

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

**截至二零零八年十二月三十一日止年度之
全年業績公佈**

截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務摘要

- 營業額較二零零七年增加約 14% 至約人民幣 875,300,000 元。
- 本公司權益持有人應佔盈利較二零零七年增加約 33% 至約人民幣 181,546,000 元。
- 基本每股盈利較二零零七年增加約 28% 至約人民幣 0.0958 元。
- 董事會建議派發每股 0.022 港元末期股息。

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」）截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績比較如下：

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	3	875,300	766,874
銷售成本	5	(184,455)	(159,699)
毛利		690,845	607,175
銷售及推廣成本	5	(428,466)	(327,981)
行政費用	5	(226,930)	(224,502)
其他收入-淨額	4	147,624	91,762
經營盈利		183,073	146,454
融資收入	6	6,315	5,136
融資成本	6	(97)	(904)
融資成本-淨額	6	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	7	(4,264)	(11,344)
年度盈利		185,027	138,735
應佔:			
本公司權益持有人	8	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	8		
- 基本	8	RMB 0.0958	RMB 0.0750
- 攤薄		RMB 0.0906	RMB 0.0700
股息	9	37,213	36,470

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		84,951	18,211
物業、機器及設備		328,760	206,992
無形資產		115,458	86,918
投資物業	10	53,903	-
於聯營公司的投資		-	-
遞延所得稅資產		5,749	3,841
		<u>588,821</u>	<u>315,962</u>
流動資產			
存貨		2,773	2,313
應收賬款及其他應收款	11	136,875	117,928
應收客戶實施合同款		57,827	27,852
已質押銀行存款		2,213	6,777
短期銀行存款		95,247	39,633
現金及現金等價物		423,640	392,185
		<u>718,575</u>	<u>586,688</u>
總資產		<u>1,307,396</u>	<u>902,650</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		50,923	48,773
股本溢價	12	241,194	98,786
其他儲備	12	343,160	321,835
保留盈利			
- 擬派末期股息		37,213	36,470
- 其他		224,674	101,666
		<u>897,164</u>	<u>607,530</u>
少數股東權益		<u>8,780</u>	<u>5,299</u>
總權益		<u>905,944</u>	<u>612,829</u>
負債			
流動負債			
應付賬款及其他應付款	13	263,091	159,106
當期所得稅負債		7,071	11,227
貸款	14	9,500	-
應付客戶實施合同款		41,900	44,714
遞延收入		79,890	74,774
		<u>401,452</u>	<u>289,821</u>
總權益及負債		<u>1,307,396</u>	<u>902,650</u>
流動資產淨值		<u>317,123</u>	<u>296,867</u>
總資產減流動負債		<u>905,944</u>	<u>612,829</u>

綜合權益變動表

附註	本公司權益持有人應佔					少數股東	
	股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利	合計	權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	12	-	10,968	-	10,968	-	10,968
-發行股份所得款	12	491	10,333	-	10,824	-	10,824
授予關聯公司購股權	12	-	2,480	-	2,480	-	2,480
轉撥儲備金		-	-	20,759	(20,759)	-	-
二零零六年股息	9	-	-	(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	12	-	16,100	-	16,100	-	16,100
-發行股份所得款	12	397	8,661	-	9,058	-	9,058
發行股份		1,796	119,482	-	121,278	-	121,278
股份回購	12	(43)	(1,835)	43	(1,878)	-	(1,878)
轉撥儲備金		-	-	21,282	(21,282)	-	-
二零零七年股息	9	-	-	(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

綜合現金流量表

	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	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	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	121,278	-
股份行權所得款	9,058	10,824
股份回購	(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	(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	31,455	34,073
年初現金及現金等價物	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	423,640	392,185

附註：

1 編制基準

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，並就樓宇、可供出售財務資產、按公平值透過損益記賬的財務資產和財務負債(包括衍生工具)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。

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。國際財務報告準則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。

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」

2 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。

3 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
	<u>875,300</u>	<u>766,874</u>

4 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	12,708	2,426
再投資補貼	-	3,993
投資物業公允價值變動(附註 10)	38,662	-
其他	6,706	5,848
	<u>147,624</u>	<u>91,762</u>

