

即時發布

騰訊公布 2014 年第一季度業績

收入同比增長 36%，非通用會計準則淨利潤¹同比增長 29%

香港，2014 年 5 月 14 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）今天公布截至 2014 年 3 月 31 日未經審核的第一季度綜合業績。

2014 年第一季度業績摘要：

- 總收入為人民幣 184.0 億元（29.91 億美元²），比上一季度增長 8%，比去年同期增長 36%。
- 經營盈利為人民幣 77.90 億元（12.66 億美元），比上一季度增長 64%，比去年同期增長 54%；經營利潤率由上一季度的 28% 升至 42%。

非通用會計準則³經營盈利為人民幣 64.77 億元（10.53 億美元），比上一季度增長 27%，比去年同期增長 28%；非通用會計準則經營利潤率由上一季度的 30% 升至 35%。

- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 64.57 億元（10.50 億美元），比上一季度增長 65%，比去年同期增長 60%。

非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 51.94 億元（8.44 億美元），比上一季度增長 17%，比去年同期增長 29%。

- 每股基本盈利為人民幣 3.500 元，每股攤薄盈利為人民幣 3.449 元。

騰訊主席兼首席執行官馬化騰表示：「2014 年第一季度，我們在拓展移動生態系統上取得了顯著進展，為用戶提供了新服務，為合作夥伴創造了價值，同時也提升了我們自身的財務業績。我們的智能手機遊戲業務在市場上取得了明顯的領先地位，這使得我們在大力投資於各類重大戰略項目的同時，可以實現非通用會計準則淨利潤取得同比 29% 的增長。通過與中國領先的網絡零售公司京東的合作，我們改變了電子商務策略；通過投資 CJ Games，我們擴充了手機遊戲的產品組合；通過與大眾點評、樂居等垂直領域的領先企業合作，我們拓寬了 O2O 服務的範圍。展望未來，我們將在維持穩健的財務回報的同時，繼續平衡在 O2O 服務、在綫支付和數碼內容領域的戰略投資，並隨著中國互聯網行業的發展為廣大用戶提供更多新的服務。」

¹ 這裏指「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 6.1521 元計算

³ 自 2014 年第一季起，由於處置被投資公司及業務收益/虧損的重要性加大，我們將其計入非通用會計準則調整中。之前我們僅將視同處置被投資公司收益/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。我們變更此政策是為向佣金投資者清晰呈列我們於 2014 年第一季產生的處置被投資公司及業務的一次性收益。呈列該等計量原因的進一步詳情，請參閱「非通用會計準則財務計量」一節。

2014 年第一季度財務分析

增值服務收入比上一季度增長 21%，達到人民幣 144.13 億元，佔 2014 年第一季度總收入的 78%。網絡遊戲收入為人民幣 103.87 億元，比上一季度增長 23%。該項增加主要受手機 QQ 與微信上的智能手機遊戲收入增加、主要 PC 遊戲收入增加（受益於推廣活動及有利的季節性因素）以及新款 PC 遊戲（例如《劍靈》）的貢獻所推動。社交網絡收入比上一季度增長 16% 至人民幣 40.26 億元。該項增加主要反映手機 QQ 與微信上的智能手機遊戲平台收入的增加。

網絡廣告收入比上一季度下降 21%，達到人民幣 11.77 億元，佔 2014 年第一季度總收入的 6%。該項減少主要由於中國新年假期前後為廣告主減少投放的淡季，以及我們改變電子商務策略對與電子商務相關的廣告收入產生的影響。

電子商務交易業務的收入比上一季度下降 24%，達到人民幣 25.24 億元，佔 2014 年第一季度總收入的 14%。該項減少主要由於電子商務行業處於淡季以及我們改變電子商務策略所致。於 2014 年 3 月完成與京東的交易後，我們不再確認實物商品交易平台所產生的服務費收入。

2014 年第一季度其它主要財務信息

本季度股份報酬開支為人民幣 5.68 億元，上一季度該項支出為人民幣 4.63 億元。

本季度資本開支為人民幣 11.38 億元，上一季度該項支出為人民幣 16.79 億元。

本季度公司沒有在聯交所回購股份，上一季度也沒有回購股份。

於 2014 年 3 月 31 日，公司的財務資源淨額為人民幣 342.45 億元，其中未計總值為人民幣 90.35 億元的借款，以及人民幣 92.32 億元的長期應付票據。

