

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)

**截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月  
業績公佈**

董事會欣然宣佈本集團截至二零一七年九月三十日止三個月及九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				
	截至下列日期止三個月				
	二零一七年 九月三十日	二零一六年 九月三十日	同比變動	二零一七年 六月三十日	環比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
收入	65,210	40,388	61%	56,606	15%
毛利	31,681	21,828	45%	28,306	12%
經營盈利	22,746	14,460	57%	22,560	1%
期內盈利	18,047	10,776	67%	18,254	-1%
本公司權益持有人應佔盈利	18,006	10,646	69%	18,231	-1%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	17,070	11,737	45%	16,391	4%
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	1.912	1.134	69%	1.939	-1%
— 攤薄	1.888	1.121	68%	1.914	-1%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)					
— 基本	1.812	1.251	45%	1.743	4%
— 攤薄	1.790	1.236	45%	1.721	4%

	未經審核		
	截至下列日期止九個月		
	二零一七年 九月三十日	二零一六年 九月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	171,368	108,074	59%
毛利	85,430	60,873	40%
經營盈利	64,578	42,187	53%
期內盈利	50,849	30,924	64%
本公司權益持有人應佔盈利	50,713	30,566	66%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	47,672	33,088	44%
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	5.391	3.263	65%
— 攤薄	5.323	3.222	65%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)			
— 基本	5.068	3.532	43%
— 攤薄	5.003	3.488	43%

## 業務回顧及展望

### 1. 公司財務表現

二零一七年第三季

我們的收入錄得61%的同比增長，主要受智能手機遊戲、個人電腦遊戲、支付相關服務、數字內容訂購及銷售以及網絡廣告所推動。

經營盈利同比增長57%。

本公司權益持有人應佔盈利同比增長69%。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利同比增長45%。自由現金流同比增長94%。

### 2. 公司業務摘要

經營資料

	於二零一七年 九月三十日	於二零一六年 九月三十日	同比變動	於二零一七年 六月三十日	環比變動
			(百萬計，另有指明者除外)		
QQ的月活躍賬戶	843.2	876.7	-3.8%	850.1	-0.8%
QQ的智能終端月活躍賬戶 <sup>1</sup>	652.9	669.7	-2.5%	662.3	-1.4%
QQ的最高同時在線賬戶(季度)	272.2	250.0	8.9%	267.6	1.7%
微信及WeChat的合併月活躍賬戶	980.0	846.1	15.8%	962.8	1.8%
QQ空間的月活躍賬戶	568.4	631.9	-10.0%	605.8	-6.2%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶 <sup>1</sup>	551.8	600.2	-8.1%	585.7	-5.8%
收費增值服務註冊賬戶	125.3	105.0	19.3%	118.1	6.1%

<sup>1</sup> 自二零一七年第一季起，我們已調整過往QQ及QQ空間的智能終端月活躍賬戶數以包括僅參與QQ及QQ空間應用內若干活動(如興趣部落、在線聽音樂或閱讀網絡文學)的用戶。該等變化對月活躍賬戶數及增長率影響相對而言不重大，但我們認為該調整能更好地反映QQ用戶活動的廣度。

## 社交及通訊

- **QQ**：智能終端月活躍賬戶同比下跌2.5%至6.529億，然而包括個人電腦及移動端在內的最高同時在線賬戶同比增長8.9%至2.722億。因為我們加強了QQ的功能以吸引年輕用戶，年齡為21歲或以下用戶的智能終端月活躍賬戶同比增長，並且彼等的使用時間較長。我們在QQ看點信息流服務中推出「話題」功能協助用戶發現熱門內容，QQ看點的日活躍用戶及使用時長持續增長。
- **QQ空間**：智能終端月活躍賬戶同比下跌8.1%至5.518億。我們擴大校園空間，以覆蓋更多的中學及大學，從而提高學生用戶的參與度。
- **微信及WeChat**：合併月活躍賬戶達9.80億，同比增長15.8%。日發送信息數約達380億條，同比增長25%。月活躍公眾賬號達350萬個，而公眾賬號月活躍關注用戶數達7.97億，同比分別增長14%及19%。我們一直在豐富微信及WeChat的功能以為用戶日常生活帶來更多便利。我們推出微信智慧交通解決方案，讓用戶可通過掃描二維碼快速支付公共交通費用(甚至在交易時亦無需連網)。我們將為不同的垂直領域推出更多智慧解決方案，以更好服務於我們的用戶及商戶的社交及電子商務需要。

## 網絡遊戲

個人電腦客戶端遊戲實現約人民幣146億元的收入，同比增長27%，受益於主要遊戲(如《地下城與勇士》及《英雄聯盟》)的表現。我們透過在中國舉行的2017英雄聯盟全球總決賽及《地下城與勇士》主題動畫片等舉措，注重於保留核心用戶及提升用戶的參與度。我們推出的周年慶及季度更新版本深受遊戲玩家歡迎。因此，ARPU實現同比及環比增長。

智能手機遊戲收入同比增長84%至約人民幣182億元(包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入)。智能手機遊戲收入增長乃受現有及新推出的遊戲(如多人在線戰術競技遊戲《王者榮耀》、動作類遊戲《魂斗羅：歸來》及角色扮演遊戲《經典版天龍手遊》、《軒轅傳奇手遊》與《尋仙手遊》)所推動。我們推出的自研策略類遊戲《亂世王者》亦為收入增長作出貢獻並將我們的領先地位擴大到策略遊戲品類。於二零一七年十一月，我們的代理生存射擊類遊戲《光榮使命》及《穿越火線：荒島特訓》(更新版本)開啟預約註冊，這兩款遊戲均取得熱烈反應。我們將繼續提升內部研發實力及尋找受歡迎遊戲的代理機會，進一步使我們的遊戲組合多元化。

### 數字內容

數字內容收入持續錄得快速增長，此乃受視頻訂購及直播收入所推動。騰訊視頻擁有超過4,300萬名付費訂購用戶，我們相信這是中國最大的視頻流付費訂購用戶規模。我們將繼續加大對視頻內容尤其是自製視頻內容的投入，並加強我們的內容推薦算法。

### 網絡廣告

我們的網絡廣告業務實現48%的收入同比增長。

就媒體廣告而言，我們的視頻平台增長強勁，受益於熱播連續劇(如《那年花開月正圓》)及自製綜藝節目(如《飯局的誘惑(第二季)》)。該等內容以及其他自製及授權視頻節目使我們的視頻廣告收入大幅增長。受到去年同期奧運會的高基數的影響，新聞廣告收入同比有所下降。同時，由於我們改進天天快報的廣告系統導致廣告資源減少，使新聞廣告收入環比有所下降。

就社交及其他廣告而言，微信平台、應用寶及我們的廣告聯盟是收入增長的主要驅動力。在強勁的廣告需求與進一步擴張的頭部及長尾廣告主的推動下，微信朋友圈的廣告填充率呈現增長。

