

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



SinoCom

SINOCOM SOFTWARE GROUP LIMITED
中訊軟件集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：299)

截至二零零九年六月三十日止六個月之中期業績

中訊軟件集團股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月(「本期間」)的未經審核綜合業績，有關業績已經由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行，以及本公司審核委員會審閱。

簡明綜合收益表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 港幣千元 (未經審核)	二零零八年 港幣千元 (未經審核)
營業額		324,285	327,005
銷售成本		<u>(230,374)</u>	<u>(218,125)</u>
毛利		93,911	108,880
行政開支		(43,596)	(36,910)
所佔聯營公司的(虧損)溢利		(48)	38
其他收益		10,624	13,089
收購附屬公司額外股權產生的折讓		<u>—</u>	<u>323</u>
除稅前溢利		60,891	85,420
稅項	4	<u>(21,464)</u>	<u>(24,679)</u>
期內純利	5	<u>39,427</u>	<u>60,741</u>
其他綜合收益			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>(3,833)</u>	<u>30,025</u>
本期總綜合收益		<u><u>35,594</u></u>	<u><u>90,766</u></u>

截至六月三十日止六個月
 二零零九年 二零零八年
 港幣千元 港幣千元
 (未經審核) (未經審核)

附註

以下人士應佔權益：

本公司股東	39,372	60,266
少數股東權益	<u>55</u>	<u>475</u>
	<u>39,427</u>	<u>60,741</u>

以下人士應佔總綜合收益：

本公司股東	35,539	89,881
少數股東權益	<u>55</u>	<u>885</u>
	<u>35,594</u>	<u>90,766</u>

每股盈利

7

— 基本	<u>3.54港仙</u>	<u>5.42港仙</u>
— 攤薄	<u>3.53港仙</u>	<u>5.36港仙</u>

簡明綜合資產負債表
於二零零九年六月三十日

	二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
非流動資產		
廠房及設備	15,129	17,919
商譽	9,068	9,064
所佔聯營公司權益	2,113	1,894
其他按金	4,557	5,724
	<u>30,867</u>	<u>34,601</u>
流動資產		
貿易及其他應收帳款	127,736	147,753
應收聯營公司款項	203	141
銀行結餘及現金	534,107	538,545
	<u>662,046</u>	<u>686,439</u>
流動負債		
貿易及其他應付帳款	135,063	80,346
應付股東款項	12	12
應付稅項	18,676	29,198
	<u>153,751</u>	<u>109,556</u>
流動資產淨值	<u>508,295</u>	<u>576,883</u>
資產總值減流動負債	<u>539,162</u>	<u>611,484</u>
資本及儲備		
股本	27,859	27,826
儲備	498,299	572,149
	<u>526,158</u>	<u>599,975</u>
本公司股東應佔權益	526,158	599,975
少數股東權益	3,307	3,252
	<u>529,465</u>	<u>603,227</u>
股本總額	529,465	603,227
非流動負債		
遞延稅項負債	9,697	8,257
	<u>9,697</u>	<u>8,257</u>
	<u>539,162</u>	<u>611,484</u>

附註：

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司上市規則附錄16之有關披露要求的規定而編製，並符合香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」。

2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

本簡明綜合財務報表內採用之會計政策乃遵照截至二零零八年十二月三十一日止年度本集團年度財務報表所採用之會計政策。

於本中期期間，本集團已首次採納由香港會計師公會頒佈之下列新及經修訂的準則、修訂本及詮釋（「新及經修訂香港財務報告準則」），並已於本集團二零零九年一月一日開始之財政年度生效。

香港會計準則第1號(2007年經修訂)	財務報表的呈列
香港會計準則第23號(2007年經修訂)	借款成本
香港會計準則第32號及第1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	投資於附屬公司、共同控制之實體或聯營公司之成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具披露之改善
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港(國際財務匯報準則詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂本)	嵌入衍生工具
香港(國際財務匯報準則詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務匯報準則詮釋委員會) — 詮釋第15號	興建房地產之協議
香港(國際財務匯報準則詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外業務投資淨額的對沖
香港財務報告準則(修訂本)	二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改善(除香港財務報告準則第5號之修訂本外，該修訂本於二零零九年七月一日開始或以後之年度期間生效)
香港財務報告準則(修訂本)	就香港會計準則第39號第80段之修訂於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改善

