

2024年7月9日 星期二

【公司评论】

李京霖

+ 852 25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

李宜格

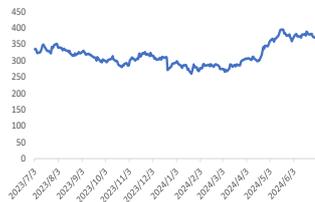
+852 25321962

Vicky.li@firstshanghai.com.hk

行业 TMT
股价 378 港元

市值 35380 亿港元
总股本 93.55 亿
52 周高/低 400.2 港元/256.8 港元
每股账面值 89.7 元

股价表现



腾讯控股 (700.HK): 周报

腾讯新游《王牌战士 2》宣布上线

7月6日,腾讯旗下魔方工作室群FPS新作《王牌战士2》突然宣布上线。与以往的“官宣-预约-试玩”流程不同,安卓用户可立即前往官网即刻下载,iOS端目前尚未开放。

《王牌战士2》是一款5V5英雄射击游戏,本次发布没有选择高调的前期宣传和漫长的预约周期,而是直接面向玩家开放下载,或因魔方工作室群对这款游戏充满信心,认为其过硬的品质能够获得玩家的喜爱。此外,《王牌战士2》为老玩家准备了特别福利,返还《王牌战士》一代的全部充值额度,让老玩家可以“零元购”心仪的皮肤和外观。

腾讯协办世界人工智能大会,加速模型场景落地

7月5日,在上海世博中心举办的世界人工智能大会腾讯论坛上,腾讯展示了其在人工智能大模型领域的最新发展和应用实例。此次论坛由腾讯华东总部主办,腾讯优图实验室、腾讯云智能、腾讯研究院和腾讯新闻等单位共同协办。

腾讯的混元大模型通过近一年的持续迭代和升级,采用MoE(Mixture of Experts)架构,其参数量已经达到了万亿级别,而处理的tokens数量更是超过了7万亿,这在国内的大模型中处于领先地位。该大模型的日调用量极为庞大,单日调用的tokens数量达到了千亿级别,调用次数超过了3亿次。为了满足不同用户的需求,腾讯还在其云平台上新推出了多个版本的混元大模型,包括轻量级的混元-lite 256k版本、针对视觉处理优化的vision多模态版本,以及专门用于代码生成、角色扮演和functioncall等特定任务的子模型和接口。这些新开放的资源和服务将进一步推动企业和开发者在人工智能领域的创新和应用。

腾讯发布《2024年大模型十大趋势—走进“机器外脑”时代》报告

报告强调人工智能的快速发展,其中大模型技术正日益成为推动各行业发展的核心力量。大模型不仅在算力基础、智能提升和人机协同等方面发挥作用,还在逐步转变社会结构,充当人类的智能辅助“外脑”。报告中提及的十大趋势涵盖了从基础的算力支持到前沿的创意生成和情绪智能等多个方面。具体而言,算力的增长和效率的提升为大模型技术的演进提供了坚实的基础。结合大规模GPU资源和先进的大模型,人工智能在推理分析、创意产出和情绪识别等关键领域实现了重大突破。这标志着人工智能首次具备了类似人类的交互能力,新时期的AI技术正逐步演变为人类的智能扩展,为人类智力提供额外支持。

腾讯回购情况

7月2日至7月5日,腾讯共回购1063万股,回购金额达40亿港元。截至2024年7月5日,公司今年共回购1.65亿股,回购总金额达563.56亿港元,已超去年全年。腾讯将于8月14日发布中报,由于中报前一个月是回购静默期,本轮回购将于7月12日后暂停。

披露事项与免责声明

披露事项

--	--	--

免责声明

本报告由第一上海证券有限公司(“第一上海”)编制,仅供机构投资者一般审阅。未经第一上海事先明确书面许可,就本报告之任何材料、内容或印本,不得以任何方式复制、摘录、引用、更改、转移、传输或分发给任何其他人。本报告所载的数据、工具及材料只提供给阁下作参考之用,并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据,或就其作出要约或要约邀请,也不构成投资建议。阁下不可依赖本报告中的任何内容作出任何投资决策。本报告及任何资料、材料及内容并未有考虑到个别的投资者的特定投资目标、财务情况、风险承受能力或任何特别需要。阁下应综合考虑到本身的投资目标、风险评估、财务及税务状况等因素,自行作出本身独立的投资决策。

本报告所载资料及意见来自第一上海认为可靠的来源取得或衍生,但对于本报告所载预测、意见和预期的公平性、准确性、完整性或正确性,并不作任何明示或暗示的陈述或保证。第一上海或其各自的董事、主管人员、职员、雇员或代理均不对因使用本报告或其内容或与此相关的任何损失而承担任何责任。对于本报告所载信息的准确性、公平性、完整性或正确性,不可作出依赖。

第一上海或其一家或多家关联公司可能或已经,就本报告所载信息、评论或投资策略,发布不一致或得出不同结论的其他报告或观点。信息、意见和估计均按“现况”提供,不提供任何形式的保证,并可随时更改,恕不另行通知。

第一上海并不是美国一九三四年修订的证券法(「一九三四年证券法」)或其他有关的美国州政府法例下的注册经纪-交易商。此外,第一上海亦不是美国一九四零年修订的投资顾问法(下简称为「投资顾问法」,「投资顾问法」及「一九三四年证券法」一起简称为「有关法例」)或其他有关的美国州政府法例下的注册投资顾问。在没有获得有关法例特别豁免的情况下,任何由第一上海提供的经纪及投资顾问服务,包括(但不限于)在此档内陈述的内容,皆没有意图提供给美国人。此档及其复印本均不可传送或被带往美国、在美国分发或提供给美国人。

在若干国家或司法管辖区,分发、发行或使用本报告可能会抵触当地法律、规定或其他注册/发牌的规例。本报告不是旨在向该等国家或司法管辖区的任何人或单位分发或由其使用。

©2024 第一上海证券有限公司 版权所有。保留一切权利



第一上海证券有限公司
香港中环德辅道中 71 号
永安集团大厦 19 楼
电话: (852) 2522-2101
传真: (852) 2810-6789
网址: [Http://www.myStockhk.com](http://www.myStockhk.com)