





**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)

**截至二零一四年六月三十日止六個月之  
中期業績報告**

**截至二零一四年六月三十日止六個月的財務摘要**

- 營業額較二零一三年同期上升約0.7%至約人民幣749,878,000元(二零一三年同期營業額約人民幣744,847,000元)
- 當期盈利約人民幣80,954,000元(二零一三年同期盈利約人民幣2,935,000元)
- 本公司權益持有人應佔當期盈利約人民幣81,457,000元(二零一三年同期盈利約人民幣8,614,000元)
- 本公司權益持有人應佔盈利之每股基本盈利約人民幣3.192仙(二零一三年同期每股基本盈利約人民幣0.342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」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明合併中期業績如下：

## 簡明合併中期資產負債表

於二零一四年六月三十日

		未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	6	133,430	135,488
不動產、工廠及設備	7	745,287	760,218
無形資產	7	592,973	597,514
聯營投資		1,619	2,143
投資性房地產	8	826,623	826,623
委託貸款	9	25,700	25,800
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,325,632</b>	<b>2,347,786</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,124	3,936
應收賬款及其他應收款	9	288,470	276,516
應收客戶實施合同款		297,320	296,197
已質押銀行存款		4,420	4,420
短期銀行存款		606,668	140,500
現金及現金等價物		744,735	858,446
<b>流動資產合計</b>		<b>1,946,737</b>	<b>1,580,015</b>
<b>總資產</b>		<b>4,272,369</b>	<b>3,927,801</b>

## 簡明合併中期資產負債表(續)

於二零一四年六月三十日

	附註	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	10	64,964	64,435
股本溢價	10	516,105	480,253
其他儲備		537,684	528,988
保留盈利			
—其他		758,193	676,736
		<u>1,876,946</u>	<u>1,750,412</u>
非控制性權益		3,963	4,466
		<u>1,880,909</u>	<u>1,754,878</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貸款	11	654,758	1,154,985
可換股債券	12	1,048,073	—
遞延所得稅負債		63,665	66,022
		<u>1,766,496</u>	<u>1,221,007</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	13	310,074	362,860
應付客戶實施合同款		36,567	72,442
貸款	11	196,600	420,215
當期所得稅負債		12,850	10,492
遞延收入		68,873	85,907
		<u>624,964</u>	<u>951,916</u>
總負債		<u>2,391,460</u>	<u>2,172,923</u>
總權益及負債		<u>4,272,369</u>	<u>3,927,801</u>
流動資產淨值		<u>1,321,773</u>	<u>628,099</u>
總資產減流動負債		<u>3,647,405</u>	<u>2,975,885</u>

第8頁至第22頁的附註為財務報表的整體部分。

## 簡明合併中期損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		六月三十日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	14	749,878	744,847
銷售成本	15	(143,590)	(188,780)
<b>毛利</b>		<b>606,288</b>	556,067
銷售及推廣費用	15	(381,920)	(434,443)
行政費用	15	(72,705)	(84,394)
研究及開發成本	15	(112,265)	(126,445)
其他收入－淨值	16	97,768	150,317
<b>經營盈利</b>		<b>137,166</b>	61,102
融資收入		3,076	3,798
融資成本		(53,635)	(55,806)
融資成本－淨值		(50,559)	(52,008)
扣除所得稅前盈利		86,607	9,094
所得稅費用	17	(5,653)	(6,159)
<b>當期盈利</b>		<b>80,954</b>	2,935
應佔：			
本公司權益持有人		81,457	8,614
非控制性權益		(503)	(5,679)
		<b>80,954</b>	2,935
本公司權益持有人應佔盈利之			
每股盈利			
－基本	18	人民幣3.192仙	人民幣0.342仙
－稀釋	18	人民幣2.970仙	人民幣0.332仙

第8頁至第22頁的附註為財務報表的整體部分。

## 簡明合併中期綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
期內盈利	<u>80,954</u>	<u>2,935</u>
當期總綜合收益	<u>80,954</u>	<u>2,935</u>
總綜合收益歸屬於：		
—本公司權益持有人	81,457	8,614
—非控制性權益	<u>(503)</u>	<u>(5,679)</u>
	<u><u>80,954</u></u>	<u><u>2,935</u></u>

第8頁至第22頁的附註為財務報表的整體部分。

## 簡明合併中期權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

(除非另有說明，否則所有金額按人民幣千元列示)

	未經審核							
	本公司權益持有人應佔						非控制性 權益	總權益
	附註	股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利	合計		
二零一四年一月一日結餘		<u>64,435</u>	<u>480,253</u>	<u>528,988</u>	<u>676,736</u>	<u>1,750,412</u>	<u>4,466</u>	<u>1,754,878</u>
綜合盈利								
期內盈利/(虧損)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,457</u>	<u>81,457</u>	<u>(503)</u>	<u>80,954</u>
綜合總收益/(虧損)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,457</u>	<u>81,457</u>	<u>(503)</u>	<u>80,954</u>
與權益持有者的交易								
僱員購股權計劃：								
—僱員服務價值	10	<u>—</u>	<u>11,925</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,925</u>	<u>—</u>	<u>11,925</u>
—發行股份所得款	10	<u>529</u>	<u>23,927</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,456</u>	<u>—</u>	<u>24,456</u>
可換股債券—權益部分	10	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,696</u>	<u>—</u>	<u>8,696</u>	<u>—</u>	<u>8,696</u>
全部與權益持有者的交易		<u>529</u>	<u>35,852</u>	<u>8,696</u>	<u>—</u>	<u>45,077</u>	<u>—</u>	<u>45,077</u>
二零一四年六月三十日		<u><u>64,964</u></u>	<u><u>516,105</u></u>	<u><u>537,684</u></u>	<u><u>758,193</u></u>	<u><u>1,876,946</u></u>	<u><u>3,963</u></u>	<u><u>1,880,909</u></u>
二零一三年一月一日結餘		<u>64,059</u>	<u>435,460</u>	<u>528,988</u>	<u>550,336</u>	<u>1,578,843</u>	<u>11,459</u>	<u>1,590,302</u>
綜合盈利								
期內盈利/(虧損)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,614</u>	<u>8,614</u>	<u>(5,679)</u>	<u>2,935</u>
綜合總收益/(虧損)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,614</u>	<u>8,614</u>	<u>(5,679)</u>	<u>2,935</u>
與權益持有者的交易								
僱員購股權計劃：								
—僱員服務價值	10	<u>—</u>	<u>14,061</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,061</u>	<u>—</u>	<u>14,061</u>
—發行股份所得款	10	<u>38</u>	<u>966</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,004</u>	<u>—</u>	<u>1,004</u>
全部與權益持有者的交易		<u>38</u>	<u>15,027</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,065</u>	<u>—</u>	<u>15,065</u>
二零一三年六月三十日		<u><u>64,097</u></u>	<u><u>450,487</u></u>	<u><u>528,988</u></u>	<u><u>558,950</u></u>	<u><u>1,602,522</u></u>	<u><u>5,780</u></u>	<u><u>1,608,302</u></u>

