



金蝶投資者連線

2018年第4季度

本期經營活動摘要

推動企業上雲 金蝶入選陝西省中小企業服務平台特約服務機構

經過為期3個多月陝西省中小企業服務中心組織的實地考察、專家評審和公示，日前，金蝶軟件（中國）有限公司（簡稱金蝶）入選陝西省中小企業服務平台特約服務機構，並成為信息諮詢類唯一的全國性企業管理軟件廠商。陝西省工信廳、省中小企業促進局、省財政廳以財政補貼的方式，面向小微企業出台《陝西省小微企業服務補貼券管理辦法》，通過特約服務機構，購買約定的社會化服務事項，每事項可享受不高於2萬元的專項補貼資金。借此加速推動企業業務創新、管理變革，實現企業上雲與數字化轉型。在成為陝西省中小企業服務平台的特約服務機構後，金蝶將為中小企業提供信息諮詢服務，通過完善服務功能，提高服務能力，創新服務產品，以最優質的服務，推動陝西企業數字化轉型，助力陝西企業「再出發」。

徐少春榮獲致敬改革開放40年影響中國的深商領袖

在慶祝改革開放40周年之際，為致敬深商領袖，彰顯深商責任，弘揚深商精神，樹立深商標杆，激勵更多的深商不斷創新進取、再創輝煌。深商總會、深圳市商業聯合會攜手深圳商報社，隆重舉行「致敬改革開放40年影響中國的深商領袖」活動。金蝶創始人、董事會主席徐少春入選功勳深商領袖，同時入圍的還有華為技術有限

功勳深商領袖



公司總裁任正非、萬科企業股份有限公司創始人王石以及騰訊公司控股董事會主席兼首席執行官馬化騰等。

「三強聯合」 金蝶與河鋼、華為簽署共建工業互聯網平台合作框架協議

12月19日，河鋼集團、華為、金蝶集團在深圳正式簽署共建工業互聯網平台合作框架協議。三方將借助自身優勢，共同搭建鋼鐵行業工業互聯網平台，助力鋼鐵行業數字化轉型升級。河鋼集團有限公司黨委書記、董事長于勇，華為公司輪值董事長徐直軍，金蝶集團創始人、董事會主席徐少春等在現場見證了簽約儀式。此次戰略簽約將充分利用三方在數字鋼鐵行業解決方案、智能裝備通訊技術、信息技術應用服務等方面的優質資源與核心能力，合力構建



基於工業互聯網的競爭新優勢。同時，三方還將充分發揮各自技術優勢，共同推進河鋼信息化平台逐步上雲，提高河鋼集團的信息化資源集約利用水平。

助力中國之光照亮世界舞台 金蝶與光峰科技簽署戰略合作協議



12月4日，金蝶軟件（中國）有限公司（以下簡稱「金蝶」）與深圳光峰科技股份有限公司（以下簡稱「光峰科技」）正式簽署戰略合作協議。金蝶將助力光峰科技打造國際標準的激光顯示領域行業標杆，引領國內企業數字化

轉型與戰略升級。據悉，未來雙方將在企業數字化領域進行深層次的研究和應用，開展一系列深入合作，共建共享、共同打造定位國際標準、國內數字化轉型標杆為目標的綜合性數字化平台。

溫氏股份攜手金蝶雲·蒼穹 數字化成就百年溫氏

12月14日，金蝶軟件（中國）有限公司（以下簡稱「金蝶」）與溫氏食品集團股份有限公司（以下簡稱「溫氏股份」）在溫氏股份總部，正式簽署「溫氏-金蝶雲·蒼穹平台」戰略合作協議。現場溫氏股份CFO兼信息中心總經理林建興，金蝶中國總裁孫雁飛，金蝶中國高級副總裁兼廣東省區總經理楊明，金蝶中國副總裁、金蝶商業服務總經理李旭昶等領導出席。金蝶雲·蒼穹將助力溫氏股份千



億級數字化轉型進行戰略佈局。雙方將以溫氏股份在農業行業的管理模式為基礎，在金蝶雲·蒼穹平台上，共同探討和研發現代農業企業的管理系統、業務系統、服務系統以及「互聯網+」的建設。

