

即時發布

騰訊公佈 2015 年第三季度業績

香港，2015 年 11 月 10 日 – 中國領先的互聯網增值服務提供商 – 騰訊控股有限公司（「騰訊」或「本公司」，香港聯交所股票編號: 00700）今天公佈截至 2015 年 9 月 30 日未經審核的第三季度業績。

2015 年第三季度業績摘要：

- 總收入為人民幣 265.94 億元（41.81 億美元¹），比去年同期增長 34%。
- 經營盈利為人民幣 103.31 億元（16.24 億美元），比去年同期增長 37%；經營利潤率由去年同期的 38% 升至 39%。
- 期內盈利為人民幣 75.84 億元（11.92 億美元），比去年同期增長 34%；淨利潤率為 29%，與去年同期持平。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 74.45 億元（11.70 億美元），比去年同期增長 32%。
- 每股基本盈利為人民幣 0.800 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.792 元。
- 按非通用會計準則²（撇除股份酬金、視同處置/處置收益、無形資產攤銷及減值撥備）：
 - 經營盈利為人民幣 105.16 億元（16.53 億美元），比去年同期增長 27%；經營利潤率由去年同期的 42% 減至 40%。
 - 期內盈利為人民幣 84.50 億元（13.28 億美元），比去年同期增長 28%；淨利潤率由去年同期的 33% 減至 32%。
 - 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 82.80 億元（13.02 億美元），比去年同期增長 26%。
 - 每股基本盈利為人民幣 0.890 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.881 元。

騰訊主席兼首席執行官馬化騰表示：「2015 年第三季，我們的主要平台繼續取得穩健增長。財務方面，在執行了擴充產品種類的新策略之後，我們的智能手機遊戲加速增長。我們的網絡廣告收入繼續實現同比翻番的增長。移動支付方面，QQ 錢包和微信支付綁卡用戶數超過 2 億，且支付量驟增，尤其是用戶間交易、電子商務，以及 O2O 領域的交易。我們利用旗下平台與超過 95 家公募機構在 9 月 9 日聯合發起『9·9 公益日』活動，籌集慈善籌款，並為公益機構提高認知度。這種獨一無二的『互聯網+』活動在我們的合作夥伴和用戶中均取得了深刻的反響。」

2015 年第三季度財務分析

增值服務³。收入同比增長 28% 至 2015 年第三季的人民幣 205.47 億元。網絡遊戲收入同比增長 27% 至人民幣 143.33 億元。該項增加主要反映智能手機遊戲收入的增加，主要受我們的多元化遊戲組合及採用總額確認收入的較小程度的影響所推動。PC 遊戲收入亦有所增加，主要受我們的主要遊戲所推動。社交網絡收入同比增長 32% 至人民幣 62.14 億元。該項增加主要反映從 QQ 會員及數字內容訂購服務取得較高的訂購收入，以及按條銷售收入的增加。倘於 2014 年第三季智能手機遊戲收入採用總額確認，則於 2015 年第三季本公司增值服務業務的收入將增長 24%，其中網絡遊戲及社交網絡的收入將分別增長 22% 及 28%。

網絡廣告。收入同比增長 102% 至 2015 年第三季的人民幣 49.38 億元。品牌展示廣告收入同比增長 67% 至人民幣 25.52

¹ 美元數據基於 1 美元兌人民幣 6.3613 元計算。

² 自 2015 年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。

³ 自 2014 年第四季起，我們按總額確認由我們獨家代理的智能手機遊戲的收入，主要為了反映我們就若干遊戲的合作模式從代理變為主導經營。相應地，我們將此等遊戲與第三方開發商的收入分成以及渠道成本確認為收入成本項，而非將其視為收入抵減項。按淨額或總額確認收入均不會影響本公司的盈利。

