

即时发布

腾讯公布 2015 年第一季度业绩

香港，2015 年 5 月 13 日 - 中国领先的互联网服务提供商 - 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 2015 年 3 月 31 日未经审核的第一季度综合业绩。

业绩摘要：

- 总收入为人民币 223.99 亿元（36.47 亿美元¹），比去年同期增长 22%。
- 经营盈利为人民币 93.72 亿元（15.26 亿美元），比去年同期增长 20%；经营利润率与去年同期的 42%持平。
- 期内盈利为人民币 69.30 亿元（11.28 亿美元），比去年同期增长 8%；净利率由去年同期的 35%降至 31%。
- 本公司权益持有人应占盈利为人民币 68.83 亿元（11.21 亿美元），比去年同期增长 7%。
- 每股基本盈利²为人民币 0.741 元，每股摊薄盈利²为人民币 0.733 元。
- 按非通用会计准则（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 93.99 亿元（15.30 亿美元），比去年同期增长 45%；经营利润率由去年同期的 35%升至 42%。
 - 期内盈利为人民币 71.44 亿元（11.63 亿美元），比去年同期增长 37%；净利率由去年同期的 28%升至 32%。
 - 本公司权益持有人应占盈利为人民币 70.53 亿元（11.48 亿美元），比去年同期增长 36%。
 - 每股基本盈利为人民币 0.759 元，每股摊薄盈利为人民币 0.752 元。

腾讯主席兼首席执行官马化腾表示：“2015 年第一季度，我们扩大了移动用户的基数，深化了与用户互动的方式，也取得了稳健的财务业绩。我们主要的移动产品扩大了在中国互联网行业的领先地位，同时也持续拓展了用户在其上的行为，从社交通信到游戏、娱乐、媒体内容、支付及其他。受惠于移动社交及视频广告，我们的广告总收入实现了同比超过一倍的增长。我们的春节红包活动让支付服务更为普及，也促进了总支付量的增长。展望未来，我们希望通过‘互联网+’战略与广泛的合作伙伴联手，将用户与各个垂直行业的服务连接在一起，让用户享受更多由科技带来的益处。”

2015 年第一季度财务分析

增值服务³。本公司增值服务业务的收入同比增长 29%至人民币 186.26 亿元。网络游戏收入增长 28%至人民币 133.13 亿元。该项增加主要受手机游戏收入的增加所推动，主要反映我们的多元化游戏组合及采用毛收入确认收入的较小程度的影响。受我们主要游戏品类收入增长的影响，PC 游戏收入亦有所上升。社交网络收入增长 32%至人

¹ 美元数据基于 1 美元兑人民币 6.1422 元计算。

² 自 2014 年第二季起，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於過往同期生效而予以重列計算。

³ 自 2014 年第四季起，我們按毛收入確認由我們獨家代理的智能手機遊戲的收入，主要為了反映我們就若干遊戲的合作模式從代理變為主導經營。相應地我們將此等遊戲與第三方開發商的收入分成以及渠道成本確認為收入成本項，而非將其視為收入抵減項。

人民币 53.13 亿元。该项增加主要反映移动平台游戏内按条销售额收入的增加，及我们从 QQ 会员、QQ 空间及数字内容包月服务取得较高的收入。倘于 2014 年第一季度智能手机游戏收入采用毛收入确认，则于 2015 年第一季度我们增值服务业务、网络游戏及社交网络的收入将分别增长 26%、24% 及 29%。

网络广告。本公司网络广告业务的收入同比增长 131% 至人民币 27.24 亿元。该项增加主要受视频广告收入随视频播放量的增加而提升及 QQ 空间手机版和微信公众账号上社交网络效果广告的贡献增加而推动。

2015 年第一季度其它主要财务信息

本季度股份报酬开支为人民币 5.93 亿元，较去年同期上升 5%。

EBITDA 为人民币 99.45 亿元，较去年同期上升 47%。经调整的 EBITDA 为人民币 105.06 亿元，较去年同期上升 48%。

资本开支为人民币 13.32 亿元，较去年同期上升 17%。

自由现金流为人民币 83.50 亿元，较去年同期上升 52%。

公司的现金净额为人民币 253.19 亿元，较去年同期下降 26%，主要因为公司所作的战略投资，此部分被全年新增的自由现金流抵消。所持已上市投资公司（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 2015 年第一季末为人民币 740 亿元。