香港會計準則第1號(2007年經修訂)提出更多個專用名稱(包括修改簡明綜合財務報表之標題)，並導致呈列及披露方式出現大量變動。香港財務報告準則第8號乃為一項披露準則，要求以區分財務資料之相同基礎區分經營分部即對各分部之分配資源和表現評估進行之內部報告。原先準則香港會計準則第14號分部呈報則要求以風險和回報方式區分兩種分部(業務分部及地區分部)。本集團過往對外呈報之分部資料分析以顧客所在地為基準。與根據香港會計準則第14號釐定之主要可報告分部作比較時，應用香港財務報告準則第8號並無導致本集團重列可報告分部(見附註3)，或採納香港財務報告準則第8號後改變計量分部利潤或虧損之基準。採納新訂或經修訂香港財務報告準則對本期或過往會計期間之本集團已報告業績及財政狀況並無重大影響。因此毋須作出過往期間調整。

3. 分部資料

本集團過往對外呈報之分部資料分析以顧客所有地為基準。同樣的基準亦應用於給予主要營運決策者(即本集團之行政總裁)對資源分配及評估其表現的資料。根據香港財務報告準則第8號本集團之可報告分部因此與過往相同。

下表為本集團於回顧期內按經營分部劃分之營業收入及業績分析：

	截至二零零九年六月三十日止六個月		
	中國 港幣千元	日本 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額	25,561	298,724	324,285
服務成本	<u>(23,408)</u>	<u>(206,966)</u>	<u>(230,374)</u>
毛利	2,153	91,758	93,911
行政開支	(1,055)	(32,815)	(33,870)
其他收益	<u>690</u>	<u>4,323</u>	<u>5,013</u>
分部利潤	<u>1,788</u>	<u>63,266</u>	65,054
應佔聯營公司虧損	(48)	—	(48)
不予分配的其他收入			5,611
不予分配的企業開支			<u>(9,726)</u>
除稅前溢利			<u>60,891</u>

	截至二零零八年六月三十日止六個月		
	中國 港幣千元	日本 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額	37,093	289,912	327,005
服務成本	<u>(29,083)</u>	<u>(189,042)</u>	<u>(218,125)</u>
毛利	8,010	100,870	108,880
行政開支	(1,713)	(31,547)	(33,260)
其他收益	<u>344</u>	<u>8,399</u>	<u>8,743</u>
分部利潤	<u>6,641</u>	<u>77,722</u>	84,363
應佔聯營公司純利	38	—	38
於附屬公司額外股權的折讓	—	323	323
不予分配的其他收入			4,346
不予分配的企業開支			<u>(3,650)</u>
除稅前溢利			<u>85,420</u>

以上所有的分部營業收入報告均來自外部客戶。

分部利潤即每一分部賺取之利潤不包括中央行政成本及董事薪酬之配置、聯營之分攤結果、投資收益以及金融成本。此乃報告予本集團行政總裁之估量，目的為資源分配及評估分部之表現。

4. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	港幣千元	港幣千元
當期稅項		
中國企業所得稅	13,318	21,065
日本所得稅	<u>6,641</u>	<u>3,614</u>
	19,959	24,679
遞延稅項		
當期	<u>1,505</u>	<u>—</u>
	<u>21,464</u>	<u>24,679</u>

根據新法，中訊計算機系統(北京)有限公司(「北京中訊」)於二零零九年一月獲有關中國政府機關列為重點軟件企業。相應地，北京中訊在截至二零零八年十二月三十一日止年度，可享有所得稅稅率10%的減免，而非25%的統一所得稅稅率。

截至二零零九年十二月三十一日止之年度，中訊北京必須履行再核實程序以維持其重點軟件企業地位。相應地，二零零九年六月三十日止之六個月期間，中訊北京於再核實程序完成前須依據25%之統一稅率。

