

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)

2019

年報



smart communication inspires

智慧溝通 靈感無限

目錄

2	公司資料
3	財務概要
4	主席報告
11	管理層討論及分析
28	董事會報告
70	企業管治報告
97	環境、社會及管治報告
127	獨立核數師報告
136	綜合收益表
137	綜合全面收益表
138	綜合財務狀況表
141	綜合權益變動表
145	綜合現金流量表
147	綜合財務報表附註
265	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
楊紹信
柯楊
(自二零一九年八月十五日起
獲委任)

審核委員會

楊紹信 (主席)
Iain Ferguson Bruce
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
楊紹信
柯楊
(自二零一九年八月十五日起
獲委任)

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

中國銀行股份有限公司
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
海天二路33號
騰訊濱海大廈
(郵編518054)

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

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House – 3rd Floor
24 Shedden Road
P.O. Box 1586
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



簡明綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度				二零一九年 人民幣百萬元
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元	二零一七年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元	
收入	102,863	151,938	237,760	312,694	377,289
毛利	61,232	84,499	116,925	142,120	167,533
除稅前盈利	36,216	51,640	88,215	94,466	109,400
年度盈利	29,108	41,447	72,471	79,984	95,888
本公司權益持有人應佔盈利	28,806	41,095	71,510	78,719	93,310
年度全面收益總額	44,723	48,617	79,061	67,760	119,901
本公司權益持有人應佔全面收益總額	44,416	48,194	78,218	66,339	116,670
非國際財務報告準則本公司權益 持有人應佔盈利	32,410	45,420	65,126	77,469	94,351

簡明綜合財務狀況表

	於十二月三十一日				二零一九年 人民幣百萬元
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元	二零一七年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元	
資產					
非流動資產	151,440	246,745	376,226	506,441	700,018
流動資產	155,378	149,154	178,446	217,080	253,968
資產總額	306,818	395,899	554,672	723,521	953,986
權益及負債					
本公司權益持有人應佔權益	120,035	174,624	256,074	323,510	432,706
非控制性權益	2,065	11,623	21,019	32,697	56,118
權益總額	122,100	186,247	277,093	356,207	488,824
非流動負債	60,312	108,455	125,839	164,879	225,006
流動負債	124,406	101,197	151,740	202,435	240,156
負債總額	184,718	209,652	277,579	367,314	465,162
權益及負債總額	306,818	395,899	554,672	723,521	953,986



主席報告

本人欣然向各股東提呈我們截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣933.10億元，較上一年的業績增加19%。截至二零一九年十二月三十一日止年度基本及攤薄每股盈利分別為人民幣9.856元及人民幣9.643元。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利為人民幣943.51億元，較上一年的業績增加22%。截至二零一九年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則基本及攤薄每股盈利分別為人民幣9.966元及人民幣9.729元。

經營資料

	於二零一九年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日	同比變動	於二零一九年 九月三十日	環比變動
			(百萬計，另有指明者除外)		
微信及WeChat的合併 月活躍賬戶數	1,164.8	1,097.6	6.1%	1,151.0	1.2%
QQ的智能終端月活躍賬戶數	647.0	699.8	-7.5%	653.4	-1.0%
收費增值服務註冊賬戶數	180.1	160.3	12.4%	170.6	5.6%



業務回顧及展望

戰略進展與展望

我們的戰略重點是進一步深耕消費互聯網並鞏固領先地位，擁抱產業互聯網機遇，以及為企業文化注入新活力。二零一九年，我們在公司戰略的主要方面取得重大進展；與此同時，面對廣闊的發展空間，我們不斷調整策略以應對全新挑戰並把握發展機會。以下為部分主要產品及業務的回顧：

通信及社交

我們在通信及社交業務的戰略重點是，通過數字內容、線上及線下服務加強用戶連接，並通過小程序、微信支付及企業微信等工具，深化與企業的聯繫。

二零一九年，我們幫助微信用戶更便捷地獲取公共服務及醫療健康信息與服務。小程序內容及信息流服務中的視頻內容更加豐富，用戶亦可通過微視在朋友圈分享短視頻。微信及WeChat持續保持高水平的用戶活躍度，活躍用戶數及用戶使用時長都進一步提升。二零一九年第四季日均消息數同比增加15%。我們優化了QQ的聊天功能及朋友推薦功能，並通過推出小遊戲擴大其娛樂使用場景，使QQ更受年輕用戶歡迎。自新型冠狀病毒疫情爆發以來，QQ家校群為超過1.2億用戶提供了群課堂直播、線上輔導課程及作業管理工具等，助力開展線上及線下教育。為了加強與企業的聯繫，我們加強了微信應用內的「搜一搜」及小程序直播功能，方便用戶發現商戶的小程序，並幫助商戶促進銷售轉化。二零一九年，小程序的日均交易筆數同比增長超過一倍，交易總額超過人民幣8,000億元。

展望未來，我們致力通過我們的通信產品為用戶的日常生活提供更多便利，進一步釋放小程序的潛力，並通過科技創新為用戶帶來新的社交體驗。



主席報告

網絡遊戲

在我們的網絡遊戲業務中，我們的戰略重點是提升內部研發實力，加強外部合作，以及拓展海外業務。

二零一九年，我們加深了在中國領導地位，海外業務也取得重大進展，這在很大程度上要歸功於《PUBG Mobile》、《Call of Duty Mobile》及《英雄聯盟》新模式《雲頂之弈》的成功。二零一九年第四季，我們的海外遊戲收入同比增長超過一倍，佔網絡遊戲收入的23%。截至二零一九年年底，全球前十最受歡迎的智能手機遊戲（按日活躍用戶數計算）中的五款均由我們開發。除了打造原創IP，我們還投資了各大遊戲品類中的頂尖遊戲工作室，擴展外部合作夥伴關係。我們的主要遊戲工作室如天美及光子工作室，以及Riot Games與Supercell都進一步加強了研發能力，各自儲備數款遊戲大作。我們相信，我們的遊戲工作室在個人電腦客戶端及智能手機遊戲，以及在多人戰鬥競技場、戰術競技等遊戲品類均具有領先地位，但在角色扮演遊戲等其他品類仍有進一步提升空間。電子競技方面，英雄聯盟全球總決賽及王者榮耀職業聯賽分別成為觀看人次最多的個人電腦客戶端及智能手機遊戲賽事，鞏固了我們在全球電競運動的領導地位。

展望未來，我們將致力加深在國內遊戲行業的領軍地位，加強海外拓展，推出面向全球的精品遊戲。

數字內容

我們重點關注數字內容投入及發展付費會員業務，立足長視頻領域，拓展短視頻業務。

二零一九年，我們的收費增值服務賬戶數同比增長12%至1.8億。受主要節目內容延遲播映影響，視頻付費會員及收入增長較二零一八年有所放緩；儘管如此，騰訊視頻付費會員數仍增長至1.06億，我們也在內容、用戶及財務數據方面保持行業領先水平。視頻業務全年營運虧損減少至人民幣30億元以下，遠低於同業水平。我們在投資及生產自製內容方面逐漸純熟，尤其是在電視劇、動畫片及綜藝節目方面。再者，我們亦將自有IP拓展至不同內容形式，如將網絡小說《慶餘年》改編為電視劇並大獲成功。二零一九年下半年，受惠於流媒體付費模式，我們的音樂付費用戶數增速加快。由於免費閱讀服務的競爭，網絡文學平台付費用戶數在二零一九年大部分時間增長疲弱，但隨著微信讀書應用被更多人使用，用戶逐漸認同優質收費內容的價值，該業務已有好轉跡象。



二零一九年，鑑於用戶花費大量時間觀看短視頻，我們顯著加大了對短視頻領域的投入。二零一九年第四季，短視頻應用微視的日活躍用戶數環比增長80%，日均視頻上傳量環比增長70%。我們亦提升了視頻識別技術，幫助用戶創造內容，並使推薦更加智能化。我們加入了各種創新功能，例如視頻紅包，提升了社交視頻上傳量；此外，我們還憑藉自有IP優勢，支持網絡紅人(KOLs)及網紅經紀機構(MCNs)的內容創作。我們預期短視頻業務發展需要多年的投入，而我們目前正處於起步階段。我們曾在長視頻領域成功克服後發劣勢，成為行業領軍者，加上我們可借助在社交網絡及媒體方面的優勢，最近數月亦在短視頻領域取得顯著進展；因此，我們對該業務的長期前景充滿信心。

網絡廣告

廣告方面，我們著眼於加強精準投放能力，提升廣告主的廣告投放效率。

二零一九年上半年，廣告業務受宏觀經濟疲弱及市場競爭影響。然而，通過積極整合廣告技術團隊與銷售團隊、提升精準投放能力及簡化廣告庫存及廣告主工具等措施，核心的「社交及其他」廣告在下半年重振增長動力，於二零一九年第四季，其收入佔整體廣告收入的絕大部分。我們在年初將微信朋友圈人均單日最高廣告曝光量由兩條增加至三條，並在年底成功測試第四條。憑藉我們的數據及技術優勢，我們在廣告聯盟市場佔據了顯著份額，並錄得強勁的收入增長，營運利潤率亦有改善。若干電視劇延期播映，以及NBA籃球賽事的廣告減少，對媒體廣告業務全年表現造成負面影響。

展望未來，我們相信我們在廣告業務的競爭實力已有顯著提升，縱然面對行業挑戰，強大的團隊及技術實力將有助於我們在二零二零年提升廣告主的廣告投放效率，並增加我們的市場份額，同時保持良好的用戶體驗。



主席報告

金融科技

金融科技方面，我們致力於推動支付創新，增加支付使用場景，擴大理財產品組合。

二零一九年，我們加強在線下商戶的滲透，鞏固在移動支付服務的領導地位。在二零一九年第四季，我們的商業支付日均交易筆數超過10億，月活躍賬戶超過8億，月活躍商戶超過5,000萬。微信支付分有助於提高用戶購買意願及對商戶的忠誠度，例如讓信用紀錄良好的用戶在租用產品或服務時可免繳按金等。隨着我們擴大在大眾市場的業務，我們的理財平台理財通的資產保有量同比增長超過50%，而客戶數目同比增長超過一倍。我們的聯營公司微眾銀行在微信內提供小額貸款產品「微粒貸」，該產品貸款餘額迅速增長，不良貸款比率維持在較低水平。

展望未來，我們將致力擴大支付的使用場景，為用戶提供更多金融科技產品及服務，並持續提升我們的基礎能力及平台的穩定性。

雲及企業服務

雲及企業服務方面，我們專注於開發定制化行業解決方案，幫助企業夥伴加強與用戶的聯繫，助力各行業的數字化升級。

二零一九年，我們的雲服務收入超過人民幣170億元，增速持續高於市場。受益於銷售團隊的不斷優化及我們與服務商的合作深化，付費客戶數超過100萬。隨着我們優化供應鏈及擴大業務規模，毛利率有所改善。我們成功擴大市場份額，並在互聯網服務、旅遊、民生服務及工業等垂直領域持續拓展業務，並發揮我們連接消費者的優勢，助力企業進行數字化升級。新型冠狀病毒疫情使雲服務相關項目的落地實施有所延遲，因此將對短期收入造成負面影響，但我們相信，企業在長期上將更樂於使用雲服務，以滿足遠程辦公及與客戶的遠程互動需求。



二零二零年新型冠狀病毒疫情爆發進一步體現了遠程辦公及遠程醫療服務的效用，我們亦積極幫助人們應對疫情帶來的新挑戰。騰訊會議自二零一九年十二月底推出後的兩個月內，日活躍賬戶數超過1,000萬，成為當前中國最多人使用的視頻會議專用應用。我們進一步深化微信及企業微信的互通，協助企業進行客戶管理及銷售轉化，疫情期間有數百萬企業通過企業微信順利恢復辦公。騰訊健康成為超過3億微信用戶獲取實時疫情數據、線上問診及AI自診等服務的重要渠道。我們提供AI醫療影像技術，協助進行對新型冠狀病毒的診斷。此外，我們通過騰訊醫典提供可靠及專業的醫療資訊，並通過微信及騰訊新聞等多個高流量平台提供疫情相關內容，訪問量超過6億。另外，騰訊健康碼已成為疫情期間最多人使用的健康及出行紀錄電子憑證。自今年二月推出以來，健康碼已被超過300個縣市的9億用戶使用，累計訪問量達80億次。展望未來，我們會致力滿足疫情引起的短期需求，同時在數字化經濟下繼續提升能力以服務企業的長遠需求。

環境、社會及管治措施

二零一九年，我們在環境、社會及管治方面的表現取得重大進展，主要體現於以下範疇：1)科技教育；2)鄉村扶貧；3)環境保護；4)文化傳承；以及5)董事會多元發展。

在人民幣10億元啟動資金的支持下，我們發起了首屆「科學探索獎」，表彰了50位傑出科學家，藉以支持基礎科學及前沿技術的發展。

騰訊「為村」是我們助力中國鄉村數字化及精準扶貧的開放平台，截至二零一九年年底，已有29個省、15,000個村莊及超過250萬村民加入騰訊「為村」。

地方電網的能源使用效率及可再生能源的使用已逐漸成為我們為數據中心選址的重要考慮因素。二零一九年，騰訊天津數據中心試點餘熱回收技術，有助減少能源耗用，每年可節省約1,600噸能耗標煤量。深圳光明數據中心在開放數據中心委員會等國內權威機構組織的數據中心綠色等級評估中，獲得最高等級的5A級認證，在節能環保方面達到領先水平。

文化保護方面，我們與世界各大博物館合作，推動文化傳承。二零一九年，我們與北京故宮博物院深化合作，在未來三年推動100,000件文物的數字化。此外，我們與法國國家博物館聯合會(Réunion des Musées Nationaux)合作打造數字博物館，讓更多用戶感受海內外的中國國寶之美。

更多詳細信息已載於本年報第97頁至第126頁的《環境、社會及管治報告》。



主席報告

「99公益日」是我們一年一度的重點慈善活動，二零一九年，在4,800萬位網民及超過2,500家企業的助力下，共籌得約人民幣25億元善款。二零一九年，騰訊集團向騰訊基金會捐出人民幣8.5億元，累計捐款已達人民幣43億元。

我們邀請了柯楊教授加入董事會，她在醫療健康領域的專業知識，使董事會更加多元化。柯教授是北京大學腫瘤醫院遺傳學研究室主任及美國國家醫學科學院的外籍院士。

踏入二零二零年，我們面對新型冠狀病毒疫情的挑戰，疫情對全球經濟影響深遠。在疫情爆發之初，我們設立了人民幣15億元的戰疫基金，提供各種抗疫支援，並以雲資源及技術支持疫症相關科研項目及醫療研究。我們的團隊不遺餘力地持續提升技術實力及產品，向公眾更新有關疫情的權威信息及資料，並向醫療服務機構、企業及教育機構等提供遠程辦公及協同工具。此外，我們與鍾南山院士合作，為其針對新型冠狀病毒的研究提供資金支持，並利用我們的AI醫學影像技術能力，助力開發新型冠狀病毒的快速測試技術。我們相信，我們為抗疫所付出的努力，充分體現了本公司「用戶為本，科技向善」的使命。

股息

董事會建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發末期股息每股1.20港元（二零一八年：每股1.00港元），惟須待股東在二零二零年股東週年大會上批准後，方可作實。該等建議股息將於二零二零年五月二十九日派發予於二零二零年五月二十日名列本公司股東名冊的股東。

致謝

本人謹代表董事會對我們認真及專業的員工及管理團隊在過去一年的勤奮工作表示衷心感謝。本人亦向不斷為我們提供鼎力支持及信心的股東及利益相關者深表謝意。我們相信，我們繼續致力於消費互聯網及產業互聯網領域上建立將用戶需求帶到最前沿的生態系統，將為股東帶來長期價值。

馬化騰

主席

香港，二零二零年三月十八日



截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較

下表載列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	(人民幣百萬元)	
收入	377,289	312,694
收入成本	(209,756)	(170,574)
毛利	167,533	142,120
利息收入	6,314	4,569
其他收益淨額	19,689	16,714
銷售及市場推廣開支	(21,396)	(24,233)
一般及行政開支	(53,446)	(41,522)
經營盈利	118,694	97,648
財務成本淨額	(7,613)	(4,669)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	(1,681)	1,487
除稅前盈利	109,400	94,466
所得稅開支	(13,512)	(14,482)
年度盈利	95,888	79,984
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	93,310	78,719
非控制性權益	2,578	1,265
	95,888	79,984
非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利	94,351	77,469



管理層討論及分析

收入。截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入同比增長21%至人民幣3,773億元。下表載列本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度按業務劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	佔收入總額		佔收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)			
增值服務	199,991	53%	176,646	56%
金融科技及企業服務	101,355	27%	73,138	23%
網絡廣告	68,377	18%	58,079	19%
其他	7,566	2%	4,831	2%
收入總額	<u>377,289</u>	<u>100%</u>	<u>312,694</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務二零一九年的收入同比增長13%至人民幣2,000億元。網絡遊戲收入增長10%至人民幣1,147億元。該項增長主要受惠於國內智能手機遊戲（包括《王者榮耀》及《和平精英》）的收入貢獻以及海外遊戲（如《PUBG Mobile》及Supercell的遊戲）的貢獻增加，部分被個人電腦客戶端遊戲（如《地下城與勇士》）的收入下降所抵銷。社交網絡收入增長17%至人民幣852.81億元。該項增長主要反映直播服務及視頻流媒體訂購等數字內容服務的收入增長。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年的收入同比增長39%至人民幣1,014億元。該項增長主要受商業支付因日活躍用戶數及人均交易筆數的增加而帶來的收入增長所推動。雲服務帶來的收入增加亦推動年度收入增長。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年的收入同比增長18%至人民幣683.77億元。社交及其他廣告收入增長33%至人民幣528.97億元。該項增長主要反映微信（主要為微信朋友圈及微信小程序）廣告庫存及曝光量的增加帶來更多廣告收入，以及移動廣告聯盟因流量及廣告視頻化增加帶來的收入貢獻。媒體廣告收入下降15%至人民幣154.80億元。該項減少主要由於排播時間的不確定性、挑戰性的宏觀環境以及二零一九年無FIFA世界盃的帶動而導致包括騰訊視頻及騰訊新聞在內的媒體平台的廣告收入下跌。



收入成本。二零一九年的收入成本同比增長23%至人民幣2,098億元。該項增長主要反映較高的內容成本、金融科技服務成本及渠道成本。以收入百分比計，收入成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的55%增長至截至二零一九年十二月三十一日止年度的56%。下表載列本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度按業務劃分的收入成本：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	佔分部收入		佔分部收入	
	金額	百分比	金額	百分比
			(經重列)	(經重列)
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)			
增值服務	94,086	47%	73,961	42%
金融科技及企業服務	73,831	73%	54,598	75%
網絡廣告	34,860	51%	37,273	64%
其他	6,979	92%	4,742	98%
收入成本總額	209,756		170,574	

- 本集團增值服務業務二零一九年的收入成本同比增長27%至人民幣940.86億元。該項增長主要由於服務及產品（如直播服務、網絡遊戲及視頻流媒體訂購）的內容成本增加以及智能手機遊戲的渠道成本增加所致。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年的收入成本同比增長35%至人民幣738.31億元。該項增長主要反映因支付及雲業務的規模擴大而導致的支付相關及雲服務的成本增長。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年的收入成本同比下降6%至人民幣348.60億元。該項減少主要反映由於較少的影視劇播放以及成本效率優化而導致的廣告資助的長視頻服務內容成本下降，部分被其他成本增加所抵銷。



管理層討論及分析

其他收益淨額。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得其他收益淨額合共人民幣196.89億元，主要包括非國際財務報告準則調整項目，如因若干投資公司（包括金融科技服務、社交媒體及教育等垂直領域）的估值增加而產生的公允價值收益，以及因若干投資公司（包括運輸服務及網絡遊戲等垂直領域）的資本活動而產生的視同處置收益淨額。

銷售及市場推廣開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售及市場推廣開支同比下降12%至人民幣213.96億元。該項減少主要由於營運效率提升所帶來的廣告及推廣開支的節省所致。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的8%下降至截至二零一九年十二月三十一日止年度的6%。

一般及行政開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度的一般及行政開支同比增長29%至人民幣534.46億元。該項增長主要受研發開支及僱員成本增加所推動。以收入百分比計，一般及行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的13%增長至截至二零一九年十二月三十一日止年度的14%。

財務成本淨額。截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務成本淨額同比增長63%至人民幣76.13億元。該項增長主要反映因債務金額增加導致的利息開支增加。

分佔聯營公司及合營公司（虧損）／盈利。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得分佔聯營公司及合營公司虧損人民幣16.81億元，截至二零一八年十二月三十一日止年度則分佔盈利人民幣14.87億元。該項變動主要由於若干聯營公司非現金事項的影響。

所得稅開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅開支同比下降7%至人民幣135.12億元。該項減少主要反映所獲得的稅收優惠政策及待遇。

本公司權益持有人應佔盈利。截至二零一九年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利同比增長19%至人民幣933.10億元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利同比增長22%至人民幣943.51億元。



二零一九年第四季與二零一八年第四季的比較

下表載列二零一九年第四季與二零一八年第四季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
	(人民幣百萬元)	
收入	105,767	84,896
收入成本	(59,659)	(49,744)
毛利	46,108	35,152
利息收入	1,580	1,350
其他收益／(虧損)淨額	3,630	(2,139)
銷售及市場推廣開支	(6,712)	(5,730)
一般及行政開支	(16,002)	(11,345)
經營盈利	28,604	17,288
財務成本淨額	(2,767)	(1,372)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)／盈利	(1,328)	16
除稅前盈利	24,509	15,932
所得稅開支	(2,137)	(1,906)
期內盈利	22,372	14,026
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	21,582	14,229
非控制性權益	790	(203)
	22,372	14,026
非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利	25,484	19,730



管理層討論及分析

收入。二零一九年第四季的收入同比增長25%至人民幣1,058億元。下表載列本集團於二零一九年第四季及二零一八年第四季按業務劃分的收入：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	金額	佔收入總額 百分比	金額 (經重列)	佔收入總額 百分比 (經重列)
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)			
增值服務	52,308	50%	43,651	51%
金融科技及企業服務	29,920	28%	21,597	26%
網絡廣告	20,225	19%	17,033	20%
其他	3,314	3%	2,615	3%
收入總額	<u>105,767</u>	<u>100%</u>	<u>84,896</u>	<u>100%</u>

- 本集團增值服務業務二零一九年第四季的收入同比增長20%至人民幣523.08億元。網絡遊戲收入增長25%至人民幣302.86億元。該項增長主要受我們於國內及海外市場的智能手機遊戲(包括《和平精英》及《PUBG Mobile》等)的收入增長以及來自Supercell的遊戲收入貢獻，部分被個人電腦客戶端遊戲(如《地下城與勇士》)的收入下跌所抵銷。社交網絡收入增長13%至人民幣220.22億元。該項增長主要反映數字內容服務(如直播服務及音樂流媒體服務)的貢獻增加。二零一九年第四季智能手機遊戲收入總額(包括歸屬於我們社交網絡業務的智能手機遊戲收入)為人民幣260.35億元，而個人電腦客戶端遊戲收入為人民幣103.59億元。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年第四季的收入同比增長39%至人民幣299.20億元。該項增長主要由於商業支付帶來的收入增長以及因雲服務在主要垂直領域更加深入地滲透而帶來的收入增長所推動。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年第四季的收入同比增長19%至人民幣202.25億元。社交及其他廣告收入增長37%至人民幣162.74億元。該項增長主要受微信朋友圈及移動廣告聯盟的廣告收入增加所推動。媒體廣告收入下降24%至人民幣39.51億元。該項減少主要反映受排播時間的不確定性以及體育賽事的轉播減少所導致的媒體平台(包括騰訊視頻及騰訊新聞)廣告收入減少。



收入成本。二零一九年第四季的收入成本同比增長20%至人民幣596.59億元。該項增長主要由於較高的金融科技服務成本、渠道成本及內容成本所致。以收入百分比計，收入成本由二零一八年第四季的59%下降至二零一九年第四季的56%。下表載列本集團於二零一九年第四季及二零一八年第四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			
	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	金額	佔分部收入 百分比	金額 (經重列)	佔分部收入 百分比 (經重列)
增值服務	26,120	50%	20,330	47%
金融科技及企業服務	21,520	72%	16,310	76%
網絡廣告	9,241	46%	10,800	63%
其他	2,778	84%	2,304	88%
收入成本總額	<u>59,659</u>		<u>49,744</u>	

(人民幣百萬元，另有指明者除外)

- 本集團增值服務業務二零一九年第四季的收入成本同比增長28%至人民幣261.20億元。該項增長主要反映智能手機遊戲的收入增長而導致渠道成本增加(包括歸屬於Supercell的渠道成本)，以及直播服務、網絡遊戲及音樂流媒體等服務及產品的內容成本增加。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年第四季的收入成本同比增長32%至人民幣215.20億元。該項增長主要受支付相關服務及雲業務的規模擴展所推動。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年第四季的收入成本同比下降14%至人民幣92.41億元。該項減少主要由於頭部劇目播放減少而使視頻廣告的內容成本下降，以及成本管理所帶來的廣告成本下降。



管理層討論及分析

其他收益淨額。我們於二零一九年第四季錄得其他收益淨額人民幣36.30億元，主要包括非國際財務報告準則調整項目，如因若干投資公司（包括社交媒體及金融科技服務等垂直領域）的估值增加而產生的公允價值收益。

銷售及市場推廣開支。二零一九年第四季的銷售及市場推廣開支同比增長17%至人民幣67.12億元。該項增長主要受我們的服務及產品（如金融科技及雲服務、智能手機遊戲及數字內容服務）的市場推廣開支（包括歸屬於Supercell的開支）增加所推動。以收入百分比計，銷售及市場推廣開支由二零一八年第四季的7%下降至二零一九年第四季的6%。

一般及行政開支。二零一九年第四季的一般及行政開支同比增長41%至人民幣160.02億元。該項增長主要由於研發開支及僱員成本（包括歸屬於Supercell的開支）增加所致。以收入百分比計，一般及行政開支由二零一八年第四季的13%增長至二零一九年第四季的15%。

財務成本淨額。二零一九年第四季的財務成本淨額同比增長102%至人民幣27.67億元。該項增長主要受債務金額增加導致利息開支增加所推動。

分佔聯營公司及合營公司（虧損）／盈利。我們於二零一九年第四季錄得分佔聯營公司及合營公司虧損人民幣13.28億元，二零一八年第四季則分佔盈利人民幣1,600萬元。該項變動主要是由於二零一九年第四季分佔若干聯營公司的投資組合錄得的非現金公允價值變動產生的虧損所致，而去年同季則錄得分佔盈利。

所得稅開支。二零一九年第四季的所得稅開支同比增長12%至人民幣21.37億元。

本公司權益持有人應佔盈利。二零一九年第四季的本公司權益持有人應佔盈利同比增長52%至人民幣215.82億元。二零一九年第四季的非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利增長29%至人民幣254.84億元。



二零一九年第四季與二零一九年第三季的比較

下表載列二零一九年第四季與二零一九年第三季的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 九月三十日
	(人民幣百萬元)	
收入	105,767	97,236
收入成本	(59,659)	(54,757)
毛利	46,108	42,479
利息收入	1,580	1,674
其他收益淨額	3,630	932
銷售及市場推廣開支	(6,712)	(5,722)
一般及行政開支	(16,002)	(13,536)
經營盈利	28,604	25,827
財務成本淨額	(2,767)	(1,747)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	(1,328)	234
除稅前盈利	24,509	24,314
所得稅開支	(2,137)	(3,338)
期內盈利	22,372	20,976
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	21,582	20,382
非控制性權益	790	594
	22,372	20,976
非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利	25,484	24,412



管理層討論及分析

收入。二零一九年第四季的收入環比增長9%至人民幣1,058億元。

- 本集團增值服務業務二零一九年第四季的收入增長3%至人民幣523.08億元。網絡遊戲收入增長6%至人民幣302.86億元。該項增長主要由於國內智能手機遊戲（如《和平精英》）的收入貢獻以及自二零一九年第四季起Supercell的收入貢獻所致，部分被個人電腦客戶端遊戲的收入下降所抵銷。社交網絡收入為人民幣220.22億元，與二零一九年第三季相比基本保持穩定。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年第四季的收入增長12%至人民幣299.20億元。該項增長主要反映商業支付、社交支付及雲服務活動的增長。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年第四季的收入增長10%至人民幣202.25億元。社交及其他廣告收入增長11%至人民幣162.74億元。該項增長主要受移動廣告聯盟及微信朋友圈因受惠於第四季電子商務促銷活動的旺季影響而帶來的廣告收入增長所推動。媒體廣告收入增長8%至人民幣39.51億元。該項增長主要反映包括騰訊視頻、騰訊新聞及TME在內的媒體平台的廣告收入增加。

收入成本。二零一九年第四季的收入成本環比增長9%至人民幣596.59億元。該項增長主要受較高的渠道成本、金融科技服務成本及內容成本所推動。以收入百分比計，收入成本於二零一九年第四季為56%，與二零一九年第三季相比基本保持穩定。

- 本集團增值服務業務二零一九年第四季的收入成本增長7%至人民幣261.20億元。該項增長主要由於直播服務及主要電競賽事的內容成本增加，以及智能手機遊戲的渠道及內容成本（包括歸屬於Supercell的渠道成本）增加所致。
- 本集團金融科技及企業服務業務二零一九年第四季的收入成本增長11%至人民幣215.20億元。該項增長主要反映因支付活動增加及雲服務規模擴大而導致的成本增加。
- 本集團網絡廣告業務二零一九年第四季的收入成本下降2%至人民幣92.41億元。該項減少主要受廣告資助的長視頻流媒體服務的內容成本下降所推動，部分被移動廣告聯盟收入增長而帶來的流量獲取成本所抵銷。

銷售及市場推廣開支。二零一九年第四季的銷售及市場推廣開支環比增長17%至人民幣67.12億元。該項增長主要反映智能手機遊戲及數字內容服務的市場推廣支出季節性增加，以及歸屬於Supercell的開支。



一般及行政開支。二零一九年第四季的一般及行政開支環比增長18%至人民幣160.02億元。該項增長主要由於研發開支及僱員成本(包括歸屬於Supercell的開支)增加所致。

分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利。我們於二零一九年第四季錄得分佔聯營公司及合營公司虧損人民幣13.28億元，二零一九年第三季則分佔盈利人民幣2.34億元。該項變動主要反映若干聯營公司的投資組合錄得非現金公允價值變動。

本公司權益持有人應佔盈利。二零一九年第四季的本公司權益持有人應佔盈利環比增長6%至人民幣215.82億元。非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利增長4%至人民幣254.84億元。

其他財務資料

	未經審核			截至十二月三十一日止年度	
	截至下列日期止三個月			二零一九年	二零一八年
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 九月三十日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年	二零一八年
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)				
EBITDA (a)	35,675	35,378	27,180	137,268	110,404
經調整的EBITDA (a)	38,572	38,123	29,701	147,395	118,273
經調整的EBITDA比率(b)	36%	39%	35%	39%	38%
利息及相關開支	2,348	2,086	1,345	7,690	4,898
債務淨額(c)	(15,552)	(7,173)	(12,170)	(15,552)	(12,170)
資本開支(d)	16,869	6,632	4,564	32,369	23,941

附註：

- (a) EBITDA乃按經營盈利扣除利息收入及其他收益/虧損淨額，加回物業、設備及器材、投資物業及使用權資產的折舊、以及無形資產攤銷計算。經調整的EBITDA乃按EBITDA加按權益結算的股份酬金開支計算。
- (b) 經調整的EBITDA比率乃按經調整的EBITDA除以收入計算。
- (c) 債務淨額為期末餘額，乃根據現金及現金等價物加定期存款及其他，減借款及應付票據計算。
- (d) 資本開支包括添置(不包括業務合併)物業、設備及器材、在建工程、投資物業、土地使用權以及無形資產(不包括視頻及音樂內容、遊戲特許權及其他內容)。



管理層討論及分析

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				
	截至下列日期止三個月			截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 九月三十日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年	二零一八年
經營盈利	28,604	25,827	17,288	118,694	97,648
調整：					
利息收入	(1,580)	(1,674)	(1,350)	(6,314)	(4,569)
其他(收益)/虧損淨額	(3,630)	(932)	2,139	(19,689)	(16,714)
物業、設備及器材以及 投資物業的折舊	3,549	3,232	2,520	12,574	8,423
使用權資產折舊	893	806	-	3,049	-
無形資產攤銷	7,839	8,119	6,583	28,954	25,616
EBITDA	35,675	35,378	27,180	137,268	110,404
按權益結算的股份酬金	2,897	2,745	2,521	10,127	7,869
經調整的EBITDA	38,572	38,123	29,701	147,395	118,273

非國際財務報告準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干額外的非國際財務報告準則財務計量（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）已於本年報內呈列。此等未經審核非國際財務報告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，此等非國際財務報告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，非國際財務報告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，非國際財務報告準則調整包括本集團主要聯營公司的相關非國際財務報告準則調整，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。

下表載列本集團於二零一九年及二零一八年第四季、二零一九年第三季以及截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的計量之間的調節：

未經審核截至二零一九年十二月三十一日止三個月

	調整						非國際 財務報告 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	所得稅 影響	股份酬金	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)		
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	28,604	3,269	(2,340)	701	72	-	30,306
期內盈利	22,372	3,965	(1,412)	1,667	140	(93)	26,639
本公司權益持有人應佔盈利	21,582	3,756	(1,403)	1,406	133	10	25,484
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	2.278						2.690
— 攤薄	2.248						2.643
經營利潤率	27%						29%
純利率	21%						25%



管理層討論及分析

未經審核截至二零一九年九月三十日止三個月

	調整						非國際 財務報告 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	所得稅 影響	股份酬金	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)		
經營盈利	25,827	2,745	(1,814)	118	1,668	-	28,544
期內盈利	20,976	3,568	(2,509)	1,544	1,981	(474)	25,086
本公司權益持有人應佔盈利	20,382	3,475	(2,444)	1,491	1,971	(463)	24,412
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	2.151						2.577
— 攤薄	2.127						2.548
經營利潤率	27%						29%
純利率	22%						26%

未經審核截至二零一八年十二月三十一日止三個月

	調整						非國際 財務報告 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	所得稅 影響	股份酬金	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)		
經營盈利	17,288	2,459	1,579	198	864	-	22,388
期內盈利	14,026	3,579	583	1,927	938	(813)	20,240
本公司權益持有人應佔盈利	14,229	3,504	(60)	1,839	1,013	(795)	19,730
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	1.505						2.087
— 攤薄	1.489						2.065
經營利潤率	20%						26%
純利率	17%						24%



截至二零一九年十二月三十一日止年度

	調整						非國際 財務報告 準則
	已報告	股份酬金 (a)	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	所得稅 影響 (e)	
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	118,694	10,500	(19,650)	1,051	4,006	-	114,601
年度盈利	95,888	12,774	(20,818)	5,781	5,202	(1,238)	97,589
本公司權益持有人應佔盈利	93,310	12,309	(20,720)	5,362	5,185	(1,095)	94,351
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	9.856						9.966
— 攤薄	9.643						9.729
經營利潤率	31%						30%
純利率	25%						26%

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	調整						非國際 財務報告 準則
	已報告	股份酬金 (a)	來自投資 公司的 (收益)/ 虧損淨額 (b)	無形資產 攤銷 (c)	減值撥備 (d)	所得稅 影響 (e)	
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
經營盈利	97,648	7,900	(31,168)	524	17,577	-	92,481
年度盈利	79,984	11,354	(32,513)	4,251	17,741	(525)	80,292
本公司權益持有人應佔盈利	78,719	11,025	(33,073)	4,027	17,238	(467)	77,469
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	8.336						8.203
— 攤薄	8.228						8.097
經營利潤率	31%						30%
純利率	26%						26%



管理層討論及分析

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／處置投資公司、投資公司的公允價值變動的（收益）／虧損淨額以及與投資公司股權交易相關的其他開支。
- (c) 因收購而產生的無形資產攤銷。
- (d) 於聯營公司、合營公司及收購產生的無形資產的減值撥備。
- (e) 非國際財務報告準則調整的所得稅影響。

所持投資

於二零一九年十二月三十一日，本集團的投資組合約達人民幣4,395.51億元（二零一八年十二月三十一日：人民幣3,691.86億元），記錄於綜合財務狀況表的不同類別，包括：

- 於聯營公司及合營公司的投資（採用權益法計量）；
- 以公允價值計量且其變動計入損益及其他全面收益的金融資產。

綜合財務狀況表上述項目的變動已分別於本年報的綜合財務資料附註中予以披露。

本集團管理投資組合的主要目標是加強我們在核心業務方面的領先地位，並為我們在不同行業的「連接」策略提供補充，特別是社交及數字內容、O2O與智慧零售方面。我們亦投資於出行、金融科技、雲及其他行業。

於二零一九年十二月三十一日，本集團於上市公司（不含附屬公司）投資的公允價值達人民幣4,198.18億元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,380.40億元）。於二零一九年十二月三十一日，除綜合財務報表附註21所披露的美團點評外，其中並無任何一項投資（含上市公司投資）的賬面價值達到本集團總資產的5%或以上。

除本報告所披露者外，我們的投資組合中並無影響本公司表現並需根據上市規則附錄16第32段予以披露的重大變化。



截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得來自投資組合的回報人民幣139.26億元，同比下降17%。所獲投資回報的詳情載列如下：

主要投資的收益 (按收益性質劃分)	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
股息收入	1,014	686
處置及視同處置投資公司的收益淨額	8,492	2,932
公允價值收益淨額	11,158	29,757
於投資公司及收購產生的無形資產的減值撥備	(4,006)	(17,577)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利	(1,681)	1,487
收購導致的無形資產攤銷	(1,051)	(524)

本集團將持續密切監控投資組合的表現並持續進行戰略性投資、併購，並在市場時機合適時亦將尋求機會將部分現有投資變現。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日及二零一九年九月三十日，本集團的現金狀況如下：

	經審核 二零一九年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	未經審核 二零一九年 九月三十日
現金及現金等價物	132,991	145,607
定期存款及其他	72,270	54,499
	205,261	200,106
借款	(126,952)	(112,148)
應付票據	(93,861)	(95,131)
債務淨額	(15,552)	(7,173)
於上市投資公司(不包括附屬公司) 權益的公允價值	419,818	352,656

於二零一九年十二月三十一日，本集團的債務淨額為人民幣155.52億元，於二零一九年九月三十日的債務淨額則為人民幣71.73億元。債務淨額環比增長主要反映併購項目及媒體內容的付款，以及合併Halti的債務影響，部分增長被強勁的自由現金流入所抵銷。

二零一九年第四季，本集團的自由現金流為人民幣378.96億元，此乃經營活動所得的現金流量淨額人民幣506.04億元，被支付的資本開支人民幣127.08億元所抵銷。



董事會報告

董事欣然提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度的報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。主要附屬公司的業務已載於綜合財務報表附註47。

按業務分部劃分的本集團收入及業績貢獻以及按經營地區分部劃分的本集團收入分析已載於綜合財務報表附註5。

業績及分派

本集團於本年度的業績已載於本年報第137頁的綜合全面收益表。

董事建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發末期股息每股1.20港元。股息預期於二零二零年五月二十九日派發予於二零二零年五月二十日名列本公司股東名冊的股東。於本年度的股息總額為每股1.20港元。

儲備

本公司或會以股本溢價、保留盈利及其他儲備支付股息，只要於緊隨派發股息之後，本公司須有能力支付於日常業務過程中到期償還的債項。

於二零一九年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣341.69億元（二零一八年：人民幣283.85億元）。

本集團及本公司年內儲備變動的詳情已分別載於第141頁至第144頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註32、附註33及附註46。

物業、設備及器材

本集團年內物業、設備及器材變動的詳情已載於綜合財務報表附註16。



業務回顧及股息

對本集團業務的中肯審視，其中包括本集團於年內之表現討論及分析、自二零一九年財政年度結束後發生並對本集團有影響的重大事項，和本集團日後可能有之業務發展以及截至二零一九年十二月三十一日止年度擬派股息詳情均載於本年報第4頁至10頁的《主席報告》。運用財務關鍵表現指標進行的分析載於本年報第11頁至27頁的《管理層討論及分析》。對本集團的環境政策及表現的討論，以及本集團與其利益相關者的重要關係論述載於本年報第97頁至126頁的《環境、社會及管治報告》。有關本集團遵守對其有重大影響的有關法律及規例的詳情亦載於本年報第97頁至126頁的《環境、社會及管治報告》及第70頁至96頁的《企業管治報告》以及本年報第67頁。對本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述載於本年報第70頁至96頁的《企業管治報告》。所有該等討論均構成本報告的一部分。

股本

本公司本年度股本變動的詳情已載於綜合財務報表附註32。

附屬公司

於二零一九年十二月三十一日本公司主要附屬公司的詳情已載於綜合財務報表附註47。

借款

本集團借款及應付票據的詳情已分別載於綜合財務報表附註35及附註36。

捐款

本集團於本年度向騰訊公益慈善基金會作出的捐款為人民幣8.5億元。

財務概要

本集團的簡明綜合業績及財務狀況概要已載於本年報第3頁。



董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司於聯交所以總代價約11.6億港元（未計開支）購回3,486,700股股份。購回的股份其後已被註銷。董事會進行回購旨在長遠提高股東價值。購回股份的詳情如下：

二零一九年購買月份	購買股份數目	每股購買代價		所付總代價 港元
		所付最高價 港元	所付最低價 港元	
八月	362,200	327.00	312.40	116,330,916
九月	2,294,500	351.00	323.60	776,104,729
十月	<u>830,000</u>	327.80	317.40	<u>268,272,462</u>
合計：	<u>3,486,700</u>			<u>1,160,708,107</u>

除上文及綜合財務報表附註32所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

發行債務證券

於二零一九年四月十一日，本公司根據全球中期票據計劃發行了五批優先票據用作本公司一般企業用途。發行債務證券的詳情載於綜合財務報表附註36。



非全資附屬公司首次公開售股所得款項用途

TME及閱文集團(我們的非全資附屬公司)的首次公開售股所得款項用途載列如下：

TME

TME的美國預託股份於二零一八年十二月十二日在紐約交易所上市，其在首次公開售股期間募集所得款項淨額約為5.09億美元(約等於人民幣35億元)。

於二零一九年十二月三十一日，TME尚未動用其首次公開售股所得款項。TME將按其招股章程所載方式動用所得款項淨額。

閱文集團

閱文集團的股份於二零一七年十一月八日在聯交所上市，其在首次公開售股期間募集所得款項淨額約為72.35億港元(約等於人民幣61.45億元)。

於二零一九年十二月三十一日，閱文集團已將：

- 約人民幣10.15億元用於拓展其在線閱讀業務及營銷及推廣活動；
- 約人民幣13.52億元用於加大其網絡文學作品改編的衍生娛樂產品的開發力度；
- 約人民幣18.43億元用於資助潛在投資、收購及戰略合作；及
- 約人民幣6.15億元用作營運資金及一般企業用途。

餘下的所得款項淨額已存放於銀行。閱文集團將按其招股章程所載方式動用餘下所得款項淨額。



董事會報告

購股權計劃

本公司已採納五項購股權計劃，分別為首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I、首次公開售股後購股權計劃II、首次公開售股後購股權計劃III及首次公開售股後購股權計劃IV。首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I、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、二零一七年五月十六日及二零一九年五月十三日屆滿。

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事仍有尚未行使的購股權共20,722,380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	
		於二零一九年 一月一日	年內 已授出	年內 已行使			於二零一九年 十二月三十一日
劉熾平	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1)
	二零一六年三月二十一日	3,750,000	-	-	3,750,000	158.10	二零一七年三月二十一日至 二零二三年三月二十日(附註2)
	二零一七年三月二十四日	5,250,000	-	-	5,250,000	225.44	二零一八年三月二十四日至 二零二四年三月二十三日(附註2)
	二零一八年四月九日	3,215,800	-	-	3,215,800	410.00	二零一九年四月九日至 二零二五年四月八日(附註2)
	二零一九年四月四日	-	3,506,580 (附註3)	-	3,506,580	376.00	二零二零年四月四日至 二零二六年四月三日(附註2)
合計：		<u>17,215,800</u>	<u>3,506,580</u>	<u>-</u>	<u>20,722,380</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20%可於授出日期一年後行使，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25%可於授出日期一年後行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
3. 緊接於二零一九年四月四日授出購股權當日前的收市價為378港元。
4. 於年內概無任何購股權註銷或失效。



截至二零一九年十二月三十一日止年度向本集團僱員（本公司董事除外）授出的購股權的變動詳情如下：

授出日期	於二零一九年 一月一日	購股權數目			於二零一九年 十二月三十一日	行使價 港元	行使期
		年內 已授出	年內 已行使 (附註14)	年內 已失效/ 沒收			
二零一二年九月十三日	22,875	-	22,875	-	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3)	
二零一四年三月二十五日	2,542,500	-	42,500	-	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2)	
二零一四年三月二十五日	3,145,000	-	350,000	-	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3)	
二零一四年五月二十二日	62,500	-	30,000	-	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2)	
二零一四年七月十日	642,339	-	123,625	-	124.30	二零一五年七月十日至 二零二一年七月九日(附註4)	
二零一四年十二月十二日	40,350	-	-	-	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5)	
二零一五年四月二日	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4)	
二零一五年七月十日	555,029	-	111,370	1,225	148.90	二零一六年七月十日至 二零二二年七月九日(附註4)	
二零一六年三月二十一日	6,125,000	-	-	-	158.10	二零一七年三月二十一日至 二零二三年三月二十日(附註4)	
二零一六年七月六日	1,116,817	-	84,060	-	174.86	二零一七年七月六日至 二零二三年七月五日(附註4)	
二零一七年三月二十四日	1,292,850	-	199,555	-	225.44	二零一八年三月二十四日至 二零二四年三月二十三日(附註1)	
二零一七年三月二十四日	21,428,750	-	175,000	-	225.44	二零一八年三月二十四日至 二零二四年三月二十三日(附註4)	
二零一七年七月十日	13,405	-	-	-	272.36	二零一八年七月十日至 二零二四年七月九日(附註2)	
二零一七年七月十日	8,458,149	-	473,556	170,000	272.36	二零一八年七月十日至 二零二四年七月九日(附註4)	
二零一七年七月十日	25,340	-	200	-	272.36	二零一九年七月十日至 二零二四年七月九日(附註5)	
二零一七年七月十日	7,455	-	-	7,455	272.36	二零二零年七月十日至 二零二四年七月九日(附註6)	
二零一七年十一月二十三日	89,565	-	-	-	419.60	二零一八年十一月二十三日至 二零二四年十一月二十二日(附註2)	



