



金山軟件有限公司
二零一零年中期報告



(於开曼群岛持续经营的有限公司)
股份編號: 03888

北京 珠海 成都 大連 深圳 日本 馬來西亞

 **KINGSOFT**
Kingsoft Corporation Limited

二零一零年中期報告 | 金山軟件有限公司

目 錄

公司資料	2
未經審計簡明合併收益表	4
未經審計簡明合併綜合收益表	5
未經審計簡明合併財務狀況表	6
未經審計簡明合併權益變動表	8
未經審計簡明合併現金流量表	9
未經審計簡明合併中期財務報表附註	10
簡明合併中期財務報表審閱報告	24
營運數據摘要	25
財務摘要	26
管理層討論與分析	28
業務展望	32
其他資訊	33
董事之證券權益	33
購股權計劃	34
股份獎勵計劃	36
主要股東	39
僱員及薪酬政策	39
購買、出售或贖回本公司的上市證券	40
審核委員會審閱	40
遵守證券交易標準守則	40
企業管治常規守則	40
致謝	40

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 KY1-1108

Cayman Islands

執行董事

求伯君先生(主席)

王東暉先生

鄒濤先生

非執行董事

雷軍先生

張旋龍先生

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

張旋龍先生

薪酬委員會

張旋龍先生(主席)

王舜德先生

黃明明先生

提名委員會

魯光明先生(主席)

張旋龍先生

黃明明先生

董事會秘書／公司秘書

陳楓女士(特許公認會計師)

公司資料 (續)

法定代表

求伯君先生

陳楓女士

股份過戶及登記總處

Appleby Trust (Cayman)_Limited

Clifton House

75 Fort Street

P.O. Box 1350 GT

George Town

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716舖

核數師

安永會計師事務所(執業會計師)

香港中環金融街8號

國際金融中心2期18樓

香港法之法律顧問

胡關李羅律師行

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈26樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

渣打銀行(中國)有限公司

北京銀行 — 中關村分行

招商銀行北京分行 — 北京大運村支行

交通銀行 — 珠海吉大分行

星展銀行(中國)有限公司 — 北京分行

投資者及媒體關係

電話 : (86) 10 82325515

傳真 : (86) 10 82335757

電郵 : ir@kingsoft.com

網址 : www.kingsoft.com

未經審計簡明合併收益表

截至二零一零年六月三十日止三個月及六個月

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
收益：	4				
娛樂軟件		158,924	158,251	320,666	321,055
應用軟件		85,904	78,869	168,137	150,899
其他		1,486	2,861	3,209	4,255
		246,314	239,981	492,012	476,209
收益成本		(31,434)	(29,812)	(62,201)	(59,130)
毛利		214,880	210,169	429,811	417,079
研究及開發成本 (已扣除政府資助)		(57,369)	(44,776)	(113,217)	(87,906)
銷售及分銷成本		(33,614)	(30,793)	(60,966)	(59,751)
行政開支		(27,157)	(23,094)	(55,186)	(44,985)
股份酬金成本		(14,817)	(11,728)	(21,939)	(24,295)
其他經營成本		(9,949)	(344)	(10,688)	(790)
其他收入及收益		150	1,084	635	1,157
財務收入		7,713	5,572	14,602	12,569
分佔利潤及虧損：					
聯營公司		3,174	7,283	7,790	16,222
共同控制實體		(1,713)	(1,599)	(3,475)	(2,834)
除稅前溢利	5	81,298	111,774	187,367	226,466
所得稅支出	6	(13,494)	(14,573)	(29,349)	(28,171)
本期溢利		67,804	97,201	158,018	198,295
以下人士應佔：					
母公司擁有人		66,916	96,551	156,657	197,460
非控股權益		888	650	1,361	835
		67,804	97,201	158,018	198,295
		人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
母公司普通權益持有人					
應佔每股盈利	7				
基本		0.0614	0.0907	0.1447	0.1862
攤薄		0.0579	0.0835	0.1353	0.1756

未經審計簡明合併綜合收益表

截至二零一零年六月三十日止三個月及六個月

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利	67,804	97,201	158,018	198,295
其他綜合收益：				
境外實體外幣換算差異	(351)	791	216	(715)
本期其他綜合收益／(損失) (除稅後)	(351)	791	216	(715)
本期綜合收益	67,453	97,992	158,234	197,580
以下人士應佔：				
母公司擁有人	65,954	97,141	156,258	197,280
非控股權益	1,499	851	1,976	300
	67,453	97,992	158,234	197,580

未經審計簡明合併財務狀況表

於二零一零年六月三十日

	附註	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	401,381	407,980
商譽		—	2,377
其他無形資產	9	58,728	48,489
租賃預付款項	10	45,363	6,972
聯營公司權益		14,168	6,378
共同控制實體權益	11	32,719	40,112
應收貸款		3,925	2,649
遞延稅項資產		25,326	28,917
遞延成本		1,029	1,201
長期預付款項	12	—	38,738
		582,639	583,813
流動資產			
存貨		6,382	5,384
應收貿易賬款	13	110,403	120,378
預付款項、押金及其他應收款項		74,909	60,075
遞延成本		3,233	3,122
現金及現金等值項目	14	1,377,039	1,268,098
		1,571,966	1,457,057
流動負債			
應付貿易賬款	15	15,416	12,597
計息銀行貸款	16	104,688	—
應付股息	19	911	174
應計開支及其他應付款項		143,109	186,896
遞延收益		160,042	158,643
應付所得稅		15,237	19,453
		439,403	377,763
流動資產淨額		1,132,563	1,079,294
總資產減流動負債		1,715,202	1,663,107
非流動負債			
遞延收益		36,390	42,144
遞延稅項負債		11,596	16,653
		47,986	58,797
資產淨額		1,667,216	1,604,310

未經審計簡明合併財務狀況表(續)

於二零二零年六月三十日

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	17	4,500	4,434
股份溢價	17	553,267	525,349
為股份獎勵計劃而持有的股份	17	(66,190)	(72,365)
法定儲備		107,817	107,817
僱員股份資本儲備		236,936	225,011
外幣換算儲備		(66,863)	(66,464)
保留盈利		879,992	723,335
建議末期股息	19	—	141,575
		1,649,459	1,588,692
非控股權益			
		17,757	15,618
權益總額			
		1,667,216	1,604,310

