

Tencent 騰訊

TENCENT HOLDINGS LIMITED

騰訊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：700)

二 零 零 四 年 半 年 度 業 績 公 佈

隨著騰訊控股有限公司(「本公司」)的股份於二零零四年六月十六日首次在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市後，本公司的董事會欣然宣佈本公司、其附屬公司及就會計處理而綜合的各公司(統稱「本集團」)分別截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績已經由本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所(「核數師」)及本公司的審核委員會審閱。大部份審核委員會成員為獨立非執行董事。

簡明綜合損益帳

截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入				
移動及電信增值服務	156,054	115,086	298,871	199,383
互聯網增值服務	99,913	47,898	204,499	80,910
網絡廣告	12,847	8,529	21,062	15,347
其他	1,699	646	3,634	1,512
	<u>270,513</u>	<u>172,159</u>	<u>528,066</u>	<u>297,152</u>
收入成本	<u>(100,159)</u>	<u>(51,437)</u>	<u>(187,527)</u>	<u>(87,776)</u>
毛利	170,354	120,722	340,539	209,376
其他經營				
收入／(開支)淨額	—	(1,182)	18	(1,146)
銷售及市場推廣開支	(26,465)	(10,970)	(49,509)	(23,283)
一般及行政開支	(28,310)	(22,502)	(62,384)	(39,154)

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
經營盈利	3	115,579	86,068	228,664	145,793
融資收入淨額		1,003	494	1,934	237
除稅前盈利		116,582	86,562	230,598	146,030
稅項	4	(3,293)	(4,342)	(10,005)	(6,465)
期內盈利		113,289	82,220	220,593	139,565
每股盈利					
— 基本 (人民幣)	6	0.085	0.060	0.170	0.103
— 攤薄 (人民幣)	6	0.085	0.060	0.170	0.103
建議股息	5	不適用	不適用	不適用	不適用

簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日及二零零三年十二月三十一日

	未經審核 二零零四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
固定資產	113,298	80,139
成立營運公司世紀凱旋科技的按金	—	11,000
流動資產		
應收帳款	141,856	99,726
應收股東款項	—	82
預付款項、按金及其他應收款項	42,572	35,872
初步為期超過三個月的定期存款	62,971	23,311
現金及現金等價物	1,950,665	325,586
	<u>2,198,064</u>	<u>484,577</u>
總資產	<u><u>2,311,362</u></u>	<u><u>575,716</u></u>
權益及負債		
流動負債		
應付帳款	3,864	—
其他應付帳款及應計費用	86,129	59,301
應付股息	145	—
應付所得稅	4,644	7,115
其他應付稅項	23,656	32,679
遞延收入	12,839	3,676
	<u>131,277</u>	<u>102,771</u>
非流動負債遞延稅務負債	—	988
總負債	<u>131,277</u>	<u>103,759</u>
股東權益		
股本	183	138
儲備	2,179,902	471,819
股東權益總額	<u>2,180,085</u>	<u>471,957</u>
總負債及股東權益	<u><u>2,311,362</u></u>	<u><u>575,716</u></u>

1 編製及呈報基準

此等本集團的未經審核綜合簡明帳目是根據國際會計準則委員會發出的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務申報」而編製。

此等簡明帳目應連同收錄於本公司就有關股份於聯交所主板首次上市而於二零零四年六月七日刊發的售股章程（「售股章程」）內的會計師報告，以及本集團截至二零零三年十二月三十一日止三個年度及截至二零零四年三月三十一日止三個月的經審核財務報表（統稱「首次公開售股的財務報表」）一併閱讀。

編製此等簡明帳目所採用的會計政策及計算方法是與首次公開售股的財務報表所採用者一致。

2 分部資料

由於本集團所有業務均在中國進行，故並無呈報地區分部資料。

本集團分別於截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的業務分部資料如下：

	未經審核				合計 人民幣千元
	截至二零零四年六月三十日止三個月				
	移動及電信 增值服務 人民幣千元	互聯網 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	
收入	156,054	99,913	12,847	1,699	270,513
毛利／(毛損)	96,218	65,864	9,511	(1,239)	170,354
銷售及市場推廣開支					(26,465)
一般及行政開支					(28,310)
經營盈利					115,579
融資收入淨額					1,003
除稅前盈利					116,582
稅項					(3,293)
期內盈利					113,289

