

1 f }

公司資料	2
主席報告	3
業務概述	7
管理層討論與分析	30
企業管治報告	40
董事會報告	57
環境、社會及管治報告	70
董事及高級管理人員履歷	87
獨立核數師報告	93
綜合損益及其他全面收益表	99
綜合財務狀況表	101
綜合權益變動表	103
綜合現金流量表	104
綜合財務報表附註	106
財務摘要	204

✎

✎

陳宇紅博士(主席及首席執行官)

唐振明博士

非執行董事

張亞勤博士

高良玉先生

Gaviella Schuster女士

獨立非執行董事

曾之杰先生

賴觀榮博士

巫麗蘭教授

薪酬委員會

賴觀榮博士(主席)

陳宇紅博士

曾之杰先生

巫麗蘭教授

審核委員會

巫麗蘭教授(主席)

曾之杰先生

賴觀榮博士

提名委員會

賴觀榮博士(主席)

陳宇紅博士

曾之杰先生

巫麗蘭教授

公司秘書

梁良齊女士

授權代表

陳宇紅博士

梁良齊女士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

網址

www.chinasofti.com

pC

香港聯交所股票編號：0354

W I +

Cricket Square

Hutchins Drive, P.O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

Ø

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman, KY1-1110

Cayman Islands

0 Ø

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(香港)有限公司

滙豐銀行(中國)有限公司

花旗銀行(中國)有限公司

中國工商銀行股份有限公司

中國建設銀行股份有限公司

招商銀行股份有限公司

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

北翼12層

(郵編：100190)

香港主要營業地點

香港

皇后大道中183號

中遠大廈46樓4607-4608室



各位投資者：

這份年報即將付印的時候，全球COVID-19確診病例已經超過兩百萬。值此非常時期，感謝您和公司堅定站在一起，我們一起經歷歷史性的考驗。感謝華為SD(供應商發展計劃)，公司在風險管理，特別是業務連續性管理(BCM)方面取得長足進步。公司常備不懈、堅持底線思維，資產負債率健康，現金充裕。公司第一時間啟動BCM一級響應，保障員工安全、保障業務連續。自2月3日通過包括網上復工在內的不懈努力，使得復工率第一時間即達50%，至4月10日更已經超過95%。期間，我在給全體員工「縱身庚子年」的郵件裡說「自己強壯了，才能百毒不侵」，應對疫情如此，保障企業健康發展更加需要如此。

2019年公司的主基調是「在戰鬥的2019接受考驗、彰顯價值，跟上『戰時華為』前進的步伐」。報告期內，公司首次躋身Gartner 2018年全球IT服務市場排名TOP 100，並與華為採購共同確認了成為「全球最優秀IT服務商」的發展願景。3月，公司在上海召開了年度董事會，張亞勤博士、微軟全球合作夥伴企業高級副總裁Gavriella Schuster女士等諸位公司董事，以及Infosys前CEO、SAP前CTO Vishal Sikka先生等業界領袖，與公司管理團隊達成了抓住雲智能轉型機遇的共識，再次夯實了公司的發展藍圖。在5月召開的股東週年大會上，公司管理層詳細闡述了公司的雲轉型戰略和三年規劃目標：抓住雲原生契機，加速數字業務，穩固基石業務，升級解放號，向著既定目標繼續邁進。6月，公司召開年中幹部大會，再次解讀公司戰略，部署攻堅任務，實現了全公司的戰略對齊。目前看來，我們在股東週年大會上公示的2019年目標已經達成，主要進展如下：

一、 基礎設施

IP

報告期內，全球雲基礎設施支出首次超過傳統支出，迎來了雲計算的歷史性發展機遇。為此，公司正式成立雲智能業務集團，在雲產品和工具、雲上解決方案、雲原生專業服務等方面加大研發投入，沉澱IP，融合生態，加速構築全棧式服務能力，實現全年雲智能業務收入目標，在打造非線性增長極上邁出堅實的一步。

公司已切入雲管理服務的快車道，打造全新雲管理服務品牌「CloudEasy」，為客戶提供諮詢、遷移、運維、增值開發等「一站式」上雲服務，成為最早貼近客戶的數字化轉型推手，成功躋身IDC中國雲管理服務市場TOP 3。公司持續深化華為雲「同舟共濟」合作，在北京、上海、江蘇、浙江、福建、陝西等重點區域獲得華為雲一級經銷商身份，實現華為雲中長尾客戶銷售業績超10倍增長，華為雲全生態渠道綜合第一；持續發力行業解決方案，智慧園區、智慧零售、智能客服、數據治理、智慧信貸、商業保理雲、企業雲盤、基於WeLink的數字化辦公等多個行業解決方案入駐華為嚴選市場並支持鯤鵬架構，獲得近千個消費客戶；企業雲盤上線海外華為嚴選市場，正在佈局泰國、墨西哥市場；宅客學院等多款SaaS上線華為雲智能工作平台WeLink；基於鯤鵬底座的軌交票務雲等解決方案也已推向市場，獲得好評。

報告期內，公司與華為的戰略合作繼續加強，公司積極參與鯤鵬和HMS生態建設。公司成為首批華為雲鯤鵬凌雲戰略級夥伴，在鯤鵬移植專家服務、鯤鵬聯合實驗室、鯤鵬人才培養方面展開深度合作。目前，公司的鯤鵬專家服務已覆蓋30余行業場景，擁有500+組件遷移實施實戰經驗，貢獻技術最佳實踐400余例，在西安、重慶與華為成立了鯤鵬聯合創新實驗室和人工智能創新中心，與華為合作建立智能聯合創新實驗室及智慧人才培訓實訓基地。同期，公司在多地加速推進鯤鵬產業雲業務，加快運營服務的標準化和產品化，深化與華為和地方政府的雙邊合作。報告期內，公司成為華為消費者業務集團年度框架最優供應商，參與HMS Core 4.0中17項核心功能研發，持續為HMS升級迭代提供優質服務。

報告期內，公司明確數據業務的戰略地位，強調「開源雲化」和「可信數字化」能力，加大投入沉澱IP，加速推進基於技術中台、業務中台、數據中台架構理念的企業級數字化規劃和實施能力，幫助企業構建全面的數字化和智能化支撐平台和運營體系。公司持續聚焦政務、智慧城市、警務、大交通、製造、金融等行業，打造標桿並快速複製，持續捕獲數字經濟紅利。

五、 5 8

「做有質量的100億、做有價值的100億」是年初公司給基石業務提出的目標。報告期內，公司的華為業務克服波動，聚焦能力和質量建設，借助與華為共同開展SD計劃(供應商發展計劃)的契機，不斷提升服務質量、服務價值和管理能力，加強流程化組織建設。11月，公司順利通過華為專家團的SD年度評估，在商業匹配、服務實現、風險管理、技術能力、人力資源管理和創新等方面都取得長足進展。同時，公司投身將SD經驗輸出服務於其他大客戶，著力將BAT、平安、中移動等培育成為收入貢獻超1億美金的大客戶，實現用SD的要求來牽引所有基石業務，成為客戶的可信合作夥伴。

「用解放號的思想改造老業務」是公司在年初幹部大會上確定的創新發展思路。報告期內，公司正式在解放號平台上推出了面向中長尾客戶的人力外包專區——「Z計劃」。「Z計劃」以SaaS服務的形式輸出公司的招聘全流程管控、人力資源管理等外包業務管理能力，降低了人力成本和管理半徑，提升了服務體驗。「Z計劃」很好地契合了中長尾市場的碎片化需求，幫助中小企業實現靈活用工和閒置資源盤活，受到市場高度認可，專區已入駐供應商700+家，發包總金額超3億元人民幣。當前，「Z計劃」正在通過「解放號」平台進一步放量，實現中長尾人力外包從基石業務到平台業務的轉型。

三、 5 8

通過一年時間的市場驗證和打磨，「雲集」從服務產品到配套運營，均已較好地契合了扎口管理應用場景，得到了各地政府的高度認可，市場影響力不斷擴大。2019年，雲集在全國簽約10個城市，總計服務信息化政府項目2400余個。南京雲集運營成果顯著，全年交易項目855個，涉及項目金額數億元人民幣，幫助財政資金節省5%以上，採購效率顯著提升。基於「雲集」近兩年的實踐經驗和解放號生態的深厚積累，解放號正在全面升級為面向軟件定制領域的產業互聯網，發力政府和企業數字化轉型的雙邊市場，並全力進軍互聯網IT人力外包藍海市場。

各位投資者，回想2003年，公司作為第一家SARS後在港上市的企業，當時只有5,000萬人民幣銷售收入。經過16年的發展，我們已成為銷售收入過百億人民幣的中國IT服務龍頭企業。「無限風光在險峰」，我們堅信疫情過後的中國會更加強大，政企行業數字化進程將加速推進，5G和AI引領新基建將為數字經濟帶來更多機遇！

面對新形勢，特別是內外部BCM嚴峻威脅，公司明確了2020年發展的七個要點：一是服務於華為和主要關鍵大客戶(KA)「控風險」，做其彈性人力資源配置的主力軍，圍繞SD持續構建和完善能力，大幅提升研發外包供應商績效；二是把握國家「信息技術創新」戰略機會，助力華為「保增長、提高土地肥力」，做鯤鵬生態、鴻蒙生態的生力軍，實現同舟共濟合作的絕對成功；三是加快關鍵大客戶(KA)的開發培育速度，完成生態型戰略合作佈局。複製服務華為作業模式，同時拉通外包和解決方案能力，成為KA的主要生態合作夥伴，加速實現新增一億美金客戶的發展目標；四是建立健全公司的諮詢、解決方案和專家體系，強化能力沉澱，升級服務目錄，助力大客戶和大顆粒解決方案銷售的顯著增長；五是明確「解放號」軟件定制領域產業互聯網的定位，優化組織和人才梯隊，硬核打磨產品，提升運營效率，加快沉澱數據資產和累積客戶流量，獲得主流市場認可；六是加速推進流程化組織建設，重點保障業務、使能和支撐等三類流程，強化風險管理體系和合規系統，確保業務連續性的絕對安全；七是通過DSTE(戰略開發到執行)流程不斷審視新業務本質，調整和確定公司的轉型創新、研發投入、收購兼併的策略與計劃，構建配套的產品線，保證增長性資產的充分儲備。

各位投資者，我們面臨疊加的危困和疊加的機遇，讓我們有機會活出一個雙份兒的人生！鏖戰2020，讓我們共勉！

董事局主席

陳宇紅

2020年春



1. 8

公司成立於2000年，是大型綜合性軟件與信息服務商，為全球客戶提供「端到端」IT服務。自2003年上市以來，公司始終致力於成為世界級信息技術服務領袖企業，業務已實現連續17年快速增長，持續領跑國內的軟件服務業，位列工信部2019中國軟件業務收入百強企業的第14名和2019年軟件和信息技術服務綜合競爭力百強企業的第10名，憑藉超過人民幣百億的服務性收入成功躋身Gartner全球IT服務市場份額排名TOP 100。

公司擁有300多項軟件著作權和專利，為客戶提供「端到端」的IT服務，在雲計算、大數據、人工智能、物聯網、移動互聯網等新技術的數字化應用方面具有豐富的諮詢、設計、實施和服務經驗，全面助力客戶的數字化轉型，服務於包括多家全球500強企業在內的頭部客戶和眾多高成長潛力客戶，行業遍佈金融、電信、互聯網、高科技、政府、製造與流通、公共事業(交通、能源)、教育等。除中國本土以外，公司業務遍佈亞太、北美、歐洲、拉美等地區。

• 8 (TPG)

TPG面向大客戶及大行業提供技術服務和解決方案，堅持諮詢驅動，以自主研發的軟件平台為基礎，具備成熟的項目管理技能和人力資源能力，培養了大批行業專家和技術專家，並在雲計算、大數據、人工智能、物聯網、移動互聯網等方向具備深厚的技術應用積累，是客戶數字化轉型的重要合作夥伴，主要大客戶有華為、匯豐、平安、交通銀行、建設銀行、微軟、GE、騰訊、阿里、百度、中國移動、中國電信等，並在金融、電信、高科技、政府、製造與流通、公共事業(交通、能源)等行業具有較高知名度。

近年來，TPG抓住客戶數字化轉型升級的發展機遇，充分利用現有行業積累優勢，迅速發力數字化轉型服務，積累了大量數字化轉型實踐經驗，推出了「CloudEasy雲管家」服務。「CloudEasy雲管家」引入北美子公司Catapult的成熟雲服務能力，聯合公司專家團隊，成功複製到華為雲、騰訊雲等多個主流雲平台，為客戶提供一站式上雲服務，涵蓋雲諮詢、雲遷移、雲運維管理、雲應用開發與集成、雲解決方案。其中，雲管理服務已成功躋身IDC中國雲管理服務市場TOP3。雲產品和解決方案能力也實現快速突破，基於現有產品和

解決方案優勢，在製造、金融、交通等行業成功實現產品和解決方案雲化；同時，還拓展多個新的應用行業和場景，已有的雲產品和解決方案主要包括：

- 產品：ResourceOne (R1)中間件平台、雲管理平台；
- 金融：智能客服、智慧保理、互聯網智慧信貸等；
- 製造：物流綫路優化、智慧零售等；
- 交通：軌道交通票務雲；
- 教育：智慧教育；
- 園區：智慧園區；
- 通用：企業雲盤、數字辦公、數據治理、DevOps。

華為業務、金融業務、電信業務、互聯網業務、高科技業務等是TPG的拳頭業務，得到客戶高度認可，為客戶提供包括軟件平台服務、戰略和業務諮詢及信息化諮詢、大數據產品及服務、行業及通用應用軟件和解決方案研發、移動互聯網及終端產品開發服務、產品工程化、應用開發及管理服務、企業應用服務、系統集成與服務、服務外包、業務流程外包(Business Process Outsourcing, BPO)等在內的多項IT服務，滿足客戶的信息化、數字化、智能化需求。TPG多年來持續投入研發，深耕行業解決方案，積累的典型產品和解決方案包括：

- 產品：TopLink/TSA+平台、大數據中間件產品(ARK)；
- 金融：支付與清算系統、銀行卡系統、信貸業務系統、風險控制系統等；
- 電信：移動支付、移動即時通訊、移動社區等；
- 互聯網：產品開發、電子商務、UI設計、WEB開發等；
- 高科技：全球化、離岸交付中心等；

- 政府：審計和監督管理、社會保險與福利管理、國有資產管理等；
- 製造與流通：製造執行系統(MES)、企業應用集成(EAI)、物流執行系統(LES)等；
- 交通：軌交自動售檢票系統(AFC)、軌交自動售檢票清算中心(ACC)、機場航班查詢系統產品等；
- 通用：客戶關係管理(CRM)、辦公自動化(OA)、商業智能(BI)。

其中，支付與清算系統、銀行卡系統等解決方案在IDC銀行市場連續多年排名領先，審計解決方案在IDC審計市場連續多年排名第一。此外，製造執行系統(MES)、軌交自動售檢票清算中心(ACC)系統等多個解決方案也連續多年市場佔有率第一。

- **IT (IIG)**

IIG面向中長尾客戶，以JointForce解放號為主要載體，推出提供在綫交易及軟件開發管理服務的在綫IT眾包平台，撮合、協調和保障入駐平台的服務商(接包企業)和工程師為客戶(發包企業)提供優質IT服務。解放號推動軟件供給及需求方精準、快速對接，引入軟件資產管理能力，解決中國IT服務市場極度分散的問題。自2015年6月商用，解放號不斷迭代及探索新業務模式，進一步升級為包含雲集、「Z計劃」及雲上軟件園的業務平台。

雲集是圍繞採購交易、數字監理、服務聚合、供應商大數據四大核心能力打造的服務雲平台，為政府IT服務類項目提供從招投標、項目交付、到綫上軟件資產管理全周期全流程服務，縮短政府採購周期，規範軟件資產管理，提升交付質量。2019年雲集新推出數字監理和全流程管理SaaS雲和專屬環境服務，統籌統建扎口管理，實現場景化、信息化、全流程、管家式服務。

- 人才服務

近年來，中長尾客戶的IT外包需求不斷增長，公司用解放號的思想改造這個傳統的基石業務，推動其轉型升級成互聯網化、平台化的創新業務。公司通過實施「Z計劃」，在解放號上開設人力資源專區，並將在公司外包行業積累的招聘全流程管理、人力資源交付質量管理等經驗沉澱成SaaS服務，實現對解放號供應商的賦能，最終通過解放號實現了供需雙方對接，既解決供應商靈活用工和閑置資源盤活問題，也滿足了中長尾客戶的服務需求。

- 雲計算

雲計算是近年來信息技術發展最快的領域，產業鏈的確定性最強，已經成為數字化轉型的基礎和加速器。公司在雲業務上加大投入，聯合解放號生態，構建全棧式服務能力：在IaaS層，公司與華為雲、Azure雲、騰訊雲等雲廠商推進深度合作，夯實和加強雲諮詢、雲遷移、專業實施和雲運維等多雲管理服務能力，打造數字業務的底座和抓手；在PaaS層，基於行業積累、抽取服務共性，持續構建行業APaaS，以更好地支撐自身及生態。同時，基於20年軟件工程經驗，持續構建DevOps、解放號ADM等的雲原生應用服務能力；在SaaS層，加大投入產品沉澱和解決方案雲化，強化雲管理平台，推出「解放號」雲集服務以及金融、辦公、園區、零售、交通等多個行業的場景化應用，為公司帶來持續性的訂閱式收入。

- 大數據

公司已構建跨行業大數據服務能力優勢，與百度等互聯網領導企業建立戰略合作關係並成功實現了AI等技術應用場景落地，構建了「端到端」服務能力。未來，公司將繼續領先大數據技術變革，堅定貫徹「聚焦行業」和「深耕解決方案」的戰略。在金融等優勢行業，繼續擴大合作，加速數據平台規劃和數據服務產品化；在高速成長的交通、地產、政務等行業沉澱方案，加速方案複製，搶佔市場份額，打造新的優勢行業；加速拓展其他高潛力的高科技、製造(汽車)行業客戶。公司將為客戶提供全方位的數據服務和決策支持，幫助客戶構築堅實的企業級數據基礎設施，在企業數字化和人工智能時代獲得新數據紅利。

- 8dB (8dB) 8dB

解放號平台承載了軟件行業高質量發展的新使命，旨在對軟件行業本身進行互聯網化的改造，將生態鏈的各方連接在一個軟件產業互聯網平台上，解決軟件開發驗收周期長、開發量大、代碼複用率低、供需雙方資源不適應等諸多問題，最終實現高效化、普惠化。解放號平台正式商用四年半，形成了專注於軟件開發領域的雲生態，積累了海量生態資源，面向政府信息化推出的「雲集」服務已進入快速複製階段。未來，解放號將繼續完善商業模式，沉澱數字運營能力，加速優化服務體系，集交易、服務、數據於一體，打造專注於軟件開發領域的產業互聯網平台，構建軟件產業新生態，開拓數字經濟新藍海。

- (mS) (s)

「一帶一路」重大發展戰略本質上是中國特色城市化經驗的系統性升級和輸出，是多個領域並行推動的重大戰略機遇。「一帶一路」沿綫國家幾乎都提出了本國的國家級數字化計劃，並以此整合、帶動和推進各國的城市化進程。數字「一帶一路」是輸出「數字中國」的綜合解決方案的巨大商機。

公司現長期擁有華為、匯豐、微軟、GE等一批世界500強客戶，已經為全球32個國家的客戶提供信息技術服務，積累了大量為國際客戶服務的經驗。借數字「一帶一路」東風，集團將結合與華為的產品合作和行業合作，加快海外佈局步伐，在現有的中國、美國、墨西哥、羅馬尼亞、日本、印度、馬來西亞等全球戰略中心的基礎上，繼續加大合作，完善佈局，未來計劃將在俄羅斯、埃及等建設全球中心，以雲驅動數字化轉型服務完成全球全服務基本佈局，成為世界級ITS企業，建立全球IT的中國影響力。

3. (s)

- 公司順利通過華為供應商發展計劃(SD)評估，向世界級供應商邁進，公司圍繞SD計劃成立5大項目組，設立111個項目並逐一攻破，在商業匹配、文化匹配、項目管理、人力資源、質量體系、技術能力、創新、風險管理、競爭優勢等12個維度全面提升，其中5個維度提升超過30%，得到客戶方充分認可。在SD計劃牽引下，公司在業務連續性、管理能力、技術能力、流程化組織建設、人才和創新等方面取得長足進步。