未經審計簡明合併權益變動表

截至二零一零年六月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	為股份										
	已發行股本	股份溢價	而持有的股份	法定儲備	僱員股份	外幣	保留盈利	建議	總計	非控股權益	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
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
於二零一零年一月一日	4,434	525,349	(72,365)	107,817	225,011	(66,464)	723,335	141,575	1,588,692	15,618	1,604,310
本期綜合收益總額	—	—	—	—	—	(399)	156,657	—	156,258	1,976	158,234
二零零九年宣派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(141,575)	(141,575)	—	(141,575)
就二零零九年 十二月三十一日後 行使的僱員購股權 所發行股份的股息	—	(1,578)	—	—	—	—	—	—	(1,578)	—	(1,578)
股份酬金成本	—	—	—	—	18,100	—	—	—	18,100	163	18,263
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員 行使購股權	66	29,496	—	—	(6,175)	—	—	—	29,562	—	29,562
於二零一零年六月三十日	4,500	553,267	(66,190)	107,817	236,936	(66,863)	879,992	—	1,649,459	17,757	1,667,216

母公司擁有人應佔

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

未經審計簡明合併現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額		173,166	155,958
投資活動所得／(耗用)現金流量淨額		610,284	(113,878)
融資活動耗用現金流量淨額		(8,904)	(134,370)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		774,546	(92,290)
期初的現金及現金等值項目	14	405,595	616,955
外幣匯率變動影響淨額		660	(126)
期末的現金及現金等值項目	14	1,180,801	524,539

未經審計簡明合併中期財務報表附註

1. 公司資料

簡明合併中期財務報表乃根據本公司董事會(「董事會」)於二零一零年八月二十五日通過的決議案批准與授權刊發。

本公司於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島法律註冊成立。二零零五年十一月十五日，本公司根據開曼群島公司法於開曼群島存續。本公司股份已於二零零七年十月九日在香港聯合交易所有限公司上市。

本集團主要從事研究、開發及分銷軟件產品，以及提供網絡遊戲服務。

2. 編製基準及主要會計政策

編製基準

於二零一零年六月三十日的簡明合併財務狀況表，截至該日止三個月及六個月的相關簡明合併收益表及綜合收益表，截至該日止六個月的簡明合併權益變動表及現金流量表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。

簡明合併中期財務報表並不包括年度財務報表中所規定的所有資料和披露事項，故應與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀。

主要會計政策

編製中期簡明合併財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致，惟已採納於二零一零年一月一日起適用於本集團的下列新準則及詮釋除外：

— 國際財務報告準則第2號以股份為基準的付款 — 集團現金結算股份付款交易

該準則已修訂以釐清集團現金結算股份付款交易的會計處理。該修訂亦取代國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第8號及國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號。採納此修訂對本集團的財務狀況或經營業績無任何影響。

— 國際財務報告準則第3號(已修訂)業務合併及國際會計準則第27號(已修訂)合併及獨立財務報表

本集團自二零一零年一月一日起應用經修訂準則。國際財務報告準則第3號(已修訂)就發生於該日後的業務合併的會計處理作出重大變更。該等變更影響到非控股權益的估值、交易成本的會計處理、或然代價的初始確認與其後計量，以及分階段進行的業務合併。此等變更將影響所確認的商譽數額、收購發生期間的業績報告，以及未來的業績報告。

國際會計準則第27號(已修訂)規定，附屬公司擁有權變更(未失控制權)按擁有人以此身份進行的交易作出會計處理。因此，該等交易不再導致商譽或任何損益。此外，經修訂準則改變了關於附屬公司招致的損失及失去對附屬公司的控制權的會計處理。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)等修訂將影響到未來收購附屬公司或失去對附屬公司的控制權，以及非控股權益的交易。

有關會計政策變更採用未來適用法，且對每股盈利無重大影響。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

2. 編製基準及主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

— 國際會計準則第39號金融工具：確認及計量 — 合資格對沖項目

此項修訂指定對沖項目的單方面風險及指定通脹於特定情況下為對沖風險或一部分。此修訂對本集團的財務狀況或經營業績無任何影響。

— 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第17號向擁有人分派非現金資產

此項詮釋就某實體向股東分配非現金資產作為儲備分派或股息的安排的會計處理提供指引。此項詮釋對本集團的財務狀況或經營業績無任何影響。

— 國際財務報告準則之改善(於二零零八年五月頒佈)

於二零零八年五月，國際會計準則委員會頒佈其首份準則修訂綜合文件。所頒佈的所有修訂均於二零零九年十二月三十一日起對本集團有效；惟以下者除外：

— 國際會計準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務：說明了當附屬公司被歸類為持作出售，其所有資產及負債均被歸類為持作出售，即使當該實體於出售交易後仍具非控股權益。有關修訂採用未來適用法，且未有對本集團之財務狀況或經營業績構成任何影響。

— 國際財務報告準則之改善(於二零零九年四月頒佈)

於二零零九年四月，國際會計準則委員會就其準則頒佈第二份綜合修訂，主要旨在清除不一致及澄清措辭。每項準則另有獨立之過渡性條文。採納以下修訂導致會計政策變動，惟未有對本集團之財務狀況或業績構成任何影響。

— 國際會計準則第7號現金流量表：明確指出只有導致確認資產的支出才可歸類為投資活動所得現金流量。

— 國際會計準則第36號資產減值：該修訂釐清了獲准分配至業務合併中收購的商譽的最大單位為就財務報告進行總計前的國際財務報告準則第8號界定的經營分部。此修訂對本集團無任何影響，因為年度減值測試乃於總計前作出。

因對國際財務報告準則的改良而導致的其他修訂對本集團的會計政策、財務狀況或經營業績無任何影響：

— 國際財務會計準則第2號 以股份為基準的付款

— 國際財務會計準則第5號 持作出售的非流動資產及終止經營業務

— 國際會計準則第1號 財務報表之呈列

— 國際會計準則第17號 租賃

— 國際會計準則第38號 無形資產

— 國際會計準則第39號 金融工具：確認及計量

— 國際財務報告詮釋委員會第9號 嵌入衍生工具之重估

— 國際財務報告詮釋委員會第16號 境外業務投資淨額之對沖

本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

3. 經營分部資料

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

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

管理層考察其經營分部的經營業績，以就資源分配及業績評估方面作出決定。分部表現根據以經調整除稅前溢利計量的分部溢利進行評估。經調整除稅前溢利與本集團除稅前溢利一致計量，惟本集團金融工具的財務收入以及行政開支、僱員股份酬金成本、分佔聯營公司／共同控制實體利潤／虧損、其他經營成本及其他收入及收益不包括在該項計量中。

