



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)

(股票號碼：268)

截至二零零五年十二月三十一日止年度之
全年業績公佈

截至二零零五年十二月三十一日止年度的財務摘要

- 營業額較二零零四年增加約19%至約人民幣529,343,000元。
- 本公司權益持有人應佔盈利較二零零四年增加約40%至約人民幣72,290,000元。
- 基本每股盈利較二零零四年增加約33%至約人民幣0.16元。
- 董事會建議派發每股0.045港元末期股息。

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」)截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零四年十二月三十一日止年度之綜合業績比較如下：

除另有說明，所有數據以人民幣千元表示：

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日年度 二零零五年	二零零四年 (經重列)
營業額	3	529,343	445,922
銷售成本	5	(103,846)	(84,676)
毛利		425,497	361,246
銷售及推廣成本	5	(256,134)	(228,789)
行政費用	5	(150,340)	(130,568)
其他收入	4	61,097	57,338
經營盈利		80,120	59,227
融資成本	6	(388)	(1,080)
應佔聯營公司盈利／(虧損)		108	(1,852)
除所得稅前盈利		79,840	56,295
所得稅	7	(6,552)	(3,312)
年度盈利		73,288	52,983
應佔：			
本公司權益持有人		72,290	51,728
少數股東權益		998	1,255
年內本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利			
— 基本	9	人民幣0.16元	人民幣0.12元
— 攤薄	9	人民幣0.16元	人民幣0.12元
股息		20,843	18,810

綜合資產負債表

		於十二月三十一日	
	附註	二零零五年	二零零四年 (經重列)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		53,367	45,454
租賃預付款		16,246	16,630
無形資產		84,869	79,006
於聯營公司之投資		2,617	2,409
遞延所得稅資產		5,096	3,839
可供出售之投資		66	255
		<u>162,261</u>	<u>147,593</u>
流動資產			
存貨		3,960	3,741
應收賬款及其他應收款項	10	103,783	98,097
應收客戶實施合同款		7,731	7,284
已質押銀行存款		5,000	—
短期銀行存款		39,569	—
現金及現金等價物		242,053	214,719
		<u>402,096</u>	<u>323,841</u>
資產合計		<u>564,357</u>	<u>471,434</u>
權益			
公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		98,652	92,440
其他儲備		174,679	137,225
保留盈利			
擬派末期股息		20,843	18,810
其他		78,757	65,577
		<u>372,931</u>	<u>314,052</u>
少數股東權益		2,836	1,738
權益合計		<u>375,767</u>	<u>315,790</u>
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	11	87,327	75,113
當期所得稅負債		8,581	4,876
貸款		30,000	24,000
應付客戶實施合同款		14,297	16,332
遞延收入		44,848	31,632
撥備		3,537	3,691
		<u>188,590</u>	<u>155,644</u>
權益及負債合計		<u>564,357</u>	<u>471,434</u>
流動資產淨值		<u>213,506</u>	<u>168,197</u>
總資產減流動負債		<u>375,767</u>	<u>315,790</u>

綜合權益變動表

	本公司權益持有人應佔			少數股東權益	合計
	股本	其他儲蓄	保留盈利		
二零零四年一月一日結餘					
如前呈報為權益	85,613	87,493	88,048	—	261,154
二零零四年一月一日結餘					
如前呈報為少數股東權益	—	—	—	67	67
採納報告准則2的期初調整	698	—	(698)	—	—
二零零四年一月一日結餘，經重列	86,311	87,493	87,350	67	261,221
年度盈利	—	—	51,728	1,255	52,983
二零零三年股息	—	—	(4,691)	—	(4,691)
附屬公司保留盈利資本化	—	50,000	(50,000)	—	—
僱員認股權計劃					
— 僱員服務的價值	3,237	—	—	—	3,237
— 發行股份所得款	2,892	—	—	—	2,892
少數股東注資	—	—	—	200	200
企業合併引起的少數股東權益增加	—	—	—	216	216
外幣折算調整	—	(268)	—	—	(268)
二零零四年十二月三十一日結餘，經重列	92,440	137,225	84,387	1,738	315,790
二零零四年十二月三十一日結餘					
如前呈報為權益	88,505	137,225	88,322	—	314,052
二零零四年十二月三十一日結餘					
如前呈報為少數股東權益	—	—	—	1,738	1,738
採納報告准則之期初調整	3,935	—	(3,935)	—	—
二零零四年十二月三十一日結餘，經重列	92,440	137,225	84,387	1,738	315,790
沖銷負商譽	—	—	46	—	46
二零零五年一月一日結餘，經重列	92,440	137,225	84,433	1,738	315,836
年度盈利	—	—	72,290	998	73,288
二零零四年股息	—	—	(18,810)	—	(18,810)
附屬公司保留盈利資本化	—	25,000	(25,000)	—	—
僱員認股權計劃					
— 僱員服務的價值	5,589	—	—	—	5,589
— 發行股份所得款	511	—	—	—	511
授予業務伙伴購股權	112	—	—	—	112
少數股東注資	—	—	—	100	100
轉撥儲備金	—	13,313	(13,313)	—	—
外幣折算調整	—	(859)	—	—	(859)
二零零五年十二月三十一日結餘	98,652	174,679	99,600	2,836	375,767

