

香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依據該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈（金蝶國際軟件集團有限公司各董事（「各董事」）願共同及個別對此負全責）乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關金蝶國際軟件集團有限公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(ii)並無遺漏任何其他事實致使公佈所載任何聲明產生誤導；(iii)及本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方始作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

# KINGDEE

**KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP COMPANY LIMITED**

**金蝶國際軟件集團有限公司**

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

**截至二零零三年六月三十日止六個月之  
中期業績公佈**

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。創業板上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

## 截至二零零三年六月三十日止六個月的財務摘要

- 綜合營業額較二零零二年同期增加 29.88% 至約人民幣 174,213,000 元。
- 股東應佔盈利較二零零二年同期增加約 10.73% 至約人民幣 14,524,000 元。
- 基本每股盈利較二零零二年同期增加約 10.06% 至約人民幣 3.294 仙。

## 未經審核綜合業績

金蝶國際軟件集團有限公司（「金蝶國際」或「本公司」）董事會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零三年六月三十日止三個月及截止二零零三年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同去年同期之比較資料如下：

	附註	截至六月三十日 止三個月		截至六月三十日 止六個月	
		二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零二年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零二年 未經審核 人民幣千元
銷售收入	2(a)	88,307	77,702	157,738	124,528
增值稅退還	2(b)	7,378	4,821	16,475	9,606
		<u>95,685</u>	<u>82,523</u>	<u>174,213</u>	<u>134,134</u>
銷售成本		(12,973)	(9,854)	(22,786)	(17,222)
毛利		82,712	72,699	151,427	116,912
其他收入，淨額		6,215	(1,126)	6,561	(714)
銷售開支		(45,262)	(39,190)	(82,131)	(64,473)
一般及行政開支		(33,247)	(21,800)	(60,316)	(37,296)
		<u>10,418</u>	<u>10,553</u>	<u>15,541</u>	<u>14,429</u>
經營盈利		10,418	10,553	15,541	14,429
融資（支出）收入，淨額	3	(22)	178	(63)	405
應佔聯營公司業績		(509)	—	(596)	—
		<u>9,887</u>	<u>10,731</u>	<u>14,882</u>	<u>14,834</u>
除稅前盈利	4	9,887	10,731	14,882	14,834
稅項	5	(419)	(1,047)	(986)	(1,612)
		<u>9,468</u>	<u>9,684</u>	<u>13,896</u>	<u>13,222</u>
除稅後盈利		9,468	9,684	13,896	13,222
少數股東權益		335	30	628	(105)
		<u>9,803</u>	<u>9,714</u>	<u>14,524</u>	<u>13,117</u>
股東應佔盈利		9,803	9,714	14,524	13,117
股息		—	—	—	—
每股盈利					
— 基本	6	<u>人民幣 2.223 仙</u>	<u>人民幣 2.213 仙</u>	<u>人民幣 3.294 仙</u>	<u>人民幣 2.993 仙</u>
— 攤薄	6	<u>人民幣 2.154 仙</u>	<u>人民幣 2.191 仙</u>	<u>人民幣 3.208 仙</u>	<u>人民幣 2.972 仙</u>

## 合併資產負債表

	附註	二零零三年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於聯營公司之投資		4,287	5,382
可供出售之投資		335	335
房產、機器及設備		45,009	42,736
無形資產		47,506	53,178
遞延稅項資產		6,120	6,771
非流動資產合計		<u>103,257</u>	<u>108,402</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,960	2,861
應收賬款	7	50,721	55,238
應收票據		280	639
其他應收款項及預付款項		22,870	14,580
應收關聯方款項		1,690	594
現金及現金等價物		111,528	131,426
流動資產合計		<u>190,049</u>	<u>205,338</u>
<b>資產總值</b>		<u>293,306</u>	<u>313,740</u>
<b>權益及負債</b>			
<b>股東權益</b>			
股本		47,172	47,172
股本溢價		37,504	37,504
儲備		130,796	125,619
股東權益合計	8	<u>215,472</u>	<u>210,295</u>
少數股東權益		<u>527</u>	<u>1,156</u>
<b>非流動負債</b>			
借款	9	<u>1,434</u>	<u>1,587</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	2,472	4,926
借款		20,274	26,256
遞延收入		19,659	19,100
應付薪金及員工福利		3,491	4,909
應付稅項		8,944	15,233
撥備		3,108	3,005
客戶按金		8,882	11,507
預提費用及其他應付賬款		9,043	15,766
流動負債總額		<u>75,873</u>	<u>100,702</u>
負債合計		<u>77,307</u>	<u>102,289</u>
<b>股本及負債總額</b>		<u>293,306</u>	<u>313,740</u>

