

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)

**截至二零一六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二零一六年九月三十日止三個月及九個月的未經審核綜合業績。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

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	二零一六年 九月三十日	二零一五年 九月三十日	同比變動	二零一六年 六月三十日	環比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
收入	40,388	26,594	52%	35,691	13%
毛利	21,828	15,580	40%	20,456	7%
經營盈利	14,460	10,331	40%	14,329	1%
期內盈利	10,776	7,584	42%	10,880	-1%
本公司權益持有人應佔盈利	10,646	7,445	43%	10,737	-1%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	11,737	8,280	42%	11,319	4%
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	1.134	0.800	42%	1.146	-1%
— 攤薄	1.121	0.792	42%	1.133	-1%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)					
— 基本	1.251	0.890	41%	1.208	4%
— 攤薄	1.236	0.881	40%	1.194	4%

	未經審核		
	截至下列日期止九個月		
	二零一六年	二零一五年	
	九月三十日	九月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	108,074	72,422	49%
毛利	60,873	43,452	40%
經營盈利	42,187	29,739	42%
期內盈利	30,924	21,910	41%
本公司權益持有人應佔盈利	30,566	21,642	41%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	33,088	23,457	41%
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	3.263	2.328	40%
— 攤薄	3.222	2.298	40%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)			
— 基本	3.532	2.524	40%
— 攤薄	3.488	2.490	40%

業務回顧及展望

公司策略摘要

二零一六年第三季，透過鞏固社交平台，以及利用社交流量推動主要業務模式增長，我們繼續執行「連接」策略。

- **網絡遊戲**：就智能手機遊戲而言，我們力求擴大我們的遊戲組合，尤其是多用戶遊戲類型(如棋牌遊戲及玩家對戰遊戲)及高收入遊戲類型(如角色扮演遊戲)。就個人電腦遊戲而言，由於玩家對戰遊戲日益受歡迎，用戶在遊戲中交替進行高強度的對戰，以及進行低強度的訓練和回顧，我們正將工作重點從延長用戶在遊戲內的時長，轉至擴展更加廣泛的用戶互動方式，比如電子競技、遊戲視頻及遊戲興趣部落。上述調整部份體現在平均同時在線用戶數(衡量在遊戲客戶端軟件內的時長)雖有所下降的情況下，我們的個人電腦遊戲收入卻在增長。我們相信這種更加廣泛的參與模式將促使玩家與主要遊戲之間建立更加健康及更具可持續性的關係。
- **廣告**：就社交及效果廣告而言，我們新增更多交互廣告形式以促進用戶參與度；優化廣告主工具以提供更佳的廣告效果衡量，及實現更深入的數據洞察；並提升我們的廣告定向技術以幫助區域性及長尾客戶提高點擊率及效果。
- **數字內容**：我們整合QQ音樂及CMC的管理團隊，以改善數字音樂行業的結構及提高其可持續性。我們對視頻平台的內容進行了積極的投資，並看到了付費用戶的顯著增長。一定程度上受益於更加健全的版權監管環境，更多用戶對我們數字文學平台上的內容付費。
- **支付相關服務**：我們在促進商家接入和使用方面取得了重大進展。於二零一六年八月八日，我們的微信支付「無現金日」推廣活動深受廣大商家及用戶的歡迎，商家參與數量近七十萬家，同比增長逾七倍。我們推出的**微信買單**功能，透過簡化賬戶註冊流程及減少接入工作可幫助商家快速使用微信支付。

- *雲服務*：我們繼續提升雲服務的技術能力、持續優化針對各垂直領域的定制解決方案，並協助客戶實現其「互聯網+」相關舉措。隨着企業客戶數量及主要客戶使用量的增加(尤其是網絡遊戲、網絡視頻及O2O服務行業)，我們的雲服務收入同比增長逾兩倍。

我們不斷提升的安全能力為我們的「連接」策略保駕護航，為用戶提供安全保障、並將防護範圍擴展至業務合作夥伴，以及為我們的主要業務引擎提供安全的環境：

- *就用戶而言*：我們的安全應用為用戶的賬戶、密碼、個人資料及虛擬財產提供強有力的保護，以及提升個人電腦及移動設備的性能。我們為用戶的支付交易及理財產品提供安全的環境。透過維護一個全面且動態的反詐騙電話號碼庫，我們保護用戶免受詐騙及騷擾電話或短信的侵害。
- *就合作夥伴而言*：我們的安全掃描服務被中國多數智能手機製造商廣泛採用(透過預裝我們的安全應用程序或整合我們的安全模塊)。我們的安卓應用商店幫助開發者加固其應用安裝包，以防範潛在的被劫持及盜版威脅。騰訊雲提供豐富的安全功能組合以保護我們企業客戶的IT系統。

二零一六年，我們鞏固了在病毒掃描、偽基站探測、反詐騙電話號碼庫、手機內存優化及設備加速等移動安全領域的領先地位。兩家廣受認可的行業監測機構QuestMobile及TalkingData均將我們的移動安全應用程序列為中國移動安全行業第一名(按月活躍賬戶計)。

公司分部及產品摘要

經營資料

	於二零一六年 九月三十日	於二零一五年 九月三十日	同比變動	於二零一六年 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	876.7	859.7	2.0%	899.0	-2.5%
QQ的智能終端月活躍賬戶	647.2	639.1	1.3%	666.5	-2.9%
QQ的最高同時在線用戶(季度)	250.0	239.1	4.6%	246.9	1.3%
微信及WeChat的合併月活躍賬戶	846.1	649.5	30.3%	805.7	5.0%
QQ空間的月活躍賬戶	631.9	653.1	-3.2%	651.5	-3.0%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶	583.6	576.8	1.2%	595.8	-2.0%
收費增值服務註冊賬戶	105.0	88.5	18.6%	105.1	-0.1%

主要平台

- 就QQ而言，智能終端月活躍賬戶同比增長1%至6.47億。用戶活躍度受益於厘米秀等新功能。厘米秀是一個在QQ手機版提供個性化動態頭像的產品，用於在聊天中與好友互動，或向好友收集道具解鎖新功能。里約奧運會期間，通過將增強現實技術植入手機間的互動，我們吸引了超過1億的QQ用戶參與虛擬火炬傳遞活動。
- 就QQ空間而言，智能終端月活躍賬戶同比增長1%至5.84億。用戶活躍度受益於功能的升級，如沉浸式浮層展示使得用戶可觀看自動播放視頻以及發現更多個性化推薦。
- 就微信及WeChat而言，月活躍賬戶達8.46億，同比增長30%。我們正在對微信「小程序」進行測試，小程序提供了類似應用程序的原生體驗，用戶毋須離開微信界面，使低頻次互動更加便利、釋放了智能手機內存空間及實現了便捷的社交分享。