附註：

1. 呈報基準

本公司的綜合財務報表是根據國際財務報告準則（財務準則）編制。綜合財務報表已按照歷史成本法編制，並就可供出售財務資產的重估作出修訂。

採納新訂／經修訂財務準則

在二零零五年，本集團採納下列與其業務相關的新訂／經修訂財務準則。二零零四年的比較數字已按有關之規定作出修訂。

會計準則1(二零零三年經修訂)	「財務報表之呈報」
會計準則2(二零零三年經修訂)	「存貨」
會計準則8(二零零三年經修訂)	「會計政策、會計估算更改及錯誤更正」
會計準則10(二零零三年經修訂)	「結算日後事項」
會計準則16(二零零三年經修訂)	「物業、廠房及設備」
會計準則17(二零零三年經修訂)	「租賃」
會計準則21(二零零三年經修訂)	「匯率變更之影響」
會計準則24(二零零三年經修訂)	「關聯方披露」
會計準則27(二零零三年經修訂)	「綜合及獨立財務報表」
會計準則28(二零零三年經修訂)	「聯營公司投資」
會計準則31(二零零三年經修訂)	「合營企業權益」
會計準則32(二零零三年經修訂)	「金融工具：披露及呈報」
會計準則33(二零零三年經修訂)	「每股盈利」
會計準則36(二零零四年經修訂)	「資產減值」
會計準則38(二零零四年經修訂)	「無形資產」
會計準則39(二零零三年經修訂)	「金融工具：確認及計量」
報告準則2(二零零四年發出)	「以股份為基礎的支付」
報告準則3(二零零四年發出)	「企業合併」
報告準則4(二零零四年發出)	「保險合同」

採納新訂／經修訂財務準則1, 2, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 27, 28, 31, 32, 33及39，以及報告準則4並無導致本集團的會計政策出現重大變動。總括而言：

- 會計準則1影響少數股東權益及其他披露的呈報形式。
- 會計準則2, 8, 10, 16, 17, 27, 28, 31, 32, 33及39以及報告準則4對本集團的政策並無重大影響。
- 會計準則21對本集團政策並無重大影響。本集團每個綜合實體的功能貨幣已根據經修訂準則的指引重新計值。本集團所有實體就各有關實體賬目的功能貨幣與其列賬貨幣相同。
- 會計準則24影響關聯方的確認和若干其他關聯方披露。

採納報告準則2導致以股份為基礎的支付的會計政策改變。在二零零四年十二月三十一日以前，向僱員提供購股權不構成損益表上的費用。由二零零五年一月一日起，本集團將購股權的成本在損益表支銷。作為過渡條文，在二零零二年十一月七日後授予，但於二零零五年一月一日仍未歸屬的購股權成本，在有關年度的損益表追溯支銷。

採納報告準則3、會計準則36及會計準則38導致商譽及負商譽的會計政策改變。

直至二零零四年十二月三十一日，商譽以直線法按其估計可使用年期攤銷，並於每個結算日評估有否出現減值跡象。負商譽則以下列方式於損益表中確認：

- (a) 倘負商譽與本公司收購計劃的已識別預期日後虧損及開支有關，且可供可靠計量，則該部份的負商譽將於上述日後虧損及開支確認當時確認為收入。
- (b) 不超過所收購可識別非貨幣資產公允價值的負商譽數額，將有系統地按所收購可識別資產的可折舊／攤薄餘下的加權使用年期確認為收入。
- (c) 超過所收購可識別非貨幣資產公允價值的負商譽數額，則即時確認為收入。

根據報告準則3：

對於協議日期為二零零四年三月三十一日或之後的企業合併產生的商譽，每年將進行減值測試，並按成本扣減累計減值後列賬。為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位，本集團於收購日應佔收購附屬公司或聯營公司淨資產的公允價值超出收購成本的差額直接於綜合損益表內確認。

對於在協議日期為二零零四年三月三十一日前的企業合併中產生的商譽及負商譽，所根據報告準則3的過渡性條文：

- (a) 本集團由二零零五年一月一日起停止攤銷商譽；
- (b) 抵減於二零零五年一月一日的累計攤銷，並相應減少有關的商譽成本；
- (c) 由截至二零零五年十二月三十一日止年度起，商譽每年以及當有減值跡象時就減值進行測試。
- (d) 於二零零五年一月一日沖銷負商譽並相應調整期初保留盈利人民幣46,000元。

本集團已根據會計準則38的條文重新評估其無形資產的可使用年期。重新評估後並無導致任何調整。

本集團已根據各有關準則的過渡條文對會計政策作出所有變更（如適用）。本集團採納的所有準則均不需要追溯應用，惟報告準則2除外。

採納報告準則2導致：

	於十二月三十一日	
	二零零五年	二零零四年
股本增加	9,636	3,935
保留盈利減少	9,636	3,935
	<hr/>	
	截止十二月三十一日止十二個月	
	二零零五年	二零零四年
行政費用增加	5,589	3,237
銷售及推廣成本增加	112	—
每股基本盈利減少	人民幣0.01元	人民幣0.01元
每股攤薄盈利減少	人民幣0.01元	人民幣0.01元

於一月一日
二零零四年

股本增加	698
保留盈利減少	698

採納財務準則3導致：

於十二月三十一日
二零零五年

無形資產增加	46
保留盈利增加	46

採納報告準則3對二零零四年一月一日的期初保留盈利並無影響。

2. 分部信息

由於本集團以單一行業及單一類別經營，故並無任何分部資料呈報。本集團在單一地域經營，因為本集團的主要收益來源及主要資產投入都位於中國。

3. 營業額

營業額已扣除適用的中國增值稅，營業額包括下列各項：

	二零零五年	二零零四年
軟件銷售	377,105	323,811
軟件實施服務收入	102,441	84,196
軟件方案諮詢及技術支持服務收入	44,696	33,631
電腦及相關產品銷售	5,101	4,284
	<u>529,343</u>	<u>445,922</u>

