

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**Kingsoft Corporation Limited**

**金山軟件有限公司**

(於開曼群島持續經營的有限公司)

(股份代號：03888)

## 截至二零一四年十二月三十一日止年度 業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「金山」)截至二零一四年十二月三十一日止年度經審計的業績。本集團於本年度的合併財務報表已經由本公司的核數師安永會計師事務所根據香港審計準則進行審計。此外，該等業績亦已由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

### 財務資料概要

	截至十二月三十一日止年度			年度變動
	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 港元千元**	二零一三年 人民幣千元	
收益	3,350,133	4,246,588	2,173,269	54%
母公司擁有人應佔 溢利*	768,783	974,501	670,746	15%
	人民幣元	港元	人民幣元	
每股基本盈利	0.66	0.84	0.58	14%
每股攤薄盈利	0.63	0.80	0.55	15%

\* 截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度，扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利金額分別為人民幣875.4百萬元及人民幣716.9百萬元，較上年同期增長22%。

\*\* 本公告中人民幣(「人民幣」)兌港元(「港元」)的匯率乃基於中國銀行於二零一四年十二月三十一日發佈的人民幣0.7889元兌1.00港元。從人民幣換算成港元完全是為閱讀者方便。此並不意味著人民幣金額已經或能夠以二零一四年十二月三十一日之匯率或任何其他匯率兌換、變現或結算成港元。

## 股息

董事會建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派付末期股息每股0.13港元(二零一三年：每股0.12港元)。末期股息如在二零一五年五月二十日舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准，將於二零一五年六月十九日派發予於二零一五年六月一日名列本公司股東名冊的股東。

## 合併財務狀況表 於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		583,637	385,067
土地租賃預付款項		281,066	42,260
商譽		267,288	53,994
其他無形資產		197,425	60,104
於合營公司之投資		118,153	—
於聯營公司之投資		30,718	34,852
可供出售投資		566,672	56,723
其他金融資產		10,063	27,699
遞延稅項資產		77,988	52,406
應收貸款		13,555	15,976
預付長期款項		40,246	—
其他長期應收款項		122,524	—
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		2,309,335	729,081
<b>流動資產</b>			
存貨		6,945	3,528
應收貿易賬款	11	411,137	185,161
預付款項、押金及其他應收款項		391,649	144,966
應收關連方款項		123,570	142,285
可供出售投資		56,913	55,780
其它金融資產		78,378	—
抵押存款		19,978	19,588
現金及銀行存款		6,983,699	4,481,188
		<hr/>	<hr/>
		8,072,269	5,032,496
列為持作出售之於合營公司之投資		—	42,756
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		8,072,269	5,075,252

合併財務狀況表(續)  
於二零一四年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	12	79,324	32,463
應付關連方款項		1,020	—
計息銀行貸款	13	15,778	15,724
其他應付款項及應計開支		931,437	498,964
遞延收益		310,983	202,105
應付所得稅		56,806	39,338
<b>流動負債總額</b>		<b>1,395,348</b>	<b>788,594</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>6,676,921</b>	<b>4,286,658</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>8,986,256</b>	<b>5,015,739</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延收益		13,535	31,533
遞延稅項負債		41,583	30,545
可換股債券負債部分	14	2,792,322	1,037,587
可贖回可換股優先股負債部分		—	77,982
其他負債		22,272	7,401
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,869,712</b>	<b>1,185,048</b>
<b>資產淨額</b>		<b>6,116,544</b>	<b>3,830,691</b>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本		4,730	4,718
股份溢價		99,769	259,665
庫存股份		(83,964)	(53,890)
法定儲備		185,513	173,228
僱員股份儲備		231,360	166,756
其他資本儲備		1,192,967	500,055
可供出售投資的重估儲備		(211,898)	12,596
可換股債券權益部分		74,505	8,500
可贖回可換股優先股權益部分		—	10,015
外幣換算儲備		(94,797)	(89,277)
保留盈利		3,043,752	2,278,468
建議末期股息	10	119,438	109,387
<b>非控股權益</b>		<b>4,561,375</b>	<b>3,380,221</b>
		<b>1,555,169</b>	<b>450,470</b>
<b>權益總額</b>		<b>6,116,544</b>	<b>3,830,691</b>

合併損益表  
截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益			
網絡遊戲		1,252,753	1,095,913
獵豹移動		1,674,060	694,389
辦公軟件及其他		423,320	382,967
		<u>3,350,133</u>	<u>2,173,269</u>
收益成本		(589,655)	(297,104)
毛利		2,760,478	1,876,165
研究及開發成本(已扣除政府資助)		(956,097)	(596,491)
銷售及分銷開支		(797,416)	(382,848)
行政開支		(297,412)	(192,245)
股份酬金成本	7	(201,922)	(61,387)
其他收入		35,818	45,949
其他開支		(29,873)	(7,263)
		<u>513,576</u>	<u>681,880</u>
營運溢利		513,576	681,880
其他收益，淨額	6	299,748	37,097
財務收入		238,900	129,462
財務成本		(75,944)	(24,466)
分佔溢利及虧損：			
合營公司		(7,657)	4,827
聯營公司		(6,868)	(3,748)
		<u>961,755</u>	<u>825,052</u>
除稅前溢利	5	961,755	825,052
所得稅開支	8	(95,188)	(71,178)
		<u>866,567</u>	<u>753,874</u>
年度溢利		<u>866,567</u>	<u>753,874</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		768,783	670,746
非控股權益		97,784	83,128
		<u>866,567</u>	<u>753,874</u>
		人民幣元	人民幣元
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	10		
基本		0.66	0.58
攤薄		0.63	0.55

合併綜合收益表  
截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
本年度溢利	866,567	753,874
其他綜合(虧損)/收益		
於後續期間重新分類為損益的 其他綜合(虧損)/收益：		
可供出售投資：		
可供出售投資公允價值變動 (除稅後)	(234,439)	20,927
對計入合併損益表的收益作出重新 分類調整		
— 出售收益	(3,465)	—
— 減值虧損	6,545	—
境外實體外幣換算差額	(7,099)	(23,483)
分佔聯營公司綜合虧損	(688)	—
本年度其他綜合虧損(除稅後)	(239,146)	(2,556)
本年度綜合收益總額	627,421	751,318
以下人士應佔：		
母公司擁有人	538,769	669,418
非控股權益	88,652	81,900
	627,421	751,318

