

即时发布

腾讯公布 2014 年第二季度及中期业绩

收入同比增长 37%，非通用会计准则净利润¹同比增长 36%

香港，2014 年 8 月 13 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 6 月 30 日未经审核的第二季度及上半年综合业绩。

2014 年上半年业绩摘要：

- 总收入为人民币 381.46 亿元（62.0 亿美元²），比去年同期增长 37%。
- 毛利为人民币 227.72 亿元（37.01 亿美元），比去年同期增长 48%；毛利率由去年上半年的 55% 升至 60%。
- 经营盈利为人民币 156.33 亿元（25.41 亿美元），比去年同期增长 62%；经营利润率由去年上半年的 34% 升至 41%。
非通用会计准则经营盈利³为人民币 141.65 亿元（23.02 亿美元），比去年同期增长 40%；非通用会计准则经营利润率由去年上半年的 36% 升至 37%。
- 期内盈利为人民币 122.58 亿元（19.92 亿美元），比去年同期增长 58%；净利率由去年上半年的 28% 升至 32%。
非通用会计准则期内盈利为人民币 110.96 亿元（18.03 亿美元），比去年同期增长 34%；非通用会计准则净利率由去年上半年的 30% 降至 29%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 122.93 亿元（19.98 亿美元），比去年同期增长 59%。
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利为人民币 110.68 亿元（17.99 亿美元），比去年同期增长 36%。
- 每股基本盈利⁴为人民币 1.332 元，每股摊薄盈利⁴为人民币 1.313 元。非通用会计准则每股基本盈利⁴为人民币 1.199 元，非通用会计准则每股摊薄盈利⁴为人民币 1.182 元。

2014 年第二季度业绩摘要：

- 总收入为人民币 197.46 亿元（32.09 亿美元），比上一季度增长 7%，比去年同期增长 37%。
- 毛利为人民币 121.72 亿元（19.78 亿美元），比上一季度增长 15%，比去年同期增长 56%；毛利率由上一季度的 58% 升至 62%。

¹ 这里指“非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利”。

² 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.1528 元计算。

³ 自 2014 年第一季度起，我们将处置被投资公司及业务收益/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。

⁴ 每股盈利已计股份拆细的影响后予以呈列。比较数字乃假设股份拆细已于过往期间发生后予以重列。

- 经营盈利为人民币 78.43 亿元（12.75 亿美元），比上一季度增长 1%，比去年同期增长 72%；经营利润率由上一季度的 42% 降至 40%。
非通用会计准则经营盈利为人民币 76.88 亿元（12.50 亿美元），比上一季度增长 19%，比去年同期增长 53%；非通用会计准则经营利润率由上一季度的 35% 上升至 39%。
- 期内盈利为人民币 58.26 亿元（9.47 亿美元），比上一季度下降 9%，比去年同期增长 58%；净利率由上一季度的 35% 降至 30%。
非通用会计准则期内盈利为人民币 58.90 亿元（9.57 亿美元），比上一季度增长 13%，比去年同期增长 41%；非通用会计准则净利率由上一季度的 28% 上升至 30%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 58.36 亿元（9.49 亿美元），比上一季度下降 10%，比去年同期增长 59%。
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利为人民币 58.74 亿元（9.55 亿美元），比上一季度增长 13%，比去年同期增长 42%。
- 每股基本盈利为人民币 0.632 元，每股摊薄盈利为人民币 0.623 元。非通用会计准则每股基本盈利为人民币 0.636 元，非通用会计准则每股摊薄盈利为人民币 0.627 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示：“第二季度，腾讯的用户参与度在移动端的社交、游戏和媒体平台都得到了深化。受益于视频平台流量的增长、世界杯赛事以及移动社交平台效果广告的应用，我们的网络广告业务在当季录得了显著增长。与此同时，在与垂直领域领先者合作的策略之下，我们的生态系统也进一步扩展，目前已和包括地图服务提供商四维图新、分类信息公司 58.com 等业界领先企业合作。我们已经看到这种模式带来的益处，京东的成功上市亦印证了这一点。展望未来，我们会继续发展腾讯的平台，加强在包括 O2O、内容等领域的投资，同时进一步加强用户体验。”

