

# 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

Stock Code 股份代號: 700



騰訊網  
QQ.com

*smart communication inspires*

智慧溝通 靈感無限

週年 Anniversary

*th*

2008 年報  
Annual Report





## 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	9
董事會報告	20
企業管治報告	39
獨立核數師報告	49
綜合資產負債表	51
資產負債表	53
綜合損益表	54
綜合股東權益變動表	55
綜合現金流量表	56
綜合財務報表附註	58



## 董事

### 執行董事

馬化騰 (主席)  
劉熾平  
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

## 薪酬委員會

Antonie Andries Roux (主席)  
李東生  
Ian Charles Stone

## 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

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O.Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
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 Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street, P.O. Box 609  
Grand Cayman KY1-1107, Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
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



# 財務概要

## 簡明綜合損益表

	截至十二月三十一日止年度				二零零八年 人民幣千元
	二零零四年 人民幣千元 (經重列)	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	
收入	<u>1,143,533</u>	<u>1,426,395</u>	<u>2,800,441</u>	<u>3,820,923</u>	<u>7,154,544</u>
毛利	<u>725,408</u>	<u>956,526</u>	<u>1,983,379</u>	<u>2,703,366</u>	<u>4,984,123</u>
除稅前盈利	<u>463,653</u>	<u>437,055</u>	<u>1,116,771</u>	<u>1,534,503</u>	<u>3,104,895</u>
年度盈利	<u>441,119</u>	<u>485,362</u>	<u>1,063,800</u>	<u>1,568,008</u>	<u>2,815,650</u>
本公司權益持有人應佔盈利	<u>441,119</u>	<u>485,362</u>	<u>1,063,800</u>	<u>1,566,020</u>	<u>2,784,577</u>

## 簡明綜合資產負債表

	於十二月三十一日				二零零八年 人民幣千元 (經重列)
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	
資產					
非流動資產	309,454	763,495	916,138	2,090,312	<u>3,359,696</u>
流動資產	<u>2,553,867</u>	<u>2,663,627</u>	<u>3,734,434</u>	<u>4,835,132</u>	<u>6,495,861</u>
資產總額	<u>2,863,321</u>	<u>3,427,122</u>	<u>4,650,572</u>	<u>6,925,444</u>	<u>9,855,557</u>
權益及負債					
本公司權益持有人應佔權益	2,652,238	2,928,413	3,717,756	5,170,396	<u>7,020,926</u>
少數股東權益	-	-	-	64,661	<u>98,406</u>
權益總額	<u>2,652,238</u>	<u>2,928,413</u>	<u>3,717,756</u>	<u>5,235,057</u>	<u>7,119,332</u>
非流動負債	-	810	64,969	40,770	<u>644,628</u>
流動負債	<u>211,083</u>	<u>497,899</u>	<u>867,847</u>	<u>1,649,617</u>	<u>2,091,597</u>
負債總額	<u>211,083</u>	<u>498,709</u>	<u>932,816</u>	<u>1,690,387</u>	<u>2,736,225</u>
權益及負債總額	<u>2,863,321</u>	<u>3,427,122</u>	<u>4,650,572</u>	<u>6,925,444</u>	<u>9,855,557</u>





馬化騰  
主席

本人欣然向各股東提呈我們截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報。

## 業績

截至二零零八年十二月三十一日止年度的收入總額較去年同期增加87.2%至人民幣71.545億元。本集團的互聯網增值服務的收入增加95.5%至人民幣49.150億元。本集團的移動及電信增值服務收入則增加73.2%至人民幣13.990億元，而網絡廣告收入則增加67.5%至人民幣8.260億元。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度經審計的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣27.846億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度的業績增加77.8%。截至二零零八年十二月三十一日止年度的基本及攤薄每股盈利分別為人民幣1.552元及人民幣1.514元。



# 主席報告

## 業務回顧及展望

二零零八年對中國互聯網市場而言又是令人振奮的一年。根據中國互聯網絡信息中心的統計，於二零零八年年底，中國互聯網用戶總數達2.98億人，同比增長42%。按用戶人數計，雖然中國已超越美國成為全球最大的互聯網市場，但至二零零八年年底其互聯網普及率僅為23%，遠遠低於發達市場，反映中國仍是一個有巨大未來增長潛力的新興市場。更重要的是，互聯網已日漸成為中國人民日常生活的一個不可缺少的組成部分，隨著寬帶及移動互聯網接入的日益普及和應用範圍的擴展，人們可以透過互聯網保持聯繫、進行娛樂、獲取信息及開展商業活動。

就騰訊而言，二零零八年是充滿挑戰和機遇的一年。四川地震令舉國震驚，我們迅速採取行動，在新聞報道及救災中扮演積極角色，並策劃了中國有史以來規模最大的網絡募捐。在中國近代最重要的歷史事件之一北京奧運會期間，公司上下表現出強大的執行力和團隊精神，取得創紀錄的流量，按瀏覽奧運相關內容的獨立用戶數計位居第一。我們對此等重要社會事件的參與及由此產生的巨大影響，無疑加強了我們作為中國主流媒體的地位及影響力。臨近二零零八年年底，源自美國次按危機的金融海嘯對全球金融市場造成嚴重打擊。由於金融市場經歷近代所未見的波動，導致金融資產全面貶值，信貸收縮。金融海嘯迅速演變成全球經濟衰退。越來越多的跡象表明，中國經濟亦正在放緩。雖然很難評估全球經濟衰退的最終影響，但我們相信互聯網作為人們提高效率及節約成本的一項應用技術的價值，其長遠前景並未受到影響。我們亦相信，多元化業務模式讓本集團較其他許多行業更富適應能力。例如，我們的互聯網及移動增值服務，因為屬於用戶付款的小額消費項目，故受經濟衰退的影響相對較少。然而，對於全球經濟危機，我們亦不能倖免。我們的網絡廣告業務於接近第四季末時受到經濟衰退的影響，原因是廣告客戶在經濟環境惡化的形勢下削減開支。由於全球經濟衰退對中國的影響才剛開始浮現，我們認為二零零九年廣告業務將受到重大負面影響，並且很難預測經濟復甦的時間。面對更具挑戰性的環境，我們一直嚴格控制開支及風險管理。同時，我們正致力作出必要的業務投資，希望藉衰退之機提升我們的市場地位，待宏觀經濟環境好轉時成為一間更具實力的公司。

二零零八年，憑藉以平台為基礎的多元化業務模式（在中國互聯網市場屬獨一無二），騰訊取得驕人的財務及經營業績。年內，我們的互聯網增值服務及無線業務大幅增長。與此同時，儘管我們的網絡廣告業務在接近年底時經受負面影響，但全年計亦錄得穩健增長。二零零八年第四季，受惠於本集團網絡遊戲及QQ會員的日漸流行，互聯網增值服務業務克服不利的季節性因素而遞增。在打包短信業務及手機遊戲推動下，無線業務季內亦有所增長。我們的網絡廣告業務受到經濟衰退的影響，原因是客戶對廣告開支變得謹慎。展望二零零九年第一季，我們預期互聯網增值服務業務（特別是網絡遊戲）將受惠於更為有利的季節性因素，即學生寒假及農曆新年假期。另一方面，由於在日益惡化的經濟環境下愈來愈多的廣告客戶縮減或推遲開支，我們的網絡廣告業務將會面臨嚴峻的壓力。此外，由於農曆新年假期前後廣告業務減少，第一季通常乃屬傳統淡季。



# 主席報告

## 即時通信平台

二零零八年，我們的核心即時通信平台繼續增長，進一步鞏固集團作為中國最大即時通信平台的地位。活躍用戶按年同比增長25.4%，至二零零八年底達3.766億，最高同時在線用戶增長37.7%，至二零零八年底達4,970萬人。年內，我們繼續透過增強用戶安全、軟件性能及功能改善即時通信平台的用戶體驗。我們正著手進行重大升級，以根據龐大用戶群的不同需求改進即時通信服務的架構及個性化定製能力。此外，我們還專注於透過加強即時通信平台與其他主要產品的整合，特別是Qzone和QQ郵箱服務，盡可能提高用戶黏性及整體用戶價值。

## QQ.com

年內，本集團的QQ.com門戶網站進一步鞏固其作為中國瀏覽量最大的互聯網門戶網站的地位，由於我們在改善內容質量及內容全面性方面持續努力，致使流量大幅增長。QQ.com年內對重大社會事件的廣泛和及時報道，提升了其作為主流網絡媒體的影響力。例如，二零零八年第二季，QQ.com在報道及參與四川地震救災中發揮了重要作用。地震期間，我們向網站用戶提供了最全面和最及時的報道，幫助災區人民與親友聯絡，並策劃了中國有史以來規模最大的網絡募捐（共向逾300,000名用戶募集逾人民幣2,300萬元）。二零零八年八月北京奧運會期間，QQ.com成為焦點，整合了集團各種互聯網平台（包括Qzone及WAP門戶）全面報道奧運會，包括現場視頻直播及點播視頻剪輯、現場採訪26位中國金牌得主以及逾100,000篇新聞報道。透過我們的努力，北京奧運期間QQ.com的內容流量創下記錄，網頁瀏覽量達每日11億。根據AC尼爾森所作的一項調查，北京奧運期間按獨立用戶數計，QQ.com位居第一。



年內，我們持續透過一系列廣告和贊助活動的投資，以提升QQ.com的品牌和知名度。二零零八年四月，我們簽約成為二零一零年上海世博會的獨家互聯網服務高級贊助商。我們相信，本集團參與此項盛會將會進一步提高QQ.com的市場地位及媒體影響力。

## 互聯網增值服務

非遊戲類互聯網增值服務方面，由於我們利用增強功能和打包特權方式持續建立用戶忠誠度及黏性，年內QQ會員增長強勁。我們正尋求機會在線下拓展此項服務，加入時尚產品的特權。Qzone於二零零八年錄得大幅增長，鞏固了其作為中國最大社交網絡服務（「SNS」）平台的地位。二零零八年底，Qzone擁有1.501億名活躍用戶，按年同比增長42.3%。年內，我們對Qzone進行重大升級，以加強其功能及互動能力，並新增了應用程式，以深化用戶之間的互動。此外，我們於二零零九年一月正式推出一項名為「校友」的實名SNS，以更強的功能迎合大學生的需求。QQ秀方面，年內已完成從按條銷售到包月訂購的過渡。這種新業務模式已成功提升用戶活躍度及忠誠度並降低了季節性波動。QQ寵物方面，我們於二零零八年重點對產品、平台及用戶體驗進行長期改造。本集團正在開發並將於二零零九年推出一種新型多人社區模式，將加強用戶之間的交叉互動。





## 主席報告

網絡遊戲方面，經過多年的策劃及執行，本集團開始受益於其利用大規模網絡平台的優勢建立多元化產品組合的策略。二零零八年，我們推出了一系列廣受歡迎的MMOG及中型休閒遊戲，不僅大幅推動了網絡遊戲業務的強勁增長，而且大大提升了騰訊在網絡遊戲業的地位。QQ遊戲是中國最大的小型休閒遊戲門戶，在使用量及商業化方面均繼續增長，至二零零八年底最高同時在線賬戶按年同比增長23.7%至470萬。MMOG方面，我們於二零零八年六月推出了一款重量級遊戲地下城與勇士，於二零零八年第四季其最高同時在線賬戶達120萬，並於二零零九年第一季超過150萬。另一方面，我們降低了QQ三國的商業化水平以確保其長期持續發展。QQ幻想已出現發展成熟跡象，我們將會以資料片進行改造。中型休閒遊戲方面，我們於二零零八年推出多款新遊戲，包括穿越火線、QQ飛車及QQ炫舞，均受到市場歡迎。

本集團相信我們的平台策略有別於專營遊戲業務的公司。本集團處於領先地位的互聯網和小型休閒遊戲平台，在吸引新玩家、留住現有玩家及鼓勵玩家向朋友推介遊戲等方面卓有成效。此外，本集團在成功開發及營運小型休閒遊戲、中型休閒遊戲及MMOG方面擁有豐富經驗，令我們得以將業務拓展至另一高速增長的行業。本集團年內成功推出多款遊戲，顯示我們的平台策略具有重大優勢，同時突顯我們的強大執行能力。我們將繼續發揮主要競爭優勢，透過自主研發、代理（儘管代理遊戲的毛利較低）及投資等方式引進具有吸引力的遊戲。我們的初步新產品陣容包括二零零九年的三款MMOG及一款中型休閒遊戲，以及二零一零年上半年的最多6款MMOG。

### 移動及電信增值服務

二零零八年，我們的無線業務由於更有利的經營環境而錄得強勁增長。年內，我們繼續發展無線互聯網平台，作為現有互聯網應用的擴充。憑藉流量的強勁增長，本集團WAP門戶作為中國領先無線門戶的地位得到鞏固。我們的打包短信服務及手機遊戲服務亦錄得強勁增長。此外，我們於二零零八年八月在為中國電信建立國家級WAP/WEB門戶的競投中勝出，反映了我們在無線數據服務領域的經驗及專長。展望未來，雖然電信營運商推出3G網絡及更多實惠的數據服務會刺激無線數據服務的增長，但由於電信行業處於轉型期，我們仍對監管環境保持謹慎。立足長期的增長，我們將致力為用戶創造更多價值並與所有電信營運商保持密切關係。







# 主席報告

## 網絡廣告業務

二零零八年，儘管於接近年底時受不利因素影響，憑藉領先的多元化互聯網平台，本集團網絡廣告業務全年取得穩健增長。年內，我們繼續推廣騰訊MIND(M可衡量效果行銷、I互動式體驗、N精準導航、D差異化)，作為廣告客戶提升其網絡廣告投放效果的框架。在網絡遊戲、餐飲及服裝等行業獲得成功的基礎上，我們開始進軍其他主要行業，包括汽車及IT產品。我們亦受惠於QQ.com品牌推廣活動，增進了廣告客戶對本集團互聯網平台的優勢的認識。展望未來，全球經濟衰退對網絡廣告市場構成史無前例的壓力和不明朗因素。儘管我們仍然對網絡廣告業務的長遠前景抱有信心，但相信二零零九年對該行業而言是充滿挑戰的一年。我們為客戶提供服務時將更加警醒，特別是餐飲、服裝及網絡遊戲等具更強抗逆力的廣告客戶，並將繼續在銷售組織、技術平台、內容、品牌推廣及與廣告商的關係等方面進行審慎投資，以便市場一旦復甦時能夠把握商機。

## 股息

董事會建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發末期股息每股0.25港元(二零零七年：0.16港元)及為慶祝本集團十週年紀念派發特別股息每股0.10港元，惟須待股東在二零零九年五月十三日舉行的本公司股東週年大會上批准後，方可作實。該等建議股息將於二零零九年五月二十七日派發予於二零零九年五月十三日名列本公司股東名冊的股東。

## 致謝

本人謹此代表董事會向本集團全體員工致以謝意，感謝他們對推動本集團發展所付出的努力、奉獻及承擔；也感謝股東對本集團的不斷支持和信任。

馬化騰

主席

香港，二零零九年三月十八日



# 管理層討論及分析

## 經營資料

下表載列於下述呈報的日期及期間，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 二零零八年 十二月三十一日 止十六日期間	截至 二零零八年 九月三十日 止十五日期間	百分比變動
	(百萬計)		
註冊即時通信賬戶(期終)	891.9	856.2	4.17%
活躍賬戶(期終)	376.6	355.1	6.05%
最高同時在線賬戶(季度)	49.7	45.3	9.71%
平均每日用戶在線時數	710.9	642.2	10.70%
平均每日信息 <sup>(1)</sup>	4,282.6	4,361.0	(1.80)%
收費互聯網增值服務註冊用戶(期終)	31.4	30.3	3.63%
收費移動及電信增值服務註冊用戶(期終) <sup>(2)</sup>	14.7	14.8	(0.68)%

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 包括訂購由本集團直接提供或透過移動電話營運商提供服務的註冊用戶。

於二零零八年第四季，本集團的即時通信平台繼續增長。受中國互聯網市場持續增長以及本集團加強服務特性及功能推動，註冊即時通信賬戶、活躍賬戶、最高同時在線賬戶及平均每日用戶在線時數於二零零八年第四季有所增加。本集團的平均每日信息輕微下跌，主要原因是期末考試影響學生用量而帶來的季節性影響，而學生向來是本集團即時通信服務最活躍的用戶。本集團的收費互聯網增值服務註冊用戶增加，主要受本集團QQ會員及QQ遊戲推動。收費移動及電信增值服務註冊用戶輕微下降，原因是打包短信服務的持續增長被其他獨立短信服務的減少所抵銷。







# 管理層討論及分析

## 財務表現摘要

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合收入為人民幣71.545億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加87.2%。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的互聯網增值服務收入為人民幣49.150億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加95.5%。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的移動及電信增值服務收入為人民幣13.990億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加73.2%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的網絡廣告收入為人民幣8.260億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加67.5%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的收入成本為人民幣21.704億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加94.2%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的其他收益淨額為人民幣1.122億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加62.1%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的銷售及市場推廣開支為人民幣5.181億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加74.2%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的一般及行政開支為人民幣13.322億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加58.6%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的經營盈利為人民幣32.460億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加98.5%。以收入百分比計，截至二零零八年十二月三十一日止年度的經營盈利佔收入的45.4%，而截至二零零七年十二月三十一日止年度為42.8%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的盈利為人民幣28.157億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加79.6%。以收入百分比計，截至二零零八年十二月三十一日止年度的期內盈利佔收入的39.4%，而截至二零零七年十二月三十一日止年度為41.0%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣27.846億元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度增加77.8%。





## 管理層討論及分析

### 二零零八年第四季

本集團於二零零八年第四季的未經審計綜合收入為人民幣20.974億元，較二零零七年同期增加86.9%，並較二零零八年第三季增加3.6%。



本集團於二零零八年第四季的互聯網增值服務收入為人民幣14.786億元，較二零零七年同期增加97.7%，並較二零零八年第三季增加5.6%。

本集團於二零零八年第四季的移動及電信增值服務收入為人民幣3.999億元，較二零零七年同期增加89.0%，並較二零零八年第三季增加7.4%。

二零零八年第四季的網絡廣告收入為人民幣2.096億元，較二零零七年同期增加31.2%，而較二零零八年第三季減少15.8%。

二零零八年第四季的收入成本為人民幣6.831億元，較二零零七年同期增加114.2%，並較二零零八年第三季增加5.8%。

二零零八年第四季錄得其他收益淨額為人民幣4,580萬元，而二零零七年同期錄得其他收益淨額人民幣690萬元，二零零八年第三季錄得其他虧損淨額人民幣690萬元。



二零零八年第四季的銷售及市場推廣開支為人民幣1.473億元，較二零零七年同期增加88.0%，而較二零零八年第三季減少20.3%。

二零零八年第四季的一般及行政開支為人民幣3.799億元，較二零零七年同期增加47.9%，並較二零零八年第三季增加0.9%。

二零零八年第四季的經營盈利為人民幣9.329億元，較二零零七年同期增加96.4%，並較二零零八年第三季增加15.1%。以收入百分比計，二零零八年第四季的經營盈利佔收入的44.5%，而二零零七年同期為42.3%，二零零八年第三季則為40.0%。

二零零八年第四季的期內盈利為人民幣8.761億元，較二零零七年同期增加69.5%，並較二零零八年第三季增加17.6%。以收入百分比計，二零零八年第四季的期內盈利佔收入的41.8%，而二零零七年同期為46.1%，二零零八年第三季則為36.8%。

二零零八年第四季的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣8.691億元，較二零零七年同期增加68.8%，並較二零零八年第三季增加17.9%。







# 管理層討論及分析

## 二零零八年第四季與二零零八年第三季的比較

下表載列二零零八年第四季與二零零八年第三季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零零八年 十二月三十一日	二零零八年 九月三十日
	(人民幣千元)	
收入	<b>2,097,381</b>	2,024,474
收入成本	<b>(683,139)</b>	(645,748)
毛利	<b>1,414,242</b>	1,378,726
其他收益／(虧損)淨額	<b>45,804</b>	(6,902)
銷售及市場推廣開支	<b>(147,271)</b>	(184,730)
一般及行政開支	<b>(379,921)</b>	(376,585)
經營盈利	<b>932,854</b>	810,509
財務收入／(成本)	<b>2,596</b>	(7,944)
分佔聯營公司／一間共同控制實體盈利／(虧損)	<b>1,387</b>	(176)
除稅前盈利	<b>936,837</b>	802,389
所得稅開支	<b>(60,688)</b>	(57,099)
期內盈利	<b>876,149</b>	745,290
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>869,097</b>	737,123
少數股東權益	<b>7,052</b>	8,167





## 管理層討論及分析

收入。收入由二零零八年第三季的人民幣20.245億元增加3.6%至二零零八年第四季的人民幣20.974億元。下表載列本集團於二零零八年第四季及二零零八年第三季按業務劃分的收入：

	截至下列日期止三個月			
	二零零八年十二月三十一日		二零零八年九月三十日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
互聯網增值服務	1,478,601	70.5%	1,400,598	69.2%
移動及電信增值服務	399,884	19.1%	372,498	18.4%
網絡廣告	209,611	10.0%	249,068	12.3%
其他	9,285	0.4%	2,310	0.1%
收入總額	<u>2,097,381</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,024,474</u>	<u>100.0%</u>

本集團的互聯網增值服務的收入由二零零八年第三季(旺季)的人民幣14.006億元，增加5.6%至二零零八年第四季的人民幣14.786億元。隨著QQ遊戲日益流行以及新推出的網絡遊戲(包括地下城與勇士、穿越火線及QQ炫舞)所帶動，網絡遊戲收入有所增加。而QQ三國及QQ幻想的收入下降則部分抵銷了該項增加。由於本集團跨平台推出差異化增值功能及特權以提升服務，令用戶忠誠度及黏性得到進一步提升，QQ會員的收入亦錄得增長。受不利季節因素影響，本季度虛擬形象及社區業務的收入有所下降。

本集團的移動及電信增值服務的收入由二零零八年第三季的人民幣3.725億元，增加7.4%至二零零八年第四季的人民幣3.999億元。該項增加是由本集團的打包短信服務的收入增加所帶動，用戶在該服務上花費更多以享受更廣、更豐富的打包服務，反映本集團在產品改善及推廣方面的不斷努力。此外，手機遊戲收入亦因本集團手機遊戲服務日益普及而有所增加。

網絡廣告收入由二零零八年第三季的人民幣2.491億元，減少15.8%至二零零八年第四季的人民幣2.096億元。收入下降主要反映經濟環境惡化及本集團客戶大幅削減廣告開支。追加定單數量於季內亦下降。







## 管理層討論及分析

收入成本。收入成本由二零零八年第三季的人民幣6.457億元，增加5.8%至二零零八年第四季的人民幣6.831億元。收入成本增加主要反映代理遊戲收入增加令分成成本增加，以及本集團業務持續擴展令電信營運商收入分成增加。以收入百分比計，收入成本由二零零八年第三季的31.9%增加至二零零八年第四季的32.6%。下表載列二零零八年第四季及二零零八年第三季按業務劃分的收入成本：

	截至下列日期止三個月			
	二零零八年十二月三十一日		二零零八年九月三十日	
	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，百分比除外)				
互聯網增值服務	463,721	31.4%	426,371	30.4%
移動及電信增值服務	151,634	37.9%	141,315	37.9%
網絡廣告	54,466	26.0%	64,276	25.8%
其他	13,318	143.4%	13,786	596.8%
收入成本總額	<u>683,139</u>		<u>645,748</u>	

本集團的互聯網增值服務的收入成本由二零零八年第三季的人民幣4.264億元，增加8.8%至二零零八年第四季的人民幣4.637億元。該項增加主要反映本集團代理遊戲(如地下城與勇士及穿越火線)成功營運而令收入增加導致其分成成本較高。電信營運商收入分成以及頻寬及服務器托管費用亦因本集團業務不斷擴展而增加。

本集團的移動及電信增值服務的收入成本由二零零八年第三季的人民幣1.413億元，增加7.3%至二零零八年第四季的人民幣1.516億元。該項增加主要反映本集團的業務量增長而令支付予電信營運商的收入分成增加。與代理手機遊戲有關的分成成本隨著本集團手機遊戲服務增長而增加。

本集團的網絡廣告的收入成本由二零零八年第三季的人民幣6,430萬元，減少15.3%至二零零八年第四季的人民幣5,450萬元。該項減少主要反映應付廣告代理公司的銷售佣金減少，並與廣告收入下降相等。



## 管理層討論及分析

**其他收益／(虧損)淨額。**本集團於二零零八年第四季錄得其他收益人民幣4,580萬元，而二零零八年第三季則錄得其他虧損人民幣690萬元。該項變動主要反映政府補貼及利息收入增加，以及對為交易而持有的金融資產的公允價值收益作出確認。此外，本集團於二零零八年第三季就本集團其中一家所投資公司確認減值虧損人民幣1,870萬元及向騰訊慈善基金捐款人民幣1,000萬元。該等減值虧損及捐款於二零零八年第四季並未再度發生。上述因素因對租賃物業裝修確認減值費用人民幣1,130萬元而有所抵銷，而該項減值乃因計劃遷移辦公室所致。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由二零零八年第三季的人民幣1.847億元，減少20.3%至二零零八年第四季的人民幣1.473億元。該項減少主要由於就報導於二零零八年八月舉辦的北京奧運會而於二零零八年第三季產生約人民幣5,600萬元開支所致。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零零八年第三季的9.1%減少至二零零八年第四季的7.0%。

**一般及行政開支。**一般及行政開支由二零零八年第三季的人民幣3.766億元，略增0.9%至二零零八年第四季的人民幣3.799億元。該項增加主要反映本集團業務持續增長帶來的開支增加，並因在嚴峻的經濟環境下實施更嚴緊的成本控制措施而有所抵銷。以收入百分比計，一般及行政開支由二零零八年第三季的18.6%減少至二零零八年第四季的18.1%。

**財務收入／(成本)。**本集團於二零零八年第四季錄得財務收入人民幣260萬元，即本集團以美元列值的現金及投資因該期間人民幣貶值而錄得的滙兌收益，而於二零零八年第三季則確認財務成本人民幣790萬元。本集團的大量現金及投資須面對滙兌風險，原因是本集團持有大量以美元列值的投資工具。

**所得稅開支。**所得稅開支由二零零八年第三季的人民幣5,710萬元增加6.3%至二零零八年第四季的人民幣6,070萬元。該項增加主要反映除稅前盈利增加以及就因新企業所得稅法於二零零八年一月一日生效致使預期本集團的中國附屬公司須向彼等的海外母公司支付集團內股息而確認遞延稅項負債合共人民幣5,000萬元。此金額因於季內若干附屬公司獲確認為高新技術企業及國家規劃布局內重點軟件企業而適用較低的企業所得稅率而大大抵銷。