申軟計算機技術(上海)有限公司(「上海申軟」)可享有免稅期及稅務寬減如下：

- (a) 自相關的首個獲利年度開始，可獲豁免中國所得稅兩年，及
- (b) 於其後的三年可獲50%減免。

上海申軟享有免稅期及稅務寬減均始自二零零六年。

由於本集團於該兩期間內，在香港並無重大應課稅溢利，因此並無於簡明綜合財務報表中作出香港所得稅的撥備。

在日本應課稅收包括法人稅、法人事業稅和都民稅。法人稅的應課稅收不超過8,000,000日圓(約相等於645,000港元，截至二零零八年六月三十日止六個月：686,000港元)是按累進法定稅率22%繳付，而應課稅超過8,000,000日圓則按稅率30%繳付。法人事業稅應課稅收不超過4,000,000日圓(約相等於323,000港元，截至二零零八年六月三十日止六個月：343,000港元)是按累進法定稅率5.25%繳付，而應課稅在超過4,000,000日圓但不超過8,000,000日圓按稅率7.665%繳付，而應課稅超過8,000,000日圓則按稅率10.08%繳付。都民稅因應法人稅金額按固定稅率17.3%或20.7%繳付，以及因應員工數目及註冊資本而繳付每年固定金額由70,000日圓(約相等於6,000港元，截至二零零八年六月三十日止六個月：6,000港元)至200,000日圓(約相等於16,000港元，截至二零零八年六月三十日止六個月：17,000港元)。

從二零零八年一月一日起，由國內附屬公司利潤所宣告之股息，會被徵收預提所得稅。於簡明綜合財務報表內關於國內附屬公司滾存利潤之暫時性差異，已作遞延稅項撥備。

5. 期內純利

期內純利已扣除(計入)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
廠房及設備折舊	3,662	3,272
出售廠房及設備所得虧損	143	44
經營性租賃物業的租金支出	20,675	20,929
以股份作支付的開支	1,266	2,771
匯兌淨虧損(收益)	6,578	(3,989)
利息收入	(5,308)	(3,755)
政府補貼	(5,013)	(3,060)

6. 股息

至於二零零八年十二月三十一日止之財政年度，末期股息每股6港仙以及特別股息每股4港仙(總派息111,435,000港元)已於二零零九年四月一日宣佈。於二零零九年五月及六月，55,116,000港元之股息已派付予各股東，餘下應支付股息為56,319,000港元。

於二零零八年五月二十三日，股東獲派付股息每股5.60港仙(總派息為62,838,000港元)作為截至二零零七年十二月三十一日止年度的末期股息。

董事不建議派發中期股息。

7. 每股盈利

本公司普通股股東應佔每股基本盈利及攤薄盈利根據以下資料計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
盈利		
本公司股東應佔本期間純利	<u>39,372</u>	<u>60,266</u>
股數		
計算每股基本盈利之加權平均股數	1,113,518	1,112,128
潛在普通股的攤薄影響：		
本公司已發行的購股權	<u>1,032</u>	<u>11,590</u>
計算每股攤薄盈利之加權平均股數	<u>1,114,550</u>	<u>1,123,718</u>

主席報告書

本人謹代表本公司董事會(簡稱「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月未經審核之中期業績報告。

業務回顧

金融海嘯對全球經濟造成相當程度的打擊，雖然中央政府推出四萬億振興經濟計劃，但對於以日本為主要市場的中訊，未能直接受惠。日本經濟下滑，信息科技業務發展萎縮，日本的外包軟件服務同時受到影響，但本公司今年上半年度的營業額維持與去年同期相若，在這種環境下所取得的業績，顯示中訊在同行業的優勢地位。

期內，公司沒有重大新增客戶，主要是集中人力資源緊密維繫原有客戶的合作關係，以防因金融海嘯而導致客戶流失，此一經營策略使集團在經濟逆境中仍可保持穩定的經營狀態。

前景展望

金融海嘯對全球經濟的影響巨大卻是短暫，各國政府聯手救市措施在今年下半年初見成效，我們相信最惡劣的時間已經過去，復甦帶來的經濟動力將可望逐步反映在公司的營業表現方面。日本最新公佈的經濟數據包括領先經濟指標及同步綜合指標等連續多個月上升，顯示該國經濟停止惡化，日本央行預期二零零九年下半年開始復甦，中長期經濟則可能持平。對以日本為主要市場的中訊來說，有很大的鼓舞。

本公司的人員派遣年固定合約業務穩定，但客戶需求轉向中、上游業務，因此，下半年財政年度公司將加大投入人才培育，並作出適當的員工結構調整，以配合業務最新的發展趨向。

此外，公司亦將優化整合內部資源，重新啟動與新客戶的交流，爭取年內有新的合作計劃。開拓國內外包軟件服務市場一直是公司的發展目標之一，經過長時間的努力後，我們已取得國內系統集成資質，為開展國內軟件服務業務提供良好條件。

