Tencent 腾讯

实时发布

腾讯公布二零一九年第三季度业绩

总收入同比增长 21%
非国际财务报告准则[1] 本公司权益持有人应占盈利同比增长 24%

香港，二零一九年十一月十三日 – 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）今天公布截至二零一九年九月三十日止第三季度未经审核综合业绩。

二零一九年第三季度业绩摘要

- 总收入为人民币 972.36 亿元（137.48 亿美元[2]），较二零一八年第三季度(「同比」)增长 21%。
- 按**非国际财务报告准则**，撇除若干一次性及非现金项目的影响，以体现核心业务的业绩：
  - **经营盈利**为人民币 285.44 亿元（40.36 亿美元），同比增长 27%；经营利润率由去年同期的 28%上升至 29%。
  - **期内盈利**为人民币 250.86 亿元(35.47 亿美元)，同比增长 23%；净利润率由去年同期的 25%上升至 26%。
  - **期内本公司权益持有人应占盈利**为人民币 244.12 亿元（34.51 亿美元），同比增长 24%。
  - **每股基本盈利**为人民币 2.577 元，**每股摊薄盈利**为人民币 2.548 元。
- 按**国际财务报告准则**：
  - 经营盈利为人民币 258.27 亿元（36.52 亿美元），同比减少 7%；经营利润率由去年同期的 35%下降至 27%。
  - 期内盈利为人民币 209.76 亿元(29.66 亿美元)，同比减少 10%；净利润率由去年同期的 29%下降至 22%。
  - 期内本公司权益持有人应占盈利为人民币 203.82 亿元（28.82 亿美元），同比减少 13%。
  - 每股基本盈利为人民币 2.151 元。每股摊薄盈利为人民币 2.127 元。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示："自腾讯成立伊始，我们一直致力为用户提供最优质的产品和最佳的体验。而今，随着互联网深入大众日常生活的点点滴滴，我们进一步明确我们的使命与愿景，以使我们的同事、合作伙伴和用户都能了解我们的追求与标准。我们刚刚宣布了新的公司使命——'用户为本，科技向善'。这并非新的原则，而是我们一直以来坚守与奉行的信念。

第三季度，我们在运营与财务方面均取得稳定健康的增长。值得注意的是，由于用户活跃度提升及广告技术改善，我们的金融科技及企业服务以及广告分部的收入，均录得双位数的环比增长，体现了我们新业务的实力及业务的多元化发展。按非国际财务报告准则，净利润的同比增速较上一季更快。展望未来，我们将对产品、科技与服务继续投入，为用户带来价值，为社会创造福祉。"

[1] 非国际财务报告准则（前期称为非通用会计准则）撇除股份酬金、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，以及所得税影响。

[2] 美元数据基于 1 美元兑人民币 7.0729 元计算。

二零一九年第三季度财务回顾

增值服务的收入同比增长 15%至人民币 506.29 亿元。网络游戏收入增长 11%至人民币 286.04 亿元。该项增长主要反映我们于国内及海外市场的智能手机游戏，包括《王者荣耀》及《PUBG MOBILE》等主要游戏以及近期推出的《和平精英》、《完美世界手游》及《龙族幻想》等游戏的收入增长，该项增长被个人电脑客户端游戏（例如《地下城与勇士》）收入的下跌所部分抵销。社交网络收入同比增长 21%至人民币 220.25 亿元。该项增长主要受数字内容服务（如直播服务、视频流媒体订购及音乐流媒体服务）的贡献增加所推动。

金融科技及企业服务的收入同比增长 36%至人民币 267.58 亿元。该项增长主要反映商业支付因日活跃用户数及人均交易笔数的增加而带来的收入增长，以及云服务因在主要垂直领域的渗透而带来的收入增长。

网络广告业务的收入同比增长 13%至人民币 183.66 亿元。社交及其他广告收入增长 32%至人民币 147.16 亿元，主要受惠于微信朋友圈广告库存及曝光量的增加，以及移动广告联盟的收入贡献。媒体广告收入同比下降 28%至人民币 36.50 亿元，主要由于包括腾讯视频在内的媒体平台受宏观环境及主要电视剧的排播不确定性影响。

二零一九年第三季度其他主要财务信息

EBITDA 为人民币 353.78 亿元，同比增加 28%。经调整的 EBITDA 为人民币 381.23 亿元，同比增加 29%。
资本开支为人民币 66.32 亿元，同比增加 11%。
自由现金流*为人民币 377.32 亿元，同比增加 36%。