	娛樂軟件 人民幣千元 (未經審計)	應用軟件 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
截至二零一零年六月三十日止六個月			
分部收入：			
銷售予外界客戶	320,666	171,346	492,012
分部業績	178,701	74,550	253,251
對賬：			
行政開支			(55,186)
股份酬金成本			(21,939)
其他經營成本			(8,311)
其他收入及收益			635
財務收入			14,602
分佔利潤及虧損：			
聯營公司			7,790
共同控制實體			(3,475)
除稅前溢利			187,367
截至二零零九年六月三十日止六個月			
分部收入：			
銷售予外界客戶	321,317	154,892	476,209
分部業績	207,289	62,133	269,422
對賬：			
行政開支			(44,985)
股份酬金成本			(24,295)
其他經營成本			(790)
其他收入及收益			1,157
財務收入			12,569
分佔利潤及虧損：			
聯營公司			16,222
共同控制實體			(2,834)
除稅前溢利			226,466

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

4. 收益

收益指扣除退貨及貿易折扣後銷貨之發票淨值；以及所提供服務的價值。

本集團收益的分析如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
收益				
銷售盒裝軟件	23,578	19,432	45,979	36,237
提供服務	222,736	220,549	446,033	439,972
	246,314	239,981	492,012	476,209

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除以下項目：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備折舊	14,389	9,635	28,348	14,521
租賃預付款項攤銷	—	41	347	83
其他無形資產攤銷：				
資本化軟件成本*	2,337	1,258	3,704	2,965
購入軟件	1,610	2,338	3,509	4,941
其他	263	266	529	532
共同控制實體權益減值**	3,638	—	3,638	—
向共同控制實體股東貸款 的貸款減值**	2,250	—	2,250	—
商譽減值**	2,377	—	2,377	—
捐款**	1,000	—	1,000	—

* 資本化軟件成本攤銷乃包括在研究及開發成本內。

** 共同控制實體權益減值、向共同控制實體股東貸款的貸款減值、商譽減值及捐款包括在其他經營成本內。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

6. 所得稅

未經審計簡明合併收益表所得稅支出的主要組成部分如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
即期所得稅	17,823	17,814	27,769	26,009
遞延所得稅	(4,329)	(3,241)	1,580	2,162
所得稅支出	13,494	14,573	29,349	28,171

由於本集團並無在香港產生的估計應課稅溢利，故此並無就截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月作出香港利得稅撥備。

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

根據日本稅法，本集團的日本附屬公司的適用所得稅稅率為41%。

7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利是根據期內母公司普通權益持有人應佔溢利，及期內發行普通股的加權平均數目計算。

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

計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的基礎如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
盈利		
母公司普通權益持有人應佔溢利	156,657	197,460

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 (未經審計)	二零零九年 (未經審計)
股份		
已發行的普通股的加權平均數目扣除為股份 獎勵計劃而持有的股份	1,082,521,512	1,060,421,431
攤薄影響：		
購股權	61,666,424	54,041,806
獎勵股份	13,597,995	10,268,978
為計算已攤薄每股盈利的股份的加權平均數	1,157,785,931	1,124,732,215

8. 物業、廠房及設備

	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
於一月一日的賬面淨值	407,980	345,626
增加	21,926	82,844
處置	(177)	(33)
期內折舊支出	(28,348)	(14,521)
於六月三十日的賬面淨值	401,381	413,916

9. 其他無形資產

	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
於一月一日的賬面淨值	48,489	39,071
增加	17,981	3,918
期內攤銷	(7,742)	(7,811)
於六月三十日的賬面淨值	58,728	35,178

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

10. 租賃預付款項

	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
於一月一日的賬面淨值	6,972	7,138
增加	38,738	—
期內攤銷支出	(347)	(83)
於六月三十日的賬面淨值	45,363	7,055

11. 共同控制實體權益

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
分佔資產淨值	12,058	15,533
商譽 — 按成本值	24,299	24,579
減值撥備	36,357 (3,638)	40,112 —
	32,719	40,112

共同控制實體的詳細資料如下：

名稱	註冊地點	註冊資本／ 已發行普通股 股本面值	本集團 應佔股本 權益百分比	主要活動
北京金山煉金科技有限公司 ([金山煉金])	中國	人民幣 8,000,600元	40	研究及開發遊戲
上海致雄網絡科技有限公司	中國	人民幣 24,970,000元	19.9	研究及開發遊戲
Sky Profit Limited ([Sky Profit])	開曼群島	50,000美元	21.42	投資控股

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

12. 長期預付款項

本集團於二零零九年十二月三十一日的長期預付款項指土地使用權訂金，其為無抵押及免息，而截至二零一零年六月三十日止六個月，有關結餘已轉撥至租賃預付款項。

13. 應收貿易賬款

應收貿易賬款為不付息，基本信用期為30日至90日，按原本發票面值減任何減值虧損後確認及入賬。

本集團於報告期末的應收貿易賬款，按發票日的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0-30日	42,983	43,029
31-60日	17,890	38,002
61-90日	17,298	26,393
91-365日	29,654	11,180
超過一年	2,578	1,774
	110,403	120,378

14. 現金及現金等值項目

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行存款	287,982	258,975
原有到期日為三個月或少於三個月之定期存款	892,819	146,620
	1,180,801	405,595
原有到期日為多於三個月之定期存款	196,238	862,503
	1,377,039	1,268,098

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

於二零一零年六月三十日，本集團有人民幣24,104.0萬元(未經審計)(於二零零九年十二月三十一日：零)存於一家銀行作為保證金，以確保本集團履行其獲授銀行信貸額內的定期貸款項下對該銀行的承諾(附註16)。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

15. 應付貿易賬款

本集團應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0-30日	5,608	8,746
31-60日	1,442	422
61-90日	1,699	726
91-365日	4,837	1,270
超過一年	1,830	1,433
	15,416	12,597

應付貿易賬款乃不計息，一般於兩至三個月內支付。

16. 計息銀行貸款

計息銀行貸款指從本集團的定期貸款銀行融資額20,000.0萬港元(未經審計)中提取的12,000.0萬港元(未經審計)(相等於人民幣10,468.8萬元(未經審計))。作為該銀行信貸額的承諾，本集團須不時提供不少於尚欠此銀行貸款(最高為20,000.0萬港元(未經審計))的等值人民幣元押金。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

17. 已發行股本、股份溢價及為股份獎勵計劃而持有的股份

本公司已發行股本的變動如下：

	已發行 股份數目 (未經審計)	已發行股本 人民幣千元 (未經審計)	股份溢價 人民幣千元 (未經審計)	為股份 獎勵計劃而 持有的股份 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
於二零一零年一月一日	1,071,929,133	4,434	525,349	(72,365)	457,418
行使購股權	18,987,500	66	29,496	—	29,562
已歸屬的獎勵股份 轉撥予僱員	1,948,333	—	—	6,175	6,175
於二零零九年十二月 三十一日後行使的僱員 購股權所發行股份的股息	—	—	(1,578)	—	(1,578)
於二零一零年六月三十日	1,092,864,966	4,500	553,267	(66,190)	491,577
於二零零九年一月一日	1,056,228,708	4,362	639,034	(40,050)	603,346
行使購股權	12,415,425	43	16,834	—	16,877
為股份獎勵計劃 而購入的股份	(2,453,000)	—	—	(11,193)	(11,193)
已歸屬的獎勵股份 轉撥予僱員	1,002,000	—	—	3,448	3,448
於二零零八年十二月 三十一日後行使的僱員 購股權所發行股份的股息	—	—	(1,068)	—	(1,068)
於二零零九年六月三十日	1,067,193,133	4,405	654,800	(47,795)	611,410

