

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Tencent 騰訊
TENCENT HOLDINGS LIMITED
騰訊控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：700)

**截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月
業績公佈**

董事會欣然宣佈本集團截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績已經由核數師根據國際審計和核證準則委員會頒佈的國際審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱，並經審核委員會審閱。

財務表現摘要

	未經審核		
	截至下列日期止六個月		
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	67,686	45,828	48%
毛利	39,045	27,872	40%
經營盈利	27,727	19,408	43%
期內盈利	20,148	14,326	41%
本公司權益持有人應佔盈利	19,920	14,197	40%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	21,351	15,177	41%
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	2.128	1.528	39%
— 攤薄	2.102	1.512	39%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)			
— 基本	2.280	1.634	40%
— 攤薄	2.253	1.616	39%

未經審核
截至下列日期止三個月

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	同比變動	二零一六年 三月三十一日	環比變動
(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
收入	35,691	23,429	52%	31,995	12%
毛利	20,456	14,438	42%	18,589	10%
經營盈利	14,329	10,036	43%	13,398	7%
期內盈利	10,880	7,396	47%	9,268	17%
本公司權益持有人應佔盈利	10,737	7,314	47%	9,183	17%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	11,319	7,975	42%	10,032	13%
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	1.146	0.787	46%	0.981	17%
— 攤薄	1.133	0.778	46%	0.970	17%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)					
— 基本	1.208	0.858	41%	1.072	13%
— 攤薄	1.194	0.849	41%	1.059	13%

業務回顧及展望

公司策略摘要

最近數月，我們實施了若干舉措以發展我們的網絡遊戲及數字內容業務，例如：

- 透過QQ音樂與CMC的整合以擴展我們的數字音樂業務，CMC運營着另外一個領先的音樂流媒體平台。我們相信中國的數字音樂行業存在巨大的增長潛力，亦期待整合運營幫助用戶發現更多音樂、幫助藝人接觸更多粉絲、以及為音樂行業創造新的產品及業務模式。
- 透過發起一間財團收購Supercell（《部落衝突》及《部落衝突：皇室戰爭》等風行全球遊戲的開發商）大多數股權以深化我們於手機遊戲領域的影響力。Supercell的創立團隊將繼續獨立管理該公司，提升其現有遊戲及開發新遊戲，並憑借騰訊的平台及專長以進一步在中國發展。
- 透過進一步投資電影／電視劇工作室及我們自製項目以鞏固我們網絡視頻業務的上游影響力。
- 透過與同行緊密合作打擊盜版以發展我們的網絡文學服務，為作者及行業提供更多可持續及健康的收入。

季內圍繞我們其他的優先策略，我們亦取得穩健進展，例如為微信及QQ手機版用戶建立我們的移動生態系統、提升我們的企業通訊產品、增強我們的雲服務能力及客戶基礎，並促進消費者在商品交易中使用我們的支付解決方案。

公司分部及產品摘要

經營資料

	於二零一六年 六月三十日	於二零一五年 六月三十日	同比變動	於二零一六年 三月三十一日	環比變動
					(百萬計，另有指明者除外)
QQ的月活躍賬戶	899.0	843.4	6.6%	877.1	2.5%
QQ的智能終端月活躍賬戶	666.5	627.0	6.3%	658.0	1.3%
QQ的最高同時在線賬戶(季度)	246.9	233.0	6.0%	259.5	-4.9%
微信及WeChat的合併月活躍賬戶	805.7	600.0	34.3%	762.4	5.7%
QQ空間的月活躍賬戶	651.5	659.2	-1.2%	647.9	0.6%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶	595.8	573.5	3.9%	587.8	1.4%
收費增值服務註冊賬戶	105.1	84.3	24.7%	108.4	-3.0%

主要平台

- 就QQ而言，智能終端月活躍賬戶同比增長6%至6.67億。QQ手機版的活躍度受益於如短視頻特效掛件等功能的豐富，及如向在家校群中的用戶提供第三方在線教學內容等QQ群組功能的增強。二零一六年五月，我們推出NOW，一款可連接QQ社交圖譜並可讓用戶製作及分享實時視頻的直播應用程序。
- 就QQ空間而言，智能終端月活躍賬戶同比增長4%至5.96億。受益於直播等新功能，用戶活躍度得以提升，在直播的新功能下，用戶可在其社交網絡中分享直播視頻。
- 就微信及WeChat而言，月活躍賬戶達8.06億，同比增長34%。微信進一步滲透至工作溝通場景，促進內部辦公自動化運營，微信企業號註冊用戶已超過2千萬。我們透過擴充微信連接的城市服務範圍，擴大城市服務入口給中國更多的三四線城市用戶，並推出電子會員卡(商戶可向其客戶發出電子卡以取代實體會員卡)，以提升用戶參與度。

增值服務

二零一六年第二季，我們的社交網絡業務收入保持強勁的增長，此乃由於我們的虛擬道具銷售增長及由於我們的數字內容訂購服務更受歡迎。

就個人電腦遊戲而言，我們的收入取得高個位數同比增長，此乃由於來自現有遊戲類型中如體育、音樂及動作類角色扮演遊戲的收入貢獻增加以及來自較新型遊戲類型如角色扮演遊戲及射擊遊戲的貢獻。

就智能手機遊戲而言，我們的收入於第二季達到約人民幣96億元¹，同比增長114%，此乃來自我們的主要玩家對戰遊戲的貢獻增加以及新的角色扮演遊戲的貢獻。

網絡廣告

二零一六年第二季，我們的網絡媒體平台的流量及廣告收入持續增長，我們大部分的流量及約80%的收入乃產生自移動平台。我們的騰訊視頻播放量增加，受益於受歡迎的內容如NBA在中國的獨播權，NBA播放權於二零一五年至二零一六年賽季期間帶來的獨立觀眾數量較二零一四年至二零一五年賽季(當時播放權由多個平台共有)增長逾一倍。地區性廣告商可使用我們的廣告自助投放平台購買三四線城市的微信朋友圈定向流量，我們亦增加了新的廣告形式，例如QQ空間的多圖輪播。

¹ 包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入。

管理層討論及分析

二零一六年第二季與二零一五年第二季的比較

下表載列二零一六年第二季與二零一五年第二季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	35,691	23,429
收入成本	(15,235)	(8,991)
毛利	20,456	14,438
利息收入	626	598
其他收益淨額	911	612
銷售及市場推廣開支	(2,365)	(1,601)
一般及行政開支	(5,299)	(4,011)
經營盈利	14,329	10,036
財務成本淨額	(377)	(341)
分佔聯營公司及合營公司虧損	(292)	(452)
除稅前盈利	13,660	9,243
所得稅開支	(2,780)	(1,847)
期內盈利	<u>10,880</u>	<u>7,396</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	10,737	7,314
非控制性權益	143	82
	<u>10,880</u>	<u>7,396</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>11,319</u>	<u>7,975</u>