	未經審核				
	截至二零零三年六月三十日止三個月				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入	<u>115,086</u>	<u>47,898</u>	<u>8,529</u>	<u>646</u>	<u>172,159</u>
毛利	<u>82,554</u>	<u>31,123</u>	<u>6,644</u>	<u>401</u>	<u>120,722</u>
其他經營開支淨額					(1,182)
銷售及市場推廣開支					(10,970)
一般及行政開支					<u>(22,502)</u>
經營盈利					86,068
融資收入淨額					<u>494</u>
除稅前盈利					86,562
稅項					<u>(4,342)</u>
期內盈利					<u>82,220</u>

	未經審核				
	截至二零零四年六月三十日止六個月				
	移動及電信	互聯網			
	增值服務	增值服務	網絡廣告	其他	合計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入	<u>298,871</u>	<u>204,499</u>	<u>21,062</u>	<u>3,634</u>	<u>528,066</u>
毛利／(毛損)	<u>190,770</u>	<u>137,763</u>	<u>13,869</u>	<u>(1,863)</u>	<u>340,539</u>
其他經營收入淨額					18
銷售及市場推廣開支					(49,509)
一般及行政開支					<u>(62,384)</u>
經營盈利					228,664
融資收入淨額					<u>1,934</u>
除稅前盈利					230,598
稅項					<u>(10,005)</u>
期內盈利					<u>220,593</u>

	未經審核				
	截至二零零三年六月三十日止六個月				
	移動及電信	互聯網	網絡廣告	其他	合計
	增值服務	增值服務			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入	199,383	80,910	15,347	1,512	297,152
毛利	145,620	51,199	11,313	1,244	209,376
其他經營開支淨額					(1,146)
銷售及市場推廣開支					(23,283)
一般及行政開支					(39,154)
經營盈利					145,793
融資收入淨額					237
除稅前盈利					146,030
稅項					(6,465)
期內盈利					139,565

3 經營盈利

經營盈利已扣除下列各項：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員成本	32,686	17,751	64,964	27,712
集團內部轉讓軟件支付的增值稅	3,300	—	5,402	—
固定資產折舊	6,454	2,112	12,185	4,538
經營租約租金 — 土地及樓宇	2,827	2,014	5,724	3,780
研究及開發費用 (附註(a))	8,075	4,939	20,714	8,776
核數師酬金	797	4	887	574

附註(a)：截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的研究及開發費用包括僱員成本及折舊分別約人民幣394.3萬元、人民幣705.9萬元、人民幣702.3萬元及人民幣1,324.4萬元。本集團並無將分別截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的任何研究及開發費用資本化。

4 稅項

(a) 開曼群島及英屬處女群島利得稅

本集團分別在截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月毋須支付該等司法權區的稅項。

(b) 香港利得稅

由於本集團分別於截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月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。

(c) 中國企業所得稅

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃根據本公司及本集團分別於截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的應課稅收入，按照中國的相關規定計算，並且已計及可以獲得的退稅及減免等稅項優惠。

根據稅務通知深地稅二函[2002]128號，本集團的附屬公司深圳市騰訊計算機系統有限公司（「騰訊計算機」）在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起獲豁免支付企業所得稅一年，其後兩年稅項減半（「騰訊計算機稅務優惠期」）。騰訊計算機首個獲利年度為二零零二年，故騰訊計算機稅務優惠期由該年度開始。截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的企業所得稅率分別為應課稅盈利的7.5%。

此外，本集團的另一家附屬公司騰訊科技（深圳）有限公司（「騰訊科技」）已獲有關的稅務當局批准，根據稅務通知深地稅外函[2003]413號作為具有生產性銷售收入（「生產性銷售收入」）的外國投資公司。騰訊科技在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起計兩年獲豁免支付企業所得稅，其後三年如年度生產性銷售收入佔申報總銷售收入超過50%，則稅項減半（「騰訊科技稅務優惠期」）。騰訊科技扣除以往年度結轉的所有稅項虧損後首個獲利年度為二零零三年。由於二零零四年是騰訊科技稅務優惠期的第二年，故分別截至二零零三年與二零零四年六月三十日止三個月及六個月的財務報表並無企業所得稅撥備。