于二零一九年九月三十日，本公司的债务净额为人民币 71.73 亿元。于二零一九年九月三十日，我们于投资的上市公司（不包括附属公司）权益的公允价值合共为人民币 3,526.56 亿元。于二零一九年八月二十八日至十月十一日，本公司于联交所以约 1.48 亿美元回购约 350 万股股份。

**自二零一九年第一季度起，本集团将现金流量呈列的已付利息从经营活动重新分类为融资活动，以反映业务性质。比较业绩已重列以符合当期呈列。*

业务回顾及展望

1. 公司战略摘要

本季度正好是我们组织架构战略升级一周年。我们相信，整体战略升级将在未来几年达到预期效果，我们欣然报告部分初步进展及成绩。例如：

- 我们整合自身的能力，协助各行各业进行数字化升级并从中受益，从而支持云服务实现重要及迅速的收入增长，以及显著的业务规模。

- 我们透过上游整合加强了在长内容的长期领导地位，例如电视剧、综艺节目、动画、音乐、文学及漫画等。我们在信息流服务已取得显著的市场份额，其竞争环境已趋稳定；短视频及小视频业务的竞争环境仍在快速变化，我们会致力扩大此部分业务的市场份额，如我们在信息流业务一样。

- 我们首创小程序并促进其迅速发展，其中有大量中长尾小程序，线上与线下场景亦得以进一步融合，形成蓬勃发展的生态。小程序的日活跃账户数已超过 3 亿。现在，我们将部分垂直领域的小程序接入微信钱包，例如医疗保健、出行及智慧零售服务。

- 我们的国际化进程令人鼓舞，尤其在网络游戏方面，由我们研发、发行及/或营运的手机游戏，例如《PUBG MOBILE》及《Call of Duty Mobile》，在中国境外大受欢迎。在本季，国际市场为我们的游戏收入带来超过 10%的贡献。

- 我们精简运营，以提高灵活性，例如最近几个季度的销售及市场推广开支相对收入的比率有所下降。

我们刚刚公布“用户为本，科技向善”的使命愿景。我们一直致力提供最佳的产品及服务，竭诚服务用户。互联网对日常生活日益重要，我们认为必须明确表明我们的宗旨，以作为员工日常工作的清晰指引，并逐步将“科技向善”的宏愿付诸行动。

2. 公司财务表现

在二零一九年第三季，收入同比增长 21%，主要是受商业支付服务及其他金融科技服务、智能手机游戏、社交及其他广告业务所推动。

经营盈利同比下跌 7%。非国际财务报告准则经营盈利同比增长 27%。

本公司权益持有人应占盈利同比下跌 13%。非国际财务报告准则本公司权益持有人应占盈利同比增长 24%。

3. 公司业务摘要

经营数据

	于二零一九年九月三十日	于二零一八年九月三十日	同比变动	于二零一九年六月三十一日	环比变动
		(百万计，另有指明者除外)			
QQ 的月活跃账户数	**731.0**	802.6	-8.9%	807.9	-9.5%
QQ 的智能终端月活跃账户数	**653.4**	697.9	-6.4%	706.7	-7.5%
微信及 WeChat 的合并月活跃账户数	**1,151.0**	1,082.5	6.3%	1,132.7	1.6%
QQ 空间的智能终端月活跃账户数	**517.0**	531.1	-2.7%	553.5	-6.6%
收费增值服务注册账户数	**170.6**	154.1	10.7%	168.9	1.0%

通信及社交

于二零一九年第三季，微信及 WeChat 的合并月活跃账户数达 11.51 亿，同比增长 6%。QQ 的智能终端月活跃账户数为 6.534 亿，相比去年同期下跌 6%。我们升级了安全策略，主动清理了滥发信息及有恶意机器人活动的账户。

微信方面，我们致力加强小程序的生态系统。例如，我们最近推出「服务商成长计划」，为小程序服务商提供培训及开发工具，以加强其对小程序主的支持。我们亦推出「行业助手」，有助小程序主获得关于其业务的分析数据，以提高营运效率。期内，中长尾小程序日均商业交易笔数同比增加超过一倍。

QQ 方面，我们推出新功能来帮助用户结交新朋友，如在限时聊天室中提供破冰话题。此外，我们加入了让朋友点歌及一起听歌的功能，丰富用户的核心聊天体验。

网络游戏

网络游戏收入总额同比增长 11%至人民币 286 亿元。

智能手机游戏收入总额(包括计入社交网络业务的智能手机游戏收入)同比增长 25%至人民币 243 亿元。收入增长主要是由于国内主要游戏表现强劲及海外游戏的贡献增加所致。