收入。收入同比增長52%至二零一六年第二季的人民幣356.91億元。下表載列本集團於二零一六年第二季及二零一五年第二季按業務劃分的收入：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一六年六月三十日		二零一五年六月三十日	
	金額	佔收入總額 百分比	金額	佔收入總額 百分比
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)			
增值服務	25,680	72%	18,428	79%
網絡廣告	6,532	18%	4,073	17%
其他	3,479	10%	928	4%
收入總額	<u>35,691</u>	<u>100%</u>	<u>23,429</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務的收入同比增長39%至二零一六年第二季的人民幣256.80億元。網絡遊戲收入增長32%至人民幣171.24億元。該項增長主要來自我們主要的玩家對戰及角色扮演遊戲類型的智能手機遊戲的貢獻，以及來自我們的一些個人電腦遊戲的較少貢獻。社交網絡收入增長57%至人民幣85.56億元。該項增長主要受虛擬道具銷售以及訂購服務(尤其是視頻、音樂及文學等數字內容服務)收入的增長所推動。
- 本集團網絡廣告業務的收入同比增長60%至二零一六年第二季的人民幣65.32億元。效果廣告收入增長80%至人民幣36.97億元，主要反映來自微信朋友圈、我們的移動端新聞應用及微信公眾賬號的效果廣告收入的增長。品牌展示廣告收入增長41%至人民幣28.35億元，主要受騰訊新聞及騰訊視頻收入的增長所推動。
- 本集團其他業務的收入同比增長275%至二零一六年第二季的人民幣34.79億元。該項增長主要由於我們的支付相關服務及雲服務收入的增長。

收入成本。收入成本同比增長69%至二零一六年第二季的人民幣152.35億元。該項增長主要反映我們收入結構的變化帶來較多的分成及內容成本、支付相關服務的成本以及渠道成本。以收入百分比計，收入成本由二零一五年第二季的38%增長至截至二零一六年第二季的43%。下表載列本集團於二零一六年第二季及二零一五年第二季按業務劃分的收入成本：

未經審核				
截至下列日期止三個月				
	二零一六年六月三十日		二零一五年六月三十日	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	8,550	33%	6,221	34%
網絡廣告	3,575	55%	1,961	48%
其他	3,110	89%	809	87%
	<u>15,235</u>		<u>8,991</u>	
收入成本總額	<u>15,235</u>		<u>8,991</u>	

- 本集團增值服務業務的收入成本同比增長37%至二零一六年第二季的人民幣85.50億元。該項增長主要由於我們的網絡遊戲收入增長而帶來的分成及內容成本以及渠道成本的增長。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本同比增長82%至二零一六年第二季的人民幣35.75億元。該項增長主要反映視頻內容投資的增加，以及流量獲取成本及佣金成本增加的較小影響。
- 本集團其他業務的收入成本同比增長284%至二零一六年第二季的人民幣31.10億元。該項增長主要受支付相關服務的成本的增加所推動。

其他收益淨額。我們於二零一六年第二季錄得其他收益淨額人民幣9.11億元，主要包括來自若干投資公司的處置／視同處置收益淨額、我們於一家投資公司的購股權公允價值收益以及補貼及退稅，部分被若干投資公司的減值撥備支出所抵銷。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支同比增長48%至二零一六年第二季的人民幣23.65億元。該項增長主要受我們的業務增長帶來的市場推廣開支增加所推動。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支於二零一六年第二季為7%，與二零一五年第二季大致保持穩定。

一般及行政開支。一般及行政開支同比增長32%至二零一六年第二季的人民幣52.99億元。該項增長主要反映研究及開發開支以及僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一五年第二季的17%下降至二零一六年第二季的15%。

財務成本淨額。財務成本淨額同比增長11%至二零一六年第二季的人民幣3.77億元，主要由於債務金額增加。

所得稅開支。所得稅開支同比增長51%至二零一六年第二季的人民幣27.80億元。該項增長主要反映除稅前盈利增加及於二零一六年第二季確認了預提所得稅。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利同比增長47%至二零一六年第二季的人民幣107.37億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長42%至人民幣113.19億元。

二零一六年第二季與二零一六年第一季的比較

下表載列二零一六年第二季與二零一六年第一季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一六年 六月三十日	二零一六年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
收入	35,691	31,995
收入成本	(15,235)	(13,406)
毛利	20,456	18,589
利息收入	626	703
其他收益淨額	911	506
銷售及市場推廣開支	(2,365)	(2,032)
一般及行政開支	(5,299)	(4,368)
經營盈利	14,329	13,398
財務成本淨額	(377)	(491)
分佔聯營公司及合營公司虧損	(292)	(1,089)
除稅前盈利	13,660	11,818
所得稅開支	(2,780)	(2,550)
期內盈利	<u>10,880</u>	<u>9,268</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	10,737	9,183
非控制性權益	143	85
	<u>10,880</u>	<u>9,268</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>11,319</u>	<u>10,032</u>

收入。收入環比增長12%至二零一六年第二季的人民幣356.91億元。

- 本集團增值服務業務的收入增長3%至二零一六年第二季的人民幣256.80億元。二零一六年第二季的網絡遊戲收入為人民幣171.24億元，與二零一六年第一季保持穩定。該項持平主要反映我們主要的玩家對戰智能手機遊戲(如《王者榮耀》及《穿越火線：槍戰王者》)收入的增長以及新的角色扮演類智能手機遊戲(如《龍珠激鬥》、《劍俠情緣手機版》及《徵途手機版》)的貢獻，大部分被我們個人電腦遊戲的淡季影響所抵銷。社交網絡收入增長9%至人民幣85.56億元。該項增長主要受我們的虛擬道具銷售及數字內容訂購服務收入的增長所推動。
- 本集團網絡廣告業務的收入增長39%至二零一六年第二季的人民幣65.32億元。效果廣告收入攀升46%至人民幣36.97億元，主要由於來自微信朋友圈廣告收入的增長及旺季影響。品牌展示廣告收入攀升31%至人民幣28.35億元，主要由於旺季影響、以及來自騰訊新聞及騰訊視頻收入的增長。

