

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)

(股份代號: 268)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

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」）截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績比較如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務摘要:

- 營業額較二零一零年增加約 40.8%至約人民幣 2,022,498,000 元。
- 本公司權益持有人應佔盈利較二零一零年減少約 46.6%至約人民幣 144,988,000 元。
- 每股基本盈利較二零一零年減少約 47.2%至約人民幣 0.0577 元。
- 董事會不建議派發與截至二零一一年十二月三十一日止年度有關的股息。

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		83,683	79,449
物業、機器及設備		518,110	350,632
無形資產	4	585,175	377,236
投資物業	5	496,925	289,162
可供出售金融資產	6	-	10,000
其他非流動資產		-	3,520
		1,683,893	1,109,999
流動資產			
存貨		4,036	1,987
應收賬款及其他應收款	7	378,960	272,895
可供出售金融資產	6	11,013	-
應收客戶實施合同款		292,467	119,834
已質押銀行存款		11,032	5,070
短期銀行存款		16,490	117,017
現金及現金等價物		633,412	631,456
		1,347,410	1,148,259
總資產		3,031,303	2,258,258

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	8	63,941	54,653
股本溢價	8	405,730	425,358
其他儲備		436,023	427,323
保留盈利			
- 擬派末期股息	17	-	60,320
- 其他		703,600	566,400
		<u>1,609,294</u>	<u>1,534,054</u>
少數股東權益		<u>32,740</u>	<u>14,271</u>
總權益		<u>1,642,034</u>	<u>1,548,325</u>
負債			
非流動負債			
貸款	10	597,500	190,000
遞延所得稅負債		46,967	28,837
長期應付款		37,548	-
		<u>682,015</u>	<u>218,837</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	9	465,597	315,238
應付客戶實施合同款		64,514	60,359
貸款	10	20,000	-
當期所得稅負債		7,798	-
遞延收入		149,345	115,499
		<u>707,254</u>	<u>491,096</u>
總負債		<u>1,389,269</u>	<u>709,933</u>
總權益及負債		<u>3,031,303</u>	<u>2,258,258</u>
流動資產淨值		<u>640,156</u>	<u>657,163</u>
總資產減流動負債		<u>2,324,049</u>	<u>1,767,162</u>

合併損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業額	11	2,022,498	1,436,621
銷售成本	13	(604,656)	(337,793)
毛利		1,417,842	1,098,828
銷售及推廣成本	13	(1,229,721)	(785,715)
行政費用	13	(254,485)	(162,161)
研究及開發成本	13	(168,724)	(121,325)
投資物業公允價值變動	5	135,658	29,172
其他收入-淨值	12	289,716	241,819
經營盈利		190,286	300,618
融資收入	14	3,524	3,085
融資成本	14	(12,368)	(8,682)
融資成本-淨值		(8,844)	(5,597)
扣除所得稅前盈利		181,442	295,021
所得稅費用	15	(28,280)	(18,755)
年度盈利		153,162	276,266
應佔:			
本公司權益持有人	16	144,988	271,710
少數股東權益		8,174	4,556
		153,162	276,266
年內本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利 (以每股人民幣分計)			
- 基本	16	人民幣 5.77	人民幣 10.93
- 攤薄	16	人民幣 5.42	人民幣 10.25
股息	17	-	60,320

合併綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年度盈利	153,162	276,266
其他綜合收益：		
土地及樓宇於轉入投資性物業前之重估利得，扣除稅項	-	14,950
可供出售金融資產重估利得，扣除稅項	912	-
	<u>912</u>	<u>14,950</u>
本年度總綜合收益	<u>154,074</u>	<u>291,216</u>
總綜合收益歸屬於：		
本公司權益持有者	145,900	286,660
少數股東權益	8,174	4,556
	<u>154,074</u>	<u>291,216</u>

合併權益變動表

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	
二零一零年一月一日結餘	53,812	381,374	388,119	419,040	1,242,345	9,715	1,252,060	
綜合收益								
年度盈利	-	-	-	271,710	271,710	4,556	276,266	
其他綜合收益	-	-	14,950	-	14,950	-	14,950	
綜合總收益	-	-	14,950	271,710	286,660	4,556	291,216	
與權益持有者的交易								
僱員購股權計劃:								
-僱員服務的價值	8	-	21,830	-	21,830	-	21,830	
-發行股份所得款	8	914	34,794	-	35,708	-	35,708	
回購並註銷股份		(73)	(12,640)	73	(12,713)	-	(12,713)	
轉撥儲備金		-	-	24,181	(24,181)	-	-	
二零零九年股息		-	-	-	(39,776)	-	(39,776)	
全部與權益持有者的交易		841	43,984	24,254	(64,030)	5,049	5,049	
二零一零年十二月三十一日結餘		54,653	425,358	427,323	626,720	1,534,054	14,271	1,548,325
二零一一年一月一日結餘		54,653	425,358	427,323	626,720	1,534,054	14,271	1,548,325
綜合收益								
年度盈利		-	-	-	144,988	144,988	8,174	153,162
其他綜合收益		-	-	912	-	912	-	912
綜合總收益		-	-	912	144,988	145,900	8,174	154,074
與權益持有者的交易								
僱員購股權計劃:								
-僱員服務的價值	8	-	24,667	-	-	24,667	-	24,667
-發行股份所得款	8	596	21,717	-	-	22,313	-	22,313
-發行股份		9,177	(9,177)	-	-	-	-	-
回購並註銷股份		(485)	(56,835)	485	(485)	(57,320)	-	(57,320)
轉撥儲備金		-	-	7,303	(7,303)	-	-	-
二零一零年股息	17	-	-	-	(60,320)	(60,320)	-	(60,320)
業務合併產生的非控制性權益		-	-	-	-	-	10,295	10,295
全部與權益持有者的交易		9,288	(19,628)	7,788	(68,108)	(70,660)	10,295	(60,365)
二零一一年十二月三十一日結餘		63,941	405,730	436,023	703,600	1,609,294	32,740	1,642,034

