

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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之 全年業績公佈及自股份溢價賬派發末期股息

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」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績比較如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務摘要：

- 營業額較二零一八年增長約 18.4%至約人民幣 3,325,590,000 元
- 本公司權益持有人應佔當期盈利較二零一八年下降約 9.6%至約人民幣 372,580,000 元
- 營運活動產生的淨現金較二零一八年上升約 6.3%至約人民幣 962,927,000 元
- 本公司權益持有人應佔之每股基本盈利約人民幣 11.52 分，較二零一八年下降約 12.7% (二零一八年：人民幣 13.19 分)
- 董事會建議自股份溢價賬派發截至二零一九年十二月三十一日止年度有關的股息每股人民幣 1.1 分 (二零一八年：每股人民幣 1.0 分)

合併財務狀況表

	附注	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		-	67,545
不動產、工廠及設備		546,524	490,236
使用權資產	4	106,869	
無形資產		923,323	899,668
投資性物業		1,856,200	1,816,206
聯營投資		282,649	234,403
遞延所得稅資產		-	49
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		428,791	427,456
應收賬款及其他應收款	5	22,000	-
給予關連方貸款	5	-	464,537
給予第三方貸款	5	12,350	18,940
		<u>4,178,706</u>	<u>4,419,040</u>
流動資產			
存貨		7,357	8,436
應收賬款及其他應收款	5	308,153	286,615
給予關連方貸款	5	-	256,976
給予第三方貸款	5	230,869	88,720
合同資產及合同取得成本	3	512,352	494,662
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		596,151	211,430
已質押銀行存款		128	152
短期銀行存款		687,667	359,674
現金及現金等價物		1,898,770	1,452,848
		<u>4,241,447</u>	<u>3,159,513</u>
總資產		<u>8,420,153</u>	<u>7,578,553</u>

合併財務狀況表 (續)

	附注	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	4	20,282	-
應付賬款及其他應付款	9	69,028	-
遞延所得稅負債		187,079	179,319
		<u>276,389</u>	<u>179,319</u>
流動負債			
應付帳款及其他應付款	9	615,596	580,716
合同負債	3	996,996	846,755
借款	8	199,625	301,125
租賃負債	4	21,341	-
當期所得稅負債		39,085	35,890
遞延收入		125,450	102,081
		<u>1,998,093</u>	<u>1,866,567</u>
總負債		<u>2,274,482</u>	<u>2,045,886</u>
淨資產		<u>6,145,671</u>	<u>5,532,667</u>
權益			
公司所有者權益			
股本	6	80,037	79,585
股本溢價	6	2,963,096	2,903,459
其他儲備	7	686,532	565,259
留存收益		2,257,263	1,917,757
		<u>5,986,928</u>	<u>5,466,060</u>
非控制性權益		<u>158,743</u>	<u>66,607</u>
總權益		<u>6,145,671</u>	<u>5,532,667</u>

合併損益表

	附注	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
與客戶之間的合同產生的收入	3,10	3,325,590	2,808,658
銷售成本	11	(652,003)	(514,339)
毛利		2,673,587	2,294,319
銷售及推廣費用	11	(1,644,384)	(1,491,302)
行政費用	11	(386,324)	(334,342)
金融資產減值損失淨額	11	(48,416)	(47,697)
研究及開發成本	11	(586,827)	(405,158)
投資性物業公允價值變動收益		39,994	94,516
其他收入及利得-淨額	12	376,157	342,971
經營盈利		423,787	453,307
財務收益		19,768	29,444
財務費用		(14,398)	(30,481)
財務收益/(費用)-淨額	13	5,370	(1,037)
享有聯營投資的虧損份額		(33,026)	(4,240)
扣除所得稅前利潤		396,131	448,030
所得稅費用	14	(30,333)	(38,760)
年度盈利		365,798	409,270
利潤/(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有人		372,580	412,106
非控制性權益		(6,782)	(2,836)
		365,798	409,270
本公司權益持有人應占盈利的每股盈利 (以每股人民幣分計)			
- 基本	16	11.52	13.19
- 稀釋	16	11.22	12.45

合併綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度盈利	365,798	409,270
其他綜合收益：		
其後可能會重分類至損益的項目		
外幣折算差額	284	67,029
本年其他綜合盈利，扣除稅項	284	67,029
本年總綜合收益	366,082	476,299
總綜合收益/(虧損)歸屬於：		
本公司權益持有人	372,864	479,135
非控制性權益	(6,782)	(2,836)
	366,082	476,299

金蝶國際軟件集團有限公司

合併權益變動表

附注	本公司權益持有人應占					非控制性 權益	總權益
	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	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		
二零一九年一月一日結餘	79,585	2,903,459	565,259	1,917,757	5,466,060	66,607	5,532,667
年度盈利	-	-	-	372,580	372,580	(6,782)	365,798
其他綜合盈利/ 外幣折算差額	-	-	284	-	284	-	284
綜合總盈利	-	-	284	372,580	372,864	(6,782)	366,082
與權益持有人的交易							
職工股份股權計畫:							
- 職工服務價值	-	1,032	-	-	1,032	-	1,032
- 發行股份所得款	452	53,732	-	-	54,184	-	54,184
股份獎勵計畫:							
- 職工服務價值	-	86,660	-	-	86,660	-	86,660
- 於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	-	(81,787)	56,207	-	(25,580)	-	(25,580)
與非控制性權益的交易	17	-	64,782	-	64,782	45,218	110,000
股利分配	-	-	-	(33,074)	(33,074)	-	(33,074)
非控制性權益的資本投入	-	-	-	-	-	53,700	53,700
與權益持有人以其持有人的身份進行的交易的總額							
	452	59,637	120,989	(33,074)	148,004	98,918	246,922
二零一九年十二月三十一日結餘	80,037	2,963,096	686,532	2,257,263	5,986,928	158,743	6,145,671

金蝶國際軟件集團有限公司

合併權益變動表 (續)

	本公司權益持有人應占						非控制性 權益	總權益
	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	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	人民幣千元		
二零一八年一月一日結餘	71,599	1,681,289	694,402	1,548,051	3,995,341	47,739	4,043,080	
年度盈利	-	-	-	412,106	412,106	(2,836)	409,270	
其他綜合盈利/ 外幣折算差額	-	-	67,029	-	67,029	-	67,029	
綜合總盈利	-	-	67,029	412,106	479,135	(2,836)	476,299	
與權益持有人的交易								
職工股份股權計畫:								
- 職工服務價值	-	5,290	-	-	5,290	-	5,290	
- 發行股份所得款	987	95,367	-	-	96,354	-	96,354	
股份獎勵計畫:								
- 職工服務價值	-	81,628	-	-	81,628	-	81,628	
- 於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	-	(29,047)	14,937	-	(14,110)	-	(14,110)	
- 股份獎勵計畫所購股份	7	-	(224,405)	-	(224,405)	-	(224,405)	
與非控制性權益的交易	17	-	13,296	-	13,296	21,704	35,000	
股利分配	-	-	-	(42,400)	(42,400)	-	(42,400)	
可轉換債券債轉股	6,999	1,068,932	-	-	1,075,931	-	1,075,931	
與權益持有人以其持有人的身份進行的交易的總額								
	7,986	1,222,170	(196,172)	(42,400)	991,584	21,704	1,013,288	
二零一八年十二月三十一日結餘	79,585	2,903,459	565,259	1,917,757	5,466,060	66,607	5,532,667	

合併現金流量表

	附注	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的現金(不含小額信貸業務給予第三方貸款的淨現金流出)		1,092,951	1,009,904
小額信貸業務向第三方貸款的淨現金流出		(95,318)	(44,293)
已付利息		(15,377)	(25,946)
已付所得稅		(19,329)	(34,150)
經營活動產生淨現金		962,927	905,515
投資活動的現金流量			
購買不動產、工廠及設備		(38,612)	(34,505)
出售不動產、工廠及設備所得款		6,064	941
購買無形資產		(476,145)	(372,217)
收購子公司而支出的現金淨額		(6,200)	(2,688)
質押銀行存款以及短期銀行存款(存入)/取出 -淨額		(327,969)	738,248
已收利息		57,942	43,269
委託貸款本金收回		-	49,600
購買以公允價值計量變動計入損益的金融資產		(3,068,500)	(3,865,845)
處置以公允價值計量變動計入損益的金融資產		2,708,664	3,743,450
提供給關聯方的借款		(300,000)	(587,374)
從關聯方收到的還款		1,024,031	30,000
聯營公司投資		(177,763)	(128,668)
處置聯營公司收回款		45,702	-
收到的聯營公司股利		50	-
投資活動所用淨現金		(552,736)	(385,789)
融資活動的現金流量			
股份行權所得款	6	54,184	96,354
與非控制性權益的交易		100,000	35,000
非控制性權益的資本投入		41,700	-
借款所得款		263,625	328,500
償還借款		(365,125)	(258,226)
租賃付款的本金部分		(22,312)	-
分派股息		(33,056)	(42,358)
購買股份獎勵計畫持有之股份支付款項	6	-	(224,405)
收購子公司非控制性權益		(6,283)	(74,530)
融資活動產生/(所用)淨現金		32,733	(139,665)
現金及現金等價物淨增加		442,924	380,061
匯率變動影響		2,998	16,112
年初現金及現金等價物		1,452,848	1,056,675
年終現金及現金等價物		1,898,770	1,452,848

1 一般資料

金蝶國際軟件集團有限公司（「本公司」）於一九九九年於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其營業地點為中華人民共和國（「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（統稱「本集團」）的主要業務包括企業資源管理計畫業務，其中包括：軟件的研發與銷售及硬件的銷售、安裝服務、軟件諮詢服務、維修服務、升級服務及其他支援服務；以及企業雲服務，包括企業雲服務、財務雲服務、行業雲服務以及其他雲服務。