2014 年第二季度财务分析

增值服务业务收入较 2014 年第一季增加 9% 至 2014 年第二季的人民币 157.13 亿元。尽管国内中型休闲游戏受到淡季因素影响，网络游戏收入仍增长 7% 至人民币 110.81 亿元。该项增长主要受 QQ 手机版与微信上的智能手机游戏收入增长所推动。电脑游戏的收入大体上保持平稳。社交网络收入增长 15% 至人民币 46.32 亿元。该项增长主要受移动平台按条销售增长所推动。由于来自 QQ 会员、QQ 空间订购服务及超级会员的收入增加，订购收入录得环比温和增长。

网络广告收入较 2014 年第一季增加 75% 至 2014 年第二季的人民币 20.64 亿元。该项增长反映第二季更有利的季节性因素、世界杯，以及我们与京东的战略合作所带来的正面影响。此亦反映视频广告和社交网络效果广告的持续增长。

电子商务交易业务收入较 2014 年第一季减少 48% 至 2014 年第二季的人民币 13.24 亿元。该项减少主要受我们与京东的战略交易致使流量转移，以及剥离我们的电商平台业务所导致。

2014 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 5.87 亿元，上一季度该项支出为人民币 5.68 亿元。

本季度资本开支为人民币 9.17 亿元，上一季度该项支出为人民币 11.38 亿元。

本季度公司在联交所总代价约港币 7,700 万元购回 153,000 股股份。

于 2014 年 6 月 30 日，公司的财务资源净额为人民币 224.85 亿元，其中未计总值为人民币 88.20 亿元的借款和人民币 269.12 亿元的长期应付票据。

于 2014 年 6 月 30 日，公司总发行股数为 93.43 亿股。

战略摘要

通过与分类信息公司 58.com 及地图服务提供商四维图新的战略投资及合作关系，我们继续丰富我们的 O2O 生态系统。我们相信，用户将受益于 O2O 伙伴所提供日益完善的服务种类及质量，拓宽用户服务项目并提升其用户体验。我们相信，商品及服务提供商可以更好地管理客户关系、更有针对性的向用户推广服务，并通过社交点评产生口碑效应，以及使用更有效率的手机支付交易结算方式。

近几个月以来，我们多间投资公司（包括京东及猎豹移动）因首次公开售股已成为公众上市公司。该等新上市投资的价值，连同我们于已上市公司（如 58.com、Mail.ru 及金山软件）的投资，我们投资于上市公司（包括联营公司及可供出售金融资产）股份的公允价值总额于 2014 年第二季末为人民币 650 亿元。

分部及产品摘要

■ 主要平台资料：

- QQ 月活跃账户数达到 8.29 亿，比上一季度下降 2%，比去年同期增长 1%。
- QQ 智能终端月活跃账户达到 5.21 亿，比上一季度增长 6%，比去年同期增长 45%。
- QQ 最高同时在线账户数达到 2.06 亿，比上一季度增长 3%，比去年同期增长 19%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 4.38 亿，比上一季度增长 11%，比去年同期增长 57%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 6.45 亿，与上一季度持平，比去年同期增长 3%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 4.97 亿，比上一季度增长 6%，比去年同期增长 37%。
- 活跃账户增值服务付费注册账户数为 8800 万，与上一季度持平，比去年同期下降 11%。

主要平台

2014 年第二季度，QQ 及 QQ 空间的手机用户群继续增长，用户的参与度持续提升。通过与京东及点评等战略伙伴的合作，我们完善了 QQ 手机版的生态系统。我们推出手机 QQ 钱包，使用户能通过银行卡购买虚拟货品并结算 O2O 交易。我们透过 QQ 手机版兴趣部落等新功能提高社区用户活跃度，并优化用户图片分享体验。就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户于 2014 年第二季末同比增长 37% 至 4.97 亿。随着跨平台的整合及用户体验的提升，本季度的用户参与度及活跃度均有所提高。

于 2014 年第二季末，微信及 WeChat 的合并月活跃账户同比增长 57% 至 4.38 亿。我们完善了微信的群功能及支付功能，并通过将我们与战略伙伴的核心能力相结合，扩大了微信服务范围的广度及深度。例如，用户现可使用微信的入口登陆京东购买产品，通过微信支付进行结算，并可透过搜狗搜索微信公众账号的内容。WeChat 方面，我们继续致力于提升特定国际市场的用户参与度。