收入成本。收入成本環比增長14%至二零一六年第二季的人民幣152.35億元。該項增長主要反映較多的支付相關服務的成本、分成及內容成本以及渠道成本。以收入百分比計，收入成本由二零一六年第一季的42%增長至二零一六年第二季的43%。

- 本集團增值服務業務的收入成本於二零一六年第二季為人民幣85.50億元，與二零一六年第一季大致保持穩定。該項持平主要反映較多的渠道成本，大部分被分成及內容成本減少所抵銷。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本增長35%至二零一六年第二季的人民幣35.75億元。該項增長主要受視頻內容投資及廣告代理佣金的增加所推動。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支環比增長16%至二零一六年第二季的人民幣23.65億元。該項增長主要反映第二季廣告及宣傳活動較第一季的季節性增加以及業務增長帶來較多的市場推廣開支。

一般及行政開支。一般及行政開支環比增長21%至二零一六年第二季的人民幣52.99億元。該項增長主要由於研究及開發開支以及僱員成本增加。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利環比增長17%至二零一六年第二季的人民幣107.37億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長13%至人民幣113.19億元。

其他財務資料

	未經審核		未經審核		
	截至下列日期止六個月		截至下列日期止三個月		
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	二零一六年 六月三十日	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 六月三十日
	(人民幣百萬元, 另有指明者除外)				
EBITDA (a)	29,910	20,203	15,581	14,329	10,258
經調整的EBITDA (a)	31,405	21,405	16,401	15,004	10,899
經調整的EBITDA 比率 (b)	46%	47%	46%	47%	47%
利息開支	971	728	494	477	399
現金淨額 (c)	24,037	21,663	24,037	27,429	21,663
資本開支 (d)	5,610	4,173	1,505	4,105	2,841

附註：

- (a) EBITDA 包括經營盈利減利息收入、其他收益／虧損淨額加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。
- (b) 經調整的EBITDA 比率根據經調整的EBITDA 除以收入計算。
- (c) 現金淨額為期末餘額，乃根據現金及現金等價物、定期存款，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)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)。

下表載列本集團所示期間經營盈利與EBITDA及經調整的EBITDA之間的調節：

	未經審核		未經審核		
	截至下列日期止六個月		截至下列日期止三個月		
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	二零一六年 六月三十日	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 六月三十日
經營盈利	27,727	19,408	14,329	13,398	10,036
調整：					
利息收入	(1,329)	(1,119)	(626)	(703)	(598)
其他(收益)/虧損淨額	(1,417)	(1,023)	(911)	(506)	(612)
固定資產及投資物業折舊	1,776	1,552	907	869	770
無形資產攤銷	3,153	1,385	1,882	1,271	662
EBITDA	29,910	20,203	15,581	14,329	10,258
按股權結算的股份酬金	1,495	1,202	820	675	641
經調整的EBITDA	<u>31,405</u>	<u>21,405</u>	<u>16,401</u>	<u>15,004</u>	<u>10,899</u>

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製的本集團綜合業績，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、非通用會計準則純利率、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盈利及非通用會計準則每股攤薄盈利)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製的本集團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集團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集團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。

下表載列本集團二零一六年及二零一五年上半年、二零一六年及二零一五年第二季以及二零一六年第一季的非通用會計準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的計量的差異：

	未經審核截至二零一六年六月三十日止六個月						非通用會計準則
	已報告	調整					
	按股權 結算的 股份酬金	按現金 結算的 股份酬金	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備		
		(a)	(b)	(c)	(d)		
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	27,727	1,495	74	(3,718)	96	2,497	28,171
期內盈利	20,148	1,880	74	(4,037)	684	2,881	21,630
本公司權益持有人應佔盈利	19,920	1,852	74	(4,033)	665	2,873	21,351
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	2.128						2.280
— 攤薄	2.102						2.253
經營利潤率	41%						42%
純利率	30%						32%

未經審核截至二零一五年六月三十日止六個月

	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	來自投資公司的(收益)/虧損淨額	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	19,408	1,202	50	(2,326)	106	1,275	19,715
期內盈利	14,326	1,364	50	(2,238)	598	1,285	15,385
本公司權益持有人應佔盈利	14,197	1,323	48	(2,238)	578	1,269	15,177
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	1.528						1.634
— 攤薄	1.512						1.616
經營利潤率	42%						43%
純利率	31%						34%

未經審核截至二零一六年六月三十日止三個月

	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	來自投資公司的(收益)/虧損淨額	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	14,329	820	42	(2,990)	49	2,437	14,687
期內盈利	10,880	1,014	42	(3,251)	328	2,483	11,496
本公司權益持有人應佔盈利	10,737	995	42	(3,247)	317	2,475	11,319
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	1.146						1.208
— 攤薄	1.133						1.194
經營利潤率	40%						41%
純利率	30%						32%

未經審核截至二零一六年三月三十一日止三個月

	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	來自投資公司的(收益)/虧損淨額	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	13,398	675	32	(728)	47	60	13,484
期內盈利	9,268	866	32	(786)	356	398	10,134
本公司權益持有人應佔盈利	9,183	857	32	(786)	348	398	10,032
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	0.981						1.072
— 攤薄	0.970						1.059
經營利潤率	42%						42%
純利率	29%						32%

未經審核截至二零一五年六月三十日止三個月

	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	來自投資公司的(收益)/虧損淨額	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)					
經營盈利	10,036	641	18	(1,487)	56	1,052	10,316
期內盈利	7,396	720	18	(1,399)	300	1,057	8,092
本公司權益持有人應佔盈利	7,314	699	17	(1,399)	287	1,057	7,975
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	0.787						0.858
— 攤薄	0.778						0.849
經營利潤率	43%						44%
純利率	32%						35%

附註：

- (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，以及我們於投資公司的購股權公允價值變動的(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、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備

流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日及二零一六年三月三十一日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日	未經審核 二零一六年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	64,206	56,607
定期存款	44,808	42,752
	109,014	99,359
借款	(43,110)	(31,175)
應付票據	(41,867)	(40,755)
現金淨額	<u>24,037</u>	<u>27,429</u>

於二零一六年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣240.37億元。現金淨額環比減少主要由於本集團派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息所致。於二零一六年六月三十日，我們於上市投資公司權益(包括聯營公司及可供出售金融資產)的公允價值合共為人民幣800億元。