**期內盈利。**基於上文討論的因素，期內盈利由二零零八年第三季的人民幣7.453億元，增加17.6%至二零零八年第四季的人民幣8.761億元。二零零八年第四季的純利率為41.8%，而二零零八年第三季則為36.8%。

**本公司權益持有人應佔盈利。**本公司權益持有人應佔盈利由二零零八年第三季的人民幣7.371億元，增加17.9%至二零零八年第四季的人民幣8.691億元。



## 管理層討論及分析

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零七年十二月三十一日止年度的比較

下表載列二零零八年十二月三十一日止年度與二零零七年十二月三十一日止年度的比較數字：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	(人民幣千元)	
收入	<b>7,154,544</b>	3,820,923
收入成本	<b>(2,170,421)</b>	(1,117,557)
毛利	<b>4,984,123</b>	2,703,366
其他收益淨額	<b>112,205</b>	69,212
銷售及市場推廣開支	<b>(518,147)</b>	(297,439)
一般及行政開支	<b>(1,332,207)</b>	(840,113)
經營盈利	<b>3,245,974</b>	1,635,026
財務成本	<b>(140,732)</b>	(100,192)
分佔聯營公司／一間共同控制實體虧損	<b>(347)</b>	(331)
除稅前盈利	<b>3,104,895</b>	1,534,503
所得稅(開支)／收益	<b>(289,245)</b>	33,505
年度盈利	<b>2,815,650</b>	1,568,008
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>2,784,577</b>	1,566,020
少數股東權益	<b>31,073</b>	1,988

收入。收入由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣38.209億元增加87.2%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣71.545億元。下表載列截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零七年十二月三十一日止年度按業務劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零八年		二零零七年	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
互聯網增值服務	<b>4,914,974</b>	<b>68.7%</b>	2,513,728	65.8%
移動及電信增值服務	<b>1,398,984</b>	<b>19.6%</b>	807,645	21.1%
網絡廣告	<b>826,049</b>	<b>11.5%</b>	493,018	12.9%
其他	<b>14,537</b>	<b>0.2%</b>	6,532	0.2%
收入總額	<b>7,154,544</b>	<b>100.0%</b>	3,820,923	100.0%





## 管理層討論及分析

本集團的互聯網增值服務的收入由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣25.137億元，增加95.5%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣49.150億元。在QQ遊戲日益流行、二零零八年推出新的遊戲(包括地下城與勇士、穿越火線、QQ炫舞及QQ飛車)以及QQ華夏及QQ三國的全年影響的推動下，網絡遊戲收入錄得增長。由於本集團跨平台推出差異化增值功能及特權以改善服務，令用戶忠誠度及黏性得到進一步提升，QQ會員的收入獲得持續自然增長。由於本集團改善Qzone的功能及用戶體驗並將QQ秀的收入模式由按條銷售轉變為包月服務，故網絡虛擬形象及社區服務的收入錄得令人鼓舞的增長。服務功能的提升及包月服務付費渠道的拓寬令QQ音樂的收入亦有所增加。

本集團的移動及電信增值服務的收入由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣8.076億元，增加73.2%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣13.990億元。該項增加主要受基於打包短信服務的收入增加推動，此乃由於本集團繼續提升產品及服務的功能及特色所致。該項增加亦反映來自手機遊戲及WAP服務的收入增長。

網絡廣告的收入由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣4.930億元，增加67.5%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣8.260億元。該項增加反映了本集團以即時通信為基礎的廣告平台的覆蓋面及瀏覽量增加、QQ.com作為主流媒體的品牌知名度不斷提高以及客戶基數不斷增加。受惠於搜索量及按次搜索收入皆錄得增加，有關搜索廣告的收入年內亦錄得增長。

收入成本。收入成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣11.176億元，增加94.2%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣21.704億元。該項增加主要反映分成成本、電信營運商收入分成、頻寬及服務器托管費用以及員工成本因本集團的業務規模擴張以及本集團執行旨在實現長期發展的計劃而有所增加。以收入百分比計，截至二零零八年十二月三十一日止年度的收入成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度的29.2%略增至30.3%。下表載列截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零七年十二月三十一日止年度按業務劃分的收入成本：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零八年		二零零七年	
	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，百分比除外)			
互聯網增值服務	1,393,878	28.4%	627,982	25.0%
移動及電信增值服務	514,669	36.8%	310,110	38.4%
網絡廣告	211,889	25.7%	146,717	29.8%
其他	49,985	343.8%	32,748	501.3%
收入成本總額	<u>2,170,421</u>		<u>1,117,557</u>	



## 管理層討論及分析

本集團的互聯網增值服務的收入成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣6.280億元，增加122.0%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣13.939億元。該項增加主要反映年內分成成本、頻寬及服務器托管費用、電信營運商收入分成及僱員成本因本集團業務繼續擴張而增加。分成成本增加主要受代理遊戲(包括地下城與勇士及穿越火線)成功營運的收入增加所推動。僱員成本增加反映僱員人數擴張以支持本集團的業務增長以及本集團為應對中國通脹的影響並確保招聘、激勵及挽留關鍵人才而於二零零八年實施的加薪。

本集團的移動及電信增值服務的收入成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣3.101億元，增加66.0%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣5.147億元。該項增加主要受業務量增長而令電信營運商收入分成增加所推動，同時反映了與本集團代理手機遊戲有關的分成成本隨著本集團手機遊戲服務越來越受歡迎而增加以及僱員成本的增加。

本集團的網絡廣告的收入成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣1.467億元，增加44.4%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣2.119億元。該項增加主要反映由於本集團廣告業務規模擴大以及增加使用廣告代理公司以幫助銷售廣告服務而應付廣告代理公司的銷售佣金增加。本集團為支持業務發展而擴張網絡廣告隊伍以及二零零八年的加薪亦令僱員成本有所增加。

**其他收益淨額。**截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收益為人民幣1.122億元，相較於截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣6,920萬元，增加62.1%。該項增加主要反映政府補貼及利息收入增加。此外，截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就其中一家所投資公司確認減值虧損人民幣1,870萬元，及就租賃物業裝修確認減值費用人民幣1,130萬元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團確認與一項收購有關的虧損淨額人民幣3,230萬元及與一項投資有關的減值費用人民幣2,380萬元。該項增加由慈善捐款增加以及截至二零零八年十二月三十一日止年度衍生金融工具收益的減少而有所抵銷。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣2.974億元，增加74.2%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣5.181億元。該項增加主要由於在報導二零零八年八月北京奧運會產生的開支以及本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度推出的新網絡遊戲的推廣及廣告費用增加所致。由於本集團於二零零八年增加僱員人數以支持業務發展並實施加薪，故本集團的僱員成本亦有所增加。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度的7.8%略降至截至二零零八年十二月三十一日止年度的7.2%。

**一般及行政開支。**一般及行政開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣8.401億元，增加58.6%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣13.322億元。該項增加主要反映因本集團繼續投資於技術提升及產品開發，增聘研發人員及技術人員，令研究及開發成本增加。該項增加亦反映因增聘人員以支持業務發展以及於二零零八年實施加薪而令僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度的22.0%下降至截至二零零八年十二月三十一日止年度的18.6%。



## 管理層討論及分析

**財務成本。**財務成本主要指滙兌虧損。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得的財務成本為人民幣1.407億元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度則為人民幣1.002億元，增加40.5%。該項增加乃主要由於因年內人民幣升值而使與本集團以美元列值的現金及投資有關的滙兌虧損增加所致。若人民幣兌美元繼續升值，本集團預期於未來仍會錄得滙兌虧損，原因是本集團持有大量以美元列值的投資工具。

**所得稅(開支)／收益。**截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得所得稅開支人民幣2.892億元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度則為所得稅收益人民幣3,350萬元。該項變動主要反映已確認的遞延稅項資產減少以及二零零八年一月一日起生效的新企業所得稅法令適用所得稅率有所提高。

**年度盈利。**年度盈利由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣15.680億元增加79.6%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣28.157億元。截至二零零八年十二月三十一日止年度的純利率為39.4%，而截至二零零七年十二月三十一日止年度則為41.0%。

**本公司權益持有人應佔盈利。**本公司權益持有人應佔盈利由截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣15.660億元增加77.8%至截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣27.846億元。

### 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日及二零零八年九月三十日，本集團以現金及投資形式持有的主要財務資源如下：

	經審計 二零零八年 十二月三十一日	未經審計 二零零八年 九月三十日 (人民幣千元)
現金及現金等價物	<b>3,067,928</b>	2,301,727
初步為期超過三個月的定期存款	<b>1,662,501</b>	1,567,359
為交易而持有的金融資產	<b>329,804</b>	326,187
持有至到期日的投資	<b>68,346</b>	68,183
總計	<b>5,128,579</b>	4,263,456

於二零零八年十二月三十一日，本集團金融資產中的人民幣15.896億元乃以非人民幣為幣值的存款及投資持有。就人民幣波動而言，由於現時並無有效的低成本對沖方法，及在一般情況下亦無有效方法將大筆非人民幣貨幣兌換成人民幣(並非可自由兌換的貨幣)，故此本集團或會因與本集團的存款及投資有關的任何外滙滙率波動而蒙受損失。

本集團於二零零八年十二月三十一日並無計息借款。

### 資本開支

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支包括固定資產、投資物業、在建工程、租賃土地及土地使用權以及無形資產的添置合共為人民幣14.489億元(包括與收購附屬公司有關的資本開支人民幣130萬元)。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團包括類似項目的資本開支合共為人民幣10.093億元。





# 董事會報告

董事欣然提呈截至二零零八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。附屬公司的業務已載於綜合財務報表附註11。

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收入分析已載於綜合財務報表附註5。

## 業績及分派

本集團於本年度的業績已載於本年報第54頁的綜合損益表。

董事建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.25港元及為慶祝本集團十週年紀念派發特別股息每股0.10港元，股息預期於二零零九年五月二十七日派發予在二零零九年五月十三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0.35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。根據開曼群島公司法，股本溢價賬可分派予本公司股東，惟於緊隨建議派發股息之日後，本公司須有能力支付於日常業務過程中到期償還的債項。

於二零零八年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣15.391億元（二零零七年：人民幣20.929億元）。

年內，本集團及本公司儲備變動的詳情已載於綜合財務報表附註22及23。

## 固定資產

年內，本集團固定資產變動的詳情已載於綜合財務報表附註6。

## 股本

年內，本公司股本變動的詳情已載於綜合財務報表附註22。



# 董事會報告

## 附屬公司

於二零零八年十二月三十一日本公司主要附屬公司的詳情已載於綜合財務報表附註11。

## 銀行貸款

本集團銀行借款的詳情載於綜合財務報表附註28。

## 財務概要

本集團的簡明綜合業績及財務狀況概要已載於第3頁。

## 所得款項用途

首次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、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）回購9,223,800股股份，總代價約為4.368億港元（未計開支前）。已回購的股份其後予以註銷。董事回購股份旨在長遠提高股東價值。回購股份的詳情如下：

於二零零八年回購股份的月份	已回購 股份的數目	每股購買代價		已付 總代價 港元
		已付 最高價格 港元	已付 最低價格 港元	
三月	1,500,000	39.90	35.95	58,326,000
四月	1,272,600	45.50	44.60	57,192,000
九月	2,283,600	63.25	47.05	130,755,000
十月	2,674,400	55.00	41.85	123,208,000
十一月	913,400	48.15	40.25	40,994,000
十二月	579,800	48.40	41.90	26,337,000
總計	<u>9,223,800</u>			<u>436,812,000</u>

除上文及綜合財務報表附註24所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。



# 董事會報告

## 購股權計劃

本公司已採納三項購股權計劃，分別為首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I及於二零零七年五月十六日採納的首次公開售股後購股權計劃II。本公司不會根據首次公開售股前購股權計劃及首次公開售股後購股權計劃I再授出任何購股權。

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事仍有尚未行使的購股權11,903,600份，詳情如下：

董事姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目		於		行使期
			於 二零零八年 一月一日	期內已授出	期內已行使	二零零八年 十二月三十一日	
劉熾平	二零零五年 二月三日	4.8	3,103,600	—	1,000,000	2,103,600	二零零六年二月三日至 二零一四年三月二十三日 (附註1)
	二零零五年 十二月二十日	8.35	2,000,000	—	—	2,000,000	二零零六年十二月二十日至 二零一四年三月二十三日 (附註1)
	二零零六年 三月二十三日	11.55	1,500,000	—	—	1,500,000	二零零七年三月二十三日至 二零一四年三月二十三日 (附註1)
	二零零七年 四月四日	25.26	1,000,000	—	—	1,000,000	二零零八年四月四日至 二零一四年三月二十三日 (附註2)
	二零零七年 七月五日	33.05	2,000,000	—	—	2,000,000	二零零九年七月五日至 二零一四年七月四日 (附註3)
	二零零七年 七月五日	33.05	3,000,000	—	—	3,000,000	二零一零年七月五日至 二零一四年七月四日 (附註4)
		小計	12,603,600	—	1,000,000	11,603,600	
李東生	二零零七年 四月四日	25.26	100,000	—	—	100,000	二零零八年四月四日至 二零一四年三月二十三日 (附註2)
Iain Ferguson Bruce	二零零七年 四月四日	25.26	100,000	—	—	100,000	二零零八年四月四日至 二零一四年三月二十三日 (附註2)
Ian Charles Stone	二零零七年 四月四日	25.26	100,000	—	—	100,000	二零零八年四月四日至 二零一四年三月二十三日 (附註2)
		總計	12,903,600	—	1,000,000	11,903,600	





# 董事會報告

附註：

1. 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首25%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
2. 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
3. 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後兩年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
4. 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後三年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使，惟購股權總數最後20%將於購股權總數第四個20%可予以行使後的第十一個月起可予以行使除外。
5. 緊接購股權行使當日前的加權平均收市價為61.93港元。
6. 概無任何購股權於期內授出、註銷／失效。

## 購股權計劃概要

詳情	首次公開售股前購股權計劃	首次公開售股後購股權計劃 I	首次公開售股後購股權計劃 II
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	已經或即將對本集團或任何投資機構的發展壯大做出貢獻的本集團旗下任何成員公司的任何僱員（無論全職或兼職）、管理人員或高級職員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）或任何投資機構（即本集團持有其股權的實體），及董事會任何成員的任何專家、顧問或代理人



## 董事會報告

詳情	首次公開售股前購股權計劃	首次公開售股後購股權計劃 I	首次公開售股後購股權計劃 II
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股股份的購股權未行使。本公司不會根據首次公開售股前購股權計劃再授出任何購股權。	於二零零七年五月十六日尚有已授出合共可認購60,413,683股股份的購股權未行使。本公司不會根據首次公開售股後購股權計劃I再授出任何購股權。	根據首次公開售股後購股權計劃II所授出的購股權所涉及的股份數目最多為88,903,654股，相當於在二零零七年五月十六日本公司已發行相關類別證券的5%。根據首次公開售股後購股權計劃II及任何其他購股權計劃(包括首次公開售股前購股權計劃及首次公開售股後購股權計劃I)所授出但尚未行使的購股權獲行使後可發行的最高股份數目，合共不得超逾不時已發行之股本的30%(附註)。
4. 各參與者的最大權益	可授出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%	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。	購股權期限由董事會釐定，惟該期限須不遲於購股權授出日期後7年期間的最後一日。購股權於可行使前並無最短持有期。



# 董事會報告

詳情	首次公開售股前購股權計劃	首次公開售股後購股權計劃 I	首次公開售股後購股權計劃 II
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。	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。
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。	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。	將自二零零七年五月十六日起十年內有效。

附註：根據首次公開售股後購股權計劃II可供發行的股份總數為57,446,141股，約佔於年報刊發日已發行總股本的3.2%。

## 購股權計劃變動

年內，有關購股權計劃變動的詳情，載於綜合財務報表附註24。





## 購股權估值

年內，有關購股權估值的詳情，載於綜合財務報表附註24。

## 股份獎勵計劃

於二零零七年十二月十三日（「採納日期」），本公司董事會（「董事會」）採納股份獎勵計劃（「該計劃」），其中本集團合資格人士（包括任何董事）將有權參與。除非董事會提早終止該計劃，否則該計劃由採納日期起生效，有效期為十年。根據該計劃進行獎勵及向一名獲獎勵人士授出的股份最高數目分別不得超逾本公司於採納日期已發行股本的2%（即35,755,232股股份）及1%（即17,877,616股股份）。於二零零八年一月三十一日，董事會修訂該計劃中除外人士的釋義，從而令本集團主要股東可以參與該計劃。

根據該計劃，董事會應甄選合資格人士參與該計劃，並釐定予以獎勵之股份數目（「獎勵股份」）。股份將由獨立受託人購入，成本由本公司支付，或股份將根據於股東大會上不時由本公司股東授予或將授予的一般性授權分配予獨立受託人，並以信託方式為獲獎勵人士（不包括本集團董事及主要股東）持有，直至各歸屬期完結止。歸屬股份將無償轉讓予獲獎勵人士。本公司授出獎勵股份時須遵守上市規則的規定。

根據上市規則第14A章，倘給予本集團董事或主要股東獎勵，有關獎勵將構成關連交易，本公司須遵守上市規則的有關規定。

獎勵股份及據此而產生的相關收入均按歸屬比例歸屬，有關歸屬比例由董事會於授出獎勵日期釐定。股份歸屬的條件為獲獎勵人士一直及於各有關歸屬日期仍然滿足董事會於授出獎勵時訂明的所有歸屬條件，及獲獎勵人士須簽署有關文件使受託人轉讓股份。

年內，已完成授出共計1,349,450股股份，概無授予本公司董事任何股份。有關本公司年內股份獎勵計劃的變動詳情，載於綜合財務報表附註24。



# 董事會報告

## 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)

劉熾平

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

根據本公司的章程細則(「章程細則」)第87條，Iain Ferguson Bruce及Ian Charles Stone將於本公司二零零九年五月十三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。

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**，37歲，執行董事、董事會主席兼本公司行政總裁，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。馬先生為深圳市第四屆人民代表大會代表。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十四年經驗。馬先生亦為Advance Data Services Limited的董事，該公司於本公司股份中擁有權益。

**劉熾平**，35歲，自二零零七年三月二十一日起出任為執行董事。劉先生於二零零六年二月獲委任為本公司的總裁，以協助董事會主席兼行政總裁馬化騰先生負責本公司的日常管理及營運。劉先生於二零零五年二月加入本公司為首席戰略投資官，負責公司的戰略、投資、併購及投資者關係方面的工作。在加入本公司之前，劉先生曾任高盛亞洲投資銀行部的執行董事及其電信、媒體及技術界的首席運營官。在此之前，劉先生曾於麥肯錫公司從事管理諮詢工作。他於首次公開售股、兼併與收購及管理諮詢等方面擁有逾十二年經驗。劉先生擁有密歇根大學電子工程理學士學位、史丹福大學電子工程理碩士學位及西北大學凱洛格管理學院研究生院工商管理碩士學位。劉先生現任以中國為基地於紐約證券交易所上市的縱向整合光伏產品製造商英利新能源有限公司的非執行董事。

**張志東**，37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十二年經驗。張先生亦為Best Update International Limited的董事，該公司於本公司股份中擁有權益。

**Antonie Andries Roux**，50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行政總裁。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的行政總裁。Roux先生現任MIH若干附屬公司及聯營公司董事。Roux先生在電信行業擁有逾三十年經驗。





## 董事會報告

**Charles St Leger Searle**，45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 Internet集團公司的首席投資官。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十五年經驗。

**李東生**，52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十四年經驗。

**Iain Ferguson Bruce**，68歲，於二零零四年四月獲委任為獨立非執行董事。Bruce先生自一九六四年加入香港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44年經驗。彼亦為香港董事學會會員及香港證券專業學會會員。Bruce先生現任從事建築工程服務的保華建業集團有限公司、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、於納斯達克上市以中國為基地的醫療裝置公司中國醫療技術公司及以中國為基地於紐約證券交易所上市的縱向整合光伏產品製造商英利新能源有限公司的非執行董事。Bruce先生現任香港賽馬會董事、花旗銀行(香港)有限公司獨立非執行董事及KCS Limited主席。

**Ian Charles Stone**，58歲，自二零零四年四月起獲委任為獨立非執行董事。Stone先生現任電訊盈科有限公司國際規劃董事總經理，擁有逾38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。



# 董事會報告

## 董事服務合約

馬化騰先生及張志東先生已與本公司訂立服務合約，自二零零七年三月二十五日起，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）。

劉熾平先生已與本公司訂立服務合約，自二零零八年二月三日起，為期三年。劉先生可根據本公司業績獲派發由薪酬委員會釐定的年度花紅。劉先生有權參與本公司所有僱員福利計劃、項目及安排。

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。



# 董事會報告

## 董事的證券權益

於二零零八年十二月三十一日，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) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	持有的股份／ 相關股份數目	已發行股本 百分比
馬化騰	公司(附註1)	212,892,880	11.85%
張志東	公司(附註2)	77,000,000	4.29%
劉熾平	個人	11,603,600 (附註3)	0.65%
李東生	個人	100,000 (附註4)	0.01%
Iain Ferguson Bruce	個人	100,000 (附註4)	0.01%
Ian Charles Stone	個人	100,000 (附註4)	0.01%

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。
- 3 權益包括根據首次公開售股後購股權計劃I及首次公開售股後購股權計劃II所授出購股權所涉及的11,603,600股相關股份。有關授予董事的購股權詳情載於上文「購股權計劃」。
- 4 該等權益指本公司根據首次公開售股後購股權計劃I所授出購股權所涉及的相關股份。有關授予董事的購股權詳情載於上文「購股權計劃」。





## 董事會報告

### (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10,857,140元 (註冊資本)	54.29%
	深圳市世紀凱旋 科技有限公司 (「世紀凱旋」)	個人	人民幣5,971,427元 (註冊資本)	54.29%
張志東	騰訊計算機	個人	人民幣4,571,420元 (註冊資本)	22.86%
	世紀凱旋	個人	人民幣2,514,281元 (註冊資本)	22.86%

除上文披露外，於二零零八年十二月三十一日，董事或主要行政人員及彼等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。



## 關連交易

茲提述本公司於二零零四年六月上市時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二零零八年十二月三十一日的剩餘現金(定義見售股章程「本集團歷史及架構—架構合約」一節)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」)、騰訊數碼(天津)有限公司(「數碼天津」)(之前於售股章程中稱為時代朝陽科技(深圳)有限公司)、騰訊科技(北京)有限公司(「騰訊北京」)及騰訊數碼(深圳)有限公司(「數碼深圳」)(統稱「外商獨資企業」)，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。就此而言，架構合約已就北京驛碼神通信息技術有限公司、南京網典科技有限公司、北京英克必成科技有限公司、北京市掌中星天下信息技術有限公司、深圳市世紀天游科技有限公司、天津手中萬維網絡科技有限公司及廣州雲訊信息技術有限公司(統稱「新營運公司」)而訂立。截至二零零八年十二月三十一日止年度內，外商獨資企業並無與新營運公司直接進行任何交易。

核數師已對架構合約的該等交易進行商定程序，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、世紀凱旋及新營運公司於二零零八年十二月三十一日的剩餘現金轉移予外商獨資企業，而騰訊計算機或世紀凱旋或新營運公司並無向其股權持有人支付股息或作出其他分派。



## 董事會報告

截至二零零八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，而騰訊科技及其聯屬公司同意容許騰訊計算機使用騰訊科技及其聯屬公司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及其聯屬公司轉讓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(「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的聯屬公司騰訊北京採購技術金額約為人民幣165,000,000元及向騰訊科技採購技術金額約為人民幣70,000,000元。騰訊計算機分別向騰訊科技的聯屬公司數碼深圳、騰訊科技的聯屬公司數碼天津及騰訊科技採購軟件的金額約為人民幣212,000元(含增值稅)、約人民幣141,900,000元(含增值稅)及約人民幣81,900,000元(含增值稅)。此外，騰訊計算機向騰訊科技已付／應付的分佔收益約為人民幣335,119,000元。
2. 數碼天津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，而數碼天津及其聯屬公司同意世紀凱旋使用數碼天津及其聯屬公司的資產及向世紀凱旋提供服務，而世紀凱旋則同意向數碼天津及其聯屬公司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，除下文所述的架構合約外，世紀凱旋向數碼天津的聯屬公司騰訊北京採購技術金額約為人民幣190,000,000元。
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的現有及日後主要知識產權(在騰訊計算機日常業務中授出的特許權除外)，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。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行知識產權轉讓交易。
4. 數碼天津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，世紀凱旋向數碼天津轉讓並無任何產權負擔的現有及日後主要知識產權(在世紀凱旋日常業務中授出的特許權除外)，以換取數碼天津承諾向世紀凱旋提供若干技術及資訊服務。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行知識產權轉讓交易。





## 董事會報告

5. 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範圍而釐定。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行域名特許權交易。
6. 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的若干百分比而釐定(或會根據合約或世紀凱旋合作合約而調整)。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行域名特許權交易。
7. 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的若干百分比而釐定(或會根據合約或騰訊計算機合作合約而調整)。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行商標特許權交易。
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商標特許權合約。據此，騰訊科技向世紀凱旋授出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的若干百分比而釐定(或會根據合約或世紀凱旋合作合約而調整)。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該安排進行商標特許權交易。
9. 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為人民幣99,439,000元。
10. 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為人民幣19,678,000元。

關連人士交易的詳情已載於綜合財務報表附註46。



# 董事會報告

## 主要股東的權益

於二零零八年十二月三十一日，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 China (BVI) Limited	公司(附註1)	630,240,380	35.08%
Advance Data Services Limited	公司(附註2)	212,892,880	11.85%
ABSA Bank Limited	公司(附註3)	185,000,000	10.30%

附註：

- 1 由於MIH China (BVI) Limited(「MIH」)由Naspers Limited透過其居間公司MIH (Mauritius) Limited及MIH Holdings Limited全資擁有，故此根據證券及期貨條例第XV部，Naspers Limited、MIH (Mauritius) Limited及MIH Holdings Limited被視為擁有同一批630,240,380股股份。於MIH持有的630,240,380股股份中，185,000,000股股份已抵押予ABSA Bank Limited，參考下文附註3。
- 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ABSA Bank Limited於185,000,000股股份(由MIH持有)中擁有證券權益，而ABSA Bank Limited由Barclays Bank PLC透過其居間公司ABSA Group Limited全資擁有，故此，根據證券及期貨條例第XV部，Barclays Bank PLC及ABSA Group Limited被視為於同一批185,000,000股股份中擁有權益。

除上述披露者外，於二零零八年十二月三十一日，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)。

## 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。



# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

截至二零零八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16.28%，而本集團最大客戶佔本集團總收入約5.42%。此外，截至二零零八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42.05%，而本集團最大供應商佔本集團總採購額約15.30%。

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

由本公司兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成的審核委員會已審閱本公司所採納的會計準則及慣例，並討論有關審計、內部監控及財務申報事項。審核委員會已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審計財務報表。

## 遵守企業管治常規守則

除本年報所披露者外，本公司的董事概不知悉有任何資料將會合理地顯示本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內任何時候並無遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則的守則條文。

關於偏離上市規則附錄十四守則條文第A.2.1條及A.4.2條規定，董事會將繼續不時審閱現有架構，並在適當時候作出必須的改動，並知會股東。

## 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。董事於本報告所涵蓋的會計年度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。



