

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)

**截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月
業績公佈**

董事會欣然宣佈本集團截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績已經由核數師根據國際審計和核證準則委員會頒佈的國際審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱，並經審核委員會審閱。

財務表現摘要

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 六月三十日	同比變動	二零一七年 三月三十一日	環比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
收入	56,606	35,691	59%	49,552	14%
毛利	28,306	20,456	38%	25,443	11%
經營盈利	22,560	14,329	57%	19,272	17%
期內盈利	18,254	10,880	68%	14,548	25%
本公司權益持有人應佔盈利	18,231	10,737	70%	14,476	26%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	16,391	11,319	45%	14,211	15%
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	1.939	1.146	69%	1.540	26%
— 攤薄	1.914	1.133	69%	1.522	26%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)					
— 基本	1.743	1.208	44%	1.512	15%
— 攤薄	1.721	1.194	44%	1.494	15%

	未經審核		
	截至下列日期止六個月		
	二零一七年	二零一六年	
	六月三十日	六月三十日	同比變動
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)		
收入	106,158	67,686	57%
毛利	53,749	39,045	38%
經營盈利	41,832	27,727	51%
期內盈利	32,802	20,148	63%
本公司權益持有人應佔盈利	32,707	19,920	64%
非通用會計準則本公司 權益持有人應佔盈利	30,602	21,351	43%
每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	3.480	2.128	64%
— 攤薄	3.436	2.102	63%
非通用會計準則每股盈利 (每股人民幣元)			
— 基本	3.256	2.280	43%
— 攤薄	3.215	2.253	43%

業務回顧及展望

1. 公司財務表現

二零一七年第二季

我們的收入實現59%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、網絡廣告以及數字內容訂購及銷售所推動。

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70%。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長45%。自由現金流增長80%。

2. 公司業務摘要

經營資料

	於二零一七年 六月三十日	於二零一六年 六月三十日	同比變動	於二零一七年 三月三十一日	環比變動
					(百萬計，另有指明者除外)
QQ的月活躍賬戶	850.1	899.0	-5.4%	860.6	-1.2%
QQ的智能終端月活躍賬戶 ¹	662.3	688.9	-3.9%	678.0	-2.3%
QQ的最高同時在線賬戶(季度)	267.6	246.9	8.4%	266.4	0.5%
微信及WeChat的合併月活躍賬戶	962.8	805.7	19.5%	937.8	2.7%
QQ空間的月活躍賬戶	605.8	651.5	-7.0%	631.5	-4.1%
QQ空間的智能終端月活躍賬戶 ¹	585.7	606.9	-3.5%	604.6	-3.1%
收費增值服務註冊賬戶	118.1	105.1	12.4%	119.0	-0.8%

¹ 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**：由於非核心用戶減少，智能終端月活躍賬戶整體同比下跌3.9%。然而核心用戶參與度上升，特別是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8.4%至2.68億。此外，年齡為21歲或以下用戶的智能終端月活躍賬戶同比增長，反映QQ在年輕群體中的受歡迎程度增加。QQ手機版內的常用功能（如看點信息流）提高了QQ手機版內平均用戶時長。
- **QQ空間**：智能終端月活躍賬戶同比下跌3.5%，總體與QQ智能終端月活躍賬戶下跌相符。我們推出校園空間以提高中學生和大學生用戶的參與度。
- **微信及WeChat**：月活躍賬戶達9.63億，同比增長19.5%。我們透過推出關鍵詞及定位搜索功能來推動用戶觸達小程序。

網絡遊戲

個人電腦客戶端遊戲收入同比增長29%至約人民幣136億元，受益於主要遊戲（如《英雄聯盟》及《地下城與勇士》）的強勁表現。ARPU整體實現同比及環比增長。我們預期未來期間個人電腦客戶端遊戲收入的增長將會放緩。

智能手機遊戲收入同比增長54%至約人民幣148億元（包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入），首次超過個人電腦客戶端遊戲收入。智能手機遊戲收入增長乃受現有遊戲（如多人在線戰術競技遊戲《王者榮耀》）及新遊戲（如動作類遊戲《魂斗羅：歸來》、角色扮演遊戲《龍之谷》與《經典版天龍手遊》）所推動。

數字內容

數字內容的收入於本季持續快速增長，主要受直播內虛擬禮品銷售、視頻訂購及音樂服務訂購的強勁表現所推動。

網絡廣告

我們的網絡廣告業務實現 55% 的收入同比增長。

就媒體廣告而言，移動視頻觀看次數增加，以及騰訊新聞的信息流增加對第二季的收入同比增長作出主要貢獻。優質的內容(尤其是若干授權電視劇及自製綜藝節目)吸引用戶到我們的視頻平台，並使我們的廣告收入大幅增長。同時，以日活躍賬戶計，我們的移動新聞服務保持行業領先地位，我們專注於加強信息流的個性化推薦，以進一步提升用戶體驗。

