



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)

## 截至二零零八年三月三十一日止三個月期間的 未經審計的財務業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)及其下屬子公司(「本集團」)董事會(「董事會」)發佈截至二零零八年三月三十一日止的三個月期間的未經審計的財務業績公告。本公告是本集團進行常規季度業績報告的一部分，並遵循香港聯交所的上市規則的13.09條。

### 財務數據摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零零七年 三月 三十一日 人民幣千元 (經審計)	二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審計)		
收益	103,939	166,202	<b>175,037</b>	68	5
本公司權益持有人* 應佔之溢利	32,714	64,655	<b>57,051</b>	74	(12)
	(人民幣分)	(人民幣分)	(人民幣分)		
本公司普通權益 持有人應佔每股 盈利(基本)	3.80	6.54	<b>5.36</b>	41	(18)
本公司普通權益 持有人應佔每股 盈利(稀釋)	3.70	6.00	<b>5.17</b>	40	(14)

\* 截至二零零八年三月三十一日止、二零零七年十二月三十一日止和二零零七年三月三十一日止的三個月期間，扣除本公司普通權益持有人負擔的股份酬金成本前的普通股權益持有人應佔之溢利金額分別為人民幣7,375萬元，人民幣9,167萬元和人民幣5,355萬元。該等口徑下之溢利較上年同期增長38%，較上季度下降20%。

## 營運數據摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零零七年 三月 三十一日	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 三月 三十一日		
<b>網絡遊戲產品</b>					
每日平均最高同步 用戶人數	508,188	605,569	<b>633,487</b>	25	5
每月平均付費用戶人數	1,196,656	1,001,381	<b>1,093,789</b>	(9)	9
來自每個付費用戶 的每月平均收益 (人民幣元)	22	37	<b>36</b>	64	(3)
<b>網絡安全產品在線 服務業務</b>					
每日平均付費用戶人數	3,965,540	7,555,280	<b>8,277,873</b>	109	10
來自每個付費用戶 的每月平均收益 (人民幣元)	1.5	1.5	<b>1.4</b>	(7)	(7)

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至二零零八年三月三十一日止的三個月期間的未經審計的經營業績。

本集團未經審計的綜合收益表和未經審計的綜合資產負債表列示如下：

## 綜合收益表

	截至下列日期止三個月		
	三月三十一日 二零零七年 人民幣千元 (經審計)	十二月三十一日 二零零七 人民幣千元 (未經審計)	三月三十一日 二零零八 人民幣千元 (未經審計)
<b>收益：</b>			
娛樂軟件	77,134	116,463	120,262
應用軟件	25,635	48,769	53,913
其他	1,170	970	862
	<u>103,939</u>	<u>166,202</u>	<u>175,037</u>
<b>收益成本</b>	<u>(16,540)</u>	<u>(29,678)</u>	<u>(24,418)</u>
<b>毛利</b>	87,399	136,524	150,619
研發及開發成本(已扣除政府資助)	(13,238)	(19,697)	(24,009)
銷售及分銷成本	(13,693)	(42,006)	(23,888)
行政開支	(10,161)	(29,997)	(21,663)
股份酬金成本	(21,087)	(27,098)	(16,747)
其他經營成本	(605)	(1,590)	(836)
其他收入及收益	4,471	7,004	381
財務收入	1,799	16,167	8,377
財務成本	—	(1,211)	—
分佔聯營公司溢利/(虧損)	<u>(437)</u>	<u>(689)</u>	<u>2,083</u>
<b>除稅前溢利</b>	34,448	37,407	74,317
所得稅抵免/(開支)	<u>(3,635)</u>	<u>24,732</u>	<u>(19,202)</u>
<b>本年度溢利</b>	<u>30,813</u>	<u>62,139</u>	<u>55,115</u>
以下人士應佔：			
本公司股權持有人	32,714	64,655	57,051
少數股東權益	<u>(1,901)</u>	<u>(2,516)</u>	<u>(1,936)</u>
	<u>30,813</u>	<u>62,139</u>	<u>55,115</u>
	RMB	RMB	RMB
<b>本公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本	0.0380	0.0654	0.0536
攤薄	0.0370	0.0600	0.0517

