

实时发布**腾讯公布 2018 年第三季度业绩**

香港, 2018 年 11 月 14 日 – 中国领先的互联网增值服务提供商 – 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 2018 年 9 月 30 日未经审核的第三季度业绩。

**2018 年第三季度业绩摘要**

**总收入: 同比增长 24%, 按非通用会计准则的本公司权益持有人应占盈利: 同比增长 15%**

- 总收入为人民币 805.95 亿元 (117.16 亿美元<sup>1</sup>), 比去年同期增长 24%。
- 经营盈利为人民币 278.61 亿元 (40.50 亿美元), 比去年同期增长 22%; 经营利润率大致稳定在 35%。
- 期内盈利为人民币 234.05 亿元 (34.02 亿美元), 比去年同期增长 30%; 净利润率由去年同期的 28% 上升至 29%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 233.33 亿元 (33.92 亿美元), 比去年同期增长 30%。
- 每股基本盈利为人民币 2.469 元, 每股摊薄盈利为人民币 2.440 元。
- 按非通用会计准则<sup>2</sup>, 已排除若干非现金项目及并购交易的若干影响:
  - 经营盈利为人民币 225.63 亿元 (32.80 亿美元), 比去年同期增长 4%; 经营利润率由去年同期的 33% 下降至 28%。
  - 期内盈利为人民币 204.23 亿元 (29.69 亿美元), 比去年同期增长 19%; 净利润率由去年同期的 26% 下降至 25%。
  - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 197.10 亿元 (28.65 亿美元), 比去年同期增长 15%。
  - 每股基本盈利为人民币 2.085 元, 每股摊薄盈利为人民币 2.061 元。

「在 2018 年第三季度, 我们的业务营运表现强劲, 财务状况保持稳健。」 董事会主席兼首席执行官马化腾表示: 「我们的广告、数字内容、支付和云服务业务, 无论在营运还是收入增长的表现上依旧保持迅猛, 并成为我们的主要营收。游戏业务方面, 我们主动对未成年人用户的游戏进行严格的限制, 相信这些举措为行业的未来发展, 奠定了健康稳固的基础。此外, 这季度末我们进行了组织战略升级, 并将在此基础上, 通过科技及数字化的创新, 助力企业及各个产业把握产业互联网的机遇, 强化用户社交及娱乐的融合体验, 统一我们的广告销售平台。我们相信这次的组织战略升级, 有助腾讯立足于更长远的发展, 扎根消费互联网, 积极拥抱产业互联网。」

**2018 年第三季度财务分析**

收入同比增长 24%, 主要受惠于支付相关服务、网络广告、数字内容销售及云服务的增长。

增值服务业务二零一八年第三季的收入同比增长 5% 至人民币 440.49 亿元。网络游戏收入下降 4% 至人民币 258.13 亿元, 主要反映我们的 PC 端游收入的减少, 部分被我们的智能手机游戏收入增加所抵销。

<sup>1</sup>美元数据基于 1 美元兑人民币 6.8792 元计算。

<sup>2</sup>非通用会计准则撇除股份酬金及并购带来的效应, 如来自投资公司的 (收益) / 亏损净额、无形资产摊销及减值拨备。

社交网络收入增长 19%至人民币 182.36 亿元，主要受数字内容服务（如直播服务及视频流媒体订购）收入的增加所推动。

网络广告业务二零一八年第三季的收入同比增长 47%至人民币 162.47 亿元。社交及其他广告收入增长 61%至人民币 111.57 亿元，该项增长主要反映广告资源的增加（如微信朋友圈）及新的广告形式（如小程序），以及我们的移动广告联盟及 QQ 看点的收入增长。媒体广告收入增长 23%至人民币 50.90 亿元，该项增长主要受益于电视剧及自制综艺节目的成功而带动的腾讯视频广告收入的增加。

