

即时发布

## 腾讯公布 2014 年第一季度业绩

收入同比增长 36%，非通用会计准则净利润<sup>1</sup>同比增长 29%

香港, 2014 年 5 月 14 日 - 中国领先的互联网综合服务提供商 - 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 2014 年 3 月 31 日未经审核的第一季度综合业绩。

### 2014 年第一季度业绩摘要:

- 总收入为人民币 184.0 亿元 (29.91 亿美元<sup>2</sup>), 比上一季度增长 8%, 比去年同期增长 36%。
- 经营盈利为人民币 77.90 亿元 (12.66 亿美元), 比上一季度增长 64%, 比去年同期增长 54%; 经营利润率由上一季度的 28% 升至 42%。

非通用会计准则<sup>3</sup>经营盈利为人民币 64.77 亿元 (10.53 亿美元), 比上一季度增长 27%, 比去年同期增长 28%; 非通用会计准则经营利润率由上一季度的 30% 升至 35%。

- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 64.57 亿元 (10.50 亿美元), 比上一季度增长 65%, 比去年同期增长 60%。

非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利为人民币 51.94 亿元 (8.44 亿美元), 比上一季度增长 17%, 比去年同期增长 29%。

- 每股基本盈利为人民币 3.500 元, 每股摊薄盈利为人民币 3.449 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示: “2014 年第一季度, 我们在拓展移动生态系统上取得了显著进展, 为用户提供了新服务, 为合作伙伴创造了价值, 同时也提升了我们自身的财务业绩。我们的智能手机游戏业务在市场上取得了明显的领先地位, 这使得我们在大力投资于各类重大战略项目的同时, 可以实现非通用会计准则净利润取得同比 29% 的增长。通过与中国领先的网络零售公司京东的合作, 我们改变了电子商务策略; 通过投资 CJ Games, 我们扩充了手机游戏的产品组合; 通过与大众点评、乐居等垂直领域的领先企业合作, 我们拓宽了 O2O 服务的范围。展望未来, 我们将在维持稳健的财务回报的同时, 继续平衡在 O2O 服务、在线支付和数字内容领域的战略投资, 并随着中国互联网行业的发展为广大用户提供更多新的服务。”

<sup>1</sup> 这里指“非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利”。

<sup>2</sup> 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.1521 元计算

<sup>3</sup> 自 2014 年第一季起, 由于处置被投资公司及业务收益/亏损的重要性加大, 我们将其计入非通用会计准则调整中。之前我们仅将视同处置被投资公司收益/亏损计入非通用会计准则调整中。比较数字已经重列以与新增呈列一致。我们变更此政策是为了向投资者清晰呈列我们于 2014 年第一季产生的处置被投资公司及业务的一次性收益。呈列该等计量原因的进一步详情, 请参阅“非通用会计准则财务计量”一节。

## 2014 年第一季度财务分析

增值服务收入比上一季度增长 21%，达到人民币 144.13 亿元，占 2014 年第一季度总收入的 78%。网络游戏收入为人民币 103.87 亿元，比上一季度增长 23%。该项增加主要受手机 QQ 与微信上的手机游戏收入增加、主要 PC 游戏收入增加（受益于推广活动及有利的季节性因素）以及新款 PC 游戏（例如《剑灵》）的贡献所推动。社交网络收入比上一季度增长 16% 至人民币 40.26 亿元。该项增加主要反映手机 QQ 与微信上的手机游戏平台收入的增加。

网络广告收入比上一季度下降 21%，达到人民币 11.77 亿元，占 2014 年第一季度总收入的 6%。该项减少主要由于中国新年假期前后为广告主减少投放的淡季，以及我们改变电子商务策略对与电子商务相关的广告收入产生的影响。

电子商务交易业务的收入比上一季度下降 24%，达到人民币 25.24 亿元，占 2014 年第一季度总收入的 14%。该项减少主要由于电子商务行业处于淡季以及我们改变电子商务策略所致。于 2014 年 3 月完成与京东的交易后，我们不再确认实物商品交易平台所产生的服务费收入。

## 2014 年第一季度其它主要财务信息

本季度股份报酬开支为人民币 5.68 亿元，上一季度该项支出为人民币 4.63 亿元。

本季度资本开支为人民币 11.38 亿元，上一季度该项支出为人民币 16.79 亿元。

本季度公司没有在联交所回购股份，上一季度也没有回购股份。

于 2014 年 3 月 31 日，公司的财务资源净额为人民币 342.45 亿元，其中未计总值为人民币 90.35 亿元的借款，以及人民币 92.32 亿元的长期应付票据。

