

## 腾讯公布 2015 年第二季度及中期业绩

香港，2015 年 8 月 12 日 - 中国领先的互联网服务提供商 - 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 6 月 30 日未经审核的第二季度及中期业绩。

### 2015 年上半年业绩摘要：

- 总收入为人民币 458.28 亿元（74.96 亿美元<sup>1</sup>），比去年同期增长 20%。
- 经营盈利为人民币 194.08 亿元（31.75 亿美元），比去年同期增长 24%；经营利润率由去年同期的 41% 升至 42%。
- 期内盈利为人民币 143.26 亿元（23.43 亿美元），比去年同期增长 17%；净利润率由去年同期的 32% 降至 31%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 141.97 亿元（23.22 亿美元），比去年同期增长 15%。
- 每股基本盈利为人民币 1.528 元，每股摊薄盈利为人民币 1.512 元。
- 按非通用会计准则<sup>2</sup>（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 197.15 亿元（32.25 亿美元），比去年同期增长 39%；经营利润率由去年同期的 37% 升至 43%。
  - 期内盈利为人民币 153.85 亿元（25.17 亿美元），比去年同期增长 36%；净利润率由去年同期的 30% 升至 34%。
  - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 151.77 亿元（24.82 亿美元），比去年同期增长 35%。
  - 每股基本盈利为人民币 1.634 元，每股摊薄盈利为人民币 1.616 元。

### 2015 年第二季度业绩摘要：

- 总收入为人民币 234.29 亿元（38.32 亿美元），比去年同期增长 19%。
- 经营盈利为人民币 100.36 亿元（16.42 亿美元），比去年同期增长 28%；经营利润率由去年同期的 40% 升至 43%。
- 期内盈利为人民币 73.96 亿元（12.10 亿美元），比去年同期增长 27%；净利润率由去年同期的 30% 升至 32%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 73.14 亿元（11.96 亿美元），比去年同期增长 25%。
- 每股基本盈利为人民币 0.787 元，每股摊薄盈利为人民币 0.778 元。
- 按非通用会计准则（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 103.16 亿元（16.87 亿美元），比去年同期增长 34%；经营利润率由去年同期的 39% 升至 44%。
  - 期内盈利为人民币 80.92 亿元（13.24 亿美元），比去年同期增长 33%；净利润率由去年同期的 31% 升至 35%。

<sup>1</sup> 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.1136 元计算。

<sup>2</sup> 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，我们相信这更符合行业惯例。比较数字经调整已与新呈列一致。

- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 79.75 亿元（13.04 亿美元），比去年同期增长 32%。
- 每股基本盈利为人民币 0.858 元，每股摊薄盈利为人民币 0.849 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示：“2015 年第二季度，我们保持了社交、游戏和媒体平台的领先地位，同时也取得了又一季度的稳健财务业绩。运营上，我们在工具类手机应用上取得了显著进展，手机安全、手机浏览器和应用商店均位列业界前茅。战略上，我们促进了移动支付解决方案使用量的增长，也进一步拓展对我们的优质阅读、音乐和视频服务付费的用户群。财务上，受社交效果广告和视频广告的推动，我们的网络广告收入录得快速增长。我们期待继续深化与各垂直领域的战略合作伙伴的关系，并发展新的服务，为我们的用户提供最佳的用户体验。”

## 2015 年第二季度财务分析

增值服务<sup>1</sup>。本公司增值服务业务的收入同比增长 17%至人民币 184.28 亿元。网络游戏收入同比增长 17%至人民币 129.70 亿元。该项增加主要反映 PC 核心玩家消费程度增加、智能手机游戏收入的增加及采用总额确认收入的较小程度的影响。社交网络收入同比增长 18%至人民币 54.58 亿元。该项增加主要由移动特权及数字内容增加而带动的订购收入增长。倘于 2014 年第二季智能手机游戏收入采用总额确认，则于 2015 年第二季本公司增值服务业务的收入将同比增长 12%，其中网络游戏及社交网络的收入将分别同比增长 11%及 14%。

