
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何部份或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的註冊證券商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有中軟國際有限公司的股份，應立即將本通函及隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、註冊證券商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表任何聲明，且表明不會就本通函全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本通函只供參考之用，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。



中軟國際

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)

主要交易

收購MMIM TECHNOLOGIES, INC的全部股權

中軟國際有限公司的財務顧問



有關中軟國際有限公司(「本公司」)於二零一零年十一月二十九日下午四時正假座香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室召開股東特別大會(「股東特別大會」)的通告已載於本通函。無論閣下是否有意出席該大會，務請盡快將隨附的代表委任表格按其印備的指示填妥，並於股東特別大會或任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司的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)或本公司的香港主要營業地點(地址為香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室)。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可按意願親身出席股東特別大會或任何續會(視乎情況而定)，並於會上投票。

* 僅供識別

二零一零年十一月十二日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	14
附錄一 – 本集團的財務資料	52
附錄二 – 目標集團的財務資料	54
附錄三 – 目標集團的管理層討論與分析	93
附錄四 – 經擴大集團的未經審核備考財務資料	100
附錄五 – 一般資料	113
股東特別大會通告	121

釋 義

除文意別有所指，否則本通函所採用詞彙具有下列涵義：

「收購事項」	指	根據購股協議的條款及條件建議收購發售股份；
「經調整第四期代價」	指	在適用情況下的股份總數，數目相當於(i) 18,200,000美元(相當於約141,960,000港元)乘以第四期調整比率的積，除以(ii)第四期公司每股價格；
「經調整淨利潤」	指	二零一零年經審核財務報表、二零一一年經審核財務報表及二零一二年經審核財務報表(視情況而定)所載，目標公司於有關期間的綜合除稅後淨利潤，在任何情況下均不包括(i)因業務合併而產生的所有商譽減值或無形資產攤銷；(ii)第一交割前的購股權費用；(iii)第一交割日期前的遞延稅項支出；(iv)非經常性損益項目；(v)目標集團以外任何人士所招致的費用支出(即非目標公司或其任何附屬公司(不包括目標集團)分配至目標集團內任何公司的費用支出)；及(vi)因將於二零一零年六月三十日為數人民幣8,415,818元(相當於約9,752,947港元)的客戶預付款計入目標公司於二零一零年六月三十日後的營業額或收益所致任何除稅後淨利潤的增加；
「經調整第三期現金代價」	指	在適用情況下，9,100,000美元(相當於約70,980,000港元)乘以第三期調整比率的積；
「經調整第三期股份代價」	指	在適用情況下的股份總數，數目相當於(i) 9,100,000美元(相當於約70,980,000港元)乘以第三期調整比率的積，除以(ii)第三期公司每股價格；

釋 義

「總代價」	指	在適用情況下，首期現金代價、首期股份代價、第二期現金代價(如有)、第二期股份代價(如有)、第三期現金代價(如有)或經調整第三期現金代價(如有)、第三期股份代價(如有)或經調整第三期股份代價(如有)，以及第四期代價(如有)或經調整第四期代價(如有)；
「總股份代價」	指	在適用情況下，首期股份代價、第二期股份代價(如有)、第三期股份代價(如有)或經調整第三期股份代價(如有)，以及第四期代價(如有)或經調整第四期代價(如有)；
「配套文件」	指	經修訂章程、公司核心僱員僱傭協議、轉授協議、獨家知識產權期權協議，以及按購股協議簽立、備案或以其他方式編製、交換或送達的其他協議、文件及文據；
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予涵義；
「董事會」	指	董事會(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；
「業務合併」	指	根據(i)由目標公司、Interactive NewSky Limited(根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，屬售股股東)(「Interactive NewSky」)、Beijing Interactive New Sky Limited及其他訂約方於二零零九年一月十九日訂立的普通股購買協議；(ii)由目標公司與Interactive NewSky於二零一零年四月二十一日訂立的購股協議；及(iii)由目標公司、Interactive NewSky及其他訂約方於二零一零年四月二十一日訂立的購股協議(三者均經不時修訂及補充)擬進行的交易；
「營業日」	指	並非星期六、星期日的任何日子或中國或香港法例要求或授權銀行關閉的其他日子；

釋 義

「本公司」	指	中軟國際有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「公司重大不利變動」	指	任何影響或變動，會或合理預期會對(i)本公司及其附屬公司的整體業務、資產、狀況(財務或其他)、經營業績或營運，或(ii)本公司履行購股協議責任的能力有重大不利影響，惟在上述各情況下，不包括因下列各項而產生或與此有關的任何影響或變動：(a)整體上影響本集團所經營的行業者、(b)法律或適用會計守則或準則的變動、(c)整體經濟或政治狀況或整體證券、信貸或金融市場的變動、(d)任何颶風、水災、龍捲風、地震或其他自然災害或任何其他不可抗力事項、(e)任何疫症、流行病或同類事項、(f)任何敵意行為、戰爭、蓄意破壞、恐怖襲擊或軍事行動，或上述各項的任何升級或惡化，或(g)任何停工、罷工、騷動或僱員或任何工會所致對業務的其他干擾；
「公司每股價格」	指	就首期股份代價及第二期股份代價(視情況而定)而言，乃(i)每股股份1.60港元，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整；或(ii)股份於簽立購股協議日期前連續三十(30)個交易日的平均收市價兩者中的較低者，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整；
「交割」	指	第一交割、第二交割、第三交割或第四交割，視文義而定；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予涵義；
「代價股份」	指	本公司按購股協議的條款及條件將向售股股東配發及發行的新股份(即首期股份代價；及／或第二期股份代價(如有)；及／或第三期股份代價(如有)或經調整第三期股份代價(如有)；及／或第四期代價(如有)或經調整第四期代價(如有)，視文義而定)；

釋 義

「送交日期」	指	股份送交予Long Bridge Limited的日期(即第一交割日期(就首期股份代價而言);第二交割日期(就第二期股份代價(如有)而言);第三交割日期(就第三期股份代價(如有)或經調整第三期股份代價(如有)而言)(如文義所規定);第四交割日期(就第四期代價(如有)或經調整第四期代價(如有)而言)(如文義所規定));
「董事」	指	本公司董事;
「股東特別大會」	指	本公司於二零一零年十一月二十九日下午四時正假座香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室舉行的股東特別大會;
「經擴大集團」	指	緊隨收購事項完成後的本集團;
「第一交割」	指	在購股協議的條款及條件的規限下,據購股協議擬進行的交易於本公司及賣方代表同意的日期(或購股協議訂約方共同協定的其他地點及日期及生效日期)在香港中環康樂廣場8號交易廣場第一座41樓Latham & Watkins的辦事處結束,但在任何情況下須於購股協議所載全部條件獲達成或豁免當日起計十(10)個營業日內(於第一交割日期方獲達成者除外,但視乎於第一交割的達成程度而定)

釋 義

「第四交割」	指	在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指明的日期結束，有關通知由本公司於二零一二年經審核財務報表送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第四交割於送交後十(10)個營業日內發生，且在任何情況下不遲於二零一三年四月三十日，除非二零一二年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一二年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付；
「第四期調整比率」	指	(二零一二年經審核年度淨利潤－9,100,000美元) (相當於約70,980,000港元) / (11,830,000美元－9,100,000美元) (相當於約92,274,000港元－70,980,000港元) 的商數；
「第四期公司每股價格」	指	就第四期代價或經調整第四期代價(視情況而定)而言，股份於交付二零一二年經審核財務報表前連續三十(30)個交易日的平均收市價，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整；
「第四期代價」	指	在適用情況下的股份總數，數目相當於(i) 18,200,000美元(相當於約141,960,000港元) 除以(ii)第四期公司每股價格；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「首期現金代價」	指	22,750,000美元(相當於約177,450,000港元)；

釋 義

「首期股份代價」	指	股份總數，數目相當於(i) 22,750,000美元（相當於約177,450,000港元）除以(ii)公司每股價格；
「發行價」	指	各將予發行代價股份的價格因其交割而有所不同： (i) 就首期股份代價及第二期股份代價（視情況而定）而言為(i)每股股份1.60港元，就任何股份拆細、股份合併或類似事項作適當調整；或(ii)簽立購股協議日期前連續三十(30)個交易日股份的平均收市價，就任何股份拆細、股份合併或類似事項作適當調整（以較低者為準）； (ii) 就第三期股份代價或經調整第三期股份代價（視情況而定）而言為送交二零一一年經審核財務報表日期前連續三十(30)個交易日股份的平均收市價，就任何股份拆細、股份合併或類似事項作適當調整；及 (iii) 就第四期代價或經調整第四期代價（視情況而定）而言為送交二零一二年經審核財務報表日期前連續三十(30)個交易日股份的平均收市價，就任何股份拆細、股份合併或類似事項作適當調整；
「主要管理層」	指	蔣曉海先生及梁暉先生；
「最後實際可行日期」	指	二零一零年十一月十日，即本通函付印前確定某些刊載資料的最後實際可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「貸款及擔保協議」	指	目標公司與毛穎先生（為目標公司其中一名售股股東，並兼任目標公司董事會的董事）訂立日期為二零零九年七月二十四日的貸款及擔保協議（經不時修訂、修改或補充）；

釋 義

「禁售協議」	指	Long Bridge Limited與本公司就作為總代價的一部份發行的股份所訂立的禁售協議，與購股協議同時簽立，並於第一交割時生效；
「出售股份」	指	全部發行在外的目標股份，包括於兌換目標優先股時可予行使的股份，但不包括於行使目標購股權時可予發行的股份；
「購股權持有人」	指	尚未行使購股權的持有人；
「尚未行使購股權」	指	緊接第一交割前已發行在外但尚未行使的目標購股權。誠如購股協議所載，緊接第一交割之前，各尚未行使的購股權須予以兌換為現金及註銷、終止及取消，以換取持有人收取可獲分配總代價部分的權利。於進行註銷及終止後，尚未行使購股權僅為收取根據購股協議所作出的付款的權利，而其持有人就此不再擁有任何其他權利；
「專利轉讓協議」	指	蔣曉海先生與目標集團內適用公司所訂立的協議，內容有關向目標集團內適用公司轉讓該協議項下的知識財產的全部權利、所有權及權益；
「獲准承讓人」	指	下列獲本公司允許交易的各承讓人： (i) 毛穎先生轉讓1,000,000股目標普通股予HappySunflower Limited (由毛穎先生全資擁有的英屬維爾京群島公司)； (ii) Wiseking Venture Limited轉讓1,399,700股目標普通股予Long Bridge Limited；及 (iii) Interactive NewSky Limited轉讓2,807,119股目標普通股予一家由李傑女士全資擁有的英屬維爾京群島公司，使於緊隨轉讓後陳斌先生擁有Interactive NewSky Limited已發行及發行在外股本的100%。

釋 義

條件為(A)該等轉讓於第一交割前發生；(B)向公司提供有關的正式文本並獲其信納，而任何該等獲准承讓人已以書面同意會取代有關轉讓人受購股協議的約束；及(C)該等轉讓人須仍就有關獲准承讓人任何違反當中任何條款的事項負責；

「人士」	指	任何人士、合夥、商號、公司、企業、協會、信託、未立案組織、合資公司或其他實體；
「中國」	指	中華人民共和國(就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)；
「中國Opco A」	指	北京掌中無限信息技術有限公司，一間根據中國法例註冊成立的有限公司；
「先前股份融資協議」	指	目標公司與若干售股股東所訂立日期為二零零七年十二月十三日的第二份經修訂及經重列投資者權利協議；目標公司與若干售股股東所訂立日期為二零零九年六月二十九日的第三份經修訂及經重列優先購買權及共售權協議；目標公司與若干售股股東所訂立日期為二零零九年六月二十九日的投票權協議；目標公司股份獎勵計劃(各份經不時修訂、修改或補充)；
「獲解除股份」	指	於任何日期，相當於按股份數目乘以解除比率計算而釐定的股份數目(不計任何因而產生的零碎股份)：
		解除比率
		於送交日期： 0
		於送交日期起計六個月： 1
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；

釋 義

「第二交割」	指	在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指明的日期結束，有關通知由本公司於二零一零年經審核財務報表送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第二交割於送交後十(10)個營業日內發生，且在任何情況下不遲於二零一一年四月三十日，除非二零一零年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一零年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付；
「第二期現金代價」	指	4,550,000美元(相當於約35,490,000港元)；
「第二期股份代價」	指	在適用情況下的股份總數，數目相當於(i) 4,550,000美元(相當於約35,490,000港元)除以(ii)公司每股價格；
「賣方」	指	售股股東及目標公司；
「賣方代表」	指	蔣曉海先生，各售股股東的真正合法代理人(於任何情況不包括Blue Run Ventures, L.P.及其聯屬公司及相關或聯屬基金、IDG Technology Venture Investment III, L.P.及其聯屬公司及相關或聯屬基金、Crosslink ventures V, L.P. 及其聯屬公司及相關或聯屬基金)，以作出任何事項及簽立任何文件，並擔當購股協議所載的其他角色，但並非尚未發行購股權的持有人；
「售股股東」	指	購股協議所列售股股東，共同擁有所有出售股份。此外，為使各尚未行使購股權的轉換生效，就根據購股協議分配及支付總代價而言有關尚未行使購股權的持有人會被視為售股股東，而相應的目標股份數目(除該售股股東所持有的任何其他目標股份以外)相當於目標股份總數，惟視乎緊接第一交割前的有關尚未行使購股權而定。「售股股東」亦指當中任何人士；

釋 義

「獨立賣方」	指	Blue Run Ventures, L.P.及其聯屬公司及相關或聯屬基金、IDG Technology Venture Investment III, L.P.及其聯屬公司及相關或聯屬基金、Crosslink Ventures V, L.P.及其聯屬公司及相關或聯屬基金各方；
「A系列優先股」	指	本公司已發行股本中每股面值0.05港元的A-1系列可贖回可兌換優先股；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例；
「股份」或「普通股」	指	聯交所所報本公司每股面值0.05港元的普通股；
「購股協議」	指	本公司、目標公司、售股股東及賣方代表就收購事項訂立日期為二零一零年九月二十二日的有條件購股協議（經不時修訂、修改或補充）；
「股東」	指	普通股及A系列優先股持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	就任何人士而言，有關人士直接或間接擁有超過50%有權選舉董事會成員或監督該實體事務的類似組織的證券的任何企業、合夥、公司及其他實體；
「目標普通股」	指	於第一交割時目標公司每股面值0.000005美元（相當於約0.000039港元）的普通股；
「目標公司」	指	MMIM Technologies, Inc.，根據開曼群島法律組建的有限公司；
「目標公司股份獎勵計劃」	指	目標公司股東於二零零五年十月三十日所採納的股份獎勵計劃（經不時修訂、修改或補充）；

釋 義

「目標集團」	指	目標公司、附屬公司、目標公司所控制及綜合入賬的任何可變權益實體，以及任何非自然人而受目標集團屬下成員公司控制的人士；
「目標重大不利變動」	指	任何影響或變動，會或合理預期會對(i)目標公司及其附屬公司的整體業務、資產、狀況（財務或其他）、經營業績或營運，或(ii)目標公司履行購股協議責任的能力有重大不利影響，惟在上述各情況下，不包括因下列各項而產生或與此有關的任何影響或變動：(a)整體上影響目標集團所經營的行業者、(b)法律或適用會計守則或準則的變動、(c)整體經濟或政治狀況或整體證券、信貸或金融市場的變動、(d)任何颶風、水災、龍捲風、地震或其他自然災害或任何其他不可抗力事項、(e)任何疫症、流行病或同類事項、(f)任何敵意行為、戰爭、蓄意破壞、恐怖襲擊或軍事行動，或上述各項的任何升級或惡化，或(g)任何停工、罷工、騷動或僱員或任何工會所致對業務的其他干擾；
「目標購股權」	指	目標公司根據目標公司股東於二零零五年十月三十日採納的目標公司股份獎勵計劃授予目標集團屬下成員公司若干僱員及顧問的購股權，可購買最多3,815,339股目標普通股；
「目標優先股」	指	於第一交割時目標公司的A類、B類及C類可贖回可換股優先股，每股面值均為0.000005美元（相當於約0.000039港元）；
「目標股份」	指	目標公司的全部股權，包括目標普通股、購股權、認股權證及其他股權；

釋 義

「第三交割」	指	在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指明的日期結束，有關通知由本公司於二零一一年經審核財務報表送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第三交割於送交後十(10)個營業日內發生，且在任何情況下不遲於二零一二年四月三十日，除非二零一一年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一一年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付。
「第三期調整比率」	指	(二零一一年經審核年度淨利潤－7,000,000美元) (相當於約54,600,000港元) / (9,100,000美元－7,000,000美元) (相當於約70,980,000港元－54,600,000港元) 的商數；
「第三期現金代價」	指	9,100,000美元 (相當於約70,980,000港元)；
「第三期公司每股價格」	指	就第三期股份代價或經調整第三期股份代價 (視情況而定) 而言，股份於交付二零一一年經審核財務報表前連續三十(30)個交易日的平均收市價，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整；
「第三期股份代價」	指	在適用情況下的股份總數，相當於(i) 9,100,000美元 (相當於約70,980,000港元) 除以(ii)第三期公司每股價格；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「WOFE」	指	北京掌迅互動信息技術有限公司，一間根據中國法例組織及存續的有限公司；
「二零一零年經審核年度淨利潤」	指	目標公司就截至二零一零年十二月三十一日止財政年度編製的經調整淨利潤；

釋 義

「二零一零年經審核財務報表」	指	目標公司及其綜合入賬實體於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度的經審核財務報表；
「二零一一年經審核年度淨利潤」	指	目標公司就截至二零一一年十二月三十一日止財政年度編製的經調整淨利潤；
「二零一一年經審核財務報表」	指	目標公司及其綜合入賬實體於截至二零一一年十二月三十一日止財政年度的經審核財務報表；
「二零一二年經審核年度淨利潤」	指	目標公司就截至二零一二年十二月三十一日止財政年度編製的經調整淨利潤；
「二零一二年經審核財務報表」	指	目標公司及其綜合入賬實體於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的經審核財務報表；及
「%」	指	百分比。

除文義別有所指外，本通函所示的人民幣金額已按人民幣0.8629元兌1.00港元的兌換率換算為港元，而本通函所示的美元金額已按1.00美元兌7.80港元的兌換率換算為港元。有關的換算不應被視作任何款額已經、原應或能夠按上述兌換率或任何其他兌換率予以兌換。



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)

執行董事：

陳宇紅博士 (董事總經理)

唐振明博士

王暉先生

註冊辦事處：

Cricket Square,

Hutchins Drive, P.O. Box 2681,

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

非執行董事：

崔輝博士 (主席)

邱達根先生

方軍先生

劉征先生

張亞勤博士

香港主要營業地點：

香港

皇后大道中183號

中遠大廈

46樓4607-8室

獨立非執行董事：

徐澤善先生

曾之杰先生

梁永賢博士

敬啟者：

主要交易

收購MMIM TECHNOLOGIES, INC的全部股權

緒言

茲提述本公司日期為二零一零年九月二十四日有關收購事項的公告。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)收購事項的進一步詳情、目標集團的財務資料及發出股東特別大會通告。

* 僅供識別

收購事項

董事會宣佈，本公司、售股股東、目標公司及蔣曉海先生（作為賣方代表）於二零一零年九月二十二日訂立購股協議，據此，本公司有條件同意向售股股東收購目標公司的100%股權，總代價不多於91,000,000美元（相當於約709,800,000港元）。

日期為二零一零年九月二十二日的購股協議

訂約方

- (1) 本公司（作為買方）；
- (2) 售股股東（作為賣方）；
- (3) 目標公司；及
- (4) 蔣曉海先生（作為賣方代表）

據董事經一切合理查詢後所知、所悉及所信，售股股東、賣方代表及彼等各自的最終實益擁有人乃獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

所收購資產

出售股份，佔目標公司股權的100%，將須於第一交割日期由本公司取得。

代價

總代價不多於91,000,000美元（相當於約709,800,000港元）乃經公平磋商及考慮多項因素而釐定，該等因素包括：

- (1) 目標集團的歷史財務表現，尤其是目標集團營業額自二零零七年至二零零九年之複合年增長率約155.23%；
- (2) 目標集團的最新經審核財務資料，其截至二零零九年十二月三十一日止年度的除稅後純利較截至二零零八年十二月三十一日止年度的除稅後純利出現明顯增幅；及
- (3) 本通函下文「進行收購事項的原因及裨益」一節詳述收購事項將帶來的業務前景及裨益（儘管目標集團自二零零九年方開始提升溢利）。

董事會函件

目標集團絕大部份資產由現金組成。於釐定代價時，本公司並不視目標集團的該等絕大部份現金為主要因素，目標集團的業務前景及移動互聯網行業乃本公司的主要考慮因素。

總代價中，最多45,500,000美元（相當於約354,900,000港元）的金額須因應目標集團於二零一零年至二零一二年財政年度的利潤表現而支付。

就本公司應付的現金代價而言，應付現金代價下限金額將為首期現金代價（將不受目標集團任何溢利表現所限），即22,750,000美元（相當於約177,450,000港元），此乃假設二零一零年經審核淨利潤、二零一一年經審核淨利潤及二零一二年經審核淨利潤分別低於6,300,000美元、7,000,000美元及9,100,000美元，因而僅須支付首期現金代價。支付總代價的50%乃視乎目標集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年的財務表現而定。基於此安排，總代價與目標集團的未來溢利表現掛鉤。倘目標集團的溢利表現於進行收購事項後未能達到二零一零年至二零一二年財政年度的若干水平，總代價須下調。應付現金代價上限金額將為首期現金代價、第二期現金代價、第三期現金代價及25,162,579美元（相當於倘發行總股份代價的任何部分將導致總股份代價相當於或超過30%臨界點時的等值現金）的總和，即61,562,579美元（相當於約480,188,116港元），此乃假設：

- (i) 二零一零年經審核年度淨利潤、二零一一年經審核年度淨利潤及二零一二年經審核年度淨利潤分別等於或超過6,300,000美元、9,100,000美元及11,830,000美元；及
- (ii) 第三期公司每股價格及第四期公司每股價格將為0.05港元（即股份面值）。

總代價須由本公司透過以下方式支付：

- (i) 待二零一零年經審核年度淨利潤等於或高於6,300,000美元及二零一一年經審核年度淨利潤等於或高於9,100,000美元，首期現金代價、第二期現金代價及第三期現金代價的總和，即36,400,000美元（相當於約283,920,000港元）以現金支付（首期現金代價由本公司內部資源撥資，其他分期按目標集團的溢利表現以建議發行可換股票據（「可換股票據」）的債務融資方式支付，詳情載於本公司日期為二零一零年十月五日的公告及日期為二零一零年十一月一日的通函）（倘建議發行可換股票據並未完成，將於第二交割、第三交割及第四交割時支付的其後分期將由本公司的內部資源撥資或以其他可能股本或債務融資撥資）；及

董事會函件

- (ii) 在符合下文所述目標集團於二零一零年至二零一二年各財政年度的溢利表現的情況下，其餘不多於54,600,000美元（相當於約425,880,000港元）以發行及配發代價股份予售股股東支付（倘發行總股份代價的任何部分將導致總股份代價相當於或超過30%臨界點，則以等值現金支付），方法如下：
- (1) 於第一交割日期，在購股協議的條款及條件的規限下，本公司須：
- (i) 支付首期現金代價；及
- (ii) 按照購股協議所載的金額，（不帶債權負擔（禁售協議項下就 Long Bridge Limited 而言的債權負擔除外））以各售股股東（或其獲准承讓人（如適用））的名義向售股股東發行及送交首期股份代價。
- (2) 於第二交割日期，在購股協議的條款及條件的規限下，
- (i) 倘二零一零年經審核年度淨利潤等於或高於6,300,000美元（相當於約49,140,000港元），本公司須(a)支付第二期現金代價；及(b)根據購股協議所載的金額，（不帶債權負擔（禁售協議項下就 Long Bridge Limited 而言的債權負擔除外））以各售股股東（或其獲准承讓人（如適用））的名義向售股股東發行及送交第二期股份代價；或
- (ii) 倘二零一零年經審核年度淨利潤低於6,300,000美元（相當於約49,140,000港元），本公司無須負責支付有關第二交割的任何款項。
- (3) 於第三交割日期，在購股協議的條款及條件的規限下，
- (i) 倘二零一一年經審核年度淨利潤等於或高於9,100,000美元（相當於約70,980,000港元），本公司須(a)支付第三期現金代價；及(b)根據購股協議所載的金額，（不帶債權負擔（禁售協議項下就 Long Bridge Limited 而言的債權負擔除外））以各售股股東（或其獲准承讓人（如適用））的名義向售股股東發行及送交第三期股份代價；