董事會報告

授出日期	於二零一九年 一月一日	年內 已授出	購股權數目		於二零一九年 十二月三十一日	行使價 港元	行使期
			年內 已行使 (附註14)	年內 已失效/ 沒收			
二零一八年一月十六日	155,050	-	-	-	155,050	444.20	二零一九年一月十六日至 二零二五年一月十五日(附註2)
二零一八年四月九日	2,082,920	-	-	5,285	2,077,635	410.00	二零一九年四月九日至 二零二五年四月八日(附註1)
二零一八年四月九日	235,515	-	-	-	235,515	410.00	二零一九年四月九日至 二零二五年四月八日(附註2)
二零一八年四月九日	16,692,585	-	-	-	16,692,585	410.00	二零一九年四月九日至 二零二五年四月八日(附註4)
二零一八年五月二十四日	26,390	-	-	-	26,390	407.00	二零一九年五月二十四日至 二零二五年五月二十三日(附註2)
二零一八年六月二十二日	13,055	-	-	-	13,055	403.16	二零一九年六月二十二日至 二零二五年六月二十一日(附註1)
二零一八年六月二十二日	70,525	-	-	-	70,525	403.16	二零一九年六月二十二日至 二零二五年六月二十一日(附註2)
二零一八年七月六日	5,128,760	-	-	108,710	5,020,050	386.60	二零一九年七月六日至 二零二五年七月五日(附註4)
二零一八年七月六日	8,050	-	-	-	8,050	386.60	二零二零年七月六日至 二零二五年七月五日(附註5)
二零一八年七月六日	34,230	-	-	-	34,230	386.60	二零二一年七月六日至 二零二五年七月五日(附註6)
二零一八年八月二十四日	17,780	-	-	-	17,780	354.00	二零一九年八月二十四日至 二零二五年八月二十三日(附註2)
二零一八年八月二十四日	2,660	-	-	-	2,660	354.00	二零一九年七月六日至 二零二五年七月五日(附註8)
二零一九年四月四日	-	406,875	-	-	406,875	376.00	二零二零年四月四日至 二零二六年四月三日(附註1及附註10)
二零一九年四月四日	-	2,283,120	-	-	2,283,120	376.00	二零二零年四月四日至 二零二六年四月三日(附註4及附註10)
二零一九年四月四日	-	17,500,000	-	-	17,500,000	376.00	二零二四年四月四日至 二零二六年四月三日(附註7及附註10)
二零一九年七月八日	-	665	-	-	665	359.04	二零二零年七月八日至 二零二六年七月七日(附註1及附註11)
二零一九年七月八日	-	2,176,230	-	23,450	2,152,780	359.04	二零二零年七月八日至 二零二六年七月七日(附註4及附註11)
二零一九年七月八日	-	12,005	-	-	12,005	359.04	二零二一年七月八日至 二零二六年七月七日(附註5及附註11)
二零一九年八月二十三日	-	29,610	-	-	29,610	334.20	二零二零年八月十五日至 二零二六年八月二十二日(附註2及附註12)
二零一九年八月二十三日	-	67,795	-	-	67,795	334.20	二零二零年八月十五日至 二零二六年八月二十二日(附註4及附註12)
二零一九年八月二十三日	-	213,990	-	-	213,990	334.20	二零二零年八月十五日至 二零二六年八月二十二日(附註9及附註12)
二零一九年十二月二日	-	52,745	-	-	52,745	335.84	二零二零年十一月十五日至 二零二六年十二月一日(附註2及附註13)
合計：	<u>70,560,444</u>	<u>22,743,035</u>	<u>1,612,741</u>	<u>316,125</u>	<u>91,374,613</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50%可於授出日期一年後行使，其後年度購股權總數的餘下50%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33.33%（三分之一）可於授出日期一年後行使，其後每年購股權總數的33.33%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%可於授出日期一年後行使，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25%可於授出日期一年後行使，其後每年購股權總數的25%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25%可於授出日期兩年後行使，其後每年購股權總數的25%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25%可於授出日期三年後行使，其後每年購股權總數的25%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100%可於授出日期五年後行使。
8. 待滿足若干條件後，購股權總數的首25%可於相關授出函件中所指明的日期行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
9. 待滿足若干條件後，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%可於授出日期一年後行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
10. 緊接於二零一九年四月四日授出購股權當日前的收市價為378港元。
11. 緊接於二零一九年七月八日授出購股權當日前的收市價為359.8港元。
12. 緊接於二零一九年八月二十三日授出購股權當日前的收市價為331港元。
13. 緊接於二零一九年十二月二日授出購股權當日前的收市價為331.8港元。
14. 緊接於行使購股權當日前的加權平均收市價為338.99港元。



董事會報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據本集團附屬公司TME採納的購股權計劃向僱員及若干外部顧問授出的購股權的變動詳情如下：

授出日期	於二零一九年 一月一日	購股權數目			於二零一九年 十二月三十一日	行使價 美元	行使期
		年內 已授出 (附註7)	年內 已行使 (附註6)	年內 已失效/沒收			
僱員							
二零一五年三月一日	12,945,345	-	11,323,916	213,609	1,407,820	0.000076	二零一六年三月一日至 二零二五年二月二十八日(附註1)
二零一五年三月一日	10,776,631	-	9,333,446	34,023	1,409,162	0.27	二零一六年三月一日至 二零二五年二月二十八日(附註1)
二零一五年三月三十日	3,748,650	-	1,787,216	7,962	1,953,472	0.27	二零一六年三月三十日至 二零二五年三月二十九日(附註1)
二零一五年七月一日	75,100	-	75,100	-	-	0.27	二零一六年七月一日至 二零二五年六月三十日(附註1)
二零一五年十月一日	791,880	-	538,614	7,440	245,826	0.27	二零一六年十月一日至 二零二五年九月三十日(附註1)
二零一五年十二月三十一日	3,036,686	-	1,406,160	101,302	1,529,224	0.27	二零一六年十二月三十一日至 二零二五年十二月三十日(附註1)
二零一五年十二月三十一日	230,750	-	140,448	-	90,302	0.000076	二零一六年十二月三十一日至 二零二五年十二月三十日(附註1)
二零一六年三月一日	746,643	-	491,266	-	255,377	0.27	二零一七年三月一日至 二零二六年二月二十八日(附註1)
二零一六年三月三十一日	370,040	-	213,542	-	156,498	0.27	二零一七年三月三十一日至 二零二六年三月三十日(附註1)
二零一六年六月一日	7,098,340	-	7,098,340	-	-	0.27	二零一七年六月一日至 二零二六年五月三十一日(附註2)
二零一六年六月三十日	653,070	-	489,798	-	163,272	0.000076	二零一七年六月三十日至 二零二六年六月二十九日(附註1)
二零一六年六月三十日	11,200,035	-	4,864,280	382,875	5,952,880	0.27	二零一七年六月三十日至 二零二六年六月二十九日(附註1)
二零一七年六月十六日	2,687,126	-	1,279,560	61,068	1,346,498	2.32	二零一七年七月五日至 二零二七年六月十五日(附註3)
二零一七年六月十六日	10,411,804	-	3,364,614	503,720	6,543,470	2.32	二零一八年三月三十一日至 二零二七年六月十五日(附註3)
二零一七年八月三十一日	7,768,593	-	2,845,078	410,007	4,513,508	0.27	二零一八年八月三十一日至 二零二七年八月三十日(附註1)
二零一七年十二月二十日	7,902,280	-	1,881,950	468,578	5,551,752	2.32	二零一八年十二月二十日至 二零二七年十二月十九日(附註3)
二零一八年四月十六日	1,300,000	-	325,000	-	975,000	4.04	二零一九年四月十六日至 二零二八年四月十五日(附註3)
二零一八年十月十七日	2,319,000	-	-	-	2,319,000	7.14	二零一九年七月十二日至 二零二八年十月十六日(附註3)
二零一八年十月十七日	3,697,500	-	-	300,000	3,397,500	7.14	二零二零年七月十二日至 二零二八年十月十六日(附註4)
二零一九年六月十四日	-	1,993,780	-	-	1,993,780	7.05	二零二零年六月十四日至 二零二九年六月十三日(附註3及附註5)
小計：	87,759,473	1,993,780	47,458,328	2,490,584	39,804,341		



授出日期	於二零一九年 一月一日	年內 已授出 (附註7)	購股權數目 年內 已行使 (附註6)	年內 已失效/沒收	於二零一九年 十二月三十一日	行使價 美元	行使期
外部顧問							
二零一五年三月一日	2,348,099	-	2,009,098	-	339,001	0.000076	二零一六年三月一日至 二零二五年二月二十八日(附註1)
二零一五年三月一日	2,714,940	-	2,320,470	-	394,470	0.27	二零一六年三月一日至 二零二五年二月二十八日(附註1)
小計:	5,063,039	-	4,329,568	-	733,471		
合計:	92,822,512	1,993,780	51,787,896	2,490,584	40,537,812		

附註:

1. 購股權總數的首25%可於相關授出函件中所指明開始日期的一年後行使，其後每六個月購股權總數的12.5%將可予以行使。
2. 若滿足某一條件，所有購股權可於相關授出函件中所指明開始日期的一年後行使。
3. 待滿足若干條件後，購股權總數的首25%可於相關授出函件中所指明的日期行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
4. 購股權總數的首25%可於相關授出函件中所指明開始日期的兩年後行使，其後每年購股權總數的25%將可予以行使。
5. 緊接於二零一九年六月十四日授出購股權當日前的收市價為7.13美元。
6. 緊接於行使購股權當日前的加權平均收市價為7.29美元。
7. 購股權於各授出日期的公允價值乃採用「Enhanced FAS 123」二項式模型釐定，並作為相關歸屬期開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已授出購股權的加權平均公允價值為每股6.00美元。除以上所提及的行使價外，用於估計購股權公允價值的重大假設(受主觀性及不確定性影響)包括無風險利率(2.08%)、股息收益(無)及預期波幅*(40%)。

* 預期波幅乃基於同類美國及香港上市公司於授出日期前與預期年期等長之期間內的歷史股價波幅而估計。



董事會報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據本集團附屬公司Supercell採納的購股權計劃向僱員授出的購股權的變動詳情如下：

授出日期	完成 業務合併當日 (附註1)	購股權數目			於二零一九年 十二月三十一日	行使價 歐元	行使期
		年內 已授出	年內 已行使	年內 已失效/沒收			
僱員							
二零一二年五月三十一日	10,505	-	-	-	10,505	0.14	直至二零二一年三月三十一日(附註2)
二零一二年五月三十一日	4,998	-	-	-	4,998	3.59	直至二零二一年三月三十一日(附註2)
二零一二年五月三十一日	393	-	-	-	393	29.39	直至二零二一年三月三十一日(附註2)
二零一三年四月十一日	3	-	-	-	3	1.64	直至二零二一年三月三十一日(附註2)
二零一三年十月七日	2,644	-	-	-	2,644	3.59	直至二零二一年三月三十一日(附註2)
合計：	<u>18,543</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,543</u>		

附註：

- 於二零一九年十月，Supercell成為本集團的子公司。
- 於Supercell成為本集團的子公司前，所有未行使的購股權均已授予、歸屬並可予以行使。



購股權計劃概要

詳情	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	首次公開售股後 購股權計劃IV
1. 目的	表揚若干人士對本集團所作的貢獻、招攬最優秀人員及促使本集團業務成功發展				
2. 合資格參與者	任何合資格僱員，包括本公司執行董事	本集團旗下公司的任何僱員、顧問或董事	已經或即將對本集團或任何投資機構的發展壯大做出貢獻的本集團旗下任何成員公司或任何投資機構（即本集團持有其股權的實體）的任何僱員（無論全職或兼職）、行政人員或職員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及董事會任何成員的任何顧問或代理	已經或即將對本集團或任何投資機構的發展壯大做出貢獻的本集團旗下任何成員公司或任何投資機構的任何高級行政人員或高級職員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及董事會任何成員的任何顧問或代理	已經或即將對本集團或任何投資機構的發展壯大做出貢獻的本集團旗下任何成員公司或任何投資機構的任何僱員（無論全職或兼職）、行政人員或職員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及董事會任何成員的任何顧問或代理



詳情	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	首次公開售股後 購股權計劃IV
3. 最多股份數目	於二零零四年六月七日尚有已授出合共可認購72,386,370股股份的購股權尚未行使。本公司不會根據首次公開售股前購股權計劃再授出任何購股權。	於二零零七年五月十六日尚有已授出合共可認購60,413,683股股份的購股權尚未行使。本公司不會根據首次公開售股後購股權計劃I再授出任何購股權。	根據首次公開售股後購股權計劃II所授出的購股權所涉及的股份數目最多為444,518,270股股份（已計股份拆細的影響），相當於在二零零七年五月十六日本公司已發行相關類別證券的5%。根據首次公開售股後購股權計劃II及任何其他購股權計劃（包括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III及首次公開售股後購股權計劃IV）所授出但尚未行使的購股權獲行使後可發行的最高股份數目，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%（附註）。	根據首次公開售股後購股權計劃III所授出的購股權所涉及的股份數目最多為180,093,330股股份（已計股份拆細的影響），相當於在二零零九年五月十三日本公司已發行相關類別證券的2%。根據首次公開售股後購股權計劃III及任何其他購股權計劃（包括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IV）所授出但尚未行使的購股權獲行使後可發行的最高股份數目，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%（附註）。	根據首次公開售股後購股權計劃IV所授出的購股權所涉及的股份數目最多為379,099,339股股份，相當於在二零一七年五月十七日本公司已發行相關類別證券的4%。根據首次公開售股後購股權計劃IV及任何其他購股權計劃（包括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）所授出但尚未行使的購股權獲行使後可發行的最高股份數目，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%（附註）。



詳情	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	首次公開售股後 購股權計劃IV
4. 各參與者的最大權益	可授出購股權的普通股數目不得超過根據計劃已發行及可予發行普通股數目的10%。	直至最後一次授出日期止12個月內本公司不時已發行股份的1%	直至最後一次授出日期止12個月內本公司不時已發行股份的1%	直至最後一次授出日期止12個月內本公司不時已發行股份的1%	直至最後一次授出日期止12個月內本公司不時已發行股份的1%
5. 購股權期限	所有購股權可自有關歸屬期起直至二零一一年十二月三十一日止期間分期行使，惟本公司須一直於大型的證券市場上市。董事會可酌情釐定特定歸屬期及行使期。	購股權期限由董事會釐定，惟購股權的行使期不得少於授出購股權當日起計一年。	購股權期限由董事會釐定，惟該期限須不遲於購股權授出日期後7年期間的最後一日。購股權於可行使前並無最短持有期。	購股權期限由董事會釐定，惟該期限須不遲於購股權授出日期後10年期間的最後一日。購股權於可行使前並無最短持有期。	購股權期限由董事會釐定，惟該期限須不遲於購股權授出日期後7年期間的最後一日。購股權於可行使前並無最短持有期。
6. 接納要約	所授出的購股權須自授出日期起15日內就每份授出支付人民幣1元後接納。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。	所授出的購股權須自授出日期起28日內就每份授出支付1港元後接納。



董事會報告

詳情	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	首次公開售股後 購股權計劃IV
7. 行使價	價格由董事會釐定。	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）聯交所每日報價表所列的證券收市價；(ii) 截至授出購股權當日止前五個營業日聯交所每日報價表所列的證券平均收市價；及(iii) 股份面值。	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）聯交所每日報價表所列的證券收市價；(ii) 截至授出購股權當日止前五個營業日聯交所每日報價表所列的證券平均收市價；及(iii) 股份面值。	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）聯交所每日報價表所列的證券收市價；(ii) 截至授出購股權當日止前五個營業日聯交所每日報價表所列的證券平均收市價；及(iii) 股份面值。	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）聯交所每日報價表所列的證券收市價；(ii) 截至授出購股權當日止前五個營業日聯交所每日報價表所列的證券平均收市價；及(iii) 股份面值。
8. 計劃的剩餘年期	已於二零一一年十二月三十一日屆滿。	已於二零一四年三月二十三日屆滿。	已於二零一七年五月十六日屆滿。	已於二零一九年五月十三日屆滿。	將自二零一七年五月十七日起十年內有效。

附註：

根據首次公開售股後購股權計劃II、首次公開售股後購股權計劃III及首次公開售股後購股權計劃IV可供發行的股份總數分別為200,551,970股、175,093,330股及315,906,839股，分別約佔於本年報刊發日本公司已發行股份的2.10%、1.83%及3.31%。

購股權變動

有關年內購股權變動的詳情已載於綜合財務報表附註34。

購股權估值

有關年內購股權估值的詳情已載於綜合財務報表附註34。



股份獎勵計劃

本公司採納下列三項股份獎勵計劃，各項股份獎勵計劃的主要條款及詳情載列如下：

	二零零七年股份獎勵計劃	二零一三年股份獎勵計劃	二零一九年股份獎勵計劃
1. 目的	表彰本集團合資格參與者(包括任何董事)作出的貢獻，以及吸引、激勵及挽留彼等人士		
2. 期限及終止	由採納日期I起生效，有效期為15年。	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。	由採納日期III起生效及持續有效，除非及直至於下列日期(i)採納日期III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。
3. 可予獎勵的股份數目上限	本公司於採納日期I已發行股份的2%(即178,776,160股股份(已計股份拆細的影響))	本公司於採納日期II已發行股份的3%(即278,937,260股股份(已計股份拆細的影響))	本公司於採納日期III已發行股份的2%(即191,047,317股股份)
4. 每名參與者可獲得的獎勵股份數目上限	本公司於採納日期I已發行股份的1%(即89,388,080股股份(已計股份拆細的影響))	本公司於採納日期II已發行股份的1%(即92,979,085股股份(已計股份拆細的影響))	本公司於採納日期III已發行股份的1%(即95,523,658股股份)



	二零零七年股份獎勵計劃	二零一三年股份獎勵計劃	二零一九年股份獎勵計劃
5. 營運	<p>董事會應甄選合資格人士及釐定將予授出的股份數目。</p> <p>董事會須於參考日期後盡快安排以本公司資源支付相關款項至一個賬戶或予以信託方式為有關獲選參與者持有的受託人為每名獲選參與者購買及／或認購獎勵股份。</p>	<p>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。</p> <p>董事會須於授出日期後盡快安排從本公司資源或任何附屬公司資源支付相關款項至一個賬戶為每位獲選參與者購買及／或認購獎勵股份。</p>	<p>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。</p> <p>董事會須於授出日期後盡快安排從本公司資源或任何附屬公司資源支付相關款項至一個賬戶為每位獲選參與者購買及／或認購獎勵股份。</p>
6. 限制	<p>倘任何董事擁有關於本集團的未公佈股價敏感資料，或上市規則任何守則或規定及所有不時適用的法例禁止董事進行買賣，根據二零零七年股份獎勵計劃董事會不得授出獎勵，董事會或受託人亦不得發出指示購入股份及配發新股份。</p>	<p>董事會不可在下列情況下向任何獲選參與者作出獎勵：(i)倘本公司須根據上市規則第13.09條披露消息或倘本公司合理地認為存在必須根據證券及期貨條例第XIVA部予以披露的內幕消息，直至該等內幕消息於聯交所及本公司網站公佈；(ii)出現有關本公司證券的任何內幕消息或該等消息尚待被確定為內幕消息，</p>	<p>董事會不可在下列情況下向任何獲選參與者作出獎勵：(i)倘本公司須根據上市規則第13.09條披露消息或倘本公司合理地認為存在必須根據證券及期貨條例第XIVA部予以披露的內幕消息，直至該等內幕消息於聯交所及本公司網站公佈；(ii)出現有關本公司證券的任何內幕消息或該等消息尚待被確定為內幕消息，</p>



二零零七年股份獎勵計劃

二零一三年股份獎勵計劃

二零一九年股份獎勵計劃

6. 限制(續)

直至該等內幕消息已予公佈；(iii)在下列日期前的60日(就年度業績而言)或30日(就半年度、季度或其他中期期間而言)內：(1)批准本公司任何年度、半年度、季度或其他中期期間的業績(不論是否上市規則的規定)的董事會會議日期(首次通知聯交所的日期)；及(2)本公司公佈其季度、中期或年度業績公告的截止限期及截至刊發該公告兩者的較早日期；或(iv)就上市規則、證券及期貨條例或任何其他適用法律或規例禁止獲選參與者(包括董事)進行買賣或尚未獲任何適用監管機構授予所需批文等其他任何情況。

直至該等內幕消息已予公佈；(iii)在下列日期前的60日(就年度業績而言)或30日(就半年度、季度或其他中期期間而言)內：(1)批准本公司任何年度、半年度、季度或其他中期期間的業績(不論是否上市規則的規定)的董事會會議日期(首次通知聯交所的日期)；及(2)本公司公佈其季度、中期或年度業績公告的截止限期及截至刊發該公告兩者的較早日期；或(iv)就上市規則、證券及期貨條例或任何其他適用法律或規例禁止獲選參與者(包括董事)進行買賣或尚未獲任何適用監管機構授予所需批文等其他任何情況。



	二零零七年股份獎勵計劃	二零一三年股份獎勵計劃	二零一九年股份獎勵計劃
7. 歸屬及失效	<p>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。股份歸屬的條件為獲選參與者一直及於各有關歸屬日期仍然滿足董事會於授出獎勵時訂明的所有歸屬條件，及彼須簽署有關文件使受託人轉讓股份。</p>	<p>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的日期當日仍為合資格人士。</p> <p>在所有二零一三年股份獎勵計劃之歸屬條件達成的情況下，獲選參與者將有權收到獎勵股份。</p>	<p>根據二零一九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的日期當日仍為合資格人士。</p> <p>在所有二零一九年股份獎勵計劃之歸屬條件達成的情況下，獲選參與者將有權收到獎勵股份。</p>
8. 投票權	<p>受託人不得就其根據信託契約I持有的任何股份（包括但不限於獎勵股份及據此而產生的任何紅股及股息股份）行使投票權。</p>	<p>受託人不得就其根據信託契約II或以代名人身份持有的任何股份行使投票權。</p>	<p>受託人不得就其根據信託契約III或以代名人身份持有的任何股份行使投票權。</p>

本公司授出獎勵股份時須遵守上市規則的規定。根據上市規則第十四A章，倘給予本集團董事或主要股東獎勵，有關獎勵將構成關連交易，本公司須遵守上市規則的有關規定。

年內，已分別根據二零一三年股份獎勵計劃及二零一九年股份獎勵計劃授出合共51,200,222股及1,896,560股獎勵股份，其中59,484股獎勵股份乃根據二零一三年股份獎勵計劃授予本公司獨立非執行董事。有關本公司年內股份獎勵計劃的變動詳情，已載於綜合財務報表附註34。

年內，向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IV獲授購股權並已行使有關購股權的購股權持有人已發行的，以及根據股份獎勵計劃發行的股份合共35,794,895股。



於二零一九年十二月三十一日，本公司董事仍有尚未歸屬的獎勵股份共134,478股，有關詳情如下：

董事姓名	授出日期	獎勵股份數目			於二零一九年十二月三十一日	歸屬期
		於二零一九年一月一日	年內已授出	年內已歸屬		
Iain Ferguson Bruce	二零一四年三月二十四日	10,000	-	10,000	-	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	7,500	-	7,500	-	二零一六年四月二日至二零一九年四月二日
	二零一六年三月二十一日	10,000	-	5,000	5,000	二零一七年三月二十一日至二零二零年三月二十一日
	二零一七年三月二十四日	15,000	-	5,000	10,000	二零一八年三月二十四日至二零二一年三月二十四日
	二零一八年四月九日	10,000	-	2,500	7,500	二零一九年四月九日至二零二二年四月九日
	二零一九年四月四日	-	13,000	-	13,000	二零二零年四月四日至二零二三年四月四日
	合計：	52,500	13,000	30,000	35,500	
Iain Charles Stone	二零一四年三月二十四日	10,000	-	10,000	-	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	7,500	-	7,500	-	二零一六年四月二日至二零一九年四月二日
	二零一六年三月二十一日	10,000	-	5,000	5,000	二零一七年三月二十一日至二零二零年三月二十一日
	二零一七年三月二十四日	15,000	-	5,000	10,000	二零一八年三月二十四日至二零二一年三月二十四日
	二零一八年四月九日	13,000	-	3,250	9,750	二零一九年四月九日至二零二二年四月九日
	二零一九年四月四日	-	17,000	-	17,000	二零二零年四月四日至二零二三年四月四日
	合計：	55,500	17,000	30,750	41,750	



董事會報告

董事姓名	授出日期	獎勵股份數目			於二零一九年十二月三十一日	歸屬期
		於二零一九年一月一日	年內已授出	年內已歸屬		
李東生	二零一四年三月二十四日	5,000	-	5,000	-	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	3,750	-	3,750	-	二零一六年四月二日至二零一九年四月二日
	二零一六年三月二十一日	5,000	-	2,500	2,500	二零一七年三月二十一日至二零二零年三月二十一日
	二零一七年三月二十四日	7,500	-	2,500	5,000	二零一八年三月二十四日至二零二一年三月二十四日
	二零一八年四月九日	6,500	-	1,625	4,875	二零一九年四月九日至二零二二年四月九日
	二零一九年四月四日	-	8,500	-	8,500	二零二零年四月四日至二零二三年四月四日
合計：		<u>27,750</u>	<u>8,500</u>	<u>15,375</u>	<u>20,875</u>	
楊紹信	二零一六年七月六日	5,738	-	2,869	2,869	二零一七年七月六日至二零二零年七月六日
	二零一七年三月二十四日	7,500	-	2,500	5,000	二零一八年三月二十四日至二零二一年三月二十四日
	二零一八年四月九日	10,000	-	2,500	7,500	二零一九年四月九日至二零二二年四月九日
	二零一九年四月四日	-	15,000	-	15,000	二零二零年四月四日至二零二三年四月四日
	合計：		<u>23,238</u>	<u>15,000</u>	<u>7,869</u>	<u>30,369</u>
柯楊	二零一九年八月二十三日	-	5,984	-	5,984	二零二零年八月二十三日至二零二三年八月二十三日
	合計：		<u>-</u>	<u>5,984</u>	<u>-</u>	<u>5,984</u>
總計：		<u>158,988</u>	<u>59,484</u>	<u>83,994</u>	<u>134,478</u>	



董事及高級管理層

年內及直至本年報刊發日本公司的董事及高級管理層如下：

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

楊紹信

柯楊(自二零一九年八月十五日起獲委任)

根據章程細則第87條，劉熾平先生及Charles St Leger Searle先生將於二零二零年股東週年大會上輪值告退，惟符合資格並願意膺選連任。此外，根據章程細則第86(3)條，自二零一九年八月十五日起獲委任為董事的柯楊教授將任職至二零二零年股東週年大會時止，惟符合資格並願意膺選連任。

本公司接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性作出的年度確認，董事會已認可彼等的獨立性。



董事履歷及其他資料

馬化騰，48歲，執行董事、董事會主席兼本公司首席執行官。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，馬先生曾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。馬先生為第十三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二十六年經驗。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。馬先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

劉熾平，46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、合併及收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，彼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。劉先生現任以互聯網為基礎的軟件開發商、分銷商及軟件服務供應商金山軟件有限公司，及於中國領先生活服務電子商務平台的美團點評的非執行董事，兩者均為聯交所上市公司。同時，劉先生亦為中國線上到線下房地產服務供應商樂居控股有限公司、從事網上折扣零售的唯品會控股有限公司，以及於中國提供在線音樂娛樂平台的TME的董事，所有該等公司均於紐約證券交易所上市。劉先生亦為一間於中國運營的自營電子商務公司JD.com, Inc. 的董事，該公司於納斯達克上市。劉先生亦為本公司若干附屬公司之董事／企業代表。

Jacobus Petrus (Koos) Bekker，67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及其他機構任職。彼於二零一五年四月擔任非執行主席。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。



Charles St Leger Searle，56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的Mail.ru Group Limited及於納斯達克上市的MakeMyTrip 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先生畢業於開普敦大學，並為澳洲及新西蘭特許會計師公會會員。Searle先生在電信及互聯網行業擁有逾二十六年國際經驗。Searle先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

李東生，62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科技集團股份有限公司（前稱TCL集團股份有限公司）（於深圳證券交易所上市）的董事長兼首席執行官及為TCL電子控股有限公司（於聯交所上市）的主席及執行董事，該兩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的非執行董事，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二十五年經驗。李先生曾任Legrand（於紐約泛歐證券交易所上市）的獨立董事，其任期截至二零一八年五月三十日為止。

Iain Ferguson Bruce，79歲，自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期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，在會計及諮詢專業擁有逾五十五年國際經驗。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南岸集團有限公司（前稱十三集團有限公司），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的獨立非執行董事，該公司於紐約證券交易所上市。Bruce先生曾任以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）的非執行董事以及花旗銀行（香港）有限公司的獨立非執行董事，其任期分別截至二零一七年五月十一日及二零一七年八月二日為止。Bruce先生亦曾任三井住友海上火災保險（香港）有限公司的獨立非執行董事，任期截至二零一八年七月一日為止。



Ian Charles Stone，69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，現任科技、媒體及電訊方面的獨立顧問。彼在過去三十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，在此期間，彼曾在電訊盈科、數碼通、第一太平、香港電訊及CSL公司擔任主要行政人員或董事層面的高級職位（主要在香港，亦在倫敦及馬尼拉）。自二零一一年起，Stone先生向中國香港、中國大陸、東南亞及中東的多家電信公司及投資者提供電信諮詢服務。Stone先生擁有逾四十九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先生亦擔任本公司一間附屬公司之獨立非執行董事。

楊紹信，64歲，自二零一六年七月起出任為獨立非執行董事。楊先生現任中國人民政治協商會議第十三屆全國委員會委員、香港太平紳士、香港金融管理局外匯基金諮詢委員會委員和香港賽馬會董事會成員等職務，及為中國工商銀行股份有限公司（於聯交所及上海證券交易所上市）的獨立非執行董事。楊先生在二零一五年六月三十日於羅兵咸永道會計師事務所退休。彼退休前，曾任羅兵咸永道會計師事務所香港主席及首席合夥人、普華永道中國內地及香港執行主席及首席合夥人、普華永道全球領袖委員會五人領導小組成員及普華永道亞太區主席等職務。楊先生亦曾任恒生管理學院董事兼審核委員會主席及香港公開大學校董會副主席，其任期分別截至二零一八年九月三十日及二零一九年六月十九日為止。楊先生於一九七八年畢業於英國倫敦政治經濟學院。楊先生獲香港公開大學頒授榮譽社會科學博士學位。楊先生是英格蘭及威爾士特許會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員及英國特許管理會計師公會資深會員。

柯楊，64歲，自二零一九年八月起出任為獨立非執行董事。柯教授現任北京大學腫瘤醫院遺傳學研究室主任及美國國家醫學科學院外籍院士。同時，柯教授亦擔任北京大學校友會常務副會長、北京大學醫學部校友會會長、中華醫學會副會長、中國高等教育學會醫學教育專業委員會會長及國家學位委員會臨床醫學教學指導委員會副主任委員。柯教授的研究領域主要為上消化道腫瘤，包括克隆多個胃癌相關基因並對有關基因進行功能性研究。她與其團隊亦在中國建立了食道癌高發區的人口佇列、研究食道癌的病因及評估食道癌早期篩查的效果與經濟效益。她發表的論文超過100篇，獲得多項註冊專利，並在科技及教育成果方面先後獲得多項國家級和省部級獎項。柯教授曾任中國人民政治協商會議第十一屆及第十二屆全國委員會委員、北京大學常務副校長、北京大學醫學部（前稱北京醫學院）常務副主任、國務院學位委員會委員、國務院醫療體制改革專家諮詢委員會委員及國務院學位辦研究生教育醫藥科工作委員會主任委員。柯教授於一九八二年畢業於北京大學醫學部。自一九八五年至一九八八年期間，柯教授曾在美國國家衛生研究院國立癌症研究所出任博士後研究學者。



高級管理層履歷

許晨曄，48歲，首席信息官，全面負責本公司網站財產和社區及客戶關係的策略規劃和發展工作。許先生是集團主要創辦人之一，自一九九九年受僱於本集團。出任現職前，許先生曾在深圳數據通信局任職，累積豐富軟件系統設計、網絡管理和市場推廣及銷售管理經驗。許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，並於一九九六年取得南京大學計算機應用碩士學位。許先生現擔任本公司若干附屬公司之董事或行政人員。

任宇昕，44歲，首席運營官兼平台與內容事業群及互動娛樂事業群總裁。任先生於二零零零年加入本公司，曾任公司增值開發部總經理和互動娛樂事業部總經理，自二零零五年九月起全面負責互動娛樂業務系統的遊戲研發、運營、市場及渠道銷售等工作。任先生自二零一二年五月起獲委任為首席運營官，目前全面負責平台與內容事業群及互動娛樂事業群的營運。加盟本公司前，任先生曾在華為技術有限公司工作。任先生於一九九八年畢業於電子科技大學計算機科學與工程專業，並於二零零八年獲得中歐國際工商學院的EMBA學位。任先生現擔任本公司一間附屬公司之董事。

James Gordon Mitchell，46歲，首席戰略官兼高級執行副總裁。Mitchell先生於二零一一年加入本公司，負責多項職務，包括本公司戰略規劃及實施、投資者關係、合併及收購及投資活動。加入本公司之前，Mitchell先生在投資銀行業擁有逾十六年的從業經驗，並曾任高盛紐約分公司的董事總經理，主管通訊、傳媒及娛樂等行業的研究團隊，分析全球互聯網、娛樂和傳媒等行業。Mitchell先生於英國牛津大學取得學位，並擁有特許財務分析師資格。Mitchell先生現擔任本公司若干附屬公司之董事。

劉勝義，53歲，高級執行副總裁兼騰訊廣告、集團市場與全球品牌主席，並自二零零六年起一直隸屬於騰訊集團，擔任高級管理督導委員會成員。在二零一七年擔任現任雙主席的公司職位前，劉先生曾任網絡媒體事業群總裁達十一年。作為廣告、集團市場與全球品牌主席，劉先生擔任重要領導角色，致力全面負責於不同業務群推動廣告業務提升協同效益及代表騰訊領導團隊處理與騰訊合作的國際戰略夥伴關係。劉先生代表本公司（該領域的皇者），將科技用於公共利益，特別是更好地利用科技促進人類社會可持續發展。在專業範疇上，劉先生於二零一五年獲戛納創意節授予「全球年度媒體人物」稱號。於二零一八年，劉先生成為Global CMO Growth Council的創始成員之一，該委員會由25名擁有改變營銷專業實踐的願景和熱情的頂尖市場推廣領導者所組成。劉先生畢業於馬來西亞國立大學。劉先生擁有美國新澤西州羅格斯大學的EMBA學位，於二零一七年獲選為傑出校友。劉先生完成了哈佛商學院的高級管理課程及擔任該校亞太地區顧問委員會委員。



董事會報告

湯道生，46歲，高級執行副總裁、雲與智慧產業事業群總裁兼TME董事長，負責領導騰訊的產業互聯網策略及企業事業。湯先生負責管理安全實驗室、多媒體實驗室及優圖人工智能實驗室，並為騰訊科技委員會的聯席主席之一。湯先生於二零零五年加入本公司擔任軟體架構師，過往曾領導QQ、QQ空間及QQ秀以及其廣告及增值服務。加入本公司之前，湯先生曾在Sendmail公司負責大型郵件系統產品開發的工作。此外，湯先生曾任職於Oracle軟件公司，負責Oracle服務器和Oracle應用軟件的研發和測試工作。湯先生在美國密歇根大學獲得計算機工程學士學位，並在史丹福大學獲得電子工程碩士學位。湯先生現擔任本公司若干附屬公司之董事。

張小龍，50歲，高級執行副總裁兼微信事業群總裁。張先生於二零零五年三月加入本公司任廣州研發部總經理，並帶領團隊將QQ郵箱建設為中國最大的郵件服務商，後升任公司副總裁，自二零一二年九月起任集團高級副總裁，全面負責微信、QQ郵箱等產品及團隊的管理工作，同時參與公司重大創新項目的管理和評審工作。張先生於二零一四年五月獲擢升為高級執行副總裁，負責領導微信事業群的工作。加入本公司之前，張先生於一九九七年獨立開發了Foxmail，是中國第一代互聯網軟件開發者。二零零零年加入博大任公司副總裁，從事企業郵箱領域工作。張先生於一九九四年畢業於華中科技大學電信系，獲碩士學位。

盧山，45歲，高級執行副總裁兼技術工程事業群總裁。盧先生於二零零零年加入本公司，歷任即時通信產品部總經理、平台研發系統副總裁和運營平台系統高級副總裁。盧先生自二零零八年三月起負責本公司運營平台系統的管理工作。盧先生自二零一二年五月起負責技術工程事業群的管理工作。加入本公司之前，盧先生曾在深圳黎明網絡系統有限公司工作。盧先生於一九九八年畢業於中國科學技術大學計算機科學與技術系，獲理學士學位。盧先生現擔任本公司若干附屬公司之董事或行政人員。

網大為，45歲，首席探索官兼高級執行副總裁。網先生於二零零一年加入本公司並推動本公司積極參與新興技術、業務領域及理念，對打造一個更有韌性的地球充滿熱誠並作出貢獻。加入本公司之前，網先生曾在Naspers中國公司工作。網先生擁有華盛頓大學學士學位和加州大學柏克萊分校碩士學位。網先生現擔任本公司一間附屬公司之董事。



馬曉軼，46歲，高級副總裁。馬先生於二零零七年加入本公司，自二零零八年十一月起全面負責本公司在全球範圍內的遊戲發行業務，建立和維護與合作公司的長期夥伴關係。加入本公司之前，馬先生於廣州光通通信發展有限公司遊戲事業部任職總經理。在此之前，馬先生於上海易服網絡科技發展有限公司任總經理。馬先生於一九九七年畢業於上海交通大學計算機及其應用專業，並於二零零八年取得復旦大學EMBA學位。馬先生現擔任本公司若干附屬公司之董事。

羅碩瀚，51歲，首席財務官兼高級副總裁。羅先生於二零零四年加入本公司，於二零零四年至二零零八年曾任本公司財務總監。羅先生於二零零八年獲擢升為本公司副首席財務官並於二零一二年五月出任首席財務官。加入本公司之前，羅先生曾在普華永道會計師事務所工作。羅先生是澳洲會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員、英國特許管理會計師公會資深會員及特許公認會計師公會會員。羅先生擁有西澳洲Curtin University商學會計學士學位及美國西北大學凱洛格管理學院和香港科技大學EMBA學位。羅先生現擔任本公司一間附屬公司之董事。

郭凱天，47歲，高級副總裁。郭先生於二零零二年加入本公司，主要負責本公司法務、行政、基建、採購、公共策略、安全管理、企業社會責任等職能系統管理工作。郭先生於一九九六年畢業於中南財經政法大學，獲法學學士學位。郭先生現擔任本公司一間附屬公司之董事。

奚丹，44歲，高級副總裁。奚先生於二零零二年加入本公司，自二零零八年五月起全面負責本公司人才發展與管理領域的各項管理職能。加入本公司之前，奚先生曾在中興通訊股份公司從事人力資源管理工作，在IT及互聯網領域有超過二十四年專業人力資源從業經驗。奚先生於一九九六年畢業於深圳大學計算機應用專業，並於二零零五年取得清華大學MBA學位。奚先生現擔任本公司若干附屬公司之董事或行政人員。



董事會報告

董事服務合約

馬化騰先生已與本公司訂立服務合約，由二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日，為期三年。該服務合約的期限可根據本公司與馬先生協定進一步延長。本公司可隨時給予三個月書面通知終止服務合約，惟須向馬先生支付六個月的薪酬或根據終止生效前所工作的年度部分按比例計算的年度花紅（以較少者為準）。

劉熾平先生已與本公司訂立服務合約，為期三年直至二零二一年十二月三十一日為止。劉先生可根據本公司表現獲派發由薪酬委員會釐定的年度花紅。劉先生有權參與本公司所有僱員福利計劃、項目及安排。

除上述披露者外，概無擬於二零二零年股東週年大會上膺選連任的董事與本公司訂立於一年內，無須支付賠償（法定賠償除外），不得由本公司終止的服務合約。

董事於交易、安排或合約的權益

除本年報披露者外，於年結日或本年度內任何時間，概無本公司任何董事或與本公司任何董事相關的任何實體在本公司或其任何附屬公司為訂約方而與本集團的業務有關的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

已獲准彌償保證條款

一項以本公司董事利益訂立的已獲准彌償保證條款現正生效並於財政年度一直生效。本公司已購買董事及管理人員責任保險，為（其中包括）本公司董事提供適當保障。

董事認購股份或債權證的權利

除本年報披露者外，本公司及其任何附屬公司均並非任何能夠讓本公司董事於年內任何時間或年末時以認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的方式獲取利益的安排的一方。



董事的證券權益

於二零一九年十二月三十一日，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、相關股份及債權證的權益及淡倉(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	持股概約 百分比
馬化騰	公司(附註1)	819,507,500	8.58%
劉熾平	個人*	52,690,380 (附註2)	0.55%
李東生	個人*	61,300 (附註3)	0.0006%
Iain Ferguson Bruce	個人*	352,500 (附註4)	0.004%
Ian Charles Stone	個人* 家族+	135,000 <u>240,000</u> 375,000 (附註5)	0.004%
楊紹信	個人*	46,474 (附註6)	0.0005%
柯楊	個人*	5,984 (附註7)	0.00006%



附註：

1. 由馬化騰全資擁有的英屬處女群島公司Advance Data Services Limited直接持有723,507,500股股份及透過其全資附屬公司馬化騰環球基金會間接持有96,000,000股股份。
 2. 該等權益包括31,968,000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IV所授出購股權所涉及的20,722,380股相關股份。有關授予該董事的購股權詳情載於上文「購股權計劃」。
 3. 該等權益包括40,425股股份及根據二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的20,875股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於上文「股份獎勵計劃」。
 4. 該等權益包括317,000股股份及根據二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的35,500股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於上文「股份獎勵計劃」。
 5. 該等權益包括333,250股股份及根據二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的41,750股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於上文「股份獎勵計劃」。
 6. 該等權益包括16,105股股份及根據二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的30,369股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於上文「股份獎勵計劃」。
 7. 該等權益包括根據二零一三年股份獎勵計劃所授出的獎勵股份所涉及的5,984股相關股份。有關授予該董事的獎勵股份詳情載於上文「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	持股概約 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%

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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、相關股份或債權證中擁有權益或淡倉。



關連交易

茲提述本公司於二零零四年六月上市時有關聯交所豁免本公司遵守上市規則第十四A章有關適用披露、申報及股東批准的規定。

使用架構合約的理由

現行中國法律及法規限制外商在中國投資提供增值電信服務的業務。作為外商投資企業，外商獨資企業並無提供互聯網內容或資訊服務及其他電信增值服務的執照。因此，本集團的增值電信業務均透過騰訊計算機、世紀凱旋及新營運公司（「新營運公司」）（統稱「營運公司」）由其本身或透過彼等根據架構合約（定義見本公司招股章程「本集團歷史及架構－架構合約」一節）下的附屬公司而進行。訂立架構合約後，本集團可確認及收取營運公司的業務和營運的經濟利益。架構合約亦使本公司可實際控制並且（在中國法律允許的限度內）有權獲得營運公司的股權及／或資產。

有關架構合約主要條款的概要，請參閱招股章程中「本集團歷史及架構」及「架構合約」章節。截至二零一九年十二月三十一日止年度，架構合約及／或架構合約獲採納所根據的情況概無任何重大變動，且概無架構合約被解除，原因是就採納架構合約的限制並無被取消。



於二零一九年十二月三十一日有關架構合約的規定（惟相關外資擁有權限制除外）

有關架構合約的規定（惟相關外資擁有權限制除外）包括中國新聞出版總署、國家版權局及國家「掃黃打非」工作小組辦公室於二零一九年九月共同頒佈的《關於貫徹落實國務院〈「三定」規定〉和中央編辦有關解釋，進一步加強網絡遊戲前置審批和進口網絡遊戲審批管理的通知》（「第13號通函」）規定，外商投資者不得透過獨資、股權合資或合作合資投資的方式於中國投資網絡遊戲經營業務，並進一步明確禁止外商投資者通過設立其他合資公司或與中國許可證持有人訂立合約或技術安排等間接方式控制或參與國內網絡遊戲運營商。

然而，第13號通函並無對「外商投資者」一詞提供任何詮釋或將外國網絡遊戲公司與公司架構跟本集團類似的公司之間作出區分。因此，國家新聞出版廣電總局會否視本集團的架構及業務為違反該等條文尚未明確。

本公司的中國法律顧問認為，架構合約的安排並無違反適用的現有中國法律及法規，原因是本公司透過就現有業務類別持有所需許可證的聯營營運公司間接經營在中國的增值電信服務業務、網絡及手機遊戲、網絡廣告及其他互聯網及無線網。

然而，本公司的中國法律顧問亦提出，有關現時適用的中國法律、規則及法規的詮釋和應用存在重大不明確的地方。因此，中國監管機構及中國法院日後可能會就架構合約抱持與本公司的中國法律顧問相反的觀點。

無法確定會否採納與架構合約有關的任何新的中國法律、規則或法規，或如採納則將有什麼規定。於二零一九年三月十五日，全國人民代表大會常務委員會頒佈《外商投資法》，並自二零二零年一月一日起生效（「二零一九年外商投資法」）。儘管二零一九年外商投資法沒有明確將架構合約定義為一種外商投資的形式，但本公司無法保證，日後的法律法規不會將架構合約規定為一種外商投資的形式。因此，無法保證本公司通過架構合約對新營運公司的控制權日後不會被視為外商投資。倘本公司的架構合約根據日後任何法律、法規及規則被視為一種外商投資方式，及倘本公司的任何業務營運屬於外商投資的「負面清單」，本公司將需採取進一步行動以遵守該等法律、法規和規則，並可能會對當前的公司架構、業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。



營運公司的詳情

下文載列截至二零一九年十二月三十一日止年度與本集團訂立交易的營運公司的登記擁有人及業務活動：

營運公司的名稱	於二零一九年 十二月三十一日的	
	登記擁有人	業務活動
騰訊計算機	馬化騰擁有54.29% 張志東擁有22.85% 許晨曄擁有11.43% 陳一丹擁有11.43%	在中國提供增值服務及互聯網廣告服務
世紀凱旋	馬化騰擁有54.29% 張志東擁有22.85% 許晨曄擁有11.43% 陳一丹擁有11.43%	在中國提供互聯網廣告服務
網典	世紀凱旋	在中國提供增值服務
北京英克必成	騰訊計算機	在中國提供增值服務
北京掌中星	世紀凱旋	在中國提供增值服務

上述營運公司對本集團而言屬重大，因為彼等持有相關許可證以提供互聯網資訊服務及其他增值電信服務。截至二零一九年十二月三十一日止年度及於二零一九年十二月三十一日，架構合約所涉及的上述營運公司的收入總額及淨資產分別約為人民幣2,200億元及約人民幣390億元。

審閱於財政年度期間根據架構合約所進行的交易

本公司獨立非執行董事已審閱架構合約，並確認於財政年度期間所進行的交易乃根據架構合約的有關條文訂立，並已執行以令騰訊計算機及世紀凱旋於二零一九年十二月三十一日的剩餘現金（定義見本公司招股章程「本集團歷史及架構－架構合約」一節）於本年報刊發日期前已轉移予騰訊科技、數碼天津（之前於本公司招股章程中稱為時代朝陽科技（深圳）有限公司）、騰訊北京、深圳騰訊信息、騰訊成都、重慶騰訊信息、上海騰訊信息、騰訊上海、騰訊武



漢、海南網絡、廣州騰訊科技、深圳騰訊網絡及貴安新區騰訊數碼。本公司獨立非執行董事亦確認，營運公司並無向彼等的股權持有人支付股息或作出其他分派，而於有關財務期間所訂立、續期及／或重複應用的任何新架構合約的條款對本集團而言屬公平合理，且符合本公司股東的整體利益。就此而言，類似的架構合約已就新營運公司而訂立。

核數師已對架構合約的該等交易執行程序，並向董事會發出一份函件，確認該等交易已取得董事會批准，並在所有重大方面根據有關架構合約訂立，且已執行以令營運公司於二零一九年十二月三十一日的剩餘現金轉移予外商獨資企業，而營運公司並無向彼等的股權持有人支付股息或作出其他分派。

