

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**Tencent 騰訊**  
**TENCENT HOLDINGS LIMITED**  
**騰訊控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：700)

**截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月  
業績公佈**

董事會欣然宣佈本集團截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月的未經審計綜合業績。該等中期業績已經由核數師根據國際審計和核證準則委員會頒佈的國際審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱，並經審核委員會審閱。

**財務表現摘要**

	未經審計		
	截至下列日期止九個月		
	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	<b>57,954</b>	43,467	33%
毛利	<b>35,413</b>	23,887	48%
經營盈利	<b>23,148</b>	14,443	60%
期內盈利	<b>17,934</b>	11,632	54%
本公司權益持有人應佔盈利	<b>17,950</b>	11,591	55%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利 <sup>(1)</sup>	<b>17,501</b>	12,535	40%
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)			
— 基本	<b>1.948</b>	1.264	54%
— 攤薄	<b>1.918</b>	1.242	54%
非通用會計準則每股盈利 <sup>(1)(2)</sup> (每股人民幣元)			
— 基本	<b>1.899</b>	1.367	39%
— 攤薄	<b>1.870</b>	1.343	39%

未經審計  
截至下列日期止三個月

	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日	同比變動	二零一四年 六月三十日	環比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
收入	<b>19,808</b>	15,535	28%	19,746	0%
毛利	<b>12,641</b>	8,499	49%	12,172	4%
經營盈利	<b>7,515</b>	4,815	56%	7,843	-4%
期內盈利	<b>5,676</b>	3,877	46%	5,826	-3%
本公司權益持有人應佔盈利	<b>5,657</b>	3,867	46%	5,836	-3%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利 <sup>(1)</sup>	<b>6,433</b>	4,371	47%	5,874	10%
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)					
— 基本	<b>0.612</b>	0.421	45%	0.632	-3%
— 攤薄	<b>0.605</b>	0.414	46%	0.623	-3%
非通用會計準則每股盈利 <sup>(1)(2)</sup> (每股人民幣元)					
— 基本	<b>0.696</b>	0.476	46%	0.636	9%
— 攤薄	<b>0.688</b>	0.468	47%	0.627	10%

(1) 自二零一四年第一季起，我們將處置投資公司及業務收益／虧損計入非通用會計準則調整中。比較數字已經重列以與新呈列一致。

(2) 自二零一四年第二季起，每股盈利已計股份拆細的影響後予以呈列。比較數字乃假設股份拆細已於過往期間發生後予以重列。

## 業務回顧及展望

### 整體財務表現

二零一四年第三季度，收入同比增長28%至人民幣198.08億元。若不包括電子商務交易業務，收入同比增長47%至人民幣193.49億元。

- **增值服務**。增值服務業務的收入同比增長38%至人民幣160.47億元。網絡遊戲業務收入增長受益於電腦遊戲以及QQ手機版與微信上智能手機遊戲收入的增長。社交網絡收入增長受益於移動平台按條銷售收入增長及訂購服務收入重拾增長。
- **網絡廣告**。網絡廣告業務的收入同比增長76%至人民幣24.40億元。該項增長主要受視頻廣告及移動廣告收入的增長所推動。視頻廣告收入增長受觀看者的增長，以及《中國好聲音》第三季和國際足聯世界杯的非經常性影響所推動。移動社交網絡效果廣告收入增長受益於QQ空間手機版的貢獻。
- **電子商務交易**。電子商務交易業務的收入同比下降81%至人民幣4.59億元。該項減少主要反映了繼我們於二零一四年三月與京東進行戰略交易後將流量轉向京東，以及我們的易迅業務從自營轉變為交易平台，導致電子商務自營業務交易收入大幅下滑。

本公司權益持有人應佔盈利同比增長46%至人民幣56.57億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利同比增長47%至人民幣64.33億元。

## 分部及產品摘要

### 經營資料

	於二零一四年 九月三十日	於二零一三年 九月三十日	同比變動	於二零一四年 六月三十日	環比變動
			(百萬計，另有指明者除外)		
QQ的月活躍賬戶	<b>819.8</b>	815.6	0.5%	829.3	-1.1%
QQ的智能終端月活躍賬戶	<b>542.2</b>	399.2	35.8%	520.7	4.1%
QQ的最高同時在線賬戶(季度)	<b>216.5</b>	178.2	21.5%	205.5	5.4%
微信及WeChat的合併月 活躍賬戶	<b>468.1</b>	336.0	39.3%	438.2	6.8%
QQ空間的月活躍賬戶	<b>628.9</b>	623.3	0.9%	645.1	-2.5%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶	<b>506.3</b>	400.4	26.4%	497.0	1.9%
收費增值服務註冊賬戶	<b>88.7</b>	89.0	-0.3%	88.0	0.8%

### 主要平台

於二零一四年第三季度，QQ及QQ空間受益於手機用戶群進一步擴大及用戶參與度的提升。就QQ而言，智能終端月活躍賬戶於季末同比增長36%至5.42億。QQ手機版受惠於「附近的群」功能的受歡迎程度上升及手機QQ錢包的用戶群增加。通過將新的生活服務(包括購物、飲食消費及健康監測)與QQ手機版相結合，加強其與用戶日常生活的聯繫。就QQ空間而言，智能終端月活躍賬戶於季末同比增長26%至5.06億。

於二零一四年第三季末，微信及WeChat的合併月活躍賬戶同比增長39%至4.68億。我們推出短視頻分享功能以加強用戶互動，以及通過整合應用內搜索豐富內容發掘。由於我們專注於增強微信支付的功能，微信支付日漸普及。我們亦擴展了「搖一搖」功能，通過互動遊戲及社交分享加強微信用戶與電視節目(如《中國好聲音》第三季)的實時參與。

得益於手機流量強勁增長的支持，我們媒體平台的領導地位得以加強。騰訊視頻的用戶量顯著增加，並通過豐富內容、強化內容管理及產品創新以提升用戶參與度。我們重新分配公司資源以便更好地集中於視頻及移動端，以及通過整合新聞及社會媒體以發揮我們的優勢。

### 增值服務

於二零一四年第三季度，我們的社交網絡業務受益於移動平台按條銷售收入同比增長。我們訂購服務收入重拾增長，反映我們在QQ會員、超級會員及QQ空間訂購服務方面加強了手機特權及提升了手機用戶體驗。

我們的網絡遊戲業務不斷擴展。就電腦遊戲而言，本季度錄得收入同比穩健增長，此乃因我們受益於主要遊戲的增長和近期推出的遊戲以及國際市場貢獻的增長。就移動遊戲而言，我們鞏固了作為中國智能手機遊戲領先發行商的地位。我們與更多第三方開發商合作開發新遊戲並取得令人鼓舞的成績。例如，據App Annie所公佈，天天富翁於二零一四年八月成為中國iOS App Store排名最高的遊戲，糖果傳奇成為二零一四年九月排名最高的遊戲。於二零一四年第三季度，QQ手機版與微信上智能手機遊戲產生的總收入約為人民幣26億元，同比強勁增長但環比下降。環比下降的主要原因是由於新版本的延遲發佈，起因於我們必須在這些遊戲內推出訪客登錄選項。我們已於二零一四年十月大致完成了訪客登錄選項的整合。展望未來，我們將於不同遊戲類別推出新遊戲，旨在豐富我們的電腦及移動遊戲組合。

## 網絡廣告

於二零一四年第三季度，我們的網絡廣告業務收入取得同比快速增長，此乃受惠於視頻廣告及移動廣告。視頻廣告收入增長反映觀看者增長以及《中國好聲音》第三季和國際足聯世界杯的非經常性影響，而移動社交網絡效果廣告收入增長主要受益於QQ空間手機版的動態消息廣告位資源的貢獻，以及微信公眾賬號廣告的較小程度的貢獻。於二零一四年第三季度，我們約45%的社交網絡效果廣告收入來自移動平台。

## 電子商務交易

於二零一四年第三季度，我們電子商務交易業務的收入及成本繼續大幅下降，但毛利環比提高。這反映了繼我們於二零一四年三月與京東進行戰略交易後將流量轉向京東，以及我們的易迅業務從自營轉變為交易平台。

## 管理層討論及分析

### 二零一四年第三季與二零一三年第三季的比較

下表載列二零一四年第三季與二零一三年第三季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	19,808	15,535
收入成本	(7,167)	(7,036)
毛利	12,641	8,499
利息收入	452	336
其他收益淨額	118	66
銷售及市場推廣開支	(1,906)	(1,465)
一般及行政開支	(3,790)	(2,621)
經營盈利	7,515	4,815
財務成本淨額	(317)	(22)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	(139)	39
除稅前盈利	7,059	4,832
所得稅開支	(1,383)	(955)
期內盈利	<u>5,676</u>	<u>3,877</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	5,657	3,867
非控制性權益	19	10
	<u>5,676</u>	<u>3,877</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利 <sup>(1)</sup>	<u>6,433</u>	<u>4,371</u>