## 其他

我們的其他業務錄得 143% 的收入同比增長，主要受支付相關服務及雲服務增長所推動。我們的線下支付月交易次數同比增長 280%。我們賦能零售商整合線上和線下資源，包括營銷、銷售、支付及會員忠誠度計劃。

騰訊雲在全球範圍擴大其基礎設施的覆蓋範圍，目前在全球運營 36 個可用區。我們持續投入加強 AI 雲技術、大數據分析及安全基礎設施。憑藉我們的企業微信解決方案、客戶關係管理平台及精準營銷能力，騰訊雲在為金融及電子商務客戶提供端到端解決方案方面已取得顯著發展。我們將繼續投資發展雲業務，賦能傳統行業的數字化及智能化轉型，及打造更多的收入增長點與盈利驅動力。同時，我們亦將尋求可對我們科技能力進行補充的合作及投資機會，以便提供更能夠滿足客戶需求的雲服務。我們亦將向第三方公司開放雲計算及 AI 技術，以打造蓬勃的生態系統。

## 管理層討論及分析

### 二零一七年第三季與二零一六年第三季的比較

下表載列二零一七年第三季與二零一六年第三季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一七年 九月三十日	二零一六年 九月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	65,210	40,388
收入成本	<u>(33,529)</u>	<u>(18,560)</u>
毛利	31,681	21,828
利息收入	1,017	637
其他收益淨額	3,918	1,155
銷售及市場推廣開支	(4,812)	(3,277)
一般及行政開支	<u>(9,058)</u>	<u>(5,883)</u>
經營盈利	22,746	14,460
財務成本淨額	(524)	(604)
分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)	<u>818</u>	<u>(619)</u>
除稅前盈利	23,040	13,237
所得稅開支	<u>(4,993)</u>	<u>(2,461)</u>
期內盈利	<u>18,047</u>	<u>10,776</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	18,006	10,646
非控制性權益	<u>41</u>	<u>130</u>
	<u>18,047</u>	<u>10,776</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>17,070</u>	<u>11,737</u>

收入。二零一七年第三季的收入同比增長61%至人民幣652.10億元。下表載列本集團於二零一七年第三季及二零一六年第三季按業務劃分的收入：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一七年九月三十日		二零一六年九月三十日	
	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	42,124	65%	27,975	69%
網絡廣告	11,042	17%	7,449	19%
其他	12,044	18%	4,964	12%
收入總額	<u>65,210</u>	<u>100%</u>	<u>40,388</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務二零一七年第三季的收入同比增長51%至人民幣421.24億元。網絡遊戲收入增長48%至人民幣268.44億元。該項增長主要反映我們的智能手機遊戲(包括《王者榮耀》等現有遊戲以及《魂斗羅：歸來》與《經典版天龍手遊》等新遊戲)的貢獻。個人電腦客戶端遊戲收入亦有所增長，受益於《地下城與勇士》及《英雄聯盟》等主要遊戲。社交網絡收入增長56%至人民幣152.80億元。該項增長主要受直播及訂講視頻點播等數字內容服務與遊戲內虛擬道具銷售的收入增長所推動。
- 本集團網絡廣告業務二零一七年第三季的收入同比增長48%至人民幣110.42億元。媒體廣告收入增長29%至人民幣41.22億元，主要由於騰訊視頻等我們的移動端媒體平台的收入增長，部分被去年因奧運會帶來較高廣告收入基數的影響所抵銷。社交及其他廣告收入增長63%至人民幣69.20億元，主要反映來自微信(主要是微信朋友圈及微信公眾賬號)及其他移動端應用的廣告收入的增長。<sup>2</sup>
- 本集團其他業務二零一七年第三季的收入同比增長143%至人民幣120.44億元。該項增長主要反映我們的支付相關服務及雲服務收入的增長。

<sup>2</sup> 自二零一七年第一季起，我們已重新分類網絡廣告收入。若不計重新分類，二零一七年第三季，效果廣告收入同比增長61%至人民幣70.17億元，品牌展示廣告收入同比增長31%至人民幣40.25億元。

收入成本。二零一七年第三季的收入成本同比增長81%至人民幣335.29億元。該項增長主要反映較多的分成及內容成本、支付相關服務成本以及渠道成本。以收入百分比計，收入成本由二零一六年第三季的46%增長至二零一七年第三季的51%。下表載列本集團於二零一七年第三季及二零一六年第三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				
	二零一七年九月三十日		二零一六年九月三十日	
	金額	佔分部收入 百分比	金額	佔分部收入 百分比
(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
增值服務	16,903	40%	9,748	35%
網絡廣告	7,031	64%	4,748	64%
其他	9,595	80%	4,064	82%
收入成本總額	<u>33,529</u>		<u>18,560</u>	

- 本集團增值服務業務二零一七年第三季的收入成本同比增長73%至人民幣169.03億元。該項增長主要由於較多的分成及內容成本，以及因擴大與第三方應用商店的合作而導致的智能手機遊戲渠道成本增加。
- 本集團網絡廣告業務二零一七年第三季的收入成本同比增長48%至人民幣70.31億元。該項增長主要由於視頻內容投資、流量獲取成本以及頻寬及服務器托管費增加。
- 本集團其他業務二零一七年第三季的收入成本同比增長136%至人民幣95.95億元，主要由於支付相關服務及雲服務的成本增加。

*其他收益淨額*。我們於二零一七年第三季錄得其他收益淨額合共人民幣39.18億元，主要包括因若干投資公司的資本活動(包括眾安保險首次公開售股)產生的視同處置收益、於垂直領域(如醫療保健)的若干投資估值增加而產生的公允價值收益，以及補貼及退稅。

*銷售及市場推廣開支*。二零一七年第三季的銷售及市場推廣開支同比增長47%至人民幣48.12億元。該項增長主要反映產品及平台(如網絡遊戲及網絡媒體)的市場推廣開支以及僱員成本增加。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一六年第三季的8%下降至二零一七年第三季的7%。

*一般及行政開支*。二零一七年第三季的一般及行政開支同比增長54%至人民幣90.58億元。該項增長主要反映研發開支以及僱員成本增加。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一六年第三季的15%下降至二零一七年第三季的14%。

*財務成本淨額*。二零一七年第三季的財務成本淨額同比下降13%至人民幣5.24億元。該項減少主要由於二零一七年第三季錄得滙兌收益，而去年同期則錄得滙兌虧損，該滙兌收益大部分被利息開支增加所抵銷。

*分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)*。我們於二零一七年第三季錄得分佔聯營公司及合營公司盈利人民幣8.18億元，而於二零一六年第三季則錄得分佔虧損人民幣6.19億元。我們的若干投資公司於二零一七年第三季錄得盈利(包括一次性收益)，而於二零一六年第三季則錄得虧損。

