

Kingdee

金蝶國際軟件集團有限公司

股份代號: 268

金蝶， 企業管理專家

二零零八年年報



目錄

1	公司簡介
2	公司資料
4	財務摘要
6	主席報告
8	管理層討論與分析
17	董事及高級管理層
20	董事會報告
32	企業管治報告
39	獨立核數師報告
41	綜合資產負債表
43	資產負債表
44	綜合損益表
45	綜合權益變動表
46	綜合現金流量表
47	綜合財務報表附註
96	股東週年大會通告

公司簡介

金蝶國際軟件集團有限公司(股票代碼：0268)是中國軟件產業領導廠商、亞太地區企業管理軟件及中間件軟件龍頭企業、全球領先的在線管理及電子商務服務商。金蝶以引領管理模式進步、推動電子商務發展、幫助顧客成功為使命，通過44家以營銷與服務為主的分支機構和約1,400家諮詢、技術、實施服務、分銷等合作夥伴為全球超過60萬家企業和政府組織提供信息化服務。金蝶連續四年被IDC評為中國中小企業ERP市場佔有率第一名、連續三年蟬聯《福布斯亞洲》雜誌的「亞太區最佳中小企業」及「最具價值中國品牌500強」、2007年被Gartner評為全球有能力提供下一代SOA服務的十九家主要廠商之一。於2007年，IBM入股金蝶國際，成為集團的策略性股東，並與金蝶國際組成全球戰略聯盟，共同在SOA、市場銷售、諮詢與應用服務、SaaS多個方面進行了合作。

快速配置，快速實施，快速應用，快速見效



執行董事

徐少春先生，主席

何經華先生，行政總裁

（於二零零八年十二月三十一日辭任行政總裁，

並於二零零八年十二月三十一日由執行董事改任為非執行董事）

陳登坤先生，副總裁兼首席財務官

非執行董事

金明先生

熊曉鵬先生（於二零零八年三月三十一日辭任）

吳寶淳先生（於二零零八年三月三十一日就任

於二零零八年九月十日辭任）

獨立非執行董事

楊周南女士

吳澄先生

楊國安先生

Gary Clark BIDDLE先生

公司秘書

顏連珍女士，ACS

合資格會計師

何嘉文先生，CPA

董事會審核委員會

楊周南女士（主席）

吳澄先生

Gary Clark BIDDLE先生

授權代表

徐少春先生

陳登坤先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港

中環太子大廈二十二樓

法律顧問

香港：

歐華律師行

香港中環

花園道一號

中國銀行大廈四十樓

開曼群島：

Maples and Calder Asia

香港

中環

康樂廣場八號

交易廣場第一座一零零二室

主要往來銀行

中國：

招商銀行

中國銀行

中國工商銀行

交通銀行

深圳發展銀行

香港：

香港上海滙豐銀行有限公司

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

中國總辦事處及主要營業地點

中國
廣東省深圳市
南山區深南大道
高新技術產業園
W1-B棟4樓

香港營業地點

香港
灣仔
告士打道38號
美國萬通大廈1902樓

公司網站

www.kingdee.com

股份過戶登記總處

Bank of Butterfield International (Cayman) Ltd.
P.O. Box 705
Butterfield House
Fort Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心18樓1806-1807室

公共關係

縱橫財經公關顧問（中國）有限公司
香港金鐘夏慤道十八號
海富中心第一期二十九樓A室

主板股份代號

268

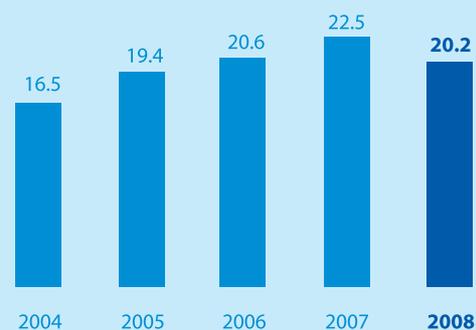
財務摘要

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
營業額	875,300	766,874
本公司權益持有人應佔盈利	181,546	136,476
每股股息	港幣0.0220元	港幣0.0213元
每股盈利		
— 基本	人民幣0.0958元	人民幣0.0750元
— 攤薄	人民幣0.0906元	人民幣0.0700元

每股盈利 - 基本
人民幣

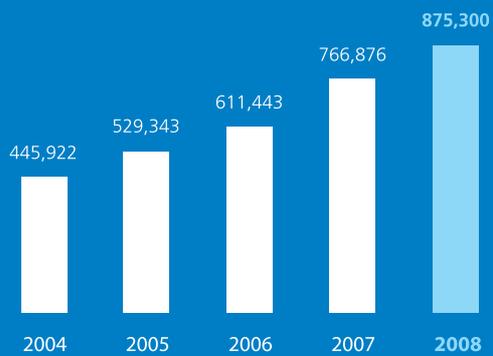


股本回報率
%



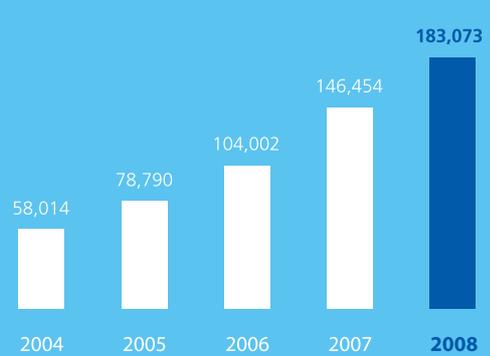
營業額

人民幣千元



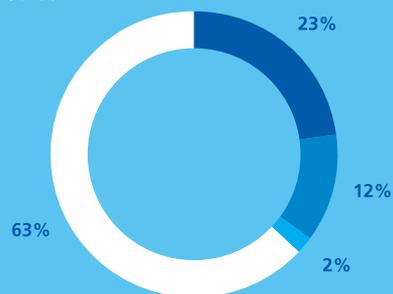
經營盈利

人民幣千元



各業務佔營業額百分比

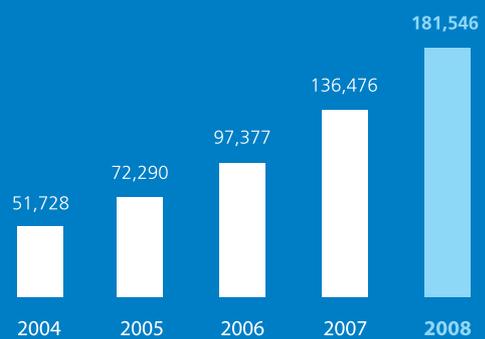
人民幣千元



- 軟件銷售
- 軟件實施服務收入
- 軟件方案諮詢、維護及其他支持服務收入
- 電腦及相關產品銷售

本公司權益持有人應佔盈利

人民幣千元



主席報告



逆風飛揚
贏在信心
贏在管理

本人謹代表董事會向各位股東匯報金蝶國際軟件集團有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務及營運表現，以供股東省覽。

本集團二零零八年上半年收入和淨利潤均保持了較高速增长，但下半年，隨著全球金融危機波及中國實體經濟，收入未如理想，而由於季節性因素，往年下半年是銷售的旺季，導致全年營業額增長有所放緩，較上年同期增長14%至及人民幣約875,300,000元；而全年本公司權益持有人應佔溢利較上年同期仍增長33%至人民幣約181,546,000元。每股基本盈利約為人民幣0.0958元，較上年同期增加為28%，擬派股息每股港幣0.022元。

二零零八年，金蝶迎來了十五周歲生日，在經歷了大浪淘沙的十五個年頭後，金蝶已經從一家名不見經傳的小企業成長為中國軟件產業領導廠商、亞太地區企業管理軟件及中間件軟件龍頭企業、全球領先的在線管理及電子商務服務商。而同樣是在二零零八年，中國在加入WTO之後，首次面對如此猛烈的全球金融危機，中國經濟不可避免地受到衝擊，增長迅速放緩，中國企業信心受到打擊。受此影響，本集團快速增長的步伐亦有所放緩，但憑藉豐富的管理經驗仍能保持穩定增長。本集團相信，短期的震盪並不能改變行業大趨勢，中國管理軟件市場快速發展動力並未消失，企業信息化建設仍處於初級階段，需求仍然旺盛。只有經歷過磨難的企業才會總結經驗越做越強，若干中國傑出管理模式將成為經典案例得以廣泛推廣並應用。隨著中國經濟形勢的轉好必將重新回到快速增長的軌道。

二零零九年，雖然上半年經濟形勢仍然困難，但預計未來很快會出現復蘇的形勢。本集團將苦練內功，重點貫徹三十六字方針：

「深化服務轉型，繼續渠道突破」

通過打造專業化的服務團隊和標準化的服務產品提升客戶滿意度和忠誠度，大力發展針對不同細分市場的標準化產品和解決方案專業的分銷渠道，提高核心夥伴的品質和數量；

「快速響應市場，建立專家形象」

通過研發與營銷的高度協同來快速響應市場，通過拓展行業樣板客戶並提煉行業管理模式，以提升社會影響力、塑造專家形象；

「努力開源節流，確保穩步增長」

加強成本控制、提升效率，確保企業管理軟件的穩步增長及中間件、在線管理服務及電子商務(SaaS)的快速增長。

同時，本集團亦將加快行業內併購，在做到內生性增長的同時謀求更大規模的發展，本集團有信心繼續為股東帶來滿意的回報。

最後，本人謹此向一直以來支持本集團的客戶、商業夥伴及投資者深表謝意，並感謝員工的辛勤工作以及董事會的悉心指導。

徐少春

董事會主席

管理層 討論與分析



深化服務轉型，繼續渠道突破；
快速響應市場，建立專家形象；
努力開源節流，確保穩步增長。

業務回顧

一、 企業管理軟件

(一) 行業狀況

中國企業在改革開放三十年中取得了快速成長與進步，管理競爭力不斷提升，企業管理軟件產業也因此高速增長。但2008年下半年開始，全球金融危機波及中國，中國企業受到不同程度影響：部分地區出口型企業出現經營困難、資金鏈緊張甚至倒閉；大多數企業儘管未出現經營困難，但對如何應對危機一時不知所措，信心受到打擊；但也有一部分技術創新、管理創新能力強的企業不僅沒有受到衝擊，反而能夠加速擴張，逆風飛揚。因此，2008年下半年開始管理軟件行業增長速度有所放緩，但隨著企業管理升級與轉型的要求越來越迫切，對企業管理軟件的需求將繼續保持增長勢頭，管理軟件產業整體增長的趨勢並未根本改變。

(二) 市場地位

報告期內，本集團實施服務轉型戰略，加強對客戶全生命週期的經營，建立企業管理專家形象，並積極推動「中國管理模式」，獲得社會各界的廣泛認可，進一步鞏固了本集團在企業管理軟件市場的領導地位，並屢獲殊榮。

(1) 榮獲2008年度「深圳市市長質量獎」— 深圳市人民政府，2008年12月



- (2) 榮獲2008年度「管理特殊貢獻獎」—《中外管理》，2008年11月
- (3) 三度蟬聯「亞太區最佳中小企業」—《福布斯亞洲》，2008年9月
- (4) 榮獲IBM Websphere Beacon Award Finalist 大獎，—IBM，2008年4月
- (5) 本集團主席徐少春先生榮獲「深圳科技創新市長獎」— 深圳市人民政府，2008年6月
- (6) 本集團主席徐少春先生榮獲「改革開放三十年影響深圳三十個經濟人物」— 深圳市商業聯合會等，2008年12月

(三) 業務回顧

報告期內，本集團圍繞服務轉型戰略，落實一個突破(渠道突破)、兩個重點(高端市場經營及服務經營)的經營計劃，分銷收入、高端產品收入及服務收入取得快速增長。

- (1) 加大渠道佈局，擴大中小企業市場佔有率
報告期內，本集團持續加強渠道拓展，擴大中小企業市場佔有率；繼續在全國拓展分銷夥伴的網絡佈局，並認證及培養了大量的實施夥伴。本集團還積極發展典型領域夥伴，與中國移動山西分公司等建立戰略聯盟關係，共同推進中小企業信息化建設。2008年整體分銷收入同比增長19%，夥伴能力及單位產能有效提升。



我們的經營理念是做中國完全本土化的國際公司
滿足客戶的實際需求
我找到了金蝶
他為超過60萬家本土企業提供了管理信息化服務
作為我們成功的重要保證

金蝶 我的管理顧問
蘇州吉矽精密科技有限公司總經理
Trevor Ness

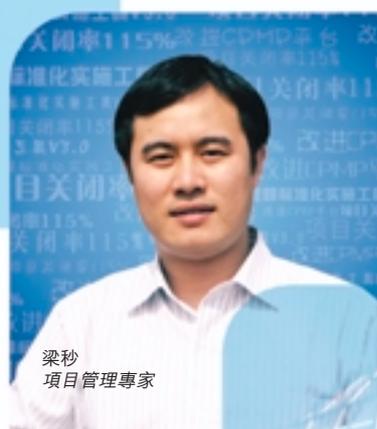
(2) 加大大型企業及行業市場經營，建立管理專家形象

報告期內，本集團憑藉EAS優越的集團管控功能，進一步擴大包括中央大型國有企業在內的大客戶及行業客戶市場。EAS產品持續高速增長，EAS產品收入同比增長43%。EAS解決方案在建築工程、港口建設、交通運輸、傢俱製造、能源礦業、房地產、金融服務等諸多行業取得重大突破，相繼簽約了廣州港集團有限公司、成都全友家私有限公司、廣東省長大公路工程有限公司、陝西省地方電力(集團)公司、中國東方資產管理公司、上海陸家嘴(集團)有限公司等重大戰略客戶。

報告期內，本集團抓住中國政府財政改革及擴大內需的機會，拓展政府財政市場，發佈了金蝶GASV3.0版，向政府財政及政府公共部門提供平台化解決方案，滿足政府客戶在公共財政改革與管理方面的應用需求，相繼簽約了國資委中央企業安全生產應急平台、中央企業業績考核管理系統、甘肅省地方稅務局等項目。

(3) 落實服務轉型，提升客戶忠誠度及可持續收入

報告期內，本集團以客戶全生命週期的服務與經營為核心落實服務轉型戰略，創新服務產品，形成了諮詢服務、實施服務、運維服務和培訓等貫穿客戶全生命週期的服務體系，初步建立了服務的標準化、專業化和規範化，完善了熱線服務(CALL CENTER)、在線服務、遠端服務和現場服務等全方位的客戶服務支持體系，為客戶提供多樣性、個性化的增值服務，客戶忠誠度及服務產品簽約率穩步提升。本集團新成立的諮詢事業部相繼為完美(中國)日用品有限公司、新疆大明礦業集團股份有限公司、香港金漢斯等約20家企業提供管理及IT諮詢服務，極大增強了本集團的管理專家形象。報告期內，本集團服務收入同比增長31%，佔收入的比重達到35%，比去年同期比重提升4%。



梁杪
項目管理專家



胡錦敏
產品設計專家

二、中間件

報告期內，本集團中間件繼續保持本土應用服務器中間件領先地位，並推出了下一代企業集成中間件產品 Apusic ESB，使本集團在SOA服務能力方面繼續領先。本集團中間件繼續擴大分銷渠道佈局，擴大市場佔有率，與中國電信集團系統集成有限責任公司新疆分公司、廣州聯奕信息科技有限公司、北京易博訊科技有限公司等簽訂了省級總代理協定，同時還與多家行業獨立軟件發展商簽署合作協定，其行業產品捆綁使用金蝶中間件。

報告期內，本集團中間件成功簽約了國家信息化戰略「四庫十二金」中的金農工程、金質工程和國家電子政務基礎信息庫項目，還簽約了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兩項奧運工程，以及平安廣東、湖南省電子政務外網等重點省級項目。

