

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



中软国际

CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED

中軟國際有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：354)

截至二零一四年十二月三十一日止年度  
年度業績公告

中軟國際有限公司(「中軟國際」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

概要			
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
損益表概要	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率%
收入	4,429,202	3,205,985	38.2%
服務性收入	4,147,015	3,067,927	35.2%
經營溢利 (EBIT)	381,624	252,214	51.3%
本集團擁有人應佔溢利	200,038	148,301	34.9%
用於經營業務之現金流淨額	74,796	(61,038)	不適用

- 董事會不建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派發股息。
- 為確定可出席應屆股東週年大會之權利，本公司將於二零一五年五月十三日(星期三)至二零一五年五月十八日(星期一)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	4,429,202	3,205,985
銷售及服務成本	(3,080,046)	(2,200,799)
毛利	1,349,156	1,005,186
其他收入、收益及虧損	59,188	61,836
銷售及分銷成本	(219,789)	(175,369)
行政開支	(664,752)	(512,223)
研發成本支出	(64,161)	(52,156)
呆賬撥備	(27,103)	(24,613)
無形資產及預付租賃款項攤銷	(80,676)	(49,803)
衍生金融工具之公平值收益	1,074	-
財務費用	(84,385)	(47,296)
應佔聯營公司業績	1,429	(1,138)
出售可供出售投資之收益	27,568	-
出售聯營公司之收益	-	494
收購業務之或然代價的公平值變動產生之虧損	(310)	-
除稅前溢利	297,239	204,918
所得稅開支	(42,183)	(4,890)
年度溢利	255,056	200,028
其他全面(開支)收入		
可於其後轉列至損益之項目：		
— 換算境外業務所產生之匯兌差額	(1,766)	(7,839)
— 現金流量對沖所使用對沖工具之公平值收益	425	649
— 於終止進行現金流量對沖後重新分類至損益	(1,074)	-
年內其他全年開支，扣除稅項	(2,415)	(7,190)
年度全面總收益	252,641	192,838
應佔本年度溢利：		
本公司擁有人	200,038	148,301
非控股權益	55,018	51,727
	255,056	200,028
應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	197,624	141,116
非控股權益	55,017	51,722
	252,641	192,838
每股盈利		
基本	人民幣0.1072元	人民幣0.0837元
攤薄	人民幣0.1054元	人民幣0.0824元

## 綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	335,803	174,186
無形資產	325,458	280,649
商譽	983,298	936,988
於聯營公司之權益	9,629	13,519
可供出售投資	43,256	25,000
預付租賃款項	40,474	41,482
投資聯營公司之已付按金	–	14,850
衍生金融工具	1,074	649
遞延稅項資產	11,519	10,389
	<u>1,750,511</u>	<u>1,497,712</u>
流動資產		
存貨	31,991	19,883
貿易及其他應收賬款	1,315,781	1,146,646
預付租賃款項	1,009	1,009
應收客戶合約工程款項	1,410,425	1,060,869
應收關連公司款項	944	814
已抵押存款	22,370	5,201
銀行結餘及現金	811,435	940,823
	<u>3,593,955</u>	<u>3,175,245</u>
流動負債		
應付客戶合約工程款項	212,205	217,410
貿易及其他應付賬款	771,852	741,528
應付票據	35,791	3,387
應付關連公司款項	16,708	9,196
應付股息	73	73
應付稅項	52,651	28,303
借貸	1,240,190	471,328
	<u>2,329,470</u>	<u>1,471,225</u>
流動資產淨值	<u>1,264,485</u>	<u>1,704,020</u>
總資產減流動負債	<u><u>3,014,996</u></u>	<u><u>3,201,732</u></u>

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動負債		
遞延稅項負債	19,294	17,589
收購附屬公司之應付代價	38,900	35,636
可換股票據	193,771	189,038
借貸	62,000	518,268
	<u>313,965</u>	<u>760,531</u>
	<u>2,701,031</u>	<u>2,441,201</u>
資本及儲備		
股本	88,014	87,085
股份溢價	1,686,561	1,667,181
儲備	722,804	513,957
	<u>2,497,379</u>	<u>2,268,223</u>
本公司擁有人應佔權益	2,497,379	2,268,223
非控股權益	203,652	172,978
	<u>2,701,031</u>	<u>2,441,201</u>
總權益	<u>2,701,031</u>	<u>2,441,201</u>

## 附註

### 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」)創業板上市。

於二零零八年十二月二十九日,本公司股份轉至聯交所主板上市。

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(與本公司之功能貨幣相同)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資訊科技(「資訊科技」)解決方案服務、資訊科技外包服務、資訊科技新服務及培訓服務。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

#### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次應用下列香港財務報告準則修訂本及新訂詮釋:

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

於本年度應用之新訂及經修訂之香港財務報告準則對綜合財務報表報告之數額及／或綜合財務報表中所載之披露內容並無重大影響。

#### 已頒佈但仍未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但仍未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益的會計處理 <sup>5</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	披露動議 <sup>5</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式的澄清 <sup>5</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 <sup>4</sup>
多項香港財務報告準則的修訂	二零一零年至二零一二年週期的年度改進 <sup>6</sup>
多項香港財務報告準則的修訂	二零一一年至二零一三年週期的年度改進 <sup>4</sup>
多項香港財務報告準則的修訂	二零一二年至二零一四年週期的年度改進 <sup>5</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 <sup>5</sup>
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或貢獻 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用合併豁免 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的首個年度香港財務報告準則財務報表生效。

<sup>3</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一六年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，具有限豁免。

### 3. 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。

向本公司行政總裁(即主要經營決策者)呈報,用作資源分配及評核分部表現之資料,乃以本集團經營分部所提供之各類貨品或服務的客戶類別為主。

在過往年度,本集團擁有三個經營分部,分別代表三個可呈報經營分類,分別為(a)專業服務業務;(b)外包服務業務及(c)培訓業務。在本年度,本集團變更了其內部報告架構,將原專業服務業務分類之業務分拆並設立新分類之管理人員,從中分拆出一個新的經營分類,名為「新業務集團」。於內部報告架構變更後,本集團擁有四個經營分部,分別為(a)專業服務業務;(b)外包服務業務;(c)新業務集團;及(d)培訓業務。過往期間之分類披露已作重列,以和本年度之呈列保持一致。

本集團的經營及可呈報分類如下:

1. 專業服務業務—為政府、製造實體、銀行及其他金融機構開發及提供解決方案,其次亦銷售獨立的軟件及硬件產品
2. 外包服務業務
3. 新業務集團—移動互聯網產品及服務、云遷移及運營、云諮詢及定制SaaS以及PaaS。
4. 培訓業務