- 解放號雲集邁入快速推廣階段，「Z計劃」改造基石業務初見成效。雲集在全國覆蓋10個城市，總計服務信息化政府項目2400余個，涉及項目金額超過人民幣10億元，持續服務500多個政府客戶。南京雲集運營成果顯著，已成為南京市信息化項目政府採購模式的有效補充，幫助政府財政資金節省5%以上，全年交易項目855個，涉及項目金額3.65億元人民幣，覆蓋全市超過70%信息化項目，採購效率顯著提升。截至2019年底，「Z計劃」專區入駐供應商700+家，累計發包額3.1億元人民幣，平台簡歷超過30萬份，需求滿足度62%，產品不斷迭代，並將外包領域積累的優勢經驗快速沉澱，實現SaaS服務模式的核心產品能力。
- 公司全棧式雲智能服務持續發力、高速增長，積極引進美國子公司Catapult的雲服務經驗，雲管理服務業績斐然，雲解決方案能力邁上新台階。公司在IDC 2019年8月公佈的2018年中國雲管理服務市場份額報告中位列TOP3，獲華為HCIP、Azure認證、騰訊TCE等行業專家規模增至近200人。公司繼續深化華為雲「同舟共濟」合作，借助海外Catapult的雲管理服務能力，在國內推出雲管理服務平台，為近百個華為雲客戶提供服務和支持，同時與Catapult一起開拓全球市場，積極佈局印度、墨西哥等地；公司取得華為CSSP認證，PaaS層上雲服務能力大幅提升，並與華為攜手打造DevOps聯合解決方案，智慧零售、智慧園區、智能客服、數據治理等多個產品和解決方案入駐華為嚴選；在北京、上海、江蘇、浙江、福建、陝西等重點區域獲得華為雲一級經銷商身份，華為雲中長尾客戶銷售業績實現超10倍增長，華為雲全生態渠道綜合第一。在海外，公司與微軟合作，在東南亞成功實施多個Azure雲應用遷移和Power Platform項目。此外，Catapult業務在原有的美國市場基礎上拓展至加拿大、中南美等地區，訂閱型服務收入快速增長，「解決方案即服務」收入創新高。
- 公司與華為攜手構建鯤鵬和HMS生態體系成果顯著。基於鯤鵬的合作，公司在專業服務、聯合解決方案、聯合實驗室、產業雲運營及人才培養等方面與華為聯合打造鯤鵬生態全棧式服務能力，是首批「華為雲鯤鵬凌雲夥伴計劃」的生態夥伴。公司與華為雲聯合共同打造的華為雲鯤鵬移植專家服務，目前已覆蓋30多個行業場景，完成500多組件的遷移實施，貢獻400多例技術最佳實踐，並與華為聯合發佈了基於鯤鵬底座的軌道交通票務雲，實現多個解決方案的鯤鵬兼容性測試認證。公司與華為合作重慶鯤鵬計算產業生態運營中心，建設鯤鵬實驗室、應用系統鯤鵬轉化平台等，先後在西安、重慶分別成立了鯤鵬聯合創新實驗室和人工智能創新中心，聯合技術攻關。公司通過解放號全面觸達、鏈接和使能軟件產業雙邊，助力鯤鵬產

業生態。同時公司與華為合作建設鯤鵬教育生態，建立智能聯合創新實驗室及智慧人才培訓實訓基地，與廈門大學、福州大學等知名高校合作開發鯤鵬課程，面向政府、企業、高校領導的CXO和高級技術專家，成功在深圳、陝西、福建等地舉辦華為雲鯤鵬雲服務培訓。基於HMS的合作，公司全力支撐華為HMS Core 4.0中17項核心功能研發，獲華為高度認可，未來將持續為華為HMS升級迭代提供服務，支撐HMS的全球生態發展。

- 公司數據業務繼續鞏固在交通、製造、金融、政務等領域的既有優勢，行業解決方案不斷豐富，數據資產管理產品日趨完善。在機場領域，公司成功完成北京大興國際機場智能數據中心建設任務，樹立了國內乃至全球機場數字化和數據中心建設的標竿，進一步確立了公司大數據業務在機場和民航領域的制高點。同時，公司積極拓展鐵路、公路領域，為客戶提供智能數據平台、主數據治理以及業務中台應用開發等服務，獲得良好開局。此外，在交通、製造、地產、政務等優勢和戰略領域加速行業複製，中標並驗收多個重點項目。
- 公司應用人工智能技術在泛金融、互聯網領域取得跨越式進展，並大量應用在對日業務。在泛金融領域，公司助力客戶科技戰略落地和業務創新，成功實施智慧移動銀行、智慧反欺詐、口袋銀行AI管家、「AI客戶經理」、「OMO賦能」、OCR解決方案等多個重點項目；此外，公司智能客服、數據資產管理、實時反欺詐等產品通過華為鯤鵬和高斯數據庫兼容性測試認證，獲得更廣闊的市場空間。在互聯網領域，公司與百度智能駕駛事業群簽署共建合作協議，重點聚焦AI技術在核心應用場景的落地應用，並已發展成為阿里系地圖標註業務第一大供應商、百度系度小滿語音標註業務的TOP供應商。在對日業務中，持續推進智能字符識別(ICR)應用導入，實現超過90%以上業務應用ICR等人工智能技術創新。

4. 函

• 圖

報告期內，解放號突破傳統運作模式，持續優化產品功能和用戶體驗。截止目前，解放號平台累計聚集44萬+工程師，入駐2.7萬餘家服務商，發包企業數量超5.9萬，累計發包金額超過50億元人民幣，已完成1.3萬家企業精準畫像。基於已有的深厚積累，解放號正在全面升級為面向軟件定制領域的產業互聯網，發力政府和企業數字化轉型的雙邊市場，並全力進軍互聯網IT人力外包藍海市場。

報告期內，解放號平台持續優化升級，上綫新功能並推出專區。平台上綫廣告營銷，幫助客戶實現一站式全域傳播；持續優化AI大數據智能推薦系統至4.0版本，準確度提升5%，訂單轉化率提升10%；升級平台用戶規則，用戶活躍度提升40%；項目全生命周期綫上管理全面升級，進一步優化從立項、招採、執行、驗收數字化體驗；建設數字化業務中台，圍繞訂單、客戶管理和用戶三個核心維度持續支持業務發展，管理效率提升30%，人員成本降低40%；解放號打造人力外包專區「Z計劃」，上綫從「商機管理」到「結算管理」整個LTC



在戰鬥的二零一九年，面對不確定性增加的外部環境和經濟下行壓力加大的不利條件，公司持續夯實以技術專業服務和解決方案為主的基石業務，加速拓展以雲智能為代表的數字業務，立足國內，佈局全球，堅持一張藍圖繪到底，實現了業績的持續穩健增長。公司成功躋身Gartner全球IT服務供應商市場份額百強，展示了中國IT龍頭企業的價值和擔當。

報告期內，華為業務持續擴張，並積極助力鯤鵬雲和HMS生態建設。公司簽署首個華為鯤鵬雲遷移框架協議，成功上線華為雲官網；公司持續為華為HMS升級迭代提供優質IT服務；公司進入華為消費者業務集團IT核心供應商名單，並成為年度框架最優供應商；與華為的「Co-sell」模式實現從業務突破到實施交付全流程。匯豐銀行業務持續保持並擴大在數字化轉型業務交付能力的優勢競爭力，實現從傳統業務到管理服務模式的轉型，公司上線匯豐新一代數字化商業銀行平台，服務數十萬商業銀行客戶。

報告期內，公司持續加深與騰訊的合作，與騰訊簽訂戰略合作協議，協同開拓2B業務市場，雙方共建的深圳近岸交付中心投入使用。阿里業務持續穩定增長，阿里雲智能、基礎產品彈性計算、IoT、數據智能等重要合作項目均成功完成獨立交付。百度業務實現穩定增長，公司與百度智能駕駛事業群簽署戰略合作協議，在自動駕駛、智慧城市、數據分析等方向深入合作，推進AI技術應用實施。微軟業務穩步增長，作為微軟Azure雲和Dynamics CRM的戰略合作夥伴，公司與微軟廣泛開展市場合作，提供高質量諮詢與實施服務。平安系業務快速增長，公司發力平安大金融業務板塊，協助平安在金融領域挖掘人工智能應用場景，完成醫療、教育領域的業務佈局。

報告期內，公司持續優化升級解放號平台，上線新功能並推出專區。解放號雲集邁入快速推廣階段，在全國累計簽約10個城市，總計服務信息化政府項目2,400個，涉及項目金額超過10億元人民幣。「Z計劃」改造基石業務初見成效，截至二零一九年底，「Z計劃」發包總金額超過3億元人民幣，入駐專區供應商700餘家。

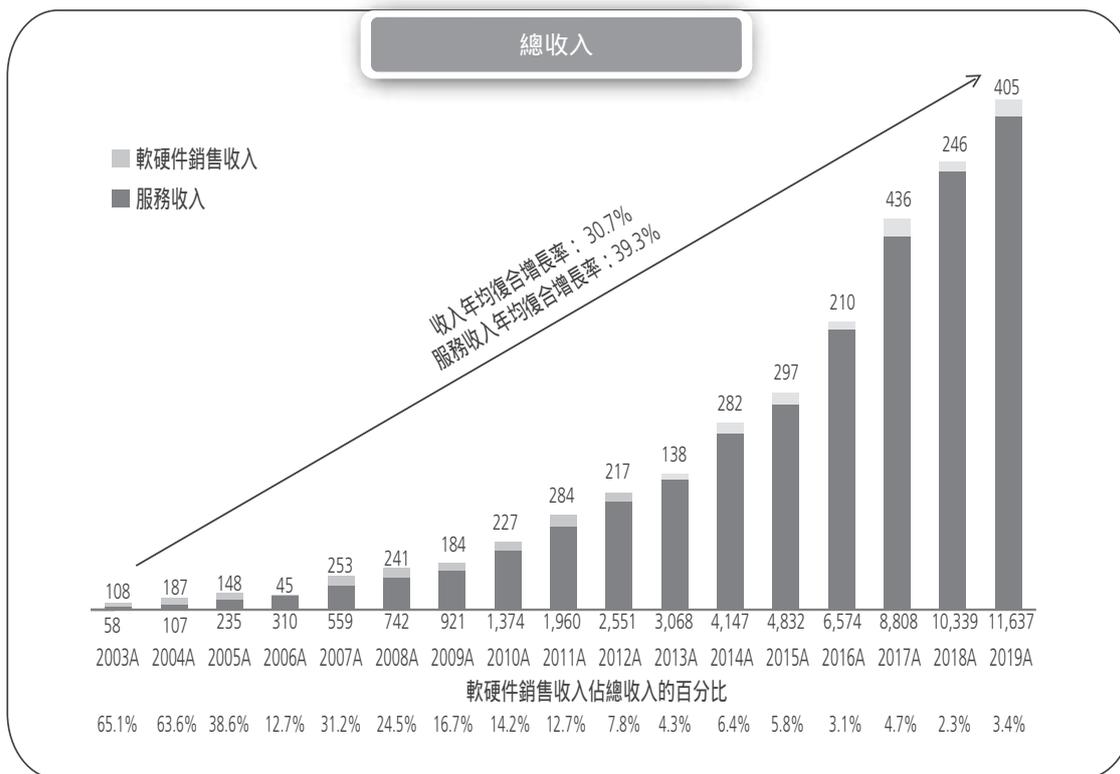
報告期內，公司雲管理服務領域取得明顯突破，雲產品和雲解決方案能力顯著提升。公司的Exchange、Oracle雲服務開發、華為雲容災服務等解決方案上市推廣，上線雲管理服務平台V1.0，服務近百個華為雲客戶。企業雲盤上線海外華為嚴選市場，智慧園區和智慧零售入駐華為嚴選市場並發佈解決方案。公司與華為、騰訊、微軟等雲廠商合作，大力發展多雲生態，成為首批加入「華為雲鯤鵬凌雲夥伴計劃」的合作夥伴，公司持續深化華為云「同舟共濟」合作，成為華為雲服務金牌供應商；公司繼續深入與騰訊雲的合作，成為騰訊雲官方指定的區域授權服務中心；開拓與微軟Azure雲的合作，構建Azure雲應用遷移和雲端解決方案。

報告期內，公司大數據業務堅定跟隨公司創新轉型戰略，進一步加強集團內部協同和生態合作，在交通、製造、地產、政務等優勢和戰略領域加速行業複製，並成為公司雲和數字化轉型業務拓展的重要抓手。公司持續投入大數據研發，沉澱行業解決方案，並不斷完善數據資產管理產品。

報告期內，公司面對複雜多變的國際局勢，加強了面向客戶的人力資源供給、安全生產作業、經營現金流保障等業務連續性的管理，特別是現金流保障方面，進一步加強了業務收款管理，為公司的持續穩健經營和長期發展奠定堅實基礎。

展望未來，公司將以「零距離創新」攜手華為等戰略客戶，以供應商發展計劃持續提升服務能力和客戶滿意度，運用解放號的思想改造基石業務，利用AI、大數據，聚焦雲智能業務，實現公司的雲智能轉型戰略。公司將持續彰顯奮鬥者價值，朝著世界級IT領袖企業的目標持續邁進。

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，從二零零三年到二零一九年，收入的年均複合增長率達到30.7%，服務性收入的年均複合增長率達到39.3%。具體請見下圖：



ò

本集團的客戶包括總部位於大中華區、歐美和日本的大型企業。在中國市場，尤其是在電信、銀行、金融、政府、互聯網和高科技等主流行業中具有較大的市場份額。二零一九年，前五大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入比例為71.1%，來自前十大客戶的服務性收入佔本集團總服務性收入比例75.8%。

二零一九年活躍客戶數為1,911個。本集團二零一九年服務性收入大於人民幣600萬元以上的大客戶有124個。

市場

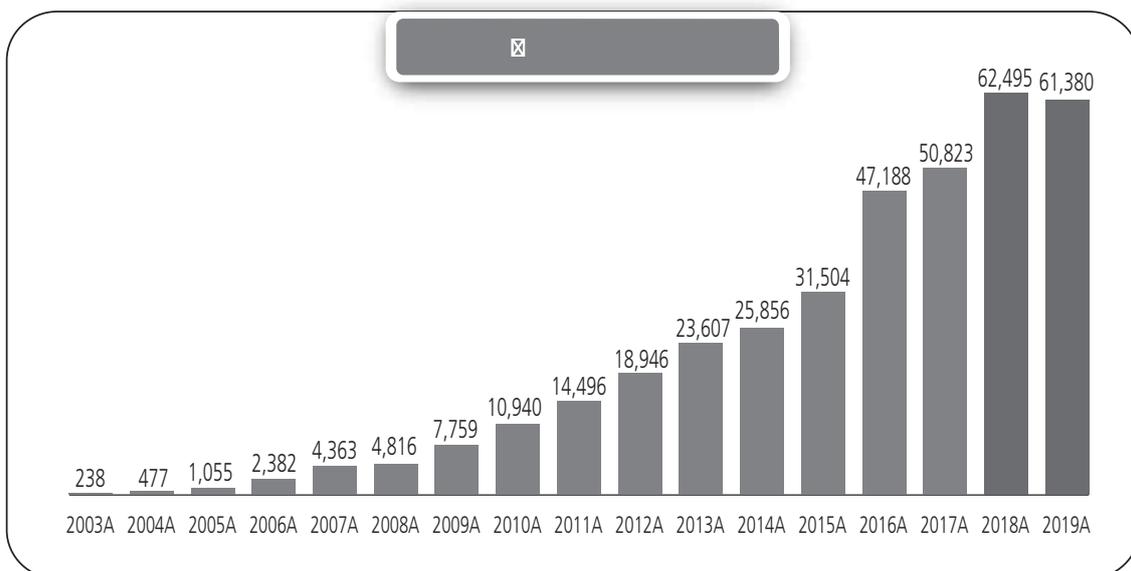
報告期內，本集團之業務主要集中在大中華區，大中華區蘊藏的巨大市場潛力持續為本集團帶來增長機遇。本集團現長期擁有華為、匯豐、微軟、GE等一批世界500強客戶，已經為全球32個國家的客戶提供信息技術服務，積累了大量為國際客戶服務的經驗。借數字「一帶一路」東風，集團將結合與華為的產品合作和行業合作，加快海外佈局步伐，在現有的中國、美國、墨西哥、日本、印度、馬來西亞等全球戰略中心的基礎上，繼續加大合作，完善佈局，以雲驅動數字化轉型服務完成全球服務基本佈局，成為世界級ITS企業，建立全球IT的中國影響力。

人力資源

截止到二零一九年底，本集團員工總數達到61,380人(截止到二零一八年底本集團員工總人數為62,495人)，較二零一八年底減少1.8%。報告期內，全年平均員工總數為61,938人，較去年同期平均員工56,659上升了9.3%。

截止到二零一九年底，技術人員達到58,646人，佔本集團員工總數的95.5%，其中項目經理、諮詢顧問和高級工程師達到20,862人，佔本集團技術人員總數的35.6%。

本集團自二零零三年創業板上市以來，業務一直蓬勃發展，人員規模同比保持快速增長，具體請見下圖：



36

下表是本集團二零一九年和二零一八年的綜合全面收益表：

	二零一九年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性收入 的比例	二零一八年 人民幣千元	佔收入 的比例	佔服務性收入 的比例
收入	12,041,895	100%	100%	10,585,013	不適用	不適用
服務性收入	11,636,730	100%	100%	10,339,012	不適用	不適用
銷售及服務成本	(8,458,802)	(70.2%)	(72.7%)	(7,340,356)	(69.3%)	(71.0%)
毛利	3,583,093	29.8%	30.8%	3,244,657	30.7%	31.4%
其他收入	177,811	1.5%	1.5%	64,078	0.6%	0.6%
終止確認，以攤銷成本計量的金融資產損失 預期信用損失模式下的減值虧損，扣除撥回	(4,544)	(0.0%)	(0.0%)	(7,139)	(0.1%)	(0.1%)
商譽減值虧損	(35,760)	(0.3%)	(0.3%)	-	0.0%	0.0%
其他收益或虧損	849	0.0%	0.0%	(5,669)	(0.1%)	(0.1%)
銷售及分銷成本	(617,554)	(5.1%)	(5.3%)	(495,524)	(4.7%)	(4.8%)
行政開支	(1,195,874)	(9.9%)	(10.3%)	(1,091,148)	(10.3%)	(10.6%)
研發成本	(808,949)	(6.7%)	(7.0%)	(739,434)	(7.0%)	(7.2%)
其他支出	(58,929)	(0.5%)	(0.5%)	(68,402)	(0.6%)	(0.7%)
財務費用	(166,045)	(1.4%)	(1.4%)	(117,987)	(1.1%)	(1.1%)
使用權益法入賬之應佔投資業績	(328)	(0.0%)	(0.0%)	12,222	0.1%	0.1%
除稅前溢利	798,958	6.6%	6.9%	760,454	7.2%	7.4%
稅項	(42,272)	(0.4%)	(0.4%)	(44,283)	(0.4%)	(0.4%)
年度溢利	756,686	6.3%	6.5%	716,171	6.8%	6.9%
本集團擁有人應佔溢利	754,888	6.3%	6.5%	715,803	6.8%	6.9%

‡

二零一九年，本集團取得收入為人民幣12,041,895千元(二零一八年：人民幣10,585,013千元)，較去年同期增長13.8%；二零一九年，服務性收入為人民幣11,636,730千元(二零一八年：人民幣10,339,012千元)，比去年同期增長12.6%，增長的驅動主要來自核心大客戶業務穩健增長，雲產品和雲服務等雲智能業務實現高速發展。

二零一九年，各業務集團的收入佔比及增長情況如下表：

	二零一九年 人民幣千元	比重	二零一八年 人民幣千元	比重	增長率
技術專業服務集團(TPG)	10,458,258	86.8%	9,174,855	86.7%	14.0%
互聯網資訊科技服務集團(IIG)	1,583,637	13.2%	1,410,158	13.3%	12.3%
合計	12,041,895	100%	10,585,013	100%	13.8%

二零一九年，本集團的銷售及服務成本為人民幣8,458,802千元(二零一八年：人民幣7,340,356千元)，較去年同期增長15.2%。二零一九年，本集團的銷售及服務成本佔收入的比例為70.2%(二零一八年為：69.3%)，較去年同期上升0.9%。

毛利

二零一九年，本集團取得毛利約為人民幣3,583,093千元(二零一八年：人民幣3,244,657千元)，較去年同期增長10.4%。二零一九年集團毛利率約為29.8%(二零一八年為：30.7%)，較去年同期下降0.9%。二零一九年集團的毛利佔服務性收入的比例為30.8%(二零一八年為：31.4%)，較去年同期下降0.6%。毛利率下降主要是由於報告期內集團華為業務人員波動，導致人工成本上升，使得集團毛利率有所下滑。

未來集團將繼續通過以下措施來提升毛利率水平。

1. 繼續增加高毛利率和高人均產出的業務，在雲產品和工具、雲上解決方案、雲原生專業服務等方面加大研發投入，沉澱IP，融合生態，加速構築全棧式雲智能服務，加大雲產品和雲服務等雲智能業務收入佔比，持續升級商業模式。
2. 通過供應商發展計劃，不斷提高公司服務質量，提升服務價值。
3. 啟動柔性的人力資源管理計劃，更合理地調配人員，提高人員使用效率。

■

二零一九年，其他收入為人民幣177,811千元(二零一八年：人民幣64,078千元)，較去年同期上升177.5%，主要是由報告期內增值稅進項稅加計抵減政策影響和政府補貼較上年同期增加所致。

其他收益或虧損

二零一九年，其他收益為人民幣849千元(二零一八年：其他虧損人民幣5,669千元)，主要是由報告期內美元和港幣兌人民幣匯率波動所致。

經營費用

二零一九年，銷售及分銷成本為人民幣617,554千元(二零一八年：人民幣495,524千元)，較二零一八年上升了24.6%。

二零一九年，銷售及分銷成本佔收入的比例為5.1%(二零一八年為：4.7%)，較去年同期上升0.4%，主要是由報告期內銷售費用推廣及人工成本增加所致。

二零一九年，行政開支為人民幣1,195,874千元(二零一八年：人民幣1,091,148千元)，較二零一八年上升了9.6%。二零一九年，行政開支佔收入的比例為9.9%，相對於二零一八年10.3%下降了0.4%，體現了本集團行政管理效率的提升。

