

腾讯公布 2014 年第三季度业绩

香港，2014 年 11 月 12 日 - 中国领先的互联网综合服务提供商 - 腾讯控股有限公司（“腾讯”或“本公司”，香港联交所股票编号：00700）今天公布截至 2014 年 9 月 30 日未经审核的第三季度综合业绩。

业绩摘要：

- 总收入为人民币 198.08 亿元（32.20 亿美元¹），比去年同期增长 28%。
- 毛利为人民币 126.41 亿元（20.55 亿美元），比去年同期增长 49%；毛利率由去年同期的 55% 升至 64%。
- 经营盈利为人民币 75.15 亿元（12.21 亿美元），比去年同期增长 56%；经营利润率由去年同期的 31% 升至 38%。
- 期内盈利为人民币 56.76 亿元（9.23 亿美元），比去年同期增长 46%；净利率由去年同期的 25% 升至 29%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 56.57 亿元（9.19 亿美元），比去年同期增长 46%。
- 每股基本盈利²为人民币 0.612 元，每股摊薄盈利²为人民币 0.605 元。
- 按非通用会计准则³（撇除股份酬金、视同处置收益、无形资产摊销及减值拨备）：
 - 经营盈利为人民币 82.64 亿元（13.43 亿美元），比去年同期增长 55%；经营利润率由去年同期的 34% 升至 42%。
 - 期内盈利为人民币 64.83 亿元（10.54 亿美元），比去年同期增长 47%；净利率由去年同期的 28% 升至 33%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 64.33 亿元（10.46 亿美元），比去年同期增长 47%。
 - 每股基本盈利为人民币 0.696 元，每股摊薄盈利为人民币 0.688 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示：“在过去一个季度，我们各个平台业务、收入及盈利再次录得稳健增长。随着效果广告在 QQ 空间手机版和微信公众账号推出，我们网络广告业务的增长尤其迅速。鉴于我们流量上的优势、与用户的登录关系以及中国和海外市场效果广告已呈现的市场规模，我们认为腾讯的效果广告业务将会有很大的成长空间。过去一个季度，我们也在移动游戏和 PC 游戏领域延续了领先的地位，大幅度增加了应用宝的市场份额，并通过增强手机特权重振了订购类产品的增长。展望未来，我们将继续深化与垂直领域领先企业的合作，继续向平台、产品和人才方面投资。”

¹ 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.1525 元计算。

² 每股盈利已计股份拆细的影响后予以呈列。比较数字乃假设股份拆细已于过往期间发生后予以重列。

³ 自二零一四年第一季起，我们将处置被投资公司及业务收益/亏损计入非通用会计准则调整中。比较数字已经重列以与新增呈列一致。

财务分析

增值服务业务的收入较 2013 年第三季增加 38%至 2014 年第三季的人民币 160.47 亿元。网络游戏收入增加 34%至人民币 113.24 亿元。该项增加主要反映了 PC 游戏收入的增长，受惠于我们的主要游戏的增长和近期推出的游戏，以及国际市场的增长贡献。QQ 手机版与微信上智能终端游戏的收入亦见增加，原因是用户群的增长及完整季度收入的贡献。社交网络收入因移动平台按条销售增长及订购收入重拾增长而增加 47%至人民币 47.23 亿元，订购收入增长的主要原因是我们在 QQ 会员、超级会员及 QQ 空间订购服务方面加强了手机特权及提升了手机用户体验。

网络广告业务的收入较 2013 年第三季增加 76%至 2014 年第三季的人民币 24.40 亿元。该项增加乃受以下各项所推动：(1) 观看者增长以及播放《中国好声音》第三季及国际足联世界杯的非经常性影响使视频广告的收入增加；以及(2) 主要受 QQ 空间手机版推动，社交网络效果广告收入增加。

电子商务交易业务的收入较 2013 年第三季下降 81%至 2014 年第三季的人民币 4.59 亿元。该项减少主要反映了继我们于 2014 年 3 月与京东进行战略交易后，将流量转向京东，以及我们的易迅业务从自营业务转变为交易平台，导致电子商务自营业务交易收入大幅下滑。