於截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月內，本集團於中國註冊成立的其他附屬公司，並無重大或應課稅盈利。

分別截至二零零三年及二零零四年六月三十日止三個月及六個月的利得稅支出分析如下：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月	截至六月三十日止六個月
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國即期稅項	4,644	4,342	10,993	6,465
遞延稅項	(1,351)	—	(988)	—
	<u>3,293</u>	<u>4,342</u>	<u>10,005</u>	<u>6,465</u>

本集團除稅前盈利的稅項與理論上採用本集團經營主要業務的所在地中國深圳頒佈的15%稅率有如下分別：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前盈利	116,582	86,562	230,598	146,030
按稅率15%計算的稅項	17,488	12,985	34,590	21,905
集團內不同公司不同稅率的影響	—	(5,624)	—	(11,999)
稅務優惠期對集團內各公司的應課稅收入的影響	(30,912)	(4,502)	(52,258)	(6,432)
不可扣稅的開支	229	—	582	—
未確認的遞延稅項資產	16,667	—	26,795	—
動用之前未確認的稅項虧損	(230)	—	(230)	—
集團內各公司的未確認稅項虧損	51	1,483	526	2,991
稅項支出	3,293	4,342	10,005	6,465

(d) 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(「增值稅」)	17%	銷售產品收入，由採購增值稅抵銷
營業稅(「營業稅」)	3至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

5 股息

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付末期股息每股普通股人民幣0.023元 (二零零三年：人民幣0.008元)	28,935	10,334	28,935	10,334

根據二零零四年一月二十日董事會通過的決議案，建議派發二零零三年度末期股息每股普通股人民幣0.023元(已計及於二零零三年九月及二零零四年三月分別進行的兩次股份拆細(「股份拆細」)，總額350萬美元(約等於人民幣2,893.5萬元)，其中約348.25萬美元(約等於人民幣2,879萬元)於二零零四年六月三十日已支付，而餘額1.75萬美元(約等於人民幣14.5萬元)則於二零零四年六月三十日的綜合資產負債表內列為應付股息。上述建議股息並沒有在二零零三年度的應付股息反映，但在截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月作為保留盈利分配的數額。

董事會已議決不會宣派截至二零零四年六月三十日止六個月的中期股息(二零零三年：無)。

6 每股盈利

每股基本盈利乃根據期間淨盈利除以該期間已發行普通股的加權平均數計算：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
期內盈利(人民幣千元)	113,289	82,220	220,593	139,565
已發行普通股的加權平均數(千股計)(附註a)	1,329,738	1,359,808	1,295,109	1,359,808
每股基本盈利(人民幣)(附註a)	0.085	0.060	0.170	0.103
每股攤薄盈利(人民幣)(附註a及b)	0.085	0.060	0.170	0.103

附註：

- (a) 所有每股資料已經作出追溯調整，猶如股份拆細的整體影響已於二零零三年年初時出現。
- (b) 每股攤薄盈利乃根據已發行普通股的加權平均數及具攤薄潛力的普通股計算。本公司具攤薄潛力的股份主要與授予僱員的公開售股前購股權有關，該等購股權於二零零四年六月三十日仍未行使。具攤薄股份的數目是根據該等購股權所附帶認購權的貨幣價值，按公平價值(根據本公司股份的平均股份市價釐定)可購買的本公司普通股數目釐定。

本公司股份於二零零四年六月十六日在香港聯交所上市時，授予僱員的公開售股前購股權的行使能力已成為無條件，惟受歸屬時間表所限制。因此，截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄盈利已予以呈列，以反映授出的公開售股前購股權的攤薄影響。於公開售股前購股權仍未符合其可行使的先決條件前，截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月，並無具潛在攤薄影響。因此，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

7 購股權計劃

為激勵本公司的董事、合資格僱員及顧問，本公司已採納兩項購股權計劃：

a. 公開售股前購股權計劃(「公開售股前購股權計劃」)

