



TOM Online Inc.

TOM在線有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票號碼：8282)

創業板之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。創業板發佈資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意，彼等須閱覽創業板網頁，方可取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈包括之資料乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。本公司各董事願就本公佈所載內容共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i)本公佈所載之資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(ii)本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(iii)本公佈內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

前瞻性聲明

本公佈載有可能被視為根據1933年美國證券法(經修訂)第27A條及1934年美國證券交易法(經修訂)第21E條所界定的「前瞻性聲明」。該等前瞻性聲明，根據其性質，可能受到重大風險及不確定因素所影響，因而引致本公司的實際表現、財務狀況或經營業績與該等前瞻性聲明所預期的任何未來表現、財務狀況或經營業績出現重大差異。該等前瞻性聲明包括但不限於下列的非過往事實聲明：本公司於中國大陸及其它市場的財務表現及業務運作、中國及其它市場電訊行業的持續增長、監管環境及本公司最新推出產品的發展，以及本公司能夠成功執行其業務策略及計劃的能力。

該等前瞻性聲明反映本公司現時對未來情況的見解，但並非對未來業績的保證。實際業績可能因包括但不限於下列多項因素而與前瞻性聲明所載資料出現重大差異：本公司與中國及其他地方電訊營辦商的關係的任何改變、競爭對於本公司所提供服務價格需求的影響、客戶對本公司的產品及服務的需求及使用喜好的改變、有關政府機構在監管政策上的改變、電訊及相關技術及以該等技術為基礎的應用的任何改變、中國、印度及本公司擁有業務營運之其他國家在政治、經濟、法律及社會狀況的改變(包括但不限於中國政府對有關經濟增長、外匯、外商投資及允許外國公司進入中國電訊市場的政策)。請同時參閱向美國證券交易委員會存檔而載於表格20-F的本公司截至二〇〇五年十二月三十一日止年度年報內「項目3—重要信息—風險因素」一節。



TOM Online Inc.

TOM在線有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票號碼：8282)

二〇〇六年第一季度之業績

摘要

- 總收益達4,858萬美元，較去年同期及上一季度分別增加37.7%及1.0%。收益數字處於本公司二〇〇六年第一季度指引範圍4,770萬美元至4,850萬美元之上限。
- 無線互聯網服務收益為4,549萬美元，較去年同期增加36.0%，並較上一季度上升2.0%。無線互聯網服務收益佔季度總收益93.6%。
- 網上廣告收益為270萬美元，較去年同期增加70.5%，但較上一季度減少15.5%，此乃由於季節性因素所致。
- 淨利潤為1,214萬美元，較去年同期上升32.5%，但較上一季度減少4.6%，原因是首次確認股票期權費用及受到季節性因素影響。
- 撇除股票期權費用78萬美元之影響，淨利潤為1,291萬美元，較去年同期增加41.0%。
- 每股美國預託股份全面攤薄盈利為22.6美仙，或每股普通股0.28美仙。
- 撇除股票期權費用之影響，每股美國預託股份全面攤薄盈利為24.1美仙，或每股普通股0.30美仙。
- 於二〇〇六年第一季度末，本公司之現金、短期銀行存款及可出售有價證券結餘約為1.3903億美元。

主席報告

本人欣然公佈TOM在線有限公司（「本公司」或「TOM在線」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二〇〇六年三月三十一日止第一季度之業績報告。

財務概要

於二〇〇六年第一季度：

- 總收益達4,858萬美元，較去年同期及上一季度分別增加37.7%及1.0%。收益數字處於本公司二〇〇六年第一季度指引範圍4,770萬美元至4,850萬美元之上限。
- 無線互聯網服務收益為4,549萬美元，較去年同期增加36.0%，並較上一季度上升2.0%。無線互聯網服務收益佔季度總收益93.6%。
- 網上廣告收益為270萬美元，較去年同期增加70.5%，但較上一季度減少15.5%，此乃由於季節性因素所致。
- 淨利潤為1,214萬美元，較去年同期上升32.5%，但較上一季度減少4.6%，原因是首次確認股票期權費用及受到季節性因素影響。
- 撇除股票期權費用78萬美元之影響，淨利潤為1,291萬美元，較去年同期增加41.0%。
- 每股美國預託股份全面攤薄盈利為22.6美仙，或每股普通股0.28美仙。
- 撇除股票期權費用之影響，每股美國預託股份全面攤薄盈利為24.1美仙，或每股普通股0.30美仙。
- 於二〇〇六年第一季度末，本公司之現金、短期銀行存款及可出售有價證券結餘約為1.3903億美元。