<sup>(1)</sup> 自二零一四年第一季起，我們將處置投資公司及業務收益/虧損計入非通用會計準則調整中。比較數字已經重列以與新呈列一致。

收入。收入較二零一三年第三季增長28%至二零一四年第三季的人民幣198.08億元。若不包括電子商務交易業務，收入增長47%至人民幣193.49億元。下表載列本集團於二零一四年第三季及二零一三年第三季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一四年九月三十日		二零一三年九月三十日	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	16,047	82%	11,635	75%
網絡廣告	2,440	12%	1,390	9%
電子商務交易	459	2%	2,359	15%
其他	862	4%	151	1%
收入總額	<u>19,808</u>	<u>100%</u>	<u>15,535</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務的收入較二零一三年第三季增長38%至二零一四年第三季的人民幣160.47億元。網絡遊戲收入增長34%至人民幣113.24億元。該項增加主要反映了電腦遊戲收入的增長，受惠於我們的主要遊戲的增長和近期推出的遊戲，以及國際市場貢獻的增長。QQ手機版與微信上智能手機遊戲的收入亦見增加，原因是用戶群的增長及完整季度收入的貢獻。社交網絡收入因移動平台按條銷售收入增長及訂購收入重拾增長而增長47%至人民幣47.23億元，訂購收入增長的主要原因是我們在QQ會員、超級會員及QQ空間訂購服務方面加強了手機特權及提升了手機用戶體驗。
- 本集團網絡廣告業務的收入較二零一三年第三季增長76%至二零一四年第三季的人民幣24.40億元。該項增加乃受以下各項所推動：(1)視頻廣告收入增長，反映觀看者增長以及來自《中國好聲音》第三季和國際足聯世界杯的非經常性影響；以及(2)社交網絡效果廣告收入增長，主要受QQ空間手機版收入增長所帶動。
- 本集團電子商務交易業務的收入較二零一三年第三季下降81%至二零一四年第三季的人民幣4.59億元。該項減少主要反映了繼我們於二零一四年三月與京



東進行戰略交易後將流量轉向京東，以及我們的易迅業務從自營轉變為交易平台，導致電子商務自營業務交易收入大幅下滑。

收入成本。收入成本較二零一三年第三季增長2%至二零一四年第三季的人民幣71.67億元。該項增加主要反映分成及內容成本、僱員成本以及頻寬及服務器托管費的增加，部分增加被電子商務自營業務交易收入減少導致的銷貨成本大幅減少所抵銷。以收入百分比計，收入成本由二零一三年第三季的45%下降至二零一四年第三季的36%。若不包括電子商務交易業務，收入成本增長42%至人民幣68.21億元。下表載列本集團於二零一四年第三季及二零一三年第三季按業務劃分的收入成本：

未經審計				
截至下列日期止三個月				
	二零一四年九月三十日		二零一三年九月三十日	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	5,325	33%	4,069	35%
網絡廣告	1,177	48%	662	48%
電子商務交易	346	75%	2,220	94%
其他	319	37%	85	56%
	<u>7,167</u>		<u>7,036</u>	
收入成本總額	<u>7,167</u>		<u>7,036</u>	

- 本集團增值服務業務的收入成本較二零一三年第三季增長31%至二零一四年第三季的人民幣53.25億元。該項增加主要反映分成及內容成本和僱員成本的增加，以及因用戶流量和活躍度增長而導致頻寬及服務器托管費增加。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本較二零一三年第三季增長78%至二零一四年第三季的人民幣11.77億元。該項增加主要反映對視頻內容的投資增加，包括與《中國好聲音》第三季節目有關的成本。應付廣告代理商的佣金亦有所增加。

一 本集團電子商務交易業務的收入成本較二零一三年第三季下降84%至二零一四年第三季的人民幣3.46億元。該項減少主要反映電子商務自營業務交易收入減少導致銷貨成本下降。

*其他收益淨額*。其他收益淨額由二零一三年第三季的人民幣0.66億元增加至二零一四年第三季的人民幣1.18億元。於二零一四年第三季度，我們確認了投資公司有關的視同處置收益，以及對所選投資公司及收購產生的若干無形資產的減值撥備。

*銷售及市場推廣開支*。銷售及市場推廣開支較二零一三年第三季增長30%至二零一四年第三季的人民幣19.06億元。該項增加主要受網絡遊戲及網絡媒體等產品及平台的廣告開支增加所導致。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一三年第三季的9%增長至二零一四年第三季的10%。

*一般及行政開支*。一般及行政開支較二零一三年第三季增長45%至二零一四年第三季的人民幣37.90億元。該項增加主要反映研究及開發開支及僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一三年第三季的17%增長至二零一四年第三季的19%。

*財務成本淨額*。財務成本淨額由二零一三年第三季的人民幣0.22億元增加至二零一四年第三季的人民幣3.17億元。該項增加主要反映因應付票據金額增加導致利息開支增加，以及於二零一四年第三季度確認了由於滙率變動而產生的滙兌虧損，而去年同期錄得滙兌收益。

*所得稅開支*。所得稅開支較二零一三年第三季增長45%至二零一四年第三季的人民幣13.83億元。該項增加主要反映除稅前盈利較高。

*本公司權益持有人應佔盈利*。本公司權益持有人應佔盈利較二零一三年第三季增長46%至二零一四年第三季的人民幣56.57億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利較二零一三年第三季增長47%至二零一四年第三季的人民幣64.33億元。

## 二零一四年第三季與二零一四年第二季的比較

下表載列二零一四年第三季與二零一四年第二季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一四年 九月三十日	二零一四年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	<b>19,808</b>	19,746
收入成本	<b>(7,167)</b>	(7,574)
毛利	<b>12,641</b>	12,172
利息收入	<b>452</b>	406
其他收益淨額	<b>118</b>	691
銷售及市場推廣開支	<b>(1,906)</b>	(1,973)
一般及行政開支	<b>(3,790)</b>	(3,453)
經營盈利	<b>7,515</b>	7,843
財務成本淨額	<b>(317)</b>	(354)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	<b>(139)</b>	23
除稅前盈利	<b>7,059</b>	7,512
所得稅開支	<b>(1,383)</b>	(1,686)
期內盈利	<b><u>5,676</u></b>	<u>5,826</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>5,657</b>	5,836
非控制性權益	<b>19</b>	(10)
	<b><u>5,676</u></b>	<u>5,826</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利 <sup>(1)</sup>	<b><u>6,433</u></b>	<u>5,874</u>

<sup>(1)</sup> 自二零一四年第一季起，我們將處置投資公司及業務收益/虧損計入非通用會計準則調整中。比較數字已經重列以與新呈列一致。

收入。二零一四年第三季的收入為人民幣198.08億元，與二零一四年第二季度大致保持穩定。若不包括電子商務交易業務，收入增長5%至人民幣193.49億元。下表載列本集團於二零一四年第三季與二零一四年第二季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一四年九月三十日		二零一四年六月三十日	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	16,047	82%	15,713	80%
網絡廣告	2,440	12%	2,064	10%
電子商務交易	459	2%	1,324	7%
其他	862	4%	645	3%
收入總額	<u>19,808</u>	<u>100%</u>	<u>19,746</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務的收入較二零一四年第二季增長2%至二零一四年第三季的人民幣160.47億元。網絡遊戲收入增長2%至人民幣113.24億元。該項增長主要反映了電腦遊戲收入的增長，其受益於中國的中型休閒遊戲有利的季節性影響及近期推出的遊戲的貢獻以及國際市場貢獻的增長，部分增加被QQ手機版與微信上智能手機遊戲收入因推遲發佈重大版本導致減少所抵銷。社交網絡收入增長2%至人民幣47.23億元。該項增加主要受訂購收入環比穩健增長所推動，訂購收入增長則受益於我們在QQ會員、超級會員及QQ空間訂購服務方面加強手機特權及提升手機用戶體驗。
- 本集團網絡廣告業務的收入較二零一四年第二季增長18%至二零一四年第三季的人民幣24.40億元。該項增加是由於(1)視頻廣告收入增加，反映來自《中國好聲音》第三季的非經常性影響；以及(2)社交網絡效果廣告收入增加，主要受QQ空間手機版收入增長所帶動。

- 一 本集團電子商務交易業務的收入較二零一四年第二季下降65%至二零一四年第三季的人民幣4.59億元。該項減少主要反映了繼我們於二零一四年三月與京東進行戰略交易後將流量轉向京東，以及我們的易迅業務從自營轉變為交易平台，導致了電子商務自營業務交易收入大幅下滑。

收入成本。收入成本較二零一四年第二季下降5%至二零一四年第三季的人民幣71.67億元。該項減少主要反映電子商務自營業務交易收入減少導致銷貨成本下降，部分減少被分成及內容成本增加所抵銷。以收入百分比計，收入成本由二零一四年第二季的38%下降至二零一四年第三季的36%。若不包括電子商務交易業務，收入成本增長11%至人民幣68.21億元。下表載列本集團於二零一四年第三季及二零一四年第二季按業務劃分的收入成本：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一四年九月三十日		二零一四年六月三十日	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	5,325	33%	4,755	30%
網絡廣告	1,177	48%	1,140	55%
電子商務交易	346	75%	1,416	107%
其他	319	37%	263	41%
	<u>7,167</u>		<u>7,574</u>	
收入成本總額	<u>7,167</u>		<u>7,574</u>	

- 一 本集團增值服務業務的收入成本較二零一四年第二季增長12%至二零一四年第三季的人民幣53.25億元。該項增加主要受分成及內容成本(包括提供若干授權內容的獎勵)增加所導致。僱員成本亦有所增加。
- 一 本集團網絡廣告業務的收入成本較二零一四年第二季增長3%至二零一四年第三季的人民幣11.77億元。該項增加主要反映應付廣告代理商的佣金及僱員成本增加。

一 本集團電子商務交易業務的收入成本較二零一四年第二季下降76%至二零一四年第三季的人民幣3.46億元。該項減少主要反映電子商務自營業務交易收入減少導致銷貨成本下降。