☁️ 全心全意為會員服務 徐少春寄語深圳市會計協會

12月11日，深圳市會計協會第一屆第五次理事會議在金蝶軟件園召開。金蝶、萬科、中興等眾多知名企業高層齊聚一堂，共話協會發展。大會總結了協會成立以來的工作進展和成果，同時針對協會發展方向和未來工作重心進行了討論。深圳市會計協會會長、金蝶國際軟件集團董事會主席徐少春聽取了匯報並做發言。徐少春指出，要創造協會的價值，提升協會的管理水準。「就像企業管理，內部管理好了，外面的



競爭力才會提升，管理也會變成競爭力。」此外，還要回歸初心，全心全意為會員服務。

☁️ 金蝶數字化工廠成阿里雲合作夥伴 共同搶灘「工業互聯網」



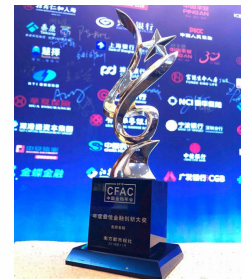
11月22日，在廣州舉辦的「2018廣東雲棲大會」上，金蝶被授予以阿裡雲工業互聯網平台合作夥伴稱號，金蝶K/3數字化工廠加入到阿里雲物聯網生態系統內，金蝶將攜手阿里雲，共同打造工業級互聯網應用標準。在物聯網迅速發展的今天，阿里雲致力於打造全行業最完善雲端一體化使能平台，搭建全產業鏈最豐富的物聯網市場，與合作夥伴一起共建全球最開放的物聯網標準，金蝶K/3數字化工廠接入到阿里雲的linkmarket物聯網市場，

將為企業客戶提供產品、應用APP、解決方案一站式服務。並利用阿里雲IoT的平台賦能客戶，實現從應用層、平台層、邊緣層到設備底層的連接與融合，共同搭建完整工業互聯網生態，為中國的智能製造升級給出探索與實例。

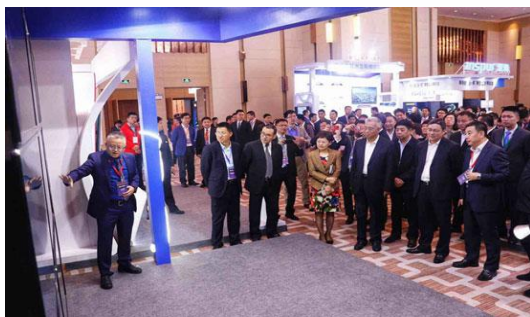
☁️ 提升民營小微金融效率 金蝶金融獲「2018年度最佳金融創新大獎」

11月27日，深圳市金融辦指導、南方都市報主辦的「2018(第四屆)中國金融年會」在深圳舉辦。

金蝶互聯網金融（簡稱「金蝶金融」）憑藉領先的科技創新能力從上百家參評的金融機構中脫穎而出，榮膺2018年度最佳金融創新大獎，同時獲得該獎項的還有中國銀聯。



☁️ 金蝶「數字學生」應用亮相中國工業互聯網大會 引廣東副省長關注



11月23日，中國工業互聯網大會在廣州舉辦，繼22日剛成為阿里飛龍工業互聯網合作平台後，金蝶K/3數字化工廠再次亮相中國工業互聯網大會。大會開幕前，廣東省副省長陳良賢前往金蝶展區參觀指導，詳細了解金蝶K/3數字化工廠「數字學生」等產品的應用，並對金蝶在數字化轉型等方面取得的成果，給予了很高評價。

金蝶戰略投資薪人薪事 佈局HR雲服務市場

11月21日，金蝶國際軟件集團（以下簡稱金蝶）宣佈戰略投資HR雲服務企業薪人薪事。據悉，這是今年以來，繼戰略投資CRM第一品牌紛享銷客後，金蝶在企業雲服務生態的又一重要佈局。金蝶集團創始人、董事會主席徐少春表示：「薪人薪事是中小企業HR雲服務市場中一匹黑馬，短短三年發展迅速，極具成長性。創始團隊具有強烈的使命感，對中小企業HR需求理解深刻，對企業雲服務事業專注和堅持。戰略投資薪人薪事對強化金蝶在雲服務市場的領導地位，加速金蝶雲轉型具有積極意義。」據了解，薪人薪事在產品規模化交付方面擁有極大的發展潛力，頗受資本關注。從2015年誕生至今，薪人薪事已經歷過超3輪融資，資方包括紅杉資本、阿爾法資本等。

