



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)

截至二零零八年六月三十日止六個月之  
中期業績公佈

截至二零零八年六月三十日止六個月的財務摘要

- 營業額較二零零七年同期增加27%至約人民幣422,366,000元。
- 當期盈利較二零零七年同期增加約34%至約人民幣53,345,000元。
- 本公司權益持有人應佔當期盈利較二零零七年同期增加約34%至約人民幣53,029,000元。
- 本公司權益持有人應佔盈利之每股基本盈利較二零零七年同期增加約30%至約人民幣2.840仙。

金蝶國際軟件集團有限公司(「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」)截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同去年同期之比較數據如下：

## 簡明綜合中期損益表

截至二零零八年六月三十日止六個月

(除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	六月三十日止六個月	
		二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
營業額	5	422,366	333,882
銷售成本	7	(90,619)	(71,118)
毛利		331,747	262,764
銷售及推廣費用	7	(197,706)	(152,739)
行政費用	7	(120,994)	(101,169)
其他收入	6	46,443	36,458
經營盈利		59,490	45,314
融資成本－淨額	8	(1,180)	(143)
應佔聯營公司虧損		—	(607)
扣除所得稅前盈利		58,310	44,564
所得稅費用	9	(4,965)	(4,767)
當期盈利		<u>53,345</u>	<u>39,797</u>
應佔：			
本公司權益持有人		53,029	39,442
少數股東權益		316	355
		<u>53,345</u>	<u>39,797</u>
本公司權益持有人應佔盈利之每股盈利			
—基本	10	<u>人民幣2.840仙</u>	<u>人民幣2.180仙</u>
—攤薄	10	<u>人民幣2.699仙</u>	<u>人民幣2.039仙</u>
股息	11	<u>—</u>	<u>—</u>

## 簡明綜合中期資產負債表

於二零零八年六月三十日

(除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
		未經審核	經審核
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	12	261,705	206,992
租賃預付款	13	74,425	18,211
無形資產		95,786	86,918
遞延稅項資產		3,981	3,841
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產合計</b>		<b>435,897</b>	<b>315,962</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,543	2,313
應收賬款及其他應收款	14	146,451	117,928
應收客戶實施合同款		28,569	27,852
持有到期的金融資產	15	75,000	—
已質押銀行存款		2,406	6,777
短期銀行存款		20,305	39,633
現金及現金等價物		302,620	392,185
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產合計</b>		<b>579,894</b>	<b>586,688</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>總資產</b>		<b>1,015,791</b>	<b>902,650</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

簡明綜合中期資產負債表(續)

於二零零八年六月三十日

(除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	16	50,822	48,773
股本溢價	16	230,364	98,786
其他儲備		321,835	321,835
保留盈利			
— 擬派末期股息		—	36,470
— 其他		154,330	101,666
		<u>757,351</u>	<u>607,530</u>
少數股東權益		<u>5,615</u>	<u>5,299</u>
總權益		<u>762,966</u>	<u>612,829</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	17	145,407	159,106
當期所得稅負債		5,105	11,227
貸款	18	9,500	—
應付客戶實施合同款		24,159	44,714
遞延收入		68,654	74,774
流動負債合計		<u>252,825</u>	<u>289,821</u>
總權益及負債		<u>1,015,791</u>	<u>902,650</u>
流動資產淨值		<u>327,069</u>	<u>296,867</u>
總資產減流動負債		<u>762,966</u>	<u>612,829</u>

## 簡明綜合中期權益變動表

截至二零零八年六月三十日止六個月

(除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	本公司權益持有人應佔				合計	少數	總權益
		股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利		股東權益	
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								
— 外幣匯兌差額		—	—	1,176	—	1,176	—	1,176
當期盈利		—	—	—	39,442	39,442	355	39,797
<b>截至二零零七年六月</b>								
三十日止確認的總收入		—	—	1,176	39,442	40,618	355	40,973
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務價值	16	—	3,711	—	—	3,711	—	3,711
— 發行股份所得款	16	321	9,692	—	—	10,013	—	10,013
授予關聯公司購股權		—	1,525	—	—	1,525	—	1,525
二零零六年股息	11	—	—	—	(29,150)	(29,150)	—	(29,150)
<b>二零零七年六月三十日結餘</b>		<b>48,603</b>	<b>89,933</b>	<b>233,256</b>	<b>126,861</b>	<b>498,653</b>	<b>3,395</b>	<b>502,048</b>

