

# Tencent 腾讯

## Tencent Holdings Limited

### 騰訊控股有限公司

Incorporated in the Cayman Islands with limited liability

於開曼群島註冊成立的有限公司



智慧溝通 靈感無限  
smart communication inspires



## 目 錄

	頁次
公司資料	2
財務概要	3
主席報告	4
管理層討論及分析	7
董事會報告	17
核數師報告	37
綜合損益表	38
綜合資產負債表	39
資產負債表	41
綜合股東權益變動表	42
綜合現金流量表	43
綜合財務報表附註	44

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

馬化騰 (主席)

張志東

### 非執行董事

Antonie Andries Roux

Charles St Leger Searle

### 獨立非執行董事

李東生

Iain Ferguson Bruce

Ian Charles Stone

## 審核委員會

Iain Ferguson Bruce (主席)

Ian Charles Stone

Charles St Leger Searle

## 公司秘書

劉淑儀

## 合資格會計師

羅碩瀚

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

## 註冊辦事處

Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O.Box 2681 GT  
George Town,  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 總辦事處兼主要營業地點

中國  
深圳市  
高新科技園南區  
高新南一道  
飛亞達高科技大廈  
5至10樓  
(郵編518057)

## 香港主要營業地點

香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心  
30樓3002室

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Butterfield Bank (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street, P.O. Box 705  
George Town,  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

## 網址

[www.tencent.com](http://www.tencent.com)

## 股份代號

700

## 簡明綜合損益表

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收入	49,076	263,107	734,957	<b>1,143,533</b>
毛利	31,032	191,433	505,409	<b>727,317</b>
除稅前盈利	10,216	143,765	338,209	<b>469,236</b>
純利	10,216	140,707	322,196	<b>446,702</b>

## 簡明綜合資產負債表

	於十二月三十一日			
	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
資產				
非流動資產	16,868	38,851	91,139	<b>309,454</b>
流動資產	48,674	174,815	484,577	<b>2,553,867</b>
總資產	65,542	213,666	575,716	<b>2,863,321</b>
權益及負債				
股東權益	48,324	197,950	471,957	<b>2,652,238</b>
非流動負債	—	3,058	988	—
流動負債	17,218	12,658	102,771	<b>211,083</b>
總負債	17,218	15,716	103,759	<b>211,083</b>
股東權益及負債總額	65,542	213,666	575,716	<b>2,863,321</b>

# 主席報告



馬化騰  
主席

二零零四年標誌着本集團一個新里程。於二零零四年六月十六日，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，集資合共人民幣19.052億元。本人欣然向各股東提呈我們上市後的首份年度報告。

## 經營業績

於二零零四年，本集團的整體業務均錄得可觀增長。二零零四年的總收入較去年同期上升55.6%至人民幣11.435億元。互聯網增值服務的收入增加91.1%至人民幣4.390億元，而移動及電信增值服務的收入增長37.2%至人民幣6.412億元，網絡廣告的收入增加66.9%至人民幣5,480萬元。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團經審計的純利為人民幣4.467億元，較截至二零零三年十二月三十一日止年度的業績上升38.6%。截至二零零四年十二月三十一日止年度，每股基本盈利及每股攤薄盈利分別為人民幣0.293元及人民幣0.287元。

## 業務回顧

二零零四年是本集團充滿挑戰但豐收的一年。年內，由於移動營運商實施多項措施監管移動及電信增值服務業務，因此本集團的移動及電信增值服務的增長放緩。此外，由於業內對手注意到本集團即時通信平台的潛力，因此更積極發展具競爭性的即時通信服務，致使市場的競爭日趨激烈。面對種種挑戰，本集團致力透過功能性及表現的改良以加強即時通信平台，並引進創新的增值服務以豐富用戶的體驗。我們繼續建立QQ.com門戶網站及QQ遊戲門戶網站，作為向用戶提供增值服務的新增平台。我們亦致力確保於過渡期間能為用戶提供優質的移動及電信增值服務。憑藉本集團的努力，本集團的多個網絡平台均錄得顯著增長，從而鞏固了本集團於中國互聯網及移動增值服務供應商的領導地位。

於二零零四年，QQ即時通信平台持續錄得強勁增長。於二零零四年年底，即時通信平台錄得約1.35億個活躍註冊用戶帳戶，較二零零三年增長65%。而即時通信服務的同時在線帳戶則錄得約940萬，較二零零三年增長90%。

藉著即時通信平台的優勢，本集團的互聯網增值服務錄得顯著增長。於二零零四年底，收費互聯網增值服務註冊用戶達830萬，較二零零三年增加20%。網絡虛擬化身服務是帶動互聯網業務增長的主要因素。透過網絡虛擬化身，可為即時通信社區的用戶提供個人化形象、豐富其網絡體驗及促進用戶與其他人士交流。網絡虛擬化身服務的成功顯示出即時通信平台的強大社區力量，並有助本集團於日後向客戶推廣其他新服務。

本集團亦於二零零四年大力擴充網絡遊戲產品。於二零零四年第四季，QQ遊戲門戶網站的最高同時在線帳戶錄得超過100萬，並成為中國休閒遊戲門戶網站的領導者。於十二月底，本集團試推首個高級休閒遊戲QQ堂以進行測試，市場反應踴躍。本集團亦投放資源開發首個自行開發的大型多用戶在線遊戲QQ幻想，並預期於二零零五年第三季推出市場。

為加強QQ.com門戶網站，本集團大量增聘編輯員工，以增加QQ.com所提供內容的層面及種類。經過這些努力後，QQ.com於二零零四年度的流量大幅增長。據Alexa.com，於二零零四年底，QQ.com於中國最受歡迎門戶網站排名第四，並為全球最受歡迎網站第十三位。

即時通信平台及QQ.com流量的強勁增長令本集團的網絡廣告業務從中受惠。儘管於二零零四年來自QQ.com的廣告收益貢獻仍然較小，但本集團相信QQ.com具有潛力發展成為本集團的重要廣告平台，而本集團於未來將致力提升此項業務的發展潛力。

# 主席報告

於二零零四年，由於本集團需就移動營運商用以整體監管移動及電信增值服務的措施作出調整，因此移動及電信增值服務業務的增長放緩。於二零零四年第四季，由於MISC整合而對不活躍戶進行帳戶「清理」，因此移動及電信增值服務的業務較上一個季度有所下跌。此外，本集團與中國移動所訂立的161移動聊天收入分成安排已於第四季屆滿，因此於二零零五年第一季開始將對本集團的收入構成負面影響。儘管面對種種挑戰，本集團相信移動營運商所引入的措施於可見將來對移動及電信增值服務業的穩建增長帶來裨益。本集團將繼續與移動營運商密切合作，以進一步加強及開發本集團的移動及電信增值服務業務。

## 股息

董事會建議宣派截至二零零四年十二月三十一日止年度末期股息每股0.07港元(二零零三年：人民幣0.023元)，惟須待將於二零零五年四月二十七日舉行的股東週年大會上取得股東批准後，方可作實。有關建議股息預期將於二零零五年五月十七日派發予於二零零五年四月二十七日名列本公司股東名冊的股東。

## 業務展望

本集團相信，中國的互聯網和移動及電信增值服務市場可為本集團提供令人鼓舞的長遠商機。於二零零四年，中國的互聯網及移動用戶數目持續上升。儘管已擁有龐大的用戶羣，本集團相信相對收入前景而言仍僅處於市場發展初期，相應地，該市場仍容易受到短期波動及不明朗因素的影響。例如，中國的移動增值服務業於二零零四年出現多次變動，整體而言，對增值服務供應商構成負面影響。然而，本集團相信，隨著中國消費者對互聯網認識日益加深，加上新技術、應用程式及服務的引進，互聯網和移動及電信增值服務市場的強勁長期增長趨勢於長遠而言將不會改變。本集團會繼續對研發、內容、服務器、頻寬以及市場推廣方面作出投資，以鞏固本集團之領導地位，並為迎接未來的重大商機做好準備。

## 致謝

本集團的管理層及員工的熱誠是本集團迎接未來挑戰及機遇的所需要素，我們藉此向他們致以由衷的感謝。

馬化騰

主席

香港，二零零五年三月十七日

## 經營資料

下表載列於下述日期及期間，本集團即時通信社區及增值服務的若干營運統計數字：

	截至 二零零四年 十二月三十一日止 十六日期間	截至 二零零四年 九月三十日止 十五日期間 (百萬計)	截至 二零零三年 十二月三十一日止 十六日期間
註冊即時通信帳戶(期終)	369.7	355.3	256.1
活躍帳戶	134.8	119.3	81.5
最高同時在綫帳戶(季度)	9.4	7.3	4.9
平均每日用戶在綫時數	114.6	79.2	51.4
平均每日信息 <sup>(1)</sup>	1,580.2	1,210.7	681.8
收費互聯網增值服務註冊用戶(期終)	8.3	6.9	6.9
收費移動及電信增值服務註冊用戶(期終) <sup>(2)</sup>	8.8	12.5	13.1

附註：

- (1) 平均每日信息僅包括電腦之間交流的信息，不包括與移動手機之間交流的信息。
- (2) 包括登記訂購直接由本集團或透過移動電話營運商提供的服務。由於161移動聊天收入分成安排於二零零四年十二月尾終止，因此，收費訂購用戶有顯著下降。





## 管理層討論及分析

### 截至二零零四年十二月三十一日止年度與截至二零零三年十二月三十一日止年度的比較

以下討論是有關截至二零零四年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日止兩年的業績。然而，本集團的業績於各季均有不同。閣下須連同下文的季度討論一併閱讀下列討論。

收入。收入由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣7.350億元，增加55.6%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣11.435億元，原因是從互聯網增值服務及移動及電信增值服務所錄得的收入均出現顯著增長。下表載列截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度按業務種類分析的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零四年		二零零三年	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
人民幣千元		人民幣千元		
互聯網增值服務	439,041	38.4%	229,690	31.3%
移動及電信增值服務	641,190	56.1%	467,369	63.6%
網絡廣告	54,801	4.8%	32,841	4.4%
其他	8,501	0.7%	5,057	0.7%
總收入	<u>1,143,533</u>	<u>100.0%</u>	<u>734,957</u>	<u>100.0%</u>

來自互聯網增值服務的收入由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣2.297億元，增加91.1%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣4.390億元。隨著更多用戶採用本集團服務，本集團多種網絡社區服務及互動娛樂(尤其是網絡虛擬化身)所得的收入亦取得增長。此外，本集團不斷透過各類型的宣傳活動增加訂購的會員數目。多項新產品及服務例如網上遊戲及「網絡硬盤」及開發新收費渠道，亦使來自互聯網增值服務的收入增加。



從移動及電信增值服務所得的收入，由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣4.674億元，增加37.2%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣6.412億元。儘管部份成熟產品及服務如移動QQ，因移動營運商對不活躍帳戶進行帳戶「清理」而受到影響，但移動聊天服務及移動內容服務所得的收入繼續增長。此外，新推出的服務，例如移動語音增值服務(包括彩鈴下載及互動語音)的收入，也令到收入有所增加。由於移動電話營運商提供的2.5G服務越來越普及，來自2.5G相關服務所得的收入亦大幅增加。

## 管理層討論及分析

網絡廣告的收入由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣3,280萬元，增加66.9%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣5,480萬元。收入增加反映本集團QQ.com門戶網站令本集團的客戶增多及廣告業務量增加。然而，由於爆發沙士疫症，截至二零零三年十二月三十一日止年度的網絡廣告收入受到不利影響。



收入成本。收入成本由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣2.295億元，增加81.3%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣4.162億元。收入成本增加主要反映電信營運商分佔收入數額及不均衡費用、頻寬及服務器託管費用，以及本集團的服務及產品產生的直接僱員成本有所增加。收入成本佔收入的百分比由截至二零零三年十二月三十一日止年度的31.2%增加至截至二零零四年十二月三十一日止年度的36.4%，主要原因是傳送數據不均衡的情況增加，從而導致不均衡費用的數額增加。由於本集團增聘人手以支援本集團不斷增加的產品及服務，以致僱員成本增加的幅度較收入增加的幅度為大。下表載列截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度按業務種類分析的收入成本：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零四年		二零零三年	
	金額	佔業務 分部收入 百分比	金額	佔業務 分部收入 百分比
人民幣千元		人民幣千元		
互聯網增值服務	143,133	32.6%	75,489	32.9%
移動及電信增值服務	243,927	38.0%	141,916	30.4%
網絡廣告	17,514	32.0%	10,499	32.0%
其他	11,642	136.9%	1,644	32.5%
總收入成本	<u>416,216</u>		<u>229,548</u>	

互聯網增值服務的收入成本由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣7,550萬元，增加89.6%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣1.431億元。由於在全年透過移動電話營運商收取的費用增加，故由移動電話營運商就其所分佔的收入而保留的費用數額及所收取的不均衡費用增加。然而，於二零零四年第四季，由於本集團的收費渠道逐步多元化，將部分收費渠道轉變成非移動收費渠道，以及由於我們減少數據傳送的不均衡數量，以至不均衡費用減少，故此，移動電話營運商收取的該等費用有所下降。此外，由於本集團於二零零四年提供更多種類的互聯網增值服務，本集團需增加頻寬及服務器的容量、內容訂購及支援員工。

## 管理層討論及分析

移動及電信增值服務的收入成本，由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣1.419億元，增加71.9%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣2.439億元。收入成本增加主要反映移動電話營運商就其所佔的收入及不均衡費用而保留的費用數額有所增加。由於傳送數據不均衡的情況增加，加上若干移動營運商增加不均衡費用的數額，故不均衡費用有所遞增。由於本集團增聘人手支援各種新產品及服務，故僱員成本亦增加。隨著本集團提供更豐富的內容，內容訂購費用有所增加。

網絡廣告的收入成本由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣1,050萬元，增加66.8%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣1,750萬元。收入成本增加主要反映由於廣告合約量增加而支付予廣告代理的銷售佣金增加，以及頻寬費用增加。



