



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)

截至二零零七年十二月三十一日止年度之
全年業績公佈

截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務摘要

- 營業額較二零零六年增加約 25% 至約人民幣 766,874,000 元。
- 本公司權益持有人應佔盈利較二零零六年增加約 40% 至約人民幣 136,476,000 元。
- 基本每股盈利較二零零六年增加約 36% 至約人民幣 0.30 元。
- 董事會建議派發每股 0.085 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」）截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績比較如下：

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	3	766,874	611,443
銷售成本	5	(159,699)	(121,195)
毛利		<u>607,175</u>	<u>490,248</u>
銷售及推廣成本	5	(327,981)	(279,175)
行政費用	5	(224,502)	(180,679)
其他收入	4	96,898	76,559
經營盈利		<u>151,590</u>	<u>106,953</u>
融資成本-淨額	6	(904)	(149)
應佔聯營公司虧損		(607)	(2,010)
扣除所得稅前盈利		<u>150,079</u>	<u>104,794</u>
所得稅費用	7	(11,344)	(7,463)
年度盈利		<u>138,735</u>	<u>97,331</u>
應佔：			
本公司權益持有人		136,476	97,377
少數股東權益		2,259	(46)
		<u>138,735</u>	<u>97,331</u>
年內本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利			
- 基本	8	<u>人民幣 0.30 元</u>	<u>人民幣 0.22 元</u>
- 攤薄	8	<u>人民幣 0.28 元</u>	<u>人民幣 0.21 元</u>
股息		<u>36,470</u>	<u>29,150</u>

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		206,992	99,358
租賃預付款		18,211	18,367
無形資產		86,918	88,936
於聯營公司的投資		-	607
遞延所得稅資產		3,841	3,533
可供出售財務資產		-	66
		<u>315,962</u>	<u>210,867</u>
流動資產			
存貨		2,313	3,659
應收賬款及其他應收款	9	117,928	112,973
應收客戶實施合同款		27,852	8,650
已質押銀行存款		6,777	6,793
短期銀行存款		39,633	24,633
現金及現金等價物		392,185	358,845
		<u>586,688</u>	<u>515,553</u>
總資產		<u>902,650</u>	<u>726,420</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		48,773	48,282
股本溢價		98,786	75,005
其他儲備		321,835	232,080
保留盈利			
- 擬派末期股息		36,470	29,150
- 其他		101,666	87,419
		<u>607,530</u>	<u>471,936</u>
少數股東權益		<u>5,299</u>	<u>3,040</u>
總權益		<u>612,829</u>	<u>474,976</u>
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款	10	159,106	123,012
當期所得稅負債		11,227	7,645
貸款		-	37,150
應付客戶實施合同款		44,714	23,221
遞延收入		74,774	60,416
		<u>289,821</u>	<u>251,444</u>
總權益及負債		<u>902,650</u>	<u>726,420</u>
流動資產淨值		<u>296,867</u>	<u>264,109</u>
總資產減流動負債		<u>612,829</u>	<u>474,976</u>

綜合權益變動表

	本公司權益持有人應佔					少數股東 權益	總權益
	股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利	合計		
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
二零零六年一月一日結餘	47,460	51,192	174,679	99,600	372,931	2,836	375,767
在權益直接確認的淨支出							
- 貨幣匯兌差額	-	-	(2,164)	-	(2,164)	-	(2,164)
年度盈利	-	-	-	97,377	97,377	(46)	97,331
二零零六年確認的總收入及支出	-	-	(2,164)	97,377	95,213	(46)	95,167
附屬公司保留盈利資本化	-	-	50,000	(50,000)	-	-	-
僱員購股權計劃	-	-	-	-	-	-	-
- 僱員服務的價值	-	6,448	-	-	6,448	-	6,448
- 發行股份所得款	822	14,973	-	-	15,795	-	15,795
授予關聯公司購股權	-	2,392	-	-	2,392	-	2,392
少數股東注資	-	-	-	-	-	250	250
轉撥儲備金	-	-	9,565	(9,565)	-	-	-
二零零五年股息	-	-	-	(20,843)	(20,843)	-	(20,843)
二零零六年十二月三十一日結餘	48,282	75,005	232,080	116,569	471,936	3,040	474,976
二零零七年一月一日結餘	48,282	75,005	232,080	116,569	471,936	3,040	474,976
在權益直接確認的淨收益							
- 貨幣匯兌差額	-	-	3,996	-	3,996	-	3,996
年度盈利	-	-	-	136,476	136,476	2,259	138,735
二零零七年確認的總收入及支出	-	-	3,996	136,476	140,472	2,259	142,731
附屬公司保留盈利資本化	-	-	65,000	(65,000)	-	-	-
僱員購股權計劃	-	-	-	-	-	-	-
- 僱員服務的價值	-	10,968	-	-	10,968	-	10,968
- 發行股份所得款	491	10,333	-	-	10,824	-	10,824
授予關聯公司購股權	-	2,480	-	-	2,480	-	2,480
轉撥儲備金	-	-	20,759	(20,759)	-	-	-
二零零六年股息	-	-	-	(29,150)	(29,150)	-	(29,150)
二零零七年十二月三十一日結餘	48,773	98,786	321,835	138,136	607,530	5,299	612,829