增值服務

二零一六年第三季，由於遊戲相關虛擬道具銷售及數字內容銷售增長，我們的社交網絡業務收入保持強勁增長。

- 就個人電腦客戶端遊戲而言，我們的收入同比增長10%，主要由於來自如多人在綫戰術競技遊戲、動作、角色扮演遊戲、音樂及體育等現有遊戲類型的收入貢獻增加。主要遊戲的ARPU增長是由於新內容及暑期推廣活動受到核心用戶歡迎。
- 就智能手機遊戲而言，我們的收入¹於二零一六年第三季達約人民幣99億元，同比增長87%，增長動力主要是遊戲數量的增加，以及重點玩家對戰遊戲和角色扮演遊戲的強勁運營表現。於二零一六年九月底，*王者榮耀*的日活躍用戶數超過4千萬，創下我們平台非休閒類智能手機遊戲的新紀錄。
- 就數字內容服務而言，隨著用戶為數字內容付費意願的增強以及我們打擊盜版力度的加大，我們的業務保持健康增長。

網絡廣告

二零一六年第三季，我們的廣告業務強勁增長，微信及移動端新聞應用是同比增長的主要貢獻因素。

我們的里約奧運會專題活動吸引了約7億名獨立訪客訪問我們的新聞及視頻平台，鞏固了我們作為網絡體育媒體領導者的地位(按流量及收入計)。微信朋友圈的LBS本地推廣廣告在來自房地產、婚慶服務及汽車經銷等行業的本地廣告主中漸受歡迎。季內我們推出微信朋友圈原生推廣頁廣告，一種可通過靈活的圖像與視頻組合來展示廣告創意的全屏即時加載廣告形式。

¹ 包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入

管理層討論及分析

二零一六年第三季與二零一五年第三季的比較

下表載列二零一六年第三季與二零一五年第三季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一六年 九月三十日	二零一五年 九月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	40,388	26,594
收入成本	(18,560)	(11,014)
毛利	21,828	15,580
利息收入	637	559
其他收益淨額	1,155	614
銷售及市場推廣開支	(3,277)	(2,042)
一般及行政開支	(5,883)	(4,380)
經營盈利	14,460	10,331
財務成本淨額	(604)	(481)
分佔聯營公司及合營公司虧損	(619)	(702)
除稅前盈利	13,237	9,148
所得稅開支	(2,461)	(1,564)
期內盈利	10,776	7,584
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	10,646	7,445
非控制性權益	130	139
	10,776	7,584
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	11,737	8,280

收入。收入同比增長52%至二零一六年第三季的人民幣403.88億元。下表載列本集團於二零一六年第三季及二零一五年第三季按業務劃分的收入：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一六年九月三十日		二零一五年九月三十日	
	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	27,975	69%	20,547	77%
網絡廣告	7,449	19%	4,938	19%
其他	4,964	12%	1,109	4%
收入總額	<u>40,388</u>	<u>100%</u>	<u>26,594</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務的收入同比增長36%至二零一六年第三季的人民幣279.75億元。網絡遊戲收入增長27%至人民幣181.66億元。該項增長主要反映來自我們主要的玩家對戰及角色扮演遊戲類型的智能手機遊戲的貢獻，以及來自我們主要個人電腦遊戲收入的增長。社交網絡收入增長58%至人民幣98.09億元。該項增長主要受數字內容訂購服務及虛擬道具銷售收入的增長所推動。
- 本集團網絡廣告業務的收入同比增長51%至二零一六年第三季的人民幣74.49億元。效果廣告收入增長83%至人民幣43.68億元，主要由於來自微信朋友圈、我們的移動端新聞應用及微信公眾賬號的廣告收入的貢獻增加。品牌展示廣告收入增長21%至人民幣30.81億元，主要反映來自我們的移動端平台(如騰訊新聞)收入的增長及里約奧運會的正面影響，部分被我們將一些信息流資源由品牌廣告形式再分配至效果廣告形式所抵銷。
- 本集團其他業務的收入同比增長348%至二零一六年第三季的人民幣49.64億元。該項增長主要反映我們的支付相關服務及雲服務收入的增長。

收入成本。收入成本同比增長69%至二零一六年第三季的人民幣185.60億元。該項增長主要受分成及內容成本、支付相關服務的成本以及渠道成本增長所推動。以收入百分比計，收入成本由二零一五年第三季的41%增長至二零一六年第三季的46%，部分因業務結構變化所致。下表載列本集團於二零一六年第三季及二零一五年第三季按業務劃分的收入成本：

未經審核				
截至下列日期止三個月				
	二零一六年九月三十日		二零一五年九月三十日	
	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	9,748	35%	7,364	36%
網絡廣告	4,748	64%	2,524	51%
其他	4,064	82%	1,126	102%
收入成本總額	<u>18,560</u>		<u>11,014</u>	

- 本集團增值服務業務的收入成本同比增長32%至二零一六年第三季的人民幣97.48億元。該項增長主要反映分成及內容成本以及渠道成本的增長。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本同比增長88%至二零一六年第三季的人民幣47.48億元。該項增長主要是由於視頻內容投資及攤銷的增加。
- 本集團其他業務的收入成本同比增長261%至二零一六年第三季的人民幣40.64億元。該項增長主要反映因支付相關服務及雲服務業務活動增長而導致的成本增加。

其他收益淨額。我們於二零一六年第三季錄得其他收益淨額人民幣11.55億元，主要包括來自若干投資公司的處置及視同處置收益淨額，部分被若干投資公司的減值撥備支出所抵銷。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支同比增長60%至二零一六年第三季的人民幣32.77億元。該項增長主要反映我們的業務規模增長帶來的市場推廣開支增加。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支於二零一六年第三季為8%，與二零一五年第三季大致保持穩定。

一般及行政開支。一般及行政開支同比增長34%至二零一六年第三季的人民幣58.83億元。該項增長主要反映研究及開發開支以及僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一五年第三季的16%下降至二零一六年第三季的15%。