億元，主要受騰訊視頻及騰訊新聞等移動媒體平台因流量增加而推動收入的增長。效果廣告收入同比增長 160%至人民幣 23.86 億元，主要反映 QQ 空間手機版、微信朋友圈及微信公眾賬號上的社交網絡效果廣告的貢獻增加。

2015 年第三季度其它主要財務信息

本季度股份報酬開支為人民幣 7.80 億元，較去年同期上升 12%。

EBITDA 為人民幣 108.06 億元，較去年同期上升 32%。經調整的 EBITDA 為人民幣 115.69 億元，較去年同期上升 33%。

資本開支為人民幣 16.53 億元，較去年同期上升 56%。

自由現金流為人民幣 66.18 億元，較去年同期下降 5%。

於 2015 年 9 月 30 日，本公司的現金淨額為人民幣 212.39 億元。於 2015 年 9 月 30 日，我們於上市投資公司權益（包括聯營公司及可供出售金融資產）的公允價值合共為人民幣 730 億元。

策略摘要

於 2015 年第三季，我們勉力執行「連接」策略，一方面以豐富的 O2O 用戶體驗培育健康的移動生態系統，一方面加強我們與戰略夥伴之間的關係，在多個平台上把我們自有的及合作夥伴的產品和服務帶給中國的消費者。本季度的主要舉措包括：

- 以高頻交易的 O2O 服務等來豐富支付場景，推動我們支付服務微信支付和 QQ 錢包的使用；
- 以發現、選擇、支付、分享對 O2O 服務的反饋等用戶行為的無縫銜接，優化我們平台上 O2O 用戶體驗；
- 以提升效果廣告服務來推動移動側流量商業化的進展；
- 調整智能手機遊戲策略，推動收入增長；
- 聯合各界合作夥伴發起首個『9·9 公益日』，利用我們的平台和支付服務在 9 月 9 日前後，讓互聯網用戶方便地通過網絡對一系列慈善項目進行募捐。

業務回顧及展望

分部及產品摘要

經營資料

- QQ 月活躍賬戶數達到 8.60 億，比去年同期上升 5%。
- QQ 智能終端月活躍賬戶達到 6.39 億，比去年同期增長 18%。
- QQ 最高同時在線賬戶數達到 2.39 億，比去年同期增長 10%。
- 微信和 WeChat 的合併月活躍賬戶數達到 6.50 億，比去年同期增長 39%。
- QQ 空間月活躍賬戶數達到 6.53 億，比去年同期增長 4%。
- QQ 空間智能終端月活躍賬戶數達到 5.77 億，比去年同期增長 14%。
- 增值服務付費註冊賬戶數為 0.89 億，與去年同期持平。

主要平台

- 就 QQ 而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長 18% 至 6.39 億，而整體最高同時在線賬戶同比增長 10% 至 2.39 億。QQ 是中國最受年輕用戶和娛樂導向的用戶歡迎的社交平台。QQ 手機版受益於為受歡迎的用戶場景而豐富的 QQ 群功能（如家校群的佈置作業功能、同城群的查找附近交友功能）。QQ 錢包主要因 C2C 交易（如發紅包）增加而受到用戶歡迎。
- 就 QQ 空間而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長 14% 至 5.77 億。受益於照片編輯等功能的增強，用戶活躍度得以提升。
- 就微信及 WeChat 整體而言，月活躍賬戶於季度末同比增長 39% 至 6.50 億。微信是快速發展的針對移動側的社交平台，吸引了廣泛的用戶，包括此前不使用即時通信工具的用戶。我們升級語音及視頻聊天功能以及推出群管理工具等功能，藉以提升用戶體驗。我們透過更多電子商務及 O2O 服務交易及透過更普及的用戶間轉賬進一步推動微信支付的使用。

隨著我們不斷豐富支付場景並進行一些投資以深化用戶的移動支付使用習慣，同時，我們也給用戶提供基本上免費的用戶間轉帳功能，這正給我們帶來顯著的銀行交易費用。我們認為這些成本是對未來有價值的投資，我們看到微信支付和 QQ 錢包的綁卡用戶數在快速增長，月度交易量也在高速增長。截至 2015 年 9 月，微信支付和 QQ 錢包累計綁卡用戶數已超過 2 億。