三、在線管理服務及電子商務

報告期內，本集團友商網(www.youshang.com)聯合IBM在SaaS模式上進行戰略及技術合作，共同面向中小企業提供在線管理及電子商務服務。報告期內，友商網陸續與IDC、Intel、中國工商銀行、廣東電信、中國中小企業協會、中國會計行業協會等夥伴建立戰略合作關係，通過平台開放，在市場、服務及技術協作等方面為中小企業提供全程電子商務服務解決方案。友商網成功中標廣東省信息產業廳「省中小企業公共服務平台」項目，並持續獲得政府資金支持及業務推動。友商在線管理服務順利通過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測評的「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。截止報告期末，友商在線管理服務已被廣泛應用到電子科技、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，網站年度累積訪問量已突破1,000萬、到訪用戶突破180萬、註冊用戶數突破10萬家。



把新希望集團做成一家有全球影響力的企業是我們的夢想
當然這是一個巨大的挑戰
不過有金蝶幫忙
我會更有信心作為成長型企業的好伙伴
我相信他

金蝶 我的管理顧問

華西希望集團董事長
陳育新

四、國際業務

報告期內，儘管受金融危機影響，香港業務仍取得快速成長，並成為香港本地最大規模軟件與服務供應商之一，擁有了外資客戶、香港本地貿易及跨境製造業客戶、國資委大型企業集團等忠實的客戶群。同時，本集團積極開拓新加坡、馬來西亞、泰國等市場，培養與提升國際化實施服務能力。

五、戰略合作及業務發展

(一) 全球戰略聯盟

報告期內，本集團繼續深化與IBM的合作，除在SaaS服務模式上的合作，還通過共同成立的SOA創新中心培養SOA架構師，成功開發了EAS WebSphere 適配器原型、完成了下一代ERP產品的SOA架構優化設計。雙方在高端諮詢方面強強聯手，聯手IBM的管理諮詢部門為北京淨雅集團等項目提供軟件與實施支持。



戈東
信息管理專家

(二) 業務發展

本集團一向重視行業的縱深應用，積極收購行業軟件廠商及與行業信息化企業建立戰略合作。報告期內，本集團完成了對廣東地區最活躍的零售連鎖行業軟件產品提供商－深圳市商祺軟件技術有限公司的收購談判，快速進入零售連鎖行業市場。

本集團以人民幣約7千萬元，向北京順義區政府購置面積約14萬平方米之土地之使用權，將在未來幾年逐步投資興建北京金蝶軟件園，以充分利用北京的區位優勢，吸引高端軟件研發及管理專家人才，大力拓展北方市場。

六、社會責任

本集團重視一向堅持誠信經營，積極承擔社會責任。二零零八年五月十二日四川汶川地震以來，公司及員工陸續向災區捐款人民幣180餘萬元，集團主席徐少春先生更個人捐款人民幣100萬成立「金蝶茂縣教育獎助金」，用於資助災區貧困學生及優秀教師。

報告期內，本集團贊助中國管理現代化研究會、中歐國際工商學院、北京大學光華管理學院、清華大學經濟管理學院、中國人民大學商學院、上海交通大學安泰經濟與管理學院、中國科學院研究生院管理學院等組成的理事會開展「第一屆中國管理模式傑出獎」，創新與推廣中國企業管理模式，促進中國企業管理現代化，推動中國管理模式在全球崛起。

財務回顧

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣875,300,000元，較二零零七年增加約14%（二零零七年：人民幣766,874,000元）。收入增長保持平穩，但遜於去年增長，主要因為全球經濟危機波及中國實體經濟，往年的銷售旺季下半年增長放緩所致。

年內，本集團實現軟件銷售收入人民幣555,254,000元，相對於二零零七年上升約7%（二零零七年：人民幣520,197,000元）；實現服務收入人民幣307,567,000元，相對於二零零七年上升約31%（二零零七年：人民幣234,256,000元）。年內，本集團來自經營活動的現金流量約為人民幣285,675,000元，較二零零七年增加約6%（二零零七年：人民幣268,715,000元）。

報告期內，應收賬款的周轉天數為57天（年初及年末應收賬款餘額的平均數除以全年收入乘以365天）（二零零七年：70天）。本集團在報告期內更加謹慎的管理應收賬款回收，使應收賬款周轉天數有所改善。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣181,546,000元，較二零零七年上升約33%（二零零七年：人民幣136,476,000元）。於年內，淨利潤率約為21%（二零零七年：約為18%），每股基本盈利為人民幣0.0958元（二零零七年：人民幣0.075元）。

毛利

本集團的毛利由二零零七年度的人人民幣607,175,000元增至二零零八年度約人民幣690,845,000元，增幅約14%。於年內，毛利率較穩定，約為79%（二零零七年：約為79%）。

銷售及推廣成本

二零零八年度的銷售及推廣成本約為人民幣428,466,000元（二零零七年：人民幣327,981,000元），較去年增加約31%。期內銷售及推廣成本佔營業額的百分比由二零零七年度的43%上升至49%。銷售及推廣成本比例上升的主要原因是本集團按年初預算採取擴張性策略，費用增長快於去年同期。

行政費用

二零零八年度行政費用為人民幣226,930,000元（二零零七年：人民幣224,502,000元），較去年增加約1%。期內行政費用佔營業額的百分比由二零零七年度的29%下降至26%，主要源於研究與開發成本約為人民幣90,971,000元，較二零零七年上升僅5%（二零零七年：人民幣86,363,000元），同時其他行政費用控制得宜。

資本開支

截至二零零八年十二月三十一日，本集團重大資本開支包括：主要為租賃土地及土地使用權支出人民幣70,512,000元（二零零七年：人民幣235,000元）；上海及深圳研發中心興建費用人民幣132,430,000元（二零零七年：人民幣53,437,000元）；研發費用資本化人民幣80,318,000元（二零零七年：人民幣58,721,000元）；購買電腦及相關設備人民幣17,099,000元（二零零七年：人民幣7,085,000元）。



王艷
渠道管理專家

財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零八年十二月三十一日止，本集團擁有現金及現金等價物加定期存款約人民幣521,100,000元(二零零七年：人民幣438,595,000元)，流動比率為1.80(二零零七年：2.02)，槓桿比率(代表銀行借款對比股東資金)為1%(二零零七年：0%)。

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團短期銀行借款9,500,000(二零零七年：無)。截至二零零八年十二月三十一日止，本集團並無長期銀行借款。

於二零零八年十二月三十一日，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。

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零零七年：無)。

未來展望

雖然中國經濟受全球性金融與經濟危機的影響，本集團在2009年上半年仍將穩健經營、審慎進取。本集團管理層堅信「逆風飛揚，贏在信心，贏在管理」，危機中仍蘊含機會：本次危機促使更多大型企業傾向於選擇性價比更高的本土企業管理軟件解決方案，也讓更多中小企業切身意識到以管理競爭力應對外部危機的重要性，他們對企業管理軟件的需求更加務實。中國政府不但延續對本土軟件產業的支持，還採取積極的財政及貨幣政策刺激內需，扶持中小企業轉型與升級，鼓勵企業採用信息化技術規範管理，提升競爭力。國家已經推出電子信息產業振興計劃，包括稅務優惠、鼓勵使用國產軟件、財政補貼支持行業發展、推進行業整合鼓勵併購等等，大力支持軟件企業的發展等。

本集團在2009年將堅持「深化服務轉型，繼續渠道突破；快速響應市場，建立專家形象；努力開源節流，確保穩步增長」的戰略方針，繼續加強客戶全生命週期的經營及服務營銷，充分挖掘戰略客戶及行業客戶價值；繼續擴張營銷服務渠道，加大分銷及服務收入比重；加快產品與服務創新速度，建立管理專家形象，為客戶提供更高價值的增值服務；進一步加強風險管理、內部控制及成本費用管理，進一步改善成本費用結構，提升盈利能力。同時，本集團將利用本次危機，加大對行業軟件廠商及中小型軟件企業的併購，進一步鞏固本集團的市場領導地位。本集團亦將在本次危機中，積極承擔社會責任，幫助中國企業修煉內功，繼續推動中國管理模式的深入應用，幫助更多中國企業成功應對經濟危機。

董事及高級管理層

董事

執行董事

徐少春，46歲，集團主席兼首席架構師、集團創辦人。二零零八年十二月三十一日委任為集團行政總裁。徐先生現任中國民主建國會第九屆中央委員，享受國務院頒發的政府特殊專家津貼，為中國高級經濟師。徐先生畢業於東南大學計算機專業，並取得財政部財政科學研究所會計學碩士學位及中歐國際商學院工商管理碩士(EMBA)學位。徐先生自一九九一年創辦本集團以來，一直致力於企業軟件事業，不僅對企業戰略與運營管理有深刻體悟，還憑藉其超前的技術敏感性以及對全球管理軟件產業趨勢的準確把握，帶領集團實現了中國管理軟件三次技術革命。徐先生與時俱進的創新理念與技術變革引領著中國軟件產業的發展，並因其卓越成就而屢獲殊榮。

何經華，52歲，集團執行董事兼行政總裁。二零零八年十二月三十一日因個人及家庭原因辭任集團行政總裁，由集團執行董事調職為非執行董事，同時擔任董事會戰略委員會首席戰略顧問。何先生畢業於國立台灣大學政治學專業，並取得台灣國立政治大學外交碩士學位及美國馬裏蘭大學計算機專業碩士學位。在何先生加盟本公司之前，曾擔任賽貝斯軟件有限公司(Sybase Inc.)主要客戶總監、美商甲骨文股份有限公司(Oracle East Central Europe Limited)美國東岸技術銷售總監、甲骨文股份有限公司台灣分公司(Oracle Taiwan Inc.)總經理、用友軟件股份有限公司首席執行官和希柏軟件系統公司(Siebel System Inc.)全球副總裁兼大中華區及東亞區總裁等。何先生具有豐富的國內外知名IT公司營銷渠道運營和管理經驗。

陳登坤，32歲，集團執行董事、副總裁兼首席財務官，主要負責集團財務、公司融資與業務發展、行政管理工作。曾獲得安徽財貿學院(現為安徽財經大學)管理學學士學位，現為中國註冊會計師協會會員。於二零零零年加入本集團，先後負責過審計、行政、人力資源、財務等工作。

非執行董事

金明，61歲，集團非執行董事，金先生為集團提供戰略諮詢、為集團員工和夥伴提供培訓，為戰略客戶提供培訓及諮詢服務。他曾於一九七三年獲得美國密西西比州立大學工程管理碩士學位。金先生擁有近三十年的銷售和市場行銷的國內外管理經驗，曾擔任美國Dell電腦公司銷售與市場管理副總裁，美國Novell公司中國區第一任總裁、之前他還在美國惠普公司有多年的工作經驗。

吳寶淳，53歲，於二零零八年三月三十一日委任為集團非執行董事，於二零零八年九月十日辭任集團非執行董事。現任IBM大中華區副總裁、IBM大中華地區中國投資基金董事合夥人。「中國投資基金」是IBM與Lehman Brothers成立的商業聯盟。吳先生畢業於美國休士頓大學，並取得金融類工商管理學士學位。一九七八年，吳先生加入IBM美國公司，於一九九四年被派遣至中國工作，先後任職IBM公司華東和華中區域總經理、IBM公司大中華地區電子商務解決方案和新興企業部門總經理、IBM大中華地區軟件部總經理和IBM大中華區戰略與發展部總經理。吳寶淳先生資歷深厚，在銀行業、保險業、流通領域、製造業、醫療和公共部門具有豐富的經驗。

董事及高級管理層

熊曉鵠，53歲，集團非執行董事，於二零零八年三月三十一日辭任集團非執行董事。現任國際數據集團高級副總裁、國際數據集團亞洲公司總裁兼IDGVC副主席。熊先生於一九八一年畢業於湖南大學英文系，其後於一九八七年獲美國波士頓大學大眾傳播學碩士學位。熊先生亦於一九九六年完成哈佛商業管理學院舉辦的高級管理課程及國際高級經理課程。

獨立非執行董事

楊周南，71歲，集團獨立非執行董事，財政部財政科研所研究生部教授，第九屆中國全國人民代表大會代表。楊女士畢業於南開大學，取得數學碩士學位。楊女士畢業後在北京計算中心擔任研究員。楊女士在財政、會計及稅務方面擁有約二十年研究及教學經驗。

吳澄，69歲，集團獨立非執行董事，清華大學自動化系教授及中國工程院院士。吳先生亦為國家CIMS工程技術研究中心主任。吳先生分別於一九六三年及一九六七年於清華大學電機系獲得學士及碩士學位。吳先生一直參與863計劃下的CIMS項目，並為CIMS專家小組的領導，以及有關自動化範疇的首席科學家。彼於中國科技發展的貢獻使其獲頒多項獎項。

楊國安，48歲，集團獨立非執行董事。密西根大學羅絲商學院企業管理教授兼組織效益實驗室執行總監，亦為中歐國際商學院教授。楊先生於一九九零年獲得密西根大學企業管理學博士學位。楊先生於一九九九年初至二零零二年六月期間擔任宏基集團首席培訓主任兼人力資源總監。於同期，彼同時出任宏基基金的標竿學院總裁。楊先生現任哈佛商務評論(中國版)編輯顧問委員及美國人力資源雜誌副總編輯。楊先生在企業組織建設、人力資源戰略和人才培訓等方面經驗豐富。楊先生被中國財智雜誌選為「二零零二中國人力資源年度人物」，並獲亞太人力資源研究協會與財智雜誌(中國)有限公司共同頒發「二零零四中國人力資源傑出成就獎」。

Gary Clark Biddle，58歲，集團獨立非執行董事。現任香港大學經濟及工商管理學院院長，電訊盈科講座教授，獲芝加哥大學博士學位。BIDDLE先生亦擔任芝加哥大學及華盛頓大學教授，以及擔任中歐國際商學院客席教授，並且是香港美國總商會、美國執業會計師公會、香港會計師公會及華盛頓註冊會計師協會的會員。BIDDLE先生於績效衡量、評估及價值創造的研究刊登於世界頂尖的期刊，彼亦於區內及全球舉行行政講座。

公司秘書

顏連珍，53歲，集團公司秘書。顏女士為特許秘書，擁有逾二十年公司秘書工作經驗。顏女士為秘書服務公司民信會計師事務所的董事，曾出任數間上市公司的公司秘書，包括中遠國際控股有限公司(由一九九二年一月至一九九七年六月)、星航有限公司(由二零零零年十月至二零零一年五月)及卓越融資有限公司(由二零零五年五月至七月)。顏女士為香港公司秘書公會的資深會員。

合資格會計師

何嘉文，46歲，本集團合資格會計師兼任公司融資與業務發展部總經理。何先生於二零零五年六月加入本集團。何先生獲得香港中文大學工商管理學士學位、澳大利亞麥考瑞大學應用財務學碩士學位和澳大利亞悉尼大學工商管理碩士學位。何先生是美國特許金融分析學會、香港財務策劃師學會、香港會計師公會、香港證券學院和澳洲銀行及金融學會的會員。何先生在金融領域包括財務、資金管理、證券領域有豐富的經驗。他曾受僱於香港當地及外國銀行、投資公司、證券公司和香港金融管理局。

高級管理人員

徐少春－請參閱上文「執行董事」一段。

何經華－請參閱上文「執行董事」一段。

陳登坤－請參閱上文「執行董事」一段。

田榮舉，38歲，集團高級副總裁兼任首席技術官，主要負責集團產品與技術研發工作。田先生畢業於重慶渝州大學。在中國企業管理軟件領域有規劃、設計、開發相關專業及豐富的管理經驗，於一九九九年加入本集團，先後負責過產品規劃、研發及測試等工作並擔任重要職務。

曾良，36歲，本集團副總裁，香港分公司總經理，負責國際業務拓展與運營工作。曾先生取得美國佐治亞理工大學MBA以及工程碩士學位元。曾先生曾任職於美國微策略公司，於二零零三年加入本集團，先後擔任集團市場部、中南區總經理，以及亞太區總經理等重要職務。

李光學，40歲，集團高級副總裁，主要負責金蝶中國北方區的營銷業務。李先生畢業於中國海洋大學。於一九九五年加入本集團，先後在公司從事研發、服務、銷售、人力資源與信息管理等工作並擔任重要職務。

