

## 概要

本概要旨在向閣下概述本售股章程所載之資料。由於此乃概要，故並無收錄可能對閣下而言屬重要之所有資料。閣下在決定投資於香港發售股份前，應先閱讀本售股章程全文。本概要未作定義之專有名詞在本售股章程「釋義」一節予以定義，各技術詞彙則在「詞彙」一節予以解釋。

任何投資均涉及風險。投資香港發售股份涉及之若干特定風險載於本售股章程「風險因素」一節。閣下在決定投資於香港發售股份前，應先仔細閱讀該節。

### 概覽

本公司是中國領先互聯網公司之一，提供增值多媒體產品及服務。本公司自其互聯網站透過用戶之流動電話及本公司之入門網站向用戶傳遞本公司之產品及服務。本公司之主要業務活動包括無線增值服務、網上廣告及商業企業解決方案。本公司為中國主要無線增值服務供應商之一。按日均網頁瀏覽人次計，本公司亦為中國主要互聯網入門網站之一。截至二零零三年十二月三十一日，本公司之無線數據服務累積登記用戶約為27,000,000名，而於二零零三年第四季，本公司每日平均發送無線數據訊息約7,000,000條。於二零零三年第四季，本公司錄得之平均每日網頁瀏覽人次約為148,000,000人次。

本公司於二零零三年之收益由二零零二年約30,000,000美元增至約77,100,000美元。於二零零三年，本公司無線增值服務、廣告及商業企業解決方案之收益分別佔本公司總收益之72.5%、7.6%及17.9%。本公司過去以本公司母公司TOM之全資附屬公司之形式運作，本公司重組前期間之歷史綜合財務報表不能反映本公司過去如以獨立實體形式運作所出現之營運狀況、財務狀況及現金流。

### 行業概覽

中國互聯網近年之使用量急促增長。根據中國互聯網絡信息中心之資料，中國之互聯網用戶數目由一九九九年十二月三十一日之大約9,000,000名增加至二零零三年十二月三十一日約80,000,000名，使中國成為全世界上第二大互聯網市場。中國之流動電訊應用近年迅速發展。根據信息產業部之資料，中國現時為全球最大之流動電訊市場，於二零零三年十二月三十一日，流動電話用戶約為269,000,000人。此外，無線增值服務之使用在中國亦出現大幅增長，最受歡迎之形式為SMS。SMS最普遍之應用為點對點SMS，用戶可於流動電話之間傳送短訊。於二零零零年，中國移動推出移動夢網無線增值服務平台；而於二零零一年，中國聯通推出聯通在信無線增值服務平台，該等平台令其他類別之SMS服務得以發展，使用戶可接達第三者（例如本公司）提供之產品及服務。中國移動及中國聯通亦開始容許第三者供應商使用彼等之計費及收費系統，以就透過中國移動及中國聯通平台交付之產品及服務收取費用。此舉使互聯網公司（如本公司）有機會透過流動電話於中國向用戶傳送其互聯網入門網站產品及服務，並使用該等計費及收費系統收取費用。

根據諾盛電訊諮詢（一間對中國電訊業進行研究及分析之公司）之資料，於二零零三年在中國傳送之短訊數目約為180,000,000,000條，而二零零二年則約為90,000,000,000條，而點對點SMS佔透過中國移動之電訊網絡傳送之SMS訊息總數約78.6%，而餘下約21.4%則為其他SMS無線數據服務。此外，本公司相信，由於未來中國之流動電訊網絡持續提升，流動電話用戶可以較高速度傳送更大量之數據，以及透過流動電話獲取其他產品及服務，因此無線增值服務市場將進一步擴大。

## 概要

由於互聯網使用量急速增長，故中國之公司現投入更多資金在互聯網網站刊登廣告，以推廣其產品及服務。按International Data Corporation(資訊科技業及電訊業之全球情報及顧問公司)，中國網上廣告市場預計可由二零零二年約63,000,000美元增至二零零七年約344,000,000美元。互聯網使用量在中國之預期增長亦可能會使其他互聯網服務之市場擴大，例如網上遊戲及目錄表，本公司相信將可為互聯網服務市場之增長帶來額外商機。

### 業務

互聯網入門網站包含本公司之內容，為本公司主要業務活動之基礎。本公司透過互聯網及無線通訊網絡提供內容、產品及服務。本公司於二零零零年七月推出本公司之互聯網入門網站，並自當時起專注於互聯網開發及提供內容產品及服務予用戶。本公司之內容乃結合由本公司內部開發及第三者內容供應商所提供的資訊，並由本公司之內容管理系統編輯、重新設計及重新包裝，以符合不同之產品及服務。

於經過一段時間後，本公司之用戶人數經已增加，加上中國移動及中國聯通於二零零一年推出移動夢網及聯通在信平台，本公司把握商機透過本公司之入門網站，使用中國移動及中國聯通之平台提供無線增值服務。本公司新近收購之無線IVR服務業務，為本公司之內容及服務提供額外之經銷渠道。本公司之用戶可透過其流動電話及本公司之網站，存取本公司之無線增值產品及服務。本公司之商業服務解決方案服務亦善用本公司於互聯網及無線增值服務之專業知識，為企業及政府機關提供商業系統解決方案。網上廣告服務自本公司推出互聯網入門網站以來，一直為本公司業務之一部份，並倚賴本公司互聯網入門網站之成功與否。

