

即时发布

腾讯公布 2015 年第三季度业绩

香港，2015 年 11 月 10 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 2015 年 9 月 30 日未经审核的第三季度业绩。

2015 年第三季度业绩摘要：

- 总收入为人民币 265.94 亿元（41.81 亿美元¹），比去年同期增长 34%。
- 经营盈利为人民币 103.31 亿元（16.24 亿美元），比去年同期增长 37%；经营利润率由去年同期的 38% 升至 39%。
- 期内盈利为人民币 75.84 亿元（11.92 亿美元），比去年同期增长 34%；净利率为 29%，与去年同期持平。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 74.45 亿元（11.70 亿美元），比去年同期增长 32%。
- 每股基本盈利为人民币 0.800 元，每股摊薄盈利为人民币 0.792 元。
- 按非通用会计准则²（撇除股份酬金、视同处置/处置收益、无形资产摊销及减值拨备）：
 - 经营盈利为人民币 105.16 亿元（16.53 亿美元），比去年同期增长 27%；经营利润率由去年同期的 42% 减至 40%。
 - 期内盈利为人民币 84.50 亿元（13.28 亿美元），比去年同期增长 28%；净利率由去年同期的 33% 减至 32%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 82.80 亿元（13.02 亿美元），比去年同期增长 26%。
 - 每股基本盈利为人民币 0.890 元，每股摊薄盈利为人民币 0.881 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示：“2015 年第三季，我们的主要平台继续取得稳健增长。财务方面，在执行了扩充产品种类的新策略之后，我们的智能手机游戏加速增长。我们的网络广告收入继续实现同比翻番的增长。移动支付方面，QQ 钱包和微信支付绑卡用户数超过 2 亿，且支付量骤增，尤其是用户间交易、电子商务，以及 O2O 领域的交易。我们利用旗下平台与超过 95 家公募机构在 9 月 9 日联合发起‘9·9 公益日’活动，筹集慈善筹款，并为公益机构提高认知度。这种独一无二的‘互联网+’活动在我们的合作伙伴和用户中均取得了深刻的反响。”

2015 年第三季度财务分析

增值服务³。收入同比增长 28% 至 2015 年第三季的人民币 205.47 亿元。网络游戏收入同比增长 27% 至人民币 143.33 亿元。该项增加主要反映智能手机游戏收入的增加，主要受我们的多元化游戏组合及采用总额确认收入的较小程度的影响所推动。PC 游戏收入亦有所增加，主要受我们的主要游戏所推动。社交网络收入同比增长 32% 至人民币 62.14 亿元。该项增加主要反映从 QQ 会员及数字内容订购服务取得较高的订购收入，以及按条销售收入的增加。倘于 2014 年第三季智能手机游戏收入采用总额确认，则于 2015 年第三季本公司增值服务业务的收入将增长 24%，其中网络游戏及社交网络的收入将分别增长 22% 及 28%。

¹ 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.3613 元计算。

² 自 2015 年第二季起，我们将主要联营公司的相关非通用会计准则调整计入非通用会计准则调整中。我们已采用新呈列，以更清楚地阐述非通用会计准则财务计量，我们相信这更符合业内惯例。比较数字经调整以与新呈列一致。

³ 自 2014 年第四季起，我们按总额确认由我们独家代理的智能手机游戏的收入，主要为了反映我们就若干游戏的合作模式从代理变为主导经营。相应地，我们将此等游戏与第三方开发者的收入分成以及渠道成本确认为收入成本项，而非将其视为收入抵减项。按净额或总额确认收入均不会影响本公司的盈利。

网络广告。收入同比增长 102%至 2015 年第三季的人民币 49.38 亿元。品牌展示广告收入同比增长 67%至人民币 25.52 亿元，主要受腾讯视频及腾讯新闻等移动媒体平台因流量增加而推动收入的增长。效果广告收入同比增长 160%至人民币 23.86 亿元，主要反映 QQ 空间手机版、微信朋友圈及微信公众账号上的社交网络效果广告的贡献增加。

2015 年第三季度其它主要财务信息

本季度股份报酬开支为人民币 7.80 亿元，较去年同期上升 12%。

EBITDA 为人民币 108.06 亿元，较去年同期上升 32%。经调整的 EBITDA 为人民币 115.69 亿元，较去年同期上升 33%。

资本开支为人民币 16.53 亿元，较去年同期上升 56%。

自由现金流为人民币 66.18 亿元，较去年同期下降 5%。

于 2015 年 9 月 30 日，本公司的现金净额为人民币 212.39 亿元。于 2015 年 9 月 30 日，我们于上市投资公司权益（包括联营公司及可供出售金融资产）的公允价值合共为人民币 730 亿元。