4. 其他收入

	二零零五年	二零零四年
補貼收入		
增值稅返還	51,802	47,048
研究及開發新產品之補貼	4,144	1,222
再投資補貼	—	5,110
	<u>55,946</u>	<u>53,380</u>
利息收入	1,330	1,213
處置附屬公司股權收益	1,285	—
其他	2,536	2,745
	<u>61,097</u>	<u>57,338</u>

5. 按屬性劃分之費用

費用包括銷售成本、銷售及推廣成本及行政費用，包括：

	二零零五年	二零零四年
研究及開發成本	50,476	53,792
員工成本（不包含開發成本資本化之金額）	223,782	194,359
消耗存貨費用	18,217	12,253
物業、廠房及設備折舊	11,660	12,496
應收賬款減值	18,484	10,187
廣告	35,221	40,401
銷售推廣開支	25,282	17,652
租金及水電開支	21,656	21,728
	<u>388</u>	<u>1,080</u>

6. 融資支出

	二零零五年	二零零四年
銀行借款利息費用	517	1,083
外幣匯兌淨收入	(129)	(3)
	<u>388</u>	<u>1,080</u>

7. 稅項

	二零零五年	二零零四年
中國企業所得稅：		
— 現行所得稅	8,881	5,363
— 上年多計	(1,072)	(1,140)
— 遞延所得稅	(1,257)	(911)
	<u>6,552</u>	<u>3,312</u>

(a) 由於本集團於有關年度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。

(b) 除了部分附屬公司位於享有地方性稅收優惠政策的地區外，本集團大部份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（「企業所得稅」）。

(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企業所得稅，及其後三年獲減免一半企業所得稅。

(d) 根據國務院頒布的國發[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，所得稅按10%徵收。

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	二零零五年	二零零四年
除稅前利潤	79,840	56,295
按法定稅率33%計算的稅項(二零零四年:33%)	26,347	18,577
— 享受優惠稅率的影響	(18,363)	(12,948)
— 沒有確認之稅務損失	6,532	4,437
— 不可抵扣所得稅之費用	1,086	1,555
— 不需課稅之收入	(5,087)	(4,648)
— 可增加扣減之研發費用	(2,891)	(2,521)
— 沖回上年多計之所得稅	(1,072)	(1,140)
稅項費用	6,552	3,312

8. 股權持有人應佔溢利

記錄於本公司財務報表中的本公司股權持有人應佔溢利為人民幣53,941,000元(二零零四年:人民幣44,676,000元)。

9. 每股盈利

基本

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零零五年	二零零四年
本公司權益持有人應佔盈利	72,290	51,728
已發行普通股的加權平均數量(千股)	443,596	442,640
每股基本盈利(每股人民幣)	0.16	0.12

攤薄

每股攤薄盈利假設所有可攤薄的潛在普通股兌換後根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司擁有一類可攤薄的普通股:購股權。其計算乃根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值,按公平值(按本公司股份的平均年度市價)可購入的股份數目。根據上述方法所計算出的股數將會與假設行使購股權所發行的股數相比較。

	二零零五年	二零零四年
本公司權益持有人應佔盈利	72,290	51,728
已發行普通股的加權平均數量(千股)	443,596	442,640
調整—購股權(千股)	1,055	5,023
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數量(千股)	444,651	447,663
每股攤薄盈利(每股人民幣)	0.16	0.12

10. 應收賬款及其他應收款項

	二零零五年	二零零四年
應收賬款(a)	129,762	115,384
減:減值撥備(b)	(65,658)	(47,174)
應收賬款淨額	64,104	68,210
應收票據	794	—
向僱員提供備用金(c)	3,885	4,565
按金	5,483	4,218
可退還之增值稅	22,208	12,676
其他	7,309	8,428
	103,783	98,097

(a) 本集團銷售信用期一般為90天,應收賬款賬齡分析如下:

	二零零五年	二零零四年
180天以內	59,602	54,931
180天以上360天以內	22,301	28,754
超過360天	47,859	31,699
	129,762	115,384

(b) 本集團已就其於截至二零零五年十二月三十一日止年度的應收賬款的減值確認虧損人民幣18,484,000元(二零零四年:人民幣10,187,000元)的虧損,此項虧損已於權益表內一般及行政開支中。

(c) 向僱員提供的備用金乃免息、無抵押及須於資產負債表日後十二個月內償還。

11. 應付賬款及應付其他款項

	二零零五年	二零零四年
應付賬款	10,991	5,921
應付薪金及員工福利	10,682	6,774
客戶按金	35,341	35,011
應付增值稅及營業稅	16,926	15,623
其他	13,387	11,784
	<u>87,327</u>	<u>75,113</u>

於二零零五年十二月三十一日，應付賬款賬齡分析如下：

	二零零五年	二零零四年
180天以內	9,512	4,940
180天以上360天以內	554	390
360天以上	925	591
	<u>10,991</u>	<u>5,921</u>

末期股息

董事會將於二零零六年四月二十八日召開的股東週年大會（「股東周年大會」）上建議派發截至二零零五年十二月三十一日止年度之末期股息，每股港幣0.045元（二零零四年：每股港幣0.04元）。倘於股東週年大會上獲得批准後，將於二零零六年六月二十八日派發予於二零零六年四月二十八日名列在公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零六年四月二十七日（星期四）至二零零六年四月二十八日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於此期間將不會辦理任何股份過戶手續。為確保股東獲得將在股東週年大會上出席、參與及投票的權利及批准派發末期股息，所有過戶檔連同有關股票須於二零零六年四月二十六日（星期三）下午四時正前送抵本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716商舖。

