

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)

截至二零一八年六月三十日止六個月之

中期業績公佈

截至二零一八年六月三十日止六個月的財務摘要

- 收入較二零一七年同期上升約 21.3%至約人民幣 1,279,103,000 元
- 本公司權益持有人應佔當期盈利較二零一七年同期上升約 59.5%至約人民幣 169,777,000 元
- 營運活動產生的淨現金較二零一七年同期上升約 14.6%至約人民幣 268,123,000 元
- 本公司權益持有人應佔盈利之每股基本盈利較二零一七年同期增長人民幣 1.82 仙至約人民幣 5.54 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」）截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績如下：

簡明綜合中期財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	<i>附註</i>	未經審核 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	68,479	69,405
物業，機器及設備	8	495,068	510,213
投資物業		1,721,690	1,721,690
無形資產	8	895,925	817,284
聯營投資		30,752	31,420
遞延所得稅資產		55	55
可供出售金融資產		-	50,053
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	10	321,843	6,286
給予关联方貸款	9	-	59,160
給予第三方貸款	9	4,287	2,910
非流動資產合計		3,538,099	3,268,476
流動資產			
存貨		14,827	14,057
應收賬款及其他應收款	9	317,951	319,557
給予關連方貸款	9	134,139	104,979
委託貸款	9	-	49,600
給予第三方貸款	9	121,369	61,020
合同資產		477,643	-
應收客戶實施合同款		-	432,802
可供出售金融資產		-	396,818
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	10	1,154,358	-
已質押銀行存款		4,969	2,254
短期銀行存款		488,212	1,095,820
現金及現金等價物		744,052	1,056,675
流動資產合計		3,457,520	3,533,582
總資產		6,995,619	6,802,058

簡明綜合中期財務狀況表（續）

於二零一八年六月三十日

	附註	未經審核 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	11	79,298	71,599
股本溢價	11	2,819,533	1,681,289
其他儲備		720,924	694,669
留存收益		1,674,881	1,547,784
		5,294,636	3,995,341
非控制性權益		59,625	47,739
總權益		5,354,261	4,043,080
負債			
非流動負債			
借款	12	7,500	1,193,503
遞延所得稅負債		166,915	160,598
非流動負債合計		174,415	1,354,101
流動負債			
應付賬款及其他應付款	13	384,962	678,120
合同負債		738,087	-
預收客戶實施合同款		-	323,897
借款	12	216,463	155,026
當期所得稅負債		27,727	50,007
遞延收入		99,704	197,827
流動負債合計		1,466,943	1,404,877
總負債		1,641,358	2,758,978
總權益及負債		6,995,619	6,802,058

第9頁至第34頁的附注為財務報表的整體部分。

簡明綜合中期損益表

截至二零一八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	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
營業額	14	1,279,103	1,054,658
銷售成本	15	(253,230)	(209,712)
毛利		1,025,873	844,946
銷售及推廣費用	15	(645,731)	(523,481)
行政費用	15	(146,082)	(129,123)
金融資產減值損失淨額	15	(19,153)	(15,130)
研究及開發成本	15	(199,423)	(178,964)
其他收入-淨額	16	151,966	127,252
經營盈利		167,450	125,500
財務收益		13,006	17,801
財務費用		(10,260)	(31,858)
財務費用-淨額		2,746	(14,057)
享有聯營投資的虧損份額		(668)	(1,509)
扣除所得稅前盈利		169,528	109,934
所得稅費用	17	(11,139)	(5,206)
當期盈利		158,389	104,728
應佔：			
本公司權益持有人		169,777	106,435
非控制性權益		(11,388)	(1,707)
		158,389	104,728
本公司權益持有人應佔盈利之每股盈利			
-基本	18	人民幣 5.54 仙	人民幣 3.72 仙
-攤薄	18	人民幣 5.32 仙	人民幣 3.64 仙

第9頁至第34頁的附注為財務報表的整體部分。

簡明綜合中期全面收入報表

截至二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
期內盈利	158,389	104,728
期後可能會重分類至損益的項目		
-可供出售金融資產價值變動	-	(560)
-外幣折算差額	(3,982)	4,466
當期其他綜合收益	(3,982)	3,906
本年度總綜合收益	154,407	108,634
總綜合收益歸屬於：		
-本公司所有者	165,795	110,341
-非控制性權益	(11,388)	(1,707)
	154,407	108,634

第9頁至第34頁的附注為財務報表的整體部分。

簡明綜合中期權益變動表

截至二零一八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				合計	非控制性權益	總權益	
	附註	股本	股本溢價	其他儲備				留存收益
二零一七年十二月三十一日結餘 (如前期呈列)		71,599	1,681,289	694,669	1,547,784	3,995,341	47,739	4,043,080
就採納國際財務報告準則第9號的調整		-	-	(267)	267	-	-	-
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
綜合盈利								
年度盈利/(虧損)		-	-	-	169,777	169,777	(11,388)	158,389
其他綜合虧損								
外幣折算差額		-	-	(3,982)	-	(3,982)	-	(3,982)
綜合總盈利		-	-	(3,982)	169,777	165,795	(11,388)	154,407
與權益持有者的交易								
職工股份股權計劃:								
-職工服務的價值	11	-	2,562	(1,570)	-	992	1,570	2,562
-發行股份所得款	11	700	69,167	-	-	69,867	-	69,867
股份獎勵計劃:								
-職工服務價值	11	-	46,803	-	-	46,803	-	46,803
-於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人	11	-	(29,047)	18,778	-	(10,269)	-	(10,269)
與非控制性權益的交易		-	-	13,296	-	13,296	21,704	35,000
可轉換債券轉股	11	6,999	1,048,759	-	-	1,055,758	-	1,055,758
宣告股息		-	-	-	(42,947)	(42,947)	-	(42,947)
全部與權益持有者的交易		7,699	1,138,244	30,504	(42,947)	1,133,500	23,274	1,156,774
二零一八年六月三十日		79,298	2,819,533	720,924	1,674,881	5,294,636	59,625	5,354,261

簡明綜合中期權益變動表（續）

截至二零一八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

	附註	本公司權益持有人應佔			合計	非控制性權益	總權益	
		股本	股本溢價	其他儲備				
二零一七年一月一日結餘		72,552	1,765,324	400,154	1,237,780	3,475,810	60,356	3,536,166
綜合盈利								
年度盈利/（虧損）		-	-	-	106,435	106,435	(1,707)	104,728
其他綜合虧損								
可供出售金融資產公允價值變動		-	-	(560)	-	(560)	-	(560)
外幣折算差額		-	-	4,466	-	4,466	-	4,466
綜合總盈利		-	-	3,906	106,435	110,341	(1,707)	108,634
與權益持有者的交易								
職工股份股權計劃:								
-職工服務的價值	11	-	10,399	-	-	10,399	-	10,399
-發行股份所得款	11	149	9,658	-	-	9,807	-	9,807
股份獎勵計劃:								
-職工服務價值	11	-	428	15,514	-	15,942	-	15,942
-股份獎勵計劃所購股份		-	-	(4,343)	-	(4,343)	-	(4,343)
回購股份		-	-	(124,712)	-	(124,712)	-	(124,712)
股份註銷	11	(911)	(110,151)	111,062	-	-	-	-
全部與權益持有者的交易		(762)	(89,666)	(2,479)	-	(92,907)	-	(92,907)
二零一七年六月三十日		71,790	1,675,658	401,581	1,344,215	3,493,244	58,649	3,551,893

