

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一四年十二月三十一日止年度之 全年業績公佈

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」）截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績比較如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務摘要：

- 營業額較二零一三年下降約 3.5% 至約人民幣 1,546,517,000 元。
- 本公司權益持有人應佔當期盈利約人民幣 197,048,000 元，較二零一三年增長約 56%。（二零一三年：人民幣 126,400,000 元）
- 本公司權益持有人應佔之每股基本盈利約人民幣 0.0770 元，較二零一三年增長約 54%。（二零一三年：人民幣 0.0501 元）
- 董事會建議派發與截至二零一四年十二月三十一日止年度有關的股息每股人民幣 0.012 元。（二零一三年：无）

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		132,127	135,488
不動產、工廠及設備		728,218	760,218
無形資產		577,065	597,514
聯營投資		1,537	2,143
投資性房地產		831,159	826,623
委託貸款		20,000	25,800
		2,290,106	2,347,786
流動資產			
存貨		3,926	3,936
應收賬款及其他應收款	4	244,469	276,516
委託貸款		25,600	-
應收客戶實施合同款		301,112	296,197
已質押銀行存款		7,038	4,420
短期銀行存款		259,283	140,500
現金及現金等價物		1,261,634	858,446
		2,103,062	1,580,015
總資產		4,393,168	3,927,801

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		65,155	64,435
股本溢價		537,920	480,253
其他儲備		512,113	528,988
留存收益			
- 擬派末期股利	12	30,000	-
- 其他		843,784	676,736
		<u>1,988,972</u>	<u>1,750,412</u>
非控制性權益		<u>9,246</u>	<u>4,466</u>
總權益		<u>1,998,218</u>	<u>1,754,878</u>
負債			
非流動負債			
借款	5	1,291,397	1,154,985
遞延所得稅負債		74,192	66,022
		<u>1,365,589</u>	<u>1,221,007</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	6	302,967	362,860
應付客戶實施合同款		80,573	72,442
借款	5	545,579	420,215
當期所得稅負債		23,191	10,492
遞延收入		77,051	85,907
		<u>1,029,361</u>	<u>951,916</u>
總負債		<u>2,394,950</u>	<u>2,172,923</u>
總權益及負債		<u>4,393,168</u>	<u>3,927,801</u>
流動資產淨值		<u>1,073,701</u>	<u>628,099</u>
總資產減流動負債		<u>3,363,807</u>	<u>2,975,885</u>

合併綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	7	1,546,517	1,602,125
銷售成本	9	(270,687)	(396,236)
毛利		<u>1,275,830</u>	<u>1,205,889</u>
銷售及推廣成本	9	(784,480)	(827,927)
行政費用	9	(202,198)	(205,036)
研究及開發成本	9	(223,446)	(232,890)
投資性房地產公允價值變動收益		4,536	1,048
其他利得-淨額	8	229,676	297,485
經營盈利		<u>299,918</u>	<u>238,569</u>
財務收益	10	23,837	8,788
財務費用		(97,316)	(110,659)
財務費用-淨額	10	(73,479)	(101,871)
享有聯營投資的虧損份額		<u>(606)</u>	<u>(119)</u>
除所得稅前利潤		225,833	136,579
所得稅費用	11	(25,485)	(17,172)
年度盈利		<u>200,348</u>	<u>119,407</u>
利潤歸屬於：			
本公司所有者		197,048	126,400
非控制性權益		3,300	(6,993)
		<u>200,348</u>	<u>119,407</u>
本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利 (以每股人民幣分計)			
-基本每股收益	13	<u>人民幣 7.70 分</u>	<u>人民幣 5.01 分</u>
-稀釋每股收益	13	<u>人民幣 7.36 分</u>	<u>人民幣 4.82 分</u>