*所得稅開支*。二零一七年第三季的所得稅開支同比增長103%至人民幣49.93億元。該項增長主要由於除稅前盈利及預提所得稅增加。

*本公司權益持有人應佔盈利*。二零一七年第三季的本公司權益持有人應佔盈利同比增長69%至人民幣180.06億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長45%至人民幣170.70億元。

## 二零一七年第三季與二零一七年第二季的比較

下表載列二零一七年第三季與二零一七年第二季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一七年 九月三十日	二零一七年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	<b>65,210</b>	56,606
收入成本	<b>(33,529)</b>	(28,300)
毛利	<b>31,681</b>	28,306
利息收入	<b>1,017</b>	959
其他收益淨額	<b>3,918</b>	5,125
銷售及市場推廣開支	<b>(4,812)</b>	(3,660)
一般及行政開支	<b>(9,058)</b>	(8,170)
經營盈利	<b>22,746</b>	22,560
財務成本淨額	<b>(524)</b>	(834)
分佔聯營公司及合營公司盈利	<b>818</b>	498
除稅前盈利	<b>23,040</b>	22,224
所得稅開支	<b>(4,993)</b>	(3,970)
期內盈利	<b><u>18,047</u></b>	<u>18,254</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>18,006</b>	18,231
非控制性權益	<b>41</b>	23
	<b><u>18,047</u></b>	<u>18,254</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<b><u>17,070</u></b>	<u>16,391</u>

收入。二零一七年第三季的收入環比增長 15% 至人民幣 652.10 億元。

- 本集團增值服務業務二零一七年第三季的收入增長 14% 至人民幣 421.24 億元。網絡遊戲收入增長 13% 至人民幣 268.44 億元。該項增長主要反映來自我們的現有智能手機遊戲(如《王者榮耀》)以及最近推出的智能手機遊戲(如《魂斗羅：歸來》、《亂世王者》與《軒轅傳奇手遊》)收入的增長，以及受個人電腦遊戲旺季影響及受歡迎的版本更新所推動。社交網絡收入增長 18% 至人民幣 152.80 億元。該項增長主要由於遊戲內虛擬道具銷售以及直播、視頻流媒體及音樂流媒體等數字內容服務的收入增長。
- 本集團網絡廣告業務二零一七年第三季的收入增長 9% 至人民幣 110.42 億元。媒體廣告收入略微增長 1% 至人民幣 41.22 億元，主要反映騰訊視頻的收入增長，大部分被我們改進天天快報的廣告系統所導致的廣告資源減少所抵銷。社交及其他廣告收入增長 14% 至人民幣 69.20 億元，主要受微信朋友圈及微信公眾賬號的廣告收入增長所推動。<sup>3</sup>
- 本集團其他業務二零一七年第三季的收入增長 25% 至人民幣 120.44 億元。該項增長主要受支付相關服務及雲服務的收入增長所推動。

收入成本。二零一七年第三季的收入成本環比增長 18% 至人民幣 335.29 億元。該項增長主要反映較多的分成及內容成本、支付相關服務成本以及渠道成本。以收入百分比計，收入成本由二零一七年第二季的 50% 增長至二零一七年第三季的 51%。

- 本集團增值服務業務二零一七年第三季的收入成本增長 17% 至人民幣 169.03 億元。該項增長主要受分成及內容成本以及渠道成本增加所推動。

<sup>3</sup> 自二零一七年第一季起，我們已重新分類網絡廣告收入。若不計重新分類，二零一七年第三季，效果廣告收入環比增長 11% 至人民幣 70.17 億元，品牌展示廣告收入環比增長 5% 至人民幣 40.25 億元。

- 本集團網絡廣告業務二零一七年第三季的收入成本增長11%至人民幣70.31億元。該項增長主要反映流量獲取成本、廣告代理佣金以及頻寬及服務器托管費增加。
- 本集團其他業務二零一七年第三季的收入成本增長28%至人民幣95.95億元。該項增長主要由於支付相關服務及雲服務的成本增加所致。

銷售及市場推廣開支。二零一七年第三季的銷售及市場推廣開支環比增長31%至人民幣48.12億元。該項增長主要受我們的移動端應用的市場推廣開支增加及暑期內推出的季節性推廣活動所推動。

一般及行政開支。二零一七年第三季的一般及行政開支環比增長11%至人民幣90.58億元。該項增長主要反映研發開支以及僱員成本增加。

本公司權益持有人應佔盈利。二零一七年第三季的本公司權益持有人應佔盈利環比略微下降1%至人民幣180.06億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長4%至人民幣170.70億元。

#### 其他財務資料

	未經審核			未經審核	
	截至下列日期止三個月			截至下列日期止九個月	
	二零一七年 九月三十日	二零一七年 六月三十日	二零一六年 九月三十日	二零一七年 九月三十日	二零一六年 九月三十日
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
EBITDA (a)	<b>24,024</b>	22,427	15,865	<b>66,446</b>	45,775
經調整的EBITDA (a)	<b>25,632</b>	23,802	16,963	<b>70,734</b>	48,368
經調整的EBITDA 比率(b)	<b>39%</b>	42%	42%	<b>41%</b>	45%
利息開支	<b>794</b>	760	585	<b>2,221</b>	1,556
現金淨額(c)	<b>18,862</b>	21,267	8,368	<b>18,862</b>	8,368
資本開支(d)	<b>3,492</b>	3,010	3,651	<b>8,610</b>	9,261

附註：

- (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) 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、遊戲特許權及其他內容)。

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	
	截至下列日期止三個月			截至下列日期止九個月	
	二零一七年 九月三十日	二零一七年 六月三十日	二零一六年 九月三十日	二零一七年 九月三十日	二零一六年 九月三十日
經營盈利	<b>22,746</b>	22,560	14,460	<b>64,578</b>	42,187
調整：					
利息收入	<b>(1,017)</b>	(959)	(637)	<b>(2,784)</b>	(1,966)
其他收益淨額	<b>(3,918)</b>	(5,125)	(1,155)	<b>(12,234)</b>	(2,572)
物業、設備及器材以及 投資物業的折舊	<b>1,263</b>	1,158	933	<b>3,504</b>	2,709
無形資產攤銷	<b>4,950</b>	4,793	2,264	<b>13,382</b>	5,417
EBITDA	<b>24,024</b>	22,427	15,865	<b>66,446</b>	45,775
按權益結算的股份酬金	<b>1,608</b>	1,375	1,098	<b>4,288</b>	2,593
經調整的EBITDA	<b><u>25,632</u></b>	<u>23,802</u>	<u>16,963</u>	<b><u>70,734</u></b>	<u>48,368</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。

下表載列本集團於二零一七年及二零一六年第三季、二零一七年第二季以及二零一七年及二零一六年前九個月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：