智能手机游戏收入环比增长 9%。在中国，《和平精英》的夏季内容更新提升了用户参与度。《和平精英》贡献整季流水收入，但目前仍属确认递延收入的初期阶段。《王者荣耀》日活跃账户数保持稳健，购买季票的用户增加。新推出的角色扮演类游戏及策略类游戏亦有助季度收入增长。国际市场方面，《PUBG MOBILE》的月活跃账户数同比增长一倍，而我们与 Activision Blizzard 合作开发的《Call of Duty Mobile》，

在推出后一个月内的下载量超过 1 亿，成为下载量最大的智能手机游戏之一。

我们的个人电脑客户端游戏收入降至人民币 115 亿元，同比下跌 7%，环比下跌 2%，原因是《地下城与勇士》在十一周年庆内容更新后，付费用户数不及去年，收入下滑。凭借核心多人在线战术竞技游戏《英雄联盟》的强大 IP 及忠实用户基础，其自走棋模式《云顶之弈》在该游戏品类取得全球领先地位。《云顶之弈》增加了《英雄联盟》用户的使用时长和海外收入。在中国，《英雄联盟》的活跃用户及流水收入同比亦有增长。

我们自二零一七年起主动推行健康系统，并在去年进一步升级，帮助未成年用户培养良好的游戏习惯。因此，我们认为最近有关未成年用户游戏行为的新规定对我们业务的进一步影响有限。

数字内容

收费增值服务订购账户数同比增长 11%至 1.706 亿，主要受视频及音乐服务订购账户数增加带动。腾讯视频订购账户数同比增长 22%至 1.002 亿。付费曲库规模扩大，促进音乐订购账户数同比增长 42%至 3,540 万。

此外，受惠于精细化的内容运营，以及将内容精准地分发至高日活跃账户数平台（包括腾讯视频、QQ 看点及手机浏览器）的技术，企鹅号平台发布的短视频及小视频的每日播放量迅速增长。

网络广告

我们的网络广告收入同比增长 13%至人民币 184 亿元。游戏、教育及电子商务垂直领域的广告主需求强劲，抵销了汽车业广告需求疲软。

媒体广告收入为人民币 37 亿元，同比下降 28%，环比下降 17%，原因是内容排播的不确定性导致视频招商广告收入下跌所致。移动端视频日活跃账户数保持稳定，广告加载量有所增加，推动腾讯视频的信息流广告迅速增长。

社交及其他广告收入于本季增速加快，其收入达人民币 147 亿元，同比上升 32%，环比上升 23%。微信朋友圈的广告收入随着广告库存及曝光量增加而上升。我们简化广告格式及推出更多视频广告的库存，令移动广告联盟收入上升。受惠于日活跃账户数及广告曝光量的增长，以及新的插屏广告及视频贴片广告，微信小程序广告收入亦有所增加。

金融科技及企业服务

金融科技及企业服务收入为人民币 268 亿元，同比增长 36%。

金融科技服务方面，随着用户活动及现金流转增加，我们的支付生态系统日益蓬勃。日活跃用户数、人均用户交易量、活跃商户数等均有所增加，促进了商业支付交易笔数（尤其是线下支付）及交易金额的强劲增长。

随着用户忠诚度的提高，越来越多的用户资金通过我们生态系统流转，我们平台的金融科技服务得到进一步推广，提升了该业务的利润率。尤其是在财富管理方面，理财通用户数同比翻倍，驱动总客户资产的增长。

企业服务方面，云收入同比增长 80%至人民币 47 亿元，主要由于现有客户增加使用量，以及教育、金融、民生服务及零售业等的客户基础扩大。例如，腾讯云获得深圳罗湖区智慧教育云平台的营运合约，这是中国教育垂直领域的最大型纯软件项目。我们的智慧行业解决方案亦增长迅速，尤其是智慧零售项目。我们发布 SaaS 生态「千帆计划」，通过整合如云服务及企业微信等腾讯内部资源，联合外部 SaaS 企业，以培育更多垂直领域 SaaS 解决方案。随着业务规模的扩大及供应链的优化，我们云服务的营运效率有所提升。

有关更详细的披露，请浏览 http://www.tencent.com/zh-cn/investors.html 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。