章勇，34歲，集團副總裁，主要負責集團華東區的營銷業務。章先生畢業於山東濟南大學。章先生於一九九五年加入本集團，先後擔任上海分公司總經理、華東區總經理，在公司市場和營銷管理等工作擔任重要職務，有豐富的市場行銷與團隊管理經驗。現任上海市普陀區第十屆政協委員。

何嘉文－請參閱上文「合資格會計師」一段。

董事會報告

本公司董事(「董事」)欣然向股東提呈金蝶國際軟件集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度報告及經審核財務報表。

主要業務及按業務經營地區分析

金蝶國際軟件集團有限公司(www.kingdee.com)是香港聯交所主板上市公司(股票代碼：0268)，並為中國軟件產業領導廠商、亞太地區企業管理軟件及中間件軟件龍頭企業及全球領先的在線管理及電子商務服務商。本集團以引領管理模式進步、推動電子商務發展、幫助顧客成功為使命，為全球範圍內超過60萬家企業和政府組織成功提供了管理諮詢和信息化服務。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額及本公司權益持有人應佔盈利分別為人民幣875,300,000元及人民幣181,546,000元，其中約63%來自於軟件銷售收入，35%來自軟件服務收入，另有2%來自於電腦硬件及相關產品銷售收入。具體請閱載於第44頁之綜合損益表。

於報告期內，本集團銷售及分銷網絡繼續擴張並已覆蓋中國絕大部分省份、自治區的大中城市以及中央直轄市。截至二零零八年十二月三十一日，本集團通過分佈在國內及香港的44家以營銷與服務為主的分支機構和1,400餘家諮詢、技術、實施服務、分銷等合作夥伴為本公司客戶提供產品和售後服務。本集團客戶遍及亞太地區，包括中國大陸、香港、台灣、新加坡、馬來西亞、印尼、泰國等國家和地區，總客戶數量超過60萬家。

業績及分派

截至於二零零八年十二月三十一日，本年度業績載於第44頁綜合損益表內及分派詳情載於財務報表附註31。

可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，本公司可用於作股東分派之儲備約為人民幣132,797,000元(2007年：人民幣182,142,000元)。

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。

末期股息

本公司董事會(「董事會」)將於二零零九年五月十二日召開的股東周年大會(「股東周年大會」)上建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息，每股港幣0.022元(此為拆細後股份股息。)(二零零七年：拆細後每股股息為港幣0.02125元)。倘於股東周年大會上獲得批准後，將於二零零九年六月二十六日派發予於二零零九年五月十二日(股東會日期)名列在公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年五月七日(星期四)至二零零九年五月十二日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，於此期間將不會辦理任何股份過戶手續。為確保股東獲得將在股東周年大會上出席、參與及投票的權利及批准派發末期股息，所有過戶檔連同有關股票須於二零零九年五月六日(星期三)下午四時半前送抵本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

重大投資與收購事項

本公司已通過金蝶中國，於二零零八年四月三日和四月二十九日，分別與北京市順義區新城建設管理委員會和北京順奧投資中心訂立了項目協議和土地使用權轉讓協議。據此，金蝶中國將以現金代價約人民幣70,512,000元，向北京順奧投資中心收購面積約213.6725畝(142,434.0885平方米)之該土地之使用權。

銀行借貸

本集團於二零零八年十二月三十一日的銀行借貸詳情載於財務報表附註21。

儲備

本集團及本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度之儲備變動載於第45頁綜合權益變動表。

固定資產

截至於二零零八年十二月三十一日，本集團於本年度內之固定資產變動之詳情載於財務報表附註7。

董事之合約權益

於截至二零零八年十二月三十一日止年度的任何時間內，本公司董事在本公司或任何附屬公司及同集團附屬公司所訂立之重要合約中，概無直接或間接擁有重大權益。

股本及購股權

- 股本

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度股本變動之詳情載於財務報表附註17。

- 配售股份、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(於股份拆細前)。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(於股份拆細前)，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%。

- 購買、出售及購回股份

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司共計購回股份1,958,000股，並於二零零八年十一月十七日註銷。

- 尚未行使的購股權

根據二零零一年計劃、二零零二年計劃及購股權計劃尚未行使的購股權

根據本公司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，於二零零八年十二月三十一日，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，於二零零八年十二月三十一日，其中65,110,679股購股權已獲行使、82,952,723股購股權已被註銷及45,786,598股購股權尚未行使。

於二零零八年十二月三十一日，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(「購股權計劃」)。於二零零八年十二月三十一日，本公司根據該新計劃授出期權239,010,000股購股權，其中10,670,000股購股權已獲行使、17,944,000股購股權已被註銷及210,396,000股購股權尚未行使。

董事會報告

截至二零零八年十二月三十一日，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十二月三十一日之期權數據。

表一：

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
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
01/06/2004 ⁽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
05/06/2007 ⁽¹¹⁾	6.83	3,700,000	—	—	196,000	3,504,000
08/06/2007 ⁽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：

董事姓名	授出日期	行使價格	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
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	08/06/2007 ⁽¹¹⁾	7.23	680,000	—	—	—	680,000
	04/05/2006 ⁽⁹⁾	2.63	1,900,000	—	—	—	1,900,000
	01/06/2004 ⁽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	08/06/2007 ⁽¹¹⁾	7.23	500,000	—	—	—	500,000
合計			18,010,154	—	1,500,000	—	16,510,154

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
		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	十二月 三十一日之 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	—	280,000	—	2,704,000
23/03/2004 ⁽⁴⁾	0.795	16,000,000	—	—	—	16,000,000
01/06/2004 ⁽⁵⁾	0.6625	14,974,372	—	2,075,839	45,935	12,852,598
27/12/2004 ⁽⁶⁾	0.5125	1,170,000	—	150,000	—	1,020,000
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	—	840,000	520,000	18,440,000
28/04/2006 ⁽⁹⁾	0.6525	40,600,000	—	2,500,000	—	38,100,000
28/04/2006 ⁽⁹⁾	0.6525	13,800,000	—	470,000	—	13,330,000
04/05/2006 ⁽⁹⁾	0.6575	7,600,000	—	1,000,000	—	6,600,000
22/06/2006 ⁽⁹⁾	0.65625	42,800,000	—	—	—	42,800,000
18/07/2006 ⁽¹⁰⁾	0.72375	4,480,000	—	1,920,000	—	2,560,000
23/01/2007 ⁽¹¹⁾	0.935	17,600,000	—	—	—	17,600,000
05/06/2007 ⁽¹¹⁾	1.7075	14,016,000	—	20,000	—	13,996,000
08/06/2007 ⁽¹¹⁾	1.8075	4,720,000	—	—	—	4,720,000
01/08/2008 ⁽⁸⁾	1.75	—	45,450,000	—	200,000	45,250,000
19/11/2008 ⁽¹²⁾	0.95	—	5,000,000	—	—	5,000,000
合計		216,014,372	50,450,000	9,295,839	765,935	256,402,598

董事會報告

董事期權匯總表二：

董事姓名	授出日期	行使價格	於				於
			二零零八年 五月八日之 期權數目	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	二零零八年 十二月 三十一日 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	—	—	—	—	—
	19/11/2008 ⁽¹²⁾	0.95	—	5,000,000	—	—	5,000,000
陳登坤	08/06/2007 ⁽¹¹⁾	1.8075	2,720,000	—	—	—	2,720,000
	04/05/2006 ⁽⁹⁾	0.6575	7,600,000	—	1,000,000	—	6,600,000
	01/06/2004 ⁽⁵⁾	0.6625	520,616	—	367,000	—	153,616
	01/08/2008 ⁽⁸⁾	1.75	—	2,000,000	—	—	2,000,000
何經華	23/01/2007 ⁽¹¹⁾	0.935	17,600,000	—	—	—	17,600,000
非執行董事	08/06/2007 ⁽¹¹⁾	1.8075	2,000,000	—	—	—	2,000,000
合計			66,040,616	7,000,000	1,367,000	—	71,673,616

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。
- (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) 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24個月內不得行使，而於授出日期起計一年後的36個月、48個月及60個月之內分別不得行使多於25%、50%及75%。
- (13) 董事期權匯總表之期權數據已包含在表一及表二數據中。

董事及董事服務合約

截止二零零八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司董事會組成如下：

執行董事及常務董事

徐少春先生

何經華先生(於二零零八年十二月三十一日由執行董事改任為非執行董事)

陳登坤先生

非執行董事

熊曉鵬先生(於二零零八年三月三十一日辭任)

金明先生

吳寶淳先生(於二零零八年三月三十一日受委任，於二零零八年九月十日辭任)

獨立非執行董事

楊周南女士

吳澄先生

楊國安先生

Gary Clark Biddle先生

根據公司章程第116條，非執行董事何經華先生及獨立非執行董事吳澄先生、楊國安先生將於應屆股東周年大會輪值告退，並願意在經同一會議上膺選連任為公司董事。

熊曉鵬先生於二零零八年三月三十一日因個人原因向董事會辭任本公司非執行董事職務。

吳寶淳先生於二零零八年三月三十一日受委任為非執行董事，於二零零八年九月十日因職務繁忙辭任非執行董事。

何經華先生於二零零八年十二月三十一日已由執行董事調任為非執行董事與公司簽訂委任函，其任期為二年。

除上文所述者外，董事並無與本公司訂立任何服務合約。

董事會報告

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）第3.13條款，本公司已收到每名獨立非執行董事確認其獨立性之書面文檔。本公司認為有關獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉

於二零零八年十二月三十一日，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）	
	33,011,520	實益擁有人	
	40,600,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	641,276,520		33.36%
何經華 （於二零零八年 十二月三十一日 改任為非執行董事）	17,600,000	其他／股份期權（附註2）	
合計：	17,600,000		0.92%
陳登坤	91,500	實益擁有人	
	11,473,116	其他／股份期權（附註2）	
合計：	11,564,616		0.60%
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%

董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉 (續)

本公司股份／相關股份中之權益 (續)

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
楊國安	200,000 400,000	實益擁有人 其他／股份期權 (附註2)	
合計：	600,000		0.03%
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%
熊曉鴿 (於二零零八年 三月三十一日辭任)	—	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	—		—

附註：

- (1) 此641,276,520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) 該股份期權的詳情載於「股本及購股權」一節。

除本段所披露的內容之外，截至二零零八年十二月三十一日止，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。

董事收購股份的權利

除上文「股本及購股權」所披露者外，於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無參與任何安排以便本公司董事及上市規則定義的關聯人士透過購入本公司股份而獲取權益與淡倉。

主要股東及其它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，於二零零八年十二月三十一日，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	17.40%
Billion Ocean Limited	233,240,000	實益擁有人	12.13%

除以上披露之外，於二零零八年十二月三十一日，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。

公眾持股量

基於公開予本公司查閱之資料及據董事所知悉，截至本報告日期為止，本公司一直維持《上市規則》所訂明之公眾持股量。

購買、出售或贖回股份

於二零零八年五月八日舉行的本公司二零零七年度股東周年大會(「二零零七年度股東周年大會」)上，正式通過一項普通決議案，授予本公司董事一般授權，以行使本公司權利購回本公司已發行股本最多達10%的股份。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司共計贖回股份1,958,000股，並於二零零八年十一月十七日註銷。

競爭權益

概無任何董事或者上市規則定義的有關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。

關連交易

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，根據上市規則，本公司並無需披露之關連交易。

主要客戶及供應商

本集團之主要客戶及供應商於本年度之銷售及採購百分比分列如下：

銷售

—最大客戶	1.07%
—五大客戶總和	4.09%

採購

—最大供應商	18.78%
—五大供應商總和	38.01%

概無董事、彼等之聯繫人及任何股東(就董事所知，其擁有本公司股本5%以上)於上述主要客戶或供應商擁有權益。

董事變更

熊曉鵬先生因個人原因向董事會申請辭去本公司非執行董事職務，於二零零八年三月三十一日獲董事會批准，並於當日生效。

吳寶淳先生於二零零八年三月三十一日獲委任為本公司非執行董事。吳寶淳先生因個人公務繁忙，向董事會申請辭去本公司非執行董事職務，於二零零八年九月十日獲董事會批准，並於當日生效。

何經華先生因個人和家庭原因辭任本公司行政總裁，並由本公司執行董事調職為本公司非執行董事，同時擔任董事會戰略委員會首席戰略顧問。於二零零八年十二月三十一日獲董事會批准，並於當日生效。

根據公司章程第116條，非執行董事何經華先生及獨立非執行董事吳澄先生和楊國安先生將於本屆股東周年大會輪值告退，並將經同一股東大會上獲選連任為公司董事。

企業管治報告

作為中國軟件產業的領導廠商，本集團通過開發及銷售企業管理及電子商務應用軟件，提供與軟件產品相關的管理諮詢、實施與技術服務，滿足不斷增長的企業管理信息化需求。同時，本集團一直致力於提高公司管治水平，以持續規範公司運營管理，提高透明度及建立有效的問責機制，貫徹優良、穩健及合理的企業管治架構作為本公司的首要使命，努力提升企業價值，確保公司的長期持續發展。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司已經遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則及企業管治報告》（「守則」）的所有守則條文。

有關守則條文A.2.1規定董事會主席與行政總裁的角色須分開，且不可由同一名人士兼任兩個職位。何經華先生在二零零八年十二月三十一日，基於個人和家庭原因辭任行政總裁，徐少春先生於同日被委任為本公司行政總裁。因此，自二零零八年十二月三十一日起本公司的董事會主席及行政總裁由徐少春先生一人出任。董事會認為，徐少春先生曾經兼任過主席及行政總裁，其有能力分辨兩個角色之責任，並履行有關職責。徐少春先生擁有豐富的信息科技知識，能夠掌握瞬息萬變的業務發展。面對當前金融危機和市場環境所帶來的巨大挑戰，他能夠帶領本公司制定正確的戰略方向並對市場變化作出迅速反應，以確保本公司保持穩定而持續發展。儘管如此，董事會將不時檢討現有的組織架構及將在有需要時作出適當變動。

就遵守《守則》A段，本公司實行了以下企業管治措施：

截至於二零零八年十二月三十一日，本公司共召開了七次董事會會議。董事會會議的議程亦諮詢各董事的意見。本公司按照上市規則與公司章程規定已給予董事足夠時間發出的董事會會議通告。會議議程及相關文件於會議三天前發送至董事，會議內容也詳盡記錄，並由董事會秘書保存。董事會成員詳見本報告27頁。本公司非執行董事獲委任一特定年期，其後可重選。於每次股東周年大會，當時三分之一的董事或尚其數量並非三之倍數，則為最接近但不超過三分之一之數量之董事須退任董事會委任以填補臨時空缺或額外委任新董事須任職至下屆股東大會或下屆股東周年大會。本公司已成立提名委員會，以書面證明其職權範圍，詳情列於下文「董事會委員會」一節。

每位董事均知悉其須分配充足時間處理本公司事務。大部分董事於董事會及董事會委員會之出席率均令人滿意，詳情請參閱以下所列的出席表。董事職責的其他詳情請參閱「董事會」一節。所有董事均有權查閱會議記錄及其他有關文檔。

就遵守《守則》B段，本公司已成立薪酬委員會，以書面證明其職權範圍，詳情列於本報告第35頁。

就遵守《守則》C段，本公司已推行以下企業管治慣例：

管理層已向董事會提出充分的解釋及足夠資料，讓董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司已於二零零八年九月十日公佈二零零八年中期報告。本公司內部控制及審核委員會的詳情載於「內部控制」及「董事會委員會」一節。

就遵守《守則》D段，本公司已推行以下企業管治慣例：

當董事會將其管理及行政功能部分委託予管理層之時，其已就管理層的權力給予清楚的指示，尤其就管理層須報告及於決作出決策或代表本公司訂下任何承諾前須取得董事會事先批准的情況。本公司已成立四個委員會，詳情請參閱「董事會委員會」一節。