策略摘要

于 2015 年第一季度，我们采取若干措施以提升移动生态系统及发展数字内容业务，如：

- (1) 透过丰富支付场景提升我们的支付服务，包括中国春节期间红包活动，以吸引更多用户使用我们的支付平台；
- (2) 扩展我们的移动社交广告资源，如微信朋友圈广告，以及发展第三方广告联盟；
- (3) 与 NBA 合作，向中国用户独家提供 NBA 赛事的网络视频及有关内容。

在资产负债表管理上，于 2015 年 4 月，我们将全球中期票据计划的本金总值的限额提高 50 亿美元至 100 亿美元。此外，穆迪在 2015 年 3 月将我们的长期企业信用评级由 A3 调高至 A2；标准普尔在 2015 年 4 月将我们的长期企业信用评级由 A- 调高至 A。

业务回顾及展望

分部及产品摘要

经营资料

- QQ 月活跃账户数达到 8.32 亿，比去年同期下降 2%。
- QQ 智能终端月活跃账户达到 6.03 亿，比去年同期增长 23%。
- QQ 最高同时在线账户数达到 2.28 亿，比去年同期增长 14%。
- 微信和 WeChat 的合并月活跃账户数达到 5.49 亿，比去年同期增长 39%。

- QQ 空间月活跃账户数达到 6.68 亿，比去年同期增长 4%。
- QQ 空间智能终端月活跃账户数达到 5.68 亿，比去年同期增长 22%。
- 增值服务付费注册账户数为 0.82 亿，比去年同期下降 7%。

主要平台

于 2015 年第一季度，QQ 及 QQ 空间受益于中国手机用户进一步增长及用户参与度提升。

- 就 QQ 而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 23%至 6.03 亿，而最高同时在线账户同比增长 14%至 2.28 亿。QQ 手机版因附近的群、音视频聊天、短视频分享及文件传输等方面功能的提升而更受欢迎。
- 就 QQ 空间而言，智能终端月活跃账户于季度末同比增长 22%至 5.68 亿。用户指标提升部份原因可归功于中国春节期间的季节效应。此外，受益于短视频片分享及图片编辑等方面功能的提升，用户活跃度及粘性得以持续增加。

于季度末，微信及 WeChat 的合并月活跃账户达 5.49 亿，同比增长 39%。

- 我们帮助主要城市的用户透过微信办理本地公共服务（如交通、公用事业、医疗及政府服务）从而深化用户参与度。我们亦扩展了“摇一摇”的功能，帮助特定商家向用户提供促销优惠券。
- 就 WeChat 而言，我们继续提升特定海外市场的用户参与度。

由于我们推出活动，如中国春节期间红包活动，建立知名度及用户习惯，微信支付及 QQ 钱包受到广泛欢迎。

我们的网络媒体平台持续在中国保持领先地位。腾讯新闻凭借优质内容、优化的用户体验及 QQ 手机版和微信上的插件巩固其作为中国领先的移动新闻平台的地位。腾讯视频凭借丰富内容及优化的用户体验，增强了其作为中国覆盖最广的移动视频平台的地位。

增值服务

于 2015 年第一季度，我们的社交网络业务受惠于移动平台游戏内按条销售收入的增长，以及我们加强 QQ 会员、QQ 空间和数字内容包月服务的移动特权和手机用户体验所带来的包月服务收入增长。我们将继续为文学、音乐及视频包月服务推出更多优质内容。