二〇〇六年第一季度 — 財務表現回顧

本公司截至二〇〇六年三月三十一日止三個月之未經審核綜合收益為4,858萬美元，較二〇〇五年同期增加37.7%，季度增幅為1.0%。收益數字處於本公司二〇〇六年第一季度指引範圍4,770萬美元至4,850萬美元之上限。

無線互聯網服務收益達4,549萬美元，較去年同期及上一季度分別上升36.0%及2.0%。無線互聯網服務收益佔本公司季度總收益93.6%。

網上廣告收益達270萬美元，較上一季度減少15.5%，此乃由於受到中國農曆新年假期的季節性因素影響，但由於本公司的網上廣告業務銷售活動持續錄得正面業績，以及入門網站的流量較去年不斷增長，收益較去年同期增加70.5%。

毛利為1,996萬美元，較去年同期增加43.7%，但較上一季度減少6.6%，原因是毛利率由二〇〇五年第四季度之44.4%下降至第一季度之41.1%。然而，毛利率較二〇〇五年第一季度的39.4%有所上升。毛利率下降基於多項因素，包括短訊服務(SMS)較高的收益確認率對收益的貢獻減少；二〇〇六年第一季度網上廣告(毛利率較高)的收益貢獻較二〇〇五年第四季度減少；以及本公司的語音互動增值服務(IVR)收益貢獻增加，對該業務有重大貢獻的電視頻道夥伴從本公司獲得分成收益。然而，本公司二〇〇六年第一季度的毛利率較去年同期為高，原因為本公司作為中國大陸其中一家最大的無線互聯網服務供應商，享有若干規模優勢，而我們的網上廣告業務表現亦較佳。

二〇〇六年第一季度的營運費用總額為932萬美元，與二〇〇五年第四季度大致持平，但較去年同期增加59.7%。於二〇〇六年第一季度，本公司按照美國財務會計準則第123R號確認78萬美元的股票期權費用。第一季度的銷售及市場推廣費用為145萬美元，較上一季度減少47.6%，原因是二〇〇五年第四季度是年終整體企業推廣活動的季節高峰期。由於股票期權費用入賬以及籌備Sarbanes-Oxley法案認證的專業服務費，一般及行政費用較上一季度及去年同期增加25.5%及78.3%。產品開發費用較上一季度輕微減少，但由於本公司繼續投資開發3G的新應用及服務，產品開發費用較去年同期增加76.0%。

由於確認股票期權費用，營運利潤為1,065萬美元，較去年同期上升32.1%，但較上一季度減少12.3%。撇除股票期權費用，營運利潤應為1,143萬美元。二〇〇六年第一季度之營運收益率為21.9%，而上一季度則為25.2%。

於第一季度，利息收入淨額為49萬美元。此外，由於公司的功能貨幣為人民幣，期末非人民幣貨幣性淨負債由於人民幣升值產生92萬美元的非經營性收益。

二〇〇六年第一季度之EBITDA為1,292萬美元，年度增幅及季度跌幅分別為29.4%及9.1%。第一季度之EBITDA收益率為26.6%，較上一季度的29.5%下降。撇除股票期權費用，第一季度之EBITDA為1,370萬美元。

淨利潤達1,214萬美元，年度增幅為32.5%，但較上一季度下降4.6%。原因是較低的毛利率及股票期權費用之影響。

撇除股票期權費用78萬美元之影響，淨利潤為1,291萬美元，較去年同期增加41.0%。

根據美國公認會計原則，本季度每股美國預託股份基本盈利為22.9美仙，每股香港普通股基本盈利為0.29美仙。以美國公認會計原則計算每股美國預託股份之基本盈利時，以5,301萬股股份計算；以美國公認會計原則計算每股香港普通股之基本盈利時，以42.41億股股份計算。

