

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



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪潮國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績報告

浪潮國際有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績(「經審核綜合業績」)。

綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
持續經營業務			
收入	2&3	2,221,582	2,337,110
銷售成本		(1,693,488)	(1,874,695)
毛利		528,094	462,415
其他收入及利潤	4	88,025	68,213
行政及營運費用		(275,986)	(174,394)
銷售及分銷成本		(241,707)	(157,549)
財務成本		(15,029)	(14,734)
其他無形資產攤銷		(16,325)	(19,380)
按公平值於損益表列為負債之可換股票據的公平 值變動		-	686
應佔聯營公司溢利		705	13,715
除稅前溢利		67,777	178,972
稅項	7	(19,617)	(19,998)
來自持續經營業務之年內溢利		48,160	158,974
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之年內溢利	6	-	18,560
年內溢利	5	48,160	177,534
應佔年內溢利：			
本公司擁有人			
來自持續經營業務之年內溢利		50,408	159,412
來自已終止經營業務之年內溢利		-	18,560
本公司擁有人之應佔年內溢利		50,408	177,972
非控股權益			
來自持續經營業務之年內虧損		(2,248)	(438)
		48,160	177,534
每股盈利			
來自持續經營業務及終止經營業務			
— 基本	8	1.31 港仙	4.72 港仙
— 攤薄		1.30 港仙	3.85 港仙
來自持續經營業務			
— 基本		1.31 港仙	4.23 港仙
— 攤薄		1.30 港仙	3.48 港仙

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
年內溢利	48,160	177,534
其他全面收益		
折算境外經營產生的匯兌差額	65,534	65,485
本年度全面收益總額	<u>112,694</u>	<u>243,019</u>
應佔全面收益總額：		
本公司擁有人		
來自持續經營業務之年內溢利	114,853	222,185
來自已終止經營業務之年內溢利	-	20,852
	<u>114,853</u>	<u>243,037</u>
非控股權益		
來自持續經營業務之年內溢利	(2,159)	(18)
	<u>112,694</u>	<u>243,019</u>

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<i>非流動資產</i>			
物業廠房及設備		90,778	101,124
商譽		77,649	77,174
其他無形資產		39,493	54,969
可供出售之投資		22,566	21,740
聯營公司權益		114,219	127,019
共同控制實體之權益		122,175	-
		<u>466,880</u>	<u>382,026</u>
<i>流動資產</i>			
存貨		97,083	170,361
貿易應收賬款	10	202,894	243,819
預付款項、按金及其他應收賬款		66,368	70,023
應收客戶合約工程款		50,237	65,532
應收同集團附屬公司款額		100,479	82,917
應收直接控股公司款額		33,896	59,555
應收最終控股公司款額		19,258	1,402
應收非全資附屬公司股東之款額		20	-
可收回稅項		1,980	2,532
銀行結餘及現金	12	1,255,855	1,343,682
		<u>1,828,070</u>	<u>2,039,823</u>
可供出售之資產		60,103	-
		<u>1,888,173</u>	<u>2,039,823</u>
<i>流動負債</i>			
衍生金融負債		9,600	-
貿易應付賬款及應付票據	11	161,159	282,723
其他應付賬款、已收按金及應計開支		139,591	110,306
應付客戶合約工程款額		37,253	39,389
應付同集團附屬公司款額		19,746	20,027
應付最終控股公司款額		4,787	14,618
應付附屬公司非控股公司款額		3,177	3,060
遞延收入-政府資助		3,271	5,085
可贖回可換股優先股		-	201,400
應繳稅項		16,869	22,274
		<u>395,453</u>	<u>698,882</u>
可供出售之負債		31,663	-
		<u>427,116</u>	<u>698,882</u>
流動資產淨額		<u>1,461,057</u>	<u>1,340,941</u>
總資產減流動負債		<u>1,927,937</u>	<u>1,722,967</u>

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日 (續)

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<i>非流動負債</i>		
遞延收入 — 政府補助	2,663	11,475
可贖回可換股優先股	63,519	-
遞延稅項負債	22,668	24,852
	<u>88,850</u>	<u>36,327</u>
	<u>1,839,087</u>	<u>1,686,640</u>
<i>股本及儲備</i>		
股本	8,415	7,583
儲備	1,826,220	1,676,116
	<u>1,834,635</u>	<u>1,683,699</u>
母公司股權持有人應佔股權	1,834,635	1,683,699
非控股權益	4,452	2,941
	<u>1,839,087</u>	<u>1,686,640</u>

綜合財務報表附註

1. 編製基準

綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則編製（「香港會計準則」）。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之相關披露。綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟按公平值計算之若干金融工具除外。

採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂準則及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	於二零一零年頒佈之香港財務報告準則的改進
香港會計準則第24號（二零零九年經修訂）	關連人士披露
香港會計準則第32號（修訂本）	供股份類
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號（修訂本）	最低資本要求之預付款項
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債

採納本年度新訂及經修訂準則、修訂及詮釋對該等綜合財務報表所呈報數據及所披露資料並無重大影響。

本集團並無提早採納以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第7號（修訂本）	披露 — 財務資產轉移 ¹ 披露 — 金融資產和負債的互相抵消 ²
香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號（修訂本）	香港財務報告準則第9號的強制性生效日期及過度披露 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	共同安排 ²
香港財務報告準則第12號	披露其他的權益 ²
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ²
香港會計準則第1號（修訂本）	其他全面收入專案之呈列 ⁵
香港會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項—收回相關資產 ⁴
香港會計準則第19號（2011經修訂）	雇員福利 ²
香港會計準則第27號（2011經修訂）	單獨財務報表 ²
香港會計準則第28號（2011經修訂）	聯營公司合營投資 ²
香港會計準則第32號（修訂本）	金融資產和金融負債的互相抵消 ⁶
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝采成本 ²

¹ 於二零一一年七月一日或其後開始之年度生效。

² 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一二年一月一日或其後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。