百年一遇的全球經濟危機雖然對本公司業務帶來一定的挑戰，然而中訊在業內穩固的發展基礎以及昭著的經營歷史，相信可以轉危為機，此一經濟低潮，正是我們業務展開新一頁發展的大好契機。

本期間之經營業績

營業額

最近的金融海嘯所帶來之衝擊較預期為輕，最惡劣的時間經已過去。本集團截至二零零九年六月三十日止之六個月營業額約為324,000,000港元，較二零零八年上半年及下半年分別下降約1%及2%。營業收入來自承包外包軟件開發業務及技術支援業務，分別佔總營業收入96%和4%。與去年同期比較，該兩項業務部份分別減少1%及6%。地域市場主要分為日本和中國兩個市場，分別各佔92%和8%。外包軟件開發業務之營業收入下降，主要原因是因為證券交易系統新項目萎縮所致，不過本集團在支援維護及提昇系統運轉的「海外開發中心」業務模式運作下，能維持穩定以及持續性的營業收入。雖然金融以及保險部份僅新開始一些項目規模細小的初始階段，但可部份彌補證券交易項目的減少。這方面的補償及海外發展中心的營業收入闡釋了整體營業收入方面僅輕微下降的原因。首五大客戶佔總營業收入約77%，其中首兩名客戶之排序和二零零八年同期沒有改變，其總計約佔總營業收入67%左右。

毛利及銷售成本

本集團於本期間的毛利約為94,000,000港元，與二零零八年上半年及下半年比較，分別為下降14%及上升1%。與上半年比較呈現下降，原因是非最理想員工利用率狀態以及員工成本增加。由於本期內情況有所改善，因此本期毛利與去年下半年比較則有所增加。毛利率約為29%，較去年同期的33%為少，但卻優於二零零八年下半年所錄得的28%。

銷售成本上升至約230,000,000港元，增加約12,000,000港元，即約6%。主要成本包括勞工成本、租金、旅費及外包業務，特別是本集團於日本之附屬公司因於當地外包業務以緩和員工急速增長的壓力。勞工成本及外包費用分別增加約7,700,000港元及4,800,000港元。本期間內的平均生產員工人數為2,574人，與去年同期的3,022人比較減少15%，本期間內的平均個人勞工成本則增加23%至約69,500港元，其中包括了薪金、花紅、保險及福利。平均個人成本的增加是由於整體的勞工成本上升了約5%，以及計算平均成本時員工人數減少所致。

其他收入

於本期間，其他收入包括分別各約5,000,000港元的利息收入及政府補貼。政府補貼主要是遵照新實施的鼓勵中國軟件外包行業而獲分發的培訓補貼。

匯兌收益／虧損

本集團於本期間錄得約6,600,000港元之匯兌虧損，去年同期則有約4,000,000港元之匯兌收益。

匯兌收益／虧損前經營開支

本期間的匯兌收益／虧損前經營開支(不含匯兌虧損)約37,000,000港元，與二零零八年同期相若。此乃管理層在通脹環境下努力控制經營開支的成果。

企業所得稅開支

於本期間內除了可享有免稅期者外，所有在中國的附屬公司均以25%之稅率作為企業所得稅稅率。在北京的主要附屬公司將可因為獲得被認定為國家重點軟件企業而可享有10%的優惠企業所得稅稅率，該主要附屬公司已連續數年獲得此認可。一旦該主要附屬公司於二零零九年下半年取得該資格，將可能使本期間內的稅項開支減少約7,800,000港元。

流動資金、財務資源及槓桿比率

淨資產

於二零零九年六月三十日，本集團錄得總資產約693,000,000港元，而負債為164,000,000港元，少數股東權益為3,000,000港元，股本526,000,000港元。於二零零九年六月三十日，本集團的資產淨值與二零零八年十二月三十一日約603,000,000港元比較，減少約12%至約529,000,000港元。

流動資金

於二零零九年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘合共約為534,000,000港元(二零零八年十二月三十一日：539,000,000港元)。本集團並無任何銀行借款，而流動比率為4.3倍(二零零八年十二月三十一日：6.3倍)。