根據公開售股前購股權計劃，本公司董事會可將可認購本公司股份的購股權授予合資格僱員，包括本公司執行董事。公開售股前購股權計劃將於二零一一年十二月三十一日終止。

於二零零四年六月三十日，尚未行使購股權為72,386,370份。本集團不會再根據公開售股前購股權計劃授出購股權。

b. 公開售股後購股權計劃（「公開售股後購股權計劃」）

本公司於二零零四年三月二十四日採納公開售股後購股權計劃。董事會可酌情邀請本集團內任何公司的任何僱員、顧問或董事接納可按釐定的價格認購股份的購股權。

根據公開售股後購股權計劃及根據本公司任何其他購股權計劃（包括公開售股前購股權計劃）可授出的購股權所涉及的最高股數，不得超過本公司於本公司普通股的上市日期，本公司已發行的有關類別證券的10%。購股權期限是由董事會釐定，惟不得超逾十年。

公開售股後購股權計劃將由採納日期起計十年一直生效。

截至二零零四年六月三十日止六個月，並無根據公開售股後購股權計劃授出購股權。

財務表現 — 二零零四年第二季與二零零四年首季及二零零三年第二季比較

本集團截至二零零四年六月三十日止三個月的未經審核綜合收入為人民幣2.705億元，較二零零三年同期增加57.1%，並較上一季增加5.0%。

來自本集團的互聯網增值服務的收入為人民幣9,990萬元，較二零零三年同期增加108.6%，但較上一季減少4.5%。

來自本集團的移動及電信增值服務的收入為人民幣1.561億元，較二零零三年同期增加35.6%，並較上一季增加9.3%。

來自本集團的網絡廣告的收入為人民幣1,280萬元，較二零零三年同期增加50.6%，並較上一季增加56.4%。

收入成本為人民幣1.002億元，較二零零三年同期增加94.7%，並較上一季增加14.6%。以收入百分比計，收入成本佔二零零四年第二季的37.0%，相對於二零零三年第二季為29.9%，二零零四年首季則為33.9%。

銷售及市場推廣開支為人民幣2,650萬元，較二零零三年同期增加141.2%，並較上一季增加14.8%。

一般及行政開支為人民幣2,830萬元，較二零零三年同期增加25.8%，但較上一季減少16.9%。

二零零四年第二季的盈利為人民幣1.133億元，較二零零三年同期增加37.8%，並較二零零四年首季增加5.6%。以收入百分比計，本期間的盈利佔二零零四年第二季的41.9%，相對於二零零三年同期為47.8%，二零零四年首季則為41.7%。

經營資料

下表載列於下述日期及期間，本集團即時通信社區及增值服務的若干營運統計數字：

	截至 二零零四年 三月三十一日止 十六日期間	截至 二零零四年 六月三十日止 十五日期間 (百萬計)
註冊即時通信帳戶 (期終)	291.3	330.8
活躍帳戶	97.1	110.1
最高同時在綫帳戶 (季度)	6.1	6.4
平均每日用戶在綫時數	64.7	78.0
平均每日信息 ⁽¹⁾	848.8	936.9
收費互聯網增值服務註冊用戶 (期終)	7.3	6.9
收費移動及電信增值服務註冊用戶 (期終) ⁽²⁾	12.8	12.6

附註：

(1) 平均每日信息僅包括電腦之間交流的信息，不包括移動手機之間交流的信息。

(2) 包括登記訂購由本集團直接或透過移動電話營運商提供的服務。

管理層討論及分析

截至二零零四年六月三十日止三個月與截至二零零四年三月三十一日止三個月的比較

下表載列截至二零零四年三月三十一日止首個季度及截至二零零四年六月三十日止第二個季度的比較數字：

	截至 二零零四年 六月三十日止 三個月 未經審核 人民幣千元	截至 二零零四年 三月三十一日 止三個月 經審核 人民幣千元
收入	270,513	257,553
收入成本	(100,159)	(87,368)
毛利	170,354	170,185
其他經營收入淨額	—	18
銷售及市場推廣開支	(26,465)	(23,044)
一般及行政開支	(28,310)	(34,074)
經營盈利	115,579	113,085
融資收入淨額	1,003	931
除稅前盈利	116,582	114,016
稅項	(3,293)	(6,712)
期內盈利	113,289	107,304

收入。由截至二零零四年首個季度的人民幣2.576億元，增加5.0%至二零零四年第二季的人民幣2.705億元。下表載列本集團於二零零四年首季及第二季按業務種類分析的收入：