- (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。

5 按按性質列示的費用

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	(80,318)	(58,721)
加: 資本化之開發成本攤銷	55,248	45,412
	<u>90,971</u>	<u>86,363</u>
僱員福利開支	490,262	385,579
減: 包含於研究及開發成本之金額	(91,928)	(82,653)
	<u>398,334</u>	<u>302,926</u>
消耗存貨成本	18,625	27,361
折舊	18,500	13,550
電腦軟件攤銷	1,530	2,309
土地使用權攤銷	1,801	391
商譽減值	-	14,018
應收款減值 (附註 11)	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	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	<u>839,851</u>	<u>712,182</u>

6 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	6,315	5,136
銀行手續費	(312)	(140)
匯兌收益/(損失)淨額	215	(764)
	<u>6,218</u>	<u>4,232</u>

7 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	(1,908)	(308)
	<u>4,264</u>	<u>11,344</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之函件，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	<u>189,291</u>	<u>150,079</u>
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
	<u>4,264</u>	<u>11,344</u>

8 每股盈利

如附註 12(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
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)	<u>0.0958</u>	<u>0.0750</u>

(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
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)	<u>109,468</u>	<u>131,516</u>
計算每股攤薄盈利的普通股的每股平均數(千計)	<u>2,003,669</u>	<u>1,950,028</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣)	<u>0.0906</u>	<u>0.0700</u>

9 股息

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
每股預分股息人民幣 0.019 元 (2007:人民幣 0.020 元)	<u>37,213</u>	<u>36,470</u>

10 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	13,270	-
從租賃土地及土地使用權轉入	1,971	-
公允價值變動(附註4)	<u>38,662</u>	<u>-</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>53,903</u>	<u>-</u>

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：	<u>53,903</u>	<u>-</u>

於二零零八年十二月三十一日，此投資物業位於上海市浦東張江高科技園區晨暉路八十八號金蝶研發基地其中的二號樓一層及二層。

11 應收賬款及其他應收款項

	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
應收董事備用金(d)	124	812
預付款	39,855	5,942
可退還之增值稅	29,807	27,930
再投資退稅	-	3,993
應收附屬公司款項(e)	-	-
其他	12,076	8,058
	<u>136,875</u>	<u>117,928</u>

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
	<u>126,277</u>	<u>149,489</u>

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。

(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(附注 5)	(793)	(16,621)
注銷無法收回的應收賬款	5,333	7,503
于十二月三十一日	<u>(81,662)</u>	<u>(86,202)</u>

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。

12 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	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元，所有已發行股份於各方面享有同等地位。

(b) 於二零零八年五月九日，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。

拆分后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。這些股份的帳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。

13 應付賬款及其他應付款

	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
	<u>263,091</u>	<u>159,106</u>

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
	<u>19,626</u>	<u>20,097</u>

14 貸款 - 集團

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內到期的無擔保貸款	<u>9,500</u>	<u>-</u>

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。

15 承擔

(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
物業、機器及設備	64,429	55,417
土地使用權	<u>14,102</u>	<u>-</u>
	<u>78,531</u>	<u>55,417</u>

(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	<u>10,209</u>	<u>14,944</u>
	<u>22,127</u>	<u>28,331</u>

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。

管理層討論與分析

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“深圳市市長品質獎”——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格佈局，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。
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責任公司、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臺化解決方案，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臺、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%，占收入的比重達到35%，比去年同期比重提升4%。

二、中間件

報告期內，本集團中間件繼續保持本土應用伺服器中間件領先地位，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，通過平臺開放，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臺”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 1000 萬、到訪用戶突破 180 萬、註冊用戶數突破 10 萬家。

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。

(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占盈利為人民幣 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占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%。期內行政費用占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：主要为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）；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）。

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），杠杆比率（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；快速回應市場，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。

何經華先生因個人健康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

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，基於個人理由辭任行政總裁，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。

審核委員會

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年度審計工作與審計計劃；

審核委員會經已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的已審核年度財務報告。

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。

審計師就本業績公佈執行的程序

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據國際審計準則、國際審閱聘用準則或國際核証聘用準則而進行的核証聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對本業績公佈發出任何核證。

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。

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，二零零九年三月二十五日

於本通告刊發時，本公司執行董事為徐少春先生（本公司主席），陳登坤先生；非執行董事為何經華先生，金明先生；而本公司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。