



金蝶投資者聯線

2018年第1季度

本期經營活動摘要

金蝶國際公佈2017全年業績 金蝶雲收入同比增長87.7%

(2018年3月13日, 香港) 金蝶國際軟件集團有限公司(下稱「金蝶國際」或「集團」; 股份編號: 00268.HK) 今天公佈其截至2017年12月31日止12個月(「報告期」)之經審核年度業績。

報告期內, 本集團雲服務業務發展迅猛, 收入同比增長66.7%, 其中金蝶雲收入同比增長87.7%。報告期內, 集團錄得營業額約人民幣23億元, 同比增長23.7%。其中, 雲服務業務保持高速增長, 實現收入人民幣近5.7億元, 同比大幅增長66.7%, 佔總收入達24.7%; 管理軟件業務保持穩健經營, 實現收入約人民幣17.4億元, 同比增長14.1%; 集團錄得毛利約人民幣18.8億元, 同比增長約23.9%, 毛利率約81.5%; 集團錄得經營利潤約人民幣4.2億元, 同比增長69.0%; 來自經營活動產生的淨現金為人民幣約8.2億元, 同比增長34.6%, 強勁的現金流充份顯示在雲業務模式的推動下, 公司經營品質不斷提升。董事會建議派付末期股息每股人民幣1.3分, 合共約人民幣3888萬元。



金蝶國際舉行2017年度業績發佈會

3月14日, 金蝶國際舉行2017年度業績發佈會, 超過180名投資人及分析師出席會議, 同時參加電話會議人數超過350人, 反應熱烈。



强强聯合：金蝶牽手「新夥伴」華為 加速雲擴張步伐

1月11日，企業雲服務領導品牌金蝶國際軟件集團與全球領先的信息與通信解決方案供應商華為技術有限公司在深圳正式簽署戰略合作協議，雙方將圍繞企業級市場，在雲計算、大數據和人工智能等前沿領域展開全方位、深層次的戰略合作。借助雙方合作優勢，金蝶將進一步鞏固在企業級SaaS雲服務市場的領先地位，助力企業數字化轉型升級。此次合作同時意味著金蝶雲的擴張步伐全面加速。金蝶集團創始人、董事會主席徐少春、金蝶中國總裁孫雁飛、華為輪值CEO徐直軍、華為雲BU總裁鄭葉來等雙方高層共同出席戰略簽約儀式。根據雙方簽訂的戰略協議，華為將與金蝶在雲計算、大數據、人工智能等多個前沿技術領域進行戰略合作，並涵蓋市場推廣、國際化業務、人才培養等具體合作項目。



金蝶戰略投資紛享銷客



1月23日，金蝶國際軟件集團宣佈戰略投資中國CRM第一品牌紛享銷客，成為其單一大股東。據移動信息化研究中心調研顯示，2017年國內雲CRM銷售規模首次突破10億元關口，2018年國內CRM將繼續保持41.7%的高增長。一直以來，紛享銷客在CRM領域的發展備受矚目，金蝶非常看好CRM市場前景，同時對紛享銷客的市場領先地位、產品創新、團隊激情等特質極為欣賞和認可，因此決定了本次投資。

金蝶集團創始人、董事會主席徐少春表示：「戰略投資紛享銷客將強化我們雲戰略在CRM的佈局，完善面向客戶的數字化轉型解決方案，强强聯合，為我們共同的客戶創造更多的價值。另外，我們看中紛享銷客行業領先的優勢地位、極強的創新力和執行力，我們將全力支持紛享銷客繼續獨立發展。」

金蝶京東强强聯手，全新智慧記帶來個體智慧門店新體驗

2月5日，智慧記與京東雲、京東新通路達成深度合作，一起為個體工商戶和初創企業送上全面升級的智慧記進銷存管理軟件。此次合作，是行業內的一次强强聯手，並將在一定程度上推動傳統零售業轉型升級。升級後的智慧記融匯了三方在各自領域的優勢。京東新通路可借助智慧記的進銷存特性提升京東便利店的經營能力；京東雲作為雲計算服務的提供方，也將進一步發揮在零售、物流和商鋪運營管理等方面的優勢。

攜手京東新通路，新版智慧記打通了進貨系統和進銷存系統，京東雲的强大計算能力將有效改善智慧記的系統處理速度和穩定性，進一步提升智能化水平和用戶體驗。



☁ 金蝶國際榮獲「2017年金港股最具價值TMT股公司」大獎

1月19日，金蝶國際榮獲「2017年金港股最具價值TMT股公司」大獎。「2017年金港股最具價值TMT股公司」旨在表彰在2017年年度成長速度最快、資本市場備受關注並且有極大發展潛力的TMT類港股上市公司。此次金蝶國際獲得「最具價值TMT股公司」，凸顯了業界和投資人對TMT行業的關注，對金蝶國際是極大的鼓勵，更是一種鞭策。



☁ 業績勁漲 政策利好 金蝶攜手夥伴打造「命運共同體」



1月22日，金蝶集團2018全國夥伴大會在革命紀念地嘉興召開，全國千家夥伴老闆共襄企業雲轉型盛舉。大會以「朝向偉大：新時代，新模式，新金蝶」為主題，金蝶集團創始人、董事會主席徐少春在大會上表示，當年祖國從嘉興出發走向偉大，金蝶也要從這裡再出發，加快雲業務高速成長，搶佔企業雲服務市場，打造金蝶夥伴共同體，與夥伴一起走向偉大，助力企業命運共同體建設。