有關以上分類之資料已呈報如下。

## 分類收益及業績

本集團之收益及業績按可呈報經營分類分析如下：

	分類收益		分類業績	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
專業服務業務	1,985,889	1,568,556	162,563	125,277
外包服務業務	2,026,301	1,388,388	155,193	101,283
新業務集團	325,898	154,678	39,117	18,514
培訓業務	91,114	94,363	14,891	(2,212)
	<u>4,429,202</u>	<u>3,205,985</u>	<u>371,764</u>	<u>242,862</u>

分類業績與除稅前溢利之對賬：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
分類業績	371,764	242,862
未分配的其他收入、收益及虧損	(20,792)	2,602
可換股票據之利息開支	(13,250)	(13,773)
企業開支	(24,341)	(21,401)
購股權開支	(16,906)	(5,372)
遞延金融工具之公平值收益	1,074	-
收購附屬公司時應付或然代價的 公平值變動產生之虧損	(310)	-
除稅前溢利	<u>297,239</u>	<u>204,918</u>

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入。兩個年度內並無分類間之銷售。

可呈報經營分類之會計政策與本集團之會計政策相同。

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

## 分類資產及負債

本集團的資產及負債按可呈報經營分類分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>分類資產</b>		
專業服務業務	2,538,105	2,274,155
外包服務業務	1,510,986	1,144,377
新業務集團	109,093	88,132
培訓業務	107,864	92,355
	<hr/>	<hr/>
分類資產	4,266,048	3,599,019
商譽	983,298	936,988
其他	95,120	136,950
	<hr/>	<hr/>
綜合資產	<b>5,344,466</b>	<b>4,672,957</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>分類負債</b>		
專業服務業務	1,128,565	1,119,316
外包服務業務	573,955	356,910
新業務集團	32,976	33,395
培訓業務	25,067	37,649
	<hr/>	<hr/>
分類負債	1,760,563	1,547,270
可換股票據	193,771	189,038
銀行借貸及其他	689,101	495,448
	<hr/>	<hr/>
綜合負債	<b>2,643,435</b>	<b>2,231,756</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

為監測分類表現及於分類間分配資源：

- 所有資產均分配至所有經營分類（商譽、未分配銀行結餘及現金、遞延稅項資產及經營分類共同使用之資產除外）。
- 所有負債均分配至經營分類（可換股票據、遞延稅項負債及經營分類共同承擔之負債除外）。

## 其他資料

計量分類開支(收入)及分類資產時包括以下各項：

	專業服務業務		外包服務業務		新業務集團		培訓		總計	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元								
添置非流動資產(遞延稅項資產除外)	79,396	115,239	250,316	145,922	16,985	279	6,225	7,253	352,922	268,693
於聯營公司之權益	9,629	13,519	-	-	-	-	-	-	9,629	13,519
投資聯營公司已付按金	-	14,850	-	-	-	-	-	-	-	14,850
物業、廠房及設備折舊	15,945	19,206	42,950	30,904	359	408	883	2,044	60,137	52,562
無形資產及預付租賃款項攤銷， 扣除資本化	41,721	26,308	16,800	2,515	21,107	20,284	1,048	696	80,676	49,803
呆賬撥備	25,527	10,597	1,411	1,325	-	-	165	12,691	27,103	24,613
利息收入	(1,850)	(911)	(780)	(729)	(33)	(85)	(18)	(15)	(2,681)	(1,740)
借貸利息	22,285	22,021	18,498	9,155	737	-	686	320	42,206	31,496
應佔聯營公司業績	(1,429)	1,138	-	-	-	-	-	-	(1,429)	1,138
出售物業、廠房及設備之虧損	42	138	124	941	14	35	13	-	193	1,114

## 地區資料

本集團之業務主要位於其註冊成立所在的國家(中國及香港)，其次為美國及日本。

本集團按所在地劃分的來自外部客戶之收益(按銷售/服務合約訂約方的所在地釐定)及其非流動資產(遞延稅項資產、可供出售投資及衍生金融工具除外)相關資料詳述如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產 (遞延稅項資產、可供出售 投資及衍生金融工具除外)	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國及香港	3,803,039	2,881,660	1,472,857	1,178,864
美國	577,264	272,620	221,702	282,637
日本	48,899	51,705	103	173
	<b>4,429,202</b>	<b>3,205,985</b>	<b>1,694,662</b>	<b>1,461,674</b>

分類收益按產品及服務劃分：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銷售軟件及硬件產品	<u>282,187</u>	<u>138,058</u>
提供服務		
專業服務	1,703,702	1,430,498
外包服務	2,026,301	1,388,388
新服務	325,898	154,678
培訓	<u>91,114</u>	<u>94,363</u>
	<u>4,147,015</u>	<u>3,067,927</u>
	<u><u>4,429,202</u></u>	<u><u>3,205,985</u></u>

#### 有關主要客戶信息

於相關年度內來自以下客戶之收益為本集團總銷售額貢獻超過10%：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
A客戶	<u><u>1,337,463</u></u>	<u><u>711,548</u></u>

於二零一四年及二零一三年並無其他單一客戶為本集團收入貢獻10%或以上。

#### 4. 財務費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還借貸之利息	66,091	33,523
無須於五年內悉數償還借貸之利息	1,051	-
收購一子公司之應付代價估算利息	2,954	-
收購一業務之已付代價估算利息	2,090	-
可換股票據的實際利息	<u>13,250</u>	<u>13,773</u>
總借貸成本	85,436	47,296
減：於在建工程中撥充為資本的款項	<u>(1,051)</u>	<u>-</u>
	<u><u>84,385</u></u>	<u><u>47,296</u></u>

## 5. 所得稅開支

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅		
— 本年度	52,520	22,842
— 上年度超額撥備	(4,641)	(13,971)
	<b>47,879</b>	8,871
美國聯邦所得稅及州所得稅	1,727	144
日本企業所得稅	442	—
香港利得稅	—	(51)
	<b>50,048</b>	8,964
遞延稅項	(7,865)	(4,074)
	<b>42,183</b>	4,890

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起中國附屬公司的適用稅率為25%，享受下文所述稅務豁免者除外。

北京中軟於二零一三年十二月獲國家發展和改革委員會評為二零一三年及二零一四年國家規劃佈局內重點軟件企業（「重點軟件企業」）。因此，北京中軟享受10%的寬減所得稅稅率，而非劃一稅率25%。

根據北京市科學技術委員會於二零一一年十月二十八日發出之證書，北京中軟資源獲認定為高新技術企業（「高新技術企業」），有效期至二零一四年底。故此，北京中軟資源於兩個年度享受15%的所得稅稅率。