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動的現金流量		
經營產生的現金	606,937	524,340
已付利息	(95,643)	(108,338)
已付所得稅	(4,616)	(858)
經營活動產生淨現金	506,678	415,144
投資活動的現金流量		
購買不動產、工廠及設備	(69,778)	(138,927)
出售不動產、工廠及設備所得款	7,262	16,274
購買無形資產	(207,556)	(199,843)
已付或有及遞延業務並購現金	(3,249)	(17,402)
質押銀行存款取出	2,367	3,570
質押銀行存款存入	(4,985)	(2,399)
短期銀行存款取出	901,717	4,000
短期銀行存款存入	(1,020,499)	(130,000)
已收利息	23,837	8,788
委託貸款本金收回	200	200
委託貸款支出	(20,000)	-
出售子公司，扣除所出售的現金	-	3,307
新設聯營公司支出	-	(1,333)
投資活動所用淨現金	(390,684)	(453,765)
融資活動之現金流量		
股份行權所得款	33,177	16,365
借款所得款	100,000	385,000
償還借款	(883,100)	(402,300)
發行可轉換債券所得款	1,056,579	-
購買股份獎勵計劃持有之股份支付款項	(19,666)	-
出售不導致失去控制權子公司權益	204	-
融資活動所用淨現金	287,194	(935)
現金及現金等價物淨增加	403,188	(39,556)
年初現金及現金等價物	858,446	898,002
年終現金及現金等價物	1,261,634	858,446

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區科技南十二路 2 號，金蝶軟件園。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其附屬公司(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上市。

除另有說明外，本合併財務報表均採用人民幣列示。合併財務報表已經由董事會在二零一五年三月十七日批准刊發。

2 編制基準

本集團的合併財務報表是根據國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就投資性房地產(按公允價值列賬)而作出修訂。

合併財務報表是根據舊有香港《公司條例》(第 32 章)的適用規定，就本財政年度和比較期間而編製。

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計。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。

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則：

本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則，與集團合併財務報表相關但對集團無重大影響：

國際會計準則第 32 號(修訂)	金融工具：呈報
國際財務報告準則第 10、12 號及國際會計準則第 27 號(2011)(修訂)	投資主體的合併
國際會計準則第 36 號(修訂)	非金融資產之可收回金額披露
國際會計準則第 39 號(修訂)	衍生工具之更替
國際財務報告解釋委員會 – 解釋公告第 21 號	徵費
國際財務報告準則(修訂)	二零一零年至二零一二年週期之年度改進

2 編制基準（續）

(b) 已發佈但尚未生效的新訂和已修改的準則：

下列新準則和準則的修改及解釋已發佈，但在二零一四年度尚未生效，故本集團未採納下述新訂和已修改的準則。

國際會計準則第 19 號(修訂)	有關設定受益計劃 ¹
國際財務報告準則(修訂)	二零一零年至二零一二年週期及二零一一年至二零一三年週期年度改進 ¹
國際財務報告準則第 14 號	價格監管遞延賬戶 ²
國際財務報告準則第 11 號(修訂)	收購共同經營權益的會計法 ²
國際會計準則第 16 及 38 號(修訂)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清 ²
國際財務報告準則第 10 及國際會計準則 28 號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際會計準則第 27 號(修訂)	獨立財務報表中使用權益法 ²
國際財務報告準則(修訂)	二零一二年至二零一四年週期之年度改進 ²
國際財務報告準則第 10、12 號及國際會計準則第 28 號(修訂)	關於投資性主體；應用合併的例外規定 ²
國際會計準則第 1 號 (修訂)	披露計畫 ²
國際財務報告準則第 15 號	基於客戶合同的收入確認 ³
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁴

- 1 生效日期自二零一五年一月一日或之後開始的財政年度
- 2 生效日期自二零一六年一月一日或之後開始的財政年度
- 3 生效日期自二零一七年一月一日或之後開始的財政年度
- 4 生效日期自二零一八年一月一日或之後開始的財政年度

集團現正評估上述已發佈但尚未生效的新訂和已修改的準則，此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

(c) 新《香港公司條例》（第 622 章）

此外，新香港《公司條例》（第 622 章）第 9 部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效（根據該條例第 358 條）。本集團現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》（第 622 章）第 9 部首次應用期間的合併財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有合併財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。

3 分部信息

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。在應用國際財務報告準則第 8 號「經營分部」，本集團決定經營分部如下：

ERP 及雲服務業務 - 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，以及中間件業務與其他雲服務業務