策略摘要

于 2015 年第三季，我们勉力执行“连接”策略，一方面以丰富的 O2O 用户体验培育健康的移动生态系统，一方面加强我们与战略伙伴之间的关系，在多个平台上把我们自有的及合作伙伴的产品和服务带给中国的消费者。本季度的主要举措包括：

- 以高频交易的 O2O 服务等来丰富支付场景，推动我们支付服务微信支付和 QQ 钱包的使用；
- 以发现、选择、支付、分享对 O2O 服务的反馈等用户行为的无缝衔接，优化我们平台上 O2O 用户体验；
- 以提升效果广告服务来推动移动侧流量商业化的进展；
- 调整智能手机游戏策略，推动收入增长；
- 联合各界合作伙伴发起首个“9·9 公益日”，利用我们的平台和支付服务在 9 月 9 日前后，让互联网用户方便地通过网络对一系列慈善项目进行募捐。

业务回顾及展望

分部及产品摘要

经营资料

- QQ 月活跃账户数达到 8.60 亿，比去年同期上升 5%。
- QQ 智能终端月活跃账户达到 6.39 亿，比去年同期增长 18%。
- QQ 最高同时在线账户数达到 2.39 亿，比去年同期增长 10%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 6.50 亿，比去年同期增长 39%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 6.53 亿，比去年同期增长 4%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.77 亿，比去年同期增长 14%。
- 增值服务付费注册账户数为 0.89 亿，与去年同期持平。

主要平台

- 就 QQ 而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 18%至 6.39 亿，而整体最高同时在线账户同比增长 10%至 2.39 亿。QQ 是中国最受年轻用户和娱乐导向的用户欢迎的社交平台。QQ 手机版受益于为受欢迎的用户场景而丰富的 QQ 群功能（如家校群的布置作业功能、同城群的查找附近交友功能）。QQ 钱包主要因 C2C 交易（如发红包）增加而受到用户欢迎。
- 就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 14%至 5.77 亿。受益于照片编辑等功能的增强，用户活跃度得以提升。
- 就微信及 WeChat 整体而言，月活跃账户于季度末同比增长 39%至 6.50 亿。微信是快速发展的针对移动侧的社交平台，吸引了广泛的用户，包括此前不使用即时通信工具的用户。我们升级语音及视频聊天功能以及推出群管理工具等功能，藉以提升用户体验。我们透过更多电子商务及 O2O 服务交易及透过更普及的用户间转账进一步推动微信支付的使用。

随着我们不断丰富支付场景并进行一些投资以深化用户的移动支付使用习惯，同时，我们也给用户基本上免费的用户间转账功能，这正给我们带来显著的银行交易费用。我们认为这些成本是对未来有价值的投资，我们看到微信支付和 QQ 钱包的绑卡用户数在快速增长，月度交易量也在高速增长。截至 2015 年 9 月，微信支付和 QQ 钱包累计绑卡用户数已超过 2 亿。

增值服务

于 2015 年第三季，我们的社交网络业务的收入同比增长 32%，乃由于我们加强手机特权及丰富数字内容订购服务。我们将继续为阅读、音乐及视频订购服务推出更多优质内容。

在网络游戏方面，我们开始施行新智能手机游戏策略，并保持市场领先地位。

- 就 PC 游戏而言，我们的收入取得低位的两位数同比增长，受益于主要游戏的贡献及用户活跃度的提高。

- 就智能手机游戏而言，按总额计，我们的收入同比增长 60%，第三季收入约为人民币 53 亿元。我们凭借运营各类 PC 游戏的经验，在酷跑、多人在线战术竞技游戏、射击及棋牌游戏等各类游戏中达到或保持领先地位。

展望未来，我们旨在通过以下方面继续发展我们的智能手机游戏：

- 内容：穿透高收入、低日活类型智能手机游戏，如角色扮演游戏有 IP 成功的《热血传奇 2》；
- 游戏玩法：利用我们在中国开发新品类 PC 端游的经验开辟新的智能手机游戏类型，如射击及多人在线战术竞技游戏；
- 平台：利用我们社交平台的优势为低 ARPU、高日活类型智能手机游戏建立玩家社区，如棋牌类游戏。