截至二零一九年十二月三十一日止年度所進行的交易已載列如下，並已於本集團的綜合財務報表抵銷：

1. 根據騰訊計算機合作合約，雙方須合作提供通信服務。騰訊科技及其聯屬公司容許騰訊計算機使用騰訊科技及其聯屬公司的資產及向騰訊計算機提供服務。而騰訊計算機須向騰訊科技及其聯屬公司轉讓所有剩餘現金作為代價。雙方亦根據此份協議成立騰訊計算機合作委員會。於年內，騰訊計算機向騰訊科技、數碼天津、騰訊北京、騰訊成都、騰訊上海、騰訊武漢、重慶騰訊信息、上海騰訊信息、深圳騰訊信息、海南網絡、廣州騰訊科技、深圳騰訊網絡及貴安新區騰訊數碼已付或應付的分成收入分別約為人民幣778.49億元、人民幣30.31億元、人民幣175.86億元、人民幣180.63億元、人民幣87.51億元、人民幣23.79億元、人民幣29.79億元、人民幣3.79億元、人民幣54.10億元、人民幣13.52億元、人民幣1.86億元、人民幣400萬元及人民幣1.89億元。
2. 根據世紀凱旋合作合約，雙方須合作提供通信服務。數碼天津及其聯屬公司容許世紀凱旋使用數碼天津及其聯屬公司的資產及向世紀凱旋提供服務，而世紀凱旋則須向數碼天津及其聯屬公司轉移所有剩餘現金作為代價。雙方亦根據此份協議成立世紀凱旋合作委員會。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行服務交易。
3. 根據騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的修訂及重列知識產權轉讓協議，騰訊計算機須向騰訊科技轉讓並無任何產權負擔的現有及日後主要知識產權（在騰訊計算機日常業務中授出的特許權除外），以換取騰訊科技承諾向騰訊計算機提供若干技術及資訊服務。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行知識產權轉讓交易。



4. 根據數碼天津與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的知識產權轉讓協議，世紀凱旋須向數碼天津轉讓並無任何產權負擔的現有及日後主要知識產權（在世紀凱旋日常業務中授出的特許權除外），以換取數碼天津承諾向世紀凱旋提供若干技術及資訊服務。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行知識產權轉讓交易。
5. 根據騰訊科技（作為許可人）與騰訊計算機（作為被許可人）於二零零四年二月二十八日訂立的域名特許權協議，騰訊科技須向騰訊計算機授出特定域名的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行域名特許權交易。
6. 根據騰訊科技（作為許可人）與世紀凱旋（作為被許可人）於二零零四年二月二十八日訂立的域名特許權協議，騰訊科技須向世紀凱旋授出特定域名的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費根據世紀凱旋全年收入的若干百分比而釐定（或會根據協議或世紀凱旋合作合約而調整）。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行域名特許權交易。
7. 根據騰訊科技（作為許可人）與騰訊計算機（作為被許可人）於二零零四年二月二十八日訂立的商標特許權協議，騰訊科技須向騰訊計算機授出特定商標的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費根據騰訊計算機全年收入的若干百分比而釐定（或會根據協議或騰訊計算機合作合約而調整）。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行商標特許權交易。
8. 根據騰訊科技（作為許可人）與世紀凱旋（作為被許可人）於二零零四年二月二十八日訂立的商標特許權協議，騰訊科技須向世紀凱旋授出特定商標的非獨家特許使用權，每年的特許權使用費根據世紀凱旋全年收入的若干百分比而釐定（或會根據協議或世紀凱旋合作合約而調整）。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行商標特許權交易。



9. 根據騰訊科技(作為顧問)與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的資訊顧問服務協議，騰訊科技須向騰訊計算機提供特定資訊顧問服務，每年的顧問服務費由騰訊計算機合作委員會根據騰訊計算機全年收入的若干百分比範圍而釐定。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行顧問服務交易。
10. 根據騰訊科技(作為顧問)與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的技术顧問服務協議，騰訊科技須向世紀凱旋提供特定技術顧問服務，每年的顧問服務費由世紀凱旋合作委員會根據世紀凱旋全年收入的若干百分比範圍而釐定。除本節其他地方所披露者外，於年內，並無根據該等安排進行顧問服務交易。
11. 根據各家新營運公司與一家外商獨資企業訂立的合作框架協議，雙方同意合作提供通信服務。就每份協議而言，外商獨資企業容許新營運公司使用外商獨資企業及其聯屬公司的資產及向新營運公司提供服務，而新營運公司則須向外商獨資企業及其聯屬公司轉讓所有剩餘現金作為代價。雙方亦根據該等協議成立合作委員會。於年內，網典向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付或應付的分成收入分別約為人民幣100萬元、人民幣200萬元及人民幣5,400萬元。北京英克必成向騰訊科技、數碼天津及騰訊北京已付或應付的分成收入分別約為人民幣200萬元、人民幣1,300萬元及人民幣9,000元。北京掌中星向數碼天津及騰訊北京已付或應付的分成收入分別約為人民幣100萬元及人民幣46.6萬元。



有關架構合約的風險以及本公司為減低該等風險而已採取的行動

鑑於限制外商投資者在中國提供增值電信服務業務的法規限制，本公司在中國透過營運公司進行其部分業務。該等合約安排未必能有效提供控制權作為直接擁有權。根據架構合約，仲裁機構有權釐定營運公司的股權或物業擁有權的補償、決定實施可強制執行的補救（包括強制要求營運公司轉讓營運公司的股權至外商獨資企業等）或下令營運公司倒閉。組成仲裁機構前，營運公司主要資產所在地的法庭有權實施臨時補救措施，以確保可強制執行仲裁機構的未來決策。

外商獨資企業獲設立的架構及地點已考慮到給予位於特定經濟特區及／或經營軟件相關業務的公司的稅務優惠。儘管有關政府機關給予若干外商獨資企業及營運公司該等稅務優惠，惟無法保證該等稅務優惠的條件將可一直存在。相關外商獨資企業及營運公司將盡合理努力採取一切所需措施（包括但不限於維持彼等作為或取得「高新技術企業」或「國家重點軟件企業」的地位）以繼續享有調減的所得稅率及其他稅項寬減。

由於中國對外商投資者電信增值服務業實施法律限制，故此本集團成員公司之間訂立多項協議，而本公司及外商獨資企業據此與營運公司進行交易並取得絕大部分收入。該等集團內部合約概述的收入確認或會受到稅務機關質疑，且稅務處理的任何調整或會對本集團的應課稅盈利造成重大不利影響。根據本公司的中國法律顧問的意見，中國稅務機關質疑收入的稅務處理的可能性不大，前提是該等集團內部合約下的交易乃屬於按公平磋商基準進行的真誠交易。本公司將採取一切所需措施，以確保和監控相關交易是按公平磋商基準進行，藉以將稅務處理進行調整的風險減到最低。

有關架構合約所涉及的風險詳情，請參閱招股章程「風險因素－有關本集團營運架構之風險」一節。

其他關連交易

除綜合財務報表附註13(a)（高級管理人員的酬金）、附註13(b)（五名最高薪酬人士）、附註14（董事福利及權益）、附註21（與聯營公司進行的交易）、附註26（向投資公司及投資公司股東提供的貸款）及附註34（以股份為基礎的支付）所披露的關聯人士交易外，概無綜合財務報表所披露的關聯方交易構成上市規則所界定的須予披露關連交易。本公司已遵守上市規則第十四A章所載的披露規定。



董事會報告

主要股東的權益

於二零一九年十二月三十一日，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股份中擁有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	持股概約 百分比
MIH TC	好倉	公司(附註1)	2,961,223,600	31.00%
Advance Data Services Limited	好倉	公司(附註2)	819,507,500	8.58%

附註：

1. MIH TC乃由Naspers Limited透過其非全資擁有的中間公司Prosus N.V.（前稱Myriad International Holdings N.V.）及MIH Services FZ LLC間接控制，故此根據證券及期貨條例第XV部，Naspers Limited、Prosus N.V.及MIH Services FZ LLC被視為擁有同一批2,961,223,600股股份。
2. Advance Data Services Limited直接持有723,507,500股股份及透過其全資附屬公司馬化騰環球基金會間接持有96,000,000股股份。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。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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）。



管理合約

年內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或大部分業務的管理及行政合約。

主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收入約7.78%，而本集團最大客戶佔本集團總收入約2.85%。此外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額約19.58%，而本集團最大供應商佔本集團總採購額約5.16%。

概無董事、彼等的緊密聯繫人或就董事所知持有本公司已發行股份數目5%以上權益的股東於上述主要客戶或供應商擁有任何權益。

審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。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。

環境及遵守法律

本集團致力減低我們的業務活動對環境的影響，有關詳情載列於本年報《環境、社會及管治報告》的「環境」一節內。據董事會所悉，本集團已遵守在所有重大方面對本集團具有重大影響的相關法律及法規。



董事會報告

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。本公司董事於本年報所涵蓋的財政年度一直遵守有關守則。

優先認購權

章程細則或開曼群島法律並無有關優先認購權的條文，以規定本公司須按比例向本公司現有股東提呈發售新股。

僱員及酬金政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團有62,885名僱員（二零一八年：54,309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。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的總酬金成本為人民幣531.23億元（二零一八年：人民幣421.53億元）。

公眾持股量的足夠性

於本年報日期，根據本公司所取得的公開資料及就董事所知悉，董事確認本公司於年內一直保持上市規則所規定的公眾持股量規定。



暫停辦理股份過戶登記手續

(A) 符合資格出席二零二零年股東週年大會並於會上投票

本公司的股份過戶登記分處將由二零二零年五月八日(星期五)起至二零二零年五月十三日(星期三)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合資格出席二零二零年股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零二零年五月七日(星期四)下午四時三十分前將所有正式填妥的過戶表格連同有關股票送達本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

(B) 符合資格收取建議末期股息

本公司的股份過戶登記分處將由二零二零年五月十九日(星期二)起至二零二零年五月二十日(星期三)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合資格收取建議末期股息，最遲須於二零二零年五月十八日(星期一)下午四時三十分前將所有正式填妥的過戶表格連同有關股票送達本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，羅兵咸永道會計師事務所即將告退，惟符合資格並願意於二零二零年股東週年大會上膺選連任。

承董事會命

馬化騰
主席

香港，二零二零年三月十八日



維持最高水平的企業管治及符合商業操守常規為本集團核心價值。董事會視有效企業管治常規為本集團的要務，以使投資者徹底瞭解本集團的管理及管理層如何監督及管理本集團不同的業務。我們相信，倘本集團以公開及負責任方式開展業務，投資者將實現重大長遠價值。符合商業操守常規與強而有力的企業管治並行，且我們相信按商業操守運營我們的業務將取信於公眾人士並最終為本集團股東創造價值。

企業管治常規

本公司的企業管治常規乃以企業管治守則所載的守則條文為依據。除就主席與行政總裁職務應明確區分偏離守則條文第A.2.1條以及就董事退任及重選偏離守則條文第A.4.2條以外，董事會相信截至二零一九年十二月三十一日止整個年度，本公司一直遵守企業管治守則所載的適用守則條文。

董事會持續監控及檢討本公司的企業管治常規及於適當時作出必要改動。

董事會

責任

董事會的基本責任為行使其最佳判斷及以本公司及其股東的最佳利益行事。董事會在以有效及負責任方式運營的同時監管管理層的努力以推動本公司成功。董事會亦制訂本公司的整體業務策略及監控管理層對該等策略的執行。

董事會已界定其須負責的業務及管治事務，而有關事宜已獲定期審閱，以確保本公司維持有效及最新的企業管治常規。就此而言，董事會：

- 制訂本集團的目標，向本集團提供策略性指示，並負責審批策略性計劃；
- 審批管理層提呈的年度業務計劃及預算；
- 對本集團實施全面及有效的管控，並在執行經審批的年度業務計劃及預算方面對管理層進行監察；
- 委任行政總裁（須向董事會匯報）及確保已安排繼任人選；



- 審批本公司的財務報表以及中期及年度報告；
- 制定本集團的通訊政策；
- 決定董事的甄選、工作簡介及評核事宜；
- 確保本集團設立適當的風險管理、內部監控、內部審核及監管合規程序，以及與股東及利益相關者保持充分溝通；
- 在適當情況下於董事會轄下設立具清晰職權範圍及職責的委員會；
- 界定具體事項的授權標準，並賦予董事會轄下委員會及管理層所須的權限；
- 監控與本集團業務有關的非財務事宜；
- 考慮及(如適用)向股東宣派股息；及
- 定期評核其自身表現及效能。

董事會已將其日常業務及經營職責指派給本公司高級管理團隊(包括主要行政管理人員、總裁及執行副總裁)。高級管理團隊每兩周舉行一次會議或不時就制訂政策及向董事會作出推薦意見的需要而舉行會議。高級管理團隊掌管、執行、詮釋及監督本公司及其附屬公司遵守內部規則及操作程序的情況及定期進行檢討、推薦及建議對有關規則及程序進行適當修訂。高級管理團隊定期向董事會匯報，並在有需要時與董事會保持溝通。

為使我們的利益相關者更能達致長期的利益，董事會就若干須投入特定時間、注意力及專業知識的事宜指派給其委員會處理。董事會認為該等事宜需要獨立監察及專家支持，故由委員會處理更為適宜。因此，董事會已成立五個委員會以協助董事會：審核委員會、企業管治委員會、投資委員會、提名委員會及薪酬委員會。各委員會訂有職權範圍，明確規定其權力及職權。所有委員會向董事會匯報及向董事會提供推薦建議(如有需要)。



企業管治報告

本公司該等委員會的管治結構可概述如下：

審核委員會

- 處理與本公司外聘核數師的關係；
- 審閱本公司的財務資料；
- 對本公司財務報告系統進行監管；
- 就風險管理及內部監控系統對本公司管理層完成的工作進行檢討；
- 監督本公司承擔的風險，包括釐定本公司預期將且能承擔的風險水平；及
- 監督本集團的反洗錢及制裁合規制度。

企業管治委員會

- 檢討本公司的企業管治及向董事會提供推薦建議；
- 檢討及監察董事與高級管理團隊的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察有關本公司遵守法律及監管規定的政策及慣例；
- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討股東通訊政策並於適當時向董事會作出推薦建議，以改善本公司與股東之間的有效通訊；
- 檢討本公司遵守企業管治守則及於企業管治報告內作出披露的情況；及
- 檢討本公司的環境、社會及管治策略，並向董事會提出建議。



投資委員會

- 物色、考慮合併、收購及出售事項及就此作出推薦建議；及
- 確保遵守上市規則及就有關任何合併、收購及出售事項的任何其他相關法律及法規。

提名委員會

- 根據本公司策略檢討及監察董事會的架構、規模、組成，及成員多元化；
- 透過考慮該等人士的經驗、知識、技能、性別及背景以及上市規則規定，物色合適及合資格人士及向董事會建議新董事會成員；
- 就股東提名擔任董事的人士進行審閱及向董事會提供建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性及該等董事可為董事會帶來的觀點、技能及經驗；及
- 檢討及監察本公司董事會成員多元化政策及董事會提名政策的實行。

薪酬委員會

- 審閱及批准有關董事及高級管理團隊薪酬的政策及架構的建議；
- 確保該等薪酬建議與企業方針及目標一致；及
- 確保概無董事或其任何聯繫人參與釐定其自身的薪酬。

二零一九年委員會的主要工作載於第79頁至第84頁。

全體董事均可全面及適時獲取一切有關資料，以及本公司法律總顧問及本公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及法例均已獲遵行。全體董事於履行職務時亦可徵求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。



企業管治報告

我們相信，教育及培訓對維持有效董事會極為重要。新董事參與工作簡介課程，可使其對本集團的營運與業務有深入了解，及亦將獲得一本董事手冊，內容概述彼等根據上市規則及適用法律的職責。為現有董事提供量身定制的培訓計劃涵蓋企業管治最佳常規、法律及監管趨勢以及新興技術和產品（鑒於我們的業務性質）等主題。董事亦會定期與高級管理團隊會面，以了解本集團的業務、管治政策及監管環境。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司曾安排培訓，主題涵蓋與本集團業務相關的企業管治、法規及監管更新，以及產品趨勢。下表概述各董事截至二零一九年十二月三十一日止年度參與持續專業發展的情況：

董事姓名	參與持續專業發展 ¹
執行董事	
馬化騰	√
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	√
楊紹信	√
柯楊 ²	√

¹ 出席本公司或其他外聘方安排的培訓／研討會／會議，或已閱讀相關材料。

² 柯楊教授自二零一九年八月十五日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

維持高水平的企業管治及個人操守不僅單靠董事會作出的努力，本集團各僱員亦對達成該目標有所貢獻。本公司將一項強調誠信與尊重的操守準則政策分發予所有僱員並構成各僱員僱傭合約的一部分。



此外，董事會已採納多項常規，以使本集團達到高水平的企業管治及遵守企業管治守則。

為保持高度的企業管治水平及維持我們的企業管治常規的透明度，我們繼續採納及鼓勵遵行以下企業管治常規：

- 一直及將會定期檢討股東通訊政策；
- 一直並將持續按時向董事提供培訓，包括向董事提供有關上市規則及相關法律更新的簡介；
- 公司秘書按照上市規則的規定參加培訓；及
- 向董事提供有關本公司表現、狀況及前景的不時非正式更新資料及每月結構性更新資料。

主席及行政總裁

馬化騰先生為本公司的主席兼首席執行官（即行政總裁），偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條（規定主席及行政總裁應各司其職，且不應由同一人擔任）。主席及行政總裁的職責應明確區分，並以書面列明。

鑒於本集團經營所在商業環境不斷變化，故主席及行政總裁必須具備深厚技術背景，並對急速的市場變動（包括用戶偏好變動）具備敏銳觸覺，才能推動本集團不同的業務。故董事會認為，區分主席及行政總裁的角色可能會為本集團日常業務產生不必要成本。

另外，作出所有重大決策時已諮詢董事會及適當委員會成員，以及高級管理團隊。主要管理人員及高級行政人員不時受邀出席董事會會議作出陳述及回答董事會詢問。此外，董事獲鼓勵積極參加所有董事會及彼等擔任成員的委員會會議，而主席確保所有董事均妥善獲悉董事會會議上提出的所有事宜，並與高級管理團隊合作依時向董事會成員提供足夠、準確、清晰、完整及可靠的資料。再者，主席確保於董事會會議有充足時間討論所有項目。截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據上市規則的規定，主席與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。

因此，董事會認為已取得充分權力及適當保障平衡。儘管如此，董事會將繼續定期監察及檢討本公司現行架構及於適當時作出必要變更。



組成

於本年報日期，董事會包括九名董事，其中有兩名執行董事、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事。截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，除柯楊教授自二零一九年八月十五日起獲委任為獨立非執行董事外，董事會組成並無變動。

董事名單及其各自履歷載於本年報第49頁至第52頁。

為善用董事的技能、經驗及觀點多元化以及為確保董事投入足夠時間及專注處理本集團事務，我們要求各董事每季度向本公司披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質，以及其他重大承擔。董事會組成符合上市規則第3.10A條項下的規定，即獨立非執行董事的人數須達董事會成員人數最少三分之一。董事會認為執行董事及非執行董事組合的比例屬合理及適當，並充分發揮制衡作用，以保障股東及本集團的利益。

董事會重視非執行董事所提供的專業判斷及意見，以保障股東利益。非執行董事透過在專業的、積極的及知情的情況下表達意見，以及積極參與董事會及委員會會議為本集團貢獻多元化的資歷及豐富經驗，並為本集團在策略、政策、表現、問責、資源、主要委任、操守準則、利益衝突及管理程序等事宜上，帶來專業的判斷及意見，並以股東的利益為最重要因素。非執行董事亦帶領解決潛在的利益衝突並運用彼等的專業判斷及專業知識，細察本公司在實踐協定的企業方針的表現，並監察匯報表現的情況。

此外，為遵守上市規則第3.10條，我們其中兩名獨立非執行董事具備適當的會計專業資格或相關的財務管理專長，並不時向董事會提供寶貴意見。本公司亦已收到每名獨立非執行董事每年作出的獨立性確認書，且提名委員會經考慮上市規則第3.13條列出的獨立性指引就每名獨立非執行董事的服務年期進行年度審閱，並認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

作為我們向投資界提供透明度及遵守上市規則及企業管治守則的企業管治常規的一部分，在所有載有董事姓名的本公司通訊中，已明確說明獨立非執行董事身份。此外，本公司網站及聯交所網站提供最新的董事名單，註明獨立非執行董事身份以及列明董事的角色和職能。



委任、重選及罷免

董事會為本集團成功的核心，擁有適當的董事會組成，我們能夠受惠於適當的技術、經驗及觀點多元化，使本公司向前邁進。因此，本公司就向董事會委任新董事維持正式、經考慮並具透明度的程序實屬必要。根據我們的企業管治常規及章程細則，所有董事（主席除外）均應定期重選，任何董事辭任及罷免均應說明原因。於二零一九年股東週年大會上，Jacobus Petrus (Koo) Bekker先生及Ian Charles Stone先生退任並獲重選。

企業管治守則的守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任填補臨時空缺的董事確保在委任後的首屆股東大會上由股東選舉。每名董事（包括指定任期的董事）均須至少每三年輪值退任一次。

根據章程細則，主席擔任該職務毋須輪值退任，亦毋須計入每年須退任董事數目內，因此偏離企業管治守則的守則條文第A.4.2條。主席為本集團創辦人之一，在本集團成長和發展的過程中扮演著關鍵角色，且主席持續在位董事會對本集團持久發展至關重要。鑒於主席於本集團發展過程中所扮演角色的重要性，故董事會認為，偏離企業管治守則的守則條文第A.4.2條對本集團的整體營運並無重大影響。



董事會活動

董事會於二零一九年舉行五次會議。各董事出席董事會會議、委員會會議、股東週年大會及股東特別大會（不論親身或以電子通訊方式）的情況詳載於下表：

董事姓名	董事會	審核委員會	企業管治委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會	股東特別大會
執行董事							
馬化騰	5/5			1/1		1/1	1/1
劉熾平	5/5					1/1	1/1
非執行董事							
Jacobus Petrus (Koo) Bekker	5/5				3/3	1/1	1/1
Charles St Leger Searle	5/5	8/8	2/2	1/1		1/1	1/1
獨立非執行董事							
李東生	3/5			0/1	3/3	0/1	0/1
Iain Ferguson Bruce	3/5	8/8	2/2	1/1		0/1	0/1
Ian Charles Stone	5/5	8/8	2/2	1/1	3/3	1/1	1/1
楊紹信	5/5	8/8	2/2			1/1	1/1
柯楊*	2/2		1/1				

* 柯楊教授自二零一九年八月十五日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於董事會會議上，董事會討論的事宜範圍廣泛，包括本集團整體策略、財務及經營表現、審批本集團年度、中期及季度業績、委任董事、業務前景、監管合規及企業管治以及其他重大事宜。經諮詢主席及高級管理團隊，公司秘書就每次會議編製議程，而所有董事均有權於議程內納入討論事宜。公司秘書亦確保遵守所有與董事會會議有關的適用規則及法規。公司秘書於每次定期的董事會會議至少十四天前向各董事寄發董事會會議通告。公司秘書亦於每次定期的董事會會議及委員會會議至少三天前向各董事寄發議程、董事會文件及有關本集團的相關資料，使董事得知有關本集團財務表現及最近期發展的資料。倘任何董事提出任何問題，會盡快採取措施對該等問題作出全面回應。倘有關主要股東或董事出現潛在或實際利益衝突，有關董事將宣佈其利益及就該事項放棄投票。董事可於必要時接觸本公司高級管理團隊。董事亦可在適當的情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。



公司秘書確保信息準確且及時傳遞給董事會。公司秘書負責對所有董事會及委員會會議進行會議記錄，並確保已記錄所考慮事宜及所達成決定的充分詳情。該等會議的會議記錄草稿及最終版本將分別於每次會議後在合理時間內送交董事審閱及記錄，會議記錄定稿連同相關董事會文件及相關材料由公司秘書保管，可供董事隨時審閱及檢查。

委員會

如上文所述，董事會已設立五個各自被授權並向董事會匯報的委員會：審核委員會、企業管治委員會、投資委員會、提名委員會及薪酬委員會。該等委員會的角色及職能載於其各自的職權範圍內。該等委員會各自的職權範圍將會不時作出修訂以保證其繼續滿足本公司的需要及保證符合企業管治守則。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的職權範圍均可於本公司網站及聯交所網站查閱。

審核委員會

審核委員會僅由非執行董事組成。其成員包括楊紹信先生、Iain Ferguson Bruce先生、Ian Charles Stone先生（均為獨立非執行董事）及Charles St Leger Searle先生（非執行董事）。楊紹信先生擔任審核委員會主席，彼與Iain Ferguson Bruce先生及Charles St Leger Searle先生均於財務事宜方面擁有適當的專業資格及經驗。

審核委員會每年舉行不少於四次會議；審核委員會於二零一九年曾舉行八次會議。各審核委員會成員的個人出席率載於第78頁。除審核委員會成員外，首席財務官、內部審核部門主管、內部監控部門主管及外聘核數師亦應審核委員會邀請出席會議。

審核委員會於二零一九年的主要工作包括以下各項：

- 審閱二零一八年年度報告，包括企業管治報告、環境、社會及管治報告、董事會報告及財務報表以及相關業績公佈；
- 審閱二零一九年中期報告及中期業績公佈；
- 審閱二零一九年第一季度及第三季度業績公佈；
- 審閱本集團的企業管治守則、上市規則及相關法律合規情況；
- 就本公司股息政策提出建議，供董事會審議及採納；



- 對於外聘核數師，審閱彼等的計劃、報告及管理函件、費用、參與的非審核服務及彼等的聘任條款；
- 審閱本公司內部核數師的計劃（包括二零一九年計劃）、資源及工作；
- 審閱本集團財務部資源、資歷及培訓的充足性；
- 審閱本公司的財務報告系統、本集團內運作的內部監控系統、風險管理系統及相關程序的有效性；及
- 更新職權範圍，以反映審核委員會的額外職責，即審核委員會就與管理金融犯罪風險有關的反洗錢和制裁行為對本集團的合規制度和監控的充足性及有效性進行監察。

羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）為本公司的外聘核數師。審核委員會每年檢討本公司與羅兵咸永道的關係。審核委員會亦已檢討外部核數程序的有效性及羅兵咸永道的獨立性及客觀性，並信納關係良好。因此，審核委員會建議於二零二零年股東週年大會上重新委任。

企業管治委員會

企業管治委員會僅由非執行董事組成。其成員包括Charles St Leger Searle先生（非執行董事）、Iain Ferguson Bruce先生、Ian Charles Stone先生、楊紹信先生及柯楊教授（自二零一九年八月十五日起獲委任為企業管治委員會成員）（均為獨立非執行董事）。企業管治委員會由Charles St Leger Searle先生擔任主席。

企業管治委員會於二零一九年曾舉行兩次會議。各企業管治委員會成員的個人出席率載於第78頁。

企業管治委員會於二零一九年的主要工作包括以下各項：

- 審閱本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱法律及監管規定的合規情況，包括內幕交易政策、內幕消息披露政策及股東通訊政策；
- 檢討本公司符合企業管治守則的合規情況及在企業管治報告內作出的披露；
- 檢討本公司符合環境、社會及管治報告指引的合規情況及在環境、社會及管治報告內作出的披露；及



- 就董事及高級管理團隊出席持續專業發展的培訓課程的安排進行討論。

投資委員會

投資委員會大部分由執行董事組成。其成員包括劉熾平先生、馬化騰先生及Charles St Leger Searle先生。投資委員會由劉熾平先生擔任主席。

於二零一九年，投資委員會已考慮及通過有關其對本集團的收購及出售事項作出的決定的決議案。

提名委員會

提名委員會大部分由獨立非執行董事組成。其成員包括馬化騰先生、李東生先生、Iain Ferguson Bruce先生、Ian Charles Stone先生（該三名成員均為獨立非執行董事）及Charles St Leger Searle先生（非執行董事）。提名委員會由馬化騰先生擔任主席。

提名委員會於二零一九年曾舉行一次會議。各提名委員會成員的個人出席率載於第78頁。

於二零一九年，提名委員會已考慮及認可新董事會提名政策供董事會批准，並按董事會提名政策更新提名委員會職權範圍並加入其有關職責。提名委員會已檢討董事會組成、董事繼任情況、董事會成員多元化政策以及董事會提名政策，且亦已考慮及向董事會建議有關建議委任柯楊教授為獨立非執行董事以及重新委任於二零一九年股東週年大會上退任的董事。提名委員會亦已評估獨立非執行董事的獨立性，而經考慮上市規則第3.13條所載的獨立性指引就每名獨立非執行董事的服務年期，以及該名董事可為董事會帶來的觀點、技能和經驗進行年度審閱，認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。本公司確認董事會成員多元化的好處，並認為作為一項業務誠條，在董事會層面上實行成員多元化將有助本公司實現其策略目標及保持競爭優勢。因此，董事會已就實行董事會成員多元化政策訂下可計量目標，以確保董事會成員在技術、經驗及觀點多元化方面維持適度平衡，為支持董事會執行業務策略及維持董事會有效運作的所需條件。經參考可計量目標後，提名委員會信納董事會成員多元化政策及董事會提名政策順利實行。提名委員會將會繼續監察董事會成員多元化政策及董事會提名政策的實行，並將會定期檢討董事會成員多元化政策及董事會提名政策以確保其持續有效。

由於經修訂企業管治守則就年內所採納的提名政策披露的新規定，故於二零一九年三月對提名委員會的職權範圍作出修訂，將董事會提名政策加入提名委員會的職責內。



下文載列董事會提名政策及相關提名程序概要：

目的及目標

董事會提名政策旨在列載提名委員會提名董事加入董事會所採取的方針。

董事甄選準則

於釐定候選人是否合適時，提名委員會在向董事會作出推薦建議前將會考慮一系列因素，包括但不限於以下甄選準則：

- (a) 本公司的現行董事會成員多元化政策及上市規則的要求；
- (b) 獨立非執行董事的獨立性以及載列於上市規則第3.13條規定的獨立性標準；
- (c) 候選人或重選董事的潛在或實際利益衝突；
- (d) 候選人預期為董事會帶來的貢獻，並確保董事會根據本公司業務需求而具備技能、經驗及多元化視野的均衡組合；
- (e) 候選人或重選董事在相關領域的誠信度、成就和經驗；
- (f) 候選人或重選董事有能力承諾及投入足夠時間和關注本公司的事務；及
- (g) 提名委員會按個別情況所考慮的其他相關因素。

提名委員會可酌情決定提名任何其認為適合的人士。

提名委員會的提名程序

提名委員會至少每年召開一次會議，並且物色候選人(如有)以供考慮。來自人力資源部、外部代理機構、董事會推薦或股東的提名(如適合)亦會被考慮。

如退任董事符合資格並自願膺選連任，提名委員會將考慮該退任董事對本公司的整體貢獻，並且決定該退任董事是否繼續符合董事會提名政策所載的甄選標準。



提名委員會在評估候選人是否合資格擔任董事時須考慮，包括但不限於其聲譽、品格、知識及經驗等因素，並作出建議，以供董事會考慮及批准。

董事會將根據提名委員會的建議考慮並在適當情況下批准委任。

監察、匯報及檢討

提名委員會將每年匯報董事會的組成，並於本公司年度報告內的企業管治報告中就有關董事會成員多元化政策作出適當的披露。

下文載列董事會成員多元化政策概要：

目的及目標

董事會成員多元化政策旨在列載提名委員會達致董事會成員多元化的方針。

政策聲明

本公司確認董事會成員多元化的好處，並認為作為一項業務誠條，在董事會層面上實行成員多元化將有助本公司實現其策略目標及保持競爭優勢。真正的董事會成員多元化將透過多項因素達致，包括但不限於技能、知識、經驗及背景方面的差異。

可衡量的目標

董事會的委任將按功績及公平基準作出，並會對董事會成員多元化的裨益作出適當考慮。提名委員會將繼續肩負主要責任，物色合適且具備資格的候選人成為董事會成員，並在履行此職責時充分考慮董事會多元化政策。提名委員會就多元化成立觀點時，其亦將依據本公司業務模式和不斷的特定需要考慮有關因素，包括但不限於技能、知識、經驗、性別及背景。

提名委員會將確保董事會在技能、經驗及觀點多元化方面具備適度平衡，以使業務策略得以執行及使董事會得以有效運作的所需條件。

監察、匯報及檢討

提名委員會將每年匯報董事會的組成，並於本公司年度報告內的企業管治報告中就有關董事會成員多元化政策作出適當的披露。其亦將監察董事會成員多元化政策的執行。



根據本公司的董事會成員多元化政策和董事會提名政策，提名委員會就有關於二零一九年委任一名獨立非執行董事對潛在候選人的性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗及行業專業知識作出考慮，並提名柯楊教授加入董事會，原因是考慮到其於醫學界的專業知識以及其誠信聲譽，並信納柯教授將向董事會提供獨立客觀的判斷及建議，維護本公司及股東的整體利益。

薪酬委員會

薪酬委員會僅由非執行董事組成。其成員包括Ian Charles Stone先生、李東生先生（二人均為獨立非執行董事）及Jacobus Petrus (Koos) Bekker先生（非執行董事）。薪酬委員會由Ian Charles Stone先生擔任主席。

薪酬委員會於二零一九年曾舉行三次會議。各薪酬委員會成員的個人出席率載於第78頁。

薪酬委員會具有獲指派的職責，以釐定高級管理團隊各成員的薪酬待遇，以及就各董事的薪酬待遇向董事會提供推薦建議。

薪酬委員會於二零一九年的主要工作包括以下各項：

- 按規模相若的同行公司作基準檢討本公司的薪酬政策及架構，並向董事會提出建議，以確保本公司的薪酬待遇在聘請業內最優秀人才及挽留主要員工方面具有競爭力；
- 就董事的薪酬待遇向董事會作出檢討及建議，包括有關於二零一九年八月新任獨立非執行董事的薪酬待遇；
- 評估表現，以及檢討及批准高級管理團隊成員的薪酬待遇調整；及
- 檢討及批准授予高級管理團隊的薪酬獎勵，以表彰彼等對本公司的貢獻並就彼等未來表現提供激勵。

於進行有關董事及高級管理團隊薪酬的工作時，薪酬委員會確保並無任何個人及其任何聯繫人參與釐定其自身薪酬。該委員會亦確保薪酬獎勵乃參考個人及本公司的表現釐定，並符合市場慣例與狀況以及本公司的目標與策略。有關薪酬獎勵乃為吸引、挽留及鼓勵良好表現人士而設計，並反映了個別職能的細節。有關按薪酬等級披露高級管理人員酬金的進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註13。

就非執行董事而言，薪酬委員會經考慮彼等職務特定性質、相關指引及上市規則的規定後檢討應付彼等的袍金。



賬目、風險管理及內部監控

作為董事會責任的一部分，董事會確保以全面及清晰的方式呈列對本集團的表現及前景所作的評估。董事注意到彼等須負最終責任編製真實而公平反映本集團持續經營財務狀況的賬目以及其他公佈及財務披露。為協助董事會履行其職責，管理層會不時向董事會提供更新資料，包括本集團業務及財務狀況的詳情，給予董事對本集團的表現、狀況及前景所作的全面、容易理解及清晰明確的評估。管理層亦會向董事會提供一切所需及相關的資料，給予董事履行職責所需的充分說明及資料，以及使董事可在財務及其他資料提呈待其批准時能作出知情評估。有關本公司核數師匯報職責的聲明載於本年報的《獨立核數師報告》內。

足夠及有效的風險管理及內部監控系統是實現本公司戰略目標的重要保障。風險管理及內部監控系統應確保業務活動的有效進行、會計記錄的真實和準確，以及確保本公司遵守有關的法例、法規及政策。

董事會確認會負責確保本公司建立及維護足夠和有效的風險管理及內部監控系統。審核委員會代表董事會每季度審閱管理層在風險管理及內部監控系統方面的建設、執行及監督工作；亦會每年檢討風險管理及內部監控系統的有效性。董事會亦負責監管本公司所面臨的風險，釐定本公司所預期和能夠承受的風險水平，並積極考慮、分析及制訂策略以管理本公司所面臨的關鍵風險。

為了保證風險管理及內部監控系統的有效性，本公司採用了內部監控「三道防線」模型，並結合本公司的實際情況，在董事會的監督和指導下，建立了風險管理及內部監控組織架構。

第一道防線 — 運營及管理

第一道防線主要由本公司各事業群的業務和職能部門構成，負責日常運營和管理，並負責設計和執行相關控制以應對風險。

第二道防線 — 風險管理

第二道防線主要由內部監控部門構成，負責本公司風險管理及內部監控相關政策的制定，統一規劃並開展風險管理及內部監控系統的建設工作，協助第一道防線建立和完善其風險管理及內部監控系統，並履行監督職能，合理確保第一道防線的風險管理及內部監控工作得到有效實施。



第三道防線 — 獨立保證

第三道防線主要由內部審核部門和反舞弊調查部門構成。

內部審核部門負責為本公司風險管理及內部監控系統的有效性提供獨立的評價和鑒證，並監督管理層在風險管理及內部監控領域的不斷改進和提升。內部審核部門具有高度獨立性。

反舞弊調查部門負責多渠道接收舉報，並及時跟進和調查涉嫌舞弊事件，同時也協助管理層向本公司全體僱員進行正直價值觀及「騰訊陽光行為準則」（「陽光準則」）的宣導工作。

內部審核部門和反舞弊調查部門都直接向審核委員會匯報。

風險管理及內部監控三道防線的系統旨在管理，而非完全消除可能令我們無法實現業務戰略的風險，在避免重大的失實陳述或損失，以及公司業務戰略目標的實現等方面作出合理而非絕對的保證。

董事會及管理層一如既往重視風險管理及內部監控系統的建設工作。於二零一九年，本公司在風險管理及內部監控系統的建設上投入了更多的資源，僱員風險管理意識也在不斷提升。內部監控職能持續深入業務前端，更積極支持業務健康發展，加強風險管理。內部審核部門繼續推動不同的項目審計和連續審計工作的開展，更好地提供有效和及時的獨立評價。反舞弊調查部門進一步加強對僱員正直價值觀的宣導，及時跟進和調查涉嫌詐騙事件。三道防線的聯動進一步加強，以其能更有效的支持公司的發展。

風險管理

本公司一直致力不斷完善風險管理系統，包括其架構、流程與文化，通過提升公司風險管理的能力，確保本公司業務的長遠增長和持續發展。

本公司已建立風險管理系統，包括建立上述內部監控「三道防線」模型和界定各方職責，以及制訂風險管理相關政策和建立風險管理流程。本公司各事業群定期對可能影響目標實現的風險進行識別和評估，制訂相應的風險應對措施。此外，公司也定期為僱員提供相關的風險管理及內部監控的培訓。



風險管理流程

本公司作為多元化業務的互聯網及科技企業，業務具有種類多、變化快的特點，本公司的風險管理亦因應這些特點而建立動態的風險管理流程：

- 各事業群的業務和職能部門自下而上、系統地對經營過程中的風險進行識別、評估和應對，並將結果呈交給內部監控部門；
- 內部監控部門通過收集、匯總、分析等步驟，建立業務層面的重大風險清單，並確保已採取合適的風險應對策略和監控措施，供管理層審閱，並在向董事會匯報前提呈審核委員會審閱；
- 內部監控部門不時對重大風險的應對情況進行分析和評估，並每年至少一次向審核委員會匯報結果；及
- 審核委員會接受董事會的委託評估並釐定本公司為達成企業目標所願意接受的風險性質和程度，確定重大風險的應對策略以及負責部門，並自上而下地通過內部監控部門推動管理層去落實執行。

本公司的重大風險

二零一九年，管理層通過上述風險管理流程已經識別了九個重大風險。隨著本公司業務規模和經營範圍的持續擴大，業務形態的複雜程度的增加，以及外部經營環境的不斷變化，管理層認為二零一八年所披露的九個重大風險仍然存在。隨著內外部環境的變化，其中政策和監管風險、市場競爭與創新風險、資訊安全風險呈一定程度的上升，併購及投資管理風險略有下降，其他風險則保持穩定。

審核委員會代表董事會監察本公司整體的風險狀況，並評估了本公司重大風險的性質及嚴重程度的轉變。審核委員會認為管理層已採取適當的措施以應對及管理重大風險至董事會可接受的風險水平。



下文扼要地列示本公司現時面對的重大風險及已實施的風險應對措施。本公司的風險狀況可能會發生改變，下面的列表並非詳盡無遺。

1. 政策和監管風險

互聯網及科技行業雖然是新興行業，但隨著行業的不斷發展，各國監管機構對互聯網及科技行業的監管及法規也日趨嚴謹。本公司的業務在國內及海外不斷拓展，業務延伸到更多的國家和地區，需符合及遵守各國家和地區對監管資訊保護、互聯網資訊安全、IP、遊戲及互聯網金融等相關的法律及法規要求。監管政策發展方向的不確定性亦可能會對各地區不同行業的發展造成影響。

本公司已設立多個專業的部門及團隊，及聘請外部專業顧問，與業務管理層時刻保持緊密聯繫及溝通，及時與監管機構溝通並積極及時關注相關法律及法規的變化，並據此調整戰略採取應對措施，確保本公司能符合相關的法律及法規要求，我們已採取實際措施在多方面投入大量的資源以確保符合監管要求。另外，本公司也積極提供互聯網及科技行業資訊供政策制定者參考。

2. 市場競爭及創新風險

互聯網及科技行業時刻面對激烈競爭，產品的更新換代迅速，科技創新也推動了商業模式的變革，非互聯網及科技行業公司的跨界發展令市場加入更多新競爭者，用戶對產品和服務也提出更高的創新需求。如何吸引新用戶，保持甚至擴大市場的佔有率是本公司的一大挑戰，若技術及產品創新不足或不及時將影響本公司的核心競爭力。

本公司非常關注行業和用戶需求的變化趨勢，不斷通過技術創新跟蹤新技術發展及關注用戶體驗的變化，並積極推動新業務的孵化和新業態的探索。通過招募更多內部和外部優秀人才，持續優化組織架構、提升人才質量及培養青年人才等持續提升公司自身的創新能力；並集中資源持續加強產品及技術能力以及改善技術創新的環境，不斷開發符合市場用戶期望的產品。外部通過戰略合作和投資併購共建生態系統，結合平台優勢，尋找更好的合作夥伴和拓展更多創新領域，及時響應市場的需求。本公司更建立多個開放平台，提倡互利共贏理念，扶持有潛力的創業公司，加強與業務夥伴合作，一起提高市場競爭力。



3. 資訊安全風險

本公司非常重視用戶及客戶數據的保護，亦意識到若這些敏感資訊丟失或被竊取，將對用戶及客戶造成極大影響，同時也給本公司帶來重大的聲譽風險，甚至引起法律訴訟。

本公司有保護用戶敏感資訊的責任。一直以來將用戶及客戶數據列為本公司最高級別的敏感資訊，並已建立及會持續完善敏感資訊管理的相關制度和控制措施來確保敏感資訊及數據的安全，包括但不限於建立有效的信息管理系統，使用加密技術、控制資料訪問權限及進行信息安全管控，並持續加強災備體系的建設。同時，本公司已設置獨立的專業團隊，定期對敏感資訊及數據的保護及管理進行檢查，也會定期開展資訊安全意識培訓和宣導，提高僱員對保護敏感資訊的意識。

4. ToB業務管理風險

本公司積極發展與產業互聯網相關的各種ToB業務，隨著本公司ToB業務的快速發展，如果公司未能根據行業發展趨勢以及市場需求變化及時調整經營策略，持續提升組織架構和專業人才的匹配度，優化相應的內部管理制度和流程，和完善與各合作夥伴的合作機制等，不但可能會增加管理上的挑戰，並將可能會影響ToB業務的持續發展及公司戰略目標的實現。

本公司目前在ToB業務方面的經驗仍在不斷積累及沉澱中，正積極跟蹤分析各行業的發展趨勢以及用戶需求的變化，目前本公司已在金融和教育等產業展開佈局，利用雲計算和AI等技術助力各行各業進行數字化升級。另外，本公司亦不斷優化ToB業務，包括組織架構、人力資源、管理制度、業務流程等方面的管理，以保證ToB業務能夠有效運作，持續快速發展。

5. 業務連續性風險

本公司產品和平台的伺服器及網絡基礎設施的穩定性，對本公司業務的持續發展和用戶高質量的體驗至關重要。因此，任何資訊科技系統功能的缺陷、中斷、故障等均會對業務及用戶體驗造成重大不利影響。此外，本公司的營運亦可能會受到自然災難、社會安全事件或流行性疾病的負面影響。有關事件可能會令本公司及其合作夥伴運營所依賴的工作場地和設備受損，僱員的健康受到威脅，以致不能正常運作。



本公司持續加強基礎建設資源的投入，已建立並不斷優化相應的災備機制，為業務發展提供穩定的支援。同時，本公司已建立專門團隊，針對業務連續性設立了應急機制措施並進行定期演練。各業務單位亦會積極參與各應急流程，以確保業務的平穩運行。另外，已設立獨立的專責團隊對相關應急機制及措施和演練方案及結果的有效性亦會進行檢查。針對二零一九年末新型冠狀病毒疫情，本公司已啟動應急管理機制，包括移動辦公及提供各職能支持，協助各業務單位積極應對突發需求，及時調整資源及實施部署，以保障各業務的正常運行，如騰訊會議在疫情期間為滿足海量用戶移動辦公需求及時進行資源擴容。騰訊教育積極響應「停課不停學」，及時滿足突發在線教育需求，為學校的教務管理和學生的在線學習提供保障。公司亦密切關注員工安全，在遵守國家及當地政府規定要求基礎上，及時發佈管理政策，保障員工安全。

6. 危機處理、公關與聲譽風險

作為國內最大互聯網及科技公司之一，本公司業務／產品多元化，投資範圍廣泛，擁有強大用戶群以及合作夥伴網絡，公司品牌備受公眾和媒體的高度關注。公司需要對可能出現的危機予以充分考慮，並積極妥善應對，避免問題的擴大或者危機升級。公司若未能妥善應對，及時向公眾傳遞全面真實資訊，將會損害公司的產品聲譽和品牌形象，繼而影響公司業務的健康發展。

針對危機事件，本公司已建立相應的處理機制，及時跟進事態發展，評估風險，快速決策，並對業務作出調整以降低對公司的影響。本公司亦已設立專業的公關部門及團隊，建立及不斷優化公關處理機制，持續提升應對能力，與公司管理層及業務部門保持緊密聯繫，關注並收集輿情，對有關資訊及時分析並匯報管理層，由管理層根據公司政策和流程予以適當應對，及時向公眾傳遞全面真實資訊，持續維護公司聲譽。



7. 社會責任風險

隨著本公司產品和平台的多元化，用戶數量的不斷上升，本公司的產品和平台對社會的影響力也在不斷擴大，因此需要時刻從社會責任的角度對本公司的產品和平台進行審視。

「用戶為本，科技向善」是本公司在二零一九年十一月十一日發佈的新使命與願景。設立「成長守護平台」，率先開發遊戲健康系統，預防未成年人沉迷遊戲。利用數字科技為公共事務和政府服務提供更便捷的解決方案，如「粵省事」小程序。推動醫療、教育、出行、旅遊等各行各業升級，為企業和消費者創造多元價值。依託互聯網技術和科技能力，為公眾生活和產業發展保駕護航。設立「科學探索獎」，鼓勵關鍵技術和基礎科學研究。宣導「新文創」，面向海內外積極傳播中國優秀的傳統文化。本公司是中國首家設立公益慈善基金會的互聯網及科技企業。騰訊公益慈善基金會以「科技連接信任」為使命，助力公益慈善行業發展。

面對二零一九年末新型冠狀病毒疫情，本公司從技術和資金等方面提供支援，積極發揮產品和平台作用，與社會各界共同抗擊疫情。在疫情期間，本公司憑借高效觸達用戶的優勢，為抗擊疫情提供各類的數字化工具。另外，本公司在疫情第一時間設立15億疫情防控基金，在醫療防護物資、基礎科研支持、抗疫人員關懷和疫情社會治理等方面助力抗擊疫情。

8. 欺詐風險

近年來，互聯網及科技行業的欺詐事件屢見不鮮，廉潔誠信成為行業性關注的問題。隨著本公司的業務持續發展，業務規模不斷擴大，業務形態日益複雜，欺詐風險無可避免會有一定的上升。如供應商／合作夥伴通過與公司僱員串通對公司進行欺詐活動，會對本公司的聲譽與財務造成負面影響。



