

金山軟件有限公司
二零零九年中期報告



(於开曼群岛持续经营的有限公司)
股份編號: 03888



Kingsoft Internet Security 互联网安全组合装
金山毒霸
2009



北京 珠海 成都 大連 深圳 日本 越南 馬來西亞


Kingsoft Corporation Limited

二零零九年中期報告 | 金山軟件有限公司

目 錄

公司資料	2
未經審計簡明合併收益表	4
未經審計簡明合併綜合收益表	5
未經審計簡明合併財務狀況表	6
未經審計簡明合併權益變動表	8
未經審計簡明合併現金流量表	9
未經審計簡明合併中期財務報表附註	10
簡明合併中期財務報表審閱報告	24
經營摘要	25
財務摘要	26
管理層討論與分析	28
業務展望	32
其他資訊	33
董事之證券權益	33
購股權計劃	34
本公司股份獎勵計劃	36
主要股東	36
僱員及薪酬政策	38
購買、出售或贖回股份	38
審核委員會	38
採納董事進行證券交易的操守守則	38
遵守企業管治常規守則	38
致謝	38

公司法定名稱

金山軟件有限公司

股票代碼

3888

上市日期

二零零七年十月九日

總辦事處及主要營業地址

中國

北京

海淀區

小營西路33號

金山軟件大廈

郵編：100085

香港主要營業地址

香港

新界荃灣

海盛路九號

有線電視大樓

13樓1309A室

註冊辦事處

Clifton House

75 Fort Street

P.O. Box 1350 GT

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

執行董事

求伯君先生

王東暉先生

鄒濤先生

非執行董事

雷軍先生

黃偉明先生

張榮宗先生

獨立非執行董事

王舜德先生

魯光明先生

黃明明先生

審核委員會

王舜德先生(主席)

魯光明先生

張榮宗先生

薪酬委員會

張榮宗先生(主席)

王舜德先生

黃明明先生

提名委員會

魯光明先生(主席)

張榮宗先生

黃明明先生

董事會秘書／公司秘書

陳楓女士(特許公認會計師)

公司資料 (續)

法定代表

求伯君先生

陳楓女士

股份過戶及登記總處

Appleby Corporate Services (Cayman) Ltd.

Clifton House

75 Fort Street

P.O. Box 1350 GT

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716舖

核數師

安永會計師事務所(執業會計師)

香港中環金融街8號

國際金融中心2期18樓

香港法之法律顧問

胡關李羅律師行

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈26樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

渣打銀行(中國)有限公司

北京銀行—中關村分行

招商銀行北京分行—北京大運村支行

交通銀行—珠海吉大分行

投資者及媒體關係

電話：(86) 10 82325515

傳真：(86) 10 82335757

電郵：ir@kingsoft.com

網址：www.kingsoft.com

未經審計簡明合併收益表

截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
收益：	4				
娛樂軟件		158,251	107,849	321,055	228,111
應用軟件		78,869	62,361	150,899	116,274
其他		2,861	1,559	4,255	2,421
		239,981	171,769	476,209	346,806
收益成本		(29,812)	(24,721)	(59,130)	(49,139)
毛利		210,169	147,048	417,079	297,667
研究及開發成本 (扣除政府資助)		(44,776)	(30,301)	(87,906)	(54,310)
銷售及分銷成本		(30,793)	(44,718)	(59,751)	(68,606)
行政開支		(23,094)	(18,573)	(44,985)	(40,236)
股份酬金成本		(11,728)	(11,165)	(24,295)	(27,912)
其他經營成本		(344)	(1,973)	(790)	(2,809)
其他收入及收益		1,084	240	1,157	621
財務收入		5,572	5,830	12,569	14,207
分佔聯營公司溢利		7,283	8,233	16,222	10,316
分佔共同控制實體虧損		(1,599)	(288)	(2,834)	(288)
除稅前溢利	5	111,774	54,333	226,466	128,650
所得稅支出	6	(14,573)	(4,358)	(28,171)	(23,560)
本期溢利		97,201	49,975	198,295	105,090
以下人士應佔：					
本公司擁有人		96,551	50,823	197,460	107,874
少數股東權益		650	(848)	835	(2,784)
		97,201	49,975	198,295	105,090
		人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
本公司擁有人應佔 每股盈利	7				
基本		0.0907	0.0476	0.1862	0.1013
攤薄		0.0835	0.0455	0.1756	0.0972

未經審計簡明合併綜合收益表

截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利	97,201	49,975	198,295	105,090
境外實體外幣換算差異	791	(15,556)	(715)	(38,372)
本期其他綜合收益／(損失)	791	(15,556)	(715)	(38,372)
本期綜合收益	97,992	34,419	197,580	66,718
以下人士應佔：				
本公司擁有人	97,141	36,282	197,280	69,126
少數股東權益	851	(1,863)	300	(2,408)
	97,992	34,419	197,580	66,718

未經審計簡明合併財務狀況表

於二零零九年六月三十日

	附註	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 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	8	413,916	345,626
商譽		2,377	2,377
其他無形資產	9	35,178	39,071
租賃預付款項		7,055	7,138
聯營公司權益	10	43,699	27,077
共同控制實體權益	11	44,268	4,722
應收貸款		2,823	2,520
遞延稅項資產		27,743	29,262
遞延成本		646	273
長期預付款項	12	38,738	11,620
		616,443	469,686
流動資產			
存貨		5,607	4,686
應收貿易賬款	13	102,801	84,819
預付款項、押金及其他應收款項		69,151	55,138
應收所得稅		182	182
遞延成本		4,060	5,889
與信用掛鈎之結構性存款	14	—	111,708
現金及現金等值項目	15	1,004,755	1,007,115
		1,186,556	1,269,537
流動負債			
應付貿易賬款	16	6,494	7,649
應付股息	19	1,170	134
應計開支及其他應付款項		149,870	160,972
遞延收益		167,747	183,445
應付所得稅		19,689	19,616
		344,970	371,816
流動資產淨額		841,586	897,721
總資產減流動負債		1,458,029	1,367,407
非流動負債			
遞延收益		34,169	31,179
遞延稅項負債		8,506	7,863
		42,675	39,042
資產淨額		1,415,354	1,328,365

未經審計簡明合併財務狀況表(續)

於二零零九年六月三十日

	附註	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	17	4,405	4,362
股份溢價	17	654,800	639,034
為股份獎勵計劃而持有的股份	17	(47,795)	(40,050)
法定儲備		81,481	81,481
僱員股份資本儲備		215,190	194,648
外幣換算儲備		(66,308)	(66,128)
保留盈利		559,907	362,447
建議末期股息	19	—	139,723
		1,401,680	1,315,517
少數股東權益			
		13,674	12,848
權益總額			
		1,415,354	1,328,365