管理層討論與分析

行業狀況

一、應用軟件及中間件市場

應用軟件市場

根據IDC的資料二零零四年至二零零八年中國套裝軟件市場預測及分析，中國套裝軟件於二零零五年的收入約達人民幣27,221,700,000元，其中應用解決方案約佔一半，價值約達人民幣14,590,600,000元。根據IDC的預測，中國應用解決方案市場於二零零三年至二零零八年期間的複合年增長率為24.3%，於二零零八年將約達人民幣25,833,400,000元。

中國應用軟件市場中，中小企業市場是發展最快，也是潛力最為巨大的市場。據統計，截止到2004年底，中小企業數量佔全國企業總數的99.6%。中小企業產值佔國內生產總值的58.5%，然而真正實現電腦較高級應用的企業佔全國1000多萬家中小企業的比例不足10%，遠低於國外成熟市場60%的平均水準，中小企業應用軟件市場潛力巨大。而中小企業正是本集團的第一目標市場。

中間件市場

中國的中間件市場是新興市場。根據IDC二零零三年的預測，中國中間件市場於二零零二年至二零零七年期間將按複合年增長率35.2%增長，價值將約達到人民幣2,043,100,000元。

二、本集團市場地位

憑藉強大的營銷、服務、夥伴網路及龐大的客戶基礎，經第三方獨立評測機構的調查，本集團在2005年繼續保持市場領導地位：

- 中小企業市場佔有率第一（IDC《2004下半年亞太區軟件跟蹤重點》及《2005上半年亞太區軟件跟蹤重點》）
- 中國ERP軟件商提及率第一（AMT研究院《中國管理軟件與實施商2005年度評選》）
- 中國資訊業行業採購ERP軟件產品首選品牌、2005年度中小企業用戶量領先企業（2006年1月中國電腦用戶協會）

業務回顧

報告期內，中小企業應用軟件市場依然旺盛，越來越多的中小企業意識到通過信息化加強內部管理的重要性與必要性，願意對信息化建設投入更多資源。同時，部分已經初具規模並且管理達到一定水準的企業對企業管理軟件的要求日益提高，要求管理軟件本身能夠更好地適應其管理的變化。

針對市場需求的多樣化，報告期內，本集團繼續貫徹「產品領先、夥伴至上、主動服務、快速反應」的企業發展戰略，以創新的差異化產品與服務為競爭武器，繼續加強分銷渠道的作用，在繼續鞏固中小企業市場的同時，不斷擴大在集團財務、人力資源管理軟件等大型企業應用市場的優勢，各項業務繼續保持穩定增長。

一、產品與研發

報告期內，本集團繼續大力投資於ERP及中間件產品的研發，不斷推出各個ERP產品的升級版本。根據第三方獨立評測機構的調查，本集團產品在2005年繼續保持領先水準：

- ERP軟件行業應用滿意度第一、HR軟件用戶滿意度綜合第一、業務基礎軟件平臺用戶滿意度第一、應用服務器服務滿意度第一（計世資訊《2005年中國IT用戶滿意度調研》）
- 2005年度創新產品—BOS集成平臺（2006年1月中國電腦用戶協會）

2005年是中國企業信息化應用更深入的一年，是IT技術強力、快速推動商業變革、幫助企業實現管理創新的一年。鑒於中國企業管理水準參差不齊，信息化的應用層度深淺不一，金蝶在產品線上貫徹低、中、高端的全面覆蓋，樹立自身的競爭優勢。

推出金蝶KIS專業版及金蝶K/3 V10.2版本，繼續鞏固中低端ERP市場

報告期內，本集團分別推出金蝶KIS專業版和金蝶K/3 V10.2兩個升級版本。一方面，依靠金蝶KIS專業版優化小企業市場佈局，普及低端市場，實現業務與財務靈活應用；另一方面，通過金蝶K/3新的版本，進一步鞏固中端市場，實現了製造、財務、物流、人力資源、知識管理等業務的一體化，降低後續版本維護成本。金蝶KIS及金蝶K/3均可以平滑升級到更高端的產品，有效地保護了中小企業持續的信息化投資，提升其投資回報率。

完善金蝶EAS，突破大型企業集團財務管理和人力資源管理軟件高端市場

報告期內，本集團分別推出了基礎軟件平臺—金蝶BOS和高端ERP產品—金蝶EASV5.0版本。由於金蝶BOS可以解決ERP產品標準化與客戶需求個性化之間的矛盾，更高效、更低成本與風險地滿足企業個性化管理需求，國內著名的第三方研究機構計世資訊(CCW Research)稱金蝶BOS為中國管理軟件第三次技術革命的標誌。基於金蝶BOS平臺的EAS是中國第一套「中間件+ERP」的管理軟件套裝，其在可用性、開放性、適應性、擴展性、集成性、可繼承性和低成本等方面表現出極強的優勢，能滿足集團用戶集成管理、隨需應變的管理需求。報告期內，金蝶EAS 5.0完成了集團財務管理、人力資源管理等應用層面的突破，在經過南京金陵飯店、營口港務集團有限公司、上海市城市建設投資開發總公司等樣板客戶的驗證後成功發版，成為了進入大規模市場推廣的重要產品。

強強聯手，進軍移動商務、互聯網市場

報告期內，為了發掘移動商務市場的巨大商機，針對越來越多企業管理者的移動管理需要，本集團連同中國移動發佈了首款移動商務產品。該產品融合了「管理軟件+互聯網+移動通訊」的技術精髓，將ERP應用從桌面延伸到了移動終端，幫助企業能隨時、隨地、隨身處理工作事務。