其他經營收入／(開支)淨額。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他經營收入人民幣1,100萬元，當中包括已收取地方政府的財政補貼人民幣720萬元及透過金融工具獲得公允價值收入人民幣380萬元。本集團獲授補貼乃地方政府作為對推進發展高科技軟件業務的鼓勵。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣5,600萬元，增加93.8%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣1.085億元，主要原因是推出及宣傳多項新產品及新的支付渠道，例如寬帶支付方式、在綫銷售系統及網上銀行，令到推廣及廣告活動更為頻繁。截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於本集團擴充客戶支援服務，因此增加外包業務。此外，由於本集團更積極參與貿易展及展覽，故就市場推廣而產生較高的差旅費及交際費。

## 管理層討論及分析

**一般及行政開支。**一般及行政開支由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣1.120億元，增加51.8%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣1.701億元，主要反映研究及開發費用增加，而這是增加研究及開發員工和技術人員數目以支援整體業務所造成，尤其是網絡遊戲、門戶網站及即時通信功能。由於員工人數增長及薪金上升，故僱員成本亦大幅上升。深圳新總部的辦公室租金增加大部份已由先前辦公室所產生的辦公室保養開支減少所抵銷。

**融資收入淨額。**融資收入淨額由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣200萬元，增加369.7%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣940萬元。收入增加主要由於本集團將首次公開售股的所得款項存放於生息金融資產所產生的利息收入。於二零零四年整體利率增長亦導致利息收入增加。

**稅項。**本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度的所得稅為人民幣2,250萬元，而截至二零零三年十二月三十一日止年度則為人民幣1,600萬元。所得稅增加主要反映稅前盈利增加。由二零零三年起，騰訊科技根據架構合約向騰訊計算機出售軟件。待獲得中國當地稅務局正式批准後，該等軟件的成本(在騰訊計算機按其估計合約年期攤銷)於釐定騰訊計算機的應課稅盈利時可用作稅前列支。因此，該等集團內公司間安排導致本集團綜合財務報表的會計基準與騰訊計算機財務報表的稅務基準間出現暫時差異。於二零零四年十二月三十一日，根據就深圳企業所制定的適用稅率15%計算，有關的潛在遞延稅項資產估計為人民幣9,810萬元，由於無法合理肯定騰訊計算機可得到當地稅務局的所需批准，故該潛在遞延稅項資產並未於本集團綜合財務報表予以確認。管理層已於二零零四年向有關機構遞交申請，惟仍未取得批准。

**純利。**由於上述因素，純利由截至二零零三年十二月三十一日止年度的人民幣3.222億元，增加38.6%至截至二零零四年十二月三十一日止年度的人民幣4.467億元。截至二零零四年十二月三十一日止年度的純利佔收入的百分比為39.1%，而截至二零零三年十二月三十一日止年度則為43.8%。

## 管理層討論及分析

### 二零零四年第四季與二零零四年第三季的比較

以下討論涵蓋截至二零零四年十二月三十一日止兩個季度的業績。然而，季度業績並非必然預示全年之經營業績。閣下須連同上文的年度討論一併閱讀下列討論。

下表載列截至二零零四年十二月三十一日止第四個季度及截至二零零四年九月三十日止第三個季度的比較數字：



	截至下列日期止三個月	
	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零四年 九月三十日 人民幣千元
收入	314,481	300,986
收入成本	(114,037)	(114,652)
毛利	200,444	186,334
其他經營收入淨額	9,564	1,457
銷售及市場推廣開支	(31,501)	(27,472)
一般及行政開支	(58,019)	(49,647)
經營盈利	120,488	110,672
融資收入淨額	4,053	3,425
除稅前盈利	124,541	114,097
稅項	(6,407)	(6,122)
純利	118,134	107,975

## 管理層討論及分析

收入。收入由二零零四年第三季的人民幣3.010億元，增加4.5%至二零零四年第四季的人民幣3.145億元。下表載列本集團於二零零四年第四季及二零零四年第三季按業務種類分析的收入：

	截至下列日期止三個月			
	二零零四年 十二月三十一日		二零零四年 九月三十日	
	佔總收入		佔總收入	
	金額	百分比	金額	百分比
人民幣千元		人民幣千元		
互聯網增值服務	125,149	39.8%	109,393	36.4%
移動及電信增值服務	168,664	53.6%	173,655	57.7%
網絡廣告	17,744	5.6%	15,995	5.3%
其他	2,924	1.0%	1,943	0.6%
總收入	<u>314,481</u>	<u>100.0%</u>	<u>300,986</u>	<u>100.0%</u>



本集團互聯網增值服務的收入由二零零四年第三季的人民幣1.094億元，增加14.4%至二零零四年第四季的人民幣1.251億元。增加主要反映互聯網增值服務穩健增長，包括網絡虛擬化身持續興旺及本集團例如網上遊戲及「網絡硬盤」網絡數據儲存服務等較新產品及服務的增長。此外，多項新推出產品的收入亦為本集團的收入增長帶來貢獻。收入增長部份由多項較成熟的服務，例如QQ交友中心及QQ行的收入減少所抵銷。

本集團的移動及電信增值服務的收入由二零零四年第三季的人民幣1.737億元，減少2.9%至二零零四年第四季的人民幣1.687億元。本集團的移動互動語音服務、部份移動電話新聞及資訊內容服務以及音樂及圖片／圖像下載服務整體上受到移動營運商「清理」不活躍帳戶及移動內容行業發展放緩的不利影響。然而，此等減少由本集團的彩鈴下載及移動聊天服務的收入增長而部份補償。

網絡廣告的收入由二零零四年第三季的人民幣1,600萬元，增加10.9%至二零零四年第四季的人民幣1,770萬元。收入增加反映本集團透過即時通信平台及QQ.com門戶網站所提供的網絡廣告業務持續增長。

## 管理層討論及分析

收入成本。收入成本由二零零四年第三季的人民幣1.147億元減少0.5%至二零零四年第四季的人民幣1.140億元。減少主要反映出電信營運商分佔的收入數額及不均衡費用減少。然而，由於本集團提供更豐富內容，訂購內容成本因而增加。為支援更多更高容量的頻寬服務致使頻寬容量及服務器相關開支增加。此外，由於增聘更多員工支援更廣泛的產品及服務，導致僱員成本增加。收入成本佔收入的百分比由二零零四年第三季的38.1%，減少至二零零四年第四季的36.3%。下表載列二零零四年第三季及二零零四年第四季按業務種類分析的收入成本：

	截至下列日期止三個月			
	二零零四年 十二月三十一日		二零零四年 九月三十日	
	佔業務 分部收入		佔業務 分部收入	
	金額 人民幣千元	百分比	金額 人民幣千元	百分比
互聯網增值服務	37,827	30.2%	38,570	35.3%
移動及電信增值服務	68,144	40.4%	67,682	39.0%
網絡廣告	5,216	29.4%	5,105	31.9%
其他	2,850	97.5%	3,295	169.6%
	<u>114,037</u>		<u>114,652</u>	
總收入成本	<u>114,037</u>		<u>114,652</u>	

本集團的互聯網增值服務收入成本由二零零四年第三季的人民幣3,860萬元，減少1.9%至二零零四年第四季的人民幣3,780萬元。收入成本減少主要反映由於本集團逐步將收費渠道多元化至非移動電話渠道以及因傳送數據不均衡數量減少致使不均衡收費減少，因此支付予移動營運商就其所分佔的收入的費用數額及不均衡費用減少。此等減少的金額部份由本集團因需要支援更多更高容量的頻寬服務引致頻寬容量及服務器相關開支的增加，及本集團增聘更多員工開發及支援新產品及服務致使僱員成本增加所抵銷。

本集團的移動及電信增值服務收入成本，由二零零四年第三季人民幣6,770萬元，增加0.7%至二零零四年第四季的人民幣6,810萬元。由於本集團提供更廣泛的產品，因此訂購內容成本及僱員成本持續增加。然而，由於傳送數據不均衡的情況減少，因此不均衡費用減少，致使移動營運商因分佔的收入而保留的費用數額及不均衡費用減少。

本集團的網絡廣告收入成本由二零零四年第三季人民幣的510萬元，輕微增加2.2%至二零零四年第四季的人民幣520萬元。主要由於網絡廣告量增加，致使向廣告代理支付的銷售佣金上升。

## 管理層討論及分析

其他經營收入淨額。於二零零四年第四季，本集團錄得其他經營收入人民幣960萬元，為已獲得當地政府的財政補貼人民幣720萬元，及透過金融工具獲得的公允價值收入人民幣240萬元。本集團獲授的財政補貼屬於當地政府推進高科技軟件業務發展行動的一部份。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由二零零四年第三季的人民幣2,750萬元，增加14.7%至二零零四年第四季的人民幣3,150萬元。增加主要反映與推廣本集團更廣泛的產品及服務組合有關的推廣及廣告活動增加，以及因壯大市場推廣隊伍而增聘員工以致相關的成本增加。銷售及市場推廣開支佔收入的百分比由二零零四年第三季的9.1%，增加至二零零四年第四季的10.0%。

一般及行政開支。一般及行政開支由二零零四年第三季的人民幣4,960萬元，增加16.9%至二零零四年第四季的人民幣5,800萬元。開支增加主要是由於本集團增聘研究及開發人員，以致力發展網絡遊戲、門戶網站及即時通信功能，導致研究及開發的開支增加。僱員成本亦因本集團大量增聘人手以支持未來的增長而上升。一般及行政開支佔收入的百分比由二零零四年第三季的16.5%增加至二零零四年第四季的18.4%。

稅項。於二零零四年第四季，本集團錄得所得稅人民幣640萬元，二零零四年第三季則為人民幣610萬元。二零零四年第四季的實際適用稅率為5.1%，僅較二零零四年第三季有輕微減少。

純利。基於上文所述因素，純利由二零零四年第三季的人民幣1.080億元，增加9.4%至二零零四年第四季的人民幣1.181億元。二零零四年第四季的純利佔收入的百分比為37.6%，而二零零四年第三季則為35.9%。



### 流動資金及財務資源

就首次公開發售股份而言，已於二零零四年六月十六日按每股3.70港元的價格發行合共420,160,500股每股面值0.0001港元的股份，並以現金方式繳足。此外，於二零零四年七月八日，因悉數行使超額配股權致使按每股3.70港元的價格額外發行合共63,024,000股股份，並以現金方式繳足。截至二零零四年十二月三十一日，由於透過首次公開發售股份籌得所得款項總額人民幣19.052億元，因此本集團的財政狀況顯著改善。

於二零零四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣8.598億元，而於二零零三年十二月三十一日則為人民幣3.256億元。本集團的大部份現金已作為美元存款及美元投資，而本集團並無使用任何方法對沖外匯風險，故與本集團存款及投資有關的任何外匯波動，均可能對本集團造成損失。

於二零零四年十二月三十一日，本集團並無任何須計息的借貸。



# 管理層討論及分析

## 業務展望

於核心的即時通信平台方面，本集團旨在不斷增加平台的功能，不僅提供即時通信服務，亦提供全面的增值服務以促進用戶之間的互動及為用戶提供娛樂服務。於過去一年，本集團的活躍帳戶及最高同時在線帳戶數目迅速增加，證明本集團已鞏固本集團的即時通信平台，本集團將繼續集中在這領域努力。

在互聯網增值服務方面，本集團擬繼續透過提供其他功能，例如電郵服務的加強版等發展QQ會員服務，並針對目標對象進行市場推廣，以改善此項業務在用戶中的較低滲透率。本集團計劃進一步豐富網絡虛擬化身服務所提供的產品，此項服務是本集團於最近多個季度的重大收入來源。本集團亦計劃進一步提升QQ遊戲門戶網站的領導地位，並藉此領導地位透過增加付款訂購及購買休閒遊戲的遊戲項目以增加回報。此外，本集團計劃於未來數月積極宣傳本集團的嶄新高級休閒遊戲QQ堂，並測試新的大型多用戶在線遊戲。本集團正朝著於二零零五年下半年就該等遊戲取得新收入來源的目標發展。



為進一步加強所提供的電子郵件產品，本集團於二零零五年三月同意購買中國著名電子郵件客戶軟件Foxmail的發展商。本公司計劃藉此項交易而取得的科技及技術人員，以壯大QQ客戶端郵箱，並於日後推出一個更強勁的網絡郵件服務。

由於本集團與中國移動的161移動聊天收入分成安排的終止及彩信結算政策變動對移動及電信增值服務造成不利影響，本集團將積極宣傳移動QQ及其他現有業務，加強2.5G的服務並藉小靈通市場發展潛力的優勢，務求減低以上因素所帶來的負面影響。

在網絡廣告業務方面，本集團將繼續優化即時通信廣告，務求於增加廣告收入的同时亦可減低對即時通信用戶造成的不便。本集團亦擬透過為各行各業開發更多內容以吸引更多廣告商，並提升作為中國年輕一代首選門戶網站品牌的知名度。本集團亦將於QQ遊戲門戶網站開展刊登廣告的業務。本集團冀盼網絡廣告業務於二零零五年可取得強勁增長。



董事欣然提呈截至二零零四年十二月三十一日止年度的報告及經審計財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務已載於財務報表附註15。

按業務分部劃分的本集團收入及業績貢獻以及按經營地區分部劃分的本集團分析已載於財務報表附註4。

## 業績及分派

本集團於本年度的業績已載於本年報第38頁的綜合損益表。

董事會建議宣派截至二零零四年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.07港元，股息預期將於二零零五年五月十七日派發予在二零零五年四月二十七日名列本公司股東名冊的股東。於本年度的股息總額為每股0.07港元。

## 儲備

本公司的可供分派儲備包括股本溢價及保留盈利，扣除資本公積金的借方結餘。根據開曼群島公司法，股份溢價帳可分派予本公司股東，惟於緊隨建議派發股息後一日，本公司須有能力支付於日常業務過程中到期償還的債項。

二零零四年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣18.674億元(二零零三年：人民幣1.625億元)。