第8頁至第22頁的附註為財務報表的整體部分。

## 簡明合併中期現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
營運活動的現金流量：		
營運產生的現金	210,125	62,378
已付利息	(53,335)	(40,647)
已付所得稅	(5,652)	(857)
營運活動產生的淨現金	151,138	20,874
投資活動的現金流量：		
購入不動產、工廠及設備	(52,746)	(89,779)
出售不動產、工廠及設備所得款	3,040	355
取得無形資產	(107,806)	(111,894)
已付或有及遞延業務並購現金	(580)	(9,645)
購買交易性金融資產	—	(60,000)
短期銀行存款取出	—	5,591
短期銀行存款存入	(466,168)	(8,511)
委託貸款本金收回	100	—
已收利息	3,076	2,435
投資活動所用淨現金	(621,084)	(271,448)
融資活動的現金流量：		
股份行權所得款	24,456	1,004
發行可換股債券所得款	1,056,579	—
借貸所得款	—	385,000
償還貸款	(724,800)	(374,000)
融資活動產生淨現金	356,235	12,004
現金及現金等價物淨減少	(113,711)	(238,570)
期初現金及現金等價物	858,446	898,002
期末現金及現金等價物	744,735	659,432

第8頁至第22頁的附註為財務報表的整體部分。

# 簡明合併中期財務資料的選取附註

## 1. 一般資料

金蝶國際軟件集團有限公司(「本公司」)於一九九九年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高新技術產業園科技南十二路2號，金蝶軟件園。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司(以下簡稱「本集團」)的主要業務為在中國境內開發、製造及出售企業管理軟件產品及提供軟件相關技術服務。

本公司的股份於二零零一年二月十五日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有註明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣千元列報。本簡明合併中期財務報表已經由董事會在二零一四年八月十三日刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

## 2. 呈報基準

截至二零一四年六月三十日止半年的該等未經審核簡明合併中期財務報表已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。該等未經審核簡明合併中期財務報表應與截至二零一三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

編製本簡明合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一三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。

- 國際會計準則第32號「金融工具：呈報」之修訂本「抵銷金融資產及金融負債」。此修改與國際會計準則第32號「金融工具：呈報」之應用指引相關並澄清於資產負債表上對銷金融資產及金融負債的規定。
- 國際會計準則／香港會計準則第36號之修訂本「資產減值」有關可收回金額的披露。此修改針對有關已減值資產的可收回金額的資訊披露(如可收回金額是根據公允價值減銷售成本計算)。
- 國際財務報告—詮釋第21號「徵費」，列出了非所得稅的「稅項支付」義務的會計核算。此詮釋說明瞭產生「稅項支付」負債的義務事項的定義以及何時確認稅項支付負債。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 3. 會計政策(續)

其他於截至2014年12月31日止財政年度內生效的國際財務報告準則的修改預期對本集團並無重大影響。

中期的所得稅以適用的全年預期應課稅溢利的應計稅率計算。

### 4. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設，實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

### 5. 分部資料

首席經營決策者被認定為公司的執行董事。執行董事審核集團內部報告以評估經營分部的業績並分配資源。管理層根據該類報告釐定經營分部。

執行董事從產品角度研究業務狀況。在首次應用國際財務報告準則8「經營分部」，本集團決定經營分部如下：

- |             |   |                                    |
|-------------|---|------------------------------------|
| 企業管理軟件業務    | — | 企業管理軟件的銷售與實施，其他相關服務及與企業管理軟件相關的硬件設定 |
| 中間件，電子商務與其他 | — | 中間件業務、電子商務與其他在線管理服務                |
| 投資性房地產      | — | 投資性房地產的經營                          |

首席經營決策者基於各分部的經營利潤評估各分部的業績表現。本集團的大部分業務都在中國。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 5. 分部資料(續)

二零一四年六月三十日未經審計的分部資料如下：

	企業管理 軟件業務 人民幣千元	中間件、 電子商務 及其他 人民幣千元	投資性 房地產 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	723,837	26,041	—	749,878
經營盈利/(虧損)	112,585	(2,433)	27,014	137,166
融資成本	(53,620)	(15)	—	(53,635)
融資收入	2,463	613	—	3,076
融資(成本)/收入—淨額	<u>(51,157)</u>	<u>598</u>	<u>—</u>	<u>(50,559)</u>
扣除所得稅前盈利/(虧損)	61,428	(1,835)	27,014	86,607
所得稅費用	<u>(2,952)</u>	<u>—</u>	<u>(2,701)</u>	<u>(5,653)</u>
分部結果	<u><u>58,476</u></u>	<u><u>(1,835)</u></u>	<u><u>24,313</u></u>	<u><u>80,954</u></u>
分部資產	<u>3,339,783</u>	<u>105,963</u>	<u>826,623</u>	<u>4,272,369</u>
分部負債	<u>2,281,086</u>	<u>110,374</u>	<u>—</u>	<u>2,391,460</u>
減少非流動資產 (不包括金融工具 及遞延稅項資產)	(14,824)	(7,330)	—	(22,154)
重大非現金支出/收入				
折舊及攤銷	135,553	510	—	136,063
呆壞賬(沖銷)/計提	<u>(10,155)</u>	<u>6,225</u>	<u>—</u>	<u>(3,930)</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 5. 分部資料(續)