未經審計簡明合併權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	為股份獎勵		已認購 普通股	法定儲備	僱員股份 資本儲備	外幣 換算儲備	保留盈利	建議 末期股息	總計	少數 股東權益	權益總額
	已發行股本	股份溢價									
	人民幣千元 (未經審計)										
於二零零九年一月一日	4,362	639,034	(40,050)	81,481	194,648	(66,128)	362,447	139,723	1,315,517	12,848	1,328,365
本期間溢利	—	—	—	—	—	—	197,460	—	197,460	835	198,295
其他綜合虧損	—	—	—	—	—	(180)	—	—	(180)	(535)	(715)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(180)	197,460	—	197,280	300	197,580
二零零八年宣派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(139,723)	(139,723)	—	(139,723)
就二零零八年 十二月三十一日後 行使的僱員購股權 所發行股份的股息	—	(1,068)	—	—	—	—	—	—	(1,068)	—	(1,068)
為股份獎勵計劃而購入的股份	—	—	(11,193)	—	—	—	—	—	(11,193)	—	(11,193)
股份酬金成本	—	—	—	—	23,990	—	—	—	23,990	26	24,016
行使購股權	43	16,834	—	—	—	—	—	—	16,877	—	16,877
已歸屬的獎勵股份轉授予僱員	—	—	3,448	—	(3,448)	—	—	—	—	—	—
少數股東權益資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500	500
於二零零九年六月三十日	4,405	654,800	(47,795)	81,481	215,190	(66,308)	559,907	—	1,401,680	13,674	1,415,354

本公司擁有人應佔

	為股份獎勵		已認購 普通股	法定儲備	僱員股份 資本儲備	外幣 換算儲備	保留盈利	建議 末期股息	總計	少數 股東權益	權益總額	
	已發行股本	股份溢價										計劃而持有 的股份
	人民幣千元 (未經審計)											
於二零零八年一月一日	4,322	735,510	—	319	57,570	144,741	(28,918)	101,953	95,710	1,111,207	22,450	1,133,657
本期間溢利	—	—	—	—	—	—	—	107,874	—	107,874	(2,784)	105,090
其他綜合虧損	—	—	—	—	—	(38,748)	—	—	—	(38,748)	376	(38,372)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(38,748)	107,874	—	69,126	(2,408)	66,718	
二零零七年宣派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(95,710)	(95,710)	—	(95,710)	
就二零零七年 十二月三十一日後 行使的僱員購股權 所發行股份的股息	—	—	—	—	—	—	(421)	—	(421)	—	(421)	
為股份獎勵計劃而購入的股份	—	—	(706)	—	—	—	—	—	(706)	—	(706)	
股份酬金成本	—	—	—	—	27,680	—	—	—	27,680	70	27,750	
發行已認購普通股股票	3	316	—	(319)	—	—	—	—	—	—	—	
本公司擁有人資本注資	—	32,741	—	—	—	—	—	—	32,741	—	32,741	
行使購股權	16	3,654	—	—	—	—	—	—	3,670	—	3,670	
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	—	(22,675)	—	(22,675)	(7,625)	(30,300)	
於二零零八年六月三十日	4,341	772,221	(706)	—	57,570	172,421	(67,666)	186,731	—	1,124,912	12,487	1,137,399

未經審計簡明合併現金流量表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動的現金流入淨額		155,958	108,108
投資活動的現金流出淨額		(113,878)	(303,331)
融資活動的現金流出淨額		(134,370)	(62,932)
現金及現金等值項目減少淨額		(92,290)	(258,155)
期初的現金及現金等值項目	15	616,955	888,922
外幣匯率變動影響淨額		(126)	(38,124)
期末的現金及現金等值項目	15	524,539	592,643

未經審計簡明合併中期財務報表附註

1. 公司資料

簡明合併中期財務報表乃根據本公司董事(「董事」)會(「董事會」)於二零零九年八月二十五日通過的決議案授權刊發。

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。二零零五年十一月十五日，本公司根據開曼群島公司法於開曼群島存續。本公司股份已於二零零七年十月九日在香港聯合交易所有限公司上市。

本集團主要從事研究、開發及分銷軟件產品，以及提供網絡遊戲服務。

2. 編製基準及會計政策

編製基準

於二零零九年六月三十日的簡明合併財務狀況表、截至該日止三個月及六個月的相關簡明合併收益表及綜合收益表，以及截至該日止六個月的相關簡明合併權益變動表及現金流量表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

簡明合併中期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，故應與本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

主要會計政策

編製簡明合併中期財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致，惟於二零零九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：

國際財務報告準則第2號以股份為基準的付款 — 歸屬條件及註銷

該準則經修訂以闡明歸屬條件的定義及規定了因非歸屬條件不滿足而有效註銷的會計處理。採納該修訂，對於本集團的財務狀況或者財務業績並無任何影響。

國際財務報告準則第8號經營分部

此項準則規定披露集團經營分部信息，取代了之前分部資料需分別按業務和地區披露的要求。採納此項準則對於本集團的財務狀況或者財務業績並無任何重大影響。按本集團所釐定，經營分部與之前根據國際會計準則第14號「分部報告」所識別之業務分部相同。有關各分部之其他披露見於附註3，當中載有已修訂之比較資料。

國際會計準則第1號(已修訂)財務報告之呈列

此已修訂準則將擁有人權益變動與非擁有人權益變動分開。權益變動表僅包括與擁有人之交易詳情，而非擁有人權益變動則作為單項予以呈列。此外，該準則引入綜合收益表：該表列示確認為收益和費用的全部項目，企業可以選擇以單個報表列示，或者以兩張相聯繫的報表列示。本集團採用兩張報表列示的形式。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

2. 編製基準及會計政策(續)

國際財務報告準則之改善

於二零零八年五月，國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)就其準則頒佈首份綜合修訂，主要旨在清除不一致及澄清措辭。就每項準則另有獨立之過渡性條文。採納以下適用於本集團之修訂導致會計政策變動，惟未有對本集團之財務狀況或業績構成任何影響。

國際會計準則第16號物業、廠房和設備

以「公允價值減銷售成本」取代「淨銷售價格」。本集團按之修訂其會計政策，惟此未有對其財務狀況造成任何改變。

除上述以外，國際會計準則委員會於二零零九年四月頒佈國際財務報告準則之改善，載列多項國際財務報告準則之修訂，主要旨在清除不一致及澄清措辭。此等改善包含對國際財務報告準則第2號、國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第8號、國際會計準則第1號、國際會計準則第7號、國際會計準則第17號、國際會計準則第18號附錄、國際會計準則第36號、國際會計準則第38號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則一詮釋9及國際財務報告準則一詮釋16的修訂。除於二零零九年七月一日或之後生效之國際財務報告準則第2號、國際會計準則第38號、國際財務報告準則一詮釋9及國際財務報告準則一詮釋16等修訂，以及對國際會計準則第18號附錄之修訂沒有制定過渡性條文外，其他修訂從二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效，儘管每一準則均有獨立的過渡性條文。

國際財務報告準則第8號之改善說明「倘會定期向主要經營決策者提供每一個宜報告分部之總資產及負債金額，則實體須就該等金額作出披露」。本集團已於二零零九年一月一日提早採納此項改善。由於不會定期向本集團主要經營決策者報告該等分部資產及負債，因此沒有對分部資產或負債作出披露。

3. 分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分其業務單元，並有以下兩個須呈報經營分部：

- (a) 娛樂軟件分部從事研究、開發網絡遊戲，以及提供網絡遊戲、移動電話遊戲及消閑遊戲服務。
- (b) 應用軟件分部從事研究、開發及分銷互聯網安全軟件、詞典軟件及辦公應用軟件產品。