# 合併權益變動表

## 截至二零一四年十二月三十一日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本	股份溢價	庫存股份	法定儲備	僱員股份儲備	其他資本儲備	可供出售投資的重估儲備	可換股債券權益部分	可贖回可換股優先股權益部分	外幣換算儲備	保留盈利	建議末期股息	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	4,718	259,665	(53,890)	173,228	166,756	500,055	12,596	8,500	10,015	(89,277)	2,278,468	109,387	3,380,221	450,470	3,830,691
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	768,783	—	768,783	97,784	866,567
本年度其他綜合收益：															
可供出售投資公允價值變動(除稅後)	—	—	—	—	—	—	(224,494)	—	—	—	—	—	(224,494)	(6,865)	(231,359)
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,832)	—	—	(4,832)	(2,267)	(7,099)
佔聯營公司綜合虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(688)	—	—	(688)	—	(688)
本年度綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	(224,494)	—	—	(5,520)	768,783	—	538,769	88,652	627,421
就過往年度已批准及已派付之															
末期股息	—	(1,336)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(109,387)	(110,723)	—	(110,723)
派付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(45,605)	(45,605)
股份酬金成本	—	—	—	—	107,496	—	—	—	—	—	—	—	107,496	95,287	202,783
行使購股權	12	11,844	—	—	(4,701)	—	—	—	—	—	—	—	7,155	—	7,155
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	15,089	—	(38,191)	23,102	—	—	—	—	—	—	—	—	—
發行可換股債券(附註14)	—	—	—	—	—	—	—	66,005	—	—	—	—	66,005	—	66,005
以新發一間附屬公司之															
可轉換優先股及認股權證抵銷	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,015)	—	—	—	(10,015)	71,952	61,937
可贖回可轉換優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
購回股份	—	—	(45,163)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(45,163)	—	(45,163)
實物分派	—	(50,966)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(50,966)	—	(50,966)
溢利分配	—	—	—	12,285	—	—	—	—	—	—	(12,285)	—	—	—	—
共同控制附屬公司業務合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,786	—	8,786	(8,786)	—
建議二零一四年末期股息(附註9)	—	(119,438)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	119,438	—	—	—
出資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	47,821	47,821
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	71,576	71,576
於附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	669,810	—	—	—	—	—	—	669,810	783,802	1,453,612
於二零一四年十二月三十一日	4,730	99,769	(83,964)	185,513	231,360	1,192,967	(211,898)	74,505	—	(94,797)	3,043,752	119,438	4,561,375	1,555,169	6,116,544
於二零一三年一月一日	4,690	347,965	(82,127)	156,462	160,833	275,739	—	—	—	(75,353)	1,624,488	102,132	2,514,829	160,103	2,674,932
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	670,746	—	670,746	83,128	753,874
本年度其他綜合收益：															
可供出售投資公允價值變動(除稅後)	—	—	—	—	—	—	12,596	—	—	—	—	—	12,596	8,331	20,927
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,924)	—	—	(13,924)	(9,559)	(23,483)
本年度綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	12,596	—	—	(13,924)	670,746	—	669,418	81,900	751,318
就過往年度已批准及已派付之															
末期股息	—	631	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(102,132)	(101,501)	—	(101,501)
支付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(20,460)	(20,460)
股份酬金成本	—	—	—	—	44,300	—	—	—	—	—	—	—	44,300	15,235	59,535
溢利分配	—	—	—	16,766	—	—	—	—	—	—	(16,766)	—	—	—	—
行使購股權	28	20,456	—	—	(10,140)	—	—	—	—	—	—	—	10,344	—	10,344
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	28,237	—	(28,237)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,000	3,000
發行可換股債券	—	—	—	—	—	—	—	8,500	—	—	—	—	8,500	—	8,500
發行一間附屬公司之可贖回															
可換股優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	10,015	—	—	—	10,015	6,185	16,200
建議二零一三年末期股息(附註9)	—	(109,387)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	109,387	—	—	—
於附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	224,316	—	—	—	—	—	—	224,316	204,507	428,823
於二零一三年十二月三十一日	4,718	259,665	(53,890)	173,228	166,756	500,055	12,596	8,500	10,015	(89,277)	2,278,468	109,387	3,380,221	450,470	3,830,691

簡明合併現金流量表  
截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	952,264	938,124
投資活動耗用現金流量淨額	(3,367,589)	(44,019)
融資活動所得現金流量淨額	2,950,177	1,121,716
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值項目增加淨額	534,852	2,015,821
年初的現金及現金等值項目	2,677,248	696,499
外幣滙率變動影響淨值	(18,166)	(35,072)
	<hr/>	<hr/>
年末的現金及現金等值項目	3,193,934	2,677,248
於獲得時原本到期日超過三個月的定期存款	1,726,451	868,638
於獲得時原本到期日超過三個月的保本型結構性存款	2,083,292	954,890
減：有關銀行貸款的有抵押定期存款	(19,978)	(19,588)
載於合併財務狀況表的現金及銀行存款	6,983,699	4,481,188
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 財務報表附註

## 1. 公司資料

本公司於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島公司法註冊成立。於二零零五年十一月十五日，本公司根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)遷冊至開曼群島。本公司之股份自二零零七年十月九日於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團主要從事以下主要業務：

- 研究及開發遊戲，以及提供網絡遊戲、手機遊戲及休閒遊戲服務；
- 研究、開發和運營信息安全軟件、網絡瀏覽器、關鍵任務手機應用程式，並提供網絡營銷服務及跨設備的互聯網增值服務；及
- 研究、開發及分銷辦公應用軟件及提供跨平台的雲存儲、雲計算及詞典服務，並提供網絡營銷服務。

## 2. 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製。該等財務報表亦符合香港公司條例與編製財務報表有關的適用披露要求(按載列於香港公司條例(第622章)附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審計」的過渡性及保留安排，本財政年度及比較期間之財務報表繼續根據適用的前公司條例(第32章)而作出披露)。

該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量之可供出售投資及其他金融資產除外。分類為持作出售之合營公司投資按其賬面價值與公允價值減出售成本兩者的較低者入賬。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。除另有指明外，所有數值均調整至最接近的千位。

### 3. 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表內首次採納以下經修訂準則及新詮釋。

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號(修訂本)	投資實體
國際會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債
國際會計準則第39號(修訂本)	衍生工具之更替及對沖會計之延續
國際財務報告詮釋委員會 第21號	徵費
載列於二零一零年至二零一二年 週期之年度改進之國際財務 報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件之定義 <sup>1</sup>
二零一零年至二零一二年週期之 年度改進所包括之國際財務 報告準則第3號(修訂本)	業務合併或然代價之會計處理 <sup>1</sup>
二零一零年至二零一二年週期之 年度改進所包括之國際財務 報告準則第13號(修訂本)	短期應收款項及應付款項
載列於二零一一年至二零一三年 週期之年度改進所包括之 國際財務報告準則第1號 (修訂本)	有效國際財務報告準則之釋義

<sup>1</sup>自二零一四年七月一日起生效

採納上述經修訂準則及新詮釋對該等財務報表並無重大財務影響。

### 4. 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，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 娛樂軟件分部：從事研究及開發遊戲，以及提供網絡遊戲、手機遊戲及休閒遊戲服務；
- (b) 信息安全及互聯網服務分部：從事研究、開發和運營信息安全軟件、網絡瀏覽器及關鍵任務手機應用程式，並提供網絡營銷服務及跨設備的互聯網增值服務；及
- (c) 辦公軟件及其他分部：從事研究、開發及分銷辦公應用軟件及提供跨平台的雲存儲、雲計算及詞典服務，並提供網絡營銷服務。

#### 4. 分部資料(續)

管理層考察本集團經營分部的經營業績，以就資源配置及業績評估方面作出決策。分部表現根據已經調整除稅前溢利計量的可呈報分部溢利進行評估。此經調整除稅前溢利與本集團除稅前溢利一致計量，惟財務收入、財務成本、行政開支、股份酬金成本、分佔合營公司及聯營公司溢利及虧損、其他開支以及其他收入及其他淨收益或淨虧損不包括在該等計量中。

為了在本公司的附屬公司獵豹移動公司(「獵豹移動」)(原名Kingsoft Internet Software Holdings Limited，於二零一四年三月二十五日更名為獵豹移動)上市之後就資源配置及業績評估方面作出決策，本公司的董事決定於三個業務單元中進行若干重新分類。為便於比較，比較期間的分部資料已根據國際財務報告準則第8號經營分部進行重列，以符合當期呈報。

截至二零一四年十二月三十一日止年度	娛樂軟件 人民幣千元	信息安全及 互聯網服務 人民幣千元	辦公軟件 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外界客戶	1,252,753	1,674,060	423,320	3,350,133
銷售予分部間	<u>22,950</u>	<u>4,146</u>	<u>67,229</u>	<u>94,325</u>
分部業績	581,340	399,994	25,631	1,006,965
對賬：				
行政開支				(297,412)
股份酬金成本				(201,922)
其他收入				35,818
其他開支				(29,873)
財務收入				238,900
其他收益，淨額				299,748
財務成本				(75,944)
分佔溢利／(虧損)：				
合營公司				(7,657)
聯營公司				<u>(6,868)</u>
除稅前溢利				<u><u>961,755</u></u>

#### 4. 分部資料(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度  
(經重述)

	娛樂軟件 人民幣千元	信息安全及 互聯網服務 人民幣千元	辦公軟件 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外界客戶	1,095,913	694,389	382,967	2,173,269
銷售予分部間	<u>16,098</u>	<u>964</u>	<u>44,691</u>	<u>61,753</u>
分部業績	578,028	184,603	134,195	896,826
對賬：				
行政開支				(192,245)
股份酬金成本				(61,387)
其他收入				45,949
其他開支				(7,263)
財務收入				129,462
其他收益，淨額				37,097
財務成本				(24,466)
分佔溢利／(虧損)：				
合營公司				4,827
聯營公司				<u>(3,748)</u>
除稅前溢利				<u>825,052</u>