根據上海市科學技術委員會分別於二零一零年九月二十八日及二零一三年十一月十九日發出之證書，上海中軟資源獲認定為高新技術企業，有效期至二零一三年九月二十七日，以及有效期獲另外延長三年至二零一六年十一月十八日。因此，上海中軟資源於兩個年度的所得稅稅率均由25%降至15%。

上海華騰亦於二零一三年十二月獲國家發展和改革委員會評為二零一三年及二零一四年國家規劃佈局內重點軟件企業。因此，上海華騰於兩個年度享受10%的寬減所得稅稅率，而非劃一稅率25%。

根據陝西省工業和信息化廳於二零一二年十二月二十五日發出之證書，中軟國際科技服務獲認定為軟件企業，有效期至二零一七年十二月二十五日。因此，自二零一二年起，中軟國際科技服務可享受前兩個年度免繳所得稅，之後三年所得稅稅率減半。故此，中軟國際科技服務於截至二零一三年十二月三十一日止年度可免繳所得稅，於截至二零一四年十二月三十一日止年度可享有50%的稅率減免。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區適用稅率計算。

本年度之稅項開支可與除稅前溢利對賬如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>297,239</b>	204,918
按中國企業所得稅稅率25%計算之稅項 (二零一三年：25%)	<b>74,310</b>	51,230
應佔聯營公司業績之稅務影響	<b>(357)</b>	285
來自授予中國附屬公司之稅務豁免及優惠之稅務影響	<b>(71,159)</b>	(55,891)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>29,650</b>	24,322
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(9,423)</b>	(15,433)
因其後授予本公司之稅務寬免或特權而退稅	<b>(4,641)</b>	(13,971)
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	<b>(3,092)</b>	(1,182)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>26,556</b>	15,555
附屬公司不同稅率之影響	<b>339</b>	(25)
本年度之所得稅開支	<b>42,183</b>	4,890

## 6. 年度溢利

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事酬金	6,001	3,511
其他員工成本	2,476,343	1,895,163
退休福利成本(不包括董事的退休福利成本)	195,511	166,535
購股權開支	15,262	5,372
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	2,693,117	2,070,581
減：資本化為開發成本的員工成本	(79,436)	(59,442)
	<hr/>	<hr/>
	2,613,681	2,011,139
	<hr/>	<hr/>
研發成本支出	66,653	62,984
減：政府補助金	(2,492)	(10,828)
	<hr/>	<hr/>
	64,161	52,156
	<hr/>	<hr/>
物業、廠房及設備折舊	60,137	52,562
無形資產攤銷	80,527	49,650
預付租賃款項攤銷	1,009	1,013
	<hr/>	<hr/>
	141,673	103,225
減：在建工程中資本化的預付租賃款項攤銷	(860)	(860)
	<hr/>	<hr/>
	140,813	102,365
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	5,780	5,580
確認作開支之存貨成本	220,725	112,956
出售物業、廠房及設備之虧損	193	1,114
有關樓宇之最低租賃款項	125,337	127,888
外匯虧損淨額	1,111	1,860
並經計入：		
已抵押存款及銀行結餘之利息收入	2,847	1,958
政府補助金	53,120	56,910
稅項優惠補貼	1,761	2,955
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 7. 股息

於二零一三年及二零一四年，概無派付或擬派股息，自報告期末以來亦未擬派任何股息。

## 8. 每股盈利

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (本公司擁有人應佔年度溢利)	<b>200,038</b>	148,301
<b>股份數目</b>		
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>1,866,438</b>	1,771,895
潛在可攤薄普通股之影響： 購股權	<b>31,919</b>	27,116
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>1,898,357</b>	1,799,011

計算兩個年度的每股攤薄盈利時並無假設本公司之尚未轉換可換股票據獲轉換之情況，因為假設獲轉換將導致每股盈利增加。

## 9. 貿易及其他應收賬款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收賬款	667,518	592,872
減：呆賬撥備	(132,198)	(118,599)
	<u>535,320</u>	<u>474,273</u>
應收關連公司之貿易賬款 (附註i)	460,551	339,820
	<u>995,871</u>	<u>814,093</u>
給予供應商之墊款	85,830	157,334
按金、預付款項及其他應收賬款	214,836	175,219
給予員工之貸款 (附註ii)	19,244	–
	<u>1,315,781</u>	<u>1,146,646</u>

附註：

- 該結餘主要源自本集團向若干關連公司提供服務，當中包括應收華為及其附屬公司（「華為集團」）金額為人民幣458,699,000元（二零一三年：人民幣335,292,000元）之款項。在中軟國際科技服務於二零一二年四月成立後，華為集團成為一名關連方。
- 該款項為無抵押，按每年2.5厘之利率計息及須於八個月內償還。該款項於年結日二零一四年十二月三十一日已全數結清。

本集團之信用期介乎30至180日。根據於報告期末之發票日期所呈列的貿易應收賬款（扣除呆賬撥備）之賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90日內	734,189	505,616
介乎91至180日	105,568	164,053
介乎181至365日	146,405	74,929
介乎一至兩年	6,383	69,196
兩年以上	3,326	299
	<u>995,871</u>	<u>814,093</u>

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各客戶之信貸上限，授予客戶之信貸上限每次均予以檢討。貿易應收賬款中66% (二零一三年：56%) 既無逾期亦無減值，經本集團評估擁有最佳信用質素。

本集團之貿易應收賬款結餘包括賬面總值為人民幣256,699,000元 (二零一三年：人民幣293,314,000元) 之應收賬款。該筆應收賬款於報告日期已逾期，但由於本集團信納有關客戶其後將結清欠款且其信用質素並無惡化，因此本集團認為該等結餘無須減值，而並無計提減值虧損撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

#### 已逾期但未減值之貿易應收賬款之賬齡分析

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90日內	10,946	8,638
介乎91至180日	89,639	142,154
介乎181至365日	146,405	73,027
介乎一至兩年	6,383	69,196
兩年以上	3,326	299
總計	<u>256,699</u>	<u>293,314</u>

本集團已就所有賬齡超逾三年的應收賬款悉數計提減值虧損撥備，原因是按過往經驗，逾期三年以上之應收賬款一般不可收回。

#### 呆賬撥備之變動

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初結餘	118,599	95,114
就應收賬款確認之減值虧損	27,941	35,506
年內已收回款項	(838)	(10,893)
因不可收回而撇銷之款項	(13,510)	(1,000)
匯兌調整	6	(128)
年末結餘	<u>132,198</u>	<u>118,599</u>