⁶ 於二零一四一月一日或其後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號「金融工具」

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引進金融資產分類及計量之新規定。二零一零年經修訂之香港財務報告準則第9號包括有關金融負債分類及計量以及停止確認的規定。

香港財務報告準則第9號的主要規定載述如下：

- 香港財務報告準則第9號規定，香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值計量。具體而言，以業務模式持有以收取合約現金流量為目的之債務投資及純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流之債務投資一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資則於其後會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收入中呈列股本投資（並非持作買賣）之其後公平值變動，且一般只在損益中確認股息收入。
- 香港財務報告準則第9號對金融負債分類及計量之最大影響與由金融負債（指定為按公平值計入損益）之信貸風險變動引起該金融負債公平值變動之層報有關。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就指定按公平值計入損益的金融負債而言，該負債信貸風險轉變應佔金融負債公平值變動數額於其他全面收入呈列，惟倘於其他全面收入內呈列該項負債的信貸風險轉變影響會導致或擴大於損益內的會計錯配則作別論。金融負債信貸風險應佔公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定按公平值計入損益之金融負債的公平值變動數額全部於損益內呈列。

董事預期本集團會於其截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的綜合財務報表內採納香港財務報告準則第9號，而該項新訂準則的應用會影響本集團可供出售投資的分類與計量。

香港會計準則第1號（修訂本）其他全面收入項目之呈列

香港會計準則第1號（修訂本）保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續之報表內呈列損益及其他全面收入之選擇權。然而，香港會計準則第1號（修訂本）規定，須於其他全面收入部分作出額外披露，將其他全面收入項目分為兩類：(a)其後將不會重新分類至損益之項目；及(b)日後在符合特定條件時可重新分類至損益之項目。其他全面收入項目之所得稅須按相同基準分配。

香港會計準則第1號（修訂本）於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。於日後會計期間應用該等修訂時，其他全面收入項目之呈列將作出相應修改。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對綜合財務報表造成重大影響。

2. 收入

收入代表本集團售出貨品及提供服務之已收取代價的公允價值及應收款項扣減折扣、退貨及折讓。本集團本年度來自持續經營業務收入之分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
出售 IT 元件	963,443	918,277
軟件開發合約收入		
— 銷售的 IT 外圍設備和軟件	675,803	900,579
— 軟件開發	457,859	428,619
軟件外包合約收入	124,477	89,635
	<u>2,221,582</u>	<u>2,337,110</u>

3. 分類資料

本集團的收益及業績按經營及呈報分類分析如下

截至二零一一年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	IT元件貿易 千港元	IT服務		綜合 千港元
		軟件開發和解決方案 千港元	軟件外包 千港元	
分類收入	963,443	1,133,620	124,477	2,221,582
分類業績（虧損）	73,994	(2,804)	3,973	75,163
其他收入，利得和損失				13,346
應佔聯營公司溢利				705
集團行政開支				(6,408)
按公平值於損益表列為負債之可換股票據的 公平值變動				-
利息支出				(15,029)
除稅前溢利				<u>67,777</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	IT元件貿易 千港元	IT服務		綜合 千港元
		軟件開發和解決方案 千港元	軟件外包 千港元	
分類收入	918,277	1,329,198	89,635	2,337,110
分類業績	59,248	111,616	7,373	178,237
其他收入和利得				9,260
應佔聯營公司溢利				13,715
集團行政開支				(8,192)
按公平值於損益表列為負債之可換股票據的 公平值變動				686
利息支出				(14,734)
除稅前溢利				<u>178,972</u>

註：以上年度的分類收入均來自外部客戶銷售收入。

分類資料 (續)

分類資產及負債

本集團資產及負債按經營及呈報分類分析如下：
於二零一一年十二月三十一日

	持續經營業務			綜合
	IT元件貿易	IT服務		
		軟件開發和 解決方案	軟件外包	
千港元	千港元	千港元	千港元	
資產				
分類資產	108,761	679,978	47,118	835,857
物業廠房及設備				21,339
聯營公司權益				114,219
共同控制實體之權益				122,175
現金及銀行存款				1,255,855
其他資產				5,608
綜合資產總額				2,355,053
負債				
分類負債	62,227	324,488	4,227	390,942
應付稅款				16,869
優先股				63,519
衍生金融負債				9,600
遞延稅務負債				22,668
其他負債				12,368
綜合負債總額				515,966

分類資料 (續)

分類資產及負債 (續)

於二零一零年十二月三十一日

	持續經營業務			已終止經營業務	綜合
	IT元件貿易	IT服務		製造及銷售IT產品	
		軟件開發和解決方案	軟件外包		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產					
分類資產	146,136	720,721	48,215	11,536	926,608
物業廠房及設備					21,508
聯營公司權益					127,019
現金及銀行存款					1,343,682
其他資產					3,032
綜合資產總額					<u>2,421,849</u>
負債					
分類負債	46,221	412,799	4,116	2,605	465,741
應付稅款					22,274
優先股					201,400
遞延稅務負債					24,852
其他負債					20,942
綜合負債總額					<u>735,209</u>

其他分類資料

截至二零一一年十二月三十一日止年度

金額已包含在分類業績和分類資產表中

持續經營業務

	IT元件貿易	IT服務		持續經營 業務合計	未分類	綜合
		軟件開發和 解決方案	軟件外包			
		千港元	千港元			
添置非流動資產 (備註)	8	19,357	999	20,364	-	20,364
物業、廠房及設備折舊	172	28,973	2,978	32,123	427	32,550
撇減存貨	6,007	-	-	6,007	-	6,007
其他無形資產攤銷	-	12,619	3,706	16,325	-	16,325
應收合同款撥備	-	4,577	-	4,577	-	4,577
呆壞賬撥備	104	1,219	-	1,323	-	1,323

備註:非流動資產包括物業、廠房和設備,商譽及其它無形資產。

分類資料 (續)

其他分類資料 (續)