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，本財務報表均採用人民幣列示。

2 重要會計政策摘要

編制本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編制基準

本集團的合併財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編制。合併財務報表按照歷史成本法編制，並就可供出售金融資產的重估，及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及投資性物業（按公允價值列賬）而作出修訂。

編制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：

本集團已就二零一九年一月一日開始的年度首次採納下列準則和修改：

- 租賃—國際財務報告準則第16號
- 反向賠償的提前還款特徵—國際財務報告準則第9號（修訂）
- 對聯營或合營的長期權益—國際會計準則第28號（修訂）
- 2015-2017年國際財務報告準則年度改進項目
- 計畫修改、削減或結算—國際會計準則第29號（修訂）
- 具有不確定性的稅務處理—國際財務報告準則解釋第23號

本集團必須更改其會計政策在採用國際財務報告準則第 16 號。本集團選擇追溯採用新準則，但將首次採用新準則的累积影响确认在二零一九年一月一日。（詳見附注 2.2）。以上列示的大部分修改對以前期間確認的金額不會產生影響亦將不會對本期或未來期間構成重大影響。

2 重要會計政策摘要 (續)

2.1 編制基準 (續)

(b) 尚未生效及本集團尚未提前採納的新準則、修改及解釋

已经发布了一些新的会计准则和解释，这些准则和解释在 2019 年 12 月 31 日的报告期内不是强制性的，也没有被集团提前采用。预计这些标准在当前或未来的报告期间和可预见的未来交易中不会对实体产生重大影响。

2.2.1 會計政策變更

本附注介紹了採納《國際財務報告準則第 16 號-租賃》對本集團財務報表的影響。

如上文附注 2.1 所述，本集團自 2019 年 1 月 1 日起追溯適用《國際財務報告準則第 16 號-租賃》，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對 2018 報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類及調整在 2019 年 1 月 1 日期初資產負債表內確認。

因採用《國際財務報告準則第 16 號-租賃》，本集團為前期根據國際會計準則第 17 號-租賃歸入“經營租賃”分類的租賃確認租賃負債。承租人應以剩餘租賃付款額按 2019 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率折現的現值計量該等租賃負債。於 2019 年 1 月 1 日，該等租賃負債適用的加權平均的承租人的增量借款利率為 4.78%。

本集團無前期被分類為融資租賃的租賃

(a) 適用的實務變通

首次採用《國際財務報告準則第 16 號-租賃》時，本集團使用了準則允許的下列實務變通：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率。
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試 — 2019 年 1 月 1 日不存在虧損合同
- 於 2019 年 1 月 1 日剩餘租賃期限短於 12 個月的經營租賃作為短期租賃核算
- 在首次採用日計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 如果合同包含續租選擇權或終止租賃選擇權，在確定租賃期時使用後見之明。

本集團還選擇不在首次採用日重新評估合同是否為租賃合同或包含租賃。而對於過渡日前簽訂的合同，本集團依賴於應用《國際會計準則第 17 號-租賃》和解釋公告第 4 號《確定一項安排是否包含租賃》所作的評估。

2 重要會計政策摘要 (續)**2.2 會計政策變更 (續)****(b) 租賃負債的計量**二零一九年
人民幣千元

二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	39,405
首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	(1,896)
(減去)：未確認為負債的短期租賃	<u>(6,295)</u>
二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u>31,214</u>
包括：	
流動租賃負債	15,608
非流動租賃負債	<u>15,606</u>
	<u>31,214</u>

(c) 使用權資產的計量

物業租賃的相關使用權資產以等於租賃負債的金額計量，並根據截至二零一八年十二月三十一日在財務狀況表上確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃款項的金額進行調整。

會計政策變更對二零一九年一月一日財務狀況表上的下列專案產生影響：

- 使用權資產 — 增加 99,322,000 元
- 土地使用權 — 減少 67,545,000 元
- 租賃負債 — 增加 31,214,000 元
- 應收賬款及其他應收款 — 減少 432,000 元
- 應付賬款及其他應付款 — 增加 131,000 元。

對二零一九年一月一日留存收益無影響。

(d) 出租人會計處理

採用《國際財務報告準則第 16 號—租賃》後，本集團不需要對其作為出租人持有的資產的會計處理作出任何調整。

3 分部資訊

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厘定經營分部。

執行董事從產品角度研究業務狀況。本集團決定經營分部如下：

- 企業資源管理 - 包括軟件的研發與銷售及硬件的銷售、安裝服務、軟件諮詢服務、維修服務、升級服務及其他支援服務
- 計畫業務
- 雲服務業務 - 包括企業雲服務、財務雲服務、行業雲服務以及其他雲服務
- 投資性物業經營業務 - 投資性物業的經營

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。

3 分部資訊 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度分部資料如下：

	企業資源管理計畫業務 人民幣千元	雲服務業務 人民幣千元	投資性物業經營業務 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
收入 (來自外部客戶)	2,011,995	1,313,595	-	3,325,590
- 產品在某一段時間點轉移	945,631	-	-	945,631
- 服務在某段時間轉移	1,066,364	1,313,595	-	2,379,959
經營盈利/(虧損)	505,615	(195,065)	113,237	423,787
財務收益	19,080	688	-	19,768
財務費用	(13,393)	(1,005)	-	(14,398)
財務費用-淨額	5,687	(317)	-	5,370
享有聯營投資的虧損份額	(33,026)	-	-	(33,026)
扣除所得稅前利潤/(虧損)	478,276	(195,382)	113,237	396,131
所得稅(費用)/沖回	(42,414)	23,405	(11,324)	(30,333)
分部結果	435,862	(171,977)	101,913	365,798
分部資產	5,853,028	710,925	1,856,200	8,420,153
分部負債	1,394,060	754,542	125,880	2,274,482
對聯營或合營企業投資	282,649	-	-	282,649
新增非流動資產 (不包括金融工具及遞延稅項資產)	282,177	336,431	-	618,608
折舊及攤銷	255,239	229,806	-	485,045
商譽的減值計提	31,187	-	-	31,187
呆壞賬計提	47,092	1,324	-	48,416
投資性物業的公允價值利得	-	-	39,994	39,994
以股份為基礎的支付	103,306	642	-	103,948

3 分部資訊 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度分部資料如下：

	企業資源管理計畫業務 人民幣千元	雲服務業務 人民幣千元	投資性物業經營業務 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
收入 (來自外部客戶)	1,959,402	849,256	-	2,808,658
- 產品在某一時時間點轉移	936,620	-	-	936,620
- 服務在某段時間轉移	1,022,782	849,256	-	1,872,038
經營盈利/(虧損)	435,052	(149,202)	167,457	453,307
財務收益	28,081	1,363	-	29,444
財務費用	(30,179)	(302)	-	(30,481)
財務費用-淨額	(2,098)	1,061	-	(1,037)
享有聯營投資的虧損份額	(4,240)	-	-	(4,240)
扣除所得稅前利潤/(虧損)	428,714	(148,141)	167,457	448,030
所得稅(費用)/沖回	(45,887)	23,873	(16,746)	(38,760)
分部結果	382,827	(124,268)	150,711	409,270
分部資產	5,473,094	289,253	1,816,206	7,578,553
分部負債	1,717,526	208,392	119,968	2,045,886
對聯營或合營企業投資	234,403	-	-	234,403
新增非流動資產 (不包括金融工具及遞延稅項資產)	365,832	50,828	-	416,660
折舊及攤銷	324,744	29,143	-	353,887
呆壞賬計提	47,255	442	-	47,697
投資性物業的公允價值利得	-	-	94,516	94,516
以股份為基礎的支付	90,474	1,028	-	91,502

3 分部資訊 (續)

本公司歸屬於開曼群島但集團主要業務在中國。截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自中國境內的外部客戶持續經營的總收入為人民幣 3,294,756,000 元 (二零一八年：人民幣 2,787,912,000 元)，來自海外的外部客戶收入為人民幣 30,834,000 元 (二零一八年：人民幣 20,746,000 元)。

截至二零一九年和二零一八年十二月三十一日止年度集團未有單一客戶對集團的收入貢獻超過 10%。

(a) 與客戶合同有關的資產和負債

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
軟件實施合同相關的流動合同資產	451,685	494,662
合同取得成本 (i)	60,667	-
損失準備	-	-
總計	<u>512,352</u>	<u>494,662</u>
合同負債-企業資源管理計畫業務	454,203	548,738
合同負債-雲服務業務	542,793	298,017
總計	<u>996,996</u>	<u>846,755</u>

(i) 合同取得成本

管理層預計，由於獲得雲服務合同而產生的增量成本(主要是已付/應付的銷售佣金)是可收回的。該集團將這些增加的成本資本化，並在確認相關收入後，將其攤銷為“促銷”費用。與資本化的成本相比，沒有減值損失。

(ii) 與合約負債有關已確認的收入

下表顯示當前報告期內已確認的收入中與結轉合同負債相關的金額。

	截至二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
企業資源管理計畫業務	548,738	367,338
雲服務業務	251,698	186,406
	<u>800,436</u>	<u>553,744</u>

3 分部資訊 (續)**(a) 與客戶合同有關的資產和負債 (續)****(iii) 未履行的長期雲服務合同**

下表顯示了長期固定價格的雲服務合同中未履行的履約義務。

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
於十二月三十一日分配給部分或全部未履行的長期雲服務合同 的總交易價格	<u>182,274</u>	<u>85,543</u>

管理層預計，於二零一九年十二月三十一日分配至未履行合同的交易價格的 42%將在下一個報告期內確認收入(人民幣 76,900,000 元)，其餘 58%(人民幣 105,374,000 元) 將於二零二一年確認。上述披露金額不包含受約束的可變對價。

