

劍俠世界



金山軟件有限公司
二零零八年年報

 **KINGSOFT®**

(於開曼群島持續經營的有限公司)
股份編號: 03888



 **WPS Office**
专业版



北京 珠海 成都 大連 深圳 日本 越南 馬來西亞



Kingsoft Corporation Limited

二零零八年年報 | 金山軟件有限公司

目錄

| | |
|------------|----|
| 使命 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 財務摘要 | 5 |
| 二零零八年集團大事記 | 7 |
| 主席報告書 | 8 |
| 管理層討論及分析 | 10 |
| 董事及高級管理層 | 15 |
| 企業管治報告 | 20 |
| 董事報告書 | 27 |
| 獨立核數師報告 | 40 |
| 合併收益表 | 41 |
| 合併資產負債表 | 42 |
| 合併權益變動表 | 44 |
| 合併現金流量表 | 45 |
| 資產負債表 | 47 |
| 財務報表附註 | 48 |

使命

借助互聯網及利用本公司的綜合軟件開發平台，金山致力於為中國的互聯網用戶提供最優質的創新娛樂及應用軟件。

憑藉我們經驗和成功往績，金山尋求向海外市場拓展，旨在發展成為一家世界級的軟件開發商、經營商及分銷商。

公司資料

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(主席)

王東暉先生

非執行董事

雷軍先生

鄭俊聰先生

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

公司秘書及董事會秘書

陳楓女士(特許公認會計師)

合規顧問

益華證券有限公司

香港

中環

皇后大道中8號5樓

法定代表

求伯君先生

陳楓女士

股份過戶及登記總處

Appleby Trust (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

北京銀行一中關村分行

招商銀行北京分行一北京大運村支行

交通銀行一珠海吉大分行

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

財務摘要

合併收益表

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 |
| 收益： | | | | |
| 娛樂軟件 | 133,903 | 215,356 | 396,440 | 553,723 |
| 應用軟件 | 80,322 | 98,432 | 156,521 | 261,150 |
| 其他 | 976 | 2,643 | 3,653 | 6,071 |
| | 215,201 | 316,431 | 556,614 | 820,944 |
| 收益成本 | (33,271) | (44,671) | (95,484) | (110,935) |
| 毛利 | 181,930 | 271,760 | 461,130 | 710,009 |
| 研究及開發成本(已扣除政府資助) | (42,367) | (58,914) | (68,450) | (124,926) |
| 銷售及分銷成本 | (67,017) | (59,504) | (108,723) | (148,565) |
| 行政開支 | (28,879) | (43,766) | (65,785) | (93,772) |
| 股份酬金成本 | (15,576) | (6,852) | (103,764) | (49,909) |
| 其他經營成本 | (2,115) | (13,296) | (2,249) | (4,822) |
| 可供出售投資/聯營公司減值 | (1,000) | (6,000) | — | — |
| 其他收入及收益 | 3,715 | 28,316 | 11,531 | 18,898 |
| 經營溢利 | 28,691 | 111,744 | 123,690 | 306,913 |
| 財務收入 | 1,312 | 3,753 | 22,775 | 31,022 |
| 財務成本 | (494) | (6,271) | (1,211) | — |
| 分佔聯營公司利潤/(虧損) | — | (527) | (2,460) | 27,263 |
| 分佔共同控制實體虧損 | — | — | — | (1,278) |
| 除稅前溢利 | 29,509 | 108,699 | 142,794 | 363,920 |
| 所得稅抵免/(支出) | 4,923 | (9,589) | 12,658 | (59,885) |
| 本年度溢利 | 34,432 | 99,110 | 155,452 | 304,035 |
| 以下人士應佔： | | | | |
| 本公司權益持有人 | 35,667 | 99,525 | 164,678 | 307,501 |
| 少數股東權益 | (1,235) | (415) | (9,226) | (3,466) |
| | 34,432 | 99,110 | 155,452 | 304,035 |
| 建議末期股息 | — | — | 95,710 | 139,723 |
| | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 | | | | |
| 基本 | 0.0486 | 0.1245 | 0.1815 | 0.2895 |
| 攤薄 | 0.0446 | 0.1185 | 0.1725 | 0.2774 |

財務摘要 (續)

合併資產負債表(擇選的項目)

| | 於十二月三十一日 | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 |
| 現金及現金等值項目 | 137,568 | 333,508 | 1,246,077 | 1,007,115 |
| 與信用掛鈎之結構性存款 | — | — | — | 111,708 |
| 總資產 | 270,933 | 520,709 | 1,499,921 | 1,739,223 |
| 權益總額 | 41,753 | 267,827 | 1,133,657 | 1,328,365 |

合併現金流量表(擇選的項目)

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 |
| 經營活動的現金流入淨額 | 58,362 | 139,701 | 345,474 | 381,472 |
| 投資活動的現金流出淨額 | (29,561) | (49,265) | (395,659) | (520,533) |
| 融資活動的現金流入/(流出)淨額 | 6,353 | 91,464 | 647,412 | (97,073) |
| 現金及現金等值項目增加/(減少)淨額 | 35,154 | 181,900 | 597,227 | (236,134) |

二 零 零 八 年 集 團 大 事 記

2月：

- 與中國最大的中文搜索引擎百度達成策略合作關係，共同打造讓中國2億網民用戶受益的免費互聯網安全服務

4月：

- 金山毒霸2008於4月和10月，兩次獲得全球權威殺毒軟件評測 Virus Bulletin 的 VB100 認證

5月：

- 金山與中國網絡遊戲研發團隊——煉金工作室(「煉金」)，成立合營企業，研發網絡遊戲，金山投資1,000萬元人民幣，持股40%
- 與全球最大搜索引擎公司 Google (谷歌)合作，聯合推出《谷歌金山詞霸合作版》(「《谷歌金山詞霸》」)，這是金山詞霸產品轉型至互聯網平台發展的重要一步
- 與北京銀貝訂立商品房預售合同及補充協議，金山購入一個位於北京市海淀區小營西路北側共七層的綜合大樓，該物業將作為金山的新辦公大樓，購買總現金代價為175.0百萬元人民幣(約195.3百萬港元)
- 大型多人在線角色扮演遊戲(MMORPG)《封神榜2》正式開始公測

6月：

- 以人民幣1,452萬元為現金代價，收購深圳互聯網安全產品及服務提供商——深圳市招商卓爾信息技術有限公司(簡稱「招商卓爾」)

7月：

- 與國家電網公司達成一項逾千萬元人民幣之採購協議，國家電網公司於全公司系統各單位，包括31家區域電網公司；位於各省、自治區、直轄市的電力公司以及21家直屬單位全面使用 WPS Office 2007 辦公軟件

9月：

- 金山正式採用 ERP 軟件，有助提高內部資源運用及管理流程效率

10月：

- 「劍俠世界」於10月16日公測，該遊戲內測期間戲錄得最高同步在線玩家人數超過28萬人，刷新國產網絡遊戲內測期間同步在線人數的新高
- 進軍馬來西亞市場，已成立全資子公司 Kingsoft (M) Sdn. Bhd，這是金山首次以成立全資附屬子公司的形式開拓海外市場

11月：

- 與微軟 MSN 達成戰略合作協議，推出免費安全產品「MSN 保護盾 v1.0」和「MSN 安全保護中心」，為所有 Windows Live Messenger 及互聯網用戶提供可靠的防病毒保護軟件
- 金山舉行二十周年慶典，並推出四款新產品：「WPS Office 2009」、「金山詞霸2009牛津版」、「金山毒霸2009」和「劍俠情緣3」
- 「劍俠情緣3」正式宣布啟動封測

12月：

- 金山以總代價800萬美元收購 Sky Profit(為一間控股公司，其全資控股的中國子公司從事開發電腦及網絡遊戲軟件產品)股本中合共約30.03%權益

主席報告書

二零零八年，本公司為鞏固金山作為一家中國領先的網絡遊戲及應用軟件開發商、分銷商及服務供應商的地位，取得了重大進展。

本公司成功推行雙引擎增長策略。二零零八年總收入較去年增長47%，達人民幣820.9百萬元。本集團於二零零八年的權益持有人應佔溢利總額為人民幣307.5百萬元，按年上升87%。

我們雙引擎增長模式主要是由互聯網的增長推動。中國互聯網絡信息中心近期一份報告顯示，中國互聯網的用戶人數於二零零八年年末達298百萬人，較往年增長42%。此乃由於寬頻滲透率上升、網上活動及應用增加所致，當中尤以互動社區及娛樂內容使用量為甚。

金山已成功建立穩固的研發文化，培育出富創意的團隊，讓我們可同時着手落實多個大型開發項目，以不斷推出多元化的優質產品，並在成本方面，遠較那些使用第三方特許技術或內容的競爭對手有優勢。

本集團在網絡遊戲業務上，一直奉行追求最佳內容的策略。在二零零八年第四季，本集團的MMORPGs（大型多人在線角色扮演遊戲）的每日平均最高同步用戶人數（「PCU」）超過1百萬人，而每月平均付費用戶超過1.5百萬人。劍俠系列的綜合PCU達0.80百萬人，約佔本集團每日網絡遊戲使用量80%。時至今日，珠海研發中心所開發的劍俠已成為中國及東南亞最具影響力的網絡武俠遊戲產品。金山亦很早便投資於創新團隊及多元化產品的發展。本集團於北京、成都及大連的其他遊戲研發中心，亦正在擴充彼等本身的網上遊戲系列產品，如封神榜及春秋。繼廣州金山後，我們進一步投資和中國多家頂級遊戲研發中心，如煉金及較近期的致雄成為合作伙伴。

本集團相信名下遊戲的品質優勢是長期致勝之道。劍俠III現被 17173.com 列為最期待的新網絡遊戲之一。此遊戲經開發逾六年時間，當中裝有本集團自有的先進三維遊戲引擎。

金山於二零零八年的中國遊戲產業年會上，獲譽為「中國十佳遊戲開發商及營運商」。

於二零零八年，本集團應用軟件總收入較去年增長67%。作為金山的發展源頭，我們的應用軟件正持續轉向基於互聯網的軟件服務模式。本集團的軟件產品組合，包括金山網路安全、金山詞霸及金山WPS，於二零零八年在中國和日本繼續加強其市場地位。

金山網路安全軟件已採納新三維互聯網防禦體系，並於二零零八年十二月第四次通過國際權威殺毒軟件評測 Virus Bulletin 100 測試。於二零零八年第四季，金山網路安全軟件的網上每日平均付費用戶總數達8.4百萬人。

主席報告書 (續)

金山詞霸的iciba.com已成為中國首要的虛擬英語學習網站。一直以來，金山WPS辦公軟件廣為中國政府採用。於二零零八年，我們不斷拓展本地企業市場。於二零零八年七月，我們與中國國家電網公司(「電網公司」)訂立總值超過人民幣10百萬元的WPS辦公軟件銷售合同，為WPS辦公軟件市場拓展的一個重要里程碑。

金山獲中國版權保護中心譽為「二零零八年中國十佳版權持有人」之一。

為進一步詳述此等佳績，本人欣然呈報金山的二零零八年度報告。在此感謝管理層和各位員工的辛勤工作，感謝本公司全體股東和投資者對金山的支持和信任。

求伯君

主席

中國，二零零九年三月三十一日

管理層討論及分析

截至二零零八年十二月三十一日止年度

下表載列了分別至二零零八年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日止年度的比較數據：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 收益： | | |
| 娛樂軟件 | 553,723 | 396,440 |
| 應用軟件 | 261,150 | 156,521 |
| 其他 | 6,071 | 3,653 |
| | 820,944 | 556,614 |
| 收益成本 | (110,935) | (95,484) |
| 毛利 | 710,009 | 461,130 |
| 研究及開發成本(扣除政府資助) | (124,926) | (68,450) |
| 銷售及分銷成本 | (148,565) | (108,723) |
| 行政開支 | (93,772) | (65,785) |
| 股份酬金成本 | (49,909) | (103,764) |
| 其他經營成本 | (4,822) | (2,249) |
| 其他收入及收益 | 18,898 | 11,531 |
| 經營溢利 | 306,913 | 123,690 |
| 財務收入 | 31,022 | 22,775 |
| 財務成本 | — | (1,211) |
| 分佔聯營公司利潤/(虧損) | 27,263 | (2,460) |
| 分佔共同控制實體虧損 | (1,278) | — |
| 除稅前溢利 | 363,920 | 142,794 |
| 所得稅抵免/(支出) | (59,885) | 12,658 |
| 本年度溢利 | 304,035 | 155,452 |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司權益持有人 | 307,501 | 164,678 |
| 少數股東權益 | (3,466) | (9,226) |
| | 304,035 | 155,452 |
| 建議末期股息 | 139,723 | 95,710 |
| | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 | | |
| 基本 | 0.2895 | 0.1815 |
| 攤薄 | 0.2774 | 0.1725 |

管理層討論及分析(續)

收益

本年度收益為人民幣820.9百萬元，較上年增長47%。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%。

— 娛樂軟件

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣553.7百萬元，較上年增長40%。收入的顯著增長主要由於本集團的MMORPGs 遊戲受歡迎度提高，尤其是「劍俠」系列的成功。截至二零零八年十二月三十一日止三個月，本集團每日平均最高同步在線用戶人數為1.0百萬人，較上年同期增加70%。

截至二零零八年十二月三十一日止三個月，MMORPGs 的月 ARPU 為人民幣38元，較上年同期增長3%。

— 應用軟件

來自應用軟件業務的收益為人民幣261.2百萬元，較上年增長67%。該業務增長乃受惠於金山網絡安全產品在線服務的訂購用戶數目上升以及日本金山軟件業務收入的快速增長所致。

本年度，金山網絡安全產品收入為人民幣201.4百

萬元，佔應用軟件業務總收入的77%，較上年同期增長81%。

毛利和收益成本

本年度毛利為人民幣710.0百萬元，較上年同期增長54%。毛利率較上年同期增加3個百分點至86%。毛利及毛利率增加乃主要由於伺服器及帶寬的使用效率的提高，水滸Q傳的權利金所佔比例下降及金山網絡安全產品線上服務收益比例的提升所致。

本年度收益成本為人民幣110.9百萬元，較上年同期增長16%，主要是由於來自MMORPGs 和金山網絡安全產品在線服務業務的收益較上年錄得增長所致。

研究及開發成本

本年度抵減政府資助前的研究及開發成本為人民幣132.5百萬元，較上年同期增長52%，增長主要是由於：研究及開發人員薪金，福利水準和獎金提高及研究及開發人員數量的總體增長。

二零零八年和二零零七年本集團收到與研究及開發項目相關的政府資助分別為人民幣7.6百萬元和人民幣18.8百萬元，上述資助主要用於資助本集團在軟件及線上遊戲技術的研發項目。

下表分別列示了截至二零零八年十二月三十一日止年度和二零零七年十二月三十一日止年度研發成本的具體項目：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 員工成本 | 114,641 | 75,795 |
| 折舊與攤銷 | 6,869 | 4,468 |
| 其他 | 16,455 | 7,910 |
| | 137,965 | 88,173 |
| 減：資本化軟件成本(除股份酬金成本) | (9,560) | (1,817) |
| 加：資本化軟件成本的攤銷 | 4,110 | 882 |
| 減：政府對研究及開發活動的資助 | (7,589) | (18,788) |
| 合計 | 124,926 | 68,450 |

管理層討論及分析(續)

銷售及分銷成本

本年度銷售及分銷成本為人民幣148.6百萬元，較上年同期增長37%，主要是由於網站廣告費用的增加，以宣傳MMORPGs遊戲及金山網絡安全產品的在線服務。

行政開支

本年度行政開支為人民幣93.8百萬元，較上年同期增長43%，主要是由於支持業務擴展的員工人數有所增長、二零零八年度執行了員工工資和福利的提升方案，以及為提升本集團管理所支出的專家服務費的上升。

股份酬金成本

本年度股份酬金成本為人民幣49.9百萬元，較上年同期大幅減少52%，主要由於所授出的購股權分批歸屬所致。

其他經營成本

其他經營成本為人民幣4.8百萬元，較上年同期增長114%，主要是由於2008年四川地震的捐款金額增加及撥回於2007年總值人民幣2.5百萬元已減值的應收壞賬所致。

其他收入及收益

本年度其他收入及收益為人民幣18.9百萬元，較上年增長64%，該增長主要由於非研究及開發項目的政府資助的增加。

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356.8百萬元，較上年增加57%，此乃上述各項原因所綜合導致。扣除股份酬金成本前經營利潤率較上年增加兩個百分點至43%，反映盈利能力增加，此乃由於本集團的娛樂軟件規模擴大、金山網絡安全產品在線服務的收益比例提升及金山網絡安全產品海外市場的新經營模式取得初步成功所致。

財務收入

由於平均現金結存金額較高，財務收入為人民幣31.0百萬元，較去年增加36%。

財務成本

由於本集團於截至二零零八年十二月三十一日並無任何借貸，本公司於二零零八年並無任何財務成本(二零零七年：人民幣1.2百萬元)。

分佔聯營公司利潤／虧損

於二零零八年分佔聯營公司利潤為人民幣27.3百萬元，而本集團於二零零七年錄得虧損為人民幣2.5百萬元。於二零零八年，廣州金山所推出的首款遊戲「夢想世界」的營運表現依然強勁。

所得稅支出／抵免

本集團二零零八年度所得稅支出為人民幣59.9百萬元，而二零零七年度所得稅抵免為人民幣12.7百萬元。

人民幣59.9萬元的所得稅支出，由即期所得稅支出人民幣43.3百萬元和遞延所得稅支出人民幣16.6百萬元構成。遞延所得稅支出主要由人民幣16.1百萬元的遞延稅項資產回撥所構成，而該回撥乃因於二零零八年十二月三十一日計算遞延稅項資產適用優惠低稅率所致。

本公司權益持有人應佔溢利

本年度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣307.5百萬元，較上年增長87%。

扣除股份酬金成本前本公司權益持有人應佔之溢利

本年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357.3百萬元，較上年同期增長33%。

由於如上文所述所得稅支出提高，扣除股份酬金成本前的淨利率由截至二零零七年十二月三十一日止年度的

管理層討論及分析(續)

48%下降至截至二零零八年十二月三十一日止年度的44%。

流動資金及財務資源

於報告年末，本集團資金狀況強勁。於二零零八年十二月三十一日，本集團的主要財務資源，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和與信用掛鉤之結構性存款的形式持有，分別為人民幣617.0百萬元，人民幣390.2百萬元，人民幣111.7百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的64%。於二零零九年一月十日，本集團全數收到與信用掛鉤之結構性存款的本金和利息，總計為港幣126.7百萬元。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的總資產負債率，即總負債除以總資產為24%，與二零零七年十二月三十一日維持不變。於二零零八年十二月三十一日，本集團並無向銀行或其他機構進行借貸。

於二零零八年十二月三十一日，本集團持有的以非人民幣計值的存款及投資的財務資產為308.9百萬元。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

截至二零零八年十二月三十一日，遞延收益(包括當期和長期)為人民幣214.6百萬元，較上年同期增長12%。遞延收益的增長，與本集團網路遊戲的預付遊戲點卡，網路點數以及應用軟件產品網上訂購的預付此等銷售額增加一致。

現金及經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生現金，反映本集團在報告期內的溢利，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)及若干資產負債表專案(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。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生現金淨額為人民幣381.5百萬元，較上年增長了10%。

資本開支

資本開支指本集團為收購物業、固定資產及軟件等無形資產而發生的現金支出。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團資本開支所用現金為人民幣329.6百萬元，較上年增長545%。於報告年內，本集團資本開支增加，主要用於購入並裝修北京的新辦公樓宇、珠海研究及開發中心建設及裝修及為推出「封神榜II」及「劍俠世界」購置的伺服器。

業務回顧及展望

隨着金山軟件於二零零七年首次公開發售，本集團於二零零八年秉承以往再創佳績。娛樂軟件和應用軟件的財務和經營業績彪炳。本集團二零零八年第四季的網路流量ADPCU達到逾一百萬的創記錄水平，並持續轉向基於互聯網的軟件服務模式。隨着本集團應用軟件的訂閱收益和廣告收益的比例增加，本集團的應用軟件亦按年錄得67%的增幅。

在全球經濟疲弱的情況下，二零零八年的全年業績體現了我們以雙引擎增長的模式的力量。本質上，此雙引擎增長的模式乃受惠於互聯網日漸普及所推動。中國互聯網網絡信息中心剛發表一份報告，當中提及中國互聯網的用戶人數於二零零八年年末達298百萬人，較往年增長42%。此乃由於寬頻滲透率日漸上升、網上活動及應用增加所致，當中尤以互動社區及娛樂內容使用量為甚。

一 MMORPGs

自二零零三年推出本集團首款遊戲後，金山軟件已拓闊其遊戲產品組合至八款遊戲，當中有六款自主研发遊戲及兩種授權經營遊戲。

劍俠世界在二零零八年七月面市，延續劍俠品牌的成功故事，其於二零零八年第四季的PCU為逾0.37百萬。劍俠作為本集團旗艦遊戲系列，已成為中國及東南亞最具影響力的武俠遊戲系列產品，第四季的ADPCU為逾0.80百萬。據17173.com所示，劍俠III已於最受期待的新遊戲排名榜上高踞前列。

管理層討論及分析(續)

劍俠III已於二零零八年十一月在本集團自主開發的三維引擎上進行有限內部測試，獲得玩家全力支持。本集團預期，劍俠III將於二零零九年下半年正式商業化運行。除劍俠III之外，本集團計劃於二零零九年推出四款新的遊戲。

金山軟件很早便認為遊戲產品應多元化發展。本集團的多種類研發中心於珠海、北京、成都及大連四大主要地點，專攻不同類別的遊戲，如武俠、中國神話、卡通及第一人稱射擊類遊戲。網路遊戲研發員工總數逾760。為進一步分散及利用本集團的運作及用戶平台，除廣州金山外，本集團亦分別於二零零八年及二零零九年投資於其他兩個內地遊戲研發中心，即於北京的「煉金」研發中心及於上海的「致雄」研發中心。

為拓闊金山對遊戲世界的滲透度，本集團於二零零八年十二月訂立協議，收購一家中國領先的遊戲玩家話音聊天平台 Sky Profit 合共約30.03%權益。

金山軟件遊戲的海外拓展於二零零八年仍持續不斷，我們於東南亞推出多款新遊戲，包括於越南推出劍俠情緣II及封神榜II及於泰國及台灣推出MAT。自二零零五年以來，劍俠系列一直通過越南當地的遊戲經營商 VinaGame 運作，領導越南當地市場。

應用軟件

本集團應用軟件包括為市場所熟知的金山網路安全軟件，金山詞霸和 WPS 辦公軟件。

一 網路安全軟件

本集團的互聯網安全軟件主力產品金山毒霸為中國國內研製的主要互聯網安全軟件產品之一。

於報告期內，金山網路安全軟件日均付費用戶達到了8.4百萬人。於二零零八年一月，金山網路安全軟件與最大的中文互聯網搜索引擎百度連盟，為中國200百萬網民提供互聯網安全服務。

二零零八年十二月，金山毒霸2008第四次獲得全球權威殺毒軟件評測 Virus Bulletin 的VB100認證。

於二零零八年十一月，金山毒霸與 Microsoft MSN 達成戰略合作協議，推出免費的「MSN 保護盾v1.0」及「MSN 安全中心」。

本集團進一步利用互聯網行銷，銷售及分銷本集團產品。通過與互聯網內容供應商及網站運營商訂立廣告及分銷安排，藉此提高金山的網站在用戶群中的知名度，及增加透過互聯網直銷的數量和金額。通過將互聯網作為更流行的服務平台，本集團在抓住未來的增長機會時將處於更有利的地位。

一 詞典軟件

本集團的主力辭典軟件「金山詞霸」，為中國排名第一的多語言辭典軟件。www.iciba.com 網站提供了全方位的外語學習環境，並致力於成為學習外語人士的一大綜合社區。據 Alexa 所公布，其瀏覽人數為中國同業中最多。

於二零零八年五月，「金山詞霸」夥拍谷歌推出「谷歌金山詞霸」。此項合夥經營為金山詞霸產品轉型至互聯網平台寫下新的一章。「谷歌金山詞霸」是首個聯合品牌的金山詞霸系列本地字典免費版本，它利用詞霸產品的穩固基礎，提供優質翻譯服務。

一 辦公應用軟件

本集團的辦公應用軟件 WPS Office 為於中國的國內開發辦公應用軟件翹楚。

於二零零八年八月，中國政府部門實行強制性應用中文辦公軟件文檔格式規範（「標文通」），預料此會加速中國製軟件的發展。作為標文通規範的制定公司之一，金山軟件的主要新產品 WPS Office 2007 完全符合標文通的規範。

董事及高級管理層

執行董事

求伯君，44歲，本公司執行董事及董事會主席。求先生由一九八八年起受聘於本公司。彼一九八四年在中國國防科技大學畢業，並取得資訊管理系統學士學位。於一九八四至一九八七年間，求先生於多間中國公司出任軟件開發人員。

求先生於一九八八年創辦金山軟件及專責開發WPS 1.0。求先生於二零零零年獲中國中央電視台選為十大年度經濟人物、於二零零一年獲選為年度財經界風雲人物，及於二零零五年一月的中國遊戲產業年會就職典禮上獲選為中國遊戲產業十位最具影響力領袖之一。彼從未於任何上市公眾公司中擔任董事職位。求先生於二零零七年十二月被公司委任為代理首席執行官，於二零零八年五月被公司委任為首席執行官。

求先生也是成都金山互動娛樂科技有限公司、珠海金山軟件股份有限公司、珠海市西山居軟件有限公司、珠海市君天電子科技有限公司、珠海金山數碼科技有限公司、珠海金山網絡遊戲科技有限公司、及大連金山互動娛樂科技有限公司的董事。

王東暉，38歲，現任本公司首席財務官。王先生於一九九二年取得天津工業大學工程學學士學位，並於一九九七年取得澳洲維多利亞科技大學的工商管理碩士學位。王先生自一九九七年至一九九九年於北京安永會計師事務所任職高級會計師。由一九九九年至二零零五年，王先生於悉尼羅兵咸永道會計師事務所辦事處任職顧問及於其北京辦事處的高級經理。王先生於二零零五年初加盟本公司擔任副總裁的職務，並於二零零五年十二月獲委任為本公司的首席財務官。王先生於二零零七年十二月成為高級副總裁，自二零零八年五月起擔任公司執行董事。

王先生也是珠海市西山居軟件有限公司及大連金山互動娛樂科技有限公司的董事。

非執行董事

雷軍，39歲，本公司非執行董事及董事會副主席。雷先生由一九九二年起受聘於本公司。於一九九一年，雷先生於武漢大學計算機科學系畢業，獲得理學學士學位。彼於二零零三年擔任武漢大學董事會成員。彼為於二零零零年四月創立的卓越網(Joyo.com)的聯合創辦人，該網站於二零零四年出售予Amazon.com。雷先生於發展及擴展本集團的業務運作方面承擔重要角色。彼自一九九八年起出任本集團首席執行官，在其領導下本集團進一步將應用軟件擴展至實用軟件、互聯網安全軟件及網絡遊戲。彼亦在將本集團由一間傳統軟件公司轉變為一間廣泛應用互聯網按客戶需求提供服務的軟件公司方面承擔重要角色。

雷先生於二零零二年獲選為北京十大青年企業家、於二零零八年一月的中國遊戲產業年會開幕典禮上獲選為中國遊戲產業十位最具影響力領袖之一。雷先生於二零零七年十二月辭去首席執行官、首席科技官和總裁的職位，但繼續擔任執行董事及董事會副主席。雷先生於二零零八年八月由執行董事被重新委任為非執行董事。雷先生於二零零七年一月擔任已在美國證券交易所上市的2020 CHINACAP ACQUIRSCO公司的董事。2020 CHINACAP ACQUIRSCO公司於二零零七年十一月八日在美國證券交易所上市。

雷先生也是北京金山奇劍數碼科技有限公司、北京金山軟件有限公司、北京金山數字娛樂科技有限公司、成都金山數字娛樂科技有限公司、及珠海金山軟件股份有限公司的董事。

鄭俊聰，39歲，自二零零八年一月起擔任本公司非執行董事。鄭先生現任為新加坡祥峰投資管理集團執行董事及大中華區首席代表。鄭先生曾歷任新加坡政府直接投資公司(GIC)的高級副總裁，新加坡科技工程有限公司的戰略投資主管、富鑫創業投資集團新加坡公司總經理和新加坡科技宇航有限公司的高級副總裁。從二零零三年三月到二零零七年九月，鄭先生曾擔任過Ntegrator International Ltd的非執行董事，該公司為新加坡交易所上市公司。

