

即時發佈

騰訊公佈 2014 年第二季度及中期業績

收入同比增長 37%，非通用會計準則淨利潤¹同比增長 36%

香港，2014 年 8 月 13 日 - 中國領先的互聯網綜合服務提供商 - 騰訊控股有限公司（「騰訊」或「本公司」，香港聯交所股票編號：00700）今天公佈截至 2014 年 6 月 30 日未經審核的第二季度及上半年綜合業績。

2014 年上半年業績摘要：

- 總收入為人民幣 381.46 億元（62.00 億美元²），比去年同期增長 37%。
- 毛利為人民幣 227.72 億元（37.01 億美元），比去年同期增長 48%；毛利率由去年上半年的 55% 升至 60%。
- 經營盈利為人民幣 156.33 億元（25.41 億美元），比去年同期增長 62%；經營利潤率由去年上半年的 34% 升至 41%。
非通用會計準則經營盈利³為人民幣 141.65 億元（23.02 億美元），比去年同期增長 40%；非通用會計準則經營利潤率由去年上半年的 36% 升至 37%。
- 期內盈利為人民幣 122.58 億元（19.92 億美元），比去年同期增長 58%；淨利率由去年上半年的 28% 升至 32%。
非通用會計準則期內盈利為人民幣 110.96 億元（18.03 億美元），比去年同期增長 34%；非通用會計準則淨利率由去年上半年的 30% 降至 29%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 122.93 億元（19.98 億美元），比去年同期增長 59%。
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 110.68 億元（17.99 億美元），比去年同期增長 36%。
- 每股基本盈利⁴為人民幣 1.332 元，每股攤薄盈利⁴為人民幣 1.313 元。非通用會計準則每股基本盈利⁴為人民幣 1.199 元，非通用會計準則每股攤薄盈利⁴為人民幣 1.182 元。

2014 年第二季度業績摘要：

- 總收入為人民幣 197.46 億元（32.09 億美元），比上一季度增長 7%，比去年同期增長 37%。
- 毛利為人民幣 121.72 億元（19.78 億美元），比上一季度增長 15%，比去年同期增長 56%；毛利率由上一季度的 58% 升至 62%。

¹這裡指“非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利”。

²美元數據基於 1 美元兌人民幣 6.1528 元計算。

³自二零一四年第一季起，我們將處置被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增呈列一致。

⁴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。

- 經營盈利為人民幣 78.43 億元 (12.75 億美元)，比上一季度增長 1%，比去年同期增長 72%；經營利潤率由上一季度的 42% 降至 40%。
非通用會計準則經營盈利為人民幣 76.88 億元 (12.50 億美元)，比上一季度增長 19%，比去年同期增長 53%；非通用會計準則經營利潤率由上一季度的 35% 上升至 39%。
- 期內盈利為人民幣 58.26 億元 (9.47 億美元)，比上一季度下降 9%，比去年同期增長 58%；淨利率由上一季度的 35% 降至 30%。
非通用會計準則期內盈利為人民幣 58.90 億元 (9.57 億美元)，比上一季度增長 13%，比去年同期增長 41%；非通用會計準則淨利率由上一季度的 28% 上升至 30%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 58.36 億元 (9.49 億美元)，比上一季度下降 10%，比去年同期增長 59%。
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 58.74 億元 (9.55 億美元)，比上一季度增長 13%，比去年同期增長 42%。
- 每股基本盈利為人民幣 0.632 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.623 元。非通用會計準則每股基本盈利為人民幣 0.636 元，非通用會計準則每股攤薄盈利為人民幣 0.627 元。

騰訊主席兼首席執行官馬化騰表示：「第二季度，騰訊的用戶參與度在移動端的社交、遊戲和媒體平台都得到了深化。受益於視頻平台流量的增長、世界盃賽事以及移動社交平台效果廣告的應用，我們的網絡廣告業務在當季錄得了顯著增長。與此同時，在與垂直領域領先者合作的策略之下，我們的生態系統也進一步擴展，目前已和包括地圖服務供應商四維圖新、分類信息公司 58.com 等業界領先企業合作。我們已經看到這種模式帶來的益處，京東的成功上市亦印證了這一點。展望未來，我們會繼續發展騰訊的平台，加強在包括 O2O、內容等領域的投資，同時進一步加強用戶體驗。」