本公司一直秉承正直價值觀，對欺詐行為採取「零容忍」的態度，並堅決予以打擊。本公司已建設了有效的內部控制系統並持續優化，通過系統化、透明化的管理手段，加強內部控制，並通過對內對外的宣導培訓，持續提升僱員、供應商和合作夥伴的廉潔正直意識。對於僱員，本公司已制定「騰訊陽光行為準則」（「陽光準則」），要求僱員自身和與供應商及合作夥伴的合作過程中必須嚴格遵守。本公司與供應商及合作夥伴簽署「反商業賄賂聲明」，共同打造廉潔產業生態圈，共同建設陽光和透明的商業環境。另外，本公司成立多年的反舞弊調查部門，亦利用多渠道接收舉報，及時跟進和調查涉嫌舞弊事件，一旦發現及證實有詐騙行為的僱員，會即時予以解僱，而情節嚴重者按有關國家法律移交司法處理。如發現存在任何詐騙行為的供應商／合作夥伴，本公司會將其列入黑名單，永不合作。本公司通過「陽光騰訊」微信公眾號對外公開通報公司調查處理的違法犯罪案件情況以及嚴重的職務犯罪行為，以表明公司打擊舞弊和欺詐行為的決心，並努力營造公司和行業內正直和廉潔的氛圍。

9. 併購及投資管理風險

本公司具有一定規模的投資，並且投資領域多元化，對投資戰略的制定、資金管理、投前評估、投後管理都提出了更高的要求，若未能及時和有效管理投資風險，將可能影響投資戰略的實現，對公司造成一定損失。

本公司非常關注投資風險，已在董事會下成立投資委員會，並在公司內設立專業投資聯合團隊就投資事項作出建議；由財務、法務及其他相關的專業團隊負責管理相關風險，及已建立了投資評估及審批流程。本公司也已設有專業團隊定期評估資金狀況，並不斷拓展融資渠道，增強融資能力以支持業務發展及滿足投資併購的需求。同時，本公司內部有財務、法務及其他專業團隊跟進投後管理工作，定期了解投資公司的相關運營及財務狀況，以及對投資公司業務情況進行分析，確保投資公司的狀況能滿足投資戰略。另外，本公司在內部審核和內部監控方面也投入相當的資源，對投資公司進行賦能，並持續幫助控股附屬公司的管理層建立良好的風險管理及內部監控系統。



內部監控

本公司一貫重視內部監控系統的建設，多年來一直按COSO框架推行內部監控系統。

本公司管理層負責設計、實施和維護內部監控系統的有效性，而董事會及審核委員會負責監督及監管管理層推行的內部監控措施是否適當，以及是否得到有效的執行。

本公司的內部監控系統就關鍵控制清晰界定各方的管理職責、授權和審批，就重要業務流程制定明確的政策和程序，並向僱員強調內部監控系統的重要性。本公司政策是各業務流程的管理標準，涵蓋財務、法務、運營等各方面，所有僱員均須嚴格執行。

為進一步加強管理層對於本公司內部監控系統的責任以及做好管理層對於內部監控系統有效性確認的工作，各事業群的管理層對於其負責的事業群的內部監控情況均進行自我評估和確認。內部監控部門協助管理層根據COSO框架擬定了內部監控自評問卷，指導各事業群管理層進行自我評估，並收集自我評估的結果。本公司行政總裁審閱各事業群自我評估的情況，總體評估本公司的內部監控系統的有效性，亦代表管理層將該書面確認呈交審核委員會及董事會。

此外，內部監控部門監督管理層在風險管理和內部監控系統方面的建設工作，督促管理層落實執行管理措施，並就本公司整體風險管理及內部監控情況每季度向審核委員會匯報。內部審核部門作為獨立的第三道防線，對本公司風險管理及內部監控系統的有效性進行客觀的評估，並將評估結果向審核委員會匯報。

風險管理及內部監控成效

審核委員會代表董事會持續檢討風險管理及內部監控系統。

檢討的程序包括但不限於聽取業務管理團隊、內部審核部門、內部監控部門、法務團隊以及外聘核數師等的匯報，審閱各項工作報告和關鍵指標資訊，查看管理層內部監控自我評估結果，以及與高級管理團隊討論重大風險。



就截至二零一九年十二月三十一日止年度而言，董事會認為本公司的風險管理及內部監控系統有效及足夠。

另外，董事會信納，本公司的會計及財務報告職能已由足夠的且具有適當資歷及經驗的僱員履行，且該等僱員已接受合適而充分的培訓及發展。基於審核委員會的工作報告，董事會亦信納，本公司的內部審核職能已獲足夠的資源，其僱員資歷及經驗、培訓計劃及預算等亦均為足夠。

股東

本公司致力能迅速、公平、定期和及時披露對投資界而言屬重要的資料。因此，本公司努力與股東維持有效而持續的溝通，以便股東和準投資者能在明確瞭解本集團的經營、業務及財務資料的基礎上，以知情方式行使權利。本公司亦鼓勵股東積極參加股東週年大會及其他股東大會或以其他合適方式參與。因此，就股東週年大會而言，本公司於大會前至少二十個營業日前向股東寄發通告，而就其他股東大會而言，則在其至少十個營業日前向股東寄發通告。此外，本公司已制訂及維持股東通訊政策，該政策可於公司網站以及股息政策中查閱。

本公司的股東大會提供透明及公開的平台，供本公司股東與董事會及高級管理團隊進行溝通。在正常情況下，主席、董事會其他成員及高級管理團隊有關成員出席大會回答提問，並就有關本公司的事宜進行公開討論。除李東生先生及Iain Ferguson Bruce先生外，全體董事均已出席二零一九年股東週年大會及二零一九年五月十五日舉行的股東特別大會，以了解本公司股東的意見。公司秘書向全體董事提供二零一九年股東週年大會及上述股東特別大會的會議記錄，使彼等能全面了解本公司股東的意見。本公司的外聘核數師亦將出席股東週年大會，以就有關審核操守、核數師報告及核數師獨立性方面回答問題。本公司股東亦可根據以下程序（其詳情亦載於本公司網站），建議候選人以選舉為本公司董事。

根據章程細則，於提請要求之日持有不低於十分之一的有權在本公司股東大會上表決的繳足款股本的任何一位或多名本公司股東，有權隨時透過向董事會或公司秘書提交書面請求，提請董事會就處理該要求所載明的任何事務召開股東特別大會，且該大會應於該要求提交後兩個月內召開。



為確保股東權益及權利得到充分保障，每項主要獨立的事項將於股東大會上提呈一項獨立決議案，而所有決議案均將根據章程細則及上市規則以投票方式進行表決。為確保股東熟悉進行投票的具體程序，有關進行投票的具體程序會在股東大會開始時作出說明，及股東對投票程序的所有疑問將於投票表決開始前給予解答。本公司將委任外聘監票員監督以投票方式作出的表決並點票。投票結果將於各股東大會後登載於本公司網站及聯交所網站。

除參加本公司股東大會外，股東可通過本公司網站與我們聯絡或提出查詢。此外，股東如有任何有關其股份及股息的查詢，可以聯絡本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司。

股息政策

本公司致力維持足夠的營運資金以發展及經營本集團的業務，並向本公司股東提供可持續回報。

根據本公司目前的股息政策，可自本公司的可分派盈利或儲備中宣派股息。儘管尚未預先釐定派息比率，然而於建議或宣派任何股息時，董事會須考慮本集團的盈利表現、總體財務狀況、債務契約、未來營運資金及投資要求，以及董事會認為相關和適合的其他因素。

其他資料披露

本公司須根據上市規則及企業管治守則披露若干資料。我們將上文未有涵蓋的資料載列如下。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。本公司亦已就可能擁有有關本公司內幕消息的僱員進行證券交易而採納內幕交易政策，其條款的嚴格程度不低於標準守則。本公司已向董事提出特定查詢，而董事已確認彼等於二零一九年內一直遵守標準守則。

非執行董事的聘用條款

各非執行董事（不論是否獨立或非獨立）的任期為一年，並須至少每三年輪值退任一次。獲委任以填補臨時空缺或作為董事會新增成員的董事，將於其獲任命後的首屆股東大會上由股東重選。



董事及管理人員責任保險

本公司已就董事及管理人員可能面對的法律行動安排適當的董事及管理人員責任保險。

外聘核數師及核數師酬金

本公司外聘核數師關於其就財務報表匯報職責的聲明載於第127頁至第135頁《獨立核數師報告》內。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付／應付本公司外聘核數師羅兵咸永道的酬金已披露於綜合財務報表附註8。由外聘核數師提供的審核及審核相關服務主要包括本集團及其若干附屬公司的法定審核及審閱。外聘核數師提供的非審核服務主要包括就風險管理及內部監控審閱、併購諮詢服務以及稅務諮詢服務。

內幕消息的披露框架

本公司對內幕消息的處理和披露已設有完善的框架，以符合證券及期貨條例對此方面的要求。此框架設有關於及時處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，以便全體股東及利益相關者能知悉本集團的最新情況。

其中，如任何員工知曉任何項目、交易、資訊或事件可能構成內幕消息，需儘快聯繫合規主管、法律總顧問及公司秘書，經法務分析及向本公司董事和高級管理人員諮詢以識別是否構成內幕消息，並是否須根據證券及期貨條例向公眾披露。此框架及其成效會按照既定的程序定期予以檢討。



關於我們

我們以技術和互聯網豐富人們的生活，通過通信及社交平台(微信和QQ)促進人與人聯繫，並助其快捷連接資訊媒體和日常生活服務；通過高效廣告平台，協助品牌和市場營銷者觸達數以億計的中國消費者；通過金融科技及企業服務，促進合作夥伴於數字化時代的業務發展。我們大力投資於人才隊伍和推動科技創新。我們的目標是持續創造有效的新方式使互聯網造福行業和人民。

願景及使命

二零一九年，為使騰訊成為更具社會責任感的企業，我們賦予騰訊全新的願景與使命，即「用戶為本，科技向善」，而結合社會效益完善用戶體驗則構成該使命整體的一部分。我們致力於將社會責任融入企業的各個方面(包括產品、服務、科技創新、文化傳承和企業數字化升級)。我們的目標是建立與社會的可持續協作。

企業文化

我們恪守「正直、進取、協作和創造」的企業文化，「正直」即堅守底線，以德為先，坦誠公正不唯上；「進取」即無功便是過，勇於突破有擔當；「協作」即開放協同，持續進化；「創造」即超越創新，探索未來。

概述

本報告提供本集團於二零一九年度在環境、社會及管治方面表現的信息。本報告應當與本年報，特別是載於本年報的《企業管治報告》，以及公司網站上的「企業管治」和「企業文化」等章節一併閱讀。

本報告的範圍

本報告旨在均衡地反映本集團在環境、工作場所、社區、供應鏈管理和產品責任方面的環境、社會及管治表現。我們將會在本報告內逐一重點討論各個有關領域，特別是該等可能已對本公司業務營運的可持續性構成重大影響且各利益相關者表示關注的經濟、環境和社會事宜。



環境、社會及管治策略、管理方法、首要任務及目標

我們認為，制定有效策略使本公司業務的經濟、環境及社會利益與公司本身的其他業務目標得以平衡至關重要。我們已將環境、社會及管治和管理的考慮因素全面融入本公司的業務營運及管理中，作為我們企業發展策略的一部分，並且特別着重增強我們與利益相關者之間更緊密的聯繫、聽取用戶的意見、公開地與合作夥伴配合以克服各項挑戰、關懷員工並與他們一起成長，以及肩負更多的社會責任。我們的環境、社會及管治策略的目標是獲認為盡職盡責的互聯網企業。在實現這個願景時，我們奉行可持續性原則、恪守誠信及推動行業內共享增長與發展；並將環境保護、員工發展和社區福利放在首要位置。我們按下文所述從五個方面實施及檢討我們的環境、社會及管治策略。

環境、社會及管治策略的五個方面

1. 業務營運

- 以符合適用法律及法規方式經營
- 誠信經營，保障股東利益
- 關懷員工，為員工提供安全舒適的工作環境及培訓和發展機會
- 確立多元企業文化

2. 用戶

- 持續聽取用戶意見，解決用戶的查詢與投訴，同步改進產品和服務的質素
- 誠實對待用戶，保障用戶利益
- 保障用戶隱私和數據安全，為用戶提供健康環境
- 在業務決策上以用戶利益為依歸

3. 業務合作夥伴(包括供應商及投資公司)

- 確保我們的合作夥伴與我們合作可獲得公平待遇和利益
- 使投資公司可在業務發展上維持自主權，並定期與投資公司會面，就行業知識和技術訣竅進行交流
- 與我們的合作夥伴舉行定期會議，以檢討其表現及探討潛在的合作機會
- 通過設立關於商業道德及反賄賂工作的獨立督導小組，打擊該等對本公司合作夥伴的利益造成損害的行為
- 鼓勵我們的合作夥伴體現我們商業實踐的道德和價值觀



4. 社區

- 建立用作慈善捐獻的平台
- 推動創新，建立法律框架和全方位及高效的監測與維護系統以保護知識產權
- 為行業作出貢獻及繼續提供公開平台

5. 環境

- 將保護環境列為我們的首要任務之一
- 採取可持續投資策略
- 繼續致力推動環境的可持續性

通過這個方法，我們可以營造有利環境，使我們能夠為互聯網用戶提供優質服務，促進更廣大社會的正向發展。

董事會在企業管治委員會的協助下監督環境、社會及管治事宜。有關環境、社會及管治的資訊，來自不同部門和業務群成員組成的內部工作小組向企業管治委員會進行報告，並由該內部工作小組負責執行本集團的環境、社會及管治政策及向企業管治委員會提出建議。



環境、社會及管治報告

利益相關者分析

我們深知利益相關者(包括社區及公眾、員工、政府及監管機構、非政府組織及媒體、股東及投資者、供應商和我們的用戶)對我們環境、社會及管治表現反饋的重要性。因此,我們已確立了以下與利益相關者(按對應英文的首字母排序)的有效溝通渠道:

利益相關者	主要議題	主要溝通渠道
社區及公眾	慈善 志願服務 環境保護	騰訊基金會、募捐平台
員工	員工福利 職業生涯發展 健康工作環境	員工滿意度調查、員工培訓、年度員工集會、 面對面議事論壇、專題雜誌、社交媒體平台
政府及監管機構	合規 企業管治	會議、政策諮詢、事故報告、正式訪問、信息 披露
非政府組織及媒體	產品及服務質量 環境保護 合規 慈善	社交媒體平台、行業活動、新聞發佈會
股東及投資者	投資回報 業務策略 信息透明度	公司公告、投資者會議、官方網站、定期會議
供應商	公平合作 誠信	定期會議、供應商評估、實地考察
用戶	產品及服務質量 隱私保護	用戶體驗研究、客戶服務熱線、在線客服、微 信/WeChat及面對面客戶支援



環境、社會及管治議題重要性評估

在二零一九年，我們不僅通過上述溝通渠道與我們的利益相關者探討環境、社會及管治議題的重要性，更通過一次在線調查了解我們的利益相關者相信對本集團業務甚為重要的議題。結合調查結果及我們與利益相關者的溝通，環境、社會及管治議題重要性評估的結果如下：



環境、社會及管治方向

我們的環境、社會及管治策略要求本公司旗下全部產品線和平台以及更廣泛的互聯網行業的參與。我們將會繼續加強對環境、社會及管治的重視，並鼓勵個人、企業及組織參與本公司環境、社會及管治策略的實施。

我們的「連接」策略對我們的環境、社會及管治舉措有着重大影響。通過將數以百萬計的互聯網用戶連接起來，以及開發該等用戶的通信與生活模式及為社會造就更多令人振奮的機遇，我們為人們的生活帶來重大的改變。此外，QQ及微信／WeChat中的「智慧生活」體系，能夠將人與公共服務進行數碼化連接，促進運輸、醫療保健、環境保護、公共安全及其他社會範疇的發展。這對於優化社會資源分配、推動公共服務創新、提升服務質素、打破通信障礙及最終令更廣大社區受惠均至關重要。我們會利用本身在互聯網、科技和通信領域的核心能力，制訂創新方法來解決社會問題、推動社會發展及保障公眾利益。同時，我們也通過與本公司的利益相關者和其他行業參與者的合作，致力提升社會的環境、社會及管治意識。

未來，我們會繼續強化企業管理體系，將環境、社會及管治方面的考慮融入本公司的業務營運之中。我們將會與各利益相關者緊密合作，力求開創更美好的將來。



環境

環境的保護和保育是中國的基本國策。《中華人民共和國節約能源法》規定，任何單位和個人都應當依法履行節能義務。《中華人民共和國環境保護法》規定，一切單位和個人都有保護環境的義務，企業應當減省及減少廢物排放和對生態的影響。我們承認環境保護及天然資源保育的重要性。例如，我們位於深圳的騰訊辦公大樓已實施了許多節能技術，並結合面向員工的節能實踐教學。我們在全球其他地方的辦公場所也採用了相同措施。我們亦秉承着重視環保理念興建數據中心。於二零一九年度，騰訊遵守了所有適用的保護和保育環境的法律及法規。

辦公大樓所採取的節能措施

我們於興建位於深圳的新總部－騰訊濱海大廈時，把環保作為我們的優先考慮因素之一。工程已獲得LEED-NC金級認證。在二零一九年，大廈的運營符合LEED-EB運營指標，並且自啟用以來大廈均符合LEED-EB運營標準。騰訊濱海大廈於二零一九年三月正式獲得LEED-EBOM金級認證。深圳總部的物業管理公司已取得ISO 14001（環境管理）認證、ISO 9001（質量管理）認證及GB/T 23331（能源管理體系）認證。我們已實施多項措施提高能源利用效率並減少用水量及排放量。

騰訊濱海大廈的空調系統使用變頻技術控制的水泵及電機來減少能源耗費。在二零一九年，我們投入資源優化空調主機及綜合樓宇管理系統，提升系統冷量供給與末端冷量供需匹配，達到節能高效運行。我們還通過安裝自動能源監控設施來優化空調和大廈運營的節能。在氣候溫和或舒適的過渡季節利用自然通風，進一步降低空調的能源消耗。我們採用智能照明系統，對所有辦公區域的照明進行遠程自動控制以及對公共區域改換LED照明系統以達到節能效果。

騰訊濱海大廈的辦公大樓採用中水系統來收集空調系統的冷凝水、並收集來自水過濾系統、員工淋浴以及服務器冷卻水塔中的排水。所收集的水在過濾及淨化後用於衛生間沖洗水、澆灌辦公室植物及清洗地下停車場。此外，我們推廣過濾飲用水系統，以取代塑料瓶裝水。此措施既可減少塑料包裝材料的廢棄物，亦可間接降低車輛因運送瓶裝水所產生的二氧化碳排放。



我們在日常運營中實施節能措施。例如，我們對各幢大樓加強嚴格的現場管理，在日常程序中結合能源消耗巡查。當人員離開辦公區域時，相應辦公區域的空調、照明及公用設備應當關閉。我們對辦公區域未使用的飲水機設置自動關機程式，從而降低能源消耗，杜絕浪費。

我們利用在線監控系統監控騰訊濱海大廈內外的大氣污染物（如PM_{2.5}、PM₁₀、二氧化碳、一氧化碳、二氧化硫、二氧化氮）的水平，並按實時基準顯示數據。為監控大樓內的空氣質量，我們已在地下車庫安裝智能通風系統（根據一氧化碳水平自動控制通風）及在辦公區域安裝空氣通風系統（根據二氧化碳水平持續監控通風量）。我們已升級辦公大樓飯堂廚房內的廚房通風裝置。該等裝置包括通過光解淨化功能去除油污及淨化烹飪通風的防火環保抽油煙機，以及用作祛除氣味的活性炭過濾器和空氣離子淨化器。烹飪通風的過濾符合中國國家標準GB18483-2001的要求。

數據中心所採取的綠色節能措施

我們通過將創新技術應用於數據中心，竭力履行我們保護環境的責任，並成為中國綠色數據中心的典範。

在騰訊大型數據中心園區選址方面，我們在考慮低溫地區有利於數據中心節能的同時，也考察當地對可再生能源以及清潔能源的使用情況。最終，我們選擇了以下三個地區：水電能源豐富的貴安新區，風電資源豐富的張家口懷來地區，以及廣泛使用清潔能源發電的重慶水土高新生態城。

在綠色數據中心方面，騰訊自建的所有數據中心均已編製環境影響評價文件，並且按照《中華人民共和國環境影響評價法》的規定辦理了審批或備案。騰訊自建的上海青浦數據中心和與第三方訂約的深圳光明數據中心分別於二零一六年和二零一九年投入運營，並獲得了由開放數據中心委員會(ODCC)等國內權威機構組織的「數據中心綠色等級評估」5A級認證（環保最高等級），在數據中心節能環保方面達到了國內領先水平。同時，二零一九年，騰訊天津數據中心為一個成功的試點計劃，採用餘熱回收，並重新用於辦公樓辦公區域於冬季供暖。該項目每年減少約1,600噸能耗標煤量。

在數據中心技術方面，我們位於清遠、儀徵、重慶、貴安等地的大型數據中心園區，均已大規模採用騰訊第四代T-block數據中心節能技術（包括(i)光伏電+高壓直流（「HVDC」）技術作電氣系統；(ii)間接蒸發冷卻機組；(iii)騰訊智維智能管控系統；及(iv)全產品建設交付方案）。



環境、社會及管治報告

在園區建設方面，我們在清遠、儀徵、懷來等地採用T-base大型數據中心園區建設模式，令我們在空間的有效利用及施工過程的標準化方面處於領導地位。其不僅可縮短建設周期，亦可將對環境的影響減到最少，更可提高數據中心的能耗效率（「PUE」）。

我們位於低溫氣候區的數據中心（包括深圳數據中心）的PUE年均低於1.25。《環境績效概況》披露範圍內的數據中心的PUE年均為1.35，較上一年度降低0.02。我們預期，隨着T-base園區的建設以及T-block技術的推廣應用，我們將實現大型數據中心園區年均1.20的PUE值，其將為騰訊及我們的業務合作夥伴提供高能效的綠色數據中心，同時推動行業實現T-block技術的標準化應用。

在5G應用場景中，我們採用擁有自主知識產權的Mini-TB等智慧IDC系列產品，解決邊緣計算末端需求，同時提高能源使用效率，推動相關產業的發展。

我們已與行業內其他公司分享建造綠色數據中心及相關產品的經驗及技術，使HVDC、微型模塊及間接蒸發冷卻技術於中國數據中心領域中獲廣泛採用。我們亦已幫助制定HVDC及微型模塊技術的行業標準，以加強行業內其他公司的能源節約力度。未來，我們將進一步推廣T-block技術，Mini-TB、騰訊智維智能管控系統等智慧IDC系列產品，致力於提高PUE，並同時改善數據中心建設流程的效率。



環境績效概況

以下為部分環境績效指標，依據上市規則附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」編製。除另有說明者外，下列數據涵蓋騰訊位於中國大陸的主要辦公樓及主要數據中心。

1. 排放物

1.1 辦公樓

指標	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
溫室氣體排放總量(範圍一及範圍二)(噸)	113,501.50	102,831.74
直接溫室氣體排放量(範圍一)(噸)	3,785.86	2,554.31
其中：汽油(噸)	197.25	191.00
柴油(噸)	10.87	11.07
天然氣(噸)	3,577.74	2,352.24
間接溫室氣體排放量(範圍二)(噸)	109,715.64	100,277.43
其中：外購電力(噸)	109,715.64	100,277.43
人均溫室氣體排放總量(噸／僱員)	1.90	2.01
每平方米樓面溫室氣體排放總量(噸／平方米)	0.07	0.09
有害廢棄物量(噸)	2.40	2.51
人均有害廢棄物(噸／僱員)	0.00004	0.00005
無害廢棄物量(噸)	5,227.11	4,566.52
人均無害廢棄物(噸／僱員)	0.09	0.09

1.2 數據中心

指標	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
溫室氣體排放總量(範圍一及範圍二)(噸)	743,287.01	612,521.16
直接溫室氣體排放量(範圍一)(噸)	316.35	36.76
其中：柴油(噸)	316.35	36.76
間接溫室氣體排放量(範圍二)(噸)	742,970.66	612,484.40
其中：外購電力(噸)	742,970.66	612,484.40
有害廢棄物量(噸)	8.00	—
無害廢棄物量(噸)	1,811.27	1,350.76



註：

1. 基於業務性質，本集團的主要氣體排放為溫室氣體排放，源自使用燃料及由化石燃料轉化的外購電力。
2. 本集團的溫室氣體清單包括二氧化碳、甲烷和氧化亞氮。截至二零一九年十二月三十一日止年度的溫室氣體排放數據按二氧化碳當量呈列，並根據中華人民共和國生態環境部刊發的《二零一七年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》及政府間氣候變化專門委員會(IPCC)刊發的《二零零六年IPCC國家溫室氣體清單指南》進行核算。
3. 柴油用於後備發電機。
4. 本集團的辦公樓運營涉及的有害廢棄物類型主要包括打印設備產生的廢棄硒鼓和墨盒。廢棄硒鼓和墨盒集中管理並交由打印供應商處置。該等數據統計範圍涵蓋本集團於中國大陸的所有辦公樓。
5. 本集團的辦公樓運營涉及的無害廢棄物類型主要包括生活垃圾和無害辦公廢棄物。生活垃圾由物業管理公司及廚餘垃圾回收商處理，不能單獨計量，因此我們根據國務院發佈的《第一次全國污染源普查城鎮生活源排污系數手冊》對辦公樓產生的生活垃圾進行了估算。無害辦公廢棄物集中交由回收商進行回收處置，該等數據統計範圍涵蓋本集團於中國大陸的所有辦公樓。
6. 本集團的數據中心運營涉及的有害廢棄物類型主要包括廢棄鉛酸蓄電池。廢棄鉛酸蓄電池由合資格的回收商進行處置。
7. 本集團的數據中心運營涉及的無害廢棄物類型主要包括廢棄服務器和廢棄硬盤。廢棄服務器和經銷毀的廢棄硬盤集中交由回收商回收。該等數據統計範圍涵蓋本集團的所有數據中心。



2. 資源使用

2.1 辦公樓

指標	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
能源消耗總量(兆瓦時)	205,092.26	167,488.48
直接能源消耗量(兆瓦時)	19,144.17	12,852.04
其中：汽油(兆瓦時)	805.77	780.24
柴油(兆瓦時)	41.33	42.10
天然氣(兆瓦時)	18,297.07	12,029.70
間接能源消耗量(兆瓦時)	185,948.09	154,636.44
其中：外購電力(兆瓦時)	185,948.09	154,636.44
人均能源消耗總量(兆瓦時／僱員)	3.44	3.28
每平方米樓面能源消耗總量(兆瓦時／平方米)	0.12	0.14
自來水用量(噸)	1,283,749.73	973,413.06
人均自來水用量(噸／僱員)	21.52	19.07
中水用量(噸)	4,076	5,461

2.2 數據中心

指標	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
能源消耗總量(兆瓦時)	1,301,161.66	938,988.70
直接能源消耗量(兆瓦時)	1,203.16	139.82
其中：柴油(兆瓦時)	1,203.16	139.82
間接能源消耗量(兆瓦時)	1,299,958.50	938,848.88
其中：外購電力(兆瓦時)	1,299,958.50	938,848.88
平均PUE	1.26~1.52	1.27~1.47
自來水用量(噸)	1,466,760.63	933,813.00



註：

1. 二零一九年資源使用數據範疇新增於二零一九年啟用的12幢新辦公樓。
2. 能源消耗總量根據外購電力和燃料的消耗量及中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則(GB/T 2589-2008)》中換算因子計算。
3. 本集團的使用水源來自市政自來水供水。
4. 辦公樓中水用量是指成都騰訊大廈A座及B座辦公生活污水經辦公樓配套污水處理系統處理後，作為中水循環再利用的水量。
5. 上述的柴油消耗數據僅涵蓋由本集團直接承擔柴油費用的數據中心。
6. 平均PUE(能耗效率)是本集團的各數據中心全年PUE的平均值，PUE是評價數據中心能源效率的指標，是所有設施能源與IT設備能源之比。
7. 上述自來水消耗數據僅涵蓋由本集團單獨使用的數據中心，且運營商可提供自來水用量的相關數據。
8. 包裝物數據不適用於本集團。



工作場所

員工發展與培訓

我們設有完備的績效管理制度，各員工的上級主管每六個月對員工進行績效考核，而員工需於每次考核完畢後向其上級主管報告績效目標。我們鼓勵上級主管不時向各員工給予具建設性的反饋意見，有助其個人成長。

員工才能是我們最重要的資產，所以我們對員工發展與培訓投放大量資源。我們鼓勵員工參加外部與內部的培訓。我們已採取相關政策確保以用戶友好的形式提供員工培訓。例如，上級主管須協助為員工設計專業的發展計劃及評估員工培訓的效果。為確保培訓質量，我們已制定政策，當中載有指導員的資質及經驗要求以及計劃的目標，並與教育機構合作共同制定培訓計劃。

在二零零七年，我們成立了自身的培訓大學「騰訊學院」。騰訊學院為員工職業生涯的每個階段提供不同的培訓課程，包括入職、在職培訓及領導力培訓。此外，騰訊學院設立了網上學習平台和移動學習制度，使員工隨時隨地均可學習。二零一七年，我們其中一項培訓課程獲人才發展協會(Association for Talent Development)授予「卓越實踐獎」(Excellence in Practice Award)。

截至二零一九年十二月三十一日，騰訊學院現提供了500多個可親身聆聽的直播課程，8,800個網上課程，聘用了逾1,500名內部兼職指導員。在二零一九年，我們主辦了近萬次直播課程，直播了400多個課程。每名員工的平均內部培訓時數為33小時，有98%的員工接受了培訓。

我們亦有意將我們的培訓資源開放給業務合作夥伴和行業內其他公司，從而提高員工培訓水平。



平等機會及多元化

依據一九九四年七月五日頒佈及於二零一八年十二月二十九日修訂的《中華人民共和國勞動法》(「《勞動法》」)，以及二零零七年六月二十九日頒佈及於二零一二年十二月二十八日修訂的《中華人民共和國勞動合同法》(「《勞動合同法》」)，我們在招聘員工時，不得因民族、種族、性別及宗教信仰不同而歧視任何求職者，應當與員工訂立書面僱傭合同。於二零一九年十二月三十一日，我們有62,885名僱員。我們與所有員工均訂立了僱傭合同，我們的僱傭常規符合所適用法律及法規(包括禁止童工及強制勞工的法律及法規)，且我們不會基於性別、種族、人種、殘疾、年齡、宗教信仰、性取向或家庭狀況等理由而歧視任何人。多元化在我們的企業文化中得到有力支持。

依據《勞動法》的規定，除文藝、體育和特種工藝單位外，禁止用人單位招用未滿16歲的未成年人；用人單位與員工訂立僱傭合同應當遵循自願原則，不得以暴力、威脅或非法限制人身自由的手段強迫員工提供勞動。我們的招聘程序嚴格遵守騰訊人力資源政策的指引。每名求職者須在招聘問卷中提供有關其教育背景、資歷及工作經驗的資料，由人力資源部審閱及由背景核查代理核證。此舉令我們能夠按職務要求聘用恰當人選並避免僱用童工及強制勞工。

薪酬和福利

依據《勞動法》和《勞動合同法》規定，我們支付員工的工資不得低於當地最低工資標準。工資應以當地有效的貨幣按月支付形式給員工本人，我們不得克扣或無故拖欠員工工資。我們嚴格遵循《勞動法》的規定，並為我們的員工提供具競爭力的薪酬和福利。

薪酬

我們提供具競爭力的薪酬和員工福利以吸引及留住人才。報酬與花紅制度以績效為本，旨在獎勵表現優秀且具有發展潛力的員工。

福利

基本福利制度依據相關法律、法規和市場慣例設立及維持。另外，我們增設了若干特別福利以激勵員工及推進我們的策略。

二零一九年，我們獲智聯招聘(zhaopin.com)授予中國最佳僱主稱號。在智聯招聘與北京大學中國社會科學調查中心共同進行的調查中，我們亦自二零零六年起連續14年被選為中國最佳僱主之一。



我們關注員工的成長，給予員工具有騰訊文化特色的福利。例如，為員工慶祝特別時刻（例如：入職週年、結婚和節日慶祝活動）。我們力求為員工帶來工作生活平衡，營造安全舒適的工作環境。員工可靈活地為自身及其家庭選取最合適的保險計劃和福利。

晉升

員工可以在其中期及年終績效評估中提出升職申請，前提是他們符合有關服務年期和績效的要求。視乎工作服務範疇，將由相關的內部委員會負責評核及審查有關升職事宜。升職考核過程公平、公開，目前設有正式渠道供員工提出及收取反饋意見。升職考核是根據公平對待員工的適用法律及法規進行。

員工離職

依據《勞動法》和《勞動合同法》規定，我們與員工之間簽署的僱傭合同應當約定僱傭期限及終止僱傭的條件。我們嚴格遵守上述規定，與所有員工均訂立了書面僱傭合同，當中詳細載列僱傭期限和僱傭終止的理由。

我們重視與員工之間的關係，並且嚴格根據適用法律及法規處理員工的離職事宜（不論辭職或解僱）。我們會與各離職員工安排一次離職面談，以了解其離職原因並歡迎提出改進建議。

工作生活平衡

依據《勞動法》和《勞動合同法》規定，本集團應當遵守關於員工工作時間和休息休假的規定，並且在我們和員工之間的僱傭合同中應當對工作時間和休息休假予以約定。我們已實施了休假計劃和各項措施（如彈性時間安排及公益假等），幫助員工達致良好的工作生活平衡。休假計劃讓員工可以享有高出法定標準的年假、全薪病假、半薪事假及全薪春節特別假。此外，女性員工有權享用全薪產假，而男性員工也有權享用全薪侍產假。同時，員工也可以每年申請一天的全薪公益假。該等勞動政策均符合《勞動法》和《勞動合同法》的要求。

此外，我們也為員工舉辦各類型的娛樂及休閒活動（例如：跑步、攝影、音樂、跳舞、語言班）。深圳總部為員工提供了豐富的娛樂和休閒設施，例如一個三百米的跑道、室內攀岩設施、乒乓球桌、桌球、一個羽毛球場及一個標準的籃球場等。



環境、社會及管治報告

職業健康及安全

依據《勞動法》的規定，我們建立了勞動安全及衛生制度，該制度旨在防止勞動過程中的事故，減少職業危害。依據二零一零年十月二十八日頒佈及於二零一八年十二月二十九日修訂的《中華人民共和國社會保險法》的規定，我們足額地為員工繳納社會保險，包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險。

我們努力為員工提供安全及舒適的工作環境。本公司目前有完備的保安與消防安全系統及食品安全監測系統。

我們設有指定的團隊，專門負責員工的身心健康。我們為員工安排年度醫療檢查，並不時舉辦健康講座、健身班、現場醫療諮詢，以及面對面及電話輔導服務。

我們在中國對社會保險的供款符合適用法律及法規，並且為員工及其家庭提供各種輔助保險福利（包括醫療保險、危疾保險、意外保險和人壽保險）。

面對近期突發的新型冠狀病毒疫情，我們採取了一系列措施以保障員工的健康與安全，向員工發放防護性口罩，制定員工應對新型冠狀病毒的指南。

於二零一九年度，我們嚴格遵守了有關職業健康和安全的法律及法規。

溝通

我們致力為員工建立各種非正式但完善，且具有個性化內容的溝通渠道。目前有為員工及管理層而設的年度集會、面對面議事論壇、專題雜誌及社交媒體平台。本公司通過該等產品和溝通渠道，傳達並強化企業策略及文化。



社區

社區投資

我們於二零零七年六月二十六日成立了騰訊公益慈善基金會（「騰訊基金會」）。騰訊基金會是一個在中國註冊成立的非公募基金會，且為獨立法律實體。我們致力每年向騰訊基金會捐出部分利潤，以支持慈善工作。截至二零一九年十二月三十一日，本集團及員工自騰訊基金會成立以來已分別向其捐出合共約人民幣43億元及人民幣6,900萬元。於二零一九年，本集團及員工已分別向騰訊基金會捐出人民幣8.5億元及人民幣150萬元。

騰訊基金會認為，每個人都可以通過科技隨時隨地參與慈善事業。二零零七年六月，騰訊基金會利用我們的互聯網技術和網上平台，構建首個網上公開募捐平台。該平台由騰訊基金會設計、開發及營運，我們則免費提供伺服器、寬帶和其他技術支持服務。該平台開放給合資格的慈善機構免費使用，使其慈善工作運作更加便捷、順暢和具透明度。截至二零一九年十二月三十一日，該平台共有超過10,000個活躍慈善機構及超過75,000個於各地並具備不同重點的慈善項目。

騰訊基金會亦將科技應用於各類慈善活動中，如為鄉村振興設立的騰訊「為村」項目，及利用網上平台應對中國近期發生的自然災害的騰訊立體救災項目。二零一九年，互聯網用戶捐獻的總人次約有9,820萬，而募集資金的總金額約人民幣27.87億元。

騰訊基金會慈善工作的重頭戲是每年一度的「99公益日」活動，其會透過網上平台將互聯網用戶在九月七日至九月九日期間作出的捐款進行匹配。二零一九年，騰訊基金會向該活動捐出人民幣4億元，其中34.6%用於教育助學、33.1%用於醫療護理、29.1%用於扶貧，及餘下3.2%用於環境保護活動及其他。

除了通過網上慈善平台推廣慈善，騰訊基金會對如下領域直接捐款：(i)在貧困地區支持科技發展；(ii)農村開發；(iii)教育；(iv)生態保育與文化保存；(v)社區發展；及(vi)扶貧。

在新型冠狀病毒疫情爆發後，騰訊設立了人民幣15億元的戰疫基金，分別投入在物資支援、技術支援及救濟支援等領域。此外，超過1,000萬位網友通過騰訊公益平台捐出近人民幣6億元善款，助力全國協助對抗新型冠狀病毒的慈善組織。我們收集真實的新型冠狀病毒的新聞資訊，並在我們高使用率的平台如微信及騰訊新聞等發佈，幫助用戶更便捷地獲取疫情相關的官方信息（疫情期間相關瀏覽量已超過6億），用戶可通過登入任何我們的平台查詢確診案例、本地發熱門診及指定醫院以接受緊急醫療服務。



環境、社會及管治報告

為協助對抗新型冠狀病毒疫情，我們與世界衛生組織展開了緊密合作，通過騰訊社交及新聞平台提供疫情相關官方數據，並通過騰訊新聞較真查證平台，在查實傳言和闢謠方面助力抗疫。

我們聯合線上醫療服務平台提供免費在線義診服務，用戶可向來自我們合作夥伴（如微醫、企鵝醫生等）的超過10,000名醫生尋求幫助。騰訊醫典針對超過10,000種疾病提供經驗證的醫療信息。「騰訊健康」是我們在微信小程序上的一站式線上醫療服務平台，幫助超過3億微信用戶獲取實時疫情信息及在線問診服務。疫情期間，我們還利用人工智能技術（包括輔以AI醫療影像的AI智能反應系統），為用戶提供症狀自我篩查工具。這些工具亦為智慧醫療解決方案之一，向40家醫院及診所開放，以協助可能被新型冠狀病毒感染的群眾提供醫療服務。我們還推出了騰訊防疫健康碼，有助組織不同人口群組的健康訊息收集。追蹤健康人口資訊有助減少交叉感染機會，方便用戶必要的生活出行。此外，騰訊雲為制作醫療小程序提供開發支援，例如廣州的「穗康」小程序，為廣州市民提供官方醫療資訊及服務，並作為廣州機構分發有限口罩資源的平台。此外，騰訊雲為醫學研究人員提供超級電腦設備，助力加速抗疫藥物的研發。

我們升級了騰訊會議，以協助員工及學生更有效地在家工作及學習。騰訊會議為所有用戶提供免費的300人線上音視頻會議功能，幫助解決疫情下的需求。我們亦聯合教育方面的合作夥伴以提供遠程學習服務，令學生可以在家中繼續學習，減低其傳播風險。遠程學習系統包括課堂直播、線上輔導課程及虛擬教室管理員。虛擬教室系統由騰訊智慧教育方案提供，目前在騰訊社交平台微信及QQ上啟用。

支持科技發展

為了能夠激勵一代又一代青年人投入到科學探索之中，騰訊基金會設立「科學探索獎」，面向基礎科學和前沿技術領域，支持在中國大陸全職工作的45歲及以下青年科技工作者進行評選發放。二零一九年，該獎項資助首批獲獎的50名中國青年科技人才合共人民幣3,750萬元，助力優秀的青年科技人才攀登科學高峰。



農村開發

二零一五年，我們推出基於「互聯網+鄉村」模式的開放式平台－騰訊「為村」項目，向村民提供使用數字技術的機會，從而使其社區受益。截至二零一九年十二月三十一日，29個省級行政區約15,000個鄉村（或社區）已加入騰訊「為村」平台。截至二零一九年十二月三十一日，已認證村民人數超過250萬人。在二零一九年，騰訊「為村」向全國11.6萬個革命老區和邊疆民族地區、12.4萬個國家建檔立卡貧困村及粵東西北14市所轄下的16,455個行政村免費提供平台服務。

教育

騰訊基金會多年來成立各項獎學金，推動中國和其他國家的教育工作。此外，目前也有為不同教育計劃而設的特定捐獻。二零一九年，騰訊基金會向教育相關項目捐出約人民幣8,613萬元。例如，其就高等教育與由大學（包括北京大學、中南財經政法大學及深圳大學）設立的基金合作，並就留守兒童教育與恩施自治州慈善總會等機構合作。其亦贊助了北京荷風藝術基金會所發起有關在線藝術教育的項目。

生態保育與文化保存

騰訊基金會對環境保護與文化保存不遺餘力。二零一九年，騰訊基金會捐出約人民幣605萬元給中國文物保護基金會、桃花源生態保護基金會及其他生態保育組織，以繼續保護及修繕長城，及支持中國的生態保護項目。

社區發展

二零一九年，騰訊基金會針對社會組織發展領域捐贈人民幣967萬元，為推廣公益理念和推動公益創新提供支援；及通過「99公益日」捐贈人民幣1億元支持各類公益機構發展。

扶貧

二零一九年，為支持扶貧工作，除騰訊基金會於「99公益日」作出的配對捐款外，騰訊基金會亦通過多個慈善機構在同一方面捐出約人民幣1.16億元。



環境、社會及管治報告

志願服務

二零零六年，我們的部分員工主動創立了騰訊志願者協會。自此，騰訊志願者協會已作出了超過130,000個小時的志願服務，總參與者更超過63,000人，並在城市層面（如北京、上海、成都、深圳、武漢、廣州及合肥）及事業群層面（如雲與智慧產業事業群、技術工程事業群及互動娛樂事業群）成立超過20個分部。

在過去十年以來，騰訊志願者協會涉足網上慈善、推動無阻礙互聯網接入、信息技術普及化、網絡安全、緊急援助、扶貧、獎學金、環境保護、關懷長者及有特殊需要的兒童以及動物保護等多個方面，並致力作出貢獻。其已推出超過200項志願服務活動，並於二零一六年在《廣東省十大最佳志願機構》名單中佔一席位。

騰訊志願者協會利用其在科技方面的專業知識來協助社區。例如，其利用最新面部識別及區塊鏈技術，通過微信／WeChat及QQ傳播有關失蹤人士的資料，成功找到失蹤人士個案的數量每年均有所增加。

騰訊志願者協會還成立中國信息技術公益聯盟，通過舉辦峰會及出版有關信息技術如何改變慈善事業格局的成功實例的白皮書，倡導「互聯網+慈善」模式。

為了鼓勵員工參與志願服務，自二零一二年四月起，員工每年獲得一天的全薪公益假。

反貪腐

《中華人民共和國反不正當競爭法》規定，經營者不得利用財物或其他手段賄賂特定的單位或個人以謀取交易機會或者競爭優勢。《中華人民共和國刑法》進一步規定，貪污賄賂可能構成嚴重刑事罪行。我們嚴格遵守有關反貪腐的法律及法規，信奉正直、進取、協作和創造的價值觀。為宣揚正直，我們已制定強大的制度與措施，以偵測及阻止貪污、行賄或任何其他舞弊行為，並進行風險管理及風險監控的內部審計，以確保本集團符合我們一直宣揚並致力秉持的道德標準。



風險管理及內部監控政策

二零一六年，我們對風險管理及內部監控政策（「該政策」）進行了更新，建立三道防線制度。第一道防線是各個業務和職能部門。風險管理及內部監控部門擔當第二道防線，而內部審計部門和反舞弊調查部門擔當第三道防線。該政策明確了不同利益相關者在風險管理與監控中的角色與職責（包括與舞弊相關的角色與職責），同時該政策強調各個事業群的管理層主要負責所在部門的風險管理及內部監控。一旦發現任何舞弊行為，有關部門的管理層應立即完善監控程序，以防止此類事件的再次發生。風險管理及內部監控部門設有指定的團隊，為各事業群提供內部監控及風險管理支持。我們亦對各項主要業務持續進行審計，以便及時和有系統性地偵測違規行為及識別風險，同時提高舞弊風險管理及監控的有效性。

騰訊陽光行為準則

整個集團的全體員工均需遵循和嚴格遵守騰訊陽光行為準則（「陽光準則」）。陽光準則明確地禁止各類型的舞弊活動、賄賂行為、盜用、挪用、敲詐勒索、偽造信息以及任何不符合適用法律及法規的其他活動。根據本集團不斷變化的需求，陽光準則每年都會被審閱並在適當的時候作出修訂，確保其配合我們的業務發展、符合現行法律和法規，並能規範所有舞弊行為。二零一九年，我們修訂了陽光準則，對各類舞弊活動作出更具體的規定，令員工可更了解我們根據陽光準則對他們的期望。經修訂的陽光準則加強了關於招投標行為、程序、信息安全等方面的規定。為了規範招投標行為，陽光準則明確了員工參與圍標串標、規避招標、騙取招標等違法行為的界定及處罰，按照與招投標程序相關的法律和法規的要求，進一步規範公司招投標項目，以保障合作夥伴及供應商公平參與本公司招投標項目的合法權益。

二零一九年，我們通過「陽光騰訊」微信公眾號首次對外公開通報本公司調查處理違法犯罪案件的情況，通報涉及二零一九年前三季度內發現的受賄和職務侵佔等嚴重職務犯罪行為。根據報告，這些行為已被有效控制且按法律通報到政府機構。我們希望通過此方式表明我們對打擊腐敗和舞弊行為的決心，加重白領犯罪的成本，這有利於騰訊的長遠發展，亦有利於營造本公司和行業內正直、廉潔的生態環境。



環境、社會及管治報告

反舞弊舉報制度

我們已公佈《反舞弊舉報制度》(「舉報制度」)，清楚地向全體員工及供應商／業務合作夥伴傳遞關於對舞弊行為零容忍的信息。本集團鼓勵所有員工及供應商／業務合作夥伴通報對任何現有或潛在舞弊及違規行為的真切疑慮。該舉報制度明確載列多種舉報渠道以及本集團會對該等舉報的處理方法和舉報人保護措施，因此，員工及供應商／業務合作夥伴可以在無需害怕遭報復或潛在報復的情況下開誠佈公地舉報各種違規情況。自二零一六年起，我們已於微信以「陽光騰訊」名義開設公眾號，以推廣我們的反舞弊政策及舉報渠道，為我們的業務合作夥伴提供直接向我們報告的渠道。