於 2014 年 3 月 31 日，公司總發行股數為 18.64 億股。

戰略摘要

於 2014 年第一季度，我們立足公司戰略達成以下交易：(1) 我們與京東的交易，旨在進一步發展我們的電子商務業務；(2) 我們對 CJ Games 的投資及合作，旨在為我們的用戶帶來更多高品質的手機遊戲體驗；及 (3) 我們對樂居的投資及合作，旨在擴大 O2O 服務的範圍，將其延伸至房地產領域。

融資方面，我們優良的信用狀況贏得更多市場認可並籌得新資金。於 2014 年 3 月，穆迪投資者服務公司將我們的發行人及優先無抵押債務評級由 Baa1 調高至 A3。於 2014 年 4 月，我們設立 50 億美元的全球中期票據計劃，並根據該計劃完成本金總額 25 億美元的首次發行，該首次發行包括票息為 2.000% 的 5 億美元 3 年期優先票據及票息為 3.375% 的 20 億美元 5 年期優先票據。我們欣然看到全球機構投資者積極參與該首次發行，我們的市場領先地位、過往的穩定發展及良好的企業管治記錄

獲得廣泛認可。我們穩健的現金流及充沛的淨現金結餘，能讓我們繼續保持優良的信用狀況，我們亦將一如既往的踐行審慎的資金管理政策。

分部及產品摘要

■ 主要平台數據：

- 即時通信服務月活躍帳戶數達到 8.48 億，比上一季度增長 5%，比去年同期增長 3%。
- 即時通信服務最高同時在綫帳戶數達到 1.99 億，比上一季度增長 11%，比去年同期增長 15%。
- 「微信和 WeChat」的合併月活躍帳戶數達到 3.96 億，比上一季度增長 11%，比去年同期增長 87%。
- 「QQ 空間」月活躍帳戶數達到 6.44 億，比上一季度增長 3%，比去年同期增長 5%。
- 增值服務付費註冊註冊帳戶數為 0.88 億，比上一季度下降 1%，比去年同期下降 16%。

主要平台

「QQ」及「QQ空間」的手機用戶群顯著擴大，手機用戶的參與度得以提升。就「QQ」而言，於2014年第一季度末，「QQ」的月活躍帳戶總數同比增長3%至8.48億。受益於更好的智能手機體驗，「QQ」的最高同時在綫帳戶於2014年4月達到2億。「手機QQ」用戶取得了強勁增長，「QQ」的智能終端月活躍帳戶同比增長52%至4.90億。於2014年第一季度末，「QQ空間」的月活躍帳戶總數同比增長5%至6.44億。「QQ空間」的智能終端月活躍帳戶達到4.67億，同比增長44%。

於2014年第一季度末，「微信及WeChat」的合併月活躍帳戶同比增長87%至3.96億。於本季度，我們致力於建立微信生態系統，措施包括：(1)整合大眾點評及其他服務的微信支付接口；(2)通過重大補貼計劃（主要針對預約的士）擴大微信支付的用戶基礎；及(3)通過特定商戶的公眾帳號探索移動電子商務的機遇。國際方面，我們繼續於特定國家提升WeChat的用戶參與度。

就媒體平台而言，騰訊新聞利用我們移動平台的優勢，鞏固其在中國市場的移動新聞應用中的領先地位。騰訊視頻憑藉更豐富的內容、平台的整合及用戶體驗的提升，於2014年第一季度實現用戶及流量的大幅上升。儘管網絡視頻市場份額一定程度上受內容影響而波動，但令我們感到欣慰的是，據艾瑞報告，以PC月度視頻播放覆蓋人數計，騰訊視頻於2014年3月在中國網絡視頻網站中排名第一，而據comScore報告，以PC月度視頻觀看量計，騰訊視頻亦於同期排名第一。

增值服務

於2014年第一季度，隨著我們為用戶提供更多的應用組合及提升用戶體驗，我們開放平台的按條銷售收入取得同比穩步增長。我們的增值包月服務總體上與去年同期相比仍然表現較弱。然而，QQ會員（我們推出時間最悠久的包月服務）受到手機與PC特權相整合的促進，其收入於本季度取得溫和增長，我們期待將手機特權推廣至我們的其他包月服務。