网络广告。本公司网络广告业务的收入同比增长 97%至人民币 40.73 亿元。品牌展示广告收入同比增长 47%至人民币 20.16 亿元，这反映了受视频播放量增长的推动，视频广告收入的贡献比例增加。效果广告收入同比增长 196%至 20.57 亿元，主要受惠于移动端社交网络效果广告的收入增加。

## 2015 年第二季度其它主要财务信息

本季度股份报酬开支为人民币 6.59 亿元，较去年同期上升 12%。

EBITDA 为人民币 102.58 亿元，较去年同期上升 28%。经调整的 EBITDA 为人民币 108.99 亿元，较去年同期上升 29%。

资本开支为人民币 28.41 亿元，较去年同期上升 210%。

自由现金流为人民币 54.17 亿元，较去年同期下降 14%。

于 2015 年 6 月 30 日，本公司的现金净额为人民币 216.63 亿元。于 2015 年 6 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 900 亿元。

## 策略摘要

于 2015 年初，我们提出数项重点策略，旨在透过该等策略培育一个充满活力的移动生态系统，将我们及合作伙伴的产品及服务带给中国的消费者。于 2015 年第二季，我们致力于通过以下方式执行该等重点策略：

<sup>1</sup>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商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。

- 借力已将银行卡绑定 QQ 钱包或微信支付的用户群扩大、用户之间通过移动终端进行交易越见普及和有更多合作伙伴采用我们的支付解决方案等因素，进一步提高我们的支付服务的交易量；
- 通过扩充我们的广告资源、扩大我们的广告主数目及进行内部组织调整以优化我们的效果广告业务流程，从而提升我们的效果广告业务。我们通过与微信公众账号发布者等内容提供商的广告收入分成，鼓励其提供更优质的内容，从而提高用户对我们生态系统的参与度；
- 以新的内容及功能丰富我们的数字内容订购服务，如网络阅读、视频及音乐服务，同时扩展我们与主要内容提供商的合作伙伴关系；
- 深化我们与各个垂直行业领域战略伙伴之间的关系。例如，我们进一步投资于中国领先的网络分类信息平台 58 同城。

此外，我们继续加强对我们“连接”策略的基础设施支持。例如，我们凭借技术优势以及核心通信及社交平台的普及，巩固我们作为中国领先的手机工具类服务（如我们的手机安全解决方案、手机浏览器及手机应用商店）提供商之一的地位。我们相信，我们手机工具类应用在各自类别中的市场地位已稳居第一或第二的位置。

在资产负债表管理上，于 2015 年 4 月，我们将全球中期票据计划的本金总值的限额提高 50 亿美元至 100 亿美元。而于 2015 年 6 月，我们被惠誉评级评为长期企业信用评级 A+。于 2015 年 7 月，我们根据计划发行 1 亿美元的优先票据作一般公司用途。

## 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 8.43 亿，比去年同期上升 2%。
- QQ 智能终端月活跃账户达到 6.27 亿，比去年同期增长 20%。
- QQ 最高同时在线账户数达到 2.33 亿，比去年同期增长 13%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 6.00 亿，比去年同期增长 37%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 6.59 亿，比去年同期增长 2%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.74 亿，比去年同期增长 15%。
- 增值服务付费注册账户数为 0.84 亿，比去年同期下降 4%。

#### 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 20%至 6.27 亿，而整体最高同时在线账户同比增长 13%至 2.33 亿。QQ 手机版因兴趣部落及视频聊天等功能而更受欢迎，同时受益于与各个垂直行业领域合作伙伴提供的产品及服务（如电子商务及 O2O 服务）的整合。
- 就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 15%至 5.74 亿。受益于主题相册及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 37%至 6.00 亿。就微信而言，我们推广原创内容及让用户打赏公众账号内的内容提供商，藉以提升用户体验。我们亦与地方政府合作，向主要城市的用户提供城市服务。就 WeChat 而言，我们持续提升一些海外市场（特别是亚洲新兴市场）的用户参与度。

我们的网络媒体平台持续在中国保持领先地位。腾讯新闻凭借优质的内容及 QQ 手机版和微信插件巩固其作为中国领先的移动新闻平台的地位。腾讯视频凭借丰富的内容及优化的用户体验，巩固了其作为中国受众最广的移动视频平台的市场地位。