2014年第二季，我们主要依托社交网络的优势即时推送最新资讯，以巩固媒体平台的领先地位。世界杯方面，我们整合了电脑、移动终端上的领先媒体平台的内容优势（包括腾讯新闻及腾讯视频），以及其他高度活跃的社交平台。这项赛事不仅产生了庞大的流量及用户互动，亦带来稳健的收入及盈利贡献。

增值服务

2014年第二季，我们的社交网络业务进一步扩大。我们平台的按条销售收入主要由于移动业务而录得同比增长，而增值订购服务此前的下滑趋势亦在第二季度初现触底回升迹象。与上一季相比，订购总数趋于稳定，收入录得温和增长，乃主要受持续专注于推广订购服务的手机特权所推动。QQ会员及QQ空间订购服务实现相应的收入增长，同时超级会员的收入贡献持续提升。

我们的网络游戏业务于2014年第二季录得同比稳健增长。就电脑游戏而言，我们受益于新游戏（如《逆战》及《剑灵》）的贡献以及《英雄联盟》在中国及国际市场的增长。我们将继续丰富中型休闲游戏及MMOG组合，并开发不同品类的新游戏，同时为重要游戏推出新资料片。就手机游戏而言，我们收入已达到一定规模，在发行领域亦取得领先的市场地位。QQ手机版与微信上智能手机游戏的总收入于2014年第二季相应增长至约人民币30亿元，反映付费用户数、ARPU（受中度游戏所推动）及游戏内推广增加。据App Annie所公布的报告，截至2014年七月我们每月皆为中国iOS App Store免费下载次数最多、收入最高的发行商。鉴于我们于2014年上半年已实现庞大的收入，我们计划将今年下半年的工作重点放在用户活跃度及游戏组合的扩充而非收入增长方面。因此，未来两个季度我们的智能游戏收入与2014年第二季度相比均大致稳定。

网络广告

2014年第二季度，我们的广告业务受益于视频广告及社交网络效果广告的增长，以及世界杯、与京东战略合作的正面影响。于第二季度，我们对基于不同移动平台的庞大流量进行了移动广告商业化的尝试，并取得了初步成效。例如，2014年第二季，QQ空间手机版效果广告带来有实质贡献的收入，此外，我们在选定微信公众账号试推文字链效果广告。

电子商务交易

继我们于2014年3月与京东进行战略交易后，电子商务交易业务进入过渡阶段。第二季度，由于交易致使流量转向京东以及剥离我们的电商平台业务，电子商务交易收入及成本大幅下滑。随着我们继续将工作重心转向支持我们与京东的战略伙伴关系，我们预期电子商务交易的收入及成本将进一步下跌，这与我们于2014年第一季公布的新策略一致。

###

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、获取信息、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)和电子商务平台。腾讯 1998 年成立于中国深圳，2004 年在香港联交所上市。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

媒体查询：

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

罗启琳 电话：(86) 755 86013388 内线66630 或 (852)31485100 cannylo@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）已于本新闻稿内呈列。此等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数据。

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	
	2Q2014	1Q2014	2Q2014	2Q2013
收入	19,746	18,400	19,746	14,384
增值服务	15,713	14,413	15,713	10,752
网络广告	2,064	1,177	2,064	1,297
电子商务交易	1,324	2,524	1,324	2,199
其他	645	286	645	136
收入成本	(7,574)	(7,800)	(7,574)	(6,590)
毛利	12,172	10,600	12,172	7,794
<i>毛利率</i>	62%	58%	62%	54%
利息收入	406	375	406	324
其它收益/（亏损）净额	691	1,607	691	82
销售及市场推广开支	(1,973)	(1,855)	(1,973)	(1,234)
一般及行政开支	(3,453)	(2,937)	(3,453)	(2,401)
经营盈利	7,843	7,790	7,843	4,565
<i>经营利润率</i>	40%	42%	40%	32%
财务收入/（成本）净额	(354)	(238)	(354)	14
分占联营公司盈利	23	45	23	46
分占共同控制实体亏损	-	(1)	-	(15)
除税前盈利	7,512	7,596	7,512	4,610
所得税开支	(1,686)	(1,164)	(1,686)	(926)
期内盈利	5,826	6,432	5,826	3,684
<i>净利润率</i>	30%	35%	30%	26%
下列人士应占：				
本公司权益持有人	5,836	6,457	5,836	3,680
非控制性权益	(10)	(25)	(10)	4
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	5,874	5,194	5,874	4,126
每股盈利*（通用会计准则）				
- 基本（人民币）	0.632	0.700	0.632	0.402
- 摊薄（人民币）	0.623	0.690	0.623	0.395