年內，本集團及本公司儲備變動的詳情已載於財務報表附註26及附註27。

## 固定資產

年內，本集團固定資產變動的詳情已載於財務報表附註14。

# 董事會報告

## 股本

年內，本公司股本變動的詳情已載於財務報表附註26。

## 附屬公司

本公司主要附屬公司於二零零四年十二月三十一日的詳細資料已載於財務報表附註15。

## 銀行貸款

於二零零四年十二月三十一日，本公司並無任何計息借貸。

## 財務概要

本集團的簡明綜合業績及財政狀況概要已載於第3頁。

## 所得款項用途

公開售股所得款項的用途與本公司於二零零四年六月七日刊發的售股章程所述可能分配的用途並無重大變動。

## 購買、出售或贖回股份

截至二零零四年十二月三十一日止年度期間，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

本公司已採納兩項購股權計劃，分別為公開售股前購股權計劃及公開售股後購股權計劃。公開售股前購股權計劃將不會再授出任何購股權。

本公司所採納的兩項購股權計劃的其他資料已載於財務報表附註31。

於二零零四年十二月三十一日，並無授予本公司董事任何尚未行使的購股權。

## 購股權計劃概要

詳情	公開售股前購股權計劃	公開售股後購股權計劃
1. 目的	表揚若干人士對本集團所作的貢獻、招攬最優秀人員及促使本集團業務成功發展。	
2. 合資格參與者	任何合資格僱員，包括本公司執行董事	本集團旗下公司的任何僱員、顧問或董事
3. 最多股份數目	於二零零四年六月七日尚有已授出合共可認購72,386,370股股份的購股權。公司不會根據公開售股前購股權計劃再授出任何購股權。	根據公開售股後購股權計劃及本公司其他購股權計劃(包括公開售股前購股權計劃)所授出的購股權所涉及的最高股份數目最多為168,064,126股，相當於在二零零四年六月十六日本公司已發行相關類別證券的10%。(附註)
4. 各參與者的最大權益	任何人士可能獲授購股權的普通股數目不得超過根據計劃已發行及可予發行普通股的10%。	直至最後一次授出日期止12個月內本公司不時已發行股本的1%。
5. 購股權期限	所有購股權可自有關歸屬期起直至二零一一年十二月三十一日止期間分期行使，惟本公司須一直於大型的證券市場上市。董事會可酌情釐定特定歸屬期及行使期。	購股權期限由董事會釐定，惟購股權的行使期不得少於授出購股權當日起計一年。
6. 接納要約	所授出的購股權須自授出日期起15日內就每份授出支付人民幣1元後接納。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。

# 董事會報告

## 購股權計劃詳情(續)

詳情	公開售股前購股權計劃	公開售股後購股權計劃
7. 認購價	價格由董事會釐定。	行使價不得低於以下最高者：(i)授出購股權當日(必須為營業日)聯交所每日報價表所列的證券收市價；或(ii)截至授出購股權當日止前五個營業日聯交所每日報價表所列的證券平均收市價；及(iii)股份面值。
8. 計劃的剩餘年期	將於二零一一年十二月三十一日屆滿。	將自二零零四年三月二十四日起十年內有效。

附註：根據公開售股後購股權計劃可供發行的股份總數為68,207,146股，即於年報刊發日期已發行股本的3.86%。

購股權計劃變動

(a) 公開售股前購股權計劃

於年內，根據公開售股前購股權計劃已授予僱員的購股權變動及數目詳情載列如下：

授出日期	行使期	行使價 (美元) (附註1)	購股權數目				
			一月一日 結餘 (附註1)	年內授出 (附註1)	年內行使 (附註3)	年內失效 (附註1)	十二月 三十一日結餘 (附註1)
<b>截至二零零三年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
二零零一年八月十日 (附註2)	歸屬期的開始日期 (「開始日期」)或首次公開售股 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	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.0497	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	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.0497	6,982,500	—	—	—	6,982,500
			<u>62,561,100</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(472,500)</u>	<u>62,088,600</u>
<b>截至二零零四年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
二零零一年八月十日 (附註2)	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.0497	47,845,000	—	(16,992,000)	(328,500)	30,524,500
二零零一年九月十日至 二零零一年十二月十四日	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.0497	7,261,100	—	(1,693,150)	—	5,567,950
二零零二年三月十日至 二零零二年六月十日	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.0497	6,982,500	—	(2,554,000)	(149,500)	4,279,000
二零零四年二月十日至 二零零四年三月二十四日	開始日期或首次公開售股 日期兩者的較後日期至 二零一一年十二月三十一日	0.1967/ 0.4396	—	10,464,230	—	(428,763)	10,035,467
			<u>62,088,600</u>	<u>10,464,230</u>	<u>(21,239,150)</u>	<u>(906,763)</u>	<u>50,406,917</u>

# 董事會報告

## 購股權計劃變動(續)

### (a) 公開售股前購股權計劃(續)

附註1：於二零零三年及二零零四年十二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，本公司已授出47,845,000份購股權，認購價為每股0.0497美元，而本公司會向合共持有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。

附註3：直至二零零四年十二月三十一日，21,239,150股的公開售股前購股權已按認購價每股0.0497美元予以行使。

### (b) 公開售股後購股權計劃

於年內，根據公開售股後購股權計劃已授予僱員的購股權變動及數目詳情載列如下：

授出日期	行使期	行使價 (港元)	購股權數目				
			一月一日 結餘	年內授出	年內行使	年內失效	十二月 三十一日 結餘
截至二零零四年							
十二月三十一日止年度							
二零零四年 九月十四日	自採納日期起十年	3.665	—	6,311,520	—	(10,559)	6,300,961

股份於緊接購股權授出日期前的收市價為3.475港元。

## 購股權估值

本公司正制定計算購股權價值所採用的方法。

## 董事

年內及直至本報告刊發日期任職的董事如下：

### 執行董事

馬化騰(主席)

張志東

### 非執行董事

Antonie Andries Roux

Charles St Leger Searle

### 獨立非執行董事

李東生 (於二零零四年四月二十日獲委任)

Iain Ferguson Bruce (於二零零四年四月二十日獲委任)

Ian Charles Stone (於二零零四年四月二十日獲委任)

根據本公司的章程細則第86(3)條，李東生先生、Iain Ferguson Bruce先生及Ian Charles Stone先生(均於二零零四年四月二十日獲委任)將於本公司二零零五年四月二十七日舉行的股東週年大會上輪值告退，惟符合資格並願膺選連任。根據細則第87條，馬化騰先生、張志東先生、Antonie Andries Roux先生及Charles St Leger Searle先生將於股東週年大會上輪值告退，惟符合資格並願膺選連任。

本公司接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性作出年度確認，並認可彼等的獨立性。



# 董事會報告

## 董事履歷

**馬化騰**，33歲，執行董事、董事會主席兼本公司首席執行官，全面負責本集團的策略規劃、定位和管理。馬先生是主要創辦人之一，自一九九九年受僱於本集團。出任現職前，馬先生在中國電信服務和產品供應商深圳潤迅通信發展有限公司主管互聯網傳呼系統的研究開發工作。馬先生於一九九三年取得深圳大學理學士學位，主修計算機及應用，並在電信及互聯網行業擁有逾十年經驗。

**張志東**，33歲，執行董事兼本公司首席技術官，全面負責本集團專有技術的開發工作，包括基本即時通信平台和大型網上應用系統的開發。張先生是主要創辦人之一，自一九九九年受僱於本集團。出任現職前，張先生在深圳黎明網絡有限公司任職，主要負責軟件和網絡應用系統的研究開發工作。張先生於一九九三年取得深圳大學理學士學位，主修計算機及應用，並於一九九六年取得華南理工大學計算機應用及系統架構碩士學位。張先生在電信及互聯網行業擁有逾八年經驗。

**Antonie Andries Roux**，46歲，自二零零二年十二月十日起出任非執行董事。Roux先生自二零零二年至今一直擔任MIH集團公司互聯網業務的首席執行官。Roux先生於一九七九年加入Naspers集團，於一九八五年與他人共同創辦M-Net，於一九九七年獲委任為M-Web South Africa的首席執行官。Roux先生現任MIH若干附屬公司及聯營公司董事，包括上海華體、Mweb (Thailand) Limited及M-Web Holdings (Pty) Limited。Roux先生在電信行業擁有逾25年經驗。

**Charles St Leger Searle**，41歲，自二零零一年六月五日起出任非執行董事。Searle先生現任MIH集團公司的亞洲企業發展董事。在加入MIH集團公司之前，Searle先生曾在大東電報局和香港電訊擔任多個企業財政職位。在加入大東電報局之前，Searle先生曾出任在倫敦和悉尼的德勤會計師事務所的高級企業財務經理。Searle先生現任MIH若干附屬公司及聯營公司董事。Searle先生於一九八七年畢業於University of Cape Town，取得商學士學位，並為澳洲特許會計師公會會員（一九九二年）。Searle先生在電信及互聯網行業擁有逾十年經驗。

## 董事履歷(續)

**李東生先生**，48歲，自二零零四年四月起獲委任為獨立非執行董事。李先生為TCL集團股份有限公司董事長、總裁、香港上市公司TCL多媒體科技控股有限公司(前稱「TCL國際控股有限公司」)及TCL通訊科技控股有限公司的主席、該三間公司均生產消費電子產品。李先生於一九八二年畢業於華南理工大學，取得無線電技術學士學位，在資訊科技領域擁有逾十年經驗。

**Iain Ferguson Bruce**，64歲，於二零零四年四月獲委任為獨立非執行董事。Bruce先生自一九六四年在香港加入畢馬威會計師事務所，一九七一年獲晉升為合夥人，自一九九一年起任畢馬威會計師事務所高級合夥人直至一九九六年退休為止，並於一九九三年至一九九七年間任畢馬威會計師事務所亞太區主席。Bruce先生自一九六四年起為蘇格蘭特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員，在會計專業擁有逾40年經驗。Bruce先生現任物流平台營運公司招商迪辰(亞洲)有限公司、飲品生產商維他奶國際集團有限公司、從事百貨公司營運及房地產投資的永安國際有限公司及從事建築工程服務的保華建業集團有限公司的獨立非執行董事。所有該等公司均為香港上市公司。同時，Bruce先生亦為從事商品貿易的新加坡上市公司來寶集團有限公司的非執行董事。

**Ian Charles Stone**，54歲，自二零零四年四月起獲委任為獨立非執行董事。Stone先生為電訊盈科顧問及電訊盈科於英國進行業務的全資附屬公司UK Broadband的董事及行政總裁，擁有逾34年電信及移動電話業經驗。Stone先生，於一九九九年至二零零一年曾任數碼通行政總裁。於加入數碼通前，曾出任第一太平集團的First Pacific/PLDT高級顧問、Piltel營運總監、訊聯董事總經理及第一太平地區電信投資公司艾思林柯執行董事。Stone先生亦曾經在大東電報局和香港電訊擔任要職。

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零零四年三月二十五日起，為期三年。各服務合約的期限可根據本公司與有關董事協定延長。本公司可隨時給予三個月書面通知終止合約，惟須向董事支付六個月的薪酬或根據終止生效前所工作的年度部份按比例計算於終止年度的年度花紅(以較少者為準)。

除上述披露外，任何擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂立於一年內非由本集團決定而無須支付賠償(法定賠償除外)方可終止的服務合約。

# 董事會報告

## 董事於重大合約的權益

除本年報所披露外，於年結日或本年度內任何時間，概無任何董事在本公司或其任何附屬公司為訂約方而與本集團的業務有關的任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

## 董事的證券權益

於二零零四年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債券的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文規定其取得或被視為取得的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條規定本公司存置的登記冊；或(c)根據上市規則上市公司董事進行證券交易的標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (A) 於本公司股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持 股份數目	已發行股本 百分比
馬化騰	公司(附註1)	242,483,080	13.74%
張志東	公司(附註2)	108,085,530	6.12%

附註：

1. 該等股份由馬化騰全資擁有的英屬處女群島公司Advance Data Services Limited持有。
2. 該等股份由張志東全資擁有的英屬處女群島公司Best Update International Limited持有。

## 董事的證券權益(續)

### (B) 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份 數目及類別	已發行股本 百分比
馬化騰	深圳市騰訊計算機 系統有限公司 (「騰訊計算機」)	個人	人民幣9,500,000元 (註冊資本)	47.5%
	深圳市世紀凱旋 科技有限公司 (「世紀凱旋」)	個人	人民幣5,225,000元 (註冊資本)	47.5%
張志東	騰訊計算機	個人	人民幣4,000,000元 (註冊資本)	20%
	世紀凱旋	個人	人民幣2,200,000元 (註冊資本)	20%

除上文披露外，於二零零四年十二月三十一日，董事或主要行政人員及他們的聯繫人概無於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

# 董事會報告

## 關連交易

茲提述本公司於二零零四年六月七日刊發的售股章程(「售股章程」)有關聯交所豁免本公司遵守上市規則第14A章有關適用披露、申報及股東批准規定的架構合約詳情，本公司獨立非執行董事已審閱架構合約，並確認於財政年度期間所進行的交易乃根據架構合約的有關條文訂立，並已執行令騰訊計算機及世紀凱旋於二零零四年十二月三十一日的剩餘現金(定義見售股章程)於本年報刊發日期前已轉移予騰訊科技(深圳)有限公司(「騰訊科技」)及時代朝陽科技(深圳)有限公司(「時代朝陽」)，而騰訊計算機或世紀凱旋並無向彼等的股權持有人支付股息或作出其他分派，此外，於有關財務期間所訂立、續期及／或重複應用的新架構合約對本集團而言屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

核數師已對架構合約的該等交易進行審閱程序，並向董事會發出一份函件，確認該等交易已取得董事會批准，並根據有關架構合約訂立，且已執行令騰訊計算機及世紀凱旋於二零零四年十二月三十一日的剩餘現金轉移予騰訊科技及時代朝陽，而騰訊計算機或世紀凱旋並無向其股權持有人支付股息或作出其他分派。