	附註	本公司權益持有人應佔				合計	少數	總權益
		股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利		股東權益	
二零零八年一月一日結餘		48,773	98,786	321,835	138,136	607,530	5,299	612,829
在權益直接確認的淨收益								
當期盈利		—	—	—	53,029	53,029	316	53,345
截至二零零八年六月								
三十日止確認的總收入		—	—	—	53,029	53,029	316	53,345
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務價值	16	—	5,368	—	—	5,368	—	5,368
— 發行股份所得款	16	49	5,912	—	—	5,961	—	5,961
發行新股	16	2,000	121,894	—	—	123,894	—	123,894
股份發行費用	16	—	(2,613)	—	—	(2,613)	—	(2,613)
授予關聯公司購股權		—	1,017	—	—	1,017	—	1,017
二零零七年股息	11	—	—	—	(36,835)	(36,835)	—	(36,835)
二零零八年六月三十日結餘		50,822	230,364	321,835	154,330	757,351	5,615	762,966

## 簡明綜合中期現金流量表

截至二零零八年六月三十日止六個月

(除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
<b>營運活動的現金流量：</b>		
營運產生的現金	11,648	19,248
已付利息	—	(143)
已付所得稅	(10,324)	(7,854)
<b>營運活動產生的淨現金</b>	<b>1,324</b>	<b>11,251</b>
<b>投資活動的現金流量：</b>		
購入物業、機器及設備	(46,576)	(58,867)
出售物業、機器及設備所得款	45	51
支付租賃預付款	(56,409)	—
取得無形資產	(39,059)	(28,186)
支付持有到期的金融資產款	(75,000)	(20,000)
質押銀行存款取出	4,371	129
短期銀行存款取出／(存入)	19,328	(4,878)
已收利息	2,537	2,027
<b>投資活動所用淨現金</b>	<b>(190,763)</b>	<b>(109,724)</b>
<b>融資活動的現金流量：</b>		
發行股份所得款	127,242	10,013
借貸所得款	9,500	—
償還貸款	—	(27,150)
向本公司股東支付股息	(36,835)	(29,150)
<b>融資活動產生／(所用)的淨現金</b>	<b>99,907</b>	<b>(46,287)</b>
<b>現金及現金等價物淨減少</b>	<b>(89,532)</b>	<b>(144,760)</b>
期初之現金及現金等價物	392,185	358,845
現金及現金等價物匯兌虧損	(33)	(227)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>302,620</b>	<b>213,858</b>

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 1. 一般資料

本公司於一九九九年於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其辦事處地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市南山區深南大道高新技術產業園區南區WI-B棟4樓。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司的主要業務為在中國境內開發、製造及出售軟件產品及提供軟件相關技術服務。

本公司的股份主要在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

簡明綜合中期財務報表以人民幣千元列報（除非另有說明）。簡明綜合中期財務報表已經由董事會在二零零八年九月十日批准刊發。

### 2. 呈報基準

截至二零零八年六月三十日止半年的該等未經審核簡明綜合中期財務報表已根據國際會計準則第34號「中期財務申報」編製。該等未經審核簡明綜合中期財務報表應與截至二零零七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽，該財務報表是根據國際財務報告準則編製的。

### 3. 會計政策

編製本簡明綜合財務資料所採用之會計政策與截至二零零七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策（見有關的年度財務報表）一致，惟以下所述者除外。

以下新準則、修訂或詮釋必須在二零零八年一月一日開始的財務年度首次採納，惟目前與本集團無關。

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋11「國際財務報告準則2－集團及庫存股份交易」
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋12「服務特許權安排」
- 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」



#### 4. 分部資料

由於本集團以單一行業及單一類別經營，故並無任何可分類資料呈報。本集團在單一地域性經營，因為本集團的主要收益來源及資產投入都集中在中國大陸。

#### 5. 營業額

營業額已扣除適用的增值稅，營業額包括下列各項：

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
軟件銷售	293,227	237,246
軟件實施服務收入	65,205	49,176
軟件方案諮詢及技術支持服務收入	55,894	37,874
電腦及相關產品銷售	8,040	9,586
	<u>422,366</u>	<u>333,882</u>

