



# 金蝶投資者聯線

## 本期經營活動摘要

### ☁ 2016金蝶用戶大會：陳春花、徐少春解讀「重新定義管理」

10月27日，2016中國管理·全球論壇暨金蝶用戶大會在廣州長隆舉辦，大會以「重新定義管理」為主題，金蝶集團創始人、CEO徐少春，北大國發院教授、華南理工大學教授陳春花等大咖出席盛會，帶來新時期企業如何「重新定義管理」的前瞻觀點。徐少春在致辭中表示，管理亟需被重新定義。新時期，企業的管理路程、管理模式亟待創新和變革，管理越來越需要精減，從而形成管理「新流程」；在個體的崛起，組織邊界打破、消失、重構的當下，企業管理的「新思想」應聚焦於：激活個體；將新流程，新思想與新技術（智能、共享、移動、社交、大數據和雲計算）融合，成為打破組織內外邊界、激活個體的新人類，中國企業才能實現「重新定義管理」。



會上，陳春花教授發表了《以未來決定現在》的主題演講，深入闡釋了在行業邊界被重新定義的當下，企業應如何變革管理、創造價值。陳春花表示，新技術所帶來的智能互聯產品，會影響公司的競爭格局，更會擴展整個行業的邊界。競爭的焦點會從獨立的產品、到包含相關產品的系統，再到連接各個子系統的體系。一家企業可能會經歷從賣產品，到智能產品，到智能互聯產品，再到產品系統，最後甚至賣整個產業的結構。

## ☁ 雲見未來：金蝶雲ERP重新定義管理

2016中國管理·全球論壇暨金蝶用戶大會”於2016年10月26、27日在廣州長隆國際會展中心隆重舉行，27日下午的「雲ERP管理託付雲端」平行論壇，作為本次大會的重要組成部分，受到眾多嘉賓和企業高管的強烈關注。論壇上，金蝶助理總裁、雲ERP事業部總經理張海軍先生做了《雲ERP·管理託付雲端》的主題演講，張海軍先生首先通過工業革命時代「電」的變遷的故事，指出金蝶ERP雲服務就是企業管理軟件的「發電廠」。金蝶雲ERP是金蝶在移動互聯網時代的一款戰略性ERP產品，是基於亞馬遜AWS全球領先的雲服務平台，通過SaaS模式讓更多中國企業以較低的投入獲取更高價值的管理軟件服務，助力中國企業快速向移動互聯網轉型。



## ☁ 金蝶K/3 Cloud：構建全渠道營銷，提升企業連接能力

10月27日，廣州長隆國際會展中心，在2016中國管理·全球論壇暨金蝶用戶大會上，金蝶新一代ERP——K/3 Cloud V6.2隆重發佈，並舉行了以「阿米巴經營&全渠道營銷」為主題的平行論壇。現場百餘位各行業的企業家、高級管理者共聚一堂，來自道成智聚、東北製藥、中興物聯、舒華股份、溢多利生物科技、科凡家居定制等特邀企業嘉賓進行實踐分享，共同探討「互聯網+」、共享經濟的大趨勢下，金蝶ERP如何幫助企業應對管理的創新，重新定義管理。金蝶K/3 Cloud的全渠道營銷全面連接第三方電商平台及企業自建商城，打通多級分銷渠道和終端零售渠道，通過統一的B2B2C & O2O營銷平台、全網會員營銷平台、全渠道庫存管理及智能調度平台，幫助企業加快「互聯網+」營銷管理轉型，塑造了企業在互聯網+時代的發展新動力。

## 金蝶步科智慧工廠解決方案亮相工博會



11月3日，金蝶國際軟件集團與步科自動化股份有限公司在第18屆中國國際工業博覽會（上海）舉行以「創造新經濟的智能製造」為主題的智慧工廠解決方案發佈會。這是自今年4月，德國漢諾威工博會上，「雙K」（Kingdee金蝶與Kinco步科）智慧工廠解決方案首次亮相後，歷時實踐檢驗，面對中國市場的升級發佈。

## 金蝶KIS護航商家「雙十一」再創佳績

一年一度的全民「剁手」狂歡節，經過24小時的交易，商品交易總額（GMV）再刷新紀錄，交易總額高達1207億元（人民幣），較去年同日增長32%，再創歷史新高。而金蝶KIS旗艦版再創佳績，與去年同期相比，處理訂單量與交易額增幅分別高達241%與552%，遠超行業平均值，順利護航商家平穩渡過「雙十一」。



## 金蝶國際獲納入「深港通」合資格股份 集中資源發展企業雲服務

（2016年12月04日，香港）金蝶國際軟件集團有限公司（簡稱「金蝶國際」，股票代碼：00268.HK）欣然宣佈，公司股份已被納入為深圳與香港股票市場互聯互通計劃（「深港通」）合資格股份名單內，反映其投資價值獲得市場的廣泛認同。金蝶國際董事會主席徐少春先生表示：「金蝶深耕企業管理領域二十多年，累積了雄厚的技術及管理優勢，金蝶雲ERP業務發展迅猛，規模位列中國第一；在中國中小企業應用軟件市場，金蝶更連續12年蟬聯市場佔有率榜首。長期以來，金蝶的價值被市場低估，此次金蝶國際獲納入為『深港通』合資格股份，將為公司提供便利的渠道吸引國內資本，進一步釋放公司的價值，也更契合投資者的長期回報選擇。」