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金		177,092	302,384
已付利息		(23,386)	(6,858)
已付所得稅		(2,453)	(1,189)
營運活動產生的淨現金		151,253	294,337
投資活動的現金流量			
購入物業、機器及設備		(192,693)	(61,848)
出售物業、機器及設備所得款		3,620	854
取得土地使用權		(10,014)	-
購入投資物業		(72,105)	-
其他非流動資產增加		3,520	(3,520)
取得無形資產		(264,352)	(186,201)
業務併購已付現金淨值，扣除購入的現金		(47,535)	(30,460)
可供出售金融資產		-	(10,000)
質押銀行存款取出		5,070	175
質押銀行存款存入		(11,032)	(5,070)
短期銀行存款取出		100,527	66,984
短期銀行存款存入		-	(72,511)
已收利息		3,524	3,085
投資活動所用淨現金		(481,470)	(298,512)
融資活動之現金流量			
股份行權所得款	8	22,313	35,708
股份回購	8	(57,320)	(12,713)
借貸所得款		432,000	190,000
償還貸款		(4,500)	(57,378)
向本公司股東支付股息	17	(60,320)	(39,776)
融資活動產生的淨現金		332,173	115,841
現金及現金等價物淨增加		1,956	111,666
年初現金及現金等價物		631,456	519,790
年終現金及現金等價物		633,412	631,456

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高新技術產業園區科技南十二路 2 號，金蝶軟件園。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其附屬公司(以下簡稱「本集團」)的主要業務為在中國境內開發、製造及出售企業管理軟件產品及提供軟件相關技術服務。

本公司的股份自二零零一年二月十五日在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有說明外，本財務報表均採用人民幣列示。合併財務報表已經由董事會在二零一二年三月二十七日批准刊發。

2 編制基準

本集團的合併財務報表是根據國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就投資性物業及可供出售金融資產按公允價值進行重估而作出修訂。

已公佈並於二零一一年一月一日起的財政年度強制執行的新訂和已修改的會計準則與本集團無關或無影響。

3 分部資料

首席經營決策者被認定為公司的執行董事。執行董事審核集團內部報告以評估經營分部的業績並分配資源。管理層根據該類報告釐定經營分部。

執行董事從產品角度研究業務狀況。在首次應用國際財務報告準則 8 「經營分部」，本集團決定經營分部如下：

企業管理軟件業務	- 企業管理軟件的銷售與實施，其他相關服務及與企業管理軟件相關的硬件配置
其他	- 中間件業務、在線管理服務

首席經營決策者基於各分部的經營利潤評估各分部的業績表現。本集團的大部分業務都在中國。

3 分部資料(續)

二零一一年十二月三十一日分部資料如下：

	企業管理軟件業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	1,931,117	91,381	-	2,022,498
經營盈利/虧損	38,205	(8,014)	160,095	190,286
融資成本	(12,285)	(83)	-	(12,368)
融資收入	2,971	553	-	3,524
融資收入/(成本)- 淨值	(9,314)	470	-	(8,844)
扣除所得稅前盈利/(虧損)	28,891	(7,544)	160,095	181,442
所得稅費用	(9,600)	(2,670)	(16,010)	(28,280)
分部結果	19,291	(10,214)	144,085	153,162
分部資產	2,386,843	147,535	496,925	3,031,303
分部負債	1,272,659	116,610	-	1,389,269
新增非流動資產(不包括金融工具及遞延 稅項資產)	371,776	7,875	207,763	587,414
重大非現金支出/(收入)				
折舊及攤銷	202,379	744	-	203,123
呆壞賬準備	19,700	2,112	-	21,812

3 分部資料(續)

二零一零年十二月三十一日分部資料如下：

	企業管理軟件業務	其他	未分配	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收入	1,371,770	64,851	-	1,436,621
經營盈利/虧損	270,211	(19,236)	49,643	300,618
融資成本	(8,640)	(42)	-	(8,682)
融資收入	2,670	415	-	3,085
融資收入/(成本)- 淨值	(5,970)	373	-	(5,597)
扣除所得稅前盈利/(虧損)	264,241	(18,863)	49,643	295,021
所得稅費用	(13,320)	(471)	(4,964)	(18,755)
分部結果	250,921	(19,334)	44,679	276,266
分部資產	1,868,115	100,981	289,162	2,258,258
分部負債	658,427	51,506	-	709,933
新增非流動資產(不包括金融工具及遞延 稅項資產)	207,515	(2,944)	52,651	257,222
重大非現金支出/(收入)				
廉價購買收益	(39,370)	-	-	(39,370)
折舊及攤銷	140,876	294	-	141,170
呆壞賬準備	1,469	313	-	1,782