管理層考察其業務單位的經營業績，以就資源分配及表現評核方面作出決定。分部表現根據合併財務報表內的經營溢利或虧損而評估。集團的融資(包括財務費用及財務收入)及所得稅按集團層面管理，並不會分配至經營分部。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

3. 分部資料(續)

經營分部

下表呈列有關本集團截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月經營分部的收入及溢利資料，連同分部除稅前溢利至合併除稅前溢利的調節乃呈列如下：

	娛樂軟件 人民幣千元 (未經審計)	應用軟件 人民幣千元 (未經審計)	合併 人民幣千元 (未經審計)
截至二零零九年六月三十日止六個月			
收入：			
銷售予外界客戶	321,317	154,892	476,209
總收入	321,317	154,892	476,209
業績：			
分部除稅前溢利	207,289	62,133	269,422
行政開支			(44,985)
股份酬金成本			(24,295)
其他經營成本			(790)
其他收入及收益			1,157
財務收入			12,569
分佔聯營公司溢利			16,222
分佔共同控制實體虧損			(2,834)
除稅前溢利			226,466
截至二零零八年六月三十日止六個月			
收入：			
銷售予外界客戶	229,836	116,970	346,806
總收入	229,836	116,970	346,806
業績：			
分部除稅前溢利	118,358	56,393	174,751
行政開支			(40,236)
股份酬金成本			(27,912)
其他經營成本			(2,809)
其他收入及收益			621
財務收入			14,207
分佔聯營公司溢利			10,316
分佔共同控制實體虧損			(288)
除稅前溢利			128,650

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

4. 收益

收益指扣除退貨及貿易折扣後銷貨之發票淨值；以及所提供服務的價值。本集團的收益為：

- (a) 包括提供網絡遊戲服務及相關廣告服務的「娛樂軟件」；
- (b) 包括銷售軟件產品(包括安全及實用軟件及辦公室應用軟件)及相關廣告服務的「應用軟件」；及
- (c) 主要包括提供軟件顧問服務的「其他」。

本集團收益的分析如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
收益				
銷售商品	19,432	21,335	36,237	38,822
提供服務	220,549	150,434	439,972	307,984
	239,981	171,769	476,209	346,806

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備折舊	9,635	4,509	14,521	9,500
租賃預付款項攤銷	41	41	83	83
無形資產攤銷：				
資本化軟件成本攤銷*	1,258	1,298	2,965	1,728
購入軟件攤銷	2,604	1,282	5,473	3,057
存貨撤減／(撥回)	(177)	483	(128)	483
應收款項撤銷／(撥回)	(35)	7	(98)	(475)
出售物業、廠房及 設備項目(收益)／虧損	(23)	16	2	32

* 資本化軟件成本攤銷乃包括在研究及開發成本內。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

6. 所得稅

簡明合併收益表所得稅支出的主要組成部分如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
即期所得稅				
即期所得稅支出	17,814	3,931	26,009	18,888
遞延所得稅				
遞延所得稅暫時性差額的 產生與轉回	(3,241)	427	2,162	4,672
所得稅支出	14,573	4,358	28,171	23,560

由於本集團並無在香港產生的估計應課稅溢利，故此並無就截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃對在中國大陸產生的估計應課稅溢利徵收的稅項。一般而言，本集團的中國附屬公司須按中國企業所得稅稅率25%徵稅，惟符合資格獲得免稅及享受優惠稅率的若干中國附屬公司除外。

7. 本公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利的金額是根據期內本公司擁有人應佔溢利，及期內發行普通股的加權平均數目計算。

每股攤薄盈利的金額是根據期內本公司擁有人應佔溢利計算。計算所用普通股的加權平均數目為期內發行的普通股數目(與用於計算每股基本盈利的相同)，及假設已無償發行普通股的加權平均數目，且此等無償發行為因視作行使或兌換所有有關本集團之購股權計劃及股份獎勵計劃之潛在的可攤薄普通股為普通股。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

7. 本公司擁有人應佔每股盈利(續)

計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的基礎如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
盈利		
本公司擁有人應佔溢利	197,460	107,874

	股份數目 截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
股份		
已發行的普通股的加權平均數目扣除為股份 獎勵計劃而持有的股份*	1,060,421,431	1,065,047,552
攤薄影響：		
購股權	54,041,806	44,853,583
獎勵股份	10,268,978	139,533
為計算每股攤薄盈利的股份的加權平均數	1,124,732,215	1,110,040,668

* 已發行普通股的加權平均數目包括所認購普通股，因發行相關股份對本公司而言為強制性，且認購已由認購者支付。

8. 物業、廠房及設備

	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
於一月一日的賬面淨值	345,626	45,446
增加	82,844	38,210
出售	(33)	(80)
本期間折舊支出	(14,521)	(9,500)
於六月三十日的賬面淨值	413,916	74,076

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

9. 其他無形資產

	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
於一月一日的賬面淨值	39,071	14,281
增加	3,918	9,317
攤銷	(7,811)	(5,426)
於六月三十日的賬面淨值	35,178	18,172

10. 聯營公司權益

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
分佔資產淨值	43,699	27,077

聯營公司的詳細資料如下：

名稱	註冊地點、 日期及 經營地點	註冊資本面值	本集團應佔 股本權益 百分比	主要活動
廣州金山多益網絡 科技有限公司 (「廣州金山」)	中國 二零零六年 七月十四日	人民幣 10,000,000元	40	研究、開發及 提供網絡遊戲服務
廣州脫兔計算機 科技有限公司*	中國 二零零七年 二月十四日	人民幣 100,000元	19.9	研究及開發電腦及 網絡相關科技； 提供網絡服務； 設計及刊登廣告

* 在截至二零零九年六月三十日止六個月期間新收購的聯營公司

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

11. 共同控制實體權益

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
分佔資產淨值	16,010	1,122
商譽—按成本值	28,258	3,600
	44,268	4,722

共同控制實體的詳細資料如下：

名稱	註冊地點、 日期及 經營地點	註冊資本面值	本集團應佔 股本權益 百分比	主要活動
北京金山煉金科技 有限公司	中國 二零零八年 六月十日	人民幣 8,000,600元	40	研究及開發遊戲
上海致雄網絡科技 有限公司*	中國 二零零四年 四月一日	人民幣 24,970,000元	19.9	研究及開發遊戲
Sky Profit Limited (「Sky Profit」)*	開曼群島 二零零八年 一月三日	50,000美元	21.42	投資控股

* 在截至二零零九年六月三十日止六個月期間新收購的共同控制實體

12. 長期預付款項

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
預付投資款項	—	1,620
土地使用權按金	38,738	10,000
	38,738	11,620

長期預付款項乃無抵押及免息。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

13. 應收貿易賬款

應收貿易賬款為不付息，基本信用期為30日至90日，按原本發票面值減任何減值虧損後確認。呆賬撥備於具有客觀證據證明應收款項出現減值虧損時撥備。壞賬於產生時註銷。本集團基本上沒有向客戶要求抵押品。

本集團應收貿易賬款按發票日的賬齡分析如下：

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0-30日	85,382	60,032
31-60日	6,041	7,408
61-90日	5,410	9,715
91-365日	4,495	6,348
超過一年	1,473	1,316
	102,801	84,819