## ☁ 管易雲斬獲2016年度電商服務風雲獎

12月21日，億邦動力未來零售大會壓軸環節——「電商服務年度風雲獎」頒獎儀式在廣州隆重舉行。金蝶旗下管易雲、KIS旗艦版雙雙斬獲大獎，引發了全行業和媒體的高度矚目。管易雲自08年成立至今，口碑、業績節節攀升，目前已在國內電商軟件服務市場上佔據了半壁江山，服務逾20000家品牌電商客戶。今年雙11期間，管易雲派出服務小組駐場客戶處，確保系統全程零漏單、零錯單和零故障，贏得了客戶高度讚譽。最終，創下了1.33億處理單量、支撐213億交易流水的歷史紀錄。除管易雲外，金蝶KIS旗艦版也喜獲大獎，金蝶集團一時雙星閃耀。目前金蝶KIS全線產品已吸引每日500萬用戶使用，穩定可靠的產品性能、殺手級的雲服務使其力壓群雄，贏得認可。



## ☁ 金蝶精鬥雲2.0：三大創新助小微企業雲端轉型

(2016年12月22日，中國·廣州) 金蝶 (00268.HK) 在廣州啟動全新精鬥雲2.0戰略。基於新零售的發展趨勢，此次精鬥雲全面攜手管易雲，進一步深耕小微企業雲服務市場，為企業用戶提供線上線下一體化雲管理。精鬥雲全線升級旗下雲產品，通過「新零售、新財務、新體驗」三大創新，助力小微企業告別「純電商」或「純線下」的困境，輕鬆實現互聯網轉型。



## 部份Q4新簽約

簽約公司	購買產品	行業
深圳市鹽田港集團有限公司	EAS	交通運輸
天安數碼城(集團)有限公司	EAS	建築與房地產
上海張江高科技園區開發股份有限公司	EAS	綜合集團
上海證大投資諮詢有限公司	EAS	公用事業
寧波天勝農牧發展有限公司	雲ERP	農業
中宇建材集團有限公司	雲ERP	製造業
山東華菱電子股份有限公司	K/3 CLOUD	其他
青島海晶化工集團有限公司	K/3 CLOUD	製造業
中山市艾能機械有限公司	K/3 WISE	製造業

## 分析報告

時間	券商	評級	目標價
2016年12月	東英金融	買入	HKD4.00
2016年10月	麥格理證券	優於大市	HKD3.70
2016年10月	中金公司	推薦	HKD4.00

## 投資者會議活動

時間	地點	活動
2016年10月12日	深圳	國信證券投資者交流會
2016年10月18、19日	倫敦	麥格理2016大中華區企業日
2016年11月1日	深圳	花旗中國投資者論壇
2016年11月2、3日	北京	2016中金投資論壇(北京)
2016年11月8日	香港	大和證券投資論壇
2016年11月10日	上海	格隆匯「決戰港股」峰會
2016年11月14、15日	香港	摩根大通全球 TMT 論壇
2016年11月16-18日	新加坡	摩根士丹利第15屆亞太年度峰會
2016年11月23日	深圳	國元證券投資者交流會
2016年11月24、25日	北京	投資“2020”申萬宏源2017年度策略會
2016年11月30日	上海	2016中金公司港股投資論壇
2016年12月6日	香港	中國科技論壇(香港)
2016年12月7、8日	深圳	「通權達變，通南徹北」華泰證券研究所2017年投資策略會
2016年12月21日	深圳	國信證券2017年策略會

收市價 (18/01/2017)	3.06 港元
52周範圍	2.320 - 3.550港元
市值	87.56億港元
已發行股份	29.4億股
上市日期(主板)	2005年7月20日

## 2016年中期業績摘要

營業額 (億元人民幣)	9.13	佔營業額比重
-ERP業務服務	7.18	78.66%
-雲服務	1.95	21.34%
毛利率	79.3%	
研發成本佔總營業額	16.07%	
淨利潤	1.35	
現金及現金等價物	11.65	


## 聯繫我們

金蝶國際軟件集團有限公司 投資者關係與證券部

張盛	總經理	電郵：szhang@kingdee.com
甘安莉	總監	電郵：summer_gan@kingdee.com
黃燕妮	助理經理	電郵：yanni_huang@kingdee.com
		電話：+86 755 86072591

中國公關顧問有限公司

陳鋼 / 梁華	電郵：kingdee@prchina.com.hk	電話：+852 2522 1838
---------	---------------------------	-------------------

 微信订阅号



 微信服務號