*其他收益淨額*。其他收益淨額較二零一四年第二季下降83%至二零一四年第三季的人民幣1.18億元。該項減少主要因為與投資公司有關的視同處置收益大幅減少。

*銷售及市場推廣開支*。銷售及市場推廣開支較二零一四年第二季下降3%至二零一四年第三季的人民幣19.06億元。該項減少主要反映電子商務自營業務交易收入減少導致履單開支減少。推廣及廣告開支亦減少，反映了預約的士的補貼大幅減少，部分被網絡遊戲及網絡媒體等產品及平台的廣告支出增加所抵銷。以收入百分比計，二零一四年第三季銷售及市場推廣開支為10%，與二零一四年第二季大致保持穩定。

*一般及行政開支*。一般及行政開支較二零一四年第二季增長10%至二零一四年第三季的人民幣37.90億元。該項增加主要受研究及開發開支及僱員成本增加所導致。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一四年第二季的17%增長至二零一四年第三季的19%。

*財務成本淨額*。財務成本淨額較二零一四年第二季下降10%至二零一四年第三季的人民幣3.17億元。該項減少主要反映滙兌虧損減少，部分被利息開支增加(主要由於上一季度發行的長期票據的完整季度影響)所抵銷。

*所得稅開支*。所得稅開支較二零一四年第二季下降18%至二零一四年第三季的人民幣13.83億元。於二零一四年第三季，除稅前盈利及與預提所得稅有關的遞延所得稅負債環比有所減少。

*本公司權益持有人應佔盈利*。本公司權益持有人應佔盈利較二零一四年第二季下降3%至二零一四年第三季的人民幣56.57億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利較二零一四年第二季增長10%至二零一四年第三季的人民幣64.33億元。

## 其他財務資料

	未經審計		未經審計		
	截至下列日期止九個月		截至下列日期止三個月		
	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一四年 六月三十日	二零一三年 九月三十日
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
EBITDA (a)	<b>22,979</b>	15,382	<b>8,174</b>	8,018	5,257
經調整的EBITDA (a)	<b>24,286</b>	16,267	<b>8,720</b>	8,445	5,601
經調整的EBITDA 比率 (b)	<b>42%</b>	37%	<b>44%</b>	43%	36%
利息開支	<b>602</b>	289	<b>266</b>	224	99
現金淨額(c)	<b>21,283</b>	34,400	<b>21,283</b>	22,485	34,400
資本開支(d)	<b>3,115</b>	4,120	<b>1,060</b>	917	1,621

附註：

- (a) EBITDA 包括經營盈利減利息收入、其他收益／虧損淨額加固定資產及投資物業折舊以及無形資產攤銷。經調整的EBITDA 包括EBITDA 加按股權結算的股份酬金開支。
- (b) 經調整的EBITDA 比率根據經調整的EBITDA 除以收入計算。
- (c) 現金淨額為期末餘額，及根據現金及現金等價物、定期存款，減借款及應付票據計算。
- (d) 資本開支包括添置(不包括業務合併)固定資產、在建工程、土地使用權以及無形資產(不包括遊戲及其他內容授權)。

下表載列所示期間經營盈利與本集團的EBITDA及經調整的EBITDA之間的調節：

	未經審計		未經審計		
	截至下列日期止九個月		截至下列日期止三個月		
	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一四年 六月三十日	二零一三年 九月三十日
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
經營盈利	<b>23,148</b>	14,443	<b>7,515</b>	7,843	4,815
調整：					
利息收入	<b>(1,233)</b>	(937)	<b>(452)</b>	(406)	(336)
其他(收益)/虧損淨額	<b>(2,416)</b>	(499)	<b>(118)</b>	(691)	(66)
固定資產及投資物業折舊	<b>2,227</b>	1,804	<b>760</b>	763	644
無形資產攤銷	<b>1,253</b>	571	<b>469</b>	509	200
EBITDA	<b>22,979</b>	15,382	<b>8,174</b>	8,018	5,257
按股權結算的股份酬金	<b>1,307</b>	885	<b>546</b>	427	344
經調整的EBITDA	<b>24,286</b>	16,267	<b>8,720</b>	8,445	5,601



## 非通用會計準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干非通用會計準則財務計量(包括非通用會計準則經營盈利、非通用會計準則經營利潤率、非通用會計準則期內盈利、非通用會計準則純利率、非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利、非通用會計準則每股基本盈利及非通用會計準則每股攤薄盈利)已於本公佈內呈列。此等未經審計非通用會計準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本公司財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非通用會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

本公司的管理層相信，非通用會計準則財務計量藉排除若干非現金項目及併購交易的若干影響為投資者評估本集團核心業務的業績提供有用的補充資料。下表載列本集團二零一四年及二零一三年前九個月、二零一四年及二零一三年第三季以及二零一四年第二季的非通用會計準則財務計量與根據最近國際財務報告準則編製的計量的差異：

未經審計截至二零一四年九月三十日止九個月								
調整								
	已報告	按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金 (a)	視同處置/ 處置(收益) /虧損 (b)	無形 資產攤銷 (c)	減值撥備 (d)	特別 股息收入 (e)	非通用 會計準則 <sup>(1)</sup>
(人民幣百萬元，另有指明者除外)								
經營盈利	23,148	1,307	546	(3,958)	46	1,340	-	22,429
期內盈利	17,934	1,307	546	(3,883)	335	1,340	-	17,579
本公司權益持有人應佔盈利	17,950	1,282	501	(3,896)	328	1,336	-	17,501
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)								
— 基本	1.948							1.899
— 攤薄	1.918							1.870
經營利潤率	40%							39%
純利率	31%							30%

未經審計截至二零一三年九月三十日止九個月

	已報告	調整						非通用會計準則 <sup>(1)</sup>
		按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金 (a)	視同處置/ 處置(收益) /虧損 (b)	無形 資產攤銷 (c)	減值撥備 (d)	特別 股息收入 (e)	
(人民幣百萬元，另有指明者除外)								
經營盈利	14,443	885	438	(30)	115	-	(438)	15,413
期內盈利	11,632	885	438	(30)	174	-	(438)	12,661
本公司權益持有人應佔盈利	11,591	877	387	(30)	148	-	(438)	12,535
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)								
—基本	1.264							1.367
—攤薄	1.242							1.343
經營利潤率	33%							35%
純利率	27%							29%

未經審計截至二零一四年九月三十日止三個月

	已報告	調整						非通用會計準則 <sup>(1)</sup>
		按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金 (a)	視同處置/ 處置(收益) /虧損 (b)	無形 資產攤銷 (c)	減值撥備 (d)	特別 股息收入 (e)	
(人民幣百萬元，另有指明者除外)								
經營盈利	7,515	546	152	(159)	15	195	-	8,264
期內盈利	5,676	546	152	(162)	76	195	-	6,483
本公司權益持有人應佔盈利	5,657	536	137	(162)	74	191	-	6,433
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)								
—基本	0.612							0.696
—攤薄	0.605							0.688
經營利潤率	38%							42%
純利率	29%							33%

未經審計截至二零一四年六月三十日止三個月

	已報告	調整							非通用會計準則 <sup>(1)</sup>
		按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金 (a)	視同處置/ 處置(收益) /虧損 (b)	無形 資產攤銷 (c)	減值撥備 (d)	特別 股息收入 (e)		
(人民幣百萬元, 另有指明者除外)									
經營盈利	7,843	427	160	(1,082)	15	325	-	7,688	
期內盈利	5,826	427	160	(1,052)	204	325	-	5,890	
本公司權益持有人應佔盈利	5,836	418	145	(1,052)	202	325	-	5,874	
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)									
—基本	0.632							0.636	
—攤薄	0.623							0.627	
經營利潤率	40%							39%	
純利率	30%							30%	

未經審計截至二零一三年九月三十日止三個月

	已報告	調整							非通用會計準則 <sup>(1)</sup>
		按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金 (a)	視同處置/ 處置(收益) /虧損 (b)	無形 資產攤銷 (c)	減值撥備 (d)	特別 股息收入 (e)		
(人民幣百萬元, 另有指明者除外)									
經營盈利	4,815	344	134	(5)	38	-	-	5,326	
期內盈利	3,877	344	134	(5)	58	-	-	4,408	
本公司權益持有人應佔盈利	3,867	340	119	(5)	50	-	-	4,371	
每股盈利 <sup>(2)</sup> (每股人民幣元)									
—基本	0.421							0.476	
—攤薄	0.414							0.468	
經營利潤率	31%							34%	
純利率	25%							28%	

- (1) 自二零一四年第一季起, 我們將處置投資公司及業務收益/虧損計入非通用會計準則調整中。比較數字已經重列以與新呈列一致。
- (2) 自二零一四年第二季起, 每股盈利已計股份拆細的影響後予以呈列。比較數字乃假設股份拆細已於過往期間發生後予以重列。

附註:

- (a) 包括授予投資公司僱員的認沽期權(可由本集團收購的投資公司的股份及根據其股份獎勵計劃而發行的股份)及其他獎勵

- (b) 視同處置投資公司及處置投資公司及業務的(收益)/虧損淨額
- (c) 因收購而產生的無形資產攤銷，已扣除相關遞延所得稅
- (d) 於聯營公司、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備
- (e) 來自Mail.ru的特別股息收入

## 流動資金及財務資源

於二零一四年九月三十日及二零一四年六月三十日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審計 二零一四年 九月三十日	未經審計 二零一四年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	<b>33,454</b>	32,639
定期存款	<b>22,126</b>	24,858
	<b>55,580</b>	57,497
借款	<b>(8,247)</b>	(8,820)
應付票據	<b>(26,050)</b>	(26,192)
現金淨額	<b>21,283</b>	22,485

於二零一四年九月三十日，本集團的現金淨額為人民幣212.83億元。現金淨額環比減少主要由於我們支付了於投資公司的投資(尤其是移動遊戲開發商及O2O服務供應商)，部分減少被二零一四年第三季產生的自由現金流所抵銷。於二零一四年九月三十日，我們於上市投資公司權益(包括聯營公司及可供出售金融資產)的公允價值合共為人民幣610億元。

