



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)
(股票代碼：8133)

截至二零零四年六月三十日止六個月之
中期業績報告

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。

創業板發布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。

香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，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報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。

本報告(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)本報告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報告所載任何聲明產生誤導；(iii)及本報告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。

截至二零零四年六月三十日止六個月的財務摘要

- 營業額較二零零三年同期增加28.45%至約人民幣202,615,000元。
- 股東應佔盈利較二零零三年同期增加約26.41%至約人民幣18,360,000元。
- 基本每股盈利較二零零三年同期增加約26.05%至約人民幣4.152仙。

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」)謹此公布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年六月三十日止三個月及截止二零零四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	
		二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元
營業額	2	114,397	88,307	202,615	157,738
銷售成本		(9,784)	(12,973)	(25,303)	(22,786)
毛利		104,613	75,334	177,312	134,952
其他收入	3	18,817	14,173	27,527	23,292
銷售開支		(71,589)	(45,262)	(118,133)	(82,131)
一般及行政開支		(36,361)	(33,247)	(63,588)	(60,316)
其他開支		416	(580)	(206)	(256)
經營盈利		15,896	10,418	22,912	15,541
融資(支出)/收入淨額	4	(33)	(22)	38	(63)
應佔聯營公司業績		(355)	(509)	(1,405)	(596)
除稅前盈利	5	15,508	9,887	21,545	14,882
稅項	6	(3,249)	(419)	(3,189)	(986)
除稅後盈利		12,259	9,468	18,356	13,896
少數股東權益	2	2	335	4	628
股東應佔盈利		12,261	9,803	18,360	14,524
股息		—	—	—	—
每股盈利					
— 基本	7	人民幣2.773仙	人民幣2.223仙	人民幣4.152仙	人民幣3.294仙
— 攤薄	7	人民幣2.762仙	人民幣2.224仙	人民幣4.123仙	人民幣3.295仙

合併資產負債表

	附註	二零零四年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於聯營公司之投資		2,857	4,261
可供出售之投資		285	335
房產、機器及設備		46,070	44,044
無形資產		79,253	74,263
遞延稅項資產		2,146	2,928
非流動資產合計		<u>130,611</u>	<u>125,831</u>
流動資產			
存貨		3,157	2,743
應收賬款	8	76,234	47,220
應收票據		—	824
其他應收款項及預付款項		51,160	30,308
應收關聯方款項		694	694
現金及銀行結餘		140,429	164,458
流動資產合計		<u>271,674</u>	<u>246,247</u>
資產總值		<u>402,285</u>	<u>372,078</u>
權益及負債			
股東權益			
股本		47,394	47,237
股本溢價		40,667	38,376
儲備		188,827	175,541
股東權益合計	9	<u>276,888</u>	<u>261,154</u>
少數股東權益		<u>62</u>	<u>67</u>
流動負債			
應付賬款	10	3,059	3,095
借款		24,000	20,000
遞延收入		23,261	26,414
應付稅項		13,634	17,268
撥備		5,731	5,897
客戶按金		21,152	10,610
應付客戶實施合同款		16,518	10,980
應付薪金及員工福利		6,329	5,988
預提費用及其他應付賬款		11,651	10,605
流動負債總額		<u>125,335</u>	<u>110,857</u>
負債合計		<u>125,335</u>	<u>110,857</u>
股本及負債總額		<u>402,285</u>	<u>372,078</u>

合併現金流量表

	截至 二零零四年 六月三十日 止六個月 未經審核 人民幣千元	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
來自經營業務的現金流量		
稅後盈利	18,360	14,524
為下列各項作出調整：		
呆帳債項的撥備	6,587	6,621
固定資產的折舊	7,699	5,461
出售固定資產的虧損	—	15
無形資產的攤銷	15,871	7,418
應佔聯營公司的業績	1,405	596
銀行存款的利息收入	(577)	(258)
銀行貸款的利息開支	438	289
提供維護服務的撥備	(166)	103
少數股東權益	(4)	(628)
所得稅的撥備	3,189	986
未計營運資金變動前的經營溢利	52,802	35,127
預付款項及其他流動資產	(10,508)	(7,900)
應收關聯方款項	—	(1,096)
存貨	(414)	(99)
應收賬款	(35,601)	(2,105)
遞延收入	(3,153)	559
應付薪金及職員福利	341	(1,419)
客戶按金	10,542	(2,625)
應計款項及其他應付款項	889	(9,178)
應付稅項(除所得稅外)	(852)	(338)
應付客戶實施合同款	5,538	—
經營活動帶來的現金	19,584	10,926
已付利息	(438)	(289)
已付中國所得稅	(5,172)	(5,661)
來自經營業績的現金流量	13,974	4,976