本公司歸屬於開曼群島但集團主要在中國經營。來自外部客戶的總收入為人民幣 2,022,498,000 元(二零一零年：人民幣 1,436,621,000 元)，其中來自海外的外部客戶的收入為人民幣 31,050,000 元(二零一零年：人民幣 20,692,000 元)。

截至二零一零年和二零一一年十二月三十一日止年度本集團未有單一客戶對集團的收入貢獻超過 10%。

4 無形資產

	集團				合計
	商譽	開發成本	取得的 軟件著作權	自用 電腦軟件	
#	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
截至二零一零年十二月三十一 日止年度#					
期初賬面淨值	-	168,301	22,988	2,627	193,916
增添	-	183,329	-	2,872	186,201
通過企業合併取得	-	-	105,370	-	105,370
攤銷費用	-	(91,590)	(14,760)	(1,901)	(108,251)
期終賬面淨值#	-	260,040	113,598	3,598	377,236
於二零一零年十二月三十一日#					
成本	25,560	562,843	132,370	11,135	731,908
累計攤銷	(11,542)	(302,803)	(18,772)	(7,537)	(340,654)
累計減值	(14,018)	-	-	-	(14,018)
賬面淨值	-	260,040	113,598	3,598	377,236
截至二零一一年十二月三十一 日止年度#					
期初賬面淨值	-	260,040	113,598	3,598	377,236
增添	-	258,209	14,300	3,221	275,730
通過企業合併取得	89,042	-	7,806	-	96,848
攤銷費用 (附註 13)	-	(132,061)	(30,066)	(2,512)	(164,639)
期終賬面淨值	89,042	386,188	105,638	4,307	585,175
於二零一一年十二月三十一日#					
成本	114,602	821,051	154,476	14,356	1,104,485
累計攤銷	(11,542)	(434,863)	(48,838)	(10,049)	(505,292)
累計減值	(14,018)	-	-	-	(14,018)
賬面淨值	89,042	386,188	105,638	4,307	585,175

人民幣 32,578,000 元(二零一零年：人民幣 16,661,000 元)之攤銷費用已計入行政費用中。人民幣 132,061,000 元 (二零一零年：人民幣 91,590,000 元)之攤銷費用已計入研究及開發成本中。

5 投資物業

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	289,162	236,511
增添	72,105	-
從自用物業轉入	-	23,479
公允價值變動	135,658	29,172
於十二月三十一日	<u>496,925</u>	<u>289,162</u>

截至二零一一年十二月三十一日，投資物業包括上海研發中心二號樓、三號樓全部，深圳研發中心 B 棟二層南部、六層、七層、八層全部，高新工業村 W1 廠房第四層 B1。且截至二零一一年十二月三十一日，所有的投資性物業已經全部租出。

此外，本集團于二零一一年開始投資建設位於北京的新的研發中心。管理層在評估完其建築面積的使用率后決定將該研發中心 1 號樓的 3、4、5、6 層對出租以獲取更大的經濟利益。因此，仍處於在建過程的北京新研發中心 1 號樓中的前述樓層被視為投資性房地產。

本集團最少每年取得估值師對投資性房地產的獨立估值。在每個報告期末及在自有物業轉為投資物業的轉換日，董事在考慮最近期獨立估值後，更新其對每項不動產公允價值的評估。董事在一個合理公允價值的估計範圍內釐定不動產的價值。

于二零一一年，本集團已經聘請了獨立的評估公司廣衡興粵來評估其二零一一年十二月三十一日的投資性房地產的公允價值。

本集團在投資物業的權益按其賬面淨值分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
在中國境內持有： 使用權在 10 年與 50 年之間	<u>496,925</u>	<u>289,162</u>

6 可供出售金融資產

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	10,000	-
增添	-	10,000
其他綜合收益中辨認的公允價值淨收益	1,013	-
於十二月三十一日	11,013	10,000

本集團所持有可供出售金融資產為本集團通過第三方信託公司進行的信託產品投資。該信託產品的投資對象為位於中國北部的一家房地產項目公司。該信託產品的固定年收益率為 8.1%(每年需扣除 0.83%的管理費)，到期日為二零一二年五月一日。該信託投資的公允價值是根據現金流量採用市場利率以及信託投資獨有的風險溢價折現計算。於報告日，信用風險的最高風險承擔為該投資的賬面價值。該金融資產並無逾期或減值。

7 應收賬款及其他應收款項

	集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收賬款(a)	228,135	164,394
減: 減值準備	(93,392)	(75,990)
應收賬款淨值	134,743	88,404
應收票據	27,279	3,597
向僱員提供備用金	33,863	21,774
預付款	83,323	79,594
可退還之增值稅	61,603	63,664
其他應收款	38,149	19,382
減:非流動部份	-	(3,520)
	378,960	272,895

應收賬款及其他應收款之公允價值接近彼等賬面價值。

本集團應收賬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，參考有關交易對手的違約率，聲譽，流動性和其他財務資訊的歷史資料來評估其信用質量。

7 應收賬款及其他應收款項 (續)