第9頁至第34頁的附注為財務報表的整體部分

簡明綜合中期現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動的現金流量：		
經營產生的現金（不包括小貸業務經營現金流出）	376,319	298,706
小貸業務經營現金流出	(62,348)	(10,652)
已付利息	(20,294)	(33,001)
已付所得稅	(25,554)	(20,994)
經營活動產生淨現金	268,123	234,059
投資活動的現金流量：		
購買不動產、工廠及設備	(16,663)	(24,538)
出售不動產、工廠及設備所得款	41	752
購買無形資產	(222,331)	(189,015)
收購子公司而支出的現金淨額	(2,688)	-
質押銀行存款以及短期銀行存款（存入）/取出-淨額	604,893	(164,479)
已收利息	8,170	17,801
委託貸款本金收回	49,600	200
購買以公允價值計量且變動計入損益的金融資產	(2,227,460)	(43,603)
出售以公允價值計量且變動計入損益的金融資產所得款	1,244,020	30,631
關聯公司償還貸款	30,000	-
投資活動所用淨現金	(532,418)	(372,251)
融資活動的現金流量：		
股份行權所得款	71,338	9,807
借款所得款	105,000	-
償還借款	(111,538)	(20,338)
分派股息	(42,947)	-
購買股份獎勵計畫持有之股份支付款項	-	(4,344)
回購股份支付的款項	-	(129,017)
收購子公司非控制性權益	(74,530)	-
融資活動所用淨現金	(52,677)	(143,892)
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(316,972)	(282,084)
現金及現金等價物外幣折算差額	4,349	(6,755)
期初之現金及現金等價物	1,056,675	1,464,769
年終現金及現金等價物	744,052	1,175,930

第9頁至第34頁的附注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」）於一九九九年於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其辦事處地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市南山區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。

除另有注明外，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二零一八年八月十五日刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

所有可轉換債券已於二零一八年三月至四月間轉換完畢，詳見附註12。

2. 呈報基準

截至二零一八年六月三十日止六個月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

編製本簡明合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一七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，除採用以下新訂和經修訂的準則外。

(a) 集團採用的新訂和經修訂的準則

在報告期間內，開始適用若干新訂和經修訂的準則，由於採用了下列準則，本集團對會計政策作出變更：

國際財務報告準則 第9號「金融工具」，及

國際財務報告準則 第15號「與客戶之間的合同產生的收入」。

採用這些準則的影響和新的會計政策在下面的附註4中披露。

(b) 其它自二零一八年一月一日起適用的新訂和經修訂的準則以及現有準則的解釋對集團並無重大影響或關聯。

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。

簡明合併中期財務資料的選取附註

4. 會計政策變更

(a) 國際財務報告準則第9號「金融工具」-採納的影響

國際財務報告準則第9號「金融工具」取代了國際會計準則第39號關於金融資產和金融負債的確認、分類和計量、金融工具的註銷、金融資產減值和套期會計。

本集團已於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，這導致會計政策作出變更以及對財務報表確認金額作出調整。根據國際財務報告準則第9號的過渡條文，比較數字毋須重列。因此，對金融資產或金融負債賬面價值的任何調整均於當期報告期初確認，差額於期初保留盈利內確認。

(i) 分類及計量

管理層已評估于初始應用國際財務報告準則第9號之日（二零一八年一月一日）本集團所持金融資產的業務模式，並將其金融工具分類至國際財務報告準則第9號下的適當類別。重分類的主要影響結果如下：

	可供出售金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其 變動進入損益的金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年1月1日			
期初餘額—國際會計準則第39號	446,871	6,286	453,157
可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且 其變動進入損益的金融資產	(446,871)	446,871	-
期初餘額—國際財務報告準則第9號	-	453,157	453,157

該等重分類對集團權益導致的主要影響如下：

	對可供出售金融資產儲備的影響 人民幣千元	對留存收益的影響 人民幣千元
2018年1月1日		
期初餘額—國際會計準則第39號	267	-
可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且 其變動進入損益的金融資產	(267)	267
期初餘額—國際財務報告準則第9號	-	267

因新規定僅影響指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何此等負債，因此對本集團金融負債的會計處理概無影響。

簡明合併中期財務資料的選取附註

4. 會計政策變更 (續)

(a) 國際財務報告準則第 9 號「金融工具」-採納的影響 (續)

(ii) 金融資產減值

新減值模型要求按預期信貸損失確認減值撥備，而非僅按已發生的信貸損失（根據國際會計準則第 39 號）。其適用於分類為按攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、國際財務報告準則第 15 號下的合約資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合約。根據國際財務報告準則第 9 號，集團須修改上述各類資產的減值方法。因減值方法變更對集團留存收益和權益的影響如下表所示。

(1) 應收賬款和合同資產

集團採用國際財務報告準則第 9 號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收賬款和合同資產使用整個年期的預期虧損準備。

基於以上基礎，於二零一八年一月一日的應收賬款的損失準備如下：

應收賬款	0-1 年	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合計
預期損失率	4%	26%	71%	100%	
帳面餘額	116,041	15,175	11,763	100,396	243,375
損失準備	4,660	3,952	8,404	100,396	117,412

合同資產的預期損失率極小。截至二零一八年一月一日，合同資產損失準備不重大。

二零一八年一月一日的應收賬款和合同資產的損失準備期初餘額與截至二零一七年十二月三十一日的金額保持一致：

	合同資產 人民幣千元	應收賬款 人民幣千元
2017 年 12 月 31 日—基於國際會計準則第 39 號計算	-	117,412
期初留存收益重述金額	-	-
2018 年 1 月 1 日期初損失準備—基於國際財務報告準則第 9 號計算	-	117,412

(2) 給予第三方貸款

集團中基於攤余成本計量的給予第三方貸款因信用風險較低，在報告期內僅確認十二個月內的預期損失準備。二零一八年一月一日應用預期信用風險模型確認的損失準備約為人民幣 646,000 元（上年末：約人民幣 646,000 元），並在截至二零一八年六月三十日止六個月間增加人民幣 623,000 元。

簡明合併中期財務資料的選取附註

4. 會計政策變更 (續)

(a) 國際財務報告準則第 9 號「金融工具」-採納的影響 (續)

(3) 其他金融資產

其他金融資產包括其他應收款和現金及現金等價物同樣受到國際財務報告準則第 9 號的減值要求，但所確定的減值損失是不重要的。

(b) 國際財務報告準則第 15 號與客戶之間的合同產生的收入-採納的影響

於二零一八年一月一日起，本集團採納國際財務報告準則第 15 號[與客戶之間的合約]，並因此導致會計政策的變動以及財務報表金額的調整。根據國際財務報告準則第 15 號的過渡條款，本集團採用簡易追溯法採納新規並重述了二零一七年財年對比數。綜上所述，以下是對資產負債表期初數（於二零一八年一月一日）的調整：

