



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓  
電話 (852) 2289 8888  
傳真 (852) 2810 9888

騰訊控股有限公司  
高盛(亞洲)有限責任公司  
列位董事

敬啟者：

以下是本所就騰訊控股有限公司(「貴公司」)及貴集團(定義見本附錄第I節附註1)截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止各年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月(「有關期間」)的財務報表(「財務報表」)作出之報告，以載入貴公司就籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而於二零零四年六月七日刊發的售股章程(「售股章程」)。

貴公司於一九九九年十一月二十三日以Keyword Technology Limited的名稱在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立，其後於一九九九年十二月二十九日易名為OICQ.com Limited、於二零零一年六月七日易名為Tencent (BVI) Limited，並於二零零四年二月十一日易名為騰訊控股有限公司。於二零零四年二月二十七日，貴公司將註冊地點更改為開曼群島，並根據開曼群島公司法註冊為豁免有限公司。

如本附錄第I節附註1及3(a)，以及本售股章程「本集團歷史及架構」一節所述，貴集團的業務原透過深圳市騰訊計算機系統有限公司(「騰訊計算機」)進行。該公司乃貴公司若干屬中華人民共和國(「中國」)公民的股東(「註冊股東」)在一九九八年於中國成立的有限責任公司。為使若干海外公司可對貴集團業務作出投資，貴集團成立貴公司及其首家全資附屬公司，而大部份權益由註冊股東按彼等在成立騰訊計算機時所持有的相近股權比例擁有。貴公司的非中國投資者其後認購貴公司額外股權。有關期間的財務報表包括貴公司、其全資附屬公司、騰訊計算機及深圳市世紀凱旋科技有限公司(「世紀凱旋科技」)的財務報表。由於貴公司透過與貴公司的全資附屬公司、騰訊計算機、世紀凱旋科技及註冊股東訂立的合約安排控制，將絕大部份騰訊計算機及世紀凱旋科技經濟風險及回報轉移予貴公司，故此騰訊計算機及世紀凱旋科技以附屬公司方式綜合計算入帳。

有關貴公司在本報告日期所直接及／或間接擁有權益的附屬公司，以及在中國因會計目的綜合入帳的公司的詳情，請參閱本附錄第I節附註1。所有該等附屬公司及因會計目的綜合入帳的公司的性質與香港註冊的私人公司基本相同。

貴集團屬下所有公司均以十二月三十一日為財政年度結算日。由於貴公司及其於英國處女群島註冊成立的附屬公司於其註冊成立／註冊所在司法權區並無法定審核規定，故此貴公司及該等附屬公司自註冊成立日期以來並無編撰任何經審核財務報表。

貴集團在中國註冊成立的成員公司以及彼等的核數師詳情載於本附錄第I節附註1。該等公司的經審核帳目乃按中國企業適用的相關會計原則和財務規定（「中國會計準則」）編撰。

就本報告而言，貴公司董事已根據國際財務報告準則（「國際財務準則」）編撰有關期間貴公司的財務報表及貴集團的綜合財務報表（「國際財務準則帳目」），而貴公司董事對國際財務準則帳目須負全責。本所已根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的核數準則，就有關期間的國際財務準則帳目進行獨立審核。本附錄第I節所載財務資料（「財務報表」）乃根據國際財務準則帳目而編製，並不需作任何調整。本所已審閱該等國際財務準則帳目，並按會計師公會頒佈的「售股章程及申報會計師」的審核指引進行其他必要的額外程序。

於有關期間，貴公司董事須負責編撰真實及公允的國際財務準則帳目。在編撰國際財務準則帳目時，必須選擇和貫徹採用合適的會計政策。

貴公司董事對財務報表須負全責。本所的責任是根據審閱結果對財務報表提出獨立意見，並匯報本行的意見。

本所認為，按國際財務準則編撰的財務報表真實及公允反映貴公司及貴集團於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日的財務狀況及貴集團於有關期間的綜合業績及現金流量。

## (I) 財務報表

## 綜合損益帳

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
		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
收入						
移動及通信增值服務 .....		37,960	198,818	467,369	84,297	142,817
互聯網增值服務 .....		944	40,819	229,690	33,012	104,586
網絡廣告 .....		7,735	19,188	32,841	6,818	8,215
其他 .....		2,437	4,282	5,057	866	1,935
	4	49,076	263,107	734,957	124,993	257,553
收入成本 .....	5	(18,044)	(71,674)	(229,548)	(36,339)	(87,368)
毛利 .....	4	31,032	191,433	505,409	88,654	170,185
其他經營(開支)／收入淨額 ..		(82)	(242)	(1,226)	36	18
銷售及市場推廣開支 .....		(4,312)	(19,437)	(55,967)	(12,313)	(23,044)
一般及行政開支 .....		(16,297)	(28,860)	(112,011)	(16,652)	(34,074)
經營盈利 .....	6	10,341	142,894	336,205	59,725	113,085
融資(開支)／收入淨額 .....	7	(125)	871	2,004	(257)	931
除稅前盈利 .....		10,216	143,765	338,209	59,468	114,016
稅項 .....	12	—	(3,058)	(16,013)	(2,123)	(6,712)
年內／期內盈利 .....	13	10,216	140,707	322,196	57,345	107,304
每股盈利						
— 基本(人民幣) .....	15	0.009	0.104	0.244	0.042	0.085
— 攤薄(人民幣) .....	15	0.008	0.104	0.244	0.042	0.085
建議股息 .....	14	—	10,334	28,935	不適用	不適用
建議每股股息(人民幣) .....	14	—	0.008	0.023	不適用	不適用

## 綜合資產負債表 — 貴集團

	附註	於十二月三十一日			於三月
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
非流動資產					
固定資產 .....	16	16,868	38,851	80,139	87,961
成立世紀凱旋科技的按金 .....	27(f)	—	—	11,000	—
流動資產					
應收帳款 .....	18	8,500	59,094	99,726	130,726
應收股東款項 .....	27(e)	82	82	82	82
預付款項、按金及其他應收款項 .....	19	369	2,945	35,872	46,174
初步為期超過三個月的定期存款 .....	20	—	67,440	23,311	48,141
現金及現金等價物 .....	21	39,723	45,254	325,586	329,332
		48,674	174,815	484,577	554,455
<b>總資產</b> .....		<b>65,542</b>	<b>213,666</b>	<b>575,716</b>	<b>642,416</b>
<b>權益及負債</b>					
流動負債					
其他應付帳款及應計費用 .....	22	5,273	3,615	59,301	56,571
應付股東款項 .....	27(d)	8,919	—	—	—
應付關連人士款項 .....	27(c)	—	1,499	—	—
應付股息 .....	14	—	—	—	1,963
應付所得稅 .....		—	—	7,115	13,465
其他應付稅項 .....		3,026	7,021	32,679	16,957
遞延收入 .....		—	523	3,676	1,783
		17,218	12,658	102,771	90,739
非流動負債					
遞延稅務負債 .....	23	—	3,058	988	1,351
<b>總負債</b> .....		<b>17,218</b>	<b>15,716</b>	<b>103,759</b>	<b>92,090</b>
股東權益					
股本 .....	24	146	149	138	138
儲備 .....	25	48,178	197,801	471,819	550,188
<b>股東權益總額</b> .....		<b>48,324</b>	<b>197,950</b>	<b>471,957</b>	<b>550,326</b>
<b>總負債及股東權益</b> .....		<b>65,542</b>	<b>213,666</b>	<b>575,716</b>	<b>642,416</b>

## 資產負債表 — 貴公司

	附註	於十二月三十一日			於三月
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>資產</b>					
非流動資產					
固定資產 .....	16	3,336	2,665	1,912	1,724
集團所擁有公司權益 .....	1、17	16,534	16,534	16,534	—
		<u>19,870</u>	<u>19,199</u>	<u>18,446</u>	<u>1,724</u>
流動資產					
應收股東款項 .....	27(e)	82	82	82	82
應收集團內公司款項 .....	17	30,305	65,315	21,309	22,309
預付款項、按金及其他應收帳款 .....	19	—	45	150	1,207
初步為期超過三個月的定期存款 .....	20	—	4,134	—	24,830
現金及現金等價物 .....	21	20,071	22,772	128,761	70,838
		<u>50,458</u>	<u>92,348</u>	<u>150,302</u>	<u>119,266</u>
<b>總資產</b> .....		<u><u>70,328</u></u>	<u><u>111,547</u></u>	<u><u>168,748</u></u>	<u><u>120,990</u></u>
<b>權益及負債</b>					
流動負債					
其他應付款項及應計費用 .....	22	213	—	6,146	5,057
應付股東款項 .....	27(d)	8,919	—	—	—
應付關連人士款項 .....	27(c)	—	1,499	—	—
應付股息 .....	14	—	—	—	1,963
<b>總負債</b> .....		<u>9,132</u>	<u>1,499</u>	<u>6,146</u>	<u>7,020</u>
股東權益					
股本 .....	24	146	149	138	138
儲備 .....	25	61,050	109,899	162,464	113,832
<b>股東權益總額</b> .....		<u>61,196</u>	<u>110,048</u>	<u>162,602</u>	<u>113,970</u>
<b>總負債及股東權益</b> .....		<u><u>70,328</u></u>	<u><u>111,547</u></u>	<u><u>168,748</u></u>	<u><u>120,990</u></u>

由於貴公司的附屬公司及騰訊計算機於過往年度結轉累積虧損，而騰訊計算機於截至二零零一年十二月三十一日止年度亦出現虧損，故於二零零一年十二月三十一日貴公司的股東權益總額高於貴集團。

## 綜合股東權益變動表

## a. 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：

	附註	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	(累計虧絀)／ 保留盈利	股東權益 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
				(附註i)			
二零零一年一月一日的結餘		137	18,132	1,000	—	(7,227)	12,042
兌換可換股票據為普通股	24(c)	6	17,141	—	—	—	17,147
年內發行股份	24(d)	3	8,916	—	—	—	8,919
年內盈利		—	—	—	—	10,216	10,216
二零零一年十二月三十一日／ 二零零二年一月一日的結餘		146	44,189	1,000	—	2,989	48,324
年內發行股份	24(e)	3	8,916	—	—	—	8,919
年內盈利		—	—	—	—	140,707	140,707
二零零二年十二月三十一日／ 二零零三年一月一日的結餘		149	53,105	1,000	—	143,696	197,950
盈利撥往法定儲備	25	—	—	—	3,653	(3,653)	—
轉撥至資本儲備(附註i)		—	—	19,000	—	(19,000)	—
已付股息	14	—	—	—	—	(10,334)	(10,334)
年內註銷股份	24(f)	(10)	(37,844)	—	—	—	(37,854)
年內股份拆細後註銷的股份	24(h)	(1)	—	—	—	—	(1)
年內盈利		—	—	—	—	322,196	322,196
二零零三年十二月三十一日的結餘		138	15,261	20,000	3,653	432,905	471,957

## b. 截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止三個月：

	附註	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	(累計虧絀)／ 保留盈利	股東權益 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
				(附註i)			
二零零二年十二月三十一日／ 二零零三年一月一日的結餘		149	53,105	1,000	—	143,696	197,950
已付股息	14	—	—	—	—	(10,334)	(10,334)
期內盈利		—	—	—	—	57,345	57,345
二零零三年三月三十一日的結餘		149	53,105	1,000	—	190,707	244,961
二零零三年十二月三十一日 ／二零零四年一月一日的結餘	14	138	15,261	20,000	3,653	432,905	471,957
建議／已付股息		—	—	—	—	(28,935)	(28,935)
期內盈利		—	—	—	—	107,304	107,304
二零零四年三月三十一日的結餘		138	15,261	20,000	3,653	511,274	550,326

