

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



中软国际

CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED

中軟國際有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：354)

截至二零一二年六月三十日止年度
中期業績公告

概要

截至二零一二年上半年業績

損益表概要	截至六月三十日 止六個月		較去年同期 增長%
	(未經審核) 二零一二年 人民幣千元	(未經審核) 二零一一年 人民幣千元	
收入	1,173,504	945,595	24.1%
服務性收入	1,110,874	852,382	30.3%
毛利	360,700	308,448	16.9%
本期溢利	65,437	7,532*	768.8%
EBITDA	141,776	127,262	11.4%

* 二零一一年本期溢利包括有關可贖回可換股優先股公平值變動之開支。若剔除該項非現金開支的影響，則二零一一年數字為人民幣60,589千元。在此可對比基準情況下，二零一二年本期溢利較二零一一年同期增長8.0%。

資產負債表摘要	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元	增加%
總資產	3,046,934	2,947,534	3.4%
總負債	(1,119,973)	(1,143,849)	(2.1)%
總權益	<u>1,926,961</u>	<u>1,803,685</u>	6.8%

- 董事不建議就截至二零一二年六月三十日止六個月派發中期股息。
- 本公司不會暫停辦理過戶登記手續。

管理層討論與分析

主要運營數據

基於綜合全面收益表列示主要數據(未經審核)如下:

	2012年 上半年 人民幣千元	2011年 上半年 人民幣千元	較去年同期 增長%
收入	1,173,504	945,595	24.1%
服務性收入*	1,110,874	852,382	30.3%
銷售成本	(812,804)	(637,147)	27.6%
毛利	360,700	308,448	16.9%
其他收入、收益及虧損	18,364	18,529	-0.9%
銷售及分銷成本	(65,242)	(64,654)	0.9%
行政開支	(193,283)	(150,689)	28.3%
呆賬撥備	(172)	(1,880)	-90.9%
無形資產攤銷	(23,826)	(24,766)	-3.8%
財務費用	(14,260)	(10,572)	34.9%
應佔聯營公司業績	258	1,393	-81.5%
除稅前溢利	82,539	75,809	8.9%
稅項	(17,102)	(15,220)	12.4%
本期溢利***	65,437	60,589	8.0%
+稅項	17,102	15,220	12.4%
+財務費用	14,260	10,572	34.9%
+物業、廠房及設備之折舊	21,409	17,508	22.3%
+無形資產攤銷	23,826	24,766	-3.8%
-應佔聯營公司業績	258	1,393	-81.5%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前 之盈利(EBITDA)**	141,776	127,262	11.4%
+購股權開支	3,626	9,235	-60.7%
+滙兌損益	23	363	-93.7%
+呆賬撥備	172	1,880	-90.9%
業務貢獻利潤**	145,597	138,740	4.9%

註*：服務性收入，具體分析參見下文「經營業績」之「收入」部分。

註**：EBITDA和業務貢獻利潤(未計購股權開支、滙兌損益和呆賬撥備的EBITDA)，是對業務盈利能力的真實反映，具體分析參見下文「盈利能力」部分。

註***：本期溢利指剔除可贖回可換購優先股公平值變動產生之損益後之純利。

總體概述

二零一二年上半年，本集團的主要運營指標增長情況如下表：

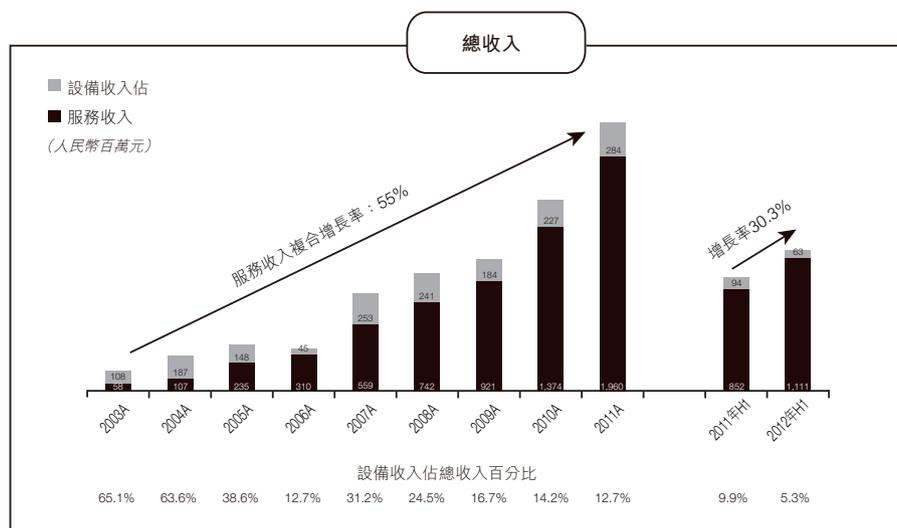
人民幣千元	2012年上半年	2011年上半年	增長率
收入	1,173,504	945,595	24.1%
服務性收入	1,110,874	852,382	30.3%
EBITDA	141,776	127,262	11.4%
業務貢獻利潤	145,597	138,740	4.9%