就社交及其他廣告而言，微信平台、我們的手機瀏覽器及廣告聯盟為收入增長的主要驅動因素。通過降低微信公眾賬號的流量主門檻以加載廣告，以及擴展自助服務廣告平台至覆蓋一線城市以投放微信朋友圈廣告，我們增加了微信中的廣告資源。

其他

我們的其他業務錄得 177% 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。線下商業交易的支付業務快速增長，乃由於我們為拓寬線下商戶基礎而加強與美團點評及其他渠道合作夥伴的合作。

騰訊雲在全球範圍進一步擴展其基礎設施的覆蓋範圍，目前在全球運營 34 個可用區。除了繼續鞏固我們在遊戲、視頻及直播行業提供雲服務的領先地位外，本季我們亦提高了於 TMT 及金融行業的市場份額。

我們認為，人工智能是一項使我們的業務受益的重要能力，可提升整體用戶體驗，提升我們的定向技術，並可賦能予我們生態圈內的合作夥伴。我們內部的工程師最近在圍棋人工智能、人臉識別及醫學影像等多個領域取得了突破。人工智能是一項戰略舉措，我們將繼續進行長期投資，以加強我們在機器學習、計算機視覺、語音識別及自然語言處理方面的能力。鑑於行業競爭日益激烈，我們預期在新舉措的投資(如支付相關服務、雲服務及人工智能)將會增加。

管理層討論及分析

二零一七年第二季與二零一六年第二季的比較

下表載列二零一七年第二季與二零一六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 六月三十日	二零一六年 六月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	56,606	35,691
收入成本	(28,300)	(15,235)
毛利	28,306	20,456
利息收入	959	626
其他收益淨額	5,125	911
銷售及市場推廣開支	(3,660)	(2,365)
一般及行政開支	(8,170)	(5,299)
經營盈利	22,560	14,329
財務成本淨額	(834)	(377)
分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)	498	(292)
除稅前盈利	22,224	13,660
所得稅開支	(3,970)	(2,780)
期內盈利	<u>18,254</u>	<u>10,880</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	18,231	10,737
非控制性權益	23	143
	<u>18,254</u>	<u>10,880</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>16,391</u>	<u>11,319</u>

收入。二零一七年第二季的收入同比增長59%至人民幣566.06億元。下表載列本集團於二零一七年第二季及二零一六年第二季按業務劃分的收入：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一七年六月三十日		二零一六年六月三十日	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)			
增值服務	36,804	65%	25,680	72%
網絡廣告	10,148	18%	6,532	18%
其他	9,654	17%	3,479	10%
收入總額	<u>56,606</u>	<u>100%</u>	<u>35,691</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務二零一七年第二季的收入同比增長43%至人民幣368.04億元。網絡遊戲收入增長39%至人民幣238.61億元，主要來自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》、《龍之谷》與《經典版天龍手游》等新遊戲)及我們的主要個人電腦遊戲(如《英雄聯盟》及《地下城與勇士》)的收入增長。社交網絡收入增長51%至人民幣129.43億元，主要反映直播、視頻及音樂等數字內容服務與虛擬道具銷售的收入增長。
- 本集團網絡廣告業務二零一七年第二季的收入同比增長55%至人民幣101.48億元。媒體廣告收入增長48%至人民幣40.77億元。該項增長主要反映我們的騰訊視頻服務的流量增長推動收入增長，以及騰訊新聞產品的信息流的發展。社交及其他廣告收入增長61%至人民幣60.71億元。該項增長主要反映來自微信(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增長。²

² 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，效果廣告收入同比增長71%至人民幣63.32億元，品牌展示廣告收入同比增長35%至人民幣38.16億元。

- 本集團其他業務二零一七年第二季的收入同比增長177%至人民幣96.54億元。該項增長主要由於我們的支付相關服務及雲服務收入的增長。

收入成本。二零一七年第二季的收入成本同比增長86%至人民幣283億元。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二季的43%增長至二零一七年第二季的50%，主要由於業務結構變化所致。下表載列本集團於二零一七年第二季及二零一六年第二季按業務劃分的收入成本：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一七年六月三十日		二零一六年六月三十日	
	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	14,501	39%	8,550	33%
網絡廣告	6,307	62%	3,575	55%
其他	7,492	78%	3,110	89%
收入成本總額	<u>28,300</u>		<u>15,235</u>	

- 本集團增值服務業務二零一七年第二季的收入成本同比增長70%至人民幣145.01億元。該項增長主要反映分成及內容成本的增加，以及由於與第三方應用商店更緊密的合作及通過iOS結算的智能手機遊戲收入的佔比增加而導致的智能手機遊戲渠道成本的增加。
- 本集團網絡廣告業務二零一七年第二季的收入成本同比增長76%至人民幣63.07億元。該項增長主要由於視頻內容(尤其是自製視頻內容)投資及攤銷的增加。流量獲取成本等其他成本亦有所增加。
- 本集團其他業務二零一七年第二季的收入成本同比增長141%至人民幣74.92億元。該項增長主要反映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二季錄得其他收益淨額合共人民幣51.25億元，主要包括於垂直領域(包括共享單車及金融科技)的若干投資估值大幅增加而產生的公允價值收益，以及因若干投資公司的資本活動(特別是韓國手機遊戲發行商Netmarble首次公開售股)產生的視同處置收益，部分被若干投資公司的減值撥備支出所抵銷。