董事會函件

- (ii) 倘二零一一年經審核年度淨利潤等於或高於7,000,000美元(相當於約54,600,000港元),並低於9,100,000美元(相當於約70,980,000港元),本公司須(a)支付經調整第三期現金代價;及(b)根據購股協議所載的適用比例,(不帶債權負擔(禁售協議項下就Long Bridge Limited而言的債權負擔除外))以各售股股東(或其獲准承讓人(如適用))的名義向售股股東發行及送交經調整第三期股份代價;或
 - (iii) 倘二零一一年經審核年度淨利潤低於7,000,000美元(相當於約54,600,000港元),本公司無須負責支付有關第三交割的任何款項。
- (4) 於第四交割日期,在購股協議的條款及條件的規限下,
- (i) 倘二零一二年經審核年度淨利潤等於或高於11,830,000美元(相當於約92,274,000港元),本公司須根據購股協議所載的金額,(不帶債權負擔(禁售協議項下就Long Bridge Limited而言的債權負擔除外))以各售股股東(或其獲准承讓人(如適用))的名義向售股股東發行及送交第四期代價;
 - (ii) 倘二零一二年經審核年度淨利潤等於或高於9,100,000美元(相當於約70,980,000港元),並低於11,830,000美元(相當於約92,274,000港元),本公司須根據購股協議所載的適用比例,(不帶債權負擔(Long Bridge Limited於禁售協議的債權負擔除外))以各售股股東(或其獲准承讓人(如適用))的名義向售股股東發行及送交經調整第四期代價;或
 - (iii) 倘二零一二年經審核年度淨利潤低於9,100,000美元(相當於約70,980,000港元),本公司無須負責支付有關第四交割的任何款項。

售股股東將根據購股協議共同收取的總股份代價的最高數目,不得超過緊隨發行總股份代價後當時已發行的股份總數最多(但不相當於)百分之三十(30%)(「30%臨界點」)。30%臨界點指本公司於各交割日期將予發行的代價股份除以緊隨有關交割日期發行該等代價股份後當時已發行股份總數的百分比。發行總股份代價中任何將導

董事會函件

致總股份代價相當於或超過30%臨界點的部分，須按等價幣值以現金支付。現金款項及將於適用交割時予以送交的股份(如有)須作相應調整。

緊接第一交割前及緊隨發行代價股份及建議發行可換股票據(以撥資收購事項)後，概無任何控股股東有權於本公司股東大會上行使或控制30%或以上投票權的行使權。因此，發行代價股份及建議發行可換股票據以籌集收購事項資金將不會導致本公司的控制權有任何變動。

支付總代價的50%乃視乎目標集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年的財務表現而定。基於此安排，總代價與目標集團的未來溢利表現掛鈎。倘目標集團的溢利表現於進行收購事項後未能達到二零一零年至二零一二年財政年度的若干水平，總代價須下調。

董事相信，有關安排將維持總代價的公平合理性，且符合本公司及股東的整體利益。

各代價股份將按發行價發行，乃購股協議訂約方經公平磋商而釐定。尤其是，首期股份代價及第二期股份代價的發行價(即1.60港元)，乃按截至二零一零年八月三十一日(購股協議而言的最後月結日)止最後兩個月(包括該日)聯交所所報的平均收市價由購股協議訂約方經公平磋商而釐定，較：

- (1) 股份於最後實際可行日期於聯交所報收市價每股2.09港元折讓約23%；
- (2) 股份於購股協議日期前的最後交易日於聯交所所報收市價每股2.45港元折讓約35%；
- (3) 股份於緊接購股協議日期前的最後十個交易日於聯交所所報平均收市價每股約2.11港元折讓約24%；及
- (4) 股份於緊接購股協議日期前的最後三十個交易日於聯交所所報平均收市價每股約1.92港元折讓約17%。

董事會函件

雖然首期股份代價及第二期股份代價的發行價(即1.6港元)較購股協議日期前最後交易日聯交所所報股份收市價折讓約35%，吾等留意到股價最近由每股1.85港元(「參考價」，即二零一零年九月三日(緊接發表有關可能進行收購事項的公佈前當日)的收市價)急升至每股2.45港元(即購股協議日期前的收市價)，增幅約為32.43%。

為減輕股價出現任何短期波動而對股份於聯交所的交易模式的影響，首期股份代價及第二期股份代價的發行價(即1.6港元)較參考價折讓約14%。考慮到上文所述，加上首期股份代價及第二期股份代價的發行價乃購股協議訂約方經公平磋商，並以主要磋商期內的當時股份價格，即聯交所所報於截至及包括二零一零年八月三十一日(購股協議前最後一個月底)止過去兩個月的平均收市價為基準，董事認為，較購股協議日期前最後交易日股份收市價折讓商業上屬正當，且對股東而言屬公平合理。

代價股份將根據股東將批准的特別授權發行。

本公司將向聯交所上市委員會申請代價股份按以下時程上市及買賣，代價股份於配發後將與現有股份具有相等地位：

- (i) 第一交割前一將申請110,906,250股股份上市；
- (ii) 第二交割前一將申請22,181,250股股份上市，惟二零一零年經審核年度收入淨額相當於或多於6,300,000美元(相當於約49,140,000港元)；
- (iii) 第三交割前一當確實股份數額經釐定時將申請股份上市；及
- (iv) 第四交割前一當確實股份數額經釐定時將申請股份上市。

先決條件

根據購股協議，第一交割須待下列條件獲達成後方可落實：

- (1) 除非獲賣方代表及各獨立賣方以書面方式豁免，本公司於第一交割日期（如適用）或之前達成購股協議所載有關賣方責任的各項條件：
 - (i) 於第一交割日期，本公司於購股協議作出的陳述及擔保於各重大方面屬真確，猶如有關陳述及擔保於該日作出（於某特定日期作出並須於該特定日期於各重大方面屬正確的任何陳述及擔保及任何有關重大程度或公司重大不利影響並有所保留（但原應在各方面均屬真確）的陳述及擔保除外）；
 - (ii) 本公司(a)於第一交割日期之前履行及在所有重大方面均遵守購股協議及配套文件所要求的所有協議及責任；及(b)已於第一交割時履行所有與根據購股協議及配套文件擬進行交易有關並須予履行的企業及其他程序；賣方代表收到一份批准根據購股協議擬進行交易的本公司董事會決議案及股東決議案的副本；
 - (iii) 本公司將一份日期為第一交割日期並由本公司行政人員簽立的證明書交付予賣方代表，證明購股協議中所列明的條件已獲履行；
 - (iv) 於第一交割日期，並無法律或政府命令指出購股協議及配套文件中所述的交易並未如購股協議所述完成或具有使該等交易無法完成的影響；
 - (v) 自購股協議日期以來，並無於第一交割日期仍然存續公司重大不利變動；
 - (vi) 股東批准並授權進行根據購股協議及配套文件（本公司為其中一方）擬進行的交易；

董事會函件

- (vii) 聯交所上市委員會批准代表首期股份代價的股份上市及買賣；及
 - (viii) 售股股東收到本公司於開曼群島的律師Conyers, Dill and Pearman的意見，包括法律性質事宜，包括(其中包括)本公司正式授權的交易(就開曼群島法例而言)及將向售股股東發行股份獲正式授權及有效發行(就開曼群島法例而言)等等。
- (2) 除非本公司以書面方式豁免，賣方於第一交割日期(如適用)或之前達成購股協議所載有關本公司責任的各項條件：
- (i) 於第一交割日期，賣方於購股協議作出的陳述及擔保於各重大方面屬真確，猶如該等陳述及擔保於該日作出(於某特定日期作出並須於該特定日期於各重大方面屬正確的任何陳述及擔保及任何有關重大程度或目標重大不利影響並有所保留(但原應在各方面均屬真確)的陳述及擔保除外)；
 - (ii) 賣方(a)於第一交割日期之前履行及在所有重大方面均遵守購股協議及配套文件所要求的所有協議及責任；及(b)已於第一交割時履行所有與根據購股協議及配套文件擬進行交易有關並須予履行的企業及其他程序；本公司收到一份批准根據購股協議擬進行交易的目標公司董事會決議案及股東決議案的副本；
 - (iii) 取得或以其他方式達成與根據購股協議及配套文件擬進行交易有關的優先購買權、優先放棄權、追賣權或其他類似權利的放棄，並持續有效；
 - (iv) 自購股協議日期以來，本公司並無於第一交割日期仍然存續的目標重大不利變動；
 - (v) 目標公司將一份日期為第一交割日期並由目標公司的行政總裁或財務總監簽立的證明書交付予本公司，證明購股協議中所列明的條件已予履行；

董事會函件

- (vi) 本公司收到目標公司股東名冊副本，經目標公司一名董事或公司秘書證明於第一交割日期乃屬實及完整，並經更新以顯示本公司於第一交割日期為發售股份的唯一持有人；
- (vii) 就目標集團內各公司而言，於第一交割時或之後，其各自的股東、董事及法律代表已準備有關董事會組成變動及對憲法文件作出修訂的任何及一切所需文件，其形式及內容須由本公司合理信納；
- (viii) 緊接第一交割之前，目標優先股被全數轉換為目標普通股，及使有關轉換生效的股東決議案副本交付予本公司；
- (ix) 最少70%主要僱員與目標公司或其任何附屬公司(視情況而定)訂立僱傭協議(統稱「主要公司僱員僱傭協議」)，上述每份協議自第一交割日期起均具充分效力及效用；

主要僱員的詳細資料：

編號	職銜	職責
1	行政總裁	負責業務決策、監察日常業務運作、企業文化及建立及管理團隊
2	主席兼技術總裁	負責物料業務及技術指引決策、監察高級管理層及建立技術團隊
3	副總裁	負責建立及管理技術團隊、產品規劃、創新及研究與開發(「研發」)
4	技術部部長	負責技術研發、系統工程及團隊管理
5	技術部經理	負責系統維護及維護團隊管理
6	技術部經理	負責技術測試及測試團隊管理
7	技術部經理	負責技術研發及產品設計
8	技術部經理	負責技術研發及產品設計
9	副總裁	負責業務發展、產品規劃、銷售及建立管理團隊

董事會函件

編號	職銜	職責
10	技術部部長	負責技術研發、系統工程及團隊管理
11	生產部部長	負責產品規劃及設計、生產經營、團隊管理
12	副總裁	負責業務發展、產品規劃、建立及管理團隊
13	副總裁	負責業務發展、產品規劃、建立及管理團隊
14	副總裁	負責技術及新產品規劃、業務發展及團隊管理
15	技術部部長	負責技術及產品研發及系統工程
16	技術部部長	負責技術及產品研發及系統工程
17	技術部經理	負責技術研發及產品設計
18	副總裁	負責業務發展、產品規劃、建立及管理團隊
19	財務部部長	負責財務部及團隊管理
20	人力資源部經理	負責人力資源及行政部及團隊管理

- (x) 先前股份融資協議已予不可撤銷及無條件地全面終止，終止將於第一交割時生效，及使有關終止生效的決議案副本交付予本公司；
- (xi) 本公司已收到(a)目標公司於開曼群島的律師Conyers, Dill and Pearman的意見，包括目標公司狀況良好，而目標公司並無有待處理的法律行動，目標公司已就授權其簽立、送交及履行購股協議採取所需所有公司行動等等；及(b)目標集團於中國的律師環球律師事務所的意見，包括目標集團於中國的每間公司已正式成立及狀況良好，並已取得所有政府機構發出的一切必須政府授權，且已向有關機構作出所有聲明及歸檔，以從事其營業執照所列授權業務範圍的業務，另無有待處理的法律行動，亦已就授權其簽立、送交及履行購股協議採取所需所有公司行動等等；

董事會函件

- (xii) 股東批准並授權進行根據購股協議及配套文件(本公司為其中一方)擬進行的交易；
- (xiii) 聯交所上市委員會批准代表首期股份代價的股份上市及買賣；
- (xiv) Long Bridge Limited簽立禁售協議並自第一交割日期起具充分效力及效用；
- (xv) 於第一交割日期，並無法律或政府命令指出購股協議中所述的交易並未如購股協議所述完成或具有使該等交易無法完成的影響；
- (xvi) 就購股協議所載的專利而言，(a)蔣曉海先生與目標集團屬下適用成員公司訂立專利轉讓協議，內容有關向目標集團屬下適用成員公司轉讓該協議所包含知識產權的全部權利、所有權及權益(「轉讓」)；(b)於各方面需要向中國政府當局作出的申請、註冊或其他備案(包括向中國國家知識產權局作出者)，致使轉讓生效，而證據已送交本公司，並獲其合理信納；就購股協議所載的其他知識產權而言，WOFE(彼為目標公司全資擁有的附屬公司)與目標集團屬下適用成員公司訂立獨家知識產權選擇權協議，內容有關向目標集團屬下適用成員公司取得有關知識產權的獨家選擇權(適用公司需要相關知識產權保持其高新科技企業的地位。在符合目標集團整體利益的情況下，WOFE與適用公司之間的協議乃視為選擇權協議而非任何轉讓協議)；

董事會函件

專利詳情：

序號	發明名稱	發明人	專利號	專利申請日	專利權利人	授權公告日
1	移動即時通信的信息和應用服務實現方法	蔣曉海	ZL200510126223.3	2005年11月30日	蔣曉海	2009年9月2日
2	一種J2ME軟件適配不同手機鍵值的方法	蔣曉海	ZL200710064611.2	2007年3月21日	蔣曉海	2009年6月10日
3	一種即時通信互動視頻的實現方法	蔣曉海	ZL200710120853.9	2007年8月28日	蔣曉海	2010年1月20日
4	移動終端業務傳播方式	蔣曉海	ZL200510002652.X	2005年1月21日	中國 Opco A	2009年1月14日
5	一種移動即時通信系統中數據流量控制方法	蔣曉海	ZL200510011536.4	2005年4月7日	中國 Opco B	2007年8月1日

會計處理方式：目標集團並無就上述任何專利確認任何價值。目標集團未為對任何研發行為和成果做資本化處理，因此所有研發費用都於產生時計入當期全面損益表內。

專利有效期限：上述專利都是專有技術類型，有效期都是20年。

蔣曉海持有第1至3項專利權的原因：蔣曉海作為目標公司的創始人以及首席技術官，是上述專利技術研發的主要發起人。

專利對於目標集團的重要性：中國 Opco A（北京掌中無限信息技術有限公司）及中國Opco B（北京靈息互動信息技術有限公司）本身需持有專利，並作為高新科技企業而言，享有稅收優惠。

董事會函件

專利轉讓協議及獨家知識產權選擇權協議項下均不會支付或收取代價。

WOFE將取得的知識產權詳情：WOFE將取得上表第1、2及3項專利，至於WOFE則擁有購買第4及5項專利的獨家權利。

目標集團將需取得該等專利以進行業務經營，故本公司需蔣曉海先生轉讓彼目前擁有的知識產權及專利予目標集團。

簽訂專利轉讓協議及獨家知識產權選擇權協議將有助目標集團更有效符合客戶要求，並於不久將來提供更佳服務。

(xvii) 根據貸款及擔保協議所作出的貸款獲全數償還，而根據貸款及擔保協議所授出的債權負擔獲解除，有關證據已送交本公司，並獲其合理信納；

(xviii) 中國Opco A與若干個別人士(由本公司及目標公司相互同意)訂立慣常僱傭協議；及

(xix) 目標集團並無採取行動或派付或宣派任何股息，導致目標公司於第一交割日期的綜合資產負債表所反映的現金及現金等價物於宣派或派付有關股息後不足5,000,000美元(相當於約39,000,000港元)。

附註：本公司擬達成上文段(1)(vi)及(vii)所載條件及不豁免上文段(2)(xii)及(xiii)所載條件。

概無先決條件於最後實際可行日期獲達成。

禁售

根據購股協議及禁售協議，Long Bridge Limited同意其不會，並不會允許或同意直接或間接提呈出售、銷售、投標、抵押、附有產權負擔、轉讓、出售任何購股權或訂約購買、購買任何購股權或訂約出售授出任何購股權、權利或認股權證以購買或以其他方式轉讓或出售，或訂立任何掉期或其他安排以轉讓(全部或部份)有關其於送交日期至送交日期起計第六個月期間根據購股協議所收取的任何股份(而非獲解除股份)的擁有權的任何經濟後果。

儘管上文所述，上述有關行動的限制不適用於(i)在本公司同意下轉讓股份，作為真誠的饋贈；(ii)為Long Bridge Limited的直接或間接利益或就Long Bridge Limited的直系家族向任何信託、合夥、有限責任公司或其他實體轉讓股份，作為真誠的房地產規劃用途；(iii)根據遺囑、信託文據或其他遺囑文件或適用繼承法例向Long Bridge Limited的任何受益人轉讓股份；(iv)透過購回或贖回的方式向本公司轉讓股份，惟倘根據上述第(i)、(ii)或(iii)項進行轉讓，各受贈人、獲分配人或承讓人須於進行有關轉讓前簽訂並向本公司送交一份格式大致與禁售協議相同的禁售協議。

蔣曉海先生為主席、總技術師，亦為目標公司的創辦人。蔣先生透過Long Bridge Limited (11.40%) 及Wiseking Venture Limited (2.85%) 合共擁有目標公司14.25%權益。蔣先生亦為Long Bridge Limited及Wiseking Venture Limited的唯一實益擁有人。蔣先生於目標集團的未來發展上擔當非常重要角色。因此，本集團希望蔣先生繼續為目標集團及本集團服務；故此，本集團盡力透過與Long Bridge Limited訂立禁售協議，以禁售蔣先生的大部份權益。從另一方面看，目標公司其他的賣方股東多為風險投資機構，在歷史上也從未參與目標集團的日常管理和經營，本集團認為這些賣方股東與目標集團未來的經營沒有太大關係，因此未與其訂立股票禁售協議。

第一交割

在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司及賣方代表同意的日期(或購股協議訂約方共同協定的其他地點及日期及生效日期)在香港中環康樂廣場8號交易廣場第一座41樓Latham & Watkins的辦事處結束，但在任何情況下須於購股協議所載全部條件獲達成或豁免當日起計十(10)個營業日內(於第一交割日期方獲達成者除外，但視乎於第一交割的達成程度而定)。

於第一交割日期，目標集團將納入本公司財務報表內。根據購股協議，本公司須於第一交割日期或之後當日為目標公司指派一名財務總監，故本公司對目標公司的賬目及記錄擁有控制權。

第二交割

在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指明的日期結束，有關通知由本公司於二零一零年經審核財務報表(由本公司與賣方代表相互同意將由衛亞會計師事務所有限

公司或其他獨立核數師進行審核)送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第二交割於送交後十(10)個營業日內發生(即不遲於二零一一年四月三十日)，且在任何情況下不遲於二零一一年四月三十日，除非二零一零年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一零年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付。

第三交割

在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指定的日期結束，有關通知由本公司於二零一一年經審核財務報表(由本公司與賣方代表相互同意將由衛亞會計師事務所有限公司或其他獨立核數師進行審核)送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第三交割於送交後十(10)個營業日內發生(即不遲於二零一二年四月三十日)，且在任何情況下不遲於二零一二年四月三十日，除非二零一一年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一一年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付。

第四交割

在購股協議的條款及條件的規限下，據購股協議擬進行的交易於本公司主要辦事處及於本公司向賣方代表發出的通知所指定的日期結束，有關通知由本公司於二零一二年經審核財務報表(由本公司與賣方代表相互同意將由衛亞會計師事務所有限公司或其他獨立核數師進行審核)送交予本公司後盡快正式簽署及送達，而第四交割於送交後十(10)個營業日內發生(即不遲於二零一三年四月三十日)，且在任何情況下不遲於二零一三年四月三十日，除非二零一二年經審核財務報表因主要管理層未能及時委派核數師編製管理賬目或及時協助核數師與目標公司人員就編製事宜進行討論而延遲送交，於此情況下，款項須於送交二零一二年經審核財務報表起計十(10)個營業日內支付。

尚未行使購股權的處理

緊接第一交割前，各尚未發行購股權須兌換為現金並予以註銷、終止及取消，以交換購股權持有人按比例收取總代價的權利，扣減購股協議有關購股權的行使價及任何適用預扣稅。於註銷及終止時，尚未發行購股權僅指收取購股協議項下款項的權利，而持有人則不再持有任何其他權利。

董事會函件

在經濟上，尚未發行購股權的持有人將實際被視為售股股東。分配及計算預期股份數目的基準及將予分派的現金與售股股東的分配及計算基準相同，猶如尚未發行購股權的持有人為緊接第一交割前持有目標公司的該等股份數目的售股股東。

就每份尚未發行的購股權而言，應付現金代價須透過任何預扣稅責任數額及有關購股權的行使價予以削減。倘將予削減的數額超過有關購股權的應付現金代價，不足數額須透過削減有關購股權的應付現金代價支付。然而，由於上述作出的任何削減須按發售股份所有持有人比例重新分配及調整，故根據收購事項應付的首期現金代價及首期股份代價的總額維持不變。

本公司於完成收購事項前後的股權架構

假設建議發行可換股債券尚未完成

股東架構	緊接第一交割		緊隨第一交割		緊隨第二交割		緊隨第三交割		緊隨第四交割	
	日期前		日期後		日期後		日期後(受30% 臨界點所限)		日期後(受30% 臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	12.56%	195,315,173	12.56%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.93%	138,989,822	8.93%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	7.67%	119,268,639	7.67%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.21%	50,000,000	3.21%
<i>董事</i>										
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.86%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.29%	20,000,000	1.29%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.76%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.59%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%
<i>公眾人士</i>										
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	32.13%	499,797,941	32.13%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	966,323,132	62.12%	966,323,132	62.12%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,555,602,505	100.00%	1,555,602,505	100.00%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

售股股東								
Interactive NewSky Limited	22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	93,305,035	6.00%	93,305,035	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.	18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	79,532,953	5.11%	79,532,953	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.	18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	78,148,660	5.02%	78,148,660	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.	6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust	860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC	263,773	0.02%	316,528	0.03%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP	4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	18,368,772	1.18%	18,368,772	1.18%
Long Bridge Limited ¹	12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	53,179,460	3.42%	53,179,460	3.42%
高建	1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.53%
Happy Sunflower Limited ²	1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%
Wiseking Venture Limited ¹	3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited	1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%
New Snow Ventures Limited	3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	16,619,360	1.07%	16,619,360	1.07%
Lilong Ventures Limited ³	5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.50%
購股權持有人 ⁴	7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	31,704,246	2.04%	31,704,246	2.04%
總計	110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%

附註：

1. 根據購股協議，於第一交割前由Wiseking Venture Limited向Long Bridge Limited轉讓1,399,700股目標普通股。
2. 根據購股協議，於第一交割前由毛穎先生向Happy Sunflower Limited (由毛穎先生全資擁有的英屬處女群島公司) 轉讓其全部目標普通股 (1,000,000股)。
3. 根據購股協議，於第一交割前由Interactive NewSky Limited向Lilong Venture Limited (由李傑女士全資擁有) 轉讓2,807,119股目標普通股，故緊隨有關轉讓後陳斌先生擁有Interactive NewSky Limited的100%權益。
4. 購股權持有人並非目標公司所記錄的股東。於交割時，購股權持有人將被視為售股股東，以確認彼等收取所分配的總代價 (扣減行使價及預扣稅) 的權利，乃由各項購股權將兌換為現金、註銷、終止及取消。全部購股權持有人乃目標集團的僱員，合共有177名購股權持有人。