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營運活動的現金流量		
營運產生的現金	277,246	217,030
已付利息	(140)	(70)
已付所得稅	(8,391)	(6,836)
營運活動產生的淨現金	268,715	210,124
投資活動的現金流量		
購入物業、機器及設備	(108,965)	(53,431)
處置物業、機器及設備所得款	404	393
支付租賃預付款	(235)	(2,584)
取得無形資產	(59,221)	(55,753)
質押銀行存款取出/(存入)	16	(1,793)
短期銀行存款(存入) /取出	(15,000)	14,936
已收利息	3,835	2,951
投資活動所用淨現金	(179,166)	(95,281)
融資活動之現金流量		
發行股份所得款	10,824	15,795
借貸所得款	-	57,150
償還貸款	(37,150)	(50,000)
向本公司股東支付股息	(29,150)	(20,843)
融資活動(所用)/產生的淨現金	(55,476)	2,102
現金及現金等價物淨增加	34,073	116,945
年初現金及現金等價物	358,845	242,053
現金及現金等價物匯兌虧損	(733)	(153)
年終現金及現金等價物	392,185	358,845

附註：

1 編制基準

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

編製符合國際財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

在二零零七年已生效的準則、修訂及詮釋

國際財務準則 7「金融工具：披露」，及國際會計準則 1「財務報表的呈報－資本披露」的補充修訂引入了有關金融工具的新披露規定，對本集團金融工具的分類和估值，或稅項和貿易及其他應付款相關的披露並無任何影響。

國際財務報告詮釋委員會－詮釋 8「國際財務準則 2 的範圍」規定凡涉及發行權益工具的交易－當中所收取的可識別代價低於所發行權益工具的公平值－必須確定其是否屬於國際財務準則 2 的範圍內。此項準則並無對本集團的財務報表有任何影響。

國際財務報告詮釋委員會－詮釋10「中期財務報告和減值」禁止在中期期間確認按成本值列賬的商譽、權益工具的投資和財務資產投資的減值虧損在之後的結算日撥回。此項準則並無對本集團的財務報表有任何影響。

在二零零七年生效但與本集團營運無關的準則、修訂及詮釋

以下準則、修訂及對已公佈準則的詮釋必須在二零零七年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋 7「應用國際會計準則29「嚴重通脹經濟中的財務報告」下的重列法」；及
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋 9「重新評估勘入式衍生工具」。

仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

以下為已公佈的準則、修訂及對現有準則的詮釋，而本集團必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 國際會計準則1（2007年修訂）「財務報表呈報」（由二零零九年一月一日起生效）。這項修訂要求列報進出變化並於財務報表中作出額外披露但並不改變具體交易的確認及計量。本集團將會由二零零九年一月一日起應用這項準則，預計此項準則並無對本集團的財務報表有重大影響。
- 國際會計準則23（修訂）「借貸成本」（由二零零九年一月一日起生效）。此項修訂要求實體將收購、興建或生產一項合資格資產（即需要頗長時間籌備作使用或出售的資產）直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則23（修訂），預計此項準則並無對本集團的財務報表有任何影響。
- 國際財務準則8「營運分部」（由二零零九年一月一日起生效）。國際財務準則8取代了國際會計準則14，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際財務準則8。預期影響現正由管理層詳細評估中。
- 國際財務報告詮釋委員會- 詮釋11「集團及庫存股份交易」，（由二零零七年三月一日起生效）。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋11對涉及庫存股份或牽涉集團實體之以股份為基礎交易的支付（如母公司的期權）應否在母公司及集團公司的獨立賬目中入賬為權益結算或現金結算的以股份為基礎的支付提供指引。本集團將會由二零零八年一月一日起應用國際會計準則11，預計此項準則並無對本集團的財務報表有任何影響。
- 國際會計準則27（修訂）「綜合及獨立財務報表」（由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間起生效）。該修訂要求非控股股東權益（即少數股東權益）在綜合財務狀況報表中呈報為權益，獨立於母公司所有者的權益。綜合收入總額必須由母公司所有者及非控股股東權益分佔，即使由此引致非控股股東權益出現結餘赤字。母公司於附屬公司的所有權權益出現不致失去控制權的變動應於權益內入賬。當失去附屬公司的控制權時，前附屬公司的資產及負債以及相關權益部分均終止確認。任何盈虧於損益表確認。任何保留在前附屬公司的投資按其於失去控制權當日的公平值計量。本集團將由二零一零年一月一日起應用國際會計準則27（修訂）。
- 國際財務報告準則3（修訂）「業務合併」（適用於收購日期為二零零九年七月一日或之後首個年度申報期間的業務合併）。由於純粹以合約進行的合併或互控實體的合併均屬本準則範圍，而業務的定義已略作修訂，本準則的修訂可能將更多交易納入收購會計範圍。本準則現指該等元素「可予進行」而非「予以進行及管理」。本準則規定代價（包括或然代價）、各項可予識別資產及負債須按其收購日期的公平值計量，惟租賃及保險合約、重新收購權利、彌償資產及須根據其它國際財務報告準則計量的若干資產及負債則除外，當中包括所得稅、僱員福利、股份支付及持作銷售的非流動資產及已終止業務。被收購公司的任何非控股股東權益按公平值或按該非控股股東權益佔被收購公司的可予識別資產淨值的比例計量。本集團將由二零一零年一月一日起應用國際財務準則3（修訂）。

仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋

以下為已公佈對現有準則的詮釋，本集團必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 12「服務特許權的安排」(由二零零八年一月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 12適用於由私人營運商參與公營服務基建的發展、融資、營運和維修的合約性安排。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 12與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司提供公營服務。
- 國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 13「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 13澄清了假若貨品或服務是跟隨一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在多重銷售組合安排部份中分攤。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 13與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃。
- 國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 14「國際會計準則19 - 界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」(由二零零八年一月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 14對國際會計準則19有關評估可確認為資產的盈餘金額的限額提供指引。此項準則亦解釋了公積金資產或負債如何可能受法定或合約性的最低資金要求所影響。國際財務報告詮釋委員會- 詮釋 14與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司擁有界定福利資產。
- 國際會計準則32及國際會計準則1(修訂)「清盤產生的可沽售金融工具及責任」(由二零零九年一月一日起生效)。該修訂規定，如若干可沽售金融工具及若干金融工具對實體施加僅在清盤時按比例向另一方交付其部份淨資產的責任，則分類為權益。本集團將由二零零九年一月一日起應用國際會計準則32及1(修訂)，預計該修訂不會對本集團財務報表構成任何影響。

2 分部資料

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，營業額包括以下各項：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
軟件銷售	520,197	413,114
軟件實施服務收入	153,833	125,390
軟件方案諮詢、維護及技術支持服務收入	80,423	60,754
硬件及相關產品銷售	12,421	12,185
	<u>766,874</u>	<u>611,443</u>

4 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
補貼收入		
增值稅退還 (a)	79,495	61,558
研究及開發新項目之補貼	2,426	2,454
再投資補貼 (b)	3,993	5,329
其他	4,507	3,905
	<u>90,421</u>	<u>73,246</u>
利息收入	5,136	2,951
其他	1,341	362
	<u>96,898</u>	<u>76,559</u>

(a) 根據現行中國稅務制度，電腦軟件之開發和銷售須按 17% 稅率繳納增值稅。於二零零零年九月，財政部、國家稅務總局及海關總署聯合發布關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收問題之通知（財稅字 [2000] 第 25 號文件）。依照該通知，從二零零零年六月二十四日至二零一零年十二月三十一日期間，在中國境內銷售自行開發之軟件產品可享受優惠稅收待遇，即按 17% 稅率繳納增值稅，同時對任何已繳納的軟件銷售收入之增值稅實際稅率超過 3% 的部分將予以退還。