# 董事會報告

## 僱員及酬金政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團有6,194名僱員（二零零七年：4,344名），大部分為於本公司中國深圳總部工作的人員。本集團聘用的僱員數目視乎需要而不時有所變更，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，僱員可根據個別表現評核而獲授酌情花紅、獎勵股份及購股權。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的總酬金成本（包括已資本化的酬金成本）為人民幣13.656億元（二零零七年：人民幣7.315億元）。

## 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，董事確認本公司於年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二零零九年五月八日（星期五）至二零零九年五月十三日（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及特別股息，務須於二零零九年五月七日（星期四）下午四時三十分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，地址為香港灣仔皇后大道東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。

承董事會命

馬化騰

主席

香港，二零零九年三月十八日





# 企業管治報告

本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四的原則及遵守其守則條文的所有規定(「企業管治守則」)，惟在主席及行政總裁職責區分及董事重選及退任細則方面則有所偏離。下文概述本公司的企業管治常規，並解釋偏離企業管治的原因。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

- 本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則(「標準守則」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認於整個二零零八年度全面遵守標準守則。
- 本公司為員工制訂進行證券交易的標準守則。於整個二零零八年度有關守則的條款在嚴格程度上不亞於標準守則。
- 可能獲得本公司價格敏感資料的有關僱員須向主席提交擬買賣本公司證券的通知，而他們在買賣本公司證券前，須先獲本公司確認其意向。
- 董事持有的本公司證券權益詳情載於本年報第31頁的董事報告。

偏離：無

## 董事會

### 至少三分之一成員由獨立非執行董事組成的均衡董事會

- 本公司董事會由三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事名單載於本年報第2頁公司資料一節。所有董事已於一切公司通訊中明確指明。

偏離：無

### 董事會應兼備可配合本公司業務需要的技能及經驗

- 對於本公司經營業務的互聯網市場，董事會的廣泛的業務、財務及管理經驗可提供相關的技能及經驗。
- 董事名單及他們各自的履歷載於董事報告第28至29頁。資料亦已刊登在本公司的公司網站 [www.tencent.com](http://www.tencent.com)(「本公司的公司網站」)。

偏離：無



# 企業管治報告

董事須承擔領導及管理本公司的責任，並共同負責促進本公司邁向成功

- 本公司董事會的主要職責如下：
  - 確定本集團的使命，為本集團制訂策略方向，並負責審批策略計劃；
  - 審批管理層提出的年度業務計劃及預算；
  - 對本集團實施全面及有效的管理，並在執行年度業務計劃及預算方面對管理層進行監察；
  - 在適當情況下於董事會轄下設立具清晰職權範圍及職責的委員會；及
  - 界定具體事項的授權標準，並賦予董事會轄下委員會及管理層必要的權限。
- 董事會由多個委員會提供支援。審核委員會及薪酬委員會均有界定的職權範圍，涵蓋彼等的職責、權力及職能。各委員會主席定期向董事會匯報，並(視乎適用情況)就所討論的事項提出建議。董事會及轄下委員會會獲提供全面及即時的資料，讓他們可履行職責。

偏離：無

## 董事提名

- 董事會決定董事的甄選、入職培訓及評估。
- 董事會物色及評估候選人以委任為董事。新董事獲委任加入董事會後，將會安排入職培訓課程讓他們加深對本集團的了解。
- 本公司並無設立提名委員會。董事會將不時檢討架構，並將在有需要時於適當時候設立提名委員會。

偏離：無



# 企業管治報告

本公司應有一份特別列載供董事會及管理層的人士決定的事項的正式列表。委員會之間的職責應清晰劃分，而各委員會亦應有明確的職權範圍

- 董事會負責制訂本集團的整體策略及審批年度業務計劃，並確保業務營運獲得適當規劃、授權、承擔及監察。本集團一切政策事宜、存在利益衝突的交易或重大交易均由董事會定奪。
- 董事會已將日常管理職責轉授管理團隊，管理團隊包括行政總裁、總裁及執行副總裁。此外，於有需要時管理團隊會有新成員加入，以加強日常運作及應付未來挑戰。
- 管理層每兩星期開會一次，負責制訂政策供董事會考慮，並負責實施及執行董事會制訂的政策。管理層獲董事會授權執行、強制執行、解釋及監督遵守其附屬公司的內部規則及運作程序(上市規則除外)，並就有關內部規則及運作程序定期進行檢討，以及就不涉及政策事宜的相關修訂提出建議及意見，以供各有關附屬公司的董事會審批。管理層定期向董事會匯報，並在有需要時與董事會溝通。

偏離：無

非執行董事須按特定任期委任，而所有獲委任填補臨時空缺的董事須在委任後的首屆股東大會上由股東選舉

- 所有非執行董事及獨立非執行董事均按一年任期獲委任，且須受本公司章程下有關退任及重選之規則所規管。
- 根據章程細則，獲委任填補臨時空缺的董事的任期僅應至下屆股東週年大會召開為止，並符合資格重選連任。
- 根據本公司的章程細則，於每屆股東週年大會上，三分之一董事須輪值告退，惟不論細則條文所訂，在位的董事會主席不受輪值告退規定所規限，亦不會計入決定退任董事人數之總數內。

偏離：有，經考慮的原因如下：

董事會主席是本公司的主要創辦人之一，在公司成長和發展的過程中扮演著領導角色。其持續在位定可為本公司帶來正面價值及確保本公司的持久發展。董事會認為，本公司章程細則中的現有退任及重選細則整體上不會對本公司的運營造成重大影響。儘管如此，董事會仍會不時重新審閱本公司的現有章程細則，並適時做出必要修訂。



# 企業管治報告

## 董事會應定期召開會議以履行其職責。董事會及轄下委員會會獲及時提供足夠資料

- 董事會會定期召開會議，一般每季一次，在有需要時會召開更多會議。所有董事／委員會成員在每一年度開始前會獲提供該年度的正常董事會／委員會會議時間表。董事可親自或透過其他電子通訊方法出席會議。
- 公司秘書協助主席確定會議議程，而每名董事均可就議程草案提出意見及／或要求將事項列入議程。
- 載有分析及背景資料的資料套件，一般在董事會／委員會會議召開前三天分送各董事／委員會成員。
- 董事在會議上可坦率地提出其他意見，而重要決定均須經董事會會議詳細討論後方會作出。
- 主要管理人員通常會獲邀出席會議。其他管理人員則會不時獲邀進行簡報或解答董事會的查詢。
- 董事會／委員會會議的會議記錄會被記錄下來，而會議記錄草案在隨後的會議上由董事會／委員會批准前，將分送各董事／委員會成員供提出意見。
- 有關董事被認為存在利益衝突或有重大利害關係的交易的事項將不會以書面決議案形式處理。有關董事可發表意見，但不會計入會議的法定人數，並應放棄就有關決議案投票。根據章程細則，5%或以上的利益被認為屬重大。
- 所有董事均可接觸首席法律顧問／公司秘書，首席法律顧問／公司秘書負責確保董事會各項程序獲得遵守，並就有關遵守事宜向董事會提供意見。
- 董事會／委員會會議的會議記錄由公司秘書保存，並可公開讓董事查閱。
- 於二零零八年召開的董事會會議的出席記錄載列如下：

<b>會議次數：</b>	<b>5</b>
<b>執行董事</b>	
馬化騰(主席)	5/5
劉熾平	5/5
張志東	5/5
<b>非執行董事</b>	
Antonie Andries Roux	2/5
Charles St Leger Searle	5/5
<b>獨立非執行董事</b>	
李東生	2/5
Iain Ferguson Bruce	4/5
Ian Charles Stone	3/5

偏離：無





# 企業管治報告

每名董事須及時了解作為本公司董事的職責，以及本公司的管理、業務活動及發展

- 管理層及時向董事及委員會成員提供相關及足夠的資料，讓他們掌握本集團的最新發展及履行職責。
- 所有董事均已參加有關董事職責的培訓課程。所有董事均已知悉任何相關法律／法規的變更／更新。所有董事均獲知應及時向本公司披露他們的權益、潛在利益衝突及個人資料變更。
- 已組織會議為新入職董事提供就職培訓，協助他們熟悉本公司的管理、業務及管治常規。
- 本公司亦鼓勵董事參與由認可機構舉辦的持續專業發展講座及課程，確保他們不斷更新技能及了解履行職責所必需的法例、上市規則及企業管治常規等方面的最新發展及變動。
- 董事會及委員會會獲提供足夠資源以履行職責，其中包括在他們認為有需要時聘用外聘顧問，費用由本公司承擔。

本公司應為針對其董事的法律訴訟投購適當保險

- 已購買董事及高級職員的責任保險。

主席及行政總裁的不同職責

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁應各司其職，且不應由同一人擔任。主席及行政總裁的職責應明確區分，並以書面列明。

偏離：有，經考慮的原因如下

- 於回顧期間，馬化騰先生為本公司的主席兼行政總裁。董事會認為，突然區分主席及行政總裁的角色涉及共用現有架構的權力及授權，這可能會造成本公司日常業務巨大波動，並產生額外成本。此外，本公司的主席及行政總裁必須熟悉資訊科技的知識，並對急速及繁多的業務變動具備敏銳觸覺，才能帶領本公司在這個瞬息萬變的資訊科技行業內，對市場變動作出迅速並及時的反應和決策，確保本公司能夠持續穩定發展。儘管上述各項，董事會將不時審閱現有架構，並在有需要時作出必須的修訂。
- 本公司總裁兼執行董事劉熾平先生協助行政總裁管理本公司的日常業務。



## 董事薪酬

應有正式及透明的程序供制訂執行董事薪酬的政策及釐定所有董事的薪酬福利

- 董事會已設立薪酬委員會，由董事會委任的兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。薪酬委員會成員包括Antonie Andries Roux先生(主席)、李東生先生及Ian Charles Stone先生。
- 薪酬委員會的主要職責及其於年內所做的工作包括制訂薪酬政策；檢討及向董事會建議年度薪酬政策；以及釐定董事會及本公司主要管理人員的薪酬。薪酬政策的目標是確保本公司能夠吸引、挽留及激勵對本公司成功舉足輕重的有才之士。
- 董事一概不得釐定其本身的薪酬。
- 薪酬委員會主席向董事會匯報結果及建議，每年至少一次。
- 薪酬委員會的職權範圍在本公司的公司網站上公佈。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註35。
- 薪酬委員會在釐定董事及管理層人員的薪酬水平時，確保其與業內可比較之公司之同類職位的薪酬水平相若。
- 於二零零八年，薪酬委員會曾召開一次會議，且薪酬相關資料均已不時送予薪酬委員會各委員審閱及考慮。
- 薪酬委員會個別成員於二零零八年出席會議的記錄如下：

<b>會議次數：</b>	<b>1</b>
<i>非執行董事</i>	
Antonie Andries Roux	1/1
<i>獨立非執行董事</i>	
李東生	0/1
Ian Charles Stone	1/1



## 責任承擔及審核

董事會須以均衡、清晰及可理解的方式呈列對本公司業績、經營狀況及前景所作的評估

- 董事會負責以均衡、清晰及可理解的方式呈列評估資料，包括中期報告及年報、其他影響股價的公佈及根據上市規則須作出的其他財務披露，以及根據其他法例規定須披露的資料。
- 董事會並不知悉任何與事件或狀況有關而可能會對本公司持續經營能力構成重大疑問的重大不明朗因素。
- 本公司已委任外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所分別審閱及審計其根據國際財務報告準則編製的中期及年度財務報表。
- 管理層向董事會作出說明及提供資料，使董事會可在知情情況下評估提呈董事會批准的財務及其他資料。
- 董事會在審核委員會建議下批准本公司的財務報表、中期報告及年報。
- 本公司每季公佈財務業績，以增加其業績的透明度，並及時提供本集團最新發展的資料。
- 年內，本公司分別於有關期間完結後的三個月和兩個月內公佈其全年及中期業績。

偏離：無

董事會應確保本公司實施完善及有效的內部監控，以保障股東的投資及本公司的資產

- 董事會對本集團的內部監控系統負有根本責任。
- 本公司有不同的審批模式，適用於不同的管理級別，旨在：
  - 協助達到業務目標，保障資產不會在未經授權情況下被使用或處置；
  - 確保保留適當的會計記錄，以提供可靠的財務資料供內部使用或發佈；及
  - 確保遵守有關的法例及規例。



# 企業管治報告

- 董事會為實施有效的內部監控系統而制訂的程序如下：
  - 建立具界定權力及監控責任的明確組織架構。有關業務部／部門主管參與制訂策略計劃，該策略計劃羅列下年度為達到年度營業及財務目標而實施的公司策略。策略計劃及年度營業計劃為編製年度預算建立基礎，而資源將按年度預算根據已確定的優先商機進行分配。董事會每年會對年度營業計劃及年度預算進行審批。
  - 預算中出現的差異會加以分析及作出說明，並在有需要時採取適當行動，對發現的差額進行調整。
  - 內部審核部門對營運範疇進行獨立審查，並每季向審核委員會呈報結果及未來的審計計劃。
- 內部審核部門將會審查不同的業務及職能運作和活動，並將審計資源集中於較高風險的範圍。內部審核部門亦會特別就管理層關注的事項進行審查。
- 業務部／部門主管將獲知會所發現將予調整的不足，而內部審核部門將會對落實審核建議作出跟進。內部監控方面的重大缺失將知會審核委員會，並在有需要時知會董事會，以及知會管理層採取補救措施。
- 於二零零八年，本公司已聘請一間專業顧問公司為本集團的現有內部監控進行高層面審查，該項審查乃按COSO內部監控整體框架審閱，並對一個重要業務單位進行內部監控審查。該項審查已提出重點建議，而管理層已制訂出改善內部監控程序的改善計劃。
- 根據專業顧問公司發出的內部控制審閱報告及現行系統及資料，並無發現有任何重大不符。
- 本集團的副首席財務官羅碩瀚先生負責本集團的整體財務及會計職能。彼為澳洲特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。財務部門大多數經理為中國註冊會計師協會會員。財務部門員工須參加本集團不時安排專業會計師事務所提供的培訓計劃。董事會認為，財務部門的資源、員工資格及經驗及其培訓計劃及預算均屬充分。
- 董事會在獲得審核委員會給予推薦建議下，滿意本集團已遵守根據企業管治守則所規定有關內部控制的條文。董事會概不知悉任何對內部監控系統的有效性和足夠性構成不利影響的重大事項。

偏離：無





# 企業管治報告

董事會應實施正式及透明的安排，以考慮如何應用財務申報及內部監控原則，並與本公司的核數師維持適當的關係

- 審核委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，他們在財務事宜方面均具有豐富的經驗，委員會每年至少召開四次會議。成員包括Iain Ferguson Bruce先生(主席)、Ian Charles Stone先生及Charles St Leger Searle。Bruce先生為蘇格蘭特許會計師公會的會員，現為香港會計師公會會員，Searle先生現為澳洲特許會計師公會會員。並無審核委員會成員為本公司前任或現任核數師。
- 在需要時，外聘核數師的高級代表及管理團隊成員會獲邀出席會議。
- 於二零零八年，就非審計相關活動支付／應付予本公司外聘核數師的費用總計約人民幣1,339,000元。
- 委員會召開每次會議後會向董事會匯報其工作、結果及建議。審核委員會的職權範圍在本公司的公司網站公佈。
- 審核委員會的主要職責及其於二零零八年所做的工作包括：
  - 在有關財務及其他申報、內部監控、外部及內部審核以及董事會不時決定的其他事項方面充當其他董事、外聘核數師及內部核數師之間的溝通橋樑。
  - 透過進行獨立審查及監督財務申報，協助董事會履行職責。
  - 審查內部審計程序的範圍及結果，確保內部與外聘核數師之間互相配合，並確保內部審計職能獲提供足夠的資源，以及在本集團內擁有適當的地位。
  - 每年對外聘核數師的委任進行審查，包括審查審計範圍及批准審計費用。
  - 在提呈董事會批准前審查年度及中期財務報表，並建議採用會計政策及更改財務申報規定。
  - 確保核數師持續保持客觀，並維護外聘核數師的獨立性。委員會已授權外聘核數師可提供非審計服務。
- 於二零零八年召開的審核委員會會議的出席記錄載列如下：

會議次數	5
獨立非執行董事	
Iain Ferguson Bruce(主席)	4/5
Ian Charles Stone	5/5
非執行董事	
Charles St Leger Searle	5/5

偏離：無



# 企業管治報告

## 與股東溝通

董事會應盡力與股東保持對話，特別是利用股東週年大會與股東進行溝通及鼓勵他們參與

- 本公司透過刊登年度及中期業績公佈和新聞稿，建立及維持與股東溝通的不同渠道。
- 股東週年大會為股東提供一個有用的場合，讓他們與董事會交換意見。本公司主席、執行董事及主要管理人員均會出席股東週年大會，解答股東的提問。
- 在股東週年大會上會分別就每一事項提呈獨立的決議案，包括選舉個別董事。
- 有關投票表決程序及股東要求投票表決的權利的詳情載於寄發予股東的通函，並已按時寄發予股東。通函亦載有有關在股東週年大會上推薦適當董事候選人的程序及時間表的詳情，以及所提呈決議案的相關資料，包括每名重選董事候選人的履歷及有關候選人是否被認為具獨立性的資料。
- 股東週年大會召開伊始，均有解釋進行投票表決的詳細程序。
- 股東週年大會上股東所提出的問題均以得到解答。
- 投票表決結果會在聯交所網站及本公司的公司網站上公佈。
- 由董事會審批的財務業績及本公司的一切股東信息可在本公司的公司網站上查閱，有關資料會定期更新。

偏離：無

承董事會命

馬化騰

主席

香港，二零零九年三月十八日



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  
www.pwchk.com

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(以下簡稱「我們」)已審計列載於第51頁至第168頁騰訊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註註釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審計。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告

審計涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對公司內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及其所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證是充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司與貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 其他事項

本報告(包括意見)，僅向全體股東出具，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年三月十八日



# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產	6	1,165,048	839,256
在建工程	7	875,897	112,232
投資物業	8	64,981	66,414
租賃土地及土地使用權	9	36,046	36,796
無形資產	10	370,314	391,994
於一間共同控制實體的投資		–	179
於聯營公司的投資	12	302,712	–
遞延所得稅資產	30	334,164	287,652
持有至到期日的投資	14	–	73,046
可供出售的金融資產	15	86,180	63,605
預付款項、按金及其他應收款項	17	124,354	219,138
		<b>3,359,696</b>	<b>2,090,312</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,483	1,701
應收賬款	16	983,459	535,528
預付款項、按金及其他應收款項	17	378,340	130,406
為交易而持有的金融資產	18	329,804	266,495
衍生金融工具	19	–	47,759
持有至到期日的投資	14	68,346	–
初步為期超過三個月的定期存款	20	1,662,501	604,486
受限制現金	28	–	300,000
現金及現金等價物	21	3,067,928	2,948,757
		<b>6,495,861</b>	<b>4,835,132</b>
<b>資產總額</b>		<b>9,855,557</b>	<b>6,925,444</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	22	195	194
股本溢價	22	1,155,209	1,455,854
股份獎勵計劃所持股份	22	(21,809)	–
股份酬金儲備	22	381,439	220,230
其他儲備	23	(433,038)	80,295
保留盈利		5,938,930	3,413,823
		<b>7,020,926</b>	<b>5,170,396</b>
少數股東權益		98,406	64,661
<b>權益總額</b>		<b>7,119,332</b>	<b>5,235,057</b>

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	30	<b>78,368</b>	40,770
長期應付款項	27	<b>566,260</b>	—
		<b>644,628</b>	40,770
<b>流動負債</b>			
應付賬款	25	<b>244,647</b>	117,062
其他應付款項及預提費用	26	<b>1,013,542</b>	669,194
短期銀行借款	28	—	292,184
衍生金融工具	19	—	30,060
流動所得稅負債		<b>47,307</b>	71,133
其他稅項負債	38(b)	<b>103,933</b>	134,746
遞延收入	29	<b>682,168</b>	335,238
		<b>2,091,597</b>	1,649,617
<b>負債總額</b>		<b>2,736,225</b>	1,690,387
<b>權益及負債總額</b>		<b>9,855,557</b>	6,925,444
<b>流動資產淨額</b>		<b>4,404,264</b>	3,185,515
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>7,763,960</b>	5,275,827

代表本公司董事會

馬化騰  
董事

張志東  
董事

載於第58頁至第168頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 資產負債表 — 公司

於二零零八年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產		80	115
無形資產		3,798	1,695
於附屬公司的投資	11(a)	409,744	248,529
可供出售的金融資產		9,840	–
向股份計劃信託供款	11(c)	295	–
		<u>423,757</u>	<u>250,339</u>
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	11(b)	1,769,976	2,192,300
預付款項、按金及其他應收款項		5,646	3,418
現金及現金等價物	21	95,957	109,449
		<u>1,871,579</u>	<u>2,305,167</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>2,295,336</u></u>	<u><u>2,555,506</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	22	195	194
股本溢價	22	1,155,209	1,455,854
股份獎勵計劃所持股份	22	(21,809)	–
股份酬金儲備	22	381,439	220,230
保留盈利		383,888	637,069
		<u>1,898,922</u>	<u>2,313,347</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項	11(b)	374,114	227,855
其他應付款項及預提費用		22,300	14,304
		<u>396,414</u>	<u>242,159</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>2,295,336</u></u>	<u><u>2,555,506</u></u>

代表本公司董事會

馬化騰  
董事

張志東  
董事

載於第58頁至第168頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 綜合損益表

截至二零零八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	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>收入</b>			
互聯網增值服務		4,914,974	2,513,728
移動及電信增值服務		1,398,984	807,645
網絡廣告		826,049	493,018
其他		14,537	6,532
	5	<b>7,154,544</b>	3,820,923
收入成本	31, 33	<b>(2,170,421)</b>	(1,117,557)
<b>毛利</b>		<b>4,984,123</b>	2,703,366
其他收益淨額	32	112,205	69,212
銷售及市場推廣開支	33	(518,147)	(297,439)
一般及行政開支	33	(1,332,207)	(840,113)
<b>經營盈利</b>		<b>3,245,974</b>	1,635,026
財務成本	37	(140,732)	(100,192)
分佔聯營公司／一間共同控制實體虧損		(347)	(331)
<b>除稅前盈利</b>		<b>3,104,895</b>	1,534,503
所得稅(開支)／收益	38(a)	(289,245)	33,505
<b>年度盈利</b>		<b>2,815,650</b>	1,568,008
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		2,784,577	1,566,020
少數股東權益		31,073	1,988
		<b>2,815,650</b>	1,568,008
<b>年內歸屬於本公司權益持有人的</b>			
<b>每股盈利(以每股人民幣元列示)</b>			
— 基本	40(a)	<b>1.552</b>	0.880
— 攤薄	40(b)	<b>1.514</b>	0.853
<b>每股股息</b>			
建議末期股息	41	<b>0.25港元</b>	0.16港元
建議特別股息	41	<b>0.10港元</b>	—
		<b>每股0.35港元</b>	每股0.16港元

載於第58頁至第168頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。



# 綜合股東權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔								
	股本	股份獎勵		股份		保留盈利	合計	少數股東權益	合計
		股本溢價	計劃所持股份	酬金儲備	其他儲備				
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零七年一月一日的結餘	192	1,459,020	-	118,078	80,925	2,059,541	3,717,756	-	3,717,756
本年度盈利/二零零七年									
已確認收益總額	-	-	-	-	-	1,566,020	1,566,020	1,988	1,568,008
僱員購股權計劃：									
— 僱員服務的價值	-	-	-	102,152	-	-	102,152	-	102,152
— 已發行股份的所得款項	3	104,087	-	-	-	-	104,090	-	104,090
購回及註銷股份	(1)	(107,253)	-	-	-	-	(107,254)	-	(107,254)
利潤分撥到法定儲備	-	-	-	-	5,544	(5,544)	-	-	-
二零零六年股息(附註41)	-	-	-	-	-	(210,211)	(210,211)	-	(210,211)
業務合併(經重列，附註45(a))	-	-	-	-	(6,174)	4,017	(2,157)	62,673	60,516
二零零七年十二月三十一日的結餘	<u>194</u>	<u>1,455,854</u>	<u>-</u>	<u>220,230</u>	<u>80,295</u>	<u>3,413,823</u>	<u>5,170,396</u>	<u>64,661</u>	<u>5,235,057</u>
二零零八年一月一日的結餘	<b>194</b>	<b>1,455,854</b>	<b>-</b>	<b>220,230</b>	<b>80,295</b>	<b>3,413,823</b>	<b>5,170,396</b>	<b>64,661</b>	<b>5,235,057</b>
本年度盈利/二零零八年									
已確認收益總額	-	-	-	-	-	2,784,577	2,784,577	31,073	2,815,650
僱員購股權計劃：									
— 僱員服務的價值	-	-	-	150,217	-	-	150,217	-	150,217
— 已發行股份的所得款項	2	86,940	-	-	-	-	86,942	-	86,942
僱員股份獎勵計劃：									
— 僱員服務的價值	-	-	-	10,992	-	-	10,992	-	10,992
— 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(21,809)	-	-	-	(21,809)	-	(21,809)
購回及註銷股份	(1)	(387,585)	-	-	-	-	(387,586)	-	(387,586)
利潤分撥到法定儲備	-	-	-	-	1,667	(1,667)	-	-	-
二零零七年股息(附註41)	-	-	-	-	-	(257,803)	(257,803)	-	(257,803)
就授予少數股東的認沽期權 確認金融負債(附註4.2(c))	-	-	-	-	(515,000)	-	(515,000)	-	(515,000)
其他	-	-	-	-	-	-	-	2,672	2,672
二零零八年十二月三十一日的結餘	<u>195</u>	<u>1,155,209</u>	<u>(21,809)</u>	<u>381,439</u>	<u>(433,038)</u>	<u>5,938,930</u>	<u>7,020,926</u>	<u>98,406</u>	<u>7,119,332</u>

載於第58頁至第168頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 綜合現金流量表

截至二零零八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	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列)
<b>經營活動現金流量</b>			
經營活動所得現金	42(a)	<b>3,901,927</b>	1,941,400
已付所得稅		<b>(322,300)</b>	(105,696)
經營活動所得現金淨額		<b>3,579,627</b>	1,835,704
<b>投資活動現金流量</b>			
進行業務合併產生的付款		<b>(16,669)</b>	(180,132)
於一間共同控制實體投資的付款		–	(510)
購買固定資產、在建工程和投資物業		<b>(1,333,008)</b>	(566,781)
處置固定資產所得款項	42(a)	<b>2,443</b>	11,234
於聯營公司投資的付款		<b>(302,951)</b>	–
租賃土地及土地使用權的付款		–	(27,301)
購買無形資產		<b>(71,368)</b>	(197,165)
購買可供出售的金融資產		<b>(41,248)</b>	(60,857)
購買持有至到期日的投資		–	(73,046)
持有至到期日的投資所得款項		–	222,089
收到的初步為期超過三個月的定期存款還款		<b>421,296</b>	748,389
初步為期超過三個月的定期存款付款		<b>(1,479,311)</b>	(408,500)
受限制現金的收回／(存入)		<b>300,000</b>	(300,000)
貸款予一名關連人士		<b>(73,094)</b>	–
已收利息		<b>79,377</b>	98,333
投資活動耗用現金淨額		<b>(2,514,533)</b>	(734,247)