所有其他雲服務和企業資源管理計畫業務合同的期限為一年或一年以內，或依發生時間而收費。根據「國際財務報告準則」第 15 號的要求，相應的未履約合同的交易價格未披露。

4 租賃

本附注提供關於本集團作為承租人的租賃資訊。

(a) 財務狀況表內確認的金額

財務狀況表顯示了與租賃有關的下列金額：

	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 一月一日* 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權 (i)	65,685	67,545
房屋	41,184	31,777
	<u>106,869</u>	<u>99,322</u>
租賃負債		
流動	21,341	15,608
非流動	20,282	15,606
	<u>41,623</u>	<u>31,214</u>

*因二零一九年一月一日採用《香港財務報告準則第 16 號—租賃》而確認的調整，請參見附注 2.2。

在二零一九財務年度內，使用權資產增加人民幣 32,158,000 元。

(i) 本集團與中國內地政府訂有土地契約。土地使用權位於中華人民共和國境內，租期為 32 年至 43 年，供自用。

(b) 損益表內確認的金額

損益表列示的下列金額與租賃有關：

	2019 人民幣千元
使用權資產的折舊費用	
土地使用權	1,860
房屋	22,751
	<u>24,611</u>
利息費用（計入財務費用）	3,019
與未作為短期租賃列示的低價值資產租賃相關的費用（計入管理費用）	<u>16,971</u>

二零一九年因租賃發生的現金流出合計為人民幣 38,114,000 元

4 租賃 (續)

(c) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團出租多處辦公室、庫房、零售店鋪、設備和車輛。租賃合同通常是固定期限，2 個月至 8 年不等，還可能包含下文(d)所述的續租選擇權。

租賃條款是在單獨的基礎上協商的，包含各種不同的條款和條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議不附加任何契約。租賃資產不得作為借款擔保。截至 2019 年 12 月 31 日，本集團尚未簽訂任何具有可變租賃支付安排或剩餘價值擔保安排的租賃合同。

(d) 續租選擇權和終止租賃選擇權

本集團有大量房地產包含續租選擇權和終止租賃選擇權，以在本集團經營所用的資產管理方面最大程度地提高運營的靈活性。本集團持有的大部分續租選擇權和終止租賃選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。

5 應收賬款與其他應收款，及給予關連方及第三方貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款 (a)	259,905	256,366
減：應收款減值準備	(141,952)	(128,599)
應收賬款-淨額	117,953	127,767
應收票據	32,039	21,643
向雇員提供備用金 (b)	11,369	4,945
處置聯營公司應收的對價	28,125	-
預付款	61,843	42,104
可退還之增值稅	35,474	49,833
應收利息	2,610	21,473
應收關連方款項 (c)	15,309	9,193
其他應收款	25,431	9,657
	<u>330,153</u>	<u>286,615</u>
減去：非流動部分	(22,000)	-
流動部分	<u>308,153</u>	<u>286,615</u>
給予關聯方貸款		
- 流動部分	-	256,976
- 非流動部份	-	464,537
	<u>-</u>	<u>721,513</u>
給予第三方貸款(d)		
- 流動部分	230,869	88,720
- 非流動部份	12,350	18,940
	<u>243,219</u>	<u>107,660</u>

5 應收賬款與其他應收款，委託貸款及給予關連方貸款（續）

應收賬款及其他應收款之帳面價值均接近其各自的公允價值。本集團應收賬款及其他應收款主要以人民幣計值。

(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。二零一八年及二零一九年十二月三十一日應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0 – 90 天	73,841	75,353
91 – 180 天	12,637	11,153
181 – 360 天	33,280	38,976
超過 360 天	<u>140,147</u>	<u>130,884</u>
	<u>259,905</u>	<u>256,366</u>

(b) 向雇員提供備用金

向雇員提供的備用金僅限於日常經營，例如用於銷售用途。該備用金乃免息，無抵押及須於要求時償還。截止至二零一八年及二零一九年十二月三十一日，本集團並無向董事預支任何款項。

(c) 應收關連方款項並無抵押及無利息，根據要求隨時歸還，以人民幣計價。

5 應收賬款與其他應收款，委託貸款及給予關連方貸款 (續)

(d) 給予第三方的貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
給予第三方的貸款	245,434	108,747
減：貸款減值準備	(2,215)	(1,087)
給予第三方的貸款-淨值	243,219	107,660
減：非流動部分	(12,350)	(18,940)
流動部分	230,869	88,720

給予第三方的貸款為小額信貸業務產生的貸款，貸款年利率在 4.28%到 24%(二零一八年：4.28%到 18.00%)之間，並在與客戶商定的固定期間內償還，且均以人民幣計價（附註 8）。

截至 2019 年 12 月 31 日，人民幣 50,690,000 元的第三方貸款被用於短期銀行存款質押。

該給予第三方貸款的公允價值與其帳面價值接近，公允價值層級為第 2 層。本年計提的應收利息在十二個月內到期，並列賬於應收利息中。

本集團考慮在資產最初確認時發生違約的可能性，以及在整個報告期間信貸風險是否持續顯著增加。為了評估信用風險是否顯著增加，本集團將資產在報告日期發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較。

截至二零一九年十二月三十一日，由於貸款的實際損失率小於 0.1%，且信貸質量無明顯變化。本集團將所有具有類似信用風險特征的第三方貸款集中在一起，並進行減值評估，按貸款本金 1% 的減值撥備。

6 股本和股本溢價

	股本數目 千股	股份帳面值 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一八年一月一日結餘	2,904,553	71,599	1,681,289	1,752,888
職工購股權計畫				
– 職工服務價值	-	-	5,290	5,290
– 行使購股權	47,557	987	95,367	96,354
股份獎勵計畫				
– 服務價值	-	-	81,628	81,628
– 於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	-	-	(29,047)	(29,047)
可轉債轉股	348,075	6,999	1,068,932	1,075,931
二零一八年十二月三十一日結餘	<u>3,300,185</u>	<u>79,585</u>	<u>2,903,459</u>	<u>2,983,044</u>
二零一九年一月一日結餘	3,300,185	79,585	2,903,459	2,983,044
職工購股權計畫				
– 職工服務價值	-	-	1,032	1,032
– 行使購股權	20,505	452	53,732	54,184
股份獎勵計畫				
– 服務價值	-	-	86,660	86,660
– 於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	-	-	(81,787)	(81,787)
二零一九年十二月三十一日結餘	<u>3,320,690</u>	<u>80,037</u>	<u>2,963,096</u>	<u>3,043,133</u>

截至二零一九年十二月三十一日，普通股的法定數目總額為 4,000,000,000 股（二零一八年：4,000,000,000 股），每股面值為港幣 0.025 元（二零一八年：每股面值港幣 0.025 元）。本公司發行的所有股份均已全數繳足。

7 其他儲備

	合併儲備	資本公積	法定盈餘公積金	重估	可轉換債券	可供出售投資	股份獎勵計畫所持股	折算	其他儲備	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	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
	附注 (a)	附注 (b)	附注 (c)				附注 (d)			
二零一八年一月一日結餘	6,570	253,488	138,762	476,049	8,696	-	(162,012)	(913)	(26,238)	694,402
外幣折算差額與非控制性權益的交易	-	-	-	-	-	-	-	67,029	-	67,029
於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	-	-	-	-	-	-	14,937	-	-	14,937
股份獎勵計畫所購股份	-	-	-	-	-	-	(224,405)	-	-	(224,405)
可轉債轉股	-	-	-	-	(8,696)	-	-	-	8,696	-
二零一八年十二月三十一日結餘	6,570	253,488	138,762	476,049	-	-	(371,480)	66,116	(4,246)	565,259

7 其他儲蓄 (續)

	合併儲備	資本公積	法定盈餘	重估	股份獎勵 計畫所持 股份	折算	其他儲備	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	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣 千元
	附注 (a)	附注 (b)	附注 (c)		附注 (d)			
二零一九年一月一日 結餘	6,570	253,488	138,762	476,049	(371,480)	66,116	(4,246)	565,259
外幣折算差額	-	-	-	-	-	284	-	284
與非控制性權益的交 易 (附注 18)	-	-	-	-	-	-	64,782	64,782
於歸屬時將股份轉移 給獲獎勵人	-	-	-	-	56,207	-	-	56,207
二零一九年十二月三 十一日結餘	6,570	253,488	138,762	476,049	(315,273)	66,400	60,536	686,532

- (a) 合併儲備指附屬公司被本公司收購當日的資本金額與本公司為收購發行的股份面值的差額。
- (b) 資本公積主要指對中國境內子公司的股利再投資和部分子公司的儲備資本。
- (c) 本公司的中國附屬公司須依循中國的法律及規定及相關的公司章程細則。此等中國附屬公司須從其年度盈利中提取不少於 10%撥入儲備基金，直至該儲備基金結餘等於其註冊資本的 50%。儲備基金僅在有相關當局或股東大會批准後可用作彌補累計虧損或增加資本。
- (d) 截至二零一八年十二月三十一日止的報告期內，本集團在股份獎勵計畫下以港幣253,375,000元（約為人民幣224,405,000元）的總代價購買34,579,000股公司普通股。股份獎勵計畫下所持普通股的賬面價值已從權益總額中扣除。

8 借款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動		
短期銀行借款，無抵押	169,625	272,500
短期銀行借款，質押 (a)	30,000	5,000
長期銀行借款中短期部份，無抵押	-	23,625
	<u>199,625</u>	<u>301,125</u>

