	103,355
減：員工成本資本化為開發成本	(9,449)	(9,053)
	252,531	94,302
購股權開支		
— 授予一間聯營公司之僱員	—	31
— 授予客戶	57	224
	57	255
存貨撥備	1,735	138
研發成本開支	5,070	4,153
減：政府補助金	(915)	—
	4,155	4,153
核數師酬金	5,187	2,288
確認作開支之存貨成本	242,521	55,880
物業、廠房及設備折舊	12,116	6,496
出售物業、廠房及設備之虧損	509	—
有關土地及樓宇之最低租賃款項	31,830	8,997
並經計入：		
持作買賣投資之股息收入	5	—
持作買賣投資公平值變動之收益	29	150
銀行結餘及現金之利息收入	1,338	3,676
政府補助金	3,198	4,422
出售物業、廠房及設備之收益	—	2
外匯收益淨額	1,059	410
稅項優惠補貼	3,428	394

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金

## 董事酬金

本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度董事之酬金詳情如下：

	執行董事			非執行董事					獨立非執行董事			總額 人民幣千元	
	陳宇紅 人民幣千元	王暉 人民幣千元	唐振明 人民幣千元	邱達根 人民幣千元	崔輝 人民幣千元	唐敬 人民幣千元	劉征 人民幣千元	陳永正 人民幣千元	蘇振明 人民幣千元	何學 人民幣千元	曾之杰 人民幣千元		梁永賢 人民幣千元
袍金：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	117	117	117	-	351
給予執行董事之其他酬金：	886	629	471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,986
薪金及其他福利	1,505	860	815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,180
購股權開支	31	31	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93
退休福利成本	2,422	1,520	1,317	-	-	-	-	-	117	117	117	-	5,610
給予非執行董事之其他酬金：	-	-	-	117	117	60	-	-	-	-	-	-	294
薪金及其他福利	-	-	-	7	3	-	-	137	-	-	-	-	147
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退休福利成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
酌情花紅(附註)	-	-	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-	179
	-	-	-	124	299	60	-	137	-	-	-	-	620
給予獨立非執行董事之其他酬金：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250	-	-	250
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250	-	-	250
全體董事之酬金	2,422	1,520	1,317	124	299	60	-	137	117	367	117	-	6,480

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

103

## 11. 董事及僱員酬金一續

## 董事酬金一續

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度董事之酬金詳情如下：

袍金：	執行董事			非執行董事				獨立非執行董事				總額 人民幣千元		
	陳宇紅 人民幣千元	彭江 人民幣千元	王偉 人民幣千元	唐振明 人民幣千元	邱連根 人民幣千元	崔輝 人民幣千元	唐敏 人民幣千元	邱連昌 人民幣千元	劉征 人民幣千元	陳永正 人民幣千元	何寧 人民幣千元		曾之杰 人民幣千元	歐陽兆球 人民幣千元
執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105	15	-	225
給予執行董事之其他酬金：														
薪金及其他福利	772	99	629	413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,261
購股權開支	356	99	278	208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	983
退休福利成本	26	5	26	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75
	1,154	203	933	639	-	-	-	-	-	105	105	15	-	3,544
給予獨立非執行董事之其他酬金														
薪金及其他福利	-	-	-	-	116	116	116	-	-	-	-	-	-	348
購股權開支	-	-	-	-	28	14	-	-	-	-	-	-	-	42
	-	-	-	-	144	130	116	-	-	-	-	-	-	390
給予獨立非執行董事之其他酬金														
薪金及其他福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	92
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92
全體董事之酬金	1,154	203	933	639	144	130	116	-	-	105	105	15	92	3,666

附註：董事會（「董事會」）於二零零七年十二月三十一日審閱後，董事會決議向崔輝先生發放特別花紅人民幣179,000元，以作為對其所履行的職務、職責及滿意之表現的肯定。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金一續

## 僱員酬金

本集團5位最高薪人士當中包括一名(二零零六年：兩名)本公司董事，有關酬金詳情載於上文。餘下四名(二零零六年：三名)最高薪人士之佣金均載述如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,021	2,193
購股權開支	516	261
退休福利供款	63	50
酌情花紅	427	189
	4,027	2,693

彼等之酬金分為以下組別：

	僱員數目	
	二零零七年	二零零六年
零港元至1,000,000港元(相等於人民幣937,000元 (二零零六年：人民幣1,000,000元))	4	2
1,000,001港元至1,500,000港元(相等於人民幣1,405,000元 (二零零六年：人民幣1,500,000元))	—	1
	4	3

年內，本集團從未向5位最高薪人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為加盟本集團之獎金或失去職位之賠償。

董事於兩個年度內概無放棄任何酬金。

## 12. 股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於年內確認為分派之股息： 就去年所支付之末期股息—每股0.1港仙(二零零六年：2.5港仙)， 相等於每股人民幣0.1分(二零零六年：人民幣2.6分)	797	18,309

董事建議派付末期股息每股0.005港元(相等於人民幣0.005元)，惟須待股東在股東大會上通過。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 13. 每股盈利(虧損)

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(虧損)所依據之數據：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
用以計算每股基本盈利(虧損)之盈利(虧損)	115,445	(66,593)
具潛在攤薄影響之普通股：		
滙兌調整	(15,033)	
可贖回可換股優先股公平值變動產生之收益	(46,102)	
用以計算每股攤薄盈利之盈利	54,310	

	股份數目	
	二零零七年	二零零六年
用以計算每股基本盈利(虧損)之加權普通股平均數目	858,956,125	747,120,005
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	49,368,226	
轉換可贖回可換股優先股	194,500,000	
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數目	1,102,824,351	

截至二零零六年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並無呈列，此乃由於行使購股權以及轉換未行使之可贖回可換股優先股將導致每股虧損減少。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零零六年一月一日	5,218	20,384	6,576	32,178
滙兌調整	(7)	(4)	–	(11)
增添	1,720	20,122	2,172	24,014
收購附屬公司所得 (附註33(b)及(c))	–	1,491	149	1,640
出售	(3)	–	(145)	(148)
於二零零六年十二月三十一日	6,928	41,993	8,752	57,673
滙兌調整	(13)	(88)	(1)	(102)
增添	3,764	15,617	1,384	20,765
收購附屬公司所得 (附註33(a))	3,618	13,916	964	18,498
出售	–	(1,091)	–	(1,091)
於二零零七年十二月三十一日	14,297	70,347	11,099	95,743
<b>折舊</b>				
於二零零六年一月一日	2,378	5,701	811	8,890
滙兌調整	(4)	(1)	–	(5)
年度撥備	943	4,860	693	6,496
出售時撇銷	–	–	(34)	(34)
於二零零六年十二月三十一日	3,317	10,560	1,470	15,347
滙兌調整	(13)	(67)	–	(80)
年度撥備	1,967	9,109	1,040	12,116
出售時撇銷	–	(363)	–	(363)
於二零零七年十二月三十一日	5,271	19,239	2,510	27,020
<b>賬面值</b>				
於二零零七年十二月三十一日	9,026	51,108	8,589	68,723
於二零零六年十二月三十一日	3,611	31,433	7,282	42,326

