



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)

(股票代碼：3888)

截至二零零八年九月三十日止 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(「董事」)會(「董事會」)發佈截至二零零八年九月三十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

	二零零七年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	上年同 期比較* %	上季度 比較* %
收益	146,957	171,769	216,956	48	26
本公司權益持有人 應佔之溢利**	29,974	50,823	102,868	243	102
	(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)	3.48	4.76	9.68	178	103
本公司普通權益持有人 應佔每股盈利(攤薄)	3.33	4.55	9.18	176	102

* 上年同期比較%指本報告期與去年同期之間的比較。上季度比較%指本報告期與上一個報告期之間的比較。

** 截至二零零八年九月三十日止、二零零八年六月三十日止和二零零七年九月三十日止的三個月期間，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權益持有人應佔之溢利金額分別為人民幣115.2百萬元，人民幣62.0百萬元和人民幣58.0百萬元。該等口徑下之溢利較上年同期增長99%，較上季度增長86%。

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 九月三十日	二零零八年 六月三十日	二零零八年 九月三十日		
網絡遊戲產品					
每日平均最高同步 用戶人數	529,794	846,180	990,855	87	17
每月平均付費用戶 人數	1,035,371	1,036,692	1,239,609	20	20
來自付費用戶的 每月平均收益 (人民幣元)	31	34	40	29	18
網絡安全產品在線 服務業務					
每日平均付費用戶 人數	6,505,150	8,696,519	8,657,001	33	0
來自付費用戶的 每月平均收益 (人民幣元)	1.4	1.6	1.7	21	6

董事會公佈了本集團截至二零零八年九月三十日止的三個月期間的未經審計的經營業績。

本集團未經審計的簡明合併收益表和未經審計的簡明合併資產負債表列示如下：

簡明合併收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零零七年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	101,183	107,849	148,916
應用軟件	45,607	62,361	64,472
其他	167	1,559	3,568
	<u>146,957</u>	<u>171,769</u>	<u>216,956</u>
收益成本	<u>(24,150)</u>	<u>(24,721)</u>	<u>(29,036)</u>
毛利	122,807	147,048	187,920
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(20,335)	(30,301)	(28,463)
銷售及分銷成本	(31,627)	(44,718)	(40,944)
行政開支	(13,301)	(18,573)	(21,342)
股份酬金成本	(28,115)	(11,165)	(12,350)
其他經營成本	(146)	(1,973)	(1,675)
其他收入及收益	(10)	240	12,500
	<u>29,273</u>	<u>40,558</u>	<u>95,646</u>
經營利潤	29,273	40,558	95,646
財務收入	2,642	5,830	6,464
分佔聯營公司溢利／(虧損)	(937)	8,233	7,367
分佔共同控制實體虧損	—	(288)	(359)
	<u>30,978</u>	<u>54,333</u>	<u>109,118</u>
除稅前溢利	30,978	54,333	109,118
所得稅支出	(3,621)	(4,358)	(6,849)
	<u>(3,621)</u>	<u>(4,358)</u>	<u>(6,849)</u>
本季度溢利	<u><u>27,357</u></u>	<u><u>49,975</u></u>	<u><u>102,269</u></u>

簡明合併收益表(續)

	截至下列日期止三個月		
	二零零七年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
以下人士應佔：			
本公司權益持有人	29,974	50,823	102,868
少數股東權益	(2,617)	(848)	(599)
	<u>27,357</u>	<u>49,975</u>	<u>102,269</u>
	人民幣	人民幣	人民幣
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	0.0348	0.0476	0.0968
攤薄	0.0333	0.0455	0.0918

簡明合併資產負債表

	於二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零七年 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	270,101	45,446
無形資產	31,337	14,281
租賃預付款項	7,179	7,304
聯營公司權益	18,697	1,014
共同控制實體權益	1,753	—
應收貸款	1,267	1,784
遞延稅項資產	60,971	52,814
遞延成本	719	1,890
長期預付款項	5,589	—
	<u>397,613</u>	<u>124,533</u>
流動資產		
存貨	4,118	2,019
應收貿易賬款	88,153	60,226
預付款項及其他應收賬款	43,849	47,743
應收所得稅	128	522
遞延成本	6,956	8,939
應收關聯人士款項	—	9,862
與信用掛鈎之結構性存款	108,140	—
現金及現金等值項目	951,217	1,246,077
	<u>1,202,561</u>	<u>1,375,388</u>
流動負債		
應付貿易賬款	7,836	7,120
應付股利	392	—
應計開支及其他應付款項	123,588	147,062
遞延收益	171,440	162,002
應付所得稅	14,506	6,047
	<u>317,762</u>	<u>322,231</u>
流動資產淨額	<u>884,799</u>	<u>1,053,157</u>
總資產減流動負債	<u>1,282,412</u>	<u>1,177,690</u>