附註i：資本儲備是在對銷騰訊計算機股本時產生(請參閱附註1有關貴集團成立的會計政策)。二零零三年的資本儲備轉撥指將儲備撥充資本方式增加騰訊計算機的註冊資本。

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
		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
<b>經營活動的現金流量</b>						
年內／期內盈利		10,216	140,707	322,196	57,345	107,304
稅項		—	3,058	16,013	2,123	6,712
固定資產的折舊		2,448	6,155	17,188	2,426	5,731
出售固定資產的虧損		—	18	983	—	—
利息收入		(395)	(936)	(2,572)	(296)	(849)
利息開支		617	—	—	—	—
<b>營運資金變動</b>						
應收帳款增加		(8,500)	(50,594)	(40,632)	(20,612)	(31,000)
預付款項、按金 及其他應收帳款 減少／(增加)		112	(2,089)	(32,797)	(1,446)	(10,265)
其他應付帳款、應計費用 及應付稅項增加／(減少)		7,343	2,337	81,344	9,370	(18,452)
應付股東款項增加／(減少)	26(b)	8,919	(8,919)	—	—	—
應付關連人士 款項增加／(減少)		—	1,499	(1,499)	(1,499)	—
遞延收入增加／(減少)		—	523	3,153	296	(1,893)
經營活動所得現金淨額		20,760	91,759	363,377	47,707	57,288
已付利息		(4)	—	—	—	—
已付稅項		—	—	(10,968)	—	—
經營活動所得現金淨額		20,756	91,759	352,409	47,707	57,288
<b>投資活動現金流量</b>						
購買固定資產		(11,456)	(28,156)	(59,459)	(8,338)	(13,553)
初步為期超過三個月的 定期存款(增加)／減少		—	(67,440)	44,129	4,133	(24,830)
成立世紀凱旋科技的按金	27(f)	—	—	(11,000)	—	—
世紀凱旋科技的注資	27(f)	—	—	—	—	11,000
已收利息收入		395	449	2,442	783	813
投資活動所動用現金淨額		(11,061)	(95,147)	(23,888)	(3,422)	(26,570)
<b>融資活動現金流量</b>						
償還短期銀行貸款	26(a)	(800)	—	—	—	—
贖回股份		—	—	(37,855)	—	—
發行股份所得款項		8,919	8,919	—	—	—
已付股息		—	—	(10,334)	(10,334)	(26,972)
融資活動所得／ (所動用)現金淨額		8,119	8,919	(48,189)	(10,334)	(26,972)
現金及現金等價物的增加淨額		17,814	5,531	280,332	33,951	3,746
年初／期初的現金及現金等價物		21,909	39,723	45,254	45,254	325,586
年終／期終的現金及現金等價物		39,723	45,254	325,586	79,205	329,332

## 財務報表附註

### 1. 貴集團的成立及業務性質

騰訊控股有限公司（「貴公司」）於一九九九年十一月二十三日以Keyword Technology Limited的名稱在英屬處女群島註冊成立，其後分別於一九九九年十二月二十九日及二零零一年六月七日易名為OICQ.com Limited及Tencent (BVI) Limited。於二零零四年二月十一日，貴公司再易名為騰訊控股有限公司。貴公司於二零零四年二月二十七日遷冊至開曼群島。貴公司與轄下附屬公司及就會計而綜合計算的公司（見下文說明）（統稱「貴集團」）是在中華人民共和國（「中國」）為用戶提供互聯網及移動增值服務的供應商。

貴集團的業務原透過深圳市騰訊計算機系統有限公司（「騰訊計算機」）進行。該公司於一九九八年十一月十一日由貴公司若干股東在中國成立，為有限責任公司。騰訊計算機在法律上由屬於中國公民的貴公司主要創辦人（「註冊股東」）所擁有。

中國法律及規定限制外資擁有的公司提供電信增值服務，包括騰訊計算機經營的活動及服務。為使若干外資公司可投資貴集團業務，貴公司於二零零零年二月二十四日成立首家附屬公司騰訊科技(深圳)有限公司（「騰訊科技」）。該公司為在中國註冊成立的外商獨資企業。貴公司的外國投資者其後認購貴公司額外股權。

貴公司、騰訊科技、騰訊計算機及註冊股東已訂立若干合約安排，使騰訊計算機的決策權、經營與融資活動由貴公司最終控制。貴公司與騰訊科技根據上述安排亦可享有騰訊計算機所產生的絕大部份經營盈利及剩餘利益。特別而言，註冊股東須根據與貴集團訂立的合約安排，當貴集團要求時按預先協定的象徵式代價，將他們持有騰訊計算機權益轉讓予貴集團或貴集團指定的人士。

此外，根據貴公司與騰訊計算機的合約安排，貴集團擁有由騰訊計算機開發的知識產權，並收取騰訊計算機的收入。貴集團亦透過徵收服務與顧問費及銷售軟件而收取來自騰訊計算機業務所得現金流量。註冊股東亦已將騰訊計算機的擁有權益抵押予貴集團。

貴集團於二零零零年成立時，所有參與的公司均受相同股東按相若的比例控制。控制方式為直接或間接擁有權控制，而騰訊計算機則按照合約規定控制。因此，貴集團



## 財務報表附註

## 1. 貴集團的成立及業務性質(續)

的成立採用一個與統一權益方法類似的方法，將受共同股東控制的公司業務合併入帳，即按前身公司的帳面值將所有資產與負債入帳。有關期間的資料乃假設該三家公司已一直合併而呈列。採用此方法是由於管理層認為最能反映成立的實際本質。

於二零零三年底，註冊股東代表貴集團著手在中國成立另一家公司深圳市世紀凱旋科技有限公司(「世紀凱旋科技」)，而貴公司亦收購Tencent Limited及Realtime Century Technology Limited兩家於英屬處女群島註冊成立的附屬公司。世紀凱旋科技所需人民幣11,000,000元的注資由騰訊科技提供。世紀凱旋科技已於二零零四年一月十三日獲正式批准註冊成立，並與貴公司及貴集團屬下各公司訂立類似合約安排(詳情請參閱附註27(f))。於二零零四年二月八日，另一家附屬公司時代朝陽科技(深圳)有限公司在中國註冊成立。

於本報告日期，貴公司擁有下列公司的權益：

名稱	註冊成立地點 及日期與 法人實體性質	主要業務 及營運地點	已發行／註冊 資本詳情	實際／假設 持有權益	法定核數師名稱
深圳市騰訊計算 機系統有限公司	於一九九八年 十一月十一日在 中國註冊成立， 私人有限責任公司	提供互聯網即時通 訊及增值服務與互 聯網廣告服務，深 圳	人民幣 20,000,000元	100%	FNT， 中國註冊會計師
騰訊科技(深圳) 有限公司	於二零零零年二月 二十四日在 中國註冊成立， 外商獨資企業	發展電腦軟件及提 供互聯網資訊服 務，深圳	2,000,000美元	100%	FNT， 中國註冊會計師
Tencent Limited	於一九九七年三月 十四日在英屬處女 群島註冊成立， 私人有限責任公司	投資控股	1美元	100%	不適用，並無法定 核數規定
Realtime Century Technology Limited	於一九九七年三月 十四日在處女 群島註冊成立， 私人有限責任公司	投資控股	1美元	100%	不適用，並無法 核數規定

## 財務報表附註

## 1. 貴集團的成立及業務性質(續)

名稱	註冊成立地點 及日期與 法人實體性質	主要業務 及營運地點	已發行／註冊 資本詳情	實際／假設 持有權益	法定核數師名稱
深圳市世紀凱旋 科技有限公司	於二零零四年一月 十三日在中國 註冊成立，私人 有限公司	提供互聯網即時通 訊及增值服務與互 聯網廣告服務， 深圳	人民幣 11,000,000元	100%	並無委任核數師
時代朝陽科技 (深圳)有限公司 (「時代朝陽科技」)	於二零零四年二月 八日在中國 註冊成立，外商 獨資企業	提供技術及 管理顧問服務， 深圳	500,000美元	100%	並無委任核數師

## 2. 編撰基準

財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務準則」)及按原成本慣例編撰。就適用財務報表編製之準則而言，國際財務準則與香港公認會計原則兩者並無重大差異。

財務報表的編撰與普遍接納的會計原則相符，需要採用會影響資產與負債的申報數額、財務報表日期或然資產與負債的披露及有關期間收入與開支的申報數額的估計及假設。雖然該等估計乃基於管理層對現有事宜及行動所知而作出，但實際結果最終或會與估計有出入。

貴集團於二零零一年採納國際會計準則(「國際會計準則」)第39號「金融工具：確認及計算法」，而採納上述準則的財務影響並不重大。貴集團並無提早採納國際會計準則委員會頒佈適用於二零零五年一月一日或以後期間的改良計劃。

## 3. 主要會計政策

## (a) 綜合帳目的基準

綜合財務報表包括貴公司、其附屬公司及為會計目的而綜合入帳的騰訊計算機與世紀凱旋科技的財務報表。

雖然缺乏股份擁有權，但由於上述合約安排令貴公司可控制騰訊計算機及世紀凱旋科技逾半投票權、控制其財務及營運政策、任免其管治組織的大部份成員，以及於該管治組織會議上投大多數票，從而實際擁有騰訊計算機及世紀凱旋科技的控制權，因此

## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### (a) 綜合帳目的基準(續)

綜合財務報表包括騰訊計算機及世紀凱旋科技乃屬恰當。此外，上述合約安排亦將騰訊計算機及世紀凱旋科技的風險及回報轉移至貴公司。

#### (b) 附屬公司及為會計目的而綜合入帳的公司

附屬公司及為會計目的而綜合入帳的公司，乃貴集團擁有逾半數投票權或對營運可行使控制權的公司。該等公司由控制權轉交貴集團當日起綜合入帳，截至結束控制權為止。集團公司間的所有交易、結餘及未實現收入均予對銷，而未變現虧損(如有)亦會對銷，惟未能彌補成本者除外。如需要，已更改該等公司的會計政策，以符合貴集團採納的政策。

在貴公司的資產負債表，附屬公司及為會計目的而綜合入帳的公司的權益按成本減去減值虧損撥備(如有)入帳。該等公司的業績乃貴公司按已收及應收股息基準計算(如適用)。

#### (c) 外幣換算

貴公司的帳冊及紀錄以美元計算，而所有附屬公司及為會計目的而綜合入帳的公司的帳冊及紀錄則以人民幣計算。貴集團各公司的財務報表所載項目乃按最能反映與該公司實質事務及環境的經濟情況的貨幣計算(「入帳貨幣」)。由於貴集團之主要業務均由附屬公司、騰訊計算機及世紀凱旋科技在中國經營，而該等公司的入帳貨幣及財務報表的呈報貨幣均為人民幣，故管理層在本附錄所載的貴公司財務報表及貴集團綜合財務報表均採用人民幣為呈報貨幣。管理層相信採用人民幣為單位有助比較貴公司及貴集團就此披露的財務資料。

以其他貨幣結算的交易按交易當日的匯率換算為人民幣，以其他貨幣計算的貨幣資產及負債則按結算日的匯率換算為人民幣。上述交易結算及因換算以外幣計算的貨幣資產與負債所產生的盈虧於綜合損益帳確認。

