



Leader of Personalized ERP 個性化ERP領導者

interim report 2007
二零零七年中期報告

Kingdee

Kingdee International Software
Group Company Limited
金蝶國際軟件集團有限公司

Stock Code: 268



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)

**截至二零零七年六月三十日止六個月之
中期業績報告**

截至二零零七年六月三十日止六個月的財務摘要

- 營業額較二零零六年同期增加16%至約人民幣333,882,000元。
- 當期盈利較二零零六年同期增加約30%至約人民幣39,797,000元。
- 本公司權益持有人應佔當期盈利較二零零六年同期增加約30%至約人民幣39,442,000元。
- 本公司權益持有人應佔盈利之每股基本盈利較二零零六年同期增加約28%至約人民幣8.721仙。

金蝶國際軟件集團有限公司（「金蝶國際」或「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」）截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同去年同期之比較數據如下：

簡明綜合中期資產負債表

於二零零七年六月三十日

（除非另有指明，否則所有金額按人民幣千元列示）

	附註	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	4	159,387	99,358
租賃預付款		18,173	18,367
無形資產		94,671	88,936
於聯營公司之投資		—	607
遞延稅項資產		2,460	3,533
可供出售之投資		66	66
非流動資產合計		274,757	210,867
流動資產			
存貨		5,377	3,659
應收賬款及其他應收款	5	121,296	112,973
應收客戶實施合同款		13,835	8,650
持有到期的金融資產	6	20,000	—
已質押銀行存款		6,664	6,793
短期銀行存款		29,511	24,633
現金及現金等價物		213,858	358,845
流動資產合計		410,541	515,553
總資產		685,298	726,420

簡明綜合中期資產負債表

於二零零七年六月三十日

(除非另有指明, 否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	7	138,536	123,287
其他儲備		233,256	232,080
保留盈利			
— 擬派末期股息		—	29,150
— 其他		126,861	87,419
		<u>498,653</u>	<u>471,936</u>
少數股東權益		3,395	3,040
總權益		<u>502,048</u>	<u>474,976</u>
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款	8	98,277	123,012
當期所得稅負債		3,485	7,645
貸款		10,000	37,150
應付客戶實施合同款		22,466	23,221
遞延收入		49,022	60,416
		<u>183,250</u>	<u>251,444</u>
流動負債合計		<u>183,250</u>	<u>251,444</u>
總權益及負債		<u>685,298</u>	<u>726,420</u>
流動資產淨值		<u>227,291</u>	<u>264,109</u>
總資產減流動負債		<u>502,048</u>	<u>474,976</u>

簡明綜合中期損益表

截至二零零七年六月三十日止六個月

(除非另有指明, 否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	六月三十日止六個月	
		二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
營業額	9	333,882	286,690
銷售成本		<u>(71,118)</u>	<u>(57,271)</u>
毛利		262,764	229,419
銷售及推廣費用		(152,739)	(136,839)
行政費用		(101,169)	(89,536)
其他收入	10	<u>36,458</u>	<u>30,483</u>
經營盈利	11	45,314	33,527
融資成本	12	(143)	(78)
應佔聯營公司虧損		<u>(607)</u>	<u>(53)</u>
扣除所得稅前盈利		44,564	33,396
所得稅費用	13	<u>(4,767)</u>	<u>(2,781)</u>
當期盈利		<u>39,797</u>	<u>30,615</u>
應佔:			
本公司權益持有人		39,442	30,335
少數股東權益		<u>355</u>	<u>280</u>
		<u>39,797</u>	<u>30,615</u>
本公司權益持有人應佔盈利之 每股盈利			
— 基本	14	<u>人民幣8.721仙</u>	<u>人民幣6.803仙</u>
— 攤薄	14	<u>人民幣8.156仙</u>	<u>人民幣6.739仙</u>
股息	15	<u>—</u>	<u>—</u>

簡明綜合中期權益變動表

截至二零零七年六月三十日止六個月

(除非另有指明, 否則所有金額按人民幣千元列示)

	附註	本公司權益持有人應佔			合計	少數股東	總權益
		股本	其他儲備	保留盈利		權益	
二零零六年一月一日結餘		98,652	174,679	99,600	372,931	2,836	375,767
當期盈利		—	—	30,335	30,335	280	30,615
僱員購股權計劃:							
— 僱員服務價值	7	2,087	—	—	2,087	—	2,087
— 發行股份所得款	7	8,275	—	—	8,275	—	8,275
二零零五年股息	15	—	—	(20,843)	(20,843)	—	(20,843)
外幣匯兌差額		—	(38)	—	(38)	—	(38)
二零零六年六月三十日結餘		109,014	174,641	109,092	392,747	3,116	395,863
二零零七年一月一日結餘		123,287	232,080	116,569	471,936	3,040	474,976
當期盈利		—	—	39,442	39,442	355	39,797
僱員購股權計劃:							
— 僱員服務價值	7	3,711	—	—	3,711	—	3,711
— 發行股份所得款	7	10,013	—	—	10,013	—	10,013
授予關聯公司購股權		1,525	—	—	1,525	—	1,525
二零零六年股息	15	—	—	(29,150)	(29,150)	—	(29,150)
外幣匯兌差額		—	1,176	—	1,176	—	1,176
二零零七年六月三十日結餘		138,536	233,256	126,861	498,653	3,395	502,048