董事及高級管理層 (續)

鄭先生畢業於新加坡義安理工學院電子工程專業，並持有倫敦大學帝國理工學院的電子工程學士學位和美國斯坦福大學的電子工程碩士學位。

黃偉明，51歲，自二零零七年四月起擔任本公司非執行董事。黃先生於英國曼徹斯特大學畢業，取得管理科學理學士榮譽學位。黃先生為香港會計師公會會員以及英格蘭及威爾士特許會計師公會的資深會員。黃先生現任聯想集團有限公司的高級副總裁及首席財務官，林麥集團有限公司的非執行董事以及分別於中國聯通股份有限公司及 I.T. Limited 擔任獨立非執行董事，該等公司均為香港上市公司。

張榮宗，45歲，自二零零四年九月起經已成為本公司非執行董事。彼亦為雷德集團的行政總裁，雷德集團主要致力於發展資訊技術產業，業務包括提供網絡產品、電信軟件及解決方案以及為跨國公司提供軟件外包服務。

在創立雷德集團前，張先生擔任聯想集團有限公司的副總裁，負責聯想集團的企業發展，職責包括策略投資、併購、合資公司、投資組合管理。張先生於二零零二年取得美國西北大學管理學院與香港科技大學合力項目的工商管理碩士學位。

張先生是珠海金山軟件股份有限公司的董事。

獨立非執行董事

王舜德，48歲，本公司獨立非執行董事。王先生持有英國蘭開斯特大學金融學碩士學位及澳洲 Charles Stuart University 會計學碩士學位。王先生亦為香港會計師公會的資深執業會計師會員及澳洲會計師公會的資深會員。王先生過往在多間跨國企業及香港上市公司擔任主要行政職位，包括於一九九六年十一月至一九九八年三月任職紐約證券交易所上市公司 AMF Bowling Inc. 及於一九九三年十二月至一九九六年十月任職 International Distillers China Ltd. 的財務總監。彼於財務監控、營運、策略性計劃及執行以及私募基金投資及退出策略擁有豐富經驗。

於二零零三年八月至二零零七年八月，彼擔任中國具領導地位的青少年產品製造商 Goodbaby Children Products Group (「Goodbaby」) 的首席財務官。於加盟 Goodbaby 前，王先生曾於二零零一年九月至二零零三年七月擔任香港上市公司萬威國際有限公司的財務副總裁。王先生現於阿里巴巴集團擔任集團財務副總裁。本集團於二零零七年四月委任王先生為獨立非執行董事。

魯光明，44歲，本公司獨立非執行董事。魯先生於一九八四年畢業於華中師範大學及於一九八九年於曼菲斯大學取得碩士學位。一九九八年一月至一九九九年八月期間，魯先生擔任網上拍賣公司 uBid, Inc. (從事類似本公司的行業) 的創始人之一及首席技術官，該公司的股份於美國上市。

魯先生於一九九七年十一月在美國創立私人投資公司 Surfmax Corporation。自二零零四年四月起，魯先生擔任興達國際控股有限公司(其為 Surfmax 的投資之一) 副主席，該公司的股份於香港聯交所上市。魯先生亦擔任美國投資公司 2020 ChinaCap Acquirco Inc. 主席及 CEO，該公司的股份於美國聯交所上市。魯先生於二零零七年四月加盟本集團。

董事及高級管理層 (續)

黃明明，36歲，本公司獨立非執行董事。黃先生為中國有名的互聯網公司北京智通無限科技有限公司之創辦人及首席執行官，該公司於二零零五年八月成立，持有並經營網站如 Flashget、ZCOM 及 Myrice。此外，黃先生亦於多間有名中國互聯網公司(從事類似本公司的行業)的董事會中擔任職務，該等公司包括 265.com(自二零零六年六月起)、百泰傳媒(自二零零五年九月起)及 Cheshi.com(自二零零六年九月起)。

於一九九六年三月至一九九八年七月在惠普任職時，黃先生成立了一隊管道小組，為 HP Unix 伺服器開發了中國華東市場。黃先生於過去三年從未於任何上市公眾公司中擔任董事職位。黃先生持有芝加哥大學的工商管理碩士學位，並持有上海交通大學電子工程科學學位元。黃先生於二零零七年六月加盟本集團。

高級管理人員

求伯君，44歲，本公司執行董事及董事會主席。求先生由一九八八年起受聘於本公司。彼一九八四年在中國國防科技大學畢業，並取得資訊管理系統學士學位。於一九八四至一九八七年間，求先生於多間中國公司出任軟件開發人員。

求先生於一九八八年創辦金山軟件及專責開發 WPS 1.0。求先生於二零零零年獲中國中央電視台選為十大年度經濟人物、於二零零一年獲選為年度財經界風雲人物，及於二零零五年一月的中國遊戲產業年會就職典禮上獲選為中國遊戲產業十位最具影響力領袖之一。彼從未於任何上市公眾公司中擔任董事職位。求先生於二零零七年十二月被公司委任為代理首席執行官，於二零零八年五月被公司委任為首席執行官。

求先生也是成都金山互動娛樂科技有限公司、珠海金山軟件股份有限公司、珠海市西山居軟件有限公司、珠海市君天電子科技有限公司、珠海金山數碼科技有限公司、珠海金山網絡遊戲科技有限公司、及大連金山互動娛樂科技有限公司的董事。

王東暉，38歲，現任本公司首席財務官。王先生於一九九二年取得天津工業大學工程學學士學位元，並於一九九七年取得澳洲維多利亞科技大學的工商管理碩士學位。王先生自一九九七年至一九九九年於北京安永會計師事務所任職高級會計師。由一九九九年至二零零五年，王先生於悉尼羅兵咸永道會計師事務所辦事處任職顧問及於其北京辦事處的高級經理。王先生於二零零五年初加盟本公司擔任副總裁的職務，並於二零零五年十二月獲委任為本公司的首席財務官。王先生於二零零七年十二月成為高級副總裁，自二零零八年五月起擔任公司執行董事。

王先生也是珠海市西山居軟件有限公司及大連金山互動娛樂科技有限公司的董事。

鄒濤，33歲，現任高級副總裁，負責監督本公司娛樂軟件業務的營運，包括本公司網上遊戲的研究及開發。鄒先生一九九七年畢業於天津南開大學。鄒先生於一九九八年加盟本公司，並負責開發本公司的金山詞霸產品。鄒先生自二零零四年起負責本公司的娛樂軟件業務。鄒先生於二零零七年十二月成為本公司高級副總裁。

葛珂，35歲，現任高級副總裁並負責監督本公司的整體應用軟件業務。葛先生於一九九九年加盟本公司，並於一九九九年獲委任為助理首席執行官。彼於二零零零年至二零零一年擔任本公司分銷部門的主任。彼於二零零一年獲委任為助理總裁，並負責監督本公司的整體內部營運及管理。

葛先生畢業於南京大學電子科學及工程學系，並於一九九五年至一九九九年於 Founder Information System Engineering Company 任職，專責軟件開發及軟件銷售管理。彼於二零零二年獲委任為副總裁。葛先生於二零零七年十二月成為本公司高級副總裁。

董事及高級管理層 (續)

呂守升，37歲，從2008年10月起擔任本公司副總裁，主管人力資源(「人力資源」)。在此之前，呂先生就職於一家全球領先的管理顧問公司 HayGroup 並任諮詢總監。在過去的5年時間裏，他曾為數家跨國公司和中國領先的大型公司提供過組織變革和人力資源諮詢服務。此前他還曾在大型國有企業裏擔任過人力資源主管、在中外合資企業裏擔任過人力資源總監等職務。

呂先生1991年畢業於南京河海大學獲得工學學士學位，1997年畢業於天津大學獲得項目管理碩士學位，2002-2003年留學於美國伊利諾伊大學並獲得 MBA 學位。此外，他還獲得 HayGroup 麥克利蘭研究中心的領導力特許講師資格證書。

沈海寅，35歲，本公司副總裁，Kingsoft Japan Inc. CEO。沈先生自二零零七年三月起擔任日本金山公司董事，二零零八年一月起任公司副總裁，二零零八年三月起任日本金山公司 CEO。沈先生於一九九三年畢業於上海交通大學，獲自動控制及工業管理雙學士學位。於二零零零年在日本創辦 ACCESSPORT INC. 並擔任 CEO。該公司後改名為 JWord INC. 為日本第四大搜索服務提供商，後為 GMO Internet Group 及 Yahoo 日本(兩者都為東京證券交易所主板上司公司)收購。沈先生擁有八年互聯網行業經驗。

王全國，43歲，本公司現任首席資訊官。王先生一九八八年畢業於武漢測繪科技大學，主修計算機科學及工程。彼於一九八八年至一九九二年擔任武漢測繪科技大學的工程師。

王先生於一九九二年加盟本公司，並一直擔任北京金山軟件副總經理的職務至一九九六年。於一九九七年至二零零三年，王先生擔任 Sino Map Press 的副總編輯。王先生於二零零三年再次加盟本公司，並獲委任為副總裁。

高寧寧，51歲，自二零零一年加盟本公司起任職副總裁，並負責本公司珠海及成都的業務。於加盟本公司前，彼為南京 Tonchu 信息產業集團主要行政人員，負責該公司的大客戶。

高先生一九八一年畢業於南京職工書院，主修計算機軟件。畢業後，由一九八一年至一九八九年，彼於電子產業部設計院(720廠)擔任工程師及於一九八九年至一九九一年任職於中國電子信息產業集團的科學及技術部門。

張文兵，43歲，現任副總裁，並負責海外業務發展。張先生由一九九二年至一九九五年於深圳粵寶電子工業總公司擔任廠長並於海外業務部門擔任經理的職務。彼亦於二零零六年加盟本公司前在紐西蘭的多間電子遊戲特許經營公司任職首席營運官。張先生一九八八於西安交通大學取得學士學位，主修電子工程。

陳飛舟，31歲，本集團現任副總裁，負責本集團娛樂軟件業務的網上遊戲研究和開發。陳先生一九九八年畢業於華僑大學，獲取計算機及應用專業學士學位，並於一九九八年加盟本公司，並負責開發金山毒霸系列產品。陳先生自二零零四起負責本公司網上3D遊戲的研究和開發。

萬裏，34歲，本集團現任副總裁，負責本集團應用軟件產品的研究及開發。彼於一九九七年畢業於中國西北大學，獲取化工機械與工程學學士學位元，並於二零零六年從哈爾濱工業大學取得軟件工程碩士學位元。萬先生於一九九八年加盟本公司，並負責開發 WPS 辦公軟件產品。

董事及高級管理層 (續)

楊桓，36歲，現任金山副總裁。於一九九四年獲得上海交通大學決策科學系工學學士學位，於一九九七年獲得中國科學技術大學管理科學系工學碩士學位。楊先生一九九七年至一九九八年於聯想電腦公司任職，負責公司經營分析。於一九九八年年底至二零零零年底加盟本公司並任本公司管理部總經理。楊先生於二零零一年初至二零零五年先後任聯想集團策略投資部投資管理總監和投資項目總監，負責聯想集團已投資項目管理及新業務拓展工作，於二零零五年底至二零零七年初赴新加坡協助籌建聯想全球離岸業務中心。楊先生於二零零七年初再次加盟本公司並任職至今。

湛振陽，29歲，現任金山副總裁。於二零零一年畢業於浙江大學外經貿學院並獲得經濟學學士學位。湛先生從浙江大學畢業後即加入金山公司，負責金山公司移動軟件業務的孵化，研發管理和銷售工作，並與二零零三年籌建了移動軟件事業部，任移動軟件事業部副總經理。二零零四年年初湛先生離開金山公司，自主創業，創業方向為手機整體方案設計。二零零六年年底，湛先生再次加盟本公司，現任公司副總裁。

王欣，35歲，現任本公司副總裁，並全面負責金山安全業務的運營及營銷。王女士於一九九九年加盟本公司，曾任金山詞霸、金山快譯及 Kingsoft You Xia 的產品經理。王女士於二零零三年離開金山，加入美通無線擔任手機遊戲業務部總經理，率先在中國開發及運營首款手機網絡遊戲。王女士於二零零六年五月再次加盟金山，是金山實現互聯網安全轉型的重要推動者。

王女士畢業於青島大學計算機系。彼曾於 ZTT 工作過，並於多間大型銀行擔任過軟件開發及項目經理，是《產品經理的實戰手冊》的作者。

公司秘書及董事會秘書

陳楓，39歲，本公司董事會秘書兼公司秘書，負責本公司的秘書及會計管理事務。陳女士乃高級管理層成員，自二零零七年五月起由本公司全職聘用。

彼於會計工作範疇擁有約十幾年經驗，包括於一間以英國倫敦為基地的物業發展集團擔任高級財政部主任。彼於二零零六年九月至二零零七年四月亦曾擔任一間招金礦業股份有限公司的公司秘書並合資格會計師，該公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。陳女士於二零零二年在英國獲英國會計技術學會頒發國家職業資格（National Vocational Qualification），並為英國特許公認會計師公會會員。陳女士擁有英國牛津布魯克斯大學應用會計理學學士（榮譽）學位。

企業管治常規

本公司為保障股東、客戶及員工的權益，致力維持及奉行良好的企業管治常規。本公司嚴格遵守其經營所在司法權區的法律及法規，並遵循監管／權力機構所發出與本公司相關的指引及規章。董事會（「董事會」）為本公司僱員、高級管理層及董事訂下高標準，並持續檢討本公司企業管治系統，以保證與全球最佳常規保持一致。

年內，本公司已採納及遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14的所有守則條文（「守則」），惟對「守則」第A.2.1條有所偏離，該條文規定主席（「主席」）及首席執行官（「首席執行官」）應各司其職，且不應由同一人擔任。

本公司主席求伯君先生自二零零七年十二月二十日起一直擔任代理首席執行官之職，直至二零零八年五月三十日，求伯君先生被正式委任為本公司首席執行官。年內，主席及首席執行官兩職務並未分開。董事會認為，此架構並未損害董事會與本公司管理層之間權力與職權之間的制衡。董事會亦認為，求先生同時委任為主席及首席執行官對本公司的業務前景有利。

本公司會繼續不時進行審閱其常規，以達致高水平的企業管治。

董事進行證券交易

董事會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」）。經本公司具體查詢各董事後，全體董事（「董事」，「董事們」）已確認於年內一直遵守標準守則中所載的規定標準。本公司指定的高級管理層亦已採納標準守則。

董事於本公司持有的證券利益詳情載於本年報第33頁的「董事報告書」中「董事及最高行政人員之證券權益」一段內。

董事會

董事會乃本公司企業管治結構的核心部份。董事會負責按照本公司的策略和使命管理及監察本公司的事務。董事會的主要責任包括：

- 審批可能會對本集團的當前或未來財務表現或營運造成重大影響的所有交易、安排及合約；
- 批准管理層建議的年度業務計劃及預算，對獲批准的年度預算及業務計劃的執行實施全面的控制；
- 制定本集團的策略方向及政策；
- 提交平衡、清晰及易明的財務報告、以及根據「上市規則」和其他法例規定提交其他涉及股價敏感資料的通告及財務資料的披露；及
- 確保本集團的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障股東的投資及本集團的資產。

董事會向高級管理成員授予管理本公司日常業務的權力，權力範圍由董事會明確界定。當董事會將其管理及行政職能授予管理層時，同時就管理層的權力，給予清晰的指引，特別是管理層應向董事會彙報，以及代表本公司作出任何決定或訂立任何承諾前應取得董事會批准等方面事宜，包括所有主要收購、出售、投資及其他與本集團有關的重大事宜。管理層定期向董事會彙報，可自由與董事會溝通。

企業管治報告(續)

董事會知悉其編製本集團財務報表的責任，並確保財務報表依照法律及監管規定及適用會計準則的要求編製。董事亦確保本集團及時發表財務報表。董事會並不知悉任何與本公司持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關的任何重大不明朗因素。外聘核數師向股東所負的責任載於本年報獨立核數師報告的第40頁。

董事會的組成

截至本年報的日期，本公司董事會由九名董事組成，包括兩名執行董事(「執行董事」，「執行董事們」)、四名非執行董事(「非執行董事」，「非執行董事們」)以及三名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」，「獨立非執行董事們」)，具有業務管理和顧問及會計背景，本公司的獨立非執行董事具有會計、財務、科技及管理之專業背景，於彼等各自的專業領域擁有廣泛經驗，彼等均全力捍衛本公司及其股東的利益，維持彼等意見的獨立性及就本公司的長遠發展提供專業意見。

本公司已收到各獨立非執行董事的書面確認書，確認彼等根據上市規則規定與本公司保持獨立。本公司認為，所有獨立非執行董事均與本公司保持獨立。

以下為全體董事名單。有關董事各自的履歷表單及彼等的關係(如有)載於本年報第15至17頁。

執行董事

求伯君(主席)

王東暉

非執行董事

雷軍

鄭俊聰

黃偉明

張榮宗

獨立非執行董事

王舜德

魯光明

黃明明

於本年度及直至本年報日期，本公司董事會的組成有如下變動：(i)雷軍先生於二零零八年八月二十八日由執行董事調任非執行董事；(ii)王東暉先生於二零零八年五月三十日被委任為執行董事；(iii)許達來先生辭任非執行董事及並無於二零零八年五月二十三日舉行的本公司股東週年大會上參與重選；及(iv)鄭俊聰先生於二零零八年一月二十七日被委任為非執行董事。

本企業管治報告後，鄭俊聰先生已於二零零九年四月一日辭任非執行董事。

資料及資源的提供及獲取

管理層為董事會及其轄下委員會及時提供充足、完整及可靠的資料，以讓董事能夠作出知情決定。每名新委任的董事均應在首次接受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，其後亦應獲得此等所需的介紹及專業發展，以確保他們對本公司的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在法規及普通法、「上市規則」、適用的法律規定及其他監管規定以及本公司的業務及管

治政策下的職責。已備有書面程序資料供董事索取，以供尋求獨立的專業意見以履行彼等董事之責任，費用由本公司支付。

本公司已為董事們安排合理的責任保險，以彌償任何由企業活動引致的法律責任。承保範圍按年的基礎檢討。

董事會會議

董事會每季至少會召開會議一次，以檢討本集團的財務表現、整體策略及營運。在舉行此類定期董事會會議之前至少14天，董事會收到有關的書面通知，定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。在有需要時會召開更多額外的會議，且在合理和可行的情況下，董事會獲給予盡可能充份的通知。高級副總裁會獲邀作為觀察員出席董事會會議。其他高級管理人員不時獲邀出席董事會會議以彙報若干事宜。

公司秘書(「公司秘書」)負責確保董事會各項程序及所有適用規則獲得遵守。公司秘書負責草擬會議日程及獲取所有董事的意見及主席對會議日程的批准；編寫含有分析及背景資料的會議材料並至少提前三天發送予所有會議出席者；擬製董事會及董事會委員會的會議記錄及徵取所有董事的意見及主席對會議記錄的批准。獲批准的會議記錄於事先合理知會情況下可供董事查閱。

董事在審批涉及彼等之重大利益之任何建議時不得投票。倘主要股東或董事在董事會認為重大之事宜上存在利益衝突，該事宜則不應以通函或委員會(除非是根據董事會會議通過的決議專門為處理此事宜而組建的合適董事委員會)的方式處理，而應召開董事會會議處理。在交易中無重大利益的獨立非執行董事應出席此類董事會會議及參與表決。

為體現對本公司業務管理的重視，董事會於下表列出董事會於二零零八年的會議出席記錄。

董事會會議

董事會召開的會議次數及人員出席記錄如下：

| 會議次數 | 8次* |
|------------------------------|-----|
| 主席及執行董事 | |
| 求伯君 | 8/8 |
| 執行董事 | |
| 王東暉(從二零零八年五月三十日) | 5/5 |
| 非執行董事 | |
| 雷軍 | 8/8 |
| 鄭俊聰(從二零零八年一月二十七日) | 6/8 |
| 張榮宗 | 8/8 |
| 黃偉明 | 3/8 |
| 許達來(從二零零六年八月十八日至二零零八年五月二十三日) | 2/3 |
| 獨立非執行董事 | |
| 王舜德 | 6/8 |
| 魯光明 | 7/8 |
| 黃明明 | 7/8 |

* 年內，董事會召開八次會議，但由於有部分董事於年內不同時間加盟董事會，因此，彼等應出席的董事會會議次數根據彼等加入董事會的時間而各有不同。

主席及首席執行官

本公司主席求伯君先生自二零零七年十二月二十日起一直擔任代理首席執行官之職，直至二零零八年五月三十日，求伯君先生被正式委任為本公司首席執行官。年內，主席及首席執行官兩職務並未分開。董事會認為，

企業管治報告(續)

此架構並未損害董事會與本公司管理層之間權力與職權之間的制衡。董事會亦認為，求先生同時被委任為主席及首席執行官對本公司的業務前景有利。

委任及重選

所有董事們包括非執行董事們均有服務合約或正式的委任函，其中載明有關彼等之委任的主要條款及條件。彼等之固定任期為三年。

本公司可不時選舉任何人作為董事以填補臨時空缺或增加董事人數。任何獲此委任的董事將任職至本公司下屆股東大會召開時，並將有資格在大會上獲重選，唯不得計入釐定須於大會上輪流退任的董事或董事人數範圍內。根據本公司公司章程細則，於各股東週年大會上，當時之三分之一董事(或若其數目並非三或三之倍數，則為最接近但不少於三分之一者)須輪流退任，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。退任董事有權再度膺選連任。在本公司的股東大會上退任的董事填補空缺。

董事會委員會

董事會已設立四個專門委員會，即審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)、提名委員會(「提名委員會」)及策略委員會(「策略委員會」)。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會根據各自的職權範圍開展工作(可向公司秘書書面索閱)。審核委員會，薪酬委員會及提名委員會主要由獨立非執行董事及非執行董事組成。

審核委員會

• 審核委員會的組成及主要職責

審核委員會目前由兩名獨立非執行董事王舜德先生(主席)、魯光明先生及一名非執行董事張榮宗先生組成。非執行董事黃偉明先生曾為審核委員會的成員，由於彼須兼顧其他工作，到二零零八年五月三十日止彼不再為

審核委員會成員。於二零零八年五月三十日，董事會已批准委任張榮宗先生為審核委員會的成員。概無任何審核委員會成員乃為本公司前任或現任核數師。

審核委員會負責協助董事會就財務報表及內部監控系統作獨立檢討。審核委員會擔當顧問角色，並向董事會提供意見。審核委員會的主要職責是於本公司年度報告及賬目、中期報告及季度報告初稿提交予董事會前進行審閱，並就此向董事會提供建議；檢討本公司的重大投資、資本運作及重大財務系統；檢討本公司的會計政策、財務狀況及財務報告程序；考慮委任外聘核數師、核數費用及辭任或解聘事宜；與外聘核數師溝通，如有需要，可要求管理層避席；評估內部財務及審核人員表現；及評估本公司的內部控制。

• 審核委員會會議

年內，審核委員會舉行了五次會議，而成員的出席記錄現載列如下：

| | |
|-----------------------|-----|
| 會議次數 | 5* |
| 王舜德(主席) | 5/5 |
| 魯光明 | 4/5 |
| 黃偉明(於二零零八年五月三十日不再為成員) | 2/3 |
| 張榮宗(於二零零八年五月三十日成為成員) | 2/2 |

* 年內，審核委員會已舉行五次會議。黃偉明先生於二零零八年五月三十日不再為審核委員會成員，而同日張榮宗先生則成為審核委員會成員。因此，年內彼等必須出席會議的次數各有不同。

- 二零零八年審核委員會的主要工作包括審閱及／或批准：
 - 財務報告事宜：當中包括提交予董事會批准前的季度、中期及全年財務報表、業績公告及財務報告；
 - 本集團所採納的會計原則、政策及慣例；
 - 本集團二零零七年的內部審核報告及二零零八年內部審核計劃；
 - 二零零七年外部審核報告及計劃；
 - 本公司所採納的內部監控系統的實效；
 - 本集團的持續關連交易；
 - 內部審計人員及外聘核數師的獨立性、權力及資源；及
 - 重聘外聘核數師及其費用的建議。
- 外聘核數師

香港執業會計師安永會計師事務所被聘為本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的外聘核數師。外聘核數師可向本集團提供若干非核數服務，只要有關服務不涉及代替或代表本集團行使任何管理或決策功能；或進行任何自我評估；或為本集團作代言人。本公司獨立核數師就彼等對財務報表的申報責任作出的聲明載於第40頁的「獨立核數師報告」。

年內，安永會計師向本集團提供審計及並非重大的非審計服務。

年內，向安永會計師支付的財務報表審計費用約人民幣560萬元，向安永會計師支付的本集團半年財務報表審閱費用約人民幣210萬元。向安永會計師支付／應付的非審計服務費用約人民幣159萬元。

- 內部控制

本公司的內部控制系統乃為保障其資產作合理保證、符合個別業務需要及盡量降低所面對的風險，防止及偵察欺詐行為、編寫可靠的財務資料以及確保完全遵從適用法例及法則。內部控制框架包括制定目的、預算及目標；定期彙報財務資料，尤其覆核實際表現與預算／目標有否相符；授予權力；及建立明確的問責。

董事會確認其整體責任為保證本公司維持穩健有效的控制。管理層負責設計、實行及維持內部控制，而董事會及審核委員會則監督管理層的行動及監控已建立控制權的有效性。審核委員會審閱本公司包括財務、營運及合規控制及風險管理程序等內部控制系統。

本公司已採用 Report of Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Committee (COSO) 提出的「內部控制整體框架」(「COSO內部控制框架」)，此為根據「香港會計師公會企業管治」原則推薦採用的框架。COSO 內部控制框架以公司管理、運營及財務方面採用的政策及程序為中心。董事採用 COSO 內部控制框架評估內部控制體系的有效性。於本內部控制框架下，管理層從公司及過程層面進行風險評估，並會持續進行監察及會就改善計劃的進程作出報告，以解決重要範疇所對的風險。

本公司內部審核小組(「內部審核小組」)就審核事宜直接向審核委員會報告。本公司內部審核小組可無限制地審閱所有公司記錄及數據文件、資產、僱員及營運。根據 COSO 框架，內部審核小組定期對本公司的整體活動進行風險評估及編製其專注本公司最大可覺察風險的營運領域的審核計劃。審核委員會審閱審核計劃及每季至少一次收取有關進度的最新資料。本公司內部審核小組每年開展內部審核計劃及客觀審核預期對業務屬重大的營

企業管治報告(續)

運領域或審核委員會及／或高級管理層指定的領域，其結果將報告給審核委員會及有關管理層。本公司內部審核小組將跟進審核意見的實施。任何重大內部控制不足及結果將在必要時首先報告給審核委員會。年內，本公司內部審核小組使用風險為本的審核方法，與管理層一起持續改善本公司內部控制，尤其是如採購至付款、收入確認系統、政策及程序合規、資訊系統及現金管理及庫務等領域。

外聘核數師就有關內部控制及財務報告事宜定期與審核委員會及高級管理層會晤及向其報告。本公司會採取適當的行動以落實外聘核數師的意見。

董事會相信，所有內部控制政策及程序均為本公司加強整個監控系統的遵循水平而妥為設計，從而降低其運作風險。公司將持續監控及改進管理流程，以確保該等內部控制隨著本公司的業務增長而有效運作。於回顧期間，本公司並無因內部控制系統之不足而招至任何重大責任。

根據審核委員會的建議，董事會已檢討本公司及其附屬公司的內部控制體系的有效性，彼等認為內部控制體系有效且充分。

薪酬委員會

非執行董事張榮宗先生(主席)、獨立非執行董事王舜德先生及黃明明先生為本公司薪酬委員會成員。於二零零八年五月二十三日，許達來先生在股東週年大會上辭任董事會職務及不再擔任薪酬委員會主席。於二零零八年五月三十日，張榮宗先生被董事會委任為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責包括檢討及釐定應付本公司董事及其他高級管理人員的薪酬、花紅及其他報酬，檢討本

