

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)

(股票代碼：3888)

截至二零一零年三月三十一日止三個月期間的 未經審計的財務業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)及其下屬子公司(「本集團」或「金山」)董事(「董事」)會(「董事會」)發佈截至二零一零年三月三十一日止的三個月期間基於國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的未經審計的財務業績公告。此等業績已獲本公司審核委員會(「審核委員會」)(包括本公司大部分獨立非執行董事)審閱。

財務數據摘要

	截至下列日期止三個月				
	二零零九年 三月三十一日	二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 三月三十一日	上年同期 比較	上季度 比較
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	%	%
收益	236,228	300,104	245,698	4	(18)
母公司擁有人應佔之溢利*	100,909	120,700	89,741	(11)	(26)
	人民幣分	人民幣分	人民幣分		
每股基本盈利	9.55	11.28	8.34	(13)	(26)
每股攤薄盈利	9.20	10.41	7.75	(16)	(26)

* 截至二零一零年三月三十一日止、二零零九年十二月三十一日止和二零零九年三月三十一日止的三個月期間，扣除股份酬金成本影響的母公司擁有人應佔溢利分別為人民幣96.9百萬元，人民幣127.2百萬元和人民幣113.5百萬元。該等口徑下之溢利較上年同期下降15%，較上季度下降24%。

營運數據摘要

	截至下列日期止三個月				
	二零零九年 三月三十一日	二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 三月三十一日	上年同期 比較 %	上季度 比較 %
網絡遊戲產品					
每日平均最高同步用戶人數	951,685	1,131,124	915,212	(4)	(19)
每月平均付費用戶人數	1,489,797	1,767,553	1,457,101	(2)	(18)
來自付費用戶的					
每月平均收益(人民幣元)	36	38	36	—	(5)
網絡安全產品在線服務業務					
每日平均付費用戶人數	8,450,146	8,746,468	8,416,136	—	(4)
來自付費用戶的					
每月平均收益(人民幣元)	1.9	2.1	2.0	5	(5)

金山軟件有限公司董事會公佈了本集團截至二零一零年三月三十一日止的三個月期間的未經審計的經營業績。

本集團未經審計的簡明合併收益表、未經審計的簡明合併綜合收益表、未經審計的簡明合併財務狀況表和未經審計的簡明合併現金流量表列示如下：

簡明合併收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零零九年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 十二月三十一日 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)
收益：			
娛樂軟件	162,804	200,401	161,742
應用軟件	72,030	96,833	82,233
其他	1,394	2,870	1,723
	236,228	300,104	245,698
收益成本	(29,318)	(33,968)	(30,767)
毛利	206,910	266,136	214,931
研發及開發成本(已扣除政府資助)	(43,130)	(50,542)	(55,848)
銷售及分銷成本	(28,958)	(49,191)	(27,352)
行政開支	(21,891)	(28,608)	(28,029)
股份酬金成本	(12,567)	(6,493)	(7,122)
其他經營成本	(446)	(1,379)	(739)
其他收入及收益	73	1,401	485
營運溢利	99,991	131,324	96,326
財務收入	6,997	6,629	6,889
分佔利潤／(虧損)：			
聯營公司	8,939	3,329	4,616
共同控制實體	(1,235)	(2,255)	(1,762)
除稅前溢利	114,692	139,027	106,069
所得稅支出	(13,598)	(18,184)	(15,855)
本期溢利	101,094	120,843	90,214
以下人士應佔：			
母公司擁有人	100,909	120,700	89,741
少數股東權益	185	143	473
	101,094	120,843	90,214
	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	0.0955	0.1128	0.0834
攤薄	0.0920	0.1041	0.0775

簡明合併綜合收益表

	截至下列日期止三個月		
	二零零九 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 十二月三十一日 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)
本期溢利	<u>101,094</u>	<u>120,843</u>	<u>90,214</u>
其他綜合收益：			
境外實體外幣換算差異	<u>(1,506)</u>	<u>(464)</u>	<u>567</u>
期內其他綜合收益／(損失)(除稅後)	<u>(1,506)</u>	<u>(464)</u>	<u>567</u>
期內綜合收益總額	<u>99,588</u>	<u>120,379</u>	<u>90,781</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	100,139	120,695	90,304
少數股東權益	<u>(551)</u>	<u>(316)</u>	<u>477</u>
	<u>99,588</u>	<u>120,379</u>	<u>90,781</u>

