

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依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)

**截至二零一三年三月三十一日止三個月
業績公佈**

董事會欣然宣佈本集團截至二零一三年三月三十一日止三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				
	截至下列日期止三個月				
	二零一三年 三月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日	環比變動	二零一二年 三月 三十一日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
收入	13,547.6	12,153.1	11.5%	9,647.9	40.4%
毛利	7,593.8	6,880.5	10.4%	5,811.5	30.7%
經營盈利	5,062.5	3,726.1	35.9%	3,691.4	37.1%
期內盈利	4,071.1	3,470.8	17.3%	2,962.3	37.4%
本公司權益持有人 應佔盈利	4,043.8	3,463.6	16.8%	2,949.5	37.1%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	4,037.7	4,067.8	-0.7%	3,281.1	23.1%
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	2.204	1.890	16.6%	1.618	36.2%
— 攤薄	2.166	1.856	16.7%	1.587	36.5%

業務回顧及展望

鑒於個人電腦與移動互聯網的持續整合及我們業務的最新發展，我們已在財務報表中將互聯網增值服務與移動及電信增值服務分部合併為增值服務分部，並自二零一三年第一季起調整原先在互聯網增值服務與移動及電信增值服務項下的收入類別。我們亦修改了部分經營資料的披露。有關我們財務及經營資料披露變動的進一步詳情，請參閱「管理層討論及分析」。

整體財務表現

於二零一三年第一季，我們實現收入及盈利的同比穩健增長，同時，我們的通訊及社交網絡領導地位亦由個人電腦擴展至移動終端領域，並繼續把握新機遇進行投資。

- **增值服務**。我們的增值服務業務收入取得同比增長，主要反映我們在國內及國際市場上的網絡遊戲業務收入增加，以及開放平台上按條銷售收入的強勁增長。訂購收入較去年同期減少。
- **網絡廣告**。我們的網絡廣告業務收入同比大幅增長，主要受益於社交網絡效果廣告及視頻廣告的推動。傳統品牌展示廣告及搜索廣告收入亦取得增長。
- **電子商務交易**。我們持續發展電子商務交易業務。本季度電子商務自營業務收入同比大幅增長。來自我們交易平台的服務費收入亦有所增長。

分部及產品摘要

通訊平台

QQ於二零一三年第一季穩步增長。於本季度末，月活躍賬戶同比增長10%至8.25億。本季度最高同時在線賬戶同比增長3%至1.73億。由於智能手機迅速日益普及，QQ手機用戶於季內持續顯著增加。我們在組織方面整合了QQ個人電腦和手機版本的產品團隊，以期在不同平台上提供統一的用戶體驗。

微信在中國的用戶數迅猛增長，而我們已加快在亞洲市場的推廣投入以吸納更多的 WeChat 用戶。於二零一三年第一季末，微信和 WeChat 的合併月活躍賬戶同比增長 228% 至 1.94 億。展望未來，我們正將更多新服務整合至微信，以開拓不斷湧現的移動互聯網商機。此外，我們將繼續投資以在國際市場獲取更多的 WeChat 用戶。

社交平台

於二零一三年第一季末，Qzone 的月活躍賬戶同比增長 6% 至 6.11 億。由於用戶的上網時間轉向移動互聯網，我們加強了手機 Qzone 的功能，令我們在社交網絡的領導地位由個人電腦擴展至移動終端領域，且手機 Qzone 的日活躍賬戶於過去幾個月錄得強勁增長。我們亦憑藉微信朋友圈，為智能手機用戶建立以微信社交圖譜為基礎的社交網絡。

媒體平台

於二零一三年第一季，我們的媒體平台取得穩固增長，並透過跨平台整合加強我們的差異化。在中國門戶網站中，QQ.com 在瀏覽量及獨立訪問用戶方面仍繼續領先。於二零一三年第一季末，騰訊微博的日活躍賬戶達至 0.81 億。騰訊視頻憑藉其豐富內容及用戶體驗提升取得顯著的用戶同比增長。

增值服務

二零一三年第一季，我們的開放平台收入取得強勁同比增長，反映了付費用戶群擴大及用戶逐步習慣按條購買消費。我們相信，我們是第三方開發商在中國的理想合作伙伴，主要由於該等開發商可通過多種終端接觸我們龐大的登錄用戶群，並受惠於我們領先社交平台的網絡影響力、精準的廣告解決方案以及我們專有的雲服務基礎設施支持。我們正通過將開放平台延伸至移動終端及擴大其應用的種類範圍，以提升我們的開放平台的價值。

與去年同期相比，我們的增值服務賬戶數滑落，原因是受到兩項重要因素的影響。第一，我們於二零一二年第二季採取嚴格措施，旨在清理通過電信營運商渠道訂購的若干不大可能收取費用的賬戶，以改善我們訂購用戶群的質量，而有關措施仍繼續影響我們的訂購用戶群。第二，用戶使用智能手機的情況日益普及，而我們智能手機用戶特權的推出較在個人電腦及功能手機上的為慢，導致付費用戶滲透率較

低。我們現正通過整合產品團隊以及個人電腦與智能手機之間的产品體驗，並開發智能手機的用戶特權以解決該問題。基於我們一些產品較好的智能手機滲透率，例如超級QQ訂購服務等，我們認為用戶對於智能手機特權的付費意願長遠而言會與個人電腦上的情況相若。

本季度我們的網絡遊戲業務繼續增長。我們的主要知名遊戲(如地下城與勇士及英雄聯盟)收入穩健增長，部分自主開發新遊戲(如御龍在天及軒轅傳奇)亦對我們的遊戲用戶數量及收入作出顯著貢獻。我們的手機遊戲收入取得逾50%的同比增長，其受益於智能手機的日益普及和豐富的手機遊戲組合。QQ遊戲平台二零一三年第一季的最高同時在線賬戶增長至920萬。國際市場方面，我們憑藉英雄聯盟的成功推廣，繼續拓展在國際市場的業務。

網絡廣告

在品牌展示廣告方面，由於廣告客戶對我們的視頻流量反響良好，加上我們優化了一線城市廣告位資源的銷售流程，故我們的視頻廣告收入取得逾100%的同比增長。得益於地區門戶網站拓展的廣告位資源，傳統品牌展示廣告亦取得穩定增長。在社交網絡效果廣告方面，我們的收入取得強勁的同比增長。該等增長得益於我們增加了廣告位資源帶來更多曝光量，以及提升了廣告點擊率。於季內，我們在騰訊微博推出面向中小企業的新廣告平台。在搜索廣告方面，我們升級基礎架構，提高搜索結果質量。我們亦重新設計個人電腦及移動終端的搜索主頁及結果反饋頁面，以提升快速的搜索體驗。