# 綜合現金流量表

截至二零零八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	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列)
<b>融資活動現金流量</b>			
償還短期銀行借款		<b>(292,184)</b>	–
短期銀行借款所得款項		–	292,184
發行普通股所得款項		<b>86,942</b>	104,090
一名少數股東注資所得款項		<b>2,500</b>	–
支付購回股份款項		<b>(387,586)</b>	(107,254)
支付購買股份獎勵計劃股份款項		<b>(21,809)</b>	–
向本公司股東支付股息		<b>(257,803)</b>	(210,211)
		<hr/>	<hr/>
融資活動(耗用)/所得現金淨額		<b>(869,940)</b>	78,809
		<hr/>	<hr/>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>195,154</b>	1,180,266
年初的現金及現金等價物		<b>2,948,757</b>	1,844,320
現金及現金等價物的滙兌虧損		<b>(75,983)</b>	(75,829)
		<hr/>	<hr/>
<b>年末的現金及現金等價物</b>		<b>3,067,928</b>	2,948,757
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

載於第58頁至第168頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

## 1 一般資料

騰訊控股有限公司(「本公司」)於開曼群島成立。本公司股份已自二零零四年六月十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)為用戶提供互聯網及移動增值服務以及網絡廣告服務。

本集團的業務最初主要透過深圳市騰訊計算機系統有限公司(「騰訊計算機」)進行，而騰訊計算機是由本公司若干股東於一九九八年十一月十一日在中國成立的一間有限責任公司。騰訊計算機是由身為中國公民的本公司核心創辦人(「註冊股東」)合法擁有。

中國法律及規例限制外資擁有提供增值電信服務的公司，包括騰訊計算機經營的業務及服務。為使若干外國公司可投資於本集團的業務，本公司已成立一間附屬公司騰訊科技(深圳)有限公司(「騰訊科技」)，該公司為一間於二零零零年二月二十四日在中國註冊成立的外商獨資企業。本公司的外國投資者其後認購本公司的額外股權。

本公司、騰訊科技、騰訊計算機及註冊股東之間已訂立若干合約安排(「架構合約」)，使騰訊計算機的決策權與經營及融資活動最終由本公司控制。根據該等安排，本公司及騰訊科技實質上亦有權享有騰訊計算機產生的全部經營盈利及剩餘利益。特別而言，註冊股東根據彼等與本集團訂立的合約安排，須於本集團提出要求時，按預先協定的象徵性代價將其於騰訊計算機的權益轉讓予本集團或本集團指定的人士。

因此，於二零零零年，騰訊計算機列作一間附屬公司入賬，本集團的成立採用一個與統一權益方法類似的方法，將受共同控制的各公司業務合併入賬，即按前身公司的賬面值將所有資產與負債入賬。採納此方法是由於管理層相信此乃可最佳反映成立的本質。

本集團亦於中國成立／收購若干公司，彼等公司乃向用戶提供移動及電信或互聯網增值服務的提供商，並作出彼等類似上述合約安排(有關詳情請參閱附註11(a)(ii))。

該等綜合財務報表已於二零零九年三月十八日獲董事會批准刊發。



## 2 主要會計政策的概要

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。除另有註明者外，該等政策已貫徹採用於所有呈報年度內。

### 2.1 編製基準

本集團的該等綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，並就可供出售的金融資產、為交易而持有的金融資產及衍生金融工具作出重估修訂。

根據國際財務報告準則而編製的財務報表，需要採用若干重要的會計估計，亦需要管理層在運用本集團的會計政策時作出判斷。凡涉及較高程度判斷、較複雜或假設及估計對綜合財務報表而言屬重要的地方已披露於附註4。

#### (a) 評估及採納新詮釋及修訂

以下為已公佈的對現有準則作出的新詮釋及修訂，並於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度強制執行。

國際財務報告解釋委員會 解釋公告第11號	國際財務報告準則第2號－ 集團及庫存股份交易
國際財務報告解釋委員會 解釋公告第12號	服務專營權安排
國際財務報告解釋委員會 解釋公告第14號	國際會計準則第19號－ 界定福利資產限額、最低撥資規定及其相互關係
國際會計準則第39號及國際 財務報告準則第7號(修訂)	金融資產的重新分類

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 評估及採納新詮釋及修訂(續)

管理層已評估該等新詮釋及修訂與本集團營運之間的相關性，以及其對本集團會計政策的影響。總體而言：

- 1) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第11號就涉及庫存股份或集團內實體之以股份為基礎的交易(例如授出實體母公司的股權)是否以股權結算或現金結算的以股份為基礎的支付交易於其母公司及集團公司之獨立財務報表內入賬提供指引。本集團自二零零八年一月一日起已應用該解釋公告，而管理層認為，該解釋公告對本集團的財務報表並無重大影響；
- 2) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第12號適用於由私人運營商參與公共服務基建的發展、融資、經營及維修的合約性安排。鑒於本集團的成員公司並無提供任何公共服務，國際財務報告解釋委員會解釋公告第12號與本集團的營運無關；
- 3) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第14號就評估國際會計準則第19號有關可確認為資產的盈餘款額的限額提供指引。該解釋公告亦解釋退休金資產或負債如何受法定或合約最低撥資規定影響。本集團自二零零八年一月一日起已應用該解釋公告，而管理層認為，該解釋公告對本集團的財務報表並無重大影響；及
- 4) 國際會計準則第39號(修訂)，「金融工具：確認及計量」，容許符合特定條件下，將持作交易及可供出售類別中的若干金融資產重新分類。國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關將持作交易及可供出售類別中的金融資產重新分類的披露規定。有關修訂提前於二零零八年七月一日起生效。鑒於本集團並無對任何金融資產進行重新分類，該項修訂對本集團的財務報表並無任何影響。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未生效的準則、已公佈準則的詮釋及修訂

以下為已公佈的對本集團由二零零九年一月一日或之後起計的會計期間或較後期間強制生效的新準則及現有準則的詮釋及修訂，但本集團並無提早採納以下準則、詮釋或修訂：

#### 1) 國際會計準則第1號(經修訂)，「財務報表的呈列」(自二零零九年一月一日起生效)

該經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及開支項目(即「非擁有人的權益變動」)，規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)或兩份報表(綜合損益表及全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較資料，除按現時規定於當期及比較期間結束時呈列資產負債表外，亦須呈列比較期間開始時的經重列資產負債表。

#### 2) 國際會計準則第23號(修訂)，「借貸成本」(自二零零九年一月一日起生效)

此項修訂要求實體將收購、建造或生產合資格資產(即需一段長時間以達致其用途或可供銷售之資產)直接應佔借貸成本予以資本化，作為該資產成本的一部分。有關借貸成本即時支銷之選擇權將予剔除。管理層預期該項修訂不會對本集團造成任何重大影響。

#### 3) 國際會計準則第27號(經修訂)，「綜合及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日起生效)

該經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而該等交易將不再產生商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。實體內的任何剩餘權益按公允價值重新計量，並於損益賬內確認盈虧。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效的準則、已公佈準則的詮釋及修訂(續)

- 4) 國際會計準則第32號及國際會計準則第1號(修訂)－「清盤產生的可認沽金融工具及責任」(自二零零九年一月一日起生效)

該經修訂準則規定，如金融工具具備特殊特徵並符合特定條件，實體須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具的組成部分分類為權益。鑒於本集團並無此等清盤時產生的可認沽金融工具及責任，該等修訂與本集團無關。

- 5) 國際會計準則第39號(修訂)，「金融工具：確認及計量」－「合資格對沖項目」(自二零零九年七月一日起生效)

該修訂是為闡明在特定情況下，應如何應用釐定對沖風險或部分現金流量是否符合指定資格的原則。該修訂與本集團無關。

- 6) 國際財務報告準則第1號(修訂)，「首次採納國際財務報告準則」及國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日起生效)

該經修訂準則允許首次採納者在獨立財務報表中遵循先前的會計處理方式，以公允價值或賬面值計量對附屬公司、共同控制實體及聯營公司的初始投資成本。該修訂亦將成本法的定義自國際會計準則第27號中剔除，並以規定在投資者的獨立財務報表中將股息列示為收入所取代。



## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效的準則、已公佈準則的詮釋及修訂(續)

- 7) 國際財務報告準則第2號(修訂)，「以股份為基礎的支付－歸屬條件及註銷」(自二零零九年一月一日起生效)

該經修訂準則處理歸屬條件及註銷。該修訂闡明了歸屬條件僅限於服務條件及表現條件。以股份為基礎的支付的其他特徵並非歸屬條件。因此，此等特徵須納入與僱員及其他提供類似服務者交易於授出日期的公允價值，即於授出日期後不會對有關的預期歸屬的獎勵數目或其估值構成影響。所有註銷(不論實體或其他人士所作出)須接受相同的會計處理方法。註銷須視作加快歸屬處理，而原於餘下歸屬期確認的金額須即時確認。

- 8) 國際財務報告準則第3號(經修訂)，「業務合併」(自二零零九年七月一日起生效)

此項修訂或會令更多交易採用收購會計法記賬，因為純粹以合約方式合併共同實體的合併已被納入此項準則的範圍內，且業務的定義已作出輕微修改。該修訂現時訂明有關成份乃「能夠進行」而非「進行及管理」。該修訂規定了代價(包括或有代價)、每項可辨別資產及負債必須按其收購日的公允價值計量，惟租賃及保險合約、重新購入的權利、賠償資產以及須根據其他國際財務報告準則計量的若干資產及負債除外。該等項目包括所得稅、僱員福利、以股份為基礎的支付以及持作出售的非流動資產及已終止經營業務。每一項收購可選擇以公允價值或非控制權益應佔被收購方淨資產的比例計量被收購方的非控制權益。所有收購相關成本須列作開支。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未生效的準則、已公佈準則的詮釋及修訂(續)

- 9) 國際財務報告準則第7號(修訂)，「金融工具：披露－改善有關金融工具的披露」(自二零零九年一月一日或之後的年度期間起生效)

此項修訂要求加強有關公允價值計量與流動資金風險的披露。實體將需採用某一個三級制公允價值計量機制來披露關於金融工具的分析。此項修訂(a)闡明負債的到期日分析應包括可接納擔保的最早期間時的已發行金融擔保合約的最高金額在內；及(b)倘了解現金流量的時間需要知道已訂約到期日，則需披露金融衍生工具的餘下已訂約到期日。為處理流動資金風險，倘有需要披露資料以使其財務報表使用者能夠評估流動資金風險的性質與程度，某實體須進一步披露其所持有的金融資產的到期日分析。本集團現時正評估該項修訂對其財務報表披露的影響。

- 10) 國際財務報告準則第8號，營運分部(自二零零九年一月一日起生效)

國際財務報告準則第8號取代國際會計準則第14號。新準則採用「管理方法」，據此，分部資料需按照與內部報告所採用的相同基準呈報。管理層正在評估其對本集團分部報告的影響。

- 11) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號，顧客忠誠計劃(自二零零八年七月一日起生效)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號闡明當貨品或服務與顧客忠誠獎勵一起銷售(例如積分或免費貨品)，該項安排屬多重元素安排，應收客戶的代價需以公允價值分配至該項安排的組成部份。管理層正在評估顧客忠誠計劃對本集團的影響。

- 12) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第15號，「房地產建造協議」(自二零零九年一月一日起生效)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第15號闡明國際會計準則第18號「收入」或國際會計準則第11號「建造合約」是否須應用於特定交易。鑒於所有收入交易乃按國際會計準則第18號而非國際會計準則第11號列賬，國際財務報告解釋委員會解釋公告第15號與本集團的經營無關。

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (b) 尚未生效的準則、已公佈準則的詮釋及修訂 (續)

- 13) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第16號，「境外業務投資淨額的對沖」(自二零零八年十月一日起生效)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第16號闡明有關投資淨額對沖的會計處理方法，包括投資淨額對沖與功能貨幣而非呈列貨幣的差額有關，且對沖工具可於本集團(已對沖實體除外)任何部分持有。國際會計準則第21號，「匯率變動的影響」的規定適用於對沖項目。國際財務報告解釋委員會解釋公告第16號預期不會對本集團的財務報表造成重大影響。

- 14) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第17號，「向擁有人分派非現金資產」(自二零零九年七月一日起生效)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第17號適用於非現金資產(或附有現金選擇權)的非回報分派(共同控制交易除外)，並闡明：應付股息應於該股息獲適當授權且不再由實體酌情決定時確認；應付股息應按將予分派資產的公允價值計量；而已付股息與已分派資產賬面值之間的差額應在損益中確認。鑑於分派予擁有人的交易以現金結算，國際財務報告解釋委員會解釋公告第17號與本集團的經營無關。

- 15) 國際財務報告解釋委員會解釋公告第18號，「客戶轉讓資產」(自二零零九年七月一日起生效)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第18號特別與公用事業行業有關。其闡明國際財務報告準則對實體向客戶收取物業、廠房及設備項目，而該實體其後必須使用該項目為客戶接駁至網絡或向客戶持續提供貨品或服務供應(如供應電、氣體、水)的協議的規定。該解釋公告與本集團無關。

- 16) 國際會計準則委員會於二零零八年五月公佈的年度改進專案

於二零零八年五月，國際會計準則委員會公佈年度改進專案，對國際財務報告準則作出若干修訂，以闡明在新訂／經修訂國際財務報告準則下的若干會計處理方法／披露規定，以及消除不一致情況。管理層預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.2 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日的財務報表。

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有控制財務及營運政策(一般附有半數以上投票權的股權)的所有公司(包括特殊目的實體)。在評估本集團是否控制另一實體時，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全面綜合範圍。該等公司在控制權結束日起終止綜合入賬。

本集團採用收購會計法為本集團所收購的附屬公司列賬。收購成本為於交易當日所交付資產、所發行之權益工具及所產生或承擔的負債的公允價值，加上直接歸屬收購事項的成本。在業務合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公允價值初步計量，而毋須考慮任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購的可識別淨資產公允價值的部分乃記錄為商譽(附註2.8(a))。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公允價值，則有關差額將直接在損益表內確認。

集團公司間的交易、結餘及未實現的交易收益均予對銷。未實現虧損亦予對銷，惟被視為所轉讓資產的減值迹象。附屬公司的會計政策已作出變動(倘有需要)，以符合本集團採納的政策。

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.2 綜合入賬 (續)

#### (a) 附屬公司 (續)

於本公司的資產負債表內，對於附屬公司的投資乃按成本減減值撥備入賬。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。此外，向本公司股份獎勵計劃（一個受控制的特殊目的實體）供款，其先按成本列賬，隨後當供款用作收購本公司股份時轉撥至權益項下列作「股份獎勵計劃所持股份」。

#### (b) 與少數股東交易

本集團將與少數股東權益的交易視為與本集團權益持有人交易。就購買少數股東權益而言，任何代價與所收購附屬公司資產淨額賬面值的差額反映於權益內。出售少數股東權益的盈虧亦列入權益內。

#### (c) 共同控制實體

本集團於共同控制實體的權益以權益會計法入賬。本集團分佔收購後共同控制實體的盈利或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計收購後的變動而作出調整。如本集團應佔一間共同控制實體的虧損等於或超過其在該共同控制實體的權益（包括任何其他長期無抵押應收款），本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代共同控制實體承擔責任或作出付款。

本集團與其共同控制實體之間交易的未實現收益按本集團於共同控制實體的權益數額抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。共同控制實體的會計政策已獲必要修訂，以確保與本集團所採納的政策一致。



## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.2 綜合入賬(續)

#### (d) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司的投資包括收購時已識別的商譽(扣除任何累計減值虧損)。

本集團分佔收購後聯營公司的盈利或虧損於損益表內確認，而分佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計收購後的變動而作出調整。如本集團分佔一間聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出代付款項。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團於聯營公司權益的數額抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。聯營公司的會計政策已獲必要修訂，以確保與本集團所採納的政策一致。

### 2.3 分部呈報

業務分部是指從事提供產品或服務的一組資產與業務，而其風險及回報與其他業務分部不同。地區分部則指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，而其風險和回報與在其他經濟環境中營運的分部不同。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.4 外幣折算

#### (a) 功能性貨幣和呈報貨幣

本集團內各公司財務報表項目乃以各公司經營活動所處的主要經濟環境中的貨幣(「功能性貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能性貨幣及本集團的呈報貨幣。

#### (b) 交易與餘額

外幣業務按業務發生當日的滙率折算為功能性貨幣入賬。因結算該等交易和以年末滙率折算以外幣列值的貨幣性資產與負債而產生的滙兌損益計入損益表。

列作可供出售並以外幣列值的貨幣證券的公允價值變動，按因證券的攤餘成本變動與證券賬面值的其他變動而產生的折算差額兩者之間作出分析。與攤餘成本及利息收入的變動有關的折算差額於損益表內確認，而賬面值的其他變動則於權益確認。

非貨幣性金融資產與負債的折算差額記錄於公允價值損益中。非貨幣性金融資產與負債(例如透過損益表反映的以公允價值入賬的權益)的折算差額於損益表內確認於公允價值損益中。非貨幣性金融資產(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在權益項下。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.4 外幣折算(續)

#### (c) 集團內公司

功能性貨幣與呈報貨幣人民幣不同的集團內所有實體(其貨幣並非處於嚴重通貨膨脹中)的經營成果及財務狀況，按如下方法折算為呈報貨幣：

- (i) 每一資產負債表中列示的資產與負債按該結算日的期末匯率折算；
- (ii) 每一損益表中的收入與開支按當期平均匯率折算(除非該平均匯率並非交易日匯率的累計影響的合理約數，在此情況下將收入與開支按交易日匯率折算)；及
- (iii) 所有產生的滙兌差額均於權益項下單獨確認。

綜合報表時，因折算對外國業務的淨投資以及指定作為對沖該等投資的借款及其他貨幣工具而產生的滙兌差額計入股東權益。於處置或出售全部或部分國外業務時，已記錄為權益的滙兌差額的相關部分作為出售損益的一部分於損益表確認。

因收購國外公司而產生的商譽及公允價值調整作為國外公司的資產與負債並按期末匯率折算。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.5 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賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

期後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團及該項目成本可被可靠計量的情況下，方會列入資產的賬面值或被確認為一項獨立資產(倘適用)。重置部分的賬面值已被剔除入賬。所有其他維修保養費用於其產生的財務期間計入損益表中。

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法分配成本至殘值：

樓宇	20年至50年
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	可使用年期及租賃期限兩者中的較短者

資產的殘值及可使用年期已於各個結算日予以審閱，並在適用時作出調整。

在建工程指興建中之樓宇，按實際建造成本減所有減值準備后呈列。在建工程於完工並達到可使用狀態后轉入固定資產。

倘若資產的賬面值超過其估計可收回金額，則該項資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售所得盈虧乃比較所得款項與賬面值而釐定，並於損益表內的「其他收益淨額」中確認。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.6 投資物業

投資物業並非由本集團自用，乃為賺取長期租金收益而持有。投資物業按歷史成本減累計折舊及累計減值費用而列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期50年分配其成本至殘值。

於各結算日，投資物業的殘值及可使用年期會予以檢討及調整(倘適用)。

倘若投資物業的賬面值高於其估計可收回金額，則立即將賬面值撇減至可收回金額。

### 2.7 租賃土地及土地使用權

租賃土地及土地使用權乃為獲取長期土地權益而預先支付的款項。該預付款項乃按成本列賬並於剩餘租賃期限以直線法於損益表中扣減或於在建工程中資本化。

### 2.8 無形資產

#### (a) 商譽

商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司可識別資產淨值公允價值的數額。收購附屬公司的商譽計入無形資產，而收購聯營公司的商譽則計入於聯營公司的投資，並作為整體結餘的一部分進行減值測試。獨立確認的商譽每年測試有否出現減值，並按成本值減累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不予撥回。出售一家公司的損益包括與售出公司相關的商譽賬面值。

為進行減值測試，商譽需分配至現金產生單元，即將商譽分配至預期可從產生商譽的業務合併中獲益的現金產生單元或現金產生單元組合。



## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.8 無形資產 (續)

#### (b) 其他無形資產

其他無形資產主要包括特許權、電腦軟件及技術及不競爭協議。其他無形資產按成本值初步確認及計量，透過業務合併取得的無形資產則按估計公允價值初步確認及計量。

其他無形資產按估計的經濟壽命(一般為三至七年)攤銷。

### 2.9 股份獎勵計劃所持股份

倘股份計劃信託從市場購入本公司股份，則已付代價(包括任何直接應佔增量成本)列作「股份獎勵計劃所持股份」，並從權益總額中扣除。

### 2.10 非金融資產的減值

凡並無固定可使用年期或尚未可供使用的資產均毋須攤銷，但須每年接受減值測試。於發生事件或情況有變顯示須予攤銷資產的賬面值或不可收回時，有關資產須接受減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認。可收回金額是資產的公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量的最低水平(現金產生單元)歸類。凡出現商譽以外的非金融資產減值須於各業績呈報日檢討是否可撥回減值。

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.11 金融資產

#### (i) 分類

本集團將其金融資產分為以下幾類：透過損益按公允價值入賬的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期日的投資以及可供出售的金融資產。此分類取決於購買金融資產的目的、管理層的意向及資產是否於活躍市場報價。管理層於初步確認時決定其金融資產的分類。

#### (a) 透過損益按公允價值入賬的金融資產

透過損益按公允價值入賬的金融資產乃為交易而持有的金融資產。倘若購入之主要目的為於短期內出售，則金融資產會歸類為此類別。除非衍生工具被指定為對沖，否則亦歸類為交易而持有的類別。此類別的資產乃歸類為流動資產。

#### (b) 貸款和應收款項

貸款和應收款項為並非於活躍市場報價而具備固定或可確定金額之非衍生工具金融資產。此等款項計入流動資產內，惟不包括到期日為結算日起計12個月以後者，該等款項會列作非流動資產。貸款及應收款項於資產負債表內會列作「應收賬款」(附註2.14)、「其他應收款項」、「初步為期超過三個月的定期存款」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」(附註2.15)。

#### (c) 持有至到期日的投資

持有至到期日的投資乃指付款金額固定或可以確定，有固定到期日且本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日的非衍生工具金融資產。倘本集團出售持有至到期資產，除不重要數額外，整個類別須重新分類為可供出售的金融資產。持有至到期日的金融資產計入非流動資產，但自結算日起計為期少於12個月者除外，此等資產被列作流動資產。

#### (d) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生工具。除非管理層打算在結算日起計12個月內出售有關資產，否則可供出售的金融資產會計入非流動資產。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### (ii) 確認及計量

定期買賣的投資於交易日(本集團承諾買賣資產的日期)確認。所有並非透過損益按公允價值入賬的金融資產的投資初步按公允價值加交易成本確認。透過損益按公允價值入賬的金融資產初步按公允價值確認，交易成本則計入損益表。從該等投資收取現金流量的權利屆滿或已轉讓而本集團實質上已轉移所有風險及回報時，則會終止確認金融資產。可供出售的金融資產及透過損益按公允價值入賬的金融資產其後按公允價值列賬。貸款和應收款項以及持有至到期日的投資乃使用實際利率法按攤餘成本列賬。

因透過損益按公允價值入賬的金融資產的公允價值變動所產生的收益或虧損於其產生的期間列入損益表內的「其他收益淨額」。當本集團收取有關款項的權利確定及利益很可能流入時，透過損益按公允價值入賬的金融資產的股息收入於綜合損益表內確認為部分其他收入。

以外幣列值並分類為可供出售的貨幣證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的滙兌差額進行分析。貨幣證券的滙兌差額於損益表內確認；非貨幣證券的滙兌差額於權益中確認。分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動於權益中確認。

當列作可供出售的證券售出或減值時，於權益確認的累計公允價值調整將於損益表內列為投資證券的收益及虧損。

可供出售的權益工具的股息於本集團收取款項的權利確定及利益很可能流入時於損益表內確認。

報價投資的公允價值乃按現時買入價計算。倘若某金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團會採用估值方法確定公允價值，包括採用近期按公平原則進行的交易，參考其他大致相同的工具，現金流量貼現分析，以及期權定價模式，盡量利用市場數據而較少依賴公司的特定數據。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### (ii) 確認及計量(續)

本集團會於結算日評估是否存在客觀證據顯示某項金融資產或某批金融資產出現減值。就歸類為可供出售的權益證券，作為顯示證券有否出現減值的指標，會考慮證券的公允價值是否大幅或長時間下跌至低於其成本值。倘若存在任何證據顯示可供出售的金融資產出現減值，則其累積虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額，減該金融資產以往於損益表內確認的任何減值虧損計量)會自權益中扣除，並於損益表內確認。於損益表內就權益工具確認的減值虧損不會透過損益表撥回。應收賬款的減值測試於附註2.14載述。

### 2.12 衍生金融工具

衍生工具初步於訂立衍生工具合約之日按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。確認由此所得收益或虧損的方法取決於衍生工具是否被指定作為對沖工具，及倘被指定為對沖工具，則取決於被對沖項目的性質。

年內，本集團並無持有任何指定為對沖工具的衍生工具，但持有若干不符合採用對沖會計處理條件的衍生工具。凡不符合採用對沖會計處理條件的衍生工具乃按公允價值於損益表中確認。凡不符合資格進行對沖會計處理的任何衍生工具的公允價值的變動乃即時於損益表之「其他收益淨額」內確認。

### 2.13 存貨

存貨是向第三方採購的商品，主要包括低價值消費性禮品。存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.14 應收賬款

應收賬款初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減減值準備計量。倘有客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款的原有條款收回所有到期款項，則應收賬款存有減值準備。債務人的重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是應收款已減值的跡象。準備金額為資產的賬面值與按原實際利率貼現計算的估計未來現金流量現值的差額。資產的賬面值乃透過使用備抵賬戶減少，而有關的虧損數額則於損益表內確認。倘應收賬款不可被收回，會用作核銷應收賬款的備抵賬戶。之前已撇銷的款項如其後收回，將貸入損益表內。

### 2.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、其他初步為期不超過三個月的短期高流動性投資。

### 2.16 股本

普通股列為權益。因與發售新股或購股權直接相關而產生的增量成本作為所得款項的扣除額列入股東權益。

倘任何集團公司購買本公司的權益股本(庫存股份)，所支付的代價，包括任何直接所佔的新增成本，自本公司權益持有人應佔的權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。如股份其後被重新發行，任何已收取的代價，扣除任何直接所佔的新增交易成本，均包括在本公司權益持有人的應佔權益內。

### 2.17 應付賬款

應付賬款初步乃按公允價值確認，其後以實際利率法按攤餘成本計量。



## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.18 借款

借款最初乃按公允價值(扣除已產生之交易成本)確認。借款其後按攤餘成本列賬，如初步成本及贖回價值出現差額，則於借款期內以實際利率法在損益表內確認。

除非本集團有權無條件將負債的結算日期遞延至結算日後至少十二個月，否則借款將被劃分為流動負債。

### 2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益表內確認，惟有關稅項與直接於權益內確認的項目有關除外。在此情況下，稅項亦確認為權益。

即期所得稅開支乃按結算日於本公司之附屬公司、共同控制實體經營及產生應課稅收入之國家已實行或實質已實行之稅法計算。管理層定期評估適用稅法的詮釋情況，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構的款項的基準於稅項申報中計提撥備。