#### 地區資料

(a) 來自外界客戶的收入：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國大陸	<b>2,974,878</b>	1,987,694
香港	<b>261,855</b>	45,367
日本	<b>94,665</b>	111,647
其他國家	<b>18,735</b>	28,561
總計	<u><b>3,350,133</b></u>	<u>2,173,269</u>

上述收入資料乃視乎本集團之經營所在位置而定。

#### 4. 分部資料(續)

##### 地區資料(續)

(b) 非流動資產：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國大陸	1,361,944	539,120
日本	7,551	2,237
其他國家	149,038	34,920
總計	<u>1,518,533</u>	<u>576,277</u>

上述非流動資產資料乃視乎資產之位置而定，且不計及金融工具及遞延稅項資產。

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
僱員酬金開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	840,865	524,150
社會保險成本及員工福利	167,821	103,086
股份酬金成本	201,922	61,387
退休金計劃供款	77,374	46,562
	<u>1,287,982</u>	<u>735,185</u>
經營租約項下的最低租賃付款：		
寬帶及服務器託管成本	178,771	90,425
樓宇	68,160	39,279
	<u>246,931</u>	<u>129,704</u>
折舊	87,504	64,963
預付土地租賃款項攤銷	3,194	941
其他無形資產攤銷	73,488	32,968
撇減存貨至可變現淨值**	7	962
處置物業、廠房及設備項目虧損**	181	1,679
滙兌淨差額	(5,619)	(24)
其他無形資產減值**	9,187	—
應收賬款及其他應收款項減值**	19,751	14,484
可供出售投資的減值虧損	8,664	—
於聯營公司投資的減值虧損	472	—
於一間合營公司投資之減值撥回**	—	(13,400)
捐款**	60	3,690
政府資助：		
— 計為研究及開發成本減少*	(6,387)	(7,350)
— 計入其他收入及收益	(29,332)	(32,657)
	<u>(35,719)</u>	<u>(40,007)</u>
向關連方貸款的利息收入	(2,238)	(2,867)
銀行利息收入	(236,657)	(126,595)
長期應收款項的利息收入	(5)	—
	<u>(238,900)</u>	<u>(129,462)</u>

## 5. 除稅前溢利(續)

\* 為支持開發軟件及網絡遊戲技術而獲授的政府資助乃於本年度於合併收益表內計為「研究及開發成本」之扣減。對尚未產生相關支出的已收／應收政府資助乃計入合併財務狀況表內之「遞延收益」。

\*\* 該等項目乃計入合併收益表之「其他開支」內。

## 6. 其他收益，淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
按公允價值透過損益列賬的金融工具的公允價值虧損	(6,401)	(10,355)
出售一間附屬公司的收益	—	47,452
出售一項業務的收益	193,632	—
出售一項列為持作出售之合營公司之投資的收益	116,845	—
出售可供出售投資的收益	1,968	—
抵銷可贖回可換股優先股的收益	9,892	—
於聯營公司投資的減值虧損	(472)	—
出售金融資產的虧損	(7,052)	—
可供出售投資的減值虧損	(8,664)	—
	<u>299,748</u>	<u>37,097</u>

## 7. 股份酬金成本

### (a) 購股權計劃

#### 二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃

為鼓勵及獎勵其僱員、高級管理人員及董事，本公司已採納兩項購股權計劃：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。

二零零四年計劃及二零零七年計劃已於二零零七年九月三日終止。下表呈列截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度該兩項計劃項下之本公司購股權的數目、加權平均行使價(「加權平均行使價」)及變動。

## 7. 股份酬金成本(續)

### (a) 購股權計劃(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)

	二零一四年 購股權數目	二零一四年 加權平均 行使價 每股美元	二零一三年 購股權數目	二零一三年 加權平均 行使價 每股美元
<b>二零零四年計劃</b>				
於一月一日尚未行使	645,300	0.0314	2,943,000	0.0331
年內行使	(592,060)	0.0305	(2,297,700)	0.0336
於十二月三十一日尚未行使	<u>53,240</u>	0.0415	<u>645,300</u>	0.0314
於十二月三十一日可行使	<u>53,240</u>	0.0415	<u>645,300</u>	0.0314
<b>二零零七年計劃</b>				
於一月一日尚未行使	7,329,300	0.2459	13,873,800	0.2438
年內行使	(2,016,800)	0.2582	(6,544,500)	0.2416
於十二月三十一日尚未行使	<u>5,312,500</u>	0.2412	<u>7,329,300</u>	0.2457
於十二月三十一日可行使	<u>5,312,500</u>	0.2412	<u>7,329,300</u>	0.2457
於十二月三十一日尚未行使 總額	<u>5,365,740</u>	0.2392	<u>7,974,600</u>	0.2288
於十二月三十一日可行使總額	<u>5,365,740</u>	0.2392	<u>7,974,600</u>	0.2288

#### 二零一一年購股權計劃

為向合資格參與者提供鼓勵及獎勵，本公司執行二零一一年購股權計劃(「二零一一年計劃」)。二零一一年計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)及本集團其他僱員。二零一一年計劃已於二零一一年十二月九日生效，並自該日起持續10年有效(除非另行註銷或修訂)。

## 7. 股份酬金成本(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 二零一一年購股權計劃(續)

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年內，二零一一年計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零一四年 購股權數目	二零一四年 加權平均 行使價 每股港元	二零一三年 購股權數目	二零一三年 加權平均 行使價 每股港元
於一月一日尚未行使	10,500,000	3.00	10,500,000	3.00
年內授出	—	—	—	—
年內行使	(1,600,000)	3.04	—	—
年內沒收	—	—	—	—
於十二月三十一日尚未行使	<u>8,900,000</u>	2.95	<u>10,500,000</u>	3.00
於十二月三十一日可行使	<u>4,100,000</u>	—	<u>3,600,000</u>	—

### (b) 股份獎勵計劃

於二零零八年三月三十一日，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。獎勵股份的歸屬期由董事會決定。

下表闡述截至二零一四年及二零一三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。

	二零一四年 獎勵股份數目	二零一三年 獎勵股份數目
於一月一日尚未行使	13,102,935	17,644,670
年內授出	4,168,000	1,230,000
年內沒收	(883,900)	(302,000)
年內行使及轉讓	<u>(4,781,967)</u>	<u>(5,469,735)</u>
於十二月三十一日尚未行使	<u>11,605,068</u>	<u>13,102,935</u>
於十二月三十一日可行使	<u>31,000</u>	<u>211,000</u>

## 8. 所得稅

中國企業所得稅是對年內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%繳稅，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。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃就香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零一三年：16.5%）的稅率計提撥備。

根據日本稅法，截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的日本附屬公司的適用所得稅稅率為38%（二零一三年：41%）。

本集團於馬來西亞之附屬公司獲授馬來西亞多媒體超級走廊營運地位。因此，該附屬公司的網絡遊戲相關業務於二零一零年四月至二零一四年十二月可豁免繳納企業所得稅。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，所得稅開支的主要內容如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期 — 中國大陸	94,107	67,879
即期 — 香港	16,308	10,322
即期 — 其他地區	13,177	5,353
遞延	(28,404)	(12,376)
年度稅項總支出	<u>95,188</u>	<u>71,178</u>

## 9. 股息

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
建議末期股息(附註(a)及(b))： 按年末已發行股本每股0.13港元 (二零一三年：0.12港元)	<b>121,509</b>	111,386
減：年末為股份獎勵計劃而持有股份的股息：	<b>(2,071)</b>	(1,999)
	<b><u>119,438</u></b>	<b><u>109,387</u></b>

附註：

- (a) 經剔除就股份獎勵計劃信託所持股份支付的人民幣1.7百萬元，實際支付的二零一三年末期股息為人民幣110.7百萬元。
- (b) 本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔溢利，及年內已發行1,165,055,520股(二零一三年：1,154,128,710股)普通股的加權平均數目計算。