二零一三年六月三十日未經審計的分部資料如下：

	企業管理 軟件業務 人民幣千元	中間件、 電子商務 及其他 人民幣千元	投資性房地產 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	728,705	16,142	—	744,847
經營盈利/(虧損)	57,742	(14,747)	18,107	61,102
融資成本	(55,785)	(21)	—	(55,806)
融資收入	3,597	201	—	3,798
融資(成本)/收入—淨額	<u>(52,188)</u>	<u>180</u>	<u>—</u>	<u>(52,008)</u>
扣除所得稅前盈利/(虧損)	5,554	(14,567)	18,107	9,094
所得稅費用	<u>(4,348)</u>	<u>—</u>	<u>(1,811)</u>	<u>(6,159)</u>
分部結果	<u>1,206</u>	<u>(14,567)</u>	<u>16,296</u>	<u>2,935</u>
分部資產	<u>2,913,971</u>	<u>85,834</u>	<u>825,575</u>	<u>3,825,380</u>
分部負債	<u>2,108,480</u>	<u>108,598</u>	<u>—</u>	<u>2,217,078</u>
減少非流動資產(不包括 金融工具及遞延稅項 資產)	(29,643)	(890)	—	(30,533)
重大非現金支出/收入				
折舊及攤銷	154,567	634	—	155,201
呆壞賬(沖銷)/計提	<u>(1,454)</u>	<u>110</u>	<u>—</u>	<u>(1,344)</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 6. 土地使用權

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日期初賬面淨值	135,488	138,849
攤銷費用	<u>(2,058)</u>	<u>(1,680)</u>
於六月三十日期終賬面淨值	<u><b>133,430</b></u>	<u><b>137,169</b></u>
組成如下：		
成本	148,892	148,892
累計攤銷	<u>(15,462)</u>	<u>(11,723)</u>
	<u><b>133,430</b></u>	<u><b>137,169</b></u>

本集團在土地使用權的權益代表集團獲得的土地使用權預付的經營租賃租金。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 7. 不動產、工廠、設備及無形資產

	未經審核	
	不動產、工廠 及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
截至二零一四年六月三十日止六個月		
二零一四年一月一日期初賬面淨值	760,218	597,514
增添	9,962	107,806
處置	(3,235)	—
折舊及攤銷	(21,658)	(112,347)
	<u>745,287</u>	<u>592,973</u>
截至二零一三年六月三十日止六個月		
二零一三年一月一日期初賬面淨值	791,216	637,183
增添	14,468	111,894
處置	(1,094)	(600)
折舊及攤銷	(20,670)	(132,851)
	<u>783,920</u>	<u>615,626</u>

### 8. 投資性房地產

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日期初賬面淨值	826,623	825,575
公允價值變動	—	—
	<u>826,623</u>	<u>825,575</u>

投資物業位於上海研發中心一號樓三層、四層、二號樓及三號樓全部，深圳研發中心B棟二層南部、六層、七層及八層，深圳高新技術園W1-B4樓，北京研發中心一號樓三層到六層。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 9. 應收賬款及其他應收款項

	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款(a)	181,501	199,437
減：應收款減值準備	(79,702)	(83,632)
應收賬款淨額	101,799	115,805
應收票據	19,472	21,563
向僱員提供備用金	24,760	24,297
預付款	40,096	40,983
可退還之增值稅	42,764	36,718
其他	59,579	37,150
	<b>288,470</b>	<b>276,516</b>
加：非流動部分		
委託貸款	25,700	25,800
	<b>314,170</b>	<b>302,316</b>

- (a) 本集團在銷售合同中對應收賬款無確定信用期，但客戶通常在一至三個月內支付款項。應收賬款賬齡分析如下：

	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
0-180天	69,943	82,235
181天至360天	21,378	21,064
超過360天	90,180	96,138
	<b>181,501</b>	<b>199,437</b>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 10. 股本及股本溢價

	已發行 股份數目 (千股)	普通股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一四年一月一日結餘	<u>2,538,106</u>	<u>64,435</u>	<u>480,253</u>	<u>544,688</u>
僱員購股權計劃				
— 僱員服務價值	—	—	11,925	11,925
— 發行股份所得款	<u>26,635</u>	<u>529</u>	<u>23,927</u>	<u>24,456</u>
二零一四年六月三十日結餘 (未經審核)	<u><u>2,564,741</u></u>	<u><u>64,964</u></u>	<u><u>516,105</u></u>	<u><u>581,069</u></u>
二零一三年一月一日結餘	<u>2,519,139</u>	<u>64,059</u>	<u>435,460</u>	<u>499,519</u>
僱員購股權計劃				
— 僱員服務價值	—	—	14,061	14,061
— 發行股份所得款	<u>1,706</u>	<u>38</u>	<u>966</u>	<u>1,004</u>
二零一三年六月三十日結餘 (未經審核)	<u><u>2,520,845</u></u>	<u><u>64,097</u></u>	<u><u>450,487</u></u>	<u><u>514,584</u></u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 11. 貸款

	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動貸款	654,758	1,154,985
流動貸款	196,600	420,215
	<u>851,358</u>	<u>1,575,200</u>

貸款的變動分析如下：

	人民幣千元
截至二零一四年六月三十日止六個月	
二零一四年一月一日的期初結餘	1,575,200
償還貸款	(724,800)
利息調整	958
二零一四年六月三十日期終結餘	<u>851,358</u>
截至二零一三年六月三十日止六個月	
二零一三年一月一日的期初結餘	1,590,641
取得貸款	385,000
償還貸款	(374,000)
利息調整	900
二零一三年六月三十日期終結餘	<u>1,602,541</u>

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團因貸款發生的利息費用為人民幣42,586,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣55,947,000元)。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 12. 可換股債券

於二零一四年四月十四日，本公司發行本金總額為175,000,000美元(約相等於人民幣1,076,793,000元)之五年期可換股債券，按年息4厘計息，欠付之利息須於每年四月十四日及十月十四日每半年支付一次。債券持有人有權選擇將合計人民幣1,076,793,000元的可換股債券按約定轉股價格轉換成以每股面值為0.025港元的公司股份。截至二零一四年六月三十日止的報告期內，該等可換股債券之數目該無任何變動。

負債部分之公允價值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

已發行之可換股債券已按下列方式分為負債及權益部分：

	人民幣千元
二零一四年四月十四日發行可換股債券的賬面價值	1,076,793
權益部分	(8,696)
交易費用	(20,214)
	<hr/>
二零一四年四月十四日負債部分初始價值	1,047,883
利息開支	9,215
應付利息	(8,973)
匯兌損益	(52)
	<hr/>
二零一四年六月三十日負債部分價值(未經審核)	<u>1,048,073</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 13. 應付賬款及其他應付款項

