

腾讯公布 2017 年第二季度及中期业绩

香港，2017 年 8 月 16 日 – 中国领先的互联网增值服务提供商–腾讯控股有限公司（“腾讯”或“本公司”，香港联交所股票编号: 00700）今天公布截至 2017 年 6 月 30 日未经审核的第二季度及中期综合业绩。

2017 年上半年业绩摘要¹ - 总收入: 比去年同期增长 57%，按非通用会计准则的净利润: 比去年同期增长 43%

- 总收入为人民币 1,061.58 亿元（156.70 亿美元），比去年同期增长 57%。
- 经营盈利为人民币 418.32 亿元（61.75 亿美元），比去年同期增长 51%；经营利润率由去年同期的 41%下降至 39%。
- 期内盈利为人民币 328.02 亿元（48.42 亿美元），比去年同期增长 63%；净利润率由去年同期的 30%增长至 31%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 327.07 亿元（48.28 亿美元），比去年同期增长 64%。
- 每股基本盈利为人民币 3.480 元，每股摊薄盈利为人民币 3.436 元。
- 按非通用会计准则²，已排除若干非现金项目及并购交易的若干影响：
 - 经营盈利为人民币 385.56 亿元（56.91 亿美元），比去年同期增长 37%；经营利润率由去年同期的 42%下降至 36%。
 - 期内盈利为人民币 308.59 亿元（45.55 亿美元），比去年同期增长 43%；净利润率由去年同期的 32%下降至 29%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 306.02 亿元（45.17 亿美元），比去年同期增长 43%。
 - 每股基本盈利为人民币 3.256 元，每股摊薄盈利为人民币 3.215 元。

2017 年第二季度业绩摘要 - 总收入: 比去年同期增长 59%，按非通用会计准则的净利润: 比去年同期增长 45%

- 总收入为人民币 566.06 亿元（83.56 亿美元），比去年同期增长 59%。
- 经营盈利为人民币 225.60 亿元（33.30 亿美元），比去年同期增长 57%；经营利润率为 40%，与去年同期持平。
- 期内盈利为人民币 182.54 亿元（26.95 亿美元），比去年同期增长 68%；净利润率由去年同期的 30%增长至 32%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 182.31 亿元（26.91 亿美元），比去年同期增长 70%。
- 每股基本盈利为人民币 1.939 元，每股摊薄盈利为人民币 1.914 元。
- 按非通用会计准则，已排除若干非现金项目及并购交易的若干影响：
 - 经营盈利为人民币 200.36 亿元（29.58 亿美元），比去年同期增长 36%；经营利润率由去年同期的 41%下降至 35%。

¹美元数据基于 1 美元兑人民币 6.7744 元计算。

²非通用会计准则撇除股份酬金及并购带来的效应，如来自投资公司的（收益）/ 亏损净额、无形资产摊销及减值拨备

- 期内盈利为人民币 164.87 亿元（24.34 亿美元），比去年同期增长 43%；净利润率由去年同期的 32% 下降至 29%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 163.91 亿元（24.20 亿美元），比去年同期增长 45%。
- 每股基本盈利为人民币 1.743 元，每股摊薄盈利为人民币 1.721 元。

腾讯董事会主席马化腾表示：“2017 年第二季度，我们在多个业务实现强劲的收入增长，让我们能够在日趋激烈的行业竞争中进行创新投资和新技术的投资。游戏业务持续增长的同时，我们也在竭力打造健康的参与网络游戏的方式。购买的连续剧和自制综艺节目的成功，为我们的视频平台提升了用户活跃度及广告收入。我们的支付业务，特别是微信支付线下交易的快速普及，使互联网用户的日常生活更加便捷。我们也在加大对云业务和 AI 技术的投资，以确保我们日后可为用户及业务合作伙伴提供更优质的服务。”