於二零一六年六月三十日，本集團持有的財務資源中(現金及現金等價物以及定期存款)有人民幣423.49億元乃以非人民幣列值。

二零一六年第二季，本集團的自由現金流為人民幣97.48億元，此乃經營活動所得的現金流量淨額人民幣119.33億元，被支付的資本開支人民幣21.85億元所抵銷。

財務資料

綜合收益表

截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入					
增值服務		25,680	18,428	50,644	37,054
網絡廣告		6,532	4,073	11,233	6,797
其他		3,479	928	5,809	1,977
		<u>35,691</u>	<u>23,429</u>	<u>67,686</u>	<u>45,828</u>
收入成本	4	<u>(15,235)</u>	<u>(8,991)</u>	<u>(28,641)</u>	<u>(17,956)</u>
毛利		20,456	14,438	39,045	27,872
利息收入		626	598	1,329	1,119
其他收益淨額	3	911	612	1,417	1,023
銷售及市場推廣開支	4	(2,365)	(1,601)	(4,397)	(2,927)
一般及行政開支	4	(5,299)	(4,011)	(9,667)	(7,679)
經營盈利		14,329	10,036	27,727	19,408
財務成本淨額		(377)	(341)	(868)	(774)
分佔聯營公司及 合營公司虧損		<u>(292)</u>	<u>(452)</u>	<u>(1,381)</u>	<u>(762)</u>
除稅前盈利		13,660	9,243	25,478	17,872
所得稅開支	5	<u>(2,780)</u>	<u>(1,847)</u>	<u>(5,330)</u>	<u>(3,546)</u>
期內盈利		<u>10,880</u>	<u>7,396</u>	<u>20,148</u>	<u>14,326</u>

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
下列人士應佔：					
本公司權益持有人		10,737	7,314	19,920	14,197
非控制性權益		143	82	228	129
		<u>10,880</u>	<u>7,396</u>	<u>20,148</u>	<u>14,326</u>
歸屬於本公司權益持有人的					
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	6	<u>1.146</u>	<u>0.787</u>	<u>2.128</u>	<u>1.528</u>
— 攤薄	6	<u>1.133</u>	<u>0.778</u>	<u>2.102</u>	<u>1.512</u>

綜合全面收益表
截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期內盈利	<u>10,880</u>	<u>7,396</u>	<u>20,148</u>	<u>14,326</u>
其他全面收益(除稅淨額)：				
其後可能會重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	277	(168)	285	(98)
可供出售金融資產公允價值變動				
收益淨額	4,979	4,805	3,326	6,569
處置可供出售金融資產後轉至損益	79	(10)	79	(10)
外幣折算差額	1,308	(367)	1,094	(180)
其他公允價值虧損	(182)	—	(321)	—
其後可能不會重新分類至損益的項目				
其他公允價值虧損	<u>(66)</u>	<u>—</u>	<u>(328)</u>	<u>—</u>
	<u>6,395</u>	<u>4,260</u>	<u>4,135</u>	<u>6,281</u>
期內全面收益總額	<u>17,275</u>	<u>11,656</u>	<u>24,283</u>	<u>20,607</u>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	17,116	11,594	24,036	20,492
非控制性權益	<u>159</u>	<u>62</u>	<u>247</u>	<u>115</u>
	<u>17,275</u>	<u>11,656</u>	<u>24,283</u>	<u>20,607</u>

綜合財務狀況表
於二零一六年六月三十日

		未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
資產			
非流動資產			
固定資產		11,469	9,973
在建工程		4,066	4,248
投資物業		710	292
土地使用權		4,066	2,293
無形資產		14,190	13,439
於聯營公司的投資	8(a)	64,092	60,171
於聯營公司可贖回優先股的投資	8(b)	8,203	6,230
於合營公司的投資		573	544
可供出售金融資產	9	54,827	44,339
預付款項、按金及其他資產		7,049	5,480
遞延所得稅資產		4,739	757
定期存款		9,034	3,674
		<u>183,018</u>	<u>151,440</u>
流動資產			
存貨		216	222
應收賬款	10	8,810	7,061
預付款項、按金及其他資產		11,908	11,397
其他金融資產		1,537	1,198
定期存款		35,774	37,331
受限制現金		125,490	54,731
現金及現金等價物		64,206	43,438
		<u>247,941</u>	<u>155,378</u>
資產總額		<u>430,959</u>	<u>306,818</u>

		未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		-	-
股本溢價		14,619	12,167
股份獎勵計劃所持股份		(2,425)	(1,817)
其他儲備		12,884	9,673
保留盈利		116,192	100,012
		<u>141,270</u>	<u>120,035</u>
非控制性權益		2,851	2,065
權益總額		<u>144,121</u>	<u>122,100</u>
負債			
非流動負債			
借款	13	33,030	12,922
應付票據	14	34,585	37,092
長期應付款項		3,936	3,626
遞延所得稅負債		3,920	3,668
遞延收入		2,365	3,004
		<u>77,836</u>	<u>60,312</u>
流動負債			
應付賬款	12	21,168	15,700
其他應付款項及預提費用		138,759	70,199
借款	13	10,080	11,429
應付票據	14	7,282	3,886
流動所得稅負債		3,555	1,608
其他稅項負債		384	462
遞延收入		27,774	21,122
		<u>209,002</u>	<u>124,406</u>
負債總額		<u>286,838</u>	<u>184,718</u>
權益及負債總額		<u>430,959</u>	<u>306,818</u>

綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

未經審核

	本公司權益持有人應佔							非控制性權益 人民幣百萬元	權益總額 人民幣百萬元
	股本 人民幣百萬元	股本溢價 人民幣百萬元	股份獎勵計劃 所持股份 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元	保留盈利 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元			
於二零一六年一月一日的結餘	—	12,167	(1,817)	9,673	100,012	120,035	2,065	122,100	
全面收益									
期內盈利	—	—	—	—	19,920	19,920	228	20,148	
其他全面收益：									
—分佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	285	—	285	—	285	
—可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	—	—	—	3,326	—	3,326	—	3,326	
—處置可供出售金融資產後 轉至損益	—	—	—	79	—	79	—	79	
—外幣折算差額	—	—	—	1,075	—	1,075	19	1,094	
—其他公允價值虧損	—	—	—	(649)	—	(649)	—	(649)	
期內全面收益總額	—	—	—	4,116	19,920	24,036	247	24,283	
與持有人進行的交易									
注資	—	—	—	—	—	—	233	233	
僱員購股權計劃：									
—僱員服務的價值	—	126	—	—	—	126	—	126	
—已發行股份的所得款項	—	120	—	—	—	120	—	120	
僱員股份獎勵計劃：									
—僱員服務的價值	—	1,163	—	181	—	1,344	27	1,371	
—股份獎勵計劃代扣股份	—	—	(792)	—	—	(792)	—	(792)	
—獎勵股份的歸屬	—	(184)	184	—	—	—	—	—	
附屬公司股份支付相關的稅收收益	—	—	—	730	—	730	—	730	
利潤分撥至法定儲備	—	—	—	24	(24)	—	—	—	
股息(附註7)	—	—	—	—	(3,716)	(3,716)	(523)	(4,239)	
收購非全資附屬公司的額外權益	—	1,227	—	(1,448)	—	(221)	178	(43)	
處置一間附屬公司產生的									
—非控制性權益	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)	
處置非全資附屬公司的權益	—	—	—	109	—	109	125	234	
將附屬公司的權益轉至									
—非控制性權益	—	—	—	(501)	—	(501)	501	—	
期內直接於權益確認的與 持有人進行的交易總額	—	2,452	(608)	(905)	(3,740)	(2,801)	539	(2,262)	
於二零一六年六月三十日的結餘	—	14,619	(2,425)	12,884	116,192	141,270	2,851	144,121	