#### 6. 其他收入

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
補貼收入		
增值稅退還(a)	40,716	29,210
再投資補貼	—	3,706
其他	312	1,320
	<u>41,028</u>	<u>34,236</u>
利息收入	2,537	2,027
其他	2,878	195
	<u>46,443</u>	<u>36,458</u>

(a) 根據現行中國稅務制度，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。

## 7. 按性質分類的費用

列在銷售成本、銷售及推廣費用及行政費用內的費用分析如下：

	六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	未經審核	未經審核
研究及開發成本		
已產生費用	52,831	49,922
減：資本化之開發成本	(36,973)	(28,044)
加：攤銷資本化之開發成本	27,664	21,060
	<u>43,522</u>	<u>42,938</u>
僱員福利開支	231,707	193,352
減：包含於研究及開發成本之金額	(44,445)	(41,793)
	<u>187,262</u>	<u>151,559</u>
消耗存貨費用	19,352	18,099
物業、機器及設備折舊	6,963	6,005
電腦軟件攤銷	901	2,191
租賃預付款攤銷	195	194
應收帳款減值	7,729	6,088
出售物業、機器及設備虧損	17	28
	<u>17,956</u>	<u>16,605</u>

## 8. 融資成本－淨額

	六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	未經審核	未經審核
銀行貸款利息費用	—	143
匯兌損失淨額	1,180	—
	<u>1,180</u>	<u>143</u>

## 9. 所得稅費用

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
中國企業所得稅		
— 當期所得稅	4,825	3,694
— 遞延所得稅	140	1,073
	<u>4,965</u>	<u>4,767</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25%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、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並未享受免稅優惠的附屬公司，本年度按優惠稅稅率10%繳付所得稅。

## 10. 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，除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
本公司權益持有人應佔盈利	<u>53,029</u>	<u>39,442</u>
已發行普通股的加權平均數(千計)	<u>1,867,369</u>	<u>1,809,108</u>
每股基本盈利	<u>人民幣2.840仙</u>	<u>人民幣2.180仙</u>

(a) 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，釐定公允價值(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。

	六月三十日止六個月	
	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
本公司權益持有人應佔盈利	<u>53,029</u>	<u>39,442</u>
已發行普通股的加權平均數(千計)	1,867,369	1,809,108
調整—購股權(千計)	<u>97,043</u>	<u>125,196</u>
計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數(千計)	<u>1,964,412</u>	<u>1,934,304</u>
每股攤薄盈利	<u>人民幣2.699仙</u>	<u>人民幣2.039仙</u>

截止二零零七年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利、每股攤薄盈利、普通股加權平均數及購股權之比較資料，已就本公司股份於二零零八年五月八日按每一股面值0.1港幣的現有股份拆細為四股每股面值0.025港元新股份的基準進行拆細而作出調整。

## 11. 股息

於二零零八年六月及二零零七年六月內支付的二零零七年及二零零六年末期股息分別為人民幣36,835,000元(40,688,000港元)(每股人民幣0.02元(每股0.02125港元))及人民幣29,150,000元(29,447,000港元)(每股人民幣0.016元(每股0.01625港元))。董事會不建議派付截至二零零八年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零零七年六月三十日止六個月：無)。

## 12. 物業、機器及設備

	二零零八年 未經審核	二零零七年 經審核
於一月一日期初賬面淨值	206,992	99,358
添置	61,738	121,941
出售	(62)	(757)
折舊	(6,963)	(13,550)
於六月三十日／十二月三十一日期終賬面淨值	<u>261,705</u>	<u>206,992</u>

本公司金蝶研發基地和深圳研發中心大廈於報告期內之工程成本為52,335,000元。

## 13. 租賃預付款

二零零八年四月，本公司與北京順奧投資中心(土地擁有人)就一幅位於北京順義區新城馬坡組團的土地簽訂土地使用權轉讓協定，轉讓土地使用權總代價為人民幣70,511,809.95元。並按照協議規定於5月份支付土地使用權轉讓款80%，即56,409,447.96元。詳情請參閱本公司於二零零八年四月二十四日之通函。

