

# Tencent 腾讯

Tencent Holdings Limited  
Incorporated in the Cayman Islands with limited liability

騰訊控股有限公司

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



2009

Annual Report  
年報

smart communication inspires

智慧溝通 靈感無限



中国2010年上海世博会唯一互联网高级赞助商  
Exclusive Online Senior Sponsor of Expo 2010 Shanghai China



**新闻** 滚动 官方 各界 专题  
展馆 活动 视频 图片

**独家** 对话世博 志愿之家 魅力主播  
园区活动 魅力上海 世界博览

**服务** 门票 美食 交通 旅游  
展馆资料库 特产产品

**互动** 论坛 问问 许愿墙 畅聊  
博客 搜吧 博客团 订阅

## 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	21
企業管治報告	42
獨立核數師報告	56
綜合財務狀況表	58
財務狀況表	60
綜合全面收益表	61
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	64
綜合財務報表附註	65



## 公司資料

### 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  
南山區科技園  
科技中一路  
騰訊大廈  
(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

## 簡明綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度				二零零九年 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	二零零八年 人民幣千元	
收入	1,426,395	2,800,441	3,820,923	7,154,544	<b>12,439,960</b>
毛利	956,526	1,983,379	2,703,366	4,984,123	<b>8,550,492</b>
除稅前盈利	437,055	1,116,771	1,534,503	3,104,895	<b>6,040,731</b>
年度盈利／年度全面收益總額	485,362	1,063,800	1,568,008	2,815,650	<b>5,221,611</b>
本公司權益持有人應佔盈利	485,362	1,063,800	1,566,020	2,784,577	<b>5,155,646</b>

## 簡明綜合財務狀況表

	於十二月三十一日				二零零九年 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 (經重列)	二零零八年 人民幣千元	
資產					
非流動資產	763,495	916,138	2,090,312	3,359,696	<b>4,348,823</b>
流動資產	2,663,627	3,734,434	4,835,132	6,495,861	<b>13,156,942</b>
資產總額	3,427,122	4,650,572	6,925,444	9,855,557	<b>17,505,765</b>
權益及負債					
本公司權益持有人應佔權益	2,928,413	3,717,756	5,170,396	7,020,926	<b>12,178,507</b>
少數股東權益	-	-	64,661	98,406	<b>120,146</b>
權益總額	2,928,413	3,717,756	5,235,057	7,119,332	<b>12,298,653</b>
非流動負債	810	64,969	40,770	644,628	<b>644,033</b>
流動負債	497,899	867,847	1,649,617	2,091,597	<b>4,563,079</b>
負債總額	498,709	932,816	1,690,387	2,736,225	<b>5,207,112</b>
權益及負債總額	3,427,122	4,650,572	6,925,444	9,855,557	<b>17,505,765</b>



## 主席報告



馬化騰  
主席

本人欣然向各股東提呈我們截至二零零九年十二月三十一日止年度的年報。

### 業績

本集團截至二零零九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51.556億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績增加85.2%。截至二零零九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2.862元及人民幣2.791元。

### 業務回顧及展望

二零零九年，中國互聯網市場持續快速發展。根據中國互聯網絡信息中心的統計，於二零零九年底，中國互聯網用戶總數達3.84億，同比增長28.9%。於二零零九年底，互聯網滲透率亦為28.9%，達到全球平均水平，但仍低於發達國家。互聯網普及率經過多年的快速增長後，新用戶的增長率逐漸放緩。另一方面，用戶平均在線時間不斷增加表明互聯網的使用已愈來愈深入用戶的日常生活。此外，互聯網日趨成為中國人民相互交流、保持聯絡、獲取娛樂和資訊及開展商業活動的主要媒介。本集團相信，從長遠來看，本行業將從中國經濟持續增長中受益。



## 主席報告

就中國經濟及互聯網行業而言，二零零九年是充滿變動的一年。年初，總體經濟環境充滿挑戰，投資及消費受到全球金融危機的不利影響。然而，隨着中國政府出台大規模經濟刺激方案，市場環境隨後大幅改善。年內，就互聯網市場而言，網絡流量成本的降低，移動互聯網終端的不斷滲透及3G網絡面市，均推動移動互聯網的迅速發展。於二零零九年底，中國移動互聯網用戶數激增98.5%至2.33億。此快速增長，為各類移動互聯網應用(包括WAP門戶、即時通信、社交網絡服務(「SNS」)及遊戲)的提升打下基礎。因主要受社交遊戲應用的日益流行所推動，SNS業務迅猛增長乃互聯網市場的另一重大發展。就互聯網用戶而言，SNS平台成為其日常生活中不可或缺的一部分。另外，由於MMOG、中型休閒遊戲及小型休閒遊戲持續增長，加上網頁遊戲激增，因此網絡遊戲業務持續增長。於年內，儘管盜版猖獗影響了如本集團等知名互聯網公司，但網上視頻的使用仍大幅增加。上半年，網絡廣告行業受全球金融危機的影響，廣告商大幅減少開支。下半年，該行業則因市場環境改善而逐步復甦。

由於中國互聯網市場持續發展，本集團已見證用戶對更好服務的不斷需求，以及與經驗豐富及資金充足的競爭者的競爭更為激烈。為在這充滿生機、競爭激烈的行業中保持我們的地位，本集團來年將持續在研發、技術架構、人才發展及品牌方面繼續增加投資。在此過程中，本集團將發生高額成本，並可能需要放棄有礙用戶體驗的若干收入。然而，本集團相信在建立業務時應有長遠遠見，而該等投資長遠而言將有利本公司及我們的股東。

於二零零九年，騰訊多元化的業務組合取得快速增長。受我們主要網絡遊戲及社區增值服務增長推動，我們的互聯網增值服務於年內大幅增長。我們的短信套餐服務及手機遊戲的增長，亦令我們的移動及電信增值服務收入穩健增長。雖受全球金融危機影響，我們的網絡廣告業務仍錄得高出行業的增長。此乃因我們持續提升業務的各個主要方面，包括品牌、內容、銷售組織及技術平台。二零零九年第四季度，我們互聯網增值服務的收入有所增長，乃因我們社區增值服務對季節性波動的敏感度較低而保持增長。雖處淡季，我們的網絡遊戲收入大體與上個季度持平，主要乃因地下城與勇士及穿越火線的表現優異所致。我們移動及電信增值服務的收入增長顯著，乃因我們短信套餐服務的用戶持續增長所致。手機遊戲及第三季較低實收率的恢復亦對增長有所貢獻。於第四季度，我們的網絡廣告業務收入減少，此主要乃因我們與合作伙伴修訂服務合約，過渡到我們自主開發的搜索引擎，而令搜索廣告業務下跌。宏觀環境的整體改善及客戶對我們廣告平台有效性的認可，使我們來自即時通信客戶端及門戶網站的廣告收入增加。展望二零一零年第一季度，我們的互聯網增值服務將處於旺季，網絡遊戲尤顯如此，此乃因學生寒假及中國春節假期期間用戶消費將會增加。就移動及電信增值服務而言，因中國移動自二零零九年十一月三十日以來暫停WAP業務計費以及遺留的業務持續下滑，包括內容下載、彩鈴及IVR，其收入亦會受到影響。二零一零年初所實施的管制措施(限制短信服務代碼只能與產品一一對應)亦將會對業務造成負面影響。我們的網絡廣告業務將於第一季度面臨淡季，乃因廣告活動通常於中國春節假期放緩所致。



# 主席報告

## 即時通信平台

二零零九年，我們的核心即時通信平台持續增長，此乃得益於SNS的日益流行，SNS通過跨平台整合增加了用戶活躍度及參與度，另外於移動互聯網設備上安裝客戶端軟件，亦增加了我們即時通信服務的使用量。於二零零九年底，活躍賬戶數達5.229億人，同比增長38.8%。於第四季度，最高同時在線賬戶增至9,300萬，增幅為87.1%。於二零一零年三月五日，我們取得最高同時在線賬戶超過1億的重大里程碑，譜寫中國互聯網市場新篇章。

年內，我們持續優化我們的即時通信平台。QQ 2009(我們的新一代即時通信服務)已成功推向市場，全面提升了用戶體驗，並令我們更好地解決廣大用戶群的不同需求。QQ2009架構經升級後，於廣度及深度方面，更加有力地整合了騰訊其他平台，提升了用戶價值及黏性。展望未來，我們將會於新架構基礎上提供更為切合客戶需求的功能，進一步為不同用戶提供個性化的服務。

## QQ.com (騰訊網)

QQ.com在中國門戶流量持續創下新高。於年內，我們通過加大廣告及推廣活動，包括於二零零九年十二月至二零一零年初期間的大型品牌電視廣告活動，進一步提升品牌形象及知名度。我們亦致力提升QQ.com的領先主流媒體地位，透過加強報導重大事件(如國慶六十週年)，提高各個頻道的內容質量。二零一零年，我們將通過贊助上海二零一零年世博會，以及繼續報導其他重大盛事，如世界杯，進一步提升我們品牌地位及媒體影響力。我們亦將會持續改進主要頻道，實現與騰訊其他平台的更強整合。

## 互聯網增值服務

就我們的社區SNS增值服務而言，Qzone於年內錄得強勁增長，進一步鞏固其中國最大SNS平台的地位。活躍賬戶數於二零零九年末達到3.878億，增幅為158.4%。強勁增長主要因社交網絡應用廣受歡迎，尤其是社交遊戲，以及用戶體驗及功能的持續改進。QQ校友(於二零零九年一月推出的一項實名制SNS)，於年內發揮相當的凝聚力，已成為深受在校大學生及年輕校友歡迎的一項服務。於二零一零年，我們將會致力提供更多SNS應用，包括第三方應用，以提升用戶價值，更加滿足市場內各類用戶群體的需求。我們亦將加強SNS與騰訊其他平台的整合，進一步提高我們於業內的領導地位。就QQ會員而言，二零零九年，用戶數量增長顯著，用戶忠誠度及黏性提升，主要乃因推出更多捆綁增值服務以及線上及線下生活特權所致。然而，由於龐大的QQ用戶基數及較高的滲透率，使QQ會員業務進一步增長所面臨的挑戰日益增加。就QQ秀而言，我們致力於透過各類時尚主題及線下推廣活動而提升其時尚魅力，透過訂購計劃提升用戶忠誠度及黏性，故其收入於年內大幅增長。QQ秀產品的季節波動亦有所減少，乃因主要收入來自包月訂購而非之前的按條銷售。就QQ寵物而言，我們為提升使用量，將產品過渡到多人社區平台而減少商業化活動，故相關收入減少。我們將對QQ寵物重新定位為一款以低齡青少年為目標的遊戲，並預期該產品在日後將帶來較少收入。



# 主席報告

於二零零九年，我們的網絡遊戲業務增長顯著。以收入計，自二零零九年第二季度以來，我們成為中國最大的網絡遊戲營運商，彰顯我們的平台實力、產品組合多元化及執行力。於年內，我們主要的MMOG及中型休閒遊戲市場反應熱烈，用戶量及收入增長強勁。地下城與勇士於年內強勁增長，於二零零九年第四季，其最高同時在線賬戶達220萬，令該遊戲於中國在線遊戲名列前茅。穿越火線成為全球第一款最高同時在線賬戶達100萬里程碑的第一人稱射擊遊戲，其後於第四季，最高同時在線賬戶進一步增至180萬。QQ炫舞的最高同時在線賬戶亦於年內超過1百萬。QQ遊戲作為中國最大的小型休閒遊戲門戶，持續錄得穩健增長，其最高同時在線賬戶於二零零九年第四季度增至620萬。

於二零零九年，我們推出一款網頁MMOG——絲路英雄以及面向細分市場的MMOG——英雄島，以覆蓋網絡遊戲的各個細分市場。於二零一零年初，我們亦將推出中型第一人稱射擊遊戲A.V.A，以進一步豐富我們遊戲產品組合。由於網絡遊戲產業日趨成熟，我們相信玩家將要求愈來愈高質素的遊戲，這將增加投資要求及降低新遊戲的成功率。在此更具挑戰的業內環境中，我們將會持續利用我們的平台，豐富的運營經驗，透過自主開發、代理及投資在各類市場推出高質素的遊戲。二零一零年我們初步考慮推出四款MMOG。我們亦將會持續為現有遊戲開發新內容及新玩法。

## 移動及電信增值服務

二零零九年，我們的移動及電信增值服務錄得穩健增長，乃因短信套餐及手機遊戲持續增長所帶動。年內，我們WAP門戶流量增長顯著，進一步鞏固其作為中國領先無線門戶的地位。我們亦持續在我們現有互聯網平台基礎上，開發各類移動互聯網應用，以滿足移動互聯網用戶的不同需求，並挖掘中國3G面市帶來的商機。

雖然商機四起，中國的移動及電信增值服務行業的前景尚未明朗，乃因產業價值鏈仍處演變之中。WAP業務計費的暫停及額外管制措施的實施，表明二零一零年法規環境充滿挑戰。我們亦面臨遺留服務的業務量萎縮，市場上新增競爭對手亦令競爭加劇。儘管我們積極調整業務經營，務求減少這些風險因素帶來的不良影響，但重要的一點是，我們認識到二零一零年我們的移動及電信增值服務收入將繼續面對較低的可預測性及高波動性。

## 網絡廣告業務

二零零九年，我們的網絡廣告業務處於嚴峻經營環境，尤其於年初，因全球金融危機嚴重衝擊市場的投資意欲及廣告開支。雖然挑戰重重，我們於年內的收入增長高出同業，乃因客戶日趨認可我們廣告平台的有效性，以及我們加強營運所致。在網絡遊戲、餐飲及服裝行業廣告取得成功的基礎上，我們於其他主要行業廣告包括汽車及金融業已取得良好進展。





## 主席報告

於年內，我們持續專注提升業務的總體競爭力。我們的廣告平台經已大幅改善，為我們的銷售團隊滿足客戶需求提供高效支持。我們亦增加品牌投資，令我們的互聯網平台優勢於廣告商中獲得更高的認同度。

展望二零一零年，我們將會持續以整合平台為主要特色，不斷拓展我們的廣告客戶群。我們亦將大額投資於我們的品牌。尤其是，我們將會藉各大盛事(包括二零一零年世博會及世界杯)之機提升我們的品牌形象及媒體影響力，發掘商機。我們亦將會持續致力於改善我們業務經營的關鍵方面，包括銷售組織及廣告平台。另一方面，我們預期年內的搜索業務的收入將會較少，乃因本集團剛過渡至我們自行研發的搜索引擎，而我們中期的重點將為改善用戶體驗而非產生收入。

### 股息

董事會建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派發末期股息每股0.40港元(二零零八年：末期股息每股0.25港元及特別股息每股0.10港元)，惟須待股東在二零一零年五月十二日舉行的本公司股東週年大會上批准後，方可作實。該等建議股息預期於二零一零年五月二十六日派發予於二零一零年五月十二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，二零一零年三月十七日



# 管理層討論及分析

## 經營資料

下表載列於下述呈列的日期及期間，本集團的平台及增值服務的若干營運統計數字：

	於二零零九年 十二月三十一日	於二零零九年 九月三十日	百分比變動
	(百萬計)		
即時通信活躍賬戶	522.9	484.9	7.8%
即時通信最高同時在線賬戶(季度)	93.0	75.5	23.2%
即時通信平均每日用戶在線時數 (季度最後15/16日期間)	1,382.4	1,202.2	15.0%
Qzone活躍賬戶	387.8	305.3	27.0%
QQ遊戲最高同時在線賬戶(季度)	6.2	5.7	8.8%
收費互聯網增值服務註冊用戶	51.6	47.9	7.7%
收費移動及電信增值服務註冊用戶	20.3	17.7	14.7%

附註：因應互聯網市場及本集團業務的最新發展，本集團已修訂營運統計數字的披露範圍，以更好反映本集團不同平台與增值服務的業績。

於二零零九年第四季，本集團的即時通信平台活躍賬戶持續增長。最高同時在線賬戶及平均每日用戶在線時數的增長表明本集團即時通信平台用戶的活躍度及參與度大幅上升。此乃由於社交網絡服務(「SNS」)日益流行，以及透過移動終端使用本集團的即時通信服務增加所致。由於本集團SNS應用增加，故第四季的Qzone活躍賬戶錄得增長。在用戶體驗改進及為主要遊戲引入新玩法的推動下，QQ遊戲最高同時在線賬戶數亦錄得增長。季內本集團的收費互聯網增值服務註冊用戶有所增加，主要由Qzone及QQ秀業務增長帶動。本集團的收費移動及電信增值服務註冊用戶亦有所增加，主要乃因本集團短信套餐服務所帶動。





## 管理層討論及分析

### 財務表現摘要

#### 截至二零零九年十二月三十一日止年度

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合收入為人民幣124.400億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加73.9%。

本集團截至二零零九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95.307億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加93.9%。



本集團截至二零零九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19.056億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加36.2%。

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的網絡廣告業務收入為人民幣9.622億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加16.5%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的收入成本為人民幣38.895億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加79.2%。



截至二零零九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5.815億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加12.2%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的一般及行政開支為人民幣20.263億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加52.1%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的經營盈利為人民幣60.205億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加85.5%。以收入百分比計，截至二零零九年十二月三十一日止年度的經營盈利相當於收入的48.4%，而截至二零零八年十二月三十一日止年度為45.4%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的盈利為人民幣52.216億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加85.4%。以收入百分比計，截至二零零九年十二月三十一日止年度的盈利相當於收入的42.0%，而截至二零零八年十二月三十一日止年度為39.4%。

截至二零零九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51.556億元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度增加85.2%。



## 管理層討論及分析

### 二零零九年第四季

本集團於二零零九年第四季的未經審計綜合收入為人民幣36.883億元，較二零零八年同期增加75.9%，並較二零零九年第三季增加9.5%。

本集團於二零零九年第四季的互聯網增值服務收入為人民幣28.471億元，較二零零八年同期增加92.6%，並較二零零九年第三季增加8.6%。

本集團於二零零九年第四季的移動及電信增值服務收入為人民幣5.499億元，較二零零八年同期增加37.5%，並較二零零九年第三季增加23.3%。

本集團於二零零九年第四季的網絡廣告業務收入為人民幣2.790億元，較二零零八年同期增加33.1%，而較二零零九年第三季減少5.0%。

二零零九年第四季的收入成本為人民幣11.449億元，較二零零八年同期增加67.6%，並較二零零九年第三季增加11.8%。

二零零九年第四季的销售及市場推廣開支為人民幣2.081億元，較二零零八年同期增加41.3%，而較二零零九年第三季增加29.5%。

二零零九年第四季的一般及行政開支為人民幣5.729億元，較二零零八年同期增加50.8%，並較二零零九年第三季增加5.5%。

二零零九年第四季的經營盈利為人民幣17.767億元，較二零零八年同期增加90.5%，並較二零零九年第三季增加5.7%。以收入百分比計，二零零九年第四季的經營盈利相當於收入的48.2%，而二零零八年同期為44.5%，二零零九年第三季則為49.9%。