就遵守《守則》E段，股東要求投票表決的程式已載入至二零零八年十二月三十一日止財政年度刊發的每份通函中。

為確保嚴格遵守《守則》，公司完善了董事會組織架構的建設，並規範了董事會議事規則（「董事會規則」）。

董事會

為完善公司治理結構，進一步明確董事的職責和權利，確保董事會及各委員會切實履行股東賦予的職權，本公司董事會重新修訂了《董事會議事規則》，規範董事會及委員會的議事方式和工作流程，為董事會的有效運作提供了一套明確的指引規則。

（一）董事會職責

董事會規則所載董事會職責如下：

- (1) 召集股東大會、向股東大會報告及執行股東會決議。
- (2) 審議批准本公司中長期戰略規劃與經營決策。
- (3) 審閱及批准本公司重大投資與收購項目、回購本公司股票或合併、分立和解散方案。
- (4) 審閱及批准本公司的預決算方案，利潤分配方案和彌補虧損方案。

(5) 草擬組織章程細則的修訂，註冊資本變動及發行債券及上市規則。

(6) 由股東授權以批准董事的薪酬計劃

(7) 聽取行政總裁的工作報告，以及評審行政總裁的工作。

(8) 審閱及批准員工股票激勵計劃和購股權計劃。

管理層團隊應負責董事會會議決議的執行。所有管理層成員由董事會委任。總裁應該對業務管理負責並向董事會報告工作。

（二）董事會組成

本公司董事會由十名成員組成，包括三名執行董事（包括何經華先生，於二零零八年十二月三十一日由執行董事改任為非執行董事），三名非執行董事（包括熊曉鵬先生，於二零零八年三月三十一日辭任非執行董事，和吳寶淳先生，於二零零八年九月十日辭任非執行董事）及四名獨立非執行董事。

(三) 董事會會議

(下表顯示截至二零零八年十二月三十一日止年度各董事出席董事會議及委員會會議之詳情：)

年內任職董事	出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	戰略委員會
執行董事					
徐少春先生	6/7	不適用	不適用	不適用	2/2
何經華先生	6/7	不適用	不適用	不適用	2/2
(於二零零八年十二月三十一日 由執行董事改任為非執行董事)					
陳登坤先生	7/7	不適用	3/3	不適用	2/2
非執行董事					
熊曉鴿(於二零零八年三月 三十一日辭任)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
吳寶淳(於二零零八年九月十日 辭任非執行董事)	1/7	不適用	不適用	不適用	1/2
金明先生	7/7	不適用	不適用	2/2	1/2
獨立非執行董事					
楊周南女士	6/7	3/3	3/3	不適用	不適用
吳澄先生	5/7	2/3	不適用	1/2	不適用
楊國安先生	7/7	不適用	3/3	2/2	不適用
Gary Clark Biddle先生	5/7	3/3	不適用	不適用	不適用

(四) 為確保董事履行其責任而採取的措施

(1) 本公司董事就任時，本公司將安排專業律師為其進行董事責任培訓，以幫助董事完全理解《上市規則》等相關法律法規規定的董事應盡的職責，並對公司運作情況及時全面瞭解。

(2) 本公司董事在就本公司關聯交易、激勵方案、內部控制等事項發表意見時，本公司聘請核數師、財務顧問及律師等相關獨立的專業人士提供獨立專業意見，協助董事履行其責任。

(3) 本公司就董事等履行其職責可能將面臨的法律行動，董事會於二零零八年五月二十二日與美國美亞保險公司香港分公司簽署期限為一年的《董事、監事及高級職員責任保險》合同。

董事會委員會

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，以處理不同領域的公司事務。董事會規則中規定了各委員會的主要職權範圍。二零零八年三月三十一日召集的董事會審議批准了董事會組織架構的調整並重新委聘了專門委員會的成員。委員會絕大多數由獨立非執行董事與非執行董事擔任，其會議程式參照董事會會議法定程式執行。

審核委員會

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，委員包括楊周南女士、吳澄先生、Gary Clark Biddle先生，楊周南女士是審核委員會主席。

董事會的程式規則特別規管審核委員會的正式職務範疇，包括就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關核數師辭職或辭退該核數師的問題，按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程式是否有效。審閱公司的財務資料，以及監管公司財務申報制度及內部監控程式。

該委員會於二零零八年共舉行了三次會議，主要工作包括：

- (1) 審議二零零七年年度的財務報告與內部控制報告，並提交董事會會議通過；
- (2) 審議二零零八年半年度的財務報告與內部控制報告，並提交董事會會議通過；
- (3) 與核數師溝通瞭解關於二零零八年度審計工作與審計計劃；

薪酬委員會

本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）由本公司兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成，委員包括楊國安先生、楊周南女士和陳登坤先生。楊國安先生是薪酬委員會主席。

董事會規則所載的薪酬委員會的職責如下：

- (1) 就董事的薪酬結構向董事會及管理層作出建議，並制定正式且具有透明度的薪酬政策。
- (2) 獲轉授責任草擬所有執行董事和高級管理人員的薪酬待遇，以及非執行董事的薪酬向董事提出建議。
- (3) 透過參照董事會不時通過的公司目標，檢討及批准按表現而擬定的薪酬。
- (4) 確保董事或其任何聯繫人士不得自行擬定薪酬。
- (5) 執行董事的薪酬結構中，應有大部分的報酬與公司及其表現掛鈎。

該委員會於二零零八年共舉行了三次會議，分別審議二零零八年度管理層薪酬原則與建議方案，以及二零零八年員工購股權計劃。

提名委員會

本公司提名委員會（「提名委員會」）由本公司兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。委員包括金明先生、楊國安先生和吳澄先生。金明先生是提名委員會主席。

董事會規則所載的提名委員會的職責如下：

- (1) 定期檢討董事會的架構、人數及組成，並向董事會作出推薦建議；
- (2) 物色適當且合資格出任董事會成員的人士；
- (3) 評估獨立董事的獨立性；
- (4) 就有關委任或重新委任董事及董事的繼任計劃的有關事項向董事會作出推薦建議；
- (5) 評審其他高級管理人員的委任，並就此作出推薦建議。

該委員會於二零零八年共舉行了二次會議，分別審議吳寶淳先生的委任與辭任事宜，以及審議何經華先生的辭任行政總裁，並調職為非執行董事事宜。

戰略委員會

本公司戰略委員會（「戰略委員會」）由本公司三名執行董事、兩名非執行董事及一名獨立非執行董事組成。委員包括徐少春先生、何經華先生（於二零零八年十二月三十一日由執行董事改任非執行董事）、陳登坤先生、金明先生和吳寶淳先生（於二零零八年九月十日辭任非執行董事）。徐少春先生是戰略委員會的主席。

董事會規則所載的戰略委員會的職責如下：

- (1) 審閱及草擬本公司中期及長期的發展戰略；
- (2) 評估公司戰略部署的執行效果；
- (3) 組織章程所載的重要事項以及必須經董事會許可的事項作出推薦建議，包括投資及融資等。

該委員會於二零零八年舉行了二次會議，主要工作包括：

- (1) 審議公司融資計劃，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（於股份拆細前）。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（於股份拆細前），由Billion Ocean Limited 認購。共融資135,087,080港幣。
- (2) 啟動本公司二零零九年戰略研討會，確定二零零九年新的發展戰略：深化服務轉型，繼續渠道突破，快速回應市場，建立專家形象，努力開源節流，確保穩步增長。

內部控制

本公司一貫注重內部控制與風險管理。本公司通過董事會及其下設的審核委員會與管理層及其下設的審計部和質量管理部門共同構成內部控制與風險管理的組織體系，定期對戰略目標的執行情況進行評估，持續完善管理制度和優化流程體系，以確保公司戰略目標的實現。憑藉良好的內部管理與控制，本公司榮獲了二零零八年度「深圳市市長質量獎」。

於報告期內，公司主要採取以下內控措施：

一、完善組織體系與工作流程的建設

- (1) 董事會全面負責本公司的內部監控系統及透過審核委員會檢討其效率。管理層負責企業的運作以及經營策略的制定、執行。每半年董事會審核委員會對公司的戰略執行情況與內部監控系統進行一次監督與檢查。
- (2) 不斷強化審計部門獨立的監控職能，實現由原來的財務導向模式向風險導向模式的轉變，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。審計部可以直接向董事會審核委員會匯報工作。
- (3) 加強了核數師與董事會審核委員會的溝通，每年年度審計工作開展前，核數師會就審計工作計劃、審計方法、會計準則、審計範圍等情況與審核委員會進行事前溝通。

二、積極開展有效的控制活動

- (1) 面對2008年出現的全球金融危機，及其經濟衰退帶來的巨大挑戰和市場競爭的加劇，公司管理層及時進行戰略性調整，深化服務轉

型，繼續渠道突破，快速響應調市場，建立專家形象，同時努力開源節流，確保公司穩步增長。

- (2) 強化內部授權體系，明確不同崗位的授權範圍、工作流程、許可權與責任等相關內容。加強責任分工控制，形成相互制衡機制。
- (3) 充分利用資源共用，本公司通過內聯網，有效地建立了信息交流渠道和信息反饋機制，最大限度實現資源共用。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。
- (4) 加強內部風險評估和風險管理，通過審計部日常開展的經營審計和戰略審計等，及時發現公司存在的各類制度性和執行性控制缺陷，每半年進行一次內部控制自我評估，並依據評估結果及時地向管理層提出合理化建議和整改措施。
- (5) 履行信息披露控制要求：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。

投資者關係

本集團一向注重維系投資者關係。於報告期，本集團積極參與多種形式的投資者交流會，為投資者提供相關信息評估公司的表現，並將投資者意見回饋管理層以改善公司經營及管治。本集團還持續發佈公司業績、公告、重大新聞以及公司業務發展信息給投資者，保持透明度。本集團管理層亦非常重視在股東大會與股東溝通的機會，均親自出席並與投資者當面交流。本集團深信在資本市場不斷提高透明度有利於提升管理水準，對長期發展相當有益。

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，守則的標準不遜於上市規則附錄10所載之「上市公司董事證券交易之標準守則」所規定的標準。董事於本年度報告所覆蓋的會計期間已經遵守有關操守守則。

外聘核數師

本公司於二零零八年的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。

本公司將於即將舉行的股東周年大會上提呈重新委任羅兵咸永道會計師事務所出任本公司核數師的決議案。

不斷提升企業管治水平

本公司將持續跟進國際上先進企業管治模式的發展，以及相關監管規定的修訂和投資者的要求，定期檢討及加強企業管治措施和實踐，以確保本公司的長期持續發展，提升企業價值。

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，為本集團的業務發展及管理進步所作出的摯誠努力。

董事會代表

主席

徐少春

深圳，中華人民共和國，二零零九年三月二十五日

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓
電話：(852)2289 8888
傳真：(852)2810 9888
www.pwchk.com

致金蝶國際軟件集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第41至95頁金蝶國際軟件集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其他事項

本報告包括意見，乃僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年三月二十五日

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權	6	84,951	18,211
物業、機器及設備	7	328,760	206,992
無形資產	8	115,458	86,918
投資物業	9	53,903	—
於聯營公司的投資	11	—	—
遞延所得稅資產	12	5,749	3,841
		588,821	315,962
流動資產			
存貨	13	2,773	2,313
應收賬款及其他應收款	14	136,875	117,928
應收客戶實施合同款	15	57,827	27,852
已質押銀行存款	16	2,213	6,777
短期銀行存款	16	95,247	39,633
現金及現金等價物	16	423,640	392,185
		718,575	586,688
總資產		1,307,396	902,650

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	17	50,923	48,773
股本溢價	17	241,194	98,786
其他儲備	19	343,160	321,835
保留盈利			
— 擬派末期股息	31	37,213	36,470
— 其他		224,674	101,666
		897,164	607,530
少數股東權益		8,780	5,299
總權益		905,944	612,829
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款	20	263,091	159,106
當期所得稅負債	28	7,071	11,227
貸款	21	9,500	—
應付客戶實施合同款	15	41,900	44,714
遞延收入	22	79,890	74,774
		401,452	289,821
總權益及負債		1,307,396	902,650
流動資產淨值		317,123	296,867
總資產減流動負債		905,944	612,829

董事

董事

第47頁至95頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
無形資產	8	—	663
於附屬公司的投資	10	314,359	261,294
		314,359	261,957
流動資產			
應收賬款及其他應收款	14	92,148	62,222
現金及現金等價物	16	18,465	5,537
		110,613	67,759
總資產		424,972	329,716
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	17	50,923	48,773
股本溢價	17	241,194	98,786
其他儲備	19	43	—
保留盈利			
— 擬派末期股息	31	37,213	36,470
— 其他		95,584	145,672
總權益		424,957	329,701
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款	20	15	15
總權益及負債		424,972	329,716

董事

董事

第47頁至95頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	23	875,300	766,874
銷售成本	25	(184,455)	(159,699)
毛利		690,845	607,175
銷售及推廣成本	25	(428,466)	(327,981)
行政費用	25	(226,930)	(224,502)
其他收入－淨額	24	147,624	91,762
經營盈利		183,073	146,454
融資收入	27	6,315	5,136
融資成本	27	(97)	(904)
融資成本－淨額	27	6,218	4,232
應佔聯營公司虧損		—	(607)
扣除所得稅前盈利		189,291	150,079
所得稅費用	28	(4,264)	(11,344)
年度盈利		185,027	138,735
應佔：			
本公司權益持有人	30	181,546	136,476
少數股東權益		3,481	2,259
		185,027	138,735
年內本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利			
－基本	30	人民幣 0.0958	人民幣 0.0750
－攤薄	30	人民幣 0.0906	人民幣 0.0700
股息	31	37,213	36,470

第47頁至95頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

	附註	本公司權益持有人應佔				合計 人民幣千元	少數股東	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元		權益 人民幣千元	
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
年度盈利		—	—	—	136,476	136,476	2,259	138,735
附屬公司保留盈利資本化		—	—	65,000	(65,000)	—	—	—
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務的價值	17	—	10,968	—	—	10,968	—	10,968
— 發行股份所得款	17	491	10,333	—	—	10,824	—	10,824
授予關聯公司購股權	17	—	2,480	—	—	2,480	—	2,480
轉撥儲備金		—	—	20,759	(20,759)	—	—	—
二零零六年股息	31	—	—	—	(29,150)	(29,150)	—	(29,150)
外幣匯兌差額		—	—	3,996	—	3,996	—	3,996
二零零七年十二月三十一日結餘		48,773	98,786	321,835	138,136	607,530	5,299	612,829
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
年度盈利		—	—	—	181,546	181,546	3,481	185,027
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務的價值	17	—	16,100	—	—	16,100	—	16,100
— 發行股份所得款	17	397	8,661	—	—	9,058	—	9,058
發行股份		1,796	119,482	—	—	121,278	—	121,278
股份回購	17	(43)	(1,835)	43	(43)	(1,878)	—	(1,878)
轉撥儲備金		—	—	21,282	(21,282)	—	—	—
二零零七年股息	31	—	—	—	(36,470)	(36,470)	—	(36,470)
二零零八年十二月三十一日結餘		50,923	241,194	343,160	261,887	897,164	8,780	905,944

第47頁至95頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	32	297,537	277,246
已付利息		(312)	(140)
已付所得稅		(11,550)	(8,391)
營運活動產生的淨現金		285,675	268,715
投資活動的現金流量			
購入物業、機器及設備		(161,800)	(108,965)
出售物業、機器及設備所得款	32	6,657	404
取得土地使用權		(70,512)	(235)
取得無形資產		(85,318)	(59,221)
質押銀行存款		4,564	16
短期銀行存款存入		(55,614)	(15,000)
已收利息		6,315	3,835
投資活動所用淨現金		(355,708)	(179,166)
融資活動之現金流量			
發行股份所得款	17	121,278	—
股份行權所得款	17	9,058	10,824
股份回購	17	(1,878)	—
借貸所得款		9,500	—
償還貸款		—	(37,150)
向本公司股東支付股息	31	(36,470)	(29,150)
融資活動產生／(所用)的淨現金		101,488	(55,476)
現金及現金等價物淨增加			
年初現金及現金等價物	16	392,185	358,845
現金及現金等價物匯兌虧損		—	(733)
年終現金及現金等價物	16	423,640	392,185