	截至二零零四年 三月三十一日止三個月		截至二零零四年 六月三十日止三個月	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元)			
互聯網增值服務	104,586	40.6 %	99,913	37.0 %
移動及電信增值服務	142,817	55.5	156,054	57.7
網絡廣告	8,215	3.2	12,847	4.7
其他	1,935	0.7	1,699	0.6
總收入	<u>257,553</u>	100.0 %	<u>270,513</u>	100 %

本集團的互聯網增值服務由二零零四年首季人民幣1.046億元，下降4.5%至二零零四年第二季人民幣9,990萬元。下降反映出因移動營運商「清理」不活躍的客戶帳戶，令訂購本集團某些服務的數目減少，以致來自本集團即時通信服務的收入出現輕微下降。本集團部分社區服務及互動娛樂（例如QQ交友）的收入亦有所減少。收入減少部分被本集團較新推出的產品及服務，例如QQ秀、電子賀卡及網上遊戲等的增長所抵銷。

本集團的移動及電信增值服務收入由二零零四年首季人民幣1.428億元，增加9.3%至二零零四年第二季人民幣1.561億元。收入增加反映出移動電話新聞及資訊內容服務，以及本集團開始受用戶群歡迎的音樂及圖片/圖像下載服務的收入有所增加，加上近幾個月新推出的移動語音服務及彩鈴下載服務（統稱「移動語音增值服務」）的收入亦告上升所致。此外，由於移動營運商提供的2.5G服務越來越普及，來自WAP、K-Java、BREW及MMS（統稱「2.5G相關服務」）的收入亦有所增加。然而，二零零四年第二季來自訂購移動QQ的收入減少，這是由於移動營運商對不活躍客戶進行帳戶「清理」所致。

網上廣告的收入由二零零四年首季人民幣820萬元，增加56.4%至二零零四年第二季人民幣1,280萬元。收入增加反映出本集團調高價格，以及本集團於推出QQ.com門戶網站後加強在網上廣告業務方面的市場推廣。此外，相對於上個財政季度來說，本財政季度的收入亦出現季節性增加。

本集團其他業務的收入由二零零四年首季人民幣190萬元，減少12.2%至二零零四年第二季人民幣170萬元。減少主要是由於本集團為爭取市場佔有率，策略性削減短期RTX收費所致。

收入成本。收入成本由二零零四年首季增加14.6%至二零零四年第二季錄得人民幣1.002億元。增加主要反映出電信營運商分佔的收入數額增加，以及不均衡費用、頻寬及服務器託管費用增加。收入成本佔收入的百分比由二零零四年首季33.9%，增加至二零零四年第二季37.0%。下表載列二零零四年首季及第二季按業務種類分析的收入成本：

	截至二零零四年		截至二零零四年	
	三月三十一日止三個月		六月三十日止三個月	
	佔業務		佔業務	
	分部收入		分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣千元)				
互聯網增值服務	32,687	31.3 %	34,049	34.1 %
移動及電信增值服務	48,265	33.8	59,836	38.3
網絡廣告	3,857	47.0	3,336	26.0
其他	2,559	132.2	2,938	172.9
	87,368		100,159	
總收入成本	87,368		100,159	

本集團的互聯網增值服務收入成本由二零零四年首季人民幣3,270萬元，增加4.2%至二零零四年第二季人民幣3,400萬元。增加主要反映出本集團需要支援更多高頻寬服務，因而令本集團頻寬能力及服務器的開支增加。此外，由於本集團不斷擴展QQ.com網站內容，故用於這方面的開支有所上升。這些增加部分被移動營運商就所分佔的收入而保留的費用減少(因透過這途徑收取的收入減少)所抵銷。

本集團的移動及電信增值服務收入成本，由二零零四年首季度的人民幣4,830萬元，增加24.0%至二零零四年第二季錄得人民幣5,980萬元。增加主要反映出移動營運商就分佔收入及不均衡費用而保留的數額增加所致。此外，不均衡費用的金額增加，是由於本集團推行的各種推廣宣傳活動，涉及向我們的用戶傳送推廣訊息，令傳送數據不均衡的情況增加所致。