## 財務報表附註

## 3. 主要會計政策(續)

## (d) 固定資產

固定資產乃按原成本減累計折舊及減值虧損(如有)入帳。成本包括資產的購買價及將資產達致運作狀況及地點作擬定用途的任何應佔直接成本。

折舊乃按下列估計使用年期以直線法撇銷各項資產的成本減減值虧損：

電腦設備.....	3至5年
傢俬及辦公室設備.....	5年
汽車.....	5年
租賃物業裝修.....	可使用期或租期兩者的較短者

出售所得盈虧乃比較所得款項與帳面值而釐定，有關數額計入綜合損益帳。

維修及保養開支於產生的財務期間自損益帳扣除。倘若可能流入貴集團的未來經濟利益超過現有資產原先估計水平，則重大裝修成本加入資產帳面值。重大裝修按有關資產的餘下可使用期折舊。

當事項或狀況改變顯示未必能收回帳面值時，會檢討固定資產是否有減值虧損。資產帳面值超過其可收回數額(即資產淨售價及使用價值兩者較高者)的差額確認為減值虧損。評估減值時，資產按可個別計算現金流量的最小單位計算。

## (e) 經營租約

擁有權絕大部份風險與回報由出租人保留的租約列為經營租約。經營租約規定的付款按直線法在租約期間自綜合損益帳扣除。

## (f) 應收帳款

應收帳款以原發票面值減該等應收帳款的減值撥備列帳。倘具備客觀證據顯示貴集團將無法按應收帳款的原有條款收回所有到期款項，則須就應收帳款減值作出撥備。撥備數額即帳面值與可收回數額(按預期現金流量的現值以適用於同類借款人的市場息率貼現計算)的差額。

## 財務報表附註

## 3. 主要會計政策(續)

## (g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本計入資產負債表。現金流量表的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款，與其他原投資期不超過三個月的短期高流動性投資。

## (h) 股本

普通股及可享有酌情股息的不可贖回優先股均列作股本。

## (i) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產與負債的稅基與其在財務報表帳面值的臨時稅務差額全數撥備。遞延所得稅採用現行稅率計算。

遞延稅項資產的入帳數額，以可運用臨時差額抵銷的未來應課稅盈利為限。

遞延所得稅按集團公司權益的臨時差額計算撥備，除非臨時差額逆轉的時間可控制，且臨時差額在可見將來可能不會逆轉。

## (j) 僱員福利

## (i) 僱員假期福利

僱員的年假權利當僱員可享有時確認入帳。截至結算日期僱員提供服務而可享有的年假產生的估計負債會計算撥備。僱員可享有的病假及分娩假期僅會在放假時確認入帳。

## (ii) 退休金承擔

貴集團每月向有關政府機構安排的多個定額供款福利計劃供款。貴集團對該等基金的責任，限於每期作出的供款。對該等計劃的供款在需支出時入帳。

## (iii) 股權報酬福利

僱員可獲授購股權。所授出購股權的行使價由貴公司董事會釐定。購股權可自購股權歸屬期開始當日或貴公司股份在交易所首次公開售股當日(以較後者為準)至二零

## 財務報表附註

## 3. 主要會計政策(續)

## (j) 僱員福利(續)

## (iii) 股權報酬福利(續)

一一年十二月三十一日期間行使。當行使購股權時，所得款項扣除相關交易成本後計入股本(面值)及股份溢價帳。貴集團不會就授出購股權計算任何僱員成本。

## (k) 政府津貼

倘若可合理肯定會收取政府津貼，且貴集團符合所有附帶條件，則政府津貼按公允價值入帳。在上述情況下，津貼列為收入入帳，或用作扣除津貼所彌補的成本。

## (l) 撥備

當貴集團由於過往的事件而承擔現時的法定或推定責任，且可能須流失資源以抵銷該責任，並能可靠估計該數額，則會將撥備確認入帳。倘若貴集團預期可獲彌補撥備(例如根據保險合約獲得彌補)，則彌補的數額僅會在實際肯定時另行列為資產入帳。

## (m) 收入確認

貴集團主要提供移動和電信增值服務、互聯網增值服務及網絡廣告而獲得收入。貴集團確認收入(下文載有各分類收入詳情)時會扣除相關的營業稅及其他相關稅項。

## (i) 移動和電信增值服務

移動和電信增值服務收入主要來自向用戶提供移動即時通信服務、移動電話聊天服務和其他移動增值服務(例如移動互動語音回應、彩鈴服務、音樂及圖像下載、移動新聞及資訊內容服務和移動遊戲服務)。

該等服務大部份按月收費，另有若干部份則按每條信息收費(「移動及電信服務收費」)。該等服務主要透過中國移動通信集團有限公司(「中國移動」)及中國聯通股份有限公司(「中國聯通」)各附屬公司的平台提供，而該等公司亦代表貴集團收取移動及電信服務收費。

## 財務報表附註

## 3. 主要會計政策(續)

## (m) 收入確認(續)

## (i) 移動和電信增值服務(續)

來自移動和電信增值服務的收入，按移動及電信服務收費扣除相應的營業稅及其他相關稅項及未能收取的數額。

為獲得移動及電信服務費，中國移動及中國聯通可獲得定額佣金，按與該等移動電信營運商已收及可收的移動及電信服務收費協定百分比計算，在若干情況下加上貴集團的平台與該兩家移動電話營運商的平台之間收發信息差額的每條信息定額調整費(合稱「移動及電信收費」)。移動及電信收費由上述兩家營運商向用戶預先收取的移動及電信服務收費從中扣除，餘額交予貴集團。

中國移動及中國聯通的附屬公司每月向貴集團確認及通知移動及電信服務收費與移動及電信收費或兩者的淨額。截至貴集團申報財務業績時仍未獲上述兩家移動電話營運商確認／通知的收入，貴集團管理層會基於過往數據和管理層的估算而估計，其中會考慮到客戶拖欠款項的趨勢。估計收入時採用的過往數據包括最近三個月實際來自營運商的移動及電信服務收費、用戶數目及貴集團與中國移動及中國聯通各網絡網關之間的數據傳輸量。倘若實際收入與原有估計不同，會在其後期間作出調整。

## (ii) 互聯網增值服務

互聯網增值服務收入(「互聯網服務費」)來自提供綜合客戶服務平台的已收／應收費用，而該平台採用即時通信及網上娛樂服務在互聯網創立一個虛擬社區。該等服務與上文(i)段所述者相同，大部份透過中國移動和中國聯通各附屬公司的平台向貴集團客戶提供，而用戶則繳付月費。該兩家營運商亦代表貴集團收取月費，並保留協定的比例作為所分享的收入，餘額交予貴集團。此外，有小部份互聯網服務費由客戶預付予貴集團，例如以充值卡形式支付的費用。

對於透過移動營運商提供的服務，相關的收入按上文第(i)段所述的相同準則確認入帳。銷售充值卡的收入會遞延計算，在適當情況下計入貴集團二零零一年至二零

## 財務報表附註

## 3. 主要會計政策(續)

## (m) 收入確認(續)

## (ii) 互聯網增值服務(續)

零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日的綜合財務報表作為「遞延收入」。有關款額將在估計使用期內按直線法分攤入帳。

## (iii) 網絡廣告

網絡廣告收入來自出售貴集團網站廣告欄位的收費，及以橫幅、連結及標誌顯示的即時通信視窗，以及透過貴集團所創立的社區以各種形式傳遞的廣告的收費。

所有廣告合約均基於廣告在貴集團網站或即時通信視窗出現的實際時段釐定，而收入則按顯示廣告佔時段的比例確認入帳。

## (n) 研究及開發費用

研究費用在動用時確認為開支。有關設計及測試新產品或改良產品的開發項目成本，當考慮其商業及技術可行性後認為項目可以成功，並且能可靠衡量成本時確認為無形資產。其他開發費用在動用時確認為開支。之前已確認為開支的開發費用，其後不會確認為資產。已撥作資本的開發費用自產品開始商業生產後，在預期可獲利益的期間(不超過5年)按直線法攤銷。

## (o) 或然負債及或然資產

或然負債乃由於過往事件所引致的可能責任，而責任存在與否純粹取決於一項或多項非貴集團所能完全控制的未來不肯定事件是否出現。或然負債亦可以是過往事件所引致的現有責任，但由於可能毋須流失經濟資源或未能可靠衡量責任的數額而不予確認入帳。

或然負債不予確認，但會在財務報表附註中披露。當流失資源的可能性改變以致可能流失經濟資源，則會確認為撥備。

或然資產乃由於過往事件所引致的可能資產，而資產存在與否純粹取決於一項或多項非貴集團所能完全控制的不肯定事件是否出現。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### (o) 或然負債及或然資產(續)

或然資產不予確認，但如有可能出現流入資源時會在財務報表附註中披露。當基本肯定會流入資源時會確認為資產。

#### (p) 財務工具

綜合資產負債表的財務工具包括現金及銀行結餘、認可財務機構存款、應收帳款、預付款項、按金及其他應收款項、其他應付款項及應計費用與遞延收入。確認及衡量該等項目的會計政策在相關的會計政策中披露。

貴集團財務工具的披露載於財務報表附註30。

#### (q) 分部呈報

分部是貴集團一個可辨識的組成部份，其所提供的產品或服務(業務分部)或在某個經濟環境提供的產品或服務(地區分部)所涉及的風險及回報與其他分部不同。

不分類成本即企業開支。分類資產主要包括營運固定資產及經營應收款項，基本上不包括營運現金及遞延稅項資產。分類負債包括營運負債，基本上不包括即期及遞延稅項負債。資本開支主要包括新增固定資產。

個別營運單位的經營開支分配在主要使用該單位所提供服務的相關分部。其他不可分配在個別分部的共用服務的經營開支及企業開支則包括在不分類成本中。

#### (r) 關連人士

關連人士指其中一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務或經營決策有重大影響力的人士，而共同受控制或重大影響的人士亦視為關連人士。

#### (s) 盈利分配及分派

在結算日後建議或宣佈的盈利分配及分派列為結算日後事項披露，並非確認為結算日的債項。上述政策在整個有關期間一直採用。

## 財務報表附註

## 4. 分部資料

由於貴集團所有業務均在中國進行，因此並無呈報地區分部資料。

貴集團於有關期間的業務分部資料如下：

	於二零零四年三月三十一日及截至該日止三個月				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	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
收入 .....	142,817	104,586	8,215	1,935	257,553
毛利／(虧損) .....	94,552	71,899	4,358	(624)	170,185
其他經營收入 .....					18
銷售及市場推廣開支 .....					(23,044)
一般及行政開支 .....					(34,074)
經營盈利 .....					113,085
融資收入淨額 .....					931
除稅前盈利 .....					114,016
稅項 .....					(6,712)
期內盈利 .....					107,304
分類資產 .....	93,129	89,721	4,345	4,018	191,213
不分類資產 .....					451,203
總資產 .....					642,416
分類負債 .....	2,187	2,219	210	281	4,897
不分類負債 .....					87,193
總負債 .....					92,090
其他分部項目					
資本開支 .....	1,795	6,592	4	229	8,620
不分類資本開支 .....					4,933
資本開支總額 .....					13,553
折舊 .....	731	2,868	141	162	3,902
不分類折舊 .....					1,829
折舊總額 .....					5,731

