

2024年12月31日 星期二

【公司评论】

李京霖

+ 852 25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

行业 TMT

股价 419 港元

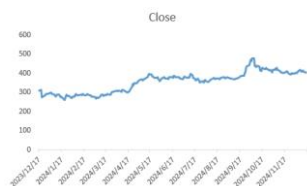
市值 3.88 万亿港元

总股本 92.68 亿

52 周高/低 482.4 港元/260.2 港元

每股净资产 106.44 港元

股价表现



腾讯控股 (700.HK): 周报

游戏: 腾讯《怪物猎人: 旅人》12月过审

2024年12月,国家新闻出版署公布网络游戏审批信息,《怪物猎人:旅人》成功过审。该游戏由腾讯天美工作室与卡普空合作开发,基于《怪物猎人》IP宇宙,是一款开放世界生存游戏。《怪物猎人》系列作为卡普空推出的知名动作游戏系列,首部作品可追溯到2004年,其中2018年的《怪物猎人:世界》销量高达2090万份。此次腾讯的《怪物猎人:旅人》过审,意味着腾讯在开放世界题材游戏的布局又迈进了一步。随着国产开放世界游戏市场逐渐走向成熟,腾讯也不断通过联合开发、投资等手段补齐其开放世界游戏的布局。

阅文: 衍生品营收达去年2.5倍

12月27日,阅文披露数据称,截至11月,其衍生品业务营收达到了去年的2.5倍,轻软周产品营收同比提升了400%。以《全职高手》这一IP为例,阅文好物推出的相关热销周边产品,尤其是卡牌,GMV突破了6000万元。为了进一步拓展市场,阅文好物在2024年下半年在西安、杭州、南昌、北京、上海等地开设了多家线下门店,并在12月推出了小程序“阅谷咪”,以实现线上线下的联动。此外,阅文集团也计划将业务扩展到海外市场,将《全职高手》等中国IP的衍生品带给全球粉丝。通过这些举措,阅文集团不仅在国内市场上取得了成功,也在积极布局全球市场,展现了其在IP衍生品领域的商业化能力和市场潜力。

微信: 视频号评论区可发表情包

微信近期推出了新功能,允许用户在视频号的评论区发送表情包,这一更新进一步丰富了平台的互动体验。用户在更新至微信最新版本后,可以在视频号的视频评论区点击“笑脸表情”按钮,选择并发送微信默认表情或个人收藏的表情包。这项功能不仅提升了用户互动的趣味性,也是微信在年轻化战略上的重要一步。通过引入年轻用户喜爱的表情包文化,微信有望进一步吸引和留住年轻用户群体,增强平台的活力和竞争力。此外,微信近期还更新了其他功能,如“作者朗读音色”、“最近转发”大扩容、多人通话无需先建群等,这些功能的更新也是保持用户粘性和提升用户体验的重要举措。

合作: 腾讯与迈瑞发布重症医疗大模型

近日,腾讯与迈瑞医疗联合发布了全球首个重症医疗大模型——“启元重症大模型”。这一创新模型旨在通过人工智能技术提升重症医疗的数据处理能力和诊疗效率,减轻医护人员的工作负担。作为技术基座,腾讯通过混元大模型为启元提供万亿级参数和7万亿Tokens,并采用大量医学数据,涵盖285万医学实体、1250万医学关系,覆盖98%的医学知识和文献,为模型提供了强大的数据和算法支持。这一合作标志着腾讯在医疗健康领域的业务拓展,特别是在重症医疗这一细分市场,增强了腾讯在AI医疗解决方案领域的业务布局,有助于扩大市场份额。

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)