	未經審核截至二零一七年九月三十日止三個月					非通用會計準則
	已報告	調整				
	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	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
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	1.912					1.812
— 攤薄	1.888					1.790
經營利潤率	35%					33%
純利率	28%					26%

未經審核截至二零一七年六月三十日止三個月

	調整					
	已報告	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額 (a)	無形資產 攤銷 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	非通用 會計準則
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
經營盈利	22,560	1,408	(5,619)	115	1,572	20,036
期內盈利	18,254	1,553	(5,691)	472	1,899	16,487
本公司權益持有人應佔盈利	18,231	1,492	(5,670)	439	1,899	16,391
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	1.939					1.743
— 攤薄	1.914					1.721
經營利潤率	40%					35%
純利率	32%					29%

未經審核截至二零一六年九月三十日止三個月

	調整					
	已報告	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額 (a)	無形資產 攤銷 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	非通用 會計準則
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
經營盈利	14,460	1,132	(2,404)	139	1,710	15,037
期內盈利	10,776	1,293	(2,309)	426	1,743	11,929
本公司權益持有人應佔盈利	10,646	1,257	(2,297)	389	1,742	11,737
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	1.134					1.251
— 攤薄	1.121					1.236
經營利潤率	36%					37%
純利率	27%					30%

未經審核截至二零一七年九月三十日止九個月

	調整					
	已報告	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備	非通用 會計準則	
	(a)	(b)	(c)	(d)		
(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	64,578	4,379	(11,535)	378	2,370	60,170
期內盈利	50,849	4,934	(11,883)	1,367	2,766	48,033
本公司權益持有人應佔盈利	50,713	4,791	(11,862)	1,264	2,766	47,672
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	5.391					5.068
— 攤薄	5.323					5.003
經營利潤率	38%					35%
純利率	30%					28%

未經審核截至二零一六年九月三十日止九個月

	調整					
	已報告	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額	無形資產 攤銷	減值撥備	非通用 會計準則	
	(a)	(b)	(c)	(d)		
(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	42,187	2,701	(6,122)	235	4,207	43,208
期內盈利	30,924	3,247	(6,346)	1,110	4,624	33,559
本公司權益持有人應佔盈利	30,566	3,183	(6,330)	1,054	4,615	33,088
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	3.263					3.532
— 攤薄	3.222					3.488
經營利潤率	39%					40%
純利率	29%					31%

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，以及因投資產生的公允價值變動的(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、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

於二零一七年九月三十日及二零一七年六月三十日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審核 二零一七年 九月三十日	未經審核 二零一七年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	87,343	70,301
定期存款及其他	<u>63,454</u>	<u>67,558</u>
	150,797	137,859
借款	(97,290)	(81,239)
應付票據	<u>(34,645)</u>	<u>(35,353)</u>
現金淨額	<u><u>18,862</u></u>	<u><u>21,267</u></u>

於二零一七年九月三十日，本集團的現金淨額為人民幣188.62億元。環比下降主要由於就併購項目及於其他公司(如Snap Inc.)的投資以及內容授權的付款，部分被自由現金流入所抵銷。於二零一七年九月三十日，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1,711億元，而於二零一七年六月三十日為人民幣1,458億元。

於二零一七年九月三十日，本集團持有的財務資源中(現金及現金等價物與定期存款及其他(如高流動性的理財投資))有人民幣539.44億元乃以非人民幣列值。

二零一七年第三季，本集團的自由現金流為人民幣274.62億元，此乃經營活動所得的現金流量淨額人民幣304.64億元，被支付的資本開支人民幣30.02億元所抵銷。

## 財務資料

### 綜合收益表

截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
		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		<b>42,124</b>	27,975	<b>114,036</b>	78,619
網絡廣告		<b>11,042</b>	7,449	<b>28,078</b>	18,682
其他		<b>12,044</b>	4,964	<b>29,254</b>	10,773
		<b>65,210</b>	40,388	<b>171,368</b>	108,074
收入成本	4	<b>(33,529)</b>	(18,560)	<b>(85,938)</b>	(47,201)
毛利		<b>31,681</b>	21,828	<b>85,430</b>	60,873
利息收入		<b>1,017</b>	637	<b>2,784</b>	1,966
其他收益淨額	3	<b>3,918</b>	1,155	<b>12,234</b>	2,572
銷售及市場推廣開支	4	<b>(4,812)</b>	(3,277)	<b>(11,630)</b>	(7,674)
一般及行政開支	4	<b>(9,058)</b>	(5,883)	<b>(24,240)</b>	(15,550)
經營盈利		<b>22,746</b>	14,460	<b>64,578</b>	42,187
財務成本淨額		<b>(524)</b>	(604)	<b>(2,049)</b>	(1,472)
分佔聯營公司及 合營公司盈利／(虧損)		<b>818</b>	(619)	<b>941</b>	(2,000)
除稅前盈利		<b>23,040</b>	13,237	<b>63,470</b>	38,715
所得稅開支	5	<b>(4,993)</b>	(2,461)	<b>(12,621)</b>	(7,791)
期內盈利		<b>18,047</b>	10,776	<b>50,849</b>	30,924

	附註	未經審核		未經審核	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
		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		<b>18,006</b>	10,646	<b>50,713</b>	30,566
非控制性權益		<b>41</b>	130	<b>136</b>	358
		<u><b>18,047</b></u>	<u>10,776</u>	<u><b>50,849</b></u>	<u>30,924</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><b>1.912</b></u>	<u>1.134</u>	<u><b>5.391</b></u>	<u>3.263</u>
— 攤薄	6	<u><b>1.888</b></u>	<u>1.121</u>	<u><b>5.323</b></u>	<u>3.222</u>

綜合全面收益表  
截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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>18,047</u>	<u>10,776</u>	<u>50,849</u>	<u>30,924</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	336	214	513	499
可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	1,895	1,042	19,311	4,368
處置可供出售金融資產後轉至損益	(176)	–	(2,008)	79
外幣折算差額	(2,338)	688	(6,555)	1,782
其他公允價值收益/(虧損)	270	149	167	(172)
其後可能不會重新分類至損益的項目				
其他公允價值收益/(虧損)	<u>241</u>	<u>225</u>	<u>(149)</u>	<u>(103)</u>
	<u>228</u>	<u>2,318</u>	<u>11,279</u>	<u>6,453</u>
期內全面收益總額	<u><u>18,275</u></u>	<u><u>13,094</u></u>	<u><u>62,128</u></u>	<u><u>37,377</u></u>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	18,248	12,953	62,028	36,989
非控制性權益	<u>27</u>	<u>141</u>	<u>100</u>	<u>388</u>
	<u><u>18,275</u></u>	<u><u>13,094</u></u>	<u><u>62,128</u></u>	<u><u>37,377</u></u>