## 10. 應收(應付)客戶合約工程款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於報告期末之在建工程已產生合約成本		
加已確認溢利減已確認虧損	3,155,285	2,529,705
減：進度款	(1,957,065)	(1,686,246)
	<u>1,198,220</u>	<u>843,459</u>
就報告目的分析為：		
合約工程應收合約客戶款項	1,410,425	1,060,869
合約工程應付合約客戶款項	(212,205)	(217,410)
	<u>1,198,220</u>	<u>843,459</u>

於二零一四年十二月三十一日，合約工程客戶持有之保證金達人民幣10,201,000元(二零一三年：人民幣8,488,000元)。於二零一四年及二零一三年末已收客戶合約工程墊款為零。

## 11. 貿易及其他應付賬款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付賬款	336,422	377,471
從客戶收取之按金	65,486	65,571
其他應付賬款及應計費用	369,944	298,486
	<u>771,852</u>	<u>741,528</u>

根據於報告期末之發票日期呈列之貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90日內	111,143	182,056
介乎91至180日	26,588	36,900
介乎181至365日	19,213	106,461
介乎一至兩年	138,117	34,282
兩年以上	41,361	17,772
	<u>336,422</u>	<u>377,471</u>

採購貨品之平均信用期為90日。本集團已制定金融風險管理政策，以確保維持足夠營運資金清償到期債務。

## 12. 借貸

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
無抵押銀行貸款 (附註(i))	1,287,073	975,216
有抵押銀行貸款 (附註(ii))	15,117	14,380
	<u>1,302,190</u>	<u>989,596</u>
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應償還之賬面值：		
於一年內	628,544	471,328
一年以上，但不超過兩年	-	198,180
兩年以上，但不超過五年	-	320,088
五年以上	62,000	-
	<u>690,544</u>	<u>989,596</u>
因違反貸款契諾須於要求時償還 之銀行貸款賬面值	611,646	-
減：須於一年內償還、列為流動負債之金額	<u>(1,240,190)</u>	<u>(471,328)</u>
列為非流動負債之金額	<u>62,000</u>	<u>518,268</u>
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
借貸總額		
按固定利率	478,624	264,479
按浮動利率 (附註(iii))	823,566	725,117
	<u>1,302,190</u>	<u>989,596</u>
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
借貸按貨幣分析		
以人民幣列值	613,444	529,280
以美元列值	688,746	460,316
	<u>688,746</u>	<u>460,316</u>

附註：

- (i) 由本公司及本公司若干附屬公司提供擔保。
- (ii) 賬面淨值約人民幣3,117,000元(二零一三年：人民幣14,380,000元)之貿易應收賬款已予抵押，以為本集團獲授之若干銀行貸款提供擔保。金額為人民幣12,000,000元(二零一三年：無)之其餘銀行貸款由本集團之租賃土地及在建工程提供擔保。
- (iii) 人民幣借貸按中國人民銀行公佈之利率收取利息。本年度平均年利率為5.89厘(二零一三年：6.30厘)。兩個年度美元借貸按倫敦銀行同業拆息加2.95厘收取利息。

年內，關於二零一四年十二月三十一日之賬面值為人民幣611,646,000元的銀行貸款，本集團無法遵守該筆銀行貸款的條款(關於本集團綜合債務總額與綜合有形淨值比率)。本公司已告知貸款人並開始與相關銀行重新磋商貸款條款。因此，該等貸款於二零一四年十二月三十一日被重新分類為流動負債。