二零零九年第四季的期內盈利為人民幣15.331億元，較二零零八年同期增加75.0%，並較二零零九年第三季增加7.0%。以收入百分比計，二零零九年第四季的期內盈利相當於收入的41.6%，而二零零八年同期為41.8%，二零零九年第三季則為42.5%。

二零零九年第四季的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣15.079億元，較二零零八年同期增加73.5%，並較二零零九年第三季增加6.2%。



## 管理層討論及分析

### 二零零九年第四季與二零零九年第三季的比較

下表載列二零零九年第四季與二零零九年第三季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零九年 九月三十日 人民幣千元
收入	<b>3,688,264</b>	3,368,908
收入成本	<b>(1,144,855)</b>	(1,024,086)
毛利	<b>2,543,409</b>	2,344,822
利息收入	<b>41,116</b>	33,329
其他(虧損)/收益淨額	<b>(26,886)</b>	5,685
銷售及市場推廣開支	<b>(208,105)</b>	(160,671)
一般及行政開支	<b>(572,882)</b>	(542,818)
經營盈利	<b>1,776,652</b>	1,680,347
財務成本	<b>(369)</b>	(1,179)
分佔聯營公司盈利	<b>9,542</b>	3,840
除稅前盈利	<b>1,785,825</b>	1,683,008
所得稅開支	<b>(252,772)</b>	(249,808)
期內盈利/期內全面收益總額	<b>1,533,053</b>	1,433,200
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>1,507,945</b>	1,419,851
少數股東權益	<b>25,108</b>	13,349
	<b>1,533,053</b>	1,433,200





## 管理層討論及分析

收入。收入由二零零九年第三季的人民幣33.689億元，增加9.5%至二零零九年第四季的人民幣36.883億元。下表載列本集團於二零零九年第四季及二零零九年第三季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零零九年 十二月三十一日		二零零九年 九月三十日	
	佔收入總額		佔收入總額	
金額	百分比	金額	百分比	
(人民幣千元，百分比除外)				
互聯網增值服務	<b>2,847,055</b>	<b>77.2%</b>	2,622,625	77.8%
移動及電信增值服務	<b>549,899</b>	<b>14.9%</b>	446,152	13.3%
網絡廣告	<b>279,006</b>	<b>7.6%</b>	293,558	8.7%
其他	<b>12,304</b>	<b>0.3%</b>	6,573	0.2%
收入總額	<b><u>3,688,264</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>	<u>3,368,908</u>	<u>100.0%</u>

- 本集團互聯網增值服務的收入由二零零九年第三季的人民幣26.226億元，增加8.6%至二零零九年第四季的人民幣28.471億元。本集團社區增值服務收入受季節性波動的影響較小，隨着Qzone、QQ會員及QQ秀業務的增長而有所增加，由上一季度的人民幣10.939億元增加18.1%至本季度的人民幣12.921億元，該項增加因QQ寵物收入下降而有所抵銷。季內Qzone收入大幅增長，乃因日益流行的SNS應用提升用戶參與度及商業化程度。QQ會員包月用戶數增加，受益於持續加強線上及線下的特權，提高了用戶忠誠度及黏性。QQ秀收入增長，主要受惠於包月訂購量的增加以及用戶忠誠度因推出年度訂購套餐及不斷提升用戶體驗而得到提高。QQ寵物收入錄得下跌，此乃由於本集團為提升使用量並將產品過渡到多人社區平台而減少產品的商業化程度所致。儘管處於淡季，網絡遊戲的收入仍較上一季度的人民幣15.287億元增長1.7%至人民幣15.550億元。此乃主要由於地下城與勇士及穿越火線的收入因遊戲版本升級及推廣活動增加所致。於第三季度推出的一款網頁MMOG——絲路英雄開始漸受歡迎，並錄得收入增長。另一方面，較為成熟的MMOG的收入有所下降。
- 本集團的移動及電信增值服務的收入由二零零九年第三季的人民幣4.462億元，增加23.3%至二零零九年第四季的人民幣5.499億元。該項增加主要由於推出SNS應用相關的特權以及持續提升服務功能而令本集團的短信套餐的用戶增加所帶動。手機遊戲業務的增長以及二零零九年第三季較低的實收率於本季度的恢復均帶動收入增長。本集團的WAP業務收入下跌，主要乃因中國移動自二零零九年十一月三十日起暫停WAP業務的計費。



## 管理層討論及分析

- 本集團的網絡廣告業務收入由二零零九年第三季的人民幣2.936億元，減少5.0%至二零零九年第四季的人民幣2.790億元。由於我們修訂了與合作夥伴的服務合約並過渡到我們自主研發的搜索引擎而令搜索廣告收入大幅減少。儘管第四季屬淡季，但因宏觀環境的整體改善及客戶對本集團廣告平台的有效性的認同，本集團即時通信客戶端及門戶網站的廣告收入錄得2.8%的增長。

收入成本。收入成本由二零零九年第三季的人民幣10.241億元，增加11.8%至二零零九年第四季的人民幣11.449億元。該項增加主要反映電信營運商收入分成、分成成本以及頻寬及服務器托管費用的增加。以收入百分比計，收入成本由二零零九年第三季的30.4%增加至二零零九年第四季的31.0%。下表載列本集團於二零零九年第四季及二零零九年第三季按業務劃分的收入成本：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零零九年 十二月三十一日		二零零九年 九月三十日	
	金額	佔分部收入 百分比	金額	佔分部收入 百分比
互聯網增值服務	834,649	29.3%	744,797	28.4%
移動及電信增值服務	206,629	37.6%	172,477	38.7%
網絡廣告	83,795	30.0%	88,389	30.1%
其他	19,782	160.8%	18,423	280.3%
收入成本總額	<u>1,144,855</u>		<u>1,024,086</u>	

(人民幣千元，百分比除外)

- 本集團互聯網增值服務的收入成本由二零零九年第三季的人民幣7.448億元，增加12.1%至二零零九年第四季的人民幣8.346億元。該項增加主要反映代理遊戲收入增加令分成成本增加。電信營運商收入分成和頻寬及服務器托管費用亦隨著本集團業務量擴展而增加。
- 本集團移動及電信增值服務的收入成本由二零零九年第三季的人民幣1.725億元，增加19.8%至二零零九年第四季的人民幣2.066億元。該項增加主要反映收入增加而令電信營運商的收入分成增加。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本由二零零九年第三季的人民幣8,840萬元，減少5.2%至二零零九年第四季的人民幣8,380萬元。該項減少主要反映收入下降。





## 管理層討論及分析

利息收入。利息收入由二零零九年第三季的人民幣3,330萬元，增加23.4%至二零零九年第四季的人民幣4,110萬元。該項增加主要反映現金及定期存款的增加。

其他(虧損)/收益淨額。本集團於二零零九年第四季錄得其他虧損淨額人民幣2,690萬元，而二零零九年第三季則錄得其他收益淨額人民幣570萬元。該項變動主要反映第四季度向騰訊慈善基金捐款人民幣3,000萬元，而上一季度並無捐款。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由二零零九年第三季的人民幣1.607億元，增加29.5%至二零零九年第四季的人民幣2.081億元。該項增加主要反映二零零九年十二月推出的提升本集團品牌知名度及形象的電視品牌廣告活動。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零零九年第三季的4.8%增加至二零零九年第四季的5.6%。

一般及行政開支。一般及行政開支由二零零九年第三季的人民幣5.428億元，增加5.5%至二零零九年第四季的人民幣5.729億元。此乃主要由於為支持本集團業務長期增長而擴充研發團隊所帶動。其他行政開支因本集團的業務規模增加而有所增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零零九年第三季的16.1%下降至二零零九年第四季的15.5%。

財務成本。財務成本由二零零九年第三季的人民幣120萬元，減少68.7%至二零零九年第四季的人民幣40萬元。該項減少反映本集團以美元列值的現金及投資產生的滙兌虧損減少。

所得稅開支。所得稅開支由二零零九年第三季的人民幣2.498億元，增加1.2%至二零零九年第四季的人民幣2.528億元。該項增加主要反映就預期將本集團的中國附屬公司向彼等的海外母公司支付集團內股息的估計代扣稅項而確認的遞延稅項負債以及較高的除稅前盈利。該項增加因若干附屬公司於二零零九年第四季獲享較低稅率而沖銷所得稅開支而大幅抵銷。此外，向騰訊慈善基金作出的若干捐款可作為稅前費用扣除亦有助抵減所得稅開支。

期內盈利。期內盈利由二零零九年第三季的人民幣14.332億元，增加7.0%至二零零九年第四季的人民幣15.331億元。二零零九年第四季的純利率為41.6%，而二零零九年第三季則為42.5%。

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二零零九年第三季的人民幣14.199億元，增加6.2%至二零零九年第四季的人民幣15.079億元。







## 管理層討論及分析

截至二零零九年十二月三十一日止年度與截至二零零八年十二月三十一日止年度的比較

下表載列截至二零零九年十二月三十一日止年度與截至二零零八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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	<b>12,439,960</b>	7,154,544
收入成本	<b>(3,889,468)</b>	(2,170,421)
毛利	<b>8,550,492</b>	4,984,123
利息收入	<b>136,014</b>	105,216
其他(虧損)/收益淨額	<b>(58,213)</b>	6,989
銷售及市場推廣開支	<b>(581,468)</b>	(518,147)
一般及行政開支	<b>(2,026,347)</b>	(1,332,207)
經營盈利	<b>6,020,478</b>	3,245,974
財務成本	<b>(1,953)</b>	(140,732)
分佔聯營公司盈利/(虧損)	<b>22,206</b>	(347)
除稅前盈利	<b>6,040,731</b>	3,104,895
所得稅開支	<b>(819,120)</b>	(289,245)
年度盈利/年度全面收益總額	<b>5,221,611</b>	2,815,650
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>5,155,646</b>	2,784,577
少數股東權益	<b>65,965</b>	31,073
	<b>5,221,611</b>	2,815,650





## 管理層討論及分析

收入。收入由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，增加73.9%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣124.400億元。下表載列截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零八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			
	二零零九年		二零零八年	
	金額	佔收入總額 百分比	金額	佔收入總額 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
互聯網增值服務	9,530,711	76.6%	4,914,974	68.7%
移動及電信增值服務	1,905,599	15.3%	1,398,984	19.6%
網絡廣告	962,171	7.7%	826,049	11.5%
其他	41,479	0.4%	14,537	0.2%
收入總額	<u>12,439,960</u>	<u>100.0%</u>	<u>7,154,544</u>	<u>100.0%</u>

- 本集團互聯網增值服務的收入由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，增加93.9%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣95.307億元。網絡遊戲收入由上一年度的人民幣23.259億元增加131.5%至本年度的人民幣53.854億元，乃因於二零零八年推出的MMOG及中型休閒遊戲(包括地下城與勇士、穿越火線、QQ炫舞及QQ飛車)大受市場歡迎。QQ遊戲本年亦錄得按年增長。網絡遊戲收入的增長因較為成熟的MMOG的收入下降而有所抵銷。本集團社區增值服務的收入由上一年度的人民幣25.891億元增加60.1%至本年度的人民幣41.453億元，反映Qzone、QQ會員及QQ秀業務的增長。該項增加因QQ寵物收入的下降而有所抵銷。Qzone收入的增長乃受推出提升用戶活躍度及參與度的SNS應用所推動。由於持續加強增值功能及提升線上及線下的特權以提高用戶忠誠度及黏性，QQ會員用戶數增加。QQ秀的收入受惠於包月訂購量的增加，乃因本集團注重提高產品的時尚魅力及用戶體驗所致。QQ寵物的收入下降，此乃由於本集團為提升使用量並將該產品過渡到多人社區平台而減少產品的商業化程度所致。
- 本集團移動及電信增值服務的收入由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，增加36.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣19.056億元。該項增加主要由於本集團提升產品及服務的功能及特權令短信套餐的收入增長所帶動。該項增加亦反映手機遊戲收入的增長，此乃由於手機遊戲日漸流行及我們不斷豐富內容所致。儘管基數較低，手機SNS應用收入亦錄得增長。該項增長因遺留服務(包括內容下載、彩鈴及IVR)的收入減少而有所抵銷。



## 管理層討論及分析

- 本集團的網絡廣告業務的收入由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，增加16.5%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣9.622億元，儘管受到全球經濟放緩對中國廣告業務的負面影響。該項增加主要反映本集團的用戶基數增長、廣告平台及銷售組織的加強，以及品牌地位及媒體影響力的提升。二零零九年第四季搜索廣告收入大幅下降，主要由於我們修訂了與合作夥伴的服務合約，並過渡至我們自主研發的搜索引擎。

收入成本。收入成本由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，增加79.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣38.895億元。該項增加主要反映分成成本、電信營運商收入分成、僱員成本以及頻寬及服務器托管費用增加。以收入百分比計，截至二零零九年十二月三十一日止年度的收入成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度的30.3%略增至31.3%。下表載列截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零八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			
	二零零九年		二零零八年	
	金額	佔分部收入 百分比	金額	佔分部收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
互聯網增值服務	2,789,225	29.3%	1,393,878	28.4%
移動及電信增值服務	727,747	38.2%	514,669	36.8%
網絡廣告	297,608	30.9%	211,889	25.7%
其他	74,888	180.5%	49,985	343.8%
收入成本總額	<u>3,889,468</u>		<u>2,170,421</u>	

- 本集團的互聯網增值服務的收入成本由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，增加100.1%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣27.892億元。該項增加主要反映代理遊戲(包括地下城與勇士及穿越火線)收入的大幅增長令分成成本增加。電信營運商收入分成、頻寬及服務器托管費用以及僱員成本亦因本集團業務增長而增加。
- 本集團的移動及電信增值服務的收入成本由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，增加41.4%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣7.277億元。該項增加主要受電信營運商收入分成及分成成本增加所推動。僱員成本亦隨本集團業務規模擴張而增加。
- 本集團的網絡廣告業務的收入成本由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，增加40.5%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣2.976億元。該項增加主要反映本集團廣告業務擴大而應付廣告代理的銷售佣金和僱員成本的增加。



## 管理層討論及分析

利息收入。利息收入由截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣1.052億元，增加29.3%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣1.360億元。該項增加主要反映現金及定期存款的增加，並因利率降低而有所抵銷。

其他(虧損)/收益淨額。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他虧損淨額人民幣5,820萬元，而截至二零零八年十二月三十一日止年度則錄得其他收益淨額人民幣700萬元。該項變動主要反映向騰訊慈善基金的捐款由截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣3,000萬元增加至截至二零零九年十二月三十一日止年度人民幣8,500萬元以及政府補貼的減少。該項減少因為交易而持有的金融資產的公允價值收益增加而有所抵銷。此外，本集團於二零零八年就其中一家所投資公司確認減值開支人民幣1,870萬元，及就租賃物業裝修確認減值開支人民幣1,130萬元，而本集團於二零零九年並無此等項目。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由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，增加12.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣5.815億元。該項增加主要由於增聘銷售及市場推廣人員令僱員成本增加。本集團於年內加強品牌廣告活動亦令推廣及廣告費用增加。品牌廣告及推廣開支的增加帶來的影響因本年度沒有與二零零八年八月北京奧運會報道的有關開支而有所抵銷。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由截至二零零八年十二月三十一日止年度的7.2%下降至截至二零零九年十二月三十一日止年度的4.7%。

一般及行政開支。一般及行政開支由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，增加52.1%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣20.263億元。該項增加主要反映由於本集團增聘研發團隊以及其他支援部門的僱員，令僱員成本上升。以收入百分比計，一般及行政開支由截至二零零八年十二月三十一日止年度的18.6%下降至截至二零零九年十二月三十一日止年度的16.3%。

財務成本。財務成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣1.407億元，減少98.6%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣200萬元。該項減少主要反映以美元列值的現金及投資產生的滙兌虧損大幅減少。

所得稅開支。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得所得稅開支人民幣8.191億元，而截至二零零八年十二月三十一日止年度所得稅開支則為人民幣2.892億元。該項變動主要反映除稅前盈利增加以及就預期將本集團的中國附屬公司向彼等的海外母公司支付集團內股息的估計代扣稅項而確認的遞延稅項負債增加。

年度盈利。年度盈利由截至二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣28.157億元增加85.4%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣52.216億元。截至二零零九年十二月三十一日止年度的純利率為42.0%，而截至二零零八年十二月三十一日止年度則為39.4%。

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二零零八年十二月三十一日止年度的人民幣27.846億元增加85.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣51.556億元。



## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日及二零零九年九月三十日，本集團以現金及投資形式而持有的主要財務資源如下：

	經審計 二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	未經審計 二零零九年 九月三十日 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>6,043,696</b>	5,159,322
初步為期超過三個月的定期存款	<b>5,310,168</b>	4,115,240
持有至到期日的投資	<b>341,410</b>	341,450
總計	<b><u>11,695,274</u></b>	<b><u>9,616,012</u></b>

附註：上表未計及作為2,980萬美元短期銀行借款安排的一部份而質押的受限制的人民幣存款2億元，原因為該等存款將於借款到期時抵銷所借款項。

於二零零九年十二月三十一日，本集團金融資產中的人民幣10.897億元乃以非人民幣列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，且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存款及投資有關的任何外匯匯率波動而蒙受損失。

本集團於二零零九年十二月三十一日並無其他計息借款。

### 資本開支

截至二零零九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10.265億元。截至二零零八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14.489億元。



# 董事會報告

董事欣然提呈截至二零零九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61頁的綜合全面收益表。

董事建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.40港元。股息預期於二零一零年五月二十六日派發予在二零一零年五月十二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0.40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。

於二零零九年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣18.019億元（二零零八年：人民幣15.391億元）。

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20及21。

## 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20。



## 董事會報告

### 附屬公司

於二零零九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26。

### 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1,922,000股股份，扣除開支前總代價約為8,440萬港元。已回購的股份其後予以註銷。本公司董事會（「董事會」）回購股份旨在長遠提高股東價值。回購股份的詳情如下：

於二零零九年 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	
一月	1,822,000	45.80	41.50	79,706,000
二月	100,000	47.00	45.80	4,644,000
總計	1,922,000			84,350,000

除上文及綜合財務報表附註22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

本公司已採納四項購股權計劃，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、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及於二零零九年五月十三日採納的首次公開售股後購股權計劃III。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。

於二零零九年十二月三十一日，本公司董事仍有尚未行使的購股權10,443,600份，詳情如下：

董事姓名	授出日期	行使價 (港元)	根據購股權 可予發行的股份數目		於 二零零九年 十二月三十一日		行使期
			於 二零零九年 一月一日	期內已授出	期內已行使	十二月三十一日	
劉熾平	二零零五年 二月三日	4.8	2,103,600	—	1,400,000	703,600	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			11,603,600	—	1,400,000	10,203,600
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	—	20,000	80,000	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	—	40,000	60,000	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			11,903,600	—	1,460,000	10,443,600	