銷售及市場推廣開支。二零一七年第二季的銷售及市場推廣開支同比增長55%至人民幣36.60億元。該項增長主要反映產品及平台(如網絡遊戲、支付相關服務及網絡媒體)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二季的7%下降至二零一七年第二季的6%。

一般及行政開支。二零一七年第二季的一般及行政開支同比增長54%至人民幣81.70億元。該項增長主要受研究及開發開支以及僱員成本增加所導致。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一六年第二季的15%下降至二零一七年第二季的14%。

財務成本淨額。二零一七年第二季的財務成本淨額同比增長121%至人民幣8.34億元。該項增長主要反映因債務金額增加而導致利息開支增加。

分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)。我們於二零一七年第二季錄得分佔聯營公司及合營公司盈利人民幣4.98億元，而於二零一六年第二季則錄得分佔虧損人民幣2.92億元。我們的若干投資公司於二零一七年第二季錄得盈利(若干公司包括一次性收益)，而於二零一六年第二季則錄得虧損。

所得稅開支。二零一七年第二季的所得稅開支同比增長43%至人民幣39.70億元，主要反映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。二零一七年第二季的本公司權益持有人應佔盈利同比增長70%至人民幣182.31億元。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163.91億元。

二零一七年第二季與二零一七年第一季的比較

下表載列二零一七年第二季與二零一七年第一季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一七年 六月三十日	二零一七年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
收入	56,606	49,552
收入成本	(28,300)	(24,109)
毛利	28,306	25,443
利息收入	959	808
其他收益淨額	5,125	3,191
銷售及市場推廣開支	(3,660)	(3,158)
一般及行政開支	(8,170)	(7,012)
經營盈利	22,560	19,272
財務成本淨額	(834)	(691)
分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)	498	(375)
除稅前盈利	22,224	18,206
所得稅開支	(3,970)	(3,658)
期內盈利	<u>18,254</u>	<u>14,548</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	18,231	14,476
非控制性權益	23	72
	<u>18,254</u>	<u>14,548</u>
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	<u>16,391</u>	<u>14,211</u>

收入。二零一七年第二季的收入環比增長14%至人民幣566.06億元。

- 本集團增值服務業務二零一七年第二季的收入增長5%至人民幣368.04億元。網絡遊戲收入增長5%至人民幣238.61億元。該項增長主要反映來自我們的主要智能手機遊戲(如《王者榮耀》)及最近推出的智能手機遊戲(如《魂斗羅：歸來》、《龍之谷》及《經典版天龍手游》)的收入增長，部分被我們個人電腦客戶端遊戲的淡季影響所抵銷。社交網絡收入增長5%至人民幣129.43億元。該項增長主要受直播、文學及音樂等數字內容服務，以及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二季的收入增長47%至人民幣101.48億元。媒體廣告收入攀升62%至人民幣40.77億元，主要由於旺季影響以及騰訊視頻的流量增長推動收入增長。社交及其他廣告收入攀升39%至人民幣60.71億元，主要受旺季影響以及來自微信朋友圈及微信公眾賬號的廣告收入增長所推動。³
- 本集團其他業務二零一七年第二季的收入增長28%至人民幣96.54億元。該項增長主要由於支付相關服務、電視劇及電影投資以及雲服務收入的增長。

收入成本。二零一七年第二季的收入成本環比增長17%至人民幣283億元。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一季的49%增長至二零一七年第二季的50%。

- 本集團增值服務業務二零一七年第二季的收入成本增長6%至人民幣145.01億元。該項增長主要反映渠道成本的增加。

³ 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，效果廣告收入環比增長34%至人民幣63.32億元，品牌展示廣告收入環比增長78%至人民幣38.16億元。

— 本集團網絡廣告業務二零一七年第二季的收入成本增長40%至人民幣63.07億元。該項增長主要由於視頻內容投資及攤銷的增加。

— 本集團其他業務二零一七年第二季的收入成本增長27%至人民幣74.92億元。該項增長主要受支付相關服務以及電視劇及電影投資的成本增加所導致。

銷售及市場推廣開支。二零一七年第二季的銷售及市場推廣開支環比增長16%至人民幣36.60億元。該項增長主要反映第二季廣告及宣傳活動較第一季的季節性增加。

一般及行政開支。二零一七年第二季的一般及行政開支環比增長17%至人民幣81.70億元。該項增長主要受研究及開發開支以及僱員成本增加所導致。

分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)。我們於二零一七年第二季錄得分佔聯營公司及合營公司盈利人民幣4.98億元，而於二零一七年第一季則錄得分佔虧損人民幣3.75億元。該項變動主要由於二零一七年第二季投資公司確認一次性收益，以及來自若干投資公司的盈利增加。

本公司權益持有人應佔盈利。二零一七年第二季的本公司權益持有人應佔盈利環比增長26%至人民幣182.31億元。非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利增長15%至人民幣163.91億元。