撇除股票期權費用之影響，本季度每股美國預託股份基本盈利為24.4美仙，每股香港普通股基本盈利為0.30美仙。計算每股美國預託股份之基本盈利時，以5,301萬股股份計算；計算每股香港普通股之基本盈利時，以42.41億股股份計算。

根據美國公認會計原則，本季度每股美國預託股份攤薄盈利為22.6美仙，每股香港普通股攤薄盈利為0.28美仙。以美國公認會計原則計算每股美國預託股份攤薄盈利時以5,364萬股股份計算；以美國公認會計原則計算每股香港普通股攤薄盈利時，以42.91億股股份計算。

撇除股票期權費用之影響，本季度每股美國預託股份攤薄盈利為24.1美仙，每股香港普通股攤薄盈利為0.30美仙。計算每股美國預託股份攤薄盈利時，以5,364萬股股份計算；計算每股香港普通股攤薄盈利時，以42.91億股股份計算。

於二〇〇六年第一季度末，本公司之現金、短期銀行存款及可出售有價證券結餘約為1.3903億美元。

業務回顧

無線互聯網服務

二〇〇六年第一季度之無線互聯網服務總收益為4,549萬美元，較去年同期上升36.0%，季度增幅為2.0%。無線互聯網服務收益佔本公司第一季度總收益93.6%，二〇〇五年第四季度則佔92.7%。

於本季度內，本公司繼續鞏固於中國大陸無線互聯網市場之領導地位，並且準備就緒迎接3G市場之到來，同時亦不斷在非手機內容領域發掘新的業務商機。本季度的主要活動包括：

1. 於本季度內，本公司繼續與電視、電台及印刷等媒體夥伴建立聯盟，以更具效益之方法推廣無線服務，例如2.5G服務及IVR，並且提升消費者對本公司品牌的認知度。這包括我們與中央電視台第五頻道，就本年世界盃賽事建立獨家的無線互聯網合作關係。本公司相信我們的競爭優勢在於擁有規模龐大及多元化的無線分銷渠道。

- 於二〇〇六年第一季度，本公司與全國最暢銷的體壇週報簽訂一項策略合作協議，共同報導於本年舉行的世界杯賽事，此外，還有其他連串長期合作項目，包括推出一個嶄新的體育頻道titan.tom.com，以及專注圍繞體育活動內容開發新的無線應用及服務。於第二季度，我們再度啟動網下路演活動，藉以推廣「玩樂吧」互聯網音樂品牌，原因為我們相信流動電話音樂業務將繼續成為我們二〇〇六年的主要增長動力。

SMS服務

二〇〇六年第一季度之SMS（「短訊服務」）收益為1,744萬美元，較上一季度減少2.0%，但較去年同期增加38.5%。SMS收益佔本公司本季度無線互聯網服務總收益之38.3%。SMS之年度增長乃由於收益確認率提高，加上SMS產品及服務分銷渠道擴闊帶動所致。

2.5G服務

二〇〇六年第一季度之MMS（「多媒體短訊服務」）收益為409萬美元，較上一季度減少7.0%，但較去年同期增加113.3%。MMS收益佔本公司本季度無線互聯網服務總收益9.0%。然而，誠如過往提及，本公司仍然相信MMS為一項過渡產品類別，並不預期MMS於未來數年會成為帶動整體業務之主要業務。

二〇〇六年第一季度之WAP（「無線應用協定」）收益為783萬美元，較上一季度減少2.9%，但較去年同期增加5.0%。WAP收益佔本公司本季度無線互聯網服務總收益17.2%。二〇〇六年第一季度的WAP收益較二〇〇五年第四季度輕微減少，部分原因為受到季節性因素影響，加上流動電話營運商繼續對「沉默用戶」採取清理的措施、CDMA WAP用量下降，以及競爭對手持續加強其WAP平台之吸引力。

語音服務

二〇〇六年第一季度之IVR（「語音互動增值服務」）收益為1,225萬美元，季度及年度增幅分別為12.6%及46.8%。IVR收益佔本公司本季度無線互聯網服務總收益26.9%。與電視頻道聯盟有關的音樂相關IVR服務，是第一季度的主要收入來源，以及誠如於二〇〇五年第四季度業績所述的技術性問題，導致IVR收益於二〇〇五年第四季度較正常基數為低。