舞弊檢查及防腐敗

當收到關於涉嫌舞弊行為的舉報時，反舞弊調查部(由曾經擔任政府機構或私人企業反貪腐工作，並對舞弊風險管理有深入認識和豐富舞弊調查經驗的專業人士組成)會被委派獨立地處理有關調查。調查完畢後，被發現及證實存在舞弊行為的員工須即時被解僱。同時，在風險管理及內部監控部門的協助下，有問題的部門必須採取糾正行動以應對調查過程中發現的業務風險或漏洞。如我們發現任何供應商或業務合作夥伴存在舞弊行為，我們會與其即時解約。如有任何舞弊活動違反任何相關法律或法規，有關個案將會根據適用法律及法規向相關政府機關報告。為了對外傳達我們打擊舞弊行為的決心和介紹我們的舉報制度，我們每年都會向我們的供應商和業務合作夥伴發送信函要求他們填寫調查問卷。問卷列出我們的企業價值觀、舉報制度及多個報告渠道。我們將自各供應商及業務合作夥伴了解我們的員工於業務過程中有否要求任何禮品、現金或利益，且其有否受到不公平對待。於獲得反饋後，我們將確保供應商及業務合作夥伴提出的問題或疑慮將被及時處理。如有需要，反舞弊調查部將正式開始調查。

我們的風險管理及內部監控部門已設立採購管理控制單位以優化本集團的供應商管理系統。本集團亦已就整個採購生命週期的線上管理推出新供應商協同系統，涵蓋了由尋找、選擇及簽約供應商、表現評估到終止聘用供應商等方面。系統作為一個開放的平台，供應商可向我們提供其公司資料，而我們則可線上管理整個競標過程。通過集中化系統，競標過程得以規範化，並且更加透明。供應商管理系統亦為供應商提供溝通渠道，令我們可收集其反饋意見或投訴。有關舞弊行為的投訴將直接轉介至反舞弊調查部跟進，而與舞弊無關的投訴(如不公平對待)將由採購管理風控單位處理。本集團旨在為確保供應商的投訴及憂慮可得到及時解決，並最大限度地減少舞弊風險。



反洗錢及制裁

在中國和我們提供支付服務的其他國家，我們嚴格遵守當地關於跨境和本地匯款、反洗錢（「反洗錢」）、反恐怖主義融資（「反恐怖主義融資」）及反逃稅方面的法律法規。特別是，按照二零零七年一月一日實施的《中華人民共和國反洗錢法》和二零一零年九月一日實施的《非金融機構支付服務管理辦法》，如我們欲提供第三方支付服務予用戶，我們必須制定反洗錢措施、履行反洗錢義務，並遵守反洗錢的相關規定。本集團不僅履行了反洗錢的法律義務，也同時承擔了反洗錢的社會責任。

鑑於不同區域的反洗錢法律及監管合規的複雜性，我們成立了獨立的反洗錢與制裁合規部門，負責在集團層面統籌管理不同業務的洗錢及制裁風險，履行反洗錢及制裁合規的法律法規要求，並全面管理和推動落實各項反洗錢及制裁工作。

二零一九年，我們啟動了全集團範圍的反洗錢及制裁合規項目（「反洗錢項目」），制定最有效的準則以集中打擊金融罪行。該項目致力於大幅提高我們的合規能力，並在反洗錢方面制定適用於本集團業務的統一高標準。

反洗錢項目的主要方面包括但不限於以下方面：

- 在集團層面成立專門的反洗錢及制裁合規部門；
- 建立集團反洗錢及制裁合規最低標準；
- 對反洗錢及制裁合規系統及運營有效性定期進行獨立測試；及
- 開發新的評估客戶風險的方法，以幫助我們更精準地識別和遏止金融犯罪風險。

此外，本集團對反洗錢項目持續投放資源，主要包括：(i)定期為員工提供在職和專業培訓；(ii)持續監控並優化系統基礎，以提高客戶盡職調查、交易監控及可疑交易報告方面的效率；(iii)定期回顧並持續加強反洗錢及制裁合規系統和制度的落實；及(iv)積極參與國際反洗錢及反恐怖主義融資的交流活動，學習同行業優秀經驗。



環境、社會及管治報告

供應鏈管理

我們的供應鏈管理計劃對於管理我們的採購員工與業務合作夥伴之間的關係所涉及的道德風險極為重視。並且，該計劃着重教育該等有份參與採購的員工，使其可認識及降低固有風險。

為了提高員工的社會責任意識，我們已制定了一套行為守則，而該等從事採購活動的員工必須遵守。為使道德風險減至最低，該等員工也需書面申報其可能與我們的供應商之間存在的任何關係。

在供應商聘用的過程中，潛在供應商需對其在(其中包括)環境保護、社會責任，以及健康與工作安全等方面的承諾進行自我評估(「自我評估」)。

同時，獲我們正式聘用的供應商也需要在其與本集團進行業務往來時，同意有關反商業賄賂的聲明與承諾(「反商業賄賂聲明」)中所載的條款。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，所有獲正式聘用的供應商均已完成自我評估及簽署反商業賄賂聲明。我們並不知悉我們的供應商參與任何商業賄賂行為。

採購部門在市場上尋找合格的供應商，並根據合作的期限、訂單量及需求的性質對供應商進行標準化或簡化的驗證。我們建有一個合格供應商數據庫，當中的供應商均是已準備好接收我們訂單的供應商。

我們設有內部政策，當中載有供應商入駐程序。在聘用供應商前，我們會對供應商進行背景調查(包括實地考察)。參與背景調查的人員包括來自採購部門、需求部門、技術部門(如適用)及風險管理部門。評估結果將上報採購部門作最終確定。

我們通常向至少三家供應商進行詢價。選擇供應商時還會考慮交付時間及供應商的技術能力等其他因素。如僅有一家供應商可供選擇，而該供應商的入選是由於其在相關市場處於壟斷地位或是唯一一家可提供所需貨品／服務的供應商，則會與該供應商簽訂專有的採購安排，有關安排需要在技術部門或需求部門提供令人滿意的正當理由，並進行特別審批。

作為供應鏈管理的一部分，我們會不時評估供應商的表現，並採取適當措施處理供應商存在的任何質量問題。對於表現欠佳的供應商，在遵守適用合約安排的前提下，我們可能會(i)與他們討論他們需要採取的補救措施；(ii)終止合作；(iii)減少訂單量；(iv)進行處罰；或(v)終止付款。在以下情況下，採購部門可能會取消供應商的資格：(i)我們因延遲交付、質量問題或供應商違約而遭受重大經濟損失；(ii)供應商連續兩個季度得評分標準中的最低評級；及(iii)供應商嚴重違背商業道德。



產品責任

我們致力提供最佳的用戶體驗，並且高度關注我們的產品及服務質量。我們對本身提供的產品和服務以及相關銷售、營銷及廣告策略及材料進行嚴格的審核，確保它們符合適用的法律及法規。此外，我們按下文所述對廣告內容、用戶隱私、產品安全及知識產權設立防護措施。

廣告內容

根據《中華人民共和國廣告法》（「《廣告法》」）及《互聯網廣告管理暫行辦法》，廣告經營者及廣告發佈者應當依據法律及行政法規查驗有關證明文件，並核對廣告內容。我們要求擬採用騰訊廣告平台發佈廣告的客戶應證明其廣告內容的合法性，並對該等客戶的廣告內容按《廣告法》等規定進行審核。於二零一九年度，本集團嚴格遵守了《廣告法》等適用法律及法規的規定。

數據安全與用戶隱私

依據二零一七年六月一日頒佈的《中華人民共和國網絡安全法》，及二零一三年七月十六日頒佈並於二零一三年九月一日實施的《電信和互聯網用戶個人信息保護規定》等規定，我們作為互聯網信息服務提供者，在收集和使用用戶個人信息之前，應當取得用戶同意。我們制定用戶個人信息收集及使用規則，並在我們經營或者服務的場所、網站等予以公佈。我們及我們的員工對在提供服務過程中收集及使用的用戶個人信息嚴格保密，不得洩露、篡改、毀損、出售或非法向他人提供。我們對收集的用戶信息嚴格保密，我們還建立健全用戶信息保護制度，確保我們收集的個人信息安全，防止信息洩露、毀損、丟失。

為了支持我們全力為用戶創造價值的目標（以及其他用戶特定目的），我們其中一項重要使命就是保護用戶數據資料及其他敏感資料的隱私。本集團遵守所有相關隱私保護的適用法律法規，在考慮我們產品和服務的具體特色後，將關於隱私保護的適用法律及監管要求載入我們的內部合規政策中。我們亦已制訂具體制度流程以收集及處理用戶數據資料，確保我們的產品和服務符合適用法律規定。

我們在法律部門內設有一個專門的隱私團隊，負責處理數據資料保護事宜。我們定期從隱私保護的角度來評估特定產品，並且在新產品推出前進行隱私風險評估，確保我們的產品不會受到侵犯隱私或洩漏用戶數據風險的威脅。

我們向員工提供培訓，以提高其隱私保護意識和建立有關隱私保護重要性的文化意識。



環境、社會及管治報告

為確保用戶了解我們保護他們的個人資料的方法並提升我們收集及處理數據的透明度，我們推廣「科技向善，數據有度」的概念。我們已發佈《騰訊隱私保護白皮書》並推出騰訊隱私保護平台(<https://privacy.qq.com>)，令用戶可全面了解本集團所採取的隱私保護措施。我們亦在有關產品的網站和應用程式內部產品中公佈我們的隱私保護政策，並提供溝通渠道，可讓用戶遞交投訴及遇有任何疑問時提出查詢。

我們多個應用程式的隱私政策已在中華人民共和國國家互聯網信息辦公室、中華人民共和國工業和信息化部、中華人民共和國公安部和國家標準化管理委員會隱私條款評審項目中獲得認可，並在中國消費者協會為100款指定應用程式作出的測評中獲得認可。此外，我們積極參與關於隱私保護的行業架構發展。例如，我們的隱私專家為國際隱私專家協會(International Association of Privacy Professionals)的成員。我們眾多產品已獲TrustArc給予隱私認證。我們的網絡及數據安全管理已獲得國際標準化組織(International Organization for Standardization, ISO)認證。

在二零一九年，我們對內守護數百萬主機安全，日均檢測近千億條數據，全年累計攔截近百億次外部惡意攻擊，搭建400G抗DDoS防護平台，最大防護峰值達1.23Tbps，位居業內首位。另外，為了增加防護，我們於全球聘請數千名頂尖安全專家，發佈威脅情報、構建安全生態，並率先開放安全應急響應中心開源版本，安全能力面向全行業輸出，累計下載次數達數千次。

在二零一九年，微信平台共生產17,881篇互聯網闢謠文章，閱讀量超過1.14億次。騰訊新聞較真查證平台以「用戶為本、科技向善」為使命，打造全網闢謠內容輸出智庫以供核實及確認事實，以對抗互聯網不實資訊的傳播。目前在智庫的資訊涵蓋食品安全、營養及醫療保健等領域。

客戶服務

依據一九九三年十月三十一日頒佈並於二零一三年十月二十五日修訂的《中華人民共和國消費者權益保護法》，我們向消費者提供商品或者服務，致力恪守社會公德、誠信經營及保障消費者的合法權益，聽取消費者對其獲提供的商品或者服務的意見，接受消費者的監督。依據二零一九年一月一日起實施的《中華人民共和國電子商務法》，我們作為電子商務經營者已建立便捷、有效的投訴、舉報機制，公開投訴、舉報方式等信息，及時受理並處理投訴與舉報。本公司重視客戶服務，嚴格遵守有關客戶服務的法律及法規。



騰訊客戶服務部由逾3,000名員工組成，負責處理及答覆客戶對我們業務的投訴及問詢。我們致力於通過不同的方式及時向客戶提供解決方案，包括客戶服務熱線、在線客服、智能客服、微信／WeChat和面對面會談等。

我們已建立下列管理系統以有效處理客戶投訴：

1. 客戶服務部設有專門團隊處理投訴及賠償請求。該團隊負責根據投訴人提供的資料進行調查，向投訴人說明有關程序，並通知投訴人有關調查結果，以向其提供滿意的解決方案。
2. 為提供更好的用戶體驗，我們已建立一套投訴處理程序，清楚載明客戶服務部的職責及解決投訴所需的時間。
3. 我們已加強系統基礎設施建設，可按緊急及風險程度對投訴進行分類，以便客服人員能更好地優先安排有關個案並及時處理投訴。
4. 我們設有專門員工團隊，由其負責處理到訪我們辦公室的客戶投訴，及為了更好控制風險，我們已設計一組應對不同類型事件的程序。
5. 騰訊客服還積極履行社會責任，本着「科技向善」的使命，推出騰訊110 (110.qq.com)違法違規舉報受理平台，受理廣大網民的舉報，及時處理騰訊平台的違法違規帳號，打擊網絡黑產，提供防騙手法解析，避免更多用戶受害。



為我們的用戶提供健康環境

網絡遊戲業務是我們其中一項重要的業務。我們需要遵守中國有關網絡遊戲的法律、法規和政策規定，主要包括《中華人民共和國電信條例》、《出版管理條例》、《互聯網信息服務管理辦法》和《網絡出版服務管理規定》等。根據上述規定，經營增值電信業務，應當向信息產業主管部門申請取得《增值電信業務經營許可證》；從事包含出版網絡遊戲在內的網絡出版服務的，應當取得《網絡出版服務許可證》。

我們一直積極實施各項措施，確保符合有關法律、法規及政策。例如，我們已經取得出版和運營網絡遊戲的相關資格證書，例如《增值電信業務經營許可證》和《網絡出版服務許可證》等。同時，在業務運營過程中，在未成年人保護領域先行先試，積極探索行業實踐經驗。

為了保障網絡遊戲用戶及未成年人的身心健康，我們根據中國的監管規定實行實名制和防沉迷系統，並通過各種渠道加強對健康遊戲和防沉迷信息的推廣。二零一七年二月，我們率先在「騰訊成長守護平台」推出一系列的服務，協助家長監督未成年子女的遊戲習慣。此平台致力在網絡遊戲行業提倡為監護人提供技術平台，幫助未成年子女形成健康遊戲行為。二零一七年七月，我們在《王者榮耀》實施健康遊戲系統，如果遊戲玩家一天內在遊戲上所花時間太多，其將向玩家發送提示信息或強行停止遊戲。二零一八年，我們對健康遊戲系統進行升級、加強身份驗證的要求並於更多遊戲引入該系統。我們亦推出一項客戶服務，在遊戲玩家可能過度消費時發出提醒以及提供後續輔導。二零一九年，健康遊戲系統覆蓋了我們在中國大陸運營的所有手機遊戲。

另外，中華人民共和國新聞出版署於二零一九年十月二十五日頒佈了《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》（「《防沉迷通知》」），從遊戲時長、時段、付費服務等多方面對未成年人使用網絡遊戲進行規範，並要求積極引導家長、學校等社會各界力量履行未成年人監護守護責任。目前我們在經過二零二零年一月對四款網絡遊戲進行試點後，正全面推進《防沉迷通知》要求的落實工作。



監督及保護用戶原創內容

微信／WeChat及QQ各自提供一種機制，供用戶報告在其平台傳送的任何虛假或不當內容。為保護用戶原創內容，微信／WeChat已於二零一七年十二月為微信／WeChat公眾號持有人發佈一個新功能，聲明其在微信／WeChat所產生內容的原創性，以更有效幫助識別及防止版權侵犯。

知識產權

中國已對知識產權（「IP」）保護制定了一系列法律及法規，例如二零一九年四月二十三日最新修訂的《中華人民共和國商標法》、二零零八年十二月二十七日最新修訂的《中華人民共和國專利法》、二零一零年二月二十六日最新修訂的《中華人民共和國著作權法》和二零一二年五月二十九日最新修訂的《中國互聯網絡信息中心域名註冊實施細則》，對中國境內的商標、專利、著作權和域名的歸屬、保護期限、註冊方式、法律責任等問題進行了規定。我們是一家以科技為導向的企業，強調遵守及保護IP的重要性。我們已設立了一個專門的IP團隊，截至二零一九年十二月三十一日約有80名員工，負責涉及商標、專利、版權、域名和其他IP的法律事宜的日常管理工作。

我們於早期開展了有關IP管理的全面計劃。自該計劃設立之初，我們已不斷申請註冊IP。隨着業務的順利發展，我們已將全球的IP組合範圍擴大至涵蓋100多個國家和地區。截至二零一九年十二月三十一日，我們已取得25,000多個正式註冊商標和12,000多個已簽發專利。加上我們增設的大量受版權保護的內容，我們已累積了具有相當價值的IP資產。我們的IP團隊已為本公司的專利、商標和版權設立了一個全面的數據庫，而我們強勁的數據分析能力使我們能以精細及高效的方式來管理及監測IP。為了打擊侵犯IP的行為，我們的IP團隊亦已設立了一個全方位及高效的監測與維護系統，並且已制訂各項民事、刑事和行政執法措施來保護我們的IP。有關進一步詳情，請參閱公司網站 (<https://www.tencent.com/legal/html/zh-cn/property.html>)。

我們積極參與公共事務，努力推廣在互聯網行業中保護IP的意識。作為全國信息技術標準化技術委員會、中國知識產權研究會、中國專利保護協會、萬維網聯盟、國際商標協會和中華商標協會的成員，我們已參與了有關對中國專利、商標及反不正當競爭法律及法規進行立法修訂的諮詢工作，並已對行業標準的發展提出了意見。



環境、社會及管治報告

在過去十年間，我們曾多次獲國家知識產權局頒發《中國專利金獎》，獲世界知識產權組織及國家市場監督管理總局共同頒發《中國商標金獎》及獲中華人民共和國國家版權局和世界知識產權組織頒發《中國版權金獎》，標誌着我們對中國獨立創新發展的貢獻。此外，我們也曾多次獲授《全國版權示範單位》的稱號，認可我們在版權管理與保護方面的傑出表現。本公司近年積極參與標準專利事務的發展，尤其在區塊鏈電子發票標準化方面已經小有貢獻。

展望將來，我們將會繼續投放大量人力物力以遵守及保護IP。



致騰訊控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核的內容

騰訊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)列載於第136頁至第264頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。



獨立核數師報告

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《會計師職業道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審核中識別的關鍵審核事項概述如下：

- 提供的網絡遊戲增值服務的收入確認 – 虛擬產品／道具的估計使用年期
- 商譽、於聯營公司及合營公司的投資的減值評估
- 金融工具(包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及其他金融負債)的公允價值計量



關鍵審核事項

提供的網絡遊戲增值服務的收入確認 – 虛擬產品／道具的估計使用年期

請參閱綜合財務報表附註2.30(a)、4(a)及5(b)

貴集團已就於貴集團網絡平台提供的增值服務確認向用戶銷售虛擬產品／道具所得的收入。相關收入按各虛擬產品／道具的使用年期確認，有關使用年期由管理層視乎虛擬產品／道具的條款按逐個基準釐定，並參考預期用戶關係期間或相關虛擬產品／道具規定的有效期限。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團大部分增值服務收入來自網絡遊戲，並主要錄自虛擬產品／道具的銷售。

我們注重此方面是由於管理層於釐定若干虛擬產品／道具的預期用戶關係期間時應用重大判斷。該等判斷包括(i)釐定預期用戶關係期間中所採用的主要假設，包括但不限於過往用戶消費模式、流失率及營銷活動的反應、遊戲生命週期以及貴集團的營銷策略；及(ii)識別可能觸發預期用戶關係期間變動的事件。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

我們與管理層討論並評估彼等就釐定基於預期用戶關係期間得出估計使用年期的虛擬產品／道具時對主要假設作出的判斷。

我們抽樣測試於確認銷售虛擬產品／道具收入的主要控制措施，包括管理層對以下各項的審閱及批准：(i)於新虛擬產品／道具推出前釐定其估計使用年期；及(ii)定期評估任何跡象觸發現有虛擬產品／道具的估計使用年期的變動。我們亦評估來自貴集團信息系統中支持管理層進行審閱的數據，包括測試生成報告的信息系統的邏輯性及抽樣檢查就選定的虛擬產品／道具每月由貴集團信息系統直接生成的收入確認的計算方法。

我們通過抽樣測試過往用戶消費模式及計算流失率的數據可靠性以評估管理層所採用的預期用戶關係期間。我們亦評估管理層於參考相關遊戲的歷史營運及營銷數據釐定預期用戶關係期間的相關假設時作出的考慮。我們亦通過抽樣將年內實際用戶關係期間與經選定虛擬產品／道具的初始估計進行比較以評估管理層的估計過程的過往準確度。

我們發現我們所進行的程序的結果與管理層相關文件基本一致。



獨立核數師報告

關鍵審核事項

商譽、於聯營公司及合營公司的投資的減值評估

請參閱綜合財務報表附註2.13(a)、2.15、4(b)、20、21及22

於二零一九年十二月三十一日，貴集團持有商譽、於聯營公司及合營公司的投資的數額重大，分別為人民幣934.56億元、人民幣2,136.14億元及人民幣82.80億元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團就其商譽及於聯營公司的投資的賬面價值分別確認減值撥備人民幣0.20億元及人民幣38.77億元，並就其於合營公司的投資的賬面價值撥回減值人民幣0.54億元。

我們關注此方面是由於該等資產的賬面價值重大，及管理層須作出重大判斷以(i)確定年內任何該等資產是否存在減值跡象；(ii)釐定適當的減值方法，即公允價值減處置成本或使用價值；及(iii)就減值評估選擇估值模型(包括貼現現金流量法及市場法)中將採用的主要假設。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

我們對管理層評估的測試包括結合管理層及市場資料就是否存在減值跡象作出定期減值跡象的評估。

我們亦抽樣測試減值評估的主要控制措施，包括釐定適當的減值方法、估值模型與假設以及減值撥備的計算，我們於當中並無發現重大差異事項。

管理層於進行減值評估時視情況採用不同的估值模型，主要包括貼現現金流量法及市場法。我們抽樣評估管理層用於識別包含商譽的各組別現金產出單元的基準、減值方法及管理層減值評估中所採用的估值模型，我們認為該等基準、方法及模型屬適當。

就使用貼現現金流量法的包含商譽的現金產出單元、於聯營公司的投資及於合營公司的投資的減值評估而言，我們透過檢查經批准財務／業務預測模式及比較年內實際業績與過往期間預測及貴集團外部適用的行業／業務數據，以評估所採納的主要假設，包括收入增長率、盈利利潤率、貼現率及其他假設。我們並在內部估值專家的參與下評估上述若干主要假設。我們認為管理層採納的主要假設與我們的預期及所獲得的憑證一致。



關鍵審核事項

商譽、於聯營公司及合營公司的投資的減值評估(續)

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就使用市場法的包含商譽的現金產出單元、於聯營公司的投資及於合營公司的投資的減值評估而言，我們評估的估值假設包括可資比較公司的選擇、近期市場交易及缺乏市場流通的流動性折讓等。我們在內部估值專家的參與下基於我們的行業知識及我們所進行的獨立研究，評估管理層採用的該等主要假設。我們認為管理層採納的主要假設與我們的預期及所獲得的憑證一致。

我們通過抽樣獨立測試估值模型中所應用的數學計算的準確性及減值開支的計算。我們從測試中並無發現任何重大差異事項。



獨立核數師報告

關鍵審核事項

金融工具(包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及其他金融負債)的公允價值計量

請參閱綜合財務報表附註3.3、4(c)、24、25及38

於二零一九年十二月三十一日，貴集團按公允價值列賬的金融資產及金融負債包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及其他金融負債，分別約為人民幣1,359.36億元、人民幣817.21億元及人民幣23.96億元，其中約人民幣1,230.93億元的金融資產及約人民幣18.73億元的金融負債按重大不可觀察的資料計量並分類為「第三級金融工具」。

我們關注此方面是由於釐定第三級金融工具(並無直接公開市場報價)各自公允價值時須作出高度判斷，內容有關於估值時採用適當估值方法及應用適當假設。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就第三級金融工具的公允價值計量而言，我們抽樣測試估值過程的主要控制措施，包括通過檢查管理層審閱在不同情況下採用適當估值方法及應用適當假設的證據，而我們於當中並無發現重大差異事項。

我們的內部估值專家參與與管理層的討論，並評估所用估值方法及假設的適當性。我們通過評估相關假設及輸入數據，包括無風險利率、預期波幅、相關財務預測及近期市場交易資料(如投資公司近期所進行的融資交易)以及相關支持文件，抽樣測試第三級金融工具於二零一九年十二月三十一日的估值。我們亦抽樣測試估值計算的算術準確性。我們發現第三級金融工具的估值方法屬可接納，及管理層作出的假設由可得憑證支持。



其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能被發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



獨立核數師報告

在根據《國際審計準則》進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。



從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是唐宇強。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年三月十八日



綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
收入			
增值服務		199,991	176,646
金融科技及企業服務(*)		101,355	73,138
網絡廣告		68,377	58,079
其他(*)		7,566	4,831
		377,289	312,694
收入成本	8	(209,756)	(170,574)
毛利		167,533	142,120
利息收入	6	6,314	4,569
其他收益淨額	7	19,689	16,714
銷售及市場推廣開支	8	(21,396)	(24,233)
一般及行政開支	8	(53,446)	(41,522)
經營盈利		118,694	97,648
財務成本淨額	9	(7,613)	(4,669)
分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利淨額	10	(1,681)	1,487
除稅前盈利		109,400	94,466
所得稅開支	11	(13,512)	(14,482)
年度盈利		95,888	79,984
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		93,310	78,719
非控制性權益		2,578	1,265
		95,888	79,984
歸屬於本公司權益持有人的每股盈利(每股人民幣元)			
— 基本	12(a)	9.856	8.336
— 攤薄	12(b)	9.643	8.228

* 由於分部呈列的改變(附註5)，綜合收益表的比較數字經已重列以符合新呈列。

載於第147頁至第264頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部分。



綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年度盈利	<u>95,888</u>	<u>79,984</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		
分佔聯營公司及合營公司其他全面收益	125	23
視同處置聯營公司後分佔其他全面收益轉至損益	(3)	—
外幣折算差額	3,089	4,133
其他公允價值(虧損)/收益淨額	(2,139)	181
其後不會重新分類至損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值 變動收益/(虧損)淨額	23,119	(16,391)
其他公允價值虧損	(178)	(170)
	<u>24,013</u>	<u>(12,224)</u>
年度全面收益總額	<u>119,901</u>	<u>67,760</u>
下列人士應佔：		
本公司權益持有人	116,670	66,339
非控制性權益	<u>3,231</u>	<u>1,421</u>
	<u>119,901</u>	<u>67,760</u>

載於第147頁至第264頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部分。



綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、設備及器材	16	46,824	35,091
土地使用權	17	15,609	7,106
使用權資產	2.2, 18	10,847	–
在建工程	19	3,935	4,879
投資物業		855	725
無形資產	20	128,860	56,650
於聯營公司的投資	21	213,614	219,215
於合營公司的投資	22	8,280	8,575
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	24	128,822	91,702
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	25	81,721	43,519
預付款項、按金及其他資產	26	23,442	21,531
其他金融資產	27	–	1,693
遞延所得稅資產	28	18,209	15,755
定期存款	29	19,000	–
		700,018	506,441
流動資產			
存貨		718	324
應收賬款	30	35,839	28,427
預付款項、按金及其他資產	26	27,840	18,493
其他金融資產	27	375	339
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	24	7,114	6,175
定期存款	29	46,911	62,918
受限制現金	31	2,180	2,590
現金及現金等價物	31	132,991	97,814
		253,968	217,080
資產總額		953,986	723,521



綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	32	-	-
股本溢價	32	35,271	27,294
股份獎勵計劃所持股份	32	(4,002)	(4,173)
其他儲備	33	16,786	729
保留盈利		384,651	299,660
		432,706	323,510
非控制性權益		56,118	32,697
權益總額		488,824	356,207
負債			
非流動負債			
借款	35	104,257	87,437
應付票據	36	83,327	51,298
長期應付款項	37	3,577	4,797
其他金融負債	38	5,242	3,306
遞延所得稅負債	28	12,841	10,964
租賃負債	2.2, 18	8,428	-
遞延收入	5(c)(i)	7,334	7,077
		225,006	164,879



綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
流動負債			
應付賬款	39	80,690	73,735
其他應付款項及預提費用	40	45,174	33,312
借款	35	22,695	26,834
應付票據	36	10,534	13,720
流動所得稅負債		9,733	10,210
其他稅項負債		1,245	1,049
其他金融負債	38	5,857	1,200
租賃負債	2.2, 18	3,279	–
遞延收入	5(c)(i)	60,949	42,375
		240,156	202,435
負債總額		465,162	367,314
權益及負債總額		953,986	723,521

載於第147頁至第264頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部分。

載於第136頁至第264頁的綜合財務報表於二零二零年三月十八日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

馬化騰
董事

劉熾平
董事



綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	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		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				
於二零一九年一月一日的結餘	-	27,294	(4,173)	729	299,660	323,510	32,697	356,207
全面收益								
年度盈利	-	-	-	-	93,310	93,310	2,578	95,888
其他全面收益(除稅淨額)：								
— 分佔聯營公司及合營公司其他全面收益	-	-	-	126	-	126	(1)	125
— 視同處置聯營公司後分佔其他全面 收益轉至損益	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
— 以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公允價值 變動收益淨額	-	-	-	22,601	-	22,601	518	23,119
— 外幣折算差額	-	-	-	2,928	-	2,928	161	3,089
— 其他公允價值虧損淨額	-	-	-	(2,292)	-	(2,292)	(25)	(2,317)
年度全面收益總額	-	-	-	23,360	93,310	116,670	3,231	119,901
將處置及視同處置以公允價值計量 且其變動計入其他全面收益的 金融資產的收益轉至保留盈利	-	-	-	(720)	720	-	-	-
分佔聯營公司資產淨額其他變動	-	-	-	2,322	-	2,322	-	2,322
視同處置聯營公司後分佔聯營 公司資產淨額其他變動轉至損益	-	-	-	(149)	-	(149)	-	(149)



綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃			合計	非控制性權益	權益總額
			所持股份	其他儲備	保留盈利			
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	
與權益持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	273	273
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務的價值	-	2,041	-	62	-	2,103	63	2,166
— 已發行股份的所得款項	-	272	-	-	-	272	-	272
僱員股份獎勵計劃：								
— 僱員服務的價值	-	7,303	-	379	-	7,682	279	7,961
— 股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(1,186)	-	-	(1,186)	-	(1,186)
— 獎勵股份的歸屬	-	(1,357)	1,357	-	-	-	-	-
股份回購及註銷	-	(1,046)	-	-	-	(1,046)	-	(1,046)
股份支付相關的稅收收益	-	-	-	529	-	529	-	529
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	734	(734)	-	-	-
股息(附註15)	-	-	-	-	(8,305)	(8,305)	(365)	(8,670)
業務合併產生的非控制性權益(附註41)	-	-	-	-	-	-	18,386	18,386
處置一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	276	-	(534)	-	(258)	(844)	(1,102)
攤薄於附屬公司的權益	-	-	-	(355)	-	(355)	394	39
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	-	488	-	(4,849)	-	(4,361)	3,631	(730)
確認業務合併認沽期權有關的金融負債	-	-	-	(4,722)	-	(4,722)	(1,626)	(6,348)
年度與權益持有人(以其權益持有人的身份)								
進行的交易總額	-	7,977	171	(8,756)	(9,039)	(9,647)	20,190	10,543
於二零一九年十二月三十一日的結餘	-	35,271	(4,002)	16,786	384,651	432,706	56,118	488,824



綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃		保留盈利	合計	非控制性權益	權益總額
			所持股份	其他儲備				
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	
於二零一七年十二月三十一日的結餘 (如前期呈報)	-	22,204	(3,970)	35,158	202,682	256,074	21,019	277,093
就採納國際財務報告準則第9號的調整	-	-	-	(16,210)	16,210	-	-	-
於二零一八年一月一日的結餘	-	22,204	(3,970)	18,948	218,892	256,074	21,019	277,093
全面收益								
年度盈利	-	-	-	-	78,719	78,719	1,265	79,984
其他全面收益(除稅淨額):								
—分佔聯營公司及合營公司其他全面收益	-	-	-	23	-	23	-	23
—以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公允價值 變動虧損淨額	-	-	-	(16,095)	-	(16,095)	(296)	(16,391)
—外幣折算差額	-	-	-	3,681	-	3,681	452	4,133
—其他公允價值收益淨額	-	-	-	11	-	11	-	11
年度全面收益總額	-	-	-	(12,380)	78,719	66,339	1,421	67,760
將處置以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的收益轉至保留盈利	-	-	-	(9,561)	9,561	-	-	-
分佔聯營公司資產淨額其他變動	-	-	-	2,861	-	2,861	-	2,861



綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	股份獎勵計劃			合計	非控制性權益	權益總額
			所持股份	其他儲備	保留盈利			
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	
與權益持有人進行的交易								
注資	-	-	-	-	-	-	140	140
僱員購股權計劃：								
— 僱員服務的價值	-	1,983	-	63	-	2,046	57	2,103
— 已發行股份的所得款項	-	525	-	-	-	525	-	525
僱員股份獎勵計劃：								
— 僱員服務的價值	-	5,022	-	466	-	5,488	277	5,765
— 股份獎勵計劃代扣股份	-	-	(2,187)	-	-	(2,187)	-	(2,187)
— 獎勵股份的歸屬	-	(1,984)	1,984	-	-	-	-	-
股份回購及註銷	-	(783)	-	-	-	(783)	-	(783)
股份支付相關的稅收收益	-	-	-	148	-	148	-	148
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	517	(517)	-	-	-
股息(附註15)	-	-	-	-	(6,995)	(6,995)	(618)	(7,613)
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	1,003	1,003
收購非全資附屬公司的額外權益	-	327	-	(877)	-	(550)	1,664	1,114
部分處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
攤薄於附屬公司的權益	-	-	-	2,836	-	2,836	5,879	8,715
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	-	-	-	(1,886)	-	(1,886)	1,886	-
確認業務合併認沽期權有關的金融負債	-	-	-	(406)	-	(406)	-	(406)
年度與權益持有人(以其權益持有人的身份)								
進行的交易總額	-	5,090	(203)	861	(7,512)	(1,764)	10,257	8,493
於二零一八年十二月三十一日的結餘	-	27,294	(4,173)	729	299,660	323,510	32,697	356,207

載於第147頁至第264頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部分。



綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年	二零一八年
附註		人民幣百萬元	人民幣百萬元
			(附註2.2)
經營活動現金流量			
	經營活動所得現金	42(a) 165,818	125,457
	已付所得稅	(17,228)	(14,521)
	經營活動所得現金流量淨額	148,590	110,936
投資活動現金流量			
	業務合併產生的付款(扣除取得現金)	(428)	(3,206)
	處置及視同處置附屬公司的現金流出淨額	–	(201)
	購買物業、設備及器材、在建工程與投資物業	(22,766)	(19,743)
	處置物業、設備及器材	4	33
	購買無形資產的付款／預付款項	(29,866)	(31,877)
	購買土地使用權的付款／預付款項	(4,356)	(2,441)
	對聯營公司的投資	(14,904)	(37,776)
	處置於聯營公司的投資	667	429
	對合營公司的投資	(720)	(2,352)
	購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	(9,425)	(17,669)
	處置以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	–	22,224
	購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(39,827)	(54,141)
	處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15,744	11,254
	向投資公司及其他人士提供貸款	(5,648)	(2,523)
	收回對投資公司及其他人士的貸款	618	745
	結算其他金融負債的付款	(11,391)	–
	結算其他金融資產的所得款項	1,222	–
	初始為期超過三個月的定期存款到期的收款	82,607	46,227
	存入初始為期超過三個月的定期存款	(85,601)	(67,055)
	已收利息	6,230	4,435
	已收股息	1,670	1,724
	投資活動耗用現金流量淨額	(116,170)	(151,913)



綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

截至十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元 (附註2.2)
融資活動現金流量		
短期借款所得款項	18,375	26,463
償還短期借款	(22,058)	(23,545)
長期借款所得款項	55,075	7,237
償還長期借款	(55,168)	(194)
發行應付票據所得款項淨額	40,202	32,547
償還應付票據	(13,465)	(4,666)
租賃付款的本金部分	(2,400)	–
已付利息	(7,047)	(4,493)
因行使購股權而發行普通股的所得款項	272	525
股份獎勵計劃代扣股份	(1,406)	(1,967)
回購股份	(1,046)	(783)
發行非全資附屬公司額外股權的所得款項	440	7,238
處置非全資附屬公司非控制性權益	–	157
購買非全資附屬公司非控制性權益	(649)	(236)
向本公司股東支付股息	(8,315)	(6,776)
向非控制性權益支付股息	(1,138)	(620)
融資活動所得現金流量淨額	1,672	30,887
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	34,092	(10,090)
年初的現金及現金等價物	97,814	105,697
現金及現金等價物的滙兌收益	1,085	2,207
年末的現金及現金等價物	132,991	97,814

載於第147頁至第264頁的附註乃此等綜合財務報表的組成部分。



1 一般資料

騰訊控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立的有限責任公司。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「本集團」)主要提供增值服務、金融科技及企業服務以及網絡廣告服務。

本集團的業務最初主要透過深圳市騰訊計算機系統有限公司(「騰訊計算機」)進行，而騰訊計算機是由本公司若干股東於一九九八年十一月十一日在中國成立的一間有限責任公司。騰訊計算機是由身為中國公民的本公司核心創辦人(「註冊股東」)合法擁有。

中國規例限制外資擁有提供增值電信服務的公司，包括騰訊計算機經營的業務及服務。為使若干外國公司可投資於本集團的業務，本公司已成立一間附屬公司騰訊科技(深圳)有限公司(「騰訊科技」)，該公司為一間於二零零零年二月二十四日在中國註冊成立的外商獨資企業。本公司的外國投資者其後認購本公司的額外股權。

根據本公司、騰訊科技、騰訊計算機及註冊股東之間訂立的一系列合約安排(統稱「架構合約」)，本公司能夠有效控制、確認及實質享有騰訊計算機所有業務經營經濟利益。總之，架構合約使得本公司通過騰訊科技享有相關安排，其中包括：

- 通過各種商業安排，獲取騰訊計算機來自運營的，在扣除針對其營運資金預測、資本開支及其他短期預期開支需求後的剩餘現金；
- 通過轉讓騰訊計算機的現有及日後主要知識產權予騰訊科技，以確保騰訊科技持有有價值的業務資產；及
- 控制騰訊計算機管理、財務及運營政策。

因此，於二零零零年，騰訊計算機列作一間受控制結構性實體(亦請參閱附註2.3(a)及附註47)入賬，本集團的成立採用一個與統一權益方法類似的方法，將受共同控制的各公司業務合併入賬，即按前身公司的賬面值將所有資產與負債入賬。採納此方法是由於管理層相信此可最佳反映成立的本質。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1 一般資料(續)

二零零零年後，由本集團成立的與騰訊計算機類似的其他中國營運公司亦實行類似架構合約。所有該等中國營運公司被視為本公司的受控制結構性實體，其財務報表亦已由本公司合併。詳情請參閱附註47。

2 主要會計政策的概要

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策已載列如下。除另有註明者外，該等政策已貫徹採用於所有呈報年度內。

2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則編製。綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，並對以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產、若干其他金融負債以及衍生金融工具按公允價值作出重估修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表，需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在運用本集團的會計政策時作出判斷。凡涉及較高程度判斷或較複雜的範疇或對綜合財務報表而言屬重要之假設及估計均已於附註4披露。

(a) 本集團採納的新準則及經修訂準則

本集團已於二零一九年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則及修訂：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則第9號的修訂	具有反向賠償的提前支付特徵
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司之長期權益
國際會計準則第19號的修訂	計劃修正、縮減或結算
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理之不確定性

本集團已於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號後變更其會計政策。根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團已應用簡化過渡法，且所有使用權資產已按採納時的租賃負債金額計量（就任何預付或預提租賃付款額作出調整）。並無重列二零一八財政年度的比較數字，其詳情載列於附註2.2。採納該等新準則及經修訂準則對本集團的綜合財務報表並無重大影響，惟國際財務報告準則第16號除外。



2 主要會計政策的概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但未生效的新準則及解釋

以下新準則及解釋於二零一九年一月一日開始的財政年度期間尚未生效，且本集團於編製綜合財務報表時尚未提前採納。預期該等新準則及解釋不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

		於年度期間開始 或之後生效
國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資	待定
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重要性的定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義	二零二零年一月一日
概念框架	財務報告概念框架(修訂版)	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合同	二零二一年一月一日

2.2 會計政策變更

本附註解釋採納國際財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表的影響。

如上文附註2.1所示，本集團自二零一九年一月一日起追溯採納國際財務報告準則第16號租賃。根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團已應用簡化過渡法，且所有使用權資產已按採納時的租賃負債金額計量(就任何預付或預提租賃付款額作出調整)。並無重列二零一八財政年度的比較數字。新的會計政策於附註2.34披露。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團將先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按其剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為4.58%。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.2 會計政策變更(續)

	人民幣百萬元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	12,294
使用本集團加權平均增量借款利率4.58%貼現	10,684
減：按直線法確認為開支的短期租賃	(189)
減：於二零一八年底訂約且租期自二零一九年開始的租賃	(540)
	<hr/>
於二零一九一月一日確認的租賃負債	9,955

所有使用權資產按等於租賃負債的金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日在綜合財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或預提租賃付款額作出調整。過渡的影響概述如下：

	二零一九年 一月一日 人民幣百萬元
使用權資產	9,688
租賃負債	(9,955)
預付款項、按金及其他資產	(23)
其他應付款項及預提費用	290

於首次採用國際財務報告準則第16號時，本集團乃採用以下獲準則許可的可行權宜法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率；
- 將於二零一九年一月一日餘下租賃期少於或等於十二個月的經營租賃入賬列作短期租賃；及
- 於首次採用日計量使用權資產時剔除初始直接費用。

採納國際財務報告準則第16號後，租賃付款的本金部分及相關利息部分已分類為融資活動。

自二零一九年第一季起，本集團將現金流量呈列的已付利息從經營活動重新分類為融資活動，以更好地反映業務性質。比較業績經已重列以符合當期呈列。



2 主要會計政策的概要(續)

2.3 附屬公司

(a) 綜合入賬

附屬公司是指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團可以或有權從所參與實體中收取可變回報，並能夠通過其對該實體的權力影響該等回報時，本集團擁有對該實體的控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起綜合入賬。該等附屬公司自控制權結束之日起終止綜合入賬。

集團公司間的交易、結餘及未實現收益予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非有關交易提供轉讓資產出現減值的證據。附屬公司呈報的金額已予調整(倘必要)，以符合本集團的會計政策。

(i) 業務合併

本集團採用購買法入賬業務合併。收購一間附屬公司所付出的代價為已轉讓資產、發生的對被收購方之原擁有人的負債及本集團已發行的權益的公允價值。所付出代價亦包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值，此等公允價值於綜合財務報表的「其他金融資產」或「其他金融負債」中確認。在業務合併過程中所取得的可識別資產及承擔的負債與或有負債按收購日的公允價值初始計量。

本集團按單項收購基準逐項確認於被收購方的任何非控制性權益。被收購方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人於清盤時按比例分佔淨資產的權益，可按公允價值或按現時權益分佔被收購方可識別資產淨額賬面金額的比例計量。

收購相關成本於發生時列作開支。

倘業務合併分階段完成，則收購方先前所持有的被收購方股權於收購日的賬面價值按收購日公允價值重新計量；該重新計量產生的任何盈虧計入損益。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.3 附屬公司(續)

(a) 綜合入賬(續)

(i) 業務合併(續)

本集團轉讓的任何或有代價均按收購日的公允價值初始確認。分類為資產或負債的或有代價隨後按公允價值計量，公允價值變動計入損益。分類為權益的或有代價不予重新計量，其隨後的結算計入權益。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購方的權益於收購日的公允價值之和高於所收購可識別資產淨額的公允價值時，其差額作為商譽列賬。若所轉讓代價、已確認非控制性權益及先前持有權益的公允價值之和低於所收購附屬公司淨資產的公允價值(即廉價收購)，其差額直接計入損益。

(ii) 不導致控制權變更的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控制性權益交易按權益交易入賬 — 即以彼等作為持有人的身份與附屬公司持有人進行的交易。任何已付代價的公允價值與所收購附屬公司淨資產份額的賬面價值的差額計入權益。出售附屬公司部分權益至非控制性權益的盈虧亦計入權益。

(iii) 處置附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於實體的任何保留權益於失去控制權之日按其公允價值重新計量，而賬面價值變動則於綜合收益表內確認。此等保留權益按其公允價值作為初始賬面價值隨後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產。此外，先前於其他全面收益內確認的與該實體有關金額按視同本集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他全面收益內確認的金額按適用的國際財務報告準則規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益。



2 主要會計政策的概要(續)

2.3 附屬公司(續)

(b) 獨立財務報表

對於附屬公司的投資乃按成本扣除減值入賬。成本包括直接歸屬的投資成本。本公司對於附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。此外，向本公司股份計劃信託(定義見附註47(e))(一間受控制結構性實體)供款，其按成本在「向股份計劃信託供款」中列賬，當供款用於收購本公司股份時轉撥至權益項下列作「股份獎勵計劃所持股份」。

若股息超過附屬公司於派息期間的全面收益總額，或獨立財務報表內所列有關投資的賬面價值超過綜合財務報表內所列被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面價值，則須於收取有關投資的股息時就於該等附屬公司的投資進行減值測試。

2.4 聯營公司

聯營公司乃本集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權的所有實體，通常但並非必須附帶持有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資初始按成本入賬，後續採用權益法進行會計處理。本集團於聯營公司的投資包括收購時識別的內含商譽，扣除任何累計減值虧損。

本集團分佔聯營公司的收購後損益於綜合收益表內確認，而分佔聯營公司的收購後其他全面收益變動則於其他全面收益中確認。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面價值的減少。如本集團分佔聯營公司的虧損等於或超過其於該聯營公司的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，除非本集團已代聯營公司承擔法律或推定責任或代其支付款項，本集團不會確認進一步虧損。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明以權益法入賬的投資(包括聯營公司及合營安排(附註2.5))已減值。倘如此，本集團按投資可收回金額與其賬面價值之間的差額計算減值金額，並於綜合收益表「其他收益／(虧損)淨額」中確認。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.4 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團於聯營公司的投資為限抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。聯營公司的會計政策已在需要時作出改變，以確保與本集團所採納的政策一致。

於聯營公司權益攤薄的收益或虧損於綜合收益表中確認。如於聯營公司的所有者權益被削減但保留重大影響力，則僅按比例將過往在其他全面收益中確認的金額重新分類至綜合收益表(倘適用)。

2.5 合營安排

根據國際財務報告準則第11號，於合營安排的投資依據各投資方的合同權利及責任分類為合營經營或合營公司。本集團已評估其合營安排的性質，並將其釐定為合營公司。合營公司按權益法入賬。

根據權益法，於合營公司的投資初始按成本入賬，其後以確認本集團分佔收購後損益及其他全面收益變動而調整。如本集團分佔合營公司的虧損等於或超過其於該合營公司的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項，實質構成本集團於該合營公司淨投資的部分權益)，除非本集團已代其承擔責任或支付款項，本集團不會確認進一步虧損。

本集團與其合營公司之間交易的未實現收益按本集團於合營公司的投資為限抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。合營公司的會計政策已在需要時作出改變，以確保與本集團所採納的政策一致。

2.6 分階段完成的於聯營公司／合營公司的投資

分階段收購的聯營公司／合營公司的成本(聯營公司變為合營公司除外)於其成為聯營公司／合營公司之日，按過往持有權益的公允價值加任何已轉讓額外代價的公允價值之總和計量。重新計量過往持有權益的收益或虧損計入綜合收益表。在過往期間就過往持有權益確認的任何其他全面收益亦計入綜合收益表。任何收購相關的開支均於發生期間列支。



2 主要會計政策的概要(續)

2.7 處置聯營公司

當本集團失去對聯營公司的重大影響力，將按公允價值重新計量任何保留權益。於終止使用權益法之日，此等保留權益的公允價值加上處置聯營公司部分權益所得款項之和，與該投資的賬面價值之差額計入損益。當本集團失去對聯營公司的重大影響力，先前於其他全面收益中確認的聯營公司相關金額應按適用國際財務報告準則的規定及許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益。

2.8 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告方式一致，主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部業績並作出戰略決策。主要營運決策者主要包括執行董事。