其他財務資料

	未經審核			未經審核	
	截至下列日期止三個月			截至下列日期止六個月	
	二零一七年 六月三十日	二零一七年 三月三十一日	二零一六年 六月三十日	二零一七年 六月三十日	二零一六年 六月三十日
EBITDA (a)	22,427	19,995	15,581	42,422	29,910
經調整的EBITDA (a)	23,802	21,300	16,401	45,102	31,405
經調整的EBITDA 比率 (b)	42%	43%	46%	42%	46%
利息開支	760	667	494	1,427	971
現金淨額 (c)	21,267	27,572	24,037	21,267	24,037
資本開支 (d)	3,010	2,108	1,505	5,118	5,610

(人民幣百萬元，另有指明者除外)

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、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			截至下列日期止六個月	
	二零一七年 六月三十日	二零一七年 三月三十一日	二零一六年 六月三十日	二零一七年 六月三十日	二零一六年 六月三十日
經營盈利	22,560	19,272	14,329	41,832	27,727
調整：					
利息收入	(959)	(808)	(626)	(1,767)	(1,329)
其他(收益)／虧損淨額	(5,125)	(3,191)	(911)	(8,316)	(1,417)
物業、設備及器材以及 投資物業的折舊	1,158	1,083	907	2,241	1,776
無形資產攤銷	4,793	3,639	1,882	8,432	3,153
EBITDA	22,427	19,995	15,581	42,422	29,910
按權益結算的股份酬金	1,375	1,305	820	2,680	1,495
經調整的 EBITDA	<u>23,802</u>	<u>21,300</u>	<u>16,401</u>	<u>45,102</u>	<u>31,405</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二季、二零一七年第一季以及二零一七年及二零一六年上半年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	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	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%

未經審核截至二零一七年三月三十一日止三個月

	調整					非通用會計準則
	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		
	(a)	(b)	(c)	(d)		
(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	19,272	1,339	(2,747)	153	503	18,520
期內盈利	14,548	1,530	(2,717)	500	511	14,372
本公司權益持有人應佔盈利	14,476	1,483	(2,717)	458	511	14,211
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	1.540					1.512
— 攤薄	1.522					1.494
經營利潤率	39%					37%
純利率	29%					29%

未經審核截至二零一六年六月三十日止三個月

	調整					非通用會計準則
	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		
	(a)	(b)	(c)	(d)		
(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	14,329	862	(2,990)	49	2,437	14,687
期內盈利	10,880	1,056	(3,251)	328	2,483	11,496
本公司權益持有人應佔盈利	10,737	1,037	(3,247)	317	2,475	11,319
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	1.146					1.208
— 攤薄	1.133					1.194
經營利潤率	40%					41%
純利率	30%					32%

未經審核截至二零一七年六月三十日止六個月

	調整					非通用會計準則
	已報告	來自投資公司的 (收益)/ 股份酬金 虧損淨額 (a)	無形資產 攤銷 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
經營盈利	41,832	2,747	(8,366)	268	2,075	38,556
期內盈利	32,802	3,083	(8,408)	972	2,410	30,859
本公司權益持有人應佔盈利	32,707	2,975	(8,387)	897	2,410	30,602
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	3.480					3.256
— 攤薄	3.436					3.215
經營利潤率	39%					36%
純利率	31%					29%

未經審核截至二零一六年六月三十日止六個月

	調整					非通用會計準則
	已報告	來自投資公司的 (收益)/ 股份酬金 虧損淨額 (a)	無形資產 攤銷 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	
		(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
經營盈利	27,727	1,569	(3,718)	96	2,497	28,171
期內盈利	20,148	1,954	(4,037)	684	2,881	21,630
本公司權益持有人應佔盈利	19,920	1,926	(4,033)	665	2,873	21,351
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	2.128					2.280
— 攤薄	2.102					2.253
經營利潤率	41%					42%
純利率	30%					32%

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

於二零一七年六月三十日及二零一七年三月三十一日，本集團的現金淨額狀況如下：

	未經審核 二零一七年 六月三十日	未經審核 二零一七年 三月三十一日
	(人民幣百萬元)	
現金及現金等價物	70,301	68,861
定期存款及其他	67,558	72,995
	137,859	141,856
借款	(81,239)	(74,824)
應付票據	(35,353)	(39,460)
現金淨額	21,267	27,572

於二零一七年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣212.67億元。現金淨額環比減少主要反映本集團派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。於二零一七年六月三十日，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1,460億元。