增值服務

於 2015 年第三季，我們的社交網絡業務的收入同比增長 32%，乃由於我們加強手機特權及豐富數字內容訂購服務。我們將繼續為閱讀、音樂及視頻訂購服務推出更多優質內容。

在網絡遊戲方面，我們開始施行新智能手機遊戲策略，並保持市場領先地位。

- 就 PC 遊戲而言，我們的收入取得低位的兩位數同比增長，受益於主要遊戲的貢獻及用戶活躍度的提高。

- 就智能手機遊戲而言，按總額計，我們的收入同比增長 60%，第三季收入約為人民幣 53 億元。我們憑藉運營各類 PC 遊戲的經驗，在酷跑、多人在綫戰術競技遊戲、射擊及棋牌遊戲等各類遊戲中達到或保持領先地位。

展望未來，我們旨在通過以下方面繼續發展我們的智能手機遊戲：

- 內容：穿透高收入、低日活類型智能手機遊戲，如角色扮演遊戲有 IP 成功的《熱血傳奇 2》；
- 遊戲玩法：利用我們在中國開發新品類 PC 端遊的經驗開闢新的智能手機遊戲類型，如射擊及多人在綫戰術競技遊戲；
- 平台：利用我們社交平台的優勢為低 ARPU、高日活類型智能手機遊戲建立玩家社區，如棋牌類遊戲。

網絡廣告

於 2015 年第三季，我們的網絡廣告業務的收入同比實現快速增長，主要反映廣告主的增加以及平台流量的增加。我們的廣告總收入中超過 65% 來自移動端。展望未來，我們將持續投資於優質視頻內容，並將擴展我們的移動廣告資源及提升我們的效果廣告服務能力。

有關更詳細的披露，請瀏覽官網 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/>、移動端業績信息頁面 <http://cdn.ir.tencent.com/ir/2015/index.html> 或通過微信公眾賬號（微信 ID：Tencent_IR）關注我們：



###

關於騰訊

騰訊以技術豐富互聯網用戶的生活。每天，數以億計的用戶通過我們的整合平台在線溝通、分享經歷、獲取資訊和尋求娛樂。騰訊多元化的服務包括：社交和通信服務 QQ 及微信/WeChat、社交網絡平台 QQ 空間、騰訊遊戲旗下 QQ 遊戲平台、門戶網站騰訊網(QQ.com)、騰訊新聞客戶端和網絡視頻服務騰訊視頻。

騰訊 1998 年成立於中國深圳，2004 年在香港聯交所主板上市，騰訊是香港恒生指數成份股之一。通過投資創新、為合作夥伴提供雙互共贏的環境和貼近用戶的需求，騰訊致力與互聯網共同發展。

投資者查詢：

陳慧芬 電話：(86) 755 86013388 內綫88369 或 (852)31485100 cchan@tencent.com

張正慧 電話：(86) 755 86013388 內綫73951 或 (852)31485100 angiechang@tencent.com

媒體查詢：

羅啟琳 電話：(86) 755 86013388 內綫66630 或 (852)31485100 cannylo@tencent.com

陳麗敏 電話：(86) 755 86013388 內綫56011 liminchen@tencent.com

非通用會計準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本公司綜合業績，若干非通用會計準則財務計量（包括非通用會計準則經營盈利、非通用會計準則經營利潤率、非通用會計準則期內盈利、非通用會計準則淨利潤率、非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利、非通用會計準則每股基本盈利及非通用會計準則每股攤薄盈利）已於本公佈內呈列。此等未經審計非通用會計準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本公司財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非通用會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