其它主要财务信息

本季度股份报酬开支为人民币 6.98 亿元，较去年同期上升 46%。

EBITDA 为人民币 81.74 亿元，较去年同期上升 55%。经调整的 EBITDA 为人民币 87.20 亿元，较去年同期上升 56%。

资本开支为人民币 10.60 亿元，较去年同期下降 35%。

2014 年第三季度，自由现金流为人民币 69.74 亿元，较去年同期上升 69%。

随着我们为公司的长远发展进行投资，包括向移动游戏开发商及 O2O 服务提供商作出战略性投资，于 2014 年 9 月 30 日，公司的现金净额为人民币 212.83 亿元，较去年同期下降 38%。该等投资（包括联营公司及可供出售金融资产）股份的公允价值总额于 2014 年第三季末为人民币 610 亿元。

业务回顾及展望

分部及产品摘要

■ 主要平台资料：

- QQ 月活跃账户数达到 8.2 亿，比去年同期增长 1%。
- QQ 智能终端月活跃账户达到 5.42 亿，比去年同期增长 36%。
- QQ 最高同时在线账户数达到 2.17 亿，比去年同期增长 22%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 4.68 亿，比去年同期增长 39%。
- QQ 空间月活跃账户数达到 6.29 亿，比去年同期增长 1%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.06 亿，比去年同期增长 26%。
- 增值服务付费注册账户数为 0.89 亿，与去年持平。

主要平台

于 2014 年第三季度，QQ 及 QQ 空间受益于手机用户群进一步扩大及用户参与度进一步的提升。就 QQ 而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 36% 至 5.42 亿。QQ 手机版受惠于“附近的群”功能的受欢迎程度上升及手机 QQ 钱包的用户群增加。通过将新的生活服务（包括购物、餐饮消费及健康监测）与 QQ 手机版相结合，加强其与用户日常生活的联系。就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 26% 至 5.06 亿。

于 2014 年第三季末，微信及 WeChat 的合并月活跃账户同比增长 39% 至 4.68 亿。我们通过推出短视频分享功能加强用户互动以及通过整合应用内搜索，加强微信内信息查找功能。由于我们专注于增强微信支付的功能，微信支付已备受欢迎。我们加强“摇一摇”功能通过互动游戏及社交分享加强微信用户与电视节目（如《中国好声音》第三季）的实时参与。

得益于手机流量强劲增长的支持，我们媒体平台的领导地位得以加强。腾讯视频的用户量显著增加，并通过丰富内容、强化内容管理及产品创新以提升用户参与度。我们重新分配组织资源以更好地集中于视频及移动端，以及通过整合新闻及社交媒体以发挥我们的优势。

增值服务

于 2014 年第三季度，我们的社交网络业务同比增长受益于移动平台按条销售增长。我们订购服务收入重拾增长，反映我们在 QQ 会员、超级会员及 QQ 空间订购服务方面加强了手机特权及提升手机用户体验。

我们的网络游戏业务不断扩展。就 PC 游戏而言，本季度录得收入同比稳健增长，此乃因我们受益于主要游戏的增长和近期推出的游戏以及国际市场增长的贡献。就移动游戏而言，我们巩固了作为中国领先的智能终端游戏发行商的地位。我们与更多第三方开发商合作开发新游戏并取得令人鼓舞的成绩。例如，据 App Annie 的数据，《天天富翁》于 2014 年 8 月为中国 iOS App Store 排名最高的游戏，《糖果传奇》成为 2014 年 9 月排名最高的游戏。于 2014 年第三季度，QQ 手机版与微信上智能终端游戏产生的总收入约为人民币 26 亿元，同比强劲增长但环比下降的主要原因是由于新版本的延迟发布，起因于我们必须在这些游戏内推出访客登录选项。我们已于 2014 年 10 月大致完成了访客登录选项的整合。展望未来，我们将于不同游戏类别推出新游戏，继续丰富我们的 PC 及移动游戏组合。

媒体平台

于 2014 年第三季度，我们的网络广告业务收入取得同比快速增长，此乃受惠于视频广告及移动广告。视频广告收入增长反映观看者增长以及《中国好声音》第三季及国际足联世界杯的非经常性影响，而移动社交网络效果广告收入增长主要受益于 QQ 空间手机版的动态消息广告位资源的贡献，以及微信公众平台内广告较小程度的贡献。于 2014 年第三季度，我们约 45% 的效果广告收入乃来自移动侧。

电子商务交易

于 2014 年第三季度，我们电子商务交易业务的收入及成本继续大幅下降，但毛利环比提高。这反映了继我们于 2014 年 3 月与京东进行战略交易后将流量转向京东，以及我们的易迅业务从自营业务转变为交易平台。