2.9 外幣折算

(a) 功能性貨幣和呈報貨幣

本集團內各公司財務報表項目乃以各公司經營活動所處的主要經濟環境中的貨幣(「功能性貨幣」)計量。本公司及其若干海外附屬公司的功能性貨幣為美元。由於本集團的主要業務位於中國境內，故除另有指明外，本集團以人民幣呈列其綜合財務報表。

(b) 交易與餘額

外幣交易按交易發生當日的匯率換算為功能性貨幣入賬。因結算該等交易和以年末匯率換算以外幣列值的貨幣性資產與負債而產生的滙兌損益於綜合收益表確認。

按外幣之公允價值計量的非貨幣項目乃按公允價值釐定當日之匯率換算。按公允價值列賬之資產及負債的換算差額均列報為公允價值損益的一部分。例如，非貨幣性金融資產與負債(例如以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具)的換算差額於綜合收益表內確認於公允價值損益中，而非貨幣性金融資產(例如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的權益工具)的換算差額包括在其他全面收益項下。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.9 外幣折算(續)

(c) 集團內公司

功能性貨幣與呈報貨幣人民幣不同的集團內所有實體(其貨幣並非處於嚴重通貨膨脹中)的經營成果及財務狀況,按如下方法折算為呈報貨幣:

- (i) 每一財務狀況表中列示的資產與負債按財務狀況表的期末滙率折算;
- (ii) 每一收益表中的收入與開支按當期平均滙率折算(除非該平均滙率並非交易日滙率的累計影響的合理約數,在此情況下將收入與開支按交易日滙率折算);及
- (iii) 所有產生的外幣折算差額均於其他全面收益項下單獨確認。

綜合報表時,因折算對境外經營的淨投資以及指定作為對沖該等投資的借款及其他金融工具而產生的滙兌差額計入其他全面收益。

因收購境外公司而產生的商譽及公允價值調整作為境外公司的資產與負債並按期末滙率折算。外幣折算差額計入其他全面收益。

2.10 物業、設備及器材

所有物業、設備及器材乃按歷史成本減累計折舊及累計減值準備後列賬。歷史成本包括與資產採購直接相關的開支。

期後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團及該項目成本可被可靠計量的情況下,方會列入資產的賬面價值或被確認為一項獨立資產(如適用)。重置部分的賬面價值已被剔除入賬。所有其他維修保養費用於其發生的報告期間計入綜合收益表中。



2 主要會計政策的概要(續)

2.10 物業、設備及器材(續)

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法分配成本(扣減殘值)：

樓宇	20至50年
電腦設備	2至5年
傢俬及辦公室設備	2至5年
汽車	5年
租賃物業裝修	可使用年期及租賃期限兩者中的較短者

資產的殘值及可使用年期已於各個報告期末予以審閱，並適時作出調整。

在建工程指興建中之樓宇，按實際建造成本扣減所有減值準備後呈列。在建工程於完工並達到可使用狀態後轉入物業、設備及器材。

倘若資產的賬面價值超過其估計可收回金額，則該項資產的賬面價值會即時撇減至其可收回金額(附註2.15)。

處置所得盈虧乃比較所得款項與賬面價值而釐定，並於綜合收益表的「其他收益／(虧損)淨額」中確認。

2.11 投資物業

投資物業並非由本集團自用，乃為賺取長期租金收益而持有。投資物業按歷史成本減累計折舊及累計減值準備後列賬。歷史成本包括收購該項目直接歸屬的開支。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期20至50年分配成本(扣減殘值)。於各報告期末，投資物業的殘值及可使用年期會予以審閱及調整(如適用)。

倘若投資物業的賬面價值高於其估計可收回金額，則立即將賬面價值撇減至可收回金額。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.12 土地使用權

土地使用權乃為獲取長期土地權益而預先支付的款項。該預付款項乃按成本列賬並於剩餘租賃期限內以直線法計入綜合收益表中。

2.13 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，乃為轉讓代價加上被收購方非控制性權益及過往所持被收購方權益的公允價值之和超出被收購方可識別資產淨額公允價值的部分。

就商譽減值測試而言，業務合併所得商譽會分配至預期可從合併協同效應受益的各現金產出單元或現金產出單元組。獲分配商譽的各現金產出單元或單元組指就內部管理而言實體監察商譽的最底層面。

商譽減值每年進行審核，倘發生顯示潛在減值的事件或情況變動或更頻繁進行。商譽的賬面價值會與可收回金額(使用價值與公允價值減處置成本的較高者)進行比較。任何減值立即於「其他收益／(虧損)淨額」內確認，且其後不予撥回。

(b) 媒體內容

媒體內容主要包括遊戲特許權、視頻與音樂內容以及文學版權。媒體內容按成本初始確認及計量，透過業務合併取得的按估計公允價值初始確認及計量。媒體內容使用直線法或加速法進行攤銷以反映估計消耗方式。

(c) 其他無形資產

其他無形資產主要包括商標、其他版權、電腦軟件及技術、不競爭協議以及使用年期不確定的土地。其他無形資產按成本初始確認及計量，透過業務合併取得的無形資產則按估計公允價值初始確認及計量。

使用年期不確定的土地不進行攤銷，但每年會進行審核，倘發生顯示潛在減值的事件或情況變動或更頻繁進行。其他無形資產按其估計可使用年期(一般為一至十年)採用反映預期消耗無形資產未來經濟利益的模式直線法攤銷。



2 主要會計政策的概要(續)

2.14 股份獎勵計劃所持股份

股份計劃信託(見附註47(e))從市場購入本公司股份而支付的代價(包括任何直接歸屬增量成本)列作「股份獎勵計劃所持股份」,並從權益總額中扣除。

倘股份計劃信託於歸屬時將本公司股份轉移給獲獎勵人,則與所歸屬的獎勵股份相關的成本計入「股份獎勵計劃所持股份」,並對「股本溢價」作出相應調整。

2.15 非金融資產的減值

可使用年期不確定或尚未可供使用的資產均毋須攤銷,但須每年接受減值測試,或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時須進行更頻繁的減值測試。於發生事件或情況有變顯示其他資產的賬面價值或不可收回時,該等資產須接受減值評估。減值虧損按資產的賬面價值超出其可收回金額的部分確認。可收回金額是資產公允價值減處置成本與其使用價值兩者中的較高者。為評估減值,資產按可獨立識別現金流量的最小組合(現金產出單元)歸類。凡出現商譽以外的非金融資產減值須於各報告日期評估是否可撥回減值。

2.16 投資及其他金融資產

(a) 分類及計量

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後以公允價值計量(且其變動計入其他全面收益或計入損益),及
- 按攤餘成本計量。

該分類取決於管理該金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於未被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產,本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易成本進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易成本則計入損益。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.16 投資及其他金融資產(續)

(a) 分類及計量(續)

對於包含嵌入衍生工具的金融資產，本集團將其視作一個整體考量其現金流量是否僅為本金及利息的支付。

債務工具

債務工具的初始確認及其後計量視乎本集團管理該資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而定。本集團將其債務工具分為三個類別：

- 以攤餘成本計量的金融資產：對於持有目的為收取合同現金流量的金融資產，倘其現金流量僅為本金及利息的支付，則按以攤餘成本計量的金融資產進行分類及計量。對於以攤餘成本計量且不屬於對沖關係的債務投資，於該資產終止確認或減值時其收益或虧損計入損益。該等金融資產的利息收入乃按實際利率法確認。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：對於持有目的為收合同現金流量及出售的金融資產，倘其現金流量僅為本金及利息的支付，則按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產進行分類及計量。該等金融資產賬面價值的變動乃計入其他全面收益，惟減值虧損或撥回、利息收入與滙兌收益及虧損於損益中確認。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損由權益重分類至損益，並於綜合收益表內確認為「其他收益／(虧損)淨額」。該等金融資產的利息收入乃按實際利率法確認。滙兌收益及虧損計入「財務成本淨額」，減值虧損或撥回計入「其他收益／(虧損)淨額」。
- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的標準的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產進行分類及計量。對於以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於對沖關係的債務投資，其收益或虧損計入損益，並於產生期間在「其他收益／(虧損)淨額」中呈列。

當且僅當本集團管理有關資產的業務模式變更時，本集團方會重新分類債務投資。



2 主要會計政策的概要(續)

2.16 投資及其他金融資產(續)

(a) 分類及計量(續)

權益工具

本集團以公允價值對所有權益工具進行初始及其後計量。於初始確認時，對於符合國際會計準則第32號的權益工具定義的非交易性權益投資，本集團管理層可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，且該指定不可撤回。該項分類按個別權益工具逐個指定。

倘本集團管理層已選擇不可撤回地於其他全面收益呈列此類權益投資的公允價值收益及虧損，則於終止確認此類投資時，其公允價值收益及虧損不再重新分類至損益。當本集團收取股息的權利確立時，此類投資的股息繼續於損益中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。被指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的權益工具無需進行減值評估。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及並不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之標準的金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合收益表內確認為「其他收益／(虧損)淨額」。

(b) 減值

對於以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，本集團就預期信貸虧損作出前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就應收賬款及合同資產而言，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，自初始確認時確認其在整個存續期的預期信貸虧損。

按金及其他應收款項的減值按十二個月的預期信貸虧損或整個存續期的預期信貸虧損計量，惟取決於信貸風險自初始確認起是否顯著增加。倘按金或其他應收款項的信貸風險自初始確認起顯著增加，則減值按整個存續期的預期信貸虧損計量。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.17 衍生工具及對沖活動

衍生工具於訂立衍生工具合同之日按公允價值進行初始確認，後續按公允價值進行重估。衍生工具的公允價值為正數時列作金融資產入賬，為負數時則列作金融負債入賬，並分別於綜合財務報表確認為「其他金融資產」及「其他金融負債」。相關收益或虧損的確認方法決於衍生工具是否被指定為對沖工具，及被對沖項目的性質(倘被指定為對沖工具)。

本集團指定若干衍生工具作為特定現金流量風險的對沖，該等風險與已確認的資產或負債、很可能發生的預期交易(現金流量對沖)相關。於對沖關係開始時，本集團就對沖工具與被對沖項目的經濟關係(包括預期對沖工具是否將抵銷被對沖項目的現金流量變動)作書面記錄。於各對沖關係開始時，本集團就各項對沖交易的風險管理目標及策略作書面記錄。

若對沖關係符合國際財務報告準則第9號項下的所有對沖有效性要求，則該對沖關係適用對沖會計。被指定且適用現金流量對沖的衍生工具，其公允價值變動中屬於有效對沖的部分，計入其他全面收益於權益內確認，而任何無效對沖的部分則隨即計入損益中的「其他收益／(虧損)淨額」。

與期權內在價值變動有效部分相關的收益或虧損於權益中的現金流量對沖儲備確認。與被對沖項目有關的期權時間價值變動(「校準時間價值」)通過其他全面收益於權益內的對沖儲備確認。

權益中的累計金額按相關對沖交易的性質進行如下會計處理：

- 如對沖項目其後導致確認一項非金融資產，則權益中的累計金額將自其他儲備中轉出，並計入該資產的初始成本。其後該等遞延金額將隨着被對沖項目轉入損益。
- 就任何其他現金流量對沖而言，當被對沖現金流量對損益造成影響時，與衍生工具的有效部分相關的收益或虧損將同時重新分類至損益。

當對沖工具到期、被出售或終止時，或對沖不再符合對沖會計的標準時，權益中的任何累計遞延收益或虧損及遞延對沖成本仍應予以保留，直至預期交易發生為止。當預期交易預計不再發生時，權益中的累計收益或虧損及遞延對沖成本隨即重新分類至損益。



2 主要會計政策的概要(續)

2.18 抵銷金融工具

當本集團具有依法可執行權利以抵銷已確認金額，並有意圖按淨額結算或同時變現資產及清償負債時，金融資產及金融負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表以淨額呈報。依法可執行權利不可取決於未來事件，並且須在常規業務過程中以及於出現若干情況(如違約、無力償債、破產或終止合同等)時可予以執行。

2.19 存貨

存貨(主要包括供出售商品)主要採用加權平均法入賬，並按成本與可變現淨值兩者孰低者列賬。

2.20 應收賬款

應收賬款指就日常業務過程中所提供服務或所售商品而應收客戶或代理的款項。若應收賬款預期可於一年或以內收回，則會列作流動資產。否則，則會列作非流動資產。

應收賬款按公允價值初始確認，其後採用實際利率法按攤餘成本扣除減值準備計量。

2.21 現金及現金等價物以及受限制現金

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款及其他初始為期不超過三個月的短期高流動性投資。

本集團並無於綜合財務狀況表確認根據用戶委託存放於銀行的現金款額(收取自其支付業務)，因為本集團根據相關用戶協議作為託管人持有該等現金款項。

2.22 股本

普通股列為權益。與發售新股或購股權直接相關而產生的新增成本作為所得款項的扣除額列入股東權益。

倘任何集團公司購買本公司的權益工具，所支付的代價，包括任何直接歸屬的新增成本，作為庫存股份自本公司權益持有人應佔的權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。如股份其後被重新發行，任何已收取的代價，扣除任何直接歸屬的新增交易成本，均包括在本公司權益持有人的應佔權益內。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.23 應付賬款

應付賬款指就日常業務過程中自供應商取得的服務或貨品的付款責任。若應付賬款須於一年或以內支付，則會列作流動負債。否則，則會列作非流動負債。

應付賬款按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤餘成本計量。

2.24 認沽期權安排

認沽期權為本集團授出的金融工具，其持有人有權在若干條件達成時向本集團回售彼等於若干附屬公司的股份以換取現金或其他金融資產。倘本集團在認沽期權下並無無條件權利避免交付現金或其他金融資產，則須按認沽期權行使時估計未來現金流出的現值初始確認為金融負債，於綜合財務報表確認為「其他金融負債」。其後，倘本集團修訂付款估計，本集團將調整金融負債的賬面價值，以反映實際及經修訂的現金流出估計。本集團根據按金融工具的原先實際利率修訂的未來現金流出現值重新計算金融負債的賬面價值，有關調整於綜合收益表確認為「其他收益／(虧損)淨額」。倘認沽期權到期而尚未行使，則負債終止確認，其賬面價值重分類計入權益。

認沽期權負債為流動負債，除非認沽期權於報告期末後十二個月後首次可予行使。

2.25 財務擔保合同

財務擔保合同初始按發出擔保日的公允價值確認為金融負債。其後對該等負債乃按較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號按預期信貸虧損模式釐定的金額；及
- 初始確認的金額扣減(如適用)根據國際財務報告準則第15號的原則確認的累計收益金額。

財務擔保的公允價值按債務工具所需合同付款與無擔保情況下所須付款的現金流量差額現值釐定，或按就承擔責任而應付第三方的估計金額釐定。

倘該投資公司的貸款或其他應付款項擔保為無償提供，相關公允價值作為出資入賬，並確認為投資成本的一部分。



2 主要會計政策的概要(續)

2.26 借款、應付票據及借款費用

借款及本集團發行的應付票據初始按公允價值(扣除已產生之交易成本)確認。其後按攤餘成本列賬。所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值的任何差額，於該等期限內以實際利率法於綜合收益表內確認。

就設立貸款融資已付的費用於部分或全部融資可能獲提取時確認為貸款融資的交易成本。在此情況下，該費用遞延直至提取。倘並無證據表明部分或全部融資可能獲提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款項並於其相關融資期間攤銷。

除非本集團有權無條件將負債的結算日期遞延至報告期末後至少十二個月後，否則借款將被劃分為流動負債。

應付票據為非流動負債，除非本集團有義務無條件將票據的結算日期提前至報告期末後十二個月期間內。

直接歸屬於購買及建設合資格資產(即須耗用大量時間預備用於其擬定用途或出售的資產)的一般及專項借款費用，均計入該等資產的成本，直至該等資產達到基本可用於其擬定用途或出售的狀態。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已資本化的財務成本對本集團而言並不重大。

2.27 即期及遞延所得稅

年內所得稅項開支包括即期及遞延稅項，其於綜合收益表內確認，惟與確認於其他全面收益或權益有關的項目除外。在此情況下，所得稅項亦分別計入其他全面收益或權益。

即期所得稅乃按報告期末於本公司之附屬公司經營及產生應課稅收入之國家已實行或實質已實行之稅法計算。管理層定期評估適用稅法的詮釋情況，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構的款項的基準於稅項申報中計提撥備。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.27 即期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅乃就資產及負債的稅務基準與其於綜合財務報表的賬面價值之間的暫時性差異按負債法確認。然而，倘遞延所得稅是因商譽或一項非業務合併交易相關的資產或負債的初始確認而產生，且進行該等交易時對會計或應課稅盈利或虧損並無影響，則無需同時確認遞延所得稅。遞延所得稅採用於報告期末已頒布或實質上已頒布並預期於相關遞延稅項資產實現或遞延稅項負債結算時適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產只在有關暫時性差異及稅務虧損於可預見之將來很可能實現時方確認。

遞延所得稅按於附屬公司及聯營公司的投資所產生的暫時性差異而計提，除非遞延稅項負債的暫時性差異撥回的時間可由本集團控制，且暫時性差異在可預見將來不會撥回。一般而言，本集團無法控制聯營公司的暫時性差異撥回。僅在訂有協議賦予本集團權力於可預見未來控制暫時性差異撥回時，才不會就聯營公司的未分派盈利所產生的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

僅在暫時性差異很可能將於日後撥回，且有充足的應課稅盈利可動用暫時性差異予以抵銷時，方會就因投資附屬公司、聯營公司及合營安排而產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產。

當同時滿足遞延稅項資產和遞延稅項負債與同一稅務機關對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關及和本集團內該納稅主體擁有淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利且有意按淨額結算時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

2.28 僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員的年假權利於僱員應享有時確認。本集團按截至報告期末僱員已提供服務而可產生的年假的估計作出撥備。僱員可享有的病假及分娩假期僅會在放假時確認入賬。



2 主要會計政策的概要(續)

2.28 僱員福利(續)

(b) 退休金責任

本集團參與若干可供所有相關僱員享受的界定供款退休福利計劃。該等計劃一般以向政府成立的計劃或信託管理基金支付款項之方式運作。界定供款計劃指本集團以強制、合同或自願基準向獨立基金作出供款之退休金計劃。倘基金並無足夠資產就本年度及過往年度之僱員服務向所有僱員支付福利，本集團並無法定或推定責任作出進一步供款。本集團向界定供款計劃所作的供款於發生時確認為開支，不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。

(c) 股份酬金福利

本集團經營若干股份酬金計劃(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)，據此本集團得到僱員及其他合資格參與者的服務，作為本集團權益工具(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)的代價。本集團授出權益工具所換得的僱員及其他合資格參與者的服務的公允價值在歸屬期間(即滿足所有具體歸屬條件的期間)確認為開支，並相應增加權益。

就授出購股權而言，將予列支的總額是經參考採用期權定價模型—「Enhanced FAS 123」二項式模型(「二項式模型」)授出的購股權的公允價值而釐定，包括市場表現條件(如本公司股價)的影響，但並無考慮服務條件及非市場表現條件的影響。就授出獎勵股份而言，將予列支的總額是經參考本公司股份於授出日期的市價釐定。本集團亦採用估值方法評估本集團其他權益工具(根據股份酬金計劃適當授出)的公允價值。

非市場表現及服務條件包括於有關預期歸屬購股權數目的假設內。

從本公司的角度來說，向附屬公司僱員授出的權益工具乃為換取附屬公司的僱員為附屬公司的服務。因此，相關股份酬金開支被視為本公司財務狀況表內「於附屬公司的投資」的一部分。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.28 僱員福利(續)

(c) 股份酬金福利(續)

於各報告期末，本集團修訂其對預期最終歸屬的購股權及獎勵股份數目的估計。於本集團綜合收益表內確認對原有估計作出的修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

所得款項(已扣除任何直接歸屬交易成本)於購股權獲行使時貸入股本(面值)及股本溢價。

倘本集團回購已歸屬權益工具，向僱員及其他合資格參與者作出的付款須列賬為扣減權益，惟付款超逾所回購權益工具於回購日期計量的公允價值則除外。任何該等超逾部分須確認為開支。

倘按權益結算的獎勵的條款出現修改，確認的開支的最低限度為猶如該等條款並未獲修改。倘任何修改會增加以股份為基礎的支付安排的公允價值總額，或對僱員及其他合資格參與者有利，將於修改日期確認列賬為額外開支。

按現金結算的以股份為基礎的支付交易為條款規定本集團按現金結算交易的安排。於歸屬條件(如有)達成時，如果本集團產生一項以現金結算的負債，本集團須將該交易入賬列作一項按現金結算的以股份為基礎的支付交易。

就按現金結算的以股份為基礎的支付而言，按於各報告期間結束時釐定之當前公允價值確認一項負債，該負債與所獲服務相等。本集團採納估值方法以評估有關股份酬金計劃(如適當)項下授出的權益工具的公允價值。



2 主要會計政策的概要(續)

2.29 準備

當本集團由於過往事件而承擔現時的法定或推定義務，且履行該義務很可能要求含有經濟利益的資源流出本集團，而該金額能夠可靠估計時，則確認為準備。並無就未來經營虧損確認準備。

倘存在多項類似債務，則其導致經濟利益流出以清償債務的可能性將於考慮債務整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項導致經濟利益流出的可能性不大，仍會確認準備。

準備乃按預期清償債務所需支出的現值計量，而釐定現值所採用的除稅前貼現率反映現時市場評估的貨幣時間價值及債務特有的風險。隨時間流逝而增加的準備確認為利息開支。

2.30 收入確認

本集團主要於中國提供增值服務、金融科技及企業服務、網絡廣告服務及其他網絡相關服務而獲得收入。收入在商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合同條款及合同所適用的法律規定，商品及服務的控制權或於一段時間內轉移，或於某一時點轉移。

(a) 增值服務

增值服務收入主要包括提供網絡遊戲及社交網絡服務的收入。網絡遊戲收入主要包括遊戲內虛擬道具銷售收入，而社交網絡收入主要包括虛擬產品銷售收入(如訂購各種網絡平台的增值服務)，以及歸屬於社交網絡業務的遊戲收入。本集團於其網絡平台向用戶提供虛擬產品／道具。最終用戶主要透過網絡支付渠道直接訂購增值服務。

增值服務收入於本集團提供服務履行其履約責任時確認。鑒於本集團有明確或隱含的責任維持在本集團平台上運營的虛擬產品／道具供用戶登錄使用，收入在相關虛擬產品／道具的估計使用年內確認。不同虛擬產品／道具的估計使用年期由管理層基於預期用戶關係期限或相關虛擬產品／道具規定的有效期限(視乎相關虛擬產品／道具各自期限而定)釐定。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.30 收入確認(續)

(a) 增值服務(續)

倘合同包括多項履約責任，本集團按相對獨立售價基準(根據向客戶收取或預期收取的價格釐定)分配交易價格至單項履約責任。

當本集團為其客戶直接提供增值服務並透過多個第三方平台收費時，該等第三方平台代表本集團收取相關服務收費(「網絡服務收費」)並有權按預先釐定的百分比收取平台提供方費用(作為「渠道及分銷成本」的一部分)。該等渠道及分銷成本由該等平台從向用戶代收的網絡服務收費中扣除，餘額交予本集團。鑒於本集團根據下文(e)所述標準的評估，認定其為該等交易的主要責任人，故將網絡服務收費按總額基準呈列為收入，將該等渠道及分銷成本確認為收入成本。

本集團亦根據若干合作協議向第三方遊戲／應用開發商開放其網絡平台，該等協議當中本集團就其網絡平台用戶購買虛擬產品／道具而支付及交納的費用按預定百分比向第三方遊戲／應用開發商支付分成。本集團根據其於交易中擔任主要責任人或代理人，釐定按總額或淨額呈列有關收入。本集團基於所提供不同增值服務的特定責任／義務採用不同收入確認方法。

(b) 金融科技及企業服務

金融科技及企業服務收入主要包括提供金融科技及雲服務產生的收入。

金融科技服務收入主要包括來自支付、財富管理及其他金融科技服務的佣金，其一般基於交易金額或保留金額價值按百分比釐定。有關該等佣金的收入於本集團提供服務履行其履約責任時確認。

雲服務主要按訂購或消費基準收費。就基於指定服務期固定金額收費的雲服務合同而言，收入於服務交付予客戶時於訂購期內確認。就按消費基準提供的雲服務而言，收入基於客戶對資源的動用情況確認。當雲基準服務包括多項履約責任時，本集團按相對獨立售價基準(根據向客戶收取或預期收取的價格釐定)將交易價格分配至單項履約責任。



2 主要會計政策的概要(續)

2.30 收入確認(續)

(c) 網絡廣告

網絡廣告收入主要包括來自媒體廣告以及來自社交及其他廣告的收入，視乎所投放廣告屬性及其資源而定。

廣告合同乃為約定基於不同安排的價格及提供的廣告服務而簽訂，包括展示廣告(即在協定時間段內展示廣告)及效果廣告。

視乎合同約定方式，展示廣告按展示／曝光次數確認收入或於與廣告主／其廣告代理商訂立的相關合同服務期限內按比例確認收入。效果廣告於相關特定效果指標達成時確認收入。倘合同包括多項履約責任時，本集團按相對獨立售價基準(根據向客戶收取或預期收取的價格釐定)分配交易價格至單項履約責任。

(d) 其他收入

本集團的其他收入主要來自為第三方製作與發行電影及電視節目、內容授權，商品銷售及若干其他活動。本集團於提供相關服務時或當商品控制權轉移至客戶時確認其他收入。

(e) 主要責任人與代理人考慮事項

本集團視乎其於交易中擔任主要責任人或代理人，按總額或淨額基準呈報收入。倘本集團在指定產品或服務轉讓至客戶之前控制該產品或服務，或其有權指示第三方代表本集團向客戶提供產品或服務，則本集團為主要責任人。釐定本集團作為主要責任人的指標包括但不限於本集團是否(i)為安排的主要責任方；(ii)自主確立售價；(iii)酌情選擇供應商；(iv)更改產品或履行部分服務；及(v)參與釐定產品或服務規格。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.30 收入確認(續)

(f) 合同負債及合同成本

合同負債指本集團因已自客戶收取對價(或已到期的對價金額)而須轉讓商品或服務予客戶的義務。本集團的合同負債主要包括未攤銷預付代幣或預付卡、虛擬道具及於未來期間須向若干投資公司提供的網絡流量與其他支持(其於開始日期按其公允價值計量)，以及向客戶提供的客戶忠誠獎勵(附註5(c))。

合同成本包括取得合同的增量成本及履行客戶合同的成本。合同成本以與各收入確認模式一致的方法進行攤銷。

(g) 可行權宜情況及豁免

分配至未達成(或部分未達成)履約責任的交易價格並無披露，是由於本集團絕大部分合同的年期均為一年或以下。與若干投資公司合作安排有關之未達成履約責任已計入遞延收入。

2.31 利息收入

利息收入透過對金融資產總賬面價值應用實際利率計算，惟其後成為信貸減值的金融資產則除外。就信貸減值的金融資產而言，實際利率則應用至金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備後)。利息收入呈列為「利息收入」，其主要為透過以持作現金管理目的之金融資產賺取。

2.32 股息收入

股息自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產中收取。股息於收取款項的權利確定時於綜合收益表的「其他收益／(虧損)淨額」內確認。即使以收購前的盈利派發股息，此亦適用，除非該股息明確表示為收回部分投資成本。於此情況下，倘股息與以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產計量的投資有關，該股息於其他全面收益內確認。然而，該投資可能因此須作減值測試。



2 主要會計政策的概要(續)

2.33 政府撥款／補貼

來自政府的撥款／補貼於可合理地保證將會收取撥款／補貼且本集團將遵守所有隨附條件的情況下按其公允價值確認。

在該等情況下，撥款／補貼獲確認為收益或沖減撥款／補貼擬彌補的有關成本及開支。

2.34 租賃

如上文附註2.2所解釋，本集團已變更其對本集團為承租人的租賃的會計政策。新政策載於下文，變更的影響載於附註2.2。

本集團租賃土地使用權(附註2.12)、各種樓宇、電腦設備及其他。租賃合同通常為不超過10年的固定期限。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

於二零一九年一月一日之前，絕大部分所有權的風險及回報由出租人保留的租賃均列作經營租賃。根據經營租賃支付的款項(已扣除向出租人收取的任何獎勵)按租賃期限以直線法於綜合收益表中列支。

自二零一九年一月一日首次採納國際財務報告準則第16號起，於所租用資產可供本集團使用之日，主體應確認一項使用權資產和相關負債。每筆租賃付款額於負債及融資成本間分配。融資成本於租期內自損益扣除，藉此制定各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產按資產可使用年期及租賃年期的較短者，以直線法基準折舊。產生自土地租賃的使用權資產呈列為「土地使用權」。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策的概要(續)

2.34 租賃(續)

租賃產生的資產及負債按現值基準進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 以一項指數或比率為基準之可變租賃付款額；
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價(倘承租人合理確定將會行使該選擇權)；及
- 終止租賃所支付的罰款(倘租賃期反映承租人將行使該選擇權)。

租賃付款額應採用租賃內含利率進行折現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似期間、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點，作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險調整無風險利率(最近並無第三方融資)；及
- 進行特定於租約的調整，例如期間、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本間分配。融資成本於租期內自損益扣除，藉此制定各期間負債結餘的固定週期利率。



2 主要會計政策的概要(續)

2.34 租賃(續)

使用權資產以包含以下各項的成本計量：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於租賃開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵；
- 發生的任何初始直接費用；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租賃年期(以較短者為準)計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與短期租賃相關的款項，按直線法於損益中確認為開支。租賃期為十二個月或以下的租賃，即為短期租賃。

本集團認為租賃為單一交易，資產及負債緊密相連。於開始時並無淨暫時性差異。其後，結算負債及使用權資產攤銷產生暫時性差異，則將出現會確認遞延稅項的淨暫時性差異。

2.35 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東或董事會(如適用)批准派付期間計入本集團及本公司財務報表中確認為負債。

2.36 研究及開發費用

研究費用在發生時確認為開支。

有關設計及測試新產品或改良產品的開發項目成本，於符合確認條件時資本化為無形資產，並每年進行減值測試。未能符合該等條件的其他開發支出乃於發生時確認為開支。先前已確認為開支的開發成本不得於往後期間確認為資產。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險及利率風險），信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理策略旨在將本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。風險管理由本集團高級管理層執行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團從事國際營運，須承受多種外幣敞口（主要與港元、美元及歐元有關）所產生的外匯風險。未來商業交易或已確認資產及負債以本集團各附屬公司功能性貨幣以外的幣種計值，則產生外匯風險。本公司及主要海外附屬公司的功能性貨幣為美元，而在中國營運的附屬公司的功能性貨幣為人民幣。

本集團透過對本集團外匯淨額風險敞口進行定期評估，以管理其外匯風險並嘗試使用遠期外匯交易以降低該等風險。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團訂立與預期購買有關的遠期外匯合約，其符合「高可能性」的預測交易之定義，因此滿足對沖會計的要求。根據本集團政策，遠期合約的重大條款必須與被對沖項目一致。

本集團僅指定對沖關係內遠期外匯交易的現貨組成部分。現貨組成部分參照相關現貨市場匯率釐定。合約遠期匯率與現貨市場匯率之間的差額定義為遠期點數。倘屬重大時則對其進行折現。

與被對沖項目相關的遠期外匯交易的遠期要素變動於對沖儲備作遞延處理。與外幣相關的對沖工具對本集團綜合財務狀況表的影響並不重大。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

本集團於二零一九年十二月三十一日所持有的面臨外匯風險的主要貨幣性資產及負債載列如下：

	美元計值 人民幣百萬元	非美元計值 人民幣百萬元
於二零一九年十二月三十一日		
流動貨幣性資產	27,728	2,899
非流動貨幣性資產	373	-
流動貨幣性負債	(4,273)	(14,732)
非流動貨幣性負債	(91)	(5,739)
	<u>23,737</u>	<u>(17,572)</u>
於二零一八年十二月三十一日		
流動貨幣性資產	18,041	1,994
非流動貨幣性資產	2,642	-
流動貨幣性負債	(3,434)	(4,587)
非流動貨幣性負債	(3,733)	(9,430)
	<u>13,516</u>	<u>(12,023)</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團呈報滙兌收益約人民幣0.77億元(二零一八年：人民幣2.29億元)，並於綜合收益表內列為「財務成本淨額」。

於二零一九年十二月三十一日，管理層認為，鑑於港元與美元滙率掛鈎，任何上述幣種兌這兩種主要功能性貨幣滙率的合理變動不會導致集團業績發生重大變化，原因是以附屬公司的功能性貨幣以外的幣種計值的金融資產及負債的賬面淨值被視為並不重大。因此，並無呈列外匯風險敏感度分析。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險

本集團承擔的權益價格風險主要來自本集團持有的投資，其分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註24)或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註25)。為管理該等投資產生的價格風險，本集團已多樣化其投資組合。該等投資乃為策略目的，或為同步實現投資收益及平衡本集團流動資金水平而作出。每項投資均由高級管理層逐項處理。

敏感度分析乃由管理層執行，以評估於各報告期末本集團財務業績所面臨的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的權益價格風險。於二零一九年十二月三十一日，倘本集團持有的各項工具的價格增加／減少5%(二零一八年十二月三十一日：5%)，年度盈利將由於分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的金融工具收益／虧損而增加／減少約人民幣66.11億元(二零一八年：人民幣47.94億元)，而其他全面收益將由於分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的金融工具收益／虧損而增加／減少約人民幣40.18億元(二零一八年：人民幣21.47億元)。

(iii) 利率風險

本集團的收益及經營現金流量幾乎不受市場利率變動的影響，而本集團並無任何重大計息資產，惟向投資公司及投資公司股東提供的貸款、初始為期超過三個月的定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物除外，詳情於附註26、29及31中披露。

本集團亦面臨來自借款及應付票據(代表本集團大部分債務，有關詳情於附註35及36中披露)的利率變動風險。按浮動利率計息的借款及應付票據遂使本集團面臨現金流量利率風險，至於按固定利率計息的借款及應付票據則使本集團面臨公允價值利率風險。

本集團定期監控其利率風險以識別在出現重大利率變動時是否有任何過高的風險，並在必要時透過使用利率掉期管理其現金流量利率風險。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干利率掉期合約以對沖浮動利率借款產生的風險。根據該等利率掉期合約，本集團與對手方同意按規定的間隔交換按參考協定名義金額計算的固定合約利率與浮動利率利息金額之間的差額。該等利率掉期合約具有將借款由浮動利率轉為固定利率的經濟影響並合資格作為對沖會計法。本集團於二零一九年十二月三十一日的未結算利率掉期合約詳述於附註38。

利率掉期對本集團財務狀況及表現的影響載列如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
利率掉期		
賬面價值(非流動(負債)/資產)	(494)	1,663
名義金額	29,423	77,630
到期日	二零二一年 七月三十日至 二零二四年 四月十一日	二零一九年 六月二十八日 至二零二三年 十二月八日
對沖率	1:1	1:1
自一月一日起未平倉的對沖工具的公允價值變動	(2,139)	181
用以釐定對沖有效性的被對沖項目價值變動	(2,139)	181
年內加權平均對沖率	2.10%	1.60%



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

目前採用的掉期涵蓋大部分未償還的浮動利率借款及應付票據本金。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，管理層認為利率的任何合理變動不會導致本集團業績出現重大變動，原因是本集團因其浮動利率借款及應付票據產生的現金流量利率風險經考慮對沖影響後被認為不重大。因此，並無呈列利率風險敏感度分析。

(b) 信貸風險

本集團面臨與存放於銀行及金融機構的現金和存款、應收賬款、其他應收款項，以及短期投資(按攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入損益)相關的信貸風險。各類別該等金融資產的賬面價值代表本集團面臨與相應類別金融資產相關的最大信貸風險。

應收賬款結餘的大部分乃應收自廣告客戶及代理商、內容製作相關客戶、金融科技與雲客戶以及第三方平台提供商。為管理應收賬款產生的風險，本集團制定政策以確保與按信貸條款向信貸記錄良好的對手方交易獲取收入，且管理層持續對其對手方進行信貸評估。授予該等客戶的信用期於附註30披露，並經考慮該等客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素對其信用質素進行評估。本集團擁有大量客戶且並無集中信貸風險。

其他應收款項主要包括向投資公司及投資公司股東提供的貸款、租金按金及其他應收款項。管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期就其他應收款項的可收回性作出集體評估及個別評估。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

本集團在初始確認資產時考慮壞賬的可能性，並於各年度持續評估信貸風險是否顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日期資產出現壞賬的風險與初始確認日期出現壞賬的風險進行比較，尤其考量下列各項指標：

- 內部信貸等級；
- 可獲得的外部信貸等級；
- 導致對手方履行責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 對手方經營業績的實際或預期重大變動；及
- 對手方預期表現及行為的重大變動，包括對手方的付款狀況的變動。

(i) 現金及存款以及短期投資的信貸風險

為管理該風險，本集團僅與中國境內的國有銀行及金融機構以及中國境外的著名國際銀行及金融機構進行交易。該等銀行及金融機構近期並無拖欠記錄。預期信貸虧損接近零。

(ii) 應收賬款的信貸風險

本集團按國際財務報告準則第9號的規定應用簡化法計提預期信貸虧損撥備，該規定允許就所有應收賬款使用整個存續期的預期虧損撥備。鑒於該等對手方的財務狀況及過往應收其款項的收款記錄良好且違約風險不重大，為計量預期信貸虧損，應收賬款已按共同信貸風險特徵及逾期天數進行分組。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 應收賬款的信貸風險(續)

預期虧損率乃根據於二零一九年十二月三十一日前12個月期間收入的付款情況及此期間內錄得的相應過往信貸虧損。過往虧損率會作出調整，以反映影響客戶償付應收款項能力的宏觀經濟因素(如其出售貨物及服務的國家的國內生產總值)的目前及前瞻性信息。

當對手方無法於合約付款到期後90天內付款，則出現應收賬款違約。當已用盡一切可行方法收回應收賬款並確定無法以合理預期方式收回，則會全部或部分撇銷應收賬款。不存在可合理預期情況下收回的指標包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃以及無法就逾期三年以上的款項作出合約付款。

應收賬款的減值虧損於經營盈利內呈列為減值虧損淨額。其後收回在先前撇銷的金額會於同一項目入賬。

(iii) 其他應收款項的信貸風險

管理層認為，當其他應收款項的違約風險較低且發行人有能力在短期內履行其合同現金流責任，則其他應收款項的信貸風險並不重大，確認的虧損撥備故此僅限於12個月的預期虧損。鑒於違約風險及信貸風險自初始確認以來並不重大，管理層認為，12個月預期虧損方法項下的預期信貸虧損並不重大。

(c) 流動性風險

本集團旨在持有充足的現金及現金等價物與即時有價證券，其中即時有價證券分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。由於本集團業務的多變性，本集團透過持有充裕的現金及現金等價物與即時有價證券，以維持資金的靈活性。

下表對本集團的金融負債(此乃按照相關的到期組別)根據由報告期末至合約到期日的剩餘期間(或在無固定到期日情況下或須償付金融負債的最早日期)進行分析。表內披露的金額為合約未貼現的現金流量。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

	1年以下 人民幣百萬元	1至2年 人民幣百萬元	2年至5年 人民幣百萬元	5年以上 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零一九年十二月三十一日					
非衍生工具：					
應付票據	13,727	3,047	32,866	73,466	123,106
長期應付款項	-	2,322	1,079	227	3,628
借款	26,164	21,343	91,447	-	138,954
租賃負債	3,526	2,840	4,866	1,739	12,971
其他金融負債	5,745	1,680	2,363	-	9,788
應付賬款、其他應付款項及預提 費用(不包括已收客戶及其他的 預付款項、預提僱員成本及福利)	104,218	-	-	-	104,218
衍生工具：					
其他金融負債	29	-	494	-	523
	<u>153,409</u>	<u>31,232</u>	<u>133,115</u>	<u>75,432</u>	<u>393,188</u>
於二零一八年十二月三十一日					
非衍生工具：					
應付票據	15,780	12,010	14,629	38,305	80,724
長期應付款項	-	3,113	1,018	343	4,474
借款	30,402	21,309	72,626	-	124,337
其他金融負債	1,191	942	1,615	-	3,748
應付賬款、其他應付款項及預提費 用(不包括已收客戶及其他的 預付款項、預提僱員成本及福利)	90,310	-	-	-	90,310
衍生工具：					
其他金融負債	9	-	31	-	40
	<u>137,692</u>	<u>37,374</u>	<u>89,919</u>	<u>38,648</u>	<u>303,633</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團資本管理政策的目標，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、回購本公司股份或籌借／償還債務。

本集團通過定期審查債務／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，反映了財務健康及流動性狀況。債務總額／經調整EBITDA比率按債務總額除以經調整EBITDA計算如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
借款(附註35)	126,952	114,271
應付票據(附註36)	93,861	65,018
債務總額	220,813	179,289
經調整EBITDA(附註)	147,395	118,273
債務總額／經調整EBITDA比率	1.50	1.52

附註：

經調整EBITDA指經營盈利扣除利息收入及其他收益／(虧損)淨額，加回物業、設備及器材、投資物業及使用權資產的折舊，無形資產攤銷以及按權益結算的股份酬金開支。



3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值方法之輸入數據的層級分析本集團於二零一九年十二月三十一日的以公允價值列賬的金融工具。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)。

	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
於二零一九年十二月三十一日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	14,766	5,091	116,079	135,936
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的金融資產	74,707	-	7,014	81,721
其他金融資產	-	375	-	375
其他金融負債	-	523	1,873	2,396
於二零一八年十二月三十一日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	10,875	5,009	81,993	97,877
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的金融資產	41,578	-	1,941	43,519
其他金融資產	-	2,032	-	2,032
其他金融負債	-	40	4,466	4,506

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，乃參考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如實定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。該等工具列入第一級。

對不存在活躍市場交易的金融工具，其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。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

倘一項或多項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方法主要包括：

- 同類工具的交易商報價；
- 利率掉期的公允價值按基於可觀察的收益率曲線所作估計未來現金流量的現值計算；及
- 其他用於釐定金融工具公允價值的方法(例如貼現現金流量分析)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就持續以公允價值計量而言，第一級與第二級之間有一項轉撥。有關第三級計量的轉入及轉出，請參閱下表，其呈列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度第三級中的金融工具的變動：

	金融資產		金融負債	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初結餘 – 國際會計準則第39號		77,131		2,154
就採納國際財務報告準則第9號的調整		22,976		–
年初結餘 – 國際財務報告準則第9號	83,934	100,107	4,466	2,154
增加	39,116	51,185	75	3,301
業務合併	–	–	(977)	–
處置／結算	(6,714)	(9,899)	(1,193)	–
轉撥	(4,552)	(93,151)	–	–
於其他全面收益確認的公允價值變動	328	261	–	–
於損益確認的公允價值變動*	9,241	30,485	(463)	(1,063)
外幣折算差額	1,740	4,946	(35)	74
年末結餘	123,093	83,934	1,873	4,466
* 包括報告期末所持結餘中於損益 確認的未實現收益／(虧損)	3,265	6,861	(463)	(1,063)



3 財務風險管理 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

附註：

估值流程輸入數據及與公允價值的關係 (第三級)

為進行財務報告，本集團有一個對該等第三級工具執行估值的團隊。該團隊至少每季度執行一次估值或進行必要的更新，這與本集團的季度報告日期一致。該團隊每年亦會採用多種估值方法釐定本集團第三級工具的公允價值，必要時亦可能會引入並諮詢外部評估師。

第三級工具的組成部分主要包括分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的於非上市公司的投資，及其他金融負債。其他金融負債主要包括與本集團業務合併有關的應付或有代價。由於該等投資及工具並非於活躍市場交易，其大部分的公允價值已採用適用估值方法釐定，包括可比交易法及其他期權定價模式等。該等估值方法採用重大判斷、假設及輸入數據，包括無風險利率、預期波幅、相關財務預測及近期市場交易資料 (如投資公司近期所執行融資交易) 以及其他風險等。

下表概述有關用於非上市公司投資的第三級公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

描述	於十二月三十一日的 公允價值		重大不可觀察 輸入數據	於十二月三十一日的 輸入數據範圍		不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元		二零一九年	二零一八年	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產內的於非上市公司的投資	118,775	80,175	預期波幅	36% ~ 83%	28% ~ 76%	預期波幅越高，公允價值越低
與業務合併有關的或有代價	1,873	3,145	純利增長率	35%	50%	增長率越高，公允價值越高
			預期波幅	25%	15%	預期波幅越高，公允價值越低



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

附註：(續)

就本集團於非上市公司的投資的公允價值而言，敏感度分析由管理層進行，詳情請參閱附註3.1(a)(ii)。

就與業務合併有關的或有代價的公允價值而言，倘純利增長率於二零一九年十二月三十一日上升或下降5%，公允價值將增加約人民幣0.65億元(二零一八年：人民幣1.50億元)或減少約人民幣0.66億元(二零一八年：人民幣1.71億元)。倘預期波幅於二零一九年十二月三十一日上升或下降5%，則公允價值將減少約人民幣0.34億元(二零一八年：人民幣0.90億元)或增加約人民幣0.25億元(二零一八年：人民幣0.92億元)。

4 重要會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素，包括在若干情況下相信將會合理發生的預期未來事件，而不斷作出評估。

本集團作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義，將甚少等同相關的實際結果。蘊含可能導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面價值作出重大調整的重要風險之估計及假設於下文討論：

(a) 本集團網絡平台提供虛擬產品／道具的估計使用年期

如附註2.30(a)載述，最終用戶購買本集團網絡平台提供的若干虛擬產品／道具，相關收入根據該等虛擬產品／道具的估計使用年期予以確認。不同虛擬產品／道具的估計使用年期由管理層基於預期用戶關係期限或相關虛擬產品／道具規定的有效期限(視乎相關虛擬產品／道具各自期限而定)釐定。

釐定預期用戶關係期限需要作出重大判斷，包括但不限於過往用戶消費模式、流失率及營銷活動的反應、遊戲生命週期以及本集團的營銷策略。本集團已採取一項定期評估政策，一旦出現跡象顯示預期用戶關係期限發生變化，即須評估虛擬產品／道具的估計使用年期。

本集團將會持續監控虛擬產品／道具的平均使用年期。該等使用年期或會有別於過往時期，而任何估計變動或會令收入按與過往時期不同的基準予以確認。



4 重要會計估計及判斷(續)

(b) 非金融資產的可收回性

本集團每年測試商譽是否出現任何減值。當發生事件或情況有變而顯示可能無法收回賬面價值時，我們會審查商譽及其他非金融資產(主要包括物業、設備及器材、在建工程、其他無形資產、投資物業、土地使用權、使用權資產以及於聯營公司及合營公司的投資等)減值。可收回金額乃根據使用價值計算或公允價值減處置成本釐定。該等計算須運用判斷及估計。

識別本集團商譽與其他非金融資產存在的任何減值跡象，就減值審閱目的釐定合適減值方法(即公允價值減處置成本或使用價值)以及就所採用的估值模型(包括貼現現金流量法及市場法)選擇適用的關鍵假設均需要作出判斷。改變管理層選定用來評估減值的假設可能會對減值測試的結果產生重大影響，並相應影響本集團的財務狀況及經營業績。倘所使用關鍵假設出現重大不利變動，則可能需要在綜合收益表中扣除額外減值。

(c) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及其他金融負債的公允價值計量

評估按第三級公允價值等級計量的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及其他金融負債的公允價值需要作出重大估計，包括無風險利率、預期波幅、相關財務預測、近期市場交易資料(如投資公司近期所執行融資交易)及其他假設。該等假設及估計的變動可能對該等投資各自的公允價值造成重大影響。

(d) 股份酬金安排

如附註2.28(c)所述，本集團授予僱員及其他合資格參與者購股權。而董事已採用二項式模型釐定所授購股權的公允價值總額，並作為相關歸屬期開支。董事須對運用二項式模型的參數作出重大判斷，例如無風險利率、股息率及預期波幅等(附註34)。