## 合併現金流量表

	截至二零零三年 六月三十日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 六月三十日止 六個月 未經審核 人民幣千元
來自經營業務的現金流量		
稅後盈利	14,524	13,117
為下列各項作出調整：		
呆帳債項的撥備	6,621	2,967
固定資產的折舊	5,461	4,058
出售固定資產的虧損	15	354
無形資產的攤銷	7,418	1,533
應佔聯營公司的業績	596	—
銀行存款的利息收入	(258)	(507)
銀行貸款的利息開支	289	62
子公司處置損失	—	1,152
提供維護服務的撥備	103	—
少數股東權益	(628)	105
所得稅的撥備	986	1,612
未計營運資金變動前的經營溢利	35,127	24,453
預付款項及其他流動資產的 (增加) / 減少	(7,900)	(9,861)
有關連人士欠款的(增加) / 減少	(1,096)	(181)
存貨(增加) / 減少	(99)	(83)
應收賬款淨額的(增加) / 減少	(2,105)	(18,104)
遞延收入的增加 / (減少)	559	1,103
應付薪金及職員福利的增加 / (減少)	(1,419)	(1,886)
客戶按金的增加 / (減少)	(2,625)	(6,086)
應計款項及其他應付款項的 增加 / (減少)	(9,178)	(14,552)
應計增值稅及商業稅的增加 / (減少)	(338)	2,474
經營活動帶來的現金	10,926	(22,723)
已付利息	(289)	(62)
已付中國所得稅	(5,661)	(2,705)
來自經營業績的現金流量	4,976	(25,490)
來自投資業務的現金流量		
購置固定資產	(9,651)	(6,317)
於聯營公司的投資	—	(5,001)
收購子公司股份	—	(3,018)
銷售固定資產所得款項	—	26
已收利息	258	507
投資業務中已動用的現金淨值	(9,393)	(13,803)

附註

	截至二零零三年 六月三十日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 六月三十日止 六個月 未經審核 人民幣千元
來自融資活動的現金流量		
發行股份所得款項	—	—
行使期權所得款項	20,000	—
其他短期投資貸款所得款項	—	—
上市所需費用	—	—
償還銀行貸款	(26,134)	(128)
已付股息	(9,347)	(4,640)
	<hr/>	<hr/>
來自融資活動的現金淨額	(15,481)	(4,768)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	(19,898)	(44,061)
報告期初的現金及現金等價物	131,426	125,431
匯率變化的影響	—	—
	<hr/>	<hr/>
報告期末的現金及現金等價物	<u>111,528</u>	<u>81,370</u>

附註

附註：

### 1. 呈報編制基準

隨附的財務報表已按照國際會計準則委員會發出的國際匯報準則（包括國際會計師準則及其詮釋）、香港公司條例的披露規定及創業板證券上市規則而編製。

除在中國境內成立之附屬公司（「中國附屬公司」）外，本公司及其附屬公司之賬簿與會計記錄以港幣編製。由於本集團主要在中國大陸營運及其業務主要以人民幣交易，故該等財務報表乃以人民幣編製。

### 2. 營業額、銷售收入和增值稅退還

(a) 營業額已扣除適用的中國內地營業稅及增值稅。

營業收入包括下列各項：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	未經審核	未經審核	未經審核	未經審核
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
軟件銷售	70,233	64,972	126,760	106,657
硬件銷售	840	44	1,244	65
方案諮詢與技術支援服務收入	17,234	12,686	29,734	17,806
	<u>88,307</u>	<u>77,702</u>	<u>157,738</u>	<u>124,528</u>

(b) 根據中國相關稅務政策，依照財政部、國家稅務局及海關總署聯合發佈之財稅[2000]第25號文件（「25號文件」），從事開發及分銷電腦軟件活動之附屬公司須按17%稅率繳納增值稅，同時任何已付的增值稅若超過銷售收入的3%，將可以退還。本公司董事認為，在計算增值稅退還後，此等附屬公司軟件銷售的增值稅實際稅率為3%。

### 3. 融資（支出）收入淨額

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	未經審核	未經審核	未經審核	未經審核
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	147	222	258	507
減：銀行貸款利息	(137)	(28)	(289)	(62)
其他	(32)	(16)	(32)	(40)
	<u>(22)</u>	<u>178</u>	<u>(63)</u>	<u>405</u>

#### 4. 除稅前盈利

合併稅前盈利（損失）已扣除（計入）下列各項：

	附註	截至二零零三年 六月三十日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 六月三十日 止六個月 未經審核 人民幣千元
計入：			
銀行存款的利息收入		(258)	(507)
扣除：			
開發費用		26,039	9,462
加：攤銷資本化費用		4,479	1,245
		30,518	10,707
應付銀行貸款的利息開支			
— 五年以內		231	48
— 五年以上		58	14
		289	62
消耗原料費用		3,342	1,318
員工成本：			
— 薪金、工資及其它福利		69,873	53,175
— 退休計劃供款		2,911	2,213
		72,784	55,388
固定資產折舊		5,461	4,058
攤銷收購一間聯營公司的商譽		500	42
攤銷收購一間子公司的商譽		—	248
無形資產的攤銷		2,939	—
呆帳撥備		6,621	2,967
子公司清算損失		—	1,152
物業的經營租約租金		7,977	5,305
出售固定資產虧損		15	354

#### 5. 稅項

稅項指中國企業所得稅：

	截至六月三十日止三個月 二零零三年 未經審核 人民幣千元	截至六月三十日止三個月 二零零二年 未經審核 人民幣千元	截至六月三十日止六個月 二零零三年 未經審核 人民幣千元	截至六月三十日止六個月 二零零二年 未經審核 人民幣千元
本集團				
— 現行所得稅	530	1,294	335	1,863
— 遞延所得稅	(111)	(247)	651	(251)
	419	1,047	986	1,612