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 15. 無形資產

	開發成本 人民幣千元	專門技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合約制 客戶有關		技術專才 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
				無形資產 人民幣千元	技術專才 人民幣千元				
<b>成本</b>									
於二零零六年一月一日	15,052	6,722	120	-	-	-	-	-	21,894
收購所得(附註34(a)及(b))	-	-	-	19,704	11,080	-	-	-	30,784
增添	9,410	-	-	-	-	-	-	-	9,410
於二零零六年十二月三十一日	24,462	6,722	120	19,704	11,080	-	-	-	62,088
收購所得(附註33(a))	-	-	-	-	1,414	26,464	717	-	28,595
增添	9,779	-	4,850	-	-	-	-	-	14,629
於二零零七年十二月三十一日	34,241	6,722	4,970	19,704	12,494	26,464	717	-	105,312
<b>攤銷/減值</b>									
於二零零六年一月一日	2,889	1,002	-	-	-	-	-	-	3,891
年內確認減值虧損	-	-	-	-	1,087	-	-	-	1,087
年度撥備	4,322	672	29	1,970	1,223	-	-	-	8,216
於二零零六年十二月三十一日	7,211	1,674	29	1,970	2,310	-	-	-	13,194
年內確認減值虧損	-	-	-	-	1,735	-	-	-	1,735
年度撥備	5,251	872	23	3,941	2,310	1,764	67	-	14,228
於二零零七年十二月三十一日	12,462	2,546	52	5,911	6,355	1,764	67	-	29,157
<b>賬面值</b>									
於二零零七年十二月三十一日	21,779	4,176	4,918	13,793	6,139	24,700	650	-	76,155
於二零零六年十二月三十一日	17,251	5,048	91	17,734	8,770	-	-	-	48,894

開發成本乃內部產生的。本集團之所有專門技術、軟件、合約制客戶有關無形資產、技術專才、客戶關係及專利均為向第三者收購。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 15. 無形資產 — 續

有固定可使用年期之無形資產於以下期間按直線法予以攤銷：

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

## 16. 商譽

人民幣千元

成本	
於二零零六年一月一日	79,168
來自收購附屬公司(附註33(b)及(c))	32,951
來自收購一間附屬公司額外權益	29,026
於二零零六年十二月三十一日	141,145
來自收購附屬公司(附註33(a))	304,848
於二零零七年十二月三十一日	445,993
減值	
於二零零六年一月一日	—
年度確認減值虧損	(988)
於二零零六年及二零零七年十二月三十一日	(988)
賬面值	
於二零零七年十二月三十一日	445,005
於二零零六年十二月三十一日	140,157

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 16. 商譽—續

### 商譽之減值測試

誠如附註7所解釋，本集團使用業務分類為其呈報分類資料之主要分類。就減值測試而言，於二零零七及二零零六年十二月三十一日之商譽賬面值(扣除減值虧損)已作如下分配：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
解決方案		
— HGR及其附屬公司(附註1)	134,188	—
資訊科技外包		
— 賽博資源	31,963	31,963
— 中軟資源北京	80,968	80,968
— HGR及其附屬公司(附註1)	170,660	—
	283,591	112,931
資訊科技顧問及培訓服務 北京中軟(附註2)	830	830
	26,396	26,396
	445,005	140,157

附註：

- (1) 商譽之賬面總值人民幣304,848,000元來自當年收購HGR及其附屬公司。該項商譽為來自解決方案及資訊科技外包業務帶來的現金流量貢獻。
- (2) 商譽之賬面值人民幣26,396,000元來自二零零四年收購北京中軟之額外權益。該項商譽為多項業務分部(無法按非隨意之基準分配至個別業務分部)之現金流量帶來貢獻。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團確認減值虧損人民幣988,000元，乃有關收購Chinasoft Resource (International) Limited所產生之商譽。Chinasoft Resource (International) Limited從事提供資訊科技外包服務之業務。由於本集團管理層將於收購Chinasoft Resource (International) Limited日期計入來自主要前唯一股東之淨負債人民幣988,000元，商譽之賬面值已作出全面減值。除上述者外，本集團之管理層釐定其任何賺取現金單位(包括有商譽)並無出現減值。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 16. 商譽一續

年內上述賺取現金單位之可收回款項基準及方法概述如下：

### 資訊科技外包(HGR及其附屬公司除外)

此賺取現金單位之可收回數額乃公平值減出售成本及已根據獨立專業估值師於二零零七年及二零零六年十二月三十一日編製之估值而釐定。該估值乃根據管理層人員之二零零七年財務資料，以及已投資資金加權平均市值除以除稅前盈利為26(二零零六年：14)及投資資金加權平均市值除以盈利為29(二零零六年：17)(按相關行業之可比較公司計算)得出。

### 資訊科技諮詢及培訓服務

此賺取現金單位之可收回數額乃公平值減出售成本及已根據獨立專業估值師於二零零七年及二零零六年十二月三十一日編製之估值而釐定。該估值乃根據管理層人員之二零零七年財務資料，以及已投資資金加權平均市值除以除稅前盈利為26(二零零六年：14)及投資資金加權平均市值除以盈利為29(二零零六年：17)(按相關行業之可比較公司計算)得出。

### 中軟北京

此賺取現金單位之可收回數額乃公平值減出售成本及已根據獨立專業估值師於二零零七年及二零零六年十二月三十一日編製之估值而釐定。該估值乃根據管理層人員之二零零七年財務資料，以及已投資資金加權平均市值除以除稅前盈利為26(二零零六年：14)及投資資金加權平均市值除以盈利為29(二零零六年：17)(按相關行業之可比較公司計算)得出。

### HGR及其附屬公司

HGR及其附屬公司(「HGR集團」)之可收回金額(即解決方案及資訊科技外包業務分部之賺取現金單位之可收回金額)已根據使用價值計算法而釐定。該計算法使用經管理層批准之五年期財政預算為基準之現金流預測，以及17.6%之折現率計算。HGR集團五年以上之現金流乃使用3%推斷固定增長率為基準。該增長率乃根據相關產業增長預測，且並無超出相關產業平均長期增長率。由於HGR集團專門從事解決方案及資訊科技及外包業務，本集團管理層相信，預測增長率乃屬合理。使用價值計算法之其他主要假設與現金流入/流出估計有關，包括預算銷售額及毛利，該估計乃依據HGR集團之過往表現及管理層就市場發展之預期。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 17. 於聯營公司之權益

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	6,500	6,500
應佔收購後溢利(扣除已收股息)	5,091	1,952
	<b>11,591</b>	<b>8,452</b>

本集團於二零零七年及二零零六年十二月三十一日之聯營公司之詳情如下：

聯營公司名稱	業務 架構形式	成立地點	主要 經營地點	本集團持有 註冊資本 百分比	業務性質
武漢中軟國際信息 技術有限公司 (「中軟武漢」)	合資企業	中國	中國	46%	提供解決方案及資訊 科技諮詢服務
北京中烟信息 技術有限公司 (「中烟」)	合資企業	中國	中國	20%	為香煙行業之生產、 營運及管理維持 一個政策制定系統

包括在於聯營公司之非上市投資成本為因於二零零五年收購中烟而產生之商譽人民幣3,052,000元(二零零六年：人民幣3,052,000元)。

## 18. 可供出售投資

本集團可供出售投資指於由上海意達電子商務有限公司(於中國註冊成立之私有實體)發行之非上市股本證券中之15%投資，該等投資於各結算日按成本減值計量，此乃由於合理公平值估計範圍非常廣闊，故此本公司董事認為，不能可靠地計量彼等之公平值。並無買賣有關股本證券之活躍市場。於結算日，本公司董事無意出售該等股本證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 19. 預付租賃款項

