

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告之內容概不負責，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因本公告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。



Kingsoft Corporation Limited

金山軟件有限公司

(於開曼群島持續經營的有限公司)

(股份代號：3888)

截至二零一一年三月三十一日止三個月 未經審計的財務業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「金山」)截止二零一一年三月三十一日止三個月未經審計的財務業績公告。此截止二零一一年三月三十一日止三個月中期業績已獲本公司的核數師安永會計師事務所及本公司審核委員會(「審核委員會」)(包括本公司大部分獨立非執行董事)審閱。

財務資料摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零一零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)		
收益	245,698	250,148	231,276	(6)	(8)
母公司擁有人應佔之溢利*	89,741	130,833	66,894	(25)	(49)
	人民幣分 (未經審計)	人民幣分 (未經審計)	人民幣分 (未經審計)		
每股基本盈利	8.34	11.87	5.97	(28%)	(50%)
每股攤薄盈利	7.75	11.42	5.73	(26%)	(50%)

* 截至二零一一年三月三十一日止、二零一零年十二月三十一日止和二零一零年三月三十一日止的三個月期間，扣除股份酬金成本影響的母公司擁有人應佔溢利分別為人民幣74.4百萬元，人民幣138.0百萬元及人民幣96.9百萬元。該等口徑下之溢利較上年同期下降23%，較上季度下降46%。

營運資料摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零一零年 三月 三十一日	二零一零年 十二月 三十一日	二零一一年 三月 三十一日		
網絡遊戲					
每日平均最高同步 用戶人數	915,212	771,352	684,023	(25)	(11)
每月平均付費用戶人數	1,457,101	1,347,806	1,258,525	(14)	(7)
每位付費用戶的月平均 收益(人民幣元)	36	41	43	19	5
尊貴安全增值服務					
每日平均付費用戶人數	8,416,136	3,671,877*	2,357,540	(72)	(36)
每位付費用戶的月平均 收益(人民幣元)	2.0	3.0	4.9	145	63

* 由於本公司於二零一零年十一月十日宣佈提供免費版本，故若干金山網絡安全線上服務的使用者已轉為付費尊貴安全增值服務使用者。因此，大部分傳統離線訂購用戶，特別是透過原始設備製造商訂購的用戶將繼續作為本公司的免費版用戶。從二零一零年四季度開始，每日平均付費用戶乃呈現為付費尊貴安全增值服務使用者。

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至二零一一年三月三十一日止的三個月未經審計的經營業績。

本集團未經審計的簡明合併收益表、未經審計的簡明合併綜合收益表，未經審計的簡明合併財務狀況表及未經審計的簡明合併現金流量表列示如下：

簡明合併收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零一零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	161,742	165,048	163,376
應用軟件	82,233	80,986	64,297
其他	1,723	4,114	3,603
	<u>245,698</u>	<u>250,148</u>	<u>231,276</u>
收益成本	(30,767)	(36,635)	(32,790)
	<u>214,931</u>	<u>213,513</u>	<u>198,486</u>
毛利			
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(55,848)	(87,153)	(74,308)
銷售及分銷成本	(27,352)	(33,518)	(19,845)
行政開支	(28,029)	(28,901)	(28,355)
股份酬金成本	(7,122)	(7,182)	(7,532)
其他收入及收益	485	4,171	1,185
其他開支	(739)	(27,243)	(190)
	<u>96,326</u>	<u>33,687</u>	<u>69,441</u>
營運溢利			
按公允價值透過損益列賬的財務資產的收益	—	2,172	—
出售一間聯營公司的收益	—	105,189	—
財務收入	6,889	9,862	13,047
財務成本	—	(348)	(118)
分佔利潤及虧損：			
聯營公司	4,616	3,040	(1,776)
共同控制實體	(1,762)	(1,522)	(853)
	<u>106,069</u>	<u>152,080</u>	<u>79,741</u>
除稅前溢利			
所得稅開支	(15,855)	(20,793)	(11,481)
	<u>90,214</u>	<u>131,287</u>	<u>68,260</u>
本期溢利			
以下人士應佔：			
母公司擁有人	89,741	130,833	66,894
非控股權益	473	454	1,366
	<u>90,214</u>	<u>131,287</u>	<u>68,260</u>
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	0.0834	0.1187	0.0597
攤薄	0.0775	0.1142	0.0573

簡明合併綜合收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零一零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利	90,214	131,287	68,260
其他綜合收益：			
境外實體外幣換算差額	567	(863)	(1,914)
本期其他綜合收益／損失(除稅後)	567	(863)	(1,914)
本期綜合收益總額	<u>90,781</u>	<u>130,424</u>	<u>66,346</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	90,304	129,565	65,920
非控股權益	477	859	426
	<u>90,781</u>	<u>130,424</u>	<u>66,346</u>

