

腾讯公布 2018 年第一季度业绩

香港，2018 年 5 月 16 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 2018 年 3 月 31 日未经审核的第一季度综合业绩。

2018 年第一季度业绩摘要

总收入: 同比增长 48%，按非通用会计准则的本公司权益持有人应占盈利: 同比增长 29%

- 总收入为人民币 735.28 亿元（116.93 亿美元¹），比去年同期增长 48%。
- 经营盈利为人民币 306.92 亿元（48.81 亿美元），比去年同期增长 59%；经营利润率由去年同期的 39% 上升至 42%。
- 期内盈利为人民币 239.73 亿元（38.12 亿美元），比去年同期增长 65%；净利润率由去年同期的 29% 增长至 33%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 232.90 亿元（37.04 亿美元），比去年同期增长 61%。
- 每股基本盈利为人民币 2.470 元，每股摊薄盈利为人民币 2.435 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 252.72 亿元（40.19 亿美元），比去年同期增长 36%；经营利润率由去年同期的 37% 下降至 34%。
 - 期内盈利为人民币 191.30 亿元（30.42 亿美元），比去年同期增长 33%；净利润率由去年同期的 29% 下降至 26%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 183.13 亿元（29.12 亿美元），比去年同期增长 29%。
 - 每股基本盈利为人民币 1.942 元，每股摊薄盈利为人民币 1.915 元。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示：“在 2018 年第一季度，我们推出了广受欢迎的战术竞技类手游，并提升了如微信小程序等被广泛应用的的服务的功能，进一步加强我们社交、游戏和媒体平台上的用户活跃度。我们推动基础设施服务的使用，在移动支付、云服务、互联网金融服务及智慧零售等领域均取得显著进展。我们将继续投资以改善我们的产品及赋能合作伙伴的服务，以实现通过互联网服务提高生活品质的使命。”

2018 年第一季度财务分析

增值服务业务 2018 年第一季的收入同比增长 34% 至人民币 468.77 亿元。网络游戏收入增长 26% 至人民币 287.78 亿元。该项增长主要受我们的智能手机游戏（包括《王者荣耀》等现有游戏以及《奇迹 MU：觉醒》与《QQ 飞车手游》等新游戏）收入的增长所推动。个人计算机客户端游戏的收入基本保持稳定。社交网络收入增长 47% 至人民币 180.99 亿元。该项增长主要反映数字内容服务（如直播、视频流媒体订购及我们的全民 K 歌音乐服务）与游戏内虚拟道具销售收入的增长。

网络广告业务 2018 年第一季的收入同比增长 55% 至人民币 106.89 亿元。社交及其他广告收入增长 69% 至人民币

¹美元数据基于 1 美元兑人民币 6.2881 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。

73.90 亿元，主要受益于广告主基数扩大而提高了微信朋友圈广告填充率以及我们的移动广告联盟 CPC 增长。媒体广告收入增长 31% 至人民币 32.99 亿元，主要由于视频播放量增长及在自制内容内开拓创新广告形式带动的腾讯视频收入增长。

其他业务 2018 年第一季的收入同比增长 111% 至人民币 159.62 亿元。该项增长主要反映我们的支付相关服务及云服务业务规模扩大所带来的贡献。

2018 年第一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 22%。

EBITDA 为人民币 292.47 亿元，较去年同期上升 46%。经调整的 EBITDA 为人民币 308.56 亿元，较去年同期上升 45%。

资本开支为人民币 63.18 亿元，较去年同期增加 200%。

自由现金流为人民币 130.00 亿元，较去年同期减少 46%。

于 2018 年 3 月 31 日，本公司的负债净额为人民币 145.33 亿元。于 2018 年 3 月 31 日，我们于上市投资公司（不包括附属公司）权益的公允价值合共为人民币 2,126 亿元。

业务回顾及展望

经营数据

- QQ 月活跃账户数达到 8.05 亿，比去年同期下降 6.4%。
- QQ 智能终端月活跃账户数达到 6.94 亿，比去年同期上升 2.4%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 10.40 亿，比去年同期增长 10.9%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 5.62 亿，比去年同期下降 11.0%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.50 亿，比去年同期下降 9.0%。
- 收费增值服务注册账户数为 1.47 亿，比去年同期增长 23.6%。