二零一九年，研發成本支出為人民幣808,949千元(二零一八年：人民幣739,434千元)，較二零一八年上升9.4%，主要是因為報告期內集團繼續加大對雲智能業務的研發投入，令研發成本總額進一步增加。二零一九年，研發成本支出佔收入的比例為6.7%，相對於二零一八年同期之7.0%下降了0.3%。

財務費用和所得稅

二零一九年，財務費用為人民幣166,045千元(二零一八年：人民幣117,987千元)，較去年同期上升40.7%。財務費用佔收入的比例為1.4%，較二零一八年之1.1%上升0.3%。財務費用上升主要是由於公司調整了資金管理策略，加強了資金儲備，報告期內集團的銀行貸款增加，導致利息費用增加；另一方面是由於二零一九年一月一日應用新租賃準則，增加租賃負債利息所致。

二零一九年，終止確認以攤銷成本計量的金融資產損失為人民幣4,544千元(二零一八年：人民幣7,139千元)，較去年同期下降36.3%。

二零一九年，所得稅為人民幣42,272千元(二零一八年：人民幣44,283千元)，較去年同期下降4.5%。二零一九年所得稅有效稅率為5.3%，相對於二零一八年的5.8%下降0.5%，所得稅下降主要是由於報告期內稅收優惠政策和研發加計扣除的影響，未來總體來看基本稅率穩定。

其他支出

二零一九年，其他支出為人民幣58,929千元(二零一八年：人民幣68,402千元)，比二零一八年下降13.8%。其他支出佔收入的比例為0.5%，相對於二零一八年同期之0.6%下降0.1%。

二零一九年，預期信用損失模式下的減值虧損，扣除撥回為人民幣74,812千元(二零一八年：人民幣35,200千元)，較二零一八年上升112.5%，主要是由於報告期內出於謹慎性原則，公司進一步加大了壞賬撥備的力度。

二零一九年，商譽減值虧損為人民幣35,760千元，主要由於報告期內集團對前期收購的資產計提了商譽減值。

年度溢利和每股盈利

二零一九年，本集團取得年度溢利為人民幣756,686千元(二零一八年：人民幣716,171千元)，較去年同期增長5.7%，二零一九年的年度溢利佔收入的比例為6.3%(二零一八年為：6.8%)，較去年同期下降0.5%。二零一九年的年度溢利佔服務性收入的比例為6.5%(二零一八年為：6.9%)，較去年同期下降0.4%。

二零一九年，本集團擁有人應佔年度溢利為人民幣754,888千元(二零一八年：人民幣715,803千元)，較去年同期增長5.5%。

基於本集團擁有人應佔年度溢利，計算出二零一九年的每股基本盈利約為人民幣30.71分(二零一八年：人民幣29.54分)，較去年同期上升4.0%。

分部收入及業績

二零一九年，本集團各業務集團的收入與業績的增長情況如下表：

	收入			業績		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	增長率	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	增長率
技術專業服務集團(TPG)	10,458,258	9,174,855	14.0%	891,035	795,281	12.0%
互聯網資訊科技服務集團(IIG)	1,583,637	1,410,158	12.3%	97,645	133,064	(26.6%)
合計	12,041,895	10,585,013	13.8%	988,680	928,345	6.5%

分部收入方面，技術專業服務集團收入同比增長14.0%，主要是來自華為、騰訊、阿里、平安集團等核心客戶業務的增長。互聯網資訊科技服務集團收入同比增長12.3%，主要是來自解放號新增「Z計劃」業務帶來的增長。

分部業績方面，技術專業服務集團業績同比上升12.0%，略低於收入的增幅，主要是由於報告期內華為業務毛利率有所下滑導致。互聯網資訊科技服務集團業績較去年同比下降26.6%，主要是由於集團在報告期內加大了研發投入。

④	④	④	④ ④ ④ ④	④ (附註)
約1億港元	於解放號的平台升級， 打造IT全產業鏈服務平 台	約1億港元用於解放號的平台升 級，打造IT全產業鏈服務平台	-	-
約2億港元	用於補充本公司的營運 資金及償還利率相對較 高的若干銀行貸款	約2億港元用於補充本公司的營 運資金及償還利率相對較高的 若干銀行貸款	-	-

附註：全數使用未動用所得款項之預期時間表乃基於本集團對日後市場狀況及戰略發展作出之最佳估計，可能視乎日後市場狀況之發展而有所變動及調整。

於二零一九年十二月三十一日，根據每股兌換股份的初步換股價為5.00港元計算，在2017票據悉數被轉換時，就此將會配發及發行最多180,000,000股普通股股份。

A. 8M7I•

本公司董事會相信，企業管治對本公司之成功至為重要，故本公司已採納不同措施，確保維持高標準之企業管治。本公司已遵循上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「管治守則」)之守則條文的指引，執行其企業管治措施。

本公司主要企業管治原則及常規以及有關上述偏離的詳情在下文概述。

董事會認為，本集團於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日已守則，惟下列情況除外：(i)本公司主席及首席執行官的角色由陳宇紅博士一人擔任，因董事會相信，兼任兩職能讓陳博士為本集團提供有力及一致之領導，從而更有效規劃、決定及推行本集團長遠業務策略，故此安排有利於本集團業務前景(偏離管治守則條文第A.2.1條)；(ii)獨立非執行董事及其他非執行董事作為擁有同等地位的董事會成員，應出席股東大會，對股東的意見建立公正的了解。本公司若干獨立非執行董事及非執行董事因彼等各自業務安排而未能出席本公司於二零一九年五月二十日舉行之股東週年大會(「二零一八年股東週年大會」)。董事會之其他董事已出席二零一八年股東週年大會並接受提問以確保與股東有效溝通(偏離管治守則條文第A.6.7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。

B. 8M7J

本公司已就證券交易採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事已確認遵守了標準守則。



C. 8

1. 88

於回顧年內及直至本報告刊發日期為止，本公司董事會(「董事會」)包括：

執行董事：

陳宇紅博士(主席兼首席執行官)

唐振明博士

非執行董事：

張亞勤博士

高良玉先生

Gaviella Schuster女士

獨立非執行董事：

曾之杰先生

賴觀榮博士

巫麗蘭教授

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「董事及高級管理人員履歷」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。

據本公司經一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，董事會成員之間不存在財務、業務及家庭關係。

2. 6D 81

根據管治守則之守則條文A.1.1，每年應最少舉行四次定期董事局會議，大致上每季舉行一次，並由大多數董事(親身出席或通過其他電子通訊方式)積極參與。

截至二零一九年十二月三十一日年內，董事會舉行四次為檢討及通過財務表現及經營業績以及審議及通過本公司整體政策及策略的常規董事會會議。上述已舉行之董事會會議及股東會會議之出席記錄載列如下：

	會議出席 已舉行的常規 董事會會議次數	會議出席 全年已舉行的 股東會會議次數
執行董事		
陳宇紅博士	4/4	1/1
唐振明博士	4/4	1/1
獨立非執行董事		
張亞勤博士	4/4	0/1
高良玉先生	4/4	0/1
Gavriella Schuster女士	4/4	0/1
獨立非執行董事		
曾之杰先生	4/4	0/1
賴觀榮博士	4/4	0/1
巫麗蘭教授	4/4	1/1

董事於每次董事會會議舉行前收到待決策議程詳情和詳細文件。公司秘書負責於董事會會議舉行前向董事分發詳細文件，以確保董事可在知情情況下就會議上討論事項作出決定。公司秘書亦負責確保董事會會議程序得以遵守，並就遵守董事會會議程序事宜上向董事會提供意見。



3. 

董事會就以盡責及有效的方式管理本公司向股東負責。此外，董事會亦決定整體策略及監督本集團之表現。

董事會負責監督本公司業務及事務以提升股東價值。董事會亦就批准年度業績及中期業績、須予公佈及關連交易、重大收購、出售或投資、聘任及續聘董事、宣派股息及檢討內部監控系統之成效等事宜作出決策。

董事會將本集團業務之日常運營、業務策略及管理之權利及責任轉授執行董事及管理層。當董事會將其管理及行政職能轉授管理層時，董事會就管理層之權力給予清晰指引，尤其是在管理層須於代表本公司作出決定或任何承擔前須匯報和獲得董事會之事先批准的情況下。

4. 

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。三名獨立非執行董事中，巫麗蘭教授具備適當會計專業資格或有關財務管理專門技能，符合上市規則第3.10(2)條規定。

曾之杰先生於二零零三年四月二十一日起獲委任為獨立非執行董事，在任超過九年。根據管治守則之守則條文A.4.3，在釐定非執行董事的獨立性時，在本公司任職超過九年足以成為一項考慮因素。曾之杰先生從未參與本集團之行政管理。考慮到彼等過往工作之獨立性，董事會認為，縱使曾之杰先生已於本公司在任超過九年，按上市規則仍具獨立身份。

各獨立非執行董事每年會向本公司確認其獨立性，故本公司根據上市規則第3.13條，認為該等董事為獨立董事。

5. 

管治守則之守則條文第A.2.1條訂明，主席及首席執行官之職責須有所區分，並不應由同一人出任。

陳宇紅博士現兼任本公司主席及首席執行官。董事會相信，兼任兩職能讓陳博士為本集團提供有力及一致之領導，從而更有效規劃、決定及推行本集團長遠業務策略，故此安排有利於本集團業務前景。

6. 

本公司各非執行董事皆以三年的特定任期委任，除非根據相關委任書或董事服務合約上的條款及條件被終止委任，彼等須於股東大會上接受本公司重新提名及重選。

7. 

根據本公司之章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事須輪值告退，惟每位董事均須至少每三年輪值告退一次。

於二零二零年六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，陳宇紅博士、高良玉先生及曾之杰先生應在股東週年大會上退任及膺選連任。

8. 

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多。甄選候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業、知識及服務年期、技術、經驗。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

於報告年度及截至本報告日期，董事會由六名男性董事及兩名女性董事組成。在八位董事會成員中，其中一位是非華裔人士，其餘七位董事是華裔人士。他們分別在資訊科技、資產管理、財務、會計和審計方面具有專業知識。

9. 

根據管治守則之守則條文第A.6.5條，全體董事須參加一項持續專業發展計劃，以發展及更新彼等之知識及技巧，確保彼等繼續為董事會作出明智及相關之貢獻。本公司鼓勵所有董事參加培訓課程，並持續向董事更新上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保彼等遵守該等規則及加強其對良好企業管治常規之意識。

截至二零一九年十二月三十一日年內，所有董事即陳宇紅博士、唐振明博士、張亞勤博士、Gavriella Schuster女士、高良玉先生、曾之杰先生、賴觀榮博士及巫麗蘭教授已參與持續專業發展，包括出席研討會或培訓課程及閱讀與經濟、一般業務或董事職責及責任等相關的報紙、雜誌及最新資料。本公司亦鼓勵各董事參加相關的課程，以發展及重溫彼等的知識及技能，從而更好地履行彼等作為董事的職責。

10. 

董事及高級職員於擔任本公司董事及高級職員期間，因彼等履行職責而引致之任何責任均受到董事及高級職員責任險之彌償。

11. 

公司秘書協助主席準備董事會會議議程，及確保遵守有關會議程序的所有適用規則及規例。公司秘書須備存每次董事會會議的詳細會議紀錄，該等會議紀錄可供所有董事查閱。

根據上市規則第3.29條，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司之公司秘書已接受不少於15個小時的有關專業培訓。

D. 附6

1. 附6

本公司於二零零五年六月二十八日成立本公司之薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並於二零一二年三月二十八日根據所載管治守則之規定修訂其書面職權範圍。薪酬委員會之職權範圍(其副本於本公司及聯交所網站上刊登)與企業管治守則條文相符。薪酬委員會之角色及職能包括釐定全體執行董事及高級管理層之具體薪酬配套，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、董事及高級管理層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。

於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間，薪酬委員會由四名董事組成，即薪酬委員會主席賴觀榮博士以及薪酬委員會成員陳宇紅博士、曾之杰先生及巫麗蘭教授。陳宇紅博士為執行董事，其餘三位成員為獨立非執行董事。

有關薪酬委員會會議之出席詳情如下：

董事姓名	出席率
賴觀榮博士(主席)	1/1
陳宇紅博士	1/1
曾之杰先生	1/1
巫麗蘭教授	1/1

董事會認為董事及高級管理層現時之任期及酬金水平屬公平合理，並決議於截至二零二零年十二月三十一日止年度再度檢討。

本公司於二零一三年五月二十日採納新購股權計劃以取代於二零零三年六月二日採納的原購股權計劃，及於二零一八年十二月十日採納自二零一八年十二月十日起生效及有效期為十年的股份獎勵計劃。此等計劃作為吸引、挽留及鼓勵能幹且合資格員工(包括董事)之獎勵。有關購股權計劃及股份獎勵計劃之詳情，載於財務報表附註41。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10。

2. 206

本公司已於二零零三年六月二日成立審核委員會(「審核委員會」)，並於二零一二年三月二十八日、二零一五年十二月三十一日及二零一九年一月九日根據所載管治守則之規定修訂其書面職權範圍。審核委員會之職權範圍(其副本於本公司及聯交所網站上刊登)與企業管治守則條文相符。審核委員會之主要職責為審閱及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度內最少每半年舉行一次會議。

於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即審核委員會主席巫麗蘭教授以及審核委員會成員曾之杰先生及賴觀榮博士。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核中期業績、未經審核及經審核年度業績，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。

審核委員會乃向董事會匯報及獲董事會授權評估與財務報表有關的事宜。根據職權範圍，審核委員會須履行以下職責：

- 向董事會提供委任、重新委任、罷免本集團外聘核數師之建議，以及考慮外聘核數師的薪酬及聘用條款；
- 根據適用準則檢討及監察外聘核數師的獨立性及核數程序的成效；
- 審閱本集團的財務監控、內部監控及風險管理系統；
- 檢討本集團的財務及會計政策及常規；
- 確保管理人員履行職責，設立及維持有效的內部監控及風險管理系統；
- 確保遵守適用的法定會計及申報規定、法律及監管規定及董事會批准的內部規則及程序；
- 檢討及監察本集團的財務報表、年報、賬目及中期報告的完整性；
- 檢討及監察本公司的企業管治政策及常規，以及有關法律及監管規定及其合規情況。

回顧年內，審核委員會舉行了兩次會議。有關審核委員會會議之出席詳情如下：

成員姓名	出席率
巫麗蘭教授(主席)	2/2
曾之杰先生	2/2
賴觀榮博士	2/2

3. *d*6

本公司已於二零一二年三月二十八日成立提名委員會(「提名委員會」)，並於二零一九年一月九日根據所載管治守則之規定修訂其書面職權範圍。提名委員會之職權範圍(其副本於本公司及聯交所網站上刊登)與企業管治守則條文相符。提名委員會之主要職責為審核董事會之架構、規模及組成，並甄選董事及高級管理人員並就上述人士之任命提出建議。

於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間，提名委員會由四名董事組成，即提名委員會主席賴觀榮博士以及提名委員會成員陳宇紅博士、曾之杰先生及巫麗蘭教授。陳宇紅博士是執行董事，其餘三位成員為獨立非執行董事。

有關提名委員會會議之出席詳情如下：

董事姓名	出席率
賴觀榮博士(主席)	1/1
陳宇紅博士	1/1
曾之杰先生	1/1
巫麗蘭教授	1/1

3. ~~4.1.1~~

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，本集團就外聘核數師所提供之核數服務而須向其支付之總額約為人民幣7,780,000元。

F. ~~4.1.2~~1. ~~4.1.2.1~~

董事會知悉董事會之職責乃評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。此系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

2. ~~4.1.2.2~~

董事會負責評估及釐定年度重大風險並監控風險管理的成效；確保維持合適及有效的風險管理與內部監控系統；每年在考慮審核委員會的工作及檢討結果後，就風險管理與內部監控系統的有效性得出結論。

審核委員會負責協助董事會評估與監察集團承受的風險水平、有關之風險管理和內部監控系統的設計及運作成效；在妥善檢討本集團年度風險管理與內部監控系統的有效性後，向董事會報告。

管理層負責在董事會的授權下，對集團的風險管理及內部監控系統進行妥善的設計、實施及監察，並向董事會提供有關係統是否有效的確認。

風險評估小組負責組織協調風險識別及評估程序，形成風險評估報告，提請審核委員會注意所識別的風險，以及匯報管理該等風險而採取的行動狀況。

內審工作小組負責協助審核委員會檢討集團風險管理及內部監控系統的成效，利用內部審計程序對既定的風險管理與內部監控系統進行獨立評估。

業務與職能運營部門負責根據職責，識別、評估及應對本部門負責的風險，在各業務及職能運營範疇執行風險管理程序及內部監控措施。各業務部門在其所負責的領域識別風險、評估及啟動風險應對措施。

3. 風險管理

3.1 風險管理目標

企業風險管理的目標是要通過建立合理的組織體系和管理模式，對公司所面臨的主要風險進行管理，並對其中的重大風險進行重點應對和監控，達到下列目標：

- 以識別、評估、量化、應對及管理所有當前及未來的重大風險，使其始終處於公司管理層可承受的風險水平範圍內；
- 為所有重大風險建立持續而有效的監控和報告機制；
- 為公司遵從外部監管機構相關法律法規的要求和各部门遵守公司內部的有關規章制度提供合理保證；
- 為貫徹執行實現公司目標所採取的重大措施提供合理保證。

3.2 風險管理主要流程

風險管理主要包括風險識別、風險評估、風險應對、風險監控與報告四個主要環節。

風險識別：各業務與職能部門每年最少一次識別其營運過程中可能存在的內外部風險。風險識別主要參考對目標產生的影響、公司過往年度經營活動中的重大問題或風險事件。匯總已識別的風險根據風險分類形成風險庫。

風險評估：各業務與職能部門根據風險評估標準，對已識別的風險從發生的可能性及其影響程度進行評價，篩選出重大風險。本集團採用自下而上及自上而下相結合的風險評估程序，以全面識別集團內所有重大風險並進行排序，將重大風險上報至適當管理層、審核委員會和董事會，進行充分溝通與討論後確定最終重大風險清單。

風險應對：風險責任部門對已識別的的重大風險，結合集團風險承受度，妥善使用風險迴避、降低、分擔或承受等方法制定風險應對方案，以促使集團合理調配資源對風險進行應對或者完善應對措施，從而使集團的整體風險水平降至可接受範圍。

風險監控與報告：綜合利用風險預警指標、內部審計、定期風險總結報告等形式，對集團風險進行監控與報告。

3.3 重大風險

本集團在二零一九年根據企業風險管理框架，對公司整體進行年度風險的審核及評估。以下重大風險覆蓋本集團及主要附屬公司的重大風險，重大風險的性質及程度的變動，以及緩解重大風險的有關計劃及監控措施。

風險類別	風險事項(關鍵風險點)	風險應對方案	風險變動趨勢
市場競爭 風險	市場競爭加劇帶來的風險 隨著雲技術、大數據、數字化等新技術、新業務形態的發展，以及競爭對手的不斷加入，產品技術持續升級，客戶對公司產品及服務的要求會持續提升。如果企業缺乏核心競爭力與創新能力，將會無法追趕信息技術高速發展的市場節奏。	公司注重技術創新及產品優化升級，聚焦重點行業和熱點領域，關注客戶體驗，在努力為客戶提供高品質產品和服務的同時，倡導創新精神，營造創新文化，成立零距離創新專門運作組，導入Design Thinking(DT)方法的輔導，將零距離創新理念深入到業務部門，致力於實現產品及服務的快速迭代，繼而與客戶共贏。	增大
業務連續 性風險	突發事件導致業務中斷帶來的風險 在面對不可避免的自然災害、公共衛生、社會安全、地域合規等方面災害事件時，公司所具備的及時預見潛在危機、有效應對突發事件、保障生產運營連續性等能力，對公司的穩定發展至關重要。任何災害導致的業務中斷都將對公司造成重大的不利影響。	公司站在戰略管理的高度，以關鍵業務為核心，關注流程、人員、設施和計劃，制定業務連續性(BCM)流程框架，設計自上而下分佈式管理的BCM組織結構，並對火災、停電、颱風、IT網絡與系統病毒攻擊等事件進行專項應急演練，持續提高應急人員的突發處置能力。	增大

,0	,0A	,0B	,0D
社會責任 風險	<p>企業社會責任落實不到位的風險 企業的社會責任受到投資者、監管機構和輿論的持續關注，企業社會責任的缺失不僅會對企業的品牌聲譽造成影響，也將嚴重制約企業的可持續發展。</p>	<p>公司對標SA8000標準，發佈《企業社會責任管理手冊》及具體程序文件，規範社會責任體系(CSR)的綱領和運行流程，組織內審員專業培訓及考核，組織內部管理評審，提高CSR體系建設的專業性。在日常運營中，公司踐行綠色創新的環保理念，降低能耗，積極倡導和實踐優秀企業公民行為，關注利益相關者的要求和期望，切實落地社會責任溝通與管理。</p>	不變
人力資源 風險	<p>市場對人才競爭帶來的風險 公司卓越的技術及管理能力的需要靠優質的人員團隊來維持。在公司業務快速發展、行業競爭不斷加劇的背景下，做好人才集聚、打造人才高地，需要付出更多的人力資源成本來挖掘和保留關鍵人才，因而也對人力資源管理及體系的建設提出更高挑戰。</p>	<p>公司通過持續優化人力資源管理體系建設，吸引、發展、激勵和保留企業發展所需的人才。完善人才價值評定體系與配套的激勵機制，優化人才流動通道，加強對核心骨幹的管理，夯實後備人才資源池，為公司持續發展提供人才儲備和保障。</p>	不變



,Θ	,ΘĀ	,Θ	,Θ
知識產權 風險	對侵權行為維權證據缺失的風險 行業侵權行為屢見不鮮，侵權人 可能會採用隱匿、銷毀侵權產品 的方式，導致對侵權行為的維權 造成較大困難，可能會給公司帶 來一定的經濟損失。	強化全員知識產權保護意識，制 定公司內部知識產權保護的申請 辦理審批權簽流程，明確各部門 在流程中的工作職責與審核內容， 設立專職人員負責知識產權保護 的申請、辦理、存檔及證件應用 過程。	減小
網絡與信 息安全風 險	網絡信息安全維護不當的風險 公司重視自身及客戶隱私類資料 和商業秘密的保護，深知若自身 或客戶敏感信息洩露、丟失、被 竊取等，將對自身及客戶造成重 大影響。	公司倡導「信息安全，人人有責」， 持續健全網絡信息安全管理體系， 定期開展信息安全風險防範相關 培訓，向員工進行信息安全知識 及公司政策普及，解讀熱點安全 資訊，不斷提高所有在職人員的 信息安全意識。公司制定各項管 理措施及流程，推進個人數據與 隱私制度建設，根據應用場景不 同充分考慮並融入數據安全要求， 採用身份認證、權限管理、匿名、 脫敏、定期刪除、加密等多種安 全技術措施保證提供的產品及服 務符合隱私安全要求。	不變

,0	,0A	,0B	,0D
法律及監管風險	<p>違反法律法規及行業監管要求的風險</p> <p>隨著公司業務規模的發展及海外業務的持續擴張，對國內及海外的法律法規、行業政策的準確解讀與遵從也是公司面臨的一大挑戰。在海外業務快速發展的情況下，密切監測監管環境變動及發展，加強海外業務法律支撐的任務顯得逾為緊迫。</p>	<p>公司設有各專業職能團隊，及時關注企業存續、業務發展、人員僱傭、財務稅務等方面的法律法規、政策及監管要求，並隨時根據環境的變化採取應對措施。梳理並建立海外法律風險管理體系，深入研究投資、業務發展所在國的法律法規，為海外投資經營行為提供有力支撐。加強海外用工規範化管理、海外差旅風險防控，建立健全海外突發事件的應急處理預案。</p>	不變

4. 