附註

	截至 二零零四年 六月三十日 止六個月 未經審核 人民幣千元	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
來自投資業務的現金流量		
購置固定資產	(9,725)	(9,651)
收購附屬公司，扣除購入之現金	(225)	—
支付除商譽外之無形資產	(20,863)	—
支付購置土地使用權之預付款	(9,517)	—
已收利息	577	258
	<u>(39,753)</u>	<u>(9,393)</u>
投資業務中已動用的現金淨值		
來自融資活動的現金流量		
行使期權所得款項	2,446	—
其他短期投資貸款所得款項	24,000	20,000
償還銀行貸款	(20,000)	(26,134)
已付股息	(4,696)	(9,347)
	<u>1,750</u>	<u>(15,481)</u>
來自融資活動的現金淨額		
現金及現金等價物增加淨額	(24,029)	(19,898)
報告期初的現金及現金等價物	164,458	131,426
報告期末的現金及現金等價物	<u>140,429</u>	<u>111,528</u>

附註：

1. 呈報編製基準

所有集團成員公司間的重大結餘及交易，包括集團成員公司間的溢利已於綜合列帳時予以抵銷。財務報表對相類的交易及其他於相似情況下發生的事項採用相同的會計政策。

綜合業績已按照國際會計準則委員會發出的國際會計準則（「國際會計準則」）編製。

2. 營業額

營業額由下列各項組成：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元
軟件銷售	90,670	70,233	162,504	126,760
電腦及相關產品銷售	505	840	539	1,244
方案諮詢與技術支援服務收入	15,330	11,082	25,792	18,737
軟件實施服務收入	7,892	6,152	13,780	10,997
	<u>114,397</u>	<u>88,307</u>	<u>202,615</u>	<u>157,738</u>

上述披露的營業額已扣除適用的中國內地營業稅及增值稅。

3. 其他收入

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元
增值稅退還 (附註(a))	11,793	8,903	19,718	16,475
再投資補貼 (附註(b))	5,110	2,154	5,110	2,154
其他	1,914	3,116	2,699	4,663
	<u>18,817</u>	<u>14,173</u>	<u>27,527</u>	<u>23,292</u>

(a) 依照財政部、國家稅務局及海關總署聯合發布之財稅字[2000]第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，同時任何已繳納的增值稅若超過軟件銷售收入的3%的部分，將予以退還。

(b) 款項為將於附屬公司的股利資本化而取得的再投資退稅。

4. 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	
	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元
利息收入	493	147	577	258
減：銀行貸款利息	(419)	(137)	(438)	(289)
其他	(107)	(32)	(101)	(32)
	<u>(33)</u>	<u>(22)</u>	<u>38</u>	<u>(63)</u>

5. 除稅前盈利

合併稅前盈利(損失)已扣除(計入)下列各項:

	截至 二零零四年 六月三十日 止六個月 未經審核 人民幣千元	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
研究及開發成本:		
開發費用	26,565	26,039
減:資本化款項	(20,518)	—
加:攤銷資本化費用	13,894	4,479
	<u>19,941</u>	<u>30,518</u>
消耗原料費用	3,945	3,342
員工成本:		
—薪金、工資及其它福利	95,234	69,873
—退休計劃供款	5,052	2,911
	<u>100,286</u>	<u>72,784</u>
固定資產折舊	7,699	5,461
商譽的攤銷	1,234	500
其他無形資產的攤銷	743	2,939
呆帳撥備	6,587	6,621
物業的經營租約租金	9,106	7,977

6. 稅項

稅項指中國企業所得稅:

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元	二零零四年 未經審核 人民幣千元	二零零三年 未經審核 人民幣千元
本集團				
—現行所得稅	2,197	530	2,407	335
—遞延所得稅	1,052	(111)	782	651
	<u>3,249</u>	<u>419</u>	<u>3,189</u>	<u>986</u>

- (a) 由於本集團於截至二零零四年三月三十一日止三個月在開曼群島或香港並無應課稅收入(截至二零零三年三月三十一日止三個月:無),故並無作出該等司法權區的利得稅撥備。
- (b) 除了部分附屬公司位於享有地方性優惠政策的地區外,本集團其他主要附屬公司及聯營公司均根據中國應課稅收入按劃一稅率33%繳付中國企業所得稅(「所得稅」)。
- (c) 本集團的部分附屬公司及聯營公司為外商投資企業,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所得稅,及其後三年獲豁免一半所得稅。

(d) 根據國務院頒佈的國發[2000] 18號文規定，被認定為重點軟件企業而當年未享受免稅優惠的附屬公司，所得稅減按10%徵收。

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據股東應佔盈利人民幣18,360,000元(二零零三年:人民幣14,524,000)計算。

每股基本盈利是按年內已發行普通股之加權平均數442,209,000股(二零零三年:440,887,000股)計算。每股攤薄盈利根據445,342,000股(二零零三年:440,849,000股)普通股計算，即年內已發行普通股之加權平均數，加上假設所有未行使之購股權皆已行使而被視作無價發行之加權平均數3,133,000股(二零零三年:(38,000股))普通股計算。

8. 應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

	截至 二零零四年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至 二零零三年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
180天以內	63,583	40,734
180天以上360天以內	29,121	22,563
超過360天	27,105	20,910
	<hr/>	<hr/>
	119,809	84,207
減：呆帳準備	(43,575)	(36,987)
	<hr/>	<hr/>
	76,234	47,220
	<hr/>	<hr/>

9. 合併權益變動表

於截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月及截至二零零三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)
於二零零三年六月三十日結餘	<u>47,172</u>	<u>37,504</u>	<u>130,796</u>	<u>215,472</u>
於二零零四年四月一日結餘	47,312	39,410	181,662	268,384
淨利潤	—	—	12,261	12,261
外幣轉換調整	—	—	(400)	(400)
二零零四年四至六月行使期權	82	1,257	—	1,339
二零零三年度股息	—	—	(4,696)	(4,696)
於二零零四年六月三十日結餘	<u>47,394</u>	<u>40,667</u>	<u>188,827</u>	<u>276,888</u>
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
二零零二年度股息	—	—	(9,347)	(9,347)
於二零零三年六月三十日結餘	<u>47,172</u>	<u>37,504</u>	<u>130,796</u>	<u>215,472</u>
於二零零四年一月一日結餘	47,237	38,376	175,541	261,154
淨利潤	—	—	18,360	18,360
外幣轉換調整	—	—	(378)	(378)
二零零四年一至六月行使期權	157	2,291	—	2,448
二零零三年度股息	—	—	(4,696)	(4,696)
於二零零四年六月三十日結餘	<u>47,394</u>	<u>40,667</u>	<u>188,827</u>	<u>276,888</u>

10. 應付賬款

應付賬款賬齡分析如下：

	截至 二零零四年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至 二零零三年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
180天以內	2,211	2,059
180天以上360天以內	271	337
360天以上	577	699
	<u>3,059</u>	<u>3,095</u>

11. 或有負債

於二零零四年六月三十日止本集團並無存在任何重大或有負債(二零零三年六月三十日:無)。

12. 承擔

經營租賃承擔

於二零零四年六月三十日,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 二零零四年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	截至 二零零三年 十二月三十一日 未經審核 人民幣千元
須支付款項:		
一年內	14,013	11,657
一年以上但五年以內	8,672	6,890
	<u>22,685</u>	<u>18,547</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二零零四年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零零三年六月三十日止六個月:無)。