其他业务二零一八年第三季的收入同比增长 69%至人民币 202.99 亿元，主要受我们的支付相关服务及云服务贡献的增加所推动。

经营盈利同比增长 22%。非通用会计准则经营盈利同比增长 4%。

本公司权益持有人应占盈利同比增长 30%，主要是由于投资相关项目产生的其他收益净额较去年同期增加。非通用会计准则权益持有人应占盈利同比增长 15%。

## 2018 年第三季度其他主要财务信息

本季度股份酬金开支为人民币 20.11 亿元，较去年同期上升 23%。

EBITDA 为人民币 275.68 亿元，较去年同期上升 15%。经调整的 EBITDA 为人民币 295.77 亿元，较去年同期上升 15%。

资本开支为人民币 59.74 亿元，较去年同期增加 71%。

自由现金流为人民币 263.54 亿元，较去年同期减少 4%。

于 2018 年 9 月 30 日，本公司的负债净额为人民币 292.27 亿元。于 2018 年 9 月 30 日，我们于上市投资公司（不包括附属公司）权益的公允价值合共为人民币 2,731.04 亿元。

## 业务回顾及展望

### 公司策略摘要

于二零一八年十月，我们公布启动新一轮整体战略升级，以提升我们内部资源运用及竞争优势，从而更好地把握新互联网时代出现的增长机遇。

是次升级包括重组三个现有事业群（移动互联网事业群（MIG）、网络媒体事业群（OMG）及社交网络事业群（SNG）），置入新组成的两个事业群（平台与内容事业群（PCG）及云与智慧产业事业群（CSIG）），以及成立一条新业务线（广告营销服务线（AMS））。

鉴于用户对多媒体内容的需求日益增加及内容创作者对内容分发平台的需求也越来越大，我们在 PCG 内将数字内容服务与社交及其他高流量平台结合在一起。

我们相信我们能够通过 CSIG 为传统行业的数字化转型提供先进的技术能力及能力，包括云计算、大数据、AI、安全及基于位置的服务(LBS)。

我们现正将广告业务并入企业发展事业群（CDG）的 AMS 内，以充分利用我们在社交、视频、新闻及信息媒体的综合资源，并为广告主创造更大价值。

### 经营数据

- QQ 月活跃账户数达到 8.03 亿，比去年同期下降 4.8%。
- QQ 智能终端月活跃账户数达到 6.98 亿，比去年同期增长 6.9%。
- 微信及 WeChat 的合并月活跃账户数达到 10.82 亿，比去年同期增长 10.5%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.31 亿，比去年同期下降 3.8%。
- 收费增值服务注册账户数达到 1.54 亿，比去年同期增长 23%。

### 通信及社交

- **QQ:** 智能终端月活跃账户同比增长 6.9%至 6.979 亿。我们持续扩大年轻用户基础，并透过新的娱乐类功能及更加丰富的视频内容，提升此目标群体的参与度。年龄为 21 岁或以下用户的月活跃账户及日活跃账户均录得同比及环比增长，年轻用户的智能终端月活跃账户同比增长 16%。年轻用户使用 QQ 手机版的时间同比及环比均录得稳健增长，主要受视频内容消费增长及新的互动功能所推动。我们主要信息流分发平台的短视频及小视频日播放次数达 70 亿，其中 QQ 手机版的内置新闻信息流服务 QQ 看点尤其受欢迎。
- **微信及 WeChat:** 月活跃账户达 10.825 亿，同比增长 10.5%。用户参与度稳健增长，此乃受惠于小程序及微信支付所提供的使用场景不断增加。小程序加深了不同行业（如交通运输及医疗保健）间的渗透。用户在微信上的活跃度提升，受惠于社交短视频点击、发表的强劲增长，日发表量达数亿次。