數據是通常提供給本集團之高層經營管理人員進行決策的資料，但不包括在分類利潤或是分類資產及未分配給任何營業分類數據。

	千港元
聯營企業權益	114,219
應佔聯營公司純利	705
共同控制實體之權益	122,175
利息費用	<u>(15,029)</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

金額已包含在分類業績和分類資產表中

持續經營業務

	IT元件貿易	IT服務		持續經營 業務合計	已終止經 營業務	未分類	綜合
		軟件開發和 解決方案	軟件外包				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
添置非流動資產 (備註)	814	45,538	2,500	48,852	-	-	48,852
物業、廠房及設備折舊	561	23,932	5,228	29,721	126	424	30,271
撇減存貨	8,118	-	-	8,118	-	-	8,118
其他無形資產攤銷	-	15,675	3,705	19,380	-	-	19,380
呆壞賬撥備	-	2,572	-	2,572	-	-	2,572

備註: 非流動資產包括物業、廠房和設備，商譽及其它無形資產。

數據是通常提供給本集團之高層經營管理人員進行決策的資料，但不包括在分類利潤或是分類資產及未分配給任何營業分類數據。

	千港元
聯營企業權益	127,019
應佔聯營公司純利	13,715
利息費用	<u>(14,734)</u>

分類資料（續）

地區分類

本集團的業務目前在中華人民共和國境內（不包括香港）及香港開展，除了一些服務所提供的軟件外包開發服務部設在其他地區。

下表提供了本集團根據持續經營業務的市場或客戶地理區域劃分的收入，而不論公司貨物或服務原產地及集團非流動資產的地理位置：

	按外部客戶劃分之收入		非流動資產	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
香港	963,443	918,277	20,888	21,479
中國（不包括香港）	1,163,347	1,345,493	423,178	338,656
其他	94,792	73,340	248	151
	<u>2,221,582</u>	<u>2,337,110</u>	<u>444,314</u>	<u>360,286</u>

注：非流動資產不包括可銷售的投資。

4. 其他收入及利潤

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
利息收入	24,043	8,142
外匯收入淨額	208	1,423
增值稅退稅(備註 1)	52,045	46,204
政府補貼及補助(備註 2)	19,118	11,027
來自可出售投資的股息收入	1,623	902
出售物業，廠房及設備收益	44	33
其他	544	482
來自修訂優先股條款之損失	(9,600)	-
	88,025	68,213

備註:

1. 浪潮(山東)電子信息有限公司(「山東浪潮電子」)，浪潮通信信息系統有限公司(「浪潮通信」)，山東浪潮商用系統有限公司(「浪潮商用系統」)，浪潮集團山東通用軟件股份有限公司(「浪潮通用軟件」)和浪潮電子政務軟件有限公司(「浪潮電子政務」)從事自行開發及生產軟件的分銷業務。根據中國現行稅務條例，在中國銷售自行開發軟件的企業可獲增值稅退稅。
2. 截至二零一一年十二月三十一日，約 12,314,000 港元(二零一零：7,565,000 港元)為自中國政府收取之補貼，以鼓勵從事高新技術行業集團實體的發展。集團實體所收取津貼為實物形式的直接資助，并無相關日後成本。本集團獲授之津貼并無其他附帶條件。
截至二零一一年十二月三十一日，約 6,804,000 港元(二零一零：3,462,000 港元)為自政府收取的資助，作為造福整個社會的部分可行性研究資金。已收取的資助在完成相關可行性研究及獲得相關政府機關批准後確認為收入。

5. 年內純利

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度純利經扣除下列各項：		
持續經營業務		
呆壞賬撥備	1,323	2,572
沖回呆壞賬撥備	(1,281)	-
應收客戶合約工程款的減值損失	4,577	-
研發成本	29,406	36,733
核數師酬金	2,000	1,906
確認為銷售成本中的存貨成本 (包括存貨撇減 6,007,000 港元 (二零一零年：8,118,000 港元))	1,497,722	1,640,525
攤銷無形資產	16,325	19,380
物業、廠房及設備折舊	32,550	30,145
董事酬金	5,077	4,154
其他員工成本		
薪金及其他福利	344,277	208,527
退休福利計劃供款	38,957	24,993
股份支付	8,704	7,826
	397,015	245,500
須於五年內悉數償還之可贖回可換股優先股之利息開支	15,029	14,734
辦公室及員工宿舍之經營租金	23,144	16,428

6. 已終止經營業務

根據二零一零年六月三日董事會決議，在完成對浪潮集團及其附屬公司的所有未完成的銷售訂單及承諾後，本集團將停止製造和銷售IT產品的業務。所有的交易在二零一零年十二月三十一日前完成。

截至二零一零年十二月三十一日，已計入綜合收益表的製造和銷售IT產品結果如下：

	二零一零年 千港元
收入	437,433
成本	(413,173)
管理及營業費用	<u>(2,918)</u>
除稅前溢利	21,342
稅項	<u>(2,782)</u>
年內溢利	<u><u>18,560</u></u>

已終止經營業務的年內溢利包括如下：

	二零一零年 千港元
成本中確認為銷售費用的存貨	413,173
物業、廠房及設備折舊	126
其他員工成本	
薪金及其他福利	1,398
退休福利計劃供款	394
年內溢利	<u><u>1,792</u></u>

二零一零年，製造和銷售IT產品對本集團的經營淨現金流的貢獻為298,670,000港元，對投資活動和籌資活動淨現金流貢獻為零。

7. 稅項

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
持續經營業務		
即期稅：		
香港利得稅	11,557	9,102
中國企業所得稅	9,035	12,039
過往年度撥備不足（超額撥備）：		
香港利得稅	(70)	130
中國企業所得稅	1,428	(285)
遞延稅項	(2,333)	(988)
	19,617	19,998

該兩年度香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及相關實施細則，中國附屬公司稅率自二零零八年一月一日起調整為25%。