### 無線增值服務

#### 無線數據服務

本公司於二零零一年下半年開始提供無線數據服務。本公司之無線數據服務包括SMS、MMS及WAP。本公司透過該等服務提供下載、資訊及社群產品，例如頭條新聞、體育、遊戲、鈴聲、交友服務及背景圖案下載。截至二零零三年十二月三十一日，本公司之無線數據服務約有27,000,000名累積登記用戶，而於二零零二年十二月三十一日則約為10,000,000名。用戶可按月或按每個訊息支付本公司無線數據服務之費用。由於本公司相信，本公司之付費服務為本公司提供更穩定之收入，本公司自二零零二年底起已集中推廣本公司之付費服務。於二零零三年，本公司之付費服務收益佔本公司無線數據服務收益之大部份。本公司之無線數據服務之收益由二零零二年約10,000,000美元增加至二零零三年約53,500,000美元。根據中國移動之資料，以收益計，本公司就二零零三年十二月(本公司獲得該等數據之最近一段期間)於中國移動平台之無線數據服務名列三甲。

本公司透過中國移動之移動夢網及中國聯通之聯通在信平台，向中國之用戶提供無線數據服務，而本公司則與流動電訊營運商分享此等服務之收益。本公司是首批與中國移動聯合開發及推出利用MMS及WAP之無線數據服務供應商。此外，本公司與部份中國領先之流動電話生產商合作，該等公司在其所製造之指定型號手機之功能表內加上無線增值服務圖標，將用戶導入本公司之互聯網入門網站。本公司認為，此舉將有助本公司宣傳服務及獲得新用戶。

#### 無線IVR服務

於二零零三年十一月十九日，本公司收購Puccini之全部已發行股本。Puccini之主營業務是透過無極網絡提供無線IVR服務。無線IVR服務為新類別無線增值服務，用戶可自彼等之流動電話接達預先錄製之資訊，並透過聊天及交友服務與其他用戶對話交流。本公司相信，是項收購將為本公司之無線數據服務與無極網絡之無線IVR服務產生協同效應。在本公司作出收購後，本公司成為在中國提供無線IVR服務之少數互聯網入門網站之一。

本公司之收購條款及無極網絡之業務論述，請參閱「業務—收購無極網絡」一節。於截至二零零三年十二月三十一日止全年，無極網絡之收益約為9,100,000美元。

### 網上廣告

自二零零三年年初起，本公司亦更加專注於開發網上廣告業務。本公司相信，為本公司之網站開發具有吸引力之內容及服務，有助本公司增加其用戶量及發展旗下網上廣告業務。由於本公司之無線增值服務以年青及潮流人士為目標用戶，本公司相信本公司有能力吸引以較年輕及富裕之市場為對象之行業之公司，在本公司網站刊登廣告。此外，本公司已與若干主要廣告代理商建立關係，以向彼等之客戶宣傳及推廣本公司之網上廣告服務。本公司之廣告業務(包括網上及網外廣告)之收益，由二零零二年約4,200,000美元增至二零零三年約5,800,000美元。

### 商業企業解決方案

本公司之商業企業解決方案提供與互聯網有關的電腦硬件及軟件之技術服務，以回應本公司客戶之需求。於二零零三年上半年，電腦硬件銷售佔本公司大部份之商業企業解決方案收益之大部份。然而，本公司有意專注於提供可發揮本公司在無線增值服務之專長之高利潤綜合解決方案。本公司協助客戶應用互聯網及無線數據相關服務(例如SMS)以改善其內部及對外通訊系統，本公司客戶並可使用有關解決方案，以實行客戶服務系統，使其可透過無線數據服務向本身客戶推廣產品與及時提供資訊及最新資料。本公司之商業企業解決方案收益，由二零零二年約11,200,000美元增至二零零三年約13,800,000美元。

### 本公司之優勢

本公司認為，本公司具備以下主要優勢，可藉此把握重大發展機會：

- 是領先之互聯網公司，有穩固之市場地位及知名品牌；
- 有洞悉行業發展方向及迅速推出創新產品及服務的能力；
- 擁有於行業價值鏈中與重要行業伙伴之間穩定之關係；
- 有經驗豐富及創新之管理人員；
- 可以成功擴充付費業務；及
- 有母公司TOM及其股東給予之股東支持。

### 本公司之策略

本公司旨在成為中國領先之互聯網公司，透過多種分銷渠道提供增值多媒體產品及服務。在實踐本公司之目標時，本公司面對其他主要互聯網入門網站之競爭，彼等可能較早進入資本市場，較本公司擁有更佳之人力及財務資源以及擁有較長之運作歷史。為達致本公司之目標，本公司將採取以下業務策略：

- 進一步推廣及建立本公司之品牌；
- 繼續開發本公司之互聯網入門網站內容及擴大大公司之用戶基礎；
- 繼續與主要行業夥伴訂立合作安排，並擴展本公司之經銷渠道以接觸更廣泛之用戶；
- 擴大大公司之付費產品組合及收益；
- 繼續發展本公司之網上廣告業務；及
- 選擇性收購可加強本公司產品組合、專有內容、分銷渠道及技術之業務及成立策略性聯盟。