### 网络游戏

智能手机游戏收入（包括归属于我们社交网络业务的智能手机游戏收入）同比增长 7%及环比增长 11%至人民币 195 亿元，主要受惠于新游戏的贡献。我们于本季发布了 10 款新游戏，包括《自由幻想手游》、《我叫 MT4》及《圣斗士星矢》。受惠于旺季因素及皮肤个性化定制化，《王者荣耀》的付费用户环比增长，因而收入录得环比增长。按月活跃账户及日活跃账户计，《王者荣耀》持续保持在中国的游戏领先地位。本季，我们在用户数及使用时长方面进一步增加了我们的智能手机游戏市场份额。

我们在游戏推出计划内拥有 15 款已获商业化批准的游戏，大部分是基于已有 IP 的角色扮演游戏及动作类游戏。

根据 AppAnnie 的公布数据，按月活跃账户计，我们的《PUBG MOBILE》在国际市场成为全球（中国除外）第二受欢迎的智能手机游戏。

PC 端游的收入同比下降 15%及环比下降 4%至人民币 124 亿元。收入同比下降乃由于用户逐渐向手机游戏迁移，以及去年同一季的基数较高所致。虽然收入环比减少，但我们的流水（递延前）环比增加，乃受惠于旺季因素及《穿越火线》、《地下城与勇士》与体育类游戏的内容更新。于二零一八年十一月，

Invictus Gaming (IG)在英雄联盟全球总决赛成为中国大陆首支夺冠的电竞团队， 此场总决赛亦创下观战人数的新纪录。

作为中国领先的游戏企业，我们致力为孩童打造健康的游戏环境。我们已自行对未成年人士的游戏行为实施严格的限制，并于最近采取实名身份验证及人脸识别等措施以加强有关限制的执行。我们认为，此等措施有助游戏行业建立更具持续性的基础，有利未来发展。

### 数字内容

我们的收费增值服务注册账户同比增长 23%至 1.54 亿，主要由于视频订购用户的增长，此乃归因于受欢迎的优质内容，如电视剧《如懿传》及动画系列《斗罗大陆》。数字内容收入录得同比两位数百分比增长及环比高个位数百分比增长，此乃受惠于直播服务商业化程度提高、我们的视频订购用户大幅增长以及音乐及文学产品的销售增加。

我们的视频订购用户达 8,200 万，同比增长 79%及环比增长 10%。三部电视剧（《扶摇》、《如懿传》及《沙海》）及动画系列（《斗罗大陆》）推动订购量增长。

### 网络广告

我们的网络广告业务收入实现同比 47%及环比 15%的增长。

媒体广告收入同比增长 23%及环比增长 8%。受惠于多部电视剧的成功商业化以及自制综艺节目的赞助广告增加，视频广告收入同比增长 34%及环比增长 13%。由于广告填充率提升，新闻广告收入录得同比增长，但由于第三季的体育赛事少于第二季，收入环比略有下降。

社交及其他广告收入同比增长 61%，主要受微信朋友圈、小程序、移动广告联盟及 QQ 看点所推动。社交及其他广告收入环比增长 19%，主要由于小程序广告的曝光量及点击数增加，以及微信朋友圈广告的曝光量提高。我们持续通过与本地广告代理商合作，将微信支付商户转化为广告主，为微信朋友圈扩大长尾广告主基数。

### 其他

我们的其他业务收入录得同比增长 69%及环比增长 16%，主要来自我们的支付相关服务及云服务的贡献。

按月活跃账户及日活跃账户计，我们保持在中国移动支付市场的领先地位。我们的日均交易量同比增长逾 50%，其中线下日均商业支付交易量同比增长 200%。我们强化支付基础设施以确保更安全及更便利的支付服务，并基本完成迁移至网联清算有限公司的集中清算系统的工作。于二零一八年十月，我们推出首项跨境移动支付服务，令 WeChat Pay 香港用户可于中国内地以港元进行人民币计价的交易。凭借我们的大型支付平台及核心技术，我们将金融科技服务扩展至财富管理、小微贷款及保险领域。理财通在其基金产品系列中加入养老基金，截至本季末，其资产保有量超过人民币 5,000 亿元。凭借先进的