(b) 款項為於應收附屬公司的股利再投資而取得的再投資退稅。

5 按性質分類的費用

列在銷售成本、銷售及推廣成本及行政費用內的費用分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
研究及開發成本		
已支出金額	99,672	80,209
減：資本化之開發成本	(58,721)	(53,356)
加：資本化之開發成本攤銷	45,412	43,005
	<u>86,363</u>	<u>69,858</u>
僱員福利開支	383,099	301,328
減：包含於研究及開發成本之金額	(82,653)	(63,697)
	<u>300,446</u>	<u>237,631</u>
消耗存貨成本	27,361	25,882
折舊	13,550	10,509
電腦軟件攤銷	2,309	1,349
租賃預付款攤銷	391	463
商譽減值	14,018	9,338
應收款減值	16,621	24,076
可供出售財務資產減值	66	-
處置物業、機器及設備虧損	353	238
核數師酬金	1,750	1,600
廣告成本	41,911	38,001
銷售推廣成本	38,140	31,799
授予關聯公司的購股權	2,480	2,392
專業服務費用	11,766	12,413
差旅費	25,953	22,613
租金及公用事業費用	31,373	26,173
外包服務費	32,570	17,834
其他	64,761	48,880
銷售成本、銷售及推廣成本及行政費用合計	<u>712,182</u>	<u>581,049</u>

6 融資成本 - 淨額

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行貸款利息費用	140	70
匯兌損失淨額	764	79
	<u>904</u>	<u>149</u>

7 所得稅費用

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
中國企業所得稅		
- 當期所得稅	10,239	8,451
- 上年少計/(多計)	1,413	(2,551)
- 遞延所得稅	(308)	1,563
	<u>11,344</u>	<u>7,463</u>

- (a) 由於本集團於該等年度內在開曼群島或香港並無應課稅收入，故於該等地區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，本集團設立於中國的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」）。全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》（以下稱「新所得稅法」），新所得稅法將自二零零八年一月一日起施行。根據新所得稅法，該等公司將自二零零八年一月一日起適用 25% 的所得稅稅率。
- (c) 根據中國相關稅務部門函件，被認定為符合重點軟件企業資格而並未享受免稅優惠的本集團附屬公司，本年度按優惠稅稅率 10% 繳付企業所得稅。

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前盈利	<u>150,079</u>	<u>104,794</u>
按法定稅率 33% 計算的所得稅（二零零六年：33%）	49,525	34,582
- 享受優惠稅率的影響	(34,518)	(24,103)
- 沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	2,412	6,464
- 不可扣稅之費用	3,937	2,693
- 無須課稅之收入	(6,441)	(5,594)
- 可增加扣減之研發費用	(4,984)	(4,028)
- 上年少計/(多計)之所得稅	1,413	(2,551)
	<u>11,344</u>	<u>7,463</u>

8 每股盈利

(a) 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的加權平均數計算。

	二零零七年	二零零六年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	136,476	97,377
已發行普通股的加權平均數(千計)	454,628	447,867
每股基本盈利(每股人民幣)	<u>0.30</u>	<u>0.22</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司有一類可攤薄的潛在普通股：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，按公允價值（釐定為本公司股份的平均年度市價）可購入的股份數目。按上述方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目相比較。

	二零零七年	二零零六年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	136,476	97,377
已發行普通股的加權平均數(千計)	454,628	447,867
調整 - 購股權(千計)	<u>32,879</u>	<u>8,555</u>
計算每股攤薄盈利的普通股的每股平均數(千計)	<u>487,507</u>	<u>456,422</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣)	<u>0.28</u>	<u>0.21</u>

9 應收賬款及其他應收款項

	集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收賬款 (a)	149,489	143,329
減：減值撥備 (b)	(86,202)	(77,084)
應收賬款淨額	63,287	66,245
應收票據	2,456	1,828
向僱員提供備用金 (c)	5,450	5,803
預付款	5,942	4,561
可退還之增值稅	27,930	20,358
再投資退稅	3,993	3,706
其他	8,870	10,472
	<u>117,928</u>	<u>112,973</u>