成本	人民幣千元
增添及於二零零六年及二零零七年十二月三十一日	1,887
攤銷	
年度撥備及於二零零六年十二月三十一日之結餘	148
年度撥備	286
於二零零七年十二月三十一日	434
賬面值	
於二零零七年十二月三十一日	1,453
於二零零六年十二月三十一日	1,739

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
就報告目的分析為：		
非流動資產	1,276	1,550
流動資產	177	189
	1,453	1,739

預付租賃款項按直線法分十年攤銷。

## 20. 存貨

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
電腦硬件、設備及軟件產品	51,713	32,437

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易及其他應收賬款

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收貿易賬款	373,490	224,037
減：呆賬撥備	(17,984)	(15,764)
	<b>355,506</b>	208,273
一間聯營公司之應收貿易賬款	491	1,091
關連公司之應收貿易賬款	26,924	11,292
	<b>382,921</b>	220,656
給予供應商之墊款	8,187	6,929
按金、預付款項及其他應收賬款	41,445	18,761
	<b>432,553</b>	246,346

本集團之平均除賬期由30日至90日不等。應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
90日內	152,256	125,627
介乎91至180日	87,884	27,796
介乎181至365日	96,747	33,966
介乎一至兩年	40,669	27,362
兩年以上	5,365	5,905
	<b>382,921</b>	220,656

於接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶之信貸質素及釐定客戶信貸上限，給予客戶之信貸上限於每次作出銷售時審查一次。應收貿易賬款中25%（二零零六年：40%）既無過期亦無減值擁有經本集團評估之最佳信貸質素。

本集團之應收貿易賬款結餘內包括賬面總值為人民幣324,302,000元（二零零六年：人民幣158,916,000元）之應收賬款，於報告日期為已過期，惟本集團並無就減值虧損作撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。該等應收貿易賬款之平均賬齡為259天（二零零六年：188天）。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易及其他應收賬款—續

已過期但未減值之應收貿易賬款之賬齡

	二零零七年	二零零六年
90日內	93,637	63,887
介乎91至180日	87,884	27,796
介乎181至365日	96,747	33,966
介乎一至兩年	40,669	27,362
兩年以上	5,365	5,905
合計	324,302	158,916

基於三年以上過期應收賬款一般不可收回之過往經驗，故本集團已就所有三年以上的應收賬款作出悉數撥備。

呆賬撥備之變動

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初結餘	15,764	14,274
就應收賬款確認之減值虧損	2,820	2,033
撤銷為不可回收之金額	(590)	(522)
減值虧損撥回	(10)	(21)
年末結餘	17,984	15,764

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 22. 合約工程應收客戶款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於結算日之在建工程		
已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損	188,129	1,670
減：進度付款	(161,856)	-
	26,273	1,670
就報告目的分析為		
應收合約客戶款項	36,701	1,670
應付合約客戶款項	(10,428)	-
	26,273	1,670

於二零零七年十二月三十一日，合約工程客戶持有之保證金達人民幣147,000元(二零零六年：零)。已收合約工程客戶墊款達人民幣800,000元(二零零六年：零)。

## 23. 持作買賣投資

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於香港上市之股本證券(按所報市價)	-	501

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

**24. 已抵押存款／銀行結餘****已抵押存款**

該款項乃指抵押予兩間銀行之存款，作為本集團獲授短期貿易融資之擔保，故被歸類為流動資產。

該等存款乃按現行市場年利率0.72厘計息。該等有抵押存款將於清償相關貿易融資後予以解除。

**銀行結餘**

該等款項包括按現行市場年利率2.25厘至2.80厘計息之短期銀行存款（原本到期日為三個月或少於三個月）。

於結算日，銀行結餘包括下列以與有關集團實體相關之功能貨幣以外之貨幣列值之金額。

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
港元	4,633	30,714
美元	1,342	3,560

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 25. 貿易及其他應付賬款

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付貿易賬款	151,649	64,579
應付一間關聯公司	–	195
從客戶收取之按金	38,315	2,593
其他應付款項及應計費用	96,566	40,498
	<b>286,530</b>	<b>107,865</b>

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
90日內	67,079	17,910
介乎91至180日	23,508	7,193
介乎181至365日	30,131	14,443
介乎一至兩年	23,147	13,453
兩年以上	7,784	11,775
	<b>151,649</b>	<b>64,774</b>

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。

## 26. 關連公司欠款／欠關連公司款項

關連公司欠款／欠關連公司款項為無抵押、免息及須於催繳時償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 27. 應付票據

應付票據之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
90日內	29,292	22,771
介乎91至180日	5,840	1,481
	<b>35,132</b>	24,252

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。

## 28. 借款

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行貸款，有擔保	10,000	—
股東貸款，無擔保	16,814	—
	<b>26,814</b>	—
須償還銀面值		
於催繳時或一年內償還	10,000	—
一年以上，兩年以內	16,814	—
	<b>26,814</b>	—
減：列示在流動負債項下		
於一年內到期之金額	(10,000)	—
	<b>16,814</b>	—

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 28. 借款—續

借款包括：

	到期日	實際利率	賬面值	
			二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
固定利率銀行貸款：				
人民幣 10,000,000 元之 6.56% 有擔保人民幣銀行貸款 <sup>(1)</sup>	二零零八年八月二十四日	6.56%	10,000	—
計息股東貸款：				
2,500,000 美元無擔保美元 貸款 <sup>(2)</sup>	二零零九年二月五日	5.26%	16,814	—
<b>總借款</b>			<b>26,814</b>	<b>—</b>

(1) 由本公司提供的公司擔保作出保證並須於二零零八年八月二十四日悉數償還。

(2) 須於二零零九年二月五日悉數償還。

於結算日，本集團未提取一般借款融資如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一年內到期	10,000	20,000

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 29. 遞延稅項

以下為本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產以及於本年和往年期間之變動：

	遞延 開發成本 人民幣千元	技術 專業知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	(1,824)	-	-	-	(1,824)
從綜合收益表扣除	(764)	-	-	-	(764)
於二零零六年十二月三十一日	(2,588)	-	-	-	(2,588)
收購附屬公司產生(附註33(a))	-	(212)	(3,970)	2,008	(2,174)
於綜合收益表(扣除)/計入	(680)	14	266	(202)	(602)
於二零零七年十二月三十一日	<b>(3,268)</b>	<b>(198)</b>	<b>(3,704)</b>	<b>1,806</b>	<b>(5,364)</b>

下列為就財務報表目的而就遞延稅項結餘所作之分析：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
遞延稅項資產	<b>1,806</b>	-
遞延稅項負債	<b>(7,170)</b>	(2,588)
	<b>(5,364)</b>	(2,588)

於結算日，本集團有可抵銷未來溢利之未動用稅項虧損總值約人民幣13,513,000元(二零零六年：人民幣5,697,000元)，可能無限期地予以結轉，惟將於二零一二年到期之虧損約人民幣1,716,000元(二零零六年：人民幣1,674,000元)除外。由於未來溢利流量難以預測，概無就可扣減暫時性差額確認任何遞延稅項資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 30. 可贖回可換股優先股