2017 年第二季度财务分析

增值服务业务的收入同比增长 43%至 2017 年第二季的人民币 368.04 亿元。网络游戏收入增长 39%至人民币 238.61 亿元，主要来自我们的智能手机游戏（包括《王者荣耀》等现有游戏及《魂斗罗：归来》、《龙之谷手游》及《经典版天龙手游》等新游戏）及我们的主要个人计算机游戏（如《英雄联盟》及《地下城与勇士》）的收入增长。社交网络收入增长 51%至人民币 129.43 亿元，主要反映直播、视频及音乐等数字内容服务与虚拟道具销售的收入增长。

网络广告业务的收入同比增长 55%至 2017 年第二季的人民币 101.48 亿元。媒体广告收入增长 48%至人民币 40.77 亿元。该项增长主要反映我们的腾讯视频服务以及腾讯新闻的信息流广告的流量增长推动。社交及其他广告收入增长 61%至人民币 60.71 亿元。该项增长主要反映来自微信（主要是微信朋友圈及微信公众账号）及其他移动端应用的广告收入增长。³

其他业务的收入同比增长 177%至 2017 年第二季的人民币 96.54 亿元。该项增长主要由于我们的支付相关服务及云服务收入的增长。

2017 年第二季度其他主要财务信息

本季度股份酬金开支为人民币 14.08 亿元，较去年同期上升 63%。

EBITDA 为人民币 224.27 亿元，较去年同期上升 44%。经调整的 EBITDA 为人民币 238.02 亿元，较去年同期上升 45%。

资本开支为人民币 30.10 亿元，较去年同期上升一倍。

³自 2017 年第一季起，我们已重新分类网络广告收入。若不计重新分类，效果广告收入同比增长 71%至人民币 63.32 亿元及品牌展示广告收入同比增长 35%至人民币 38.16 亿元。

自由现金流为人民币 175.11 亿元，较去年同期上升 80%。

于 2017 年 6 月 30 日，本公司的现金净额为人民币 212.67 亿元。于 2017 年 6 月 30 日，我们于上市投资公司权益（包括联营公司以及可供出售金融资产）的公允价值合共为人民币 1,460 亿元。

业务回顾及展望

2017 年第二季

我们的收入实现 59% 的同比增长，主要受智能手机游戏、个人电脑游戏、支付相关服务、网络广告以及数字内容订购及销售所推动。经营盈利同比增长 57%。本公司权益持有人应占盈利同比增长 70%。非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利同比增长 45%。自由现金流同比增长 80%。

经营数据

- QQ 月活跃账户数达到 8.50 亿，比去年同期下降 5.4%。
- QQ 智能终端月活跃账户数达到 6.62 亿，比去年同期下降 3.9%。
- QQ 最高同时在线账户数（季度）达到 2.68 亿，比去年同期增长 8.4%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 9.63 亿，比去年同期增长 19.5%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 6.06 亿，比去年同期下降 7.0%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.86 亿，比去年同期下降 3.5%。
- 付费订购增值服务注册账户数为 1.18 亿，比去年同期增长 12.4%。

社交及通信

就 QQ 而言，由于非核心用户减少，智能终端月活跃账户整体同比下跌 3.9%。然而核心用户参与度上升，特别是包括个人计算机及移动端在内的最高同时在线账户同比增长 8.4% 至 2.68 亿。此外，年龄为 21 岁或以下用户的智能终端月活跃账户同比增长，反映 QQ 在年轻群体中的受欢迎程度增加。QQ 手机版内的常用功能（如看点信息流）提高了 QQ 手机版内平均用户时长。

就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户同比下跌 3.5%，总体与 QQ 智能终端月活跃账户下跌相符。我们推出校园空间，以提高中学生和大学生用户的参与度。

就微信及 WeChat 整体而言，月活跃账户达 9.63 亿，同比增长 19.5%。我们透过推出关键词及定位搜索功能来推动用户对小程序的使用。

网络游戏

个人电脑客户端游戏收入同比增长 29% 至约人民币 136 亿元，受益于主要游戏（如《英雄联盟》及《地下城与勇士》）的强劲表现。每用户平均收入（“ARPU”）整体实现同比及环比增长。我们预期未来期间个人电脑客户端游戏收入增长将有所放缓。