管理層討論與分析

業務回顧

二零零四年上半年,中國企業應用軟件市場仍然保持了高速的增長。外部市場環境的變化導致中國企業競爭加劇,迫使中國企業更加關注投資決策、運營效率、客戶管理及成本控制,應用軟件對企業的價值已逐步被客戶理解和接受,部分成功實施應用軟件管理系統的企業正享受由此所帶來的競爭優勢,同時正成為其他企業學習的典範。伴隨著中國應用軟件行業的高速成長的同時,除了中國本土成長的軟件企業外,國際性廠商也進一步加強對中國市場的滲透,這種競爭格局一方面有利於市場培育、市場總量增加和促進軟件產品與服務質量的提升,另一方面也預示著中國應用軟件業將會加大行業優勝劣汰和行業收購兼併。

報告期內,金蝶國際作為亞太地區領先的企業管理軟件及電子商務應用解決方案供應商、全球軟件市場中成長最快的獨立軟件廠商之一、以及中國軟件產業的領導廠商,繼續深入貫徹「產品領先、夥伴至上、快速反應、能力為先」的競爭發展戰略,根據市場環境及客戶需求的變化,二零零四年提出「顧客導向、競爭帶動、矩陣管理、執行文化」四大變革措施。基於四大變革的核心思想,通

過戰略客戶體驗及細分行業成功案例，增強客戶對金蝶品牌的信賴與忠誠，提高金蝶品牌美譽度；通過細分市場營銷，提高公司的行業競爭力；確立產品「快速配置，快速實施，快速應用，快速見效」的全球化定位，提供全面解決方案，滿足中國企業快速成長的信息化需求；通過重點提高項目管理能力，縮短實施周期，提升戰略客戶滿意度和忠誠度，提高整體服務營銷能力。以國際一流的企業應用軟件廠商為標杆，加強客戶需求管理和產品性能優化，進一步提升產品質量；大規模投入研發多語言版本，進一步滿足國際企業在快速成長中的管理需求；推行矩陣式管理和全面加強公司的執行力；著重加強公司面對客戶需求反應的質量和速度，提升客戶服務質量。

由於產品質量和服務水平的不斷提升，客戶對金蝶國際的滿意度也在不斷提高。金蝶K/3 ERP被人民日報社市場信息中心評為「中國軟件市場產品質量用戶滿意第一品牌」，表明金蝶K/3 ERP的美譽度在國內市場已經深入人心。由國務院信息產業部、中國信息化推進聯盟共同授予金蝶國際「二零零三年最具競爭力的中國軟件企業」稱號，表示國家對金蝶的產品、技術、服務予以充分的肯定。金蝶國際被國家科學技術部授予「中國軟件歐美出口工程」試點企業（軟件外包型A類）。獲此認證不僅表明國家對金蝶國際在國際外包市場拓展能力充分肯定，更將對金蝶國際軟件外包業務長遠發展提供堅實的平台，公司將獲得科技部等有關政府部門的資金支持及有針對性的扶持措施。

報告期間主要事件的回顧：

一、 繼續穩固在中小企業市場的領先地位，成功進入大中型企業和特定行業應用。

- 簽約包括天年生物、水城鋼鐵集團、金威啤酒、亞華種業、白鴿集團、白鷺化纖集團、經濟日報、TOM戶外媒體集團公司等。
- 簽約中國主要骨幹制藥企業新華制藥二期，標誌著金蝶K/3 ERP在大型企業中深入應用及金蝶在醫藥行業信息化的領先地位。
- 國家煙草行業的前五強杭州捲煙廠三期項目簽約，標誌著金蝶EAS煙草版的成熟完善和在煙草行業的競爭力提升。

二、 繼續強化技術優勢，提高產品性能與質量，強化金蝶應用平台。

- 金蝶國際的K/3 V10.0產品繼續得到強化。公司正式對外發布自主研發、基於模型驅動體系架構 (MDA) 的軟件平台金蝶K/3 BOS (商業操作系統)，表明金蝶國際的技術開發能力在業界持續處於領先地位。
- 金蝶國際的中間件產品Apusic正式通過Sun公司的J2EE應用服務器測試認證，成為中國第一個通過J2EE認證的Java中間件產品，標志著金蝶Apusic應用服務器產品完全遵循國際標準和規範；同時，金蝶國際的附屬公司深圳市中間件有限公司正式成為Java標準制定組織Java Community Process (JCP) 的第一個中國成員，金蝶國際今後將參與Java國際標準的制定。
- 完成CMM4級認證，開始按照CMM5級的要求繼續推進軟件能力成熟度工作，加強研發過程規範及質量保證。