- (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。本集團對三個月以上的應收賬款已考慮計提減值準備減值。應收賬款賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
0 – 90 天	68,061	64,389
91 – 180 天	30,787	14,264
181 – 360 天	49,932	19,661
超過 360 天	79,355	66,080
	228,135	164,394

截至二零一一年十二月三十一日，本集團對逾期的應收所有賬款均已考慮計提減值準備。

8 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
二零一零年一月一日結餘	2,053,392	53,812	381,374	435,186
僱員購股權計劃				
– 提供服務的價值	-	-	21,830	21,830
– 發行股份所得款	41,547	914	34,794	35,708
回購並註銷股份 (b)	(3,330)	(73)	(12,640)	(12,713)
二零一零年十二月三十一日結餘	2,091,609	54,653	425,358	480,011
發行股份(a)	417,123	9,177	(9,177)	-
僱員購股權計劃				
– 僱員提供服務的價值	-	-	24,667	24,667
– 發行股份所得款	27,064	596	21,717	22,313
回購並註銷股份 (b)	(22,044)	(485)	(56,835)	(57,320)
二零一一年十二月三十一日結餘	2,513,752	63,941	405,730	469,671

- (a) 於根據二零一一年四月二十日股東大會決議，本公司向本公司合資格股東每持有十股現有股份獲發兩股紅股。發行紅股透過將本公司部份股份溢價賬中金額撥充資本之方式入賬列作繳足。

8 股本和股本溢價(續)

- (b) 於二零一一年，公司以總代價約人民幣 57,320,000 元(二零一零年: 人民幣 12,713,000 元)在香港證券交易所回購了 22,044,000 股(二零一零年: 3,330,000 股)股份并註銷。這些面值為人民幣 485,000 元(二零一零年: 人民幣 73,000 元)的股份從資本贖回儲備扣減。這些股份的帳面價值約為人民幣 485,000 元(二零一零年: 人民幣 73,000 元)，收購的溢價約為人民幣 56,835,000 元(二零一零年: 人民幣 12,640,000 元)分別從公司的留存收益及股本溢價中支付。

9 應付賬款及其他應付款

	集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付賬款 (a)(b)	35,308	15,605
應付薪金及員工福利	75,313	39,511
客戶按金	71,157	72,239
應付增值稅及營業稅	57,574	37,420
預提費用	82,639	41,062
應付工程款項	11,062	22,703
應付土地使用權款項	-	3,840
未付企業合併對價	82,395	39,200
經銷商保證金	22,078	16,647
其他	28,071	27,011
	465,597	315,238

- (a) 應付賬款及其他應付款之公允價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。

- (b) 於二零一一年十二月三十一日，本集團應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
0 - 180 天	31,631	14,973
181 - 360 天	1,033	314
超過 360 天	2,644	318
	35,308	15,605

10 貸款

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動		
長期銀行貸款,無抵押	597,500	190,000
流動		
長期銀行貸款中短期部份,無抵押	8,000	-
銀行貸款,無抵押	12,000	-
	<u>617,500</u>	<u>190,000</u>

本集團的銀行貸款到期日為二零一四年(二零一零年：到期日為二零一三年)，銀行貸款的實際平均貸款年利率為 7.05% (二零一零年：5.13%)，上述全部貸款須在 5 年內歸還。

二零一一年十二月三十一日，本集團借款的償還期如下：

	銀行貸款	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
1 年內	20,000	-
1 至 2 年	195,900	-
2 至 5 年	401,600	190,000
	<u>617,500</u>	<u>190,000</u>

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一年以內 (二零一零年：一年以內)。

截至二零一一年十二月三十一日非流動貸款的公允價值為人民幣 618,077,000 元，其根據現金流量以借款利率 6.56%(二零一零年: 6.10%)折現計算。

由於折現的影響不大，流動借款的賬面值與其公允價值相近。

本集團的貸款全部使用人民幣計值。

11 營業額

營業額包括軟件銷售、軟件實施服務收入、軟件方案諮詢及支持服務收入與電腦及相關產品銷售。營業額已扣除適用的中國增值稅，營業額包括以下各項：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
軟件銷售	1,088,015	812,554
軟件實施服務收入	509,289	352,307
軟件方案諮詢及支持服務收入	346,577	253,687
電腦及相關產品銷售	78,617	18,073
	2,022,498	1,436,621

12 其他收入 - 淨值

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
增值稅退還 (a)	183,419	151,605
政府項目補貼	82,433	27,187
租金收入 - 淨值	24,437	20,471
廉價購買收益	-	39,370
或有對價重估損失	(3,740)	-
其他	3,167	3,186
	289,716	241,819

- (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。於二零一一年，國務院關於印發進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知（國發[2011] 第 4 號文件）。依照該通知，從二零一一年開始，增值稅一般納稅人銷售其自行開發生產的軟件產品，按照 17% 稅率徵收增值稅后，對其增值稅實際稅負超過 3% 的部份實行即征即退政策。