其他 - 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。本集團的主要業務均在中國。

二零一四年十二月三十一日分部資料如下：

	ERP 及雲服務業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	1,546,517	-	1,546,517
經營盈利	238,772	61,146	299,918
財務收益	(97,316)	-	(97,316)
財務費用	23,837	-	23,837
財務費用- 淨額	(73,479)	-	(73,479)
享有聯營投資的虧損份額	(606)	-	(606)
扣除所得稅前盈利	164,687	61,146	225,833
所得稅費用	(19,370)	(6,115)	(25,485)
分部結果	145,317	55,031	200,348
分部資產	3,562,009	831,159	4,393,168
分部負債	2,342,571	52,379	2,394,950
新增非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)	227,477	4,536	232,013
折舊及攤銷	275,357	-	275,357
呆壞賬沖銷	(3,668)	-	(3,668)
以股份為基礎的支付交易	25,210	-	25,210

3 分部資料 (續)

二零一三年十二月三十一日分部資料如下：

	ERP 及雲服務業 務 人民幣千元	其他 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	1,602,125	-	1,602,125
經營盈利	198,776	39,793	238,569
財務收益	(110,659)	-	(110,659)
財務費用	8,788	-	8,788
財務費用- 淨額	(101,871)	-	(101,871)
享有聯營投資的虧損份額	(119)	-	(119)
扣除所得稅前盈利	96,786	39,793	136,579
所得稅費用	(13,193)	(3,979)	(17,172)
分部結果	83,593	35,814	119,407
分部資產	3,101,178	826,623	3,927,801
分部負債	2,121,936	50,987	2,172,923
新增非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)	237,399	1,048	238,447
折舊及攤銷	293,689	-	293,689
呆壞賬沖銷	(1,027)	-	(1,027)
以股份為基礎的支付交易	28,804	-	28,804

本公司歸屬於開曼群島但集團主要在中國經營。截止二零一四年十二月三十一日，來自中國境內的外部客戶的總收入為人民幣 1,525,129,000 元(二零一三年：人民幣 1,572,786,000 元)，來自海外的外部客戶的收入為人民幣 21,388,000 元(二零一三年：人民幣 29,339,000 元)。本集團的全部非流動資產全部集中於中國境內。

截至二零一四年和二零一三年十二月三十一日止年度本集團未有單一客戶對集團的收入貢獻超過 10%。

4 應收賬款及其他應收款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款	180,017	199,437
減：應收款減值準備	(79,802)	(83,632)
應收賬款-淨額	100,215	115,805
應收票據	16,329	21,563
向僱員提供備用金	25,148	24,297
預付款	46,280	40,983
可退還之增值稅	38,432	36,718
應收關聯方款項	1,261	-
其他應收款	16,804	37,150
應收賬款及其他應收款	<u>244,469</u>	<u>276,516</u>

本集團應收賬款及其他應收款之賬面價值接近彼等公允價值。本集團應收賬款及其他應收款全部以人民幣計值。

對於沒有逾期或者減值的應收賬款，參考有關交易對手的違約率，聲譽，流動性和其他財務資訊的歷史資料來評估其信用質量。

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。本集團對三個月以上的應收賬款已考慮計提減值準備。應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0-90 天	55,327	59,390
91-180 天	9,387	22,845
181-360 天	25,923	21,064
超過 360 天	89,380	96,138
	<u>180,017</u>	<u>199,437</u>

5 借款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款，無抵押	248,500	677,985
中期票據(a)	-	477,000
可轉換債券(b)	1,042,897	-
	<u>1,291,397</u>	<u>1,154,985</u>
流動		
中期票據(a)	478,979	-
長期銀行借款中短期部份，無抵押	66,600	420,215
	<u>545,579</u>	<u>420,215</u>
	<u>1,836,976</u>	<u>1,575,200</u>

二零一四年十二月三十一日，本集團借款的償還期如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
1 年內	545,579	420,215
1 至 2 年	188,500	820,420
2 至 5 年	1,102,897	334,565
	<u>1,836,976</u>	<u>1,575,200</u>

本集團借款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	794,079	1,575,200
美元	1,042,897	-
	<u>1,836,976</u>	<u>1,575,200</u>