簡明合併財務狀況表

	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產		
物業、廠房及設備	389,401	392,767
商譽	14,559	11,710
其他無形資產	79,177	69,045
租賃預付款項	44,847	45,083
長期預付款項	38,252	—
於聯營公司之投資	1,724	—
於共同控制實體之投資	17,668	18,793
可供出售投資	18,675	18,675
其他財務資產	13,785	13,785
應收貸款	3,416	3,542
遞延稅項資產	21,515	25,670
遞延成本	392	461
	<u>643,411</u>	<u>599,531</u>
流動資產		
存貨	2,431	2,856
應收貿易賬款	85,754	98,939
預付款項、押金及其他應收款項	94,695	85,125
遞延成本	1,789	2,205
現金及現金等值項目	1,682,393	1,656,157
	<u>1,867,062</u>	<u>1,845,282</u>
流動負債		
應付貿易賬款	16,795	15,571
計息銀行貸款	101,076	102,108
應付股息	191	258
其他應付款項及應計開支	150,343	163,203
遞延收益	149,165	161,570
應付所得稅	4,482	3,765
	<u>422,052</u>	<u>446,475</u>
流動資產淨額	<u>1,445,010</u>	<u>1,398,807</u>
總資產減流動負債	<u>2,088,421</u>	<u>1,998,338</u>

簡明合併財務狀況表(續)

	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計)
總資產減流動負債	<u>2,088,421</u>	<u>1,998,338</u>
非流動負債		
遞延收益	25,158	29,139
遞延稅項負債	<u>28,840</u>	<u>35,138</u>
	<u>53,998</u>	<u>64,277</u>
資產淨額	<u><u>2,034,423</u></u>	<u><u>1,934,061</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	4,562	4,527
股份溢價	439,366	408,241
為股份獎勵計劃而持有的股份	(55,168)	(57,773)
法定儲備	140,057	140,057
僱員股份儲備	191,342	207,646
資本儲備	26,257	16,230
外幣換算儲備	(69,599)	(68,625)
保留盈利	951,105	883,575
建議末期及特別股息	<u>376,000</u>	<u>376,000</u>
	<u>2,003,922</u>	<u>1,909,878</u>
非控股權益	<u>30,501</u>	<u>24,183</u>
權益總額	<u><u>2,034,423</u></u>	<u><u>1,934,061</u></u>

簡明合併現金流量表

	截止下列日期止三個月		
	二零一零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額	59,594	171,146	61,531
投資活動所得現金流量淨額	512,770	142,789	191,267
融資活動所得現金流量淨額	9,393	8,403	20,842
現金及現金等值項目增加淨額	581,757	322,338	273,640
期初的現金及現金等值項目	405,595	866,782	1,186,711
外幣滙率變動影響淨額	614	(2,409)	(2,672)
期末的現金及現金等值項目	987,966	1,186,711	1,457,679
於獲得時原本到期日超過三個月的定期存款	326,502	469,446	224,714
載於簡明合併財務狀況表的現金及現金等值項目	<u>1,314,468</u>	<u>1,656,157</u>	<u>1,682,393</u>

未經審計期中簡明合併財務報表附註：

1. 公司資料

金山軟件公司(本公司)於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島法律註冊成立為獲豁免納稅的有限責任公司。於二零零五年十一月十五日，本公司根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)遷冊至開曼群島。本公司之股份自二零零七年十月九日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司主要從事應用軟件產品和娛樂軟件產品的研究，開發，運營及分銷。

簡明合併財務報表乃根據本公司董事會於二零一一年五月二十六日通過的決議案批准及授權刊發。

2. 編製基礎及主要會計政策

編製基礎

截至二零一一年三月三十一日的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號*中期財務報告*編製。

中期簡明合併財務報表並不包括年度財務報表中所規定的所有資料和披露事項，故應與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀。

主要會計政策

編製中期簡明合併財務報表所採納的會計政策與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致，惟於二零一一年一月一日採納適用於本集團的下列新會計準則及詮釋除外。

新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團已於本期間的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本財務報表並無重大影響。

國際會計準則第32號(修正案) *金融工具：陳述*
國際財務報告準則之改善(於二零一零年五月頒佈)

本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

管理層討論及分析

截至二零一一年三月三十一日止三個月

收益

本季度收益為人民幣231.3百萬元，較上季度下降8%，較上年同期下降了6%。二零一一年第一季度來自娛樂軟件業務和應用軟件業務的收益分別佔本集團收益總額的71%和28%。

