

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：03888)

**截至二零一二年三月三十一日止三個月  
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」)截至二零一二年三月三十一日止三個月未經審核的業績公告。此等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 %
	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)		
收益	231,276	283,558	<b>292,585</b>	27	3
母公司擁有人 應佔之溢利*	66,894	79,026	<b>87,526</b>	31	11
	人民幣分 (未經審核)	人民幣分 (未經審核)	人民幣分 (未經審核)		
每股基本盈利	5.97	6.93	<b>7.68</b>	29	11
每股攤薄盈利	5.73	6.82	<b>7.57</b>	32	11

\* 截至二零一二年三月三十一日止、二零一一年十二月三十一日止和二零一一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95.0百萬元，人民幣82.6百萬元和人民幣74.4百萬元。該等口徑下之溢利較上年同期上升28%，較上季度上升15%。

## 經營摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零一一年 三月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日	二零一二年 三月 三十一日		
網絡遊戲					
每日平均最高 同步用戶人數	684,023	661,774	<b>631,485</b>	(8)	(5)
每月平均付費 用戶人數	1,258,525	1,326,071	<b>1,330,868</b>	6	—
來自每位付費 用戶的月 平均收益 (人民幣元)	43	47	<b>47</b>	9	—

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至二零一二年三月三十一日止的三個月未經審核的經營業績。

本集團未經審核的簡明合併收益表、未經審核的簡明合併綜合收益表，未經審核的簡明合併財務狀況表及未經審核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		
	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益：</b>			
娛樂軟件	163,376	188,812	<b>191,090</b>
應用軟件	67,900	90,752	<b>90,754</b>
其他	—	3,994	<b>10,741</b>
	<u>231,276</u>	<u>283,558</u>	<u><b>292,585</b></u>
收益成本	(32,790)	(43,644)	<b>(49,654)</b>
<b>毛利</b>	<b>198,486</b>	<b>239,914</b>	<b>242,931</b>
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(74,308)	(88,224)	<b>(87,344)</b>
銷售及分銷成本	(19,845)	(41,306)	<b>(31,206)</b>
行政開支	(28,355)	(41,467)	<b>(33,972)</b>
股份酬金成本	(7,532)	(4,058)	<b>(8,152)</b>
其他收入及收益	1,185	8,454	<b>2,260</b>
其他開支	(190)	(2,263)	<b>(713)</b>
<b>營運溢利</b>	<b>69,441</b>	<b>71,050</b>	<b>83,804</b>
按公允價值透過損益列賬的金融資產的			
虧損	—	(2,278)	—
財務收入	13,047	21,392	<b>22,207</b>
財務成本	(118)	(1,310)	<b>(1,945)</b>
分佔溢利及虧損：			
共同控制實體	(853)	(151)	<b>1,965</b>
聯營公司	(1,776)	(191)	<b>(930)</b>
<b>除稅前溢利</b>	<b>79,741</b>	<b>88,512</b>	<b>105,101</b>
所得稅開支	(11,481)	(11,794)	<b>(14,779)</b>
<b>本期間溢利</b>	<b>68,260</b>	<b>76,718</b>	<b>90,322</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	66,894	79,026	<b>87,526</b>
非控股權益	1,366	(2,308)	<b>2,796</b>
	<u>68,260</u>	<u>76,718</u>	<u><b>90,322</b></u>
	人民幣元 (未經審核)	人民幣元 (未經審核)	人民幣元 (未經審核)
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本	0.0597	0.0693	<b>0.0768</b>
攤薄	0.0573	0.0682	<b>0.0757</b>

## 簡明合併綜合收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
本期溢利	68,260	76,718	<b>90,322</b>
其他綜合收益：			
境外實體外幣換算差額	<u>(1,914)</u>	<u>(90)</u>	<u>(2,031)</u>
本期其他綜合虧損(除稅後)	<u>(1,914)</u>	<u>(90)</u>	<u>(2,031)</u>
本期綜合收益總額	<u><u>66,346</u></u>	<u><u>76,628</u></u>	<u><u>88,291</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	65,920	78,230	<b>86,360</b>
非控股權益	<u>426</u>	<u>(1,602)</u>	<u>1,931</u>
	<u><u>66,346</u></u>	<u><u>76,628</u></u>	<u><u>88,291</u></u>