董事會函件

假設於第一交割日期後全面兌換可換股票據

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		假設按換股價 2.00港元全面 兌換可換股票據		緊隨第二交割日期後		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	14.84%	195,315,173	14.60%	195,315,173	11.35%	195,315,173	11.35%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	10.56%	138,989,822	10.39%	138,989,822	8.08%	138,989,822	8.08%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.06%	119,268,639	8.91%	119,268,639	6.93%	119,268,639	6.93%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	3.80%	50,000,000	3.74%	50,000,000	2.91%	50,000,000	2.91%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.38%	44,420,136	3.32%	44,420,136	2.58%	44,420,136	2.58%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.52%	20,000,000	1.49%	20,000,000	1.16%	20,000,000	1.16%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.89%	11,747,765	0.88%	11,747,765	0.68%	11,747,765	0.68%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.70%	9,237,838	0.69%	9,237,838	0.54%	9,237,838	0.54%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%
認購人					115,809,100	8.80%	115,809,100	8.66%	115,809,100	6.73%	115,809,100	6.73%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	110,906,250	8.43%	133,087,500	9.95%	516,134,032	29.99%	516,134,032	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	37.98%	499,797,941	37.35%	499,797,941	29.04%	499,797,941	29.04%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	610,704,191	46.41%	632,885,441	47.30%	1,015,931,973	59.03%	1,015,931,973	59.03%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,315,792,664	100.00%	1,337,973,914	100.00%	1,721,020,446	100.00%	1,721,020,446	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	22,181,249	1.69%	26,617,499	1.99%	103,226,803	6.00%	103,226,803	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	18,907,235	1.44%	22,688,682	1.70%	87,990,241	5.11%	87,990,241	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	18,578,150	1.41%	22,293,780	1.67%	86,458,746	5.02%	86,458,746	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	6,985,538	0.53%	8,382,645	0.63%	32,509,202	1.89%	32,509,202	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	4,004,190	0.23%	4,004,190	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	263,773	0.02%	316,528	0.02%	1,227,545	0.07%	1,227,545	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	4,366,777	0.33%	5,240,133	0.39%	20,322,050	1.18%	20,322,050	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	12,642,264	0.96%	15,170,716	1.13%	58,834,398	3.42%	58,834,398	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	1,976,039	0.15%	2,371,247	0.18%	9,196,064	0.53%	9,196,064	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	1,975,446	0.15%	2,370,536	0.18%	9,193,306	0.53%	9,193,306	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,160,714	0.24%	3,792,857	0.28%	14,709,289	0.85%	14,709,289	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	1,975,446	0.15%	2,370,536	0.18%	9,193,306	0.53%	9,193,306	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	3,950,893	0.30%	4,741,071	0.35%	18,386,611	1.07%	18,386,611	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	7,536,997	0.57%	9,044,397	0.68%	35,075,578	2.04%	35,075,578	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	5,545,313	0.42%	6,654,375	0.50%	25,806,703	1.50%	25,806,703	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	110,906,250	8.43%	133,087,500	9.95%	516,134,032	29.99%	516,134,032	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		假設按30%限制全面 兌換可換股票據		緊隨第二交割 日期後		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	11.40%	195,315,173	11.25%	195,315,173	8.53%	195,315,173	8.53%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	8.11%	138,989,822	8.01%	138,989,822	6.07%	138,989,822	6.07%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	6.96%	119,268,639	6.87%	119,268,639	5.21%	119,268,639	5.21%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	2.92%	50,000,000	2.88%	50,000,000	2.18%	50,000,000	2.18%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	2.59%	44,420,136	2.56%	44,420,136	1.94%	44,420,136	1.94%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.17%	20,000,000	1.15%	20,000,000	0.87%	20,000,000	0.87%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.69%	11,747,765	0.68%	11,747,765	0.51%	11,747,765	0.51%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.54%	9,237,838	0.53%	9,237,838	0.40%	9,237,838	0.40%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.01%	300,000	0.01%
認購人					514,033,811	29.99%	514,033,811	29.61%	514,033,811	22.45%	514,033,811	22.45%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	110,906,250	6.47%	133,087,500	7.67%	686,720,506	29.99%	686,720,506	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	29.16%	499,797,941	28.79%	499,797,941	21.83%	499,797,941	21.83%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	610,704,191	35.63%	632,885,441	36.45%	1,186,518,447	51.82%	1,186,518,447	51.82%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,714,017,375	100.00%	1,736,198,625	100.00%	2,289,831,631	100.00%	2,289,831,631	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	22,181,249	1.29%	26,617,499	1.53%	137,344,096	6.00%	137,344,096	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	18,907,235	1.10%	22,688,682	1.31%	117,071,727	5.11%	117,071,727	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	18,578,150	1.08%	22,293,780	1.28%	115,034,062	5.02%	115,034,062	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	6,985,538	0.41%	8,382,645	0.48%	43,253,756	1.89%	43,253,756	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	860,416	0.05%	1,032,499	0.06%	5,327,608	0.23%	5,327,608	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	263,773	0.02%	316,528	0.02%	1,633,259	0.07%	1,633,259	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	4,366,777	0.25%	5,240,133	0.30%	27,038,652	1.18%	27,038,652	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	12,642,264	0.74%	15,170,716	0.87%	78,279,643	3.42%	78,279,643	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	1,976,039	0.12%	2,371,247	0.14%	12,235,437	0.53%	12,235,437	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	1,975,446	0.12%	2,370,536	0.14%	12,231,768	0.53%	12,231,768	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,160,714	0.18%	3,792,857	0.22%	19,570,828	0.85%	19,570,828	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	1,975,446	0.12%	2,370,536	0.14%	12,231,768	0.53%	12,231,768	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	3,950,893	0.23%	4,741,071	0.27%	24,463,535	1.07%	24,463,535	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	7,536,997	0.44%	9,044,397	0.52%	46,668,340	2.04%	46,668,340	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	5,545,313	0.32%	6,654,375	0.38%	34,336,027	1.50%	34,336,027	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	110,906,250	6.47%	133,087,500	7.67%	686,720,506	29.99%	686,720,506	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

附註：按可換股票據30%限制（定義見本公司日期為二零一零年十一月一日的通函）可按換股價發行的兌換股份上限數目乃假設認購協議於第一交割日期後完成

董事會函件

假設於第二交割日期後全面兌換可換股票據

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		緊隨第二交割日期後		假設按換股價 2.00港元全面 兌換可換股票據		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	14.60%	195,315,173	11.35%	195,315,173	11.35%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	10.39%	138,989,822	8.08%	138,989,822	8.08%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	8.91%	119,268,639	6.93%	119,268,639	6.93%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.74%	50,000,000	2.91%	50,000,000	2.91%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	3.32%	44,420,136	2.58%	44,420,136	2.58%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.49%	20,000,000	1.16%	20,000,000	1.16%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.88%	11,747,765	0.68%	11,747,765	0.68%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.69%	9,237,838	0.54%	9,237,838	0.54%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%
認購人							115,809,100	8.66%	115,809,100	6.73%	115,809,100	6.73%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	133,087,500	9.95%	516,134,032	29.99%	516,134,032	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	37.35%	499,797,941	29.04%	499,797,941	29.04%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	632,885,441	47.30%	1,015,931,973	59.03%	1,015,931,973	59.03%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,337,973,914	100.00%	1,721,020,446	100.00%	1,721,020,446	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	26,617,499	1.99%	103,226,803	6.00%	103,226,803	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	22,688,682	1.70%	87,990,241	5.11%	87,990,241	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	22,293,780	1.67%	86,458,746	5.02%	86,458,746	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	8,382,645	0.63%	32,509,202	1.89%	32,509,202	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	1,032,499	0.08%	4,004,190	0.23%	4,004,190	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	316,528	0.02%	1,227,545	0.07%	1,227,545	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	5,240,133	0.39%	20,322,050	1.18%	20,322,050	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	15,170,716	1.13%	58,834,398	3.42%	58,834,398	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	2,371,247	0.18%	9,196,064	0.53%	9,196,064	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	2,370,536	0.18%	9,193,306	0.53%	9,193,306	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	3,792,857	0.28%	14,709,289	0.85%	14,709,289	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	2,370,536	0.18%	9,193,306	0.53%	9,193,306	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	4,741,071	0.35%	18,386,611	1.07%	18,386,611	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	9,044,397	0.68%	35,075,578	2.04%	35,075,578	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	6,654,375	0.50%	25,806,703	1.50%	25,806,703	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	133,087,500	9.95%	516,134,032	29.99%	516,134,032	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		緊隨第二交割日期後		假設按30%限制全面 兌換可換股票據		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	11.25%	195,315,173	8.53%	195,315,173	8.53%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.01%	138,989,822	6.07%	138,989,822	6.07%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	6.87%	119,268,639	5.21%	119,268,639	5.21%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	2.88%	50,000,000	2.18%	50,000,000	2.18%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.56%	44,420,136	1.94%	44,420,136	1.94%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.15%	20,000,000	0.87%	20,000,000	0.87%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.68%	11,747,765	0.51%	11,747,765	0.51%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.53%	9,237,838	0.40%	9,237,838	0.40%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.01%	300,000	0.01%
認購人							514,033,811	29.61%	514,033,811	22.45%	514,033,811	22.45%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	133,087,500	7.67%	686,720,506	29.99%	686,720,506	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	28.79%	499,797,941	21.83%	499,797,941	21.83%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	632,885,441	36.45%	1,186,518,447	51.82%	1,186,518,447	51.82%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,736,198,625	100.00%	2,289,831,631	100.00%	2,289,831,631	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	26,617,499	1.53%	137,344,096	6.00%	137,344,096	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	22,688,682	1.31%	117,071,727	5.11%	117,071,727	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	22,293,780	1.28%	115,034,062	5.02%	115,034,062	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	8,382,645	0.48%	43,253,756	1.89%	43,253,756	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	1,032,499	0.06%	5,327,608	0.23%	5,327,608	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	316,528	0.02%	1,633,259	0.07%	1,633,259	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	5,240,133	0.30%	27,038,652	1.18%	27,038,652	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	15,170,716	0.87%	78,279,643	3.42%	78,279,643	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	2,371,247	0.14%	12,235,437	0.53%	12,235,437	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	2,370,536	0.14%	12,231,768	0.53%	12,231,768	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	3,792,857	0.22%	19,570,828	0.85%	19,570,828	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	2,370,536	0.14%	12,231,768	0.53%	12,231,768	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	4,741,071	0.27%	24,463,535	1.07%	24,463,535	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	9,044,397	0.52%	46,668,340	2.04%	46,668,340	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	6,654,375	0.38%	34,336,027	1.50%	34,336,027	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	133,087,500	7.67%	686,720,506	29.99%	686,720,506	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

假設於第三交割日期後全面兌換可換股票據

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		緊隨第二交割日期後		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		假設按換股價 2.00港元全面 兌換可換股票據		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	12.56%	195,315,173	11.69%	195,315,173	11.35%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.93%	138,989,822	8.32%	138,989,822	8.08%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	7.67%	119,268,639	7.14%	119,268,639	6.93%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.21%	50,000,000	2.99%	50,000,000	2.91%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.66%	44,420,136	2.58%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.29%	20,000,000	1.20%	20,000,000	1.16%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.70%	11,747,765	0.68%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.55%	9,237,838	0.54%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%
認購人									115,809,100	6.93%	115,809,100	6.73%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	27.91%	516,134,032	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	32.13%	499,797,941	29.90%	499,797,941	29.04%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	966,323,132	62.12%	966,323,132	57.81%	1,015,931,973	59.03%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,555,602,505	100.00%	1,671,411,605	100.00%	1,721,020,446	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	93,305,035	6.00%	93,305,035	5.58%	103,226,803	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	79,532,953	5.11%	79,532,953	4.76%	87,990,241	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	78,148,660	5.02%	78,148,660	4.68%	86,458,746	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.76%	32,509,202	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.22%	4,004,190	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.07%	1,227,545	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	18,368,772	1.18%	18,368,772	1.10%	20,322,050	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	53,179,460	3.42%	53,179,460	3.18%	58,834,398	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.50%	9,196,064	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.50%	9,193,306	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.80%	14,709,289	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.50%	9,193,306	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	16,619,360	1.07%	16,619,360	0.99%	18,386,611	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	31,704,246	2.04%	31,704,246	1.90%	35,075,578	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.40%	25,806,703	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	27.91%	516,134,032	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		緊隨第二交割日期後		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		假設按30%限制全面 兌換可換股票據		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	12.56%	195,315,173	9.44%	195,315,173	8.53%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.93%	138,989,822	6.72%	138,989,822	6.07%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	7.67%	119,268,639	5.76%	119,268,639	5.21%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.21%	50,000,000	2.42%	50,000,000	2.18%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.15%	44,420,136	1.94%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.29%	20,000,000	0.97%	20,000,000	0.87%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.57%	11,747,765	0.51%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.45%	9,237,838	0.40%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.01%	300,000	0.01%
認購人								0.00%	514,033,811	24.84%	514,033,811	22.45%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	22.54%	686,720,506	29.99%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	32.13%	499,797,941	24.15%	499,797,941	21.83%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	966,323,132	62.12%	966,323,132	46.69%	1,186,518,447	51.82%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,555,602,505	100.00%	2,069,636,316	100.00%	2,289,831,631	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	93,305,035	6.00%	93,305,035	4.51%	137,344,096	6.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	79,532,953	5.11%	79,532,953	3.84%	117,071,727	5.11%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	78,148,660	5.02%	78,148,660	3.78%	115,034,062	5.02%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.42%	43,253,756	1.89%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.17%	5,327,608	0.23%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.05%	1,633,259	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	18,368,772	1.18%	18,368,772	0.89%	27,038,652	1.18%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	53,179,460	3.42%	53,179,460	2.57%	78,279,643	3.42%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.40%	12,235,437	0.53%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.40%	12,231,768	0.53%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.64%	19,570,828	0.85%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.40%	12,231,768	0.53%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	16,619,360	1.07%	16,619,360	0.80%	24,463,535	1.07%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	31,704,246	2.04%	31,704,246	1.53%	46,668,340	2.04%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.13%	34,336,027	1.50%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	22.54%	686,720,506	29.99%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

假設於第四交割日期後全面兌換可換股票據

股東架構	緊接第一次交割日期前		緊隨第一次交割日期後		緊隨第二次交割日期後		緊隨第三次交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四次交割日期後 (受30%臨界點所限)		假設按換股價 2.00港元全面 兌換可換股票據	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	12.56%	195,315,173	12.56%	195,315,173	11.69%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.93%	138,989,822	8.93%	138,989,822	8.32%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	7.67%	119,268,639	7.67%	119,268,639	7.14%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.21%	50,000,000	3.21%	50,000,000	2.99%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.66%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.29%	20,000,000	1.29%	20,000,000	1.20%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.70%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.55%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%
認購人											115,809,100	6.93%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%	466,525,191	27.91%
公眾股東	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	32.13%	499,797,941	32.13%	499,797,941	29.90%
		45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	966,323,132	62.12%	966,323,132	62.12%	966,323,132	57.81%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,555,602,505	100.00%	1,555,602,505	100.00%	1,671,411,605	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	93,305,035	6.00%	93,305,035	6.00%	93,305,035	5.58%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	79,532,953	5.11%	79,532,953	5.11%	79,532,953	4.76%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	78,148,660	5.02%	78,148,660	5.02%	78,148,660	4.68%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.76%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.22%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.07%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	18,368,772	1.18%	18,368,772	1.18%	18,368,772	1.10%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	53,179,460	3.42%	53,179,460	3.42%	53,179,460	3.18%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.50%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.50%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.80%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.50%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	16,619,360	1.07%	16,619,360	1.07%	16,619,360	0.99%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	31,704,246	2.04%	31,704,246	2.04%	31,704,246	1.90%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.40%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%	466,525,191	27.91%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

董事會函件

股東架構	緊接第一交割日期前		緊隨第一交割日期後		緊隨第二交割日期後		緊隨第三交割日期後 (受30%臨界點所限)		緊隨第四交割日期後 (受30%臨界點所限)		假設按30%限制全面 兌換可換股票據	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國軟件與技術服務 (香港)有限公司	195,315,173	17.93%	195,315,173	16.28%	195,315,173	15.98%	195,315,173	12.56%	195,315,173	12.56%	195,315,173	9.44%
遠東控股國際有限公司	138,989,822	12.76%	138,989,822	11.58%	138,989,822	11.37%	138,989,822	8.93%	138,989,822	8.93%	138,989,822	6.72%
Greater Pacific Capital Partners, LP	119,268,639	10.95%	119,268,639	9.94%	119,268,639	9.76%	119,268,639	7.67%	119,268,639	7.67%	119,268,639	5.76%
Deep Bright Limited	50,000,000	4.59%	50,000,000	4.17%	50,000,000	4.09%	50,000,000	3.21%	50,000,000	3.21%	50,000,000	2.42%
董事												
陳宇紅博士	44,420,136	4.08%	44,420,136	3.70%	44,420,136	3.63%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.86%	44,420,136	2.15%
崔輝博士	20,000,000	1.84%	20,000,000	1.67%	20,000,000	1.64%	20,000,000	1.29%	20,000,000	1.29%	20,000,000	0.97%
唐振明博士	11,747,765	1.08%	11,747,765	0.98%	11,747,765	0.96%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.76%	11,747,765	0.57%
王暉先生	9,237,838	0.85%	9,237,838	0.77%	9,237,838	0.76%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.59%	9,237,838	0.45%
曾之杰先生	300,000	0.03%	300,000	0.03%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.02%	300,000	0.01%
認購人											514,033,811	24.84%
公眾人士												
售股股東*			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%	466,525,191	22.54%
公眾人士	499,797,941	45.89%	499,797,941	41.65%	499,797,941	40.89%	499,797,941	32.13%	499,797,941	32.13%	499,797,941	24.15%
	499,797,941	45.89%	610,704,191	50.89%	632,885,441	51.78%	966,323,132	62.12%	966,323,132	62.12%	966,323,132	46.69%
總計	1,089,077,314	100.00%	1,199,983,564	100.00%	1,222,164,814	100.00%	1,555,602,505	100.00%	1,555,602,505	100.00%	2,069,636,316	100.00%
售股股東												
Interactive NewSky Limited			22,181,249	1.85%	26,617,499	2.18%	93,305,035	6.00%	93,305,035	6.00%	93,305,035	4.51%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.			18,907,235	1.58%	22,688,682	1.86%	79,532,953	5.11%	79,532,953	5.11%	79,532,953	3.84%
BlueRun Ventures, L.P.			18,578,150	1.55%	22,293,780	1.82%	78,148,660	5.02%	78,148,660	5.02%	78,148,660	3.78%
Crosslink Ventures V, L.P.			6,985,538	0.58%	8,382,645	0.69%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.89%	29,384,541	1.42%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust			860,416	0.07%	1,032,499	0.08%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.23%	3,619,323	0.17%
Crosslink Bayview V, LLC			263,773	0.02%	316,528	0.03%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.07%	1,109,558	0.05%
Crosslink Crossover Fund V, LP			4,366,777	0.36%	5,240,133	0.43%	18,368,772	1.18%	18,368,772	1.18%	18,368,772	0.89%
Long Bridge Limited			12,642,264	1.05%	15,170,716	1.24%	53,179,460	3.42%	53,179,460	3.42%	53,179,460	2.57%
高建			1,976,039	0.16%	2,371,247	0.19%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.53%	8,312,173	0.40%
Happy Sunflower Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.40%
Wiseking Venture Limited			3,160,714	0.26%	3,792,857	0.31%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.85%	13,295,488	0.64%
Rich Harvest Worldwide Limited			1,975,446	0.16%	2,370,536	0.19%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.53%	8,309,680	0.40%
New Snow Ventures Limited			3,950,893	0.33%	4,741,071	0.39%	16,619,360	1.07%	16,619,360	1.07%	16,619,360	0.80%
購股權持有人			7,536,997	0.63%	9,044,397	0.74%	31,704,246	2.04%	31,704,246	2.04%	31,704,246	1.53%
Lilong Ventures Limited			5,545,313	0.46%	6,654,375	0.54%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.50%	23,326,261	1.13%
總計			110,906,250	9.24%	133,087,500	10.89%	466,525,191	29.99%	466,525,191	29.99%	466,525,191	22.54%

* 於最後實際可行日期，概無售股股東為本公司的關連人士，且就本公司所知，概無售股股東會成為本公司的關連人士。

發行代價股份並無公眾持股量限制。本公司將就發行代價股份遵守上市規則的公眾持股量規定。

售股股東資料

1. IDG Technology Venture Investment III, L.P.

IDG Technology Venture Investments III, LP乃IDG Capital Partners所管理的投資基金。IDG Capital Partners乃中國為基地的投資公司，管理超過25億美元資金。公司辦事處位於香港、北京、上海、廣州、深圳、矽谷及波士頓。公司集中於從事消費者產品、專營服務、互聯網及無線應用、新媒體、教育、保健、新能源及先進製造行業；

2. BlueRun Ventures, L.P.

BlueRun Ventures, L.P.乃BlueRun Ventures所管理的投資基金。公司主要投資於互聯網及媒體、移動通訊、企業軟件、半導體及零部件等不同方面的初期技術機會；

3. Crosslink Ventures V, L.P.、Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust、Crosslink Bayview V, L.L.C.及Crosslink Crossover Fund V, L.P.

Crosslink Ventures V, L.P.、Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust、Crosslink Bayview V, L.L.C.及Crosslink Crossover Fund V, L.P.乃Crosslink Capital所管理的投資基金。Crosslink Capital為處於初期發展的合營資本公司，主要投資於五大行業：能源技術、通訊服務及基建、電腦及半導體、數碼媒體及互聯網服務及軟件及業務服務。

4. Rich Harvest Worldwide Ltd.、New Snow Ventures Limited、Wiseking Venture Limited、Long Bridge Limited，及Interactive NewSky Limited

Wiseking Venture Limited (由蔣曉海先生全資擁有)、Rich Harvest Worldwide Ltd. (由張春華先生全資擁有)、New Snow Ventures Limited (由梁暉先生全資擁有)、Long Bridge Limited (由蔣曉海先生全資擁有)、Interactive NewSky Limited (由陳斌先生全資擁有)合共五間公司均為控股實體，且無重大經營業務。該五間公司的最終實益擁有人為獨立第三方。

董事會函件

售股股東及購股權持有人於目標公司的股權：

	於簽訂買賣協議日期		於最後實際可行日期	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
Interactive NewSky Limited	14,035,594	25.00%	11,228,475	20.00%
IDG Technology Venture Investment III, L.P.	9,571,121	17.05%	9,571,121	17.05%
BlueRun Ventures, L.P.	9,404,533	16.75%	9,404,533	16.75%
Crosslink Ventures V, L.P.	3,536,182	6.30%	3,536,182	6.30%
Offshore Crosslink Ventures V Unit Trust	435,555	0.78%	435,555	0.78%
Crosslink Bayview V, LLC	133,526	0.24%	133,526	0.24%
Crosslink Crossover Fund V, LP	2,210,527	3.94%	2,210,527	3.94%
Long Bridge Limited ¹	5,000,000	8.91%	6,399,700	11.40%
高建	1,000,300	1.78%	1,000,300	1.78%
毛穎	1,000,000	1.78%	–	0.00%
Happy Sunflower Limited ²	–	0.00%	1,000,000	1.78%
Wiseking Venture Limited ¹	2,999,700	5.34%	1,600,000	2.85%
Rich Harvest Worldwide Limited	1,000,000	1.78%	1,000,000	1.78%
New Snow Ventures Limited	2,000,000	3.56%	2,000,000	3.56%
購股權持有人 ⁴	3,815,339	6.80%	3,815,339	6.80%
Lilong Ventures Limited ³	–	0.00%	2,807,119	5.00%
總計	<u>56,142,377</u>	<u>100.00%</u>	<u>56,142,377</u>	<u>100.00%</u>

附註：

- 根據購股協議，於第一交割前由Wiseking Venture Limited向Long Bridge Limited轉讓1,399,700股目標普通股。
- 根據購股協議，於第一交割前由毛穎先生向Happy Sunflower Limited（由毛穎先生全資擁有的英屬處女群島公司）轉讓其全部目標普通股（1,000,000股）。
- 根據購股協議，於第一交割前由Interactive NewSky Limited向Lilong Venture Limited（由李傑女士全資擁有）轉讓2,807,119股目標普通股，故緊隨有關轉讓後陳斌先生擁有Interactive NewSky Limited的100%權益。
- 購股權持有人並非目標公司所記錄的股東。於交割時，購股權持有人將被視為售股股東，以確認彼等收取所分配的總代價（扣減行使價及預扣稅）的權利，乃由各項購股權將兌換為現金、註銷、終止及取消。全部購股權持有人乃目標集團的僱員，合共有177名購股權持有人。

目標集團資料

主要業務

目標集團主要從事兩類服務：(1)以項目為基礎的服務，與客戶產品研發的整體生命周期高度整合，如包括業務策劃、產品設計(包括用戶介面(UI)及用戶體驗(UE)等)、諮詢服務、系統架構設計、通信協議設計、多種系統介面(包括無線網絡路由器、開賬代碼及業務運營支撐系統(BOSS)等)、軟件開發、測試、部署、網絡、修改及更新等等；及(2)運營支持服務，與客戶業務發展及日常運作長期緊密配合，例如移動電話作業系統支援及終端配接器、系統日常維護、全天候技術支援、故障排除、系統升級、持續業務經營策略性規劃及市場推廣活動、渠道整合、統計數據分析、版面調整及社區活動等。目標集團亦從事移動互聯網信息、社區社交網路服務(SNS)、附加多媒體應用、創新跨網絡科技及支援2G及3G網絡的電信級平台。

