

腾讯公布 2017 年第三季度业绩

香港，2017 年 11 月 15 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 9 月 30 日未经审核的第三季度综合业绩。

2017 年第三季度业绩摘要 - 总收入:同比增长 61%，按非通用会计准则的净利润:同比增长 45%

- 总收入为人民币 652.10 亿元（98.25 亿美元¹），比去年同期增长 61%。
- 经营盈利为人民币 227.46 亿元（34.27 亿美元），比去年同期增长 57%；经营利润率为由去年同期的 36% 下降至 35%。
- 期内盈利为人民币 180.47 亿元（27.19 亿美元），比去年同期增长 67%；净利润率由去年同期的 27% 增长至 28%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 180.06 亿元（27.13 亿美元），比去年同期增长 69%。
- 每股基本盈利为人民币 1.912 元，每股摊薄盈利为人民币 1.888 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 216.14 亿元（32.57 亿美元），比去年同期增长 44%；经营利润率由去年同期的 37% 下降至 33%。
 - 期内盈利为人民币 171.74 亿元（25.88 亿美元），比去年同期增长 44%；净利润率由去年同期的 30% 下降至 26%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 170.70 亿元（25.72 亿美元），比去年同期增长 45%。
 - 每股基本盈利为人民币 1.812 元，每股摊薄盈利为人民币 1.790 元。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示：“我们的多项业务在第三季度均取得强劲的业务及收入增长，包括游戏、数字内容、网络广告以及支付相关服务。尤其腾讯视频，用户和收入市场份额持续增长，成为中国网络视频平台中，我们相信以日均移动活跃用户及付费用户计算的第一位，这反映了我们在自制视频内容的增投、版权视频内容的挑选、内容排播，以及观众群的定位方面均取得成效。我们的网络文学平台阅文集团在 11 月上市，亦反映我们多年来于这项业务投资的价值。我们相信多方位的数码内容业务相互之间具有协同效应，并让我们可以把独特的内容带给用户。”

2017 年第三季度财务分析

增值服务业务 2017 年第三季的收入同比增长 51% 至人民币 421.24 亿元。网络游戏收入增长 48% 至人民币 268.44 亿元。该项增长主要反映我们的智能手机游戏（包括《王者荣耀》等现有游戏以及《魂斗罗：归来》与《经典版天龙手游》等新游戏）的贡献。PC 端游收入亦有所增长，受益于《地下城与勇士》及《英雄联盟》等主要游戏。社交网络收入增长 56% 至人民币 152.80 亿元，主要受直播、视频付费订购以及游戏内虚拟道具销售的收入增长所推动。

¹美元数据基于 1 美元兑人民币 6.6369 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

网络广告业务 2017 年第三季的收入同比增长 48% 至人民币 110.42 亿元。媒体广告收入同比增长 29% 至人民币 41.22 亿元，主要是由于腾讯视频等移动端媒体平台的收入增长，但部分被新闻服务去年奥运会带来的广告收入高基数效应的不利影响所抵销。社交及其他广告收入同比增长 63% 至人民币 69.20 亿元，主要反映来自微信（主要是微信朋友圈及微信公众号）及其他移动端应用的广告收入增长³。我们的收入录得 61% 的同比增长，主要受手机游戏、PC 端游、支付相关服务、数字内容订购及销售以及网络广告所推动。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 69%。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 94%。

其他业务 2017 年第三季的收入同比增长 143% 至人民币 120.44 亿元。该项增长主要反映我们的支付相关服务及云服务收入的增长。

2017 年第三季度其他主要财务信息

本季度股份酬金开支为人民币 16.32 亿元，较去年同期上升 44%。

EBITDA 为人民币 240.24 亿元，较去年同期上升 51%。经调整的 EBITDA 为人民币 256.32 亿元，较去年同期上升 51%。

资本开支为人民币 34.92 亿元，较去年同期下降 4%。

自由现金流为人民币 274.62 亿元，较去年同期上升 94%。

于 2017 年 9 月 30 日，本公司的现金净额为人民币 188.62 亿元。于 2017 年 9 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 1,711 亿元。

业务回顾及展望

2017 年第三季度

我们的收入录得 61% 的同比增长，主要受手机游戏、PC 端游、支付相关服务、数字内容订购及销售以及网络广告所推动。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 69%。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 94%。

经营数据

- QQ 月活跃账户数达到 8.43 亿，比去年同期下降 3.8%。
- QQ 智能终端月活跃账户数达到 6.53 亿，比去年同期下降 2.5%。
- QQ 最高同时在线账户数（季度）达到 2.72 亿，比去年同期增长 8.9%。

³ 自 2017 年第一季度起，我们已重新分类网络广告收入。若不计重新分类，2017 年第三季度效果广告收入同比增长 61% 至人民币 70.17 亿元，及品牌展示广告收入同比增长 31% 至人民币 40.25 亿元

- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 9.8 亿，比去年同期增长 15.8%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 5.68 亿，比去年同期下降 10.0%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.52 亿，比去年同期下降 8.1%。
- 收费增值服务注册账户数为 1.25 亿，比去年同期增长 19.3%。

社交及通信

- **QQ:** 智能终端月活跃账户同比下降 2.5%至 6.529 亿，然而包括 PC 及移动端在内的最高同时在线账户同比增长 8.9%至 2.722 亿。年龄为 21 岁或以下用户的智能终端月活跃账户同比增长，而且他们的使用时间较长，因为我们加强了 QQ 的功能以吸引年轻用户。我们在《QQ 看点》信息流服务中推出“话题”功能帮助用户发现热门内容。《QQ 看点》的日活跃用户及使用时长持续增长。
- **QQ 空间:** 智能终端月活跃账户同比下降 8.1%至 5.518 亿。我们继续推广校园空间，以覆盖更多中学及大学，从而提高学生用户的参与度。
- **微信及 WeChat:** 合并月活跃账户达 9.80 亿，同比增长 15.8%。日发送的消息数约达 380 亿条，同比增长 25%。月活跃公众号 350 万个，而公众号月活跃关注用户数为 7.97 亿，同比分别增长 14%及 19%。我们一直在丰富微信及 WeChat 的功能以为用户日常生活带来更多便利。我们推出微信智慧交通解决方案，让用户即使在没有网络的情况下，也可以通过扫描二维码快速支付公共交通费用。我们将为不同的垂直领域推出更多智慧解决方案，以更好服务我们的用户及商户的社交及电子商务需要。

网络游戏

PC 端游戏实现约人民币 146 亿元的收入，同比增长 27%，受益于主要游戏（如《地下城与勇士》及《英雄联盟》）的表现。我们透过在中国举行的《2017 英雄联盟全球总决赛》及《地下城与勇士》主题动画片等举措，注重保留核心用户及提升用户的参与度。我们推出的周年庆及季度更新版本深受游戏玩家欢迎。因此，ARPU 实现同比及季比增长。

智能手机游戏收入同比增长 84%至约人民币 182 亿元（包括归属于社交网络业务的智能手机游戏收入）。智能手机游戏收入增长乃受现有及新推出的游戏（如多人在线战术竞技游戏《王者荣耀》、动作类游戏《魂斗罗：归来》及角色扮演游戏《经典版天龙手游》、《轩辕传奇手游》和《寻仙手游》等）所推动。我们推出的自研策略类游戏《乱世王者》亦为收入增长作出贡献，并将我们的领先地位扩大到策略游戏品类。于 2017 年 11 月，我们的代理生存类射击游戏《光荣使命》及《穿越火线手游》更新版“荒岛特训”开始预约注册，两项游戏均取得热烈的反应。我们将继续提升内部研发实力及寻找受欢迎游戏的代理机会，进一步使我们的游戏组合多元化。

数字内容

数字内容收入持续录得快速增长，此乃受视频付费订购及直播收入所推动。腾讯视频拥有超过 4,300 万名付费订购用户，我们相信是中国最大的视频流付费订购用户规模。我们将继续加大对视频内容尤其是自制视频内容的投入，并加强我们的内容推荐算法。

网络广告

我们的网络广告业务实现 48% 的收入同比增长。

就媒体广告而言，我们的视频平台增长强劲，受益于热播连续剧如《那年花开月正圆》及自制综艺节目如《饭局的诱惑（第二季）》。该等内容及其他自制和版权视频节目使我们的视频广告收入大幅增长。受去年同期奥运会高基数效应影响，新闻广告收入同比下降，收入季比下降则是因为我们改进《天天快报》广告系统令其广告资源减少。

就社交及其他广告而言，微信平台、应用宝及广告联盟是收入增长的主要驱动力。微信朋友圈的广告填充率在强劲的广告需求及进一步扩张的头部广告主及长尾广告主的推动下呈现增长。

其他

我们的其他业务录得 143% 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。我们的线下支付月交易次数同比增加 280%。我们赋能零售商整合线上和线下资源，包括营销、销售、支付及会员忠诚度计划。

腾讯云在全球范围扩大其基础设施的覆盖范围，目前在全球运营 36 个可用区。我们持续投入加强 AI 云技术、大数据分析 & 安全基础设施。凭借我们的企业微信解决方案、客户关系管理平台及精准营销能力，腾讯云在为金融及电子商务客户提供端到端解决方案方面已取得显著发展。我们将继续投资发展云业务，赋能传统行业的数字化及智能化转型，及打造更多的收入增长点及盈利驱动力。同时，我们亦将寻求可对我们科技能力进行补充的合作及投资机会，以便提供能更好满足客户需求的云服务。我们亦将向第三方公司开放云计算及 AI 技术，以打造繁荣的生态系统。

