



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6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6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 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 3月31日 人民幣千元 (經審計)	2007年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)		
收益	75,387	103,939	139,516	85	34
本公司權益持有人 應佔之溢利*	31,397	32,714	37,335	19	14
	(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)	4.10	3.80	4.33	6	14

* 在截至2006年6月30日，2007年3月31日和2007年6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3,325萬元，人民幣5,355萬元和人民幣6,474萬元。

營運數據摘要

截至下列日期止三個月

	2006年 6月30日	2007年 3月31日	2007年 6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	397,547	508,188	491,757	24	(3)
每月平均付費用戶人數	1,114,497	1,196,656	1,136,197	2	(5)
來自付費用戶的每月平均收益 (人民幣元)	14	22	28	100	27
網絡安全產品在線服務業務					
每月平均付費用戶人數	1,141,613	3,965,540	5,324,747	366	34
來自付費用戶的每月平均收益 (人民幣元)	2.1	1.5	1.5	(29)	—

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至2007年6月30日止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 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 3月31日 人民幣千元 (經審計)	2007年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	48,967	77,134	101,660
應用軟件	26,128	25,635	36,510
其他	292	1,170	1,346
	<u>75,387</u>	<u>103,939</u>	<u>139,516</u>
收益成本	<u>(9,578)</u>	<u>(16,540)</u>	<u>(25,116)</u>
毛利	65,809	87,399	114,400
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(11,287)	(13,238)	(15,180)
銷售及分銷成本	(11,459)	(13,693)	(21,397)
行政開支	(11,769)	(10,161)	(12,326)
股份酬金成本	(1,859)	(21,087)	(27,464)
其他經營成本	(837)	(605)	92
其他收入及收益	4,346	4,471	66
財務收入	678	1,799	2,167
財務成本	(186)	—	—
分佔聯營公司虧損	—	(437)	(397)
	<u>33,436</u>	<u>34,448</u>	<u>39,961</u>
除稅前溢利	33,436	34,448	39,961
所得稅	<u>(2,696)</u>	<u>(3,635)</u>	<u>(4,818)</u>
本期間溢利	<u>30,740</u>	<u>30,813</u>	<u>35,143</u>
以下人士應佔：			
權益持有人	31,397	32,714	37,335
少數股東權益	<u>(657)</u>	<u>(1,901)</u>	<u>(2,192)</u>
	<u>30,740</u>	<u>30,813</u>	<u>35,143</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	0.0410	0.0380	0.0433
攤薄	0.0386	0.0370	0.0422

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 6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	34,840
無形資產	7,178	14,179
租賃預付款項	601	7,387
聯營公司權益	3,473	2,639
應收貸款	1,403	1,667
遞延所得稅資產	19,477	25,421
遞延成本	2,087	2,179
	<u>67,009</u>	<u>88,312</u>
流動資產		
存貨	1,726	1,923
應收貿易賬款	52,326	49,943
預付款項及其他應收賬款	55,050	60,080
應收所得稅	2,988	2,127
遞延成本	6,484	8,018
應收關聯人士款項	1,618	1,651
現金及現金等值項目	333,508	442,208
	<u>453,700</u>	<u>565,950</u>
流動負債		
應付貿易賬款	5,450	5,198
應計開支及其他應付款項	91,110	87,942
政府貸款	2,000	—
應付關聯人士款項	5,297	197
遞延收益	117,286	128,998
應付所得稅	690	1,529
	<u>221,833</u>	<u>223,864</u>
流動資產淨額	<u>231,867</u>	<u>342,086</u>
總資產減流動負債	<u>298,876</u>	<u>430,398</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 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
非流動負債		
遞延收益	22,040	26,867
遞延所得稅負債	<u>9,009</u>	<u>14,439</u>
	<u>31,049</u>	<u>41,306</u>
資產淨額	<u><u>267,827</u></u>	<u><u>389,092</u></u>
其中：		
本公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	3,564	3,564
股份溢價	110,539	110,561
法定儲備	52,140	52,140
僱員股份資本儲備	40,160	89,092
外幣換算儲備	(1,657)	(3,230)
保留盈利	<u>38,415</u>	<u>108,464</u>
	243,161	360,591
少數股東權益	<u>24,666</u>	<u>28,501</u>
權益總額	<u><u>267,827</u></u>	<u><u>389,092</u></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

