

2024年9月3日 星期二

【公司评论】

李京霖

+ 852 25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

行业 TMT

股价 377.8 港元

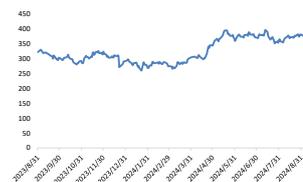
市值 3.53 万亿港元

总股本 93.42 亿

52 周高/低 400.2 港元/256.8 港元

每股账面值 100.8 港元

股价表现



腾讯控股 (700.HK): 周报

腾讯全球数字生态大会于 9 月 5 号召开

作为腾讯规格最高、规模最大、覆盖最广的盛会，大会将于深圳国际会展中心隆重举行。本次大会以“智启新机，云驱增长”为主题，旨在与全球客户、生态合作伙伴、技术开发者、政府及社会组织共同探讨 AI 等前沿数字技术的新发展趋势，并探索数字化如何有效助力产业实现新增长。尤其在当前环境下，增长已成为企业发展的核心目标。AI 大模型的持续落地为行业发展和模式创新带来了新的机遇。因此本次腾讯大会将为行业带来更清晰的 AI 指引，以及增加未来潜在广告主的入驻。

腾讯混元代码大模型通过可信 AI 代码大模型 4+ 级评估

本次评估中，腾讯混元代码大模型在多个方面表现出色。在通用能力上，它在代码解释与注释、代码生成与转化以及代码优化等方面展现了显著的优势。此外，在专用场景方面，该模型能够支持网站开发、移动应用开发、人工智能开发和数据库开发等多种场景。在应用成熟度方面，它具备合理的数据合规和数据分类分级机制，同时在模型推理性能、服务风险可控性以及模型监控与可维护性等方面均表现优秀。评估获得的 4+ 级评级为当前最高等级，这体现出腾讯产品和服务在智能化、自动化方面得到了显著提升，增强了腾讯 AI 应用的市场竞争力。

腾讯回应缩减日本工作室投资传闻

近日，有关腾讯和网易可能减少对日本工作室投资的传闻引发了关注。对此，网易发言人回应称，关于樱花工作室关闭的消息暂无官方公告，公司会根据市场变化调整战略以优化玩家的游戏体验。同时，腾讯负责人明确表示，腾讯在日本的业务进展顺利，并持续全力推进相关项目。这一系列动态显示了游戏行业在应对市场变化时的策略调整。企业需要灵活适应市场变化，审慎决策投资布局，以提供更优质的游戏体验。未来游戏行业的发展走向值得我们持续关注。

腾讯启动新一轮久久公益节

8 月 31 日，腾讯宣布将从 9 月 1 日至 10 日举办为期十天的“久久公益节”。在此期间，腾讯基金会将再次投入 4 亿元人民币，以支持公益行业的高质量发展。此外，预计将有超过 120 个腾讯业务参与其中，并得到众多爱心企业的持续支持。同时，超过 2200 个公益机构将携带超过 5500 个公益项目参与此次活动。为了推动透明公益建设，腾讯还将利用数字化工具提供支持，帮助透明公益建设减少时间成本，善款拨付时间从之前的 1~2 个月降低为 10 分钟。另外，用户可以通过视频号“分分赞”在观看视频的同时参与公益活动。公司在启动公益节提升自身的品牌形象和员工荣誉感的同时，也再次验证了业务的协同效应，以及提高社交用户粘性。

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)