本集團的銀行借款的實際平均借款年利率為 6.07% (二零一三年：6.86%)，上述全部借款須在到期日歸還。

除下述附註(a)所提及的中期票據以及下述附註(b)提及的可轉換債券以外，本集團的借款採用浮動利率，在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險為一年以內 (二零一三年：一年以內)。

截至二零一四年十二月三十一日非流動借款的公允價值為人民幣 1,252,935,000 元(二零一三年：人民幣 1,076,449,000 元)，其採用第 2 層公允價值計量，根據現金流量以借款利率 5.11%(二零一三年：6.32%)折現計算。

由於貼現的影響不大，流動借款的賬面值與其公允價值相近。

5 借款（續）

附註：

- (a) 本公司之全資附屬子公司金蝶中國於二零一二年七月十六日於中華人民共和國完成發行第一期中期票據。第一期中期票據金額為人民幣 4.8 億元，固定年利率 6.0%，期限為三年。發行第一期中期票據所募集之資金將主要用應用於集團在建工程的資金需要，及滿足公司營運資金的需求。
- (b) 本集團於二零一四年四月十四日發行票面值為美元 175,000,000 元，利率 4.0% 的可轉換債券。此債券於發行日期起計五年後到期。可轉換債券持有人可選擇將債券轉換為股份，於截止二零一四年五月二十五日或之後直至到期日前十日營業時間結束時為止之期間內任何時間(在證明有關債券之債權證存置以供兌換之地點)兌換，換股價為每股 3.90 港幣。負債及權益轉換組成部份的價值於發行債券時釐定。負債組成部份後續採用攤余成本計量直至債券到期或轉換為股份。可轉換債券剩餘部分價值即為權益組成部份價值於權益單獨列示為可轉換債券儲備。

在資產負債表確認的可轉換債券計算如下：

二零一四年
人民幣千元

於二零一四年四月十四日發行的可轉換債券的票面值	1,076,793
交易成本	(20,214)
權益組成部份	(8,696)
於二零一四年四月十四日初步確認時的負債組成部份	1,047,883
利息費用	31,420
應付利息	(30,590)
外幣折算差異影響	(5,816)
於二零一四年十二月三十一日的負債組成部份	1,042,897

可轉換債券的負債組成部份的利息費用採用實際利率方法計算，採用實際年利率 4.22% 計算負債組成部分。

於二零一四年十二月三十一日，可轉換債券的負債組成部份的賬面價值接近於其公允價值。可轉換債券的負債組成部份在公允價值層級的第 2 層內。

6 應付賬款及其他應付款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付賬款	34,290	43,923
應付關聯方款項	591	937
應付薪金及員工福利	74,563	69,035
客戶按金	38,293	47,363
應付增值稅及營業稅	42,800	47,291
預提費用	39,183	34,901
應付工程款項	7,387	57,242
或有企業收購對價	3,067	4,940
遞延企業收購對價	2,888	5,888
經銷商保證金	32,854	26,391
應付利息	23,324	14,400
其他	3,727	10,549
	<u>302,967</u>	<u>362,860</u>

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價。應付賬款及其他應付款之賬面價值接近彼等公允價值。

於二零一四年十二月三十一日，本集團應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0 - 180 天	30,954	36,214
181 - 360 天	2,199	2,934
超過 360 天	1,137	4,775
	<u>34,290</u>	<u>43,923</u>

7 收入

集團的收入包括(以單個或組合的方式)企業資源管理業務(簡稱: ERP 業務)以及雲服務業務。收入已扣除適用的中國增值稅, 收入包括以下各項:

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
ERP 業務	1,440,492	1,545,111
雲服務業務	106,025	57,014
	1,546,517	1,602,125

8 其他利得-淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
增值稅退還 (附註)	137,089	142,612
政府項目補貼	34,439	84,776
租金收入 - 淨額	56,610	38,745
企業收購或有對價重估收益	1,624	23,160
出售子公司的收益	-	5,188
其他	(86)	3,004
	229,676	297,485

附註: 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。於二零一一年, 國務院關於印發“進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知”(國發 [2011] 第 4 號文件)。依照該通知, 從二零一一年開始, 增值稅一般納稅人銷售其自行開發生產的軟件產品, 按照 17% 稅率徵收增值稅後, 對其增值稅實際稅負超過 3% 的部份實行即征即退政策。