## 14. 應收帳款及其他應收款項

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
應收賬款(a)	163,370	149,489
減：減值撥備(b)	(93,931)	(86,202)
應收賬款淨額	69,439	63,287
應收票據	2,290	2,456
向僱員提供備用金(c)	5,224	5,450
預付款	4,923	5,942
可退還之增值稅(d)	59,997	27,930
應收再投資退稅	—	3,993
其他	4,578	8,870
	<u>146,451</u>	<u>117,928</u>

(a) 本集團銷售信用期一般為90天，應收賬款賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
0-180天	51,113	58,852
181天至360天	28,834	16,356
超過360天	83,423	74,281
	<u>163,370</u>	<u>149,489</u>

(b) 應收賬款撥備變動列示如下：

	二零零八年 未經審核	二零零七年 經審核
於一月一日	(86,202)	(77,084)
減值撥備	(7,729)	(16,621)
註銷無法收回的應收賬款	—	7,503
	<u>(93,931)</u>	<u>(86,202)</u>
於六月三十日／十二月三十一日	<u>(93,931)</u>	<u>(86,202)</u>

(c) 向僱員提供的備用金乃免息、無抵押及於要求時償還。

(d) 於二零零八年七月，本公司收到可退還之增值稅款33,434,000元。

## 15. 持有到期的金融資產

本公司與兩家銀行簽訂銀行理財產品協定，協定金額為75,000,000元。其中25,000,000元理財產品的期間為半年（二零零八年四月十五日至二零零八年十月十五日），另50,000,000元理財產品的期間為一年（二零零八年一月二十四日至二零零九年一月二十四日）。根據協定規定，上述理財產品均具有可贖回性。

## 16. 股本及股本溢價

	已發行			
	股份數目	普通股	股份溢價	合計
	(千股)			
二零零七年一月一日結餘	451,606	48,282	75,005	123,287
僱員購股權計劃：				
— 僱員服務價值	—	—	3,711	3,711
— 發行股份	3,279	321	9,692	10,013
授予關聯公司購股權	—	—	1,525	1,525
二零零七年六月三十日結餘	<u>454,885</u>	<u>48,603</u>	<u>89,933</u>	<u>138,536</u>
二零零八年一月一日結餘	456,612	48,773	98,786	147,559
股份拆細	<u>1,369,836</u>	—	—	—
二零零八年一月一日結餘－拆股後(a)	<u>1,826,448</u>	<u>48,773</u>	<u>98,786</u>	<u>147,559</u>
僱員購股權計劃：				
— 僱員服務價值	—	—	5,368	5,368
— 發行股份	13,344	49	5,912	5,961
發行新股(b)	80,000	2,000	121,894	123,894
股份發行費用(b)	—	—	(2,613)	(2,613)
授予關聯公司購股權	—	—	1,017	1,017
二零零八年六月三十日結餘	<u>1,919,792</u>	<u>50,822</u>	<u>230,364</u>	<u>281,186</u>

### 附註：

- (a) 於2008年5月8日舉行的特別股東大會上，本公司股東以普通決議案方式通過股份拆細議案，將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。拆分後普通股的法定數目總額為4,000,000,000股（二零零七年：1,000,000,000股），每股面值為0.025港元（二零零七年：每股0.1港元），所有已發行股份均已繳足並於各方面享有同等地位。
- (b) 本公司主要股東Billion Ocean Limited於二零零八年四月十五日已向不少於六名承配人按每股配售股份6.90港元之配售價配售合共20,000,000股配售股份。並於二零零八年四月二十三日根據一般授權予以發行新股份20,000,000股，由Billion Ocean Limited認購。配售所得款項淨額為135,089,580港元（約人民幣121,281,000元），淨配售價約為每股6.74港元（約人民幣6.05元）。

## 17. 應付帳款及其他應付款項

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
應付賬款(a)	35,754	32,412
應付薪金及員工福利	7,053	21,245
客戶按金	69,515	55,034
應付增值稅及營業稅	19,505	27,392
預提費用	7,247	17,188
其他	6,333	5,835
	<u>145,407</u>	<u>159,106</u>

(a) 於二零零八年六月三十日，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
0-180天	34,947	30,767
181天至360天	466	972
超過360天	341	673
	<u>35,754</u>	<u>32,412</u>