通信及社交

- **QQ:** 智能终端月活跃账户同比上升 2.4% 至 6.941 亿，随着我们丰富聊天功能及娱乐类内容来吸引年轻用户，年龄为 21 岁或以下用户的智能终端月活跃账户亦同比增长。QQ 看点（我们的 QQ 内置新闻信息服务）的日活跃账户超过 8,000 万。QQ 看点优化了短视频的推荐，从而推动视频观看量同比增长 300%。
- **微信及 WeChat:** 合并月活跃账户达 10.4 亿，同比增长 10.9%。小游戏的推出大获成功，令小程序生态系统整体受益。我们于三月底向第三方游戏开发商开放小游戏平台。目前逾 500 个小游戏已上线。小程序日益受欢迎，鼓励更多零售商及其他开发商使用小程序。我们为商家推出“扫码购”作为智慧零售的解决方案之一，该解决方案整合了小程序与微信支付，客户可避免排队结账，提高了高峰时段的交易效率。其中大型超市先行采纳这一创新解决方案，以提高交易效率。

网络游戏

携手我们的投资公司，我们确立了战术竞技类游戏的全球领先地位。我们通过代理 PUBG 游戏的知识产权已开发两款手机游戏，此前其个人计算机版本及 Xbox 版本已由其开发商推出市场。这两款游戏在中国一经推出即大受欢迎，但我们尚未在中国进行商业化，而在海外市场仅刚开始进行商业化。我们的投资公司 Epic Games 开发的战术竞技类游戏《堡垒之夜》风靡全球，在个人计算机端及游戏主机端的月活跃账户达 4,000 万以上。该游戏的移动端版本三月份在 iOS 平台上线后瞬即成为美国 iOS 应用商店内最畅销游戏。在中国，我们已开启了《堡垒之夜》的本土化个人计算机版预约注册。我们即将与 PUBG 授权方于中国合作发行一款本土化的个人计算机版本，目前正待政府部门审批。

受《王者荣耀》及《QQ 飞车手游》等自主研发的手机游戏所带动，智能手机游戏收入（包括归属于我们社交网络业务的智能手机游戏收入）约达人民币 217 亿元，同比增长 68%。受益于季度推广活动及新游戏，智能手机游戏收入环比增长 28%。《王者荣耀》仍是中国 iOS 最畅销排行榜排名第一的智能手机游戏，其日活跃账户保持双位数同比增长，收入同比增长强劲，表现稳健。于第一季，我们的新游戏《QQ 飞车手游》成为中国 iOS 最畅销排行榜排名第二的智能手机游戏。《QQ 飞车手游》吸引了个人计算机版现有玩家，亦获得了大量新用户，表明我们有能力将游戏由个人计算机端延伸至移动端，且在此过程中扩大用户群规模。近期我们的平台专注于尚未商业化的战术竞技类游戏的用户基数提升，推迟在中国商业化及加大推广开支的投放，预计短期内会对我们的手机游戏收入造成影响。

个人计算机客户端游戏收入约达人民币 141 亿元，与去年同期持平。活跃用户数因用户持续向移动端迁移而下降，而核心用户参与度大致保持稳定。受季节性内容更新及春节举行的推广活动所带动，收入环比增长 10%。即将于六月迎来国服十周年庆祝活动的《地下城与勇士》，在第一季度创下季度收入新高，显示我们有对游戏专营权的长期运营能力。透过包括推出战术竞技类代理游戏的中国个人计算机版及多款沙盒游戏在内的新游戏，我们将致力扩大个人计算机端游戏专营权储备。我们亦将推出部份现有足球及篮球游戏系列的升级版。为进一步提升用户参与度，我们正加大在斗鱼及虎牙等直播平台的推广力度。