二〇〇六年第一季度之CRBT（「彩鈴」）收益為246萬美元，較上一季度增加6.8%，但較去年同期減少8.1%。CRBT收益佔本公司本季度無線互聯網服務總收益5.4%。本公司的CRBT業務於二〇〇六年第一季度輕微反彈，但年度依然錄得跌幅，此乃由於為刺激用量，本公司繼續聯同流動電話營運商舉行宣傳活動，以及較小型公司透過自行推廣自有歌曲爭奪市場份額。

其他無線互聯網服務

其他無線互聯網服務收益為143萬美元，季度及年度升幅分別為21.4%及219.7%，原因為Indiagames之收益於二〇〇五年二月底才開始綜合入賬。然而，其他無線互聯網服務收益的主要增長來源為TOM在線在中國大陸的手機遊戲收益。

網上廣告

二〇〇六年第一季度之網上廣告收益為270萬美元，較上一季度減少15.5%，年度增幅則為70.5%。按年度基準，網上廣告業務表現良好，原因是我們致力集中發展核心在線渠道例如娛樂、音樂(包括「玩樂吧」)及體育。為了增加用戶及廣告商對「玩樂吧」品牌之認知度，本公司將於四月十九日至六月九日及九月至十一月期間，在十六個城市約三十家大學，再度舉辦校園流動音樂路演。

新業務商機

TOM-SKYPE合營企業

於二〇〇六年四月底，本公司擁有超過1200萬名註冊TOM-Skype用戶，較二〇〇六年二月底所公佈的900多萬名增加。我們將繼續透過tom.com及合營夥伴的eBay China網站帶動用戶增長。本公司不斷與Skype合作，為中國大陸市場協力開發更多具備本地特點及服務，以及於TOM-Skype平台提供優質服務。此外，本公司期望通過TOM-Skype擁有的客戶資源開拓更多的廣告商機，並能在未來幾個季度帶來收入。

UMPay聯盟

於二〇〇六年上半年，本公司開始測試基於UMPay流動付款平台的小額付款服務(每項交易少於30元人民幣)，讓用戶可使用IVR支付網上購物及服務款項。此外，本公司正處於開發一項預付卡高端業務之初級階段，該業務基於UMPay流動付款平台，將於二〇〇六年第二季度進入測試階段。本公司繼續與UMPay獨家合作，開發中國大陸流動付款市場，作為本公司較長遠的業務商機。

業務展望

本公司之無線互聯網業務營運環境穩定，其網絡服務素質亦不斷提升，本人深信本公司於餘下年度之表現將保持穩定，並預期全年收益及淨利潤均會持續增長。

本人謹此對董事會及本公司全體僱員之竭誠服務及鼎力支持致以由衷謝意。

主席
陸法蘭

香港，二〇〇六年五月十日

綜合資產負債表

	附註	經審核 二〇〇五年 十二月三十一日 (以美金千元計)	未經審核 二〇〇六年 三月三十一日
資產			
流動資產：			
現金及現金等值項目		99,869	98,289
短期銀行存款		1,863	2,621
應收賬款，淨額		33,950	35,535
受限制現金		300	300
預付款項		6,053	5,677
按金及其他應收款項		2,503	3,028
應收有關連人士款項		189	193
存貨		53	62
流動資產總值		<u>144,780</u>	<u>145,705</u>
可出售證券		38,519	38,122
受限制證券		59,122	58,518
成本法之投資		1,494	1,504
長期預付款項及按金		132	134
物業及設備，淨額		15,346	15,479
遞延稅項資產		521	524
商譽，淨額	3,5	184,678	192,231
無形資產，淨額		1,415	1,841
資產總值		<u>446,007</u>	<u>454,058</u>
負債及股東權益			
流動負債：			
應付賬款		5,031	5,605
其它應付款項及應計款項		16,002	17,346
應付所得稅		569	328
遞延收益		69	82
應付代價		16,615	124
應付有關連人士款項		19,430	19,628
流動負債總額		<u>57,716</u>	<u>43,113</u>
非流動負債：			
有抵押銀行貸款		56,099	55,753
遞延稅項負債		182	183
負債總額		<u>113,997</u>	<u>99,049</u>
少數股東權益		2,900	3,360
		<u>116,897</u>	<u>102,409</u>
股東權益：			
股本			
(普通股，面值：0.001282美元，法定股本10,000,000,000股， 二〇〇五年十二月三十一日及二〇〇六年三月三十一日 已發行股份數目分別為4,224,532,105股及4,247,131,716股)			
		5,416	5,445
實繳股本		312,643	317,738
法定儲備		11,396	11,396
累計其它全面(虧損)／收益		(3,187)	2,093
保留盈餘		2,842	14,977
股東權益總額		<u>329,110</u>	<u>351,649</u>
負債、少數股東權益及股東權益總額		<u>446,007</u>	<u>454,058</u>