電子商務交易

於二零一三年第一季，我們的電子商務交易業務收入取得強勁的同比增長，反映電子商務自營業務的交易量增長，這主要得益於更優質的用戶體驗、拓寬的產品範圍以及在華南及華北的地域覆蓋範圍擴張。來自我們交易平台的服務費收入亦在較低基數上有所增加。

於本年度餘下時間，我們將繼續擴大在中國的地域覆蓋範圍，以及優化電子商務基礎設施。我們亦正通過與選定優質商家合作，豐富產品選擇及提升客戶服務，以優化我們B2C交易平台的用戶體驗。

管理層討論及分析

財務及經營資料披露變動

鑒於個人電腦與移動互聯網的持續整合及我們業務的最新發展，我們已在財務報表中合併互聯網增值服務與移動及電信增值服務分部，並自二零一三年第一季度起調整互聯網增值服務與移動及電信增值服務項下的收入類別。比較數字已經重列以符合新的呈列方式。變動的詳情如下：

- 互聯網增值服務分部與移動及電信增值服務分部已合併為增值服務分部，其中包括兩個收入類別，即社交網絡及網絡遊戲。
- 增值服務分部的社交網絡收入包括：(a) 過往互聯網增值服務分部的社區及開放平台收入；及 (b) 過往移動及電信增值服務分部的非手機遊戲收入。
- 增值服務分部的網絡遊戲收入包括：(a) 過往互聯網增值服務分部的網絡遊戲收入；及 (b) 過往移動及電信增值服務分部的手機遊戲收入。

下表載列所呈列期間增值服務收入的明細：

	未經審計		
	截至下列日期止三個月		
	二零一三年 三月三十一日	二零一二年 十二月三十一日 (經重列) (人民幣百萬元)	二零一二年 三月三十一日 (經重列)
社交網絡收入			
過往互聯網增值服務項下的 社區及開放平台收入	2,551.0	2,465.5	2,060.7
過往移動及電信增值服務 項下的非手機遊戲收入	643.0	662.1	694.2
	<u>3,194.0</u>	<u>3,127.6</u>	<u>2,754.9</u>
網絡遊戲收入			
過往互聯網增值服務項下的 網絡遊戲收入	7,134.5	5,990.4	5,320.9
過往移動及電信增值服務 項下的手機遊戲收入	337.5	271.8	219.6
	<u>7,472.0</u>	<u>6,262.2</u>	<u>5,540.5</u>
增值服務總收入	<u>10,666.0</u>	<u>9,389.8</u>	<u>8,295.4</u>

二零一三年第一季的主要摘要如下：

- QQ的月活躍賬戶同比和環比均持續增加。該項增加主要受我們手機用戶基數擴大所帶動。最高同時在線賬戶環比有所下降，反映了手機用戶的使用模式相比個人電腦用戶來說，其使用時間更為分散。
- 微信及WeChat的合併月活躍賬戶本季度強勁增長。該項增加主要由於微信憑借其創新功能及卓越的用戶體驗帶動其在中國快速的發展。WeChat的用戶基數於本季度亦取得強勁增長，尤其是在東南亞地區。
- 增值服務註冊賬戶同比減少，主要由於在二零一二年第二季採取了嚴格措施以改善我們訂購用戶群的質量所致。該項減少亦反映我們智能手機的用戶增加，以及我們智能手機用戶特權的推出較個人電腦及功能手機上的為慢。註冊賬戶環比保持平穩。

二零一三年第一季與二零一二年第四季的比較

下表載列二零一三年第一季與二零一二年第四季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
收入	13,547,554	12,153,053
收入成本	(5,953,761)	(5,272,571)
毛利	7,593,793	6,880,482
利息收入	276,371	266,351
其他收益／(虧損)淨額	350,863	(202,248)
銷售及市場推廣開支	(962,398)	(1,094,775)
一般及行政開支	(2,196,111)	(2,123,735)
經營盈利	5,062,518	3,726,075
財務成本淨額	(82,198)	(62,802)
分佔聯營公司盈利／(虧損)	131,381	(28,856)
分佔共同控制實體虧損	(11,572)	(12,410)
除稅前盈利	5,100,129	3,622,007
所得稅開支	(1,029,001)	(151,201)
期內盈利	4,071,128	3,470,806
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	4,043,819	3,463,593
非控制性權益	27,309	7,213
	4,071,128	3,470,806
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	4,037,730	4,067,756

收入。收入較二零一二年第四季增加11%至二零一三年第一季的人民幣135.48億元。下表載列本集團於二零一三年第一季及二零一二年第四季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一三年三月三十一日		二零一二年十二月三十一日	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
(人民幣千元，另有指明者除外)				
增值服務	10,666,080	78.7%	9,389,812	77.3%
網絡廣告	849,541	6.3%	947,258	7.8%
電子商務交易	1,913,341	14.1%	1,683,562	13.8%
其他	118,592	0.9%	132,421	1.1%
收入總額	<u>13,547,554</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,153,053</u>	<u>100.0%</u>

- 本集團增值服務業務的收入較二零一二年第四季增加14%至二零一三年第一季的人民幣106.66億元。網絡遊戲收入增加19%至人民幣74.72億元。該項增加主要受中國市場的收入增加所推動，主要遊戲(如穿越火線、地下城與勇士及英雄聯盟)受益於中國春節假期、學生寒假及備受觀迎的重大版本產生的正面影響，以及若干新的自主開發遊戲的貢獻增加。國際市場及手機遊戲的收入亦錄得增長。社交網絡收入增加2%至人民幣31.94億元。該項增加主要反映了我們開放平台應用的按條銷售增長。¹
- 本集團網絡廣告業務的收入較二零一二年第四季減少10%至二零一三年第一季的人民幣8.50億元。該項減少主要反映了廣告主減少投放的淡季影響。社交網絡效果廣告及視頻廣告收入錄得環比增長。

¹ 根據於二零一三年第一季前採納的過往財務披露，我們於二零一三年第一季的互聯網增值服務收入環比增長15%，其中網絡遊戲收入增長19%，社區及開放平台收入增長3%。我們的移動及電信增值服務收入環比增長5%。

- 一 本集團電子商務交易業務的收入較二零一二年第四季增加14%至二零一三年第一季的人民幣19.13億元。儘管電子商務行業第一季為淡季，我們的收入仍因區域擴張而錄得環比增長。