本公司的管理層相信，非通用會計準則財務計量藉排除若干非現金項目及併購交易的若干影響為投資者評估本公司核心業務的業績提供有用的補充資料。此外，非通用會計準則調整包括本公司主要聯營公司的相關非通用會計準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料，以及預測、假設及前提所作出的估計。

重要注意事項

本新聞稿載有前瞻性陳述，其涉及業務展望、預測業務計劃及本公司的增長策略。該等前瞻性陳述是根據本公司現有的資料，亦按本新聞稿刊及之時的展望為基準，在本新聞稿內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，其中，若干部份為主觀性或不受我們控制。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。該等前瞻性陳述之內大部分為風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素的其它詳情載於我們的其它公開披露文件和公司網站。

綜合損益表

人民幣百萬（特別說明除外）

		未經審計		未經審計	
		3Q2015	3Q2014	3Q2015	2Q2015
收入		26,594	19,808	26,594	23,429
增值服務		20,547	16,047	20,547	18,428
網絡廣告		4,938	2,440	4,938	4,073
其它 ¹		1,109	1,321	1,109	928
收入成本		(11,014)	(7,167)	(11,014)	(8,991)
毛利		15,580	12,641	15,580	14,438
	毛利率	59%	64%	59%	62%
利息收入		559	452	559	598
其它收益淨額		614	118	614	612
銷售及市場推廣開支		(2,042)	(1,906)	(2,042)	(1,601)
一般及行政開支		(4,380)	(3,790)	(4,380)	(4,011)
經營盈利		10,331	7,515	10,331	10,036
	經營利潤率	39%	38%	39%	43%
財務成本淨額		(481)	(317)	(481)	(341)
分佔聯營公司及合營公司虧損		(702)	(139)	(702)	(452)
除稅前盈利		9,148	7,059	9,148	9,243
所得稅開支		(1,564)	(1,383)	(1,564)	(1,847)
期內盈利		7,584	5,676	7,584	7,396
	淨利潤率	29%	29%	29%	32%
下列人士應佔：					
本公司權益持有人		7,445	5,657	7,445	7,314
非控制性權益		139	19	139	82
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利		8,280	6,577	8,280	7,975
歸屬於本公司權益持有人的					
每股盈利（每股人民幣元）					
- 基本		0.800	0.612	0.800	0.787
- 攤薄		0.792	0.605	0.792	0.778

¹ 鑒於電子商務業務規模縮減，我們自 2015 年第一季起將電子商務載入我們財務報表的「其他」業務分部。比較數字經重新分類以與新呈列一致。

綜合全面收益表

人民幣百萬（特別說明除外）

	未經審計		未經審計	
	3Q2015	3Q2014	3Q2015	2Q2015
期內盈利	7,584	5,676	7,584	7,396
其他全面收益（除稅淨額）：				
可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	287	30	287	(168)
可供出售的金融資產公允價值變動	1,298	(959)	1,298	4,795
收益／（虧損）淨額				
外幣折算差額	1,303	(15)	1,303	(367)
期內全面收益總額	10,472	4,732	10,472	11,656
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	10,316	4,711	10,316	11,594
非控制性權益	156	21	156	62

其他財務信息

人民幣百萬（特別說明除外）

	未經審計		
	3Q2015	2Q2015	3Q2014
EBITDA (a)	10,806	10,258	8,174
經調整的 EBITDA (a)	11,569	10,899	8,720
經調整的 EBITDA 比率 (b)	44%	47%	44%
利息開支	373	399	266
現金淨額 (c)	21,239	21,663	21,283
資本開支 (d)	1,653	2,841	1,060

附注：

- EBITDA 包括經營盈利減利息收入，其他收益／虧損淨額加固定資產及投資物業折舊以及無形資產攤銷。經調整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按股權結算的股份酬金開支。
- 經調整的 EBITDA 比率根據經調整的 EBITDA 除以收入計算。
- 現金淨額為期末餘額，乃根據現金及現金等價物、定期存款，減借款及應付票據計算。
- 資本開支包括添置（不包括業務合併）固定資產、在建工程、土地使用權以及無形資產（不包括遊戲及其他內容授權）。