每股攤薄盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔溢利計算(乃經調整以反映由於可換股債券以及本公司及其附屬公司採納的購股權計劃和股份獎勵計劃對盈利的影響(如適用))。計算所用普通股的加權平均數目為年內已發行的普通股數目(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轉換所有潛在可攤薄普通股。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的基礎如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔溢利	768,783	670,746
經調整可換股債券以及本公司及其附屬公司採納的 購股權計劃和股份獎勵計劃引起的盈利增加	31,704	2,055
	<u>800,487</u>	<u>672,801</u>
	股份數目	
	二零一四年	二零一三年
<b>股份</b>		
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	1,165,055,520	1,154,128,710
攤薄影響 — 普通股的加權平均數目：		
購股權	13,711,658	17,538,811
獎勵股份	10,228,899	11,841,127
可換股債券	80,064,713	35,535,571
	<u>1,269,060,790</u>	<u>1,219,044,219</u>

## 11. 應收貿易賬款

本集團於本年度末基於發票日期及扣除撥備的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0至30日	338,453	135,334
31至60日	36,366	19,202
61至90日	11,890	6,324
91至365日	23,668	16,589
一年以上	760	7,712
	<u>411,137</u>	<u>185,161</u>

## 12. 應付貿易賬款

本集團於本年度末基於發票日期的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0至30日	45,073	17,246
31至60日	6,148	6,967
61至90日	959	1,857
91至365日	24,852	4,740
一年以上	2,292	1,653
	<u>79,324</u>	<u>32,463</u>

應付貿易賬款乃不計息，一般於兩至三個月內支付。

## 13. 計息銀行貸款

	到期日	本金額 人民幣千元
於二零一四年 十二月三十一日		
即期 銀行貸款—有抵押	二零一五年	<u>15,778</u>
於二零一三年 十二月三十一日		
即期 銀行貸款—有抵押	二零一四年	<u>15,724</u>

於二零一四年十二月三十一日，計息銀行貸款指提取的20.0百萬港元(相當於人民幣15.8百萬元)(二零一三年：20.0百萬港元，相當於人民幣15.7百萬元)。銀行貸款由本集團定期存款人民幣20.0百萬元(二零一三年：人民幣19.6百萬元)作抵押。

## 14. 可換股債券

- (a) 於二零一三年七月二十三日，本公司發行本金額為1,356.0百萬港元之五年期可換股債券，年息3.00厘，每半年予以支付（「二零一三年可換股債券」）。二零一三年可換股債券可由債券持有人依其選擇權自二零一三年九月二日至到期日（包括首尾兩日）之前第10日營業時間結束期間按每股16.9363港元（可予調整）之價格轉換為本公司普通股。若干情況下，本公司可透過向債券持有人發出不少於30日且不多於60日之事先書面通知，按本金額外加應計利息贖回全部尚未償還之二零一三年可換股債券。於到期日，任何未轉換之二零一三年可換股債券將由本公司按其本金額外加其應計及未付利息贖回。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，概無轉換或贖回二零一三年可換股債券。

負債部分之公允價值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

- (b) 於二零一四年四月十一日，本公司發行本金額為2,327.0百萬港元之五年期可換股債券，年息1.25厘，每半年予以支付（「二零一四年可換股債券」）。二零一四年可換股債券可由債券持有人依其選擇權自二零一四年五月二十二日至到期日（包括首尾兩日）之前第10日營業時間結束期間按每股43.89港元（可予調整）之價格轉換為本公司普通股。若干情況下，本公司可透過向債券持有人發出不少於30日且不多於60日之事先書面通知，按本金額外加應計利息贖回全部尚未償還之二零一四年可換股債券。於到期日，任何未轉換之二零一四年可換股債券將由本公司按其本金額外加其應計及未付利息贖回。自二零一四年四月十一日至二零一四年十二月三十一日，概無轉換或贖回二零一四年可換股債券。

負債部分之公允價值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

## 15. 報告期後事項

### (a) 投資於21 Vianet Group Net. (「世紀互聯」)

本公司的全資附屬公司King Venture Holdings Limited (「King Venture」) 與世紀互聯及創辦人各方於二零一四年十一月二十九日訂立購買協議。根據購買協議，世紀互聯同意向King Venture發行及配發，且King Venture同意自世紀互聯購買及認購39,087,125股A類股份及18,250,268股B類股份，總購買價約為172.0百萬美元。

世紀互聯乃一家根據開曼群島法律註冊成立之公司，並於美國納斯達克全球精選市場上市(納斯達克股份代碼：VNET)。世紀互聯是中國領先的電信中立互聯網數據中心服務提供商。世紀互聯提供託管及相關服務、管理式網絡服務、雲基礎設施服務及內容分發網絡服務，幫助客戶提升其互聯網基礎設施的可靠性、安全性及速度。

就提呈世紀互聯股東大會上投票表決之事項而言，每股A類股份可投一票，而每股B類股份可投十票。B類股份持有人可隨時按轉換比率1：1將B類股份轉換成A類股份。倘B類股份轉讓予非原持有人聯屬人士之第三方，則B類股份將自動轉換成A類股份。

該交易已於二零一五年一月完結，及本公司透過King Venture持有39,087,125股A類股份及18,250,268股B類股份，約佔世紀互聯全部已發行股份之11.6%及約佔世紀互聯任何股東大會上投票權之19.9%。

### (b) 收購MobPartner S.A.S. (「MobPartner」)

於二零一五年三月十五日(「舊金山時間」)，獵豹移動已達成最終協議收購MobPartner的全部股權，估計總代價約為58.0百萬美元(可予交割及經其他調整)，有關代價可以現金及獵豹移動將予發行的股份方式支付。收購事項須遵守慣例成交條件。於收購事項完成後，MobPartner將成為獵豹移動的全資附屬公司。

MobPartner是一家立足於舊金山、倫敦、巴黎及北京的移動營銷公司，提供先進的移動營銷廣告及商業化解決方案。

## 營運摘要

	截至下列日期止三個月							
	二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 九月三十日	二零一四年 六月三十日	二零一四年 三月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一三年 九月三十日	二零一三年 六月三十日	二零一三年 三月三十一日
<b>網絡遊戲</b>								
每日平均最高 同步用戶人數 (「每日平均最高 同步用戶人數」)	661,002	617,717	572,374	631,098	632,171	614,263	616,285	631,098
每月平均付費 賬戶(「每月平均 付費賬戶」)	2,717,443	2,374,699	2,255,404	1,768,190	1,869,433	1,791,194	2,002,414	1,768,190
來自每位付費 賬戶的每月平均 收益(「每位付費 賬戶的月平均 收益」) (人民幣元)	<u>39</u>	<u>41</u>	<u>43</u>	<u>47</u>	<u>49</u>	<u>48</u>	<u>43</u>	<u>47</u>
	於二零一四年 十二月	於二零一四年 九月	於二零一四年 六月	於二零一四年 三月	於二零一三年 十二月	於二零一三年 九月	於二零一三年 六月	於二零一三年 三月
<b>獵豹移動</b>								
手機月活躍用戶 (「月活躍用戶」) (百萬)	395.4	340.7	284.3	222.5	166.2	120.3	80.0	45.8
來自海外市場的 手機月活躍 用戶佔比	69%	65%	67%	63%	53%	不適用	不適用	不適用
手機安裝用戶 (百萬)	<u>1,089.1</u>	<u>862.2</u>	<u>662.2</u>	<u>502.1</u>	<u>346.6</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 管理層討論及分析