於二零一七年六月三十日，本集團持有的財務資源中(現金及現金等價物與定期存款及其他(如高流動性的理財投資))有人民幣422.53億元乃以非人民幣列值。

二零一七年第二季，本集團的自由現金流為人民幣175.11億元，此乃經營活動所得的現金流量淨額人民幣204.68億元，被支付的資本開支人民幣29.57億元所抵銷。

財務資料

綜合收益表

截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	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		36,804	25,680	71,912	50,644
網絡廣告		10,148	6,532	17,036	11,233
其他		9,654	3,479	17,210	5,809
		56,606	35,691	106,158	67,686
收入成本	4	(28,300)	(15,235)	(52,409)	(28,641)
毛利		28,306	20,456	53,749	39,045
利息收入		959	626	1,767	1,329
其他收益淨額	3	5,125	911	8,316	1,417
銷售及市場推廣開支	4	(3,660)	(2,365)	(6,818)	(4,397)
一般及行政開支	4	(8,170)	(5,299)	(15,182)	(9,667)
經營盈利		22,560	14,329	41,832	27,727
財務成本淨額		(834)	(377)	(1,525)	(868)
分佔聯營公司及 合營公司盈利／(虧損)		498	(292)	123	(1,381)
除稅前盈利		22,224	13,660	40,430	25,478
所得稅開支	5	(3,970)	(2,780)	(7,628)	(5,330)
期內盈利		18,254	10,880	32,802	20,148

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	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		18,231	10,737	32,707	19,920
非控制性權益		23	143	95	228
		<u>18,254</u>	<u>10,880</u>	<u>32,802</u>	<u>20,148</u>
歸屬於本公司權益持有人的					
每股盈利(每股人民幣元)					
— 基本	6	<u>1.939</u>	<u>1.146</u>	<u>3.480</u>	<u>2.128</u>
— 攤薄	6	<u>1.914</u>	<u>1.133</u>	<u>3.436</u>	<u>2.102</u>

綜合全面收益表
截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	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>18,254</u>	<u>10,880</u>	<u>32,802</u>	<u>20,148</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	66	277	177	285
可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	10,190	4,979	17,416	3,326
處置可供出售金融資產後轉至損益	—	79	(1,832)	79
外幣折算差額	(3,232)	1,308	(4,217)	1,094
其他公允價值虧損	(162)	(182)	(103)	(321)
其後可能不會重新分類至損益的項目				
其他公允價值虧損	<u>(47)</u>	<u>(66)</u>	<u>(390)</u>	<u>(328)</u>
	<u>6,815</u>	<u>6,395</u>	<u>11,051</u>	<u>4,135</u>
期內全面收益總額	<u>25,069</u>	<u>17,275</u>	<u>43,853</u>	<u>24,283</u>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	25,063	17,116	43,780	24,036
非控制性權益	<u>6</u>	<u>159</u>	<u>73</u>	<u>247</u>
	<u>25,069</u>	<u>17,275</u>	<u>43,853</u>	<u>24,283</u>

綜合財務狀況表
於二零一七年六月三十日

		未經審核 二零一七年 六月三十日 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
資產			
非流動資產			
物業、設備及器材		15,874	13,900
在建工程		5,346	4,674
投資物業		846	854
土地使用權		5,165	5,174
無形資產		38,891	36,467
於聯營公司的投資	8	74,202	70,042
於聯營公司可贖回工具的投資	9	23,789	9,627
於合營公司的投資		715	630
可供出售金融資產	10	107,117	83,806
預付款項、按金及其他資產		8,261	7,363
其他金融資產		4,033	1,760
遞延所得稅資產		8,076	7,033
定期存款		5,364	5,415
		<u>297,679</u>	<u>246,745</u>
流動資產			
存貨		297	263
應收賬款	11	14,448	10,152
預付款項、按金及其他資產		18,013	14,118
其他金融資產		1,974	1,649
定期存款		61,474	50,320
受限制現金		1,327	750
現金及現金等價物		70,301	71,902
		<u>167,834</u>	<u>149,154</u>
資產總額		<u><u>465,513</u></u>	<u><u>395,899</u></u>

		未經審核 二零一七年 六月三十日 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
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		-	-
股本溢價		19,793	17,324
股份獎勵計劃所持股份		(3,513)	(3,136)
其他儲備		33,996	23,693
保留盈利		164,398	136,743
		<u>214,674</u>	<u>174,624</u>
非控制性權益		11,724	11,623
權益總額		<u>226,398</u>	<u>186,247</u>
負債			
非流動負債			
借款	14	70,460	57,549
應付票據	15	31,294	36,204
長期應付款項		4,459	4,935
其他金融負債		2,468	2,576
遞延所得稅負債		5,171	5,153
遞延收入		1,886	2,038
		<u>115,738</u>	<u>108,455</u>
流動負債			
應付賬款	13	36,982	27,413
其他應付款項及預提費用		21,224	20,873
借款	14	10,779	12,278
應付票據	15	4,059	3,466
流動所得稅負債		6,332	5,219
其他稅項負債		1,041	745
遞延收入		42,960	31,203
		<u>123,377</u>	<u>101,197</u>
負債總額		<u>239,115</u>	<u>209,652</u>
權益及負債總額		<u>465,513</u>	<u>395,899</u>

綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

未經審核

	本公司權益持有人應佔							非控制性權益 人民幣百萬元	權益總額 人民幣百萬元
	股本 人民幣百萬元	股本溢價 人民幣百萬元	股份獎勵計劃 所持股份 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元	保留盈利 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元			
於二零一七年一月一日的結餘	-	17,324	(3,136)	23,693	136,743	174,624	11,623	186,247	
全面收益									
期內盈利	-	-	-	-	32,707	32,707	95	32,802	
其他全面收益(除稅淨額)：									
—分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	177	-	177	-	177	
—可供出售金融資產公允價值 變動收益淨額	-	-	-	17,416	-	17,416	-	17,416	
—處置可供出售金融資產後 轉至損益	-	-	-	(1,832)	-	(1,832)	-	(1,832)	
—外幣折算差額	-	-	-	(4,195)	-	(4,195)	(22)	(4,217)	
—其他公允價值虧損淨額	-	-	-	(493)	-	(493)	-	(493)	
期內全面收益總額	-	-	-	11,073	32,707	43,780	73	43,853	
與權益持有人進行的交易									
注資	-	-	-	-	-	-	209	209	
僱員購股權計劃：									
—僱員服務的價值	-	394	-	101	-	495	60	555	
—已發行股份的所得款項	-	82	-	-	-	82	-	82	
僱員股份獎勵計劃：									
—僱員服務的價值	-	1,868	-	215	-	2,083	47	2,130	
—股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(664)	-	-	(664)	-	(664)	
—獎勵股份的歸屬	-	(287)	287	-	-	-	-	-	
附屬公司股份支付相關的稅收收益 股息(附註7)	-	-	-	118	-	118	-	118	
收購非全資附屬公司的額外權益	-	412	-	(636)	-	(224)	(262)	(486)	
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	(133)	(133)	
部分處置附屬公司的權益	-	-	-	(103)	-	(103)	103	-	
將附屬公司的權益轉至 非控制性權益	-	-	-	(465)	-	(465)	465	-	
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	-	2,469	(377)	(770)	(5,052)	(3,730)	28	(3,702)	
於二零一七年六月三十日的結餘	-	19,793	(3,513)	33,996	164,398	214,674	11,724	226,398	

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

簡明綜合現金流量表
截至二零一七年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 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	47,082	28,849
投資活動耗用現金流量淨額	(50,333)	(21,692)
融資活動所得現金流量淨額	<u>2,590</u>	<u>12,704</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(661)	19,861
期初的現金及現金等價物	71,902	43,438
現金及現金等價物的滙兌(虧損)/收益	<u>(940)</u>	<u>907</u>
期末的現金及現金等價物	<u><u>70,301</u></u>	<u><u>64,206</u></u>
現金及現金等價物結餘的分析：		
銀行結餘及現金	31,527	38,640
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資	<u>38,774</u>	<u>25,566</u>
	<u><u>70,301</u></u>	<u><u>64,206</u></u>

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期間的相關綜合收益表及綜合全面收益表、截至該日止六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。

「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六月三十日止三個月及六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			
	截至二零一七年六月三十日止三個月			
	增值服務	網絡廣告	其他	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部收入	<u>36,804</u>	<u>10,148</u>	<u>9,654</u>	<u>56,606</u>
毛利	<u>22,303</u>	<u>3,841</u>	<u>2,162</u>	<u>28,306</u>
折舊	490	109	319	918
攤銷	<u>1,734</u>	<u>2,864</u>	—	<u>4,598</u>

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

未經審核

截至二零一七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>71,912</u>	<u>17,036</u>	<u>17,210</u>	<u>106,158</u>
毛利	<u>43,694</u>	<u>6,240</u>	<u>3,815</u>	<u>53,749</u>
折舊	1,013	168	543	1,724
攤銷	<u>3,843</u>	<u>4,158</u>	<u>-</u>	<u>8,001</u>

未經審核

截至二零一六年六月三十日止六個月

	增值服務 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>50,644</u>	<u>11,233</u>	<u>5,809</u>	<u>67,686</u>
毛利	<u>33,504</u>	<u>5,009</u>	<u>532</u>	<u>39,045</u>
折舊	897	96	229	1,222
攤銷	<u>876</u>	<u>2,056</u>	<u>-</u>	<u>2,932</u>

3 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	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
處置及視同處置投資公司				
的收益	3,132	2,327	5,860	3,060
其他金融工具公允價值收益	2,487	663	2,506	658
於投資公司及收購產生的無形				
資產的減值撥備	(1,572)	(2,437)	(2,075)	(2,497)
補貼及退稅	1,014	154	1,818	286
股息收入	97	33	773	51
向騰訊公益慈善基金會的捐款	-	-	(550)	(350)
其他	(33)	171	(16)	209
	<u>5,125</u>	<u>911</u>	<u>8,316</u>	<u>1,417</u>

4 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	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)	8,594	5,426	16,017	10,205
內容成本及代理費 (不包括無形資產攤銷)	8,010	4,945	15,613	10,220
渠道成本	3,656	1,961	6,702	3,548
頻寬及服務器托管費	2,660	1,869	5,091	3,572
推廣及廣告費	2,723	1,701	5,048	3,117
辦公室樓宇的經營租賃租金	319	275	625	518
差旅費及交際費	246	176	440	341
無形資產攤銷(b)	4,793	1,882	8,432	3,153
物業、設備及器材折舊	1,151	903	2,227	1,771