4.1 內部監控目標

董事會確認其責任為監督本公司內部監控系統的有效性，而穩健及有效的內部監控是通過具有明確授權及內部監控責任的管理架構達成的，旨在：

- 合理保證企業經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整；
- 提高經營效率和效果；
- 促進企業實現發展戰略。



4.2 內部監控

本集團參照COSO (the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 框架，結合本集團業務管理特色，設計了內部監控系統，並設立了內審工作小組負責內部監控工作。截至二零一九年十二月三十一日止年度，集團針對日常資金管理、財務報告管理、採購與存貨、資產管理、業務及收款流程等進行了以風險為導向的內控評價，並定期跟進內控發現的整改完整情況。管理層、審核委員會審閱了內控評價報告，評估了本集團風險管理及內部監控系統的有效性，該審閱涵蓋本集團包括財務監控、運作監控及合規控管等主要監控及風險管理功能。

截至二零一九年十二月三十一日，董事會認為本集團已執行了內部監控的計劃、檢討、報告、跟進的閉環管理機制，本集團的風險管理及內部監控系統有效及充足，有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效，未發現任何可能影響集團財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理職能的重要事項。

於檢討過程中，董事會認為集團會計及財務匯報職能員工的資源、資歷、經驗，以及他們的培訓及預算足夠。

4.3 內幕消息

本公司知悉並在處理有關事務時嚴格恪守現行適用的法律、法規及指引要求，包括《證券及期貨條例》和《上市規則》有關內幕消息披露的責任，證券及期貨事務監察委員頒布的《內幕消息披露指引》等；本集團已設立內幕消息處理的權責及發佈程序，並向所有相關人員傳達有關實施持續披露政策的執行情況並提供專項培訓。

董事會認為公司處理及發佈內幕消息的程序、措施有效。

G. 透明度

本公司致力提高透明度，並維持與投資者、分析員及公眾傳媒之良好溝通。管理層定期與現有及潛在投資者作企業簡佈。本公司也透過刊發年度及中期報告、公佈及新聞發佈，以及本公司網站<http://www.chinaosofti.com>與其股東及投資者溝通。本公司每年舉行股東週年大會與股東會面及解答其查詢。

H. 股東權利

1. 股東權利

根據本公司的組織章程細則第58條，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳入股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分之一的任何一名或以上的股東，有權於任何時間透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項。

2. 遞呈要求

股東可以郵遞方式發送彼等向董事會的提問及查詢予本公司於香港的主要營業地點(地址為香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室)以交董事會處理。

3. 建議

本公司歡迎股東提呈有關本集團業務、策略及 或管理的建議於股東大會上討論。有關建議須透過書面要求寄交予董事會。根據本公司的組織章程細則，擬提呈建議的股東應根據上文所載的程序召開股東特別大會。



董事茲提呈本集團截至二零一九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

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績載於第99頁綜合全面收益表內。

董事會建議由本公司之股份溢價中派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股港幣0.0219元，建議由本公司之股份溢價中派發之股息須待本公司股東於二零二零年六月二十二日(星期一)下午二時三十分舉行之股東週年大會上批准，方可作實。股東於應屆股東週年大會批准後，擬派末期股息將於二零二零年七月十五日(星期三)向於二零二零年七月三日(星期五)名列本公司股東名冊上之股東派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

- (a) 為了確定有權參加並於股東週年大會投票的股東身份，本公司將由二零二零年六月十七日(星期三)至二零二零年六月二十二日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合本公司股東資格以出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於二零二零年六月十六日(星期二)下午四時三十分，送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以辦理登記手續。
- (b) 為確定享有建議末期股息(須待股東於股東週年大會批准)的權利，本公司將於二零二零年六月三十日(星期二)至二零二零年七月三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，未登記的本公司股份持有人須於二零二零年六月二十九日(星期一)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同相關股票送交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以辦理登記手續。

可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日可供分派予股東之儲備約為人民幣1,786,142,000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33。

Be@

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13。

財務摘要

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204頁。該概要並不構成經審核財務報表之部分。

業務回顧**(i) 188**

根據香港法例第622章公司條例附表5所規定，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業務回顧分別載於本年報第3至6頁之「主席報告」及第30至39頁之「管理層討論與分析」。

(ii) 188

管理層已經辨識到本集團經營活動所產生的主要風險，並通過風險內控制度來檢查，評估和管理所面對的各種風險。

(1) 188**資本風險**

本集團管理其資本以確保本集團內各實體將可按持續基準經營，同時透過優化債務與權益結構為股東帶來最大回報。

本集團資本結構包括債務淨額，其包括借貸及可換股貸款票據，扣除現金及現金等值項目及本公司擁有人應佔權益(包括股本、股份溢價、儲備及累計溢利)。

董事每半年檢討一次資本結構。在檢討過程中，董事考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。本集團會根據董事的推薦建議，透過派付股息、發行新股以及發行新債或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

利率風險

由於計息金融資產及負債之利率變動，本集團須承受利率風險。計息金融資產主要為銀行存款(大部分為短期性質)，而計息金融負債主要為按浮動利率計息為主之銀行借貸。本集團須承受與可換股貸款票據、按固定利率計息之借貸及應付關連公司款項有關之公平值利率風險。本集團亦須承受與浮息銀行借貸及短期銀行存款有關之利率風險，主要集中於無抵押銀行貸款有關中國人民銀行公佈的現行利率之波動。



本集團之政策為獲取最優惠利率。

匯率風險

本集團若干附屬公司因提供服務所得收入而產生以外幣列值之銀行結餘及現金、貿易應收賬款，因以外幣列值之採購及借貸而產生以外幣列值之貿易及其他應付帳款，使本集團承受外匯風險。本集團之主要營運附屬公司設於中國內地、美國及日本，本集團之主要業務均以人民幣進行。本集團主要承受美元，日圓及港元帶來的風險。外匯風險對本集團之影響輕微，管理層已持續監察所有外匯風險之變動。

信貸風險

本集團與信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策為所有擬以信貸方式進行交易之客戶均須通過信貸評核程序：為減低信貸風險，本集團管理層已委派專人負責厘訂信貸上限、信貸批核及其他監管程序，確保日後能收回逾期債務。此外，本集團於應用香港財務報告準則第9號後以逾期信貸虧損模式對貿易結餘分別或給予撥備矩陣進行減值評估。就此而言，董事認為本集團的信貸風險已顯著降低。

(2) 8, 8

市場風險

市場佔有率之流失為本集團面對之市場風險。本集團於中國內地之核心市場持續面對激烈競爭。倘因未能應對變化而使到業務落入對手手上，本集團之財務狀況或會受到不利影響。本集團擁有專業之銷售及客戶管理團隊，並致力以具競爭力之優質服務及定價政策來保證現有客戶和業務不致流失。

營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各個職能之分部及部門負責。本集團之主要功能經由本身之標準營運程序、安全標準、權限及彙報框架作出指引。管理層將會通過內控制度定期識別及評估主要之營運風險，以便採取適當風險應對措施。

(iii) S 8 8

自截至二零一九年十二月三十一日止之財政年度終結後對本集團有影響的重大事件，已載於綜合財務報表附註47。

(iv) 8 8

本集團業務相當可能的未來發展的揭示，載於本年報第3至6頁之「主席報告」及第30至39頁之「管理層討論與分析」。

(v) m

本公司具備合規程序，確保適用法律、規則及法規得以遵守，尤以對本集團造成重大影響者為要，如上市規則及經修訂香港財務報告準則。本公司審核委員會由董事會委任，監察本集團的政策及常規以符合法律及監管規定，並定期審閱有關政策。適用法律、規則及法規的如有任何變動，將不時提請相關僱員及相關營運單位注意。盡本公司所悉，本公司在各重大方面已遵守對其業務及營運構成重大影響的相關法律及法規。

(vi) A

本集團鼓勵環境保護並在其日常業務營運中促進環保意識。本集團遵從國際及國家的環保標準，及實施環保生產政策，以提高效率並且將能源消耗和污染物排放減至最低。截至二零一九年十二月三十一日止之年度，本集團亦會不時檢討其環保慣例，並會考慮在本集團業務營運中實施進一步的環保措施及慣例以提升可持續性。

(vii) e

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用僱員61,380人(二零一八年十二月三十一日：62,495人)。僱員薪金維持在有競爭力的水平，並密切參考有關勞動市場及當地政府不時規定的最低工資指引作每年檢討。

本集團乃根據本公司的溢利成果及個人表現向合資格僱員派發特別獎金。本公司亦設有購股權計劃及股份獎勵計劃，用以招攬及保留最優秀人員，並使僱員利益與本集團利益保持一致。本集團擁有以人為本的精神，確保所有員工獲合理待遇，並且持續改善及定期檢討更新其有關薪酬與福利、培訓、職業健康及安全。

本集團與其客戶維持良好關係。本集團已設立客戶投訴處理機制，以接收、分析及研究有關投訴並加以改善措施、提出建議藉以提升服務質量。本集團與其供應商維持良好關係，並每年對其供應商進行公平嚴格的評估。

獲准許的彌償

根據本公司之公司章程，本公司每名董事或其他高級職員均有權就其因執行職務或其他相關原因而蒙受或招致的一切損失或債務，從本公司資產中獲得彌償。截至二零一九年十二月三十一日止之年度，本公司已就董事及其他高級職員可能面對的相關法律行動，投保適當的董事及高級職員責任保險。



è

於本年底及截至本報告日之董事如下：

執行董事：	非執行董事：	獨立非執行董事：
陳宇紅博士	張亞勤博士	曾之杰先生
唐振明博士	高良玉先生	賴觀榮博士
	Gavriella Schuster女士	巫麗蘭教授

本公司已獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出確認其獨立地位之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

根據本公司細則第87條，三分之一的董事(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。

委任董事之詳情載於本年報的企業管治報告內。

董事之服務合約

陳宇紅博士與本公司訂立服務協議。除另有指明外，該合約之內容在所有重大方面均完全相同並載列如下：

- (i) 該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) 陳宇紅博士之月薪須每年由董事會進行檢討。於首年任期屆滿後之期間內，陳宇紅博士之薪金須由董事會釐定，而年薪不得多於其上一個年度年薪之120%；
- (iii) 在董事會批准下，陳宇紅博士有權收取管理花紅，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) 陳宇紅博士須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。

唐振明博士並無就擔任執行董事與本公司訂立服務協議。

張亞勤博士及高良玉先生就擔任非執行董事與本公司訂立服務協議，為期三年，分別由二零一四年十月一日及二零一七年七月三日起計。Gavriella Schuster女士就擔任非執行董事與本公司訂立委任書，任期由二零一八年九月二十日起計為期三年。非執行董事於任期屆滿後續任。

附註：

- (1) 根據Dan Capital Tangkula Limited Partnership及Dan Capital Kunlun Limited Partnership(統稱「丹合可換股票據持有人」)認購本公司於二零一七年七月三日發行本金總額為900,000,000港元之可換股票據(「丹合可換股票據」)，陳宇紅博士與丹合可換股票據持有人於二零一七年五月二十四日訂立一份一致行動承諾契據以規管彼等買賣本公司股份，因此，根據證券及期貨條例第317條，陳博士被視為於丹合可換股票據持有人持有之180,000,000股本公司相關股份中擁有權益。此180,000,000股本公司相關股份之權益乃指於丹合可換股票據兌換後而將分別配發及發行予Dan Capital Tangkula Limited Partnership及Dan Capital Kunlun Limited Partnership的50,800,000股普通股及129,200,000股普通股。
- (2) 本公司相關股份之權益乃指授予董事之購股權權益。

認購股份之購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於二零一九年		於二零一九年		於二零一九年		附註	
		一月一日		十二月三十一日		十二月三十一日			
		尚未行使之 購股權數目	於年內授出之 購股權數目	已行使之 購股權數目	尚未行使之 購股權數目	佔本公司 已發行普通股 總數百分比	擁有權益 之相關 普通股總數目		佔本公司 已發行普通股 總數百分比
Gaviella Schuster	5.22	1,000,000	-	-	1,000,000	0.04%	1,000,000	0.04%	(1)

附註：

- (1) 該等購股權於二零一八年九月二十八日根據本公司於二零一三年五月二十日採納之購股權計劃授出，並於二零一八年十月二十六日獲接納。購股權之行使期由授出日期起計，為期三年，惟須受下列條件所限：

行使期開始	屆滿	可行使購股權數目
28/09/2018	27/09/2021	獲授購股權總數之30%
28/09/2019	27/09/2021	獲授購股權總數之30%
28/09/2020	27/09/2021	獲授購股權總數之40%

於二零一九年十二月三十一日，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證券交易標準守則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。

於二零一九年十二月三十一日，概無董事於本公司或本集團任何成員公司自二零一九年十二月三十一日(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。

於二零一九年十二月三十一日，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。

董事收購股份之權利

截至二零一九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。於二零一九年十二月三十一日，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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已採納條款不遜於證券交易標準守則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，董事已於截至二零一九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。



p.Æ

本公司之為期十年的購股權計劃(「原購股權計劃」)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。原購股權計劃於二零一三年五月二十日終止，本公司於同日的股東周年大會上通過一項為期十年且主要條款與原購股權計劃一致的新購股權計劃(「新購股權計劃」)，並由本公司採納。於二零一九年十二月三十一日，已沒有根據原購股權計劃授予本集團若干董事及僱員可認購之股份尚未行使及根據新購股權計劃授予本集團若干董事、僱員及供應商可認購185,960,000股(二零一八年：235,960,000股)股份之購股權尚未行使，佔本公司於二零一九年十二月三十一日已發行普通股之7.31%(二零一八年：9.57%)。有關該等已授出購股權之行使條款載於財務報表附註41及上文「董事於股份之權益」一節之附註1至2。

於報告期內，合共50,000,000份購股權失效。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無購股權根據購股權計劃及新購股權計劃授出、行使或失效。

股份激勵計劃

本公司於二零一八年十二月十日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃自二零一八年十二月十日起生效及有效為期十年。股份獎勵計劃的目的乃為肯定若干僱員的貢獻，並給予彼等誘因，讓彼等留任繼續為本集團之持續營運及發展效力，並吸引合適人員推動本集團之進一步發展。股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為二零一八年十二月十日之公佈及綜合財務報表附註41。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司的獨立受託人已動用總代價約441,308,000港元(二零一八年：86,842,000港元)在公開市場購入合共123,932,000股(二零一八年：22,078,000股)本公司股份。截至本報告日期，概無根據股份獎勵計劃向本集團任何選定僱員授出股份。

於二零一九年十二月三十一日，146,010,000股(二零一八年：22,078,000股)本公司股份由股份獎勵計劃的獨立受託人持有，佔本公司於二零一九年十二月三十一日已發行普通股之5.74%(二零一八年：0.90%)。

股票掛鉤協議

除本年報所披露者外，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，概無訂立任何股票掛鉤協議。

op 2A

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

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。

管理合約

於本年內概無有關管理及經營本集團全部業務或任何重大業務部份的合約存在。

關連交易

於年內，本集團沒有訂立任何交易須根據上市規則的規定披露為關連交易及 或持續關連交易。根據上市規則的規定，財務報表附註43所載的關連人士交易毋須披露為關連交易。

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約68.73%，而本集團之最大客戶佔本集團營業總額約54.61%。

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47.06%，而本集團最大供應商則佔本集團採購總額約17.81%。

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。



Φ

就董事所知，於二零一九年十二月三十一日，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根據證券及期貨條例第336條須載入登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文而須知會本公司及聯交所之權益如下：

股份之好倉 淡倉

名稱	權益性質	股份概約數目	本公司已發行 普通股股本總額 之概約百分比	本公司 已發行股份*
Dan Capital Tangkula Limited Partnership (附註1)	協議之其他訂約方所持根 據證券及期貨條例第317 條須予披露之權益	446,192,861 (L)	17.54%	16.38%
Dan Capital Kunlun Limited Partnership (附註1)	協議之其他訂約方所持根 據證券及期貨條例第317 條須予披露之權益	446,192,861 (L)	17.54%	16.38%
UBS Group AG(附註2)	對股份持有保證權益的人 士	3,998,003 (L)	0.16%	0.15%
	受控制公司之權益	255,183,301 (L)	10.03%	9.37%
	受控制公司之權益	40,908,151 (S)	1.61%	1.50%
Bank of Communications Trustee Limited(附註3)	信託	146,010,000 (L)	5.74%	5.36%
Prime Partners Development Limited(附註4)	實益權益	140,572,725 (L)	5.52%	5.16%

* 已發行股份總額包括2,544,307,358股普通股及可轉換為180,000,000股普通股的可換股貸款票據。

縮寫：「L」為好倉

「S」為淡倉

附註：

- (1) 根據Dan Capital Tangkula Limited Partnership及Dan Capital Kunlun Limited Partnership(統稱「丹合可換股票據持有人」)認購本公司於二零一七年七月三日發行本金額為900,000,000港元之可換股票據(「丹合可換股票據」)於丹合可換股票據兌換後而將分別配發及發行予Dan Capital Tangkula Limited Partnership及Dan Capital Kunlun Limited Partnership的50,800,000股普通股及129,200,000股普通股。陳宇紅博士與丹合可換股票據持有人於二零一七年五月二十四日訂立一份一致行動承諾契據以規管彼等買賣本公司股份，因此，根據證券及期貨條例第317條，丹合可換股票據持有人被視為於陳博士持有之266,192,861股本公司相關股份中擁有權益。
- (2) 由於UBS AG, UBS Asset Management (Americas) Inc., UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd, UBS Asset Management (Singapore) Ltd., UBS Asset Management Trust Company, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., UBS Fund Management (Switzerland) AG, UBS Securities LLC及UBS Switzerland AG均為UBS Group AG的全資附屬公司，UBS Group AG被視作持有該公司於上述披露所合共持有的259,181,304股本公司好倉股份及40,908,151股本公司淡倉股份。有關股權架構的進一步詳情，請參閱日期為二零一九年十二月二十六日的表格2 - 法團大股東通知。
- (3) 本公司於二零一八年十二月十日訂立信託契據，以委任交通銀行信託有限公司為該信託的受託人並持有及管理信託基金，並管理本公司之股份獎勵計劃。
- (4) 陳宇紅博士通過其全資擁有的Prime Partners Development Limited被視為於140,572,725股普通股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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

除股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約條款，以總代價441,308,000港元在公開市場購入合共123,932,000本公司股份外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內並無購買、出售或贖回任何本公司股份。