## 增值服务

于 2015 年第二季,我们的社交网络业务的收入同比增长 18%,乃由于我们加强移动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,我们持续在中国市场保持领先地位。

- 就 PC 游戏而言,受益于核心玩家消费程度增加、用户参与度的提高及推广活动(如游戏资料片的推广)的支持,本季度收入同比实现健康增长。
- 就智能手机游戏而言,按总额计,我们的收入同比增长 11%,第二季收入约为人民币 45 亿元。我们在棋牌、射击、跑步及战机游戏等各类游戏中保持领先地位。

展望未来,我们计划推出备受期待的 PC 游戏(如《怪物猎人 Online》及《天涯明月刀》),并扩展我们领先的 PC 游戏知识产权(如《地下城与勇士》及《足球在线 3》)至手机游戏。我们亦会优化及加强智能手机游戏方面的资源分配,集中发展我们认为可创造或重新定义重要手机游戏类型的游戏,就如《全民突击》之于手机射击类游戏。

此外,我们正通过与全球体育赛事交叉推广提升我们的体育游戏组合。例如,我们计划在腾讯视频播放新一季 NBA 赛季的同时推广《NBA2K ONLINE》以吸引更多玩家及增加互动。我们亦将通过为玩家提供电子竞技赛事、现场直播、线上论坛及线下活动等多项推广活动以增强其忠诚度。

## 网络广告

于 2015 年第二季,我们的网络广告业务的收入实现快速同比增长,主要反映我们视频观看流量增长及广告主数量增加,以及来自移动终端社交广告资源的效果广告增加。于本季度,视频广告收入同比增长超过一倍,其中逾 50% 来自移动平台。展望未来,我们将持续投资于优质内容(如 NBA 比赛及《中国好声音》第四季的网络视频),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 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/>

###

## 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、为合作伙伴提供良好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](mailto:cchan@tencent.com)

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

### 媒体查询：

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

陈丽敏 电话：(86) 755 86013388 内线56011 [liminchen@tencent.com](mailto: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	
	2Q2015	2Q2014	2Q2015	1Q2015
<b>收入</b>	<b>23,429</b>	<b>19,746</b>	<b>23,429</b>	<b>22,399</b>
增值服务	18,428	15,713	18,428	18,626
网络广告	4,073	2,064	4,073	2,724
其它 <sup>1</sup>	928	1,969	928	1,049
<b>收入成本</b>	<b>(8,991)</b>	<b>(7,574)</b>	<b>(8,991)</b>	<b>(8,965)</b>
<b>毛利</b>	<b>14,438</b>	<b>12,172</b>	<b>14,438</b>	<b>13,434</b>
	<i>毛利率</i>	<b>62%</b>	<b>62%</b>	<b>60%</b>
利息收入	598	406	598	521
其它收益净额	612	691	612	411
销售及市场推广开支	(1,601)	(1,973)	(1,601)	(1,326)
一般及行政开支	(4,011)	(3,453)	(4,011)	(3,668)
<b>经营盈利</b>	<b>10,036</b>	<b>7,843</b>	<b>10,036</b>	<b>9,372</b>
	<i>经营利润率</i>	<b>43%</b>	<b>40%</b>	<b>42%</b>
财务成本净额	(341)	(354)	(341)	(433)
分占联营公司及合营公司（亏损）/盈利	(452)	23	(452)	(310)
<b>除税前盈利</b>	<b>9,243</b>	<b>7,512</b>	<b>9,243</b>	<b>8,629</b>
所得税开支	(1,847)	(1,686)	(1,847)	(1,699)
<b>期内盈利</b>	<b>7,396</b>	<b>5,826</b>	<b>7,396</b>	<b>6,930</b>
	<i>净利润率</i>	<b>32%</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>
<b>下列人士应占：</b>				
本公司权益持有人	7,314	5,836	7,314	6,883
非控制性权益	82	(10)	82	47
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	7,975	6,061	7,975	7,202
<b>归属于本公司权益持有人的</b>				
<b>每股盈利</b> （每股人民币元）				
- 基本	0.787	0.632	0.787	0.741
- 摊薄	0.778	0.623	0.778	0.733