	國際會計準則第18號			國際財務報告準則第15號
	帳面價值			帳面價值
	2017年12月31日	重新分類	重新計量	2018年1月1日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收客戶實施合同款	432,802	(432,802)	-	-
合同資產	-	432,802	-	432,802
應付賬款及其他應付款	678,120	(185,023)	-	493,097
預收客戶實施合同款	323,897	(323,897)	-	-
遞延收入	197,827	(113,313)	-	84,514
合同負債	-	622,233	-	622,233

與客戶合同相關的資產與負債之列報

集團已根據國際財務報告準則第 15 號更改部分資產負債表項目的金額列報：

- (i) 與實施合同相關的合同資產在此前列報為應收客戶實施合同款（二零一八年一月一日：人民幣 432,802 千元）
- (ii) 與軟件維護和雲服務合同相關的合同負債在此前為遞延收入的組成部分（二零一八年一月一日：人民幣 113,313 千元）
- (iii) 與實施合同相關的合同負債在此前列報為預收客戶實施合同款（二零一八年一月一日：人民幣 323,897 千元）
- (iv) 與客戶按金相關的合同負債在此前列報為應付帳款及其他應付款（二零一八年一月一日：人民幣 185,023 千元）
- (v)

簡明合併中期財務資料的選取附註

5. 估計

編制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。

在編制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，與截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

簡明合併中期財務資料的選取附註

6. 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。在應用國際財務準則第8號「經營分部」，本集團決定經營分部如下：

- | | | |
|-----------------------|---|--|
| 企業資源管理業務（以下簡稱「ERP業務」） | - | 企業管理軟件的銷售與實施，其他相關服務的提供，與企業管理軟件安排相關的硬件銷售，以及中間件業務的銷售 |
| 雲服務業務 | - | 雲服務相關線上服務的提供，電子商務和其他線上管理服務的提供 |
| 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。

簡明合併中期財務資料的選取附註

6.分部資料 (續)

二零一八年六月三十日未經審核的分部資料如下：

	ERP 業務 人民幣千元	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
收入 (來自外部客戶的收入)	923,955	355,148	-	1,279,103
經營盈利	200,216	(67,643)	34,877	167,450
財務費用	(10,104)	(156)	-	(10,260)
財務收益	12,414	592	-	13,006
財務費用-淨額	2,310	436	-	2,746
享有聯營投資的虧損份額	(668)	-	-	(668)
扣除所得稅前利潤/ (虧損)	201,858	(67,207)	34,877	169,528
所得稅 (費用) /沖回	(19,465)	11,814	(3,488)	(11,139)
分部結果	182,393	(55,393)	31,389	158,389
分部資產	5,063,543	210,386	1,721,690	6,995,619
分部負債	1,380,932	150,859	109,567	1,641,358
新增非流動資產 (不包括金融工 具及遞延稅項資產)	231,273	716	-	231,989
折舊及攤銷	164,524	4,550	-	169,074
呆壞賬計提	19,153	-	-	19,153
以股份為基礎的支付交易	49,238	127	-	49,365

簡明合併中期財務資料的選取附註

6. 分部資料 (續)

二零一七年六月三十日未經審核的分部資料如下：

	ERP 業務 人民幣千元	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	771,836	282,822	-	1,054,658
經營盈利	145,990	(52,494)	32,004	125,500
財務費用	(31,739)	(119)	-	(31,858)
財務收益	15,535	2,266	-	17,801
財務費用-淨額	(16,204)	2,147	-	(14,057)
享有聯營投資的虧損份 額	(1,509)	-	-	(1,509)
扣除所得稅前盈利	128,277	(50,347)	32,004	109,934
所得稅費用	(9,796)	7,790	(3,200)	(5,206)
分部結果	118,481	(42,557)	28,804	104,728
分部資產	4,760,917	260,530	882,620	5,904,067
分部負債	2,132,825	159,477	59,872	2,352,174
新增非流動資產 (不包括 金融工具及遞延稅項 資產)	272,258	3,293	-	275,551
折舊及攤銷	176,535	9,027	-	185,562
呆壞賬沖銷	15,130	-	-	15,130
以股份為基礎的支付交 易	20,967	-	-	20,967

簡明合併中期財務資料的選取附註

6. 分部資料 (續)

本公司歸屬於開曼群島但集團主要業務在中國。截至二零一八年六月三十日止，來自中國境內的外部客戶的總收入為人民幣 1,279,103,000 元 (二零一七年同期：人民幣 1,054,658,000 元)，來自海外的外部客戶收入為人民幣 10,367,000 元 (二零一七年同期：人民幣 5,839,000 元)。

截至二零一八年和二零一七年六月三十日止年度集團未有單一客戶對集團的收入貢獻超過 10%。

附加分部資料

除上述的分部資料外，首席經營決策者同時按照內部組織架構審閱集團的經營，這些內部組織架構主要建基於相關業務線的主要商業模式及客戶群。管理層確定了以下三類主要的業務線：

- 專案及顧問式主導業務 - 訂制企業管理軟件的銷售與實施，其他相關服務的提供。這些產品及服務的目標客戶主要為中大企業及組織
- 產品主導業務 - 標準及通用企業管理軟件的銷售與簡單交付過程，其他相關服務的提供。這些產品及服務的目標客戶主要為小微企業及組織
- 創新業務 - 對集團核心傳統企業管理軟件業務具有戰略協同意義的創新業務的經營，主要包括中間件、互聯網金融、基金和線上支付

首席經營決策者基於收入及經營盈利評估以上三類主要業務經營成果。資產及負債信息不包含在此分部信息中。截至二零一八年與二零一七年六月三十日的更多分部訊息詳見如下：

簡明合併中期財務資料的選取附註

6. 分部資料 (續)

截至二零一八年六月三十日止年度未經審核的分部資料如下：

	專案及顧問式主導業務 人民幣千元	產品主導業務 人民幣千元	創新業務 人民幣千元	合併抵消 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
收入 (來自外部客戶)	954,754	289,848	34,501	-	1,279,103
經營盈利	10,447	184,401	(28,680)	1,282	167,450
財務費用 - 淨額					2,746
享有聯營投資的虧損份額					(668)
扣除所得稅前利潤					169,528
所得稅費用					(11,139)
分部結果					158,389
折舊及攤銷	134,228	25,275	9,571	-	169,074
呆壞賬計提	19,153	-	-	-	19,153
以股份為基礎的支付	44,895	4,320	150	-	49,365

簡明合併中期財務資料的選取附註

6.分部資料(續)

截至二零一七年六月三十日止年度未經審核的分部資料如下：

	專案及顧問式主導業務 人民幣千元	產品主導業務 人民幣千元	創新業務 人民幣千元	合併抵消 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
收入 (來自外部客戶)	783,902	256,759	13,997	-	1,054,658
經營盈利	(21,411)	172,651	(36,383)	10,643	125,500
財務費用 - 淨額					(14,057)
享有聯營投資的虧損份額					(1,509)
扣除所得稅前利潤					109,934
所得稅費用					(5,206)
分部結果					104,728
折舊及攤銷	155,847	21,871	7,844	-	185,562
呆壞賬計提	15,130	-	-	-	15,130
以股份為基礎的支付	18,791	915	1,261	-	20,967