截至二零零四年十二月三十一日止年度所進行的該等交易已載列如下，並已於本集團的綜合財務報表抵銷。

1. 騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立合作框架合約(「騰訊計算機合作合約」)。據此，雙方同意合作提供通信服務，而騰訊科技同意容許騰訊計算機使用騰訊科技的資產及向騰訊計算機提供服務，而騰訊計算機則同意向騰訊科技轉讓所有剩餘現金(定義見售股章程)作為代價。雙方亦根據此份協議成立合作委員會(「騰訊計算機合作委員會」)。於年內，除下文所述的架構合約外，騰訊計算機向騰訊科技採購軟件約人民幣477,460,000元(包括增值稅)；
2. 時代朝陽與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立合作框架合約(「世紀凱旋合作合約」)。據此，雙方同意合作提供通信服務，而時代朝陽同意世紀凱旋使用時代朝陽的資產及向世紀凱旋提供服務，而世紀凱旋則同意向時代朝陽轉移所有剩餘現金作為代價。雙方亦根據此份協議成立合作委員會(「世紀凱旋合作委員會」)。於年內，下文所述的架構合約並已進行；

## 關連交易(續)

3. 騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立修訂及重列知識產權轉讓合約。據此，騰訊計算機同意向騰訊科技轉讓並無任何產權負擔(在騰訊計算機日常業務中授出的特許權除外)的現有及日後主要知識產權，以換取騰訊科技承諾向騰訊計算機提供若干技術及資訊服務。於年內，概無根據該安排進行任何知識產權轉讓費交易；
4. 時代朝陽與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立知識產權轉讓合約。據此，時代朝陽向世紀凱旋轉讓並無任何產權負擔(在世紀凱旋通常業務中授出的特許權除外)的現有及日後主要知識產權，以換取時代朝陽承諾向世紀凱旋提供若干技術及資訊服務。於年內，已根據該安排進行知識產權轉讓；
5. 本公司(作為許可人)與騰訊計算機(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立域名特許權合約。據此，本公司向騰訊計算機授出本公司所擁有特定域名的非獨家特許使用權。每年的特許權使用費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入(或會根據合約或騰訊計算機合作合約而調整)的若干百分比範圍而釐定。於年內，並無根據該安排進行任何域名特許使用費交易；
6. 騰訊科技(作為許可人)與騰訊計算機(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立域名特許權合約。據此，騰訊科技向騰訊計算機授出特定域名的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費根據騰訊計算機全年收入的若干百分比而釐定。於年內，已根據該安排進行交易的費用約人民幣7,051,000元；
7. 本公司(作為許可人)與世紀凱旋(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立域名特許權合約。據此，本公司向世紀凱旋授出本公司所擁有特定域名的非獨家特許使用權。每年的特許權使用費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內，並無根據該安排進行域名特許使用費交易；
8. 騰訊科技(作為許可人)與世紀凱旋(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立域名特許權合約。據此，騰訊科技向世紀凱旋授出騰訊科技所擁有特定域名的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費根據世紀凱旋全年收入(或會根據合約或世紀凱旋合作合約而調整)的若干百分比而釐定。於年內，已根據該安排進行的費用約人民幣87,000元；

# 董事會報告

## 關連交易(續)

9. 本公司(作為許可人)與騰訊計算機(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立商標特許權合約。據此,本公司向騰訊計算機授出本公司所擁有特定商標的非獨家特許使用權,每年的特許權使用費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行商標特許使用費交易;
10. 騰訊科技(作為許可人)與騰訊計算機(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立商標特許權合約。據此,騰訊科技向騰訊計算機授出騰訊科技所擁有特定商標的非獨家特許使用權,每年的特許權使用費根據騰訊計算機全年收入(或會根據合約或騰訊計算機合作合約而調整)的若干百分比而釐定。於年內,已根據該安排進行交易的費用約人民幣7,051,000元;
11. 本公司(作為許可人)與世紀凱旋(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立商標特許權合約。據此,本公司向世紀凱旋授出本公司所擁有特定商標的非獨家特許使用權,每年的特許權使用費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行商標特許使用費交易;
12. 騰訊科技(作為許可人)與世紀凱旋(作為被許可人)於二零零四年二月二十八日訂立商標特許權合約。據此,騰訊科技向世紀凱旋授出騰訊科技所擁有特定商標的非獨家特許使用權,每年的特許權使用費根據世紀凱旋全年收入(或會根據合約或世紀凱旋合作合約而調整)的若干百分比而釐定。於年內,已根據該安排進行交易的費用約人民幣87,000元;
13. 時代朝陽(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立資訊顧問服務合約。據此,時代朝陽向騰訊計算機提供特定資訊顧問服務,每年的顧問服務費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,已根據該安排進行交易的費用約人民幣3,384,000元;
14. 時代朝陽(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立資訊顧問服務合約。據此,時代朝陽向世紀凱旋提供特定資訊顧問服務,每年的顧問服務費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行任何資訊顧問服務交易;

## 關連交易(續)

15. 騰訊科技(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立資訊顧問服務合約。據此,騰訊科技向騰訊計算機提供資訊顧問服務,每年的顧問費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年入的若干百分比範圍而釐定。於年內,已根據該安排進行交易的費用約人民幣12,338,000元;
16. 本公司(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立技術顧問服務合約。據此,本公司向世紀凱旋提供特定技術顧問服務,每年的顧問費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行任何資訊顧問服務費交易;
17. 騰訊科技(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立技術顧問服務合約。據此,騰訊科技向世紀凱旋提供特定技術顧問服務。每年的顧問費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,已根據該安排進行交易的費用約人民幣218,000元;
18. 時代朝陽(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立技術顧問服務合約。據此,時代朝陽向世紀凱旋提供特定技術顧問服務,每年的顧問費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行任何技術顧問服務費交易;
19. 本公司(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立技術顧問服務合約。據此,本公司向騰訊計算機提供特定技術顧問服務,每年的顧問費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,並無根據該安排進行任何技術顧問服務費交易;
20. 時代朝陽(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立技術顧問服務合約。據此,時代朝陽向騰訊計算機提供特定技術顧問服務,每年的顧問費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。於年內,已根據該交易進行交易的費用約人民幣2,901,000元;



# 董事會報告

## 關連交易(續)

21. 騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立建立緊密技術及業務合作關係協議(「騰訊計算機技術合作協議」)。據此，雙方同意按收入分享基準就騰訊計算機的即時通信及其他增值電信業務的廣告、設計及其他技術與服務等範疇互相合作。於年內，並無根據該安排產生任何費用；
22. 時代朝陽與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立建立緊密技術及業務合作關係協議(「世紀凱旋技術合作協議」)。據此，雙方同意按收入分享基準就世紀凱旋的即時通信及其他增值電信業務的廣告、設計及其他技術與服務等範疇互相合作。於年內，並無根據該安排產生任何費用；
23. 騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立網絡遊戲合作協議(「騰訊計算機遊戲合作協議」)。根據，雙方同意按收入分享基準共同合作開發並提供有關網絡遊戲的技術及服務。於年內，並無根據該安排產生任何費用；及
24. 時代朝陽與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立網絡遊戲合作協議(「世紀凱旋遊戲合作協議」)。根據，雙方同意按收入分享基準共同合作開發並提供有關網絡遊戲的技術及服務。於年內，並無根據該安排產生任何費用。

關連人士交易的詳情已載於財務報表附註30。

## 主要股東的權益

於二零零四年十二月三十一日，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的本公司股份或相關股份的權益或淡倉(根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄)，或直接或間接於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益：

### 於本公司股份的好倉

股東名稱	權益性質	股份數目	已發行股本
			百分比
MIH QQ (BVI) Limited	公司(附註1)	630,240,380	35.71%
Advance Data Services Limited	公司(附註2)	242,483,080	13.74%
Best Update International Limited	公司(附註3)	108,085,530	6.12%

附註：

1. 由於MIH QQ (BVI) Limited由Naspers Limited透過其居間公司MIH (BVI) Limited、MIH Holdings Limited及MIH Investments (Pty) Ltd全資擁有，故此根據證券及期貨條例第XV部，Naspers Limited、MIH (BVI) Limited、MIH Holdings Limited及MIH Investments (Pty) Ltd被視為擁有同一批630,240,380股股份。
2. 由於馬化騰全資擁有Advance Data Services Limited，故此，誠如「董事的證券權益」一節所披露，馬先生擁有該等股份的權益。
3. 由於張志東全資擁有Best Update International Limited，故此，誠如「董事的證券權益」一節所披露，張先生擁有該等股份的權益。

除上述披露者外，於二零零四年十二月三十一日，本公司並無接獲通知有任何其他人士(本公司董事或行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉(根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄)。

## 競爭業務

MIH由Naspers Limited透過全資擁有的居間控股公司MIH (BVI) Limited、MIH Holdings Limited及MIH Investments (Pty) Ltd全資擁有。Naspers Limited於JSE Securities Exchange South Africa及納斯達克證券市場上市。

# 董事會報告

## 競爭業務(續)

Naspers Limited是跨國媒體集團，透過旗下的附屬公司、合營公司及聯營公司經營業務，主要從事付費電視與互聯網平台、印刷媒體、書籍出版、私營教育及科技等業務。MIH集團為娛樂、互動及電子媒體服務跨國供應商，業務遍佈逾50個國家，透過電視及互聯網向消費者提供媒體服務。MIH的集團業務主要集中於用戶平台業務，向非洲、地中海及亞洲逾200萬收費用戶提供電視及互聯網服務。

MIH集團擁有上海華體87.66%權益。上海華體主要經過傳呼機、移動電話、PDA及電腦等不同渠道向用戶提供體育內容、賽事結果及預測服務。上海華體的高級管理層並無任何本集團的高級管理人員。本集團的非執行董事Antonie Andries Roux為上海華體的董事會成員。然而，本公司認為上海華體與本集團的業務、營運、目標客戶及管理涇渭分明。上海華體之當地合作夥伴並非本集團創辦人及本集團。更重要的是，上海華體的業務重心現時集中於向少數體育愛好者提供賽事比數資訊，而本集團的目標對象和內容服務廣泛得多。雖然在提供體育內容方面有所重疊，本集團認為體育內容在本集團業務中所佔比重不高。因此，本集團認為上海華體與本集團兩者管理層、當地合作夥伴及業務重心各有不同，目標市場亦有分別，故兩者的業務並不、亦將不可能構成競爭。

本集團及MIH並無訂立不競爭契據。本集團其中兩名董事Antonie Andries Roux及Charles St Leger Searle亦為MIH的董事。

## 管理合約

年內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或大部份業務的管理及行政合約。

## 主要客戶及供應商

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收入約34.5%，而本集團最大客戶佔本集團總收入約9.2%。此外，截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額約51.8%，而本集團最大供應商佔本集團總採購額約22.0%。

概無董事、彼等的聯繫人或就董事所知持有本公司已發行股本5%以上權益的股東於上述重大客戶或供應商擁有任何權益。

## 審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事組成，分別為Iain Ferguson Bruce先生（主席）及Ian Charles Stone先生，非執行董事Charles St Leger Searle先生為第三名委員。委員會每年最少舉行四次會議，並獲董事會授權根據其職權範圍調查任何活動，職權範圍乃經參考上市規則附錄十四的條文所載的企業管治常規守則所編製及採納。

審核委員會為董事會及本公司核數師提供重要聯繫、審閱本公司的財務資料及監督本公司的財務申報系統及內部控制程序。

審核委員會已審閱本公司所採納的會計原則及慣例、討論有關審計、內部控制及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度的經審計財務報表。

## 遵守最佳應用守則

本公司董事並不知悉任何資料，足以合理顯示本公司自其上市起至截至二零零四年十二月三十一日止年度內的任何時間並無遵守上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 採納有關董事證券交易的操守準則

本公司按照不較上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準寬鬆的條款，制定有關董事證券交易的操守準則。董事自本公司股份上市起於本報告所涵蓋的會計期間一直遵守有關操守準則。

## 優先認購權

本公司的章程細則或開曼群島法並無有關優先認購權的條文，以規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

## 僱員及酬金政策

於二零零四年十二月三十一日，本集團有1,108名僱員（二零零三年：614名），大部份為於本集團在中國深圳的總辦事處工作的人員。本集團聘用的員工數目視乎需要而不時有所變動，而其酬金亦根據業內慣例釐定。

本集團定期審閱僱員的酬金政策及整體酬金。除退休金及內部培訓課程外，僱員可根據評核個別表現而獲授酌情花紅及購股權。

# 董事會報告

## 僱員及酬金政策 (續)

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度產生的酬金總成本約為人民幣1.511億元(二零零三年：人民幣8,190萬元)。

## 公眾持股量的足夠性

根據本公司所取得的公開資料及就董事所知悉，董事確認本公司自其上市起年度內一直保持上市規則所規定的公眾持股量規定。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股份過戶登記分處將於二零零五年四月二十一日(星期四)至二零零五年四月二十七日(星期三)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，以及符合資格收取建議末期股息，務須於二零零五年四月二十日(星期三)下午四時正前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審計，羅兵咸永道會計師事務所即將告退，惟符合資格並願於應屆股東週年大會上膺選連任。

代表董事會

**馬化騰**

主席

香港，二零零五年三月十七日



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22樓  
電話 (852) 2289 8888  
傳真 (852) 2810 9888

## 致騰訊控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師已完成審計騰訊控股有限公司(「貴公司」)於二零零四年十二月三十一日的資產負債表及 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於該日的綜合資產負債表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合現金流量表及綜合股東權益變動表。編製上述刊載於第38頁至第84頁的財務報表乃 貴公司管理層的責任。本核數師的責任是根據審計工作的結果，對該等財務報表發表意見。本報告僅向全體股東報告出具，除此之外本報告別無其他目的，本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