于 2014 年 3 月 31 日，公司总发行股数为 18.64 亿股。

## 战略摘要

于 2014 年第一季度，我们立足公司战略达成以下交易：(1) 我们与京东的交易，旨在进一步发展我们的电子商务业务；(2) 我们对 CJ Games 的投资及合作，旨在为我们的用户带来更多高品质的手机游戏体验；及 (3) 我们对乐居的投资及合作，旨在扩大 O2O 服务的范围，将其延伸至房地产领域。

融资方面，我们优良的信用状况赢得更多市场认可并筹得新资金。于 2014 年 3 月，穆迪投资者服务公司将我们的发行人及优先无抵押债务评级由 Baa1 调高至 A3。于 2014 年 4 月，我们设立 50 亿美元的全球中期票据计划，并根据该计划完成本金总额 25 亿美元的首次发行，该首次发行包括票息为 2.000% 的 5 亿美元 3 年期优先票据及票息为 3.375% 的 20 亿美元 5 年期优先票据。我们欣然看到全球机构投资者积极参与该首次发行，我们的市场领先地位、过往的稳定发展及良好的企业管治记录

获得广泛认可。我们稳健的现金流及充沛的净现金结余，能让我们继续保持优良的信用状况，我们亦将一如既往的践行审慎的资金管理政策。

## 分部及产品摘要

- 主要平台数据：
  - 即时通信服务月活跃帐户数达到 8.48 亿，比上一季度增长 5%，比去年同期增长 3%。
  - 即时通信服务最高同时在线帐户数达到 1.99 亿，比上一季度增长 11%，比去年同期增长 15%。
  - “微信和 WeChat” 的合并月活跃帐户数达到 3.96 亿，比上一季度增长 11%，比去年同期增长 87%。
  - “QQ 空间” 月活跃帐户数达到 6.44 亿，比上一季度增长 3%，比去年同期增长 5%。
  - 增值服务付费注册帐户数为 0.88 亿，比上一季度下降 1%，比去年同期下降 16%。

## 主要平台

QQ及QQ空间的手机用户群显著扩大，手机用户的参与度得以提升。就QQ而言，于2014年第一季度末，QQ的月活跃帐户总数同比增长3%至8.48亿。受益于更好的智能手机体验，QQ的最高同时在线帐户于2014年4月达到2亿。手机QQ用户取得了强劲增长，QQ的智能终端月活跃帐户同比增长52%至4.90亿。于2014年第一季度末，QQ空间的月活跃帐户总数同比增长5%至6.44亿。QQ空间的智能终端月活跃帐户达到4.67亿，同比增长44%。

于2014年第一季度末，微信及WeChat的合并月活跃帐户同比增长87%至3.96亿。于本季度，我们致力于建立微信生态系统，措施包括：(1)整合大众点评及其他服务的微信支付接口；(2)通过重大补贴计划（主要针对预约的士）扩大微信支付的用户基础；及(3)通过特定商户的公众帐号探索移动电子商务的机遇。国际方面，我们继续于特定国家提升WeChat的用户参与度。

就媒体平台而言，腾讯新闻利用我们移动平台的优势，巩固其在中国市场的移动新闻应用中的领先地位。腾讯视频凭借更丰富的内容、平台的整合及用户体验的提升，于2014年第一季度实现用户及流量的大幅上升。尽管网络视频市场份额一定程度上受内容影响而波动，但令我们感到欣慰的是，据艾瑞报告，以PC月度视频播放覆盖人数计，腾讯视频于2014年3月在中国网络视频网站中排名第一，而据comScore报告，以PC月度视频观看量计，腾讯视频亦于同期排名第一。

## 增值服务

于2014年第一季度，随着我们为用户提供更多的应用组合及提升用户体验，我们开放平台的按条销售收入取得同比稳步增长。我们的增值包月服务总体上与去年同期相比仍然表现较弱。然而，QQ会员（我们推出时间最悠久的包月服务）受到手机与PC特权相整合的促进，其收入于本季度取得温和增长，我们期待将手机特权推广至我们的其他包月服务。

我们的网络游戏业务收入（包括PC游戏及手机游戏）录得同比稳健增长。就PC游戏而言，在我们主要游戏及国际业务自然扩张的同时，新款游戏（例如《剑灵》）亦对收入作出了显著的贡献。就手机游戏而言，我们扩大了手机QQ及微信上智能手机游戏的组合，并致力于利用我们的平台优势提升商业化。因此，于2014年第一季度，该等游戏的付费用户基数环比增长一倍以上，而总收入环比增长约两倍超过人民币18亿元。该等游戏中的六款于本季度不同时间均曾名列中国iOS App Store排行

