

即時發佈

騰訊公佈 2018 年第三季度業績

香港，2018 年 11 月 14 日 – 中國領先的互聯網增值服務提供商—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 2018 年 9 月 30 日未經審核的第三季度業績。

2018 年第三季度業績摘要

總收入: 同比增長 24%，按非通用會計準則的本公司權益持有人應佔盈利: 同比增長 15%

- 總收入為人民幣 805.95 億元（117.16 億美元¹），比去年同期增長 24%。
- 經營盈利為人民幣 278.61 億元（40.50 億美元），比去年同期增長 22%；經營利潤率大致穩定在 35%。
- 期內盈利為人民幣 234.05 億元（34.02 億美元），比去年同期增長 30%；淨利潤率由去年同期的 28% 上升至 29%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 233.33 億元（33.92 億美元），比去年同期增長 30%。
- 每股基本盈利為人民幣 2.469 元，每股攤薄盈利為人民幣 2.440 元。
- 按非通用會計準則²，已排除若干非現金項目及併購交易的若干影響：
 - 經營盈利為人民幣 225.63 億元（32.80 億美元），比去年同期增長 4%；經營利潤率由去年同期的 33% 下降至 28%。
 - 期內盈利為人民幣 204.23 億元（29.69 億美元），比去年同期增長 19%；淨利潤率由去年同期的 26% 下降至 25%。
 - 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 197.10 億元（28.65 億美元），比去年同期增長 15%。
 - 每股基本盈利為人民幣 2.085 元，每股攤薄盈利為人民幣 2.061 元。

「在 2018 年第三季度，我們的業務營運表現強勁，財務狀況保持穩健。」董事會主席兼首席執行官馬化騰表示：「我們的廣告、數字內容、支付和雲服務業務，無論在營運還是收入增長的表現上依舊保持迅猛，並成為我們的主要營收。遊戲業務方面，我們主動對未成年人用戶的遊戲進行嚴格的限制，相信這些舉措為行業的未來發展，奠定了健康穩固的基礎。此外，這季度末我們進行了組織戰略升級，並將在此基礎上，通過科技及數字化的創新，助力企業及各個產業把握產業互聯網的機遇，強化用戶社交及娛樂的融合體驗，統一我們的廣告銷售平台。我們相信這次的組織戰略升級，有助騰訊立足於更長遠的發展，紮根消費互聯網，積極擁抱產業互聯網。」

2018 年第三季度財務分析

收入同比增長 24%，主要受惠於支付相關服務、網絡廣告、數字內容銷售及雲服務的增長。

增值服務業務二零一八年第三季的收入同比增長 5% 至人民幣 440.49 億元。網絡遊戲收入下降 4% 至人民幣 258.13 億元，主要反映我們的 PC 端遊收入的減少，部分被我們的智能手機遊戲收入增加所抵銷。

¹美元數據基於 1 美元兌人民幣 6.8792 元計算。

²非通用會計準則撇除股份酬金及併購帶來的效應，如來自投資公司的（收益）/ 虧損淨額、無形資產攤銷及減值撥備。

社交網絡收入增長 19%至人民幣 182.36 億元，主要受數字內容服務（如直播服務及視頻流媒體訂購）收入的增加所推動。

網絡廣告業務二零一八年第三季的收入同比增長 47%至人民幣 162.47 億元。社交及其他廣告收入增長 61%至人民幣 111.57 億元，該項增長主要反映廣告資源的增加（如微信朋友圈）及新的廣告形式（如小程序），以及我們的移動廣告聯盟及 QQ 看點的收入增長。媒體廣告收入增長 23%至人民幣 50.90 億元，該項增長主要受益於電視劇及自製綜藝節目的成功而帶動的騰訊視頻廣告收入的增加。

