

即时发布

腾讯公布二零一九年第一季度业绩

香港，二零一九年五月十五日 – 中国领先的互联网增值服务提供者–腾讯控股有限公司（「腾讯」或「本公司」，香港联交所股票编号: 00700）今天公布二零一九年第一季度未经审核综合业绩。

二零一九年第一季度业绩摘要

总收入：同比增长 16%，按非通用会计准则的本公司权益持有人应占盈利：同比增长 14%

- 总收入为人民币 854.65 亿元（126.93 亿美元¹），比二零一八年第一季增长 16%。
- 经营盈利为人民币 367.42 亿元（54.57 亿美元），比去年同期增长 20%；经营利润率由去年同期的 42% 上升至 43%。
- 期内盈利为人民币 278.56 亿元（41.37 亿美元），比去年同期增长 16%；净利润率与去年同期持平，为 33%。
- 期内本公司权益持有人应占盈利为人民币 272.10 亿元（40.41 亿美元），比去年同期增长 17%。
- 每股基本盈利为人民币 2.877 元，每股摊薄盈利为人民币 2.844 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 284.70 亿元（42.28 亿美元），比去年同期增长 13%；经营利润率由去年同期的 34% 下降至 33%。
 - 期内盈利为人民币 216.73 亿元（32.19 亿美元），比去年同期增长 13%；净利润率由去年同期的 26% 下降至 25%。
 - 期内本公司权益持有人应占盈利为人民币 209.30 亿元（31.08 亿美元），比去年同期增长 14%。
 - 每股基本盈利为人民币 2.213 元，每股摊薄盈利为人民币 2.187 元。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示：「于二零一九年第一季度，我们各主要平台保持良好的用户活跃度，其中 QQ 及微信用户上传及分享的短视频数量显著增长。随着我们在中国推出大受欢迎的新游戏如《完美世界手游》，同时《PUBG MOBILE》在国际市场持续增长，我们的游戏业务重现活力。虽然支付、其他金融科技服务及云业务目前仍处在早期发展阶段，但现已带来可观收入；因此，我们在金融科技及企业服务的新分部披露其业绩，展示出我们在内部培育具有长远增长潜力的业务所取得的成功。我们相信，公司正在为消费及产业互联网领域的未来增长奠定坚实的基础。」

二零一九年第一季度财务分析

于二零一九年第一季度，增值服务收入同比增长 4% 至人民币 489.74 亿元。网络游戏收入为人民币 285.13 亿元，与二零一八年第一季相比大致稳定。社交网络收入增长 13% 至人民币 204.61 亿元。该项增长主要反映直播服务及视频流媒体订购等数字内容服务的收入增长。

于二零一九年第一季度，金融科技及企业服务的收入同比增长 44% 至人民币 217.89 亿元，主要受益于商业支付及云

¹美元数据基于 1 美元兑人民币 6.7335 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。

服务收入的增长。

于二零一九年第一季，网络广告业务的收入同比增长 25%至人民币 133.77 亿元。社交及其他广告收入增长 34%至人民币 98.98 亿元，主要是由于微信朋友圈、小程序及 QQ 看点的广告收入增长。媒体广告收入增长 5%至人民币 34.79 亿元，主要反映腾讯新闻服务中广告的贡献增加。

二零一九年第一季其他主要财务资讯

股份酬金开支为人民币 20.33 亿元，同比增加 25%。

EBITDA 为人民币 335.66 亿元，同比增加 15%。经调整的 EBITDA 为人民币 355.98 亿元，同比增加 15%。

资本开支为人民币 45.06 亿元，同比减少 29%。

自由现金流为人民币 239.33 亿元，同比增加 72%。

于二零一九年三月三十一日，本公司的债务净额为人民币 95.95 亿元。于二零一九年三月三十一日，我们于上市投资公司（不包括附属公司）权益的公允价值合共为人民币 3,107.12 亿元。

**自二零一九年第一季起，本集团将现金流量呈列的已付利息从经营活动重新分类为融资活动，以反映业务性质。比较业绩已重列以符合当期呈列。*

业务回顾及展望

1. 公司战略摘要

自本季起，我们开始在财务报告中单独披露「金融科技及企业服务」这一新分部。该等服务在本季产生人民币 218 亿元的收入，我们认为，其规模及范围反映了以下几点：

- 随着中国经济的发展，数字支付及金融服务需求扩大，以及更多企业寻求「产业互联网」带来的商机，市场对该等服务的需求迅速增加；
- 该等服务与我们部分现有消费者服务产生协同效益(例如我们的通信及社交平台与点对点支付服务之间的协同效益，或我们的小程序与企业微信服务之间的协同效益)；以及
- 我们自多年前起已经对该等服务作出重大内部投资并持续至今，有助我们在此等领域建立起强大的业务规模及累积丰富的营运经验。

