

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)

(股份代碼：03888)

## 截至二零一一年九月三十日止三個月 未經審計業績公告

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」)截至二零一一年九月三十日止三個月未經審計的財務業績公告。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」)(包括本公司三名獨立非執行董事)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 %
	二零一零年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)		
收益	229,237	262,967	<b>242,707</b>	6	(8)
母公司擁有人應佔 之溢利*	84,990	103,915	<b>74,894</b>	(12)	(28)
	人民幣分 (未經審計)	人民幣分 (未經審計)	人民幣分 (未經審計)		
每股基本盈利	7.76	9.27	<b>6.63</b>	(15)	(28)
每股攤薄盈利	7.33	8.93	<b>6.42</b>	(12)	(28)

\* 截至二零一一年九月三十日止、二零一一年六月三十日止和二零一零年九月三十日止的三個月期間，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76.3百萬元，人民幣107.2百萬元和人民幣98.0百萬元。該等口徑下之溢利較上年同期下降22%，較上季度下降29%。

## 運營資料摘要

	截至下列日期止三個月			上年同期 比較 %	上季度 比較 %
	二零一零年 九月三十日	二零一一年 六月三十日	二零一一年 九月三十日		
<b>網絡遊戲</b>					
每日平均最高同步 用戶人數	773,349	653,085	<b>608,607</b>	(21)	(7)
每月平均付費用戶人數	1,325,056	1,250,771	<b>1,186,481</b>	(10)	(5)
每位付費用戶的月平均 收益(人民幣元)	39	46	<b>46</b>	18	—

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至二零一一年九月三十日止的三個月未經審計的經營業績。

本集團未經審計的簡明合併收益表、未經審計的簡明合併綜合收益表，未經審計的簡明合併財務狀況表及未經審計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		
	二零一零年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
<b>收益：</b>			
娛樂軟件	155,203	173,004	<b>165,224</b>
應用軟件	74,034	89,963	<b>77,483</b>
	<u>229,237</u>	<u>262,967</u>	<u><b>242,707</b></u>
收益成本	<u>(32,162)</u>	<u>(34,608)</u>	<u><b>(36,770)</b></u>
<b>毛利</b>	<b>197,075</b>	<b>228,359</b>	<b>205,937</b>
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(70,676)	(61,447)	<b>(79,869)</b>
銷售及分銷成本	(34,732)	(31,176)	<b>(33,546)</b>
行政開支	(27,056)	(26,088)	<b>(31,588)</b>
股份酬金成本	(12,998)	(3,699)	<b>(1,977)</b>
其他收入及收益	26,722	6,350	<b>28,062</b>
其他開支	(272)	(2,920)	<b>(5,374)</b>
	<u>78,063</u>	<u>109,379</u>	<u><b>81,645</b></u>
<b>營運溢利</b>	<b>78,063</b>	<b>109,379</b>	<b>81,645</b>
按公允價值透過損益列賬的 金融資產的收益	11,613	305	—
財務收入	8,698	13,791	<b>16,900</b>
財務成本	(373)	(806)	<b>(1,227)</b>
分佔溢利及虧損：			
聯營公司	3,603	(815)	<b>(1,288)</b>
共同控制實體	(1,363)	(625)	<b>(316)</b>
	<u>100,241</u>	<u>121,229</u>	<u><b>95,714</b></u>
<b>除稅前溢利</b>	<b>100,241</b>	<b>121,229</b>	<b>95,714</b>
所得稅開支	<u>(15,013)</u>	<u>(15,334)</u>	<u><b>(11,553)</b></u>
<b>本期溢利</b>	<u><b>85,228</b></u>	<u><b>105,895</b></u>	<u><b>84,161</b></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	84,990	103,915	<b>74,894</b>
非控股權益	238	1,980	<b>9,267</b>
	<u>85,228</u>	<u>105,895</u>	<u><b>84,161</b></u>
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本	0.0776	0.0927	<b>0.0663</b>
攤薄	0.0733	0.0893	<b>0.0642</b>

## 簡明合併綜合收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零一零年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利	85,228	105,895	<b>84,161</b>
其他綜合收益：			
境外實體外幣換算差額	149	499	<b>(2,380)</b>
本期其他綜合收益／(損失)(除稅後)	149	499	<b>(2,380)</b>
本期綜合收益	<u>85,377</u>	<u>106,394</u>	<u><b>81,781</b></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	84,496	104,367	<b>72,822</b>
非控股權益	881	2,027	<b>8,959</b>
	<u>85,377</u>	<u>106,394</u>	<u><b>81,781</b></u>