打造不銹鋼行業數字化標杆 金蝶與青山控股集團全面戰略合作



11月16日，金蝶國際軟件集團（簡稱金蝶）與全球不銹鋼行業龍頭企業—青山控股集團（簡稱青山）達成全面戰略合作，金蝶將助力青山數字化轉型、構建全球總部管控和服務平台，共同打造行業數字化標杆。

助力光伏行業數字化轉型 金蝶與晶澳集團簽署戰略合作協議

11月19日，金蝶軟件與晶澳集團在北京晶澳集團總部，正式簽署戰略合作協議。據悉，金蝶將全面助力晶澳集團實現數字化轉型，未來雙方將圍繞光伏行業數字化領域進行深層次研究，共同打造定位國際標準、國內數字化轉型標杆示範為目標的光伏行業數字化平台。此次合作，金蝶將利用自身技術優勢，全面提升晶澳集團數字化管理水平，雙方將在集團管控、運營管理、生產基地數字化、智能化製造、集團移動辦公門戶統一等方面深入合作，讓信息化成為晶澳集團五大戰略實施的有效手段之一。



助力財務數字化轉型 金蝶與花樣年集團簽署戰略合作協議



11月12日，金蝶軟件（中國）有限公司與花樣年集團在深圳金蝶軟件園，正式簽署戰略合作協議。金蝶將應用EAS財務共享中心系統解決方案，助力花樣年集團實現財務共享和財務數字化轉型戰略佈局。據悉，未來雙方將圍繞行業集團型全面企業信息化建設和轉型升級，讓數據和服務有溫度的鏈接，開展一系列深入合作。共建共享、共同為行業帶來更值得託付的信息化解決方案，打造行業龍頭標杆。

☁ 徐少春：企業家的初心是傳統經濟與數字經濟融合發展的關鍵

11月8日，金蝶國際軟件集團創始人、董事會主席徐少春在2018烏鎮世界互聯網大會「企業家高峰對話」論壇上表示，傳統企業數字化轉型成功與否，關鍵是看企業領導者的初心和決心，西方國家在IT上的投入占收入1%至1.5%，但國內中小企業占0.5%都不到。在主題為「新時代的數字經濟」對話上，徐少春首先發言表示，「無論數字經濟，還是傳統經濟都是商業，商業的本質就是人，人的本質就是我們這顆心。我們的初心就是為用戶提供最佳的體驗。」



☁ 零錯單、零漏單！2018雙11管易雲全網訂單量2.67億單，同比增長24.2%

作為金蝶集團旗下專注于電商SaaS的服務商，管易雲創業十年，與客戶共同創新成長。2018年雙十一管易雲全網交易額549億，同比增長20.4%；全網訂單量2.67億單，同比增長24.2%。天貓預測，2018年雙十一物流訂單量預計超10億單，大致相當於美國20天的包裹量、英國4個月的包裹量，這些包裹連接起來可以繞地球赤道7圈多，這其中每10個包裹有2個是經由管易雲的系統應用處理並發出。

☁ 50位SaaS創始人走進金蝶 共建開放的企業雲服務生態



10月25日，金蝶國際軟件集團和崔牛會聯合發起「走進金蝶」交流活動。據了解，此次交流會，50位to B的SaaS領域創始人走進金蝶總部，共同圍繞「以客戶為中心，共建開放的企業雲服務生態」主題展開合作探討。據悉，金蝶將通過開放金蝶雲平台，全面開放雲服務市場空間，與SaaS企業建立廣泛的合作關係，除了發揮各自專業領域特長，整合優勢資源，還將在產品互補、技術對接、資源互換和聯合推廣等方面共建開放企業雲生態。