本核數師已按照國際審計準則進行審計工作。該等準則要求本核數師策劃及進行審計工作以合理地確定該等財務報表是否存有重大錯誤陳述。審計範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，並包括評審管理層所採用之會計政策、重大估計，以及從整體上評估財務報表之顯示方式，本核數師相信我們的審計工作已為下列意見提供合理的基礎。

本核數師認為上述按國際財務報告準則編製的財務報表在各重大方面足以公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零四年十二月三十一日結算時的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的經營業績及現金流量，並按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零五年三月十七日

# 綜合損益表

截至二零零四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	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
收入			
移動及電信增值服務		641,190	467,369
互聯網增值服務		439,041	229,690
網絡廣告		54,801	32,841
其他		8,501	5,057
		<u>1,143,533</u>	<u>734,957</u>
收入成本	4 5	<u>(416,216)</u>	<u>(229,548)</u>
毛利	4	727,317	505,409
其他經營收入／(開支)淨額	6	11,039	(1,226)
銷售及市場推廣開支		(108,482)	(55,967)
一般及行政開支		(170,050)	(112,011)
經營盈利	6	459,824	336,205
融資收入淨額	7	9,412	2,004
除稅前盈利		469,236	338,209
稅項	11	(22,534)	(16,013)
純利		<u>446,702</u>	<u>322,196</u>
每股盈利(每股以人民幣元列示)			
— 基本	13	<u>0.293</u>	<u>0.244</u>
— 攤薄	13	<u>0.287</u>	<u>0.244</u>

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部分。

# 綜合資產負債表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

		於十二月三十一日	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產	14	142,080	80,139
成立一家附屬公司支付的按金	30	—	11,000
持有至到期日的投資	16	167,374	—
		<b>309,454</b>	91,139
<b>流動資產</b>			
應收帳款	17	192,725	99,726
應收股東款項		—	82
預付款項、按金及其他應收款項	18	50,347	35,872
為交易而持有的投資	19	666,900	—
初步為期超過三個月的定期存款	20	784,054	23,311
現金及現金等價物	21	859,841	325,586
		<b>2,553,867</b>	484,577
<b>總資產</b>		<b>2,863,321</b>	575,716
<b>權益</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	26	192	138
股本溢價	26	1,777,721	15,261
其他儲備	27(a)	874,325	456,558
<b>股東權益總額</b>		<b>2,652,238</b>	471,957

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部份。



# 綜合資產負債表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

於十二月三十一日

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅務負債	25	—	988
<b>流動負債</b>			
應付帳款	22	2,506	—
其他應付款項及預提費用	23	79,912	59,301
應付股息		145	—
應付所得稅		5,648	7,115
其他應付稅項		59,650	32,679
遞延收入	24	63,222	3,676
		<b>211,083</b>	102,771
<b>總負債</b>		<b>211,083</b>	103,759
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>2,863,321</b>	575,716

代表董事會

馬化騰  
董事

張志東  
董事

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部份。

# 資產負債表 — 公司

截至二零零四年十二月三十一日止年度

		於十二月三十一日	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產		1,161	1,912
於附屬公司的權益	15(a)	4	16,534
		<u>1,165</u>	<u>18,446</u>
<b>流動資產</b>			
應收股東款項		—	82
應收附屬公司款項	15(b)	1,816,302	21,309
預付款項、按金及其他應收款項		1,770	150
初步為期超過三個月的定期存款	20	33,156	—
現金及現金等價物	21	46,059	128,761
		<u>1,897,287</u>	<u>150,302</u>
<b>總資產</b>		<u><u>1,898,452</u></u>	<u><u>168,748</u></u>
<b>權益</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	26	192	138
股本溢價	26	1,777,721	15,261
其他儲備	27(b)	89,678	147,203
<b>股東權益總額</b>		<u>1,867,591</u>	<u>162,602</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項	15(b)	24,793	—
其他應付款項及預提費用		5,923	6,146
應付股息		145	—
		<u>30,861</u>	<u>6,146</u>
<b>股東權益及負債總額</b>		<u><u>1,898,452</u></u>	<u><u>168,748</u></u>

代表董事會

馬化騰

董事

張志東

董事

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部份。

# 綜合股東權益變動表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註27)	總額 人民幣千元
二零零三年一月一日的結餘		149	53,105	144,696	197,950
二零零二年有關的股息	12	—	—	(10,334)	(10,334)
純利		—	—	322,196	322,196
年內註銷股份	26	(10)	(37,844)	—	(37,854)
年內於拆細股份後 註銷股份	26	(1)	—	—	(1)
<b>二零零三年十二月三十一日/ 二零零四年一月一日的結餘</b>		<b>138</b>	<b>15,261</b>	<b>456,558</b>	<b>471,957</b>
二零零三年有關的股息	12	—	—	(28,935)	(28,935)
純利		—	—	446,702	446,702
於首次公開售股所發行的股份	26	52	1,905,195	—	1,905,247
股份發行開支	26	—	(151,506)	—	(151,506)
發行股份－購股權	26	2	8,771	—	8,773
<b>二零零四年 十二月三十一日的結餘</b>		<b>192</b>	<b>1,777,721</b>	<b>874,325</b>	<b>2,652,238</b>

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部份。

# 綜合現金流量表

截至二零零四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	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動(耗用)／所得現金	(a), 28(a)	<b>(182,587)</b>	363,377
已付稅項		<b>(24,989)</b>	(10,968)
經營活動(耗用)／所得現金淨額		<b>(207,576)</b>	352,409
<b>投資活動現金流量</b>			
購買固定資產		<b>(90,536)</b>	(59,459)
處置固定資產所得款項	28(a)	<b>788</b>	—
成立深圳市世紀凱旋科技有限公司 (「世紀凱旋」)的按金	30	—	(11,000)
世紀凱旋的注資， 自其成立時由本集團綜合處理	30	<b>11,000</b>	—
購買持有至到期日的投資		<b>(165,778)</b>	—
初步為期超過三個月的 定期存款(增加)／減少		<b>(760,743)</b>	44,129
已收利息		<b>10,113</b>	2,442
投資活動耗用現金淨額		<b>(995,156)</b>	(23,888)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行普通股所得款項		<b>1,914,020</b>	—
應收股東款項的償還		<b>82</b>	—
支付股份發行開支		<b>(148,325)</b>	—
贖回股份		—	(37,855)
已支付予股東的股息		<b>(28,790)</b>	(10,334)
融資活動所得／(耗用)現金淨額		<b>1,736,987</b>	(48,189)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初的現金及現金等價物		<b>534,255</b>	280,332
		<b>325,586</b>	45,254
<b>年末的現金及現金等價物</b>			
		<b>859,841</b>	325,586

附註a：在釐定截至二零零四年十二月三十一日止年度的經營活動所耗現金淨額(見附註28(a))時，已計算購入為交易而持有的投資約人民幣663,112,000元。

載於第44頁至第84頁的附註乃此等財務報表的組成部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料

本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、二零零一年六月七日及二零零四年二月十一日易名為OICQ.com Limited、Tencent (BVI) Limited及騰訊控股有限公司。於二零零四年二月二十七日，本公司遷冊至開曼群島，根據開曼群島公司法成為一家獲豁免有限公司。本公司的股份已自二零零四年六月十六日首次公開售股起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司乃一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）為用戶提供移動及互聯網增值服務以及網絡廣告服務。

本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。該公司為一家有限責任公司，於一九九八年十一月十一日由本公司若干股東在中國成立。騰訊計算機在法律上由屬於中國公民的本公司主要創辦人（「註冊股東」）所擁有。

中國法律及規定限制外資擁有提供電信增值服務的公司，包括騰訊計算機所經營的活動及服務。為使若干外資公司可投資本集團業務，本公司於二零零零年二月二十四日在中國註冊成立一家附屬公司騰訊科技（深圳）有限公司（「騰訊科技」）。該公司為一家外商獨資企業。本公司的外國投資者其後認購本公司額外股權。

本公司、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、經營與融資活動最終由本公司控制。根據上述安排，本公司與騰訊科技亦可享有實質上騰訊計算機所產生的全部經營盈利及剩餘利益。特別而言，註冊股東須根據與本集團訂立的合約安排，於本集團要求時按預先協定的象徵式代價，將他們持有的騰訊計算機權益轉讓予本集團或本集團指定的人士。

此外，根據本公司與騰訊計算機的合約安排，本集團擁有由騰訊計算機開發的知識產權。本集團亦透過徵收服務與顧問費及銷售軟件而收取騰訊計算機業務所得現金流量。註冊股東亦已將其於騰訊計算機擁有的權益抵押予本集團。因此，就帳目處理而言，騰訊計算機被視為本集團的附屬公司。

## 1 一般資料(續)

本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持有股權，而對騰訊計算機的控制則通過合約規定。因此，本集團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。財務報表乃假設上述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。

於二零零四年，註冊股東在中國成立另一家公司世紀凱旋，類似騰訊計算機般進行本集團若干業務。本公司亦註冊成立一家新外商獨資附屬公司時代朝陽科技(深圳)有限公司(「時代朝陽」)，本公司、時代朝陽、世紀凱旋及註冊股東之間已訂立類似合約安排。就帳目處理而言，世紀凱旋亦被列為本集團的附屬公司。

## 2 會計政策

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策已載列如下：

### A 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製，並就為交易而持有的金融工具作出重估修訂。

根據普遍接納的會計原則而編製的財務報表，需要採用會影響資產與負債的申報數額、財務報表日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。

於年內，國際財務報告準則已引進若干變動，包括國際財務報告準則第3號「業務合併」、國際會計準則第36號「資產減值」及國際會計準則第38號「無形資產」。該等變動對本集團二零零四年的財務報表並無任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 2 會計政策(續)

### B 集團會計

#### 附屬公司

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。

附屬公司指本集團擁有半數以上投票權的權益或有能力控制其財務及營運決策的公司，並納入綜合範圍。

於評估本集團是否控制另一間企業時，應考慮潛在投票權(現可予行使或可予轉換)的存在及影響。

附屬公司自本集團享有對其控制權當日起納入綜合範圍，截至結束控制權為止。集團公司間的交易、結餘及未實現收入均予對銷，而未變現虧損亦會對銷，惟無法彌補成本者除外。如需要，附屬公司的會計政策已作出變動，以符合本集團採納的政策。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的權益均按成本減去減值準備入帳。該等公司的業績由本公司根據已收及應收股息基準計算。

### C 外幣換算

#### (1) 計量貨幣

本集團各公司的財務報表中的項目均以能最佳反映與該公司相關基本事項及情況的經濟實質的幣種(「計量貨幣」)來列示。綜合財務報表乃以人民幣編製，即本集團的計量貨幣及財務報表所呈列的貨幣。

本公司及中國境外附屬公司的帳冊及記錄均以美元列值，而於中國註冊成立的附屬公司則以人民幣列值。

#### (2) 交易及餘額

外幣業務以交易發生當日的匯率換算為計量貨幣。因結算該等交易或以外幣為單位的貨幣性資產和負債而產生的滙兌損益均於損益表確認。

## 2 會計政策(續)

### C 外幣換算(續)

#### (2) 交易及餘額(續)

外幣債券和其他按公允價值計價的貨幣性金融資產的換算差異計入滙兌損益。為交易而持有的權益等非貨幣性項目的換算差異計入公允價值損益。可供出售股權的換算差異則計入權益的重估儲備。

#### (3) 綜合帳目

本集團內公司中非以人民幣列報的損益表及現金流量表乃按該年度平均滙率換算為人民幣，而資產負債表則按十二月三十一日的滙率換算。換算時產生的滙兌差異乃列入股東權益內。當出售該等公司時，該滙兌差異作為出售收入或虧損的一部份於損益表中確認。

### D 固定資產

所有固定資產乃按歷史成本減累計折舊及累計減值準備後列帳。

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法撇銷成本至剩餘價值：

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

倘若資產的帳面值超過其估計可收回金額時，則即時撇減至其可收回金額。

出售所得盈虧乃比較所得款項與帳面值而釐定，並包括在經營盈利中。

在財務報表期間所發生的維修及保養開支計入損益表中。如果對資產進行的大修理可以產生超過現有資產原來估計的標準效益的未來經濟收益可以流入本集團時，則大修理費用支出可以計入資產成本並按有關資產的餘下可使用年期折舊。



## 2 會計政策(續)

### E 資產減值

如果有迹象或環境變化顯示固定資產及其他非流動資產未必能收回帳面值時，將對該項資產進行減值測試。資產帳面值超過其可收回金額(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。在評估資產減值時，資產按可個別計算現金流量的最小單位計算。

### F 投資

本集團將其債項及權益性證券投資分為以下幾類：為交易而持有的投資、持有至到期日的投資以及可供出售的投資。此分類取決於投資時持有目的。管理層於取得投資時對該等投資進行分類並定期重估。以為從短期價格波動中獲利為目的的投資歸作為為交易而持有的投資，並列為流動資產，就本財務報表而言，短期界定為三個月。有固定到期日，且管理層能夠並明確打算持有至到期日的投資歸作為持有至到期日的投資，除了資產負債表日後十二個月以內到期的列為流動資產外，其他的此類投資列為非流動資產。對於持有期限不確定，可能因為資金流動性的需求或利率變化而出售的投資，歸作為可供出售的投資。除非管理層有明確表示持有該等投資小於十二個月，或者該投資將被出售以增加營運資金，可供出售的投資列為非流動資產。

投資的購買和出售均在交易日確認，即於集團承諾購買或出售該資產的日期確認。購買成本包括交易成本。可供出售及為交易而持有的投資之後以公允價值計量。持有至到期日的投資以按實際收益率確定的攤餘成本列記。為交易而持有的投資的公允價值的變動產生的已實現及未實現的收入和損失在實際發生時計入當期損益。投資的公允價值以現行市場價格為基礎或者按現金流量模型確定。對於沒有活躍市場提供公允市價的權益性證券，以價格收入比或價格現金流量比評估其價值以反映發行者的具體狀況。對於公允價值無法可靠計量的權益性證券，以成本減去累計減值準備列示。可供出售的投資在出售、處置或發生減值時，以前已在權益中確認的累計收入或損失直接計入當期損益。