## 財務報表附註

## 4. 分部資料(續)

	於二零零三年三月三十一日及截至該日止三個月				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	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
收入 .....	84,297	33,012	6,818	866	124,993
毛利 .....	63,066	20,076	4,669	843	88,654
其他經營收入 .....					36
銷售及市場推廣開支 .....					(12,313)
一般及行政開支 .....					(16,652)
經營盈利 .....					59,725
融資開支淨額 .....					(257)
除稅前盈利 .....					59,468
稅項 .....					(2,123)
期內盈利 .....					57,345
分類資產 .....	55,831	47,692	2,914	664	107,101
不分類資產 .....					163,866
總資產 .....					270,967
分類負債 .....	281	252	83	—	616
不分類負債 .....					25,390
總負債 .....					26,006
其他分部項目					
資本開支 .....	425	4,388	378	65	5,256
不分類資本開支 .....					3,082
資本開支總額 .....					8,338
折舊 .....	283	1,104	57	23	1,467
不分類折舊 .....					959
折舊總額 .....					2,426

## 財務報表附註

## 4. 分部資料(續)

	於二零零三年十二月三十一日及截至該日止年度				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	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
收入 .....	467,369	229,690	32,841	5,057	734,957
毛利 .....	325,453	154,201	22,342	3,413	505,409
其他經營開支 .....					(1,226)
銷售及市場推廣開支 .....					(55,967)
一般及行政開支 .....					(112,011)
經營盈利 .....					336,205
融資收入淨額 .....					2,004
除稅前盈利 .....					338,209
稅項 .....					(16,013)
年內盈利 .....					322,196
分類資產 .....	75,250	73,985	3,515	1,148	153,898
不分類資產 .....					421,818
總資產 .....					575,716
分類負債 .....	3,527	3,052	405	447	7,431
不分類負債 .....					96,328
總負債 .....					103,759
其他分部項目					
資本開支 .....	8,769	25,725	676	937	36,107
不分類資本開支 .....					23,352
資本開支總額 .....					59,459
折舊 .....	1,512	5,899	306	122	7,839
不分類折舊 .....					9,349
折舊總額 .....					17,188

## 財務報表附註

## 4. 分部資料(續)

	於二零零二年十二月三十一日及截至該日止年度				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	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
收入 .....	198,818	40,819	19,188	4,282	263,107
毛利 .....	148,962	25,971	12,218	4,282	191,433
其他經營開支 .....					(242)
銷售及市場推廣開支 .....					(19,437)
一般及行政開支 .....					(28,860)
經營盈利 .....					142,894
融資收入淨額 .....					871
除稅前盈利 .....					143,765
稅項 .....					(3,058)
年內盈利 .....					140,707
分類資產 .....	53,562	27,567	1,565	—	82,694
不分類資產 .....					130,972
總資產 .....					213,666
分類負債 .....	78	49	48	—	175
不分類負債 .....					15,541
總負債 .....					15,716
其他分部項目					
資本開支 .....	2,271	13,239	933	—	16,443
不分類資本開支 .....					11,713
資本開支總額 .....					28,156
折舊 .....	552	2,591	253	—	3,396
不分類折舊 .....					2,759
折舊總額 .....					6,155

## 財務報表附註

## 4. 分部資料(續)

	於二零零一年十二月三十一日及截至該日止年度				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	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
收入 .....	37,960	944	7,735	2,437	49,076
毛利／(虧損) .....	27,159	(3,279)	4,715	2,437	31,032
其他經營開支 .....					(82)
銷售及市場推廣開支 .....					(4,312)
一般及行政開支 .....					(16,297)
經營盈利 .....					10,341
融資開支淨額 .....					(125)
除稅前盈利 .....					10,216
稅項 .....					—
年內盈利 .....					10,216
分類資產 .....	9,570	6,444	903	—	16,917
不分類資產 .....					48,625
總資產 .....					65,542
分類負債 .....	79	61	44	—	184
不分類負債 .....					17,034
總負債 .....					17,218
其他分部項目					
資本開支 .....	918	4,479	712	—	6,109
不分類資本開支 .....					5,386
資本開支總額 .....					11,495
折舊 .....	137	904	197	—	1,238
不分類折舊 .....					1,210
折舊總額 .....					2,448

## 5. 收入成本

有關期間的收入成本主要包括移動及電信收費(附註3(m)(i)所述者)及其他為取得收入而產生的直接開支。

## 財務報表附註

## 6. 經營盈利

經營盈利已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
僱員成本(包括董事酬金)(附註8) .....	13,088	22,490	81,921	9,961	32,278
集團內部轉讓軟件支付的增值稅(附註12(b))	—	—	5,550	—	2,102
固定資產折舊 .....	2,448	6,155	17,188	2,426	5,731
出售固定資產的虧損 .....	—	18	983	—	—
經營租約租金 — 土地及樓宇 .....	1,135	3,035	8,211	1,766	2,897
研究及開發費用(包括僱員成本及折舊： 截至二零零一年、二零零二年與二零零三年 止三年度及截至二零零三年與二零零四年 三月三十一日止三個月分別約為 人民幣5,610,000元、人民幣 7,783,000元、人民幣21,933,000元、 人民幣3,080,000元及人民幣6,185,000元) (附註a) .....	5,610	7,783	26,010	3,837	12,639
核數師酬金 .....	28	195	869	570	90

附註a：貴集團於有關期間並無將研究及開發費用資本化。

## 7. 融資(開支)／收入淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
利息收入 .....	395	936	2,572	296	849
利息開支(附註a) .....	(617)	—	—	—	—
匯兌收益／(虧損)淨額 .....	113	(31)	(414)	(514)	126
銀行收費 .....	(16)	(34)	(154)	(39)	(44)
	(125)	871	2,004	(257)	931

附註a：二零零一年利息開支主要包括可換股票據的利息(附註24(c))。該等票據的有效年利率為8%。

## 財務報表附註

## 8. 僱員成本(包括董事酬金)

中國附屬公司及騰訊計算機的所有中國公民僱員均參與中國的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利，由中國政府部門管理。除該等社會保障計劃所提供的福利外，貴集團對僱員並無其他重大承擔。根據有關規則，上述社會保障計劃所規定貴集團屬下公司須支付的保費及福利供款，乃按僱員薪金總額百分比(或其他準則)計算，惟有若干上限，並須支付予勞動和社會福利部門。計劃的供款在應計時列為開支。保費及福金的相關百分比如下：

	百分比
退休保險.....	9%
醫療保險.....	7%
失業保險.....	1.5%

有關期間僱員成本的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
工資、薪金及花紅.....	12,390	19,224	70,625	8,661	27,969
福利、醫療及其他開支.....	334	1,185	6,128	386	1,752
勞動保險.....	165	1,020	2,546	449	705
退休計劃供款.....	119	236	1,439	180	682
培訓開支.....	80	825	1,183	285	1,170
	<u>13,088</u>	<u>22,490</u>	<u>81,921</u>	<u>9,961</u>	<u>32,278</u>

二零零一年、二零零二年與二零零三年及截至三零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月的平均僱員人數分別為73、167、422、283及682名，全部在該等年度/期間均非以兼職形式工作。

## 9. 董事酬金

由於貴公司董事管理貴集團業務而貴集團在有關期間已付及須付予貴公司董事的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
袍金.....	—	—	—	—	—
底薪、花紅、住房津貼、其他津貼 及實物福利.....	919	921	1,670	218	869
退休計劃供款.....	7	5	16	1	6
	<u>926</u>	<u>926</u>	<u>1,686</u>	<u>219</u>	<u>875</u>
董事數目.....	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>



## 財務報表附註

## 9. 董事酬金(續)

截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月，貴集團並無向非執行董事支付酬金。

於下述期間薪酬屬於下列範圍的董事人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
零港元至1,000,000港元 .....	3	2	2	2	2

截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月，貴集團並無向董事支付酬金作為招攬加入貴集團或離職補償，亦無董事放棄或同意放棄酬金的安排。

以上為貴集團在有關期間的過往數字。貴公司董事的酬金或會在貴公司上市後有所更改。

## 10. 貴集團五位最高薪人員

貴集團截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月最高薪酬人士分別包括3位、2位、2位、2位及2位董事，而該等董事的酬金已在上文(附註9)中呈列。截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月其餘2位、3位、3位、3位及3位人員的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
底薪、住房津貼、其他津貼					
及實物福利 .....	620	1,281	2,274	521	1,171
退休計劃供款 .....	4	7	24	3	9
	<u>624</u>	<u>1,288</u>	<u>2,298</u>	<u>524</u>	<u>1,180</u>

於下述期間薪酬屬於下列範圍的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
零港元至1,000,000港元 .....	2	3	3	3	3

## 財務報表附註

### 11. 盈利分配

根據中國公司法及騰訊計算機及世紀凱旋科技的細則，騰訊計算機及世紀凱旋科技扣除以往年度累計虧損後的純利，須先行撥款予各自的法定公積金、法定公益金及任意公積金，其後方可分配予投資者。分配予法定公積金及法定公益金的百分比分別為10%及5至10%。撥入任意公積金的數額由騰訊計算機及世紀凱旋科技的股東大會決定。當法定公積金結餘達到已繳／註冊股本50%即毋須撥款。法定公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟所餘的法定公積金不得少於註冊資本25%。然而，法定公益金僅可用作提供僱員集體福利。

此外，根據中國有關外國投資企業的法例及騰訊科技及時代朝陽科技的細則，騰訊科技及時代朝陽科技須將扣除以往年度累計虧損後的純利先行撥款予各自的儲備金及僱員花紅及福利基金，其後方可分派予股東。分配予儲備金的數額不少於純利10%，而分配予僱員花紅及福利基金的百分比由騰訊科技及時代朝陽科技董事會決定。當儲備金結餘達到已繳股本50%後則毋須撥款。

對於騰訊科技及時代朝陽科技，僱員花紅及福利基金可用作支付僱員的特別花紅及集體福利。如獲得各自的董事會批准，儲備金可用作抵銷累計虧絀或增加股本。

截至二零零一年十二月三十一日止年度，由於騰訊科技及騰訊計算機均出現虧損，故並無作出任何盈利分配。截至二零零二年十二月三十一日止年度，騰訊科技依然錄得虧損，故毋須按規定作出任何盈利分配。儘管騰訊計算機於二零零二年抵銷承前虧損後錄得盈利，但由於股東大會僅在二零零三年度對分配百分比授出批准，故並無在該年度作出盈利分配。貴公司管理層已取得其法律顧問之法律意見，表示有關分配政策符合中國公司法第177及179條以及騰訊計算機的公司細則。截至本報告日期，董事仍未就騰訊計算機及騰訊科技的二零零三年度盈利分配作出建議。此外，由於截至有關期間完結時，世紀凱旋科技及時代朝陽科技尚未開始商業營運，故此並無作出任何分配。

## 財務報表附註

## 12. 稅項

## (a) 利得稅

## (i) 開曼群島利得稅

貴集團在有關期間毋須支付該司法權區的稅項。

## (ii) 英屬處女群島利得稅

由於英屬處女群島（「英屬處女群島」）並不徵收所得稅，因此貴集團於有關期間毋須支付該司法權區的稅項，亦並無作出英屬處女群島的利得稅撥備。

## (iii) 香港利得稅

由於貴集團於有關期間並無在香港賺取應課稅盈利，因此並無作出香港利得稅撥備。

## (iv) 中國企業所得稅

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃根據貴公司及貴集團於有關期間的應課稅收入，按照中國的相關規定計算，並且已計及可以獲得的退稅及減免等稅項優惠。