三、 積極建立夥伴與聯盟關係，特別是在實施與服務們夥伴方面已取得突破，開始建立國際化的合作夥伴關係。

- 夥伴至上的戰略思想得到繼續貫徹，來自夥伴的銷售收入比去年同期增長42%，協同IBM、Intel、源訊、北大縱橫、通用諮詢等合作夥伴舉辦「管理信息化三大難題高峰會診」系列活動，標志著金蝶國際逐步形成規模的合作夥伴生態鏈。
- 在香港成立亞太區總部並發布新的企業LOGO，致力於亞太地區合作夥伴及銷售網絡的建立。
- 在美國紐約設立業務聯絡處，進軍北美軟件外包市場；並在北美地區與多家諮詢公司、系統集成公司和軟件公司夥伴建立了業務合作關係。

報告期內，中國政府對部分投資過熱的行業採取了調控的措施，旨在消除宏觀經濟運行中的一些不穩定、不健康的因素。因此，小部分受調控的行業對企業應用軟件的購買需求受到一定程度的影響，但金蝶國際仍然積極面對不斷變化的市場，加強產品質量和快速實施能力，重點突破優勢行業，在報告期內取得了驕人的業績。

前景展望

展望下半年，中國經濟將會繼續保持平穩增長。為強化自身的競爭能力，中國企業對信息化建設的投入將進一步加大；企業應用軟件市場仍然會保持較快速度的增長。金蝶國際將在下半年進一步深化變革，採取一系列措施優化組織和流程，加速執行產品領先戰略，爭取以更佳的業績回報股東。主要變革措施如下：

1. 成立產品管理部和產品創新委員會，重點突破以顧客為導向的產品規劃能力和投資決策能力，進一步增強產品的競爭力。
2. 進一步強化員工考核與激勵機制，增強組織的活力和競爭力、優化整合部門和職能，協同資源，更好的聚焦於關鍵產品和業務。
3. 立足中小企業和中大型成長型企業市場，推出快速財務應用、快速供應鏈應用（工業）、快速供應鏈應用（商業）、快速制造應用（基礎）、快速制造應用、快速HR等六個快速應用軟件包。
4. 加強客戶服務的流程，提升實施服務能力，切實推行「快速配置，快速實施，快速應用，快速見效」，更快更好地確保實施項目的交付，為客戶創造更多的價值。

金蝶國際總裁徐少春在談到這次變革時強調：「愛心、誠信、創新是金蝶對客戶，對社會、對員工，對股東的承諾。金蝶文化既是創新的激情文化，也是快速執行的文化，海納百川的國際化文化。整合資源後的金蝶國際，將齊心協力，共同奮鬥，讓金蝶文化再放光芒。」

財務回顧

綜合經營業績

本集團於二零零四年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣202,615,000元，較二零零三年同期增加約28.45%（二零零三年六月三十日止六個月：人民幣157,738,000元）。此項增長主要來自於金蝶K/3 ERP軟件收入的大幅增長。報告期內，本集團實現軟件銷售收入人民幣162,504,000元，相對去年同期上升約28.2%（二零零三年六月三十日止六個月：人民幣126,760,000元）；實現服務收入人民幣39,572,000元，相對去年同期上升約33.09%（二零零三年六月三十日止六個月：人民幣29,734,000元）。本集團截至二零零四年六月三十日止的股東應佔盈利為人民幣18,360,000元，較去年同期增長約26.41%（二零零三年六月三十日止六個月：人民幣14,524,000元）。每股盈利為人民幣4.152仙（二零零三年六月三十日止六個月：人民幣3.294仙）。

毛利

本集團的毛利由截至二零零三年六月三十日止六個月的人民幣134,952,000元增至截至二零零四年六月三十日止六個月約人民幣177,162,000元，增幅約31.28%。於報告期內，毛利率約為87.51%（二零零三年六月三十日止六個月：約為85.56%）。