## 2 會計政策(續)

### G 租賃

經營租賃指租賃資產擁有權的絕大部份風險及回報皆由出租人承擔的租賃。經營租賃的租金(扣除出租人提供的優惠淨額)按直線法在租賃期間計入損益表。

### H 應收帳款

應收帳款以原發票金額減該等應收帳款的減值準備列帳。倘有客觀證據顯示本集團將無法按應收帳款的原有條款收回所有到期款項，則應收帳款存有減值。準備金額為帳面值與可收回金額(以適用的市場利率貼現計算預期現金流量的現值)的差額。

### I 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。在現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、銀行定期存款及其他原投資期限不超過三個月的短期高流動性投資。

### J 股本

普通股列為權益。因與發售新股直接相關而產生的增量成本作為售股所得款項(扣除稅項淨額)的扣除額列入股東權益。

### K 遞延所得稅

對以所得稅基準而計算的資產與負債與其在財務報表帳面值不同而產生的暫時差異按負債法全數撥備遞延所得稅。遞延所得稅採用現行稅率計算。

遞延稅項資產只會在有關暫時差異於可預見之將來很可能實現時方確認。

遞延所得稅按於附屬公司的投資所產生的暫時差異而計提，除非暫時差異撥回的時間可控制，且暫時差異在可見將來不會撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 2 會計政策(續)

### L 僱員福利

#### (1) 僱員應享假期

僱員的年假權利當僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供服務而可產生的年假的估計作出撥備。僱員可享有的病假及分娩假期僅會在放假時確認入帳。

#### (2) 退休金責任

本集團每月向有關政府機構管理的多個界定供款福利計劃供款。本集團對該等基金的責任限於每期作出供款。對該等計劃的供款在發生時入帳。該等計劃的資產均由政府機關持有，並與本集團資產分開。

#### (3) 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本公司董事會釐定。首次公開售股前購股權可自購股權歸屬期開始當日或本公司股份首次公開售股當日(以較後者為準)至二零一一年十二月三十一日止期間行使。首次公開售股後購股權可自採納日期二零零四年三月二十四日起計十年內行使，當行使購股權時，所得款項扣除相關交易成本後計入股本(按面值)及股本溢價。本集團不會就授出購股權而計算任何僱員成本。

### M 政府津貼／補貼

倘若可合理保證本集團會收到政府津貼／補貼，並符合政府津貼／補貼所有附帶的條件，則政府津貼／補貼按公允價值確認入帳。在上述情況下，津貼／補貼可列為收入或用作扣除津貼／補貼所欲彌補的成本。

### N 準備

當本集團由於過往事件而承擔現時的法定或推定義務，且履行該義務很可能要求含有經濟利益的資源流出本集團，並能可靠估計該金額時，確認為準備。倘若本集團預期可獲補償(例如根據保險合約獲得補償)，則補償的金額僅會在實際肯定時另行列為資產入帳。

## 2 會計政策(續)

### 0 收入確認

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

#### (1) 移動及電信增值服務

移動及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，而該等公司亦代表本集團收取移動及電信服務收費。

來自移動及電信增值服務的收入，按移動及電信服務收費扣除適用的營業稅及其他相關稅項及未能收取的數額後予以確認。

為獲得移動及電信服務收費，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／應收的移動及電信服務收費協定百分比計算，在若干情況下需加上本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按每條信息作出定額調整(合稱「移動及電信收費」)。移動及電信收費由上述兩家營運商從向用戶預先收取的移動及電信服務收費中扣除，餘額交予本集團。

中國移動及中國聯通的附屬公司每月向本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。截至本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，本集團管理層會基於過往數據和管理層的估算而作出估計，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、用戶數目及本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。

## 2 會計政策(續)

### 0 收入確認(續)

#### (2) 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(1)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本集團客戶提供，而用戶則繳付月費。該兩家營運商亦代表本集團收取收費，並保留協定的比例作為所分享的收入，餘額交予本集團。此外，本集團亦委任代理商出售本集團互聯網增值服務所使用的充值卡及代幣，以及收取費用。

對於透過移動營運商提供的服務，相關的款額按上文第(1)段所述的相同準則確認入帳。銷售充值卡及代幣的收入會遞延計算，並計入綜合財務報表作為遞延收入。有關款額將按各服務的實際使用情況確認為本集團的收入。

#### (3) 網絡廣告

網絡廣告收入來自出售以橫幅、連結及標誌顯示於本集團網站及即時通信視窗的廣告空間而取得的收費，以及透過本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本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。

#### (4) 利息收入

利息收入於本集團應享時，根據尚未償還本金金額及實際利率按時間比例確認入帳。

## 2 會計政策(續)

### P. 股息

股息於本集團股東批准派付期間計入本集團的財務報表中。

### Q 研究及開發費用

研究費用在發生時確認為開支。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，並且僅於能可靠衡量成本時確認為無形資產。其他開發費用在產生時確認為開支。之前已確認為開支的開發費用，其後不會確認為資產。已資本化的開發成本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。

### R 金融工具

綜合資產負債表的金融工具包括現金及現金等價物、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、為交易而持有的投資、持有至到期日的投資、應付帳款、其他應付款項及預提費用與遞延收入。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。

### S 分部呈報

各業務分部按相似風險及回報的產品或服務提供，而地區分部則按產品或服務在相似風險及回報的經濟環境提供。

### T 比較數字

如有需要，比較數字經已重列以符合本年度的呈列方式。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務涉及財務風險，包括外匯風險、價格風險、利率風險及信貸風險。本集團的整體風險管理策略旨在將本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

#### (a) 外匯風險

本集團主要在中國經營，而大部份交易以人民幣結算。人民幣不可自由兌換為其他外幣。將人民幣兌換為外幣須受到中國政府所頒佈的外匯匯率及外匯管制條例所規限。

首次公開售股的所得款項均以港元結算，若干款項已撥作多項以美元結算的投資。此外，本集團於日後宣派股息時須以港元支付股息。

本集團於二零零四年十二月三十一日所持有的美元及港元貨幣資產載列如下：

貨幣資產	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<i>非流動資產</i>			
持有至到期日的投資	美元	<b>167,374</b>	—
<i>流動資產</i>			
為交易而持有的投資	美元	<b>666,900</b>	—
初步為期超過三個月的定期存款	美元	<b>576,227</b>	3,311
初步為期超過三個月的定期存款	港元	<b>122,826</b>	—
銀行存款及短期存款	美元	<b>325,593</b>	128,901
銀行存款及短期存款	港元	<b>40,736</b>	16

本集團可能因與存款及投資相關的外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無運用任何方法對沖外匯風險。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 價格風險

本集團為交易而持有的投資須承擔價格風險。該等投資通過損益以公允價值列帳。本集團並無承擔任何商品價格風險。

#### (c) 利率風險

本集團的收入及營運現金流量絕大部份不受市場利率波動的影響，而本集團並無計息借貸。本集團所涉及的利率風險主要來自其計息資產，包括持有至到期日的投資及定期存款，詳情在綜合財務報表附註16、20及21中披露。該等存款的利率已於有關合約中釐定。其他金融資產及負債並無重大利率風險。

#### (d) 信貸風險

按附註2(O)所述，本集團移動及電信收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，或倘若彼等於支付款項時面臨財務困難，則本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，鑑於過往與移動電信營運商的合作經驗，以及彼等過往的還款記錄良好，管理層相信本集團的應收帳款並無重大信貸風險。



# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.2 公允價值估計

本集團金融資產包括現金及現金等價物、應收帳款、按金、預付款項、其他應收款項及投資，而金融負債包括應付帳款、其他應付款項及預提費用。

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值(例如交易證券)，乃根據於結算日所報市價計算。本集團所持有金融資產所報的市價為現行買入價。

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值乃採用估值方法計算。在衡量該等金融工具的公允價值時，本集團採用多種方法及基於各結算日市場狀況的假設。其他金融工具則採用其他方法(例如現金流量估計折現法)衡量其公允價值。

本集團假定應收帳款及應付帳款的面值減其預計的信貸調整後接近於公允價值。所披露金融負債的公允價值，乃按本集團同類金融工具現時的市場利率折現未來合約現金流量而估計。

## 4 分部資料

### 主要分部報告－業務分部

(以人民幣千元計)

截至二零零四年 十二月三十一日止年度	移動及電信 增值服務	互聯網 增值服務	網絡廣告	其他	合計
收入	<u>641,190</u>	<u>439,041</u>	<u>54,801</u>	<u>8,501</u>	<u>1,143,533</u>
毛利／(毛虧)	<u>397,263</u>	<u>295,908</u>	<u>37,287</u>	<u>(3,141)</u>	<u>727,317</u>
其他經營收入淨額					11,039
銷售及市場推廣開支					(108,482)
一般及行政開支					(170,050)
經營盈利					459,824
融資收入淨額					9,412
除稅前盈利					469,236
稅項					(22,534)
純利					<u>446,702</u>
分部資產	132,213	151,084	9,617	5,965	298,879
非分部資產					2,564,442
總資產					<u>2,863,321</u>
分部負債	9,614	76,666	982	3,078	90,340
非分部負債					120,743
總負債					<u>211,083</u>
其他分部項目					
資本開支	13,510	43,968	1,799	2,914	62,191
非分部資本開支					28,345
資本開支總額					<u>90,536</u>
折舊	4,540	14,520	605	987	20,652
非分部折舊					7,157
折舊總額					<u>27,809</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 4 分部資料(續)

### 主要分部報告－業務分部(續)

(以人民幣千元計)

截至二零零三年 十二月三十一日止年度	移動及電信 增值服務	互聯網 增值服務	網絡廣告	其他	合計
收入	467,369	229,690	32,841	5,057	734,957
毛利	325,453	154,201	22,342	3,413	505,409
其他經營開支淨額					(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)
純利					322,196
分部資產	75,250	73,985	3,515	1,148	153,898
非分部資產					421,818
總資產					575,716
分部負債	3,527	3,052	405	447	7,431
非分部負債					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
非分部資本開支					23,352
資本開支總額					59,459
折舊	1,512	5,899	306	122	7,839
非分部折舊					9,349
折舊總額					17,188

## 4 分部資料(續)

### 主要分部報告－業務分部(續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團主要提供的服務為：

- 移動及電信增值服務
- 互聯網增值服務
- 網絡廣告

本集團的其他業務主要包括商標特許權及為企業提供即時通信解決方案服務的收入。該等業務的規模毋須獨立申報。

業務分部之間並無進行任何交易。非分部成本指企業開支。分部資產主要包括固定資產及應收款項。分部負債包括營運負債，但不包括稅項及其他流動負債等項目。資本開支指添置固定資產(附註14)。非分部資產主要包括企業資產，例如持有至到期日的投資、為交易而持有的投資、預付款項、按金及其他應收項、初步為期超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物。非分部負債主要包括其他應付款項及預提費用以及稅務負債。

### 從屬分部報告－地區分部

本集團主要於中國經營業務(不包括香港)，而相應資產位於中國。本集團亦持有於其他地區交易的金融工具作為投資。

	收入		總資產		資本開支	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
(以人民幣千元計)						
經營資產						
— 中國	<b>1,143,533</b>	734,957	<b>1,036,581</b>	575,716	<b>90,536</b>	59,459
投資						
— 香港	—	—	<b>589,831</b>	—	—	—
— 美國	—	—	<b>542,598</b>	—	—	—
— 歐洲	—	—	<b>519,874</b>	—	—	—
— 其他國家	—	—	<b>174,437</b>	—	—	—
綜合	<b>1,143,533</b>	734,957	<b>2,863,321</b>	575,716	<b>90,536</b>	59,459

收入乃根據提供服務的國家／地區劃分呈列。分部資產按該等資產的風險及回報所在地呈列。位於中國的資產主要與移動及互聯網增值服務及網絡廣告相關。中國境外資產主要為持有至到期日的投資、為交易而持有的投資、定期存款以及現金及現金等價物。資本開支根據資產實物所在地呈列。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 5 收入成本

收入成本主要包括移動及電信收費(附註2(O)(1)所述者)及其他為取得收入而產生的直接開支。

## 6 經營盈利

經營盈利已計入下列各項：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
固定資產折舊	27,809	17,188
處置固定資產的(收益)/虧損	(2)	983
研究及開發費用(附註a)	55,129	26,010
辦公大樓的經營租賃租金(包括在一般及行政開支中)	15,597	8,211
核數師酬金	3,110	869
僱員成本(附註8)	151,124	81,921
政府補貼(包括在其他經營收入中)(附註b)	7,233	—
為交易而持有的投資的公允價值收益(包括在其他經營收入中)	3,788	—
集團內部轉讓軟件支付的增值稅(包括在一般及行政開支中)(附註18)	12,243	5,550

附註a：於年內，研究及開發費用包括僱員成本及折舊約為人民幣43,330,000元(二零零三年：人民幣21,933,000元)。本集團並無將本年度的任何研究及開發費用資本化(二零零三年：無)。

附註b：於年內，騰訊計算機獲中國深圳地方財政局授予財務補貼(「補貼」)。獲授補貼乃作為該附屬公司從事高科技軟件業務的鼓勵。

## 7 融資收入淨額

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
利息收入	14,876	2,572
匯兌虧損淨額	(5,043)	(414)
銀行收費	(421)	(154)
	<u>9,412</u>	<u>2,004</u>

## 8 僱員成本(包括董事酬金)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	135,918	70,625
福利、醫療及其他開支	9,664	8,674
退休計劃供款(附註a)	3,662	1,439
培訓開支	1,880	1,183
	<u>151,124</u>	<u>81,921</u>

附註a：中國附屬公司的所有當地僱員均參與中國的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療及其他福利，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，本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的本集團屬下公司須支付的保費及福利供款，乃按僱員薪金百分比(或其他標準)計算，惟有特定上限，並須支付予勞動和社會福利部門。計劃的供款在產生時列為開支。有關保險金及福利金的相應百分比如下：