风险预测模型及特定客户群体为目标，微众银行拳头产品微粒贷管理的贷款额保持快速增长，同时不良贷款率保持低于行业水平。

我们的云服务收入同比增长逾一倍及录得环比两位数百分比增长。本年首三季的收入逾人民币 60 亿元。我们的云服务在游戏及直播领域维持领先地位，并扩大了我们在金融及零售等其他行业的市场份额。云服务的付费客户数录得同比三位数百分比增长。

有关更详细的披露，请浏览 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/> 或通过微信公众账号关注我们：



###

## 关于腾讯

腾讯以技术丰富互联网用户的生活。公司旗下社交网络及通讯平台微信和 QQ 将用户连接到多元化的数字内容，包括游戏、视频、音乐和文学。腾讯自主开发的目标用户定向技术协助广告主触达数以亿计的中国消费者。在基础设施服务方面，腾讯在移动支付、网络安全、云服务及人工智能等范畴提供与别不同的产品，促进合作伙伴的业务增长。腾讯大力投资于人才及推动科技创新，务求与互联网行业共同发展。

腾讯于 1998 年在中国深圳成立。腾讯控股（00700.HK）在香港联合交易所的主板上市。

## 投资者及媒体查询：

陈慧芬	电话: (86) 755 86013388 内线 88369/ (852) 3148 5100 电邮: <a href="mailto:cchan@tencent.com">cchan@tencent.com</a>
叶帼贞	电话: (86) 755 86013388 内线 68961/ (852) 3148 5100 电邮: <a href="mailto:janeyip@tencent.com">janeyip@tencent.com</a>
吕淑莹	电话: (86) 755 86013388 内线 68870/ (852) 3148 5100 电邮: <a href="mailto:stellalui@tencent.com">stellalui@tencent.com</a>
刘雅萍	电话: (86) 755 86013388 内线 68958/ (852) 3148 5100 电邮: <a href="mailto:kennislau@tencent.com">kennislau@tencent.com</a>
张沛恒	电话: (86) 755 86013388 内线 68919/ (852) 3148 5100 电邮: <a href="mailto:phcheung@tencent.com">phcheung@tencent.com</a>

## 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，若干额外的非通用会计准则财务计量（经营盈利、经营利润率、期内盈利、纯利率、本公司权益持有人应占盈利、每股基本盈利及每股摊薄盈利）已于本公布内呈列。此等未经审核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。

本公司的管理层相信，非通用会计准则财务计量藉排除若干非现金项目及并购交易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。此外，非通用会计准则调整包括本公司主要联营公司的相关非通用会计准则调整，此乃基于相关主要联营公司可获得的已公布财务资料或本公司管理层根据所获得的资料、若干预测、假设及前提所作出的估计。