### 所得款項用途

本公司估計，經扣除本公司於全球發售應付之估計包銷費及開支後，並假設發售價為1.30港元(本售股章程所載指標發售價之最低價)，本公司自全球發售將收取之所得款項淨額(超額配股權獲行使時TOM出售股份應佔之部份除外)將合共約為146,000,000美元，及倘發售價釐定為1.50港元(本售股章程所載之指標發售價之最高價)，則約為170,000,000美元。根據本售股章程所示指標發售價之中間數，本公司目前有意將所得款項淨額作以下用途，惟所得款項用途之分配可因業務狀況之不斷轉變及管理層之其他考慮而改變：

- 最多7,000,000美元用於加強及擴充本公司無線增值服務之內容及應用；
- 最多15,000,000美元用於研究及開發新技術及本公司現有技術及基礎設施日後之升級；
- 最多8,000,000美元用於銷售及市場推廣活動；
- 最多10,000,000美元用於有關收購Puccini所欠之款項(然而，當本公司有充足內部或其他資源，將以該資源償還所有或部份欠款)，有關收購Puccini之詳情，請參閱「業務－收購無極網絡」一節；
- 最多80,000,000美元用於日後於中國之無線增值服務、內容及互聯網業之可能收購及策略性聯盟，惟除本售股章程所述者外，目前並無即將進行之重大未來可能收購或策略性投資，惟仍未決定所得款項用於未來可能進行之收購之時間；及
- 任何餘款用作為一般公司用途。

中國之互聯網、內容及無線增值服務業仍處於發展及增長階段，大量公司正在開發不同之專有內容、經銷渠道、技術及產品。本公司相信，本公司應把握優勢以回應收購及增長之機會，而本公司亦計劃於本公司之重點業務範圍內，選擇性收購公司及成立策略性聯盟，以爭取市場佔有率、增長業務及建立品牌。因此，本公司相信，本公司需要充足之現金資源，以便於收購機會出現時作出行動。

倘釐定之發售價高於本售股章程所示指標發售價範圍之中間數，本公司將收取之額外所得款項淨額將平均分配至(i)未來可能進行之收購及策略性聯盟及(ii)一般公司用途。倘釐定之發售價低於本售股章程所示指標發售價範圍之中間數，將分配至(i)未來可能進行之收購及策略性聯盟及(ii)一般公司用途之間之所得款項淨額將相應調減。在任何一個情況下，所得款項用途之其他款額將保持不變。

倘本公司自全球發售將收取之所得款項淨額(超額配股權獲行使時TOM出售股份應佔之部份除外)並未即時用於上述用途，本公司有意將其用作為本公司之營運資金、購買美國國庫債務證券及其他短期投資級債務證券或將所得款項存放於付息銀行戶口。

本公司將不會收取超額配股權獲行使時TOM出售股份之任何所得收益。出售該等股份之所有收益淨額將撥入TOM之賬戶。

本公司所屬之行業瞬息萬變，可能令本公司之策略及業務計劃出現重大而急速之變化。因此，所得款項之實際應用情況可能有變。本公司可能因應新興之商機或視乎情況變化，重新分配全部或部份所得款項淨額於其他業務計劃或新項目上，或以短期投資持有該等資金。倘所得款項之用途有任何重大變動或更改，本公司將作出適當公佈。



## 概要

### 營業記錄

下表為本集團截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合經營業績概要，乃摘自本售股章程附錄一「本集團之會計師報告」所載根據美國公認會計準則編製及呈報之資料。下文所載截至二零零零年十二月三十一日止年度之歷史綜合營運報表數據概要，乃摘錄自並無載入本售股章程之本公司經審核歷史綜合財務報表：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零三年
	(以千美元計)			
歷史綜合營運表數據				
收益 .....	2,610	6,433	29,975	77,073
收益成本 .....	(5,483)	(10,908)	(24,874)	(44,085)
毛(損)／利 .....	(2,873)	(4,475)	5,101	32,988
營運開支 .....	(71,866)	(18,616)	(13,420)	(13,223)
營運(虧損)／收入 .....	(74,739)	(23,091)	(8,319)	19,765
其他開支 .....	(17)	(347)	(408)	(320)
除稅前(虧損)／收入 .....	(74,756)	(23,438)	(8,727)	19,445
所得稅(開支)／貸記 .....	—	—	(16)	254
除稅後(虧損)／收入 .....	(74,756)	(23,438)	(8,743)	19,699
少數股東權益 .....	72	294	389	(127)
股東應佔淨(虧損)／收入 .....	(74,684)	(23,144)	(8,354)	19,572

### 本公司之公司架構

本公司於二零零一年八月根據開曼群島法律註冊成立，並且成為本公司之母公司TOM之全資附屬公司。為配合首次公開發售前之重組，本公司之母公司已將中國之無線增值服務、網上廣告及商業企業解決方案業務轉讓予本公司。本公司之重組詳情，請參閱「本公司之公司架構」。本公司重組前，由於本公司過去以本公司之母公司TOM之全資附屬公司之形式經營業務，本公司並未以獨立實體之形式經營業務。本公司之經審核歷史綜合財務報表附屬於本公司重組前之經營業績內。因此，本公司之歷史綜合財務報表乃基於本公司與本公司之母公司之綜合業務活動而編製，並且取決於若干假設及分配方法，而該等假設及分配方法未必反映本公司過去倘以獨立實體形式經營業務之業務、財務狀況及現金流量。