## 簡明合併財務狀況表

	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	388,877	395,328
租賃預付款項	43,906	44,142
商譽	14,559	14,559
其他無形資產	61,082	68,170
長期預付款項	80,109	80,109
於共同控制實體之投資	12,582	10,622
於聯營公司之投資	—	930
可供出售投資	4,990	4,990
其他金融資產	11,812	11,812
應收貸款	4,003	4,500
遞延稅項資產	27,774	27,547
	<u>649,694</u>	<u>662,709</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	3,683	3,311
應收貿易賬款	100,044	80,366
預付款項、押金及其他應收款項	106,948	90,956
應收關聯方款項	130,591	137,502
遞延成本	776	905
抵押存款	85,000	85,000
現金及現金等值項目	2,010,105	1,953,770
	<u>2,437,147</u>	<u>2,351,810</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款	20,277	16,568
計息銀行貸款	382,279	346,655
其他應付款項及應計開支	179,187	219,400
遞延收益	157,167	161,210
應付所得稅	15,629	17,221
	<u>754,539</u>	<u>761,054</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>1,682,608</u>	<u>1,590,756</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>2,332,302</u>	<u>2,253,465</u>

## 簡明合併財務狀況表(續)

	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
總資產減流動負債	<u>2,332,302</u>	<u>2,253,465</u>
非流動負債		
遞延收益	18,034	20,321
遞延稅項負債	<u>13,173</u>	<u>20,024</u>
	<u>31,207</u>	<u>40,345</u>
資產淨額	<u><u>2,301,095</u></u>	<u><u>2,213,120</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	4,686	4,677
股份溢價	449,091	440,974
為股份獎勵計劃而持有的股份	(92,692)	(93,754)
法定儲備	146,654	146,654
僱員股份儲備	147,976	145,435
資本儲備	253,895	253,914
外幣換算儲備	(73,181)	(72,015)
保留盈利	1,289,233	1,201,707
建議末期股息	<u>92,241</u>	<u>92,241</u>
	<u>2,217,903</u>	<u>2,119,833</u>
非控股權益	<u>83,192</u>	<u>93,287</u>
權益總額	<u><u>2,301,095</u></u>	<u><u>2,213,120</u></u>

## 簡明合併現金流量表

	截至下列日期止三個月		
	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量淨額	61,531	149,462	<b>43,048</b>
投資活動所得／(耗用)現金流量淨額	191,267	578	<b>(537,923)</b>
融資活動所得現金流量淨額	<u>20,842</u>	<u>95,133</u>	<u><b>25,890</b></u>
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	273,640	245,173	<b>(468,985)</b>
期初的現金及現金等值項目	1,186,711	953,947	<b>1,199,313</b>
外幣匯率變動影響淨額	<u>(2,672)</u>	<u>193</u>	<u><b>(2,024)</b></u>
期末的現金及現金等值項目	1,457,679	1,199,313	<b>728,304</b>
於獲得時原本到期日超過三個月的定期存款	<u>224,714</u>	<u>754,457</u>	<u><b>1,281,801</b></u>
載於簡明合併財務狀況表的現金及 現金等值項目	<u><u>1,682,393</u></u>	<u><u>1,953,770</u></u>	<u><u><b>2,010,105</b></u></u>

## 未經審核簡明合併中期財務報表附註：

### 1. 公司資料

金山軟件有限公司於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島公司法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主板上市。

本公司主要從事應用軟件產品的研究，開發，運營及分銷及網絡遊戲服務，資訊安全服務，線上廣告服務和雲服務的提供。

簡明合併財務報表乃根據本公司董事會於二零一二年五月二十四日通過的決議案批准與授權刊發。

### 2. 編製基礎及主要會計政策

#### **編製基礎**

截至二零一二年三月三十一日的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。

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，故應與本集團截至二零一一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」)編製的本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致。下列新會計準則及詮釋對本財務報表並無重大影響。

國際會計準則第12號*遞延所得稅：標的資產之回收*(修正案)

國際財務報告準則第7號*披露—金融資產轉移*(修正案)

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

## 截至二零一二年三月三十一日止三個月

### 收益

二零一二年第一季度的收益為人民幣292.6百萬元，較上季度增長3%，較上年同期增長27%。二零一二年第一季度來自娛樂軟件和應用軟件業務的收益分別佔本集團收益總額的65%和31%。

二零一二年第一季度來自娛樂軟件的收益為人民幣191.1百萬元，較上季度增長1%，較上年同期增長了17%。環比和同比的增長主要得益於《劍俠情緣網絡版III》人氣攀升。

本公司於二零一二年第一季度網絡遊戲每日平均最高同步用戶為0.63百萬人，較上季度下降5%，較上年同期下降8%。環比和同比的下降主要由於越南《劍俠情緣網絡版》系列遊戲玩家數的下降。本公司網絡遊戲每月平均付費用戶為1.33百萬人，與上季度持平，較上年同期增長6%。按年增長主要由於《劍俠情緣網絡版III》的付費人數增加。