## 18. 貸款

本集團取得一筆本金為9,500,000元的銀行免息貸款，期限從二零零八年三月十四日至二零零九年三月十四日。



## 19. 承擔－集團

### 資本承擔

於資產負債表日已簽定但尚未發生之資本開支列示如下：

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
物業、機器及設備	<u>140,015</u>	<u>55,417</u>

### 營運租賃承擔－集團公司作為承租人

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：

	二零零八年 六月三十日 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
不超過一年	5,646	13,387
超過一年但不超過五年	<u>28,842</u>	<u>14,944</u>
	<u>34,488</u>	<u>28,331</u>

## 20. 關聯交易

報告期內無重大關聯交易事項。

## 管理層討論與分析

### 業績回顧

報告期內，受宏觀經濟調整的影響，中國企業開始重新審視企業持續發展的動因，更加關注與重視內部管理，希望通過提升效率和降低成本在逆境中求得生存與發展。管理信息化已經被實踐證明是企業優化流程、提升效率、降低成本的有效方法與工具，更加受到企業的青睞，因此，中國企業軟件行業仍保持較為強勁的增長。

報告期內，本集團洞察行業發展趨勢，發佈未來三年發展戰略，部署企業管理軟件、中間件、在線管理服務(SaaS, Software as a Service)的業務佈局，啟動由產品型公司向服務型公司轉型，將「企業管理專家」作為新的品牌定位，積極推廣「全球化時代的中國管理模式」，獲得了市場及客戶的高度認可。

- (1) 榮獲「中國最佳售後服務獎」，成為國內軟件行業唯一一家獲此殊榮的企業；  
— 中國信息協會、中國服務貿易協會，2008年6月
- (2) 本集團主席徐少春先生榮獲「深圳科技創新市長獎」；— 深圳市政府，2008年6月
- (3) 榮獲IBM全球WebSphere Beacon Award Finalist大獎，成為獲此殊榮的唯一一家中國企業；— IBM，2008年4月
- (4) 榮獲「第三屆資本中國傑出應用軟件供應商大獎」— 香港《資本雜誌》2008年5月。

### 1、企業管理軟件

圍繞公司服務轉型戰略，樹立管理專家形象，本集團企業管理軟件業務制訂了一個突破(渠道突破)、兩個重點(高端市場經營及服務經營)的經營計劃。

## (1) 中小企業市場

渠道突破是實現中低端軟件產品銷售快速增長、提高市場覆蓋率的有效手段。自金蝶KIS產品在2007年全面分銷轉型取得成功之後，報告期內，本集團進一步加強K/3產品的分銷轉型，整體分銷收入比去年同期增長了48%。

為了落實渠道突破，本集團對全國市場實現網格管理，加強對夥伴的招募與佈局，進一步提高有效網格覆蓋率，並建立足夠數量的實施夥伴，提升產品交付能力，支撐本集團直屬分支機構向高端市場發展。

為了支撐渠道突破，滿足夥伴大規模交付的需求，本集團發佈了金蝶K/3 V11.0，新增了MTO(面向訂單生產)、精益生產、門戶、移動商務等新系統及特性功能，並圍繞產品品質及易用性進行了重點加強，得到了合作夥伴及客戶的充分認可；同時，本集團繼續加強全面分銷產品金蝶KIS的研發，發佈了KIS迷你版8.0及KIS標準版V8.0，增加了對新會計準則和微軟視窗Vista的支持等功能，並優化了小企業簡單易用的應用特性，滿足小企業快速成長的升級需求，更加便利小企業採用信息化及信息化投資的保護。

## (2) 高端市場經營

報告期內，本集團繼續加大中高端ERP產品——金蝶EAS產品的經營，建立本集團高端產品威望及管理專家形象，以增強本集團對國外廠商的競爭力及對中小企業的示範效應；並成立中央大客戶事業部，專注於國資委及中央級大客戶市場，充分發揮金蝶EAS的集團管控優勢，增強本集團在中央部委及大型國有企業的競爭力。報告期內，EAS產品軟件收入比去年同期增長72%。