以支付业务为例，二零零五年我们在个人电脑端推出支付服务，此举为我们奠定了基本的基础设施；其后，我们在微信中推出支付服务，并于二零一四年推出红包功能，释放了社交支付的能量。自二零一六年起，我们向线下商户进行推广，并通过简单易用的二维码和小程序解决方案，来深化商户普及率。通过这些举措，我们为数以千万计的商户提供销售点支付解决方案，从旗舰合作伙伴到长尾商户。为此，我们需要开发及升级服务于消费者与商户的解决方案，同时要符合监管要求以及大规模交易的安全性要求。通过执行该等举措，使我们支付业务的收入达到目前的规模，并支持金融服务(例如个人理财及小额贷款产品)的有效分发。我们对风险管理相当重视，因此在金融科技方面的业务发展一直循序渐进。此外，金融科技业务亦提供与我们新兴的企业服务产品互补的企业合作关系与经验。

就云业务而言，即使在向外部客户提供服务之前，我们的云基础设施就已经达到了可满足内部云需求的庞大规模。我们的云业务始于我们擅长的互联网行业，如游戏及视频垂直领域，其后在金融、零售、民生服务、旅游及医疗保健等智慧行业取得突破。凭借强大的基础设施及多年累积的技术实力，我们可助力越来越多的企业客户实施数字化升级。

从我们在支付及云服务领域投资长达十数载的案例，显示了我们如何将资金分配到一系列未有盈利及处于投资活动阶段的业务，最终扩大我们的收入来源并在长期内实现可持续的利润增长，包括通信服务、游戏、广告、数字内容服务，以及现在的金融科技及企业服务。我们会继续投资于新兴的服务及业务，因为我们相信，科技会继续带来新的消费者及企业业务机会。

2. 公司财务表现

二零一九年第一季度

收入同比增长 16%，主要是受商业支付服务及其他金融科技服务、社交广告及数字内容服务所推动。

非通用会计准则经营盈利同比增长 13%。经营盈利同比增长 20%。

非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利同比增长 14%。本公司权益持有人应占盈利同比增长 17%。

3. 公司业务摘要

经营资料

	于二零一九年 三月三十一日	于二零一八年 三月三十一日	同比变动 (百万计，另有指明者除外)	于二零一八年 十二月三十一日	环比变动
QQ 的月活跃账户数	823.0	805.5	2.2%	807.1	2.0%
QQ 的智能终端月活跃账户数	700.4	694.1	0.9%	699.8	0.1%
微信及 WeChat 的合并月活跃账户数	1,111.7	1,040.0	6.9%	1,097.6	1.3%
QQ 空间的智能终端月活跃账户数	571.9	550.0	4.0%	532.4	7.4%
收费增值服务注册账户数	165.5	147.1	12.5%	160.3	3.2%

通信及社交

于二零一九年第一季度，微信及 WeChat 的合并月活跃账户数达 11.12 亿，同比增长 6.9%。在第一季，QQ 的智能终端月活跃账户数同比略有增长至逾 7 亿。其中，年轻用户在 QQ 平台的活跃度提升，其月活跃账户数同比录得双位

数增长。

中国互联网用户愈来愈普遍地使用微信及 QQ 的应用内摄像功能录制短视频，并通过个人聊天、群聊及时间轴的形式分享。现在，用户每日上传数以亿计的短视频至我们的通信及社交平台，我们相信我们是中国上传及观看此类用户原创视频的领先平台。

我们推出手机 QQ 8.0 版本，新增 QQ 小程序及扩列功能，为 QQ 的年轻用户推荐兴趣相同的新朋友。微信让用户能够在群组分享资讯、产品及服务等各种垂直领域的小程序，促进社区拼团等服务模式的扩展，使微信非游戏类小程序的活跃用户群持续稳健增长。

网络游戏

游戏业务的流水收入同比增长 10%，而列报收入同比下跌 1%至人民币 285 亿元，其中包括我们游戏道具销售的流水收入因为收入递延政策所致与列报收入的差异。受惠于旺季及主要个人电脑及智能手机游戏的内容升级，流水收入及列报收入均录得环比增长。