騰訊計算機及騰訊科技於中國深圳經濟特區成立，並在當地經營。因此，該等公司須按15%的稅率支付企業所得稅。

根據稅務通知深地稅二函[2002] 128號，騰訊計算機在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起首年獲豁免支付企業所得稅，其後兩年稅項減半（「騰訊計算機稅務優惠期」）。騰訊計算機首個獲利年度為二零零二年，而騰訊計算機的稅務優惠期由該年度開始。騰訊計算機於二零零一年及二零零二年度並無支付企業所得稅，而截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月的企業所得稅率為應課稅盈利的7.5%。

此外，騰訊科技已向有關的稅務當局申請並已獲得批准，根據稅務通知深地稅外函[2003] 413號獲認為具有生產性銷售收入（「生產性銷售收入」）的外國投資公司。騰訊科技在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起計兩年獲豁免支付企業所得稅，其後三年如年度生產性銷售收入佔申報總銷售收入超過50%則稅項減半（「外商獨資企業稅務優惠期」）。騰訊科技扣除以往年度結轉的所有稅項虧損後首個獲利年度為二零零三年。因此截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日

## 財務報表附註

## 12. 稅項(續)

## (a) 利得稅(續)

止三個月的財務報表並無企業所得稅撥備。二零零一年及二零零二年，由於任何應課稅盈利(如有)均會被承前虧損抵銷，因此無須作出企業所得稅撥備。

有關期間之利得稅分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
即期稅項					
— 香港	—	—	—	—	—
— 中國(附註12(a)(iv))	—	—	18,083	2,123	6,349
遞延稅項(附註23)	—	3,058	(2,070)	—	363
	—	3,058	16,013	2,123	6,712

## (b) 增值稅及相關稅項

根據中國增值稅暫行規定(「增值稅規定」)，騰訊科技及騰訊計算機在中國註冊成立，須繳納銷項增值稅(「銷項增值稅」)，一般以貨品(包括自行開發的軟件)銷售額17%計算。貴集團採購時所支付的增值稅(「進項增值稅」)用作抵銷銷項增值稅後，向中國支付增值稅淨額。此外，貴集團亦分別按應付增值稅淨額的1%及3%計算及支付城市建設維護稅(「城市建設稅」)及教育附加費(「教育附加費」)。以上兩種稅項以收入總額的扣減入帳。

截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零四年三月三十一日止三個月，騰訊科技分別以大約人民幣185,000,000元及人民幣70,085,000元之代價(統稱「銷售代價」)向騰訊計算機出售兩套及1套自行開發的軟件(「軟件銷售」)。按照銷售代價17%計算的增值稅分別約為人民幣31,450,000元及人民幣11,914,000元。根據中國有關政府部門發出的通知財稅[2000]文件第25號，稅務局會將一般增值稅納稅人開發及出售的軟件產品所繳增值稅超逾銷售代價3%的部份以政府補貼形式即時退還(「稅務返還」)。因此，騰訊科技就該兩項交易向有關稅務局申請稅務返還，數額分別約為人民幣25,900,000元及人民幣9,812,000元。截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零四年三月三十一日止三個月，扣除應收政府補貼的金額後已付/應付增值稅分別約人民幣5,550,000元及人民幣2,102,000元，列為貴集團有關年度/期間的一般及行政開支。貴公司已向稅務局取得收取稅務返還所需的證明文件。

## 財務報表附註

## 12. 稅項(續)

## (b) 增值稅及相關稅項(續)

於二零零四年三月及四月，稅務局已向貴公司支付有關二零零三年度軟件銷售的全部稅務返還人民幣25,900,000元。截至二零零四年三月三十一日止三個月軟件銷售的稅務返還約人民幣9,812,000元截至本報告日期仍未收取，但董事相信收取未付餘額並無問題。

## (c) 營業稅及相關稅項

騰訊科技及騰訊計算機於中國註冊成立，須繳納營業稅(「營業稅」)及相關稅項，按已收及應收服務費收入及貴集團內部轉讓技術及特許權安排的收入5%計算。此外，貴集團亦分別根據應付營業稅的1%及3%計算及支付城市建設稅及教育附加費。上述三種稅項亦以收入總額的扣減入帳。

貴集團除稅前盈利的稅項與按照貴集團主要業務所在地的15%稅率所計算的理論數額不同，載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
	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
除稅前盈利 .....	10,216	143,765	338,209	59,468	114,016
按15%稅率計算的稅項 .....	1,532	21,565	50,731	8,920	17,102
貴集團各公司不同稅率的影響 .....	(2,665)	(5,990)	(15,111)	(6,375)	—
貴集團各公司稅務優惠期的影響 .....	—	(12,231)	(56,003)	(1,930)	(21,346)
毋須繳稅的收入 .....	—	—	(129)	—	—
不可扣稅的開支 .....	—	—	34	—	353
未確認的遞延稅項資產(見附註23) .....	—	—	36,491	—	10,128
貴集團公司的未確認稅項虧損 .....	1,133	150	—	1,508	475
動用以往未確認稅項虧損 .....	—	(436)	—	—	—
稅項支出 .....	—	3,058	16,013	2,123	6,712

## 財務報表附註

## 13. 年內／期內盈利及股東應佔盈利

計入貴公司財務報表截至二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年三月三十一日止三個月股東應佔盈利分別為人民幣17,768,000元、人民幣39,933,000元、人民幣100,743,000元及人民幣42,497,000元。截至二零零四年三月三十一日止三個月的虧損為人民幣3,163,000元。

## 14. 股息

在二零零三年一月十五日舉行的董事會會議上，建議派發二零零二年度股息每股普通股人民幣0.008元(股份拆細後，見附註24(g)及24(i))，總額1,250,000美元(約等於人民幣10,334,000元)，已於二零零三年一月支付。上述數額在股東權益中列為分派截至二零零三年三月三十一日止三個月及截至二零零三年十二月三十一日止年度保留盈利。

根據二零零四年一月二十日董事會通過的決議案，建議派發二零零三年度末期股息每股普通股人民幣0.023元(已計及兩次股份拆細)，總額3,500,000美元(約等於人民幣28,935,000元)，其中約3,263,000美元(約等於人民幣26,972,000元)已於二零零四年三月三十一日支付，而餘額237,000美元(約等於人民幣1,963,000元)則於二零零四年三月三十一日按應付股息計入資產負債表。上述股息並不包括在二零零三年度的應付股息，但已包括在截至二零零四年三月三十一日止三個月的保留盈利分配的數額。

## 15. 每股盈利

每股基本盈利乃根據年度／期間純利除以該年度已發行股份的加權平均數計算：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零三年	二零零四年
年內／期內盈利(人民幣千元)	10,216	140,707	322,196	57,345	107,304
已發行普通股份的加權平均數 (千股計)(附註a)	1,086,362	1,357,883	1,321,151	1,359,808	1,260,481
每股基本盈利(人民幣)(附註a)	0.009	0.104	0.244	0.042	0.085

每股攤薄盈利乃根據已發行股份的經調整加權平均數(假設兌換所有具攤薄作用的普通股，即可換股優先股及可換股票據(見附註24(a)、24(b)及24(c)))。可換股優先股及可換股票據假設已兌換為普通股，而純利已作出調整扣除相關的利息開支(如有)。

二零零一年，根據約1,323,246,000股股份(即該年度已發行股份的加權平均數加上視為已發行的普通股加權平均數約236,884,000股)及該年度純利(已扣除相關利息及其他開

## 財務報表附註

## 15. 每股盈利(續)

支)約人民幣10,920,000元計算，每股攤薄盈利為人民幣0.008元。當可換股優先股及可換股票據於二零零一年兌換後，二零零二年與二零零三年及截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止三個月並無其他具潛在攤薄影響的工具，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附註a：所有每股資料已經作出追溯調整，猶如附註24(g)及24(i)所述的兩次股份拆細的整體影響已於有關期間開始時出現。

## 財務報表附註

## 16. 固定資產

## 貴集團

	傢俬及		汽車	租賃		合計
	電腦設備	辦公室設備		物業裝修		
	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
<b>成本</b>						
二零零一年一月一日 .....	8,236	398	—	—		8,634
添置 .....	10,665	404	426	—		11,495
二零零一年十二月三十一日 .....	18,901	802	426	—		20,129
<b>累計折舊</b>						
二零零一年一月一日 .....	(694)	(119)	—	—		(813)
年內扣除 .....	(2,360)	(81)	(7)	—		(2,448)
二零零一年十二月三十一日 .....	(3,054)	(200)	(7)	—		(3,261)
<b>帳面淨值</b>						
二零零一年十二月三十一日 .....	15,847	602	419	—		16,868
<b>成本</b>						
二零零二年一月一日 .....	18,901	802	426	—		20,129
添置 .....	23,860	745	204	3,347		28,156
出售 .....	(59)	—	—	—		(59)
二零零二年十二月三十一日 .....	42,702	1,547	630	3,347		48,226
<b>累計折舊</b>						
二零零二年一月一日 .....	(3,054)	(200)	(7)	—		(3,261)
年內扣除 .....	(4,961)	(156)	(89)	(949)		(6,155)
出售 .....	41	—	—	—		41
二零零二年十二月三十一日 .....	(7,974)	(356)	(96)	(949)		(9,375)
<b>帳面淨值</b>						
二零零二年十二月三十一日 .....	34,728	1,191	534	2,398		38,851
<b>成本</b>						
二零零三年一月一日 .....	42,702	1,547	630	3,347		48,226
添置 .....	50,842	4,052	1,184	3,381		59,459
出售 .....	(2,190)	(165)	(13)	—		(2,368)
二零零三年十二月三十一日 .....	91,354	5,434	1,801	6,728		105,317
<b>累計折舊</b>						
二零零三年一月一日 .....	(7,974)	(356)	(96)	(949)		(9,375)
年內扣除 .....	(10,589)	(679)	(141)	(5,779)		(17,188)
出售 .....	1,187	198	—	—		1,385
二零零三年十二月三十一日 .....	(17,376)	(837)	(237)	(6,728)		(25,178)
<b>帳面淨值</b>						
二零零三年十二月三十一日 .....	73,978	4,597	1,564	—		80,139
<b>成本</b>						
二零零四年一月一日 .....	91,354	5,434	1,801	6,728		105,317
添置 .....	13,315	238	—	—		13,553
二零零四年三月三十一日 .....	104,669	5,672	1,801	6,728		118,870



## 財務報表附註

## 16. 固定資產(續)

	傢俬及		租賃		合計
	電腦設備	辦公室設備	汽車	物業裝修	
	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
<b>累計折舊</b>					
二零零四年一月一日 .....	(17,376)	(837)	(237)	(6,728)	(25,178)
期內扣除 .....	(5,350)	(291)	(90)	—	(5,731)
二零零四年三月三十一日 .....	<u>(22,726)</u>	<u>(1,128)</u>	<u>(327)</u>	<u>(6,728)</u>	<u>(30,909)</u>
<b>帳面淨值</b>					
二零零四年三月三十一日 .....	<u>81,943</u>	<u>4,544</u>	<u>1,474</u>	<u>—</u>	<u>87,961</u>