報告期內，本集團EAS產品建立了以萬科企業股份有限公司為代表的房地產行業樣板客戶，以五礦營口中板有限責任公司為代表的鋼鐵行業樣板客戶，以南京市公安局為代表的政府財政行業樣板客戶，以安徽中煙工業公司為代表的煙草行業樣板客戶，以營口港務集團有限公司為代表的港口行業樣板客戶，並相繼簽約成都全友家私有限公司、中升(大連)集團有限公司、廣東省長大公路工程有限責任公司、廣東海大集團股份有限公司、杭州市交通集團有限公司等大型企業及企業集團。

為支撐EAS經營，本集團進一步強化了北京研發中心，以整合北京高端應用顧問及研發人才，創新「多地研發」管理模式，發佈了金蝶EAS V5.4，其應用價值得到了客戶的認可，同時大規模應用的性能、集成性、可用性也得到較大提升。

### (3) 服務經營

服務市場經營通過更快培育及佔領服務市場，能創造更多可持續的服務收入。報告期內，服務收入同比增長39%。

報告期內，本集團繼續優化服務支持體系，實現向客戶提供熱線(CALL CENTER)、網絡、現場以及遠端等方式的全方位、多元化的服務，並創新服務產品，相繼推出眾多專項服務、分銷服務產品及產品組合，推動服務標準化經營，有效提高客戶滿意度和降低服務成本，擴大老客戶購買維護服務的比例。

報告期內，本集團成立諮詢事業部，整合內外部專家資源，為高端客戶提供管理諮詢、IT規劃、IT應用評估等諮詢服務，引領增值服務的發展。本集團諮詢業務擁有一支專業門類齊全、實踐經驗豐富的諮詢顧問隊伍，能夠為客戶提供集團管控、運營管理、人力資源、IT規劃、流程優化等多方位諮詢服務，相繼簽約完美(中國)日用品有限公司、新疆大明礦業集團股份有限公司、廣東浩特電器有限公司、香港金漢斯餐飲連鎖有限公司、武漢重型機床集團有限公司、大連泰德煤網

股份有限公司等獨立諮詢項目，有效幫助本集團樹立了管理專家形象。同時，諮詢業務拓展了本集團企業管理軟件產業鏈，有助於增強產業鏈的穩固性及附加值，降低經營風險。

報告期內，集團大力推行實施人天報價、實施顧問明碼標價，打造實施服務產業鏈，提升產品交付的效率與品質，實現實施服務的價值。

報告期內，為了支撐服務經營，本集團K/3產品發佈了第一個服務產品包，提供資料清理、性能診斷、維護工具包及在線服務平台介面等工具，為夥伴及客戶提供高效易用的本地化服務，進一步提升了服務與產品的融合及標準化。

## 2、中間件業務

報告期內，本集團中間件業務堅持「產品領先、夥伴至上」長期發展戰略，推出了下一代企業集成中間件產品Apusic ESB，與Apusic Java EE應用伺服器、Apusic消息中間件無縫集成，提供了面向SOA的基礎架構，進一步增強了本集團提供SOA服務的能力，適應了中間件產品功能越來越豐富的發展趨勢。

報告期內，本集團中間件業務在渠道建設，尤其是獨立軟件發展商合作方面取得了積極進展，先後與多家獨立軟件供應商簽署合作協定，其行業產品捆綁使用金蝶中間件。

報告期內，本集團中間件業務在電子政務領域的應用進一步得到拓展，成功簽約了國家信息化戰略——「四庫十二金」中的首個四庫項目國家電子政務基礎信息庫項目，並成功簽約了兩項奧運工程——北京公交集團運營組織與調度系統項目和北京市旅遊局應用系統項目。

### 3、在線管理服務(SaaS)

隨著互聯網及電子商務的迅猛發展，越來越多的企業需要借助互聯網實現一種全新的管理服務模式，打通內部管理流程與企業外部上下游之間的商務協同，提升電子商務時代的企業競爭力。網絡化趨勢催生了全新的SaaS (Software as a service，作為服務的軟件) 服務模式，即：供應商通過互聯網統一部署應用軟件，客戶可以根據管理需求通過互聯網以購買服務的方式應用軟件並獲得服務，按定購的服務內容和時間支付費用，無需聘請專業IT人員，也無需購買昂貴的硬件設施。SaaS能幫助企業以低成本實現網絡化應用，從而實現企業內部人員之間的協同、企業與上游供應商和下遊客戶的商務協同。

