

騰訊遊戲收入按季倒退 ADR跌2.8%

AI大模型冀下半年發布 提高服務質素助業務發展

面對本土市場遊戲表現疲弱，在廣告業務助攻下，騰訊(00700)交出符合預期上限的季績，第二季經調整淨利潤375.48億元(人民幣，下同)，按年增長33%。騰訊遊戲收入無論內地或國際市場按季均錄倒退，美國預託證券(ADR)早段報40.81美元，跌2.8%。管理層預期，本土市場遊戲收入在第三季恢復增長，又透露正打造自研的基礎大模型，期望下半年可正式發布。

大公報記者 李潔儀

騰訊主席兼首席執行官馬化騰在電話會議上表示，集團通過生成式人工智能(AIGC)，正以騰訊雲模型即服務(MaaS)為合作夥伴提供模型庫，同時亦打磨自研的專有基礎大模型。

今季內地遊戲收入料轉升

騰訊總裁劉熾平補充說，自研模型的訓練正有序推进，包括在遊戲、雲計算、金融科技業務等進行內部測試，未來將會推出更多AIGC工具，例如在騰訊會議利用AIGC技術生成會議紀錄。他認為，AI是業務增長的催化劑，既可提高成本效率，亦有提升對用戶服務的質素。一直在進行模型迭代，期望下半年可發布大模型，在中長期有助推動集團的業務發展。

隨著疫後手游玩家活躍度下降跡象逐漸消退，尤其體現在《PUBG MOBILE》，配合新遊戲的貢獻包括《勝利女神：妮姬》，帶動國際市場遊戲上季收入增長19%至127億元，按季跌4%。

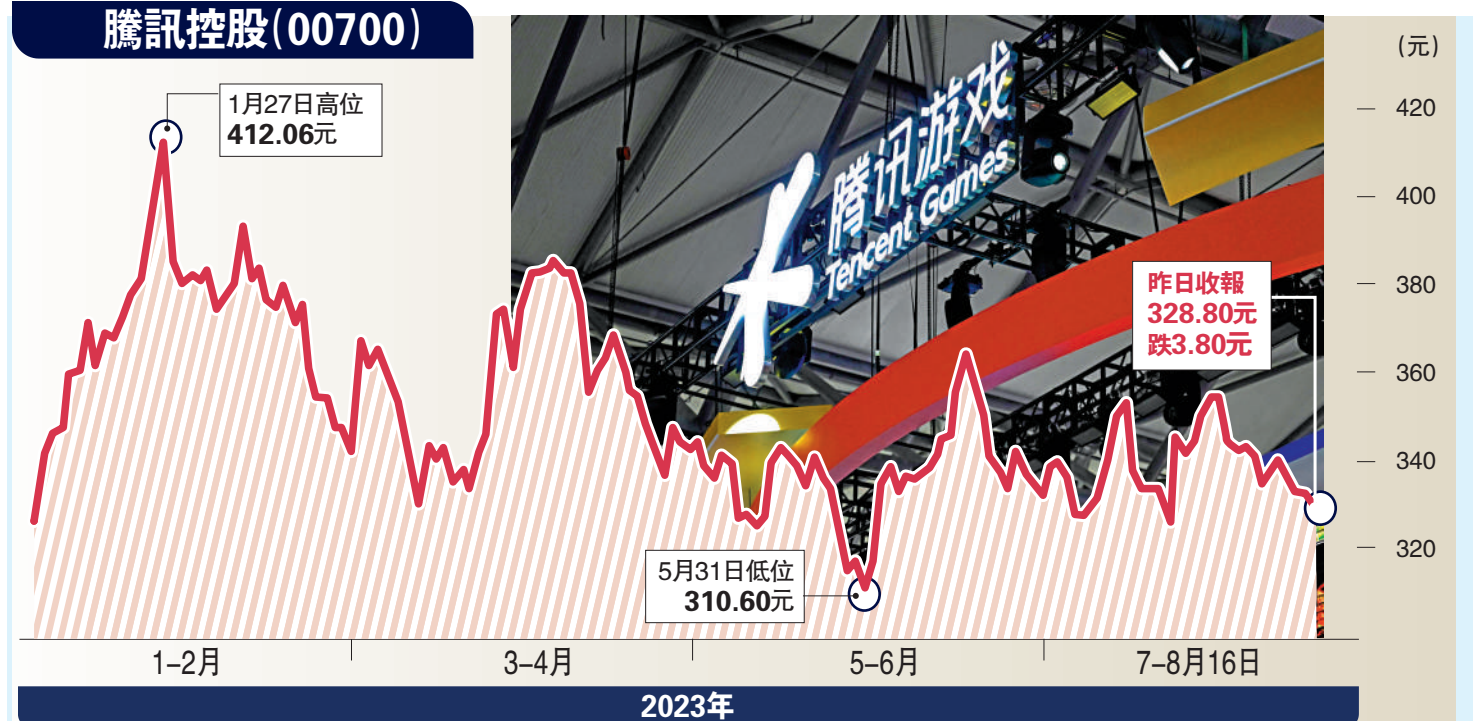
本土市場遊戲方面，上季收入為318億元，與去年同期相若，按季則跌9%。劉熾平認為，雖然季內發布較少高度商業化內容，令本土市場收入持