数字内容

收费增值服务注册账户同比增长 24% 至 1.47 亿，主要受视频及音乐流媒体服务推动。腾讯视频在移动端日活跃账户及订购量方面巩固了其在中国业内的领先地位。我们提高了我们视频平台的用户参与度，移动端日活跃账户数及每个用户使用时长均实现同比快速增长。受我们自制及产品的优质内容所推动，移动端日均视频播放量同比增长逾 60%。我们对自制内容的投资成功提高了腾讯视频的用户参与度，促使订购转化率及订购用户留存率上升。我们的视频订购收入同比增长 85%。

我们推出小视频分享应用微视，以满足用户对碎片时间娱乐的需求。微视为用户提供丰富高质的内容，包括来自业界专业型用户产生的内容，以及我们自有的正版数字内容库，涵盖音乐、游戏、体育及综艺节目等领域。微视上内容也可以通过 QQ 看点及手机 QQ 浏览器等信息流垂直场景进行分发。

网络广告

我们的网络广告业务实现 55% 的收入同比增长。就媒体广告而言，收入同比增长 31%。其中视频广告收入同比增长 64%，受益于视频播放量增长而投放更多前贴片广告及我们提升在自制内容内开拓创新广告形式的的能力。跟上季

度比较，第一季度是广告主投放的淡季，因此视频及新闻广告收入出现合理的季度比较下降。

就社交及其他广告而言，收入同比增长 **69%**，受益于广告主基数扩大而提高微信朋友圈广告填充率以及我们移动广告联盟 **CPC** 增长。收入环比下降主要是因为第一季的淡季影响。在淡季因素下，**QQ** 看点收入因流量迅速增长而增长。为满足广告主对我们平台社交广告的强劲需求，微信朋友圈的广告展示量于三月底，由之前每天一条增加至每天最多两条。由于我们的社交及信息流产品的广告加载率远低于行业的比例，我们相信，社交及其他广告会保持长期持续增长。

其他

受支付解决方案业务、相关金融服务以及云服务业务的推动，我们的其他业务收入同比增长 **111%**。我们的支付解决方案业务增长主要是因为线下商业支付交易量及消费者提现手续费快速增长。

受游戏、视频、电子商务及 **O2O** 行业的增长所推动，我们的云服务收入同比增长逾 **100%**。我们针对金融、市政及零售客户的需求推出新的定制化云产品。我们利用先进的数据分析及人工智能技术为大型金融机构、超市、连锁店及时尚服饰零售商提供定制云解决方案，助力其实现销售快速增长及加强安全性。我们将加强游戏及视频云服务的核心能力，并提升我们在金融、市政及零售服务等领域的实力。我们将扩展全球云基础设施，以支持外部客户及游戏等内部业务向海外拓展。

有关更详细的披露，请浏览 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/> 或通过微信公众账号关注我们：



###

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讯平台微信和 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与别不同的产品，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
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 | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 1Q2018 | 1Q2017 | 1Q2018 | 4Q2017 |
| 收入 | 73,528 | 49,552 | 73,528 | 66,392 |
| 增值服务 | 46,877 | 35,108 | 46,877 | 39,947 |
| 网络广告 | 10,689 | 6,888 | 10,689 | 12,361 |
| 其他 | 15,962 | 7,556 | 15,962 | 14,084 |
| 收入成本 | (36,486) | (24,109) | (36,486) | (34,897) |
| 毛利 | 37,042 | 25,443 | 37,042 | 31,495 |
| | <i>毛利率</i> | | | |
| | 50% | 51% | 50% | 47% |
| 利息收入 | 1,065 | 808 | 1,065 | 1,156 |
| 其他收益净额 | 7,585 | 3,191 | 7,585 | 7,906 |
| 销售及市场推广开支 | (5,570) | (3,158) | (5,570) | (6,022) |
| 一般及行政开支 | (9,430) | (7,012) | (9,430) | (8,811) |
| 经营盈利 | 30,692 | 19,272 | 30,692 | 25,724 |
| | <i>经营利润率</i> | | | |
| | 42% | 39% | 42% | 39% |
| 财务成本净额 | (654) | (691) | (654) | (859) |
| 分占联营公司及合营公司盈利/(亏损) | (319) | (375) | (319) | (120) |
| 除税前盈利 | 29,719 | 18,206 | 29,719 | 24,745 |
| 所得税开支 | (5,746) | (3,658) | (5,746) | (3,123) |
| 期内盈利 | 23,973 | 14,548 | 23,973 | 21,622 |
| | <i>净利润率</i> | | | |
| | 33% | 29% | 33% | 33% |
| 下列人士应占： | | | | |
| 本公司权益持有人 | 23,290 | 14,476 | 23,290 | 20,797 |
| 非控制性权益 | 683 | 72 | 683 | 825 |
| 非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利 | 18,313 | 14,211 | 18,313 | 17,454 |
| 归属于本公司权益持有人的 | | | | |
| 每股盈利（每股人民币元） | | | | |
| - 基本 | 2.470 | 1.540 | 2.470 | 2.206 |
| - 摊薄 | 2.435 | 1.522 | 2.435 | 2.177 |