簡明合併中期財務資料的選取附註

7. 土地使用權

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日期初賬面淨值	69,405	125,405
攤銷費用	(926)	(1,680)
於六月三十日期終賬面淨值	<u>68,479</u>	<u>123,725</u>
組成如下:		
成本	84,191	148,892
累計攤銷	(15,712)	(25,167)
	<u>68,479</u>	<u>123,725</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

8. 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
截至二零一八年六月三十日止六個月		
二零一八年一月一日期初賬面淨值	510,213	817,284
增添	8,903	223,085
處置	(344)	-
折舊及攤銷	(23,704)	(144,444)
	495,068	895,925
截至二零一七年六月三十日止六個月		
二零一七年一月一日期初賬面淨值	796,287	775,223
增添	51,352	189,543
處置	(1,040)	-
折舊及攤銷	(24,260)	(159,622)
	822,339	805,144

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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款(a)	260,980	243,375
減: 應收款減值準備	(126,036)	(117,412)
應收賬款-淨額	134,944	125,963
應收票據	20,029	24,751
向僱員提供備用金	10,459	12,001
預付款	50,815	62,305
可退還之增值稅	50,602	41,592
應收利息	38,146	35,298
應收關聯方款項	12,611	6,449
其他應收款	345	11,198
	317,951	319,557
給予關聯方貸款		
流動部分	134,139	104,979
非流動部份	-	59,160
	134,139	164,139
委託貸款		
流動部分	-	49,600
非流動部分	-	-
	-	49,600
給與第三方貸款		
流動部分	121,369	61,020
非流動部分	4,287	2,910
	125,656	63,930
	577,746	597,226

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 (續)

- (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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
0-180 天	135,200	91,990
181 天至 360 天	16,961	24,051
超過 360 天	108,819	127,334
	<u>260,980</u>	<u>243,375</u>

簡明合併中期財務資料的選取附註

10. 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产

	未經審核 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動部分 (a)	321,843	6,286
流動部分(b)	1,154,358	-
	1,476,201	6,286

本集團已於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，這導致會計政策作出變更以及對財務報表確認金額作出調整。採納的影響請見附註4。

- (a) 該部分主要為集團所持有的紛享銷客有限責任公司所發行之優先股。
- (b) 該部分主要為集團所持有的由商業銀行發行之各類資產管理產品。於二零一八年六月三十日，剩餘期限為1日至6個月之資產管理產品為人民幣906,040,000元，無固定期限之資產管理產品為人民幣248,318,000元。該部分投資的公允價值近似於二零一八年六月三十日之帳面價值。無單項資產管理產品超過集團總資產的5%。

簡明合併中期財務資料的選取附註

11. 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
二零一八年一月一日結餘	<u>2,904,553</u>	<u>71,599</u>	<u>1,681,289</u>	<u>1,752,888</u>
僱員購股權計劃				
-僱員服務價值			2,562	2,562
-發行股份所得款	34,419	700	69,167	69,867
股份獎勵計劃				
-僱員服務價值			46,803	46,803
-於歸屬時將股份轉移給獲獎勵人			(29,047)	(29,047)
可轉換債券轉股	<u>348,075</u>	<u>6,999</u>	<u>1,048,759</u>	<u>1,055,758</u>
二零一八年六月三十日結餘 (未經審核)	<u><u>3,287,047</u></u>	<u><u>79,298</u></u>	<u><u>2,819,533</u></u>	<u><u>2,898,831</u></u>
二零一七年一月一日結餘	<u>2,947,840</u>	<u>72,552</u>	<u>1,765,324</u>	<u>1,837,876</u>
僱員購股權計劃				
-僱員服務價值			10,399	10,399
-發行股份所得款	6,729	149	9,658	9,807
股份獎勵計劃				
-僱員服務價值			428	428
股份注銷	(41,960)	(911)	(110,151)	(111,062)
二零一七年六月三十日結餘 (未經審核)	<u><u>2,912,609</u></u>	<u><u>71,790</u></u>	<u><u>1,675,658</u></u>	<u><u>1,747,448</u></u>

簡明合併中期財務資料的選取附註

12. 借款

	未經審核 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款，無抵押	7,500	23,625
長期銀行借款，質押	-	52,200
可轉換債券(a)	-	1,117,678
	7,500	1,193,503
流動		
長期銀行借款中短期部分，無抵押	161,000	148,501
長期銀行借款中短期部分，質押	55,463	6,525
	216,463	155,026
	223,963	1,348,529

- (a) 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。負債組成部分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分價值於權益單獨列示為可轉換債券儲備。

於二零一八年三月至四月間，可轉換債券獲按每股 3.90 港幣之換股價，分別轉換成 348,075,000 股本公司每股面值 0.025 港幣之普通股份。

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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款(a)	20,661	18,533
應付薪金及員工福利	73,453	169,673
客戶按金(b)	-	185,023
應付增值稅及其他稅金	87,878	54,310
預提費用	56,910	44,913
應付工程款項	21,259	21,968
未支付併購款	30,911	91,388
經銷商保證金	70,803	63,908
應付利息	-	9,529
應付股利	3,953	-
其他	19,134	18,875
	384,962	678,120

(a) 於二零一八年六月三十日，應付賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
0-180 天	12,830	11,573
181 天至 360 天	3,547	2,720
超過 360 天	4,284	4,240
	20,661	18,533

(b) 本集團已於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第 15 號「與客戶之間的合同產生的收入」，這導致會計政策作出變更以及對財務報表確認金額作出調整。採納的影響請見附註 4。

簡明合併中期財務資料的選取附註

14. 收入

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
企業資源管理業務	923,955	771,836
雲服務業務	355,148	282,822
	<u>1,279,103</u>	<u>1,054,658</u>

15. 按性質分類的費用

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：

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
研究及開發成本		
已產生費用	283,638	217,226
減：資本化之開發成本	(217,302)	(188,850)
加：攤銷資本化之開發成本	133,087	150,588
	<u>199,423</u>	<u>178,964</u>
僱員福利開支	710,259	645,835
減：包含於研究及開發成本之金額	(186,219)	(166,430)
	<u>524,040</u>	<u>479,405</u>
消耗存貨費用	26,533	21,508
不動產、工廠及設備折舊	23,704	24,260
電腦軟件及著作權攤銷	8,742	6,419
客戶關係攤銷	2,615	2,615
土地使用權攤銷	926	1,680
金融資產減值損失淨額	19,153	15,130

簡明合併中期財務資料的選取附註

16. 其他收入-淨額

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
補貼收入		
-增值稅退還	84,708	79,697
-政府課題研究	16,035	11,256
租金收入-淨值	34,877	32,004
處置不動產、工廠及設備淨損失	(226)	(288)
投資收益	15,481	4,218
其他	1,091	365
	<hr/>	<hr/>
	151,966	127,252
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