外匯風險

本集團大部份的收入為日圓而成本支出則多以人民幣結算。日圓兌人民幣之貶值將會令本集團之收入減少，為本集團的盈利能力帶來不利影響。由於日圓流入乃屬經常性收入，本集團把剛收到的日圓應收款項馬上兌換為人民幣，為外匯風險進行對沖。

資產之抵押

於二零零九年六月三十日，本集團並無將其資產用作抵押以取得銀行信貸，亦無其他資產抵押(於二零零八年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零零八年十二月三十一日：無)。

展望

金融海嘯最惡劣的時候經已流逝，雖然市場還將在底部運行一段時間，本集團於日本之承包外包軟件開發業務正循著經濟環境以及不同的金融行業特性，逐步回復增長的步伐。本集團在日本其中一名主要客戶因最近該金融行業之衰退而使生意額萎縮，令本集團之焦點及專才所依賴這垂直的市場份額無可避免將受到影響。另一方面，本集團取得一名新的高速增長客戶，在日本新開始的正是目前處於改革的保險業項目，有關項目初期以小規模開始啟動，本集團已穩固地把握了這些新商機中的項目。由於在中國和日本的高級工程人員外包費用的收費差距較闊，客戶為減省成本把中低端業務外發轉移往高尖方面，已成為趨勢。本集團只要有能力招募更多具經驗的工程師，便可以緊握此商機，本集團現正招聘高級工程師作為人力資源架構重組的一部份。短期來說，平均員工成本將會因而上升；長期而言，本集團可為高端至低端的複雜項目作最好承接準備，進一步強化競爭力，因此可以處於更有利位置爭取較高服務收費。本集團將根據未來營業額趨勢自然地調整員工比例。在中國及海外以收購和合併帶來的新增長並不明朗，將視乎合適的收購對象和收購完成時間而定。無論如何，本集團仍繼續緊密關注任何收購機會。

員工及薪酬政策

於二零零九年六月三十日，本集團聘用2,526名全職員工，駐守中國的有2,271名，而駐守日本的有255名。員工的薪酬乃根據其工作表現、工作經驗及當時的產業慣例而評估。與工作表現相關的花紅則酌情授予員工，其他員工福利包括退休金、保險和醫療保險、培訓及參與本集團的購股權等計劃。

購股權計劃

於二零零九年六月三十日，按本公司股東於二零零四年四月二日所採納的購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司尚有可認購4,143,000股每股2.5港仙普通股股份的購股權，該購股權仍然有效且未行使。於截至二零零九年六月三十日止六個月期內並無購股權失效。

審核委員會

審核委員會現由三位獨立非執行董事組成，其中一位獨立非執行董事擔任主席，一年召開會議最少兩次。外聘會計師、財務總監及公司秘書均須出席以討論審核的工作範圍及

性質，安排並監控本公司的內部審核計劃及評估本公司的內部監控。審核委員會經已審閱本中期報告，包括審閱期內的未經審核財務報表(中期財務報表毋需經過審核程序)，並已建議董事會接納。

遵守企業常規守則

本公司一向承擔維持高水準的企業管治標準。於截至二零零九年六月三十日止之會計期間內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則內各條文，惟守則條文A.2.1之規定則例外：王志強先生同時擔任本公司之主席及行政總裁兩職務。董事會主席及行政總裁兩個不同角色未有由不同人士擔任，是由於兩角色的分離未必能加強本集團的效率及業務營運。而權力及授權的平衡則透過董事會的定期討論及會議以及獨立非執行董事的積極參與。董事會將不時檢討其常規以冀改進本集團的企業管治常規以符合相關的國際最佳常規。

遵守上市規則附錄10所載標準守則

本公司已採納一套董事進行證券買賣之行為守則(「行為守則」)，其條款及規定標準與上市規則附錄10所載的行為準則(「該準則」)同等嚴謹。經向所有董事作出特定查詢後，所有董事已確認彼等已遵守該準則及行為守則。

購買、出售或贖回本公司證券

於本期間，本公司或其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司的證券。

承董事會命
主席
王志強

香港，二零零九年八月二十六日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事王志強先生、王緒兵先生、時崇明博士及邵國樑先生；非執行董事王能光先生；以及獨立非執行董事彭楚夫先生、梁能教授及李傑華先生。