公司的年度薪酬政策及就各次會議的其他結果向董事會作出建議。薪酬政策的目標是確保本公司能夠吸引、激勵及挽留對本公司成功舉足輕重的有才人士。

執行董事、高級經理及主要人員的薪酬包括基本工資、績效獎金及激勵性購股權。非執行董事及獨立非執行董事均收取董事袍金。基本工資及董事袍金根據個人的經驗、職責及相關市場價釐定。獎金根據本公司目標的實際表現及個人表現釐定。有關購股權計劃及股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)的詳情載於「董事報告書」中題為「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」之段落。購股權及獎勵股份授予合資格僱員，以回報彼等的高效表現及培養彼等對本集團的忠誠度。

有關二零零八年董事薪酬的資料載於財務報表附註7。召開會議釐定若干董事的薪酬時，參與討論的董事一概不得釐定其本身的薪酬。

• 薪酬委員會會議

薪酬委員會於年內召開五次會議，成員出席記錄如下：

| | |
|------------------------------------------|-----|
| 會議次數 | 5* |
| 張榮宗(主席) (於二零零八年五月三十日擔任 薪酬委員會成員及主席) | 3/3 |
| 王舜德 | 4/5 |
| 黃明明 | 5/5 |
| 許達來 (於二零零八年五月二十三日不再擔任 薪酬委員會成員及主席) | 2/2 |

* 薪酬委員會於年內召開五次會議。由於許達來先生於二零零八年五月二十三日終止擔任委員會成員，而張榮宗先生於二零零八年五月三十日起擔任薪酬委員會成員，故此彼等於年內應出席的董事會會議次數各有不同。

- 薪酬委員會於二零零八年從事的主要工作包括下列各項：
 - 審閱及向董事會建議董事的薪酬政策
 - 審閱及向董事會建議本公司的績效獎金計劃
 - 審閱及向董事會建議股權獎勵計劃
 - 審閱及建議執行董事及高級管理人員的薪酬政策及水平
 - 批准執行董事服務合約的條款

提名委員會

提名委員會由三名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事魯光明先生(主席)及黃明明先生，一名為非執行董事張榮宗先生。

提名委員會的主要職責是對任何擬進行的董事會變更向董事會作出建議；認定具有合適資格的人選成為董事會的成員、評核獨立非執行董事的獨立性、對有關董事，尤其對主席及首席執行官的委任及繼任計劃事宜作出建議。

於年內，提名委員會向董事會建議董事會成員及首席執行官候選人。

提名委員會會議：

提名委員會於年內召開兩次會議，所有人員均全數出席該兩次會議。

| | |
|---------|-----|
| 會議次數 | 2 |
| 魯光明(主席) | 2/2 |
| 黃明明 | 2/2 |
| 張榮宗 | 2/2 |

與股東的交流

本公司董事會為保障股東的知情權及參與權，致力維護與股東溝通的透明度，並最終使股東就其投資作出知情決定及行使彼等作為股東的權利。本公司透過出版年度、中期及季度業績公佈、年度及中期報告，以及就根據上市規則須披露的交易的任何其他公告及新聞報道，建立及維持與股東的各種溝通渠道。

本公司鼓勵股東積極參與股東會議，並將股東會議視為股東提出意見及直接與董事會進行溝通意見的寶貴平台。本公司主席及管理層將參加股東週年大會(「股東週年大會」)以回答股東的提問。所有股東週年大會資料包括惟不限於通函、通告及代表委任表格(包括上市規則要求的所有必要資料)將及時寄予各股東。股東週年大會根據上市規則及本公司的公司章程細則的有關規定進行。

投資者關係

本公司致力與投資界增強關係及溝通。本公司將繼續努力，透過非交易路演、電話會議、新聞發佈會及新聞稿與其現有的和潛在的投資者、股東、媒體和分析師聯繫。有關本公司的資料，諸如財務、投資者關係、公司資訊及其他最新資訊等，均可在本公司投資者關係網站 www.kingsoft.com 查詢，有關資料會定期更新。

承董事會命
求伯君
主席

中國，二零零九年三月三十一日

董事報告書

本公司各董事謹此向股東提呈本報告，以及金山軟件有限公司(「本公司」，或「金山」)及其附屬公司(下文統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核財務報表。

主要業務及經營按地理位置之分析

本公司之主營業務為投資控股，附屬公司的主要業務為研究、開發、經營及分銷網絡遊戲、移動電話遊戲及休閒遊戲服務及研究、開發、經營及分銷互聯網安全、辭典及辦公室應用軟件產品。年內本集團的主要業務性質

無重大變動。本集團按業務板塊及業務地理位置分類的收入及貢獻業績分析載於財務報表附註29。

首次公開發售所得款項用途

首次公開發售(「IPO」)所得款項之運用與本公司於二零零七年九月二十四日刊發的招股章程所載的資金分配無重大變動。

本集團通過全球發行股份共籌集港元約649.1百萬元。二零零七年第四季度全球認購結束，截止二零零八年底對籌集資金的使用情況可參見下表：

| 使用範圍 | 計劃總量 (港幣百萬元) | 於二零零八年 十二月 三十一日 的剩餘量 (港幣百萬元) |
|-------------|-----------------|------------------------------------------|
| 研發能力擴展 | 170.1 | 117.0 |
| 海外市場擴展 | 76.0 | 69.4 |
| 資訊科技基礎建設 | 94.1 | 30.6 |
| 策略性收購及合營項目 | 115.8 | 62.1 |
| 珠海研究及發展設施購建 | 72.4 | — |
| 一般企業用途 | 27.9 | 3.9 |

業績及股息

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績及本公司及本集團該當日之財政狀況載於財務報表第41至46頁。

於年內，二零零七年之末期股息每普通股0.1港元於二零零八年六月六日向股東派付，總金額約為106.6百萬港元。

董事建議向二零零九年五月二十五日名列公司股東名冊之股東派付本年度末期股息每股普通股0.15港元，總金額為約161.0百萬港元(根據於二零零八年十二月三十一日的1,073,366,708股已發行股份數目)。此建議股息須待二零零九年五月二十五日的股東週年大會(「股東週年

大會」)上由股東考慮通過，並於二零零九年六月五日派發。此建議已被納入財務報表，作為合併資產負債表內股東權益部分的保留溢利的分配。

截止過戶日期

本公司的股份過戶登記分處將於二零零九年五月十八日星期一至二零零九年五月二十五日星期一(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，以及符合資格收取建議末期股息，務須於二零零九年五月十五日星期五下午四時三十分前將所有過戶檔連同有關股票送交本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

儲備

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣307.5百萬元。本公司的可供分派儲備包括股份溢價及保留溢利。根據開曼群島公司法，除非在建議分派或派發股息之翌日，公司有能支付日常業務中到期償還的債項，公司才可動用股份溢價作為向股東作出分派或派發股息之用。

於二零零八年十二月三十一日，本公司擁有可分派儲備合共人民幣639.4百萬元，是以根據任何適用於開曼群島的法定撥備計算。關於截至二零零八年十二月三十一日止年度本集團及本公司的儲備變動詳細情況，分別詳列於第44頁的合併權益變動表及合併財務報表附註31。

慈善捐款

年內本集團的慈善捐款總數為人民幣1.7百萬元(二零零七年：港幣1.0百萬元)。

退休計劃

本公司就中國國內及海外僱員參與政府及其他強制性退休金計劃。該等計劃詳情載於本年報財務報表第60及68頁的附註2及3。

僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有2,271名全職僱員(二零零七年：1,660名)。於二零零七年及二零零八年，本集團員工成本(包括董事及高級管理層薪酬)分別約為人民幣244.1百萬元及人民幣253.4百萬元。本集團乃根據其僱員的表現與工作經驗以及當時市場薪酬水平釐定彼等的薪金。僱員的薪酬維持在具競爭力的水平，而花紅乃根據本集團及個別僱員的表現而授出。

僱員薪酬包括基本薪金、福利、津貼、花紅、購股權及獎勵股份。董事薪酬包括董事袍金、基本薪金、福利、津貼、花紅、購股權及獎勵股份，均根據彼等的職責及對本集團的貢獻而定。

請參閱財務報表附註6有關授予本集團若干董事及僱員的購股權及獎勵股份的資料，並參閱財務報表附註7有關董事及高級行政人員的薪酬資料，以及財務報表附註3有關僱員福利開支的資料。

附屬公司

本公司截至二零零八年十二月三十一日止之主要附屬公司之詳情載於財務報表附註30。

重大投資及收購

於報告期內，本集團作出下列重大投資及收購活動：

1. 本集團以總代價人民幣175百萬元購入北京一所樓宇；
2. 本集團以總代價人民幣30.3百萬元購入大連金山互動娛樂有限公司(「金山大連」)29.4%股本權益。交易進一步詳情載於董事會報告的非豁免關聯交易一項內；
3. 本集團訂立一項協議，以總代價8百萬美元購入 Sky Profit Limited(「Sky Profit」)股本權益約30.03%。該交易的進一步詳情載於董事會報告的非豁免關聯交易一項內。

董事報告書(續)

財務摘要

本集團過去五個財政年度公佈之業績、資產及負債概要(節錄自本公司於二零零七年九月二十四日刊發的招股

書以及截止二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度之財務報告)載於下文。此概要並非構成經審核財務報表之部份。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 |
| 本年度溢利 | 3,782 | 34,432 | 99,110 | 155,452 | 304,035 |

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 |
| 總資產 | 172,672 | 270,933 | 520,709 | 1,499,921 | 1,739,223 |
| 總負債 | 189,525 | 229,180 | 252,882 | 366,264 | 410,858 |

重大合約

本公司訂立一項協議，以收購於 Sky Profit (一家與本公司有共同股東之公司)股本中合共約30.03%權益。該項交易之詳情包含在董事報告書的「非豁免關聯交易」一項之內。

銀行借貸

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何銀行借貸。

物業、廠房及設備

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註11。

主要物業

於年內，本集團沒有持有任何物業用作發展及／或銷售或投資用途，其任何百分比率超過5%。

股本

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之股本變動詳情載於財務報表附註28。

購股權計劃

本公司採納二零零四年及二零零七年之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。該等計劃及日本金山購股權之詳情載於財務報表附註6。

有關本公司購股權於截至二零零八年十二月三十一日止年度之變動詳情載於財務報表附註6。於年內並沒有向任何人授出購股權。

購股權計劃之概要

| 詳情 | 二零零四年 首次公開招股前購股權計劃 | 二零零七年 首次公開招股前購股權計劃 | 金山日本 首次公開招股前購股權計劃 |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 宗旨 | 挽留最佳優秀人才，向僱員、高級管理層及本集團董事提供額外激勵及推動本集團業務之成功 | 與二零零四年首次公開招股前購股權計劃相同 | 提高金山日本營運效率及對其僱員及其他有關人士提供額外獎勵。 |
| 2. 合資格參與者 | 本集團任何成員公司及本公司於其中直接或間接持有20%以上已發行在股東大會上投票權股本或其任何股本權益由本公司就長期目的而持有及對其管理層施加重大影響力或其他人士可由董事會不時釐定的任何聯營公司的任何僱員(不論全職或兼職)、行政總裁或董事(包括執行或非執行或獨立非執行) | 與二零零四年首次公開招股前購股權計劃相同 | 計劃內並無指定 |
| 3. 最高股份數目 | 根據二零零四年首次公開招股前購股權計劃可能授出的購股權而發行的普通股最高數目應合共不超過已發行普通股的10%。於二零零五年八月十二日，股東批准就可能授出的購股權而發行的最高普通股數目不應超過已發行普通股合共35,410,000股總數的18%。根據二零零六年七月二十一日(「協議日期」)的股份認購及購買計劃，自協議日期起至首之公開發售止已發行的所有購股權合共不得佔本公司已發行股本的15%。 | 根據二零零七年首次公開招股前購股權計劃可能授出的購股權而發行的普通股最高數目應合共不超過按全面攤薄基準納入本公司所有已發行及發行在外股份的已發行股份的13%，以及根據二零零四年首次公開招股前購股權計劃項下的6,373,000份購股權。 | 因行使所有已發行及尚未行使購股權可能發行的最高股份數目應為金山日本的合共1,000股普通股。 |
| 4. 每名參與者的最高配額 | 計劃內並無指定 | 計劃內並無指定 | 計劃內並無指定 |
| 5. 購股權期間 | 於有關要約函件內載列的可予行購股權的的期間，惟該期間必須於要約日期第十個周年日屆滿 | 與二零零四年首次公開招股前購股權計劃相同 | 1) 於二零零七年一月四日授出的購股權期間自二零零九年一月五日起至二零一六年十一月一日止 2) 於二零零七年三月三十日授出的購股權期間自二零零七年三月三十日起至二零一七年三月三十日止 3) 於二零零七年七月三十一日授出的購股權期間自二零零九年八月一日起至二零一六年十一月一日止 |
| 6. 接納要約 | 授出購股權的要約必須於要約日期起計二十八個營業日內於承授人支付合共1港元代價後接納 | 授出購股權的要約必須於要約日期起計二十八個營業日內接納，無須向本公司支付1港元代價 | 購股權將免費發行 |
| 7. 認購價 | 行使價應由董事會釐定及知會及應按要約日期董事會不時釐定的每股股份的最公平市價價格。 | 行使價應由董事會釐定及知會及應為每股4.80美元或按要約日期董事會不時釐定的每股股份的最公平市價價格。 | 附註 |
| 8. 計劃其餘期間 | 其將於計劃視為生效日期第十周年屆滿 | 其將於計劃視為生效日期第十周年屆滿 | 其將於計劃視為生效日期第十周年屆滿 |

董事報告書(續)

附註：

於二零零七年一月四日及二零零七年三月三十日提呈的購股權的認購價應為每股10,000日圓。

於二零零七年七月三十一日提呈的購股權的認購價應為每股70,000日圓。

認購價應按下列公式予以調整，如於購股權發行後，金山日本按低其股份最後認購價的價格發行新股及尚未進行首次公開發售其股份：

$$\text{調整後認購價格} = \text{調整前認購價} \times \frac{\text{已發行股份數目} + \frac{\text{予新發行或轉讓股份數目} \times \text{每股認購金額或轉讓價格}}{\text{每股最後認購價}}}{\text{已發行股份數目} + \text{將予新發行或轉讓股份數目}}$$

此外，如有任何股份拆股或併股或已支付股本減少及在若干其他情況下，行使價可能相應調整。

股份獎勵計劃

董事會於二零零八年三月三十一日(「採納日期」)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。自採納日起，本公司於年內共授出15,579,000股獎勵股份。

股份獎勵計劃之目的在於表揚本集團若干僱員(包括但不限於同時擔任董事的僱員)作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力，並吸引適合的人員以進一步推動本集團的發展。

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計劃授出作獎勵的股份總數(但不包括任何已失效或沒收之股份)合共超過本公司於作出有關授出當日的已發行股本10%。

股份獎勵計劃的詳情已載於財務報表附註6內。

董事報告書(續)

董事

年內及截至本報告日期，本公司之董事由九名董事組成，其中兩名為執行董事，四名為非執行董事，三名為獨立非執行董事，董事姓名如下：

| | 委任日期 | 辭任日期 | 調職日期 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 執行董事 | | | |
| 求伯君先生 | 一九九八年 七月二十七日 | 不適用 | 不適用 |
| 王東暉先生 | 二零零八年 五月三十日 | 不適用 | 不適用 |
| 非執行董事 | | | |
| 雷軍先生 | 一九九八年 七月二十七日 | 不適用 | 二零零八年 八月二十八日 |
| 鄭俊聰先生* | 二零零八年 一月二十七日 | 不適用 | 不適用 |
| 黃偉明先生 | 二零零七年 四月二十四日 | 不適用 | 不適用 |
| 張榮宗先生 | 二零零四年 九月二十二日 | 不適用 | 不適用 |
| 許達來先生 (於二零零八年五月二十三日舉行的 股東週年大會上告退) | 二零零六年 八月十八日 | 二零零八年 五月二十三日 | 不適用 |
| 獨立非執行董事 | | | |
| 王舜德先生 | 二零零七年 四月三十日 | 不適用 | 不適用 |
| 魯光明先生 | 二零零七年 四月三十日 | 不適用 | 不適用 |
| 黃明明先生 | 二零零七年 六月十八日 | 不適用 | 不適用 |

* 於本董事報告後，鄭俊聰先生已於二零零九年四月一日辭任非執行董事一職。

根據本公司公司章程細則第108條及第112條，王舜德先生、魯光明先生、黃明明先生及王東暉先生將於二零零九年五月二十五日召開的本公司股東週年大會告退，惟符合資格且願膺選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事的年度確認書，確認彼等根據上市規則第3.13條與本公司保持獨立，本公司亦認為彼等與本公司保持獨立。

董事及高級管理人員之履歷

本公司董事及本集團高級管理人員之履歷詳情載於本年報第15至19頁。

董事服務合約

各執行董事均已與本公司訂立服務協議。協議期限均為三年，將於期滿後續期，直到任何一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會根據本公司的經營業績、市場水平及個人表現釐定。董事一概不得參與釐定其本身的薪酬。有關本集團董事及高級管理層的薪酬政策詳情已載於企業管治報告內「薪酬委員會」一段。

任何擬於即將召開的股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立於一年內毋須作出賠償(法定賠償除外)方可終止之服務合約。

董事之合約權益

除於董事報告「非豁免關連交易」一項作出披露外，各董事在本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度任何時間，概無參與訂立與本集團業務有關連之重大合約，亦無擁有任何直接或間接之實質利益。

董事報告書(續)

董事及最高行政人員之證券權益

於二零零八年十二月三十一日，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(「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部第

7及8分部的規定須知會本公司及聯交所(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權益

| 董事姓名 | 權益性質 | 持股數量 | 已發行股本比例 |
|------|---------|-------------|---------|
| 求伯君 | 法團(附註1) | 223,489,800 | 20.82% |
| 雷軍 | 法團(附註2) | 160,040,280 | 14.91% |

於本公司相關股份之權益

| 董事姓名 | 於相關股份之權益 | 直接實益擁有之購股權數目 |
|----------|-----------|--------------|
| 雷軍(附註3) | 購股權 | 27,763,300 |
| 張榮宗(附註4) | 購股權 | 500,000 |
| 王東暉(附註5) | 購股權 | 7,200,000 |
| | 獎勵股份(附註6) | 381,000 |

附註：

- 該等股份由求伯君全資擁有的英屬處女群島公司Topclick Holdings Limited持有。
- 由雷軍全資擁有的英屬處女群島公司 Color Link Management Limited 及 Go Corporation Limited 分別持有158,230,280股及1,810,000股股份。
- 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。
- 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。
- 有關權益包括於二零零五年三月一日授出的800,000份購股權及其行使期自二零零五年三月一日起至二零一五年三月一日止，行使價為0.2118美元，於二零零五年八月一日授出的600,000份購股權及其行使期自二零零五年八月一日起至二零一五年八月一日止，其行使價為0.2118美元，於二零零六

年十二月一日授出的800,000份購股權及其行使期自二零零六年十二月一日起至二零一六年十二月一日止，其行使價為0.24美元，及於二零零七年二月一日授出的5,000,000份購股權及其行使期自二零零七年二月一起至二零一七年二月一日止，其行使價為0.24美元。

- 有關權益包括根據董事會於二零零八年三月三十一日舉行的會議上採納的股份獎勵計劃，並於二零零八年十月十三日授出的381,000股獎勵股份(「獎勵股份」)，其三分之一可分別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行使。授出價格為零元。
- 有關購股權及獎勵股份的進一步詳情，請參閱分別載於本年報第29頁至第31頁的「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」。

除上述披露者外，於二零零八年十二月三十一日，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，擁有權益或好倉。

董事報告書 (續)

董事購買股份或債券的權益

除董事報告書中「董事及最高行政人員之證券權益」，「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」部分所披露者外，年內本公司、其控股公司或任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事、其各自配偶或年幼子女透過購入本公司或其他公司團體之股份或債券而獲利。

本公司股份之好倉

主要股東

於二零零八年十二月三十一日，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 普通股股份數目 | 於二零零八年 十二月三十一日之 已發行股份百分比 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------------------|
| Topclick Holdings Limited ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 223,489,800 | 20.82% |
| Tetrad Ventures Pte Ltd | 實益擁有人 | 165,143,115 | 15.39% |
| GIC Special Investments Pte. Ltd. ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 165,143,115 | 15.39% |
| Government of Singapore Investment Corp. Pte. Ltd. ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 165,143,115 | 15.39% |
| Minister for Finance (Incorporated) ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 165,143,115 | 15.39% |
| Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd. ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 165,143,115 | 15.39% |
| Color Link Management Limited ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 158,230,280 | 14.74% |
| Super Faith International Limited | 實益擁有人 | 101,946,386 | 9.50% |
| Caprice Pacific Limited ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| Highland Crest Limited ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| World Conquest Limited ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| Pacific Star Overseas Limited ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 張旋龍 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 諸念仙 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 張小龍 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 劉東平 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 張小霞 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 葉嘉揚 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 101,946,386 | 9.50% |
| 聯想工業有限公司 ⁽⁵⁾ | 實益擁有人 | 78,920,796 | 7.35% |
| Lenovo Holdings (BVI) Limited ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 78,920,796 | 7.35% |
| 聯想集團有限公司 ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 78,920,796 | 7.35% |

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 於本公司的權益。

2. 由於 Tetrad Ventures Pte Ltd 為 Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte. Ltd. 的全資附屬公司，根據證券及期貨條例 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 Mangement 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 Mangement 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 股東大會 33.3% 投票權的行使。Caprice Pacific Limited 由張小霞及葉嘉揚擁有，彼等為夫

董事報告書 (續)

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 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。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司一直維持上市規則指定的公眾持股量最少25%。

購買、出售或贖回股份

根據本公司股東於二零零八年五月二十三日通過的決議案(「決議案」)，於有關期內，董事獲授一般無條件授權，授權本公司於聯交所或本公司證券可能上市並就此獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可的其他證券交易所上回購該等數目面值總額不超逾於決議案獲通過當日，本公司股本面值總額10%的股份。就決議案而言，有關期間乃指本決議案直至

- (i) 於決議案獲通過後，本公司下屆股東週年大會結束時；或
- (ii) 任何適用法例或本公司公司章程細則規定需舉行下屆股東週年大會屆滿；或
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤回或修訂本決議案授予之權力(以較早發生者為準)。

除上述披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回其任何上市證券，惟股份獎勵計劃受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託文據自市場購入合共17,138,000股金山股份即獎勵股份。年內購買該等17,138,000股股份支付的總金額約45,555,338港元。

董事報告書(續)

每股購入代價

| 於二零零八年購入月份 | 所購入 股份數量 | 每股購入代價 | | 已付代價總額 港幣 |
|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 已付最高價格 港幣 | 已付最低價格 港幣 | |
| 六月 | 200,000 | 4.00 | 3.98 | 802,488 |
| 七月 | 4,903,000 | 3.99 | 3.50 | 18,309,968 |
| 九月 | 3,567,000 | 3.12 | 2.01 | 9,379,465 |
| 十月 | 7,468,000 | 2.00 | 1.75 | 14,493,807 |
| 十二月 | 1,000,000 | 2.76 | 2.23 | 2,569,610 |
| 合計 | 17,138,000 | | | 45,555,338 |

競爭權益

於二零零八年十二月三十一日，董事、控股股東或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

主要客戶及供應商

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，本集團五大客戶佔本集團總收入18%，而本集團五大供應商佔本集團總採購額51%。最大客戶佔總收入約8%。最大供應商佔總採購額13%。本公司各董事或其任何聯繫人士或任何股東(就董事所知，擁有5%以上本公司已發行股本)概無持有任何該五大供應商或客戶之任何權益。

關連人士交易及關連交易

非獲豁免持續關連交易

根據國務院於二零零一年十二月十一日頒佈並於二零零二年一月一日生效的外商投資電信企業管理規定，外國投資者目前被禁止於提供增值電信服務的中國公司擁有超逾50%股本權益。互聯網內容供應服務乃分類為增值電信業務，而有關服務的商業營辦商必須向適當電信機關取得互聯網內容供應商許可證以於中國進行任何提供商業互聯網內容業務。於二零零六年七月，信息產業部

發出通知，禁止互聯網內容供應商許可證持有人以任何形式向外國投資者出租、轉讓或出售電信業務經營許可證，或向任何外國投資者提供任何資源、網址或設施供彼等於中國非法經營電信業務。該通知亦規定互聯網內容供應商許可證持有人及彼等的股東直接持有由有關互聯網內容供應商許可證持有人於彼等的日常業務中使用的網域名稱及商標。因此，為使本集團可於中國進行本身的業務，本集團已與北京金山奇劍數碼科技有限公司(「金山奇劍」、其股東求偉芹及雷培莉以及成都金山數字娛樂有限公司(「成都數字娛樂」)訂立一系列架構合約，令本集團可對金山奇劍、北京金山數字娛樂科技有限公司(「北京數字娛樂」)及成都數字娛樂行使控制權，並可將該等公司的財務業績於本集團的業績內綜合入賬。北京數字娛樂(其由金山奇劍全資擁有)及成都數字娛樂(其由北京數字娛樂及求偉芹分別擁有99%及1%)持有必要的互聯網內容供應商許可證。

於截至二零零八年十二月三十一日上年度落實的架構合約如下：

有關金山奇劍之架構合約

- (i) 求偉芹及成都金山互動娛樂科技有限公司(「成都互動娛樂」)於二零零七年三月三十日訂立貸款協議，成都互動娛樂分別向求偉芹及雷培莉貸出人民幣1,200,000元及人民幣300,000元之免息貸款，以償還珠海金山軟件有限公司(「珠海軟件」)向成都互動娛樂提供之貸款。該等貸款無特定到期日，

董事報告書(續)

成都互動娛樂可隨時要求償還。求偉芹須把彼於成都數字娛樂之股本權益轉讓予成都互動娛樂或所提名之任何人士或實體，藉以償還貸款。

- (ii) 成都互動娛樂、求偉芹、雷培莉及金山奇劍於二零零七年三月三十日訂立股東投票協議，根據股東投票協議，求偉芹及雷培莉不可撤回地把彼等於金山奇劍之所有股東權利委託予成都互動娛樂，包括但不限於投票權及提名金山奇劍董事之權利。
- (iii) 求偉芹、雷培莉、金山奇劍及成都互動娛樂於二零零七年三月三十日訂立認購期權協議，據此，成都互動娛樂已被授予一項不可撤回之獨家期權，可隨時購入或指定第三方購入求偉芹及雷培莉於金山奇劍之全部或部份股本權益，行使價為一象徵式金額(但須符合適用中國法律規定)。
- (iv) 求偉芹、雷培莉、成都互動娛樂及金山奇劍於二零零七年三月三十日訂立股權質押協議，據此，求偉芹及雷培莉已把彼等各自於金山奇劍之全部股本權益及任何增加的資金貢獻質押予成都互動娛樂，作為彼等履行各自在上述貸款協議之責任之擔保，以及金山奇劍履行其於上述貸款協議、股東投票協議及認購期權之責任之擔保，以及成都數字娛樂履行知識產權特許協議之責任(詳情載於下文)之擔保，亦同時作為北京數字娛樂履行其在知識產權特許協議之責任(詳情載於下文)之擔保。
- (v) 珠海軟件(作為特許權持有人)及北京數字娛樂(作為特許權獲授人)於二零零七年六月十五日訂立框架性知識產權特許協議，由二零零七年一月一日起為期十年，並將於期滿或任何重續期滿後自動

重續一年，除非收到特許權持有人的通知則作別論。珠海軟件同意按個別情況與北京數字娛樂訂立協議，向對方授出若干知識產權之特許權。

有關成都數字娛樂之架構合約

- (i) 求偉芹與成都數字娛樂於二零零七年三月三十日訂立貸款協議，成都互動娛樂會向求偉芹貸出人民幣100,000元，作為其對成都數字娛樂之出資。該貸款無特定到期日，而成都數字娛樂可隨時要求償還貸款。求偉芹須把彼於成都數字娛樂之股本權益轉讓予成都互動娛樂所提名之任何人士或實體，藉以償還貸款。
- (ii) 成都互動娛樂、求偉芹及成都數字娛樂於二零零七年三月三十日訂立股東投票協議。根據此協議，求偉芹不可撤回地把彼於成都數字娛樂之所有股東權利委託於成都互動娛樂，包括但不限於投票權及提名成都數字娛樂董事之權利。
- (iii) 求偉芹、成都數字娛樂及成都互動娛樂於二零零七年三月三十日訂立認購期權協議，據此，成都互動娛樂已被授予一項不可撤回之獨家期權，可隨時購入或指定第三方購入求偉芹於成都數字娛樂之部份或全部股本權益，行使價將為一象徵式金額(但須符合中國適用法律的規定)。
- (iv) 求偉芹、成都互動娛樂、成都數字娛樂及北京數字娛樂於二零零七年三月三十日訂立股權質押協議，據此，求偉芹已把彼於成都數字娛樂之1%股本權益及任何增加的資金貢獻質押成都互動娛樂，作為彼於履行上述貸款協議、股東投票協議及認購期權協議下之責任之擔保，以及成都數字娛樂履行其知識產權特許協議(見下文所述)責任之擔保。