	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款(a)	40,703	43,923
應付關聯方款項	550	937
應付薪金及員工福利	44,218	69,035
客戶按金	49,926	47,363
應付增值稅及營業稅	41,642	47,291
預提費用	33,822	34,901
應付工程款項	16,576	57,242
或有企業並購對價	4,360	4,940
遞延企業並購對價	5,888	5,888
經銷商保證金	32,555	26,391
應付利息	37,773	14,400
其他	2,061	10,549
	<u>310,074</u>	<u>362,860</u>

(a) 於二零一四年六月三十日，應付賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
0-180天	30,179	36,214
181天至360天	8,748	2,934
超過360天	1,776	4,775
	<u>40,703</u>	<u>43,923</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 14. 營業額

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
軟件銷售	396,196	365,628
軟件實施服務收入	138,565	167,473
軟件方案諮詢及技術支持服務收入	188,384	184,203
電腦及相關產品銷售	26,733	27,543
	<u>749,878</u>	<u>744,847</u>

### 15. 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：

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
研究及開發成本		
已產生費用	120,891	122,728
減：資本化之開發成本	(107,691)	(111,848)
加：攤銷資本化之開發成本	99,065	115,565
	<u>112,265</u>	<u>126,445</u>
僱員福利開支	417,489	471,379
減：包含於研究及開發成本之金額	(106,525)	(108,043)
	<u>310,964</u>	<u>363,336</u>
消耗存貨費用	24,852	41,699
不動產、工廠及設備折舊	21,658	20,670
電腦軟件及著作權攤銷	12,658	16,662
客戶關係攤銷	624	624
土地使用權攤銷	2,058	1,680
應收賬款減值	(3,930)	(1,344)
出售不動產、工廠及設備虧損	195	739
	<u>195</u>	<u>739</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 16. 其他收入

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
補貼收入		
— 增值稅退還	67,296	62,179
— 政府項目補貼	3,440	38,326
租金收入—淨值	27,014	18,107
或有對價重估利得	—	22,347
出售著作權利得	—	6,132
其他	18	3,226
	<u>97,768</u>	<u>150,317</u>

### 17. 所得稅費用

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅		
— 當期所得稅	8,010	—
— 上年少計	—	1,569
— 遞延所得稅	(2,357)	4,590
	<u>5,653</u>	<u>6,159</u>

- (a) 由於本集團於當期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) 金蝶中國及深圳金蝶中間件有限公司符合國家重點軟件企業的認證，因此管理層在二零一四年六月三十日的合併報表中採用10%的優惠稅率計算企業所得稅。

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 18. 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。

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司權益持有人應佔盈利	<u>81,457</u>	<u>8,614</u>
已發行普通股的加權平均數(千計)	<u>2,551,534</u>	<u>2,519,338</u>
每股基本盈利	<u>人民幣3.192仙</u>	<u>人民幣0.342仙</u>

#### (b) 稀釋

每股稀釋盈利假設所有可稀釋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。本公司僅有兩類可稀釋的潛在普通股：購股權和可換股債券。

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司權益持有人應佔盈利	81,457	8,614
可換股債券利息	<u>3,018</u>	<u>—</u>
用以釐定每股稀釋盈利的利潤	<u>84,475</u>	<u>8,614</u>
已發行普通股的加權平均數(千計)	2,551,534	2,519,338
調整—購股權(千計)	141,987	78,004
調整—假設可換股債券被兌換(千計)	<u>150,833</u>	<u>—</u>
計算每股稀釋盈利之普通股的加權平均數(千計)	<u>2,844,354</u>	<u>2,597,342</u>
每股稀釋盈利	<u>人民幣2.970仙</u>	<u>人民幣0.332仙</u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 19. 股息

董事會不建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

### 20. 或有負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無存在任何重大或有負債(於二零一三年六月三十日：無)。

### 21. 關聯交易

報告期內本集團無重大關聯交易事項。

### 22. 資產負債表日後事項

本集團無重大資產負債表日後事項。

### 23. 業務合併

報告期內本集團無業務並購。

# 管理層討論與分析

## 一、業務回顧

2014年上半年，本集團的經營品質有顯著提升，集團的毛利率由去年74.7%增至80.9%，淨利潤由去年同期約人民幣8,614,000元提升至人民幣81,457,000元，淨利潤率由去年1.2%增至10.9%。總收入並未因部分ERP業務直銷轉分銷戰略而下降，同比仍然保持0.7%增長，發貨套數同比增長兩位數；雲服務業務再次獲得同比125.0%的高速增長，約佔集團總收入的5.4%。雲服務業務占比的提升，顯示集團移動互聯網轉型成效顯著。

報告期內，集團持續執行落實「雙核驅動、加速移動互聯網轉型」的戰略，一方面提升ERP產品核心品質，創造一流的用戶體驗，並優化業務結構，戰略加強分銷；另一方面用創新迎接挑戰，打造雲服務開放平台，大力發展雲服務產品，加速企業移動互聯網轉型，致力成為中國最大的工作與商業平台。

### 1. 企業ERP業務

#### *中小企業市場*

報告期內，中小企業ERP軟件市場保持穩定的增長，KIS收入同比增長29.6%，主要得益於KIS專業版大幅的增長和整體分銷渠道覆蓋的擴大；K/3 Wise實行了全分銷，K/3 Wise收入同比微下降1.7%，同時發貨套數同比增長兩位數。本集團用互聯網模式創新和ERP升級，將產品緊密契合中小企業客戶需求，隨著產品的互聯網體驗不斷提升，產品流量快速增長，進而帶動雲服務和增值業務收入。期內，集團為進一步提供更為全面的互聯網中小企業管理解決方案，通過與互聯網企業的合作和移動互聯網的應用，為中小企業實現雲服務模式等一站式解決方案，成為中小企業雲服務軟件首選品牌。