本集團的網上廣告收入成本由二零零四年首季減少13.5%至二零零四年第二季人民幣330萬元。減少反映出由於本集團因季節性因素及已擴大的用戶基礎而取得優勢，加上本集團在挑選廣告代理以配合其提供的即時通信及QQ.com門戶網站服務時更為嚴謹，故削減了銷售佣金的比率。

本集團其他業務的收入成本由二零零四年首季增加14.8%，至二零零四年第二季人民幣290萬元。增加主要反映RTX有較高的銷售成本。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由二零零四年首季增加14.8%至二零零四年第二季人民幣2,650萬元。增加主要反映與推出及推廣本集團新產品及服務有關的推廣及廣告活動，以及相關的差旅費均見增加。

一般及行政開支。一般及行政開支由二零零四年首季減少16.9%至二零零四年第二季人民幣2,830萬元。減少主要是由於二零零四年第二季產生的研發開支，較之前的財政季度減少所致。於二零零四年首季，此等開支相對較高，這是由於季內進行數項項目特定研究及開發活動所致。此外，與本集團重組及首次公開發售籌備工作有關的顧問費，列作二零零四年首季一般及行政開支的一部分，但由於本集團於二零零四年六月底前已成為公眾持有公司，故該等開支已從本集團於二零零四年第二季首次公開發售的所得款項中抵銷。

稅項。於二零零四年第二季，本集團錄得所得稅人民幣330萬元，二零零四年首季則為人民幣670萬元。二零零四年第二季的實際適用稅率較二零零四年首季為低，主要是由於本集團於二零零四年第二季執行架構合約，將來自騰訊計算機的盈利轉撥至騰訊科技，因而錄得遞延稅項負債沖回所致。

期內溢利。基於上文所述因素，期內的溢利由二零零四年首季人民幣1.073億元，增加5.6%至二零零四年第二季人民幣1.133億元。二零零四年首季溢利佔收入的百分比為41.7%，二零零四年第二季則為41.9%。

截至二零零四年六月三十日止六個月與截至二零零三年六月三十日止六個月的比較

收入。收入由截至二零零三年六月三十日止六個月的人民幣2.972億元，增加人民幣2.309億元或77.7%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣5.281億元，原因是從互聯網增值服務及移動及電信增值服務所得的收入出現顯著增長。下表載列截至二零零三年及二零零四年六月三十日止六個月按業務種類分析的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零零三年		二零零四年	
	佔總收入		佔總收入	
	金額	百分比	金額	百分比
	(人民幣千元)			
互聯網增值服務	80,910	27.2 %	204,499	38.7 %
移動及電信增值服務	199,383	67.1	298,871	56.6
網絡廣告	15,347	5.2	21,062	4.0
其他	1,512	0.5	3,634	0.7
總收入	<u>297,152</u>	100.0 %	<u>528,066</u>	100.0 %

來自互聯網增值服務的收入由截至二零零三年六月三十日止六個月的人民幣8,090萬元，增加人民幣1.236億元或152.7%至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣2.045億元。收入出現顯著增長，反映出本集團的收費互聯網增值服務註冊用戶，由二零零三年六月三十日540萬名增至二零零四年六月三十日690萬名。通過進行多項宣傳活動，本集團的QQ會員及QQ行等特級即時通信服務的註冊用戶，於二零零三年下半年亦出現增長。隨著本集團的用戶群擴大，本集團從多種網絡社區服務及互動娛樂（例如於二零零三年四月開始收費的QQ秀）所得的收入亦取得增長。截至二零零四年六月三十日止六個月的互聯網增值服務收入亦包括例如電子賀卡及MMOG等（於二零零三年六月三十日後開始收費）多種新產品及服務。

從移動及電信增值服務所得的收入，由截至二零零三年六月三十日止六個月的人民幣1.994億元，增加人民幣9,950萬元或49.9%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣2.989億元。由於本集團直接及通過移動電話營運商提供收費移動及電信增值服務的註冊用戶，由二零零三年六月三十日1,030萬名增至二零零四年六月三十日1,260萬名，所以收入錄得增長。從161移動聊天、移動電話新聞及內容服務以及音樂圖片／圖像下載服務所得的收入迅速增長，而從新推出的服務，例如移動語音增值服務的新收入，也令到收入有所增加。此外，由於移動電話營運商提供的2.5G服務越來越普及，來自2.5G相關服務所得的收入大幅增加。然而，由於移動電話營運商「清理」不活躍帳戶，故截至二零零四年六月三十日止六個月，來自移動QQ用戶的收入較去年同期下降。