平，但相信只是一個暫時現象，隨著未來數月將推出更多新遊戲，預期第三季本土市場遊戲收入將恢復按年增長。

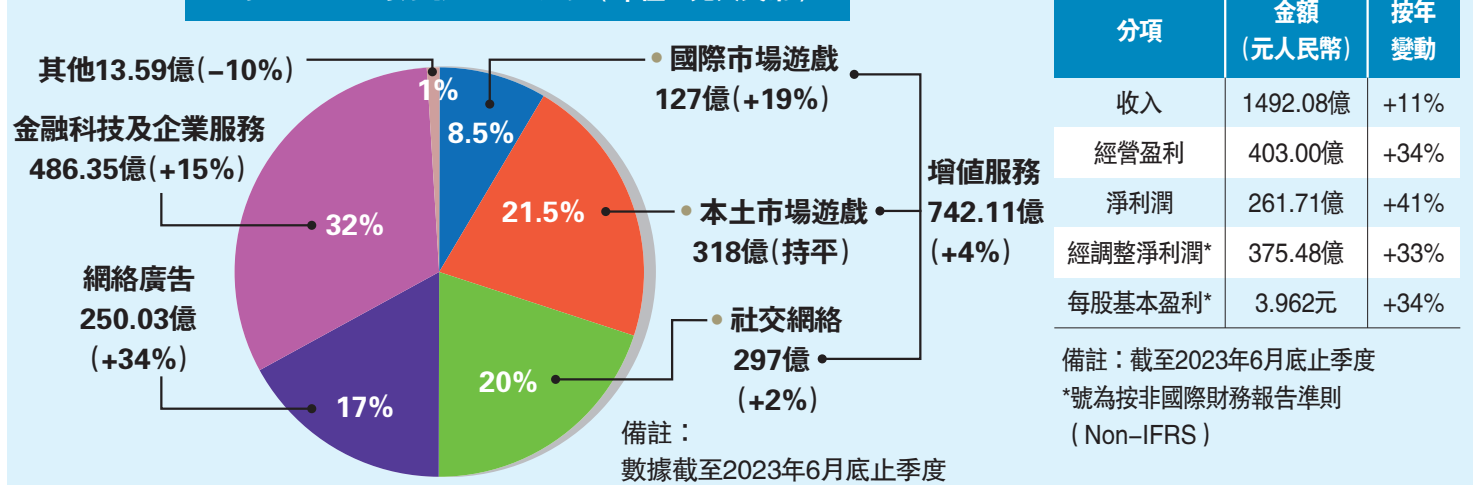
至於網絡廣告繼續強勁復甦，上季收入錄得250億元，按年增長34%。其中，市場關注的視頻廣告收入貢獻超過30億元。高級執行副總裁兼首席戰略官James Mitchell表示，驅動廣告平台的機器學習系統升級，以及廣告主對視頻廣告的強烈需求，除了汽車交通行業外，所有重點廣告主行業的廣告支出都實現雙位數增長。James Mitchell指出，無疑機器學習系統升級有助提高廣告業務的內部回報率，惟下半年的廣告市場要視乎消費市道。

劉熾平：財付通完成整改

騰訊第二季來自金融科技及企業服務收入為486.35億元，按年增長15%。集團旗下「財付通」因涉違法行為，遭人行罰款30億元。劉熾平表示，集團已完成對財付通的自查和相應整改工作，並提升支付業務的合規經營能力。他認為，行業監管已成為常態化，相信有利推動平台經濟健康發展。



騰訊各業務收入貢獻 (單位：元人民幣)



騰訊第二季業績摘要

分項	金額 (元人民幣)	按年變動
收入	1492.08億	+11%
經營盈利	403.00億	+34%
淨利潤	261.71億	+41%
經調整淨利潤*	375.48億	+33%
每股基本盈利*	3.962元	+34%

備註：截至2023年6月底止季度
*號為按非國際財務報告準則 (Non-IFRS)