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

18. 股份酬金成本

(a) 購股權

本公司分別於二零零四年六月三十日及二零零七年一月二十二日採納二零零四年首次公開發售前購股權計劃及二零零七年首次公開發售前購股權計劃(統稱「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃已於二零零七年九月三日終止。自此，並未授出任何購股權。下表闡述本公司截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的購股權數目及變動。

	二零一零年 購股權數目 (未經審計)	二零零九年 購股權數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	98,145,100	123,779,525
期內沒收	(1,253,500)	(4,265,000)
期內行使	(18,987,500)	(12,415,425)
於六月三十日尚未行使	77,904,100	107,099,100

截至二零一零年六月三十日止六個月，首次公開發售前購股權計劃就所得僱員服務所確認的總支出為人民幣271.3萬元(未經審計)(二零零九年六月三十日止六個月：人民幣1,278.7萬元(未經審計))。

(b) 股份獎勵計劃

於二零零八年三月三十一日(「採納日期」)，董事會批准並採納一項本集團特選僱員可參與的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。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」)。除非董事會提早終止股份獎勵計劃，否則該計劃將自採納日期起計五年生效。

於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，8,535,600股股份(未經審計)(截至二零零九年六月三十日止六個月：7,612,000股(未經審計))已獎勵予若干員工，該等股份的歸屬期為三年。股份獎勵計劃信託概無於截至二零一零年六月三十日止六個月期間收購任何本公司股份。截至二零零九年六月三十日止六個月期間，股份獎勵計劃信託以總成本(包括相關交易成本)約人民幣1,119.3萬元(未經審計)，在公開市場收購本公司2,453,000股股份(未經審計)。

下表闡述本公司截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的獎勵股份數目及變動。

	二零一零年 獎勵股份數目 (未經審計)	二零零九年 獎勵股份數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	20,658,000	15,558,000
期內授出	8,535,600	7,612,000
期內沒收	(6,579,400)	(870,000)
期內歸屬	(2,686,133)	(1,455,000)
於六月三十日尚未行使	19,928,067	20,845,000

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

18. 股份酬金成本(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

* 截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司為若干僱員提供一次性選擇，可選擇即時以現金支付彼等獲授予的獎勵股份。所有相關僱員已於二零一零年五月作出選擇。因此，有787,800股獎勵股份獲即時以現金支付及歸屬。

截至二零一零年六月三十日止六個月，股份獎勵計劃就所得僱員服務所確認的總支出為人民幣1,922.6萬元(未經審計)(二零零九年六月三十日止六個月：人民幣1,145.6萬元(未經審計))。

19. 股息

根據董事會於二零一零年三月二十五日通過的決議案，已建議就二零零九年派發每普通股0.15港元的末期股息，並已於二零一零年五月二十八日舉行的股東週年大會獲股東批准。

董事會已決議不就截至二零一零年六月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零零九年六月三十日止六個月：零)。

20. 資本承擔

本集團於報告期末擁有以下資本承擔：

	附註	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
已訂約但未撥備：			
購買電子設備		1,681	3,168
收購土地及樓宇	(a)	994,312	1,000,000
投資	(b)	3,359	5,360
收購無形資產		—	4,317
總計		999,352	1,012,845

(a) 收購土地及樓宇的資本承擔指有關根據相關土地收購協議於2009年起五年內合共投資人民幣10億元建設一幅位於中國珠海的土地的承擔。

(b) 投資資本承擔主要指有關於金山煉金達成預設條件後須向金山煉金支付人民幣200.0萬元的承擔。

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135.9萬元)以取得19.9%的權益。截至二零一零年六月三十日止，該交易尚未完成。

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

21. 關連人士交易

(a) 本集團於期內與關連人士訂立的重大交易如下：

	附註	截至六月三十日止三個月 二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	截至六月三十日止三個月 二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	截至六月三十日止六個月 二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	截至六月三十日止六個月 二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
向附屬公司股東貸款	(i)	—	13,928	—	13,928
向一間有董事同為 本公司董事的 公司支付的廣告費	(ii)	296	446	296	446

(i) 該筆貸款按香港銀行同業拆息年利率 + 1.5%計息，並須於貸款發放後四年內償還。該筆貸款以上述股東持有附屬公司的若干權益抵押。

(ii) 本公司董事認為，廣告費費率乃與供應商主要客戶所獲提供的有關廣告費率相若。

(b) 關連人士未償還餘額：

於報告期末，本集團擁有的關連人士未償還餘額如下：

	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收關連人士款項： 計入其他應收款項的 向附屬公司股東貸款	14,146	13,912

未經審計簡明合併中期財務報表附註(續)

21. 關連人士交易(續)

(c) 與關連人士的其他交易：

於二零零八年十二月十八日，本公司與 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。Sky Profit 之主要股東為雷軍(本公司之主要股東及非執行董事)。

上述第一批交易於二零零九年六月三十日已完成，第二批交易因未能符合條件而於截至二零零九年十二月三十一日止年度內取消。

(d) 本集團主要管理層人員之薪酬(包括董事酬金)：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物利益	2,611	2,689	5,473	5,422
退休金計劃供款	48	44	95	84
股份酬金成本	4,856	5,618	8,900	11,132
付予主要管理人員之總薪酬	7,515	8,351	14,468	16,638

22. 或然負債

於二零一零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零零九年十二月三十一日：無)。

23. 財務狀況表結算日後事項

於二零一零年八月一日，本集團與越南的網上遊戲服務供應商 Vina Group Corporation(「Vina Game」)訂立普通股認購期權協議(「期權協議」)。根據期權協議，本集團或本集團的任何指定附屬公司有權向 Vina Game 認購最多 1,859,251 股 Vina Game 每股為面值 10,000 越南盾的普通股，該等股份將按繳足股款方式發行及可予調整。1,549,375 股普通股將自期權協議日期至二零一六年七月三十一日(「到期日」)可每季按等額行使。倘若 Vina Game 在到期日前發生首次公開發售或清盤，購股權將會在該事件發生時隨即可予行使。