除浪潮通信、浪潮商用系統及浪潮通用軟件外，本集團中國附屬公司的適用中國企業所得稅法定稅率為25%。浪潮通信、浪潮商用系統及浪潮通用軟件獲評定為「高新技術企業」，因此適用稅率15%。該項稅務優惠須每三年在相關中國稅收機關更新。批准全部中國附屬公司享受該項稅收優惠的最新批文乃於截至二零一一年十二月三十一日年度至二零一三年十二月三十一日年度獲得。此外，浪潮通用軟件於二零零五年獲評定為「國家規劃局內的重點軟件企業」，故自截至二零零五年十二月三十一日止財政年度起開始額外享有5%稅率減免，惟該稅務優惠須每年由中國各稅務機關更新。

根據中國有關法律法規，本集團中國附屬公司浪潮山東電子及浪潮電子政務自首個獲利年度起兩年內豁免繳納中國企業所得稅，其後三年減半。浪潮山東電子及浪潮電子政務的首個獲利年度分別為截至二零零六年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止財政年度。

根據財政部及國家稅務總局有關若干企業所得稅優惠政策的通知《財稅[2000]25號〈財政部、國家稅務總局、海關總署〉關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》第二條，浪潮世科（山東）信息技術有限公司（「世科山東」）、浪潮世科（青島）信息技術有限公司（「世科青島」）及浪潮高優（上海）信息技術有限公司（「高優上海」）均獲評定為「軟件企業」，自首個獲利年度起兩年內豁免繳納中國企業所得稅，其後三年減半。世科山東、世科青島及高優上海的首個獲利年度分別為截至二零零七年十二月三十一日、二零零七年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止財政年度。

實施企業所得稅法並無影響中國附屬公司已獲授之稅項減免。

本年度的調整綜合收益與稅前溢利如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
來自持續經營業務的稅前溢利	<u>67,777</u>	<u>178,972</u>
按現行稅率 25% 利得稅	16,944	44,743
稅務影響佔聯營公司利潤	(176)	(3,429)
稅務影響不可扣稅開支之稅務	13,859	6,124
稅務影響毋須課稅收入之稅務	(19,180)	(15,650)
稅務影響未確認稅務虧損	11,176	665
中國附屬公司的稅收減免影響	(2,407)	(11,403)
中國以外有權經營的其他司法管轄區項下的不同稅率的影響	(5,953)	(4,689)
過往年度超額撥備	1,358	(155)
來自中國附屬公司的預繳稅的遞延稅款	1,471	3,792
其他	<u>2,525</u>	<u>-</u>
本年稅項	<u>19,617</u>	<u>19,998</u>

在最後報告期內，本集團未動用稅項虧損 54,065,000 港元（二零一零年：9,362,000 港元）的可用於抵銷未來利潤。未確認遞延稅項資產由于這些損失在最後報告期內，無法預測其未來的盈利來源。包括在未確認稅務虧損內的 43,523,000 港和 1,827,000 港元（2010 年：無及 1,827,000 港元），將分別在 2016 年和 2015 年到期。其他稅務虧損可無限期結轉。

8. 每股盈利

持續及已終止經營業務

本公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
盈利		
計算每股基本盈利所採用之盈利 (母公司股權持有人應佔年度純利)	50,408	177,972
可贖回可換股優先股之利息	-	14,734
可換股票據公允價值的變化列為負債按公允價值計入損益	-	(686)
計算每股攤薄盈利所採用之盈利	<u>50,408</u>	<u>192,020</u>
股份數目		
計算每股基本盈利所採用之加權平均普通股數目	3,861,069	3,771,120
潛在攤薄普通股之影響：		
— 購股權	16,720	18,621
— 可贖回可換股優先股	-	1,174,978
— 可換股票據	-	20,447
計算每股攤薄盈利所採用之加權平均普通股數目	<u>3,877,789</u>	<u>4,985,166</u>

每股盈利（續）

持續經營業務

本公司普通股權持有人應佔來自持續經營業務每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

利潤數據的計算如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本公司股權持有人應佔年度溢利	50,408	177,972
減：來自已終止經營業務之本年溢利	-	(18,560)
計算每股基本盈利所採用之來自持續經營業務溢利	50,408	159,412
可贖回可換股優先股之利息	-	14,734
可換股票據公允價值的變化列為負債按公允價值計入損益	-	(686)
計算每股攤薄盈利所採用之來自持續經營業務溢利	50,408	173,460

上述兩個基本及攤薄每股盈利計算使用的分母是相同的。

已終止經營業務

二零一零年來自已終止經營業務基本每股收益為每股0.49港仙和來自已終止經營業務稀釋每股收益為每股0.37港仙，已終止經營業務的溢利貢獻為18,560,000港元，分母詳見上文基本及攤薄每股盈利。

由於公司的可贖回可換股優先股的轉換將導致來自持續運營的每股盈利增加，計算截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時并無計入該等購股權的影響。

計算截止二零一一年及二零一零年攤薄每股收益時，由於行權價高於本公司股票市場均價，并無計入該等購股權的影響。

9. 股息

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
年內確認已分派之股息：		
二零一零年末期股息：1 港仙		
（二零零九年：1 港仙）	37,916	37,701

董事會已建議二零一一年十二月三十一日止的每股末期股息0.012港元（二零一零年：0.01港元），惟須待股東於即將召開的股東周年大會上批准後方可作實。

10. 貿易應收賬款

本集團向客戶提供平均30至180日的賒賬期（二零一零年：30至180日）。於資產負債表日，該貿易應收賬款的賬齡分析是按扣除撥備呆壞賬的應收賬款淨值。賬齡分析金額中包含已分類為可供出售資產應收款港幣3,507,000。

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
0 至 30 日	101,622	149,933
31 至 60 日	10,763	39,481
61 至 90 日	9,736	6,605
91 至 120 日	9,147	3,419
121 至 180 日	8,750	13,695
180 日以上	66,383	30,686
	206,401	243,819

