

# 二零零八年 中期報告

金蝶國際軟件集團有限公司

股份代號：268



目標



商務



技術



經驗



專業

**Kingdee**

企業管理專家



**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  
中期業績報告**

**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 未經審核	二零零七年 十二月三十一日 經審核
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	5	261,705	206,992
租賃預付款	6	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	7	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	8	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

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>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	9	50,822	48,773
股本溢價	9	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		5,615	5,299
		<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	10	145,407	159,106
當期所得稅負債		5,105	11,227
貸款	11	9,500	—
應付客戶實施合同款		24,159	44,714
遞延收入		68,654	74,774
		<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	12	422,366	333,882
銷售成本	14	(90,619)	(71,118)
毛利		331,747	262,764
銷售及推廣費用	14	(197,706)	(152,739)
行政費用	14	(120,994)	(101,169)
其他收入	13	46,443	36,458
經營盈利		59,490	45,314
融資成本－淨額	15	(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	16	(4,965)	(4,767)
當期盈利		53,345	39,797
應佔：			
本公司權益持有人		53,029	39,442
少數股東權益		316	355
		53,345	39,797
本公司權益持有人			
應佔盈利之每股盈利			
— 基本	17	人民幣 2.840 仙	人民幣 2.180 仙
— 攤薄	17	人民幣 2.699 仙	人民幣 2.039 仙
股息	18	—	—

## 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	少數股東	總權益
	股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利	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三十日</b>								
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	9	—	3,711	—	3,711	—	3,711	
— 發行股份所得款	9	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	18	—	—	(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>	
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	
<b>截至二零零八年六月三十日</b>								
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	9	—	5,368	—	5,368	—	5,368	
— 發行股份所得款	9	49	5,912	—	5,961	—	5,961	
發行新股	9	2,000	121,894	—	123,894	—	123,894	
股份發行費用	9	—	(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	18	—	—	(36,835)	(36,835)	—	(36,835)	
<b>二零零八年六月三十日結餘</b>	<b>50,822</b>	<b>230,364</b>	<b>321,835</b>	<b>154,330</b>	<b>757,351</b>	<b>5,615</b>	<b>762,966</b>	

## 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)

	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
<b>營運活動的現金流量：</b>			
營運產生的現金	19	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	19	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。



## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 3. 會計政策 (續)

- 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」

下列已發出但在二零零八年一月一日開始的財務年度仍未生效的新訂準則、對準則的修訂和詮釋並無提早採納。

- 國際財務報告準則8「營運分部」，由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間起生效。國際財務報告準則8取代了國際會計準則14「分部報告」，並要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。預期影響現正詳細評估中，但可報告分部的數目很有可能增加。
- 國際會計準則23（經修訂）「借貸成本」，由二零零九年一月一日開始的年度期間起生效。此項修訂與本集團無關，因為本集團目前應用將借貸成本資本化的政策。
- 國際財務報告準則2（修訂本）「以股份為基礎的付款」，由二零零九年一月一日開始的年度期間起生效。管理層現正評估對歸屬條件和註銷的變動，對本集團儲蓄計劃的影響。
- 國際財務報告準則3（經修訂）「企業合併」和國際會計準則27「綜合及獨立財務報表」的其後修訂本，國際會計準則28「聯營公司投資」及國際會計準則31「合營企業權益」，適用於企業合併的收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間或之後開始的日期。管理層現正評估新規定有關收購會計法、綜合和聯營公司對本集團的影響。本集團並無任何合營企業。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 3. 會計政策 (續)

- 國際會計準則1 (經修訂) 「財務報表的呈報」，由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間起生效。管理層現正根據此準則的經修訂披露規定制訂備考賬目。
- 國際會計準則32 (修訂本) 「金融工具：呈報」和國際會計準則1「財務報表的呈報」的其後修訂本，由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間起生效。這與本集團無關，因為本集團並無任何認沽工具。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋13「客戶忠誠度計劃」，由二零零八年七月一日或之後開始的年度期間起生效。管理層現正評估此項詮釋對其收益確認的影響。
- 國際財務報告準則1及國際會計準則27 (經修訂) 「附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本」和國際會計準則18「收益」、國際會計準則21「匯率變動的影響」及國際會計準則36「資產減值」的其後修訂本，由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此項修訂與本集團無關，因為本集團並非首次採納國際財務報告準則。