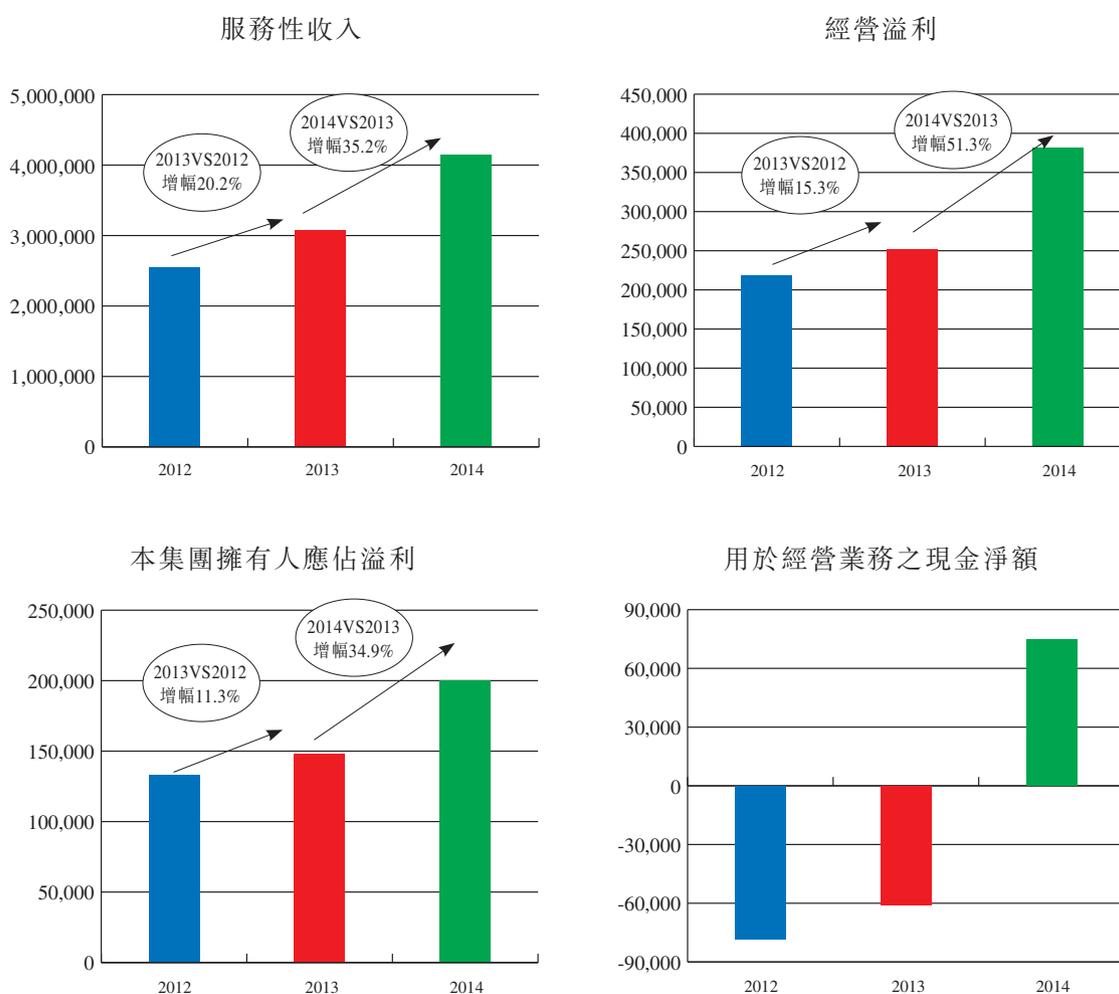
本公司有信心在與貸款人之磋商中取得成功。

## 管理層討論與分析

於2014年度，本集團業務持續穩健增長，收入同比增長達到38.2%，服務性收入同比增長達到35.2%，經營溢利同比增長達51.3%，本集團擁有人應佔溢利同比增長34.9%，用於經營業務之現金淨額由去年的人民幣-61,038千元增長至報告期內人民幣74,796千元。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率
收入	<b>4,429,202</b>	3,205,985	38.2%
服務性收入	<b>4,147,015</b>	3,067,927	35.2%
經營溢利	<b>381,624</b>	252,214	51.3%
本集團擁有人應佔溢利	<b>200,038</b>	148,301	34.9%
用於經營業務之現金流淨額	<b>74,796</b>	(61,038)	不適用

2012-2014年主要運營指標增長趨勢如下圖：



## 主要運營數據

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	較去年同期 增長%
收入	4,429,202	3,205,985	38.2%
服務性收入	4,147,015	3,067,927	35.2%
銷售成本	(3,080,046)	(2,200,799)	40.0%
<b>毛利</b>	<b>1,349,156</b>	<b>1,005,186</b>	<b>34.2%</b>
其他收入、收益及虧損	86,756	61,836	40.3%
銷售及分銷成本	(219,789)	(175,369)	25.3%
行政開支	(664,752)	(512,223)	29.8%
研發成本支出	(64,161)	(52,156)	23.0%
呆帳撥備	(27,103)	(24,613)	10.1%
無形資產及預付租賃款項攤銷	(80,676)	(49,803)	62.0%
應佔聯營公司業績	1,429	(1,138)	N/A
處置聯營公司收益	–	494	N/A
公平值變動產生之收益	764	–	N/A
<b>經營溢利(EBIT)</b>	<b>381,624</b>	<b>252,214</b>	<b>51.3%</b>
財務費用	(84,385)	(47,296)	78.4%
<b>除稅前溢利</b>	<b>297,239</b>	<b>204,918</b>	<b>45.1%</b>
稅項	(42,183)	(4,890)	762.6%
<b>年度溢利</b>	<b>255,056</b>	<b>200,028</b>	<b>27.5%</b>
稅項	42,183	4,890	762.6%
財務費用	84,385	47,296	78.4%
物業、廠房及設備之折舊	60,137	52,562	14.4%
無形資產及預付租賃款項攤銷	80,676	49,803	62.0%
應佔聯營公司業績	(1,429)	1,138	N/A
處置聯營公司收益	–	(494)	N/A
公平值變動產生之收益	(764)	–	N/A
<b>未計利息、稅項、折舊及攤銷前 之盈利(EBITDA)</b>	<b>520,244</b>	<b>355,223</b>	<b>46.5%</b>
購股權開支	16,906	5,372	214.7%
匯兌損失	1,111	1,860	(40.3%)
呆帳撥備	27,103	24,613	10.1%
<b>業務貢獻利潤</b>	<b>565,364</b>	<b>387,068</b>	<b>46.1%</b>

## 總體概述

二零一四年，本集團各業務集團的收入、服務性收入與業績的增長情況如下表：

	收入			服務性收入			業績		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率
專業服務集團(PSG)	1,985,889	1,568,556	26.6%	1,703,702	1,430,498	19.1%	162,563	125,277	29.8%
外包服務集團(OSG)	2,026,301	1,388,388	45.9%	2,026,301	1,388,388	45.9%	155,193	101,283	53.2%
新興服務集團(ESG)	325,898	154,678	110.7%	325,898	154,678	110.7%	39,117	18,514	111.3%
培訓	91,114	94,363	(3.4%)	91,114	94,363	(3.4%)	14,891	(2,212)	N/A
合計	<b>4,429,202</b>	<b>3,205,985</b>	<b>38.2%</b>	<b>4,147,015</b>	<b>3,067,927</b>	<b>35.2%</b>	<b>371,764</b>	<b>242,862</b>	<b>53.1%</b>

分部服務性收入方面，新興服務業務的服務性收入上升110.7%，外包服務業務的服務性收入上升45.9%，專業服務業務的服務性收入上升19.1%，培訓業務的服務性收入略降3.4%。新興服務業務方面，雲計算業務和移動互聯產品及服務業務均增長迅速，使得新興服務業務較去年取得大幅增長；在外包服務業務方面，華為業務和大中華業務的收入較去年保持較高增速，為外包服務業務的增長貢獻主要力量；在專業服務業務方面，金融與銀行業務及公共服務業務的收入增長，為專業服務業務的增長帶來了明顯貢獻。

報告期內，整體業績較去年同期增長53.1%，高於收入38.2%的增幅和服務性收入35.2%的增幅。

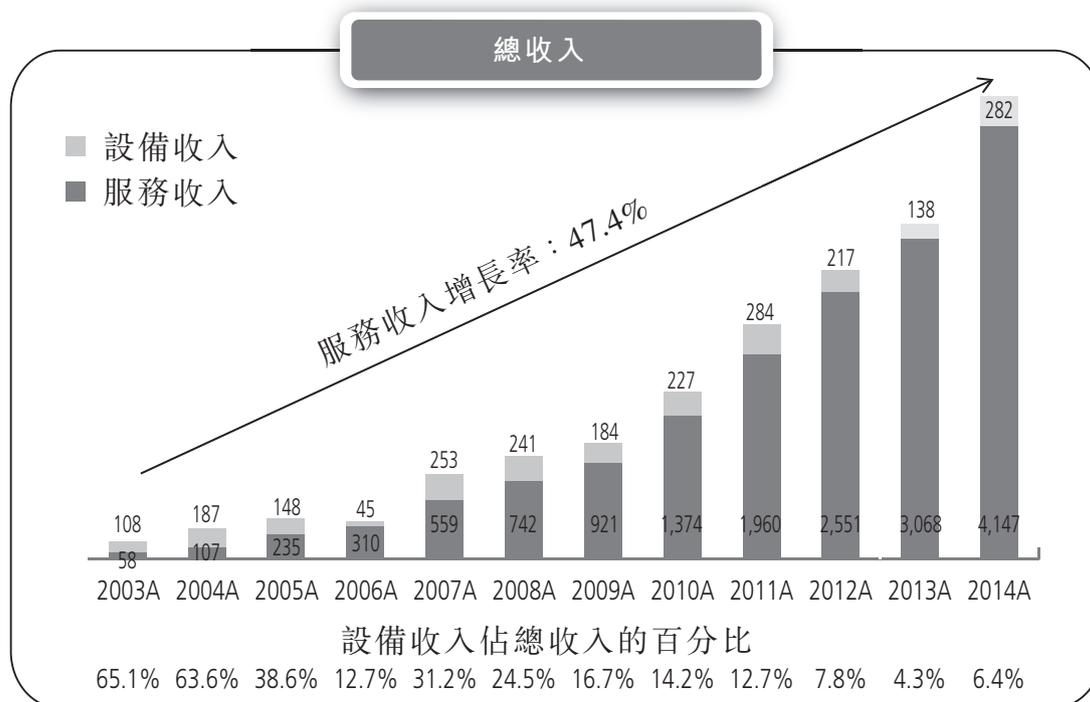
其中，專業服務業務的業績同比上升29.8%，高於專業服務業務收入26.6%的增幅，主要是由於「解放」平台在專業服務集團內部部分業務線的試用，提高了人員利用率，從而對專業服務業務利潤率的提升做出貢獻。