目標公司的三間主要附屬公司為：

北京掌迅互動信息技術有限公司：從事中國內地主要經營及業務的實體。目標集團約80%的業務由此實體經營。

掌中無限信息服務有限公司：於香港及澳門進行業務的實體，並為香港主要電信運營商提供移動訊息傳送服務。

北京掌中無限信息技術有限公司：持有ICP(「互聯網內容供應商」)及SP(「服務供應商」)執照的實體，並從事需要有關執照的業務。

財務資料

於截至二零零九年十二月三十一日止財政年度，目標集團的經審核資產賬面淨值約為人民幣113,410,856元(相等於約131,429,894.50港元)。

董事會函件

目標集團截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止財政年度的經審核財務資料載列如下：

	截至二零零八年 十二月三十一日止年度 人民幣千元	截至二零零九年 十二月三十一日止年度 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	(1,816) (相當於約 (2,104,531.20)港元)	21,268 (相當於約 24,647,120.20港元)
年內溢利／(虧損)	2,545 (相當於約 2,949,356.80港元)	18,223 (相當於約 21,118,321.90港元)
全面總收益／(虧損)	(1,063) (相當於約 (1,231,892.50)港元)	18,219 (相當於約 21,113,686.40港元)

進行收購事項的原因及裨益

本集團的主要業務為提供以諮詢為驅動的解決方案、以專業化為準則的信息技術外包服務(ITO)和業務流程外包服務(BPO)和以人才供應鏈為導向的培訓服務，包括諮詢服務、軟件發展、系統集成、軟件測試、軟件本地化、企業應用平台建設與維護、IT服務外包以及業務流程外包。

董事會相信，收購事項將幫助本集團打入移動互聯網市場，拓寬服務範圍及進行策略性多樣化發展，特別在以下方面：

- (1) 於移動互聯網行業內擴大佔有率，以進行策略性多樣化發展

根據賽迪顧問《2009-2010中國移動互聯網產業發展研究年度總報告》中的描述：二零零九年，中國移動互聯網收入達到人民幣112億元，比二零零八年收入增長151.9%；二零零九年，中國移動互聯網用戶達到2.33億，比二零零八年增長18.9%；具體表現如下表：

	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
收入(億元)	15.6	25.7	44.5	112.1
收入增長率		64.7%	73.2%	151.9%
用戶數(億)	1.26	1.52	1.96	2.33
用戶增長率		20.6%	28.9%	18.9%

附註： 1. 中國電子信息產業發展研究院

近年來，移動互聯網行業增長迅速，帶動相關行業的蓬勃發展。收購目標公司後，本集團預期更有效實行其多樣化發展的策略、拓闊其於行業及服務層面的範圍繼而加強盈利能力。收購事項將導致本集團更深入拓展至電信行業。經擴大集團透過集中現有業務優勢資源，發展本集團現有業務，同時亦會憑藉目標集團擁有的移動互聯領域的核心技術，服務於特定的專有業務，確保本集團持續發展。

(2) 目標集團表現卓越

目標集團的主要業務在於滿足廣大客戶對於手機即時通訊，社交網絡和數據通訊產品應用的需求，目前是國內某知名電信運營商數據業務的核心供應商，且與其建立了長期穩定的合作關係，再加上目標集團有大規模用戶運營經驗，在手機客戶端軟件開發和適配技術上領先，目前在目標集團正在進行的項目上，暫無任何競爭對手。目標公司因表現出色而於二零零六年獲Internet Weekly頒發「Top 5 Fast Growing Company」獎，並於二零零五年獲Red Herring頒發「Red Herring 亞洲100強」獎。

目標集團具備下列核心優勢：

- a. 目標集團管理層於移動互聯網領域的強勁技術背景及超過十年豐富研發經驗：自目標集團成立以來，一直從事無線即時通訊技術及其他移動互聯網相關產品／平台的研發；
- b. 目標集團向個人客戶及企業客戶提供由目標集團客戶評級的高質量軟件產品服務，同時向電信運營商提供業務規劃及產品設計服務；
- c. 目標集團向電信運營商提供多項運營支持服務，並深入參與彼等日常運作。考慮到目標集團擁有：如上文所述強勁技術背景、與運營商客戶超過三年的深入業務關係及為其服務超過三年的豐富經驗（尤其是移動互聯網業務領域），本公司相信，目標集團於移動互聯網領域佔據優勢，並於運營商、手機設備賣方及互聯網公司中擔當重要角色，使其表現增長迅速。向消費者提供移動互聯服務與提供互聯網服務模式類似，即倚賴軟件、應用方案及持續經營，在此基礎上同時加上另

一層複雜性—適配不同移動手提終端。目標集團於此領域擁有強大運營支持能力，同時具備領先優勢軟件技術，例如支持所有主流移動平台及超過1,000款型號的移動電話。

收購事項預期為本集團的整體溢利模式及架構帶來重大影響，更將提高本集團的盈利能力（尤其是純利水平）。目標集團在二零零九年之前主要是在技術研發投入方面的積累。目標集團從二零零九年向其客戶提供特定的專有業務服務後開始提升盈利。目標公司透過其全資附屬公司（北京掌迅互動信息技術有限公司）亦與一主要客戶（某大型內地移動運營商的服務供應商）保持緊密合作關係，並於二零零九年一月二十二日就移動技術服務簽訂長期業務合同。根據該合同，彼等協議在二零零九年二月一日至二零一二年一月三十一日期間，北京掌迅互動信息技術有限公司每年均會收取人民幣57,000,000元（相當於約66,056,322港元）的服務費。該合同會在二零一二年一月三十一日屆滿，但若無訂約方反對，將自動重續至二零一四年一月三十一日止。目標集團過往表現不受季節因素影響，故此預期目標集團於二零一零年下半年的溢利及現金流量不會受季節因素影響。截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，目標集團分別錄得經審核純利率約31%及49%。預期本次收購事項將對本集團的業務結構產生重大影響，從而改善本集團的盈利能力。

(3) 合理價格

本公司已根據目標集團所從事主要業務及主要營業地點，在聯交所、上海證券交易所、深圳證券交易所及紐約證券交易所上市的公司中找尋類似的公司。基於上述準則，本公司據吾等所深知，識別到四間可資比較公司（「可資比較個案」），該等公司主要於中國市場從事電信增值服務，為本公司認為就接近目標集團主要業務的比較個案。鑑於主要於中國從事類似目標集團的業務的可資比較個案數目少，故本公司認為，計及所有可資比較個案以作參考較為合理（不論其他因素，例如市場資本化）。鑑於可資比較個案為上市公司而目標公司為私人公司，本公司認為並無完全可資比較個案，

董事會函件

且公司市值大小與市盈率並無必然關係，故此，為參考緣故，本公司認為市值因素不應予以考慮較為合理。下表載列可資比較個案的市盈率：

公司名稱	市盈率
中華網科技公司 (SEHK : 8006)	29.84倍
騰訊控股有限公司 (SEHK : 700)	37.70倍
北京北緯通信科技股份有限公司 (SZSE : 002148)	73.76倍
掌上靈通公司 (NasdaqGM : LTON)	48.00倍
平均數	47.33倍

附註：可資比較個案市盈率的資料乃來自彭博二零一零年九月二十一日（即緊接購股協議日期前的最後交易日）的數字。

根據目標集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核溢利（扣除稅項及特別項目後）計算，市盈率約為33.6倍。可資比較個案的市盈率介乎約29.84倍至約73.76倍，平均數約為47.33倍。考慮到目標公司屬私人公司，而私人公司的股份價值通常比公眾公司的原應可資比較公司為低。故此，可售性折讓25%被視為缺乏可售性的折讓（已參考歐洲私募基金及風險基金協會（European Private Equity & Venture Capital Association）所頒佈的指引）。扣減可售性折讓25%後，與可資比較個案的平均市盈率約35.5倍相比，目前收購事項的市盈率相若。因此，董事認為市盈率應被視為屬合理水平。同時，由於收購價與目標集團的表現掛鉤，故有關架構相對穩健。

董事認為，經考慮市盈率及背後基準，收購事項的價格屬公平合理。

收購事項對本集團的財務影響

收購事項前，本公司並無持有目標集團任何權益。假設收購事項已於二零一零年一月一日完成，本公司將擁有目標公司全部股權，且目標集團截至該日期的財務業績將併入本集團的財務報表。

資產淨值

誠如本通函附錄四所載經擴大集團的未經審核備考財務資料，在收購事項完成後，擴大集團的(i)備考總資產將由約人民幣1,615,354,000元增加至約人民幣2,095,443,000元；(ii)備考總負債將由約人民幣752,440,000元增加至約人民幣1,081,663,000元；(iii)綜合資產淨值將由約人民幣862,914,000元增加至約人民幣1,014,780,000元。資產淨值增加主要是因業務合併所產生的商譽及從所收購目標集團的資產淨值所致。

營運資金

誠如本通函附錄四述，在收購事項完成後，經擴大集團的經審核綜合流動資產淨值將由約人民幣399,348,000元減少至約人民幣288,858,000元。營運資金減少主要是因收購事項所支付的現金代價所致。

盈利

誠如本通函附錄四所述，倘若收購事項已於二零一零年一月一日完成，經擴大集團截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合溢利淨額將由約人民幣5,014,000元增加至約人民幣23,608,000元。

經擴大集團的財務及業務影響

根據賽迪顧問《2009-2010中國移動互聯網產業發展研究年度總報告》中的描述：二零一零年至二零一二年中國移動互聯網市場將呈現高速增長趨勢，預計二零一零年產業規模突破人民幣150億元，二零一二年產業規模超過500億元；預計二零一零年至二零一二年中國移動互聯網用戶數將繼續高速增長，在二零一零年將達到3億，二零一二年將達到4億。具體表現如下表：

	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
收入(億元)	112.1	150.2	277.9	500.2
收入增長率	151.9%	34%	85%	80%
用戶數(億)	2.33	3	3.5	4
用戶增長率	18.9%	28.8%	16.7%	14.3%

中國移動互聯網市場規模急速增長，顯示未來的龐大增長潛力。

收購目標公司為本集團帶來良好切入點，使本集團可藉此直接進入移動互聯網行業，擴大其業務覆蓋面。在移動互聯網、雲計算、物聯網、融合通訊及類似新技術的推動下，本集團積極應對信息科技商業模式的變化。通過收購事項，本集團將可加快改進商業模式的步伐。

本集團向高增長的行業進行擴張的這種發展策略正是為了適應市場變化。

收購事項讓本集團更深入拓展至電信行業，再加上本集團現有行業的客戶都具有移動互聯方面的系統建設需求，是本集團可以通過本次收購事項的目標集團的技術優勢和解決方案經驗予以進一步拓展的業務機會。

董事會函件

預期電信行業的拓展是基於目標集團的業務發展計劃，予以同步實現的。本集團相信，本集團的現有業務團隊將完成對目標集團技術優勢及解決方案經驗的掌握。如上文所述本集團進一步拓展至本集團其他現有行業將於其後完成。

本集團日後的增動力將以商業整合及擴張，以及移動互聯網及相關融合行業應用這兩股動力為中心。就商業整合及擴張而言，預期新增長動力如下：

1. 本集團將擴大行業考察，並集中佈局向電信、類金融¹、交通²物流³及保險⁴等高增長行業擴張，從而開發新客戶。
2. 本集團將增加服務類別，實現本集團在主要行業的端對端業務整合⁵，並提供新服務鞏固客戶凝聚力。當中，憑藉與新收取收入的長合約期及高客戶凝聚力，其基建管理服務⁶正從引進期⁷過渡至增長期⁸。
3. 本集團在政府行業擁有超過600名客戶，這些客戶為了其自身的業務發展和管理提升，都有潛在的移動互聯解決方案的建設需求，通過本次收購，本集團可以利用目標集團的技術服務能力和解決方案為客戶服務，開拓地方政府和公共服務市場。本集團將運用客戶資源、技術累積及全國性付運能力，乘著建構「智慧星球」及「智慧城市」的熱潮，建立本地政府及公眾服務的市場，從而在業界取得領導地位。

附註：

1. 「類金融行業」是指主要性質與金融行業類似的行業，具備全國垂直管理的體制，在市場上具有壟斷地位的行業企業。該行業企業具有充足的財力，在發展本身主營業務的同時，都在覬覦金融業務，紛紛開展支付卡、移動支付等支付業務。
2. 「交通行業」是指民航、公交、地鐵類行業。
3. 「物流行業」是指通過航空、海運、鐵路、公路等交通運輸手段將貨物、信息和資源通過系統的管理流程並按照客戶的需求送達。
4. 「保險行業」指一切與保險有關的行業，包括保險監管行業、保險行業協會、保險業務組織、社保公司、政策性保險公司、商業保險公司、保險中介機構等。
5. 「在主要行業的端到端業務整合」指在主要行業增加了服務類別，從而豐富了服務目錄。

「端到端」指的是為客戶提供從高端的諮詢服務到低端的商業流程外包服務的全價值鏈服務。

6. 「管理服務」是「以服務管理為主導的IT服務」。這是一種可以持續提升IT服務價值及降低IT服務成本的服務。

「管理服務」產品包括：

- 軟件即服務 (SaaS)
- 管理整合性接取
- 網絡監察
- 錯誤及效能管理
- 配置管理
- 應變管理
- 處理管理服務的後勤付款

7. 「引進期」指緊隨於市場推出新產品的期間。

8. 「增長期」指客戶熟知產品而大部份均願意購買該產品，市場逐步開拓的期間。

收購目標集團可加強本集團在移動互聯網應用方面的技術能力，同時擴大其服務類別。在本公司客戶及市場方面的資源優勢協助下，加上目標集團在移動互聯網技術及產品的強項，積極開發移動互聯網及物聯網等新興業務範疇，將可產生巨大協同力。一方面，本集團可利用目標集團擁有的移動互聯技術和解決方案為本集團的既有客戶提供服務，本集團瞭解到大部分的客戶為了其自身的業務發展和管理提升，都有潛在的移動互聯解決方案的建設需求，通過本次收購，本集團可以利用目標集團的技術服務能力和解決方案為這些客戶服務。

另一方面，本集團從外部，可以為目標集團提供更加強大的市場開拓能力；本集團從內部可以為目標集團提供大規模開發的組織能力及人力資源支撐。

此外，為確保收購目標公司的成果，本集團已與目標公司管理層共同訂定詳細業務發展計劃及周密的整合計劃，將在文化、業務、財務、資產、員工、客戶、營運流程等各方面實行整合，使目標公司得以順利過渡，成為本集團旗下的聯屬企業。

「業務發展計劃」主要從以下幾個方面制定：

一、市場分析

(一) 行業及宏觀形勢分析

- 1、 移動互聯產業鏈分析
- 2、 移動互聯典型商業模式分析
- 3、 移動互聯主流應用與支撐技術分析
- 4、 中國移動互聯市場潛力與增長速度分析

(二) 目標客戶及市場分析

- 1、 目標客戶數據業務戰略布局分析
- 2、 目標客戶數據業務組織鏈條和關鍵組織崗位分析
- 3、 目標客戶數據業務競爭態勢

二、 目標集團移動互聯業務積累

- 1、 業務現狀分析
- 2、 現有移動互聯產品
- 3、 移動互聯服務目錄

三、 未來三年目標

- 1、 經擴大集團目標定位
- 2、 新技術研發
- 3、 商業模式轉變
- 4、 收入預測

「整合計劃」主要從以下幾個方面制定：

一、 業務整合

- 1、 業務方向的梳理
- 2、 業務目標的確定

二、 組織及運營整合

- 1、 項目管理
- 2、 人力資源管理
- 3、 財務管理
- 4、 商務管理
- 5、 行政管理
- 6、 技術管理

本集團將和目標集團開展多種形式的溝通和協作，目標集團將與本集團相關業務人員就具體項目進行合作，使得本集團的業務團隊能夠瞭解目標集團的技術優勢和解決方案經驗，以期儘快進行業務拓展。

上市規則的涵義

根據上市規則第14章，收購事項構成本公司一項主要交易，並須遵守報告、公告規定及獲得股東於股東特別大會上的批准。

概無股東須根據上市規則於股東特別大會上放棄投票。

股東特別大會

股東特別大會將於二零一零年十一月二十九日下午四時正假座香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室舉行。適用於股東特別大會的代表委任表格已隨本通函寄發予閣下。無論閣下是否有意出席股東特別大會，務請將代表委任表格填妥，並盡快或在任何情況下不得遲於股東特別大會指定舉行時間48小時前交回本公司的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）或本公司主要營業地點（地址為香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-8室）。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可按意願親身出席股東特別大會或其任何續會（視情況而定），並於會上投票。

推薦建議

董事（包括獨立非執行董事）認為購股協議是根據正常商業條款簽訂，當中的條款與條件就股東而言屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。故此，董事建議閣下投票贊成載於股東特別大會通告的相關普通決議案。

一般資料

謹請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
中軟國際有限公司
董事總經理
陳宇紅
謹啟

二零一零年十一月十二日

1. 財務報告

本集團的經審核綜合財務報表及獨立核數師報告分別於二零一零年四月十四日刊發的本集團二零零九年年報(第46至136頁)(截至二零零九年十二月三十一日止年度)、二零零九年四月三十日刊發的本集團二零零八年年報(第46至134頁)(截至二零零八年十二月三十一日止年度)、二零零八年四月八日刊發的本集團二零零七年年報(第58至142頁)(截至二零零七年十二月三十一日止年度)作出披露；本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表則於二零一零年八月六日刊發的本集團二零一零年中期報告(第2至14頁)。

該等綜合財務報表均已登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.icss.com.cn>)。

2. 營運資金

董事經過審慎周詳查詢後認為，在無任何不可預見的情況下，經考慮本集團的內部資源及可動用銀行融資及收購事項，經擴大集團將具備足夠營運資金應付其自本通函日期起計最少未來十二個月的目前所需。

3. 債務

於二零一零年九月三十日(即就本債務聲明而言的最後可行日期)營業時間結束時，本集團有可贖回優先股人民幣12,000,000元及借款人民幣165,000,000元，其詳情如下：

	人民幣百萬元
本集團	
可贖回優先股	12
銀行貸款，無擔保	122
欠其他金融機構貸款，無擔保	40
其他應付款項	3
	165
	177

除上文所述或於本文其他地方所披露者，以及集團間負債及於一般業務過程的正常應付賬款及其他應付款外，於二零一零年九月三十日營業時間結束時，經擴大集團旗下公司概無任何已發行但未償還或同意發行的任何貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債項、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭、質押、租購承擔、擔保或其他重大或然負債仍未償還。

4. 報告期後的事項

於二零一零年九月二十二日，本集團與MMIM Technologies Inc.（「目標公司」）及其股東訂立購股協議，收購目標公司100%股權，總代價為不多於91,000,000美元（相當於約709,800,000港元）。目標公司及其附屬公司主要從事資訊科技、無線即時通訊及軟件開發。總代價將由本集團以（如適用）36,400,000美元（相當於約283,920,000港元）的現金支付；及不多於54,600,000美元（相當於約425,880,000港元）的餘額則透過發行及配發代價股份以作支付。根據上市規則第14章，收購事項構成一項主要交易，須符合報告及公告、及股東批准的規定。上述事項的詳情載於本集團於二零一零年九月二十四日刊發的公告。

於二零一零年十月三日，本公司與認購方訂立認購協議，內容有關發行及認購總本金額人民幣200,000,000元的二零一三年到期4.25厘可換股票據。估計所得款項淨額將用作(i)撥款支付根據本公司、目標公司及若干售股股東所訂立日期為二零一零年九月二十二日的購股協議應付的現金代價及(ii)餘款用作一般營運資金。上述事項之詳情載於本集團於二零一零年十月五日刊發之公告。

以下為目標集團的申報會計師衛亞會計師事務所有限公司編製的目標集團會計師報告全文，以供載入本通函。



East Asia Sentinel Limited
衛亞會計師事務所有限公司
執業會計師

香港灣仔
莊士敦道181號
大有大廈22樓

電話：+852 2521 2328
傳真：+852 2525 9890
電郵：letters@EastAsiaSentinel.com
www.EastAsiaSentinel.com

敬啟者：

本行載列如下本行就MMIM Technologies Inc. (「目標公司」) 及其附屬公司及受控制特別目的實體(以下統稱「目標集團」)的財務資料(「綜合財務資料」)的所作報告，此中包括目標集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的綜合財務狀況表，以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度及截至二零一零年六月三十日止六個月(以下統稱「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註。本綜合財務資料乃編製，以供載入中軟國際有限公司(「貴公司」)就收購目標集團全部股本權益刊發的通函(「通函」)內。

目標公司為於二零零四年八月三十日於開曼群島註冊成立的有限公司。目標公司的主要業務乃投資控股。於本報告日期，目標公司於中華人民共和國（「中國」）及香港的主要附屬公司及受控制特別目的實體的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊及經營地點	註冊及繳足股本	目標公司持有的實際權益		主要業務
			直接	間接	
北京掌迅互動信息技術有限公司	中國北京	13,150,000美元	100%	-	信息技術、無線即時發訊及軟件開發
掌中無限信息服務有限公司	香港	1港元	100%	-	提供發訊及信息服務
北京掌中無限信息技術有限公司*	中國北京	人民幣10,000,000元	-	100%	無線即時發訊

* 受控制特別目的實體。

就本報告而言，目標集團的董事已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製目標公司於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。於編製以供載入本通函的本行報告時，本行認為毋須對目標集團的相關財務報表作出任何調整。

本報告所載有關期間的綜合財務資料乃由目標集團董事基於目標集團相關財務報表編製。

董事及申報會計師各自的責任

目標集團董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製真實而公平的綜合財務資料及相關財務報表。貴公司董事須負責通函(本報告載於其中)的內容。於編製真實及公平的綜合財務資料及相關財務報表時，必須選取及貫徹應用適當的會計政策並按情況作出合理的會計估計。

就截至二零零九年六月三十日止六個月(「比較期間」)的比較財務資料(「比較財務資料」)，目標集團的董事須負責根據符合國際財務報告準則的會計政策編製及呈列比較財務資料。

本行的責任乃基於本行的檢驗，就綜合財務資料發表獨立意見，並僅向閣下報告本行的意見。就本報告而言，本行已檢驗編製綜合財務資料所使用的相關財務報表，並已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」進行其他必要的額外程序。

就截至二零零九年六月三十日止六個月的比較財務資料而言，本行的責任為根據本行的審閱，就比較財務資料發表結論，並向閣下報告本行的結論。本行根據香港會計師公會所頒佈的香港審閱委聘準則第2400號「受聘審閱財務報表」進行審閱。此準則要求本行規劃及執行審核，以合理確定比較財務資料是否不存在重大錯誤陳述。由於審閱範圍主要限於對公司人員進行詢問並對財務數據進行分析性程序，因此提供的保證程度較審核為低。本行並未進行審核，因而不會對發表審核意見。

意見及審閱結論

本行認為，就本通函而言，綜合財務資料真實及公平地反映目標集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的財務狀況，以及目標集團於截至該等日子止各有關期間的業績及現金流量。

就本報告而言，根據本行的審閱（並不構成審核），本行並無發現任何事項足以使本行相信比較財務資料未有根據與國際財務報告準則一致的會計政策編製。

中軟國際有限公司
列位董事 台照

衛亞會計師事務所有限公司
執業會計師

董事

蘇國強

執業證書證碼：P1724

謹啟

香港

綜合全面收益表

		截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	6	43,415	20,815	59,185	21,263	9,085
服務成本	8	(3,749)	(3,376)	(9,483)	(5,653)	(3,101)
毛利		39,666	17,439	49,702	15,610	5,984
其他收益	7	868	830	1,355	1,830	822
銷售及行政開支		(15,672)	(13,356)	(29,789)	(19,255)	(32,638)
除稅前溢利/(虧損)	8	24,862	4,913	21,268	(1,815)	(25,832)
稅項	9(a)	(3,434)	(673)	(3,045)	4,360	(7)
期/年內溢利/(虧損)		21,428	4,240	18,223	2,545	(25,839)
其他全面(虧損)/收入 匯兌調整		(91)	4	(4)	(3,608)	(889)
全面總收益/(虧損)		21,337	4,244	18,219	(1,063)	(26,728)