	百分比
退休保險	9% - 22.5%
醫療保險	7% - 12%
失業保險	0.4% - 2%

於二零零四年全職僱員的平均人數為883名(二零零三年：422名)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 9 董事酬金

年內應付予本公司董事的酬金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
袍金—獨立非執行董事	477	—
底薪、花紅、住房津貼、其他津貼及福利	7,816	1,670
退休計劃供款	24	16
	<b>8,317</b>	<b>1,686</b>
	二零零四年	二零零三年
董事人數		
— 有酬金	5	2
— 無酬金	2	2
董事人數	<b>7</b>	<b>4</b>

於年內，董事並無獲授任何購股權（二零零三年：無）。

酬金屬於下列範圍的董事人數如下：

酬金範圍	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000港元	5	4
3,500,001港元至4,000,000港元	2	—

年內，兩名執行董事各自收取相同金額的個人酬金約人民幣3,920,000元（相當於3,678,000港元）（二零零三年：人民幣843,000元（相當於791,000港元））。

概無董事收取本集團任何酬金作為招攬加入或離開本集團或離職補償。年內，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金（二零零三年：無）。

## 10 五位最高薪酬人士

本集團於年內的五名最高薪酬人士中包括兩名董事(二零零三年：兩名)，詳情已在上述分析(附註9)中呈列。其餘三名人士(二零零三年：三名)的薪酬如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
底薪、花紅、住房津貼、其他津貼及福利	10,547	2,274
退休計劃供款	36	24
	<u>10,583</u>	<u>2,298</u>

該三名人士的薪酬屬於下列範圍的人數如下：

薪酬範圍：	人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000 港元	—	3
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—

## 11 稅項

### (a) 所得稅

#### (i) 開曼群島及英屬處女群島

本集團於年內毋須支付該等司法權區的稅項(二零零三年：無)。

#### (ii) 香港利得稅

由於本集團於年內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(二零零三年：無)。



## 11 稅項(續)

### (a) 所得稅(續)

#### (iii) 中國企業所得稅

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃根據本集團於年內的應課稅收入，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、騰訊科技、世紀凱旋及時代朝陽均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獲豁免支付企業所得稅一年，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，故騰訊計算機稅務優惠期由該年度開始。於本年度的企業所得稅率為應課稅盈利的7.5%(二零零三年：7.5%)。

騰訊科技已獲有關的稅務當局批准，根據稅務通知深地稅外函[2003]413號所載的規定，被評為具有生產性銷售收入的外商投資企業。倘若騰訊科技的年度生產性銷售收入佔申報總銷售收入超過50%，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，其後三年稅項減半(「騰訊科技稅務優惠期」)。騰訊科技扣除以往年度所有稅項虧損後首個獲利年度為二零零三年，而二零零四年為第二個獲利年度，因此，本年度的財務報表並無企業所得稅撥備(二零零三年：無)。

世紀凱旋根據稅務通知深國稅福減免[2004] 0272號所載的規定，於首個營運年度起計兩年獲豁免支付企業所得稅。世紀凱旋首個營運年度為二零零四年，因此，本年度的財務報表並無就企業所得稅作出撥備。

時代朝陽於中國註冊成立，於本年度並無產生應課稅盈利。

## 11 稅項 (續)

### (a) 所得稅 (續)

#### (iii) 中國企業所得稅 (續)

於本年度的所得稅支出分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國即期稅項	23,522	18,083
遞延稅項(附註25)	(988)	(2,070)
	<u>22,534</u>	<u>16,013</u>

本集團除稅前盈利的稅項與採用本集團經營主要業務的所在地中國深圳適用的15%稅率計算的金額有所差異。有關差異分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前盈利	469,236	338,209
按稅率15%計算的稅項(二零零三年：15%)	70,386	50,731
集團內各公司不同稅率的影響	(1,799)	(15,111)
稅務優惠期對附屬公司的應課稅盈利的影響	(111,556)	(56,003)
毋須課稅收入	—	(129)
不可扣稅的開支	1,573	34
未確認的遞延稅項資產(附註25)	61,596	36,491
集團內各公司所申報的毋須課稅虧損	2,334	—
稅項支出	<u>22,534</u>	<u>16,013</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 11 稅項(續)

### (b) 增值稅、營業稅及相關稅項

本集團的業務於中國亦須繳交以下稅項：

種類	稅率	徵收基準
增值稅	17%	銷售產品收入，與採購產生的增值稅抵銷
營業稅(附註)	3 - 5%	服務費收入
城市建設稅(附註)	1%	應付增值稅及營業稅淨額
教育附加費(附註)	3%	應付增值稅及營業稅淨額

附註： 收入總額以扣減該三種稅項後的淨額入賬。

## 12 股息

根據於二零零五年三月十七日董事會通過的決議案，建議派發二零零四年末期股息每股0.07港元，惟須於二零零五年四月二十七日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。本財務報表並無呈列有關建議股息的分派。此應付股息並不反映在本財務報表中，而將會作為截至二零零五年十二月三十一日止年度保留盈利的分派列示於股東權益內。

截至二零零三年十二月三十一日止年度(於二零零四年獲批准)及截至二零零二年十二月三十一日止年度(於二零零三年獲批准)所宣派的股息分別為3,500,000美元(約相當於人民幣28,935,000元)及1,250,000美元(約相當於人民幣10,334,000元)。

## 13 每股盈利

每股基本盈利乃根據純利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	<b>446,702</b>	322,196
已發行普通股的加權平均數(千股計)(附註)	<b>1,523,376</b>	1,321,151
每股基本盈利(每股人民幣元)(附註)	<b>0.293</b>	0.244

## 13 每股盈利(續)

每股攤薄盈利乃根據已發行普通股的經調整加權平均數計算(假設已兌換所有潛在具攤薄作用的普通股)。已授出的購股權屬於本公司潛在具攤薄作用的普通股。具攤薄作用的股份數目的計算乃根據該等購股權所附帶認購權的貨幣價值，按公允價值(即本公司股份平均市價)可購買的本公司普通股數目釐定。如此計算的股份數目是與假設行使購股權而發行的股份數目比較，差額作為無償發行普通股加入上述股數作分母，並無須就盈利(分子)作出調整。

由於公開售股前購股權(已載於附註31)於首次公開售股前仍未符合其可行使的先決條件，故本公司於二零零三年並無潛在具攤薄影響的工具。故此，二零零三年的每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	<b>446,702</b>	322,196
已發行普通股的加權平均數(千股計)(附註)	<b>1,523,376</b>	1,321,151
就購股權作出調整(千股計)	<b>30,652</b>	—
每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股計)(附註)	<b>1,554,028</b>	1,321,151
每股攤薄盈利(每股人民幣元)(附註)	<b>0.287</b>	0.244

附註：所有每股資料已經作出追溯調整，猶如於二零零三年及二零零四年所進行的兩次股份拆細(已載於附註26)的整體影響已於二零零三年年初時出現。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 14 固定資產

(以人民幣千元計)

	電腦設備	傢俬及 辦公室設備	汽車	租賃 物業裝修	合計
<b>截至二零零三年</b>					
十二月三十一日止年度					
年初帳面淨額	34,728	1,191	534	2,398	38,851
添置	50,842	4,052	1,184	3,381	59,459
處置	(970)	—	(13)	—	(983)
折舊開支	(10,622)	(646)	(141)	(5,779)	(17,188)
年末帳面淨額	<u>73,978</u>	<u>4,597</u>	<u>1,564</u>	<u>—</u>	<u>80,139</u>
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>					
成本	91,354	5,434	1,801	6,728	105,317
累計折舊	(17,376)	(837)	(237)	(6,728)	(25,178)
帳面淨額	<u>73,978</u>	<u>4,597</u>	<u>1,564</u>	<u>—</u>	<u>80,139</u>
<b>截至二零零四年</b>					
十二月三十一日止年度					
年初帳面淨額	73,978	4,597	1,564	—	80,139
添置	69,653	4,983	791	15,109	90,536
處置	(181)	(605)	—	—	(786)
折舊開支	(23,786)	(1,356)	(327)	(2,340)	(27,809)
年末帳面淨值	<u>119,664</u>	<u>7,619</u>	<u>2,028</u>	<u>12,769</u>	<u>142,080</u>
<b>於二零零四年</b>					
十二月三十一日					
成本	160,565	9,703	2,591	16,118	188,977
累計折舊	(40,901)	(2,084)	(563)	(3,349)	(46,897)
帳面淨額	<u>119,664</u>	<u>7,619</u>	<u>2,028</u>	<u>12,769</u>	<u>142,080</u>

## 15 於附屬公司的權益

### (a) 於附屬公司的權益

該金額為本公司於附屬公司股權的投資。詳情載列如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市附屬公司股權投資成本(附註i)	<b>4</b>	<b>16,534</b>

於二零零四年十二月三十一日，本公司於下列公司擁有權益：

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 註冊資本的詳情	本公司 應佔股權/權益百分比				主要業務
			二零零四年		二零零三年		
			直接	間接	直接	間接	
騰訊計算機	於一九九八年十一月十一日在中國成立，私人有限責任公司	人民幣 20,000,000元	—	100%	—	100%	提供互聯網即時通訊及增值服務與互聯網廣告服務
騰訊科技 (附註i)	於二零零零年二月二十四日在中國成立，外商獨資企業	2,000,000美元	—	100%	100%	—	發展電腦軟件及提供互聯網資訊服務
Tencent Limited	於一九九七年三月十四日在英屬處女群島成立，私人有限責任公司	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
Realtime Century Technology Limited	於一九九七年三月十四日在英屬處女群島成立，私人有限責任公司	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
世紀凱旋	於二零零四年一月十三日在中國成立，私人有限責任公司	人民幣 11,000,000元	—	100%	—	—	提供互聯網即時通訊及增值服務與互聯網廣告服務
時代朝陽	於二零零四年二月八日在中國成立，外商獨資企業	500,000美元	—	100%	—	—	提供技術及管理顧問服務
Tencent Asset Management Limited (“Tencent Asset Management”)	於二零零四年七月七日在英屬處女群島成立，私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	資產管理

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 15 於附屬公司的權益(續)

### (a) 於附屬公司的權益(續)

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 註冊資本的詳情	本公司 應佔股權/權益百分比				主要業務
			二零零四年		二零零三年		
			直接	間接	直接	間接	
Best Logistic Developments Limited	於二零零四年五月五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	投資控股
TCH Alpha Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務
TCH Beta Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務
TCH Sigma Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務

附註i： 於二零零四年，本公司將其於全資附屬公司騰訊科技的全部股權投資轉讓予新收購的全資附屬公司（「轉讓」），代價為1美元（約相當於人民幣8元）。由於此乃一項由相同股東共同控制的重組，於騰訊科技的投資原成本與本集團就轉讓所收取代價的差額人民幣16,534,000元已借記入本公司的資本公積金，而本公司於是項交易並無確認任何損益。

附註ii： 誠如附註i所述，本公司於該兩家公司並無權益擁有權。然而，根據註冊持有人、本公司及其其他附屬公司所訂立的若干合約安排，本公司透過控制該等公司逾半投票權、控制其財務及營運決策、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，從而控制該等公司。此外，有關合約協議亦將兩家公司的風險及回報轉移予本公司。

### (b) 應收/(應付)附屬公司的款項

應收附屬公司款項主要為墊付予Tencent Asset Management進行金融工具投資的人民幣18億元。餘款為與集團內公司的往來戶口結餘。上述所有款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 16 持有至到期日的投資

於二零零四年十二月三十一日的款項為兩項由兩家金融機構發行分別於二零零七年八月及十月到期，而在票據發行期內按照可變年票息率計息的三年期票據（「票據」）。票據附有購回權，讓發行人有權於一個指定期間之後起直至票據到期止的期間內，按票面值向本集團購回票據。如行使購回權，發行人須向本集團支付本金連同應計的利息。

截至二零零四年十二月三十一日止年度並無出售或就持有至到期日的投資作出減值準備。

## 17 應收帳款

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0至30天	130,297	45,694
31至60天	25,340	31,573
61至90天	15,711	17,635
超過90天但不足一年	21,377	4,824
	<u>192,725</u>	<u>99,726</u>

本集團並無與客戶訂立正式除帳期，惟客戶通常於30至90天內支付款項。年度結算日的大部份應收款項結餘為中國移動、中國聯通及中國電信集團公司及它們的分公司、附屬公司及聯屬公司的欠款。

## 18 預付款項、按金及其他應收款項

該款項包括集團內公司間軟件銷售交易所產生的應獲地方稅務局退回的增值稅人民幣17,922,000元（二零零三年：人民幣25,900,000元）。根據中國有關政府部門發出的通知財稅[2000]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3%的部份即時退還（「稅務返還」）。

此外，該等集團間交易各自的已付／應付增值稅扣除已收／應收稅務返還後約為人民幣12,243,000元（二零零三年：人民幣5,550,000元），已列為本集團於本年度一般及行政開支的一部份。



# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 19 為交易而持有的投資

為交易而持有的投資指本集團所持有的投資組合。基於金融工具各自的公允價值乃參考活躍市場公開報價而釐定。

於綜合現金流量表內，購入為交易而持有的投資所耗用的現金乃計入經營活動的現金流量(附註28)。

於綜合損益表內，為交易而持有的投資的公允價值的變動列為其他經營收入。

## 20 初步為期超過三個月的定期存款

於年內，本集團與本公司初步為期超過三個月的定期存款的實際利率分別為1.70%(二零零三年：1.61%)及1.23%(二零零三年：零)。

於二零零四年十二月三十一日，本集團以美元及港元結算的初步為期超過三個月的定期存款，已載於附註3.1(a)，並存放於中國境外銀行。

本集團的存款中約人民幣85,001,000元(二零零三年：人民幣20,000,000元)乃以人民幣結算，並存放於中國的銀行。於結餘中，約人民幣40,001,000元(二零零三年：無)附有由銀行所提供的中國債券作為抵押品(「有抵押存款」)。

