

Tencent 腾讯

Tencent Holdings Limited

Incorporated in the Cayman Islands with limited liability

騰訊控股有限公司

於開曼群島註冊成立的有限公司

(Stock Code 股份代號 : 700)



smart communication inspires

智慧溝通 靈感無限

2015

中期報告

目錄

- 2 公司資料
- 3 財務表現摘要
- 5 主席報告
- 9 管理層討論及分析
- 21 中期財務資料審閱報告
- 22 綜合財務狀況表
- 25 綜合收益表
- 26 綜合全面收益表
- 27 綜合權益變動表
- 29 綜合現金流量表
- 31 中期財務資料附註
- 73 其他資料
- 86 釋義



公司資料

董事

執行董事

馬化騰 (主席)

劉熾平

非執行董事

Jacobus Petrus (Koos) Bekker

Charles St Leger Searle

獨立非執行董事

李東生

Iain Ferguson Bruce

Ian Charles Stone

審核委員會

Iain Ferguson Bruce (主席)

Ian Charles Stone

Charles St Leger Searle

企業管治委員會

Charles St Leger Searle (主席)

Iain Ferguson Bruce

Ian Charles Stone

投資委員會

劉熾平 (主席)

馬化騰

Charles St Leger Searle

提名委員會

馬化騰 (主席)

李東生

Iain Ferguson Bruce

Ian Charles Stone

Charles St Leger Searle

薪酬委員會

Ian Charles Stone (主席)

李東生

Jacobus Petrus (Koos) Bekker

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

騰訊集團總辦事處

中國深圳市

南山區科技園

科技中一路

騰訊大廈

(郵編 518057)

香港主要營業地點

香港

灣仔皇后大道東 1 號

太古廣場三座

29 樓

開曼群島主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust

Company (Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓 1712-1716 號舖

本公司網址

www.tencent.com

股份代號

700



財務表現摘要

二零一五年上半年

	未經審計		
	截至下列日期止六個月		
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	45,828	38,146	20%
毛利	27,872	22,772	22%
經營盈利	19,408	15,633	24%
期內盈利	14,326	12,258	17%
本公司權益持有人應佔盈利	14,197	12,293	15%
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利*	15,177	11,265	35%
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	1.528	1.332	15%
— 攤薄	1.512	1.313	15%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)*			
— 基本	1.634	1.220	34%
— 攤薄	1.616	1.203	34%

財務表現摘要

二零一五年第二季度

	未經審計				
	截至下列日期止三個月				
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日	同比變動	二零一五年 三月三十一日	環比變動
收入	23,429	19,746	19%	22,399	5%
毛利	14,438	12,172	19%	13,434	7%
經營盈利	10,036	7,843	28%	9,372	7%
期內盈利	7,396	5,826	27%	6,930	7%
本公司權益持有人應佔盈利	7,314	5,836	25%	6,883	6%
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利*	7,975	6,061	32%	7,202	11%
每股盈利(每股人民幣元)					
—基本	0.787	0.632	25%	0.741	6%
—攤薄	0.778	0.623	25%	0.733	6%
非通用會計準則每股盈利(每股人民幣元)*					
—基本	0.858	0.656	31%	0.776	11%
—攤薄	0.849	0.647	31%	0.767	11%

* 自二零一五年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。



主席報告

本人欣然向各股東提呈我們截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的中期報告。

業績

本集團截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月未經審計的本公司權益持有人應佔盈利同比分別增長25%及15%至人民幣73.14億元及人民幣141.97億元。截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的每股基本盈利分別為人民幣0.787元及人民幣1.528元。截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄盈利分別為人民幣0.778元及人民幣1.512元。

業務回顧及展望

整體財務表現

於二零一五年第二季，收入同比增長19%至人民幣234.29億元。若不包括電子商務業務，收入同比增長27%至人民幣233.22億元。

- **增值服務**。增值服務業務收入同比增長17%至人民幣184.28億元。網絡遊戲業務收入實現穩健增長，主要受個人電腦核心玩家的消費增加及智能手機遊戲所推動。社交網絡業務收入增長，反映訂購服務收入貢獻增加。
- **網絡廣告**。網絡廣告業務收入同比增長97%至人民幣40.73億元，主要受移動端社交網絡效果廣告及視頻廣告所推動。

本公司權益持有人應佔盈利同比增長25%至人民幣73.14億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利同比增長32%至人民幣79.75億元。

策略摘要

於二零一五年初，我們指出我們的策略重點旨在培育一個活躍的移動生態系統，把我們自身及我們合作夥伴的產品及服務帶給中國的消費者。於二零一五年第二季，我們致力於透過以下方式執行該策略重點：

- 透過更多已將銀行卡與手機QQ錢包或微信支付綁定的用戶、人與人之間移動支付交易的日益普及以及採用我們的支付解決方案的合作伙伴公司數目的增加，提高我們支付服務的交易量；
- 透過擴充我們的廣告資源、擴大我們的廣告客戶群及進行內部組織調整以優化我們的效果廣告業務流程，從而提升我們的效果廣告業務。透過與內容開發商(如若干微信公眾賬號發佈者)的廣告收入分成，在我們的生態系統中鼓勵更優質的內容，並提高用戶的參與度；

主席報告

- 以新的內容及功能豐富我們的數字內容訂購服務，如網絡閱讀、視頻及音樂服務，同時擴展我們與主要內容提供商的合作夥伴關係；及
- 深化我們與各個垂直行業領域戰略夥伴之間的關係。例如，我們進一步投資於中國領先的網絡分類信息平台 58 同城。

此外，我們繼續加強對我們「連接」策略的基礎設施支持。例如，我們憑藉技術優勢以及我們核心通訊及社交平台的普及，鞏固我們作為中國領先的手機工具類服務(如我們的手機安全解決方案、手機瀏覽器及手機應用商店)提供商之一。我們相信，我們在中國手機工具類應用各自類別中的市場地位中已居第一或穩居第二的位置。

在資產負債表管理上，於二零一五年四月，我們將全球中期票據計劃的本金總值的限額提高50億美元至100億美元。於二零一五年六月，我們被惠譽評級評為長期企業信用評級A+。於二零一五年七月，我們根據該計劃發行1億美元的優先票據作一般公司用途。

分部及產品摘要

經營資料

	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 六月三十日	於二零一五年 三月三十一日 同比變動	於二零一五年 三月三十一日 環比變動	
QQ的月活躍賬戶	843.4	829.3	1.7%	831.8	1.4%
QQ的智能終端月活躍賬戶	627.0	520.7	20.4%	603.2	3.9%
QQ的最高同時在線賬戶(季度)	233.0	205.5	13.4%	228.0	2.2%
微信及WeChat的合併月活躍賬戶	600.0	438.2	36.9%	549.4	9.2%
QQ空間的月活躍賬戶	659.2	645.1	2.2%	667.9	-1.3%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶	573.5	497.0	15.4%	567.6	1.0%
收費增值服務註冊賬戶	84.3	88.0	-4.2%	81.7	3.2%



主席報告

主要平台

- 就QQ而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長20%至6.27億，而整體最高同時在線賬戶同比增長13%至2.33億。QQ手機版因興趣部落及視頻聊天等功能，以及與各個垂直行業領域合作夥伴的產品及服務(如電子商務及O2O服務)的整合而更受歡迎。
- 就QQ空間而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長15%至5.74億。受益於主題相冊及照片編輯等功能的增強，用戶活躍度得以提升。
- 就微信及WeChat整體而言，月活躍賬戶於季度末同比增長37%至6.00億。就微信而言，我們推廣原創內容及推出原創公眾賬號打賞功能，藉以提升用戶體驗。我們亦與地方政府合作，向主要城市的用戶提供市政服務。就WeChat而言，我們持續提升一些海外市場(特別是亞洲新興市場)的用戶參與度。

我們的網絡媒體平台持續在中國保持領先地位。騰訊新聞憑藉優質的內容及嵌入QQ手機版和微信鞏固其作為中國領先的移動新聞平台的地位。騰訊視頻憑藉豐富的內容及優化的用戶體驗，鞏固了其作為中國最廣泛接觸的移動視頻平台的市場地位。

增值服務

於二零一五年第二季，我們的社交網絡業務的收入同比增長18%，乃由於我們加強手機特權及豐富數字內容訂購服務。我們將繼續為閱讀、音樂及視頻訂購服務推出更多優質內容。

在網絡遊戲方面，我們持續在中國市場保持領先地位。

- 就個人電腦遊戲而言，本季度收入同比實現健康的增長，受益於核心玩家的消費增加、用戶參與度的提高及推廣活動(如重大版本推廣)的支持。
- 就智能手機遊戲而言，按總額計，我們的收入同比增長11%，第二季收入約為人民幣45億元。我們在棋牌、射擊、跑步及戰機遊戲等各類遊戲中保持領先地位。

展望未來，我們計劃推出備受期待的個人電腦遊戲(如《怪物獵人Online》及《天涯明月刀》)，並擴展我們領先的個人電腦遊戲知識產權(如《地下城與勇士》及《足球在綫3》)至手機遊戲。我們亦會優化及加強將資源分配至智能手機遊戲，重點發展我們認為可新建或可重新塑造的重要手機遊戲類型的主要遊戲，如《全民突擊》對手機射擊類遊戲的貢獻。

主席報告

此外，我們將進一步透過與全球體育賽事交叉推廣以開發體育遊戲組合。例如，我們計劃在騰訊視頻播放新一季NBA賽季之際推廣遊戲《NBA2K Online》，以吸引更多玩家及提升互動。我們亦將會通過多項推廣活動以加強用戶忠誠度，如為玩家提供電子競技賽事、現場直播、線上論壇及線下活動。

網絡廣告

於二零一五年第二季，我們的網絡廣告業務的收入實現快速同比增長，主要反映我們視頻觀看流量及廣告主的增加，以及來自移動端社交廣告資源的效果廣告增加。於本季度，視頻廣告收入同比增長超過一倍，其中逾50%來自移動平台。展望未來，我們將持續投資於優質內容(如NBA比賽及《中國好聲音第四季》的網絡視頻)，並將擴展我們的移動廣告資源及提升我們的效果廣告服務能力。

股息

董事會並無建議派發任何截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們優秀的員工和專業的管理團隊為本集團的卓越成就所作出的貢獻。本人亦藉此感謝我們的股東及利益相關者對本集團堅定的信心和支持。展望將來，我們將持續打造一個活躍的互聯網生態系統，並和我們的合作夥伴為用戶帶來受歡迎的產品及服務。

馬化騰

主席

香港，二零一五年八月十二日



管理層討論及分析

二零一五年第二季與二零一四年第二季的比較

下表載列二零一五年第二季與二零一四年第二季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	23,429	19,746
收入成本	(8,991)	(7,574)
毛利	14,438	12,172
利息收入	598	406
其他收益淨額	612	691
銷售及市場推廣開支	(1,601)	(1,973)
一般及行政開支	(4,011)	(3,453)
經營盈利	10,036	7,843
財務成本淨額	(341)	(354)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	(452)	23
除稅前盈利	9,243	7,512
所得稅開支	(1,847)	(1,686)
期內盈利	7,396	5,826
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	7,314	5,836
非控制性權益	82	(10)
	7,396	5,826
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利*	7,975	6,061

* 自二零一五年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。

管理層討論及分析

收入。收入同比增長 19% 至二零一五年第二季的人民幣 234.29 億元。若不包括電子商務業務，收入增長 27% 至人民幣 233.22 億元。下表載列本集團於二零一五年第二季及二零一四年第二季按業務劃分的收入：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一五年六月三十日		二零一四年六月三十日	
	金額	佔收入總額 百分比	金額	佔收入總額 百分比
增值服務 ⁽¹⁾	18,428	79%	15,713	80%
網絡廣告	4,073	17%	2,064	10%
其他 ⁽²⁾	928	4%	1,969	10%
收入總額	<u>23,429</u>	<u>100%</u>	<u>19,746</u>	<u>100%</u>

(人民幣百萬元，另有指明者除外)

附註：

⁽¹⁾ 自二零一四年第四季起，我們按總額確認由我們獨家代理的智能手機遊戲的收入，主要為了反映我們就若干遊戲的合作模式從代理變為主導經營。相應地，我們將此等遊戲與第三方開發商的收入分成以及渠道成本確認為收入成本項，而非將其視為收入抵減項。按淨額或總額確認收入均不會影響本集團的盈利。

⁽²⁾ 鑒於電子商務業務規模縮減，我們自二零一五年第一季起將電子商務載入我們財務報表的「其他」業務分部。比較數字經重新分類以與新呈列一致。

— 本集團增值服務業務的收入同比增長 17% 至二零一五年第二季的人民幣 184.28 億元。網絡遊戲收入增長 17% 至人民幣 129.70 億元。該項增加主要反映個人電腦的核心玩家的消費增加、智能手機遊戲收入的增加，以及前述採用總額確認收入的較小程度的影響。社交網絡收入增長 18% 至人民幣 54.58 億元。該項增加主要因移動特權及數字內容提升推動訂購收入增長。倘於二零一四年第二季智能手機遊戲收入採用總額確認，則於二零一五年第二季本集團增值服務業務的收入將增長 12%，其中網絡遊戲及社交網絡的收入將分別增長 11% 及 14%。

— 本集團網絡廣告業務的收入同比增長 97% 至二零一五年第二季的人民幣 40.73 億元。品牌展示廣告收入增長 47% 至人民幣 20.16 億元。該項增加反映了受視頻播放量增長的推動，視頻廣告收入的貢獻增加。效果廣告收入增長 196% 至 20.57 億元，主要由於移動端社交網絡效果廣告的收入增加。