	本公司權益持有人應佔							
	股本 人民幣百萬元	股本溢價 人民幣百萬元	股份獎勵計劃 所持股份 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元	保留盈利 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	非控制性權益 人民幣百萬元	權益總額 人民幣百萬元
於二零一五年一月一日的結餘	—	5,131	(1,309)	2,129	74,062	80,013	2,111	82,124
全面收益								
期內盈利	—	—	—	—	14,197	14,197	129	14,326
其他全面收益：								
—分佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	(98)	—	(98)	—	(98)
—可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	—	—	—	6,569	—	6,569	—	6,569
—處置可供出售金融資產後 轉至損益	—	—	—	(10)	—	(10)	—	(10)
—外幣折算差額	—	—	—	(166)	—	(166)	(14)	(180)
期內全面收益總額	—	—	—	6,295	14,197	20,492	115	20,607
與持有人進行的交易								
注資	—	—	—	—	—	—	54	54
僱員購股權計劃：								
—僱員服務的價值	—	96	—	81	—	177	12	189
—已發行股份的所得款項	—	88	—	—	—	88	—	88
僱員股份獎勵計劃：								
—僱員服務的價值	—	856	—	128	—	984	29	1,013
—股份獎勵計劃代扣股份	—	—	(112)	—	—	(112)	—	(112)
—獎勵股份的歸屬	—	(16)	16	—	—	—	—	—
利潤分撥至法定儲備	—	—	—	5	(5)	—	—	—
股息	—	—	—	—	(2,640)	(2,640)	(151)	(2,791)
業務合併產生的非控制性權益	—	—	—	—	—	—	247	247
收購非全資附屬公司的額外權益	—	—	—	26	—	26	(52)	(26)
處置一間附屬公司的非控制性權益	—	—	—	—	—	—	26	26
將附屬公司的權益轉至 非控制性權益	—	—	—	(231)	—	(231)	231	—
確認與非控制性權益獲授 認沽期權有關的金融負債	—	—	—	(1,195)	—	(1,195)	—	(1,195)
期內直接於權益確認的與 持有人進行的交易總額	—	1,024	(96)	(1,186)	(2,645)	(2,903)	396	(2,507)
於二零一五年六月三十日的結餘	—	6,155	(1,405)	7,238	85,614	97,602	2,622	100,224

簡明綜合現金流量表
截至二零一六年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金流量淨額	28,849	17,295
投資活動耗用現金流量淨額	(21,692)	(21,020)
融資活動所得現金流量淨額	12,704	9,399
現金及現金等價物增加淨額	19,861	5,674
期初的現金及現金等價物	43,438	42,713
現金及現金等價物的滙兌收益／(虧損)	907	(116)
期末的現金及現金等價物	64,206	48,271
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	38,640	15,448
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資	25,566	32,823
	64,206	48,271

附註：

1 一般資料、編製及呈列基準

本公司乃於開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司股份自二零零四年六月十六日起在聯交所主板上市。

本公司乃一間投資控股公司。本集團主要於中國為用戶提供增值服務及網絡廣告服務。

簡明綜合中期財務資料包括於二零一六年六月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止三個月及六個月的相關綜合收益表、綜合全面收益表、截至該日止六個月的綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註（「中期財務資料」）。除非另有說明，中期財務資料乃以人民幣呈列。

此等中期財務資料乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等中期財務資料應連同本公司於二零一六年三月十七日刊發的二零一五年年報所載的根據國際財務報告準則編製的本集團截至二零一五年十二月三十一日止的年度綜合財務報表（「二零一五年財務報表」）一併閱讀。

編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一五年財務報表所採用者一致，該等報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製，並就按公允價值列賬的可供出售金融資產、以及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）作出重估修訂。

中期企業所得稅按年度應課稅盈利預期所適用的稅率作出撥備。

截至二零一六年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

2 分部資料

本集團於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月有以下可報告分部：

- 增值服務；
- 網絡廣告；及
- 其他

本集團的「其他」分部主要包括支付相關服務、雲服務及其他。

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，分部間概無任何重大交易。向主要營運決策人報告的來自外部客戶的收入乃與綜合收益表採用一致的方式計量。

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月向主要營運決策人提供的可報告分部資料呈列如下：

	未經審核			
	截至二零一六年六月三十日止三個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>25,680</u>	<u>6,532</u>	<u>3,479</u>	<u>35,691</u>
毛利	<u>17,130</u>	<u>2,957</u>	<u>369</u>	<u>20,456</u>
折舊	450	49	121	620
攤銷	387	1,384	—	1,771
分佔聯營公司及合營公司虧損	<u>(39)</u>	<u>(18)</u>	<u>(235)</u>	<u>(292)</u>

	未經審核			
	截至二零一五年六月三十日止三個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>18,428</u>	<u>4,073</u>	<u>928</u>	<u>23,429</u>
毛利	<u>12,207</u>	<u>2,112</u>	<u>119</u>	<u>14,438</u>
折舊	491	42	9	542
攤銷	116	446	—	562
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)／盈利	<u>(60)</u>	<u>27</u>	<u>(419)</u>	<u>(452)</u>

	未經審核			
	截至二零一六年六月三十日止六個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>50,644</u>	<u>11,233</u>	<u>5,809</u>	<u>67,686</u>
毛利	<u>33,504</u>	<u>5,009</u>	<u>532</u>	<u>39,045</u>
折舊	897	96	229	1,222
攤銷	876	2,056	-	2,932
分佔聯營公司及合營公司虧損	<u>(335)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1,042)</u>	<u>(1,381)</u>