截至二零一四年十二月三十一日止三個月

下表分別列示截至二零一四年十二月三十一日、二零一四年九月三十日及二零一三年十二月三十一日止三個月的比較數字。

	截至下列日期止三個月		
	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零一四年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審計)
<b>收益</b>			
網絡遊戲	346,133	304,172	287,724
獵豹移動	581,637	445,981	249,833
辦公軟件及其他	144,051	102,028	131,195
	<b>1,071,821</b>	<b>852,181</b>	<b>668,752</b>
<b>收益成本</b>	<b>(226,413)</b>	<b>(140,344)</b>	<b>(89,680)</b>
<b>毛利</b>	<b>845,408</b>	<b>711,837</b>	<b>579,072</b>
研究及開發成本 (已扣除政府資助)	(264,396)	(272,622)	(175,465)
銷售及分銷開支	(244,300)	(229,501)	(164,991)
行政開支	(89,701)	(74,526)	(52,378)
股份酬金成本	(58,779)	(65,388)	(16,609)
其他收入	15,417	17,400	6,477
其他開支	(15,198)	(15,997)	7,988
<b>營運溢利</b>	<b>188,451</b>	<b>71,203</b>	<b>184,094</b>
其他收益／(虧損)，淨額	(12,733)	195,853	(8,645)
財務收入	64,951	66,659	39,640
財務成本	(18,936)	(22,945)	(10,864)
分佔溢利及虧損：			
合營公司	(5,066)	(1,638)	4,588
聯營公司	(540)	(2,559)	(2,774)
<b>除稅前溢利</b>	<b>216,127</b>	<b>306,573</b>	<b>206,039</b>
所得稅開支	(15,511)	(20,309)	(11,028)
<b>本期間溢利</b>	<b>200,616</b>	<b>286,264</b>	<b>195,011</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	173,887	230,538	166,301
非控股權益	26,729	55,726	28,710
	<b>200,616</b>	<b>286,264</b>	<b>195,011</b>
	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	0.15	0.20	0.14
攤薄	0.14	0.18	0.13

## 收益

二零一四年第四季度收益為人民幣1,071.8百萬元，較上季度增長了26%，較上年同期增長了60%。來自網絡遊戲、獵豹移動和辦公軟件及其他業務的收益分別佔本集團二零一四年第四季度收益總額的32%、54%和14%。來自該三條業務線的收益乃經扣除集團間交易後呈報。

網絡遊戲業務產生的收益主要包括運營自主研發的客戶端網絡遊戲、手機遊戲以及遊戲授權服務產生的收益。這些收益乃由本集團旗下公司(而不是獵豹移動及其附屬公司)通過研究、開發以及提供跨平台網絡遊戲產生。該等來自網絡遊戲業務的收益為人民幣346.1百萬元，較上季度增長了14%，較上年同期增長了20%。季度增長主要由於《劍網3》年度最大資料片《蒼雪龍城》於二零一四年十一月發佈令《劍網3》持續增長，以及分別於二零一四年九月及十一月正式推出的兩款手機遊戲的新貢獻所致。年度增長主要是由於遊戲體驗持續改善及每季推出具吸引力的資料片，令《劍網3》在過去連續十三個季度錄得持續顯著增長。

二零一四年第四季度本集團網絡遊戲的每日平均最高同步用戶人數為66萬人，較上季度增長7%，較上年同期增長5%。季度增長主要由於《劍網3》持續受歡迎所致。年度增長主要受益於《劍網1》新版本在越南的公測。二零一四年第四季度本集團網絡遊戲的每月平均付費賬戶人數為272萬人，較上季度增長14%，較上年同期增長45%。每月平均付費賬戶人數的季度及年度穩健增長主要反映出《劍網3》的用戶人數持續攀升。二零一四年第四季度本集團網絡遊戲的每位付費賬戶的月平均收益為人民幣39元，較上季度下降5%，較上年同期下降20%。

獵豹移動業務產生的收益主要包括網絡營銷服務、互聯網增值服務、互聯網安全服務以及其他服務產生的收益。該等收益由獵豹移動及其附屬公司通過研究、開發以及運營信息安全軟件、網絡瀏覽器、關鍵任務手機應用程序，運營遊戲以及為合作夥伴提供全球範圍的內容分銷渠道產生。二零一四年第四季度獵豹移動業務產生的收益為人民幣581.6百萬元，較上季度增長30%，較上年同期增長133%。環比增長乃主要由於全球移動貨幣化增長迅猛，令網絡營銷服務取得優異業績。同比增長乃主要由於基於PC端的用戶流量貨幣化能力的增強及全球移動貨幣化的顯著提升，促使網絡營銷服務及互聯網增值服務(「**互聯網增值服務**」)的收入實現增長。

於二零一四年十二月獵豹移動的移動月活躍用戶為395.4百萬人，較上季度增長了16%，較上年同期增長了138%。於二零一四年十二月，約69%的移動月活躍用戶來自海外市場，大多來自美國、亞洲(中國除外)及歐洲，而於二零一三年十二月，此比例約為53%。截至二零一四年十二月三十一日，我們的移動安裝用戶已達1,089.1百萬人，較上季度增長了26%，較上年同期增長了214%。移動用戶的迅猛增長主要反映了我們的移動任務關鍵應用程序，尤其是獵豹清理大師，通過我們在市場拓展、市場擴張以及持續提升用戶體驗方面的努力不斷地獲取流量份額，並正在全球市場迅速擴張。用戶人數上升亦能吸引更多用戶加入我們的流動廣告平台，從而吸引更多廣告商，產生良性循環。

來自辦公軟件及其他業務線的收益由所有其他業務收益組成，包括辦公應用軟件、雲存儲、詞典服務等。二零一四年第四季度來自辦公軟件及其他業務的收益為人民幣144.1百萬元，較上季度增長了41%，較上年同期增長了10%。季度增長主要反映出WPS辦公軟件於旺季的銷售強勁以及金山雲的收益貢獻大幅增加，後者乃受惠於小米的雲存儲用戶顯著增加以及我們向手機遊戲廠商提供的雲計算服務增長迅速。年度增長主要反映出我們向小米提供的雲存儲於整年內的增長強勁，以及我們就提供予手機遊戲廠商的雲計算服務取得重大進展，而且WPS免費用戶流量的貨幣化能力有所改善帶動線上營銷服務的收益增長。

## 收益成本及毛利

二零一四年第四季度的收益成本為人民幣226.4百萬元，較上季度增長61%及較上年同期增長152%。季度增長及按年增長主要由於與獵豹移動的遊戲業務相關的渠道及內容成本增加以及因獵豹移動的用戶流量和業務增加及雲服務發展迅速令帶寬、服務器成本及折舊增加所致。

二零一四年第四季度的毛利為人民幣845.4百萬元，較上季度增長19%及較上年同期增長46%。本集團的毛利率為79%，較上季度下跌五個百分點，較上年同期下跌八個百分點。

## 研究及開發(「研發」)成本

二零一四年第四季度的研發成本(扣除政府資助)為人民幣264.4百萬元，較上季度下降3%，較上年同期增長51%。年度增長則主要由於本集團擴充移動應用開發團隊令員工成本增加以及薪金和福利增加所致。

## 銷售及分銷開支

二零一四年第四季度的銷售及分銷開支為人民幣244.3百萬元，較上季度增長6%及較上年同期增長48%。季度及年度增長乃主要反映我們在全球市場擴展獵豹移動的移動用戶基礎時作出的投資。

## 行政開支

二零一四年第四季度的行政開支為人民幣89.7百萬元，較上季度增長20%，較上年同期增長71%。該季度增長乃主要由於專業費用增加所致。年度增長則主要由於專業費用及員工成本增加所致。

## 股份酬金成本

二零一四年第四季度的股份酬金成本為人民幣58.8百萬元，較上季度下降10%，較上年同期上升254%。年度增加乃主要由於獵豹移動向特選僱員新授出購股權及獎勵股份所致。

## 扣除股份酬金成本前的營運溢利

二零一四年第四季度扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣247.2百萬元，較上季度上升81%及較上年同期上升23%，此乃綜合上述各項原因所致。二零一四年第四季度除股份酬金成本前的營運溢利率為23%，較上季度上升七個百分點及較上年同期下跌七個百分點。

## 其他收益／(虧損)，淨額

二零一四年第四季度其他收益／(虧損)淨額錄得虧損人民幣12.7百萬元，而二零一四年第三季度獲得收益人民幣195.9百萬元。第三季度其他收益淨額主要指出售快盤個人版業務的收益。