填補國產中間件空白，金蝶中間件應用於多個電子政務項目

報告期內，本集團推出金蝶Apusic應用服務器4.1。金蝶Apusic是國內第一個，全球第十一個通過國際標準J2EE1.4認證的中間件產品。金蝶Apusic目前已在多個重大項目中得到應用，如遼寧省工商局工商系統、國家民政部流浪者救助系統、國家質檢檢驗檢疫系統、教育部高考閱卷系統、人民銀行培訓系統等。

二、營銷與渠道

報告期內，本集團在中國大陸及香港40家直銷分支機構的基礎上，繼續加強分銷渠道建設，新增分銷夥伴200餘家，進一步鞏固了營銷服務網路佈局。

直銷業務保持穩定增長

報告期內，在金蝶KIS全部轉向由分銷渠道推向市場的情況下，本集團的直銷業務仍然穩定增長，新簽ERP合同16,000多份，其中包括：內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司、佳兆業房地產(深圳)有限公司、武漢煙草(集團)有限公司、廣東溫氏食品集團有限公司、上海聚眾目標傳媒有限公司等。

集團亦繼續拓展亞太區及國際應用軟件市場，憑藉多語言、高性價比的產品及快速、主動的服務滿足國際客戶的需求。本集團與亞洲最大的高爾夫球產品零售商泛西(Pan-West)公司、擁有150年發展歷史的美國Fruit of the loom公司及香港生產力促進局簽約，幫助其應用金蝶K/3 ERP。

大力拓展渠道夥伴，分銷轉型初顯成效

本集團一貫重視與合作夥伴共同創造商機，為顧客提供更全面的價值，並確保夥伴的價值與創富能力不斷提升，同時更好的提升金蝶的市場佔有率，節約營銷成本，提升盈利能力。

- 報告期內，本集團繼續加強分銷渠道建設，通過「一本萬利」計劃及全國產品巡展新招募分銷夥伴200餘家。本集團的分銷夥伴除了銷售軟件產品，亦是運行支持夥伴，同時向客戶提供軟件產品售後的運行與支持服務。本集團繼續完善渠道管理體系，通過項目合作、培訓、市場活動支持等方式幫助夥伴提升能力與拓展市場。從2005年開始，金蝶KIS產品全部透過分銷渠道推向市場，出貨套數較2004年同期增長40%。從2001年起，金蝶的營業額中由合作夥伴貢獻的比例不斷升高，由2002年度佔集團營業額16%升至2005年度22%。
- 報告期內，本集團憑藉獨有的金蝶BOS平臺，建立客戶夥伴實驗室，大力拓展能夠根據客戶需求對本集團產品進行客戶化開發的增值開發夥伴。截止2005年底，本集團發展了30多家K/3增值開發夥伴，已經成功開發出基於K/3 BOS的行業產品20種，同時與國內領先的行業獨立軟件廠商簽署了基於EAS BOS的開發合作協議，將其下一代新產品的研發移植到EAS BOS平臺上。
- 報告期內，本集團繼續與IBM、CITRIX、HYPERION等全球夥伴在技術、市場等方面保持緊密合作。自2004年11月本集團參加IBM的獨立軟件廠商的優惠計劃(IAA)以來，本集團與IBM的合作不斷深化。在該計劃下，IBM協助本集團的軟件產品在其軟件上運行，並向金蝶提供技術支持、市場拓展及銷售支持；本集團使用IBM的DB2及eServer數據庫作為金蝶EAS的主要基礎設施平臺，並在金蝶渠道推廣IBM產品。

三、客戶服務

本集團的盈利來源主要為新客戶購買授權許可與現有客戶升級、增加購買授權許可及購買服務產品。報告期內，本集團繼續貫徹「主動服務、快速反應」的服務戰略，強化服務產品標準化與服務管理精細化，提升客戶服務水準，提升現有客戶滿意度和忠誠度，來自現有客戶產品的升級及增加授權許可用戶數的合同金額佔到了總合同金額的47%。

總結多年的經驗，本集團在報告期內推出了貫穿客戶ERP應用全過程的五大服務產品：培訓、管理諮詢、系統實施、運營維護、IT系統服務，滿足客戶個性化需求。

報告期內，本集團根據客戶對產品、服務的不同要求，推行客戶分級管理，有針對性地進行服務產品的開發和推廣，對客戶實行精細化經營，不斷滿足客戶現實及潛在的服務需求。同時，通過進一步完善客戶服務支持平臺，修正與完善《客戶服務行為規範》、《客戶服務工作流程規範》，統一管理客戶資訊與服務過程資訊，確保服務過程標準化，服務行為規範化，提升客戶滿意度。

為了進一步強化員工的客戶導向與服務意識，報告期內，本集團與國際頂尖的諮詢公司合作，實施金蝶客戶滿意度調查項目，將客戶滿意度作為集團各級管理人員的考核指標之一。

四、企業文化與社會責任

報告期內，本集團實施以「幫助員工成功」為核心理念的人才戰略，繼續強化以「愛心、誠信、創新」為核心價值觀的企業文化，推行雙階梯個人職業發展通道，滿足員工培訓及發展的需要，有系統地制訂公司員工個人發展計劃，幫助員工獲得物質及精神的滿足感。

本集團一直以來積極推動社會公益活動，並深感自豪。本集團在致力於幫助顧客成功，幫助員工成功的同時，積極參與社會公益活動，回饋社會，承擔社會責任。近四年來，本集團通過捐贈軟件、教育及助學基金、公益基金等方式累計貢獻社會價值達到8.43億元。秉承“愛心、誠信、創新”的核心價值觀，本集團將繼續關注回饋社會，支持社會慈善和福利事業的發展。