	未經審核			
	截至二零一五年六月三十日止六個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>37,054</u>	<u>6,797</u>	<u>1,977</u>	<u>45,828</u>
毛利	<u>24,379</u>	<u>3,174</u>	<u>319</u>	<u>27,872</u>
折舊	990	85	19	1,094
攤銷	215	965	-	1,180
分佔聯營公司及合營公司 (虧損)/盈利	<u>(128)</u>	<u>19</u>	<u>(653)</u>	<u>(762)</u>

3 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於投資公司及收購產生的無形 資產的減值撥備	(2,437)	(1,052)	(2,497)	(1,275)
處置／視同處置投資公司及 業務的收益	2,327	1,487	3,060	2,326
其他金融工具公允價值收益	663	–	658	–
補貼及退稅	154	56	286	65
股息收入	33	173	51	214
向騰訊公益慈善基金會的捐款	–	–	(350)	(250)
其他	171	(52)	209	(57)
	<u>911</u>	<u>612</u>	<u>1,417</u>	<u>1,023</u>

4 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
僱員福利開支(a)	5,426	4,544	10,205	8,602
內容成本及代理費 (不包括無形資產攤銷)	4,945	3,582	10,220	7,255
頻寬及服務器托管費	1,869	1,333	3,572	2,509
渠道成本	1,961	955	3,548	1,944
推廣及廣告費	1,701	1,080	3,117	1,944
無形資產攤銷(b)	1,882	662	3,153	1,385
固定資產折舊(a)	903	769	1,771	1,549
辦公室樓宇的經營租賃租金	275	223	518	436
差旅費及交際費	176	131	341	270

附註：

(a) 包括下列就研究及開發產生的開支：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
僱員福利開支	2,116	1,643	3,976	3,288
固定資產折舊	209	175	405	346
其他	421	254	698	465
研究及開發開支	<u>2,746</u>	<u>2,072</u>	<u>5,079</u>	<u>4,099</u>

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，概無資本化任何開發開支。

(b) 包括與遊戲授權及網絡內容授權相關的無形資產攤銷。

5 所得稅開支

所得稅開支乃根據管理層對該財政年度的所得稅稅率的最佳認知予以確認。

(a) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

本集團於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月毋須支付開曼群島及英屬處女群島的任何稅項。

(b) 香港利得稅

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，本集團已按估計應課稅盈利及按 16.5% 的稅率作出香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，企業所得稅撥備乃根據本集團在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅盈利按照中國的相關規定計算作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，中國一般企業所得稅稅率為 25%。

本集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，根據適用的企業所得稅法，截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，該等附屬公司可按 15% 的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

此外，根據中國稅務機關頒佈的相關稅務通告，本公司若干附屬公司可享有其他稅收優惠，可於兩年內豁免繳納企業所得稅，並於其後三年適用稅率扣減 50%，自首個商業營運年度起或於彌補以前年度稅項虧損後的首個獲利年度起開始。

(d) 其他國家的企業所得稅

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，本集團已就旗下在美國、歐洲、東亞及南美洲註冊成立的實體的估計應課稅盈利計提其企業所得稅撥備，適用稅率介於 12.5% 至 36% 不等。

(e) 預提所得稅

根據中國適用的稅務規定，於中國成立的公司向其境外投資者派付於二零零八年一月一日起賺取的利潤所產生的股息，將徵收10%的預提所得稅。根據中國大陸與香港訂立的稅務安排，倘若符合若干條件，本集團適用的相關預提所得稅稅率將從10%降低至5%。

類似稅務規定亦適用於若干國家及地區。

本集團截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
即期所得稅	2,902	1,885	5,262	3,670
遞延所得稅	(122)	(38)	68	(124)
	<u>2,780</u>	<u>1,847</u>	<u>5,330</u>	<u>3,546</u>

6 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃以期內本公司權益持有人應佔盈利除以已發行普通股的加權平均數計算：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>10,737</u>	<u>7,314</u>	<u>19,920</u>	<u>14,197</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,369</u>	<u>9,292</u>	<u>9,363</u>	<u>9,289</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>1.146</u>	<u>0.787</u>	<u>2.128</u>	<u>1.528</u>

(b) 攤薄

本公司授出的購股權及獎勵股份對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃根據已發行普通股的經調整加權平均數計算，並假設已兌換本公司授出的購股權及獎勵股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)。並無就盈利(分子)作出調整。

此外，本公司非全資附屬公司及聯營公司授出的購股權及受限制股份，及附屬公司的可換股債券亦會對每股盈利產生潛在攤薄影響。截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月及六個月，該等購股權及受限制股份以及可換股債券具有反攤薄影響或其攤薄影響對本集團影響不大。

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月 二零一六年	二零一五年	截至六月三十日止六個月 二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>10,737</u>	<u>7,314</u>	<u>19,920</u>	<u>14,197</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,369</u>	9,292	<u>9,363</u>	9,289
就購股權及獎勵股份作出 調整(百萬股計)	<u>111</u>	<u>103</u>	<u>112</u>	<u>102</u>
為計算每股攤薄盈利的 普通股加權平均數 (百萬股計)	<u>9,480</u>	<u>9,395</u>	<u>9,475</u>	<u>9,391</u>
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u>1.133</u>	<u>0.778</u>	<u>2.102</u>	<u>1.512</u>

7 股息

根據董事會於二零一六年三月十七日通過且經股東於二零一六年股東週年大會上批准的一項決議案，建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.47港元(二零一四年：每股0.36港元)。於二零一六年六月三十日，已付／應付的股息為人民幣37.16億元(二零一四年末期股息：人民幣26.40億元)。

董事會並無宣派任何截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月的中期股息。

8 於聯營公司的權益

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於聯營公司的投資(a)		
— 上市股份	35,926	36,040
— 非上市股份	<u>28,166</u>	<u>24,131</u>
	64,092	60,171
於聯營公司可贖回優先股的投資(b)	<u>8,203</u>	<u>6,230</u>
	<u>72,295</u>	<u>66,401</u>

附註：

(a) 於聯營公司的投資

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元
期初	60,171	51,131
增加(i)	3,971	6,185
視同處置收益	1,926	1,278
分佔聯營公司虧損	(1,385)	(767)
分佔聯營公司其他全面收益	285	(102)
來自聯營公司的股息	(87)	(55)
處置及轉撥	(211)	(3,560)
減值撥備(ii)	(1,678)	(606)
外幣折算差額	<u>1,100</u>	<u>(58)</u>
期末	<u>64,092</u>	<u>53,446</u>