外包服務業務的業績同比上升53.2%，高於外包服務業務收入45.9%的增幅，主要原因是由於行政和業務運營支撐管理平台的充分利用提升了運營效率。

新興服務業務的業績同比上升111.3%，高於新興服務業務收入110.7%的增幅，主要原因是新興服務業務市場拓展的投入抵了解放平台帶來的效率提升，因此盈利水平維持在正常水準；集團相信，未來隨著市場的完善和解放平台的使用，新興服務業務的盈利水平可望持續改善。

本集團堅信，未來隨著解放平台的全面推廣，本集團的毛利率和經營利潤率水平將會持續改善，整體收入和業績的規模都將會持續增加。

本集團自二零零三年創業板上市以來，收入和服務性收入一直保持高速增長，從二零零三年到二零一四年，收入的複合增長率達到34.8%，服務性收入的複合增長率達到47.4%，具體請見下圖：



## 客戶

本集團的客戶包括總部位於大中華區、歐美和日本的大型企業。在快速增長的中國市場，尤其是在政府與製造、金融與銀行、電信、高科技等主流行業中具有較大的市場份額。二零一四年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入為46.2%，來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入的52.0%。

二零一四年活躍客戶數為1,678個，較去年淨增客戶為263個。本集團二零一四年服務性收入大於人民幣600萬以上的大客戶有77個，新加入的大型客戶包括一家世界級主要鑽井承包商、一家使用政務雲的地市級局委單位、一家通信電信運營增值服務行業龍頭企業以及一家為政府、運輸、通信、金融、醫療等多行業提供解決方案的日本公司。

## 市場

本集團之業務主要集中在大中華區。二零一四年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，中國經濟的強勁增長和大中華區蘊藏的巨大市場潛力也將為本

集團帶來長期的增長機遇。同時，本集團的多家大型跨國公司客戶也表示將中國作為他們全球佈局中最重要的一環，這充分顯示了他們對中國經濟的信心，也為本集團的業務帶來了難得的拓展機會。此外，集團也通過美國子公司－微軟雲集成服務商Catapult繼續拓展海外市場。

## 人力資源

截止到二零一四年底，本集團員工總數達到25,856人（截止到二零一三年底本集團員工總數為23,607人），僅較二零一三年增長9.5%，該增幅遠低於服務性收入35.2%的增幅，主要是由於報告期內，解放平台的推廣，使得人員利用率得到了提升。

截止二零一四年底，技術人員達到24,173人，佔本集團員工總數的93.5%，項目經理和諮詢顧問級骨幹員工達到3,515人，佔本集團技術人員總數的14.5%。

本集團與近500所大專院校及教育機構展開合作，在北京、天津、大連、長春、長沙、無錫、重慶、廈門、南京、成都、廣州建設的培訓中心，為本集團各業務部門定制開發實訓課程。各業務部門可參與課程設計、過程跟蹤與考評，在大規模的培訓資源池中挑選優質學員，確保了源源不斷的實用型人才供應。

本集團自二零零三年創業板上市以來，人員規模一直保持高速增長，具體請見下圖：



## 盈利能力

二零一四年，本集團取得EBITDA為人民幣520,244千元(二零一三年：人民幣355,223千元)，較去年同期增長46.5%；二零一四年EBITDA率為11.7% (二零一三年：EBITDA率為11.1%)，較去年同期上升0.6%，基於服務性收入計算的EBITDA率為12.5% (二零一三年：EBITDA率為11.6%)，較去年同期上升0.9%。以下是由年度溢利到EBITDA的調整明細：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率
年度(虧損)溢利	255,056	200,028	27.5%
稅項	42,183	4,890	762.6%
財務費用	84,385	47,296	78.4%
物業、廠房及設備之折舊	60,137	52,562	14.4%
無形資產及預付租賃款項攤銷	80,676	49,803	62.0%
應佔聯營公司業績	(1,429)	1,138	N/A
處置聯營公司收益	-	(494)	N/A
公平值變動產生之收益	(764)	-	N/A
<b>EBITDA</b>	<b>520,244</b>	<b>355,223</b>	<b>46.5%</b>

為了幫助廣大的股東和投資者能比較本集團在不同報告期的經營趨勢，以及更清晰的看出本集團持續的業務經營成果，且便於將本集團的經營成果與其他同類公司進行比較，本集團在EBITDA的基礎上將其中非業務性質的、非現金的損益影響(例如：購股權開支、外匯(收益)虧損淨額、呆帳撥備)剔除，計算出二零一四年業務貢獻利潤，下表是由EBITDA到業務貢獻利潤的調整明細：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	增長率
<b>EBITDA</b>	<b>520,244</b>	<b>355,223</b>	<b>46.5%</b>
購股權開支	16,906	5,372	214.7%
外匯虧損淨額	1,111	1,860	(40.3%)
呆帳撥備	27,103	24,613	10.1%
<b>業務貢獻利潤</b>	<b>565,364</b>	<b>387,068</b>	<b>46.1%</b>

二零一四年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣565,364千元(二零一三年為：人民幣387,068千元)，較去年同期增長46.1%。二零一四年，業務貢獻利潤率為12.8%，(二零一三年：業務貢獻利潤率為12.1%)，較去年同期上升0.7%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為13.6% (二零一三年：業務貢獻利潤率為12.6%)，較去年同期上升1.0%。