經考慮中國之法律制度後，本公司透過各自由中國公民全資擁有之北京雷霆、深圳新飛網及無極網絡從事幾乎全部之業務。按照北京雷霆、深圳新飛網及無極網絡與本公司之全資附屬公司訂立之業務營運協議，本公司之全資附屬公司所提名之個別人士獲委任為該等公司之管理層，本公司於是可對該等公司行使控制權。根據這些公司之股東授出之授權書，若干該等個別人士具有全權行使該等公司之股東之所有股東權利。因此，本公司之全資附屬公司能夠透過該等公司從事幾乎全部之業務活動。本公司及本公司之全資附屬公司除了作為該等公司與第三者訂立之若干與營運有關之協議之履約擔保人外，本公司及本公司之全資附屬公司於該等公司在彼等之業務過程中產生之任何債務概無任何合約性責任。此外，有權根據該等公司與本公司之全資附屬公司訂立之技術及諮詢服務協議，收取金額幾乎相等於該等公司所有淨收入之服務費。該等合約性安排之詳情見於「本公司之公司架構」及「業務一關連交易」。

## 風險因素

### 與本公司業務有關之風險

- 本公司大部份業務均倚賴中國之流動電訊營運商，與彼等之關係終止或轉差可能會導致本公司之業務營運受到嚴重干擾及損失大部份之收益。
- 本公司之財務狀況或營運業績可能蒙受因流動電訊營運商之政策或指引變動而產生重大影響。
- 本公司網站所提供之內容或與其鏈接之內容，如有違反或被理解為違反流動電訊營運商實施之政策或指引，則本公司可能遭採取不利行動。
- 本公司倚賴流動電訊營運商計費系統之內容及時間性，可能使本公司必須不時估計無線增值服務所佔之呈報收益部份。因此，其後可能需對本公司財務報表內無線增值服務收益作出調整。
- 本公司(包括無極網絡)之經營歷史有限，閣下可能難以評估本公司之業務。
- 本公司之歷史及備考財務資料或許並不代表本公司目前或未來之營運業績。
- 本公司僅於近期方錄得溢利，而本公司自成立以來一直錄得虧損淨額，並可能於未來蒙受虧損。
- 本公司可能涉及就本公司透過本公司互聯網入門網站提供之內容及服務而提起之索償，而對該等索償作出抗辯亦可能會動用龐大資源。
- 本公司之營運業績或許會大幅波動，且或許與市場預期有所差別。
- 中國之法例及法規限制外國投資於中國之電訊服務業，且就本公司與北京雷霆、深圳新飛網及無極網絡之合約性安排而言，由於中國法例及法規現時或日後之詮釋及應用之不明朗而存在不確定因素。
- 本公司與北京雷霆、深圳新飛網及無極網絡之合約性安排於營運控制方面或許不如直接擁有該等業務般有效。
- 本公司面對激烈競爭，可能會令本公司之市場佔有率降低，並對本公司之財務狀況及營運業績構成重大不利影響。
- 本公司收購Puccini涉及風險，而每項風險均可能對本公司之營運及財務表現帶來重大不利影響。
- 本公司受TOM所控制，其業務可能會與本公司之業務出現競爭，而該公司不一定經常以閣下之利益行事。
- 由於本公司就使用tom.com商標方面倚賴本公司之母公司，倘本公司之母公司不再持有本公司30%或以上之權益，而本公司未能以可接受之條款達成有關使用tom.com商標之商標使用許可協議，則本公司之業務營運可能會面對嚴重干擾，而本公司之營運業績及財務狀況可能會因此而蒙受重大不利影響。
- 本公司可能需要額外之資金，但可能無法以可接受之條款取得額外資金。
- 作為獨立實體，本公司將不會從本公司之母公司得到成為獨立實體以前之同類或同等財務資源，於二零零三年十二月三十一日，本公司欠母公司之款項約為20,000,000美元。
- 本公司倚賴若干主要行政人員及僱員，倘本公司之主要行政人員及僱員不再在本公司服務，則本公司之業務可能會蒙受干擾。

## 概要

- 本公司自本公司附屬公司收取之股息及其他股票分派或本公司自北京雷霆、深圳新飛網及無極網絡所得之其他款項須受中國法律或與第三方可能訂立之協議限制。
- 知識產權對本公司之業務十分重要，第三者未經授權使用本公司之知識產權可能會對本公司之業務帶來不利影響。
- 本公司可能會面對知識產權之侵權索償，可能令本公司產生龐大法律開支，及倘判決對本公司不利，可能會對本公司之業務構成重大干擾。
- 倘中國未來爆發非典型肺炎或任何其他傳染病，可能會對本公司之業務營運、財務狀況及營運業績帶來重大不利影響。