簡明綜合中期現金流量表

截至二零零七年六月三十日止六個月

(除非另有指明, 否則所有金額按人民幣千元列示)

		六月三十日止六個月	
	附註	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
營運活動的現金流量：			
營運產生的現金	16	19,248	35,776
已付利息		(143)	(78)
已付所得稅		(7,854)	(6,131)
營運活動產生的淨現金		11,251	29,567
投資活動的現金流量：			
購入物業、機器及設備		(58,867)	(26,057)
出售物業、機器及設備所得款	16	51	111
取得無形資產		(28,186)	(27,188)
支付持有到期的金融資產款		(20,000)	—
質押銀行存款		129	—
短期銀行存款存入		(4,878)	(8,122)
已收利息		2,027	919
投資活動所用淨現金		(109,724)	(60,337)
融資活動的現金流量：			
發行股份所得款		10,013	8,275
借貸所得款		—	20,000
償還貸款		(27,150)	(30,000)
向本公司股東支付股息		(29,150)	(20,843)
融資活動所用的淨現金		(46,287)	(22,568)
現金及現金等價物淨減少		(144,760)	(53,338)
期初之現金及現金等價物		358,845	242,053
現金及現金等價物匯兌虧損		(227)	(38)
期末現金及現金等價物		213,858	188,677

簡明綜合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」）於一九九九年在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。

簡明綜合中期財務報表以人民幣千元列報（除非另有說明）。簡明綜合中期財務報表已經由董事會在二零零七年九月十二日批准刊發。

2. 呈報基準

截至二零零七年六月三十日止半年的該等未經審核簡明綜合中期財務報表已根據國際會計準則第34號「中期財務申報」編製。該等未經審核簡明綜合中期財務報表應與截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

3. 會計政策

本公司採納的會計政策及編製基準，與截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者貫徹一致。詳見截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度財務報表。

下列之新訂準則、對準則之修訂及詮釋對截至二零零七年十二月三十一日止年度生效。除另有說明外，與本集團之業務不相關或對本集團的財務報表影響不重大：

- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋7，「應用國際會計準則29的重列方法」。
- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋8，「國際財務報告準則2的範圍」。
- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋9，「嵌入衍生物的再評估」。
- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋10，「中期財務報告及減值」。該詮釋對本集團適用，但對本集團之本中期財務報告並無重大影響。
- 國際財務報告準則7，「金融工具：披露」及國際會計準則1（修訂），「資本披露」，本集團於二零零七年一月一日起的年度期間採用國際財務報告準則7以及國際會計準則1（修訂），但對本集團之中期財務報告並無重大影響。

下列新訂／修訂準則及對準則之詮釋已頒佈但仍未於二零零七年度生效，本集團並無提早採納：

- 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」，管理層預期該詮釋與本集團不相關。

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋12，「服務經營權安排」，管理層預期該詮釋與本集團不相關。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋13，「客戶忠誠度程式」，管理層預期該詮釋與本集團不相關。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋14，「國際會計準則19－設定受益資產的上限，最低注資要求及其相互影響」。管理層預期該詮釋與本集團不相關。
- 國際財務報告準則8，「經營分部」，於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效。管理層預期該詮釋對本集團的財務報表並無重大影響。
- 國際會計準則23（修訂），「借貸成本」，管理層預期該詮釋與本集團不相關。

4. 物業、機器及設備

本公司金蝶研發基地和深圳研發大心大廈報告期工程成本為60,000,000元。

5. 應收帳款及其他應收款項

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
應收賬款(a)	154,145	143,329
減：減值撥備(b)	(83,172)	(77,084)
	<hr/>	<hr/>
應收賬款淨額	70,973	66,245
應收票據	441	1,828
向僱員提供備用金(c)	5,127	5,803
預付款	4,109	4,561
可退還之增值稅	28,325	20,358
應收再投資退稅	—	3,706
其他	12,321	10,472
	<hr/>	<hr/>
	121,296	112,973