應收賬款及其他應收款項之公允價值接近彼等賬面價值。

本集團應收賬款及其他應收款項之賬面價值主要以人民幣計值。

(a) 本集團應收賬款無確定信用期，應收賬款賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0 – 180 天	58,852	66,859
181 - 360 天	16,356	13,548
超過 360 天	74,281	62,922
	<u>149,489</u>	<u>143,329</u>

本集團應收賬款已逾期，並已考慮計提減值撥備。

(b) 應收賬款撥備變動列示如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	(77,084)	(65,658)
減值撥備	(16,621)	(24,076)
注銷無法收回的應收賬款	7,503	12,650
於十二月三十一日	<u>(86,202)</u>	<u>(77,084)</u>

計提的應收賬款減值撥備已計入行政費用中。除應收賬款外，應收賬款及其他應收款項中披露的其他類別不含重大減值資產。本集團未持有任何作為質押的抵押品。

(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。

10 應付賬款及其他應付款

	集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付賬款 (a)	32,412	21,578
應付薪金及員工福利	21,245	14,408
客戶按金	55,034	44,006
應付增值稅及營業稅	27,392	22,289
預提費用	17,188	12,383
其他	5,835	8,348
	<u>159,106</u>	<u>123,012</u>

應付賬款及其他應付款項之公允價值接近彼等賬面價值。

本公司之於本集團應付賬款及其他應付款項之賬面價值主要以人民幣計值。

(a) 於二零零七年十二月三十一日，應付賬款賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0 – 180 天	30,767	20,648
181 - 360 天	972	86
超過 360 天	673	844
	<u>32,412</u>	<u>21,578</u>

11 承擔

(a) 資本承擔

於結算日結算但仍未產生的資本開支列示如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
資本承擔	<u>55,417</u>	<u>98,102</u>

(b) 營運租賃承擔

本集團根據不可撤銷之樓宇經營租賃而就未來支付之最低租賃付款總額如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
不超過一年	13,387	15,510
超過一年但不超過五年	14,944	17,615
	<u>28,331</u>	<u>33,125</u>

末期股息

董事會（“董事會”）將於二零零八年五月八日召開的股東周年大會（“股東周年大會”）上建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息，每股港幣0.085元（倘若股份拆細生效後，拆細後股份（定義如下）每股港幣0.02125元。）（二零零六年：每股港幣0.065元）。

本公司已於二零零八年三月三十一日發佈的公告中披露了董事會建議關於本公司股本中每股面值0.1港元之現有已發行及未發行股份拆細為四股每股面值0.025港元之股份“拆細後股份”。股份拆細將於（i）股東於二零零八年五月八日之公司股東特別大會通過普通決議案；及（ii）香港聯合交易所有限公司上市委員會批准拆細後股份上市及買賣後生效。受制於股份拆細生效及股東于股東周年大會上批准，拆細後股份將派發截止於二零零七年十二月三十一日的末期股息，每股港幣0.02125元。

倘於股東周年大會上獲得批准後，將於二零零八年六月二十六日派發予於二零零八年五月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

本公司將於二零零八年五月七日（星期三）至二零零八年五月八日（星期四）（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周年大會上出席、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二零零八年五月六日（星期二）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46樓。

董事變更

何經華先生於二零零七年三月三十日獲委任為本公司執行董事，並於當日生效。根據公司章程第99條，何經華先生在二零零六年年度股東周年大會輪值告退，並經同一會議上獲選任連任為公司執行董事。

趙勇先生于二零零七年九月十二日辭任本公司非執行董事，並於當日生效。

吳寶淳先生于二零零八年三月三十一日獲委任為本公司非執行董事，並於當日生效。根據公司章程第99條，吳寶淳先生將於本屆股東周年大會輪值告退，並經同一會議上獲選任連任為公司非執行董事。

熊曉鵠先生因個人原因向董事會申請辭去本公司非執行董事職務，於二零零八年三月三十一日獲董事會批准，並於當日生效。

根據公司章程第116條，非執行董事金明先生及獨立非執行董事楊周南女士、Gary Clark Biddle先生將於本屆股東周年大會輪值告退，並將經同一股東大會上獲選連任為公司董事。