## 財務收入

二零一四年第四季度的財務收入為人民幣65.0百萬元，較上季度下降3%及較上年同期上升64%。

## 所得稅開支

二零一四年第四季度的所得稅開支為人民幣15.5百萬元，較上季度減少24%及較上年同期增加41%。本集團的實際稅率為7%，較上季度持平及較上年同期上升兩個百分點。

## 母公司擁有人應佔溢利

基於上述原因，二零一四年第四季度的母公司擁有人應佔溢利為人民幣173.9百萬元，較上季度下跌25%及較上年同期增長5%。

## 扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利金額，即撇除母公司擁有人應佔的股份酬金成本影響的母公司擁有人應佔溢利，乃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。

本集團相信，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利將有助投資者了解本公司的整體經營業績。在評估本集團的經營業績時，該資料不應作為單一考慮因素，亦不應替代本集團按照國際財務報告準則計算之溢利或任何其他經營業績資料。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利可能與其他公司採用的該等相近名稱之數據不具可比性。

二零一四年第四季度扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利為人民幣201.7百萬元，較上季度下降24%及較上年同期增加13%。截至二零一四年十二月三十一日、二零一四年九月三十日及二零一三年十二月三十一日止三個月，本集團扣除股份酬金成本影響的淨利率分別為19%、31%及27%。

## 截至二零一四年十二月三十一日止年度

下表分別列示截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度的比較數字。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡遊戲	1,252,753	1,095,913
獵豹移動	1,674,060	694,389
辦公軟件及其他	423,320	382,967
	<u>3,350,133</u>	<u>2,173,269</u>
收益成本	(589,655)	(297,104)
<b>毛利</b>	<b>2,760,478</b>	<b>1,876,165</b>
研究及開發成本(已扣除政府資助)	(956,097)	(596,491)
銷售及分銷開支	(797,416)	(382,848)
行政開支	(297,412)	(192,245)
股份酬金成本	(201,922)	(61,387)
其他收入	35,818	45,949
其他開支	(29,873)	(7,263)
	<u>513,576</u>	<u>681,880</u>
營運溢利	513,576	681,880
其他收益，淨額	299,748	37,097
財務收入	238,900	129,462
財務成本	(75,944)	(24,466)
分佔溢利及虧損：		
合營公司	(7,657)	4,827
聯營公司	(6,868)	(3,748)
	<u>961,755</u>	<u>825,052</u>
除稅前溢利	961,755	825,052
所得稅開支	(95,188)	(71,178)
	<u>866,567</u>	<u>753,874</u>
<b>年度溢利</b>	<b>866,567</b>	<b>753,874</b>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	768,783	670,746
非控股權益	97,784	83,128
	<u>866,567</u>	<u>753,874</u>
	人民幣元	人民幣元
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利		
基本	0.66	0.58
攤薄	0.63	0.55

## 收益

二零一四年的收益為人民幣3,350.1百萬元，較上年同期增長54%。其中約37%的收益來自網絡遊戲業務、50%的收益來自獵豹移動業務及13%的收益來自辦公軟件及其他業務。

### — 網絡遊戲

二零一四年來自網絡遊戲業務的收入為人民幣1,252.8百萬元，較去年同期增長14%。該增長乃主要由於持續優化、遊戲創新以及透過每季推出資料片加入新內容，令《劍網3》的表現強勁。

### — 獵豹移動

二零一四年來自獵豹移動業務的收益為人民幣1,674.1百萬元，較上年同期增長141%。該快速增長主要由於來自網絡營銷服務及互聯網增值服務的收益增長。來自網絡營銷服務的收益增長乃受PC端的用戶流量貨幣化能力的增強以及全球市場移動貨幣化加快所帶動。而來自互聯網增值服務的收益增長主要受獵豹移動遊戲業務平台推出的PC及手機遊戲數目增加及每月付費用戶數目上升所帶動。

### — 辦公軟件及其他

二零一四年來自辦公軟件及其他的收益為人民幣423.3百萬元，較上年同期增長11%。有關增長主要由於：i)金山雲的收入貢獻，此乃受小米雲用戶的大幅增長以我們向遊戲廠商提供的雲計算服務強勁增長所帶動；及ii)WPS辦公軟件收入的穩健增長，此乃受WPS免費用戶流量的貨幣化顯著改善所帶動，惟被WPS辦公軟件的銷售小幅下跌所抵銷。WPS辦公軟件的銷售小幅下跌，主要反映出企業銷售增加及政府機構銷售減少兩者的合併影響。

## 收益成本及毛利

二零一四年的收益成本為人民幣589.7百萬元，較去年同期增長98%。有關增長主要由於與手機遊戲業務擴充相關的渠道及內容成本增加以及用戶流量增加及雲服務發展迅速令帶寬、服務器託管成本及折舊增加所致。

二零一四年的毛利為人民幣2,760.5百萬元，較去年同期增長47%。本集團的毛利率為82%，較上年同期下降四個百分點。

## 研發成本

二零一四年的研發成本(扣除政府資助)為人民幣956.1百萬元，較去年同期增長60%。該增長乃主要由於增加於移動互聯網業務以及雲服務的投資所產生的研發員工數目及員工薪金及福利增加所致。

## 銷售及分銷開支

二零一四年的銷售及分銷開支為人民幣797.4百萬元，較上年同期增長108%。該增長乃主要由於獵豹移動為迅速擴大移動應用的全球用戶基礎產生的營銷及推廣開支增加所致。

## 行政開支

二零一四年的行政開支為人民幣297.4百萬元，較上年同期增長55%。該增長乃主要由於較高的員工成本及專業服務費用所致。

## 股份酬金成本

二零一四年的股份酬金成本為人民幣201.9百萬元，較上年同期增長229%。該增長乃主要由於獵豹移動向特選僱員授出購股權及獎勵股份所致。

## 扣除股份酬金成本前的營運溢利

二零一四年扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣715.5百萬元，較去年同期減少4%，此乃綜合上述各項原因所致。扣除股份酬金成本前的營運溢利率為21%，較去年同期下降十三個百分點。

## 其他收益，淨額

二零一四年其他收益淨額為人民幣299.7百萬元，較上年同期增長708%。該增長主要反映了出售快盤個人版業務及一間合營公司之投資的收益。

## 財務收入

二零一四年的財務收入為人民幣238.9百萬元，較去年同期增長85%。

## 所得稅開支

二零一四年的所得稅開支為人民幣95.2百萬元，較去年同期增長34%。本集團的實際稅率為10%，較上年同期上升一個百分點。

## 母公司擁有人應佔溢利

基於上述原因，二零一四年的母公司擁有人應佔溢利為人民幣768.8百萬元，較去年同期增長15%。

## 扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利

二零一四年扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利為人民幣875.4百萬元，較上年同期增長22%。

二零一四年扣除股份酬金成本影響前的溢利率為26%，較上年同期下降七個百分點。

## 流動資金及財務資源

於報告期末，本集團現金狀況強勁。於二零一四年十二月三十一日，本集團主要的財務資源以現金及現金等值項目，以及原有到期日超過三個月的定期存款形式持有，分別為人民幣3,193.9百萬元和人民幣3,809.7百萬元，總計佔本集團總資產的67%。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資產負債率(即總負債除以總資產)為41%，而二零一三年十二月三十一日的則為34%。於二零一四年十二月三十一日，本集團的可換股債券債務為3,539.0百萬港元(相當於人民幣2,792.3百萬元)，以及銀行貸款20.0百萬港元(相當於人民幣15.8百萬元)。

## 外幣風險管理

本集團之若干開支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、日元及馬來西亞林吉特的匯價相對穩定。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。

於二零一四年十二月三十一日，本集團以非人民幣計值存款所持的金融資產為人民幣3,209.7百萬元。由於沒有具成本效益的對沖措施應對人民幣波動，故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虧損，因而存在風險。

## 遞延收益

於二零一四年十二月三十一日，遞延收益(包括流動及非流動部分)為人民幣324.5百萬元，而二零一三年十二月三十一日則為人民幣233.6百萬元。該增長主要由於二零一四年預付點卡的銷售增長所致。

## 經營活動產生的現金淨額

本集團經營活動產生的現金淨額反映本集團於年度內的溢利，(視情況而定)並已就非現金項目(如折舊、資本化軟件成本攤銷及股份酬金成本)及若干財務狀況表項目(如遞延收益、其他應付款項及應計費用)作出調整。