- (1) 於2007年7月31日，日本金山股東通過決議案授出最多合共710份購股權，行權價每股70,000日元。根據日本金山董事會於同日的決議，已向僱員授出總計710份購股權。
- (2) 於2007年6月30日之後，公司向已行使購股權的人士發行8,500新股。普通股股份或購股權數目已於下列(4)所載的股份拆細影響發生前呈列。
- (3) 於2007年8月1日，根據2007年首次公開發售前購股權計劃，27,500份購股權已經授予本集團的若干僱員。該等購股權的授予，以本公司於2008年2月1日或之前進行首次公開發售作為附帶條件，並以等同於公司首次公開發售所確定的發售價3.6港幣授予。所呈列的購股權數目／每股資料並未計及以下(4)項所載股份拆細的影響。
- (4) 根據於2007年9月3日通過的決議案，本公司進行一次股份拆細，據此，每一股當時已發行普通股已拆細為20股普通股。因此，於2007年6月30日，已發行股份總數由43,069,777股增加至861,395,540股，而每股股份的面值已由0.01美元／每股改為0.0005美元／每股。公司70,000,000股股份(每股面值0.01美元)的法定股本，已變更至1,400,000,000股股份(每股面值0.0005美元)。

在股份拆細後，本公司的法定股份由700,000美元(分為1,400,000,000股每股面值0.0005美元的普通股)，增至1,200,000美元(分為2,400,000,000股每股面值0.0005美元的普通股)。

- (5) 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六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13,952萬元，較上季度增長34%，較上年同期增長85%。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73%和26%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣10,166萬元，較上季度增長32%，較上年同期增長108%。該業務增長主要得益於：1、本集團最受歡迎的MMORPG遊戲——『劍俠情緣』、『劍俠情緣II』和『水滸Q傳』的穩定表現；2、成功將道具銷售收益模式引入本集團現有的付費即玩模式遊戲；3、『劍俠情緣』和『封神榜』在越南市場的強勁表現。

本集團運營的MMORPG遊戲目前的每月付費用戶總人數為110萬人，較上季度下降5%，較上年同期增長2%。同上季度相比每月付費用戶總人數略有下降，主要由於本集團特許授權的一款遊戲——『水滸Q傳』的付費玩家人數的衰減導致。

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28元，較上季度增長27%，較上年同期增長100%。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，每名付費用戶的每月平均收益值的持續提高的趨勢將會繼續保持。

來自應用軟件業務的收益為人民幣3,651萬元，較上季度增長42%，較上年同期增長40%。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迅猛發展，該業務目前的訂購用戶數為530萬人，較上季度增長34%，較上年同期增長366%。

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在2007年一季度和二季度保持在人民幣1.5元。該收益值較上年同期下降了0.6元，系由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訂購用戶。

毛利和收益成本

本季度毛利為人民幣11,440萬元，較上季度增長31%，較上年同期增長74%；本季度毛利率為82%，較上季度下降兩個百分點，較上年同期下降了五個百分點。毛利率的下降主要是由於『水滸Q傳』的一次性特許授權費的攤銷和持續的特許權使用費，以及金山MMORPG遊戲和網絡安全產品在線服務業務的運營成本的增長。

本季度收益成本為2,512萬元，較上季度增長52%，較上年同期增長162%，該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。隨著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，服務器相關成本隨之增長。

研究及開發成本

本季度研究及開發成本為人民幣1,518萬元，較上季度增長15%，較上年同期增長34%。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2,140萬元，較上季度增長56%，較上年同期增長87%。該增長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1,233萬元，較上季度增長21%，較上年同期增長5%。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2,746萬元，較上季度增長30%，較上年同期增長1,377%。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482萬元，較上季度增長33%，較上年同期增長79%。

在2007年度二季度、一季度和2006年二季度，扣除股份酬金成本前本公司的實際所得稅稅率分別為7%、7%和8%。

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3,734萬元，較上季度增長14%，較上年同期增長19%。

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6,474萬元，較上季度增長21%，較上年同期增長95%。在2007年度二季度、一季度和2006年二季度，扣除股份酬金成本前的銷售淨利率分別為46%、52%和44%。

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年二季度所取得的堅實增長。本公司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增長了85%和95%。此次業績的增長，是通過以下因素實現的：一是基於現有網絡遊戲平臺的付費用戶的每月平均收益的持續提高，該數值較上年同期相比實現了翻番；二是金山網絡安全產品在線服務業務再一次完成季度訂購用戶增長超過百萬人。作為中國國內軟件產業的領軍企業，金山軟件致力於通過創意設計、對先進的三維遊戲引擎技術方面的投資和多樣化的遊戲類型而推出高品質的MMORPG遊戲產品。中國的網絡安全產品市場正在飛速成長，金山軟件已成功實現了向在線服務模式的轉變，將為廣大網絡用戶提供創新性的解決方案，解決不同形式的上網安全威脅。簡而言之，金山軟件在2007年二季度的優良業績展示了我們的雙引擎發展戰略的成功。

近期業務發展概況

『春秋Q傳』—由本集團成都工作室開發的一款卡通風格遊戲，於2007年9月20日開始公測。自開始公測之日起，其最高同時在線玩家人數達到105,000。

於2007年10月22日，金山軟件管理層正式開始了SAP企業資源管理系統實施項目，預計該實施項目的第一階段將於2008年二季度完成。

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7日