<sup>1</sup> 鉴于电子商务业务规模缩减，我们自 2015 年第一季度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	
	2Q2015	2Q2014	2Q2015	1Q2015
期内盈利	7,396	5,826	7,396	6,930
其他全面收益（除税净额）：				
其后可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面收益	(168)	5	(168)	70
可供出售的金融资产公允价值变动收益净额	4,795	730	4,795	1,764
外币折算差额	(367)	(11)	(367)	187
期内全面收益总额	11,656	6,550	11,656	8,951
下列人士应占：				
本公司权益持有人	11,594	6,556	11,594	8,898
非控制性权益	62	(6)	62	53

### 其他财务信息

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		
	2Q2015	2Q2014	1Q2015
EBITDA (a)	10,258	8,018	9,945
经调整的 EBITDA (a)	10,899	8,445	10,506
经调整的 EBITDA 比率 (b)	47%	43%	47%
利息开支	399	224	329
现金净额 (c)	21,663	22,485	25,319
资本开支 (d)	2,841	917	1,332

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 2015年6月30日	未经审计 2015年3月31日
<b>资产</b>		
<b>非流动资产</b>		
固定资产	8,528	7,774
在建工程	4,005	4,402
投资物业	265	266
土地使用权	2,286	748
无形资产	10,285	10,441
于联营公司的投资	53,446	53,161
于联营公司可赎回优先股的投资	4,776	4,276
于合营公司的投资	566	563
递延所得税资产	621	432
可供出售的金融资产	26,370	17,171
预付款项、按金及其它资产	2,115	996
定期存款	3,619	4,121
	<b>116,882</b>	<b>104,351</b>
<b>流动资产</b>		
存货	238	279
应收账款	5,536	5,195
预付款项、按金及其它资产	9,544	9,153
定期存款	17,329	14,147
受限制现金	20,262	13,832
现金及现金等价物	48,271	55,583
	<b>101,180</b>	<b>98,189</b>
<b>资产总额</b>	<b>218,062</b>	<b>202,540</b>



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6月30日	未经审计 2015年3月31日
<b>权益</b>		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	6,155	5,599
股份奖励计划所持股份	(1,405)	(1,363)
其它储备	7,238	3,070
保留盈利	85,614	80,940
	<b>97,602</b>	<b>88,246</b>
<b>非控制性权益</b>	<b>2,622</b>	<b>2,424</b>
<b>权益总额</b>	<b>100,224</b>	<b>90,670</b>
<b>负债</b>		
非流动负债		
借款	4,280	5,835
应付票据	37,162	37,322
长期应付款项	1,881	2,644
递延所得税负债	3,017	2,739
递延收入	3,000	3,256
	<b>49,340</b>	<b>51,796</b>
流动负债		
应付帐款	10,311	10,061
其它应付款项及预提费用	32,085	23,125
借款	4,280	3,534
应付票据	1,834	1,841
流动所得税负债	1,584	1,546
其它税项负债	374	785
递延收入	18,030	19,182
	<b>68,498</b>	<b>60,074</b>
<b>负债总额</b>	<b>117,838</b>	<b>111,870</b>
<b>权益及负债总额</b>	<b>218,062</b>	<b>202,540</b>
<b>流动资产净额</b>	<b>32,682</b>	<b>38,115</b>
<b>资产总额减流动负债</b>	<b>149,564</b>	<b>142,466</b>

## 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
		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 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 2015 年 3 月 31 日三个月未经审计							
经营盈利	9,372	561	32	(839)	50	223	9,399
期内盈利	6,930	644	32	(839)	298	228	7,293
本公司权益持有人 应占盈利	6,883	624	31	(839)	291	212	7,202
经营利润率	42%						42%
净利润率	31%						33%
截至 2014 年 6 月 30 日三个月未经审计							
经营盈利	7,843	427	160	(1,082)	15	325	7,688
期内盈利	5,826	547	160	(1,052)	271	325	6,077
本公司权益持有人 应占盈利	5,836	538	145	(1,052)	269	325	6,061
经营利润率	40%						39%
净利润率	30%						31%

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