14. 與信用掛鈎之結構性存款

本金於二零零八年十二月三十一日為12,337.7萬港元的與信用掛鈎之結構性存款已於二零零九年一月十日到期，並在本期間由本公司收取。

15. 現金及現金等值項目

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行存款	176,511	219,080
原有到期日為三個月或少於三個月的定期存款	348,028	397,875
	524,539	616,955
原有到期日為多於三個月的定期存款	480,216	390,160
	1,004,755	1,007,115

就簡明合併現金流量表而言，現金及現金等值項目包括銀行現金、手頭現金以及原有到期日為三個月或少於三個月的定期存款。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

16. 應付貿易賬款

本集團應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0-30日	1,985	4,813
31-60日	812	223
61-90日	1,000	224
91-365日	453	580
超過一年	2,244	1,809
	6,494	7,649

應付貿易賬款乃不計息，一般於兩至三個月內支付。

17. 已發行股本、股份溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

本公司已發行股本的變動如下：

	已發行 股份數目 (未經審計)	已發行股本 人民幣千元 (未經審計)	股份溢價 人民幣千元 (未經審計)	為股份 獎勵計劃而 持有的股份 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
於二零零九年一月一日	1,056,228,708	4,362	639,034	(40,050)	603,346
行使購股權	12,415,425	43	16,834	—	16,877
為股份獎勵計劃而購入的股份	(2,453,000)	—	—	(11,193)	(11,193)
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	1,002,000	—	—	3,448	3,448
於二零零八年十二月三十一日 後行使的僱員購股權所發行 股份的股息	—	—	(1,068)	—	(1,068)
於二零零九年六月三十日	1,067,193,133	4,405	654,800	(47,795)	611,410
於二零零八年一月一日	1,061,726,020	4,322	735,510	—	739,832
行使購股權	5,329,313	16	3,654	—	3,670
為股份獎勵計劃而購入的股份	(200,000)	—	—	(706)	(706)
發行已認購普通股股票	—	3	316	—	319
本公司擁有人資本注資	—	—	32,741	—	32,741
於二零零八年六月三十日	1,066,855,333	4,341	772,221	(706)	775,856

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

18. 股份酬金成本

(a) 購股權

本公司分別於二零零四年六月三十日及二零零七年一月二十二日採納二零零四年首次公開發售前購股權計劃及二零零七年首次公開發售前購股權計劃。該等首次公開發售前購股權計劃已於二零零七年九月三日終止。自此，並未授出任何購股權。下表闡述本公司截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月的購股權數目及變動。

	二零零九年 購股權數目 (未經審計)	二零零八年 購股權數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	123,779,525	141,677,680
期內授出	—	—
期內註銷	(4,265,000)	(4,477,967)
期內行使	(12,415,425)	(4,434,313)
期內屆滿	—	—
於六月三十日尚未行使	107,099,100	132,765,400

(b) 股份獎勵計劃

於二零零八年三月三十一日(「採納日期」)，董事會批准並採納一項本集團特選僱員可參與的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。除非董事會提早終止股份獎勵計劃，否則該計劃將自採納日期起計五年生效。董事會不得授出任何獎勵股份，致使董事會根據股份獎勵計劃授出的獎勵股份總數(惟不包括任何已失效或註銷的股份)超過授出日期本公司已發行股本的10%。

於截至二零零九年六月三十日止六個月期間，7,612,000股股份(截至二零零八年六月三十日止六個月：5,079,000股)已獎勵予若干員工，該等股份的歸屬期為三年；當中5,382,000股獎勵股份(截至二零零八年六月三十日止六個月：495,000股)受若干表現條件所限。

於截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司2,453,000股股份(截至二零零八年六月三十日止六個月：200,000股)以總成本(包括相關交易成本)約人民幣1,119.3萬元(截至二零零八年六月三十日止六個月：人民幣70.6萬元)被購入。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

18. 股份酬金成本(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

下表闡述本公司截至二零零九年六月三十日止六個月的獎勵股份數目及變動。

	二零零九年 獎勵股份數目 (未經審計)	二零零八年 獎勵股份數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	15,558,000	—
期內授出	7,612,000	5,079,000
期內註銷	(870,000)	—
期內歸屬	(1,455,000)	—
於六月三十日尚未行使	20,845,000	5,079,000

19. 股息

根據董事會於二零零九年三月三十一日通過的決議案，已建議就二零零八年派發每普通股0.15港元的末期股息，並已於二零零九年五月二十五日舉行的股東週年大會獲股東批准。

董事會並不建議派付截至二零零九年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零零八年六月三十日止六個月：零)。

20. 資本承擔

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
已訂約但未撥備：		
購買電子設備	2,188	5,219
收購土地及樓宇(附註)	1,010,689	1,074,710
投資	2,200	63,787
收購無形資產	909	1,998
總計	1,015,986	1,145,714

附註： 土地及樓宇之資本承擔主要指購買珠海一幅土地使用權之承擔。總代價為人民幣3,873.8萬元，其中本集團已於二零零八年支付人民幣1,000.0萬元為按金，及已於截至二零零九年六月三十日止六個月期間支付人民幣2,873.8萬元。此外，本集團將於五年內根據土地收購協議投資合共人民幣10億元於土地建設中。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

21. 關連人士交易

(a) 本集團於期內與關連人士訂立的重大交易如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
向附屬公司股東貸款	13,928	—	13,928	—

(b) 關連人士未償還餘額：

	於二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
計入其他應收款項的向附屬公司股東貸款(附註)	13,928	—

附註： 餘額為提供給附屬公司股東的貸款，該筆貸款按香港銀行同業拆息年利率+1.5%計息，並須於貸款發放後四年內償還。該筆貸款以上述股東持有附屬公司的若干權益抵押。

(c) 於二零零八年十二月十八日，本公司與 Sky Profit (一家具共同股東之公司)及其附屬公司(統稱為「Sky Profit 集團」)、其股東及上海勤和互聯網技術軟件開發有限公司及上海橋橫網絡科技有限公司訂立一項協議，後兩家公司實際透過控制合同安排被 Sky Profit 集團控制(統稱為「Sky Profit 公司」)。根據上述協議，(1)本公司將按總代價800.0萬美元分兩批認購 Sky Profit 的優先股份(佔 Sky Profit 全部經擴大已發行股本合共約30.03%)；及(2)本公司將與 Sky Profit 公司訂立策略性業務合夥安排，以相互促進及擴展。Sky Profit 之主要股東為本公司之主要股東及非執行董事雷軍先生。

上述首批認購於二零零九年六月三十日已完成。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

21. 關連人士交易(續)

(d) 本集團主要管理層人員之薪酬(包括董事酬金):

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物利益	2,689	1,811	5,422	3,516
退休金計劃供款	44	12	84	25
股份酬金成本	5,618	6,454	11,132	14,776
付予主要管理人員之 總薪酬	8,351	8,277	16,638	18,317