有关更详细的披露，请浏览 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/>

###

关于腾讯

腾讯以技术丰富互联网用户的生活。每天，数以亿计的用户通过我们的整合平台在线沟通、分享经历、获取信息、寻求娱乐和网上购物。我们多元化的服务包括：实时通信工具 QQ、移动社交通信服务微信和 WeChat、社交网络平台 QQ 空间、腾讯游戏旗下 QQ 游戏平台、门户网站腾讯网(QQ.com)和电子商务开放平台。

腾讯 1998 年成立于中国深圳，2004 年在香港联交所上市。通过投资创新、为合作伙伴提供良好的环境和贴近用户的需求，我们致力与互联网共同发展。

投资者查询：

陈慧芬 电话：(86) 755 86013388 内线88369 或 (852)31485100 cchan@tencent.com

张正慧 电话：(86) 755 86013388 内线73951 或 (852)31485100 angiechang@tencent.com

媒体查询：

罗启琳 电话：(86) 755 86013388 内线66630 或 (852)31485100 cannylo@tencent.com

陈丽敏 电话：(86) 755 86013388 内线56011 liminchen@tencent.com

非通用会计准则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本公司综合业绩，若干非通用会计准则财务计量（包括非通用会计准则经营盈利、非通用会计准则经营利润率、非通用会计准则期内盈利、非通用会计准则净利率及非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利）已于本新闻稿内呈列。此等非通用会计准则财务计量应被视为根据国际财务报告准则编制的本公司财务业绩的补充而非替代计量。此外，此等非通用会计准则财务计量的定义可能与其他公司所用的类似词汇有所不同。

公司的管理层相信，非通用会计准则财务计量藉排除若干非现金项目及收购事项的若干影响，为投资者评估本公司核心业务的业绩提供有用的补充数据。

重要注意事项

本新闻稿载有前瞻性陈述，其涉及业务展望、预测业务计划及本公司的增长策略。该等前瞻性陈述是根据本公司现有的资料，亦按本新闻稿刊及之时的展望为基准，在本新闻稿内载列。该等前瞻性陈述是根据若干预测、假设及前提，其中，若干部份为主观性或不受我们控制。该等前瞻性陈述或会证明为不正确及可能不会在将来实现。该等前瞻性陈述之内大部分为风险及不明朗因素。该等风险及不明朗因素的其它详情载于我们的其它公开披露文件和公司网站。

综合损益表

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	3Q2014	3Q2013	3Q2014	2Q2014
收入	19,808	15,535	19,808	19,746
增值服务	16,047	11,635	16,047	15,713
网络广告	2,440	1,390	2,440	2,064
电子商务交易	459	2,359	459	1,324
其它	862	151	862	645
收入成本	(7,167)	(7,036)	(7,167)	(7,574)
毛利	12,641	8,499	12,641	12,172
<i>毛利率</i>	64%	55%	64%	62%
利息收入	452	336	452	406
其它收益净额	118	66	118	691
销售及市场推广开支	(1,906)	(1,465)	(1,906)	(1,973)
一般及行政开支	(3,790)	(2,621)	(3,790)	(3,453)
经营盈利	7,515	4,815	7,515	7,843
<i>经营利润率</i>	38%	31%	38%	40%
财务（成本）净额	(317)	(22)	(317)	(354)
分占联营公司及合营公司（亏损）/盈利	(139)	39	(139)	23
除税前盈利	7,059	4,832	7,059	7,512
所得税开支	(1,383)	(955)	(1,383)	(1,686)
期内盈利	5,676	3,877	5,676	5,826
<i>净利润率</i>	29%	25%	29%	30%
下列人士应占：				
本公司权益持有人	5,657	3,867	5,657	5,836
非控制性权益	19	10	19	(10)
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	6,433	4,371	6,433	5,874
每股盈利（通用会计准则）				
- 基本（人民币）	0.612	0.421	0.612	0.632
- 摊薄（人民币）	0.605	0.414	0.605	0.623

综合全面收益表

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		未经审计	
	3Q2014	3Q2013	3Q2014	2Q2014
期内盈利	5,676	3,877	5,676	5,826
其他全面收益（扣除税项）：				
可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面（亏损）/收益	30	-	30	5
可供出售的金融资产公允价值变动收益/（亏损）净额	(959)	2,233	(959)	730
外币折算差额	(15)	30	(15)	(11)
期内全面收益总额	4,732	6,140	4,732	6,550
下列人士应占：				
本公司权益持有人	4,711	6,128	4,711	6,556
非控制性权益	21	12	21	(6)