綜合財務狀況表  
於二零一七年九月三十日

		未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、設備及器材		17,159	13,900
在建工程		6,175	4,674
投資物業		815	854
土地使用權		5,138	5,174
無形資產		39,194	36,467
於聯營公司的投資	8	81,415	70,042
於聯營公司可贖回工具的投資	9	23,489	9,627
於合營公司的投資		948	630
可供出售金融資產	10	123,965	83,806
預付款項、按金及其他資產		12,809	7,363
其他金融資產		5,666	1,760
遞延所得稅資產		9,871	7,033
定期存款		5,364	5,415
		<u>332,008</u>	<u>246,745</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		312	263
應收賬款	11	15,567	10,152
預付款項、按金及其他資產		17,857	14,118
其他金融資產		1,753	1,649
定期存款		57,371	50,320
受限制現金		1,407	750
現金及現金等價物		87,343	71,902
		<u>181,610</u>	<u>149,154</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>513,618</u></u>	<u><u>395,899</u></u>

		未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		—	—
股本溢價		20,661	17,324
股份獎勵計劃所持股份		(3,903)	(3,136)
其他儲備		33,875	23,693
保留盈利		182,401	136,743
		<u>233,034</u>	<u>174,624</u>
非控制性權益		11,871	11,623
<b>權益總額</b>		<u>244,905</u>	<u>186,247</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
借款	14	81,383	57,549
應付票據	15	29,819	36,204
長期應付款項		4,417	4,935
其他金融負債		2,442	2,576
遞延所得稅負債		5,647	5,153
遞延收入		2,195	2,038
		<u>125,903</u>	<u>108,455</u>
流動負債			
應付賬款	13	41,850	27,413
其他應付款項及預提費用		26,155	20,873
借款	14	15,907	12,278
應付票據	15	4,826	3,466
流動所得稅負債		8,938	5,219
其他稅項負債		1,247	745
遞延收入		43,887	31,203
		<u>142,810</u>	<u>101,197</u>
<b>負債總額</b>		<u>268,713</u>	<u>209,652</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>513,618</u>	<u>395,899</u>

## 綜合權益變動表

### 截至二零一七年九月三十日止九個月

未經審核

	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
於二零一七年一月一日的結餘	-	17,324	(3,136)	23,693	136,743	174,624	11,623	186,247
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	50,713	50,713	136	50,849
其他全面收益(除稅淨額)：								
—分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	513	-	513	-	513
—可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	-	-	-	19,311	-	19,311	-	19,311
—處置可供出售金融資產後 轉至損益	-	-	-	(2,008)	-	(2,008)	-	(2,008)
—外幣折算差額	-	-	-	(6,519)	-	(6,519)	(36)	(6,555)
—其他公允價值收益淨額	-	-	-	18	-	18	-	18
期內全面收益總額	-	-	-	11,315	50,713	62,028	100	62,128
與權益持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	328	328
僱員購股權計劃：								
—僱員服務的價值	-	728	-	117	-	845	71	916
—已發行股份的所得款項	-	156	-	-	-	156	-	156
僱員股份獎勵計劃：								
—僱員服務的價值	-	2,996	-	310	-	3,306	72	3,378
—股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(1,886)	-	-	(1,886)	-	(1,886)
—獎勵股份的歸屬	-	(1,119)	1,119	-	-	-	-	-
附屬公司股份支付相關的稅收收益	-	-	-	202	-	202	-	202
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	3	(3)	-	-	-
股息(附註7)	-	-	-	-	(5,052)	(5,052)	(940)	(5,992)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	576	-	(800)	-	(224)	(262)	(486)
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	(162)	(162)
部分處置附屬公司的權益	-	-	-	(244)	-	(244)	244	-
將附屬公司的權益轉至								
非控制性權益	-	-	-	(771)	-	(771)	771	-
非控制性權益獲授認沽期權失效	-	-	-	50	-	50	26	76
期內與權益持有人(以其權益 持有人的身份)進行的交易總額	-	3,337	(767)	(1,133)	(5,055)	(3,618)	148	(3,470)
於二零一七年九月三十日的結餘	-	20,661	(3,903)	33,875	182,401	233,034	11,871	244,905

	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
於二零一六年一月一日的結餘	-	12,167	(1,817)	9,673	100,012	120,035	2,065	122,100
<b>全面收益</b>								
期內盈利	-	-	-	-	30,566	30,566	358	30,924
其他全面收益(除稅淨額)：								
– 分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	499	-	499	-	499
– 可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	-	-	-	4,368	-	4,368	-	4,368
– 處置可供出售金融資產後 轉至損益	-	-	-	79	-	79	-	79
– 外幣折算差額	-	-	-	1,752	-	1,752	30	1,782
– 其他公允價值虧損淨額	-	-	-	(275)	-	(275)	-	(275)
期內全面收益總額	-	-	-	6,423	30,566	36,989	388	37,377
<b>與權益持有人進行的交易</b>								
注資	-	-	-	-	-	-	233	233
僱員購股權計劃：								
– 僱員服務的價值	-	211	-	30	-	241	18	259
– 已發行股份的所得款項	-	155	-	-	-	155	-	155
僱員股份獎勵計劃：								
– 僱員服務的價值	-	2,009	-	282	-	2,291	45	2,336
– 股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(1,608)	-	-	(1,608)	-	(1,608)
– 獎勵股份的歸屬	-	(507)	507	-	-	-	-	-
附屬公司股份支付相關的稅收收益	-	-	-	811	-	811	-	811
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	24	(24)	-	-	-
股息	-	-	-	-	(3,699)	(3,699)	(907)	(4,606)
業務合併引起的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	7,392	7,392
收購非全資附屬公司的額外權益	-	1,519	-	(1,741)	-	(222)	180	(42)
處置一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
部分處置附屬公司及業務的權益 將附屬公司的權益轉至 非控制性權益	-	-	-	9,244	-	9,244	300	9,544
期內與權益持有人(以其權益 持有人的身份)進行的交易總額	-	3,387	(1,101)	8,211	(3,723)	6,774	7,698	14,472
於二零一六年九月三十日的結餘	-	15,554	(2,918)	24,307	126,855	163,798	10,151	173,949

簡明綜合現金流量表  
截至二零一七年九月三十日止九個月

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
經營活動所得現金流量淨額	<b>77,546</b>	45,518
投資活動耗用現金流量淨額	<b>(79,089)</b>	(56,169)
融資活動所得現金流量淨額	<b>19,023</b>	18,552
現金及現金等價物增加淨額	<b>17,480</b>	7,901
期初的現金及現金等價物	<b>71,902</b>	43,438
現金及現金等價物的滙兌(虧損)/收益	<b>(2,039)</b>	1,078
期末的現金及現金等價物	<b>87,343</b>	52,417
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	<b>35,678</b>	26,847
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資	<b>51,665</b>	25,570
	<b>87,343</b>	52,417