2014 年第二季度財務分析

增值服務業務收入較 2014 年第一季增加 9% 至 2014 年第二季的人民幣 157.13 億元。儘管中型休閒遊戲在中國受到淡季因素影響，網絡遊戲收入仍增長 7% 至人民幣 110.81 億元。該項增長主要受 QQ 手機版與微信上的智能手機遊戲收入增長所推動。電腦遊戲的收入大體上保持平穩。社交網絡收入增長 15% 至人民幣 46.32 億元。該項增長主要受移動平台按條銷售增長所推動。由於來自 QQ 會員、QQ 空間訂購服務及超級會員的收入增加，訂購收入錄得環比溫和增長。

網絡廣告收入較 2014 年第一季增加 75% 至 2014 年第二季的人民幣 20.64 億元。該項增長反映第二季更有利的季節性因素、世界盃，以及我們與京東的戰略合作所帶來的正面影響。此亦反映視頻廣告和社交網絡效果廣告的持續增長。

電子商務交易業務收入較 2014 年第一季減少 48% 至 2014 年第二季的人民幣 13.24 億元。該項減少主要受我們與京東的戰略交易致使流量轉移，以及剝離我們的電商平台業務所導致。

2014 年第二季度其它主要財務信息

本季度股份報酬開支為人民幣 5.87 億元，上一季度該項支出為人民幣 5.68 億元。

本季度資本開支為人民幣 9.17 億元，上一季度該項支出為人民幣 11.38 億元。

本季度公司在聯交所以總代價約港幣 7,700 萬元購回 153,000 股股份。

於 2014 年 6 月 30 日，公司的財務資源淨額為人民幣 224.85 億元，其中未計總值為人民幣 88.20 億元的借款和人民幣 269.12 億元的長期應付票據。

於 2014 年 6 月 30 日，公司總發行股數為 93.43 億股。

策略摘要

通過於分類信息公司 58.com 及地圖服務供應商四維圖新的戰略投資及合作關係，我們繼續豐富我們的 O2O 生態系統。我們相信，用戶將受益於 O2O 夥伴所提供日益完善的服務種類及質量，拓寬用戶服務項目並提升其用戶體驗。我們相信，商品及服務提供商可以更好地管理客戶關係、更有針對性的向用戶推廣服務，並通過社交點評產生口碑效應，以及使用更有效率的手機支付交易結算方式。

近幾個月以來，我們多間投資公司（包括京東及獵豹移動）因首次公開售股已成為公眾上市公司。該等新上市投資的價值，連同我們於已上市公司（如 58.com、Mail.ru 及金山軟件）的投資，我們投資於上市公司（包括聯營公司及可供出售金融資產）股份的公允價值總額於 2014 年第二季末為人民幣 650 億元。

分部及產品摘要

■ 主要平台資料：

- QQ 月活躍賬戶數達到 8.29 億，比上一季度下降 2%，比去年同期增長 1%。
- QQ 智能終端月活躍賬戶達到 5.21 億，比上一季度增長 6%，比去年同期增長 45%。
- QQ 最高同時在綫賬戶數達到 2.06 億，比上一季度增長 3%，比去年同期增長 19%。
- 微信和 WeChat 的合併月活躍賬戶數達到 4.38 億，比上一季度增長 11% 比去年同期增長 57%。
- QQ 空間月活躍賬戶數達到 6.45 億，與上一季度持平，比去年同期增長 3%。
- QQ 空間智能終端月活躍賬戶數達到 4.97 億，比上一季度增長 6%，比去年同期增長 37%。
- 活躍賬戶增值服務付費註冊賬戶數為 0.88 億，與上一季度持平，比去年同期下降 11%。