銷售開支及一般行政開支

截至二零零四年六月三十日止六個月本集團的銷售開支約為人民幣118,133,000元，較去年同期增加約43.83%；一般行政開支約為人民幣63,748,000元，較去年同期增加約5.69%。報告期內銷售開支佔營業額的百分比由去年同期約52.07%上升至約58.35%；一般及行政開支佔營業額的百分比由去年同期約38.24%下降至約31.49%。報告期內的銷售開支佔營業額的百分比有所上升，主要是本集團以有競爭力的薪酬來吸引資深的銷售顧問人員和服務人員，以及進一步加大在市場推廣上的費用支出所致。

財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零四年六月三十日止，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣140,429,000元，流動比率代表流動資產對比流動負債約為2.2（二零零三年十二月三十一日：2.7），負債比率代表總負債及少數股東資金對比股東資金約為0.45（二零零三年十二月三十一日：0.42）。管理層認為目前公司的財務狀況良好。

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。

截至二零零四年六月三十日止，本集團短期銀行貸款餘額為人民幣24,000,000元（二零零三年十二月三十一日：20,000,000元）。

截至二零零四年六月三十日，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。

截至二零零四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零零三年十二月三十一日：無）。

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。

二零零四年六月一日，本集團向178名全職員工（包括執行董事羅明星先生）發放總額為1,498萬股期權，這是本集團上市之後發放的第八次期權，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。

董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉

於二零零四年六月三十日，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）	
	6,562,880	實益擁有人	
	9,500,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	157,979,130		35.67%
羅明星	1,855,000	實益擁有人	
	1,425,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	3,280,000		0.74%
金明	1,000,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	1,000,000		0.23%
熊曉鵠	5,250,000	實益擁有人	
合計：	5,250,000		1.19%
趙勇	57,850,750	實益擁有人	
合計：	57,850,750		13.06%

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. 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，於二零零四年六月三十日，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於本公司及聯營公司（根據證券條例第XV部的定義）之股份、相關股份或債券的實益權益，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。

截至二零零四年六月三十日，計有475,000股購股權被行使，825,000股購股權失效，已無該類購股權剩餘。

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。

於本集團二零零三年八月八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2,370名全職僱員獲授購股權，分別可以相等於每股2.05港元的認購價認購合計共4,740,000股股份。

於本集團二零零三年十二月三十日召開的董事會會議上，根據新計劃，本集團執行董事金明獲授購股權，可以相等於每股2.69港元的認購價認購共1,000,000股股份。

於本集團二零零四年三月二十三日舉行之董事會會議上，董事會（包括獨立非執行董事，惟不包括徐少春先生。根據本公司之公司細則，徐少春先生須棄權投票）建議並批准根據購股權計劃，有條件授出可認購8,000,000股股份之購股權予本集團主要股東兼執行董事徐少春先生。於二零零四年四月十六日舉行之股東特別大會上，徐少春先生獲授購股權，可以相當於每股3.18港元得認購價認購共8,000,000股股份。

於本集團二零零四年六月一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178名全職僱員（包括執行董事羅明星先生）獲授購股權，分別可以相等於每股2.65港元的認購價認購合計共14,980,000股股份。

截至二零零四年六月三十日，根據本公司新計劃及舊計劃授出的購股權詳情如下：

	於二零零四年 一月一日 之期權數目	報告期內 授出的 期權數目	報告期內 行使的 期權數目	於二零零四年 六月三十日 之期權數目	行使價格 港元	授出日期
徐少春	—	8,000,000	—	8,000,000	3.18	16/04/2004 ⁽¹⁰⁾
	1,500,000	—	—	1,500,000	1.78	15/05/2002 ⁽⁵⁾
羅明星	—	900,000	—	900,000	2.65	01/06/2004 ⁽¹¹⁾
	400,000 ⁽¹⁾	—	100,000	300,000	1.39	20/02/2003 ⁽⁷⁾
	300,000	—	75,000	225,000	1.78	15/05/2002 ⁽⁵⁾
金明	1,000,000 ⁽³⁾	—	—	1,000,000	2.69	30/12/2003 ⁽⁹⁾
連續合約僱員	—	14,080,000	—	14,080,000	2.65	01/06/2004 ⁽¹¹⁾
	4,740,000 ⁽²⁾	—	—	4,740,000	2.05	08/08/2003 ⁽⁸⁾
	7,130,000 ⁽¹⁾	—	585,500	6,544,500	1.39	20/02/2003 ⁽⁷⁾
	3,571,000	—	386,500	3,184,500	1.78	15/05/2002 ⁽⁵⁾
	1,585,000 ⁽⁴⁾	—	210,000	1,375,000	1.49	27/09/2001 ⁽⁶⁾