### 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. 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)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日／ 十二月三十一日期終賬面淨值	<b>261,705</b>	206,992
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 6. 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。

### 7. 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)
	<u>163,370</u>	<u>149,489</u>
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>163,370</u>	<u>149,489</u>
	<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>
	<u>163,370</u>	<u>149,489</u>

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 7. 應收帳款及其他應收款項 (續)

(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
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日／十二月三十一日	<b>(93,931)</b>	<b>(86,202)</b>

(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。

### 8. 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及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。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 9. 股本及股本溢價

	已發行 股份數目 (千股)	普通股	股份溢價	合計
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
	<u>454,885</u>	<u>48,603</u>	<u>89,933</u>	<u>138,536</u>
二零零七年六月三十日結餘				
二零零八年				
一月一日結餘	456,612	48,773	98,786	147,559
股份拆細	1,369,836	—	—	—
	<u>1,826,448</u>	<u>48,773</u>	<u>98,786</u>	<u>147,559</u>
二零零八年一月一日結餘－拆股後(a)				
	1,826,448	48,773	98,786	147,559
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
	<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）。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 10. 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>

### 11. 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，由中國政府貼息。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 12. 營業額

營業額已扣除適用的中國增值稅，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>

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

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 14. 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 未經審核	二零零七年 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



## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 15. 融資成本－淨額

	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
銀行貸款利息費用	—	143
匯兌損失淨額	<b>1,180</b>	—
	<b>1,180</b>	<b>143</b>

### 16. 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	<b>4,825</b>	3,694
— 遞延所得稅	<b>140</b>	1,073
	<b>4,965</b>	<b>4,767</b>

- (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。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 16. 所得稅費用(續)

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	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
除稅前盈利	<u>58,310</u>	<u>44,564</u>
按法定稅率25%計算的稅項		
（二零零七年：33%）	14,578	14,706
— 享受優惠稅率的影響	(8,747)	(10,250)
— 沒有確認遞延所得稅資產的稅項	3,700	4,134
— 不可扣稅之費用	1,672	1,010
— 無須課稅之收入	(3,824)	(2,422)
— 可增加扣除之研發費用	(2,414)	(2,411)
	<u>4,965</u>	<u>4,767</u>

### 17. 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>

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 17. 每股盈利 (續)

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司有一類可攤薄的潛在普通股：購股權。其計算乃根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，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	<b>53,029</b>	39,442
已發行普通股的加權平均數（千計）	<b>1,867,369</b>	1,809,108
調整－購股權（千計）	<b>97,043</b>	125,196
計算每股攤薄盈利之普通股的 加權平均數（千計）	<b>1,964,412</b>	1,934,304
每股攤薄盈利	<b>人民幣 2.699 仙</b>	人民幣 2.039 仙

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。

### 18. 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）。

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 19. 營運產生的現金

	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
扣除所得稅前盈利	58,310	44,564
調整項目：		
折舊	6,963	6,005
物業、機器及設備的出售虧損	17	28
應佔聯營公司虧損	—	607
租賃預付款攤銷	195	194
無形資產攤銷	30,191	23,251
利息收入	(2,537)	(2,027)
利息費用	—	143
購股權開支		
— 授予董事及僱員	5,368	3,711
— 授予關聯公司	1,017	1,525
	<u>99,524</u>	<u>78,001</u>
營運資金變動（不包括收購 及綜合時匯兌差額的影響）	99,524	78,001
存貨	(2,230)	(1,718)
應收賬款及其他應收款	(27,357)	(8,323)
遞延收入	(6,120)	(11,394)
應付賬款及其他應付款	(30,897)	(31,378)
應收／應付客戶實施合同款	(21,272)	(5,940)
	<u>11,648</u>	<u>19,248</u>
營運活動產生的現金	<u>11,648</u>	<u>19,248</u>

在現金流量表內，出售物業、機器及設備的所得款包括：

	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
帳面淨值	62	79
出售物業、機器及設備的虧損	(17)	(28)
	<u>45</u>	<u>51</u>
出售物業、機器及設備的所得款	<u>45</u>	<u>51</u>