GA

本集團僱員之酬金政策由薪酬委員會按僱員之表現、資格及能力而釐定。本公司董事之薪酬由薪酬委員會按本公司之營運業績及市場指標而釐定。

本公司採納一項購股權計劃及股份激勵計劃，旨在鼓勵董事及合資格僱員，有關詳情載於綜合財務報告附註41。

董事及五名最高薪僱員之薪酬

董事(記名)及五名最高薪僱員(包括本集團高級管理層)之薪酬詳情分別載於財務報表附註10。

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。

足夠公眾持股量

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內一直維持足夠之公眾持股量。

競爭權益

於二零一九年十二月三十一日，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。

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

主席及首席執行官

陳宇紅博士

北京，二零二零年四月二十七日

本集團作為行業領先的全球化軟件與信息技術服務企業之一，始終以「成為世界級領先企業」為願景，「服務於以信息化推動進步」為使命，秉承「率真存厚•立志有恆•奮鬥為本•成就客戶•創造分享•共同成長」的核心價值觀，致力於追求企業價值、員工價值、投資者價值和社會價值的和諧發展，積極倡導和實踐優秀企業行為，注重自身發展對於社會、環境的影響，積極履行企業的社會責任，助力創造更友好的、可持續發展的社會。

在業務快速發展的過程中，本集團積極推進董事會在環境、社會及管治方面的治理，形成權責分明、各司其職、有效制衡、科學決策的法人治理結構。董事會承擔本集團的環境、社會及管治的整體責任，為進一步落實環境、社會及管治工作，設立了向董事會匯報的環境、社會及管治工作小組，由其負責執行董事會的策略及政策，推進環境、社會及管治事宜的管理及實施。本集團梳理、總結環境、社會及管治相關事宜，並已根據香港聯合交易所上市規則附錄二十七之規定(《環境、社會及管治報告指引》)，且參考全球報告倡議組織(GRI)的GRI標準編製本報告。本集團管治情況載列於本年度報告的《企業管治報告》部分。本報告涵蓋期間為2019年1月1日 - 2019年12月31日(報告期)，報告覆蓋中軟國際集團總部及所屬企業(以下簡稱「本集團」)。

利益相關方識別與溝通

本集團一直致力於持續與利益相關方建立多元溝通渠道，保障各利益相關方權益，切實落地社會責任溝通與管理。本集團已識別與自身關係密切的主要利益相關方，通過分析利益相關方需求，確立本集團環境、社會及管治重點。本集團主要的利益相關方包括：

	<p>研習政策發佈及指導性文件； 參與有關部門及協會組織的會議及培訓； 配合相關機構視察檢查</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 遵守法律法規 - 廉潔從業 - 依法納稅 - 保證產品安全 - 推動技術進步
股東及投資者	<p>召開股東大會及投資者會議； 發佈報告、公告； 通過企業網站及社交媒體發佈新聞、訊息； 與投資人進行電話、面對面溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 持續的經營業績提升 - 完善的企業管制 - 合規企業運營管理 - 及時完備的信息披露
顧客	<p>與客戶進行電話、面對面溝通； 開展客戶需求調研、服務滿意度問卷調查</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 保證產品及服務質量，加速創新升級 - 確保按期交付，履行產品責任 - 保障客戶信息安全 - 滿足客戶多元化需求
員工	<p>開展問卷調查； 組織員工座談； 與員工面對面交流； 開展員工及家庭聯誼、互動活動； 開設線上交流及問答平台</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 維護員工利益 - 關注員工職業健康及工作場所安全 - 提供培訓及發展機會 - 提供公平合理的報酬
供應商	<p>實地拜訪評估、訪談； 郵件、電話溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 公開、公平、公正採購 - 信守合約，互利共贏 - 需求穩定，共同發展
社區	<p>保持社區聯絡及對話； 參與社區活動</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 保護社會環境 - 支持社區發展 - 平等僱傭保護人權



為進一步明確企業環境、社會及管治實踐和信息披露的重點領域，不斷完善報告的針對性與回應性，本集團依據香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》、《環境、社會及管治匯報指南》和GRI標準的相關要求，通過與利益相關方的充分溝通，由環境、社會及管治工作小組梳理並識別利益相關方關注的重大議題，並進行重要性水平判定，盡可能準確、全面地披露運營管理相關信息。

《環境、社會及管治報告指引》議題範疇	本集團的重大環境、社會及管治議題
A. ☒	
A1 排放物	碳排放、固定廢棄物管理
A2 資源使用	綠色運營、降低能源消耗
A3 環境及天然資源	綠色出行及綠色服務
B. ☒	
B1 僱傭	平等及多元化僱傭、員工關愛
B2 健康與安全	職業健康及員工安全
B3 發展與培訓	員工培訓與發展
B4 勞工準則	禁止童工及強制性勞工
B5 供應鏈管理	公開公平採購
B6 產品責任	技術創新、產品質量及客戶信息安全
B7 反貪污	反腐倡廉
B8 社區投資	社區公益



A. ☒

作為行業領先的全球化軟件與信息技術服務企業，本集團以「促進節能減排•環保智慧城市•綠色解決方案」為環境責任，積極倡導和實踐優秀企業公民行為，致力於追求企業價值、員工價值、投資者價值和社會價值的共同提升。儘管自身運營對環境造成的影響較小，本集團仍力求將創新環保的理念滲透到細節，將綠色辦公、節能減排融入企業日常運營中。同時，本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》等環境法律法規和行業政策，報告期內，本集團未發生任何有關環境法律及法規的重大不合規事件，亦未發生任何環境污染訴訟案件。

A1 圖

本集團作為軟件與信息技術服務企業，自身的環境影響主要來自辦公區的消耗，排放物主要來源於自用能源所產生的溫室氣體、生活污水、日常辦公產生的廢棄電腦(電子垃圾)及生活垃圾等有害及無害廢棄物。本集團關注環境保護，積極響應政府倡導的節能減排，推行垃圾分類，減少白色垃圾污染。通過設置茶水間並配置微波爐、冷藏櫃等電器設備，鼓勵員工餐廳就餐或自帶便當，減少一次性飯盒等白色垃圾的排放；張貼電子垃圾標識，對生活垃圾和電子垃圾進行分類回收，並找尋有資質的企業進行統一回收利用，減少資源浪費和環境污染。

排放物資料披露

	2017年	2018年	2019年
直接排放源的溫室氣體排放量(噸CO ₂ 當量)	81	72	60
間接排放源的溫室氣體排放量(噸CO ₂ 當量)	12,948	13,757	14,605
員工因出差產生的溫室氣體排放量(噸CO ₂ 當量)	4,384	5,872	6,197
溫室氣體總排放量(噸CO ₂ 當量)	17,413	19,701	20,862
百萬元營業收入溫室氣體排放量(噸CO ₂ 當量/百萬元)	1.88	1.86	1.73
生活污水排放總量(噸)	188,102	200,539	209,496
辦公生活垃圾排放總量(噸)	3,926	4,500	4,821

註： 公司排放物數據的統計範圍為中軟國際集團在中國境內註冊的分子公司實體產生的數據，不包括海外辦公場所產生的數據。其中，由於業務量增長、辦公場所的增加以及員工跨地域協同辦公，加大了用電量及飛機里程，從而導致溫室氣體排放量的上漲，但是整體上漲水平低於業務量的增長水平。除此之外，生活污水、辦公生活垃圾排放的增長與新增辦公場所直接相關。

A2 ☒☒

本集團倡導綠色辦公，制定節能環保等一系列的管理舉措，將低碳經營的理念融入到日常運營中，如：場地推行「五關」，提倡使用電子文件，減少不必要的打印，普通打印均使用二手紙，減少用紙量；洗手間粘貼節約用水標識，開關面板粘貼隨手關燈標識等。除延續歷年的節能環保舉措外，報告期內，本集團進一步開展了一系列旨在減少資源消耗、降低能耗的活動：

- 新建場地內佈置通風系統和中央空調系統，設置面板有溫度計和獨立開關，可根據實際情況進行調節，節能降耗。
- 遵從公司場地改造要求，選用節能設備，優先利舊。2019年，深圳崗頭大廈與天安雲谷場地改造，將原有的白熾燈管換成了LED燈1,196個，預計全年可節省用電量21,614度。西安基地場地新建時，利舊辦公傢俱158套、獨立空調4套、交換機11台、機櫃4台、UPS 3組。
- 持續開展採購零配件維修故障資產、對報廢主機內存及硬盤條回收利用等管理舉措，共回收二次利用電腦零配件：內存813條、硬盤925塊、顯卡121條、電源線1,159條。



資源

	2017年	2018年	2019年
汽油的消耗量(升)	37,067	33,178	27,266
用電量(萬千瓦時)	1,937	2,223	2,369
百萬元營業收入綜合用電量(萬千瓦時/百萬元)	0.21	0.21	0.20
綜合能源消費量(噸標煤)	2,421	2,770	2,941
百萬元營業收入綜合能耗(噸標煤/百萬元)	0.26	0.26	0.24
用水量(噸)	221,296	235,928	246,466
百萬元營業收入綜合耗水量(噸/百萬元)	23.94	22.29	20.47

註：公司資源使用數據的統計範圍為中軟國際集團在中國境內註冊的分子公司實體產生的數據，不包括海外辦公場所產生的數據。其中，由於業務量增長、辦公場所以及跨地域員工協調辦公，用電量、用水量有所上漲，但是整體上漲水平低於業務量的增長水平。

A3 環境

本集團重視生態環境保護，作為軟件與信息技術服務企業，不涉及規模生產流程，無對環境及天然資源有重大影響的業務。但本集團仍在環保方面持續創新和投入，開展高效節能產品的研發，並致力於幫助社會降低碳排放。報告期內，持續發展「數字環保」業務，將信息、網絡、自動控制、通訊等高科技應用到全球、國家、省級、地市級等各層次的環保領域中。通過不斷提高雲計算技術，保障「數字環保」工程的業務連續性，大幅度節省電力成本、空調配置成本和能源消耗，同時可提高辦公效率、節約信息化成本，提高環保領域管理創新水平和環保執法效率。

除此之外，本集團時刻努力在日常運營中進一步降低對環境及自然資源的影響，如：

- 響應國家節能減排號召。華中區域武漢地區加入外包聯盟共享班車計劃，大幅度降低了員工自駕上下班的比例，且所有車輛採用新能源電動車，班車從運營伊始的3台增加到10台，服務約500名員工，有效降低了因車輛出行導致的尾氣排放污染。西安基地園區內佈置了充電樁，倡導員工使用新能源汽車，減少尾氣排放。

B. 6

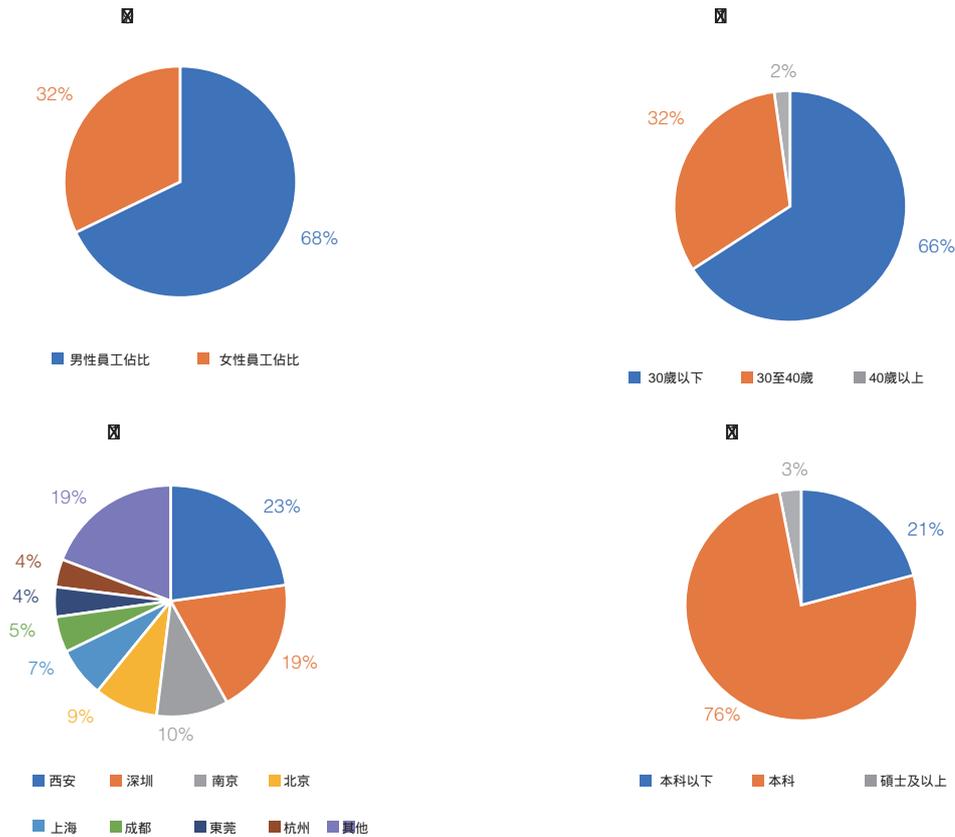
本集團在力求成為世界領先企業的發展進程中，兼顧僱員、供應商、客戶和社區等利益相關方的需求。重視員工關懷和人才培養，建立健康有效的供應商管理體系，關注客戶體驗，持續改進產品質量，投身公益慈善活動，積極履行企業社會責任。致力於實現員工幸福、合作夥伴滿意、社會認可，努力謀求利益相關方利益最大化的和諧發展。

B1 6

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《工傷保險條例》等勞動法律、法規。在報告期內，本集團在遵從《員工手冊》的基礎上，制定了《中軟國際考勤管理總則》、《重申關於考勤合規管理的通知》等管理政策，進一步保障了員工的合法權益。



本集團一貫秉承「以人為本」的理念，在為員工提供公平、平等就業環境的同時，注重對員工各項能力和素質的培養，為提升公司核心競爭力提供了有力保障。集團員工隊伍在性別、民族、年齡、學歷和其他特徵方面實施多樣化管理，同時採用校園招聘、社會招聘等渠道吸納社會人才，並提供全職、兼職等就業形式，促進員工結構多樣化。截止2019年12月31日，本集團共有員工61,380名，分佈在全國各地和全球各個國家，其中應屆畢業生共有2,119名，回族、土家族、滿族、壯族等少數民族員工共計2,824名，約佔總員工數的4.57%，僱傭殘疾員工217名，約佔總員工數的0.35%。公司員工男女比例及人數、年齡分佈及人數、地區分佈及人數、學歷分佈及人數如下圖：



本集團持續優化人力資源體系，健全人才發展及人才識別管理機制，提供平等機會及合理的晉陞通道。建立崗位職級和任職資格管理體系，優化人才流動通道。完善人才價值評定體系與配套的激勵機制，為人才提供客觀公平的機會和施展抱負的平台，確保集團的可持續發展。

807000

2019年，集團在深圳地域試點建立了員工子女托育中心，托育中心面向中軟國際員工適齡子女免費開放，以人性化的、專業的服務為孩子創造有益身心的成長空間，為奮鬥者創造沒有後顧之憂的發展環境。「以奮鬥者為本」是企業文化的基因，也是人力管理工作的核心，集團期望能為員工，尤其是雙職工家庭，分擔兼顧工作與家庭時所遇到的困難。自托育中心設立以來，各個崗位的員工反響熱烈，凝聚力和歸屬感得到了提高。集團後續將結合業務的規劃，對托育中心作進一步調整和優化，逐步擴大服務的時長和規模覆蓋，並陸續在其他地域開展試點運營。



B2 p圖

本集團堅持「預防為主•防重於治」的原則，始終將員工的身心健康和生命安全放在第一位。為此，公司致力於為員工創造健康舒適的工作環境。報告期內對全國各大城市的主要辦公場地進行了裝修和美化，根據實際需要補充員工辦公和會議設施，增加直飲水和熱水供應，改善洗手間環境和辦公場地的照明亮度，提高綠植覆蓋率和更換頻率，持續改善室內空氣質量，定期對辦公場地進行消毒清潔，減少病毒傳播風險。同時，關注員工的身心健康，積極組織候選人心理測評、員工座談、豐富的EHS 3+1活動等，以營造和諧關愛的公司氛圍。為了預防職業病危害，保護勞動者職業健康，集團在報告期內組織員工體檢，並對特殊工種的員工進行職業病預防管理。集團為司齡三年及以上的員工提供補充商業保險福利，增加了補充醫療、重疾、意外傷害和壽險等保險，為員工支付共計328萬餘元，使16,769名員工受益。為司齡不足三年的員工提供遠低於市場單價的補充商業保險購買渠道，使2,790名員工受益。

此外，報告期內集團在全國各地開展消防演習活動，提高員工的安全意識和響應速度。西安地域組織開展了四期120急救培訓及認證工作，提高員工對突發事件和意外傷害事故的應急救援和自救互救能力。組織EHS暖冬義診活動，邀請到陝西省中醫三甲醫院的醫護團隊為員工科普健康知識，促使員工提高健康意識，關注自身身體狀況。



B3 

本集團注重人才的開發和培養，致力於充分激發員工的發展潛力，構建領先的人才發展系統，持續激發組織活力，幫助員工提升專業素質、實現自身價值，促進企業員工個人全面發展和企業可持續發展。報告期內，集團組織開展新員工培訓，項目經理培訓，TC&TSE、SE&MDE培訓，應屆生培訓和氛圍建設松土賦能培訓等針對業務人員的各類業務培訓和日常交流，幫助員工獲得專業能力的提升。另外，集團針對管理者開展了內外部培訓，外派54人次中高層管理者參加華營管理培訓。截止2019年12月31日，集團全年各類培訓共計99,157人次參加，平均滿意度95.28%，大大提升了員工的專業能力及戰鬥力，提升團隊競爭力。



SA8000標準內審員培訓(CSR)

2019年度，集團開展了SA8000標準內審員培訓(CSR體系)，聘請專業諮詢機構人員系統講解SA8000標準內容。通過培訓為集團的CSR體系建設提供重要的專業性指導，幫助提升集團的社會責任體系管理水平，保障業務可持續發展，滿足客戶在社會責任方面對本集團的更高要求。課程結束後，集團26名CSR負責人獲得由該諮詢機構頒發的SA8000標準內審員認證證書。報告期內，集團在專業諮詢顧問、內審員及員工代表的共同參與下，對標SA8000標準，加強CSR各要素模塊的工作建設，完善集團社會責任體系，推動運行，並完成內審、管理評審，進行持續改進，力爭使CSR體系建設沿著專業化道路邁向一個新的台階。

「聚焦熱點，激發潛能」

2019年，集團組織直接參與業務引導、諮詢服務和架構設計的解決方案專家、售前專家、諮詢顧問、架構師和交付管理人員進行企業數字化和雲化的數據業務培訓。該培訓結合當前社會數據理念深度根植於企業架構和系統建設的背景，聚焦企業數字化、雲化、中台等熱點概念，重點討論如何從數據角度規劃企業架構、規範業務系統建設、構建數據中台服務體系、開展數據治理提升數據質量、擬定正確的數據工程實施方法等問題，旨在拉通各業務部門對數據概念的認知，提升結合數據概念的售前和諮詢服務能力。通過培訓實現對員工賦能，提升了員工對數據業務、泛數據領域技術的發展、實踐情況和趨勢等方面的認知。

此外，集團持續組織質量保證工程師(QA)資質認證、QA任職認證答辯、項目經理任職認證答辯等認證、培訓及評定工作。截止2019年12月31日，本集團已取得項目經理認證累計1,453人，QA任職認證298人，QA資質認證累計178份，包括ISO9001:2015內審員、敏捷教練CSM和6sigma綠帶。

B4 圖

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《工傷保險條例》等勞動法律、法規，嚴格遵守防止童工和強制勞工的國際通行、國家及運營所在地有關準則、規例所制定的管理政策。報告期內，本集團堅持依法規範用工，完善人員招聘審批流程，完善加班調休制度，鼓勵員工合理安排休假。同時開展CSR建設方面的工作，在CSR內審工作過程中，嚴格按照SA8000標準，對300多條細項進行了審核，並及時發現並整改不符合項，進一步加強用工管理。且依法、合規、及時處理勞動爭議，有效保護公司及員工合法權益。報告期內未發生任何違反童工及強制勞工國際通行、國家及運營所在地有關準則、規則及規例情況。

B5 6圖

本集團在遵守《中華人民共和國招標投標法》的基礎上，制定並執行內部《公司採購、招標管理辦法》，完善商務採購制度流程，培育優質供應商。通過採購方式規範化，操作流程透明化，遵循「規範招(邀)標、陽光採購」原則，確保公開、公平、公正採購。通過多維度的供應商評價體系，對供應商考核打分，納入供應商信息庫管理，甄別優質供應商，淘汰改進緩慢或不改進的供應商。在供應商選擇過程中，充分考慮其在環境保護、社會責任、能源節約方面的表現。同時幫助供應商提升產品和服務質量，與上下游企業共同踐行環境保護、節能減排等社會責任，與供應商共創價值、合作共贏。報告期內，本集團未知悉有任何主要供應商對商業道德、環境保護、人權及勞工措施造成任何重大實際或負面的影響。



B6 *圖

本集團以「實現客戶滿意度提升」為最終目標，依照華為供應商發展計劃(SD計劃)的脈絡進行多維度自我衡量、自我改進，通過零距離創新實踐的持續迭代，依托自身軟件能力的服務優勢，向廣大客戶提供優質的服務和產品；同時加強客戶隱私保護，堅持合理、透明、可控、安全的隱私保護原則，搭建系統化、規範化的數據安全與隱私保護體系。報告期內，本集團憑借優質的服務，卓越的技術創新等，獲得「新財富最佳IR港股公司」、「2019中國軟件百強企業榜Top10」以及《機構投資者》「2019年度亞洲區公司管理團隊排名榜」評選多項大項等榮譽。