## 簡明合併財務狀況表

	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	389,287	392,767
商譽	14,559	11,710
其他無形資產	70,280	69,045
租賃預付款項	44,377	45,083
長期預付款項	80,109	—
於聯營公司之投資	1,121	—
於共同控制實體之投資	10,718	18,793
可供出售投資	4,990	18,675
其他金融資產	13,785	13,785
應收貸款	4,220	3,542
遞延稅項資產	24,755	25,670
遞延成本	134	461
	<u>658,335</u>	<u>599,531</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	3,275	2,856
應收貿易賬款	92,416	98,939
應收關聯人士款項	136,401	13,607
預付款項、押金及其他應收款項	98,633	71,518
遞延成本	1,060	2,025
抵押存款	85,000	—
現金及現金等值項目	1,835,259	1,656,157
	<u>2,252,044</u>	<u>1,845,282</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款	14,682	15,571
計息銀行貸款	348,665	102,108
應付股息	834	258
其他應付款項及應計開支	168,199	163,203
遞延收益	170,311	161,570
應付稅項	9,250	3,765
	<u>711,941</u>	<u>446,475</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>1,540,103</u>	<u>1,398,807</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>2,198,438</u>	<u>1,998,338</u>

## 簡明合併財務狀況表(續)

	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	16,627	29,139
遞延稅項負債	25,478	35,138
	<u>42,105</u>	<u>64,277</u>
<b>資產淨額</b>	<u>2,156,333</u>	<u>1,934,061</u>
<b>權益</b>		
<b>母公司擁有人應佔權益</b>		
已發行股本	4,676	4,527
股份溢價	532,864	408,241
為股份獎勵計劃而持有的股份	(72,497)	(57,773)
法定儲備	140,057	140,057
僱員股份儲備	145,431	207,646
資本儲備	252,206	16,230
外幣換算儲備	(71,219)	(68,625)
保留盈利	1,129,278	883,575
建議末期及特別股息	—	376,000
	<u>2,060,796</u>	<u>1,909,878</u>
<b>非控股權益</b>	<u>95,537</u>	<u>24,183</u>
<b>權益總額</b>	<u>2,156,333</u>	<u>1,934,061</u>

## 簡明合併現金流量表

	截至下列日期止三個月		
	二零一零年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額	63,104	129,728	<b>111,047</b>
投資活動耗用現金流量淨額	(378,848)	(622,403)	<b>(185,795)</b>
融資活動所得／(耗用)現金流量淨額	965	(78,420)	<b>141,644</b>
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	(314,779)	(571,095)	<b>66,896</b>
期初的現金及現金等值項目	1,180,801	1,457,679	<b>888,751</b>
外幣匯率變動影響淨額	760	2,167	<b>(1,700)</b>
期末的現金及現金等值項目	866,782	888,751	<b>953,947</b>
於獲得時到期日超過三個月的定期存款	560,055	760,850	<b>881,312</b>
載於簡明合併財務狀況表的現金及 現金等值項目	<u>1,426,837</u>	<u>1,649,601</u>	<u><b>1,835,259</b></u>

## 未經審計簡明合併財務報表附註：

### 1. 公司資料

金山軟件有限公司(本公司)於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島法律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(「聯交所」)主板上市。

本公司主要從事軟件產品和網絡遊戲服務的研究，開發，運營及分銷。

此截至二零一一年九月三十日止三個月的中期簡明合併財務報表乃根據本公司董事會於二零一一年十一月二十四日通過的決議案批准及授權刊發。

### 2. 編製基礎及主要會計政策

#### 編製基礎

此等中期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。

此等中期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，故應與本集團截至二零一零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」)編製的本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致，惟於二零一一年一月一日採納適用於本集團的下列新會計準則及詮釋除外。

#### 新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團已於本期間的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。採納該等新訂及修訂國際財務報告準則對本財務報表並無重大影響。

國際會計準則第32號(修正案) 金融工具：陳述

國際財務報告準則之改善(於二零一零年五月頒佈)

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

## 截至二零一一年九月三十日止三個月

### 收益

二零一一年第三季度收益為人民幣242.7百萬元，較上季度下降了8%，較上年同期增長了6%。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68%和32%。

二零一一年第三季度來自娛樂軟件業務的收益為人民幣165.2百萬元，較上季度下降了4%，較上年同期增長了6%。按季錄得下降主要由於暑期對我們現有網絡遊戲的不利影響。

二零一一年第三季度本集團網絡遊戲每日平均最高同步用戶人數為61萬人，較上季度下降了7%，較上年同期下降了21%。本集團網絡遊戲月付費用戶總人數為119萬人，較上季度下降了5%，較上年同期下降了10%。