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。

本簡明綜合中期財務資料包括於二零一七年九月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止三個月及九個月期間的相關綜合收益表及綜合全面收益表、截至該日止九個月期間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，並應連同本公司於二零一七年三月二十二日刊發的二零一六年年報所載的根據國際財務報告準則編製的本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表（「二零一六年財務報表」）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二零一六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、按公允價值計入損益的金融資產及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。

截至二零一七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

本集團於截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月有以下可報告分部：

- 增值服務；
- 網絡廣告；及
- 其他。

「其他」主要包括支付相關服務、雲服務及其他服務。

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，分部間概無任何重大交易。向主要營運決策者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。

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月向主要營運決策者提供的可報告分部資料呈列如下：

	未經審核			
	截至二零一七年九月三十日止三個月			
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>42,124</u>	<u>11,042</u>	<u>12,044</u>	<u>65,210</u>
毛利	<u>25,221</u>	<u>4,011</u>	<u>2,449</u>	<u>31,681</u>
折舊	453	184	394	1,031
攤銷	<u>2,196</u>	<u>2,570</u>	<u>—</u>	<u>4,766</u>

	未經審核			
	截至二零一六年九月三十日止三個月			
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>27,975</u>	<u>7,449</u>	<u>4,964</u>	<u>40,388</u>
毛利	<u>18,227</u>	<u>2,701</u>	<u>900</u>	<u>21,828</u>
折舊	473	50	128	651
攤銷	<u>928</u>	<u>1,181</u>	<u>—</u>	<u>2,109</u>

	未經審核			
	截至二零一七年九月三十日止九個月			
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>114,036</u>	<u>28,078</u>	<u>29,254</u>	<u>171,368</u>
毛利	<u>68,915</u>	<u>10,251</u>	<u>6,264</u>	<u>85,430</u>
折舊	1,466	352	937	2,755
攤銷	<u>6,039</u>	<u>6,728</u>	<u>—</u>	<u>12,767</u>

	未經審核			
	截至二零一六年九月三十日止九個月			
	增值服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
分部收入	<u>78,619</u>	<u>18,682</u>	<u>10,773</u>	<u>108,074</u>
毛利	<u>51,731</u>	<u>7,710</u>	<u>1,432</u>	<u>60,873</u>
折舊	1,370	146	357	1,873
攤銷	<u>1,804</u>	<u>3,237</u>	<u>—</u>	<u>5,041</u>

### 3 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
處置及視同處置投資公司 的收益(附註)	<b>1,731</b>	2,404	<b>7,591</b>	5,464
其他金融工具公允價值收益	<b>1,438</b>	—	<b>3,944</b>	658
於投資公司及收購產生的無形 資產的減值撥備	<b>(295)</b>	(1,710)	<b>(2,370)</b>	(4,207)
補貼及退稅	<b>1,171</b>	27	<b>2,989</b>	313
股息收入	<b>61</b>	341	<b>834</b>	392
向騰訊公益慈善基金會的捐款	—	—	<b>(550)</b>	(350)
其他	<b>(188)</b>	93	<b>(204)</b>	302
	<u><b>3,918</b></u>	<u>1,155</u>	<u><b>12,234</b></u>	<u>2,572</u>

附註：

截至二零一七年九月三十日止九個月，處置及視同處置收益主要包括如下：

- 因若干聯營公司於首次公開售股發行新股份而攤薄本集團於該等聯營公司權益產生的收益約人民幣30.55億元。該等聯營公司主要從事手機遊戲業務及網絡保險業務；
- 處置、分階段收購或部分處置本集團若干投資的總收益淨額約人民幣40.75億元。

#### 4 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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)	9,617	6,012	25,634	16,217
內容成本及代理費 (不包括無形資產攤銷)	9,733	6,580	25,346	16,800
渠道成本	4,757	2,071	11,459	5,619
頻寬及服務器托管費	2,966	2,044	8,057	5,616
推廣及廣告費	3,768	2,486	8,816	5,603
辦公室樓宇的經營租賃租金	330	295	955	813
差旅費及交際費	273	220	713	561
無形資產攤銷(b)	4,950	2,264	13,382	5,417
物業、設備及器材折舊	1,254	926	3,481	2,697

附註：

- (a) 截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月，本集團就研發產生的開支分別約為人民幣48.28億元及人民幣126.66億元(截至二零一六年九月三十日止三個月及九個月：分別約為人民幣31.65億元及人民幣82.44億元)，其中包括僱員福利開支分別為人民幣41.07億元及人民幣107.74億元(截至二零一六年九月三十日止三個月及九個月：分別為人民幣24.34億元及人民幣64.10億元)。

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，概無重大開發開支資本化。

- (b) 主要包括與媒體內容及遊戲特許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預期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

本集團於截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九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**

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，香港利得稅撥備已按估計應課稅盈利及按 16.5% 的稅率作出。

**(c) 中國企業所得稅**

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，中國企業所得稅撥備已根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅盈利按照中國相關規定項下的適用稅率作出，並已計及可以獲得的稅收優惠。截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，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，截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，該等附屬公司可按 15% 的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。同時，於二零一七年九月三十日，本公司若干附屬公司正向相關政府部門申請延續有關資格。本公司董事預期彼等仍會獲批為高新技術企業。因此，該等附屬公司在計提截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月的企業所得稅撥備時採用 15% 的企業所得稅稅率。

此外，根據相關政府部門發佈的公告及通告，於二零一五年及以後年度，作為國家重點軟件企業(可享受 10% 的優惠稅率)的軟件企業應於各年度滙算清繳時按照有關規定向稅務機關備案。備案記錄將由相關政府部門核查。因此，期內正在申請該項稅收優惠的本公司相關附屬公司已分別按其現行稅率計提中國企業所得稅撥備。當核查程序完成後，本公司相關附屬公司可享受 10% 的企業所得稅稅率，並予以確認相關稅項調整。

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%，該等稅收優惠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**

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，於其他司法權區(包括美國、歐洲、東亞及南美洲)產生的所得稅已按相關司法權區各自的現行稅率(主要介於 12.5% 至 36%)及估計應課稅盈利計算。

(e) 預提所得稅

根據中國現行適用的稅務規定，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之後賺取的利潤所產生的股息，將徵收10%的預提所得稅。倘若境外投資者於香港註冊成立，根據中國大陸與香港訂立的稅務安排，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%。