第47頁至95頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

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深南大道高新技術產業園區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上市。

本綜合財務報表已經由董事會在二零零九年三月二十五日批准刊發。

2 重大會計政策摘要

編製本綜合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 編製基準

本公司的綜合財務報表是根據國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製。綜合財務報表按照歷史成本法編製，並就投資物業按公平值的重估而作出修訂。

編製符合國際財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。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。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表作出重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

(a) 在二零零八年已生效的修訂及詮釋

- 國際會計準則39「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合注明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。國際財務準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團財務報表並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。
- 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」，對涉及庫存股份或牽涉集團實體股份之以股份為基礎交易(例如涉及購買母公司的股權)，應否在母公司及集團公司的獨立賬目中入賬為權益結算或現金結算的以股份為基礎的支付提供指引。此項詮釋對本集團的財務報表並無影響。
- 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」，對國際會計準則19有關評估可確認為資產的盈餘金額的限額提供指引。此項準則亦解釋了退休金資產或負債如何可能受法定或合約性的最低資金要求所影響。此項詮釋對本集團的財務報表並無任何影響，因為本集團有退休金虧損及沒有任何最低注資規定。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 二零零八年生效但與本集團無關的詮釋

以下對已公佈準則的詮釋必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋12「服務特許權安排」

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

以下為已公佈的準則、修訂及對現有準則的詮釋，而本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 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起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則1(經修訂)。綜合收益表和全面收入報表很有可能會呈列為業績報表。
- 國際會計準則23(經修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將會由二零零九年一月一日起追溯應用國際會計準則23(經修訂)，預計此項準則並無對本集團的財務報表有重大影響。
- 國際財務準則8「營運分部」(由二零零九年一月一日起生效)。國際財務準則8取代了國際會計準則14，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「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。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際財務準則8，預計此項準則並無對本集團的財務報表有重大影響。
- 國際會計準則27(修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間起生效)。該修訂要求非控股股東權益(即少數股東權益在綜合財務狀況報表中呈報為權益，獨立於母公司所有者的權益。綜合收入總額必須由母公司所有者及非控股股東權益分佔，即使由此引致非控股股東權益出現結餘赤字。母公司於附屬公司的所有權權益出現不致失去控制權的變動應於權益內入賬。當失去附屬公司的控制權時，前附屬公司的資產及負債以及相關權益部分均終止確認。任何盈虧於收益表確認。任何保留在前附屬公司的投資按其於失去控制權當日的公平值計量。本集團將由二零一零年一月一日起應用國際會計準則27(修訂)。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 國際會計準則32(修訂本)「金融工具：呈列」及國際會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」—「可認沽金融工具及清盤時產生的責任」(由二零零九年一月一日起生效)。此修訂本規定，如金融工具具有某些特徵並符合具體條件，實體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具組成部份分類為權益。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則32及國際會計準則1(修訂本)，但預期不會對本公司的財務報表有任何影響。
- 國際財務準則1(修訂本)「首次採納國際財務準則」及國際會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了國際會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司將由二零零九年一月一日起應用國際財務準則27(修訂本)。此項修訂本與本集團無關。
- 國際財務準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則處理有關歸屬條件和註銷，澄清了歸屬條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的付款的其他特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值內，亦即此等特徵將不影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。本集團將由二零零九年一月一日起應用國際財務準則2(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 國際財務準則3(經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併應用國際財務報告準則3(經修訂)。
- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋16「對沖海外業務淨投資」(由二零零八年十月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會—詮釋16澄清了有關淨投資對沖的會計處理方法。這包括說明淨投資對沖涉及功能貨幣而非列賬貨幣的差額，而對沖工具可在本集團任何地方持有。國際會計準則21「匯率變動的影響」適用於對沖項目。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際財務報告詮釋委員會—詮釋16。預期不會對本集團的財務報表有重大影響。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 國際會計準則委員會在二零零八年五月公佈的年度改進項目
- 國際會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據國際會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起應用國際會計準則1(修訂本)。預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 國際會計準則19(修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本。
 - 計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除。
 - 短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準。
 - 國際會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。國際會計準則19已修訂以貫徹一致。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則19(修訂本)。

- 國際會計準則23(修訂本)「借貸成本」(二零零九年一月一日起生效)。借貸成本的定義已被修訂，利息開支利用實際利息法(定義按國際會計準則39「金融工具：確認及計量」)計算。這消除了國際會計準則39與國際會計準則23之間的分歧。本集團將會由二零零九年一月一日起，對合資格資產借貸成本的資本化應用國際會計準則23(修訂本)。
- 國際會計準則28(修訂本)「聯營公司的投資」(及對國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會由二零零九年一月一日起，對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損，應用國際會計準則28(修訂本)。
- 國際會計準則36(修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則36(修訂本)，並對減值測試提供所需的披露(如適用)。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 國際會計準則委員會在二零零八年五月公佈的年度改進項目 (續)
 - 國際會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則38(修訂本)，預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
 - 國際會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。— 此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別對作出變動。
 - 為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈，則在初步確認時包括在該組合中。
 - 目前有關指定和記錄對沖的指引，要求對沖工具必須涉及獨立於報告實體的一方，並將分部作為報告實體的一種。這意味著為了在分部應用對沖會計法，對沖會計目前的規定必須符合。此修訂本刪去了此項規定，以致國際會計準則39與國際財務準則8「營運分部」貫徹一致，即按照分部向主要經營決策者報告的資料進行披露。
 - 當終止公平值對沖會計處理而重新計量一項債務工具的賬面值時，此修訂本澄清了須使用經修訂的實際利率(按終止公平值對沖會計處理的日期計算)。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則39(修訂本)。預期不會對本集團的綜合收益表有任何影響。

- 國際財務準則5(修訂本)「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」(及對國際財務準則1「首次採納」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了如部份出售計劃導致失去控制權，則附屬公司的所有資產和負債都必須分類為持作出售，而假若符合已終止經營業務的定義，必須就該附屬公司作出相關披露。對國際財務準則1的其後修訂說明了此等修訂本自過渡至國際財務準則的日期起應用。本集團將由二零一零年一月一日起對所有部份出售附屬公司應用國際會計準則5(修訂本)。
- 關於國際財務準則7「金融工具：披露」、國際會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、國際會計準則10「結算日後事項」、國際會計準則18「收益」及國際會計準則34「中期財務報告」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂

以下為已公佈對現有準則的詮釋和修訂，本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但與本集團的營運無關：

- 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起生效)。國際財務報告詮釋委員會－詮釋13澄清了假若貨品或服務是連同一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在該安排的組成部份中分攤。國際財務報告詮釋委員會－詮釋13與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋15「房地產建築協議」(由二零零九年一月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會－詮釋15澄清了國際會計準則18「收益」或國際會計準則11「建築合約」是否必須應用於特定交易。這有可能導致國際會計準則18應用於更廣泛系列的交易上。國際財務報告詮釋委員會－詮釋15與本集團的營運無關。
- 國際會計準則委員會在二零零八年五月公佈的年度改進項目
 - 國際會計準則16(修訂本)「物業、機器及設備」(及對國際會計準則7「現金流量表」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如實體的通常活動包括租賃和其後出售資產並將出售該等資產的所得款呈列為收益，則應在資產成為持作出售時將資產的賬面值轉撥至存貨中。對國際會計準則7的其後修訂說明產生自購買、租賃和出售該等資產的現金流量分類為營運活動的現金流量。由於本集團旗下沒有公司的通常活動包括租賃和其後出售物業、機器及設備，此修訂本對本集團的營運沒有影響。
 - 國際會計準則20(修訂本)「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」(二零零九年一月一日起生效)。低於市場價格的政府貸款的得益，按國際會計準則39「金融工具：確認和計量」初步確認的數額與所收取的所得款的差額計量，而有關的得益則按國際會計準則20記賬。由於本集團沒有取得政府貸款或其他資助，此修訂本將不會對本集團的營運構成影響。
 - 國際會計準則27(修訂本)「綜合及獨立財務報表」(二零零九年一月一日起生效)。如一項根據國際會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬的附屬公司投資，按國際財務準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」被分類為持作出售，則國際會計準則39將繼續適用。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對附屬公司投資的政策為在每個實體的獨立賬目中按成本記賬。
 - 國際會計準則28(修訂本)「聯營公司投資」(及對國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在聯營公司的投資根據國際會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬，則除了根據國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有國際會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對聯營公司投資的政策為在綜合財務報表中按權益法記賬。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂 (續)

- 國際會計準則委員會在二零零八年五月公佈的年度改進項目 (續)
 - 國際會計準則29(修訂本)「嚴重通脹經濟下的財務報告」(二零零九年一月一日起生效)。此項指引已被修訂以反映多項資產和負債按公平值而非歷史成本計量。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有附屬公司或聯營公司在嚴重通脹經濟中營運。
 - 國際會計準則31(修訂本)「合營企業權益」(及對國際會計準則32及國際財務準則7的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在合營企業的投資根據國際會計準則39記賬，則除了需要根據國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有國際會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團不持有任何合營企業權益。
 - 國際會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本刪除了對使用可導致較直線法更低的攤銷率中的英文用語「rarely, if ever」。此修訂本目前將不會對本集團的營運有任何影響，因為所有無形資產都是使用直線法攤銷的。
 - 國際會計準則40(修訂本)「投資物業」(及對國際會計準則16的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。在興建中或發展中以供日後作投資物業使用的物業，屬於國際會計準則40的範圍。如應用公平值模式，該項物業按公平值計量。但如在建築中的投資物業的公平值未能可靠計量，物業將按成本計量，直至建築完成與公平值能可靠計量兩者的較早者為止。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團未有發展中之投資物業。
 - 國際會計準則41(修訂本)「農業」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本要求如公平值的計算是根據貼現現金流量，則使用以市場為基礎的貼現率，並刪去在計算公平值時禁止考慮生物轉移的因素。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有進行農業活動。
 - 關於國際會計準則20「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」、國際會計準則29「嚴重通脹經濟下的財務報告」、國際會計準則40「投資物業」和國際會計準則41「農業」的輕微修訂未有在上文提及。如上文所述，此等修訂本將不會對本集團的營運有任何影響。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.2 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在綜合收益表確認(附註2.9)。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(b) 交易及少數股東權益

本集團採納了一項政策，將其與少數股東進行之交易視為與本集團以外的人士進行的交易。向少數股東進行的出售而導致本集團的盈虧於綜合收益表記賬。向少數股東進行購置而導致的商譽，相當於所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產之賬面值的差額。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

(c) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%–50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別的商譽，並扣除任何累計減值虧損。請參閱附註2.9有關非金融資產(包括商譽)的減值。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於綜合收益表內確認，而應佔其收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。累計之收購後變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部的不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與其他經濟環境中營運的分部的不同。

2.4 外幣匯兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合收益表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌盈虧在綜合收益表內的「融資收入或成本」中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合收益表內的「其他收入－淨額」中呈列。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.4 外幣匯兌 (續)

(c) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體(當中沒有嚴重通脹貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- 每份呈報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份損益表內的收入和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額確認為權益的獨立組成項目。

在綜合賬目時，換算海外業務的淨投資，以及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生的匯兌差額列入股東權益。當售出或清理海外業務時，該等匯兌差額在綜合收益表確認為出售盈虧的一部份。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整視為該海外實體的資產和負債，並按收市匯率換算。

2.5 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減折舊及減值虧損列賬，歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。成本亦可包括從權益中轉撥的有關該物業、機器及設備利用外幣購買的合資格現金流量對沖產生的任何收益／虧損。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

物業、機器及設備採用以下的估計可使用年期將成本或重估值按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 樓宇	15-30年
— 電腦及相關設備	5年
— 其他辦公室設備	5年
— 車輛	5年
— 租賃物業裝修	租賃期限內

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

在建工程指正在進行建造中之物業及機器，按成本列賬。成本包括所有有關之建造廠房及設備及其他直接成本。在建工程不計提折舊直至有關工程完成及用作商業性生產為止。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.5 物業、機器及設備 (續)

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.10)。

出售帶來的盈虧按比較所得款項及賬面值釐定，並計入損益表。

2.6 投資物業

投資物業，主要由永久業權的辦公室物業所組成，持有為獲得長期租金收益且並非由本集團佔用。投資物業按公平值列賬，公平值指由外部估值師每年釐定的公開市值。公平值根據活躍市場價格計算，如有需要就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如沒有此項資料，本集團利用其他估值方法，例如較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測法。此等估值每年檢討，公平值變動在收益表內記錄為部份其他收入。

2.7 租賃土地及土地使用權

租賃土地及土地使用權是指取得土地使用權的已付及應付租賃款減累計攤銷，以直線法按土地使用權的租賃年期於收益表內確認為費用。

2.8 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司可識別淨資產公平值的數額。收購附屬公司的商譽包括在無形資產內。商譽就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不會撥回。出售某個實體的盈虧包括與被出售實體有關的商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。此項分配是對預期可從根據營運分部所識別的商譽產生的業務合併中得益的現金產生單位或現金產生單位組別而作出。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.8 無形資產 (續)

(b) 研究及開發成本和網絡開發成本

研究開支在發生時作為費用支銷。

研究開支在發生時作為費用支銷。當且僅當主體能證明以下所有各項時，開發(或內部專案的開發階段)或網站的應用軟件和基礎結構的開發產生的無形資產應予確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售，在技術上可行；
- 有完成該無形資產並使用或出售它的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生很可能的未來經濟利益。其中，主體能夠證明存在無形資產的產出市場或無形資產本身的市場或者，如果該無形資產將在內部使用，那麼應證明該無形資產的有用性；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產。
- 對歸屬於該無形資產開發階段的支出，能夠可靠地計量。

其他不符合上述條件之開發成本在發生時作為費用支銷。已入賬為費用之開發成本不會在往後期間確認為資產。已資本化之開發成本記錄作無形資產，並自該資產可供使用時起以直線法按預計可使用年期攤銷。

(c) 電腦軟件

購入的電腦軟件使用許可按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按不超過兩年之估計可使用年期攤銷。

2.9 附屬公司、聯營公司及非財務資產的減值

沒有確定使用年期(例如商譽)或尚未可供使用之資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。各項資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分間識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.10 金融資產

2.10.1 分類

本集團將其金融資產分類如下：按公允價值透過損益記賬的財務資產、貸款及應收款、持至到期日的投資，以及可供出售財務資產。分類方式視乎購入財務資產的目的而定。管理層在初始確認時釐定財務資產的分類。

本集團於各有關期間僅擁有分類為「貸款及應收款」及「可供出售財務資產」的財務資產。

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等款項包括於流動資產內，但到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中應收賬款及其他應收款內(附註2.13)。

2.10.2 確認及計量

定期購入及出售的財務資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。投資初步按公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產其後則按公允價值列賬，而貸款及應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認。

未上市股權證券的公允價值參照被投資方的特定狀況，使用適用的市盈率或股價現金流量比率進行估計。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公允價值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損—按收購成本與當時公允價值的差額，減該財務資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值虧損不會透過損益表撥回。應收賬款及其他應收款項的減值測試在附註2.13中說明。

2.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品成本包括原材料成本、直接勞工、其他直接成本和相關的生產製造成本(依據正常營運能力)，這不包括貸款成本。可變現淨值為通常業務過程中的估計售價減去預計完工成本和銷售費用。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.12 實施合同

實施合同，指為應用一項或數項在設計、技術、功能、最終目的或用途等方面密切相關或相互依存的軟件而特別設立的合同。

合同成本在產生的期間內確認為開支。

當實施合同的結果未能可靠估算，則合同收益只就有可能收回的已產生合同成本的數額確認。

當一項實施合同的結果能可靠估算，而該合同有可能得到利潤，則將合同收益按合同期確認。若總合同成本有可能會超過總合同收益，預期虧損即時確認為費用。

實施合同、索償和獎勵金的修訂就已經與客戶協議並能夠可靠地量度的數額列入合同收益內。

本集團採用「完成百分比法」確定在某段期間內應記賬的適當金額。完成階段參考每份合同截至結算日止已產生的合同成本，佔該合同的估計總成本之百分比計算。在釐定完成階段時，在年度內產生與合同未來活動有關的成本，不包括在合同成本內。此等款項視乎其性質而呈報為存貨、預付款或其他資產。