截至 2019 年 12 月 31 日，集團所有借款均在 1 年內償還，並以人民幣計價。

本集團的銀行借款的實際平均借款年利率為 4.69% (二零一八年：4.78%)。

由於使用當前借款利率貼現的影響不大，流動借款的帳面值與其公允價值相近。

(a) 截至 2019 年 12 月 31 日，廣州蝶金小額貸款有限公司存在一筆短期借款 30,000,000 元人民幣，利率 9.5%，以自身持有的 50,690,000 元人民幣第三方貸款擔保（附註 5）。

8 借款 (續)

(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(包括首尾兩天)營業時間結束時為止之期間內任何時間兌換，換股價為每股 3.90 港幣 (固定換股價折算美元為 0.50 美元)。負債及權益轉換組成部份的價值於發行債券時厘定。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。

在二零一八年三月至四月期間，可轉換債券已全部轉換為約 348,075,000 股公司股票，每股 0.025 港幣，轉換價格為每股 3.90 港幣。

在財務狀況表確認的可轉換債券計算如下：

人民幣千元

於二零一七年十二月三十一日的負債組成部份	1,117,678
利息費用	5,259
已付利息	(5,100)
外幣折算差異影響	(41,906)
可轉債轉股	(1,075,931)
於二零一八年十二月三十一日的負債組成部份	-

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

9 應付帳款及其他應付款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付帳款 (a)(b)	15,393	20,568
應付薪金及員工福利	218,556	183,344
應付保證金	133,611	69,831
預提費用	73,015	61,211
應付增值稅及其他稅金	71,732	89,756
應付工程款 (d)	69,028	-
應付給專案夥伴的政府資金 (c)	24,851	-
未支付的股權購買對價	8,175	88,180
其他	70,263	67,826
	<u>684,624</u>	<u>580,716</u>
減:非流動部分 (d)	(69,028)	-
流動部分	<u>615,596</u>	<u>580,716</u>

(a) 應付帳款及其他應付款之公允價值接近彼等帳面價值。本公司之於本集團應付帳款及其他應付款項之帳面價值主要以人民幣計價。

(b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團應付帳款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0 - 180 天	9,100	13,539
181 - 360 天	669	3,768
超過 360 天	5,624	3,261
	<u>15,393</u>	<u>20,568</u>

(c) 本集團參與了政府研發項目。根據這些項目的合同約定，相關政府部門將項目資金直接轉移給集團，集團獲授權將項目資金分配給其他作為集團的合作夥伴參與項目的第三方。

(d) 該項主要包含本集團應向建築公司支付的深圳金蝶軟件園二期工程的建設費用。

10 與客戶之間的合同產生的收入

集團的收入包括企業資源管理計畫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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
企業資源管理計畫業務	2,011,995	1,959,402
- 銷售軟件及硬件產品	945,631	936,620
- 軟件安裝服務	488,476	482,209
- 解決方案、諮詢、運維、升級及其他支援服務	577,888	540,573
雲服務業務	1,313,595	849,256
- 企業雲服務	927,375	605,095
- 財務雲服務	169,873	85,724
- 行業雲服務	142,901	107,081
- 其他雲服務	73,446	51,356
	<u>3,325,590</u>	<u>2,808,658</u>

11 按性質分類的費用

列示于銷售成本、銷售及推廣費用、研究及開發成本、行政費用及金融資產及合同資產減值損失淨額內的費用分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
研究及開發成本		
已支出金額	650,499	500,301
減：資本化之開發成本	(477,654)	(379,237)
加：資本化之開發成本攤銷	413,982	284,094
	<u>586,827</u>	<u>405,158</u>
職工福利開支	2,177,477	1,799,747
減：包含於研究及開發成本之金額	(584,632)	(442,631)
	<u>1,592,845</u>	<u>1,357,116</u>
折舊	36,132	47,691
減：包含於研究及開發成本之金額	(6,031)	(5,994)
	<u>30,101</u>	<u>41,697</u>
外包服務費	385,745	342,379
銷售推廣成本	194,728	194,617
消耗存貨成本	150,363	105,393
租金及相關費用	23,321	45,025
差旅費	68,876	55,056
辦公費	30,779	47,462
其他稅金及附加	42,781	44,582
商譽的減值計提	31,187	-
培訓費	28,032	20,989
專業服務費用	21,791	22,212
使用權資產的折舊	24,611	-
商標，軟件著作權攤銷	8,571	6,915
自用電腦軟件攤銷	2,550	8,097
客戶關係攤銷	5,230	5,230
土地使用權攤銷	-	1,860
核數師酬金	6,630	3,100
-審計服務	3,400	3,100
-非審計服務	3,230	-
金融資產減值損失淨額	48,416	47,697
其他	34,570	38,253
總計	<u>3,317,954</u>	<u>2,792,838</u>

12 其他收入及利得 - 淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入		
增值稅退還 (a)	164,308	178,529
增值稅進項稅加計扣除	3,422	-
政府課題研究	31,317	43,347
租金收入 - 淨額	73,243	72,941
關聯方利息收入	19,311	-
	<u>291,601</u>	<u>294,817</u>
其他利得		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產已實現收益及未實現收益 (b)	26,220	44,334
聯營企業投資股權稀釋利得	-	714
於失去控制時的重估收益	-	5,318
處置聯營公司利得(c)	47,426	-
其他	10,910	(2,212)
	<u>84,556</u>	<u>48,154</u>
	<u>376,157</u>	<u>342,971</u>

- (a) 根據中華人民共和國現行稅收法規，計算機軟件的開發和銷售適用 16% 的增值稅率。自 2019 年 4 月 1 日起，根據《財政部/稅務總局/海關總署公告 2019 年第 39 號》，軟件產業適用稅率由 16% 調整為 13%。

在二零一一年，國務院關於印發《進一步鼓勵軟件產業和積體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，在中華人民共和國境內銷售其自行開發生產軟件產品的企業，若在中華人民共和國境內銷售其軟件產品的實際增值稅稅率超過其銷售額的 3% 的，則可退稅。

- (b) 該項主要表示以公允價值計量且其變動計入損益的財產管理產品的利息收入。
- (c) 該項主要是處置本集團在青島鑫潤置業有限公司（以下簡稱「青島鑫潤」）45% 的股權所得，價值為 47,509,000 元人民幣。

13 財務收入/成本-淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收入		
- 利息收入	19,768	29,444
財務成本		
- 借款及租賃負債的利息	(14,398)	(17,624)
- 融資活動外匯淨損失	-	(12,857)
	<u>(14,398)</u>	<u>(30,481)</u>
	<u>5,370</u>	<u>(1,037)</u>

14 所得稅費用

本年所得稅額是根據在中華人民共和國境內適用的相應稅率，並在本年估計的應評稅利潤基礎上進行計算的。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當期所得稅		
- 本期利潤形成的所得稅	31,017	34,600
- 調整以前年度	(8,493)	(14,567)
遞延所得稅	7,809	18,727
	<u>30,333</u>	<u>38,760</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準備。

(b) 二零一六年稅局頒發了財稅〔2016〕49號文，企業如果滿足相關條件可以在稅務局備案成為重點軟件企業。金蝶中國認為公司滿足相關條件。因此，截至二零一九年十二月三十一日止的年度，金蝶中國採用10%的優惠稅率（二零一八年：10%）。上述所得稅優惠稅率取決於集團管理層的重大估計。

(c) 金蝶蝶金雲計算有限公司(金蝶蝶金)於二零一五年十月八日被深圳軟件行業協會授予軟件企業證書，並享受兩免三減半的優惠稅率。此外，基於管理層的估計，金蝶蝶金認為公司滿足重點軟件企業標準。因此，截至二零一九年十二月三十一日止的年度，金蝶蝶金採用10%的優惠稅率(二零一八年：10%)。上述所得稅優惠稅率取決於集團管理層的重大估計。

14 所得稅費用 (續)

(d) 金蝶天燕中間件於二零一七年九月被認定為國家高新技術企業，管理層採用 **15%** (二零一八年：**15%**) 的優惠稅率計算企業所得稅。

北京金蝶管理軟件有限公司於二零一七年十二月被認定為國家高新技術企業，管理層採用 **15%** (二零一八年：**15%**) 的優惠稅率計算企業所得稅。

上海管易雲計算軟件有限公司於二零一六年十一月被認定為國家高新技術企業，管理層採用 **15%** 的優惠稅率計算企業所得稅。(二零一八年：**15%**，新晉軟件企業依企業所得稅減半的優惠稅率徵收)

上海金蝶蝶金雲計算有限公司從二零一六年至二零一九年被認定為國家高新技術企業，管理層採用 **15%** (二零一八年：**15%**) 的優惠稅率計算企業所得稅。

金蝶汽車從二零一八年至二零二一年被認定為國家高新技術企業，管理層採用 **15%** (二零一八年：**15%**) 的優惠稅率計算企業所得稅。

(e) 其他中國子公司適用 **25%** 的企業所得稅稅率。

本集團在稅前利潤基礎上計算的所得稅額與按照中華人民共和國企業所得稅基準稅率計算的稅額有所不同。具體請參見下表：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>396,131</u>	<u>448,030</u>
按法定稅率 25% 計算的稅額 (二零一八年: 25%)	99,033	112,008
影響：		
享受優惠稅率	(70,095)	(67,491)
沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	41,538	35,703
不可扣稅的費用	12,092	7,286
稅率變更重新計量遞延所得稅負債	-	(4,288)
可增加扣減之研發費用	(43,742)	(29,891)
以前年度超額計提	<u>(8,493)</u>	<u>(14,567)</u>
	<u><u>30,333</u></u>	<u><u>38,760</u></u>

15 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
宣派年末股利	<u>37,000</u>	<u>33,000</u>

於即將召開的股東週年大會上，將建議就截止二零一九年十二月三十一日止年度派發末期股息為人民幣每股 1.1 分（港幣約 1.2 分），總計人民幣 37,000,000 元，將派發自股本溢價帳。本合併財務報表未反映此項應付股息。