管理層討論及分析

收入成本。收入成本同比增長19%至二零一五年第二季的人民幣89.91億元。該項增加主要反映較多的分成及內容成本、渠道成本以及頻寬及服務器託管費，部分增加被電子商務自營業務收入減少導致的銷貨成本大幅減少所抵銷。以收入百分比計，二零一五年第二季的收入成本為38%，與二零一四年第二季相比大致保持穩定。下表載列本集團於二零一五年第二季及二零一四年第二季按業務劃分的收入成本：

	未經審計			
	截至下列日期止三個月			
	二零一五年六月三十日		二零一四年六月三十日	
	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	6,221	34%	4,755	30%
網絡廣告	1,961	48%	1,140	55%
其他 ⁽³⁾	809	87%	1,679	85%
收入成本總額	<u>8,991</u>		<u>7,574</u>	

⁽³⁾ 「其他」業務分部的收入成本自二零一五年第一季起包括電子商務自營業務的銷貨成本和其他電子商務收入成本。比較數字經重新分類以與新呈列一致。

- 本集團增值服務業務的收入成本同比增長31%至二零一五年第二季的人民幣62.21億元。該項增加主要受分成及內容成本、渠道成本以及頻寬及服務器託管費增加所導致。倘於二零一四年第二季智能手機遊戲收入採用總額確認，則本集團增值服務業務的收入成本將增長14%。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本同比增長72%至二零一五年第二季的人民幣19.61億元。該項增加主要由於分成及內容成本增加。

管理層討論及分析

其他收益淨額。其他收益淨額同比下降11%至二零一五年第二季的人民幣6.12億元。該項減少主要反映就若干投資公司計提較高的減值撥備，大部分被因若干投資公司的視同處置收益及處置收益的增加、以及於二零一四年第二季向騰訊公益慈善基金會作出的捐款而於二零一五年第二季並無作出捐款所抵銷。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支同比下降19%至二零一五年第二季的人民幣16.01億元。該項減少主要反映提供予使用微信支付預約出租車的用戶的補貼減少以及WeChat的市場推廣開支減少。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一四年第二季的10%下降至二零一五年第二季的7%。

一般及行政開支。一般及行政開支同比增長16%至二零一五年第二季的人民幣40.11億元。該項增加主要受僱員成本以及研究及開發開支增加所導致。以收入百分比計，二零一五年第二季一般及行政開支為17%，與二零一四年第二季大致保持穩定。

財務成本淨額。財務成本淨額同比下降4%至二零一五年第二季的人民幣3.41億元。該項減少主要反映二零一五年第二季確認外匯收益，而去年同期確認外匯虧損，大部分被應付票據金額增加導致利息開支增加所抵銷。

所得稅開支。所得稅開支同比增長10%至二零一五年第二季的人民幣18.47億元。該項增加主要反映除稅前盈利增加。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利同比增長25%至二零一五年第二季的人民幣73.14億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利同比增長32%至二零一五年第二季的人民幣79.75億元。



管理層討論及分析

二零一五年第二季與二零一五年第一季的比較

下表載列二零一五年第二季與二零一五年第一季的比較數字：

	未經審計	
	截至下列日期止三個月	
	二零一五年 六月三十日	二零一五年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
收入	23,429	22,399
收入成本	(8,991)	(8,965)
毛利	14,438	13,434
利息收入	598	521
其他收益淨額	612	411
銷售及市場推廣開支	(1,601)	(1,326)
一般及行政開支	(4,011)	(3,668)
經營盈利	10,036	9,372
財務成本淨額	(341)	(433)
分佔聯營公司及合營公司虧損	(452)	(310)
除稅前盈利	9,243	8,629
所得稅開支	(1,847)	(1,699)
期內盈利	7,396	6,930
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	7,314	6,883
非控制性權益	82	47
	7,396	6,930
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利*	7,975	7,202

* 自二零一五年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。

管理層討論及分析

收入。收入環比增長5%至二零一五年第二季的人民幣234.29億元。若不包括電子商務業務，收入增長5%至人民幣233.22億元。

- 本集團增值服務業務的收入環比略降1%至二零一五年第二季的人民幣184.28億元。網絡遊戲收入下降3%至人民幣129.70億元。該項減少主要反映淡季的影響。社交網絡收入增長3%至人民幣54.58億元。該項增加主要反映因移動特權及數字內容提升推動訂購服務收入增加。
- 本集團網絡廣告業務的收入環比增長50%至二零一五年第二季的人民幣40.73億元。品牌展示廣告收入環比增長45%至人民幣20.16億元，主要由於旺季的影響及視頻廣告收入的增加。效果廣告收入環比增長54%至人民幣20.57億元，主要由於旺季的影響及移動端社交網絡效果廣告收入的增加。

收入成本。二零一五年第二季的收入成本為人民幣89.91億元，與二零一五年第一季大致保持穩定。此乃主要反映僱員成本以及頻寬及服務器托管費增加，大部分被銷貨成本減少以及分成及內容成本減少所抵銷。以收入百分比計，收入成本由二零一五年第一季的40%下降至二零一五年第二季的38%。

- 本集團增值服務業務的收入成本環比下降4%至二零一五年第二季的人民幣62.21億元。該項減少主要反映分成及內容成本減少，部分被頻寬及服務器托管費增加所抵銷。
- 本集團網絡廣告業務的收入成本環比增長18%至二零一五年第二季的人民幣19.61億元。該項增加主要反映分成及內容成本增加。

銷售及市場推廣開支。銷售及市場推廣開支環比增長21%至二零一五年第二季的人民幣16.01億元。該項增加主要由於第一季推廣活動的季節性減少以及第二季產品及平台(如網絡遊戲及微信支付)的廣告開支增加。

一般及行政開支。一般及行政開支環比增長9%至二零一五年第二季的人民幣40.11億元。該項增加主要受僱員成本以及研究及開發開支增加所導致。

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6%至二零一五年第二季的人民幣73.14億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利環比增長11%至二零一五年第二季的人民幣79.75億元。



管理層討論及分析

其他財務資料

	未經審計		未經審計		
	截至下列日期止六個月		截至下列日期止三個月		
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	二零一五年 三月三十一日	二零一四年 六月三十日
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
EBITDA (a)	20,203	14,805	10,258	9,945	8,018
經調整的EBITDA (a)	21,405	15,566	10,899	10,506	8,445
經調整的EBITDA比率 (b)	47%	41%	47%	47%	43%
利息開支	728	336	399	329	224
現金淨額 (c)	21,663	22,485	21,663	25,319	22,485
資本開支 (d)	4,173	2,055	2,841	1,332	917

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)。

管理層討論及分析

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

	未經審計		未經審計		
	截至下列日期止六個月		截至下列日期止三個月		
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日	二零一五年 六月三十日	二零一五年 三月三十一日	二零一四年 六月三十日
經營盈利	19,408	15,633	10,036	9,372	7,843
調整：					
利息收入	(1,119)	(781)	(598)	(521)	(406)
其他(收益)/虧損淨額	(1,023)	(2,298)	(612)	(411)	(691)
固定資產及投資物業折舊	1,552	1,467	770	782	763
無形資產攤銷	1,385	784	662	723	509
EBITDA	20,203	14,805	10,258	9,945	8,018
按股權結算的股份酬金	1,202	761	641	561	427
經調整的EBITDA	21,405	15,566	10,899	10,506	8,445

(人民幣百萬元，另有指明者除外)

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)已於本中期報告內呈列。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製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，以及預測、假設及前提所作出的估計。



管理層討論及分析

下表載列本公司二零一五年及二零一四年上半年、二零一五年及二零一四年第二季以及二零一五年第一季度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：

未經審計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	視同處置／處置(收益)／虧損	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
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%

未經審計截至二零一四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	視同處置／處置(收益)／虧損	無形資產攤銷	減值撥備	
		(a)	(b)	(c)	(d)		
經營盈利	15,633	761	394	(3,799)	31	1,145	14,165
期內盈利	12,258	902	394	(3,736)	330	1,145	11,293
本公司權益持有人應佔盈利	12,293	887	364	(3,749)	325	1,145	11,265
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	1.332						1.220
— 攤薄	1.313						1.203
經營利潤率	41%						37%
純利率	32%						30%

管理層討論及分析

未經審計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	視同處置/ 處置(收益) /虧損	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%

未經審計截至二零一五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	視同處置/ 處置(收益) /虧損	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	9,372	561	32	(839)	50	223	9,399
期內盈利	6,930	644	32	(839)	298	228	7,293
本公司權益持有人應佔盈利	6,883	624	31	(839)	291	212	7,202
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	0.741						0.776
— 攤薄	0.733						0.767
經營利潤率	42%						42%
純利率	31%						33%



管理層討論及分析

未經審計截至二零一四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	視同處置/ 處置(收益) /虧損	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	7,843	427	160	(1,082)	15	325	7,688
期內盈利	5,826	547	160	(1,052)	271	325	6,077
本公司權益持有人應佔盈利	5,836	538	145	(1,052)	269	325	6,061
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	0.632						0.656
— 攤薄	0.623						0.647
經營利潤率	40%						39%
純利率	30%						31%

* 自二零一五年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合業內慣例。比較數字經調整以與新呈列一致。

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) 視同處置投資公司及處置投資公司及業務的(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、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日及二零一五年三月三十一日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日	未經審計 二零一五年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	48,271	55,583
定期存款	20,948	18,268
	69,219	73,851
借款	(8,560)	(9,369)
應付票據	(38,996)	(39,163)
現金淨額	21,663	25,319

於二零一五年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣216.63億元。現金淨額環比減少主要由於派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息所致。於二零一五年六月三十日，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900億元。

於二零一五年六月三十日，本集團持有的財務資源中有人民幣95.32億元乃以非人民幣列值的存款。

二零一五年第二季，本集團的自由現金流為人民幣54.17億元，此乃由於經營活動所得現金淨額人民幣76.07億元被支付資本開支人民幣21.90億元所抵銷。



中期財務資料審閱報告

致騰訊控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

本核數師已完成審閱載於第22至72頁的中期財務資料，此中期財務資料包括騰訊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一五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及綜合全面收益表、截至該日止六個月的綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要的會計政策概要和其他附註解釋(統稱為「中期財務資料」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，須根據上市規則相關條文及國際會計準則第34號「中期財務報告」編製中期財務資料報告。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈報該中期財務資料。本核數師的責任是根據我們的審閱對該中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款，僅向整體董事會報告，除此之外，本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本核數師已按照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」進行審閱工作。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際審計準則進行審計的範圍，故不能令本核數師可保證本核數師將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，本核數師不會發表審計意見。

結論

按照本核數師審閱的結果，本核數師並無發現有任何事項導致本核數師相信該中期財務資料在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一五年八月十二日



綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
資產			
非流動資產			
固定資產	7	8,528	7,918
在建工程	7	4,005	3,830
投資物業	7	265	268
土地使用權	7	2,286	751
無形資產	7	10,285	9,304
於聯營公司的投資	8	53,446	51,131
於聯營公司可贖回優先股的投資	8	4,776	2,941
於合營公司的投資		566	63
遞延所得稅資產	19	621	322
可供出售金融資產	9	26,370	13,277
預付款項、按金及其他資產	11	2,115	1,209
定期存款		3,619	4,831
		116,882	95,845
流動資產			
存貨		238	244
應收賬款	10	5,536	4,588
預付款項、按金及其他資產	11	9,544	7,804
定期存款		17,329	10,798
受限制現金	15	20,262	9,174
現金及現金等價物		48,271	42,713
		101,180	75,321
資產總額		218,062	171,166



綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

		未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 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	12	—	—
股本溢價	12	6,155	5,131
股份獎勵計劃所持股份	12	(1,405)	(1,309)
其他儲備		7,238	2,129
保留盈利		85,614	74,062
		97,602	80,013
非控制性權益		2,622	2,111
權益總額		100,224	82,124
負債			
非流動負債			
借款	17	4,280	5,507
應付票據	18	37,162	25,028
長期應付款項	16	1,881	2,052
遞延所得稅負債	19	3,017	2,942
遞延收入		3,000	3,478
		49,340	39,007

綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

		未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
流動負債			
應付賬款	14	10,311	8,683
其他應付款項及預提費用	15	32,085	19,123
借款	17	4,280	3,215
應付票據	18	1,834	1,834
流動所得稅負債		1,584	461
其他稅項負債		374	566
遞延收入		18,030	16,153
		68,498	50,035
負債總額		117,838	89,042
權益及負債總額		218,062	171,166
流動資產淨額		32,682	25,286
資產總額減流動負債		149,564	121,131

載於第31頁至第72頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。

代表董事會

馬化騰
董事

劉熾平
董事



綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審計		未經審計	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
收入					
增值服務		18,428	15,713	37,054	30,126
網絡廣告		4,073	2,064	6,797	3,241
其他		928	1,969	1,977	4,779
		23,429	19,746	45,828	38,146
收入成本	21	(8,991)	(7,574)	(17,956)	(15,374)
毛利		14,438	12,172	27,872	22,772
利息收入		598	406	1,119	781
其他收益淨額	20	612	691	1,023	2,298
銷售及市場推廣開支	21	(1,601)	(1,973)	(2,927)	(3,828)
一般及行政開支	21	(4,011)	(3,453)	(7,679)	(6,390)
經營盈利		10,036	7,843	19,408	15,633
財務成本淨額	22	(341)	(354)	(774)	(592)
分佔聯營公司及 合營公司(虧損)/盈利		(452)	23	(762)	67
除稅前盈利		9,243	7,512	17,872	15,108
所得稅開支	23	(1,847)	(1,686)	(3,546)	(2,850)
期內盈利		7,396	5,826	14,326	12,258
下列人士應佔：					
本公司權益持有人		7,314	5,836	14,197	12,293
非控制性權益		82	(10)	129	(35)
		7,396	5,826	14,326	12,258
歸屬於本公司權益持有人的 每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	24	0.787	0.632	1.528	1.332
— 攤薄	24	0.778	0.623	1.512	1.313