二零一一年第三季度本集團網絡遊戲的每位付費用戶的月平均收益為人民幣46元，與上季度持平，較上年同期增長了18%。

二零一一年第三季度來自應用軟件業務的收益為人民幣77.5百萬元，較上季度下降了14%，較上年同期增長了5%。按季錄得下降主要由於金山 WPS Office 辦公軟件銷售的季節性所致。

### 毛利及收益成本

二零一一年第三季度毛利為人民幣205.9百萬元，較上季度下降了10%，較上年同期增長了4%；本集團的毛利率為85%，較上季度下降了二個百分點，較上年同期下降了一個百分點。

二零一一年第三季度收益成本為36.8百萬元，較上季度增長了6%，較上年同期增長了14%。該等增長主要由於金山網絡安全用戶數增加引起的服務器和帶寬成本的上升。

### 研究及開發成本

二零一一年第三季度研究及開發成本，扣除政府資助，為人民幣79.9百萬元，較上季度增長了30%，較上年同期增長了13%。該等增長主要由於：i)手機應用軟件研究及開發投入的增加；ii)員工福利的提高；及iii)與核高基專項相關政府資助收入確認的減少。

下表列示截至二零一一年九月三十日止、二零一一年六月三十日止和二零一零年九月三十日止三個月期間的研究及開發成本明細。

	截止下列日期止三個月		
	二零一零年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一一年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)
員工成本	51,257	52,444	62,882
折舊與攤銷	6,087	8,504	8,378
其他	11,316	8,423	11,569
	<u>68,660</u>	<u>69,371</u>	<u>82,829</u>
減：資本化軟件成本(股份酬金成本除外)	(1,342)	(1,453)	(1,389)
加：資本化軟件成本攤銷	6,855	4,665	1,487
減：研究及開發活動方面的政府資助	(3,497)	(11,136)	(3,058)
合計	<u>70,676</u>	<u>61,447</u>	<u>79,869</u>

### 銷售及分銷成本

二零一一年第三季度銷售及分銷成本為人民幣33.5百萬元，較上季度增長了8%，較上年同期下降了3%。按季錄得增長主要由於金山毒霸獵豹版的適度推廣。

### 行政開支

二零一一年第三季度行政開支為人民幣31.6百萬元，較上季度增長了21%，較上年同期上升了17%。按季錄得增長主要由於人員費用的增長。

### 股份酬金成本

二零一一年第三季度股份酬金成本為人民幣2.0百萬元，較上季度下降了47%，較上年同期下降了85%。

### 其他收入及收益

二零一一年第三季度其他收入及收益為人民幣28.1百萬元，較上季度增長了342%，較上年同期增長了5%。該等增長主要由於本集團中國境內子公司獲得了當地政府的財政獎勵資金。

## 扣除股份酬金成本前的經營溢利

由於上述原因，二零一一年第三季度扣除股份酬金成本前的經營溢利為人民幣83.6百萬元，較上季度下降了26%，較上年同期下降了8%。扣除股份酬金成本前的經營溢利率為34%，較上季度下降了九個百分點，較上年同期下降了六個百分點。

## 財務收入

二零一一年第三季度財務收入為人民幣16.9百萬元，較上季度增長了23%，較去年同期增長了94%。

## 所得稅開支

二零一一年第三季度所得稅開支為人民幣11.6百萬元，較上季度下降了25%，較上年同期下降了23%。本集團的實際稅率(扣除股份酬金成本的影響)為12%，與上季度持平，較去年同期下降了一個百分點。

## 母公司擁有人應佔之溢利

由於上述原因，二零一一年第三季度母公司權益持有人應佔的溢利為人民幣74.9百萬元，較上季度下降了28%，較上年同期下降了12%。

## 扣除股份酬金成本前母公司權益擁有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利，即扣除本公司權益持有人應佔的股份酬金成本影響之母公司擁有人應佔溢利金額，作為對按照國際財務報告準則(「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母公司擁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，請勿將該資料單獨考慮，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資料。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利可能同其他公司採用的該等名稱之資料不具有可比性。

二零一一年第三季度扣除股份酬金成本前母公司權益擁有人應佔之溢利為人民幣76.3百萬元，較上季度下降了29%，較上年同期下降了22%。截至二零一一年九月三十日止、二零一一年六月三十日止和二零一零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31%，41%和43%。

## 流動資金及財務資源

於報告期末，本集團資金狀況強勁。於二零一一年九月三十日，本集團主要財務資源，以現金及現金等值項目及原有到期日超過三個月的定期存款形式持有，分別為人民幣953.9百萬元和人民幣881.3百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的63%。