簡明合併中期財務報表審閱報告



致金山軟件有限公司董事會

緒言

本核數師已審閱列載於第4至第23頁的簡明合併中期財務報表，此財務報表包括金山軟件有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零一零年六月三十日的簡明合併財務狀況表及截至該日止三個月及六個月的相關簡明合併收益表及綜合收益表、截至該日止六個月的相關簡明合併權益變動表及現金流量表，以及附註註釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合當中有關條文以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。

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

審閱範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

二零一零年八月二十五日

營運數據摘要

截止三個月

	二零零八年 九月三十日	二零零八年 十二月三十一日	二零零九年 三月三十一日	二零零九年 六月三十日	二零零九年 九月三十日	二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 三月三十一日	二零一零年 六月三十日
網絡遊戲產品								
每日平均最高同步								
用戶人數	990,855	1,029,611	951,685	953,817	1,061,250	1,131,124	915,212	819,325
每月平均付費								
用戶人數	1,239,609	1,531,993	1,489,797	1,317,755	1,543,946	1,767,553	1,457,101	1,276,351
來自每位付費								
用戶的月平均收益 (人民幣元)	40	38	36	39	35	38	36	41
網絡安全產品								
在線服務業務								
每日平均付費								
用戶人數	8,657,001	8,409,533	8,450,146	8,211,110	8,269,916	8,746,468	8,416,136	7,648,623
來自每位付費								
用戶的月平均收益 (人民幣元)	1.7	1.9	1.9	2.1	2.1	2.1	2.0	2.2

財務摘要

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
收益：		
娛樂軟件	321,055	320,666
應用軟件	150,899	168,137
其他	4,255	3,209
	476,209	492,012
收益成本	(59,130)	(62,201)
毛利	417,079	429,811
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(87,906)	(113,217)
銷售及分銷成本	(59,751)	(60,966)
行政開支	(44,985)	(55,186)
股份酬金成本	(24,295)	(21,939)
其他經營成本	(790)	(10,688)
其他收入及收益	1,157	635
經營利潤	200,509	168,450
財務收入	12,569	14,602
分佔利潤及虧損：		
聯營公司	16,222	7,790
共同控制實體	(2,834)	(3,475)
除稅前溢利	226,466	187,367
所得稅支出	(28,171)	(29,349)
本期溢利	198,295	158,018
以下人士應佔：		
母公司擁有人	197,460	156,657
非控股權益	835	1,361
	198,295	158,018
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利		
基本	0.1862	0.1447
攤薄	0.1756	0.1353

財務摘要 (續)

	截至下列日期止三個月		
	二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)
收益：			
娛樂軟件	158,251	161,742	158,924
應用軟件	78,869	82,233	85,904
其他	2,861	1,723	1,486
	239,981	245,698	246,314
收益成本	(29,812)	(30,767)	(31,434)
毛利	210,169	214,931	214,880
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(44,776)	(55,848)	(57,369)
銷售及分銷成本	(30,793)	(27,352)	(33,614)
行政開支	(23,094)	(28,029)	(27,157)
股份酬金成本	(11,728)	(7,122)	(14,817)
其他經營成本	(344)	(739)	(9,949)
其他收入及收益	1,084	485	150
經營利潤	100,518	96,326	72,124
財務收入	5,572	6,889	7,713
分佔利潤及虧損：			
聯營公司	7,283	4,616	3,174
共同控制實體	(1,599)	(1,762)	(1,713)
除稅前溢利	111,774	106,069	81,298
所得稅支出	(14,573)	(15,855)	(13,494)
本期溢利	97,201	90,214	67,804
以下人士應佔：			
母公司擁有人	96,551	89,741	66,916
非控股權益	650	473	888
	97,201	90,214	67,804
	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)	人民幣元 (未經審計)
母公司普通權益持有人應佔			
每股盈利			
基本	0.0907	0.0834	0.0614
攤薄	0.0835	0.0775	0.0579

二零一零年上半年與二零零九年上半年比較

收益

二零一零年上半年收益為人民幣492.0百萬元，較上年同期增長3%。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65%和34%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣320.7百萬元，與上年同期持平。於二零一零年第二季，每日平均最高同步用戶人數錄得約82萬人，較上年同期下跌14%。於二零一零年第二季，每月平均付費用戶人數為約128萬人，較上年同期下跌3%。玩家流量及付費用戶數的減少乃主要由於本集團網上遊戲於海外(尤其在越南)的表現欠佳所致。於二零一零年第二季，本集團的網上遊戲來自每名付費用戶的每月平均收益(月 ARPU)為人民幣41元，較上年同期增長5%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣168.1百萬元，較上年同期增長11%。此連續性的增長主要歸功於金山 WPS 辦公軟件在中國和日本市場銷售的快速增長。

金山網絡安全產品在線服務的訂購用戶數目錄得約765萬名每日平均付費用戶，較上年同期減少7%，該減少主要由於來自原設備製造商的付費用戶數目減少。金山網絡安全業務的在線服務的月 ARPU 為人民幣2.2元，較上年同期增加5%。增長主要反映月ARPU較高的手機短信及銀行卡訂購用戶所佔比例增加。

毛利和收益成本

毛利為人民幣429.8百萬元，較上年同期增長3%。毛利率較上年同期減少1個百分點至87%。收益成本為人民幣62.2百萬元，較上年同期增長5%。

研究及開發(「研發」)成本

扣除政府資助後的研發成本為人民幣113.2百萬元，較上年同期增長29%，增長主要是受到以下項目的綜合影響：開發新網上遊戲的人員數量的增長、員工薪金和福利水平的提高及珠海及北京新辦公樓相關引起的折舊及開支的增多。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本為人民幣61.0百萬元，較上年同期增加2%。

行政開支

行政開支為人民幣55.2百萬元，較上年同期增長23%，主要是由於北京及珠海新辦公樓及設施(分別於二零零九年三月及二零零九年五月投入使用)相關引起的折舊及支出的增多。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣21.9百萬元，較上年同期下降10%，主要是由於對授出股份期權及獎勵股份採用分批歸屬法加速確認費用。

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190.4百萬元，較上年同期減少15%。扣除股份酬金成本前的經營利潤率為39%，較上年同期下降8個百分點。

分佔聯營公司利潤

本集團分佔聯營公司利潤(主要指本集團應佔廣州金山的利潤)為人民幣7.8百萬元，較上年同期減少52%。此減少主要由於廣州金山的利潤下降，以及本集團自二零零九年七月起於廣州金山的權益由40%減少至30%所致。

管理層討論與分析(續)

所得稅支出

所得稅支出為人民幣29.3百萬元，較上年同期增加4%。本集團的有效稅率(不計股份酬金成本的影響)為14%，較上年同期增加3個百分點，此按年增加主要由於預扣股息稅的計提。