本集團對所有進行中合同，而其已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)超過進度付款時，將實施合同的應收客戶毛金額呈報為資產。客戶未支付的進度付款和保留款列入貿易及其他應收款內。

本集團對所有進行中合同，而其進度付款超過已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)時，將實施合同的應付客戶毛金額呈報為負債。

2.13 應收賬款及其他應收款

貿易及其他應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款設定減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款(逾期超過90天以上)，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在綜合收益表內的「銷售和推廣成本」中確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回收益表中的「銷售和推廣成本」內。

2.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債中貸款內列示。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.15 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股及購股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

如集團公司購入本公司的權益股本(庫存股份)，所支付的代價，包括任何直接所佔的新增成本(扣除所得稅)，自本公司權益持有人應佔的權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。所贖回或購入的股本應記入贖回資本準備。

2.16 應付賬款

應付賬款初步按公允價值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

2.17 貸款

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在收益表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很有可能提取，該費用可遞延入賬直至貸款提取為止。

如沒有證據證明部份或全部融資將會很有可能被提取，則該項費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

可換股債券負債部份的公平值利用等價的非可換股債券的市場利率釐定。此金額按攤銷成本基準記錄為負債，直至債券因被兌換或到期而消除為止。所得款的餘額分攤至換股權。這在股東權益中確認列賬，並扣除所得稅影響。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

2.18 遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在綜合收益表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.18 遞延所得稅 (續)

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

2.19 僱員福利

(a) 退休金

本集團根據當地法律及規定提供定額退休金供款計劃。此等計劃包括全職僱員，而供款按當地政府規定之僱員薪金的一定比例計算。本集團定額供款計劃的供款在有關年度在損益表確認。

(b) 以股份為基礎的補償

本集團設有一項以權益償付、以股份為基礎的補償計劃，根據該項計劃，實體收取僱員的服務以作為本集團權益工具(購股權)的代價。僱員為獲取授予購股權而提供的服務的公平值確認為費用。作為費用的總金額參考授予的購股權的公平值釐定，不包括任何非市場服務及表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響。非市場歸屬條件包括在有關預期可予以行使的購股權數目的假設中。總支銷的金額在歸屬期間內確認，歸屬期間指符合所有特定歸屬條件的期間。在每個結算日，本集團依據非市場歸屬條件修訂其對預期可予以行使購股權數目的估計。本集團在綜合收益表確認對原估計修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。在購股權行使時，收取的所得款扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股本溢價。

在購股權行使時，收取的所得款扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股本溢價。

(c) 終止服務權益

終止服務權益在本集團於正常退休日期前終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在可證明如下承諾時確認終止服務權益：根據一項詳細的正式計劃終止現有僱員的僱用而沒有撤回的可能；或因為提出一項要約以鼓勵自願遣散而提供的終止服務權益。在結算日後超過12個月支付的福利貼現為現值。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.20 收益確認

收益指本集團在通常活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(a) 貨品銷售

軟件、硬件以及相關產品的銷售收益在本集團將貨品實體交付予顧客，顧客接收產品以及有關應收款的收回可合理確保時確認。

(b) 服務銷售

(i) 軟件實施服務

軟件實施服務銷售根據完成百分比方式確認收益（備註2.12）。

(ii) 軟件方案諮詢、維護及其他支持服務。

本集團根據固定價格的合同提供軟件維護、諮詢和移動互聯等其他服務。此類服務收益以直接法於合同規定的服務期間內確認。

(c) 多重銷售組成合同

本集團提供若干合同，當中顧客可購買軟件連實施服務協議。當該等多重銷售組成合同存在時，在銷售軟件時確認為收益的金額為與將有關合同視為整體的公平值有關的軟件銷售公平值。與實施服務有關的收益，指與該合同等的公平值有關的實施服務合同公平值，並在實施服務期內確認。每個組成的公平值根據每個組成在獨立出售時的當時市價釐定。

(d) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

(e) 租賃收入

投資物業所得的租金收入按租賃期於損益表內確認。

2 重大會計政策摘要 (續)

2.21 經營租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在收益表支銷。

2.22 政府補助

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與成本有關之政府補貼遞延入賬，並按擬補償之成本配合所需期間在損益賬中確認。

與購買物業、機器及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在損益賬確認。

2.23 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的財務工具包括應收款及其他應收款、現金及現金等價物、抵押銀行存款和短期銀行存款、應付款及其他應付款和銀行貸款。這些財務工具的詳情在相關的附註中披露。本集團經營活動面臨各種財務風險，如市場風險(包括匯兌風險、利率風險及其他價格風險)，信用風險、流動資金風險等。本集團整體的風險管理程序集中於不可預測的金融市場並致力於降低對本集團財務業績潛在的比例影響。董事審核並同意這些風險的管理政策，總結如下：

(a) 市場風險

外匯風險

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。本集團的財務工具主要使用人民幣計值。本集團沒有值得注意的外匯風險，雖然人民幣兌換外匯受中華人民共和國政府發佈的外匯兌換管制制度和條例約束。

利率風險

本集團未有重大的有息財務工具亦無任何貸款，並無重大利率風險。

價格風險

本集團並無持有於公開市場交易之證券資產，並無日常價格風險。

(b) 信貸風險

本集團於現金及現金等價物，質押及短期銀行存款，應收款及其他應收款存在信用風險。

現金及現金等價物，抵押及短期銀行存款，應收款及其他應收款的賬面值代表本集團有關財務資產之最高信貸風險。

為管理此風險，銀行存款主要被存入中國和香港境內擁有較高信用等級的銀行。對於應收款項，本集團制定政策以確保在客戶簽署銷售協定後收取佔銷售協定金額一定比例的預付款。本集團亦採取一定的監控程式確保開展後續行動收回逾期賬款。然而，每年仍有一定數量的應收賬款因為債務人違約以及無法預測的財務困難而無法收回。因應收賬款非常零星且分佈於大量的消費者中，本集團於應收賬款並無集中的信貸風險。本集團定期進行賬齡分析，評估信用風險以及將信用風險相似的應收賬款歸類並根據歷史數據及過往收款紀錄評估收回可能性。評估於每年末進行以確保適當的減值撥備。

並無其他的財務資產存在顯著信貸風險。

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 流動資金風險

本集團執行穩健的流動資金管理政策，維持足夠的現金量及有效可用的信貸額度以確保足夠現金流以應對在日常業務運營中任何無法預計的和重大的現金需求。

本集團並無重大流動資金風險。

下表顯示本集團及公司的財務負債按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	1年以內 人民幣千元
集團	
於二零零八年十二月三十一日	
銀行貸款	9,500
應付賬款及其他應付款	263,091
於二零零七年十二月三十一日	
銀行貸款	—
應付賬款及其他應付款	159,106
公司	
於二零零八年十二月三十一日	
應付賬款及其他應付款	15
於二零零七年十二月三十一日	
應付賬款及其他應付款	15

3 財務風險管理 (續)

3.2 資金風險管理

本集團的資金管理政策是保障集團能持續運營，以為股東提供回報和為其他利益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以降低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股息數額，發行新股或出售資產以降低債務。

本集團在2008年的策略與2007年比較維持不變，為致力維持低的負債比率。在2008年及2007年12月31日，本集團的負債比率如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
總貸款(附註21)	9,500	—
總權益	905,944	612,829
總資本	915,444	612,829
負債比率	1.04%	0%

3.3 公平值估計

並非於活躍市場買賣的金融工具及投資物業的公平值利用估值技術釐定，例如估計貼現現金流量。本集團利用多種方法，並基於各結算日之市況作出假設。

貿易應收款和應付款的賬面值減估計信貸調整，被假定接近其公平值。作為披露目的，金融負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 應收賬款的估計減值

在確定應收賬款減值時，須估計未來現金流量的現值。該估計以群體為基礎，基於客戶之信用歷史及目前市場情況作出。客戶財務情況的變化能顯著的改變該估計。如果預計處置應收款項產生的現金流量現值與管理層的估計出現10%的差異，應收賬款的減值撥備可能低約人民幣4,462,000元，或高約人民幣4,462,000元。

(b) 估計內部開發軟體和網站的經濟收益

內部軟體開發成本的資本化需要管理層估計銷售這些軟體及運作有關網站可獲取的未來可能經濟收益的現金流入淨現值。有關現金流入淨現值的計算是依賴於管理層估計的銷售預測以及貼現率。即管理層估計的折現率出現10%的差異，對有關資本化的軟體及網站研發成本的的賬面值也沒有影響。

(c) 估計內部開發軟件的使用年限

內部開發軟件的使用年限根據歷史經驗釐定，包括同類資產的實際使用年限及技術的變化。若內部開發軟件的估計可使用年期與管理層的估計相差10%，則本年計入損益的攤銷將估計高出人民幣6,036,000或低出人民幣5,107,000。

(d) 收益確認

本集團使用完成百分比法對採取固定價格合同方式的軟件實施服務進行記賬。使用完成百分比法要求集團估計當前已提供服務相對總體服務的比例。如果當前已提供服務相對總體服務的比例與管理層的估計出現10%的差異，本年度收益確認的金額將增加約人民幣28,000,000元(如比例上升)，或減少約人民幣28,000,000元(如比例下降)，而相應的銷售成本的變動不重大。

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

4.1 關鍵會計估計及假設 (續)

(e) 投資物業之公允價值估計

公平價值之最佳憑證為同類租賃及其他合約於活躍市場所提供之最新價格。倘缺乏此方面資料，本集團按合理公平價值估計幅度釐定有關金額。在作出判斷時，本集團考慮多方面資料，其中包括：

- (i) 不同性質、狀況或地點(或受不同租賃或其他合約規限)之物業當時在活躍市場上最新價格(須就各項差異作出調整)；
- (ii) 活躍程度稍遜之市場所提供類似物業之近期價格(須按自有關價格交易當日以來經濟狀況出現之任何變化作出調整)；及
- (iii) 根據未來現金流量所作可靠估計而預測之折讓現金流量，此項預測源自任何現有租賃與其他合約之條款及(指在可能情況下)外在因素(如地點及狀況相同之類似物業最新市場租值)，並採用足以反映當時無法肯定有關現金流量金額及時間之折讓率計算。

本集團投資物業之公平價值根據一間獨立合資格估值公司之報告作出估計。

倘未來每月租金收入與管理層之估計相差10%，投資物業賬面價值和相關公允價值變動損益將變動約人民幣5,390,000元。

4.2 應用會計政策時之關鍵判斷

(a) 非法律上擁有的子公司之合併

集團新成立了一間子公司深圳市金蝶移動互聯技術有限公司(簡稱「金蝶移動」)，以提供互聯網商務增值服務，集團對其並無資本控制權，而是通過與金蝶移動及其註冊股東簽訂協議以對金蝶移動在財務和經營活動上決策權和控制權。管理層認為集團對移動互聯實質上擁有有效控制權，在合併財務報表時將移動互聯作為金蝶集團的一家下屬公司處理，以真實反映集團實質構成。

5 分部資料

由於本集團以單一行業及單一類別經營，故並無任何分部資料呈報。本集團在單一地域經營，因為本集團的主要收益來源及主要資產投入都位於中國。

6 租賃土地及土地使用權－集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
期初賬面淨值	18,211	18,367
增添	70,512	235
轉入投資物業(附註9)	(1,971)	—
計入損益表(附註25)	(1,801)	(391)
	84,951	18,211
組成如下：		
成本	88,068	19,527
累計攤銷	(3,117)	(1,316)
	84,951	18,211

該金額為支付獲得位於中國的土地使用權之開支，該土地使用權期限為40年。本年度增添代表本集團獲得北京一塊為建設新軟件園的土地使用權。相應的土地使用證還未從相關的政府部門取得。

7 物業、機器及設備－集團

	樓宇 人民幣千元	電腦及 相關設備 人民幣千元	其他 辦公設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日							
成本	12,164	67,498	1,805	14,458	11,699	50,123	157,747
累計折舊	(3,878)	(37,258)	(1,230)	(4,324)	(11,699)	—	(58,389)
賬面淨值	8,286	30,240	575	10,134	—	50,123	99,358
截至二零零七年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	8,286	30,240	575	10,134	—	50,123	99,358
增添	52,365	7,085	989	5,192	2,873	53,437	121,941
處置(附註32)	—	(20)	(136)	(601)	—	—	(757)
折舊(附註25)	(1,599)	(7,302)	(1,128)	(2,992)	(529)	—	(13,550)
期終賬面淨值	59,052	30,003	300	11,733	2,344	103,560	206,992
於二零零七年十二月三十一日							
成本	64,529	74,305	1,279	18,506	2,873	103,560	265,052
累計折舊	(5,477)	(44,302)	(979)	(6,773)	(529)	—	(58,060)
賬面淨值	59,052	30,003	300	11,733	2,344	103,560	206,992
截至二零零八年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	59,052	30,003	300	11,733	2,344	103,560	206,992
增添	2,223	17,099	187	3,888	5,973	132,430	161,800
處置(附註32)	(1,434)	(5,517)	(88)	(1,223)	—	—	(8,262)
轉入	23,465	—	—	—	—	(23,465)	—
轉入投資物業(附註9)	—	—	—	—	—	(13,270)	(13,270)
折舊(附註25)	(2,829)	(9,263)	(53)	(3,299)	(3,056)	—	(18,500)
期終賬面淨值	80,477	32,322	346	11,099	5,261	199,255	328,760
於二零零八年十二月三十一日							
成本	88,783	68,203	934	20,051	8,847	199,255	386,073
累計折舊	(8,306)	(35,881)	(588)	(8,952)	(3,586)	—	(57,313)
賬面淨值	80,477	32,322	346	11,099	5,261	199,255	328,760

人民幣8,268,000元(二零零七年：人民幣6,320,000元)及人民幣9,872,000元(二零零七年：人民幣7,230,000元)的折舊費用分別計入銷售及推廣成本以及行政費用中。

8 無形資產

	集團			合計 人民幣千元	公司 電腦軟件 人民幣千元
	商譽 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元		
於二零零七年一月一日					
成本	25,560	197,849	9,415	232,824	2,411
累計攤銷及減值	(11,542)	(125,985)	(6,361)	(143,888)	(603)
賬面淨值	14,018	71,864	3,054	88,936	1,808
截至二零零七年十二月三十一日					
止年度					
期初賬面淨值	14,018	71,864	3,054	88,936	1,808
增添	—	58,721	1,000	59,721	—
商譽減值(附註25)	(14,018)	—	—	(14,018)	—
攤銷費用(附註25)	—	(45,412)	(2,309)	(47,721)	(1,145)
期終賬面淨值	—	85,173	1,745	86,918	663
於二零零七年十二月三十一日					
成本	25,560	174,180	5,403	205,143	2,411
累計攤銷	(11,542)	(89,007)	(3,658)	(104,207)	(1,748)
累計減值	(14,018)	—	—	(14,018)	—
賬面淨值	—	85,173	1,745	86,918	663
截至二零零八年十二月三十一日					
止年度					
期初賬面淨值	—	85,173	1,745	86,918	663
增添	—	80,318	5,000	85,318	—
攤銷費用(附註25)	—	(55,248)	(1,530)	(56,778)	(663)
期終賬面淨值	—	110,243	5,215	115,458	—
於二零零八年十二月三十一日					
成本	25,560	254,498	10,403	290,461	2,411
累計攤銷	(11,542)	(144,255)	(5,188)	(160,985)	(2,411)
累計減值	(14,018)	—	—	(14,018)	—
賬面淨值	—	110,243	5,215	115,458	—

人民幣56,778,000元(二零零七年：人民幣47,721,000元)之攤銷費用以及人民幣0元(二零零七年：人民幣14,018,000元)之減值已計入行政費用中。