本季度來自娛樂軟件業務的收益為人民幣163.4百萬元，較上季度下降1%，較上年同期增長了1%。收入較上季度有所下降，主要由於來自越南遊戲收入的減少；收入較上年同期增長主要由於國內老遊戲的穩定表現。

每日平均最高同步用戶人數為68萬人，較上季度下降11%，較上年同期下降25%。月平均付費用戶人數為126萬人，較上季度下降7%，較上年同期下降14%。每日平均最高同步用戶人數和月平均付費用戶人數按季錄得減少主要由於越南遊戲的表現欠佳所致。

本集團網絡遊戲的每位付費用戶的月平均收益為人民幣43元，較上季度增長5%，較上年同期增長了19%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣64.3百萬元，較上季度下降21%，較上年同期下降22%。按季錄得下降主要由於國內金山WPS Office辦公軟件銷售的季節性。較去年同期下降主要由於金山網路安全產品自二零一零年十一月免費版本發佈引起收入下降。

日均付費尊貴安全增值服務使用者人數為2.4百萬人，較上季度下降36%，較上年同期下降72%。該等下降主要由於新統計口徑的影響，自本公司於二零一零年十一月十日發佈金山網路安全免費版本後，來自原始設備製造商渠道的付費用戶即被劃歸為免費版用戶。

由於上述相同原因，每位付費尊貴安全增值服務的月均收益為人民幣4.9元，較上季度增長了63%，較上年同期增長了145%。

毛利及收益成本

本季度毛利為人民幣198.5百萬元，較上季度下降了7%，較上年同期下降了8%；本集團的毛利率為86%，較上季度上升一個百分點，較上年同期下降了一個百分點。

本季度收益成本為人民幣32.8百萬元，較上季度下降了10%，較上年同期增長了7%。

研究及開發成本

本季度研究及開發成本，扣除政府資助，為人民幣74.3百萬元，較上季度下降了15%，較上年同期增長了33%。按季錄得下降主要由於二零一零年四季度計提了年末獎金；按年增長主要由於資本化研究及開發成本的減少。

下表列示截至二零一一年三月三十一日，二零一零年十二月三十一日和二零一零年三月三十一日止三個月的研究及開發成本明細：

	截止下列日期止三個月		
	二零一零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)
員工成本	50,018	66,554	52,229
折舊與攤銷	7,297	8,190	8,492
其他	9,482	13,201	11,231
	<u>66,797</u>	<u>87,945</u>	<u>71,952</u>
減：資本化軟件成本(股份酬金成本除外)	(9,397)	(1,436)	(1,533)
加：資本化軟件成本攤銷	1,258	6,854	6,015
減：研究及開發活動方面的政府資助	(2,810)	(6,210)	(2,126)
	<u>(10,949)</u>	<u>(879)</u>	<u>(744)</u>
合計	<u>55,848</u>	<u>87,153</u>	<u>74,308</u>

銷售及分銷成本

本季度銷售及分銷成本為人民幣19.8百萬元，較上季度下降了41%，較上年同期下降了27%。該等下降主要由於二零一一年第一季度未推出新遊戲，導致市場和推廣費用減少。

行政開支

本季度行政開支為人民幣28.4百萬元，較上季度下降2%，較上年同期上升了1%。

股份酬金成本

本季度股份酬金成本為人民幣7.5百萬元，較上季度上升了5%，較上年同期增長了6%。

扣除股份酬金成本前的營運溢利

由於上述原因，本季度扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣77.0百萬元，較上季度增長了88%，較上年同期減少了26%。扣除股份酬金成本前的營運溢利率為33%，較上季度增長了十七個百分點，較上年同期下降了九個百分點。

出售一間聯營公司的收益

本季度出售一間聯營公司的收益為零，而上季度為人民幣105.2百萬元。

財務收入

本季度財務收入為人民幣13.0百萬元，較上季度增長32%，較去年同期增長 89%。該等增長主要歸因於現金存款利率的上升。

所得稅開支

本季度所得稅開支為人民幣11.5百萬元，較上季度下降了45%，較上年同期下降28%。本集團的實際稅率(扣除股份酬金成本的影響)為13%，與上季度持平，較去年同期下降了一個百分點。

母公司擁有人應佔之溢利

由於上述原因，母公司擁有人應佔之溢利為人民幣66.9百萬元，較上季度下降了49%，較上年同期下降25%。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利，即撇除母公司擁有人應佔的股份酬金成本影響之母公司擁有人應佔溢利金額，作為對按照國際財務報告準則編製的綜合財務報表的補充。