13 按性質列示的費用

列示於銷售成本、銷售及推廣費用、研究及開發成本及行政費用內的費用分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
研究及開發成本		
已支出金額	294,872	213,064
減：資本化之開發成本	(258,209)	(183,329)
加：資本化之開發成本攤銷 (附註 4)	132,061	91,590
	<u>168,724</u>	<u>121,325</u>
僱員福利開支	1,439,931	865,066
減：包含於研究及開發成本之金額	(228,172)	(180,848)
	<u>1,211,759</u>	<u>684,218</u>
折舊	36,544	30,583
減：包含於研究及開發成本之金額	(8,586)	(7,575)
	<u>27,958</u>	<u>23,008</u>
消耗存貨成本	98,927	41,952
軟件著作權攤銷 (附註 4)	30,066	14,760
自用電腦軟件攤銷 (附註 4)	2,512	1,901
土地使用權攤銷	1,940	2,336
應收款減值	21,812	1,782
處置物業、機器及設備虧損	511	149
核數師酬金	1,600	1,500
廣告成本	124,807	134,546
銷售推廣成本	88,662	62,846
專業服務費用	22,195	16,429
差旅費	83,931	65,868
租金及公用事業費用	60,254	43,431
外包服務費	158,954	82,709
辦公費	43,210	29,841
培訓費	13,524	16,852
稅金及附加	46,547	20,266
其他	49,693	41,275
銷售成本、銷售及推廣成本、研究及開發成本及行政費用 總額	<u><u>2,257,586</u></u>	<u><u>1,406,994</u></u>

14 融資成本-淨值

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息收入	3,524	3,085
銀行手續費	(189)	(489)
匯兌損失淨值	(911)	(1,824)
一年內應歸還的借款利息	(25,958)	(6,369)
減：在建工程資本化利息	14,690	-
	(8,844)	(5,597)

於二零一一年，本集團用於在建工程一般借款的資本化年利率約為 7.05% (二零一零年: 0%)

15 所得稅費用

本年所得稅額是根據在中華人民共和國境內適用的相應稅率，並在本年估計的應評稅利潤基礎上進行計算的。

本集團在稅前利潤基礎上計算的所得稅額與按照中華人民共和國企業所得稅基準稅率計算的稅額有所不同。具體請參見下表：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
中國企業所得稅		
- 當期所得稅	10,251	-
- 上年少計	-	1,189
- 遞延所得稅	18,029	17,566
	28,280	18,755

- (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準備。

15 所得稅費用(續)

- (b) 全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(“新所得稅法”)，新所得稅法自二零零八年一月一日起施行。本集團的附屬公司從二零零八年一月一日起適用新稅率。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%。於二零零七年三月十六日前在中國經濟特區設立的外商投資企業可享受 5 年新稅率過渡期，從二零零八年到二零一二年使用的稅率分別為 18%、20%、22%、24%、25%。因此，對於本集團設立於深圳經濟特區、廈門經濟特區及浦東新區的附屬公司二零一一年適用的企業所得稅率為 24%(二零一零年:22%)
- (c) 根據中國相關稅務部門頒佈的財稅字[2009]第 1 號，上海金蝶軟件有限公司被認定為符合國家軟件企業資格並享受二零零九年至二零一零年免征企業所得稅，二零一一年至二零一三年減半徵收企業所得稅。
- (d) 根據科技部，財政部和國家稅務總局聯合發佈的高新技術企業認定管理辦法，深圳金蝶中間件有限公司與廣州市慧通計算機有限公司被認為符合國家高新技術企業資格且於二零一一年取得了高新技術企業證書，因此深圳金蝶中間件有限公司與廣州市慧通計算機有限公司於二零一一年可按照 15%的稅率徵收企業所得稅。

實際稅率與法定稅率的對照表如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前盈利	181,442	295,021
按法定稅率 25%計算的稅率 (二零一零年: 25%)	45,361	73,755
– 享受優惠稅率的影響	(34,531)	(54,770)
– 沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	44,916	21,473
– 不可用於扣稅之費用	4,847	3,233
– 無須課稅之收入(a)	(19,512)	(18,141)
– 可增加扣減之研發費用	(12,801)	(7,984)
– 上年少計之所得稅	-	1,189
	28,280	18,755

- (a) 增值稅退稅所得和特定政府資助無須繳納企業所得稅。

16 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利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	二零一一年	二零一零年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	144,988	271,710
已發行普通股的加權平均數 (千計)	2,513,194	2,485,259
每股基本盈利(人民幣分)	5.77	10.93

(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。本公司僅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。對於其行使具反攤薄效應的購股權，在計算每股攤薄盈利時不將其考慮在內。

	二零一一年	二零一零年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	144,988	271,710
已發行普通股的加權平均數 (千計)	2,513,194	2,485,259
調整 - 購股權(千計)	162,791	166,858
計算每股攤薄盈利的普通股的每股平均數(千計)	2,675,985	2,652,117
每股攤薄盈利(人民幣分)	5.42	10.25

二零一零年每股盈利(包括基本和攤薄)已經考慮附注 8(a)提及的紅股發行的影響，進行了重述(假設紅股於二零一零年一月一日發行)。

17 股息

董事會不建議派發與截至二零一一年十二月三十一日止年度有關的股息(二零一零年年為每股人民幣0.029 元(每股0.034 港元)，合計為人民幣60,320,000元(71,106,000港元))。

18 承擔

(a) 資本承擔

於結算日已簽訂合同但仍未產生的資本開支列示如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
物業、機器及設備	256,934	14,568
子公司併購	-	5,280
	<u>256,934</u>	<u>19,848</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：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
不超過一年	30,694	16,160
超過一年但不超過五年	30,473	9,219
	<u>61,167</u>	<u>25,379</u>