## 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他详情载于我们的其他公开披露档和公司网站。*

## 综合收益表

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核		未经审核	
	3Q2018	3Q2017	3Q2018	2Q2018
收入	<b>80,595</b>	<b>65,210</b>	<b>80,595</b>	<b>73,675</b>
增值服务	44,049	42,124	44,049	42,069
网络广告	16,247	11,042	16,247	14,110
其他	20,299	12,044	20,299	17,496
收入成本	<b>(45,115)</b>	<b>(33,529)</b>	<b>(45,115)</b>	<b>(39,229)</b>
毛利	<b>35,480</b>	<b>31,681</b>	<b>35,480</b>	<b>34,446</b>
	<i>毛利率</i>			
	<b>44%</b>	<b>49%</b>	<b>44%</b>	<b>47%</b>
利息收入	<b>1,082</b>	1,017	<b>1,082</b>	1,072
其他收益净额	<b>8,762</b>	3,918	<b>8,762</b>	2,506
销售及市场推广开支	<b>(6,573)</b>	(4,812)	<b>(6,573)</b>	(6,360)
一般及行政开支	<b>(10,890)</b>	(9,058)	<b>(10,890)</b>	(9,857)
经营盈利	<b>27,861</b>	<b>22,746</b>	<b>27,861</b>	<b>21,807</b>
	<i>经营利润率</i>			
	<b>35%</b>	<b>35%</b>	<b>35%</b>	<b>30%</b>
财务成本净额	<b>(1,492)</b>	(524)	<b>(1,492)</b>	(1,151)
分占联营公司及合营公司盈利	<b>264</b>	818	<b>264</b>	1,526
除税前盈利	<b>26,633</b>	<b>23,040</b>	<b>26,633</b>	<b>22,182</b>
所得税开支	<b>(3,228)</b>	(4,993)	<b>(3,228)</b>	(3,602)
期内盈利	<b>23,405</b>	<b>18,047</b>	<b>23,405</b>	<b>18,580</b>
	<i>净利润率</i>			
	<b>29%</b>	<b>28%</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>
下列人士应占：				
本公司权益持有人	<b>23,333</b>	18,006	<b>23,333</b>	17,867
非控制性权益	<b>72</b>	41	<b>72</b>	713
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	<b>19,710</b>	17,070	<b>19,710</b>	19,716
归属于本公司权益持有人的				
每股盈利（每股人民币元）				
- 基本	<b>2.469</b>	1.912	<b>2.469</b>	1.893
- 摊薄	<b>2.440</b>	1.888	<b>2.440</b>	1.868

## 综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核	
	3Q2018	3Q2017
<b>期内盈利</b>	<b>23,405</b>	<b>18,047</b>
<b>其他全面收益（除税净额）：</b>		
<i>其后可能会重新分类至损益的项目</i>		
分占联营公司及合营公司其他全面收益	41	336
可供出售金融资产公允价值变动收益净额	-	1,895
处置可供出售金融资产后转至损益	-	(176)
外币折算差额	4,462	(2,338)
其他公允价值收益	223	270
<i>其后可能不会重新分类至损益的项目</i>		
以公允价值计量且其变动计入其他全面收益的金融资产的公允价值变动亏损净额	(7,864)	-
其他公允价值收益	22	241
	<b>(3,116)</b>	<b>228</b>
<b>期内全面收益总额</b>	<b>20,289</b>	<b>18,275</b>
<b>下列人士应占：</b>		
本公司权益持有人	19,761	18,248
非控制性权益	528	27

## 其他财务数据

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核		
	3Q2018	2Q2018	3Q2017
<b>EBITDA (a)</b>	<b>27,568</b>	<b>26,409</b>	<b>24,024</b>
经调整的 EBITDA (a)	29,577	28,139	25,632
<b>经调整的 EBITDA 比率 (b)</b>	<b>37%</b>	<b>38%</b>	<b>39%</b>
利息及相关开支	1,298	1,188	794
<b>(债务)/ 现金净额 (c)</b>	<b>(29,227)</b>	<b>(35,301)</b>	<b>18,862</b>
<b>资本开支 (d)</b>	<b>5,974</b>	<b>7,085</b>	<b>3,492</b>

附注：

- (a) EBITDA 包括经营盈利减利息收入、其他收益/ 亏损净额，加物业、设备及器材以及投资物业的折旧、以及无形资产摊销。经调整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按权益结算的股份酬金开支。
- (b) 经调整的 EBITDA 比率根据经调整的 EBITDA 除以收入计算。
- (c) (债务)/ 现金净额为期末余额，乃根据现金及现金等价物加定期存款及其他，减借款及应付票据计算。
- (d) 资本开支包括添置（不包括业务合并）物业、设备及器材、在建工程、投资物业、土地使用权以及无形资产（不包括媒体内容、游戏特许权和其他内容）。

## 综合财务状况表

人民币百万元 (特别说明除外)