於二零一四年九月三十日，本集團持有的財務資源中有人民幣63.97億元乃以非人民幣列值的存款。

二零一四年第三季度，本集團的自由現金流為人民幣69.74億元。此乃由於經營活動所得現金流量淨額人民幣82.19億元被支付資本開支人民幣12.45億元所抵銷。

## 財務資料

### 綜合財務狀況表

於二零一四年九月三十日

		未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產		8,231	8,693
在建工程		2,806	2,041
投資物業		269	—
土地使用權		822	871
無形資產		4,331	4,103
於聯營公司的權益	3	49,817	12,170
於合營公司的投資		18	9
遞延所得稅資產		289	431
可供出售金融資產	4	13,735	12,515
預付款項、按金及其他資產		1,194	1,296
定期存款		4,931	11,420
		<u>86,443</u>	<u>53,549</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		154	1,384
應收賬款	5	4,293	2,955
預付款項、按金及其他資產		7,660	5,365
定期存款		17,195	19,623
受限制現金		6,696	4,131
現金及現金等價物		33,454	20,228
		<u>69,452</u>	<u>53,686</u>
<b>資產總額</b>		<u>155,895</u>	<u>107,235</u>

	附註	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本		-	-
股本溢價		4,062	2,846
股份獎勵計劃所持股份		(1,312)	(871)
其他儲備		3,623	3,746
保留盈利		68,413	52,224
		<u>74,786</u>	<u>57,945</u>
<b>非控制性權益</b>		<b>608</b>	<b>518</b>
		<u>75,394</u>	<u>58,463</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	7	5,537	3,323
應付票據	8	24,207	9,141
遞延所得稅負債		2,176	1,441
長期應付款項		1,272	1,600
遞延收入		3,732	-
		<u>36,924</u>	<u>15,505</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	9	7,441	6,680
其他應付款項及預提費用		14,966	10,246
借款	7	2,710	2,589
應付票據	8	1,843	-
流動所得稅負債		1,123	1,318
其他稅項負債		541	593
遞延收入		14,953	11,841
		<u>43,577</u>	<u>33,267</u>
<b>負債總額</b>		<b>80,501</b>	<b>48,772</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>155,895</b>	<b>107,235</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>25,875</b>	<b>20,419</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>112,318</b>	<b>73,968</b>

## 綜合收益表

截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月

	附註	未經審計		未經審計	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>收入</b>					
增值服務		<b>16,047</b>	11,635	<b>46,173</b>	33,053
網絡廣告		<b>2,440</b>	1,390	<b>5,681</b>	3,537
電子商務交易		<b>459</b>	2,359	<b>4,307</b>	6,472
其他		<b>862</b>	151	<b>1,793</b>	405
		<b>19,808</b>	15,535	<b>57,954</b>	43,467
收入成本	11	<b>(7,167)</b>	(7,036)	<b>(22,541)</b>	(19,580)
<b>毛利</b>		<b>12,641</b>	8,499	<b>35,413</b>	23,887
利息收入		<b>452</b>	336	<b>1,233</b>	937
其他收益淨額	10	<b>118</b>	66	<b>2,416</b>	499
銷售及市場推廣開支	11	<b>(1,906)</b>	(1,465)	<b>(5,734)</b>	(3,662)
一般及行政開支	11	<b>(3,790)</b>	(2,621)	<b>(10,180)</b>	(7,218)
<b>經營盈利</b>		<b>7,515</b>	4,815	<b>23,148</b>	14,443
財務成本淨額		<b>(317)</b>	(22)	<b>(909)</b>	(90)
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)/盈利		<b>(139)</b>	39	<b>(72)</b>	189
<b>除稅前盈利</b>		<b>7,059</b>	4,832	<b>22,167</b>	14,542
所得稅開支	12	<b>(1,383)</b>	(955)	<b>(4,233)</b>	(2,910)
<b>期內盈利</b>		<b>5,676</b>	3,877	<b>17,934</b>	11,632

		未經審計		未經審計	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
附註		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
下列人士應佔：					
	本公司權益持有人	<b>5,657</b>	3,867	<b>17,950</b>	11,591
	非控制性權益	<b>19</b>	10	<b>(16)</b>	41
		<u><b>5,676</b></u>	<u>3,877</u>	<u><b>17,934</b></u>	<u>11,632</u>
歸屬於本公司權益持有人的每股盈利(每股人民幣元)					
			經重列		經重列
	—基本	<b>0.612</b>	0.421	<b>1.948</b>	1.264
	—攤薄	<b>0.605</b>	0.414	<b>1.918</b>	1.242



## 綜合全面收益表

截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月

	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期內盈利	<u>5,676</u>	<u>3,877</u>	<u>17,934</u>	<u>11,632</u>
其他全面收益(除稅淨額)：				
可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	30	–	43	–
可供出售金融資產公允價值 變動(虧損)/收益淨額	(959)	2,233	(266)	1,995
外幣折算差額	<u>(15)</u>	<u>30</u>	<u>(9)</u>	<u>(10)</u>
	<u>(944)</u>	<u>2,263</u>	<u>(232)</u>	<u>1,985</u>
期內全面收益總額	<u><u>4,732</u></u>	<u><u>6,140</u></u>	<u><u>17,702</u></u>	<u><u>13,617</u></u>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	4,711	6,128	17,708	13,581
非控制性權益	<u>21</u>	<u>12</u>	<u>(6)</u>	<u>36</u>
	<u><u>4,732</u></u>	<u><u>6,140</u></u>	<u><u>17,702</u></u>	<u><u>13,617</u></u>

## 綜合權益變動表

截至二零一四年九月三十日止九個月

	未經審計							
	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃 所持股份	其他儲備	保留盈利	合計	非控制性權益	權益總額
人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零一四年一月一日的結餘	-	2,846	(871)	3,746	52,224	57,945	518	58,463
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	17,950	17,950	(16)	17,934
其他全面收益：								
一分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	43	-	43	-	43
一可供出售金融資產公允 價值變動虧損淨額	-	-	-	(266)	-	(266)	-	(266)
一外幣折算差額	-	-	-	(19)	-	(19)	10	(9)
期內全面收益總額	-	-	-	(242)	17,950	17,708	(6)	17,702
與持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	44	44
僱員購股權計劃：								
一僱員服務的價值	-	118	-	88	-	206	19	225
一已發行股份的所得款項	-	244	-	-	-	244	-	244
僱員股份獎勵計劃：								
一僱員服務的價值	-	979	-	97	-	1,076	6	1,082
一股份獎勵計劃所購股份	-	-	(505)	-	-	(505)	-	(505)
一獎勵股份的歸屬	-	(64)	64	-	-	-	-	-
回購及註銷股份	-	(61)	-	-	-	(61)	-	(61)
股息(附註14)	-	-	-	-	(1,761)	(1,761)	(119)	(1,880)
期內持有人出資及應佔分派總額	-	1,216	(441)	185	(1,761)	(801)	(50)	(851)
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	106	106
處置一間非全資附屬公司的權益	-	-	-	230	-	230	4	234
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	-	(653)	-	(653)	36	(617)
與非控制性權益持有人獲授 認沽期權有關的金融負債結算	-	-	-	357	-	357	-	357
期內與持有人進行的交易總額	-	1,216	(441)	119	(1,761)	(867)	96	(771)
於二零一四年九月三十日的結餘	-	4,062	(1,312)	3,623	68,413	74,786	608	75,394

	本公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣百萬元
	股本 人民幣百萬元	股本溢價 人民幣百萬元	股份獎勵計劃 所持股份 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元	保留盈利 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	非控制性權益 人民幣百萬元	
於二零一三年一月一日的結餘	-	2,880	(667)	816	38,269	41,298	850	42,148
<b>全面收益</b>								
期內盈利	-	-	-	-	11,591	11,591	41	11,632
其他全面收益：								
- 可供出售金融資產公允 價值變動收益淨額	-	-	-	1,995	-	1,995	-	1,995
- 外幣折算差額	-	-	-	(5)	-	(5)	(5)	(10)
<b>期內全面收益總額</b>	-	-	-	1,990	11,591	13,581	36	13,617
<b>與持有人進行的交易</b>								
注資	-	-	-	-	-	-	5	5
僱員購股權計劃：								
- 僱員服務的價值	-	66	-	47	-	113	6	119
- 已發行股份的所得款項	-	234	-	-	-	234	-	234
僱員股份獎勵計劃：								
- 僱員服務的價值	-	747	-	17	-	764	2	766
- 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(261)	-	-	(261)	-	(261)
- 獎勵股份的歸屬	-	(70)	70	-	-	-	-	-
回購及註銷股份	-	(1,323)	-	-	-	(1,323)	-	(1,323)
股息	-	-	-	-	(1,468)	(1,468)	(60)	(1,528)
<b>期內持有人出資及應佔分派總額</b>	-	(346)	(191)	64	(1,468)	(1,941)	(47)	(1,988)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	-	(57)	-	(57)	(33)	(90)
<b>期內與持有人進行的交易總額</b>	-	(346)	(191)	7	(1,468)	(1,998)	(80)	(2,078)
於二零一三年九月三十日的結餘	-	2,534	(858)	2,813	48,392	52,881	806	53,687