二零一二年上半年，本集團各業務集團的收入，服務性收入與業績的增長情況如下表：

人民幣千元	收入			服務性收入			業績		
	2012年	2011年		2012年	2011年		2012年	2011年	
	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率	上半年	上半年	增長率
專業服務業務(PSG)	587,908	493,384	19.2%	525,278	400,171	31.3%	55,134	48,294	14.2%
外包服務業務(OSG)	551,124	422,823	30.3%	551,124	422,823	30.3%	61,576	53,142	15.9%
培訓業務	34,472	29,388	17.3%	34,472	29,388	17.3%	1,325	1,202	10.2%
合計	1,173,504	945,595	24.1%	1,110,874	852,382	30.3%	118,035	102,638	15.0%

註：「業績」為在未分配就商譽確認之減值虧損、企業開支、以股份支付款項及可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損，及某些其他公司水平之收入、收益及虧損項目之前，所賺取之溢利／所受到之虧損。(引自綜合財務報表附註3)

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，從二零零三年到二零一一年，收入的複合增長率達到38%，服務性收入的複合增長率達到55%，二零一二年上半年服務性收入較去年同期增長30.3%，具體請見下圖：



客戶

二零一二年上半年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入為36.7%，前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入的42.7%。

二零一二年上半年，活躍客戶數為727個，其中新增客戶為156個。截止到二零一二年六月三十日，本集團在過去四個季度裏，服務性收入大於人民幣600萬以上的客戶有56個。

市場

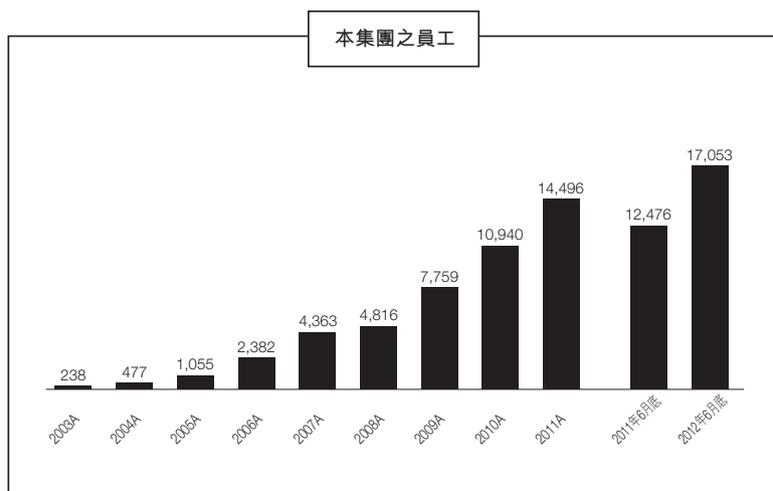
本集團之業務主要集中在大中華區。

二零一二年上半年，本集團繼續將大中華區市場作為重要開拓領域，中國經濟的強勁增長和大中華區蘊藏的巨大市場潛力也將為本集團帶來長期的增長機遇。同時，我們的多家大型跨國公司客戶也表示將中國作為他們全球布局中最重要的一環，這充分顯示了他們對中國經濟的信心，也為我們的業務帶來了難得的拓展機會。

人力資源

截止到二零一二年六月三十日，本集團員工總數達到17,053人（截止到二零一一年六月三十日，本集團員工總數為12,476人），較二零一一年上半年增長36.7%。

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

二零一二年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣141,776千元（二零一一年上半年：人民幣127,262千元），較去年同期增長11.4%。以下是由本期溢利到EBITDA的調整明細：

人民幣千元	2012年上半年	2011年上半年	增長率
本期溢利	65,437	60,589	8.0%
+稅項	17,102	15,220	12.4%
+財務費用	14,260	10,572	34.9%
+物業、廠房及設備之折舊	21,409	17,508	22.3%
+無形資產及預付租賃款項攤銷	23,826	24,766	-3.8%
-應佔聯營公司業績	258	1,393	-81.5%
EBITDA	141,776	127,262	11.4%

二零一二年上半年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣145,597千元（二零一一年上半年為：人民幣138,740千元），較去年同期增長4.9%。二零一二年上半年，業務貢獻利潤率為12.4%，（二零一一年上半年：業務貢獻利潤率為14.7%），較去年同期下降2.3%；基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為13.1%，（二零一一年上半年：業務貢獻利潤率為16.3%），較去年同期下降3.2%。以下是由EBITDA到業務貢獻利潤的調整明細：

人民幣千元	2012年上半年	2011年上半年	增長率
EBITDA	141,776	127,262	11.4%
+購股權開支	3,626	9,235	-60.7%
+外匯（收益）虧損淨額	23	363	-93.7%
+呆帳撥備	172	1,880	-90.9%
業務貢獻利潤	145,597	138,740	4.9%