截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度，經營活動產生的現金淨額分別為人民幣952.3百萬元及人民幣938.1百萬元。

## 資本開支

資本開支指本集團就收購業務、物業、土地使用權、固定資產及無形資產而產生的現金付款。截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度，資本開支所用現金分別為人民幣848.9百萬元及人民幣135.1百萬元。

## 業務回顧及展望

金山軟件董事長雷軍先生評述：「如果二零一三年是我們核心業務移動轉型的開啟之年，則二零一四年是金山移動轉型成績斐然之年。我們的移動月活躍用戶總數保持迅猛增長，在二零一四年十二月超過481百萬，上年同期僅為210百萬。二零一四年十二月，我們移動月活躍用戶總數中的63%來自海外市場。二零一四年第四季度，獵豹移動收益的37%源於移動服務。此等業績顯示，我們在獲取流量份額、加速全球市場擴張及加強移動貨幣化能力方面均取得了飛速進步。除了移動轉型成效斐然外，二零一四年我們的三個主營業務線也取得優異業績。其中，獵豹移動的成就尤其出色。二零一四年五月八日，移動獵豹在紐約證券交易所成功上市。鑒於我們繼續加大對移動應用開發、全球市場滲透及全球移動貨幣化的投資，我們已為抓住全球移動互聯網的爆發式增長帶來的巨大商機作好準備。」

雷軍先生還說：「二零一四年也是我們的戰略業務金山雲轉折的關鍵之年。二零一四年，我們通過在二零一四年九月出售快盤個人版業務，決定專注於企業服務的雲服務。我們的雲存儲及雲計算服務取得重大進展。二零一四年十二月，受雲存儲用戶激增及移動用戶數據內生增長加速的驅動，我們存儲服務的日均上傳數據約達258 TB。現在，我們平台經營超過九十款遊戲，包括二零一四年風靡中國的手機遊戲「全民奇跡」。此等指標表示當前正是抓住契機，專注於投資企業雲存儲及雲計算服務的大好時機，這將成為下一個巨大的機會。二零一四年十二月，我們推出「ALL IN Cloud」戰略，這是我們雲業務發展的關鍵性一步。這項策略令我們將在雲技術發展、人才招聘、市場擴張及雲服務基礎設施建設領域投入巨資尤顯必要。未來數年，我們將致力於將金山軟件打造成領先的中國雲服務提供商。」

金山軟件首席執行官張宏江博士補充說：「二零一四年是持續強勁增長的一年。我們的年度營收大增54%，總收益達到人民幣3,350.1百萬元。四個業務線在收益及運營指標方面均創記錄新高。排除股份酬金成本的影響，二零一四年經營利潤為人民幣715.5百萬元，較上年同期下降4%；經營利潤率為21%，較上年同期下降十三個百分點。此等業績符合我們針對移動轉型制定的積極性投資策略，我們以短期利潤換取日後的長遠增長。我非常欣喜地看到我們的突出業績以及對戰略的執行力，尤其是我們全球移動用戶基礎的快速增長，移動貨幣化能力的顯著提升和我們雲服務的加速增長。

二零一四年對獵豹移動而言是具里程碑意義的一年，標志着獵豹移動的新起點。這一年，獵豹移動的收益及運營指標都令人印象深刻。二零一四年，獵豹移動的收益同比增長141%。我們在探索全球移動貨幣化中取得的重大進展，移動流量的擴張和基於個人電腦用戶流量的貨幣化能力提升推動了收益的強勢增長。收益增長率方面，受到全球移動廣告市場的高增長及獵豹移動在全球範圍內努力擴張移動廣告業務的驅動，全球移動貨幣化取得令人矚目的突破。於二零一四年第四季度，獵豹移動的移動服務收益為人民幣217.4百萬元，環比增長98%，同比增長635%，佔其總收益比例約37%，而上年度約為11%。獵豹移動的移動月活躍用戶實現飛速增長，達到395百萬，同比增長逾138%，其中約69%來自海外市場。我也十分欣喜地看到於二零一四年一月推出的獵豹安全大師迅速成長為獵豹移動的第二大領先移動應用。根據App Annie Limited Limited（「App Annie」）的統計，於二零一四年十二月，我們的旗艦移動應用獵豹清理大師持續保持在Google Play全球工具類應用下載量第一名的寶座，而獵豹安全大師居第二位。

二零一四年，網絡遊戲業務繼續保持14%的年增長率，漲勢跑贏中國MMO遊戲市場的平均年增長率。受益於上年度推出一系列資料片，我們的旗艦遊戲《劍網3》繼年增長率連續兩年幾乎翻倍後，收益達到人民幣705.3百萬元，同比增長54%。二零一四年十一月，因推出新的資料片《蒼雪龍城》、《劍網3》的收益及每月平均付費賬戶人數均創記錄。於十一月，我們推出首款自主研发手機遊戲《變身吧，主公》，受到玩家的青睞。

二零一四年是金山WPS辦公軟件充滿變革的一年。二零一四年WPS辦公軟件的總收益（經扣除與獵豹移動合作產生的廣告收入）較上年小幅增長1%至人民幣290.7百萬元。受惠於WPS辦公軟件的用戶增加、我們的貨幣化能力提升及與獵豹移動之間的合作，WPS辦公軟件個人版用戶流量的貨幣化成績超出我們的預期。二零一四年十二月，WPS個人版的月活躍用戶數持續增長並超過82百萬，而二零一三年十二月WPS個人版的月活躍用戶數僅62百萬。然而，我們發現WPS在政府機構的銷量自二零一三年達到頂峰後輕微下滑。於二零一四年，WPS辦公軟件專注於手機辦公應用的開發及全球用戶群擴張。二零一四年七月，我們成功推出WPS郵件及專為小米手機設計的WPS郵件，為我們的移動WPS效率工具注入新的功能，並提升了安卓手機用戶的郵件體驗。二零一四年十二月，WPS全綫產品的全球移動月活躍用戶數達到85.6百萬，同比增長96%，其中WPS移動辦公軟件的移動月活躍用戶數為65.5百萬。

由於雲服務已成為主流且在中國實現爆炸式的增長，故二零一四年亦是金山雲轉折性的一年，為金山雲奠定了堅實的基礎。成功向世界增長最快的智能設備供應商—小米推出雲儲存服務、向二零一四年席捲中國的手機遊戲「全民奇蹟」提供優質的雲計算服務標誌著我們提供雲儲存及雲計算服務能力的里程碑事件。看到二零一四年十二月我們的雲儲存服務的日均上載數據飆升至約258TB，我們倍受鼓舞，因為一年前僅為61TB。

展望將來，獵豹移動將繼續大力投資於移動應用創新、大數據分析研究、全球市場的擴張及全球移動貨幣化等方面全球市場的擴張及全球移動貨幣化等領域。金山清理大師及獵豹安全大師作為獵豹移動的旗艦手機應用程序將繼續保持強勁的增長勢頭，繼續提供新穎及優於預期的移動體驗。憑藉移動互聯網市場的高速發展、三星與小米的戰略性合作及地域範圍的擴張，我們的移動應用的用戶數會繼續飆升。由於全球移動廣告市場向好且發展迅速，我們預期，獵豹移動的移動平台的用戶行為將更加活躍，並繼續吸引廣告商；移動廣告將成為我們於來年的強勁增長動力外，獵豹移動近期收購MobPartner，將進一步提升我們的全球移動貨幣化能力，拓展我們的廣告業務。展望未來，我們依然專注於打造全球領先的移動廣告平台。

由於《劍網3》良好的往績記錄且日漸受到追捧，我們預期二零一五年《劍網3》將繼續維持其增長趨勢，此乃皆因我們繼續提供獨特及更好的遊戲體驗。多項劍俠系列的資料片將於二零一五年發佈，以刺激及聚集提升我們的遊戲人氣。我們目前已有十款以上的手機遊戲項目正在開發之中，其中部分遊戲項目將於二零一五年面世。我們預期，來自手機遊戲業務的收益將成為二零一五年網絡遊戲業務的重要增長動力。