收入成本。收入成本較二零一二年第四季增加13%至二零一三年第一季的人民幣59.54億元。該項增加主要反映了分成及內容成本、銷貨成本及僱員成本的增加。以收入百分比計，收入成本由二零一二年第四季的43%增加至二零一三年第一季的44%。下表載列本集團於二零一三年第一季及二零一二年第四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			
	二零一三年三月三十一日		二零一二年十二月三十一日	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
	(人民幣千元，另有指明者除外)			
增值服務	3,593,480	33.7%	3,181,957	33.9%
網絡廣告	503,607	59.3%	483,688	51.1%
電子商務交易	1,781,700	93.1%	1,539,903	91.5%
其他	74,974	63.2%	67,023	50.6%
收入成本總額	<u>5,953,761</u>		<u>5,272,571</u>	

- 一 本集團增值服務業務的收入成本較二零一二年第四季增加13%至二零一三年第一季的人民幣35.93億元。該項增加主要由於代理遊戲分成成本及僱員成本的增加所導致。
- 一 本集團網絡廣告業務的收入成本較二零一二年第四季增加4%至二零一三年第一季的人民幣5.04億元。該項增加主要由於僱員成本以及頻寬及服務器托管費的增加所導致。
- 一 本集團電子商務交易業務的收入成本較二零一二年第四季增加16%至二零一三年第一季的人民幣17.82億元。該項增加主要由於電子商務自營業務的交易量增長導致銷貨成本增加。

其他收益／(虧損)淨額。二零一三年第一季本集團其他收益淨額為人民幣3.51億元，而二零一二年第四季其他虧損淨額為人民幣2.02億元。該項變動主要由於第一季度確認了來自我們被投資公司Mail.ru的特別股息收入人民幣4.38億元及並無上季度所確認的被投資公司的減值撥備，部分被二零一三年第一季向騰訊公益慈善基金會捐款人民幣1.20億元所抵銷。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支較二零一二年第四季減少12%至二零一三年第一季的人民幣9.62億元。該項減少主要是由於廣告及宣傳活動的季節性減少的影響，部分被WeChat在亞洲市場及我們公司品牌的市場推廣開支增加所抵銷。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一二年第四季的9%減至二零一三年第一季的7%。

一般及行政開支。一般及行政開支較二零一二年第四季增加3%至二零一三年第一季的人民幣21.96億元。該項增加主要由於股份酬金及其他僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一二年第四季的17%減至二零一三年第一季的16%。

財務成本淨額。財務成本淨額較二零一二年第四季增加31%至二零一三年第一季的人民幣0.82億元。該項增加主要由於我們以外幣列值的債項產生的滙兌收益減少所致。

分佔聯營公司盈利／(虧損)。二零一三年第一季分佔聯營公司盈利為人民幣1.31億元，而二零一二年第四季分佔聯營公司虧損為人民幣0.29億元。聯營公司高於平常的盈利主要受惠於Epic Games本季度在美國及歐洲推出一款新的電視遊戲所帶來的貢獻。

所得稅開支。二零一三年第一季所得稅開支為人民幣10.29億元，而二零一二年第四季所得稅開支為人民幣1.51億元。該項增加主要由於上季度內一間中國附屬公司因獲批按較低企業所得稅稅率納稅而撥回所得稅開支。

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二零一二年第四季增加17%至二零一三年第一季的人民幣40.44億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利較二零一二年第四季減少1%至二零一三年第一季的人民幣40.38億元。

二零一三年第一季與二零一二年第一季的比較

下表載列二零一三年第一季與二零一二年第一季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	二零一二年 三月三十一日 人民幣千元
收入	13,547,554	9,647,858
收入成本	(5,953,761)	(3,836,317)
毛利	7,593,793	5,811,541
利息收入	276,371	166,733
其他收益／(虧損)淨額	350,863	(63,642)
銷售及市場推廣開支	(962,398)	(469,200)
一般及行政開支	(2,196,111)	(1,754,074)
經營盈利	5,062,518	3,691,358
財務成本淨額	(82,198)	(69,982)
分佔聯營公司盈利／(虧損)	131,381	(9,753)
分佔共同控制實體(虧損)／盈利	(11,572)	1,380
除稅前盈利	5,100,129	3,613,003
所得稅開支	(1,029,001)	(650,673)
期內盈利	<u>4,071,128</u>	<u>2,962,330</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	4,043,819	2,949,510
非控制性權益	27,309	12,820
	<u>4,071,128</u>	<u>2,962,330</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>4,037,730</u>	<u>3,281,064</u>

收入。收入較二零一二年第一季增加40%至二零一三年第一季的人民幣135.48億元。下表載列本集團於二零一三年第一季及二零一二年第一季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一三年三月三十一日		二零一二年三月三十一日	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
	(人民幣千元，另有指明者除外)			
增值服務	10,666,080	78.7%	8,295,463	86.0%
網絡廣告	849,541	6.3%	540,113	5.6%
電子商務交易	1,913,341	14.1%	752,817	7.8%
其他	118,592	0.9%	59,465	0.6%
收入總額	<u>13,547,554</u>	<u>100.0%</u>	<u>9,647,858</u>	<u>100.0%</u>

- 本集團增值服務業務的收入較二零一二年第一季增加29%至二零一三年第一季的人民幣106.66億元。網絡遊戲收入增加35%至人民幣74.72億元。其主要源於我們主要遊戲(如地下城與勇士及英雄聯盟)的收入增長、新自主開發遊戲的貢獻及來自國際市場的收入增長。手機遊戲亦有助我們網絡遊戲業務的增長。社交網絡收入增加16%至人民幣31.94億元。該項增加主要受我們開放平台應用的按條銷售大幅增長所推動，部分被訂購收入降低所抵銷。²
- 本集團網絡廣告業務的收入較二零一二年第一季增加57%至二零一三年第一季的人民幣8.50億元。該項增加主要受社交網絡效果廣告及視頻廣告收入增長所推動。傳統品牌展示廣告及搜索廣告亦對該業務的收入增長有所貢獻。

² 根據於二零一三年第一季前採納的過往財務披露，我們於二零一三年第一季的互聯網增值服務收入按年增長31%，其中網絡遊戲收入增長34%以及社區及開放平台收入增長24%。我們的移動及電信增值服務收入按年增長7%。

- 一 本集團電子商務交易業務的收入較二零一二年第一季增加154%至二零一三年第一季的人民幣19.13億元。該項增加主要反映電子商務自營業務的交易量增加。來自我們交易平台的服務費收入亦有所增長。