- (i) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團收購了若干其他聯營公司、追加投資於現有聯營公司及自可供出售金融資產轉入，合計金額人民幣39.71億元。
- (ii) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團參考若干於聯營公司的投資的可收回金額對其賬面價值進行的減值評估的結果，就其賬面價值作出減值撥備合共人民幣16.78億元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣6.06億元)。

(b) 於聯營公司可贖回優先股的投資

本集團持有聯營公司的若干可贖回優先股。有關股份的贖回價經協定不低於其初始認購價。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團以總代價人民幣19.70億元收購若干於聯營公司可贖回優先股或追加投資於現有聯營公司可贖回優先股。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團根據對聯營公司的業務表現及可收回金額的減值評估，就於若干聯營公司可贖回優先股的投資的賬面價值作出減值撥備約人民幣1.23億元(截至二零一五年六月三十日止六個月：零)。

9 可供出售金融資產

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
上市股權權益	18,057	9,435
非上市股權投資	36,601	34,879
其他非上市投資	<u>169</u>	<u>25</u>
	<u>54,827</u>	<u>44,339</u>

可供出售金融資產的變動分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元
期初	44,339	13,277
增加((a)及(b))	7,212	6,846
公允價值變動(c)	3,063	6,796
減值撥備(d)	(690)	(521)
外幣折算差額	903	(28)
期末	<u>54,827</u>	<u>26,370</u>

附註：

- (a) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團以現金代價3.30億美元(約等於人民幣21.55億元)收購了現有可供出售金融資產(為一家網絡運輸公司)的額外股權。
- (b) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團亦收購了若干其他權益、追加投資於若干現有權益或自於聯營公司的投資轉入，合計金額人民幣50.57億元。
- (c) 截至二零一六年六月三十日止六個月，就可供出售金融資產確認的公允價值收益人民幣30.63億元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣67.96億元)已於其他全面收益中確認。
- (d) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團參考若干可供出售金融資產各自的市場價值、業務表現及經評估可收回金額，就其賬面價值作出減值撥備人民幣6.90億元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣5.21億元)。

10 應收賬款

應收賬款及其賬齡分析如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	4,066	3,616
31至60天	2,557	2,209
61至90天	1,215	798
超過90天	972	438
	<u>8,810</u>	<u>7,061</u>

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日的應收賬款主要指應收網絡廣告客戶、電信營運商及第三方網絡／移動应用程序平台的款項。

網絡廣告客戶(主要為品牌展示廣告代理商)的賒賬期通常為簽訂的廣告訂單執行完成後90天。電信營運商及其他第三方平台通常分別於30至120天及60天內支付款項。

11 購股權及股份獎勵計劃

(a) 購股權計劃

本公司已採納四項購股權計劃，分別為首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I、首次公開售股後購股權計劃II及首次公開售股後購股權計劃III。

首次公開售股前購股權計劃及首次公開售股後購股權計劃I已分別於二零一一年十二月三十一日及二零一四年三月二十三日屆滿。

就首次公開售股後購股權計劃II及首次公開售股後購股權計劃III而言，董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權，以認購本公司股份，惟須受限於該等計劃的條款及條件。此外，購股權歸屬期由董事會釐定，惟須不遲於購股權授出日期後七年期或十年期的最後一日。

尚未行使購股權的數目及其有關的加權平均行使價的變動如下：

	首次公開售股後 購股權計劃II		首次公開售股後 購股權計劃III		總計
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	購股權數目
於二零一六年一月一日	80.59 港元	25,697,305	31.70 港元	5,000,000	30,697,305
已授出	158.10 港元	10,425,000	-	-	10,425,000
已行使	26.62 港元	(2,406,012)	31.70 港元	(2,500,000)	(4,906,012)
已失效	26.08 港元	(48,800)	-	-	(48,800)
於二零一六年六月三十日	108.53 港元	<u>33,667,493</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	<u>36,167,493</u>
於二零一六年六月三十日可行使	75.13 港元	<u>10,620,554</u>	-	-	<u>10,620,554</u>
於二零一五年一月一日	57.36 港元	36,432,000	31.70 港元	5,000,000	41,432,000
已授出	149.80 港元	525,000	-	-	525,000
已行使	16.48 港元	(6,773,550)	-	-	(6,773,550)
已失效	25.14 港元	(212,500)	-	-	(212,500)
於二零一五年六月三十日	68.45 港元	<u>29,970,950</u>	31.70 港元	<u>5,000,000</u>	<u>34,970,950</u>
於二零一五年六月三十日可行使	48.82 港元	<u>8,998,615</u>	31.70 港元	<u>1,250,000</u>	<u>10,248,615</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司的一名董事獲授 3,750,000 份購股權（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。

(b) 股份獎勵計劃

截至二零一六年六月三十日，本公司已採納由本集團委任的獨立受託人管理的股份獎勵計劃。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

獎勵股份的數目於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月的變動如下：

	獎勵股份數目
於二零一六年一月一日	91,786,907
已授出	25,984,856
已失效	(1,773,912)
已歸屬及過戶	<u>(24,714,206)</u>
於二零一六年六月三十日	<u>91,283,645</u>
於二零一六年六月三十日已歸屬但未過戶	<u>—</u>
於二零一五年一月一日	82,035,522
已授出	10,088,130
已失效	(2,289,714)
已歸屬及過戶	<u>(4,556,637)</u>
於二零一五年六月三十日	<u>85,277,301</u>
於二零一五年六月三十日已歸屬但未過戶	<u>—</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司三名獨立非執行董事獲授 50,000 股獎勵股份（截至二零一五年六月三十日止六個月：本公司三名獨立非執行董事獲授 75,000 股獎勵股份）。

12 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	12,480	10,019
31至60天	1,604	1,774
61至90天	2,009	1,518
超過90天	<u>5,075</u>	<u>2,389</u>
	<u>21,168</u>	<u>15,700</u>

13 借款

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動負債的借款：		
長期美元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	<u>33,030</u>	<u>12,922</u>
計入流動負債的借款：		
美元銀行借款，無抵押(b)	<u>9,947</u>	<u>10,715</u>
長期美元銀行借款的流動部分，無抵押(a)	<u>133</u>	<u>714</u>
	<u>10,080</u>	<u>11,429</u>
	<u>43,110</u>	<u>24,351</u>