我們預期，受惠於對跨設備的辦公軟件服務的需求增長及中國對知識產權保護的提升，來自金山WPS辦公軟件的企業銷售額將持續其強勁增長勢頭。除企業銷售額外，我們將繼續拓展WPS個人版流量的貨幣化能力，而此將成為金山WPS辦公軟件於二零一五年的增長動力。更重要的是，我們將專注於開發新的手機辦公應用程式以及擴展其全球手機用戶基礎。我們亦將開始拓展手機版WPS個人版流量的貨幣化機遇。

上一年度，隨著移動用戶數據雲儲存服務及手機遊戲平台服務取得極大成功，我們已在提供雲服務方面建立極具競爭性的能力，以滿足快速增長的移動互聯網公司的需要。二零一五年，由於投資增加，我們將繼續加大努力將雲存儲的服務能力拓展至新市場及垂直應用。我們預期，受惠於智能設備及移動用戶數據的快速發展以及雲服務逐步向新領域滲透，來自金山雲儲存的收益將繼續保持其強勁的增長勢頭。此外，我們將繼續加大在雲計算服務方面的投資，以確保我們能繼續於手機遊戲平台市場擴大我們的市場份額並繼續向其他非遊戲行業擴展。我們預期，來自金山雲計算服務的收益亦會保持強勁增長勢頭。為順應雲服務需求的急速增長以及為實現我們的業務目標，我們將在建立雲服務基礎設施方面加大投資力度。」

雷軍先生總結道：「展望未來，我們將繼續推動移動變革，並實施「ALL IN Cloud」策略。鑒於二零一四年我們的業務線表現振奮人心及我們紮實的執行能力，我們相信，金山軟件將繼續在收入及移動互聯網轉型方面保持其強勁的增長勢頭，並於二零一五年再創新高。」

## 其他資料

### 僱員及薪酬政策

本集團一直對商業道德標準及僱員個人操守有很高的要求。本集團致力為我們的員工提供一個健康、安全和積極的工作環境，促使彼等能安心工作，互動交流。其體現在本集團組織各類戶外旅遊及提供若干設施，例如我們總部的室內活動中心及員工食堂。

本集團會定期檢討僱員之薪酬政策及計劃。本集團薪酬政策秉承公平、激勵、以績效為導向及具有市場競爭力的原則。除薪資、醫療保險、酌情花紅及國家管理退休金計劃外，本集團亦已為其僱員提供購股權計劃及股份獎勵計劃，以便根據彼等之貢獻向合資格參與人士提供獎勵及報酬。

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱有全職僱員約為5,296名(二零一三年：4,163名)，包括位於中國內地及海外辦事處的全部員工，其中大部分僱員位於本公司北京及珠海的辦事處。於二零一四年及二零一三年，本集團的員工成本(含董事及高級管理層之酬金)分別約為人民幣1,288.0百萬元及人民幣735.2百萬元。

### 購回、銷售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一四十二月三十一日止年度期間，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回總數為3,802,000股本公司的普通股，總代價約為57.2百萬港元。本公司認為，向股東退回若干盈餘資金乃符合股東之最佳利益，且能提高股東價值。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，本公司於聯交所購回股份之詳情如下：

於二零一四年之購回月份	已購回 股份數目	每股購回代價		
		已付 最高價格 港元	已付 最低價格 港元	已付 合共代價 港元
十二月	3,802,000	15.20	14.90	57,217,800

### 董事證券交易的標準守則

本公司已就監管本公司董事所進行的證券交易而採納香港聯合交易所有限公司之證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事的證券交易標準守則(「標準守則」)。就本公司向全體董事作出之具體查詢而言，彼等均已確認，彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度服務期間一直遵守標準守則。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東符合出席股東週年大會並於會上投票之資格及獲派末期股息之權利，本公司的股份過戶登記手續將會暫停辦理。該等暫停辦理的詳情乃載列如下：

### (i) 為確定股東符合出席股東週年大會並於會上投票之資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一五年五月十三日(星期三) 下午四時三十分
本公司暫停辦理股份過戶登記手續	二零一五年五月十四日(星期四)至 二零一五年五月二十日(星期三) (包括首尾兩日)
記錄日期	二零一五年五月二十日(星期三)

### (ii) 為確定獲派末期股息之權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一四年五月二十六日(星期二) 下午四時三十分
本公司暫停辦理股份過戶登記手續	二零一五年五月二十七日(星期三)至 二零一五年六月一日(星期一) (包括首位兩日)
記錄日期	二零一五年六月一日(星期一)

於上述暫停過戶的期間內，將暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格獲派建議末期股息並出席應屆股東週年大會及於會上投票之權利，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於上述最後時限前，送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理登記手續。

## 審核委員會審閱

本公司審核委員會乃於二零零七年成立，負責協助董事會提供財務報表及內部監控制度的獨立審閱。審核委員會根據清楚列明其組織、權限、職責及召開會議的時間之職權範圍運作。審核委員會定期與管理層、外部核數師及內部核數師召開會議，討論本集團所採納之會計政策及慣例，以及內部監控及財務匯報事宜。截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們的審核委員會由三名獨立非執行董事(即武文潔女士(審核委員會主席)、鄧元鋆先生、魯光明先生(已於二零一四年七月十五日辭任審核委員會成員)及王舜德先生(已於二零一四年七月十五日獲委任為審核委員會成員)組成。

審核委員會已審閱本集團採納的會計政策及慣例，以及與管理層討論審計、內部監控及財務匯報事宜。

審核委員會已檢討本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，並認為該等業績之編製乃遵守適用會計準則及規定，並已作出適當披露。

## 企業管治常規守則

董事已經審閱本公司的企業管治常規，確認本公司一直遵守載於上市規則附錄14的企業管治守則及企業管治報告(「守則」)的所有適用守則條文，惟守則第A.6.7條和C.1.2條守則條文除外。

守則第A.6.7條守則條文是有關非執行董事參加股東大會。鑒於其他事務，非執行董事劉熾平先生及獨立非執行董事魯光明先生因差旅而未能出席本公司於二零一四年五月二十八日舉行的股東週年大會。鑒於事前已安排的事務，非執行董事雷軍先生、求伯君先生和劉熾平先生以及獨立非執行董事魯光明先生、鄧元鑒和武文潔女士未能出席二零一四年一月二日舉行的股東特別大會。鑒於事前已安排的事務，非執行董事劉熾平先生及獨立非執行董事王舜德先生未能出席二零一四年十二月二十六日舉行的股東特別大會。守則第C.1.2條守則條文要求管理層每月向董事會的所有成員提供有關發行人業務的更新信息。本公司管理層目前每季向董事會匯報本集團的表現、現狀和前景。董事會考慮到執行董事監控本集團的日常運營，以及在執行董事、管理層和非執行董事(包含獨立非執行董事)之間針對本集團的事務有著良好的溝通，董事會認為目前的做法足以讓董事會的成員履行其職責。董事會將持續審核該做法，並在合適的時候作必要的改動，以及會向股東作相應的匯報。

## 前瞻性陳述

本公告載有若干有關本集團財政狀況、經營業績及業務之前瞻性陳述。該等前瞻陳述乃根據目前計劃、估計及預測而作出，是本公司有關未來事件之預期或信念，因此不必過於依賴。

該等前瞻陳述包含內在風險及不明朗因素。本公司鄭重警告，倘任何該等風險或不明朗因素一旦出現，或不論出現任何重要因素與否，均有可能令本公司之實際業績與該等陳述所表達或暗示之情況存在重大差異。

## 刊發全年業績、年報及企業管治報告

本公司將於適當時候在聯交所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.kingsoft.com](http://www.kingsoft.com))上公佈上市規則規定的所有財務及其他相關資料。

## 致謝

本人代表董事會謹藉此機會感謝管理層及全體員工過去一年所作之努力及貢獻，亦多謝各股東、業務夥伴及投資者一直以來對本集團之支持。

承董事會命  
金山軟件有限公司  
主席  
雷軍

中國，二零一五年三月二十日

於本公告日期，執行董事為張宏江先生、吳育強先生和鄒濤先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生和劉熾平先生；獨立非執行董事為王舜德先生、鄧元鋈先生和武文潔女士。