載於第31頁至第72頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。

綜合全面收益表

截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
期內盈利	7,396	5,826	14,326	12,258
其他全面收益(除稅淨額)：				
其後可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	(168)	5	(98)	13
可供出售金融資產公允價值變動收益淨額	4,795	730	6,559	693
外幣折算差額	(367)	(11)	(180)	6
	4,260	724	6,281	712
期內全面收益總額	11,656	6,550	20,607	12,970
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	11,594	6,556	20,492	12,997
非控制性權益	62	(6)	115	(27)
	11,656	6,550	20,607	12,970

載於第31頁至第72頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審計							
	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃 所持股份	其他儲備	保留盈利	合計	非控制性權益	權益總額
人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	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	-	-	-	6,559	-	6,559	-	6,559
— 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
— 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(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(附註25)	-	-	-	-	(2,640)	(2,640)	(151)	(2,791)
期內直接於權益確認的持有人 出資及應佔分派總額	-	1,024	(96)	214	(2,645)	(1,503)	(56)	(1,559)
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)
處置一間附屬公司產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	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

載於第31頁至第72頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審計							權益總額 人民幣百萬元
	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		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	
			所持股份 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元				
於二零一四年一月一日的結餘	-	2,846	(871)	3,746	52,224	57,945	518	58,463
全面收益								
期內盈利	-	-	-	-	12,293	12,293	(35)	12,258
其他全面收益：								
— 分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	13	-	13	-	13
— 可供出售金融資產公允價值變動收益淨額	-	-	-	693	-	693	-	693
— 外幣折算差額	-	-	-	(2)	-	(2)	8	6
期內全面收益總額	-	-	-	704	12,293	12,997	(27)	12,970
與持有人進行的交易								
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務的價值	-	60	-	51	-	111	10	121
— 已發行股份的所得款項	-	195	-	-	-	195	-	195
僱員股份獎勵計劃：								
— 僱員服務的價值	-	572	-	63	-	635	5	640
— 股份獎勵計劃所購股份	-	-	(38)	-	-	(38)	-	(38)
— 獎勵股份的歸屬	-	(11)	11	-	-	-	-	-
回購及註銷股份	-	(61)	-	-	-	(61)	-	(61)
股息	-	-	-	-	(1,761)	(1,761)	(115)	(1,876)
期內持有人出資及應佔分派總額	-	755	(27)	114	(1,761)	(919)	(100)	(1,019)
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	106	106
處置一間非全資附屬公司的權益	-	-	-	230	-	230	(10)	220
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	-	(628)	-	(628)	6	(622)
與非控制性權益持有人獲授 認沽期權有關的金融負債結算	-	-	-	357	-	357	-	357
期內直接於權益確認的與持有人進行的交易總額	-	755	(27)	73	(1,761)	(960)	2	(958)
於二零一四年六月三十日的結餘	-	3,601	(898)	4,523	62,756	69,982	493	70,475

載於第 31 頁至第 72 頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。



綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
經營活動現金流量		
經營活動所得現金	20,077	16,532
已付所得稅	(2,782)	(2,719)
經營活動所得現金流量淨額	17,295	13,813
投資活動現金流量		
進行業務合併產生的付款(扣除取得現金)	(1,340)	(4)
處置附屬公司的現金(流出)/流入淨額	(51)	99
購買固定資產、在建工程和投資物業	(2,316)	(1,894)
處置固定資產所得款項	34	32
收購於聯營公司投資的付款	(6,610)	(22,098)
收購於聯營公司可贖回優先股投資的付款	(1,388)	(12)
收購於合營公司投資的付款	(498)	(2)
購買無形資產的付款/預付款項	(1,744)	(854)
處置無形資產的所得款項	2	30
購買土地使用權的付款/預付款項	(1,128)	(3)
購買可供出售金融資產	(2,812)	(2,652)
處置於聯營公司投資的所得款項	752	977
處置可供出售金融資產的所得款項	48	21
收回向聯營公司提供貸款的所得款項	-	63
初步為期超過三個月的定期存款到期的收款	26,109	15,777
存入初步為期超過三個月的定期存款	(31,428)	(9,592)
已收利息	1,077	602
已收股息	273	87
投資活動耗用現金流量淨額	(21,020)	(19,423)

綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
融資活動現金流量		
短期借款所得款項	1,226	1,254
償還短期借款	–	(35)
長期借款所得款項	304	1,833
償還長期借款	(1,564)	(216)
發行應付票據所得款項淨額	12,194	16,894
發行普通股所得款項	88	195
支付購回股份款項	–	(61)
支付購買股份獎勵計劃股份款項	(112)	(38)
非控制性權益注資所得款項	54	–
購買非全資附屬公司非控制性權益所付的款項	–	(54)
向本公司股東支付股息	(2,640)	(1,759)
向非控制性權益支付股息	(151)	(115)
融資活動所得現金流量淨額	9,399	17,898
現金及現金等價物增加淨額	5,674	12,288
期初的現金及現金等價物	42,713	20,228
現金及現金等價物的滙兌(虧損)/收益	(116)	123
期末的現金及現金等價物	48,271	32,639
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	15,448	14,248
初步為期不超過三個月的定期存款及高流動性投資	32,823	18,391
	48,271	32,639

載於第31頁至第72頁的附註乃此等中期財務資料的組成部分。



中期財務資料附註

1 一般資料

騰訊控股有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份已自二零零四年六月十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司乃一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)為用戶提供互聯網及移動增值服務(「增值服務」)及網絡廣告服務。

本集團於二零一五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及綜合全面收益表、截至該日止六個月的綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策及其他解釋附註(統稱為「中期財務資料」)的概要已於二零一五年八月十二日獲董事會批准。

此等中期財務資料未經審計。

除另有註明者外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 編製及呈列基準

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(「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二零一五年三月十八日刊發的二零一四年年報所載的本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表(「二零一四年財務報表」)一併閱讀。

3 主要會計政策

編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一四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(「國際財務報告準則」)按歷史成本慣例編製，並就按公允價值計量的資產與負債(如可供出售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。

本集團已於二零一五年一月一日開始的財政年度採納的準則並不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

中期財務資料附註

4 估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策的應用、資產負債與收支報告金額的判斷、估計及假設。實際業績可能與此等估計存在差異。

於編製中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要資料來源而作出的主要判斷與二零一四年財務報表所使用者相同。

5 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險及利率風險）、借貸風險及流動性風險。

中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與二零一四年財務報表一併閱讀。

截至二零一五年六月三十日止六個月概無任何風險管理政策的變動。

本公司的功能貨幣為美元。下表所列乃於二零一五年六月三十日本集團持有的面臨外匯風險的主要非功能貨幣計量的貨幣性資產及負債：

人民幣百萬元	結算貨幣				
	歐元	港元	韓元	人民幣	美元
於二零一五年六月三十日					
貨幣性資產					
流動資產	881	318	1,201	714	1,010
貨幣性負債					
非流動負債	—	(2,516)	—	—	—
流動負債	—	(38)	—	(109)	(1,467)
	<u>881</u>	<u>(2,236)</u>	<u>1,201</u>	<u>605</u>	<u>(457)</u>
於二零一四年十二月三十一日					
貨幣性資產					
流動資產	1,474	578	1,228	3,075	1,049
貨幣性負債					
非流動負債	—	(2,528)	—	—	—
流動負債	—	(4)	—	(302)	(1,319)
	<u>1,474</u>	<u>(1,954)</u>	<u>1,228</u>	<u>2,773</u>	<u>(270)</u>



中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月，本集團分別呈報滙兌收益人民幣0.58億元及滙兌虧損人民幣0.46億元(截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月：滙兌虧損分別為人民幣1.30億元及人民幣2.56億元)(附註22)。該等收益或虧損乃於截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的綜合收益表內列為「財務成本淨額」。

(b) 資本風險管理

本集團的資金管理政策，是保障本集團能繼續營運和支持本集團可持續發展，以為股東提供回報，同時兼顧其他利益相關者的利益，並維持最佳的資本結構以長遠提升股東價值。

資本指權益及外部債務(包括借款及應付票據)。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股、購回本公司股份或籌借／償還債務。

本集團通過定期審查債務與經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)(附註)比率監控資本，該比率為本集團償付所有債務能力的標準，反映財務健康及流動性狀況。債務與經調整EBITDA比率按債務除以經調整EBITDA計算如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止十二個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
借款	8,560	8,820
應付票據	38,996	26,192
債務總額	47,556	35,012
經調整EBITDA	38,549	26,634
債務與經調整EBITDA比率	1.23	1.31

附註：

經調整EBITDA指經營盈利減利息收入及其他收益／虧損淨額，再加上固定資產及投資物業折舊和無形資產攤銷及按股權結算的股份酬金開支。

中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

(c) 公允價值估計

本集團按公允價值列賬的主要金融工具為可供出售金融資產，估值方法與二零一四年財務報表內所用相同。

下表分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以二零一五年六月三十日的公允價值列賬的本集團金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除包含於第一級的報價外，評估所需資料來自資產或負債的可觀察的直接(即價格)或間接(即源自價格)資料(第二級)；及
- 資產或負債評估所需資料並非基於可觀察市場數據(即不可觀察的資料)(第三級)。

於二零一五年六月三十日

	第一級 人民幣百萬元	第二級 人民幣百萬元	第三級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產				
— 股權(附註9)	6,443	4,175	15,728	26,346
— 其他投資(附註9)	—	24	—	24
	6,443	4,199	15,728	26,370

於二零一四年十二月三十一日

	第一級 人民幣百萬元	第二級 人民幣百萬元	第三級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產				
— 股權	3,631	3,370	6,276	13,277

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，乃根據報告期末所報市價決定。倘交易、交易商、經紀、行業團體、定價服務或監管機構即時及定期提供報價，而相關價格乃按公平合理基準實際定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。本集團所持有金融資產所報的市價為現行買入價。該等工具列入第一級。

中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

(c) 公允價值估計(續)

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值，乃採用估值方法計算釐定。該等估值方法最大限度地使用有效的可觀察市場數據，且最大限度地減輕對公司特定估計的依賴程度。倘評估一項金融工具的公允價值所需的所有重大資料可觀察獲得，則該項工具會被列入第二級。

倘一個或多個重大資料並非基於可觀察市場數據，則該項工具會被列入第三級。

用於對金融工具作出估值的特定評估技巧包括：

- 同類工具的交易商報價；
- 根據可觀察的收益曲線圖作估計未來現金流量的現值來計算利率掉期的公允價值；及
- 其他用於釐定金融工具公允價值的技巧(例如折現後現金流量分析)。

第一級與第二級公允價值等級劃分之間概無金融資產轉讓。

下表呈列截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月第三級金融工具的變化：

	可供出售金融資產	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
期初結餘	6,276	2,775
增加	2,411	1,514
自於聯營公司的投資轉入	3,130	–
公允價值變動收益	4,009	1,084
減值撥備	–	(327)
轉至於聯營公司的投資	(61)	(67)
處置可供出售金融資產	(22)	–
外幣折算差額	(15)	(11)
期末結餘	15,728	4,968

截至二零一五年六月三十日止六個月，並無在「其他收益淨額」下就於報告期末持有的第三級金融工具確認減值虧損(截至二零一四年六月三十日止六個月：減值虧損總額為人民幣3.27億元)。

中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

(c) 公允價值估計(續)

本集團的估值流程(第三級)

為進行財務報告，本集團有一個管理第三級工具估值事宜的團隊。該團隊至少每季度管理一次估值事宜，與本集團的季度報告日期一致。該團隊每年亦會管理估值事宜，並會自行使用估值技術釐定本集團第三級工具的公允價值。

第三級工具的估值主要包括私募基金及非上市公司。由於該等投資並非於活躍市場交易，其公允價值已採用折現現金流量估值技術(如適用)釐定。估值所採用的主要假設包括過往財務業績、有關未來增長率的假設及資本的加權平均成本估計等。

6 分部資料

主要營運決策人主要包括本公司執行董事。彼等藉審閱本集團的內部報告並依據該等報告釐定各經營分部、評估業績以及分配資源。

鑒於本集團電子商務業務規模縮減，我們已在主要營運決策人採納的內部管理報告及本集團的綜合財務報表中將過往於「電子商務交易」分部呈列的收入自二零一五年一月一日起重新分類至「其他」分部，比較數字亦已重新分類以與新呈列一致。作出上述分部資料變動乃為更好地反映本集團的當前業務、本集團的資源分配及未來業務發展。

本集團於截至二零一五年及二零一四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

本集團的其他分部包括電子商務交易、提供商標授權、軟件開發服務、軟件銷售及其他服務。

主要營運決策人主要根據計算各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的業績。銷售及市場推廣開支以及一般行政開支為經營分部整體上產生的共同成本，故不獲納入主要營運決策人用以分配資源及評估分部業績表現的分部表現計量當中。利息收入、其他收益／(虧損)淨額、財務收入／(成本)淨額及所得稅開支亦不獲分配至各經營分部。



中期財務資料附註

6 分部資料(續)

截至二零一五年及二零一四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外部客戶所得收入的計量方式乃與綜合收益表的計量方式一致。