(a) 本集團銷售信用期一般為90天，應收賬款賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
0－180天	68,998	66,859
181天至360天	17,581	13,548
超過360天	67,566	62,922
	<hr/>	<hr/>
	154,145	143,329

(b) 應收賬款撥備變動列示如下：

	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
於一月一日	(77,084)	(65,658)
減值撥備	<u>(6,088)</u>	<u>(15,512)</u>
於六月三十日	<u>(83,172)</u>	<u>(81,170)</u>

(c) 向僱員提供的備用金乃免息、無抵押及於要求時償還。

6. 持有到期的金融資產

本公司與銀行簽訂一項銀行理財產品協定，協定金額為20,000,000元，期間為半年（二零零七年五月二十八日至二零零七年十二月二十八日），該理財產品具有可贖回性。

7. 股本

	已發行 股份數目 (千股)	普通股	股份溢價	合計
二零零六年一月一日結餘	443,597	47,460	51,192	98,652
僱員購股權計劃：				
— 僱員服務價值	—	—	2,087	2,087
— 發行股份	4,811	500	7,775	8,275
授予關聯公司購股權	—	—	—	—
二零零六年六月三十日結餘	<u>448,408</u>	<u>47,960</u>	<u>61,054</u>	<u>109,014</u>
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：				
— 僱員服務價值	—	—	3,711	3,711
— 發行股份	3,279	321	9,692	10,013
授予關聯公司購股權	—	—	1,525	1,525
二零零七年六月三十日結餘	<u>454,885</u>	<u>48,603</u>	<u>89,933</u>	<u>138,536</u>

普通股的法定數目總額為1,000,000,000股（二零零六年：1,000,000,000股），每股面值為0.1港元（二零零六年：每股0.1港元），所有已發行股份均已繳足並於各方面享有同等地位。

8. 應付帳款及其他應付款項

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
應付賬款(a)	19,178	21,578
應付薪金及員工福利	6,908	14,408
客戶按金	39,116	44,006
應付增值稅及營業稅	17,226	22,289
預提費用	4,627	12,383
其他	11,222	8,348
	<u>98,277</u>	<u>123,012</u>

(a) 於二零零七年六月三十日，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
0-180天	17,229	20,648
181天至360天	1,323	86
超過360天	626	844
	<u>19,178</u>	<u>21,578</u>

9. 營業額

營業額已扣除適用的中國增值稅，營業額包括下列各項：

	六月三十日止六個月 二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
軟件銷售	237,246	213,167
軟件實施服務收入	49,176	39,747
軟件方案諮詢及技術支持服務收入	37,874	27,619
電腦及相關產品銷售	9,586	6,157
	<u>333,882</u>	<u>286,690</u>

由於本集團以單一行業及單一類別經營，故並無任何可分類資料呈報。本集團在單一地域性經營，因為本集團的主要收益來源及資產投入都集中在中國大陸。

10. 其他收入

	六月三十日止六個月 二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
補貼收入		
增值稅退還(a)	32,916	26,441
其他	1,320	2,560
	<u>34,236</u>	<u>29,001</u>
利息收入	2,027	919
其他	195	563
	<u>36,458</u>	<u>30,483</u>

- (a) 根據現行中國稅務制度，電腦軟件之開發和銷售須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。

11. 按性質分類的費用

列在銷售成本、銷售及推廣費用及行政費用內的費用分析如下：

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
研究及開發成本		
已產生費用	49,922	39,382
減：資本化之開發成本	(28,044)	(26,923)
加：攤銷資本化之開發成本	21,060	21,898
	<u>(a)</u> <u>42,938</u>	<u>34,357</u>
僱員福利開支	189,641	149,510
減：開發成本資本化之金額	(28,044)	(26,923)
	<u>(b)</u> <u>161,597</u>	<u>122,587</u>
消耗存貨費用	(c) 18,099	9,274
物業、機器及設備折舊	(e) 6,005	5,346
電腦軟件攤銷	(a) 2,191	32
租賃預付款攤銷	(a) 194	167
應收帳款減值	(a) 6,088	15,512
出售物業、機器及設備虧損	(a) 28	29
專業服務費	(a) 5,241	4,764
廣告成本	(d) 17,084	17,191
銷售推廣成本	(d) 17,370	14,616
差旅費	(e) 8,177	6,929
租金及公共事業費用	(e) <u>15,940</u>	<u>14,308</u>

- (a) 於行政費用中反映。
- (b) 於銷售成本、行政費用、銷售及推廣費用中反映。
- (c) 於銷售成本中反映。
- (d) 於銷售及推廣費用中反映。
- (e) 於行政費用、銷售及推廣費用中反映。

12. 融資成本

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
銀行貸款利息費用	143	78

13. 所得稅費用

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
中國企業所得稅		
— 當期所得稅	3,694	4,957
— 上期多計	—	(1,479)
— 遞延所得稅	1,073	(697)
	<u>4,767</u>	<u>2,781</u>