## 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. 緊接每位董事行使購股權當日前的加權平均收市價如下：

董事姓名	加權平均收市價 (港元)
劉熾平	99.93
Iain Ferguson Bruce	122.30
Ian Charles Stone	115.10

6. 概無任何購股權於期內授出、註銷／失效。



# 董事會報告

## 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	首次公開售股 後購股權計劃 III
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）、行政 人員或職員、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 何顧問或代理	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 司或任何投資機構的 任何高級行政人員或 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）及董事會任何成 員的任何顧問或代理



## 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	首次公開售股 後購股權計劃 III
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、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 III）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）。	根據首次公開售股後購股權計劃 III 所授出的購股權所涉及的股份數目最多為 36,018,666 股，相當於在二零零九年五月十三日本公司已發行相關類別證券的 2%。根據首次公開售股後購股權計劃 III 及任何其他購股權計劃（包括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 及首次公開售股後購股權計劃 II）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）。



## 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	首次公開售股 後購股權計劃 III
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%	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。	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10年期間的最後一日。購股權於可行使前並無最短持有期。
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。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。



## 董事會報告

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	首次公開售股 後購股權計劃 III
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；(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；(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。	將自二零零九年五月十三日起十年內有效。

附註：根據首次公開售股後購股權計劃II及首次公開售股後購股權計劃III可供發行的股份總數為90,892,657股，約佔於年報刊發日已發行總股本的4.99%。

### 購股權變動

年內，有關購股權變動的詳情，載於綜合財務報表附註22。



## 董事會報告

### 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22。

### 股份獎勵計劃

於二零零七年十二月十三日（「採納日期」），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。該計劃的期限被本公司股東在於二零零九年五月十三日舉行的股東特別大會上由10年修訂為15年。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，有效期為十五年。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（「獎勵股份」）數目。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香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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9,194,350股獎勵股份，概無授予本公司董事任何獎勵股份。有關本公司年內計劃的變動詳情，載於綜合財務報表附註22。



# 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，張志東先生及Charles St Leger Searle先生將於本公司二零一零年五月十二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**，38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十五年經驗。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**，36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。於首次公開售股、兼併與收購及管理諮詢等方面擁有逾十三年經驗。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**，38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十三年經驗。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**，51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三十一年經驗。





## 董事會報告

**Charles St Leger Searle**，46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十六年經驗。

**李東生**，53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，在信息技術領域擁有逾十五年經驗。

**Iain Ferguson Bruce**，69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，在會計專業擁有逾四十五年經驗。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、綜合度假村及娛樂場發展商金沙中國有限公司、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**，59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，擁有逾三十九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，自二零一零年三月二十五日起，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

於二零零九年十二月三十一日，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及淡倉

董事姓名	好倉／淡倉	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	好倉	公司(附註1)	209,892,880	11.54%
	淡倉	公司(附註1)	23,000,000	1.26%
張志東	好倉	公司(附註2)	68,250,000	3.75%
劉熾平	好倉	個人	10,203,600 (附註3)	0.56%
李東生	好倉	個人	100,000 (附註4)	0.005%
Iain Ferguson Bruce	好倉	個人	100,000 (附註5)	0.005%
Ian Charles Stone	好倉	個人	60,000 (附註4)	0.003%



## 董事會報告

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 該等權益指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」。
- 5 該等權益包括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20,000股股份及80,000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」。

### (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	佔已發行股本 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，於二零零九年十二月三十一日，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。



## 董事會報告

### 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（定義見售股章程「本集團歷史及架構—架構合約」一節），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二零零九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」）及騰訊科技（成都）有限公司（「騰訊成都」）（統稱「外商獨資企業」），本公司獨立非執行董事亦確認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，而於有關財務期間所訂立、續期及／或重複應用的新架構合約之條款對本集團而言屬公平合理，且符合本公司股東的整體利益。就此而言，類似的架構合約已就北京驛碼神通信息技術有限公司（「北京驛碼」）、南京網典科技（南京）有限公司（「網典」）、北京英克必成科技（北京）有限公司（「北京英克必成」）、北京市掌中星天下信息技術有限公司（「北京掌中星」）、深圳市世紀天游科技（深圳）有限公司、天津手中萬維網絡科技（天津）有限公司及廣州雲訊信息技術（廣州）有限公司（「廣州雲訊」）（統稱「新營運公司」）而訂立。

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二零零九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、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。

截至二零零九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. 根據騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的合作框架合約（「騰訊計算機合作合約」），雙方合作提供通信服務。騰訊科技及其聯屬公司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，而騰訊計算機須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採購軟件及技術的金額約為人民幣120,000,000元。此外，騰訊計算機向騰訊科技、數碼天津、騰訊北京及騰訊成都已付／應付的分成收益分別約為人民幣3,087,933,000元、人民幣1,206,638,000元、人民幣1,079,987,000元及人民幣52,434,000元。



## 董事會報告

2. 根據數碼天津與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的合作框架合約(「世紀凱旋合作合約」)，雙方須合作提供通信服務。數碼天津及其聯屬公司容許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」)。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該合約進行交易。
3. 根據騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的修訂及重列知識產權轉讓合約，騰訊計算機須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. 根據數碼天津與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的知識產權轉讓合約，世紀凱旋須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。
5. 根據騰訊科技(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的域名特許權合約，騰訊科技須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. 根據騰訊科技(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的域名特許權合約，騰訊科技須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. 根據騰訊科技(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的商標特許權合約，騰訊科技須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. 根據騰訊科技(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的商標特許權合約，騰訊科技須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。



## 董事會報告

9. 根據騰訊科技(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的資訊顧問服務合約，騰訊科技須向騰訊計算機提供特定資訊顧問服務，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147,447,000元。
10. 根據騰訊科技(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的技术顧問服務合約，騰訊科技須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20,631,000元。
11. 根據各家新營運公司與一家外商獨資企業訂立的合作框架合約，雙方同意合作提供通信服務。就每份合約而言，外商獨資企業容許新營運公司使用外商獨資企業及其聯屬公司的資產及向新營運公司提供服務，而新營運公司則向外商獨資企業及其聯屬公司轉讓所有剩餘現金作為代價。雙方亦根據該等協議成立合作委員會。於年內，北京驛碼向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付／應付的分成收益分別約為人民幣609,000元、人民幣2,176,000元及人民幣361,000元。網典向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付／應付的分成收益分別約為人民幣54,308,000元、人民幣87,426,000元及人民幣214,266,000元。北京英克必成向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付／應付的分成收益分別約為人民幣12,980,000元、人民幣204,846,000元及人民幣24,990,000元。北京掌中星向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付／應付的分成收益分別約為人民幣2,211,000元、人民幣12,595,000元及人民幣34,972,000元。廣州雲訊向騰訊科技已付／應付的分成收益約為人民幣825,000元。

關連人士交易的詳情已載於綜合財務報表附註44。



## 董事會報告

### 主要股東的權益

於二零零九年十二月三十一日，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及淡倉

股東名稱	好倉／淡倉	權益性質	股份數目	佔已發行股本百分比
MIH China (BVI) Limited	好倉	公司(附註1)	630,240,380	34.65%
Advance Data Services Limited	好倉	公司(附註2)	209,892,880	11.54%
	淡倉	公司(附註2)	23,000,000	1.26%
ABSA Bank Limited	好倉	公司(附註3)	185,000,000	10.17%

附註：

- 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。
- 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。
- 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，於二零零九年十二月三十一日，本公司並無接獲通知有任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)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)。





# 董事會報告

## 管理合約

年內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或大部份業務的管理及行政合約。

## 主要客戶及供應商

截至二零零九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10.85%，而本集團最大客戶佔本集團總收入約3.73%。此外，截至二零零九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31.09%，而本集團最大供應商佔本集團總採購額約11.67%。

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二零零九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二零零九年十二月三十一日止年度內任何時候並無遵守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

於二零零九年十二月三十一日，本集團有7,515名僱員(二零零八年：6,194名)，大部分為於本公司中國深圳工作的人員。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。

本集團截至二零零九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21.368億元(二零零八年：人民幣13.656億元)。

## 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二零一零年五月七日(星期五)至二零一零年五月十二日(星期三)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，以及符合資格收取建議末期股息，務須於二零一零年五月六日(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，二零一零年三月十七日



# 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。

## A. 董事

### 1. 本公司董事會(「董事會」)

董事會承擔領導及控制本公司的責任，通過指示及監督本公司事務而共同負責推動本公司的成功，作出符合本公司利益的客觀決定。

- i) 董事會每季開會審批本公司的財務業績，並會在必要時另行召開董事會會議。
- ii) 親自或透過電子通訊方式出席的董事積極參與董事會會議。任何最終決定作出前，均會提出並澄清問題。
- iii) 除實體會議外，董事會在必要時透過分發書面決議案進行審批。
- iv) 董事會會議通告及議程草擬稿會在會議日期前至少14天分發予董事會，供提出意見及加入董事會認為有必要加入的任何事項，之後才會作為最終通告及議程分發。
- v) 董事會定期會議的日期在遠早於會議日期前提出、考慮並決定。
- vi) 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。
- vii) 董事在會議上可坦率地提出其他意見，而重要決定均須於董事會會議內詳細討論後方會作出。
- viii) 每次董事會會議上，每名董事已申報其在董事會將予考慮的事項中的利益。
- ix) 董事將就涉及其利益的任何事項放棄投票。
- x) 所有董事均可獲得法律顧問及公司秘書的意見及服務，以確保遵守所有必要董事會程序及適用規則及規例。
- xi) 董事會會議日期後的合理時間內，董事會會議的會議記錄草擬稿(包括董事提出的問題或表達的不同意見的詳情)會分發予出席會議的董事會成員，供其提出意見，之後才會確認最終會議記錄並分發予董事會所有成員存檔。



# 企業管治報告

- xii) 董事會會議及董事委員會會議的會議記錄由公司秘書存置，會議記錄可開放供任何董事在合理通知下隨時查閱。
- xiii) 如有必要及應董事會要求，公司秘書會協調徵求獨立專業意見，費用由本公司承擔。
- xiv) 本公司已就董事及管理人員的責任投購保險。

## 2. 主席及行政總裁

董事會的管理及本公司業務的日常管理應明確區分，確保權力及職權的平衡。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。

(附註：偏離企業管治守則第A.2.1條，經考慮原因如下。)

- i) 馬化騰先生為本公司的主席兼行政總裁，該做法偏離企業管治守則第A.2.1條的條文。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。另外，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。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。
- ii) 主席及行政總裁的角色及職責以書面明確區分，並經董事會批准。
- iii) 相關最新董事會資料會在董事會會議舉行前至少3天分發予董事會，供審閱及考慮。
- iv) 本公司鼓勵董事全面積極參與董事會事務，董事會根據本公司的最佳利益行事。
- v) 董事(不論執行、非執行或獨立非執行董事)之間會在必要時互相溝通。
- vi) 執行董事會邀請非執行董事(包括獨立非執行董事)分享經驗，從不同角度考慮有關事項。



## 企業管治報告

### 3. 董事會構成

董事會兼備可配合本公司業務需要的技能及經驗。董事會大部分成員為非執行董事(包括獨立非執行董事)，董事會具有強勁的獨立元素，能有效作出獨立判斷。董事會看重非執行董事的意見及決定。董事會構成變動(如有)能得到良好管理，不會造成不當干擾。

- i) 本公司已委任3名獨立非執行董事(佔董事會三分之一以上)、3名執行董事及2名非執行董事。
- ii) 對於本公司經營業務的互聯網市場，董事會成員的廣泛的業務、財務及管理經驗可提供相關的技能及經驗。
- iii) 董事名單及他們各自的履歷載於董事報告第31至32頁。
- iv) 所有公司通訊均會明確披露所有董事(不論執行、非執行及獨立非執行董事)的姓名。

### 4. 委任、重選及罷免

向董事會委任新董事須建立正式、成熟且透明的程序。所有董事均應定期重選，任何董事辭任或罷免任何董事均應說明原因。

(附註：偏離企業管治守則第A.4.2條，經考慮原因如下。)

- i) 除本公司主席馬化騰先生外，每名董事均須至少每三年輪值退任，該做法偏離企業管治守則第A.4.2條的條文。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(「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現有章程細則，並適時做出必要修訂。
- ii) 非執行董事(包括獨立非執行董事)按特定任期一年委任，並須按照章程細則的條文退任及重選。
- iii) 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。
- iv) 擬重選的董事的履歷詳情會收錄入寄發予股東的通函，使股東就重選作出知情決定。



# 企業管治報告

## v) 董事會提名

- 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，並將於適當時候設立提名委員會。

## 5. 董事職責

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。鑒於董事會本質上屬於一個整體，故非執行董事(包括獨立非執行董事)具有執行董事的謹慎及技能責任以及受信責任。

### i) 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，省覽每季的最新財務表現；
- 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；
- 本集團的所有政策事宜、重大交易或存在利益衝突的交易由董事會決定；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。

ii) 每名新任董事在首次接受委任時已獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知及董事手冊，以確保其對本公司的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在上市規則、適用的法律規定及其他監管規定下的職責，以及本公司的業務及管治政策。

iii) 本集團的法律顧問不時就上市公司董事的法律責任變動通知董事會。



## 企業管治報告

- iv) 非執行董事及獨立非執行董事積極參與董事會會議，提出問題並澄清未決事宜(如有)，之後才批准有關建議。
- v) 董事會已將日常管理職責轉授管理層，管理層包括行政總裁、總裁及執行副總裁。此外，於有需要時管理層會有新成員加入，以加強日常運作及應付未來挑戰。
- vi) 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。
- vii) 所有董事均會就涉及其利益的事項放棄投票。
- viii) 概無執行董事為審核委員會及薪酬委員會成員，有關委員會僅由非執行董事及獨立非執行董事組成。
- ix) 董事親自或透過電子通訊方式出席董事會會議。
- x) 於二零零九年召開的董事會會議的出席記錄載列如下：

**會議次數：** 5

*執行董事*

馬化騰(主席) 5/5

劉熾平 5/5

張志東 5/5

*非執行董事*

Antonie Andries Roux 5/5

Charles St Leger Searle 5/5

*獨立非執行董事*

李東生 5/5

Iain Ferguson Bruce 5/5

Ian Charles Stone 4/5



- xii) 上市規則附錄十所載標準守則(「標準守則」)
  - 本公司已採納標準守則。
  - 經本公司個別詢問，所有董事均確認已於二零零九年全年完全遵守標準守則。
  - 董事會已就可能掌握有關本公司或本公司證券的未公佈的股價敏感資料的員工買賣本公司證券採納條款不寬於標準守則的員工守則。
  - 董事持有本公司的證券權益的詳情，載於本年報第34頁至第35頁的董事會報告。
- xiii) 各董事每季就其在其他公司的董事職位通知本公司。

## 6. 提供及獲取資料

本公司應及時向董事提供形式及內容適當的資料，供其作出知情決定並履行作為本公司董事的職責及責任。

- i) 就董事會／董事委員會定期會議而言，載有分析及背景材料以及議程的董事會文件會在董事會會議或董事委員會會議日期至少3天前寄發予所有董事。
- ii) 管理層已向董事會及其委員會及時提供充足、完整及可靠的資料，使董事會及其委員會作出知情決定。
- iii) 倘董事提出問題，會儘快全面採取措施作出回應。
- iv) 董事會與各董事能獨立聯絡本公司管理層。





## B. 董事及高級管理層薪酬

### 1. 薪酬水平及構成及披露

本公司應披露有關董事薪酬及其他薪酬相關事宜的資料。本公司應就制定有關執行董事薪酬的政策及釐定所有董事的薪酬制定正式透明的程序。薪酬水平應足以招攬及挽留成功經營本公司所需的董事。任何董事不得參與釐定其自身的薪酬。

- i) 本公司已成立薪酬委員會，成員包括Antonie Andries Roux先生（非執行董事）、李東生先生及Ian Charles Stone先生（獨立非執行董事）。
- ii) 本公司已成立薪酬委員會，並書面規定其具體職權範圍。
- iii) 薪酬委員會的職權範圍已刊登在本公司網站www.tencent.com（「公司網站」）。
- iv) 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。
- v) 薪酬委員會釐定執行董事的薪酬時，會考慮並比較當前市況、勞動力市場狀況，並參考專業人力資源機構的報告。執行董事的薪酬一般與公司業績及個人表現掛鉤。
- vi) 董事一概不得釐定其本身的薪酬。
- vii) 薪酬委員會主席在每次薪酬委員會會議後向董事會匯報結果及建議。
- viii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註34。
- ix) 薪酬委員會已獲提供充足資源來履行職責。



## 企業管治報告

### 2. 二零零九年薪酬委員會完成的主要工作

- i) 檢討本公司的薪酬政策，釐定董事會及一般員工的薪酬，與業內同行的類似職位比較，確保本公司為招聘新員工及挽留現有核心員工而提供的薪酬在勞動力市場具有競爭力。
- ii) 檢討本公司的薪酬獎勵計劃的實施及執行情況。
- iii) 批准為高級員工採納另一項購股權計劃，供董事會批准及股東最終批准。
- iv) 審批授予管理層的薪酬獎勵，薪酬獎勵旨在認可管理層過去的表現及貢獻，並激勵其未來為本公司的成長及發展作出貢獻。
- v) 薪酬委員會個別成員於二零零九年出席會議的記錄如下：

會議次數	3
<i>非執行董事</i>	
Antonie Andries Roux (主席)	3/3
<i>獨立非執行董事</i>	
李東生	1/3
Ian Charles Stone	3/3

### C. 責任承擔及審核

#### 1. 財務申報

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。

- i) 有關批准本公司的財務業績，董事會會議(會上董事會將考慮並酌情批准財務資料草擬稿)日期前至少一週會舉行一次審核委員會會議，會上將考慮並討論財務資料、內部監控事宜及其他相關事項。
- ii) 審核委員會會議上，委員提出的問題將會得到澄清、跟進並記錄。有關問題的解決方案將於合理時間內向審核委員會提供。
- iii) 最新財務資料及說明將會在各會議日期前至少3天寄發予審核委員會及董事會，使董事會對財務資料及其他資料作出知情評估。



## 企業管治報告

- iv) 審核委員會主席就審核委員會會議上的討論及決定告知董事會，並會告知董事會應注意的任何事項。
- v) 董事會會議日期前，審核委員會主席將根據審核委員會授權簽署一份致董事會報告並送呈董事會。
- vi) 董事會負責以均衡、清晰及可理解的方式呈列評估資料，包括年報、中期報告及季度公告、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，以及向監管機構作出的報告。
- vii) 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。
- viii) 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中期財務報表及審核其根據國際財務報告準則編製的年度財務報表。
- ix) 本公司會於各有關期間結束後分別在三個月及兩個月內公佈及刊發全年及中期業績。