經營業績

下表是本集團二零一二年上半年和二零一一年上半年的綜合全面收益表（未經審核）：

	2012年 上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例	2011年 上半年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性 收入的比例
收入	1,173,504			945,595		
服務性收入	1,110,874			852,382		
銷售成本	(812,804)	-69.3%		(637,147)	-67.4%	
毛利	360,700	30.7%	32.5%	308,448	32.6%	36.2%
其他收入、收益及虧損	18,364	1.6%	1.7%	18,529	2.0%	2.2%
銷售及分銷成本	(65,242)	-5.6%	-5.9%	(64,654)	-6.8%	-7.6%
行政開支	(193,283)	-16.5%	-17.4%	(150,689)	-15.9%	-17.7%
呆帳撥備	(172)	-0.01%	-0.02%	(1,880)	-0.2%	-0.2%
無形資產攤銷	(23,826)	-2.0%	-2.1%	(24,766)	-2.6%	-2.9%
財務費用	(14,260)	-1.2%	-1.3%	(10,572)	-1.1%	-1.2%
應佔聯營公司業績	258	0.02%	0.02%	1,393	0.1%	0.2%
可贖回可換股優先股公平值變動 產生之虧損	-	-	-	(53,057)	-5.6%	-6.2%
除稅前溢利	82,539	7.0%	7.4%	22,752	2.4%	2.7%
稅項	(17,102)	-1.5%	-1.5%	(15,220)	-1.6%	-1.8%
本期溢利	<u>65,437</u>	5.6%	5.9%	<u>7,532</u>	0.8%	0.9%

二零一二年上半年經營業績與二零一一年上半年經營業績的比較：

收入

二零一二年上半年，本集團取得收入為人民幣1,173,504千元(二零一一年上半年：945,595千元)，比去年同期上升24.1%；其中服務性收入為人民幣1,110,874千元(二零一一年上半年：人民幣852,382千元)，比去年同期增長30.3%，增長主要來源於專業服務業務(PSG)和外包服務業務(OSG)收入的增長。

本集團的服務性收入按業務集團分類二零一二年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2012年 上半年	比重	2011年 上半年	比重	增長率
專業服務業務(PSG)	525,278	47.3%	400,171	47.0%	31.3%
外包服務業務(OSG)	551,124	49.6%	422,823	49.6%	30.3%
培訓業務	34,472	3.1%	29,388	3.4%	17.3%
服務性收入合計	1,110,874	100.0%	852,382	100.0%	30.3%

本集團的服務性收入按合同模式分類二零一二年上半年及較去年同期比較情況如下表：

人民幣千元	2012年 上半年	比重	2011年 上半年	比重
服務性收入	1,110,874		852,382	
固定價格	548,271	49.4%	422,101	49.5%
時間及原料	511,412	46.0%	398,310	46.7%
以數量為基準	51,191	4.6%	31,971	3.8%
合計	1,110,874	100.0%	852,382	100.0%

主營業務成本

二零一二年上半年，本集團的主營業務成本佔收入的比例為69.3%(二零一一年上半年為：67.4%)，較去年同期增長1.9%。本集團的主營業務成本為人民幣812,804千元(二零一一年上半年：人民幣637,147千元)，較去年同期增加27.6%。

毛利

二零一二年上半年，本集團取得毛利約為人民幣360,700千元(二零一一年上半年：人民幣308,448千元)，較二零一一年上半年上升16.9%。二零一二年上半年集團毛利率約為30.7%(二零一一年上半年：32.6%)，較去年同期下降了1.9%。二零一二年上半年基於服務性收入的毛利率為32.5%(二零一一年上半年：36.2%)，較去年同期下降了3.7%。

毛利率下降的主要原因是人工成本的持續上漲，本集團將通過以下措施來緩解人工成本上漲帶來的壓力：

隨著西安基地的投入建設，集團將繼續在「三線城市」設立提交中心，以抵消人工成本上升帶來的壓力；

集團將持續進行研發投入，以提升技術和解決方案的可複用性，以降低直接成本的投入。

其他收入，收益及虧損

二零一二年上半年，其他營運收入為人民幣18,364千元(二零一一年上半年：人民幣18,529千元)，與去年同期基本持平。

經營費用

二零一二年上半年，銷售及分銷成本為人民幣65,242千元(二零一一年上半年：人民幣64,654千元)，與二零一一年上半年基本持平。二零一二年上半年銷售及分銷成本佔收入的比例為5.6%，(二零一一年上半年：6.8%)，較去年同期下降1.2%。二零一二年上半年銷售及分銷成本佔服務性收入的比例為5.9%，(二零一一年上半年：7.6%)，較去年同期下降1.7%。本集團的銷售及分銷成本在一般情況下佔服務收入的比例在6%到8%之間，今年上半年的銷售及分銷成本投入在正常的範圍內。

二零一二年上半年行政開支為人民幣193,283千元(二零一一年上半年：人民幣150,689千元)，較二零一一年上半年同期增長了28.3%。二零一二年上半年，行政開支佔收入的比例為16.5%，相對於二零一一年上半年之15.9%上升0.6%；行政開支佔服務性收入的比例為17.4%，相對於二零一一年上半年之17.7%下降0.3%。