16 每股收益**(a) 基本**

基本每股收益根據歸屬於本公司權利持有人的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算，但不包括為股份獎勵計畫而購買及持有的普通股。

	二零一九年	二零一八年
利潤歸屬於本公司權利持有人（人民幣千元）	372,580	412,106
已發行普通股的加權平均數（千計）	<u>3,233,638</u>	<u>3,125,266</u>
基本每股盈利（每股人民幣分）	<u>11.52</u>	<u>13.19</u>

16 每股收益 (續)**(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。本公司有三類可稀釋的潛在普通股：可轉換債券、購股權和股份獎勵計畫。可轉換債券假設于本年期初被轉換為普通股，而淨利潤經調整以對銷利息費用減稅務影響。對於購股權和股份獎勵計畫，根據未行使所附股份的貨幣價值，厘定按公允價值（厘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，與假設購股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。

	二零一九年	二零一八年
利潤歸屬於本公司權益持有人(人民幣千元)	372,580	412,106
可轉換債券利息支出(扣除稅項)(人民幣千元)	-	5,259
利潤用以厘定稀釋每股收益(人民幣千元)	<u>372,580</u>	<u>417,365</u>
已發行普通股的加權平均數 (人民幣千元)	3,233,638	3,125,266
調整：		
— 假設可轉換債券的轉換 (千計)	-	94,808
— 購股權 (千計)	55,771	81,536
— 股份獎勵計畫 (千計)	<u>32,565</u>	<u>49,874</u>
計算稀釋每股收益的普通股—加權平均數 (千計)	<u>3,321,974</u>	<u>3,351,484</u>
稀釋每股收益 (每股人民幣分)	<u>11.22</u>	<u>12.45</u>

17 與非控制性權益的交易

(a) 於二零一九年處置子公司權益（不失去控制權）

2019年1月，集團將全资子公司金蝶互聯網金融有限公司(以下簡稱“金蝶互聯網金融”)20%的股權以1000萬元現金對價出售給一家合夥企業。出售后，集團在金蝶互聯網金融的股權由100%降至80%。金蝶互聯網金融所有權權益的變化對該年度歸屬於公司所有者權益的影響總結如下：

二零一九年
人民幣千元

出售20%權益收取的對價	10,000
非控股權益的帳面價值	(6,479)
在權益中確認出售利得	<u>3,521</u>

2019年11月，金蝶互聯網金融獲得獨立第三方注資1億元人民幣。在上述注資后，集團在金蝶互聯網金融的股權由80%稀釋至64%，集團仍保留對金蝶互聯網金融的控制權，擁有超過50%的投票權。金蝶互聯網金融所有權權益的變化對該年度歸屬於公司所有者權益的影響總結如下：

二零一九年
人民幣千元

出售16%權益收取的對價	64,000
非控股權益的帳面價值	(2,739)
在權益中確認出售利得	<u>61,261</u>

(b) 於二零一八年處置子公司權益（不失去控制權）

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團子公司金蝶汽車從第三方北京搜車網路科技有限公司(以下簡稱“北京搜車”)獲得人民幣35,000,000元的投資。交易完成后，本集團在金蝶汽車的股權由70%稀釋至56%，並繼續保留對金蝶汽車50%以上的投票權。金蝶汽車權益持有人權益的變動對年內歸屬於本公司權利持有人的權益的影響摘要如下：

二零一八年
人民幣千元

出售14%權益收取的對價	35,000
非控股權益的帳面價值	(21,704)
在權益中確認出售利得	<u>13,296</u>

18 在報告期之后發生的事件

在二零二零年初爆發二零一九年冠狀病毒病之後，國家/地區已經並將繼續實施一系列預防和控制措施。該集團將密切關注二零一九年冠狀病毒病疫情的發展，並評估其對集團財務狀況和經營成果的影響。截至本套財務報表獲授權發佈之日，本集團並不知曉由於二零一九年冠狀病毒病的爆發而對合并財務報表產生的任何重大不利影響。

業務回顧及展望

一、公司財務表現

- 營業額較二零一八年增長 18.4%至約人民幣 3,325,590,000 元(二零一八年:人民幣 2,808,658,000 元); 集團繼續加大對雲服務業務及平臺生態的投入,二零一九全年雲服務業務收入持續增長,增幅 54.7%; 企業資源管理計劃業務收入小幅增長,增幅 2.7%。雲服務業務收入佔本集團整體收入的比重為 39.5%, 雲業務生態向更深層次蝶變。
- 本公司權益持有人應佔當期盈利較二零一八年下降約 9.6%至約人民幣 372,580,000 元(二零一八年: 人民幣 412,106,000 元)。
- 本公司權益持有人應佔盈利之每股基本盈利約人民幣 11.52 分,同比下降 12.7%。(二零一八年: 每股基本盈利人民幣 13.19 分)。
- 本公司來自經營活動產生的淨現金約人民幣 962,927,000 元,同比增長 6.3%。(二零一八年:人民币 905,515,000 元)。

二、公司戰略摘要

致力於成為最值得託付的企業服務平臺,金蝶旨在幫助企業構建共生、共贏的生態;憑藉對中國企業管理的深刻理解,以及對企業數字化轉型新趨勢的洞察,持續推動金蝶雲服務生態系統建設。

集團五大戰略舉措包括:

- 推進“平臺+人財+生態”組合戰略,提升產品競爭力。
- 建設行業最佳實踐,引領千萬中小微創企業健康成長。
- 落實銷售與交付一體化服務模式,高品質發展大企業市場。
- 幫助渠道夥伴由營銷型向服務型轉型,實現價值共生。
- 構建客戶成功運營體系,人人直達並成就客戶。

三、公司業務摘要

金蝶作為根植於中國企業服務市場的科技創新公司，據 IDC 報告，連續 14 年穩居成長型企業應用軟件市場佔有率第一，連續 3 年在企業級 SaaS ERP（雲 ERP）應用軟件市場佔有率排名第一，並入選了 Gartner 關於全球高生產力 PaaS 雲服務供應商名錄及人力資本管理市場指南（HCM Market Guide）。

雲服務業務

報告期內，雲服務業務同比增長 54.7%，從去年同期的人民幣 849,256,000 元至人民幣 1,313,595,000 元，占集團整體收入的 39.5%。

(1) 企業雲服務

報告期內，企業雲服務業務收入同比增長 53.3%，從去年同期人民幣 605,095,000 元至人民幣 927,375,000 元。金蝶雲·蒼穹在大企業市場取得突破，實現收入人民幣近 6,000 萬元，獲得 130 家新客戶。金蝶雲·星空持續保持強勁增長態勢，實現收入人民幣 8.68 億元，同比增長 43.5%。

金蝶雲·蒼穹平臺優勢凸顯，大企業市場取得突破

金蝶雲·蒼穹作為國內首款自主可控及雲原生架構的大企業雲服務平臺，通過了自主可控適配測試，並已入選 Gartner 全球高生產力 PaaS 供應商目錄。2019 年蒼穹產品在持續的雙周迭代更新發佈的基礎之上正式發佈了最新的 V2.0 版本，新增了已完成客戶驗證的涉及財務雲、企業績效雲、供應鏈雲、人力雲、協同雲、營銷雲、稅務雲、AI 大數據服務雲、流程服務雲、開發服務雲等 20 餘項雲服務的 100 餘款企業應用。報告期內，金蝶雲·蒼穹共向國家專利局提交了 73 項發明專利申請，3 個外觀設計專利。其中有 50 項已經進入專利局實審階段。這些專利涵蓋了雲原生技術、應用軟件開發、企業管理等各方面的技術創新，其中蒼穹雲原生技術框架的一項核心專利獲得國家專利獎。此外，金蝶雲·蒼穹持續加大資源投入，著力吸引更多有行業競爭力的夥伴加入蒼穹平台生態體系。報告期內，蒼穹生態夥伴總數已達 160 家（ISV 夥伴 55 家，開發者夥伴 90 家，內容夥伴 15 家）。

報告期內，金蝶雲·蒼穹實現收入近人民幣 6,000 萬元，獲得 130 家新客戶，新簽約累計超過人民幣 2 億元。新客戶包括中國兵裝、中冶南方、國電融資、中國鋼研、中信消費金融、中油 BP、中移物聯網等央企；順豐集團、天津鋼鐵、天津鐵廠、海螺信息、匹克集團、廈門國貿、廣東一號食品、敬業鋼鐵等大型企業，協助客戶實現國產化、管控升級、價值鏈重構、IT 架構升級等需求。除此之外，金蝶雲·蒼穹還與德龍鋼鐵、河鋼集團、湖北捷瑞、江蘇富浩電子等企業建立戰略合作關係，共同推進行業價值鏈重構。

金蝶雲·星空持續行業覆蓋，助推中國百萬企業上雲

金蝶雲·星空自 2015 年推出以來，持續完善產品及服務能力，已入選全國 17 大省區 26 座城市政府發文推薦廠商目錄，是工信部認證「百萬企業上雲行動戰略合作夥伴」，並通過 ITSS 認證。同時，金蝶雲·星空還獲亞馬遜 AWS 認證為 2019 年度唯一最佳 SaaS 合作夥伴。金蝶雲·星空產品更新至 V7.5 版本，發佈國內第一個集 PLM+ERP+MES 於一體的智能製造雲，榮獲 2019 CEIA「最佳智慧工廠輕 MES 產品獎」，同時聯合華為雲 ROMA 應用集成平臺，為廣大製造企業提供「用得起、用得好」的智能製造解決方案。金蝶雲·星空相繼推出全渠道微信小程序、財務輕共享服務、掌上費用報銷、多語言、智能運維看板等業內領先的應用，入選「2019 中國智能運維服務 100 強」、「雲計算技術應用創新 20 強」。