19 期後事項

本集團本期無重大期後事項。

管理層討論與分析

一、 業務回顧

中國政府加快轉變經濟發展方式，轉型已成為中國企業的主流趨勢。受中國企業轉型升級的需求驅動，以及雲計算、移動互聯網、社交商務等新技術革命的推動，中國管理與 IT 服務市場將迎來新一輪黃金發展期。二零一一年，本集團以“轉型、整合、高增長”為戰略總方針，繼續專注企業管理與 IT 整合解決方案、小企業互聯網應用服務、中間件等業務，通過並購進入醫療衛生、裝備製造業、小額貸款等行業市場，探索雲計算與移動互聯網等新興市場機會，報告期內集團營業額實現了 40.8% 的較高增長。儘管受宏觀經濟形勢及前瞻性戰略投資與業務擴張帶來的成本費用快速上升的影響而導致全年利潤出現大幅下滑，但本集團仍然保持領先的市場地位，並贏得了多項殊榮，其中包括：

- 1) 連續七年中國中小企業市場佔有率第一名 (IDC, 2011 年 8 月)
- 2) 最佳企業資源規劃軟件供應商 (《香港 CAPITAL》, 2011 年 3 月)
- 3) 深圳金蝶中間件有限公司 (“金蝶中間件”) 榮獲“中國企業資訊化推進獎”(《IT 經理世界》和 IDC 聯合頒發, 2011 年 1 月)
- 4) 金蝶中間件入選 2010 年 SOA 優秀案例及十大解決方案(第四屆中國 SOA 標準化研討會, 2011 年 6 月)
- 5) 金蝶友商網榮獲“最佳小企業 SaaS 服務平臺”(易觀國際和 APEC 電子商務工商聯盟聯合頒發, 2011 年 3 月)
- 6) 十大網商軟博會最佳創新產品獎 (中國軟件博覽會, 2011 年 5 月)
- 7) 亞太電訊及資訊科技企業 20 強 (《MIS Asia》, 2011 年 11 月)
- 8) 大中華區最佳人力資源管理軟件供應商 (人力資本管理, 2011 年 3 月)
- 9) 2011 (第十屆) 中國自主品牌軟件產品前十家企業 (工業和信息化部, 2011 年 6 月)
- 10) 2011 年中國版權產業最具影響力企業 (中國版權協會, 2011 年 11 月)

1、企業管理與 IT 整合服務

中小企業市場

報告期內，本集團洞察到製造業轉型與升級的需求日趨深入、現代服務業等行業高速發展，傳統的 IT 服務業和互聯網技術的融合將成為中小企業信息化的重要驅動力。因此，集團發佈了 K/3 WISE 創新管理平臺 V12.3 產品；強化了以客戶為導向的 PLM 管理體系、完整的供應鏈電子商

務應用以及 CRM 服務管理等關鍵流程；並通過發佈 K/3 WISE 創新管理平臺餐飲行業電子菜牌（ipad）版本，加快了進軍餐飲、酒店等社會服務行業資訊化領域的步伐。同時，集團亦發佈金蝶小額貸款綜合業務管理系統 2.0，進軍小額貸款和金融擔保行業。

報告期內，本集團繼續加大分銷業務的拓展，擴大在地縣級城市的市場佔有率，通過海量分銷夥伴、專項產品、行業經營夥伴等增長業務全面加大市場覆蓋度；通過“雲+端”產品體系下的營銷與服務創新夥伴、增值業務創新夥伴等強化渠道核心競爭力，整合渠道資源，幫助夥伴走專業化發展道路，構建合作夥伴生態鏈。

中大企業及行業市場

報告期內，本集團洞察到大中型企業戰略轉型、擴張與管控、規範與效率的需求明確，集團管控的思想與模式進一步普及和深入，企業普遍關注風險管理與內部控制，對BI的需求日益旺盛，雲計算、移動技術等新技術帶來商業模式和管理模式的變革。

本集團繼續拓展集團財務管理和離散生產應用，將金蝶EAS管理與IT整合方案在製造業、房地產、零售、服裝、汽車4S等行業中落地，幫助中國大型企業實現全價值鏈管理，支援企業轉型與升級。集團發佈金蝶風險與內部控制資訊系統V2.0，幫助大型企業實現全面的風險控制。同時，推出EAS企業移動應用解決方案，迎接互聯網時代全新的移動工作模式。

本集團繼續大力發展以諮詢為杠杆的整合服務，通過“ERP+諮詢”的業務模式，為中國企業規劃未來、推動轉型，強化集團管控，整合價值鏈。報告期內，在大企業及行業市場相繼簽約立馬車業集團、浙江恒久機械集團、廣東燕塘乳業、江西省煤炭集團、金地集團、銀城地產集團、上海永達控股集團等客戶。