綜合財務狀況表

	附註	於			
		截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	1,488	1,656	1,857	1,726
無形資產	12	36,231	36,293	912	1,036
遞延稅項資產	20	—	1,479	4,384	—
		<u>37,719</u>	<u>39,428</u>	<u>7,153</u>	<u>2,762</u>
流動資產					
應收賬款及其他應收款項	13	7,086	3,683	3,959	2,927
應收董事款項	14	1,380	1,380	53	24
應收一名股東款項	15	—	—	—	14,538
可退回稅項	9(b)	—	—	17	—
定期存款	16	—	—	35,729	—
現金及現金等值項目	17	116,446	112,729	47,808	73,922
		<u>124,912</u>	<u>117,792</u>	<u>87,566</u>	<u>91,411</u>
流動負債					
應付賬款及其他應付款項	18	6,002	35,401	3,590	6,208
預收款項	18	8,416	8,281	7,114	3,904
應付一名董事款項	19	10	10	—	31
應付稅項	9(b)	1,561	117	—	7
		<u>15,989</u>	<u>43,809</u>	<u>10,704</u>	<u>10,150</u>
流動資產淨值		<u>108,923</u>	<u>73,983</u>	<u>76,862</u>	<u>81,261</u>
資產淨值		<u>146,642</u>	<u>113,411</u>	<u>84,015</u>	<u>84,023</u>
資本及儲備					
股本	21	2	2	2	2
儲備	23	146,640	113,409	84,013	84,021
總權益		<u>146,642</u>	<u>113,411</u>	<u>84,015</u>	<u>84,023</u>

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	法定儲備金 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零七年 十二月三十一日止年度							
於二零零七年一月一日	1	64,561	(529)	463	-	(27,937)	36,559
年內虧損	-	-	-	-	-	(25,839)	(25,839)
貨幣換算差額	-	-	(889)	-	-	-	(889)
全面虧損總額	-	-	(889)	-	-	(25,839)	(26,728)
發行C類優先股 確認以權益償付以 股份支付的款項	1	73,396	-	-	-	-	73,397
	-	-	-	795	-	-	795
與股東進行的交易總額	1	73,396	-	795	-	-	74,192
於二零零七年 十二月三十一日	<u>2</u>	<u>137,957</u>	<u>(1,418)</u>	<u>1,258</u>	<u>-</u>	<u>(53,776)</u>	<u>84,023</u>
截至二零零八年 十二月三十一日止年度							
於二零零八年一月一日	2	137,957	(1,418)	1,258	-	(53,776)	84,023
年內溢利	-	-	-	-	-	2,545	2,545
貨幣換算差額	-	-	(3,608)	-	-	-	(3,608)
全面虧損總額	-	-	(3,608)	-	-	2,545	(1,063)
確認以權益償付的以 股份支付的款項	-	-	-	1,055	-	-	1,055
與股東進行的交易總額	-	-	-	1,055	-	-	1,055
於二零零八年 十二月三十一日	<u>2</u>	<u>137,957</u>	<u>(5,026)</u>	<u>2,313</u>	<u>-</u>	<u>(51,231)</u>	<u>84,015</u>

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	法定儲備金 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零九年							
十二月三十一日止年度							
於二零零九年一月一日	2	137,957	(5,026)	2,313	-	(51,231)	84,015
年內溢利	-	-	-	-	-	18,223	18,223
貨幣換算差額	-	-	(4)	-	-	-	(4)
全面收益總額	-	-	(4)	-	-	18,223	18,219
發行普通股	-	10,311	-	-	-	-	10,311
確認以權益償付以 股份支付的款項	-	-	-	866	-	-	866
與股東進行的交易總額	-	10,311	-	866	-	-	11,177
於二零零九年 十二月三十一日	<u>2</u>	<u>148,268</u>	<u>(5,030)</u>	<u>3,179</u>	<u>-</u>	<u>(33,008)</u>	<u>113,411</u>
截至二零一零年							
六月三十日止六個月							
於二零一零年一月一日	2	148,268	(5,030)	3,179	-	(33,008)	113,411
期內溢利	-	-	-	-	-	21,428	21,428
轉撥至法定儲備金	-	-	-	-	215	(215)	-
貨幣換算差額	-	-	(91)	-	-	-	(91)
全面收益總額	-	-	(91)	-	215	21,213	21,337
確認以權益償付以 股份支付的款項	-	-	-	218	-	-	218
購回及註銷普通股	-	(13,587)	-	-	-	-	(13,587)
發行普通股	-	25,263	-	-	-	-	25,263
與股東進行的交易總額	-	11,676	-	218	-	-	11,894
於二零一零年六月三十日	<u>2</u>	<u>159,944</u>	<u>(5,121)</u>	<u>3,397</u>	<u>215</u>	<u>(11,795)</u>	<u>146,642</u>

綜合現金流量表

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
經營業務產生的現金流量					
除稅前溢利／(虧損)	24,862	4,913	21,268	(1,815)	(25,832)
就下列各項的調整：					
無形資產的攤銷	62	62	124	124	124
物業、廠房及設備的折舊	394	438	762	713	1,339
無形資產撤銷	-	-	-	-	4,868
撤銷物業、廠房及設備	2	6	21	25	4,203
以股份支付的薪酬	218	433	866	1,055	795
利息收入	(868)	(830)	(1,355)	(1,813)	(822)
營運資金變動前的經營					
溢利／(虧損)	24,670	5,022	21,686	(1,711)	(15,325)
應收賬款及其他應收款項 (增加)／減少	(3,403)	(2,169)	276	(1,032)	(2,338)
應付董事款項(增加)／減少	-	(508)	(1,307)	(60)	32
應付賬款及其他應付款項 (減少)／增加	(4,136)	2,459	6,545	(2,618)	(2,161)
預收款項增加	135	867	1,167	3,210	3,211
來自／(用於)業務的現金					
(已付)／退回所得稅	(511)	18	(7)	(48)	-
已收利息	868	830	1,355	1,813	822
來自／(用於)經營業務的					
現金淨額	17,623	6,519	29,715	(446)	(15,759)

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
投資業務產生的現金流量					
購入物業、廠房及設備	(228)	(204)	(576)	(869)	(623)
收購一間受控制特別目的 實體的現金流入	-	57	57	-	-
定期存款變動	-	35,729	35,729	(35,729)	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
(用於)／來自投資業務的 現金淨額	(228)	35,582	35,210	(36,598)	(623)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
融資業務產生的現金流量					
購回及註銷普通股	(13,587)	-	-	-	-
收取自股東的款項	-	-	-	14,538	-
發行優先股	-	-	-	-	58,858
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
(用於)／來自融資業務的 現金淨額	(13,587)	-	-	14,538	58,858
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值項目					
增加／(減少)淨額	3,808	42,101	64,925	(22,506)	42,476
匯率變動的影響	(91)	-	(4)	(3,608)	(889)
期／年初的現金及現金等值項目	112,729	47,808	47,808	73,922	32,335
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
期／年終的現金及現金等值項目	116,446	89,909	112,729	47,808	73,922
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值項目分析					
現金及銀行結餘	116,446	89,909	112,729	47,808	73,922
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

綜合財務資料附註

1. 一般資料

MMIM Technologies Inc. (「目標公司」) 乃於二零零四年八月三十日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Soctia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。目標公司及其附屬公司及受控制特別目的實體(以下統稱「目標集團」)的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)北京市朝陽區東三環北路東方東路9號東方國際大廈4樓。

目標公司主要業務乃投資控股。目標公司於中國及香港的主要附屬公司及受控制特別目的實體的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊及經營地點	註冊及繳足股本	目標公司持有的實際權益		主要業務
			直接	間接	
北京掌迅互動信息技術有限公司	中國北京	13,150,000美元	100%	-	信息技術、無線即時發訊及軟件開發
掌中無限信息服務有限公司	香港	1港元	100%	-	提供發訊及信息服務
北京掌中無限信息技術有限公司* (「掌中無限」)	中國北京	人民幣10,000,000元	-	100%	無線即時發訊

* 受控制特別目的實體。

受控制特別目的實體乃由中國公民(「註冊股東」)持有，亦為目標公司董事。為符合中國嚴禁或限制外資公司提供增值電訊服務(包括無線即時通訊)的法律法規，目標集團透過由若干登記股東(為中國國民)合法擁有的受控制特殊用途實體。

根據各項合約安排，目標集團乃負責經營受控制特別目的實體的業務並對管限財務及營運政策享有專用權。

該等合約安排包括：

- (a) 獨家服務協議。根據該協議，目標集團提供技術及諮詢服務予掌中無限。作為回報，掌中無限需要支付其所接收技術及諮詢服務的服務費予目標集團。目標集團有權按掌中無限收入淨額的固定百分比收取服務費。獨家服務協議有效至二零一五年。
- (b) 獨家購股權協議。根據該協議，目標集團可選擇按相等於掌中無限註冊資本或按其比例款項，或於該收購時中國法律要求的較高價格的購買價收購掌中無限100%股本權益。
- (c) 股份抵押協議。註冊股東已抵押其於掌中無限股本權益予目標集團以確保掌中無限與目標集團間履行獨家服務協議及獨家購股權協議。

上述合約安排將於收購事項後維持不變。

根據與目標集團的合約安排，註冊股東須應目標集團要求，轉讓彼等於受控制特別目的實體的權益予目標集團或目標集團的指定人，條件是有關轉讓不違反中國法律或法規。因此，目標集團乃受控制特別目的實體的首要受益人。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及於二零一零年六月三十日，目標集團提供貸款總額為人民幣10,000,000元（二零零八年：人民幣10,000,000元）予註冊股東以援助彼等於受控制特別目的實體的投資。根據貸款協議，註冊股東已授予目標集團的投票權以表決所有與掌中無限管理及運作有關的事項。該等協議將於二零一五年及二零一六年終止。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及於二零一零年六月三十日，獲得人民幣10,000,000元貸款以投資於受控制特別目的實體的註冊股東為目標集團董事。於受控制特別目的實體的直接股本權益已作為貸款的抵押物，而於中國法律允許時，貸款將透過轉讓於該實體的直接股本權益予目標集團的方式償還。

2. 編製基準

目標集團的綜合財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋（「詮釋」）編製。本綜合財務資料乃根據歷史成本法編製。

本綜合財務資料乃以中國元或人民幣（「人民幣」）列值，除另有說明者外，否則均湊整至千元的整數。根據國際財務報告準則編製綜合財務資料需要採納若干重大會計估計，亦需要管理層在應用目標集團的會計政策時作出判斷。涉及大量判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇於附註4披露。

(a) 目標集團採納的新訂及經修訂準則

國際會計準則理事會頒佈的多項新訂／經修訂準則、準則修訂及詮釋於有關期間及比較期間生效並與目標集團相關。目標集團已於其各自的生效日期加以採納該等新訂或經修訂準則及詮釋。採納此等新準則、準則修訂及詮釋對目標集團並無重大影響。

(b) 尚未生效且目標集團尚未提早採納的準則、現有準則的修訂及詮釋。

就於二零一零年一月一日或以後開始的目標集團的會計期間屬強制性的若干新訂準則、國際財務報告準則的修訂及詮釋（統稱「修訂本」）已經頒佈。部份修訂本與目標集團有關且適用於目標集團；然而，目標集團並未於該綜合財務資料中提早採納修訂本。目標集團已開始但尚未完成評估適用修訂本對其經營業績及財務狀況的影響。董事認為，除若干額外披露外，修訂本對綜合財務資料的影響並不重大。

3. 主要會計政策概要

編製該等綜合財務資料所採納的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策已於所有呈報年度／期內貫徹應用。

(a) 綜合基準

綜合財務資料包括於六月三十日／十二月三十一日刊發的目標集團及其附屬公司及受控制特別目的實體的財務資料。

附屬公司及受控制特別目的實體

附屬公司(包括受控制特別目的實體)為所有目標集團有權管限其財務及營運政策的公司，一般擁有其過半數表決權的股權。現時可行使或可轉換潛在表決權是否存在及其影響，將於評定目標集團是否控制另一公司時予以考慮。受控制特別目的實體為目標集團有權規管其財務及營運政策的公司。

附屬公司及受控制特別目的實體於其控制權轉移至目標集團當日起全面綜合入賬，於控制權終止當日起不再綜合入賬。

目標集團使用收購會計法就目標集團所收購的附屬公司列賬。收購附屬公司的轉讓代價為目標集團所轉讓資產、所產生負債及所發行股權的公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。收購成本為所獲資產、所發行股本工具及所產生或承擔的負債於交易當日的公平值，加上直接歸屬收購事項的成本。在商業合併過程中收購的可辨別資產、所承擔負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作出初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出目標集團應佔所收購可辨別資產淨值的公平值的差額乃列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額將直接在綜合全面收益表內確認。

集團內公司間的交易、結餘及目標集團內公司間進行交易的未變現收益均予對銷。未變現虧損亦會對銷。

附屬公司及受控制特別目的實體的會計政策已經作出必要修改，以確保與目標集團採用的會計政策一致。

(b) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

各目標集團實體綜合財務資料的項目乃採納實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。就綜合財務資料的呈列而言，目標集團境外業務的資產與負債乃換算為目標集團的列賬貨幣人民幣，以方便股東分析財務資料。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按結算日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益，均於綜合全面收益表確認。

(iii) 目標集團實體

目標集團旗下所有實體如持有與呈報貨幣不一致的功能貨幣(其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈報貨幣：

- 於報告期末的資產及負債均按照該綜合財務狀況表結算日的匯率換算；
- 每項綜合全面收益表呈列的收入和開支均按照平均匯率換算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累計影響，則按照各交易日的匯率換算此等收入和開支；及
- 所有產生的匯兌差異均確認為權益的個別部份。

(c) 商譽

收購附屬公司及受控制特別目的實體所產生的商譽，乃指業務合併成本超出目標集團於收購日期於所購入公司的可識別資產的公平淨值中所佔權益與所承擔負債及或然負債的差額。

因收購而產生的商譽乃於綜合財務狀況表確認為「無形資產」，初步按成本計量，其後則按成本減累計減值虧損列賬。

目標集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試，商譽的賬面值按年或(倘任何事件或情況的變動顯示賬面值有減值跡象)更頻密檢討有否出現減值。就減值測試而言，不論目標集團其他資產或負債有否分配至目標集團各現金產生單位(「現金產生單位」)或單位組合，因業務合併所得的商譽乃自收購日期起分配至該等現金產生單位，或多組現金產生單位，而該等現金產生單位預期會受惠於合併帶來的協同效益。

減值乃按評估商譽有關的現金產生單位(目標集團現金產生單位)可收回數額而釐定。倘現金產生單位(目標集團現金產生單位)的可收回數額低於賬面值，則確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損並不會於較後期間撥回。

倘商譽組成現金產生單位(目標集團現金產生單位)及該單位內的部分業務被出售，則於釐定出售業務盈虧時，將售出業務有關的商譽計入業務賬面值。在此情況下出售的商譽，乃按售出業務與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。以往成本包括直接因收購有關項目而動用的開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入目標集團及項目成本能夠可靠計量時，方計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(視適用情況而定)。所有其他維修及保養費用於產生期間在綜合全面收益表扣除。

物業、廠房及設備的折舊，按足以撇銷其成本或重估金額減剩餘價值的比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。主要可使用年期如下：

租賃物業裝修	超過租期
辦公室及電腦設備	3至5年，餘值10%
電腦軟件	3至10年

餘值、可用年期及折舊方法於各報告期末予以檢討，並於適當時作出調整。

當資產的賬面值超過預計可收回款額時，資產賬面值即時撇減至其可收回款額。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損乃指出售所得款項淨額與相關資產賬面值兩者的差額，並於綜合全面收益表內確認。

(e) 無形資產

獨立收購及有限使用年期的無形資產乃按成本減任何往後累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有限使用年期的無形資產攤銷乃以直線法就其估計可使用年期計提。

終止確認無形資產所產生損益按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算，於終止確認資產時在損益內確認。

(f) 於附屬公司及受控制特別目的實體的投資及非金融資產的減值

無限使用年期的資產(例如商譽)毋須攤銷，但每年均需進行減值測試。若有事件或情況變動顯示可能無法收回其賬面值則需進行減值檢討。資產賬面值高於其可收回金額的部份將確認為減值虧損。可收回金額指資產的公平值減出售成本及使用價值兩者較高的金額。為了評估資產減值，資產將按獨立可識別現金流量的最低水平劃分。本集團於各報告期末除商譽外會為蒙受減值的非金融資產進行檢討，以確定有否可能撥回減值。

就於附屬公司及受控制特別目的實體的投資而言，當收取股息而其股息高於附屬公司宣派股息期間的溢利，或倘該投資於獨立財務報表中的賬面值高於被投資公司的資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面值時，則進行減值測試。

(g) 應收款項

應收款項包括應收賬款及其他應收款項，應收關聯方款項初期按公平值列賬，其後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。應收款項的減值撥備於出現客觀證據證明目標集團無法按應收款項的原有條款收回所有金額時確認。倘債務人出現重大財政困難，而有可能破產或進行財務重組，且逾期或拖欠還款，則視為應收款項減值跡象。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值(按原實際利率貼現計算)的差額。當應收款項被視為不可收回時，其將於應收款項的撥備賬內撇銷。其後收回已撇銷的款項均計入綜合全面收益表的其他收入。

(h) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期日為三個月或以下的短期高流通性投資。

(i) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初期按公平值列賬，其後以實際利率法按攤銷成本計量(除非折現的影響微不足道則作別論)，於此情況下，則按成本列賬。

(j) 股本

普通股及優先股分類為權益。

目標公司購回股份時，目標公司已發行股本將按有關面值削減。購回的應付溢價自目標公司股份溢價賬扣除。

(k) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，及於未來經濟利益很有可能流入目標集團且收益金額能夠可靠計量時予以確認。

(i) 服務收入於提供服務時及根據每一個別項目完成階段確認入賬，倘所包括的成本能夠作出可靠計算。交易完成階段乃參照迄今為止所產生的成本與該項交易的估計總成本的比較而確定。

(ii) 利息收入以實際利率法按時間比例確認。

(iii) 其他收入按應計基準確認。

(l) 僱員福利**(i) 退休金責任**

根據中國法律法規規定，目標集團於中國的僱員參與國內相關省市政府設立的多個定額供款退休福利計劃。根據上述退休福利計劃，目標集團及於中國的僱員須以僱員工資某個百分比按月向計劃供款。

根據上述計劃，所有退休僱員的退休福利均由省市政府退休統籌基金承擔。除按月向計劃供款外，目標集團對僱員退休金和其他退休後福利毋須承擔任何義務。該等退休福利計劃的相關資產乃與目標集團的資產分開持有，並由中國政府獨立管理。

目標集團向定額供款退休福利計劃的供款於發生時作費用支銷。

(ii) 以股份為基礎的酬金

授予僱員的購股權的公平值乃確認為僱員成本，而權益內的購股權儲備則相應增加。公平值於授出當日以布萊克-蘇科爾定價模型計算，並考慮購股權的授出條款及條件。倘僱員於無條件地有權獲授購股權前符合歸屬條件，則購股權的估計總公平值在歸屬期內攤分，並需考慮購股權在歸屬期滿後行使的可能性。

於歸屬期內，需審閱預期行使的購股權數量。任何對過往年度已確認累計公平值所作的調整於回顧報告期的損益賬內扣除／計入，除非原有僱員開支合資格確認為資產，則對購股權儲備作出調整。於行使購股權日期，已確認為開支的金額會作調整，以反映所行使的實際購股權數量（同時亦相應調整購股權儲備），惟僅於未能達到有關本集團股份市價的行使條件時方會沒收其購股權。股本金額於購股權儲備確認，直至購股權獲行使（即轉撥至股份溢價賬時）或購股權到期（即直接撥至保留溢利時）為止。

(m) 所得稅

年／期內稅務開支包括即期所得稅及遞延稅項。

即期所得稅支出根據目標集團營運及產生應課稅收入的國家於報告期末實施或實際上實施的稅法計算。管理層就適用稅務法例作出詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅以負債法就綜合財務報表內資產及負債的稅基與其賬面值兩者的暫時差異確認。然而，若遞延所得稅因於一項在交易當時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損的交易（業務合併除外）中初步確認資產或負債而引致，則不會確認該遞延所得稅。遞延所得稅乃按報告期末實施或實際上實施，並預期在變現有關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時預期適用的稅率計算。

遞延所得稅資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用的暫時差異抵銷而確認。

除非目標集團能控制有關暫時差異的回撥，以及暫時差異在可見將來不會回撥，否則遞延所得稅就由投資於附屬公司及受控制特別目的實體產生的暫時差異而撥備。

在法定權利許可下，若即期稅項資產可與即期稅項負債相抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關向計劃以淨額基準結算餘額的同一應繳稅單位或者不同應繳稅單位徵收的所得稅，則遞延所得稅資產可與遞延所得稅負債互相抵銷。

(n) 經營租賃

資產擁有權的絕大部份風險及回報歸於出租者的租賃，均歸類為經營租賃。租賃款項在扣除自出租者收取的任何優惠後，於租賃期內以直線法於綜合全面收益表扣除。

(o) 分部申報

經營分部為向目標集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而須按與定期給予目標集團主要營運決策人的內部報告一致的基準呈報。

(p) 關聯方

就該等綜合財務資料而言，關聯方包括個人及實體，定義見下文：

- (a) 如有以下情況的一的個人及與其關係密切的家庭成員為目標集團及目標公司的關聯方：
 - (i) 為目標集團及目標公司或者目標集團及目標公司的母公司的關鍵管理人員；
 - (ii) 能夠控制目標集團及目標公司；或
 - (iii) 能夠共同控制呈報實體或對呈報實體施加重大影響或於呈報實體有重大投票權。

- (b) 如有以下情況的一的實體為目標集團及目標公司的關聯方：
- (i) 該實體與目標集團及目標公司均為同一目標集團內的成員（表示每一母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）。
 - (ii) 該實體或為其他實體的聯營公司或者合資企業（或為包括其他實體的目標集團的成員）。
 - (iii) 兩個實體均為第三方實體的合資企業。
 - (iv) 該實體或為第三方實體的合資企業，及其他實體為該同一第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為目標集團及目標公司或者與目標集團及目標公司關聯的公司僱員終止受僱後福利計劃的受益人。
 - (vi) 該實體由(a)中定義的個人控制或者共同控制。
 - (vii) (a)(i)中定義的個人對該實體有重大投票權。

(q) 報告期後事項

報告期後事項若有助於對目標集團於報告期末存在的狀況提供額外資料或支出持續經營的假設不適用時，則須作為調整事項及須反映於綜合財務資料中。不作為調整事項的報告期後事項如涉及金額重大，亦須於綜合財務資料附註中披露。

4. 重要會計政策判斷

目標集團持續按過往經驗及其他因素作出估計及判斷，包括於若干情況下相信屬合理的日後事項估計。目標集團就未來作出估計及假設。有關會計估計實際上將甚少與相關實際業績相符。於有關期間，存在對十二個月內的資產及負債賬面值造成重大調整的重大風險估計及假設的討論如下。

(a) 所得稅及遞延稅項

目標集團須繳納司法轄區所得稅。釐定所得稅撥備須作出重大判斷。日常業務過程中有大量交易及計算無法確定最終釐定的稅額。若該等事項的最終稅項結果與初次記錄的金額不同，其差額將影響作出該等釐定年度就所得稅及遞延稅項作出的撥備。

倘管理層認為可能有可動用暫時差異或稅項虧損的未來應課稅溢利，則確認與若干暫時差異及稅項虧損相關的遞延稅項資產。其實際動用的結果或有不同。

(b) 無形資產的減值

目標集團每年根據國際會計準則第36號檢討無形資產有否減值。可收回金額根據公平值減出售成本計算，計算時須運用估計。釐定公平值減出售成本時，代理權產生的預測現金流量會貼現至現值，而貼現須對有關所出售播放時間、出售價及經營成本的水平作出重大判斷。目標集團釐定可收回金額的合理估計時採用所有可用資料，包括根據销售量、售價及經營成本的合理及預測而作出的估計。倘實際結果與管理層估計有別，則獨家廣告代理權或會減值。

(c) 項目為本的定製軟件開發

來自項目為本的定製軟件開發的收益根據完工百分比法確認(此需管理層作出估計)。目標集團管理層通過監察完工階段來估計合約結果。由於活動的性質使然，管理層會於合約進行過程中檢討並修訂各合約的合約結果的估計。任何對合約結果估計的修訂均會影響合約收益確認。

(d) 以股份支付的酬金

遵循國際財務報告準則第2號「以股份支付」的規定，目標集團須就授予目標集團僱員及業務顧問的購股權入賬處理並基於購股權於授出日期的估計公平值計算。估計的公平值採用目標集團相信為合理的假設及估計，基於布萊克-蘇科爾定價模式計算。於布萊克-蘇科爾定價模式中採用不同假設及估計可導致產生重大不同的購股權及相關開支的估計公平值。

(e) 商譽的減值

目標集團會根據附註3(c)所列的會計政策每年測試商譽有否出現減值。現金產生單位的可收回金額按使用價值釐定，而計算使用價值時會作出估計。管理層會於計算使用價值時估計資產或現金產生單位的預期日後現金流量，並會釐定合適的折現率以計算該等現金流量的現值。