收入成本。收入成本較二零一二年第一季增加55%至二零一三年第一季的人民幣59.54億元。該項增加主要反映銷貨成本、分成及內容成本以及僱員成本增加。以收入百分比計，收入成本由二零一二年第一季的40%增加至二零一三年第一季的44%，主要由於收入組合轉向電子商務交易業務。下表載列本集團於二零一三年第一季及二零一二年第一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			
	二零一三年三月三十一日		二零一二年三月三十一日	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
	(人民幣千元，另有指明者除外)			
增值服務	3,593,480	33.7%	2,747,662	33.1%
網絡廣告	503,607	59.3%	316,183	58.5%
電子商務交易	1,781,700	93.1%	732,051	97.2%
其他	74,974	63.2%	40,421	68.0%
收入成本總額	<u>5,953,761</u>		<u>3,836,317</u>	

- 一 本集團增值服務業務的收入成本較二零一二年第一季增加31%至二零一三年第一季的人民幣35.93億元。該項增加主要反映代理遊戲分成成本、僱員成本以及頻寬及服務器托管費的增加。
- 一 本集團網絡廣告業務的收入成本較二零一二年第一季增加59%至二零一三年第一季的人民幣5.04億元。該項增加主要由於頻寬及服務器托管費、應付廣告代理商佣金以及視頻內容成本的增加。

— 本集團電子商務交易業務的收入成本較二零一二年第一季增加143%至二零一三年第一季的人民幣17.82億元。該項增加主要由於電子商務自營業務交易量增長令銷貨成本增加所致。

其他收益／(虧損)淨額。二零一三年第一季本集團其他收益淨額為人民幣3.51億元，而二零一二年第一季其他虧損淨額為人民幣0.64億元。該變動主要由於確認了來自我們被投資公司Mail.ru的特別股息收入人民幣4.38億元，部分被騰訊公益慈善基金會的捐款增加所抵銷。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支較二零一二年第一季增加105%至二零一三年第一季的人民幣9.62億元。該項增加主要由於網絡遊戲、WeChat及手機管家等產品及平台的廣告及宣傳開支的增加。僱員成本亦隨我們業務規模擴大而增長。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一二年第一季的5%增至二零一三年第一季的7%。

一般及行政開支。一般及行政開支較二零一二年第一季增加25%至二零一三年第一季的人民幣21.96億元。該項增加主要由於股份酬金及其他僱員成本的增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一二年第一季的18%減至二零一三年第一季的16%。

財務成本淨額。財務成本淨額較二零一二年第一季增加17%至二零一三年第一季的人民幣0.82億元。該項增加主要由於利息開支增加，並部分被二零一三年第一季內的滙率變動導致我們以外幣列值的債項確認滙兌收益所抵銷。

分佔聯營公司盈利／(虧損)。二零一三年第一季分佔聯營公司盈利為人民幣1.31億元，而二零一二年第一季則為分佔聯營公司虧損人民幣0.10億元。聯營公司高於平常的盈利主要受惠於Epic Games本季度在美國及歐洲推出一款新的電視遊戲所帶來的貢獻。

所得稅開支。所得稅開支較二零一二年第一季增加58%至二零一三年第一季的人民幣10.29億元。該項增加主要反映除稅前盈利增加以及就預期將由我們的中國附屬公司向彼等的海外母公司支付的未滙出保留盈利適用的預提所得稅而確認的遞延所得負債的增加。

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二零一二年第一季增加37%至二零一三年第一季的人民幣40.44億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利較二零一二年第一季增加23%至二零一三年第一季的人民幣40.38億元。

其他財務資料

	未經審計		
	截至下列日期止三個月		
	二零一三年 三月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一二年 三月三十一日
	(人民幣千元，另有指明者除外)		
EBITDA (a)	5,157,462	4,362,868	4,254,547
經調整的EBITDA (a)	5,438,182	4,640,940	4,461,209
經調整的EBITDA 比率 (b)	40.1%	38.2%	46.2%
利息開支	98,304	103,536	67,578
現金淨額(c)	32,730,672	27,381,274	20,818,507
資本開支(d)	1,034,598	1,783,830	662,130

附註：

- (a) EBITDA 包括經營盈利減利息收入，加其他虧損／(收益)淨額、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，乃根據現金及現金等價物、定期存款及已質押作銀行借款擔保的受限制現金，減借款及長期應付票據計算。
- (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		
	截至下列日期止三個月		
	二零一三年	二零一二年	二零一二年
	三月三十一日	十二月三十一日	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營盈利	5,062,518	3,726,075	3,691,358
減：利息收入	(276,371)	(266,351)	(166,733)
加：其他(收益)／虧損淨額	(350,863)	202,248	63,642
加：固定資產及投資物業折舊	560,467	530,977	424,170
加：無形資產攤銷	161,711	169,919	242,110
	<u>5,157,462</u>	<u>4,362,868</u>	<u>4,254,547</u>
EBITDA	5,157,462	4,362,868	4,254,547
按股權結算的股份酬金開支	280,720	278,072	206,662
	<u>280,720</u>	<u>278,072</u>	<u>206,662</u>
經調整的EBITDA	5,438,182	4,640,940	4,461,209
	<u>5,438,182</u>	<u>4,640,940</u>	<u>4,461,209</u>

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及非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利)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收購事項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。下表載列本公司二零一三年第一季、二零一二年第四季以及二零一二年第一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計量的差異：

未經審計截至二零一三年三月三十一日止三個月

	已報告	調整					非通用會計準則
		按股權結算的股份酬金	按現金結算	無形資產	減值撥備	特別股息	
			的股份酬金	攤銷		收入	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
經營盈利	5,062,518	280,720	116,942	38,784	—	(438,074)	5,060,890
期內盈利	4,071,128	280,720	116,942	58,628	—	(438,074)	4,089,344
本公司權益持有人應佔盈利	4,043,819	278,306	103,648	50,031	—	(438,074)	4,037,730
經營利潤率	37.4%						37.4%
純利率	30.1%						30.2%

未經審計截至二零一二年十二月三十一日止三個月

	已報告	調整					非通用會計準則
		按股權結算的股份酬金	按現金結算	無形資產	減值撥備	特別股息	
			的股份酬金	攤銷		收入	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
經營盈利	3,726,075	278,072	24,765	40,267	251,000	—	4,320,179
期內盈利	3,470,806	278,072	24,765	65,065	251,000	—	4,089,708
本公司權益持有人應佔盈利	3,463,593	275,016	21,833	56,314	251,000	—	4,067,756
經營利潤率	30.7%						35.5%
純利率	28.6%						33.7%