我們的網絡遊戲遊戲業務收入（包括PC遊戲及手機遊戲）錄得同比穩健增長。就PC遊戲而言，在我們主要遊戲及國際業務自然擴張的同時，新款遊戲（例如《劍靈》）亦對收入作出了顯著的貢獻。就手機遊戲而言，我們擴大了手機QQ及微信上智能手機遊戲的組合，並致力於利用我們的平台優勢提升商業化。因此，於2014年第一季度，該等遊戲的付費用戶基數環比增長一倍以上，而總收入環

比增長約兩倍超過人民幣18億元。該等遊戲中的六款於本季度不同時間均曾名列中國iOS App Store 排行榜前十名。為豐富我們的智能手機遊戲組合，我們將若干國際流行遊戲加入我們的待發布遊戲中，如《糖果粉碎機傳奇》及《全民打怪獸》。

網絡廣告

我們的網絡廣告業務得益於品牌展示及效果展示廣告的收入增長。就品牌展示廣告而言，伴隨千次曝光單價提高及售賣率增長，來自在綫視頻平台的收入同比強勁增長，傳統品牌展示廣告亦錄得較溫和增長。儘管基數較低，來自移動新聞服務上的品牌展示廣告貢獻環比亦增長。就效果展示廣告而言，社交平台的收入錄得同比大幅增長，主要是受惠於曝光量及點擊收費單價的提高。於本季度，我們持續開拓網絡效果廣告位資源，並在我們的平台上探索移動效果廣告的機遇。

電子商務交易

在電子商務策略改變的背景下，我們的電子商務業務交易收入仍錄得同比增長。於2014年3月完成與京東的交易後，我們不再確認來自我們交易平台上的實物商品交易服務費收入。展望未來，隨著我們將資源側重投入與京東的合作，我們認為來自電子商務交易業務的收入、成本及最終虧損均可能減少。

###

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綫溝通、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)和電子商務服務。

騰訊 1998 年成立於中國深圳，2004 年在香港聯交所主板上市，並於 2008 年 6 月 10 日成為 50 只香港恒生指數成份股之一，股票代碼 00700。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 內綫88369 或 (852)31485100 cchan@tencent.com

黃運濤 電話：(86) 755 86013388 內綫 65333 或 (852)31485100 yuntaohuang@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，非通用會計準則每股基本及非通用會計準則每股攤薄盈利）已於本新聞稿內呈列。此等未經審計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匯有所不同。

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項目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	
	1Q2014	4Q2013	1Q2014	1Q2013
收入	18,400	16,970	18,400	13,548
增值服務	14,413	11,932	14,413	10,666
網絡廣告	1,177	1,497	1,177	850
電子商務交易	2,524	3,324	2,524	1,914
其它	286	217	286	118
收入成本	(7,800)	(8,198)	(7,800)	(5,954)
毛利	10,600	8,772	10,600	7,594
<i>毛利率</i>	<i>58%</i>	<i>52%</i>	<i>58%</i>	<i>56%</i>
利息收入	375	377	375	277
其它收益淨額	1,607	405	1,607	351
銷售及市場推廣開支	(1,855)	(2,033)	(1,855)	(963)
一般及行政開支	(2,937)	(2,770)	(2,937)	(2,196)
經營盈利	7,790	4,751	7,790	5,063
<i>經營利潤率</i>	<i>42%</i>	<i>28%</i>	<i>42%</i>	<i>37%</i>
財務（成本）/收入淨額	(238)	6	(238)	(82)
分佔聯營公司收益/（虧損）	45	(14)	45	131
分佔共同控制實體虧損	(1)	(4)	(1)	(12)
除稅前盈利	7,596	4,739	7,596	5,100
所得稅開支	(1,164)	(808)	(1,164)	(1,029)
期內盈利	6,432	3,931	6,432	4,071
<i>淨利潤率</i>	<i>35%</i>	<i>23%</i>	<i>35%</i>	<i>30%</i>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	6,457	3,911	6,457	4,044
非控制性權益	(25)	20	(25)	27
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	5,194	4,440	5,194	4,038
每股盈利（通用會計準則）				
- 基本（人民幣）	3.500	2.125	3.500	2.204
- 攤薄（人民幣）	3.449	2.092	3.449	2.166