* 每股盈利已计股份拆细的影响后予以呈列。比较数字乃假设股份拆细已于过往期间发生后予以重列。

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	
	2Q2014	1Q2014	2Q2014	2Q2013
期内盈利	5,826	6,432	5,826	3,684
其他全面收益（扣除税项）：				
可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面收益	5	8	5	-
可供出售的金融资产公允价值变动 收益/（亏损）净额	730	(37)	730	368
外币折算差额	(11)	17	(11)	(28)
期内全面收益总额	6,550	6,420	6,550	4,024
下列人士应占：				
本公司权益持有人	6,556	6,441	6,556	4,025
非控制性权益	(6)	(21)	(6)	(1)

其他财务信息

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审计		
	2Q2014	1Q2014	2Q2013
EBITDA (a)	8,018	6,787	4,968
经调整的 EBITDA (a)	8,445	7,121	5,228
经调整的 EBITDA 比率 (b)	43%	39%	36%
利息开支	224	112	92
现金净额 (c)	22,485	34,245	33,556
资本开支 (d)	917	1,138	1,464

附注：

- EBITDA 包括经营盈利减利息收入，加其他亏损/（收益）净额、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 2014年6月30日	未经审计 2014年3月30日
资产		
非流动资产		
固定资产	8,336	8,628
在建工程	2,510	2,214
投资物业	270	272
土地使用权	802	806
无形资产	4,181	4,369
于联营公司的权益	42,604	24,928
于合营公司的投资	18	19
递延所得税资产	317	352
可供出售金融资产	14,180	14,278
预付款项、按金及其它资产	1,263	1,291
定期存款	6,719	8,415
	<u>81,200</u>	<u>65,572</u>
流动资产		
库存	656	939
应收账款	4,185	3,103
预付款项、按金及其它资产	7,291	6,778
定期存款	18,139	17,574
受限制现金	6,523	6,426
现金及现金等价物	32,639	26,523
	<u>69,433</u>	<u>61,343</u>
资产总额	<u>150,633</u>	<u>126,915</u>
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	3,601	3,185
股份奖励计划所持股份	(898)	(881)
其它储备	4,523	3,530
保留盈利	62,756	58,681
	<u>69,982</u>	<u>64,515</u>
非控制性权益	493	491
权益总额	<u>70,475</u>	<u>65,006</u>
负债		
非流动负债		
借款	4,030	5,199
长期应付票据	26,192	9,232
递延所得税负债	1,917	1,490
长期应付款项	1,227	1,624
递延收入	3,966	4,147
	<u>37,332</u>	<u>21,692</u>
流动负债		
应付帐款	8,362	8,006
其它应付款项及预提费用	13,517	12,127
借款	4,790	3,836
流动所得税负债	839	725
其它税项负债	649	428
递延收入	14,669	15,095
	<u>42,826</u>	<u>40,217</u>
负债总额	<u>80,158</u>	<u>61,909</u>
权益及负债总额	<u>150,663</u>	<u>126,915</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 (特别说明的除外)	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 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
<i>经营利润率</i>	40%						39%
期内盈利	5,826	427	160	(1,052)	204	325	5,890
<i>纯利率</i>	30%						30%
本公司权益持有人 应占盈利	5,836	418	145	(1,052)	202	325	5,874
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
<i>经营利润率</i>	42%						35%
期内盈利	6,432	334	234	(2,669)	55	820	5,206
<i>纯利率</i>	35%						28%
本公司权益持有人 应占盈利	6,457	328	219	(2,682)	52	820	5,194
截至 2013 年 6 月 30 日三个月未经审计							
经营盈利	4,565	260	187	(25)	39	-	5,026
<i>经营利润率</i>	32%						35%
期内盈利	3,684	260	187	(25)	58	-	4,164
<i>纯利率</i>	26%						29%
本公司权益持有人 应占盈利	3,680	259	164	(25)	48	-	4,126

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