母公司擁有人應佔溢利

由於上述原因，母公司擁有人應佔溢利為人民幣156.7百萬元，較上年同期下降21%。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利，即扣除母公司擁有人負擔的股份酬金成本前之擁有人應佔之溢利金額，作為對按照國際財務報告準則編製的合併財務報表的補充。

本集團認為扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利將有助於投資者對於本公司經營業績的整體瞭解。在評估本集團的經營業績時，請勿將該數據單獨考慮，亦不應替代本集團國際財務報告準則下之溢利或其他經營業績數據。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利可能同其他公司採用的該等名稱之數據不具有可比性。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利為人民幣178.6百萬元，較上年同期減少19%。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團資金狀況強勁。於二零一零年六月三十日，本集團的主要財務資源，以現金及現金等值項目及原有到期日超過三個月的定期存款的形式持有，分別為人民幣1,180.8百萬元和人民幣196.2百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的64%。與二零零九年六月三十日的人民幣524.5百萬元相比，現金及現金等值項目的增加主要由於產生自本集團經營的現金流入淨額的增多及對原有到期日少於三個月的定期存款現金投資比例的增加。

於二零一零年六月三十日，本集團的負債比率(即負債總額除以總資產)為23%，較二零零九年十二月三十一日增加2個百分點。此增長是因為本集團於二零一零年六月從本集團的定期貸款銀行融資額20,000.0萬港元中動用了12,000.0萬港元(人民幣10,468.8萬元)。該貸款須於二零一一年六月十四日前悉數償還，並按香港銀行同業拆息利率+1.1%計息。

外幣風險管理

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

於二零一零年六月三十日，本集團持有的以非人民幣計值的存款的財務資產為人民幣160.4百萬元。由於沒有經濟有效的對沖抗衡人民幣波動，如有任何與前述存款和投資有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能產生相關虧損，故亦存在風險。

遞延收益

截至二零一零年六月三十日，遞延收益(包括即期和長期部分)為人民幣196.4百萬元，較上年同期減少3%，主要由於遊戲點卡銷售下降。

經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生現金，反映本集團在六個月期間的溢利，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)及若干財務狀況表項目(如遞延收益及預提開支及其他應付賬款)變動之影響作出調整。

截至二零一零年六月三十日及二零零九年六月三十日止六個月，本集團的經營活動流入的現金淨額分別為人民幣173.2百萬元及人民幣156.0百萬元。

資本化支出

資本化支出，即為收購物業、廠房、設備及無形資產而發生的現金支出。截至二零一零年六月三十日及二零零九年六月三十日止六個月，資本化支出所用現金分別為人民幣51.7百萬元及人民幣79.4百萬元。該減少是主要由於在二零零九年上半年支付了北京及珠海新辦公樓的部分裝修款項。

二零一零年第二季和二零一零年第一季及二零零九年第二季比較

收益

收益為人民幣246.3百萬元，與上季度持平，較上年同期增長3%。於二零一零年第二季，來自娛樂軟件業務和應用軟件業務的收益分別佔本集團收益總額的65%和35%。

來自娛樂軟件業務的收益為人民幣158.9百萬元，較上季度減少2%，與上年同期持平。按季錄得下跌，主要由於因越南的不利季節性因素而令海外權利金減少。

每日平均最高同步用戶人數為82萬人，較上季度下跌10%，較上年同期下跌14%。每月平均付費用戶人數為128萬人，較上季度下跌12%，較上年同期下跌3%。季度環比減少主要是越南的不利季節性因素，以及舊遊戲的用戶群減少所致。於二零一零年第二季，本集團網上遊戲的月ARPU值為人民幣41元，較上季度增長14%，較上年同期增長5%。

來自應用軟件業務的收益為人民幣85.9百萬元，較上季度增長4%，較上年同期增長9%。按季錄得增長乃源自金山WPS辦公軟件在中國的銷售增加。

金山網絡安全產品在線服務的訂購用戶數目為765萬人，較上季度減少9%，較上年同期減少7%，主要由於來自傳統渠道的用戶數目下降。

金山網絡安全產品在線服務的月ARPU值為人民幣2.2元，較上季度增長10%，較上年同期增長5%，該增長主要源自月ARPU值較高的手機短信及銀行卡訂購用戶所佔比例的增加。

毛利和收益成本

毛利為人民幣214.9百萬元，與上季度持平，較上年同期增長2%。毛利率為87%，與上季度比較保持不變，較上年同期減少1個百分點。

收益成本為人民幣31.4百萬元，較上季度增長2%，較上年同期增長5%。該連續性增長主要是由於企業軟件的銷售上升令包裝成本增加。

研發成本

扣除政府資助後的研發成本為人民幣57.4百萬元，較上季度增加3%，較上年同期增加28%。按季錄得增幅主要反映因金山毒霸的新版本已準備在報告期內面市而令資本化軟件成本減少。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本為人民幣33.6百萬元，較上季度增長23%，較上年同期增長9%。按季增長主要歸因於發行「劍俠3」及「劍俠世界」的新擴展包。

行政開支

行政開支為人民幣27.2百萬元，較上季度減少3%，較上年同期增加18%。該按季減少是主要由於集團層面的支出控制。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣14.8百萬元，較上季度增加108%，較上年同期增加26%。按季錄得增長，主要是二零一零第二季的新授予的獎勵股份所致。

管理層討論與分析(續)

扣除股份酬金成本前經營利潤

由於上述各項原因，扣除股份酬金成本前的經營利潤為人民幣86.9百萬元，較上季度減少16%，較上年同期減少23%。扣除股份酬金成本前的經營利潤率較上季度下跌7個百分點，較上年同期下跌12個百分點，為35%。

分佔聯營公司利潤

本集團分佔聯營公司利潤為人民幣3.2百萬元，較上季度減少31%，較上年同期減少56%。按季錄得下跌，主要由於來自廣州金山的利潤下跌。

所得稅支出

所得稅支出為人民幣13.5百萬元，較上季度減少15%，較上年同期減少7%。本集團的有效稅率(不計股份酬金成本的影響)為14%，與上季度持平，較上年同期增加2個百分點。

母公司擁有人應佔溢利

由於上述原因，母公司擁有人應佔的溢利為人民幣66.9百萬元，較上季度減少25%，較上年同期減少31%。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利為人民幣81.7百萬元，較上季度減少16%，較上年同期減少25%。於截至二零一零年六月三十日、二零一零年三月三十一日及二零零九年六月三十日止三個月，扣除股份酬金成本前的淨利率分別為33%、39%及45%。