財務回顧

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣529,343,000元，較二零零四年增加約19%（二零零四年：人民幣445,922,000元）。此項增長主要來自中國企業及廠商對企業應用軟件的需求殷切，市場增長空間巨大，加上本集團產品具備優勢以及分銷與服務的戰略獲得成功。

年內，本集團實現軟件銷售收入人民幣377,105,000元，相對於二零零四年上升約16%（二零零四年：人民幣323,811,000元）；實現服務收入人民幣147,137,000元，相對二零零四年上升約25%（二零零四年：人民幣117,827,000元）。年內，本集團來自經營活動的現金流量約為人民幣140,523,000元，較二零零四年增加約20%（二零零四年：人民幣116,686,000元）。

報告期內，應收賬款的周轉天數為85天（年初及年末應收賬款餘額的平均數除以全年收入乘以365天）（二零零四年：82天）。本集團在報告期內繼續大力加強對應收賬款的管理及回收，使應收賬款周轉天數保持在合理水準。

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的股東應佔盈利為人民幣72,290,000元，較二零零四年上升約40%（二零零四年：人民幣51,728,000元）。於年內，淨利潤率約為14%（二零零四年：約為12%），每股盈利為人民幣0.16元（二零零四年：人民幣0.12元）。淨利潤上升的原因是本集團保持收入持續增長的同時，成本及費用控制得宜，凸現規模效應的成果。

毛利

本集團的毛利由二零零四年度的人人民幣361,246,000元增至二零零五年度約人民幣425,497,000元，增幅約18%。於年內，毛利率約為80%（二零零四年：約為81%）。毛利率下降的原因是本集團EAS及軟件實施服務銷售額增加較多，這兩種項收入對人力資源投入要求較高，導致成本中人工成本增幅加大。

銷售開支

二零零五年度的銷售開支約為人民幣256,134,000元（二零零四年：人民幣228,789,000元），較去年增加約12%。期內銷售開支佔營業額的百分比由二零零四年度的51%下降至48%。銷售開支比例下降的主要原因是集團於二零零四年的廣告投入已具備一定規模，本年度不需要再增加廣告投入，而且銷售人員薪金的增幅亦隨著轉為以分銷管道為核心的營銷模式而相應減少。

一般及行政開支

二零零五年度一般及行政開支約為人民幣150,340,000元（二零零四年：人民幣130,568,000元），較去年增加約15%。期內一般及行政開支佔營業額的百分比由二零零四年度的29%下降至28%。年內一般及行政開支佔營業額比重的下降，主要是因為儘管本集團根據國際會計準則記入期權費用，以及申請以介紹方式轉主板發生相關費用，但比重最大的研發支出有所下降，主要是因為本集團產品逐漸成熟，另外，本集團亦通過對研發人員的整合，完善研發管理制度，加強成本控制，使資源得以更合理利用。期權費用為人民幣5,589,000元（二零零四年：人民幣3,237,000元）轉板相關費用為人民幣5,055,000元（二零零四年：人民幣3,131,000元）。在一般及行政開支中，研發費用略有下降，研究與開發成本約為人民幣50,476,000元，較二零零四年下降6%（二零零四年：人民幣53,792,000元）。

資本開支

截至二零零五年十二月三十一日，本集團重大資本開支包括：上海研發中心興建費用人民幣12,271,000元（二零零四年：人民幣917,000元）；研發費用資本化人民幣39,128,000元（二零零四年：人民幣40,494,000元）；購買電腦及相關設備人民幣8,530,000元（二零零四年：人民幣12,929,000元）。

財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零五年十二月三十一日止，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣242,053,000元（二零零四年：人民幣214,719,000元），流動比率為2.13（二零零四年：2.08），槓杆比率（代表銀行借款對比股東資金）為8%（二零零四年：8%）。

本集團計劃利用內部資金應付日常營運及產品所需，未動用之資金將存放於銀行賺取利息。如有合適機會，本集團亦會考慮開展項目投資及併購活動，以增加集團競爭能力。

截至二零零五年十二月三十一日止，本集團短期銀行借款餘額為人民幣30,000,000元（二零零四年：人民幣24,000,000元）。截至二零零五年十二月三十一日止，本集團並無長期銀行借款。

於二零零五年十二月三十一日，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。

於二零零五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零零四年：無）

未來展望

中國政府在「十一五」規劃中將軟件產業定位為核心產業。可以預見，未來五年，隨著中國經濟的增長，企業信息化也將繼續保持高速增長。本集團作為中國軟件產業的領導廠商，未來五年將繼續堅持「產品領先、夥伴至上，主動服務，快速反應」的發展戰略，配合創新開拓的「藍海戰略」，實施「個性化ERP計劃」，全面推進產品、渠道、組織能力三方面的創新，創造新的競爭優勢和價值空間。

2006年，是本集團未來五年戰略的開局之年。本集團將貫徹精兵強將的思路，建立專業創新的團隊，進一步加大研發投資，開啟「個性化ERP計劃」，進一步優化分支機構的業績管理，提升直銷利潤率，同時借助BOS平臺大力發展增值夥伴，提高市場佔有率。加強老客戶關懷與服務營銷，繼續鞏固在中小企業ERP市場、大型企業集團財務管理與人力資源管理軟件市場、中國中間件軟件市場的領導地位。

