



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2007年9月30日止的三個月期間 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2007年9月30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季度業績報告常規的一部分，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 %
	2006年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)		
收益	66,194	139,516	146,957	122	5
本公司權益持有人 應佔之溢利	5,149	37,335	29,974	482	(20)
	(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)	0.64	4.33	3.48	443	(20)

* 在截至2006年9月30日，2007年6月30日和2007年9月30日止的三個月期間，本公司普通權益持有人應佔溢利扣除本公司普通權益持有人負擔的股份酬金成本前的溢利金額分別為人民幣672萬元，人民幣6,474萬元和人民幣5,799萬元。該等口徑下之溢利較上年同期增長763%，較上季度下降10%。

營運數據摘要

截至下列日期止三個月

	2006年 9月30日	2007年 6月30日	2007年 9月30日	上年同期 比較 %	上季度 比較 %
網絡遊戲產品					
每日平均最高同步用戶人數	458,398	491,757	529,794	16	8
每月平均付費用戶人數	1,086,633	1,136,197	1,035,371	(5)	(9)
來自每個付費用戶的每月 平均收益(人民幣元)	13	28	31	138	11
網絡安全產品在線服務業務					
每月平均付費用戶人數	1,914,048	5,324,747	6,505,150	240	22
來自每個付費用戶的每月 平均收益(人民幣元)	1.9	1.5	1.4	(25)	(7)

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至2007年9月30日止的三個月期間的未經審計經營業績。

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		
	2006年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	43,142	101,660	101,183
應用軟件	22,855	36,510	45,607
其他	197	1,346	167
	<u>66,194</u>	<u>139,516</u>	<u>146,957</u>
收益成本	<u>(10,370)</u>	<u>(25,116)</u>	<u>(24,150)</u>
毛利	55,824	114,400	122,807
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(14,745)	(15,180)	(20,335)
銷售及分銷成本	(13,928)	(21,397)	(31,627)
行政開支	(9,686)	(12,326)	(13,301)
股份酬金成本	(1,570)	(27,464)	(28,115)
其他經營成本	(37)	92	(146)
其他收入及收益	(82)	66	(10)
可供出售投資/聯營公司減值損失	(6,000)	—	—
財務收入	843	2,167	2,642
財務成本	(5,921)	—	—
分佔聯營公司虧損	<u>(189)</u>	<u>(397)</u>	<u>(937)</u>
除稅前溢利	4,509	39,961	30,978
所得稅	<u>(398)</u>	<u>(4,818)</u>	<u>(3,621)</u>
本期間溢利	<u>4,111</u>	<u>35,143</u>	<u>27,357</u>
以下人士應佔：			
權益持有人	5,149	37,335	29,974
少數股東權益	<u>(1,038)</u>	<u>(2,192)</u>	<u>(2,617)</u>
	<u>4,111</u>	<u>35,143</u>	<u>27,357</u>
股息	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	0.0064	0.0433	0.0348
攤薄	0.0061	0.0422	0.0333

綜合資產負債表

	於下列日期	
	2006年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	2007年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)
非流動資產		
物業、廠房及設備	32,790	40,120
無形資產	7,178	14,354
租賃預付款項	601	7,345
保證金存款	—	2,580
聯營公司權益	3,473	1,702
應收貸款	1,403	1,855
遞延所得稅資產	19,477	25,907
遞延成本	2,087	2,181
	<u>67,009</u>	<u>96,044</u>
流動資產		
存貨	1,726	2,343
應收貿易賬款	52,326	54,507
預付款項及其他應收賬款	55,050	61,015
應收所得稅	2,988	513
遞延成本	6,484	8,291
應收關聯人士款項	1,618	—
現金及現金等值項目	333,508	498,651
	<u>453,700</u>	<u>625,320</u>
流動負債		
應付貿易賬款	5,450	4,964
應計開支及其他應付款項	91,110	88,818
政府貸款	2,000	—
應付關聯人士款項	5,297	—
遞延收益	117,286	139,347
應付所得稅	690	662
	<u>221,833</u>	<u>233,791</u>
流動資產淨額	<u>231,867</u>	<u>391,529</u>
總資產減流動負債	<u>298,876</u>	<u>487,573</u>