☁ 徐少春開通個人號 鏈接680萬企業

10月30日，金蝶國際軟件集團創始人、董事會主席徐少春在《2018年雁棲湖企業家論壇》上，做了題為《讓陽光照進每一個企業》的演講。在近20分鐘的演講中，徐少春贏得了超過10次掌聲。徐少春在現場發佈了自己的個人號，旨在和680萬企業家建立心與心的連結。徐少春表示，金蝶的初心是全心全意為企業服務，成為最值得託付的企業平台，讓陽光照進每一個企業，點亮彼此心中那盞燈。

☁ 中國聯通與金蝶集團簽署戰略合作協議

日前，中國聯合網絡通信有限公司（簡稱中國聯通）與金蝶國際軟件集團有限公司（簡稱金蝶集團）在北京簽署戰略合作協議，中國聯通副總經理梁寶俊、金蝶集團高級副總裁林峰等出席簽約儀式並就雙方未來在「企業上雲」及工業互聯網領域的業務合作展開會談。中國聯通政企客戶事業部總經理李廣聚、金蝶軟件（中國）有限公司副總裁、金蝶雲事業部總經理張海軍代表雙方分別簽署戰略合作協議。根據合作協議，中國聯通與金蝶軟件將建立戰略合作關係，發揮各自專業領域特長，整合優勢資源，在開拓全國「企業上雲」市場方面展開深入和廣泛的合作，主要包括：共建「企業上雲」平台、雲應用及服務、雲平台客戶應用數據使用、雲基礎設施合作、共享客戶資源等內容。



簽約公司	購買產品	行業
平安利順國際貨幣經紀有限責任公司	EAS	金融
永高股份有限公司	EAS	製造業
醫凌(上海)信息科技有限公司	EAS	其他
重慶銀行股份有限公司	EAS	金融
深圳市深匯通投資控股有限公司	金蝶雲	綜合集團
深圳市金稻園樂記餐飲有限公司	金蝶雲	其他
大連雙翔百達商行	金蝶雲	批發和零售
上海藍熙健康服務有限公司	金蝶雲	製造業
北京網優聚眾網路科技有限責任公司	K/3 WISE	社會服務

分析報告

時間	券商	評級	目標價(HKD)
2018年12月	野村證券	買入	10.20
2018年12月	廣證恒生	推薦	8.48
2018年11月	東方證券	增持	8.40
2018年11月	美林證券	買入	12.00
2018年11月	中金公司	Hold	7.10

時間	地點	組織者
2018年12月21日	香港股評家午宴	香港
2018年12月17 - 18日	野村證券組織路演	日本
2018年12月13日	海通證券策略會	上海
2018年12月13日	廣發證券年度策略會	成都
2018年12月11日	格隆匯「決戰港股」	深圳
2018年12月6日	安信國際策略會	上海
2018年12月6日	建銀國際投資者策略會	香港
2018年12月3日	長江證券投資者交流會	香港
2018年11月29 - 30日	華泰證券投資策略會	深圳
2018年11月22日	申萬證券投資策略會	深圳
2018年11月16日	花旗銀行投資者交流會	澳門
2018年11月15日	摩根大通投資策略會	香港
2018年11月13日	中信證券投資策略會	深圳
2018年11月8日	富瑞國際投資策略會	香港
2018年10月3-11日	富瑞國際組織路演	美國

(268.HK)股份資料

收市價 (31/12/2018)	6.92 港元
52周範圍	3.72 – 11.34港元
市值	235.4億港元
已發行股份	32.97億股
上市日期 (主板)	2005年7月20日

2018年度中期業績摘要

營業額 (億元人民幣)	12.79	同比+21.3%	佔營業額比重
-ERP業務	9.24	同比+19.7%	72.24%
-雲服務	3.55	同比+25.6%	27.76%
毛利率	80.2%		
研發成本佔總營業額	15.59%		
淨利潤	1.70		
每股基本盈利	人民幣5.54分		
現金及現金等價物	7.44		

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

羅永輝	總監	電郵：fredrick_law@Kingdee.com
甘安莉	總監	電郵：summer_gan@kingdee.com
黃燕妮	經理	電郵：yanni_huang@kingdee.com
中國公關顧問有限公司		
郭佳琰/蕭偉成/方雅潔		電郵：kingdee@prchina.com.hk 電話：+852 2522 1838

 微信订阅号

 微信服務號