對以稅務基準而計算的資產與負債與其在綜合財務報表中的賬面值不同而產生的暫時性差異按資產負債表負債法撥備遞延所得稅。然而，倘遞延所得稅是因初步確認一項業務合併以外的交易的資產或負債而產生，且有關交易於進行交易時並無對會計或應課稅盈利或虧損構成影響，則不會作為遞延所得稅入賬。遞延所得稅採用於結算日已頒布或實質上已頒布並預期於相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產只會在有關暫時性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、共同控制實體及聯營公司的投資所產生的暫時性差異而計提，除非暫時性差異撥回的時間可由本集團控制，且暫時性差異在可見將來不會撥回。

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.20 僱員福利

#### (a) 僱員應享假期

僱員的年假權利當僱員應享有時確認。本集團按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賬。

#### (b) 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。本集團對該等計劃的責任限於每期作出供款。對該等計劃的供款在發生時列作開支。該等計劃的資產均由政府機關持有，並與本集團資產分開。

#### (c) 股份酬金福利

本集團已採納三項購股權計劃及一項股份獎勵計劃(見附註24)。授出購股權及獎勵股份以換取的僱員服務的公允價值確認為開支及貸入權益項下一項股份酬金儲備中。就授出購股權而言，於歸屬期將予列支的總額是經參考採用期權定價模式－Black-Scholes 評估模式(「BS模式」)授出的購股權的公允價值而釐定，但並無考慮任何非市場歸屬情況的影響。非市場歸屬情況包括在有關預期可予行使的購股權數目的假設內。就授出獎勵股份而言，於歸屬期將予列作開支的總額乃參考本公司股份於授出日期的市價釐定。

從本公司的角度來說，為換取附屬公司的僱員為附屬公司服務，本公司會向附屬公司的僱員授出購股權／股份。因此，於本公司的資產負債表內，股份酬金支出乃於綜合財務報表內確認，被視為「於附屬公司的投資」一部分。

於各結算日，本公司修訂其對預期最終授予的購股權及獎勵股份數目的估計。公司於損益表內確認對原有估計作出修訂(如有)的影響，並於餘下歸屬期內對權益作出相應調整。

所得款項(已扣除任何直接歸屬交易成本)於購股權獲行使時貸入股本(面值)及股本溢價。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.21 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，而該金額已獲可靠估計時，則確認為準備。

倘存在多項類似債務，則流出經濟利益以清償債務的可能性是經考慮債務的整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項流出經濟利益的可能性不大，仍會確認準備。

準備是採用除稅前稅率按預期清償債務所需的支出的現值計算，而所採用的除稅前稅率反映現有市場評估的現金時間價值及債務特有的風險。隨時間過去而增加的準備確認為利息開支。

### 2.22 收入確認

本集團主要於中國提供互聯網增值服務、移動及電信增值服務及網絡廣告而獲得收入。

#### (a) 互聯網增值服務與移動及電信增值服務

互聯網增值服務的收入主要來自通過綜合客戶服務平台提供社區及網上娛樂服務。

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)。

互聯網增值服務與移動及電信增值服務為按月或按每項交易／每條信息收費。若干該等服務主要透過中國的電信營運商(分別為中國移動通信集團有限公司(「中國移動」)、中國聯通股份有限公司(「中國聯通」)及中國電信集團公司(「中國電信」))各附屬公司的平台提供予本集團的客戶，而該等營運商亦代表本集團收取若干服務收費(「互聯網及移動服務收費」)。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.22 收入確認(續)

#### (a) 互聯網增值服務與移動及電信增值服務(續)

為令該等電信營運商代表本集團收取互聯網及移動服務收費，該等營運商可獲得定額佣金，按彼等已收／應收該等互聯網及移動服務收費協定的百分比計算，在若干情況下需加上本集團的平台與該等電信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」)。移動及電信收費由該等營運商從向用戶代為收取的移動及電信服務收費中扣除，餘額交予本集團。

該等營運商每月向本集團確認及通知互聯網及移動服務收費與移動及電信收費或兩者的淨額。本集團將互聯網及移動服務收費按總額基準確認為收入，並將移動及電信收費確認為收入成本。

截至本集團申報財務業績時仍未獲營運商確認／通知的互聯網及移動服務收費，本集團管理層會基於過往數據作出應收款項估計。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互聯網及移動服務收費、用戶數目及本集團與移動營運商之間的數據傳輸量。倘若實際收入與原有估計不同，會在其後期間作出調整。

此外，互聯網增值服務亦可透過本集團非移動渠道(例如本集團委任的銷售代理，電信營運商，寬帶服務提供商，網吧及銀行)出售的充值卡及代幣訂購。就來自銷售充值卡及代幣的收入而言，彼等會遞延計算，並計入資產負債表作為「遞延收入」(請參閱附註29)。有關款額其後將按各服務的實際使用情況確認為收入。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.22 收入確認(續)

#### (b) 網絡廣告

網絡廣告收入主要來自出售以橫幅、鏈接及標誌等顯示於本集團網站、即時通信視窗及遊戲門戶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基於搜索的廣告的收費。

就基於廣告在本集團網站、即時通信視窗或遊戲門戶出現的實際時段而釐定的廣告合約而言，其收入按顯示廣告時段的比例確認入賬。

#### (c) 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賬。

#### (d) 股息收入

股息收入於收取款項的權利確定及利益很可能流入時確認。

### 2.23 政府撥款／補貼

來自政府的撥款／補貼於可合理地保證將會收取撥款／補貼，且本集團將遵守所有隨附的條件的情況下按其公允價值確認。

在該等情況下，撥款／補貼獲確認為收入或與撥款／補貼擬彌補的有關成本對銷。

### 2.24 租賃

絕大部分的擁有權的風險及回報由出租人保留的租賃均列作經營租賃。根據經營租賃支付的款項(已扣除向出租人收取的任何獎勵)按租賃期限以直線法自損益表中列支。



## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.25 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東批准派付期間計入本集團財務報表中確認為負債。

### 2.26 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，於符合確認條件時資本化為無形資產，並每年進行減值測試。未能符合該等條件的其他開發支出乃於產生時被確認作開支。之前已確認作開支的開發成本不得於往後期間確認作資產。已資本化的開發成本由資產可供使用時起以直線法按其可使用年期（不超過5年）予以攤銷。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務涉及多種財務風險：市場風險（包括外匯風險及價格風險）、信貸風險及利率風險。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。風險管理由包括本集團執行董事在內的管理層執行。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險

##### i) 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。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。因此，為維持於本公司於派付股息、購回本公司股份、離岸投資等方面的靈活性，本集團在遵守其資金管理政策所訂明若干上限的前提下，可持有部分以美元或港元計值的貨幣資產。此導致本集團面臨外匯風險。

本公司並無就處理涉及美元與港元的外匯風險制訂其他書面政策，這是由於管理層認為不能利用低成本方式有效地減低有關風險。因此，本集團並無購買遠期合約用以對沖外匯風險。然而，如附註19所述，本集團已訂立若干遠期外匯合約安排鎖定固定收益。

本集團及本公司於二零零八年十二月三十一日所持有的非人民幣貨幣資產及負債載列如下：

#### 本集團

貨幣性資產	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
持有至到期日的投資	美元	–	73,046
<b>流動資產</b>			
持有至到期日的投資	美元	<b>68,346</b>	–
為交易而持有的金融資產	美元	<b>329,804</b>	266,495
初步為期超過三個月的定期存款	美元	<b>68,196</b>	225
初步為期超過三個月的定期存款	港元	–	300
現金及現金等價物	美元	<b>1,061,560</b>	1,764,204
現金及現金等價物	港元	<b>61,655</b>	224,678

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### i) 外匯風險(續)

#### 本集團

貨幣性負債	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動負債			
長期應付款項	美元	51,260	–
流動負債			
其他應付款項及預提費用	美元	98,231	146,092

#### 本公司

貨幣性資產	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
流動資產			
現金及現金等價物	美元	61,523	21,697
現金及現金等價物	港元	34,387	87,733

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團因人民幣升值而蒙受約人民幣140,732,000元(二零零七年：人民幣98,603,000元)的滙兌虧損。該等虧損乃於截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合損益表內列為財務成本。

於二零零八年十二月三十一日，倘美元／港元對人民幣升值／貶值10%(二零零七年：10%)且所有其他變量保持不變，則本年度盈利將會增加／減少人民幣144,007,000元(二零零七年：人民幣218,286,000元)，主要因換算以美元／港元列值的貨幣性資產和負債產生的滙兌損益。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### ii) 價格風險

本集團持有的列作為交易而持有的金融資產或可供出售的金融資產的投資須承擔價格風險。本集團並無承擔任何商品價格風險。為管理投資產生的價格風險，本集團已多樣化投資組合。本集團乃為了同步改善投資收益及維持高流動資金水平，或為策略目的而進行投資。每項投資均由高級管理層(包括執行董事)逐項處理。

於二零零八年十二月三十一日，為交易而持有的金融資產為有活躍市場的保本票據。於二零零八年十二月三十一日，倘該等投資的價格增加／減少10%(二零零七年：10%)，則本年度盈利將因為交易而持有的金融資產的公允價值增加／減少而增加／減少約人民幣32,980,000元(二零零七年：人民幣26,650,000元)。

可供出售金融資產為持作戰略而非交易目的。本集團未積極交易該等投資。

敏感度分析乃根據結算日可供出售金融資產的權益價格風險釐定。於二零零八年十二月三十一日，倘權益價格增加／減少10%(二零零七年：10%)，則權益將增加／減少約人民幣8,618,000元(二零零七年：人民幣6,361,000元)。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### iii) 利率風險

本集團有計息資產，包括持有至到期日的投資、向關聯人士貸款、初步為期超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物，詳情在附註14、17、20及21中披露。

由於經營業務所得的現金及首次公開售股的所得款項能夠應付本集團的發展，故本集團毋需借貸以為其業務提供資金，因此，本集團毋需承受因負債產生的利率風險，亦無採納政策以管理相關風險。然而，於二零零七年，本集團有一筆按固定利率計息以美元列值的銀行借款。在借款的同時，本集團簽訂遠期外匯合約。此乃因扣除產生的利息開支後，本集團都將受益於固定滙兌淨收益及受限制現金的相關利息收入(詳情請參見附註28)。

其他金融資產及負債並無重大利率風險。

於二零零八年，倘持有至到期日的投資、初步為期超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物的平均利率增加／減少10%(二零零七年：10%)，而所有其他變量保持不變，則本年度盈利將因利息收入增加／減少而增加／減少約人民幣10,522,000元(二零零七年：人民幣8,574,000元)。

本公司有計息資產(現金及現金等價物)，並無計息負債。



## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險

本集團面臨與現金、銀行及金融機構存款(包括受限制現金)、為交易而持有的金融資產、衍生金融工具、持有至到期日的投資及其他投資、應收賬款及其他應收款項相關的信貸風險。

上述貨幣性金融資產的賬面值為本集團面臨與相應類別金融資產相關的最大信貸風險。

為管理該等風險，存款主要存放於中國的國有金融機構及中國境外的優質國際金融機構。該等金融機構近期並無有關現金及現金等價物及初步為期超過三個月的定期存款的拖欠記錄。

就應收賬款而言，按附註2.22(a)所述，互聯網及移動服務收費的相當一部分來自與中國移動、中國聯通及中國電信的合作安排。倘若與電信營運商的策略關係結束或規模縮減，或倘若電信營運商更改合作安排，或倘若彼等於向本集團支付款項時面臨財務困難，以應收賬款的可收回性而言，本集團的移動及電信增值服務及互聯網增值服務或會受到不利影響。

為管理此風險，本集團會與電信營運商保持緊密聯繫，以確保雙方的有關合作能夠有效及暢順地運作。鑒於本集團與電信營運商的過往合作，加上有關電信營運商的付款記錄良好，管理層相信，該等電信營運商所欠應收賬款(詳情請參見附註16)餘額有關的信貸風險較低。

就廣告客戶的應收賬款而言，會評估每名客戶的信貸質素，當中會考慮該名客戶的財務狀況、過往歷史及其他因素。一般而言，每項廣告服務均應須支付預付款項。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險

本集團旨在持有充足的現金和現金等價物及有價證券。由於本集團業務的多變性，本集團財務部門透過持有充裕的現金及現金等價物，以維持資金的靈活性。

下表顯示本集團及本公司的金融負債及按淨額結算的衍生金融負債，此乃按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>本集團</b>					
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>					
長期應付賬款	-	51,260	560,800	-	612,060
應付賬款、其他應付款項 及預提費用(不包括預提僱員 成本及福利及已收客戶 預付款項)	756,795	-	-	-	756,795
<b>總計</b>	<b>756,795</b>	<b>51,260</b>	<b>560,800</b>	<b>-</b>	<b>1,368,855</b>
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>					
短期銀行借款	292,184	-	-	-	292,184
短期銀行借款利息	13,370	-	-	-	13,370
衍生金融工具	30,060	-	-	-	30,060
應付賬款、其他應付款項及 預提費用(不包括預提僱員成本 及福利及已收客戶預付款項)	527,673	-	-	-	527,673
<b>總計</b>	<b>863,287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>863,287</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險(續)

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
本公司					
於二零零八年十二月三十一日					
應付附屬公司款項	374,114	-	-	-	374,114
其他應付款項及預提費用	22,300	-	-	-	22,300
總計	396,414	-	-	-	396,414
於二零零七年十二月三十一日					
應付附屬公司款項	227,855	-	-	-	227,855
其他應付款項及預提費用	14,304	-	-	-	14,304
總計	242,159	-	-	-	242,159

## 3 財務風險管理(續)

### 3.2 資本風險管理

本集團的資金管理政策，是保障本集團能繼續營運，以為股東提供回報，同時兼顧其他利益關係人的利益，並維持最佳的資本結構以長遠提升股東價值。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股或贖回公司股份。

本集團透過定期審閱資產負債比率對資金進行監測。資產負債比率即以負債總額除以資產總額。總資本為綜合資產負債表所列示本集團的「權益總額」，亦相等於資產總額減負債總額。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日的資產負債比率為：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
負債總額	2,736,225	1,690,387
資產總額	9,855,557	6,925,444
資產負債比率	28%	24%

### 3.3 公允價值估計

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；金融負債適用的所報市價為現行賣出價。

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(例如貼現後現金流量的估計額)衡量其公允價值。

本集團假定應收款項及應付款項的面值減其預計的貸項調整後將接近於公允價值。所披露金融負債(如有)的公允價值，乃按同類金融工具適用的現時的市場利率折現未來合約現金流量而估計。

## 4 重要會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素，包括在若干情況下相信將會合理發生的預期未來事件，而不斷作出評估。

### 4.1 重要會計估計及假設

本集團作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義，將甚少等同相關的實際結果。帶有導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設於下文討論。

#### (a) 互聯網增值服務與移動及電信增值服務的確認

誠如附註2.22(a)所述，於呈報本集團的財務業績時仍未獲營運商確認／通知的互聯網及移動服務收費，本集團管理層會根據過往數據估計應收款項。

於二零零八年十二月三十一日，中國移動、中國聯通及中國電信尚未經確認的應收賬款餘額合計人民幣291,420,000元(二零零七年十二月三十一日：人民幣148,838,000元)。

倘若實際結果與管理層估計有10%(二零零七年：10%)的差異，則本集團需要：

- 減少收入及應收賬款人民幣29,142,000元(二零零七年：人民幣14,884,000元)(如估計數目高於實際)；或
- 增加收入及應收賬款人民幣29,142,000元(二零零七年：人民幣14,884,000元)(如實際數目高於估計)。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.1 重要會計估計及假設(續)

#### (b) 股份酬金開支的確認

如附註2.20(c)所述，本集團授予僱員購股權。而董事使用BS模式釐定所授購股權的公允價值，並作為歸屬期開支。董事須對運用BS模式的因素作出重大判斷，例如無風險利率、股息率及預期波幅等(附註24)。

採用BS模式釐定截至二零零八年十二月三十一日止年度授出的購股權的公允價值約為253,848,000港元(二零零七年：267,061,000港元)。

此外，於二零零八年本集團亦按公允價值83,837,000港元(二零零七年：無)向其僱員授出獎勵股份。

本集團需估計將於歸屬期間結束時預期留任本集團的獲授予購股權／獎勵股份者的每年百分比(「獲授予者預期留職率」)，以釐定自損益表內列支的股份酬金開支金額。於二零零八年十二月三十一日，獲授予者預期留職率評估為87%(二零零七年十二月三十一日：87%)。

倘若獲授予者預期留職率增加／減少10%(二零零七年：10%)，則股份酬金開支將增加／減少人民幣20,267,000元(二零零七年：人民幣11,014,000元)。



## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.2 運用本集團的會計政策時的重要判斷

#### (a) 遞延稅項資產的確認

集團內公司間曾進行若干軟件和技術銷售。兩間附屬公司騰訊計算機及世紀凱旋技術有限公司(「世紀凱旋」)向其他集團公司購入的自行開發的軟件及技術已初步按購買價列作成本，然後按彼等的合約年期於彼等的本地法定財務報表內攤銷(「攤銷」)，而該等交易在本集團層面抵銷。

於釐定騰訊計算機及世紀凱旋的應課稅盈利時，就稅務申報而言攤銷已被視作可扣除開支，而購入該等資產的成本已於編製本集團的綜合財務報表時予以抵銷。因此，根據因會計基準(在本集團層面為零)與騰訊計算機及世紀凱旋所申報的集團內公司間交易所涉及的軟件和技術的稅基所產生的暫時性差異，已按騰訊計算機及世紀凱旋各自所適用的企業所得稅率確認遞延稅項資產。

於二零零八年十二月三十一日，相關的遞延稅項資產約為人民幣334,164,000元(二零零七年十二月三十一日：人民幣287,652,000元)(附註30)，預期將可於日後騰訊計算機及世紀凱旋所產生的課稅盈利中收回。

#### (b) 與MIH India Global Internet Limited及MIH India Holdings Limited的關聯人士交易

於二零零八年六月十七日，本公司(i)與MIH India Global Internet Limited(「MIH India Global Internet」)訂立特許協議；及(ii)與MIH India Holdings Limited(「MIH India Holdings」)以及MIH India Global Internet訂立購股權協議。MIH India Holdings及MIH India Global Internet為MIH China (BVI) Limited(「MIH China」)控股公司Naspers Limited的全資附屬公司。由於MIH China為本公司的主要股東，故此該等交易為關聯人士交易。

##### (i) 特許協議

根據特許協議，本公司同意授予MIH India Global Internet一項可於印度共和國領土內使用及授權最終用戶使用特許材料的不可撤銷、永久性及免特許費的特許權。

特許協議項下授出的特許權無需任何代價。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.2 運用本集團的會計政策時的重要判斷(續)

(b) 與MIH India Global Internet Limited及MIH India Holdings Limited的關聯人士交易(續)

(ii) 購股權協議

根據購股權協議，MIH India Global Internet同意授予本公司一項按行使價最多可認購全部購股權股份的不可撤銷購股權(「購股權」)。倘本公司按協定的行使價全面行使購股權，本公司須認購於MIH India Global Internet的最高持股量為50%減一股股份。於各批購股權完成行使之同時，本公司將(a)按比例向MIH India Global Internet的其他股東收購比例貸款，所按基準為截至相關批次的購股權完成行使日期，該等其他股東各自提供予MIH India Global Internet的股東貸款相關金額；及(b)以零成本承讓現有同比例的貸款。

於第一批購股權完成行使時，本公司與另外兩間公司須訂立股東協議，而股東協議載有MIH India Global Internet股東於轉讓股份及股東貸款方面的權利及責任以及MIH India Global Internet及其附屬公司的管理及經營。

本公司並無就獲得該購股權的已付或應付成本。

上述協議將被視為關聯人士交易，因此授予本公司的按衍生金融工具處理的購股權，將被視為特許協議的代價。

本公司董事相信，上述協議的條款乃一般商業基準且公平合理。此外，根據對MIH India Global Internet過往經營業績的初步分析，本公司董事認為購股權於上述協議日期的公允價值對本集團而言並不屬重大。因此，本公司並無於截至二零零八年十二月三十一日止年度的本集團綜合財務報表中確認購股權及相關貸項。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.2 運用本集團的會計政策時的重要判斷(續)

- (c) 與深圳市網域計算機網絡有限公司的創辦人、行政總裁、董事兼主要股東張岩的關聯人士交易

世紀凱旋(透過架構合約為本公司的附屬公司)的非全資附屬公司深圳市網域計算機網絡有限公司(「深圳網域」, 主要從事提供大型多用戶網絡遊戲(「MMOG」)服務)已進行股權重組, 據此若干現有少數股東將其於深圳網域的股權售予深圳網域的創辦人、行政總裁、董事兼主要股東張岩。重組後, 世紀凱旋、張岩及一受託人(代深圳網域若干僱員持有股份)分別按60%、29%及11%的比例持有深圳網域。世紀凱旋已向張岩提供財務資助及一項長期認沽期權計劃。

於二零零八年八月五日, 世紀凱旋與張岩訂立(i)貸款協議(「貸款協議」); 及(ii)認沽期權協議(「認沽期權協議」)。

#### (i) 貸款協議

根據貸款協議, 世紀凱旋已向張岩貸款人民幣73,094,000元, 為期三年, 附有抵押並可延長至五年。該貸款附有利息, 利率為每年7.47%。藉此貸款, 張岩將向深圳網域的現有股東(不包括世紀凱旋)收購深圳網域15.6%的股權。張岩所收購的15.6%股權抵押予世紀凱旋作為貸款抵押品。

由於張岩為深圳網域的行政總裁、董事兼主要股東, 故上述貸款交易被視為關聯人士交易。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.2 運用本集團的會計政策時的重要判斷(續)

- (c) 與深圳市網域計算機網絡有限公司的創辦人、行政總裁、董事兼主要股東張岩的關聯人士交易(續)

(ii) 認沽期權協議

根據認沽期權協議，倘深圳網域的股份至二零一零年十二月三十一日未於受認可證券交易所上市，世紀凱旋同意將會收購由張岩及受託人持有的股權(「期權股份」)。在深圳網域該年度的調整後淨利潤不低於上一年度調整後淨利潤的80%的前提下，張岩可要求世紀凱旋於三年內按六倍於深圳網域上一財政年度調整後淨利潤的估價收購所有期權股份。詳情如下：

- (1) 在深圳網域截至二零一零年十二月三十一日止年度的調整後淨利潤不低於截至二零零九年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的80%的前提下，世紀凱旋或須於二零一一年按六倍於深圳網域截至二零一零年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的估價(估價上限為人民幣12億元)收購所有期權股份的33%(相當於深圳網域的13.2%股權)；
- (2) 在深圳網域截至二零一一年十二月三十一日止年度的調整後淨利潤不低於截至二零一零年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的80%的前提下，世紀凱旋或須於二零一二年按六倍於深圳網域截至二零一一年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的估價(估價上限為人民幣14億元)收購所有期權股份的33%(相當於深圳網域的13.2%股權)；
- (3) 在深圳網域截至二零一二年十二月三十一日止年度的調整後淨利潤不低於截至二零一一年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的80%的前提下，世紀凱旋或須於二零一三年按六倍於深圳網域截至二零一二年十二月三十一日止年度調整後淨利潤的估價(估價上限為人民幣16億元)收購餘下所有期權股份的34%(相當於深圳網域的13.6%股權)。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.2 運用本集團的會計政策時的重要判斷(續)

(c) 與深圳市網域計算機網絡有限公司的創辦人、行政總裁、董事兼主要股東張岩的關聯人士交易(續)

(ii) 認沽期權協議(續)

倘任何將於二零一一年及二零一二年出售的期權股份未能於該等年度售出，在該等往後年度滿足調整後淨利潤條件，且有關期權股份的估價仍受有關年度的估價上限限制的前提下，則有關期權股份或會於其後年度出售。就將於二零一三年出售的期權股份而言，倘二零一二年的調整後淨利潤低於二零一一年的80%，則出售權利將會終止。

概無就認沽期權支付溢價。

期權股份的認沽期權乃作為一項與少數股東的交易(並無附帶服務條件)入賬，而認沽期權的行使價各有不同，並與合約日期深圳網域相關股權的公允價值相若。由於根據認沽期權協議，世紀凱旋並無無條件權利避免交付現金，故本集團須估計其收購期權股份的未來流出現金之現值並確認有關金融負債。本公司董事亦認為上述股權的風險及回報並未轉移至本集團。因此，有關負債的確認應反映為借記本公司權益持有人應佔權益。

根據深圳網域的初步盈利預測，本公司董事估計並確認於二零零八年十二月三十一日期權股份的認沽期權的相關金融負債的現值為人民幣515,000,000元。由於上述負債僅將會於二零一零年十二月三十一日後支付，故作為非流動負債處理。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5 分部資料

### (a) 主要分部報告－業務分部

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團主要從事提供下列服務：

- 互聯網增值服務
- 移動及電信增值服務
- 網絡廣告

本集團的其他業務主要包括提供商標特許權及為企業提供即時通信服務解決方案。該等收入中任意一項並不構成獨立申報分部。

本集團截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度的分部業績及其他分部項目呈列如下：

截至二零零八年 十二月三十一日止年度	互聯網 增值服務 人民幣千元	移動及電信 增值服務 人民幣千元	網絡廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入	<u>4,914,974</u>	<u>1,398,984</u>	<u>826,049</u>	<u>14,537</u>	<u>7,154,544</u>
分部業績(毛利/(毛虧))	<u>3,521,096</u>	<u>884,315</u>	<u>614,160</u>	<u>(35,448)</u>	<u>4,984,123</u>
其他收益淨額					112,205
銷售及市場推廣開支					(518,147)
一般及行政開支					(1,332,207)
經營盈利					3,245,974
財務成本					(140,732)
分佔聯營公司 ／一間共同控制實體虧損					(347)
除稅前盈利					3,104,895
所得稅開支					(289,245)
年度盈利					<u>2,815,650</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5 分部資料(續)

### (a) 主要分部報告－業務分部(續)

截至二零零八年 十二月三十一日止年度	互聯網 增值服務 人民幣千元	移動及電信 增值服務 人民幣千元	網絡廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	932,104	583,976	310,757	54,117	1,880,954
未分部資產					7,974,603
<b>資產總額</b>					<b>9,855,557</b>
分部負債	918,806	39,660	103,665	136,053	1,198,184
未分部負債					1,538,041
<b>負債總額</b>					<b>2,736,225</b>
其他分部項目					
資本開支	235,176	60,130	7,421	6,993	309,720
未分部資本開支					1,139,134
資本開支總額					1,448,854
折舊	81,306	15,745	4,913	4,000	105,964
未分部折舊					159,829
折舊總額					265,793
攤銷	38,890	-	-	-	38,890
未分部攤銷					56,043
攤銷總額					94,933
固定資產減值撥備					11,302