	股份數目	面額 千港元
每股面值0.05港元之可贖回可換股優先股 (「A類優先股」)：		
<b>法定</b>		
於二零零六年一月一日及二零零六年 及二零零七年十二月三十一日之結餘	625,000,000	31,250
<b>已發行及繳足</b>		
於年內已發行及於二零零六年 及二零零七年十二月三十一日之結餘	194,500,000	9,725

於二零零六年一月六日，本公司宣佈完成首次由微軟公司(「微軟」)及International Finance Corporation(「IFC」)認購本公司合共194,500,000股A類優先股。根據首項認購安排，分別向微軟及IFC配發及發行97,250,000股每股面值0.05港元之A類優先股，每股作價0.8港元，為本公司籌集共約人民幣162,240,000元(相等於19,999,990美元)。有關發行A類優先股及首次認購事項之資料，均載於本公司在二零零五年十二月二日刊發之通函內。

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

倘本公司未能按微軟與本公司於二零零五年九月二十六日訂立之商業協議所載於二零零六年一月六日首週年當日前完成底線額2,000,000美元(相當於人民幣14,616,000元)，本公司將須以現金贖回當時由微軟持有之A類優先股之該等數目，加於任何時候之應計及未付股息，總額最高達5,000,000美元(相等於人民幣36,540,000元)。倘當時由微軟持有之所有A類優先股獲本公司贖回，IFC將有權要求本公司贖回其持有之A類優先股，總額不超過5,000,000美元(相等於人民幣36,540,000元)。就IFC所持之A類優先股支付之所有應計及未付股息亦須於該時間由本公司支付。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

**30. 可贖回可換股優先股 — 續**

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

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

本集團就發行A類優先股產生開支人民幣10,764,000元。該等開支已於截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合收益表內確認。

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

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，A類優先股之金融負債之公平值乃根據市場利率分別11.59厘及9.79厘予以估計。內含衍生工具之公平值乃根據二項式期權定價模型計算。輸入該模型之項目載述如下：

	二零零七年	二零零六年
股價	1.40 港元	1.73 港元
行使價	0.8 港元	0.8 港元
到期時限	4 年	5 年
無風險利率	2.94%	3.69%
股價波幅	41.99%	52.09%

股價波幅根據本公司股價之持續複合回報率之平均按年計標準偏差估計。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 30. 可贖回可換股優先股 — 續

A類優先股年內之公平值變動載列如下：

	人民幣千元
於二零零六年一月六日之賬面值	161,824
公平值變動所產生之虧損	110,558
於二零零六年十二月三十一日	272,382
滙兌調整	(15,033)
公平值變動所產生之收益	(46,102)
已付利息	(10,162)
於二零零七年十二月三十一日	<b>201,085</b>

公平值變動所產生之收益／虧損包括利息開支人民幣8,286,000元(二零零六年：人民幣3,902,000元)，該利息開支乃利用實際利率法釐定。於二零零七年十二月三十一日，應付優先股股東利息為人民幣2,026,000元(二零零六年：人民幣3,902,000元)，須於結算日後十二個月內支付，並已計入綜合資產負債表之貿易及其他應付賬款內。

## 31. 股本

	股份數目	面值 千港元
每股面值0.05港元之普通股：		
法定：		
於二零零六年一月一日、 二零零六年及二零零七年十二月三十一日	1,500,000,000	75,000

	附註	股份數目	數額 港元	財務報表 顯示之金額 人民幣千元
已發行及繳足				
於二零零六年一月一日		732,372,453	36,618,623	38,816
發行新股	(a)	26,445,023	1,322,251	1,368
於二零零六年十二月三十一日		758,817,476	37,940,874	40,184
發行新股	(b)	211,087,399	10,554,370	10,237
行使購股權		19,933,500	996,675	977
於二零零七年十二月三十一日		989,838,375	49,491,919	51,398

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 31. 股本—續

附註：

- (a) 根據本公司股東於二零零五年六月二十二日通過之普通決議案及達到本公司日期為二零零五年六月六日之通函所述之表現指標後，本公司以繳足方式向中國計算機軟件與技術服務(香港)有限公司(「CS&S (HK)」)配發及發行23,248,302股每股面值0.05港元之本公司新股，每股作價1.01港元，作為收購中軟資源北京註冊資本之51%股本權益之第二部分代價股份。

根據本公司董事於二零零六年七月四日通過之決議案，本公司以繳足方式向北京正辰科技發展有限責任公司(「正辰科技」)配發及發行3,196,721股每股面值0.05港元之本公司新股，作為收購正辰科技移動及內置部門之代價股份，每股作價1.09港元。

- (b) 於二零零七年四月十九日，本公司與荷蘭銀行倫敦分行(「荷蘭銀行」)訂立認購協議。根據認購協議，荷蘭銀行有條件地同意以每股1.70港元認購本公司合共32,300,000股每股面值0.05港元之新股份。該等新股份已於二零零七年四月三十日以繳足方式配發及發行予荷蘭銀行。

本公司董事於二零零六年七月四日通過之決議案以及達到要求的收入與微軟訂立主協議(如本公司日期為二零零六年七月四日的公佈所述)後，本公司於二零零七年十一月六日以繳足方式向正辰科技配發及發行7,918,782股本公司每股面值0.05港元的新股份，作為收購正辰科技移動及內置部門業務之第二部分代價股份，每股作價1.97港元(見附註34(b))。

本公司股東於二零零七年七月九日通過之普通決議案，本公司以繳足方式向HGR股東配發及發行170,868,617股本公司每股面值0.05港元之新股份，作為收購HGR約97.35%股本權益之代價股份，每股作價1.44港元(見附註33(a))。

本公司於年內發行之所有股份在各方面均與其他股份享有同等權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 32. 儲備

### 股份溢價

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

根據本公司股東於二零零七年五月十六日通過之普通決議案，本公司已派付二零零七年之股息人民幣 797,000 元(二零零六年：人民幣 18,309,000 元)，自股份溢價賬中撥出分派。

### 一般儲備金及法定企業擴充基金

依據中國有關法例，北京中軟、中軟廣州、中軟杭州、中軟昆明、中軟湖南、賽博資源、中軟資源北京、中軟資源上海、上海華騰、大連全數、和勤信華及大連信華(「中軟附屬公司」)須向一般儲備基金及法定企業擴充基金提撥款項。撥入等基金之款項須於中軟附屬公司根據中國公認會計原則編製之法定財務報表申報之除稅後溢利淨額撥付，而有關分配金額及基準每年由董事會決定。一般儲備金可用以抵銷中軟附屬公司之去年虧損(如有)及透過資本化發行方式轉化成股本。法定企業擴充基金可透過資本化發行方式用以增加中軟附屬公司之股本基礎。

### 法定盈餘儲備金及法定社會福利基金

依據中國有關法例，廈門中軟海晟信息技術有限公司及中軟資源深圳須向法定盈餘儲備金及法定社會福利基金提撥款項。撥入該等基金之款項須於廈門中軟海晟信息技術有限公司及中軟資源深圳根據中國公認會計原則編製之法定財務報表申報之除稅後溢利淨額之5%至10%撥付。法定盈餘儲備金可用以抵銷廈門中軟海晟信息技術有限公司及中軟資源深圳之去年虧損、擴充生產業務及增加註冊資本。法定社會福利基金可用於僱員之集體福利。