其他業務二零一八年第三季的收入同比增長 69%至人民幣 202.99 億元，主要受我們的支付相關服務及雲服務貢獻的增加所推動。

經營盈利同比增長 22%。非通用會計準則經營盈利同比增長 4%。

本公司權益持有人應佔盈利同比增長 30%，主要是由於投資相關項目產生的其他收益淨額較去年同期增加。非通用會計準則權益持有人應佔盈利同比增長 15%。

2018 年第三季度其他主要財務資訊

本季度股份酬金開支為人民幣 20.11 億元，較去年同期上升 23%。

EBITDA 為人民幣 275.68 億元，較去年同期上升 15%。經調整的 EBITDA 為人民幣 295.77 億元，較去年同期上升 15%。

資本開支為人民幣 59.74 億元，較去年同期增加 71%。

自由現金流為人民幣 263.54 億元，較去年同期減少 4%。

於 2018 年 9 月 30 日，本公司的債務淨額為人民幣 292.27 億元。於 2018 年 9 月 30 日，我們於上市投資公司（不包括附屬公司）權益的公允價值合共為人民幣 2,731.04 億元。

業務回顧及展望

公司策略摘要

於二零一八年十月，我們公佈啟動新一輪整體戰略升級，以提升我們內部資源運用及競爭優勢，從而更好地把握新互聯網時代出現的增長機遇。

是次升級包括重組三個現有事業群（移動互聯網事業群（MIG）、網絡媒體事業群（OMG）及社交網絡事業群（SNG）），置入新組成的兩個事業群（平台與內容事業群（PCG）及雲與智慧產業事業群（CSIG）），以及成立一條新業務線（廣告營銷服務線（AMS））。

鑑於用戶對多媒體內容的需求日益增加及內容創作者對內容分發平台的需求也越來越大，我們在 PCG 內將數字內容服務與社交及其他高流量平台結合在一起。

我們相信我們能夠通過 CSIG 為傳統行業的數字化轉型提供先進的技術及能力，包括雲計算、大數據、AI、安全及基於位置的服務(LBS)。

我們現正將廣告業務併入企業發展事業群 (CDG) 的 AMS 內，以充分利用我們在社交、視頻、新聞及信息媒體的綜合資源，並為廣告主創造更大價值。

經營資料

- QQ 月活躍賬戶數達到 8.03 億，比去年同期下降 4.8%。
- QQ 智能終端月活躍賬戶數達到 6.98 億，比去年同期增長 6.9%。
- 微信及 WeChat 的合併月活躍賬戶數達到 10.82 億，比去年同期增長 10.5%。
- QQ 空間智能終端月活躍賬戶數達到 5.31 億，比去年同期下降 3.8%。
- 收費增值服務註冊賬戶數為 1.54 億，比去年同期增長 23%。

通信及社交

- **QQ**：智能終端月活躍賬戶同比增長 6.9% 至 6.979 億。我們持續擴大年輕用戶基礎，並透過新的娛樂類功能及更加豐富的視頻內容，提升此目標群體的參與度。年齡為 21 歲或以下用戶的月活躍賬戶及日活躍賬戶均錄得同比及環比增長，年輕用戶的智能終端月活躍賬戶同比增長 16%。年輕用戶使用 QQ 手機版的時間同比及環比均錄得穩健增長，主要受視頻內容消費增長及新的互動功能所推動。我們主要信息流分發平台的短視頻及小視頻日播放次數達 70 億，其中 QQ 手機版的內置新聞信息流服務 QQ 看點尤其受歡迎。
- **微信及 WeChat**：月活躍賬戶達 10.825 億，同比增長 10.5%。用戶參與度穩健增長，此乃受惠於小程序及微信支付所提供的使用場景不斷增加。小程序加深了不同行業（如交通運輸及醫療保健）間的滲透。用戶在微信上的活躍度提升，受惠於社交短視頻點擊、發表的強勁增長，日發表量達數億次。

網絡遊戲

智能手機遊戲收入（包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入）同比增長 7% 及環比增長 11% 至人民幣 195 億元，主要受惠於新遊戲的貢獻。我們於本季發佈了 10 款新遊戲，包括《自由幻想手遊》、《我叫 MT4》及《聖鬥士星矢》。受惠於旺季因素及皮膚個性定制化，《王者榮耀》的付費用戶環比增長，因而收入錄得環比增長。按月活躍賬戶及日活躍賬戶計，《王者榮耀》持續保持在中國的遊戲領先地位。本季，我們在用戶數及使用時長方面進一步增加了我們的智能手機遊戲市場份額。