本集團友商網([www.youshang.com](http://www.youshang.com))聯合IBM在SaaS服務模式上的戰略及技術合作，共同面向中國4200萬中小企業提供在線管理及電子商務服務，致力於為廣大的中小企業提供基於互聯網的內部管理和外部商務的一站式服務。友商網首期推出的在線會計及在線供應鏈服務可全面支持多語言環境下的應用，讓企業管理者及時獲取關鍵業務資料，快速反應，精準決策；基於該平台，可實現企業間的多人應用、多點協同，全面支持互聯網時代的分散式協同管理模式。截止2008年6月底，友商在線管理服務已經被廣泛的應用到電子科技、諮詢服務、貿易、投資、物流、地產代理等多個行業，客戶遍佈亞太區及中國兩岸三地。目前註冊用戶數達到2.31萬。

友商在線管理服務得到了政府部門的肯定與支持，並順利通過財政部中國會計學會的嚴格評測，開創了管理型SaaS服務在中國企業應用的技術和信息安全標準，也確立了金蝶在該領域的開拓者和領導者地位。友商在線會計服務同期獲得CCW評測的「SaaS產品創新獎」，並成為國內唯一獲此殊榮的財務類SaaS服務產品。

#### 4、人力資本與創新文化

為了保障集團戰略有效落實，本集團提出了「擴大高級人才隊伍規模，培養大量企業管理專家」的三年人力資源戰略目標，加強對高端人才的培養及引進；塑造「沒有家長的大家文化」，即以客戶為中心的創新文化，以營造「創新、共贏、和諧、快樂」的工作氛圍，激發每一位知識工作者的潛能。

報告期內，本集團在上海金蝶軟件園順利完工，並在北京順義區購置了面積約14萬平方米的土地用於建設北京金蝶軟件園，從而在中國內地深圳、上海、北京三大人才聚集地構建了永久性基地，將為吸引與保留高端應用顧問、技術人才及管理專家起到積極的作用。

在15年的發展過程中，本集團堅持自主創新，將知識產權作為一項重要的發展戰略，已積累了大量的專利、著作權及商標等知識產權。「金蝶」商標被認定為「廣東著名商標」、「中國馳名商標」，金蝶ERP產品也榮獲「中國名牌產品」。自主知識產權已成為本集團寶貴的無形資產及競爭優勢。

#### 5、社會責任

本集團一向重視作為企業公民主動承擔社會責任。2008年5月12日四川汶川地震以來，本集團第一時間向災區捐款120萬元人民幣，員工自發捐款61萬元人民幣，並發動產品義賣活動，義賣款項悉數捐助災區。集團主席徐少春先生亦個人捐款100萬元人民幣設立「金蝶茂縣教育獎助金」，用於資助災區貧困中小學生以及獎勵茂縣教育系統優秀教師。全國各分支機構紛紛向四川地區同事及合作夥伴伸出援手，與他們共度難關，並開通震區免費客戶服務專線，為客戶繼續提供優質服務。

## 財務回顧

### 綜合經營業績

本集團截止二零零八年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣422,366,000元，較二零零七年同期增長27% (二零零七年同期：人民幣333,882,000元)。營業額繼續保持2007年高速增長趨勢，主要得益於企業應用軟件的需求穩定增長及本集團戰略的有效推進。

報告期內，本集團實現軟件銷售收入約為人民幣293,227,000元，較二零零七同期增長24% (二零零七年同期：人民幣237,246,000元)，其中分銷實現軟件收入約為人民幣111,421,000元，較二零零七年同期增長48% (二零零七年同期：人民幣75,483,000元)。實現服務收入約為人民幣121,099,000元，較二零零七同期增長39% (二零零七年同期：人民幣87,050,000元)。

報告期內，本集團盈利進一步增強，淨利潤率穩步提升，截止二零零八年六月三十日止當期盈利約為53,345,000元，較二零零七年同期增長約34% (二零零七年同期：人民幣39,797,000元)，每股基本盈利為人民幣2.840仙 (二零零七年六月三十日止六個月：人民幣2.180仙)。

### 毛利

本集團的毛利由截至二零零七年六月三十日止六個月的約為人民幣262,764,00元增至二零零八年六月三十日止六個月約為人民幣331,747,000元，增幅約26%。報告期內，毛利率約為79% (二零零七年同期：79%)。