通过通信及社交平台微信和QQ促进用户互相连系，并助其连接数字内容，网上及线下服务。通过定向广告平台，助力广告主触达数以亿计的中国消费者。通过金融科技及企业服务，促进合作伙伴业务增长，助力实现数字化升级。

腾讯大力投资于人才队伍和推动科技创新，积极参与互联网行业协同发展。腾讯于 1998 年在中国深圳成立，腾讯的股份（00700.HK）于2004年在香港联合交易所主板上市。

如有查询，请联系：

陈慧芬　电话: (86) 755 86013388 / (852) 3148 5100 内线 888369 电邮: cchan#tencent.com

黄志芸　电话: (86) 755 86013388 / (852) 3148 5100 内线 850839 电邮: wendyyhuang#tencent.com

叶帼贞　电话: (86) 755 86013388 / (852) 3148 5100 内线 868961 电邮: janeyip#tencent.com

张沛恒　电话: (86) 755 86013388 / (852) 3148 5100 内线 868919 电邮: phcheung#tencent.com

非国际财务报告准则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本公司综合业绩，若干额外的非国际财务报告准则财务计量（经营盈利、经营利润率、期内盈利、净利润率、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。此等未经审核非国际财务报告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，此等非国际财务报告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，非国际财务报告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，非国际财务报告准则调整包括本集团主要联营公司的相关非国际财务报告准则调整，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	
	3Q2019	**3Q2018**	**3Q2019**	**2Q2019**
收入	**97,236**	80,595	**97,236**	88,821
增值服务	**50,629**	44,049	**50,629**	48,080
金融科技及企业服务	**26,758**	19,693	**26,758**	22,888
网络广告	**18,366**	16,247	**18,366**	16,409
其他	**1,483**	606	**1,483**	1,444
收入成本	**(54,757)**	(45,115)	**(54,757)**	(49,695)
毛利	**42,479**	35,480	**42,479**	39,126
毛利率	**44%**	44%	**44%**	44%
利息收入	**1,674**	1,082	**1,674**	1,652
其他收益净额	**932**	8,762	**932**	4,038
销售及市场推广开支	**(5,722)**	(6,573)	**(5,722)**	(4,718)
一般及行政开支	**(13,536)**	(10,890)	**(13,536)**	(12,577)
经营盈利	**25,827**	27,861	**25,827**	27,521
经营利润率	**27%**	35%	**27%**	31%
财务成本净额	**(1,747)**	(1,492)	**(1,747)**	(1,982)
分占联营公司及合营公司盈利	**234**	264	**234**	2,370
除税前盈利	**24,314**	26,633	**24,314**	27,909
所得税开支	**(3,338)**	(3,228)	**(3,338)**	(3,225)
期内盈利	**20,976**	23,405	**20,976**	24,684
净利润率	**22%**	29%	**22%**	28%
下列人士应占:				
本公司权益持有人	**20,382**	23,333	**20,382**	24,136
非控制性权益	**594**	72	**594**	548
非国际财务报告准则本公司权益持有人应占盈利	**24,412**	19,710	**24,412**	23,525
归属于本公司权益持有人的				
每股盈利（每股人民币元）				
- 基本	**2.151**	2.469	**2.151**	2.550
- 摊薄	**2.127**	2.440	**2.127**	2.520

综合全面收益表

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核	
	3Q2019	3Q2018
期内盈利	**20,976**	**23,405**
其他全面收益（除税净额）：		
其后可能会重新分类至损益的项目		
分占联营公司及合营公司其他全面(亏损)/收益	(21)	41
视同处置联营公司后分占其他全面收益转至损益	(3)	-
外币折算差额	2,069	4,462
其他公允价值(亏损)/收益	(475)	223
其后不会重新分类至损益的项目		
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	(3,213)	(7,864)
其他公允价值(亏损)/收益	(96)	22
	(1,739)	**(3,116)**
期内全面收益总额	**19,237**	**20,289**
下列人士应占:		
本公司权益持有人	18,885	19,761
非控制性权益	352	528

其他财务信息

人民币百万元（特别说明除外）

	未经审核		
	3Q2019	2Q2019	3Q2018
EBITDA (a)	**35,378**	**32,649**	**27,568**
经调整的 EBITDA (a)	38,123	35,102	29,577
经调整的 EBITDA 比率 (b)	**39%**	**40%**	**37%**
利息及相关开支	2,086	1,757	1,298
债务净额 (c)	**(7,173)**	**(15,766)**	**(29,227)**
资本开支 (d)	**6,632**	**4,362**	**5,974**