22. 比較金額

如於上文未經審計簡明合併中期財務報表附註2中之進一步闡釋，由於在本期間採納新國際財務報告準則，於附註3所載之分部資料比較金額已按本期間之列報及會計處理方式重列。

23. 財務狀況表結算日後事項

於二零零九年七月十三日，董事會批准將300萬股獎勵股份授予兩名主要管理人員，此等獎勵股份受若干表現條件所規限，並將於授出日期起計三年歸屬。

簡明合併中期財務報表審閱報告



致金山軟件有限公司董事會

緒言

本核數師已審閱列載於第4至第23頁的簡明合併中期財務報表，此財務報表包括金山軟件有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零零九年六月三十日的簡明合併財務狀況表及截至該日止三個月及六個月的相關簡明合併收益表及綜合收益表、截至該日止六個月的相關簡明合併權益變動表及現金流量表，以及附註註釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合當中有關條文以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。

董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報該等簡明合併中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明合併中期財務報表作出結論。我們依據委聘的協定條款並僅向閣下(作為實體)作出報告，除此之外別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由企業獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出詢問，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故我們不能保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們並無發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何令我們認為簡明合併中期財務報表在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製之事項。

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

二零零九年八月二十五日

經營摘要

截至下列日期止三個月

	二零零七年		二零零八年		二零零八年		二零零九年	
	二零零七年 九月三十日	十二月 三十一日	三月 三十一日	二零零八年 六月三十日	二零零八年 九月三十日	十二月 三十一日	三月 三十一日	二零零九年 六月三十日
網絡遊戲產品								
每日平均最高同步用戶人數	529,794	605,569	633,487	846,180	990,855	1,029,611	951,685	953,817
每月平均付費用戶人數	1,035,371	1,001,381	1,093,789	1,036,692	1,239,609	1,531,993	1,489,797	1,317,755
來自每位付費用戶的月平均 收益(人民幣元)	31	37	36	34	40	38	36	39
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	7,555,280	8,277,873	8,696,519	8,657,001	8,409,533	8,450,146	8,211,110
來自每位付費用戶的月平均 收益(人民幣元)	1.4	1.5	1.4	1.6	1.7	1.9	1.9	2.1

財務摘要

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
收益：		
娛樂軟件	228,111	321,055
應用軟件	116,274	150,899
其他	2,421	4,255
	346,806	476,209
收益成本	(49,139)	(59,130)
毛利	297,667	417,079
研究及開發成本(扣除政府資助)	(54,310)	(87,906)
銷售及分銷成本	(68,606)	(59,751)
行政開支	(40,236)	(44,985)
股份酬金成本	(27,912)	(24,295)
其他經營成本	(2,809)	(790)
其他收入及收益	621	1,157
經營利潤	104,415	200,509
財務收入	14,207	12,569
分佔聯營公司溢利	10,316	16,222
分佔共同控制實體虧損	(288)	(2,834)
除稅前溢利	128,650	226,466
所得稅支出	(23,560)	(28,171)
本期溢利	105,090	198,295
以下人士應佔：		
本公司擁有人	107,874	197,460
少數股東權益	(2,784)	835
	105,090	198,295
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
本公司擁有人應佔每股盈利		
基本	0.1013	0.1862
攤薄	0.0972	0.1756

財務摘要 (續)

	截至下列日期止三個月		
	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	107,849	162,804	158,251
應用軟件	62,361	72,030	78,869
其他	1,559	1,394	2,861
	171,769	236,228	239,981
收益成本	(24,721)	(29,318)	(29,812)
毛利	147,048	206,910	210,169
研究及開發成本(扣除政府資助)	(30,301)	(43,130)	(44,776)
銷售及分銷成本	(44,718)	(28,958)	(30,793)
行政開支	(18,573)	(21,891)	(23,094)
股份酬金成本	(11,165)	(12,567)	(11,728)
其他經營成本	(1,973)	(446)	(344)
其他收入及收益	240	73	1,084
經營利潤	40,558	99,991	100,518
財務收入	5,830	6,997	5,572
分佔聯營公司溢利	8,233	8,939	7,283
分佔共同控制實體虧損	(288)	(1,235)	(1,599)
除稅前溢利	54,333	114,692	111,774
所得稅支出	(4,358)	(13,598)	(14,573)
本期溢利	49,975	101,094	97,201
以下人士應佔：			
本公司擁有人	50,823	100,909	96,551
少數股東權益	(848)	185	650
	49,975	101,094	97,201
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
本公司擁有人應佔每股盈利			
基本	0.0476	0.0955	0.0907
攤薄	0.0455	0.0920	0.0835

二零零九年上半年與二零零八年上半年比較

收益

二零零九年上半年收益為人民幣476.2百萬元，較上年同期增長37%。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67%和32%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣321.1百萬元，較上年同期增長41%。增長主要由於在二零零八年第二季季末推出「劍俠世界」的影響。

於二零零九年第二季，每日平均最高同步用戶人數——用於衡量本集團的大型多人在線角色扮演遊戲(MMORPGs)的受歡迎程度的指標為95萬人，較上年同期增長13%。於二零零九年第二季，每月平均付費用戶人數為132萬人，較上年同期增長27%。

於二零零九年第二季，本集團的MMORPGs來自每名付費用戶的每月平均收益(月ARPU)為人民幣39元，較上年同期增長15%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣150.9百萬元，較上年同期增長30%，主要是由於(i)金山網絡安全產品在線服務業務的手機短信及銀行卡訂購用戶增長；及(ii)日本金山公司的金山WPS辦公軟件及金山網絡安全產品的免費廣告版本錄得快速收益增長。

金山網絡安全產品在線服務於二零零九年第二季的訂購用戶數目錄得8.2百萬名每日平均付費用戶，較上年同期減少6%，主要由於來自原設備製造商及實體零售商的用戶數目減少。金山網路安全業務的在線服務於二零零九年第二季的月ARPU為人民幣2.1元，較上年同期增加人民幣0.5元。增長主要由於月ARPU較高的手機短信及銀行卡訂購用戶所佔比例增加。

毛利和收益成本

毛利為人民幣417.1百萬元，較上年同期增長40%。毛利率較上年同期增加2個百分點至88%。

收益成本為人民幣59.1百萬元，較上年同期增長20%，主要是由於來自MMORPGs遊戲和金山網絡安全產品在線服務的收益錄得增長。

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87.9百萬元，較上年同期增長62%，增長主要是由於：(i)研究及開發人員數量的總體增長；及(ii)薪金和福利水平提高。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本為人民幣59.8百萬元，較上年同期減少13%，原因為(i)去年第二季為「劍俠世界」和「封神榜II」的宣傳高峰期；及(ii)本集團改善了獲取客戶的效率。

行政開支

行政開支為人民幣45.0百萬元，較上年同期增長12%，主要是由於員工成本增加。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣24.3百萬元，較上年同期下降13%，主要是由於對授出購股權及獎勵股份採用分批歸屬法加速確認費用，該等下降部分也被根據股份獎勵計劃新授出的股份所抵銷。

分佔聯營公司溢利

本集團分佔聯營公司溢利為人民幣16.2百萬元，較上年同期增加57%，主要來自本集團分佔廣州金山的溢利。分佔聯營公司溢利增加主要由於廣州金山推出的首款遊戲「夢想世界」錄得收益增長。

扣除股份酬金成本前經營利潤

扣除股份酬金成本前經營利潤為人民幣224.8百萬元，較上年同期增加70%。有關增加乃上述各項原因綜合所致。扣除股份酬金成本前的經營利潤率為47%，較上年同期改善9個百分點。