綜合資產負債表(續)

	於下列日期	
	2006年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	2007年 9月30日 人民幣千元 (未經審計)
非流動負債		
遞延收益	22,040	28,073
遞延所得稅負債	9,009	15,647
	<u>31,049</u>	<u>43,720</u>
資產淨額	<u>267,827</u>	<u>443,853</u>
其中：		
本公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	3,564	3,565
股份溢價	110,539	110,632
法定儲備	52,140	52,140
僱員股份資本儲備	40,160	117,439
外幣換算儲備	(1,657)	(3,408)
保留盈利	38,415	138,438
	<u>243,161</u>	<u>418,806</u>
少數股東權益	<u>24,666</u>	<u>25,047</u>
權益總額	<u>267,827</u>	<u>443,853</u>

附註：

1. 主要會計政策

編製基礎

本未經審計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信息和披露事項，應與本集團於2007年9月24日簽署的招股書附件一所列示的本集團經審核的2006年12月31日和2007年3月31日的財務報表一起閱讀。

重要會計政策

本未經審計綜合季度財務報表所採用的會計政策與截至2006年12月31日止年度本集團經審計的財務報表和截至2007年3月31日止3個月期間本集團經審計的財務報表中所採用的會計政策一致。

2. 資產負債表日後事項

本公司的股票已經於2007年10月9日在聯交所上市。由首次公開發售而募集到的資金為大約62,600萬港幣，並已於2007年10月9日全額收到。

管理層對截至二零零七年九月三十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14,696萬元，較上季度增長5%，較上年同期增長122%。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10,118萬元，相比上季度無顯著變動，較上年同期增長135%。我們新上市的 MMORPG 遊戲「春秋Q傳」自從2007年9月20日公測以來已經實現了日均最高同步在線8.0萬人。然而，在9月末上市的「春秋Q傳」並沒有對我們第三季度的收入造成很大的影響，這是因為「春秋Q傳」的大部分點卡的銷售額在第三季度都被確認為遞延收益。

本集團運營的 MMORPG 遊戲的日均同步在線用戶人數—用於衡量 MMORPG 遊戲的受歡迎程度的指標，目前為53萬人，較上季度增長8%，較上年同期增長16%。MMORPG 遊戲的月付費用戶總人數為104萬人，較上季度下降9%，較上年同期下降5%。同上季度相比月付費用戶總人數略有下降，是由於我們的付費用戶消費模式正逐步轉化，出現更多的道具銷售收益模式下遊戲玩家。

本集團運營的 MMORPG 遊戲來自每名付費用戶的每月平均收益為人民幣31元，較上季度增長11%，較上年同期增長138%。本集團管理層預期：隨著 MMORPG 遊戲的玩家的遊戲消費模式由付費即玩模式轉變為道具銷售收益模式，每名付費用戶帶來的每月平均收益會持續升高，此趨勢將會繼續保持。

來自應用軟件業務的收益為人民幣4,561萬元，較上季度增長25%，較上年同期增長100%。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每日平均訂購用戶數的快速增長，該業務目前的每日平均訂購用戶數為651萬人，較上季度增長22%，較上年同期增長240%。

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0.5元，是由我們擴大市場佔有率而造成的 OEM 訂購用戶在總訂購用戶中所佔比重上升導致。來自每名 OEM 這類終端訂購用戶的每月平均收益遠低於其他通過手機短信支付或實物預付卡渠道的終端訂購用戶。

毛利和收益成本

本季度毛利為人民幣12,281萬元，較上季度增長7%，較上年同期增長120%；本季度毛利率為84%，較上季度上升兩個百分點，與上年同期持平。同上季度相比，毛利率的上升主要是由於毛利率相對較高的應用軟件業務的收入在總收入中所佔比重的增加。

本季度收益成本為2,415萬元，較上季度下降4%，較上年同期增長133%。同上年同期相比，收益成本的增長主要由於本集團來源於 MMORPG 遊戲和金山網絡安全產品在線服務業務的收益增長導致。由於 MMORPG 遊戲和金山網絡安全產品在線服務業務開設的服務器數量的增加，服務器租賃費用、折舊費用、保管費用以及帶寬租賃費用增長，以至服務器相關成本與去年相比有所增加。