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5 分部資料(續)

### (a) 主要分部報告－業務分部(續)

截至二零零七年 十二月三十一日止年度	互聯網 增值服務 人民幣千元	移動及電信 增值服務 人民幣千元	網絡廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入	<u>2,513,728</u>	<u>807,645</u>	<u>493,018</u>	<u>6,532</u>	<u>3,820,923</u>
分部業績 (毛利/(毛虧))	<u>1,885,746</u>	<u>497,535</u>	<u>346,301</u>	<u>(26,216)</u>	2,703,366
其他收益淨額					69,212
銷售及市場推廣開支					(297,439)
一般及行政開支					<u>(840,113)</u>
經營盈利					1,635,026
財務成本					(100,192)
分佔一間共同控制實體虧損					<u>(331)</u>
除稅前盈利					1,534,503
所得稅收益					<u>33,505</u>
年度盈利					<u>1,568,008</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5 分部資料(續)

### (a) 主要分部報告－業務分部(續)

截至二零零七年 十二月三十一日止年度	互聯網 增值服務 人民幣千元	移動及電信 增值服務 人民幣千元	網絡廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	913,340	236,125	191,647	26,143	1,367,255
未分部資產					5,558,189
<b>資產總額</b>					<b>6,925,444</b>
分部負債	415,557	30,884	49,112	7,597	503,150
未分部負債					1,187,237
<b>負債總額</b>					<b>1,690,387</b>
<b>其他分部項目</b>					
資本開支	419,016	74,775	7,249	9,153	510,193
未分部資本開支					499,094
<b>資本開支總額</b>					<b>1,009,287</b>
折舊	54,300	10,127	3,808	3,275	71,510
未分部折舊					75,816
<b>折舊總額</b>					<b>147,326</b>
攤銷	—	—	—	—	—
未分部攤銷					45,605
<b>攤銷總額</b>					<b>45,605</b>
無形資產減值撥備					60,525

## 5 分部資料(續)

### (a) 主要分部報告－業務分部(續)

業務分部之間並無進行任何交易。未分部成本指企業開支。

分部資產主要包括固定資產、無形資產及應收款項。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。資本開支指固定資產、在建工程、投資物業、租賃土地及土地使用權，以及無形資產的增加。未分部資產主要包括企業資產，例如持有至到期日的投資、為交易而持有的金融資產、可供出售的金融資產、預付款項、按金及其他應收款項、初步為期超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物。未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。

### (b) 從屬分部報告－地區分部

本集團主要於中國(不包括香港)經營業務。本集團亦持有於其他地區的金融工具作為投資。

	收入		資產總額		資本開支	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營資產						
－中國	<b>7,154,544</b>	3,820,923	<b>8,189,340</b>	4,993,549	<b>1,448,348</b>	1,007,039
－美國	—	—	<b>8,295</b>	4,440	<b>506</b>	2,248
投資						
－中國	—	—	<b>2,055</b>	—	—	—
－東南亞	—	—	<b>281,706</b>	—	—	—
－香港	—	—	<b>819,670</b>	550,911	—	—
－美國	—	—	<b>106,240</b>	735,705	—	—
－歐洲	—	—	<b>400,559</b>	630,795	—	—
－其他國家	—	—	<b>47,692</b>	10,044	—	—
	<b>7,154,544</b>	3,820,923	<b>9,855,557</b>	6,925,444	<b>1,448,854</b>	1,009,287
綜合	<b>7,154,544</b>	3,820,923	<b>9,855,557</b>	6,925,444	<b>1,448,854</b>	1,009,287

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提供互聯網及移動增值服務及網絡廣告相關。中國境外資產主要為於聯營公司的投資、持有至到期日的投資、為交易而持有的金融資產、初步為期超過三個月的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

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 6 固定資產

	樓宇 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零零七年</b>						
一月一日						
成本	102,899	569,728	19,114	5,531	56,797	754,069
累計折舊	(1,797)	(163,706)	(5,377)	(1,926)	(32,154)	(204,960)
賬面淨值	101,102	406,022	13,737	3,605	24,643	549,109
<b>截至二零零七年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	101,102	406,022	13,737	3,605	24,643	549,109
業務合併	-	13,264	516	69	-	13,849
添置	67,511	303,017	14,528	596	53,775	439,427
處置	-	(16,132)	(446)	-	-	(16,578)
折舊開支	(2,821)	(125,943)	(3,745)	(1,151)	(12,891)	(146,551)
年末賬面淨值	165,792	580,228	24,590	3,119	65,527	839,256
<b>於二零零七年</b>						
十二月三十一日						
成本	170,410	862,070	33,178	6,431	110,572	1,182,661
累計折舊	(4,618)	(281,842)	(8,588)	(3,312)	(45,045)	(343,405)
賬面淨值	165,792	580,228	24,590	3,119	65,527	839,256
<b>截至二零零八年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	165,792	580,228	24,590	3,119	65,527	839,256
業務合併	-	7	-	-	-	7
添置	-	589,635	10,345	663	11,830	612,473
處置	-	(8,505)	(296)	(31)	(2,194)	(11,026)
折舊開支	(3,484)	(232,207)	(7,144)	(1,191)	(20,334)	(264,360)
減值撥備	-	-	-	-	(11,302)	(11,302)
年末賬面淨值	162,308	929,158	27,495	2,560	43,527	1,165,048
<b>於二零零八年</b>						
十二月三十一日						
成本	170,410	1,402,087	43,171	7,049	117,826	1,740,543
累計折舊及減值	(8,102)	(472,929)	(15,676)	(4,489)	(74,299)	(575,495)
賬面淨值	162,308	929,158	27,495	2,560	43,527	1,165,048

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 6 固定資產(續)

折舊開支人民幣105,964,000元(二零零七年：人民幣71,510,000元)、人民幣3,900,000元(二零零七年：人民幣5,012,000元)及人民幣154,496,000元(二零零七年：人民幣70,029,000元)已分別計入收入成本、銷售及市場推廣開支與一般及行政開支中。

## 7 在建工程

	租賃		合計
	樓宇	物業裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零零七年十二月三十一日</b>			
年初賬面淨值	11,058	3,404	14,462
添置	94,543	40,629	135,172
轉撥至固定資產	–	(37,402)	(37,402)
年末賬面淨值	<u>105,601</u>	<u>6,631</u>	<u>112,232</u>

### 截至二零零八年十二月三十一日

年初賬面淨值	<b>105,601</b>	<b>6,631</b>	<b>112,232</b>
添置	<b>746,402</b>	<b>28,285</b>	<b>774,687</b>
轉撥至固定資產	<b>–</b>	<b>(11,022)</b>	<b>(11,022)</b>
年末賬面淨值	<b><u>852,003</u></b>	<b><u>23,894</u></b>	<b><u>875,897</u></b>

於二零零八年十二月三十一日，在建工程主要指位於深圳的未來本集團總部及位於上海正在裝修物業的建設費用及其他直接開發費用。

## 8 投資物業

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初賬面淨值	<b>66,414</b>	–
添置	–	67,189
折舊	<b>(1,433)</b>	(775)
年末賬面淨值	<b><u>64,981</u></b>	<u>66,414</u>



## 8 投資物業(續)

下列款項已於綜合損益表內確認：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
租金收入	6,082	3,197
產生租金收入的投資物業引致的直接經營開支	(2,175)	(935)

投資物業指位於中國北京的辦公樓宇內的若干單位。

於二零零八年十二月三十一日，管理層按同區類似樓宇的活躍市場的現價估計該投資物業的公允價值約為人民幣70,000,000元(二零零七年十二月三十一日：人民幣72,000,000元)。

本集團按照經營租賃出租其投資物業的租賃期間為2年。

根據不可撤銷經營租賃未來合計應收最低租金如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年以內	2,656	3,477
一至五年	-	577
	2,656	4,054

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 9 租賃土地及土地使用權

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初賬面淨值	36,796	10,018
添置	-	27,301
攤銷		
— 於在建工程中予以資本化	(204)	(204)
— 計入綜合損益表	(546)	(319)
年末賬面淨值	<u>36,046</u>	<u>36,796</u>

租賃土地及土地使用權為為期50年的土地使用權(於中國境內)。於二零零八年，人民幣546,000元(二零零七年：人民幣319,000元)的土地使用權攤銷已計入一般及行政開支中。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10 無形資產

	電腦軟件		不競爭	媒體廣告			合計
	商譽	及技術	協議	特許權	數據庫	其他	
	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	人民幣千元
<b>於二零零七年一月一日</b>							
成本	27,467	37,561	86,390	14,770	17,442	2,246	185,876
累計攤銷及減值	–	(6,838)	(17,858)	(2,116)	(3,198)	(279)	(30,289)
賬面淨值	<u>27,467</u>	<u>30,723</u>	<u>68,532</u>	<u>12,654</u>	<u>14,244</u>	<u>1,967</u>	<u>155,587</u>
<b>截至二零零七年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	27,467	30,723	68,532	12,654	14,244	1,967	155,587
業務合併(經重列·附註45(a))	56,298	140,636	431	38,409	–	3,856	239,630
因修訂Joymax收購的							
外購代價而產生的減少	(21,531)	–	–	–	–	–	(21,531)
添置	–	27,819	–	95,768	–	532	124,119
攤銷開支	–	(12,427)	(18,096)	(10,439)	(3,488)	(836)	(45,286)
減值撥備	–	–	(49,657)	–	(10,756)	(112)	(60,525)
年末賬面淨額	<u>62,234</u>	<u>186,751</u>	<u>1,210</u>	<u>136,392</u>	<u>–</u>	<u>5,407</u>	<u>391,994</u>
<b>於二零零七年</b>							
<b>十二月三十一日</b>							
成本	62,234	206,016	86,821	148,947	17,442	6,634	528,094
累計攤銷及減值	–	(19,265)	(85,611)	(12,555)	(17,442)	(1,227)	(136,100)
賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>186,751</u>	<u>1,210</u>	<u>136,392</u>	<u>–</u>	<u>5,407</u>	<u>391,994</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10 無形資產(續)

	電腦軟件		不競爭	媒體廣告			合計
	商譽	及技術	協議	特許權	數據庫	其他	
	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	人民幣千元
截至二零零八年							
十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	62,234	186,751	1,210	136,392	-	5,407	391,994
業務合併	-	-	-	1,260	-	79	1,339
添置	-	25,059	-	45,999	-	310	71,368
攤銷開支	-	(39,152)	(1,086)	(53,372)	-	(777)	(94,387)
年末賬面淨額	62,234	172,658	124	130,279	-	5,019	370,314
於二零零八年							
十二月三十一日							
成本	62,234	231,075	86,821	196,206	17,442	7,023	600,801
累計攤銷及減值	-	(58,417)	(86,697)	(65,927)	(17,442)	(2,004)	(230,487)
賬面淨值	62,234	172,658	124	130,279	-	5,019	370,314

人民幣55,497,000元(二零零七年：人民幣45,286,000元)及人民幣38,890,000元(二零零七年：無)的攤銷已分別計入截至二零零八年十二月三十一日止年度的一般及行政開支及收入成本中。

### 商譽減值測試

於二零零八年十二月三十一日，商譽根據已收購有關公司的業務分部或業務，分配至本集團可識別的現金產生單元，如下所示：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
商譽		
收購深圳網域(附註45(a)、附註(a))	50,460	50,460
其他業務合併(附註(b))	11,774	11,774
	<u>62,234</u>	<u>62,234</u>

## 10 無形資產(續)

### 商譽減值測試(續)

附註：

- (a) 深圳網域被視為個別現金產生單元。深圳網域的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該計算方法根據經管理層批准的盈利預測為基礎的稅前現金流量預測進行，而預測所涵蓋的年期為五年。五年期間後的現金流量乃利用下文所列的估計增長率推斷，增長率並不超過深圳網域經營業務的長期平均增長率。

使用價值計算方法來用的主要假設如下：

毛利率(i)	66%
增長率(ii)	3%
貼現率(iii)	25%

- (i) 估計毛利率  
(ii) 用作推斷五年後現金流量的加權平均增長率  
(iii) 適用於現金流量預測的稅前貼現率

管理層根據過往表現及其對市場發展的期望釐定毛利率。所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測相仿。所採用的貼現率並未扣稅，並反映與深圳網域業務相關的特定風險。

根據外聘估值師依據上述假設編製的估值結果，管理層認為，於二零零八年十二月三十一日，毋須就深圳網域收購產生的商譽作減值撥備。

- (b) 按管理層所作的類似評估，於二零零八年十二月三十一日毋須作任何商譽減值。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項

### (a) 於附屬公司的投資

該金額為本公司於附屬公司的股權投資。詳情載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於附屬公司的投資：		
— 股權投資—按成本，非上市	33	27
— 因股份酬金而產生的投資(附註i)	381,439	220,230
— 應收附屬公司的款項(附註iv)	28,272	28,272
	<u>409,744</u>	<u>248,529</u>

以下所列為本公司於二零零八年十二月三十一日的主要附屬公司：

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 實收資本的詳情	本公司 應佔權益百分比		主要業務		
			二零零八年 直接	二零零八年 間接		二零零七年 直接	二零零七年 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% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供互聯網及移動 及電信增值服務與 互聯網廣告服務
騰訊科技	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%	開發電腦軟件及 提供互聯網資訊 服務
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% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供互聯網即時 通訊及增值服務與 互聯網廣告服務



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項(續)

### (a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 實收資本的詳情	本公司 應佔權益百分比				主要業務
			二零零八年		二零零七年		
			直接	間接	直接	間接	
騰訊數碼 (天津)有限公司 (「數碼天津」) (前稱為時代朝陽 科技(深圳)有限公司)	於二零零四年二月八日 在中國成立， 外商獨資企業	80,000,000美元	-	100%	-	100%	開發電腦軟件及 提供資訊科技服務
Tencent Asset Management Limited	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%	-	100%	-	資產管理
騰訊科技(北京) 有限公司 (「騰訊北京」)	於二零零五年三月三十日 在中國成立， 外商獨資企業	1,000,000美元	-	100%	-	100%	開發電腦軟件 及提供互聯網 資訊服務
啟悅發展 有限公司	於二零零五年十月十三日 在香港成立， 私人有限責任公司	2港元	100%	-	100%	-	提供VOIP服務
北京驛碼神通 信息技術 有限公司	於二零零三年一月八日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 19,000,000元	-	100% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供移動及電信 增值服務
深圳市財付通 科技有限公司	於二零零六年八月二十五日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 100,000,000元	-	100% (附註iii)	-	100% (附註iii)	提供電子商務， 電子支付及 支付結算服務

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項(續)

### (a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 實收資本的詳情	本公司 應佔權益百分比				主要業務
			二零零八年		二零零七年		
			直接	間接	直接	間接	
南京網典科技有限公司	於二零零零年一月五日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,290,000元	-	100% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供移動及 電信增值服務
北京英克必成科技 有限公司	於二零零二年六月十一日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 16,500,000元	-	100% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供移動及 電信增值服務
北京市掌中星天下 信息技術有限公司	於二零零五年七月十三日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,000,000元	-	100% (附註ii)	-	100% (附註ii)	提供移動及 電信增值服務
北京永航科技有限公司	於二零零五年一月二十一日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 15,000,000元	-	63.9% (附註iii)	-	63.9% (附註iii)	開發網絡遊戲
深圳網域	於一九九七年四月二十八日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,000,000元	-	60% (附註iii)	-	60% (附註iii)	開發及提供 網絡遊戲
深圳市世紀 天游科技 有限公司	於二零零七年十一月二十三日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,000,000元	-	100% (附註ii)	-	100% (附註ii)	設計電腦軟件 及硬件

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項(續)

### (a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 實收資本的詳情	本公司 應佔權益百分比				主要業務
			二零零八年		二零零七年		
			直接	間接	直接	間接	
騰訊數碼 (深圳)有限公司 (「數碼深圳」)	於二零零七年一月十七日 在中國成立， 私人有限責任公司	30,000,000 美元	-	100%	-	100%	提供技術及 管理顧問服務
天津手中萬維網絡 科技有限公司 (「手中萬維」)	於二零零六年一月十六日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,000,000元	-	100% (附註ii)	-	-	提供移動及電信 增值服務
廣州雲訊信息科技 有限公司 (「廣州雲訊」)	於二零零五年六月二十日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 1,000,000元	-	100% (附註ii)	-	-	提供移動及電信 增值服務
重慶騰滙科技 有限公司	於二零零七年七月二十四日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 1,000,000元	-	51% (附註iii)	-	51% (附註iii)	提供互聯網資訊 及廣告服務

附註：

- (i) 該金額指因本公司向附屬公司的僱員授出本公司的購股權及獎勵股份以換取彼等提供予附屬公司的服務而產生的股份酬金開支。
- (ii) 誠如附註1所述，本公司並無擁有該等附屬公司權益的法定擁有權。然而，根據該等附屬公司的註冊擁有人、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，有關合約協議亦將該等公司的風險及回報轉移予本公司。因此，彼等被呈列作為本公司的綜合附屬公司。

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項(續)

### (a) 於附屬公司的投資(續)

附註：(續)

- (iii) 該等股權由騰訊計算機或世紀凱旋直接擁有，本公司透過訂約協議間接實際擁有(請參閱上述附註(ii))。
- (iv) 應收附屬公司的款項主要指就於數碼天津、騰訊北京及Foxmail收購(定義見截至二零零五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表)的投資所作出的墊款。所有該等結餘乃無抵押及免息，且並無計劃還款或可能於可見未來還款。董事認為，視有關結餘為該等公司的準權益，並將之記錄作本公司的非流動資產乃適當做法。

### (b) 應收／(應付)附屬公司的款項

應收／(應付)附屬公司款項指與本集團內公司的往來賬戶結餘。所有結餘為無抵押及免息，並預期於一年內償還。

於二零零八年十二月三十一日，應收附屬公司款項並無逾期或減值。

應收附屬公司款項主要為應收Tencent Asset Management Limited及其他中國以外的附屬公司的款項。

Tencent Asset Management Limited主要為本集團持有金融工具，例如為交易而持有的金融資產及持有至到期日的投資。

其他中國以外的附屬公司主要持有現金及現金等價物，以及對聯營公司及中國附屬公司的投資。

## 11 於附屬公司的投資、應收／(應付)附屬公司及一家受控制特殊目的實體的款項(續)

### (c) 綜合一間特殊目的實體的賬目

針對附註24(b)所述股份獎勵計劃，本公司在香港成立一間特殊目的實體，其詳情如下：

特殊目的實體	主要業務
騰訊股份獎勵計劃(「股份計劃信託」)	管理及持有以本集團合資格僱員為受益人的股份獎勵計劃所收購的本公司股份

由於本公司有權監管股份計劃信託的財務及營運政策，並可自僱員(透過其持續於本集團任職而獲授股份)服務中受益，故本公司董事認為，根據國際財務報告準則的規定綜合股份計劃信託的賬目乃屬恰當。

於二零零八年，本公司就收購本公司股份向股份計劃信託供款約人民幣22,104,000元，已支付人民幣21,809,000元作為收購本公司465,560股股份的代價，該股份列作「股份獎勵計劃所持股份」(請參閱附註22(ii))，而餘額人民幣295,000元則列作「向股份計劃信託供款」。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 12 於聯營公司的投資

賬面淨值  
人民幣千元

於二零零八年一月一日的結餘	—
收購聯營公司	<b>303,059</b>
分佔聯營公司虧損	<b>(347)</b>
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日的結餘	<b>302,712</b>
	<hr/> <hr/>

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團收購亞洲（不包括中國）一間網絡遊戲公司20.02%的股權及一間風險基金25%的股權以及中國一間手機遊戲開發商30%的股權。

於二零零八年十二月三十一日，於聯營公司的投資包括商譽人民幣201,603,000元。

本集團應佔其附屬公司（全部均未上市）業績及其資產（包括商譽）及負債總額合計列示如下：

	資產	負債	收入	虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一間亞洲網絡遊戲公司	<b>291,483</b>	<b>9,777</b>	<b>48,778</b>	<b>(302)</b>
其他聯營公司	<b>21,026</b>	<b>20</b>	<b>1,030</b>	<b>(45)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>312,509</b>	<b>9,797</b>	<b>49,808</b>	<b>(347)</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13 按類別分類的金融工具

### 本集團

	透過損益按				總計 人民幣千元
	貸款和 應收款項 人民幣千元	公允價值入賬 的金融資產 人民幣千元	可供出售 的金融資產 人民幣千元	持有至 到期日的投資 人民幣千元	
<b>資產</b>					
於二零零八年十二月三十一日					
可供出售的金融資產 (附註15)	-	-	86,180	-	86,180
應收賬款(附註16)	983,459	-	-	-	983,459
按金及其他應收款項	243,113	-	-	-	243,113
持有至到期日的投資 (附註14)	-	-	-	68,346	68,346
為交易而持有的金融資產 (附註18)	-	329,804	-	-	329,804
初步為期超過三個月的 定期存款(附註20)	1,662,501	-	-	-	1,662,501
現金及現金等價物 (附註21)	3,067,928	-	-	-	3,067,928
<b>總計</b>	<b>5,957,001</b>	<b>329,804</b>	<b>86,180</b>	<b>68,346</b>	<b>6,441,331</b>
於二零零七年十二月三十一日					
可供出售的金融資產	-	-	63,605	-	63,605
衍生金融工具	-	47,759	-	-	47,759
應收賬款	535,528	-	-	-	535,528
按金及其他應收款項	75,459	-	-	-	75,459
持有至到期日的投資	-	-	-	73,046	73,046
為交易而持有的金融資產	-	266,495	-	-	266,495
初步為期超過三個月的 定期存款	604,486	-	-	-	604,486
受限制現金	300,000	-	-	-	300,000
現金及現金等價物	2,948,757	-	-	-	2,948,757
<b>總計</b>	<b>4,464,230</b>	<b>314,254</b>	<b>63,605</b>	<b>73,046</b>	<b>4,915,135</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13 按類別分類的金融工具(續)

本集團(續)

	透過損益按 公允價值入賬 的金融負債 人民幣千元	其他 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>負債</b>			
於二零零八年十二月三十一日			
應付賬款(附註25)	-	244,647	244,647
其他應付款項及預提費用 (不包括預提僱員成本及福利 以及已收客戶預付款項)	-	512,148	512,148
總計	-	756,795	756,795
於二零零七年十二月三十一日			
應付賬款	-	117,062	117,062
其他應付款項及預提費用 (不包括預提僱員成本及福利 以及已收客戶預付款項)	-	410,611	410,611
短期銀行借款	-	292,184	292,184
衍生金融工具	30,060	-	30,060
總計	30,060	819,857	849,917

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13 按類別分類的金融工具(續)

本公司

	透過損益按				總計 人民幣千元
	貸款和 應收款項 人民幣千元	公允價值入賬 的金融資產 人民幣千元	可供出售的 金融資產 人民幣千元	持有至 到期日的投資 人民幣千元	
<b>資產</b>					
於二零零八年十二月三十一日					
可供出售金融資產	-	-	9,840	-	9,840
應收附屬公司款項(附註11(b))	1,769,976	-	-	-	1,769,976
按金及其他應收款項	5,646	-	-	-	5,646
現金及現金等價物(附註21)	95,957	-	-	-	95,957
<b>總計</b>	<b>1,871,579</b>	<b>-</b>	<b>9,840</b>	<b>-</b>	<b>1,881,419</b>
於二零零七年十二月三十一日					
應收附屬公司款項	2,192,300	-	-	-	2,192,300
按金及其他應收款項	3,418	-	-	-	3,418
現金及現金等價物	109,449	-	-	-	109,449
<b>總計</b>	<b>2,305,167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,305,167</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13 按類別分類的金融工具(續)

本公司(續)

	透過損益按 公允價值入賬 的金融負債 人民幣千元	其他 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>負債</b>			
於二零零八年十二月三十一日			
應付附屬公司款項	—	374,114	374,114
其他應付款項及預提費用	—	22,300	22,300
總計	—	396,414	396,414
於二零零七年十二月三十一日			
應付附屬公司款項	—	227,855	227,855
其他應付款項及預提費用	—	14,304	14,304
總計	—	242,159	242,159

## 14 持有至到期日的投資

於二零零八年十二月三十一日，持有至到期日的投資指本金為10,000,000美元由Bayerische Landesbank發行的固定期限美元國債連接債券(「CMT連接債券」)。該CMT連接債券於二零零九年二月到期，而於該兩年期間的回報乃按可變年票息率計算。

於二零零八年十二月三十一日，並無就持有至到期日的投資作出減值準備。於二零零八年十二月三十一日，持有至到期日的投資的公允價值與其賬面值相若。

於報告日期，本集團面臨的最大信貸風險金額為持有至到期日的投資的賬面值。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15 可供出售的金融資產

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初	63,605	56,440
增加	41,248	60,857
減少	-	(29,850)
減值撥備(附註)	(18,673)	(23,842)
年末	<u>86,180</u>	<u>63,605</u>
非流動部分	<u>86,180</u>	<u>63,605</u>
包括並無上市的以下股權：		
於一家中國境外遊戲公司5.25%的股權(附註)	-	18,673
於一家中國遊戲公司14.56%(二零零七年：15%)的股權	40,000	38,650
於一家中國搜索引擎公司10.7%的股權	20,477	-
其他	25,703	6,282
	<u>86,180</u>	<u>63,605</u>

附註：於二零零七年十二月三十一日的金額乃指一家有限責任遊戲公司的股權。年內，本集團基於該項投資的最近期財務狀況及經營業績，對其作出全面減值準備。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 16 應收賬款

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0至30天	550,813	266,553
31至60天	172,461	103,600
61至90天	67,593	51,362
超過90天但不足一年	192,592	114,013
	<u>983,459</u>	<u>535,528</u>

所有應收賬款均以人民幣列值。

本集團主要客戶應收賬款的賬面值如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
電信營運商	643,405	344,794
廣告客戶	319,939	180,323
其他	20,115	10,411
	<u>983,459</u>	<u>535,528</u>

本集團並無與電信營運商訂立正式除賬期，惟該等客戶通常於30至120天內支付款項。廣告客戶通常的除賬期為於全面執行合約廣告訂單後90天。

於二零零八年十二月三十一日，較小金額的應收賬款已逾期，但仍處於正常結算期內。由於應收賬款的信貸質素乃參考有關對方過往拖欠款項比率進行評估，故並無作出減值。董事認為，於二零零八年十二月三十一日，應收賬款的賬面值與其公允價值相若。



## 17 預付款項、按金及其他應收款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
計入非流動資產：		
向關聯人士貸款(附註(a))	73,094	—
網絡遊戲持續版權費的非即期部分	51,260	219,138
	<b>124,354</b>	<b>219,138</b>
計入流動資產：		
網絡遊戲持續版權費的即期部分	143,305	—
預付開支	24,636	31,317
向供應商提供的墊款	40,380	23,630
租金按金及其他按金	22,345	22,757
應收利息	33,598	7,759
可退還的增值稅(附註(b))	52,877	9,800
其他	61,199	35,143
	<b>378,340</b>	<b>130,406</b>
	<b>502,694</b>	<b>349,544</b>