簡明綜合現金流量表  
截至二零一四年九月三十日止九個月

	未經審計	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 人民幣百萬元	二零一三年 人民幣百萬元
經營活動所得現金流量淨額	22,032	17,510
投資活動耗用現金流量淨額	(25,623)	(13,984)
融資活動所得現金流量淨額	<u>16,937</u>	<u>1,852</u>
現金及現金等價物增加淨額	13,346	5,378
期初的現金及現金等價物	20,228	13,383
現金及現金等價物的滙兌虧損	<u>(120)</u>	<u>(158)</u>
期末的現金及現金等價物	<u><u>33,454</u></u>	<u><u>18,603</u></u>
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	11,904	10,642
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資	<u>21,550</u>	<u>7,961</u>
	<u><u>33,454</u></u>	<u><u>18,603</u></u>

附註：

## 1 一般資料、編製及呈列基準

本公司於開曼群島註冊成立。本公司股份自二零零四年六月十六日起在聯交所主板上市。

本公司乃一間投資控股公司。本集團主要於中國為用戶提供增值服務、網絡廣告服務以及電子商務交易服務。

本集團於二零一四年九月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止三個月及九個月的相關綜合收益表及綜合全面收益表、截至該日止九個月的綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註(統稱「中期財務資料」)於二零一四年十一月十二日獲董事會批准。

此等中期財務資料乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

此等中期財務資料應連同本公司於二零一四年三月十九日刊發的二零一三年年報所載的本集團截至二零一三年十二月三十一日止的年度綜合財務報表(「二零一三年財務報表」)一併閱讀。

除下文所述者外，編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一三年財務報表所採用者一致，該等報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製，並就按公允價值列賬的資產與負債(如可供出售金融資產)作出重估修訂。

中期企業所得稅按年度應課稅盈利預期所適用的稅率作出撥備。

本集團已於二零一四年一月一日開始的財政年度採納下列準則及詮釋的修訂，該等準則並不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

國際會計準則第32號(修訂)	金融工具：呈報
國際會計準則第39號(修訂)	金融工具：確認及計量
國際財務報告準則第10及12號和 國際會計準則第27號(修訂)	綜合投資實體
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	稅費

## 2 分部資料

本集團於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月有以下可報告分部：

- 增值服務；
- 網絡廣告；
- 電子商務交易；及
- 其他

本集團的其他分部包括提供商標授權、軟件開發服務、軟件銷售及其他服務。

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月內，分部間概無任何重大交易。向主要營運決策人報告的來自外部客戶的收入乃與綜合收益表採用一致的方式計量。

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月向主要營運決策人提供的可報告分部資料呈列如下：

	未經審計				合計 人民幣百萬元
	截至二零一四年九月三十日止三個月				
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	電子商務交易 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
分部收入	<u>16,047</u>	<u>2,440</u>	<u>459</u>	<u>862</u>	<u>19,808</u>
毛利	<u>10,722</u>	<u>1,263</u>	<u>113</u>	<u>543</u>	<u>12,641</u>
折舊	488	40	3	6	537
攤銷	82	334	-	-	416
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)/盈利	<u>(68)</u>	<u>(92)</u>	<u>(78)</u>	<u>99</u>	<u>(139)</u>

	未經審計				合計 人民幣百萬元
	截至二零一三年九月三十日止三個月				
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	電子商務交易 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
分部收入	<u>11,635</u>	<u>1,390</u>	<u>2,359</u>	<u>151</u>	<u>15,535</u>
毛利	<u>7,566</u>	<u>728</u>	<u>139</u>	<u>66</u>	<u>8,499</u>
折舊	430	36	4	5	475
攤銷	64	72	-	-	136
分佔聯營公司及合營公司 盈利/(虧損)	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>(22)</u>	<u>28</u>	<u>39</u>

	未經審計				合計 人民幣百萬元
	截至二零一四年九月三十日止九個月				
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	電子商務交易 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
分部收入	<u>46,173</u>	<u>5,681</u>	<u>4,307</u>	<u>1,793</u>	<u>57,954</u>
毛利	<u>31,722</u>	<u>2,598</u>	<u>123</u>	<u>970</u>	<u>35,413</u>
折舊	1,429	117	11	17	1,574
攤銷	171	932	-	-	1,103
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)/盈利	<u>31</u>	<u>(131)</u>	<u>(254)</u>	<u>282</u>	<u>(72)</u>

	未經審計				合計 人民幣百萬元
	截至二零一三年九月三十日止九個月				
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	電子商務交易 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
分部收入	<u>33,053</u>	<u>3,537</u>	<u>6,472</u>	<u>405</u>	<u>43,467</u>
毛利	<u>21,555</u>	<u>1,771</u>	<u>397</u>	<u>164</u>	<u>23,887</u>
折舊	1,205	100	11	14	1,330
攤銷	186	191	-	-	377
分佔聯營公司及合營公司 盈利/(虧損)	<u>130</u>	<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>94</u>	<u>189</u>

### 3 於聯營公司的權益

	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於聯營公司的投資 (a)		
— 上市股份	29,510	1,426
— 非上市股份	17,421	9,441
	<u>46,931</u>	10,867
於聯營公司可贖回優先股的投資 (b)	2,883	1,119
向聯營公司提供的貸款	3	184
	<u>49,817</u>	<u>12,170</u>

附註：

#### (a) 於聯營公司的投資

	未經審計	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 人民幣百萬元	二零一三年 人民幣百萬元
期初	10,867	6,310
增加 ((i)、(ii)、(iii)、(iv)、(v)、(vi) 及 (vii))	35,923	2,340
視同處置收益	1,226	—
分佔聯營公司(虧損)/盈利	(71)	227
分佔聯營公司其他全面收益	43	—
聯營公司的股息	(148)	(34)
處置聯營公司	(261)	(133)
減值撥備 (viii)	(468)	—
外幣折算差額	(180)	—
	<u>(180)</u>	<u>—</u>
期末	<u>46,931</u>	<u>8,710</u>



- (i) 二零一四年三月，本集團與京東(為在中國運營的自營電子商務公司)訂立一系列協議(包括股份認購協議、認購期權協議及若干份股權轉讓及資產轉讓協議)(「京東首次公開發售前認購」)，本集團以現金、若干電子商務相關業務及資產，以及易迅(本集團的非全資附屬公司)9.9%的股權(已授出一份以人民幣8億元或以當時公允價值計算的權益兩者中的較高者為對價收購本集團持有的剩餘易迅股權的認購期權)的代價購買京東351,678,637股普通股，佔緊隨京東首次公開發售前認購完成後的在外流通的京東普通股的15.0%。

此外，本集團已與京東訂立戰略合作協議(「戰略合作協議」)，根據戰略合作協議，本集團將向京東提供微信及QQ手機版的一級入口位置以及其他主要平台支持。向京東提供的有關支持之公允市值入賬列作本集團的遞延收入，其金額於戰略合作協議期間予以確認。

於二零一四年五月二十二日，京東的美國存託股份於納斯達克上市(「京東首次公開發售」)，本集團以現金代價約13.25億美元(約等於人民幣81.61億元)收購按全面攤薄基準的5.0%京東股權。截至二零一四年九月三十日，本集團佔京東的股權按全面攤薄基準約為16.04%。

投資京東的總代價約為人民幣169.59億元。

- (ii) 二零一四年三月，本集團與易居訂立協議，以現金代價1.80億美元(約等於人民幣11.02億元)向易居收購樂居按全面攤薄基準約15.0%股權。於二零一四年四月二十二日，樂居股份於紐約證券交易所上市。本集團以現金代價0.2億美元(約等於人民幣1.25億元)認購樂居額外股份。因此，本集團約佔樂居按全面攤薄基準15.0%的股權。

投資樂居的總代價約為人民幣12.27億元。

- (iii) 二零一四年四月，本集團訂立協議，以總代價人民幣11.73億元收購四維圖新已發行總股本約11.28%。四維圖新是中國數字地圖內容、車聯網及動態交通信息服務以及地理位置相關的商業智能解決方案提供商。

- (iv) 二零一四年六月，本集團與58同城訂立協議，以現金代價約7.36億美元(約等於人民幣45.41億元)收購其按全面攤薄基準19.9%的股權。此外，本集團於二零一四年九月以總代價1.40億美元(約等於人民幣8.63億元)收購58同城按全面攤薄基準額外4.1%的股權。因此，本集團約佔58同城按全面攤薄基準24.0%的股權。58同城為一間中國分類信息公司。

投資58同城的總代價約為人民幣54.04億元。

- (v) 二零一四年一月，本集團與華南城訂立協議，以現金代價14.97億港元(約等於人民幣11.77億元)認購華南城約6.80億股新發行普通股。此外，本集團於華南城作出首次投資後兩年內擁有認購華南城額外約2.45億股新股的認購期權。截至二零一四年九月三十日止三個月，本集團按總代價8.23億港元(約等於人民幣6.54億元)行使認購期權。因此，本集團合共持有華南城約9.25億股股份，佔華南城已發行股本約11.55%。華南城為一間中國大型綜合物流及貿易中心開發商及運營商。

投資華南城的總代價約為人民幣18.31億元。

- (vi) 二零一四年三月，本集團訂立一系列協議，及於二零一四年八月完成後，本集團即擁有CJ Games約28.0%在外流通總股本。CJ Games是一間韓國的網絡遊戲及移動遊戲開發商及發行商。

投資CJ Games的總代價為5,330.00億韓元(約等於人民幣32.31億元)。

- (vii) 除上文所述者外，截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團亦以總代價人民幣60.98億元收購若干其他聯營公司或額外投資於現有聯營公司。該等投資公司主要從事O2O日常生活資訊業務、手機遊戲業務及其他互聯網相關業務。

- (viii) 截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團參考相關聯營公司的業務表現及其相關可收回價值的評估，就若干聯營公司的投資賬面價值作出減值撥備人民幣4.68億元(截至二零一三年九月三十日止九個月：無)。