京東淨利增近32% 美市股價照跌

【大公報訊】京東(09618)首席執行官許冉在電話會議中表示，在業務優化後，京東拼團團隊主要聚焦在北京及周邊地區，探索本地的短鏈供應模式，特別是生鮮品類。目前業務仍在小範圍試點，處於繼續在跑通模式的過程中。

受惠優化業務結構，內地電商巨頭京東第二季業績勝預期，經調整淨利潤錄得85.57億元(人民幣，下同)，按年增長31.9%。京東昨晚美國預託證券(ADR)早段報34.58美元，跌2.96%。

期內，集團繼續實施「百億補貼」策略，力爭提升平價市場的佔有率。來自京東零售第二季收入為2532.8億元，按年升近5%，略勝預期，經營利潤率則跌0.2個百分點至3.2%。

首席財務官單甦指出，雖然

第二季消費環境承壓，家電行業的壓力更大，但京東的家電品類表現優於行業，甚至在市場份額上進一步擴大。他提到，在「618」期間，東莞及昆明京東MALL開業，成都、唐山、蘇

州、南京等13家京東城市旗艦店亦相繼開業，京東家電專賣店亦在下沉市場新開724家門店。

京東物流次季轉賺

另外，集團持有的京東物流(02618)公布，第二季呈業績扭虧為盈，賺5.1億元，經營利潤率由0.1%抽升至1.2%，經調整盈利更按年大增近2.9倍，達8.26億元。

京東物流第二季總收入錄得410.3億元，按年增長31.2%，主要受惠一體化供應客戶收入增加。期內，一體化供應客戶的單客戶平均收入(ARPC)約14.9萬元，同比增長31%。

截至今年6月底止，京東物流經營超過1600個倉庫、逾1.9萬個配送站及網點，並僱用30萬名自營配送人員。

京東第二季業績摘要

分項	金額 (元人民幣)	按年變動
收入	2879.31億	+7.6%
經營利潤	82.70億	+1.2倍
● 京東零售	81.43億	-0.4%
● 京東物流	5.10億	+13倍
● 達達 (2900萬)	-	虧損收窄
● 新業務	10.61億	轉虧為盈
淨利潤	65.81億	+50.4%
經調整淨利潤*	85.57億	+31.9%
每股基本盈利*	2.72元	+30.8%

備註：截至2023年6月底止季度
[*] 按非國際財務報告準則 (Non-IFRS)

王者榮耀上月吸金17.2億 冠全球手遊

【大公報訊】Sensor Tower商店情報數據顯示，騰訊(00700)旗下《王者榮耀》於7月份，在全球App Store及Google Play吸金2.2億美元(約17.2億港元)，蟬聯全球手遊暢銷榜冠軍，另一王牌遊戲《PUBG Mobile》亦重返榜單第二位。

《王者榮耀》上月初推出米萊狄完美假期皮膚，創下當月收入的高峰，隨着兩款限定皮膚返場、新角色朵莉亞的引入，以及夏日福利等內容更新，進一步帶動《王者榮耀》玩家的黏度。

PUBG收入13.4億 中國佔62.8%

至於《PUBG Mobile》計及《和平精英》，7月份收入達1.72億美元(約13.4億港元)，當中62.8%收入來自中國iOS市場，美國市場收入佔

8%，印度市場則佔3.5%。該遊戲推出新功能載具置換，及推出《純夢嫁紗》活動並創下當月收入高峰，還有與世嘉合作，推出索尼克主題皮膚，進一步提升收入。

在手遊吸金榜排第三位的，是網易(09999)手遊《逆水寒》，7月份收入為1.13億美元(約8.8億港元)。緊隨在後是Dream Games的《Royal Match》及King的《Candy Crush Saga》。

7月份，全球手遊玩家在App Store和Google Play付費65.6億美元(約511.7億港元)，按年基本持平。美國仍然是全球移動遊戲收入最高的市場，貢獻近19億美元(約148.2億港元)，佔全球總收入的28.7%。中國iOS市場排名第二，佔19.7%，日本市場排名第三，佔16.4%。

內房A股炒高 碧桂園彈2.4%

【大公報訊】內地A股房地產開發板塊反彈2.2%，上升股份91隻，只有4隻股份報跌。內房A股被炒高，港股投資者暫時忘記內房債務風波。碧桂園(02007)股價升2.4%收報0.83元；龍湖集團(00960)股價升3.7%收報17.74元。物管股碧桂園服務(06098)股價升3.1%，報7.2元。建業新生活(09983)預告上半年轉虧最少2億元人民幣，股價跌10%，收報2.24元。

據外電報道，包括貝萊德、安聯、瑞銀、摩通都曾經披露持有碧桂園發行的債券。據報貝萊德在8月14日披露的文件顯示，持有碧桂園美元債券規模達到3.585億美元。安聯在6月30日披露的文件顯示持有3.01億美元。