報告期內，據國際權威調查機構IDC的最新資料表明：金蝶2013年在中國中小企業應用軟件市場佔有率再次位居第一，連續十年蟬聯榜首。

## 管理層討論與分析

### **大中型企業及行業市場**

報告期內，EAS收入同比下降10.5%，軟件發貨同比增長兩位數，主要是由於主動調整業務結構的短期影響。本集團洞察各行業轉型加速升級需求，針對大型集團企業面臨的財務管理難點，推出財務共享解決方案，幫助集團企業提高財務管理水準及效率。另外，集團把握國家信息安全政策對國產軟件創造的際遇，聯合戰略夥伴和社會組織，拓展高價值客戶。報告期內，招商局、萬科等老客戶繼續深度體驗移動互聯網管理模式帶來的變革，同時簽約大全集團、融創置地等知名大型企業，繼續鞏固本集團在大中型企業市場的領先地位。

### **諮詢，實施與運維服務**

報告期內，實施收入同比下降17.3%，主要是由於受到直分銷業務比重變化的影響。同時，集團加強行業夥伴實驗室建設，提升服務夥伴能力，積極拓展高價值客戶，繼續落實「青藍計畫」、「項目經理責任制」及「Engagement Partner經營模式」等有效措施。

報告期內，運維服務收入同比增長5.0%，主要得益於簽約率增長和擴大原廠支援服務的覆蓋。集團大力推動全分銷夥伴承接現場服務，繼續發展雲服務平台統一管理，金蝶服務管理平台(KSM)已覆蓋80%的產品版本，客戶安裝數量數萬家。

### **國際業務**

報告期內，在亞太市場大力推廣雲服務產品，成功實施新世界集團「雲之家」項目，港中旅移動應用項目等。在海外市場，集團致力於打造夥伴生態鏈，在新加坡、馬來西亞、菲律賓、台灣等地，大力扶植夥伴發展。

## 管理層討論與分析

### 2. 雲服務業務

#### *K/3 Cloud*

報告期內，K/3 Cloud在中國企業市場取得高速增長，收入同比增長近3倍。K/3 Cloud針對傳統企業對互聯網O2O行銷模式需求的快速增長，提供了創新行銷解決方案、供應鏈解決方案、財務解決方案。K/3 Cloud目標成為中型企業ERP雲平台首選，及「中國最大的ERP雲服務商」品牌。目前已成功簽約銀鷺食品、金帝集團等著名企業。

#### *雲之家*

報告期內，雲之家在中國企業市場取得高速增長，註冊企業超過10萬，企業用戶數近200萬。集團發佈金蝶移動工作平台「雲之家」V4.0，宣導基於移動的新的工作方式革命，幫助萬科、海爾、新世界、合生創展、中升集團等企業加速移動化轉型，同時在全國範圍內推廣「雲之家中國行」體驗活動，說明企業認識及瞭解新型的工作方式。

#### *友商網*

友商網([www.youshang.com](http://www.youshang.com))是中國最大的線上財務服務平台。報告期內，線上SaaS服務收入同比增長72%，新增付費客戶數同比增長52%，主要得益於有效的目標市場行銷和擴大代賬渠道的覆蓋，付費客戶的續費率繼續保持80%以上。金蝶智慧記是中國用戶量最大的免費進銷存「雲+端」軟件，客戶總數超過200萬家，在小微型企業市場遙遙領先。

#### *快遞100*

快遞100是中國最大的第三方快遞與物流資訊查詢服務平台。報告期內，快遞100用戶快遞查詢次數超過20億次，收入同比增長136%，主要得益於移動端遷移的趨勢，推出移動化網站([m.kuaidi100.com](http://m.kuaidi100.com))，加上移動App支援與雲端即時同步的特性，使得用戶在各種設備上都可以獲得一致體驗。

## 管理層討論與分析

### 3. 子公司業務

#### *醫療衛生行業軟件及服務業務*

報告期內，金蝶醫療軟件科技有限公司在國內率先推出了全面移動化醫院解決方案，創新研發了患者移動服務與支付軟件產品，並相繼在廣州婦女兒童醫療中心、佛山市中醫院等客戶成功上線，成為中國醫院向移動互聯網轉型解決方案的領航者。患者移動服務與支付軟件實現了院內與院外移動全流程無紙化與一體化的連接。金蝶醫療將移動互聯網創新，進一步鞏固行業優勢，並取得業務的快速擴張。

#### *中間件業務*

報告期內，中間件公司以具有完全自主智慧財產權的中間件產品為核心、以安全可靠的智慧雲平台產品為支撐的產品發展佈局，由傳統的中間件廠商向雲平台提供商發展。公司智慧雲平台ACP在政府、軍工、金融、電信、能源、煙草等領域取得廣泛的應用，並在智慧城市、電子政務、集團企業應用、大資料等領域取得了新的突破。中間件公司入選「國家規劃佈局內重點軟件企業」，進一步鞏固了國產中間件首選品牌的市場地位公司，借助國產基礎軟件發展得到更好的機遇。

## 二、組織與人才發展

報告期內，本集團圍繞「雙核驅動戰略」進行人才佈局，重點加大對人才的激勵與領導力發展培訓，引進互聯網人才，支撐公司戰略達成。同時加大對85、90後人才引入，以加強公司可持續發展的組織能力建設。

## 三、社會責任

報告期內，本集團聯合中國頂尖商學院連續七年持續支援和推動中國管理模式傑出獎遴選活動，積極宣導「走正道，行王道」，營造新的商業文明。

## 管理層討論與分析

報告期內，本集團與蘇州大學、北京信息科技大學、首都師範大學、西南財經大學等30多家知名高校簽署戰略合作協定，建立了實踐教育中心、聯合實驗室、國產基礎軟件實訓基地和技術中心等，更好地為國家和企業培養基礎軟件人才。

### 四、財務回顧

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的營業額為人民幣749,878,000元，較二零一三年同期增長約0.7%（二零一三年同期：人民幣744,847,000元）。

報告期內，本集團軟件銷售收入為人民幣396,196,000元，相對於二零一三年同期增長約8.4%（二零一三年同期：人民幣365,628,000元）；實現服務收入人民幣138,565,000元，相對二零一三年同期下降約17.3%（二零一三年同期：人民幣167,473,000元）。本集團來自經營活動的淨現金流量為人民幣151,138,000元（二零一三年同期：人民幣20,874,000元）。