隨附附註為本綜合財務報表之一部分。

未經審核綜合損益表

	附註	截至三月三十一日止三個月 二〇〇五年 二〇〇六年 (以美金千元計，股份數目 及每股數據除外)	
收益：			
無線互聯網服務		33,440	45,493
廣告		1,585	2,702
商務企業解決方案及其它		256	384
		<hr/>	<hr/>
收益總額		35,281	48,579
收益成本：			
服務成本(包括美國財務會計準則第123R號項下 的股票期權費用分別為0和24(美金千元))		(21,387)	(28,615)
		<hr/>	<hr/>
收益成本總額		(21,387)	(28,615)
		<hr/>	<hr/>
毛利		13,894	19,964
營運費用：			
銷售及市場推廣費用(包括美國財務會計準則第123R號 項下的股票期權費用分別為0和1(美金千元))		(1,177)	(1,451)
一般及行政費用(包括美國財務會計準則第123R號 項下的股票期權費用分別為0和745(美金千元))		(4,054)	(7,230)
產品開發費用(包括美國財務會計準則第123R號項下 的股票期權費用分別為0和8(美金千元))		(258)	(454)
無形資產攤銷		(346)	(181)
		<hr/>	<hr/>
營運費用總額		(5,835)	(9,316)
營運收入		8,059	10,648
其它收入：			
利息收入淨額		1,119	488
匯兌收益	5	—	918
		<hr/>	<hr/>
除稅前利潤		9,178	12,054
所得稅(開支)／貸記	4	(20)	60
		<hr/>	<hr/>
除稅後利潤		9,158	12,114
少數股東權益		3	21
		<hr/>	<hr/>
股東應佔淨利潤		9,161	12,135
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
每股普通股盈利－基本(仙)：		0.24	0.29
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
每股普通股盈利－攤薄(仙)：		0.22	0.28
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
每股美國預託股份盈利－基本(仙)：		18.8	22.9
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
每股美國預託股份盈利－攤薄(仙)：		17.4	22.6
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
於計算每股盈利時採用之加權平均股數：			
普通股，基本		3,896,200,000	4,240,608,912
普通股，攤薄		4,200,355,503	4,291,046,914
美國預託股份，基本		48,702,500	53,007,611
美國預託股份，攤薄		52,504,444	53,638,086

自二〇〇六年一月一日起，本集團採納了美國財務會計準則第123號（二〇〇四年修訂），「股份付款」，（美國財務會計準則123R號）。根據其要求，所有授予員工和董事的期權都應根據其授予日的公允價值在財務報表中確認。在截至二〇〇六年三月三十一日止三個月之淨收益中，已經根據美國財務會計準則123R號確認了股票期權費用778,000美元。更多信息請參閱綜合財務報表之附註2。