9 投資物業－集團

投資物業

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於二零零八年一月一日	—	—
從物業、機器及設備轉入(附註7)	13,270	—
從租賃土地及土地使用權轉入(附註6)	1,971	—
公允價值變動(附註24)	38,662	—
於二零零八年十二月三十一日	53,903	—

投資物業每年在十二月三十一日按公平值估值，即由中國境內獨立專業合資格估值師估計的市值。

本集團在投資物業的權益按其賬面淨值分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
在中國持有：		
50年期以上的租賃：	53,903	—

於2008年12月31日，此投資物業位於上海市的上海金蝶研發中心其中的2號樓1層及2層。

10 於附屬公司投資及貸款—公司

	公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市股份(a)		
成本	304,659	251,594
減值撥備	(5,300)	(5,300)
	299,359	246,294
貸款於附屬公司(b)	15,000	15,000
	314,359	261,294

10 於附屬公司投資及貸款—公司 (續)

(a) 以下為於二零零八年十二月三十一日主要附屬公司，均為有限責任公司：

名稱	註冊地	註冊及繳足股本	持有權益
直接擁有			
金蝶軟件(中國)有限公司(「金蝶中國」)	中國	人民幣280,000,000元	100%
金蝶國際軟件(香港)有限公司(「金蝶香港」)	香港	港幣1,000,000元	100%
Caterton Group Limited	英屬維京群島	美元100元	80.2%
間接擁有			
深圳金蝶中間件有限公司	中國	人民幣10,000,000元	65%
上海金蝶軟件有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%
北京金蝶系統技術有限公司	中國	美元540,000元	100%
深圳市金蝶移動互聯技術有限公司(i)	中國	人民幣12,000,000元	不適用
廈門金蝶軟件有限公司	中國	人民幣300,000元	100%
上海金蝶軟件科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	90%
四川金蝶軟件有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%
重慶金蝶軟件有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%
北京金蝶中間件軟件系統有限公司	中國	人民幣2,000,000元	65%
金蝶電子商務技術(深圳)有限公司	中國	人民幣30,000,000元	80.2%

以上附屬公司皆在其註冊地從事開發、製造及銷售軟件及硬件產品，以及提供軟件相關技術服務。

(i) 如註釋4.2(a)所述，集團對金蝶移動互聯網技術有限公司(「金蝶移動」)並沒資本控制權，而是通過一間附屬公司與金蝶移動及其股東訂立的若干協議，以取得金蝶移動一半以上的投票權，可控制其財務、經營政策和管制機構大多數人事任免以及於管制機構中的會議中投多數票，由集團承擔金蝶移動經營報酬和風險。因此，將金蝶移動作為本公司附屬公司。

(b) 向附屬公司提供的貸款為無抵押、免息，視為投資款中的一部分。

11 聯營公司投資—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初	—	607
應佔虧損	—	(607)
年末	—	—
組成如下：		
應佔淨資產		
商譽		
— 成本	1,920	1,920
— 減值撥備	(1,920)	(1,920)
	—	—

此金額為對所持權益比例為37%的位於香港境內的非上市聯營公司的投資。該聯營公司主要從事軟件和電腦產品的銷售，本年無經營活動。

12 遞延所得稅—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項資產	6,975	6,734
— 在12個月內收回的遞延稅項資產	5,978	5,498
	12,953	12,232
遞延所得稅負債：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項負債	(4,701)	(4,789)
— 在12個月內收回的遞延稅項負債	(2,503)	(3,602)
	(7,204)	(8,391)
遞延所得稅資產(淨值)	5,749	3,841

12 遞延所得稅—集團 (續)

遞延所得稅資產／(負債)變動載列如下：

	於二零零七年 一月一日 人民幣千元	在損益表 入賬／(扣除) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	在損益表 入賬／(扣除) 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延所得稅資產					
—呆壞賬撥備	6,088	767	6,855	149	7,004
—遞延收入	4,631	739	5,370	457	5,827
—加速折舊	—	7	7	(7)	—
—電腦軟件攤銷	—	—	—	122	122
	10,719	1,513	12,232	721	12,953
遞延所得稅負債					
—遞延開發成本	(7,186)	(1,205)	(8,391)	5,053	(3,338)
—投資物業公允價值變動	—	—	—	(3,866)	(3,866)
	(7,186)	(1,205)	(8,391)	1,187	(7,204)

遞延所得稅資產按相關稅務利益很有可能透過未來應課稅利潤實現的數額而就結轉稅損確認。由於董事認為未來應課稅收益具有不確定性。本集團並無就可結轉以抵消未來應課稅收益的虧損人民幣103,767,000元(二零零七年：人民幣99,142,000元)確認遞延所得稅資產約人民幣25,332,000元(二零零七年：人民幣24,557,000元)。

13 存貨—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	977	1,182
製成品	1,796	1,131
	2,773	2,313

存貨成本確認為費用並計入銷售成本的金額為人民幣18,625,000元(二零零七年：人民幣27,361,000元)(附註25)。

14 應收賬款及其他應收款項

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款(a)	126,277	149,489	—	—
減：減值撥備(b)	(81,662)	(86,202)	—	—
應收賬款淨額	44,615	63,287	—	—
應收票據	3,169	2,456	—	—
向僱員提供備用金(c)	7,229	5,450	75	80
應收董事備用金(d)	124	812	—	—
預付款	39,855	5,942	—	—
可退還之增值稅(附註24)	29,807	27,930	—	—
再投資退稅	—	3,993	—	—
應收附屬公司款項(e)	—	—	88,078	54,754
其他	12,076	8,058	3,995	7,388
	136,875	117,928	92,148	62,222

應收賬款及其他應收款之公允價值接近彼等賬面價值。

本集團應收款及其他應收款之賬面價值主要以人民幣計值。

對於沒有逾期或者減值的應收賬款，參考歷史回收率來評估其信用質量。

(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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0—180天	18,415	58,852
181—360天	19,214	16,356
超過360天	88,648	74,281
	126,277	149,489

截至二零零八年十二月三十一日，本集團應收所有賬款已逾期，並均已考慮計提減值準備。

14 應收賬款及其他應收款項 (續)

(b) 應收賬款撥備變動列示如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	(86,202)	(77,084)
減值撥備(附註25)	(793)	(16,621)
注銷無法收回的應收賬款	5,333	7,503
於十二月三十一日	(81,662)	(86,202)

計提的應收賬款減值撥備已計入行政費用中。除應收賬款外，應收賬款及其他應收款中披露的其他類別不含重大減值資產。

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收款的公平值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

(c) 向僱員提供的備用金乃免息，無抵押及須於要求時償還。

(d) 董事借款：

關鍵管理人員姓名	餘額 人民幣千元	年內最高餘額 人民幣千元	期間	利率
2008				
徐少春	124	1,816	於要求時償還	0%
2007				
徐少春	812	812	於要求時償還	0%

董事借款乃用於公務活動的預支款。

(e) 應收附屬公司款項為無抵押、免息以及於要求時償還。

15 實施合同—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已發生之合同成本	88,870	55,207
已確認合同利潤	93,074	84,054
發出賬單	(166,017)	(156,123)
未完工合同一年末結餘	15,927	(16,862)
列示為：		
應付客戶實施合同款	(41,900)	(44,714)
應收客戶實施合同款	57,827	27,852
	15,927	(16,862)
預收實施合同款—包含於客戶按金中	928	8,802
應收已向客戶發出賬單之實施合同款—包含於應收賬款中	28,412	31,998

16 現金及現金等價物

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行及庫存現金(a)	521,100	438,595	18,465	5,537
減：短期銀行存款(b)	(95,247)	(39,633)	—	—
質押銀行存款(c)	(2,213)	(6,777)	—	—
	423,640	392,185	18,465	5,537

(a) 銀行及庫存現金主要以以下貨幣計值：

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	499,709	426,392	—	—
港幣	21,290	11,943	18,465	5,537
美元	101	260	—	—
	521,100	438,595	18,465	5,537

(b) 短期銀行存款的實際率為2.86%（二零零七年：2.25%），此等存款的平均期限為6個月。

(c) 該等銀行存款乃質押於銀行作為投標項目的履約保證金。此等保證金將會於招標結束後解除受限。

17 股本和股本溢價

	股本數目 (千股)	股份賬面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
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				
— 僱員提供服務的價值	—	—	10,968	10,968
— 發行股份所得款	5,006	491	10,333	10,824
授予關聯公司購股權	—	—	2,480	2,480
二零零七年十二月三十一日結餘	456,612	48,773	98,786	147,559
配發新股(a)	20,000	1,796	119,482	121,278
股份拆分(b)	1,429,836	—	—	—
僱員購股權計劃				
— 僱員提供服務的價值	—	—	16,100	16,100
— 發行股份所得款(附註18)	17,575	397	8,661	9,058
股份回購(c)	(1,958)	(43)	(1,835)	(1,878)
二零零八年十二月三十一日結餘	1,922,065	50,923	241,194	292,117

(a) 於二零零八年四月十五日，本公司根據配售及認購協定，按每股配售股份6.90港元之配售價發行共20,000,000股普通股，發行股本增加約人民幣1,796,000，所有已發行股份於各方面享有同等地位。

(b) 於2008年5月9日，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(拆細股份)，而拆細股份彼此間在各方面享有同等地位，並享有本公司組織章程細則所載權益及優先權以及受相關限制。

拆分後的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)。

(c) 在本年，公司以總代價約人民幣1,878,000元在香港證券交易所回購了1,958,000股股份。這些面值為0.025元的股份從資本贖回儲備扣減。這些股份的賬面總價值約為人民幣43,000元，收購的溢價約人民幣1,835,000元分別從公司的留存收益及股本溢價中支付。

18 購股權

已授出購股權之詳情及未行使之購股權數量的變動載列如下：

授出日期	股份拆分後 的行使價 (港幣)	授予人士	行使期限	附註
27/09/2001	0.3725	33名僱員	10年	(a)
15/05/2002	0.445	2名董事和20名僱員	10年	(a)
20/02/2003	0.3475	2名董事和74名僱員	10年	(a)
08/08/2003	0.5125	2370名僱員	10年	(a)
23/03/2004	0.795	1名董事	10年	(a)
01/06/2004	0.6625	1名董事和177名僱員	10年	(b)
27/12/2004	0.5125	1名董事和154名僱員	10年	(c)
21/04/2005	0.3875	1名董事和3名業務夥伴	5年	(d)
15/02/2006	0.58125	1名僱員	10年	(e)
28/04/2006	0.6525	75名僱員	10年	(f)
04/05/2006	0.6575	1名董事	10年	(f)
22/06/2006	0.65625	1名董事	10年	(f)
22/06/2006	0.65625	2間關聯公司	10年	(f)
18/07/2006	0.72375	3名僱員	10年	(g)
23/01/2007	0.935	1名董事	10年	(h)
05/06/2007	1.7075	357名僱員	10年	(i)
08/06/2007	1.8075	6名董事	10年	(h)
01/08/2008	1.75	936名僱員	10年	(e)
19/11/2008	0.95	1名董事	10年	(f)

未行使的購股權數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

	二零零八年		二零零七年	
	每股平均 行使價 (港幣)	購股權 (千計)	每股平均 行使價 (港幣)	購股權 (千計)
於一月一日	0.75	237,478	0.63	226,493
已授出	1.67	50,450	1.36	37,360
已行使	0.57	(17,575)	0.55	(20,025)
已失效	0.83	(13,950)	0.67	(6,350)
於十二月三十一日	0.60	256,403	0.75	237,478

在256,403,000份未行使的購股權中(二零零七年：237,478,000份(股份拆分後)購股權)，205,953,000份購股權(二零零七年：200,118,000份(股份拆分後)購股權)在二零零八年十二月三十一日經可以行使。於二零零八年行使期權致使以每股加權平均股價0.57港元(二零零七年：0.55港元(股份拆分後))發行17,575,000股(二零零七年：20,025,000股(股份拆分後))。有關行使購股權時的每股加權平均行使價為每股0.79港元(二零零七年：0.73港元)。

18 購股權 (續)

- (a) 所有該等購股權由授出日期起計有效期10年，按照個別購股權合同中描述的比例行使股權。
- (b) 所有該等購股權由授出日期起計有效期均為10年，惟：
 - (1) 購股權由授出日期起計之一年內不得行使；
 - (2) 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%
 - (3) 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%。
 - (4) 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%；以及
 - (5) 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釐訂之本集團估計收益。

- (c) 所有該等購股權由授出日期起計有效期10年，有關購股權於授出日期後可予以行使。
- (d) 所有該等購股權的授出日期起計有效期5年，有關購股權於授出日期為可予以行使。
- (e) 所有該等購股權由授出日期起計有效期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%。
- (f) 所有該等購股權由授出日期起計有效期10年，包含不同的行使條件。
- (g) 所有該等購股權由授出日期起計有效期均為10年，而於業績報告發佈日期起計12個月及24個月之內分別不得行使多於30%及60%，均須滿足條件方可行使。
- (h) 所有該等購股權由授出日期起計有效期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%。
- (i) 所有該等購股權由授出日期起計有效期10年，有關購股權於授予之日起1年後方可行使。

18 購股權 (續)

年末未行使購股權之到期日及平均行使價如下：

到期日在	股份拆分後每股 行使價範圍 (港幣)	股數	
		二零零八年 (千計)	二零零七年 (千計)
二零一零年	0.39	12,000	12,000
二零一一年	0.37	220	220
二零一二年	0.45	—	6,000
二零一三年	0.35 – 0.51	3,914	5,450
二零一四年	0.51 – 0.80	29,873	33,008
二零一六年	0.56 – 0.72	123,830	143,680
二零一七年	0.94 – 1.81	36,316	37,120
二零一八年	0.95 – 1.75	50,250	—
		256,403	237,478

在期內授出購股權的加權平均公平價值利用Binomial估值模式釐定為每購股權港幣0.63元(二零零七年：港幣2.01元)，對該模式輸入的重大數據為加權平均的股價為港幣1.67元(二零零七年：港幣5.39元)、以上所列的行使價、預期股價回報49%的標準差(二零零七年：46%)、預期派息每股港幣0.022元(二零零七年：港幣0.085元)、購股權的預計平均年期5年(二零零七年：5年)、預期每年零風險利率1.60%(二零零七年：4.10%)。按照預期股價回報的標準差而計量的波動幅度，根據股票禁售期結束至購股權授出日期期間的每日股價的統計分析計算。

19 其他儲備

集團

	合併儲備 人民幣千元 附註(a)	資本公積 人民幣千元 附註(b)	法定盈餘 公積金 人民幣千元 附註(c)	匯兌波動 儲備 人民幣千元	股份回購 儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日結餘	6,570	182,197	47,124	(3,811)	—	232,080
附屬公司保留盈利資本化	—	65,000	—	—	—	65,000
轉撥儲備金	—	—	20,759	—	—	20,759
外幣兌換差額	—	185	—	3,811	—	3,996
於二零零七年						
十二月三十一日結餘／						
二零零八年一月一日	6,570	247,382	67,883	—	—	321,835
轉撥儲備金	—	—	21,282	—	—	21,282
股份回購(附註17)	—	—	—	—	43	43
於二零零八年						
十二月三十一日結餘	6,570	247,382	89,165	—	43	343,160

公司

	匯兌波動儲備 人民幣千元	股份回購儲備 人民幣千元
於二零零七年一月一日結餘	(3,727)	—
外幣兌換差額	3,727	—
於二零零七年十二月三十一日結餘／二零零八年一月一日		
股份回購(附註17)	—	43
於二零零八年十二月三十一日結餘		
	—	43

(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) 資本公積主要指以保留盈利再投資附屬公司而資本化的金額

(c) 本公司的中國附屬公司須依循中國的法律及規定及彼等的公司章程細則。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%。儲備基金僅在有關當局批准後可用作彌補累計虧損或增加資本。

20 應付賬款及其他應付款

	集團		公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付賬款(a)	19,626	20,097	—	—
應付薪金及員工福利	24,869	21,245	—	—
客戶按金	112,303	55,034	—	—
應付增值稅及營業稅	26,091	27,392	—	—
預提費用	22,168	17,188	—	—
應付工程款項	30,108	12,315	—	—
應付租賃土地及土地使用權款項	14,102	—	—	—
其他	13,824	5,835	15	15
	263,091	159,106	15	15