### 2. 內部監控

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。

- i) 董事會對本集團的內部監控系統負有根本責任。
- ii) 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

- iii) 董事會為實施有效的內部監控系統而制訂的主要程序如下：
- 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。
- iv) 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。
- v) 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。
- vi) 於二零零九年，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。
- vii) 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。
- viii) 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、特許公認會計師公會或同等的認可協會會員或特許財務分析師。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。
- ix) 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。



## 企業管治報告

### 3. 審核委員會

董事會應就如何應用財務匯報及內部監控原則及如何維持與本公司核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。根據上市規則成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。

- i) 在審核委員會的三名成員(Iain Ferguson Bruce先生(主席)、Ian Charles Stone先生及Charles St Leger Searle先生)中，其中兩人具有會計資格。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。
- ii) 審核委員會成員均非目前核數師的前任合夥人。
- iii) 在需要時，外聘核數師的高級代表及管理層成員會獲邀出席會議。
- iv) 審核委員會會議的通告及議程草稿將發送給所有審核委員會成員，以徵求意見並納入審核委員會認為必要的任何事宜，然後才發送通告及議程定稿。
- v) 在審核委員會會議結束後的合理時間內，將向出席會議的審核委員會成員發送會議記錄草稿以徵求意見，然後才向全體審核委員會成員發送會議記錄定稿供記錄備案。
- vi) 審核委員會會議的會議記錄定稿存放在公司秘書的辦公室。
- vii) 審計委員會的職權範圍不較企業管治守則第C.3.3條所規定的標準寬鬆。
- viii) 審核委員會的職權範圍在本公司網站上公佈。
- ix) 審核委員會具有充足資源以履行其職責。
- x) 審核委員會成員與本公司核數師在管理層不出席的情況下至少每年舉行一次單獨的會議。
- xi) 二零零九年，就非審核類活動已付／應付本公司外聘核數師的費用約為人民幣2,055,000元。



## 企業管治報告

xii) 審核委員會的主要職責及其於二零零九年所做的工作包括：

- 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。審核委員會已授權外聘核數師可提供非審計服務。

xiii) 以下為個別成員出席於二零零九年召開的審核委員會會議的情況：

<b>會議次數</b>	<b>6</b>
<b>獨立非執行董事</b>	
Iain Ferguson Bruce (主席)	6/6
Ian Charles Stone	6/6
<b>非執行董事</b>	
Charles St Leger Searle	4/6



## D. 董事會權力的轉授

### 1. 管理職能

公司應有正式的預定計劃表，列載特別要董事會決定的事項。董事會在代表公司作出決定前，亦應明確指示管理團隊有哪些事項須由董事會批准。

- i) 董事會按照本集團現行的審批矩陣(定期和在必要時進行檢討及修訂)授權予管理層。管理層按照本集團現行的審批矩陣管理本集團的運營，對於超出審批矩陣所訂明限額的交易，管理層將在作出決策或代本公司作出任何承諾前向董事會匯報並事先徵求董事會批准。
- ii) 董事會至少每季召開會議，並在每次董事會會議上就本集團的最新發展及對未來的展望作最新匯報。

### 2. 董事委員會

董事委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會的權力及職責。

- i) 董事會成立的幾個董事會委員會(包括審核委員會及薪酬委員會)的所有成員均為董事會成員。
- ii) 審核委員會、薪酬委員會及投資委員會的成立均訂有職權範圍，該等職權範圍有相關的法律及監管規定作為依據並由董事會不時檢討，以使該等委員會能夠正常履行職能。
- iii) 審核委員會及薪酬委員會的職權範圍在本公司的網站上刊登。
- iv) 審核委員會及薪酬委員會主席在董事會會議上就各委員會先前會議所作討論及決策向董事會匯報最新情況。



## E. 與股東溝通

### 1. 有效的溝通

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

- i) 本公司於二零零九年五月召開了股東週年大會（「股東週年大會」）及股東特別大會（「股東特別大會」）。
- ii) 關於將在股東週年大會及股東特別大會上處理之事宜，已按照適用的規則及規例編製有關通告及通函並及時發送予股東。
- iii) 審核委員會及薪酬委員會的主席於二零零九年出席股東大會。
- iv) 在股東週年大會及股東特別大會上，鼓勵股東詢問在會上將處理的事宜，並提出單獨的決議案供股東以投票方式進行表決。
- v) 設有供股東與管理層公開交流的答問環節。

### 2. 投票表決

本公司應確保股東熟悉進行投票表決的詳細程序。

- i) 在股東週年大會及股東特別大會開始時，已對進行投票表決的詳細程序作出解釋。
- ii) 股東關於投票表決的問題（如有）於投票表決開始前已獲答覆。





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58頁至第166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二零零九年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合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二零零九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，二零一零年三月十七日

# 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
	附註		
固定資產	6	2,517,202	1,165,048
在建工程	7	105,771	875,897
投資物業	8	68,025	64,981
租賃土地及土地使用權	9	35,296	36,046
無形資產	10	268,713	370,314
於聯營公司的投資	12	477,622	302,712
遞延所得稅資產	28	301,016	334,164
持有至到期日的投資	14	341,410	–
可供出售的金融資產	15	153,462	86,180
預付款項、按金及其他應收款項	17	80,306	124,354
		<b>4,348,823</b>	<b>3,359,696</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		–	5,483
應收賬款	16	1,229,436	983,459
預付款項、按金及其他應收款項	17	373,642	378,340
為交易而持有的金融資產	14	–	329,804
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	18	5,310,168	1,662,501
受限制現金	26	200,000	–
現金及現金等價物	19	6,043,696	3,067,928
		<b>13,156,942</b>	<b>6,495,861</b>
<b>資產總額</b>		<b>17,505,765</b>	<b>9,855,557</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	20	197	195
股本溢價	20	1,244,425	1,155,209
股份獎勵計劃所持股份	20	(123,767)	(21,809)
股份酬金儲備	20	703,563	381,439
其他儲備	21	(166,364)	(433,038)
保留盈利		10,520,453	5,938,930
		<b>12,178,507</b>	<b>7,020,926</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>120,146</b>	<b>98,406</b>
<b>權益總額</b>		<b>12,298,653</b>	<b>7,119,332</b>

# 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	28	369,983	78,368
長期應付款項	25	274,050	566,260
		<u>644,033</u>	<u>644,628</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	23	696,511	244,647
其他應付款項及預提費用	24	1,626,051	1,013,542
短期銀行借款	26	202,322	–
流動所得稅負債		85,216	47,307
其他稅項負債	37(b)	216,978	103,933
遞延收入	27	1,736,001	682,168
		<u>4,563,079</u>	<u>2,091,597</u>
<b>負債總額</b>		<u>5,207,112</u>	<u>2,736,225</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>17,505,765</u>	<u>9,855,557</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>8,593,863</u>	<u>4,404,264</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>12,942,686</u>	<u>7,763,960</u>

載於第65頁至第166頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

載於第58頁至166頁的綜合財務報表於二零一零年三月十七日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

馬化騰  
董事

張志東  
董事

# 財務狀況表 – 公司

於二零零九年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產		445	80
無形資產		3,245	3,798
於附屬公司的投資	11(a)	1,981,736	409,744
可供出售的金融資產		14,758	9,840
向股份計劃信託供款	11(c)	794	295
應收附屬公司款項	11(b)	341,410	–
		<b>2,342,388</b>	423,757
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	11(b)	1,060,822	1,769,976
預付款項、按金及其他應收款項		8,349	5,646
現金及現金等價物	19	102,081	95,957
		<b>1,171,252</b>	1,871,579
<b>資產總額</b>		<b>3,513,640</b>	2,295,336
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	20	197	195
股本溢價	20	1,244,425	1,155,209
股份獎勵計劃所持股份	20	(123,767)	(21,809)
股份酬金儲備	20	703,563	381,439
保留盈利		557,521	383,888
<b>權益總額</b>		<b>2,381,939</b>	1,898,922
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項	11(b)	1,107,184	374,114
其他應付款項及預提費用		24,517	22,300
		<b>1,131,701</b>	396,414
<b>權益及負債總額</b>		<b>3,513,640</b>	2,295,336
<b>流動資產淨額</b>		<b>39,551</b>	1,475,165
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>2,381,939</b>	1,898,922

載於第65頁至第166頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

載於第58頁至166頁的綜合財務報表於二零一零年三月十七日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

馬化騰  
董事

張志東  
董事

# 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	附註		
互聯網增值服務		9,530,711	4,914,974
移動及電信增值服務		1,905,599	1,398,984
網絡廣告		962,171	826,049
其他		41,479	14,537
	5	<b>12,439,960</b>	7,154,544
收入成本	29, 32	<b>(3,889,468)</b>	(2,170,421)
毛利		<b>8,550,492</b>	4,984,123
利息收入	30	136,014	105,216
其他(虧損)/收益淨額	31	(58,213)	6,989
銷售及市場推廣開支	32	(581,468)	(518,147)
一般及行政開支	32	(2,026,347)	(1,332,207)
經營盈利		<b>6,020,478</b>	3,245,974
財務成本	36	(1,953)	(140,732)
分佔聯營公司盈利/(虧損)		22,206	(347)
除稅前盈利		<b>6,040,731</b>	3,104,895
所得稅開支	37(a)	(819,120)	(289,245)
年度盈利/年度全面收益總額		<b>5,221,611</b>	2,815,650
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		5,155,646	2,784,577
少數股東權益		65,965	31,073
		<b>5,221,611</b>	2,815,650
年度歸屬於本公司權益持有人的 每股盈利(以每股人民幣元列示)			
— 基本	39(a)	<b>2.862</b>	1.552
— 攤薄	39(b)	<b>2.791</b>	1.514
每股股息			
建議末期股息	40	0.40港元	0.25港元
建議特別股息	40	—	0.10港元
		<b>0.40港元</b>	0.35港元

載於第65頁至第166頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 本公司權益持有人應佔

	本公司權益持有人應佔							少數	
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃所持股份	股份酬金儲備	其他儲備	保留盈利	合計	股東權益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零九年一月一日的結餘	195	1,155,209	(21,809)	381,439	(433,038)	5,938,930	7,020,926	98,406	7,119,332
本年度盈利/本年度									
全面收益總額	-	-	-	-	-	5,155,646	5,155,646	65,965	5,221,611
僱員購股權計劃：									
- 僱員服務的價值	-	-	-	167,178	-	-	167,178	-	167,178
- 已發行股份的所得款項	2	165,446	-	-	-	-	165,448	-	165,448
僱員股份獎勵計劃：									
- 僱員服務的價值	-	-	-	154,946	-	-	154,946	-	154,946
- 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(103,618)	-	-	-	(103,618)	-	(103,618)
- 獎勵股份的歸屬	-	(1,660)	1,660	-	-	-	-	-	-
回購及註銷股份	-	(74,570)	-	-	-	-	(74,570)	-	(74,570)
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	-	2,193	(2,193)	-	-	-
股息(附註40)	-	-	-	-	-	(554,604)	(554,604)	(32,088)	(586,692)
就一間非全資附屬公司的僱員									
限制性股權計劃購買的股權權益	-	-	-	-	-	(17,326)	(17,326)	(11,856)	(29,182)
授予少數股東的認沽									
期權的行使(附註4.1(c))	-	-	-	-	281	-	281	(281)	-
撥回與授予少數股東									
認沽期權有關的負債(附註4.1(c))	-	-	-	-	264,200	-	264,200	-	264,200
二零零九年十二月三十一日的結餘	197	1,244,425	(123,767)	703,563	(166,364)	10,520,453	12,178,507	120,146	12,298,653

載於第65頁至第166頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔								少數股東權益	合計
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃所持股份	股份酬金儲備	其他儲備	保留盈利	合計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
二零零八年一月一日的結餘	194	1,455,854	-	220,230	80,295	3,413,823	5,170,396	64,661	5,235,057	
本年度盈利/本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	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)	
回購及註銷股份	(1)	(387,585)	-	-	-	-	(387,586)	-	(387,586)	
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	-	1,667	(1,667)	-	-	-	
股息(附註40)	-	-	-	-	-	(257,803)	(257,803)	-	(257,803)	
確認與授予少數股東認沽期權										
有關的負債(附註4.1(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	195	1,155,209	(21,809)	381,439	(433,038)	5,938,930	7,020,926	98,406	7,119,332	

載於第65頁至第166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

截至二零零九年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
附註		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營活動所得現金	41(a)	<b>8,854,813</b>	3,901,927
已付所得稅		<b>(456,448)</b>	(322,300)
經營活動所得現金流量淨額		<b>8,398,365</b>	3,579,627
<b>投資活動現金流量</b>			
進行業務合併產生的付款		<b>(140)</b>	(16,669)
購買固定資產、在建工程和投資物業		<b>(788,824)</b>	(1,333,008)
處置固定資產所得款項	41(a)	<b>595</b>	2,443
於聯營公司投資的付款		<b>(148,417)</b>	(302,951)
購買無形資產		<b>(31,950)</b>	(71,368)
購買可供出售的金融資產		<b>(68,782)</b>	(41,248)
購買非全資附屬公司少數股東權益所付的款項		<b>(717)</b>	–
持有至到期日的投資所得款項		<b>68,346</b>	–
持有至到期日的投資所付的款項		<b>(341,795)</b>	–
收到初步為期超過三個月的定期存款還款		<b>564,729</b>	421,296
初步為期超過三個月的定期存款付款		<b>(4,212,396)</b>	(1,479,311)
受限制現金的(存入)/收回		<b>(200,000)</b>	300,000
向一名關連人士收回/(作出)貸款		<b>18,394</b>	(73,094)
已收利息		<b>116,162</b>	79,377
投資活動耗用現金流量淨額		<b>(5,024,795)</b>	(2,514,533)
<b>融資活動現金流量</b>			
償還短期銀行借款		–	(292,184)
短期銀行借款所得款項		<b>202,322</b>	–
發行普通股所得款項		<b>165,448</b>	86,942
一名少數股東注資所得款項		–	2,500
支付購回股份款項		<b>(74,570)</b>	(387,586)
支付購買股份獎勵計劃股份款項		<b>(103,618)</b>	(21,809)
向本公司股東支付股息		<b>(554,604)</b>	(257,803)
向少數股東支付股息		<b>(32,088)</b>	–
融資活動耗用現金流量淨額		<b>(397,110)</b>	(869,940)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>2,976,460</b>	195,154
年初的現金及現金等價物		<b>3,067,928</b>	2,948,757
現金及現金等價物的滙兌虧損		<b>(692)</b>	(75,983)
<b>年末的現金及現金等價物</b>		<b>6,043,696</b>	3,067,928

載於第65頁至第166頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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」)為用戶提供互聯網增值服務、移動及電信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二零一零年三月十七日獲董事會批准刊發。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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及為交易而持有的金融資產作出重估修訂。

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) 評估及採納新準則、詮釋及修訂

以下為已公佈並於截至二零零九年十二月三十一日止財政年度強制執行的新準則、對現有準則作出的詮釋及修訂。

- 國際會計準則第1號(經修訂)，「呈列財務報表」

國際會計準則第1號(經修訂)禁止在權益變動表中呈列收入及開支項目(即「非擁有人權益變動」)，規定「非擁有人權益變動」必須與擁有人權益變動分開呈列。所有「非擁有人權益變動」須在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收益表)或兩份報表(損益表及全面收益表)中呈列。如實體重列或重分類比較資料，除按現時規定呈列當期和比較期間期末的財務狀況表外，還須呈列比較期間期初的經重列財務狀況表。

本集團已自二零零九年一月一日起採納該經修訂準則，並選擇呈列一份業績報表(全面收益表)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (a) 評估及採納新準則、詮釋及修訂 (續)

- 國際會計準則第23號 (經修訂)，「借貸成本」

此項經修訂準則要求實體將與收購、建造或生產符合資格的資產 (即需一段較長時間以達致其用途或可供銷售之資產) 直接相關的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以刪除。

本集團已自二零零九年一月一日起採納該經修訂準則，管理層認為此項經修訂準則對本集團的財務報表並無重大影響。

- 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」

其闡明歸屬條件僅指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，該等特徵須計入與僱員及其他提供類似服務的人士訂立的交易於授出當日的公允價值內，亦即該等特徵不會對授出日期後預期歸屬的獎勵數目或其估值構成影響。所有註銷 (不論由實體或其他人士所作出) 須按相同的會計處理方法入賬。該等註銷須視作加速歸屬入賬，而原於餘下歸屬期確認的金額須即時確認。

本集團已自二零零九年一月一日起採納該修訂，管理層認為該修訂對本集團的財務報表並無重大影響。

- 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」

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。尤其是，此項修訂要求採用某一個公允價值計量機制來披露公允價值計量。

本集團就其綜合財務報表內的披露採納該修訂。由於會計政策的變動僅導致額外披露，故不會對每股盈利造成影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (a) 評估及採納新準則、詮釋及修訂 (續)

- 國際財務報告準則第8號，「營運分部」

國際財務報告準則第8號取代國際會計準則第14號。此項新準則要求採用「管理方法」，據此，分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。國際財務報告準則第8號規定以本集團主要營運決策者在決定資源分配及業績評估上所定期審閱的有關本集團的內部報告作為確認營運分部的基準。

本集團已自二零零九年一月一日起採納該準則。由於本集團根據國際會計準則第14號規定呈報的業務分部(不包括分部資產及負債)與向主要營運決策者提供的營運分部相同，故採納國際財務報告準則第8號不會對營運分部及其業績產生影響。此外，本集團亦提早採納二零零九年四月公佈的年度改進專案中對國際財務報告準則第8號作出的修訂，該項修訂允許本集團毋須披露分部資產總值，除非本集團定期向主要營運決策者提供有關資料，如同現行國際財務報告準則第8號對分部負債的披露規定。由於本集團並未定期向主要營運決策者提供分部資產及負債資料，故並無在該等綜合財務報表披露該等資料。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (a) 評估及採納新準則、詮釋及修訂 (續)

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號，「客戶忠誠度計劃」

其闡明倘若貨品或服務與一項客戶忠誠度獎勵(例如積分或贈品)一併售出，則有關安排屬於多重元素安排，應收客戶的代價須以公允價值分配至該項安排的組成部分。

本集團就客戶忠誠度計劃所採納的現行會計處理方法與國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號的規定相符。

本集團亦採納於二零零八年五月頒佈的國際會計準則委員會對國際財務報告準則作出的改進，並與本集團相關，並由二零零九年一月一日起生效。該等改進對本集團的財務報表並無重大影響。

以下為已公佈並於截至二零零九年十二月三十一日止財政年度強制執行的對現有準則作出的新詮釋與修訂，現時與本集團無關。

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
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
國際會計準則第39號(修訂)	金融工具：確認及計量
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
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
國際財務報告解釋委員會解釋公告第18號	從客戶處轉移資產
國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號及國際會計準則第39號之修訂	嵌入衍生工具的重估