- (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，故並無作出該等司法權區的所得稅撥備。
- (b) 除了部分附屬公司位元於享有地方性稅收優惠政策的地區外，本集團大部份附屬公司及聯營公司均根據中國應課稅收入按劃一稅率33%繳付中國企業所得稅（「企業所得稅」）。
- (c) 本集團的部分附屬公司、聯營公司為外商投資企業，並於彌補以前年度虧損後的首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納企業所得稅，及其後三年獲減免一半企業所得稅。
- (d) 根據國務院頒布的國發[2000]18號文規定，被認為重點軟件企業而並未享受免稅優惠的附屬公司，本年度按優惠稅率10%繳付所得稅。

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
除稅前盈利	44,564	33,396
按法定稅率33%計算的稅項（二零零六年：33%）	14,706	11,021
— 享受優惠稅率的影響	(10,250)	(7,681)
— 沒有確認遞延所得稅資產的稅項	4,134	3,346
— 不可扣稅之費用	1,010	2,323
— 無須課稅之收入	(2,422)	(2,780)
— 可增加扣除之研發費用	(2,411)	(1,969)
— 沖回上年多計之所得稅	—	(1,479)
	<u>4,767</u>	<u>2,781</u>

14. 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。

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
本公司權益持有人應佔盈利	39,442	30,335
已發行普通股的加權平均數 (千計)	452,277	445,881
每股基本盈利 (每股人民幣)	8.721仙	6.803仙

(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，釐定公允價值（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。

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
本公司權益持有人應佔盈利	39,442	30,335
已發行普通股的加權平均數 (千計)	452,277	445,881
調整－購股權 (千計)	31,299	4,258
計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數 (千計)	483,576	450,139
每股攤薄盈利 (每股人民幣)	8.156仙	6.739仙

15. 股息

於二零零七年六月及二零零六年六月內支付的二零零六年及二零零五年末期股息分別為人民幣29,150,000元(29,447,000港元)(每股人民幣0.064元(每股0.065港元))及人民幣20,843,000元(20,036,000港元)(每股人民幣0.047港元(每股0.045港元))。董事會不建議派付截至二零零七年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)。

16. 營運產生的現金

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
扣除所得稅前盈利	44,564	33,396
調整項目：		
折舊	6,005	5,346
物業、機器及設備的出售虧損	28	29
應佔聯營公司虧損	607	53
租賃預付款攤銷	194	167
無形資產攤銷	23,251	21,930
利息收入	(2,027)	(919)
利息費用	143	78
購股權開支		
— 授予董事及僱員	3,711	2,087
— 授予關聯公司	1,525	—
營運資金變動(不包括收購及綜合時匯兌 差額的影響)	78,001	62,167
存貨	(1,718)	(512)
應收賬款及其他應收款	(8,323)	(18,997)
撥備	—	(3,184)
遞延收入	(11,394)	(1,926)
應付賬款及其他應付款	(31,378)	1,882
應收/應付客戶實施合同款	(5,940)	(3,654)
營運活動產生的現金	19,248	35,776

在現金流量表內，出售物業、機器及設備的所得款包括：

	六月三十日止六個月	
	二零零七年 未經審核	二零零六年 未經審核
帳面淨值	79	140
出售物業、機器及設備的虧損	(28)	(29)
出售物業、機器及設備的所得款	51	111

17. 或有負債

於二零零七年六月三十日，本集團並無存在任何重大或有負債（於二零零六年六月三十日：無）。

18. 承擔－集團

資本承擔

於資產負債表日已簽定但尚未發生之資本開支列示如下：

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
物業、機器及設備	74,843	98,102

營運租賃承擔－集團公司作為承租人

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：

	二零零七年 六月三十日 未經審核	二零零六年 十二月三十一日 經審核
不超過一年	15,974	15,510
超過一年但不超過五年	16,217	17,615
	<hr/>	<hr/>
	32,191	33,125

19. 關聯交易

報告期內無重大關聯交易事項。

20. 期後事項

於本期終結時，本集團及本公司並無重大期後事項。

管理層討論與分析

業績回顧

報告期內，中國企業管理軟件及中間件市場需求持續穩定增長，中國企業對ERP服務價值的認可度不斷提升，本集團各項業務均保持增長勢頭：金蝶EAS進一步獲得大批集團企業客戶的認可，在高端市場繼續高速增長；金蝶K/3穩定增長，使本集團繼續保持在中小企業管理軟件市場的領導地位；金蝶KIS完成全面分銷轉型後進入快速增長階段，進一步擴大在低端市場的覆蓋率和影響力；金蝶Apusic中間件獲業界好評，並促進了EAS的銷售；金蝶客戶服務收入快速增長，佔營業額的比重進一步提高。