集團截至二零一四年六月三十日止六個月的本公司權益持有人應佔當期盈利為人民幣81,457,000元（二零一三年同期：人民幣8,614,000元）。本公司權益持有人應佔綜合盈利為人民幣81,457,000元（二零一三年同期：人民幣8,614,000元）。報告期內，淨利潤率約為10.9%（二零一三年同期：約1.2%），每股基本盈利約為人民幣3.192仙（二零一三年同期：約人民幣0.342仙）。

#### 毛利

報告期內，本集團的毛利為人民幣606,288,000元（二零一三年同期：人民幣556,067,000元），同比增長約9.0%。報告期內，毛利率約為80.9%（二零一三年同期：約74.7%）。

#### 銷售及推廣成本

報告期內，銷售及推廣成本為人民幣381,920,000元（二零一三年同期：人民幣434,443,000元），較去年下降約12.1%。

## 管理層討論與分析

### 行政費用及研發成本

報告期內，行政費用為人民幣72,705,000元(二零一三年同期：人民幣84,394,000元)，較去年同期下降約13.9%。研究與開發成本約為人民幣112,265,000元(二零一三年同期：人民幣126,445,000元)，較去年同期減少約11.2%。

## 五、未來展望

中國已成為全球的最大移動互聯網市場，我們亦相信企業雲服務市場將進入黃金發展期，而移動互聯網會是下一個浪潮。集團已取得中國企業雲服務市場領先優勢，自2014年上半年以來宣導的工作革命，精髓在於重新定義人們的工作方式、構建開放的移動工作平台、解決企業級移動應用中的難題、並以「移動優先」為指導思想進行商業變革。集團亦通過雲之家業務系統輕應用，大幅改造和簡化業務流程，提升效率。

下半年，集團將更加堅定2014年戰略，一方面堅持運用互聯網思維改造和升級ERP，提升ERP核心品質，抓住國家信息安全政策和軟件國產化新機遇，突破市場；另一方面，繼續創新企業互聯網商業模式，創造更極致的互聯網用戶體驗，雙核驅動，加快發展移動互聯網業務，推出更豐富的雲服務產品。加強戰略夥伴合作，與客戶共同成長，打造千萬級服務組織數，數億級服務使用者數，數十萬級合作夥伴，致力成為中國最大的工作與商業平台。集團會不斷為股東和客戶創造更大的價值，引領行業重新想像，以實現員工發展、夥伴共贏、客戶成長、股東回報。

## 董事會報告

### 尚未行使的購股權

#### 根據二零零一年計劃、二零零二年計劃及二零零五年計劃尚未行使的購股權

本公司採納的購股權計劃的目的為激勵及獎勵合資格參與者為本公司作出貢獻。合資格參與者包括本集團的員工、董事(「董事」)、顧問、供應商及客戶。

根據本公司於二零零一年一月三十日採納的購股權計劃(「二零零一年計劃」)授出的購股權總數為6,880,000股，截至二零一四年六月三十日止，其中4,010,000股購股權已獲行使，2,870,000股購股權已失效，且並沒有購股權尚未行使。

根據本公司於二零零二年四月二十六日採納的購股權計劃(「二零零二年計劃」)及由於本公司於二零一一年五月九日生效的紅股發行(「紅股發行」)而作出的調整，授出的購股權總數為232,620,000股，截至二零一四年六月三十日止，其中126,523,120股購股權已獲行使，106,096,880股購股權已失效，且並沒有購股權尚未行使。

於二零零五年六月三十日，本公司已終止二零零一年計劃及二零零二年計劃。在二零零五年七月十一日召開的特別股東大會上，本公司採納了一項新的購股權計劃(「二零零五年計劃」)，有效期為10年。二零零五年計劃的授權限額分別於二零零七年四月二十六日及二零一二年五月十日召開的股東周年大會上更新。截至二零一四年六月三十日止，本公司已根據二零零五年計劃及由於紅股發行而作出的調整，授出529,501,600股購股權，其中142,619,140股購股權已獲行使，94,274,006股購股權已失效，以及292,608,454股購股權尚未行使。根據二零一二年五月十日股東周年大會更新的二零零五年計劃限額(即251,526,926股購股權)，減去本公司自更新後授出的107,969,600股購股權，本公司尚可授出144,255,326股購股權(計及自更新後已失效的購股權)，佔二零一四年六月三十日本公司已發行股份約5.62%。

# 董事會報告

姓名或參與者類別	授出日期	行使價格 港元	於二零一四年		報告期內 行使的 期權數目	報告期內 失效的 期權數目	於二零一四年 六月三十日 之期權數目	
			一月一日 持有之 期權數目	報告期內授出 的期權數目				
<b>董事</b>								
徐少春(附註)	19/11/2008	0.792	6,000,000	—	6,000,000	—	0	
	02/04/2013	1.308	2,800,000	—	—	—	2,800,000	
Oriental Gold Limited (附註)	23/04/2010	2.592	2,400,000	—	—	—	2,400,000	
	30/03/2012	1.870	2,500,000	—	—	—	2,500,000	
	23/04/2014	2.660	0	2,500,000	—	—	2,500,000	
楊健	28/04/2006	0.543	630,000	—	294,000	—	336,000	
	01/08/2008	1.458	120,000	—	—	—	120,000	
	17/09/2009	1.141	180,000	—	—	—	180,000	
	23/04/2010	2.592	360,000	—	—	—	360,000	
	16/03/2011	4.275	400,000	—	—	—	400,000	
	30/03/2012	1.870	700,000	—	—	—	700,000	
	22/08/2012	1.150	2,000	—	—	—	2,000	
	22/03/2013	1.340	400,000	—	—	—	400,000	
	02/04/2013	1.308	300,000	—	—	—	300,000	
	陳登坤	04/05/2006	0.548	6,720,000	—	—	—	6,720,000
08/06/2007		1.507	3,264,000	—	—	—	3,264,000	
01/08/2008		1.458	2,400,000	—	—	—	2,400,000	
23/04/2010		2.592	960,000	—	—	—	960,000	
16/03/2011		4.275	960,000	—	—	—	960,000	
30/03/2012		1.870	1,300,000	—	—	—	1,300,000	
22/03/2013		1.340	400,000	—	—	—	400,000	
02/04/2013		1.308	300,000	—	—	—	300,000	
何經華		23/01/2007	0.779	940,000	—	940,000	—	0
		30/03/2012	1.870	200,000	—	—	—	200,000
	22/03/2013	1.340	200,000	—	—	—	200,000	
Gary Clark Biddle	08/06/2007	1.507	480,000	—	—	—	480,000	
	30/03/2012	1.870	300,000	—	—	—	300,000	
	22/03/2013	1.340	200,000	—	—	—	200,000	
吳澄	08/06/2007	1.507	480,000	—	480,000	—	0	
	30/03/2012	1.870	200,000	—	—	—	200,000	
	22/03/2013	1.340	200,000	—	—	—	200,000	
董明珠 僱員總數	22/03/2013	1.340	200,000	—	—	—	200,000	
			257,747,834	22,500,000	18,920,788	592	261,326,454	
<b>合計</b>			<b>294,243,834</b>	<b>25,000,000</b>	<b>26,634,788</b>	<b>592</b>	<b>292,608,454</b>	