9 按性質列示的費用

列示於銷售成本、銷售及推廣費用、研究及開發成本及行政費用內的費用分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
研究及開發成本		
已支出金額	230,500	225,669
減：資本化之開發成本	(205,342)	(198,180)
加：資本化之開發成本攤銷	198,288	205,401
	<u>223,446</u>	<u>232,890</u>
職工福利開支	943,057	1,071,333
減：包含於研究及開發成本之金額	(201,550)	(194,205)
	<u>741,507</u>	<u>877,128</u>
折舊	43,991	51,416
減：包含於研究及開發成本之金額	(7,511)	(10,694)
	<u>36,480</u>	<u>40,722</u>
外包服務費	113,143	113,923
銷售推廣成本	69,838	65,702
消耗存貨成本	67,538	79,321
租金及公用事業費用	40,213	49,944
差旅費	33,370	41,925
廣告成本	33,348	30,154
辦公費	29,558	22,663
軟件著作權攤銷	26,150	30,134
其他稅金及附加	24,289	28,120
專業服務費用	8,742	15,429
培訓費	7,090	6,019
土地使用權攤銷	3,361	3,361
自用電腦軟件攤銷	2,319	2,129
核數師酬金	1,700	2,350
客戶關係攤銷	1,248	1,248
處置不動產、工廠及設備虧損	670	864
應收賬款減值沖回	(3,668)	(1,027)
其他	20,469	19,090
總計	<u>1,480,811</u>	<u>1,662,089</u>

10 財務收益及費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息收入	23,837	8,788
銀行手續費	(867)	(506)
匯兌損失淨額	8,118	44
應歸還的借款利息	(104,567)	(110,197)
	(73,479)	(101,871)

11 所得稅費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
當期所得稅		
- 中國企業所得稅	21,445	13,061
- 上年多計	(4,130)	-
- 遞延所得稅	8,170	4,111
	25,485	17,172

(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準備。

(b) 中國企業所得稅

中國子公司採用如下企業所得稅稅率：

金蝶軟件(中國)有限公司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十二月三十一日採用 10%(二零一三年：10%)的優惠稅率計算企業所得稅。

自二零一四年至二零一六年上海金蝶軟件有限公司被認定為符合國家高新技術企業資格并享受 15%(二零一三年：12.5%)的優惠稅率繳納企業所得稅。

根據科技部、財政部和國家稅務總局聯合頒佈的財稅字[2008]，金蝶醫療軟件科技有限公司於二零一一年至二零一四年被認為符合國家高新技術企業資格，因此管理層採用 15%(二零一三年：15%)的稅率徵收企業所得稅。

北京金蝶管理軟件有限公司於二零一四年十月起被認定為符合國家高新技術企業資格并享受 15%(二零一三年：25%)的優惠稅率繳納企業所得稅。

其他中國子公司適用 25%的企業所得稅稅率。

12 股息

於二零一五年五月八日舉行的股東週年大會上，將建議就截止二零一四年十二月三十一日止年度派發末期股息為人民幣每股 0.012 元(港幣 0.015 元)，總計人民幣 30,000,000 元。此項應付股息並未反映於截止二零一四年十二月三十一日止年度的合併財務報表中，但將於截止二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表的留存收益中扣除。

13 每股收益

(a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔當期盈利(人民幣千元)	<u>197,048</u>	<u>126,400</u>
已發行普通股的加權平均數(千計)	<u>2,560,029</u>	<u>2,523,742</u>
基本每股盈利 (人民幣分)	<u>7.70</u>	<u>5.01</u>

(b) 稀釋

稀釋每股收益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。本公司有兩類可稀釋的潛在普通股：可轉換債券及期權。可轉換債券假設被轉換為普通股，而淨利潤經調整以對銷利息費用減稅務影響。至於期權，根據未行使期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(釐定為本公司股份的平均年度市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作出比較。有關差額將加進分母，作為無需代價而發行之普通股。若考慮可轉換債券的影響，稀釋每股收益將增加，且由於可轉換債券是反稀釋的，故在計算稀釋每股收益時忽略該因素。