簡明合併中期財務資料的選取附註

17. 所得稅費用

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	4,822	(3,746)
遞延所得稅	6,317	8,952
	11,139	5,206

- (a) 由於本集團於當期在開曼群島或香港並無應課稅收入，故於該等地區並無作出該等司法權區的所得稅撥備。
- (b) 金蝶軟件（中國）有限公司（「金蝶中國」）、金蝶蝶金雲計算有限公司（「金蝶蝶金」）符合國家重點軟件企業的認證，因此管理層在二零一八年六月三十日的合併報表中採用 10% 的優惠稅率（2017 年為 10%）計算企業所得稅。
- (c) 上海金蝶蝶金雲計算有限公司、深圳金蝶天燕中間件股份有限公司、北京金蝶管理軟件有限公司及上海管易雲計算軟件有限公司，被認定為符合國家高新技術企業資格，並在二零一八年六月三十日的合併報表中採用 15% 的優惠稅率計算企業所得稅。
- (d) 其他中國子公司適用 25% 的企業所得稅。

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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔盈利	169,777	106,435
已發行普通股的加權平均數（千計）	3,062,925	2,864,741
每股基本盈利	人民幣 5.54 仙	人民幣 3.72 仙

(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：購股權和股份獎勵計劃。對於購股權和股份獎勵計劃，根據未行使所附股份的貨幣價值，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。

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔盈利	169,777	106,435
用以釐定每股稀釋盈利的利潤	169,777	106,435
已發行普通股的加權平均數（千計）	3,062,925	2,864,741
調整：		
-購股權（千計）	84,646	45,277
-股份獎勵計劃（千計）	45,838	13,807
計算每股稀釋盈利 之普通股的加權平均數（千計）	3,193,409	2,923,825
每股稀釋盈利	人民幣 5.32 仙	人民幣 3.64 仙

簡明合併中期財務資料的選取附註

19. 股息

於二零一八年六月內支付的二零一七年期末股息為人民幣約42,947,000元(每股人民幣約0.013元)(每股港幣0.016元)。

董事會不建議派付截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月:無)。

20. 關連方交易

本集團由徐少春控制，其擁有本集團24.22%的股權，其餘75.78%則被廣泛持有。本集團的最終控制人為徐少春。

截至二零一八年六月三十日，本集團其他關聯交易列示如下:

(a) 與關連方交易金額

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貨品銷售		
- 聯營	5,210	7,353
- 由最終控制人所控制的主體	798	15
	<u>6,008</u>	<u>7,368</u>
服務銷售		
- 聯營	9,035	6,169
- 由最終控制人所控制的主體	252	465
	<u>9,287</u>	<u>6,634</u>
租金收入		
- 聯營	1,028	749
- 由最終控制人所控制的主體	5,976	2,135
	<u>7,004</u>	<u>2,884</u>

貨品是以現行價單和第三方亦可取得的條款出售。租金水準與現行市場租金水準一致。

簡明合併中期財務資料的選取附註

20. 關連方交易（續）

(b) 貨品及服務購買

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貨品購買		
- 聯營	3,939	9,151
- 由最終控制人所控制的主體	1,075	935
	<u>5,014</u>	<u>10,086</u>
服務購買		
- 聯營	3,281	3,200
- 由最終控制人所控制的主體	691	1,038
	<u>3,972</u>	<u>4,238</u>

貨物和服務是從聯營公司和最終控制方所控制的主體購買的，並按照與日常業務過程中對方商定的條款進行。

(c) 與關連方交易產生的當期結餘

	未經審核	經審核
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
銷售產生的當期結餘		
- 聯營公司	848	766
	<u>848</u>	<u>766</u>
購買貨品和服務產生的當期結餘		
- 聯營公司	343	1,998
- 由最終控制人所控制的主體	4	-
	<u>347</u>	<u>1,998</u>
應收關連方款項		
- 聯營公司	9,843	4,675
- 由最終控制人所控制的主體	2,768	1,774
	<u>12,611</u>	<u>6,449</u>

簡明合併中期財務資料的選取附註

20. 關連方交易（續）

(d) 給予關連方貸款

	未經審核 二零一八年 人民幣千元	經審核 二零一七年 人民幣千元
給予最終控制人所控制的主體貸款		
於一月一日	104,979	107,647
年內借出/（收回）的貸款	-	-
於六月三十日	<u>104,979</u>	<u>107,647</u>
給予聯營企業貸款		
於一月一日	59,160	54,850
年內借出/（收回）的貸款	(30,000)	-
聯營企業的超額虧損	-	(5,609)
於六月三十日	<u>29,160</u>	<u>49,241</u>

給予關連方貸款的利率為5.0厘。給予聯營企業的貸款本金和利息要求在二零一九年一月一日償還，給予最終控制人所控制的主體貸款其本金和利息要求在二零一八年十二月三十一日償還。

管理層討論與分析

一、 主要財務資料

二零一八年金蝶迎來成立 25 周年的里程碑，集團的發展進入新的階段。順應「企業上雲」的政策機遇，上半年，本集團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，加大力度研發雲計算、大數據、移動互聯網、人工智能及區塊鏈等技術，加速升級雲業務的產品及服務，並積極拓展新市場，保持核心業務穩健增長，進一步鞏固集團在企業雲服務的領先地位，為本集團的持續發展奠定堅實基礎。

報告期內，本集團收入同比增長 21.3%，其中管理軟件業務增長 19.7%；雲服務業務增長 25.6%，雲服務業務收入佔本集團整體收入的比重為 27.8%，金蝶進一步向拓展雲服務的戰略目標邁進。

收入

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額為人民幣 1,279,103,000 元，較二零一七年同期增長 21.3%（二零一七年同期：人民幣 1,054,658,000 元）；其中管理軟件業務實現收入人民幣 923,955,000 元，較二零一七年同期增長 19.7%（二零一七年同期：人民幣 771,836,000 元）；雲服務業務收入同比增長 25.6%至人民幣 355,148,000 元（二零一七年同期：人民幣 282,822,000 元）。

毛利

報告期內，本集團的毛利為人民幣 1,025,873,000 元（二零一七年同期：人民幣 844,946,000 元），同比增長約 21.4%。報告期內，毛利率約為 80.2%（二零一七年同期：約 80.1%）。

經營利潤

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司經營利潤為人民幣 167,450,000 元（二零一七年同期：人民幣 125,500,000 元），同比增長 33.4%。經營利潤率約為 13.1%（二零一七年同期：約為 11.9%），主要受益於規模效應和雲業務的收益改善所致。

利潤

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司權益持有人應佔當期盈利為人民幣 169,777,000 元（二零一七年同期：人民幣 106,435,000 元），歸屬於母公司的淨利潤率約為 13.3%（二零一七年同期：約為 10.1%），每股基本盈利為人民幣 5.54 仙（二零一七年同期：每股基本盈利人民幣 3.72 仙）。

現金流

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團來自經營活動產生的淨現金為人民幣 268,123,000 元（二零一七年同期：人民幣 234,059,000 元），同比增長 14.6%。