榜前十名。为丰富我们的智能手机游戏组合，我们将若干国际流行游戏加入我们的待发布游戏中，如《糖果粉碎机传奇》及《全民打怪兽》。

### **网络广告**

我们的网络广告业务得益于品牌展示及效果展示广告的收入增长。就品牌展示广告而言，伴随千次曝光收费单价及售卖率增长，来自在线视频平台的收入同比强劲增长，传统品牌展示广告亦录得较温和增长。尽管基数较低，来自移动新闻服务上的品牌展示广告贡献环比亦增长。就效果展示广告而言，社交平台的收入录得同比大幅增长，主要是受惠于曝光量及点击收费单价的提高。于本季度，我们持续开拓网络效果广告位资源，并在我们的平台上探索移动效果广告的机遇。

### **电子商务交易**

在电子商务策略改变的背景下，我们的电子商务业务交易收入仍录得同比增长。于 2014 年 3 月完成与京东的交易后，我们不再确认来自我们交易平台上的实物商品交易服务费收入。展望未来，随着我们将资源侧重投入与京东的合作，我们认为来自电子商务交易业务的收入、成本及最终亏损均可能减少。

###

## 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、寻求娱乐和网上购物。我们多元化的服务包括：即时通信工具 QQ、移动社交和通信服务微信/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)和电子商务服务。

腾讯 1998 年成立于中国深圳，2004 年在香港联交所主板上市，并于 2008 年 6 月 10 日成为 50 只香港恒生指数成份股之一，股票代码 00700。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，我们致力与互联网共同发展。

如欲取得其它相关资料，请登录腾讯网站：[www.tencent.com/ir](http://www.tencent.com/ir)。

### 媒体查询：

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

黄运涛 电话：(86) 755 86013388 内线 65333 或 (852)31485100 [yuntaohuang@tencent.com](mailto:yuntaohuang@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率及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及非通用会计准则每股摊薄盈利）已于本新闻稿内呈列。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。

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收购事项的若干影响，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。

## 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

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	1Q2014	4Q2013	1Q2014	1Q2013
<b>收入</b>	<b>18,400</b>	<b>16,970</b>	<b>18,400</b>	<b>13,548</b>
增值服务	14,413	11,932	14,413	10,666
网络广告	1,177	1,497	1,177	850
电子商务交易	2,524	3,324	2,524	1,914
其它	286	217	286	118
<b>收入成本</b>	<b>(7,800)</b>	<b>(8,198)</b>	<b>(7,800)</b>	<b>(5,954)</b>
<b>毛利</b>	<b>10,600</b>	<b>8,772</b>	<b>10,600</b>	<b>7,594</b>
<i>毛利率</i>	<b>58%</b>	<b>52%</b>	<b>58%</b>	<b>56%</b>
利息收入	375	377	375	277
其它收益净额	1,607	405	1,607	351
销售及市场推广开支	(1,855)	(2,033)	(1,855)	(963)
一般及行政开支	(2,937)	(2,770)	(2,937)	(2,196)
<b>经营盈利</b>	<b>7,790</b>	<b>4,751</b>	<b>7,790</b>	<b>5,063</b>
<i>经营利润率</i>	<b>42%</b>	<b>28%</b>	<b>42%</b>	<b>37%</b>
财务（成本）/收入净额	(238)	6	(238)	(82)
分占联营公司收益/（亏损）	45	(14)	45	131
分占共同控制实体亏损	(1)	(4)	(1)	(12)
<b>除税前盈利</b>	<b>7,596</b>	<b>4,739</b>	<b>7,596</b>	<b>5,100</b>
所得税开支	(1,164)	(808)	(1,164)	(1,029)
<b>期内盈利</b>	<b>6,432</b>	<b>3,931</b>	<b>6,432</b>	<b>4,071</b>
<i>净利润率</i>	<b>35%</b>	<b>23%</b>	<b>35%</b>	<b>30%</b>
下列人士应占：				
本公司权益持有人	6,457	3,911	6,457	4,044
非控制性权益	(25)	20	(25)	27
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	5,194	4,440	5,194	4,038
<b>每股盈利（通用会计准则）</b>				
- 基本（人民币）	3.500	2.125	3.500	2.204
- 摊薄（人民币）	3.449	2.092	3.449	2.166



### 综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	1Q2014	4Q2013	1Q2014	1Q2013
<b>期内盈利</b>	<b>6,432</b>	<b>3,931</b>	<b>6,432</b>	<b>4,071</b>
<b>其他全面收益（除税净额）：</b>				
可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面收益	8	48	8	-
可供出售金融资产公允价值变动亏损净额	(37)	830	(37)	(606)
外币折算差额	17	(50)	17	(12)
<b>期内全面收益总额</b>	<b>6,420</b>	<b>4,759</b>	<b>6,420</b>	<b>3,453</b>
<b>下列人士应占：</b>				
本公司权益持有人	6,441	4,746	6,441	3,428
非控制性权益	(21)	13	(21)	25