簡明合併資產負債表(續)

	於二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
總資產減流動負債	<u>1,282,412</u>	<u>1,177,690</u>
非流動負債		
遞延收益	33,177	29,726
遞延稅項負債	<u>21,816</u>	<u>14,307</u>
	<u>54,993</u>	<u>44,033</u>
資產淨額	<u><u>1,227,419</u></u>	<u><u>1,133,657</u></u>
其中：		
本公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	4,347	4,322
股份溢價	773,355	735,510
為股權獎勵計劃而持有的股份	(25,012)	—
已認購普通股	—	319
法定儲備	57,570	57,570
僱員股份資本儲備	184,757	144,741
外幣換算儲備	(69,083)	(28,918)
保留盈利	289,599	101,953
建議末期股息	—	95,710
	<u>1,215,533</u>	<u>1,111,207</u>
少數股東權益	<u>11,886</u>	<u>22,450</u>
權益總額	<u><u>1,227,419</u></u>	<u><u>1,133,657</u></u>

附註：

1. 編製基準及會計政策

編製基準

本集團未經審計簡明綜合季度財務報表不包括年報或中期財務報表中要求的全部資訊和披露事項，本報表應與本集團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。

主要會計政策

本未經審計簡明合併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，附加採納了下述會計政策：

以公允價值計量且其變動計入損益的金融性資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融性資產包括持作買賣的金融資產和初次確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。持作買賣的金融資產是指購入時以近期出售為目的金融性資產。衍生工具，包括分開列示的嵌入式衍生工具，除非他們被指定為有效的套期工具或者財務擔保合約，否則亦歸類為持作買賣。投資這些金融性資產的收益或者損失將計入收益表。計入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息或者利息，股息或者利息按照「收益確認」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工具，諸如與信用掛鈎之結構性存款，整份組合合同被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，除非該嵌入式衍生工具不會嚴重影響現金流或者嵌入式衍生工具的單獨計量明確不被允許。

收購少數股東權益

收購少數股東權益以實體概念法入賬，據此，代價與分佔所收購資產淨值的帳面值之間的差額確認為扣除權益。

共同控制實體權益

共同控制實體指須共同控制的合營企業，參與各方於共同控制實體的經濟活動中均無單方面控制權。

本集團於共同控制的實體權益乃按權益法減任何減值虧損計入合併資產負債表的本集團應佔資產淨值。本集團應佔共同控制實體收購後的業績及儲備分別計入合併收益表及合併儲備。

業務合併和商譽

業務合併採用收購法進行會計入賬。

業務合併產生的商譽乃確認為資產，並按成本初步計量，即按照本集團支付的收購成本與應佔收購業務可識別資產、負債及或然負債的公允價值的差額進行計量。

於初始計量後，商譽按初始成本減累計減值虧損列賬。商譽的帳面價值將每年或者凡有可能出現減值跡象時進行減值測試。為進行減值測試，業務合併中獲得的商譽應當自收購日起，按照合理的方法分攤至集團內預期可自合併協同效應中獲益的各現金產生單位，而不論所收購業務的其他資產或者負債是否被分配至該現金產生單位。

無形資產(不包括研究及開發成本及商譽)

單獨購買的無形資產以初始成本計量。業務合併中獲得的無形資產的成本為收購日的公允價值。初始計量後，無形資產按成本減累計攤銷和累計減值虧損列賬。

無形資產的可使用年期被評估為有固定年期或者無固定年期。

有固定使用年期之無形資產於下述經濟可使用年期内攤銷：

軟件	1-5年
客戶關係	4-5年
非競爭協議	4-5年
待完成合同	1-2年

有固定年期的無形資產於有任何減值跡象時進行減值測試。有固定年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各資產負債表日評估一次。

無固定年期的無形資產將每年個別地或者於現金產生單位層面進行減值測試。該等無形資產不進行攤銷。無固定年期的無形資產須每年評估其可使用年期，以確定無固定年期的評估是否依然可行。否則，可使用年期的評估從無固定年期變更為有固定年期，將採用未來適用法進行會計處理。