我們在遊戲推出計劃內擁有 15 款已獲商業化批准的遊戲，大部分是基於已有 IP 的角色扮演遊戲及動作類遊戲。

根據 AppAnnie 的公佈數據，按月活躍賬戶計，我們的《PUBG MOBILE》在國際市場成為全球（中國除外）第二受歡迎的智能手機遊戲。

PC 端遊的收入同比下降 15%及環比下降 4%至人民幣 124 億元。收入同比下降乃由於用戶逐漸向手機遊戲遷移，以及去年同一季的基數較高所致。雖然收入環比減少，但我們的流水（遞延前）環比增加，乃受惠於旺季因素及《穿越火線》、《地下城與勇士》與體育類遊戲的內容更新。於二零一八年十一月，Invictus Gaming (IG)在英雄聯盟全球總決賽成為中國大陸首支奪冠的電競團隊，此場總決賽亦創下觀戰人數的新紀錄。

作為中國領先的遊戲企業，我們致力為孩童打造健康的遊戲環境。我們已自行對未成年人士的遊戲行為實施嚴格的限制，並於最近採取實名身份驗證及人臉識別等措施以加強有關限制的執行。我們認為，此等措施有助遊戲行業建立更具持續性的基礎，有利未來發展。

數字內容

我們的收費增值服務註冊賬戶同比增長 23%至 1.54 億，主要由於視頻訂購用戶的增長，此乃歸因於受歡迎的優質內容，如電視劇《如懿傳》及動畫系列《斗羅大陸》。數字內容收入錄得同比兩位數百分比增長及環比高個位數百分比增長，此乃受惠於直播服務商業化程度提高、我們的視頻訂購用戶大幅增長以及音樂及文學產品的銷售增加。

我們的視頻訂購用戶達 8,200 萬，同比增長 79%及環比增長 10%。三部電視劇（《扶搖》、《如懿傳》及《沙海》）及動畫系列（《斗羅大陸》）推動訂購量增長。

網絡廣告

我們的網絡廣告業務收入實現同比 47%及環比 15%的增長。

媒體廣告收入同比增長 23%及環比增長 8%。受惠於多部電視劇的成功商業化以及自製綜藝節目的贊助廣告增加，視頻廣告收入同比增長 34%及環比增長 13%。由於廣告填充率提升，新聞廣告收入錄得同比增長，但由於第三季的體育賽事少於第二季，收入環比略有下降。

社交及其他廣告收入同比增長 61%，主要受微信朋友圈、小程序、移動廣告聯盟及 QQ 看點所推動。社交及其他廣告收入環比增長 19%，主要由於小程序廣告的曝光量及點擊數增加，以及微信朋友圈廣告的曝光量提高。我們持續通過與本地廣告代理商合作，將微信支付商戶轉化為廣告主，為微信朋友圈擴大長尾廣告主基數。

其他

我們的其他業務收入錄得同比增長 69%及環比增長 16%，主要來自我們的支付相關服務及雲服務的貢獻。

按月活躍賬戶及日活躍賬戶計，我們保持在中國移動支付市場的領先地位。我們的日均交易量同比增長逾 50%，其中線下日均商業支付交易量同比增長 200%。我們強化支付基礎設施以確保更安全及更便利的支付服務，並基本完成遷移至網聯清算有限公司的集中清算系統的工作。於二零一八年十月，我們推

出首項跨境移動支付服務，令 *WeChat Pay* 香港用戶可於中國內地以港元進行人民幣計價的交易。憑藉我們的大型支付平台及核心技術，我們將金融科技服務擴展至財富管理、小微貸款及保險領域。理財通在其基金產品系列中加入養老基金，截至本季末，其資產保有量超過人民幣 5,000 億元。憑藉先進的風險預測模型及特定客戶群體為目標，微眾銀行拳頭產品微粒貸管理的貸款額保持快速增長，同時不良貸款率保持低於行業水平。

我們的雲服務收入同比增長逾一倍及錄得環比兩位數百分比增長。本年首三季的收入逾人民幣 60 億元。我們的雲服務在遊戲及直播領域維持領先地位，並擴大了我們在金融及零售等其他行業的市場份額。雲服務的付費客戶數錄得同比三位數百分比增長。

有關更詳細的披露，請流覽 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/> 或通過微信公眾帳號關注我們：