附註：

- (a) 長期美元銀行借款本金總額為50.01億美元(二零一五年十二月三十一日：21億美元)，適用年利率為LIBOR加0.91%至1.51%(二零一五年十二月三十一日：LIBOR加1.02%至1.52%)。
- (b) 短期美元銀行借款本金總額為15億美元(二零一五年十二月三十一日：16.50億美元)，適用年利率為LIBOR加0.70%至0.80%(二零一五年十二月三十一日：LIBOR加0.75%至0.85%或年利率為1.125%)。

14 應付票據

	未經審核 二零一六年 六月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動負債：		
長期美元應付票據的非流動部分	31,010	33,583
長期港元應付票據的非流動部分	3,575	3,509
	<u>34,585</u>	<u>37,092</u>
計入流動負債：		
長期美元應付票據的流動部分	7,282	3,886
	<u>41,867</u>	<u>40,978</u>

附註：

美元應付票據及港元應付票據的本金總額分別為58億美元(二零一五年十二月三十一日：58億美元)及42億港元(二零一五年十二月三十一日：42億港元)。該等應付票據的年利率範圍為2.00%至4.70%(二零一五年十二月三十一日：2.00%至4.70%)。

本集團並無就發行該等票據作出任何抵押或質押。

15 投資 Supercell

於二零一六年六月二十一日，一間由本公司成立且現時由本公司間接全資擁有的有限責任公司(「財團」)已同意收購 Supercell 最多約 84.3% 的股權，總對價將分三期支付，且目前預計約為 78 億美元(「收購事項」)。

本公司正與潛在共同投資者就對財團進行投資進行磋商。於潛在共同投資者加入財團後，本公司目前預計將透過各種形式的金融工具保持其在財團的 50% 的投票權。

對價預計將由財團出資，其中本公司將透過財團投資最多達 40 億美元，對價的餘額預計由潛在共同投資者對財團的投資及財團的銀行借款支付。最終融資組合須按照財團的要求及與融資渠道協商而調整。

收購事項預計將於二零一六年底完成。

16 期後事項

本集團網絡音樂業務與CMC整合

於資產負債表日後，本集團通過將其網絡音樂業務的相關經營資產及負債與CMC（本集團現有聯營公司，同在中國經營網絡音樂業務）整合以換取認購CMC額外股權的方式，完成本集團網絡音樂業務與CMC的整合（「整合」）。整合完成後，連同本集團在此交易前已擁有的權益，CMC成為本集團的附屬公司，本集團持有CMC約61.6%的已發行股權。

由於整合完成的時間關係，為會計目的，本集團的相關評估工作正在完成當中，因此，在交易完成日有關業務合併的若干披露（例如收購價分配以及備考銷售及盈利）尚未呈列。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年六月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

僱員及酬金政策

於二零一六年六月三十日，本集團有31,557名僱員(二零一五年六月三十日：28,072名)。本集團聘用的僱員數目視乎需要而不時有所變更，而僱員酬金亦根據業內慣例釐定。

本集團定期審閱僱員的酬金政策及整體酬金。除退休金及內部培訓課程外，僱員可根據個別表現評核而酌情獲授花紅、獎勵股份及購股權。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的總酬金成本為人民幣102.05億元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣86.02億元)。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並討論有關審核、內部監控及財務報告事項。審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月的未經審核中期財務資料。

遵守企業管治守則

除本公司於二零一五年年報內的企業管治報告所披露者外，本公司的董事概不知悉有任何資料將會合理地顯示本公司於二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間並無遵守企業管治守則的守則條文。

關於偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1及A.4.2條規定，董事會將繼續不時審閱現有架構，並在適當時候作出必須的改動，並屆時知會股東。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們的員工和管理團隊展現奉獻精神而且勤勉敬業。本人亦藉此感謝我們的股東及利益相關者繼續對我們給予信心和支持。展望未來，我們將致力以優質產品及服務豐富我們的平台，為興旺的互聯網生態系統帶來健康發展。

承董事會命
馬化騰
主席

香港，二零一六年八月十七日

於本公佈刊發日期，本公司董事為：

執行董事：

馬化騰和劉熾平；

非執行董事：

Jacobus Petrus (Koos) Bekker 和 Charles St Leger Searle；及

獨立非執行董事：

李東生、Iain Ferguson Bruce、Ian Charles Stone 和楊紹信。

本公佈載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、預測業務計劃及發展策略，該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公佈刊發之時的展望為基準，在本公佈內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，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。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不明朗因素。鑑於風險及不明朗因素，本公佈內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故投資者不應過於倚賴該等陳述。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	釋義
「二零一六年股東週年大會」	本公司於二零一六年五月十八日舉行的股東週年大會
「審核委員會」	本公司的審核委員會
「核數師」	羅兵咸永道會計師事務所，本公司的核數師
「董事會」	本公司董事會
「企業管治守則」	上市規則附錄十四所載的企業管治守則條文
「企業所得稅」	企業所得稅
「CMC」	China Music Corporation，一間根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司
「本公司」	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存續的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「EBITDA」	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「每股盈利」	每股盈利
「通用會計準則」	通用會計準則
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「國際會計準則」	國際會計準則
「國際財務報告準則」	國際財務報告準則
「首次公開售股」	首次公開售股
「LIBOR」	倫敦同業拆借利率
「上市規則」	聯交所證券上市規則

「併購」	合併及收購
「月活躍賬戶」	月活躍賬戶
「NBA」	美國籃球職業聯賽
「個人電腦」	個人電腦
「最高同時在線賬戶」	最高同時在線賬戶
「首次公開售股後 購股權計劃 I」	本公司於二零零四年三月二十四日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後 購股權計劃 II」	本公司於二零零七年五月十六日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後 購股權計劃 III」	本公司於二零零九年五月十三日採納的首次公開售股後購股權計劃
「中國」	中華人民共和國
「首次公開售股前 購股權計劃」	本公司於二零零一年七月二十七日採納的首次公開售股前購股權計劃
「玩家對戰」	玩家對戰
「人民幣」	中國法定貨幣
「角色扮演遊戲」	角色扮演遊戲
「股份獎勵計劃」	本公司於二零零七年十二月十三日採納的股份獎勵計劃(經修訂)，及本公司於二零一三年十一月十三日採納的股份獎勵計劃(經修訂)
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「Supercell」	Supercell Oy，一間於芬蘭註冊成立的私人公司
「騰訊公益慈善基金會」	本集團成立的公益慈善基金會
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣
「增值服務」	增值服務