### 與本公司從事行業有關之風險

- 互聯網業受到中國政府高度監管，倘本公司未能取得或保存所有有關許可或批文，本公司之業務營運可能會蒙受重大不利影響。
- 中國之互聯網規例及對互聯網資訊發送之審查，可能會對本公司之業務營運帶來不利影響，本公司可能須對本公司互聯網入門網站展示、檢索之資訊或鏈接至本公司互聯網入門網站之資訊承擔責任。
- 監管中國互聯網業之法例及法規正在發展，日後可能有所更改。因此，該等法例及法規之詮釋及執行存在重大之不確定性。
- 中國之互聯網基建設施之發展不如美國、香港或其他若干國家完善，可能限制本公司之發展。
- 中國之互聯網接達費用相對較高，可能限制中國互聯網業之發展及妨礙本公司之增長。
- 本公司主要倚賴中國之電訊營運商之基建設施，彼等之網絡基建設施受到任何干擾均可能導致本公司之業務受到嚴重干擾。
- 可能會因系統失靈、天災及未經授權篡改本公司之系統導致意外之網絡干擾而令本公司之業務受到妨礙。
- 對互聯網上之資訊之安全及保密程度之關注，可能會增加本公司之成本、減少使用本公司之網站及妨礙本公司之發展。
- 倘本公司未能成功適應科技及行業之發展，本公司之業務可能會蒙受重大不利影響。

### 與中國有關之風險

- 中國之經濟、政治及社會情況，以及政府之政策可能影響本公司之業務。
- 中國經濟放緩可能會對本公司之財務狀況及營運業績，以及本公司未來前景構成重大不利影響。
- 政府對貨幣兌換之管制可能會對本公司之財務狀況及營運業績帶來不利影響。
- 人民幣之波動可能會對本公司之股份或美國預託股份之價值構成重大影響。
- 閣下在向本公司及本公司之管理層送達法律程序文件及執行判決方面可能會遇上困難。

## 概要

### 與本公司股份或美國預託股份有關之風險

- 本公司之實際表現可能會與本售股章程所載者有重大差異。
- 倘本公司之股份或美國預託股份之交投並不活躍，本公司之股份或美國預託股份之價格可能會蒙受影響，並可能會下跌至低於初步發售價。
- 於公開市場出售大量股份或美國預託股份，或市場認為可能出現該等銷售，可能會對股份及美國預託股份當時之市價造成不利影響。
- 由於發售價或每股美國預託股份之首次公開發售價將較每股股份或每股美國預託股份之有形賬面淨值為高，因此閣下所購買之本公司股份之賬面值將會即時攤薄。
- 閣下於本公司或閣下所購買之股份或美國預託股份之權益，將會因本公司近期收購Puccini及首次公開發售股前之購股權計劃而遭攤薄。

### 與全球發售有關之風險

- 互聯網公司近年之股價大幅波動，本公司之股份及美國預託股份之買賣價可能會有所波動，令投資者蒙受龐大損失。
- 創業板乃為可能具有高投資風險之公司而設，倘於創業板上市之其他股份之價格出現波動，可能會影響本公司股份之價格。

### 就本售股章程所作之陳述而應予考慮之事宜

- 全球發售所得款項之用途可能會與擬定用途有所差異。
- 本售股章程所載之前瞻性陳述或許不能落實。

### 發售統計數字

	按發售價為 1.30港元計算	按發售價為 1.50港元計算
市值 <sup>(1)</sup> .....	約51億港元	約58億港元
經調整每股有形資產淨值 <sup>(1)</sup> .....	0.32港元	0.37港元

#### 附註：

- (1) 市值及每股有形資產淨值乃按預期分別以發售價1.30港元及1.50港元於全球發售完成後(包括發行予Cranwood之初步代價股份數量)將予發行之3,910,645,654股及3,895,892,900股份計算。



## 概要

### 股權結構

下文所載為緊接全球發售之前及之後，根據指標發售價之最高及最低價格計算本公司之股權結構及本公司股東各自之權益（不計及全球發售之結果及假設超額配股權不獲行使）概要：

股東名稱	按發售價1.30港元計算		按發售價1.50港元計算		鎖定期	首次於股份持有權益之日期
	緊接全球發售後所持之股份數目	緊接全球發售後之股權百分比 <sup>(1)</sup>	緊接全球發售後所持之股份數目	緊接全球發售後之股權百分比 <sup>(1)</sup>		
<b>主要股東及</b>						
<b>初期管理層股東</b>						
TOM .....	2,800,000,000	71.6%	2,800,000,000	71.8%	12個月 <sup>(2)</sup>	二零零一年八月二十九日
<b>其他初期管理層股東</b>						
Cranwood <sup>(3)(5)</sup> .....	110,645,654	2.8%	95,892,900	2.5%	預期最少 直至 二零零五年 九月 <sup>(4)</sup>	定價日與 上市日期 之間
<b>其他股東</b>						
其他公眾股東 <sup>(5)</sup> ....	1,000,000,000	25.6%	1,000,000,000	25.7%	不適用	上市日期
合計 .....	<u>3,910,645,654</u>	<u>100%</u>	<u>3,895,892,900</u>	<u>100%</u>		