未經審計截至二零一二年三月三十一日止三個月

	已報告	調整					非通用會計準則
		按股權結算的股份酬金	按現金結算	無形資產	減值撥備	特別股息	
			的股份酬金	攤銷		收入	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
經營盈利	3,691,358	206,662	29,894	140,374	—	—	4,068,288
期內盈利	2,962,330	206,662	29,894	111,692	—	—	3,310,578
本公司權益持有人應佔盈利	2,949,510	203,792	26,487	101,275	—	—	3,281,064
經營利潤率	38.3%						42.2%
純利率	30.7%						34.3%

附註：

- (a) 包括授予被投資公司僱員的認沽期權(可由本集團收購的被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) 因收購而產生的無形資產攤銷，已扣除相關遞延所得稅
- (c) 於聯營公司的權益、共同控制實體及／或可供出售金融資產的減值撥備
- (d) 來自 Mail.ru 的特別股息收入

流動資金及財務資源

於二零一三年三月三十一日及二零一二年十二月三十一日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審計 二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	經審計 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及現金等價物	15,024,047	13,383,398
定期存款	28,090,139	24,697,393
	43,114,186	38,080,791
借款	(2,871,006)	(3,182,751)
長期應付票據	(7,512,508)	(7,516,766)
現金淨額	<u>32,730,672</u>	<u>27,381,274</u>

於二零一三年三月三十一日，本集團財務資源中的人民幣73.69億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣80.55億元)乃以非人民幣列值的存款及投資持有。就人民幣波動而言，由於現時並無有效的低成本對沖方法，且在一般情況下亦無有效方法將大筆非人民幣貨幣兌換成人民幣(並非可自由兌換的貨幣)，故此本集團或會因與本集團的存款及投資有關的任何外匯匯率波動而蒙受損失。

財務資料

綜合財務狀況表

於二零一三年三月三十一日

		未經審計 二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	經審計 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
固定資產		7,696,505	7,402,766
在建工程		613,559	533,691
投資物業		21,591	21,674
土地使用權		828,042	794,439
無形資產		4,811,651	4,719,075
於聯營公司的權益	3	7,571,646	7,310,266
於共同控制實體的投資		23,837	35,409
遞延所得稅資產		170,723	168,906
可供出售金融資產	4	5,118,893	5,632,590
預付款項、按金及其他資產		1,267,922	1,236,129
定期存款		12,621,000	10,891,718
		40,745,369	38,746,663
流動資產			
存貨		629,286	568,084
應收賬款	5	2,622,579	2,353,959
預付款項、按金及其他資產		4,984,125	3,877,800
定期存款		15,469,139	13,805,675
受限制現金		2,609,872	2,520,232
現金及現金等價物		15,024,047	13,383,398
		41,339,048	36,509,148
資產總額		82,084,417	75,255,811

附註	未經審計	經審計
	二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	199	199
股本溢價	2,841,393	2,879,990
股份獎勵計劃所持股份	(669,970)	(667,464)
其他儲備	224,620	815,697
保留盈利	42,312,904	38,269,085
	<u>44,709,146</u>	<u>41,297,507</u>
非控制性權益	873,092	850,759
權益總額	45,582,238	42,148,266
負債		
非流動負債		
借款	7 2,100,082	2,105,643
長期應付票據	8 7,512,508	7,516,766
遞延所得稅負債	1,456,988	1,311,562
長期應付款項	1,533,015	1,508,578
	<u>12,602,593</u>	<u>12,442,549</u>
流動負債		
應付賬款	9 6,096,692	4,211,733
其他應付款項及預提費用	5,931,524	6,301,449
借款	7 770,924	1,077,108
流動所得稅負債	871,868	419,872
其他稅項負債	373,396	540,095
遞延收入	9,855,182	8,114,739
	<u>23,899,586</u>	<u>20,664,996</u>
負債總額	36,502,179	33,107,545
權益及負債總額	82,084,417	75,255,811
流動資產淨額	17,439,462	15,844,152
資產總額減流動負債	58,184,831	54,590,815

綜合收益表

截至二零一三年三月三十一日止三個月

	附註	未經審計	
		截至三月三十一日止三個月	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入			
增值服務		10,666,080	8,295,463
網絡廣告		849,541	540,113
電子商務交易		1,913,341	752,817
其他		118,592	59,465
		<u>13,547,554</u>	<u>9,647,858</u>
收入成本	11	<u>(5,953,761)</u>	<u>(3,836,317)</u>
毛利		7,593,793	5,811,541
利息收入		276,371	166,733
其他收益／(虧損)淨額	10	350,863	(63,642)
銷售及市場推廣開支	11	(962,398)	(469,200)
一般及行政開支	11	<u>(2,196,111)</u>	<u>(1,754,074)</u>
經營盈利		5,062,518	3,691,358
財務成本淨額		(82,198)	(69,982)
分佔聯營公司盈利／(虧損)		131,381	(9,753)
分佔共同控制實體(虧損)／盈利		<u>(11,572)</u>	<u>1,380</u>
除稅前盈利		5,100,129	3,613,003
所得稅開支	12	<u>(1,029,001)</u>	<u>(650,673)</u>
期內盈利		<u><u>4,071,128</u></u>	<u><u>2,962,330</u></u>

		未經審計	
		截至三月三十一日止三個月	
		二零一三年	二零一二年
		人民幣千元	人民幣千元
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		4,043,819	2,949,510
非控制性權益		27,309	12,820
		<u>4,071,128</u>	<u>2,962,330</u>
歸屬於本公司權益持有人的			
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	13	<u>2.204</u>	<u>1.618</u>
— 攤薄	13	<u>2.166</u>	<u>1.587</u>

綜合全面收益表

截至二零一三年三月三十一日止三個月

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
期內盈利	<u>4,071,128</u>	<u>2,962,330</u>
其他全面收益(除稅淨額)：		
可供出售金融資產公允價值		
變動(虧損)/收益淨額	(606,216)	1,288,914
外幣折算差額	<u>(11,744)</u>	<u>6,076</u>
	<u>(617,960)</u>	<u>1,294,990</u>
期內全面收益總額	<u><u>3,453,168</u></u>	<u><u>4,257,320</u></u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	3,428,301	4,244,489
非控制性權益	<u>24,867</u>	<u>12,831</u>
	<u><u>3,453,168</u></u>	<u><u>4,257,320</u></u>