(v) 成都互動娛樂(作為特許權持有人)及成都數字娛樂(作為特許權獲授人)已於二零零七年六月十五日訂立知識產權特許協議，由二零零七年一月一日起為期十年，並於期滿或任何重續期滿後自動重續一年，除非收到特許權持有人的通知則作別論。成都互動娛樂同意及成都數字娛樂同意按個別情況訂立知識產權特許協議。由於求偉芹為執行董事求伯君之胞妹，雷培莉為執行董事雷軍之姑母，求偉芹及雷培莉為求伯君及雷軍之聯繫人士，因而為本集團的關連人士。據此，架構合約下若干交易在技術上構成關連交易。本公司已向聯交所提出申請並獲准於本公司股份於聯交所買賣期間內，豁免遵從上市規則第14A章適用於架構合約下交易的適用披露、申報及股東批准規定。

獨立非執行董事已審閱上述架構合約及確認：

- 該等架構合約保持不變，並於本公司於二零零七年九月二十四日發出的公開招股章程內的披露一致。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度，金山奇劍、北京數字娛樂或成都數字娛樂並無向股本權益持有人派發股息或作任何分派。
- 除該等架構合約外，截至二零零八年十二月三十一日止年度無訂立或繁衍其他新架構合約。

根據上市規則第14A.37條，獨立非執行董事已審閱上述

的持續關連交易並確認上述交易的訂立：

- (i) 是本集團業務日常的一貫程序；
- (ii) 是基於正常商業條款或不遜於獨立第三方提供或接受的條款；及
- (iii) 是根據管束該等交易之公平、合理及整體符合本公司股東利益之條款。

根據上市規則第14A.38條，對於持續關連交易，董事會指示本公司核數師實施若干已同意的程序。核數師遵從上市規則14A.38條已就該等程序的事實發現向董事會彙報。

非豁免關連交易

Sky Profit 交易

誠如本公司於二零零八年十二月十八日的公佈所披露，本公司已於同日與 Sky Profit Limited(「**Sky Profit**」)、其附屬公司(統稱「**Sky Profit 集團**」)、其股東及，Shanghai Qinhe Internet Technology Software Development Co., Ltd. 及 Shanghai Qiao Heng Internet Technology Co., Ltd(後兩家公司由 Sky Profit 集團透過控制合約安排實際控制(統稱「**Sky Profit 公司**」))，訂立一項交易，據此，(a) 本公司將分兩批以總代價8.00百萬美元認購及購買 Sky Profit 優先股份(佔 Sky Profit 全部經擴大股本的合共約30.03%)；及 (b) 本公司將與 Sky Profit 公司訂立策略性合夥安排，以相互促進及擴展(「**Sky Profit 交易**」)。

董事報告書 (續)

由於 Sky Profit 之主要股東為本公司之非執行董事雷軍 (本公司之主要股東及非執行董事)，屬於上市規則項下本公司控制人之釋義，因此，收購事項構成上市規則第 14A.13(1)(b)及第 14A.32 條項下之關連交易。

大連交易

誠如本公司於二零零八年五月二十七日之公佈，本集團於同日與大連上尚網數碼科技有限公司(「大連上尚網」)訂立一項協議，據此，本集團按總現金代價人民幣 30.3 百萬元自大連上尚網收購網絡遊戲開發商大連金山互動娛樂科技有限公司(一間於交易前本集團持有 51% 的附屬公司)(「大連金山」)的額外 29.4% 股本權益，以更佳地利用大連金山遊戲的商業化(「大連交易」)。隨著大連交易的完成，大連金山已成為本集團擁有 80.40% 的附屬公司。

根據上市規則，大連上尚網為本公司的關連人士，大連交易構成上市規則第 14A.13(1)(a)及第 14A.32 條項下之關連交易。

對上述非豁免關連交易，本集團已根據上市規則第 14A 章之披露規定進行編纂。

關連人士交易

年內關連人士交易之詳情載於財務報表附註 35。

遵守企業管治常規守則

年內，本集團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。請參閱本年報之「企業管治報告」。

董事進行證券交易之操守守則

董事已採納標準守則。截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，全體公司董事均一直遵守該操守守則。

優先購買權

本公司之公司章程細則或開曼群島法律並無載有優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

結算日後事項

本集團結算日後之重大事項詳情載於財務報表附註 38。

審核及薪酬委員會

審核及薪酬委員會詳情載於本年報之「企業管治報告」。

核數師

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之合併財務報表已經安永會計師事務所審核，該核數師任滿告退，惟符合資格且願應聘續任。

承董事會命

求伯君

主席

中國，二零零九年三月三十一日



致金山軟件有限公司股東
(於開曼群島持續經營的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第41至第116頁金山軟件有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的財務報表，此財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策摘要及其他附註註釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》之披露要求編製及真實而公允地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等財務報表作出意見，除此之外本報告別無其他目的。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。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證是充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

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

二零零九年三月三十一日

合併收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------------------|-------|------------------|----------------|
| 收益： | | | |
| 娛樂軟件 | | 553,723 | 396,440 |
| 應用軟件 | | 261,150 | 156,521 |
| 其他 | | 6,071 | 3,653 |
| | | 820,944 | 556,614 |
| 收益成本 | | (110,935) | (95,484) |
| 毛利 | | 710,009 | 461,130 |
| 研究及開發成本(已扣除政府資助) | | (124,926) | (68,450) |
| 銷售及分銷成本 | | (148,565) | (108,723) |
| 行政開支 | | (93,772) | (65,785) |
| 股份酬金成本 | 3, 6 | (49,909) | (103,764) |
| 其他經營成本 | 3 | (4,822) | (2,249) |
| 其他收入及收益 | 4 | 18,898 | 11,531 |
| 財務收入 | 3 | 31,022 | 22,775 |
| 財務成本 | 5 | — | (1,211) |
| 分佔聯營公司溢利/(虧損) | | 27,263 | (2,460) |
| 分佔共同控制實體虧損 | 16 | (1,278) | — |
| 除稅前溢利 | 3 | 363,920 | 142,794 |
| 所得稅抵免/(支出) | 8 | (59,885) | 12,658 |
| 本年度溢利 | | 304,035 | 155,452 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司權益持有人 | 31(b) | 307,501 | 164,678 |
| 少數股東權益 | | (3,466) | (9,226) |
| | | 304,035 | 155,452 |
| 建議末期股息 | 9 | 139,723 | 95,710 |
| | | 人民幣 | 人民幣 |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 | 10 | | |
| 基本 | | 0.2895 | 0.1815 |
| 攤薄 | | 0.2774 | 0.1725 |

合併資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|-----------------|----|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 345,626 | 45,446 |
| 商譽 | 12 | 2,377 | — |
| 其他無形資產 | 13 | 39,071 | 14,281 |
| 租賃預付款項 | 14 | 7,138 | 7,304 |
| 聯營公司權益 | 15 | 27,077 | 1,014 |
| 共同控制實體權益 | 16 | 4,722 | — |
| 應收貸款 | 17 | 2,520 | 1,784 |
| 遞延稅項資產 | 8 | 29,262 | 52,814 |
| 遞延成本 | 18 | 273 | 1,890 |
| 長期預付款項 | 19 | 11,620 | — |
| | | 469,686 | 124,533 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 4,686 | 2,019 |
| 應收貿易賬款 | 21 | 84,819 | 60,226 |
| 預付款項、押金及其他應收款項 | 22 | 55,138 | 47,743 |
| 應收所得稅 | | 182 | 522 |
| 遞延成本 | 18 | 5,889 | 8,939 |
| 應收關連人士款項 | 35 | — | 9,862 |
| 與信用掛鈎之結構性存款 | 23 | 111,708 | — |
| 現金及現金等值項目 | 24 | 1,007,115 | 1,246,077 |
| | | 1,269,537 | 1,375,388 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款 | 25 | 7,649 | 7,120 |
| 應付股息 | | 134 | — |
| 應計開支及其他應付款項 | 26 | 160,972 | 147,062 |
| 遞延收益 | 27 | 183,445 | 162,002 |
| 應付所得稅 | | 19,616 | 6,047 |
| | | 371,816 | 322,231 |
| 流動資產淨額 | | 897,721 | 1,053,157 |
| 總資產減流動負債 | | 1,367,407 | 1,177,690 |

合併資產負債表(續)

於二零零八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------------------|----|------------------|----------------|
| 總資產減流動負債 | | 1,367,407 | 1,177,690 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收益 | 27 | 31,179 | 29,726 |
| 遞延稅項負債 | 8 | 7,863 | 14,307 |
| | | 39,042 | 44,033 |
| 資產淨額 | | 1,328,365 | 1,133,657 |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 28 | 4,362 | 4,322 |
| 股份溢價 | 28 | 639,034 | 735,510 |
| 為股份獎勵計劃而持有的股份 | 28 | (40,050) | — |
| 已認購普通股 | | — | 319 |
| 法定儲備 | 31 | 81,481 | 57,570 |
| 僱員股份資本儲備 | | 194,648 | 144,741 |
| 外幣換算儲備 | | (66,128) | (28,918) |
| 保留盈利 | | 362,447 | 101,953 |
| 建議末期股息 | 9 | 139,723 | 95,710 |
| | | 1,315,517 | 1,111,207 |
| 少數股東權益 | | 12,848 | 22,450 |
| 權益總額 | | 1,328,365 | 1,133,657 |

求伯君
董事

王東暉
董事

合併權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| | 已發行股本 (附註28) | 股份溢價 (附註28) | 為股份獎勵 計劃持有的 股份 | 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 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零零七年一月一日 | 3,564 | 110,539 | — | — | 52,140 | 40,160 | (1,657) | 38,415 | — | 243,161 | 24,666 | 267,827 |
| 滙兌調整 | — | — | — | — | — | — | (27,261) | — | — | (27,261) | (299) | (27,560) |
| 直接於權益內確認的本年度 收入及開支總額 | — | — | — | — | — | — | (27,261) | — | — | (27,261) | (299) | (27,560) |
| 本年度溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 164,678 | — | 164,678 | (9,226) | 155,452 |
| 本年度收入及開支總額 | — | — | — | — | — | — | (27,261) | 164,678 | — | 137,417 | (9,525) | 127,892 |
| 少數股東資本注資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 6,821 | 6,821 |
| 股份酬金成本 | — | — | — | — | — | 104,581 | — | — | — | 104,581 | 488 | 105,069 |
| 發行股份 | 752 | 693,183 | — | — | — | — | — | — | — | 693,935 | — | 693,935 |
| 行使購股權 | 6 | 807 | — | 319 | — | — | — | — | — | 1,132 | — | 1,132 |
| 溢利分配(附註31(a)) | — | — | — | — | 5,430 | — | — | (5,430) | — | — | — | — |
| 股份發行開支 (附註28(c)) | — | (69,019) | — | — | — | — | — | — | — | (69,019) | — | (69,019) |
| 建議二零零七年 末期股息(附註9) | — | — | — | — | — | — | — | (95,710) | 95,710 | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 及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 |
| 滙兌調整 | — | — | — | — | — | — | (37,210) | — | — | (37,210) | 1,376 | (35,834) |
| 直接於權益內確認的本年度 收入及開支總額 | — | — | — | — | — | — | (37,210) | — | — | (37,210) | 1,376 | (35,834) |
| 本年度溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 307,501 | — | 307,501 | (3,466) | 304,035 |
| 本年度收入及開支總額 | — | — | — | — | — | — | (37,210) | 307,501 | — | 270,291 | (2,090) | 268,201 |
| 二零零七年宣派末期股息 | — | — | — | — | — | — | — | (95,710) | (95,710) | (95,710) | — | (95,710) |
| 於二零零七年十二月三十一日 後行使的購股權 所發行股份的股息 | — | — | — | — | — | — | — | (421) | — | (421) | — | (421) |
| 為股份獎勵計劃而購入的股份 | — | — | (40,050) | — | — | — | — | — | — | (40,050) | — | (40,050) |
| 股份酬金成本 | — | — | — | — | — | 49,907 | — | — | — | 49,907 | 113 | 50,020 |
| 發行已認購普通股股票 | 3 | 316 | — | (319) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股東資本注資(附註28(d)) | — | 32,741 | — | — | — | — | — | — | — | 32,741 | — | 32,741 |
| 溢利分配(附註31(a)) | — | — | — | — | 23,911 | — | — | (23,911) | — | — | — | — |
| 行使購股權 | 37 | 10,190 | — | — | — | — | — | — | — | 10,227 | — | 10,227 |
| 收購少數股東權益 (附註25(b)(i)) | — | — | — | — | — | — | — | (22,675) | — | (22,675) | (7,625) | (30,300) |
| 二零零八年建議 末期股息(附註9) | — | (139,723) | — | — | — | — | — | — | 139,723 | — | — | — |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 4,362 | 639,034 | (40,050) | — | 81,481 | 194,648 | (66,128) | 362,447 | 139,723 | 1,315,517 | 12,848 | 1,328,365 |

合併現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------------------|----------|------------------|----------------|
| 經營活動的現金流量： | | | |
| 本年度溢利 | | 304,035 | 155,452 |
| 調整以將本年度溢利與經營活動產生之現金淨額對賬： | | | |
| 折舊 | 3 | 20,585 | 18,185 |
| 租賃預付款項攤銷 | 3 | 166 | 124 |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | 3 | 89 | 113 |
| 應收賬款撤銷／(撥回) | 3 | 102 | (2,549) |
| 撇減存貨 | 3 | 1,206 | 458 |
| 購入軟件攤銷 | 13 | 7,019 | 4,947 |
| 資本化軟件成本攤銷 | 13 | 4,152 | 1,093 |
| 其他無形資產攤銷 | 13 | 444 | — |
| 來自與信用掛鈎之結構性存款之利息收入 | | (4,206) | — |
| 遞延所得稅開支／(抵免) | 8 | 16,556 | (28,039) |
| 股份酬金成本 | | 50,019 | 105,069 |
| 分佔聯營公司虧損／(溢利) | | (27,263) | 2,460 |
| 分佔共同控制實體虧損 | | 1,278 | — |
| 有關現有股東出售已發行普通股及現有股份上市的交易費用 | 5 | — | 1,211 |
| 資產及負債變動： | | | |
| 應收貿易賬款 | | (24,695) | (5,350) |
| 預付款、押金及其他應收款項 | | (7,395) | (12,912) |
| 應收所得稅 | | 340 | 2,466 |
| 應收貸款 | | (736) | (381) |
| 存貨 | | (2,282) | (751) |
| 與關連人士的結餘 | | — | (5,246) |
| 遞延成本 | | 4,667 | 197 |
| 應付貿易賬款 | | 529 | 1,670 |
| 遞延收益 | | 24,896 | 52,402 |
| 應計開支及其他應付款項 | | (1,603) | 49,498 |
| 應付所得稅 | | 13,569 | 5,357 |
| 經營活動產生的現金淨額 | | 381,472 | 345,474 |
| 投資活動的現金流量： | | | |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | 87 | 73 |
| 購買物業、廠房及設備項目 | | (291,218) | (31,027) |
| 增加租賃預付款項 | | — | (6,827) |
| 建築工程按金 | | — | (2,580) |
| 購買軟件 | 13 | (16,488) | (9,810) |
| 增加資本化軟件成本 | 13 | (11,167) | (3,333) |
| 購買與信用掛鈎之結構性存款 | | (108,807) | — |
| 來自與信用掛鈎之結構性存款之利息收入 | | 1,305 | — |
| 於獲得時原本到期日超過三個月的定期存款增加 | | (33,005) | (342,155) |
| 自聯營公司所收股息 | | 1,200 | — |
| 收購少數權益 | 35(b)(i) | (30,300) | — |
| 業務合併收購之資產 | 32 | (14,520) | — |
| 長期預付款項增加 | | (11,620) | — |
| 於共同控制實體投資 | | (6,000) | — |
| 投資活動所用現金淨額 | | (520,533) | (395,659) |

合併現金流量表(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------------------------|-------|-----------------|----------------|
| 融資活動的現金流量： | | | |
| 發行股份 | | — | 670,833 |
| 為股份獎勵計劃而購入的股份 | | (40,050) | — |
| 償還借款 | | — | (2,000) |
| 股份發行開支 | | (3,994) | (30,941) |
| 行使購股權 | | 10,227 | 1,132 |
| 股東的資本注資 | 28(d) | 32,741 | — |
| 支付權益持有人的股息 | | (95,997) | — |
| 少數股東的資本注資 | | — | 8,388 |
| 融資活動產生/(所用)的現金淨額 | | (97,073) | 647,412 |
| 現金及現金等值項目增加/(減少)淨額 | | | |
| 年初的現金及現金等值項目 | | 888,922 | 318,508 |
| 外幣滙率變動影響淨額 | | (35,833) | (26,813) |
| 年終的現金及現金等值項目 | | 616,955 | 888,922 |
| 現金及現金等值項目結餘分析： | | | |
| 現金及銀行結餘 | 24 | 219,080 | 171,801 |
| 原有到期日為三個月或少於三個月之定期存款 | 24 | 397,875 | 717,121 |
| | | 616,955 | 888,922 |

資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------|-------|------------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 附屬公司投資 | 30 | 166,351 | 166,589 |
| 其他無形資產 | 13 | 3,058 | 5,615 |
| | | 169,409 | 172,204 |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項、押金及其他應收款項 | 22 | 488 | 1,621 |
| 應收關連人士款項 | 35 | — | 9,862 |
| 應收附屬公司款項 | 30 | 319,967 | — |
| 與信用掛鈎之結構性存款 | 23 | 111,708 | — |
| 現金及現金等值項目 | 24 | 155,604 | 683,070 |
| | | 587,767 | 694,553 |
| 流動負債 | | | |
| 應計開支及其他應付款項 | 26 | 1,072 | 13,879 |
| 應付股息 | | 134 | — |
| 遞延收益 | 27 | — | 95 |
| 應付附屬公司款項 | 30 | 28,936 | 33,298 |
| | | 30,142 | 47,272 |
| 流動資產淨額 | | 557,625 | 647,281 |
| 總資產減流動負債 | | 727,034 | 819,485 |
| 資產淨額 | | 727,034 | 819,485 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 28 | 4,362 | 4,322 |
| 股份溢價 | 28 | 639,034 | 735,510 |
| 為股份獎勵計劃而持有的股份 | 28 | (40,050) | — |
| 已認購普通股 | | — | 319 |
| 僱員股份資本儲備 | 31(b) | 194,023 | 144,233 |
| 外幣換算儲備 | 31(b) | (70,705) | (35,098) |
| 累計虧損 | 31(b) | (139,353) | (125,511) |
| 建議末期股息 | 9 | 139,723 | 95,710 |
| 權益總額 | | 727,034 | 819,485 |

求伯君
董事

王東暉
董事

1. 公司資料

金山軟件有限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，成為公司法下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。本公司之註冊辦事處位於 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350 GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司的主要行政辦事處位於中華人民共和國(「中國」)北京海淀區小營西路33號金山軟件大廈。

年內本集團主要從事以下業務：

- 研究、開發、經營及分銷網絡遊戲、移動電話遊戲及休閒遊戲服務；及
- 研究、開發、經營及分銷互聯網安全、辭典及辦公室應用軟件產品。

董事認為，本公司並無控股公司。

2. 主要會計政策

編製基準

財務報表乃根據歷史成本慣例編製。合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除非另有指明，所有數值均調整至最接近的千位。

財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准的準則及詮釋，以及國際會計準則委員會批准並仍然有效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會詮釋)及香港公司條例之披露要求編製。

合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)分別截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表。該等附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告年度編製，並採用一致的會計政策。

所有集團內公司間結餘、交易、收入及開支以及集團內公司間交易導致的溢利及虧損均悉數對銷。

附屬公司自收購日期(即本集團取得控制權的日期)起予以全面合併，並繼續予以合併，直至該控制權終止日期為止。

少數股東權益指外界股東持有而本集團未持有之於本集團附屬公司之業績及淨資產之權益，並於收益表內分開呈列及於合併資產負債表內列為權益，獨立於母公司的股東權益。收購少數股東權益乃以實體概念法入賬，而代價與分佔所收購資產淨值之賬面值間的差額確認為權益交易。

於二零零八年三月三十一日(「採納日期」)，本公司董事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」)。本集團設立一項信託(「股份獎勵計劃信託」)以管理股份獎勵計劃及於股份歸屬前持有授予僱員的股份(「獎勵股份」)。由於本集團有權控制股份獎勵計劃信託的財務及營運政策，並從透過繼續受僱於本集團而獲得獎勵股份之僱員的貢獻中得益，本集團將股份獎勵計劃信託合併入賬。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列新訂詮釋及修訂的國際財務報告準則。除在若干情況下產生新訂及經修訂會計政策及新增披露外，採納該等新訂詮釋及修訂對合併財務報表並無重大影響。

| | |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 國際會計準則第39號修訂及 國際財務報告準則第7號修訂 | 對國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量及 國際財務報告準則第7號修訂金融工具： 披露—金融資產重新分類的修訂 |
| 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第11號 | 國際財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 |
| 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第12號 | 服務特許經營權安排 |
| 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第14號 | 國際會計準則第19號—界定福利資產的限制、 最低資金要求及兩者的互動關係 |

採納此等新訂及經修訂國際財務報告準則的主要影響載列如下：

- (a) 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量及國際財務報告準則第7號修訂金融工具：披露—金融資產重新分類

對國際會計準則第39號的修訂允許實體在符合特定標準的條件下，倘金融資產不再因近期出售或購回目的而持有，將分類為持作買賣的非衍生金融資產(實體於初始確認時指定以公允價值計量其變動計入損益的金融資產除外)從按公允價值列入損益表類別中重新分類出來。

在實體持有符合貸款及應收款項定義的債務工具，且有意願及能力於可預見將來持有或持有直至到期的情況下，倘在初始確認時未被分類為持作買賣，則該債務工具可不再屬於按公允價值列入損益表的類別，或倘未將其指定為可供出售，則可將其從可供出售類別分類至貸款和應收款項類別。

倘金融資產不再因近期出售或購回目的而持有，不符合條件分類為貸款和應收款項的金融資產，則僅可在少數情況下由持作買賣類別轉至可供出售類別或持至到期類別(倘為債務工具)。

金融資產須按其重新分類日期的公允價值重新分類，且金融資產於重新分類日期的公允價值將成為其新成本或攤銷成本(倘適用)。國際財務報告準則第7號的修訂要求對按上述情形重新分類的任何金融資產作出詳盡披露。該等修訂自二零零八年七月一日起生效。

由於本集團未對其任何金融工具重新分類，故該等修訂對本集團的財務狀況或經營業績概無影響。

2. 主要會計政策(續)

新訂及經修訂國際財務報告準則的影響(續)

(b) 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號國際財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號規定，即使本集團向另一方收購所需的權益工具或由股東提供所需的權益工具，本集團仍須將僱員獲授涉及本集團權益工具的安排以權益支付計劃的方式入賬。國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號亦闡明涉及本集團內兩個或以上實體的股份酬金交易的會計方法。

於本年度及過往年度，本公司已向其附屬公司的員工授出其權益工具作為股份酬金，以獎勵員工對附屬公司作出的貢獻。本公司已將過往有關股份酬金成本計入本公司收益表內。經採用國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號後，附屬公司根據以股權結算的股份酬金交易的相關規定計量僱員所提供服務價值，並相應作為本公司注資增加權益。有關會計政策的改變已作出追溯確認，而截至二零零七年十二月三十一日止年度的比較數字已作重列。上述變動的影響現概述如下：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 本公司於本年度的收益表 | | |
| 股份酬金成本的減少 | 35,572 | 82,860 |
| 於一月一日本公司的資產負債表及權益 | | |
| 附屬公司投資的增加 | 111,596 | 27,431 |
| 應付附屬公司款項的增加 | 1,518 | 213 |
| 儲備增加(保留盈利) | 110,078 | 27,218 |
| 於十二月三十一日本公司的資產負債表及權益 | | |
| 附屬公司投資的增加 | 147,278 | 111,596 |
| 應付附屬公司款項的增加 | 1,628 | 1,518 |
| 儲備增加(保留盈利) | 145,650 | 110,078 |

(c) 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第12號服務特許經營權安排

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第12號適用於特許服務營運者，並解釋如何就特許服務安排下產生的權利與義務入賬。本集團的成員公司並非特許服務營運者，因此，本釋義對本集團的財務狀況及營運業績並無影響。

(d) 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第14號國際會計準則第19號 — 界定福利資產的限制、最低資金要求及兩者的互動關係

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第14號闡明如何根據國際會計準則第19號僱員福利評估界定福利計劃日後供款退款或減供的限額，而該等款項可被確認為資產(包括存在最低資金要求的情形)。由於本集團概無界定福利計劃，故該詮釋對該等財務報表概無影響。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響

本集團並無於該等財務報表應用下列已頒佈但仍未生效的相關新訂及修訂國際財務報告準則：

| | |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 國際財務報告準則第1號修訂及國際會計準則第27號修訂 | 國際財務報告準則第1號修訂首次採納國際財務報告準則及國際會計準則第27號修訂綜合及獨立財務報表 — 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ¹ |
| 國際財務報告準則第2號修訂 | 國際財務報告準則第2號修訂以股份為基準的付款 — 歸屬條件及註銷 ¹ |
| 國際財務報告準則第3號(已修訂) | 業務合併 ² |
| 國際會計準則第7號修訂 | 國際會計準則第7號修訂金融工具：披露 — 改善金融工具的披露 ¹ |
| 國際會計準則第8號 | 經營分部 ¹ |
| 國際會計準則第1號(已修訂) | 財務報告之呈列 ¹ |
| 國際會計準則第23號(已修訂) | 借貸成本 ¹ |
| 國際會計準則第27號(已修訂) | 合併及獨立財務報表 ² |
| 國際會計準則第32號修訂及國際會計準則第1號修訂 | 國際會計準則第32號修訂金融工具：呈報及國際會計準則第1號修訂財務報表之呈報 — 可認沽金融工具及因清盤而產生的責任 ¹ |
| 國際會計準則第39號修訂 | 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認及計量 — 合資格對沖項目 ² |
| 國際財務報告準則 — 詮釋第9號修訂及國際會計準則第39號修訂 | 內嵌式衍生工具 ⁵ |
| 國際財務報告準則 — 詮釋13 | 客戶忠誠計劃 ³ |
| 國際財務報告準則 — 詮釋15 | 建造房地產之協議 ¹ |
| 國際財務報告準則 — 詮釋16 | 境外業務投資淨額之對沖 ⁴ |
| 國際財務報告準則 — 詮釋17 | 向擁有人分配非現金資產 ² |
| 國際財務報告準則 — 詮釋18 | 自客戶轉移資產 ⁶ |

除上述以外，國際會計準則委員會同時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，主要旨在消除不一致及澄清措辭。除於二零零九年七月一日或之後生效之國際財務準則第5號外，其他修訂從二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，儘管每一標準均有獨立的過渡性條文。

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 截止二零零九年六月三十日或之後開始之年度期間生效

⁶ 適用於二零零九年七月一日或之後所收自客戶轉移資產

* 國際財務報告準則改善包含修訂國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第8號、國際會計準則第10號、國際會計準則第16號、國際會計準則第18號、國際會計準則第19號、國際會計準則第20號、國際會計準則第23號、國際會計準則第27號、國際會計準則第28號、國際會計準則第29號、國際會計準則第31號、國際會計準則第34號、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、國際會計準則第40號及國際會計準則第41號。

2. 主要會計政策(續)

已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響(續)

本集團現正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於首次應用後的影響。到目前為止，其得出結論為，雖由於採納國際財務報告準則第8號及國際會計準則第1號(已修訂)可能導致新訂或經修訂披露及採納國際財務報告準則第3號(已修訂)及國際會計準則第27號(已修訂)可能導致會計政策之變動，該等新訂及修訂國際財務報告準則不可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接控制其財務及營運政策而從其業務中獲益的實體(包括特別目的實體)。