## 簡明綜合中期財務資料的選取附註

### 20. 或有負債

於二零零八年六月三十日，本集團並無存在任何重大或有負債（於二零零七年六月三十日：無）。

### 21. 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>

### 22. 關聯交易

報告期內無重大關聯交易事項。

### 23. 期後事項

於本期終結時，本集團及本公司並無重大期後事項。

## 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

# 管理層討論與分析

## 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。

### (a) 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。

## 管理層討論與分析

### (b) 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。



## 管理層討論與分析

### (c) 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。

## 管理層討論與分析

### 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。

## 管理層討論與分析

### 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：供應商通過互聯網统一部署應用軟件，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游客戶的商務協同。

本集團友商網(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。

## 管理層討論與分析

### 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。

# 管理層討論與分析

## 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，較二零零七年同期增長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，較二零零七年同期增長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262,764,000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。

## 管理層討論與分析

### 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，並加大行業並購與整合力度。

## 董事會報告

### 股份拆細及更改股份買賣單位

於二零零八年五月九日，本公司將股份中每股面值0.1港元之當時股份及未發行股份拆細為四股每股面值為0.025港元之股份（「股份拆細」）。拆細股份後，買賣單位已由原每手500股改為每手2,000股。本報告中表格如沒特殊註釋，皆以拆細後股份數據披露。

### 配售股份及發行新股份

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（股份拆細前）。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（股份拆細前），由Billion Ocean Limited認購。此等配售股份相當於本公司於配售完成時的已發行股本約4.36%，授予一般授權當日本公司合計已發行股本約4.42%，以及本公司經該認購事項擴大的已發行股本約4.18%。

### 董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉

於二零零八年六月三十日，本公司各位董事及管理層擁有根據香港證券及期貨條例（「證券條例」）第XV部的定義須知會本公司及聯交所的於本公司及聯營公司（根據證券條例第XV部的定義）之股份、相關股份或債券的實益權益，該等權益根據證券條例第XV部第7、第8章須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），或根據證券條例第352條規定登記於該條所述登記冊的實益權益，或根據《香港聯合交易所有限公

## 董事會報告

司證券上市規則》（「上市規則」）附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的實益權益如下：

### 本公司股份／相關股份中之權益

董事姓名	股份數目／ 於期權下股份 (如適用)	權益性質	佔權益 概約百分比
徐少春	567,665,000	於控股公司之權益（附註1）	
	25,851,520	實益擁有人	
	35,600,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	629,116,520		32.77%
何經華	17,600,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	17,600,000		0.92%
陳登坤	10,840,616	其他／股份期權（附註2）	
合計：	10,840,616		0.56%
金明	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%
Gary Clark Biddle	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%
楊國安	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%
楊周南	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%
吳澄	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%
熊曉鵠（於二零零八年 三月三十一日辭任）	400,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	400,000		0.02%



## 董事會報告

附註：

1. 此567,665,000股股份中，334,425,000股股份由Oriental Gold Limited持有，233,240,000股股份由Billion Ocean Limited持有。Oriental Gold Limited和Billion Ocean Limited均受徐少春先生控制，故徐少春先生被當作於該567,665,000股股份有權益。
2. 該等股份期權的詳情載於「尚未行使的購股權」一節。

除本段所披露的內容之外，截至二零零八年六月三十日止，本公司概無董事及管理層擁有根據證券條例第XV部的定義須知會本公司及聯交所的於本公司及聯營公司（根據證券條例第XV部的定義）之股份、相關股份或債券的實益權益，或根據證券條例第352條規定登記於該條所述登記冊的實益權益，或根據主板上市規則須知會本公司及聯交所的實益權益。

### 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**

根據本公司於二零零一年一月三十日採納的期權計劃（「二零零一年計劃」）授出的購股權總數為6,880,000股，截至二零零八年六月三十日止，其中3,790,000股購股權已獲行使，2,870,000股購股權已被註銷以及220,000股購股權尚未行使。

根據本公司於二零零二年四月二十六日採納的期權計劃（「二零零二年計劃」）授出的購股權總數為193,850,000股，截至二零零八年六月三十日止，其中64,109,396股購股權已獲行使，82,906,788股購股權已被註銷及46,833,816股購股權尚未行使。

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期權計劃。截至二零零八年六月三十日止，本公司根據該新計劃授出期權188,560,000股購股權，其中7,440,000股購股權已獲行使，17,224,000股購股權已被註銷及163,896,000股購股權尚未行使。