智能手机游戏收入同比增长 54% 至约人民币 148 亿元（包括归属于我们社交网络业务的智能手机游戏收入），首次超过个人计算机客户端游戏收入。智能手机游戏收入增长乃受现有游戏（如多人在线战术竞技游戏《王者荣耀》）及新游戏（如动作类游戏《魂斗罗：归来》、角色扮演游戏《龙之谷手游》与《经典版天龙手游》）所推动。

数字内容

数字内容的收入于本季持续快速增长，主要受直播内虚拟礼品销售、视频订购及音乐服务订购的强劲表现所推动。

网络广告

我们的网络广告业务实现 55% 的收入同比增长。就媒体广告而言，移动视频播放量及腾讯新闻信息流流量增加是第二季收入同比增长的主要驱动。优质的内容（尤其是若干购买的电视剧及自制综艺节目）吸引用户到我们的视频平台，并使我们的广告收入大幅增长。同时，以日活跃账户计，我们的移动新闻服务保持行业领先地位，我们专注于加强信息流的个性化推荐，以进一步提升用户体验。

就社交及其他广告而言，微信平台、我们的手机浏览器及广告联盟对收入增长作出主要贡献。通过降低微信公众账号的流量主门槛以加载广告，以及扩展自助服务广告平台至覆盖一线城市以投放微信朋友圈广告，我们增加了微信中的广告资源。

其他

我们的其他业务录得 177% 的收入同比增长，主要受支付相关服务及云服务增长所推动。线下商业交易的支付业务快速增长，乃由于我们为拓宽线下商户基础而加强与美团点评及其他渠道合作伙伴的合作。

腾讯云在全球范围进一步扩展其基础设施的覆盖范围，目前在全球运营 34 个可用区。除了继续巩固我们在游戏、视频及直播行业提供云服务的领先地位外，本季我们亦提高了于 TMT 及金融行业的市场份额。

我们认为人工智能(“AI”)是必备能力，可通过提升用户体验、加强精准定向技术及赋能生态系统合作伙伴的方式，让我们的业务受益。公司内部研发人员近期在围棋人工智能程序、面部识别以及医学影像等多个领域取得了突破性进展。人工智能具有战略意义，我们会持续进行长期投资，以加强我们在机器学习、计算机视觉、语音识别及自然语言处理等领域的技术能力。鉴于行业竞争日益激烈，我们预期我们的投资新举措（如支付相关服务、云服务及人工智能）将会增加。

有关更详细的披露，请浏览 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/> 或通过微信公众账号关注我们：



###

关于腾讯

腾讯以技术丰富互联网用户的生活。公司旗下社交网络及通讯平台微信和 QQ 将用户连接到多元化的数字内容，包括游戏、视频、音乐和书籍。腾讯具有专利的目标用户定向技术协助广告主触达数以亿计的中国消费者。在基础设施服务方面，腾讯在移动支付、网络安全、云及人工智能等范畴提供与别不同的产品，促进合作伙伴的业务增长。腾讯大力投资于人才及推动科技创新，务求与互联网共同发展。

腾讯于 1998 年在中国深圳成立。腾讯控股（00700.hk）在香港联合交易所的主板上市。

投资者及媒体查询：

叶帼贞	电话: (86) 755 86013388 内线 68961/ (852) 3148 5100 电邮: janeyip@tencent.com
吕淑莹	电话: (86) 755 86013388 内线 68870/ (852) 3148 5100 电邮: stellalui@tencent.com
刘雅萍	电话: (86) 755 86013388 内线 68958/ (852) 3148 5100 电邮: kennislau@tencent.com

非通用会计准则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本公司综合业绩，若干额外的非通用会计准则财务计量（经营盈利、经营利润率、期内盈利、纯利率、本公司权益持有人应占盈利、每股基本盈利及每股摊薄盈利）已于本公布内呈列。此等未经审核非通用会计准则财务计量应被视为根据国际财务报告准则编制的本公司财务业绩的补充而非替代计量。此外，此等非通用会计准则财务计量的定义可能与其他公司所用的类似词汇有所不同。