11. 貿易應付賬款及應付票據

以下為購買商品和接受服務的貿易應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析。賬齡分析金額中包含已分類為可供出售資產應付款港幣16,471,000。

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
0 至 30 日	110,842	200,489
31 至 60 日	16,383	33,954
61 至 90 日	11,305	23,720
90 日以上	39,100	24,560
	177,630	282,723

12. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團所持現金及三個月或以內到期之短期銀行存款。銀行結餘按市場介乎0.001%至1.49%（二零一零：0.01%至1.53%）利率計息。二零一一年十二月三十一日，銀行結餘及現金中約值1,104,000,000港元（二零一零年：1,272,000,000港元）是不可自由兌換為其他貨幣的人民幣。

於二零一一年十二月三十一日，銀行結餘約130,300,300港元、16,500,000港元、HK\$660,000港元及162,000港元（二零一零：48,618,000港元、342,000港元、23,000港元及157,000港元）分別以美元、日元、港元及歐元計值，而并非以各集團實體功能貨幣計值。

財務回顧

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度，來自持續經營業務的營業額為港幣2,221,582,000港元，較去年同期減少約4.94%（二零一零年：港幣2,337,110,000元）。

（1）持續經營業務的營業額

本年內，持續經營業務錄得營業額2,221,582,000港元(二零一零年：2,337,110,000港元)，較去年減少約4.94%。營業額減少主要來自IT服務業務營業額減少，特別是銷售IT相關產品及軟件的營業額同比減少24.96%，該部分減少部分被軟件開發營業額增長所抵消。

本年內，持續經營業務中，IT元器件貿易業務錄得營業額963,443,000港元(二零一零年：918,277,000港元)，較去年增長4.92%，占營業額比重：24.96%（2010年：39.29%）。軟件及解決方案的年度營業額為1,133,662,000港元（二零一零年：1,329,198,000港元），比去年同期下跌14.71%。公司的軟件外包業務錄得營業額124,477,000港元(二零一零年：89,635,000港元)，相比去年增加38.87%。

（2）持續經營業務的毛利

本年內，來自持續經營業務錄得毛利528,094,000港元(二零一零年：462,415,000港元)，較去年增加14.20%。本年內，持續經營業務的綜合毛利率為23.77%(二零一零年：19.79%)，增加3.98%。毛利率同比上升的主要原因為IT服務中軟件及服務業務所占比重增加。

（3）持續經營業務下的銷售及分銷成本及行政費用

本年內，持續經營業務下的銷售及分銷成本及行政費用約517,693,000港元(二零一零年：331,943,000港元)，較去年增長55.96%，主要是因為研發費用和市場推廣費用增長快，特別是為增加企業競爭力，公司增加研發和市場的人員儲備，并引入高端人才，導致員工的費用開支增加顯著。

（4）其他收入及利潤

本年內，其他收入由二零一零年的68,213,000港元增加至本年度的88,025,000港元，主要因為軟件退稅及利息收入增加所致。

（5）已終止經營業務

基于南美洲市場的業務利潤低，營業周期長，產品的毛利率低，應收賬款賬期長，匯率風險高等因素考慮，2010年6月董事會決定在完成訂單承諾後，終止該業務。公司在完成訂單和承諾後，2010年底已經終止IT產品國際業務。該業務2010年對公司的利潤貢獻為：18,560,000港元。本年無已終止經營業務。

(6) 股東應占溢利

本年內，股東來自持續經營業務的應占溢利淨額約為50,408,000港元(二零一零年：159,412,000港元)，較去年下降68.38%。溢利下降主要系公司銷售及分銷成本及行政費用增幅顯著導致。本年內，公司持續經營業務下取得了2.27%（二零一零年：6.82%）的淨利潤率，相對去年下降4.55%。

來自持續經營和終止業務的整體每股基本及攤薄後每股盈利分別為1.31港仙(二零一零年：4.72港仙)和1.30港仙(二零一零年：3.85港仙)；其中來自持續經營業務的基本和攤薄後的盈利分別為1.31港仙(二零一零年：4.23港仙)和1.30港仙(二零一零年：3.48港仙)

(7) 財務資源及流動性

于二零一一年十二月三十一日，本集團之股東資金為港元1,834,635,000（二零一零年十二月三十一日：1,683,699,000港元）。流動資產為1,888,173,000港元，其中主要為銀行存款和現金1,255,855,000港元，主要為人民幣存款。

流動負債為395,453,000港元，主要包括應付帳款、其他應付帳款及應計開支。本集團的流動資產約為流動負債的4.77倍（二零一零年十二月三十一日：2.92倍）。

于二零一零年十二月三十一日，本集團并無銀行借款。

外匯風險

本集團之採購及銷售主要以美元及人民幣計值。本集團並無使用任何衍生工具以對沖其貨幣風險。董事相信，在本集團財務狀況穩健之情況下，本集團將可應付其到期的外匯負債。

或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一零年十二月三十一日：無)。

資本架構

年度內，本集團主要以股東資金、內部產生資金及作為其經營業務的資金。

於二零零九年九月二十四日，本公司與優先股持有人訂立補充契約（「補充契約」），本公司及優先股持有人相互同意自二零零九年十月一日至二零一一年九月三十日期間按季支付6%股息，(i)其中三分之一（即每年2%）以現金支付；及(ii)三分之二（即每年4%）透過分配額外優先股支付（「以股代息」），有關數目按以股代息金額除以股代息發行價計算。以股代息發行價釐定為緊隨該股息支付日期前連續十個交易日聯交所每日報表所示普通股平均收市價100%。每份以股代息均可轉換為一股普通股。除可轉換的普通股數目外，以股代息的所有其他條款與優先股一致。向優先股持有人發行以股代息的條款詳情載于本公司二零零九年十月十五日刊發的通函。