	二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔當期盈利(人民幣千元)	<u>197,048</u>	<u>126,400</u>
已發行普通股的加權平均數 (千計)	<u>2,560,029</u>	<u>2,523,742</u>
調整：		
-期權(千計)	<u>117,331</u>	<u>98,055</u>
計算稀釋每股收益的普通股的- 每股平均數(千計)	<u>2,677,360</u>	<u>2,621,797</u>
稀釋每股收益(人民幣分)	<u>7.36</u>	<u>4.82</u>

管理層討論與分析

一、 主要財務資料

報告期內，集團兩大業務均取得突出表現，金蝶 ERP 業務通過結構調整、戰略加強分銷，利潤顯著提升，金蝶雲服務業務高速增長，並形成了強勁的發展勢頭。趨勢表明，金蝶執行了正確的移動互聯網轉型升級戰略，正領跑中國企業移動互聯網浪潮市場。

收入

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的營業額為人民幣 1,546,517,000 元，較二零一三年下降 3.5%（二零一三年：人民幣 1,602,125,000 元），主要是受 ERP 直銷轉分銷戰略對實施服務業務的短期影響。其中本集團實現 ERP 業務收入人民幣 1,440,492,000 元，較二零一三年下降 6.8%（二零一三年：人民幣 1,545,111,000 元）；雲服務業務同比大幅增長 86.0%，實現收入人民幣 106,025,000 元（二零一三年：人民幣 57,014,000 元）。

毛利

本集團的毛利由二零一三年度的人民幣 1,205,889,000 元升至二零一四年度的人民幣 1,275,830,000 元，增長約 5.8%。於年內，由於業務結構的優化，毛利率有明顯提升，由去年同期的 75.3% 增至 82.5%。

利潤

集團經營品質持續提升，集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔當期盈利為人民幣 197,048,000 元（二零一三年：人民幣 126,400,000 元）。於年內，淨利潤率約為 13.0%（二零一三年：約為 7.5%），每股基本盈利為人民幣 7.70 分（二零一三年：每股基本盈利人民幣 5.01 分）。

二、 分業務報告

(一). 金蝶 ERP 業務

1. 中小企業市場

2014 年，中小企業 ERP 軟件市場繼續保持穩定的增長。得益于去年下半年以來中國創業大潮的強勁市場需求，集團加強分銷渠道的支持力度，雙重因素推動 KIS 軟件收入同比大幅增長 20.1%；K/3 Wise 因集團主動全分銷調整的短期影響，同比下降 6.5%，但發貨套數同比增長兩位數。本集團以超過一百萬中小企業 ERP 客戶基礎，緊密契合客戶需求，推出共計 8 款新產品，深受市場歡迎。

報告期內，集團通過創新 O2O 模式，改善用戶體驗，幫助中小企業連接各大主流移動互聯網入口，同時連接企業內部，打通上下游產業鏈，為中小企業繼續優化與完善一站式解決方案，通過大數據幫助中小企業探索和創新商業模式，成為中小企業軟件服務首選品牌。

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。

2. 大中型企業及行業市場

報告期內，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內控管理難點，繼續推出財務共享中心解決方案，幫助集團企業顯著提升管理效率。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，並獲得工信部“兩化融合貫標諮詢服務機構”資質。同時，集團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，繼續發展雲服務平臺統一管理，金蝶服務管理平臺（KSM）已覆蓋 80% 的產品版本，客戶安裝數量數萬家。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、星創視界（寶島眼鏡）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。

報告期內，集團主動提升分銷業務比重，實施服務收入同比下降。同時，圍繞分銷結構的調整迅速到位，集團的毛利率有明顯的提升。集團加強行業夥伴實驗室建設，提升服務夥伴能力和效率，積極拓展高價值客戶，繼續落實“青藍計劃”、“項目經理責任制”及“Engagement Partner 經營模式”等措施，提高客戶的滿意度。