附屬公司的業績按已收及應收股息為限計入本公司的損益表。本公司於附屬公司的權益乃按成本扣除減值虧損的金額列示。

合營公司

合營公司是透過合約安排成立之實體，本集團及其他訂約方藉此進行經濟活動。合營公司以個別實體之形式經營，而本集團及其他訂約方於其中擁有權益。

合營方所訂立之合營協議訂明合營各方之資本出資、合營公司期限及合營公司解散時資產之變現基準。合營公司業務之溢利及虧損，以及資產盈餘之任何分配均由合營方按各自之資本出資比例或根據合營協議之條款攤分。

合營公司被視為：

- (a) 附屬公司，倘本集團於合營公司直接或間接擁有單方面控制權；
- (b) 共同控制實體，倘本集團於合營公司並無擁有單方面控制權，而是直接或間接擁有共同控制權；
- (c) 聯營公司，倘本集團於合營公司並無單方面控制權或共同控制權，但一般直接或間接持有不少於20%的合營公司註冊資本，並可對合營公司行使重大影響力；或
- (d) 根據國際會計準則第39號列賬之股本投資，倘本集團直接或間接持有少於合營企業註冊資本之20%，且於合營企業並無共同控制權或不可對合營企業行使重大影響力。

共同控制實體

共同控制實體指受共同控制的合營公司，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。

本集團於共同控制實體的權益乃以權益會計法計算的本集團應佔資產值減去任何減值虧損後計入合併資產負債表。本集團應佔共同控制實體的收購後業績及儲備分別計入合併收益表及合併儲備。因收購共同控制實體而產生的商譽計入本集團於共同控制實體的權益的部份。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

聯營公司

聯營公司乃本集團持有一般不少於20%權益投票權的長期權益的實體(非附屬公司或共同控制實體)，且本集團能在其中行使重大影響力。

本集團於聯營公司之權益乃於合併資產負債表內根據權益會計法列賬為本集團分佔的資產淨值減任何減值虧損列賬。本公司分佔收購後業績及聯營公司之儲備分別納入合併收益表及合併儲備中。

商譽

由收購附屬公司、合營公司及共同控制實體所產生的商譽指於收購當天，業務合併的成本超過本集團在被收購方的可識別資產、負債和或然負債的公允價值淨額中所佔的部份。

因收購而產生之商譽會於合併資產負債表中確認為資產，最初按成本計值，而其後則按成本值減任何累計減值虧損計算。

倘發生事件或情況變動顯示賬面值可能出現減值時，投資賬面值於每年或更頻密地進行減值檢討。本集團會於十二月三十一日就商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，於企業合併中被收購的商譽，自收購當日起，被分配於預期將於合併的協同效益中獲益的本集團的各現金產生單位或各組現金產生單位，不論本集團其他資產或負債是否會被撥往該等或該等組別的單位中。

減值乃通過評估有關商譽的現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額而釐定。當現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額低於賬面值，則會確認減值。就商譽確定的減值虧損不會於其後期間撥回。

當商譽成為某現金產生單位(或一組現金產生單位)的一部分，而該單位中的部分業務被出售，當釐定出售該業務的盈虧時，與該項被出售業務相關的商譽會納入該業務的賬面值。在此情況下被出售的商譽按該項被出售業務及被保留現金產生單位的有關部分的相關價值計量。

關連人士

以下人士被視為本集團之關連人士：

- (a) 該人士直接地，或間接地透過一位或多位中介者(i)控制本集團，或受本集團所控制，或與本集團受共同控制；(ii)持有本集團的權益以至足以對本集團產生重大的影響力；或(iii)擁有本集團之共同控制權；
- (b) 該人士為聯營公司；
- (c) 該人士為共同控制實體；
- (d) 該人士為本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 該人士為上文(a)或(d)項所提及之任何人士的直系親屬；或
- (f) 上文(d)或(e)項所提及之任何實體直接或間接地控制或共同控制該實體，或直接或間接地對該實體構成重大的影響，或直接或間接地擁有該實體的重大投票權。

2. 主要會計政策(續)

外幣

合併財務報表及本公司的資產負債表以人民幣呈列。本公司及其附屬公司決定其功能貨幣為其各自的地方貨幣，即港元、日圓(「日圓」)及人民幣。集團內各實體決定其功能貨幣，而各實體財務報表內之項目均以該功能貨幣計算。外幣交易首先按交易日期適用之功能貨幣滙率入賬。以外幣為單位之貨幣資產與負債於資產負債表日按該日適用之功能貨幣滙率重新換算。所有差額列入收益表。根據外幣歷史成本計算之非貨幣項目按首次交易日期之滙率換算。根據外幣公允價值計算之非貨幣項目按釐定公允價值當日之滙率換算。

本公司及若干海外附屬公司之功能貨幣並非人民幣。於資產負債表日，該等實體之資產及負債均按資產負債表日之滙率換算為人民幣，而該等實體之收益表按年內之加權平均滙率換算為人民幣。滙兌差額計入外幣換算儲備。於出售海外實體時，就該海外業務在權益確認之遞延累計數額將於收益表確認。

就合併現金流量表而言，本公司及若干海外附屬公司之現金流量按有關日期之滙率換算為人民幣。本公司及若干海外附屬公司年內經常產生之現金流量按年內之加權平均滙率換算為人民幣。

物業、廠房和設備

物業、廠房和設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房和設備的成本包括其購買價及任何令資產投入運作及將資產運往擬定用途地點的直接應計費用。

所有於物業、廠房和設備投入運作後所引致的支出，如維修及保養費等，通常於該等支出期間計入收益表。若可清楚顯示該等支出預料可通過物業、廠房和設備的使用而於日後帶來經濟收益的增長，且該項目的成本可以可靠計量，則該等支出將以物業、廠房和設備的額外成本進行資本化。

折舊乃以直線法按以下估計可使用年期撇銷各項物業、廠房和設備的成本至其剩餘價值：

| | |
|--------|--------------------------|
| 電子設備 | 3年 |
| 辦公室設備 | 5年 |
| 汽車 | 5年 |
| 租賃物業裝修 | 租賃物業裝修的預計年期或租賃年期(以較短者為準) |

當一項物業、廠房和設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。

餘值、可使用年期及折舊方法至少於各資產負債表日檢討，並作出調整(如適當)。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

物業、廠房和設備(續)

物業、廠房和設備於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的收益表內確認的任何盈虧乃有關資產出售淨收入與帳面值的差額。

在建工程指正在建築或裝置中的物業、廠房和設備，乃以成本值減任何減值虧損列賬，並不計提折舊。成本包括安裝期間的收購、建造及安裝的直接支出。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類為適當的物業、廠房及設備項目。

無形資產(商譽除外)

無形資產之可使用年期可定期或不定期評估。定期使用年期之無形資產按可使用經濟年期進行攤銷及在有任何跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。定期使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個資產負債表日進行一次審閱。

購入的軟件

購入的軟件(包括一次性許可費用)乃以成本值減累計攤銷列賬。攤銷乃於估計經濟年期或許可年期(以較短者為準)以直線法計算。

本集團每年檢討購入軟件的賬面值。倘檢討顯示購入軟件不一定可收回(根據就剩餘攤銷期間按非貼現現金流分析而釐定)，購入軟件的賬面值將按貼現現金流量的估計不足之數調低。

研究及開發成本

研究成本乃於產生時列為開支。個別項目的開發支出所產生的無形資產僅於本集團能證實技術上可完成該項無形資產(以致將可供使用或銷售)、其完成的意圖及其使用或出售該資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、有足夠技術及財務資源以完成該項目，以及在開發過程中能可靠地計量支出的情況下予以確認。

資本化軟件開發成本並以成本減減值虧損列賬，並於該產品的剩餘估計經濟年期(釐定為由該產品作商業銷售起一至兩年)內按直線法攤銷。

在資產並未作頻密使用前及當有跡象顯示減值於報告年度產生時，需對資本化軟件開發成本的賬面值每年作減值檢討。倘出現減值跡象，需估計可收回金額，如可收回金額低於賬面值，則需確認減值虧損。

2. 主要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

網站及內部使用軟件開發成本

本集團將有關所有網站及內部使用軟件開發的規劃及實施期間而產生的成本以及與維修或保養現有網站及軟件相關的成本列為開支。於開發階段產生的成本及支付上述開發成本資本化準則乃資本化並於產品的估計年內攤銷。

除商譽外非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產、金融資產及商譽除外)，則會估計資產之可收回數額。資產的可收回數額按資產或現金產生單位的使用價值或公允價值減銷售成本中較高者計算，並就個別資產而確定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別者之現金流入。在此情況下，可收回數額就資產所屬的現金產生單位而確定。

減值虧損僅於資產賬面值高於其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按稅前折現率折現至其現價，而稅前折現率乃反映市場現時對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。減值虧損乃於產生期內在收益表扣賬。

每個報告日將評定是否有跡象顯示之前已確認之減值虧損不再存在或可能已減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。以往確認之資產(商譽除外)減值虧損，僅於計算該資產可收回金額時所用之估計出現變動時才可撥回，但以假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而釐定之資產賬面值(扣除任何折舊／攤銷)為限。減值虧損撥回乃於所產生期內計入收益表。

投資及其他金融資產

根據國際會計準則第39號所界定之金融資產分類為以公允價值計量其變動計入損益之金融資產或貸款及應收款項(視情況而定)。金融資產在初始確認時以公允價值計量，對於並非屬於以公允價值計量其變動計入損益之投資尚需加上交易之直接成本。

本集團於首次成為合約之訂約方時，會評估該合約是否包括內含衍生工具及內含衍生工具是否需要與主合約分開，倘分析顯示內含衍生工具之經濟特徵及風險與主合約並非緊密關連，則內含衍生工具與該主合約須分開處理。重估只會於合約條款變動令現金流出現重大變動之情況下進行。

本集團在初始確認後決定其金融資產之分類，並在容許及適當情況下於資產負債表日重新評估有關分類。

以正常方式購買或銷售資產是指須按照市場規定或慣例通常訂立之期限內交付資產。以正常方式購買及銷售金融資產均在交易日(即本集團承諾購買或銷售資產之日)確認。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

以公允價值計價且變動計入損益之金融資產

以公允價值計價且變動計入損益之金融資產包括以交易為目的而持有之金融資產以及初始確認時即指定為以公允價值計價且變動計入損益之金融資產。倘若購買金融資產之目的為短期內出售，則將此等金融資產分類為以交易為目的而持有。衍生工具，包括嵌入式衍生工具，同樣類為以交易為目的而持有，除非被指定為有效的套期工具，為交易而持有的投資所產生的收益或損失在損益表中確認。

倘一份合同包含一份或多份嵌入式衍生工具，則整份合同將被指定為以公允價值計價且變動計入損益之金融資產，除非此衍生工具不會對現金流產生重大影響，或此衍生工具被明令禁止拆分。

符合以下條件的金融資產將在初始確認時被指定為以公允價值計價且變動計入損益：(i)此分類將抵銷或明顯減少由不同基準所產生的資產衡量或損益確認所導致的不一致處理；(ii)此金融資產為一系列被有效管理且其業績根據管理策略以公允價值衡量的資產之一；或(iii)此金融資產包含需單獨入賬的嵌入式衍生工具。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是屬於非衍生性質之金融資產，享有固定或可斟酌釐定之收益(並非在活躍市場上提供報價)。該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減去任何減值撥備列賬。攤銷成本乃經計及任何收購事項的折讓或溢價後計算，並包括作為實際利率及交易成本不可缺少部分的費用。當貸款及應收款項被終止確認或減值時，或在攤銷過程中，盈虧乃於收益表確認。

公允價值

在管理有序的金融市場中交易活躍的投資，其公允價值乃參考資產負債表日營業時間結束時市場的買入報價釐定。未形成活躍市場的投資，其公允價值採用估價法釐定。該等估價法包括利用近期的公平市場交易；參照其他大致相同的工具的現行市值；折現現金流量分析及期權價格模式。

金融資產減值

本集團於每個資產負債表日評估是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。

按攤銷成本入賬的資產

如有客觀證據顯示按攤銷成本入賬的貸款及應收款項出現減值虧損，則減值金額按該資產賬面值與以其初始實際利率(即首次確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值的差額計算。該資產的賬面值會直接減少或通過使用備抵賬戶而減少。減值虧損金額於收益表確認。貸款及應收款項連同任何相關撥備乃於未來無可能收回時撤銷。

2. 主要會計政策(續)

金融資產減值(續)

按攤銷成本入賬的資產(續)

如其後減值虧損金額減少，且此減少客觀上與確認減值以後發生的事項有關，則以往確認的減值虧損將會通過調整備抵賬戶撥回。其後撥回的任何減值虧損均於收益表內確認，但是有關資產的賬面值不得超過撥回當日的攤銷成本。

就應收貿易賬款及其他應收賬款而言，若出現客觀證據(如債務人可能資不抵債或者出現嚴重財務困難及對債務人可能出現負面影響之科技、市場、經濟或法律環境之重大改變)顯示本集團將無法按發票的原定條款收回所有到期款項，本集團會作出減值準備。應收款項的賬面值會通過使用備抵賬戶而減少。減值債務一經評估為無法收回時即會終止確認。

終止確認金融資產

金融資產(或如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下將終止確認：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；
- 本集團保留收取該項資產所得現金流量的權利，但已根據一項「過手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將有關現金流量全數付予第三方；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，並(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

如本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，但並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，該項資產根據本集團持續涉入該項資產的程度確認入賬。就對已轉讓資產作出保證的形式的持續涉入，是以該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價數額上限(以較低者為準)計算。

如以書面及／或購入期權(包括現金結算期權或類似條文)的方式持續涉入已轉讓資產，本集團持續涉入的限度是本集團可購回的已轉讓資產金額，但是如屬有關以公允價值計量的資產的書面認沽期權(包括現金結算期權或類似條文)，則本集團持續涉入的限度僅為已轉讓資產公允價值與期權行使價兩者的較低者。

按攤銷成本入賬的金融負債

金融負債，包括貿易及其他應付款項，初始按公允價值減直接交易成本列賬，隨後以實際利息法按攤銷成本計量，倘貼現的影響並不重大，則按成本列賬。相關利息開支於收益表之「財務成本」中確認。

當終止確認負債及在攤銷過程中，收益及虧損會於收益表確認。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

終止確認金融負債

當債項下的義務已被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於收益表確認。

為股份獎勵計劃而持有的股份

當就股份獎勵計劃從市場上購入本公司股份，所支付的代價(包括任何直接相關的增量成本)會於為股份獎勵計劃而持有的股份中呈列，並從權益中扣除。

存貨

存貨按成本(以加權平均基準計算)或可變現淨值兩者較低者列賬。成本包括與外判予第三方製造商的存貨購買及生產相關的物料及生產成本。可變現淨值按估計售價減所有預期發生的完成出售所需額外成本後計算得出。

貿易及其他應收款項

應收貿易賬款按發票原定金額減任何不可收回款項的準備確認及列賬。若出現客觀證據顯示本集團將無法收回債項時，本集團會作出減值準備。債務人如遇重大財政困難，可能將會破產，不履行及拖欠付款，被視作應收貿易賬款減值的先兆。於確定應收貿易賬款不可收回的往後期間，應收貿易賬款將於備抵賬中撇銷。本集團一般並無要求客戶提供抵押品。

現金及現金等值項目

就編製合併現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及活期存款，及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小且一般於三個月或少於三個月的較短期限到期的投資，減需於要求時償還及組成本集團現金管理不可缺少一部分的銀行透支。

就編製資產負債表而言，現金及現金等值項目指手頭現金及銀行存款，包括無限制用途的定期存款。

撥備

倘本集團因過往事件須承擔現時的責任(法定或推定)，而承擔該責任可能導致資源(包括經濟利益)外流，且該責任所涉及金額能夠可靠地估計時，則確認撥備。

當折現屬重大時，確認撥備之金額乃預期未來須作出以履行責任的開支於資產負債表日之現值。因時間流逝而增加的折現值金額會記入收益表財務成本項下。

2. 主要會計政策(續)

中國僱員之界定供款計劃

本集團的中國全職僱員參與政府強制性多邊僱主界定供款計劃，據此，僱員享有若干退休福利、醫療福利、失業保險、僱員房屋津貼及其他福利。中國勞工法規規定本集團須根據僱員薪酬之若干比例計付該等供款。除該等供款外，本集團並無其他福利的法律責任。

股份酬金交易

本集團的僱員(包括高級行政人員)收取以股份支付交易形式的酬金，據此，僱員提供服務作為權益工具的代價(「權益結算交易」)。

權益結算交易

僱員權益結算交易的成本乃參照授予日期的公允價值計量。本公司的普通股於本公司上市前購股權授出日期的公允價值乃由獨立估值師估定。購股權的公允價值由管理層採用柏力克-舒爾斯估值模式(「柏力克-舒爾斯模式」)釐定，進一步詳情載於附註6。在計算權益結算交易的價值時，除與本公司的股價有聯繫的條件(「市場條件」)以外(如適用)，不會考慮任何業績條件。

與僱員的權益結算交易的成本會於在業績條件及／或服務條件履行的期間分期確認，同時相應增加權益，呈列為「僱員股份資金儲備」，直至相關僱員完全可享有該權利之日(「歸屬日」)為止。在歸屬日之前每個資產負債表日於權益結算交易所確認之累計費用，乃反映歸屬期屆滿之程度及本集團對最終歸屬之權益工具數量之最佳估計。於一段期間在收益表作出支銷或抵免為於該期間期初及期終確認的累計開支變動。

除歸屬條件按市場條件之權利外，對於最終未予歸屬之權利，則不確認任何費用。而對於歸屬條件按市場情況之權利，在其他表現條件都符合情況下，不管市場條件是否達到要求，都視作已歸屬。

倘權益結算報酬之條款有修訂，至少視作條款未有修訂確認費用。此外，就任何增加股份支付安排的公允價值總額的修訂，或其他於修訂日期計量可使僱員得益的安排，則確認開支。

如權益結算權利被註銷，則被視為於註銷當日已歸屬，而尚未就該權利確認之任何費用須即時予以確認。然而，倘有一項新權利取代已經註銷的權利，及於授出當日被指定為該權利的替代品，則該已註銷權利及新權利均被視為原有權利之改動(見上段所述)。

本集團已就權益結算權利善用國際財務報告準則第2號的過渡條文，並只應用國際財務報告準則第2號於二零零二年十一月七日之後授出而並未於二零零五年一月一日前歸屬以及於二零零五年一月一日或之後授出的權益結算權利。

在計算每股盈利的時候，未行使購股權的攤薄效果會反映為攤薄股份的增加。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

經營租約

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有之租約，均列作經營租約。如本集團為承租人，根據經營租約之應付租金按直線法於租約期內於收益表內扣除。

出租人提供的優惠利益總額乃以直線法於租約期內確認為租金開支的抵減。

經營租約項下的預付土地租賃款項首先以成本列值，其後按直線基準於租賃期內確認。

收益確認

倘經濟效益可能會流入本集團，而收益能可靠計算時，本集團會確認收益。

銷售軟件產品所得收益經常包括軟件、提供培訓及售後服務(「售後服務」)的組合。如產品銷售價包括可識別金額的後續服務，該金額乃遞延計算並於服務進行期間確認為收益。遞延的金額為將可彌補根據協議提供服務的預計成本，連同就提供該等服務所得的合理溢利。倘需要接受期間，收益乃於客戶接受的時間或接受期間屆滿時(以較早者為準)確認。

收益按扣除應付增值稅(「增值稅」)確認，惟包括就銷售軟件產品從中國稅務機關收取或應收取的增值稅退稅的得益(退稅乃中國政府鼓勵中國軟件開發政策的一部分)。在中國銷售軟件產品乃須繳付17%增值稅。達致有關機關訂立的若干準則及開發自身軟件產品並在中國有關機關注冊軟件產品的公司，當銷項增值稅額超逾進項增稅額(不包括出口銷售)時，有權獲得相當於已付增值稅超逾有關月份合約金額的3%的部分的增值稅退稅。增值稅的超逾部分可獲退稅及以應計基準入賬。

除此等基本準則外，每項主流業務即銷售軟件產品(包括安全及實用軟件及辦公室應用軟件、提供網絡遊戲服務及其他收益(主要包括提供軟件顧問服務))，均有其特定收益確認政策。

2. 主要會計政策(續)

收益確認(續)

(a) 應用軟件產品

- 授予原設備製造商(「原設備製造商」)的軟件許可

本集團與原設備製造商訂立多年期許可安排，以容許原設備製造商於一段一至三年期間以固定現金代價無限次安裝本集團的資訊安全及實用軟件於原設備製造商的產品。於許可期間，本集團需向原設備製造商產品提供可獲得的升級、培訓及病毒定義更新。多年期許可安排的收益於交付軟件主版本後在許可期間按比例確認為收益。

除多年期許可安排外，本集團亦銷售永久性資訊安全及實用軟件許可予原設備製造商，以供安裝於其本身的產品內。許可協議的收益在貨品擁有權的主要風險及回報已轉移至買方時確認，惟本集團無需涉及一般與擁有權相關的管理或對已售出貨品有實際控制。就涉及向原設備製造商產品最終使用者提供的病毒定義更新的許可而言，此部分收益乃於提供病毒定義更新服務期間確認。

- 銷售予非原設備製造商客戶的安全及實用軟件許可

本集團透過分銷商銷售資訊安全及實用軟件包產品予非原設備製造商客戶，主要供個人使用。本集團亦透過電子下載經互聯網直接銷售資訊安全及詞典軟件包予個人最終使用者。本集團根據各項政策及與其分銷商和轉售商訂立的計劃提供現金返還(包括合約性及非合約性，非合約性由管理層酌情釐定)及退回其產品的權利。當價格能可靠地計量且日後返還及退貨的金額能合理地估計時，有關軟件產品包的收益乃確認，惟所有其他收益的基本準則須已達到。本集團將現金返還及退貨儲備列賬為收益的抵減。本集團將抵銷收益的現金返還在收益表中列賬，連同在資產負債表內列為一項應計項目應計費用。此外，本集團釐定退貨金額，在收益表中抵銷收益，連同在資產負債表列為遞延收益。

於預付服務卡屆滿後，任何剩餘金額乃即時確認為收益。有關生產預付服務的成本亦遞延直至該預付金額的收益得到確認。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

收益確認(續)

(a) 應用軟件產品(續)

- 向政府機關發出的軟件許可

本集團透過直接銷售向政府機關銷售資訊安全及實用軟件包及辦公應用軟件許可，並經轉售商間接向政府機關銷售。與政府機關訂立的許可協議一般包括服務及售後服務，如在一至三年間在可獲得的情況下提供升級服務、培訓及產品維護。收益在貨品擁有權的主要風險及回報已轉移至買方時確認，且本集團不涉及一般與擁有權相關的管理或對已售出貨品有實際控制。當售價包括其後服務之可識別金額，該金額將遞延處理及於服務履行時確認為收益。

- 由二零零五年四月起，本集團就所有個人資訊安全產品採納網上預訂模式，收益乃於啟動預付服務卡或網絡下載後根據最終客戶所預訂時間的實際使用量確認。

(b) 娛樂軟件 — 網絡遊戲服務

本集團從銷售遊戲產品預付遊戲卡(即付費遊戲預訂模式及逐項收費收益模式)予分銷商(再轉售予最終使用者)或在本集團網站銷售預付遊戲點數予最終使用者以賺取收益。

就付費遊戲預訂模式而言，預付卡及預付遊戲點數均於指定時段內向客戶提供預先指定的遊戲時間。所有自分銷商及最終使用者收取的預付費用均初步確認為按金。收益乃於激活預付遊戲卡或遊戲點數後根據最終客戶實際使用的遊戲時間確認。

就逐項收費收益模式而言，客戶可免費在有限基本功能上遊玩。遊戲內亦有以使用網絡遊戲點數購買的遊戲道具及優質功能(一般稱為「虛擬物品」)的增值服務，可於預先指定期間或整個遊戲周期內提供。來自該等虛擬物品的收益於該等虛擬物品的估計實際使用期間或在整個遊戲周期(如適用)按比例確認。未來使用模式可能有別作為逐項收費收益模式確認收益基礎的過往模式，本集團將繼續注視營運統計數據及虛擬物品的使用模式。

於遊戲點數期滿後，任何剩餘金額乃確認為收益。有關生產預付遊戲卡的成本亦遞延直至該預付金額的收益得到確認為止。

銷售預付遊戲卡予分銷商及零售商包括若干自卡面值的折扣。本集團於扣除提供予分銷商的折扣後確認收益。

2. 主要會計政策(續)

收益確認(續)

(c) 軟件顧問服務

本集團從事提供顧問服務以協助其客戶設計及開發軟件或應用程式。該等顧問服務通常有固定價格，於一年內完成，並需待按個別項目於客戶指定期限內成功完成交付項目後方能收取費用。本集團在完成服務或收到客戶書面接受(如適用)後確認軟件顧問服務收益。軟件顧問服務收益乃呈報為應用軟件收益或其他收益，視乎項目性質而定。

(d) 廣告服務

廣告收益主要源自網絡廣告安排。網絡廣告安排容許登廣告者於一段指定期間內在本集團網頁的指定位置刊登廣告。網絡廣告安排的廣告收益乃在合理確定可收取性的情況下於合約的展示期間按比例確認。廣告收益乃呈報為其他收益。

(e) 利息收入

利息收入乃按應計基準以實際利率法，將金融工具在預計周期內的估計將來現金收入以適用利率貼現至金融資產的賬面淨值確認。

收益成本

收益成本主要包括軟件及預付遊戲卡的製造成本、數據中心及運輸成本及生產軟件及提供網絡遊戲服務直接應佔的其他間接開支。

遞延收益

遞延收益指銷售軟件產品已收現金或應收款項、在未提供服務前收取網絡遊戲服務費用及在未達成政府資助要求前收到的政府資助。

遞延收益包括銷售軟件產品的未攤銷餘額、已售網絡遊戲卡／預付服務卡的未使用結餘及遞延確認的政府資助。

政府資助

政府資助乃於能合理確定可收到資助以及可達成所有附帶條件時予以確認其公允價值。若資助與一項開支項目相關，在產生開支時，資助乃確認為相關開支抵減。若資助與資本化軟件成本相關，公允值乃從資本化軟件成本扣除，並藉抵減之折舊開支入賬至收益表。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

稅項

所得稅包括即期及遞延所得稅。所得稅在收益表中確認，如與相同或不同期間所確認的權益項目有關，則直接確認為權益。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債乃以預期可從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項採用負債法就資產負債表日資產及負債之稅基與作財務呈報目的之賬面值之間各項暫時性差額作出撥備。

除下列情況外，所有應課稅暫時性差額的遞延稅項負債均予以確認：

- 由商譽或非業務合併交易中初次確認資產或負債產生的遞延稅項負債，且於該交易中該遞延稅項負債並不影響會計溢利及應課稅溢利及虧損；及
- 關於與附屬公司、聯營公司的投資以及於合營企業的權益相關之應課稅暫時性差額，惟假若撥回該暫時性差額之時間可控制，並有可能在可預見未來不會撥回暫時性差額之情況。

除下列情況外，遞延稅項資產乃於有可能將應課稅溢利抵銷可扣減暫時性差額及可動用結轉未動用之稅項資產及未動用稅項虧損結轉時，就所有可扣減暫時性差額、未動用稅項資產及未動用稅項虧損結轉進行確認：

- 遞延稅項資產與產生自非業務合併交易中與初次確認資產或負債的可扣減暫時性差額有關，且於進行交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的遞延稅項資產；及
- 關於與附屬公司、聯營公司之投資以及於合營企業之權益相關之可扣減暫時性差額，僅於暫時性差額可能在可預見未來撥回且存在應課稅溢利將可抵銷暫時差額之情況下，遞延稅項資產方予確認。

遞延稅項資產賬面值於每個資產負債表日檢討，並於可能並無足夠應課稅溢利抵銷所有或部分遞延稅項資產時撇減。相反，早前尚未確認之遞延稅項資產於每個資產負債表日重新評估並於有足夠應課稅溢利抵銷所有或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按於資產負債表日頒布或實質頒布之稅率(及稅法)，按預期變現資產或清償債務期間適用之稅率計算。

當存在可依法執行的權利，可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵銷。

股息

董事建議之末期股息在資產負債表內權益項下保留盈利中單獨呈列，直至被股東在股東大會上批准。當該等股息被股東批准及宣派時，該等股息被確認為負債。

2. 主要會計政策(續)