本集團管理層認為，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利將有助於投資者對於本集團經營業績的整體瞭解。在評估本集團的經營業績時，請勿將該數據單獨考慮，亦不得替代本集團國際財務報告準則下之溢利或其他經營業績數據。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利可能同其他公司採用的該等名稱之數據不具有可比性。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利為人民幣74.4百萬元，較上季度下降了46%，較上年同期下降了23%。截至二零一一年三月三十一日止、二零一零年十二月三十一日止和二零一零年三月三十一日止三個月，本集團扣除股份酬金成本前的淨利率分別為32%，55%和39%。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團資金狀況強勁。於二零一一年三月三十一日，本集團主要財務資源，以現金及現金等值項目及原有到期日超過三個月的定期存款形式持有，分別為人民幣1,457.7百萬元和人民幣224.7百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的67%。

於二零一一年三月三十一日，本集團的資產負債率，即總負債除以總資產，由二零一零年十二月三十一日的21%下降至19%。於二零一一年三月三十一日，本集團擁有銀行貸款為120.0百萬港元(人民幣101.1百萬元)。該等貸款須於二零一一年六月十四日前悉數償還，並按香港銀行同業拆借利率+1.1%計息。

外幣風險管理

本集團之若干開支亦以人民幣以外之貨幣計值。本集團籍著與其他亞洲國家進行特許銷售或透過其海外子公司而賺取外幣收入。於報告期內，人民幣兌換美金、港元、日元和馬來西亞林吉特在過往保持相對穩定。本集團採用了「自然免疫」的外幣風險管理方法，即通過安排一些外幣開支，將外幣收入和外幣開支相匹配。

於二零一一年三月三十一日，本集團以非人民幣計值存款形式持有的財務資源為人民幣234.1百萬元。由於沒有經濟有效的對沖抗衡人民幣波動，如有任何與前述存款有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能產生相關虧損，故而存在風險。

遞延收益

於二零一一年三月三十一日，遞延收益(包括流動及非流動部分)為人民幣174.3百萬元，較上季度下降了9%，較上年同期下降了10%。該等下降主要由於：i)金山網絡安全免費版本發佈後，通過傳統渠道銷售的金山網絡安全產品銷售下降，及ii)二零一零年第四季度網絡遊戲預付費點卡的促銷。

經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生現金，反映本集團在上述三個月期間的溢利(視乎情況而定)，並已就非現金專案如折舊、攤銷資本化軟件成本及股份酬金成本，及若干財務狀況表專案，如遞延收益、其他應付款項及應計開支變動之影響作出調整。截至二零一一年三月三十一日，二零一零年十二月三十一日，二零一零年三月三十一日止三個月，本集團經營活動產生現金淨額分別為人民幣61.5百萬元，人民幣171.1百萬元及人民幣59.6百萬元。

資本開支

資本開支，即本集團為購入物業、土地使用權、固定資產及無形資產而發生的現金支出。截至二零一一年三月三十一日止、二零一零年十二月三十一日止及二零一零年三月三十一日止三個月，本集團資本開支所用現金分別為人民幣52.1百萬元、人民幣34.9百萬元及人民幣21.2百萬元。資本開支的增加主要由於本集團於二零一一年一季度為獲取一宗成都土地的使用權，支付了部份價款，即人民幣37.8百萬元。

管理層概述

金山軟件董事會主席兼首席執行官求伯君先生說「二零一一年第一季度，由於沒有新遊戲推出及企業級辦公軟件的不利季節性影響，收入環比有所下降。但是，我們的老遊戲在本季度繼續保持穩定。

我們完成了西山居工作室的重組，向金山網絡安全關鍵管理層發行了新股。上述重組及股權激勵將有利於金山在高度競爭的互聯網行業中保持長期可持續性發展。

於二零一一年五月十三日，西山居工作室的力作《月影傳說》開啓終極測試。《熱血戰隊》計劃在二零一一年五月三十一日進行不刪檔內測，《大話紅樓》預計在二零一一年六月開啓刪檔內測。二零一一年五月十九日我們推出了《劍俠III》的資料片，《劍俠II》和《劍俠世界》的更新版本也將於二零一一年二季度推出新內容及新玩法。我們相信上述努力將帶動遊戲收入的增長。

金山網絡安全繼續擴大用戶基礎和為使用者提供更多的增值服務。這反映了金山網絡安全的經營由訂閱模式向免費增值服務模式的平穩過渡。於二零一一年五月六日，金山快盤雲存儲服務被列為中關村九大雲服務平台之一。二零一一年五月十一日，金山辦公軟件Android 版本正式發佈。

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
求伯君

香港，二零一一年五月二十六日

在本公告公佈日，執行董事為求伯君先生、王東暉先生和鄒濤先生，非執行董事為雷軍先生和張旋龍先生，獨立非執行董事為王舜德先生、魯光明先生和黃明明先生。