管理層討論與分析

業務回顧

一、企業管理軟件

(一) 行業狀況

中國企業管理軟件市場雖然發展多年，但相對於歐美成熟市場仍處於初級階段，具體表現為：中小企業的管理軟件滲透率仍然較低，軟件服務收入佔軟件廠商總收入的比例仍不高，軟件產業的生態鏈正在形成過程中。

過往三年，中國企業管理軟件市場保持穩定增長，2007年出現新的增長拐點，開始從平穩增長進入高速增長階段，得益於宏觀經濟持續向好，GDP連續五年實現兩位元數加速增長，中國政府進一步推進信息化與工業化融合，作為經濟細胞的企業數量及規模迅速擴大，企業通過管理軟件提升內部管理水準、降低成本的願望越發強烈，並且受眾多行業領導廠商應用本土企業管理軟件成功案例的鼓勵，企業對中國管理軟件價值的認可進一步增強。

(二) 市場地位

報告期內，憑藉持續優秀的業績表現、品牌影響力及高品質的產品，本集團繼續保持並贏得更有利的市場地位：

1. 繼續保持中國中小企業管理軟件市場第一的份額，IDC，2007年11月
2. 中國名牌產品，國家品質監督檢驗檢疫總局，2007年9月
3. 二度蟬聯“中國最有價值品牌 500強”，世界品牌實驗室，2006年8月、2007年6月；
4. 二度蟬聯“亞太區最佳中小企業”，《福布斯亞洲》雜誌 2006年10月、2007年10月；
5. 獲“中國獨立創新軟件企業及產品獎”，《21世紀經濟報導》獨立創新軟件報告，2007年6月。

(三) 業務回顧

報告期內，本集團持續完善現有產品並保持技術創新，將 ERP 支撐平臺中間件、BOS 與 ERP 緊密結合，支持隨需而變的產品理念，展現了金蝶產品的國際先進性，也因此獲得眾多國際知名公司認可，包括金蝶 EAS 及 K/3 分別通過 IBM 的 SOA 認證、微軟 Windows Vista Logo 認證等。

報告期內，金蝶 EAS 在管理模式、流程優化及具體功能方面獲得突破，集團管控管理模式得到市場的高度認可，實現持續高速增長，成功簽約香港南凱食品有限公司（South Champ Ltd.）、完美（中國）日用品有限公司、深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司、招商證券股份有限公司、中國移動通信集團廣東有限公司深圳分公司等過百家客戶。金蝶 K/3 的製造、HR 模塊表現突出，產品的集成性、應用性、標準化都得到了提升。金蝶 KIS 專業版功能完善，支持了中國新的會計制度，受到市場歡迎。

報告期內，本集團繼續貫徹執行分銷策略並初現佳績。本集團通過推出夥伴成功保障計劃，把複雜的業務簡單化、標準化、系統化，幫助夥伴提升能力，實現了從銷售渠道向交付能力型渠道的轉型。KIS 通過創新渠道模式，實現突破性增長。Call Center 於年底已經覆蓋到全國，有效提升了本集團對客戶的服務回應速度，並降低了服務成本，凸顯了服務價值。

二、中間件

報告期內，本集團推出名為 OperaMasks 的 Web 開發框架，主要面向對此技術有廣泛需求的獨立軟件發展商系統集成商，可大大提高 J2EEWeb 開發效率。作為國內為數不多擁有自主核心技術的底層平臺廠商，金蝶中間件打破了國外公司的壟斷，滿足了國內合作夥伴在基礎架構平臺方面的需求。

報告期內，本集團憑藉自有中間件技術，被 Gartner 選為全球有能力提供下一代 SOA 服務的 19 家主要廠商之一，乃唯一一家入圍的中國軟件廠商。本集團在電子政務運用方面進一步發揮作用，陸續中標國家重點建設的綜合性超大應用系統“金宏工程”一期、國家信訪局核心工程——全國信訪信息系統等政府工程等有影響力的項目。