在本報告期內，根據二零零九年九月二十四日協議，給微軟發行了共4,191,464股優先股以股代息股票，每股優先股股息股票均可轉換為一股普通股，餘下的優先股現金股息用公司內部資源支付。

於二零一一年十月三十一日，本公司與優先股持有人訂立補充契約，優先股屆滿日期自二零一一年十二月八日起再延長兩年，股息率由每年6%增至9%，股息僅以現金支付。修訂優先股的條款詳情載於本公司二零一一年十一月十四日刊發的通函。二零一一年十一月一日，本公司根據83,174,600股優先股之轉換通知而發行415,873,000股普通股。於二零一一年十二月八日，本公司根據贖回通知而贖回95,056,686股優先股。於二零一一年十二月三十一日，本公司結餘優先股本金額為63,518,905港元，優先股數目為72,859,049股，可轉換為297,052,141股普通股。

在二零一零年十二月十日，根據二零零八年購股權計劃公司授出6,010萬股購股權。於二零一一年十二月三十一日，6,808萬股權可行使但尚未行使。

收購及出售事項

二零一零年四月，本公司透過浪潮通用軟件的全資附屬公司，投資北京神舟航天軟件有限公司人民幣17,970,000，佔北京神舟航天軟件有限公司5.56%的股本權益。

二零一一年十二月，本公司透過浪潮山東一家全資附屬公司，與兩間關聯方公司成立一間共同控股公司—山東浪潮雲海雲計算產業投資有限公司。集團的總投資款為人民幣100,000,000，佔其33.33%的股本權益。所有投資款已於年底前到位。

二零一一年年底，本集團計劃出售山東浪潮電子政務軟件公司之全部股本權益於一間關聯方公司。有關出售已於二零一二年一月以人民幣23,000,000的代價完成。

僱員資料

於二零一一年十二月三十一日，本集團有3,877名僱員（二零一零年：2,950名僱員）。二零一一年度僱員人數的增加927人，主要是由於為公司未來發展加強研發及市場能力。

本年內，僱員薪酬總額（包括董事及強制性公積金供款）約為397,015,000港元（二零一零年：約245,500,000港元）。

本集團提供了經管理層審查的全面的薪酬政策，根據雇員之表現、經驗厘定雇員薪酬。本集團參考其業績及個別員工之表現向合資格員工授予基本薪金以外之酌情花紅及購股權。此外，本集團亦向員工提供強制性公積金計畫及醫療保障計畫及為管理人員和其他雇員投資繼續教育及培訓專案，以不斷提升他們的技能及知識。

二零一零年十二月十日，根據二零零八年購股權計劃，公司授予高管和高級研發人員6010萬的期權，以激勵員工和股東一起創造分享企業價值。

資產抵押

截止二零一一年十二月三十一日，本集團的資產並無被質押（二零一零年十二月三十一日：無）。

業務回顧

二零一一年是充滿挑戰的一年，全球經濟仍處於復蘇之中。中國內地人民幣升值以及通脹上升，促使中國政府繼續採取緊縮的貨幣政策，對整體營商環境亦帶來一定程度的影響。本集團進一步深化「專業化領先戰略」，堅持調整發展和創新求變，啟動向雲計算Saas服務商轉型。進一步發揮軟硬一體化的整合方案優勢，注重擴展服務業務，深挖高端客戶價值。進一步加大市場投入，著力加強技術產品創新和人員投入，以“產品—方案—IT管理服務”梯次攀登為目標，佈局研發基於雲計算的產品和方案，力爭實現商業模式和盈利模式的突破，繼續領跑國內集團管理軟體市場；進一步加大市場開拓力度，增加市場人員，增強市場體系建設的投入，希望通過研發、市場、區域、行業協調聯動的組合拳，抓住雲計算變革開來的機會，進一步夯實基礎，創新發展，在企業和大型垂直行業資訊化領域提高細分市場佔有率，取得優勢地位。

1、IT服務業務

本集團所從事的IT服務業務，是指圍繞企業集團管控、電信、政府、醫藥、建築、稅務、金融、煤炭、製造、公用事業等多種細分行業，提供以軟體和相關服務、嵌入式系統等解決方案為核心的涵蓋應用軟體、IT諮詢服務、系統集成、運維、外包及終端產品等在內的綜合IT服務。

IT服務主要涉及以下板塊：

(1) 軟體及相關服務

2011年公司全面落實專業化領先戰略，繼續聚焦優勢行業和優質客戶，大力發展高端規劃諮詢專案和提供一體化整合方案，構築差異化的行業競爭優勢；加強企業雲、XBRL與內控等技術與規範研究和落地，持續完善產學研用協同創新研發體系，依靠技術創新不斷提升產品競爭力，確立了以“樣板帶動、協同研發、自主研發、合作集成”等多種研發模式相結合的產品提升模式。以產品經理責任制為龍頭，深化研發人員的激勵機制和目標管理，從架構和設計的源頭改善產品品質體系，推動產品更貼近市場與客戶需求，加快了產品發佈速度。2011年，公司陸續啟動了生產製造、協同辦公、資產管理、風險內控等新產品的研發，初步形成了面向多組織的全面完整的企業管理軟體體系。

2011年陸續升級和發佈GS、eHR、BI系列新版本及新產品，在整體架構、全面預算、企業供應鏈等多方面進行了提升，並增加了磅房管理、網上報銷、電子商務等行業熱點應用，為集團管控提供全面解決方案；對稅務行業通用Web開發框架、資料分析開發框架、電子存根開發框架等三個基礎技術平臺架構以及稅務決策軟體進行了完善；對通信OSS產品線進行了豐富，完成了綜合資源2.0產品、網優平臺2.0產品、綜合分析V1.5產品的研發，並形成了資料品質管理、掌上運維、智慧外呼、A+Abis信令監測、互聯網流量分析等多個產品；對金融信用風險管理系統進行了升級，並研發支援ORACLE資料庫的績效管理系統和支援SQL SERVER資料庫的CRDS版本等。這些產品和研發融合了雲計算等新的技術，體現了“集中、協同、精細、智慧”的產品理念。