本公司的管理层相信，非通用会计准则财务计量藉排除若干非现金项目及并购交易的若干影响为投资者评估本公司核心业务的业绩提供有用的补充数据。此外，非通用会计准则调整包括本公司主要联营公司的相关非通用会计准则调整，此乃基于相关主要联营公司可获得的已公布财务资料或本公司管理层根据所获得的资料、若干预测、假设及前提所作出的估计。

重要注意事项

本新闻稿载有前瞻性陈述，其涉及业务展望、预测业务计划及本公司的增长策略。该等前瞻性陈述是根据本公司现有的资料，亦按本新闻稿刊及之时的展望为基准，在本新闻稿内载列。该等前瞻性陈述是根据若干预测、假设及前提，其中，若干部份为主观性或不受我们控制。该等前瞻性陈述或会证明为不正确及可能不会在将来实现。该等前瞻性陈述之内大部分为风险及不明朗因素。该等风险及不明朗因素的其他详情载于我们的其他公开披露文件和公司网站。

综合收益表

人民币百万元（特别说明除外）

		未经审核		未经审核	
		2Q2017	2Q2016	2Q2017	1Q2017
收入		56,606	35,691	56,606	49,552
增值服务		36,804	25,680	36,804	35,108
网络广告		10,148	6,532	10,148	6,888
其他		9,654	3,479	9,654	7,556
收入成本		(28,300)	(15,235)	(28,300)	(24,109)
毛利		28,306	20,456	28,306	25,443
	毛利率	50%	57%	50%	51%
利息收入		959	626	959	808
其他收益净额		5,125	911	5,125	3,191
销售及市场推广开支		(3,660)	(2,365)	(3,660)	(3,158)
一般及行政开支		(8,170)	(5,299)	(8,170)	(7,012)
经营盈利		22,560	14,329	22,560	19,272
	经营利润率	40%	40%	40%	39%
财务成本净额		(834)	(377)	(834)	(691)
分占联营公司及合营公司盈利/(亏损)		498	(292)	498	(375)
除税前盈利		22,224	13,660	22,224	18,206
所得税开支		(3,970)	(2,780)	(3,970)	(3,658)
期内盈利		18,254	10,880	18,254	14,548
	净利润率	32%	30%	32%	29%
下列人士应占：					
本公司权益持有人		18,231	10,737	18,231	14,476
非控制性权益		23	143	23	72
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利		16,391	11,319	16,391	14,211
归属于本公司权益持有人的					
每股盈利（每股人民币元）					
- 基本		1.939	1.146	1.939	1.540
- 摊薄		1.914	1.133	1.914	1.522

综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核		
2Q2017	2Q2016	
18,254	10,880	
期内盈利		
其他全面收益（除税淨額）：		
其后可能会重新分类至损益的项目		
分占联营公司其他全面收益	66	277
可供出售金融资产公允价值变动	10,190	4,979
收益净额	-	79
处置可供出售金融资产后转至损益	(3,232)	1,308
外币折算差额	(162)	(182)
其他公允价值亏损	(47)	(66)
其后可能不会重新分类至损益的项目		
其他公允价值亏损	(47)	(66)
25,069	17,275	
期内全面收益总额		
下列人士应占：		
本公司权益持有人	25,063	17,116
非控制性权益	6	159

其他财务信息

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核			
	2Q2017	1Q2017	2Q2016
EBITDA (a)	22,427	19,995	15,581
经调整的 EBITDA (a)	23,802	21,300	16,401
经调整的 EBITDA 比率 (b)	42%	43%	46%
利息开支	760	667	494
现金净额 (c)	21,267	27,572	24,037
资本开支 (d)	3,010	2,108	1,505

附注：

- (a) EBITDA 包括经营盈利减利息收入、其他收益/ 亏损净额，加物业、设备及器材以及投资物业的折旧以及无形资产摊销。经调整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按权益结算的股份酬金开支。
- (b) 经调整的 EBITDA 比率根据经调整的 EBITDA 除以收入计算。
- (c) 现金净额为期末余额，乃根据现金及现金等价物、定期存款及其他，减借款及应付票据计算。
- (d) 资本开支包括添置（不包括业务合并）物业、设备及器材、在建工程、土地使用权以及无形资产（不包括媒体内容、游戏特许权和其他内容）。