2. 業務合併

於二零零八年七月三十一日，本集團收購了深圳市招商卓爾資訊技術有限公司（「深圳招商卓爾」）的業務。深圳招商卓爾是一家專注於生產全面威脅管理（「UTM」）防禦系統產品的非上市公司。根據收購合同，收購業務被定義為「INFOGATE業務」。

於收購日，INFOGATE業務可識別資產的公允價值及其於收購日前對應的帳面價值如下：

	於收購日 公允價值 人民幣千元 (未經審計)	於收購日前 帳面價值 人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備	354	544
存貨	1,591	1,865
客戶關係	1,040	—
非競爭協議	1,120	—
軟件	5,670	—
在研發項目	2,490	—
待完成合同	130	—
商標	300	—
淨資產	12,695	2,409
收購產生的商譽	1,825	—
現金支付對價總計	14,520	
		人民幣千元 (未經審計)
收購相關現金流：		
購入的現金及銀行存款餘額		—
已付現金		(1,591)
截至二零零八年九月三十日止三個月之現金淨流出		(1,591)
應付現金		(12,929)
與業務合併相關之現金淨流出		(14,520)

自收購日起，INFOGATE業務已經給本集團帶來虧損人民幣276千元（未經審計）。

3. 資產負債表日後事項

根據2008年的股權獎勵計劃，本公司於二零零八年十月授予了9,450,000股獎勵性股份給若干員工，大部分的獎勵性股份取決於三年的歸屬期以及業績表現。

管理層對截至二零零八年九月三十日止三個月的經營情況的討論及分析

收益

收益為人民幣217.0百萬元，較上季度增長26%，較上年同期增長48%。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30%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣148.9百萬元，較上季度增長38%，較上年同期增長47%。

本集團運營的大型多人線上角色扮演遊戲(MMORPGs)的日均同步在線用戶人數—用於衡量MMORPGs受歡迎程度的指標，目前為1.0百萬人，較上季度增長17%，較上年同期增長87%。MMORPGs的月付費用戶總人數為1.2百萬人，較上季度增長20%，較上年同期增長20%。本季度日均同步線上用戶人數和月付費用戶總人數錄得增長主要由於「劍俠世界」用戶基數的增長。「劍俠世界」於二零零八年六月進行開放性內部測試，繼而於二零零八年十月進行公開測試。

本集團運營的MMORPGs來自每名付費用戶的每月平均收益為人民幣40元，較上季度增長18%，較上年同期增長29%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣64.5百萬元，較上季度增長3%，較上年同期增長41%。按季度錄得增長主要得益於本集團自主研發的辦公軟件WPS向中國企業銷售的增長。按年錄得增長，主要由於金山網路安全產品線上服務業務的訂購用戶增加至8.7百萬人，標誌按年增長33%。受中國市場競爭程度加劇的影響，金山網路安全產品線上業務的日平均訂購用戶數與上季度基本持平。

金山網路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增長了人民幣0.1元，較上年同期增長了人民幣0.3元。每名訂購用戶的每月平均收益的增長，主要得益於透過手機訂購用戶佔比的上升，該類用戶的每月平均收益貢獻較高。

毛利和收益成本

毛利為人民幣187.9百萬元，較上季度增長28%，較上年同期增長53%；毛利率為87%，較上季度上升一個百分點，較上年同期上升三個百分點。

收益成本為29.0百萬元，較上季度增長17%，較上年同期增長20%，主要得益於本集團來源於MMORPGs和金山網路安全產品線上業務收益錄得增長。

研究及開發成本

扣除政府資助後的研究及開發成本為人民幣28.5百萬元，較上季度下降6%，較上年同期增長40%。按季錄得下降主要由於於報告期間抵減了與研究項目相關的政府資助人民幣2.8百萬元。扣除政府資助前的研究及開發成本為人民幣31.2百萬元，較上季度基本持平，較上年同期增長35%。按年錄得增長主要由於：(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

銷售及分銷成本為人民幣40.9百萬元，較上季度下降8%，主要由於本季度減少了「封神榜II」和「劍俠世界」的宣傳及市場推廣開支。銷售及分銷成本較上年同期增長29%，主要由於推出「劍俠世界」公開測試的市場行銷活動。

行政開支

行政開支為人民幣21.3百萬元，較上季度增長15%，較上年同期增長60%，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。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣12.4百萬元，較上季度增長11%，較上年同期下降56%。按季錄得增長是由於本集團根據股權獎勵計劃於二零零八年六月二十六日授出5,079,000股獎勵性股份。