###

關於騰訊

騰訊以技術豐富互聯網用戶的生活。公司旗下社交網絡及通訊平台微信和 QQ 將用戶連接到多元化的數字內容，包括遊戲、視頻、音樂和文學。騰訊自主開發的目標用戶定向技術協助廣告主觸達數以億計的中國消費者。在基礎設施服務方面，騰訊在移動支付、網絡安全、雲服務及人工智能等範疇提供與別不同的產品，促進合作夥伴的業務增長。騰訊大力投資於人才及推動科技創新，務求與互聯網行業共同發展。

騰訊於 1998 年在中國深圳成立。騰訊控股（00700.HK）在香港聯合交易所的主機板上市。

投資者及媒體查詢：

陳慧芬 電話: (86) 755 86013388 內線 88369/ (852) 3148 5100 電郵: cchan@tencent.com
葉幟貞 電話: (86) 755 86013388 內線 68961/ (852) 3148 5100 電郵: janeyip@tencent.com
呂淑瑩 電話: (86) 755 86013388 內線 68870/ (852) 3148 5100 電郵: stellalui@tencent.com
劉雅萍 電話: (86) 755 86013388 內線 68958/ (852) 3148 5100 電郵: kennislau@tencent.com
張沛恒 電話: (86) 755 86013388 內線 68919/ (852) 3148 5100 電郵: phcheung@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，若干額外的非通用會計準則財務計量（經營盈利、經營利潤率、期內盈利、純利率、本公司權益持有人應佔盈利、每股基本盈利及每股攤薄盈利）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。

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公司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公司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。

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他詳情載於我們的其他公開披露檔和公司網站。

綜合收益表

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審核		未經審核	
	3Q2018	3Q2017	3Q2018	2Q2018
收入	80,595	65,210	80,595	73,675
增值服務	44,049	42,124	44,049	42,069
網絡廣告	16,247	11,042	16,247	14,110
其他	20,299	12,044	20,299	17,496
收入成本	(45,115)	(33,529)	(45,115)	(39,229)
毛利	35,480	31,681	35,480	34,446
	<i>毛利率</i>			
	44%	49%	44%	47%
利息收入	1,082	1,017	1,082	1,072
其他收益淨額	8,762	3,918	8,762	2,506
銷售及市場推廣開支	(6,573)	(4,812)	(6,573)	(6,360)
一般及行政開支	(10,890)	(9,058)	(10,890)	(9,857)
經營盈利	27,861	22,746	27,861	21,807
	<i>經營利潤率</i>			
	35%	35%	35%	30%
財務成本淨額	(1,492)	(524)	(1,492)	(1,151)
分佔聯營公司及合營公司盈利	264	818	264	1,526
除稅前盈利	26,633	23,040	26,633	22,182
所得稅開支	(3,228)	(4,993)	(3,228)	(3,602)
期內盈利	23,405	18,047	23,405	18,580
	<i>淨利潤率</i>			
	29%	28%	29%	25%
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	23,333	18,006	23,333	17,867
非控制性權益	72	41	72	713
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	19,710	17,070	19,710	19,716
歸屬於本公司權益持有人的				
每股盈利（每股人民幣元）				
- 基本	2.469	1.912	2.469	1.893
- 攤薄	2.440	1.888	2.440	1.868

綜合全面收益表

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審核	
	3Q2018	3Q2017
期內盈利	23,405	18,047
其他全面收益（除稅淨額）：		
<i>其後可能會重新分類至損益的項目</i>		
分佔聯營公司及合營公司其他全面收益	41	336
可供出售金融資產公允價值變動 收益淨額	-	1,895
處置可供出售金融資產後轉至損益	-	(176)
外幣折算差額	4,462	(2,338)
其他公允價值收益	223	270
<i>其後可能不會重新分類至損益的項目</i>		
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公允價值變動虧損淨額	(7,864)	-
其他公允價值收益	22	241
	(3,116)	228
期內全面收益總額	20,289	18,275
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	19,761	18,248
非控制性權益	528	27

其他財務資料

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審核		
	3Q2018	2Q2018	3Q2017
EBITDA (a)	27,568	26,409	24,024
經調整的 EBITDA (a)	29,577	28,139	25,632
經調整的 EBITDA 比率 (b)	37%	38%	39%
利息及相關開支	1,298	1,188	794
(債務)/ 現金淨額 (c)	(29,227)	(35,301)	18,862
資本開支 (d)	5,974	7,085	3,492