提供予主要營運決策人的其他資料(連同分部資料)乃按與中期財務資料所採用一致的方式計量。概無向主要營運決策人提供分部資產及分部負債資料。

截至二零一五年及二零一四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：

	未經審計			
	截至二零一五年六月三十日止三個月			
	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>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>

	未經審計			
	截至二零一四年六月三十日止三個月			
	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>15,713</u>	<u>2,064</u>	<u>1,969</u>	<u>19,746</u>
毛利	<u>10,958</u>	<u>924</u>	<u>290</u>	<u>12,172</u>
折舊	487	39	9	535
攤銷	44	416	-	460
分佔聯營公司及合營公司盈利/(虧損)	<u>(46)</u>	<u>6</u>	<u>63</u>	<u>23</u>

中期財務資料附註

6 分部資料(續)

	未經審計			
	截至二零一五年六月三十日止六個月			
	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>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>

	未經審計			
	截至二零一四年六月三十日止六個月			
	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>30,126</u>	<u>3,241</u>	<u>4,779</u>	<u>38,146</u>
毛利	<u>21,000</u>	<u>1,335</u>	<u>437</u>	<u>22,772</u>
折舊	941	77	19	1,037
攤銷	89	598	-	687
分佔聯營公司及合營公司盈利/(虧損)	<u>99</u>	<u>(39)</u>	<u>7</u>	<u>67</u>

毛利與除稅前盈利的調節載於綜合收益表。

本公司註冊成立於開曼群島，而本集團主要在中國大陸經營業務。截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月，來自中國大陸的外部客戶收入分別為人民幣215.90億元及人民幣422.71億元(截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月：分別為人民幣182.18億元及人民幣351.01億元)，而來自其他地區的外部客戶收入則分別為人民幣18.39億元及人民幣35.57億元(截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月：分別為人民幣15.28億元及人民幣30.45億元)。



中期財務資料附註

6 分部資料(續)

於二零一五年六月三十日，位於中國大陸以及其他地區的除金融工具及遞延所得稅資產外的非流動資產總額分別為人民幣599.70億元及人民幣209.02億元(二零一四年十二月三十一日：分別為人民幣572.05億元及人民幣167.58億元)。

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月，自單一外部客戶收入均低於本集團收入總額的10%。

7 固定資產、在建工程、投資物業、土地使用權及無形資產

	未經審計				
	固定資產	在建工程	投資物業	土地使用權	無形資產
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零一五年一月一日的賬面淨值	7,918	3,830	268	751	9,304
業務合併	6	-	-	-	1,200
其他添置	1,253	1,117	-	1,548	1,401
轉撥	942	(942)	-	-	-
處置	(25)	-	-	-	(40)
折舊/攤銷	(1,549)	-	(3)	(13)	(1,385)
減值	-	-	-	-	(174)
外幣折算差額	(17)	-	-	-	(21)
於二零一五年六月三十日的賬面淨值	<u>8,528</u>	<u>4,005</u>	<u>265</u>	<u>2,286</u>	<u>10,285</u>
於二零一四年一月一日的賬面淨值	8,693	2,041	-	871	4,103
業務合併	1	-	-	-	206
其他添置	1,393	550	-	3	747
轉撥	(196)	(76)	272	-	-
處置	(96)	(5)	-	(63)	(112)
折舊/攤銷	(1,465)	-	(2)	(9)	(784)
外幣折算差額	6	-	-	-	21
於二零一四年六月三十日的賬面淨值	<u>8,336</u>	<u>2,510</u>	<u>270</u>	<u>802</u>	<u>4,181</u>

中期財務資料附註

7 固定資產、在建工程、投資物業、土地使用權及無形資產(續)

無確定使用年限的非金融資產無需攤銷，但須每年於年結日(十二月三十一日)或當有減值跡象時進行減值測試。須作攤銷及折舊的非金融資產，當有情況出現或環境改變顯示賬面價值可能無法收回時應就減值進行評估。

截至二零一五年六月三十日止六個月，就於一間附屬公司的投資已確認的商譽及其他可識別無形資產的賬面價值，已通過確認減值虧損人民幣1.74億元及相應的稅項影響調減至其預期可收回金額。有關虧損及相應的稅項影響已計入綜合收益表的「其他收益淨額」及「所得稅開支」中。

除上文所述外，截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月，固定資產、在建工程、投資物業及土地使用權並無減值跡象。

8 於聯營公司的權益

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於聯營公司的投資(附註(a))		
— 上市股份	34,668	32,064
— 非上市股份	18,778	19,067
	53,446	51,131
於聯營公司可贖回優先股的投資(附註(b))	4,776	2,941
	58,222	54,072

中期財務資料附註

8 於聯營公司的權益(續)

附註：

(a) 於聯營公司的投資

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
期初	51,131	10,867
增加(附註(i)、(ii)及(iii))	6,185	30,526
視同處置收益	1,278	986
分佔聯營公司(虧損)/盈利	(767)	68
分佔聯營公司的其他全面收益	(102)	13
聯營公司的股息	(55)	(25)
轉至可供出售金融資產	(3,259)	–
處置聯營公司	(301)	(261)
減值撥備(附註(iv))	(606)	(429)
外幣折算差額	(58)	(79)
期末	53,446	41,666

- (i) 二零一五年四月，本集團與58.com Inc.（「58同城」）（一間現有聯營公司）簽署購股協議，以按每股美國存托股份52美元購買其若干新發行股份，代價約為4億美元（約等於人民幣24.57億元）。於二零一五年六月三十日，本集團持有58同城發行在外股權增至約26.3%。58同城為一間於中國主營本地生活服務的網絡分類信息平台公司。
- (ii) 二零一五年四月，本集團與Glu Mobile Inc.（「Glu Mobile」）（一間於納斯達克上市的手機遊戲公司）簽署購股協議，購買Glu Mobile發行在外普通股約16.3%，代價約為1.26億美元（約等於人民幣7.73億元）。
- (iii) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團亦以總代價人民幣29.55億元收購若干其他聯營公司或額外投資於現有聯營公司或自可供出售金融資產轉入。該等聯營公司主要從事網絡遊戲業務及其他互聯網相關業務。
- (iv) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團參考聯營公司的業務表現及其相關可收回價值的評估，就若干聯營公司的投資賬面價值作出減值撥備人民幣6.06億元（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣4.29億元），其中人民幣5.03億元乃為一間聯營公司計提。

中期財務資料附註

8 於聯營公司的權益(續)

(a) 於聯營公司的投資(續)

管理層已評估本集團對若干投資的影響程度，認為該等投資的各自持股量雖然低於20%，但因其董事會派駐代表或訂有其他安排而有重大影響。因此，該等投資已按聯營公司入賬。

(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，該等聯營公司主要從事網絡社區服務、網絡遊戲開發及其他互聯網相關業務。有關股份的贖回價經協定不低於其初始認購價。

二零一五年一月，本集團與一間專注汽車金融互聯網平台的第三方公司訂立一系列協議，以現金代價1.50億美元(約等於人民幣9.21億元)認購其可轉換可贖回優先股，佔其按全面攤薄基準股本總額的26.60%。

截至二零一五年六月三十日止六個月，並無就於可贖回優先股的投資作出任何減值撥備(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣2.80億元)。

(c) 與聯營公司進行的交易

本集團亦向／自其若干聯營公司提供／購買網絡流量及其他互聯網增值服務。本集團從該等交易中錄得的收入／成本概述如下：

(i) 與京東進行的交易

於二零一四年三月十日，本集團與JD.com, Inc. (「京東」)(本集團聯營公司)訂立一份戰略合作協議並組成戰略夥伴關係。作為戰略夥伴關係的一部分，本集團同意向京東提供微信及QQ手機版等移動應用的一級入口位置，提供互聯網流量及其他支持。於起始日期該安排的公允價值在綜合財務狀況表中列為「遞延收入」，而其後於五年期間在綜合收益表中列賬。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團就上述安排確認相關收益。



中期財務資料附註

8 於聯營公司的權益(續)

(c) 與聯營公司進行的交易(續)

(ii) 與其他聯營公司進行的交易

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，本集團與若干聯營公司訂立合作協議，據此，聯營公司可於本集團的互聯網平台上運營可供本集團用戶使用的遊戲／應用。本集團就最終用戶在彼等遊戲／應用中使用虛擬產品／道具而支付金額及向最終用戶收取的金額按預先釐定百分比向聯營公司支付分成。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，本集團從與聯營公司進行的上述合作所錄得收入並不重大。

於二零一五年六月三十日，本集團於聯營公司的權益內獲得若干認購期權及換股期權。本公司董事認為該等期權的公允價值並非重大，故本集團並無於中期財務資料內單獨確認該等期權。

於二零一五年六月三十日，概無任何與本集團於聯營公司的權益相關的或有負債。

9 可供出售金融資產

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
可供出售金融資產		
— 上市股權權益(附註(a)、(b)、(d)及(e))	6,443	3,631
— 非上市權益		
— 股權	19,903	9,646
— 其他投資	24	—
	<u>26,370</u>	<u>13,277</u>

中期財務資料附註

9 可供出售金融資產(續)

非上市權益的變動分析如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
期初	9,646	6,270
增加(附註(c))	2,435	1,514
自於聯營公司的投資轉入	3,130	—
公允價值變動	4,821	1,643
減值撥備	—	(327)
轉至於聯營公司的投資	(61)	(67)
處置可供出售金融資產	(22)	—
外幣折算差額	(22)	(22)
期末	<u>19,927</u>	<u>9,011</u>

附註：

- 截至二零一五年六月三十日止六個月，就上市股權權益確認的公允價值變動收益為人民幣19.75億元(截至二零一四年六月三十日止六個月：公允價值變動虧損人民幣9.79億元)。
- 二零一五年一月，本集團與一間於紐約證券交易所上市的主營中國汽車行業的互聯網內容及營銷服務的第三方公司訂立一系列協議，以現金代價1.50億美元(約等於人民幣9.21億元)按全面攤薄基準認購其3.3%的已發行在外股份。
- 主要為本集團收購若干可供出售金融資產或額外投資於若干現有可供出售金融資產。該等投資主要從事O2O業務及其他互聯網相關業務。
- 截至二零一五年六月三十日止六個月，由於市價大幅下跌，本集團參考其市價就若干上市可供出售金融資產的投資賬面價值作出減值撥備人民幣5.21億元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣4.36億元)。
- 該等投資的公允價值按活躍資本市場的報價計量。

於二零一五年六月三十日，可供出售金融資產內包含若干認購或換股期權。本公司董事認為該等期權的公允價值對本集團而言並非重大，故本集團並無於中期財務資料內單獨確認該等期權。



中期財務資料附註

10 應收賬款

應收賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	3,019	2,032
31至60天	1,792	1,464
61至90天	518	667
超過90天	207	425
	5,536	4,588

應收賬款主要以人民幣列值。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日的應收賬款主要指應收電信營運商(包括中國移動通信集團公司、中國聯合網絡通信集團有限公司、中國電信股份有限公司及彼等各自的分公司、附屬公司及聯屬公司)、其他第三方網絡/移動應用程序平台供應商及主要位於中國的品牌展示廣告客戶的款項。

電信營運商及第三方平台供應商通常分別於30至120天及60天內支付款項。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。

本公司董事認為，於二零一五年六月三十日，應收賬款的賬面價值與其公允價值相若。

中期財務資料附註

11 預付款項、按金及其他資產

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
計入非流動資產：		
內容授權的預付款項	1,071	656
土地使用權的預付款項	353	—
其他	691	553
	2,115	1,209
計入流動資產：		
網絡遊戲持續版權費	1,732	1,596
應收利息	1,259	1,339
預付開支	2,521	2,028
可退還的增值稅	697	303
租金按金及其他按金	385	461
其他(附註)	2,950	2,077
	9,544	7,804
	11,659	9,013

附註：

於二零一五年六月三十日，該金額包括向投資公司及投資公司股東提供的貸款人民幣13.89億元(二零一四年十二月三十一日：人民幣6.88億元)。該等結餘須於一年內償還，按0.3%至10%的年利率(二零一四年十二月三十一日：每年0.3%至8.0%)計息，而餘下款項免息。

本公司董事認為，於二零一五年六月三十日，按金及其他資產的賬面價值與其各自的公允價值相若。按金及其他資產並無逾期或減值。其可收回性乃經參照債務人的信貸狀況而評估。

中期財務資料附註

12 股本、股本溢價及股份獎勵計劃所持股份

本公司普通股的面值初步為每股0.0001港元。經本公司於二零一四年五月十四日舉行的股東週年大會通過普通決議案及聯交所批准拆細股份上市及買賣後，自二零一四年五月十五日起，本公司各份當時現有已發行及未發行股份被拆細為五份每股面值0.00002港元的拆細股份(各份「拆細股份」)(「股份拆細」)。於股份拆細生效後，本公司的法定股本為1,000,000,000股每股面值0.00002港元的拆細股份。於二零一五年六月三十日，有關股份的其他權利及條款保持不變(二零一四年十二月三十一日：50,000,000,000股每股面值0.00002港元的股份)。

於二零一五年六月三十日，本公司的已發行普通股總數為9,377,452,380股(二零一四年十二月三十一日：9,370,678,830股)，包括根據股份獎勵計劃持有的85,115,886股(二零一四年十二月三十一日：88,686,054股)(附註13(b))。該等股份均已繳足。

	未經審計				
	普通股 股份數目	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	合計 人民幣百萬元
於二零一五年一月一日(附註(b))	9,370,678,830	-	5,131	(1,309)	3,822
僱員購股權計劃：					
— 僱員服務的價值	-	-	96	-	96
— 發行股份及所得款項	6,773,550	-	88	-	88
僱員股份獎勵計劃：					
— 僱員服務的價值	-	-	856	-	856
— 股份獎勵計劃所購股份	-	-	-	(112)	(112)
— 股份獎勵計劃所歸屬股份 並轉讓予獲授予者	-	-	(16)	16	-
於二零一五年六月三十日(附註(b))	9,377,452,380	-	6,155	(1,405)	4,750