報告期內，金蝶雲·星空持續保持強勁增長態勢，實現收入人民幣 8.68 億元，同比增長 43.5%，客戶續費率 90%。金蝶雲·星空客戶數量已累計超過 13,800 家，續簽華為、騰訊、三星、海爾、LG、幸福西餅、歐派家居、木屋燒烤等一大批行業標杆客戶，新簽華為海洋、海康威視、方太、深信服、網易有道、小米之家、褚橙、烏鎮旅遊、傑士邦、資生堂（廣東）等知名企業。集團持續推動渠道夥伴雲業務轉型，促進夥伴老客戶升級，金蝶雲·星空夥伴數量近 1,000 家，公有雲渠道業績增長近 98%，公有雲渠道客戶數量累計近 4,000 家。

（2）財務雲服務

財務雲實現收入人民幣 169,873,000 元，較二零一八年收入人民幣 85,724,000 元，同比增長 98.2%。

金蝶精鬥雲收入增長強勁，助力生態夥伴成長

報告期內，金蝶精鬥雲實現收入同比增長 87.8%，付費客戶同比增長 45%，累計客戶超過 117,000 家，續費率約 80%。年內精鬥雲與多家 SaaS 廠商達成生態戰略合作，助力生態夥伴在我們的營銷網絡銷售其產品累計營銷客戶 850 家以上。運營商合作也有所突破，中國移動渠道為精鬥雲累計營銷客戶超過 13,000 家。

（3）行業雲服務與其他雲服務業務

行業雲服務實現收入人民幣 142,901,000 元（二零一八年：人民幣 107,081,000 元），同比增長 33.5%。其他雲服務取得收入人民幣 73,446,000 元（二零一八年：人民幣 51,356,000 元），同比增長 43.0%。

金蝶管易雲產品持續優化，產品競爭力提升

報告期內，金蝶管易雲收入同比增長 14.0%，客戶續費率超過 80%。產品方面，C-ERP 持續改進用戶體驗，增加產品對接平臺，打通與金蝶各產品介面，實現業財一體化，不斷提升管易產品的核心競爭力。2019 年雙十一，管易雲全網交易額 699 億元，全網訂單量 3.28 億單，單量同比增長 22.8%。

多領域雲佈局，生態體系日趨成熟

EAS Cloud 助力大企業客戶雲轉型。發佈後短短的 2 個多月時間裡，已經有華為海洋、上海黃浦城市發展、坤能集團等多家公有雲客戶上線。KIS 雲與合作夥伴共推中小企業上雲，2019 年新增客戶超過 7,200 家，與 SaaS 廠商紛享銷客、雲票通等達成生態戰略合作。智能協同雲雲之家進一步加強移動工作平臺企業級 OTA 投入，簽約碧桂園、海信、建業等行業標杆。金蝶金融著力於場景金融和授權數據的價值挖掘工作，堅持合規與數字化信貸創新，榮膺畢馬威「2019 中國領先金融科技 50 強」。汽車行業云車商悅、物業行業雲我家雲均獲得高速增長；集團與溫氏集團合資成立農業數字化平臺欣農互聯，與中國聯通合資成立工業互聯網平臺雲鑄智慧，與中國中信有限公司、中信信託有限責任公司共同出資成立中信消費金融有限公司，拉動內需，刺激消費。

企業資源管理計劃業務

報告期內，企業資源管理計劃業務同比增長 2.7%，從去年的人民幣 1,959,402,000 元至人民幣 2,011,995,000 元。

金蝶 EAS 業務收入持平，財務共享在聚焦的十大行業中實現全面覆蓋；s-HR 在大企業市場表現出色，簽約中車株機、河鋼集團、廈門建發、萬向集團、萬科物業、騰訊 CSIG 和微保等多個中國 500 強及世界 500 強企業，實現國產替代；智能製造推出「企業運營大腦」，解決大型製造企業對現場管理進行智慧決策與高效指揮的需求；稅務解決方案取得突破，同比增長近 300%。

金蝶 K/3 WISE 圍繞智能財稅、智能供應鏈、智能工廠三大業務領域，持續賦能企業，助力企業由傳統管理向數字化管理轉型升級。KIS 穩步增長，新增客戶超 10 萬家。2020 年，K/3 WISE 和 KIS 系列大部分產品將停止發展新客戶，引導客戶使用金蝶雲服務。

此外，金蝶天燕進一步鞏固國產中間件市場佔有率，積極推進國產軟硬件上下游適配工作，與國內主流軟硬件產品均已實現全面適配相容互認，第六次蟬聯「中國 IT 用戶滿意度調研-中間件產品」的「用戶首選品牌」。

投資物業業務

截止二零一九年十二月三十一日，本集團持有投資性物業共計人民幣 1,856,200,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 1,816,206,000 元）。在報告期內，本集團完全善用並出租部分北京金蝶軟件園，上海金蝶軟件園及深圳金蝶軟件園。因此，集團業績期內淨租金收入為人民幣 73,243,000 元（二零一八：人民幣 72,941,000 元），投資性物業公允價值變動收益為人民幣 39,994,000 元（二零一八年：人民幣 94,516,000 元）。

管理層討論及分析

1. 主要財務資料

營業額

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團錄得總營業額人民幣 3,325,590,000 元，同比增長 18.4%(二零一八年: 人民幣 2,808,658,000 元)。來自企業資源管理計劃業務 的收入為人民幣 2,011,995,000 元(二零一八年: 人民幣 1,959,402,000 元)，同比增長 2.7%。雲服務收入同比增長 54.7%至人民幣 1,313,595,000 元(二零一八年: 人民幣 849,256,000 元)。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
企業資源管理計畫業務	2,011,995	1,959,402
- 銷售軟件及硬件產品	945,631	936,620
- 軟件安裝服務	488,476	482,209
- 解決方案、諮詢、運維、升級及其他支援服務	577,888	540,573
雲服務業務	1,313,595	849,256
- 企業雲服務	927,375	605,095
- 財務雲服務	169,873	85,724
- 行業雲服務	142,901	107,081
- 其他雲服務	73,446	51,356
	<u>3,325,590</u>	<u>2,808,658</u>

上述企業資源管理計劃業務收入增加主要由於軟件銷售及軟件解決方案、諮詢、運維、升級及其他支援服務。來自雲服務業務的收入增加主要由於「金蝶雲·星空」、「金蝶雲·蒼穹」、「金蝶精鬥雲」的訂閱服務收入增加。

毛利

本集團錄得毛利為人民幣 2,673,587,000 元（二零一八年：人民幣 2,294,319,000 元），同比增長約 16.5%。毛利率較同期下降 1.3 個百分點，約為 80.4%（二零一八年：約 81.7%）。毛利率下降主要由於雲客戶數量增長帶來的 IaaS 成本增加所致。

銷售及推廣費用

銷售及推廣費用合計約人民幣 1,644,384,000 元（二零一八年：人民幣 1,491,302,000 元），同比增長 10.3%。銷售及推廣費用佔營業額百分比由二零一八年的 53.1% 下降至二零一九年的 49.4%，主要由於本集團推行成本控制措施所致。

行政費用及金融資產減值損失淨額

報告期內，行政費用及金融資產減值損失淨額內的費用合計人民幣 434,740,000 元，同比增加 13.8%(二零一八年:人民幣 382,039,000 元)。佔營業額百分比由二零一八年的 13.6%下降至二零一九年的 13.1%，主要由於本集團推行成本控制措施所致。

研究及開發費用

報告期內，研究及開發成本總額為人民幣 650,499,000 元，同比增加 30.0%(二零一八年:人民幣 500,301,000 元)，研發及開發成本占集團收入從二零一八年 17.8%增加到二零一九年 19.6%。其中報告期內已資本化金額為人民幣 477,654,000 元，同比增加 26.0%(二零一八年:人民幣 379,237,000 元)。報告期內研究及開發成本攤銷額為人民幣 413,982,000 元，同比增加 45.7%(二零一八年:人民幣 284,094,000 元)，而於合併損益表確認之研究及開發成本為人民幣 586,827,000 元，同比增加 44.8% (二零一八年:人民幣 405,158,000 元)。本集團繼續投資於雲產品的開發，今年內研究及開發成本總額進一步增加。

投資性物業公允價值變動收益

報告期內，投資性物業公允價值變動收益為人民幣 39,994,000 元，同比減少 57.7% (二零一八年:人民幣 94,516,000 元)。本集團基於獨立專業評估師使用收益法進行的估值來確定投資性物業的公允價值。相關關鍵假設主要有租期內收益率、租期外收益率和市場租金。

其他收入及利得-淨額

報告期內，其他收入及利得-淨額為人民幣 376,157,000 元，同比增加 9.7%(二零一八年:人民幣 342,971,000 元)，主要由於本年內處置聯營公司獲利人民幣 47,426,000 元 (二零一八年: 無) 所致。

經營盈利

經營盈利同比下降 6.5%至約人民幣 423,787,000 元 (二零一八年:人民幣 453,307,000 元)，由於本集團雲轉型戰略，在 2019 年加大投入，研發與開發費用增長 44.8%所致。企業資源管理計劃業務的分部經營利潤同比增長 16.2%至約人民幣 505,615,000 元 (二零一八年:人民幣 435,052,000 元);雲服務業務的分部經營虧損增長 30.7%至約人民幣 195,065,000 元 (二零一八年:人民幣 149,202,000 元)。同時集團的投資物業業務貢獻人民幣 113,237,000 元 (二零一八年:人民幣 167,457,000 元)，同比下降 32.4%，主要是投資物業的公允價值變動收益減少所致。