二、 分業務報告

報告期內，中國企業進一步深化數字化轉型，雲計算、大數據、移動互聯網、人工智能及區塊鏈等技術快速發展，激發了企業管理軟件級市場的潛能。同時，隨著中國經濟轉入新增長模式以及國際貿易關係的變化，國產軟件自主可控的需求日益增加，為集團的發展帶來新的機遇。集團繼續深耕企業管理軟件業務，保持核心業務穩健增長，同時加大產品研發及戰略投資的力度，進一步完善金蝶雲服務，全力打造新一代戰略性企業管理雲服務平台。金蝶在市場開拓、產品研發升級、戰略投資等方面皆取得突破性的發展。

期內，集團積極推動在雲領域的戰略布局，致力構建中國最具規模的企業互聯網服務的生態網絡。2018 年 1 月，集團與全球領先的信息與通信解決方案供應商華為簽署戰略合作，雙方將圍繞企業級市場，在雲計算、大數據、物聯網和人工智能等前沿領域展開全方位、深層次的戰略合作。同月，集團戰略投資國內知名的 SaaS 創業公司紛享銷客。紛享銷客在 CRM 領域具有領導地位，該項投資有助推動金蝶與紛享銷客在產品、技術、渠道、服務等方面的合作，雙方將充份發揮各自領域的優勢，體現互補雙贏的合作價值。

借助「企業上雲」的政策機遇，響應國家「百萬企業上雲」政策號召，金蝶成為工信部「百萬企業上雲戰略合作夥伴」，並入選全國 6 個省區（廣東、江蘇、湖南、浙江、四川、山東）；9 座城市（東莞、南京、長沙、杭州、寧波、金華、台州、成都、濟南）政府發文推薦廠商目錄，其中，湖南首批上雲標杆企業名單中，金蝶客戶佔比超過 50%。

根據 IDC 發布的最新《中國公有雲市場 2017 年下半年跟踪報告》顯示，2017 年中國公有雲市場整體規模（IaaS & PaaS & SaaS）達到 40 億美元，其中 SaaS 市場增速高達 40.1%。報告顯示，金蝶在 2017 年中國企業級 SaaS 廠商銷售收入佔比 7.2%，超越國內外廠商位列第一。另外，IDC 的《中國半年度企業級 SaaS ERM 應用軟件市場跟踪報告（2017 年下半年）》顯示，2017 年全年金蝶在 SaaS ERM 以 17.5% 的佔有率排名第一，在 SaaS 財務雲市場佔有率穩據首位，高達 43.6%。金蝶取得了整體企業級 SaaS、SaaS ERM 和 SaaS 財務雲的三料冠軍。

（一）. 大中型企業市場

報告期內，本集團旗下金蝶軟件（中國）有限公司（「金蝶中國」）聚焦大中型企業的雲服務和管理軟件業務，在中大型企業產品升級開發和市場開拓方面取得良好成績，繼續成爲本集團重要的增長動力。報告期內，專案及顧問式主導業務實現收入人民幣 954,754,000 元，同比增長 21.8%。

1. 金蝶雲持續升級產品優化客戶體驗，收入同比增長 42.9%

報告期內，金蝶雲實現收入 255,359,000 元，同比增長 42.9%，佔集團收入 20.0%；續費率保持在 80% 以上。秉持「我爲人人，人人爲我」的理念，金蝶雲不斷加強各領域產品的升級。在財務領域，金蝶雲重磅推出了面向未來的智能財務的應用，融合了自動數據處理技術 RPA 以及人工智能領域的自然語言、圖像識別、自我學習等技術，通過財務轉型助力企業轉型；在智能製造領域，金蝶雲結合工業互聯網，發布了設備聯網、OOE、設計研發雲服務等應用，全面提升了製造領域的競爭力；在全渠道領域，金蝶雲在三星、華爲智能生活館項目上，推出了基於視頻智能識別的數據客流服務、基於現場場景的大屏智能訂貨服務，基於移動 POS 的智能門店管理等應用。

金蝶雲全面升級爲一種新的管理模式，在五四推出了「財務管理新世界」，創造性地提出「無人會計，人人財務」的理念，並在全渠道、智能製造等領域不斷創新，備受客戶和市場認可。期間，華爲雲就「華爲嚴選」選擇金蝶雲爲合作夥伴；AWS 升級金蝶雲爲中國區最高合作夥伴關係；另外，金蝶雲發布了企業 SaaS 市場第一個用戶社區金蝶雲社區，社區注冊用戶超過 8 萬。同時，集團聚焦新一代金蝶雲研發與推廣，新一代金蝶雲填補了大型企業服務平台的空白，已在包括華爲基建、廣州溫氏集團等客戶落地，金蝶雲在不同領域和平台應用上取得突破。一系列重大舉措，使金蝶雲全面領航企業級雲市場。

2. 高端市場競爭力顯著，EAS 業務同比增長 28.8%

報告期內，集團聚焦管理軟件業務的持續創新，爲核心解決方案融入“ABCD+IoT”等新技術，提升傳統產品核心解決方案的價值，在高端市場競爭力顯著，其中，EAS 財務共享解決方案收入增長率超過 60%，s-HR 收入增長率超過 40%。期內，集團加強吸納行業標杆客戶及戰略客戶，成效斐然。上半年，集團成功簽約了長城物業、上海環境集團等中大型企業和行業標杆客戶。

此外，集團積極拓展海外市場，亞太地區金蝶雲業務營業額與去年同期相比增長超過 168%，簽約 RUYI GROUP、Kyäni International Limited、Boo Gie Garment 等金蝶雲項目。同時，集團和香港電訊、RICOH 香港等公司進行戰略合作，針對企業雲端需求，共同推出企業服務方案，拓展港澳地區雲服務市場。

3. 深化與渠道夥伴合作，推動夥伴雲業務轉型升級

報告期內，集團深化與渠道夥伴的合作，加大力度推動夥伴雲業務轉型，同時推動原有夥伴客戶雲產品升級。傳統管理軟件業務持續創新，K/3 WISE 同比增長 14%。

報告期內，集團致力於優化夥伴覆蓋與布局，完成 GDP500 億以上空白地區全覆蓋；並由各產品綫建立核心夥伴支持體系，提升重點地區夥伴市場覆蓋能力。

(二). 小微企業市場

報告期內，本集團旗下金蝶蝶金雲計算有限公司(「金蝶蝶金」)優化小微企業的雲服務和管理軟件業務，有機融合不同類型產品的特質，進一步改善用戶體驗，助力小微企業實現數字化轉型。報告期內，產品主導業務實現收入人民幣 289,848,000 元，同比增長 12.9%。

1、精斗雲升級改造和創新優化，助力小微企業數字化轉型

報告期內，集團推出精斗雲 V5 版，對雲會計、雲進銷存等雲服務進行了大規模的升級改造和創新優化，以滿足新經濟時代小微企業數字化轉型的核心場景化需求。精斗雲 V5 版整合了管易雲電商服務能力，幫助客戶實現線上電商與綫下零售管理的無縫對接，實現業務財務一體化管理，提升客戶財務管理水平和經營效率。報告期內，陸續簽約生鮮連鎖店千鮮匯、智能門鎖創新企業羅德韋爾、3C 潮品連鎖店奇客巴士、母嬰連鎖店寶寶王國、新加坡肉乾老字號美珍香等知名客戶，得益於此以及分銷渠道規模的快速增長，精斗雲繼續保持強力增長且續費率維持在 70%以上。