一、 企業管理軟件

隨著中國經濟的高速增長，全球化時代的「中國管理模式」逐步成熟並產生影響力。金蝶研究院在國內率先專注「中國管理模式」研究並將其融入「個性化ERP」產品，從而形成了金蝶差異化的競爭優勢，贏得了越來越多的企業客戶對金蝶產品的認可。

1. 報告期內，金蝶EAS發佈V5.2版並首家通過IBM SOA（面向服務的架構）標準認證，EAS產品獲得大批集團企業客戶的認可。

報告期內，本集團發佈了金蝶EAS V5.2版。EAS V5.2版提供了協同管理、財務會計、預算管理、資金管理、人力資源管理、庫存管理、銷售分銷管理、供應管理等系統，滿足大中小型集團企業財務管理和人力資源管理的需要，為集團企業提供完整的集團財務管理解決方案和集團人力資源管理的全面應用方案。金蝶EAS V5.2

版順利通過IBM在SOA的嚴格測試，成為了中國第一款通過「IBM SOA Specialty Certified」的ERP產品。金蝶EAS獲得了「Ready for IBM SOA Specialty」的商標使用權。這表明金蝶EAS完全符合IBM所制定的相容性和集成規範，能夠即插即用(Plug & Play)地與符合SOA標準的其他應用系統集成，有利於客戶實現集中管理及IT資源的整合。

報告期內，金蝶EAS產品銷售收入繼續高速增長，相繼簽約深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司、中科智擔保集團股份有限公司、四川省煤炭產業集團有限責任公司、合景泰富地產控股有限公司、招商證券股份有限公司、河南伊川電力集團總公司等具有行業影響力的大型企業客戶。通過這些樣板客戶，金蝶EAS產品成功拓展了行業內同類型其他集團客戶，譬如中國房地產企業十強已有半數為本集團客戶。同時，這些樣板客戶成為了廣大中小企業的標杆，對中小企業的信息化起到了積極的示範作用。

2. 報告期內，K/3發佈V10.4版並首家通過微軟Windows Vista認證，繼續保持中小企業市場的領導地位。

報告期內，本集團發佈金蝶K/3 V10.4版，強化了成本管理、集團財務、精益製造、戰略人力資源等一系列解決方案，縮短了工作週期，加強了過程跟蹤及即時監控。金蝶K/3 V10.4成為中國第一款正式通過微軟「Certified for Windows Vista」測試與認證的ERP產品，表明金蝶K/3產品在Windows Vista系統中在「可靠性」、「安全性」、「相容性於Windows Vista」、「未來作業系統的安裝與卸載」等四個核心領域方面均符合要求。

報告期內，金蝶K/3產品成功簽約了上海錦江國際集團、世通華納移動電視傳媒有限公司（廈門）、安信證券股份有限公司、廣州市真功夫餐飲管理有限公司、澳門中旅（國際）酒店管理有限公司、福克斯食品有限公司等數千家客戶。K/3分銷比例亦明顯增加，夥伴對K/3的銷售與服務能力顯著提高。同時，本集團國際業務亦透過K/3多語言版繼續加強在亞太區市場的部署並穩健拓展新加坡、印尼、馬來西亞等市場。

3. 報告期內，金蝶KIS發佈專業版V9.1，KIS產品全面分銷轉型後開始進入快速增長階段。

報告期內，本集團推出金蝶KIS專業版V9.1，全面實現網上註冊認證。KIS專業版V9.1堅持產品創新，增加了老闆報表、自動備份、用戶授權等功能，報表直觀性、資料安全性、監控及時性均得到有效改善，有效提高了管理效率。

報告期內，KIS銷售增長較快，主要是得益於渠道夥伴效率的提升。本集團持續貫徹「產品領先，夥伴至上」的渠道戰略，專注於幫助夥伴提升能力，加強渠道內部管理，擴大渠道網絡佈局，使得活躍的分銷渠道夥伴數量增長迅速，市場覆蓋率及滲透率得以加強。

二、 中間件

報告期內，本集團發佈金蝶Apusic SOA中間件解決方案。金蝶Apusic SOA應用框架允許用戶將自己的業務組件以標準的服務形式展現出來，不受技術架構和平臺的限制；同時，還允許用戶對這些服務進行自由組裝，從而形成更具個性化的、便於集成的應用系統。據國際權威IT研究與顧問諮詢公司Gartner發佈的2007年第二季度全球應用基礎軟件報告，本集團被評選為全球有能力提供下一代SOA服務的19家主要廠商之一，亞洲只有4家軟件廠商入選。