根據財政部就實施中國公司法後法定社會福利基金溢利分配之會計處理變動作出之通告，自二零零六年起將無應計的法定社會福利基金。法定社會福利基金之餘額乃轉撥至法定盈餘儲備金。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 33. 收購附屬公司

- (a) 於二零零七年八月，本集團收購HGR之97.35%股權，總代價為人民幣396,093,000元，包括現金代價及發行代價股份。HGR及其附屬公司從事發展及提供資訊科技系統的業務。收購附屬公司以收購會計法入賬。

於交易中所收購之資產淨值為受收購人之賬面值及公平值，公平值調整及所產生的商譽如下：

	受收購人賬面值 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元	公平值 人民幣千元
收購之資產淨值：			
物業、廠房及設備	18,498	—	18,498
無形資產			
— 技術專才	—	1,414	1,414
— 客戶關係	—	26,464	26,464
— 專利	717	—	717
可供出售投資	168	—	168
遞延稅項資產	2,008	—	2,008
存貨	4,362	—	4,362
貿易及其他應收賬款	74,428	—	74,428
應收合約工程客戶款項	48,289	—	48,289
應收關連公司款項	4,178	—	4,178
銀行結餘及現金	38,801	—	38,801
應付合約工程客戶款項	(3,416)	—	(3,416)
貿易及其他應付賬款	(74,629)	—	(74,629)
應付關連公司款項	(17,453)	—	(17,453)
借貸	(17,298)	—	(17,298)
遞延稅項負債	—	(4,182)	(4,182)
	78,653	23,696	102,349
少數股東權益			(11,104)
收購之商譽			304,848
總代價			396,093

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 33. 收購附屬公司—續

	受收購人賬面值 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元	公平值 人民幣千元
以下列方式支付：			
現金			83,483
償還其他應收賬款			3,560
應付代價			2,923
發行股份(附註)			306,127
			<u>396,093</u>
因收購產生的現金流出淨額：			
已付現金代價			83,483
所收購之銀行結餘及現金			(38,801)
收購附屬公司之現金及現金等值 項目流出淨額			<u>(44,682)</u>

附註：

如本公司於二零零七年六月十三日刊發的通函所述，收購HGR之代價部分透過年內發行本公司170,868,617股每股面值0.05港元之普通股，以及待達到二零零七年純利後支付獲利能力付款約5,500,000美元(相當於約人民幣40,194,000元)的方式支付。董事認為，二零零七年純利將未能達到，因此獲利能力付款不會確認為收購的部分代價。代價股份的公平值(使用收購日期已公佈的價格1.85港元釐定)為人民幣296,160,000元(相當於316,107,000港元)。

收購HGR產生的商譽來自預期於資訊科技解決方案市場提供本集團的服務的盈利能力及預期從合併產生的未來經營協同效益。

由收購日期至結算日為止的年度，HGR為本集團營業額帶來人民幣122,427,000元及為本集團溢利帶來溢利人民幣11,343,000元。

如收購事項於二零零七年一月一日已完成，本集團年內的營業總額將為人民幣1,004,238,000元，年內的溢利將為人民幣107,989,000元。該等備考資料僅供參考，不一定能反映倘收購已於二零零七年一月一日完成本集團的實際營業額及營運業績，且亦非擬作為未來業績的預測。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 33. 收購附屬公司一續

- (b) 於二零零六年七月，本集團收購賽博資源註冊資本中之額外50%股本權益，代價為人民幣36,605,000元。賽博資源從事提供資訊科技分包服務之業務。其之前為本集團之聯營公司，由本集團擁有26%股本權益。於收購日期，於聯營公司之權益之賬面值為人民幣2,371,000元。收購附屬公司乃以收購會計法處理。

截至二零零六年十二月三十一日止年度所收購附屬公司之可予識別資產及負債之公平值，與彼等各自之賬面值並無重大差異。交易中所收購之資產淨值，為受收購人之賬面值及公平值，以及所產生之商譽，並載述如下：

	二零零六年 人民幣千元
收購之資產淨值：	
物業、廠房及設備	1,626
存貨	1,629
貿易及其他應收賬款	7,367
一間關連公司欠款	911
銀行結餘及現金	1,901
貿易及其他應付賬款	(4,008)
應付稅項	(198)
	9,228
少數股東權益	(2,215)
收購時之商譽	31,963
總代價	38,976
支付方式：	
現金	33,894
應付代價	2,711
重新分類於一間聯營公司之權益	2,371
	38,976
收購所產生之現金流出淨額：	
已付現金代價	33,894
已收購銀行結餘及現金	(1,901)
有關收購一間附屬公司而流出之 現金及現金等值項目淨額	31,993

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 33. 收購附屬公司一續

- (c) 於二零零六年八月，本集團收購 Chinasoft Resource (International) Limited 已發行股本中之全部權益，現金代價為1港元(相等於人民幣1元)。Chinasoft Resource (International) Limited 從事提供資訊科技外包服務之業務。收購附屬公司乃以收購會計法處理。

截至二零零六年十二月三十一日止年度所收購附屬公司之可予識別資產及負債之公平值，與彼等各自之賬面值並無重大差異。交易中所假設之負債淨值，為受收購人之賬面值及公平值，以及所產生之商譽，並載述如下：

	二零零六年 人民幣千元
收購之負債淨額：	
物業、廠房及設備	14
應收賬款	662
銀行結餘及現金	4,182
欠關連公司款項	(5,846)
	(988)
收購時之商譽	988
總代價	-
有關收購一間附屬公司而流入之 現金及現金等值項目	4,182

收購賽博資源北京所產生之商譽，乃來自於資訊科技外購市場內提供本集團之服務預期之盈利能力，以及因合併而預期日後出現之營運協同效益。收購 Chinasoft Resource (International) Limited 所產生之商譽於收購日期全數減值。

由收購日期起至結算日止年度內，賽博資源及 Chinasoft Resource (International) Limited 向本集團之營業額貢獻分別人民幣 24,690,000 元及人民幣 2,520,000 元，並向本集團之虧損貢獻溢利人民幣 7,306,000 元及虧損人民幣 261,000 元。

倘若於二零零六年一月一日完成收購，則本集團於年內之總營業額會為人民幣 375,705,000 元，而年內之虧損則會為人民幣 62,677,000 元。備考資料僅供說明用途，但並非表示倘若於二零零六年一月一日完成收購，本集團實際會實現之營業額及經營業績，亦並非本集團擬對未來業績進行之預測。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 34. 收購合約制客戶有關無形資產及技術專才

- (a) 於二零零六年五月，本公司收購 Powerise International Software Co., Ltd. 及 Powerwise Japan Co., Ltd. 之技術專才，即擁有於企業資源規劃系統及日本市場之經驗之僱員，現金代價為 1,000,000 美元（相等於人民幣 7,800,000 元）。收購技術專才提升本集團於微軟業務之有利位置，並迅速擴充至進軍日本市場。收購技術專才乃計為無形資產（見附註 15）及代表現金代價 1,000,000 美元（相等於人民幣 7,800,000 元）。就收購技術專才之現金及現金等值項目流出為 900,000 美元（相等於人民幣 7,020,000 元）及餘下 100,000 美元（相等於人民幣 731,000 元（二零零六年：人民幣 780,000 元））乃計入收購技術專才之應付代價。於二零零七年十二月三十一日，該金額仍未支付。
- (b) 於二零零六年七月，本集團收購正辰科技之移動及內置部門。已收購資產包括與微軟及僱員的合約制客戶關係及具微軟外包業務豐富專才之僱員。作為本集團其中一名主要策略性客戶，微軟之外包業務一直為本集團之重要開發範疇。於收購後，本集團於微軟業務之市場份額迅速擴充。