EBITDA和業務貢獻利潤

二零一二年上半年，本集團取得EBITDA為人民幣141,776千元(二零一一年上半年：127,262千元)，較去年同期增長11.4%。

二零一二年上半年，本集團取得業務貢獻利潤為人民幣145,597千元（二零一一年上半年：人民幣138,740千元），較去年同期增長4.9%；二零一二年上半年，業務貢獻利潤率為12.4%，較去年同期下降2.3%（基於服務性收入計算的業務貢獻利潤率為13.1%，較去年同期下降3.2%）。

其他非現金開支

二零一二年上半年，物業、廠房及設備之折舊佔收入的比例為1.8%，相對於二零一一年上半年之1.9%基本持平。物業、廠房及設備之折舊為人民幣21,409千元（二零一一年上半年：人民幣17,508千元），比二零一一年上半年上升22.3%，主要由於為配合人員的增長，於本期內購置固定資產，導致折舊上升。

二零一二年上半年，無形資產攤銷佔收入的比例為2.0%，相對於二零一一年上半年同期之2.6%下降0.6%。無形資產攤銷額為人民幣23,826千元（二零一一年上半年：人民幣24,766千元），比二零一一年上半年下降3.8%。

二零一二年上半年，購股權開支佔收入的比例為0.3%，相對於二零一一年上半年同期之1.0%下降了0.7%。二零一二年上半年，購股權開支為人民幣3,626千元（二零一一年上半年：人民幣9,235千元）。

二零一二年上半年，呆帳撥備為人民幣172千元（二零一一年上半年為人民幣1,880千元），較去年同期下降了90.9%。

二零一二年上半年，本集團並無就商譽確認減值虧損（去年同期亦無）。

二零一二年上半年，本集團無可贖回可換股優先股之公平值變動產生之損益。（二零一一年上半年：可贖回可換股優先股之公平價值變動產生之虧損為人民幣53,057千元）。

本期溢利和每股盈利

二零一二年上半年，本集團取得溢利為人民幣65,437千元（二零一一年上半年為人民幣7,532千元），較去年同期增長768.8%。

二零一二年上半年，本集團取得溢利為人民幣65,437千元（二零一一年上半年剔除可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損影響後的溢利為人民幣60,589千元），較去年同期增長8.0%。本期溢利佔收入的比例約為5.6%（二零一一年上半年為6.4%），較去年同期降低0.8%；本期溢利佔服務性收入的比例約為5.9%（二零一一年上半年為7.1%），較去年同期降低1.2%。本期溢利佔收入比例下降的主要原因是由於人工成本上漲而導致毛利率下降。

基於上述溢利，計算出二零一二年上半年的每股基本盈利約為人民幣0.037元（二零一一年上半年剔除可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損影響的每股盈利為人民幣0.048元），較去年降低23%。每股基本盈利下降（儘管二零一二年上半年本期溢利高於二零一一年同期）主要由於二零一一年下半年普通股數量的增加。包括微軟公司在內的優先股股東將優先股轉換為普通股以及對弘毅投資新發行普通股，使得普通股數量增長約26%。

中期業績

中軟國際有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

綜合全面收益表(未經審核)

	附註	截至	
		二零一二年 六月三十日止六個月 人民幣千元	二零一一年 六月三十日止六個月 人民幣千元
營業額	3	1,173,504	945,595
銷售成本		(812,804)	(637,147)
毛利		360,700	308,448
其他收入、收益及虧損		18,364	18,529
銷售及分銷成本		(65,242)	(64,654)
行政開支		(193,283)	(150,689)
呆賬撥備		(172)	(1,880)
無形資產攤銷		(23,826)	(24,766)
財務費用	4	(14,260)	(10,572)
應佔聯營公司業績		258	1,393
可贖回可換股優先股公平值變動 產生之虧損		—	(53,057)
除稅前溢利		82,539	22,752
稅項	5	(17,102)	(15,220)
本期溢利		65,437	7,532
其他全面收益			
海外業務兌換產生外匯差額		(1,444)	(679)
本期全面收益總額		63,993	6,853
應佔本期溢利：			
本公司擁有人		59,724	6,668
非控股權益		5,713	864
		65,437	7,532
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		58,288	6,004
非控股權益		5,705	849
		63,993	6,853
每股盈利			
—基本(分)	7	3.65	0.54
—攤薄(分)		3.48	0.50

綜合財務狀況表

		(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		136,104	131,456
無形資產		147,579	157,172
商譽		657,129	657,129
於聯營公司之權益		25,809	25,551
可供出售投資		25,035	25,000
預付租賃款項		418	469
遞延稅項資產		10,069	10,069
		<u>1,002,143</u>	<u>1,006,846</u>
流動資產			
存貨		60,757	24,405
貿易及其他應收賬款	8	1,029,551	760,648
預付租賃款項		153	178
聯營公司欠款		–	5,859
合約工程應收客戶款項		425,700	363,683
關連公司欠款		–	394
已抵押存款		6,816	12,571
銀行結存及現金		521,814	772,950
		<u>2,044,791</u>	<u>1,940,688</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	9	545,636	613,149
應付票據		10,018	21,525
合約工程應付客戶款項		88,512	56,142
欠關連公司款項		20	3,765
應付股息予股東		76	75
應付稅項		23,114	29,849
借款		186,200	165,600
收購業務應付之代價		–	–
		<u>853,576</u>	<u>890,105</u>
流動資產淨值		<u>1,191,215</u>	<u>1,050,583</u>
總資產減流動負債		<u>2,193,358</u>	<u>2,057,429</u>