#### 附註：

- 假設超額配股權不獲行使。
- TOM作為控權股東，已(a)如「主要股東及初期管理層股東」一節所述向香港聯交所及本公司作出承諾，及(b)如「包銷」一節所述向聯席全球協調人(代表香港包銷商)作出承諾。
- 發售價在定價日及於上市日期前釐定，為支付收購Puccini之部份初步代價，本公司將以發售價發行及配發18,500,000美元之新股份予Cranwood。按發售價1.50港元(為指標發售價之最高價)及發售價1.30港元(為指標發售價之最低價)計算，是項發行將分別介乎95,892,900股至110,645,654股之間(不計全球發售之結果，佔緊接全球發售完成後本公司已發行股本之2.5%至2.8%)。有關詳情請參閱「業務一收購無極網絡一收購條款」一節。Cranwood被視為管理層股東。因此，其屬於初期管理層股東，並根據創業板上市規則自上市日期起亦為本公司之關連人士。
- Cranwood作為初期管理層股東，已(a)如「主要股東及初期管理層股東」一節所述向香港聯交所及本公司作出承諾。此外，Cranwood已於二零零三年九月二十五日就本公司向Cranwood收購Puccini與Bright Horizon訂立買賣協議，根據買賣協議，Cranwood以如「業務一收購無極網絡一收購條款」一節所述，就向其將發行任何股份作為收購代價而訂立承諾。
- 按照創業板上市規則第11.23(1)條，視乎本公司之市值(於上市時釐定)，於上市日期後之任何時間，本公司必須維持最低公眾持股量為20%本公司不時已發行股本之20%。於緊接全球發售完成後(未計全球發售之結果及假設超額配股權不獲行使)，公眾人士之持股量預期將約25.6%至25.7%，當中將包括發行予根據全球發售認購新股份之投資者之股份，但不包括Cranwood持有之初步代價股份或任何其他股份。就計算根據11.23(1)條公眾持有之本公司股本之百分比而言，由於Cranwood被視為是初期管理層股東，因此在緊接全球發售完成後將不屬「公眾人士」。

## 概要

### 歷史綜合財務及營運數據概要

以下歷史綜合財務數據概要應與本公司之經審核歷史綜合財務報表、報表附註及本售股章程其他部份所載截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之一併閱讀。下文所載截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合營運數據報表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合資產負債表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合利潤表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合現金及現金等值項目表概要。有關該等財務報表之描述，請參見「本公司之經審核歷史綜合財務報表、報表附註及本售股章程其他部份所載截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之一併閱讀。下文所載截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合營運數據報表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合資產負債表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合利潤表概要及於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之歷史綜合現金及現金等值項目表概要。」

於十二月三十一日

或截至該日止年度

二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零三年
(除百分比及營運數據外以千美元計)			

#### 歷史綜合營運表數據

收益	2,610	6,433	29,975	77,073
收益成本	(5,483)	(10,908)	(24,874)	(44,085)
毛(損)/利	(2,873)	(4,475)	5,101	32,988
營運開支	(71,866)	(18,616)	(13,420)	(13,223)
營運(虧損)/收入	(74,739)	(23,091)	(8,319)	19,765
其他開支	(17)	(347)	(408)	(320)
除稅前(虧損)/收入	(74,756)	(23,438)	(8,727)	19,445
所得稅(開支)/貸記	—	—	(16)	254
除稅後(虧損)/收入	(74,756)	(23,438)	(8,743)	19,699
少數股東權益	72	294	389	(127)
股東應佔淨(虧損)/收入	(74,684)	(23,144)	(8,354)	19,572

#### 歷史綜合資產負債表數據

現金及現金等值項目	8,278	5,320	6,752	22,636
有限制現金	—	4,030	—	—
其他流動資產	3,411	9,925	12,310	32,182
物業及設備，淨額	5,413	2,960	5,518	7,094
其他資產	—	3,391	994	5,464
資產總額	17,102	25,626	25,574	67,376
流動負債	3,941	14,445	8,498	32,831
長期負債	6,100	11,801	26,316	19,983
負債總額	10,041	26,246	34,814	52,814
少數股東權益	—	613	224	152
股東權益總額/(虧絀)	7,061	(1,233)	(9,464)	14,410
負債總額及總股東權益/(虧絀)	17,102	25,626	25,574	67,376

#### 其他歷史綜合財務數據

毛(損)/利率	(110%)	(70%)	17%	43%
經營(虧損)/溢利率	(2,864%)	(359%)	(28%)	26%
(淨虧損)/純利率	(2,861%)	(360%)	(28%)	25%
折舊	533	2,360	1,865	3,016
攤銷	3,270	8	88	629
資本開支	2,581	2,749	4,451	4,790

#### 未經審核營運數據

登記用戶(百萬計) <sup>(1)</sup>	—	0.4	10.1	27.4
--------------------------	---	-----	------	------