在提升當前產品的同時，公司注重面向未來構築基礎性核心能力，打造GSP雲應用中介軟體，為提升應用產品的產品化程度、建立產業鏈奠定基礎，獨立發佈可運行於雲架構的GSP5.5；此外，公司充分發揮產學研用相結合的創新推動作用，加強與高校、國際領先IT廠商、諮詢公司、SCB客戶的合作，優化產品與解決方案，進一步增強了高端市場的產品競爭優勢。

在市場方面，公司繼續進行組織調整和市場體系建設。進一步增加了市場人員力量，加強了市場行銷和產品推廣體系的建設，進一步加大產品推廣力度，並圍繞樣板客戶和關鍵應用加強宣傳，品牌影響力穩步提升。借助軍工、醫藥、建築、船舶、煤炭、通信、金融等行業優勢，組織了多場規模大、層次高的大型市場活動以及小規模、多頻次的行業研討活動，支援了重點行業和區域銷售。公司的OSS產品，以中國移動為主要服務對象的基礎上，繼續跟蹤中國聯通及中國電信的合作機會，目前產品已覆蓋22個移動省、7個聯通省、1個電信省及1個廣電地級市，其中綜合資源在中移動12個省使用，市場份額穩居綜合資源管理系統第一位。同時透過合作夥伴的支援，公司OSS產品在海外市場上新簽玻利瓦爾、澳大利亞、南非等多個專案，累計在海外29個國家或地區的37個通信運營商得到應用。公司的稅務發票電子存根產品新簽河北移動、河南聯通、山東電信、河南電信、西藏郵政、北京速遞等客戶。公司的金融CRDS產品的雲服務模式在北京農商行、昆侖保險等客戶獲得了推動。同時，公司與中物院、中船、中航天等行業龍頭企業深度戰略合作，並在中儲糧、哈藥、中恒天、開灤礦業等老客戶的深耕上取得成效，公司承擔了濟南市工業軟體雲平臺專案、863雲製造專案，浪潮BI產品獲“中國製造業資訊化優秀產品”，獲得資金管理軟體年度成長最快企業，繼續保持了集團管理、商業智慧、資金管理等優勢領域的領先地位。

在電子政務領域，公司進一步豐富 ECGAP 產品線，增加了政務中心智慧化終端系統等產品，但鑒於該業務規模一直不大，以及考慮未來招投標方面的資質要求，本集團於 2012 年 1 月後將該業務出售。

報告期內，公司之子公司浪潮通軟公司率先通過了CMMI5的正式評估，標誌著軟體過程能力達到業界最高級，在標準化、規範化、國際化方面跨入先進行列。

2012年，公司將繼續推進向雲計算SaaS產品和服務供應商轉型，探索和推動雲環境下的IT規劃、企業應用集成等業務，開發GS6.0、BI6.0、eHR6.0、PS11、CRM等相應的產品與方案，進一步延長系列產品線，補充資產管理、內控與風險管理，從以滿足業務需求為主向滿足管理決策需拓展，並探索開展相應的雲應用服務；啓動新一代產品GSP7.0，突破關鍵技術，將GSP打造成爲集研發平臺、運行平臺、集成平臺、雲計算支撐平臺於一體的雲計算應用中介軟體，繼續參與國家標準的制定，啓動ISO20000體系認證。公司希望通過整合有效資源和推動創新發展，佔領雲計算市場的先機，打造雲計算領導廠商。

(2) 嵌入式系統及相關服務

中國的商務智慧終端機市場的規模和潛力巨大。特別是隨著雲計算等新技術的興起，金融、稅務等終端市場處於快速的變革和發展中，深化對這一市場的規律的認識，不斷提升自身的產品競爭力是公司的首要任務。

在商業稅控機市場，隨著國家稅務總局“以票管稅”向“網路報稅”、“資訊管稅”思路的轉變以及增值稅稅改試點工作的啓動，2011年僅有新疆、江西兩個省份進行招標。雖然浪潮累計中標了16個省市，連續9年保持全國第一，但在網路開票即將成爲市場主流的情況下，整體上傳統商業稅控機市場開始回落，公司銷售勢頭減弱。公司先前研發的在綫開票一體機等系列稅務終端產品綫，已實現稅控裝置產品網絡化功能，在重慶國稅等的試點應用效果良好。

在自助辦稅終端市場，公司對自主研發的自動辦稅終端（ARM）性能進一步進行了優化和升級，提升了嵌入式產品原理和PCB快速驗證能力，增加了多種身份識別方式，增加了人機交互介面設計，改善易用性；同時豐富了ARM機的產品形態，如：“自助代開發票終端”，“自助開票終端”等報告期內，公司的ARM產品已經在國稅系統27個省和地稅系統10個得到推廣和使用。今後，ARM產品要進一步完善產品結構和功能，不斷降低成本，並克服競爭對手的低價銷售的不利局面。

2012年，預計隨著國家金稅三期中網路發票專案的招標，網路開票模式將會成為機打發票的主流應用模式。本集團將進一步加強對網路開票新技術的研究，將浪潮在網路計算、移動開發、資料加密、通信控制等方面的優勢，結合雲計算、物聯網的技術要求，推動“移動網路開票應用系統”的開發，希望憑藉著對稅務行業多年積累的經驗，以及逐步形成的網路開票終端的技術方案，為稅務機關及運營商提供網路發票從局端後臺系統、運營商開票系統到納稅人開票終端以及支撐網路開票業務的計算存儲雲平臺的一體化方案，希望透過和各地稅務機關及運營商建立戰略合作關係，在規模化推廣的網路開票市場佔據應有的市場份額。