2、管易雲與金蝶系產品繼續深度融合，提供一體化解決方案

報告期內，管易雲繼續為商家提供高效協同、智能和穩定的電商雲服務，系統處理訂單總量超 6 億單，支撐商家交易流水近 1100 億，分別較去年同期增長 32%和 35%。期內，管易雲榮獲「2018 年全國網商峰會十佳服務商」。

3、小微企業管理軟件持續向好，收入同比增長 13.6%

報告期內，小微企業管理軟件業務保持穩健增長，收入同比增長 13.6%。集團面向中小工貿企業發布 KIS 旗艦版 6.0 產品，發布面向小微商貿企業的 KIS 金管家產品，幫助企業完善財務、供應鏈、生產、進銷存管理、電子商務、新零售等綫上綫下一體化管理，獲得市場高度認可。

(三). 雲之家穩居大中型企業移動辦公市場佔有率第一

報告期內，本集團旗下移動辦公雲「雲之家」為 V10 新版進行重大升級，發布了時間助手、報表秀秀、同事圈三大新特性，並在場景中融入「小雲」智能助理、會議智能音箱、紛享銷客 CRM、跨企業審批等創新，不斷創新工作方式，幫助企業為基層員工賦能，讓每個人都成為超級個體。IDC 資料顯示，雲之家連續三年在中大型企業移動辦公市場佔有率第一。

(四). 金蝶天燕牽頭制定雲計算國家標準，鞏固自主可控領域領先地位

報告期內，因國際貿易關係日益緊張，國家加大了對自主可控產業的扶持。金蝶天燕作為國家信息化標準委員會副組長單位，牽頭及參與共 5 項雲計算國家標準的制定，繼續鞏固在自主可控領域的技術領先地位。同時，金蝶天燕成功入圍「國防科技工業系統信息安防供應商庫」，並簽約中央紀委、外交部、國家信息中心、福建省工商局、湖南省烟草公司、深圳市司法局等一系列客戶。

(五). 汽車雲服務推動產品創新，積極探索增值服務

報告期內，金蝶汽車網絡科技有限公司（「車商悅」）抓住市場機遇，大力發展汽車雲服務產品創新業務，積極探索增值服務，提升在經銷商集團市場及汽車後市場的規模擴張速度。期內，車商悅引入北京搜車網科技有限公司的戰略投資，未來雙方將在汽車行業互聯網服務加強合作，實現業務的增值。

(六). 金蝶金融聚焦小微企業金融創新，推「交易徵信」貿易融資服務

報告期內，集團旗下深圳金蝶互聯網金融服務有限公司（「金蝶金融」）聚焦小微企業金融創新藍海，推出「交易徵信」貿易融資服務。「交易徵信」基於金蝶發票雲技術，向金融機構提供發票識別查驗、狀態監控、多頭融資、關聯交易等數據風控服務。

三、組織與人才保障

報告期內，集團員工人數達 6,886 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。強化支撐雲戰略的組織能力建設，加大力度培養雲服務的數字化轉型人才，將高潛人才任用和發展列為管理者的年度重點工作。集團加大深度鏈接用戶的創新激勵，增加集團級半年度微創新評選，支撐集團雲戰略的創新與落地。集團通過發放限制性股票加大公司人才激勵，通過內部創業、超額分享實現員工從利益共同體轉向命運共同體。

四、社會責任

報告期內，本集團通過致良知 CFO 學院與企業首席財務官、財務總監等共同推動財務管理新世界，推動新商業文明建設。本集團持續大力支持慈善公益活動和項目，繼續

將金蝶雲服務收入的千分之一捐贈給「美麗中國支教」公益項目，並利用在雲服務領域的技術及資源優勢，推動教育資源匱乏地區的基礎教育。

五、未來展望

雲是金蝶的未來。以「我為人人、人人為我」的核心產品理念，金蝶雲正成爲一種新的管理模式。在推出財務管理新世界後，我們還將持續引領創新，幫助更多企業上雲、成功實現數字化轉型和管理重構。金蝶將全面推行企業戰略 3.0，不僅提升自身的心靈品質、打造偉大的產品，更以專業和真誠的服務，全面提升企業服務行業的服務水準和服務品質！我們非常有信心，金蝶將繼續保持企業雲服務領航者地位！

在本報告的前一周，金蝶剛剛度過 25 周歲生日。芳華 25 載，初心不改，金蝶始終以全心全意爲企業服務爲使命，以打造最值得托付的企業服務平台爲願景，與客戶一起實現不斷超越、朝向偉大。用「互聯網+」和「致良知+」兩種偉大的力量，金蝶願與天下有志之士，共商、共建、共享一個新的管理世界！讓陽光照進每一個企業，讓新商業文明無處不在！

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、二零零五年計劃及二零一五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。

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」）及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」）於二零零五年六月三十日，已終止。截至二零一八年六月三十日，沒有根據二零零一年計畫及二零零二年計畫授出的購股權尚未行使。

根據本公司於二零零五年七月十一日召開的特別股東大會上採納的購股權計劃（「二零零五年計劃」）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529,501,600股，截至二零一八年六月三十日止，其中280,450,018股購股權已獲行使，160,108,307股購股權已失效，以及88,943,275股購股權尚未行使。

在二零一五年五月八日召開的週年股東大會上，本公司已終止二零零五年計劃並採納了一項新的購股權計劃（「二零一五年計劃」），有效期為10年。截至二零一八年六月三十日止，本公司已根據二零一五年計劃，授出40,000,000股購股權，其中3,440,500股購股權已獲行使，1,100,000股購股權已失效，以及35,459,500股購股權尚未行使。根據二零一五年五月八日股東周年大會批准的二零一五年計劃限額（即259,264,096股購股權），減去本公司自獲批後授出的40,000,000股購股權，本公司尚可授出219,264,096股購股權，佔二零一八年六月三十日本公司已發行股份約6.67%。

根據2005年計劃和2015年計劃所授購股權詳情載於表格如下：

姓名或參與者類別	於二零一七年十二月三十一日之購股權數目	報告期內授出的購股權數目	報告期內行使的購股權數目	報告期內失效的購股權數目	於二零一八年六月三十日之購股權數目
董事					
徐少春(附註 1)	2,800,000	-	2,800,000	-	0
Oriental Gold Limited (附註 1)	9,900,000	-	4,900,000	-	5,000,000
林波	1,025,000	-	-	-	1,025,000
Gary Clark	700,000	-	-	-	700,000

Biddle					
吳澄（於二零一八年三月十三日辭任）	300,000	-	100,000	-	200,000
董明珠	400,000	-	-	-	400,000
刘家雍	200,000	-	-	-	200,000
其他雇員總數	143,496,700	0	26,618,925		116,877,775
合計	158,821,700	0	34,418,925	0	124,402,775