不明朗因素估計

編製本集團之財務報表需要管理層於申報日期作出影響收入、開支、資產及負債、及或然負債披露之判斷、假設及估計。然而，有關該等假設及估計之不確定因素可能於未來需要資產或負債之賬面值作出重大調整。

於資產負債表日有重大可能使下個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及不明朗因素估計的其他主要來源如下。

(a) 確認股份酬金成本

誠如附註6所述，本公司已向其僱員授出購股權。管理層已使用柏力克—舒爾斯模式以釐定已授出購股權的公允值總額，將於歸屬期間列為開支。董事需就授出股權的條款和條件作出判斷(如無風險利率、股息回報率、預計波幅及預計購股權年期)作為應用柏力克—舒爾斯模型的參數。本公司已委託美國評值有限公司(一名獨立估值師)對本公司股份的公允價值進行評估。

本公司亦授出獎勵股份予僱員。獎勵股份的公允價值乃基於本公司股份在獎勵日期時的市值計算。截至二零零八年十二月三十一日止年度獎勵的股份公允價值約人民幣3,508.7萬元。

權益工具的授予可能受到特定歸屬條件達致與否規限，包括服務年資、與財務業績和首次公開發售成績掛鈎的業績條件等。管理層需作判斷以考慮歸屬條件及調整包括在股份酬金成本的計量中的權益工具的數目。在釐定最終會歸屬的權益工具數目時，需要管理層作出有關溢利預測的假設，因此會附帶不明朗因素。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，並無股權授出。根據柏力克—舒爾斯模式釐定於截至二零零七年十二月三十一日止年度授出購股權的公允價值約為人民幣19,483.8萬元。截至二零零七年十二月三十一日止年度，Kingsoft Japan Inc. (「日本金山」) 利用柏力克—舒爾斯模式釐定所授出的購股權公允價值約為人民幣213.6萬元。

(b) 軟件開發成本

軟件開發成本乃按照研究及開發成本的會計政策予以資本化。於釐定資本化金額時管理層需就資產的預計將來現金產生量、所應用的貼現率及收益的預計期間作出假設。於二零零八年十二月三十一日，資本化開發成本賬面值的最佳估計分別為人民幣900.3萬元(二零零七年：398.8萬元)。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

2. 主要會計政策(續)

不明朗因素估計(續)

(c) 收益確認

(i) 應用軟件 — 銷售予非原設備製造商客戶的安全及實用軟件

於釐定軟件的收入的遞延項目(指售後服務的預計成本，連同提供該等服務的合理溢利)時需作出管理判斷。於釐定售後服務的金額時，管理層需估計資訊安全軟件的產品周期(受規限於產品功能性變動的頻密性及提供病毒定義更新的潛在終止)。

由於本集團根據各項政策及與其分銷商和轉售商訂立的計劃提供現金返還(包括合約及非合約)及退回其產品的權利，管理層需作出判斷以釐定將來返還及退貨的金額。非合約性返還的金額乃根據分銷商及轉售商過往的銷售記錄連同將來銷售規劃策略而釐定，而退貨金額乃根據退貨的可能性而釐定，因此存在不明朗因素。

(ii) 娛樂軟件 — 網絡遊戲服務

收益乃於激活預付遊戲卡或遊戲點數後根據最終客戶遊戲時間的實際使用量而確認。由於預付遊戲卡乃經分銷商或本集團的網站銷售，所提供的折扣率視乎不同分銷渠道而有所不同。收益額乃根據實際使用量及每點數／日的單位價(根據加權平均基準而釐定)而計算。

(d) 遞延稅項資產

如未用稅項虧損於日後有可能取得應課稅溢利以抵銷該等虧損，則會確認由未用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產時，管理層須根據未來應課稅溢利水平及可能的時間連同未來稅項計劃策略作出判斷。與已確認稅項虧損有關的遞延稅項資產的賬面值於截至二零零八年十二月三十一日止年度為人民幣4.4萬元(二零零七年：零)。於二零零八年十二月三十一日的未確認稅項虧損為人民幣2,466.1萬元(二零零七年：人民幣1,089.2萬元)。進一步詳情載於附註8。

(e) 應收貿易賬款減值

本集團就應收貿易賬款減值之政策乃基於對應收貿易賬款可收回性的評估。識別呆賬需要管理層作出判斷及估計。當日後的實際結果或期望與原本估計不同時，有關差異將於有關估計改變的期間內對應收貿易賬款及減值虧損的賬面值造成影響。

(f) 商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否出現減值。釐定時須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。使用價值估計要求本集團對預期日後來自現金產生單位之現金流入作出估計，並選擇合適之貼現率以計算該等現金流入之現值。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

3. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------|---------|-----------------|----------------|
| 僱員福利開支 | (a) | 253,405 | 244,082 |
| 經營租約項下的最低租賃付款 | (b) | 38,985 | 25,554 |
| 折舊 | (c) | 20,585 | 18,185 |
| 租賃預付款項攤銷 | (c) | 166 | 124 |
| 無形資產攤銷： | | | |
| 資本化軟件成本攤銷* | | 4,110 | 882 |
| 購入軟件攤銷 | (c) | 7,019 | 4,947 |
| 其他無形資產攤銷 | (c) | 444 | — |
| 存貨撤減 | (d), 20 | 1,206 | 458 |
| 應收款項撤銷／(撥回) | (d) | 102 | (2,549) |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | (d) | 89 | 113 |
| 滙兌差額 | (d) | 1,602 | 1,053 |
| 核數師酬金 | | 5,600 | 5,600 |
| 銀行利息收入 | | (31,022) | (22,775) |
| 政府資助** | | (7,589) | (18,788) |

* 資本化軟件成本攤銷乃包括在合併收益表研究及開發成本內。

** 政府資助目的為資助軟件及網絡遊戲科技開發，乃於有關年度於合併收益表內記賬為研究及開發成本減少。對相關支出尚未發生的已收／應收政府資助乃於合併資產負債表內入賬為遞延收益。該等資助並無相關未達成條件或或有事項。

(a) 僱員福利開支

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 工資及薪金 | 158,703 | 110,483 |
| 社會保險成本及員工福利 | 31,763 | 20,516 |
| 股份酬金成本 | 49,909 | 103,764 |
| 退休金計劃供款 | 13,030 | 9,319 |
| | 253,405 | 244,082 |

(b) 經營租約項下的最低租賃付款

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 廠房及機器 | 26,824 | 14,972 |
| 土地及樓宇 | 12,161 | 10,582 |
| | 38,985 | 25,554 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

3. 除稅前溢利(續)

(c) 物業、廠房及設備折舊以及租賃預付款項、購入軟件及其他無形資產攤銷

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 包括在： | | |
| 收益成本 | 12,044 | 10,908 |
| 研究及開發成本 | 6,869 | 4,467 |
| 銷售及分銷成本 | 670 | 468 |
| 行政開支 | 8,631 | 7,413 |
| | 28,214 | 23,256 |

(d) 其他經營成本

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 存貨撇減 | 1,206 | 458 |
| 應收款項撇銷／(撥回) | 102 | (2,549) |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | 89 | 113 |
| 滙兌差額 | 1,602 | 1,053 |
| 捐款 | 1,703 | 1,123 |
| 其他 | 120 | 2,051 |
| | 4,822 | 2,249 |

4. 其他收入及收益

| | 附註 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------|-----|----------------|----------------|
| 政府資助 | (a) | 18,898 | 7,171 |
| 許可費用 | (b) | — | 4,359 |
| 其他 | | — | 1 |
| | | 18,898 | 11,531 |

(a) 若干政府資助由中國市政府批出，作為本集團一般業務發展及進一步擴展之用。

上述資助並無相關未達成條件或或有事項。

(b) 二零零七年許可費用由向大連金山互動娛樂科技有限公司(「大連金山」)少數權益持有人出售娛樂軟件許可產生，費用已於本集團投資大連金山前由少數權益持有人繳付。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

5. 財務成本

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 有關由現有股東出售之已發行普通股及現有股份上市之交易成本 | — | 1,211 |

6. 股份酬金成本

(a) 購股權

由二零零零年至二零零三年，本公司與本公司的僱員、主要行政人員及董事訂立購股權協議。

根據該等購股權協議，購股權的行使期為連續服務四年，於授出日期後每六個月可行使八分一的購股權。獲授的購股權於十年後屆滿。購入的普通股僅可於任何公開發售本公司證券的登記表的有效日期後，及相關規例可能規定的期間後出售。

二零零四年首次公開發售前購股權計劃

於二零零四年六月，本公司採納二零零四年首次公開發售前購股權計劃(「二零零四年計劃」)。二零零四年計劃向本集團僱員、主要行政人員或董事(包括執行或非執行或獨立非執行董事)授出購股權。

根據購股權協議的條文，二零零四年計劃項下授出的購股權一般於一段四年期間內歸屬，於授出日期一周年後可歸屬四分一購股權，而於授出日期後第三至第八個六個月期間各期期終時可再歸屬八分一購股權。二零零四年計劃項下提呈授出的購股權必須於授出日期起28個營業日內接受，屆時每承授人須支付總額為一港元的代價。

本公司已預留4,590,000股普通股於二零零四年計劃項下發行。二零零四年計劃項下可授出的購股權相關的普通股總數不可多於已發行普通股總數的百分之十。於二零零五年八月十二日，股東批准可授出的購股權相關的普通股總數不可多於已發行普通股總數35,410,000股的18%。二零零四年計劃項下授出購股權期限為十年。購股權的行使價乃由董事釐定。於二零零六年七月十五日，本公司將其法定普通股增加至70,000,000股。根據日期為二零零六年七月二十一日(「協議日期」)的股份認購及購買協議，由協議日期至首次公開發售止所授出的所有購股權總數不可多於本公司已發行股本的15%。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

二零零四年首次公開發售前購股權計劃(續)

於二零零四年八月一日，本公司修訂於二零零四年前授出的原有購股權的條款，將購股權數目按照1:1.180333的比率兌換。已更新的購股權以行使價每股0.424美元及0.565美元授出，分別取代於二零零四年前授出的原有購股權。已更新的購股權基本上於授出日期後一周年悉數歸屬。

本集團已按照國際財務報告準則第2號將該項修訂列賬。根據國際財務報告準則第2號，因條款修訂而導致了補償成本的增加，該增加數值乃修訂日期的新(經修訂的)購股權的公允值超出修訂前計量的原有購股權在修訂日期的公允值的金額。原有(修訂前)的購股權將於修訂日期作出估值，無需計及於授出日期作出的假設。修訂導致的補償成本增加總額為人民幣583.4萬元，乃於新歸屬期間內確認。

二零零七年首次公開發售前購股權計劃

根據一項董事於二零零七年一月二十二日提出的決議案，本公司採納二零零七年首次公開發售前購股權計劃(二零零七年計劃)，旨在向本集團僱員、高級管理層及董事提供獎勵及獎償。二零零七年計劃的歸屬期與二零零四年的歸屬期一致。

根據完全攤薄基準，本公司所有已發行股份及二零零四年計劃下之6,373,800項購股權之和為已發行股份總數。購股權可按二零零七年計劃授出普通股股份，所授出普通股股份的最大數目合共不得超過上述已發行股份總數的13%。行使價須不時經董事釐定並發出通知。

5,632,370項購股權於截至二零零七年十二月三十一日止年度授予本集團若干僱員、高級管理層及董事；其中的1,109,036項購股權以首次公開發售於二零零八年二月一日或之前完成為歸屬條件，而224,518項購股權將在本集團達至截至二零零八年十二月三十一日止年度之若干溢利淨額目標後悉數歸屬並可於二零零九年四月三十日行使。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，二零零四年計劃及二零零七年計劃就所得僱員服務所確認的總支出為人民幣4,424.2萬元(二零零七年：人民幣10,276.9萬元)。

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃

二零零四年計劃及二零零七年計劃於二零零七年九月三日終止，自此便沒有授予購股權。下表呈列本公司截至二零零八年和二零零七年十二月三十一日止年度的購股權的數目、加權平均行使價及變動。除另有說明外，本公司普通股的所有數目／每股數據已計及附註28(a)提及之股份分拆後的影響。

| | 本公司 | | | |
|----------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 2008年 購股權數目 | 2008年 加權平均 行使價 每股美元 | 2007年 購股權數目 | 2007年 加權平均 行使價 每股美元 |
| 2004年計劃 | | | | |
| 於一月一日尚未行使 | 32,646,280 | 0.1093 | 36,077,960 | 0.1062 |
| 年內沒收 | (311,000) | 0.1806 | (950,000) | 0.1189 |
| 年內行使 | (8,453,155)¹ | 0.1093 | (2,481,680) ¹ | 0.0615 |
| 於十二月三十一日尚未行使 | 23,882,125 | 0.1083 | 32,646,280 | 0.1093 |
| 於十二月三十一日可行使 | 19,935,000 | 0.0847 | 15,553,660 | 0.1008 |
| 2007年計劃 | | | | |
| 於一月一日尚未行使 | 109,031,400 | 0.2411 | — | — |
| 年內授出 | — | — | 112,647,400 | 0.2411 |
| 年內沒收 | (6,841,467) | 0.2439 | (3,616,000) | 0.2400 |
| 年內行使 | (2,292,533)¹ | 0.2400 | — | — |
| 於十二月三十一日尚未行使 | 99,897,400 | 0.2410 | 109,031,400 | 0.2411 |
| 於十二月三十一日可行使 | 35,272,640 | 0.2407 | — | — |
| 於十二月三十一日尚未行使總額 | 123,779,525 | 0.2154 | 141,677,680 | 0.2108 |
| 於十二月三十一日行使總額 | 55,207,640 | 0.1843 | 15,553,660 | 0.1008 |

¹ 於二零零八年購股權的行使日期的加權平均股份價格為0.2996美元(二零零七年：0.5180美元)。

於二零零八年十二月三十一日，本公司購股權之加權平均約定剩餘限期為7.73年(二零零七年：8.64年)。二零零八年並沒有授出購股權。本公司於二零零七年所授予之購股權的加權平均公允值為每項0.2292美元。於二零零八年終尚未行使之購股權之行使價介乎0.0005美元至0.4616美元(二零零七年：0.0005美元至0.4616美元)。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃(續)

已授出的權益結算購股權的公允值乃於授出日期以柏力克-舒爾斯模式並計及授出購股權的條款及條件作出估計。價值計算所用估量日期為購股權所授出之日期。二零零八年並沒有授出購股權。下表列出截至二零零七年十二月三十一日止年度輸入該模式的數值。

| | 二零零七年 |
|--------------|-----------|
| 股息回報率(%) | 0% |
| 預計波幅(%) | 70% |
| 無風險利率(%) | 4.4%-5.2% |
| 預計註銷率(%) | 0-20.59% |
| 預計購股權年期(年數) | 3-6 |
| 加權平均股份價格(美元) | 0.4380 |

預計購股權年期乃根據歷史數據計算，並不一定可指示可能出現的行使模式。預計波幅乃根據同類上市公司的歷史或引伸波幅而釐定，並不一定會實際發生。

所授出購股權並無其他特點納入公允值計量。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃(續)

以下為截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度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。除另有註明外，本公司普通股之所有數目／每股數據均計及股份分拆之影響(於附註28(a)提及)。

| 參與者姓名 或類別 | 購股權數目 | | | | 於二零零八年 十二月三十一日 | 購股權授出日期 | 購股權行使價 每股美元 |
|---------------|----------------|--------------|--------------|-------------|-------------------|--------------|----------------|
| | 於二零零八年 一月一日 | 年內授出 | 年內行使 | 年內注銷 | | | |
| 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 |
| 其他僱員 合計 | 1,770,500 | — | — | — | 1,770,500 | 二零零零年一月一日 | 0.0005 |
| | 152,460 | — | (152,460) | — | — | 二零零一年一月一日 | 0.0283 |
| | 11,547,820 | — | (4,760,820) | (55,000) | 6,732,000 | 二零零四年八月一日 | 0.0353 |
| | 3,541,000 | — | (3,098,375) | — | 442,625 | 二零零五年一月一日 | 0.2118 |
| | 250,000 | — | — | — | 250,000 | 二零零五年四月一日 | 0.2118 |
| | 2,617,000 | — | (234,000) | (73,500) | 2,309,500 | 二零零五年八月一日 | 0.2118 |
| | 556,000 | — | (157,500) | (182,500) | 216,000 | 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 |
| | 3,400,000 | — | (50,000) | — | 3,350,000 | 二零零六年十二月一日 | 0.2400 |
| | 79,341,600 | — | (2,237,533) | (6,556,467) | 70,547,600 | 二零零七年二月一日*** | 0.2400 |
| | 1,008,000 | — | (55,000) | (165,000) | 788,000 | 二零零七年四月一日*** | 0.2400 |
| | 680,000 | — | — | — | 680,000 | 二零零七年五月八日*** | 0.2400 |
| | 550,000 | — | — | (120,000) | 430,000 | 二零零七年八月一日*** | 0.4616 |
| | 106,214,380 | — | (10,745,688) | (7,152,467) | 88,316,225 | | |
| 141,677,680 | — | (10,745,688) | (7,152,467) | 123,779,525 | | | |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃(續)

| 參與者姓名 或類別 | 購股權數目 | | | | | 購股權授出日期 | 購股權行使價 每股美元 |
|--------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|--------------|----------------|
| | 於二零零七年 一月一日 | 年內授出 | 年內行使 | 年內注銷 | 於二零零七年 十二月三十一日 | | |
| 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 |
| | 5,311,500 | 22,451,800 | — | — | 27,763,300 | | |
| 非執行董事 | | | | | | | |
| 張旋龍 | 1,000,000 | — | — | — | 1,000,000 | 二零零四年八月一日 | 0.0353 |
| 張榮宗 | 500,000 | — | — | — | 500,000 | 二零零四年八月一日 | 0.0353 |
| 其他僱員 | | | | | | | |
| 合計 | 1,770,500 | — | — | — | 1,770,500 | 二零零零年一月一日 | 0.0005 |
| | 212,460 | — | (60,000) | — | 152,460 | 二零零一年一月一日 | 0.0283 |
| | 13,099,500 | — | (2,051,680) | (500,000) | 10,547,820 | 二零零四年八月一日 | 0.0353 |
| | 3,541,000 | — | — | — | 3,541,000 | 二零零五年一月一日 | 0.2118 |
| | 800,000 | — | — | — | 800,000 | 二零零五年三月一日 | 0.2118 |
| | 380,000 | — | (110,000) | (20,000) | 250,000 | 二零零五年四月一日 | 0.2118 |
| | 3,767,000 | — | (260,000) | (290,000) | 3,217,000 | 二零零五年八月一日 | 0.2118 |
| | 696,000 | — | — | (140,000) | 556,000 | 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 |
| | 4,200,000 | — | — | — | 4,200,000 | 二零零六年十二月一日 | 0.2400 |
| | — | 87,957,600 | — | (3,616,000) | 84,341,600 | 二零零七年二月一日*** | 0.2400 |
| | — | 1,008,000 | — | — | 1,008,000 | 二零零七年四月一日*** | 0.2400 |
| | — | 680,000 | — | — | 680,000 | 二零零七年五月八日*** | 0.2400 |
| | — | 550,000 | — | — | 550,000 | 二零零七年八月一日*** | 0.4616 |
| | 29,266,460 | 90,195,600 | (2,481,680) | (4,566,000) | 112,414,380 | | |
| | 36,077,960 | 112,647,400 | (2,481,680) | (4,566,000) | 141,677,680 | | |

* 王東暉先生成為本公司執行董事的委任於二零零八年五月三十日生效。

** 本公司執行董事雷軍先生改任為本公司非執行董事的委任於二零零八年八月二十八日生效。

*** 該等購股權於二零零七年計劃項下授出，其他則於二零零四年計劃項下授出。

於資產負債表日，本公司於二零零四年及二零零七年計劃下有123,779,525份購股權尚未行使。按本公司現行股本架構，全數行使所有該等購股權將導致額外發行123,779,525股本公司普通股，以及增加股本人民幣42.3萬元及股份溢價人民幣8,177.3萬元。

於本財務報表批准日，本公司按二零零四年及二零零七年計劃下有120,949,525份購股權尚未行使，約等於在該日本公司已發行股份的11.3%。

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權(續)

日本金山購股權

根據二零零六年十一月二日的日本金山股東決議案(「十一月決議案」)，日本金山獲授權向僱員授出購股權，旨在換取日本金山普通股股份，可授出的購股權最大數目合共為1,000項。購股權須以日本金山首次公開發售成功為先決條件(「條件」)。所授購股權的限期為十年。行使價為每股10,000日圓。

- (a) 根據二零零七年一月四日的董事決議案，410項購股權已授予若干僱員，該等購股權的歸屬期為三年，其中三分一購股權於授出日期一周年時歸屬，其餘部分於之後每三個月歸屬十二分之一，待條件完成後可予行使。於該等410項購股權中，有210項購股權已被注銷。
- (b) 根據二零零七年三月三十日的董事決議案，90項購股權已授予僱員及一名顧問，待條件完成後可予行使。
- (c) 根據二零零七年七月三十一日董事決議案，已撤銷十一月決議案發行餘下500項購股權之授權，另外710項購股權已授予若干僱員。其中520項購股權的歸屬期為兩年，其中一半購股權於授出日期一周年或僱員加盟該公司一周年(以較早者為準)時歸屬，而其餘部分於之後每三個月歸屬八分之一；餘下190項購股權的歸屬期為三年，當中三分一購股權於授出日期一周年或僱員加盟該公司一周年(以較早者為準)時歸屬，而其餘部分於之後每三個月歸屬十二分之一。行使上文所述之購股權之先決條件為日本金山首次公開發售成功。

於二零零八年，概無購股權已授出或獲行使，而225份購股權已被注銷(二零零七年：210份)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，就日本金山購股權而確認之支出為人民幣23.0萬元(二零零七年：人民幣99.5萬元)。

(b) 股份獎勵計劃

於採納日期，本公司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。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具效力及效用。董事會不得授出任何股份作為獎勵，致使董事會根據股份獎勵計劃可授出之獎勵股份總數(不包括任何已失效或註銷之股份)超過授出日期本公司已發行股本之10%。

股份獎勵計劃下所授出的獎勵股份，在歸屬條件(如服務條件及/或表現狀況)達成的期間內，按僱員為換取授出獎勵股份所提供的服務的公允價值被確認為支出，並記入權益賬項中。在歸屬期內支銷的總額乃參考所授出的獎勵股份的公允價值計算。當估計授出權益性工具的公允價值時，需要考慮所有的非歸屬條件以及市場條件。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

於二零零八年六月二十六日，5,079,000股股份獎勵予若干員工，該等股份於二零零九年六月二十六日至二零一一年六月二十六日歸屬時無償轉讓予員工。於二零零八年十月，9,450,000股股份已授出作為獎勵，大部份的歸屬期為三年，且受若干表現條件所限。再者，於二零零八年十一月及十二月，另一批歸屬期為三年的1,050,000股股份已授出作為獎勵。截至二零零八年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃信託以總成本(包括相關交易成本)約人民幣4,005.0萬元，在公開市場收購本公司17,138,000股股份。超出的1,559,000股股份將於未來用以授予員工作為獎勵。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，就股份獎勵計劃僱員提供服務所確認支出為人民幣543.7萬元。

下表闡述截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司的獎勵股份的數目及變動。

| | 二零零八年 獎勵股份數目 |
|--------------|-----------------|
| 於一月一日尚未行使 | — |
| 年內獎勵 | 15,579,000 |
| 年內沒收 | (21,000) |
| 年內歸屬 | — |
| 於十二月三十一日尚未行使 | 15,558,000 |

獎勵股份的公允價值乃基於獎勵當日本公司股份的市值計算。於二零零八年授出的股份，每股加權平均公允價值為人民幣2.25元。

於二零零八年十二月三十一日，股份獎勵計劃信託持有1,580,000股被沒收或尚未獎勵的股份，該等股份將於日後授出。

資產負債表日後，於二零零九年一月一日，本集團授予一名主要管理人員1,600,000股股份，以獲取其將於未來年間對本集團的服務。該等獎勵股份的歸屬期介乎二零零九年一月一日至二零一二年一月一日。本公司股價於授出當日為每股2.58港元。

於本財務報表批准日，本公司於股份獎勵計劃下尚有16,678,000股獎勵股份，約等於在該日本公司已發行股份的1.6%。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

6. 股份酬金成本(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃下已發行在外的獎勵股份概況如下：

| 參予者姓名或類別 | 獎勵股份數目 | | | | 獎勵日期 | |
|----------|----------------|------------|----------|---------------------------|------------|--------------|
| | 於二零零八年 一月一日 | 年內授出 | 年內註銷 | 於二零零八年 年內歸屬 十二月三十一日 | | |
| 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 | — | 5,079,000 | (21,000) | — | 5,058,000 | 二零零八年六月二十六日 |
| | — | 7,068,000 | — | — | 7,068,000 | 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 |
| | — | 15,198,000 | (21,000) | — | 15,177,000 | |
| | — | 15,579,000 | (21,000) | — | 15,558,000 | |

7. 董事酬金及五位最高薪酬人士

(a) 董事酬金

董事酬金詳情如下：

| | 本集團 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 袍金 | 615 | 286 |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 2,541 | 1,882 |
| 酌情花紅* | 1,465 | 808 |
| 退休金計劃供款 | 8 | 15 |
| 股份酬金 | 14,108 | 19,908 |
| | 18,737 | 22,899 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

7. 董事酬金及五位最高薪酬人士(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 股份酬金 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------|-------------|-------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|
| 執行董事： | | | | | | |
| 求伯君 | — | 712 | 780 | — | — | 1,492 |
| 王東暉 | — | 660 | 685 | — | 2,781 | 4,126 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 張榮宗 | — | 188 | — | — | 5 | 193 |
| 許達來 | — | 64 | — | — | — | 64 |
| 黃偉明 | — | 188 | — | — | — | 188 |
| 鄭俊聰 | — | 178 | — | — | — | 178 |
| 雷軍 | — | 551 | — | 8 | 11,322 | 11,881 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 魯光明 | 188 | — | — | — | — | 188 |
| 王舜德 | 239 | — | — | — | — | 239 |
| 黃明明 | 188 | — | — | — | — | 188 |
| | 615 | 2,541 | 1,465 | 8 | 14,108 | 18,737 |

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 股份酬金 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------|-------------|-------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|
| 執行董事： | | | | | | |
| 求伯君 | — | 704 | — | — | — | 704 |
| 雷軍 | — | 846 | 808 | 15 | 19,884 | 21,553 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 張榮宗 | — | 114 | — | — | 24 | 138 |
| 許達來 | — | 114 | — | — | — | 114 |
| 黃偉明 | — | 104 | — | — | — | 104 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 魯光明 | 102 | — | — | — | — | 102 |
| 王舜德 | 102 | — | — | — | — | 102 |
| 黃明明 | 82 | — | — | — | — | 82 |
| | 286 | 1,882 | 808 | 15 | 19,908 | 22,899 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

7. 董事酬金及五位最高薪酬人士(續)

(b) 五位最高薪酬人士

五位最高薪酬人士包括兩名董事(二零零七年：一名)，其薪酬詳情於上文載列。其餘三名(二零零七年：四名)非董事、最高薪酬僱員於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度各年的薪酬詳情如下：

| | 本集團 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,242 | 2,383 |
| 花紅 | 717 | 490 |
| 退休金計劃供款 | 25 | 16 |
| 股份酬金 | 5,932 | 18,079 |
| | 7,916 | 20,968 |

薪酬介乎下列組別的非董事最高薪酬人士的人數如下：

| | 僱員人數 | |
|---------------------------|-------|-------|
| | 二零零八年 | 二零零七年 |
| 港幣1,500,001元至港幣2,000,000元 | 1 | — |
| 港幣2,000,001元至港幣2,500,000元 | 1 | — |
| 港幣3,000,001元至港幣3,500,000元 | — | 1 |
| 港幣4,000,001元至港幣4,500,000元 | — | 1 |
| 港幣4,500,001元至港幣5,000,000元 | 1 | — |
| 港幣6,000,001元至港幣6,500,000元 | — | 1 |
| 港幣7,500,001元至港幣8,000,000元 | — | 1 |

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，根據本公司的股份獎勵計劃，若干最高薪酬人士就其於本集團的服務獲授予股份，進一步詳情載於附註6。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