「助力國家重大戰略工程」

2019年，本集團憑借跨行業的、成熟的大數據建設方法論和機場行業業務積累與數據模型能力，完成「Airport 3.0智慧型機場」關鍵建設，高效支撐國家重大戰略工程。在過程中直面多重技術和項目管理挑戰，如期完成智慧數據中心建設任務，樹立國內乃至全球機場數字化和數據中心智能化標桿。

「打造AI生態服務」

報告期內，中軟國際解放號就人工智能開源平台等方面的建設，與小i機器人簽署戰略合作協議，共同驅動企業能力升級和產業轉型。本次合作，解放號將與小i機器人一起通過人工智能專區建設共同推進實現人工智能開發共享，進而使解放號可以充分應用AI技術，建立智能服務提供平台，形成軟件產業數據圖譜、智能派單、選標輔助、專家服務等一系列智慧化服務。同時，可將小i機器人的需求與解放號優質服務資源相對接，並注入解放號專業IT服務能力，賦能平台服務商，打造AI軟件生態服務。2019年度，雙方共建的人工智能專區已經成功上線運營，即將幫助更多的行業客戶用最便捷的方式獲得優質的人工智能服務，實現人工智能驅動企業能力升級和產業轉型。

! → 保護

本集團在向客戶提供產品和服務的過程中，嚴格遵守《中軟國際保密制度》中客戶隱私保護及知識產權相關條款。為了確保有效落實數據與隱私保護各項要求，保證法律法規的遵從，集團設置了矩陣式管控組織和防線，並制定了詳細的管理措施及流程，對全員進行持續的個人數據保護合規宣傳。集團針對關鍵崗位開發相應的個人數據保護課程，確保每一位涉及個人數據及隱私保護的員工都基於其特定的工作和職能的需要，準確理解數據保護的原則，並嚴格執行公司的規定。



關鍵審核事項 - 續

項目式開發合約之收入確認

項目式開發合約之收入確認

本行將項目式開發合約之收入確認識別為關鍵審核事項，乃因為基於完工程度經一段時間確認需要大量管理層判斷，因而或存在管理層偏見。

完工程度需要管理層就基於相關合約之預算的完成相關履約義務之預期成本作出重大估計。

來自項目式開發合約之收入詳情及關於其確認之主要估計不確定性分別於綜合財務報表附註5及4披露。

項目式開發合約之收入確認

本行關於項目式開發合約之收入確認(以抽樣方式進行)之程序包括：

- 核實在估計完成相關履約義務之預期成本總額時所用假設之適當性；
- 若完成相關履約義務之預期未來成本有任何變動，評估該等變動之合理性；
- 透過獲取管理層之計算以及對比成本之輸入值及支持憑證，對完成階段進行評估；
- 測試管理層計算經一段時間確認的收入的數學準確性；
- 將交易價格與基於合約及與客戶協定的任何修訂項下的當前權利及責任而預期收到的代價作對比；
- 開展毛利分析；及
- 檢查於當前年度完成之項目的完成報告或其他憑證。



貴公司董事負責編製其他資料。該等其他資料包括載於年報，但並非載於綜合財務報表以及本行的相關核數師報告中的資料。

本行關於綜合財務報表的意見並不涵蓋該等其他資料，且本行並無就該等其他資料表達任何形式的確信結論。

就本行關於綜合財務報表的審核而言，本行的責任是審閱該等其他資料，並考慮該等其他資料是否與綜合財務報表或本行在審核過程中獲得的信息存在嚴重不符，或可能存在重大錯誤陳述。若基於本行開展的工作，本行認為該等其他資料存在重大錯誤陳述，本行須報告此情況。就此而言，本行並無任何情況需要報告。

董事及管治負責人員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綜合財務報表，及落實其認為必要的內部控制，以使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露持續經營方面的相關事項，以及使用持續經營基準編製綜合財務報表，除非董事擬清算 貴集團或中止經營，或除此之外別無可行之選擇。

管治負責人員須負責監督 貴集團之財務報告流程。



ç¹ ¼æ

本行的目標是合理確保綜合財務報表整體不會由於欺詐或錯誤而導致任何重大錯誤陳述，以及發出載有本行意見的核數師報告，按工作協定條款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。合理確保是指高度確定，但並不保證根據香港審計準則開展的審核將始終能夠發現所存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可能是因欺詐或錯誤引起，且個別或合併而言被合理認為會對使用者基於該等綜合財務報表作出的經濟決策造成重大影響。

於本行根據香港審計準則進行的審核中，本行在整個審核過程中作出專業判斷並維持專業的懷疑精神。本行亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險、根據該等風險設計及執行審核程序、以及獲取充分恰當的審核憑證，以為本行的意見提供依據。由於欺詐可能涉及串通、偽造、有意遺漏、虛假陳述、或逃避內部控制，發現因欺詐引起的重大錯誤陳述的難度大於因錯誤引起的重大錯誤陳述。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計適當審核程序，但並非對 貴集團之內部控制之效能發表意見。
- 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及相關披露之合理性。
- 確定董事使用持續經營基準編製綜合財務報表是否適當，以及基於所獲得的審核憑證，確定相關事件或情況是否存在重大不確定性，而可能令 貴集團的持續經營能力存在重大疑問。若本行確定存在重大不確定性，本行須在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或(若該等披露不充分)修改本行的意見。本行的結論乃基於截至核數師報告日期本行所獲得的審核憑證。然而，未來的事件或情況或會導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括相關的披露，以及綜合財務報表是否以公平的方式列報相關交易及事件。
- 就 貴集團內的實體或業務活動的財務資料獲取充分恰當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。本行就集團審核的方向、監督及表現承擔責任。本行仍然僅就本行的審核意見承擔責任。

ᐅᐱᐱᐅᐱᐅᐱ

本行就(其中包括)審核的規劃範圍及時間以及重大審核發現與管治負責人員進行溝通,其中包括本行在審核過程中發現的內部控制方面的任何重大缺陷。

本行亦向管治負責人員提供聲明,表明本行已遵守獨立性方面的相關道德要求,並向其告知在考慮本行的獨立性及(如適用)相關保障時或需要合理考慮的全部關係及其他事項。

基於與管治負責人員溝通的事項情況,本行認為該等事項為對審核當前期間綜合財務報表最為重要的事項,因此將其視為關鍵審核事項。除非法律或法規禁止披露相關事項,或(極少數情況下)本行認為在報告中披露相關事項的不利後果可合理預期會超過作出披露的公眾利益,因而不應作出披露,否則本行會在核數師報告中說明此等事項。

本獨立核數師報告相關審核的項目合夥人為趙士祺。

德勤 • 

執業會計師

香港

二零二零年四月二十七日



截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	5	12,041,895	10,585,013
銷售及服務成本		(8,458,802)	(7,340,356)
毛利		3,583,093	3,244,657
其他收入		177,811	64,078
終止確認以攤銷成本計量的金融資產損失 於信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回	6	(4,544)	(7,139)
商譽減值虧損		(35,760)	-
其他收益或虧損		849	(5,669)
銷售及分銷成本		(617,554)	(495,524)
行政開支		(1,195,874)	(1,091,148)
研發成本		(808,949)	(739,434)
其他支出		(58,929)	(68,402)
財務費用	7	(166,045)	(117,987)
使用權益法入賬之應佔投資業績		(328)	12,222
除稅前溢利		798,958	760,454
所得稅開支	8	(42,272)	(44,283)
年度溢利	9	756,686	716,171

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他全面開支			
將不會轉列至損益之項目：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之 權益工具投資之公允價值虧損		-	(13,834)
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		(5,875)	19,383
年內其他全面(開支)收益，扣除稅項		(5,875)	5,549
年度全面總收益		750,811	721,720
應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		754,888	715,803
非控股權益		1,798	368
		756,686	716,171
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		749,013	721,352
非控股權益		1,798	368
		750,811	721,720
每股盈利	12		
基本		人民幣0.3071元	人民幣0.2954元
攤薄		人民幣0.3005元	人民幣0.2789元

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	802,423	837,634
使用權資產	14	278,646	–
無形資產	15	127,382	148,172
商譽	16	973,856	1,006,337
使用權益法入賬之投資	17	227,607	144,280
按公允價值計量之權益工具	18	62,901	51,508
預付租賃款項	19	–	37,003
其他應收款	21	66,180	29,935
遞延稅項資產	30	8,075	8,675
		2,547,070	2,263,544
流動資產			
存貨	20	54,421	63,698
貿易及其他應收賬款	21	3,297,240	2,585,247
應收票據	23	4,443	22,212
合約資產	24	2,228,494	2,819,117
預付租賃款項	19	–	860
應收關連公司款項	25	75,126	67,765
已抵押存款	26	12,861	19,426
銀行結存及現金	26	2,525,741	2,646,375
		8,198,326	8,224,700
流動負債			
貿易及其他應付賬款	27	1,229,223	1,497,011
應付票據	23	22,051	45,280
租賃負債	28	125,668	–
合約負債	29	138,815	166,078
應付關連公司款項	25	3,101	18,185
應付股息		81	81
應付稅項		83,808	125,174
可換股貸款票據	31	23,829	198,263
借貸	32	1,523,187	1,675,646
		3,149,763	3,725,718
流動資產淨值		5,048,563	4,498,982
總資產減流動負債		7,595,633	6,762,526

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註												
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009			
	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			
於二零一八年一月一日	110,283	2,809,329	-	(31,474)	216,130	124,174	15,793	26,749	147,455	1,837,629	5,133,299	64,165	5,197,464
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	715,803	715,803	368	716,171
年內其他全面(開支)收益	-	-	-	(13,834)	19,383	-	-	-	-	-	5,549	-	5,549
年度全面總(開支)收益	-	-	-	(13,834)	19,383	-	-	-	-	715,803	721,352	368	721,720
於行使購股權時發行普通股	1,661	141,332	-	-	(34,322)	-	-	-	-	-	108,671	-	108,671
確認購股權開支	-	-	-	-	53,297	-	-	-	-	-	53,297	-	53,297
轉換可換股貸款票據	1,050	68,533	-	-	(5,886)	-	-	-	-	-	63,697	-	63,697
分配	-	-	-	-	-	-	-	33,514	(33,514)	-	-	-	-
向普通股東派付股息	-	(36,875)	-	-	-	-	-	-	-	(36,875)	-	-	(36,875)
根據股份獎勵計劃購入股份	-	-	(76,451)	-	-	-	-	-	-	-	(76,451)	-	(76,451)
於二零一八年十二月三十一日	112,994	2,982,319	(76,451)	(12,091)	235,105	118,288	15,793	26,749	180,969	2,519,918	5,954,496	64,532	6,031,523
調整(見附註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,494)	(12,494)	(1)	(12,495)
於二零一九年一月一日	112,994	2,982,319	(76,451)	(12,091)	235,105	118,288	15,793	26,749	180,969	2,507,424	5,954,496	64,532	6,019,028
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	754,888	754,888	1,798	756,686
年內其他全面開支	-	-	-	(5,875)	-	-	-	-	-	-	(5,875)	-	(5,875)
年度全面總(開支)收益	-	-	-	(5,875)	-	-	-	-	-	754,888	749,013	1,798	750,811
確認購股權開支	-	-	-	-	9,807	-	-	-	-	-	9,807	-	9,807
購股權失效	-	-	-	-	(48,025)	-	-	-	-	48,025	-	-	-
轉換可換股貸款票據	3,331	211,043	-	-	-	(17,658)	-	-	-	-	196,716	-	196,716
分配	-	-	-	-	-	-	-	50,487	(50,487)	-	-	-	-
向普通股東派付股息	-	(48,121)	-	-	-	-	-	-	-	(48,121)	-	-	(48,121)
根據股份獎勵計劃購入股份	-	-	(394,301)	-	-	-	-	-	-	-	(394,301)	-	(394,301)
於二零一九年十二月三十一日	116,325	3,145,241	(470,752)	(17,966)	196,887	100,630	15,793	26,749	231,456	3,259,850	6,467,610	66,330	6,553,940

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營業務		
除稅前溢利	798,958	760,454
就下列各項之調整：		
物業、廠房及設備之折舊	138,470	122,405
使用權資產之折舊	105,624	-
無形資產及預付租賃款項之攤銷	58,929	69,262
財務費用	166,045	117,987
終止確認以攤銷成本計量的金融資產損失	4,544	7,139
於信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回	74,812	35,200
商譽減值虧損	35,760	-
購股權開支	9,807	53,297
金融資產公平價值變動虧損	4,711	-
利息收入	(28,893)	(12,175)
使用權益法入賬之應佔投資業績	328	(12,222)
出售物業、廠房及設備之虧損	1,105	1,177
權益投資之股息	(6,882)	-
匯兌收益	(9,186)	(5,124)
營運資金變動前之經營現金流量	1,354,132	1,137,400
貿易及其他應收賬款增加	(803,271)	(690,259)
合約資產減少(增加)	547,042	(241,349)
貿易及其他應付賬款減少	(231,411)	(39,458)
合約負債(減少)增加	(27,263)	102,528
應收票據減少(增加)	17,769	(10,325)
存貨減少(增加)	9,277	(37,674)
應收關連公司款項增加	(4,816)	(2,542)
應付票據(減少)增加	(23,229)	24,807
來自業務之現金	838,230	243,128
已付所得稅	(128,154)	(111,983)
退回所得稅	44,393	30,090
來自經營業務之現金淨額	754,469	161,235
投資業務		
購買物業、廠房及設備	(104,691)	(150,506)
訂立已抵押存款	(3,835)	(18,777)
已付開發成本	(37,573)	(37,124)
購買其他無形資產	(566)	-
認購使用權益法入賬之投資	(84,655)	-
認購按公允價值入賬之權益工具	(15,000)	-
關連公司還款	5,009	16,965
提取已抵押存款	10,400	9
於過往年度出售附屬公司所得款項	4,186	4,118
已收利息	27,442	12,175
出售物業、廠房及設備所得款項	1,685	5,203
來自使用權益法入賬之投資之已收股息	1,000	1,125
來自按公允價值入賬之權益工具之已收股息	6,882	-
墊付關連公司款項	(7,507)	-
購買權益投資之預付款項	(2,464)	-
收購辦公樓宇之按金付款	(16,320)	-
使用權資產付款	(1,725)	-
租賃按金付款	(6,486)	-
用於投資業務之現金淨額	(224,218)	(166,812)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資業務			
已付股息	43	(48,121)	(36,875)
新增借貸	43	2,916,584	3,275,798
行使購股權之所得款項		-	108,671
根據股份獎勵計劃購入股份		(394,301)	(76,451)
關連公司墊款		2,056	(40,966)
向關連公司還款	43	(17,187)	-
償還借貸	43	(2,864,948)	(2,292,100)
償還租賃負債	43	(117,935)	-
已付可換股貸款票據之利息	43	(16,329)	(30,980)
已付其他利息	43	(109,440)	(54,120)
(用於)來自融資業務之現金淨額		(649,621)	852,977
現金及現金等值項目(減少)增加淨額		(119,370)	847,400
年初之現金及現金等值項目		2,646,375	1,785,305
匯率變動之影響		(1,264)	13,670
年終之現金及現金等值項目，即銀行結餘及現金		2,525,741	2,646,375

1. 概況

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,本公司及其附屬公司(「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、資訊科技外包服務及培訓服務。

2. 會計政策

會計政策

於本年度,本集團已首次應用下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則新訂及修訂本:

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特性
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外,於本年度應用之新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及或綜合財務報表中所載之披露內容並無重大影響。



2. ~~租賃~~

2.1 ~~租賃~~ ~~16~~

本集團已於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃之定義

本集團已選擇實用權宜可行方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一註

3. ~~6~~ A ~~6~~a ~~6~~~~1~~ ~~6~~ ~~6~~ ~~6~~2 ~~6~~ ~~6~~ ~~6~~ ~~6~~1 ~~6~~ ~~6~~

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額減去任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、復原該資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀況而產生的預計成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。

就本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線法於其估計使用年期及租期（以較短者為準）內計提折舊。

當本集團於租賃期屆滿時行使購買選擇權取得相關租賃資產的擁有權時，相關使用權資產之賬面值轉撥至物業、廠房及設備。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金是根據香港財務報告準則第9號入賬並按公允價值初步計量。於初步確認時之公允價值調整視作額外租賃付款，並計入使用權資產之成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團以於該日期尚未支付的租賃付款的現值確認並計量租賃負債。倘租賃隱含的利率不易釐定，則本集團會使用於租賃開始日期的遞增借款利率計算租賃付款現值。

3. ~~6~~ A ~~6~~a ~~6~~~~1~~~~2~~ ~~0~~ ~~0~~ ~~S~~ ~~0~~~~1~~ ~~0~~

租賃負債 - 續

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率進行初始計量；
- 購買選擇權之行使價(如本集團可合理確定將行使選擇權)；及
- 倘租賃期反映本集團行使終止一項租賃之選擇權，則支付終止該租賃的罰款。

反映市場租金變動之可變租賃付款於開始日期使用市場租金作初步計量。並不視乎指數或利率而定之可變租賃付款並不計入租賃負債及使用權資產計量，而於觸發付款之事件或條件發生期間確認為開支。

於開始日期後，租賃負債就利息增量及租賃付款予以調整。

倘出現以下情況，則本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有變或有關行使購買權之評估有變，於此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。
- 於市場租金調查後市場租金有變，令租賃付款出現變動，於此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。



3. ~~Ⓜ~~ A ~~Ⓜ~~a ~~Ⓜ~~~~1~~ ~~Ⓜ~~ ~~Ⓜ~~ ~~Ⓜ~~~~2~~ ~~Ⓜ~~ ~~Ⓜ~~ ~~Ⓜ~~ ~~Ⓜ~~~~1~~ ~~Ⓜ~~

租賃修訂

倘存在下列情形，則本集團將租賃修訂單獨入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 增加租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的獨立價格，並按照特定合約的實際情況對獨立價格進行的任何適當調整。

對於不入賬為單獨租賃的租賃修訂，本集團使用修訂生效日期的經修訂折現率對經修訂租賃付款折現，以根據經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

租賃之定義(於二零一九年一月一日之前)

租賃條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款(包括根據經營租賃獲得土地之成本)以直線法，按租期確認為開支。

倘訂立經營租賃可以獲得租賃優惠，該等優惠確認為負債。總體優惠利益以直線法沖減租金開支。

租賃土地及樓宇

當本集團就一項物業權益作出付款，而該物業權益同時包括租賃土地及樓宇部分，整筆代價(包括任何一次性首期款項)按於初步確認時，於租賃土地部分及樓宇部分之租賃權益之相對公允價值比例在土地及樓宇部分之間分配。

3. Ⓜ A Ⓜ

a Ⓜ

a Ⓜ

倘能可靠分配相關款項，入賬為經營租賃之租賃土地權益於綜合財務狀況表內呈列為「使用權資產」(於採用香港財務報告準則第16號後)或「預付租賃款項」(於採用香港財務報告準則第16號前)，並以直線法按租期攤銷。當無法可靠地在租賃土地及樓宇部分之間分配租賃款項，則整項租賃一般會分類為物業、廠房及設備。

借貸成本

因購置、建造或生產合資格資產(即必須經過長時間方可作擬定用途或可供銷售之資產)所產生之直接借貸成本均計入該等資產之成本，直至該等資產已大致可作擬定用途或可供銷售為止。

特定借貸於撥作合資格資產開支之前作短期投資所賺取之投資收益，乃自合資格作資本化之借貸成本中扣減。

所有其他借貸成本於產生期間於損益確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，乃由於前者於其他年度的應課稅收入或可扣稅開支項目及無須課稅或不可扣稅項目。本集團的即期稅項負債以報告期末已實施或實質上已實施的稅率計算。

資產及負債於綜合財務報表的賬面值與計算應課稅溢利的相應稅基間的暫時差額確認為遞延稅項。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，其中以有可能獲得可動用可扣減暫時差額的應課稅溢利為限。倘暫時差額來自初步確認一項交易中的資產與負債(業務合併除外)，而該交易並不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額來自初步確認商譽，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額而確認，惟倘本集團可控制暫時差額的撥回，而該暫時差額於可見將來不可能撥回則不在此限。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

3. 稅務



遞延稅項資產之賬面值於報告期末作檢討，並在不大可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率(以報告期末已實施或實質上已實施之稅率(及稅法)為基準)計量。

遞延稅項負債及資產之計算，反映本集團於各報告期末預期收回資產賬面值或償還負債賬面值的方式所產生之稅務後果。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否應佔稅項扣減。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團會對使用權資產及租賃負債分開應用香港會計準則第12號「所得稅」之規定。由於應用初始確認豁免，故就相關使用權資產及租賃負債的初始確認而言，暫時差異不予確認。因隨後修訂使用權資產及租賃負債之賬面值而產生、因重新計量租賃負債及租賃修訂而導致且不獲初始確認豁免之暫時差異於重新計量或修訂當日確認。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收之所得稅有關，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目，即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益確認。因對業務合併進行初步會計處理而產生之即期稅項或遞延稅項，其稅務影響乃計入業務合併之會計處理內。

於評估所得稅處理方法之任何不確定因素時，本集團考慮有關稅務機關是否可能接納個別集團實體於其所得稅申報時所採用或擬採用之不確定稅務處理方法。倘很可能獲接納，則即期及遞延稅項之釐定與申報所得稅時之稅務處理方法一致。倘有關稅務機關不大可能接納不確定稅務處理方法，則各項不確定因素之影響透過最可能產生之金額或預期價值予以反映。