网络广告

于 2015 年第三季，我们的网络广告业务的收入同比实现快速增长，主要反映广告主的增加以及平台流量的增加。我们的广告总收入中超过 65% 来自移动端。展望未来，我们将持续投资于优质视频内容，并将扩展我们的移动广告资源及提升我们的效果广告服务能力。

有关更详细的披露，请浏览官网 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/> 或通过微信公众号（微信 ID: Tencent_IR）关注我们：



###

关于腾讯

腾讯以技术丰富互联网用户的生活。每天，数以亿计的用户通过我们的整合平台在线沟通、分享经历、获取资讯和寻求娱乐。腾讯多元化的服务包括：社交和通信服务 QQ 及微信/WeChat、社交网络平台 QQ 空间、腾讯游戏旗下 QQ 游戏平台、门户网站腾讯网(QQ.com)、腾讯新闻客户端和网络视频服务腾讯视频。

腾讯 1998 年成立于中国深圳，2004 年在香港联交所主板上市，腾讯是香港恒生指数成份股之一。通过投资创新、为合作伙伴提供双互共赢的环境和贴近用户的需求，腾讯致力与互联网共同发展。

投资者查询：

陈慧芬 电话：(86) 755 86013388 内线88369 或 (852)31485100 cchan@tencent.com

张正慧 电话：(86) 755 86013388 内线73951 或 (852)31485100 angiechang@tencent.com

媒体查询：

罗启琳 电话：(86) 755 86013388 内线66630 或 (852)31485100 cannylo@tencent.com

陈丽敏 电话：(86) 755 86013388 内线56011 liminchen@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，若干非通用会计准则财务计量（包括非通用会计准则经营盈利、非通用会计准则经营利润率、非通用会计准则期内盈利、非通用会计准则净利润率、非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利、非通用会计准则每股基本盈利及非通用会计准则每股摊薄盈利）已于本公布内呈列。此等未经审计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，以及预测、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它详情载于我们的其它公开披露文件和公司网站。

综合损益表

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	3Q2015	3Q2014	3Q2015	2Q2015
收入	26,594	19,808	26,594	23,429
增值服务	20,547	16,047	20,547	18,428
网络广告	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
	<i>毛利率</i>	59%	64%	59%
利息收入	559	452	559	598
其它收益净额	614	118	614	612
销售及市场推广开支	(2,042)	(1,906)	(2,042)	(1,601)
一般及行政开支	(4,380)	(3,790)	(4,380)	(4,011)
经营盈利	10,331	7,515	10,331	10,036
	<i>经营利润率</i>	39%	38%	39%
财务成本净额	(481)	(317)	(481)	(341)
分占联营公司及合营公司亏损	(702)	(139)	(702)	(452)
除税前盈利	9,148	7,059	9,148	9,243
所得税开支	(1,564)	(1,383)	(1,564)	(1,847)
期内盈利	7,584	5,676	7,584	7,396
	<i>净利润率</i>	29%	29%	29%
下列人士应占：				
本公司权益持有人	7,445	5,657	7,445	7,314
非控制性权益	139	19	139	82
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	8,280	6,577	8,280	7,975
归属于本公司权益持有人的				
每股盈利（每股人民币元）				
- 基本	0.800	0.612	0.800	0.787
- 摊薄	0.792	0.605	0.792	0.778

¹ 鉴于电子商务业务规模缩减，我们自 2015 年第一季起将电子商务载入我们财务报表的“其他”业务分部。比较数字经重新分类以与新呈列一致。

综合全面收益表

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	3Q2015	3Q2014	3Q2015	2Q2015
期内盈利	7,584	5,676	7,584	7,396
其他全面收益（除税净额）：				
可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面收益	287	30	287	(168)
可供出售的金融资产公允价值变动收益／（亏损）净额	1,298	(959)	1,298	4,795
外币折算差额	1,303	(15)	1,303	(367)
期内全面收益总额	10,472	4,732	10,472	11,656
下列人士应占：				
本公司权益持有人	10,316	4,711	10,316	11,594
非控制性权益	156	21	156	62