綜合權益變動表

截至二零一三年三月三十一日止三個月

未經審計

	本公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	股份獎勵計劃		保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	
			所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元				
於二零一三年一月一日的結餘	199	2,879,990	(667,464)	815,697	38,269,085	41,297,507	850,759	42,148,266
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	4,043,819	4,043,819	27,309	4,071,128
其他全面收益：								
– 可供出售金融資產公允 價值變動虧損淨額	-	-	-	(606,216)	-	(606,216)	-	(606,216)
– 外幣折算差額	-	-	-	(9,302)	-	(9,302)	(2,442)	(11,744)
期內全面收益總額	-	-	-	(615,518)	4,043,819	3,428,301	24,867	3,453,168
與持有人進行的交易								
僱員購股權計劃：								
– 僱員服務的價值	-	24,517	-	11,967	-	36,484	1,616	38,100
– 已發行股份的所得款項	-	27,357	-	-	-	27,357	-	27,357
僱員股份獎勵計劃：								
– 僱員服務的價值	-	235,169	-	6,653	-	241,822	798	242,620
– 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(6,767)	-	-	(6,767)	-	(6,767)
– 獎勵股份的歸屬	-	(4,261)	4,261	-	-	-	-	-
回購及註銷股份	-	(321,379)	-	-	-	(321,379)	-	(321,379)
期內持有人出資及應佔分派總額	-	(38,597)	(2,506)	18,620	-	(22,483)	2,414	(20,069)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	-	5,821	-	5,821	(4,948)	873
期內與持有人進行的交易總額	-	(38,597)	(2,506)	24,441	-	(16,662)	(2,534)	(19,196)
於二零一三年三月三十一日的結餘	199	2,841,393	(669,970)	224,620	42,312,904	44,709,146	873,092	45,582,238

	本公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	股份獎勵計劃 所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	
於二零一二年一月一日的結餘	198	1,950,876	(606,874)	409,266	26,710,368	28,463,834	624,510	29,088,344
全面收益								
期內盈利	—	—	—	—	2,949,510	2,949,510	12,820	2,962,330
其他全面收益：								
—可供出售金融資產公允 價值變動收益淨額	—	—	—	1,288,914	—	1,288,914	—	1,288,914
—外幣折算差額	—	—	—	6,065	—	6,065	11	6,076
期內全面收益總額	—	—	—	1,294,979	2,949,510	4,244,489	12,831	4,257,320
與持有人進行的交易								
注資	—	—	—	—	—	—	7,220	7,220
僱員購股權計劃：								
—僱員服務的價值	—	35,954	—	—	—	35,954	—	35,954
—已發行股份的所得款項	—	49,775	—	—	—	49,775	—	49,775
僱員股份獎勵計劃：								
—僱員服務的價值	—	170,708	—	—	—	170,708	—	170,708
—股份獎勵計劃所購股份	—	—	(4,182)	—	—	(4,182)	—	(4,182)
—獎勵股份的歸屬	—	(4,916)	4,916	—	—	—	—	—
利潤分撥至法定儲備	—	—	—	(26)	26	—	—	—
回購及註銷股份	—	(15,912)	—	—	—	(15,912)	—	(15,912)
股息	—	—	—	—	—	—	(18,180)	(18,180)
期內持有人出資及應佔分派總額	—	235,609	734	(26)	26	236,343	(10,960)	225,383
業務合併產生的非控制性權益	—	—	—	—	—	—	(2,455)	(2,455)
收購非全資附屬公司的額外權益	—	—	—	(248,576)	—	(248,576)	(5,250)	(253,826)
確認與非控制性權益 獲授認沽期權有關的金融負債	—	—	—	(357,618)	—	(357,618)	—	(357,618)
期內與持有人進行的交易總額	—	235,609	734	(606,220)	26	(369,851)	(18,665)	(388,516)
於二零一二年三月三十一日的結餘	198	2,186,485	(606,140)	1,098,025	29,659,904	32,338,472	618,676	32,957,148

簡明綜合現金流量表

截至二零一三年三月三十一日止三個月

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	6,978,391	4,863,761
投資活動耗用現金流量淨額	(4,690,908)	(1,827,502)
融資活動耗用現金流量淨額	<u>(610,012)</u>	<u>(2,298,544)</u>
現金及現金等價物增加淨額	1,677,471	737,715
期初的現金及現金等價物	13,383,398	12,612,140
現金及現金等價物的滙兌虧損	<u>(36,822)</u>	<u>(1,176)</u>
期末的現金及現金等價物	<u><u>15,024,047</u></u>	<u><u>13,348,679</u></u>
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	8,617,368	9,590,889
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資	<u>6,406,679</u>	<u>3,757,790</u>
	<u><u>15,024,047</u></u>	<u><u>13,348,679</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。

本集團於二零一三年三月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止三個月的相關綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，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」)於二零一三年五月十五日獲董事會批准。

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二零一三年三月二十日刊發的二零一二年年報所載的本集團截至二零一二年十二月三十一日止的年度綜合財務報表(「二零一二年財務報表」)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二零一二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，並就可供出售金融資產及衍生金融工具作出重估修訂。

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。

下列於二零一三年一月一日開始本公司財政年度強制執行的本集團採納的新訂準則，現時不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際財務報告準則第12號	於其他實體中的權益披露
國際財務報告準則第13號	公允價值計量

2 分部資料

鑒於個人電腦與移動互聯網的持續整合及本集團業務的最新發展，我們已在向主要營運決策人提供的內部報告以及在中期財務資料中將互聯網增值服務與移動及電信增值服務分部合併為增

值服務分部，並自二零一三年一月一日起調整原先在互聯網增值服務與移動及電信增值服務項下的收入類別。比較數字已經重列以符合新的呈列方式。管理層相信，上述分部資料的變動更能反映目前的市場趨勢，以及本集團的資源分配及未來業務發展。

本集團於截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三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

本集團的其他分部主要包括提供商標授權、軟件開發服務及軟件銷售。

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月內，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。

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三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 人民幣千元
	截至二零一三年三月三十一日止三個月				
	增值服務 人民幣千元	網絡廣告 人民幣千元	電子商務交易 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	<u>10,666,080</u>	<u>849,541</u>	<u>1,913,341</u>	<u>118,592</u>	<u>13,547,554</u>
毛利	<u>7,072,600</u>	<u>345,934</u>	<u>131,641</u>	<u>43,618</u>	<u>7,593,793</u>
折舊	373,706	30,912	3,546	4,329	412,493
攤銷	48,974	46,545	—	—	95,519
分佔聯營公司盈利／(虧損)	108,440	—	(9,475)	32,416	131,381
分佔共同控制實體虧損	<u>(11,572)</u>	—	—	—	<u>(11,572)</u>