8. 所得稅

- (a) 於二零零七年三月十六日召開的第十屆全國人民代表大會第五次會議，通過並頒佈了中華人民共和國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，該法於二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法引入了包括但不限於統一內資及外資企業的企業所得稅率為25%、稅收減免及對若干支出的稅務處理等。新企業所得稅法實施條例及國務院通知國發[2007]39號已於二零零七年年末頒佈。
- (b) 於二零零八年本公司的中國附屬公司受新企業所得稅法規管，並須按25%企業所得稅稅率納稅。本集團主要附屬公司有權享有如下優惠所得稅稅率：
- (i) 珠海金山軟件有限公司(「珠海軟件」)於二零零八年獲國家規劃佈局內重點軟件企業，於二零零八年按已寬減的稅率10%就應課稅溢利繳稅。
 - (ii) 北京金山軟件有限公司(「北京軟件」)作為一家高新技術企業，由二零零八年起各三年按已寬減的稅率15%課稅。
 - (iii) 北京金山數字娛樂科技有限公司(「北京數字娛樂」)作為一間高新技術企業，獲豁免二零零三年至二零零五年的企業所得稅，並於二零零六年起至二零零八年止三年內獲豁免50%稅款。
 - (iv) 成都金山互動娛樂科技有限公司(「成都互動娛樂」)作為一間軟件企業，獲豁免二零零六年至二零零七年的國家所得稅，並自二零零八年起計三年內獲豁免50%稅款。
 - (v) 深圳金山信息安全技術有限公司(「金山深圳」)作為二零零八年的新軟件企業，有權享有自其首個盈利年度起兩年內免除企業所得稅及其後三年減少一半的稅款。
 - (vi) 作為珠海市的外商投資企業，珠海市西山居軟件有限公司(「珠海西山居」)、珠海金山數碼科技有限公司(「珠海數碼科技」)及珠海市君天電子科技有限公司(「珠海君天」)有權根據中國有關外商投資及外國企業所得稅法(「舊外資企業所得稅法」)享受較低的所得稅率。該等企業於二零零八年繳納減低的所得稅率為18%及彼等預期適用的稅率於二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一一年以後年度分別為20%、22%、24%及25%。
- (c) 根據日本稅法，日本金山的適用所得稅稅率為40.86%。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

8. 所得稅(續)

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，所得稅開支／(抵免)的主要內容如下表所示：

| | 本集團 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | | |
| 即期所得稅支出 | 43,329 | 15,381 |
| 遞延所得稅 | | |
| 稅率改變的影響 | 16,128 | (15,103) |
| 遞延所得稅暫時性差額的產生與轉回 | 428 | (12,936) |
| 於合併收益表公佈所得稅支出／(抵免) | 59,885 | (12,658) |

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度的會計溢利乘中國本地法定稅率與稅項支出／(抵免)對賬如下：

| | 本集團 | |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 除稅前會計溢利 | 363,920 | 142,794 |
| 按中國法定所得稅率25%應課稅(二零零七年：33%) | 90,980 | 47,122 |
| 中國附屬公司獲得稅務減免期或減免稅率影響 | (53,801) | (89,759) |
| 稅率改變對遞延稅項的影響 | 16,128 | (15,103) |
| 不可抵扣支出 | 11,533 | 41,229 |
| 無需課稅收入 | (11,867) | (1,654) |
| 未確認遞延所得稅資產 | 6,912 | 5,507 |
| 於合併收益表公佈的所得稅支出／(抵免) | 59,885 | (12,658) |
| 實際所得稅率 | 16% | (9%) |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

8. 所得稅(續)

遞延所得稅關於以下各項：

| | 合併資產負債表 | | 合併收益表 | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 政府撥款 | (1,525) | (7,747) | (6,222) | 2,700 |
| 遞延成本 | (2,726) | (5,511) | (2,785) | 2,174 |
| 豁免重組代價 | (583) | (583) | — | 108 |
| 源自業務收購產生的公允值變動 | (441) | — | (111) | — |
| 其他 | (2,588) | (466) | 2,122 | 316 |
| | (7,863) | (14,307) | (6,996) | 5,298 |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 676 | 698 | 22 | (219) |
| 遞延收益 | 24,073 | 39,549 | 15,476 | (29,078) |
| 應計支出 | 1,466 | 6,577 | 5,111 | (2,043) |
| 撥備 | 2,718 | 3,915 | 1,197 | (1,238) |
| 軟件成本資本化 | 285 | 2,075 | 1,790 | (759) |
| 結轉稅務虧損 | 44 | — | (44) | — |
| | 29,262 | 52,814 | 23,552 | (33,337) |
| 遞延所得稅支出/(抵免) | | | 16,556 | (28,039) |

本集團的可抵銷中國及日本相關公司的未來應課稅溢利的總稅項虧損為人民幣2,483.6萬元(二零零七年：人民幣1,089.2萬元)。

以下項目並未確認遞延稅項資產：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 稅項虧損 | 24,661 | 10,892 |
| 可扣減暫時差異 | 25,230 | 25,188 |
| | 49,891 | 36,080 |

本集團並未就上述項目確認遞延稅項資產，因本集團認為不大可能有應課稅溢利可與上述項目對銷。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

8. 所得稅(續)

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度的結轉的稅務虧損數額及到期日如下：

| 到期日 | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 二零零八年十二月三十一日 | — | 37 |
| 二零零九年十二月三十一日 | 37 | 37 |
| 二零一零年十二月三十一日 | 36 | 42 |
| 二零一一年十二月三十一日 | 158 | 491 |
| 二零一二年十二月三十一日 | 9,068 | 10,285 |
| 二零一二年十二月三十一日之後 | 15,362 | — |

9. 股息

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 建議派發末期股息(附註a及b) | | |
| 按年末已發行股本派發每股0.15港元(二零零七年：0.1港元) | 141,990 | 95,710 |
| 減：年末為股份獎勵計劃而持有股份的股息 | (2,267) | — |
| | 139,723 | 95,710 |

(a) 實際應付二零零七年末期股息為人民幣9,613.1萬元，當中人民幣42.1萬元為應付於二零零七年十二月三十一日後行使僱員購股權計劃已發行的股份。

(b) 本年度建議末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會批准後方可作實。

10. 本公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利是根據年內本公司普通股持有人應佔溢利，及年內發行普通股的加權平均數目計算的。

每股攤薄盈利的金額是根據年內本公司普通普通股持有人應佔溢利計算。計算所用普通股的加權平均數目為年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可攤薄普通股為普通股的加權平均數目。

計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的基礎如下：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 盈利 | | |
| 本公司普通股持有人應佔溢利 | 307,501 | 164,678 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

10. 本公司普通股持有人應佔每股盈利(續)

| | 股份數目 | |
|--------------------------------|----------------------|-------------|
| | 二零零八年 | 二零零七年 |
| 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* | 1,062,346,787 | 907,336,598 |
| 攤薄影響： | | |
| 購股權 | 45,509,235 | 47,376,651 |
| 獎勵股份 | 539,693 | — |
| 為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數 | 1,108,395,715 | 954,713,249 |

截至二零零七年十二月三十一日止年度已發行普通股加權平均數已按附註28(a)所載進行的普通股拆細的影響追溯調整。

* 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。

11. 物業、廠房及設備

| 本集團 | 電子設備 人民幣千元 | 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 於二零零七年一月一日，扣除累計折舊 | 24,650 | 1,772 | 1,160 | 5,092 | 116 | 32,790 |
| 增加 | 20,842 | 312 | — | 1,730 | 8,143 | 31,027 |
| 出售 | (186) | — | — | — | — | (186) |
| 年內折舊 | (13,978) | (587) | (240) | (3,380) | — | (18,185) |
| 於二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日，扣除累計折舊 | 31,328 | 1,497 | 920 | 3,442 | 8,259 | 45,446 |
| 增加 | 33,890 | 267 | 270 | 539 | 285,621 | 320,587 |
| 來自業務合併的收購(附註32) | 125 | — | 229 | — | — | 354 |
| 出售 | (176) | — | — | — | — | (176) |
| 年內折舊 | (16,253) | (746) | (291) | (3,295) | — | (20,585) |
| 於二零零八年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 48,914 | 1,018 | 1,128 | 686 | 293,880 | 345,626 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

11. 物業、廠房及設備(續)

| 本集團 | 電子設備 人民幣千元 | 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|---------------|----------------|-------------|-----------------|---------------|-------------|
| 於二零零八年十二月三十一日： | | | | | | |
| 成本 | 100,858 | 4,343 | 2,094 | 13,938 | 293,880 | 415,113 |
| 累計折舊 | (51,944) | (3,325) | (966) | (13,252) | — | (69,487) |
| 賬面淨值 | 48,914 | 1,018 | 1,128 | 686 | 293,880 | 345,626 |
| 於二零零七年十二月三十一日： | | | | | | |
| 成本 | 68,719 | 4,076 | 1,595 | 13,454 | 8,259 | 96,103 |
| 累計折舊 | (37,391) | (2,579) | (675) | (10,012) | — | (50,657) |
| 賬面淨值 | 31,328 | 1,497 | 920 | 3,442 | 8,259 | 45,446 |

12. 商譽

| | 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------|
| 於二零零八年一月一日： | |
| 成本 | — |
| 累計減值 | — |
| 賬面淨值 | — |
| 於二零零八年一月一日的成本，扣除累計減值 業務收購(附註32) | 2,377 |
| 於二零零八年十二月三十一日的成本及賬面值 | 2,377 |
| 於二零零八年十二月三十一日： | |
| 成本 | 2,377 |
| 累計減值 | — |
| 賬面淨值 | 2,377 |

透過業務合併所獲得的商譽已分配至 INFOGATE 現金產生單位作減值測試，該現金產生單位包含在應用軟件業務分部中。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

13. 其他無形資產

| 本集團 | 購入軟件 人民幣千元 | 軟件成本 資本化 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|----------------------|--------------|-----------------|
| 於二零零七年一月一日 | 5,430 | 1,748 | — | 7,178 |
| 增加軟件成本 | 9,810 | 3,333 | — | 13,143 |
| 攤銷淨額 | (4,947) | (1,093) | — | (6,040) |
| 於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日 | 10,293 | 3,988 | — | 14,281 |
| 增加軟件成本 | 16,488 | 11,167 | — | 27,655 |
| 政府撥款抵減 | — | (2,000) | — | (2,000) |
| 來自業務合併的收購(附註32) | 5,670 | — | 5,080 | 10,750 |
| 攤銷淨額 | (7,019) | (4,152) | (444) | (11,615) |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 25,432 | 9,003 | 4,636 | 39,071 |
| 於二零零八年十二月三十一日 成本 | 40,010 | 18,270 | 5,080 | 63,360 |
| 累計攤銷 | (14,578) | (9,267) | (444) | (24,289) |
| 賬面淨值 | 25,432 | 9,003 | 4,636 | 39,071 |
| 於二零零七年十二月三十一日 成本 | 17,852 | 9,103 | — | 26,955 |
| 累計攤銷 | (7,559) | (5,115) | — | (12,674) |
| 賬面淨值 | 10,293 | 3,988 | — | 14,281 |

於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，軟件成本資本化是指應用軟件產品的發展開支。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

13. 其他無形資產(續)

| | 本公司 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 於一月一日 | 5,615 | — |
| 增加 | — | 7,304 |
| 攤銷 | (2,557) | (1,689) |
| 於十二月三十一日 | 3,058 | 5,615 |
| 於十二月三十一日： | | |
| 成本 | 7,304 | 7,304 |
| 累計攤銷 | (4,246) | (1,689) |
| 賬面淨值 | 3,058 | 5,615 |

本公司的無形資產乃指購入軟件。

14. 預付租金

| | 本集團 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 於一月一日的賬面值 | 7,304 | 601 |
| 增加 | — | 6,827 |
| 攤銷 | (166) | (124) |
| 於十二月三十一日的賬面值 | 7,138 | 7,304 |
| 於十二月三十一日： | | |
| 成本 | 7,468 | 7,468 |
| 累計攤銷 | (330) | (164) |
| 賬面淨值 | 7,138 | 7,304 |

所租賃土地為長期租賃(50年)，位於中國珠海。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

15. 聯營公司權益

| | 本集團 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應佔資產淨值 | 27,077 | 1,014 |

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 | 本集團應佔的 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、發展及 提供網絡遊戲 服務 |

* 本公司間接擁有

下表所示為取自本集團聯營公司的財務報表的簡明財務資料：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------|-----------------|----------------|
| 資產 | 79,188 | 8,271 |
| 負債 | (11,496) | (5,737) |
| 收益 | 101,361 | 2,292 |
| 溢利／(虧損) | 68,158 | (6,150) |

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團從廣州金山收取了中期股息人民幣120.0萬元(二零零七年：無)。

根據合作協議，本公司須於廣州金山在未來的收益達到某個早前訂定的收益目標時，以人民幣1元的代價轉撥最高20%彼於廣州金山的資本權益到廣州金山的另外唯一權益持有人。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

16. 共同控制實體權益

| | 本集團 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 分佔資產淨值 | 1,122 | — |
| 商譽 — 按成本值 | 3,600 | — |
| | 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 權益百分比 | 主要活動 |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------|---------|
| 北京金山煉金科技有限公司 (「金山煉金」) | 中國 二零零八年六月十日 | 人民幣6,000,600元 | 40 | 研究及開發遊戲 |

下表所示為本集團共同控制實體的簡明財務資料：

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 分佔共同控制實體資產及負債 | | |
| 流動資產 | 939 | — |
| 非流動資產 | 183 | — |
| 流動負債 | — | — |
| 非流動負債 | — | — |
| 資產淨值 | 1,122 | — |
| 分佔共同控制實體業績 | | |
| 收益 | — | — |
| 其他收入 | — | — |
| | — | — |
| 總支出 | (1,278) | — |
| 稅項 | — | — |
| 除稅後損失 | (1,278) | — |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

16. 共同控制實體權益(續)

根據合作協議，倘金山煉金開發的首款網絡遊戲在未來收入達到預先訂定的收入目標或發生指定事件時，本集團須無償轉讓其持有金山煉金最多15%的股本權益。倘金山煉金開發的網絡遊戲收入於首個五年內達到預先訂定的收入目標，本集團將須轉讓金山煉金的另外10%股本權益予其他股東。此外，如金山煉金開發的首個網絡遊戲收入低於預先訂定的收入目標且於營運首24個月內金山煉金的首個網絡遊戲並未投入商業化，本集團有權自其他股東無償收購金山煉金的最多19%股本權益。

17. 應收貸款

應收貸款為給予僱員的免息房屋貸款，以攤銷成本入賬，截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度內有效年利率分別為7.22%及7.38%。應收貸款的一般年期為三至五年，並由僱員每月攤還。

18. 遞延成本

遞延成本指確認收益前與提供娛樂軟件及應用軟件服務及銷售應用軟件有關的包裝物料、電腦光盤和卡的成本。

19. 長期預付款項

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 預付投資款項 | 1,620 | — |
| 土地使用權按金 | 10,000 | — |
| | 11,620 | — |

長期預付款項乃無抵押及免息。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

20. 存貨

| | 本集團 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 包裝材料 | 210 | 551 |
| 已包裝產品 | 4,476 | 1,375 |
| 委託加工產品 | — | 93 |
| | 4,686 | 2,019 |

截至二零零八年十二月三十一日止年度確認存貨撇減的開支為人民幣120.6萬元(二零零七年：人民幣45.8萬元)。此支出已包括在「其他經營成本」披露於附註3。

21. 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損失後確認及入賬。呆賬撥備於具有客觀證據證明應收款項出現減值損失時撥備。壞賬於產生時註銷。本集團基本上沒有向客戶要求抵押品。

本集團於資產負債表日的應收貿易賬款，按發票日的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 0-30日 | 60,032 | 51,147 |
| 31-60日 | 7,408 | 1,141 |
| 61-90日 | 9,715 | 1,926 |
| 91-365日 | 6,348 | 2,555 |
| 超過一年 | 1,316 | 3,457 |
| | 84,819 | 60,226 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

22. 預付款項、押金及其他應收款項

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應收政府補助金 | 6,033 | 5,830 |
| 預付特許費用 | 9,889 | 9,889 |
| 預付企業所得稅 | 3,681 | 3,980 |
| 應收增值稅 | 3,449 | 10,427 |
| 預付增值稅 | 478 | 691 |
| 墊款予員工 | 6,031 | 3,317 |
| 按金 | 10,076 | 3,783 |
| 應計利息收入 | 6,767 | 5,056 |
| 墊款予供應商 | 2,778 | 172 |
| 建築工程之按金 | 2,580 | 2,580 |
| 預付費用 | 2,237 | 1,457 |
| 其他流動資產 | 1,139 | 561 |
| | 55,138 | 47,743 |

| | 本公司 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應計利息收入 | 11 | 1,227 |
| 預付費用 | 458 | 394 |
| 其他流動資產 | 19 | — |
| 總計 | 488 | 1,621 |

23. 與信用掛鈎之結構性存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團持有與信用掛鈎之結構性存款。本集團將存款存放於金融機構，且該等存款乃與其他實體(「參考實體」)發行的債務證券(「參考證券」)的信用掛鈎。存款的最終償還取決於是否發生信用事件，如參考實體的破產或違約。此外，由於該等參考證券可能以與信用掛鈎之結構性存款本金金額以外貨幣計值，與信用掛鈎之結構性存款亦可包括貨幣掉期。本集團可按預定利率定期收取存款利息。如發生信用事件，本集團可能蒙受與信用掛鈎之結構性存款虧損，乃由於金融機構可終止支付利息，並以出售參考證券所收取的現金(如有)或通過向本集團轉讓參考證券的形式清償本集團的與信用掛鈎之結構性存款。

由於本集團按公允價值基準管理及評估單個與信用掛鈎存款的表現，與信用掛鈎之結構性存款被確認為按公允價值計價且變動計入損益的金融資產並於每個報告日按公允價值計量，公允價值變動計入合併收益表。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

23. 與信用掛鈎之結構性存款(續)

本集團於結算日持有的與信用掛鈎之結構性存款詳情披露如下：

於二零零八年十二月三十一日

與信用掛鈎之結構性存款的

參考證券：

| | 本金 | 到期日 | 公允價值及賬面值 人民幣千元 |
|------------------------|-------------|---------------|-------------------|
| 韓國銀行利率為4.94% 貨幣穩定債券 | 12,337.7萬港元 | 二零零九年 一月十日 | 111,708 |

於二零零七年十二月三十一日

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無持有任何與信用掛鈎之結構性存款。

24. 現金及現金等值項目

| | 本集團 | |
|----------------------|------------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 現金及銀行存款 | 219,080 | 171,801 |
| 原有到期日為三個月或少於三個月之定期存款 | 397,875 | 717,121 |
| | 616,955 | 888,922 |
| 原有到期日為多於三個月之定期存款 | 390,160 | 357,155 |
| | 1,007,115 | 1,246,077 |
| | | |
| | 本公司 | |
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 現金及銀行存款 | 49,678 | 16,649 |
| 定期存款 | 105,926 | 666,421 |
| | 155,604 | 683,070 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

24. 現金及現金等值項目(續)

銀行現金乃按浮動利率賺取利息，並以每日銀行存款利率為基準。短期存款為期一日至一年不等，視乎本集團是否即時需要現金，並按個別短期存款利率賺取利息。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日之現金及現金等值項目與其公允價值相若。

於資產負債表日，本集團以人民幣計值之現金及現金等值項目結餘為人民幣80,995.3萬元(二零零七年：人民幣53,700.6萬元)。人民幣不可自由兌換為其他外幣，然而，根據中國外匯管制法規及結匯、售匯及付匯管理規例，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行把人民幣兌換為其他外幣。

25. 應付貿易賬款

本集團應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 0-30日 | 4,813 | 2,328 |
| 31-60日 | 223 | 1,307 |
| 61-90日 | 224 | 1,192 |
| 91-365日 | 580 | 773 |
| 一年以上 | 1,809 | 1,520 |
| | 7,649 | 7,120 |

應付貿易賬款乃不計息，一般於兩至三個月內支付。

26. 應計開支及其他應付款項

| | 本集團 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 收取自客戶之按金 | 12,616 | 10,621 |
| 員工成本及福利應計費用 | 50,009 | 41,385 |
| 市場推廣及行政開支應計費用 | 48,393 | 72,125 |
| 其他應付稅項 | 14,296 | 19,118 |
| 應付物業、廠房及設備項目 | 29,369 | — |
| 其他 | 6,289 | 3,813 |
| | 160,972 | 147,062 |

其他應付款項乃不計息。

本公司之應計費用與行政開支相關。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

27. 遞延收益

| | 本集團 | |
|--------|------------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 娛樂軟件 | 119,536 | 82,055 |
| 應用軟件 | 83,225 | 105,016 |
| 政府資助 | 11,863 | 4,657 |
| | 214,624 | 191,728 |
| 減：流動部份 | (183,445) | (162,002) |
| 非流動部份 | 31,179 | 29,726 |

28. 法定及已發行股本

| | 本集團及本公司 | |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 法定： | | |
| 2,400,000,000股(二零零七年：2,400,000,000股) 每股面值0.0005美元之普通股 | 9,260 | 9,260 |
| 已發行及繳足股款： | | |
| 1,073,366,708股(二零零七年：1,061,726,020股) 每股面值0.0005美元之普通股 | 4,362 | 4,322 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

28. 法定及已發行股本(續)

截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，股本變動如下：

| 本公司 | 附註 | 已發行股份 數目 | 已發行股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 為股份獎勵 計劃而持有 的股份 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------------|-----|----------------------|----------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| 二零零七年一月一日 | | 43,065,777 | 3,564 | 110,539 | — | 114,103 |
| 股份拆細前行使之購股權 | | 4,000 | — | 21 | — | 21 |
| 以1:20比例拆細股份 | (a) | 818,325,763 | — | — | — | — |
| 發行股份 | (b) | 198,823,800 | 752 | 693,183 | — | 693,935 |
| 股份拆細後行使之購股權 | | 1,506,680 | 6 | 786 | — | 792 |
| 發行股份開支 | (c) | — | — | (69,019) | — | (69,019) |
| 於二零零七年 十二月三十一日及 二零零八年一月一日 | | 1,061,726,020 | 4,322 | 735,510 | — | 739,832 |
| 發行已認購普通股股票 | | 895,000 | 3 | 316 | — | 319 |
| 行使購股權 | | 10,745,688 | 37 | 10,190 | — | 10,227 |
| 權益持有人資本注資 | (d) | — | — | 32,741 | — | 32,741 |
| 二零零八年建議末期股息 為股權獎勵計劃而購入 的股份 | (e) | (17,138,000) | — | — | (40,050) | (40,050) |
| 於二零零八年 十二月三十一日 | | 1,056,228,708 | 4,362 | 639,034 | (40,050) | 603,346 |

28. 法定及已發行股本(續)

- (a) 根據於二零零七年九月三日所通過之決議案，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，於二零零七年九月三日已發行股份總數量由43,069,777股股份增加至861,395,540股股份，每股股份的面值由每股0.01美元轉為每股0.0005美元。本公司70,000,000股股份(每股面值0.01美元)的法定股本，已增加至1,400,000,000股股份(每股面值0.0005美元)。

在股份拆細後，本公司的法定股本由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)。

- (b) 本公司股份自二零零七年十月九日於聯交所上市。於首次公开发售中包括213,337,000股股份，其中198,823,800股股份為本公司新發行，14,513,200股股份由一名現時股東Lenovo Manufacturing Limited(「Lenovo」)發售。上市所得款項約64,908.3萬港元，並於二零零七年十月九日全數收取。
- (c) 與發行新股份有關之交易成本為人民幣6,901.9萬元(於上述附註(b)提及)，並記錄為削減股份溢價。
- (d) 於二零零六年八月十八日，3,571,429股每股面值0.01美元之股份已按認購價每股4.00美元發行以換取現金(「股份認購及購買協議」)。根據股份認購及購買協議，倘若本集團按預設方程式計算調整後經審計二零零七年純利超過2,500萬美元，則新發行股份之購買價日後可予上調，惟以5.60美元為上限。

於二零零八年四月，根據二零零七年已公佈經審核財務報表，採購價由每股4.0美元調整至每股5.6美元，減除於二零零八年四月二十九日首次公開招股前投資者將予支付的首次公開招股費用。根據股份認購及採購協議，首次公開招股前投資者向本公司支付3,685.4萬港元(約人民幣3,274.1萬元)，作為給予本公司的額外供款。

- (e) 如附註6(b)內所載，本公司於二零零八年採納股份獎勵計劃。年內，托管人為股份獎勵計劃以從公開市場購入本公司股份17,138,000股。總成本(包括有關交易成本)為人民幣4,005.0萬元及已自股東權益中扣除。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

29. 分部資料

分部資料乃以兩種分類方式：(i)以業務分部劃分之主要分部報告基準；及(ii)以地區分部劃分之第二分部報告基準呈列。

本集團之營運業務乃根據集團營運性質及集團所提供之產品與服務性質按獨立基準組織及管理。本集團各業務分部為提供產品與服務而產生的風險及回報均有別於其他業務分部，而形成策略性業務單元。業務分部之詳情概述如下：

- (a) 娛樂軟件分部提供網絡遊戲、移動電話遊戲及休閒遊戲服務；
- (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；及
- (c) 「其他」分部主要包括本集團軟件諮詢服務及廣告服務。

於釐定本集團之地區分部時，收入乃按客戶地區歸入分部，而資產則按資產所在地區歸入分部。於二零零八年十二月三十一日，本集團90%以上之資產均位於中國大陸及香港。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

29. 分部資料(續)

(a) 業務分部

| | 娛樂軟件 人民幣千元 | 應用軟件 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 截至二零零八年 十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 收入 | | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 553,723 | 261,150 | 6,071 | — | 820,944 |
| 總收入 | 553,723 | 261,150 | 6,071 | — | 820,944 |
| 業績 | | | | | |
| 分部業績 | 340,155 | 106,454 | 6,071 | — | 452,680 |
| 未分配開支 | | | | | (145,767) |
| 財務收入 | | | | | 31,022 |
| 分佔聯營公司溢利 | 27,263 | — | — | — | 27,263 |
| 分佔共同控制實體虧損 | (1,278) | — | — | — | (1,278) |
| 除稅前溢利 | | | | | 363,920 |
| 所得稅支出 | | | | | (59,885) |
| 本年度溢利 | | | | | 304,035 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | | | |
| 資產及負債 | | | | | |
| 分部資產 | 753,261 | 536,664 | — | — | 1,289,925 |
| 聯營公司權益 | 27,077 | — | — | — | 27,077 |
| 共同控制實體權益 | 4,722 | — | — | — | 4,722 |
| 公司及其他未分配資產 | | | | | 417,499 |
| 資產總值 | | | | | 1,739,223 |
| 分部負債 | 127,657 | 119,782 | — | — | 247,439 |
| 公司及其他未分配負債 | | | | | 163,419 |
| 負債總額 | | | | | 410,858 |
| 其他分部資料 | | | | | |
| 折舊及攤銷： | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 11,641 | 15,566 | — | — | 27,207 |
| 公司及其他未分配數額 | | | | | 5,159 |
| 折舊及攤銷總額 | | | | | 32,366 |
| 資本開支： | | | | | |
| 有形資產 | 173,207 | 146,842 | — | — | 320,049 |
| 無形資產 | 1,837 | 27,227 | — | — | 29,064 |
| 其他未分配數額 | | | | | 9,879 |
| 資本開支總額 | | | | | 358,992 |
| 於損益表確認之減值損失 | 137 | 1,069 | — | — | 1,206 |
| 應收款項撇銷 | — | 102 | — | — | 102 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