綜合財務狀況表

人民幣百萬（特別說明的除外）

	未經審計 2015年9月30日	未經審計 2015年6月30日
資產		
非流動資產		
固定資產	8,879	8,528
在建工程	4,434	4,005
投資物業	264	265
土地使用權	2,274	2,286
無形資產	13,184	10,285
於聯營公司的投資	57,431	53,446
於聯營公司可贖回優先股的投資	5,767	4,776
於合營公司的投資	554	566
遞延所得稅資產	727	621
可供出售的金融資產	31,446	26,370
預付款項、按金及其它資產	3,873	2,115
定期存款	3,674	3,619
	132,507	116,882
流動資產		
存貨	240	238
應收賬款	6,821	5,536
預付款項、按金及其它資產	11,809	9,544
定期存款	24,976	17,329
受限制現金	38,810	20,262
現金及現金等價物	46,714	48,271
	129,370	101,180
資產總額	261,877	218,062

綜合財務狀況表（續上）
人民幣百萬（特別說明的除外）

	未經審計 2015年9月30日	未經審計 2015年6月30日
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	-	-
股本溢價	6,810	6,155
股份獎勵計劃所持股份	(1,867)	(1,405)
其它儲備	10,286	7,238
保留盈利	93,059	85,614
	108,288	97,602
非控制性權益	2,715	2,622
權益總額	111,003	100,224
負債		
非流動負債		
借款	7,284	4,280
應付票據	40,130	37,162
長期應付款項	4,409	1,881
遞延所得稅負債	3,232	3,017
遞延收入	3,307	3,000
	58,362	49,340
流動負債		
應付帳款	12,418	10,311
其它應付款項及預提費用	51,467	32,085
借款	6,711	4,280
應付票據	-	1,834
流動所得稅負債	1,993	1,584
其它稅項負債	496	374
遞延收入	19,427	18,030
	92,512	68,498
負債總額	150,874	117,838
權益及負債總額	261,877	218,062
流動資產淨額	36,858	32,682
資產總額減流動負債	169,365	149,564

非通用會計準則財務計量與根據國際財務報告準則編制的計量的差異

人民幣百萬 百分比除外	已報告	調整					非通用會計準則 ¹
		按股權結算 的股份酬金	按現金結算 的股份酬金(a)	視同處置/處置（收益） /虧損(b)	無形資產 攤銷(c)	減值撥備(d)	
截至 2015 年 9 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	10,331	763	17	(1,020)	46	379	10,516
期內盈利	7,584	981	18	(783)	275	375	8,450
本公司權益持有人 應佔盈利	7,445	959	17	(783)	267	375	8,280
經營利潤率	39%						40%
淨利潤率	29%						32%
截至 2015 年 6 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	10,036	641	18	(1,487)	56	1,052	10,316
期內盈利	7,396	720	18	(1,399)	300	1,057	8,092
本公司權益持有人 應佔盈利	7,314	699	17	(1,399)	287	1,057	7,975
經營利潤率	43%						44%
淨利潤率	32%						35%
截至 2014 年 9 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	7,515	546	152	(159)	15	195	8,264
期內盈利	5,676	645	152	(187)	146	195	6,627
本公司權益持有人 應佔盈利	5,657	635	137	(187)	144	191	6,577
經營利潤率	38%						42%
淨利潤率	29%						33%

附注:

- (a) 包括授予投資公司僱員的認沽期權(可由本公司收購的投資公司的股份及根據其股份獎勵計劃而發行的股份)及其他獎勵
- (b) 視同處置投資公司及處置投資公司及業務的(收益)/虧損淨額
- (c) 因收購而產生的無形資產攤銷,已扣除相關遞延所得稅
- (d) 於聯營公司、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備

¹ 自 2015 年第二季起,我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列,以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量,我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。