## 財務報表附註

## 16. 固定資產(續)

## 貴公司

	電腦設備 人民幣千元
<b>成本</b>	
二零零一年一月一日.....	—
添置.....	3,728
二零零一年十二月三十一日.....	<u>3,728</u>
<b>累計折舊</b>	
二零零一年一月一日.....	—
年內扣除.....	(392)
二零零一年十二月三十一日.....	<u>(392)</u>
<b>帳面淨值</b>	
二零零一年十二月三十一日.....	<u>3,336</u>
<b>成本</b>	
二零零二年一月一日及二零零二年十二月三十一日.....	<u>3,728</u>
<b>累計折舊</b>	
二零零二年一月一日.....	(392)
年內扣除.....	(671)
二零零二年十二月三十一日.....	<u>(1,063)</u>
<b>帳面淨值</b>	
二零零二年十二月三十一日.....	<u>2,665</u>
<b>成本</b>	
二零零三年一月一日.....	3,728
添置.....	66
出售.....	(278)
二零零三年十二月三十一日.....	<u>3,516</u>
<b>累計折舊</b>	
二零零三年一月一日.....	(1,063)
年內扣除.....	(648)
出售.....	107
二零零三年十二月三十一日.....	<u>(1,604)</u>
<b>帳面淨值</b>	
二零零三年十二月三十一日.....	<u>1,912</u>
<b>成本</b>	
二零零四年一月一日.....	3,516
添置.....	—
出售.....	—
二零零四年三月三十一日.....	<u>3,516</u>
<b>累計折舊</b>	
二零零四年一月一日.....	(1,604)
期內扣除.....	(188)
出售.....	—
二零零四年三月三十一日.....	<u>(1,792)</u>
<b>帳面淨值</b>	
二零零四年三月三十一日.....	<u>1,724</u>

## 財務報表附註

## 17. 集團公司的權益

## (a) 集團公司的權益

該數額即投資貴公司附屬公司的股權，詳情如下：

## 貴公司

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市附屬公司股權投資成本(附註) .....	16,534	16,534	16,534	—

於二零零四年，貴公司將其全資附屬公司騰訊科技的全部股本投資轉讓(「轉讓」)予新收購的全資附屬公司，代價為1美元(約等於人民幣8元)。由於此乃在同一股東的共同控制下之重組，對騰訊科技的原投資額與貴公司所獲轉讓代價之差額人民幣16,534,000元從貴公司資本儲備中扣除，而貴公司並無就該項交易確認任何盈虧。

## (b) 應收集團公司款項

該等數額即騰訊科技及為會計目的而綜合入帳的騰訊計算機的往來帳結餘(附註1)，詳情如下：

## 貴公司

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收集團公司款項 .....	30,305	65,315	21,309	22,309

該等款項無抵押、不計利息且並無指定還款期。

## 18. 應收帳款

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天 .....	7,722	25,796	45,694	109,163
31至60天 .....	595	20,981	31,573	14,048
61至90天 .....	179	5,146	17,635	4,427
超過90天但不足一年 .....	4	7,171	4,824	3,088
	8,500	59,094	99,726	130,726

貴集團並無給予客戶任何特定的信貸期，但客戶一般須在發單日期起計30至90天內付款。各有關期間結算日的絕大部份應收款結餘均為中國聯通及中國移動的欠款。

## 財務報表附註

## 19. 預付款項、按金及其他應收款項

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收增值稅退稅(附註12(b))	—	—	25,900	23,814
租約按金	243	835	2,293	3,219
僱員墊支出差費	83	777	1,989	2,225
應收利息	—	487	617	654
預付租金	—	—	1,671	875
其他預付款項	43	846	3,402	15,387
	<u>369</u>	<u>2,945</u>	<u>35,872</u>	<u>46,174</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員墊支出差費	—	45	84	95
應收利息	—	—	66	6
租約按金	—	—	—	102
其他預付款項	—	—	—	1,004
	<u>—</u>	<u>45</u>	<u>150</u>	<u>1,207</u>

## 20. 初步為期超過三個月的定期存款

- (a) 截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止兩年度，初步為期超過三個月的定期存款有效利率分別為1.84%及1.77%。截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止三個月的有效利率分別為1.91%及1.37%。
- (b) 於二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日，貴集團初步為期超過三個月的定期存款其中約人民幣7,440,000元、人民幣3,311,000元及人民幣28,141,000元以美元結算。於二零零一年並無該等存款。
- (c) 於二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日，貴集團初步為期超過三個月的定期存款其中約人民幣60,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣20,000,000元以人民幣結算，將此等人民幣結餘兌換為外幣須遵守中國政府有關外匯管制的法規。
- (d) 於二零零二年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日，貴公司所有初步為期超過三個月的定期存款以美元結算。於二零零一年與二零零三年十二月三十一日並無存款以美元結算。

## 財務報表附註

## 21. 現金及現金等價物

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金 .....	21,475	32,656	208,454	265,805
短期銀行存款 .....	18,248	12,598	117,132	63,527
	<u>39,723</u>	<u>45,254</u>	<u>325,586</u>	<u>329,332</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金 .....	20,071	22,772	128,761	70,838

- (a) 有關期間截至二零零一年至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月短期銀行存款的實際利率分別為1.73%、1.20%、1.14%、0.88%及1.29%，而該等存款的存款期不超過90天。
- (b) 於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日，貴集團現金及現金等價物約人民幣15,449,000元、人民幣22,338,000元、人民幣196,669,000元及人民幣253,369,000元是以人民幣結算並且存放在中國的銀行，將該等人民幣結餘兌換為外幣須遵守中國政府所頒佈有關外匯管制的法規。
- (c) 於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日，分別約人民幣24,274,000元、人民幣22,916,000元、人民幣128,917,000元及人民幣75,963,000元是以美元及港元結算。
- (d) 於二零零四年三月三十一日，貴公司以人民幣結算之銀行及手頭現金約人民幣6,000元。於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，貴公司並無以人民幣結算之銀行及手頭現金。

## 22. 其他應付款項及應計費用

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計僱員成本及福利 .....	2,222	735	21,661	15,390
已收客戶預付款項 .....	2,832	350	18,836	20,291
應計專業費用 .....	—	—	6,625	6,062
其他 .....	219	2,530	12,179	14,828
合計 .....	<u>5,273</u>	<u>3,615</u>	<u>59,301</u>	<u>56,571</u>

## 財務報表附註

## 22. 其他應付款項及應計費用(續)

## 貴公司

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計專業費用 .....	—	—	6,146	5,057
其他 .....	213	—	—	—
合計 .....	213	—	6,146	5,057

## 23. 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法以暫時差異逆轉時的預期稅率計算暫時差異的稅項。

貴集團遞延稅項的變動如下：

## 貴集團

遞延稅項：

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	—	3,058	988
年內／期內增加 .....	—	3,058	988	1,351
年內／期內逆轉 .....	—	—	(3,058)	(988)
年終 .....	—	3,058	988	1,351

遞延稅項負債乃就以下項目撥備

騰訊計算機向貴公司轉撥盈利的相關稅項 ..	—	3,058	988	1,351
-----------------------	---	-------	-----	-------

貴集團年終遞延稅項結餘如下：

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產 .....	—	—	—	—
遞延稅項負債 .....	—	(3,058)	(988)	(1,351)
	—	(3,058)	(988)	(1,351)

所有上述遞延稅項負債將於未來十二個月結算。

## 財務報表附註

### 23. 遞延所得稅(續)

於二零零一年及二零零二年十二月三十一日，貴集團並無重大未撥備遞延稅項資產。按財務報表附註12(b)所述，截至二零零三年十二月三十一日止年度及截至二零零四年三月三十一日止三個月曾進行若干集團內公司間的軟件銷售。待獲得中國當地稅務局批准後，該等軟件可按合約年期作支出攤銷(「攤銷」)，於釐定騰訊計算機應課稅盈利時可用作抵扣所得稅。因此，該項集團內公司間交易的會計基準(即貴集團綜合財務報表之基準)與稅務基準(即騰訊計算機之公司財務報表之基準)可能出現暫時差異。有關的潛在遞延稅項資產估計分別達人民幣36,491,000元及人民幣46,619,000元。由於無法合理肯定騰訊計算機可得當地稅務局批准將攤銷列為騰訊計算機的可扣稅開支，而上述兩個呈報期間的暫時差異之會計基準估計為零，故有關潛在遞延稅項資產並無計入二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日的綜合財務報表。

貴公司於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日並無其他未撥備的遞延稅項。

### 24. 股本

貴公司於二零零一年及二零零二年十二月三十一日的法定股本均為5,000,000股每股面值0.01美元(相等於人民幣0.083元)。根據二零零三年九月二十六日通過的決議案，貴公司進行股份拆細，將當時已發行普通股每股拆細為10.788股股份。法定股本因而由5,000,000股增至53,941,626股，而每股面值亦由0.01美元(相等於人民幣0.083元)改為無面值。

貴公司於二零零四年三月二十四日進行第二次股份拆細，將當時已發行普通股每股拆細為70股股份。董事會並議決增加法定股本至10,000,000,000股普通股，每股股份面值0.0001港元。

## 財務報表附註

## 24. 股本(續)

有關期間已發行股本的變動如下：

	普通股		可換股優先股 (A類及B類) (附註(a))		合計 人民幣千元
	股份數目	數額	股份數目	數額	
		人民幣千元		人民幣千元	
二零零一年一月一日	1,000,000	82	666,666	55	137
優先股兌換為普通股(附註(b))	666,666	55	(666,666)	(55)	—
可換股票據兌換為普通股(附註(c))	72,016	6	—	—	6
年內發行股份(附註(d))	31,003	3	—	—	3
二零零一年十二月三十一日／ 二零零二年一月一日	1,769,685	146	—	—	146
年內發行股份(附註(e))	31,003	3	—	—	3
二零零二年十二月三十一日／ 二零零三年一月一日	1,800,688	149	—	—	149
年內註銷股份(附註(f))	(131,580)	(10)	—	—	(10)
拆細股份時發行股份(附註(g))	16,337,772	—	—	—	—
年內拆細股份後註銷股份(附註(h))	(12)	(1)	—	—	(1)
二零零三年十二月三十一日	18,006,868	138	—	—	138
拆細股份時發行股份(附註(i))	1,242,473,892	—	—	—	—
二零零四年三月三十一日	1,260,480,760	138	—	—	138

- (a) 根據貴公司細則，A類及B類優先股(「優先股」)持有人與普通股持有人享有的股息及投票權基本相同。優先股持有人更可按一比一的比例，將全部或部份優先股兌換為每股面值0.01美元的普通股。股東享有及承擔已發行普通股所附有的全部權利及限制，而該等股份亦在各方面均與普通股具有同等權益。
- (b) 於二零零一年六月五日，所有優先股按每3.30美元(相等於人民幣27.28元)的價格兌換為合共666,666股普通股。該等股份與當時已發行的普通股在各方面享有同等權益。
- (c) 於二零零零年十二月五日，貴公司向兩名前股東發行價值2,000,000美元(約等於人民幣17,000,000元)的可換股票據(「可換股票據」)。可換股票據按年利率8%計算利息，可兌換為貴公司普通股。兌換時須發行的股份數目，乃將未贖回票據的本金額及相關的應計利息，除以下列兩者較低的兌換價：(i)每股28.8美元或(ii)任何人士認購貴公司普通股已付或應付的最低每股價格。於二零零一年六月五日，可換股票據持有人將票據連同截至當日的應計利息，按每股28.8美元(相等於人民幣238.09元，合共約