附注：

- (a) EBITDA 包括經營盈利減利息收入、其他收益/ 虧損淨額，加物業、設備及器材以及投資物業的折舊、以及無形資產攤銷。經調整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按權益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) (債務)/ 現金淨額為期末餘額，乃根據現金及現金等價物加定期存款及其他，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）物業、設備及器材、在建工程、投資物業、土地使用權以及無形資產（不包括媒體內容、遊戲特許權和其他內容）。

綜合財務狀況表

人民幣百萬元 (特別說明除外)

	未經審核 2018年9月30日	經審核 2017年12月31日
資產		
非流動資產		
物業、設備及器材	33,740	23,597
在建工程	4,386	3,163
投資物業	736	800
土地使用權	7,033	5,111
無形資產	48,663	40,266
於聯營公司的投資	214,178	113,779
於聯營公司可贖回工具的投資	—	22,976
於合營公司的投資	8,624	7,826
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	92,214	—
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	48,477	—
可供出售金融資產	—	127,218
預付款項、按金及其他資產	16,630	11,173
其他金融資產	2,923	5,159
遞延所得稅資產	13,850	9,793
定期存款	—	5,365
	491,454	376,226
流動資產		
存貨	456	295
應收賬款	25,736	16,549
預付款項、按金及其他資產	26,208	17,110
其他金融資產	415	465
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	6,152	—
定期存款	32,805	36,724
受限制現金	2,306	1,606
現金及現金等價物	105,394	105,697
	199,472	178,446
資產總額	690,926	554,672

綜合財務狀況表 (續上)

人民幣百萬元 (特別說明除外)

	未经审核 2018年9月30日	经审核 2017年12月31日
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	—	—
股本溢價	25,767	22,204
庫存股份	(102)	—
股份獎勵計劃所持股份	(4,299)	(3,970)
其他儲備	7,063	35,158
保留盈利	285,952	202,682
	314,381	256,074
非控制性權益	28,381	21,019
權益總額	342,762	277,093
負債		
非流動負債		
借款	82,578	82,094
應付票據	51,410	29,363
長期應付款項	6,072	3,862
其他金融負債	1,403	2,154
遞延所得稅負債	9,881	5,975
遞延收入	4,741	2,391
	156,085	125,839
流動負債		
應付賬款	69,439	50,085
其他應付款項及預提費用	30,482	29,433
借款	25,965	15,696
應付票據	13,747	4,752
流動所得稅負債	9,511	8,708
其他稅項負債	946	934
遞延收入	41,989	42,132
	192,079	151,740
負債總額	348,164	277,579
權益及負債總額	690,926	554,672

非通用會計準則財務計量與根據國際財務報告準則編制的計量的差異

人民幣百萬元 百分比除外	已報告	調整				非通用會計準則
		股份酬金 (a)	來自投資 公司的 (收益) / 虧損淨額 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	
截至 2018 年 9 月 30 日止三個月未經審核						
經營盈利	27,861	2,011	(20,949)	127	13,513	22,563
期內盈利	23,405	3,531	(20,840)	916	13,411	20,423
本公司權益持有人 應佔盈利	23,333	3,458	(20,819)	876	12,862	19,710
經營利潤率	35%					28%
淨利潤率	29%					25%
截至 2018 年 6 月 30 日止三個月未經審核						
經營盈利	21,807	1,798	(4,010)	99	2,564	22,258
期內盈利	18,580	2,562	(4,033)	813	2,577	20,499
本公司權益持有人 應佔盈利	17,867	2,478	(3,986)	779	2,578	19,716
經營利潤率	30%					30%
淨利潤率	25%					28%
截至 2017 年 9 月 30 日止三個月未經審核						
經營盈利	22,746	1,632	(3,169)	110	295	21,614
期內盈利	18,047	1,851	(3,475)	395	356	17,174
本公司權益持有人 應佔盈利	18,006	1,816	(3,475)	367	356	17,070
經營利潤率	35%					33%
淨利潤率	28%					26%

附注：

- (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，以及因投資公司的公允價值變動的（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、合營公司、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備