簡明合併財務狀況表

	二零一零年 於三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 於十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產		
物業、廠房及設備	409,565	407,980
商譽	2,377	2,377
其他無形資產	54,938	48,489
租賃預付款項	45,602	6,972
聯營公司權益	10,994	6,378
共同控制實體權益	38,303	40,112
應收貸款	3,113	2,649
遞延稅項資產	25,165	28,917
遞延成本	1,117	1,201
長期預付款項	—	38,738
	591,174	583,813
流動資產		
存貨	5,387	5,384
應收貿易賬款	125,669	120,378
預付款項、押金及其他應收款項	57,705	60,075
遞延成本	3,274	3,122
現金及現金等值項目	1,314,468	1,268,098
	1,506,503	1,457,057
流動負債		
應付貿易賬款	10,704	12,597
應付股息	154	174
應計開支及其他應付款項	141,106	186,896
遞延收益	154,079	158,643
應付所得稅	20,626	19,453
	326,669	377,763
流動資產淨額	1,179,834	1,079,294
總資產減流動負債	1,771,008	1,663,107

簡明合併財務狀況表(續)

	二零一零年 於三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 於十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
總資產減流動負債	<u>1,771,008</u>	<u>1,663,107</u>
非流動負債		
遞延收益	40,391	42,144
遞延稅項負債	<u>18,811</u>	<u>16,653</u>
	<u>59,202</u>	<u>58,797</u>
資產淨額	<u><u>1,711,806</u></u>	<u><u>1,604,310</u></u>
權益：		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	4,455	4,434
股份溢價	534,721	525,349
為股份獎勵計劃而持有的股份	(71,438)	(72,365)
法定儲備	107,817	107,817
僱員股份資本儲備	231,406	225,011
外幣換算儲備	(65,901)	(66,464)
保留盈利	813,076	723,335
建議末期股息	<u>141,575</u>	<u>141,575</u>
	1,695,711	1,588,692
少數股東權益	<u>16,095</u>	<u>15,618</u>
權益總額	<u><u>1,711,806</u></u>	<u><u>1,604,310</u></u>

簡明合併現金流量表

	截止下列日期止三個月		
	二零零九年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)	二零零九年 十二月三十一日 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)
經營活動所得現金流量淨額	88,083	139,606	59,594
投資活動耗用(所得)現金流量淨額	(104,224)	(93,915)	512,770
融資活動所得現金流量金額	<u>1,760</u>	<u>4,005</u>	<u>9,393</u>
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	(14,381)	49,696	581,757
期初的現金及現金等值項目	616,955	356,341	405,595
外幣滙率變動影響淨額	<u>(1,506)</u>	<u>(442)</u>	<u>614</u>
期末的現金及現金等值項目	601,068	405,595	987,966
於收購時原本到期日 超過三個月的定期存款	<u>494,759</u>	<u>862,503</u>	<u>326,502</u>
載於簡明合併財務狀況表的 現金及現金等值項目	<u><u>1,095,827</u></u>	<u><u>1,268,098</u></u>	<u><u>1,314,468</u></u>

附註：

1. 編製基礎及主要會計政策

編製基礎

此截止二零一零年三月三十一日止三個月期間的簡明期中財務報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。

本集團簡明合併季度財務報表不包括年度財務報表中要求的全部資訊和披露事項，本報表應與本集團經審計的截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表一起閱讀。

主要會計政策

本簡明合併季度財務報表所採用的會計政策與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度經審計的財務報表中所採用的會計政策一致，惟於二零一零年一月一日採納適用於本集團的下列新訂準則及詮釋除外：