隨附附註為本綜合財務報表之一部分。

未經審核綜合股東權益報表

	股份數目	股本	實繳股本	法定儲備	累計其它		股東權益 總額
					全面(虧損)/ 收益	(累計虧損)/ 保留盈餘	
(以美金千元計，股份數目除外)							
於二〇〇五年一月一日							
之結餘	3,896,200,000	4,995	260,867	9,452	(670)	(40,220)	234,424
證券之未變現虧損	—	—	—	—	(2,314)	—	(2,314)
淨利潤	—	—	—	—	—	9,161	9,161
<hr/>							
於二〇〇五年三月三十一日							
之結餘	<u>3,896,200,000</u>	<u>4,995</u>	<u>260,867</u>	<u>9,452</u>	<u>(2,984)</u>	<u>(31,059)</u>	<u>241,271</u>
<hr/>							
於二〇〇六年一月一日							
之結餘	4,224,532,105	5,416	312,643	11,396	(3,187)	2,842	329,110
員工行使購股權所發行股份	22,599,611	29	4,317	—	—	—	4,346
股票期權	—	—	778	—	—	—	778
證券之未變現虧損	—	—	—	—	(907)	—	(907)
外幣折算差異	—	—	—	—	6,187	—	6,187
淨利潤	—	—	—	—	—	12,135	12,135
<hr/>							
於二〇〇六年三月三十一日							
之結餘	<u>4,247,131,716</u>	<u>5,445</u>	<u>317,738</u>	<u>11,396</u>	<u>2,093</u>	<u>14,977</u>	<u>351,649</u>

隨附附註為本綜合財務報表之一部分。

未經審核綜合現金流量表

截至三月三十一日止三個月
二〇〇五年 二〇〇六年
(以美金千元計)

經營活動產生之現金流量：		
淨利潤	9,161	12,135
淨利潤與經營活動提供之現金淨額之對賬調整：		
無形資產攤銷	346	181
債務證券溢價攤銷	109	94
呆壞賬備抵	241	159
折舊	1,578	2,092
匯兌收益	—	(918)
出售物業及設備之虧損	81	2
股票期權費用	—	778
少數股東權益	(3)	(21)
資產及負債之變動，扣除收購事項之影響：		
應收賬款	(2,112)	(1,480)
預付款項	190	456
按金及其它應收款項	(267)	(493)
應收有關連人士款項	—	(4)
存貨	31	(9)
應付賬款	592	172
其它應付款項及應計款項	1,274	1,196
應繳所得稅	4	(246)
遞延收益	(25)	12
應付有關連人士款項	487	199
經營活動提供之現金淨額	11,687	14,305
投資活動之現金流量：		
收購物業及設備之付款	(2,447)	(1,740)
短期銀行存款之增加	—	(736)
收購附屬公司使用之現金金額	(13,707)	(17,952)
投資活動使用之現金淨額	(16,154)	(20,428)
融資活動之現金流量：		
發行普通股(行使購股權)，扣除開支	—	4,346
首次公開售股發行股份費用	(803)	—
部分歸還銀行貸款	—	(347)
融資活動(使用)／提供之現金淨額	(803)	3,999
現金及現金等值項目減少淨額	(5,270)	(2,124)
期初之現金及現金等值項目	79,320	99,869
外匯換算	—	544
期末之現金及現金等值項目	74,050	98,289
現金流量之補充披露資料		
期內(支付)／收取現金：		
就所得稅支付之現金	(17)	(186)
就銀行存款及證券收取之利息	800	1,049

隨附附註為本綜合財務報表之一部分。

未經審核綜合財務報表附註

1. 編製基準及會計政策

TOM在線有限公司(「本公司」或「TOM在線」)及其附屬公司統稱為(「本集團」)。

隨附之未經審核綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製。有關美國公認會計原則及香港公認會計原則之主要差異對賬概要已於附註7呈列。

除採納自二〇〇六年一月一日起生效之美國財務會計準則第123R號「股份付款」(其於附註2有詳細披露)以外，編製本綜合財務報表所用之會計政策及計算方法於一切重大方面均與截至二〇〇五年十二月三十一日止年度之年報所用者一致。

2. 股票期權

於二〇〇六年之前，本集團根據APB意見書第25號「發行予僱員之股份之會計處理方法」及相關詮釋之確認及計量規定將購股權計劃列賬。因此，補償開支之金額乃按內在價值(即股份所報之市價超過購股權於授出日期之行使價之數(如有))釐定，並於有關購股權之歸屬期內攤銷。美國財務會計準則第148號「股份補償會計—過渡和披露」允許實體可繼續應用APB第25號之規定，及使用美國財務會計準則第123號「股份補償之會計處理」及美國財務會計準則第148號規定之公平價值會計法，就僱員購股權於財務報表附註提供備考利潤或虧損淨額及備考每股盈利或虧損披露事項。