(1) 自本公司於二零零一年七月推出無線數據服務以來，使用此等服務之本公司累積登記用戶概約總數(不論是否活躍用戶)。

## 概要

### 未經審核綜合季度財務及營運數據概要

以下之未經審核歷史綜合季度財務數據概要應與本公司之經審核歷史綜合財務報表、其附註、及本售股章程其他部份所載之「財務資料—管理層就財務狀況及營運業績之討論及分析」一併閱讀。截至二零零三年三月三十一日、二零零三年六月三十日、二零零三年九月三十日及二零零三年十二月三十一日止三個月之未經審核歷史綜合季度財務數據概要乃摘錄自本公司之管理財務資料，該等管理財務資料大致上按本公司經審核歷史綜合財務報表之相同基準編製，並已載入就所列期間財務業績之公平報表作出之所有必要調整。本公司之未經審核歷史綜合財務季度財務資料反映自二零零三年九月二十六日本公司重組以來之影響，以及自二零零三年十一月十九日起本公司收購之影響。有關本公司經審核歷史綜合財務報表之呈報基準，請參閱經審核歷史綜合財務報表附註2。有關本公司重組之詳情請參閱「本公司之公司架構」一節。

於以下日期或截至以下日期止三個月

	二零零三年 三月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零三年 九月三十日	二零零三年 十二月三十一日
(未經審核及除百分比及營運數據外以千美元計)				
<b>歷史綜合營運報表數據</b>				
收益：				
無線增值服務	8,759	14,883	14,637	17,564
廣告 <sup>(1)</sup>	1,268	1,699	2,279	599
商務企業解決方案 <sup>(2)</sup>	3,757	2,849	4,132	3,087
互聯網服務 <sup>(3)</sup>	1,055	385	64	56
收益總額	14,839	19,816	21,112	21,306
收益成本	(9,636)	(11,403)	(12,311)	(10,735)
毛利	5,203	8,413	8,801	10,571
營運開支	(3,317)	(2,804)	(3,392)	(3,710)
營運收入	1,886	5,609	5,409	6,861
其他開支	(113)	(111)	(91)	(5)
除稅前收入	1,773	5,498	5,318	6,856
所得稅(開支)/貸記	(8)	(4)	166	100
除稅後收入	1,765	5,494	5,484	6,956
少數股東權益	(2)	(60)	(12)	(53)
股東應佔淨收入	1,763	5,434	5,472	6,903
<b>其他歷史綜合財務數據</b>				
毛利率	35%	42%	42%	50%
經營溢利率	13%	28%	26%	32%
純利率	12%	27%	26%	32%
折舊	646	723	846	801
攤銷	—	—	—	629
<b>未經審核營運數據</b>				
登記用戶(百萬計) <sup>(4)</sup>	15.8	17.7	22.1	27.4
SMS訂購(百萬計) <sup>(5)</sup>	5.5	8.7	8.5	9.1
SMS下載(百萬計) <sup>(6)</sup>	83.4	89.1	78.8	72.9

(1) 包括捆綁於網上廣告之網下廣告之收益。

(2) 本公司之商業企業解決方案收益主要來自代本公司之客戶購買及安裝電腦硬件。

(3) 本公司已於二零零二年第四季終止銷售互聯網接入卡。然而，本公司於其後期間繼續將尚未過期之互聯網接入卡之收益及相關成本確認入賬。當本公司最後一批互聯網接入卡於二零零四年年終到期，本公司預期不會確認此業務之收益或成本。

(4) 自本公司於二零零一年七月推出無線數據服務以來，已於本公司登記該等服務之累積用戶概約總數(不論是否活躍用戶)。

(5) 於有關期間之已付費SMS訂購數目。

(6) 於有關期間之已付費SMS下載數目，不包括根據訂購作出之下載。

## 概要

### 未經審核備考綜合財務數據概要

未經審核備考綜合財務資料之提供，乃為符合美國證券交易委員會規則S-X第11條之規定，該資料載於本概要，以提供相同之財務資料予香港之可能投資者。未經審核備考綜合財務資料呈列本集團根據美國公認會計準則編製截至二零零三年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合營運報表，猶如重組及收購Puccini已於二零零三年一月一日進行。有關符合美國證券交易委員會規則S-X第11條之編製基準之詳情，請參閱附錄三所載「未經審核綜合財務資料簡介」一節。

以下之未經審核備考合併財務數據概要應與本公司之未經審核備考綜合財務資料、其附註及本售股章程其他部份所載之「財務資料—管理層就財務狀況及營運業績之討論及分析」一併閱讀。下文所載截至二零零三年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合營運報表數據概要乃摘錄自本公司之未經審核備考綜合財務資料。

本公司之未經審核備考綜合營運報表數據乃呈列以下各項之備考影響(i)本公司之重組，猶如重組已於二零零三年一月一日進行及(ii)收購透過無極網絡提供無線IVR服務之Puccini，猶如收購已於二零零三年一月一日進行。因此，本公司之未經審核備考綜合財務資料載入於本公司重組後屬本公司之九間公司之財務資料，但不包括重組後已不屬本公司之六間公司之財務資料，而此六間公司之財務資料曾計入本公司直至二零零三年九月二十六日(包括該日)歷史綜合財務資料。此外，本公司之未經審核備考綜合財務資料載入無極網絡之財務資料。