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) 緊接期權授出日之前（二零零三年八月七日），本公司股票收市價為2.00港元。
- (3) 緊接期權授出日之前（二零零三年十二月二十九日），本公司股票收市價為2.675港元。
- (4) 此期權乃根據舊計劃而授出。
- (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。
- (6) 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出日後起計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。
- (7) 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。
- (8) 所有此購股權自授出之日起為期十年，惟該等購股權僅可於二零零四年八月八日後行使購股權。

- (9) 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十二月三十日後起計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。
- (10) 所有此購股權自授出之日為期十年。惟該等購股權自授出日期起至二零零四年十二月三十一日授予人不得行使該購股權以認購超過其可認購的購股權股份的50%；二零零四年十二月三十一日之後可全部行使該購股權以認購的購股權股份。
- (11) 所有此購股權自授出之日為期十年。惟該等購股權僅可分別由二零零五年六月一日後起計12個月，24個月及36個月內按購股權可認購數目最多為授予股數*25%*2004財政年度收款完成比例、授予股數*25%*(2004財政年度收款完成比例+2005財政年度收款完成比例)、授予股數*25%*(2004財政年度收款完成比例+2005財政年度收款完成比例+2006財政年度收款完成比例)行使購股權。(收款完成比例=年實際收款額/董事會訂下之年計劃收款額。)

創業板上市規則第23.08條規定鼓勵上市發行人在年度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，於截至二零零四年六月三十日止，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，於二零零四年六月三十日，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：

股東姓名	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	實益擁有人	18.88%
Billion Ocean Limited	58,310,000	實益擁有人	13.17%

除以上披露之外，於二零零四年六月三十日，董事再不知曉任何人士（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

於二零零四年四月十六日舉行的本公司二零零二年度股東周年大會（「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。

截止二零零四年六月三十日，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。

董事變更

徐文輝先生因個人原因，於二零零四年三月十日召開的董事會上辭任本公司執行董事、監察主任、授權代表、審核委員會委員職務。

有鑒於此，董事會已在二零零四年三月十日的董事會上任命金明先生、羅明星先生和趙勇先生分別為本公司監察主任、授權代表和審核委員會委員職務。

根據公司章程第116條，楊周南女士作為獨立非執行董事於二零零四年四月十六日召開之股東周年大會上輪值告退，並經同一屆股東周年大會上獲連任。

根據公司章程第99條，楊國安先生作為獨立非執行董事，金明先生作為執行董事，於二零零四年四月十六日在股東周年大會上輪值告退，並經同一屆股東周年大會上獲連任。

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。

董事會的常規及程式

截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條所載之董事會常規及程序。

董事買賣證券「交易操守守則」

截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司經已採納不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載規定交易準則之董事買賣證券「交易操守守則」。本公司經向所有董事明確查詢後，並不知悉有不遵守規定交易準則及本身之董事進行證券交易之操守守則之情況。

審核委員會及職責

於二零零四年六月三十日，本公司的審核委員會之成員為非執行董事趙勇先生、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。審核委員會於二零零四年八月十二日召開會議，審閱本集團截止二零零四年六月三十日止六個月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

深圳，中華人民共和國，二零零四年八月十三日

於本報告日期，執行董事為徐少春先生（本公司之主席）、金明先生、羅明星先生，非執行董事為趙勇先生、熊曉鵠先生，獨立非執行董事為楊周南女士、吳澄先生、楊國安先生。