中期財務資料附註

12 股本、股本溢價及股份獎勵計劃所持股份(續)

	普通股 股份數目	未經審計			合計 人民幣百萬元
		股本	股本溢價	股份獎勵計劃 所持股份	
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
於二零一四年一月一日(附註(a))	1,862,110,840	-	2,846	(871)	1,975
僱員購股權計劃：					
— 僱員服務的價值	-	-	60	-	60
— 股份拆細前發行股份及 所得款項(附註(a))	3,715,616	-	114	-	114
— 股份拆細後發行股份及 所得款項(附註(b))	14,171,923	-	81	-	81
僱員股份獎勵計劃：					
— 僱員服務的價值	-	-	572	-	572
— 股份獎勵計劃所購股份	-	-	-	(38)	(38)
— 股份獎勵計劃所歸屬股份 並轉讓予獲授予者	-	-	(11)	11	-
股份拆細前回購及註銷股份(附註(a))	(153,000)	-	(61)	-	(61)
股份拆細影響(附註(c))	7,462,693,824	-	-	-	-
於二零一四年六月三十日(附註(b))	9,342,539,203	-	3,601	(898)	2,703

附註：

- (a) 股份數目乃按未計股份拆細影響呈列。
- (b) 股份數目乃按已計股份拆細影響呈列。
- (c) 其為因股份拆細而對股份數目作出調整的影響。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付

(a) 購股權計劃

本公司已採納四項購股權計劃(即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)，據此，本公司董事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。

首次公開售股前購股權計劃已於二零一一年十二月三十一日屆滿。首次公開售股後購股權計劃I於採納首次公開售股後購股權計劃II後經已終止。

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，行使價不得低於以下最高者：(i)授出購股權當日(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報的本公司股份收市價；(ii)截至授出購股權當日止前五個交易日在聯交所每日報價表所報的本公司股份平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。此外，購股權歸屬期由董事會釐定，惟該期限須不遲於購股權授出日期後七年期或十年期的最後一日。

於股份拆細生效後，尚未行使購股權的行使價及數目已按比例作出調整，以向參與者提供與其於股份拆細生效前所享有比例相同的股本。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(a) 購股權計劃(續)

(i) 購股權變動

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		合計
	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	購股權數目
於二零一五年一月一日 (附註(2))	-	-	57.36 港元	36,432,000	31.70 港元	5,000,000	41,432,000
已授出(附註(2))	-	-	149.80 港元	525,000	-	-	525,000
已行使(附註(2))	-	-	16.48 港元	(6,773,550)	-	-	(6,773,550)
已失效(附註(2))	-	-	25.14 港元	(212,500)	-	-	(212,500)
於二零一五年六月三十日 (附註(2))	-	-	68.45 港元	29,970,950	31.70 港元	5,000,000	34,970,950
於二零一五年六月三十日 可行使(附註(2))	-	-	48.82 港元	8,998,615	31.70 港元	1,250,000	10,248,615
於二零一四年一月一日 (附註(1))	11.25 港元	819,266	75.69 港元	12,648,005	158.50 港元	1,000,000	14,467,271
股份拆細前授出(附註(1))	-	-	572.60 港元	2,307,500	-	-	2,307,500
股份拆細後授出(附註(2))	-	-	112.30 港元	62,500	-	-	62,500
股份拆細前行使(附註(1))	11.25 港元	(819,224)	46.54 港元	(2,896,392)	-	-	(3,715,616)
股份拆細後行使(附註(2))	-	-	7.15 港元	(14,171,923)	-	-	(14,171,923)
股份拆細前失效(附註(1))	14.53 港元	(42)	116.38 港元	(600,000)	-	-	(600,042)
股份拆細後失效(附註(2))	-	-	6.35 港元	(100)	-	-	(100)
股份拆細影響(附註(3))	-	-	-	45,836,452	-	4,000,000	49,836,452
於二零一四年六月三十日 (附註(2))	-	-	45.84 港元	43,186,042	31.70 港元	5,000,000	48,186,042
於二零一四年六月三十日 可行使(附註(2))	-	-	14.83 港元	16,028,572	-	-	16,028,572

附註：

- (1) 股份數目及平均行使價乃按未計股份拆細影響呈列。
- (2) 股份數目及平均行使價乃按已計股份拆細影響呈列。
- (3) 其為因股份拆細而對股份數目作出調整的影響。



中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(a) 購股權計劃(續)

(i) 購股權變動(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司並無任何董事獲授購股權(截至二零一四年六月三十日止六個月：本公司的一名執行董事獲授按未計股份拆細影響的1,000,000份購股權)。

截至二零一五年六月三十日止六個月內行使購股權致使本公司發行6,773,550股普通股(已計股份拆細影響)(截至二零一四年六月三十日止六個月：32,750,003股普通股(已計股份拆細影響))(附註12)。行使該等購股權時的加權平均股價為每股141.76港元(約等於每股人民幣111.97元)(已計股份拆細影響)(截至二零一四年六月三十日止六個月：每股107.27港元(約等於每股人民幣84.92元)(已計股份拆細影響))。

(ii) 尚未行使購股權

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，尚未行使的購股權的到期日、行使價及各自的數目詳情如下：

到期日	行使價範圍	購股權數目	
		二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
自授出購股權日期起計七年 (首次公開售股後購股權計劃II)	6.35港元至8.70港元	83,300	405,950
	9.10港元至18.06港元	5,752,050	10,964,950
	25.68港元至149.80港元	24,135,600	25,061,100
		29,970,950	36,432,000
自授出購股權日期起計十年 (首次公開售股後購股權計劃III)	31.70港元	5,000,000	5,000,000
		34,970,950	41,432,000

截至二零一五年六月三十日尚未行使的購股權於其授出日期平均分為三批至五批。第一批可於授出日期起介於一至五年的特定期間後行使，其餘批次將於其後各年度可予行使。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(a) 購股權計劃(續)

(iii) 購股權的公允價值

本公司董事採用 Black-Scholes 評估模型(「BS 模型」)釐定已授出購股權的公允價值，並作為歸屬期開支。截至二零一五年六月三十日止六個月，已授出購股權的加權平均公允價值為每股 43.59 港元(約等於每股人民幣 34.52 元)(已計股份拆細影響)(截至二零一四年六月三十日止六個月：每股 36.63 港元(約等於每股人民幣 29.00 元))。

除以上所提及的行使價外，董事在應用 BS 模型時須對無風險利率、股息收益率及預期波幅等參數作出重要判斷，現概述如下。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
於授出日期的加權平均股價(附註(1))	149.80 港元	111.70 港元
無風險利率	0.36%-0.97%	1.56%-1.91%
股息收益率	0.36%	0.34%
預期波幅(附註(2))	41.00%	44.20%-44.50%

附註：

- (1) 於授出日期的加權平均股價乃按已計股份拆細影響呈列。
- (2) 按預期股價回報的標準差計算的預期波幅，乃根據本公司股份的平均每日交易價波幅釐定。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(b) 股份獎勵計劃

本公司已採納兩項均由本集團委任的獨立受託人(「受託人」)管理的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

於股份拆細生效後，尚未行使獎勵股份數目已按比例作出調整，以向參與者提供與其於股份拆細生效前所享有比例相同的股本。

就股份獎勵計劃所持股份及獎勵股份的數目於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的變動如下：

	就股份獎勵計劃		
	所持的股份數目	獎勵股份數目	合計
於二零一五年一月一日(附註(ii))	6,650,532	82,035,522	88,686,054
購買及代扣(附註(ii))	986,469	—	986,469
將向股份獎勵計劃配發的股份(附註(ii)及(iv))	4,344,340	—	4,344,340
已授出(附註(ii))	(10,088,130)	10,088,130	—
已失效(附註(ii))	2,289,714	(2,289,714)	—
已歸屬及過戶(附註(ii))	—	(4,556,637)	(4,556,637)
於二零一五年六月三十日(附註(ii))	<u>4,182,925</u>	<u>85,277,301</u>	<u>89,460,226</u>
於二零一五年六月三十日已歸屬但未過戶(附註(ii))			<u>—</u>

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

	就股份獎勵計劃		合計
	所持的股份數目	獎勵股份數目	
於二零一四年一月一日(附註(i))	1,435,659	18,065,996	19,501,655
股份拆細前購買及代扣(附註(i))	31,583	–	31,583
股份拆細後購買及代扣(附註(ii))	286,770	–	286,770
股份拆細前授出(附註(i))	(1,183,445)	1,183,445	–
股份拆細後授出(附註(ii))	(597,100)	597,100	–
股份拆細前失效(附註(i))	461,220	(461,220)	–
股份拆細後失效(附註(ii))	542,080	(542,080)	–
股份拆細前歸屬及過戶(附註(i))	–	(226,797)	(226,797)
股份拆細後歸屬及過戶(附註(ii))	–	(1,593,290)	(1,593,290)
股份拆細影響(附註(iii))	2,980,068	74,245,696	77,225,764
於二零一四年六月三十日(附註(ii))	<u>3,956,835</u>	<u>91,268,850</u>	<u>95,225,685</u>
於二零一四年六月三十日已歸屬但未過戶(附註(ii))			<u>68,585</u>

附註：

- (i) 股份數目乃按未計股份拆細影響呈列。
- (ii) 股份數目乃按已計股份拆細影響呈列。
- (iii) 其為因股份拆細而對股份數目作出調整的影響。
- (iv) 於二零一五年六月三十日，股份配發尚未完成。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司的三名獨立非執行董事獲授按已計股份拆細影響的75,000股獎勵股份(截至二零一四年六月三十日止六個月：本公司的三名獨立非執行董事獲授按未計股份拆細影響的25,000股獎勵股份)。

獎勵股份的公允價值乃根據本公司股份於各授出日期的市價計算。於評估獎勵股份的公允價值時已計及歸屬期間內的預期股息。

截至二零一五年六月三十日止六個月，已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股149.59港元(約等於每股人民幣118.43元)(已計股份拆細影響)(截至二零一四年六月三十日止六個月：每股109.35港元(約等於每股人民幣86.40元)(已計股份拆細影響))。

截至二零一五年六月三十日尚未行使的獎勵股份於其授出日期分為一至五批。第一批可即時或於授出日期起介於二個月至四年的特定期間後行使，而其餘批次將於其後各年度可予行使。

(c) 僱員激勵計劃

於二零一一年，根據本公司於二零一一年五月十一日舉行的二零一一年股東週年大會通過的股東決議案，為使關鍵僱員的利益與本集團保持一致，本集團以有限責任合夥形式設立一項僱員激勵計劃(「僱員激勵計劃」)。董事會可酌情選擇本集團任何僱員(不包括本公司董事)以現金代價認購合夥權益參與僱員激勵計劃。在僱員激勵計劃4至7年的特定歸屬期後，參與僱員有權獲得僱員激勵計劃產生的經濟利益(如有)。於二零一四年，具有相似安排的另一項僱員激勵計劃獲董事會批准並相應設立。

本公司兩間全資附屬公司分別作為兩項僱員激勵計劃的一般合夥人管理並實際控制該等計劃。因此，兩項僱員激勵計劃由本公司合併列賬。本公司董事認為截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月產生的相關開支對本集團而言並不重大。

中期財務資料附註

13 以股份為基礎的支付(續)

(d) 非全資附屬公司採納的購股權計劃及受限制股份獎勵計劃

本集團若干非全資附屬公司實行其自有股份酬金計劃(購股權及/或受限制股份獎勵計劃)。其購股權行使價，以及購股權及獎勵股份的歸屬期由該等附屬公司董事會全權酌情釐定。與本公司採納的購股權/股份獎勵計劃相似，該等附屬公司授出的購股權或受限制股份通常分為若干批次歸屬。部分非全資附屬公司的參與者有權要求本集團購回彼等於相關非全資附屬公司的已歸屬股權(「購回交易」)。就若干參與者而言，本集團可酌情使用本集團的權益工具或以現金結算購回交易。就本集團擁有結算選擇權的購回交易而言，本公司董事現時認為若干部分可以本集團的權益工具結算且其使用以權益結算以股份為基礎的支付方式入賬。餘下部分按以現金結算以股份為基礎的支付入賬。

(e) 獲授予者預期留職率

本集團須估計於購股權及股份獎勵計劃歸屬期結束時，預期將留職本集團的獲授予者的年百分比(「預期留職率」)，以釐定於綜合收益表內列支的股份酬金開支金額。於二零一五年六月三十日，本集團全資附屬公司的獲授予者的預期留職率評估為85%(二零一四年十二月三十一日：85%)。

14 應付賬款

應付賬款及其賬齡分析如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0至30天	7,022	5,775
31至60天	804	936
61至90天	794	618
超過90天	1,691	1,354
	10,311	8,683

中期財務資料附註

15 其他應付款項及預提費用

	未經審計	經審計
	二零一五年	二零一四年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
已收客戶及若干用戶的預付款項(附註)	19,661	8,949
預提僱員成本及福利	5,252	6,019
預提銷售及市場推廣開支	1,190	1,409
應付土地使用權款項	773	-
銀行手續費	669	351
預提一般及行政開支	546	407
可換股債券	463	-
應付利息	352	208
與授予一間附屬公司的非控制性股東認沽期權有關的負債	314	-
其他	2,865	1,780
	32,085	19,123