收購之總代價為 3,000,000 美元（相等於人民幣 23,400,000 元），包括現金代價 500,000 美元（相等於人民幣 3,900,000 元）及發行達最高 2,500,000 美元（相等於人民幣 19,500,000 元）之代價股份。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司就收購已發行 3,196,721 股每股面值 0.05 港元之普通股（「代價股份之首部分」），而餘下普通股（「代價股份之第二部分」）將於二零零七年七月一日後發行，須視乎收益表現及與微軟訂立主合約（如本公司日期為二零零六年七月四日之公佈所述），方可作實。董事認為將可於二零零七年達到收益。代價股份之首部分及第二部分之公平值根據收購日期公佈的價格 1.09 港元分別釐定為人民幣 3,484,000 元（相等於 3,484,000 港元）及人民幣 15,600,000 元（相等於 15,600,000 港元）。代價股份之第二部分人民幣 15,600,000 元乃於截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合資產負債表呈列為遞延代價。年內，發行代價股份的第二部分的條件已獲達成，遞延代價已透過發行本公司的股份而獲得解除（見附註 31(b)）。

收購合約制客戶有關無形資產及技術專才乃計為無形資產（見附註 15）及代表總代價人民幣 22,984,000 元。就收購之現金及現金等值項目流出為 500,000 美元（相等於人民幣 3,900,000 元）。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 35. 主要非現金交易

根據本公司董事通過的決議案及於達到收益後以及與微軟簽訂主合約後，本公司發行代價股份的第二部分以完成收購正辰科技的移動及內置部門(見附註31(b))。

根據本公司股東通過之普通決議案，本公司已收購HGR。部分代價由發行本公司新股支付(見附註31(b))。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，根據獲通過的一項普通決議案及於達到表現指標後，本公司發行代價股份的第二部分，以完成由中軟香港(本集團的一間附屬公司)向CS&S (HK)收購中軟資源北京註冊資本中的51%股權的收購事項(見附註31(a))。

根據本公司董事通過之決議案，中軟香港向正辰科技收購移動及內置部門業務。部分代價由發行本公司新股的方式支付。(見附註34(b))。

## 36. 經營租約承擔

於結算日，本集團就不可撤銷之土地及樓宇經營租約日後支付最低租約款項之到期日如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一年內	21,588	13,512
第二年至第五年(包括首尾兩年)	34,867	15,554
	56,455	29,066

經營租約付款指本集團就若干用於培訓辦事處及儲物用途之物業須支付之租金。若干辦公室物業之租約協議已由年內訂立之新協議所取代。本集團之租約年期平均分別定為半年至兩年(二零零六年：半年至三年)，而租約期內租金一般為固定。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 37. 資本承擔

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
就收購軟件於綜合財務報表訂約但未撥備之資本開支	13,096	1,196
收購一間附屬公司全部權益之承擔(見附註41)	15,909	—

## 38. 購股權計劃

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 38. 購股權計劃一續

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，已向本集團董事及僱員授出購股權之變動概述如下：

購股權持有人 類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使	
					於二零零七年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷		
<i>董事：</i>										
陳宇紅博士	13.8.2003	0.58 港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	300,000	-	(300,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	300,000	-	(300,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	300,000	-	(300,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	300,000	-	-	-	300,000	
	13.5.2004	0.65 港元	無	13.5.2004-12.5.2014	1,250,000	-	(1,250,000)	-	-	
				13.5.2004-12.5.2005	1,250,000	-	(1,250,000)	-	-	
				13.5.2004-12.5.2006	1,250,000	-	(1,250,000)	-	-	
				13.5.2004-12.5.2007	1,250,000	-	-	-	1,250,000	
	30.3.2006	0.97 港元	無	30.3.2006-29.3.2016	300,000	-	-	-	300,000	
				30.3.2006-29.3.2007	300,000	-	-	-	300,000	
				30.3.2006-29.3.2008	300,000	-	-	-	300,000	
				30.3.2006-29.3.2009	300,000	-	-	-	300,000	
	10.4.2007	1.78 港元	無	10.4.2007-9.4.2017	-	950,000	-	-	950,000	
				10.4.2007-9.4.2008	-	950,000	-	-	950,000	
				10.4.2008-9.4.2009	-	950,000	-	-	950,000	
				10.4.2009-9.4.2010	-	950,000	-	-	950,000	
邱達根先生	13.5.2004	0.65 港元	無	13.5.2004-12.5.2014	250,000	-	-	-	250,000	
				13.5.2004-12.5.2005	250,000	-	-	-	250,000	
				13.5.2004-12.5.2006	250,000	-	-	-	250,000	
				13.5.2004-12.5.2007	250,000	-	-	-	250,000	
崔輝博士	13.5.2004	0.65 港元	無	13.5.2004-12.5.2014	125,000	-	-	-	125,000	
				13.5.2004-12.5.2005	125,000	-	-	-	125,000	
				13.5.2004-12.5.2006	125,000	-	-	-	125,000	
				13.5.2004-12.5.2007	125,000	-	-	-	125,000	
王暉先生	13.8.2003	0.58 港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	250,000	-	(250,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	250,000	-	(250,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	250,000	-	(250,000)	-	-	
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	250,000	-	-	-	250,000	
		13.5.2004	0.65 港元	無	13.5.2004-12.5.2014	875,000	-	(875,000)	-	-
					13.5.2004-12.5.2005	875,000	-	(875,000)	-	-
					13.5.2004-12.5.2006	875,000	-	-	-	875,000
					13.5.2004-12.5.2007	875,000	-	-	-	875,000
		30.3.2006	0.97 港元	無	30.3.2006-29.3.2016	250,000	-	-	-	250,000
					30.3.2006-29.3.2007	250,000	-	-	-	250,000
					30.3.2006-29.3.2008	250,000	-	-	-	250,000
					30.3.2006-29.3.2009	250,000	-	-	-	250,000

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 38. 購股權計劃—續

購股權持有人 類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				
					於二零零七年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使
	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2007-9.4.2008	10.4.2008-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2008-9.4.2009	10.4.2009-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2009-9.4.2010	10.4.2010-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
唐振明博士	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	80,000	-	(80,000)	-	-
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	80,000	-	(80,000)	-	-
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	80,000	-	(80,000)	-	-
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	80,000	-	-	-	80,000
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	650,000	-	(650,000)	-	-
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	650,000	-	(650,000)	-	-
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	650,000	-	-	-	650,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	650,000	-	-	-	650,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	200,000	-	-	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	200,000	-	-	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	200,000	-	-	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	200,000	-	-	-	200,000
	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2007-9.4.2008	10.4.2008-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2008-9.4.2009	10.4.2009-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
			10.4.2009-9.4.2010	10.4.2010-9.4.2017	-	500,000	-	-	500,000
曾之杰先生	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007-9.4.2017	-	187,500	-	-	187,500
			10.4.2007-9.4.2008	10.4.2008-9.4.2017	-	187,500	-	-	187,500
			10.4.2008-9.4.2009	10.4.2009-9.4.2017	-	187,500	-	-	187,500
			10.4.2009-9.4.2010	10.4.2010-9.4.2017	-	187,500	-	-	187,500
陳永正先生	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007-9.4.2007	-	250,000	-	(250,000)	-
			10.4.2007-9.4.2008	10.4.2008-9.4.2017	-	250,000	-	(250,000)	-
			10.4.2008-9.4.2009	10.4.2009-9.4.2017	-	250,000	-	(250,000)	-
			10.4.2009-9.4.2010	10.4.2010-9.4.2017	-	250,000	-	(250,000)	-
					18,120,000	9,550,000	(8,690,000)	(1,000,000)	17,980,000