財務成本淨額。財務成本淨額同比增長26%至二零一六年第三季的人民幣6.04億元，主要受債務金額增加所推動。

所得稅開支。所得稅開支同比增長57%至二零一六年第三季的人民幣24.61億元。該項增長主要反映除稅前盈利及預提所得稅增加。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利同比增長43%至二零一六年第三季的人民幣106.46億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長42%至人民幣117.37億元。

二零一六年第三季與二零一六年第二季的比較

下表載列二零一六年第三季與二零一六年第二季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一六年 九月三十日	二零一六年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	40,388	35,691
收入成本	(18,560)	(15,235)
毛利	21,828	20,456
利息收入	637	626
其他收益淨額	1,155	911
銷售及市場推廣開支	(3,277)	(2,365)
一般及行政開支	(5,883)	(5,299)
經營盈利	14,460	14,329
財務成本淨額	(604)	(377)
分佔聯營公司及合營公司虧損	(619)	(292)
除稅前盈利	13,237	13,660
所得稅開支	(2,461)	(2,780)
期內盈利	<u>10,776</u>	<u>10,880</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	10,646	10,737
非控制性權益	130	143
	<u>10,776</u>	<u>10,880</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>11,737</u>	<u>11,319</u>

收入。收入環比增長13%至二零一六年第三季的人民幣403.88億元。

- 本集團增值服務業務的收入增長9%至二零一六年第三季的人民幣279.75億元。網絡遊戲收入增長6%至人民幣181.66億元。該項增長主要受個人電腦網絡遊戲旺季的影響及新智能手機遊戲的持續貢獻所推動。社交網絡收入增長15%至人民幣98.09億元。該項增長主要反映數字內容訂購服務收入的增長，及在較小程度上反映了虛擬道具銷售收入的增長。經整合後擴大的數字音樂業務的收入亦推動社交網絡收入的環比增長。
- 本集團網絡廣告業務的收入增長14%至二零一六年第三季的人民幣74.49億元。效果廣告收入增長18%至人民幣43.68億元，主要反映來自微信朋友圈及我們的移動端新聞應用的廣告收入的增長。品牌展示廣告收入增長9%至人民幣30.81億元，主要來自我們的移動端平台(如騰訊新聞)的貢獻增加及里約奧運會的正面影響。

收入成本。收入成本環比增長22%至二零一六年第三季的人民幣185.60億元。該項增長主要反映較多的分成及內容成本以及支付相關服務的成本。以收入百分比計，收入成本由二零一六年第二季的43%增長至二零一六年第三季的46%，部分因業務結構變化所致。

- 本集團增值服務業務的收入成本增長14%至二零一六年第三季的人民幣97.48億元。該項增長主要受分成及內容成本增加所推動。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本增長33%至二零一六年第三季的人民幣47.48億元。該項增長主要由於視頻內容投資及佣金開支增加。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支環比增長39%至二零一六年第三季的人民幣32.77億元。該項增長主要受我們的移動端應用的市場推廣開支增加及暑期中推出的季節性推廣活動所推動。

一般及行政開支。一般及行政開支環比增長11%至二零一六年第三季的人民幣58.83億元。該項增長主要反映研究及開發開支增加。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利環比略微下降1%至二零一六年第三季的人民幣106.46億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長4%至人民幣117.37億元。

其他財務資料

	未經審核			未經審核	
	截至下列日期止三個月			截至下列日期止九個月	
	二零一六年 九月三十日	二零一六年 六月三十日	二零一五年 九月三十日	二零一六年 九月三十日	二零一五年 九月三十日
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
EBITDA (a)	15,865	15,581	10,806	45,775	31,009
經調整的EBITDA (a)	16,963	16,401	11,569	48,368	32,974
經調整的EBITDA 比率 (b)	42%	46%	44%	45%	46%
利息開支	585	494	373	1,556	1,101
現金淨額(c)	8,368	24,037	21,239	8,368	21,239
資本開支(d)	3,651	1,505	1,653	9,261	5,826

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，乃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(不包括網絡遊戲及其他內容授權)。

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

	未經審核			未經審核	
	截至下列日期止三個月			截至下列日期止九個月	
	二零一六年 九月三十日	二零一六年 六月三十日	二零一五年 九月三十日	二零一六年 九月三十日	二零一五年 九月三十日
經營盈利	14,460	14,329	10,331	42,187	29,739
調整：					
利息收入	(637)	(626)	(559)	(1,966)	(1,678)
其他(收益)/虧損淨額	(1,155)	(911)	(614)	(2,572)	(1,637)
固定資產及投資物業折舊	933	907	781	2,709	2,333
無形資產攤銷	2,264	1,882	867	5,417	2,252
EBITDA	15,865	15,581	10,806	45,775	31,009
按股權結算的股份酬金	1,098	820	763	2,593	1,965
經調整的EBITDA	16,963	16,401	11,569	48,368	32,974

(人民幣百萬元，另有指明者除外)

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。此等未經審核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集團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。此外，非通用會計準則調整包括本集團主要聯營公司的相關非通用會計準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料、若干預測、假設及前提所作出的估計。

未經審核截至二零一五年九月三十日止三個月

	調整						非通用會計準則
	已報告	按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	10,331	763	17	(1,020)	46	379	10,516
期內盈利	7,584	981	18	(783)	275	375	8,450
本公司權益持有人應佔盈利	7,445	959	17	(783)	267	375	8,280
每股盈利(每股人民幣元)							
—基本	0.800						0.890
—攤薄	0.792						0.881
經營利潤率	39%						40%
純利率	29%						32%

未經審核截至二零一六年九月三十日止九個月

	調整						非通用會計準則
	已報告	按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	42,187	2,593	108	(6,122)	235	4,207	43,208
期內盈利	30,924	3,139	108	(6,346)	1,110	4,624	33,559
本公司權益持有人應佔盈利	30,566	3,076	107	(6,330)	1,054	4,615	33,088
每股盈利(每股人民幣元)							
—基本	3.263						3.532
—攤薄	3.222						3.488
經營利潤率	39%						40%
純利率	29%						31%