於二零一一年九月三十日，本集團的資產負債率，即總負債除以總資產，由二零一零年十二月三十一日的21%上升至26%。於二零一一年九月三十日，本集團擁有銀行貸款為美元42.0百萬元(等值人民幣267.1百萬元)和港幣100.0百萬元(等值人民幣81.6百萬元)。該等貸款須於二零一二年六月悉數償還。

## 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或透過其境外子公司賺取外幣收入。於報告期內，人民幣兌換美元、港元、日元和馬來西亞林吉特在過往保持相對穩定。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。

於二零一一年九月三十日，本集團以非人民幣計值存款形式持有的財務資源為人民幣193.4百萬元。由於沒有經濟有效的對沖抗衡人民幣波動，如有任何與前述存款和投資有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能產生相關虧損，故而存在風險。

## 遞延收益

於二零一一年九月三十日，遞延收益(包括流動及非流動部分)為人民幣186.9百萬元，較上季度增長了3%，較上年同期下降了1%。該等增長主要由於二零一一年第三季度網絡遊戲預付費點卡銷售的增長。

## 經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生現金，反映本集團在上述三個月期間的溢利(視乎情況而定)，並已就非現金專案如折舊、攤銷資本化軟件成本及股份酬金成本，及若干財務狀況表專案，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。

截至二零一一年九月三十日止、二零一一年六月三十日止和二零一零年九月三十日止三個月，本集團經營活動產生現金淨額分別為人民幣111.0百萬元，人民幣129.7百萬元，人民幣63.1百萬元。

## 資本開支

資本開支，即本集團為購入物業、土地使用權、固定資產及其他無形資產而發生的現金支出。截至二零一一年九月三十日止、二零一一年六月三十日止和二零一零年九月三十日止三個月，本集團資本開支所用現金分別為人民幣61.1百萬元、人民幣32.9百萬元及人民幣14.0百萬元。資本開支的增加主要由於支付了成都一宗土地使用權的尾款。

## 管理層概述

「過去的一個季度對金山而言充滿了挑戰，我們延長了新遊戲的測試週期，投入更多資源來完善我們主要的新遊戲《月影傳說》，進一步提升了遊戲的品質，」張宏江先生，我們的CEO說，「雖然我們的目標是獲得新遊戲長期穩定的增長，但放緩新遊戲的發佈的確影響了我們當前的收入。這些，伴隨著暑期的不利影響，金山辦公軟件銷售季節性的波動，以及對手機應用研發的大力投入，導致我們利潤短期內下降。」

第三季度，我們現有的遊戲繼續表現穩定。自主研發的3D大型多人線上角色扮演遊戲《劍俠情緣叁》五月推出資料片《新劍俠情緣叁》收效顯著，帶動遊戲用戶數大幅增加。為了進一步豐富遊戲可玩性，提升玩家追求，十一月推出《劍俠情緣叁》的資料片《一代宗師》和《劍俠世界》的資料片《龍門飛劍》。新遊戲《月影傳說》九月開始限號不刪檔測試，已獲得用戶的積極回饋，為擴大測試十一月已增開三組服務器。作為二零一一年主要的2D網絡遊戲，《月影傳說》主要的特色是極限群攻技能和數個獨特新穎的設計。

自推出基於雲安全的金山毒霸2012獵豹版，金山網絡安全的活躍用戶增長顯著。八月首創敢賠模式，為網絡交易者提供了進一步的安全保障。

受益於國內版權保護力度的逐漸增強，金山辦公軟件持續獲得了大量來自政府機構和企業客戶的訂單。其中金山 WPS Office 移動版的中文版、日文版和英文版已於九月發佈，廣受市場和客戶好評。

「考慮到暑假的不利影響，我們對現有遊戲的表現感到滿意。快速增長的金山網絡安全已經佔據了中國個人網絡安全市場的第二位。金山辦公軟件的表現充分展現了中國和海外辦公軟件市場的巨大發展機會。」本集團董事會主席雷軍先生說，「考慮到股東的長遠利益，我們將進一步專注於我們的產品，確保主要的新產品呈現在用戶面前時已經過了嚴格的測試。我很高興地邀請到張宏江博士和王舜德先生加盟金山。新的高層管理團隊將在未來數月中致力於長期戰略的規劃。我相信我們將帶領金山走向成功。也必將為我們的股東帶來長期良好的回報。」

承董事會命  
金山軟件有限公司  
主席  
雷軍

香港，二零一一年十一月二十四日

在本公告公佈日，執行董事為鄒濤先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生和劉熾平先生；獨立非執行董事為鄭達祖先生、魯光明先生和王川先生。