附註：

從若干用戶收取的預付款項列賬為本集團的受限制現金。

16 長期應付款項

	未經審計	經審計
	二零一五年	二零一四年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
與授予附屬公司的非控制性股東認沽期權有關的負債現值	1,416	1,080
業務合併應付購買代價	46	93
於業務合併所承擔的可換股債券	-	489
其他	419	390
	1,881	2,052

中期財務資料附註

17 借款

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 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(附註(a))	<u>4,280</u>	<u>5,507</u>
計入流動負債的借款：		
人民幣銀行借款		
–無抵押	–	125
美元銀行借款		
–無抵押(附註(b))	<u>3,057</u>	<u>1,836</u>
長期美元銀行借款的流動部分		
–無抵押(附註(a))	<u>1,223</u>	<u>1,254</u>
	<u>4,280</u>	<u>3,215</u>
	<u>8,560</u>	<u>8,722</u>

中期財務資料附註

17 借款(續)

附註：

- (a) 長期美元銀行借款本金總額為9億美元(二零一四年十二月三十一日：11.05億美元)，適用年利率為LIBOR加1.35%至1.52%(二零一四年十二月三十一日：LIBOR加1.35%至1.75%)。

該等無抵押長期銀行借款的償還情況如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
1年內	1,223	1,254
1至2年	1,834	612
2至5年	2,446	4,895
	5,503	6,761

- (b) 短期美元銀行借款本金總額為5億美元(二零一四年十二月三十一日：3億美元)，適用年利率為LIBOR加0.75%至0.85%或按年利率1.125%計(二零一四年十二月三十一日：LIBOR加0.85%至1.00%)。

於二零一五年六月三十日，借款的賬面價值與其公允價值相若。

18 應付票據

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 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	34,646	22,511
長期港元應付票據的非流動部分	2,516	2,517
	37,162	25,028
計入流動負債：		
長期美元應付票據的流動部分	1,834	1,834
	38,996	26,862

中期財務資料附註

18 應付票據(續)

附註：

美元應付票據及港元應付票據的本金總額分別為60億美元(二零一四年十二月三十一日：40億美元)及32億港元(二零一四年十二月三十一日：32億港元)。該等應付票據的年利率範圍為1.860%至4.625%(二零一四年十二月三十一日：1.860%至4.625%)。

應付票據的償還情況如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
1年內	1,834	1,834
1至2年	6,697	3,651
2至5年	25,014	18,860
5年以上	5,451	2,517
	38,996	26,862

二零一五年二月，本公司根據全球中期票據計劃(「該計劃」)發行了兩批本金總額為20億美元的優先票據，包括將於二零二零年到期的11億美元優先票據(「二零一五年票據I」)及將於二零二五年到期的9億美元優先票據(「二零一五年票據II」)。二零一五年票據I及二零一五年票據II均於聯交所上市。

二零一五年四月，本公司更新該計劃，將本金總額限額由50億美元增至100億美元。

本集團並無就發行該等票據作出任何抵押或質押。

於二零一五年六月三十日，應付票據的公允價值為人民幣396.85億元(二零一四年十二月三十一日：人民幣275.28億元)。公允價值乃使用報告日長期應付票據的活躍市場報價或者參考可觀察市場上交易的其他類似工具計算得出。



中期財務資料附註

19 遞延所得稅

遞延所得稅資產／負債的變動如下：

	未經審計		
	遞延	遞延	遞延
	所得稅資產	所得稅負債	所得稅淨額
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零一五年一月一日	322	(2,942)	(2,620)
與暫時性差異產生及撥回有關而貸入／ (計入)綜合收益表(附註23)	299	(175)	124
與滙出股息有關的已付預提所得稅	—	326	326
計入其他全面收益	—	(227)	(227)
業務合併	—	2	2
外幣折算差額	—	(1)	(1)
於二零一五年六月三十日	<u>621</u>	<u>(3,017)</u>	<u>(2,396)</u>
於二零一四年一月一日	431	(1,441)	(1,010)
與暫時性差異產生及撥回有關而 計入綜合收益表	(115)	(1,082)	(1,197)
貸入其他全面收益	—	29	29
與滙出股息有關的已付預提所得稅	—	575	575
處置一間附屬公司	—	11	11
業務合併	—	(8)	(8)
外幣折算差額	1	(1)	—
於二零一四年六月三十日	<u>317</u>	<u>(1,917)</u>	<u>(1,600)</u>

中期財務資料附註

20 其他收益淨額

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
處置／視同處置投資公司 及業務的收益(附註(a)及(b))	1,487	1,082	2,326	3,799
補貼及退稅	56	45	65	52
股息收入	173	64	214	69
於投資公司及收購產生的 無形資產的減值撥備	(1,052)	(325)	(1,275)	(1,145)
向騰訊公益慈善基金會的捐款	-	(100)	(250)	(250)
其他	(52)	(75)	(57)	(227)
	612	691	1,023	2,298

附註：

- (a) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團一間聯營公司完成新一輪普通股發行。於該發行完成後，本集團持有該聯營公司的股權由15.0%攤薄至12.1%，並相應確認攤薄收益人民幣6.68億元。
- (b) 截至二零一五年六月三十日止六個月，一間現有聯營公司完成一輪股權融資後，本集團持有該聯營公司的股權降至低於20.0%，且本集團亦不再擁有董事會派駐代表或其他安排以對該聯營公司施加重大影響的權力。因此，本集團將該投資由於聯營公司的投資重新分類為可供出售金融資產，並自該重新分類之日確認分步處置收益約0.79億美元(約等於人民幣4.84億元)。

中期財務資料附註

21 按性質劃分的開支

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
僱員福利開支(附註(a))	4,544	3,776	8,602	7,020
內容成本及代理費	3,582	2,356	7,255	4,557
銷貨成本	34	1,395	193	3,747
頻寬及服務器托管費	1,333	1,065	2,509	2,042
渠道成本	955	388	1,944	759
推廣及廣告費	1,080	1,463	1,944	2,768
固定資產折舊(附註(a))	769	761	1,549	1,465
無形資產攤銷(附註(b))	662	509	1,385	784
辦公室樓宇的經營租賃租金	223	257	436	513
差旅費及交際費	131	113	270	209

附註：

(a) 截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的研究及開發開支為人民幣20.72億元及人民幣40.99億元(截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月：分別人民幣18.81億元及人民幣33.93億元)。截至二零一五年六月三十日止三個月，該開支包括僱員福利開支人民幣16.43億元及固定資產折舊人民幣1.75億元(截至二零一四年六月三十日止三個月：分別人民幣14.91億元及人民幣1.62億元)，而截至二零一五年六月三十日止六個月，該開支包括僱員福利開支人民幣32.88億元及固定資產折舊人民幣3.46億元(截至二零一四年六月三十日止六個月：分別人民幣26.92億元及人民幣3.12億元)。截至二零一五年及二零一四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) 包括與許可證及授權網絡內容相關的無形資產攤銷。

中期財務資料附註

22 財務成本淨額

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
利息及相關開支	399	224	728	336
滙兌(收益)/虧損	(58)	130	46	256
	<u>341</u>	<u>354</u>	<u>774</u>	<u>592</u>

利息及相關開支主要產生於借款(附註17)及應付票據(附註18)。截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月，概無資本化任何利息及相關開支(截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月：無)。

23 稅項開支

(a) 所得稅開支

(i) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

本集團於截至二零一五年及二零一四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。

(ii) 香港利得稅

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月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。

中期財務資料附註

23 稅項開支(續)

(a) 所得稅開支(續)

(iii) 中國企業所得稅

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月，企業所得稅(「企業所得稅」)撥備已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。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日頒佈的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，二零一五年內資和外資企業的企業所得稅稅率為25%。

於二零一四年，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，於二零一四年至二零一六年止三年期間該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。於二零一四年，其中一間附屬公司獲認為國家重點軟件企業，因此，其於二零一四年的企業所得稅稅率降至優惠稅率10%。該附屬公司於截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月採納的企業所得稅稅率為15%。

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。

(iv) 美國企業所得稅

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月，本集團旗下在美國註冊成立的實體已按估計應課稅盈利計提其美國企業所得稅撥備，適用稅率為36%。

(v) 其他國家的企業所得稅

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月，本集團已就旗下在歐洲、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35%不等。

中期財務資料附註

23 稅項開支(續)

(a) 所得稅開支(續)

(vi) 中國預提所得稅

根據中國相關的稅務規定，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，並符合中國大陸與香港訂立的稅務安排項下的若干條件或規定，相關預提所得稅稅率將從10%降低至5%。因此，本集團為預期能符合上述條件的某些香港中間控股公司按5%稅率就相關預提所得稅作出撥備。

本集團截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月的所得稅開支分析如下：

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
即期所得稅	1,885	1,229	3,670	1,653
遞延所得稅(附註19)	(38)	457	(124)	1,197
	<u>1,847</u>	<u>1,686</u>	<u>3,546</u>	<u>2,850</u>

中期財務資料附註

23 稅項開支(續)

(a) 所得稅開支(續)

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止三個月及六個月，本集團除稅前盈利的稅項與採用25%稅率(為享有優惠稅率前本集團主要附屬公司採用的稅率)得出的理論金額有所差異。有關差異分析如下：

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
除稅前盈利	9,243	7,512	17,872	15,108
分佔聯營公司及合營公司 虧損/(盈利)	452	(23)	762	(67)
	<u>9,695</u>	<u>7,489</u>	<u>18,634</u>	<u>15,041</u>
按25%的稅率計算的稅項 適用於本集團不同附屬公司 不同稅率的影響	2,424	1,872	4,659	3,760
稅收優惠對附屬公司應課 稅盈利的影響	(621)	(856)	(1,391)	(2,509)
毋須課稅收入	(5)	–	(11)	–
不可扣稅的開支	107	253	288	503
預計中國附屬公司將滙出 盈利的預提所得稅	–	350	–	800
未確認遞延所得稅資產	21	220	156	478
其他	60	(32)	60	3
	<u>1,847</u>	<u>1,686</u>	<u>3,546</u>	<u>2,850</u>
所得稅開支	<u>1,847</u>	<u>1,686</u>	<u>3,546</u>	<u>2,850</u>

中期財務資料附註

23 稅項開支(續)

(b) 增值稅、營業稅及相關稅費

本集團的業務亦須繳交以下中國稅費：

種類	稅率	徵收基準
增值稅(「增值稅」)	6-17%	商品銷售收入及服務費收入，與採購產生的增值稅抵銷
	3%	商品銷售收入及服務費收入
營業稅(「營業稅」)	3-5%	服務費收入
城市建設稅	7%	應付增值稅及營業稅淨額
文化事業建設費	3%	廣告收入
教育費附加	5%	應付增值稅及營業稅淨額

24 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利(「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：

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	<u>7,314</u>	<u>5,836</u>	<u>14,197</u>	<u>12,293</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,292</u>	<u>9,237</u>	<u>9,289</u>	<u>9,231</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>0.787</u>	<u>0.632</u>	<u>1.528</u>	<u>1.332</u>



中期財務資料附註

24 每股盈利(續)

(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亦會對每股盈利產生潛在攤薄影響。截至二零一五年及二零一四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具有反攤薄影響或其攤薄影響對本集團影響不大。

	未經審計		未經審計	
	截至六月三十日止三個月	二零一四年	截至六月三十日止六個月	二零一四年
本公司權益持有人應佔盈利 (人民幣百萬元)	7,314	5,836	14,197	12,293
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	9,292	9,237	9,289	9,231
就購股權作出調整 (百萬股計)	21	40	21	45
就獎勵股份作出調整 (百萬股計)	82	84	81	85
為計算每股攤薄盈利的普通股的 加權平均數(百萬股計)	9,395	9,361	9,391	9,361
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.778	0.623	1.512	1.313

中期財務資料附註

25 股息

根據董事會於二零一五年三月十八日通過且經股東於二零一五年五月十三日舉行的股東週年大會上批准的一項決議案，公司派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.36港元(二零一三年：每股1.20港元(未計股份拆細影響)，或每股0.24港元(已計股份拆細影響))。於二零一五年六月三十日，已付／應付的股息(不包括為股份獎勵計劃所持股份的股息)為人民幣26.40億元(二零一三年末期股息：人民幣17.61億元)。

董事會並無建議派發任何截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的中期股息。

26 業務合併

二零一五年二月，本集團以現金代價1.77億美元(約等於人民幣10.85億元)收購一間歐洲網絡遊戲公司的約81.47%股權(「收購事項」)。

所收購的商譽及可識別無形資產的公允價值根據對所收購資產進行的評估釐定。

與收購事項相關的成本並不重大，並已計入截至二零一五年六月三十日止六個月綜合收益表的一般及行政開支內。

收購事項自收購日期以來對本集團貢獻的收入及業績對本集團而言並不重大。

倘收購事項於二零一五一月一日進行，本集團期內的收入及業績亦不會有重大差異。

27 或有事項

本集團於二零一五年六月三十日並無重大或有負債。



中期財務資料附註

28 承擔

(a) 資本承擔

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日的資本承擔分析如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
已訂約：		
興建、購買樓宇及購買土地使用權	3,761	2,496
購置其他固定資產	557	494
於所投資公司的資本投資	1,384	912
	<u>5,702</u>	<u>3,902</u>
已授權但未訂約：		
興建、購買樓宇及購買土地使用權	8,429	3,242
	<u>14,131</u>	<u>7,144</u>

(b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷經營租賃樓宇的未來最低租金總額如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
已訂約：		
不超過一年	723	746
一年以上但五年以內	1,013	1,347
五年以上	1,219	1,200
	<u>2,955</u>	<u>3,293</u>