「與上季度相比，我們第二季的收益持平，而較上年同期則增長3%。」金山軟件主席兼首席執行官求伯君先生說：「本季度的溢利受到有關劍俠3及劍俠世界的新擴展包所需更大宣傳力度、新獎勵限制性股份及我們投資的遊戲工作室的減值所影響。」

「近期，國內網絡遊戲行業面對著多種情況，如新流量供應放緩、低質量遊戲過度供應，以及網上娛樂趨勢漸由遊戲社群轉向社交網絡。為保持競爭力及令所推出的遊戲成功率提高，我們一直採取措施改善工作室及遊戲營運效率，以及嚴格地在全公司實行成本節約。於二零一零年下半年，我們計劃推出封神榜3、獨孤九劍，以及嶄新劍俠遊戲系列月影傳說。」

「自二零一零年三月六日發售起，我們的免費互聯網安全套裝軟件金山安全衛士錄得用戶數的快速增長。此外，為增強用戶體驗，我們亦準備於二零一零年下半年在金山毒霸的新版本中推出增值服務的若干附加組件。」

其他資訊

董事之證券權益

於二零一零年六月三十日，本公司董事及首席執行官(「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香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)(包括根據該等證券及期貨條例規定彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須列入本公司保存之登記冊上；或(c)根據不時修訂的聯交所證券上市規則(「上市規則」)內的上市公司董事進行證券交易的標準守則的規定須知會本公司及聯交所，臚列如下：

於本公司普通股份之權益：

董事姓名	權益性質	持股數量	於二零一零年 六月三十日 已發行股本 百分比
求伯君	法團(附註1)	219,489,800	19.71%
雷軍	法團(附註2)	117,230,280	10.53%
張旋龍	法團(附註3)	101,631,386	9.13%
鄒濤	個人	750,600	0.07%

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 之權益數目
雷軍	購股權(附註4)	27,763,300
王東暉	購股權(附註5)	4,885,000
	獎勵股份(附註6)	1,811,000
張旋龍	購股權(附註7)	1,000,000
鄒濤	購股權(附註8)	1,959,000
	獎勵股份(附註9)	402,000
求伯君	獎勵股份(附註10)	1,500,000

附註：

1. 該等股份由求伯君先生全資擁有的英屬處女群島公司Topclick Holdings Limited 持有。
2. 該等股份由雷軍先生全資擁有的英屬處女群島公司 Color Link Management Limited 持有。
3. 張旋龍先生通過 Super Faith International Limited 實益擁有101,631,386股本公司股份之權益，張旋龍先生及其配偶之公司Highland Crest Limited 擁有該公司33.3%之份額。

4. 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。
5. 相關權益包括：二零零七年二月一日授出的4,685,000份購股權，行使期為二零零七年二月一日至二零一七年二月一

其他資訊 (續)

日，行使價為0.2400美元；及二零零六年十二月一日授出的200,000份購股權，行使期為二零零六年十二月一日至二零一六年十二月一日，行使價為0.2400美元。

6. 相關權益包括：1) 根據股份獎勵計劃，並於二零零八年十月十三日授出的254,000股獎勵股份，其二分之一分別將於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；2) 根據股份獎勵計劃，並於二零零九年七月十三日授出的1,500,000股獎勵股份，其三分之一可在滿足授予函中所載之歸屬條件後分別於二零一零年七月十三日、二零一一年七月十三日及二零一二年七月十三日行使。授出價格為零元；及3) 根據股份獎勵計劃，並於二零一零年三月二十六日授出的57,000股獎勵股份，其三分之一可分別於二零一一年三月二十六日、二零一二年三月二十六日及二零一三年三月二十六日行使。授出價格為零元。
7. 相關權益包括二零零四年八月一日授出的1,000,000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0.035美元。
8. 相關權益包括二零零六年十二月一日授出的400,000份購股權，行使期為二零零六年十二月一日至二零一六年十二月一日，行使價為0.24美元；及二零零七年二月一日授出的1,559,000份購股權，行使期為二零零七年二月一日至二零一七年二月一日，行使價為0.2400美元。
9. 相關權益包括：1) 根據股份獎勵計劃，並於二零零八年十月十三日授出的324,000股獎勵股份，其三分之一已於二零零九年十月十三日歸屬且可行使，其三分之一分別將於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；2) 根據股份獎勵計劃，並於二零一零年三月二十六日授出的78,000股獎勵股份，其三分之一可分別於二零一一年三月二十六日、二零一二年三月二十六日及二零一三年三月二十六日行使。授出價格為零元。
10. 相關權益包括根據股份獎勵計劃，並於二零零九年七月十三日授出的1,500,000股獎勵股份，其三分之一可在滿足授予函中所載之歸屬條件後分別於二零一零年七月十三日、二零

一一年七月十三日及二零一二年七月十三日行使。授出價格為零元。

除上述披露者外，於二零一零年六月三十日，董事或最高行政人員及彼等的聯繫人士並無於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中，擁有權益或好倉。

購股權計劃

本公司採納二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃，該等計劃獲得全體股東於二零零四年六月三十日及二零零七年一月二十二日通過之書面決議案批准。於二零零四年及二零零七年首次公開發售股份前購股權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之一購股權，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之一購股權。授出購股權期限為十年。

於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，緊接該等購股權被行使之日期前的加權平均收市價為6.18港元（截至二零零九年六月三十日止六個月：4.14港元）。

二零零四年及二零零七年首次公開發售股份前購股權計劃於二零零七年九月三日終止，自此便沒有授予購股權。

其他資訊 (續)

以下為截至二零一零年六月三十日止六個月期間尚未行使的二零零四年及二零零七年首次公開發售股份前購股權計劃項下的購股權。

參與者姓名或類別	購股權數目			於二零一零年 六月三十日	購股權授出日期	購股權行使價 每股美元
	於二零一零年 一月一日	期內行使	期內沒收			
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	(600,000)	—	200,000	二零零六年十二月一日	0.2400
	5,000,000	(315,000)	—	4,685,000	二零零七年二月一日*	0.2400
	7,200,000	(2,315,000)	—	4,885,000		
鄒濤	1,450,000	(1,050,000)	—	400,000	二零零六年十二月一日	0.2400
	5,400,000	(3,841,000)	—	1,559,000	二零零七年二月一日*	0.2400
	6,850,000	(4,891,000)	—	1,959,000		
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		
張旋龍	1,000,000	—	—	1,000,000	二零零四年八月一日	0.0353

其他資訊 (續)