3. 國際業務

報告期內，在亞太市場大力推廣雲解決方案產品，基於 K/3 Cloud 平臺發展行業開發合作夥伴，成功實施新世界集團“雲之家”項目，港中旅移動應用項目等，同時協助客戶拓展內地電商渠道，簽約 Casablanca 等 O2O 項目。新開拓菲律賓合作夥伴，在菲律賓境內推廣 K/3Cloud 產品和 KIS 產品。

(二). 金蝶雲服務業務

1. 移動辦公雲服務

雲之家是中國最大的移動辦公雲服務平臺。報告期內，雲之家在中國企業市場取得高速增長，註冊企業和註冊組織超過 20 萬，註冊用戶數超過 250 萬，榮膺賽迪網 2014 最佳商務辦公 APP、雷鋒網 2014 年度十佳應用。集團發佈金蝶移動辦公平臺「雲之家」V4.0，宣導新的工作方式革命，幫助萬科、海爾、新世界、合生創展、中升集團等企業加速移動互聯網轉型，同時在全國範圍內推廣「雲之家中國行」體驗活動，發展大量粉絲使用者口碑行銷方式，並通過社區互動貢獻創意。

2. 財務雲服務

友商網(www.youshang.com)是中國最大的線上財務服務平臺。報告期內，憑藉進銷存 Andriod 版，線上進銷存 V3.0 及智慧記 V4.0 等新推出的服務，提升用戶體驗，用戶的接受度提高。線上 SaaS 服務收入與新增付費客戶數同比增長都超過 20%，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。

3. ERP 雲服務

K/3 Cloud 是中國第一個線上 ERP 線系統。報告期內，收入同比增長 130%。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，提供了創新的服務方案、供應鏈服務方案、財務服務方案，為客戶的決策提供了大量的分析資料，對於調整市場策略、集團資源的優化配置提供了有效依據。K/3 Cloud 目標成為中型企業 ERP 雲平臺首選，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。

4. 快遞雲服務

快遞 100 是中國最大的第三方快遞與物流資訊查詢服務平臺。報告期內，快遞 100 用戶快遞查詢次數超過 80 億次。移動端發展迅速，移動 App 用戶數較去年同期獲得翻倍增長，移動端訪問量已經超過 PC 端。期內，快遞 100 運用大數據分析方法，推出了手機寄快遞服務，改變了過去找快遞員困難的問題，帶給使用者全新的服務體驗。

(三) . 金蝶主要子公司業務

1. 移動互聯網醫院業務

報告期內，金蝶醫療軟件科技有限公司在國內首創移動互聯網醫院解決方案，連接醫院與患者構建移動服務平臺；連接醫院與醫生、護士、管理者構建移動工作平臺；連接醫院與供應商構建移動供應鏈電子商務平臺。移動互聯網醫院推出以來，相繼與廣州市婦女兒童醫療中心佛山市中醫院、何賢紀念醫院、廣州醫科大學附屬第一醫院等共創移動互聯網醫院並成功發佈，截止 12 月 31 日已為 28 萬患者提供超過 30 萬次交易服務。通過樹立婦幼類、中醫類，綜合類等系列樣板客戶，金蝶醫療幫助更多醫院探索移動互聯網時代的轉型之道。

2. 雲基礎軟件業務

報告期內，國產基礎軟件、智慧城市建設等領域持續受到國家的重視，金蝶中間件公司繼續保持在國產雲基礎軟件市場的領先優勢，不斷深化與大型集成廠商的戰略夥伴關係。報告期內，來自各級政府、煙草、軍工、金融、電信等重要市場的商業機會不斷湧現，金蝶中間件項目“蘇州工業園區政企服務平臺”獲選為“2014 年度中國智慧城市十大優秀案例”。金蝶中間件在第十八屆中國國際軟件博覽會上，一舉獲得“2014 年中國軟件行業中間件首選信賴品牌獎”、“2014 年中國軟件行業最佳雲平臺技術創新獎”兩項大獎。

三、組織與人才保障

報告期內，本集團通過業務結構調整及全分銷轉型，集團人均效率顯著提升。通過鼓勵內部創業與創新，加大業務授權，全員創新動力增強，通過定期微創新大賽，推薦微創新作品達到數百 162 個，客戶和員工參與超過 7000 人。

報告期內，本集團圍繞雙核驅動戰略進行人才佈局，重點引進用戶體驗、互聯網金融等互聯網高端人才，繼續落實期權激勵，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。