應付賬款及其他應付款之公平值接近彼等賬面價值。

本公司之於本集團應付賬款及其他應付款項之賬面價值主要以人民幣計價。

(a) 於二零零八年十二月三十一日，應付賬款賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0—180天	18,960	18,452
181天—360天	288	972
360天以上	378	673
	19,626	20,097

21 貸款—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
1年內到期的無擔保貸款	9,500	—

於二零零八年十二月三十一日，本集團的實際貸款利率為4.51%。流動貸款的公平值與其賬面值相近。

於結算日，本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險為三個月以內。

22 遞延收入—集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延實施服務收入(a)	70,669	65,174
遞延政府補貼(b)	9,221	9,600
	79,890	74,774

(a) 該款項為集團因已向客戶開出賬單或已收到客戶付款的提供軟件維護服務收入，因其服務期間超過相關年末，故本集團尚未確認入賬。

(b) 遞延補貼收入的變動如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	9,600	3,200
增添	12,329	8,826
於損益表確認(附註24)	(12,708)	(2,426)
於十二月三十一日	9,221	9,600

該款項為因研發和開發項目而從地方政府機關收取的各種補貼。此補貼將在相關的研發項目完成后確認相關收益。

23 營業額

營業額已扣除適用的中國增值稅，營業額包括以下各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
軟件銷售	555,254	520,197
軟件實施服務收入	198,806	153,833
軟件方案諮詢、維護及其他支持服務收入	108,761	80,423
電腦及相關產品銷售	12,479	12,421
	875,300	766,874

24 其他收入—淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
增值稅退還(a)	89,548	79,495
政府補貼(附註22)	12,708	2,426
再投資補貼	—	3,993
投資物業公允價值變動(附註9)	38,662	—
其他	6,706	5,848
	147,624	91,762

- (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，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。

25 按性質列示的費用

列在銷售成本、銷售及推廣成本及行政費用內的費用分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
研究及開發成本		
已支出金額	116,041	99,672
減：資本化之開發成本(附註8)	(80,318)	(58,721)
加：資本化之開發成本攤銷(附註8)	55,248	45,412
	90,971	86,363
僱員福利開支(附註26)	490,262	385,579
減：包含於研究及開發成本之金額	(91,928)	(82,653)
	398,334	302,926
消耗存貨成本(附註13)	18,625	27,361
折舊(附註7)	18,500	13,550
電腦軟件攤銷(附註8)	1,530	2,309
土地使用權攤銷(附註6)	1,801	391
商譽減值(附註8)	—	14,018
應收款減值(附註14)	793	16,621
可供出售財務資產減值	—	66
處置物業、機器及設備虧損(附註32)	1,605	353
核數師酬金	1,600	1,750
廣告成本	54,875	41,911
銷售推廣成本	50,320	38,140
專業服務費用	12,766	11,766
差旅費	30,587	25,953
租金及公用事業費用	38,332	31,373
外包服務費	41,810	32,570
其他	77,402	64,761
銷售成本、銷售及推廣成本及行政費用合計	839,851	712,182

26 僱員福利開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
工資、津貼及獎金	343,576	284,878
銷售提成	61,913	48,526
職工福利	16,927	10,365
退休計劃供款(a)	51,746	28,362
董事及僱員獲授購股權(附註17)	16,100	13,448
	490,262	385,579

(a) 本集團參與由中國當地有關政府機關籌辦的定額供款退休計劃。本集團每月須依合資格僱員的基本薪金的8%至22.5%(視乎附屬公司之所在地而定)向退休金計劃供款。當地政府機關有責任向該等退休僱員支付退休金。本集團因僱員於有權取得全數供款前退出該計劃而沒收的供款，不得由僱主用作削減現有供款水準。

(b) 董事及高級管理層的酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每位董事的薪酬如下：

董事姓名	退休計劃				
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	購股權 人民幣千元	僱主供款 人民幣千元
徐少春先生	100	1,095	515	36	19
何經華先生(i)	100	2,948	427	—	—
陳登坤先生	100	550	221	—	19
金明先生	150	—	—	—	—
楊周南女士	150	—	—	—	—
吳澄先生	100	—	—	—	—
楊國安先生	132	—	—	—	—
Gary Clark Biddle先生	132	—	—	—	—

26 僱員福利開支 (續)

(b) 董事及高級管理層的酬金 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每位董事的薪酬如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	購股權 人民幣千元	退休計劃 僱主供款 人民幣千元
徐少春先生	100	949	468	—	18
何經華先生(i)	40	2,873	—	1,681	—
陳登坤先生	50	458	194	726	18
金明先生	50	—	—	—	—
趙勇先生(ii)	40	—	—	—	—
熊曉鴿先生(iii)	50	—	—	—	—
楊周南女士	100	—	—	—	—
吳澄先生	50	—	—	—	—
楊國安先生	100	—	—	—	—
Gary Clark Biddle先生	100	—	—	—	—

(i) 自2008年12月31日起從執行董事變為非執行董事。

(ii) 自2007年9月12日起辭任董事。

(iii) 自2008年3月31日起辭任董事。

26 僱員福利開支 (續)

(c) 五位最高薪酬人士

本年度本集團五位最高薪酬的人士包括二位(二零零七年：兩位)董事，他們的薪酬在上文呈報的分析反映。本年度支付其餘三位人士(二零零七年：三位)人士的薪酬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼和實物利益	2,125	2,170
獎金	1,511	834
退休計劃供款	82	40
購股權	1,862	2,294
	5,580	5,338

此等薪酬在下列組合範圍內：

	二零零八年	二零零七年
薪酬範圍		
0港幣至1,000,000港幣	2	1
1,000,001港幣至1,500,000港幣	1	2
1,500,001港幣至2,000,000港幣	—	—

27 融資成本—淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
利息收入(附註32)	6,315	5,136
銀行手續費(附註32)	(312)	(140)
匯兌收益／(損失)淨額	215	(764)
	6,218	4,232

28 所得稅費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國企業所得稅		
— 當期所得稅	7,075	10,239
— 上年(多計)/少計	(903)	1,413
— 遞延所得稅(附註12)	(1,908)	(308)
	4,264	11,344

(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撥備。

(b) 根據中國有關稅法，在中國人民共和國頒佈的企業所得稅法(以下簡稱「新稅法」)實施之前，本集團設立於中國的附屬公司之企業所得稅稅率為33%，除非優惠稅率適用於附屬公司所在的城市。

全國人民代表大會於2007年3月16日通過了「中華人民共和國企業所得稅法」(「新所得稅法」)，新所得稅法自2008年1月1日起施行。本集團的附屬公司從2008年1月1日起適用新稅率。根據新稅法及相關規定，本集團之附屬公司適用的企業所得稅率為25%，除非優惠稅率適用於附屬公司所在的城市。

(c) 根據中國相關稅務部門發佈之財稅[2008]1號文件，被認定為符合重點軟件企業資格而並未享受免稅優惠的本集團附屬公司，按優惠稅率10%繳付企業所得稅。

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前盈利	189,291	150,079
按法定稅率25%計算得稅率(二零零七年：33%)	47,323	49,525
— 享受優惠稅率的影響	(33,061)	(34,518)
— 沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	1,971	2,412
— 不可用於扣稅之費用	1,195	3,937
— 無須課稅之收入	(10,302)	(6,441)
— 可增加扣減之研發費用	(1,959)	(4,984)
— 上年(多計)/少計之所得稅	(903)	1,413
	4,264	11,344

29 權益持有人應佔(虧損)/溢利

計入本公司財務報表之本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
權益持有人應佔(虧損)/溢利	(12,837)	77,132

30 每股盈利

如附註17(b)所述，公司在2008年進行了股份拆分。由於二零零七年一月一日的普通股拆分為每股0.025港元，2007年和2008年的每股基本盈利已經重述/重新計算。

(a) 基本

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	二零零八年	二零零七年 經重述
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	181,546	136,476
已發行普通股的加權平均數(千計)	1,894,201	1,818,512
每股基本盈利(每股人民幣)	0.0958	0.0750

(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，按公平值(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。

	二零零八年	二零零七年 經重述
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	181,546	136,476
已發行普通股的加權平均數(千計)	1,894,201	1,818,512
調整—購股權(千計)	109,468	131,516
計算每股攤薄盈利的普通股的每股平均數(千計)	2,003,669	1,950,028
每股攤薄盈利(每股人民幣)	0.0906	0.0700

31 股息

在二零零八年及二零零七年內支付的股息為人民幣36,470,000元(港幣38,951,000)(每股人民幣0.075元)(每股0.085港元))及人民幣29,150,000元(29,447,000港元)(每股人民幣0.064元(0.065港元))。與截至二零零八年十二月三十一日止年度有關的股息為每股人民幣0.019元(每股0.022港元)，合計為人民幣37,213,000元(42,288,000港元)，將於二零零九年五月十二日舉行的股東週年大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股息。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
每股擬分股息人民幣0.019(2007：人民幣0.020拆股重述後金額)	37,213	36,470

32 營運產生的現金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
扣除所得稅前盈利	189,291	150,079
調整項目：		
— 折舊(附註7)	18,500	13,550
— 物業機器及設備出售虧損(附註25)	1,605	353
— 應佔聯營公司虧損(附註11)	—	607
— 土地使用權攤銷(附註6)	1,801	391
— 無形資產攤銷(附註8)	56,778	47,721
— 商譽減值費用(附註8)	—	14,018
— 利息收入(附註27)	(6,315)	(5,136)
— 利息費用(附註27)	312	140
— 期權費用	16,100	13,448
— 投資物業公允價值變動收益(附註9)	(38,662)	—
— 可供出售之財務資產減值	—	66
	239,410	235,237
營運資金變動：		
— 存貨	(460)	1,346
— 應收賬款及其他應收款	(14,407)	(3,654)
— 遞延收入	5,116	14,358
— 應付賬款及其他應付款	100,668	27,668
— 應收／應付客戶實施合同款	(32,790)	2,291
營運產生的現金	297,537	277,246

32 營運產生的現金 (續)

在現金流量表內，出售物業、機器及設備的所得款包括：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
賬面淨值(附註7)	8,262	757
處置物業、機器及設備的虧損(附註25)	(1,605)	(353)
處置物業、機器及設備的所得款	6,657	404

33 承擔－集團

(a) 資本承擔

於結算日結算但仍未產生的資本開支列示如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已簽合同但未執行		
－物業、機器及設備	64,429	55,417
－土地使用權	14,102	—
	78,531	55,417

(b) 營運租賃承擔

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 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	11,918	13,387
超過一年但不超過五年	10,209	14,944
	22,127	28,331

34 關聯方交易

截至二零零八年十二月三十一日，除了綜合財務報表之附註14(董事借款)、附註18(購股權)及附註26(董事及高級管理層薪酬)外，本集團無其他重大關聯方交易。

股東周年大會通告

茲通告金蝶國際軟件集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年五月十二日星期二上午九時三十分於中華人民共和國(「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W1-B棟四樓舉行股東週年大會(「大會」)，藉以處理下列事項：

1. 省覽及採納本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核綜合賬目及董事會報告書及核數師報告書；
2. 宣派二零零八年度的末期股息；
3. (A) 重新推選何經華先生為本公司董事(「董事」)；
(B) 重新推選吳澄先生為董事；
(C) 重新推選楊國安先生為董事；
4. 授權本公司董事會(「董事會」)釐定董事酬金；
5. 重新委任退任核數師羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師及授權董事會釐定其酬金；
6. 考慮及酌情通過下列決議案(不論有否作出修訂)為本公司的普通決議案：

(A) 「動議

- (i) 在本決議案第(iii)分段的規限下，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行或以其他方式買賣本公司股本中的額外股份，並訂立或授出可能須於有關期間或之後行使該等權力的售股建議、協議及購股權(包括債券、購股權證及證券或可換股債券或購股權)；

- (ii) 本決議案第(i)分段的批准應授權董事於有關期間訂立或授出將會或可能須於有關期間結束後行使該等權力的售股建議、協議及購股權；
- (iii) 董事根據本決議案第(i)分段所述的批准配發或同意有條件或無條件配發(無論根據購股權或其他理由)的股本總面值(惟根據(a)供股(定義見下文)；(b)行使購股權證以認購本公司股份或行使本公司採納的任何購股權計劃所授出的購股權；或(c)本公司根據本公司的公司章程細則發行股份以代替本公司股份的全部或部份股息者除外)不得超過本公司於本決議案通過當日的已發行股本總面值的20%，是項批准亦相應受此限制；及
- (iv) 就本決議案而言：「有關期間」指本決議案通過當日起至以下日期(以最早發生者為準)之期間：
 - (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (b) 本公司組織章程細則或任何適用法例規定本公司舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
 - (c) 本決議案所述授權於本公司股東大會以普通決議案撤銷或修改之日期。

「供股」指於董事訂定的期間內向於指定記錄日期名列本公司的股東名冊的本公司股份持有人按彼等於該日期當時的持股比例提呈發售本公司股份，惟董事有權就海外股東或零碎股權或經考慮根據適用於本公司的任何地區的認可監管機關或任何證券交易所的法例規定的任何限制或責任，作出其認為必要或權宜的豁免或其他安排。」

(B) 「動議

- (i) 在以下第(ii)分段的規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)內行使本公司一切權力，於聯交所或本公司股份可能上市並經由香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可的任何其他證券交易所，按照所有一切適用的法例及上市規則要求或任何其他證券交易所不時修訂的規定，購回本公司股本中的已發行股份；
- (ii) 本公司根據上文第(i)分段所述的批准獲授權購回的本公司股份面值總額不得超過於本決議案通過日期本公司的已發行股本面值總額10%，是項批准亦受此限制；及

(iii) 就本決議案而言：「有關期間」指本決議案通過當日起至以下日期(以最早發生者為準)之期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 本公司的公司章程細則或任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (c) 本決議案所載的授權於本公司股東大會上以普通決議案撤銷或修改之日。」

(C) 「動議

待上文第6(A)及6(B)項普通決議案獲通過後，本公司根據上文第6(B)項普通決議案所述授予本公司董事的權力購回本公司股本面值總額可加於本公司董事根據上文第6(A)項普通決議案可能配發或同意有條件或無條件配發的股本面值總額之上。」

承董事會命
金蝶國際軟件集團有限公司
主席
徐少春

中華人民共和國深圳，二零零九年四月三日

註冊辦事處：	中國主要營業地點：
Ugland House	中國
P.O. Box 309	廣東省深圳市
George Town	南山區深南大道
Grand Cayman	高新技術產業園區南區
Cayman Islands	W1-B棟四樓
British West Indies	

股東周年大會通告

附註：

- (i) 凡有權出席並於大會上投票的股東，均有權委任一名或多於一名代表作為其受委代表出席並代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (ii) 代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本，必須於大會或其任何續會的指定舉行時間四十八小時前送達本公司的香港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18樓1806-1807室，方為有效。
- (iii) 股東於呈交委任受委代表的文據後，仍可親身出席大會並於會上投票，在此情況下，委任受委代表的文據將被視為已撤銷。
- (iv) 本公司將於二零零九年五月七日(星期四)至二零零九年五月十二日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零九年五月六日(星期三)下午四時正前送抵本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (v) 一份載有根據上市規則所規定有關第6(B)項普通決議案的其他資料的說明函件，將連同本公司二零零八年年報一併寄發予本公司的股東。

於本通告發表當日，執行董事為徐少春先生(本公司主席兼首席執行官)及陳登坤先生；非執行董事為何經華先生及金明先生；而獨立非執行董事則為楊周南女士、吳澄先生、楊國安先生及Gary Clark Biddle先生。

董事對本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：(1)本公佈所載的資料在各重大方面均屬準確及完備，且並無誤導成份；(2)本報告亦無遺漏任何其他事項，致使本報告所載的任何聲明產生誤導；(3)本報告所發表的所有意見均經周詳審慎考慮後才作出，並以公平合理的基準及假設為依據。