財務收益/費用-淨額

報告期內，財務收益-淨額為人民幣 5,370,000 元，二零一八年財務費用-淨額為人民幣 1,037,000 元。

所得稅費用

報告期內，所得稅費用為人民幣 30,333,000 元，同比減少 21.7%(二零一八年:人民幣 38,760,000 元)，主要由於報告期內集團稅前利潤下跌所致。

利潤及每股盈利

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團權益持有人占當期盈利為人民幣 372,580,000 元（二零一八年：人民幣 412,106,000 元），歸屬於母公司的淨利潤率約為 11.2%（二零一八年：14.7%），每股基本盈利為人民幣 11.52 分（二零一八年：每股基本盈利人民幣 13.19 分）。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

截至二零一九年十二月三十一日，本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣 1,024,942,000 元，較二零一八年十二月三十一日增加人民幣 386,056,000 元，包括非流動部分人民幣 428,791,000 元（二零一八年：人民幣 427,456,000 元）及流動部分人民幣 596,151,000 元（二零一八年：211,430,000 元）。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括以下項目：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
指定公允價值變動進入損益的投資		
資產管理產品 (i)	687,312	288,347
優先股 (ii)	254,491	253,456
上市股票	59,139	66,480
非上市股權投資	24,000	24,000
非上市的可轉換債券	-	6,603
	<u>1,024,942</u>	<u>638,886</u>
減：非流動部分	<u>(428,791)</u>	<u>(427,456)</u>
	<u>596,151</u>	<u>211,430</u>

(i) 此為本集團購買的由商業銀行發行的多種資產管理產品，其存續期為 3 至 36 個月不等。這些資產管理產品的預期回報率在 2.36% 到 5.00% 之間。沒有一項資產管理產品投資占集團總資產的 5% 以上。這些資產管理產品的公允價值是在收益法的基礎上厘定的。

(ii) 此為本集團投資的北京易動紛享科技有限責任公司（主要從事精準互動行銷及企業協同管理的社交網路工作平臺業務）發行的 535,643,887 股 E 輪優先股。此投資的公允價值是根據市場法確定的。

聯營投資

於報告期內投資於本集團聯營公司的金額約為人民幣 282,649,000 元（二零一八年：人民幣 234,403,000 元）。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	234,403	31,420
增加(a)	110,241	185,191
處置(b)	(26,401)	-
從子公司投資轉入(c)	-	16,000
稀釋利得(c)	-	714
於失去控制時的重估收益(c)	-	5,318
收到股利	(50)	-
享有聯營投資的虧損份額(d)	<u>(35,544)</u>	<u>(4,240)</u>
於十二月三十一日	<u>282,649</u>	<u>234,403</u>

(a) 聯營投資

聯營公司名稱	主要活動和 運營場所	投資金額 (人民幣千元)	本集團 收購的股權	計量方 法
中信消費金融有限公司	在中國提供 消費者融資服務	90,000	30.0%	權益法
深圳快學教育發展有限公司	在中國提供 線上教育服務	15,000	5.0%	權益法

- (b) 主要代表本集團處置青島新潤 45% 股權。2019 年 9 月，集團將其青島鑫潤 45% 的股份全部出售給獨立第三方。
- (c) 二零一八年十二月，本集團原有子公司青島鑫潤從第三方獲得注資約 17,111,000 元人民幣，本集團在青島鑫潤的權益由 80% 稀釋至 45%，稀釋收益約為人民幣 714,000 元；此外，股權稀釋使得本集團失去了對青島鑫潤的控制權，自此該項投資以聯營公司權益進行核算。本集團在股權稀釋後失去對青島鑫潤的失去控制權的同時，該項投資被以公允價值進行重估，因此確認了 5,318,000 元人民幣的重估收益。
- (d) 年內，以前年度确认的人民幣 2,518,000 元冲减应收贷款本金的超额亏损被转回，原因为关联方贷款已足额收回。

給予第三方貸款

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
給予第三方貸款		
— 流動部分	230,869	88,720
— 非流動部分	12,350	18,940
	<u>243,219</u>	<u>107,660</u>

給予第三方的貸款為小額信貸業務產生的貸款，貸款年利率在 4.28% 到 24.00% (二零一八年：4.28% 到 18.00%) 之間，並在與客戶商定的固定期間內償還，且均以人民幣計價。

截至二零一九年十二月三十一日，人民幣 50,690,000 元的第三方貸款被用於短期銀行存款質押。

該給予第三方貸款的公允價值與其帳面價值接近，公允價值層級為第 2 層。本年計提的應收利息在十二個月內到期，並列賬於應收利息中。

本集團考慮在資產最初確認時發生違約的可能性，以及在整個報告期間信貸風險是否持續顯著增加。為了評估信用風險是否顯著增加，本集團將資產在報告日期發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較。

截至二零一九年十二月三十一日，由於貸款的實際損失率小於 0.1%，且信貸質量無明顯變化。本集團將所有具有類似信用風險特征的第三方貸款集中在一起，並進行減值評估，按貸款本金 1% 的減值撥備。

給予關聯方貸款

本公司於二零一九年十二月三十一日錄得給予關聯方貸款結餘為零（二零一八年十二月三十一日：人民幣 721,513,000 元）。給予關聯方的貸款已經全部收回。

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
給予關聯方貸款		
— 流動部分	-	256,976
— 非流動部分	-	464,537
	<u>-</u>	<u>721,513</u>

合同資產及合同取得成本

與客戶合同有關的資產

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
軟件實施合同相關的流動合同資產	451,685	494,662
合同取得成本 (i)	60,667	-
損失準備	-	-
總合同資產	<u>512,352</u>	<u>494,662</u>

合同負債

報告期內，於二零一九年十二月三十一日，本集團的合同負債為人民幣 996,996,000 元。於二零一八年十二月三十一日的相應合同負債為人民幣 846,755,000 元。年內合同負債增加主要是由於本集團雲業務增長所致。

在报告期之后发生的事件

在二零二零年初爆發二零一九年冠狀病毒病之後，國家/地區已經並將繼續實施一系列預防和控制措施。該集團將密切關注二零一九年冠狀病毒病疫情的發展，並評估其對集團財務狀況和經營成果的影響。截至本套財務報表獲授權發佈之日，本集團並不知曉由於二零一九年冠狀病毒病的爆發而对合并财务报表产生的任何重大不利影响。

現金流量、財務及資本資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得現金及銀行存款總額人民幣 2,586,565,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 1,812,674,000 元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團持有財產管理產品人民幣 687,312,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 288,347,000 元）。本集團的現金、銀行存款及財產管理產品大部分以人民幣計值，而外幣計值部分於二零一九年十二月三十一日的人民幣等值約為人民幣 180,074,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 170,579,000 元），主要以美元及港元（「港元」）計值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣 2,243,354,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 1,292,946,000 元）。於二零一九年十二月三十一日，流動資產比流動負債的流動比率約為 2.12，較二零一八年十二月三十一日的 1.69 明顯改善。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的借款為人民幣 199,625,000 元（二零一八年十二月三十一日：人民幣 301,125,000 元），同比減少 33.7%。淨負債比率按淨債務（即總借款減現金及現金等價物）除以總資本（即總權益加淨負債）計算。本集團於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的現金及現金等價物均高於借款金額，因此本集團在報告截止日沒有淨負債比率。

現金流和公允價值利率風險

本集團對利率變動的風險敞口主要來自借款，其詳情已在附注 8 中披露。以浮動利率計息的借款使本集團面臨現金流利率風險，而以固定利率計息的借款使本集團面臨公允價值利率風險。

該集團目前不使用任何利率掉期來對沖其利率風險敞口。不過，如果有需要，該集團將考慮對沖巨大的利率風險敞口。

在二零一九年十二月三十一日，本集團以浮動利率計息的借款約為人民幣 85,625,000 元（二零一八年為零）。在二零一九年十二月三十一日，如果利率上調/下調 50 個基點，且所有其他變數保持不變，本集團在截至二零一九年十二月三十一日的財年的稅後利潤將降低/上調約人民幣 385,000 元（二零一八年為零）。

匯兌風險

本公司及主要子公司的功能貨幣為人民幣。本集團主要的收入來源於在中華人民共和國的經營。

匯兌風險是外匯匯率變化導致損失的風險。集團進行業務時人民幣與其他幣種之間的匯率波動會影響其財務狀況和經營成果。集團面臨的匯兌風險主要來自美元兌人民幣和港幣兌人民幣的匯率。

本集團無外幣套期保值政策。然而，本集團管理層會對外匯風險進行監控。並且在需要時對重大外幣風險採取套期保值。

在二零一九年十二月三十一日，假若人民幣兌港幣貶值/升值 5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的扣除所得稅前利潤應高出或低出人民幣 6,279,000 元（二零一八年：人民幣 4,723,000 元），主要來自折算以港幣的為單位的資產的匯兌損益。

在二零一九年十二月三十一日，假若人民幣兌美元貶值/升值 5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的扣除所得稅前利潤應高出或低出人民幣 18,332,000 元（二零一八年：高出或低出人民幣 7,058,000 元），主要來自折算以美元的為單位元元的銀行存款及庫存現金的匯兌損益。

信貸風險

信用風險源於現金及現金等價物、以攤余成本計量的債務工具合同現金流量、以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具合同現金流量、銀行和其他金融機構存款以及未收應收款在內的批發和零售客戶信用風險。

為管理來自現金及現金等價物、抵押存款、短期銀行存款及理財產品（歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產）的信用風險，本集團管理層僅與中國國有或信譽良好的中國大陸及香港的財務機構進行交易。

對於應收賬款及合同資產，本集團有兩種銷售管道，一種是銷售給經銷商，另一種是銷售給最終客戶。

對於銷售給經銷商，本集團評估經銷商的信用品質會考慮其財務狀況、信用歷史記錄及其他因素。根據評估的信用品質設定相應的信用額度。管理層亦採取一定的監控程式確保經銷商在信用額度內採購。