- (a) 由於本集團於年內在開曼群島或香港並無應課稅收入，故並無作出該等司法權區的所得稅撥備（二零零二年六月三十日：無）。



- (b) 除了附屬公司位於享有地方性稅收優惠政策的地區外，其他主要附屬公司均根據中國應課稅利潤按劃一稅率33%繳付所得稅。
- (c) 本集團的部分附屬公司及聯營公司為外商獨資企業，並於彌補以前年度虧損後的首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」），及其後三年獲減免一半企業所得稅。

## 6. 每股盈利

截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月的基本每股盈利乃將該期間的淨利潤，除以該期間發行在外普通股的加權平均股份數計算。

計算攤薄的每股盈利時，可歸屬於普通股股東的利潤和發行在外的普通股股數應根據所有由購股權的行使而具稀釋性的潛在普通股的影響，予以調整。可歸屬於普通股股東的利潤的金額應根據由於購股權的行使所得收益而確認的利息的稅後餘額予以調整。普通股的股數應為普通股的加權平均數量，加上全部具稀釋性潛在普通股轉換成普通股時將發行的普通股的加權平均數量。購股權應視為已在購股權的授予日轉換成普通股。

淨利潤及年內股份發行情況如下：

	截至六月三十日止三個月 二零零三年 未經審核 人民幣千元		截至六月三十日止六個月 二零零三年 未經審核 人民幣千元	
	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零二年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零二年 未經審核 人民幣千元
淨利潤	9,803	9,713	14,524	13,117
行使購股權所的權益產生利息的 稅後金額的影響	23	8	41	11
淨利潤（攤薄後）	<u>9,826</u>	<u>9,721</u>	<u>14,565</u>	<u>13,128</u>
	截至六月三十日止三個月 二零零三年 未經審核 千股		截至六月三十日止六個月 二零零三年 未經審核 千股	
	二零零三年 未經審核 千股	二零零二年 未經審核 千股	二零零三年 未經審核 千股	二零零二年 未經審核 千股
於報告期初發行的普通股	440,887	437,750	440,887	437,750
發行股份的影響	—	1,150	—	575
行使購股權的影響	—	—	—	—
報告期內普通股的加權平均數量	<u>440,887</u>	<u>438,900</u>	<u>440,887</u>	<u>438,325</u>
未行使購股權的影響	<u>15,170</u>	<u>4,830</u>	<u>13,078</u>	<u>3,425</u>
報告期內普通股的加權平均數量 （攤薄後）	<u>456,057</u>	<u>443,730</u>	<u>453,965</u>	<u>441,750</u>

## 7. 應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

	截至二零零三年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
180天以內	33,629	52,529
180天以上360天以內	32,206	14,551
超過360天	16,035	12,686
	<u>          </u>	<u>          </u>
減：呆帳準備	(31,149)	(24,528)
	<u>          </u>	<u>          </u>
	50,721	55,238

## 8. 合併權益變動表

於截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月及截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月期間內，本集團的權益變動報表如下：

	股本 未經審核 人民幣千元	股本溢價 未經審核 人民幣千元	儲備 未經審核 人民幣千元	總額 未經審核 人民幣千元
於二零零二年四月一日結餘	46,840	31,083	93,015	170,938
淨利潤	—	—	9,714	9,714
外幣轉換調整	—	—	(17)	(17)
二零零二年五月二十七日發行股份	332	6,421	—	6,753
二零零一年度股息	—	—	(4,640)	(4,640)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零二年六月三十日結餘	47,172	37,504	98,072	182,748
於二零零三年四月一日結餘	47,172	37,504	130,342	215,018
淨利潤	—	—	9,803	9,803
外幣轉換調整	—	—	(2)	(2)
二零零二年度股息	—	—	(9,347)	(9,347)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零三年六月三十日結餘	47,172	37,504	130,796	215,472
於二零零二年一月一日結餘	46,840	31,083	89,595	167,518
淨利潤	—	—	13,117	13,117
外幣轉換調整	—	—	—	—
二零零二年五月二十七日發行股份	332	6,421	—	6,753
二零零一年度股息	—	—	(4,640)	(4,640)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零二年六月三十日結餘	47,172	37,504	98,072	182,748
於二零零三年一月一日結餘	47,172	37,504	125,619	210,295
淨利潤	—	—	14,524	14,524
外幣轉換調整	—	—	—	—
二零零二年度股息	—	—	(9,347)	(9,347)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零三年六月三十一日結餘	47,172	37,504	130,796	215,472

## 9. 借款

	截至二零零三年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
銀行借款		
一年期內到期無抵押銀行借款	20,000	25,000
有抵押銀行借款		
一年內到期部分	274	256
二至五年到期部分	1,300	1,279
五年以上到期部分	134	308
	<hr/>	<hr/>
一年內全部到期的其他借款	—	1,000
	<hr/>	<hr/>
借款總額	<u>21,708</u>	<u>27,843</u>
上述借款總額包括於		
流動負債	20,274	26,256
非流動負債	1,434	1,587
	<hr/>	<hr/>
	<u>21,708</u>	<u>27,843</u>

## 10. 應付賬款

應付賬款賬齡分析如下：

	截至二零零三年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
180天以內	2,228	3,684
180天以上360天以內	244	1,242
	<hr/>	<hr/>
	<u>2,472</u>	<u>4,926</u>