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 38. 購股權計劃—續

購股權持有人 類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目				
					於二零零七年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使
其他僱員	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	1,897,500	-	(1,897,500)	-	-
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	1,897,500	-	(180,000)	-	1,717,500
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	1,897,500	-	-	-	1,897,500
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	1,897,500	-	-	-	1,897,500
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	8,025,000	-	(8,025,000)	-	-
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	8,025,000	-	(591,000)	-	7,434,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	8,025,000	-	-	-	8,025,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	8,025,000	-	-	-	8,025,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	3,100,000	-	(550,000)	-	2,550,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	3,100,000	-	-	-	3,100,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	3,100,000	-	-	-	3,100,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	3,100,000	-	-	-	3,100,000
	10.4.2007	1.78港元	無	10.4.2007-9.4.2017	-	10,887,500	-	(5,362,500)	5,525,000
			10.4.2007-9.4.2008	10.4.2008-9.4.2017	-	10,887,500	-	(5,362,500)	5,525,000
			10.4.2008-9.4.2009	10.4.2009-9.4.2017	-	10,887,500	-	(5,362,500)	5,525,000
			10.4.2009-9.4.2010	10.4.2010-9.4.2017	-	10,887,500	-	(5,362,500)	5,525,000
客戶	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	2,000,000	-	-	-	2,000,000
					78,210,000	53,100,000	(19,933,500)	(22,450,000)	88,926,500
於年末可行使									58,319,000
加權平均行使價					0.70	1.78	0.64	1.78	1.09

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 38. 購股權計劃一續

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，已向本集團董事及僱員授出購股權之變動概述如下：

購股權持有人 類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目			
					於二零零七年 一月一日 尚未行使	年內授出	於二零零六年 年內十二月三十一日 重新分類	尚未行使
<i>董事：</i>								
陳宇紅博士	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	300,000	-	-	300,000
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	300,000	-	-	300,000
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	300,000	-	-	300,000
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	300,000	-	-	300,000
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	1,250,000	-	-	1,250,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	1,250,000	-	-	1,250,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	1,250,000	-	-	1,250,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	1,250,000	-	-	1,250,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	-	300,000	-	300,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	-	300,000	-	300,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	-	300,000	-	300,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	-	300,000	-	300,000
彭江先生	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	200,000	-	(200,000)	-
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	200,000	-	(200,000)	-
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	200,000	-	(200,000)	-
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	200,000	-	(200,000)	-
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	750,000	-	(750,000)	-
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	750,000	-	(750,000)	-
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	750,000	-	(750,000)	-
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	750,000	-	(750,000)	-
邱達根先生	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	250,000	-	-	250,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	250,000	-	-	250,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	250,000	-	-	250,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	250,000	-	-	250,000
崔輝博士	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	125,000	-	-	125,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	125,000	-	-	125,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	125,000	-	-	125,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	125,000	-	-	125,000
王暉先生	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	250,000	-	-	250,000
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	250,000	-	-	250,000
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	250,000	-	-	250,000
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	250,000	-	-	250,000

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 38. 購股權計劃—續

購股權持有人 類別	授出日期	行使價	歸屬期	行使期	購股權數目			
					於二零零七年 一月一日 尚未行使	年內授出	於二零零六年 年內 十二月三十一日 重新分類	於二零零六年 十二月三十一日 尚未行使
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	875,000	-	-	875,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	875,000	-	-	875,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	875,000	-	-	875,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	875,000	-	-	875,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	-	250,000	-	250,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	-	250,000	-	250,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	-	250,000	-	250,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	-	250,000	-	250,000
唐振明博士	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	80,000	-	-	80,000
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	80,000	-	-	80,000
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	80,000	-	-	80,000
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	80,000	-	-	80,000
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	650,000	-	-	650,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	650,000	-	-	650,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	650,000	-	-	650,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	650,000	-	-	650,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	-	200,000	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	-	200,000	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	-	200,000	-	200,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	-	200,000	-	200,000
					18,920,000	3,000,000	(3,800,000)	18,120,000
其他僱員	13.8.2003	0.58港元	13.8.2003-12.8.2004	13.8.2004-12.8.2013	1,697,500	-	200,000	1,897,500
			13.8.2003-12.8.2005	13.8.2005-12.8.2013	1,697,500	-	200,000	1,897,500
			13.8.2003-12.8.2006	13.8.2006-12.8.2013	1,697,500	-	200,000	1,897,500
			13.8.2003-12.8.2007	13.8.2007-12.8.2013	1,697,500	-	200,000	1,897,500
	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	7,275,000	-	750,000	8,025,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	7,275,000	-	750,000	8,025,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	7,275,000	-	750,000	8,025,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	7,275,000	-	750,000	8,025,000
	30.3.2006	0.97港元	無	30.3.2006-29.3.2016	-	3,100,000	-	3,100,000
			30.3.2006-29.3.2007	30.3.2007-29.3.2016	-	3,100,000	-	3,100,000
			30.3.2006-29.3.2008	30.3.2008-29.3.2016	-	3,100,000	-	3,100,000
			30.3.2006-29.3.2009	30.3.2009-29.3.2016	-	3,100,000	-	3,100,000
客戶	13.5.2004	0.65港元	無	13.5.2004-12.5.2014	2,000,000	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2005	13.5.2005-12.5.2014	2,000,000	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2006	13.5.2006-12.5.2014	2,000,000	-	-	2,000,000
			13.5.2004-12.5.2007	13.5.2007-12.5.2014	2,000,000	-	-	2,000,000
					62,810,000	15,400,000	-	78,210,000
於年末可行使								50,957,500

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

**38. 購股權計劃一續**

截至二零零六年十二月三十一日止年度，概無購股權獲行使及註銷。

就年內行使之購股權而言，於行使日期的加權平均股價為1.87港元(二零零六年：零)。

於二零零七年四月十日已授出之購股權之估計公平值介乎0.55港至0.73港元。截至二零零六年十二月三十一日止年度，於二零零六年三月三十日授出之購股權之估計公平值介乎0.34港元至0.41港元，乃根據二項式期權定價模型計算。於計算購股權之公平值使用之變數及假設乃根據董事之最佳估計。購股權之價值視乎若干主觀假設的變數而有所不同。輸入該模型之項目載述如下：

	二零零七年	二零零六年
授出日期之股價	1.78 港元	0.97 港元
行使價	1.78 港元	0.97 港元
預期波幅	42.03%	41.55%
到期時限	10 年	10 年
無風險利率	4.23%	4.53%
預期股息率	1.1%	1.3%

預期波幅乃根據本公司1,040日(二零零六年：260日)期間之股價歷史波幅而釐定。

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度就本公司所授出之購股權而確認之總開支為人民幣15,779,000元(二零零六年：人民幣4,114,000元)。