中期財務資料附註

28 承擔(續)

(c) 其他承擔

根據不可撤銷頻寬及服務器托管租賃、網絡遊戲代理及內容協議的未來最低付款總額如下：

	未經審計 二零一五年 六月三十日 人民幣百萬元	經審計 二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
已訂約：		
不超過一年	3,498	1,778
一年以上但五年以內	6,730	1,571
	10,228	3,349

29 關聯人士交易

除中期財務資料附註8(與聯營公司進行的交易)、附註11(向投資公司及投資公司股東提供的貸款)及附註13(購股權及股份獎勵計劃)所披露者外，本集團於截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月並無任何其他與關聯人士進行的重大交易及於二零一五年六月三十日並無其他重要關聯人士結餘。

其他資料

董事的證券權益

於二零一五年六月三十日，本公司董事及主要行政人員擁有 (a) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)股份、相關股份及債券的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文規定其取得或被視為取得的權益及淡倉)；或 (b) 根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條規定本公司存置的登記冊內的權益及淡倉；或 (c) 根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(A) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔已發行 股本百分比
馬化騰	公司(附註1)	904,353,200	9.64%
劉熾平	個人*	44,268,000 (附註2)	0.47%
李東生	個人*	40,000 (附註3)	0.0004%
Iain Ferguson Bruce	個人*	470,000 (附註4)	0.005%
Ian Charles Stone	個人* 家族 ⁺	155,000 <u>300,000</u>	0.005%
		455,000 (附註5)	

附註：

1. 該等股份由馬化騰全資擁有的英屬處女群島公司 Advance Data Services Limited 持有。
2. 該等權益包括 34,268,000 股股份及根據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 所授出購股權所涉及的 10,000,000 股相關股份。有關授予該董事的購股權詳情載於下文「購股權計劃」。
3. 該等權益包括 5,000 股股份及根據二零零七年股份獎勵計劃及二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的 35,000 股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於下文「股份獎勵計劃」。

其他資料

4. 該等權益包括380,000股股份及根據二零零七年股份獎勵計劃及二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的90,000股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於下文「股份獎勵計劃」。
5. 該等權益包括370,000股股份及根據二零零七年股份獎勵計劃及二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的85,000股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於下文「股份獎勵計劃」。

* 實益擁有人之權益

+ 配偶或未滿十八歲子女作為實益擁有人之權益

(B) 於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份數目 及股份類別	佔已發行 股本百分比
馬化騰	騰訊計算機	個人	人民幣35,285,705元 (註冊資本)	54.29%
	世紀凱旋	個人	人民幣5,971,427元 (註冊資本)	54.29%

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司董事或主要行政人員及彼等的聯繫人概無於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

其他資料

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。據此，本公司董事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，惟受購股權計劃訂明的條款及條件所規限。本公司將不會根據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再授出任何購股權。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項下的購股權變動詳情，載於本中期報告內的中期財務資料附註13。

於二零一五年六月三十日，本公司董事仍有尚未行使的購股權共10,000,000份，有關詳情如下：

董事姓名	授出日期	購股權數目				行使價 港元	行使期
		於二零一五年 一月一日	期內已授出	期內已行使	於二零一五年 六月三十日		
劉熾平	二零一零年 三月二十四日	5,000,000	-	-	5,000,000	31.70	二零一五年 三月二十四日 至二零二零年 三月二十三日 (附註1)
	二零一四年 三月二十五日	5,000,000	-	-	5,000,000	114.52	二零一五年 三月二十五日 至二零二一年 三月二十四日 (附註2)
合計：		<u>10,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>		

附註：

1. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首25%可於授出日期後五年行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
2. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首20%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
3. 概無任何購股權於期內授出、行使、註銷或失效。

其他資料

截至二零一五年六月三十日止六個月向本公司僱員授出的購股權的詳情如下：

授出日期	於二零一五年 一月一日	購股權數目			於二零一五年 六月三十日	行使價 港元	行使期
		期內 已授出	期內 已行使	期內 已失效			
二零零八年一月二十九日	1,098,050	—	1,098,050	—	—	9.30	二零零九年一月二十九日至 二零一五年一月二十八日(附註1)
二零零八年一月二十九日	362,800	—	362,800	—	—	9.30	二零零九年五月十七日至 二零一五年一月二十八日(附註2)
二零零八年一月二十九日	70,000	—	70,000	—	—	9.30	二零零一年一月二十九日至 二零一五年一月二十八日(附註3)
二零零八年二月十八日	131,350	—	131,350	—	—	9.99	二零零九年二月十八日至 二零一五年二月十七日(附註1)
二零零八年三月二十五日	277,050	—	277,050	—	—	8.53	二零零九年三月二十五日至 二零一五年三月二十四日(附註1)
二零零八年四月十一日	54,650	—	54,650	—	—	9.54	二零零九年四月十一日至 二零一五年四月十日(附註1)
二零零八年四月十一日	20,390	—	20,390	—	—	9.54	二零一一年四月十一日至 二零一五年四月十日(附註4)
二零零八年七月三日	2,540,030	—	2,540,030	—	—	12.12	二零零九年七月三日至 二零一五年七月二日(附註1)
二零零八年七月三日	200,300	—	200,300	—	—	12.12	二零零一年七月三日至 二零一五年七月二日(附註3)
二零零八年七月三日	57,930	—	57,930	—	—	12.12	二零一一年七月三日至 二零一五年七月二日(附註4)
二零零八年十月十日	72,500	—	50,000	—	22,500	9.78	二零零九年十月十日至 二零一五年十月九日(附註1)
二零零八年十月十日	85,000	—	—	—	85,000	9.78	二零零一年十月十日至 二零一五年十月九日(附註3)
二零零八年十二月一日	128,900	—	45,600	—	83,300	8.70	二零零九年十二月一日至 二零一五年十一月三十日(附註1)
二零零九年二月十七日	1,330,000	—	25,000	—	1,305,000	9.60	二零零一年二月十七日至 二零一六年二月十六日(附註1)
二零零九年七月十日	202,300	—	—	—	202,300	18.06	二零零一年七月十日至 二零一六年七月九日(附註1)
二零零九年七月十日	1,835,900	—	477,400	25,000	1,333,500	18.06	二零一一年七月十日至 二零一六年七月九日(附註3)
二零零九年七月十日	2,903,750	—	100,000	—	2,803,750	18.06	二零一二年七月十日至 二零一六年七月九日(附註4)
二零零九年十一月二十四日	1,250,000	—	—	—	1,250,000	29.32	二零一二年十一月二十四日至 二零一六年十一月二十三日(附註4)
二零一零年三月二十四日	125,000	—	100,000	—	25,000	31.70	二零一二年三月二十四日至 二零一七年三月二十三日(附註3)



其他資料

授出日期	於二零一五年 一月一日	購股權數目			於二零一五年 六月三十日	行使價 港元	行使期
		期內 已授出	期內 已行使	期內 已失效			
二零一零年三月二十四日	500,000	—	—	—	500,000	31.70	二零一四年三月二十四日至 二零一七年三月二十三日(附註5)
二零一零年七月五日	281,250	—	48,750	—	232,500	26.08	二零一一年七月五日至 二零一七年七月四日(附註1)
二零一零年七月五日	3,092,375	—	400,100	—	2,692,275	26.08	二零一二年七月五日至 二零一七年七月四日(附註3)
二零一零年七月五日	2,610,100	—	367,500	187,500	2,055,100	26.08	二零一三年七月五日至 二零一七年七月四日(附註4)
二零一零年八月十三日	25,000	—	—	—	25,000	30.14	二零一二年八月十三日至 二零一七年八月十二日(附註3)
二零一一年三月二十四日	1,043,750	—	112,500	—	931,250	38.88	二零一四年三月二十四日至 二零一八年三月二十三日(附註4)
二零一一年三月二十四日	250,000	—	—	—	250,000	38.88	二零一五年三月二十四日至 二零一八年三月二十三日(附註5)
二零一一年八月十五日	202,625	—	15,700	—	186,925	37.80	二零一二年八月十五日至 二零一八年八月十四日(附註1)
二零一一年八月十五日	1,181,050	—	48,450	—	1,132,600	37.80	二零一三年八月十五日至 二零一八年八月十四日(附註3)
二零一一年八月十五日	125,000	—	25,000	—	100,000	37.80	二零一四年八月十五日至 二零一八年八月十四日(附註4)
二零一二年九月十三日	812,500	—	20,000	—	792,500	49.76	二零一三年九月十三日至 二零一九年九月十二日(附註1)
二零一四年三月二十五日	2,562,500	—	—	—	2,562,500	114.52	二零一五年三月二十五日至 二零二一年三月二十四日(附註6)
二零一四年三月二十五日	3,975,000	—	125,000	—	3,850,000	114.52	二零一五年三月二十五日至 二零二一年三月二十四日(附註1)
二零一四年五月二十二日	62,500	—	—	—	62,500	112.30	二零一五年五月二十二日至 二零二一年五月二十一日(附註6)
二零一四年七月十日	1,881,800	—	—	—	1,881,800	124.30	二零一五年七月十日至 二零二一年七月九日(附註7)
二零一四年十二月十二日	80,650	—	—	—	80,650	116.40	二零一六年十二月十二日至 二零二一年十二月十一日(附註8)
二零一五年四月二日	—	525,000	—	—	525,000	149.80	二零一六年四月二日至 二零二二年四月一日(附註7及9)
合計：	<u>31,432,000</u>	<u>525,000</u>	<u>6,773,550</u>	<u>212,500</u>	<u>24,970,950</u>		

其他資料

附註：

1. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首20%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
2. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首20%可於二零零九年五月十七日或之後行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
3. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首20%可於授出日期後兩年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
4. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首20%可於授出日期後三年行使，其後每年購股權總數的20%將可予以行使。
5. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首33.33%(三分之一)可於授出日期後四年行使，其後每年購股權總數的33.33%將可予以行使。
6. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首33.33%(三分之一)可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的33.33%將可予以行使。
7. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首25%可於授出日期後一年行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
8. 就其可行使日期，為根據購股權授出日期為基準而決定的購股權，購股權總數的首25%可於授出日期後兩年行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
9. 緊接於二零一五年四月二日授出購股權當日前的收市價為148.00港元。



其他資料

股份獎勵計劃

本公司已採納兩項股份獎勵計劃，即二零零七年股份獎勵計劃及二零一三年股份獎勵計劃，本集團合資格參與者(包括任何董事)將有權參與。

二零零七年股份獎勵計劃

除非董事會提前終止該計劃，否則二零零七年股份獎勵計劃由採納日期I起生效，有效期為十五年。根據二零零七年股份獎勵計劃進行獎勵及向一名獲選參與者授出的股份最高數目分別不得超逾本公司於採納日期I已發行股本的2%(即178,776,160股股份)及1%(即89,388,080股股份)。

根據二零零七年股份獎勵計劃，董事會應甄選合資格人士參與二零零七年股份獎勵計劃，並釐定予以獎勵之股份數目。

獎勵股份及據此而產生的相關收入均按歸屬比例歸屬，有關歸屬比例由董事會於授出獎勵日期釐定。獎勵股份歸屬的條件為獲選參與者符合董事會於授出獎勵時訂明的所有歸屬條件，就大部份獲選參與者而言，相關獎勵股份將於有關歸屬日期或其前後轉讓予獲選參與者。

二零一三年股份獎勵計劃

二零一三年股份獎勵計劃由採納日期II起生效及持續有效，除非及直至於下列日期(i)採納日期II的第十五週年；及(ii)董事會決定的提早終止日期(以較早日期為準)終止，惟有關終止不會影響任何獲選參與者的任何現行權利。根據二零一三年股份獎勵計劃進行獎勵及向一名獲選參與者授出的股份最高數目分別不得超逾本公司於採納日期II已發行股本的3%(即278,937,260股股份)及1%(即92,979,085股股份)。

根據二零一三年股份獎勵計劃，董事會可不時全權酌情甄選任何合資格人士成為該計劃的獲選參與者及向該名獲選參與者授出獎勵股份。

根據二零一三年股份獎勵計劃的規則，獎勵股份的歸屬條件為獲選參與者在授出日期後以及歸屬之日期當日持續乃合資格人士。在所有二零一三年股份獎勵計劃之歸屬條件滿足的情況下，獲選參與者將有權收到獎勵股份。

就以上兩項股份獎勵計劃而言，授出獎勵股份後，股份將由受託人購入，成本由本公司支付，或股份將根據於股東大會上不時由本公司股東授予或將授予的一般性授權配發予受託人，並將以信託方式為獲選參與者(不包括本集團董事及主要股東)持有，直至各歸屬期完結止。歸屬股份將無償轉讓予獲選參與者。

其他資料

截至二零一五年六月三十日止六個月內，已根據二零一三年股份獎勵計劃共授出10,088,130股獎勵股份，其中75,000股獎勵股份乃授予本公司獨立非執行董事。截至二零一五年六月三十日止六個月內股份獎勵計劃的變動詳情，載於本中期報告內中期財務資料附註13。