	未經審計				合計 人民幣千元
	截至二零一二年三月三十一日止三個月				
	增值服務 人民幣千元 (經重列)	網絡廣告 人民幣千元	電子商務交易 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	<u>8,295,463</u>	<u>540,113</u>	<u>752,817</u>	<u>59,465</u>	<u>9,647,858</u>
毛利	<u>5,547,801</u>	<u>223,930</u>	<u>20,766</u>	<u>19,044</u>	<u>5,811,541</u>
折舊	273,694	23,734	1,757	4,283	303,468
攤銷	41,891	40,821	—	—	82,712
分佔聯營公司(虧損)/盈利	(5,315)	—	(11,762)	7,324	(9,753)
分佔共同控制實體盈利	<u>1,380</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,380</u>

3 於聯營公司的權益

	未經審計	經審計
	二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司的投資(a)		
— 上市股份	1,498,464	1,481,056
— 未上市股份	4,958,673	4,829,057
	6,457,137	6,310,113
於聯營公司可贖回優先股的投資(b)	908,923	838,226
向聯營公司提供的貸款(c)	205,586	161,927
	7,571,646	7,310,266

附註：

(a) 於聯營公司的投資

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	6,310,113	3,764,027
收購	24,336	252,847
分佔聯營公司盈利／(虧損)	131,381	(9,753)
收到聯營公司的股息	(8,693)	(2,698)
處置一間聯營公司	—	(68,263)
期末	<u>6,457,137</u>	<u>3,936,160</u>

(b) 於聯營公司可贖回優先股的投資

於二零一三年三月三十一日，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。

(c) 向聯營公司提供的貸款

於二零一三年三月三十一日，向聯營公司提供的本金總額為人民幣202,687,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣159,993,000元)。該等貸款通常為兩年期，適用年利率為4.0%至6.0%或免息。

4 可供出售金融資產

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	5,632,590	4,343,602
增加	75,763	215,581
公允價值變動(虧損)／收益	(589,460)	1,279,136
期末，非流動	<u>5,118,893</u>	<u>5,838,319</u>
上市證券的市值	<u>3,493,640</u>	<u>4,597,930</u>

5 應收賬款

應收賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	經審計 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30天	1,518,668	1,406,915
31至60天	573,345	552,772
61至90天	354,316	257,286
超過90天	<u>176,250</u>	<u>136,986</u>
	<u><u>2,622,579</u></u>	<u><u>2,353,959</u></u>

於二零一三年三月三十一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。品牌展示廣告客戶(主要為廣告代理)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。

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 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	平均行使價	購股權數目	
於二零一三年一月一日	11.13 港元	4,596,489	65.50 港元	20,633,097	158.50 港元	1,000,000	26,229,586
已授出	-	-	-	-	-	-	-
已行使	11.56 港元	(559,943)	53.83 港元	(507,537)	-	-	(1,067,480)
已失效	-	-	49.29 港元	(19,032)	-	-	(19,032)
於二零一三年三月三十一日	11.07 港元	<u>4,036,546</u>	65.81 港元	<u>20,106,528</u>	158.50 港元	<u>1,000,000</u>	<u>25,143,074</u>
於二零一三年							
三月三十一日可行使	11.07 港元	<u>4,036,546</u>	44.90 港元	<u>10,291,639</u>	-	-	<u>14,328,185</u>
於二零一二年一月一日	12.39 港元	8,761,937	59.97 港元	26,156,088	158.50 港元	1,000,000	35,918,025
已授出	-	-	-	-	-	-	-
已行使	10.59 港元	(876,483)	48.88 港元	(1,065,956)	-	-	(1,942,439)
已失效	-	-	47.53 港元	(75,604)	-	-	(75,604)
於二零一二年							
三月三十一日	12.59 港元	<u>7,885,454</u>	60.48 港元	<u>25,014,528</u>	158.50 港元	<u>1,000,000</u>	<u>33,899,982</u>
於二零一二年							
三月三十一日可行使	11.57 港元	<u>7,297,454</u>	42.82 港元	<u>8,833,218</u>	-	-	<u>16,130,672</u>

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月內，本公司概無董事獲授任何購股權。

(b) 股份獎勵計劃

本公司已採納由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。

就股份獎勵計劃所持股份及獎勵股份的數目於截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月的變動如下：

	就股份獎勵計劃	
	所持的股份數目	獎勵股份數目
於二零一三年一月一日	405,230	18,944,442
購買及代扣	36,488	—
已授出	(64,900)	64,900
已失效	188,610	(188,610)
已歸屬及行使	—	(181,022)
於二零一三年三月三十一日	<u>565,428</u>	<u>18,639,710</u>
於二零一三年三月三十一日可行使		<u>5</u>
於二零一二年一月一日	1,970,840	15,838,999
購買及代扣	37,118	—
已授出	(436,500)	436,500
已失效	208,216	(208,216)
已歸屬及行使	—	(173,391)
於二零一二年三月三十一日	<u>1,779,674</u>	<u>15,893,892</u>
於二零一二年三月三十一日可行使		<u>5,200</u>

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月內，本公司概無董事獲授任何獎勵股份。

7 借款

	未經審計 二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	經審計 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
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(a)	2,100,082	2,105,643
計入流動負債的借款：		
人民幣銀行借款		
— 抵押	10,000	15,000
— 無抵押	40,000	25,000
美元銀行借款		
— 無抵押(b)	626,890	942,825
長期美元銀行借款的流動部分		
— 無抵押(a)	94,034	94,283
	770,924	1,077,108
	2,871,006	3,182,751

借款的變動分析如下：

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
期初	3,182,751	7,999,440
銀行借款增加	15,000	315,045
償還債券	—	(629,190)
償還銀行借款	(319,275)	(2,003,120)
滙兌差額	(7,470)	(5,850)
期末	2,871,006	5,676,325

附註：

- (a) 於二零一三年三月三十一日，賬面金額人民幣2,194,116,000元的無抵押長期銀行借款以美元列值。本金總額為350,000,000美元，年利率為LIBOR加2.10%至2.44%。
- (b) 於二零一三年三月三十一日，賬面金額人民幣626,890,000元的無抵押短期銀行借款以美元列值。本金總額為100,000,000美元，年利率為LIBOR加1.75%。

8 長期應付票據

二零一一年十二月十二日，本公司發行了初始本金總額為600,000,000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支付。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600,000,000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支付。二零一二年票據在聯交所上市，並將於二零一八年三月五日到期。

於二零一三年三月三十一日，該等票據的賬面金額為人民幣7,512,508,000元。

9 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	經審計 二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30天	3,746,014	3,573,610
31至60天	948,879	430,408
61至90天	390,363	176,116
超過90天	1,011,436	31,599
	6,096,692	4,211,733