附註：

Oriental Gold Limited由本公司董事會主席兼行政總裁徐少春先生全資擁有。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份或債券證中擁有的權益與淡倉

於二零一四年六月三十日，本公司各位董事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部分)的股份、相關股份或債權證中所擁有根據證券及期貨條例第XV部分第7及8章的規定需要通知本公司和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)，或根據證券及期貨條例第352條規定須在存置之登記冊中記錄，或根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉如下：

#### 本公司股份／相關股份中之好倉

董事姓名	股份／ 相關股份數目 (如適用)	權益性質	佔已發行股本 約百分比
徐少春	765,298,624 11,565,200 10,200,000	於控股公司之權益(附註1) 實益擁有人 其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>787,063,824</b>		<b>30.69%</b>
楊健	605,626 2,798,000	實益擁有人 其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>3,403,626</b>		<b>0.13%</b>
陳登坤	112,000 16,304,000	實益擁有人 其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>16,416,000</b>		<b>0.64%</b>
何經華	2,080,000 400,000	實益擁有人 其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>2,480,000</b>		<b>0.10%</b>
Gary Clark Biddle	980,000	其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>980,000</b>		<b>0.04%</b>
吳澄	480,000 400,000	實益擁有人 其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>880,000</b>		<b>0.03%</b>
董明珠	200,000	其他／購股權(附註2)	
合計：	<b>200,000</b>		<b>0.01%</b>

## 董事會報告

附註：

1. 此765,298,624股股份中，409,412,000股股份由Oriental Gold Limited持有，355,886,624股股份由Billion Ocean Limited持有。Oriental Gold Limited及Billion Ocean Limited均由徐少春先生全資擁有，故徐少春先生被當作於該765,298,624股股份擁有權益。
2. 該購股權的詳情載於本報告「尚未行使的購股權」一節。

除本段所披露的內容之外，於二零一四年六月三十日，本公司各位董事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據證券及期貨條例第XV部分第7及8章的規定需要通知本公司和香港聯交所，或根據證券及期貨條例第352條規定須在存置之登記冊中記錄，或根據標準守則的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券證的權利

除上文「尚未行使的購股權」所披露外，截至二零一四年六月三十日的六個月內，本公司及其附屬公司概無向本公司董事及或其聯繫人(定義見上市規則)任何授予其購入本公司股份或債券證的權利或期權。

## 董事會報告

### 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券的權益與淡倉

據董事所知，於二零一四年六月三十日，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根據證券及期貨條例第XV部的規定需要向本公司披露及根據證券及期貨條例第336條規定須在存置之登記冊中所記錄之權益或淡倉：

#### 本公司股份／相關股份中之好倉

股東姓名	股份／ 相關股份數目 (如適用)	權益性質	佔已發行 股本百分比
Oriental Gold Limited (附註1)	409,412,000 (L) (附註2)	實益擁有人	
	7,400,000(L)	其他／股份期權(附註3)	
小計：	416,812,000 (L)		16.25%
Billion Ocean Limited (附註1)	355,886,624(L)	實益擁有人	13.88%
JPMorgan Chase&Co. (附註4)	1,254,000(L)	實益擁有人	
	200,783,600 (可供借出)	託管公司	
小計：	202,037,600(L)		7.88%
Credit Suisse Group AG (附註5)	224,079,016(L)	受控法團權益	8.74%
	149,824,298(S)	受控法團權益	5.84%
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited	152,228,000(L)	投資經理	5.94%
Franklin Templeton Investment Management Limited	151,367,757(L)	投資經理	5.90%

## 董事會報告

附註：

1. Oriental Gold Limited和Billion Ocean Limited均由徐少春先生全資擁有。
2. 在409,412,000股股份(好倉)中，其中130,000,000股股份(「借出股份」)為向Credit Suisse AG(「CSAG」)提供的借股(前提是CSAG亦同意為Credit Suisse Securities (Europe) Limited(「CSSEL」)提供借股)，目的為CSSEL向CCSEL購買之有擔保可換股債券(定義詳見下文)之投資者借出股份以及CCSEL向麥格理銀行有限公司(「麥格理」)轉借以促使麥格理向由麥格理購買之債券之投資者借出股份。於借股安排有效期內，Oriental Gold Limited無權取回股份且其於借出股份無投票權。預期借出股份將會於(i)全部有擔保可換股債券獲贖回或兌換日期及(ii)二零一七年四月十四日(以較早者為準)返還予Oriental Gold Limited。
3. 該股份期權的詳情載於本報告「尚未行使的購股權」一節。
4. JPMorgan Chase & Co.經其控制的公司於本公司的202,037,600股股份(好倉)及1,254,000股股份(淡倉)擁有權益，詳情載列如下：
  - (i) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司200,783,600股股份(好倉)。JPMorgan Chase Bank, N.A.為JPMorgan Chase & Co.的全資附屬公司。
  - (ii) J.P. Morgan Securities plc持有本公司1,254,000股股份(好倉)及1,254,000股股份(淡倉)。J.P. Morgan Securities plc為J.P. Morgan Chase International Holdings Limited持有98.95%股權的附屬公司，而J.P. Morgan Chase International Holdings Limited則為J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited的全資附屬公司。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited為J.P. Morgan Capital Holdings Limited的全資附屬公司，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited則由J.P. Morgan International Finance Limited全資擁有。J.P. Morgan International Finance Limited由Bank One International Holdings Corporation全資擁有，而Bank One International Holdings Corporation則為J.P. Morgan International Inc.的全資附屬公司，而J.P. Morgan International Inc.則由JPMorgan Chase Bank, N.A.全資擁有，而JPMorgan Chase Bank, N.A.則由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。
  - (iii) 於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份權益中，包括200,783,600股股份(好倉)可供借出之股份。
5. Credit Suisse Group AG經其控制的公司於本公司的224,079,016股股份(好倉)及149,824,298股股份(淡倉)擁有權益，詳情載列如下：
  - (i) Credit Suisse AG持有本公司130,000,000股股份(好倉)及130,000,000股股份(淡倉)。Credit Suisse AG為Credit Suisse Group AG的全資附屬公司。