普徠仕亞洲債券策略基金經理陳兆德表示，如果碧桂園無法如期支付兩筆美元債券票息，勢必令投資者憂慮集團財務穩定問題。碧桂園有30天支付票息的寬限期，只是內地房地產銷售自6月以來急跌，促使流動或會轉差，在未來數月仍面臨債務違約風險。

景順董事總經理兼亞太區固定收益主管黃嘉誠稱，相對於內地房企問

題已經有三年，相信並無衍生系統性風險。富達國際固定收益基金經理劉鴻基強調，對內地樓市中長線前景感到樂觀，皆因中產階層冒起，換樓或購樓需求增加，只是需時兌現。

花旗指出，部分二線城市在未來兩個月可能調整限購政策，包括降低首付比例、推出稅務優惠等，惟在居民就業及收入預期出現改善前，政策推動樓市效用需時，需求仍然受限。而8月份樓市銷售依然疲弱，下半年房

地產投資料加速放緩，在銷售回升前，內房仍然面對挑戰。花旗推薦華潤置地(01109)、越秀地產(00123)、龍湖。

恒指四連跌 創個半月低

整體港股表現，恒指全日回吐251點，收報18329點，連跌第四日創一個半月低位。科技指數跌53點，報4126點。港股通終止連續4日淨買入紀錄，昨日有30.43億元淨賣出。

遠洋料豁免違約 股價飆8.8%

【大公報訊】遠洋集團(03377)表示，已收到足夠同意指示以達成將於今天舉行的票據持有人會議所需的法定人數，以及足夠贊同特別決議案的同意指示，於會議上通過有關特別決議案。若同意徵求備忘錄及通告所載的其他條件達成，將於周五或前後豁免違約事件。遠洋本周一發出通告，有關票據尚未償還本金額為6.98億美元。遠洋昨日股價顯著造好，逆市升8.8%，收報0.37元。

另外，就恒大(03333)周二發

出通告指出，丁玉梅被定義為「獨立於本公司及其關聯人士的第三方」，有關通告惹起市場揣測許家印夫婦已經離婚。據內地媒體引述恒大表示，「不清楚，沒有消息」。

此外《天眼查》資料顯示，恒大地產近日新增多條被執行人信息，被執行標的合計逾17億元人民幣，執行法院包括大連市中級人民法院、成都市中級人民法院等。恒大已有超過530條被執行人信息，被執行總金額逾453億元人民幣。

內地70城新房價按月跌0.2%

【大公報訊】記者倪巍晨上海報道：樓市淡季及市場觀望情緒下，內地樓市成交仍維持低位運行。國家統計局最新數據顯示，7月70個大中城市中，新房價格環比、同比上漲城市分別有20個和26個，各較6月減少11個和1個。按外電路透根據數據估算，7月內地新房價格環比和同比分別跌0.2%及0.1%。分析稱，中共中央政治局會議定調了房地產供求關係的新形勢，目前是樓市重要時間窗口期，市場正靜候利好政策的落地，預計今年「樓市金九」兌現概率較大，市場或醞釀大級別反彈。

從各線城市看，7月一線城市新房價格環比連續兩月持平，二線城市新房價格環比由6月的持平轉為下降0.2%，三線城市新房價格環比下降0.3%，降幅較前值擴大0.2個百分點。同比看，一、二線城市新房價格分別上

漲1%和0.2%；三線城市新房價格下降1.5%。

二手住宅方面，7月一、二線城市二手房價格環比分別下降0.8%和0.5%，降幅均較6月擴大0.1個百分點，三線城市二手房價格環比下降0.4%，降幅與前值相同。同比看，7月一、二、三線城市二手房價格分別下降1.4%、2.7%和3.5%。

上海中原地產市場分析師盧文曦表示，8月末和9月初是重要的時間窗口期，市場正期待政策落地。伴隨着後續相關政策的落地，市場成交量將企穩回升，市場信心將隨之逐步回歸，今年「樓市金九」行情大概率將兌現。

諸葛找房數據研究中心團隊認為，7月末以來國家層面樓市政策密集釋放，傳遞出積極信號，政策效果或待今年四季度才能真正見效。

七月一線城市房價走勢

城市	新房價格環比	新房價格同比	二手房價格環比	二手房價格同比
北京	▲0.4%	▲3.5%	▼0.6%	▲0.6%
上海	▲0.2%	▲4.5%	▼0.7%	▼1.2%
廣州	▼0.2%	▼1.3%	▼1%	▼3.2%
深圳	▼0.6%	▼2.8%	▼0.9%	▼1.7%

大公報記者倪巍晨整理