三、在線管理服務及電子商務

報告期內，本集團率先宣佈進軍全程電子商務新領域。全程電子商務建立在互聯網應用之上，將在線管理服務與電子商務緊密結合，它打通了企業內部管理和外部市場的壁壘，打通了企業與企業間業務協同的壁壘，從內部管理向上下游企業間的協作、電子商業社區的協作過渡，實現信息共用與資源整合。本集團旗下的在線管理及電子商務平臺“友商網”運營正式啟動，聯合各類為企業提供商務服務的合作夥伴，共同打造高品質的企業價值服務生態鏈，形成可信賴的企業電子商務社區。憑藉已有的客戶和技術基礎，以及 IBM 的鼎力支持，金蝶已成為中國全程電子商務領域的領跑者。在線軟件模式（SaaS）雖然在中國剛剛起步，但由於中國擁有超過 4200 萬家中小企業，潛在客戶基礎龐大，應用前景非常廣闊。

四、國際業務

報告期內，本集團繼續積極拓展海外市場。本集團與合作夥伴共同簽署協定，聯合成立金蝶東南亞軟件有限公司，攜手開拓亞太區，特別是東南亞地區管理軟件產品和市場。本集團亦繼續在香港和澳門地區、新加坡、馬來西亞和印尼獲得新的客戶，並建立了一批以新加坡汎昇五金為代表的國際市場樣板客戶。

五、戰略合作及業務發展

(一) 全球戰略聯盟

報告期內，IBM 和雷曼兄弟攜手投資本集團，購入本集團約 7.7% 的股份，成為本集團的戰略投資者及第二大股東；本集團同時與 IBM 結成全球戰略聯盟，共同在服務導向架構（SOA）、市場銷售、諮詢與應用服務、SaaS 多個方面進行了合作。報告期內，雙方在金蝶 SOA 創新中心的成立、金蝶全程電子商務系統研發及戰略發佈、高端用戶拓展及項目諮詢與實施、技術專家深入研討，高端市場活動等領域落實上述合作內容，各項合作進展良好：

(二) 業務發展

本集團繼續對行業內軟件廠商進行併購，謀求縱深發展。報告期內，本集團併購北京宏景科技發展有限公司，成功進入政府財政行業，為政府財政改革和信息化建設提供創新管理方式和技術平臺，進一步拓展本集團在中國政府軟件領域的影響力。

六、員工發展及社會責任

本集團一貫重視人才培養與員工職業發展。報告期內，本集團加大了專業培訓及後備經理人培訓，持續深入推廣“雙階梯職業發展通道”體系，完善“金蝶員工能力素質模型”，並開辦金蝶管理幹部訓練營，進一步加大對後備骨幹的培養，以滿足本集團未來業務發展之需。

作為企業公民，本集團在自我發展的同時，亦主動承擔更多的社會責任。報告期內，本集團在近百所高校發展建設 ERP 實驗室，並堅持教育扶貧，為貴州省貧困縣教育機關訂閱教育雜誌、為湖南沅江捐助成立“金蝶助學基金”等。

財務回顧

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣 766,874,000 元，較二零零六年增加約 25%（二零零六年：人民幣 611,443,000 元）。此項增長主要來自中國企業對企業應用軟件的需求穩定增長，加上本集團經營策略的有效推進。

年內，本集團實現軟件銷售收入人民幣 520,197,000 元，相對於二零零六年上升約 26%（二零零六年：人民幣 413,114,000 元）；實現服務收入人民幣 234,256,000 元，相對二零零六年上升約 26%（二零零六年：人民幣 186,144,000 元）。年內，本集團來自經營活動的現金流量約為人民幣 268,715,000 元，較二零零六年增加約 28%（二零零六年：人民幣 210,124,000 元）。

報告期內，應收賬款的周轉天數為 70 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）（二零零六年：81 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。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 136,476,000 元，較二零零六年上升約 40%（二零零六年：人民幣 97,377,000 元）。於年內，淨利潤率約為 18%（二零零六年：約為 16%），每股基本盈利為人民幣 0.30 元（二零零六年：人民幣 0.22 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

本集團的毛利由二零零六年度的人民幣 490,248,000 元增至二零零七年度約人民幣 607,175,000 元，增幅約 24%。於年內，毛利率較穩定，約為 79%（二零零六年：約為 80%）。

銷售及推廣成本

二零零七年度的銷售及推廣成本約為人民幣 327,981,000 元（二零零六年：人民幣 279,175,000 元），較去年增加約 17%。期內銷售及推廣成本佔營業額的百分比由二零零六年度的 46%下降至 43%。銷售及推廣成本比例下降的主要原因是集團費用控制得宜以及規模效應的結果。