本集團網絡遊戲的每位付費用戶的月平均收益為人民幣47元，與上季度持平，較上年同期增長了9%。

二零一二年第一季度來自應用軟件業務的收益為人民幣90.8百萬元，與上季度持平，較上年同期增長了34%。環比持平主要由於用戶增長所驅動的金山網絡安全廣告收入的增長，部分被金山WPS辦公軟件銷售的季節性波動所抵銷。按年增長是因為金山WPS辦公軟件的強勁銷售。

### 收益成本及毛利

二零一二年第一季度的收益成本為人民幣49.7百萬元，較上季度增長14%，較上年同期增長51%。此等增長主要由於隨著收入進度確認的電視劇《劍俠情緣》資本化產品成本的攤銷。

二零一二年第一季度的毛利為人民幣242.9百萬元，較上季度增長1%，較上年同期增長22%。本集團的毛利率為83%，較上季度下降兩個百分點，較上年同期下降了三個百分點，此等下降主要由於資本化電視劇成本的攤銷。

### 研究及開發成本

二零一二年第一季度的研究及開發成本(已扣除政府資助)為人民幣87.3百萬元，較上季度下降1%，較上年同期增長18%。按年增長主要由於員工成本的增加。

下表列示截至二零一二年三月三十一日，二零一一年十二月三十一日和二零一一年三月三十一日止三個月期間的研發成本明細。

	截止下列日期止三個月		
	二零一一年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
員工成本	52,229	71,936	<b>70,282</b>
折舊與攤銷	8,492	7,206	<b>7,629</b>
其他	11,231	15,454	<b>10,659</b>
	<u>71,952</u>	<u>94,596</u>	<u><b>88,570</b></u>
減：資本化軟件成本 (扣除股份酬金成本的影響)	(1,533)	(3,143)	<b>(1,905)</b>
加：資本化軟件成本攤銷	6,015	2,232	<b>2,232</b>
減：有關研究與開發活動的政府資助	(2,126)	(5,461)	<b>(1,553)</b>
合計	<u><u>74,308</u></u>	<u><u>88,224</u></u>	<u><u><b>87,344</b></u></u>

### 銷售及分銷成本

二零一二年第一季度的銷售及分銷成本為人民幣31.2百萬元，較上季度下降24%，較上年同期增長57%。按季下降主要得益於微博行銷和遊戲內促銷活動的更多採用，廣告費用有所下降。按年增長則主要由於本季度為《劍俠情緣網絡版III》和《劍俠世界》資料片發佈所做的市場活動。

### 行政開支

二零一二年第一季度的行政開支為人民幣34.0百萬元，較上季度下降18%，較上年同期增長20%。

### 股份酬金成本

二零一二年第一季度的股份酬金成本為人民幣8.2百萬元，較上季度增長101%，較上年同期增長8%。按季增長主要由於二零一一年第四季度末授予董事限制性股票和期權，其影響於本季度內全面反映。

### 扣除股份酬金成本前的營運溢利

二零一二年第一季度扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣92.0百萬元，較上季度增長22%，較上年同期增長19%，此乃綜合上述各項原因所致。扣除股份酬金成本前的營運溢利率為31%，較上季度增長五個百分點，較上年同期下降兩個百分點。

## 財務收入

二零一二年第一季度的財務收入為人民幣22.2百萬元，較上季度增長4%，較上年同期增長70%。

## 所得稅開支

二零一二年第一季度的所得稅開支為人民幣14.8百萬元，較上季度增長25%，較上年同期增長29%。本集團的實際稅率(扣除股份酬金成本的影響)為13%，與上季度和上年同期持平。

## 母公司擁有人應佔之溢利

基於上述原因，母公司擁有人應佔溢利為人民幣87.5百萬元，較上季度增長11%，較上年同期增長31%。

## 扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利金額(其定義為不計母公司擁有人應佔扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利)，乃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。

本集團相信，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利將有助投資者了解本公司的整體經營業績。在評估本集團的經營業績時，該資料不應作為單一考慮因素，亦不應替代本集團按照國際財務報告準則計算之溢利或任何其他經營業績資料。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利可能與其他公司採用的該等相近名稱之數據不具可比性。

二零一二年第一季度，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利為人民幣95.0百萬元，較上季度增長15%，較上年同期增長28%。於截至二零一二年三月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一一年三月三十一日止三個月的扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利率分別為32%、29%及32%。

## 流動資金及財務資源

於報告期末，本集團現金狀況強勁。於二零一二年三月三十一日，本集團以現金及現金等值項目，以及原有期限超過三個月的定期存款的形式持有的主要財務資源分別為人民幣728.3百萬元及人民幣1,281.8百萬元，合共佔本集團資產總值的65%。