综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

| | 未经审核 | |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| | 1Q2018 | 1Q2017 |
| 期内盈利 | 23,973 | 14,548 |
| 其他全面收益（除税净额）： | | |
| <i>其后可能会重新分类至损益的项目</i> | | |
| 分占联营公司及合营公司其他全面收益 | 95 | 111 |
| 可供出售金融资产公允价值变动收益净额 | - | 7,226 |
| 处置可供出售金融资产后转至损益 | - | (1,832) |
| 外币折算差额 | (5,379) | (985) |
| 其他公允价值收益 | 861 | 59 |
| <i>其后可能不会重新分类至损益的项目</i> | | |
| 以公允价值计量且其变动计入其他全面收益的金融资产公允价值变动收益净额 | 1,070 | - |
| 其他公允价值亏损 | (41) | (343) |
| | (3,394) | 4,236 |
| 期内全面收益总额 | 20,579 | 18,784 |
| 下列人士应占： | | |
| 本公司权益持有人 | 20,144 | 18,717 |
| 非控制性权益 | 435 | 67 |

其他财务数据

人民币百万元（特别说明除外）

| | 未经审核 | | |
|---------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 1Q2018 | 4Q2017 | 1Q2017 |
| EBITDA (a) | 29,247 | 23,278 | 19,995 |
| 经调整的 EBITDA (a) | 30,856 | 25,127 | 21,300 |
| 经调整的 EBITDA 比率 (b) | 42% | 38% | 43% |
| 利息开支 | 1,067 | 839 | 667 |
| (债务)/ 现金净额 (c) | (14,533) | 16,332 | 27,572 |
| 资本开支 (d) | 6,318 | 4,975 | 2,108 |

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) (债务)/ 现金净额为期末余额，乃根据现金及现金等价物加定期存款及其他，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、游戏特许经营权和其他内容）。

综合财务状况表

人民币百万元 (特别说明除外)

| | 未经审核 2018年3月31日 | 经审核 2017年12月31日 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产 | | |
| 非流动资产 | | |
| 物业、设备及器材 | 25,884 | 23,597 |
| 在建工程 | 3,325 | 3,163 |
| 投资物业 | 771 | 800 |
| 土地使用权 | 6,883 | 5,111 |
| 无形资产 | 41,239 | 40,266 |
| 于联营公司的投资 | 135,118 | 113,779 |
| 于联营公司可赎回工具的投资 | — | 22,976 |
| 于合营公司的投资 | 5,598 | 7,826 |
| 以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产 | 111,471 | — |
| 以公允价值计量且其变动计入 其他全面收益的金融资产 | 70,622 | — |
| 可供出售金融资产 | — | 127,218 |
| 预付款项、按金及其他资产 | 12,977 | 11,173 |
| 其他金融资产 | 2,118 | 5,159 |
| 递延所得税资产 | 10,369 | 9,793 |
| 定期存款 | 5 | 5,365 |
| | <u>426,380</u> | <u>376,226</u> |
| 流动资产 | | |
| 存货 | 285 | 295 |
| 应收账款 | 20,627 | 16,549 |
| 预付款项、按金及其他资产 | 22,349 | 17,110 |
| 其他金融资产 | 466 | 465 |
| 以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产 | 5,022 | — |
| 定期存款 | 20,287 | 36,724 |
| 受限制现金 | 1,694 | 1,606 |
| 现金及现金等价物 | 117,072 | 105,697 |
| | <u>187,802</u> | <u>178,446</u> |
| 资产总额 | <u><u>614,182</u></u> | <u><u>554,672</u></u> |