行政費用

二零零七年度行政費用為人民幣 224,502,000 元（二零零六年：人民幣 180,679,000 元），較去年增加約 24%。期內行政費用佔營業額的百分比由二零零六年度的 30% 下降至 29%，主要源於本公司對 EAS、K/3 製造及互聯網、移動商務新業務的投入增加，研究與開發成本約為人民幣 86,363,000 元，較二零零六年上升 24%（二零零六年：人民幣 69,858,000 元），但同時其他行政費用控制得宜。

資本開支

截至二零零七年十二月三十一日，本集團重大資本開支包括：上海及深圳研發中心興建費用人民幣 105,802,000 元（二零零六年：人民幣 36,935,000 元）；研發費用資本化人民幣 58,721,000 元（二零零六年：人民幣 53,356,000 元）；購買電腦及相關設備人民幣 7,085,000 元（二零零六年：人民幣 11,214,000 元）。

財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零七年十二月三十一日止，本集團擁有現金及現金等價物加定期存款約人民幣 438,595,000 元（二零零六年：人民幣 390,271,000 元），流動比率為 2.02（二零零六年：2.05），槓杆比率（代表銀行借款對比股東資金）為 0%（二零零六年：8%）。

截至二零零七年十二月三十一日止，本集團並無短期銀行借款（二零零六年：人民幣 37,150,000 元）。截至二零零七年十二月三十一日止，本集團並無長期銀行借款。

於二零零七年十二月三十一日，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。

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零零六年：無）。

未來展望

中國在世界舞臺扮演越來越重要的角色，在全球經濟體系中的地位穩步提升，中國經濟將繼續高速發展，中國企業將日益強大，信息化將成為企業的必需品，企業管理軟件及電子商務服務市場在未來三年將加速增長。

成熟的產品技術及豐富的管理經驗積累為本集團提供了滿足市場需求的廣闊空間。2008年，本集團將重點實現渠道突破，增加分銷收入比重；抓住EAS和服務經營兩個重點，保持EAS高速增長，提高服務收入比重，樹立高端產品的威望與管理專家的形象以及建立軟件服務形象。同時，本集團亦將繼續加大併購及行業整合力度，加務求高效地達成集團戰略目標。

本集團是進入高速增長期的中國軟件產業龍頭。秉承客戶第一、持續創新、誠信負責的核心價值觀，本集團未來將繼續引領管理模式進步，推動電子商務發展，幫助顧客成功，成為全球企業管理軟件及電子商務服務市場的領導者。

購買、出售或贖回股份

於二零零七年四月二十六日舉行的本公司二零零六年年度股東周年大會（「二零零六年度股東周年大會」）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。

截至二零零七年十二月三十一日，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。

企業管治報告

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司經已遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則及企業管治報告》（「守則」）的所有守則條文。

對於守則條文A. 2. 1規定董事會主席（“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，公司為提高管治水平，充分發揮董事會主席和行政總裁的各自作用，自二零零七年一月一日，徐少春先生和何經華先生分別擔任董事會主席和行政總裁，徐少春先生還兼任公司首席架構師。自此，主席與行政總裁分別承擔的職責已清楚界定並以書面列明。

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。

審核委員會

截止於二零零七年十二月三十一日財政年度，審核委員會於二零零七年共舉行了二次會議，分別審議了二零零六年度及二零零七年半年度的財務報告。

審核委員會經已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的已審核年度財務報告。

外聘核數師

本公司於二零零七年的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。

本公司將於即將舉行的股東周年大會上提呈重新委任羅兵咸永道會計師事務所出任本公司核數師的決議案。

其他信息

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據國際審計準則、國際審閱聘用準則或國際核証聘用準則而進行的核証聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對本業績公佈發出任何核證。

致謝

董事會謹此對本集團的股東、客戶、夥伴、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，為本集團的業務發展及管理進步所作出的摯誠努力。

承董事會命

金蝶國際軟件集團有限公司

主席

徐少春

中華人民共和國深圳，二零零八年三月三十一日

於本通告發表當日，執行董事為徐少春先生（本公司主席），何經華先生及陳登坤先生；非執行董事為金明先生及吳寶淳先生；而獨立非執行董事則為楊周南女士、吳澄先生、楊國安先生及 Gary Clark Biddle 先生。

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。

請同時參閱本公司公佈於信報刊登的內容。