# 綜合資產負債表

	於三月三十一日 二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	於十二月 三十一日 二零零七年 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	55,485	45,446
無形資產	16,670	14,281
租賃預付款項	7,262	7,304
聯營公司權益	3,097	1,014
應收貸款	1,631	1,784
遞延稅項資產	52,695	52,814
遞延成本	1,540	1,890
	<u>138,380</u>	<u>124,533</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,523	2,019
應收貿易賬款	71,004	60,226
預付款項及其他應收賬款	40,823	47,743
應收所得稅	182	522
遞延成本	8,210	8,939
應收關聯人士款項	3,590	9,862
與信用掛鈎之結構性存款	185,155	—
現金及現金等值項目	1,049,811	1,246,077
	<u>1,360,298</u>	<u>1,375,388</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款	4,732	7,120
應計開支及其他應付款項	104,190	147,062
遞延收益	146,490	162,002
應付所得稅	15,729	6,047
	<u>271,141</u>	<u>322,231</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>1,089,157</u>	<u>1,053,157</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>1,227,537</u>	<u>1,177,690</u>
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	24,638	29,726
遞延稅項負債	18,433	14,307
	<u>43,071</u>	<u>44,033</u>
<b>資產淨額</b>	<u>1,184,466</u>	<u>1,133,657</u>

## 綜合資產負債表(續)

	於三月三十一日 二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	於十二月 三十一日 二零零七年 人民幣千元 (經審計)
其中：		
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		
已發行股本	4,329	4,322
股份溢價	736,865	735,510
已認購普通股	1,013	319
法定儲備	57,570	57,570
僱員股份資本儲備	161,145	144,741
外幣換算儲備	(53,125)	(28,918)
保留盈利	159,004	101,953
建議末期股息	95,710	95,710
	<u>1,162,511</u>	<u>1,111,207</u>
<b>少數股東權益</b>	<u>21,955</u>	<u>22,450</u>
<b>權益總額</b>	<u><u>1,184,466</u></u>	<u><u>1,133,657</u></u>

附註：

### 1. 主要會計政策

#### 編製基礎

本集團未經審計簡明綜合季度財務報表不包括年報中要求的全部資訊和披露事項，本報表應與本集團經審核的截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務報表一起閱讀。

#### 重要會計政策

本未經審計簡明綜合季度財務報表所採用的會計政策與本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度經審計的財務報表中所採用的會計政策一致的基礎上，附加採用了會計政策之「以公允價值價值計量且其變動計入當期溢利／虧損之金融性資產」：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期收益表的金融性資產

以公允價值計量且其變動計入當期溢利／虧損之金融性資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期收益表的金融資產。交易性金融資產是指購入時以近期出售為目的金融性資產。衍生金融資產和金融負債，包括嵌入式衍生金融資產和金融負債，除非他們被指定且為有效的套期工具或者財務擔保合約，否則應認為是為交易而持有的金融資產和金融負債。投資這些金融性資產的收益或者損失將計入收益表。確認在收益表中的公允價值變動之淨收益或者損失不包括這些金融資產賺取的股利或者利息，股利或者利息按照「收入確認」中規定的相關會計政策確認。

當一份合約包括一項或者多項嵌入式衍生金融工具，諸如與風險掛鈎的結構性存款，整份組合合同作為指定為以公允價值計量且其變動計入當期收益表的金融性資產，除非該嵌入式金融工具不會密切影響現金流或者嵌入式金融工具的單獨計量非常明確地不被允許。

## 2. 資產負債表日後事項

於二零零八年四月十五日，本集團與中國大陸之一網路遊戲研究與開發工作室「煉金工作室」(煉金)簽署一份框架協定，成立一間致力於研究與開發網路遊戲產品的新聯營公司。本集團將投資1000萬元人民幣，持有新聯營公司40%的普通股權益。本集團同時獲得新聯營公司自成立之日起未來五年內所有遊戲的中國大陸的運營權和中國大陸以外的分銷權。同時，煉金將持有新聯營公司60%的普通股權益。根據合作協定，如果煉金開發的首款網路遊戲的收入在未來年度內達到協定約定的收入目標或者協定約定的某些特定事項發生，本集團將無償向煉金轉讓最高至15%的普通股權益；如果煉金開發所有網路遊戲在未來5年內的某自然年度達到或者超過協定約定的收入目標，本集團將無償向煉金轉讓10%的普通股權益。另外，如果新聯營公司開發的首款網路遊戲沒有達到預定的收入目標，且自公司成立之日起的24個月內，新聯營公司沒有一款網路遊戲達到商業運營要求，則煉金將無償向本集團轉讓新聯營公司最高至19%的股權。

根據於二零零六年七月二十一日簽署的股權申購和購買協定(「協定」)，本公司於二零零六年八月十八日向特定投資者(「首次公開發售前投資者」)發行的3,571,429股股份的購買價格由每股4.0美元調整至每股5.6美元扣除首次公開發售前投資者應承擔的首次公開發售交易費用，後者應於二零零八年四月二十九日完成支付。據此，首次公開發售前投資者應於二零零八年向公司再行支付4,069萬港元資本款項。