其他财务信息

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		
	3Q2015	2Q2015	3Q2014
EBITDA (a)	10,806	10,258	8,174
经调整的 EBITDA (a)	11,569	10,899	8,720
经调整的 EBITDA 比率 (b)	44%	47%	44%
利息开支	373	399	266
现金净额 (c)	21,239	21,663	21,283
资本开支 (d)	1,653	2,841	1,060

附注：

- EBITDA 包括经营盈利减利息收入，其他收益／亏损净额加固定资产及投资物业折旧以及无形资产摊销。经调整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按股权结算的股份酬金开支。
- 经调整的 EBITDA 比率根据经调整的 EBITDA 除以收入计算。
- 现金净额为期末余额，乃根据现金及现金等价物、定期存款，减借款及应付票据计算。
- 资本开支包括添置（不包括业务合并）固定资产、在建工程、土地使用权以及无形资产（不包括游戏及其他内容授权）。

综合财务状况表

人民币百万（特别说明的除外）

	未经审计	未经审计
	2015年9月30日	2015年6月30日
资产		
非流动资产		
固定资产	8,879	8,528
在建工程	4,434	4,005
投资物业	264	265
土地使用权	2,274	2,286
无形资产	13,184	10,285
于联营公司的投资	57,431	53,446
于联营公司可赎回优先股的投资	5,767	4,776
于合营公司的投资	554	566
递延所得税资产	727	621
可供出售的金融资产	31,446	26,370
预付款项、按金及其它资产	3,873	2,115
定期存款	3,674	3,619
	132,507	116,882
流动资产		
存货	240	238
应收账款	6,821	5,536
预付款项、按金及其它资产	11,809	9,544
定期存款	24,976	17,329
受限制现金	38,810	20,262
现金及现金等价物	46,714	48,271
	129,370	101,180
资产总额	261,877	218,062

综合财务状况表 (续上)
人民币百万 (特别说明的除外)

	未经审计 2015年9月30日	未经审计 2015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	6,810	6,155
股份奖励计划所持股份	(1,867)	(1,405)
其它储备	10,286	7,238
保留盈利	93,059	85,614
	108,288	97,602
非控制性权益	2,715	2,622
权益总额	111,003	100,224
负债		
非流动负债		
借款	7,284	4,280
应付票据	40,130	37,162
长期应付款项	4,409	1,881
递延所得税负债	3,232	3,017
递延收入	3,307	3,000
	58,362	49,340
流动负债		
应付帐款	12,418	10,311
其它应付款项及预提费用	51,467	32,085
借款	6,711	4,280
应付票据	-	1,834
流动所得税负债	1,993	1,584
其它税项负债	496	374
递延收入	19,427	18,030
	92,512	68,498
负债总额	150,874	117,838
权益及负债总额	261,877	218,062
流动资产净额	36,858	32,682
资产总额减流动负债	169,365	149,564

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 百分比除外	已报告	调整					非通用会计准则 ¹
		按股权结算 的股份酬金	按现金结算 的股份酬金(a)	视同处置/处置(收益) /亏损(b)	无形资产 摊销(c)	减值拨备(d)	
截至 2015 年 9 月 30 日三个月未经审计							
经营盈利	10,331	763	17	(1,020)	46	379	10,516
期内盈利	7,584	981	18	(783)	275	375	8,450
本公司权益持有人 应占盈利	7,445	959	17	(783)	267	375	8,280
经营利润率	39%						40%
净利润率	29%						32%
截至 2015 年 6 月 30 日三个月未经审计							
经营盈利	10,036	641	18	(1,487)	56	1,052	10,316
期内盈利	7,396	720	18	(1,399)	300	1,057	8,092
本公司权益持有人 应占盈利	7,314	699	17	(1,399)	287	1,057	7,975
经营利润率	43%						44%
净利润率	32%						35%
截至 2014 年 9 月 30 日三个月未经审计							
经营盈利	7,515	546	152	(159)	15	195	8,264
期内盈利	5,676	645	152	(187)	146	195	6,627
本公司权益持有人 应占盈利	5,657	635	137	(187)	144	191	6,577
经营利润率	38%						42%
净利润率	29%						33%

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) 视同处置投资公司及处置投资公司及业务的(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

¹自 2015 年第二季起,我们将主要联营公司的相关非通用会计准则调整计入非通用会计准则调整中。我们已采用新呈列,以更清楚地阐述非通用会计准则财务计量,我们相信这更符合业内惯例。比较数字经调整以与新呈列一致。