3. 物業

物業

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃以成本減日後的累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)折舊按其估計使用年期,經扣除其估計剩餘價值後,以直線法撇銷其成本計算。估計使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末進行檢討,估計發生變動之影響按未來適用法入賬。

在建工程包括用作生產或自用的興建中物業、廠房及設備。在建工程乃按成本減任何已確認減值虧損列賬。已完成及可投入作擬定用途的在建工程,乃分類至適當類別的物業、廠房及設備。該等資產計提折舊的基準與其他物業資產相同,即在資產可投入作擬定用途時開始計提折舊。

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日後經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生的損益以該資產的出售所得款項與其賬面值之間的差額釐定,並於損益確認。

日後業主自用之在建樓宇

倘在建樓宇作生產或作行政用途,則按成本值減任何已識別減值虧損列賬。樓宇於可供使用時開始折舊(即於樓宇達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時)。

3. 無形資產

☒ *

☒ *

獨立收購的具有限使用年期之無形資產乃按成本減任何其後累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期之無形資產乃以直線法按其估計使用年期確認攤銷。估計使用年期及攤銷方法乃於各報告期末進行檢討，估計發生變動之影響按未來適用法入賬。

內部產生無形資產 - 研究及開發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。

由開發(或一項內部項目之開發階段)產生之內部產生無形資產，僅會在達致以下所有條件後方會予以確認：

- 具備完成無形資產，令其可供使用或出售的技術可行性；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 能夠確定無形資產日後產生潛在經濟利益之方式；
- 能獲得完成開發項目並使用或出售無形資產的足夠技術、財務及其他資源；及
- 能夠可靠計量無形資產於開發階段產生的開支。

內部產生無形資產之初步確認金額為該無形資產首次符合上述確認標準當日所產生之開支總額。倘並無內部產生之無形資產可確認，開發開支於其產生期間自損益扣除。

3. 6A

6 *

6 * 6

初步確認後，內部產生之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報，基準與獨立購入之無形資產相同。

業務合併中收購之無形資產

業務合併中收購之無形資產與商譽分開確認，並初步按收購日期之公允價值(視為其成本)確認。

初步確認後，業務合併中收購有確定使用年期之無形資產根據個別收購無形資產之相同基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損申報。

無形資產於出售或預期不會從其使用或出售中產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損以出售所得款項淨額與該資產賬面值間之差額計算，並於資產終止確認時於損益確認。

預付租賃款項(於採用香港財務報告準則第16)

預付租賃款項乃主要指取得土地使用權之付款。取得土地使用權之付款於租期內按直線法計入損益。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨成本按先入先出法計值。可變現淨值指存貨估計售價減完成之全部估計成本及銷售所需成本。

物業、廠房及設備、使用權資產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)

於報告期末，本集團對其具有限使用年期之物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之賬面值作出評估，以釐定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象存在，則估計相關資產之可收回金額以確定減值虧損(如有)程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額乃獨立估計。倘不大可能估計個別資產之可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。



3. 附屬公司

3.1 附屬公司

此外，本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理一致的分配基準時，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。

可收回金額乃公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率應反映當前市場對貨幣時間值及未對未來現金流量之估計作出調整之資產(或現金產生單位)的特定風險之評估。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)之賬面值將調低至其可收回金額。不能按合理及一貫基準分配至現金產生單位之公司資產或部分公司資產，本集團會按一組現金產生單位之賬面值，包括該公司資產或部分公司資產分配至該組現金產生單位之賬面值與該組現金產生單位之可收回金額作比較。於分配減值虧損時，減值虧損首先撥作減少商譽之賬面值(如適用)，然後基於該單位或現金產生單位組別中各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減至低於其公允價值減出售成本(如能計算)、使用價值(如能釐定)及零之較高者。本應分配給該資產之減值虧損金額按比例分配給單位或現金產生單位組別中之其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則將該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值增至其可收回金額的經修訂估計值，惟增加後的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)過往年度未確認減值虧損情況下所應釐定之賬面值。減值虧損撥回金額即時於損益確認。

3. 金融資產

-D冊

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有日常買賣的金融資產於交易日確認及終止確認。日常買賣指須於市場規則或慣例訂立的時間內交收資產的金融資產買賣。

除客戶合約產生的貿易應收賬款初步根據香港財務報告準則第15號計量外，金融資產及金融負債初步按公允價值計量。因購入或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益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或金融負債(按適用情況而定)之公允價值計入或扣除。因購入按公允價值計入損益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。

實際利率法為計算金融資產或金融負債攤銷成本以及於相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為一項於金融資產或金融負債之預計年期內或適用的較短期間內將估計未來現金收入或付款(包括構成實際利率一部分之所有已付或已收費用及點差、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時之賬面淨值之利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

倘滿足以下兩個條件，金融資產其後以攤銷成本計量：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 該金融資產的合約條款令於特定日期產生的現金流量僅為支付本金和未償還本金之利息。

倘滿足以下兩個條件，金融資產其後按公允價值計量且其變動計入其他全面收益：

- 於旨在持有金融資產以出售金融資產及收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 該金融資產的合約條款令於特定日期產生的現金流量僅為支付本金和未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計量且其變動計入損益，惟於初步應用香港財務報告準則第9號 初步確定一項金融資產時，倘相關權益投資並非持作交易，亦非收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所應用之業務合併中確認之或然代價，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益呈列該權益投資的其後公允價值變動。

3. 金融資產

- 金融資產

- 金融負債

金融資產的分類及其後計量 - 續

金融資產於下列情況下屬持作交易：

- 收購的主要目的為於短期作出售用途；或
- 於初始確認時構成本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定本應以攤銷成本計量或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產為按公允價值計量且其變動計入損益，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

(i) 攤銷成本及利息收入

就其後以攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，從下一個報告期起利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再信貸減值，則從確定該資產不再信貸減值後的下一個報告期間初起，利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率確認。

(ii) 指定按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具投資其後按公允價值計量，公允價值變動產生的收入及虧損於其他全面收益確認，並於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備累計；且不進行減值評估。在相關權益投資被出售後，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，並將繼續於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備持有。

當本集團確立收取股息之權利時，除非能明確顯示股息是用作收回部分投資成本，否則來自該等權益工具投資之股息會於損益中確認。股息包含在損益中「其他收入」一項。

3. Ⓔ A Ⓔ

- D Ⓔ Ⓔ

- D * Ⓔ

金融資產的分類及其後計量 - 續

(iii) 按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定按公允價值計量且其變動計入其他全面收益條件計量之金融資產，會按公允價值計量且其變動計入損益。

按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產於各報告期末按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損在損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益或虧損」一項。

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估之合約資產

本集團就根據香港財務報告準則第9號須予減值之金融資產(包括貿易應收賬款、應收票據、其他應收賬款及應收關連方款項、銀行結餘、現金及已抵押存款)及合約資產，根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

存續期預期信貸虧損指於相關工具之預計年期內所有可能之違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分存續期預期信貸虧損。評估已根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期之當前狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

本集團一直就貿易應收賬款及合約資產確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損會就結餘較大的應收賬項及合約資產進行個別評估，以及採用合適組別的撥備矩陣就應收賬項及合約資產的其餘結餘進行整體評估。

就所有其他工具而言，本集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非信貸風險自初步確認以來顯著增加，在此情況下本集團確認存續期預期信貸虧損。應否確認存續期預期信貸虧損乃視乎自初步確認以來，出現違約的可能性或風險有否顯著增加。

3. ⓧ A ⓧ

- D ⓧ ⓧ

- D * ⓧ

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估之合約資產 - 續

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險自初步確認以來有否顯著增加時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，本集團會考慮合理且可靠的定量和定性資料，包括過往經驗及無須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況出現預計會導致債務人償債能力顯著下降的現有或預期不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

本集團定期監察就確定信貸風險曾否顯著增加所用標準之成效，並視適當情況修訂有關標準，以確保其能夠於款項逾期前發現信貸風險顯著增加。

(ii) 違約之定義

倘內部生成或從外部來源所得之資料顯示，債務人不大可能向債權人(包括本集團)支付全數款項(在不計及本集團所持之任何抵押品下)，則本集團認為發生違約事件。選用此違約定義乃由於其與本集團內部信貸風險管理而言一致，同時涵蓋定量和定性資料。

3. ⓧ A ⓧ

- D ⓧ ⓧ

- D * ⓧ

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估之合約資產 - 續

(iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產之估計未來現金流量造成負面影響之事件發生時，即代表金融資產已信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括涉及以下事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，例如發生拖欠或逾期之情況；
- (c) 借款人之貸款人出於與借款人財政困難有關之經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出之讓步；
- (d) 借款人將可能進入破產或其他財務重組；或
- (e) 因財政困難而導致抵押品失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項之可能時（例如交易對手方被清盤或進入破產程序），本集團會撇銷金融資產。經考慮在適當情況下之法律意見，已撇銷之金融資產可能仍可於本集團之收回程序下被強制執行。撇銷構成終止確認事件。其後收回之任何款項於損益內確認。

3. Ⓕ A Ⓕ

- D Ⓕ Ⓕ

- D * Ⓕ

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估之合約資產 - 續

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損之計量乃違約可能性、違約損失率(即發生違約時之損失程度)及違約風險承擔之函數。違約可能性及違約損失率之評估乃基於根據前瞻性資料作出調整之過往數據進行。預期信貸虧損之估計反映無偏頗及概率加權之數額，其乃根據加權之相應違約風險而確定。

一般而言，預期信貸虧損為按照合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期將收取之現金流量之間的差額，並按於初步確認時釐定之實際利率貼現。

若按綜合基準計量預期信貸虧損，以處理個別工具層面的證據尚未可得的情況，金融工具乃按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及所在行業；及
- 可獲取的外部信貸評級。

管理層定期檢討分組方法，確保各組別的組成項目仍然具有相似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，倘金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團藉由調整金融工具的賬面值於損益中確認其減值收益或虧損，惟相應調整於虧損撥備賬中確認的貿易應收賬款、應收票據、其他應收賬款、應收關連方款項及合約資產除外。

3. 附A

-D

-D *

金融資產的終止確認

本集團僅會於從資產取得現金流量之合約權利屆滿，或於其將金融資產及該資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移予另一實體時方終止確認金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留已轉讓資產所有權之絕大部分風險及回報並繼續控制該資產，則本集團確認其於資產中的保留溢利及可能須支付的相關負債金額。倘本集團保留所轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產，並就已收所得款項確認有抵押借貸。

於終止確認以攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和間之差額，於損益中確認。

於終止確認本集團在應用香港財務報告準則第9號後於初步確認時選擇按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具投資時，此前於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備累積之累計收益或虧損將不會重新分類至損益，並將繼續於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備持有。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具均按所訂立合約安排的內容及金融負債與權益工具的釋義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指任何可證明扣減所有負債後的實體資產剩餘權益的合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。



3. Ⓔ A Ⓔ

- D Ⓔ Ⓔ

- D Ⓔ B Ⓔ

權益工具 - 續

購買本公司自身權益工具的代價於權益確認並直接在權益中扣除。並無就購買、出售、發行或註銷本公司自身權益工具於損益確認任何收益或虧損。

倘根據本公司的股份獎勵計劃購入並持有本公司的股份，本公司支付的代價(包括直接應佔的增量成本)作為庫存股份自權益中扣除，直至相關股份被註銷或重新發行。在該等股份其後重新發行時，收取的任何代價(扣除直接應佔的增量交易成本)計入權益。

金融負債

全部金融負債其後使用實際利率法以攤銷成本計量。

以攤銷成本列賬之金融負債

金融負債包括貿易及其他應付賬款、應付票據、應付關連公司款項、應付股息、可換股貸款票據及借貸，其後以實際利率法以攤銷成本計量。

可換股貸款票據

可換股貸款票據的負債部分根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義單獨分類為金融負債及權益。轉換選擇權將以固定金額現金或另一項金融資產換取固定數目的本公司本身權益工具的方式結清，並分類為權益工具。

於發行日期，負債部分的公允價值透過計量並無相關權益部分之類似負債之公允價值進行估算。

分類為權益的轉換選擇權按自複合工具的賬面總值扣除負債部分金額的方式釐定，於權益確認(經扣除所得稅影響)，並於其後重新計量。此外，分類為權益的轉換選擇權在獲行使前於權益列賬，其後於權益確認之結餘將轉入股份溢價。倘轉換選擇權於可換股貸款票據到期日前仍未獲行使，已於權益確認之結餘將轉入累計溢利。於轉換或轉換選擇權屆滿後，不會於損益確認盈利或虧損。

3. Ⓐ

-D

-D

可換股貸款票據 - 續

發行可換股貸款票據的交易成本，按所得款項總額的分配比例分配至負債及權益部分。權益部分的交易成本直接自權益扣除。負債部分的交易成本計入負債部分的賬面值，並以實際利率法於可換股貸款票據期限內攤銷。

金融負債的終止確認

本集團僅於本集團之責任解除、取消或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於損益確認。

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現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按當日現行匯率重新換算。過往成本以外幣計量之非貨幣項目無須重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目產生之匯兌差額於產生期間於損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債乃按各報告期末之現行匯率換算為本集團呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按年內平均匯率進行換算，除非期內匯率大幅波動，則採用交易當日之現行匯率。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益確認並於換算儲備下的權益累計(適當時歸入非控股權益)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益，或出售涉及失去包含海外業務之附屬公司之控制權)時，本公司擁有人應佔權益中累計的所有有關該海外業務之匯兌差額重新分類至損益。

收購海外業務所產生對所購入可識別資產之商譽及公允價值的調整，視為海外業務之資產及負債並於各報告期末按現行匯率重新換算。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認。

3. 退休福利

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其他界定供款退休計劃，如強制性公積金計劃之供款乃確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供相關服務時按預期將支付之未貼現福利金額確認。除非其他香港財務報告準則規定或允許將福利列入資產之成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

僱員應計之福利(例如工資及薪金)於扣除已支付款項後確認為負債。

權益結算並以股份為基礎的付款交易

向僱員授出購股權及股份獎勵

向僱員作出之權益結算並以股份為基礎的付款交易按於授出日期之公允價值計量。

權益結算並以股份為基礎的付款交易於授出日期未計及所有非市場歸屬條件而釐定之公允價值基於本集團估計將最終歸屬之權益工具，於歸屬期內以直線法支銷，並於權益(權益結算並以股份為基礎的付款儲備)內作出相應增加。本集團於各報告期末基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其關於預期將會歸屬之權益工具數量的估計。修訂原來估計(如有)之影響於損益確認，以令累計開支反映經修訂估計，並於權益結算並以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

對於在授出日期即時歸屬之購股權，所授出購股權之公允價值即時於損益支銷。

購股權獲行使時，先前於權益結算並以股份為基礎的付款儲備確認之金額將轉撥至股本及股份溢價。倘購股權於歸屬日期之後遭沒收或於屆滿日期仍未獲行使，先前於權益結算並以股份為基礎的付款儲備確認之金額將轉撥至累計溢利。

倘本公司股份獎勵計劃項下的獎勵股份歸屬，此前於權益結算並以股份為基礎的付款儲備確認之金額以及相關庫存股份之金額將作撥回，而有關撥回產生之差額調整至累計溢利。

3. 6 A

B

C

與僱員以外人士進行之權益結算並以股份為基礎的付款交易乃按所提供商品或所提供服務之公允價值計量，惟倘公允價值未能可靠地計量，則彼等按所授出股本工具於實體取得商品或對手方提供服務當日計量之公允價值計量。所獲得的商品或服務的公允價值確認為開支。

4. 6 B

於應用附註3所闡述的本集團會計政策時，本公司董事須對無法直接從其他來源獲得的資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃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，若修訂僅影響修訂估計的期間，則於作出修訂之會計期間確認；若修訂同時影響當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策之重要判斷

除涉及估計之判斷以外，以下為本公司董事於應用本集團之會計政策時已作出且對綜合財務報表中確認之金額產生最大影響之重大判斷。

釐定包含重續選擇權合約的租期

本集團應用判斷以釐定包含重續權租賃合約(本集團作為承租人)的租期，具體指與寫字樓相關的租賃。於釐定租期及評估不可撤銷期限時，本集團應用合約的定義並確定合約可撤銷期間。倘本集團(作為承租人)與相關出租人均有權在未經對方許可的情況下終止租賃，且違約金並不重大，則租賃被視為不可再強制執行。

本集團是否合理確定行使重續權的評估將影響租期，而有關租期會對已確認租賃負債及使用權資產的金額有重大影響。本集團會於發生在承租人控制範圍內及影響評估的重大事項或重大情況變動時重新評估。

4. 6 8 8

A

釐定包含重續選擇權合約的租期 - 續

於評估合理確定性時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括行使或不行使權利的經濟獎勵 懲罰。所考慮因素包括：

- 與市場水平相比權利期的合約條款及條件(如權利期付款金額是否低於市場水平)；
- 本集團承接的租賃裝修的範圍；
- 與終止租賃相關的成本(如搬遷成本、物色符合本集團需求的另一相關資產的成本)；

釐定履約義務之判斷

本公司董事在作出判斷時考慮香港財務報告準則第15號所載有關收入確認的具體標準。釐定履約義務時，本公司董事考慮客戶自身是否受惠於各項服務以及各項服務在合約中是否可明確區分。當認定合約具有一項單一履約義務時，本公司董事認為合約中的個別活動(如有)為相互依存且相互關聯。當認定合約具有多項履約義務時，本公司董事認為個別履約義務已單獨按時履行，而服務亦可從合約的其他承諾中單獨區分。

附註3闡述本集團各主要收入來源的收入確認基準。確認本集團各主要收入來源需要本公司董事在釐定完成履約義務時間時作出判斷。

本公司董事在作出判斷時考慮香港財務報告準則第15號所載有關收入確認的具體標準，尤其是經參考與客戶訂立的合約訂明的交易詳細條款後確定本集團是經一段時間或於某一時間點完成所有履約義務。

4. 6 



截至二零一九年十二月三十一日止年度

36. -D ㊸

-D, ㊸ ㊸ ㊸

t -, ㊸

流動資金表 - 續

						於二零一八年 十二月 三十一日	於二零一八年 十二月 三十一日
	加權 平均利率 %	按要求或 少於六個月 人民幣千元	超過六個月 但不超過一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	之賬面值 人民幣千元
二零一八年							
非衍生金融負債							
貿易及其他應付賬款		641,369	-	-	-	641,369	641,369
應付票據		45,280	-	-	-	45,280	45,280
應付關連公司款項		18,185	-	-	-	18,185	18,185
應付股息		81	-	-	-	81	81
借貸	4.76	746,798	1,678,673	-	-	2,425,471	1,675,646
可換股貸款票據	6.52	212,990	11,784	11,980	721,912	958,666	918,204
		1,664,703	1,690,457	11,980	721,912	4,089,052	3,298,765

37. -D ㊸ ㊸

(i) ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸ ㊸

本集團部份金融資產於各報告期末按公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產的公允價值(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)。

於二零一九年十二月三十一日之公允價值層級

	第三級 人民幣千元
金融資產	
按公允價值計量之權益工具	62,901

於二零一八年十二月三十一日之公允價值層級

	第三級 人民幣千元
金融資產	
按公允價值計量之權益工具	51,508

估值技術及主要輸入數據乃以相關基金的資產淨值為基準，主要藉其底層投資的資產淨值釐定。重大不可觀察輸入數據為資產淨值，其明顯變動可導致公允價值計量出現重大變動。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. ☒☒

於報告期末，本集團根據不可撤銷樓宇經營租賃應付的未來最低租賃付款承擔將於以下時間到期：

	二零一八年 人民幣千元
一年內	155,535
第二年至第五年(包括首尾兩年)	188,142
超過五年	21,879
	<u>365,556</u>

經營租賃付款指本集團就若干用作培訓中心、辦公室物業及儲物室的物業須支付之租金。於二零一八年，本集團之租期議定為一年至十年，而租期內的租金一般為固定。

40. I ☒

已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本開支
- 收購物業、廠房及設備

☒☒ 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
6,671	17,686
<u>6,671</u>	<u>17,686</u>

此外，於二零一九年十二月三十一日，本集團根據就其投資採用權益法及按公允價值入賬的實體訂立的相關協議，承擔進一步注資人民幣83,685,000元(二零一八年：人民幣113,100,000元)。

41. 購股權

購股權

本公司之首個購股權計劃(「二零零三年購股權計劃」)根據股東於二零零三年六月二日通過之決議案採納,旨在鼓勵及獎賞為本集團勤勉工作之人士及各方。二零零三年購股權計劃由二零零三年六月二日開始起計十年內有效。根據於二零一三年五月二十日通過之決議案,終止於二零一三年六月一日屆滿之二零零三年購股權計劃並採納一項新購股權計劃(「二零一三年購股權計劃」)(連同二零零三年購股權計劃統稱「購股權計劃」)。於二零零三年購股權計劃終止後,不得根據該計劃進一步授出購股權,惟二零零三年購股權計劃之條文在所有其他方面仍具有十足效力。在任何情況下,二零零三年購股權計劃屆滿概不會影響已根據二零零三年購股權計劃授出之未行使購股權之條款。

根據購股權計劃,董事會可向合資格參與者,包括本公司或其任何附屬公司或聯營公司之董事、全職及兼職僱員、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。授出購股權之要約須於授出之日起計三十日內接納,且各參與者須在接納所授出的購股權時支付1.00港元之代價。