四、社會責任

金蝶始終秉承“走正道，行王道”的核心價值觀。走正道，意味著堅守誠信的底線，堅守契約精神；行王道，意味著踐行“利他”理念，在移動互聯網時代與客戶、員工、夥伴、股東共創共贏。報告期內，本集團繼續聯合中歐國際工商學院、北京大學、清華大學等中國頂尖商學院繼續推動並支援中國管理模式傑出獎遴選活動，攜手產、學、研各界力量，共同推進中國企業向移動互聯網轉型升級。

報告期內，本集團繼續支持和援建壹基金等公益組織的公益活動和項目，共同推動中國公益事業良性發展。繼續與中華思源扶貧工程基金會合作，在雅安災區設立思源-金蝶教育移民班。繼續深化和創新企業文化建設，與優秀企業攜手推進社會精神文明建設，獲評深圳企業文化建設創新企業獎。

五、2015 年業務策略

展望二零一五年，中國創業潮與企業創新轉型將帶動新一輪市場需求，企業移動互聯網市場將迎來快速增長機遇。基於過去三年領先的業務佈局和三千多萬的企業用戶基礎，通過領先的大數據雲平臺的構建與優化，金蝶已具備先發優勢。我們預期，ERP 業務將持續穩定增長；集團雲服務業務將開始起飛與突破。

集團將繼續提升 ERP 核心品質，為客戶創造一流的用戶體驗；同時深化交付轉型升級，發展高價值諮詢、實施與培訓夥伴，形成良好的夥伴生態鏈，提升項目管理及交付能力，拓展高價值客戶；繼續分銷轉型，培養及進一步支持渠道夥伴的發展壯大，大力拓展中小企業市場。此外，集團將創新醫療、房地產、餐飲、汽車 4S 等多個行業 ERP O2O 解決方案，靈距離服務用戶，探索增值服務。

集團將重點突破移動辦公、財務雲、ERP 雲、快遞雲、移動互聯網醫院等雲服務，打造企業大數據雲平臺，探索企業互聯網金融等增值服務，實現用戶流量的突破性增長。

我們預期，集團將跨入新一輪增長軌道，經營業績將於二零一五年再創新高。

末期股息

本公司董事會（「董事會」）將於二零一五年五月八日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）上建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度每股人民幣0.012元（港幣0.015元）之末期股息（二零一三年：未派息）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股東登記冊將於二零一五年五月五日（星期二）至二零一五年五月八日（星期五）（包括首尾兩日）關閉，於此期間將不會辦理任何股份過戶手續。為確保股東獲得將於二零一五年五月八日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）上出席、參與及投票的權利，所有過戶文件連同有關股票須於二零一五年五月四日（星期一）下午四時半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室。

購買、出售或回購股份

除根據本公司於二零零九年三月二十五日所公佈之限制性股份激勵計劃於公開市場以總代價24,928,816港元購買本公司之10,698,000股股份外，截至二零一四年十二月三十一日止的報告期內，無論是本公司或本公司之任何附屬公司概無購買、出售或回購本公司任何上市證券。

企業管治

截至二零一四年十二月三十一日止年度，除守則條文A.2.1，本公司一直遵守上市規則的所有守則條文。

審核委員會

於二零一四年十二月三十一日，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，包括Gary Clark Biddle先生、吳澄先生及劉家雍先生，Gary Clark Biddle先生是審核委員會主席。審核委員會已審閱本公司所採納的會計準則及慣例，討論有關審計、內部監控及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審計財務報告。

主席與行政總裁

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，并未遵守企業管治守則第A.2.1條文的關於主席及行政總裁不得由同一人士擔任的規定。董事會認為，徐少春先生是本公司主要創辦人之一，擁有豐富的資訊行業知識及戰略視野，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。但董事會亦將不時檢討及將在有需要時作出適當變動，以達到更高的管治水平。

承董事會命
金蝶國際軟件集團有限公司
徐少春
主席

深圳，中華人民共和國，二零一五年三月十七日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事徐少春先生（董事會主席及首席執行官）、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、吳澄先生和刘家雍先生。