於二零零八年五月八日，公司與北京銀貝時代實業開發有限公司(「北京銀貝」)簽署了商品房預售合同及其補充協定。據此協議，北京銀貝同意賣和本集團同意以現金人民幣1.75億元向北京銀貝購買此項物業。

於二零零八年五月二十七日，本集團簽署一項協定，據此協定，本集團以人民幣3,030萬元從大連上尚網數碼科技有限公司(「大連上尚網」)購買大連金山互動娛樂科技有限公司(「大連金山」)29.4%的普通股權益。自本集團從大連上尚網購買大連金山29.4%的普通股權益的交易成功完成後，大連金山將成為本集團持股80.4%的子公司。按照上市規則14A條，大連上尚網為本集團之關聯方，因此本協定下之交易構成了一項關連交易。有關此交易的更多資訊，請參照我們於二零零八年五月二十七日發佈的公告-收購大連金山互動娛樂科技有限公司29.4%股本權益。

於二零零八年五月三十日日，董事會批准以人民幣1,452萬元從深圳市招商卓爾資訊技術有限公司(「深圳招商卓爾」)收購其經營業務。如果被收購業務的二零零八年的收入達到預定目標，本集團將向深圳招商卓爾再行支付人民幣300萬元。同時，本集團將根據董事會於二零零八年三月三十一日採納之股票激勵計畫向被收購業務的關鍵管理人員授予本公司於授予日估值為588萬元的限制性股票，部分限制性股票的成熟將取決於其經營業績。

## 管理層對截至二零零八年三月三十一日止三個月的經營情況的討論及分析

### 收益

本季度收益為人民幣17,504萬元，較上季度增長5%，較上年同期增長68%。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69%和31%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣12,026萬元，較上季度增長3%，較上年同期增長56%。

本集團運營的大型多用戶網絡遊戲(MMORPG)的日均同步在線用戶人數——用於衡量MMORPG的受歡迎程度的指標，目前為63萬人，較上季度增長5%，較上年同期增長25%。MMORPG的月付費用戶總人數為109萬人，較上季度增長9%，較上年同期下降9%。本季度日均同步線上用戶人數和月付費用戶總人數的增長主要由於我們持續改進了現有遊戲的運營，及越南威納於三月開始了「劍俠情緣II」的商業化運營。

本集團運營的MMORPG來自每名付費用戶的每月平均收益為人民幣36元，較上季度下降3%，較上年同期增長64%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣5,391萬元，較上季度增長11%，較上年同期增長110%。該業務增長主要得益於金山網絡安全產品在線服務業務的月平均訂購用戶數的快速增長，該業務目前的日平均訂購用戶數為828萬人，較上季度增長10%，較上年同期增長109%。

金山網絡安全產品在線服務業務的來自每名訂購用戶的每月平均收益較上季度下降了人民幣0.1元，較上年同期下降了人民幣0.1元。每名訂購用戶的每月平均收益的下降，主要是由網路安全產品某種訂購模式的季節性促銷引起。

## 毛利和收益成本

本季度毛利為人民幣15,062萬元，較上季度增長10%，較上年同期增長72%；本季度毛利率為86%，較上季度上升四個百分點，較上年同期上升兩個百分點。毛利率較上季度的增加，主要得益於伺服器 and 帶寬的使用效率的提高和來自於金山網路安全產品線上業務收益比重的提高，後者具有較高的毛利率。

本季度收益成本為2,442萬元，較上季度下降18%，主要得益於上文提及的伺服器和帶寬使用效率的提升；較上年同期增長48%，主要由於本集團來源於MMORPG和金山網絡安全在線業務的收益增長導致。

## 研究及開發成本

本季度扣除政府資助後的研究及開發成本為人民幣2,401萬元，較上季度增長22%，較上年同期增長81%。研發成本的增長主要緣於：(1)公司整體薪金和福利水準的提高；(2)研究及開發人員數量的總體增長。

## 銷售及分銷成本

本季度銷售及分銷成本為人民幣2,389萬元，較上季度下降43%，較上年同期增長74%。銷售及分銷成本較上季度下降主要由於本季度沒有推出新款遊戲。

## 行政開支

本季度行政開支為人民幣2,166萬元，較上季度下降28%，主要由於專家服務費用的下降；較上年同期增長113%，主要由於專家服務費的增長、員工工資和福利的增長，資產的折舊以及攤銷費用的增長，和以租賃支出、消耗品支出為主的行政辦公費用的增長。

## 經營利潤

本季度經營利潤為人民幣6,431萬元，較上季度增長263%，較上年同期增長120%。本季度經營利潤率為37%，較上季度增加二十六個百分點，較上年同期增加九個百分點。

## 股份酬金成本

本季度股份酬金成本為人民幣1,675萬元，較上季度下降38%，較上年同期下降21%。股份酬金成本的下降，主要由於在公開發售股份後，我們的公開發售股份前的期權計畫已經被中止，且在新的股權激勵計畫下，未向本集團僱員授出任何基於股份的酬金。有關