附註：

- (a) 貸款以深圳網域的15.6%股權作抵押(詳情請參閱附註4.2(c))。於二零零八年十二月三十一日，管理層認為，該部分股權的公允價值並不低於貸款的賬面值。此外，貸款的賬面值與其於同日的公允價值相若。
- (b) 根據中國有關政府當局發出的通知[財稅2000第25號]，稅務局會將一般增值稅納稅人支付超過其開發及出售的軟件產品代價3%的增值稅部分即時退還(「稅務返還」)。於二零零八年十二月三十一日的金額乃指地方稅務局尚未退還的款項。

預付款項、按金及其他應收款項的賬面值與本身的公允價值相若。

按金及其他應收款項(不包括預付開支、向供應商提供的墊款及網絡遊戲持續版權費)並無逾期或減值。其可收回性乃經參照債務人的信貸狀況而評估。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 18 為交易而持有的金融資產

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
投資組合	-	53,931
保本票據	<b>329,804</b>	212,564
	<b>329,804</b>	266,495

於二零零八年十二月三十一日，為交易而持有的金融資產指由Goldman Sachs Financial Products I Limited發行以美元列值的保本票據，該等保本票據乃由高盛集團有限公司作擔保。保本票據的公允價值是參考活躍市場中各相關公佈報價而釐定。

為交易而持有的金融資產的公允價值變動在綜合損益表內記錄於「其他收益淨額」。為交易而持有的金融資產的變動已在本集團的綜合現金流量表內呈列為經營活動的變動(附註42)。

## 19 衍生金融工具

	二零零八年		二零零七年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期外匯合約— 為交易而持有	-	-	47,759	(30,060)

於二零零七年，本集團與中國及中國境外的多家銀行簽訂遠期外匯合約。該等遠期外匯合約可分為兩類：(i)賣出130,000,000美元以換取人民幣；及(ii)用人民幣買進130,000,000美元。該等遠期合約乃以合約中寫明的遠期匯率與到期日的現貨匯率之間的差額乘合約的名義金額進行結算。

本集團簽訂該等遠期合約乃因不論各合約因可能出現的匯率波動而產生收益或虧損，固定收益已獲鎖定。

該等遠期合約已於二零零八年到期及結算。

## 20 初步為期超過三個月的定期存款

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團初步為期超過三個月的定期存款的實際利率為3.81%（二零零七年：2.72%）。

本集團於二零零八年十二月三十一日以美元及港元列值的初步為期超過三個月的定期存款已載於附註3.1(a)。

董事認為，於二零零八年十二月三十一日的初步為期超過三個月的定期存款賬面值與其公允價值相若。初步為期超過三個月的定期存款並無逾期或減值。

於二零零八年十二月三十一日，約90%（二零零七年：100%）初步為期超過三個月的定期存款存放於中國銀行、中國農業銀行、中國建設銀行、招商銀行及中國工商銀行。

## 21 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行及庫存現金	<b>1,958,719</b>	1,893,812	<b>92,540</b>	57,857
初步為期不超過三個月 的定期存款	<b>1,109,209</b>	1,054,945	<b>3,417</b>	51,592
	<b>3,067,928</b>	2,948,757	<b>95,957</b>	109,449
最大信貸風險	<b>3,062,875</b>	2,947,880	<b>95,673</b>	109,120

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團與本公司初步為期不超過三個月的定期存款的實際利率分別為3.05%（二零零七年：4.63%）及4.12%（二零零七年：4.16%）。

本集團及本公司於二零零八年十二月三十一日分別以美元及港元列值的結餘詳情已載於附註3.1(a)。結餘總額中約人民幣1,944,713,000元（二零零七年：人民幣959,875,000元）是以人民幣列值，並存放於中國的銀行。本公司並無以人民幣列值的重大結餘。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 21 現金及現金等價物 (續)

於二零零八年十二月三十一日，銀行現金及初步為期不超過三個月的定期存款並無逾期或減值。此外，約90% (二零零七年：約90%) 的現金及現金等價物分別存放於渣打銀行(香港)有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、JP Morgan Private Bank、Bayerische Landesbank、中國銀行、中國農業銀行、中國建設銀行、招商銀行及中國工商銀行。

## 22 股本、股本溢價、股份獎勵計劃所持股份及股份酬金儲備

普通股的授權總數為10,000,000,000股(二零零七年：10,000,000,000股)每股面值0.0001港元的股份(二零零七年：每股0.0001港元)。於二零零八年十二月三十一日，所有已發行股份已繳足。

本集團	普通股		股份獎勵計劃		股份酬金儲備		總計
	股份數目	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	所持股份 人民幣千元	酬金儲備 人民幣千元	人民幣千元	
於二零零七年一月一日	1,768,451,768	192	1,459,020	-	118,078	1,577,290	
僱員購股權計劃：							
— 僱員服務的價值	-	-	-	-	102,152	102,152	
— 發行股份數目及所得款項	23,560,879	3	104,087	-	-	104,090	
購回及註銷股份	(3,438,000)	(1)	(107,253)	-	-	(107,254)	
於二零零七年十二月三十一日 / 二零零八年一月一日	<b>1,788,574,647</b>	<b>194</b>	<b>1,455,854</b>	<b>-</b>	<b>220,230</b>	<b>1,676,278</b>	
僱員購股權計劃：							
— 僱員服務的價值	-	-	-	-	150,217	150,217	
— 發行股份數目及所得款項(附註(ii))	<b>16,146,156</b>	<b>2</b>	<b>86,940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86,942</b>	
僱員股份獎勵計劃：							
— 僱員服務的價值	-	-	-	-	10,992	10,992	
— 股份獎勵計劃所購股份(附註(iii))	<b>(465,560)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21,809)</b>	<b>-</b>	<b>(21,809)</b>	
購回及註銷股份	<b>(9,223,800)</b>	<b>(1)</b>	<b>(387,585)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(387,586)</b>	
於二零零八年十二月三十一日	<b>1,795,031,443</b>	<b>195</b>	<b>1,155,209</b>	<b>(21,809)</b>	<b>381,439</b>	<b>1,515,034</b>	

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 22 股本、股本溢價、股份獎勵計劃所持股份及股份酬金儲備(續)

本公司	普通股		股份獎勵計劃		股份	總計
	股份數目	股本	股本溢價	所持股份	酬金儲備	
		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
於二零零七年一月一日	1,768,451,768	192	1,459,020	-	118,078	1,577,290
僱員購股權計劃：						
一僱員服務的價值	-	-	-	-	102,152	102,152
一發行股份數目及所得款項	23,560,879	3	104,087	-	-	104,090
購回及註銷股份	(3,438,000)	(1)	(107,253)	-	-	(107,254)
於二零零七年十二月三十一日／ 二零零八年一月一日	<b>1,788,574,647</b>	<b>194</b>	<b>1,455,854</b>	<b>-</b>	<b>220,230</b>	<b>1,676,278</b>
僱員購股權計劃：						
一僱員服務的價值	-	-	-	-	150,217	150,217
一發行股份數目及所得款項(附註(ii))	<b>16,146,156</b>	<b>2</b>	<b>86,940</b>	-	-	<b>86,942</b>
僱員股份獎勵計劃：						
一僱員服務的價值	-	-	-	-	10,992	10,992
一股份獎勵計劃所購股份(附註(iii))	-	-	-	(21,809)	-	(21,809)
購回及註銷股份	(9,223,800)	(1)	(387,585)	-	-	(387,586)
根據股份獎勵計劃發行新股份(附註(iiii))	<b>1,016,050</b>	-	-	-	-	-
於二零零八年十二月三十一日	<b>1,796,513,053</b>	<b>195</b>	<b>1,155,209</b>	<b>(21,809)</b>	<b>381,439</b>	<b>1,515,034</b>

## 22 股本、股本溢價、股份獎勵計劃所持股份及股份酬金儲備(續)

附註：

- (i) 於二零零八年內，合共4,624,739份首次公開售股前購股權按行使價由0.0497美元至0.4396美元之間行使。此外，合共11,521,417份首次公開售股後購股權按行使價由3.6650港元至33.7400港元之間行使。
- (ii) 於二零零八年內，股份計劃信託為股份獎勵計劃在公開市場購入465,560股本公司股份(附註24(b))。已付總額為24,612,000港元(約等於人民幣21,809,000元)，並已自股東權益內扣除。
- (iii) 於二零零八年八月二十九日，董事會議決，為根據股份獎勵計劃授出獎勵股份而將新股份配發至股份計劃信託，藉以作出1,016,050股本公司股份獎勵。
- (iv) 於二零零八年十二月三十一日，納入「股份獎勵計劃所持股份」的132,160股股份由股份計劃信託持有。該等股份為本集團於該日的「庫存股份」。在132,160股股份中，其中賬面值人民幣4,000元的80股股份由股份計劃信託於公開市場購入，餘下尚未完成授予僱員的132,080股股份則由本公司透過配發按面值發行。



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 23 其他儲備

	資本公積金 (附註i) 人民幣千元	重估 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	中國法定儲備		總計 人民幣千元
				法定		
				公積金 (附註ii) 人民幣千元	儲備基金 (附註ii) 人民幣千元	
於二零零七年						
一月一日結餘	20,000	-	-	48,520	12,405	80,925
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	5,544	-	5,544
業務合併(經重列, 附註45(a))	-	(6,174)	-	-	-	(6,174)
於二零零七年 十二月三十一日/ 二零零八年一月一日結餘	<b>20,000</b>	<b>(6,174)</b>	<b>-</b>	<b>54,064</b>	<b>12,405</b>	<b>80,295</b>
就授予少數股東的 認沽期權確認金融負債 (附註4.2(c))	-	-	(515,000)	-	-	(515,000)
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	1,667	-	1,667
於二零零八年 十二月三十一日結餘	<b>20,000</b>	<b>(6,174)</b>	<b>(515,000)</b>	<b>55,731</b>	<b>12,405</b>	<b>(433,038)</b>

附註：

- (i) 資本公積金於本集團成立時因抵銷騰訊計算機的股本而產生。
- (ii) 根據中國公司法及本集團中國附屬有限責任公司章程細則條文，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及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的股東決定。當法定公積金結餘達到註冊資本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%。

## 23 其他儲備(續)

此外，根據中國有關外商投資企業的法例及中國外商獨資附屬公司章程細則條文，扣除以往年度累計虧損後的純利先行撥款予各儲備基金。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%。當儲備基金結餘達到已註冊資本50%後則毋須撥款。

待取得該等公司各自董事會的批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增資。

## 24 購股權及股份獎勵計劃

### (a) 購股權計劃

本公司已採納多個購股權計劃，為其董事、行政人員、僱員、顧問及其他合資格人士提供激勵與獎勵：

#### (i) 首次公開售股前購股權計劃

本公司於二零零一年七月二十七日採納首次公開售股前購股權計劃。於二零零四年六月十六日本公司上市日，所有首次公開售股前購股權計劃下的購股權均已授出。

#### (ii) 首次公開售股後購股權計劃I

本公司於二零零四年三月二十四日採納首次公開售股後購股權計劃I，董事會可根據計劃的條款酌情邀請本集團內任何公司的任何僱員、顧問或董事接納購股權，按董事會釐定的價格認購本公司股份。首次公開售股後購股權計劃I於採納日期起生效，為期十年。

首次公開售股後購股權計劃I於採納下文所述新的首次公開售股後購股權計劃後經已終止。

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (iii) 首次公開售股後購股權計劃II

本公司於二零零七年五月十六日採納首次公開售股後購股權計劃II。董事會可酌情向任何合資格人士授出購股權，以認購本公司股份。首次公開售股後購股權計劃II於其採納日期起計的十年期間有效。

根據首次公開售股後購股權計劃II及本公司任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過於股東批准首次公開售股後購股權計劃II當日的已發行股份的5%（「計劃授權上限」）。根據首次公開售股後購股權計劃II條款失效的購股權不得計入5%的上限內。本公司可在股東大會上以股東普通決議案更新計劃授權上限，惟規定經更新的計劃授權上限不得超過於股東批准更新計劃授權上限當日的已發行股份的5%。根據任何現有計劃先前授出的購股權（包括根據有關計劃規則尚未行使、已註銷或失效的購股權或已行使的購股權）不得計入經更新的上限內。除首次公開售股後購股權計劃II條款所載的提早終止外，根據首次公開售股後購股權計劃II所授出的購股權將自授出日期起計滿七年失效。

可因行使根據首次公開售股後購股權計劃II及本公司任何其他購股權計劃（包括首次公開售股前購股權計劃及首次公開售股後購股權計劃I）已授出的所有尚未行使但有待行使的購股權而發行的股份數目上限，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%。

於任何十二個月期間，根據首次公開售股後購股權計劃II及本公司任何其他購股權計劃可授予任何合資格人士的購股權（不論是已行使、已註銷或尚未行使）所涉及的股份（已發行及將發行）數目上限，不得超過不時已發行股份的1%，惟該項授予已於股東大會上經股東普通決議案正式通過則除外，而有關合資格人士及其聯繫人在會上須放棄投票。在計算上述1%上限時，已失效的購股權不得計算在內。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (1) 購股權變動

尚未行使的購股權數目及其有關的加權平均行使價的變動如下：

	首次公開售股前 購股權計劃		首次公開售股後 購股權計劃I		首次公開售股後 購股權計劃II		總計 購股權數目
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	
於二零零七年							
一月一日	0.1010美元	19,006,964	8.4787港元	62,362,775	-	-	81,369,739
已授出	-	-	25.2600港元	3,110,000	32.4634港元	17,518,146	20,628,146
已行使	0.0955美元	(9,958,188)	7.2811港元	(13,602,691)	-	-	(23,560,879)
已失效	0.1965美元	(299,914)	9.3727港元	(1,674,002)	31.7500港元	(82,470)	(2,056,386)
於二零零七年							
十二月三十一日	0.1039美元	8,748,862	9.8131港元	50,196,082	32.4668港元	17,435,676	76,380,620
於二零零七年							
十二月三十一日							
現時為可行使	0.0660美元	6,528,930	8.2649港元	10,415,816	-	-	16,944,746
於二零零八年							
一月一日	0.1039美元	8,748,862	9.8131港元	50,196,082	32.4668港元	17,435,676	76,380,620
已授出	-	-	-	-	53.4775港元	13,559,367	13,559,367
已行使	0.1106美元	(4,624,739)	7.6504港元	(11,327,458)	31.9561港元	(193,959)	(16,146,156)
已失效	0.1967美元	(40)	9.4576港元	(1,253,088)	48.4173港元	(2,085,578)	(3,338,706)
於二零零八年							
十二月三十一日	0.0964美元	4,124,083	10.4762港元	37,615,536	41.2330港元	28,715,506	70,455,125
於二零零八年							
十二月三十一日							
現時為可行使	0.0964美元	4,124,083	9.2835港元	15,281,499	32.8184港元	632,668	20,038,250

截至二零零八年十二月三十一日止年度行使購股權導致發行16,146,156股普通股(二零零七年：23,560,879股)(附註22)。行使該等購股權時的加權平均市價為每股53.86港元(約等於人民幣48.07元)(二零零七年：每股35.88港元)。

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (2) 尚未行使購股權

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，尚未行使的購股權的到期日、行使價及各自的數目詳情如下：

到期日	行使價範圍	購股權數目	
		二零零八年	二零零七年
二零一一年十二月三十一日	0.0497美元	<b>3,392,100</b>	6,396,400
(首次公開售股前購股權計劃)	0.1967美元至0.4396美元	<b>731,983</b>	2,352,462
		<b>4,124,083</b>	8,748,862
自採納日期二零零四年	3.6650港元至8.3500港元	<b>22,343,843</b>	31,960,622
三月二十四日起計十年	11.5500港元至25.2600港元	<b>15,271,693</b>	18,235,460
(首次公開售股後購股權計劃)			
		<b>37,615,536</b>	50,196,082
自授出購股權日期起計七年	31.7500港元至43.5000港元	<b>16,918,113</b>	17,262,370
(首次公開售股後購股權計劃II)	45.5000港元至60.5900港元	<b>11,797,393</b>	173,306
		<b>28,715,506</b>	17,435,676
		<b>70,455,125</b>	76,380,620

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (3) 購股權的公允價值

於二零零七年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間內，使用BS模式釐定授予僱員的購股權的公允價值如下：

授出日期	購股權的 公允價值	授出的 購股權數目	行使價	於授出日期 的收市價	無風險利率 (附註(i))	股息率 (附註(ii))	預期波幅 (附註(iii))	可行使日期
二零零七年 四月四日	23,873,000港元	2,510,000	25.26港元	25.25港元	3.99%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 四月四日	6,048,000港元	600,000	25.26港元	25.25港元	3.99%	1.03%	48%	根據僱用 開始日期(附註(v))
二零零七年 五月十七日	43,127,000港元	3,593,400	31.75港元	31.75港元	4.09%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 五月十七日	48,282,000港元	3,611,240	31.75港元	31.75港元	4.09%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(vi))
二零零七年 五月十七日	33,030,000港元	2,300,000	31.75港元	31.75港元	4.09%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(vii))
二零零七年 五月二十八日	622,000港元	50,000	32.63港元	32.60港元	4.40%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 六月十五日	5,807,000港元	475,000	32.14港元	31.90港元	4.74%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 六月十五日	8,966,000港元	657,000	32.14港元	31.90港元	4.74%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(vi))
二零零七年 七月五日	37,690,000港元	2,700,000	33.05港元	33.05港元	4.66%	1.03%	47%	根據購股權 授出日期(附註(vi))
二零零七年 七月五日	49,529,000港元	3,300,000	33.05港元	33.05港元	4.66%	1.03%	47%	根據購股權 授出日期(附註(vii))
二零零七年 八月十七日	5,796,000港元	561,800	33.74港元	30.30港元	4.30%	1.03%	47%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 八月十七日	1,128,000港元	96,400	33.74港元	30.30港元	4.30%	1.03%	47%	根據購股權 授出日期(附註(vi))

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (3) 購股權的公允價值(續)

授出日期	購股權的 公允價值	授出的 購股權數目	行使價	於授出日期 的收市價	無風險利率 (附註(i))	股息率 (附註(ii))	預期波幅 (附註(iii))	可行使日期
二零零七年 九月二十五日	741,000港元	42,990	45.50港元	45.50港元	4.16%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 九月二十五日	211,000港元	10,990	45.50港元	45.50港元	4.16%	1.03%	48%	根據購股權 授出日期(附註(vi))
二零零七年 十一月二十七日	1,637,000港元	90,755	49.85港元	49.20港元	2.92%	1.03%	49%	根據購股權 授出日期(附註(iv))
二零零七年 十一月二十七日	574,000港元	28,571	49.85港元	49.20港元	2.92%	1.03%	49%	根據購股權 授出日期(附註(vi))
二零零八年 一月二十九日	73,154,000港元	4,243,350	46.50港元	46.50港元	2.38%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(iv))
二零零八年 一月二十九日	23,324,000港元	1,306,600	46.50港元	46.50港元	2.38%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(viii))
二零零八年 一月二十九日	6,318,000港元	330,167	46.50港元	46.50港元	2.38%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(vi))
二零零八年 二月十八日	3,372,000港元	182,070	49.95港元	49.95港元	2.39%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(iv))
二零零八年 三月二十五日	6,565,000港元	416,990	42.65港元	42.65港元	2.24%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(iv))
二零零八年 四月十一日	872,000港元	51,820	47.72港元	46.50港元	2.30%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(iv))
二零零八年 四月十一日	382,000港元	20,390	47.72港元	46.50港元	2.30%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(vi))
二零零八年 四月十一日	410,000港元	20,390	47.72港元	46.50港元	2.30%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(vii))
二零零八年 七月三日	118,700,000港元	5,278,440	60.59港元	59.50港元	3.50%	1.03%	50%	根據購股權授出 日期(附註(iv))



## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (3) 購股權的公允價值(續)

授出日期	購股權的 公允價值	授出的 購股權數目	行使價	於授出日期 的收市價	無風險利率 (附註(i))	股息率 (附註(ii))	預期波幅 (附註(iii))	可行使日期
二零零八年七月三日	10,811,000港元	431,310	60.59港元	59.50港元	3.50%	1.03%	50%	根據購股權授出日期(附註(vi))
二零零八年七月三日	1,560,000港元	57,930	60.59港元	59.50港元	3.50%	1.03%	50%	根據購股權授出日期(附註(vii))
二零零八年十月十日	3,877,000港元	243,390	48.92港元	45.10港元	2.42%	1.03%	51%	根據購股權授出日期(附註(iv))
二零零八年十月十日	1,425,000港元	80,000	48.92港元	45.10港元	2.42%	1.03%	51%	根據購股權授出日期(附註(vi))
二零零八年十二月一日	3,078,000港元	179,320	43.50港元	43.50港元	1.75%	1.03%	54%	根據購股權授出日期(附註(iv))

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (3) 購股權的公允價值(續)

附註：

- (i) 無風險利率乃根據二零一一年十二月、二零一二年六月、二零一三年五月、二零一三年八月、二零一三年十一月、二零一五年六月或二零一五年十二月到期的香港政府債券於估值日的收益率釐定。
- (ii) 股息率是根據本公司的過往股息率估計。
- (iii) 按預期股價回報的標準差計算的波幅，是根據本公司股份的平均每日買賣價波幅計算。
- (iv) 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
- (v) 就可行使日期根據僱用開始日期為基準的購股權，購股權的首20%可於僱用開始日期後兩年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
- (vi) 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後兩年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
- (vii) 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於授出日期後三年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使，惟購股權總數的最後20%將可於購股權總數第四個20%可行使後的第十一個月可予以行使。
- (viii) 就可行使日期根據購股權授出日期為基準的購股權，購股權的首20%可於二零零九年五月十七日開始行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃

於二零零七年十二月十三日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份計劃」)。董事會可全權酌情甄選任何合資格人士(「獲獎勵人士」)參與股份計劃。

根據股份計劃，本公司普通股將由一名獨立受託人(「受託人」)購入，成本由本公司支付，或股份將根據於股東大會上不時由本公司股東授予或將授予的一般性授權分配予受託人。該等股份將由受託人以信託方式為獲獎勵人士持有，直至各歸屬期完結止。歸屬股份將無償轉讓予獲獎勵人士。獲獎勵人士無權就尚未轉讓予彼等的股份收取股息。

除非董事會提早終止股份計劃，否則股份計劃由採納日期起生效，有效期為十年。

根據股份計劃於其整個有效期內授出的股份數目不得超逾本公司於採納日期已發行股本的2%。根據股份計劃可向一名獲獎勵人士授出的股份最高數目不得超逾本公司於採納日期已發行股本的1%。

#### (1) 獎勵股份及其平均公允價值的變動

二零零八年獎勵股份數目的變動如下：

	獎勵股份		
	受託人 收購的股份	配發予股份計劃 信託的股份	總計
於二零零八年一月一日	-	-	-
已授出	465,480	883,970	1,349,450
已歸屬	-	-	-
已失效	-	-	-
於二零零八年十二月三十一日	465,480	883,970	1,349,450

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 獎勵股份及其平均公允價值的變動(續)

獎勵股份的公允價值乃根據本公司股份於授出日期的市價計算。於評估獎勵股份的公允價值時，已計及歸屬期間內的預期股息。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，獎勵股份於授出日期的平均公允價值為每股62.13港元。

於年內，本公司向股份計劃信託注資24,947,000港元(約等於人民幣22,104,000元)供其收購本公司股份，其後股份計劃信託以代價24,612,000港元(約等於人民幣21,809,000元)收購465,560股股份。於二零零八年十二月三十一日，本集團若干僱員獲授予465,480股收購股份。

此外，如附註22(iii)所述，於二零零八年八月二十九日，本公司向股份計劃信託配發1,016,050股股份，其中已完成授予883,970股股份。餘下132,080股股份將於日後註銷或授予僱員。

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 獎勵股份及其平均公允價值的變動(續)

獎勵股份的公允價值及其可行使日期如下：

授出日期	於授出日期的 股份總價值	授出的 股份數目	於授出日期的 市價	可行使日期
<b>受託人收購的股份：</b>				
二零零八年四月一日	3,047,000港元	67,710	45.00港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年六月十日	2,731,000港元	42,570	64.15港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年六月十日	1,283,000港元	20,000	64.15港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年六月十日	4,201,000港元	65,480	64.15港元	根據股份授出日期(附註(iii))
二零零八年十月六日	1,410,000港元	29,310	48.10港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年十月六日	577,000港元	12,000	48.10港元	根據股份授出日期(附註(iv))
二零零八年十月六日	722,000港元	15,000	48.10港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年十一月十七日	4,267,000港元	85,510	49.90港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年十一月十七日	6,008,000港元	120,400	49.90港元	根據股份授出日期(附註(v))
二零零八年十二月九日	365,000港元	7,500	48.70港元	根據股份授出日期(附註(ii))
<b>配發予股份計劃信託的股份：</b>				
二零零八年八月二十九日	893,000港元	13,330	67.00港元	根據股份授出日期(附註(iii))
二零零八年八月二十九日	27,988,000港元	417,730	67.00港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年八月二十九日	18,647,000港元	278,310	67.00港元	根據股份授出日期(附註(iv))
二零零八年八月二十九日	2,412,000港元	36,000	67.00港元	根據股份授出日期(附註(ii))
二零零八年八月二十九日	9,286,000港元	138,600	67.00港元	根據股份授出日期(附註(vi))

## 24 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 獎勵股份及其平均公允價值的變動(續)

附註：

- (i) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首20%將於授出日期後一年歸屬，其後每年獎勵股份總數的各20%將予歸屬。
- (ii) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首20%將於授出日期後兩年歸屬，其後每年獎勵股份總數的各20%將予歸屬。
- (iii) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首三分之一將於授出日期後一年歸屬，其後每年獎勵股份總數的各三分之一將予歸屬。
- (iv) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首50%將於授出日期後一年歸屬，其後一年獎勵股份總數的餘下50%將予歸屬。
- (v) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首六分之一將於授出日期後一年歸屬，其後每年獎勵股份總數的各六分之一將予歸屬。
- (vi) 就所授出可行使日期乃根據股份授出日期釐定的股份而言，該等獎勵股份的首50%將於授出日期後兩年歸屬，其後一年獎勵股份總數的餘下50%將予歸屬。

#### (2) 尚未行使獎勵股份

於二零零八年十二月三十一日尚未行使獎勵股份的到期日、公允價值及各自數目的詳情如下：

到期日	於授出日期的市價	股份數目	
		二零零八年	二零零七年
自股份計劃採納日期起10年	45.00港元至67.00港元	<b>1,349,450</b>	—

### (c) 獲授予者預期留職率

預期將於歸屬期間結束時預期留任本集團的僱員每年百分比估計為87%，乃參考過往僱員資料而估計。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 25 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0至30天	202,237	63,811
31至60天	25,225	11,964
61至90天	1,269	14,495
超過90天但少於一年	15,916	26,792
	<u>244,647</u>	<u>117,062</u>