附注：

1. Easy Key Holdings Limited 由公司董事會主席兼行政總裁徐少春先生全資擁有，其全資控股Oriental Gold Limited 及 Billion Ocean Limited。

股份獎勵計劃

本公司採納股份獎勵計劃以提供激勵以及獎勵本集團若干僱員及董事所作的貢獻。

於二零一五年十二月四日，本公司已批准採納股份獎勵計劃，有效期為10年。詳情請參考本公司日期為二零一五年十二月十八日之公佈。

截至二零一八年六月三十日止年度，根據股份獎勵計劃共計授出30,780,000股獎勵股份，本公司董事仍有尚未歸屬的獎勵股份共6,912,500股，有關詳情如下：

董事姓名	於二零一七年十二月三十一日	報告期內授出	報告期內歸屬	於二零一八年六月三十日
徐少春	4,000,000	2,000,000	1,250,000	4,750,000
林波	1,575,000	1,200,000	612,500	2,162,500

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

於二零一八年六月三十日，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	占已發行股 本約百分比
徐少春	775,198,624(L)	於控股公司之權益(附註 1)	
	4,750,000(L)	信託受益人(附註 2)	
	16,004,942(L)	實益擁有人	
合計:	795,953,566		24.22%
林波	470,609(L)	實益擁有人	
	2,162,500(L)	信託受益人(附註 4)	
	1,025,000(L)	購股權(附註 3)	
合計:	3,658,109		0.12%
Gary Clark Biddle	480,000(L)	實益擁有人	
	700,000(L)	購股權(附註 3)	
合計:	1,180,000		0.04%
吳澄 (於二零一八年三 月十三日辭任)	880,000	實益擁有人	
	200,000	購股權(附註 3)	
合計:	1,180,000		0.03%
董明珠	400,000(L)	購股權(附註 3)	
合計:	400,000		0.02%
劉家雍	200,000(L)	購股權(附註 3)	
合計:	200,000		0.01%

附註:

上述佔本公司已發行總股本的百分比乃根據前述權益或淡倉的數目分別除以本公司於二零一八年六月三十日的已發行總股本(股份數目為 3,287,047,396)所計算。

- 此775,198,624股股份中, 419,312,000股股份(其中5,000,000為購股權)由Oriental Gold Limited 持有, 355,886,624股股份由Billion Ocean Limited持有。Easy Key Holdings Limited 由徐少春先生全資擁有, 其全資控股Oriental Gold Limited 及 Billion Ocean Limited, 故徐少春先生被當作於該775,198,624股股份擁有權益。
- 根據“股份獎勵計劃”, 授予徐少春先生之4,750,000股獎勵股份由信託機構交通銀行信託

有限公司持有。

3. 該購股權和獎勵股份的詳情載於本報告“尚未行使的購股權”和“股份獎勵計劃”。
4. 根據“股份獎勵計劃”，授予林波先生之2,162,500股獎勵股份由信託機構交通銀行信託有限公司持有。
5. (L) 表示好倉。

除本段所披露的內容之外，於二零一八年六月三十日，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、相關股份或債券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「根據二零零一年計劃、二零零二年計劃、二零零五年計劃及二零一五年計劃尚未行使的購股權」所披露外，截至二零一八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。

主要股東及其它人士於股份、相關股份及債券的權益與淡倉

據董事所知，於二零一八年六月三十日，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所中記錄之權益或淡倉：

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	占已發行股本百分比
<i>Easy Key Holdings Limited</i> (附註 1)	775,198,624(L)	實益擁有人	
合計:	775,198,624(L)		23.59%
<u><i>Oriental Gold Limited</i></u> (附註 1)	414,312,000 (L)	實益擁有人	
	5,000,000 (L)	其他/股份期權(附註 2)	

金蝶國際軟件集團有限公司

合計:	419,312,000 (L)		12.76%
Billion Ocean Limited (附註 1)	355,886,624(L)	實益擁有人	10.83%
FMR LLC	209,200,485(L)	投資經理	6.37%
JD Oriental Investment Limited(附註 3)	288,526,000(L)	投資經理	8.78%

附註:

1. Easy Key Holdings Limited 由徐少春先生全資擁有，其全資控股 Oriental Gold Limited 和 Billion Ocean Limited。
2. 該股份期權的詳情載於本報告“尚未行使的購股權”一節。
3. 根據 2015 年 5 月 26 日 JD Oriental Investment Limited, Max Smart Limited, JD.com, Inc., JD.com Investment Limited 與劉強東披露權益表格提出，Max Smart Limited, JD.com, Inc., JD.com Investment Limited 與劉強東被當作於該股份擁有權益，如下：

控股公司名字	控股股東名字	控股百分比	直接利益	股數
Max Smart Limited	劉強東	100.00	否	288,526,000
JD.com, Inc	Max Smart Limited and Fortune Rising Holdings Limited	82.80	否	288,526,000
JD.com Investment Limited	JD.com, Inc	100.00	否	288,526,000
JD Oriental Investment Limited	JD.com Investment Limited	100.00	是	288,526,000

4. (L) 表示好倉。

除以上披露外，於二零一八年六月三十日，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。

轉換有擔保可換股債券

Crotona Asset Limited（本公司之附屬公司，作為發行人，本公司作為擔保人）已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（「債券」）。發行人已於二零一八年三月二十日通知受託人及債券持有人，其將根據條件中之8（C）行使其贖回權利，以贖回本金總額為175,000,000美元之所有未贖回債券。於二零一八年四月二十四日，已轉換全部債券。於上述轉換及註銷債券完成后概無發行在外的未贖回債券。債券已於二零一八年五月二日營業時間結束時起自香港聯合交易所有限公司除牌。

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、二零一四年四月十五日、二零一八年三月二十日及二零一八年四月二十四日的公告。

購買、出售或贖回股份

截至二零一八年六月三十日止年度內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事資料變更

張晨先生，於二零一八年三月十三日辭任本公司非執行董事之職務。

吳澄先生，於二零一八年三月十三日辭任本公司獨立非執行董事之職務。

申元慶先生，於二零一八年三月十三日開始擔任本公司非執行董事之職務。

曹仰鋒先生，於二零一八年三月十三日開始擔任本公司獨立非執行董事之職務。

除上述披露外，根據上市規則第13.51B（1）條，並無其他資料需要作披露。

企業管治

截至二零一八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。

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，本公司董事于本中期報告所覆蓋的報告期間經已遵守有關操守守則。

審核委員會

審核委員會已經和管理層審閱了本集團採納的會計政策及管理，以及討論審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會經已審閱本集團截至二零一八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制，且已作出充分披露。

中期股息

董事會並無就截至二零一八年六月三十日止六個月宣派中期股息（截至二零一七年六月三十日止六個月：無）。

致謝

本人謹代表董事會感謝全體管理層及員工在期內對本集團作出的貢獻，亦衷心感激股東對本集團的不斷支持。

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

二零一八年八月十五日

於本報告日期，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）及林波先生（首席財務官）；非執行董事董明珠女士及申元慶先生；獨立非執行董事 Gary Clark Biddle 先生、曹仰鋒先生及劉家雍先生。

本公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，本公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，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。