## 經營業績

下表是本集團二零一四年和二零一三年的綜合全面收益表：

	二零一四年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入 的比例	二零一三年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入 的比例
收入	4,429,202			3,205,985		
服務性收入	4,147,015			3,067,927		
銷售成本	(3,080,046)	(69.5%)		(2,200,799)	(68.6%)	
毛利	1,349,156	30.5%	32.5%	1,005,186	31.4%	32.8%
其他收入、收益及虧損	86,756	2.0%	2.1%	61,836	1.9%	2.0%
銷售及分銷成本	(219,789)	(5.0%)	(5.3%)	(175,369)	(5.5%)	(5.7%)
行政開支	(664,752)	(15.0%)	(16.0%)	(512,223)	(16.0%)	(16.7%)
研發成本支出	(64,161)	(1.4%)	(1.5%)	(52,156)	(1.6%)	(1.7%)
呆帳撥備	(27,103)	(0.6%)	(0.7%)	(24,613)	(0.8%)	(0.8%)
無形資產及預付租賃 款項攤銷	(80,676)	(1.8%)	(1.9%)	(49,803)	(1.6%)	(1.6%)
應佔聯營公司業績	1,429	0.03%	0.03%	(1,138)	(0.04%)	(0.04%)
處置聯營公司收益	-	-	-	494	0.02%	0.02%
公平值變動產生之收益	764	0.02%	0.02%	-	-	-
經營溢利(EBIT)	381,624	8.6%	9.2%	252,214	7.9%	8.2%
財務費用	(84,385)	(1.9%)	(2.0%)	(47,296)	(1.5%)	(1.5%)
除稅前溢利	297,239	6.7%	7.2%	204,918	6.4%	6.7%
稅項	(42,183)	(1.0%)	(1.0%)	(4,890)	(0.2%)	(0.2%)
年度溢利	255,056	5.8%	6.2%	200,028	6.2%	6.5%
非控股權益	55,018	1.2%	1.3%	51,727	1.6%	1.7%
集團擁有人應佔溢利	200,038	4.5%	4.8%	148,301	4.6%	4.8%

二零一四年年度業績與二零一三年年度業績的比較。

### 收入

二零一四年，本集團取得收入為人民幣4,429,202千元（二零一三年：人民幣3,205,985千元），較去年同期增長38.2%；二零一四年，服務性收入為人民幣4,147,015千元（二零一三年：人民幣3,067,927千元），比去年同期增長35.2%，增長來源於不斷擴大的客戶基礎和集團主要業務的持續和多元化發展。

在新興服務業務方面，雲計算業務和移動互聯產品及服務業務均增長迅速，使得新興服務業務較去年同期相比取得大幅增長。

外包服務業務方面，華為業務和大中華區業務的收入仍然保持較高的增速。

專業服務業務方面，金融與銀行業務及公共服務業務的收入增長強勁，為整體專業服務業務的增長帶來明顯貢獻。

二零一四年，各業務集團的收入分別佔整個集團收入的44.8%、45.7%、7.4%和2.1%（二零一三年：約佔48.9%、43.3%、4.9%和2.9%），各業務集團的收入增長情況如下：

	二零一四年 人民幣千元	比重	二零一三年 人民幣千元	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	<b>1,985,889</b>	<b>44.8%</b>	1,568,556	48.9%	26.6%
外包服務業務(OSG)	<b>2,026,301</b>	<b>45.7%</b>	1,388,388	43.3%	45.9%
新業務集團(ESG)	<b>325,898</b>	<b>7.4%</b>	154,678	4.9%	110.7%
培訓業務	<b>91,114</b>	<b>2.1%</b>	94,363	2.9%	(3.4%)
合計	<b>4,429,202</b>	<b>100%</b>	3,205,985	100%	38.2%

二零一四年，各業務集團的服務性收入分別佔整個集團服務性收入的41.1%、48.9%、7.9%和2.1%（二零一三年：約佔46.6%、45.3%、5.0%和3.1%），各業務集團服務性收入增長情況如下：

	二零一四年 人民幣千元	比重	二零一三年 人民幣千元	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	<b>1,703,702</b>	<b>41.1%</b>	1,430,498	46.6%	19.1%
外包服務業務(OSG)	<b>2,026,301</b>	<b>48.9%</b>	1,388,388	45.3%	45.9%
新業務集團(ESG)	<b>325,898</b>	<b>7.9%</b>	154,678	5.0%	110.7%
培訓業務	<b>91,114</b>	<b>2.1%</b>	94,363	3.1%	(3.4%)
合計	<b>4,147,015</b>	<b>100%</b>	3,067,927	100%	35.2%

## 主營業務成本

二零一四年，本集團的主營業務成本佔收入的比例為69.5%（二零一三年為：68.6%），較去年同期上升0.9%。本集團的主營業務成本為人民幣3,080,046千元（二零一三年：人民幣2,200,799千元），較去年同期增長40.0%。

## 毛利

二零一四年，本集團取得毛利約為人民幣1,349,156千元（二零一三年為：人民幣1,005,186千元），較去年同期增長34.2%。二零一四年集團毛利率約為30.5%（二零一三年為：31.4%），較去年同期下降0.9%；基於服務性收入的毛利率為32.5%（二零一三年為：32.8%），較去年同期下降0.3%。毛利率有所下降，其主要原因是由於外包服務業務在報告期內增長迅猛，而外包服務業務較專業服務業務和新興服務業務的毛利率略低，剔除該結構性影響，集團的毛利率水平在報告期內有所上升。

預期未來本集團將通過以下措施來提升毛利率水平。

1. 繼續專注於下一代科技及更高利潤業務，例如雲計算、移動互聯網、大數據等業務將較我們現有的業務有較高的毛利率。
2. 充分發揮「解放」平台之功效，持續提升運營效率及人員利用率。

## 其他收入、收益及虧損

二零一四年，其他收入為人民幣86,756千元（二零一三年：人民幣61,836千元），較去年同期上升40.3%。

## 經營費用

二零一四年，銷售及分銷成本為人民幣219,789千元（二零一三年：人民幣175,369千元），較二零一三年增長了25.3%。二零一四年，銷售及分銷成本佔收入的比例為5.0%（二零一三年為5.5%），較去年同期下降0.5%，二零一四年，銷售及分銷成本佔服務性收入的比例為5.3%（二零一三年5.7%），較去年同期下降0.4%，體現了本集團在營銷管理效率方面的提升。

二零一四年，行政開支為人民幣664,752千元(二零一三年：人民幣512,223千元)，較二零一三年增長了29.8%。二零一四年，行政開支佔收入的比例為15.0%，相對於二零一三年之16.0%下降1.0%，二零一四年，行政開支佔服務性收入的比例為16.0% (二零一三年為16.7%)，較去年同期下降0.7%，主要是由於集團既往年度對其行政和業務運營支撐管理平台之建設於本年度取得明顯成效，再加上解放平台的內部使用，讓集團在內部開始實行扁平化管理，從而使得集團的行政管理效率得到了提升。