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未生效且本集團並無提早採納的準則及對已公佈準則所作的修訂

以下為已公佈的對本集團由二零一零年一月一日或之後起計的會計期間或較後期間強制執行，但本集團並無提早採納的準則或修訂：

- 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。此與本集團現行政策一致。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，並於損益表內確認盈虧。本集團預期自二零一零年一月一日起就非控制權益之交易應用國際會計準則第27號(經修訂)。

- 國際財務報告準則第2號(修訂)－「對集團內現金結算的以股份為基礎的支付交易」(自二零一零年一月一日起生效)

除了採納國際財務報告解釋委員會解釋公告第8號－「國際財務報告準則第2號之範圍」及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」外，修訂擴展至國際財務報告解釋委員會解釋公告第11號之指引，以說明當附屬公司的供應商／僱員將向母公司收取與本集團實體權益工具的價格掛鈎的現金款項時，附屬公司單獨財務報表所用的會計方法。母公司(而非實體)有責任交付現金。該修訂闡述該實體將與其供應商／僱員的交易按權益結算入賬，並將相應的權益增加額確認為來自其母公司的供款。附屬公司隨後就由於非市場歸屬條件不符合國際財務報告準則第2號第19至21段的要求而重新計量交易成本。此與本集團綜合財務報表內以現金結算的交易的計量不同。本集團將自二零一零年一月一日起採納該修訂。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效且本集團並無提早採納的準則及對已公佈準則所作的修訂(續)

- 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)

此項經修訂準則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訂。該修訂現時訂明有關成份乃「能夠進行及管理」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、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。

此外，就分階段或分步收購(即在取得收購對象控制權前已持有其權益)而言，國際財務報告準則第3號(經修訂)規定原先持有權益按於收購日期的公允價值計量，並於損益表內確認盈虧，視作已處置原先持有的權益，連同其他轉讓代價以取得所收購附屬公司的控制權。

本集團將由二零一零年一月一日起採納國際財務報告準則第3號(經修訂)。



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效且本集團並無提早採納的準則及對已公佈準則所作的修訂(續)

- 國際財務報告準則第9號，「金融工具」(自二零一三年一月一日起生效)

金融資產須分類為兩個計量類別：一類為其後按公允價值計量，一類為其後按攤銷成本計量，須在初步確認時作出決定。分類視乎實體管理其金融工具的業務模式及工具的合約性現金流特性而定。

倘工具為債務工具，該工具僅在實體業務模式的目標為持有資產收取合約性現金流，而資產的合約性現金流僅指支付本金及利息的款項(即其僅具有基本貸款特性)時在其後按攤銷成本計量。所有其他債務工具將透過損益按公允價值計量。

所有權益工具將於其後按公允價值計量。持作交易的權益工具將在損益表中按公允價值計量。就所有其他權益投資而言，可於初步確認時作出不可撤銷選擇，以透過其他全面收益而非損益確認未變現及已變現公允價值收益及虧損。公允價值收益及虧損將不可再次在損益反映。此項選擇或會按工具逐項基準作出。股息如作為投資回報，便將於損益表中呈列。

此項準則將於二零一三年一月一日或之後起計的年度期間生效，並將追溯應用。然而，倘於二零一二年一月一日前採納，則可比較期間毋需重列。此外，於二零一一年一月一日前採納該準則的實體被獲准指定當時至頒佈國際財務報告準則第9號日期期間的任何日期為首次採納日期(即釐定金融資產的分類日期)。然而，本集團在現階段尚未釐定應用此準則時間。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

- (c) 尚未生效且與本集團營運無關的準則及對已公佈準則所作的詮釋及修訂

以下為已公佈由二零一零年一月一日或之後起計的會計期間或較後期間強制執行，但與本集團的營運無關的新準則、準則的修訂及詮釋。

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(由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	向擁有人分派非現金資產(自二零零九年七月一日起生效)
國際財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納國際財務報告準則(自二零零九年七月一日起生效)
國際財務報告準則第1號(修訂)	首次採納者之額外豁免(自二零一零年一月一日起生效)
國際會計準則第32號(修訂)	供股之分類(自二零一零年二月一日起生效)
國際財務報告解釋委員會解釋公告第19號	以權益工具清償金融負債(自二零一零年七月一日起生效)
國際會計準則第24號(經修訂)	關連方披露(自二零一一年一月一日起生效)
國際財務報告解釋委員會解釋公告第14號之修訂	最低資金要求之預付款(自二零一一年一月一日起生效)

- (d) 國際會計準則委員會對二零零八年五月及二零零九年四月公佈的國際財務報告準則的改進於二零零八年五月及二零零九年四月，國際會計準則委員會公佈其首個及第二個年度改進專案，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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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

附屬公司指本集團能夠控制其財務及營運政策(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。

於本公司的財務狀況表內，對於附屬公司的投資乃按成本扣除減值虧損撥備入賬。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，其先按成本在「向股份計劃信托供款」中列賬，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」。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.2 綜合入賬 (續)

#### (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) 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

營運分部的報告方式與向主要營運決策者提供的內部報告的方式一致，而主要營運決策者負責分配資源及評估營運分部業績並作出戰略決策。主要營運決策者主要包括執行董事。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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匯率折算為功能性貨幣入賬。因結算該等交易和以年末匯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。

列作可供出售金融資產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其他全面收益確認。

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)的折算差額包括在其他全面收益項下。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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) 每一財務狀況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其他全面收益項下單獨確認。

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內確認。

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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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至50年
電腦設備	3至5年
傢俬及辦公室設備	5年
汽車	5年
租賃物業裝修	可使用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報告期末予以審閱，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後呈列。在建工程於完工並達到可使用狀態後轉入固定資產。

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，並於損益內的「其他收益／(虧損)淨額」中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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。

於各報告期末，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內以直線法於損益中扣減或於工程完成後於在建工程中資本化。



## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 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，即將商譽按營運分部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。

#### (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。

倘股份計劃信託於歸屬時將本公司股份轉移給獲獎勵人，則與所歸屬的獎勵股份相關的成本計入「股份獎勵計劃所持股份」，並對股份溢價作出相應調整。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 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。

若股息超過附屬公司或聯營公司於派息期間的全面收益總額或獨立財務報表內所列有關投資的賬面值超過綜合財務報表內所列被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則須於收取有關投資的股息時就於附屬公司或聯營公司的投資進行減值測試。

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.11 金融資產

#### (a) 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。

#### (i) 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。

#### (ii) 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，惟不包括到期日為報告期末起計12個月以後者，該等款項會列作非流動資產。貸款及應收款項於財務狀況表內會列作「應收賬款」、「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」。

#### (iii) 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，整個類別須停用且所有該類別資產須被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，但自報告期末起計為期少於12個月者除外，此等資產被列作流動資產。

#### (iv) 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。除非管理層打算在報告期末起計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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### (b) 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。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內的「其他收益／(虧損)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全面收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內確認；非貨幣證券的滙兌差額於其他全面收益中確認。分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動於其他全面收益中確認。

當列作可供出售的證券售出或減值時，於其他全面收益中確認的累計公允價值調整將於損益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內確認。

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.12 抵銷金融工具

若具法律強制執行權利以抵銷已確認款項及有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償付負債，則金融資產及負債可予以抵銷，而有關淨額則於財務狀況表內呈報。

### 2.13 金融資產減值

#### (a) 按攤餘成本列賬的資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。惟當有客觀證據證明於首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致減值情況出現(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流構成可合理估計的影響，有關金融資產才算出現減值及產生減值虧損。

本集團用作釐定存在減值虧損的客觀證據的條件包括：

- 發行人或承擔人出現重大財政困難；
- 違反合約如逾期或拖欠支付利息或本金；
- 本集團基於經濟或法律理由就借款人的財政困難，而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮的優惠條件；
- 出現借款人將破產或進行其它財務重組的可能性；
- 因財政困難而導致某項金融資產失去活躍市場；或
- 可觀察的數據顯示某組金融資產自首次確認入賬後，其估計的未來現金流量出現重大跌幅，儘管未能確定有關跌幅是來自組合內哪項個別金融資產，而有關資料包括：
  - (i) 該組合內借款人的付款狀況出現不利變動；
  - (ii) 與該組合內資產拖欠情況相關的全國性或地方性經濟環境。

本集團首先評估減值的客觀證據是否存在。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (a) 按攤餘成本列賬的資產(續)

虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額會於綜合全面收益表中確認。倘貸款按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的貼現率乃根據合約釐定的現行實際利率。在實際運作上，本集團可能採用可觀察的市場價格作為工具的公允價值的基礎來計量減值。

若在較後期間，減值虧損的金額減少，而該減少是可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關連(例如債務人信貸評級改善)，則以往確認的減值虧損的撥回會於綜合全面收益表中確認。

#### (b) 歸類為可供出售的資產

本集團會於報告期末評估是否存在客觀證據顯示某個金融資產或某組金融資產出現減值。就歸類為可供出售的權益證券，其公允價值大幅或長時間下跌至低於其成本時，被認為是該證券出現減值的信號。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)會自其他全面收益中扣除，並於損益內確認。於損益內就權益工具確認的減值虧損不會透過損益撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.14 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綜合全面收益表之「其他收益／(虧損)淨額」內確認。

### 2.15 應收賬款

應收賬款指就日常業務過程中所售商品或所提供服務而應收客戶或代理的款項。若應收賬款及其他應收款項預期可於一年或以內收回，則會列作流動資產。否則，則會列作非流動資產。

應收賬款初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

### 2.16 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。

### 2.17 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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.18 應付賬款

應付賬款指就日常業務過程中自供應商取得的貨品或服務的付款責任。若應付賬款須於一年或以內支付，則會列作流動負債。否則，則會列作非流動負債。

應付賬款初步乃按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.19 認沽期權負債

認沽期權為本集團授出的金融工具，對手方有權在若干條件達成時要求本集團以現金或其他金融資產購入其權益工具。倘本集團並無無條件權利避免交付現金或認沽期權下另一金融資產，須按現值就認沽期權下的估計未來現金流出確認為金融負債。金融負債初步按公允價值計入權益。其後，倘本集團修訂付款的估計，本集團會對金融負債的賬面值作出調整，以反映實際及經修訂的現金流出估計。本集團重新計算賬面值的方法是以金融工具的原先實際利率折現修訂的估計未來現金流出額，而有關調整於損益確認為收益或支出。倘認沽期權到期但尚未交付，則負債的賬面值重新分類為權益。

認沽期權負債為流動負債，除非認沽期權僅可於報告期末後12個月期間後行使。

### 2.20 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內確認。除非本集團有權無條件將負債的結算日期遞延至報告期末後至少十二個月後，否則借款將被劃分為流動負債。



## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.21 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益內確認，惟有關稅項與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關除外。在此情況下，稅項亦分別確認為其他全面收益或權益。

即期所得稅開支乃按報告期末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。遞延所得稅採用於報告期末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。

當同時滿足遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅務機關對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關及和本集團內該納稅主體擁有淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利且有意按淨額結算時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.22 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。本集團按截至報告期末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

本集團已採納四項購股權計劃及一項股份獎勵計劃(見附註22)。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，但並無考慮任何服務條件及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，於本公司的財務狀況表內，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。

於各報告期末時，本集團及本公司修訂其對預期最終歸屬的購股權及獎勵股份數目的估計。有關影響於本集團損益表及本公司「於附屬公司的投資」內確認對原有估計作出的修訂(如有)，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)

### 2.23 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。準備不會就未來經營虧損進行確認。

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。

### 2.24 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多個的互聯網平台提供的社區及網絡遊戲服務。

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」)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.24 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，在若干情況下須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(指一定金額的支付單位)訂購。終端用戶可在本集團平台上將充值卡及代幣注入至其玩家賬戶，然後使用本集團的在線產品或相關服務。來自銷售充值卡及代幣的收入會遞延計算，並計入財務狀況表作為「遞延收入」(請參閱附註27)。有關款項其後將按支付單位的實際使用情況確認為收入：(i)若使用支付單位購買服務，則於提供有關服務時確認收入；(ii)若使用支付單位購買本集團互聯網平台上提供的虛擬產品／項目，則於有關虛擬產品／項目的使用期限內確認收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要(續)

### 2.24 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。

### 2.25 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。

### 2.26 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中列支。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 主要會計政策的概要 (續)

### 2.27 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及本公司財務報表中確認為負債。

### 2.28 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（包括滙兌風險、價格風險及利率風險）及借貸風險。本集團的整體風險管理策略旨在將本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。風險管理由包括本集團執行董事在內的管理層執行。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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，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。

本集團及本公司於二零零九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	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<i>非流動資產</i>			
持有至到期日的投資	美元	341,410	—
<i>流動資產</i>			
持有至到期日的投資	美元	—	68,346
為交易而持有的金融資產	美元	—	329,804
初步為期超過三個月的定期存款	美元	187,483	68,196
現金及現金等價物	美元	358,586	1,061,560
現金及現金等價物	港元	202,224	61,655

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動負債			
長期應付款項	美元	25,606	51,260
流動負債			
其他應付款項及預提費用	美元	50,657	98,231

#### 本公司

貨幣性資產	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
流動資產			
現金及現金等價物	美元	3,123	61,523
現金及現金等價物	港元	98,913	34,387

截至二零零九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1,953,000元(二零零八年：人民幣140,732,000元)的滙兌虧損。該等虧損乃於截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內列為財務成本。

於二零零九年十二月三十一日，倘美元/港元對人民幣升值/貶值5%(二零零八年：5%)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50,672,000元(二零零八年：人民幣72,004,000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。



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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。

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。

敏感度分析乃根據報告期末可供出售金融資產的權益價格風險釐定。於二零零九年十二月三十一日，倘權益價格增加／減少5%(二零零八年：5%)，則其他全面收益將增加／減少約人民幣7,673,000元(二零零八年：人民幣4,309,000元)。

##### 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、18及19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，於二零零九年，本集團有一筆按固定利率計息(詳情請參見附註26)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匯兌淨收益及受限制現金的相關利息收入。

其他金融資產及負債並無重大利率風險。

於二零零九年，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5%(二零零八年：5%)，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6,801,000元(二零零八年：人民幣5,261,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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 (續)

本公司有計息資產(現金及現金等價物)，並無計息負債。

#### (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、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2.24(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相當於總服務費若干百分比的預付款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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，根據由報告期末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>於二零零九年十二月三十一日</b>					
短期銀行借款	202,322	-	-	-	202,322
長期應付賬款	-	111,747	174,892	-	286,639
應付賬款、其他應付款項及 預提費用(不包括已收 客戶預付款項)	2,250,626	-	-	-	2,250,626
總計	2,452,948	111,747	174,892	-	2,739,587
<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(不包括已收 客戶預付款項)	1,214,505	-	-	-	1,214,505
總計	1,214,505	51,260	560,800	-	1,826,565

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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					
於二零零九年十二月三十一日					
應付附屬公司款項	1,107,184	-	-	-	1,107,184
其他應付款項及預提費用	24,517	-	-	-	24,517
總計	<u>1,131,701</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,131,701</u>
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	<u>396,414</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>396,414</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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。總資本為綜合財務狀況表所列示本集團的「權益總額」，亦相等於資產總額減負債總額。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日的資產負債比率為：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
負債總額	5,207,112	2,736,225
資產總額	17,505,765	9,855,557
資產負債比率	30%	28%

### 3.3 公允價值估計

自二零零九年一月一日起，本集團就於財務狀況表中按公允價值計量的金融工具採納國際財務報告準則第7號修訂，此項修訂要求採用下列公允價值計量層級對公允價值計量按層級作出披露：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 除包含於第一級的報價外，評估所需資料來自資產或負債的可觀察的直接(即價格)或間接(即源自價格)資料(第二級)。
- 資產或負債評估所需資料並非基於可觀察市場數據(即不可觀察的資料)(第三級)。

下表呈列本集團截至於二零零九年十二月三十一日按公允價值計量的資產及負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.3 公允價值估計 (續)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>資產</b>				
可供出售的金融資產				
— 權益證券	—	—	153,462	153,462
總計	—	—	153,462	153,462

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，乃根據於報告期末所報市價計算。倘交易、交易商、經紀、行業團體、定價服務或規管機構即時及定期提供報價，而相關價格乃按公平合理基準實際定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。本集團所持有金融資產所報的市價為現行買入價。該等工具列入第一級。

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釐定。該等估值方法最大限度地使用有效的可觀察市場數據，且最大限度地減輕對公司特定估計的依賴程度。倘按公允價值計量一項工具所需的所有重大資料可觀察獲得，則該項工具會被列入第二級。

倘一個或多個重大資料並非基於可觀察市場數據，則該項工具會被列入第三級。

用於對金融工具作出估值的特定評估技巧包括：

- 同類工具的交易商報價。
- 其他用於釐定金融工具公允價值的技巧(例如貼現後現金流量分析)。

全部公允價值估計已列入第三級。

下表呈列截至二零零九年十二月三十一日止年度第三級金融工具的變化。

	可供出售的金融資產 人民幣千元
期初結餘	86,180
增加	67,282
期末結餘	153,462

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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2.24(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。

於二零零九年十二月三十一日，中國移動、中國聯通及中國電信及彼等的附屬公司尚未經確認的應收賬款餘額合計人民幣379,698,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣291,420,000元)。

倘若實際結果與管理層估計有5%(二零零八年：5%)的差異，則本集團需要：

- 減少收入及應收賬款人民幣18,985,000元(二零零八年：人民幣14,571,000元)(如估計數目高於實際)；或
- 增加收入及應收賬款人民幣18,985,000元(二零零八年：人民幣14,571,000元)(如實際數目高於估計)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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2.22(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22)。

採用BS模式釐定截至二零零九年十二月三十一日止年度授出的購股權的公允價值約為116,915,000港元(二零零八年：253,848,000港元)。

此外，於二零零九年本集團亦按公允價值849,595,000港元(二零零八年：83,837,000港元)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」)，以釐定自損益內列支的股份酬金開支金額。於二零零九年十二月三十一日，獲授予者預期留職率評估為91%(二零零八年十二月三十一日：87%)。

倘若獲授予者預期留職率增加／減少5%(二零零八年：5%)，則股份酬金開支將增加／減少人民幣20,595,000元(二零零八年：人民幣10,134,000元)。



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.1 重要會計估計及假設(續)

- (c) 與授予本公司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」)的少數權益持有人認沽期權有關的金融負債估計

二零零八年，本公司附屬公司深圳市世紀凱旋科技有限公司(「世紀凱旋」)(於當時擁有深圳網域60%股權)就少數股東持有的深圳網域餘下40%股權授出相關認沽期權(「認沽股權」)。

根據認沽期權協議，二零零九年十二月三十一日前，世紀凱旋或會須按預釐價格認購若干認沽股權；而倘若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，世紀凱旋或會須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認沽股權，惟條件是深圳網域的調整後淨利潤將不得低於上年度調整後淨利潤的80%。詳情如下：