其他财务信息

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		
	3Q2014	3Q2013	2Q2014
EBITDA (a)	8,174	5,257	8,018
经调整的 EBITDA (a)	8,720	5,601	8,445
经调整的 EBITDA 比率 (b)	44%	36%	43%
利息开支	266	99	224
现金净额 (c)	21,283	34,400	22,485
资本开支 (d)	1,060	1,621	917

附注：

- EBITDA 包括经营盈利减利息收入，加其他亏损/（收益）净额和固定资产及投资物业折旧以及无形资产摊销。经调整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按股权结算的股份酬金开支。
- 经调整的 EBITDA 比率根据经调整的 EBITDA 除以收入计算。
- 现金净额为期末余额，及根据现金及现金等价物、定期存款，减借款及应付票据计算。
- 资本开支包括添置（不包括业务合并）固定资产、在建工程、土地使用权以及无形资产（不包括游戏及其他内容授权）。

综合财务状况表

人民币百万（特别说明的除外）

	未经审计 2014年9月30日	未经审计 2014年6月30日
资产		
非流动资产		
固定资产	8,231	8,336
在建工程	2,806	2,510
投资物业	269	270
土地使用权	822	802
无形资产	4,331	4,181
于联营公司的权益	49,817	42,604
于合营公司的投资	18	18
递延所得税资产	289	317
可供出售的金融资产	13,735	14,180
预付款项、按金及其它资产	1,194	1,263
定期存款	4,931	6,719
	86,443	81,200
流动资产		
存货	154	656
应收账款	4,293	4,185
预付款项、按金及其它资产	7,660	7,291
定期存款	17,195	18,139
受限制现金	6,696	6,523
现金及现金等价物	33,454	32,639
	69,452	69,433
资产总额	155,895	150,633
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	4,062	3,601
股份奖励计划所持股份	(1,312)	(898)
其它储备	3,623	4,523
保留盈利	68,413	62,756
	74,786	69,982
非控制性权益	608	493
权益总额	75,394	70,475
负债		
非流动负债		
借款	5,537	4,030
应付票据	24,207	26,192
递延所得税负债	2,176	1,917
长期应付款项	1,272	1,227
递延收入	3,732	3,966
	36,924	37,332
流动负债		
应付帐款	7,441	8,362
其它应付款项及预提费用	14,966	13,517
借款	2,710	4,790
应付票据	1,843	-
流动所得税负债	1,123	839
其它税项负债	541	649
递延收入	14,953	14,669
	43,577	42,826
负债总额	80,501	80,158
权益及负债总额	155,895	150,663

非通用会计准则财务计量与根据国际财务报告准则编制的计量的差异

人民币百万 百分比除外	已报告	调整					非通用会计准则
		按股权结算 的股份酬金	按现金结算 的股份酬金(a)	视同处置/处置(收益) /亏损(b)	无形资产 摊销(c)	减值拨备(d)	
截至 2014 年 9 月 30 日 3 个月未经审计							
经营盈利	7,515	546	152	(159)	15	195	8,264
期内盈利	5,676	546	152	(162)	76	195	6,483
本公司权益持有人 应占盈利	5,657	536	137	(162)	74	191	6,433
经营利润率	38%						42%
净利率	29%						33%
截至 2013 年 9 月 30 日 3 个月未经审计							
经营盈利	4,815	344	134	(5)	38	-	5,326
期内盈利	3,877	344	134	(5)	58	-	4,408
本公司权益持有人 应占盈利	3,867	340	119	(5)	50	-	4,371
经营利润率	31%						34%
净利率	25%						28%
截至 2014 年 6 月 30 日 3 个月未经审计							
经营盈利	7,843	427	160	(1,082)	15	325	7,688
期内盈利	5,826	427	160	(1,052)	204	325	5,890
本公司权益持有人 应占盈利	5,836	418	145	(1,052)	202	325	5,874
经营利润率	40%						39%
净利率	30%						30%

附注:

- (a) 包括授予被投资公司雇员的认沽期权（可由本公司收购的被投资公司的股份及根据其股份奖励计划而发行的股份）及其他奖励
- (b) 视同处置投资公司及处置投资公司及业务的（收益）/亏损净额
- (c) 因收购而产生的无形资产摊销，已扣除相关递延所得税
- (d) 于联营公司、可供出售金融资产及收购产生的无形资产的减值拨备