報告期內，金蝶中間件成功中標國家重點超大型應用系統—「金宏工程」（國家宏觀經濟管理信息系統），這是本土中間件軟件首次進入中國國家最核心信息系統—「十二金」的關鍵應用。此外，中間件還成功簽約了深圳檔案局、上海組織部、上海徵兵辦、浙江省機關事務局、深圳市標準研究院等客戶，並在深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司、中科智擔保集團股份有限公司、合景泰富地產控股有限公司、河南伊川電力集團總公司、海豐物流有限公司、廣東火電工程總公司等EAS項目中得到應用。

三、 客戶服務

報告期內，本集團客戶服務業務保持快速增長，依靠龐大的客戶基礎及「主動服務，快速反應」的服務理念，進一步強化了呼叫中心（Call Center）的服務能力，有效降低服務成本，提高服務品質，加強老客戶營銷，並通過為客戶提供更快速的個性化服務，提高了客戶滿意度。

四、 全球戰略合作

報告期內，本集團引入IBM及雷曼兄弟入股，其共同投資約132,000,000港幣，購入金蝶國際約7.7%的股份，成為本集團重要戰略投資者。同時，金蝶與IBM結成全球戰略合作夥伴關係，全面、深入和持久地在全球化與SOA，市場／銷售／渠道／客戶，諮詢與應用管理服務(AMS)，網絡交付業務服務(SaaS)等領域展開合作。金蝶與IBM還成立了聯合管理委員會，負責上述領域具體合作計劃的推進落實及進展成果監督。

五、 企業榮譽

報告期內，本集團獲得了一系列的榮譽，進一步鞏固了本集團的知名度與美譽度。

1. 金蝶繼續保持「中國中小企業(Medium & Small Business)市場佔有率第一」，— IDC《2006下半年企業應用軟件市場跟蹤》，2007年4月；
2. 金蝶Apusic中間件入選「中國軟件2006風雲榜」，被列為「年度十大創新技術」，—《程式員》雜誌與IT技術社區CSDN，2007年3月；
3. 金蝶獲得「2007年度中國信息產業行業採購首選品牌」—中國電腦用戶協會，2007年1月；
4. 金蝶入選《中國500最具價值品牌》，名列175位，—世界品牌實驗室和世界經理人週刊，2007年6月；
5. 金蝶獲得中國軟件自主創新主題企業獎和中國軟件自主創新主題產品獎，—《21世紀經濟報導》《中國軟件自主創新報告》，2007年6月。

財務回顧

綜合經營業績

本集團於二零零七年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣333,882,000元，較二零零六年同期增長約16%（二零零六年六月三十日止六個月：人民幣286,690,000元）。本集團的盈利能力進一步增強，利潤率有所提升。本集團截至二零零七年六月三十日止的當期盈利約為人民幣39,797,000元，較二零零六年同期增長約30%（二零零六年六月三十日止六個月：人民幣30,615,000元）；每股基本盈利為人民幣8.721仙（二零零六年六月三十日止六個月：人民幣6.803仙）。

毛利

本集團的毛利由截至二零零六年六月三十日止六個月的約為人民幣229,419,000元增至二零零七年六月三十日止六個月約為人民幣262,764,000元，增幅約15%。

銷售及推廣費用及行政費用

截至二零零七年六月三十日止六個月本集團的銷售及推廣費用約為人民幣152,739,000元，較去年同期增加約12%（二零零六年六月三十日止六個月：人民幣136,839,000元）；行政費用約為人民幣101,169,000元，較去年同期增加約13%（二零零六年六月三十日止六個月：人民幣89,536,000元）。報告期內銷售及推廣費用佔營業額的百分由去年同期的48%下降至46%；行政費用佔營業額的百分比由去年同期的31%下降至約30%。

財務資源及流動性

本集團之現金流量狀況穩健。截至二零零七年六月三十日止，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣213,858,000元，流動比率（代表流動資產對比流動負債）約為2.24（二零零六年十二月三十一日：2.05），負債比率（代表銀行貸款對比股東資金）約為2%（二零零六年十二月三十一日：8%）。

截至二零零七年六月三十日止，本集團短期銀行貸款餘額為人民幣10,000,000元（二零零六年十二月三十一日：人民幣37,150,000元）。

截至二零零七年六月三十日止，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。

截至二零零七年六月三十日止，本集團並無任何重大或然負債（二零零六年十二月三十一日：無）。

前景展望

展望未來，本集團將繼續推進「讓ERP個性化」計劃，繼續保持穩定的研發投入，加大「中國管理模式」的研究與產品創新，為企業提供更具個性化的產品與解決方案。同時，本集團將進一步落實「產品領先，夥伴至上」的渠道策略，繼續擴大KIS分銷市場覆蓋率及提升夥伴對中高端產品的銷售與服務能力。本集團亦將加強分公司的高端產品及大客戶銷售能力，繼續推動高端產品的高速增長。