10 其他收益／(虧損)淨額

	未經審計 截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
股息收入	438,074	—
處置一間聯營公司的收益	—	11,543
補貼及退稅	40,514	19,578
衍生金融工具虧損	—	(19,860)
向騰訊公益慈善基金會的捐款	(120,000)	(60,000)
其他	(7,725)	(14,903)
	350,863	(63,642)

11 按性質劃分的開支

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
僱員福利開支(附註)	2,418,994	1,689,366
內容成本及代理費	1,933,414	1,442,973
銷貨成本	1,730,011	714,092
移動及電信收費以及頻寬及服務器托管費	991,459	775,417
推廣及廣告費	604,398	277,061
固定資產折舊(附註)	560,349	424,056
辦公室樓宇的經營租賃租金	204,458	142,847
無形資產攤銷	161,711	242,110
差旅費及交際費	70,339	57,444
其他開支	437,137	294,225
	<u>9,112,270</u>	<u>6,059,591</u>

附註：

截至二零一三年三月三十一日止三個月，研究及開發開支為人民幣1,200,089,000元(截至二零一二年三月三十一日止三個月：人民幣940,763,000元)。該開支包括僱員福利開支人民幣986,713,000元及固定資產折舊人民幣124,894,000元(截至二零一二年三月三十一日止三個月：分別為人民幣775,073,000元及人民幣107,764,000元)。截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月，概無資本化任何研究及開發開支。

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利得稅

本集團於截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三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

截至二零一三年三月三十一日止三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。截至二零一二年三月三十一日止三個月並無作出香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

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通過的中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），二零一三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。

此外，根據中國稅務機關頒佈的相關稅務通告，本集團部分附屬公司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

於截至二零一三年三月三十一日止三個月，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

於截至二零一三年三月三十一日止三個月，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將從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。

本集團截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月的所得稅開支分析如下：

	未經審計	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	902,020	605,155
遞延所得稅	126,981	45,518
	<u>1,029,001</u>	<u>650,673</u>

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止三個月，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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前盈利	5,100,129	3,613,003
加：分佔聯營公司及共同控制實體(盈利)/虧損	(119,809)	8,373
	<u>4,980,320</u>	<u>3,621,376</u>
按25%的稅率計算的稅項	1,245,080	905,344
適用於本集團不同附屬公司不同稅率的影響	(425,778)	(364,127)
稅收優惠對附屬公司應課稅盈利的影響	(21,890)	(67,407)
毋須課稅收入	(36,508)	(18,978)
不可扣稅的開支	74,060	59,249
預計中國附屬公司將滙出盈利的預提所得稅	142,000	93,000
未確認遞延所得稅資產	52,037	43,592
所得稅開支	<u>1,029,001</u>	<u>650,673</u>

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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	<u>4,043,819</u>	<u>2,949,510</u>
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<u>1,834,917</u>	<u>1,823,002</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u><u>2.204</u></u>	<u><u>1.618</u></u>

(b) 攤薄

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)。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。於截至二零一三年三月三十一日止三個月，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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	<u>4,043,819</u>	<u>2,949,510</u>
已發行普通股的加權平均數(千股計)	<u>1,834,917</u>	<u>1,823,002</u>
就購股權作出調整(千股計)	<u>19,290</u>	<u>24,924</u>
就獎勵股份作出調整(千股計)	<u>12,818</u>	<u>10,917</u>
為計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股計)	<u>1,867,025</u>	<u>1,858,843</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<u><u>2.166</u></u>	<u><u>1.587</u></u>

14 股息

根據董事會於二零一三年三月二十日通過的一項決議案，建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.00港元(二零一一年：每股0.75港元)，惟須待股東於二零一三年股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。中期財務資料並無反映該等應付股息。

董事會並無建議派發任何截至二零一三年三月三十一日止三個月的中期股息(截至二零一二年三月三十一日止三個月：無)。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一三年三月三十一日止三個月內，本公司在聯交所以總代價約5.09億港元（未計開支）購回2,057,300股股份，購回的股份其後已被註銷。董事會進行回購旨在長遠提高股東價值。購回股份的詳情如下：

截至二零一三年

三月三十一日止 三個月購買月份	購買股份數目	每股購買代價		所付總代價 港元
		所付最高價 港元	所付最低價 港元	
三月	<u>2,057,300</u>	258.8	239.6	<u>508,772,607</u>
總計	<u><u>2,057,300</u></u>			<u><u>508,772,607</u></u>

除上文及「財務資料」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一三年三月三十一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

於二零一三年三月三十一日，本集團有24,649名僱員（二零一二年三月三十一日：19,130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。

本集團截至二零一三年三月三十一日止三個月的總酬金成本為人民幣24.19億元（截至二零一二年三月三十一日止三個月：人民幣16.89億元）。

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二零一三年三月三十一日止三個月的未經審計中期財務資料。

遵守企業管治守則

除本公司二零一二年年報所披露者外，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二零一三年一月一日至二零一三年三月三十一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，謹此對我們僱員為保持本集團的競爭力及壯大所作出的貢獻、承諾及不斷創新致以衷心的感激及誠摯的謝意。本人亦向我們的股東和利益相關者過往及未來予以的寶貴支持及信心致以衷心謝意。

承董事會命
馬化騰
主席

香港，二零一三年五月十五日

於本公佈刊發日期，本公司董事為：

執行董事：

馬化騰、劉熾平和張志東；

非執行董事：

Jacobus Petrus 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
「二零一三年股東週年大會」	於二零一三年五月十五日舉行的本公司股東週年大會或其任何續會
「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
「B2C」	商家對消費者模式
「董事會」	本公司董事會
「企業管治守則」	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」	中國聯合通信有限公司
「企業所得稅」	企業所得稅
「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之有限責任公司，其股份於聯交所上市
「日活躍賬戶」	日活躍賬戶
「地下城與勇士」	地下城與勇士
「EBITDA」	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「Epic Games」	Epic Games, Inc.
「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」	國際財務報告準則
「首次公開售股」	首次公開售股
「互聯網增值服務」	互聯網增值服務
「LIBOR」	倫敦同業拆借利率
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「英雄聯盟」	英雄聯盟
「Mail.ru」	Mail.ru Group Limited
「月活躍賬戶」	月活躍賬戶
「移動及電信增值服務」	移動及電信增值服務
「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
「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
「受託人」	本公司委任以管理本公司股份獎勵計劃的獨立受託 人
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣
「增值服務」	增值服務