截至二零零八年六月三十日，根據本公司尚未行使的購股權詳情如下表。表一為截至股份拆細前即二零零八年五月八日之數據，表二為於二零零八年五月九日股份拆細生效後至截至二零零八年六月三十日之期權數據。

# 董事會報告

表一：

授出日期	行使價格 港元	於	報告期內	報告期內	報告期內	於
		二零零八年 一月一日 之期權數目	授出的 期權數目	行使的 期權數目	失效的 期權數目	二零零八年 五月八日 之期權數目
27/09/2001(1)	1.49	55,000	—	—	—	55,000
15/05/2002(2)	1.78	1,500,000	—	1,500,000	—	—
20/02/2003(2)	1.39	418,500	—	106,000	—	312,500
08/08/2003(3)	2.05	944,000	—	76,000	122,000	746,000
23/03/2004(4)	3.18	4,000,000	—	—	—	4,000,000
1/06/2004(5)	2.65	3,914,527	—	92,837	78,097	3,743,593
27/12/2004(6)	2.05	337,500	—	45,000	—	292,500
21/04/2005(7)	1.55	3,000,000	—	—	—	3,000,000
15/02/2006(8)	2.325	750,000	—	250,000	—	500,000
28/04/2006(9)	2.61	5,100,000	—	—	150,000	4,950,000
28/04/2006(9)	2.61	12,900,000	—	—	2,750,000	10,150,000
28/04/2006(9)	2.61	3,450,000	—	—	—	3,450,000
04/05/2006(9)	2.63	1,900,000	—	—	—	1,900,000
22/06/2006(9)	2.625	10,700,000	—	—	—	10,700,000
18/07/2006(10)	2.895	1,120,000	—	—	—	1,120,000
23/01/2007(11)	3.74	4,400,000	—	—	—	4,400,000
5/06/2007(11)	6.83	3,700,000	—	—	196,000	3,504,000
8/06/2007(11)	7.23	1,180,000	—	—	—	1,180,000
合計		59,369,527	—	2,069,837	3,296,097	54,003,593

## 董事會報告

董事期權匯總表一(12)：

董事姓名	授出日期	行使價格 港元	於	報告期內 授出的 期權數目	報告期 內行使的 期權數目	報告期內 失效的 期權數目	於
			二零零八年 一月一日 之期權數目				二零零八年 五月八日 之期權數目
徐少春	22/06/2006(9)	2.625	1,900,000	—	—	—	1,900,000
	21/04/2005(7)	1.55	3,000,000	—	—	—	3,000,000
	23/03/2004(4)	3.18	4,000,000	—	—	—	4,000,000
	15/05/2002(2)	1.78	1,500,000	—	1,500,000	—	—
陳登坤	8/06/2007(11)	7.23	680,000	—	—	—	680,000
	04/05/2006(9)	2.63	1,900,000	—	—	—	1,900,000
	1/06/2004(5)	2.65	130,154	—	—	—	130,154
何經華	23/01/2007(11)	3.74	4,400,000	—	—	—	4,400,000
非執行董事	8/06/2007(11)	7.23	500,000	—	—	—	500,000
合計			<u>18,010,154</u>	<u>—</u>	<u>1,500,000</u>	<u>—</u>	<u>16,510,154</u>

## 董事會報告

表二：

授出日期	行使價格 港元	於	報告期內	報告期內	報告期內	於
		二零零八年 五月八日 之期權數目	授出的 期權數目	行使的 期權數目	失效的 期權數目	二零零八年 六月三十日 之期權數目
27/09/2001(1)	0.3725	220,000	—	—	—	220,000
15/05/2002(2)	0.445	—	—	—	—	—
20/02/2003(2)	0.3475	1,250,000	—	40,000	—	1,210,000
08/08/2003(3)	0.5125	2,984,000	—	136,000	—	2,848,000
23/03/2004(4)	0.795	16,000,000	—	—	—	16,000,000
1/06/2004(5)	0.6625	14,974,372	—	1,280,556	—	13,693,816
27/12/2004(6)	0.5125	1,170,000	—	88,000	—	1,082,000
21/04/2005(7)	0.3875	12,000,000	—	—	—	12,000,000
15/02/2006(8)	0.58125	2,000,000	—	—	—	2,000,000
28/04/2006(9)	0.6525	19,800,000	—	720,000	—	19,080,000
28/04/2006(9)	0.6525	40,600,000	—	2,500,000	—	38,100,000
28/04/2006(9)	0.6525	13,800,000	—	300,000	—	13,500,000
04/05/2006(9)	0.6575	7,600,000	—	—	—	7,600,000
22/06/2006(9)	0.65625	42,800,000	—	—	—	42,800,000
18/07/2006(10)	0.72375	4,480,000	—	—	—	4,480,000
23/01/2007(11)	0.935	17,600,000	—	—	—	17,600,000
5/06/2007(11)	1.7075	14,016,000	—	—	—	14,016,000
8/06/2007(11)	1.8075	4,720,000	—	—	—	4,720,000
合計		216,014,372	—	5,064,556	—	210,949,816