二零一四年，研發成本支出為人民幣64,161千元(二零一三年：人民幣52,156千元)，較二零一三年上升23.0%，二零一四年，研發成本支出佔收入的比例為1.4%，相對於二零一三年同期之1.6%下降0.2%。

### **EBITDA和業務貢獻利潤**

二零一四年，本集團取得EBITDA為人民幣520,244千元(二零一三年：人民幣355,223千元)，較去年同期增長46.5%；二零一四年，EBITDA佔收入的比例為11.7% (二零一三年為：11.1%)，較去年同期上升0.6%，基於服務性收入計算的EBITDA率為12.5% (二零一三年為：11.6%)，較去年同期上升0.9%。

二零一四年，本集團取得業務貢獻利潤人民幣565,364千元(二零一三年為：人民幣387,068千元)，較去年同期增長46.1%。二零一四年，業務貢獻利潤率為12.8% (二零一三年為：12.1%)，較去年同期上升0.7%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為13.6% (二零一三年為：12.6%)，較去年同期上升1.0%。

「解放」平台內部使用於本年度初見成效，部分抵消由於人工成本上漲帶來的利潤率壓力，因此EBITDA率和業務貢獻利潤率較去年同比有所提升。

### **財務費用和所得稅**

二零一四年，財務費用佔收入的比例為1.9%，較二零一三年之1.5%上升0.4%。財務費用為人民幣84,385千元(二零一三年：人民幣47,296千元)，較二零一三年增長78.4%，增長主要是因為去年年底的銀團貸款在報告期內開始支付利息。

二零一四年所得稅為人民幣42,183千元(二零一二年：人民幣4,890千元)，比二零一三年上升762.6%，上升的主要原因是由於去年國家重點軟件企業所得稅退稅以及與華為成立的合資公司所得稅減免所致稅收至低點，本報告期，退稅和免稅數額、稅收優惠減少，因此同比增長較大。

## 其他非現金開支

二零一四年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.4%，較二零一三年同期之1.6%下降0.2%。物業、廠房及設備之折舊為人民幣60,137千元(二零一三年：人民幣52,562千元)，較二零一三年增長14.4%，上升的原因是由於為配合人員的增長，於本年度內購置固定資產，導致折舊上升。

二零一四年，無形資產攤銷佔收入的比例為1.8%，相對於二零一三年同期之1.6%上升0.2%。無形資產攤銷額為人民幣80,676千元(二零一三年：人民幣49,803千元)，比二零一三年上升62.0%，上升的原因主要二零一三年底收購公司及業務在本年度所產生的無形資產攤銷額增長所致。

二零一四年，購股權開支佔收入的比例為0.4%，相對於二零一三年同期之0.2%上升了0.2%。二零一四年，購股權開支為人民幣16,906千元(二零一三年：人民幣5,372千元)，比二零一三年大幅上升214.7%，上升主要原因是，二零一四年年初，集團新發1.1億股帶條件的購股權在本報告期內攤銷，導致購股權開支同比上升。

二零一四年，呆帳撥備為人民幣27,103千元(二零一三年：人民幣24,613千元)，佔收入的比例為0.6%(二零一三年為：0.8%)，較去年同期下降0.2%。

## 年度溢利和每股收益

二零一四年，本集團取得年度溢利為人民幣255,056千元(二零一三年為：人民幣200,028千元)，較去年同期增長27.5%，二零一四年的年度溢利佔收入的比例為5.8%(二零一三年為：6.2%)，較去年同期下降0.4%。二零一四年的年度溢利佔服務性收入的比例為6.2%(二零一三年為：6.5%)較去年同期下降0.3%。淨利率下降的主要原因是由於報告期內，所得稅大幅增長所致。

剔除少數股東應佔溢利後，二零一四年，本集團擁有人應佔年度溢利為人民幣200,038千元(二零一三年為：人民幣148,301千元)，較去年同期增長34.9%。

基於本集團擁有人應佔年度溢利，計算出二零一四年的每股基本盈利約為人民幣10.72分(二零一三年為：人民幣8.37分)，較去年同期增長28.1%。

## 企業管治常規

本公司董事會相信，企業管治對本公司之成功至為重要，故本公司已採納不同措施，確保維持高標準之企業管治。本公司已遵循上市規則所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）（前稱為企業管治常規守則（「前守則」））之守則條文的指引，執行其企業管治措施。

本公司主要企業管治原則及常規以及有關上述偏離的詳情在下文概述。

董事會認為，本集團於二零一四年一月一日至二零一四年十二月三十一日已守則，惟下列情況除外：(i)董事會主席因需要處理其他業務，未能親身出席本公司於二零一四年五月十九日舉行的股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。然而，其中一位獨立非執行董事已出席二零一三年股東週年大會並擔任大會主席；(ii)董事長及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任（偏離守則條文第A.2.1條）。

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

## 董事之證券交易

本公司已就證券交易採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體諮詢後，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，董事已遵守有關董事進行證券交易之標準守則。

## 競爭權益

於二零一四年十二月三十一日，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。

## 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。

## 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，並已根據上市規則所載企業管治常規守則及企業管治報告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。於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，審核委員會由兩名獨立非執行董事曾之杰先生及梁永賢博士組成。梁永賢博士為審核委員會之主席。審核委員會於截至二零一四年十二月三十一日止年度內最少每半年舉行一次會議。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之未經審核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。

## 末期股息及暫停股東登記

董事會不建議向股東派付截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息（二零一三年：不派末期股息）。

為確定可出席應屆股東週年大會之權利，本公司將於二零一五年五月十三日（星期三）至二零一五年五月十八日（星期一）（包括首尾兩天在內），暫停辦理股份過戶登記。

## 股東週年大會

本公司之股東週年大會擬於二零一五年五月十八日（星期一）舉行。股東週年大會通告將盡快刊印並寄發予股東。

## 刊發年度業績公告及年報

本公告在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinasofti.com](http://www.chinasofti.com))上刊載。本年度之年報載有上市規則附錄十六所規定之全部資料，將適時寄發予股東及在聯交所及本公司網站上刊載。

承董事會命  
中軟國際有限公司  
主席兼董事總經理  
陳宇紅博士

香港，二零一五年三月三十一日

於本公佈日，本公司董事包括：

*執行董事：*

陳宇紅博士(主席兼董事總經理)、唐振明博士、王暉先生

*非執行董事：*

趙令歡先生、張亞勤博士、林盛先生

*獨立非執行董事：*

曾之杰先生、梁永賢博士、宋軍博士

\* 僅供識別