## 11. 或有負債

於二零零三年六月三十日止本集團並無存在任何重大或有負債（二零零二年六月三十日：無）。

## 12. 承擔

經營租賃承擔

於二零零三年六月三十日，本集團根據不可撤銷之經營租賃合同而於未來須支付之最低租賃付款總額如下：

	截至二零零三年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
須支付款項：		
一年內	15,600	3,871
一年以上但五年以內	2,100	3,103
	<hr/>	<hr/>
	<u>17,700</u>	<u>6,974</u>

### 13. 期後事項

沒有於報告期後發生且沒有在報告中披露的重大事項。

### 中期股息

董事會不建議派付截至二零零三年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零零二年六月三十日止六個月：無）。

### 管理層討論與分析

#### 業務回顧

隨著中國經濟的開放和增長，中國企業應用軟件市場成長迅速，來自各方面的競爭壓力和發展機遇在市場中並存，企業面臨更多挑戰和更多機會。報告期內，金蝶國際發佈並貫徹2003-2005年集團發展戰略：「產品領先、夥伴至上、快速反應、能力為先」。在未來三年內，金蝶國際將秉承一貫的創新精神，加大在產品研發及創新環節的資源投入，保持並擴大公司的技術領先優勢，佔領中國企業應用軟件市場。同時，金蝶國際將推進聯盟合作，與合作夥伴共同開發軟件服務價值市場，打造完整的管理軟件產業生態鏈。

#### 產品領先

金蝶國際加強研發力度，優化研發規範，取得一系列研發成果。報告期內，本集團正式發佈了新一代產品金蝶EAS（金蝶企業應用套裝），形成以金蝶EAS、金蝶K/3、金蝶2000為主導，針對高、中、低不同細分市場的金蝶產品線。報告期內，EAS for J2EE V3.0通過評審正式發佈，這一高端ERP II產品的發佈標誌著金蝶國際進一步確立在中國業內的技術領先，並體現出金蝶國際貫徹「產品領先」戰略的能力和信心。

作為新戰略的核心，金蝶EAS體現了最新的ERP II管理思想，涵蓋了企業管理的多個領域，能實現企業間的協作、電子商務的應用集成和企業內縱向深層次的管理。EAS構建於金蝶自主研發的商業作業系統金蝶BOS之上，能夠有效地幫助大中型企業構建適合其管理模式的應用系統，將分散的組織和資源更為有效地連接起來，實現企業內部的協同工作，企業與客戶、供應商以及合作夥伴間的緊密連接和協同商務，助力大中型企業的全球化經營戰略。作為新一代企業應用管理軟件，金蝶EAS具有平台化、集成化、人性化的特性。金蝶EAS構架在金蝶BOS的平台之上，平台提供強大的資料交換能力和自由的自主開發能力；金蝶EAS涵蓋了企業管理中財務管理、製造管理、供應管理、銷售和渠道管理、客戶關係管理、質量管理、設備管理、產品資料管理、知識管理、商業智能等

多方面和層次的應用，在一個全面和一體化的應用系統中，實現了各方面應用的高度集成；金蝶EAS提供了個性化的工作平台，系統根據用戶的身份、角色預設了相匹配的訪問信息。

報告期內，金蝶國際嚴格遵循CMM (Capability Maturity Model) 三級標準，規範開發過程，保持產品的不斷升級創新，完成K/3 V9.4和K/3 OA V7.2.1的產品升級發版。同時，金蝶國際正引入CMM四級評估流程，顯示集團的軟件產品質量管理標準已達到國際先進水平。金蝶國際繼2002年中標三項國家863項目後，在今年國家863項目「軟件重大專項」課題申請中再拔頭籌，成為承擔「新一代ERP系統研發」課題的軟件供應商之一。

## 夥伴至上

報告期內，金蝶國際繼續發展聯盟夥伴關係，將聯盟發展、共同開發服務市場作為重要的成功要素和契機。伴隨「夥伴至上」的理念，金蝶國際與合作夥伴共同完善全方位的服務體系，而不僅僅依靠集團本身來實現對客戶的服務。金蝶國際和合作夥伴組成包括諮詢、實施、技術、服務、培訓、分銷、客戶、政府及專家夥伴在內的多種聯盟，並通過這些聯盟給客戶帶來貼身的服務和確實的收益。

諮詢聯盟方面，金蝶國際已發展二十九家諮詢合作夥伴，由金蝶國際提供軟件產品，合作夥伴提供專業諮詢，共同為客戶帶來更加完善的信息化解決方案和專業的管理諮詢服務。實施聯盟方面，金蝶國際通過和諮詢機構、軟件公司等三十六家合作夥伴的聯盟，實現規範化的實施服務，縮短對本地客戶實施服務需求的回應時間、提高實施服務效率。在技術聯盟方面，金蝶國際與Intel、IBM、Microsoft等國際著名廠商進行技術合作，由金蝶國際為客戶提供企業應用軟件，合作廠商提供專業服務技術方案，共同為客戶提供完整的解決方案，降低客戶面臨的實施成本和風險。服務聯盟方面，金蝶國際與資深代理商，知名IT企業共同合作，客戶可以得到來自於金蝶國際及其合作夥伴的貼身服務，擁有更多的服務選擇、享受更及時的維護支援。金蝶國際還通過分銷聯盟提高產品的銷售效率並擴大產品的銷售範圍，通過政府及專家夥伴聯盟為金蝶國際提供有效的市場宣傳、售前支援和技術支援服務。