29. 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

| | 娛樂軟件 人民幣千元 | 應用軟件 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------|------------------|
| 截至二零零七年 十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 收入 | | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 396,440 | 156,521 | 3,653 | — | 556,614 |
| 總收入 | 396,440 | 156,521 | 3,653 | — | 556,614 |
| 業績 | | | | | |
| 分部業績 | 233,326 | 57,688 | 3,653 | — | 294,667 |
| 未分配開支 | | | | | (170,977) |
| 財務收入 | | | | | 22,775 |
| 財務成本 | | | | | (1,211) |
| 分佔聯營公司虧損 | (2,460) | — | — | — | (2,460) |
| 除稅前溢利 | | | | | 142,794 |
| 所得稅抵免 | | | | | 12,658 |
| 本年度溢利 | | | | | 155,452 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | | |
| 資產及負債 | | | | | |
| 分部資產 | 504,061 | 189,111 | — | — | 693,172 |
| 聯營公司權益 | 1,014 | — | — | — | 1,014 |
| 公司及其他未分配資產 | | | | | 805,735 |
| 資產總值 | | | | | 1,499,921 |
| 分部負債 | 136,273 | 123,899 | — | — | 260,172 |
| 公司及其他未分配負債 | | | | | 106,092 |
| 負債總額 | | | | | 366,264 |
| 其他分部資料 | | | | | |
| 折舊及攤銷： | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 15,621 | 6,147 | — | — | 21,768 |
| 公司及其他未分配金額 | | | | | 2,581 |
| 折舊及攤銷總額 | | | | | 24,349 |
| 資本開支： | | | | | |
| 有形資產 | 15,512 | 14,742 | — | — | 30,254 |
| 無形資產 | 958 | 4,881 | — | — | 5,839 |
| 其他未分配數額 | | | | | 14,904 |
| 資本開支總額 | | | | | 50,997 |
| 於損益表中確認之減值損失 | | | | | |
| ／(減值損失撥回) | (14) | 472 | — | — | 458 |
| 應收款項撇銷 | (18) | (2,531) | — | — | (2,549) |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

29. 分部資料(續)

(b) 地區分部

下表呈列本集團地區分部之收入及若干資產及開支：

| | 中國大陸 及香港 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|---------------|-------------|------------------|
| 截至二零零八年十二月三十一日 止年度 | | | | |
| 分部收入 | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 722,029 | 98,915 | — | 820,944 |
| 其他分部資料 | | | | |
| 分部資產 | 1,697,609 | 41,614 | — | 1,739,223 |
| 資本開支 | 358,275 | 717 | — | 358,992 |
| 截至二零零七年十二月三十一日 止年度 | | | | |
| 分部收入 | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 481,676 | 74,938 | — | 556,614 |
| 其他分部資料 | | | | |
| 分部資產 | 1,468,478 | 31,443 | — | 1,499,921 |
| 資本開支 | 49,897 | 1,100 | — | 50,997 |

30. 於附屬公司的投資及應收／(應付)附屬公司款項

| | 本公司 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| | | (經重列) |
| 非上市股份，按成本值 | 19,073 | 54,993 |
| 關於僱員股份酬金的出資 | 147,278 | 111,596 |
| | 166,351 | 166,589 |

應收及應付附屬公司款項乃無抵押、免息及可按要求償還。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

30. 於附屬公司的投資及應收／(應付)附屬公司款項(續)

合併財務報表包括本公司及下表所列附屬公司之財務報表。

| 附註 | 成立／註冊及 營運國家 | 已發行普通股／ 註冊資本面值 | 於二零零八年 十二月三十一日本集團 應佔股本權益百分比 |
|-----|----------------|-------------------|-----------------------------------|
| | 中國 | 人民幣198,048,000元 | 100 |
| | 中國 | 人民幣18,952,000元 | 100 |
| | 中國 | 人民幣215,500,000元 | 100 |
| | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 100 |
| (a) | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 100 |
| | 中國 | 人民幣2,200,000元 | 100 |
| | 日本 | 447,875,000日圓 | 51 |
| | 中國 | 人民幣30,000,000元 | 80 |
| | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 100 |
| (b) | 中國 | 人民幣100,000,000元 | 100 |
| (a) | 中國 | 人民幣1,500,000元 | 100 |
| | 香港 | 1港元 | 100 |
| | 開曼群島 | 1港元 | 100 |
| | 香港 | 1港元 | 100 |
| | 中國 | 人民幣20,000,000元 | 100 |
| | 馬來西亞 | 1,000,000馬來西亞元 | 100 |

所有公司乃有限責任公司，除 Kingsoft Application Holdings、Kingsoft Entertainment、Kingsoft Malaysia 及日本金山由本公司直接持有外，該等公司由本公司間接持有。

- (a) 於二零零七年三月，金山奇劍兩名個人權益持有人(「金山奇劍權益持有人」)已與成都互動娛樂訂立貸款協議，貸款由金山奇劍股本權益作抵押。此外，成都互動娛樂已獲授一項獨家不可撤銷期權，以購買由金山奇劍權益持有人所持有之金山奇劍股本權益。金山奇劍權益持有人將所有彼等於金山奇劍之個別投票權交託予成都互動娛樂。金山奇劍權益持有人放棄金山奇劍之股息，倘金山奇劍宣派股息，成都互動娛樂則有權獲取股息。本公司有權獲取金山奇劍業務的大部份利益，故可能承受附帶於金山奇劍經營活動之風險。因此，金山奇劍基於本公司對其擁有控制權而被視作附屬公司。

30. 於附屬公司的投資及應收／(應付)附屬公司款項(續)

金山奇劍全資擁有北京數字娛樂。除上述段落所述的合約安排外，北京數字娛樂與珠海軟件訂立許可協議，而本公司有權透過珠海軟件取得北京數字娛樂業務大部份利益。因此，本公司可能蒙受附帶於北京數字娛樂經營活動之風險。因此，北京數字娛樂基於本公司對其擁有控制權繼續被視作附屬公司。

- (b) 於二零零八年十二月三十一日，成都數字娛樂乃由北京數字娛樂擁有99%權益，而北京數字娛樂則被視作附屬公司(詳見上文附註(a)所述)。成都數字娛樂少數權益持有人向成都互動娛樂借入貸款以供其投資於成都數字娛樂，貸款由其於成都數字娛樂的股本權益作出抵押。成都互動娛樂獲授一項獨家認購期權，以於任何時間自行酌情決定購買由成都數字娛樂少數權益持有人所持有之部分或所有股本。於抵押期內，少數權益持有人放棄從成都數字娛樂獲取股息的權利，而成都互動娛樂則有權從成都數字娛樂獲取該部份股息。成都數字娛樂已與成都互動娛樂訂立許可協議，本公司有權透過成都互動娛樂取得成都數字娛樂業務大部份利益，因此，可能承受與成都數字娛樂業務相關之風險。為此，成都數字娛樂基於本公司對其擁有控制權而被視作附屬公司。

31. 儲備

(a) 本集團

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團之儲備數額及儲備變動已呈列於合併權益變動表。

根據中國法規及個別組織章程細則，本集團於中國的附屬公司須作出相當於最少佔其各自除稅後溢利(根據中國會計準則及規例計算)10%之保留盈利分配。分配於合併資產負債表內分類為法定儲備，並於除稅後溢利超出所有往年累計虧損之首個期間開始作出分配。當儲備達到各別公司之註冊資本50%，則毋須作出儲備分配。

法定儲備可於有關機關批准後可用作抵銷累計虧損或提高公司的註冊資本，只要該儲備結餘可維持在增加前註冊資本的最低25%。

此外，如各董事會所釐定，中國附屬公司可分派彼等一部份稅後溢利予任意儲備中。

該等法定儲備不得以股息、墊款或貸款轉撥予本公司。中國並無法律規定以轉撥現金方式撥資該等儲備，而本集團亦無作出此舉。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

31. 儲備(續)

(b) 本公司

| | 附註 | 股份溢價 人民幣千元 | 僱員股份 資本儲備 人民幣千元 | 外幣換算儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總數 人民幣千元 |
|--------------------------------------------------------|-------|----------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------|
| 於二零零七年一月一日 | | | | | | |
| 過往申報 | | 110,539 | 40,160 | (3,656) | (53,025) | 94,018 |
| 往年調整 | 2 | — | — | — | 27,218 | 27,218 |
| 經重列 | | 110,539 | 40,160 | (3,656) | (25,807) | 121,236 |
| 匯兌調整 | | | | | | |
| 直接於權益內確認的本年度 收入及開支總額 | | — | — | (31,442) | — | (31,442) |
| 本年度虧損(經重列) | 2 | — | — | — | (3,994) | (3,994) |
| 本年度收入及開支總額 | | — | — | (31,442) | (3,994) | (35,436) |
| 行使購股權 | | 807 | — | — | — | 807 |
| 股份酬金成本 | | — | 104,073 | — | — | 104,073 |
| 發行股份 | | 693,183 | — | — | — | 693,183 |
| 股份發行開支 | 28(c) | (69,019) | — | — | — | (69,019) |
| 擬派二零零七年末期股息 | 9 | — | — | — | (95,710) | (95,710) |
| 於二零零七年十二月三十一日 (經重列) | | | | | | |
| | | 735,510 | 144,233 | (35,098) | (125,511) | 719,134 |
| 於二零零八年一月一日 | | | | | | |
| | | 735,510 | 144,233 | (35,098) | (125,511) | 719,134 |
| 匯兌調整 | | | | | | |
| 直接於權益內確認的本年度 收入及開支總額 | | — | — | (35,607) | — | (35,607) |
| 本年度虧損 | | — | — | — | (13,421) | (13,421) |
| 本年度收入及開支總額 | | — | — | (35,607) | (13,421) | (49,028) |
| 因認購普通股份而發行股票 於二零零七年十二月三十一日 後行使僱員購股權計劃發行 股份之股息 | | 316 | — | — | — | 316 |
| 股東注資 | | 32,741 | — | — | — | 32,741 |
| 行使購股權 | | 10,190 | — | — | — | 10,190 |
| 股份酬金成本 | | — | 49,790 | — | — | 49,790 |
| 擬派二零零八年度末期股息 | 9 | (139,723) | — | — | — | (139,723) |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | | | | |
| | | 639,034 | 194,023 | (70,705) | (139,353) | 622,999 |

截至二零零八年十二月止年度，本公司權益持有人應佔合併溢利包括一筆本公司財務報表中的虧損人民幣1,342.1萬元(2007年(經重列)：人民幣399.4萬元)。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

32. 業務合併

於二零零八年七月三十一日，本集團購入深圳市招商卓爾信息技術有限公司(「深圳招商卓爾」)的業務，其為一家專門生產統一威脅管理(「統一威脅管理」)防衛系統產品的非上市公司。根據收購合同，所收購的業務被界定為「INFOGATE業務」。收購事項的收購代價為現金人民幣1,452.0萬元。

INFOGATE 業務的可識別資產的公允價值於收購日及緊接收購前相應賬面值如下：

| | 附註 | 收購時確認 的公允價值 人民幣千元 | 先前賬面值 人民幣千元 |
|--------------------|----|-------------------------|----------------|
| 物業、廠房及設備 | 11 | 354 | 544 |
| 存貨 | | 1,591 | 1,865 |
| 軟件 | 13 | 5,670 | 1,210 |
| 其他無形資產 | 13 | 5,080 | — |
| 遞延所得稅負債 | | (552) | — |
| 資產淨值 | | 12,143 | 3,619 |
| 收購時商譽 | 12 | 2,377 | — |
| 總代價，以現金方式支付 | | 14,520 | |

就收購業務流出淨額分析如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|
| 現金代價 | 14,520 |
| 所購入的現金及銀行結餘 | — |
| 就收購業務的現金及現金等值項目現金流出淨額 | 14,520 |

INFOGATE 業務被收購後，其已向本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額貢獻人民幣296.3萬元並導致本集團虧損人民幣172.5萬元。

倘合併於年初發生，本集團收入及本集團年內溢利將分別為人民幣82,340.9萬元和人民幣 30,355.0萬元。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

33. 合併現金流量表附註

補充現金流量資料

| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 自利息收取之現金 | 26,409 | 17,719 |
| 就所得稅支付之現金 | (23,966) | (2,357) |

34. 承擔

經營租賃承擔 — 集團作為承租人

本集團已就辦公室物業及電子設備訂立商業租約。該等不可註銷之租約之餘下年期為期一年至五年不等。訂立該等租約並無對承租人設定限制。於十二月三十一日，該等租約項下之未來最低租賃款項如下：

| | 本集團 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 一年內 | 29,284 | 15,273 |
| 一年後但不多於五年 | 3,560 | 1,138 |
| | 32,844 | 16,411 |

於二零零八年十二月三十一日，若干關於電子設備之經營租賃安排訂明，租賃款項乃按有關伺服器之實際用戶人數計算。截至二零零八年十二月三十一日止年度，該經營租約項下之租金開支為人民幣499.1萬元（二零零七年：人民幣40.3萬元）。由於該等安排項下之未來租賃款項乃以實際用戶人數為基礎，因而未能作出合理估計，故未有納入於上文所示之最低租賃款項。

資本承擔

| | 附註 | 本集團 | |
|----------|-----|------------------|----------------|
| | | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 已訂約但未撥備： | | | |
| 購買電子設備 | | 5,219 | 3,230 |
| 收購土地及樓宇 | (a) | 1,074,710 | 18,804 |
| 投資 | (b) | 63,787 | — |
| 收購無形資產 | | 1,998 | — |
| 總計 | | 1,145,714 | 22,034 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

34. 承擔(續)

資本承擔(續)

| | 附註 | 本公司 | |
|----------|-----|----------------|----------------|
| | | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 已訂約但未撥備： | | | |
| 投資 | (b) | 56,037 | — |

(a) 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，其中本集團已支付人民幣1,000.0萬元為按金，及其餘下人民幣2,873.8萬元將於二零零九年支付。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。

(b) 投資的資本承擔主要包括已訂約收購800.0萬美元(相當於約人民幣5,467.7萬元)，見附註35(b)(ii)內所載。

本公司已訂立一份協議，向一間位於越南從事軟件業務的公司 — Kim Quang Software and Technology Joint Stock Company 注資19.9萬美元(相當於人民幣136.0萬元)以取得19.9%的權益。截至二零零八年十二月三十一日止年度，該交易尚未完成。

此外，本集團訂約按總代價人民幣497.0萬元收購上海致雄網絡科技有限公司(「上海致雄」)的19.9%權益，該公司為專門於中國研發網絡遊戲。本集團於二零零八年十二月三十一日已支付人民幣142.0萬元。

本集團亦訂立協議以總代價人民幣40.0萬元收購一家從事研發下載軟件業務之公司廣州脫免計算機科技有限公司之19.9% 權益。本集團於二零零八年十二月三十一日已支付人民幣20.0萬元。

除本集團於金山煉金之投資外，本集團將於金山煉金達成預先訂定的條件後向金山煉金支付另外合共人民幣400.0萬元。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

35. 關連人士披露事項

- (a) 下表載列主要交易之總金額，該等交易於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度各年訂立。

| | 附註 | 本公司 | |
|-----------------------|------|----------------|----------------|
| | | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 向關連人士之出售： | | | |
| 對非全資擁有附屬公司有重要影響之實體 | | — | 4,359 |
| 由股東家屬成員持有重要權益之實體 | (i) | 35 | — |
| 總計 | | 35 | 4,359 |
| 自關連人士之購買： | | | |
| 由本公司主要管理人員控制之實體 | (i) | 59 | 279 |
| 本公司主要管理人員具重大影響之實體 | | 182 | — |
| 總計 | | 241 | 279 |
| 有關出售現有股東之已發行普通股份之交易成本 | (ii) | — | 9,862 |

| | 附註 | 本公司 | |
|----------------------|------|----------------|----------------|
| | | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 有關出售現有股東之已發行普通股之交易成本 | (ii) | — | 9,862 |

| | 附註 | 本集團及本公司 | |
|-----------|------|----------------|----------------|
| | | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應收關連人士： | | | |
| 本公司股東及董事 | (ii) | — | 9,862 |
| 總計 | | — | 9,862 |

- (i) 該等關連交易亦構成根據聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)第14A章所界定的持續關連交易。
- (ii) 於二零零七年十二月三十一日之結餘指分派予 Lenovo、New Horizon Goldensoft Investment Co., Ltd. (「New Horizon」)、Super Faith International Limited (「Super Faith」) 及 Tetrad Ventures Pte. Ltd. (「Tetrad」) (統稱為「銷售股東」)。在首次公開招股前，本公司及銷售股東訂立一項協議，據此，首次公開招股費用應由本公司及銷售股按首次公開發售及超額分配中按已發行或已售股份百分比承擔。於二零零八年十二月三十一日，四名銷售股東已向本公司支付彼等首次公開招股費用。

35. 關連人士披露事項(續)

與關連人士進行交易之年期及條件

於各資產負債表日的尚餘結餘乃無抵押及免息。並無固定還款期，並將須以現金清償。任何關連人士應收款項或應付款項並無獲提供或取得任何擔保。

(b) 與關連人士的其他交易：

- (i) 於二零零七年五月二十七日，本集團與大連上尚網數碼科技有限公司(「大連上尚網」)訂立一項協議，據此，本集團按總現金代價人民幣3,030.0萬元自大連上尚網收購網絡遊戲開發商大連金山(一間於交易前持有本集團51%的附屬公司)的額外29.4%股本權益。隨著交易的完成，大連金山已成為本集團擁有80.4%的附屬公司。
- (ii) 於二零零八年十二月十八日，本集團與 Sky Profit Limited(「Sky Profit」)及附屬公司(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(統稱為「Sky Profit 公司」)實際透過控制合同安排被 Sky Profit 集團控制。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。

由於 Sky Profit 之主要股東為本公司之非執行董事雷軍(本公司之主要股東及非執行董事)，屬於上市規則項下本公司控制人之釋義，因此，收購事項構成上市規則第14A章項下之關連交易。

於二零零八年十二月三十一日尚未完成上述交易。

(c) 本集團主要管理層人員之薪酬

| | 本集團 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 6,702 | 9,047 |
| 退休金計劃供款 | 48 | 80 |
| 股份酬金成本 | 11,284 | 46,225 |
| 付予主要管理人員之總薪酬 | 18,034 | 55,352 |

關於董事酬金之進一步詳情載於附註7。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

36. 按類別劃分之金融工具

於資產負債表日，各類別金融工具之賬面值如下：

| | 本集團 | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|-------------|--|
| | 二零零八年 | | | 二零零七年 | | |
| | 初次確認後 以公允價值 計價且其變動 計入損益之 金融資產 人民幣千元 | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 金融資產 | | | | | | |
| 應收貸款 | — | 2,520 | 2,520 | 1,784 | 1,784 | |
| 應收貿易賬款 | — | 84,819 | 84,819 | 60,226 | 60,226 | |
| 計入預付款項及其他 應收款項的金融資產 | — | 25,456 | 25,456 | 27,676 | 27,676 | |
| 應收關連人士款項 與信用掛鈎之結構性 存款 | 111,708 | — | 111,708 | — | — | |
| 現金及現金等值項目 | — | 1,007,115 | 1,007,115 | 1,246,077 | 1,246,077 | |
| 總計 | 111,708 | 1,119,910 | 1,231,618 | 1,345,625 | 1,345,625 | |

| | 本集團 | |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| | 二零零八年 以攤銷 成本列示之 金融負債 人民幣千元 | 二零零七年 以攤銷 成本列示之 金融負債 人民幣千元 |
| 金融負債 | | |
| 應付貿易賬款 | 7,649 | 7,120 |
| 包括於應計開支及其他應付款項之金融負債 | 112,678 | 117,351 |
| 總計 | 120,327 | 124,471 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

36. 按類別劃分之金融工具(續)

於資產負債表日，各金融工具類別之賬面值如下：(續)

| 金融資產 | 本公司 | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------|
| | 二零零八年 | | | 二零零七年 | |
| | 初次確認後 以公允價值 計入損益之 金融資產 人民幣千元 | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 計入預付款項及其他 應收款項的金融資產 | — | 11 | 11 | 1,227 | 1,227 |
| 應收關連人士款項 | — | — | — | 9,862 | 9,862 |
| 應收附屬公司款項 與信用掛鈎之結構性 存款 | — | 319,967 | 319,967 | — | — |
| 現金及現金等值項目 | 111,708 | — | 111,708 | — | — |
| | — | 155,604 | 155,604 | 683,070 | 683,070 |
| 總計 | 111,708 | 475,582 | 587,290 | 694,159 | 694,159 |

| 金融負債 | 本公司 | |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| | 二零零八年 以攤銷 成本列示之 金融負債 人民幣千元 | 二零零七年 以攤銷 成本列示之 金融負債 人民幣千元 |
| 包括於應計開支及其他應付款項之金融負債 | 1,072 | 13,879 |
| 應付附屬公司款項 | 28,936 | 33,298 |
| 總計 | 30,008 | 47,177 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

37. 財務風險管理目標及政策

(i) 財務風險管理目標及政策

本集團於中國及其他亞洲國家經營業務，並以美元、日圓、港元、馬來西亞元及人民幣賺取其收入及產生開支。本集團之業務承受流動資金風險、外匯風險、利率風險及信貸風險。本集團之整體風險管理方法乃減低波動情況對其財務表現之影響。財務風險管理政策由董事會定期審閱及批准。

作為企業管治的一部份，本集團已設立內部監控部門監察每個集團內實體的財務風險管理。內部監控部門訂立內部政策界定權力範圍、監督責任、風險鑒定及量度草案，並設立政策架構管理因使用金融工具而產生之風險。首席執行官及首席財務官每日均有基本責任量度及管理特定風險，而董事會則對本集團之整體執行獨立風險監控。首席執行官及首席財務官直接向董事會報告。

管理層會審閱管理各項風險之政策並對該等政策加以同意，該等政策茲概述如下。

(ii) 流動資金風險

本集團用以管理財務負債所產生之流動資金風險之主要方法為利用不同的銀行保持適當數量的現金及現金等值。

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度各年，本集團錄得經營活動現金流入約人民幣38,147.2萬元及人民幣34,547.4萬元。於同期，本集團投資活動的現金流出淨額分別約人民幣52,053.3萬元及人民幣39,565.9萬元。截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度各年，本集團亦自融資活動分別錄得約現金流出淨額約人民幣9,707.3萬元及流入人民幣64,741.2萬元。

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度各年，本集團錄得現金及現金等值減少約人民幣23,613.4萬元及增加人民幣59,722.7萬元。

金融負債(包括應付貿易賬款)的合約期限已分別於附註25披露。應付貿易賬款一般信貸期為發票日後二至三個月。應計開支及其他應付款項等債項一般並無指定合約期限，該等債項會定期支付或於對方正式通知時支付。

至於二零零八年及此後，本集團之流動資金主要取決於其能否透過客戶付款及其後付款予供應商在資金持續性及靈活度兩者之間取得平衡。

(iii) 外匯風險

本集團之若干開支亦以人民幣以外之貨幣計值。本集團藉著於其他亞洲國家進行特許銷售而賺取外幣收入。人民幣兌美元、港元、日圓及馬來西亞元之匯率過往相對穩定。

37. 財務風險管理目標及政策(續)

(iii) 外匯風險(續)

本集團大部份之業務乃以人民幣交易，而人民幣不可自由兌換為外幣。於一九九四年一月一日，中國政府取消了雙軌匯率制度，並引入中國人民銀行每日所報之單一匯率。然而，匯率並軌並不表示人民幣可自由兌換為美元或其他貨幣。所有外幣交易須繼續通過中國人民銀行，或通過獲授權買賣外幣之其他銀行按照中國人民銀行頒布之匯率進行。如要獲得中國人民銀行或其他機構批准以外幣付款，則須呈交付款申請表連同供應商發票、付運文件及已簽定之合約。

從二零零五年七月二十一日起，中國改為實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣的有管理之浮動匯率制度，從而改革其匯率制度。根據有管理之浮動匯率制度，人民幣匯率不再與美元掛鈎。美元兌人民幣之匯率於二零零五年七月二十一日經調整至人民幣8.11元兌每1美元，即升值約2%。

中國人民銀行於各營業日收市後，公佈銀行同業外匯市場人民幣兌外幣(如美元)交易的外匯匯率收市價，並以此制定下一個營業日人民幣匯兌交易之中央平價。

| | 除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元 | 權益 增加／(減少) 人民幣千元 |
|----------------|---------------------------|------------------------|
| 二零零八年 | | |
| 倘人民幣兌港元升值5% | (349) | (9,953) |
| 倘人民幣兌港元貶值5% | 349 | 9,953 |
| 倘人民幣兌美元升值5% | (971) | (5,000) |
| 倘人民幣兌美元貶值5% | 971 | 5,000 |
| 倘人民幣兌日圓升值5% | — | (971) |
| 倘人民幣兌日圓貶值5% | — | 971 |
| 倘人民幣兌馬來西亞元升值5% | — | (65) |
| 倘人民幣兌馬來西亞元貶值5% | — | 65 |
| 二零零七年 | | |
| 倘人民幣兌港元升值5% | — | (34,314) |
| 倘人民幣兌港元貶值5% | — | 34,314 |
| 倘人民幣兌美元升值5% | (955) | (2,909) |
| 倘人民幣兌美元貶值5% | 955 | 2,909 |
| 倘人民幣兌日圓升值5% | — | (513) |
| 倘人民幣兌日圓貶值5% | — | 513 |

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

37. 財務風險管理目標及政策(續)

(iv) 利率風險

本集團之盈利乃受到利率變動所影響，此乃由於該等變動會影響計息金融資產之利息收入。本集團之計息金融資產絕大部份以人民幣計值。本集團金融資產主要包括固定利率的現金存款，以及貸款和應收款項；本集團於二零零八年十二月三十一日概無任何附息債務責任。因此，本集團認為所承受利率風險不大。

(v) 信貸風險

本集團把其現金存款存放於中國之銀行。此項投資政策可限制本集團之信貸集中風險。本集團會持續對其客戶之財務狀況進行信貸評估。至於本集團其他金融資產(包括應收貸款、應收貿易賬款及其他應收款項)所產生之信貸風險，本集團承受對方拖欠付款所產生之信貸風險，最多以該等工具之賬面值為限。應收貿易賬款之信貸集中風險有限，此乃由於本集團之客戶基礎包括大量公司。本集團一般並無就應收貿易賬款要求抵押附屬品。

本集團以監察其交易對方的業務及地點來釐定信貸風險的集中程度。於資產負債表日，本集團應收貿易賬款中信貸風險的集中程度為34%(二零零七年：26%)，此乃為應收本集團最大分銷商的款項。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，一年內到期的款項佔到期而未減值應收貿易賬款的比例分別為85%及69%。本集團會首先評估金額重大之個別金融資產有否出現個別之客觀減值證據，並個別或綜合地評估金額不重大之個別金融資產。若本集團確定被評估之個別金融資產並沒有存在減值之客觀證據，無論該金融資產金額重大與否，均需將該等金融資產包含於信貸風險特徵相若之組合中作出整體減值評估。整體減值評估並不包括已被個別評估減值及已確認或需繼續確認減值虧損之金融資產。

(vi) 公允價值

本集團之金融資產主要包括現金及現金等值項目、與信用掛鈎之結構性存款、應收貿易賬款、其他應收款項、應收貸款及應收關連人士款項。本集團之金融負債主要包括應付貿易賬款、應計開支及其他應付款項。

本集團金融工具於資產負債表日之賬面值與其公允價值相若。公允價值估計乃於特定時間作出，並以關於金融工具之有關市場資料為基礎。該等估計屬主觀性質，並涉及不明朗因素及重大判斷事宜，因此未能精確釐定。假設之變動可大幅影響該等估計。

財務報表附註(續)

於二零零八年十二月三十一日

37. 財務風險管理目標及政策(續)

(vii) 資本管理

本集團資本管理基本目標乃確保維持穩健的資本比率以支援業務。本集團利用債務狀況的現金淨額監察資本，債務狀況乃現金及現金等值項目減應付貿易賬款、應計開支及其他應付款項。

| | 本集團 | |
|-------------|------------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 現金及現金等值項目 | 1,007,115 | 1,246,077 |
| 應付貿易賬款 | (7,649) | (7,120) |
| 應計開支及其他應付款項 | (160,972) | (147,062) |
| 債務狀況現金淨額 | 838,494 | 1,091,895 |

38. 資產負債表日後事項

- (a) 本公司根據與Sky Profit公司及Sky Profit股東訂立的協議(如附註35(b)(ii)內所載)，於二零零九年一月按代價515.0萬美元收購 Sky Profit 的21.42%優先股份。根據協議，本公司將支付額外285.0萬美元，以收購 Sky Profit股本中合共30.03%權益，及將與 Sky Profit 公司訂立策略性業務合夥安排。
- (b) 根據與上海致雄及其股東訂立的協議(如附註34(b)所載)，本公司按代價人民幣142.0萬元收購上海致雄的6.63%股本權益。該交易於二零零九年一月完成。本公司將額外支付人民幣355.0萬元以收購上海致雄合共19.9%股本權益。

39. 財務報表批准

財務報表已於二零零九年三月三十一日獲董事會批准及授權發行。