5. 金融風險管理

目標集團的經營存在多種金融風險：外匯匯率風險、信貸風險、流動資金風險、現金流量及公平值利率風險。目標集團的總體金融風險控制體系著力於控制金融市場的不確定性並減少其對目標集團財務狀況的不利影響。管理層透過內部風險評估，按程度及影響的大小分析風險，監察及管理目標集團的金融風險。

(a) 外匯風險

於日後商業交易、資產及負債以並非目標集團的功能貨幣的貨幣列值時產生外匯風險。由於交易主要以人民幣計值，故目標集團的外匯匯率風險不大。因此，並無呈列敏感度分析。

(b) 信貸風險

目標集團的信貸風險主要來自應收賬款及其他應收款項、應收董事款項及銀行結餘。

由於目標集團有政策控制及監察該項信貸風險，故目標集團就應收賬款及其他應收款項並無重大信貸風險。

就應收賬款而言，對所有要求超過若干金額信貸的客戶進行獨立信貸評估。該等信貸評估集中評核客戶支付到期款項的過往記錄，以及目前的支付能力，並考慮客戶特定資料。目標集團並無向客戶收取抵押品。董事認為，目標集團的違約風險較低。

董事認為，由於該等關聯方有高信貸質量並無過往違約歷史，應收關聯方款項的信貸風險為低。

由於交易對手為聲譽及信譽良好的銀行，故銀行的流動資金的信貸風險有限。

最大信貸風險指於報告期末每項金融資產的賬面值。

(c) 流動資金風險

目標集團的政策為定期監察當期及預期的流動資金需求，並確保維持足夠現金儲備，以應付短期及較長期流動資金需要。因此，董事認為目標集團不存在重大流動資金風險。

下表顯示目標集團的金融負債按照相關到期組別（根據於報告日至合約到期日的剩餘期間）進行分析。下表所披露的金額乃約訂的未貼現現金流量。

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
少於1年				
– 應付賬款及其他應付款項	6,002	10,138	3,590	6,208
– 應付一名股東款項	10	10	–	31
	<u>6,012</u>	<u>10,148</u>	<u>3,590</u>	<u>6,239</u>

(d) 現金流量及公平值利率風險

目標集團所面對的利率風險來自其銀行存款。該等銀行存款根據當時的現行市況變動按浮動息率計息。

目標集團現時並無利率對沖政策，並將在有需要時考慮對沖重大利率風險。

於二零零七年十二月三十一日，倘於該日的利率上升／下跌100個基點（所有其他變數維持不變），則目標集團的除所得稅前虧損將減少／增加人民幣739,000元。

於二零零八年十二月三十一日，二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘於該日的利率上升／下跌50個基點（所有其他變數維持不變），則目標集團的除所得稅前溢利將分別增加／減少人民幣414,000元、人民幣564,000元及人民幣582,000元。目標集團並無面對任何重大公平值利率風險。

(e) 公平值估計

其他應收款項、其他應付款項以及應收／應付關聯方款項的賬面值減減值撥備與其公平值相若。就披露而言，財務負債的公平值乃按目標集團所獲得同類財務工具的當前市場利率貼現未來合約現金流量後估計得出，除非折現無重大影響則作別論。

6. 營業額

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
服務費收入	<u>43,415</u>	<u>20,815</u>	<u>59,185</u>	<u>21,263</u>	<u>9,085</u>

服務費收入由二零零八年的人民幣21,263,000元增加至二零零九年的人民幣59,185,000元，主要乃由於目標集團於二零零九年初與第三方訂立不可取消服務合同，於二零零九年帶來服務費收入人民幣42,750,000元所致。

7. 其他收益

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銀行利息收入	868	830	1,355	1,813	822
雜項收入	-	-	-	17	-
	<u>868</u>	<u>830</u>	<u>1,355</u>	<u>1,830</u>	<u>822</u>

8. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除下列各項：

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
無形資產攤銷	4,782	62	9,564	124	124
核數師酬金					
- 本年度	7	-	74	39	36
- 往年撥備不足	-	-	19	7	7
	7	62	93	46	43
服務成本	3,749	3,376	9,483	5,653	3,101
諮詢費	43	50	100	129	80
物業、廠房及設備的折舊	394	438	762	713	1,339
物業的經營租約開支	590	276	1,304	1,102	1,173
應收賬款撇銷	-	-	568	-	-
無形資產撇銷	-	-	-	-	4,868
物業、廠房及設備撇銷	2	-	21	25	4,203
員工成本(不包括董事酬金)					
- 薪金、獎金及津貼(附註)	12,384	7,544	20,802	9,898	10,327
- 以股份支付的酬金	175	266	532	655	444
	<u>175</u>	<u>266</u>	<u>532</u>	<u>655</u>	<u>444</u>

附註：薪金、花紅及津貼由二零零八年的人民幣9,898,000元增加至二零零九年的人民幣20,802,000元，主要乃由於技術員工數目增加所致。

9. 稅項

(a) 於綜合全面收益表的稅項指：

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
本年度稅項－期／年內撥備					
－香港利得稅	-	-	133	24	7
－中國企業所得稅	1,955	2	7	-	-
遞延稅項	1,479	671	2,905	(4,384)	-
稅項支出／(抵免)總額	<u>3,434</u>	<u>673</u>	<u>3,045</u>	<u>(4,360)</u>	<u>7</u>

(b) 於綜合財務狀況表的稅項呈列為：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初	117	(17)	7	-
匯兌差額	-	-	(1)	-
期／年內撥備	1,955	140	24	7
期／年內已付稅項	(511)	(6)	(47)	-
	<u>1,561</u>	<u>117</u>	<u>(17)</u>	<u>7</u>

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度前，香港利得稅根據該年度估計應課稅溢利按17.5%計算。自二零零八年一月一日開始的財政年度以來，適用稅率減至16.5%。

由於目標集團期內於香港並未產生應課稅溢利，故截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月並無作出香港利得稅撥備。

在中國經營的附屬公司及特別目的實體所產生溢利的稅項乃按中國當前稅率，基於現行有關法例、詮釋及慣例計算。

截至二零零七年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅為33%。根據中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）及企業所得稅法的實施規則，由二零零八年一月一日起中國附屬公司及受控制特別目的實體的稅率為25%，除非若干目標集團公司受下文所述的若干稅務豁免安排規限則作別論。

根據北京市科學技術委員會於二零零七年八月七日發出並隨後於二零零九年六月十二日更新的批文，目標公司的附屬公司北京掌迅互動信息技術有限公司（「掌迅互動」）已獲指定為先進技術企業，其所得稅稅率至二零一二年六月減至15%。

根據北京市海淀區國家稅務局於二零零七年八月七日發出並隨後於二零零九年六月二十六日更新的批文，目標公司的受控制特別目的實體北京掌中無限信息技術有限公司已獲指定為先進技術企業，其所得稅稅率至二零一二年六月減至15%。

稅項支出／(抵免)與按適用稅率計算的會計溢利／(虧損)的對賬：

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<u>24,862</u>	<u>4,913</u>	<u>21,268</u>	<u>(1,815)</u>	<u>(25,832)</u>
按適用稅率計算的除稅前 溢利／(虧損)的稅項	3,593	459	1,672	(1,153)	(10,217)
毋須課稅收入的稅務影響	(8,878)	(580)	(1,779)	(5,249)	(1,881)
不可扣稅開支的稅務影響	8,719	794	2,574	1,359	5,281
期內政府稅務優惠	-	-	-	-	(20)
其他	-	-	-	(420)	-
未確認稅項虧損的稅務影響	-	-	578	1,103	6,844
稅項支出／(抵免)	<u>3,434</u>	<u>673</u>	<u>3,045</u>	<u>(4,360)</u>	<u>7</u>

10. 董事酬金

董事姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他津貼 人民幣千元	以股份 支付的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零七年 十二月三十一日止年度				
蔣曉海	-	240	-	240
毛穎	-	180	90	270
梁暉	-	240	181	421
	<u>-</u>	<u>660</u>	<u>271</u>	<u>931</u>
截至二零零八年 十二月三十一日止年度				
蔣曉海	-	240	-	240
毛穎	-	180	90	270
梁暉	-	240	181	421
	<u>-</u>	<u>660</u>	<u>271</u>	<u>931</u>
截至二零零九年 十二月三十一日止年度				
蔣曉海	-	240	-	240
毛穎	-	120	78	198
梁暉	-	240	156	396
	<u>-</u>	<u>600</u>	<u>234</u>	<u>834</u>

董事姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他津貼 人民幣千元	以股份 支付的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零九年六月三十日 止六個月(未經審核)				
蔣曉海	-	120	-	120
毛穎	-	60	39	99
梁暉	-	120	78	198
	<u>-</u>	<u>300</u>	<u>117</u>	<u>417</u>
截至二零一零年 六月三十日止六個月				
蔣曉海	-	180	-	180
梁暉	-	180	-	180
	<u>-</u>	<u>360</u>	<u>-</u>	<u>360</u>

11. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公及 計算器設備 人民幣千元	計算器軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零零七年一月一日	955	6,389	25	7,369
增添	149	119	355	623
於出售時撇銷	—	(4,749)	—	(4,749)
於二零零七年十二月三十一日	1,104	1,759	380	3,243
增添	438	298	133	869
於出售時撇銷	—	(51)	—	(51)
於二零零八年十二月三十一日	1,542	2,006	513	4,061
增添	—	576	—	576
收購受控制特別目的實體 (附註27)	—	—	6	6
於出售時撇銷	—	(38)	(6)	(44)
於二零零九年十二月三十一日	1,542	2,544	513	4,599
增添	—	80	148	228
於出售時撇銷	—	(8)	—	(8)
於二零一零年六月三十日	1,542	2,616	661	4,819
累計攤銷				
於二零零七年一月一日	286	434	4	724
於年內支出	573	744	22	1,339
於出售時撇銷	—	(546)	—	(546)
於二零零七年十二月三十一日	859	632	26	1,517
於年內支出	281	339	93	713
於出售時撇銷	—	(26)	—	(26)
於二零零八年十二月三十一日	1,140	945	119	2,204
於年內支出	204	449	109	762
於出售時撇銷	—	(23)	—	(23)
於二零零九年十二月三十一日	1,344	1,371	228	2,943
於期內支出	102	236	56	394
於出售時撇銷	—	(6)	—	(6)
於二零一零年六月三十日	1,446	1,601	284	3,331
賬面值				
於二零一零年六月三十日	96	1,015	377	1,488
於二零零九年十二月三十一日	198	1,173	285	1,656
於二零零八年十二月三十一日	402	1,061	394	1,857
於二零零七年十二月三十一日	245	1,127	354	1,726

12. 無形資產

	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零零七年一月一日	-	6,195	6,195
於出售時撇銷	-	(4,953)	(4,953)
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年十二月三十一日	-	1,242	1,242
收購一間受控制特別目的實體 (附註27)	35,505	-	35,505
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	35,505	1,242	36,747
累計攤銷			
於二零零七年一月一日	-	167	167
於年內攤銷	-	124	124
於出售時撇銷	-	(85)	(85)
於二零零七年十二月三十一日	-	206	206
於年內攤銷	-	124	124
於二零零八年十二月三十一日	-	330	330
於年內攤銷	-	124	124
於二零零九年十二月三十一日	-	454	454
於期內攤銷	-	62	62
於二零一零年六月三十日	-	516	516
賬面值			
於二零一零年六月三十日	35,505	726	36,231
於二零零九年十二月三十一日	35,505	788	36,293
於二零零八年十二月三十一日	-	912	912
於二零零七年十二月三十一日	-	1,036	1,036

於各報告期末電腦軟件的賬面值指購買域名、入門網站、訂製數據庫及系統以及有關目標集團所購入作業務營運用途的無線即時發訊服務的電腦軟件的成本。電腦軟件有無限可使用年期，故分10年按直線法攤銷。

截至二零零九年十二月三十一日止年度內收購北京互動新天科技有限公司(「互動新天」)產生商譽人民幣35,505,000元。商譽的賬面值撥入目標集團無線即時發訊服務方面的現金產生單位(「產現單位」)。

為方面進行減值測試，產現單位的可收回額乃按其公平值減銷售成本或使用值計算。目標集團的關鍵假設由目標集團管理層基於通過收購互動新天購得的即時發訊服務的未來發展釐定。董事認為，截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月無需就商譽作減直撥備。

13. 應收賬款及其他應收款項

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	6,745	3,293	3,539	2,066
按金及其他應收款項	<u>313</u>	<u>360</u>	<u>233</u>	<u>558</u>
最大信貸風險	7,058	3,653	3,772	2,624
預付款	<u>28</u>	<u>30</u>	<u>187</u>	<u>303</u>
	<u><u>7,086</u></u>	<u><u>3,683</u></u>	<u><u>3,959</u></u>	<u><u>2,927</u></u>

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，應收賬款及其他應收款項的賬面值大概相等於其公平值。目標集團並無就該等結餘持有任何抵押。

按發票日期的應收賬款的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	5,143	1,188	524	1,868
1至3個月	745	808	556	168
超過3個月	<u>857</u>	<u>1,297</u>	<u>2,459</u>	<u>30</u>
	<u><u>6,745</u></u>	<u><u>3,293</u></u>	<u><u>3,539</u></u>	<u><u>2,066</u></u>

於二零一零年六月三十日、二零零九年十二月三十一日、二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，應收賬款分別為人民幣1,971,000元、人民幣2,119,000元、人民幣2,133,000元及人民幣539,000元已過期但無減值。該等款項涉及多名無近期拖欠歷史的獨立客戶。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
逾期小於1個月	552	1,358	611	309
逾期1至3個月	1,195	409	518	122
逾期超過3個月	<u>224</u>	<u>352</u>	<u>1,004</u>	<u>108</u>
	<u><u>1,971</u></u>	<u><u>2,119</u></u>	<u><u>2,133</u></u>	<u><u>539</u></u>

應收賬款及其他應收款項的賬面值按以下貨幣列值：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
美元	1	1	1	1
港元	872	1,505	2,163	816
人民幣	<u>6,213</u>	<u>2,177</u>	<u>1,795</u>	<u>2,110</u>
	<u><u>7,086</u></u>	<u><u>3,683</u></u>	<u><u>3,959</u></u>	<u><u>2,927</u></u>

14. 應收董事款項

董事姓名	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
梁暉	-	-	38	-
蔣曉海	15	15	15	24
毛穎	1,365	1,365	-	-
	<u>1,380</u>	<u>1,380</u>	<u>53</u>	<u>24</u>

於期／年內，尚未償還的最高結餘如下：

董事名稱	截至二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
梁暉	-	38	38	-
蔣曉海	15	15	24	409
毛穎	1,365	1,365	-	-
	<u>1,365</u>	<u>1,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

該款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，應收董事款項的賬面值大概相等於其公平值，且以人民幣列值。該款項不含減值資產。目標集團並無就該等結餘持有任何抵押。

15. 應收一名股東款項

該款項為無抵押、免息及須於要求時償還。該款項股東已於二零零八年全數償還。

於二零零七年十二月三十一日，應收股東款項的賬面值大概相等於其公平值，且以美元列值。該款項不含減值資產。目標集團並無就該等結餘持有任何抵押。

16. 定期存款

於二零零八年十二月三十一日，定期存款並無相關質押。銀行存款的實際利率為4.14%，此類存款的到期日平均為六個月。定期存款已於二零零九年到期。

銀行存款的賬面值以人民幣列值。

17. 現金及現金等值項目

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>116,446</u>	<u>112,729</u>	<u>47,808</u>	<u>73,922</u>
最大信貸風險	<u>116,375</u>	<u>112,616</u>	<u>47,725</u>	<u>73,880</u>

現金及現金等值項目的賬面值按以下貨幣列值：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (附註)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
美元	9,760	18,848	23,644	60,936
人民幣	99,833	82,423	19,340	12,615
港元	6,853	11,458	4,824	371
	<u>116,446</u>	<u>112,729</u>	<u>47,808</u>	<u>73,922</u>

附註：

現金及銀行結餘於二零零九年增加，乃由於定期存款獲解除(附註16)。

18. 應付賬款及其他應付款項及預收款項

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	2,985	5,702	1,981	1,030
其他應付款項(附註)	3,017	29,699	1,609	5,178
	<u>6,002</u>	<u>35,401</u>	<u>3,590</u>	<u>6,208</u>
預收款項	8,416	8,281	7,114	3,904
	<u>14,418</u>	<u>43,682</u>	<u>10,704</u>	<u>10,112</u>

應付賬款及其他應付款項及預收款項的賬面值大概相等於其公平值，且以人民幣列值。

按發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	6	698	404	515
1至3個月	580	689	65	515
超過3個月	2,044	4,191	1,512	-
超過12個月	355	124	-	-
	<u>2,985</u>	<u>5,702</u>	<u>1,981</u>	<u>1,030</u>

附註：

於二零零九年十二月三十一日，應計費用及其他應付款項中包括人民幣25,963,000元的款項，乃應付北京互動新天科技有限公司前擁有人的或然代價，作為收購該實體的代價(附註27)。該款項於二零一零年由目標集團通過發行11,462,326股每股面值0.000005美元普通股的方式結付。

19. 應付一名董事款項

該款項為無抵押、免息及須於要求時償還，且以人民幣列值。

於各報告期末，應付董事款項的賬面值大概相等於其公平值。

20. 遞延稅項資產

遞延所得稅資產是將負債法下產生的臨時差額按主要稅率15%悉數計算。

遞延所得稅資產有關確認稅項虧損的變動如下：

	人民幣千元
於二零零八年一月一日	-
本年度支出	4,384
於二零零八年十二月三十一日	4,384
本年度支出	(2,905)
於二零零九年十二月三十一日	1,479
期內支出	(1,479)
於二零一零年六月三十日	-

目標集團並無就部分中國的附屬公司及受控制特別目的實體的估計稅項虧損確認遞延稅項資產，原因是無證據將可掌握未來的應課稅收入。中國的附屬公司及受控制特別目的實體具有以下各有關估計未動用稅項虧損，並將於下列年度／期間屆滿：

年度	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
二零零九年	-	-	-	449
二零一零年	1,511	1,511	1,511	14,795
二零一一年	1,518	1,518	1,518	33,330
二零一二年	4,476	4,476	4,476	-
二零一三年	3,850	3,850	-	-
	<u>11,355</u>	<u>11,355</u>	<u>7,505</u>	<u>48,574</u>

21. 股本

	股份數目	面額 美元
法定：		
每股面值0.000005美元的普通股		
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日、二零零八年十二月 三十一日、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	34,000,000	170
每股面值0.000005美元的A類優先股		
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日、二零零八年十二月 三十一日、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	6,006,004	30
每股面值0.000005美元的B類優先股		
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日、二零零八年十二月 三十一日、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	8,793,996	44
每股面值0.000005美元的C類優先股		
於二零零七年一月一日	-	-
於年內添置	10,526,316	53
於二零零七年十二月三十一日、二零零八年 十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日 及二零一零年六月三十日	10,526,316	53

	股份數目	數額 美元	綜合 財務資料 顯示的金額 人民幣
已發行及繳足：			
每股面值0.000005美元的普通股			
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日及二零零八年 十二月三十一日	13,000,000	65	524
發行普通股	4,678,531	23	160
於二零零九年十二月三十一日	17,678,531	88	684
購回普通股	(2,105,263)	(11)	(71)
發行普通股	11,462,326	57	389
於二零一零年六月三十日	<u>27,035,594</u>	<u>134</u>	<u>1,002</u>
每股面值0.000005美元的A類優先股			
於二零零七年一月一日、二零零八年 十二月三十一日、二零零九年十二月 三十一日及二零一零年六月三十日	6,006,004	30	242
每股面值0.000005美元的B類優先股			
於二零零七年一月一日、二零零八年 十二月三十一日、二零零九年十二月 三十一日及二零一零年六月三十日	8,759,124	44	354
每股面值0.000005美元的C類優先股			
於二零零七年一月一日	—	—	—
發行優先股	10,526,316	53	38
於二零零七年十二月三十一日、 二零零八年十二月三十一日、 二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	<u>10,526,316</u>	<u>53</u>	<u>386</u>
已發行及繳足：			
於二零一零年六月三十日			<u>1,984</u>
於二零零九年十二月三十一日			<u>1,666</u>
於二零零八年十二月三十一日			<u>1,506</u>
於二零零七年十二月三十一日			<u>1,506</u>

任何類別優先股的持有人均有權按各個別類別優先股原發行價8%的年率收取股息。A類優先股、B類優先股及C類優先股的發行價分別為每股0.666美元、1.37美元及0.95美元。股息乃自合法可動用作此用途的資金派付，且乃先於及優先於任何派付普通股股東的任何股息，惟僅須於董事會宣派時支付及不可累算。

於目標公司任何財政年度內，在全部股息已經宣派及派付予優先股股東之前，不得向目標公司普通股股東宣派或派付股息。於本年度／期間內，董事不建議派付任何股息。

優先股可由持有人選擇隨時轉換為目標公司普通股而無需支付任何額外代價；優先股亦可於目標公司股份在任何認可證券交易所上市，或當時發行在外優先股的持有人以假設轉換基準一起投票的80%贊成票，或當時發行在外優先股的持有人分開個別類別投票的至少67%贊成票的情況下自動轉換。股份分拆及合併並作出調整後，各任何類別優先股可轉為一股普通股。

作為一般性權利，各優先股持有人享有相等於其集體優先股可轉換為普通股的股數的票數，且須與普通股持有人一起投票而非作為不同級別或類別投票。此外，須取得當時發行在外優先股的持有人的百分之八十(80%)贊成票，或當時發行在外A類、B類及C類優先股的持有人分開個別類別投票的百分之六十七(67%)贊成票，方可實行任何涉及或影響優先股及優先股持有人權利的事宜；任何可減少目標公司現有股東控股權利的合併、結合或重組；目標公司或目標集團任何實體的自動解散；目標公司若干派息；目標集團任何實體招致任何債務超過100,000美元；目標集團向其董事或僱員貸款；目標集團購置任何房地產；目標集團租賃任何房地產而租期超過兩年或須年度化付款承擔須超過100,000美元；目標集團購入任何證券；任何非屬日常業務過程的關聯方交易而總值超過25,000美元；目標公司核數師任何變動；及目標集團業務性質任何重大改變。

優先股持有人有權就各類優先股罷免及取代董事會一名成員，並委任一名代表以不投票及觀察員身分出席所有董事會會議，並有權收取所有董事會會議的通告。此外，(集體地)由A類、B類及C類優先股持有人委任的董事可推舉、罷免及取代董事會另一名成員。

於目標公司任何清盤或解散行動時(無論是自願或非自願)時，及於分派任何盈餘資產予普通股持有人前，須就各優先股支付一筆相當於各有關優先股原發行價的款項。

倘有涉及出售或合併的清盤而目標公司於此交易的估值至少為120,000,000美元，且獲董事會及當時發行在外優先股的持有人至少百分之八十(80%)，或當時發行在外A類、B類及C類優先股的持有人分開個別類別投票至少百分之六十七(67%)贊成票批准，則所有普通股及優先股持有人須批准有關清盤並協助執行出售彼等的股份以便進行清盤。

根據二零零七年十二月十三日通過的特別決議案，法定優先股數目由14,800,000股增至25,326,316股，方式為增設10,526,316股每股面值0.000005美元的C類優先股。藉著二零零七年十二月二十日通過的特別決議案，有10,526,316股每股面值0.000005美元的優先股按每股0.95美元予以配發及發行為繳足股份，產生溢價共人民幣73,396,000元。

二零零九年一月十六日，目標集團通過北京掌迅互動信息技術有限公司(「掌迅互動」)收購北京互動新天科技有限公司(「互動新天」)的100%股權。根據二零零九年六月二十九日通過的特別決議案，有4,678,531股每股面值0.000005美元的目標公司新普通股按每股人民幣2.204元作為為繳足股份配發及發行予互動新天的前股東Interactive NewSky Limited，作為收購互動新天註冊資本中100%股權的首期代價(附註27)，產生股份溢價共人民幣10,311,000元並誌進目標公司的股份溢價賬。該等新普通股在各方面與目標公司現有普通股地位相等。已發行普通股的公平值乃基於目標集團二零零八年十二月三十一日的股價每股普通股人民幣2.204元計算。

根據二零一零年四月二十一日通過的特別決議案，另有11,462,326股每股面值0.000005美元的目標公司普通股按每股人民幣2.204元作為為繳足股份配發及發行予互動新天的前股東Interactive NewSky Limited，作為收購互動新天註冊資本中100%股權的末期代價(附註27)，產生股份溢價共人民幣25,263,000元並誌進目標公司的股份溢價賬。已發行普通股的公平值乃基於目標集團二零零八年十二月三十一日的股價每股普通股人民幣2.204元計算。