		(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		24,767	24,767
借款		39,400	29,600
收購業務應付之代價		5,557	5,557
可換股貸款票據		196,673	193,820
		<u>266,397</u>	<u>253,744</u>
		<u>1,926,961</u>	<u>1,803,685</u>
資本及儲備			
股本	10	78,963	77,879
股份溢價		1,412,618	1,392,651
儲備		311,662	255,142
		<u>1,803,243</u>	<u>1,725,672</u>
本公司之權益持有人應佔權益		1,803,243	1,725,672
非控股權益		123,718	78,013
		<u>1,926,961</u>	<u>1,803,685</u>
總權益		<u>1,926,961</u>	<u>1,803,685</u>

未經審核綜合權益變動表

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	換算儲備	可換股			法定企業 擴充基金	法定盈餘 儲備金	累積溢利	總計	非控股權益	總計
				購股權 儲備	貸款票據 儲備	一般 儲備金						
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日	61,133	807,664	(706)	80,480	36,522	15,793	15,136	7,661	12,765	1,036,448	65,555	1,102,003
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	6,668	6,668	864	7,532
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	(664)	-	-	-	-	-	-	(664)	(15)	(679)
本期全面收益總額	-	-	(664)	-	-	-	-	-	6,668	6,004	849	6,853
發行新認購股份	6,237	225,211	-	-	-	-	-	-	-	231,448	-	231,448
於行使購股權時發行新股份	2,809	71,353	-	(19,187)	-	-	-	-	-	54,975	-	54,975
確認股本結算並以股份支付之款項	-	-	-	9,235	-	-	-	-	-	9,235	-	9,235
於二零一一年六月三十日	70,179	1,104,228	(1,370)	70,528	36,522	15,793	15,136	7,661	19,433	1,338,110	66,404	1,404,514
於二零一二年一月一日	77,879	1,392,651	(1,382)	78,222	15,167	15,793	26,749	12,153	108,440	1,725,672	78,013	1,803,685
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	59,724	59,724	5,713	65,437
海外業務兌換產生外匯差額	-	-	(1,436)	-	-	-	-	-	-	(1,436)	(8)	(1,444)
本期全面收益總額	-	-	(1,436)	-	-	-	-	-	59,724	58,288	5,705	63,993
發行新認購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於行使購股權時發行新股份	1,084	19,967	-	(5,394)	-	-	-	-	-	15,657	-	15,657
附屬公司非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	40,000
確認股本結算並以股份支付之款項	-	-	-	3,626	-	-	-	-	-	3,626	-	3,626
於二零一二年六月三十日	78,963	1,412,618	(2,818)	76,454	15,167	15,793	26,749	12,153	168,164	1,803,243	123,718	1,926,961

綜合現金流量表(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營業務所用現金淨值	(288,282)	(101,363)
投資活動所用現金淨值	(35,310)	(64,693)
融資活動產生現金淨值	<u>73,308</u>	<u>242,966</u>
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(250,284)	76,910
匯率變動影響	(852)	(798)
期初現金及現金等值項目	<u>772,950</u>	<u>484,172</u>
期末現金及現金等值項目	<u><u>521,814</u></u>	<u><u>560,284</u></u>

未經審核綜合財務報表附註

1. 呈報基準

此未經審核簡明綜合財務報表乃按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六所載之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量之金融工具除外。

簡明綜合財務報表所採用會計政策與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所沿用者一致。

於本中期，本集團已應用若干由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂之香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則之修訂本	於二零一零年頒佈的香港財務報告準則的改進
香港會計準則第24號（如於二零零九年修訂）	關聯方披露
香港會計準則第32號之修訂本	供股分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號之修訂本	最低資金要求的預付款
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第19號	以權益工具消除金融負債

3. 營業額及分類資料

營業額指本期間內出售貨物及提供服務而收取或應收之款項淨額。

向本公司行政總裁（即主要經營決策者），就資源分配及評核分部表現而呈報之資料，乃按本集團經營部分提供之各貨品或服務類型作為衡量基準。

具體而言，本集團的報告分類如下：

1. 專業服務業務(PSG)
2. 外包服務業務(OSG)
3. 培訓業務

有關以上分類之資料已呈報如下。

分類收益及業績

本集團之收益及業績按經營及報告分類分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	分類收益		分類業績	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
專業服務業務(PSG)	587,908	493,384	55,134	48,294
外包服務業務(OSG)	551,124	422,823	61,576	53,142
培訓業務	34,472	29,388	1,325	1,202
	<u>1,173,504</u>	<u>945,595</u>	<u>118,035</u>	<u>102,638</u>

分類收益(按產品及服務)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
出售軟件及硬件產品	62,630	93,213
專業服務業務(PSG)	525,278	400,171
外包服務業務(OSG)	551,124	422,823
培訓業務	34,472	29,388
	<u>1,110,874</u>	<u>852,382</u>
	<u>1,173,504</u>	<u>945,595</u>