	調整						非通用會計準則
	已報告	按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	29,739	1,965	67	(3,346)	152	1,654	30,231
期內盈利	21,910	2,345	68	(3,021)	873	1,660	23,835
本公司權益持有人應佔盈利	21,642	2,282	65	(3,021)	845	1,644	23,457
每股盈利(每股人民幣元)							
—基本	2.328						2.524
—攤薄	2.298						2.490
經營利潤率	41%						42%
純利率	30%						33%

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) 包括視同處置及處置投資公司和業務，以及我們於投資公司的購股權公允價值變動的(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

流動資金及財務資源

於二零一六年九月三十日及二零一六年六月三十日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審核 二零一六年 九月三十日	未經審核 二零一六年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	52,417	64,206
定期存款	47,919	44,808
	100,336	109,014
借款	(49,790)	(43,110)
應付票據	(42,178)	(41,867)
現金淨額	8,368	24,037

於二零一六年九月三十日，本集團的現金淨額為人民幣83.68億元，環比下降65%，主要由於預付Supercell的投資款約37億美元(其中約12億美元已於二零一六年十月收回)，部分被所得自由現金流所抵銷。於二零一六年九月三十日，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940億元。

於二零一六年九月三十日，本集團持有的財務資源中(現金及現金等價物以及定期存款)有人民幣247.62億元乃以非人民幣列值。

二零一六年第三季，本集團的自由現金流為人民幣141.21億元，此乃經營活動所得的現金流量淨額人民幣166.69億元，被支付的資本開支人民幣25.48億元所抵銷。

財務資料

綜合收益表

截至二零一六年九月三十日止三個月及九個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入					
增值服務		27,975	20,547	78,619	57,601
網絡廣告		7,449	4,938	18,682	11,735
其他		4,964	1,109	10,773	3,086
		<u>40,388</u>	<u>26,594</u>	<u>108,074</u>	<u>72,422</u>
收入成本	4	<u>(18,560)</u>	<u>(11,014)</u>	<u>(47,201)</u>	<u>(28,970)</u>
毛利		21,828	15,580	60,873	43,452
利息收入		637	559	1,966	1,678
其他收益淨額	3	1,155	614	2,572	1,637
銷售及市場推廣開支	4	(3,277)	(2,042)	(7,674)	(4,969)
一般及行政開支	4	(5,883)	(4,380)	(15,550)	(12,059)
經營盈利		14,460	10,331	42,187	29,739
財務成本淨額		(604)	(481)	(1,472)	(1,255)
分佔聯營公司及合營公司虧損		(619)	(702)	(2,000)	(1,464)
除稅前盈利		13,237	9,148	38,715	27,020
所得稅開支	5	<u>(2,461)</u>	<u>(1,564)</u>	<u>(7,791)</u>	<u>(5,110)</u>
期內盈利		<u>10,776</u>	<u>7,584</u>	<u>30,924</u>	<u>21,910</u>

附註	未經審核		未經審核			
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月			
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年		
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元		
下列人士應佔：						
	本公司權益持有人	10,646	7,445	30,566	21,642	
	非控制性權益	130	139	358	268	
		<u>10,776</u>	<u>7,584</u>	<u>30,924</u>	<u>21,910</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	6	<u>1.134</u>	<u>0.800</u>	<u>3.263</u>	<u>2.328</u>
	— 攤薄	6	<u>1.121</u>	<u>0.792</u>	<u>3.222</u>	<u>2.298</u>

綜合全面收益表

截至二零一六年九月三十日止三個月及九個月

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	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>10,776</u>	<u>7,584</u>	<u>30,924</u>	<u>21,910</u>
其他全面收益(除稅淨額)：				
其後可能會重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	214	287	499	189
可供出售金融資產公允價值變動				
收益淨額	1,042	1,298	4,368	7,867
處置可供出售金融資產後轉至損益	-	-	79	(10)
外幣折算差額	688	1,303	1,782	1,123
其他公允價值收益/(虧損)	149	-	(172)	-
其後可能不會重新分類至損益的項目				
其他公允價值收益/(虧損)	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>(103)</u>	<u>-</u>
	<u>2,318</u>	<u>2,888</u>	<u>6,453</u>	<u>9,169</u>
期內全面收益總額	<u><u>13,094</u></u>	<u><u>10,472</u></u>	<u><u>37,377</u></u>	<u><u>31,079</u></u>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	12,953	10,316	36,989	30,808
非控制性權益	<u>141</u>	<u>156</u>	<u>388</u>	<u>271</u>
	<u><u>13,094</u></u>	<u><u>10,472</u></u>	<u><u>37,377</u></u>	<u><u>31,079</u></u>

綜合財務狀況表
於二零一六年九月三十日

		未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
	附註		
資產			
非流動資產			
固定資產		12,519	9,973
在建工程		4,449	4,248
投資物業		685	292
土地使用權		5,201	2,293
無形資產		33,193	13,439
於聯營公司的投資	8(a)	66,613	60,171
於聯營公司可贖回工具的投資	8(b)	9,124	6,230
於合營公司的投資		606	544
可供出售金融資產	9	56,211	44,339
預付款項、按金及其他資產		32,122	5,480
遞延所得稅資產		6,410	757
定期存款		5,414	3,674
		<u>232,547</u>	<u>151,440</u>
流動資產			
存貨		231	222
應收賬款	10	9,507	7,061
預付款項、按金及其他資產		12,981	11,397
其他金融資產		1,765	1,198
定期存款		42,505	37,331
受限制現金	11	809	54,731
現金及現金等價物		52,417	43,438
		<u>120,215</u>	<u>155,378</u>
資產總額		<u><u>352,762</u></u>	<u><u>306,818</u></u>

		未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		-	-
股本溢價		15,554	12,167
股份獎勵計劃所持股份		(2,918)	(1,817)
其他儲備		24,307	9,673
保留盈利		126,855	100,012
		<u>163,798</u>	<u>120,035</u>
非控制性權益		<u>10,151</u>	<u>2,065</u>
權益總額		<u>173,949</u>	<u>122,100</u>
負債			
非流動負債			
借款	14	37,235	12,922
應付票據	15	34,840	37,092
長期應付款項		3,737	3,626
遞延所得稅負債		4,406	3,668
遞延收入		2,546	3,004
		<u>82,764</u>	<u>60,312</u>
流動負債			
應付賬款	13	23,900	15,700
其他應付款項及預提費用	11	17,832	70,199
借款	14	12,555	11,429
應付票據	15	7,338	3,886
流動所得稅負債		5,196	1,608
其他稅項負債		110	462
遞延收入		29,118	21,122
		<u>96,049</u>	<u>124,406</u>
負債總額		<u>178,813</u>	<u>184,718</u>
權益及負債總額		<u>352,762</u>	<u>306,818</u>

綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止九個月

未經審核

	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	
於二零一六年一月一日的結餘	-	12,167	(1,817)	9,673	100,012	120,035	2,065	122,100
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	30,566	30,566	358	30,924
其他全面收益(除稅淨額)：								
一分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	499	-	499	-	499
一可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	-	-	-	4,368	-	4,368	-	4,368
一處置可供出售金融資產後轉至損益	-	-	-	79	-	79	-	79
一外幣折算差額	-	-	-	1,752	-	1,752	30	1,782
一其他公允價值虧損	-	-	-	(275)	-	(275)	-	(275)
期內全面收益總額	-	-	-	6,423	30,566	36,989	388	37,377
與持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	233	233
僱員購股權計劃：								
一僱員服務的價值	-	211	-	30	-	241	18	259
一已發行股份的所得款項	-	155	-	-	-	155	-	155
僱員股份獎勵計劃：								
一僱員服務的價值	-	2,009	-	282	-	2,291	45	2,336
一股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(1,608)	-	-	(1,608)	-	(1,608)
一獎勵股份的歸屬	-	(507)	507	-	-	-	-	-
附屬公司股份支付相關的稅收收益	-	-	-	811	-	811	-	811
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	24	(24)	-	-	-
股息(附註7)	-	-	-	-	(3,699)	(3,699)	(907)	(4,606)
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	7,392	7,392
收購非全資附屬公司的額外權益	-	1,519	-	(1,741)	-	(222)	180	(42)
處置一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
部分處置附屬公司及業務的權益	-	-	-	9,244	-	9,244	300	9,544
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	-	-	-	(439)	-	(439)	439	-
期內直接於權益確認的 與持有人進行的交易總額	-	3,387	(1,101)	8,211	(3,723)	6,774	7,698	14,472
於二零一六年九月三十日的結餘	-	15,554	(2,918)	24,307	126,855	163,798	10,151	173,949

	本公司權益持有人應佔							
	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	權益總額 人民幣百萬元
於二零一五年一月一日的結餘	-	5,131	(1,309)	2,129	74,062	80,013	2,111	82,124
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	21,642	21,642	268	21,910
其他全面收益(除稅淨額)：								
—分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	189	-	189	-	189
—可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	-	-	-	7,867	-	7,867	-	7,867
—處置可供出售金融資產後轉至損益	-	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)
—外幣折算差額	-	-	-	1,120	-	1,120	3	1,123
期內全面收益總額	-	-	-	9,166	21,642	30,808	271	31,079
與持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	99	99
僱員購股權計劃：								
—僱員服務的價值	-	131	-	127	-	258	18	276
—已發行股份的所得款項	-	135	-	-	-	135	-	135
僱員股份獎勵計劃：								
—僱員服務的價值	-	1,456	-	194	-	1,650	45	1,695
—股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(601)	-	-	(601)	-	(601)
—獎勵股份的歸屬	-	(43)	43	-	-	-	-	-
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	5	(5)	-	-	-
股息	-	-	-	-	(2,640)	(2,640)	(171)	(2,811)
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	264	264
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	-	114	-	114	(132)	(18)
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	-	-	-	(254)	-	(254)	254	-
確認與非控制性權益獲授認沽期權 有關的金融負債	-	-	-	(1,195)	-	(1,195)	-	(1,195)
期內直接於權益確認的 與持有人進行的交易總額	-	1,679	(558)	(1,009)	(2,645)	(2,533)	333	(2,200)
於二零一五年九月三十日的結餘	-	6,810	(1,867)	10,286	93,059	108,288	2,715	111,003

簡明綜合現金流量表
截至二零一六年九月三十日止九個月

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元
經營活動所得現金流量淨額	45,518	27,240
投資活動耗用現金流量淨額	(56,169)	(37,034)
融資活動所得現金流量淨額	18,552	13,580
現金及現金等價物增加淨額	7,901	3,786
期初的現金及現金等價物	43,438	42,713
現金及現金等價物的滙兌收益	1,078	215
期末的現金及現金等價物	<u>52,417</u>	<u>46,714</u>
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	26,847	18,061
初步為期不超過三個月的定期存款 及高流動性投資	<u>25,570</u>	<u>28,653</u>
	<u>52,417</u>	<u>46,714</u>

附註：

1 一般資料、編製及呈列基準

本公司乃於開曼群島註冊成立的有限責任公司。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及網絡廣告服務。

本簡明綜合中期財務資料包括於二零一六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（「中期財務資料」）。除非另有說明，中期財務資料乃以人民幣呈列。

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，並應連同本公司於二零一六年三月十七日刊發的二零一五年年報所載的根據國際財務報告準則編製的本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表（「二零一五年財務報表」）一併閱讀。

編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一五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可供出售金融資產、以及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）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。

截至二零一六年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

2 分部資料

本集團於截至二零一六年及二零一五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；及
- 其他。

本集團的「其他」分部主要包括支付相關服務、雲服務及其他服務。

截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，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。

截至二零一六年及二零一五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：

	未經審核			
	截至二零一六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	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>27,975</u>	<u>7,449</u>	<u>4,964</u>	<u>40,388</u>
毛利	<u>18,227</u>	<u>2,701</u>	<u>900</u>	<u>21,828</u>
折舊	473	50	128	651
攤銷	928	1,181	-	2,109
分佔聯營公司及合營公司虧損	<u>(318)</u>	<u>(1)</u>	<u>(300)</u>	<u>(619)</u>

	未經審核			
	截至二零一五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	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>20,547</u>	<u>4,938</u>	<u>1,109</u>	<u>26,594</u>
毛利／(毛損)	<u>13,183</u>	<u>2,414</u>	<u>(17)</u>	<u>15,580</u>
折舊	491	42	9	542
攤銷	118	654	-	772
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)／盈利	<u>(190)</u>	<u>67</u>	<u>(579)</u>	<u>(702)</u>