此外，根據二零一零年四月二十一日通過的特別決議案，目標公司向Interactive NewSky Limited購回2,105,263股普通股，代價為每股0.95美元，共2,000,000美元。是次股份購回使目標集團的股份溢價賬減少了人民幣13,587,000元。該等股份於購回後即予註銷。

22. 資本風險管理

目標集團資本管理的主要目的為保障目標集團持續營運之能力，使其能繼續為股東提供回報及通過定下與風險水平相符的服務為股東提供足夠回報。

目標集團會因應經濟狀況變動，管理資本結構及對其作出調整。中國公司可調整向股東派發股息、向股東發還資本、發行新股或出售資產減債，以維持或調整資本結構。

目標集團毋須面對任何外界施加的資本要求。

23. 儲備

(a) 股份溢價

按照開曼群島公司法，股份溢價賬可分派予目標公司股東，條件是緊隨擬分派股息當日後目標公司將有能力償還日常業務過程中到期應付的債項。股份溢價溢可以繳足紅股方式分派。

(b) 購股權儲備

購股權指授予目標集團僱員或顧問之實際或估計數目未行使購股權的公平值，乃按照綜合財務資料附註24所進一步描述就以權益結算以股份支付款項採納的會計政策而確認。

該款額將於相關購股權獲行使時轉入股份溢價賬，或於相關購股權屆滿或充公時轉入保留溢利。

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算中國境外業務財務報表產生的所有外匯差額。該儲備乃按照綜合財務資料附註3(b)(iii)所載會計政策處理。

(d) 法定儲備金

按照相關中國規章規例，目標集團若干受控制特別目的實體須撥留不少於稅後溢利10%的款項入彼等各自的法定儲備，直至各有關儲備金結餘達各有關註冊資本的50%為止。在符合相關中國法規所載限制的情況下，該等法定儲備可用以沖銷彼等各自的累計虧損（如有）。

24. 以股份支付的款項

目標集團經營購股權計劃（「該計劃」），旨在向為目標集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及報酬。合資格參與者包括目標集團的全職僱員、主任、董事及業務顧問、代理、法律及財務顧問。購股權授予合資格參與者須事先由董事會批准。該計劃由二零零五年十月三十日起生效，除非獲取消或修訂，否則將由該日起計十年內保持有效。

購股權可按照該計劃的條款於接納授出購股權要約之日後不超過十年期間內行使。該計劃項下股份的認購價為由董事會釐定並通知各承授人的價格，且將不會低於(i)授出日期普通股的公平市值；及(ii)要約日期 貴公司股份的面值之較高者。

該計劃項下現允許未行使購股權的最高數目乃行使時相當於目標集團任何時間已發行股份數目10%的數額。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會投票的權利。

購股權特定類別的授出詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使期	行使價 美元
2005	零五年十一月十一日	零六年十一月十日 至 零九年十一月十日	零六年十一月十一日 至 一五年十一月十日	0.137
2006A	零六年二月十五日	零七年二月十四日 至 一零年二月十四日	零七年二月十四日 至 一六年二月十四日	0.137
2006B	零六年七月一日	零七年六月三十日 至 一零年六月三十日	零七年六月三十日 至 一六年六月三十日	0.137
2006C	零六年十一月一日	零七年十月三十一日 至 一零年十月三十一日	零七年十月三十一日 至 一六年十月十五日	0.137
2007	零七年七月一日	零八年六月三十日 至 一一年六月三十日	零八年六月三十日 至 一七年六月三十日	0.137
2008	零八年二月一日	零九年一月三十一日 至 一二年一月三十一日	零九年一月三十一日 至 一八年一月三十一日	0.137
2009	零九年十二月一日	一零年十一月三十日 至 一三年十一月三十日	一零年十一月三十日 至 一九年十一月三十日	0.137
2010	一零年二月一日	一一年一月三十一日 至 一一年一月三十一日	一一年一月三十一日 至 二零年一月三十一日	0.250

倘購股權於授出日期起計10年後仍未行使，則購股權將告屆滿。倘僱員於購股權歸屬前離開目標公司，則購股權將被沒收。於有關期間內，概無行使或註銷購股權。

年／期內購股權尚未行使的詳情如下：

	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣千元
於二零零七年一月一日	1,016,500	1.0997
年內授出	482,500	1.0417
於二零零七年十二月三十一日	1,499,000	1.0810
年內授出	10,000	0.9827
於二零零八年十二月三十一日	1,509,000	1.0804
年內授出	200,000	0.9340
於二零零九年十二月三十一日	1,709,000	1.0632
期內授出	2,106,339	1.7068
於二零一零年六月三十日	3,815,339	1.4453
於以下年／期末可行使：		
於二零一零年六月三十日	1,387,843	1.0836
於二零零九年十二月三十一日	1,264,589	1.0857
於二零零八年十二月三十一日	900,462	1.0886
於二零零七年十二月三十一日	464,904	1.1008

公平值乃採用布萊克－蘇科爾定價模型計算。輸入該模型的數據如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年 C類	二零零六年 B類	二零零六年 A類	二零零五年
股價(美元)	0.373	0.371	0.281	0.366	0.175	0.172	0.512	0.510
行使價(美元)	0.250	0.137	0.137	0.137	0.137	0.137	0.137	0.137
預期波幅(%)	55.23	55.10	51.82	50.22	51.82	49.70	47.90	56.22
預計年期(年)	10	10	10	10	10	10	10	10
無風險率(%)	3.68	3.28	3.62	5	4.57	5.10	4.61	4.58
預期股息率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

預期波幅乃透過計算過去兩至四年的目標集團主要競爭者的歷史波幅而釐定。定價模式所用的預計年期乃基於目標集團的最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成的影響予以調整。

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
授予以下各方購股權的開支：					
目標集團的僱員	175	266	532	655	444
目標集團的董事	-	117	234	271	271
目標集團的顧問	43	50	100	129	80
	<u>218</u>	<u>433</u>	<u>866</u>	<u>1,055</u>	<u>795</u>

25. 分類資料

目標集團主要從事信息技術及無線即時發訊。董事認為僅有一個業務分類足以作出披露。其他業務分類(包括提供信息服務及軟件開發)並非營業額的主要來源，因該等業務對目標集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及二零一零年六月三十日止六個月的營業額貢獻少於15%。

26. 金融工具分類

截至報告期末，各金融工具分類的賬面值如下：

金融資產－貸款及應收款項

	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項	7,058	3,653	3,772	2,624
應收董事款項	1,380	1,380	53	24
應收一名股東款項	-	-	-	14,538
定期存款	-	-	35,729	-
現金及現金等值項目	116,446	112,729	47,808	73,922
	<u>124,884</u>	<u>117,762</u>	<u>87,362</u>	<u>91,108</u>
金融負債－其他負債				
應付賬款及其他應付款項	6,002	10,138	3,590	6,208
應付一名董事款項	10	10	-	31
	<u>6,012</u>	<u>10,148</u>	<u>3,590</u>	<u>6,239</u>

27. 業務合併

於二零零九年一月十六日，目標集團透過北京掌迅互動信息技術有限公司（「掌迅互動」）收購北京互動新天科技有限公司（「互動新天」）100%股本權益。互動新天的註冊股東乃若干中國公民（「註冊股東」）。根據各項合約安排，掌迅互動乃負責經營互動新天業務並對管限財務及營運政策享有專用權。

收購產生的商譽詳情如下：

	人民幣千元
收購成本：	
已付現金代價	35,574
所收購資產淨值的公平值：	
互動新天的可識別資產淨值的公平值	(69)
收購的商譽	<u>35,505</u>

於收購當日可識別資產及負債的公平值及緊接收購前的相應賬面值如下：

	緊接收購前 的賬面值 人民幣千元	於收購當日 確認的公平值 人民幣千元
現金及現金等值項目	57	57
物業、廠房及設備	6	6
預付款項	10	10
應計款項	(4)	(4)
可識別資產淨值總額	<u>69</u>	69
收購的商譽		<u>35,505</u>
業務合併的成本總額		<u>35,574</u>
		人民幣千元

以下列方式支付：

權益工具(4,678,531股每股面值0.000005美元的普通股)	10,311
或然代價(11,462,326股每股面值0.000005美元的普通股)	25,263
	<u>35,574</u>

作為收購互動新天之代價而於二零零九年六月二十九日發行的4,678,531股每股面值0.000005美元的普通股及二零一零年四月二十一日發行的11,462,326股每股面值0.000005美元的普通股的公平值，乃基於目標集團的股價每股普通股人民幣2.204元計算，於二零零九年及二零一零年分別產生溢價共人民幣10,311,000元及人民幣25,263,000元。股價乃基於截至二零零八年十二月三十一日目標集團的資產淨值除以已發行股份總數計算得出。

此外，就收購而言，目標集團承諾向互動新天前股東購回發行予該前股東每股面值0.000005的4,678,531股普通股中的2,105,263股普通股，每股普通股代價0.95美元或合共2,000,000美元。該承擔取決於所收購業務於二零零九年二月一日至二零一零年一月三十一日期間的淨收入表現。在無評核所收購業務有否達到淨收入狀況下，根據二零一零年四月二十一日通過的特別決議案，目標集團向Interactive NewSky Limited購回2,105,263股普通股，代價為每股0.95美元，共2,000,000美元。是次股份購回使目標集團的股份溢價賬減少了人民幣13,587,000元。該等股份於購回後即予註銷。

28. 承擔

(a) 作為承租人

於報告期末，根據不可註銷協議就目標集團租賃辦公室物業的未來最低租賃預付款支出總額的分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	774	1,277	556	889
第二至第五年 (包括首尾兩年)	-	115	633	11,189
	<u>774</u>	<u>1,392</u>	<u>1,189</u>	<u>12,078</u>

(b) 於報告期末，根據不可註銷協議就目標集團租賃修理及保養電腦服務器的未來最低應付支出總額乃分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	426	850	209	209
第二至第五年 (包括首尾兩年)	-	39	227	436
	<u>426</u>	<u>889</u>	<u>436</u>	<u>645</u>

(c) 於報告期末，根據不可註銷協議就目標集團提供資訊科技、移動即時通訊及軟件開發服務的未來最低應收收入總額乃分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
五年內(附註)	<u>257,559</u>	<u>287,559</u>	<u>1,404</u>	<u>4,150</u>

附註：

於二零零九年及二零一零年的應收未來最低收入主要指目標集團與第三方就提供無線即時通訊服務而簽訂的長期業務合同。

29. 關聯方交易

除綜合財務資料附註10、14、15、19及24披露外，期／年內並無進行其他任何關聯方交易。

30. 繼後財務報表

現組成目標集團的公司概無就二零一零年六月三十日以後的任何期間編製經審核財務報表。現組成目標集團的公司概無就二零一零年六月三十日以後任何期間宣派、作出或派付股息或分派。

1. 目標集團截至二零零九年十二月三十一日止三個財政年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月的管理層討論與分析

截至二零零七年十二月三十一日止年度

業務回顧

年內，目標集團透過北京掌迅互動信息技術有限公司（「掌迅互動」）收購北京靈息互動信息技術有限公司（「靈息互動」）100%股權，以與中國不同運營商合作。根據多份合約安排，掌迅互動負責經營靈息互動，並擁有獨家權利管理靈息互動的財政及營運政策。目標集團期內的主要業務為即時通訊平台研發。

財務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度，目標集團錄得營業額約人民幣9,085,000元及虧損淨額約人民幣25,839,000元。虧損淨額主要是因投資產品及技術研發所致。

流動資金及財務資源

於二零零七年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物總值約為人民幣73,920,000元。目標集團於年內概無任何銀行借款，及擁有足夠現金盈餘，以內部所產生的現金流量撥付營運所需。

股本結構

於二零零七年十二月三十一日，目標集團擁有總資產約人民幣94,173,000元及總負債約人民幣10,150,000元，因此產生約人民幣84,023,000元的淨資產。

資本負債比率

目標集團年內概無任何銀行借款，而資本負債比率於二零零七年十二月三十一日為0%（基於銀行借款總額比總資產而計算）。

資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，目標集團概無任何重大資本承擔。

資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，目標公司概無就其資產作出任何押記或抵押。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，目標集團概無任何重大或然負債。

外匯風險

由於目標集團的業務主要位於中國內地，其交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值，故所面對的外匯風險極低。目標集團監察其外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

重大投資及重大收購及出售

於二零零七年一月二十二日，目標集團透過掌迅互動以注入合共人民幣9,500,000元的方式收購靈息互動的95%股本權益。目標集團其後於二零零七年十二月十三日以零代價收購靈息互動剩餘的5%股本權益。

新業務的前景

於二零零七年十二月三十一日，除現有主要業務外，目標集團並無計劃發展任何業務。

僱員及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，目標集團有101位僱員。於截至二零零七年十二月三十一日止年度的僱員薪酬福利總開支約為人民幣10,770,000元。所有僱員的酬金乃按業界慣例及根據現行僱傭法例計算。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

業務回顧

年內，目標集團繼續投資科技研發，並開始提供商業規劃、產品設計及向本地及海外電信運營商提供的其他的營運支持服務。

財務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止年度，目標集團錄得營業額約人民幣21,263,000元，比去年所錄得的營業額上升約134.05%。營業額上升，主要因為服務運營商的商業模式發展成功。年內純利約為人民幣2,545,000元，溢利率約為11.97%，去年則錄得虧損淨額約人民幣25,839,000元。溢利上升主要是因服務運營商的利潤較高所致。

流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物總值約為人民幣47,810,000元，定期存款約為人民幣35,729,000元。目標集團於年內概無任何銀行借款，及擁有足夠現金盈餘，以內部所產生的現金流量撥付營運所需。

股本結構

於二零零八年十二月三十一日，目標集團擁有總資產約人民幣94,719,000元及總負債約人民幣10,704,000元，因此產生約人民幣84,015,000元的淨資產。

資本負債比率

目標集團年內概無任何銀行借款，而資本負債比率於二零零八年十二月三十一日為0%（基於銀行借款總額比總資產而計算）。

資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，目標集團概無任何重大資本承擔。

資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，目標公司概無就其資產作出任何押記或抵押。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，目標集團概無任何重大或然負債。

外匯風險

由於目標集團的業務主要位於中國內地，其交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值，故所面對的外匯風險極低。

重大投資及重大收購及出售

截至二零零八年十二月三十一日止年度，除目標公司就其附屬公司的投資外，目標集團並無任何重大投資及重大收購及出售。

新業務的前景

於二零零八年十二月三十一日，除現有主要業務外，目標集團並無計劃發展任何業務。

僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，目標集團有113位僱員。於截至二零零八年十二月三十一日止年度的僱員薪酬福利總開支約為人民幣10,550,000元。所有僱員的酬金乃按業界慣例及根據現行僱傭法例計算。

截至二零零九年十二月三十一日止年度

業務回顧

年內，目標集團透過掌迅互動收購北京互動新天科技有限公司（「互動新天」）的100%股本權益，旨在取得新客戶。根據多份合約安排，掌迅互動負責經營互動新天，並擁有獨家權利管理互動新天的財政及營運政策。與二零零八年比較，目標集團的主要業務並無重大變動，但因現有客戶及所得到的新客戶而得享高速增長。

財務回顧

截至二零零九年十二月三十一日止年度，目標集團錄得營業額約人民幣59,185,000元，比去年所錄得的營業額上升約178.35%。營業額上升，主要因為來自新客戶的收益，以及現有客戶的需求急速增長。年內溢利約為人民幣18,223,000元，比去年增長約616.03%，溢利率約為30.79%。溢利上升主要是因為目標集團進入利潤較高的業務所致。

流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物總值約為人民幣112,729,000元。目標集團於年內概無任何銀行借款，及擁有足夠現金盈餘，以內部所產生的現金流量撥付營運所需。

股本結構

於二零零九年十二月三十一日，目標集團擁有總資產約人民幣157,220,000元及總負債約人民幣43,820,000元，因此產生約人民幣113,411,000元的淨資產。

資本負債比率

目標集團年內概無任何銀行借款，而資本負債比率於二零零九年十二月三十一日為0%（基於銀行借款總額比總資產而計算）。

資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，目標集團概無任何重大資本承擔。

資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，目標集團概無就其資產作出任何押記或抵押。

或然負債

於二零零九年十二月三十一日，目標集團概無任何重大或然負債。

外匯風險

由於目標集團的業務主要位於中國內地，其交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值，故所面對的外匯風險極低。目標集團監察其外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

重大投資及重大收購及出售

於二零零九年一月十六日，目標集團透過掌迅互動收購互動新天100%股本權益，代價約為人民幣35,574,449元。

新業務的前景

於二零零九年十二月三十一日，除現有主要業務外，目標集團並無計劃發展任何業務。

僱員及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，目標集團有204位僱員。於截至二零零九年十二月三十一日止年度的僱員薪酬福利總開支約為人民幣21,350,000元。所有僱員的酬金乃按業界慣例及根據現行僱傭法例計算。

於截至二零一零年六月三十日止六個月

業務回顧

期內，目標集團與現有客戶仍保持良好業務增長勢頭，同時積極開始與互聯網公司及移動終端機生產商合作。

財務回顧

截至二零一零年六月三十日止六個月，目標集團錄得營業額約人民幣43,415,000元及期內溢利約為人民幣21,428,000元，溢利率約為49.36%。

流動資金及財務資源

於二零一零年六月三十日，目標集團的現金及現金等價物總值約為人民幣116,460,000元。目標集團於期內概無任何銀行借款，及擁有足夠現金盈餘，以內部所產生的現金流量撥付營運所需。

股本結構

於二零一零年六月三十日，目標集團擁有總資產約人民幣162,631,000元及總負債約人民幣15,989,000元，因此產生約人民幣146,640,000元的淨資產。

資本負債比率

目標集團年內概無任何銀行借款，而資本負債比率於二零一零年六月三十日為0%（基於銀行借款總額比總資產而計算）。

資本承擔

於二零一零年六月三十日，目標集團概無任何重大資本承擔。

資產抵押

於二零一零年六月三十日，目標集團概無就其資產作出任何押記或抵押。

或然負債

於二零一零年六月三十日，目標集團概無任何重大或然負債。

外匯風險

由於目標集團的業務主要位於中國內地，其交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值，故所面對的外匯風險極低。目標集團監察其外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

重大投資及重大收購及出售

截至二零一零年六月三十日止六個月，除目標公司就其附屬公司的投資外，目標集團並無任何重大投資及重大收購及出售。

新業務的前景

於二零一零年六月三十日，除現有主要業務外，目標集團並無計劃發展任何業務。

僱員及薪酬政策

於二零一零年六月三十日，目標集團有256位僱員。於截至二零一零年六月三十日止六個月的僱員福利總開支約為人民幣12,560,000元。所有僱員的酬金乃按業界慣例及根據現行僱傭法例計算。



East Asia Sentinel Limited
衛亞會計師事務所有限公司

執業會計師

香港灣仔
莊士敦道181號
大有大廈22樓

電話：+852 2521 2328
傳真：+852 2525 9890
電郵：letters@EastAsiaSentinel.com
www.EastAsiaSentinel.com

致中軟國際有限公司列位董事 未經審核備考財務資料的會計師報告

本行謹此呈報中軟國際有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的未經審核備考財務資料，乃由貴公司董事編製，僅供說明之用，以提供有關貴集團（連目標集團以下稱「經擴大集團」）收購MMIM Technologies Inc.及其附屬公司及受控制特別目的實體（「目標集團」）（「收購事項」）如何影響貴公司日期為二零一零年十一月十二日的通函（「通函」）附錄四所載財務資料。經擴大集團未經審核備考財務資料的編製基準載於通函）附錄四「經擴大集團的未經審核備考財務資料」一節。

貴公司董事及申報會計師各自的責任

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第四章第29段並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製本報表，完全為貴公司董事的責任。

本行的責任乃按上市規則第四章第29(7)段的規定就本未經審核備考財務資料作出意見，並向閣下報告。就編製本未經審核備考財務資料所採用任何過往由本行就任何財務資料所發出的報告，除對該等報告於發出日期的報告對象外，本行概不承擔任何責任。

意見基準

本行根據由香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第300號「有關投資通函內備考財務資料的會計師報告」進行工作。本行的工作主要包括將未經調整的財務資料與原始檔案互相比較、考慮支持進行調整的證據及與 貴公司董事討論本報表。是項工作並不涉及對任何相關財務資料進行獨立審查。

本行計劃及執行工作以取得吾等認為必要的資料及解釋，以取得足夠憑證，合理確保本未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所列基準妥為編製，該等基準與 貴集團的會計政策一致，而所作調整(如有)就根據上市規則第四章第29(1)段披露的本報表而言屬適當。

按照香港會計師公會頒佈的香港審核準則或香港審閱工作準則，本行的工作不構成審核或審閱，因此本行不對本未經審核備考財務資料作出任何有關保證。

本未經審核備考財務資料乃基於 貴公司董事的判斷及假設，僅供說明的用，而由於其假設性質，故不保證或顯示任何事件將於日後發生，亦未必能反映：

- 經擴大集團於二零一零年六月三十日或於任何未來日期的財務狀況；或
- 經擴大集團於截至二零一零年六月三十日止六個月或任何未來期間的業績及現金流量。

意見

本行認為：

- (a) 本未經審核備考財務資料已按照所述基準由 貴公司董事妥為編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 調整(如有)就根據上市規則第四章第29(1)段規定披露的本未經審核備考財務資料而言屬適當。

此致

中軟國際有限公司
列位董事 台照

衛亞會計師事務所有限公司
董事

蘇國強
執業證書號碼P1724
謹啟

香港

I. 緒言

以下為說明性財務資料(包括經擴大集團的未經審核備考綜合財務狀況表、綜合全面收益表及綜合現金流量表)，乃按下文附註所載基準編製以說明假設收購事項已於二零一零年六月三十日發生的情況下對未經審核備考綜合財務狀況的影響，及假設已於二零一零年一月一日發生的情況下對未經審核備考綜合全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表的影響。

經擴大集團的未經審核備考財務資料乃以與 貴集團截至二零一零年六月三十日止期間經刊發中期報告所載者一致的會計政策編製，並經作出下文附註所載若干備考調整。

本未經審核備考財務資料乃編製以供說明而已，並基於多項假設、估計、不明朗因素及目前可掌握資料作出。因此，本未經審核備考財務資料無意描述假設收購事項已於二零一零年六月三十日完成的情況下，經擴大集團應取得的實際財務狀況及現金流量，亦無意預測經擴大集團的未來財務狀況、業績及現金流量。

II. 經擴大集團截至二零一零年六月三十日止六個月的未經審核備考綜合全面收益表

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(a))	備考調整 人民幣千元 (附註7)	經擴大集團 人民幣千元
營業額	686,539	43,415		729,954
銷售成本	(479,131)	(3,749)		(482,880)
毛利	207,408	39,666		247,074
其他營運收入	7,950	868		8,818
銷售及分銷成本	(38,756)	-		(38,756)
行政開支	(114,925)	(15,609)	(2,834)	(133,368)
呆賬撥備	(2,001)	-		(2,001)
無形資產攤銷	(14,399)	(62)		(14,461)
財務費用	(2,295)	-		(2,295)
應佔聯營公司業績	255	-		255
可贖回可換股優先股 公平值變動產生的虧損	(31,543)	-		(31,543)
除稅前溢利	11,694	24,863		33,723
稅項	(6,680)	(3,435)		(10,115)
期間溢利	5,014	21,428		23,608
其他全面收入				
海外業務兌換產生外匯差額	(952)	(92)		(1,044)
全面收益總額	4,062	21,336		22,564
應佔本期間溢利：				
本公司擁有人	4,127	21,428		22,721
非控股權益	887	-		887
	5,014	21,428		23,608
應佔全面收益總額：				
本公司擁有人	3,190	21,336		21,692
非控股權益	872	-		872
	4,062	21,336		22,564

III. 經擴大集團於二零一零年六月三十日的未經審核備考綜合財務狀況表

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(b))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	104,369	1,488			105,857
無形資產#	83,460	725			84,185
商譽#	420,562	35,505	472,158	5	928,225
於附屬公司的權益	-	-	618,880	3	-
			(618,880)	5	
於聯營公司的權益	17,683	-			17,683
預付租賃款項	776	-			776
購買專門技術預付款項	5,216	-			5,216
遞延稅項資產	3,528	-			3,528
	<u>635,594</u>	<u>37,718</u>			<u>1,145,470</u>
流動資產					
存貨	23,484	-			23,484
應收貿易賬款	403,200	6,745			409,945
其他應收賬款	102,951	342			103,293
預付租賃款項	166	-			166
合約工程應收客戶款項	209,861	-			209,861
應收股東款項	-	-	1,380	6	1,380
應收董事款項	-	1,380	(1,380)	6	-
已抵押存款	10,067	-			10,067
銀行結存及現金	230,031	116,446	(154,700)	3	191,777
	<u>979,760</u>	<u>124,913</u>			<u>949,973</u>