運維與 IT 服務

報告期內，集團繼續推行服務產品化與差異化，致力於打造標準服務雲平臺，集成線上服務網站，完善雲服務的桌面端系統，整合資源為客戶提供方便、快捷的雲服務方式。集團繼續深化客戶分類服務原則，針對大中型企業客戶的需求，致力於構建高價值的個性化服務，為客戶設計多樣化的 IT 服務方案，並建立了專門的區域服務行銷與交付專家團隊；針對小企業客戶快速發展、節約高效的運維需求，加大整合力度，為小企業提供一站式的 IT 運維服務。通過“金蝶客戶 IT 技能大賽”、“IT 創造力，金蝶源動力”系列全國服務研討會等推廣活動，搭建與客戶交流的多樣化平臺，貫徹金蝶服務的核心價值。

國際業務

報告期內，本集團成立國際業務事業部，並增設了臺灣分公司，繼續加快亞太區域市場的佈局，推出EAS英文版，發佈了面向全球小企業市場的KIS國際版，並在海外發展了30餘家合作夥伴。報告期內，集團在國內外資企業、中國企業走向海外以及海外市場等國際業務領域保持快速增長，成功簽約加拿大拓造紙集團、香港利奧紙品集團、義大利RDM集團等行業龍頭企業。

2、中間件與雲計算

報告期內，本集團中間件業務陸續在SOA架構、雲計算和物聯網等領域發佈新產品，並相繼得到國家物聯網專項發展基金、國家高技術發展計畫（863計畫）以及廣東省和深圳市的專項發展資金支援，所承擔的國家科技重大專項（核高基）已經通過了工信部組織的預驗收，並獲委任為雲計算國家標準工作組副組長單位，肯定了本集團在雲計算中間件平臺領域的領導地位。

報告期內，金蝶中間件在軍工、國防和電信領域的市場規模進一步擴大，相繼簽約中國兵裝集團、蘇州工業園、鄂爾多斯資訊委、通化礦業集團、中國西電集團等重要客戶。

報告期內，本集團積極參與中國國家及地方的雲計算戰略規劃與實施工作，獲批成為國家發改委“雲計算重點示範工程”的建設單位之一。

3、友商網

報告期內，友商網通過應用平臺將友商應用與服務植入傳統ERP軟件，發佈小微型企業KIS產品雲平臺，為小微型企業提供200多項雲管理應用，大幅提升客戶的應用體驗與價值，增強市場競爭力；另一方面，立足於互聯網，加大互聯網應用產品的研發力度，先後推出快遞100、智慧記、發票查詢、現金流量表、短信100等產品與應用。

報告期內，持續強化與運營商、銀行、政府、院校戰略聯合，並通過與互聯網各大開放平臺和電子商務網站的聯盟合作，為互聯網商務人群提供高效、便捷、穩定的產品與服務。

二、 投資并購

報告期內，本集團收購國內知名醫療衛生行業信息化廠商--廣州市慧通計算機有限公司，該廠商在醫院信息化、區域醫療平臺建設領域具備專業的能力，通過業務整合，集團已成為中國醫療衛生信息化整合服務市場的領導者；投資新興金融IT服務廠商--廣州比日信息技術有限公司，為國內發展迅速的擔保及小額貸款行業提供專業的IT及管理整合服務；投資裝備製造業專業軟件廠商--長沙市奧聯計算機信息技術開發有限公司，為中國快速增長的裝備製造以及機車製造行業提供更加專業的管理與IT整合方案。

三、社會責任

報告期內，本集團繼續贊助第四屆中國管理模式傑出獎遴選活動，舉辦“中國管理全球論壇”，支援商學院和有關研究機構不斷探索和發展中國管理理論和教育體系，幫助中國企業提升管理水準，推動中國企業轉型。

報告期內，本集團繼續在東南大學設立獎學金，並與武漢大學、南京審計學院、西北大學等多家知名高校簽署戰略合作協定，建立了聯合實驗室、國產基礎軟件實訓基地和技術中心，更好的為國家和企業培養基礎軟件人才。

四、財務回顧

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣 2,022,498,000 元，較二零一零年增加約 40.8%（二零一零年：人民幣 1,436,621,000 元），其中高端市場、服務業務、第三方廠商產品業績取得較高速度的增長。

報告期內，本集團實現軟件銷售收入人民幣 1,088,015,000 元，相對於二零一零年上升約 33.9%（二零一零年：人民幣 812,554,000 元）；實現服務收入人民幣 855,866,000 元，相對二零一零年上升約 41.2%（二零一零年：人民幣 605,994,000 元）。年內，本集團來自經營活動的淨現金流量約為人民幣 151,253,000 元，較二零一零年減少約 48.6%（二零一零年：人民幣 294,337,000 元）。

報告期內，應收賬款的周轉天數為 35 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）（二零一零年：41 天）。應收賬款周轉天數減少 6 天。

集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 144,988,000 元，較二零一零年下降約 46.6%（二零一零年：人民幣 271,710,000 元）。本公司權益持有人應佔綜合收益為人民幣約 145,900,000 元，較二零一零年下降約 49.1%（二零一零年：286,660,000 元）。於年內，淨利潤率約為 7.2%（二零一零年：約為 18.9%），每股基本盈利為人民幣 0.0577 元（二零一零年：人民幣 0.1093 元）。

毛利

本集團的毛利由二零一零年度的人民幣 1,098,828,000 元增至二零一一年度約人民幣 1,417,842,000 元，增幅約 29.0%。於年內，毛利率有所下降，約為 70.1%（二零一零年：約為 76.5%）。毛利下降的主要原因是由於集團加大第三方廠商產品的整合銷售，第三方廠商的產品成本上升所致。