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 2018年3月31日 | 经审核 2017年12月31日 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 权益 | | |
| 本公司权益持有人应占权益 | | |
| 股本 | — | — |
| 股本溢价 | 23,551 | 22,204 |
| 股份奖励计划所持股份 | (4,095) | (3,970) |
| 其他储备 | 15,937 | 35,158 |
| 保留盈利 | 242,150 | 202,682 |
| | <u>277,543</u> | <u>256,074</u> |
| 非控制性权益 | 23,512 | 21,019 |
| 权益总额 | <u>301,055</u> | <u>277,093</u> |
| 负债 | | |
| 非流动负债 | | |
| 借款 | 78,695 | 82,094 |
| 应付票据 | 59,528 | 29,363 |
| 长期应付款项 | 4,939 | 3,862 |
| 其他金融负债 | 1,898 | 2,154 |
| 递延所得税负债 | 8,808 | 5,975 |
| 递延收入 | 3,592 | 2,391 |
| | <u>157,460</u> | <u>125,839</u> |
| 流动负债 | | |
| 应付账款 | 53,890 | 50,085 |
| 其他应付款项及预提费用 | 27,433 | 29,433 |
| 借款 | 18,037 | 15,696 |
| 应付票据 | 799 | 4,752 |
| 流动所得税负债 | 8,748 | 8,708 |
| 其他税项负债 | 1,552 | 934 |
| 递延收入 | 45,208 | 42,132 |
| | <u>155,667</u> | <u>151,740</u> |
| 负债总额 | <u>313,127</u> | <u>277,579</u> |
| 权益及负债总额 | <u>614,182</u> | <u>554,672</u> |

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 公司的 (收益) / 亏损净额 (b) | 无形资产 摊销 (c) | 减值拨备 (d) | |
| 截至 2018 年 3 月 31 日止三个月未经审核 | | | | | | |
| 经营盈利 | 30,692 | 1,632 | (7,788) | 100 | 636 | 25,272 |
| 期内盈利 | 23,973 | 1,682 | (7,765) | 531 | 709 | 19,130 |
| 本公司权益持有人 应占盈利 | 23,290 | 1,585 | (7,766) | 495 | 709 | 18,313 |
| 经营利润率 | 42% | | | | | 34% |
| 净利润率 | 33% | | | | | 26% |
| 截至 2017 年 12 月 31 日止三个月未经审核 | | | | | | |
| 经营盈利 | 25,724 | 1,874 | (6,281) | 112 | 424 | 21,853 |
| 期内盈利 | 21,622 | 2,146 | (6,229) | 474 | 358 | 18,371 |
| 本公司权益持有人 应占盈利 | 20,797 | 2,084 | (6,189) | 442 | 320 | 17,454 |
| 经营利润率 | 39% | | | | | 33% |
| 净利润率 | 33% | | | | | 28% |
| 截至 2017 年 3 月 31 日止三个月未经审核 | | | | | | |
| 经营盈利 | 19,272 | 1,339 | (2,747) | 153 | 503 | 18,520 |
| 期内盈利 | 14,548 | 1,530 | (2,717) | 500 | 511 | 14,372 |
| 本公司权益持有人 应占盈利 | 14,476 | 1,483 | (2,717) | 458 | 511 | 14,211 |
| 经营利润率 | 39% | | | | | 37% |
| 净利润率 | 29% | | | | | 29% |

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、合营公司、可供出售金融资产及收购产生的无形资产的减值拨备