扣除股份酬金成本前的經營利潤

由於上述原因及計入在其他收入及收益中的政府資助的增加，扣除股份酬金成本前的經營利潤為人民幣108.0百萬元，較上季度增長109%，較上年同期增長88%。扣除股份酬金成本前的經營利潤率為50%，較上季度增加二十個百分點，較上年同期增加十一個百分點。

分佔聯營公司利潤／虧損

分佔聯營公司利潤為人民幣7.4百萬元，較上季度8.2百萬元下降11%。按季錄得下降，主要由於和廣州金山推出的第一個遊戲「夢想世界」有關的銷售及分銷成本的增長，而上年同期該資料為人民幣0.9百萬元虧損。

所得稅支出

所得稅支出為人民幣6.8百萬元，較上季度所得稅增長57%，較上年同期增長89%，主要由於本集團利潤的增長。

撇除股份酬金成本影響在內的有效所得稅稅率本季度為5.6%，上季度為6.7%，2007年第三季度為6.1%。

本公司權益持有人應佔溢利

由於上述原因，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣102.9百萬元，較上季度增長102%，較上年同期增長243%。

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合併財務報表的補充。

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。

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115.2百萬元，較上季度增長86%，較上年同期增長99%。截至二零零八年九月三十日止、二零零八年六月三十日止和二零零七年九月三十日止三個月期間，本集團扣除股份酬金成本前的淨利率分別為53%、36%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。於二零零八年九月三十日，本集團主要財務資源，以現金及現金等值項目、原有到期日超過三個月的定期存款及與信用掛鈎之結構性存款的形式持有，分別為人民幣713.8百萬元、人民幣237.4百萬元和人民幣108.1百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的66%。

於二零零八年九月三十日，本集團的資產負債率，即總負債除以總資產，為23%，與二零零八年六月三十日資產負債率相同。於二零零八年九月三十日，本集團不持有任何銀行或其他機構的借款。

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而賺取外幣收入。由於報告期內，人民幣兌換美金的匯率仍保持強勢，本集團在收到美元收入的時候即結成人民幣。除此之外，本集團還採用了「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。

於二零零八年九月三十日，本集團持有以非人民幣計值的存款和投資的財務資源為人民幣516.9百萬元。如有任何與前述存款和投資有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能面臨匯率損失。

遞延收益

於二零零八年九月三十日，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204.6百萬元，較上季度增長10%，較上年同期增長22%，這主要由於網路遊戲預付費卡的銷售增長所致。

經營活動產生現金淨額

於二零零八年九月三十日，本集團現金及現金等值項目以及與信用掛鈎之結構性存款之總額為人民幣1,059.4百萬元，較上季度增長3%，主要受到以下項目的綜合影響：經營活動的現金流入、收購北京新辦公樓宇的款項支付，珠海研發中心的建設款項支付，以及股權獎勵計劃下的股份收購款項的支付。

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(如遞延收益及預計開支及其他應付款項)變動之影響作出調整。截至二零零八年九月三十日止、二零零八年六月三十日止及二零零七年九月三十日止三個月期間內，本集團經營活動產生現金淨額分別為人民幣124.5百萬元、人民幣78.5百萬元及人民幣75.6百萬元。

資本化支出

資本化支出，即本集團為收購物業、固定資產及軟件等無形資產而發生的現金支出。截至二零零八年九月三十日止、二零零八年六月三十日止及二零零七年九月三十日止三個月期間內，本集團資本化支出所用現金分別為人民幣69.1百萬元、人民幣169.6百萬元及人民幣11.4百萬元。截至二零零八年九月三十日止三個月期間內，本集團較上年增加的資本化支出，主要用於收購位於北京的新辦公樓物業，以及珠海研發中心的建設。

管理層概述

金山軟件董事會主席兼首席執行官，求伯君先生欣然宣佈本集團又一個令人鼓舞的季度業績，本集團的收益和權益持有人應佔溢利分別比上年同期增長了48%和243%。求伯君先生說：「我對劍俠世界取得的顯著成功非常滿意，這意味著劍俠系列，作為金山遊戲的旗艦和起源，它的傳奇和影響得以沿襲。於二零零八年九月，劍俠系列遊戲(包括劍俠情緣I，劍俠情緣II和劍俠世界)海內外的每日平均最高同步用戶人數逾75萬人。劍俠系列遊戲的連續成功本身證明了金山在製作高品質武俠類遊戲方面的領先性。」

金山軟件有限公司董事會
董事會主席
求伯君

中國，二零零八年十一月二十六日

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