附註：

- (a) 截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月，本集團就研究及開發產生的開支分別約為人民幣42.41億元及人民幣78.38億元(截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月：分別約為人民幣27.46億元及人民幣50.79億元)，其中包括僱員福利開支分別為人民幣36.86億元及人民幣66.67億元(截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月：分別為人民幣21.16億元及人民幣39.76億元)。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月，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六月三十日止三個月及六個月毋須支付開曼群島及英屬處女群島的任何稅項。

(b) 香港利得稅

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月，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六月三十日止三個月及六個月，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六月三十日止三個月及六個月，中國一般企業所得稅稅率為 25%。

本集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，截至二零一七年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月，該等附屬公司可按 15% 的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。同時，於二零一七年六月三十日，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六月三十日止三個月及六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六月三十日止三個月及六個月，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(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六月三十日止三個月及六個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	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	3,824	2,902	7,516	5,262
遞延所得稅	146	(122)	112	68
	<u>3,970</u>	<u>2,780</u>	<u>7,628</u>	<u>5,330</u>

6 每股盈利

(a) 基本

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

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	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>18,231</u>	<u>10,737</u>	<u>32,707</u>	<u>19,920</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	<u>9,403</u>	<u>9,369</u>	<u>9,400</u>	<u>9,363</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>1.939</u>	<u>1.146</u>	<u>3.480</u>	<u>2.128</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六月三十日止三個月及六個月，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	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	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>18,231</u>	<u>10,737</u>	<u>32,707</u>	<u>19,920</u>
已發行普通股的加權平均數 (百萬股計)	9,403	9,369	9,400	9,363
就購股權及獎勵股份作出 調整(百萬股計)	<u>121</u>	<u>111</u>	<u>120</u>	<u>112</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>9,524</u>	<u>9,480</u>	<u>9,520</u>	<u>9,475</u>
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u>1.914</u>	<u>1.133</u>	<u>3.436</u>	<u>2.102</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)。於二零一七年六月三十日前，已支付的股息為人民幣50.52億元(二零一五年末期股息：人民幣37.16億元)。

董事會並無宣派任何截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的中期股息。

8 於聯營公司的投資

	未經審核 二零一七年 六月三十日 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)	43,029	38,516
— 非上市企業	<u>31,173</u>	<u>31,526</u>
	<u>74,202</u>	<u>70,042</u>

附註： 於二零一七年六月三十日，於上市聯營公司的投資的公允價值為人民幣1,060.67億元（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	
	截至六月三十日止六個月	
	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)	5,234	3,878
視同處置收益	2,400	1,926
分佔盈利／(虧損)	97	(1,385)
分佔其他全面收益	177	285
股息	(4)	(87)
處置及轉撥	186	(118)
減值撥備(b)	(790)	(1,678)
外幣折算差額	<u>(3,140)</u>	<u>1,100</u>
期末	<u>74,202</u>	<u>64,092</u>

附註：

- (a) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團收購若干聯營公司及對現有聯營公司作出額外投資，合共人民幣52.34億元。
- (b) 截至二零一七年六月三十日止六個月，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7.90億元。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

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團以總額人民幣152.20億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣19.70億元)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。

截至二零一七年六月三十日止六個月，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5.60億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣1.23億元)。

10 可供出售金融資產

	未經審核 二零一七年 六月三十日 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	39,719	20,477
於非上市企業的股權投資	65,732	62,580
其他	1,666	749
	<u>107,117</u>	<u>83,806</u>

可供出售金融資產的變動分析如下：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
期初	83,806	44,339
增加((a)及(b))	12,861	7,220
處置及轉撥	(4,118)	(8)
公允價值變動(c)	17,445	3,063
減值撥備(d)	(596)	(690)
外幣折算差額	<u>(2,281)</u>	<u>903</u>
期末	<u>107,117</u>	<u>54,827</u>

附註：

- (a) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團對一項現有可供出售金融資產(一間於美國的上市公司，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)作出約11.83億美元(約等於人民幣81.91億元)的額外投資。於二零一七年六月三十日，本集團所持該投資公司的股權權益約佔其已發行普通股總數的5%。
- (b) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團新投資及額外投資於若干主要於美國及中國經營的上市及非上市企業，合共約人民幣46.70億元。該等公司主要從事娛樂、科技、O2O以及其他互聯網相關服務。
- (c) 截至二零一七年六月三十日止六個月，因可供出售金融資產公允價值變動產生的公允價值收益人民幣174.45億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣30.63億元)已於其他全面收益中確認。
- (d) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團參考若干可供出售金融資產於二零一七年六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5.96億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣6.90億元)。

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 六月三十日 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	5,902	3,260
31至60天	4,578	4,019
61至90天	2,150	1,294
超過90天	1,818	1,579
	<u>14,448</u>	<u>10,152</u>

於二零一七年六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及二零一七年購股權計劃。

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及二零一七年購股權計劃而言，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。行使價須符合上市規則的規定。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(首次公開售股後購股權計劃III)或七年期(二零一七年購股權計劃)的最後一日。