主要平台

2014 年第二季度，QQ 及 QQ 空間的手機用戶群繼續增長，用戶的參與度持續提升。就 QQ 而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長 45% 至 5.21 億。通過與京東及點評等戰略夥伴的合作，我們完善了 QQ 手機版的生態系統。我們推出手機 QQ 錢包，使用戶能通過銀行卡購買虛擬貨品並結算 O2O 交易。我們透過 QQ 手機版興趣部落等新功能完善社區活動，並優化用戶圖片分享體驗。就 QQ 空間而言，智能終端月活躍賬戶於 2014 年第二季末同比增長 37% 至 4.97 億。隨著跨平台的整合及用戶體驗的提升，本季度的用戶參與度及活躍度均有所提高。

於 2014 年第二季末，微信及 WeChat 的合併月活躍賬戶同比增長 57% 至 4.38 億。我們完善了微信的社區及支付功能，並通過將我們與戰略夥伴的核心能力相結合，擴大了微信服務範圍的廣度及深度。例如，用戶現可使用微信的入口登陸京東購買產品，通過微信支付進行結算，並可透過搜狗搜索微信公眾賬號的內容。WeChat 方面，我們繼續致力於提升特定國際市場的用戶參與度。

2014年第二季，我們主要依托社交網絡的優勢適時傳送最新訊息，以鞏固媒體平台的領先地位。世界盃方面，我們整合了電腦、移動終端上的領先媒體平台的內容優勢（包括騰訊新聞及騰訊視頻），以及其他高度活躍的社交平台。這項賽事不僅產生了龐大的流量及用戶互動，亦帶來穩健的收入及盈利貢獻。

增值服務

2014年第二季，我們的社交網絡業務進一步擴大。我們平台的按條銷售收入主要由於移動業務而錄得同比增長，而增值訂購服務此前的下滑趨勢亦在第二季度初現觸底回升跡象。與上一季相比，訂購總數趨於穩定，收入錄得溫和增長，乃主要受持續專注於推廣訂購服務的手機特權所推動。QQ會員及QQ空間訂購服務實現相應的收入增長，同時超級會員的收入貢獻持續提升。

我們的網絡遊戲業務於2014年第二季錄得同比穩健增長。就電腦遊戲而言，我們受益於新遊戲（如《逆戰》及《劍靈》）的貢獻以及《英雄聯盟》在中國及國際市場的增長。我們將繼續豐富中型休閒遊戲及MMOG組合，並開發不同品類的新遊戲，同時為重要遊戲推出新資料片。就手機遊戲而言，我們收入已達到一定規模，在發行領域亦取得領先的市場地位。QQ手機版與微信上智能手機遊戲的總收入於2014年第二季相應增長至約人民幣30億元，反映付費用戶數、ARPU（受中度遊戲所推動）及遊戲內推廣增加。據App Annie所公佈的報告，截至2014年七月我們每月皆為中國iOS App Store免費下載次數最多、收入最高的發行商。鑒於我們於2014年上半年已實現龐大的收入，我們計劃將今年下半年的工作重點放在用戶活躍度及遊戲組合的擴充而非收入增長方面。因此，未來兩個季度我們的智能遊戲收入與2014年第二季度相比均大致穩定。

網絡廣告

2014年第二季度，我們的廣告業務受益於視頻廣告及社交網絡效果廣告的增長以及世界盃及與京東戰略合作的正面影響。於本季度，我們對基於不同移動平台的龐大流量進行了移動廣告商業化的嘗試，並取得了初步成效。例如，2014年第二季，QQ空間手機版效果廣告帶來有實質貢獻的收入，此外，我們在選定微信公眾賬號試推文字鏈效果廣告。

電子商務交易

繼我們於2014年3月與京東進行戰略交易後，電子商務交易業務進入過渡階段。第二季度，由於交易致使流量轉向京東以及剝離我們的電商平台業務，電子商務交易收入及成本大幅下滑。隨著我們繼續將工作重心轉向支持我們與京東的戰略伙伴關係，我們預期電子商務交易的收入及成本將進一步下跌，這與我們於2014年第一季公佈的新策略一致。