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信平台微信和 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产品和服务，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
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
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	
		3Q2017	3Q2016	3Q2017	2Q2017
收入		65,210	40,388	65,210	56,606
增值服务		42,124	27,975	42,124	36,804
网络广告		11,042	7,449	11,042	10,148
其他		12,044	4,964	12,044	9,654
收入成本		(33,529)	(18,560)	(33,529)	(28,300)
毛利		31,681	21,828	31,681	28,306
	毛利率	49%	54%	49%	50%
利息收入		1,017	637	1,017	959
其他收益净额		3,918	1,155	3,918	5,125
销售及市场推广开支		(4,812)	(3,277)	(4,812)	(3,660)
一般及行政开支		(9,058)	(5,883)	(9,058)	(8,170)
经营盈利		22,746	14,460	22,746	22,560
	经营利润率	35%	36%	35%	40%
财务成本净额		(524)	(604)	(524)	(834)
分占联营公司及合营公司盈利/ (亏损)		818	(619)	818	498
除税前盈利		23,040	13,237	23,040	22,224
所得税开支		(4,993)	(2,461)	(4,993)	(3,970)
期内盈利		18,047	10,776	18,047	18,254
	净利润率	28%	27%	28%	32%
下列人士应占：					
本公司权益持有人		18,006	10,646	18,006	18,231
非控制性权益		41	130	41	23
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利		17,070	11,737	17,070	16,391
归属于本公司权益持有人的					
每股盈利（每股人民币元）					
- 基本		1.912	1.134	1.912	1.939
- 摊薄		1.888	1.121	1.888	1.914

综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核		
3Q2017	3Q2016	
18,047	10,776	
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	336	214
可供出售金融资产公允价值变动	1,895	1,042
收益净额	(176)	-
处置可供出售金融资产后转至损益	(2,338)	688
外币折算差额	270	149
其他公允价值收益		
其后可能不会重新分类至损益的项目		
其他公允价值收益	241	225
18,275	13,094	
期内全面收益总额		
下列人士应占：		
本公司权益持有人	18,248	12,953
非控制性权益	27	141

其他财务信息

人民币百万元（特别说明除外）

未经审核			
	3Q2017	2Q2017	3Q2016
EBITDA (a)	24,024	22,427	15,865
经调整的 EBITDA (a)	25,632	23,802	16,963
经调整的 EBITDA 比率 (b)	39%	42%	42%
利息开支	794	760	585
现金净额 (c)	18,862	21,267	8,368
资本开支 (d)	3,492	3,010	3,651

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、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 2017 年 9 月 30 日	未经审核 2017 年 6 月 30 日
资产		
非流动资产		
物业、设备及器材	17,159	15,874
在建工程	6,175	5,346
投资物业	815	846
土地使用权	5,138	5,165
无形资产	39,194	38,891
于联营公司的投资	81,415	74,202
于联营公司可赎回工具的投资	23,489	23,789
于合营公司的投资	948	715
可供出售金融资产	123,965	107,117
预付款项、按金及其他资产	12,809	8,261
其他金融资产	5,666	4,033
递延所得税资产	9,871	8,076
定期存款	5,364	5,364
	332,008	297,679
流动资产		
存货	312	297
应收账款	15,567	14,448
预付款项、按金及其他资产	17,857	18,013
其他金融资产	1,753	1,974
定期存款	57,371	61,474
受限制现金	1,407	1,327
现金及现金等价物	87,343	70,301
	181,610	167,834
资产总额	513,618	465,513

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9月30日	未经审核 2017年6月30日
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	20,661	19,793
股份奖励计划所持股份	(3,903)	(3,513)
其他储备	33,875	33,996
保留盈利	182,401	164,398
	233,034	214,674
非控制性权益	11,871	11,724
权益总额	244,905	226,398
负债		
非流动负债		
借款	81,383	70,460
应付票据	29,819	31,294
长期应付款项	4,417	4,459
其他金融负债	2,442	2,468
递延所得税负债	5,647	5,171
递延收入	2,195	1,886
	125,903	115,738
流动负债		
应付帐款	41,850	36,982
其他应付款项及预提费用	26,155	21,224
借款	15,907	10,779
应付票据	4,826	4,059
流动所得税负债	8,938	6,332
其他税项负债	1,247	1,041
递延收入	43,887	42,960
	142,810	123,377
负债总额	268,713	239,115
权益及负债总额	513,618	465,513

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	
			公司的 (收益) / 亏损净额(b)		摊销(c)	
截至 2017 年 9 月 30 日三个月未经审核						
经营盈利	22,746	1,632	(3,169)	110	295	21,614
期内盈利	18,047	1,851	(3,475)	395	356	17,174
本公司权益持有人 应占盈利	18,006	1,816	(3,475)	367	356	17,070
经营利润率	35%					33%
净利润率	28%					26%
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 2016 年 9 月 30 日三个月未经审核						
经营盈利	14,460	1,132	(2,404)	139	1,710	15,037
期内盈利	10,776	1,293	(2,309)	426	1,743	11,929
本公司权益持有人 应占盈利	10,646	1,257	(2,297)	389	1,742	11,737
经营利润率	36%					37%
净利润率	27%					30%

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