管理層討論與分析(續)

所得稅支出

所得稅支出為人民幣28.2百萬元，較上年同期增加20%，該項增長反映了除稅前溢利的增加。本集團的有效稅率(不計股份酬金成本的影響)為11%，較上年同期減少4個百分點，主要由於本集團大部分中國子公司在新企業所得稅法下獲批適用優惠稅率。

本公司擁有人應佔溢利

由於上述原因，擁有人應佔溢利為人民幣197.5百萬元，較上年同期增長83%。

扣除股份酬金成本前本公司擁有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前本公司擁有人應佔之溢利，即扣除本公司擁有人負擔的股份酬金成本前之本公司擁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。

本集團認為扣除股份酬金成本前本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，請勿將該數據單獨考慮，亦不應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擁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擁有人應佔之本集團溢利為人民幣221.7百萬元，較上年同期增長63%。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團資金狀況強勁。於二零零九年六月三十日，本集團的主要財務資源，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的形式持有，分別為人民幣524.5百萬元和人民幣480.2百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的56%。

於二零零九年六月三十日，本集團的負債比率(即負債總額除以總資產)削減至22%，而於二零零八年十二月三十一日為24%。於二零零九年六月三十日，本集團並無向銀行或其他機構借款。

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。本集團藉著與其他亞洲國家進行特許銷售或通過其海外附屬公司賺取外幣收入。過往人民幣兌美元、港元、日圓及馬來西亞元的匯價相對上穩定。本集團採用了「自然免疫」的外幣風險管理方法，即通過安排一些外幣支出及開支，將外幣收入和外幣開支相匹配。

於二零零九年六月三十日，本集團持有的以非人民幣計值的存款的財務資產為人民幣133.8百萬元。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，故亦存在風險。

遞延收益

截至二零零九年六月三十日，遞延收益(包括即期和長期部分)為人民幣201.9百萬元，較上年同期增長9%。增長主要由於收益基礎擴大。

經營活動產生現金淨額

現金及現金等值項目及與信用掛鈎之結構性存款之總額為人民幣1,004.8百萬元，較二零零八年十二月三十一日減少10%，主要受到以下項目的綜合影響：經營活動產生的現金流入、截至二零零八年十二月三十一日止年度的股息付款、收購 Sky Profit 股份支出的款項及北京及珠海兩幢新物業裝修支出的款項。

截至二零零九年六月三十日及二零零八年六月三十日止六個月，本集團的經營活動產生的現金淨額分別為人民幣156.0百萬元及人民幣108.1百萬元。

管理層討論與分析(續)

資本化支出

資本化支出，即為收購物業、固定資產及無形資產而發生的現金支出。截至二零零九年六月三十日及二零零八年六月三十日止六個月，資本化支出所用現金分別為人民幣79.4百萬元及人民幣189.6百萬元。資本化支出較上年同期減少，主要由於二零零八年上半年支付了收購北京辦公樓物業的款項。

二零零九年第二季和二零零九年第一季及二零零八年第二季比較

收益

收益為人民幣240.0百萬元，較上季度增長2%，較上年同期增長40%。於二零零九年第二季，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66%和33%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣158.3百萬元，較上季度減少3%，較上年同期增長47%。按季錄得下跌，主要由於付費用戶人數下降。

每日平均最高同步用戶人數 — 用於衡量本集團的MMORPGs的受歡迎程度的指標，為95萬人，與上季度比較持平，較上年同期增長13%。每月平均付費用戶人數為1.3百萬人，較上季度下跌12%，較上年同期增長27%。較上季錄得下跌的原因為舊遊戲的低ARPU遊戲用戶的流失所致。本集團MMORPGs的月ARPU值為人民幣39元，較上季度增長8%，較上年同期增長15%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣78.9百萬元，較上季度增長9%，較上年同期增長26%。

金山網絡安全產品在線服務的訂購用戶數目為8.2百萬人，較上季度減少3%，較上年同期減少6%，主要由於來自傳統渠道的用戶數目下降。

金山網絡安全產品在線服務的月ARPU值為人民幣2.1元，較上季度增長11%，較上年同期增長31%，該增長主要源自月ARPU值較高的手機短信及銀行卡訂購用戶所佔比例的增加。

毛利和收益成本

毛利為人民幣210.2百萬元，較上季度增長2%，較上年同期增長43%。毛利率為88%，與上季度比較保持不變，較上年同期增加2個百分點。

收益成本為人民幣29.8百萬元，較上季度增長2%，較上年同期增長21%。按季錄得上升，主要是由於「劍俠III」的內部測試令帶寬成本增加。

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44.8百萬元，較上季度增加4%，較上年同期增加48%。按季錄得增幅主要由於新大樓及設施令攤銷與折舊增加。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本為人民幣30.8百萬元，較上季度增長6%，較上年同期減少31%。按季增長主要反映(i)預備推出「MAT」及「劍俠III」前的市場推廣活動；及(ii)持續性的「劍俠世界」市場推廣活動。

行政開支

行政開支為人民幣23.1百萬元，較上季度增加5%，較上年同期增加24%。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣11.7百萬元，較上季度下降7%，較上年同期增加5%。

管理層討論與分析(續)

分佔聯營公司溢利

本集團分佔聯營公司溢利為人民幣7.3百萬元，較上季度減少19%，較上年同期減少12%，主要為本集團應佔廣州金山的40%利潤。分佔聯營公司溢利減少，主要由於廣州金山為推出第二款遊戲「逍遙傳說」而增加了廣告及市場推廣活動費用的支出。

扣除股份酬金成本前經營利潤

扣除股份酬金成本前的經營利潤為人民幣112.2百萬元，較上季度持平，較上年同期增加117%。由於上述各項原因，經營利潤率較上季度輕微下跌1個百分點，較上年同期增加17個百分點，達47%。

所得稅支出

所得稅支出為人民幣14.6百萬元，較上季度增長7%，較上年同期增長234%。本集團的有效稅率(不計股份酬金成本的影響)為12%，較上季度增加1個百分點，較上年同期增加5個百分點。

本公司擁有人應佔溢利

由於上述原因，本公司擁有人應佔的溢利為人民幣96.6百萬元，較上季度減少4%，較上年同期增長90%。

扣除股份酬金成本前本公司擁有人應佔之溢利

扣除股份酬金成本前本公司擁有人應佔之溢利為人民幣108.3百萬元，較上季度減少5%，較上年同期增長75%。於截至二零零九年六月三十日、二零零九年三月三十一日及二零零八年六月三十日止三個月，扣除股份酬金成本前的淨利率分別為45%、48%及36%。

業務展望

「劍俠III」自二零零八年十二月開始進行內部測試以來，獲得超過0.8百萬個遊戲玩家的測試，公測將於二零零九年八月二十八日展開。本集團相信遊戲推出後，「劍俠III」將能受惠於三維遊戲市場的增長，並進一步擴大「劍俠」遊戲系列。除「劍俠III」之外，兩款新遊戲，即「春秋外傳」及「劍俠外傳」亦分別於二零零九年八月二十日及二零零九年八月二十一日展開公測。