於二零一五年六月三十日，本公司董事仍有尚未行使的獎勵股份共210,000股，有關詳情如下：

董事姓名	授出日期	獎勵股份數目			於二零一五年 六月三十日	歸屬期
		於二零一五年 一月一日	期內已授出	期內已歸屬		
Iain Ferguson Bruce	二零一一年 三月十七日	40,000	-	20,000	20,000	二零一二年三月十七日 至二零一六年三月十七日
	二零一四年 三月二十四日	50,000	-	10,000	40,000	二零一五年三月二十四日 至二零一九年三月二十四日
	二零一五年 四月二日	-	30,000	-	30,000	二零一六年四月二日 至二零一九年四月二日
	合計：	90,000	30,000	30,000	90,000	
Ian Charles Stone	二零一一年 三月十七日	30,000	-	15,000	15,000	二零一二年三月十七日 至二零一六年三月十七日
	二零一四年 三月二十四日	50,000	-	10,000	40,000	二零一五年三月二十四日 至二零一九年三月二十四日
	二零一五年 四月二日	-	30,000	-	30,000	二零一六年四月二日 至二零一九年四月二日
	合計：	80,000	30,000	25,000	85,000	
李東生	二零一四年 三月二十四日	25,000	-	5,000	20,000	二零一五年三月二十四日 至二零一九年三月二十四日
	二零一五年 四月二日	-	15,000	-	15,000	二零一六年四月二日 至二零一九年四月二日
	合計：	25,000	15,000	5,000	35,000	
總計：		195,000	75,000	60,000	210,000	



其他資料

董事履歷及其他資料

馬化騰，43歲，執行董事、董事會主席兼本公司行政總裁。馬先生全面負責本集團的策略規劃、定位和管理。馬先生是主要創辦人之一，自一九九九年受僱於本集團。出任現職前，馬先生在中國電信服務和產品供應商深圳潤迅通信發展有限公司主管互聯網傳呼系統的研究開發工作。馬先生為第十二屆全國人民代表大會代表。馬先生於一九九三年取得深圳大學理學士學位，主修計算機及應用，並在電信及互聯網行業擁有逾二十一年經驗。彼為 Advance Data Services Limited 的董事，而該公司擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司披露的本公司股份的權益。根據馬先生與本公司訂立的現有服務合約，馬先生於二零一五年享有年度基本薪金人民幣 5,616,000 元，服務合約所載釐定其酬金(包括基本薪金及花紅)的基準維持不變。

劉熾平，42歲，執行董事兼本公司總裁。劉先生於二零零五年加入本公司為首席戰略投資官，負責公司的戰略、投資、併購及投資者關係方面的工作。劉先生於二零零六年獲擢升為本公司總裁，負責管理本公司的日常營運。於二零零七年，劉先生獲委任為本公司的執行董事。在加入本公司之前，劉先生曾任高盛亞洲投資銀行部的執行董事及其電信、媒體及技術界的首席運營官。在此之前，他曾於麥肯錫公司從事管理諮詢工作。劉先生擁有密歇根大學電子工程理學士學位、史丹福大學電子工程理碩士學位及西北大學凱洛格管理學院研究生院工商管理碩士學位。於二零一一年七月二十八日，劉先生獲委任為以互聯網為基礎並於香港上市的軟件開發商、分銷商及軟件服務供應商金山軟件有限公司的非執行董事。於二零一四年三月十日，劉先生獲委任為 JD.com, Inc. (一間於中國運營的自營電子商務公司) 的董事，該公司自二零一四年五月起在納斯達克上市。於二零一四年三月三十一日，劉先生獲委任為中國線上到線下房地產服務供應商樂居控股有限公司的董事，該公司自二零一四年四月起在紐約證券交易所上市。根據劉先生與本公司訂立的現有服務合約，劉先生於二零一五年享有年度基本薪金為 906,700 美元，服務合約所載釐定其酬金(包括基本薪金及花紅)的基準維持不變。

Jacobus Petrus (Koos) Bekker，62歲，自二零一二年十一月起出任為非執行董事。Koos 於一九八五年領導 M-Net/ MultiChoice 收費電視業務的創辦團隊。彼亦為 MTN 無線電話的創辦董事。Koos 領導 MIH 集團進行國際及互聯網擴展，直至彼於一九九七年成為 Naspers 的主要行政人員。彼於該集團內其他公司及聯營公司的董事會與公共機構任職。彼於二零一五年四月繼任 Vosloo 先生擔任非執行主席。學歷包括斯坦林布什大學榮譽文學士及商業榮譽博士學位、金山大學法律學士學位及紐約哥倫比亞大學工商管理碩士學位。Koos 為非執行董事，並不享有任何董事袍金或酬金。

其他資料

Charles St Leger Searle，51歲，自二零零一年六月起出任為非執行董事。Searle先生現任Naspers Internet Listed Assets行政總裁。彼於多家Naspers集團聯營公司的董事會任職，包括於倫敦證券交易所上市Mail.ru Group Limited。在加入Naspers集團之前，彼曾在大東電報局及在倫敦和悉尼的德勤會計師事務所任職。Searle先生畢業於University of Cape Town，並為澳洲特許會計師公會會員。Searle先生在電信及互聯網行業擁有逾二十一年國際經驗。Searle先生為非執行董事，並不享有任何董事袍金或酬金。

李東生，58歲，自二零零四年四月起出任為獨立非執行董事。李先生為TCL集團股份有限公司董事長兼行政總裁、香港上市公司TCL多媒體科技控股有限公司及TCL通訊科技控股有限公司的主席，該三間公司均生產消費電子產品。李先生為花樣年控股集團有限公司非執行董事，該公司為國內領先的物業開發商及地產相關服務供應商並於聯交所上市。李先生亦為Legrand上市公司的獨立董事，該公司專門從事全球電子和數據建築基礎設施而其股份於紐約泛歐證券交易所上市。李先生於一九八二年畢業於華南理工大學，取得無線電技術學士學位，在信息技術領域擁有逾二十年經驗。李先生於二零一五年享有董事袍金每年650,000港元，金額乃參考其於本公司的職務及職責後釐定。

Iain Ferguson Bruce，74歲，於二零零四年四月起出任為獨立非執行董事。Bruce先生自一九六四年加入香港畢馬威會計師事務所並於一九七一年獲晉升為合夥人。彼自一九九一年起任畢馬威會計師事務所高級合夥人直至一九九六年退休為止，並於一九九三年至一九九七年間任畢馬威會計師事務所亞太區主席。Bruce先生自一九六四年起為蘇格蘭特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員，在國際會計及諮詢專業擁有逾五十年經驗。彼亦為香港董事學會及香港證券及投資學會（前稱香港證券專業學會）資深會員。Bruce先生為花旗銀行（香港）有限公司及三井住友海上火災保險（香港）有限公司獨立非執行董事。Bruce先生現任兒童耐用品製造商好孩子國際控股有限公司、從事建築、工程服務及酒店發展的路易十三集團有限公司（前稱保華建業集團有限公司）、綜合度假村及娛樂場發展商金沙中國有限公司，以及從事百貨公司營運及房地產投資的永安國際有限公司的獨立非執行董事；所有該等公司均於聯交所上市。同時，Bruce先生亦為從事商品貿易的來寶集團有限公司（於新加坡證券交易所有限公司上市）及以中國為基地的縱向整合光伏產品製造商英利新能源有限公司（於紐約證券交易所上市）的獨立非執行董事。Bruce先生曾任以中國為基地的醫療裝置公司中國醫療技術公司（於納斯達克上市）的獨立非執行董事，其任期截至二零一二年七月三日為止。Bruce先生亦曾任飲品生產商維他奶國際集團有限公司（於聯交所上市）的獨立非執行董事，其任期截至二零一四年九月四日為止。Bruce先生於二零一五年享有董事袍金每年1,000,000港元，金額乃參考其於本公司的職務及職責後釐定。

其他資料

Ian Charles Stone，64歲，自二零零四年四月起出任為獨立非執行董事。Stone先生於二零一一年從香港電訊盈科退休後便擔任科技、媒體及電訊方面的獨立顧問。在此之前，彼曾在電訊盈科、數碼通、第一太平、香港電訊及CSL公司擔任行政總裁或董事層面的高級職位(主要在香港，亦在倫敦及馬尼拉)。彼在最近20年的職業生涯一直主要從事領先移動電信業務、新無線及互聯網技術。自二零一一年起，Stone先生向香港、中國、東南亞及中東的多個電信公司及投資者提供電信諮詢服務。Stone先生擁有逾四十四年電信及移動電話業經驗。Stone先生為香港董事學會資深會員。Stone先生於二零一五年享有董事袍金每年800,000港元，金額乃參考其於本公司的職務及職責後釐定。

主要股東的權益

於二零一五年六月三十日，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的本公司股份或相關股份的權益或淡倉(根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄)，或直接或間接於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益：

於本公司股份的好倉／淡倉

股東名稱	好倉／淡倉	權益性質／身份	所持股份／ 相關股份數目	佔已發行 股本百分比
MIH TC	好倉	公司(附註1)	3,151,201,900	33.60%
Advance Data Services Limited	好倉	公司(附註2)	904,353,200	9.64%
JPMorgan Chase & Co.	好倉	實益擁有人	191,923,463	
		投資經理	95,009,185	
		信託(被動受託人除外)	24,090	
		託管法團／ 核准貸款代理	<u>300,211,641</u>	
		合計(附註3(i))：	587,168,379	6.26%
	淡倉	實益擁有人 (附註3(ii))	83,683,675	0.89%

其他資料

附註：

1. MIH TC乃由Naspers Limited透過其全資擁有的中間公司MIH (Mauritius) Limited、MIH Ming He Holdings Limited及MIH Holdings Proprietary Limited控制，故此根據證券及期貨條例第XV部，Naspers Limited、MIH (Mauritius) Limited、MIH Ming He Holdings Limited及MIH Holdings Proprietary Limited被視為擁有同一批3,151,201,900股股份。
2. 由於Advance Data Services Limited為馬化騰全資擁有，故此誠如「董事的證券權益」一節所披露，馬先生擁有該等股份的權益。
3. (i) 該好倉包括於25,267,191股本公司相關股份的衍生權益，其中9,070,580股相關股份衍生自上市實物結算衍生工具、245,300股相關股份衍生自上市現金結算衍生工具、8,843,251股相關股份衍生自非上市實物結算衍生工具，而7,108,060股相關股份則衍生自非上市現金結算衍生工具。此亦包括借出池中300,211,641股股份。

(ii) 該淡倉包括於32,999,844股本公司相關股份的衍生權益，其中9,074,980股相關股份衍生自上市實物結算衍生工具、11,595,550股相關股份衍生自上市現金結算衍生工具、3,609,150股相關股份衍生自非上市實物結算衍生工具，而8,720,164股相關股份則衍生自非上市現金結算衍生工具。

除上文披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司並無接獲通知有任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉(根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄)。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一五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

於二零一五年六月三十日，本集團有 28,072 名僱員(二零一四年六月三十日：24,993 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。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的總酬金成本為人民幣 86.02 億元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣 70.20 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，並討論有關審計、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二零一五年六月三十日止三個月及六個月的未經審計中期財務資料。

採納有關董事證券交易的守則

本公司按照不較標準守則所規定的標準寬鬆的條款，採納有關董事證券交易的守則。本公司董事於本中期報告所涵蓋的會計期間一直遵守有關守則。

遵守企業管治守則

除本公司二零一四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二零一五年一月一日至二零一五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。

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	釋義
「二零零七年股份獎勵計劃」	本公司於採納日期I採納的股份獎勵計劃(經修訂)
「二零一三年股份獎勵計劃」	本公司於採納日期II採納的股份獎勵計劃
「58同城」	58.com Inc.，一間根據開曼群島法律註冊成立的公司，其美國存托股份於紐約證券交易所上市
「採納日期I」	二零零七年十二月十三日，即本公司採納二零零七年股份獎勵計劃的日期
「採納日期II」	二零一三年十一月十三日，即本公司採納二零一三年股份獎勵計劃的日期
「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
「獎勵股份」	根據股份獎勵計劃獎勵的本公司股份
「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
「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
「合資格人士」	合資格參與各股份獎勵計劃的人士
「每股盈利」	每股盈利
「通用會計準則」	通用會計準則
「授出日期」	就任何獎勵股份而言，為授出、已授出或將授出獎勵股份的日期



釋義

詞彙

「本集團」

「港元」

「香港」

「國際財務報告準則」

「知識產權」

「首次公開售股」

「LIBOR」

「上市規則」

「併購」

「月活躍賬戶」

「納斯達克」

「MIH TC」

「標準守則」

「NBA」

「O2O」

「個人電腦」

「最高同時在線賬戶」

「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」

「中國」

「首次公開售股前購股權計劃」

釋義

本公司及其附屬公司

香港法定貨幣

中國香港特別行政區

國際財務報告準則

知識產權

首次公開售股

倫敦同業拆借利率

聯交所證券上市規則

合併及收購

月活躍賬戶

納斯達克全球精選市場

MIH TC Holdings Limited

上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則

美國籃球職業聯賽

從線上到線下，或從線下到線上

個人電腦

最高同時在線賬戶

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

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

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

中華人民共和國

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

釋義

詞彙

「人民幣」

釋義

中國法定貨幣

「獲選參與者」

獲董事會甄選參與各股份獎勵計劃的任何合資格人士

「證券及期貨條例」

證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、增補或以其他方式修改

「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

「世紀凱旋」

深圳市世紀凱旋科技有限公司

「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

「騰訊計算機」

深圳市騰訊計算機系統有限公司

「受託人」

本公司委任以管理股份獎勵計劃的獨立受託人

「美國」

美利堅合眾國

「美元」

美國法定貨幣

「增值服務」

增值服務

「《中國好聲音》第四季」

《中國好聲音》第四季，中國的一檔真人秀節目





Tencent 腾讯

網址：www.tencent.com

騰訊集團總辦事處

中國深圳市南山區科技園科技中一路騰訊大廈

郵編：518057

電話：86-755-86013388

傳真：86-755-86013399

騰訊控股有限公司香港辦事處

香港灣仔皇后大道東1號

太古廣場三座29樓

電話：852-21795122

傳真：852-25201148