(b) 於聯營公司可贖回優先股的投資

本集團持有聯營公司的若干可贖回優先股，該等聯營公司主要從事網絡社區服務、網絡遊戲開發及其他互聯網相關業務。有關股份的贖回價經協定不低於其初始認購價。

二零一四年八月，本集團以總代價1.45億美元(約等於人民幣8.93億元)認購一家提供互聯網平台服務公司的少數股份。

截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團參考相關聯營公司的業務表現及可收回價值的評估，就其於若干聯營公司的可贖回優先股的投資作出減值撥備人民幣3.21億元(截至二零一三年九月三十日止九個月：無)。

4 可供出售金融資產

	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
可供出售金融資產		
— 上市證券(a)	4,641	6,245
— 非上市證券	9,094	6,270
	<u>13,735</u>	<u>12,515</u>

非上市證券的變動分析如下：

	未經審計 截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 人民幣百萬元	二零一三年 人民幣百萬元
期初	6,270	1,550
增加(b)	1,931	827
公允價值變動收益	1,372	—
轉至於聯營公司的權益	(71)	—
減值撥備(c)	(369)	—
外幣折算差額	(39)	—
期末，非流動	<u>9,094</u>	<u>2,377</u>

附註：

- (a) 截至二零一四年九月三十日止九個月就上市證券確認的公允價值變動虧損為人民幣16.61億元(截至二零一三年九月三十日止九個月：公允價值變動收益為人民幣22.96億元)。
- (b) 截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團以人民幣19.31億元的總代價收購若干其他可供出售金融資產或額外投資於若干現有可供出售金融資產。彼等主要從事O2O業務及其他互聯網相關業務。
- (c) 截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團參考相關非上市可供出售金融資產的業務表現及可收回價值的評估，就若干非上市可供出售金融資產的投資賬面價值作出減值撥備人民幣3.69億元(截至二零一三年九月三十日止九個月：無)。

## 5 應收賬款

應收賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	2,391	1,537
31至60天	598	827
61至90天	634	369
超過90天	670	222
	<u>4,293</u>	<u>2,955</u>

於二零一四年九月三十日的應收賬款主要指應收電信營運商(包括中國移動、中國聯通、中國電信及彼等各自的分公司、附屬公司及聯屬公司)及主要位於中國的品牌展示廣告客戶的款項。

合約並無規定電信營運商須於特定時間內支付本集團該等欠款，然而，該等客戶通常於30至120天內支付款項。網絡廣告客戶(主要為品牌展示廣告代理商)的賒賬期通常為簽訂的廣告訂單執行完成後90天內。

## 6 購股權及股份獎勵計劃

### (a) 購股權計劃

本公司已採納數項購股權計劃，為其董事、行政人員、僱員、顧問及其他合資格人士提供激勵與獎勵：

#### (i) 首次公開售股前購股權計劃

於二零零四年六月十六日本公司上市日，所有首次公開售股前購股權計劃下的購股權均已授出。首次公開售股前購股權計劃於二零一一年十二月三十一日屆滿。

#### (ii) 首次公開售股後購股權計劃 I

該計劃於採納首次公開售股後購股權計劃 II 後經已終止。

#### (iii) 首次公開售股後購股權計劃 II

根據首次公開售股後購股權計劃 II，董事會可全權酌情向任何合資格人士授出購股權，以認購本公司股份。首次公開售股後購股權計劃 II 於其採納日期起計的十年期間有效。

#### (iv) 首次公開售股後購股權計劃 III

根據首次公開售股後購股權計劃 III，董事會可全權酌情向任何合資格人士(本集團任何成員公司或任何投資實體的任何高級執行人員或高級職員、董事及董事會任何成員的任何顧問或代理)授出購股權，以認購本公司股份。首次公開售股後購股權計劃 III 於其採納日期起計的十年期間有效。

於股份拆細生效後，未行使購股權的行使價及數目已按比例作出調整，以向參與者提供與其未計股份拆細影響所享有比例相同的股本。

尚未行使的購股權數目及其有關的加權平均行使價的變動如下：

	首次公開售股後 購股權計劃I		首次公開售股後 購股權計劃II		首次公開售股後 購股權計劃III		合計
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	購股權數目
於二零一四年一月一日(1)	11.25 港元	819,266	75.69 港元	12,648,005	158.50 港元	1,000,000	14,467,271
股份拆細前授出(1)	-	-	572.60 港元	2,307,500	-	-	2,307,500
股份拆細後授出(2)	-	-	123.95 港元	2,133,050	-	-	2,133,050
股份拆細前行使(1)	11.25 港元	(819,224)	46.54 港元	(2,896,392)	-	-	(3,715,616)
股份拆細後行使(2)	-	-	8.99 港元	(18,089,583)	-	-	(18,089,583)
股份拆細前失效(1)	14.53 港元	(42)	116.38 港元	(600,000)	-	-	(600,042)
股份拆細後失效(2)	-	-	6.35 港元	(100)	-	-	(100)
股份拆細影響(3)	-	-	-	45,836,452	-	4,000,000	49,836,452
於二零一四年九月三十日(2)	-	-	52.63 港元	41,338,932	31.70 港元	5,000,000	46,338,932
於二零一四年九月三十日							
可行使(2)	-	-	17.02 港元	16,898,927	-	-	16,898,927
於二零一三年一月一日(1)	11.13 港元	4,596,489	65.50 港元	20,633,097	158.50 港元	1,000,000	26,229,586
已行使(1)	11.46 港元	(2,122,284)	42.77 港元	(6,263,341)	-	-	(8,385,625)
已失效(1)	5.50 港元	(75)	119.71 港元	(325,588)	-	-	(325,663)
於二零一三年九月三十日(1)	10.85 港元	2,474,130	74.38 港元	14,044,168	158.50 港元	1,000,000	17,518,298
於二零一三年九月三十日							
可行使(1)	10.85 港元	2,474,130	52.97 港元	8,808,348	-	-	11,282,478

附註：

- (1) 股份數目及平均行使價乃按未計股份拆細影響呈列。
- (2) 股份數目及平均行使價乃按已計股份拆細影響呈列。
- (3) 其為因股份拆細而對股份數目作出調整的影響。

於截至二零一四年九月三十日止九個月，本公司一名執行董事獲授按未計股份拆細影響的1,000,000份購股權(截至二零一三年九月三十日止九個月：本公司並無任何董事獲授購股權)。

(b) 股份獎勵計劃

本公司已採納均由本集團委任的獨立受託人管理的股份獎勵計劃。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

於股份拆細生效後，未行使獎勵股份數目已按比例作出調整，以向參與者提供與其未計股份拆細影響所享有比例相同的股本。

就股份獎勵計劃所持股份及獎勵股份的數目於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止九個月的變動如下：

	就股份獎勵計劃		
	所持的股份數目	獎勵股份數目	總計
於二零一四年一月一日 (i)	1,435,659	18,065,996	19,501,655
股份拆細前購買及代扣 (i)	31,583	–	31,583
股份拆細後購買及代扣 (ii)	5,016,225	–	5,016,225
股份拆細後配發 (ii)	19,520,635	–	19,520,635
股份拆細前授出 (i)	(1,183,445)	1,183,445	–
股份拆細後授出 (ii)	(17,055,300)	17,055,300	–
股份拆細前失效 (i)	461,220	(461,220)	–
股份拆細後失效 (ii)	2,186,124	(2,186,124)	–
股份拆細前歸屬及過戶 (i)	–	(226,797)	(226,797)
股份拆細後歸屬及過戶 (ii)	–	(25,115,469)	(25,115,469)
股份拆細影響 (iii)	2,980,068	74,245,696	77,225,764
於二零一四年九月三十日 (ii)	<u>13,392,769</u>	<u>82,560,827</u>	<u>95,953,596</u>
於二零一四年九月三十日 已歸屬但未過戶 (ii)			<u>78,495</u>

	就股份獎勵計劃		
	所持的股份數目	獎勵股份數目	總計
於二零一三年一月一日 (i)	405,230	18,944,442	19,349,672
購買及代扣 (i)	951,506	–	951,506
已配發 (i)	4,058,740	–	4,058,740
已授出 (i)	(5,090,305)	5,090,305	–
已失效 (i)	878,339	(878,339)	–
已歸屬及過戶 (i)	–	(4,678,316)	(4,678,316)
	<u>1,203,510</u>	<u>18,478,092</u>	<u>19,681,602</u>
於二零一三年九月三十日			
已歸屬但未過戶 (i)			<u>–</u>

附註：

(i) 股份數目乃按未計股份拆細影響呈列。

(ii) 股份數目乃按已計股份拆細影響呈列。

(iii) 其為因股份拆細而對股份數目作出調整的影響。

截至二零一四年九月三十日止九個月，本公司的三名獨立非執行董事按未計股份拆細影響獲授25,000股獎勵股份(截至二零一三年九月三十日止九個月：本公司並無任何董事獲授獎勵股份)。



## 7 借款

	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動負債的借款：		
長期美元銀行借款的非流動部分		
— 無抵押 (附註)	<u>5,537</u>	<u>3,323</u>
計入流動負債的借款：		
人民幣銀行借款		
— 無抵押	125	150
美元銀行借款		
— 無抵押	1,231	2,134
長期美元銀行借款的流動部分		
— 無抵押 (附註)	<u>1,354</u>	<u>305</u>
	<u>2,710</u>	<u>2,589</u>
	<u>8,247</u>	<u>5,912</u>