	未经审核 2018年9月30日	经审核 2017年12月31日
<b>资产</b>		
<b>非流动资产</b>		
物业、设备及器材	33,740	23,597
在建工程	4,386	3,163
投资物业	736	800
土地使用权	7,033	5,111
无形资产	48,663	40,266
于联营公司的投资	214,178	113,779
于联营公司可赎回工具的投资	—	22,976
于合营公司的投资	8,624	7,826
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	92,214	—
以公允价值计量且其变动计入 其他全面收益的金融资产	48,477	—
可供出售金融资产	—	127,218
预付款项、按金及其他资产	16,630	11,173
其他金融资产	2,923	5,159
递延所得税资产	13,850	9,793
定期存款	—	5,365
	<b>491,454</b>	<b>376,226</b>
<b>流动资产</b>		
存货	456	295
应收账款	25,736	16,549
预付款项、按金及其他资产	26,208	17,110
其他金融资产	415	465
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	6,152	—
定期存款	32,805	36,724
受限制现金	2,306	1,606
现金及现金等价物	105,394	105,697
	<b>199,472</b>	<b>178,446</b>
<b>资产总额</b>	<b>690,926</b>	<b>554,672</b>

## 综合财务状况表 (续上)

人民币百万元 (特别说明除外)

	未经审核 2018年9月30日	经审核 2017年12月31日
<b>权益</b>		
<b>本公司权益持有人应占权益</b>		
股本	—	—
股本溢价	25,767	22,204
库存股份	(102)	—
股份奖励计划所持股份	(4,299)	(3,970)
其他储备	7,063	35,158
保留盈利	285,952	202,682
	<b>314,381</b>	<b>256,074</b>
<b>非控制性权益</b>	<b>28,381</b>	<b>21,019</b>
<b>权益总额</b>	<b>342,762</b>	<b>277,093</b>
<b>负债</b>		
<b>非流动负债</b>		
借款	82,578	82,094
应付票据	51,410	29,363
长期应付款项	6,072	3,862
其他金融负债	1,403	2,154
递延所得税负债	9,881	5,975
递延收入	4,741	2,391
	<b>156,085</b>	<b>125,839</b>
<b>流动负债</b>		
应付账款	69,439	50,085
其他应付款项及预提费用	30,482	29,433
借款	25,965	15,696
应付票据	13,747	4,752
流动所得税负债	9,511	8,708
其他税项负债	946	934
递延收入	41,989	42,132
	<b>192,079</b>	<b>151,740</b>
<b>负债总额</b>	<b>348,164</b>	<b>277,579</b>
<b>权益及负债总额</b>	<b>690,926</b>	<b>554,672</b>

## 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

人民币百万元 百分比除外	已报告	调整				非通用会计准则
		股份酬金 (a)	来自投资 公司的 (收益) / 亏损净额 (b)	无形资产 摊销 (c)	减值拨备 (d)	
截至 2018 年 9 月 30 日止三个月未经审核						
经营盈利	27,861	2,011	(20,949)	127	13,513	22,563
期内盈利	23,405	3,531	(20,840)	916	13,411	20,423
本公司权益持有人 应占盈利	23,333	3,458	(20,819)	876	12,862	19,710
经营利润率	35%					28%
净利润率	29%					25%
截至 2018 年 6 月 30 日止三个月未经审核						
经营盈利	21,807	1,798	(4,010)	99	2,564	22,258
期内盈利	18,580	2,562	(4,033)	813	2,577	20,499
本公司权益持有人 应占盈利	17,867	2,478	(3,986)	779	2,578	19,716
经营利润率	30%					30%
净利润率	25%					28%
截至 2017 年 9 月 30 日止三个月未经审核						
经营盈利	22,746	1,632	(3,169)	110	295	21,614
期内盈利	18,047	1,851	(3,475)	395	356	17,174
本公司权益持有人 应占盈利	18,006	1,816	(3,475)	367	356	17,070
经营利润率	35%					33%
净利润率	28%					26%

附注:

- (a) 包括授予投资公司雇员的认沽期权 (可由本集团收购的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) 包括视同处置及处置投资公司和业务, 以及因投资公司的公允价值变动的 (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、合营公司、可供出售金融资产及收购产生的无形资产的减值拨备