**39. 退休福利計劃**

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 39. 退休福利計劃—續

年內，於收益表所載之退休福利總成本為人民幣 15,560,000 元(二零零六年：人民幣 6,931,000 元)，此乃本集團按各有關計劃之規則指定之比率向該等計劃作出之供款。並無沒收之供款可供僱主利用以減低現行所需供款。

## 40. 關連人士交易

(i) 於本年內，本集團與下列公司曾進行以下交易：

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務			
– 微軟	(a) 及 (iv)	44,625	4,775
– 微軟(中國)有限公司	(a) 及 (iv)	56,206	49,707
– 日本國株式會社 CDI	(b) 及 (ix)	3,728	–
– Viador Inc.	(c) 及 (ix)	2,075	–
租金開支			
– 中國軟件	(d), (e) 及 (viii)	4,659	4,364
– 上海和勤軟件技術有限公司	(f) 及 (x)	327	–
分包成本			
– 鄭州中軟信息技術有限公司(「鄭州中軟」)	(g)	–	10
– 中軟武漢	(h)	800	800
– 山東中軟信息技術有限公司(「山東中軟」)	(g)	–	97
為下列公司之管理系統軟件發展及 技術項目提供軟件及安裝服務			
– 中軟鄭州	(g) 及 (vi)	–	190
– 中軟武漢	(h)	–	1,768
提供技術開發服務			
– 中國軟件	(d), (e) 及 (vii)	1,369	1,711
– CS&S(HK)	(i) 及 (vii)	–	320

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 40. 關連人士交易—續

附註

- (a) 微軟為本公司A類優先股之持有人。微軟(中國)有限公司為微軟之附屬公司。
  - (b) 日本株式會社CDI為東京信華(本集團附屬公司)之股東。
  - (c) Xi Wang先生為HGR及Viador Inc之共同董事。
  - (d) 中國軟件為本公司一名股東之控股公司。
  - (e) 本公司董事崔輝先生及唐振明先生亦為中國軟件董事。
  - (f) 上海和勤軟件技術有限公司為Scabe System Limited(本公司股東)之控股公司。
  - (g) 中軟鄭州及山東中軟均為中國軟件之附屬公司。
  - (h) 中軟武漢為本集團之聯營公司。
  - (i) CS&S (HK) 為本公司股東。
- (ii) 根據中國軟件與本公司於二零零三年十二月二十日訂立之商標許可權協議(「商標許可權協議」)，中國中軟以代價人民幣2,000,000元向本公司授予獨家權利，在中國使用商標許可權協議所界定之中軟總公司計算機培訓中心商標，為期二十五年。截至二零零六年十二月三十一日止年度，中國中軟取得中國商標局授出的商標註冊證書，本公司據此於綜合資產負債表內確認該金額為預付租賃款項。註冊有效期由二零零六年三月二十一日至二零一六年三月二十日。於二零零七年十二月三十一日，預付租賃款項已為報告目的於綜合資產負債表內列為非流動資產人民幣1,276,000元及流動資產人民幣177,000元。
- (iii) 於二零零五年九月，本公司與微軟訂立為期三年之商業協議。根據商業協議，本公司與微軟同意利用若干微軟之軟件產品賺取與交付軟件解決方案有關之收益，並協助本公司發展其於中國之資訊科技服務業務。由於微軟於二零零六年一月六日認購A類優先股而成為本公司之關連人士(定義見創業板上市規則)，根據創業板上市規則，商業協議項下進行之交易構成本公司之非豁免持續關連交易。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 40. 關連人士交易—續

- (iv) 截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司與微軟訂立為期五年之全球主服務協議（「全球主服務協議」），為本集團之附屬公司於提供資訊科技外包服務時提供協定一般條款及條件之框架。本集團之附屬公司根據全球主服務協議向微軟進行之每項計劃將須遵守費用金額之特定條款、計劃詳情及預計時間表。由於微軟為本公司之關連人士（定義見創業板上市規則），根據創業板上市規則，訂立全球主服務協議及本集團之附屬公司進行之計劃將構成本公司之非豁免持續關連交易。上述事項獲獨立股東在本公司於二零零六年十月二十七日舉行之股東特別大會上批准。年內，隨著微軟於本公司的權益因攤薄而下降至低於10%，微軟不再成為本公司關連人士。於二零零七年十二月三十一日，人民幣24,017,000元（二零零六年：人民幣9,381,000）之金額就向微軟及微軟（中國）有限公司提供資訊科技外包服務，列入綜合資產負債表之貿易及其他應收賬款內。
- (v) 於二零零六年八月，中軟資源北京向中軟資源北京、中軟資源上海、中軟資源深圳及Chinasoft Resource (International) Limited之董事嚴雋峯女士收購Chinasoft Resources (International) Limited已發行股本之全部權益，現金代價為1港元。
- (vi) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，中軟鄭州（中軟中國的附屬公司）向中軟北京提供人民幣190,000元的分包服務。於二零零六年十二月三十一日，該等款項於綜合資產負債表內列為貿易及其他應付賬款。
- (vii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度，中軟廣州及Chinasoft Resource (International) Limited分別向中軟中國及CS&S (HK)提供人民幣1,369,000元（二零零六年：人民幣1,711,000元）及零（二零零六年：人民幣320,000元）的技術開發服務。於二零零七年十二月三十一日，人民幣2,396,000元（二零零六年：人民幣1,711,000元）的款項已列入綜合資產負債表貿易及其他應收賬款下。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 40. 關連人士交易—續

- (viii) 於兩個年度，中軟總公司計算機培訓中心、賽博資源、中軟資源北京及中軟北京(本公司的附屬公司)與中軟中國訂立租賃協議，年期介乎六個月至二十一個月。根據租賃協議，中軟總公司計算機培訓中心、賽博資源、中軟資源北京及中軟北京向中軟中國租賃有關物業作為培訓、辦事處及儲物倉庫之用。根據創業板上市規則，租賃協議下的交易構成本公司的非豁免持續關連交易，因為中軟中國為本公司的關連人士(定義見創業板上市規則)。於二零零七年十二月三十一日，為數人民幣126,000元(二零零六年：人民幣126,000元)已列入綜合資產負債表內應付關連公司款項項下。
- (ix) 年內，大連全數及HGR分別向日本國株式會社CDI及Viodor Inc. 提供資訊科技外包服務人民幣3,728,000元及人民幣2,075,000元。於二零零七年十二月三十一日，為數分別人民幣1,465,000元及人民幣467,000元已列入綜合資產負債表貿易及其他應收賬款項下。
- (x) 年內，上海華騰向上海和勤軟件技術有限公司租賃辦公室物業。於二零零七年十二月三十一日，為數人民幣136,000元已列入應付關連公司的款項下。

## 主要管理層人員之酬金

年內，董事及其他主要管理層成員之酬金載述如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
短期僱員福利	6,077	4,961
退休福利成本	158	124
購股權開支	3,692	1,244
	<b>9,927</b>	<b>6,329</b>

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

## 41. 結算日後事項

於二零零八年二月一日，中軟香港(本公司全資附屬公司)向Sino Speed International Limited支付3,002,000港元(相當於約人民幣2,813,000元)，作為收購日本創智株式會社全部股權之部分代價。上述詳情載於本公司於二零零七年十二月六日刊發之通函。收購於綜合財務報表之批准日期尚未完成。