	未經審核			
	截至二零一六年九月三十日止九個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>78,619</u>	<u>18,682</u>	<u>10,773</u>	<u>108,074</u>
毛利	<u>51,731</u>	<u>7,710</u>	<u>1,432</u>	<u>60,873</u>
折舊	1,370	146	357	1,873
攤銷	1,804	3,237	-	5,041
分佔聯營公司及合營公司虧損	<u>(653)</u>	<u>(5)</u>	<u>(1,342)</u>	<u>(2,000)</u>

	未經審核			
	截至二零一五年九月三十日止九個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>57,601</u>	<u>11,735</u>	<u>3,086</u>	<u>72,422</u>
毛利	<u>37,562</u>	<u>5,588</u>	<u>302</u>	<u>43,452</u>
折舊	1,481	127	28	1,636
攤銷	333	1,619	-	1,952
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)/盈利	<u>(318)</u>	<u>86</u>	<u>(1,232)</u>	<u>(1,464)</u>

3 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於投資公司及收購產生的				
無形資產的減值撥備	(1,710)	(379)	(4,207)	(1,654)
處置/視同處置投資公司的收益	2,404	1,020	5,464	3,346
其他金融工具公允價值收益	-	-	658	-
補貼及退稅	27	41	313	106
股息收入	341	30	392	244
向騰訊公益慈善基金會的捐款	-	-	(350)	(250)
其他	<u>93</u>	<u>(98)</u>	<u>302</u>	<u>(155)</u>
	<u>1,155</u>	<u>614</u>	<u>2,572</u>	<u>1,637</u>

4 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	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)	6,012	4,968	16,217	13,570
內容成本及代理費 (不包括無形資產攤銷)	6,580	4,599	16,800	11,854
頻寬及服務器托管費	2,044	1,471	5,616	3,980
渠道成本	2,071	1,180	5,619	3,124
推廣及廣告費	2,486	1,457	5,603	3,401
無形資產攤銷(b)	2,264	867	5,417	2,252
固定資產折舊(a)	926	780	2,697	2,329
辦公室樓宇的經營租賃租金	295	226	813	662
差旅費及交際費	220	168	561	438

附註：

(a) 包括下列就研究及開發產生的開支：

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	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	2,434	1,975	6,410	5,263
固定資產折舊	204	177	609	523
其他	527	309	1,225	774
研究及開發開支	<u>3,165</u>	<u>2,461</u>	<u>8,244</u>	<u>6,560</u>

截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，重大開發開支概無資本化。

(b) 包括與遊戲授權及網絡內容授權相關的無形資產攤銷。

5 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

本集團於截至二零一六年及二零一五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

截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，本集團已按估計應課稅盈利及按 16.5% 的稅率作出香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

截至二零一六年及二零一五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。截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，中國一般企業所得稅稅率為 25%。

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律和規定，截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，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) 其他國家的企業所得稅

截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月，本集團已就旗下在美國、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，適用稅率介於 12.5% 至 36% 不等。

(e) 預提所得稅

根據中國適用的稅務規定，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。根據中國大陸與香港訂立的稅務安排，倘若符合若干條件，本集團適用的相關預提所得稅稅率將從 10% 降低至 5%。

類似稅務規定及適當預提所得稅亦適用於若干國家及地區。

本集團截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及九個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	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	3,241	1,531	8,503	5,201
遞延所得稅	(780)	33	(712)	(91)
	<u>2,461</u>	<u>1,564</u>	<u>7,791</u>	<u>5,110</u>

6 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：

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>10,646</u>	<u>7,445</u>	<u>30,566</u>	<u>21,642</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,384</u>	<u>9,307</u>	<u>9,368</u>	<u>9,295</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>1.134</u>	<u>0.800</u>	<u>3.263</u>	<u>2.328</u>

(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的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，及附屬公司的可轉股債券亦會對每股盈利產生潛在攤薄影響。截至二零一六年及二零一五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以及可轉股債券具有反攤薄影響或其攤薄影響對本集團影響不大。

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月 二零一六年	二零一五年	截至九月三十日止九個月 二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>10,646</u>	<u>7,445</u>	<u>30,566</u>	<u>21,642</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	9,384	9,307	9,368	9,295
就購股權及獎勵股份 作出調整(百萬股計)	<u>110</u>	<u>90</u>	<u>118</u>	<u>125</u>
為計算每股攤薄盈利的 普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,494</u>	<u>9,397</u>	<u>9,486</u>	<u>9,420</u>
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u>1.121</u>	<u>0.792</u>	<u>3.222</u>	<u>2.298</u>

7 股息

根據董事會於二零一六年三月十七日通過且經本公司股東於二零一六年股東週年大會上批准的一項決議案，建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.47港元(二零一四年：每股0.36港元)。截至二零一六年九月三十日止九個月，已付的股息金額為人民幣36.99億元(二零一四年末期股息：人民幣26.40億元)。

董事會並無宣派任何截至二零一六年及二零一五年九月三十日止九個月的中期股息。

8 於聯營公司的權益

	未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 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	37,115	36,040
— 非上市股份	<u>29,498</u>	<u>24,131</u>
	66,613	60,171
於聯營公司可贖回工具的投資(b)	<u>9,124</u>	<u>6,230</u>
	<u>75,737</u>	<u>66,401</u>

附註：

(a) 於聯營公司的投資

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元
期初	60,171	51,131
增加(i)	8,669	8,522
視同處置收益	2,068	1,910
分佔聯營公司虧損	(2,015)	(1,471)
分佔聯營公司其他全面收益	499	185
來自聯營公司的股息	(149)	(233)
處置及轉撥(ii)	(2,256)	(3,827)
減值撥備(iii)	(1,841)	(634)
外幣折算差額	<u>1,467</u>	<u>1,848</u>
期末	<u>66,613</u>	<u>57,431</u>

- (i) 截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團追加投資於現有聯營公司(包括JD.com, Inc.及深圳前海微眾銀行股份有限公司)、收購了若干其他聯營公司及自可供出售金融資產轉入，合計金額人民幣86.69億元。

(ii) 主要指截至二零一六年九月三十日止九個月本集團將作為聯營公司的CMC予以終止確認(如附註16所述)、處置及重新分類其他於聯營公司的投資。

(iii) 截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團參考若干於聯營公司的投資的可收回金額對其賬面價值進行的減值評估結果，就其賬面價值作出減值撥備合共人民幣18.41億元(截至二零一五年九月三十日止九個月：人民幣6.34億元)。減值虧損主要來自長期業績展望調整及該等聯營公司業務模式變動。