☁ 「中國CFO50人+論壇」暨金蝶CFO致良知研究院揭牌儀式在深舉行

3月23日，由金蝶CFO致良知研究院主辦、以「心明眼亮 洞見未來——共商、共建、共享財務管理新世界」為主題的首期討論會，在深圳華僑城洲際酒店圓滿舉行，來自全國各地共100餘名財務專業人士出席了此次閉門會議。會議上，金蝶集團創始人、董事會主席徐少春，中興新通訊董事長韋在勝，萬科企業股份有限公司首席財務官孫嘉，北京工商大學副校長謝志華教授，海亮集團副總裁、財務總監傅懷全宣佈，聯合發起一個非盈利的公益社群——「中國CFO50人+論壇」，該社群由中國最頂尖的50位首席財務官共同組成，以「讓天下沒有假賬」為使命，以「知行合一」為核心理念，以「共商、共建、共享一個全新的財務管理新世界」為願景，致力於推進中國財務管理的創新與發展。



IT領袖峰會徐少春：企業不要因人工智能而隨波逐流



3月25日，在中國（深圳）IT領袖峰會「新時代：數字中國與未來世界」高端對話上，金蝶集團創始人徐少春、數字中國聯合會常務理事丁健、北京曠視科技聯合創始人唐文斌、海爾家電首席技術官趙峰、深圳達闢科技創始人黃曉慶、物美集團CEO張斌等多位企業界大咖，共同探討「人工智能與實體經濟」的未來。

「企業不應隨波逐流，不是每一個企業都要成爲人工智能公司，而是要將智能技術應用到核心業務之中去。」金蝶創始人徐少春在談到企業人工智能發展上，企業還是要利用到核心業務中去。無論人工智能最終怎麼發展，都不可能替代人類的靈魂。

良知與夢想的力量 新春交響音樂會拉開金蝶25周年慶典序幕

音樂是一種無法用語言替代的心聲，「沒有音樂，生命是沒有價值的」，永恒的經典旋律總是帶給人們美好的享受。3月11日，金蝶新春交響音樂會在深圳音樂廳舉辦，國家著名指揮家、德國柏林音樂學院最高表演博士林大葉、中國十大女中音歌唱家陳冠馥及深圳交響樂團奉獻的精彩演出，用精彩絕倫的音樂穿越百年，讓來自1600名金蝶客戶代表感受到音樂對於25年歷經風雨的金蝶人心中「良知和夢想的力量」。



部份Q1新簽約

簽約公司	購買產品	行業
湖北日報傳媒集團	EAS	公用事業
九州通醫藥集團股份有限公司	EAS	製造業
上海浦東水務（集團）有限公司	EAS	綜合集團
福建省大豐收餐飲有限公司	EAS	社會服務
深圳市美百年商業管理有限公司	金蝶雲	綜合集團
湖北香江電器股份有限公司	金蝶雲	其他
晶晨半導體（上海）股份有限公司	金蝶雲	製造業
上海弘和紡織品有限公司	金蝶雲	製造業
中銀基金管理有限公司	K/3 WISE	金融

時間	券商	評級	目標價(HKD)
2018年3月	方正證券	推薦	8.41
2018年3月	國泰君安	增持	8.30
2018年3月	建銀國際	優於大市	8.25
2018年3月	光大證券	買入	8.00
2018年3月	第一上海	買入	7.92
2018年3月	野村證券	買入	7.80
2018年3月	興業證券	增持	7.71
2018年3月	天風證券	買入	7.70
2018年3月	富瑞國際	買入	7.20
2018年3月	申萬宏源	買入	7.10
2018年3月	中金公司	買入	7.00
2018年3月	瑞士信貸	中性	6.90
2018年1月	中金公司	推薦	6.10
2018年1月	國泰君安	增持	5.28

投資者會議活動

時間	組織者	地點
3月21-22日	天風證券組織路演	上海
3月19-20日	瑞信亞洲投資論壇	香港
3月14-16日	2017年業績發佈會後路演	香港
3月14日	2017年全年業績發佈會	香港
1月18日	安信國際策略會	深圳
1月11-12日	NDR	北京
1月10日	摩根士丹利投資者交流會	北京
1月09日	申萬宏源研究組織路演	上海
1月08日	瑞士聯合銀行投資者交流會	上海
1月05日	國信證券投資者交流會	深圳
1月05日	光大證券投資者交流會	上海

股份資料

收市價 (3/5/2018)	7.83 港元
52周範圍	2.98 – 9.08港元
市值	256.2億港元
已發行股份	32.72億股
上市日期 (主板)	2005年7月20日

2017年度全年業績摘要

營業額 (億元人民幣)	23.03	佔營業額比重
-ERP業務服務	17.35	75.34%
-雲服務	5.68	24.66%
毛利率	81.5%	
研發成本佔總營業額	14.99%	
淨利潤	3.10	
現金及現金等價物	10.57	
末期股息	人民幣1.3分	

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 / 蕭偉成	電郵：kingdee@prchina.com.hk
	電話：+852 2522 1838

 微信订阅号

 微信服務號