在金融自助終端市場，本集團積極回應客戶需求，大力投入研發資源，開發了銀醫自助終端、自助髮卡機、櫃面通、自助填單機等新產品。銀醫自助終端已經在中國銀行總行取得應用案例，自助填單機產品在北京建行試點成功，預計新產品的推出必將增加公司在金融終端市場的競爭力以及盈利能力。2011年公司成功中標農行總行、中行總行自助終端專案，並成功開拓了四川、河南、陝西、吉林等農信市場。2012年，公司將繼續加強在金融行業的佈局，擴大產品研發隊伍，進一步完善和豐富產品線，依託arm產品平臺，研發三農自助終端、可攜式終端產品；完善各型號銀醫終端、新版自助終端、櫃面清、自助填單機、自助髮卡機等產品，擴大銷售份額；引進現金清分機產品，積累現金處理經驗；同時加大市場拓展，不斷提升諮詢和服務能力，成為智慧銀行網點建設專家。

(3) 軟體外包業務

本集團外包業務主要包括對全球500強企業及優秀IT企業的系統應用開發、嵌入式系統開發、品質保證與測試等資訊技術外包(ITO, IT Outsourcing)服務，資料處理、運維託管、呼叫中心等業務流程外包(BPO, Business Process Outsourcing)服務，以及軟體產品、中介軟體與開發平臺開發(PDO, Product Development Outsourcing)等服務。

2011年，外包服務市場有所好轉，公司積極優化業務結構，著力促進歐美、中國各大區業務發展，特別是在移動通訊行業應用開發、嵌入式系統及終端應用開發、軟體產品測試、企業管理系統開發、資料處理等優勢領域的持續業務拓展，以及與Microsoft、中國移動、NTT DATA、古河電工、KNT等客戶與公司長期緊密合作，形成了營業額增長態勢。

2012年儘管受全球金融危機的影響，外包市場的競爭依然激烈，但由於成本優勢，特別是隨著中國政府十二五規劃中對資訊技術、軟體行業的戰略規劃，以及對三網融合、雲計算、物聯網等熱點行業的戰略定位，預測未來國內外包業務的市場規模會繼續保持增長勢頭，軟體外包行業集中度將不斷提高，優秀服務商的內生性增長和並購式增長將同時進行，品牌效應和品質效應將日漸突出，行業內的整合是必然。順應這種趨勢，公司將繼續鞏固在品質保證與測試、企業應用開發、系統及終端應用軟體、BPO等方面的優勢；關注新興領域發展態勢，深化與戰略客戶的合作，期望透過合理的成本控制，嘗試軟體

產品化等高附加值領域的開拓，形成規模及資源優勢，以提升外包業務的盈利能力。

2、IT元器件貿易

本報告期內，IT元器件貿易實現營業額約為963,443,000港元，占總營業額的43.37%，分部業績貢獻占98.44%。公司將通過拓展新的客戶群，保持公司本身的管道優勢，維持IT元器件業務的穩定發展。

商業規劃

2012年是公司“十二五”規劃的關鍵之年，雲計算風起雲湧，新一輪巨大的產業革新浪潮正在醞釀。公司將順應IT產業和雲計算發展趨勢，堅持調整、創新和變革，圍繞著企業和垂直行業的SaaS服務，全面推進向雲計算產品服務供應商轉型的步伐。一是積極探索適應向雲計算轉型的組織架構和運營機制，從產品、方案、組織機構、營業模式等方面做出即時、相應的調整，推進矩陣管理模式，優化人力資源結構，強化MBO執行，深化責權利為核心的考核激勵機制，提高綜合競爭力。實施積極的市場擴張策略，進一步強化區域和行業市場建設，完善產品、區域、行業協同和複用機制，結合子公司雲計算產業投資公司的發展，加強市場投入和管道建設的力度，在省會城市和主要地市佈局力量，增加市場人員隊伍，加大公司品牌和市場開拓力度，推進海外業務拓展，擴張核心業務規模及市場佔有率。進一步加大研發投入，強化行業應用，結合雲計算要求規劃新一代產品，在雲應用平臺中介軟體、雲應用產品上取得突破，堅持自主創新和對外合作相結合的研發模式，建立雲聯盟，不斷提升產品競爭力和價值，提升整體解決方案能力。利用雲計算帶來機遇，實現業務模式和服務模式的創新，提升服務的能力和效率，尋找進入中小型企業市場的戰略性機會。加強對外合作與併購，積極面對各種挑戰，扎扎實實地開展和落實各項工作，推進在雲計算相關領域的的優勢地位。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止全年，除了於若干常規會議未能按守則A.1.3要求給予不少於14天的通知期以致能令大部分董事均能出席該常規會議以及董事會主席因出席其他會議未能按守則E.1.2要求出席股東周年大會之外，本公司一直遵守主板上市規則附錄14所載之企業管治常規守則所載之守則條文（「守則」）。

本公司會於預訂會議日期和安排上作出改善，以確保日後完全遵從守則第A.1.3及E.1.2項條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納主板上市規則附錄10就董事進行證券交易之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等自二零一一年十二月三十一日，均已遵守標準守則所訂之標準。

審閱賬目

審核委員會已審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績，其中包括本集團所採納之會計原則及慣例，並認為編製有關業績乃符合適用會計準則及規定，且已作出足夠披露。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列日期暫停辦理股份過戶登記手續：

(i)本公司將於二零一二年五月二十三日至二零一二年五月二十五日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶。為符合出席股東周年大會和于會上投票的資格，所有過戶表格連同有關股票須于二零一二年五月二十二日下午四時三十分前送達本公司的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17M樓。

(ii)本公司將於二零一二年六月四日至二零一二年六月六日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶。為符合建議末期股息的資格，所有過戶表格連同有關股票須于二零一二年六月一日下午四時三十分前送達本公司的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17M樓。

承董事會命
浪潮國際有限公司
主席
孫丕恕

香港，二零一二年三月二十七日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事孫丕恕先生、王興山先生、陳東風先生、董海龍先生及獨立非執行董事孟祥旭先生、張體勤先生及黃烈初先生。