於二〇〇四年十二月，美國財務會計準則第123R號「股份付款」獲頒佈，該項新準則規定實體根據於授出日期之股票期權公平價值確認股份付款交易之僱員服務成本，從而於財務報表中反映該等交易之經濟影響。該準則自二〇〇六年一月一日起對本集團生效。根據其修正未來適用法，美國財務會計準則第123R號適用於在規定生效日後之新報酬及經修正、購回或註銷之報酬。此外，於截至規定生效日尚未提供所需服務(因此有關股票期權費用並無於損益表確認)之補償成本，須於規定生效日或之後提供所需服務時予以確認。

在二〇〇六年第一季度確認了股票期權費用778,000美元。有關購股權計劃之詳盡資料，請參閱本公司之二〇〇五年年報附註29。本集團於二〇〇六年第一季度並無授出新購股權。

下表顯示倘在比較期間本集團採用僱員股票期權之公平價值入賬法規定，對淨利潤之影響會減少並調整至備考數額如下：

截至二〇〇五年
三月三十一日止三個月
(以美金千元計，每股數據除外)

報告之淨利潤	9,161
減：根據公平價值法釐定之僱員股票期權費用，扣除稅項	<u>(1,548)</u>
備考股東應佔淨利潤	<u><u>7,613</u></u>
備考每股普通股盈利－基本(仙)	<u><u>0.20</u></u>
備考每股普通股盈利－攤薄(仙)	<u><u>0.18</u></u>

3. 收購北京幻劍書盟科技發展有限公司(「幻劍書盟」)

於二〇〇六年一月四日，本公司透過可變動權益實體北京雷霆萬鈞網絡科技有限責任公司與幻劍書盟的股東簽定了一份股權買賣協定以收購幻劍書盟75%的股權，合計需支付人民幣22,000,000元，其中人民幣10,000,000元為新增實繳股本。

該收購已採用購買法入賬。收購成本(包括收購價及專業費用)超出所收購可辨認資產及承擔債務之公平價值之差額1,397,000美元乃列作商譽，自二〇〇六年一月四日收購日起幻劍書盟經營之業績已合併計入本集團之綜合財務報表中。

根據此股權買賣協定，本公司預期將有獨家權利於股權買賣協定生效日起兩年後，以2,400,000美元收購幻劍書盟剩餘25%的股權。於二〇〇六年三月三十一日，此股權買賣協定尚未正式簽署及並未生效。

幻劍書盟乃一個於www.hjism.net 提供原創中國小說之中國互聯網網站。本公司相信，於幻劍書盟之投資將有助於通過提供文學內容增加本公司互聯網入門網站之流量、增加網上廣告之營業額及與本公司之無線互聯網業務締造協同效益。

4. 稅項

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅。

根據中國所得稅法，本集團一般須按33%法定稅率繳納企業所得稅，而位於經濟特區之公司則有權享有15%優惠稅率。此外，若干公司於營運首三年(包括註冊成立年度)獲全部豁免企業所得稅，並於隨後三年減免50%。

截至二〇〇六年三月三十一日止三個月，由於本集團並無於香港產生任何估計應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備(二〇〇五年：無)。

印度之應課稅收入之稅項按該國現行稅率計算，而本集團按現有相關法例、詮釋及慣例於該國經營附屬公司Indiagames。

5. 外幣折算

於二〇〇六年第一季度，由於人民幣持續升值，本集團對財務表進行了重新計量並確認了918,000美元的滙兌收益。此外，根據集團對二〇〇六年三月三十一日合並資產負債表從人民幣到美元的折算，外幣折算差異6,187,000美元被記入累計其他全面收益。由此，商譽於二〇〇六年第一季度增加6,156,000美元。