## 財務報表附註

## 24. 股本(續)

人民幣17,147,000元)的價格全數兌換為72,016股普通股，其中人民幣17,141,000元確認為股份溢價入帳。

- (d) 於二零零一年七月二十五日，貴公司按每股34.8美元(相等於人民幣287.69元，合共約人民幣8,919,000元)的代價，按比例向當時現有股東發行31,003股普通股，其中人民幣8,916,000元確認為股份溢價入帳。
- (e) 於二零零二年一月三十一日，貴公司按每股34.80美元(相等於人民幣287.69元，合共約人民幣8,919,000元)的代價，按比例向當時現有股東發行31,003股普通股，其中人民幣8,916,000元確認為股份溢價入帳。
- (f) 於二零零三年八月十一日，貴公司承諾按每股34.80美元(相等於人民幣287.69元)的代價向若干當時的股東贖回131,580股普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (g) 於二零零三年九月二十六日，貴公司進行股份拆細(「首次股份拆細」)，將當時已發行普通股每1股拆細為10.788股股份，因此已發行股份數目由1,669,108股增至18,006,880股，而股東的持股百分比不變。普通股的面值亦由0.01美元減至無面值。
- (h) 於二零零三年九月三十日，貴公司承諾以每股3.23美元(相等於人民幣26.66元)向所有當時現有股東贖回合共12股普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (i) 於二零零四年三月二十四日，貴公司進行另一次股份拆細(「第二次股份拆細」)，將當時已發行普通股每1股拆細為70股股份，而每名股東所佔的權利不變。此外，董事會亦通過決議案，將法定股本增至10,000,000,000股普通股，而每股面值則為0.0001港元。

## 財務報表附註

## 25. 儲備

## 貴集團

	股份溢價	資本儲備	(累計虧絀) /		合計
			法定儲備	保留盈利	
	(附註i)				
	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
二零零一年一月一日 .....	18,132	1,000	—	(7,227)	11,905
可換股票據兌換為普通股					
(附註24(c)) .....	17,141	—	—	—	17,141
發行股份(附註24(d)) .....	8,916	—	—	—	8,916
年內盈利 .....	—	—	—	10,216	10,216
二零零一年十二月三十一日 .....	44,189	1,000	—	2,989	48,178
二零零二年一月一日 .....	44,189	1,000	—	2,989	48,178
發行股份(附註24(e)) .....	8,916	—	—	—	8,916
年內盈利 .....	—	—	—	140,707	140,707
二零零二年十二月三十一日 .....	53,105	1,000	—	143,696	197,801
二零零三年一月一日 .....	53,105	1,000	—	143,696	197,801
盈利撥往法定儲備(附註i) .....	—	—	3,653	(3,653)	—
撥入資本儲備 .....	—	19,000	—	(19,000)	—
已付股息(附註14) .....	—	—	—	(10,334)	(10,334)
年內已註銷股份(附註24(f)及(h)) .....	(37,844)	—	—	—	(37,844)
年內盈利 .....	—	—	—	322,196	322,196
二零零三年十二月三十一日 .....	15,261	20,000	3,653	432,905	471,819
二零零四年一月一日 .....	15,261	20,000	3,653	432,905	471,819
建議/已付股息(附註14) .....	—	—	—	(28,935)	(28,935)
期內盈利 .....	—	—	—	107,304	107,304
二零零四年三月三十一日 .....	15,261	20,000	3,653	511,274	550,188
於二零零三年一月一日 .....	53,105	1,000	—	143,696	197,801
盈利撥往法定儲備(附註i) .....	—	—	3,653	(3,653)	—
撥入資本儲備 .....	—	19,000	—	(19,000)	—
建議/已付股息(附註14) .....	—	—	—	(10,334)	(10,334)
期內盈利 .....	—	—	—	57,345	57,345
於二零零三年三月三十一日 .....	53,105	20,000	3,653	168,054	244,812

附註i：二零零二年撥入法定儲備的盈利約為人民幣3,653,000元，已根據相關中國公司法及騰訊計算機細則(附註11)計入貴集團截至二零零三年十二月三十一日止年度財務報表。

## 財務報表附註

## 25. 儲備(續)

## 貴公司

	(累計虧絀)／			合計
	股份溢價	資本儲備	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零一年一月一日 .....	18,132	—	(907)	17,225
發行股份(附註24(c)) .....	17,141	—	—	17,141
發行股份(附註24(d)) .....	8,916	—	—	8,916
年內盈利(附註13) .....	—	—	17,768	17,768
二零零一年十二月三十一日 .....	44,189	—	16,861	61,050
二零零二年一月一日 .....	44,189	—	16,861	61,050
發行股份(附註24(e)) .....	8,916	—	—	8,916
年內盈利(附註13) .....	—	—	39,933	39,933
二零零二年十二月三十一日 .....	53,105	—	56,794	109,899
二零零三年一月一日 .....	53,105	—	56,794	109,899
已付股息(附註14) .....	—	—	(10,334)	(10,334)
年內註銷股份(附註24(f)及(h)) .....	(37,844)	—	—	(37,844)
年內盈利(附註13) .....	—	—	100,743	100,743
二零零三年十二月三十一日 .....	15,261	—	147,203	162,464
二零零四年一月一日 .....	15,261	—	147,203	162,464
建議股息(附註14) .....	—	—	(28,935)	(28,935)
集團重組產生之資本儲備(附註i) .....	—	(16,534)	—	(16,534)
期內虧損(附註13) .....	—	—	(3,163)	(3,163)
二零零四年三月三十一日 .....	15,261	(16,534)	115,105	113,832
於二零零三年一月一日 .....	53,105	—	56,794	109,899
已付股息(附註14) .....	—	—	(10,334)	(10,334)
期內盈利 .....	—	—	42,497	42,497
於二零零三年三月三十一日 .....	53,105	—	88,957	142,062

附註i：按附註17(a)所述，貴公司的資本儲備出現負值，乃由於集團內公司間轉讓一家受到同一股東共同控制的附屬公司之股權而產生。

貴公司可供分派儲備包括股份溢價、資本儲備及保留盈利。根據開曼群島公司法及英屬處女群島的相關法例，股份溢價帳可供分派予貴公司股東，惟派發建議股息後當時，貴公司須可償還在日常業務中到期的欠款。

於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零三年與二零零四年三月三十一日，貴公司可供分派予股東的儲備分別約為人民幣61,050,000元、人民幣109,899,000元、人民幣162,464,000元、人民幣142,062,000元及人民幣113,832,000元。

## 財務報表附註

## 26. 綜合現金流量表

(a) 有關期間的融資變動分析如下：

	短期銀行		應付可換		合計
	股本 (包括溢價)	貸款及長期 應付票據	應付股息	股票據利息	
	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
二零零一年一月一日	18,187	17,334	—	—	35,521
發行股份所得款項	8,919	—	—	—	8,919
可換股票據利息(附註b)	—	—	—	613	613
可換股票據兌換普通股(附註b)	17,147	(16,534)	—	(613)	—
償還短期銀行貸款	—	(800)	—	—	(800)
二零零一年十二月三十一日／ 二零零二年一月一日	44,253	—	—	—	44,253
發行股份所得款項	8,919	—	—	—	8,919
二零零二年十二月三十一日／ 二零零三年一月一日	53,172	—	—	—	53,172
贖回股份	(37,855)	—	—	—	(37,855)
建議股息	—	—	10,334	—	10,334
支付股息	—	—	(10,334)	—	(10,334)
二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日	15,317	—	—	—	15,317
建議股息	—	—	28,935	—	28,935
支付股息	—	—	(26,972)	—	(26,972)
二零零四年三月三十一日	15,317	—	1,963	—	17,280
於二零零三年一月一日	53,172	—	—	—	53,172
建議股息	—	—	10,334	—	10,334
已付股息	—	—	(10,334)	—	(10,334)
於二零零三年三月三十一日	53,172	—	—	—	53,172

## (b) 主要非現金交易

有關期間的主要非現金交易如下：

- (i) 二零零一年六月五日，2,000,000美元(約等於人民幣17,000,000元)可換股票據及相關應計利息約人民幣613,000元已兌換為72,016股普通股(附註24(c))。
- (ii) 二零零一年六月五日，所有優先股按當時帳面值轉換為普通股，而貴公司的整體股本結餘不變。
- (iii) 二零零二年一月三十一日，預付股份認購價約人民幣8,919,000元已於發行31,003股普通股予當時的股東時清償(請參閱附註27(d))。
- (iv) 附註24(g)及(i)所述的兩次股份拆細。

## 27. 關連人士交易

除財務報表附註9(董事酬金)及附註29(購股權計劃)所披露者外，貴集團亦曾與關連

## 財務報表附註

## 27. 關連人士交易（續）

人士進行下列交易。董事認為，該等交易乃於日常一般業務範圍內進行，而交易價格乃根據本公司與關連人士雙方磋商協定：

## (a) 二零零四年三月三十一日後的持續關連人士交易：

## (i) 與股東及其聯屬人士訂立的知識產權及技術特許權協議與補充協定

二零零二年六月二十七日，貴公司給予一位股東（「該股東」）及其聯屬人士（合稱「營運商」）唯一獨家特許權，可在若干國家使用貴集團若干專有知識產權及技術，惟須支付營運公司使用該等專有資料所獲得毛利40%。該協議有效期15年，至二零一七年到期。

根據先後於二零零三年一月十八日及六月十八日訂立的兩份補充協定，該股東一位聯屬人士獲授權使用貴集團所開發的特許移動下載圖像，而該股東及營運商則獲授權可唯一獨家使用若干屬於貴公司的商標及其他知識產權。

於有關期間，該股東並無由於提供該等服務而獲得任何收益，因此貴公司並無已收／應收任何特許權費。

## (ii) 騰訊科技與一名股東的附屬公司訂立的合作協議

二零零三年一月一日，騰訊科技與該股東一家在中國上海的附屬公司訂立合作協議，開發同共品牌SMS渠道。騰訊科技可獲相關收入40%，另一立約方則可獲其餘60%。該合約將於二零零四年十二月三十一日到期。於有關期間，貴集團於二零零三年度及截至二零零三年與二零零四年三月三十一日止三個月根據上述安排已付／應付分享收入約人民幣587,000元、人民幣213,000元及人民幣36,000元。

## (b) 二零零四年三月三十一日後的已終止關連人士交易：

與關連人士訂立的顧問協議

## (i) 本公司與身兼本公司僱員的股東所控制的公司Fat Yue Holdings Limited（「Fat Yue」）於二零零二年九月一日訂立顧問協議，Fat Yue同意按服務月費向本公司提供若干顧問服務。該協議已於二零零三年七月二十日終止，而本公司截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度分別向Fat Yue支付共約人民幣

## 財務報表附註

## 27. 關連人士交易(續)

470,000元及人民幣659,000元。截至二零零三年三月三十一日止三個月的已付／應付款項約為人民幣282,000元。截至二零零四年三月三十一日止三個月並無已付／應付款項。

- (ii) 本公司與本公司五名股東(其中兩名為本公司董事)所控制的公司Surge Ahead Limited(「Surge Ahead」)於二零零三年七月二十日訂立的顧問協議, Surge Ahead同意按服務月費向本公司提供若干顧問服務。該協議已於二零零三年十二月三十一日終止, 而本公司於二零零三年向Surge Ahead支付約人民幣1,604,000元。截至二零零四年三月三十一日止三個月並無已付／應付款項。
- (iii) 截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度, 本公司同意向五家公司(兩家由本公司董事擁有; 三家由本公司股東擁有)就其提供的顧問服務支付費用, 二零零二年度的顧問費共約235,000美元(相等於約人民幣1,943,000元), 而二零零三年度的顧問費共約705,000美元(相等於約人民幣5,828,000元)。截至二零零三年三月三十一日止三個月的已付／應付款項約為人民幣1,457,000元。截至二零零四年三月三十一日止三個月並無已付／應付款項。
- (c) 應付關連人士款項指應付關連人士的顧問費(見上文附註b(iii))。該等款項並無抵押, 不計利息, 且無既定還款期。
- (d) 應付股東款項即若干股東預付股份認購的款項, 預付股份認購價已於二零零二年一月三十一日發行31,003股貴公司普通股予該等股東時清償(請參閱附註24(e))。
- (e) 應收股東款項