研究及開發成本

本季度研究及開發成本為人民幣2,034萬元，較上季度增長34%，較上年同期增長38%。該增長主要由於：1、研究及開發人員的工資、福利水平的提高；2、研究及開發人員數量的增長。

銷售及分銷成本

本季度銷售及分銷成本為人民幣3,163萬元，較上季度增長48%，主要是為了推出新款遊戲產品「春秋Q傳」發生人民幣1,180萬元的營銷成本，較上年同期增長127%，主要由於用於本集團MMORPG遊戲和金山網絡安全產品在線服務業務的市場推廣的在線廣告費用的增加。

行政開支

本季度行政開支為人民幣1,330萬元，較上季度增長8%，較上年同期增長37%。該增長主要由於中介服務費的增長、員工工資及福利費用的增長、資產的折舊及攤銷費用的增長，和以辦公室租賃支出、消耗品支出為主的行政辦公費用的增長。

股份酬金成本

本季度股份酬金成本為人民幣2,812萬元，較上季度增長2%，較上年同期增長1,691%。該增長主要由於本集團按照2007年首次公開發售前購股權計劃在2007年一季度授出了總量約11,040萬份的購股權。

所得稅支出

本季度所得稅支出為人民幣362萬元，較上季度減少25%，較上年同期增長810%。

在2007年度三季度、二季度和2006年三季度，扣除股份酬金成本前本公司的實際所得稅稅率分別為6%、7%和7%。

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2,997萬元，較上季度下降20%，較上年同期增長482%。

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，即本公司權益持有人應佔溢利扣除本公司權益持有人負擔的股份酬金成本前之溢利金額，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5,799萬元，較上季度下降10%，主要由於推出「春秋Q傳」產生的人民幣1,180萬元市場費用導致，較上年同期增長763%。在2007年度三季度、二季度和2006年三季度，扣除股份酬金成本前的銷售淨利率分別為39%、46%和10%。

特定資產負債表及現金流量項目

遞延收益

2007年9月30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16,742萬元，較上季度增長7%，較上年同期增長63%。遞延收益的增長，與我們的網絡遊戲的預付遊戲卡及網絡點數卡的銷量增加，以及應用軟件產品的預付網上訂購款項增加一致。

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3個月的期間內的溢利，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。於截至2007年9月30日止、2007年6月30日止及2006年9月30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7,601萬元、人民幣8,718萬元及人民幣2,973萬元。

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。於截至2007年9月30日止、2007年6月30日止及2006年9月30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1,144萬元、人民幣2,379萬元及人民幣927萬元。在截至2007年6月30日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)隨著新款遊戲「春秋Q傳」開始運營，本集團在該期間內額外購入服務器；(2)本集團在該期間內為購買三維遊戲引擎軟件而支付100萬美元。

管理層概述

金山軟件首席執行官，雷軍先生，榮幸地宣佈本集團在2007年三季度所取得的良好業績。本集團的收益和扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利和去年同期相比分別增長了122%和763%。本集團在2007年9月20日，正式推出「春秋Q傳」—第一款由我們自主研發的、卡通風格的 MMORPG 遊戲。通過定位於女性玩家和青少年玩家，「春秋Q傳」將會進一步提高我們目前的網絡遊戲的表現。金山軟件首席財務官，王東輝先生表示，扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利較上季度下降了10%，主要是由於為推出「春秋Q傳」而發生的一次性的推廣費用導致。而且，儘管由於我們的遊戲產品收入確認政策以及在第三季度中有限的運行時間導致「春秋Q傳」對三季度收入的貢獻有限，本集團收入總額較上季度平穩增長了5%。我們的 MMORPG 遊戲的平均每個付費用戶每月帶來的平均收益較上季度增長了11%，較上年同期增長了138%。金山網絡安全產品在線服務業務連續第4個季度實現了單季度訂購用戶增長超過百萬人。

在本公告公佈日，本公司任職的執行董事為求伯君、雷軍，非執行董事為張榮宗、許達來和黃偉明，獨立非執行董事為王舜德、魯光明和黃明明。

金山軟件有限公司
董事會
董事會主席
求伯君

中國 • 2007年11月29日