分部業績與除稅前溢利(虧損)之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
分類業績	118,035	102,638
其他收入、收益及虧損	667	8,520
公司支出	(29,096)	(29,620)
可換股貸款票據之實際利息	(7,067)	(5,729)
可贖回可換股優先股公平值變動產生之虧損	-	(53,057)
除稅前溢利	<u>82,539</u>	<u>22,752</u>

上文報告之分類收益為來自外部客戶之收入。兩個年度內並無分類間之銷售。

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

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借款之利息	7,193	4,681
收購一項業務應付代價之推算利息開支	-	162
可換股貸款票據之實際利息	7,067	5,729
	<u>14,260</u>	<u>10,572</u>

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
稅項開支包括：		
中國企業所得稅	16,142	15,220
香港利得稅	-	-
美國聯邦和州所得稅	5	-
日本所得稅	955	-
	<u>17,102</u>	<u>15,220</u>

由於本公司及其附屬公司於香港均無任何應課稅溢利，因此兩個期間均無作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃按中國有關地區之適用稅率計算。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

6. 股息

本公司並無向股東宣派截至二零一一年十二月三十一日止年度末期股息及截至二零一二年六月三十日止期間之中期股息。

7. 每股盈利

下列為計算本公司之普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利所依據之數據：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	59,724	6,668	
		股份數目	
		二零一二年	二零一一年
用以計算每股基本盈利之加權普通股平均數目	1,636,163,049	1,245,531,132	
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	80,235,168	99,252,009	
用以計算每股攤薄盈利之加權普通股平均數目	1,716,398,217	1,344,783,141	

截至二零一一年六月三十日止期間之攤薄每股盈利之計算並未假設可贖回可換股優先股或可換股貸款票據已獲兌換，此乃因為兌換將導致每股攤薄盈利增加。

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

8. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	945,199	717,577
減：呆賬撥備	(72,166)	(79,307)
	<u>873,033</u>	<u>638,270</u>
應收關連公司之貿易賬款	2,079	1,664
應收聯營公司之貿易賬款	-	-
	<u>875,112</u>	<u>639,934</u>
給予供應商之墊款	66,445	39,296
按金、預付款項及其他應收賬款	87,994	81,418
	<u>1,029,551</u>	<u>760,648</u>

本集團之平均賒賬期由30日至180日不等。根據於報告期末之發票日期呈列之應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	556,275	483,793
介乎91至180日	138,341	80,316
介乎181至365日	132,555	39,804
介乎一至兩年	38,441	30,293
兩年以上	9,500	5,728
	<u>875,112</u>	<u>639,934</u>

本集團於二零一二年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

9. 貿易及其他應付賬款

	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付貿易賬款	312,487	283,359
應付一間關連公司之貿易賬款	964	-
	<u>313,451</u>	<u>283,359</u>
從客戶收取之按金	54,826	41,505
其他應付款項及應計費用	177,359	288,285
	<u>545,636</u>	<u>613,149</u>

根據於報告期末之發票日期呈列之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
90日內	206,835	161,373
介乎91至180日	29,996	20,780
介乎181至365日	32,336	20,811
介乎一至兩年	24,814	65,345
兩年以上	19,470	15,050
	<u>313,451</u>	<u>283,359</u>

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

本集團於二零一二年六月三十日之貿易及其他應收賬款之公平值與相應之賬面值相若。

10. 股本

每股面值0.05港元之普通股：

	股份數目	面值 港元
法定		
二零一一年一月一日	2,000,000,000	100,000,000
增加(附註a)	<u>2,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
於二零一一年六月三十日、二零一二年 一月一日及二零一二年六月三十日	<u>4,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

	股份數目	面值 港元	財務報表 顯示之金額 人民幣千元
已發行及繳足			
於二零一一年一月一日	1,214,327,259	60,716,363	61,133
行使購股權	67,203,000	3,360,150	2,809
發行代價股份	<u>150,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>6,237</u>
於二零一一年六月三十日	1,431,530,259	71,576,513	70,179
行使購股權	26,198,400	1,309,920	1,072
轉換可贖回可換股優先股	<u>164,500,000</u>	<u>8,225,000</u>	<u>6,628</u>
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	1,622,228,659	81,111,433	77,879
行使購股權	<u>26,659,000</u>	<u>1,332,950</u>	<u>1,084</u>
於二零一二年六月三十日	<u>1,648,887,659</u>	<u>82,444,383</u>	<u>78,963</u>

附註：

- (a) 根據股東於二零一一年五月十八日通過之書面決議案，(其中包括)本公司法定普通股股本由100,000,000港元(分為2,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股)增加至200,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股)。

11. 資本承擔

本集團並無已訂約但未於財務報表撥備之收購物業、廠房及設備之資本承擔。

12. 關連人士交易

(i) 於二零一一年及二零一二年有關期間，本集團與下列關連人士曾進行以下交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
提供資訊科技外包服務			
— 大連中軟軟件有限公司	(a)	—	156
— 日本國株式會社CDI	(b)	4,939	—
租金開支			
— 中國軟件與技術服務股份 有限公司(「中國軟件」)	(c)	—	2,285