### 銷售及推廣費用及行政費用

截至二零零八年六月三十日止六個月本集團的銷售及推廣費用約為人民幣197,706,000元，較去年同期增加約29% (二零零七年六月三十日止六個月：人民幣152,739,000元)；行政費用約為人民幣120,994,000元，較去年同期增加約20% (二零零七年六月三十日止六個月：人民幣101,169,000元)。報告期內銷售及推廣費用



佔營業額的百分由去年同期的46%上升至47%；行政費用佔營業額的百分比由去年同期的30%下降至約29%。銷售及推廣費用增長主要由於報告期營業額增長及國內CPI增長引起工資獎金增長，人工成本提高，集團加大廣告投入和銷售推廣力度，以及發展實施夥伴，鼓勵項目外包導致外包費用上升。

## 財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零八年六月三十日止，本集團擁有現金及現金等價物加存款約人民幣325,331,000元（二零零七年十二月三十一日：438,595,000），投資金融資產人民幣75,000,000元（二零零七年十二月三十一日：無）。流動比率（代表流動資產對比流動負債）約為2.29（二零零七年十二月三十一日：2.02），負債比率（代表銀行貸款對比股東資金）約為1%（二零零七年十二月三十一日：2%）。於二零零八年七月，本集團收到應於六月三十日之前收到的政府增值稅退稅款項人民幣33,434,000，該項目未反映於報告期內現金流量表（二零零七年同期，該退稅款於六月收到）。

截至二零零八年六月三十日止，本集團銀行貸款餘額為人民幣9,500,000元（二零零七年十二月三十一日：人民幣10,000,000元）。

截至二零零八年六月三十日止，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。

截至二零零八年六月三十日止，本集團並無任何重大或然負債（二零零七年十二月三十一日：無）。

## 未來展望

歐美成熟市場的經驗表明，企業生存的壓力迫使企業從內部挖掘增長潛力，從而推動信息化的快速發展。因此，面對當前動盪的國內外宏觀經濟形勢，我們仍然對中國管理軟件、中間件及在線管理服務市場充滿信心。

下半年，本集團將繼續推進三年戰略，重點落實本年度的經營計劃，在管理軟件市場樹立企業管理專家形象，擴大網格有效覆蓋率及市場佔有率，擴大老客戶維護服務及增值服務收入比例；在中間件市場樹立基礎架構平台專家形象，積極拓展政府及大型企業應用市場，鞏固獨特的ERP+中間件的核心優勢；在在線管理服務市場，樹立在線管理服務專家形象，擴大註冊用戶數，為數量龐大的小企業提供在線管理服務，大力推動軟件服務化進程，創造卓越軟件服務價值。

同時，本集團繼續實施穩健的財務政策，保有足夠的現金儲備，並密切跟蹤宏觀經濟形勢的趨勢，以審慎樂觀的態度應對不利影響，並加大行業並併購與整合力度。

### **購買、出售或贖回股份**

於報告期內，本公司的主要股東Billion Ocean Limited於二零零八年四月十五日已向不少於六名承配人按每股配售股份6.90港元之配售價配售合共20,000,000股配售股份(股份拆細前)。

除此之外，本公司或其他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。

### **競爭權益**

概無任何董事或者上市規則定義的彼等之關聯人士擁有任何與或可能與本集團業務存在競爭之業務權益。

## 董事變更

吳寶淳先生（「吳先生」）基於其職務繁忙辭任本公司非執行董事職位，由二零零八年九月十日生效。公司邀請吳先生擔任董事會的觀察員，由二零零八年九月十日生效。

## 遵守《企業管治常規守則》

本公司致力建立良好的企業管制常規及程序。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。截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則》（「守則」）的所有守則條文。

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。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

審核委員會經已審閱本集團截至二零零八年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。並認為該等業績乃遵照適用的會計準則及要求而編製，且已作出充分披露。

## 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，守則的標準不遜於標準守則所規定的標準。董事於本中期報告所覆蓋的會計期間經已遵守有關操守守則。

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

二零零八年九月十日

於本公佈日期，董事會由執行董事徐少春先生(本公司主席)、何經華先生(首席執行官)及陳登坤先生；非執行董事金明先生；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報告之內容有所誤導；及(3)本報告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。