本集團將加強落實與IBM的戰略合作協議，整合雙方的優勢，提升雙方客戶在中國及全球市場中的競爭力。同時，借助與IBM的合作，本集團將進軍電子商務市場，構建「ERP+中間件+SaaS」的全程電子商務模式，使企業實現從內部管理到外部商務全過程的一站式電子商務。

董事及管理層於股份、相關股份或債券的權益與淡倉

於二零零七年六月三十日，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」）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	141,916,250 4,962,880 10,400,000	於控股公司之權益 (附註1) 實益擁有人 其他／股份期權 (附註2)	
合計：	157,279,130		34.58%
陳登坤	96,500 2,710,154	實益擁有人 其他／股份期權 (附註2)	
合計：	2,806,654		0.62%
趙勇	15,010,750	實益擁有人	
合計：	15,010,750		3.3%

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	100,000	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	100,000		0.02%
金明	100,000	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	100,000		0.02%
楊周南	100,000	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	100,000		0.02%
吳澄	100,000	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	100,000		0.02%
Gary Clark Biddle	100,000	其他／股份期權 (附註2)	
合計：	100,000		0.02%

附註：

1. 此141,916,250股股份中，83,606,250股股份由Oriental Gold Limited持有，58,310,000股股份由Billion Ocean Limited持有。
2. 該股份期權的詳情載於「尚未行使的購股權」一節。

除本段所披露的內容之外，於二零零七年六月三十日，本公司再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，或其他根據主板上市規則須知會本公司及聯交所的實益權益。

尚未行使的購股權

根據二零零一年計劃、二零零二年計劃及二零零五年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1,720,000股，於二零零七年六月三十日，其中937,500股購股權已獲行使，717,500股購股權已被註銷，以及65,000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48,462,500股，於二零零七年六月三十日，其中12,584,097股購股權已獲行使，20,395,046股購股權已被註銷及15,483,357股購股權尚未行使。

於二零零五年六月三十日，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。於二零零七年六月三十日，本公司根據該新計劃授出期權47,140,000股購股權，其中250,000股購股權已獲行使、850,000股購股權獲被註銷及46,040,000股購股權尚未行使。

截至二零零七年六月三十日，根據本公司尚未行使的購股權詳情如下：

	於 二零零七年 一月一日之 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	報告期內 取消的 期權數目	於 二零零七年 六月三十日 之期權數目	行使價格 港元	授出日期
徐少春	1,900,000	—	—	—	—	1,900,000	2.625	22/06/2006 (9)
	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	1.55	21/04/2005 (7)
	4,000,000	—	—	—	—	4,000,000	3.18	23/03/2004 (4)
	1,500,000	—	—	—	—	1,500,000	1.78	15/05/2002 (2)
陳登坤	—	680,000	—	—	—	680,000	7.23	08/06/2007 (11)
	1,900,000	—	—	—	—	1,900,000	2.63	04/05/2006 (9)
	375,000	—	244,846	—	—	130,154	2.65	01/06/2004 (5)
	12,500	—	12,500	—	—	—	1.39	20/02/2003 (2)
何經華	—	4,400,000	—	—	—	4,400,000	3.74	23/01/2007 (11)
非執行董事	—	500,000	—	—	—	500,000	7.23	08/06/2007 (8)
連續合約僱員	—	3,760,000	—	—	—	3,760,000	6.83	05/06/2007 (11)
	1,600,000	—	—	—	—	1,600,000	2.895	18/07/2006 (10)
	4,150,000	—	—	550,000	—	3,600,000	2.61	28/04/2006 (9)
	12,900,000	—	—	—	—	12,900,000	2.61	28/04/2006 (9)
	5,550,000	—	—	300,000	—	5,250,000	2.61	28/04/2006 (9)
	1,000,000	—	250,000	—	—	750,000	2.325	15/02/2006 (8)
	756,000	—	298,500	35,000	—	422,500	2.05	27/12/2004 (6)
	5,589,280	—	815,531	61,046	—	4,712,703	2.65	01/06/2004 (5)
	1,694,000	—	582,000	—	—	1,112,000	2.05	08/08/2003 (3)
	1,486,500	—	830,500	50,000	—	606,000	1.39	20/02/2003 (2)
	125,000	—	25,000	100,000	—	—	1.78	15/05/2002 (2)
	205,000	—	140,000	—	—	65,000	1.49	27/09/2001 (1)
Project China Limited	4,400,000	—	—	—	—	4,400,000	2.625	22/06/2006 (8)
業務夥伴	4,400,000	—	—	—	—	4,400,000	2.625	22/06/2006 (10)
	80,000	—	80,000	—	—	—	1.55	21/04/2005 (7)
合計	<u>56,623,280</u>	<u>9,340,000</u>	<u>3,278,877</u>	<u>1,096,046</u>	<u>—</u>	<u>61,588,357</u>		