新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團已於本期間的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。除在若干情況下產生新訂及修訂會計政策及額外披露外，採納該等新訂及修訂國際財務報告準則對本年度的財務報表並無重大影響。

國際財務報告準則第2號	以股份為基準的付款 — 集團內現金結算的以股份為基準的支付交易
國際財務報告準則第3號(已修訂)	企業合併
國際會計準則第27號(已修訂)	合併及單獨財務報表
國際會計準則第39號	金融工具 — 確認與計量 — 符合條件之避險項目
國際財務報告解釋公告第17號	向擁有人分配非現金資產
國際財務報告準則之改善(二零零八年五月發佈)	
國際財務報告準則之改善(二零零九年四月發佈)	

本集團未提前適用已發佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

管理層討論及分析

截至二零一零年三月三十一日止三個月

收益

本季度收益為人民幣245.7百萬元，較上季度下降了18%，較上年同期增長了4%。來自娛樂軟件業務和應用軟件業務的收益分別佔本集團收益總額的66%和33%。

本季度來自娛樂軟件業務的收益為人民幣161.7百萬元，較上季度下降19%，較上年同期下降1%。收益較上季度下降，其主要原因是不利的季節性因素以及代理遊戲水滸Q傳於二零零九年十一月停運。

日均最高同步線上用戶人數—本集團用於衡量網絡遊戲受歡迎程度的指標，為0.9百萬人，較上季度下降19%，較上年同期下降4%。月付費用戶總人數為1.5百萬人，較上季度下降18%，較上年同期下降2%。

本集團網絡遊戲的每名付費用戶的月均收益「月ARPU」為人民幣36元，較上季度下降5%，與上年同期持平。

來自應用軟件業務的收益為人民幣82.2百萬元，較上季度下降15%，較上年同期增加了14%。按季錄得下降主要由於不利的季節性因素對企業軟件銷售的影響。

金山網路安全線上服務業務的每日平均訂購用戶人數為8.4百萬人，較上季度下降4%，與上年同期持平。金山網路安全線上服務業務的月ARPU為人民幣2.0元，較上季度下降5%，較去年同期增長5%。較上季度下降主要源於免費殺毒軟件競爭的加劇。

毛利和收益成本

本季度毛利為人民幣214.9百萬元，較上季度下降了19%，較上年同期增長了4%；本集團的毛利率為87%，較上季度下降兩個百分點，較上年同期下降一個百分點。

本季度收益成本為30.8百萬元，較上季度下降了9%，較上年同期增長了5%。

研究及開發成本

本季度研究及開發成本，扣除政府資助，為人民幣55.8百萬元，較上季度增長了10%，較上年同期增長了29%。研究及開發成本較上季的增加主要由於人員成本的增長。

銷售及分銷成本

本季度銷售及分銷成本為人民幣27.4百萬元，較上季度下降了44%，較上年同期下降了6%。銷售及分銷成本按季下降主要由於市場推廣和廣告開支水平的下降。

行政開支

本季度行政開支為人民幣28.0百萬元，較上季度下降了2%，較上年同期增長了28%。

股份酬金成本

股份酬金成本為人民幣7.1百萬元，較上季度增長了10%，較上年同期下降了43%。按季增長主要源於本季度授出了新的獎勵股份。

分佔聯營公司利潤

本季度分佔聯營公司利潤為人民幣4.6百萬元，較上季度增長了39%，較去年同期下降了48%。按季增長主要由於廣州金山的利潤增長所致。

扣除股份酬金成本前的經營溢利

由於上述原因，本季度扣除股份酬金成本的經營溢利為人民幣103.4百萬元，較上季度下降了25%，較上年同期下降了8%。扣除股份酬金成本前的經營溢利率為42%，較上季度下降了四個百分點，較上年同期下降了六個百分點。

所得稅支出

本季度所得稅支出為人民幣15.9百萬元，較上季度所得稅下降了13%，較上年同期增加17%。本集團的有效稅率(扣除股份酬金成本的影響)為14%，較上季度增長了兩個百分點，較去年同期增長了三個百分點。按季增長主要由於日本金山所佔利潤份額的增長，日本金山適用所得稅率為42%。