- (i) 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)收購所有認沽股權的33%(相當於深圳網域的13.2%股權)；
- (ii) 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)收購所有認沽股權的33%(相當於深圳網域的13.2%股權)；及
- (iii) 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)收購餘下所有認沽股權的34%(相當於深圳網域的13.6%股權)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.1 重要會計估計及假設(續)

- (c) 與授予本公司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」)的少數權益持有人認沽期權有關的金融負債估計(續)

倘任何將於二零一一年及二零一二年出售的認沽股權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，且有關認沽股權的估價仍受有關年度的估價上限限制的前提下，則有關認沽股權或會於其後年度出售。就將於二零一三年出售的認沽股權而言，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。

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認沽股權的未來流出現金的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，有關負債的確認已反映為借記本公司權益持有人應佔權益。

二零零八年，本公司董事初步應計長期應付款項的有關金融負債為人民幣515,000,000元，並於股東權益的其他儲備扣賬。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，因深圳網域部分少數權益股東行使認沽期權，本集團收購深圳網域的0.183%股權。於二零零九年十二月三十一日，若干股權尚未歸屬至少數權益股東而並未獲授認沽期權。有鑒於此及深圳網域的更新盈利預測，本公司將相關金融負債人民幣264,200,000元撥回。二零零九年十二月三十一日，本公司董事估計並確認餘下認沽股權人民幣248,444,000元的金融負債。該金融負債預期於二零一零年十二月三十一日後清算，故繼續作為非流動負債處理。

倘深圳網域的經調整純利較管理層的估計增加／減少5%(二零零八年：5%)，本集團將須減少認沽期權負債並因此減少／增加本集團資產淨值人民幣12,422,000元(二零零八年：人民幣25,750,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### 4.1 重要會計估計及假設(續)

- (d) 本集團互聯網平台提供虛擬產品／項目的估計使用年限

誠如附註2.24(a)載述，最終用戶購買本集團互聯網平台提供的若干虛擬產品／項目，相關收入根據該等虛擬產品／項目的期限予以確認。本集團估計虛擬產品／項目的使用年限時，利用現有可得資料，包括歷史玩家的玩法及行為、相關虛擬產品／項目的有效期限等。

本集團將會持續監控已提供及擬將提供的虛擬產品／項目的平均使用年限。該等使用年限或會有別過往時期，而任何估計變動或會令收入按與過往時期不同的基準予以確認。

### 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。

於二零零九年十二月三十一日，相關的遞延稅項資產約為人民幣301,016,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣334,164,000元)(附註28)，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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5 分部資料

主要營運決策者主要包括執行董事。主要營運決策者藉審閱本集團的內部報告評估業績、分配資源以及依據該等報告釐定各經營分部。

本集團於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度有以下可報告分部：

- 互聯網增值服務；
- 移動及電信增值服務；
- 網絡廣告；及
- 其他。

本集團的其他分部主要包括提供網上支付服務及商標授權。

主要營運決策者根據計算各經營分部的分部收入及毛利／(毛虧)評估經營分部的業績。銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支為經營分部整體上產生的共同成本，故不獲納入主要營運決策者用以評估資源分配及分部業績表現的分部盈利的計算當中。所得稅開支亦不獲分配至個別經營分部。

業務分部間概無任何交易。向執行董事呈報外部所得收入時，其計量方式與綜合全面收益表所採納的一致。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5 分部資料(續)

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度向主要營運決策者提供的分部資料呈列如下：

截至二零零九年 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 (來自外部客戶收入)	<u>9,530,711</u>	<u>1,905,599</u>	<u>962,171</u>	<u>41,479</u>	<u>12,439,960</u>
毛利/(毛虧)	<u>6,741,486</u>	<u>1,177,852</u>	<u>664,563</u>	<u>(33,409)</u>	<u>8,550,492</u>
折舊	141,427	17,956	7,063	7,114	173,560
攤銷	73,772	-	-	-	73,772
分佔聯營公司盈利	<u>15,957</u>	<u>6,249</u>	-	-	<u>22,206</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5 分部資料(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
分部收入 (來自外部客戶收入)	<u>4,914,974</u>	<u>1,398,984</u>	<u>826,049</u>	<u>14,537</u>	<u>7,154,544</u>
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>
折舊	81,306	15,745	4,913	4,000	105,964
攤銷	38,890	-	-	-	38,890
分佔聯營公司虧損	<u>(301)</u>	<u>(46)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(347)</u>

經營盈利與除稅前盈利的調節載於綜合全面收益表。

本公司註冊成立於開曼群島，而本集團主要於中國(香港除外)經營業務。來自中國(香港除外)的外部客戶收入為人民幣12,434,311,000元(二零零八年：人民幣7,154,544,000元)，而來自其他地區的外部客戶收入總額為人民幣5,649,000元(二零零八年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5 分部資料(續)

本集團亦持有於其他地區的金融工具作為投資，相關資產的地理資料如下：

	資產總額	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營資產		
— 中國	15,807,881	8,189,340
— 美國	7,176	8,295
投資		
— 中國(不包括香港)	90,244	2,055
— 香港	564,321	819,670
— 其他亞洲國家	644,784	329,398
— 美國	49,949	106,240
— 歐洲	341,410	400,559
綜合	<u>17,505,765</u>	<u>9,855,557</u>

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。二零零九年十二月三十一日，位於中國的非流動資產總額為人民幣3,007,274,000元(二零零八年：人民幣2,511,848,000元)，而位於其他國家的非流動資產總額為人民幣465,355,000元(二零零八年：人民幣303,150,000元)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，自單一外部客戶全部收入低於本集團收入總額的10%。

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，營業額包括本集團所得收入分別為人民幣12,439,960,000元及人民幣7,154,544,000元。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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>於二零零八年</b>						
一月一日						
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	(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
<b>截至二零零九年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	162,308	929,158	27,495	2,560	43,527	1,165,048
添置	1,128,661	595,703	30,998	1,069	4,662	1,761,093
處置	-	(552)	(634)	-	(2,452)	(3,638)
折舊	(38,734)	(353,488)	(9,557)	(1,109)	(2,413)	(405,301)
年末賬面淨值	1,252,235	1,170,821	48,302	2,520	43,324	2,517,202
<b>於二零零九年</b>						
十二月三十一日						
成本	1,299,071	1,955,282	68,837	8,118	90,368	3,421,676
累計折舊及減值	(46,836)	(784,461)	(20,535)	(5,598)	(47,044)	(904,474)
賬面淨值	1,252,235	1,170,821	48,302	2,520	43,324	2,517,202



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 6 固定資產(續)

折舊為人民幣173,560,000元(二零零八年：人民幣105,964,000元)、人民幣5,377,000元(二零零八年：人民幣3,900,000元)及人民幣226,364,000元(二零零八年：人民幣154,496,000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>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	105,601	6,631	112,232
添置	746,402	28,285	774,687
轉撥至固定資產	—	(11,022)	(11,022)
	<u>852,003</u>	<u>23,894</u>	<u>875,897</u>
年末賬面淨值	<u>852,003</u>	<u>23,894</u>	<u>875,897</u>
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	<b>852,003</b>	<b>23,894</b>	<b>875,897</b>
添置	<b>304,910</b>	<b>18,763</b>	<b>323,673</b>
轉撥至固定資產	<b>(1,053,389)</b>	<b>(40,410)</b>	<b>(1,093,799)</b>
	<u>103,524</u>	<u>2,247</u>	<u>105,771</u>
年末賬面淨值	<u>103,524</u>	<u>2,247</u>	<u>105,771</u>

於二零零九年十二月三十一日，在建工程主要指位於天津的興建中物業的建設費用及其他直接開發費用。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 8 投資物業

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初賬面淨值	64,981	66,414
添置	68,183	—
轉撥至固定資產	(64,564)	—
折舊	(575)	(1,433)
年末賬面淨值	<u>68,025</u>	<u>64,981</u>

下列款項已於綜合全面收益表內確認：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
租金收入	3,060	6,082
產生租金收入的投資物業引致的直接經營開支	<u>(729)</u>	<u>(2,175)</u>

投資物業指位於中國上海及成都的辦公樓宇內的若干單位。

於二零零九年十二月三十一日，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80,425,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣70,000,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 8 投資物業(續)

本集團按照經營租賃出租其投資物業的租賃期為4年以內。

根據不可撤銷經營租賃未來合計應收最低租金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年以內	4,500	2,656
一至五年	10,400	—
	<u>14,900</u>	<u>2,656</u>

## 9 租賃土地及土地使用權

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初賬面淨值	36,046	36,796
添置	—	—
攤銷		
— 於在建工程中予以資本化	(284)	(204)
— 計入綜合全面收益表	(466)	(546)
年末賬面淨值	<u>35,296</u>	<u>36,046</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)。於二零零九年，人民幣466,000元(二零零八年：人民幣546,000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

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 10 無形資產

	電腦軟件				合計
	商譽	及技術	特許權	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>					
成本	62,234	206,016	148,947	110,897	528,094
累計攤銷及減值	—	(19,265)	(12,555)	(104,280)	(136,100)
賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>186,751</u>	<u>136,392</u>	<u>6,617</u>	<u>391,994</u>
<b>截至二零零八年</b>					
<b>十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	62,234	186,751	136,392	6,617	391,994
業務合併	—	—	1,260	79	1,339
添置	—	25,059	45,999	310	71,368
攤銷	—	(39,152)	(53,372)	(1,863)	(94,387)
年末賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>172,658</u>	<u>130,279</u>	<u>5,143</u>	<u>370,314</u>
<b>於二零零八年</b>					
<b>十二月三十一日</b>					
成本	62,234	231,075	196,206	111,286	600,801
累計攤銷及減值	—	(58,417)	(65,927)	(106,143)	(230,487)
賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>172,658</u>	<u>130,279</u>	<u>5,143</u>	<u>370,314</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 10 無形資產(續)

	電腦軟件				合計
	商譽	及技術	特許權	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至二零零九年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	62,234	172,658	130,279	5,143	370,314
添置	–	30,172	600	1,178	31,950
處置	–	(1,654)	–	–	(1,654)
攤銷開支	–	(51,109)	(79,213)	(1,575)	(131,897)
	<u>62,234</u>	<u>150,067</u>	<u>51,666</u>	<u>4,746</u>	<u>268,713</u>
年末賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>150,067</u>	<u>51,666</u>	<u>4,746</u>	<u>268,713</u>
於二零零九年 十二月三十一日					
成本	62,234	257,817	196,806	14,497	531,354
累計攤銷及減值	–	(107,750)	(145,140)	(9,751)	(262,641)
	<u>62,234</u>	<u>150,067</u>	<u>51,666</u>	<u>4,746</u>	<u>268,713</u>
賬面淨值	<u>62,234</u>	<u>150,067</u>	<u>51,666</u>	<u>4,746</u>	<u>268,713</u>

人民幣58,125,000元(二零零八年：人民幣55,497,000元)及人民幣73,772,000元(二零零八年：38,890,000)的攤銷已分別計入截至二零零九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

商譽根據經營分部分配至本集團可識別的現金產生單元。大部分商譽與互聯網增值服務經營分部有關。

基於管理層所作的評估，於二零零九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

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於附屬公司的投資：		
— 股權投資—按成本，非上市	48	33
— 因股份酬金而產生的投資(附註i)	703,563	381,439
— 應收附屬公司的款項(附註iv)	1,278,125	28,272
	<u>1,981,736</u>	<u>409,744</u>

以下所列為本公司於二零零九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		
			二零零九年 直接	二零零九年 間接		二零零八年 直接	二零零八年 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 提供資訊科技服務
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)	提供互聯網廣告服務

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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
			二零零九年		二零零八年		
			直接	間接	直接	間接	
騰訊數碼 (天津)有限公司 (「數碼天津」)	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 (「Tencent Asset Management」)	於二零零四年七月七日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	-	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 及提供資訊 科技服務
深圳市財付通 科技有限公司 (「財付通科技」)	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
南京網典科技有限公司 (「網典」)	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 (「北京英克必成」)	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 (「北京掌中星」)	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

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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
			二零零九年		二零零八年		
			直接	間接	直接	間接	
北京永航科技有限公司 (「北京永航」)	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	-	60.183% (附註iii)	-	60% (附註iii)	開發及提供 網絡遊戲
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， 外商獨資企業	30,000,000美元	-	100%	-	100%	開發電腦軟件
騰訊科技 (上海)有限公司 (「騰訊上海」)	於二零零八年七月二十三日 在中國成立， 外商獨資企業	5,000,000美元	-	100%	-	100%	開發電腦軟件及 提供資訊科技服務
騰訊科技 (成都)有限公司 (「騰訊成都」)	於二零零八年七月十日 在中國成立， 外商獨資企業	30,000,000美元	-	100%	-	100%	開發電腦軟件及 提供資訊科技服務
深圳市騰訊商業 管理有限公司	於二零零九年十二月二十四日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 10,000,000元	-	100% (附註iii)	-	-	提供企業諮詢管理、 租賃投資物業及 物業資訊諮詢



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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：

- (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。
- (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、騰訊成都及於聯營公司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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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)

### (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以及就持有至到期日投資(將於二零一三年到期)向Tencent Asset Management提供的非即期墊款。所有結餘為無抵押及免息，且現有結餘預期須於要求時立即償還。

於二零零九年十二月三十一日，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及其他中國以外的附屬公司的款項，所有該等附屬公司主要持有現金及現金等價物及貨幣性資產。

### (c) 綜合一間特殊目的實體的賬目

針對附註22(b)所述股份獎勵計劃，本公司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。

於二零零九年，本公司就收購本公司股份向股份計劃信託供款約人民幣103,669,000元(二零零八年：人民幣22,104,000元)，已支付人民幣103,618,000元(二零零八年：人民幣21,809,000元)作為收購本公司1,013,100股股份(二零零八年：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(b))。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 12 於聯營公司的投資

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初	302,712	–
於聯營公司的額外投資／收購聯營公司	152,704	303,059
分佔聯營公司盈利／(虧損)	22,206	(347)
年末	<u>477,622</u>	<u>302,712</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團於聯營公司的投資主要包括於亞洲(不包括中國)的一間網絡遊戲公司30.02%(二零零八年：20.02%)的股權及於亞洲(不包括中國)的一間風險基金25%(二零零八年：25%)的股權以及若干中國手機遊戲開發商的股權。

於二零零九年十二月三十一日，於聯營公司的投資包括商譽人民幣201,603,000元(二零零八年：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	盈利／ (虧損)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零九年</b>				
一間亞洲(不包括中國)網絡遊戲公司	436,290	22,203	152,934	15,957
其他聯營公司	65,933	2,398	18,353	6,249
	<u>502,223</u>	<u>24,601</u>	<u>171,287</u>	<u>22,206</u>
<b>二零零八年</b>				
一間亞洲(不包括中國)網絡遊戲公司	291,483	9,777	48,778	(302)
其他聯營公司	21,026	20	1,030	(45)
	<u>312,509</u>	<u>9,797</u>	<u>49,808</u>	<u>(347)</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 13 按類別分類的金融工具

### 本集團

	透過損益表按				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>					
於二零零九年十二月三十一日					
可供出售的金融資產 (附註15)	-	-	153,462	-	153,462
應收賬款(附註16)	1,229,436	-	-	-	1,229,436
按金及其他應收款項	223,618	-	-	-	223,618
持有至到期日的投資 (附註14)	-	-	-	341,410	341,410
初步為期超過三個月的 定期存款(附註18)	5,310,168	-	-	-	5,310,168
受限制現金(附註26)	200,000	-	-	-	200,000
現金及現金等價物 (附註19)	6,043,696	-	-	-	6,043,696
<b>總計</b>	<b>13,006,918</b>	<b>-</b>	<b>153,462</b>	<b>341,410</b>	<b>13,501,790</b>
於二零零八年十二月三十一日					
可供出售的金融資產	-	-	86,180	-	86,180
應收賬款	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	-	-	-	68,346	68,346
為交易而持有的金融資產	-	329,804	-	-	329,804
初步為期超過三個月的 定期存款	1,662,501	-	-	-	1,662,501
現金及現金等價物	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>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 13 按類別分類的金融工具(續)

本集團(續)

	其他 金融負債 人民幣千元
<b>負債</b>	
於二零零九年十二月三十一日	
應付賬款(附註23)	696,511
其他應付款項及預提費用 (不包括已收客戶預付款項)	1,554,115
長期應付款項(附註25)	274,050
短期銀行借款(附註26)	202,322
總計	<u>2,726,998</u>
於二零零八年十二月三十一日	
應付賬款	244,647
其他應付款項及預提費用 (不包括已收客戶預付款項)	969,858
長期應付款項	566,260
總計	<u>1,780,765</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 13 按類別分類的金融工具(續)

本公司

	貸款和 應收款項 人民幣千元	可供出售 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
--	----------------------	------------------------	-------------

### 資產

於二零零九年十二月三十一日

可供出售金融資產	–	14,758	14,758
應收附屬公司款項(附註11(b))	1,402,232	–	1,402,232
按金及其他應收款項	7,522	–	7,522
現金及現金等價物(附註19)	102,081	–	102,081
總計	<u>1,511,835</u>	<u>14,758</u>	<u>1,526,593</u>

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	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	95,957	–	95,957
總計	<u>1,871,579</u>	<u>9,840</u>	<u>1,881,419</u>

其他  
金融負債  
人民幣千元

### 負債

於二零零九年十二月三十一日

應付附屬公司款項	1,107,184
其他應付款項及預提費用	24,517
總計	<u>1,131,701</u>

於二零零八年十二月三十一日

應付附屬公司款項	374,114
其他應付款項及預提費用	22,300
總計	<u>396,414</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 14 持有至到期日的投資／為交易而持有的金融資產

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，持有至到期日的投資中一本金為10,000,000美元的固定期限美元國債連接債券已到期。

此外，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團修訂一美元保本票據的合約細則，該美元保本票據之前分類為為交易而持有的金融資產。修訂後，票據將按固定年利率計息並於二零一三年到期。據此，票據由為交易而持有的金融資產，重分類至持有至到期日的投資，原因為管理層擬持有票據至到期日。

美元保本票據乃由Goldman Sachs Financial Products I Limited發行並由高盛集團有限公司作擔保。

董事認為持有至到期日的投資賬面值於二零零九年十二月三十一日與其公允價值相若。於二零零九年十二月三十一日的持有至到期日的投資毋須作出減值準備。

## 15 可供出售的金融資產

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初	86,180	63,605
增加	67,282	41,248
減值開支	-	(18,673)
年末	<u>153,462</u>	<u>86,180</u>
非流動部分	<u>153,462</u>	<u>86,180</u>
包括非上市的以下股權：		
於一家中國網絡遊戲公司14.56%(二零零八年：14.56%)的股權	40,000	40,000
於一家韓國網絡遊戲公司13.99%(二零零八年：無)的股權	37,017	-
於一家美國網絡遊戲公司7.5%(二零零八年：無)的股權	20,496	-
於一家中國搜索服務公司10.7%(二零零八年：10.7%)的股權	20,477	20,477
其他	35,472	25,703
	<u>153,462</u>	<u>86,180</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 16 應收賬款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至30天	690,858	550,813
31至60天	173,331	172,461
61至90天	112,752	67,593
超過90天但少於一年	252,495	192,592
	<u>1,229,436</u>	<u>983,459</u>