借款的變動分析如下：

	未經審計	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 人民幣百萬元	二零一三年 人民幣百萬元
期初	5,912	3,183
銀行借款增加	6,200	5,086
償還銀行借款	(3,942)	(2,187)
外幣折算差額	<u>77</u>	<u>(75)</u>
期末	<u>8,247</u>	<u>6,007</u>

附註：

長期美元銀行借款的本金總額為 11.20 億美元，適用年利率為 LIBOR 加 1.37% 至 1.97%。

## 8 應付票據

二零一一年十二月十二日，本公司發行了初始本金總額為6億美元的長期票據(「二零一一年票據」)作一般公司用途。自二零一一年十二月十二日起，二零一一年票據按年利率4.625%計息，並自二零一二年六月十二日起每半年於六月十二日及十二月十二日付息。二零一一年票據於新加坡證券交易所有限公司上市，並將於二零一六年十二月十二日到期。

二零一二年九月五日，本公司發行了另一批初始本金總額為6億美元的長期票據(「二零一二年票據」)作一般公司用途。自二零一二年九月五日起，二零一二年票據按年利率3.375%計息，並自二零一三年三月五日起每半年於三月五日及九月五日付息。二零一二年票據於聯交所上市，並將於二零一八年三月五日期到。

二零一三年九月十日，本公司發行了另一批初始本金總額為3億美元的長期票據(「二零一三年票據」)作一般公司用途。自二零一三年九月十日起，二零一三年票據按年利率1.860%計息，並自二零一四年三月十日起每半年於三月十日及九月十日付息。二零一三年票據並未公開發行，並將於二零一五年九月十日期到。

二零一四年四月十日，本公司設立全球中期票據計劃(「該計劃」)，據此，其可向專業投資者發行本金總額最多為50億美元(或其他貨幣的等值金額)的一系列中期票據。這些票據(在遵守所有相關法律、法規及指令的情況下)將按不同發行日期及條款以系列發行及可以任何貨幣計值。該計劃已於聯交所上市。本公司設立該計劃作為一個平台，旨在從中長期的角度提高日後融資或資本管理的靈活性及效率。

二零一四年四月二十九日，本公司根據該計劃發行了兩批初始本金總額為25億美元的優先票據，包括5億美元將於二零一七年到期的優先票據(「二零一四年票據I」)及20億美元將於二零一九年到期的優先票據(「二零一四年票據II」)。二零一四年票據I按年利率2.000%計息，並自二零一四年十一月二日起每半年於十一月二日及五月二日付息。二零一四年票據II按年利率3.375%計息，並自二零一四年十一月二日起每半年於十一月二日及五月二日付息。經扣減有關發行的包銷費用、折讓及佣金(但未扣減就該等發行應付的其他開支)後，發行二零一四年票據I及二零一四年票據II的所得款項淨額約為24.88億美元(相當於約人民幣153.06億元)。二零一四年票據I及二零一四年票據II均於聯交所上市。

二零一四年五月十六日，本公司根據該計劃發行了第三批初始本金總額為20億港元將於二零二零年到期的優先票據(「二零一四年票據III」)。二零一四年票據III按年利率3.200%計息，並自二零一四年七月十日起每年按季度於七月十日、十月十日、一月十日及四月十日付息。經扣減有關發行的包銷費用、折讓及佣金(但未扣減就該等發行應付的其他開支)後，發行二零一四年票據III的所得款項淨額約為19.98億港元(相當於約人民幣15.88億元)。二零一四年票據III於聯交所上市。

本集團並無就發行該等票據作出任何抵押或質押。

於二零一四年九月三十日，該等票據的賬面金額為人民幣260.50億元(二零一三年十二月三十一日：人民幣91.41億元)。

## 9 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一四年 九月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一三年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	3,869	4,063
31至60天	1,144	1,147
61至90天	879	366
超過90天	1,549	1,104
	<u>7,441</u>	<u>6,680</u>

## 10 其他收益淨額

	未經審計 截至九月三十日止三個月 二零一四年 二零一三年 人民幣百萬元 人民幣百萬元		未經審計 截至九月三十日止九個月 二零一四年 二零一三年 人民幣百萬元 人民幣百萬元	
處置／視作處置投資公司及 業務的收益(附註)	159	-	3,958	25
補貼及退稅	11	113	63	169
股息收入	7	6	76	451
投資公司的減值撥備	(122)	-	(1,267)	-
向騰訊公益慈善基金會的捐款	-	-	(250)	(120)
其他	63	(53)	(164)	(26)
	<u>118</u>	<u>66</u>	<u>2,416</u>	<u>499</u>

附註：

於「其他收益淨額」確認的出售本集團若干電子商務相關業務（「轉讓業務」）的處置收益（附註3(a)(i)）為人民幣19.42億元，其組成投資京東的投資代價的一部分，即轉讓業務的代價與完成出售轉讓業務時所轉讓的股權及資產的資產淨值的差額。

## 11 按性質劃分的開支

	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
僱員福利開支(a)	4,215	2,714	11,235	7,716
內容成本及代理費(b)	3,002	2,336	7,849	6,389
銷貨成本	336	2,154	4,083	5,890
推廣及廣告費	1,431	988	4,199	2,435
移動及電信收費以及頻寬及 服務器托管費	1,370	1,046	3,881	3,066
固定資產折舊(a)	759	644	2,224	1,804
無形資產攤銷(b)	469	200	1,253	571
辦公室樓宇的經營租賃租金	256	227	769	642
差旅費及交際費	141	134	350	299

附註：

- (a) 截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月，研究及開發開支分別為人民幣20.27億元及人民幣54.20億元（截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月：分別為人民幣13.53億元及人民幣37.94億元）。截至二零一四年九月三十日止三個月，該開支包括僱員福利開支人民幣16.45億元及固定資產折舊人民幣1.63億元（截至二零一三年九月三十日止三個月：分別為人民幣10.66億元及人民幣1.43億元），而截至二零一四年九月三十日止九個月，該開支則包括僱員福利開支人民幣43.37億元及固定資產折舊人民幣4.75億元（截至二零一三年九月三十日止九個月：分別為人民幣30.55億元及人民幣4.01億元）。截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，概無資本化任何研究及開發開支。

- (b) 許可證及授權網絡內容的攤銷開支計入無形資產攤銷。

## 12 所得稅開支

所得稅開支乃根據管理層對該財政年度的所得稅稅率的最佳認知予以確認。

### (a) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

本集團於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月毋須支付開曼群島及英屬處女群島的任何稅項。

### (b) 香港利得稅

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月已按估計應評稅盈利及按16.5%的稅率作出香港利得稅撥備。

### (c) 中國企業所得稅

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，企業所得稅撥備乃根據本集團在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅盈利按照中國的相關規定計算作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日頒佈的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，二零一四年內資和外資企業的企業所得稅稅率為25%。

於二零一一年，本集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，根據適用的企業所得稅法，於二零一一年至二零一三年止三年期間該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。截至二零一四年九月三十日，該等附屬公司正在向有關政府機構申請續訂有關優惠。本公司董事已對該等每間附屬公司得以續訂優惠的可能性進行評估，並使用其適用企業所得稅稅率(即15%或25%)計提其截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月的企業所得稅撥備。此外，其中一間附屬公司可進一步獲認為國家重點軟件企業，因此，其於二零一三年及二零一四年的企業所得稅稅率進一步降至優惠稅率10%。

此外，根據中國稅務機關頒佈的相關稅務通告，本公司若干附屬公司可享有其他稅收優惠，可於兩年內豁免繳納企業所得稅，並於其後三年適用稅率扣減50%，自首個商業營運年度起或於彌補以前年度稅項虧損後的首個獲利年度起開始。

(d) 美國企業所得稅

於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本集團旗下在美國註冊成立的實體已按估計應課稅盈利計提其美國企業所得稅撥備，適用稅率為36%。

(e) 其他國家的企業所得稅

於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本集團已就旗下在歐洲、東亞及南美洲註冊成立的實體的估計應課稅盈利計提其企業所得稅撥備，適用稅率介乎12.5%至35%不等。

(f) 中國預提所得稅

根據中國相關的稅務規定，於中國成立的公司向其境外投資者派付於二零零八年一月一日之後賺取的利潤所產生的股息，將徵收10%的預提所得稅。倘若境外投資者於香港註冊成立，並符合中國大陸與香港訂立的稅務安排項下的若干條件或規定，相關預提所得稅稅率可從10%降低至5%。因此，本集團為預期能符合上述條件的某些香港中間控股公司按5%稅率就相關預提所得稅作出撥備。

本集團截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月的所得稅開支分析如下：

	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
即期所得稅	1,096	828	2,749	2,597
遞延所得稅	287	127	1,484	313
	<u>1,383</u>	<u>955</u>	<u>4,233</u>	<u>2,910</u>

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本集團除稅前盈利的稅項與採用25%稅率(為享有優惠稅率前本集團主要附屬公司採用的稅率)得出的理論金額有所差異。有關差異分析如下：

	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
除稅前盈利	<b>7,059</b>	4,832	<b>22,167</b>	14,542
分佔聯營公司及合營公司 虧損／(盈利)	<b>139</b>	(39)	<b>72</b>	(189)
	<b>7,198</b>	4,793	<b>22,239</b>	14,353
按25%的稅率計算的稅項 適用於本集團不同附屬公司 不同稅率的影響	<b>(838)</b>	(405)	<b>(3,347)</b>	(1,254)
稅收優惠對附屬公司應課 稅盈利的影響	<b>(139)</b>	(93)	<b>(324)</b>	(136)
毋須課稅收入	-	(43)	-	(122)
不可扣稅的開支	<b>261</b>	84	<b>764</b>	239
預計中國附屬公司將滙出 盈利的預提所得稅	<b>230</b>	135	<b>1,030</b>	347
未確認遞延所得稅資產	<b>69</b>	79	<b>547</b>	229
其他	-	-	<b>3</b>	19
所得稅開支	<b>1,383</b>	955	<b>4,233</b>	2,910