有見於中國及日本的強勁收益增長，金山的應用軟件業務正轉型為服務軟件平台。我們預期除了線上訂購收益增長外，亦預期增值服務及廣告收益將會增加，從而維持本集團的長期持續增長。

其他資訊

董事之證券權益

於二零零九年六月三十日，本公司董事及首席執行官於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有的權益及淡倉並根據(a)證券及期貨條例第XV部的第7及8分部的規定須知會本公司

及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)(包括根據該等證券及期貨條例規定彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須列入本公司保存之登記冊上；或(c)根據不時修訂的聯交所證券上市規則(「上市規則」)內的上市公司董事進行證券交易的標準守則的規定須知會本公司及聯交所，臚列如下：

於本公司普通股份之好倉：

董事姓名	權益性質	持股數目	已發行股本比例
求伯君	法團(附註1)	223,489,800	20.58%
雷軍	法團(附註2)	150,230,280	13.84%

於本公司購股權之好倉：

董事姓名	直接實益擁有之購股權數目
雷軍(附註3)	27,763,300
張榮宗(附註4)	500,000
王東暉(附註5)	7,200,000

於本公司獎勵股份之好倉：

董事姓名	直接實益擁有之獎勵股份數目
王東暉(附註6)	381,000

附註：

- 該等股份由求伯君先生全資擁有的英屬處女群島公司Topclick Holdings Limited持有。
- 該等股份由雷軍先生全資擁有的英屬處女群島公司Color Link Management Limited持有。
- 相關權益包括：二零零七年二月一日授出的22,451,800份購股權，行使期為二零零七年二月一日至二零一七年二月一日，行使價為0.2400美元；及二零零四年八月一日授出的

其他資訊 (續)

5,311,500份購股權，行使期為二零零四年八月一日至二零一四年八月一日，行使價為0.0353美元。

4. 相關權益為二零零四年八月一日授出的500,000份購股權，行使期為二零零四年八月一日至二零一四年八月一日，行使價為0.0353美元。
5. 相關權益包括：二零零七年二月一日授出的5,000,000份購股權，行使期為二零零七年二月一日至二零一七年二月一日，行使價為0.2400美元；二零零六年十二月一日授出的800,000份購股權，行使期為二零零六年十二月一日至二零一六年十二月一日，行使價為0.2400美元；二零零五年八月一日授出的600,000份購股權，行使期為二零零五年八月一日至二零一五年八月一日，行使價為0.2118美元；及二零零五年三月一日授出的800,000份購股權，行使期為二零零五年三月一日至二零一五年三月一日，行使價為0.2118美元。
6. 董事會於二零零八年十月十三日根據本公司股份獎勵計劃授出381,000股獎勵股份，其三分之一各將於二零零九年十月十三日、二零一零年十月十三日及二零一一年十月十三日到期成熟。股份獎勵計劃之詳情載於簡明合併中期財務報表附註18(b)。

除上述披露者外，於二零零九年六月三十日，董事或最高行政人員及彼等的聯繫人士並無於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

購股權計劃

本公司採納二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃，該等計劃獲得全體股東於二零零四年六月三十日及二零零七年一月二十二日通過之書面決議案批准。以下為根據二零零四年及二零零七年之首次公開發售前購股權計劃，於截至二零零九年六月三十日止六個月尚未行使的購股權。購股權計劃之詳情載於簡明合併中期財務報表附註18(a)。

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃

以下為截至二零零九年六月三十日止六個月尚未行使的二零零四年計劃及二零零七年計劃項下的購股權。

參與者姓名或類別	購股權數目				於二零零九年 六月三十日	購股權授出日期	購股權行使價 每股美元
	於二零零九年 一月一日	期內授出	期內行使	期內註銷			
執行董事							
王東暉	800,000	—	—	—	800,000	二零零五年三月一日	0.2118
	600,000	—	—	—	600,000	二零零五年八月一日	0.2118
	800,000	—	—	—	800,000	二零零六年十二月一日	0.2400
	5,000,000	—	—	—	5,000,000	二零零七年二月一日*	0.2400
	7,200,000	—	—	—	7,200,000		
非執行董事							
雷軍	5,311,500	—	—	—	5,311,500	二零零四年八月一日	0.0353
	22,451,800	—	—	—	22,451,800	二零零七年二月一日*	0.2400
	27,763,300	—	—	—	27,763,300		
張榮宗	500,000	—	—	—	500,000	二零零四年八月一日	0.0353

其他資訊 (續)

參與者姓名或類別	購股權數目				於二零零九年 六月三十日	購股權授出日期	購股權行使價 每股美元
	於二零零九年 一月一日	期內授出	期內行使	期內註銷			
其他僱員							
合計	1,770,500	—	—	—	1,770,500	二零零零年一月一日	0.0005
	6,732,000	—	(2,348,000)	—	4,384,000	二零零四年八月一日	0.0353
	442,625	—	(442,625)	—	—	二零零五年一月一日	0.2118
	250,000	—	(140,000)	(10,000)	100,000	二零零五年四月一日	0.2118
	2,309,500	—	(804,000)	—	1,505,500	二零零五年八月一日	0.2118
	216,000	—	(150,000)	—	66,000	二零零六年一月一日	0.2118
	800,000	—	—	—	800,000	二零零六年八月一日	0.2118
	3,350,000	—	(448,000)	(100,000)	2,802,000	二零零六年十二月一日	0.2400
	70,547,600	—	(7,968,800)	(4,155,000)	58,423,800	二零零七年二月一日*	0.2400
	788,000	—	(44,000)	—	744,000	二零零七年四月一日*	0.2400
	680,000	—	(70,000)	—	610,000	二零零七年五月八日*	0.2400
	430,000	—	—	—	430,000	二零零七年八月一日*	0.4616
	88,316,225	—	(12,415,425)**	(4,265,000)	71,635,800		
	123,779,525	—	(12,415,425)	(4,265,000)	107,099,100		

* 該等購股權於二零零七年之首次公開發售前購股權計劃項下授出，其他則於二零零四年之首次公開發售前購股權計劃項下授出。

** 緊接該等購股權被行使之日期前的加權平均收市價為4.14港元。

本公司股份獎勵計劃

董事會於二零零八年三月三十一日採納股份獎勵計劃，除非董事會提出提前終止，否則股份獎勵計劃將由採納日期起五年內有效及生效。根據股份獎勵計劃之條款，董事會可能不時按其絕對酌情權及按其認為適當之該等條款及條件的規限下(包括由董事會不時釐定的每名僱員是否符合資格的基準)揀選僱員以參與計劃作為入選僱員，並釐定將授予獎勵的股份數目。董事會不得獎

授任何股份而導致董事會根據該股份獎勵計劃授出作獎勵的股份總數(但不包括任何已失效或註銷之股份)合共超過本公司於作出有關授出當日的已發行股本10%。於二零零九年六月三十日止六個月期間，董事會批准授出7,612,000股獎勵股份予若干獲揀選的僱員。股份獎勵計劃之詳情亦載於簡明合併中期財務報表附註18(b)。