母公司擁有人應佔之溢利

由於上述原因，母公司權益持有人應佔之溢利為人民幣89.7百萬元，較上季度下降了26%，較上年同期下降了11%。

扣除股份酬金成本前母公司權益擁有人應佔之溢利

本集團採用扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利，即扣除權益持有人應佔的股份酬金成本影響之母公司擁有人應佔溢利金額，作為對按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的綜合財務報表的補充。

本集團管理層認為，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔之溢利將有助於投資者對於本公司經營業績的整體瞭解。在評估本集團的經營業績時，請勿將該數據單獨考慮，亦不得替代本集團國際財務報告準則下之溢利或其他經營業績數據。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權益擁有人應佔之溢利為人民幣96.9百萬元，較上季度下降了24%，較上年同期下降15%。扣除股份酬金成本的影響，截至二零一零年三月三十一日止、二零零九年十二月三十一日止和二零零九年三月三十一日止三個月期間，本集團淨利率分別為39%，42%和48%。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團資金狀況強勁。於二零一零年三月三十一日，本集團主要財務資源，以現金及現金等值項目及原有到期日超過三個月的定期存款形式持有，分別為人民幣988.0百萬元和人民幣326.5百萬元。上述財務資源總計佔本集團總資產的63%。

於二零一零年三月三十一日，本集團的資產負債率，即總負債除以總資產，為18%，較二零零九年十二月三十一日的資產負債率21%，下降了三個百分點。於二零一零年三月三十一日，本集團並無任何銀行或其他機構的借款。

外幣風險管理

本集團之若干開支亦以人民幣以外之貨幣計值。本集團籍著與其他亞洲國家進行特許銷售而賺取外幣收入。於報告期內，人民幣兌換美元、港元、日元和馬來西亞吉特在過往保持相對穩定。本集團還採用了「自然免疫」的外幣風險管理方法，即通過安排一些外幣開支，將外幣收入和外幣開支相匹配。

於二零一零年三月三十一日，本集團持有以非人民幣計值的存款和投資的財務資產為人民幣154.2百萬元。由於沒有經濟有效的對沖抗衡人民幣波動，如有任何與前述存款和投資有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能產生相關虧損，故而存在風險。

遞延收益

於二零一零年三月三十一日，遞延收益(包括流動及非流動部分)人民幣194.5百萬元，較上季度下降了3%，較上年下降了4%。按季下降主要由於遊戲卡的銷售額在本季下降所致。

經營活動產生現金淨額

本集團經營活動產生現金，反映本集團在上述三個月期間的溢利(視乎情況而定)，並已就非現金專案如折舊、攤銷資本化軟件成本及股份酬金成本，及若干資產負債表專案，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。截至二零一零年三月三十一日，二零零九年十二月三十一日，二零零九年三月三十一日止三個月，本集團經營活動產生現金淨額分別為人民幣59.6百萬元，人民幣139.6百萬元，人民幣88.1百萬元。

資本開支

資本開支，即本集團為購入物業、土地使用權、固定資產及軟件等無形資產而發生的現金支出。截至二零一零年三月三十一日止、二零零九年十二月三十一日止及二零零九年三月三十一日止三個月，本集團資本開支所用現金分別為人民幣21.2百萬元、人民幣31.6百萬元及人民幣73.0百萬元。

管理層概述

金山軟件董事會主席兼首席執行官求伯君先生說「我們的遊戲在第一季度受超出預期的不利性季節因素以及競爭加劇的影響，而呈現負面增長。然而，我們仍然相信，籍著劍3和劍俠世界於第二季度發佈更新包，及新遊戲作品，諸如封神榜3及月影傳說於下半年的推出，我們的收入將繼續保持增長。」

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
求伯君

香港，二零一零年五月二十五日

於本公告刊發日期，執行董事為求伯君先生、王東暉先生和鄒濤先生；非執行董事為雷軍先生和張旋龍先生；獨立非執行董事為王舜德先生、魯光明先生和黃明明先生。