## 13 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃以期內本公司權益持有人應佔盈利除以已發行普通股的加權平均數計算：

	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月 二零一四年	二零一三年	截至九月三十日止九個月 二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔 盈利(人民幣百萬元)	<u>5,657</u>	<u>3,867</u>	<u>17,950</u>	<u>11,591</u>
已發行普通股的 加權平均數(附註)(百萬股計)	<u>9,243</u>	<u>9,186</u>	<u>9,216</u>	<u>9,173</u>
每股基本盈利(附註) (每股人民幣元)	<u><u>0.612</u></u>	<u><u>0.421</u></u>	<u><u>1.948</u></u>	<u><u>1.264</u></u>

附註：

已發行普通股的加權平均數及每股基本盈利已計股份拆細的影響後予以重列。比較數字乃假設股份拆細已於過往期間發生後予以重列。

### (b) 攤薄

本公司授出的購股權及獎勵股份對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃根據已發行普通股的經調整加權平均數計算，並假設已兌換本公司授出之購股權及獎勵股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)，且已計股份拆細的影響。並無就盈利(分子)作出調整。

此外，本公司非全資附屬公司及聯營公司授出的購股權及受限制股份亦會對每股盈利產生潛在攤薄影響。於截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及九個月，該等購股權及受限制股份具有反攤薄影響或其攤薄影響對本集團影響不大。



	未經審計		未經審計	
	截至九月三十日止三個月 二零一四年	二零一三年	截至九月三十日止九個月 二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔				
盈利(人民幣百萬元)	<u>5,657</u>	<u>3,867</u>	<u>17,950</u>	<u>11,591</u>
已發行普通股的加權				
平均數(附註)(百萬股計)	<u>9,243</u>	<u>9,186</u>	<u>9,216</u>	<u>9,173</u>
就購股權作出調整(附註)				
(百萬股計)	<u>29</u>	<u>76</u>	<u>53</u>	<u>87</u>
就獎勵股份作出調整(附註)				
(百萬股計)	<u>80</u>	<u>76</u>	<u>92</u>	<u>76</u>
為計算每股攤薄盈利的普通股				
加權平均數(附註)(百萬股計)	<u>9,352</u>	<u>9,338</u>	<u>9,361</u>	<u>9,336</u>
每股攤薄盈利(附註)				
(每股人民幣元)	<u><u>0.605</u></u>	<u><u>0.414</u></u>	<u><u>1.918</u></u>	<u><u>1.242</u></u>

附註：

已發行普通股的加權平均數、就購股權作出調整、就獎勵股份作出調整、為計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數及每股攤薄盈利已計股份拆細的影響後予以呈列。比較數字乃假設股份拆細已於過往期間發生後予以重列。

## 14 股息

根據董事會於二零一四年三月十九日通過並由股東於二零一四年股東週年大會上批准的一項決議案，公司派發截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.20港元(未計股份拆細影響)，或每股0.24港元(已計股份拆細影響)(二零一二年：每股1.00港元(未計股份拆細影響))。於二零一四年九月三十日，已付／應付的有關股息(不包括為股份獎勵計劃所持股份的股息)金額為人民幣17.61億元(二零一二年末期股息：人民幣14.68億元)。

董事會並無宣告任何截至二零一四年及二零一三年九月三十日止九個月的中期股息。

## 15 結算日後事項

### **Kakao Corporation 與 Daum 合併**

二零一四年五月，Kakao Corporation (本集團的一間聯營公司) 透過訂立合併協議與 Daum 合併，Daum 成為存續公司。Daum 於韓國交易所的韓國證券交易商自動報價系統(科斯達克)市場上市並經營韓國門戶網站 [www.daum.net](http://www.daum.net)。該項合併交易已於二零一四年十月完成。此後，本集團於合併後實體的權益被攤薄，管理層正在評估其財務影響。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除本公佈所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一四年九月三十日止三個月內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 僱員及酬金政策

於二零一四年九月三十日，本集團有26,284名僱員(二零一三年九月三十日：26,962名)。本集團聘用的僱員數目視乎需要而不時有所變更，而僱員酬金亦根據業內慣例釐定。

本集團定期審閱僱員的酬金政策及整體酬金。除退休金及內部培訓課程外，僱員可根據個別表現評核而酌情獲授花紅、獎勵股份及購股權。

本集團截至二零一四年九月三十日止三個月的總酬金成本為人民幣42.15億元(截至二零一三年九月三十日止三個月：人民幣27.14億元)。

### 審核委員會

審核委員會已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並討論有關審計、內部監控及財務報告事項。審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月的未經審計中期財務資料。

### 遵守企業管治守則

除本公司二零一三年年報及二零一四年中期報告所披露者外，本公司的董事概不知悉有任何資料將會合理地顯示本公司於二零一四年七月一日至二零一四年九月三十日期間並無遵守企業管治守則的守則條文。

關於偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1及A.4.2條規定，董事會將繼續不時審閱現有架構，並在適當時候作出必須的改動，並屆時知會股東。

## 致謝

本人代表董事會，謹此感謝我們的員工及管理層致力追求卓越並作出非凡的貢獻，此乃本集團持續獲得成功的基礎。本人亦感謝我們的股東和利益相關者對我們的信賴及堅定支持。我們將繼續打造互聯網生態系統，務求惠及廣大用戶及社會大眾。

承董事會命  
馬化騰  
主席

香港，二零一四年十一月十二日

於本公佈刊發日期，本公司董事為：

執行董事：

馬化騰和劉熾平；

非執行董事：

Jacobus Petrus (Koos) Bekker 和 Charles St Leger Searle；及

獨立非執行董事：

李東生、Iain Ferguson Bruce 和 Ian Charles Stone。

本公佈載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、預測業務計劃及發展策略，該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公佈刊發之時的展望為基準，在本公佈內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不明朗因素。鑑於風險及不明朗因素，本公佈內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故投資者不應過於依賴該等陳述。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指者外，下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	釋義
「二零一四年股東週年大會」	本公司於二零一四年五月十四日舉行的股東週年大會
「58同城」	58.com Inc.，一間根據開曼群島法律註冊成立的公司，其美國存托股份於紐約證券交易所上市
「中型休閒遊戲」	中型休閒遊戲
「審核委員會」	本公司的審核委員會
「核數師」	羅兵咸永道會計師事務所，本公司的核數師
「董事會」	本公司董事會
「企業管治守則」	聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治守則條文
「中國移動」	中國移動通信集團公司
「中國電信」	中國電信股份有限公司
「中國聯通」	中國聯合網絡通信集團有限公司
「企業所得稅」	企業所得稅
「CJ Games」	CJ Games Corporation（現稱為 Netmarble Games Corporation），一間根據韓國法律註冊成立的公司
「本公司」	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存續的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「華南城」	華南城控股有限公司，一間於香港註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市

「Daum」	Daum Kakao Corporation (前稱為 Daum Communications Corporation)，一間根據韓國法律成立的公司，其股份於韓國交易所的韓國證券交易商自動報價系統(科斯達克)市場上市
「EBITDA」	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「易居」	E-House (China) Holdings Limited，一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其美國存托股份於紐約證券交易所上市
「每股盈利」	每股盈利
「通用會計準則」	通用會計準則
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「國際會計準則」	國際會計準則
「國際財務報告準則 詮釋委員會」	國際財務報告準則詮釋委員會
「國際財務報告準則」	國際財務報告準則
「首次公開售股」	首次公開售股
「京東」	JD.com, Inc.，一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其美國存托股份於納斯達克上市
「韓國」	大韓民國
「韓元」	韓元，韓國的法定貨幣
「樂居」	樂居控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其美國存托股份於紐約證券交易所上市
「LIBOR」	倫敦同業拆借利率

「併購」	合併及收購
「Mail.ru」	Mail.ru Group Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，其全球存托憑證於倫敦證券交易所上市
「月活躍賬戶」	月活躍賬戶
「納斯達克」	納斯達克全球精選市場
「四維圖新」	北京四維圖新科技股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市
「O2O」	從線上到線下
「個人電腦」	個人電腦
「最高同時在線賬戶」	最高同時在線賬戶
「首次公開售股後購股權計劃 I」	本公司於二零零四年三月二十四日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後購股權計劃 II」	本公司於二零零七年五月十六日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後購股權計劃 III」	本公司於二零零九年五月十三日採納的首次公開售股後購股權計劃
「中國」	中華人民共和國
「首次公開售股前購股權計劃」	本公司於二零零一年七月二十七日採納的首次公開售股前購股權計劃
「人民幣」	中國法定貨幣
「股份獎勵計劃」	本公司於二零零七年十二月十三日採納的股份獎勵計劃(經修訂)，及本公司於二零一三年十一月十三日採納的股份獎勵計劃

「股份拆細」	於二零一四年股東週年大會上通過一項普通決議案及聯交所批准拆細股份上市及買賣後，自二零一四年五月十五日起，本公司股本中每股面值0.0001港元的現有已發行及未發行股份被拆細為五股，每股面值0.00002港元的拆細股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「騰訊公益慈善基金會」	本集團成立的一間公益慈善基金會
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣
「增值服務」	增值服務
「《中國好聲音》第三季」	《中國好聲音》第三季，中國的一檔真人秀節目
「易迅」	上海易迅電子商務發展有限公司，一間根據中國法律成立的公司，亦為本集團的附屬公司