在网络游戏方面，我们持续在中国市场保持领先地位：

- 就 PC 游戏而言，本季度收入实现同比稳健增长，受益于主要游戏收入的增长。例如，《英雄联盟》因用户群扩大录得强劲业绩，而《足球在线 3》因游戏内按条销售交易增长（包括销售球员卡）而录得收入增长。
- 就移动游戏而言，由于本季度用户增加，我们实现强劲的同比收入增长。于 2015 年第一季度，透过包括 QQ 手机版和微信的游戏中心、应用宝应用商店及其他渠道分发的智能手机游戏的总收入约为人民币 44.0 亿元，按毛收入计，同比增长 82%，环比增长 8%⁴。为巩固我们作为中国移动游戏领先发行商的地位，我们透过推出新类型的游戏（如射击游戏及智力问答游戏）、取得热门 PC 游戏及移动游戏续集的版权，以及取得非游戏类知识产权（如《我叫 MT2》、《无尽之剑：命运》、《保卫萝卜 3》、《火影忍者》及《地下城与勇士》手机版），使我们的智能手机游戏组合多元化。

展望未来，我们旨在丰富不同类型的 PC 及移动游戏组合，并巩固我们的市场领先地位。

⁴ 2015 年第一季度，通过 QQ 手机版和微信的游戏中心分发的智能手机游戏的总收入约为人民币 40.0 亿元，按毛收入计，同比增长 80%，环比增长 5%。

网络广告

于 2015 年第一季度，我们的网络广告业务的收入实现快速同比增长，主要反映视频播放量增长而推动视频广告收入增长，以及 QQ 空间手机版和微信公众账号所带来的社交网络效果广告的收入增长。于 2015 年第一季度，约 40% 的品牌展示广告来自移动平台，约 75% 的效果广告收入来自移动平台。展望未来，我们将继续积极投资于主要内容以进一步提升我们的流量，并扩展我们的移动广告资源，提升我们的效果广告服务能力。

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、获取资讯和寻求娱乐。腾讯多元化的服务包括：社交和通信服务 QQ 及微信/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)、腾讯新闻客户端和网络视频服务腾讯视频。

腾讯 1998 年成立于中国深圳，2004 年在香港联交所主板上市，腾讯是香港恒生指数成份股之一。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，腾讯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资料。

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	
	1Q2015	1Q2014	1Q2015	4Q2014
收入	22,399	18,400	22,399	20,978
增值服务	18,626	14,413	18,626	17,137
网络广告	2,724	1,177	2,724	2,627
其它 ¹	1,049	2,810	1,049	1,214
收入成本	(8,965)	(7,800)	(8,965)	(8,332)
毛利	13,434	10,600	13,434	12,646
	<i>毛利率</i>	<i>58%</i>	<i>60%</i>	<i>60%</i>
利息收入	521	375	521	443
其它收益净额	411	1,607	411	343
销售及市场推广开支	(1,326)	(1,855)	(1,326)	(2,063)
一般及行政开支	(3,668)	(2,937)	(3,668)	(3,975)
经营盈利	9,372	7,790	9,372	7,394
	<i>经营利润率</i>	<i>42%</i>	<i>42%</i>	<i>35%</i>
财务成本净额	(433)	(238)	(433)	(273)
分占联营公司及合营公司（亏损）/盈利	(310)	44	(310)	(275)
除税前盈利	8,629	7,596	8,629	6,846
所得税开支	(1,699)	(1,164)	(1,699)	(892)
期内盈利	6,930	6,432	6,930	5,954
	<i>净利润率</i>	<i>35%</i>	<i>31%</i>	<i>28%</i>
下列人士应占：				
本公司权益持有人	6,883	6,457	6,883	5,860
非控制性权益	47	(25)	47	94
非通用会计准则本公司权益持有人应占盈利	7,053	5,194	7,053	6,723
归属于本公司权益持有人的				
每股盈利 （每股人民币元）		经重列 ²		
- 基本	0.741	0.700	0.741	0.632
- 摊薄	0.733	0.690	0.733	0.625