產品與研發

針對中國ERP市場的細分層次，本集團將繼續加大產品研發投資，向客戶提供個性化的ERP產品及應用。高端市場方面，將通過金蝶EAS在集團財務管理、人力資源管理及協同管理應用方面取得突破；中端市場方面，繼續強化金蝶K/3的競爭優勢，重點突破製造及人力資源管理應用，進一步提升市場佔有率；低端市場方面，將增強金蝶KIS的升級速度及產品多樣化，更快速、更全面的滿足小企業的管理需求。針對移動商務需求旺盛，將大力發展移動商務互聯網產品，使本集團全線產品具備移動商務功能。同時，將繼續加強對本集團特有的中間件產品—金蝶Apusic及金蝶BOS的投資，進一步強化本集團的差異化競爭優勢。

營銷與渠道

本集團將優化分支機構的業績管理，提升直銷利潤率。同時，借助金蝶特有的BOS平臺，大力發展增值夥伴，拓展地縣級市場夥伴數量，提升夥伴產能，提高市場佔有率，使渠道夥伴總數量超過1,200家。

客戶服務

本集團將加強完善服務熱線中心，實現客戶分級管理及對服務資源的集中調配，加強對現有客戶的主動關懷與經營，提升付費服務、遷移、升級及更新的客戶數量，繼續提高現有客戶收入。

企業財務與投資

本集團將推進長期投資者的工作，改善現有股東基礎，並繼續在ERP、移動商務、應用服務提供商等業務類型的公司中尋找合適的投資與併購機會，整合行業人才，以鞏固本集團的領導地位。

購買、出售或贖回股份

於二零零五年四月二十七日舉行的本公司二零零四年年度股東週年大會（「二零零四年度股東週年大會」）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。

截至二零零五年十二月三十一日，本公司或其任何附屬公司概無於本年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

關連交易

於截至二零零五年十二月三十一日止年度內，根據上市規則，本公司並無需披露之關連交易。

保薦人權益

根據本公司於二零零五年六月十五日與星展亞洲融資有限公司訂立的合規顧問協議，星展亞洲融資有限公司於二零零五年七月二十日至二零零六年十二月三十一日止期間擔任本公司合規顧問而收取一般合規顧問費用。

企業管治

貫徹一套優良、穩健及合理的企業管治架構，一直以來是本公司的首要使命。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，除主席與行政總裁角色分離方面未符合守則條文A.2.1的規定外，本公司經已遵守於二零零五年一月一日生效之上市規則附錄14《企業管治常規守則及企業管治報告》（「守則」），該守則代替了上市規則原附錄14《最佳應用守則》。

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色須分開，且不可由同一名人士兼任兩個職位。主席與行政總裁分別承擔的職責須清楚界定並以書面列明。

於回顧期內，徐少春兼任本公司主席及行政總裁。董事會認為，儘管徐少春身兼主席及行政總裁，惟其有能力分擔各角色之職責，並履行有關職責。此外，徐少春擁有豐富的資訊科技知識，能夠掌握瞬息萬變的業務發展，以帶領本公司就任何市場變動作出迅速回應及在日新月異的資訊科技行業內作出適時決定，並確保本公司可持續發展。由於以同一人士同時擔任主席及行政總裁角色的安排有利貫徹執行本公司的政策及維持本公司的業務穩定發展，並且可提升本公司管理層的效率，故認為此安排對本公司相當有利。儘管如此，董事會將不時檢討現有的組織架構及將在有需要時作出適當變動。

為確保嚴格遵循企業管治常規守則，公司完善了董事會組織架構的建設，並規範了董事會議事規則（「董事會規則」）。

董事會委員會

董事會設立了四個專門委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略委員會，以處理不同領域的公司事務。董事會規則中規定了各委員會的主要職權範圍。委員會絕大多數由獨立非執行董事與非執行董事擔任。

下表顯示各董事出席董事會及董事委員會會議之詳情：

年內任職董事	董事會			出席次數／會議次數		
	董事會議	獨立非執行董事會議	審核委員會	董事委員會 薪酬委員會	提名委員會	戰略委員會
執行董事						
徐少春先生	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
陳登坤先生 (於二零零五年十一月四日獲委任)	1/12	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
羅明星先生 (於二零零五年九月十五日辭任)	7/12	不適用	—	1/1	—	—
非執行董事						
趙勇先生	11/12	不適用	3/3	不適用	不適用	1/1
熊曉鴿先生	6/12	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用
金明先生	11/12	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事						
楊周南女士	9/12	1/1	3/3	1/1	不適用	不適用
吳澄先生	8/12	1/1	3/3	不適用	不適用	1/1
楊國安先生	10/12	1/1	不適用	1/1	1/1	不適用
Gary Clark Biddle先生	7/12	1/1	3/3	不適用	1/1	不適用

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，該委員會已經審閱本公司所採納的會計準則及慣例，並已就審核、內部控制及財務申報事宜進行討論。審核委員會的委員包括楊周南女士、趙勇先生、吳澄先生及Gary Clark Biddle先生，楊周南女士是審核委員會主席。董事會規則特別規管審核委員會的正式職務範疇，包括就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關核數師辭職或辭退該核數師的問題，按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程式是否有效，審閱公司得財務資料，以及監管公司財務申報制度及內部監控程序，以查核公司的財務報表、核數師的獨立審核程式及會計政策，以及察督公司的財務報告制度及內部監控程式。慣例地，審核委員會將於公司公佈中期和年度財務報表前召開會議。審核委員會於二零零五年舉行了三次會議。