智能手机游戏收入(包括归属于我们社交网络业务的智能手机游戏收入)同比下跌 2%至人民币 212 亿元，原因是新游戏发布减少，但由于有季节性活动，上述收入环比增长 11%。在中国大陆市场，我们的智能手机游戏组合的总日活跃账户数录得同比增长，而付费用户数则录得环比增长。《王者荣耀》在一月份发布了内容更新，提升了用户活跃度，促进付费用户数及收入同比增长。《完美世界手游》(一款基于有长期历史的个人电脑 IP 的 3D 大型多人在线角色扮演游戏)自推出后，迅速成为中国最高收入的智能手机游戏之一，并增加了我们角色扮演游戏组合的总日活跃账户数。由于我们在本季末才发布《完美世界手游》，该游戏在第一季带来大量流水收入，而大部分的流水收入将会递延至往后期间才确认为列报收入，因此该游戏对本季列报收入的贡献有限。根据 App Annie 的数据，《PUBG MOBILE》自二月份以来，在国际市场(不包括中国大陆)的月活跃账户数超过 1 亿，我们在三月份发布了新 Royale Pass，带动该款游戏收入增长。

于二零一九年第二季，我们已经并即将发布多款中度至重度游戏，涵盖动作类、角色扮演及模拟策略类游戏，还有战术竞技类游戏《和平精英》。海外游戏(例如《堡垒之夜》及《PUBG MOBILE》)推出季度通行证，对于用户活跃度、付费率及收入均有重要贡献，而我们部分中国主要游戏的季度通行证正处于早期的试验阶段，例如《穿越火线手游》、《王者荣耀》及《QQ 飞车手游》等。

我们的个人电脑客户端游戏收入为人民币 138 亿元，同比下跌 2%，环比增长 24%。于第一季，主要个人电脑游戏核心付费用户仍保持健康的活跃度。《英雄联盟》加快推出新皮肤造型，提高了用户活跃度，而最近多款新皮肤造型尤其受欢迎，亦带动了流水收入的回升。于一月底，《地下城与勇士》发布了一项重大内容更新，提升了角色等级的上限，加上在春节推出的促销礼包，付费用户数录得环比增长。

数字内容

收费增值服务订购账户数同比增长 13%至 1.655 亿，主要受视频及音乐服务订购数带动。腾讯视频订购账户数同比增长 43%至 8,900 万，主要由于自制 IP 内容颇受欢迎，例如《怒晴湘西》(即《鬼吹灯》第三季)、《倚天屠龙记》

(根据金庸著名武侠小说改编)、《斗罗大陆》第二季。腾讯视频订购账户数环比大致持平，若非部分剧集延后播映，其可能对订购账户数增长提供更多贡献。

由于腾讯视频应用分发的短视频备受欢迎，腾讯视频每日播放量同比快速增长。凭借我们丰富的 IP 组合，我们制作了精彩的长视频内容，例如综艺节目《创造营 2019》(《创造 101》第二季)。为进一步提升视频观看用户的参与度，微视加入新功能，让《创造营 2019》观众可为参赛者进行投票，并与微信及 QQ 朋友分享该节目的短视频。

网络广告

我们的网络广告收入同比增长 25%至人民币 134 亿元。由于宏观环境具备挑战性，加上较大的基数影响，此业务收入的增速较往年有所放缓。受到第一季淡季的影响，网络广告收入环比下跌 21%。社交及其他广告收入同比增长 34%至人民币 99 亿元，受益于各广告库存的填充率及广告投放量均有所增加。第一季的竞价量不及去年第四季度电子商务旺季，使每次点击成本环比下降。媒体广告收入同比增长 5%至人民币 35 亿元，主要由于信息流广告有所增长。然而，部分热门剧集延后播映减少了视频广告库存，因此长视频广告收入同比基本持平。我们会继续稳步发展广告业务，以优化广告主回报为重点，并非着眼于扩大短期收入。

金融科技及企业服务

金融科技及企业服务收入同比增长 44%至人民币 218 亿元，主要受商业支付、其他金融科技服务(例如小额贷款)及云业务所推动。金融科技及企业服务收入环比持平，由于剩余的备付金已自一月中旬起转至中国人民银行，不再录得备付金余额的利息收入，令金融科技及企业服务收入受到不利影响。由于每用户交易量增加，商业支付交易额同比增长。用户交易频率和交易额提升，受益于月活跃商户同比增长超过一倍。在香港，我们与多家伙伴合作并获得香港金融管理局颁发香港虚拟银行牌照，借着我们在金融科技的专业知识及经验，为香港引进创新金融服务。