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	
	1Q2014	4Q2013	1Q2014	1Q2013
期內盈利	6,432	3,931	6,432	4,071
其他全面收益（除稅淨額）：				
可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	8	48	8	-
可供出售金融資產公允價值變動虧損淨額	(37)	830	(37)	(606)
外幣折算差額	17	(50)	17	(12)
期內全面收益總額	6,420	4,759	6,420	3,453
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	6,441	4,746	6,441	3,428
非控制性權益	(21)	13	(21)	25

其他財務信息

人民幣百萬元（特別說明除外）

	未經審計		
	1Q2014	4Q2013	1Q2013
EBITDA (a)	6,787	5,184	5,157
經調整的 EBITDA (a)	7,121	5,467	5,438
經調整的 EBITDA 比率 (b)	39%	32%	40%
利息開支	112	105	98
現金淨額 (c)	34,245	36,218	32,731
資本開支(d)	1,138	1,679	1,035

附注：

- EBITDA 包括經營盈利減利息收入，加其他虧損/(收益)淨額和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	經審計
	2014年3月31日	2013年12月31日
資產		
非流動資產		
固定資產	8,628	8,693
在建工程	2,214	2,041
投資物業	272	-
土地使用權	806	871
無形資產	4,369	4,103
於聯營公司的權益	24,928	12,170
於合營公司的投資	19	9
遞延所得稅資產	352	431
可供出售金融資產	14,278	12,515
預付款項、按金及其它資產	1,291	1,296
定期存款	8,415	11,420
	65,572	53,549
流動資產		
庫存	939	1,384
應收賬款	3,103	2,955
預付款項、按金及其它資產	6,778	5,365
定期存款	17,574	19,623
受限制現金	6,426	4,131
現金及現金等價物	26,523	20,228
	61,343	53,686
資產總額	126,915	107,235
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	-	-
股本溢價	3,185	2,846
股份獎勵計劃所持股份	(881)	(871)
其它儲備	3,530	3,746
保留盈利	58,681	52,224
	64,515	57,945
非控制性權益	491	518
權益總額	65,006	58,463
負債		
非流動負債		
借款	5,199	3,323
長期應付票據	9,232	9,141
遞延所得稅負債	1,490	1,441
長期應付款項	1,624	1,600
遞延收入	4,147	-
	21,692	15,505
流動負債		
應付帳款	8,006	6,680
其它應付款項及預提費用	12,127	10,246
借款	3,836	2,589
流動所得稅負債	725	1,318
其它稅項負債	428	593
遞延收入	15,095	11,841
	40,217	33,267
負債總額	61,909	48,772
權益及負債總額	126,915	107,235

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 百分比除外	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)	特別股息 收入(e)		
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 應佔盈利	6,457	328	219	(2,682)	52	820	-		5,194
每股盈利(每股人民幣元)									
基本	3.500								2.816
攤薄	3.449								2.775
截至 2013 年 12 月 31 日三個月未經審計									
經營盈利	4,751	283	180	(242)	24	87	-		5,083
經營利潤率	28%								30%
期內盈利	3,931	283	180	(58)	66	87	-		4,489
純利率	23%								26%
本公司權益持有人 應佔盈利	3,911	278	160	(58)	62	87	-		4,440
每股盈利(每股人民幣元)									
基本	2.125								2.413
攤薄	2.092								2.375
截至 2013 年 3 月 31 日三個月未經審計									
經營盈利	5,063	281	117	-	38	-	(438)		5,061
經營利潤率	37%								37%
期內盈利	4,071	281	117	-	58	-	(438)		4,089
純利率	30%								30%
本公司權益持有人 應佔盈利	4,044	278	104	-	50	-	(438)		4,038
每股盈利(每股人民幣元)									
基本	2.204								2.200
攤薄	2.166								2.163

附注

- (a) 包括授予被投資公司僱員的認沽期權(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劃而發行的股份)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
- (e) 來自 Mail.ru 的特別股息收入