來自本集團實體經營所在若干司法權區的股息分派亦按各自適用稅率計繳預提所得稅。

本集團截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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	5,324	3,241	12,840	8,503
遞延所得稅	(331)	(780)	(219)	(712)
	<u>4,993</u>	<u>2,461</u>	<u>12,621</u>	<u>7,791</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	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>18,006</u>	<u>10,646</u>	<u>50,713</u>	<u>30,566</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,418</u>	<u>9,384</u>	<u>9,406</u>	<u>9,368</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>1.912</u>	<u>1.134</u>	<u>5.391</u>	<u>3.263</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，以及附屬公司的可轉股債券亦會對每股盈利產生潛在攤薄影響。截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，該等購股權、受限制股份以及可轉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	
	截至九月三十日止三個月 二零一七年	二零一六年	截至九月三十日止九個月 二零一七年	二零一六年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>18,006</u>	<u>10,646</u>	<u>50,713</u>	<u>30,566</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	9,418	9,384	9,406	9,368
就購股權及獎勵股份作出調整 (百萬股計)	<u>121</u>	<u>110</u>	<u>122</u>	<u>118</u>
為計算每股攤薄盈利的 普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,539</u>	<u>9,494</u>	<u>9,528</u>	<u>9,486</u>
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u>1.888</u>	<u>1.121</u>	<u>5.323</u>	<u>3.222</u>

## 7 股息

根據董事會於二零一七年三月二十二日通過且經本公司股東於二零一七年股東週年大會上批准的一項決議案，建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.61港元(二零一五年：每股0.47港元)。於二零一七年九月三十日前，已支付的股息為人民幣50.52億元。

董事會並無宣派任何截至二零一七年及二零一六年九月三十日止九個月的中期股息。

## 8 於聯營公司的投資

	未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於聯營公司的投資		
— 上市企業(附註)	44,578	38,516
— 非上市企業	<u>36,837</u>	<u>31,526</u>
	<u><b>81,415</b></u>	<u><b>70,042</b></u>

附註：

於二零一七年九月三十日，於上市聯營公司的投資的公允價值為人民幣1,188.32億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣685.65億元)。

於聯營公司的投資的變動分析如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
期初	70,042	60,171
增加(a)	11,168	8,097
視同處置收益	3,516	2,068
分佔盈利／(虧損)	895	(2,015)
分佔其他全面收益	513	499
股息	(284)	(149)
處置及轉撥	456	(1,684)
減值撥備(b)	(963)	(1,841)
外幣折算差額	<u>(3,928)</u>	<u>1,467</u>
期末	<u><b>81,415</b></u>	<u><b>66,613</b></u>

附註：

(a) 於二零一七年九月，本集團與一間聯營公司(主要於亞洲經營的網約車平台)訂立購股協議，認購其約10%的發行在外股權，現金代價相當於約人民幣26.46億元。截至二零一七

年九月三十日止九個月，本集團收購若干其他聯營公司及對現有聯營公司作出額外投資，合共人民幣85.22億元。

- (b) 截至二零一七年九月三十日止九個月，本集團就若干於聯營公司的投資的賬面價值作出減值撥備合共人民幣9.63億元(截至二零一六年九月三十日止九個月：人民幣18.41億元)。減值虧損主要來自該等受影響聯營公司長期業績展望調整及業務模式變動。

## 9 於聯營公司可贖回工具的投資

截至二零一七年九月三十日止九個月，本集團以總額人民幣154.84億元(截至二零一六年九月三十日止九個月：人民幣32.84億元)對聯營公司可贖回工具作出投資，包括對本集團若干現有投資公司的額外投資。

截至二零一七年九月三十日止九個月，本集團亦根據對該等投資公司的業務表現及可收回金額進行的減值評估結果，就若干於聯營公司可贖回工具的投資的賬面價值作出減值撥備合共約人民幣6.07億元(截至二零一六年九月三十日止九個月：人民幣10.94億元)。

## 10 可供出售金融資產

	未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於上市企業的股權投資	52,314	20,477
於非上市企業的股權投資	69,791	62,580
其他	1,860	749
	<u>123,965</u>	<u>83,806</u>

可供出售金融資產的變動分析如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期初	83,806	44,339
增加(a)	30,621	8,182
處置及轉撥	(4,796)	(627)
公允價值變動	19,341	4,070
減值撥備(b)	(671)	(981)
外幣折算差額	<u>(4,336)</u>	<u>1,228</u>
期末	<u>123,965</u>	<u>56,211</u>

附註：

- (a) 截至二零一七年九月三十日止九個月，本集團對若干現有可供出售金融資產作出額外投資，包括Tesla, Inc. (主要從事開發及銷售電動汽車、可持續能源生產及儲存設備業務) 及Snap Inc. (主要從事社交網絡業務)。此外，本集團亦對其他主要在美國、中國及韓國經營的上市及非上市企業進行投資。該等公司所從業務廣泛，包括娛樂、科技、O2O以及其他互聯網相關服務。
- (b) 截至二零一七年九月三十日止九個月，本集團參考若干可供出售金融資產於二零一七年九月三十日的經評估公允價值，就其賬面價值作出減值撥備總額人民幣6.71億元(截至二零一六年九月三十日止九個月：人民幣9.81億元)。

## 11 應收賬款

應收賬款及基於應收賬款確認日期的賬齡分析如下：

	未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	5,482	3,260
31至60天	5,821	4,019
61至90天	1,498	1,294
超過90天	2,766	1,579
	<u>15,567</u>	<u>10,152</u>

於二零一七年九月三十日及二零一六年十二月三十一日的應收結餘主要指應收網絡廣告客戶及代理商、第三方平台提供商及電信營運商的款項。

若干網絡廣告客戶及代理商的賒賬期為簽訂的廣告訂單執行完成後90天。第三方平台提供商及電信營運商通常分別於60天內及30至120天期間內支付款項。

## 12 購股權及股份獎勵計劃

### (a) 購股權計劃

本公司已採納五項購股權計劃，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、首次公開售股後購股權計劃III及首次公開售股後購股權計劃IV。

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及首次公開售股後購股權計劃II已分別於二零一一年十二月三十一日、二零一四年三月二十三日及二零一七年五月十六日屆滿。該等計劃屆滿後，不會根據該等計劃再授出任何購股權，但於屆滿前授出的購股權繼續有效並可根據計劃條款予以行使。

就首次公開售股後購股權計劃III及首次公開售股後購股權計劃IV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。行使價須遵守上市規則的規定。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十年期間(首次公開售股後購股權計劃III)或七年期間(首次公開售股後購股權計劃IV)的最後一日。

尚未行使的購股權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		首次公開售股後 購股權計劃IV		總計 購股權數目
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	
於二零一七年一月一日	120.95 港元	31,247,436	31.70 港元	2,500,000	-	-	33,747,436
已授出	225.44 港元	28,526,215	-	-	272.36 港元	9,129,470	37,655,685
已行使	46.39 港元	(3,926,611)	-	-	-	-	(3,926,611)
已失效	151.38 港元	(125,405)	-	-	272.36 港元	(30,835)	(156,240)
於二零一七年九月三十日	179.63 港元	<u>55,721,635</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	272.36 港元	<u>9,098,635</u>	<u>67,320,270</u>
於二零一七年九月三十日可行使	118.56 港元	<u>13,308,044</u>	31.70 港元	<u>1,250,000</u>	-	-	<u>14,558,044</u>
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	160.11 港元	11,843,070	-	-	-	-	11,843,070
已行使	26.38 港元	(3,966,160)	31.70 港元	(2,500,000)	-	-	(6,466,160)
已失效	36.35 港元	(68,775)	-	-	-	-	(68,775)
於二零一六年九月三十日	115.21 港元	<u>33,505,440</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	-	-	<u>36,005,440</u>
於二零一六年九月三十日可行使	77.94 港元	<u>11,600,244</u>	-	-	-	-	<u>11,600,244</u>