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(b))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
流動負債					
合約工程應付客戶款項	64,271	-			64,271
應付貿易賬款	143,957	2,985			146,942
應付票據	5,147	-			5,147
預收款項	-	8,416			8,416
欠關連公司款項	34	-			34
應付股東款項	-	-	10	6	10
應付董事款項	-	10	(10)	6	-
應付股東股息	81	-			81
其他應付款項及應計費用	196,463	3,017	2,834	7	202,314
借款	146,898	-			146,898
收購業務應付的代價	13,565	-	61,880	3	75,445
應付稅項	9,996	1,561			11,557
	<u>580,412</u>	<u>15,989</u>			<u>661,115</u>
流動資產淨值	<u>399,348</u>	<u>108,924</u>			<u>288,858</u>
總資產減流動負債	<u>1,034,942</u>	<u>146,642</u>			<u>1,434,328</u>
非流動負債					
收購業務應付的代價	11,374	-	247,520	3	258,894
可贖回可換股優先股	151,446	-			151,446
遞延稅項負債	9,208	-			9,208
	<u>172,028</u>	<u>-</u>			<u>419,548</u>
資產淨值	<u>862,914</u>	<u>146,642</u>			<u>1,014,780</u>

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(b))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
權益					
股本	54,599	2	(2)	5	59,434
			4,835	3	
股份溢價	582,582	159,944	149,865	3	732,447
			(159,944)	5	
一般儲備基金	15,793	-			15,793
法定企業擴充基金	12,978	-			12,978
法定盈餘儲備基金	4,121	215	(215)	5	4,121
換算儲備	(2,828)	(5,121)	5,121	5	(2,828)
保留盈利／(累計虧損)	62,723	(11,795)	3,397	4	59,889
			8,398	5	
			(2,834)	7	
購股權儲備	73,940	3,397	(3,397)	4	73,940
非控股權益	59,006	-			59,006
總權益	<u>862,914</u>	<u>146,642</u>			<u>1,014,780</u>

IV. 經擴大集團截至二零一零年六月三十日止六個月的未經審核備考綜合現金流量表

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(a))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
來自經營業務的現金流量					
除稅前溢利	11,694	24,863	(2,834)	7	33,723
就下列各項的調整：					
財務費用	2,295	-			2,295
應佔聯營公司業績	(255)	-			(255)
利息收入	-	(868)			(868)
無形資產及預付租賃款項的攤銷	14,399	62			14,461
可贖回可換股優先股公平值變動 產生的虧損	31,543	-			31,543
物業、廠房及設備的折舊	11,405	394			11,799
出售物業、廠房及設備及 無形資產的虧損	-	2			2
呆賬撥備	2,001	-			2,001
購股權開支	10,521	218			10,739

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(a))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
營運資金變動前的經營現金流量	83,603	24,671			105,440
存貨(增加)	(8,868)	-			(8,868)
貿易及其他應收賬款(增加)	(135,733)	(3,403)			(139,136)
合約工程應收客戶款項(增加)	(48,842)	-			(48,842)
應收關連公司款項減少	711	-			711
欠合約工程客戶款項(減少)	(15,474)	-			(15,474)
欠關連公司款項(減少)	(94)	-			(94)
預收款項增加	-	135			135
貿易及其他應付賬款增加/(減少)	64,996	(4,137)	2,834	7	63,693
應付票據增加	3,892	-			3,892
來自/(用於)業務的現金	(55,809)	17,266			(38,543)
已付所得稅	(296)	(511)			(807)
退稅	1,599	-			1,599
來自/(用於)經營業務的現金淨額	(54,506)	16,755			(37,751)

	貴集團 人民幣千元 (附註1)	目標集團 人民幣千元 (附註2(a))	備考調整 人民幣千元	附註	經擴大集團 人民幣千元
來自投資業務的現金流量					
已收利息	-	868			868
收購業務	(1,900)	-	(154,700)	3	(156,600)
一間關連公司的還款	711	-			711
已付開發成本	(8,718)	-			(8,718)
購入物業、廠房及設備及無形資產	(20,369)	(227)			(20,596)
已抵押存款增加	2,803	-			2,803
	<u>(27,473)</u>	<u>641</u>			<u>(181,532)</u>
來自／(用於)投資業務的現金淨額					
來自融資業務的現金流量					
新增銀行貸款	62,900	-			62,900
購回及註銷普通股	-	(13,587)			(13,587)
還款予關連公司	(5,532)	-			(5,532)
償還借款	(42,900)	-			(42,900)
行使購股權所得款項	8,481	-			8,481
借款利息	(2,199)	-			(2,199)
已付可贖回可換股優先股的利息	(5,750)	-			(5,750)
	<u>15,000</u>	<u>(13,587)</u>			<u>1,413</u>
來自／(用於)融資業務的現金淨額					
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額					
	<u>(66,979)</u>	<u>3,809</u>			<u>(217,870)</u>
匯率變動的影響	(19)	(92)			(111)
期初的現金及現金等值項目	<u>297,029</u>	<u>112,729</u>			<u>409,758</u>
期終的現金及現金等值項目	<u><u>230,031</u></u>	<u><u>116,446</u></u>			<u><u>191,777</u></u>

V. 經擴大集團未經審核備考財務資料的附註

1. 貴集團的未經調整綜合財務狀況表、未經調整綜合全面收益表及未經調整綜合現金流量表乃摘錄自本通函附錄一所載 貴集團截至二零一零年六月三十日止六個月的已刊發中期報告。
2. (a) 截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合全面收益表及綜合現金流量表乃摘錄自本通函附錄二所載目標集團的會計師報告。
(b) 目標集團於二零一零年六月三十日的綜合全面收益表乃摘錄自本通函附錄二所載目標集團的會計師報告。目標集團過往表現不受季節因素影響，故此預期目標集團於二零一零年下半年的溢利及現金流量不會受季節因素影響。
3. 於二零一零年九月二十二日， 貴公司訂立購股協議（「收購協議」），據此， 貴公司有條件同意收購目標集團的全部股權。

根據收購協議，收購目標集團的總代價不多於91,000,000美元（相當於約人民幣618,800,000元），須透過以下方式支付：

(a) 首期付款

於交割日期， 貴公司須支付總代價45,500,000美元（相當於約人民幣309,400,000元），其中22,750,000美元（相當於約人民幣154,700,000元）以現金，其餘22,750,000美元（相當於約人民幣154,700,000元）以 貴公司每股面值0.05港元的普通股（「代價股份」）方式支付。

代價股份的價值定為以下的較低者：(i)每股1.60港元，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整；或(ii)貴公司股份於簽立收購協議日期前連續30個交易日的平均收市價，經任何股份拆細、股份合併或類似事項所適當調整。

(b) 第二至第四期付款

根據收購協議，第二至第四期付款（「或然代價」）分別9,100,000美元（相當於約人民幣61,880,000元）、18,200,000美元（相當於約人民幣123,760,000元）及18,200,000美元（相當於約人民幣123,760,000元）將會在目標集團之財務業績達到截至二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止各年度的若干溢利目標時支付。或然代價將以結合現金及代價股份的方式支付。

總股份代價的最高數目不得超過緊隨發行總代價股份後當時已發行在外的股份總數的30%（「30%臨界點」）。發行總代價股份中任何將導致總代價股份超過30%臨界點的部分，須按等價幣值以現金支付。

收購事項之投資總成本91,000,000美元（相當於約人民幣618,800,000元）乃四期付款的總和（假設目標公司將符合溢利目標）。

此調整代表了通過現金付款人民幣154,700,000元及發行價值人民幣154,700,000元的110,242,121股 貴公司新普通股（以公平值每股1.6港元釐定）以換取目標集團全部股本的代價。就人民幣154,700,000元的股值而言，其中人民幣4,835,000元反映為股本，代表已發行普通股的總面值，而其餘人民幣149,865,000元則反映為股份溢價。

由於第二至第四期付款將於目標集團之財務業績達到若干溢利目標時支付，本公司將支付或然代價之責任45,500,000美元（相當於人民幣309,400,000元）列為負債，其中9,100,000美元（相當於人民幣61,880,000元）將被列為流動負債。

上述會計處理與本公司的會計政策一致。

4. 於註銷1,387,843股尚未行使的本公司購股權後，購股權儲備人民幣3,397,000元已轉撥至目標集團的累計虧損。

5. 此調整代表抵銷以下項目的綜合記賬項目：(i) 貴公司的投資成本；(ii) 目標集團的股本人民幣2,000元、收購前累計虧損人民幣8,398,000元、股份溢價人民幣159,944,000元、法定盈餘儲備基金人民幣215,000元及匯兌儲備人民幣5,121,000元；及(iii) 確認因收購事項而產生的商譽人民幣472,158,000元。

商譽相當於(i) 進入移動互聯網市場的裨益擴大了服務範圍，並得到了策略性多樣化發展且發揮了收購事項的協同作用；(ii) 移動互聯網領域的核心技巧及技術的技術知識的相關成本；及(iii) 寶貴的客戶關係。董事已根據本公司的會計政策就商譽進行減值評估。

就未經審核備考財務資料而言，董事已估計目標集團於二零一零年六月三十日的可辨認資產及負債的公平值。董事認為全部可辨認資產及負債的賬面值與彼等各自的公平值相若。

由於目標集團於收購事項完成日期的可辨認資產及負債的公平值可能與彼等用於編製本未經審核備考財務資料的公平值大有出入，故於收購事項完成日期的可辨認資產及負債的公平值數額可能於上文呈列者不同，且差額甚大。

6. 於收購事項完成時，目標集團部分董事亦是目標集團股東，將成為經擴大集團的股東。因此，該等目標集團董事的權利、義務及相應權益的應收及應付金額分別人民幣1,380,000元及人民幣10,000元應相應重新分類為應收及應付股東款項。
7. 此調整代表就收購事項將招致的預期專業費用。
8. 就未經審核備考財務資料而言，因收購事項而產生以港元列賬的交易及結餘已按匯率人民幣1元 = 1.14019港元兌換為人民幣。
9. 除收購事項外，概無對未經審核備考財務資料作出其他調整，以反映 貴集團及目標集團繼二零一零年六月三十日後的貿易業績或所訂立的其他交易。

1. 責任聲明

本通函包括根據上市規則的規定提供有關本公司的資料。董事願就本通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確完整且無誤導或欺詐成份；本通函並無遺漏其他事宜致使其所載任何內容在任何重大方面產生誤導。

2. 股本

本公司於最後實際可行日期及發行及配發最高代價股份數目後的法定及已發行股本將會如下：

法定：		港元
1,500,000,000	股 於最後實際可行日期的普通股	75,000,000
625,000,000	股 於最後實際可行日期的A類優先股	31,250,000
<u>2,125,000,000</u>		<u>106,250,000</u>
<i>已發行及將予發行為繳足</i>		
1,089,077,314	股 於最後實際可行日期的已發行普通股	54,453,865.7
164,500,000	股 於最後實際可行日期的已發行A類優先股	8,225,000
<u>1,253,577,314</u>	股 於最後實際可行日期的 已發行普通股及A類優先股	<u>62,678,865.7</u>
30%臨界點 (附註)	將予發行及配發的代價股份的最高數目	不超過 54,600,000港元 (相當於約 425,880,000港元) (附註)
<hr/>		
取決於根據本通函 「董事會函件」 中「代價」一節 所載方式將予 發行及配發的 代價股份數目		不超過約 <u>488,558,865.7港元</u>

附註：售股股東將根據購股協議共同收取的總股份代價的最高數目，不得超過緊隨發行總股份代價後當時尚未發行的股份總數最多(但不相當於)百分之三十(30%) (「30%臨界點」)。30%臨界點指本公司於各交割日期將予發行的代價股份除以緊隨有關交割日期發行該等代價股份後當時已發行股份總數的百分比。發行總股份代價中任何將導致總股份代價相當於或超過30%臨界點的部分，須按等價幣值以現金支付。於適用交割時將交付的現金金額及股份數目(如有)須作相應調整。

所有已發行現有普通股在各方面均享有同等權益，包括所有有關股息、投票及發還資本的權利。於各自的代價股份發行及配發日期後，代價股份將與已發行普通股在各方面均享有同等權益，包括有關股息、投票及發還資本的權利。

本公司已向聯交所上市委員會申請批准代價股份上市及買賣。

3. 權益披露

於最後實際可行日期，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所者(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的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內，或根據上市發行人董事進行證券交易的規定標準須知會本公司及聯交所者如下：

於本公司股本中每股面值0.05港元的已發行普通股(「股份」)中的好倉

董事姓名	股份總數	佔於最後實際 可行日期已發行 普通股總數的 概約百分比
陳宇紅	44,420,136	4.08%
崔輝	20,000,000	1.84%
唐振明	11,747,765	1.08%
王暉	9,237,838	0.85%
曾之杰	300,000	0.03%

可認購股份的購股權

董事姓名	行使價 (港元)	於最後實際 可行日期 尚未行使的 購股權數目	佔於最後 實際可行 日期已發行 股份總數的 概約百分比	所擁有相關 股份數目	附註
陳宇紅	1.78	3,800,000	0.35%	8,800,000	(6)
	1.37	5,000,000	0.46%		(7)
崔輝	0.65	500,000	0.05%	500,000	(4)
邱達根	0.65	1,000,000	0.09%	11,000,000	(4)
	1.37	10,000,000	0.92%		(7)
唐振明	0.58	80,000	0.01%	6,180,000	(3)
	0.65	1,300,000	0.12%		(4)
	0.97	800,000	0.07%		(5)
	1.78	2,000,000	0.18%		(6)
	1.37	2,000,000	0.18%		(7)
王暉	0.65	250,000	0.02%	4,400,000	(4)
	0.97	1,000,000	0.09%		(5)
	1.78	2,000,000	0.18%		(6)
	1.37	1,150,000	0.11%		(7)
曾之杰	1.78	450,000	0.04%	450,000	(6)

附註：

- (1) 合共250,000份、1,500,000份及1,450,000份購股權由王暉先生分別以每份0.58港元、0.65港元及1.78港元的行使價行使。因此，行使該等購股權後，於最後實際可行日期尚未行使的購股權數目減少至4,400,000份。
- (2) 合共300,000份購股權由曾之杰先生以每份1.78港元的行使價行使。因此，行使該等購股權後，於最後實際可行日期尚未行使的購股權數目減少至450,000份。
- (3) 該等購股權於二零零三年八月十三日根據於二零零三年六月二日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）授出，並於二零零三年八月二十七日獲接納。購股權的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	行使期屆滿	可行使購股權數目
13/08/2004	12/08/2013	獲授購股權總數的25%
13/08/2005	12/08/2013	獲授購股權總數的25%
13/08/2006	12/08/2013	獲授購股權總數的25%
13/08/2007	12/08/2013	獲授購股權總數的25%

- (4) 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。該等購股權的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	行使期屆滿	可行使購股權數目
13/05/2004	12/05/2014	獲授購股權總數的25%
13/05/2005	12/05/2014	獲授購股權總數的25%
13/05/2006	12/05/2014	獲授購股權總數的25%
13/05/2007	12/05/2014	獲授購股權總數的25%

- (5) 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。購股權的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	行使期屆滿	可行使購股權數目
30/03/2006	29/03/2016	獲授購股權總數的25%
30/03/2007	29/03/2016	獲授購股權總數的25%
30/03/2008	29/03/2016	獲授購股權總數的25%
30/03/2009	29/03/2016	獲授購股權總數的25%

- (6) 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。購股權的行使期由授出日期起計為期十年，惟須受下列條件所限：

行使日期開始	行使日期屆滿	可行使購股權數目
10/4/2007	9/4/2017	獲授購股權總數的25%
10/4/2008	9/4/2017	獲授購股權總數的25%
10/4/2009	9/4/2017	獲授購股權總數的25%
10/4/2010	9/4/2017	獲授購股權總數的25%

- (7) 該等購股權於二零零八年四月十四日根據購股權計劃授出，並於二零零八年五月十二日獲接納。購股權的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
14/04/2008	13/04/2011	獲授購股權總數的50%
14/04/2009	13/04/2011	獲授購股權總數的50%

於最後實際可行日期，除上文所披露者外，就董事所知，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所者（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的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內，或根據上市發行人董事進行證券交易的規定標準須知會本公司及聯交所者。

概無本公司董事及候任董事及主要行政人員身為公司董事或僱員並於股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露。

4. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與經擴大集團其任何成員公司訂立或擬訂立任何可由僱主於一年內免付賠償(法定賠償除外)而可予以終止的服務合約。

5. 董事於資產的權益

於最後實際可行日期，概無董事及候任董事於經擴大集團其任何成員公司自二零零九年十二月三十一日(即本集團編製最近已刊發經審核賬目的結算日期)以來收購或出售或租賃或計劃收購或出售或租賃的任何資產中持有任何直接或間接權益。

6. 董事於合約的權益

於最後實際可行日期，概無董事於與經擴大集團業務有重大關係的任何有效合約或安排中擁有重大權益。

7. 於競爭業務的權益

於最後實際可行日期，各董事或彼等各自的聯繫人士概無直接或間接擁有任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務權益。

8. 重大逆轉

董事確認，自二零零九年十二月三十一日(即本公司最近期公佈經審核賬目的結算日期)以來，本集團的財政或經營狀況概無任何重大逆轉。

9. 專家及同意書

曾於本通函內提供報告、意見及建議的專家的專業資格如下：

名稱	專業資格
衛亞會計師事務所有限公司	執業會計師

於最後實際可行日期：

- (a) 衛亞會計師事務所有限公司並無擁有本集團任何成員公司任何股權或任何權利(不論是否可合法執行)以認購或提名其他人士認購本集團任何成員公司的證券；及
- (b) 衛亞會計師事務所有限公司並無於經擴大集團任何成員公司自二零零九年十二月三十一日(即本集團最近期公佈的經審核綜合賬目的結算日期)以來所收購或出售或租賃，或建議收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

衛亞會計師事務所有限公司已就本通函的刊發按現有形式及內容轉載其報告及聲明以及所有對其名稱的引述發出同意書，且迄今並無撤回有關同意書。該等報告及聲明的日期為本通函日期以便收錄其中。

10. 重大合約

經擴大集團成員公司於本通函日期前兩年內所訂立屬重大或可能屬重大的合約(於日常業務過程中訂立的合約除外)如下：

- (a) 本公司全資附屬公司北京中軟資源信息科技服務有限公司(「中軟資源」)與周中東先生(「周先生」)所訂立日期為二零零九年七月二十一日的收購協議，據此中軟資源有條件同意收購而周先生有條件出售深圳市金華業軟件系統有限公司的100%全部股權，總代價人民幣33,590,000元；
- (b) 日期為二零零七年一月五日的買賣協議(「買賣協議」)及日期為二零零七年一月二日的補充協議，據此本公司同意購買而Hinge Global Resource Inc. (「HGR」)的減持股東同意接受要約(由本公司向全體HGR股東作出收購HGR全部已發行股本的要約)出售合共7,474,624股HGR股份，惟受限於買賣協議的條款及條件；於二零一零年三月二十九日，本公司宣佈已與HGR的減持股東及HGR簽訂執行協議，據此，訂約各方全部確認及同意根據買賣協議第7.1節的純利將視為少於3,160,000美元，因此不論二零零七年的純利(即HGR集團於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度按香港財務報告準則編製的經審核綜合除稅後純利)款額，均毋需支付根據買賣協議第7節的獲利能力付款；

- (c) 本公司全資附屬公司北京中軟國際信息技術有限公司（「北京中軟」）及鄒鴻及葉明（「賣方」）所訂立日期為二零一零年四月十二日的買賣協議及日期為二零一零年五月十一日的補充協議（統稱「該等協議」）。根據該等協議，北京中軟有條件同意向賣方收購漢普管理諮詢（中國）有限公司註冊資本人民幣55,026,671元的51%，總代價最多人民幣23,020,000元，而根據補充協議，上述總代價中人民幣11,120,000元將由本公司向賣方發行9,208,126股新股份的方式支付；及
- (d) 本公司與EJF Capital LLC（「EJF」）訂立日期為二零一零年十月三日的認購協議，據此，本公司同意發行而EJF同意認購總本金額人民幣200,000,000元於二零一三年到期的可換股票據的4.25%。換股價初步須為(i) 2.00港元或(ii) 發行可換股票據前五個交易日每股本公司股份收市價的成交量加權平均數的1.2倍中的較低者（可不時按可換股票據的條款予以調整）。按全面兌換可換股票據後，可換股票據將可兌換成最多464,006,391股兌換股份及最少115,809,100股兌換股份，佔於二零一零年十月五日本公司已發行股本分別約42.84%及10.69%，及於全面行使可換股票據所附帶換股權時經發行兌換股份擴大後本公司已發行股本分別約29.99%及9.66%。

11. 訴訟

於最後實際可行日期，就董事所知概無經擴大集團成員公司牽涉任何重大的訴訟或索償，亦無尚未了結或對本集團任何成員公司構成威脅的任何重大訴訟或仲裁。

12. 一般資料

- (a) 本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。
- (b) 本公司的總辦事處為中國北京市海淀區科學院南路2號融科資訊中心C座12層北翼（郵編：100190）。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記分處為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。
- (d) 本公司的合資格會計師及公司秘書為霍銘福先生，MBA，FCCA，CPA，特許會計師及FTIHK。

- (e) 本通函以英文及中文編撰。如有任何歧義，概以英文本為準。

13. 備查文件

下列文件的副本於截至二零一零年十一月二十九日(包括該日)止的正常辦公時間內在本公司的香港辦事處(地址為香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-08室)可供查閱：

- (a) 本公司組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零零九年十二月三十一日止三年各年的年報；
- (c) 本附錄「重大合約」一段所指合約；
- (d) 本附錄「專家及同意書」一段所指書面同意；
- (e) 目標集團的會計師報告，全文載於本通函附錄二；及
- (f) 衛亞會計師事務所有限公司所製發有關經擴大集團未經審核備考財務資料的報告，全文載於本通函附錄四。



中軟國際

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)

茲通告中軟國際有限公司(「本公司」)謹訂於二零一零年十一月二十九日下午四時正假座香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-08室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮並酌情通過下列決議案(無論有否經修訂)：

普通決議案

「動議：

- (a) 批准、確認及授權股份協議(定義見日期為二零一零年十一月十二日致本公司股東的通函(「通函」))(其註有「A」字樣的副本已提呈股東特別大會，並由大會主席簡簽以資識別)以及據此擬進行的交易；
- (b) 批准本公司向售股股東(定義見通函)配發及發行最高數目的代價股份(定義見通函)，作為購股協議項下部份代價；及
- (c) 授權本公司任何董事代表本公司進行就落實或涉及購股協議或協議項下擬進行的所有交易，全權酌情按彼等認為必需或適宜採取一切有關行動及辦理一切有關事情，以及簽署、蓋章、簽立及交付所有有關文件。」

承董事會命
中軟國際有限公司
董事總經理
陳宇紅

二零一零年十一月十二日

* 僅供識別

股東特別大會通告

註冊辦事處：

Cricket Square,
Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT,
Grand Cayman, KY1-1111,
Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港
皇后大道中183號
中遠大廈
46樓4607-8室

附註：

- (1) 凡有權出席大會及在會上投票表決的股東，均有權委派一位或多位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 倘屬任何股份的聯名持有人，任何一位此等聯名股東均可親身或委派代表就有關股份投票，尤如其為唯一有權投票者。惟倘超過一位此等聯名股東出席大會，則排名首位的聯名股東（不論親身或委任代表）投票後，其他所有聯名股東所投的票一概不獲接納。就此而言，排名先後乃按股東名冊上聯名本公司股東排名的先後次序而定。
- (3) 隨附大會適用的代表委任表格。
- (4) 本代表委任表格，連同經簽署的授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明的該等授權書（或授權文件副本），最遲須於大會或續會指定舉行時間四十八小時前一併送達本公司的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）或本公司的香港主要營業地點（地址為香港皇后大道中183號中遠大廈46樓4607-08室），方為有效。即使閣下填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席大會及在會上投票。
- (5) 本公司將於二零一零年十一月二十五日至二零一零年十一月二十九日（首尾兩日包括在內）暫停辦理本公司股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合出席大會（或其任何續會）的資格，所有填妥的過戶表格連同相關股票須不遲於二零一零年十一月二十四日下午四時三十分送達本公司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）。