云业务的收入维持迅速的同比增长，主要因为 IaaS、PaaS 及 SaaS 产品种类扩大及产品提升，使付费客户群有所增长。我们为金融服务业升级了安全标准更高的云相关企业服务。我们已通过多项举措为消费者提供数字化的公共服务，例如数字广东及云南省智慧旅游合作项目。

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



###

关于腾讯

腾讯以技术丰富互联网用户的生活。公司旗下通信及社交平台微信和 QQ 使用户互相连系，亦将用户连接到数字内容和服务，例如游戏、视频、音乐和文学。腾讯自主开发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、云服务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，务求与互联网行业共同发展。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：

陈慧芬	电话: (86) 755 86013388 内线 88369/ (852) 3148 5100 电邮: cchan@tencent.com
叶帼贞	电话: (86) 755 86013388 内线 68961/ (852) 3148 5100 电邮: janeyip@tencent.com
张沛恒	电话: (86) 755 86013388 内线 68919/ (852) 3148 5100 电邮: phcheung@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资料。此外，非通用会计准则调整包括本集团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档和公司网站。

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	
		1Q2019	1Q2018	1Q2019	4Q2018
收入		85,465	73,528	85,465	84,896
增值服务		48,974	46,877	48,974	43,651
金融科技及企业服务		21,789	15,182	21,789	21,597
网络广告		13,377	10,689	13,377	17,033
其他		1,325	780	1,325	2,615
收入成本		(45,645)	(36,486)	(45,645)	(49,744)
毛利		39,820	37,042	39,820	35,152
	毛利率	47%	50%	47%	41%
利息收入		1,408	1,065	1,408	1,350
其他收益 / (亏损) 净额		11,089	7,585	11,089	(2,139)
销售及市场推广开支		(4,244)	(5,570)	(4,244)	(5,730)
一般及行政开支		(11,331)	(9,430)	(11,331)	(11,345)
经营盈利		36,742	30,692	36,742	17,288
	经营利润率	43%	42%	43%	20%
财务成本净额		(1,117)	(654)	(1,117)	(1,372)
分占联营公司及合营公司 (亏损) / 盈利		(2,957)	(319)	(2,957)	16
除税前盈利		32,668	29,719	32,668	15,932
所得税开支		(4,812)	(5,746)	(4,812)	(1,906)
期内盈利		27,856	23,973	27,856	14,026
	净利润率	33%	33%	33%	17%
下列人士应占：					
本公司权益持有人		27,210	23,290	27,210	14,229
非控制性权益		646	683	646	(203)
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利		20,930	18,313	20,930	19,730
归属于本公司权益持有人的					
每股盈利（每股人民币元）					
- 基本		2.877	2.470	2.877	1.505
- 摊薄		2.844	2.435	2.844	1.489

综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核	
1Q2019	1Q2018
27,856	23,973
期内盈利	
其他全面收益（除税净额）：	
其后可能会重新分类至损益的项目	
分占联营公司及合营公司其他全面(亏损) / 收益	95
外币折算差额	(5,379)
其他公允价值(亏损) / 收益	861
其后不会重新分类至损益的项目	
以公允价值计量且其变动计入其他	1,070
全面收益的金融资产公允价值变动收益净额	(41)
其他公允价值亏损	
11,591	(3,394)
39,447	20,579
期内全面收益总额	
下列人士应占：	
本公司权益持有人	20,144
非控制性权益	435

其他财务资料

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核		
1Q2019	4Q2018	1Q2018
EBITDA (a)	27,180	29,247
经调整的 EBITDA (a)	29,701	30,856
经调整的 EBITDA 比率 (b)	35%	42%
利息及相关开支	1,345	1,067
债务净额 (c)	(12,170)	(14,533)
资本开支 (d)	4,564	6,318

附注：

- (a) EBITDA 乃按经营盈利扣除利息收入及其他收益／亏损净额，加回物业、设备及器材、投资物业及使用权资产的折旧、以及无形资产摊销计算。经调整的 EBITDA 乃按 EBITDA 加按权益结算的股份酬金开支计算。
- (b) 经调整的 EBITDA 比率乃按经调整的 EBITDA 除以收入计算。
- (c) 债务净额为期末余额，乃根据现金及现金等价物加定期存款及其他，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、投资物业、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