###

關於騰訊

騰訊以技術豐富互聯網用戶的生活。每天，數以億計的用戶通過我們的整合平台在線溝通、分享經歷、獲取資訊、尋求娛樂和網上購物。我們多元化的服務包括：即時通信工具 QQ、移動社交和通信服務微信/WeChat、社交網絡平台 QQ 空間、騰訊遊戲旗下 QQ 遊戲平台、門戶網站騰訊網(QQ.com)和電子商務開放平台。騰訊 1998 年成立於中國深圳，2004 年在香港聯交所上市。通過投資創新、為合作夥伴提供良好的環境和貼近用戶的需求，我們致力與互聯網共同發展。

如欲取得其它相關資料，請登錄騰訊網站：www.tencent.com/ir

媒體查詢：

陳慧芬 電話：(86) 755 86013388 內線88369 或 (852)31485100 cchan@tencent.com

羅啟琳 電話：(86) 755 86013388 內線66630 或 (852)31485100 cannylo@tencent.com

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制的本公司綜合業績，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、非通用會計準則淨利率及非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利）已於本新聞稿內呈列。此等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制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。

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專案及收購事項的若干影響，為投資者評估本公司核心業務的業績提供有用的補充資料。

重要注意事項

本新聞稿載有前瞻性陳述，其涉及業務展望、預測業務計劃及本公司的增長策略。該等前瞻性陳述是根據本公司現有的資料，亦按本新聞稿刊及之時的展望為基準，在本新聞稿內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，其中，若干部份為主觀性或不受我們控制。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。該等前瞻性陳述之內大部分為風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素的其它詳情載於我們的其它公開披露文件和公司網站。

綜合損益表

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審計		未經審計	
	2Q2014	1Q2014	2Q2014	2Q2013
收入	19,746	18,400	19,746	14,384
增值服務	15,713	14,413	15,713	10,752
網絡廣告	2,064	1,177	2,064	1,297
電子商務交易	1,324	2,524	1,324	2,199
其他	645	286	645	136
收入成本	(7,574)	(7,800)	(7,574)	(6,590)
毛利	12,172	10,600	12,172	7,794
<i>毛利率</i>	<i>62%</i>	<i>58%</i>	<i>62%</i>	<i>54%</i>
利息收入	406	375	406	324
其它收益/（虧損）淨額	691	1,607	691	82
銷售及市場推廣開支	(1,973)	(1,855)	(1,973)	(1,234)
一般及行政開支	(3,453)	(2,937)	(3,453)	(2,401)
經營盈利	7,843	7,790	7,843	4,565
<i>經營利潤率</i>	<i>40%</i>	<i>42%</i>	<i>40%</i>	<i>32%</i>
財務收入/（成本）淨額	(354)	(238)	(354)	14
分佔聯營公司盈利	23	45	23	46
分佔共同控制實體虧損	-	(1)	-	(15)
除稅前盈利	7,512	7,596	7,512	4,610
所得稅開支	(1,686)	(1,164)	(1,686)	(926)
期內盈利	5,826	6,432	5,826	3,684
<i>淨利潤率</i>	<i>30%</i>	<i>35%</i>	<i>30%</i>	<i>26%</i>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	5,836	6,457	5,836	3,680
非控制性權益	(10)	(25)	(10)	4
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	5,874	5,194	5,874	4,126
每股盈利*（通用會計準則）				
- 基本（人民幣）	0.632	0.700	0.632	0.402
- 攤薄（人民幣）	0.623	0.690	0.623	0.395

*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。

綜合全面收益表

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審計		未經審計	
	2Q2014	1Q2014	2Q2014	2Q2013
期內盈利	5,826	6,432	5,826	3,684
其他全面收益（扣除稅項）：				
可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	5	8	5	-
可供出售的金融資產公允價值變動 收益/（虧損）淨額	730	(37)	730	368
外幣折算差額	(11)	17	(11)	(28)
期內全面收益總額	6,550	6,420	6,550	4,024
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	6,556	6,441	6,556	4,025
非控制性權益	(6)	(21)	(6)	(1)