## 貴集團

	於十二月三十一日 及截至該日止年度			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內／期內欠款最高額 .....	82	82	82	82
年終／期終欠款額 .....	82	82	82	82

應收股東款項並無抵押、不計利息且無指定還款期。

## 財務報表附註

## 27. 關連人士交易(續)

## (f) 有關成立世紀凱旋科技的按金

根據註冊股東與騰訊科技於二零零三年十二月十六日訂立的協議，騰訊科技向註冊股東墊支人民幣11,000,000元，以便向世紀凱旋科技注資。註冊股東向騰訊科技授出不可撤回的獨家權利，可按象徵式代價自行或透過第三方購買全部或部份世紀凱旋科技的股權及資產。世紀凱旋科技獲得中國有關當局正式批准在二零零四年一月十三日成立。

## 28. 承擔

## (a) 資本承擔

貴集團於有關期間各資產負債表結算日有以下已訂約但未撥備的資本承擔：

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購固定資產：				
— 已訂約但未撥備 .....	—	5,408	7,043	17,747

## (b) 經營租約承擔

貴集團於有關期間根據不可取消經營租約的未來最低租金總額如下：

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年 .....	48	1,081	13,533	15,398
一年後但五年內 .....	—	235	28,740	31,649
	48	1,316	42,273	47,047

## (c) 其他承擔

## 貴集團

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
寬頻租賃 .....	—	—	66,111	52,139

貴公司於有關期間並無資本承擔／經營租約承擔或其他承擔。

## 財務報表附註

## 29. 購股權計劃

於二零零一年七月二十七日，貴公司採納購股權計劃（「公開售股前購股權計劃」），為董事及合資格僱員提供獎勵。根據該計劃，貴公司董事會可將可認購貴公司股份的購股權授予合資格僱員，包括貴公司執行董事。公開售股前購股權計劃將於二零一一年十二月三十一日結束。

根據公開售股前購股權計劃可授出的購股權所涉及股份總數不得超逾採納公開售股前購股權計劃時貴公司已發行普通股5%。可授予個別人士的購股權所涉及普通股數目不得超逾根據該計劃已發行及可發行的普通股數目10%。所授出的購股必須在授出日期起計15天內接納，而屆時須支付每次授出購股權的代價人民幣1元。

購股權將分四等份自授出日期起計第12個月、24個月、36個月及48個月分別歸屬持有人所有。所有購股權自相關歸屬期起直至二零一一年十二月三十一日止可分批行使，惟條件在於貴公司已在具規模的證券市場上市。每次授出購股權時，董事會可自行酌情決定特定歸屬期及行使期與行使價。

倘若仍有購股權可行使期間更改貴公司股本，不論根據法律規定將盈利或儲備資本化、供股、貴公司股本合併、拆細或削減或其他安排，或由按比例向股東分派貴公司資本資產（無論現金或實物），但並非將各財政年度股東應佔純利派發股息，則須相應更改(i)未行使的購股權所涉及股份的數目或面值；(ii)認購價；或(iii)購股權行使方法。

於二零零一年十二月十四日，根據該決議案，公開售股前購股權計劃已經修訂，將可授出的購股權所涉及的股份最高數目由授出購股權當日已發行股份5%增至7.5%。截至二零零一年十二月三十一日，貴公司已根據公開售股前購股權計劃向僱員授出55,578,600份購股權（於下文所述股份拆細後）（詳情見下文）。

按附註24(g)及24(i)所述，貴公司於二零零三年九月二十六日及二零零四年三月二十四日進行首次及第二次股份拆細。在首次股份拆細中，每份當日已授出而未行使的購股權按一比十的比例拆細。各承授人就每份購股權應付的認購價由34.80美元改為3.48美元，而向各現金花紅承授人支付的現金花紅亦已由每份購股權17.40美元改為1.74美元。在第



## 財務報表附註

## 29. 購股權計劃(續)

二次股份拆細中，每份當日(首次股份拆細經已生效)已授出而未行使的購股權按一比七十的比例拆細。各承授人將分別支付的有關認購價亦經調整以反映第二次拆細的影響。經調整後的認購價分別為0.0497美元、0.1967美元及0.4396美元。

在本報告所呈報的購股權數據乃假設購股權亦已於有關期間開始時進行上述兩次拆細。

## 財務報表附註

## 29. 購股權計劃(續)

於二零零一年、二零零二年、二零零三年及截至二零零四年三月三十一日止三個月並無向董事授出購股權。根據二零零一年計劃於二零零一年、二零零二年、二零零三年及截至二零零四年三月三十一日止向僱員授出的購股權數目如下：

授出日期	行使期	購股權數目				十二月三十一日結餘 (附註1)
		行使價 美元 (附註1)	一月一日結餘 (附註1)	授出 年度/期間 (附註1)	註銷 年度/期間 (附註1)	
<b>二零零一年年度</b>						
二零零一年八月十日 (附註2)	歸屬期開始當日(「開始日期」) 或貴公司首次公開售股日期 (「首次公開售股日期」)兩者 的較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	—	47,845,000	—	47,845,000
二零零一年九月十日 至二零零一年 十二月十四日(附註3)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	—	7,733,600	—	7,733,600
			—	55,578,600	—	55,578,600
<b>二零零二年年度</b>						
二零零一年八月 十日(附註2)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	47,845,000	—	—	47,845,000
二零零一年九月十日 至二零零一年 十二月十四日(附註3)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	7,733,600	—	—	7,733,600
二零零二年三月十日 至二零零二年 六月十日(附註4)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	—	6,982,500	—	6,982,500
			55,578,600	6,982,500	—	62,561,100
<b>二零零三年年度</b>						
二零零一年八月十日 (附註2)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	47,845,000	—	—	47,845,000
二零零一年九月十日 至二零零一年 十二月十四日 (附註2及3)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	7,733,600	—	(472,500)	7,261,100
二零零二年三月十日 至二零零二年 六月十日(附註4)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後日期至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	6,982,500	—	—	6,982,500
			62,561,100	—	(472,500)	62,088,600
<b>截至二零零四年三月 三十一日止三個月</b>						
二零零一年八月十日 (附註2)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	47,845,000	—	—	47,845,000
二零零一年九月十日 至二零零一年 十二月十四日(附註3)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	7,261,100	—	—	7,261,100
二零零二年三月十日 至二零零二年 六月十日(附註4)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	6,982,500	—	—	6,982,500
二零零四年二月十日 至二零零四年三月 二十四日(附註5)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.1967/0.4396	—	10,464,230	(61,180)	10,403,050
			62,088,600	10,464,230	(61,180)	72,491,650
<b>截至二零零三年三月 三十一日止三個月</b>						
二零零一年八月十日 (附註2)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	47,845,000	—	—	47,845,000
二零零一年九月十日 至二零零一年 十二月十四日(附註3)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	7,733,600	—	—	7,733,600
二零零二年三月十日 至二零零二年 六月十日(附註4)	開始日期或首次公開售股日期 兩者較後者至二零一一年 十二月三十一日	0.0497	6,982,500	—	—	6,982,500
			62,561,100	—	—	62,561,100

附註1：於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日授出的購股權行使價及數目已由於二零零三年九月二十六日及二零零四年三

## 財務報表附註

### 29. 購股權計劃(續)

月二十四日生效的兩次購股權拆細整體影響而追溯調整(猶如拆細已於二零零一年八月十日進行)。

附註2：根據公開售股前購股權計劃，貴公司已授出47,845,000份購股權，認購價為每股0.0497美元，而貴公司會向合共持有17,745,000份購股權的承授人支付現金花紅。花紅將以購股權行使時承授人須付認購價的半數釐定。於二零零三年九月十七日，由於一名承授人辭職，因此472,500份購股權已失效。

附註3：根據公开发售前計劃，貴公司已授出合共7,733,600份購股權，認購價為每股0.0497美元。

附註4：自二零零二年三月十日至二零零二年六月十日期間，貴集團再授出合共6,982,500份購股權。

附註5：二零零四年二月十日及三月二十四日，貴公司根據公开发售前計劃向若干僱員額外授出10,403,050份購股權(已扣除經註銷之購股權)。認購價分別為每股0.1967美元及每股0.4396美元。

於二零零四年三月三十一日後至本報告日期，二零零四年授出的105,280份購股權經已註銷，而尚未行使的購股權數目為72,386,370份。

### 30. 財務風險管理

#### (a) 財務風險管理

貴集團的業務涉及各種財務風險，包括債務及股市價格、外幣匯率及利率轉變的風險。

##### (i) 外匯風險

貴集團並無過度集中的外匯風險。

貴集團主要在中國經營，而大部份交易以人民幣結算。人民幣並非可自由兌換為其他外幣。貴集團分別於二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日亦在若干銀行有初步為期超過三個月的美元定期存款約人民幣7,440,000元、人民幣3,311,000元及人民幣28,141,000元。此外，貴集團於二零零一年、二零零二年與二零零三年十二月三十一日及二零零四年三月三十一日分別有人民幣24,156,000元、人民幣22,899,000元、人民幣128,901,000元及人民幣75,651,000元的美元銀行存款及短期存款。

由於認為外匯風險輕微，因此貴集團並無運用任何遠期合約、外幣借款或其他方式進行對沖。

## 財務報表附註

## 30. 財務風險管理(續)

## (ii) 利率風險

貴集團的收益及營運現金流量絕大部份不受市場利率波動的影響，而貴集團並無大額計息借款。貴集團所涉及的利率風險主要來自初步為期超過三個月的定期存款及短期存款，詳情在財務報表附註20及21披露。由於認為利率風險輕微，因此貴集團並無運用利率掉期進行對沖。

## (iii) 信貸風險

按附註3(m)(i)所述，貴集團移動及電信費與來自互聯網增值服務的收入，大部份來自與中國移動及中國聯通(「移動電信營運商」)的合作安排。倘若與移動電信營運商的策略關係結束或規模縮減，或倘若移動電信營運商更改合作安排，則貴集團的移動及電信與互聯網增值服務或會受到不利影響。

然而，有關該兩類服務最終用戶的信貸風險由移動電信營運商及貴公司分享。

## (b) 公允價值估計

貴集團財務資產(包括現金及現金等價物、應收帳款、按金、預付款項及其他應收款項)及財務負債(包括應付帳款、其他應付款項及應計費用)由於短期內到期，故此其帳面值與公允價值相若。

在衡量非買賣財務工具的公允價值時，貴集團採用多種方法及基於結算日期市場狀況的假設。長期債務會採用特定或同類工具的市價或交易商報價衡量，其他財務工具則採用其他方法(例如未來現金流量估計折現法)衡量其公允價值。

所披露已扣減任何估計信貸調整的財務資產及負債帳面值，乃按貴集團同類財務工具現時的市場利率折現未來合約現金流量而估計。

貴集團已於截至二零零一年十二月三十一日止年度採用國際會計準則第39號「財務工具：確認及衡量」，對貴集團截至二零零一年一月一日的承前股東資本並無重大影響。

財務報表附註

31. 結算日後事項

二零零四年三月三十一日後並無任何重大結算日後事項。

(II) 結算日後帳目

貴集團各成員公司概無就二零零四年三月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零零四年六月七日