经审核

二零一九年三月三十一日

二零一八年十二月三十一日

资产

非流动资产

物业、设备及器材	39,192	35,091
使用权资产	10,130	-
在建工程	1,975	4,879
投资物业	916	725
土地使用权	7,154	7,106
无形资产	56,170	56,650
于联营公司的投资	228,382	219,215
于合营公司的投资	8,387	8,575
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	98,805	91,702
以公允价值计量且其变动计入 其他全面收益的金融资产	58,207	43,519
预付款项、按金及其他资产	22,921	21,531
其他金融资产	1,098	1,693
递延所得税资产	16,329	15,755
	549,666	506,441

流动资产

存货	300	324
应收账款	29,471	28,427
预付款项、按金及其他资产	22,883	18,493
其他金融资产	1,454	339
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	4,967	6,175
定期存款	60,085	62,918
受限制现金	2,229	2,590
现金及现金等价物	109,692	97,814
	231,081	217,080

资产总额

780,747	723,521
---------	---------

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 二零一九年三月三十一日	经审核 二零一八年十二月三十一日
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	—	—
股本溢价	29,393	27,294
股份奖励计画所持股份	(4,096)	(4,173)
其他储备	11,806	729
保留盈利	326,859	299,660
	363,962	323,510
非控制性权益	34,341	32,697
权益总额	398,303	356,207
负债		
非流动负债		
借款	92,204	87,437
应付票据	41,222	51,298
长期应付款项	4,140	4,797
其他金融负债	1,560	3,306
递延所得税负债	11,520	10,964
租赁负债	8,180	-
递延收入	6,191	7,077
	165,017	164,879
流动负债		
应付帐款	76,494	73,735
其他应付款项及预提费用	25,536	33,312
借款	28,271	26,834
应付票据	22,575	13,720
流动所得税负债	9,951	10,210
其他税项负债	1,659	1,049
其他金融负债	1,166	1,200
租赁负债	2,305	-
递延收入	49,470	42,375
	217,427	202,435
负债总额	382,444	367,314
权益及负债总额	780,747	723,521

简明综合现金流量表

人民币百万元 (特别说明除外)

	未经审核	
	二零一九年 第一季	二零一八年 第一季 (经重列)
经营活动所得现金流量净额	28,799	20,753
投资活动耗用现金流量净额	(21,376)	(39,303)
融资活动所得现金流量净额	5,580	32,144
现金及现金等价物增加净额	13,003	13,594
期初的现金及现金等价物	97,814	105,697
现金及现金等价物的汇兑亏损	(1,125)	(2,219)
期末的现金及现金等价物	109,692	117,072
现金及现金等价物结余的分析:		
银行结余及现金	45,066	43,068
初始为期不超过三个月的定期存款及高流动性投资	64,626	74,004
	109,692	117,072

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调节

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)	来自投资公司的 (收益) / 亏损净额 (b)	无形资产 摊销(c)	减值拨备 (d)	
截至二零一九年三月三十一日止三个月未经审核						
经营盈利	36,742	2,033	(10,546)	114	127	28,470
期内盈利	27,856	2,564	(10,397)	1,061	589	21,673
本公司权益持有人 应占盈利	27,210	2,477	(10,366)	1,020	589	20,930
经营利润率	43%					33%
净利润率	33%					25%
截至二零一八年十二月三十一日止三个月未经审核						
经营盈利	17,288	2,459	1,579	198	864	22,388
期内盈利	14,026	2,879	517	1,882	936	20,240
本公司权益持有人 应占盈利	14,229	2,804	(125)	1,814	1,008	19,730
经营利润率	20%					26%
净利润率	17%					24%
截至二零一八年三月三十一日止三个月未经审核						
经营盈利	30,692	1,632	(7,788)	100	636	25,272
期内盈利	23,973	1,682	(7,765)	531	709	19,130
本公司权益持有人 应占盈利	23,290	1,585	(7,766)	495	709	18,313
经营利润率	42%					34%
净利润率	33%					26%

附注：

- (a) 包括授予投资公司雇员的认沽期权（可由本集团收购的投资公司的股份及根据其股份奖励计画而发行的股份）及其他奖励
- (b) 包括视同处置 / 处置投资公司、投资公司的公允价值变动的（收益）／亏损净额以及与投资公司股权交易相关的其他开支
- (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、合营公司及收购产生的无形资产的减值拨备