(b) 於聯營公司可贖回工具的投資

本集團持有聯營公司的若干可贖回工具。有關工具的贖回價經協定不低於其初始認購價。

截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團以總代價人民幣37.99億元收購若干於聯營公司可贖回工具及追加投資於現有聯營公司可贖回工具。

截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團根據對聯營公司的業務表現及可收回金額進行的減值評估結果，就於若干聯營公司可贖回工具的投資的賬面價值作出減值撥備約人民幣10.94億元(截至二零一五年九月三十日止九個月：人民幣2.86億元)。

9 可供出售金融資產

	未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
上市股權權益	19,577	9,435
非上市股權投資	36,545	34,879
其他非上市投資	89	25
	<u>56,211</u>	<u>44,339</u>

可供出售金融資產的變動分析如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元
期初	44,339	13,277
增加(a)	7,555	9,713
公允價值變動(b)	4,070	8,182
減值撥備(c)	(981)	(586)
外幣折算差額	1,228	860
期末	<u>56,211</u>	<u>31,446</u>

附註：

- (a) 截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團以總額人民幣75.55億元收購了若干權益，追加投資於現有可供出售金融資產(包括一家出行服務公司)，及聯營公司的投資轉入至可供出售金融資產。
- (b) 截至二零一六年九月三十日止九個月，就可供出售金融資產確認的公允價值收益人民幣40.70億元(截至二零一五年九月三十日止九個月：人民幣81.82億元)已於其他全面收益中確認。
- (c) 截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團參考若干可供出售金融資產根據各自的市場價值或業務表現評估的可收回金額，就其賬面價值作出減值撥備人民幣9.81億元(截至二零一五年九月三十日止九個月：人民幣5.86億元)。

10 應收賬款

應收賬款及其賬齡分析如下：

	未經審核	經審核
	二零一六年	二零一五年
	九月三十日	十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
0至30天	3,417	3,616
31至60天	3,480	2,209
61至90天	1,616	798
超過90天	994	438
	<u>9,507</u>	<u>7,061</u>

於二零一六年九月三十日及二零一五年十二月三十一日的應收結餘主要指應收網絡廣告客戶、電信營運商及第三方網絡／移動應用程序平台的款項。

網絡廣告客戶(主要為品牌展示廣告代理商)的除賬期通常為簽訂的廣告訂單執行完成後90天。電信營運商及其他第三方平台通常分別於30至120天及60天內支付款項。

11 委託儲存價值

在過往財務期間，本集團把用戶委託存放於銀行的現金款項(「委託儲存價值」)列入流動資產項下的「受限制現金」，而等額對應負債則列入流動負債項下的「其他應付款項及預提費用」。

截至二零一六年九月三十日止九個月，鑒於中國國內的經營環境變化，且根據本公司的法律顧問給予的意見，本集團認為其是以託管人身份代為持有該等委託儲存價值，且本集團已對相關用戶協議進行修訂以更確切地反映上述情況。因此，本集團自本季起不再於其綜合財務報表內確認委託儲存價值。本集團的資產淨值、可動用現金及銀行結餘以及經營現金流量淨額將不會因上述會計處理方法而受到影響。

於二零一六年七月二日(即上述用戶協議修訂的生效日期)，委託儲存價值約為人民幣1,250億元。

12 購股權及股份獎勵計劃

(a) 購股權計劃

本公司已採納四項購股權計劃，分別為首次公開售股前購股權計劃、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及首次公開售股後購股權計劃III。

首次公開售股前購股權計劃及首次公開售股後購股權計劃I已分別於二零一一年十二月三十一日及二零一四年三月二十三日屆滿。

就首次公開售股後購股權計劃II及首次公開售股後購股權計劃III而言，董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權，以認購本公司股份，惟須受限於該等計劃的條款及條件。此外，購股權歸屬期由董事會釐定，惟須不遲於購股權授出日期後七年期或十年期的最後一日。

尚未行使購股權的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II		首次公開售股後 購股權計劃III		總計
	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
於二零一六年一月一日	80.59 港元	25,697,305	31.70 港元	5,000,000	30,697,305
已授出	160.11 港元	11,843,070	-	-	11,843,070
已行使	26.38 港元	(3,966,160)	31.70 港元	(2,500,000)	(6,466,160)
已失效	36.35 港元	(68,775)	-	-	(68,775)
於二零一六年九月三十日	115.21 港元	<u>33,505,440</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	<u>36,005,440</u>
於二零一六年九月三十日可行使	77.94 港元	<u>11,600,244</u>	-	<u>-</u>	<u>11,600,244</u>
於二零一五年一月一日	57.36 港元	36,432,000	31.70 港元	5,000,000	41,432,000
已授出	149.22 港元	1,470,875	-	-	1,470,875
已行使	18.76 港元	(9,053,283)	-	-	(9,053,283)
已失效	32.62 港元	(504,500)	-	-	(504,500)
於二零一五年九月三十日	74.90 港元	<u>28,345,092</u>	31.70 港元	<u>5,000,000</u>	<u>33,345,092</u>
於二零一五年九月三十日可行使	48.57 港元	<u>11,029,341</u>	31.70 港元	<u>1,250,000</u>	<u>12,279,341</u>

截至二零一六年九月三十日止九個月，本公司的一名董事獲授3,750,000份購股權（截至二零一五年九月三十日止九個月：無）。

(b) 股份獎勵計劃

截至二零一六年九月三十日，本公司已採納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。

獎勵股份的數目於截至二零一六年及二零一五年九月三十日止九個月的變動如下：

	獎勵股份數目
於二零一六年一月一日	91,786,907
已授出	43,198,880
已失效	(2,996,432)
已歸屬及過戶	<u>(47,581,468)</u>
於二零一六年九月三十日	<u>84,407,887</u>
於二零一六年九月三十日已歸屬但未過戶	<u>7,706</u>
於二零一五年一月一日	82,035,522
已授出	28,082,850
已失效	(4,795,470)
已歸屬及過戶	<u>(26,172,920)</u>
於二零一五年九月三十日	<u>79,149,982</u>
於二零一五年九月三十日已歸屬但未過戶	<u>-</u>