6. 股息

本集團並無就截至二〇〇六年三月三十一日止三個月宣派、計提或派付任何股息(二〇〇五年：無)。

7. 美國公認會計原則與香港公認會計原則的主要差異概要

	截至三月三十一日止三個月	
	二〇〇五年	二〇〇六年
	(以美金千元計)	
根據美國公認會計原則計算之股東應佔淨利潤	9,161	12,135
對賬調整，扣除稅項：		
股票期權費用*	(1,479)	34
	<u>7,682</u>	<u>12,169</u>
根據香港公認會計原則計算之股東應佔淨利潤		
根據美國公認會計原則計算之每股普通股盈利－基本(仙)	<u>0.24</u>	<u>0.29</u>
根據香港公認會計原則計算之每股普通股盈利－基本(仙)	<u>0.20</u>	<u>0.29</u>

* 自二〇〇五年一月一日起，本集團已採納香港財務報告準則第2號「股權支付」(「香港財務報告準則第2號」)，其中規定企業於其財務報表中就於二〇〇二年十一月七日以後授出且於香港財務報告準則第2號之有效日期仍未歸屬之購股權確認以股權支付的交易。本公司自二〇〇六年一月一日採納美國財務會計準則第123R號。二〇〇六年第一季度之公認會計原則差異反映根據美國公認會計原則確認(而根據香港公認會計原則不予以確認)於二〇〇二年十一月七日以前授出之股票期權費用。

	二〇〇五年	二〇〇六年
	十二月三十一日	三月三十一日
	(以美金千元計)	
根據美國公認會計原則計算之資產總值	446,007	454,058
對賬調整，扣除稅項：		
撥回無形資產攤銷(根據香港公認會計原則確認為商譽)	5,040	5,040
	<u>451,047</u>	<u>459,098</u>
根據香港公認會計原則計算之資產總值		
根據美國公認會計原則計算之資產淨值	329,110	351,649
對賬調整，扣除稅項：		
撥回無形資產攤銷(根據香港公認會計原則確認為商譽)	5,040	5,040
	<u>334,150</u>	<u>356,689</u>
根據香港公認會計原則計算之資產淨值		

管理層對二〇〇六年第二季度之展望

本公司之管理層預期下一季度之收益總額將會介乎5,000萬美元至5,150萬美元。

美國公認會計原則營運收入與EBITDA之對賬

	截至三月三十一日 止三個月	
	二〇〇五年	二〇〇六年
	(以美金千元計)	
營運收入	8,059	10,648
加：折舊	1,578	2,092
攤銷	346	181
EBITDA	9,983	12,921

EBITDA是指扣除利息、稅項、折舊、攤銷及其他非現金性活動影響前之溢利。為補充根據美國公認會計原則呈列之綜合財務報表，本公司使用非美國公認會計原則專有之概念EBITDA，EBITDA乃根據美國公認會計原則報告結果調節計算。使用非美國公認會計原則專有之概念可有助於報告使用者增加對本公司財務現狀及未來發展之理解。尤其需指出，本公司認為該概念可對管理者及投資者提供有用資料，而該資料已扣除不影響未來現金流量之因素，或不能反映主要經營績效之項目。此外，因本公司過往曾披露若干非美國公認會計原則報告結果，本公司相信加入非美國公認會計原則的專有概念可保持前後報告貫徹一致。非美國公認會計原則專有之概念應與按美國公認會計原則編製之業績合併閱讀，但不應替代或優先於後者。與本公司過往的慣用方式相同，於本公佈內非美國公認會計原則專有之概念已和與其最相近之美國公認會計原則報告結果進行差異調節。

購買、出售或贖回證券

截至二〇〇六年三月三十一日止之三個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市股份。

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事：	非執行董事：	獨立非執行董事：
王雷雷先生	陸法蘭先生(主席)	鄺志強先生
張福興先生	湯美娟女士(副主席)	馬蔚華先生
<i>Peter Schloss</i> 先生	麥淑芬女士	羅嘉瑞醫生
馮珏女士		
樊泰先生	替任董事：	
伍耘先生	周胡慕芳女士(陸法蘭先生之替任董事)	

本公佈將載於創業板之網站www.hkgem.com內「最新公司公告」一頁(於刊發日期起計至少保存七日)及本公司之網站www.tom.com內。

* 以供識別之用