## 董事會報告

- (ii) Credit Suisse Securities (Europe) Limited持有本公司76,465,049股股份(好倉)及19,424,298股股份(淡倉)。Credit Suisse Securities (Europe) Limited為Credit Suisse Investments Holdings (UK)的全資附屬公司，而Credit Suisse Investments Holdings (UK)則為Credits Suisse Investments (UK)的全資附屬公司。Credits Suisse Investments (UK)為Credit Suisse AG的全資附屬公司，而Credit Suisse AG則由Credit Suisse Group AG全資擁有。
- (iii) Credit Suisse (Hong Kong) Limited持有本公司6,791,603股股份(好倉)。Credit Suisse (Hong Kong) Limited為Credit Suisse AG的全資附屬公司，而Credit Suisse AG則為Credit Suisse Group AG的全資附屬公司。
- (iv) Credit Suisse Securities (USA) LLC持有本公司10,822,364股股份(好倉)及400,000股股份(淡倉)。Credit Suisse Securities (USA) LLC為Credit Suisse (USA), Inc.的全資附屬公司，而Credit Suisse (USA), Inc.則為Credit Suisse Holdings (USA), Inc.的全資附屬公司。Credit Suisse Holdings (USA), Inc.為Credit Suisse AG持有57%股權及Credit Suisse Group AG持有43%股權的公司。

此外，73,977,918股H股股份(好倉)及152,000股H股股份(淡倉)是以衍生工具持有(如下)：

67,645,918股H股股份(好倉)	—	以實物交收之上市證券
6,332,000股H股股份(好倉)及 152,000股H股股份(淡倉)	—	以現金交收之非上市證券

6. (L)表示好倉，而(S)則表示淡倉。

除以上披露外，於二零一四年六月三十日，本公司董事並不知悉任何人士(本公司董事及最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條規定須在存置之登記冊中所記錄之本公司股份及相關股份的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回股份

截至二零一四年六月三十日止的報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事會報告

### 發行有擔保可換股債券

截至二零一四年六月三十日止的報告期內，Crotona Asset Limited(本公司之附屬公司，作為發行人，本公司作為擔保人)於二零一四年四月十四日完成發行為期五年本金額為175,000,000美元之4.00厘有擔保可轉換股債券(「有擔保可換股債券」)。經扣除佣金及開支後，有擔保可換股債券發行之估計所得款項淨額為171.9百萬美元。本公司擬將所得款項用作管理投資及尤其是移動互聯網技術、償還現有銀行貸款、策略投資及收購事項及作為營運資金與一般公司用途。除非先前已贖回、兌換或購買及註銷，本公司將於二零一九年四月十四日按本金額連同有擔保可換股債券之應計及未付利息贖回每一份有擔保可換股債券。債券持有人可從二零一四年五月二十五日或之後直至二零一九年四月十四日前十日營業時間結束時為止之間內任何時間以每股港幣3.90元的價格(可予以調整)進行有擔保可換股債券的兌換。於二零一四年四月十四日至二零一四年六月三十日期間，沒有發生有擔保可換股債券的任何換股或贖回。

有關有擔保可換股債券的詳情，請參見本公司日期為二零一四年四月八日、二零一四年四月十日、二零一四年四月十四日及二零一四年四月十五日的公告。

### 董事及高管資料變更

楊國安先生，於二零一四年三月十七日起不再擔任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。

劉家雍先生，於二零一四年三月十七日開始擔任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。

何經華先生，於二零一四年八月十三日起不再擔任本公司獨立非執行董事、企業管治及戰略委員會成員。

# 董事會報告

## 企業管治

截至二零一四年六月三十日止的報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄14《企業管治守則》（「守則」）的守則條文。除A 2.1有關主席與行政總裁角色區分規定外的所有守則條文。於報告期內，本公司的董事會主席及行政總裁均由徐少春先生出任。董事會認為，徐少春先生是本公司主要創辦人之一，擁有豐富的資訊科技行業知識及獨特的戰略視野，能夠帶領本公司制定有效的戰略方向並對市場變化作出迅速反應，其持續在位有利於本公司穩定健康發展。董事會將不時檢討及將在有需要時作出適當變動，以提升管治水平。

## 內部控制與風險管理

報告期內，為確保公司戰略的執行，公司進一步提高內部控制與風險管理水準，通過調整業務結構，加快全分銷進程，提升經營質量；推進機構轉制，加強服務夥伴生態系統的經營，整合外部資源，促進項目交付轉型，通過推進組織人員優化，進一步縮減人工成本以減少和控制成本費用；同時，公司還重點加大應收賬款催收力度，以確保財務和經營風險得到有效控制。

有關處理及發出內幕消息的流程和內部監控措施，本公司明白其根據上市規則及證券及期貨條例所應履行的責任，以及凡涉及決策之內幕消息均須即時公佈的重大原則。本公司恪守證券及期貨事務監察委員會的「內幕消息披露指引」，已形成一套完善的內部處理及公佈資訊的流程與內部監控措施，以確保即時、準確、適當地向股東和監管機構披露相關資訊。

## 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。經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於本中期報告所覆蓋的報告期間經已遵守有關操守守則。

# 董事會報告

## 審核委員會

審核委員會已經審閱本集團截至二零一四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。

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  
二零一四年八月十三日

於本報告日期，董事會成員包括執行董事徐少春先生(本公司主席及首席執行官)、陳登坤先生及楊健先生；非執行董事董明珠女士，以及獨立非執行董事Gary Clark Biddle先生、吳澄先生及劉家雍先生。

本報告的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；各董事願就本公佈的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均為準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。



**Kingdee**

Kingdee International Software Group Company Limited  
金蝶國際軟件集團有限公司