## 董事會報告

董事期權匯總表二(12)：

董事姓名	授出日期	行使價格 港元	於	報告期內	報告期內	報告期內	於
			二零零八年 五月八日之 期權數目	授出的 期權數目	行使的 期權數目	失效的 期權數目	二零零八年 六月三十日 之期權數目
徐少春	22/06/2006(9)	0.65625	7,600,000	—	—	—	7,600,000
	21/04/2005(7)	0.3875	12,000,000	—	—	—	12,000,000
	23/03/2004(4)	0.795	16,000,000	—	—	—	16,000,000
	15/05/2002(2)	0.445	—	—	—	—	—
陳登坤	8/06/2007(11)	1.8075	2,720,000	—	—	—	2,720,000
	04/05/2006(9)	0.6575	7,600,000	—	—	—	7,600,000
	1/06/2004(5)	0.6625	520,616	—	—	—	520,616
何經華	23/01/2007(11)	0.935	17,600,000	—	—	—	17,600,000
非執行董事	8/06/2007(11)	1.8075	2,000,000	—	—	—	2,000,000
合計			66,040,616	—	—	—	66,040,616

## 董事會報告

附註：

- (1) 二零零一年計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，有關購股權於授出日期起計的12個月、24個月及36個月之內分別不可行使多於25%、50%及75%。
- (2) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，惟有關購股權於授出日期起計12個月內不得行使，而於授出日期起計一年後的12個月、24個月及36個月之內分別不得行使多於25%、50%及75%。
- (3) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，有關購股權於二零零四年八月八日起方可行使。
- (4) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期為由二零零四年三月二十三日起計10年，惟有關購股權於二零零四年十二月三十一日前不得行使多於50%。
- (5) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期均為由授出日期起計10年，惟：
  - (i) 購股權由授出日期起計之一年內不得行使；
  - (ii) 由授出日期起計兩年內可予行使的購股權數目不得超過二零零四年財政年度總收益比率之25%；
  - (iii) 由授出日期起計三年內可予行使的購股權數目不得超過二零零四年及二零零五年財政年度總收益比率之25%；
  - (iv) 由授出日期起計四年內可予行使的購股權數目不得超過二零零四年、二零零五年及二零零六年財政年度總收益比率之25%；
  - (v) 由授出日期起計四年以後可予行使的購股權數目不得超過二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年財政年度總收益比率之25%；「收益比率」應等同於本集團實際收益除以董事會於特定財政年度厘訂之本集團估計收益。
- (6) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，有關購股權於授出日期後可予以行使。
- (7) 二零零二年計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計5年，有關購股權於授出日期後可予以行使。

## 董事會報告

- (8) 購股權計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，惟有關購股權於授出日期起計12個月內不得行使，而於授出日期起計一年後的12個月、24個月及36個月之內分別不得行使多於25%、50%及75%。
- (9) 購股權計劃。所有該等購股權有效期均為由授出日期起計10年，且須滿足行使條件方可行使。
- (10) 購股權計劃。所有該等購股權有效期均為由授出日期起計10年，惟有關購股權於授出日期起計12個月內不得行使，而於授出日期起計一年後的12個月及24個月之內分別不得行使多於30%及60%。
- (11) 購股權計劃。所有該等購股權有效期為由授出日期起計10年，且須滿足當次授予的行使條件方可行使。
- (12) 董事期權匯總表之期權數據已包含在表一及表二數據中。

### 主要股東及其他人士於股本證券及債券的權益與淡倉

據董事所知，根據證券條例第XV部的規定需要披露及根據證券條例第336節規定存置之登記冊所記錄，截至二零零八年六月三十日止，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權益或淡倉：