附注:

(a) EBITDA 乃按经营盈利扣除利息收入、其他收益/ 亏损净额，加回物业、设备及器材以及投资物业及使用权资产的折旧、以及无形资产摊销计算。经调整的 EBITDA 乃按 EBITDA 加按权益结算的股份酬金开支计算。

(b) 经调整的 EBITDA 比率乃按经调整的 EBITDA 除以收入计算。

(c) 债务净额为期末余额，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	经审核
	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产		
非流动资产		
物业、设备及器材	**43,104**	35,091
使用权资产	**10,820**	-
土地使用权	**7,136**	7,106
在建工程	**2,702**	4,879
投资物业	**890**	725
无形资产	**54,422**	56,650
于联营公司的投资	**230,009**	219,215
于合营公司的投资	**8,478**	8,575
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	**122,249**	91,702
以公允价值计量且其变动计入其他全面收益的金融资产	**68,332**	43,519
预付款项、按金及其他资产	**30,167**	21,531
其他金融资产	**116**	1,693
递延所得税资产	**17,832**	15,755
	596,257	506,441
流动资产		
存货	**412**	324
应收账款	**32,069**	28,427
预付款项、按金及其他资产	**24,110**	18,493
其他金融资产	**377**	339
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	**5,748**	6,175
定期存款	**49,596**	62,918
受限制现金	**2,046**	2,590
现金及现金等价物	**145,607**	97,814
	259,965	217,080
资产总额	**856,222**	723,521

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	经审核
	2019 年 9 月 30 日	2018 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	**32,811**	27,294
库存股	**(66)**	-
股份奖励计划所持股份	**(3,988)**	(4,173)
其他储备	**12,078**	729
保留盈利	**363,147**	299,660
	403,982	323,510
非控制性权益	**37,555**	32,697
权益总额	**441,537**	356,207
负债		
非流动负债		
借款	**90,013**	87,437
应付票据	**84,474**	51,298
长期应付款项	**3,172**	4,797
其他金融负债	**2,597**	3,306
递延所得税负债	**9,461**	10,964
租赁负债	**8,534**	-
递延收入	**4,910**	7,077
	203,161	164,879
流动负债		
应付账款	**71,212**	73,735
其他应付款项及预提费用	**37,464**	33,312
借款	**22,135**	26,834
应付票据	**10,657**	13,720
流动所得税负债	**10,175**	10,210
其他税项负债	**1,279**	1,049
其他金融负债	**1,141**	1,200
租赁负债	**2,989**	-
递延收入	**54,472**	42,375
	211,524	202,435
负债总额	**414,685**	367,314
权益及负债总额	**856,222**	723,521

非国际财务报告准则财务计量与根据国际财务报告准则编制的计量的调节

人民币百万元 *百分比除外*	已报告	调整					非国际财务报告准则
		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)	所得税影响 (e)	
截至 2019 年 9 月 30 日止三个月未经审核							
经营盈利	**25,827**	**2,745**	**(1,814)**	**118**	**1,668**	**-**	**28,544**
期内盈利	**20,976**	**3,568**	**(2,509)**	**1,544**	**1,981**	**(474)**	**25,086**
本公司权益持有人应占盈利	**20,382**	**3,475**	**(2,444)**	**1,491**	**1,971**	**(463)**	**24,412**
经营利润率	***27%***						***29%***
净利润率	***22%***						***26%***
截至 2019 年 6 月 30 日止三个月未经审核							
经营盈利	27,521	2,453	(4,950)	118	2,139	-	27,281
期内盈利	24,684	2,373	(6,523)	1,486	2,492	(321)	24,191
本公司权益持有人应占盈利	24,136	2,296	(6,522)	1,432	2,492	(309)	23,525
经营利润率	*31%*						*31%*
净利润率	*28%*						*27%*
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	(20,718)	943	13,511	(249)	20,423
本公司权益持有人应占盈利	23,333	3,458	(20,694)	892	12,935	(214)	19,710
经营利润率	*35%*						*28%*
净利润率	*29%*						*25%*

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 / 处置投资公司、投资公司的公允价值变动的（收益）/ 亏损净额以及与投资公司股权交易相关的其他开支

(c) 因收购而产生的无形资产摊销

(d) 于联营公司、合营公司及收购产生的无形资产的减值拨备

(e) 非国际财务报告准则调整的所得税影响