截至二零零九年六月三十日止六個月，股份獎勵計劃下已發行在外的獎勵股份概況如下：

參與者姓名或類別	獎勵股份數目				於二零零九年 六月三十日	獎勵日期
	於二零零九年 一月一日	期內授出	期內註銷	期內歸屬		
執行董事						
王東暉	381,000	—	—	—	381,000	二零零八年十月十三日
	381,000	—	—	—	381,000	
其他僱員						
合計	5,058,000		(299,000)	(1,455,000)	3,304,000	二零零八年六月二十六日
	7,068,000		(571,000)	—	6,497,000	二零零八年十月十三日
	2,001,000		—	—	2,001,000	二零零八年十月二十四日
	600,000		—	—	600,000	二零零八年十一月二十七日
	150,000		—	—	150,000	二零零八年十二月一日
	300,000		—	—	300,000	二零零八年十二月二十五日
	—	1,600,000	—	—	1,600,000	二零零九年一月一日
	—	6,012,000	—	—	6,012,000	二零零九年六月八日
	15,177,000	7,612,000	(870,000)	(1,455,000)*	20,464,000	
	15,558,000	7,612,000	(870,000)	(1,455,000)	20,845,000	

* 緊接該等獎勵股份被歸屬之日期前的收市價為5.31港元。

主要股東

於二零零九年六月三十日，就董事所知，本公司董事及

最高行政人員外之以下人士於本公司股份或相關股份中擁有載於根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益並根據證券及期貨條例第336節列入

其他資訊 (續)

須由本公司保存的登記冊上，或直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上權益：

股東名稱	身份	於本公司持有的 股份數目	於二零零九年 六月三十日之 已發行股份百分比
Topclick Holdings Limited ⁽¹⁾	實益擁有人	223,489,800	20.58%
Tetrad Ventures Pte Ltd	實益擁有人	165,143,115	15.21%
GIC Special Investments Pte. Ltd. ⁽²⁾	受控法團權益	165,143,115	15.21%
Government of Singapore Investment Corp. Pte. Ltd. ⁽²⁾	受控法團權益	165,143,115	15.21%
Minister for Finance (Incorporated) ⁽²⁾	受控法團權益	165,143,115	15.21%
Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd. ⁽²⁾	受控法團權益	165,143,115	15.21%
Color Link Management Limited ⁽³⁾	實益擁有人	150,230,280	13.84%
Super Faith International Limited	實益擁有人	101,946,386	9.39%
Caprice Pacific Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
Highland Crest Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
World Conquest Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
Pacific Star Overseas Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
張旋龍 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
諸念仙 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
張小龍 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
劉東平 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
張小霞 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
葉嘉揚 ⁽⁴⁾	受控法團權益	101,946,386	9.39%
聯想工業有限公司 ⁽⁵⁾	實益擁有人	78,920,796	7.27%
Lenovo Holdings (BVI) Limited ⁽⁵⁾	受控法團權益	78,920,796	7.27%
聯想集團有限公司 ⁽⁵⁾	受控法團權益	78,920,796	7.27%

1. 由於Topclick Holdings Limited為求伯君全資擁有，根據證券及期貨條例，求伯君被視為擁有Topclick Holdings Limited於本公司的權益。

2. 由於Tetrad Ventures Pte Ltd為Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd.全資附屬公司；Government of Singapore Investment Corp. Pte. Ltd.及Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd.由Minister for Finance (Incorporated)全資擁有；及GIC Special Investments Pte. Ltd.由Government of Singapore Investment Corp. Pte. Ltd.全資擁有，根據證券及期貨條例，各Minister for Finance (Incorporated)、Government of Singapore Investment Corp. Pte. Ltd.、GIC Special Investments Pte. Ltd.及Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd.被視為擁有Tetrad Ventures Pte Ltd於本公司的權益。

3. 由於Color Link Management Limited為雷軍全資擁有，根據證券及期貨條例，雷軍被視為擁有Color Link Management Limited於本公司的權益。

4. 根據證券及期貨條例，Caprice Pacific Limited、Highland Crest Limited及World Conquest Limited被視作擁有Super Faith

International Limited於本公司的權益，原因為此等實體各有權控制Super Faith International Limited股東大會33.3%投票權的行使。根據證券及期貨條例，Pacific Star Overseas Limited被視為擁有Super Faith International Limited於本公司的權益，原因為Pacific Star Overseas Limited間接控制Caprice Pacific Limited 50%的持股量。Caprice Pacific Limited由張小霞及葉嘉揚擁有，彼等為夫妻。Highland Crest Limited由張旋龍及諸念仙擁有，彼等為夫妻。World Conquest由張小龍及劉東平擁有，彼等為夫妻。據此，張旋龍、諸念仙、張小龍、劉東平、張小霞和葉嘉揚各根據證券及期貨條例被視作擁有Super Faith International Limited於本公司的權益。

5. 由於聯想工業有限公司為Lenovo Holdings (BVI) Limited的全資附屬公司，後者由聯想集團有限公司全資擁有，根據證券及期貨條例，Lenovo Holdings (BVI) Limited被視作擁有聯想工業有限公司於本公司的權益。

除上述披露者外，董事確認，據彼等所悉，概無任何其他人士於該等股份及該等相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露

的實益權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益。

僱員及薪酬政策

截至二零零九年六月三十日止，本集團有2,463名僱員。本集團沒有經歷過任何員工短缺的問題。僱員薪酬是根據行業現時的慣例以及僱員的教育背景、經驗及表現而釐定。本集團僱員之薪酬政策及福利金會定期接受檢討。除了退休金、內部培訓計劃、酌情花紅、首次公開發售前購股權、醫療保險及強積金外，亦會根據個別員工的表現評核授出股份獎勵。

購買、出售或贖回股份

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無已購買、出售或贖回其任何上市證券(不論是否於聯交所上市)，股份獎勵計劃的託管人根據股份獎勵計劃的條款及託管契約，從市場購入共2,453,000股股份供作股份獎勵計劃之用除外。於期內，購入該2,453,000股股份的支付總額大約為12.7百萬港元。

審核委員會

本公司設有審核委員會，目的旨在處理與審核相關的事務，包括檢討及監控本集團的財務匯報程序及內部監控。審核委員會目前由兩名獨立非執行董事王舜德先生和魯光明先生以及一名非執行董事張榮宗先生組成。審核委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並已討論核數、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會於二零零九年八月二十一日舉行的審核委員會議，已審閱及批准本集團截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月的未經審計簡明合併中期財務報表。

採納董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為公司對董事進行證券交易的操守守則。經向所有董事作具體查詢後，全體董事已確認於截至二零零九年六月三十日止六個月期間遵守標準守則訂定的要求標準。

遵守企業管治常規守則

於截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則，惟對守則條文A.2.1則有所偏離。董事會主席求伯君先生，同時為本公司的首席執行官。

主席和首席執行官的職位不是分開的。董事會認為這種架構不會有損公司董事會和管理層之間的權力和權限的平衡。董事會還認為同時委任求伯君作為董事會主席和首席執行官對公司業務發展是有好處的。

本公司將繼續不時檢討遵守守則的情況，以達至高水平的企業管治。

致謝

本人謹代表董事會感謝股東及投資者一直以來對我們的支持及信心，並感謝全體管理層及員工於期內努力不懈及全心全意投入工作。

承董事會命
金山軟件有限公司

主席
求伯君

香港，二零零九年八月二十五日