從網絡廣告所得的收入由截至二零零三年六月三十日止六個月的人民幣1,530萬元，增加人民幣580萬元或37.2%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣2,110萬元。由於本集團即時通信服務及QQ.com門戶網站吸引更多客戶，所以客戶基礎擴大，加上本集團調高收費，從而令到收入增加。然而，由於爆發沙士疫症，截至二零零三年六月三十日止六個月的網絡廣告收入受到不利影響。

從其他業務所得的收入由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣150萬元，增加人民幣210萬元或140.3%至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣360萬元。增加主要反映於二零零三年九月推出市場的RTX的銷售額。

收入成本。收入成本由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣8,780萬元，增加人民幣9,970萬元或113.6%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣1.875億元。增加主要反映電信營運商分佔收入數額及不均衡費用、頻寬及服務器託管費用，以及本集團的服務及產品應佔的直接員工成本有所增加。收入成本佔收入的百分比由截至二零零三年六月三十日止六個月29.5%增加至截至二零零四年六月三十日止六個月35.5%，主要原因是本集團推出的各種推廣宣傳活動，涉及向本集團的用戶傳送推廣訊息，令傳送數據不均衡的情況增加，從而導致不均衡費用的數額增加。由於本集團所提供的產品及服務增加，所以員工

成本增加的幅度較收入增加的幅度為大。下表載列截至二零零三年及二零零四年六月三十日止六個月按業務種類分析的收入成本：

	截至六月三十日止六個月			
	二零零三年		二零零四年	
	佔業務		佔業務	
	分部收入		分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣千元)				
互聯網增值服務	29,711	36.7 %	66,736	32.6 %
移動及電信增值服務	53,763	27.0	108,101	36.2
網絡廣告	4,034	26.3	7,193	34.2
其他	268	17.7	5,497	151.3
	87,776		187,527	
收入成本總額	87,776		187,527	

互聯網增值服務的收入成本由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣2,970萬元，增加人民幣3,700萬元或124.6%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣6,670萬元。由於透過移動電話營運商收取的費用持續增加，故由移動電話營運商就其所分佔的收入而保留的費用數額增加。此外，由於本集團擴大用戶群及提供更多種類的互聯網增值服務，因此需增聘人手負責該等服務及增加本集團頻寬及服務器的容量。

移動及電信營運商增值服務的收入成本，由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣5,380萬元增加人民幣5,430萬元或101.1%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣1.081億元。增加主要反映移動電話營運商就其所分佔的收入及不均衡費用而保留的費用數額有所增加。由於傳送數據不均衡的情況增加，加上若干移動營運商增加不均衡費用的數額，故不均衡費用有所遞增。由於本集團增聘人手支援多種新產品及服務，故員工成本亦增加。

網絡廣告的收入成本由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣400萬元，增加人民幣320萬元或78.3%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣720萬元。增加主要反映為了獲取廣告合約但因競爭加劇，故支付予廣告代理的銷售佣金比率增加。此外，由於用於網絡廣告的技術日趨繁複，本集團增加開發及技術人員的數目，以及頻寬及服務器的容量。

截至二零零四年六月三十日止六個月，其他業務的收入成本為人民幣550萬元，而截至二零零三年六月三十日止六個月則為人民幣30萬元。增加主要反映與於二零零三年九月推出市場的RTX相關的銷售成本(例如員工成本)。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣2,330萬元，增加人民幣2,620萬元或112.6%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣4,950萬元，主要原因是推出及宣傳多項新產品及新分銷途徑，例如RTX、移動語音增值服務及QQ秀，令到推廣及廣告活動更為頻繁。此外，由於本集團更積極參與貿易展及展覽，故就市場推廣而產生較高的差旅費及交際費。

一般及行政開支。一般及行政開支由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣3,920萬元，增加人民幣2,320萬元或59.3%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣6,240萬元，主要原因是研究及開發費用由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣880萬元，增加至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣2,070萬元，而這是增加研究及開發員工和技術人員數目以支援整體業務所造成。由於員工人數較多及薪金上升，故員工成本亦大幅上升。由於二零零四年五月深圳辦事處搬遷，辦公室舊址不再錄得高昂的維修費用。