综合财务状况表

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核 2017 年 6 月 30 日	经审核 2016 年 12 月 31 日
资产		
非流动资产		
物业、设备及器材	15,874	13,900
在建工程	5,346	4,674
投资物业	846	854
土地使用权	5,165	5,174
无形资产	38,891	36,467
于联营公司的投资	74,202	70,042
于联营公司可赎回工具的投资	23,789	9,627
于合营公司的投资	715	630
可供出售金融资产	107,117	83,806
预付款项、按金及其他资产	8,261	7,363
其他金融资产	4,033	1,760
递延所得税资产	8,076	7,033
定期存款	5,364	5,415
	297,679	246,745
流动资产		
存货	297	263
应收账款	14,448	10,152
预付款项、按金及其他资产	18,013	14,118
其他金融资产	1,974	1,649
定期存款	61,474	50,320
受限制现金	1,327	750
现金及现金等价物	70,301	71,902
	167,834	149,154
资产总额	465,513	395,899

综合财务状况表（续上）
人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核 2017 年 6 月 30 日	经审核 2016 年 12 月 31 日
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	19,793	17,324
股份奖励计划所持股份	(3,513)	(3,136)
其他储备	33,996	23,693
保留盈利	164,398	136,743
	214,674	174,624
非控制性权益	11,724	11,623
权益总额	226,398	186,247
负债		
非流动负债		
借款	70,460	57,549
应付票据	31,294	36,204
长期应付款项	4,459	4,935
其他金融负债	2,468	2,576
递延所得税负债	5,171	5,153
递延收入	1,886	2,038
	115,738	108,455
流动负债		
应付帐款	36,982	27,413
其他应付款项及预提费用	21,224	20,873
借款	10,779	12,278
应付票据	4,059	3,466
流动所得税负债	6,332	5,219
其他税项负债	1,041	745
递延收入	42,960	31,203
	123,377	101,197
负债总额	239,115	209,652
权益及负债总额	465,513	395,899

非通用会计准则财务计量与根据国际财务报告准则编制的计量的差异

人民币百万元 百分比除外	已报告	调整				非通用会计准则
		股份酬金(a)	来自投资	无形资产	减值拨备(d)	
			公司的 (收益) / 亏损净额(b)	摊销(c)		
截至 2017 年 6 月 30 日三个月未经审核						
经营盈利	22,560	1,408	(5,619)	115	1,572	20,036
期内盈利	18,254	1,553	(5,691)	472	1,899	16,487
本公司权益持有人 应占盈利	18,231	1,492	(5,670)	439	1,899	16,391
经营利润率	40%					35%
净利润率	32%					29%
截至 2017 年 3 月 31 日三个月未经审核						
经营盈利	19,272	1,339	(2,747)	153	503	18,520
期内盈利	14,548	1,530	(2,717)	500	511	14,372
本公司权益持有人 应占盈利	14,476	1,483	(2,717)	458	511	14,211
经营利润率	39%					37%
净利润率	29%					29%
截至 2016 年 6 月 30 日三个月未经审核						
经营盈利	14,329	862	(2,990)	49	2,437	14,687
期内盈利	10,880	1,056	(3,251)	328	2,483	11,496
本公司权益持有人 应占盈利	10,737	1,037	(3,247)	317	2,475	11,319
经营利润率	40%					41%
净利润率	30%					32%

附注:

- (a) 包括授予投资公司雇员的认沽期权(可由本公司收购的投资公司的股份及根据其股份奖励计划而发行的股份)及其他奖励
- (b) 包括视同处置及处置投资公司和业务,以及因投资产生的公允价值变动的(收益)/亏损净额
- (c) 因收购而产生的无形资产摊销,已扣除相关递延所得税
- (d) 于联营公司、可供出售金融资产及收购产生的无形资产的减值拨备