附註：

- (a) 大連中軟軟件有限公司為中國軟件之附屬公司，中國軟件於二零一一年六月因下跌至擁有少於10%於本公司股份之權益而不再成為關連人士。
- (b) 日本國株式會社CDI為本公司附屬公司大連全數之主要股東。
- (c) 中國軟件與技術服務股份有限公司為本公司一名股東之控股公司。中國軟件於二零一一年六月因出售而下跌至擁有少於10%於本公司股份之權益而不再成為關連人士。
- (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」)，中國軟件以代價人民幣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，中國軟件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。於二零一二年六月三十日，預付租賃款項已為報告目的於綜合財務狀況表內列為非流動資產人民幣418,000元及流動資產人民幣153,000元。

董事認為上述交易均於本公司日常業務過程中按一般商業條款進行。

13. 僱員及其他資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之僱員薪酬約為人民幣698,451,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,290,000元(二零一一年：約為人民幣473,292,000元，其中包括董事酬金約人民幣2,295,000元)。僱員薪酬上升原因為僱員數目由12,476人增加至17,053人。

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之無形資產攤銷開支及折舊分別約為人民幣23,826,000元(二零一一年：人民幣24,766,000元)及人民幣21,409,000元(二零一一年：人民幣17,508,000元)。

董事於股份之權益

於二零一二年六月三十日，董事於本公司之股份及相關股份及本公司相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份中，擁有須根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條所存置之登記冊內，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所者如下。

本公司股本中每股面值0.05港元股份(「股份」)之好倉

董事姓名	普通股總數	於二零一二年 六月三十日 佔本公司已發行 普通股本總數 概約百分比
趙令歡	271,476,453	16.46%
陳宇紅	115,320,136	6.99%
唐振明	11,747,765	0.71%
蔣曉海	6,872,447	0.42%
王暉	6,277,838	0.38%
曾之杰	300,000	0.02%

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一二年		於二零一二年		於二零一二年 六月三十日 佔本公司 已發行普通股 總數百分比	擁有權益 之相關 普通股數目	附註
		一月一日 尚未行使之 購股權數目	於期內 已行使之 購股權數目	六月三十日 尚未行使之 購股權數目	六月三十日 尚未行使之 購股權數目			
唐振明	0.58	80,000	-	80,000	0.005%	4,180,000	(1)	
	0.65	1,300,000	-	1,300,000	0.08%		(2)	
	0.97	800,000	-	800,000	0.05%		(3)	
	1.78	2,000,000	-	2,000,000	0.12%		(4)	
王暉	1.78	1,200,000	-	1,200,000	0.07%	1,200,000	(4)	
曾之杰	1.78	450,000	-	450,000	0.03%	450,000	(4)	

附註：

- (1) 該等購股權於二零零三年八月十三日根據本公司於二零零三年六月二日採納之購股權計劃(「購股權計劃」)授出，並於二零零三年八月二十七日獲接納。購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
13/08/2004	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2005	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2006	12/08/2013	獲授購股權總數之25%
13/08/2007	12/08/2013	獲授購股權總數之25%

- (2) 該等購股權於二零零四年五月十三日根據購股權計劃授出，並於二零零四年六月十日獲接納。該等購股權之行使期由授出日期起計，為期十年，惟須受下列條件所限：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
13/05/2004	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2005	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2006	12/05/2014	獲授購股權總數之25%
13/05/2007	12/05/2014	獲授購股權總數之25%

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

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

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

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

購股權計劃

於二零一二年六月三十日，根據購股權計劃授予本集團若干董事及雇員可認購合共185,106,600股股份之購股權尚未行使。

於截至二零一二年六月三十日止六個月，合共26,659,000份購股權獲行使，合共3,000,000份購股權已失效，並無按購股權計劃授出購股權。

董事收購股份之權利

截至二零一二年六月三十日止六個月，除上述所披露者外，概無董事獲授任何購股權以認購本公司股份。於二零一二年六月三十日，除上文所披露者外，概無董事擁有認購本公司股份之任何權利。

董事進行證券交易之規定標準

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本公司已採納有關買賣證券之上市規則附錄10上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體查詢後，截至二零一二年六月三十日止六個月內，董事已遵照有關證券交易之標準守則。

企業管治常規守則

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司致力維持高水平企業管治，力求加強本公司管理及保障股東整體利益。董事會認為，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則之守則條文，惟主席及首席執行官之職責並無按守則條文第A.2.1條規定區分除外。陳宇紅博士現兼任本公司主席及首席執行官。董事會相信，兼任兩職能讓陳博士為本集團提供有力及一致之領導，從而更有效規劃、決定及推行本集團長遠業務策略，故此安排有利于本集團業務前景。

主要股東

就董事所知，於二零一二年六月三十日，下列人士（非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須知會本公司及聯交所之權益如下：

股份之好倉

名稱	權益性質	股份概約數目 (百萬股)	本公司 已發行 普通股本 總額之 概約百分比	本公司已 發行股份*之 概約百分比
Keen Insight Limited (「Keen Insight」) (附註1)	實益權益	271.48	16.46%	15.38%
Hony Capital Fund 2008, L.P. (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Hony Capital Fund 2008 GP L.P. (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Hony Capital Fund 2008 GP Limited (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Hony Capital Management Limited (「弘毅投資」) (附註1)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%