本集團的資產負債率(即總負債除以總資產)由二零一一年十二月三十一日的27%下降至二零一二年三月三十一日的25%。於二零一二年三月三十一日，本集團擁有銀行貸款為22.0百萬美元(相當於人民幣139.1百萬元)及300.0百萬港元(相當於人民幣243.2百萬元)。

## 外幣風險管理

本集團若干開支以人民幣以外之貨幣計值。本集團藉著於其他亞洲國家進行特許銷售或透過其海外子公司而產生外幣收入。過往人民幣兌換美元、港元、日圓及馬來西亞元的匯率均相對穩定。本集團採用「自然免疫」的方法，通過安排一些以外幣計值的開支及支出為外幣收入及開支進行配對。

於二零一二年三月三十一日，本集團以非人民幣計值的存款及投資所持的金融資產為人民幣390.7百萬元。由於現時並無有效的低成本對沖措施應對人民幣的波動，與存款及投資有關的任何外匯率波動均可能導致相關虧損，故亦存在風險。

## 遞延收益

於二零一二年三月三十一日，遞延收益(包括流動及非流動部分)為人民幣175.2百萬元，較上季度下降3%，較上年同期增長1%。

## 經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生的現金反映本集團於上述三個月期間內的溢利，並已就(視情況而定)非現金項目(如折舊、資本化軟件成本攤銷及股份酬金成本)及若干財務狀況表項目(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。

截至二零一二年三月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一一年三月三十一日止三個月，本集團經營活動產生的現金淨額分別為人民幣43.0百萬元、人民幣149.5百萬元及人民幣61.5百萬元。

## 資本開支

資本開支指本集團就收購物業、土地使用權、固定資產及無形資產的現金付款。截至二零一二年三月三十一日止、二零一一年十二月三十一日止及二零一一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22.7百萬元、人民幣21.9百萬元及人民幣52.1百萬元。

## 管理層概述

我們的CEO張宏江先生說：「我們很高興地宣佈在二零一二年第一季度的收入穩步提升，環比增長3%，同比增長27%。營運溢利率持續增長，從上季度的25%增加至本季度末的29%。我們的季度淨利潤環比和同比分別增長18%和32%。」

「一季度現有遊戲持續發力，特別是我們的旗艦產品——3D角色扮演網絡遊戲《劍俠情緣網絡版III》，其用戶數自二零一一年十一月推出資料片《一代宗師》以來持續增長。二零一二年四月十九日，《劍俠情緣網絡版III》全新資料片《燭火燎天》發佈，進一步擴展了輕功的趣味和特色玩法，此舉進一步提升了《劍俠情緣網絡版III》的人氣。《劍俠世界》於二零一二年三月二十一日也發佈了新的資料片《西域龍魂》，以提高現有玩家的黏度，並召回老玩家。我們的新遊戲，《月影傳說》於四月開放新服，正緊張地進行最後一輪不限號測試。」

「金山網絡安全的活躍用戶數持續增長。金山網絡安全的廣告收入於一季度表現出強勁的增長勢頭。於五月二日，金山旗下第一個網絡流覽器，獵豹流覽器正式開始內測。這款雙核安全流覽器在速度，安全性及用戶交互界面設計上區別於競爭對手。獵豹流覽器整合了Chrome和IE內核，並基於我們自主研發的雲安全技術首次在流覽器中引入了入侵防禦安全體系。從內測版發佈以來，收到了非常積極的回饋。我們相信，流覽器的發佈將進一步豐富金山的產品線，幫助培養廣泛和活躍的用戶群，並使我們進一步提高盈利能力。」

「一季度金山WPS辦公的活躍用戶數持續增長。受季節性因素的影響，金山WPS辦公的收入環比下降16%，但同比增長190%至人民幣41.1百萬元。收入按年增長顯示了金山WPS辦公的強勁勢頭，此主要受益於版權保護意識的提高和不斷改善的WPS辦公產品。」

「於上季度，我們還宣佈建立一個新的業務線，金山雲，專注於為用戶和企業提供雲存儲服務。對金山而言，這將是一個長期投資。由於我們不斷地完善我們的產品和提升用戶體驗，我很高興地看到我們服務的用戶已超過千萬。」

「於二月，日本金山在日本市場發佈了安卓平板，獲得積極反響。我們相信此舉將有助於金山軟件在日本市場份額的擴大。」

承董事會命  
金山軟件有限公司  
主席  
雷軍

香港，二零一二年五月二十四日

於本公告日期，執行董事為張宏江先生、王舜德先生及鄒濤先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生及劉熾平先生；獨立非執行董事為鄭達祖先生、魯光明先生及王川先生。