稅項。本集團截至二零零四年六月三十日止六個月的所得稅為人民幣1,000萬元，而截至二零零三年六月三十日止六個月則為人民幣650萬元。所得稅增加主要反映稅前盈利增加。

期間盈利。由於上述因素，本期盈利由截至二零零三年六月三十日止六個月人民幣1.396億元，增加人民幣8,100萬元或58.1%，至截至二零零四年六月三十日止六個月的人民幣2.206億元。截至二零零三年六月三十日止六個月，期內盈利佔收入的百分比為47.0%，而截至二零零四年六月三十日止六個月則為41.8%。

流動資金及財務資源

於二零零四年六月十六日，按每股3.70港元的價格，合共發行了420,160,500股每股面值0.0001港元以現金繳足的股份。由於是次發售籌集款項合共為人民幣16.567億元，本集團於截至二零零四年六月三十日止六個月的財務狀況顯著改善。

於二零零四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣19.507億元，而於二零零三年十二月三十一日則為人民幣3.256億元。本集團於二零零四年六月三十日並無任何需計息的借款。

業務展望

本集團將繼續開發及推出新的通信增值服務，社區娛樂及資訊服務及產品，以豐富用戶的體驗，並為本集團增加收入的來源。

在互聯網增值服務方面，本集團推出了新版QQ2004即時通信客戶端，該版本融合了多種增值服務，如網絡虛擬化身、電子郵件、音樂、在綫遊戲、網絡檔案存儲器、瀏覽器及企業即時通信軟件RTX。本集團將對QQ遊戲門戶網站，逐步採用收費模式，亦將提供更多休閒遊戲，以及在我們的QQ音樂頻道，透過提供豐富的歌曲及音樂，以擴展在綫音樂服務。在移動及電

信增值服務方面，本集團將繼續開發新產品，並利用QQ.com門戶網站的內容以配合向2.5G平台的過渡。有鑒於在綫廣告在中國增長迅速，本集團亦將利用QQ.com門戶網站推動及取得未來的市場增長。

此外，本集團將致力使計費及收費渠道更多元化，並尋求提升現有的付款渠道。

本集團將繼續尋求可補充現有業務及與本集團服務平台結合的策略性收購。

本集團有信心，本公司能藉著龐大的用戶群，向用戶提供創新服務及產品的能力，以及穩健的財務狀況，在本年度朝著其財務目標邁進。

其他資料

結算日後事項

於二零零四年七月八日，在高盛(亞洲)有限責任公司代表國際買家悉數行使超額配股權後額外發行了63,024,000股股份(「超額配股股份」)。本公司從發行超額配股股份收到額外所得款項總額約人民幣2.49億元，如售股章程所述，該等款項可作額外的營運資金。

僱員及酬金政策

於二零零四年六月三十日，本集團有804名僱員(二零零三年：383名)，大部分為於本集團在中國深圳的總辦事處工作。本集團聘用的員工數目視乎需要而不時有所變動，而其酬金亦根據業內慣例釐定。

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

本集團截至二零零四年六月三十日止六個月產生的酬金總成本為人民幣6,500萬元(二零零三年：人民幣2,800萬元)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

公司管治

由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成的本公司審核委員會已審閱本公司採用的會計原則及慣例，並討論核數、內部控制及財務報告事宜。審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零零四年六月三十日止三個月及六個月的未經審核中期財務報表，並同意本公司所採納的會計處理方法。

遵守最佳應用守則

本公司董事並無知悉任何資料，足以合理顯示本公司自上市以來，於截至二零零四年六月三十日止六個月內任何時間並無遵守上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

致謝

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

承董事會命
主席
馬化騰

香港，二零零四年八月十九日

於本公佈刊發日期，本公司董事為馬化騰、張志東、Antonie Andries Roux、Charles St Leger Searle、李東生、Iain Ferguson Bruce及Ian Charles Stone。

本公佈載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、預測業務計劃及增長策略，該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公佈刊發之時的展望為基準，在本公佈內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述乃基於很多風險及不明朗因素，該等風險及不明朗因素的其他詳情載於我們的其他公開披露文件。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。