報告期內，金蝶國際推進與國內著名高級院校的合作關係，向17家著名高校捐贈軟件並建立「金蝶企業管理實驗室」，培養未來的高級管理人才，培育潛在的市場前景。

## 市場與銷售

報告期內，金蝶國際積極推進金蝶EAS產品的營銷，在全國範圍內舉行了歷時二個多月的「創新品質、貼身管理——2003金蝶EAS全國巡展」，在北京、上海、廣州等99個大中型城市舉行了多場巡迴展覽和報告會，金蝶EAS作為高端企業應用軟件的品牌形象為市場逐步接受。同時，金蝶對行業大客戶的營銷能力進一步增強，報告期內合同金額在一

百萬元以上的訂單數量比去年同期增長200%。營銷能力的增強還表現在報告期內來自經營活動的淨現金流量較去年同期有大幅增加，顯示出本集團的收入和盈利質量有顯著的提高。

六月十八日，金蝶國際聯合多家合作夥伴共同發起新一輪的「2003東方明珠計劃」。此次活動是2002年東方明珠計劃的延續，遍及全國229個城市和地區，旨在增進金蝶與客戶、客戶與客戶之間的交流，分享企業信息化成功應用的經驗和探索中國企業應用軟件的發展方向。截至二零零三年六月三十日，東方明珠俱樂部成員已發展到五百餘家。東方明珠計劃以客戶為中心，大批成功應用金蝶產品典範客戶成為明珠會員，為金蝶國際的眾多既有或潛在的客戶提供企業信息化的成功經驗和案例。該計劃還在金蝶與客戶之間建立了良好的合作與信息共用關係。最後，東方明珠計劃注重研究和總結中國企業獨創的管理模式，為金蝶國際未來的產品升級和推廣提供指引與建議。

報告期內，SARS的爆發對中國經濟造成了一定程度的影響，金蝶國際的銷售業績也受到一些影響。面對來自SARS的影響，金蝶國際及時採取了網絡推介、電話營銷等非接觸式產品推廣手段，並加強網上技術支援系統，為客戶提供非接觸但“貼身”的服務。

## 展望

在未來的幾年裏，中國經濟可預見的將保持持續高速增長。企業加大硬件投資、企業信息化程度加大、鼓勵軟件產業發展政策的進一步推廣都將推動中國應用軟件市場的迅速成長和發展。金蝶國際相信，本集團所開發的軟件產品在未來有巨大的應用空間和市場空間，集團業務將會保持穩健而快速的增長趨勢。

下半年，預計SARS的影響將逐漸消除，中國企業應用軟件市場將繼續增長。金蝶國際將繼續貫徹「產品領先、夥伴至上、快速反應、能力為先」的戰略方針，一方面加大研發創新力度，完善和推廣包含新一代ERP II管理思想的EAS系列產品，使之更好的滿足客戶的不同需求，另一方面繼續對集團現有產品進行升級和新模組開發，擴大產品的運用空間，加強產品的實用功能。金蝶國際將以創新的產品和領先的技術佔領業內市場，鞏固既有的領先地位，並聯合諮詢、技術、實施和服務等合作夥伴，共同打造管理軟件產業生態鏈，為客戶提供貼身的企業信息化服務，幫助客戶成功。

## 財務回顧

### 綜合經營業績

本集團於二零零三年六月三十日止六個月的綜合營業額約為人民幣174,213,000元，較二零零二年同期增加約29.88%（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣134,134,000元）。此項增長主要來自於ERP軟件銷售收入及方案諮詢及技術支援服務收入的大幅增長。報告期內，本集團實現軟件銷售收入人民幣126,760,000元，相對去年同期上升約18.85%（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣106,657,000元）；實現方案諮詢及技術支援服務收入人民幣29,734,000元，相對去年同期上升約66.99%（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣17,806,000元）。本集團截至二零零三年六月三十日止的股東應佔盈利為人民幣14,524,000元，較去年同期增長約10.73%（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣13,117,000元）。每股盈利為人民幣3.294仙（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣2.993仙）。

### 毛利

本集團的毛利由截至二零零二年六月三十日止六個月的人民幣116,912,000元增至截至二零零三年六月三十日止六個月約人民幣151,427,000元，增幅約29.52%。於報告期內，毛利率約為86.92%（二零零二年六月三十日止六個月：約為87.2%）。

### 銷售開支

截至二零零三年六月三十日止六個月本集團的銷售開支約為人民幣82,131,000元，較去年同期增加約27.39%。報告期內銷售開支佔綜合營業額的百分比由去年同期約48.07%下降至約47.14%。報告期內的銷售開支佔綜合營業額的百分比輕微下降，主要是因為報告期內本集團與銷售相關的營銷和市場推廣費用得到有效控制與管理。

### 一般及行政開支

截至二零零三年六月三十日止六個月本集團一般及行政開支約為人民幣60,316,000元，較去年同期增加約61.72%。同時，一般及行政開支佔營業總額的百分比，由二零零二年六月三十日止六個月的約27.8%上升至約34.62%。