## 26 其他應付款項及預提費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
預提僱員成本及福利	457,710	233,466
預提市場推廣及行政開支	170,378	123,374
應付持續版權費	98,231	146,092
已收客戶預付款項	43,684	25,117
來源於C2C業務的按金	126,395	61,210
預提專業費用	13,655	10,516
其他	103,489	69,419
	<u>1,013,542</u>	<u>669,194</u>

## 27 長期應付款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
持續版權費現值的非即期部分	51,260	—
授予少數股東認沽期權的負債現值(附註4.2(c))	515,000	—
	<u>566,260</u>	<u>—</u>



## 28 短期銀行借款

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
短期銀行借款	-	292,184

銀行借款的本金為40,000,000美元，年利率為6.1013%。銀行借款以為數人民幣300,000,000元的銀行存款作抵押。已與貸款銀行簽訂遠期外匯合約，以讓本集團能夠於到日期當日按固定匯率以人民幣購買美元來償還銀行借款。

本集團已於二零零八年償還該銀行借款。

簽訂銀行借款及遠期外匯合約乃因扣除產生的利息開支後，本集團都將受益於固定匯兌淨收益及受限制現金的相關利息收入。

## 29 遞延收入

遞延收入主要為客戶所預付的若干互聯網增值服務之服務費，而有關的服務於二零零八年十二月三十一日尚未提供。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 30 遞延所得稅

遞延所得稅是依據預期於撥回暫時性差異時適用或實質適用的稅率及暫時性差異，按資產負債表債務法計算。

於二零零八年及二零零七年，遞延所得稅資產及負債並無抵銷。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
－ 於超過12個月後收回	274,598	226,853
－ 於12個月內收回	59,566	60,799
	<u>334,164</u>	<u>287,652</u>
遞延所得稅負債：		
－ 於超過12個月後收回	(20,169)	(27,665)
－ 於12個月內收回	(58,199)	(13,105)
	<u>(78,368)</u>	<u>(40,770)</u>

本集團的遞延稅項的總變動如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列， 附註45(a))
於年初	246,882	113,701
業務合併	(315)	(29,580)
與暫時性差異產生及撥回有關而貸入損益表(附註38)	37,602	74,369
於損益表內確認的稅率變動的影響(附註(a))	(28,373)	88,392
於年末	<u>255,796</u>	<u>246,882</u>

## 30 遞延所得稅(續)

附註：

- (a) 誠如附註38(a)(iii)所述，本集團的若干中國附屬公司於二零零八年獲批為高新技術企業。該等附屬公司有權根據中國企業所得稅法按15%的較低企業所得稅率繳稅，而於二零零八年、二零零九年及二零一零年由18%至22%不等的原本過渡性所得稅率亦不適用於該等附屬公司。

上述企業所得稅率的變動對遞延稅項資產及負債構成的影響達人民幣28,373,000元，並已反映於本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合損益表。

遞延稅項資產的變動如下：

遞延稅項資產：

	來自集團內 公司間軟件及 技術銷售的 遞延稅項資產 人民幣千元 (附註)	稅項虧損 的遞延 稅項資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	130,522	—	130,522
業務合併	—	2,137	2,137
與暫時性差異產生有關而貸入損益表 計入損益表	109,718	—	109,718
於損益表內確認的稅率變動的影響	(41,462)	(2,137)	(43,599)
	88,874	—	88,874
於二零零七年十二月三十一日	<b>287,652</b>	—	<b>287,652</b>
與暫時性差異產生有關而貸入損益表 計入損益表	147,525	—	147,525
於損益表內確認的稅率變動的影響	(72,640)	—	(72,640)
	(28,373)	—	(28,373)
於二零零八年十二月三十一日	<b>334,164</b>	—	<b>334,164</b>

附註：已確認的遞延稅項資產主要與來自若干集團內公司間軟件及技術銷售交易的暫時性差異有關(附註4.2(a))。貸入損益表的金額指產生於該等軟件及技術銷售的暫時性差異的稅項影響，而計入損益表的金額指因攤銷該等軟件及技術的成本導致的暫時性差異撥回的稅項影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 30 遞延所得稅(續)

遞延稅項負債的變動如下：

遞延稅項負債：

	盈餘現金 轉移 人民幣千元	按公允價值 於業務合併 收購的 無形資產 人民幣千元	預計 附屬公司 將滙出盈利 的預扣稅 人民幣千元 (附註(i))	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	(4,688)	(12,133)	–	(16,821)
業務合併(經重列， 附註45(a))	–	(31,717)	–	(31,717)
與暫時性差異產生有關而 (計入)／貸入損益表	(2,943)	11,193	–	8,250
於損益表內確認的 稅率變動的影響	–	(482)	–	(482)
<b>於二零零七年 十二月三十一日</b>	<b>(7,631)</b>	<b>(33,139)</b>	<b>–</b>	<b>(40,770)</b>
業務合併 與暫時性差異產生有關而 貸入／(計入)損益表	<b>–</b>	<b>(315)</b>	<b>–</b>	<b>(315)</b>
	<b>7,631</b>	<b>5,086</b>	<b>(50,000)</b>	<b>(37,283)</b>
<b>於二零零八年 十二月三十一日</b>	<b>–</b>	<b>(28,368)</b>	<b>(50,000)</b>	<b>(78,368)</b>

附註：

- (i) 根據於二零零七年十二月六日頒佈的新企業所得稅法實施條例(「實施條例」)，自二零零八年一月一日起，將對在中國成立的公司向其海外投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。於二零零八年一月一日來自公司所產生盈利的所有股息均須繳納預扣稅。有關中國附屬公司的直接海外投資者於香港註冊成立，由於中國及香港的協定安排，故該等中國附屬公司適用5%的較低預扣稅率。

於二零零八年十二月三十一日，本集團就預計中國附屬公司於可預見未來將滙出的盈利約人民幣1,000,000,000元確認約人民幣50,000,000元的相關遞延稅項負債。根據管理層對中國境外資金需求的估計，本集團並無就預期由中國附屬公司保留且不會於可預見未來滙出中國境外的盈利約人民幣1,500,000,000元撥備預扣稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 31 收入成本

收入成本主要包括附註2.22(a)所述的移動及電信收費及因取得收入而產生的頻寬及服務器托管費用、僱員成本、分成及內容訂購成本。

## 32 其他收益淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
利息收入	105,216	85,744
政府補貼(附註)	64,823	33,156
因修訂收購Joymax集團的外購代價而產生的收益	—	28,274
固定資產減值撥備	(11,302)	—
無形資產減值撥備	—	(60,525)
可供出售金融資產減值撥備(附註15)	(18,673)	(23,842)
為交易而持有的金融資產的收益／(虧損)	169	(1,914)
因衍生金融工具而產生的收益	—	17,699
向本集團成立的一個慈善基金的捐款	(30,000)	(12,000)
處置固定資產虧損	(8,583)	(5,344)
其他	10,555	7,964
	<u>112,205</u>	<u>69,212</u>

附註：截至二零零八年十二月三十一日止年度的政府補貼主要包括再投資退稅及政府給予本公司兩間中國附屬公司(為重點軟件企業)的獎勵。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 33 按性質劃分的開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
僱員福利開支(附註)(附註34)	1,361,038	727,468
移動及電信收費以及頻寬及服務器托管費用	1,126,409	650,318
移動及互聯網內容供應商收費	495,299	189,508
推廣及廣告費	278,943	161,711
固定資產折舊(附註)(附註6)	264,360	146,551
無形資產攤銷(附註10)	94,387	45,286
租賃土地及土地使用權攤銷(附註9)	546	319
差旅費及交際費	85,596	78,846
辦公室樓宇的經營租賃租金	88,630	76,386
集團內部轉讓軟件而支付的增值稅	5,750	4,452
核數師酬金	5,200	4,519
其他開支	214,617	169,745
收入成本、銷售及市場推廣開支以及 一般及行政開支總額	<u>4,020,775</u>	<u>2,255,109</u>

附註：截至二零零八年十二月三十一日止年度，研究及開發開支為人民幣710,460,000元(二零零七年：人民幣376,120,000元)。該開支分別包括僱員福利開支人民幣547,339,000元(二零零七年：人民幣304,545,000元)及固定資產折舊人民幣147,809,000元(二零零七年：人民幣64,778,000元)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無將任何研究及開發開支資本化(二零零七年：無)。

## 34 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,015,535	539,941
福利、醫療及其他開支	94,099	38,196
股份酬金開支	160,507	101,433
退休計劃供款(附註)	77,816	38,583
培訓開支	13,081	9,315
	<b>1,361,038</b>	<b>727,468</b>

附註：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。該計劃由政府部門管理。除該等社會保障計劃供款外，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轄下公司須支付的保費及福利供款，主要按僱員基本薪金百分比釐定，惟有特定上限，並須支付予各個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	8 – 22%
醫療保險	0.5 – 12%
失業保險	0 – 2.5%
住房基金	0 – 10%



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35 董事酬金

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度內已付／應付予本公司董事的酬金總額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
袍金－獨立非執行董事	792	828
薪金、花紅、津貼及福利	31,314	21,827
退休計劃供款	60	52
計入損益表的股份酬金開支	20,945	16,206
	<u>53,111</u>	<u>38,913</u>
董事人數		
－有酬金	6	6
－無酬金	2	2
	<u>8</u>	<u>8</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度，概無向本公司執行董事、非執行董事或獨立非執行董事授予任何購股權／獎勵股份（二零零七年：向本公司一名執行董事授予6,000,000份購股權及向本公司獨立非執行董事授予300,000份購股權）。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35 董事酬金(續)

各董事截至二零零八年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

董事姓名	薪金、花紅、 袍金		退休	股份酬金	總計
	津貼及福利	計劃供款	開支		
	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
馬化騰	–	14,216	20	–	14,236
張志東	–	10,467	20	–	10,487
劉熾平	–	6,631	20	20,195	26,846
Iain Ferguson Bruce	264	–	–	250	514
Ian Charles Stone	264	–	–	250	514
李東生	264	–	–	250	514
Antonie Andries Roux	–	–	–	–	–
Charles St Leger Searle	–	–	–	–	–
	<u>792</u>	<u>31,314</u>	<u>60</u>	<u>20,945</u>	<u>53,111</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35 董事酬金(續)

各董事截至二零零七年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

董事姓名	薪金、花紅、 袍金		退休	股份酬金	總計
	津貼及福利	計劃供款	開支		
	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
馬化騰	–	9,284	18	–	9,302
張志東	–	7,620	18	–	7,638
劉熾平	–	4,923	16	15,369	20,308
Iain Ferguson Bruce	276	–	–	279	555
Ian Charles Stone	276	–	–	279	555
李東生	276	–	–	279	555
Antonie Andries Roux	–	–	–	–	–
Charles St Leger Searle	–	–	–	–	–
	<u>828</u>	<u>21,827</u>	<u>52</u>	<u>16,206</u>	<u>38,913</u>

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。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金(二零零七年：無)。

## 36 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三名董事(二零零七年：三名)，其詳情已在上述分析(附註35)中反映。於本年度內，已付／應付其餘兩名人士(二零零七年：兩名)於年內的薪酬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及福利	15,684	7,011
計入損益表的股份酬金開支	7,451	10,330
退休計劃供款	20	57
	<u>23,155</u>	<u>17,398</u>

上述兩名人士(二零零七年：兩名)的薪酬屬於下列範圍：

薪酬範圍：	人數	
	二零零八年	二零零七年
8,000,001港元－8,500,000港元 (相等於人民幣7,146,401元－人民幣7,593,050元)	—	1
9,500,001港元－10,000,000港元 (相等於人民幣8,486,351元－人民幣8,933,000元)	—	1
12,000,001港元－12,500,000港元 (相等於人民幣10,719,601元－人民幣11,166,250元)	1	—
13,500,001港元－14,000,000港元 (相等於人民幣12,059,551元－人民幣12,506,200元)	1	—

## 37 財務成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
利息開支	-	1,589
滙兌虧損	140,732	98,603
	<u>140,732</u>	<u>100,192</u>

## 38 稅項開支

### (a) 所得稅

#### (i) 開曼群島及英屬處女群島利得稅

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度毋須支付此等司法權區的任何稅項(二零零七年：無)。

#### (ii) 香港利得稅

由於本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度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(二零零七年：無)。

#### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃根據本集團內在中國註冊成立的公司的應課稅收入，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。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，內資和外資企業的新企業所得稅率統一為25%，於二零零八年一月一日起生效。此外，新企業所得稅法亦為於新稅法頒佈日期前成立的，且根據當時生效的稅法或法規有權享受優惠所得稅率的企業提供自該稅法生效日期起為期五年的過渡期。

## 38 稅項開支(續)

### (a) 所得稅(續)

#### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

於二零零七年十二月二十六日，國務院頒佈了「國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知」。根據此通知，本集團旗下於二零零七年三月十六日前在深圳經濟特區(「深圳」)或北京高科技園區(「北京高科技園區」)註冊成立的附屬公司於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年的過渡期所得稅率分別應為18%、20%、22%、24%及25%。其他稅項優惠(如扣減50%的所得稅率)視上述過渡期內當年所得稅率的情形而定。

因上述稅率變動而對於二零零七年十二月三十一日的遞延稅項資產及負債造成的影響，於本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合損益表內反映。

於二零零八年，五家附屬公司(即騰訊計算機、騰訊科技、深圳網域、數碼深圳及騰訊北京)申請並隨後獲批為高新技術企業，因此，根據新企業所得稅法，於二零零八年至二零一零年期間彼等附屬公司可按15%的較低企業所得稅率繳稅，而上述過渡期所得稅率於二零零八年至二零一零年期間不再適用。

就騰訊科技而言，其又獲批為二零零八年國家規劃佈局內重點軟件企業，因此，其企業所得稅率進一步減低至10%。

因上述稅率變動而對於二零零八年十二月三十一日的遞延稅項資產及負債造成的影響，於本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合損益表內反映。

根據北京地方稅務機關給予的特別稅項優惠，騰訊北京自首個商業營運年度起計的三年獲豁免繳納企業所得稅，而於其後三年稅率減半。二零零五年為騰訊北京的首個營運年度，因此，其於二零零八年按企業所得稅率7.5%作出撥備(二零零七年：無)。

數碼天津已獲有關的稅務當局批准，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繳納企業所得稅，其後三年稅率減半。為符合資格可在各個稅項減免年度內獲豁免繳稅，數碼天津於該年度的年度生產性銷售收入應當超過其所申報總銷售收入的50%。二零零八年為數碼天津首個獲利年度，其毋須於年內就企業所得稅作出撥備。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 38 稅項開支(續)

### (a) 所得稅(續)

本集團截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度的所得稅開支／(收益)分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國即期稅項	298,474	129,256
與暫時性差異產生及撥回有關的遞延所得稅(附註30)	(37,602)	(74,369)
因稅率變動而產生的遞延所得稅(附註30)	28,373	(88,392)
	<u>289,245</u>	<u>(33,505)</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 38 稅項開支(續)

### (a) 所得稅(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團除稅前盈利的稅項與採用18%稅率(為享有優惠稅率前本公司主要附屬公司採用的稅率)(二零零七年：15%)得出的理論金額有所差異。有關差異分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前盈利	<b>3,104,895</b>	1,534,503
加：分佔聯營公司／一間共同控制實體的虧損	<b>347</b>	331
	<b>3,105,242</b>	1,534,834
按18%(二零零七年：15%)的稅率計算的稅項	<b>558,944</b>	230,225
免稅收入	<b>(3,097)</b>	—
本集團不同公司不同稅率的影響	<b>(106,749)</b>	2,971
稅率變動的影響	<b>28,373</b>	(88,392)
稅務優惠期對附屬公司應課稅盈利的影響	<b>(282,194)</b>	(192,619)
不可扣稅的開支	<b>40,450</b>	15,701
預計附屬公司將匯出盈利的預扣稅(附註30)	<b>50,000</b>	—
未確認稅項資產／(早前未確認稅項資產的使用)	<b>3,518</b>	(1,391)
所得稅開支／(收益)	<b>289,245</b>	(33,505)

## 38 稅項開支(續)

### (b) 增值稅、營業稅及相關稅項

本集團的業務亦須繳交以下中國稅項：

種類	稅率	徵收基準
增值稅	(i) 17%	產品銷售收入，與採購產生的增值稅抵銷
	(ii) 6%	產品銷售收入
營業稅	3-5%	服務費收入
城市建設稅	1%	應付增值稅及營業稅淨額
教育附加費	3%	應付增值稅及營業稅淨額

## 39 本公司權益持有人應佔盈利

截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔的盈利於本公司的財務報表中涉及的金額為人民幣4,622,000元(二零零七年：人民幣778,223,000元)。

## 40 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利(「每股盈利」)乃以年度歸屬於本公司權益持有人的盈利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年
歸屬於本公司權益持有人的年度盈利(人民幣千元)	<u>2,784,577</u>	<u>1,566,020</u>
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<u>1,793,777</u>	<u>1,779,906</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u><u>1.552</u></u>	<u><u>0.880</u></u>

## 40 每股盈利(續)

### (b) 攤薄

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，並假設已兌換本公司授出之購股權及獎勵股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)。

就購股權而言，本公司根據未行使購股權所附帶認購權的貨幣價值與其於未來期間將予錄得的相關餘下股份酬金開支的總和，計算按公允價值(即本公司股份期內平均市價)可購買的本公司股份數目。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。

就獎勵股份而言，本公司根據獎勵股份於未來期間將予錄得的餘下股份酬金開支，計算按公允價值(即本公司股份期內平均市價)可購買的本公司股份數目。如此計算的股份數目是與獎勵股份的數目比較。

上述兩類差額作為無償發行普通股加入上述股數作分母，且並無就盈利(分子)作出調整。

	二零零八年	二零零七年
歸屬於本公司權益持有人的年度盈利(人民幣千元)	<b>2,784,577</b>	1,566,020
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<b>1,793,777</b>	1,779,906
就購股權作出調整(千股計)	<b>44,515</b>	57,058
就獎勵股份作出調整(千股計)	<b>505</b>	—
為計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股計)	<b>1,838,797</b>	1,836,964
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<b>1.514</b>	0.853

## 41 股息

於二零零八年及二零零七年已派發的股息分別為人民幣257,803,000元及人民幣210,211,000元(附註42(b))。根據董事會於二零零九年三月十八日通過的一項決議案，建議派發二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息為每股0.25港元(二零零七年：0.16港元)及為慶祝本集團十週年紀念派發特別股息每股0.10港元，惟須待股東在二零零九年五月十三日舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。此財務報表並未反映該等應付股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 42 綜合現金流量表

### (a) 調節純利與經營活動的現金流入淨額：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元 (經重列)
年度盈利	2,815,650	1,568,008
調整項目：		
所得稅開支／(收益)	289,245	(33,505)
固定資產及投資物業折舊	265,793	147,326
無形資產攤銷	94,387	45,286
租賃土地及土地使用權攤銷	546	319
處置固定資產的虧損	8,583	5,344
為交易而持有的金融資產的(收益)／虧損	(169)	1,914
衍生金融工具收益	—	(17,699)
利息收入	(105,216)	(85,744)
利息開支	—	1,589
股份酬金開支	160,507	101,433
可供出售金融資產減值撥備	18,673	23,842
固定資產減值撥備	11,302	—
無形資產減值撥備	—	60,525
因修訂Joymax收購的外購代價而產生的收益	—	(28,274)
分佔聯營公司／一間共同控制實體的虧損	347	331
滙兌虧損	140,732	98,603
營運資金變動：		
存貨	(3,782)	765
應收賬款	(447,913)	(115,145)
預付款項、按金及其他應收款項	(45,267)	(15,103)
為交易而持有的金融資產	(63,140)	(72,502)
衍生金融工具	17,699	—
長期應付款項	51,260	—
應付賬款	86,361	41,184
其他應付款項及預提費用	290,212	86,310
其他稅項負債	(30,813)	117,031
遞延收入	346,930	9,562
經營活動所得現金	<u>3,901,927</u>	<u>1,941,400</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 42 綜合現金流量表(續)

### (a) 調節純利與經營活動的現金流入淨額(續)：

於綜合現金流量表，處置固定資產的所得款項包括：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
賬面淨值	11,026	16,578
處置固定資產的虧損	(8,583)	(5,344)
處置固定資產的所得款項	<u>2,443</u>	<u>11,234</u>

### (b) 年內的融資變動分析如下：

	股本		短期銀行借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
	應付股息 (包括股本溢價) 人民幣千元	人民幣千元		
於二零零七年一月一日	-	1,459,212	-	1,459,212
發行股份及購股權的所得款項	-	104,090	-	104,090
支付購回已發行股份的款項	-	(107,254)	-	(107,254)
建議股息	210,211	-	-	210,211
支付股息	(210,211)	-	-	(210,211)
短期銀行借款所得款項	-	-	292,184	292,184
於二零零七年十二月三十一日／ 二零零八年一月一日	-	<u>1,456,048</u>	<u>292,184</u>	<u>1,748,232</u>
發行股份及購股權的所得款項	-	86,942	-	86,942
支付購回已發行股份的款項	-	(387,586)	-	(387,586)
建議股息	257,803	-	-	257,803
支付股息	(257,803)	-	-	(257,803)
償還短期銀行借款	-	-	(292,184)	(292,184)
於二零零八年十二月三十一日	-	<u>1,155,404</u>	<u>-</u>	<u>1,155,404</u>

## 42 綜合現金流量表(續)

### (c) 主要非現金交易

除附註4.2(b)及4.2(c)所披露的交易外，截至二零零八年十二月三十一日止年度，概無任何其他重大的非現金交易。

## 43 或有情況

除附註4.2(c)所披露者外，本集團於二零零八年十二月三十一日並無重大或有負債。

## 44 承擔

### (a) 資本承擔

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日的資本承擔分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約：		
興建樓宇	159,458	132,813
購置其他固定資產	161,269	85,565
於所投資公司的資本投資	40,050	—
	<u>360,777</u>	<u>218,378</u>
已授權但未訂約：		
興建樓宇	478,773	447,664
	<u>839,550</u>	<u>666,042</u>



## 44 承擔(續)

### (b) 經營租賃承擔

根據樓宇不可註銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約：		
不超過一年	66,931	74,073
一年後但五年內	95,130	76,789
五年以上	5,208	7,490
	<u>167,269</u>	<u>158,352</u>

### (c) 其他承擔

根據不可註銷頻寬及服務器托管租賃及遊戲代理協議的未來最低付款總額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約：		
不超過一年	234,969	36,207
一年後但五年內	111,499	2,450
	<u>346,468</u>	<u>38,657</u>

## 45 業務合併

### (a) 完成對於二零零七年發生的增持深圳網域40.1%股權的首次會計處理

於二零零七年，本集團增持深圳網域40.1%股權。由於本集團於收購後擁有深圳網域60%股權，故收購為一項業務合併。由於本集團於二零零七年年報日期尚未完成對所收購已識別資產淨額公允價值的評估，故本集團於編製二零零七年綜合財務報表時以暫定金額將此項業務合併入賬。

於二零零八年，本集團完成相關評估。根據本集團委任的獨立估值師所出具的估值報告，所收購已識別資產淨額的最終公允價值及相關商譽，連同二零零七年使用的暫定金額及賬面值如下：

	最終公允價值 人民幣千元	暫定公允價值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
營運資金淨額	25,540	25,540	25,540
固定資產	13,675	13,675	13,675
已識別無形資產(附註)	127,444	214,040	207
遞延所得稅負債(附註)	(27,496)	(46,670)	—
	<u>139,163</u>	<u>206,585</u>	<u>39,422</u>
應佔：			
— 已收購的40.1%股權	55,805	82,841	
— 原持有的19.9%股權	27,693	41,110	
— 40% 的少數股東權益(附註)	55,665	82,634	
	<u>139,163</u>	<u>206,585</u>	
增持深圳網域40.1%股權的購買代價	106,265	106,265	
所收購資產淨額的公允價值 (深圳網域40.1%股權)	<u>(55,805)</u>	<u>(82,841)</u>	
商譽	<u>50,460</u>	<u>23,424</u>	

## 45 業務合併(續)

### (a) 完成對於二零零七年發生的增持深圳網域40.1%股權的首次會計處理(續)

附註： 已識別無形資產包括已完成遊戲及開發中遊戲的電腦軟件及技術、特許權、業務關係及分銷網絡。於收購日期，該等已識別無形資產的公允價值已減少人民幣86,596,000元，此導致遞延稅項負債減少人民幣19,174,000元、資產重估儲備減少人民幣13,417,000元、少數股東權益減少人民幣26,969,000元，以及商譽增加人民幣27,036,000元。經已重列二零零七年比較資料(包括無形資產變動(請參見附註10)、遞延稅項資產及負債(請參見附註30)及其他儲備(請參見附註23))，以反映上述調整。然而，由於已識別無形資產的攤銷開支減少，加上其來自上述調整的所得稅影響(原應於二零零七年綜合財務報表中重列)對本集團而言並非重大，故本集團並無於其二零零七年綜合財務報表中重列該等影響。

### (b) 於二零零八年發生的其他業務合併

於二零零八年三月二十日及二零零八年五月二十三日，本集團透過類似架構合約的合約協議，以合共人民幣11,000,000元的代價收購廣州雲訊及手中萬維兩間中國公司的100%股權(附註11(a)(ii))。該兩間公司為移動及電信增值服務提供商。

根據本公司董事所作的評估，所收購的可識別資產、負債及或有負債的公允價值與已付購買代價相若。因此，於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無確認商譽或盈利。

該等已收購附屬公司的收入及經營業績對本集團影響不大。

## 46 關聯人士交易

除綜合財務報表附註4.2(b)、附註4.2(c)及附註35(董事酬金)所披露者外，本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無任何其他與關聯人士的重大交易。

## 47 結算日後事項

### 回購股份

於二零零九年一月及二月，本公司在聯交所回購1,922,000股股份，該等股份其後被註銷。就所購入股份支付的總金額約為84,351,000港元(扣除開支前)。

## 48 比較數字

誠如上文附註45(a)所述，有關收購深圳網域的若干比較數字已經重列，以反映根據國際財務報告準則第3號完成的首次會計處理。

若干比較數字已重新分類以符合本年度的呈列方式，而有關重新分類對本集團二零零七年的純利並無構成影響。特別是，為更好地呈列本集團業務，於二零零七年財務報表中，原呈列為無形資產的持續版權費約人民幣219,138,000元已重列為「預付款項、按金及其他應收款項」的非流動部份。此外，現金流量表內為數人民幣300,000,000元的受限制現金由經營現金流量變動重新分類為投資現金流量，並呈列為「受限制現金收回／(存入)」。



# Tencent 腾讯

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

## Head Office

5th to 10th Floor, FIYTA Hi-tech Building, Gaoxinnanyi Avenue  
Southern District of Hi-tech Park, Shenzhen, 518057, the PRC

## 總辦事處

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

Zipcode 郵編 : 518057

Telephone 電話 : 86-755-86013388

Facsimile 傳真 : 86-755-86013399

## Hong Kong Office

Room 3002, 30/F., Far East Finance Centre  
16 Harcourt Road, Hong Kong

## 香港辦事處

香港夏慤道16號  
遠東金融中心30樓3002室

Telephone 電話 : 852-21795122

Facsimile 傳真 : 852-25290222