附註：

- (1) 二零零一年計劃。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起計的12個月、24個月及36個月之內分別不可行使逾25%、50%及75%。
- (2) 二零零二年計劃。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%。
- (3) 二零零二年計劃。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。所有該等購股權由二零零四年3月23日起計有效期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。所有該等購股權由授出日期起計有效期均為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釐訂之本集團估計收益。
- (6) 二零零二年計劃。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。
- (7) 二零零二年計劃。所有該等購股權由授出日期起計有效期5年，有關購股權於授出日期後可予以行使。
- (8) 二零零五年計劃。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%。
- (9) 二零零五年計劃。所有該等購股權由授出日期起計有效期均為10年，且須滿足行使條件方可行使。
- (10) 二零零五年計劃。所有該等購股權由授出日期起計有效期均為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) 二零零五年計劃。所有該等購股權由授出日期起計有效期10年，且須滿足當次授予的行使條件方可行使。

主要股東及其他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，於二零零七年六月三十日，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	83,606,250	實益擁有人	18.38%
Billion Ocean Limited	58,310,000	實益擁有人	12.82%

除以上披露之外，於二零零七年六月三十日，董事再不知曉無任何人士（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。

購買、出售或贖回股份

於二零零七年六月三十日，本公司或其任何附屬公司概無於本年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

競爭權益

概無任何董事或者上市規則定義的其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。

引進戰略投資者

本公司於二零零七年五月三十日與IBM簽署諒解備忘錄，雙方建立全球聯盟關係。同日，IBM與雷曼兄弟同意共同以總代價1.32億港幣投資公司；從老股東購買約佔公司已發行股份的7.7%的3,500萬股股份。在完成聯合投資交易後，IBM與雷曼兄弟將分別成為持有公司已發行股數的3.85%的股東。IBM與雷曼兄弟亦與本公司訂立投資者權利協定以及與徐先生和核心管理人員訂立股東協定。

董事變更

何經華先生於二零零七年三月三十日獲委任為本公司執行董事，並於當日生效。

趙勇先生因個人已近退休年紀，向董事會申請辭去本公司非執行董事職務，於二零零七年九月十二日獲董事會批准，並於當日生效。

遵守《企業管治常規守則》

貫徹一套優良、穩健及合理的企業管治架構，一直以來是本公司的首要使命。截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司經已遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則》（「守則」）的所有守則條文。

就角色分離方面，守則條文A.2.1規定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。自二零零七年一月一日，徐少春先生和何經華先生分別擔任董事會主席和行政總裁，徐少春先生還兼任公司首席架構師。自此，主席與行政總裁分別承擔的職責已清楚界定並以書面列明。

薪酬委員會

於截至二零零七年六月三十日止期間，薪酬委員會根據公司長期激勵機制和購股權計劃，提議公司二零零七年期權激勵方案，並由董事會審議批准通過。該方案目的是為了加強對本公司高級管理人員與核心專業技術骨幹的長期激勵，確保本公司長期持續與健康穩定的發展。該方案共授予3,760,000股購股權給高級管理人員與核心專業技術骨幹，詳情請參閱「尚未行使的購股權」一節。

審核委員會

審核委員會經已審閱本集團截至二零零七年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。

內部控制

董事會十分重視內部控制與風險管理，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。

報告期內，本公司繼續透過「三化體系」（管理制度化、業務標準化、人員專業化）來推動和加強內部控制，比如營銷體系的產品銷售管理制度、售後服務管理制度、客戶運營管理制度，以及公司內部管理的勞動管理制度、成本費用控制辦法等管理制度與流程體系進行了進一步的完善與改良。

至於有關處理及發出價格敏感資料的程式和內部監控措施，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」。

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。董事於本中期報告所覆蓋的會計期間經已遵守有關操守守則。

致謝

董事會謹此對本集團的股東、客戶、業務夥伴、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，為集團業務的重大發展及改善集團產品質素作出摯誠努力。

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，二零零七年九月十二日



Kingdee

Kingdee International Software Group
Company Limited

4th Level, Zone B, Block W1
Hi-tech Industrial Park
Shennan Highway, Nanshan District
Shenzhen, Guangdong Province
The PRC

金蝶國際軟件集團
有限公司

中國
廣東省深圳市南山區
高新技術產業園區南區
W1-B棟4樓