銷售及推廣成本

二零一一年度的銷售及推廣成本約為人民幣 1,229,721,000 元(二零一零年:人民幣 785,715,000 元),較去年增加約 56.5%。期內銷售及推廣成本佔營業額的百分比由二零一零年度的 54.7% 增長至 60.8%,主要由於前瞻性的戰略投資和業務擴張帶來的成本費用上升。

行政費用

二零一一年度行政費用為人民幣 254,485,000 元(二零一零年:人民幣 162,161,000 元),較去年增加約 56.9%。期內行政費用佔營業額的百分比由二零一零年度的 11.3% 增長至 12.6%,主要由於規模擴張及人員增加帶來的管理人員及管理費用增加。

資本開支

截至二零一一年十二月三十一日止,本集團重大資本開支包括:研發費用資本化人民幣 258,209,000 元(二零一零年:人民幣 183,329,000 元);購買電腦及相關設備人民幣 30,860,000 元(二零一零年:人民幣 24,713,000 元);軟件園工程人民幣 139,064,000 元(二零一零年:人民幣 14,221,000 元)。

財務資源及流動性

截至二零一一年十二月三十一日止,本集團擁有現金及現金等價物及存款約人民幣 660,934,000 元(二零一零年:人民幣 753,543,000 元),流動比率為 1.9(二零一零年:2.3),杠杆比率(代表銀行借款對總權益)為 37.6%(二零一零年:12.3%)。

截至二零一一年十二月三十一日止,本集團短期銀行借款為人民幣 20,000,000 元(二零一零年:無)。截至二零一一年十二月三十一日止,本集團三年期銀行借款人民幣 597,500,000 元(二零一零年:人民幣 190,000,000 元)。

於二零一一年十二月三十一日,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。

於二零一一年十二月三十一日,本集團並無任何重大或然負債(二零一零年:無)。

五、未來展望

儘管二零一一年本集團盈利出現大幅下滑,但本集團的業務基本面仍然充滿活力,中國企業對管理與 IT 解決方案服務的需求在經歷不利宏觀經濟衝擊後將逐步恢復,中國管理與 IT 服務市場將回歸快速增長軌道。本集團將總結報告期內的經驗教訓,將戰略總方針優化為“轉型、聚焦、高

價值”，進一步鞏固“ERP+諮詢”等核心業務，聚焦核心產品，提升產品競爭力與產品利潤，由銷售導向向交付導向轉型，提升項目利潤，戰略加強分銷業務，提升分銷收入比重，聚焦老客戶經營，提升客戶忠誠度與經常性的運維服務收入比重，優化業務結構，顯著提升盈利能力。同時，本集團將借勢雲計算、移動互聯網、社交商務等新的技術革命，探索與壯大“端產品+雲服務”及社交商務服務等成長與新興業務，成為雲管理的領航者，實現員工發展、夥伴共贏、客戶成長、股東回報。

末期股息

本公司董事會（「董事會」）將於二零一二年五月十日召開的股東周年大會（「股東周年大會」）上不建議派發截至二零一一年十二月三十一日止年度之末期股息。（二零一零年每股股息為人民幣0.029元（港幣0.034元））。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股東登記冊將於二零一二年五月七日（星期一）至二零一二年五月十日（星期四）（包括首尾兩日）關閉，於此期間將不會辦理任何股份過戶手續。為確保股東獲得在股東周年大會上出席、參與及投票的權利所有過戶檔連同有關股票須於二零一二年五月四日（星期五）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。

購買、出售或贖回股份

本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度共回購22,356,000股並註銷股份22,044,000股（其中包含二零一零年年回購的538,000股）。其中720,000於二零一一年一月二十一日註銷，5,834,000股於二零一一年四月十三日註銷，15,490,000股於二零一一年十二月二十二日註銷。另外本公司於二零一二年二月二日註銷850,000股。

除以上披露外，年內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

截至二零一一年十二月三十一日止年度，除守則條文 A.2.1外，本公司已經遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則》（「守則」）的所有守則條文。報告期內，本公司的董事會主席及行政總裁均由徐少春先生出任。董事會認為，徐少春先生是本公司主要創辦人之一，擁有豐富的信息行業

知識及戰略視野，能夠帶領本公司制定有效的戰略方向並對市場變化作出迅速反應，其持續在位有利於本公司穩定健康發展。但董事會亦將不時檢討及將在有需要時作出適當變動，以達到更高的管治水平。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本公司所採納的會計準則及慣例，討論有關審計、內部監控及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審計財務報表。

核數師就本業績公佈執行的程序

本集團截至二零一一年十二月三十一日止的初步業績公告所載列的數字已經由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團該年度已審核的合併財務報表核對一致。羅兵咸永道會計師事務所所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而所作的核證聘用。因此，羅兵咸永道會計師事務所對初步業績公告不會發表任何核證聲明。

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，二零一二年三月二十七日

截至本公佈日期，董事會成員包括執行董事徐少春先生（董事會主席兼首席執行官）及陳登坤先生；非執行董事金明先生；獨立非執行董事Gary Clark Biddle 先生，何經華先生，吳澄先生，楊周南女士及楊國安先生。