名稱	權益性質	股份概約數目 (百萬股)	本公司 已發行 普通股本 總額之 概約百分比	本公司已 發行股份*之 概約百分比
趙令歡(附註2)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Right Lane Limited(附註2)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
聯想控股有限公司 (「聯想控股」)(附註3)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
中國科學院國有資產經營 有限責任公司(附註4)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
中國科學院(附註4)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
北京聯持志遠管理 諮詢中心(附註5)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Beijing Lian Chi Zhi Tung Management Consulting Ltd(附註5)	受控制公司之權益	271.48	16.46%	15.38%
Greater Pacific Capital Partners, LP(「GPC」) (附註6)	實益權益	119.27	7.23%	6.76%
EJF Capital LLC(「EJF」) (附註7)	實益權益	116.40	7.06%	6.59%
遠東控股國際有限公司 (「遠東控股」)(附註8)	實益權益	113.40	6.88%	6.42%
微軟公司(「微軟」)(附註9)	實益權益	97.25	5.90%	5.51%
中國軟件與技術服務(香港) 有限公司(「中軟總公司 (香港)」)(附註10)	實益權益	50.32	3.05%	2.85%
中國軟件與技術服務股份 有限公司(「中國軟件」) (附註10)	受控制公司之權益	50.32	3.05%	2.85%

* 已發行股份總額包括1,648,887,659股普通股及116,404,949份可換股票據(可轉換為116,404,949股普通股)。

附註：

1. Hony Capital Fund 2008, L.P.持有Keen Insight全部已發行股本。Hony Capital Fund 2008 GP, L.P.為Hony Capital Fund 2008, L.P.之唯一一般合夥人。Hony Capital Fund 2008 GP Limited (弘毅投資之一間全資附屬公司)為Hony Capital Fund 2008 GP, L.P.之唯一一般合夥人。弘毅投資被視為於Keen Insight擁有權益之股份中擁有權益。
2. 趙令歡及Right Lane Limited分別於弘毅投資中擁有55%及45%權益。
3. 聯想控股有限公司擁有Right Lane Limited之100%權益。
4. 中國科學院國有資產經營有限責任公司(由中國科學院擁有100%)被視為於Keen Insight擁有權益之股份中擁有權益。中國科學院國有資產經營有限責任公司擁有聯想控股36%權益。
5. Beijing Lian Chi Zhi Tung Management Consulting Ltd為北京聯持志遠管理諮詢中心之唯一一般合夥人。被視為於Keen Insight擁有權益之股份中擁有權益。北京聯持志遠管理諮詢中心擁有聯想控股35%權益。
6. GPC於119,268,639股普通股中擁有權益。
7. EJV為一間於美國證券交易委員會註冊之投資顧問。EJV於116,404,949股普通股中擁有權益，該批普通股乃於二零一零年十一月二十九日因全數轉換本金額為人民幣200,000,000元之可換股股票據而發出。
8. 遠東控股於113,399,822股普通股中擁有權益。
9. 微軟於97,250,000股股份中擁有權益，該等股份已於二零一一年十二月三十日自於二零零六年一月六日獲配發及發行本公司股本中97,250,000股每股面值0.05港元之系列A優先股(「系列A優先股」)轉換。
10. 中國軟件被視為於其持有約99.3%總投票權之中軟總公司(香港)擁有權益之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無其他本公司之股份或相關股份之權益或淡倉須載入根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內。

競爭權益

於二零一二年六月三十日，本公司各董事及各管理層股東及其各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務擁有權益。

審核委員會

本公司已於二零零三年六月二日，根據上市規則企業管治常規守則所載之規定，成立具有明確職權及職責範圍之審核委員會。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會之成員包括三名獨立非執行董事，即曾之杰先生、梁永賢博士及徐澤善先生。梁永賢博士為審核委員會之主席。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之中期業績。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司於聯交所購買其若干股份，並隨後被本公司註銷。本公司認為，此乃提升股東價值之最佳方法，而向股東退回大部份盈餘資金亦符合股東之最佳利益。該等交易之詳情概述如下：

	所回購股份 之數目	每股價格		所付價格總額 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一二年六月	<u>140,000</u>	1.96	1.92	<u>272,300</u>

截至二零一二年六月三十日止六個月內購回本公司股份乃由董事根據上屆股東週年大會上股東之授權進行，旨在透過提高本集團每股資產淨值及每股盈利令整體股東受惠。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一二年六月三十日止六個月內並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

承董事會命
中軟國際有限公司
主席兼行政總裁
陳宇紅博士

香港，二零一二年八月十七日

於本公佈日，本公司董事包括：

執行董事：

陳宇紅博士(主席兼行政總裁)、唐振明博士、王暉先生、蔣曉海先生

非執行董事：

趙令歡先生、張亞勤博士、宋軍博士、林盛先生、沈麗普女士

獨立非執行董事：

曾之杰先生、梁永賢博士、徐澤善先生

* 僅供識別