¹ 鑒於電子商務交易業務規模縮減，我們自 2015 年第一季度起將電子商務交易載入我們財務報表的“其他”業務分部。比較數字經重新分類以與新呈列一致。

² 比較數字乃假設股份拆細於過往同期生效而予以重列計算。

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	
	1Q2015	1Q2014	1Q2015	4Q2014
期内盈利	6,930	6,432	6,930	5,954
其他全面收益（除税净额）：				
其后可重新分类至损益的项目				
分占联营公司其他全面收益	70	8	70	38
可供出售的金融资产公允价值变动收益/（亏损）净额	1,764	(37)	1,764	(1,439)
外币折算差额	187	17	187	(280)
期内全面收益总额	8,951	6,420	8,951	4,273
下列人士应占：				
本公司权益持有人	8,898	6,441	8,898	4,183
非控制性权益	53	(21)	53	90

其他财务信息

人民币百万（特别说明除外）

	未经审计		
	1Q2015	1Q2014	4Q2014
EBITDA (a)	9,945	6,787	7,929
经调整的 EBITDA (a)	10,506	7,121	8,424
经调整的 EBITDA 比率 (b)	47%	39%	40%
利息开支	329	112	264
现金净额 (c)	25,319	34,245	22,758
资本开支 (d)	1,332	1,138	1,603

附注：

- EBITDA 包括经营盈利减利息收入，加其他（收益）/亏损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	经审计
	2015年3月31日	2014年12月31日
资产		
非流动资产		
固定资产	7,774	7,918
在建工程	4,402	3,830
投资物业	266	268
土地使用权	748	751
无形资产	10,441	9,304
于联营公司的投资	53,161	51,131
于联营公司可赎回优先股的投资	4,276	2,941
于合营公司的投资	563	63
递延所得税资产	432	322
可供出售的金融资产	17,171	13,277
预付款项、按金及其它资产	996	1,209
定期存款	4,121	4,831
	104,351	95,845
流动资产		
存货	279	244
应收账款	5,195	4,588
预付款项、按金及其它资产	9,153	7,804
定期存款	14,147	10,798
受限制现金	13,832	9,174
现金及现金等价物	55,583	42,713
	98,189	75,321
资产总额	202,540	171,166

综合财务状况表 (续上)
人民币百万 (特别说明的除外)

	未经审计	经审计
	2015年3月31日	2014年12月31日
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	-	-
股本溢价	5,599	5,131
股份奖励计划所持股份	(1,363)	(1,309)
其它储备	3,070	2,129
保留盈利	80,940	74,062
	88,246	80,013
非控制性权益	2,424	2,111
权益总额	90,670	82,124
负债		
非流动负债		
借款	5,835	5,507
应付票据	37,322	25,028
长期应付款项	2,644	2,052
递延所得税负债	2,739	2,942
递延收入	3,256	3,478
	51,796	39,007
流动负债		
应付帐款	10,061	8,683
其它应付款项及预提费用	23,125	19,123
借款	3,534	3,215
应付票据	1,841	1,834
流动所得税负债	1,546	461
其它税项负债	785	566
递延收入	19,182	16,153
	60,074	50,035
负债总额	111,870	89,042
权益及负债总额	202,540	171,166
流动资产净额	38,115	25,286
资产总额减流动负债	142,466	121,131

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 2015 年 3 月 31 日三个月未经审计							
经营盈利	9,372	561	32	(839)	50	223	9,399
期内盈利	6,930	561	32	(829)	227	223	7,144
本公司权益持有人 应占盈利	6,883	541	31	(829)	220	207	7,053
经营利润率	42%						42%
净利率	31%						32%
截至 2014 年 12 月 31 日三个月未经审计							
经营盈利	7,394	495	149	(1,153)	13	1,170	8,068
期内盈利	5,954	495	149	(1,155)	228	1,170	6,841
本公司权益持有人 应占盈利	5,860	488	136	(1,158)	227	1,170	6,723
经营利润率	35%						38%
净利率	28%						33%
截至 2014 年 3 月 31 日三个月未经审计							
经营盈利	7,790	334	234	(2,717)	16	820	6,477
期内盈利	6,432	334	234	(2,669)	55	820	5,206
本公司权益持有人 应占盈利	6,457	328	219	(2,682)	52	820	5,194
经营利润率	42%						35%
净利率	35%						28%

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