新的股權激勵計畫，請參閱截至二零零七年十二月三十一日止年度經審計的財務報告中的相關披露。

## 經營利潤

本季度經營利潤為人民幣6,431萬元，較上季度增加263%，較上年增加120%。經營利潤毛利率為37%，較上季度增加了二十六個百分點，較上年增加了九個百分點。

## 所得稅支出

本季度所得稅支出為人民幣1,920萬元，較上季度所得稅抵免人民幣2,473萬元，較上年同期增長428%。

自二零零八年一月一日中國企業所得稅法(新企業所得稅法)生效後，中國政府同時發佈了有關高新技術企業的資質、申請流程、和審批流程的認定管理辦法。根據新稅法，高新技術企業適用15%的優惠稅率。因為許多不確定性因素的存在，本集團本地營運企業的所得稅稅率約為25%，採用與截至二零零七年十二月三十一日止年度經審計的財務報表一致的所得稅稅率估算方法。

## 本公司權益持有人應佔溢利

由於上述原因，本季度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣5,705萬元，較上季度下降12%，較上年同期增長74%。

## 扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利，即扣除本公司權益持有人負擔的股份酬金成本前之本公司權益持有人應佔之溢利金額，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本公司權益持有人應佔之溢利將有助於投資者對於本公司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本公司權益持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。

本季度扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利為人民幣7,375萬元，較上季度下降20%，較上年同期增長38%。這一指標較上季度下降主要由於所得稅開支增加。截至二零零八年三月三十一日止、二零零七年十二月三十一日止和二零零七年三月三十一日止三個月期間，本集團扣除股份酬金成本前的淨利率分別為42%、55%和52%。

## 特定資產負債表及現金流量項目

### 遞延收益

於二零零八年三月三十一日，包括流動部分和非流動部分在內的遞延收益總額為人民幣17,113萬元，較上季度下降11%，較上年同期增長15%。

## 經營活動產生現金淨額

於二零零八年三月三十一日，本集團現金和現金等價物總額為人民幣104,981萬元，較上季度下降16%，較上年同期增長171%。

本集團經營活動產生現金，反映本集團在上述三個月期間內的溢利，並已就非現金項目（如折舊、攤銷資本化軟件成本及股份酬金成本）及若干資產負債表項目（如遞延收益及預提開支及其他應付賬款）變動之影響作出調整。截至二零零八年三月三十一日止、二零零七年十二月三十一日止及二零零七年三月三十一日止三個月期間內，本集團經營活動產生現金淨額分別為人民幣2,965萬元、人民幣13,121萬元及人民幣5,170萬元。

## 資本化支出所用現金淨額

資本化支出，即本集團為收購固定資產及軟件等無形資產而發生的現金支出。截至二零零八年三月三十一日止、二零零七年十二月三十一日止及二零零七年三月三十一日止三個月期間內，本集團資本化支出所用現金淨額分別為人民幣2,002萬元、人民幣1,254萬元及人民幣323萬元。截至二零零八年止三個月期間內本集團發生較多的資本化支出，主要由於：(1)本集團購入服務器以準備「封神榜 II」的開始商業運營；(2)珠海研發中心建設資本開支的增加。

## 管理層概述

金山軟件董事會主席兼首席執行官，求伯君先生榮幸地宣佈本集團又一個表現良好的季度業績，本集團的收益和經營利潤分別比上年同期分別增長了68%和120%。本季度，本集團沒有發佈新的遊戲，現有遊戲的業績保持平穩增長。這一點為日均同步在線用戶人數和月平均付費人數的健康有序增長所證實，兩者較上季度分別增長5%和9%。封神榜的第二個版本，「封神榜 II」，內測期間同時線上峰值人數表現強勁，逾13萬人，並於二零零八年五月三十日開始公開測試。我們期待，「劍俠世界」，劍俠系列的一個新成員，將在未來的月度登場，並將我們同時運營的遊戲增加至八款。

金山網路安全產品的線上服務業務繼續保持著強勁的增長動力。除了去年與百度結成的線上服務業務合作，我們同時也與Google合作，發佈了「穀歌—金山詞霸」。與Google的合作掀開了金山詞霸向互聯網轉型的新篇章。

金山軟件有限公司董事會  
董事會主席和首席執行官  
求伯君

中國，二零零八年五月三十日

在本公告公佈日，本公司任職的執行董事為求伯君先生、雷軍先生和王東暉先生，非執行董事為鄭俊聰先生，張榮宗先生和黃偉明先生，獨立非執行董事為王舜德先生、魯光明先生和黃明明先生。