本公司之未經審核備考綜合財務資料乃摘錄自本公司之經審核歷史綜合財務報表及無極網絡之經審核歷史財務報表，兩份報表均按美國公認會計準則編製。有關編製此等未經審核備考綜合財務資料之呈報基準及所作出之調整之詳情，請參閱本售股章程其他部份所載之未經審核備考綜合財務資料及補充經選擇未經審核之季度財務資料。有關本公司重組之詳情請參閱「本公司之公司架構」一節。有關本公司收購之詳情請參閱「業務—收購無極網絡」一節。

於二零零三年

(未經審核及除百分比外以千美元計)

#### 備考綜合營運報表數據

收益	79,995
收益成本	(42,286)
毛利	37,709
營運開支	(17,674)
營運收入	20,035
其他開支	(260)
除稅前收入	19,775
所得稅開支	(107)
除稅後收入	19,668
少數股東權益	(127)
股東應佔收入淨額	19,541

#### 其他備考綜合財務數據

毛利率	47%
經營溢利率	25%
純利率	24%
折舊	2,979
攤銷	5,040



## 概要

### 未經審核備考綜合季度財務數據概要

以下之未經審核備考綜合季度財務數據概要應與本公司之未經審核備考合併財務資料、補充經選擇未經審核備考綜合季度財務資料及本售股章程其他部份所載之「財務資料—管理層就財務狀況及營運業績之討論及分析」一併閱讀。下文所載截至二零零三年三月三十一日、二零零三年六月三十日、二零零三年九月三十日及二零零三年十二月三十一日止三個月之未經審核備考綜合季度財務數據概要乃摘錄自本公司之補充經選擇未經審核備考綜合季度財務資料。

本公司之未經審核備考綜合季度財務數據概要乃呈列以下各項之備考影響(i)本公司之重組，猶如重組已於二零零三年一月一日進行及(ii)收購透過無極網絡提供無線IVR服務之Puccini，猶如收購已於二零零三年一月一日進行。因此，本公司直至二零零三年九月二十六日之未經審核備考綜合季度財務數據載入於本公司重組後屬本公司之九間公司之財務資料，但不包括重組後已不屬本公司之六間公司之財務資料，而此六間公司之財務資料曾計入本公司歷史綜合財務報表。此外，本公司之未經審核備考綜合季度財務數據載入無極網絡之財務資料。

本公司之未經審核備考綜合季度財務資料乃摘錄自本公司之未經審核管理季度財務數據及無極網絡之未經審核管理季度財務資料，該等資料乃按大致上與編製本公司之經審核歷史綜合財務報表及無極網絡之經審核歷史財務報表相同之基準編製，並包括各自之管理層為公正地呈報於呈報期間之未經審核綜合季度財務資料之所有一般經常應計款項調整。有關編製此等未經審核備考綜合財務資料之呈報基準及所作出之調整之詳情，請參閱本售股章程其他部份所載之未經審核備考綜合財務資料及補充經選擇未經審核備考季度財務資料。

截至以下日期止之三個月期間

二零零三年 三月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零三年 九月三十日	二零零三年 十二月三十一日
-----------------	----------------	----------------	------------------

(未經審核及除百分比外以千美元計)

#### 備考綜合季度財務數據

收益：

無線增值服務 <sup>(1)</sup> .....	9,113	16,562	17,929	19,063
廣告 <sup>(2)</sup> .....	176	411	823	599
商務企業解決方案 <sup>(3)</sup> .....	3,723	2,819	4,130	3,087
互聯網服務 <sup>(4)</sup> .....	1,055	385	64	56
收益總額 .....	14,067	20,177	22,946	22,805
收益成本 .....	(8,743)	(10,621)	(11,829)	(11,093)
毛利 .....	5,324	9,556	11,117	11,712
營運開支 .....	(4,573)	(4,005)	(4,500)	(4,596)
營運收入 .....	751	5,551	6,617	7,116
其他開支 .....	(95)	(92)	(72)	(1)
除稅前收入 .....	656	5,459	6,545	7,115
所得稅(開支)／貸記 .....	(43)	(336)	172	100
除稅後收入 .....	613	5,123	6,717	7,215
少數股東權益 .....	(2)	(60)	(12)	(53)
股東應佔收入淨額 .....	611	5,063	6,705	7,162

## 概要

截至以下日期止之三個月期間

二零零三年 三月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零三年 九月三十日	二零零三年 十二月三十一日
-----------------	----------------	----------------	------------------

(未經審核及除百分比外以千美元計)

### 其他備考綜合財務數據

毛利率 .....	38%	47%	48%	51%
經營溢利率 .....	5%	28%	29%	31%
純利率 .....	4%	25%	29%	31%
折舊 .....	610	709	832	828
攤銷 .....	1,260	1,260	1,260	1,260

- (1) 備考無線增值服務包括無線數據服務及無極網絡提供之無線IVR服務。
- (2) 本公司之備考廣告收益主要包括網上廣告收益，但亦包括捆綁於網上廣告之網外廣告之收益。
- (3) 本公司之商業企業解決方案收益主要來自代本公司之客戶購買及安裝電腦硬件。
- (4) 本公司於二零零二年第四季終止銷售互聯網接入卡。然而，本公司於其後期間繼續將尚未過期之互聯網接入卡之收益及相關成本確認入賬。當本公司最後一批互聯網接入卡於二零零四年年終到期，本公司預期不會確認此業務之收益或成本。