所有應收賬款均以人民幣列值。

本集團主要代理／客戶應收賬款的賬面值如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
電信營運商	796,802	643,405
廣告客戶	421,328	319,939
其他	11,306	20,115
	<u>1,229,436</u>	<u>983,459</u>

本集團並無與電信營運商訂立正式除賬期，然而，該等客戶通常於30至120天內支付款項。廣告客戶的除賬期通常為簽訂的廣告訂單完成執行後90天。

於二零零九年十二月三十一日，較小金額的應收賬款已逾期，但仍處於正常結算期內。由於該等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，於二零零九年十二月三十一日，應收賬款的賬面值與其公允價值相若。



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 17 預付款項、按金及其他應收款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
計入非流動資產：		
向關聯人士貸款(附註(a))	54,700	73,094
網絡遊戲持續版權費的非即期部分	25,606	51,260
	<u>80,306</u>	<u>124,354</u>
計入流動資產：		
網絡遊戲持續版權費的即期部分	35,460	143,305
預付開支	95,404	24,636
向供應商提供的墊款	73,860	40,380
租金按金及其他按金	14,448	22,345
應收利息	53,450	33,598
可退還的增值稅(附註(b))	57,052	52,877
其他	43,968	61,199
	<u>373,642</u>	<u>378,340</u>
	<u>453,948</u>	<u>502,694</u>

附註：

- (a) 該款項指由深圳網域的少數股東權益擁有人，且為深圳網域的一名董事張岩先生所全資擁有的深圳市世佳琦投資有限公司(「世佳琦」)所欠貸款的未償還結餘。該筆貸款原先乃於二零零八年發放予張岩先生，供其收購深圳網域15.6%股權。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，張岩先生已將其於深圳網域的全部股權連同上述貸款轉讓予世佳琦。該貸款按年利率7.47%計息，並自二零零八年起計三年內償還，並由世佳琦所持有的上述15.6%股權作抵押。於二零零九年十二月三十一日，管理層認為該股權的公允價值不少於未償還貸款的賬面值。
- (b) 根據中國有關政府當局發出的通知[財稅2000第25號]，稅務局會將增值稅一般納稅人支付超逾其開發及出售的軟件產品代價3%的增值稅部分即時退還。於二零零九年十二月三十一日的金額乃指地方稅務機關尚未退還的款項。

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

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 18 初步為期超過三個月的定期存款

截至二零零九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2.17%（二零零八年：3.81%）。

本集團於二零零九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，於二零零九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。

於二零零九年十二月三十一日，約91%（二零零八年：90%）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。

## 19 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行及庫存現金	1,898,166	1,958,719	101,426	92,540
初步為期不超過三個月 的定期存款	4,145,530	1,109,209	655	3,417
	<u>6,043,696</u>	<u>3,067,928</u>	<u>102,081</u>	<u>95,957</u>
最大信貸風險	<u>6,043,069</u>	<u>3,062,875</u>	<u>101,842</u>	<u>95,673</u>

截至二零零九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1.48%（二零零八年：3.05%）及1.45%（二零零八年：4.12%）。

本集團及本公司於二零零九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)。本集團結餘總額中約人民幣5,482,886,000元（二零零八年：人民幣1,944,713,000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。

於二零零九年十二月三十一日，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92%（二零零八年：約90%）的本集團現金及現金等價物分別存放於渣打銀行、香港上海滙豐銀行、JP Morgan Private Bank、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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 20 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(二零零八年：10,000,000,000股)每股面值0.0001港元的股份(二零零八年：每股0.0001港元)。於二零零九年十二月三十一日，所有已發行股份已繳足。

	普通股		股份獎勵計劃		股份	
	股份數目	股本	股本溢價	所持股份	酬金儲備	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	1,788,574,647	194	1,455,854	-	220,230	1,676,278
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	16,146,156	2	86,940	-	-	86,942
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	-	-	-	(21,809)	-	(21,809)
回購及註銷股份	(9,223,800)	(1)	(387,585)	-	-	(387,586)
根據股份獎勵計劃發行 新股份	1,016,050	-	-	-	-	-
於二零零八年十二月三十一日	<u>1,796,513,053</u>	<u>195</u>	<u>1,155,209</u>	<u>(21,809)</u>	<u>381,439</u>	<u>1,515,034</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 20 股本、股本溢價、股份獎勵計劃所持股份及股份酬金儲備 (續)

	普通股		股份獎勵計劃		股份	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	
於二零零九年一月一日	1,796,513,053	195	1,155,209	(21,809)	381,439	1,515,034
僱員購股權計劃：						
— 僱員服務的價值	-	-	-	-	167,178	167,178
— 發行股份數目及所得款項 (附註(ii))	16,249,906	2	165,446	-	-	165,448
僱員股份獎勵計劃：						
— 僱員服務的價值	-	-	-	-	154,946	154,946
— 股份獎勵計劃所購股份 (附註(ii))	-	-	-	(103,618)	-	(103,618)
— 根據股份獎勵計劃發行 新股份(附註(iv))	8,181,180	-	-	-	-	-
— 根據股份獎勵計劃 註銷股份(附註(v))	(132,080)	-	-	-	-	-
— 獎勵股份歸屬	-	-	(1,660)	1,660	-	-
回購及註銷股份	(1,922,000)	-	(74,570)	-	-	(74,570)
於二零零九年十二月三十一日	1,818,890,059	197	1,244,425	(123,767)	703,563	1,824,418

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 20 股本、股本溢價、股份獎勵計劃所持股份及股份酬金儲備(續)

於二零零九年十二月三十一日，本公司已發行的普通股總數為1,818,890,059股(二零零八年：1,796,513,053股)，其中包括10,411,434股(二零零八年：1,481,610股)根據股份獎勵計劃持有的股份(附註22(b))。

附註：

- (i) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，合共14,245,011份首次公開售股後購股權按行使價由3.6650港元至60.5900港元之間行使。此外，合共2,004,895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。
- (ii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，股份計劃信託為股份獎勵計劃在公開市場購入1,013,100股本公司股份(附註22(b))。已付總額為117,591,000港元(約等於人民幣103,618,000元)，並已自股東權益內扣除。
- (iii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，於獎勵股份歸屬後，股份計劃信託將132,376股股份(截至二零零八年十二月三十一日止年度：無)轉讓予受獎人。
- (iv) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會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，藉以配發8,181,180股本公司股份獎勵。
- (v) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，尚未完成授予132,080股獎勵股份，且該等股份其後均已註銷。
- (vi) 於二零零九年十二月三十一日，納入股份獎勵計劃所持股份、由股份計劃信託持有的10股股份(二零零八年：132,160股股份)尚未授予僱員(附註22(b))。該等股份為本集團於該日的「庫存股份」。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 21 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	
於二零零八年一月一日結餘	20,000	(6,174)	-	54,064	12,405	80,295
確認與授予少數股東認沽期權 有關的負債	-	-	(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	20,000	(6,174)	(515,000)	55,731	12,405	(433,038)
於二零零九年一月一日結餘	<b>20,000</b>	<b>(6,174)</b>	<b>(515,000)</b>	<b>55,731</b>	<b>12,405</b>	<b>(433,038)</b>
授予少數股東認沽期權的 行使(附註4.1(c))	-	-	281	-	-	281
撥回與授予少數股東認沽 期權有關的負債 (附註4.1(c))	-	-	264,200	-	-	264,200
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	2,193	-	2,193
於二零零九年 十二月三十一日結餘	<b>20,000</b>	<b>(6,174)</b>	<b>(250,519)</b>	<b>57,924</b>	<b>12,405</b>	<b>(166,364)</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%。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 21 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。

## 22 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全權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於採納下文所述的首次公開售股後購股權計劃II後經已終止。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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。董事會可全權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，可授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過88,903,654股，即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A」）。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A，惟規定經更新的計劃授權上限A不得超過於股東批准更新計劃授權上限A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。



## 22 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### (iv) 首次公開售股後購股權計劃III

於二零零九年五月十三日，本公司採納首次公開售股後購股權計劃III。董事會可全權酌情向任何合資格人士(本集團任何成員公司或任何投資實體的任何高級行政人員或高級職員、董事及董事會任何成員之任何顧問或代理)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III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III，可授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過36,018,666股，即於股東批准首次公開售股後購股權計劃III當日已發行股份的2%(「計劃授權上限B」)。根據首次公開售股後購股權計劃III條款失效的購股權不得計入2%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B，惟規定經更新的計劃授權上限B不得超過於股東批准更新計劃授權上限B當日的已發行股份的2%。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III條款所載的提早終止外，根據首次公開售股後購股權計劃III所授出的購股權將自授出日期起計滿十年失效。

根據首次公開售股後購股權計劃II、首次公開售股後購股權計劃III及本公司任何其他購股權計劃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、首次公開售股後購股權計劃III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

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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		合計
	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	購股權數目
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
於二零零九年一月一日	0.0964美元	4,124,083	10.4762港元	37,615,536	41.2330港元	28,715,506	70,455,125
已授出	-	-	-	-	89.8122港元	2,952,150	2,952,150
已行使	0.1164美元	(2,004,895)	8.4108港元	(12,249,167)	54.2627港元	(1,995,844)	(16,249,906)
已失效	0.0498美元	(254,120)	9.6262港元	(424,451)	45.7985港元	(680,393)	(1,358,964)
於二零零九年十二月三十一日	0.0812美元	1,865,068	11.5050港元	24,941,918	45.1756港元	28,991,419	55,798,405
於二零零九年十二月三十一日為可行使	0.0812美元	1,865,068	9.6579港元	18,037,478	41.5573港元	3,057,144	22,959,690

自採納首次公開售股後購股權計劃III以來直至二零零九年十二月三十一日，概無根據該計劃授出購股權。

截至二零零九年十二月三十一日止年度行使購股權導致發行16,249,906股普通股(二零零八年：16,146,156股)(附註20)。行使該等購股權時的加權平均市價為每股90.56港元(約等於人民幣79.80元)(二零零八年：每股53.86港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，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	
		二零零九年	二零零八年
二零一一年十二月三十一日 (首次公開售股前 購股權計劃)	0.0497美元	<b>1,660,300</b>	3,392,100
	0.1967美元至0.4396美元	<b>204,768</b>	731,983
		<b>1,865,068</b>	4,124,083
自採納日期二零零四年三月 二十四日起計十年(首次 公開售股後購股權計劃I)	3.6650港元至8.3500港元	<b>13,237,120</b>	22,343,843
	11.5500港元至25.2600港元	<b>11,704,798</b>	15,271,693
		<b>24,941,918</b>	37,615,536
自授出購股權日期起計七年 (首次公開售股後 購股權計劃II)	31.7500港元至43.5000港元	<b>15,589,627</b>	16,918,113
	45.5000港元至90.3000港元	<b>13,137,092</b>	11,797,393
	128.4000港元至146.5800港元	<b>264,700</b>	-
		<b>28,991,419</b>	28,715,506
		<b>55,798,405</b>	70,455,125

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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

於二零零八年一月一日至二零零九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 的收市價	無風險利率 (附註(ii))	股息率 (附註(ii))	預期波幅 (附註(iii))	可行使日期
二零零八年 一月二十九日	102,796,000港元	5,880,117	46.50港元	46.50港元	2.38%	1.03%	50.0%	根據授出日期： 4,243,350份購股權 (附註(iv))、 330,167份購股權 (附註(v))及 1,306,600份購股權 (附註(vii))
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%	50.0%	根據授出日期 (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%	50.0%	根據授出日期 (附註(iv))
二零零八年 四月十一日	1,664,000港元	92,600	47.72港元	46.50港元	2.30%	1.03%	50.0%	根據授出日期： 51,820份購股權 (附註(iv))、 20,390份購股權 (附註(v))及 20,390份購股權 (附註(vi))
二零零八年 七月三日	131,071,000港元	5,767,680	60.59港元	59.50港元	3.50%	1.03%	50.0%	根據授出日期： 5,278,440份購股權 (附註(iv))、 431,310份購股權 (附註(v))及 57,930份購股權 (附註(vi))
二零零八年 十月十日	5,302,000港元	323,390	48.92港元	45.10港元	2.42%	1.03%	51.0%	根據授出日期： 243,390份購股權 (附註(iv))及 80,000份購股權 (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%	54.0%	根據授出日期 (附註(iv))

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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 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
二零零九年 二月十七日	6,613,000港元	380,000	48.01港元	45.75港元	1.45%	0.71%	54.0%	根據授出日期 (附註(iv))
二零零九年 七月十日	92,727,000港元	2,307,450	90.30港元	90.30港元	2.14%	0.71%	53.4%	根據授出日期： 393,950份購股權 (附註(iv))、 1,162,250份購股權 (附註(v))及 751,250份購股權 (附註(vi))
二零零九年 九月二十四日	748,000港元	14,700	128.40港元	128.40港元	2.21%	0.71%	53.0%	根據授出日期 (附註(iv))
二零零九年 十一月二十四日	16,827,000港元	250,000	146.58港元	145.10港元	1.92%	0.71%	52.7%	根據授出日期 (附註(vii))

附註：

- (i) 無風險利率乃根據二零一五年六月、二零一五年十二月、二零一六年六月或二零一六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，乃根據本公司股份的平均每日交易價波幅釐定。
- (iv) 購股權的首20%於授出日期後一年可行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
- (v) 購股權的首20%於授出日期後兩年可行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
- (vi) 購股權的首20%於授出日期後三年可行使，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。
- (vii) 購股權的首20%於二零零九年五月十七日後可行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 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」)。股份計劃其後分別於二零零八年一月三十一日及二零零九年五月十三日進行修訂。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，否則按照於二零零九年五月十三日作出的修訂，股份計劃由採納日期起生效，有效期為十五年(二零零八年十二月三十一日：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%。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 股份計劃所持股份及獎勵股份的變動以及獎勵股份的公允價值

就股份計劃所持股份及獎勵股份的數目於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度的變動如下：

	就股份計劃 所持的股份	獎勵股份
於二零零八年一月一日	—	—
已購買	465,560	—
已配發	1,016,050	—
已授出	(1,349,450)	1,349,450
	<u>132,160</u>	<u>1,349,450</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>132,160</u>	<u>1,349,450</u>
於二零零八年十二月三十一日為可行使		<u>—</u>
於二零零九年一月一日	<b>132,160</b>	<b>1,349,450</b>
已購買(附註(i))	<b>1,013,100</b>	—
已配發	<b>8,181,180</b>	—
已授出	<b>(9,194,350)</b>	<b>9,194,350</b>
已註銷(附註(ii))	<b>(132,080)</b>	—
已歸屬	—	<b>(132,376)</b>
	<u>10</u>	<u>10,411,424</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>10</u>	<u>10,411,424</u>
於二零零九年十二月三十一日為可行使		<u>339,056</u>
附註：		

(i) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團已透過一個獨立受託人購買1,013,100股股份，代價約117,591,000港元(約等於人民幣103,618,000元)。

(ii) 132,080股獎勵股份並未完成授出，該等股份其後已被註銷。

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。於計算獎勵股份的公允價值時，已計及歸屬期間內的預期股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 股份計劃所持股份及獎勵股份的變動以及獎勵股份的公允價值(續)

獎勵股份的公允價值及其可行使日期如下：

授出日期	於授出日的 股份總價值	授出的 股份數目	於授出日 的市價	可行使日期(附註(i))
二零零八年四月一日	3,047,000港元	67,710	45.00港元	根據授出日期(附註(ii))
二零零八年六月十日	8,215,000港元	128,050	64.15港元	根據授出日期： 42,570股(附註(ii))、 20,000股(附註(iii))及 65,480股(附註(iv))
二零零八年八月二十九日	59,226,000港元	883,970	67.00港元	根據授出日期： 417,730股(附註(ii))、 36,000股(附註(iii))、 13,330股(附註(iv))、 278,310股(附註(v))及 138,600股(附註(vii))
二零零八年十月六日	2,709,000港元	56,310	48.10港元	根據授出日期： 29,310股(附註(ii))、 15,000股(附註(iii))及 12,000股(附註(v))
二零零八年十一月十七日	10,275,000港元	205,910	49.90港元	根據授出日期： 85,510股(附註(ii))及 120,400股(附註(vi))
二零零八年十二月九日	365,000港元	7,500	48.70港元	根據授出日期(附註(ii))
二零零九年一月二十三日	5,341,000港元	120,700	44.25港元	根據授出日期： 60,700股(附註(ii))、 35,000股(附註(iv))及 25,000股(附註(v))
二零零九年二月十七日	1,144,000港元	25,000	45.75港元	根據授出日期(附註(ii))



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 購股權及股份獎勵計劃(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

#### (1) 股份計劃所持股份及獎勵股份的變動以及獎勵股份的公允價值(續)

授出日期	於授出日的 股份總價值	授出的 股份數目	於授出日 的市價	可行使日期(附註(i))
二零零九年七月十日	772,599,000港元	8,555,910	90.30港元	根據授出日期： 4,746,045股(附註(ii))、 3,456,575股(附註(iii))、 41,600股(附註(iv))、 196,690股(附註(viii))、 15,000股(附註(ix))、 35,000股(附註(x))、 35,000股(附註(xi))及 30,000股(附註(xii))
二零零九年九月二十二日	23,916,000港元	186,840	128.00港元	根據授出日期： 146,020股(附註(ii))及 40,820股(附註(iii))
二零零九年十一月二十四日	24,725,000港元	170,400	145.10港元	根據授出日期： 38,650股(附註(ii))、 23,750股(附註(iii))、 8,000股(附註(v))及 100,000股(附註(viii))
二零零九年十二月十五日	21,870,000港元	135,500	161.40港元	根據授出日期： 116,500股(附註(ii))、 16,500股(附註(iii))及 2,500股(附註(viii))

附註：

- (i) 即使於可行使日期，獎勵股份均僅於獲獎勵人士向本公司發出書面通知要求轉移獎勵股份後方予以歸屬。
- (ii) 該等獎勵股份的首20%將於授出日期後一年可行使，其後每年獎勵股份總數的20%將可予以行使。
- (iii) 該等獎勵股份的首20%將於授出日期後兩年可行使，其後每年獎勵股份總數的20%將可予以行使。
- (iv) 該等獎勵股份的首三分之一將於授出日期後一年可行使，其後每年獎勵股份總數的三分之一將可予以行使。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 購股權及股份獎勵計劃 (續)