截至二零一七年九月三十日止九個月，本公司的一名董事獲授 5,250,000 份購股權（截至二零一六年九月三十日止九個月：本公司的一名董事獲授 3,750,000 份購股權）。

#### (b) 股份獎勵計劃

截至二零一七年九月三十日，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二零一七年及二零一六年九月三十日止九個月的變動如下：

	獎勵股份數目	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一六年
於期初	86,365,812	91,786,907
已授出	18,142,435	43,198,880
已失效	(2,632,167)	(2,996,432)
已歸屬及過戶	<u>(33,594,844)</u>	<u>(47,581,468)</u>
於期末	<u>68,281,236</u>	<u>84,407,887</u>
於期末已歸屬但未過戶	<u>192,542</u>	<u>7,706</u>

截至二零一七年九月三十日止九個月，本公司的四名獨立非執行董事獲授60,000股獎勵股份(截至二零一六年九月三十日止九個月：本公司的四名獨立非執行董事獲授61,474股獎勵股份)。

### 13 應付賬款

應付賬款及基於應付賬款確認日期的賬齡分析如下：

	未經審核	經審核
	二零一七年	二零一六年
	九月三十日	十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
0至30天	30,741	20,815
31至60天	3,645	2,740
61至90天	1,757	1,495
超過90天	<u>5,707</u>	<u>2,363</u>
	<u>41,850</u>	<u>27,413</u>

## 14 借款

	未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>計入非流動負債：</b>		
長期美元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	75,601	57,549
長期人民幣銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	4,459	—
長期港元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	848	—
長期人民幣銀行借款的非流動部分，有抵押(a)	475	—
	<u>81,383</u>	<u>57,549</u>
<b>計入流動負債：</b>		
美元銀行借款，無抵押(b)	1,327	12,139
港元銀行借款，無抵押(b)	14,535	—
人民幣銀行借款，無抵押(b)	15	—
長期人民幣銀行借款的流動部分，無抵押(a)	30	—
長期美元銀行借款的流動部分，無抵押(a)	—	139
	<u>15,907</u>	<u>12,278</u>
	<u><u>97,290</u></u>	<u><u>69,827</u></u>

附註：

- (a) 長期美元銀行借款、長期人民幣銀行借款及長期港元銀行借款的本金總額分別為113.91億美元(二零一六年十二月三十一日：83.16億美元)、人民幣49.64億元(二零一六年十二月三十一日：零)及10億港元(二零一六年十二月三十一日：零)，適用年利率為LIBOR/HIBOR加0.70%至1.51%或固定年利率1.875%(就非人民幣銀行借款而言)及固定年利率4.18%至4.275%(就人民幣銀行借款而言)(二零一六年十二月三十一日：LIBOR加0.85%至1.35%或固定年利率1.875%(就非人民幣銀行借款而言))。

- (b) 短期美元銀行借款、短期港元銀行借款及短期人民幣銀行借款的本金總額分別為2億美元(二零一六年十二月三十一日：17.50億美元)、171.33億港元(二零一六年十二月三十一日：零)及人民幣1,500萬元(二零一六年十二月三十一日：零)，適用年利率為LIBOR/HIBOR加0.50%至0.55%(就非人民幣銀行借款而言)及固定年利率5.655%(就人民幣銀行借款而言)(二零一六年十二月三十一日：LIBOR加0.70%至0.75%(就非人民幣銀行借款而言))。

## 15 應付票據

	未經審核 二零一七年 九月三十日 人民幣百萬元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>計入非流動負債：</b>		
長期美元應付票據的非流動部分	<b>27,108</b>	32,461
長期港元應付票據的非流動部分	<b>2,711</b>	3,743
	<b>29,819</b>	36,204
<b>計入流動負債：</b>		
長期美元應付票據的流動部分	<b>3,979</b>	3,466
長期港元應付票據的流動部分	<b>847</b>	—
	<b>4,826</b>	3,466
	<b>34,645</b>	39,670

附註：

美元應付票據及港元應付票據的本金總額分別為47億美元(二零一六年十二月三十一日：52億美元)及42億港元(二零一六年十二月三十一日：42億港元)。該等應付票據的年利率範圍為2.30%至4.70%(二零一六年十二月三十一日：2.00%至4.70%)。

本集團發行的該等應付票據均無抵押。

## 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二零一七年九月三十日止三個月內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 僱員及酬金政策

於二零一七年九月三十日，本集團有43,472名僱員(二零一六年九月三十日：38,072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。

本集團截至二零一七年九月三十日止三個月的總酬金成本為人民幣96.17億元(截至二零一六年九月三十日止三個月：人民幣60.12億元)。

### 審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一七年九月三十日止三個月及九個月的未經審核中期財務資料。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並討論有關審核、風險管理、內部監控及財務報告事項。

### 遵守企業管治守則

除本公司於二零一七年年報及二零一六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二零一七年七月一日至二零一七年九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

本人謹代表董事會藉此機會感謝我們所有員工和管理團隊堅定不移的團隊合作及熱誠奉獻。本人亦對所有股東及利益相關者的持續信任與支持表示感謝。展望未來，我們將繼續憑藉我們的創新能力在自身平台上開發多元化產品及服務，豐富用戶生活。

承董事會命  
馬化騰  
主席

香港，二零一七年十一月十五日

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
「二零一七年股東週年大會」	本公司於二零一七年五月十七日舉行的股東週年大會
「AI」	人工智能
「ARPU」	每用戶平均收入
「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企業管治守則
「企業所得稅」	企業所得稅
「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
「地下城與勇士」	地下城與勇士
「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
「HIBOR」	香港同業拆借利率
「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
「韓國」	大韓民國
「LIBOR」	倫敦同業拆借利率
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「英雄聯盟」	英雄聯盟
「併購」	合併及收購
「月活躍賬戶」	月活躍賬戶
「多人在線戰術競技遊戲」	多人在線戰術競技遊戲
「O2O」	從線上到線下，或從線下到線上
「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
「首次公開售股後 購股權計劃 IV」	指本公司於二零一七年五月十七日採納的首次公 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
「二維碼」	二維碼
「研發」	研究及開發
「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
「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
「眾安保險」	眾安在綫財產保險股份有限公司，一間於中國註冊成立有限責任的股份有限公司，其H股股份於聯交所上市