其中研究與開發成本約佔本報告期一般及行政開支總額的50.6%。本報告期內呆賬撥備約為人民幣6,621,000元，較去年同期增加123.2%。

### 財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零三年六月三十日止，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣111,528,000元，流動比率代表流動資產對比流動負債約為2.5（二零零二年十二月三十一日：2.0），負債比率代表總負債及少數股東資金對比股東資金約為0.36（二零零二年十二月三十一日：0.49）。報告期末本集團流動比率比二零零二年十二月三十一日有所上升，主要是因為本集團著力加強對應收賬款的控制，使得集團的財務流動性更佳。

本集團計劃利用內部資金應付日常營運及產品所需而本集團對財務活動實施嚴格控制，未動用之資金將存放於銀行賺取利息。

截至二零零三年六月三十日止，本集團短期銀行貸款餘額為人民幣20,000,000元（二零零二年六月三十日：26,000,000元）。截至二零零三年六月三十日止，本集團長期銀行貸款餘額為人民幣1,434,000元，由本集團於二零零三年六月三十日帳面淨值約人民幣3,692,081元的樓宇作抵押，年利率為6.0%。

截至二零零三年六月三十日，本集團並無重大匯率波動風險，亦無訂立任何外匯期貨合同以對沖外匯的波動。

截至二零零三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零零二年六月三十日：無）。

### **資本開支**

報告期內，本集團的資本開支主要用於購置電子信息系統，並無其他重大資本開支項目。

### **有關重大投資或資本資產之計劃**

本集團並無須動用本集團內部資源作為融資來源之計劃。

### **僱員**

本集團員工的薪酬是根據其工作表現及經驗作出決定。本集團一直實行分紅獎勵制度，以激勵表現優秀的員工。年內本集團加大對員工培訓力度，旨在提高員工競爭能力，幫助員工成功，進而幫助顧客成功。

二零零三年二月二十日，本集團向76名全職員工發放總額為753萬股期權，這是本集團上市之後發放的第四次期權，這次期權的發放物件為本集團之主要管理團隊和主要技術骨幹，以及從海外引進的留學生等高級業務和技術人才。



## 業務目標回顧

根據二零零一年二月九日在首次公開招股的售股章程上訂明之業務目標，其中大部份目標已達到，仍在進展中的只佔少數。金蝶國際將繼續檢討業務目標和策略，並按需要時作出調整。

### 於招股章程（二零零一年二月九日刊發）所列出的業務目標

### 截至二零零三年六月三十日之實際業務發展進度

改善當時的金蝶2000套裝軟件；分析及開發當時K/3應用模塊的技術能力，以及網絡為基礎的能力；及分析開發已改善的阿派斯中間件。

金蝶國際積極研發改良現有金蝶2000和K/3等產品；於二零零三年五月三十日推出新一代集成化、平台化、人性化的企業應用管理軟件EAS；並進一步完善阿派斯中間件。

利用本集團的銷售及分銷網絡，作為本集團技術支援服務網絡的主幹。

本集團擴展服務聯盟和服務網絡，為客戶提供更為貼身的專業服務。

透過媒體及籍出席或舉辦會議及研討會推廣及宣傳本集團的產品。

金蝶國際參加多次研討會並組織EAS全國巡展、2003東方明珠計劃等公開活動，擴大了本集團的知名度，宣傳了本集團的產品。

評估可與其他軟件售賣商成立合作安排及擴大授權銷售代理的機會，籍以擴大本集團的銷售及分銷網絡。

本集團致力於推進銷售合作聯盟，擴大產品銷售範圍，並將繼續物色可配合及提升本集團業績的合作夥伴。

增聘程式員及系統分析員，以代替已退休的程式編寫員及系統分析員。

本集團舉辦多次人才招聘會，為集團引進高素質的IT人才。

## 董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉

於二零零三年六月三十日，本公司各位董事擁有根據香港證券及期貨條例（「證券條例」）第XV部的定義須知會本公司及聯交所的實益權益（包括根據證券條例第7及第8分部彼等被當作或視為有的權益），或根據證券條例第352條規定登記於該條所述登記冊的實益權益，或根據規管創業板的上市規則（「創業板上市規則」）第5.40至5.59條須知會本公司及聯交所的實益權益如下：

### 本公司股份／相關股份中之權益：

董事姓名	股份數目／ 於期權下 股份（如適用）	權益性質	佔權益概 約百分比
徐少春	141,916,250	於控股公司之權益（附註1）	
	24,691,000	於控股公司之權益（附註2）	
	8,000,000	實益擁有人	
	1,599,500	信托受益人（附註3）	
	1,500,000	其它／股份期權（附註4）	
合計：	177,706,750		40.31%
徐文輝	454,500	實益擁有人	
	1,599,500	信托受益人（附註3）	
	900,000	其它／股份期權（附註4）	
合計：	2,954,000		0.67%
羅明星	2,100,000	實益擁有人	
	1,599,500	信托受益人（附註3）	
	700,000	其它／股份期權（附註4）	
合計：	4,399,500		1.00%
熊曉鵠	5,250,000	實益擁有人	
	1,599,500	信托受益人（附註3）	
合計：	6,849,500		1.55%
趙勇	64,237,750	實益擁有人	
合計：	64,237,750		14.57%