對於銷售給最終客戶，因應收賬款非常零星且分佈于大量的消費者中，本集團於應收賬款並無集中的信貸風險。

本集團的債務工具投資，包括給予第三方的貸款，給予關聯方的貸款及委託貸款，被判定為低風險投資。為了防止信貸惡化，這些投資的信用評級收到了檢測。

對於其他應收款項，管理層根據歷史結算記錄和以往經驗，對應收款項的可收回性進行定期的集體評估和個別評估。本公司董事認為，本集團其他應收款項的未清償餘額不存在重大的內在信用風險。

資金及營運資金管理

資金及流動資金由資金管理部統一管理。資金管理部一般負責資金的整體管理及實施，包括制定本集團資金管理政策、指導、協調及規範地區公司資金管理、制定年度資金計劃、檢討及總結年度資本預算、監督及評估各地區公司資金管理。地區公司的財務部致力實施總部制定的資金管理政策，負責於附屬公司層面制定資金計劃和執行資金營運。我們亦採取精細資金管理政策及實施一套資金管理規則和指引，例如《集團資金基礎內控管理辦法》與《分支機構資金結算管理辦法》，以提高資金管理的效果及效率，從而確保財政安全和減少資金成本。

為了管理庫存閑置現金，我們購買及贖回理財產品作「現金池」，我們可在需要時從中取得現金，獲得較銀行存款高的收益。我們投資的理財產品的相關金融資產主要包括金融機構發行的低風險理財產品。購買金額將根據盈餘資金釐定。我們以《資金理財管理辦法》作為對基金管理的主要財務政策。我們購買理財產品和管理相關部門的程式與進行業務、會計及備案的過程一直遵守財務政策。

我們致力保障全面的財務安全，並且維持良好的現金水準和穩健的負債結構，有充足的償付能力。通過全面、合理及專業的評審機制，我們制定年度與每月資金規劃，已建立一套嚴謹的資金管理原則，可以有效管理市場風險。

預算管理方面，我們已建立每月、每季及全年預算管理制度，由首席財務管審批。資本預算計劃應基於本集團的業務計劃、項目時間表及合約付款期而制訂，以確保準確配合實際業務需要。

主要物業

下表顯示了本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度物業的細分

物業名稱	地址	現有用途	租憑期限	總評估價值 RMB' 000
北京軟件園	中國北京市順義區馬坡鎮復興四街	辦公室	長期	732,200
上海金蝶軟件園	中國上海市浦東張江高新科技園區晨輝路 88 號	辦公室	長期	371,900
深圳金蝶軟件園	中國廣東省深圳市南山區科技南路 12 路 2 號	辦公室	長期	680,200
深圳 W1-B	中國廣東省深圳市南山區科技南一路高興工業村 W1 廠房第四層	辦公室	長期	71,900
				1,856,200

2. 僱員及薪酬政策

報告期內，集團員工人數達 8,903 人。本集團以「致良知、走正道、行王道」為核心價值觀，繼續落實「激活、引進、發展」的人才戰略，戰略部署雲轉型領軍人才，持續引進高級人才和一流應屆畢業生。同時，集團加大研發激勵，對研發人員進行戰略性激勵傾斜，取得了有效保留和激勵作用。為實現管理平臺化、產品服務化、運營一體化，本集團推動了組織變革，強化中台對客戶、夥伴的賦能，發佈了《金蝶哲學》，建設金蝶領導力，激勵和表彰成就客戶的員工，鞏固了以客戶為中心的組織和文化，與金蝶利益相關者協同共生。

3. 社會責任

報告期內，本集團繼續支持公益活動和項目，捐助「思源-金蝶教育移民班」圓滿畢業，繼續捐助「思源基金雅安貧困學生三期項目」。報告期內繼續支援「中國管理 50 人」，進一步推動理論與實踐的對話、交流與合作。

新型冠狀病毒肺炎疫情期間，通過中華思源工程扶貧基金會捐贈人民幣 1000 萬元，用於資助奮戰在武漢及周邊地區防治新型冠狀病毒（COVID-19）的一線醫護人員，致敬武漢英雄。此外，金蝶推出多項針對性的幫扶措施和產品優惠服務，同時組織行業專家進行企業經營管理線上分享，助力受疫情影響的企業，與客戶共渡難關。金蝶積極配合疫情防控工作，推遲員工復工時間。在未正式復工期間，始終保證 7*24 小時電話及在線客服服務，確保客戶企業業務正常運行，同時對馳援疫區企業提供優先服務響應。

4. 未來展望

2020 年初，面對新型冠狀病毒肺炎疫情，公司第一時間快速響應，通過多手段、多渠道全力抗擊疫情。同時，積極踐行企業社會責任，並運用科技手段將對公司經營影響降到最低。加之現有充足的資金儲備，本集團相信疫情對全年工作的影響仍然在可控範圍內。

2003 年 SARS 危機加速了消費者上雲，2020 年新冠疫情將加速企業上雲。中國雲服務市場風起雲湧，企業雲轉型步調加速，移動辦公、線上採購、雲端管理漸成主流，國產化替代蔚然成風。經過這次疫情的洗禮，「商業正在回歸本質，成就客戶就是王道」，集團將進一步加速雲轉型的變革，聚焦「平臺+人財+生態」戰略，提升產品競爭力；共建行業最佳實踐，引領企業成長；高質量發展大企業市場，助力夥伴服務轉型；構建客戶成功體系，成就客戶，決勝雲端。2020 年本集團將啟動全面雲轉型戰略，由於業務模式的轉變，將對 2020 年經營利潤帶來一定的壓力。但長遠來看，雲業務將大大提升本集團的盈利能力並進一步鞏固公司在企業級 SaaS 服務領域的領導地位。

自股份溢價賬支付末期股息

本公司董事會將建議自股份溢價賬派發截至二零一九年十二月三十一日止年度每股人民幣 1.1 分（相當於約港幣 1.2 分）之末期股息。

截至本公告日期，本公司已經發行 3,326,901,071 股。在此基礎上，如果宣派及支付末期股息，金額約人民幣 37,000,000 元（相當於約港幣 41,304,000 元）。

在滿足以下所列派付條件後，末期股息將派發自股份溢價賬。根據本集團截至二零一九年十二月三十一日經審計的合併財務報表，該股份溢價進賬額約為人民幣 2,963,096,000 元。在支付末期股息後，該股份溢價賬之進賬額餘額將為約人民幣 2,926,096,000 元。

末期股息派發條件：

自股份溢價賬派付末期股息須待達成以下條件，方可作實：(a) 倘於二零二零年五月十二日召開之股東週年大會（「股東週年大會」）上獲得批准，以特別決議案的形式通過自股份溢價賬宣派及支付宣派及派發末期股息；及(b) 董事信納，概無合理理由相信本公司於緊隨派付末期股息之日後將無法支付於一般業務過程中到期之債務。

待達成上述條件後，預期末期股息將於二零二零年六月一日或前後派發予二零二零年五月十五日（即釐定收取末期股息權利之記錄日期）營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

上述條件不可豁免。倘無法達成上述條件，將不會派發末期股息。

理由及影響：

由於本集團業務及營運錄得正數盈利及現金流量，故董事會認為分派末期股息以肯定股東之支持屬合適做法。

本公司為控股公司，而本集團業務大部分透過本公司之營運附屬公司進行，而於該層面有保留盈利。因此，本公司於控股公司層面未必有充足保留盈利派付末期股息。經考慮若干因素（包括本公司現金流量及財務狀況）後，董事會認為，根據公司組織章程第 63(b)條及 146 條自股份溢價賬派付末期股息屬合適並建議作出此舉。董事會認為該等安排將符合本公司及其股東之整體利益。

董事會認為，派付末期股息將不會對本集團財務狀況有任何重大不利影響，其並無涉及削減本公司任何法定或已發行股本，或減少股份面值，或造成就股份買賣安排之任何變動。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股東登記冊將於 (i) 二零二零年五月七日（星期四）至二零二零年五月十二日（星期二）（包括收尾兩日）及 (ii) 二零二零年五月十八日（星期一）至二零二零年五月二十日（星期三）（包括收尾兩日）關閉，於此期間將不會辦理任何股份過戶手續。為確保股東 (i) 獲得將於二零二零年五月十二日召開的股東週年大會上出席、參與及投票的權利及 (ii) 收到截至二零一九年十二月三十一之末期股息，所有過戶檔連同有關股票須分別於 (i) 二零二零年五月六日（星期三）及 (ii) 二零二零年五月十五日（星期五）下午四時半前及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 號舖。

購買、出售或回購股份

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或回購任何股份。

企業管治

截至二零一九年十二月三十一日止年度，除以下內容外，本公司一直遵守企業管治守則的所有守則條文：

主席與行政總裁

本公司的董事會主席及行政總裁均由徐少春先生出任，並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。

審核委員會

於二零一九年十二月三十一日，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、曹仰鋒先生及劉家雍先生，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、風險管理及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報告。

核數師就本業績公佈執行的程序

本集團截至二零一九年十二月三十一日止的業績公告中有關集團合併財務狀況表、合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及相關附注所載列的數字已經由核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團該年度已審核的合併財務報表核對一致。羅兵咸永道會計師事務所所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而所作的核證聘用。因此，羅兵咸永道會計師事務所對本業績公告不會發表任何核證聲明。

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，二零二零年三月十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事徐少春先生（董事會主席兼首席執行官）及林波先生（首席財務官）；非執行董事董明珠女士及周伯文先生；獨立非執行董事 Gary Clark Biddle 先生、劉家雍先生及曹仰鋒先生。