本公司所有定期存款均以美元結算。

## 21 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行及庫存現金	<b>382,282</b>	208,454	<b>41,915</b>	128,761
短期銀行存款	<b>477,559</b>	117,132	<b>4,144</b>	—
	<b>859,841</b>	325,586	<b>46,059</b>	128,761

於年內，本集團與本公司短期銀行存款的實際利率分別為1.59%(二零零三年：1.14%)及0.84%(二零零三年：零)，而該等存款的存款期初步為期三個月或以下。

## 21 現金及現金等價物(續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團以美元及港元結算的結餘詳情已載於附註3.1(a)。本公司以美元及港元結算的結餘分別為人民幣5,887,000元(二零零三年：人民幣128,493,000元)及人民幣40,106,000元(二零零三年：人民幣247,000元)。

於二零零四年十二月三十一日，本集團結餘中約人民幣493,512,000元(二零零三年：人民幣196,669,000元)以人民幣結算，並存放於中國的銀行。其中，約人民幣223,005,000元(二零零三年：無)乃有抵押存款(已載於附註20)。

本公司並無以人民幣結算的重大結餘。

## 22 應付帳款

應付帳款及其帳齡分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0至30天	694	—
31至60天	297	—
61至90天	23	—
超過90天但少於一年	1,492	—
	<u>2,506</u>	<u>—</u>

## 23 其他應付款項及預提費用

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
預提僱員成本及福利	42,944	21,661
已收客戶預付款項	4,007	18,836
預提市場推廣及行政開支	13,452	1,124
預提專業費用	6,360	6,625
其他	13,149	11,055
	<u>79,912</u>	<u>59,301</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 24 遞延收入

遞延收入主要為客戶就若干互聯網增值服務所預付的服務費，而有關的服務尚未提供。

## 25 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法以暫時差異撥回時的預期稅率計算暫時差異的全數稅項。

遞延稅項負債為將騰訊計算機所產生的盈利轉移至本公司所產生的稅項而作出的撥備。遞延稅項的變動如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於年初	988	3,058
計入損益表	(988)	(2,070)
於年末	—	988

誠如綜合財務報表附註18所述，集團內公司間曾進行若干軟件銷售。採購軟件成本可按合約年期攤銷作為開支（「攤銷」），於釐定騰訊計算機應課稅盈利時可用作抵扣所得稅。該等交易的會計基準與稅務基準不同而產生暫時差異。於二零零四年十二月三十一日，騰訊計算機所錄得軟件的帳面淨額約為人民幣653,911,000元（二零零三年：人民幣271,118,000元）。

由於無法合理肯定騰訊計算機可取得地方稅務局的批文，因此，根據深圳企業所得稅率15%計算的有關遞延稅項資產約人民幣98,087,000元（二零零三年：人民幣36,491,000元）並未計入二零零四年十二月三十一日的綜合財務報表。

## 26 股本及股本溢價

本公司於二零零三年一月一日的法定股本為5,000,000股，每股面值為0.01美元（相當於人民幣0.083元）。根據二零零三年九月二十六日通過的決議案，本公司進行股份拆細，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（相當於人民幣0.083元）改為無面值。

於二零零四年三月二十四日，本公司進行另一次股份拆細，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，每股股份面值重新指定為0.0001港元。

本財務報表所呈列有關股份及每股股份的資料已計及兩次股份拆細的影響，猶如已於二零零三年一月一日進行。

截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度，已發行股本的變動如下：

	股份數目	普通股 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日	1,800,688	149	53,105	53,254
年內註銷股份(附註(a))	(131,580)	(10)	(37,844)	(37,854)
拆細股份時股份數目增加(附註(b))	16,337,772	—	—	—
拆細股份後註銷股份(附註(c))	(12)	(1)	—	(1)
於二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日	18,006,868	138	15,261	15,399
拆細股份時股份數目增加(附註(d))	1,242,473,892	—	—	—
年內發行股份(附註(e))	420,160,500	45	1,516,425	1,516,470
年內額外發行股份(附註(f))	63,024,000	7	237,264	237,271
有關僱員購股權計劃而 發行的股份(附註(g))	21,239,150	2	8,771	8,773
於二零零四年十二月三十一日	1,764,904,410	192	1,777,721	1,777,913

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 26 股本及股本溢價(續)

附註：

- (a) 於二零零三年八月十一日，本公司按每股34.80美元(相當於人民幣287.69元)的代價向若干當時的股東贖回131,580股已發行普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (b) 於二零零三年九月二十六日，本公司進行股份拆細(「首次股份拆細」)，將當時已發行普通股每股拆細為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，而股東的持股比例不變。普通股的面值亦由0.01美元減至無面值。
- (c) 於二零零三年九月三十日，本公司以每股3.23美元(相當於人民幣26.66元)向當時股東贖回合共12股普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (d) 於二零零四年三月二十四日，本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股拆細為70股，而每名股東所享的權利不變。
- (e) 於二零零四年六月十六日，合共420,160,500股每股0.0001港元的股份按每股3.70港元發行，並以現金繳足。此發行包括(1)於香港公開售股210,080,000股及(2)依照美國證券法S條例向香港及美國以外的機構投資者，及依照美國證券法規則第144A條或另一項豁免向在美國的機構投資者配售210,080,500股股份。
- (f) 於二零零四年七月八日，於首次公開售股的保薦人代表若干國際買家悉數行使超額配股權後，以每股3.70港元額外發行合共63,024,000股每股0.0001港元的股份。
- (g) 於二零零一年及二零零二年所授出行使價為每股0.0497美元的首次公開售股前購股權21,239,150份已於二零零四年行使。

於二零零四年十二月三十一日，所有已發行股份已繳足。

## 27 其他儲備

### (a) 集團

	中國法定儲備					合計
	資本公積金	法定公積金	法定公益金	儲備基金	保留盈利	
	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
於二零零三年						
一月一日結餘	1,000	—	—	—	143,696	144,696
二零零二年的股息	—	—	—	—	(10,334)	(10,334)
純利	—	—	—	—	322,196	322,196
分配盈利至法定儲備	—	500	3,122	31	(3,653)	—
由保留盈利轉撥						
至資本公積金	19,000	—	—	—	(19,000)	—
於二零零三年						
十二月三十一日／						
二零零四年一月一日結餘	20,000	500	3,122	31	432,905	456,558
二零零三年的股息	—	—	—	—	(28,935)	(28,935)
純利	—	—	—	—	446,702	446,702
分配盈利至法定儲備	—	9,500	11,053	8,236	(28,789)	—
於二零零四年						
十二月三十一日結餘	20,000	10,000	14,175	8,267	821,883	874,325

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 27 其他儲備(續)

### (a) 集團(續)

根據中國公司法及本集團兩家中國附屬公司騰訊計算機及世紀凱旋的章程細則，於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的股東大會決定。當法定公積金結餘達到已繳／註冊股本50%時即毋須撥款。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的25%。然而，法定公益金僅可用作提供僱員集體福利。

此外，根據中國有關外商投資企業的法例及本集團兩家中國附屬公司騰訊科技及時代朝陽的章程細則，騰訊科技及時代朝陽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基金及職工獎勵及福利基金，其後方可分派予股東。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%，而分配予職工獎勵及福利基金的百分比由彼等各自的董事會決定。當儲備基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而言，職工獎勵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，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增加資本。

於二零零四年，騰訊計算機的股東大會及騰訊科技董事會已批准二零零三年度純利分配，並已於二零零四年財務報表中確認。截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於時代朝陽錄得虧損，因此並無任何純利分配。此外，儘管世紀凱旋已開始營運並於二零零四年錄得盈利，由於董事並無建議作出分派，因此並未於二零零四年度財務報表中提取任何分派。

## 27 其他儲備(續)

### (b) 公司

	資本公積金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日	—	56,794	56,794
二零零二年的股息	—	(10,334)	(10,334)
純利	—	100,743	100,743
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日	—	147,203	147,203
二零零三年的股息	—	(28,935)	(28,935)
集團重組所產生的資本公積金(附註i)	(16,534)	—	(16,534)
年內虧損	—	(12,056)	(12,056)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>(16,534)</u>	<u>106,212</u>	<u>89,678</u>

附註i：誠如附註15(a)所述，本公司資本公積金的借方結餘乃由於集團內公司之間轉移一家由相同股東控制的附屬公司的股權而產生。



# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 28 綜合現金流量表

### (a) 調節純利與經營活動的現金流量淨額

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	446,702	322,196
調整項目：		
稅項	22,534	16,013
折舊開支	27,809	17,188
處置固定資產的(收益)/虧損	(2)	983
為交易而持有的投資的公允價值收益	(3,788)	—
利息收入	(14,876)	(2,572)
營運資金變動：		
應收帳款	(92,999)	(40,632)
預付帳款、按金及其他應收帳款	(11,307)	(32,797)
為交易而持有的投資	(663,112)	—
應付帳款	2,506	—
其他應付帳款、預提費用及其他應付稅項	44,400	81,344
應付關連人士款項增加	—	(1,499)
遞延收入	59,546	3,153
經營活動(所耗)/所得現金	<u>(182,587)</u>	<u>363,377</u>

於綜合現金流量表，處置固定資產的所得款項包括：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
帳面淨值	786	983
處置固定資產的收益/(虧損)	2	(983)
處置固定資產的所得款項	<u>788</u>	<u>—</u>

## 28 綜合現金流量表(續)

### (b) 融資變動分析

	應付股息 人民幣千元	股本 (包括股本溢價) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日結餘	—	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)
於二零零三年十二月三十一日/ 二零零四年一月一日結餘	—	15,317	15,317
發行股份及購股權的所得款項	—	1,914,020	1,914,020
發行股份開支	—	(148,325)	(148,325)
向股東收回的款項	—	82	82
建議股息	28,935	—	28,935
支付股息	(28,790)	—	(28,790)
於二零零四年十二月三十一日結餘	145	1,781,094	1,781,239

### (c) 主要非現金交易

於二零零四年的主要非現金交易為第二次股份拆細，已載於附註26(二零零三年：第一次股份拆細，已載於附註26)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 29 承擔

### (a) 資本承擔

本集團於結算日有以下已訂約但未撥備的資本開支：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
購置固定資產	<u>12,150</u>	<u>7,043</u>

### (b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的樓宇經營租賃的未來最低租金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
不超過一年	17,328	13,533
一年後但五年內	<u>15,713</u>	<u>28,740</u>
	<u>33,041</u>	<u>42,273</u>

### (c) 頻寬租賃承擔

根據不可撤銷的頻寬租賃的未來最低租金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
不超過一年	62,651	63,919
一年後但五年內	<u>3,250</u>	<u>2,192</u>
	<u>65,901</u>	<u>66,111</u>

### 30 關連人士交易

除附註9(董事酬金)及附註31(購股權計劃)所披露外，本集團亦曾與關連人士進行下列主要交易。董事認為，該等交易乃於日常及正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) 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，本公司給予一位股東(「該股東」)及其聯屬人士(合稱「營運商」)唯一獨家特許權，可在若干國家使用本集團若干專有知識產權及技術，惟營運商須支付使用該等專有資料所獲得毛收入的40%。該協議有效期15年，至二零一七年期滿。

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本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獨家使用若干屬於本公司的商標及其他知識產權。

年內，該股東並無因提供該等服務而獲得任何收入，因此本公司並無已收／應收任何特許權費(二零零三年：無)。

#### (b) 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，開發共同品牌SMS頻道。騰訊科技可獲相關收入的40%，另一立約方則可獲其餘的60%。該合約已於二零零四年十二月三十一日期滿。根據上述安排本集團已付／應付分享收入約人民幣275,000元(二零零三年：人民幣587,000元)。

#### (c) 有關成立世紀凱旋的按金

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，以便向本集團一附屬公司世紀凱旋注資。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的股權及資產。世紀凱旋獲得中國有關當局正式批准，於二零零四年一月十三日成立，因此按金已於本公司財務報表中轉撥至於附屬公司的投資。

# 綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 31 購股權計劃

購股權可授予僱員。尚未行使購股權數目變動如下：

	二零零四年			二零零三年
	首次公開 售股前	首次公開 售股後	合計	首次公開 售股前
於一月一日	<b>62,088,600</b>	—	<b>62,088,600</b>	62,561,100
已授出	<b>10,464,230</b>	<b>6,311,520</b>	<b>16,775,750</b>	—
已行使	<b>(21,239,150)</b>	—	<b>(21,239,150)</b>	—
已失效	<b>(906,763)</b>	<b>(10,559)</b>	<b>(917,322)</b>	(472,500)
於十二月三十一日	<b>50,406,917</b>	<b>6,300,961</b>	<b>56,707,878</b>	<b>62,088,600</b>

首次公開售股前購股權已於二零零四年按每股0.1967美元及0.4396美元(二零零三年：每股0.0497美元)授出，並將於二零一一年十二月三十一日屆滿。於二零零四年九月十四日，首次公開售股後購股權已按行使價每股3.665港元授出，並將自採納日期二零零四年三月二十四日起計十年屆滿。

於二零零四年已行使的購股權致使21,239,150股股份(二零零三年：無)以每股0.0497美元發行。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
普通股股本—按面值	<b>2</b>	—
股本溢價	<b>8,771</b>	—
所得款項	<b>8,773</b>	—
於行使日已發行股本的公允價值	<b>101,601</b>	—

於二零零四年十二月三十一日尚未行使購股權的條款如下：

屆滿日期	行使價	二零零四年	二零零三年
二零一一年十二月三十一日	0.0497美元	<b>40,371,450</b>	62,088,600
二零一一年十二月三十一日	0.1967美元／0.4396美元	<b>10,035,467</b>	—
自採納日期二零零四年 三月二十四日起計十年	3.665港元	<b>6,300,961</b>	—
		<b>56,707,878</b>	<b>62,088,600</b>

於二零零五年一月二十六日及二零零五年二月三日，已授出行使價分別為每股4.485港元及每股4.8港元的首次公開售股後購股權16,006,530份及4,513,600份。