參與者姓名或類別	購股權數目			於二零一零年 六月三十日	購股權授出日期	購股權行使價 每股美元
	於二零一零年 一月一日	期內行使	期內沒收			
其他僱員						
合計	1,700,500	—	—	1,700,500	二零零零年一月一日	0.0005
	2,535,000	(1,035,500)	—	1,499,500	二零零四年八月一日	0.0353
	80,000	(80,000)	—	—	二零零五年四月一日	0.2118
	1,155,500	(87,500)	(4,000)	1,064,000	二零零五年八月一日	0.2118
	41,000	(41,000)	—	—	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
	1,252,000	(250,000)	(50,000)	952,000	二零零六年十二月一日	0.2400
	46,208,800	(10,063,000)	(992,000)	35,153,800	二零零七年二月一日*	0.2400
	619,000	(10,000)	—	609,000	二零零七年四月一日*	0.2400
	565,000	(147,000)	(185,000)	233,000	二零零七年五月八日*	0.2400
	375,000	(67,500)	(22,500)	285,000	二零零七年八月一日*	0.4616
	55,331,800	(11,781,500)	(1,253,500)	42,296,800		
	98,145,100	(18,987,500)	(1,253,500)	77,904,100		

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

股份獎勵計劃

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

的股份總數(但不包括任何已失效或註銷之股份)合共超過本公司於作出有關授出當日的已發行股本10%。

於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，8,535,600股股份(截至二零零九年六月三十日止六個月：7,612,000股)已獎勵予若干員工，該等股份的歸屬期為三年。

於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，緊接該等獎勵股份被歸屬之日期前的加權平均收市價為4.69港元(截至二零零九年六月三十日止六個月：5.31港元)。

其他資訊 (續)

截至二零一零年六月三十日止六個月，股份獎勵計劃項下已發行在外的獎勵股份概況如下。

參與者姓名或類別	獎勵股份數目				於二零一零年 六月三十日	授出日期
	於二零一零年 一月一日	期內授出	期內沒收	期內歸屬		
執行董事						
求伯君	1,500,000	—	—	—	1,500,000	二零零九年七月十三日
王東暉	254,000	—	—	—	254,000	二零零八年十月十三日
	1,500,000	—	—	—	1,500,000	二零零九年七月十三日
	—	57,000	—	—	57,000	二零一零年三月二十六日
	1,754,000	57,000	—	—	1,811,000	
鄒濤	216,000	—	—	—	216,000	二零零八年十月十三日
	2,691,000	—	(2,691,000)	—	—	二零零九年六月八日
	—	78,000	—	—	78,000	二零一零年三月二十六日
	2,907,000	78,000	(2,691,000)	—	294,000	

其他資訊 (續)

參與者姓名或類別	獎勵股份數目				於二零一零年 六月三十日	授出日期
	於二零一零年 一月一日	期內授出	期內沒收	期內歸屬		
其他僱員						
合計	3,224,000	—	(494,000)	(1,205,000)	1,525,000	二零零八年六月二十六日
	4,222,000	—	(279,000)	—	3,943,000	二零零八年十月十三日
	400,000	—	—	—	400,000	二零零八年十一月二十七日
	100,000	—	—	—	100,000	二零零八年十二月一日
	200,000	—	(200,000)	—	—	二零零八年十二月二十五日
	1,600,000	—	—	(533,333)	1,066,667	二零零九年一月一日
	3,321,000	—	(2,841,000)	(160,000)	320,000	二零零九年六月八日
	80,000	—	—	—	80,000	二零零九年十一月二十七日
	1,350,000	—	(30,000)	—	1,320,000	二零零九年十二月一日
	—	350,000	—	—	350,000	二零一零年一月十二日
	—	5,492,600	(44,400)	(787,800)*	4,660,400	二零一零年三月二十六日
	—	2,470,000	—	—	2,470,000	二零一零年五月二十六日
	—	88,000	—	—	88,000	二零一零年六月二十三日
	14,497,000	8,400,600	(3,888,400)	(2,686,133)	16,323,067	
	20,658,000	8,535,600	(6,579,400)	(2,686,133)	19,928,067	

* 於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，本公司為若干僱員提供一次性選擇，可選擇即時以現金支付彼等獲授予的獎勵股份。所有相關僱員已於二零一零年五月作出選擇。因此，787,800股獎勵股份已即時以現金支付及歸屬。

其他資訊 (續)

主要股東

於二零一零年六月三十日，就董事所知，本公司除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	持有的 股份數目	已發行股本 百分比
Topclick Holdings Limited ⁽¹⁾	實益擁有人	219,489,800	19.71%
Color Link Management Limited ⁽²⁾	實益擁有人	117,230,280	10.53%
Super Faith International Limited	實益擁有人	101,631,386	9.13%
Caprice Pacific Limited ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
Highland Crest Limited ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
World Conquest Limited ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
Pacific Star Overseas Limited ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
諸念仙 ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
張小龍 ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
劉東平 ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
張小霞 ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%
葉嘉揚 ⁽³⁾	受控法團權益	101,631,386	9.13%

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

除上述披露者外，董事確認，據彼等所悉，概無任何其他人士於該等股份及該等相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的實益權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益。

僱員及薪酬政策

截至二零一零年六月三十日止，本集團有2,685名僱員。僱員薪酬是根據行業現時的慣例以及僱員的教育背景、經驗及表現而釐定。本集團僱員之薪酬政策及福利金會定期接受檢討。除了退休金、內部培訓計劃、酌情花紅、首次公開發售前購股權、醫療保險及強積金外，亦會根據個別員工的表現評核授出股份獎勵。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於回顧期內，本公司、其附屬公司及股份獎勵計劃的受託人概無已購買、出售或贖回本公司任何上市證券(不論是否於聯交所上市)。

審核委員會審閱

本公司於二零零七年成立審核委員會，負責協助董事會提供獨立審閱財務報表及內部控制系統。該委員會按照闡述其成員資格、職權、責任及會議頻度的職權範圍行事。審核委員會由獨立非執行董事王舜德先生擔任主席，現時由另外兩名成員組成，包括獨立非執行董事魯光明先生及非執行董事張旋龍先生。

本公司審核委員會已審閱截至二零一零年六月三十日止六個月的中期業績。委員會定期與管理層、外部核數師及內部核數人員會晤，討論本集團採納之會計原則及常規，以及內部監控及財務報告事宜。

遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經具體查詢各董事後，全體董事確定彼等在截至二零一零年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載的規定標準。

企業管治常規守則

除了偏離守則條文 A.2.1(主席及首席執行官的角色應予分開)外，本公司於二零一零年六月三十日止六個月內一直遵守於上市規則附錄14所載的企業管治常規守則。

此偏離的詳情及經周詳考慮的理由已載於二零一零年三月二十五日刊發的本公司二零零九年年報的企業管治報告內。董事會將會繼續不時審閱現時架構及在適當時作出必要變動，並因此通知股東。

致謝

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

承董事會命
金山軟件有限公司

主席
求伯君

香港，二零一零年八月二十五日