### 其他财务信息

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审计		
	1Q2014	4Q2013	1Q2013
<b>EBITDA (a)</b>	<b>6,787</b>	<b>5,184</b>	<b>5,157</b>
经调整的 EBITDA (a)	7,121	5,467	5,438
<b>经调整的 EBITDA 比率 (b)</b>	<b>39%</b>	<b>32%</b>	<b>40%</b>
利息开支	112	105	98
<b>现金净额 (c)</b>	<b>34,245</b>	<b>36,218</b>	<b>32,731</b>
<b>资本开支(d)</b>	<b>1,138</b>	<b>1,679</b>	<b>1,035</b>

附注：

- EBITDA 包括经营盈利减利息收入，加其他亏损/(收益)净额和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、定期存款及已质押作银行借款担保的受限制现金，减借款及长期应付票据计算。
- 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**

人民币百万元（特别说明的除外）

	未经审计	经审计
	2014年3月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>		
<b>非流动资产</b>		
固定资产	8,628	8,693
在建工程	2,214	2,041
投资物业	272	-
土地使用权	806	871
无形资产	4,369	4,103
于联营公司的权益	24,928	12,170
于合营公司的投资	19	9
递延所得税资产	352	431
可供出售金融资产	14,278	12,515
预付款项、按金及其它资产	1,291	1,296
定期存款	8,415	11,420
	<u>65,572</u>	<u>53,549</u>
<b>流动资产</b>		
库存	939	1,384
应收账款	3,103	2,955
预付款项、按金及其它资产	6,778	5,365
定期存款	17,574	19,623
受限制现金	6,426	4,131
现金及现金等价物	26,523	20,228
	<u>61,343</u>	<u>53,686</u>
<b>资产总额</b>	<u>126,915</u>	<u>107,235</u>
<b>权益</b>		
<b>本公司权益持有人应占权益</b>		
股本	-	-
股本溢价	3,185	2,846
股份奖励计划所持股份	(881)	(871)
其它储备	3,530	3,746
保留盈利	58,681	52,224
	<u>64,515</u>	<u>57,945</u>
<b>非控制性权益</b>	491	518
<b>权益总额</b>	<u>65,006</u>	<u>58,463</u>
<b>负债</b>		
<b>非流动负债</b>		
借款	5,199	3,323
长期应付票据	9,232	9,141
递延所得税负债	1,490	1,441
长期应付款项	1,624	1,600
递延收入	4,147	-
	<u>21,692</u>	<u>15,505</u>
<b>流动负债</b>		
应付账款	8,006	6,680
其它应付款项及预提费用	12,127	10,246
借款	3,836	2,589
流动所得税负债	725	1,318
其它税项负债	428	593
递延收入	15,095	11,841
	<u>40,217</u>	<u>33,267</u>
<b>负债总额</b>	<u>61,909</u>	<u>48,772</u>
<b>权益及负债总额</b>	<u>126,915</u>	<u>107,235</u>



## 非通用会计准则财务计量与根据最近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						特别股息 收入(e)	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 2014 年 3 月 31 日三个月未经审计									
经营盈利	7,790	334	234	(2,717)	16	820	-	6,477	
经营利润率	42%							35%	
期内盈利	6,432	334	234	(2,669)	55	820	-	5,206	
纯利率	35%							28%	
本公司权益持有人 应占盈利	6,457	328	219	(2,682)	52	820	-	5,194	
每股盈利(每股人民币元)									
基本	3.500							2.816	
摊薄	3.449							2.775	
截至 2013 年 12 月 31 日三个月未经审计									
经营盈利	4,751	283	180	(242)	24	87	-	5,083	
经营利润率	28%							30%	
期内盈利	3,931	283	180	(58)	66	87	-	4,489	
纯利率	23%							26%	
本公司权益持有人 应占盈利	3,911	278	160	(58)	62	87	-	4,440	
每股盈利(每股人民币元)									
基本	2.125							2.413	
摊薄	2.092							2.375	
截至 2013 年 3 月 31 日三个月未经审计									
经营盈利	5,063	281	117	-	38	-	(438)	5,061	
经营利润率	37%							37%	
期内盈利	4,071	281	117	-	58	-	(438)	4,089	
纯利率	30%							30%	
本公司权益持有人 应占盈利	4,044	278	104	-	50	-	(438)	4,038	
每股盈利(每股人民币元)									
基本	2.204							2.200	
摊薄	2.166							2.163	

附注

- (a) 包括授予被投资公司雇员的认沽期权(可由本集团收购的被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) 视同处置被投资公司及处理被投资公司及业务的(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) 于联营公司及可供出售金融资产的减值拨备
- (e) 来自 Mail.ru 的特别股息收入