截至二零一六年九月三十日止九個月，本公司四名獨立非執行董事獲授61,474股獎勵股份（截至二零一五年九月三十日止九個月：本公司三名獨立非執行董事獲授75,000股獎勵股份）。

13 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	17,845	10,019
31至60天	1,829	1,774
61至90天	1,282	1,518
超過90天	<u>2,944</u>	<u>2,389</u>
	<u>23,900</u>	<u>15,700</u>

14 借款

	未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動負債：		
長期美元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	<u>37,235</u>	<u>12,922</u>
計入流動負債：		
美元銀行借款，無抵押(b)	<u>12,421</u>	<u>10,715</u>
長期美元銀行借款的流動部分，無抵押(a)	<u>134</u>	<u>714</u>
	<u>12,555</u>	<u>11,429</u>
	<u>49,790</u>	<u>24,351</u>

附註：

- (a) 長期美元銀行借款本金總額為 55.96 億美元(二零一五年十二月三十一日：21 億美元)，適用年利率為 LIBOR 加 0.91% 至 1.51% (二零一五年十二月三十一日：LIBOR 加 1.02% 至 1.52%)。
- (b) 短期美元銀行借款本金總額為 18.60 億美元(二零一五年十二月三十一日：16.50 億美元)，適用年利率為 LIBOR 加 0.70% 至 0.75% (二零一五年十二月三十一日：LIBOR 加 0.75% 至 0.85% 或年利率為 1.125%)。

15 應付票據

	未經審核 二零一六年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動負債：		
長期美元應付票據的非流動部分	31,238	33,583
長期港元應付票據的非流動部分	3,602	3,509
	<u>34,840</u>	<u>37,092</u>
計入流動負債：		
長期美元應付票據的流動部分	7,338	3,886
	<u>42,178</u>	<u>40,978</u>

附註：

美元應付票據及港元應付票據的本金總額分別為58億美元(二零一五年十二月三十一日：58億美元)及42億港元(二零一五年十二月三十一日：42億港元)。該等應付票據的年利率範圍為2.00%至4.70%(二零一五年十二月三十一日：2.00%至4.70%)。

本集團並無就發行該等票據作出任何抵押或質押。

16 CMC 整合

於二零一六年七月十二日，本集團完成網絡音樂業務與CMC(本集團彼時的聯營公司，同在中國經營網絡音樂業務)的整合(「CMC整合」)。本集團通過將其網絡音樂業務的相關經營資產及負債(「本集團網絡音樂業務」)與CMC整合以換取CMC的新發行普通股。CMC整合完成後，本集團彼時所擁有並列賬為聯營公司的CMC 15.8%的權益被視同處置而終止確認，而CMC成為本集團擁有61.6%權益的非全資附屬公司。

CMC整合的會計代價等同所轉讓本集團網絡音樂業務股權權益及視同處置CMC權益的公允價值總額。CMC整合帶來的商譽人民幣153.79億元及其他可識別無形資產人民幣27.14億元，連同其他淨資產及非控制性權益已按暫定基礎被確認。CMC整合所產生的商譽乃來自整合本集團網絡音樂業務及CMC預期產生的經營協同效應及規模經濟效應。

CMC自整合完成日起對本集團貢獻的收入及業績並不重大。倘CMC整合於二零一六年一月一日完成，本集團期內的收入及業績亦不會有重大差異。

17 投資 Supercell

於二零一六年六月二十一日，一間由本公司成立且成立時由本公司間接全資擁有的有限責任公司（「財團」）已同意收購 Supercell 最多約 84.3% 的股權（「Supercell 收購事項」）。對價乃由本集團及潛在共同投資者對財團的投資以及財團的銀行借款（「Supercell 融資」）支付。

於二零一六年九月三十日，本集團已支付約 37 億美元，並於本中期財務資料中確認為預付款項，其中約 12 億美元已於二零一六年十月收回。

財團已與若干銀行訂立一項銀團借款協議，並與若干共同投資者訂立認購協議，且 Supercell 融資已於二零一六年十月完成。根據認購協議，共同投資者認購財團的若干新股份，而本公司於財團的間接投票股權減少至 50%，同時共同投資者則共同持有財團的 50% 投票股權。因此，於財團的投資已列賬為本集團投資於聯營公司的可贖回金融工具及其他金融工具。

Supercell 收購事項完成後，財團間接持有 Supercell 76.9% 的股權。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六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

於二零一六年九月三十日，本集團有38,072名僱員(二零一五年九月三十日：30,164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。

本集團截至二零一六年九月三十日止三個月的總酬金成本為人民幣60.12億元(截至二零一五年九月三十日止三個月：人民幣49.68億元)。

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，並討論有關審核、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二零一六年九月三十日止三個月及九個月的未經審核中期財務資料。

遵守企業管治守則

除本公司於二零一六年中期報告及二零一五年年報內的企業管治報告所披露者外，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二零一六年七月一日至二零一六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，並屆時知會本公司的股東。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們的員工和管理團隊展現奉獻精神而且勤勉敬業。本人亦藉此感謝我們的股東及利益相關者持續對我們給予信心和支持。展望未來，我們將致力以優質產品及服務豐富我們的平台，為繁榮的互聯網生態系統帶來健康發展。

承董事會命
馬化騰
主席

香港，二零一六年十一月十六日

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、Ian Charles Stone 和楊紹信。

本公佈載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、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，故投資者不應過於倚賴該等陳述。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	釋義
「二零一六年股東週年大會」	本公司於二零一六年五月十八日舉行的股東週年大會
「ARPU」	每用戶平均收入
「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」	上市規則附錄十四所載的企業管治守則條文
「企業所得稅」	企業所得稅
「CMC」	China Music Corporation，一間根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司
「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
「EBITDA」	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「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

「LBS」	基於位置的服務
「LIBOR」	倫敦同業拆借利率
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「併購」	合併及收購
「月活躍賬戶」	月活躍賬戶
「多人在綫戰術競技遊戲」	多人在綫戰術競技遊戲
「O2O」	從線上到線下，或從線下到線上
「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
「玩家對戰」	玩家對戰
「人民幣」	中國法定貨幣
「角色扮演遊戲」	角色扮演遊戲
「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(經修訂)
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「Supercell」	Supercell Oy，一間於芬蘭註冊成立的私人公司

「騰訊公益慈善基金會」	本集團成立的公益慈善基金會
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣
「增值服務」	增值服務