購股權可於接納授出購股權之要約當日後十年內隨時根據購股權計劃之條款行使。購股權計劃之股份認購價由董事會釐定並知會各承授人,但不得低於以下各項的最高者(i)聯交所每日報價表所示股份於授出日期(須為交易日)之收市價; (ii)聯交所每日報價表所示股份於授出日期前五個交易日之平均收市價; 及(iii)股份面值。



截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 購股權

購股權

本公司根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之購股權，賦予承授人權力行使所涉及股份共計不超過緊隨股份在聯交所上市後已發行股份總數之10%的購股權，而經股東批准後該上限可予更新。然而，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有未行使購股權而可予發行之股份數目最多不得超過本公司不時已發行股份總數之30%。未經本公司股東事先批准，於任何十二個月內授予任何個人的購股權所涉及之股份數目共計不得超過本公司已發行股份之1%。任一年內授予主要股東或獨立非執行董事之購股權所涉及之股份若超過本公司已發行股份之0.1%或價值超過5,000,000港元，則須經本公司股東批准。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，已向本集團董事、其他僱員及供應商授出之購股權變動如下：

購股權類別	日期	數量	每股行使價	期限	購股權數目				
					已授出		已行使		已失效
					數量	價值	數量	價值	數量
非執行董事：									
Gabriella Schuster	28.9.2018	5.22港元	無	28.9.2018 - 27.9.2021	300,000	-	-	-	300,000
				28.9.2018 - 27.9.2019	300,000	-	-	-	300,000
				28.9.2018 - 27.9.2020	400,000	-	-	-	400,000
					1,000,000	-	-	-	1,000,000

41. 購股權

購股權

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，已向本集團董事、其他僱員及供應商授出之購股權變動如下：- 續

類別	日期	每股	數量	期限	購股權數目				
					已授出		已行使		
					數量	金額	數量	金額	
僱員：	11.10.2016	3.69港元	11.10.2016 - 10.10.2017	11.10.2017 - 10.10.2020	40,000,000	-	-	40,000,000	
			11.10.2016 - 10.10.2018	11.10.2018 - 10.10.2020	24,000,000	-	-	24,000,000	
			11.10.2016 - 10.10.2019	11.10.2019 - 10.10.2020	16,000,000	-	-	16,000,000	
	17.11.2016	3.69港元	無	17.11.2016 - 16.11.2019	15,000,000	-	(15,000,000)	-	
			17.11.2016 - 16.11.2017	17.11.2017 - 16.11.2019	15,000,000	-	(15,000,000)	-	
			17.11.2016 - 16.11.2018	17.11.2018 - 16.11.2019	20,000,000	-	(20,000,000)	-	
	16.1.2017	3.67港元	無	16.1.2017 - 15.1.2020	25,460,000	-	-	25,460,000	
			16.1.2017 - 16.1.2018	16.1.2018 - 15.1.2020	25,500,000	-	-	25,500,000	
			16.1.2017 - 16.1.2019	16.1.2019 - 15.1.2020	34,000,000	-	-	34,000,000	
					214,960,000	-	(50,000,000)	164,960,000	
供應商：	21.9.2017	4.50港元	無	21.9.2017 - 20.9.2020	6,000,000	-	-	6,000,000	
			21.9.2017 - 20.9.2018	21.9.2018 - 20.9.2020	6,000,000	-	-	6,000,000	
			21.9.2017 - 20.9.2019	21.9.2019 - 20.9.2020	8,000,000	-	-	8,000,000	
					20,000,000	-	-	20,000,000	
總計					235,960,000	-	(50,000,000)	185,960,000	
於年末可行使								185,960,000	
加權平均行使價					3.83港元	-	-	3.69港元	3.77港元

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 購股權

購股權

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，已向本集團董事、其他僱員及供應商授出之購股權變動如下：

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					
					於二零一八年 一月一日			於二零一八年 十二月三十一日		
					尚未行使	年內授出	年內行使	年內屆滿	尚未行使	
非執行董事：										
張亞勤	16.12.2015	3.27港元	無	16.12.2015 - 15.12.2018	900,000	-	(900,000)	-	-	
				16.12.2015 - 15.12.2016	900,000	-	(900,000)	-	-	
				16.12.2015 - 15.12.2017	1,200,000	-	(1,200,000)	-	-	
Gaviella Schuster	28.9.2018	5.22港元	無	28.9.2018 - 27.9.2021	-	300,000	-	-	300,000	
				28.9.2018 - 27.9.2019	-	300,000	-	-	300,000	
				28.9.2018 - 27.9.2020	-	400,000	-	-	400,000	
					3,000,000	1,000,000	(3,000,000)	-	1,000,000	

41. 購股權

購股權

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，已向本集團董事、其他僱員及供應商授出之購股權變動如下：- 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				
					於二零一八年 一月一日		於二零一八年 十二月三十一日		尚未行使
					尚未行使	年內授出	年內行使	年內屆滿	
僱員：	16.12.2015	3.27港元	無	16.12.2015 - 15.12.2018	10,500,000	-	(10,500,000)	-	-
			16.12.2015 - 15.12.2016	16.12.2016 - 15.12.2018	10,500,000	-	(10,500,000)	-	-
			16.12.2015 - 15.12.2017	16.12.2017 - 15.12.2018	14,000,000	-	(14,000,000)	-	-
	11.10.2016	3.69港元	11.10.2016 - 10.10.2017	11.10.2017 - 10.10.2020	40,000,000	-	-	-	40,000,000
			11.10.2016 - 10.10.2018	11.10.2018 - 10.10.2020	24,000,000	-	-	-	24,000,000
			11.10.2016 - 10.10.2019	11.10.2019 - 10.10.2020	16,000,000	-	-	-	16,000,000
	17.11.2016	3.69港元	無	17.11.2016 - 16.11.2019	15,000,000	-	-	-	15,000,000
			17.11.2016 - 16.11.2017	17.11.2017 - 16.11.2019	15,000,000	-	-	-	15,000,000
			17.11.2016 - 16.11.2018	17.11.2018 - 16.11.2019	20,000,000	-	-	-	20,000,000
	16.1.2017	3.67港元	無	16.1.2017 - 15.1.2020	25,500,000	-	(40,000)	-	25,460,000
			16.1.2017 - 16.1.2018	16.1.2018 - 15.1.2020	25,500,000	-	-	-	25,500,000
			16.1.2017 - 16.1.2019	16.1.2019 - 15.1.2020	34,000,000	-	-	-	34,000,000
					250,000,000	-	(35,040,000)	-	214,960,000
供應商：	21.9.2017	4.50港元	無	21.9.2017 - 20.9.2020	6,000,000	-	-	-	6,000,000
			21.9.2017 - 20.9.2018	21.9.2018 - 20.9.2020	6,000,000	-	-	-	6,000,000
			21.9.2017 - 20.9.2019	21.9.2019 - 20.9.2020	8,000,000	-	-	-	8,000,000
					20,000,000	-	-	-	20,000,000
總計					273,000,000	1,000,000	(38,040,000)	-	235,960,000
於年末可行使									177,260,000
加權平均行使價					3.68港元	5.22港元	3.27港元	-	3.83港元

41. 附屬公司

附屬公司

於二零一七年一月十六日授出的購股權之估計公平值為每份購股權0.94港元至1.16港元。公平值採用二項式期權定價模型計算。計算購股權公平值所用之變量及假設基於董事的最佳估計釐定。購股權之價值視乎若干主觀假設的不同變量而異。該模型之輸入數據如下：

授出日期之股價	3.58港元
行使價	3.67港元
預期波幅	52.17%
到期時間	3年
無風險利率	1.20%
預期股息率	0.00%
預期行使期間	0至3年

預期波幅根據本公司股價於截至二零一七年的1,096日期間之歷史波幅釐定。

於二零一七年九月二十一日授出的購股權之估計公平值為每份購股權1.28港元至1.47港元。公平值採用二項式期權定價模型計算。計算購股權公平值所用之變量及假設基於董事的最佳估計釐定。購股權之價值視乎若干主觀假設的不同變量而異。該模型之輸入數據如下：

授出日期之股價	4.50港元
行使價	4.50港元
預期波幅	49.19%
到期時間	3年
無風險利率	1.01%
預期股息率	0.27%
預期行使期間	0至3年

預期波幅根據本公司股價於截至二零一七年的1,096日期間之歷史波幅釐定。

41. 附屬

附屬

於二零一八年九月二十八日授出的購股權之估計公平值為每份購股權1.34港元至1.39港元。公平值採用二項式期權定價模型計算。計算購股權公平值所用之變量及假設基於董事的最佳估計釐定。購股權之價值視乎若干主觀假設的不同變量而異。該模型之輸入數據如下：

授出日期之股價	5.22港元
行使價	5.22港元
預期波幅	36.71%
到期時間	3年
無風險利率	2.41%
預期股息率	0.34%
預期行使期間	0至3年

預期波幅根據本公司股價於截至二零一八年的1,096日期間之歷史波幅釐定。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出購股權確認之總開支為人民幣9,807,000元(二零一八年：人民幣53,297,000元)。

股份獎勵計劃

根據本公司董事會於二零一八年十二月十日通過之決議案，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。本公司董事會可酌情選擇任何僱員參加股份獎勵計劃，並以零代價向僱員授出股份。股份獎勵計劃之目的乃為肯定本集團若干合資格僱員的貢獻，並給予彼等誘因，讓彼等留任繼續為本集團之持續營運及發展效力，並吸引合適人員推動本集團之進一步發展。同日，本公司訂立信託契據設立信託，以管理股份獎勵計劃，以及基於本集團給予的財務支持購買或認購本公司股份。本公司其後向合資格僱員獎勵的股份將以該信託代本公司持有的股份結算。本公司董事認為本公司透過信託契據控制該信託，因此將該信託綜合列賬。

股份獎勵計劃自採納日期起生效及有效為期十(10)年，惟本公司董事會可根據股份獎勵計劃規則決定提前終止。



41. p 

若將導致本公司董事會根據股份獎勵計劃獎勵的股份面值超過本公司不時已發行股本的10%，本公司董事會不得作出任何進一步的股份獎勵。

任何一名合資格僱員可根據股份獎勵計劃獲獎勵的股份之最高數目，不得超過本公司不時之已發行股本的1%。

於二零一九年，本公司出資人民幣394,301,000元(二零一八年：人民幣76,451,000元)以購買本公司之123,932,000股(二零一八年：22,078,000股)股份，該等股份目前於股份獎勵計劃下持有，有關金額作為庫存股份自權益中扣除。概無向任何合資格僱員授出任何股份獎勵。

42. 

根據中國規則及法規的規定，本集團須為中國僱員向國家運作的退休計劃供款。本集團須按僱員基本薪金的若干百分比向該退休計劃供款，而無須承擔實際支付退休前後之福利的其他責任。國家運作的相關退休計劃負責承擔對退休僱員的全部現有義務。

根據有關香港強制性公積金的法例及法規，本集團為所有香港合資格僱員運作強制性公積金(「強積金」)計劃(「強積金計劃」)。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立的強積金服務供應商管理。根據強積金計劃之規則，僱主及僱員均須按規則指定的比率向該計劃供款。本集團就強積金計劃承擔的唯一責任為作出該計劃規定的供款。

年內，自損益扣除的退休福利供款總成本人民幣408,832,000元(二零一八年：人民幣403,282,000元)指本集團按各項計劃規則的指定比率向計劃作出之供款。

43. D 附註

下表詳列本集團自融資業務產生之負債變動，包括現金及非現金變動。自融資業務產生之負債為將於本集團綜合現金流量表分類為融資業務所產生現金流量之現金流量或未來現金流量之負債。

	應付利息 (計入貿易及 其他應付賬款) 人民幣千元 (附註 27)	借貸 人民幣千元 (附註 32)	可換股 貸款票據 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付關連 公司款項 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於二零一八年一月一日	1,567	685,750	953,645	-	59,151	78
新增借貸	-	3,275,798	-	-	-	-
償還借貸	-	(2,292,100)	-	-	-	-
發行可換股貸款票據	-	-	-	-	-	-
轉換可換股貸款票據	-	-	(63,697)	-	-	-
利息支出	-	58,751	59,236	-	-	-
關連公司還款	-	-	-	-	(40,966)	-
已付利息	(1,567)	(52,553)	(30,980)	-	-	-
已宣派股息	-	-	-	-	-	36,875
已付股息	-	-	-	-	-	(36,875)
外幣換算	-	-	-	-	-	3
於二零一八年十二月三十一日	-	1,675,646	918,204	-	18,185	81
於應用香港財務報告準則 第16號後之調整	-	-	-	231,672	-	-
於二零一九年一月一日(經重列)	-	1,675,646	918,204	231,672	18,185	81
新增借貸	-	2,916,584	-	-	-	-
償還借貸	-	(2,864,948)	-	-	-	-
新訂租賃 修改租賃	-	-	-	121,307	-	-
償還租賃負債	-	-	-	(117,935)	-	-
發行可換股貸款票據	-	-	-	-	-	-
轉換可換股貸款票據	-	-	(196,716)	-	-	-
利息支出	-	105,345	46,342	14,358	-	-
關連公司墊款	-	-	-	-	2,056	-
向關連公司還款	-	-	-	-	(17,187)	-
已付利息	-	(109,440)	(16,329)	-	-	-
已宣派股息	-	-	-	-	-	48,121
已付股息	-	-	-	-	-	(48,121)
於二零一九年十二月三十一日	-	1,723,187	751,501	249,402	3,054	81

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團借貸所產生之利息已列入相應金融負債之賬面值中。

44. 關

除綜合財務報表其他部分所披露者外，年內本集團曾與本集團聯營公司(包括彼等之附屬公司)進行以下交易：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本集團提供資訊科技外包服務	329	1,451
本集團提供資訊科技解決方案服務	3,661	1,091
本集團提供的其他服務	598	-

年內，董事及其他主要管理人員之酬金載述如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	32,472	18,843
退休福利成本	232	249
購股權開支	1,138	3,841
	33,842	22,933

董事及主要行政人員之酬金由薪酬委員會參考個人表現及市場趨勢釐定。

45. 關

於二零一九年，本集團就於1至5年內使用租賃物業訂立新的租賃協議。於租賃生效後，本集團確認人民幣125,390,000元之使用權資產及人民幣125,390,000元之租賃負債。

46. 附屬公司

於報告期末，本集團直接及間接持有之主要附屬公司之詳情載列如下：

公司名稱	註冊或成立 營業地點	已發行繳足股本 註冊資本	本集團應佔股權				主要業務
			2018年		2019年		
			%	%	%	%	
Chinasoft International (Hong Kong) Limited	香港	100港元	-	-	100	100	投資控股 及買賣獨立的 軟件產品
中軟國際科技服務(香港)有限公司	香港	100,000港元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
Chinasoft Interfusion Inc.	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」	中國	人民幣200,000,000元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊科技 外包、資訊科技顧問 服務、軟件開發及買賣 獨立的軟件及硬件產品
中軟總公司計算機培訓中心 「培訓中心」(附註)	中國	人民幣500,000元	-	-	100	100	提供資訊科技培訓服務
廈門中軟海晟信息技術有限公司 「中軟海晟」	中國	人民幣80,000,000元	-	-	51	51	提供解決方案、資訊科技 外包、資訊科技顧問服務 及買賣獨立的軟件及 硬件產品
上海中軟華騰軟件系統有限公司 「上海華騰」	中國	8,000,000美元	-	-	100	100	開發及提供資訊科技系統
中軟國際科技服務有限公司 「中軟國際科技服務」	中國	人民幣100,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
中軟國際(上海)科技服務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務

截至二零一九年十二月三十一日止年度

46. 附屬公司

附屬公司名稱	註冊地	資本	附屬公司				
			二零一八年		二零一九年		
			%	%	%	%	
北京中軟國際科技服務有限公司 「中軟國際科技服務北京」	中國	人民幣10,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
中軟國際科技服務(大連)有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
Catapult Systems, LLC	美國	4,792,248美元	-	-	100	100	提供微軟產品及科技顧問服務
武漢中軟國際科技服務有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	-	100	100	提供資訊科技外包服務
深圳中軟國際科技服務有限公司	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
中軟國際科技服務南京有限公司	中國	人民幣20,000,000元	-	-	100	100	提供解決方案、資訊科技外包、資訊科技顧問
CSI Interfusion SDN.BHD	馬來西亞	1,000,100馬幣	-	-	100	100	提供解決方案、資訊科技外包、資訊科技顧問
解放號網絡科技有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	-	100	100	提供解決方案

除本公司已發行之可換股貸款票據外，概無附屬公司於二零一九年十二月三十一日或年內任何時間有任何已發行債務證券。

附註i：該實體根據中國法律註冊為機構組織。

附註ii：除附註i所述實體外，所有於中國成立之實體均註冊為有限公司。

46. 附屬公司

下表列示擁有重大非控股權益的本公司非全資附屬公司之詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股權益持有的		分配予非控股權益的溢利		累計非控股權益	
		擁有權權益及表決權比例		二零一九年		二零一八年	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中軟海晟	中國	49%	49%	1,942	608	45,162	43,220
擁有非控股權益、個別而言 非重大之附屬公司						21,168	21,313
						66,330	64,533

擁有重大非控股權益的本公司非全資附屬公司之財務資料概要載於下文。以下財務資料概要指集團內公司間對銷前的金額。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中軟海晟		
流動資產	170,153	154,642
非流動資產	11,442	11,956
流動負債	(89,006)	(78,688)
本公司擁有人應佔權益	47,427	44,690
非控股權益應佔權益	45,162	43,220
收入	145,242	141,578
開支	(141,279)	(140,337)
年內溢利及全面收益總額	3,963	1,241
來自經營業務之現金淨額	6,526	11,933
用於投資業務之現金淨額	(623)	(435)
來自(用於)融資活動之現金淨額	9,187	(11,700)
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	15,090	(202)

47. 風險

- (a) 由於本集團的大部分營運位於中國，因此中國二零一九年新冠病毒疫情(「COVID-19」)爆發、隨後中國政府採取的隔離措施以及其他國家於二零二零年初實施的旅行限制，均對本集團自二零二零年二月以來的營運造成不利影響。由於政府為控制疫病蔓延而採取強制性隔離措施，因此本集團不得已於二零二零年二月暫時關閉其部分寫字樓，並要求大部分中國僱員在家辦公。自此，本集團已實施若干控制措施，以盡可能降低COVID-19對其營運的影響，並逐步恢復其業務活動。此外，若干地方當局發佈了多項優惠政策以支持商業企業。

本公司董事仍在評估COVID-19將對本集團財務報表造成財務影響。

- (b) 於二零二零年一月及三月，本公司分別提取銀行貸款1億港元及17億港元，還款期為三年。

48. 附註

有關報告期末本公司財務狀況表之資料包括：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之權益	2,152,671	2,152,671
流動資產		
其他應收賬款	2,590	44,958
應收附屬公司款項	316,145	798,272
銀行結餘及現金	11,453	47,307
	330,188	890,537
流動負債		
其他應付賬款	1,927	1,717
應付關連公司款項	118	118
應付股息	81	81
可換股貸款票據	23,829	198,263
	25,955	200,179
流動資產淨額	304,233	690,358
總資產減流動負債	2,456,904	2,843,029
非流動負債		
可換股貸款票據	727,672	719,941
	1,729,232	2,123,088
	1,729,232	2,123,088
資本及儲備		
股本	116,325	112,994
股份溢價	3,145,241	2,982,319
庫存股份	(470,752)	(76,451)
儲備(附註)	(1,061,582)	(895,774)
總權益	1,729,232	2,123,088

截至二零一九年十二月三十一日止年度

48. 儲備變動

附註：儲備變動

	權益結算 並以股份為 基礎支付儲備 人民幣千元	可換股貸款 票據儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	216,130	124,174	(1,141,689)	(801,385)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(107,478)	(107,478)
於行使購股權時發行普通股	(34,322)	-	-	(34,322)
確認購股權開支	53,297	-	-	53,297
轉換可換股貸款票據	-	(5,886)	-	(5,886)
於二零一八年十二月三十一日	235,105	118,288	(1,249,167)	(895,774)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(157,957)	(157,957)
確認購股權開支	9,807	-	-	9,807
購股權屆滿	(48,025)	-	48,025	-
轉換可換股貸款票據	-	(17,658)	-	(17,658)
於二零一九年十二月三十一日	196,887	100,630	(1,359,099)	(1,061,582)

86

	(人民幣)				
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營業額	5,129,111	6,783,367	9,243,684	10,585,013	12,041,895
除稅前溢利	419,994	524,587	632,769	760,454	798,958
所得稅開支	(87,010)	(114,754)	(71,462)	(44,283)	(42,272)
年內溢利	332,984	409,833	561,307	716,171	756,686
應佔：					
本公司擁有人	280,056	442,081	565,567	715,803	754,888
非控制權益	52,928	(32,248)	(4,260)	368	1,798
	332,984	409,833	561,307	716,171	756,686
	港元(仙)	港元(仙)	港元(仙)	港元(仙)	港元(仙)
股息	-	1.2	1.8	2.15	2.19

* (續)

	(美元)				
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
總資產	6,348,453	7,229,303	8,751,533	10,488,244	10,745,396
總負債	(2,862,183)	(2,896,664)	(3,521,567)	(4,456,721)	(4,211,456)
	3,486,270	4,332,639	5,229,966	6,031,523	6,533,940