附註：

1. 此 141,916,250 股股份中，83,606,250 股股份由 Oriental Gold Limited 持有，58,310,000 股股份由 Billion Ocean Limited 持有。
2. 二零零一年二月，本集團 154 名僱員（包括執行董事徐文輝及羅明星）、一名前僱員及本集團非執行董事及顧問熊曉鵠先生就其持有的總共 37,950,500 股股份已向 Oriental Gold Limited，一間徐少春先生全資擁有的公司，授出未來出售股份的優先選擇權。本集團 154 名僱員、前僱員還各自向 Project China Limited 承諾，倘其在離開本集團後一年內從事與本集團可能存在競爭的任何業務，Project China Limited 將有權購回其股份。截至二零零三年六月三十日，尚餘 24,691,000 股股份服從上述安排。
3. Project China Limited，章文興全資擁有的公司，持有的 1,599,500 股為本集團前任及現任僱員及顧問（包括執行董事徐少春先生、徐文輝先生及羅明星先生）的利益而設的全權信託的受託人身份持有。
4. 該股份期權的詳情載於「購股權計劃」一節。

除本段所披露的內容之外，於二零零三年六月三十日，本公司再無董事擁有根據證券條例第 XV 部的定義須知會本公司及聯交所的實益權益（包括根據證券條例第 7 及第 8 分部彼等被當作或視為有的權益），或根據證券條例第 352 條規定登記於該條所述登記冊的實益權益，或根據創業板上市規則第 5.40 至 5.59 條須知會本公司及聯交所的實益權益。

### 首次公開招股前的購股權計劃

根據本公司於二零零一年一月三十日採納的首次公開招股前的購股權計劃，1,300,000 股面值為 0.10 港元的本公司股份認購權以 1.03 港元的認購價被授予本公司僱員及前僱員。

該等購股權均有由股份於創業板開始買賣日期（即二零零一年二月十五日「上市日期」）起計十年的行使期，惟該等購股權僅可分別由上市日期起計 12 個月，24 個月及 36 個月內按購股權可認購股份數目最多 25%，50% 及 75% 行使購股權。

截至二零零三年六月三十日，計有 250,000 股購股權被行使，750,000 股購股權失效，尚餘 300,000 股購股權仍未被行使。

### 購股權計劃

根據本公司於二零零一年一月三十日採納的購股權計劃（「舊計劃」），本集團任何成員的全職僱員（包括本集團任何成員公司的任何執行董事）可獲授購股權以認購本公司每股面值 0.10 港元的股份。

於二零零一年九月二十七日召開的董事會會議上，根據舊計劃決議通過購股權計劃實施細則，本集團及其附屬公司的 33 名全職僱員獲授購股權，分別可以相等於每股 1.49 港元的認購價認購合計共 1,720,000 股股份。

本集團於二零零二年四月二十六日舉行特別股東大會，並通過普通決議案採納新的購股權計劃（「新計劃」）以替代舊計劃。而舊計劃下現存的購股權會根據計劃條款繼續有效並可行使。

於本集團二零零二年五月十五日召開的董事會會議上，根據新計劃，本集團及其附屬公司的22名全職僱員（包括執行董事徐少春先生、徐文輝先生及羅明星先生）獲授購股權，分別可以相等於每股1.78港元的認購價認購合計共5,620,000股股份。

於本集團二零零三年二月二十日召開的董事會會議上，根據新計劃，本集團及其附屬公司的76名全職僱員（包括執行董事徐文輝先生及羅明星先生）獲授購股權，分別可以相等於每股1.39港元的認購價認購合計共7,530,000股股份。

截至二零零三年六月三十日，根據本公司新計劃及舊計劃授出的購股權詳情如下：

	於二零零三年 一月一日 之期權數目	報告期內 授出的 期權數目 <sup>(1)</sup>	報告期內 行使的 期權數目	於二零零三年 六月三十日 之期權數目	行使價格 港元	授出日期
徐少春	1,500,000	—	—	1,500,000	1.78	15/05/2002 <sup>(3)</sup>
徐文輝	—	400,000	—	400,000	1.39	20/02/2003 <sup>(5)</sup>
	500,000	—	—	500,000	1.78	15/05/2002 <sup>(3)</sup>
羅明星	—	400,000	—	400,000	1.39	20/02/2003 <sup>(5)</sup>
	300,000	—	—	300,000	1.78	15/05/2002 <sup>(3)</sup>
連續合約僱員	—	6,730,000	—	6,730,000	1.39	20/02/2003 <sup>(5)</sup>
	3,320,000	—	—	3,320,000	1.78	15/05/2002 <sup>(3)</sup>
	1,720,000 <sup>(2)</sup>	—	—	1,720,000	1.49	27/09/2001 <sup>(4)</sup>

附註：

- (1) 緊接期權授出日之前（二零零三年二月十九日），本公司股票收市價為1.36港元。
- (2) 此期權乃根據舊計劃而授出。
- (3) 所有此購股權自授出之日起為期十年，惟該等購股權僅可分別由二零零三年五月十五日後起計12個月，24個月及36個月內按購股權可認購數目最多25%，50%及75%行使購股權。
- (4) 此購股權自授出之日起為期十年，惟該等購股權僅可分別由授予日後起計12個月，24個月及36個月內按購股權可認購數目最多25%，50%及75%行使購股權。
- (5) 所有此購股權自授出之日起為期十年，惟該等購股權僅可分別由二零零四年二月二十日後起計12個月，24個月及36個月內按購股權可認購數目最多25%，50%及75%行使購股權。