於二零一九年，採用二項式模型釐定的向僱員及其他合資格參與者授出的購股權的公允價值約為32.50億港元(約等於人民幣27.85億元)(二零一八年：35.33億港元(約等於人民幣28.68億元))。

本集團需估計將於購股權及獎勵股份歸屬期間結束時預期留任本集團的獲授予者的每年百分比(「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。於二零一九年十二月三十一日，本集團及其全資附屬公司的預期留職率評估為95%至97%(二零一八年十二月三十一日：88%至97%)。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4 重要會計估計及判斷(續)

(e) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。在釐定全球所得稅撥備金額時需作出重大判斷。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬的金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的即期所得稅及遞延所得稅。

5 分部資料及收入

(a) 分部及主要業務描述

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

鑒於支付、金融及面向企業的活動的規模及業務重要性提升，且為幫助投資者更好地了解本集團的收入結構及毛利率趨勢，自二零一九年第一季起，名為「金融科技及企業服務」的新分部從「其他」分部中分出，單獨列報於向主要營運決策者提供的內部報告及本集團的綜合財務報表。新分部「金融科技及企業服務」主要包括：(a) 支付、理財及其他金融科技服務；及(b) 雲服務及其他面向企業的活動（例如智慧零售）。綜合收益表及附註的比較數字經已重列以符合新呈列。董事會認為，分部資料的上述變更更好地反映了目前的市場趨勢以及本集團的資源分配及未來業務發展。

本集團於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度有以下可報告分部：

- 增值服務；
- 金融科技及企業服務；
- 網絡廣告；及
- 其他。

變更後，「其他」業務分部現時包括投資、為第三方製作與發行電影及電視節目、內容授權，商品銷售及若干其他活動。



5 分部資料及收入(續)

(a) 分部及主要業務描述(續)

主要營運決策者主要根據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及行政開支為該等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者用以分配資源及評估分部業績表現的分部表現指標當中。利息收入、其他收益／(虧損)淨額、財務收入／(成本)淨額、分佔聯營公司及合營公司盈利／(虧損)及所得稅開支亦不獲分配至單個經營分部。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，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。

提供予主要營運決策者的其他資料(連同分部資料)乃按與該等綜合財務報表所採用的一致的方式計量。概無向主要營運決策者提供分部資產及分部負債資料。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度向主要營運決策者提供的可報告分部資料呈列如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度				合計 人民幣百萬元
	增值服務 人民幣百萬元	金融科技及 企業服務 人民幣百萬元	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
分部收入	<u>199,991</u>	<u>101,355</u>	<u>68,377</u>	<u>7,566</u>	<u>377,289</u>
毛利	<u>105,905</u>	<u>27,524</u>	<u>33,517</u>	<u>587</u>	<u>167,533</u>
折舊	3,461	6,669	2,065	108	12,303
攤銷	<u>14,710</u>	<u>—</u>	<u>9,977</u>	<u>3,115</u>	<u>27,802</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5 分部資料及收入(續)

(a) 分部及主要業務描述(續)

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				合計 人民幣百萬元
	增值服務 人民幣百萬元	金融科技及 企業服務 人民幣百萬元 (經重列)	網絡廣告 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元 (經重列)	
分部收入	<u>176,646</u>	<u>73,138</u>	<u>58,079</u>	<u>4,831</u>	<u>312,694</u>
毛利	<u>102,685</u>	<u>18,540</u>	<u>20,806</u>	<u>89</u>	<u>142,120</u>
折舊	1,996	3,514	1,376	144	7,030
攤銷	<u>11,663</u>	<u>-</u>	<u>12,462</u>	<u>573</u>	<u>24,698</u>

毛利至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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，按地理位置的收入總額明細如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
收入		
— 中國大陸	360,562	303,657
— 其他	16,727	9,037
	<u>377,289</u>	<u>312,694</u>



5 分部資料及收入(續)

(a) 分部及主要業務描述(續)

本集團亦於美國、歐洲及其他地區開展業務，並持有於多個地區的投資(包括於聯營公司的投資、於合營公司的投資、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產)。相關資產總額的地域資料如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
經營資產		
— 中國大陸	345,721	270,373
— 其他	168,714	83,962
投資		
— 中國大陸及香港	289,491	254,992
— 北美	76,488	44,835
— 歐洲	29,707	37,451
— 亞洲(除中國大陸及香港外)	40,139	30,148
— 其他	3,726	1,760
	953,986	723,521

於二零一九年十二月三十一日，位於中國大陸及其他地區的非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外)總額分別為人民幣3,113.86億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,827.74億元)及人民幣1,363.38億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣650.57億元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，自單一外部客戶全部收入均低於本集團收入總額的10%。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5 分部資料及收入(續)

(b) 拆分客戶合同收入

在下表中，本集團的客戶合同收入按收入來源拆分。該表亦包括分部資料調節(附註5(a))。

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
客戶合同收入		
— 增值服務	199,991	176,646
網絡遊戲	114,710	103,992
社交網絡	85,281	72,654
— 金融科技及企業服務	101,355	73,138
— 網絡廣告	68,377	58,079
媒體廣告	15,480	18,306
社交及其他廣告	52,897	39,773
— 其他	7,566	4,831
	<u>377,289</u>	<u>312,694</u>

(c) 與客戶合同有關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的負債列入「遞延收入」：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
合同負債：		
增值服務	46,438	31,787
金融科技及企業服務	2,013	931
網絡廣告	7,939	9,145
其他	137	174
	<u>56,527</u>	<u>42,037</u>



5 分部資料及收入(續)

(c) 與客戶合同有關的資產及負債(續)

附註：

(i) 合同負債

合同負債主要包括未攤銷的預付代幣或充值卡、虛擬道具以及於未來期間須向若干投資公司提供的網絡流量與其他支持(其於相關開始日期按其公允價值計量)(附註21)，以及向客戶提供的客戶忠誠獎勵。

(ii) 就合同負債確認的收入

下表顯示本報告期間確認的收入中有與結轉年初合同負債有關的金額：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初合同負債結轉確認的收入：		
增值服務	31,787	34,360
金融科技及企業服務	923	230
網絡廣告	3,045	2,681
其他	174	2
	<u>35,929</u>	<u>37,273</u>

於二零一九年十二月三十一日，因獲取客戶合同或履行客戶合同而資本化的成本金額不重大。

6 利息收入

利息收入主要指來自銀行存款的利息收入，銀行存款包括活期存款及定期存款。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7 其他收益淨額

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
處置及視同處置投資公司的收益淨額(附註(a))	8,492	2,932
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益淨額(附註(b))	9,511	28,738
補貼及退稅	4,263	3,456
於投資公司及收購產生的無形資產的減值撥備／(撥回)(附註(c))	(4,006)	(17,577)
其他金融工具公允價值收益淨額(附註27及附註38)	1,647	1,019
股息收入	1,014	686
向騰訊公益慈善基金會的捐款	(850)	(730)
其他	(382)	(1,810)
	19,689	16,714

附註：

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，處置及視同處置收益約為人民幣84.92億元，主要包括以下各項：
- 因若干聯營公司發行新股權而攤薄本集團所持該等聯營公司股權權益產生的收益淨額約人民幣48.59億元(二零一八年：人民幣16.61億元)(附註21)。該等投資公司主要從事互聯網相關業務；及
 - 處置、部分處置或視同處置本集團各項投資的總收益淨額約人民幣36.33億元(二零一八年：人民幣12.71億元)。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度確認的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益淨額約為人民幣95.11億元(附註24)，主要包括以下各項：
- 收益總額約人民幣18.86億元(二零一八年：人民幣222.15億元)源自將多項主要從事互聯網相關業務的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資重新分類至於聯營公司的投資，因為於其各自首次公開售股時，本集團持有該等投資公司的可贖回工具或優先股轉換為其普通股，且本集團有董事席位；及
 - 收益淨額約人民幣76.25億元(二零一八年：人民幣65.23億元)源自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動。
- (c) 於投資公司及收購產生的無形資產的減值撥備／(撥回)主要包括以下各項：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
於聯營公司的投資(附註21)	3,877	14,069
於合營公司的投資(附註22)	(54)	2,328
收購產生的無形資產	183	1,180
	4,006	17,577



8 按性質劃分的開支

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
交易成本(附註(a))	85,702	69,976
僱員福利開支(附註(b)及附註13)	53,123	42,153
內容成本(不包括無形資產攤銷)	48,321	39,061
無形資產攤銷(附註(c)及附註20)	28,954	25,616
頻寬及服務器託管費(不包括使用權資產折舊)	16,284	15,818
物業、設備及器材、投資物業以及使用權資產折舊(附註16及附註18)	15,623	8,423
推廣及廣告費	16,405	19,806
差旅費及交際費	1,773	1,450
核數師酬金		
— 審核及審核相關服務	105	110
— 非審核服務	43	26

附註：

(a) 交易成本主要包括銀行手續費、渠道及分銷成本。

(b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就研究及開發產生的開支約為人民幣303.87億元(二零一八年：人民幣229.36億元)，其中包括僱員福利開支約人民幣244.78億元(二零一八年：人民幣190.88億元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，僱員福利開支包括股份酬金開支約人民幣105億元(二零一八年：人民幣79億元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無重大開發開支資本化。

(c) 主要包括與媒體內容相關的無形資產攤銷。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，無形資產攤銷包括因收購而產生的無形資產攤銷約人民幣10.51億元(二零一八年：人民幣5.24億元)。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9 財務成本淨額

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
利息及相關開支	7,690	4,898
滙兌收益	(77)	(229)
	<u>7,613</u>	<u>4,669</u>

利息及相關開支主要分別產生於借款、應付票據及租賃負債，分別披露於附註35、36及18。

10 分佔聯營公司及合營公司(虧損)/盈利淨額

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
分佔聯營公司(虧損)/盈利(附註21)	(1,371)	1,301
分佔合營公司(虧損)/盈利(附註22)	(310)	186
	<u>(1,681)</u>	<u>1,487</u>

11 稅項

(a) 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。

(i) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

本集團於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，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。



11 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

(iii) 中國企業所得稅

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，中國企業所得稅撥備已根據本集團在中國大陸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退稅及減免等稅收優惠。二零一九年及二零一八年中國企業所得稅稅率一般為25%。

本集團在中國大陸的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，該等附屬公司可按15%的優惠企業所得稅稅率繳稅。此外，根據相關政府部門發佈的公告及通告，具備國家重點軟件企業資格的若干附屬公司適用10%的優惠企業所得稅稅率。

此外，根據中國大陸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，主要包括「兩年免稅及三年減半」，以及位於中國大陸若干地區的部分附屬公司在滿足各自地方政府的若干要求後可適用15%的優惠稅率。

(iv) 其他司法權區的企業所得稅

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35%)及按年度估計應課稅盈利計算。

(v) 預提所得稅

根據中國現行適用的稅務規定，於中國大陸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，一般將徵收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之間的稅務安排，若符合若干條件，本集團適用的相關預提所得稅稅率將由10%降至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。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

本集團的所得稅開支分析如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
即期所得稅	14,730	15,091
遞延所得稅(附註28)	(1,218)	(609)
	<u>13,512</u>	<u>14,482</u>

年內，本集團的所得稅開支與除稅前盈利採用25%稅率(二零一八年：25%)(為享有優惠稅率前本集團主要附屬公司採用的稅率)計算的理論金額有所差異，載列如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
除稅前盈利	109,400	94,466
分佔聯營公司及合營公司虧損／(盈利)淨額	1,681	(1,487)
	<u>111,081</u>	<u>92,979</u>
按25%的稅率計算的所得稅	27,770	23,245
適用於本集團不同附屬公司不同稅率的影響	(17,236)	(14,668)
稅收減免期及稅收優惠對於中國大陸註冊成立的附屬公司 應課稅盈利的影響	(3,584)	(958)
毋須課稅收入	(71)	(43)
不可扣稅的開支	1,177	1,434
預計附屬公司將滙出盈利的預提所得稅(附註28)	2,650	3,360
未確認遞延所得稅資產	3,027	2,378
其他	(221)	(266)
所得稅開支	<u>13,512</u>	<u>14,482</u>



11 稅項(續)

(b) 增值稅及其他稅費

本集團的業務亦主要須繳交以下中國稅項：

種類	稅率	徵收基準
增值稅	6~17% (附註i)	商品銷售收入及服務費收入，被採購產生的增值稅抵銷
文化事業建設費	3% (附註ii)	應課稅廣告收入
城市建設稅	7%	應付增值稅淨額
教育附加費	5%	應付增值稅淨額

附註：

- (i) 自二零一八年五月一日起，適用於若干商品及服務的增值稅稅率分別由17%及11%下調至16%及10%，而該等增值稅稅率自二零一九年四月一日起進一步分別下調至13%及9%。
- (ii) 自二零一九年七月一日起至二零二四年十二月三十一日，若干司法權區的文化事業建設費下調50%。

12 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃以年度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。

	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣百萬元)	93,310	78,719
已發行普通股的加權平均數(百萬股計)	9,468	9,444
每股基本盈利(每股人民幣元)	9.856	8.336



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12 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)。

此外，本公司權益持有人應佔盈利(分子)已經就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的影響作出調整，但並不包括對本集團每股攤薄盈利有反攤薄影響者。

	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣百萬元)	93,310	78,719
非全資附屬公司及聯營公司發行的獎勵股份產生的攤薄影響 (人民幣百萬元)	(708)	—
為計算每股攤薄盈利的本公司權益持有人應佔盈利(人民幣百萬元)	92,602	78,719
已發行普通股的加權平均數(百萬股計)	9,468	9,444
就購股權及獎勵股份作出調整(百萬股計)	135	124
為計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(百萬股計)	9,603	9,568
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	9.643	8.228



13 僱員福利開支

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
工資、薪金及花紅	35,782	28,236
退休計劃供款(附註)	3,001	2,553
股份酬金開支	10,500	7,900
福利、醫療及其他開支(附註)	3,725	3,355
培訓開支	115	109
	<u>53,123</u>	<u>42,153</u>

附註：

本集團的大部分退休金供款與中國當地僱員相關。中國附屬公司的所有當地僱員均參與中國的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療及其他福利。該計劃由政府部門設立及管理。除向該等社會保障計劃作出的供款外，本集團對僱員並無其他重大承擔。根據有關規則，上述社會保障計劃所規定的本集團轄下公司須承擔的保費及福利供款，主要按僱員基本薪金百分比釐定，惟有特定上限。該等供款支付予各個勞動和社會福利部門及在產生時列為開支。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度有關社保計劃的適用百分比載列如下：

	百分比
退休保險	12.0 ~ 20.0%
醫療保險	5.2 ~ 10.5%
失業保險	0.32 ~ 1.5%
住房基金	10.0 ~ 12.0%



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13 僱員福利開支(續)

(a) 高級管理人員的酬金

高級管理人員包括董事、首席執行官、總裁及其他高級行政人員。就僱員服務而已付／應付予高級管理人員(不包括詳情已反映於附註14(a)的董事及首席執行官)的總薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及福利	379,536	329,721
退休計劃供款	759	874
股份酬金開支	2,219,669	1,555,671
	<u>2,599,964</u>	<u>1,886,266</u>

高級管理人員的薪酬屬於下列範圍：

薪酬範圍	人數	
	二零一九年	二零一八年
8,000,000港元~ 50,000,000港元	1	1
50,000,001港元~ 200,000,000港元	9	9
200,000,001港元~ 350,000,000港元	—	—
350,000,001港元~ 700,000,000港元	—	2
700,000,001港元~ 1,050,000,000港元	2	—



13 僱員福利開支(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本集團於二零一九年年度的五名最高薪酬人士包括一名董事(二零一八年：一名)。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，所有該等個別人士(包括該名董事(附註14(a)))概無收取本集團任何酬金作為加入本集團的額外回報。於本年度內，已付／應付餘下四名人士(二零一八年：四名)於年內的薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及花紅	514,296	393,071
退休計劃供款	4,565	11,872
股份酬金開支	1,512,706	968,642
津貼及福利	90	84
	<u>2,031,657</u>	<u>1,373,669</u>

上述四名人士(二零一八年：四名)的薪酬屬於下列範圍：

薪酬範圍	人數	
	二零一九年	二零一八年
196,500,001港元~ 197,000,000港元	-	2
221,000,001港元~ 221,500,000港元	2	-
545,500,001港元~ 546,000,000港元	-	1
628,000,001港元~ 628,500,000港元	-	1
868,500,001港元~ 861,000,000港元	1	-
964,500,001港元~ 965,000,000港元	1	-



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14 董事福利及權益

(a) 董事及首席執行官的酬金

各董事及首席執行官的酬金載列如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

董事姓名	薪金及		退休計劃	股份	津貼	總計
	袍金	花紅	供款	酬金開支	及福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
馬化騰(首席執行官)	1,256	45,256	91	-	22	46,625
劉熾平	1,256	34,204	-	319,216	85	354,761
Iain Ferguson Bruce	985	-	-	3,761	-	4,746
Ian Charles Stone	985	-	-	4,572	-	5,557
李東生	717	-	-	2,285	-	3,002
Jacobus Petrus (Koos) Bekker	-	-	-	-	-	-
Charles St Leger Searle	-	-	-	-	-	-
楊紹信	896	-	-	3,447	-	4,343
柯楊(附註(iii))	716	-	-	306	-	1,022
	<u>6,811</u>	<u>79,460</u>	<u>91</u>	<u>333,587</u>	<u>107</u>	<u>420,056</u>



14 董事福利及權益(續)

(a) 董事及首席執行官的酬金(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

董事姓名	袍金	薪金及 花紅	退休計劃 供款	股份 酬金開支	津貼 及福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
馬化騰(首席執行官)	1,235	37,469	118	-	20	38,842
劉熾平	1,235	28,214	-	283,899	125	313,473
Iain Ferguson Bruce	964	-	-	3,892	-	4,856
Ian Charles Stone	964	-	-	4,262	-	5,226
李東生	701	-	-	2,131	-	2,832
Jacobus Petrus (Koos) Bekker	-	-	-	-	-	-
Charles St Leger Searle	-	-	-	-	-	-
楊紹信	876	-	-	2,325	-	3,201
	<u>5,975</u>	<u>65,683</u>	<u>118</u>	<u>296,509</u>	<u>145</u>	<u>368,430</u>

(附註(i))

附註：

- (i) 津貼及福利包括假期薪酬、保險金及會籍。
- (ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一名執行董事獲授3,506,580份購股權(二零一八年：本公司一名執行董事獲授3,215,800份購股權)，而本公司五名獨立非執行董事獲授59,484股獎勵股份(二零一八年：本公司四名獨立非執行董事獲授39,500股獎勵股份)。
- (iii) 柯楊已獲委任為獨立非執行董事兼企業管治委員會成員，自二零一九年八月十五日起生效。
- (iv) 概無董事收取本集團任何酬金作為招攬加入或離開本集團或作為離職補償。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14 董事福利及權益(續)

(b) 董事終止福利

於年末或年內概不存在董事終止福利。

(c) 就獲提供董事服務而向第三者提供的代價

於年末或年內概無就獲提供董事服務而給予第三者或者第三者可就提供董事服務而收取的代價。

(d) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於年末或年內概無有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或年內概無本公司為訂約方且本公司董事於其中擁有重大權益的有關本集團業務的重大交易、安排及合約。

15 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已派發股息人民幣83.05億元(二零一八年年度末期股息：人民幣67.76億元)。

於二零一八年十二月，就分拆本集團非全資附屬公司騰訊音樂娛樂集團(「TME」)於紐約交易所獨立上市進行分派，向本公司股東宣派特別股息約2.50億港元(約等於人民幣2.19億元)。該等股息已於二零一九年二月由本集團以現金及TME股份結付。

根據董事會於二零二零年三月十八日通過並須於擬於二零二零年五月十三日舉行的本公司二零二零年股東週年大會或其任何續會上經股東批准的一項決議案，建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.20港元(二零一八年：每股1.00港元)。此擬派股息並未於綜合財務報表的應付股息中反映。



16 物業、設備及器材

	樓宇	電腦設備	傢俬及 辦公室		租賃物業		合計
			設備	汽車	裝修		
	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
於二零一九年一月一日							
成本	9,313	44,835	1,370	44	2,443		58,005
累計折舊及減值	(1,677)	(19,297)	(808)	(26)	(1,241)		(23,049)
外幣折算差額	(1)	43	13	-	80		135
賬面淨值	<u>7,635</u>	<u>25,581</u>	<u>575</u>	<u>18</u>	<u>1,282</u>		<u>35,091</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	7,635	25,581	575	18	1,282		35,091
業務合併	-	74	2	-	38		114
添置	3,509	19,623	463	13	509		24,117
處置	(9)	(16)	(7)	-	(5)		(37)
折舊	(897)	(11,113)	(205)	(7)	(322)		(12,544)
外幣折算差額	-	65	1	-	17		83
年末賬面淨值	<u>10,238</u>	<u>34,214</u>	<u>829</u>	<u>24</u>	<u>1,519</u>		<u>46,824</u>
於二零一九年十二月三十一日							
成本	12,805	62,094	1,788	56	2,930		79,673
累計折舊及減值	(2,566)	(27,988)	(973)	(32)	(1,508)		(33,067)
外幣折算差額	(1)	108	14	-	97		218
賬面淨值	<u>10,238</u>	<u>34,214</u>	<u>829</u>	<u>24</u>	<u>1,519</u>		<u>46,824</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

16 物業、設備及器材(續)

	傢俬及		租賃		合計	
	樓宇	電腦設備	辦公室設備	汽車		物業裝修
	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
於二零一八年一月一日						
成本	8,852	28,504	1,136	41	2,090	40,623
累計折舊及減值	(1,021)	(14,337)	(659)	(24)	(1,023)	(17,064)
外幣折算差額	<u>-</u>	<u>(26)</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>38</u>
賬面淨值	<u>7,831</u>	<u>14,141</u>	<u>493</u>	<u>17</u>	<u>1,115</u>	<u>23,597</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	7,831	14,141	493	17	1,115	23,597
業務合併	-	2	3	1	3	9
添置	457	18,716	255	3	383	19,814
處置	(2)	(25)	(1)	-	(2)	(30)
折舊	(650)	(7,322)	(172)	(3)	(249)	(8,396)
外幣折算差額	<u>(1)</u>	<u>69</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>97</u>
年末賬面淨值	<u>7,635</u>	<u>25,581</u>	<u>575</u>	<u>18</u>	<u>1,282</u>	<u>35,091</u>
於二零一八年十二月三十一日						
成本	9,313	44,835	1,370	44	2,443	58,005
累計折舊及減值	(1,677)	(19,297)	(808)	(26)	(1,241)	(23,049)
外幣折算差額	<u>(1)</u>	<u>43</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>80</u>	<u>135</u>
賬面淨值	<u>7,635</u>	<u>25,581</u>	<u>575</u>	<u>18</u>	<u>1,282</u>	<u>35,091</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，人民幣108.28億元(二零一八年：人民幣70.30億元)、人民幣2.03億元(二零一八年：人民幣1.53億元)及人民幣15.13億元(二零一八年：人民幣12.13億元)的折舊已分別計入收入成本、銷售及市場推廣開支與一般及行政開支中。



17 土地使用權

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初賬面淨值	7,106	5,111
添置	8,714	2,348
攤銷	(211)	(353)
年末賬面淨值	<u>15,609</u>	<u>7,106</u>

土地使用權為中國境內餘下租賃期為30至55年的預付土地經營租賃付款。

18 租賃（除土地使用權外）

(a) 於綜合財務狀況表確認的金額

除確認租賃負債外，使用權資產（除附註17所披露的土地使用權外）的賬面價值如下：

	樓宇 人民幣百萬元	電腦設備 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零一九年一月一日的賬面淨值（附註2.2）	<u>5,505</u>	<u>4,177</u>	<u>6</u>	<u>9,688</u>
於二零一九年十二月三十一日的賬面淨值	<u>5,574</u>	<u>5,253</u>	<u>20</u>	<u>10,847</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，添置的使用權資產（除附註17所披露的土地使用權外）為人民幣42.41億元。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18 租賃(除土地使用權外)(續)

(b) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表列示以下與租賃(除附註17所披露的土地使用權攤銷外)有關的金額：

	二零一九年 人民幣百萬元
使用權資產的折舊開支	
樓宇	1,543
電腦設備	1,501
其他	5
	<hr/>
	3,049
	<hr/>
利息開支(包含於財務成本淨額中)	541
與短期租賃有關但不計入租賃負債的開支(計入收入成本及開支)	1,344
與可變租賃付款額有關但不計入租賃負債的開支(計入收入成本及開支)	2,783

部分電腦設備包含可變租賃付款額。使用可變付款額的原因有多種，包括管理現金流出及將固定成本減至最低。取決於頻寬使用量的可變租賃付款額在觸發該等付款條件當期於損益中確認。截至二零一九年十二月三十一日止年度，與電腦設備租賃有關的可變租賃付款額被視為不重大。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，因租賃而計入融資活動的總現金流出為人民幣28.82億元，包括已支付的租賃付款的本金部分約人民幣24.00億元及相關利息部分約人民幣4.82億元。



19 在建工程

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初賬面淨值	4,879	3,163
添置	3,168	2,809
轉至物業、設備及器材	(4,111)	(1,094)
外幣折算差額	(1)	1
年末賬面淨值	<u>3,935</u>	<u>4,879</u>

於二零一九年十二月三十一日，在建工程主要包括於中國的在建辦公樓宇及互聯網數據中心。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20 無形資產

	電腦軟件					合計
	商譽	及技術	媒體內容	商標	其他	
	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	
於二零一九年一月一日						
成本	33,730	3,902	54,292	1,710	3,089	96,723
累計攤銷及減值	(1,348)	(2,060)	(35,040)	(482)	(1,445)	(40,375)
外幣折算差額	223	8	78	(1)	(6)	302
賬面淨值	<u>32,605</u>	<u>1,850</u>	<u>19,330</u>	<u>1,227</u>	<u>1,638</u>	<u>56,650</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	32,605	1,850	19,330	1,227	1,638	56,650
業務合併(附註41)	60,326	145	7,143	6,793	845	75,252
添置	-	502	25,870	33	169	26,574
處置	-	-	(1,049)	-	(11)	(1,060)
攤銷	-	(470)	(27,758)	(223)	(503)	(28,954)
減值撥備	(20)	(81)	(51)	(81)	(1)	(234)
外幣折算差額	545	10	55	10	12	632
年末賬面淨值	<u>93,456</u>	<u>1,956</u>	<u>23,540</u>	<u>7,759</u>	<u>2,149</u>	<u>128,860</u>
於二零一九年十二月三十一日						
成本	94,056	4,553	78,911	8,535	4,049	190,104
累計攤銷及減值	(1,368)	(2,615)	(55,504)	(785)	(1,906)	(62,178)
外幣折算差額	768	18	133	9	6	934
賬面淨值	<u>93,456</u>	<u>1,956</u>	<u>23,540</u>	<u>7,759</u>	<u>2,149</u>	<u>128,860</u>



20 無形資產(續)

	電腦軟件					合計
	商譽	及技術	媒體內容	商標	其他	
	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
			(附註)	(附註)	(附註)	
於二零一八年一月一日						
成本	24,143	2,947	36,477	709	3,413	67,689
累計攤銷及減值	(564)	(1,437)	(23,535)	(240)	(1,651)	(27,427)
外幣折算差額	29	(6)	(1)	(6)	(12)	4
賬面淨值	<u>23,608</u>	<u>1,504</u>	<u>12,941</u>	<u>463</u>	<u>1,750</u>	<u>40,266</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	23,608	1,504	12,941	463	1,750	40,266
業務合併	9,587	454	420	1,030	410	11,901
添置	-	522	31,725	23	(38)	32,232
處置	-	-	(1,200)	(25)	(25)	(1,250)
攤銷	-	(457)	(24,635)	(63)	(461)	(25,616)
減值撥備	(784)	(187)	-	(206)	(4)	(1,181)
外幣折算差額	194	14	79	5	6	298
年末賬面淨值	<u>32,605</u>	<u>1,850</u>	<u>19,330</u>	<u>1,227</u>	<u>1,638</u>	<u>56,650</u>
於二零一八年十二月三十一日						
成本	33,730	3,902	54,292	1,710	3,089	96,723
累計攤銷及減值	(1,348)	(2,060)	(35,040)	(482)	(1,445)	(40,375)
外幣折算差額	223	8	78	(1)	(6)	302
賬面淨值	<u>32,605</u>	<u>1,850</u>	<u>19,330</u>	<u>1,227</u>	<u>1,638</u>	<u>56,650</u>

附註：

為幫助投資者更好地了解本集團無形資產的組成部分，商標已從「其他」分出，而遊戲特許權、視頻及音樂內容、版權及其他網絡內容授權全部歸為媒體內容。比較數字經已重列以符合新呈列。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，人民幣278.02億元(二零一八年：人民幣246.98億元)及人民幣11.52億元(二零一八年：人民幣9.18億元)的攤銷已分別計入收入成本與一般及行政開支中。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20 無形資產(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於相關業務的財務／業務展望調整及市場環境變化，商譽及其他無形資產的減值虧損人民幣1.83億元(二零一八年：人民幣11.81億元)已計入綜合收益表的「其他收益／(虧損)淨額」項下，及人民幣0.51億元(二零一八年：零)已計入「收入成本」。

商譽減值測試

分配至增值服務分部、金融科技及企業服務分部以及其他分部的商譽分別為人民幣864.89億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣256.72億元)、人民幣0.34億元(二零一八年十二月三十一日：零)及人民幣69.33億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣69.33億元)。本集團通過比較現金產出單元或現金產出單元組的可收回金額與其賬面價值進行商譽減值測試。就商譽減值審閱而言，現金產出單元(或現金產出單元組)的可收回金額為其使用價值與其公允價值減處置成本的較高者。

減值測試中用於計算現金產出單元(或現金產出單元組)可收回金額的關鍵假設如下：

就本集團的網絡音樂、網絡文學以及電視劇與電影製作業務相關的商譽而言，使用貼現現金流量法釐定的使用價值在大多數情況下乃基於未來五年期間至十年期間的財務預測加上隨後存續期間的現金流量(使用通常不超過5%(二零一八年：不超過5%)的估計長期增長率進行推測)最終價值計算。所採納的稅前貼現率介乎13%至25%(二零一八年：15%至25%)，反映時間價值的評估及與有關行業相關的特定風險。管理層借鑒其行業經驗，並根據過往表現及其對未來業務及市場發展的預期提供預測。用於減值審閱的財務預測中應用的關鍵參數還包括按複合年度計算的收入增長率(不超過18%(二零一八年：不超過27%))。

就本集團於增值服務分部內的網絡遊戲業務所產生的商譽而言，公允價值減處置成本乃根據數間可比上市公司的EV(企業價值)除以EBITDA的比率(介於10-25x以內)(二零一八年：介於11-21x以內)，乘以有關現金產出單元(或現金產出單元組)的EBITDA及缺乏市場流通性的折讓率(介於10%至20%(二零一八年：10%至20%)的比率)計算。可比上市公司乃經考慮諸如業務類似度、公司規模、盈利及財務風險等因素而予以選擇。

於二零一九年十二月三十一日，管理層並未發現可能導致現金產出單元(或現金產出單元組)賬面價值超出可收回金額的關鍵假設的合理可能變動。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21 於聯營公司的投資(續)

附註：(續)

(b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，轉撥主要包括以下各項：

- (i) 於持有一間手機遊戲開發商大多數股權的聯營公司的投資約人民幣177.35億元轉入於附屬公司的投資(附註41(a))；
- (ii) 分階段實現的聯營公司合共約人民幣61.27億元，當中主要包括因投資公司於其首次公開售股時，可贖回工具或優先股轉換為普通股，進而自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產轉入約人民幣32.02億元，以及因獲得董事席位或轉換可換股債券，進而自金融工具轉入約人民幣28.74億元；及
- (iii) 由於投資性質改變，聯營公司合共約人民幣60.29億元轉撥至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，約人民幣13.11億元轉撥至以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

(c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，一間於中國上市的公司完成重大資產重組，通過股份互換收購本集團於一間聯營公司的全部股權。上述重組完成後，本集團於該聯營公司的股權被交換為該上市公司發行的約5%的普通股，價值約人民幣35.26億元。由於本集團於該上市公司中並無董事席位且該投資並非為交易而持有，故此項投資被確認為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

(d) 在評估是否有跡象表明投資可能減值(包括但不限於財務狀況、業務表現及市值)時，會考慮聯營公司的外部及內部來源資料。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，並參照公允價值減處置成本與使用價值兩者之間的較高者確定各項投資的可收回金額。

就基於使用價值的可收回金額而言，貼現現金流量的計算乃基於管理層估計的現金流量預測，而該等現金流量預測所採用的關鍵假設包括收入增長率、盈利率及貼現率。採用的稅前貼現率介於15%至20%。就基於公允價值減處置成本計算的可收回金額而言，除使用各自市場價格的上市聯營公司外，公允價值減處置成本乃使用若干關鍵估值假設(包括可比公司的選擇、近期市場交易以及缺乏市場流通的流動性折讓率)計算。

因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度，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38.77億元(二零一八年：人民幣140.69億元)，包括確認減值虧損約人民幣54.27億元及撥回約人民幣15.50億元。減值虧損主要由於該等聯營公司財務／業務展望調整及業務所處市場環境變化。

本集團以聯營公司根據與本集團基本一致的會計政策編製的財務信息為基礎，對聯營公司採用權益法計量。



21 於聯營公司的投資(續)

本集團應佔其聯營公司業績、收入、資產(包括商譽)及負債總額合計，以及其於上市聯營公司投資的公允價值列示如下：

							於十二月 三十一日
	資產	負債	收入	持續經營 盈利/(虧損)	其他 全面收益	全面收益/ (虧損)總額	上市聯營公司 投資的公允價值
	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
二零一九年							
上市企業	<u>243,940</u>	<u>102,590</u>	<u>167,222</u>	<u>(4,462)</u>	<u>164</u>	<u>(4,298)</u>	<u>334,688</u>
非上市企業	<u>194,518</u>	<u>122,254</u>	<u>42,458</u>	<u>3,091</u>	<u>(34)</u>	<u>3,057</u>	
	<u>438,458</u>	<u>224,844</u>	<u>209,680</u>	<u>(1,371)</u>	<u>130</u>	<u>(1,241)</u>	
二零一八年							
上市企業	<u>210,311</u>	<u>79,678</u>	<u>126,027</u>	<u>(3,337)</u>	<u>25</u>	<u>(3,312)</u>	<u>187,339</u>
非上市企業	<u>225,799</u>	<u>137,217</u>	<u>47,081</u>	<u>4,638</u>	<u>(1)</u>	<u>4,637</u>	
	<u>436,110</u>	<u>216,895</u>	<u>173,108</u>	<u>1,301</u>	<u>24</u>	<u>1,325</u>	

管理層已評估本集團對持股比例低於20%的若干聯營公司及一間持股比例高於50%(投票權低於50%)的聯營公司(於二零一九年十二月三十一日的投資賬面價值總額分別為人民幣1,459.71億元及人民幣133.93億元(二零一八年十二月三十一日：分別為人民幣1,491.75億元及人民幣249.48億元))的影響程度，並認為因有董事席位或訂有其他安排而對其有重大影響，及由於訂有其他安排，本集團無權指導相關活動，因此並無控制或共同控制該等投資公司。因此，該等投資已分類為聯營公司。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21 於聯營公司的投資(續)

董事所釐定的本集團重大聯營公司的詳情載列如下：

實體名稱	註冊成立地點	持有的股份數額	間接持有的權益	主要業務／經營地點
美團點評	中國	1,046,951,338	18.02%	生活服務電子商務平台／中國

除美團點評外，本公司董事認為並無其他被釐定為重大聯營公司的單項投資。

下文載列從美團點評根據國際財務報告準則編製的財務報表摘錄的財務資料概要。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
綜合財務報表概要		
收入	97,529	65,227
年內盈利／(虧損)	2,236	(115,493)
其他全面收益／(虧損)	683	(7,803)
年內全面收益／(虧損)總額	2,919	(123,296)
綜合資產負債表概要		
流動資產	82,135	73,150
非流動資產	49,878	47,512
流動負債	36,593	31,825
非流動負債	3,366	2,327
權益總額	92,054	86,510
賬面價值調節：		
資產淨額	92,054	86,510
本集團分佔的百分比	18.02%	19.06%
本集團分佔的人民幣金額	16,588	16,489
商譽及其他	33,083	33,756
賬面價值	49,671	50,245



21 於聯營公司的投資(續)

於二零一九年十二月三十一日，於美團點評的投資賬面價值佔本集團資產總額的5.21%，該上市企業投資的公允價值為人民幣955.66億元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無從美團點評收取股息或獲得已實現收益，未實現收益主要指本集團分佔美團點評的盈利。

概無與本集團於聯營公司權益有關的重大或有負債。

與聯營公司進行的交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團根據(但不限於)若干合作安排，與若干聯營公司(主要從事電子商務、O2O平台、金融科技服務等互聯網業務)開展提供與金融科技服務、企業服務及網絡廣告等多種服務有關的交易。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，與聯營公司進行的交易相較於綜合財務報表的總收入被視為並不重大。

22 於合營公司的投資

於二零一九年十二月三十一日，本集團於合營公司的投資為人民幣82.80億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣85.75億元)，主要包括一間主要是特殊目的實體的投資公司(我們擁有其大多數股權，其持有之投資為中國電訊運營商之一)及經營新零售及其他娛樂相關業務的其他合營公司。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已確認分佔虧損為人民幣3.10億元(二零一八年：分佔盈利人民幣1.86億元)(附註10)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團根據各自的經評估可收回金額就於合營公司的投資的賬面價值撥回減值合共人民幣0.54億元(二零一八年：作出減值撥備人民幣23.28億元)。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23 按類別分類的金融工具

於二零一九年十二月三十一日，本集團的金融工具分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
金融資產		
按攤餘成本入賬的金融資產：		
按金及其他應收款項(附註26)	12,512	10,757
定期存款(附註29)	65,911	62,918
應收賬款(附註30)	35,839	28,427
現金及現金等價物(附註31(a))	132,991	97,814
受限制現金(附註31(b))	2,180	2,590
以公允價值計量的金融資產：		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註24)	135,936	97,877
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註25)	81,721	43,519
其他金融資產(附註27)	375	2,032
	467,465	345,934
金融負債		
按攤餘成本入賬的金融負債：		
借款(附註35)	126,952	114,271
應付票據(附註36)	93,861	65,018
長期應付款項(附註37)	3,577	4,797
其他金融負債(附註38)	8,703	–
應付賬款(附註39)	80,690	73,735
租賃負債(附註18)	11,707	–
其他應付款項及預提費用(不包括已收客戶及其他預付款項 以及預提僱員成本及福利)(附註40)	23,528	16,841
以公允價值計量的金融負債：		
其他金融負債(附註38)	2,396	4,506
	351,414	279,168

本集團承受與金融工具相關的各種風險於附註3討論。報告期末的最大信貸風險為上述各類金融資產的賬面價值。



24 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
計入非流動資產：		
於上市企業的投資		
— 日本	3,571	3,360
— 英國	2,525	2,613
— 美國	1,636	1,442
— 中國大陸	1,352	537
— 瑞典	591	539
— 香港	570	398
— 韓國	163	234
	10,408	9,123
於非上市企業的投資	111,761	78,234
其他	6,653	4,345
	128,822	91,702
計入流動資產：		
於一間上市企業的投資	15	—
理財投資及其他	7,099	6,175
	7,114	6,175
	135,936	97,877



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的變動分析如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初	97,877	—
就採納國際財務報告準則第9號的調整	—	95,497
增加(附註(a))	44,618	60,807
轉撥(附註(b))	(1,421)	(78,816)
公允價值變動(附註7(b))	9,511	28,738
處置(附註(c))	(16,664)	(14,805)
外幣折算差額	2,015	6,456
年末	135,936	97,877

附註：

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的增加主要包括以下各項：
- (i) 以約5億美元(約等於人民幣35.50億元)對一間零售公司作出投資，以優先股形式認購其約21%的發行在外股權；
 - (ii) 以約3.20億美元(約等於人民幣22.58億元)對一間位於中國的房地產O2O平台公司作出額外投資。於二零一九年十二月三十一日，本集團所持該投資公司的股權權益約佔其發行在外股權的9%；及
 - (iii) 以合共約人民幣388.10億元對主要於美國、中國及其他亞洲國家經營的上市及非上市企業作出新投資及額外投資。該等公司主要從事社交網絡、互聯網平台、科技及其他互聯網相關業務。上述投資中，概無任何一項投資於投資時因單項重大而觸發上市規則第十四章的披露規定。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，除附註21(b)所披露者外，轉撥亦主要包括因其首次公開售股時自可贖回工具轉換為普通股而重新指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的股權投資人民幣13.95億元。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團處置合共約人民幣166.64億元的若干投資，該等公司主要從事提供互聯網相關服務。
- (d) 管理層已評估本集團對若干持股比例高於20%的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的影響程度，由於該等投資以可贖回工具的形式持有或投資於有限合夥且無重大影響力，該等投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。



25 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
於上市企業的股權投資		
— 美國	59,449	33,120
— 中國大陸	11,858	5,365
— 法國	2,691	3,093
— 香港	460	—
— 英國	249	—
	74,707	41,578
於非上市企業的股權投資	7,014	1,941
	81,721	43,519

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的變動分析如下：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
年初	43,519	—
就採納國際財務報告準則第9號的調整	—	58,515
增加(附註(a)及附註21(c))	13,768	17,689
轉撥	211	3,577
公允價值變動	23,349	(16,578)
處置	(702)	(22,200)
外幣折算差額	1,576	2,516
年末	81,721	43,519

附註：

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，除附註21(c)所述外，本集團亦以合共約人民幣102.42億元作出若干新投資及額外投資，該等公司主要從事互聯網相關業務。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26 預付款項、按金及其他資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
計入非流動資產：		
媒體內容的預付款項	15,731	13,652
向投資公司及投資公司股東提供的貸款(附註(a))	937	3,864
於投資公司的資本投資的預付款項	587	619
網絡遊戲持續版權費(附註(b))	564	99
其他	5,623	3,297
	23,442	21,531
計入流動資產：		
網絡遊戲持續版權費(附註(b))	10,888	5,230
預付款及預付開支	8,353	7,532
應收利息	2,774	1,697
租賃按金及其他按金	1,107	693
股息及其他投資相關應收款項	1,034	338
可退還的增值稅	629	915
向投資公司及投資公司股東提供的貸款(附註(a))	447	225
其他	2,608	1,863
	27,840	18,493
	51,282	40,024

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，向投資公司及投資公司股東提供的貸款結餘大部分須於一至五年內償還(計入非流動資產)，或於一年內償還(計入流動資產)，按不高於12.0%的年利率(二零一八年十二月三十一日：不高於12.0%的年利率)計息。
- (b) 網絡遊戲持續版權費包括預付版權費、未攤銷持續版權費及遞延網絡服務收費。

於二零一九年十二月三十一日，按金及其他資產(不包括預付款項及可退還的增值稅)的賬面價值與其公允價值相若。按金及其他資產既無逾期亦無減值。



27 其他金融資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動其他金融資產包括衍生合約及本集團所持有的可收購本集團一間投資公司額外股權的認購期權。

28 遞延所得稅

遞延所得稅是依據預期於撥回暫時性差異時適用的稅率及暫時性差異，按債務法全數計算。

遞延所得稅資產及負債抵銷前的分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
遞延所得稅資產：		
－ 於超過12個月後收回	11,412	7,216
－ 於12個月內收回	8,966	8,539
	<u>20,378</u>	<u>15,755</u>
遞延所得稅負債：		
－ 於超過12個月後收回	(13,916)	(9,834)
－ 於12個月內收回	(1,094)	(1,130)
	<u>(15,010)</u>	<u>(10,964)</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產／負債的變動如下：

	遞延 所得稅資產 人民幣百萬元	遞延 所得稅負債 人民幣百萬元	遞延所得稅 資產淨額 人民幣百萬元
於二零一九年一月一日	15,755	(10,964)	4,791
業務合併	20	(2,967)	(2,947)
貸入／(計入)綜合收益表(附註11)	4,455	(3,237)	1,218
已付預提所得稅	—	2,545	2,545
貸入／(計入)綜合權益變動表	108	(338)	(230)
外幣折算差額	40	(49)	(9)
抵銷遞延所得稅資產／負債	(2,169)	2,169	—
於二零一九年十二月三十一日	<u>18,209</u>	<u>(12,841)</u>	<u>5,368</u>

	遞延 所得稅資產 人民幣百萬元	遞延 所得稅負債 人民幣百萬元	遞延所得稅 資產淨額 人民幣百萬元
於二零一八年一月一日	9,793	(5,975)	3,818
業務合併	62	(563)	(501)
貸入／(計入)綜合收益表(附註11)	5,713	(5,104)	609
已付預提所得稅	—	1,773	1,773
貸入綜合權益變動表	170	17	187
其他增加	—	(986)	(986)
外幣折算差額	17	(126)	(109)
於二零一八年十二月三十一日	<u>15,755</u>	<u>(10,964)</u>	<u>4,791</u>



28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產抵銷前的變動如下：

	以下各項暫時性差異產生的遞延所得稅資產				
	以股份為				總計
	無形資產		基礎的支付		
	加速攤銷	稅項虧損	預提費用	及其他	
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	
於二零一九年一月一日	4,404	91	8,078	3,182	15,755
業務合併	-	-	-	20	20
貸入綜合收益表	1,651	593	588	1,623	4,455
貸入綜合權益變動表	-	-	-	108	108
外幣折算差額	-	-	-	40	40
於二零一九年十二月三十一日	<u>6,055</u>	<u>684</u>	<u>8,666</u>	<u>4,973</u>	<u>20,378</u>
於二零一八年一月一日	1,902	96	5,565	2,230	9,793
業務合併	-	-	-	62	62
貸入/(計入)綜合收益表	2,502	(5)	2,513	703	5,713
貸入綜合權益變動表	-	-	-	170	170
外幣折算差額	-	-	-	17	17
於二零一八年十二月三十一日	<u>4,404</u>	<u>91</u>	<u>8,078</u>	<u>3,182</u>	<u>15,755</u>

附註：

本集團僅於未來應課稅金額可動用稅項虧損時就累計稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將繼續評估未來期間的遞延所得稅資產確認情況。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無就累計稅項虧損人民幣85.69億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣62.77億元)確認遞延所得稅資產人民幣18.89億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣13.51億元)。該等稅項虧損將於二零二零年至二零二四年到期。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債抵銷前的變動如下：

	以下各項暫時性差異產生的遞延所得稅負債						總計
	於業務 合併收購的 無形資產 人民幣百萬元	附屬公司將 滙出盈利的 預提所得稅 人民幣百萬元	預計 計入其他全面 收益的金融 資產的 公允價值變動 人民幣百萬元	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產及 以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的金融 資產的 視同處置 投資公司 人民幣百萬元	加速折舊稅項 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	
於二零一九年一月一日	(892)	(5,668)	(1,299)	(919)	(1,634)	(552)	(10,964)
業務合併	(2,958)	-	-	-	-	(9)	(2,967)
貸入/(計入)綜合收益表	223	(2,650)	(89)	33	(1,112)	358	(3,237)
已付預提所得稅	-	2,545	-	-	-	-	2,545
計入綜合權益變動表	-	-	(338)	-	-	-	(338)
外幣折算差額	-	(8)	(17)	-	-	(24)	(49)
於二零一九年十二月三十一日	<u>(3,627)</u>	<u>(5,781)</u>	<u>(1,743)</u>	<u>(886)</u>	<u>(2,746)</u>	<u>(227)</u>	<u>(15,010)</u>
於二零一八年一月一日	(506)	(4,075)	(151)	(779)	-	(464)	(5,975)
業務合併	(563)	-	-	-	-	-	(563)
貸入/(計入)綜合收益表	178	(3,360)	(75)	(139)	(1,634)	(74)	(5,104)
已付預提所得稅	-	1,773	-	-	-	-	1,773
貸入綜合權益變動表	-	-	17	-	-	-	17
其他增加	-	-	(986)	-	-	-	(986)
外幣折算差額	(1)	(6)	(104)	(1)	-	(14)	(126)
於二零一八年十二月三十一日	<u>(892)</u>	<u>(5,668)</u>	<u>(1,299)</u>	<u>(919)</u>	<u>(1,634)</u>	<u>(552)</u>	<u>(10,964)</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團就預計若干附屬公司於可預見未來將滙出的盈利確認人民幣57.81億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣56.68億元)的相關遞延所得稅負債。根據包括管理層對境外資金需求估計在內的多項因素，本集團就預期由中國附屬公司保留且不會於可預見未來滙給境外投資者的盈利約人民幣211.39億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣136.85億元)並無撥備預提所得稅。