### (b) 股份獎勵計劃 (續)

#### (1) 股份計劃所持股份及獎勵股份的變動以及獎勵股份的公允價值 (續)

附註：(續)

- (v) 獎勵股份的首50%將於授出日期後一年可行使，其後一年獎勵股份總數的餘下50%將可予以行使。
- (vi) 獎勵股份的首六分之一將於授出日期後一年可行使，其後每年獎勵股份總數的六分之一將可予以行使。
- (vii) 該等獎勵股份的首50%將於授出日期後兩年可行使，其後一年獎勵股份總數的餘下50%將可予以行使。
- (viii) 該等獎勵股份的首20%將於授出日期後三年可行使，其後每年獎勵股份總數的20%將可予以行使。
- (ix) 該等獎勵股份的首25%將於授出日期後一年可行使，其後每年獎勵股份總數的25%將可予以行使。
- (x) 該等獎勵股份的首50%可於二零零九年十二月三十一日開始行使，其後一年獎勵股份總數的餘下50%將可予以行使。

#### (2) 尚未行使獎勵股份

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日尚未行使獎勵股份的公允價值及各自數目的詳情如下：

於授出日期的市價	股份數目	
	二零零九年	二零零八年
44.25港元至90.30港元	9,918,684	1,349,450
128.00港元至161.40港元	492,740	—
	<u>10,411,424</u>	<u>1,349,450</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22 購股權及股份獎勵計劃 (續)

### (c) 獲授予者預期留職率

本集團需估計將於購股權及獎勵股份歸屬期間結束時預期留任本集團的獲授予者的每年百分比(「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。於二零零九年十二月三十一日，獲授予者預期留職率評估為91%(二零零八年十二月三十一日：87%)。

## 23 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至30天	493,013	202,237
31至60天	72,554	25,225
61至90天	82,525	1,269
超過90天但少於一年	48,419	15,916
	<u>696,511</u>	<u>244,647</u>

## 24 其他應付款項及預提費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
預提僱員成本及福利	846,349	457,710
預提市場推廣及行政開支	267,417	170,378
應付持續版權費	50,657	98,231
已收客戶預付款項	71,936	43,684
來源於C2C業務的按金	265,136	126,395
預提專業費用	18,111	13,655
其他	106,445	103,489
	<u>1,626,051</u>	<u>1,013,542</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 25 長期應付款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
持續版權費現值的非即期部分	25,606	51,260
授予少數股東認沽期權的負債現值(附註4.1(c))	248,444	515,000
	<u>274,050</u>	<u>566,260</u>

## 26 短期銀行借款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期銀行借款	202,322	-

銀行借款的本金為29,775,000美元，年利率為1.06%。借款將於二零一零年七月以美元悉數償還。已於借款日與貸款銀行訂立遠期外匯合約，以讓本集團能夠於到期日以人民幣購買所需的美元金額償還借款及利息。銀行借款及遠期外匯合約被視為關聯交易，因此，銀行借款被視為以人民幣列值的銀行借款(附註3.1(a)(iii))。

該項銀行借款以受限制現金人民幣200,000,000元作抵押。

於二零零九年十二月三十一日，短期銀行借款的公允價值與賬面值相若。

## 27 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，而有關的服務於二零零九年十二月三十一日尚未提供。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 28 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。

於二零零九年及二零零八年，遞延所得稅資產及負債並無抵銷。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 於超過12個月後收回	244,829	274,598
— 於12個月內收回	56,187	59,566
	<u>301,016</u>	<u>334,164</u>
遞延所得稅負債：		
— 於超過12個月後收回	(13,245)	(20,169)
— 於12個月內收回	(356,738)	(58,199)
	<u>(369,983)</u>	<u>(78,368)</u>

本集團的遞延稅項的總變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於年初	255,796	246,882
業務合併	—	(315)
與暫時性差異產生及撥回有關而(借記)/貸入損益(附註37)	(324,763)	37,602
於損益內確認的稅率變動的影響	—	(28,373)
於年末	<u>(68,967)</u>	<u>255,796</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 28 遞延所得稅(續)

來自集團內公司間軟件及技術銷售的遞延所得稅資產變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於年初	334,164	287,652
與產生暫時性差異有關而貸入損益	27,020	147,525
與撥回暫時性差異有關而計入損益	(60,168)	(72,640)
於損益內確認的稅率變動的影響	-	(28,373)
於年末	<u>301,016</u>	<u>334,164</u>

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。

於二零零九年十二月三十一日，本集團尚未就累計虧損人民幣135,607,000元(二零零八年：人民幣22,101,000元)確認遞延所得稅資產人民幣33,902,000元(二零零八年：人民幣5,525,000元)。該等稅項虧損將於不同日期到期，直至及包括二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 28 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)	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	(7,631)	(33,139)	–	(40,770)
業務合併	–	(315)	–	(315)
與暫時性差異產生有關而 貸入／(計入)損益	7,631	5,086	(50,000)	(37,283)
於二零零八年 十二月三十一日	–	(28,368)	(50,000)	(78,368)
於二零零九年一月一日	–	<b>(28,368)</b>	<b>(50,000)</b>	<b>(78,368)</b>
與暫時性差異產生有關而 貸入／(計入)損益	–	<b>8,385</b>	<b>(300,000)</b>	<b>(291,615)</b>
於二零零九年 十二月三十一日	–	<b>(19,983)</b>	<b>(350,000)</b>	<b>(369,983)</b>

附註： 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。

於二零零九年十二月三十一日，本集團就預計若干中國附屬公司於可預見未來將滙出的盈利確認約人民幣350,000,000元(二零零八年：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4,300,000,000元(二零零八年：人民幣1,500,000,000元)撥備預扣稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 29 收入成本

收入成本主要包括附註2.24(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。

## 30 利息收入

利息收入主要指來自銀行存款的利息收入，銀行存款包括活期存款、初步為期三個月或少於三個月的定期存款及初步為期超過三個月的定期存款以及來自持有至到期日的投資的投資收入。

## 31 其他(虧損)/收益淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
政府補貼	28,339	64,823
為交易而持有的金融資產的收益	11,929	169
固定資產減值開支	-	(11,302)
可供出售金融資產的減值開支	-	(18,673)
向本集團成立的一個慈善基金的捐款	(85,000)	(30,000)
處置固定資產虧損	(3,043)	(8,583)
處置無形資產虧損	(1,654)	-
其他	(8,784)	10,555
	<u>(58,213)</u>	<u>6,989</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 32 按性質劃分的開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
僱員福利開支(附註)(附註33)	2,133,135	1,361,038
移動及電信收費以及頻寬及服務器托管費用	1,584,025	1,126,409
內容成本及代理費	1,430,526	495,299
推廣及廣告費	306,309	278,943
固定資產折舊(附註)(附註6)	405,301	264,360
無形資產攤銷(附註10)	131,897	94,387
租賃土地及土地使用權攤銷(附註9)	466	546
差旅費及交際費	108,404	85,596
辦公室樓宇的經營租賃租金	89,381	88,630
核數師酬金	5,950	5,200
其他開支	301,889	220,367
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>6,497,283</u>	<u>4,020,775</u>

附註：截至二零零九年十二月三十一日止年度，研究及開發開支為人民幣1,191,637,000元(二零零八年：人民幣710,460,000元)。該開支分別包括僱員福利開支人民幣948,309,000元(二零零八年：人民幣547,339,000元)及固定資產折舊人民幣215,674,000元(二零零八年：人民幣147,809,000元)。

截至二零零九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(二零零八年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 33 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,548,049	1,015,535
福利、醫療及其他開支	129,603	94,099
股份酬金開支	321,422	160,507
退休計劃供款(附註)	117,774	77,816
培訓開支	16,287	13,081
	<u>2,133,135</u>	<u>1,361,038</u>

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

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 34 董事酬金

截至二零零九年及二零零八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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
袍金－獨立非執行董事	1,854	1,612
薪金、花紅、津貼及福利	33,851	30,514
退休計劃供款	40	40
計入損益表的股份酬金開支	18,710	20,945
	<b>54,455</b>	<b>53,111</b>
董事人數		
－有酬金	6	6
－無酬金	2	2
董事人數	8	8

截至二零零九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(二零零八年：無)。

各董事截至二零零九年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金、花紅、 津貼及福利 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	股份酬金 開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
馬化騰	—	15,616	20	—	15,636
張志東	—	11,375	20	—	11,395
劉熾平	820	6,860	—	18,245	25,925
Iain Ferguson Bruce	418	—	—	155	573
Ian Charles Stone	308	—	—	155	463
李東生	308	—	—	155	463
Antonie Andries Roux	—	—	—	—	—
Charles St Leger Searle	—	—	—	—	—
	<b>1,854</b>	<b>33,851</b>	<b>40</b>	<b>18,710</b>	<b>54,455</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 34 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	820	5,831	–	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>1,612</u>	<u>30,514</u>	<u>40</u>	<u>20,945</u>	<u>53,111</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。於截至二零零九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(二零零八年：無)。

## 35 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(二零零八年：三名)，其詳情已在上述分析(附註34)中反映。於本年度內，已付／應付其餘兩名人士(二零零八年：兩名)於年內的薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及福利	18,252	15,684
計入損益表的股份酬金開支	6,338	7,451
退休計劃供款	39	20
	<u>24,629</u>	<u>23,155</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 35 五位最高薪酬人士 (續)

上述兩名人士(二零零八年：兩名)的薪酬屬於下列範圍：

薪酬範圍：	人數	
	二零零九年	二零零八年
12,000,001港元－12,500,000港元 (相等於人民幣10,576,321元－人民幣11,017,000元)	-	1
12,500,001港元－13,000,000港元 (相等於人民幣11,017,001元－人民幣11,457,680元)	1	-
13,500,001港元－14,000,000港元 (相等於人民幣11,898,361元－人民幣12,339,040元)	-	1
14,500,001港元－15,000,000港元 (相等於人民幣12,779,721元－人民幣13,220,400元)	1	-

## 36 財務成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
滙兌虧損	<u>1,953</u>	<u>140,732</u>
	<u><u>1,953</u></u>	<u><u>140,732</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 37 稅項開支

### (a) 所得稅

#### (i) 開曼群島及英屬處女群島利得稅

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度毋須支付此等司法轄區的任何稅項(二零零八年：無)。

#### (ii) 香港利得稅

由於本集團於截至二零零九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(二零零八年：無)。

#### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃根據中國註冊成立的本集團內部實體的應課稅收入按照中國的相關規定撥備，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。

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企業所得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。

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或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。

於二零零八年，六家附屬公司即騰訊計算機、騰訊科技、深圳網域、數碼深圳、騰訊北京及數碼天津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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 37 稅項開支(續)

### (a) 所得稅(續)

#### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

就騰訊科技而言，其又獲批為二零零九年國家重點軟件企業，因此，其二零零九年企業所得稅率進一步降低至10%。

根據北京地方稅務機關給予的特別稅收優惠，騰訊北京自首個商業營運年度起計的三年內獲豁免繳納企業所得稅，而於其後三年稅率扣減50%。二零零五年為騰訊北京的首個營運年度，因此，其於二零零九年按企業所得稅率7.5%作出撥備(二零零八年：7.5%)。

數碼天津已獲有關的稅務機關批准，在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起計兩年內獲豁免繳納企業所得稅，其後三年稅率扣減50%。二零零八年為數碼天津首個獲利年度，其毋須於二零零九年就企業所得稅作出撥備(二零零八年：無)。

此外，北京永航於二零零九年獲確認為新辦軟件生產企業，根據稅務機關給予的稅收優惠，於二零零九年獲豁免繳納企業所得稅，並將由二零一零年至二零一二年期間稅率扣減50%。因此，其毋須於二零零九年就企業所得稅作出撥備。

本集團截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度的所得稅開支分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項	494,357	298,474
與暫時性差異產生及撥回有關的遞延所得稅(附註28)	324,763	(37,602)
因稅率變動而產生的遞延所得稅(附註28)	-	28,373
	<u>819,120</u>	<u>289,245</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 37 稅項開支(續)

### (a) 所得稅(續)

截至二零零九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20%稅率(為享有優惠稅率前本公司主要附屬公司採用的稅率)(二零零八年：18%)得出的理論金額有所差異。有關差異分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前盈利	6,040,731	3,104,895
加：分佔聯營公司(盈利)／虧損	(22,206)	347
	<u>6,018,525</u>	<u>3,105,242</u>
按20%(二零零八年：18%)的稅率計算的稅項	1,203,705	558,944
免稅收入	-	(3,097)
本集團不同公司不同稅率的影響	(363,940)	(106,749)
稅率變動的影響	-	28,373
稅收優惠期對附屬公司應課稅盈利的影響	(429,638)	(282,194)
不可扣稅的開支	75,691	40,450
上一年度調整	(13,528)	-
預計附屬公司將滙出盈利的預扣稅(附註28)	300,000	50,000
未確認遞延稅項資產	46,830	3,518
	<u>819,120</u>	<u>289,245</u>

### (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) 3%	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



# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 38 本公司權益持有人應佔盈利

截至二零零九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728,237,000元(二零零八年：人民幣4,622,000元)。

## 39 每股盈利

### (a) 基本

每股基本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。

	二零零九年	二零零八年
歸屬於本公司權益持有人的年度盈利(人民幣千元)	<u>5,155,646</u>	<u>2,784,577</u>
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<u>1,801,646</u>	<u>1,793,777</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u><u>2.862</u></u>	<u><u>1.552</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 39 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)。並無就盈利(分子)作出調整。

	二零零九年	二零零八年
歸屬於本公司權益持有人的年度盈利(人民幣千元)	<b>5,155,646</b>	2,784,577
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<b>1,801,646</b>	1,793,777
就購股權作出調整(千股計)	<b>43,566</b>	44,515
就獎勵股份作出調整(千股計)	<b>2,073</b>	505
為計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股計)	<b>1,847,285</b>	1,838,797
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<b>2.791</b>	1.514

## 40 股息

於二零零九年已派發的股息為人民幣554,604,000元(二零零八年：人民幣257,803,000元)，不包括與股份計劃信託所持股份有關的股息人民幣462,000元(二零零八年：無)。

根據董事會於二零一零年三月十七日通過的一項決議案，建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.40港元(二零零八年：末期股息每股0.25港元及特別股息每股0.10港元)，惟須待股東在二零一零年五月十二日舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。此等綜合財務報表並無反映該等應付股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41 綜合現金流量表

(a) 調節純利與經營活動的現金流入淨額：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度盈利	5,221,611	2,815,650
調整項目：		
所得稅開支	819,120	289,245
固定資產及投資物業折舊	405,876	265,793
無形資產攤銷	131,897	94,387
租賃土地及土地使用權攤銷	466	546
為交易而持有的金融資產的收益	—	(169)
處置固定資產的虧損	3,043	8,583
處置無形資產的虧損	1,654	—
利息收入	(136,014)	(105,216)
股份酬金開支	321,422	160,507
可供出售金融資產減值開支	—	18,673
固定資產減值開支	—	11,302
分佔聯營公司的(溢利)/虧損	(22,206)	347
滙兌虧損	1,953	140,732
營運資金變動：		
存貨	5,483	(3,782)
應收賬款	(245,977)	(447,913)
預付款項、按金及其他應收款項	36,892	(45,267)
為交易而持有的金融資產	329,804	(63,140)
衍生金融工具	—	17,699
長期應付款項	(43,331)	51,260
應付賬款	247,454	86,361
其他應付款項及預提費用	608,788	290,212
其他稅項負債	113,045	(30,813)
遞延收入	1,053,833	346,930
經營活動所得現金	8,854,813	3,901,927

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41 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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面淨值	3,638	11,026
處置固定資產的虧損	(3,043)	(8,583)
處置固定資產的所得款項	595	2,443

### (b) 年內的融資變動分析如下：

	應付股息 人民幣千元	股本 (包括股本溢價) 人民幣千元	股份獎勵 計劃所持股份 人民幣千元	短期銀行借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	-	1,456,048	-	292,184	1,748,232
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/ 就股份獎勵計劃購買股份	-	(387,586)	(21,809)	-	(409,395)
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	-	1,155,404	(21,809)	-	1,133,595

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41 綜合現金流量表 (續)

(b) 年內的融資變動分析如下 (續)：

	應付股息 人民幣千元	股本 (包括股本溢價) 人民幣千元	股份獎勵 計劃所持股份 人民幣千元	短期銀行借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零九年一月一日	-	1,155,404	(21,809)	-	1,133,595
發行股份及購股權的所得款項	-	165,448	-	-	165,448
支付購回已發行股份的款項/ 就股份獎勵計劃購買股份	-	(74,570)	(103,618)	-	(178,188)
獎勵股份的歸屬	-	(1,660)	1,660	-	-
建議股息	554,604	-	-	-	554,604
支付股息	(554,604)	-	-	-	(554,604)
短期銀行借款所得款項	-	-	-	202,322	202,322
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202,322</u>	<u>202,322</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>1,244,622</u>	<u>(123,767)</u>	<u>202,322</u>	<u>1,323,177</u>

## (c) 主要非現金交易

截至二零零九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。

## 42 或有情況

本集團於二零零九年十二月三十一日並無重大或有負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 43 承擔

### (a) 資本承擔

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日的資本承擔分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已訂約：		
興建樓宇	36,215	159,458
購置其他固定資產	55,606	161,269
於所投資公司的資本投資	14,335	40,050
	<u>106,156</u>	<u>360,777</u>
已授權但未訂約：		
興建樓宇	247,001	478,773
於所投資公司的資本投資	19,802	—
	<u>266,803</u>	<u>478,773</u>
	<u><u>372,959</u></u>	<u><u>839,550</u></u>

### (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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已訂約：		
不超過一年	67,893	66,931
一年後但五年內	86,730	95,130
五年以上	3,242	5,208
	<u>157,865</u>	<u>167,269</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 43 承擔(續)

### (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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已訂約：		
不超過一年	357,632	234,969
一年後但五年內	171,230	111,499
	<u>528,862</u>	<u>346,468</u>

## 44 關聯人士交易

除綜合財務報表附註4.1(c)、附註22(購股權及股份獎勵計劃)及附註34(董事酬金)所披露者外，本集團於截至二零零九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及於二零零九年十二月三十一日並無其他關聯人士結餘。關鍵管理人員之薪酬已在附註34(董事酬金)中披露。

## 45 比較數字

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二零零八年的純利並無構成影響。特別是，為更好地呈列本集團業務，於二零零八年財報報表中，原呈列於「其他收益淨額」中的人民幣105,216,000元之利息收入，已重列為「利息收入」。

# **Tencent** 腾讯

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

## **Head Office**

Tencent Building, Kejizhongyi Avenue, Hi-tech Park  
Nanshan District, Shenzhen, the PRC

## **總辦事處**

中國深圳市南山區科技園科技中一路騰訊大廈

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