創業板上市規則第23.08條規定鼓勵上市發行人在半年報告中披露其於有關期間內向第23.07條所載的(1)至(5)項參與人授出的期權價值。董事認為在進行估值的諸多重要要素不能確定的情況下並不適合計算期權的價值。這些要素包括行使期間，行使日期和條件，如績效目標，作為期權可能的條件。據此，任何基於不確定性假設的期權價值計算將並無意義且對投資人產生誤導。

## 董事收購股份的權利

除「董事之股份權益」一節、「首次公開招股前的購股權計劃」一節及「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零零三年六月三十日止，本公司其同系附屬公司或其附屬公司概無參與任何安排以便本公司董事透過購入本公司股份而獲取利益。

## 主要股東及其他人士於股本證券及債券的權益與淡倉

根據證券條例第336節規定存置之登記冊所記錄，於二零零三年六月三十日，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉：

### 本公司股份／相關股份中之權益：

董事姓名	股份數目／ 於期權下 股份（如適用）	權益性質	佔權益概 約百分比
Oriental Gold Limited	83,606,250 24,691,000	實益擁有人 其它（附註1）	
合計：	108,297,250		24.56%
Billion Ocean Limited	58,310,000	實益擁有人	
合計：	58,310,000		13.23%
Project China Limited	24,691,000 1,599,500	其它（附註1） 信托保管人（附註2）	
合計：	26,290,500		5.96%
章文興	24,691,000 1,599,500	於控股公司之權益（附註1） 於控股公司之權益（附註2）	
合計：	26,290,500		5.96%

附註：

1. 二零零一年二月，本集團154名僱員（包括執行董事徐文輝及羅明星）、一名前僱員及本集團非執行董事及顧問熊曉鵠先生就其持有的總共37,950,500股股份已向Oriental Gold Limited，一間徐少春先生全資擁有的公司，授出未來出售股份的優先選擇權。本集團154名僱員、前僱員還各自向Project China Limited承諾，倘其在離開本集團後一年內從事與本集團可能存在競爭的任何業務，Project China Limited將有權購回其股份。截至二零零三年六月三十日，尚餘24,691,000股股份服從上述安排。

2. Project China Limited，章文興全資擁有的公司，持有的1,599,500股為本集團前任及現任僱員及顧問（包括執行董事徐少春先生、徐文輝先生及羅明星先生）的利益而設的全權信託的受託人身份持有。

除以下披露之外，於二零零三年六月三十日，董事再不知曉無任何人士（發行人的董事或最高行政人員除外）根據證券條例第336節規定存置之登記冊所記錄，擁有發行人股份及相關股份的權益或淡倉。

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於二零零三年四月二十五日舉行的本公司二零零二年年股東周年大會（「股東周年大會」）上，正式通過一項普通決議案，授予本公司董事一般授權，以行使本公司權利購回本公司已發行股本最多達10%的股份。

本公司或其任何附屬公司概無於報告期內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **董事變更**

根據公司章程116條，趙勇先生作為非執行董事於股東周年大會上輪值告退，並在同一屆股東周年大會膺選連任為非執行董事。

章文興先生作為非執行董事基於其個人理由，決定在本屆股東周年大會上辭去本公司董事會非執行董事職務。按照公司章程第119條，董事會推選羅明星先生在本公司股東周年大會上參選執行董事。

羅明星先生於同一屆股東周年大會上獲委任為本公司執行董事。

楊國安先生於二零零三年六月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## **競爭權益**

概無任何董事擁有任何與或可能與本集團業務存在競爭之業務權益。

## **保薦人權益**

於二零零三年六月三十日，本公司保薦人法國巴黎百富勤融資有限公司、其董事、僱員或聯繫人概無於公司或本集團任何成員公司證券中擁有任何權益，或擁有認購或提名人士認購本公司或本集團任何成員公司證券的權利。根據本公司於二零零一年二月一日與法國巴黎百富勤融資有限公司訂立的保薦人協定，法國巴黎百富勤融資有限公司將由二零零一年二月十五日至二零零三年十二月三十一日止期間擔任本公司留聘保薦人而收取一般保薦人費用。

## 董事會的常規及程式

本公司於截止二零零三年六月三十日的六個月中一直遵從創業版上市規則第5.28條至5.39條所載的董事會的常規及程式的規定。

## 審核委員會及職責

於二零零三年六月三十日，本公司的審核委員會之成員為執行董事徐文輝先生、獨立非執行董事楊周南女士及吳澄先生，而楊周南女士擔任為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務報告程式及內部控制系統。審核委員會分別於二零零三年三月二十日、二零零三年五月十三日和二零零三年八月八日召開會議，審閱本集團之帳目和報告及向董事會提供意見和建議。

董事會代表  
金蝶國際軟件集團有限公司  
主席  
徐少春

中華人民共和國，二零零三年八月八日

本公佈由刊登日期起一連七日載於創業版網址 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 之「最新公司公告」頁及本公司網址 [www.kingdee.com](http://www.kingdee.com) 之網頁上。