29 定期存款

本集團按貨幣劃分的定期存款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
計入非流動資產：		
人民幣定期存款	<u>19,000</u>	<u>—</u>
計入流動資產：		
人民幣定期存款	28,598	55,180
美元定期存款	16,325	6,349
其他貨幣	<u>1,988</u>	<u>1,389</u>
	<u>46,911</u>	<u>62,918</u>
	<u>65,911</u>	<u>62,918</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團初始為期超過三個月至三年的定期存款的實際利率為3.57%（二零一八年：4.08%）。

初始為期超過三個月的定期存款並無逾期或減值。於二零一九年十二月三十一日，初始為期超過三個月的定期存款的賬面價值與其公允價值相若。

30 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
客戶合約應收賬款	37,268	29,784
虧損撥備	<u>(1,429)</u>	<u>(1,357)</u>
	<u>35,839</u>	<u>28,427</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30 應收賬款(續)

應收賬款及基於應收賬款確認日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
0至30天	15,582	11,200
31至60天	10,222	7,695
61至90天	5,035	4,201
超過90天	5,000	5,331
	35,839	28,427

本集團應收賬款大部分以人民幣計值。

本集團主要代理／客戶應收賬款的賬面價值如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
網絡廣告客戶及代理商	11,797	11,944
金融科技與雲客戶	10,208	4,260
內容製作相關客戶	5,260	5,400
第三方平台提供商	5,259	3,877
其他	3,315	2,946
	35,839	28,427

若干網絡廣告客戶及代理商的賬期通常為緊隨相應簽訂的廣告訂單相關的履約義務履行完畢的該月末後90天以內。第三方平台提供商通常於60天內支付款項。主要包括內容製作相關客戶、金融科技與雲客戶在內的其他客戶的賬期通常為90天以內。



30 應收賬款(續)

自二零一八年一月一日起，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法要求在初始確認資產時確認預期存續期虧損。撥備矩陣乃根據具有類似信貸風險特徵的應收款項於預期存續期的過往觀察所得的違約率釐定，並就前瞻性估計作出調整。過往觀察所得的違約率會予以更新，並會在年末分析前瞻性估計值的變化。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，有關應收賬款減值以及本集團面臨的信貸風險及外幣風險的資料載於附註3.1。

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款的賬面價值與其公允價值相若。

31 銀行結餘及現金

(a) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
銀行結餘及現金	60,907	38,696
初始為期不超過三個月的定期存款及高流動性投資	72,084	59,118
	132,991	97,814

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團初始為期不超過三個月的定期存款的實際利率為3.29% (二零一八年：3.59%)。

本集團現金及現金等價物結餘總額中約人民幣629.63億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣310.15億元)及人民幣8.05億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣33.49億元)以人民幣計值，分別存放在中國大陸及香港的銀行。

(b) 受限制現金

於二零一九年十二月三十一日，存放在銀行的受限制存款人民幣21.80億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣25.90億元)主要以人民幣計值。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

32 股本、股本溢價及股份獎勵計劃所持股份

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司的法定股本包括50,000,000,000股每股面值0.00002港元的普通股。

	已發行及 繳足普通股		股份獎勵計劃		總計 人民幣百萬元
	數目*	股本 人民幣百萬元	股本溢價 人民幣百萬元	所持股份 人民幣百萬元	
於二零一九年一月一日	9,520,307,091	-	27,294	(4,173)	23,121
僱員購股權計劃：					
- 僱員服務的價值	-	-	2,041	-	2,041
- 發行股份(附註(a))	1,612,741	-	272	-	272
僱員股份獎勵計劃：					
- 僱員服務的價值	-	-	7,303	-	7,303
- 股份獎勵計劃代扣股份(附註(b))	-	-	-	(1,186)	(1,186)
- 就股份獎勵計劃配發股份(附註(c))	34,182,154	-	-	-	-
- 股份獎勵計劃所歸屬股份 並轉讓予獲授予者(附註(d))	-	-	(1,357)	1,357	-
回購及註銷股份(附註(e))	(3,486,700)	-	(1,046)	-	(1,046)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	276	-	276
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	-	-	488	-	488
於二零一九年十二月三十一日	<u>9,552,615,286</u>	<u>-</u>	<u>35,271</u>	<u>(4,002)</u>	<u>31,269</u>
於二零一八年一月一日	9,499,056,887	-	22,204	(3,970)	18,234
僱員購股權計劃：					
- 僱員服務的價值	-	-	1,983	-	1,983
- 發行股份(附註(a))	6,891,249	-	525	-	525
僱員股份獎勵計劃：					
- 僱員服務的價值	-	-	5,022	-	5,022
- 股份獎勵計劃代扣股份(附註(b))	-	-	-	(2,187)	(2,187)
- 就股份獎勵計劃配發股份(附註(c))	17,206,955	-	-	-	-
- 股份獎勵計劃所歸屬股份 並轉讓予獲授予者(附註(d))	-	-	(1,984)	1,984	-
回購及註銷股份(附註(e))	(2,848,000)	-	(783)	-	(783)
收購非全資附屬公司的額外權益	-	-	327	-	327
於二零一八年十二月三十一日	<u>9,520,307,091</u>	<u>-</u>	<u>27,294</u>	<u>(4,173)</u>	<u>23,121</u>



32 股本、股本溢價及股份獎勵計劃所持股份(續)

* 於二零一九年十二月三十一日，本公司的已發行普通股總數包括股份獎勵計劃所持的77,967,786股股份(二零一八年十二月三十一日：63,275,620股股份)。

附註：

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，1,612,741份首次公開售股後購股權(二零一八年：6,891,249份首次公開售股後購股權)按行使價由49.76港元至272.36港元(二零一八年：31.70港元至272.36港元)之間行使。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，股份計劃信託代扣4,047,457股本公司普通股(二零一八年：6,839,643股普通股)，金額約為13.32億港元(約等於人民幣11.86億元)(二零一八年：25.50億港元(約等於人民幣21.87億元))，有關代價已自權益內扣除。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司向股份計劃信託配發34,182,154股普通股(二零一八年：17,206,955股普通股)，以根據股份獎勵計劃向參與者授出獎勵股份。
- (d) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，於獎勵股份歸屬後，股份計劃信託將23,537,445股本公司普通股(二零一八年：31,446,159股普通股)轉讓予股份受獎人(附註34(b))。
- (e) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司從市場回購3,486,700股本公司股份，並隨後註銷(二零一八年：2,848,000股股份)。股份回購價格介於312.40港元至351.00港元之間，平均每股332.90港元(二零一八年：介於265.20港元至333.40港元之間，平均每股311.38港元)。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33 其他儲備

	資本公積金 人民幣百萬元 (附註(a))	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣百萬元	於聯營公司 及合營公司 的投資 人民幣百萬元	外幣 折算差額 人民幣百萬元	中國 法定儲備 人民幣百萬元 (附註(b))	股份 酬金儲備 人民幣百萬元 (附註(c))	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零一九年一月一日的結餘	(3,332)	(10,714)	5,112	217	2,790	4,847	1,809	729
將處置及視同處置以公允價值計量 且其變動計入其他全面收益的金融資產的 收益轉至保留盈利(附註(d))	-	(720)	-	-	-	-	-	(720)
分佔聯營公司資產淨額其他變動 視同處置聯營公司後將分佔聯營公司 資產淨額其他變動轉至損益	-	-	2,322	-	-	-	-	2,322
僱員服務的價值：			(149)	-	-	-	-	(149)
- 僱員購股權計劃	-	-	-	-	-	62	-	62
- 僱員股份獎勵計劃	-	-	-	-	-	379	-	379
股份支付相關的稅收收益	-	-	-	-	-	529	-	529
收購非全資附屬公司的額外權益 將附屬公司的權益轉至非控制性 權益	(534)	-	-	-	-	-	-	(534)
確認與業務合併認沽期權有關 的金融負債	(4,849)	-	-	-	-	-	-	(4,849)
攤薄於附屬公司的權益	(4,722)	-	-	-	-	-	-	(4,722)
利潤撥至法定儲備	(355)	-	-	-	-	-	-	(355)
利潤撥至法定儲備	-	-	-	-	734	-	-	734
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公允價值 變動收益淨額	-	22,601	-	-	-	-	-	22,601
分佔聯營公司及合營公司其他全面 收益	-	-	126	-	-	-	-	126
視同處置聯營公司後將分佔其他全 面收益轉至損益	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
外幣折算差額	-	-	-	2,928	-	-	-	2,928
其他公允價值收益淨額	-	-	-	-	-	-	(2,292)	(2,292)
於二零一九年十二月三十一日 的結餘	(13,792)	11,167	7,408	3,145	3,524	5,817	(483)	16,786



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33 其他儲備(續)

	資本公積金	可供出售 金融資產	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 金融資產	於聯營公司 及合營公司 的投資	外幣 折算差額	中國 法定儲備	股份 酬金儲備	其他	總計
	人民幣百萬元 (附註(a))	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 (附註(b))	人民幣百萬元 (附註(c))	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零一七年十二月三十一日 的結餘(如前期呈報)	(2,999)	31,152	-	2,228	(3,464)	2,273	4,170	1,798	35,158
就採納國際財務報告準則第9號 的調整	-	(31,152)	14,942	-	-	-	-	-	(16,210)
於二零一八年一月一日的結餘	(2,999)	-	14,942	2,228	(3,464)	2,273	4,170	1,798	18,948
將處置以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的收益轉 至保留盈利(附註(d))	-	-	(9,561)	-	-	-	-	-	(9,561)
分佔聯營公司資產淨額其他變動	-	-	-	2,861	-	-	-	-	2,861
僱員服務的價值：									
— 僱員購股權計劃	-	-	-	-	-	-	63	-	63
— 僱員股份獎勵計劃	-	-	-	-	-	-	466	-	466
股份支付相關的稅收收益	-	-	-	-	-	-	148	-	148
收購非全資附屬公司的額外權益	(877)	-	-	-	-	-	-	-	(877)
將附屬公司的權益轉至非控制性權益	(1,886)	-	-	-	-	-	-	-	(1,886)
確認與業務合併認沽期權有關 的金融負債	(406)	-	-	-	-	-	-	-	(406)
攤薄於附屬公司的權益	2,836	-	-	-	-	-	-	-	2,836
利潤分撥至法定儲備	-	-	-	-	-	517	-	-	517
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公允價值變 動虧損淨額	-	-	(16,095)	-	-	-	-	-	(16,095)
分佔聯營公司及合營公司其他 全面收益	-	-	-	23	-	-	-	-	23
外幣折算差額	-	-	-	-	3,681	-	-	-	3,681
其他公允價值收益淨額	-	-	-	-	-	-	-	11	11
於二零一八年十二月三十一日的結餘	(3,332)	-	(10,714)	5,112	217	2,790	4,847	1,809	729



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33 其他儲備(續)

附註：

- (a) 資本公積金主要產生自與非控制性權益進行的交易。
- (b) 根據《中華人民共和國公司法》及中國附屬有限責任公司章程細則條文規定，於扣除以往年度累計虧損後的純利，須由該等公司先行撥款予各自的法定公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的權益擁有人決定。當法定公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟所餘的法定公積金不得少於註冊資本的25%。

此外，根據中國有關外商投資企業的法例及中國外商獨資附屬公司章程細則條文規定，扣除以往年度累計虧損後的純利，應由該等公司先行撥款予各儲備基金。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%。當儲備基金結餘達到註冊資本50%後則毋須撥款。

待取得該等公司各自董事會的批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增資。

- (c) 股份酬金儲備產生自本集團附屬公司採納的購股權計劃及股份獎勵計劃(附註34(d))。
- (d) 本集團選擇於其他全面收益確認若干權益工具投資的公允價值變動。該等變動於權益內以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產儲備累計。當相關權益工具終止確認時，本集團將該儲備的金額轉至保留盈利。



34 以股份為基礎的支付

(a) 購股權計劃

本公司已採納五項購股權計劃，分別為首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I、首次公開售股後購股權計劃II、首次公開售股後購股權計劃III及首次公開售股後購股權計劃IV。

首次公開售股前購股權計劃、首次公開售股後購股權計劃I、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、二零一七年五月十六日及二零一九年五月十三日屆滿。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。於二零一九年十二月三十一日，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III概無尚未行使的可行使購股權。

就繼續有效的首次公開售股後購股權計劃IV而言，董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權，以認購本公司股份，惟須受限於該計劃的條款及條件。行使價須遵守聯交所證券上市規則的規定。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七年期間（首次公開售股後購股權計劃IV）的最後一日。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

34 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II		首次公開售股後 購股權計劃III		首次公開售股後 購股權計劃IV		總計 購股權數目
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目	
於二零一九年一月一日	185.25港元	51,499,010	-	-	374.52港元	36,277,234	87,776,244
已授出	-	-	-	-	374.01港元	26,249,615	26,249,615
已行使	158.51港元	(1,138,985)	-	-	272.36港元	(473,756)	(1,612,741)
已失效/沒收	148.90港元	(1,225)	-	-	320.56港元	(314,900)	(316,125)
於二零一九年十二月三十一日	185.86港元	<u>50,358,800</u>	-	-	375.36港元	<u>61,738,193</u>	<u>112,096,993</u>
於二零一九年十二月三十一日 可行使	172.30港元	<u>33,855,872</u>	-	-	363.68港元	<u>10,997,475</u>	<u>44,853,347</u>
於二零一八年一月一日	179.90港元	55,510,248	31.70港元	2,500,000	273.80港元	9,155,860	67,166,108
已授出	-	-	-	-	405.73港元	27,723,850	27,723,850
已行使	110.85港元	(3,966,835)	31.70港元	(2,500,000)	272.36港元	(424,414)	(6,891,249)
已失效/沒收	136.67港元	(44,403)	-	-	298.36港元	(178,062)	(222,465)
於二零一八年十二月三十一日	185.25港元	<u>51,499,010</u>	-	-	374.52港元	<u>36,277,234</u>	<u>87,776,244</u>
於二零一八年十二月三十一日 可行使	160.50港元	<u>22,419,156</u>	-	-	274.86港元	<u>1,760,025</u>	<u>24,179,181</u>



34 以股份為基礎的支付(續)

(a) 購股權計劃(續)

(i) 購股權變動(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的一名執行董事獲授3,506,580份購股權(二零一八年：本公司的一名執行董事獲授3,215,800份購股權)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，行使購股權致使本公司發行1,612,741股普通股(二零一八年：6,891,249股普通股)(附註32)。行使該等購股權時的加權平均股價為每股339.07港元(約等於每股人民幣301.04元)(二零一八年：每股399.37港元(約等於每股人民幣325.67元))。

(ii) 尚未行使購股權

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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	
		二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
自授出購股權日期起計七年	49.76港元	-	22,875
(首次公開售股後購股權計劃II及	112.30港元至174.86港元	22,761,755	23,504,535
首次公開售股後購股權計劃IV)	225.44港元至272.36港元	35,450,183	36,475,949
	334.20港元至386.60港元	31,308,935	5,191,480
	403.16港元至444.20港元	22,576,120	22,581,405
		112,096,993	87,776,244

截至二零一九年十二月三十一日，尚未行使的購股權於其授出日期平均分為一至五批。第一批可於授出日期起介於十個月至五年的特定期間後行使，其餘批次將在其後各年度可予行使。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

34 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

本公司董事採用二項式模型釐定購股權於各授出日期的公允價值，並作為歸屬期開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已授出購股權的加權平均公允價值為每股123.82港元(約等於每股人民幣106.09元)(二零一八年：每股127.43港元(約等於每股人民幣103.46元))。

除以上所提及的行使價外，董事在應用二項式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。

	二零一九年	二零一八年
於授出日期的加權平均股價	373.33港元	405.00港元
無風險利率	1.08%~2.07%	1.77%~2.27%
股息收益率	0.23%	0.24%~0.25%
預期波幅(附註)	30.00%	30.00%

附註：

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。



34 以股份為基礎的支付(續)

(b) 股份獎勵計劃

截至二零一九年十二月三十一日，本公司已採納由本集團委任的獨立受託人管理的三項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

獎勵股份的數目於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的變動如下：

	獎勵股份數目	
	二零一九年	二零一八年
年初	50,247,895	63,636,254
已授出	53,096,782	20,940,149
已失效／沒收	(3,191,477)	(2,882,349)
已歸屬及過戶	(23,537,445)	(31,446,159)
年末	76,615,755	50,247,895
於年末已歸屬但未過戶	46,313	45,432

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的五名獨立非執行董事獲授59,484股獎勵股份(二零一八年：本公司的四名獨立非執行董事獲授39,500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。於評估該等獎勵股份的公允價值時已計及歸屬期間內的預期股息。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股360.25港元(約等於每股人民幣313.18元)(二零一八年：每股374.32港元(約等於每股人民幣316.30元))。

截至二零一九年十二月三十一日，尚未歸屬的獎勵股份於其授出日期平均分為一至五批。第一批可即時或於授出日期起介於四個月至五年的特定期間後可行使，而其餘批次將於其後各年度可予行使。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

34 以股份為基礎的支付(續)

(c) 僱員投資計劃

為使關鍵僱員的利益與本集團保持一致，本集團分別於二零一一年、二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年以有限責任合夥形式設立六項僱員投資計劃(「僱員投資計劃」)。二零一一年設立的僱員投資計劃已於二零一九年結束。根據僱員投資計劃的條款，董事會可酌情邀請本集團任何合資格參與者(不包括本公司董事)以現金代價認購合夥權益參與僱員投資計劃。在各僱員投資計劃四至七年的特定歸屬期後，參與僱員有權獲得僱員投資計劃產生的所有經濟利益(如有)。本公司的全資附屬公司作為該等僱員投資計劃的一般合夥人管理並實際控制該等僱員投資計劃。因此，該等僱員投資計劃作為結構性實體由本公司綜合列賬。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度產生的相關股份酬金開支對本集團而言並不重大。

(d) 附屬公司採納的購股權計劃及股份獎勵計劃

本集團若干附屬公司實行其自有股份酬金計劃(購股權計劃及/或股份獎勵計劃)。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各自的董事會全權酌情釐定。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。部分附屬公司的參與者有權要求本集團購回彼等於相關附屬公司的已歸屬股權(「購回交易」)。本集團可酌情使用本公司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該等購回交易部分可以本公司的權益工具結算，因此，其使用以權益結算以股份為基礎的支付方式入賬。此外，Supercell Oy(「Supercell」)的母公司Halti S.A.(「Halti」)為Supercell運營的股份酬金計劃參與者提供了認沽安排以換取現金，Supercell的股份酬金計劃於綜合財務報表中入賬為現金結算的股份支付交易。

(e) 獲授予者預期留職率

本集團需估計於購股權及獎勵股份的歸屬期結束時，預期將留職本集團的獲授予者的年百分比(「預期留職率」)，以釐定計入綜合收益表內的股份酬金開支金額。於二零一九年十二月三十一日，本集團全資附屬公司的預期留職率經評估為95%至97%(二零一八年十二月三十一日：88%至97%)。



35 借款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 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(附註(a))	88,354	70,938
長期歐元銀行借款的非流動部分，無抵押(附註(a))	1,172	–
長期人民幣銀行借款的非流動部分，無抵押(附註(a))	10,196	11,189
長期港元銀行借款的非流動部分，無抵押(附註(a))	4,535	5,310
	104,257	87,437
計入流動負債：		
美元銀行借款，無抵押(附註(b))	6,627	16,403
港元銀行借款，無抵押(附註(b))	9,298	3,368
人民幣銀行借款，無抵押(附註(b))	902	628
人民幣銀行借款，有抵押(附註(b))	201	–
長期美元銀行借款的流動部分，無抵押(附註(a))	140	5,628
長期人民幣銀行借款的流動部分，		
– 無抵押(附註(a))	4,633	332
– 有抵押(附註(a))	–	475
長期港元銀行借款的流動部分，無抵押(附註(a))	894	–
	22,695	26,834
	126,952	114,271



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

35 借款(續)

附註：

(a) 長期銀行借款的本金總額及適用利率如下：

	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	金額	年利率	金額	年利率
美元銀行借款	126.85億美元	LIBOR加0.70%至1.27%	111.56億美元	LIBOR加0.70%至1.51% 或固定利率1.875%
歐元銀行借款	1.50億歐元	0.52%	—	—
港元銀行借款	60.70億港元	HIBOR加0.70%至0.80%	60.70億港元	HIBOR加0.70%至0.85%
人民幣銀行借款	人民幣148.29億元	4.18%至5.70%	人民幣119.96億元	4.18%至9.00%

長期銀行借款的償還期如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
1年內	5,667	6,435
1至2年	18,449	18,640
2至5年	85,808	68,797
	109,924	93,872

(b) 短期銀行借款的本金總額及適用利率如下：

	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	金額	年利率	金額	年利率
美元銀行借款	9.50億美元	LIBOR加0.5%	23.90億美元	LIBOR加0.50%至0.55%
港元銀行借款	103.95億港元	HIBOR加0.45%至0.50%	38.50億港元	HIBOR加0.50%至0.55%
人民幣銀行借款	人民幣11.03億元	3.60%至5.22%	人民幣6.28億元	5.22%至5.44%

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干利率掉期合約，以對沖按浮動利率計息的長期銀行借款產生的風險。本集團於二零一九年十二月三十一日的未平倉利率掉期合約詳情載於附註38。

於二零一九年十二月三十一日，借款的賬面價值與其公允價值相若。



36 應付票據

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 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	83,327	48,501
長期港元應付票據的非流動部分	—	2,797
	83,327	51,298
計入流動負債：		
長期美元應付票據的流動部分	7,672	13,720
長期港元應付票據的流動部分	2,862	—
	10,534	13,720
	93,861	65,018

美元應付票據及港元應付票據的本金總額分別為131億美元(二零一八年：91億美元)及32億港元(二零一八年：32億港元)。適用年利率為2.875%至4.70%及三個月美元LIBOR加0.605%至0.910%(二零一八年：2.875%至4.70%及三個月美元LIBOR加0.605%)。

應付票據的償還期如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
1年內	10,534	13,720
1至2年	—	10,335
2至5年	24,335	10,258
5年以上	58,992	30,705
	93,861	65,018



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

36 應付票據(續)

本集團發行的所有該等應付票據均為無抵押。

於二零一九年四月一日，本公司更新了全球中期票據計劃(「計劃」)，以包括(其中包括)本公司近期公司及財務資料，及將該計劃的票據本金總額限額由100億美元增加至200億美元(或其他等值貨幣)。

於二零一九年四月十一日，本公司根據該計劃發行了五批本金總額為60億美元的優先票據，詳情載列如下。

	金額 (百萬美元)	年利率	到期時間
二零二四年票據	1,250	3.280%	2024
二零二四年浮動利率票據	750	三個月美元LIBOR加0.910%	2024
二零二六年票據	500	3.575%	2026
二零二九年票據	3,000	3.975%	2029
二零四九年票據	500	4.525%	2049
	<u>6,000</u>		

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於二零一四年四月發行的本金總額為20億美元的應付票據已到期並由本集團悉數償還。

於二零一九年十二月三十一日，應付票據的公允價值為人民幣986.68億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣628.20億元)。公允價值乃使用報告日該等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。



37 長期應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
應付媒體內容及網絡遊戲持續版權費款項	1,281	1,415
應付現金結算股份酬金計劃款項(附註34(d))	980	–
應付購買投資公司代價	298	2,018
其他	1,018	1,364
	3,577	4,797

38 其他金融負債

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
按攤餘成本計量：		
贖回負債(附註(a))	8,703	–
按公允價值計量：		
或有代價(附註(b))	1,873	3,302
財務擔保合同(附註41(a))	–	1,164
利率掉期(附註(c))	494	30
其他	29	10
	11,099	4,506

附註：

- (a) 其主要包括與一間被收購附屬公司的非控股股東的認沽期權安排引起的贖回負債約人民幣74.52億元(附註41(a))。
- (b) 其主要包括與向本集團一間先前的聯營司股東收購股權有關的或有代價。
- (c) 本集團的未平倉利率掉期合約的名義本金合共為40.25億美元及15億港元(約等於人民幣294.23億元)(二零一八年十二月三十一日：113.11億美元(約等於人民幣776.30億元))。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39 應付賬款

應付賬款及基於應付賬款發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元 (附註)
0至30天	67,054	63,615
31至60天	2,975	1,832
61至90天	1,442	1,149
超過90天	9,219	7,139
	80,690	73,735

附註：

為幫助投資者更好地了解本集團的財務狀況，應付賬款的賬齡分析已由確認日期變更為發票日期，預提應付款項的金額分類至30天以內。比較數字經已重列以符合新呈列。

40 其他應付款項及預提費用

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
預提僱員成本及福利	20,110	15,929
購買土地使用權及工程相關成本	5,622	1,065
預提銷售及市場推廣開支	4,772	3,038
預提一般及行政開支	1,932	1,650
應付購買投資公司代價	1,979	1,277
應付利息	1,245	951
已收客戶及其他預付款項	1,536	542
其他(附註)	7,978	8,860
	45,174	33,312

附註：

其他主要包括第三方按金、平台服務儲備、其他應付款項及其他預提費用。



41 業務合併

(a) 收購一間持有Supercell大部分權益的聯營公司的額外可投票股份權益

於二零一九年十月二十一日（「收購日」），本集團通過將其持有的一間聯營公司Halti發行的4,000萬美元可換股債券項下全部未償還的本金及相關利息於可行使時轉換為具有投票權的普通股（「轉換」），獲得Halti額外的44,000股具有投票權的普通股。於收購日，Halti持有一間手機遊戲開發商Supercell的多數權益並控制Supercell。於轉換後，本集團於Halti的投票權由50%增加至51.2%，本集團認為其擁有足夠權力控制Halti。因此，Halti於轉換後作為本集團附屬公司入賬（「分階段收購」）。原列賬為於聯營公司的投資對應持有的股權按公允價值重新計量，由此帶來重新計量的收益人民幣約15.50億元於損益中確認。

本集團因該分階段收購確認商譽約人民幣594.06億元。此乃主要由於合併經營預期將產生經營協同效應及規模經濟效應。所有商譽預期均不可抵減所得稅。本集團選擇以收購日的公允價值確認於Halti的非控制性權益。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41 業務合併(續)

(a) 收購一間持有Supercell大部分權益的聯營公司的額外可投票股份權益(續)

下表載列於收購日的購買代價以及所收購資產、所承擔負債及所確認非控制性權益的公允價值。

	於二零一九年 十月二十一日 人民幣百萬元
總代價：	
彼時持有權益的公允價值	
— 於Halti的股權權益	17,735
— 本集團於Supercell直接持有的權益	2,017
可換股債券	312
財務擔保合同	(977)
	<u>19,087</u>
已確認所收購可識別資產及所承擔負債的金額：	
現金及現金等價物	1,901
受限制現金	421
定期存款	2,652
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,408
應收賬款	1,370
預付款項、按金及其他資產	2,819
無形資產	14,644
其他資產	722
遞延收入	(6,066)
借款	(17,934)
其他金融負債	(12,389)
長期應付款項	(8,048)
其他負債	(564)
遞延所得稅負債	(2,898)
	<u>(21,962)</u>
可識別淨資產總額	(21,962)
非控制性權益	(18,357)
商譽	59,406
	<u>19,087</u>



41 業務合併(續)

(a) 收購一間持有Supercell大部分權益的聯營公司的額外可投票股份權益(續)

附註：

分階段收購前，Halti已向Supercell的非控股股東授予認沽期權，非控股股東有權要求Halti按預先確定的時間表購買其已歸屬股份。執行價乃根據Supercell的財務表現及載列於相應股東協議的預先釐定公式而釐定。因此，本集團於分階段收購完成時確認認沽期權負債約人民幣74.52億元(附註38)，其乃按估計未來現金流出的現值計量。認沽期權負債後續以攤餘成本計量。

倘該分階段收購於二零一九年一月一日發生，本集團本年度的收入增幅將不超過5%，本年度業績亦不會有重大差異。

該分階段收購的相關交易成本對本集團的綜合財務報表的影響並不重大。

(b) 其他業務合併

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團亦收購若干不重大的附屬公司。該等收購的代價合共約為人民幣12.80億元，所收購資產淨額(包括可識別無形資產)的公允價值、非控制性權益及已確認商譽分別約為人民幣3.89億元、人民幣0.29億元及和人民幣9.20億元。

該等已收購附屬公司自各自收購日起所貢獻的收入及業績對本集團而言並不重大。倘該等收購於二零一九年一月一日發生，本集團本年度的收入及業績亦不會有重大差異。

該等業務合併的相關交易成本對本集團的綜合財務報表而言並不重大。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

42 綜合現金流量表

(a) 調節盈利淨額與經營活動的現金流入：

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元 (附註2.2)
年度盈利	95,888	79,984
調整項目：		
所得稅開支	13,512	14,482
處置及視同處置投資公司的收益淨額	(8,492)	(2,932)
股息收入	(1,014)	(686)
物業、設備及器材、投資物業及使用權資產折舊	15,623	8,423
無形資產及土地使用權攤銷	29,050	25,825
處置無形資產、物業、設備及器材的(盈利)/虧損淨額	(85)	47
利息收入	(6,314)	(4,569)
利息開支	7,690	4,898
按權益結算的股份酬金開支	10,127	7,869
與一間投資公司股權交易相關的其他開支	-	1,519
分佔聯營公司及合營公司的虧損/(盈利)	1,681	(1,487)
於聯營公司及合營公司的投資的減值撥備	3,823	16,397
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及其他金融工具 的公允價值收益淨額	(11,158)	(29,757)
無形資產減值	234	1,181
滙兌收益	(77)	(228)
營運資金變動：		
應收賬款	(6,037)	(10,302)
存貨	(394)	(29)
預付款項、按金及其他應收款項	(3,953)	(4,050)
應付賬款	6,445	22,955
其他應付款項及預提費用	7,022	(3,559)
其他稅項負債	193	(19)
遞延收入	12,054	(505)
經營活動所得現金	165,818	125,457



42 綜合現金流量表(續)

(b) 主要非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，除附註41(a)所述與非控制性權益的交易外，概無任何其他重大的非現金交易。

(c) 現金／(債務)淨額調節

本節載列現金／(債務)淨額分析及各所示年度的現金／(債務)淨額變動。

債務淨額	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
現金及現金等價物	132,991	97,814
定期存款及其他	72,270	69,305
借款－於一年內償還	(22,695)	(26,834)
借款－於一年後償還	(104,257)	(87,437)
應付票據－於一年內償還	(10,534)	(13,720)
應付票據－於一年後償還	(83,327)	(51,298)
債務淨額	<u>(15,552)</u>	<u>(12,170)</u>



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

42 綜合現金流量表(續)

(c) 現金／(債務)淨額調節(續)

	現金及 現金等價物	定期存款 及其他	於一年內 到期的借款	於一年後 到期的借款	於一年內	於一年後	總計
					到期的 應付票據	到期的 應付票據	
	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
於二零一九年一月一日							
的現金淨額	97,814	69,305	(26,834)	(87,437)	(13,720)	(51,298)	(12,170)
現金流	34,092	(1,007)	16,092	(12,316)	13,465	(40,202)	10,124
滙兌影響	1,085	49	(247)	(918)	(128)	(1,923)	(2,082)
其他非現金變動	—	3,923	(11,706)	(3,586)	(10,151)	10,096	(11,424)
於二零一九年 十二月三十一日	<u>132,991</u>	<u>72,270</u>	<u>(22,695)</u>	<u>(104,257)</u>	<u>(10,534)</u>	<u>(83,327)</u>	<u>(15,552)</u>
於二零一八年一月一日							
的現金淨額	105,697	42,540	(15,696)	(82,094)	(4,752)	(29,363)	16,332
現金流	(10,090)	24,811	(2,724)	(7,237)	4,666	(32,547)	(23,121)
滙兌影響	2,207	1,954	(1,559)	(3,598)	(957)	(2,011)	(3,964)
其他非現金變動	—	—	(6,855)	5,492	(12,677)	12,623	(1,417)
於二零一八年 十二月三十一日	<u>97,814</u>	<u>69,305</u>	<u>(26,834)</u>	<u>(87,437)</u>	<u>(13,720)</u>	<u>(51,298)</u>	<u>(12,170)</u>



43 承擔

(a) 資本承擔

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的資本承擔分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
已訂約：		
興建／購買樓宇及購買土地使用權	4,180	2,219
購買其他物業、設備及器材	331	357
於投資公司的資本投資(附註)	18,206	8,763
	22,717	11,339

附註：

除上文所披露的金額外，本集團於二零一九年十二月三十一日與本公司的非全資附屬公司TME以及若干全球金融投資者共同組成了一個財團(「財團」)，按企業價值為300億歐元向環球音樂集團的母公司Vivendi S.A.收購環球音樂集團的10%股權(「交易」)。根據交易文件的條款，財團亦可以選擇以相同的企業價值購買環球音樂集團額外的10%股權。交易需獲得監管批准及符合其他慣例成交條件，方可作實。

(b) 其他承擔

根據不可撤銷頻寬、網絡遊戲代理及媒體內容協議的未來最低付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
已訂約：		
不超過一年	12,405	7,260
一年以上但五年以內	17,647	8,332
五年以上	3,323	2,279
	33,375	17,871



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44 關聯人士交易

除綜合財務報表附註13(a)(高級管理人員的酬金)、附註13(b)(五名最高薪酬人士)、附註14(董事福利及權益)、附註21(與聯營公司進行的交易)、附註26(向投資公司及投資公司股東提供的貸款)及附註34(以股份為基礎的支付)所披露者外,本集團於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無任何其他與關聯人士的重大交易,於二零一九年及二零一八年十二月三十一日並無其他重要關聯人士結餘。

45 結算日後事項

就有關新型冠狀病毒疫情(「疫情」)爆發,本集團已評估並初步得出結論,本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度後直至本報告日期的財務狀況不會受到重大影響。本集團將繼續關注疫情的情況,並積極應對其對本集團營運及財務狀況造成的影響。

46 本公司財務狀況及儲備變動

(a) 本公司財務狀況

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
資產		
非流動資產		
無形資產	44	42
於附屬公司的投資	76,024	60,770
向股份計劃信託供款	9	95
	<u>76,077</u>	<u>60,907</u>
流動資產		
應收附屬公司款項	74,605	52,078
預付款項、按金及其他應收款項	7	6
現金及現金等價物	52	63
	<u>74,664</u>	<u>52,147</u>
資產總額	<u>150,741</u>	<u>113,054</u>



46 本公司財務狀況及儲備變動(續)

(a) 本公司財務狀況(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 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	35,271	27,294
股份獎勵計劃所持股份	(4,002)	(4,173)
其他儲備(b)	171	(179)
保留盈利(b)	2,729	5,443
權益總額	34,169	28,385
負債		
非流動負債		
應付票據	83,327	51,298
其他金融負債	701	1,164
	84,028	52,462
流動負債		
應付附屬公司款項	18,773	17,454
其他應付款項及預提費用	3,237	1,033
應付票據	10,534	13,720
	32,544	32,207
負債總額	116,572	84,669
權益及負債總額	150,741	113,054



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

46 本公司財務狀況及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

	保留盈利 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元
於二零一九年一月一日	5,443	(179)
年度盈利	5,591	—
已付與二零一八年有關的股息	(8,305)	—
外幣折算差額	—	350
於二零一九年十二月三十一日	<u>2,729</u>	<u>171</u>
於二零一八年一月一日	8,371	(531)
年度盈利	4,067	—
已付與二零一七年有關的股息	(6,995)	—
外幣折算差額	—	352
於二零一八年十二月三十一日	<u>5,443</u>	<u>(179)</u>



47 附屬公司及受控制結構性實體

以下所列為本公司於二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司：

名稱	成立地點及 法人實體性質	已發行／實收 資本的詳情	本集團持有的 權益比例 (%)	主要業務及經營地
騰訊計算機	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 65,000,000元	100% (附註(a))	在中國提供增值服務及互聯網廣告服務
騰訊科技	在中國成立， 外商獨資企業	2,000,000美元	100%	在中國開發軟件及提供資訊科技服務
深圳市世紀凱旋科技有限公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 11,000,000元	100% (附註(a))	在中國提供互聯網廣告服務
騰訊數碼(天津)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	90,000,000美元	100%	在中國開發軟件及提供資訊科技服務
Tencent Asset Management Limited	在英屬處女群島成立， 有限責任公司	100美元	100%	在香港進行資產管理
騰訊科技(北京)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	1,000,000美元	100%	在中國開發及銷售軟件以及 提供資訊科技服務
南京網典科技有限公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 10,290,000元	100% (附註(a))	在中國提供增值服務
北京英克必成科技有限公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 1,216,500,000元	100% (附註(a))	在中國提供增值服務
北京市掌中星天下信息技術有限公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100% (附註(a))	在中國提供增值服務



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

47 附屬公司及受控制結構性實體(續)

名稱	成立地點及 法人實體性質	已發行／實收 資本的詳情	本集團持有的 權益比例 (%)	主要業務及經營地
騰訊數碼(深圳)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	30,000,000美元	100%	在中國開發軟件
騰訊科技(上海)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	5,000,000美元	100%	在中國開發軟件及提供資訊科技服務
騰訊科技(成都)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	220,000,000美元	100%	在中國開發軟件及提供資訊科技服務
騰訊科技(武漢)有限公司	在中國成立， 外商獨資企業	30,000,000美元	100%	在中國開發軟件及提供資訊科技服務
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 142,500,000元	100% (附註(a))	在中國提供資訊系統整合服務
添曜有限公司	在香港成立， 有限責任公司	1,000港元	100%	在香港進行投資控股及提供網絡廣告服務
北京騰訊文化傳媒有限公司	在中國成立， 有限責任公司	人民幣 5,000,000元	100%	在中國設計及製作廣告
Riot Games, Inc.	在美國成立， 有限責任公司	1,306美元	100%	在美國開發及經營網絡遊戲



47 附屬公司及受控制結構性實體 (續)

名稱	成立地點及 法人實體性質	已發行／實收 資本的詳情	本集團持有的 權益比例 (%)	主要業務及經營地
閱文集團	在開曼群島成立， 有限責任公司	101,234美元	58%*	在中國提供網絡文學服務
TME	在開曼群島成立， 有限責任公司	275,872美元	49.36%*	在中國提供網絡音樂娛樂服務
Supercell	在芬蘭成立， 有限責任公司	2,500歐元	66.24%	在芬蘭開發和運營手機遊戲

* 按發行在外股權計

附註：

- (a) 誠如附註1所述，本公司並無擁有該等結構性實體或其附屬公司權益的法定擁有權。然而，根據該等結構性實體的註冊擁有人、本公司及其其他合法擁有的附屬公司所訂立的若干合約安排，本公司及其其他合法擁有的附屬公司透過控制該等公司投票權、控制其財務及營運決策、任免其管治組織的大部分成員，以及於該管治組織會議上投大多數票，從而控制該等公司。此外，有關合約協議亦將該等公司的風險及回報轉移予本公司及／或其其他合法擁有的附屬公司。因此，彼等被呈列作為本公司的受控制結構性實體。
- (b) 本公司董事認為，擁有非控制性權益的非全資附屬公司對本集團而言並不重大，因此，並無單獨呈列該等非全資附屬公司的財務資料概要。
- (c) 所有附屬公司均綜合入賬。母公司於附屬公司直接持有的投票權比例與其所持普通股比例並無區別。此外，母公司並無於已計入本集團附屬公司優先股中擁有任何股權。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

47 附屬公司及受控制結構性實體(續)

附註：(續)

(d) 重大限制

於二零一九年十二月三十一日，本集團人民幣1,219.80億元的現金及現金等價物、定期存款及受限制現金為於中國大陸持有並須受當地外匯監管及其他金融及財政法規限制。該等當地外匯監管及其他金融及財政法規除管理一般活動外，還限制股息付款、股份回購及境外投資等。

(e) 綜合結構性實體的賬目

如上文附註(a)及附註34(c)所述，本公司已將本集團內並無任何法定權益的經營實體及由本公司全資附屬公司擔任普通合夥人的僱員投資計劃綜合入賬。此外，由於針對附註34(b)所述實施的本集團股份獎勵計劃，本公司亦已成立一間結構性實體(「股份計劃信託」)，其詳情如下：

結構性實體

主要業務

股份計劃信託

管理及持有以本計劃合資格人士為受益人的股份獎勵計劃所收購的本公司股份

由於本公司有權監管股份計劃信託的財務及營運政策，並可自合資格人士(透過其持續於本集團任職而獲計劃授出股份)服務中受益，故本公司董事認為綜合股份計劃信託的賬目乃屬恰當。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司向股份計劃信託供款約人民幣11.86億元(二零一八年：人民幣21.87億元)以為收購本公司股份提供資金。



於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

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(經不時修訂)
「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(經不時修訂)
「二零一九年股份獎勵計劃」	本公司於採納日期III採納的股份獎勵計劃(經不時修訂)
「二零二零年股東週年大會」	本公司將於二零二零年五月十三日舉行的股東週年大會或其任何續會
「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
「採納日期III」	二零一九年十一月二十五日，即本公司採納二零一九年股份獎勵計劃的日期
「AI」	人工智能
「章程細則」	本公司於二零一四年五月十四日以特別決議案通過採納之經修訂及重列組織章程細則
「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
「北京英克必成」	北京英克必成科技有限公司
「北京掌中星」	北京市掌中星天下信息技術有限公司



釋義

詞彙

釋義

「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
「閱文集團」	China Literature Limited閱文集團，一間本公司的非全資附屬公司，於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「重慶騰訊信息」	重慶騰訊信息技術有限公司
「本公司」	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存續的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「公司網站」	本公司的網站www.tencent.com
「企業管治委員會」	本公司的企業管治委員會
「COSO框架」	發起組織委員會發佈的內部控制整合框架
「數碼天津」	騰訊數碼(天津)有限公司
「日活躍賬戶數」	日活躍賬戶數
「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」	任何合資格參與各股份獎勵計劃的人士
「每股盈利」	每股盈利



詞彙	釋義
「環境、社會及管治報告指引」	上市規則附錄二十七所載的環境、社會及管治報告指引
「歐元」	歐洲聯盟法定貨幣
「FIFA」	國際足球協會
「金融科技」	金融科技
「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
「本集團」	本公司及其附屬公司
「廣州騰訊科技」	廣州騰訊科技有限公司
「貴安新區騰訊數碼」	貴安新區騰訊數碼有限公司
「海南網絡」	海南騰訊網絡信息技術有限公司
「Halti」	Halti S.A.，一間根據盧森堡法律成立的財團公司，以投資Supercell為成立的唯一目的
「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
「內部審核部門」	本公司的內部審核部門



釋義

詞彙

釋義

「國際會計準則」	國際會計準則
「內部監控部門」	本公司的內部監控部門
「國際財務報告解釋公告」	國際財務報告解釋公告
「國際財務報告準則」	國際財務報告準則
「即時通信」	即時通信
「投資委員會」	本公司的投資委員會
「IP」	知識產權
「首次公開售股」	首次公開售股
「王者榮耀職業聯賽」	王者榮耀職業聯賽
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「LIBOR」	倫敦銀行同業拆借利率
「英雄聯盟」	英雄聯盟
「併購」	合併及收購
「月活躍賬戶數」	月活躍賬戶數
「美團點評」	美團點評，一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「MIH TC」	MIH TC Holdings Limited



詞彙	釋義
「標準守則」	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
「納斯達克」	納斯達克全球精選市場
「NBA」	美國職業籃球聯賽
「提名委員會」	本公司的提名委員會
「O2O」	從線上到線下，或從線下到線上
「個人電腦」	個人電腦
「首次公開售股後購股權計劃I」	本公司於二零零四年三月二十四日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後購股權計劃II」	本公司於二零零七年五月十六日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後購股權計劃III」	本公司於二零零九年五月十三日採納的首次公開售股後購股權計劃
「首次公開售股後購股權計劃IV」	本公司於二零一七年五月十七日採納的首次公開售股後購股權計劃
「中國」	中華人民共和國
「中國企業所得稅」	根據《中華人民共和國企業所得稅法》定義的中國企業所得稅
「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
「PUBG」	PlayerUnknown's Battlegrounds
「研發」	研究及開發
「參考日期」	就一名獲選參與者而言，董事會根據二零零七年股份獎勵計劃在單一情況下最終批准向有關獲選參與者授出的本公司股份總數的日期



釋義

詞彙

釋義

「薪酬委員會」	本公司的薪酬委員會
「Riot Games」	Riot Games, Inc.，一間於美國成立的公司
「人民幣」	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
「上海騰訊信息」	上海騰訊信息技術有限公司
「股份獎勵計劃」	二零零七年股份獎勵計劃、二零一三年股份獎勵計劃及二零一九年股份獎勵計劃
「股份拆細」	於二零一四年五月十四日舉行的本公司股東週年大會上通過一項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，本公司股本中每股面值0.0001港元的現有已發行及未發行股份被拆細為五股，每股面值0.00002港元的拆細股份
「深圳騰訊信息」	深圳市騰訊信息技術有限公司
「深圳騰訊網絡」	深圳市騰訊網絡信息技術有限公司
「世紀凱旋」	深圳市世紀凱旋科技有限公司
「世紀凱旋合作合約」	數碼天津與世紀凱旋於二零零四年二月二十八日訂立的合作框架合約



詞彙	釋義
「世紀凱旋合作委員會」	根據世紀凱旋合作合約成立的合作委員會
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「Supercell」	Supercell Oy，一間於芬蘭註冊成立的私人公司
「騰訊計算機合作合約」	騰訊科技與騰訊計算機於二零零四年二月二十八日訂立的合作框架合約
「騰訊計算機合作委員會」	根據騰訊計算機合作合約成立的合作委員會
「騰訊北京」	騰訊科技(北京)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
「騰訊成都」	騰訊科技(成都)有限公司
「騰訊計算機」	深圳市騰訊計算機系統有限公司
「騰訊上海」	騰訊科技(上海)有限公司
「騰訊科技」	騰訊科技(深圳)有限公司
「騰訊武漢」	騰訊科技(武漢)有限公司
「TME」	Tencent Music Entertainment Group 騰訊音樂娛樂集團，一間根據開曼群島法律註冊成立並於紐約交易所上市的有限責任公司
「信託契約」	本公司及受託人就委任受託人管理二零零七年股份獎勵計劃而訂立的信託契約(經不時重列、補充及修訂)



釋義

詞彙

釋義

「信託契約II」	本公司及受託人就委任受託人管理二零一三年股份獎勵計劃而訂立的信託契約（經不時重列、補充及修訂）
「信託契約III」	本公司及受託人就委任受託人管理二零一九年股份獎勵計劃而訂立的信託契約（經不時重列、補充及修訂）
「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
「網典」	南京網典科技有限公司
「外商獨資企業」	騰訊科技、數碼天津、騰訊北京、深圳騰訊信息、騰訊成都、重慶騰訊信息、上海騰訊信息、騰訊上海、騰訊武漢、海南網絡、廣州騰訊科技、深圳騰訊網絡及貴安新區騰訊數碼



Tencent 腾讯

網址：www.tencent.com

騰訊集團總辦事處

中國深圳市南山區海天二路33號騰訊濱海大廈

郵編：518054

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