截至二零一七年六月三十日止六個月，概無根據二零一七年購股權計劃授出任何購股權。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，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下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		總計
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	購股權數目
於二零一七年一月一日	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	-	-	28,526,215
已行使	34.84 港元	(2,718,805)	-	-	(2,718,805)
已失效	116.62 港元	(75,220)	-	-	(75,220)
於二零一七年六月三十日	177.38 港元	<u>56,979,626</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	<u>59,479,626</u>
於二零一七年六月三十日可行使	114.53 港元	<u>13,108,559</u>	31.70 港元	<u>1,250,000</u>	<u>14,358,559</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	158.10 港元	10,425,000	-	-	10,425,000
已行使	26.62 港元	(2,406,012)	31.70 港元	(2,500,000)	(4,906,012)
已失效	26.08 港元	(48,800)	-	-	(48,800)
於二零一六年六月三十日	108.53 港元	<u>33,667,493</u>	31.70 港元	<u>2,500,000</u>	<u>36,167,493</u>
於二零一六年六月三十日可行使	75.13 港元	<u>10,620,554</u>	-	-	<u>10,620,554</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司的一名董事獲授5,250,000份購股權(截至二零一六年六月三十日止六個月：本公司的一名董事獲授3,750,000份購股權)。

(b) 股份獎勵計劃

截至二零一七年六月三十日，本公司已採納由本集團委任的獨立受託人管理的股份獎勵計劃。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

獎勵股份的數目於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的變動如下：

	獎勵股份數目
於二零一七年一月一日	86,365,812
已授出	4,555,895
已失效	(1,622,414)
已歸屬及過戶	<u>(11,131,651)</u>
於二零一七年六月三十日	<u>78,167,642</u>
於二零一七年六月三十日已歸屬但未過戶	<u>193,648</u>
於二零一六年一月一日	91,786,907
已授出	25,984,856
已失效	(1,773,912)
已歸屬及過戶	<u>(24,714,206)</u>
於二零一六年六月三十日	<u>91,283,645</u>
於二零一六年六月三十日已歸屬但未過戶	<u>—</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司的四名獨立非執行董事獲授 60,000 股獎勵股份（截至二零一六年六月三十日止六個月：本公司的三名獨立非執行董事獲授 50,000 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 二零一七年 六月三十日 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	24,955	20,815
31 至 60 天	4,545	2,740
61 至 90 天	2,396	1,495
超過 90 天	<u>5,086</u>	<u>2,363</u>
	<u>36,982</u>	<u>27,413</u>

14 借款

	未經審核 二零一七年 六月三十日 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
計入非流動負債：		
長期美元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	65,041	57,549
長期人民幣銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	4,078	—
長期港元銀行借款的非流動部分，無抵押(a)	866	—
長期人民幣銀行借款的非流動部分，有抵押(a)	475	—
	70,460	57,549
計入流動負債：		
美元銀行借款，無抵押(b)	5,420	12,139
港元銀行借款，無抵押(b)	5,337	—
長期美元銀行借款的流動部分，無抵押(a)	—	139
長期人民幣銀行借款的流動部分，無抵押(a)	22	—
	10,779	12,278
	81,239	69,827

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96.01億美元(二零一六年十二月三十一日：83.16億美元)、人民幣45.75億元(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%或年利率1.875%至4.275%(二零一六年十二月三十一日：LIBOR加0.85%至1.35%或年利率1.875%)。
- (b) 短期美元銀行借款及短期港元銀行借款的本金總額分別為8億美元(二零一六年十二月三十一日：17.50億美元)及61.60億港元(二零一六年十二月三十一日：零)，適用年利率為LIBOR/HIBOR加0.50%至0.75%(二零一六年十二月三十一日：LIBOR加0.70%至0.75%)。

15 應付票據

	未經審核 二零一七年 六月三十日 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
計入非流動負債：		
長期美元應付票據的非流動部分	27,661	32,461
長期港元應付票據的非流動部分	<u>3,633</u>	<u>3,743</u>
	<u>31,294</u>	<u>36,204</u>
計入流動負債：		
長期美元應付票據的流動部分	<u>4,059</u>	<u>3,466</u>
	<u><u>35,353</u></u>	<u><u>39,670</u></u>

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

於二零一七年六月三十日，本集團有40,678名僱員(二零一六年六月三十日：31,557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六月三十日止六個月的總酬金成本為人民幣160.17億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣102.05億元)。

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六月三十日止三個月及六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一月一日至二零一七年六月三十日期間並無遵守企業管治守則的守則條文。

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

致謝

本人謹代表董事會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，二零一七年八月十六日

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
「二零一七年購股權計劃」	本公司於二零一七年五月十七日採納的購股權計劃
「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
「日活躍賬戶」	日活躍賬戶
「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
「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
「Netmarble」	Netmarble Games Corporation，一間根據韓國法律成立的公司，其股份於韓國交易所上市
「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
「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
「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
「TMT」	科技、媒體和通信
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣
「增值服務」	增值服務