其他財務資訊

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審計		
	2Q2014	1Q2014	2Q2013
EBITDA (a)	8,018	6,787	4,968
經調整的 EBITDA (a)	8,445	7,121	5,228
經調整的 EBITDA 比率 (b)	43%	39%	36%
利息開支	224	112	92
現金淨額 (c)	22,485	34,245	33,556
資本開支 (d)	917	1,138	1,464

附註：

- 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。
- 經調整的 EBITDA 比率根據經調整的 EBITDA 除以收入計算。
- 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。
- 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）。

綜合財務狀況表

人民幣百萬元（特別說明的除外）

	未經審計 2014年6月30日	未經審計 2014年3月30日
資產		
非流動資產		
固定資產	8,336	8,628
在建工程	2,510	2,214
投資物業	270	272
土地使用權	802	806
無形資產	4,181	4,369
于聯營公司的權益	42,604	24,928
於合營公司的投資	18	19
遞延所得稅資產	317	352
可供出售金融資產	14,180	14,278
預付款項、按金及其它資產	1,263	1,291
定期存款	6,719	8,415
	<u>81,200</u>	<u>65,572</u>
流動資產		
庫存	656	939
應收賬款	4,185	3,103
預付款項、按金及其它資產	7,291	6,778
定期存款	18,139	17,574
受限制現金	6,523	6,426
現金及現金等價物	32,639	26,523
	<u>69,433</u>	<u>61,343</u>
資產總額	<u>150,633</u>	<u>126,915</u>
權益		
本公司權益持有人應占權益		
股本	-	-
股本溢價	3,601	3,185
股份獎勵計畫所持股份	(898)	(881)
其它儲備	4,523	3,530
保留盈利	62,756	58,681
	<u>69,982</u>	<u>64,515</u>
非控制性權益	493	491
權益總額	<u>70,475</u>	<u>65,006</u>
負債		
非流動負債		
借款	4,030	5,199
長期應付票據	26,192	9,232
遞延所得稅負債	1,917	1,490
長期應付款項	1,227	1,624
遞延收入	3,966	4,147
	<u>37,332</u>	<u>21,692</u>
流動負債		
應付帳款	8,362	8,006
其它應付款項及預提費用	13,517	12,127
借款	4,790	3,836
流動所得稅負債	839	725
其它稅項負債	649	428
遞延收入	14,669	15,095
	<u>42,826</u>	<u>40,217</u>
負債總額	<u>80,158</u>	<u>61,909</u>
權益及負債總額	<u>150,663</u>	<u>126,915</u>

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制的計量的差異

人民幣百萬元 (特別說明的除外)	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)	
截至 2014 年 6 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	7,843	427	160	(1,082)	15	325	7,688
經營利潤率	40%						39%
期內盈利	5,826	427	160	(1,052)	204	325	5,890
純利率	30%						30%
本公司權益持有人 應占盈利	5,836	418	145	(1,052)	202	325	5,874
截至 2014 年 3 月 31 日三個月未經審計							
經營盈利	7,790	334	234	(2,717)	16	820	6,477
經營利潤率	42%						35%
期內盈利	6,432	334	234	(2,669)	55	820	5,206
純利率	35%						28%
本公司權益持有人 應占盈利	6,457	328	219	(2,682)	52	820	5,194
截至 2013 年 6 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	4,565	260	187	(25)	39	–	5,026
經營利潤率	32%						35%
期內盈利	3,684	260	187	(25)	58	–	4,164
純利率	26%						29%
本公司權益持有人 應占盈利	3,680	259	164	(25)	48	–	4,126

附注

- (a) 包括授予被投資公司雇員的認沽期權(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畫而發行的股份)及其他獎勵
- (b) 視同處置被投資公司及處理被投資公司及業務的(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) 於聯營公司及可供出售金融資產的減值撥備