審核委員會已經審閱本集團截至二零零五年十二月三十一日止的未經審核年度財務報表。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)由本公司兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成。薪酬委員會的委員包括楊國安先生、楊周南女士和陳登坤先生。楊國安先生是薪酬委員會主席。委員會已經訂定與守則及本公司董事會規則相符的職權範圍。薪酬委員會已經於二零零五年四月十一日召開其首次會議，確認委員會將負責制定不同雇員的工資等級制度及批准二零零五年的行政及管理部門的薪酬建議。薪酬委員會於二零零五年舉行了一次會議。

提名委員會

本公司提名委員會(「提名委員會」)由本公司兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。提名委員會委員包括楊國安先生、熊曉鴿先生和Gary Clark Biddle先生。提名委員會已經訂定與守則及本公司董事會規則相符的職權範圍。

在考慮委任董事時，提名委員會採納上市規則及董事會規則所載之準則，尤其著重有關人選必須能夠對董事會有效履行所載的責任作出貢獻。

提名委員會已經於二零零五年十二月十二日召開其首次會議，提供委任公司新財務總監的建設性意見和審核兩位候選人的能力。提名委員會於二零零五年舉行了一次會議。

在應屆股東周年大會上，共有4名董事依章輪值告退，並膺選連任。提名委員會已審核獨立非執行董事的獨立性。

戰略委員會

本公司戰略委員會(「戰略委員會」)由本公司兩名執行董事、兩名非執行董事及一名獨立非執行董事組成。戰略委員會的委員包括徐少春先生、金明先生、趙勇先生、吳澄先生和陳登坤先生。徐少春先生是戰略委員會的主席。戰略委員會已經訂定與守則及本公司董事會規則相符的職權範圍。

戰略委員會已經於二零零五年十二月下旬召開其首次會議，討論和建立公司2006年發展戰略，發展戰略涉及產品、研發、市場、分銷等等，同時審核並評估公司2005年戰略的完成情況。戰略委員會於二零零五年舉行了一次會議。

內部控制

董事會十分重視內部控制及風險管理，並負責對本公司的財務報告作出充份的內部控制以及評估該等內部控制措施的整體效能。

本公司採取了許多措施以加強內部控制，比如開展內控自查，建立簽收體制及加強合同管理等等。

本集團董事會秘書處會在董事會會議召開的一個月之前向董事會成員、高級管理人員、證券部和財務部發出通知，要求該部分公司雇員根據上市規則不得在審核通過公司中期和年度財務報表的董事會會議召開前一個月內買賣任何本公司的股份。

本公司設有內部審計部，肩負監察公司內部管治的重任。內部審計部的主要工作是檢討公司財務管理情況，定期詳細審核所有業務單位、支援部門和附屬公司的實務、程式、開支及內部監控。2005年內，內部審計部就公司各營運及財務單位向高層管理人員發表報告，並就重大項目和合約，以及管理層關注的事項進行檢討。

至於有關處理及發出價格敏感資料的程式和內部監控措施，公司明白其根據上市規則所應履行的責任，以及凡涉及決策之股價敏感資料均須即時公佈的重大原則。公司恪守聯交所的「股價敏感資料披露指引」。

坦誠溝通

本集團奉行坦誠溝通和公平披露資料的政策。披露資料是一個提升企業管治標準的主要方法。公司向其股東及其他業務有關人士提供資料來評估公司的表現，並供其提出回饋意見。公司明白，披露完整的、如實的資料不但可以提高公司運作的透明度，而且對建立市場的信心非常重要。

採納有關董事證券交易的操守守則

本公司已採納有關董事買賣證券之操守守則，守則的標準不遜於上市規則附錄10所載之上市公司董事證券交易之標準守則所規定的標準。董事於本年度報告所覆蓋的會計期間經已遵守有關操守守則。

外聘核數師

本公司的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。年內，集團的外聘核數師（其定義包括任何與外聘核數師受同一機構控制、擁有或管理，而掌握所有相關資料的第三者能合理地推斷其為該核數師事務所之全國或國際分部的機構）為集團提供以下審計及許可的非審計服務：

審計服務

— 年報審計

1,230

1,200

— 其他

1,000

—

許可的非審計服務—有關業務發展的盡職審查及會計顧問服務

100

—

羅兵咸永道會計師事務所將會在任期屆滿辭任，如果合資格，他們將推薦自己膺選連任，而本公司將於即將舉行的股東週年大會上提呈重新委任彼等出任本公司核數師的決議案。

改進中的企業管治

今年，隨著企業管治實務不斷轉變，特別是頒布聯交所守則，本公司已對其企業管治實務及有關的匯報方式作出重大的檢討和修訂。這方面的工作體現於本公司頒布的董事會規則和年報《企業管治報告》的內容。

我們將根據本集團累積的經驗、規管變化、國際趨勢和發展，以及股東反映的意見，繼續檢討和適當地改進本公司的企業管治實務。

致謝

董事會謹此對本集團的股東、客戶、供應商及往來銀行一直以來對本集團的鼎力支持，致以由衷謝意。董事會亦謹此致謝本集團的管理層及員工，為集團業務的重大發展及改善集團產品質素作出摯誠努力。

承董事會命

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，二零零六年三月二十八日

於本公佈日期，董事會由執行董事徐少春先生（本公司主席）及陳登坤先生；非執行董事趙勇先生、熊曉鵬先生及金明先生；以及獨立非執行董事楊周南女士、吳澄先生、楊國安先生及Gary Clark Biddle先生組成。

各董事並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各主要方面均為準確完整及無誤導成分；(2)並無遺漏任何其他事實致令本公佈之內容有所誤導；及(3)本公佈所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

「請同時參閱本公佈於信報刊登的內容。」