#### 本公司股份／相關股份中之權益

股東姓名	股份數目／ 於期權下股份 (如適用)	權益性質	佔權益 概約百分比
Oriental Gold Limited	334,425,000	實益擁有人	17.42%
Billion Ocean Limited	233,240,000	實益擁有人	12.15%

除以上披露之外，截至二零零八年六月三十日止，董事再不知曉無任何人士（發行人的董事或最高行政人員除外）根據證券條例第336節規定存置之登記冊所記錄，擁有發行人股份及相關股份的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 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。



# 企業管治報告

## 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

審核委員會已經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。

### 企業文化建設

在報告期內，本公司提出未來三年的新的發展戰略，打造中國軟件航母艦隊、創造卓越軟件服務價值、繼續建設「沒有家長的大家文化」。

### 內部控制

本公司一貫重視內部控制與風險管理。公司已經建立了符合國家法律法規要求和公司實際情況的較為完善的內部控制管理體系，同時根據公司內外部環境的變化、業務職能的調整和管理要求的提高，不斷修訂和完善。

於報告期內，公司主要採取以下內控措施

#### 一、 控制環境

1. 加強對公司員工有關誠信和道德價值觀念的宣導。誠信和道德價值觀念是控制環境的重要組成部分，公司制訂了金蝶版「三大紀律，八項注意」，引導公司員工形成良好的誠信與道德價值觀念。

# 企業管治報告

2. 完善管理層的理念和經營風格。管理層負責企業的運作以及經營策略的制定、執行與監督。董事會、審核委員會對其實施有效的監督。於報告期內上半年管理層對有關內部控制弱點及違規事件及時作出了適當處理。
3. 公司於報告期內上半年有效而合理地確定了組織結構，比較科學地劃分了組織單位內部的責任權限，形成相互制衡機制。

## 二、 內部信息共用

於報告期內上半年公司通過內聯網，有效地建立了信息交流渠道和信息回饋機制，最大限度實現信息共用。公司提供了充足的人力、財力以保障整個信息溝通的正常、有效運行。

## 三、 控制活動

公司通過完善以下的控制程序以保證各項戰略目標的實現：交易授權控制、責任分工控制、信息披露控制等。

1. 交易授權控制：明確了授權批准的範圍、權限、程序、責任等相關內容。
2. 責任分工控制：合理設置分工，科學劃分職責權限，對授權批准、業務經辦、會計記錄、財產保管、業務稽核、監督檢查等不相容職務進行了分離，形成相互制衡機制。
3. 信息披露控制：本公司明白其根據上市規則所應履行的責任，以及凡涉及決策之股價敏感資料均須即時公佈的重大原則。公司恪守聯交所的「股價敏感資料披露指引」，已形成一套完善的內部處理及公佈信息的流程與內部監控措施，以確保及時、準確、適當地向股東和監管機構披露相關信息。

# 企業管治報告

## 四、 加強審計職能與監督

公司不斷強化審計部門的監控職能以及扮演獨立於其他營運部門的角色。

1. 公司對內部控制組織進行了適當調整，將審計部的組織隸屬關係由原來的管理層主管改為由董事會主管，並向審核委員會直接匯報工作。
2. 公司的內部審計實現了由原來的財務導向模式向系統導向模式與風險導向模式的轉變，將更加強與國際規範接軌。內審工作的重點由原財務業績審計轉至戰略執行與業務運營審計。

## 坦誠溝通

本集團奉行坦誠溝通和公平披露資料的政策。披露資料是一個提升企業管治標準的主要方法。

- 公司設有網站（網址：[www.kingdee.com](http://www.kingdee.com)），向其股東及公眾提供公司的全面資訊。
- 公司向其股東及其他業務有關人士提供資料來評估公司的表現，並歡迎其提出回饋意見。
- 公司明白，披露完整的、如實的資料不但可以提高公司運作的透明度，而且對建立市場對公司的信心非常重要。

## 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。

## 致謝

董事會謹此對本集團的股東、客戶、供應商及往來銀行一直以來對本集團的鼎力支持，致以由衷謝意。董事會亦謹此致謝本集團的管理層及員工，為集團業務的重大發展及改善集團產品質素作出摯誠努力。

承董事會命  
金蝶國際軟件集團有限公司  
主席  
徐少春

深圳，中華人民共和國

二零零八年九月十日