

# 腾讯一季度业绩大增 视频号业务表现强劲

证券时报记者 余胜良

腾讯控股(00700.HK)5月14日公布一季报,公司今年一季度总收入为1595.01亿元,同比增长6%;实现毛利838.7亿元,同比增长23%;实现净利润(Non-IFRS)502.65亿元,同比增长54%。

一季度净利润增速远远超过营收,得益于腾讯之前缩减盈利能力差的业务,盈利较强的业务增长迅速。

网络广告业务一季度收入同比增长26%至265亿元,主要受微信视频号、小程序、公众号及搜一搜的增长拉动,受益于用户参与度的提升以及公司不断升级的AI驱动的广告技术平台。除汽车行业外的所有主要行业的广告开支均有所增长,其中游戏、互联网服务及消费品行业的广告开支显著增长。

一季度,腾讯视频总用户使用时长同比增长超80%,主要是因为通过拓展商品品类和激励更多内容创作者参与直播带货,加强了视频号直播带货生态;小程序总用户使用时长同比增长超20%,其中非游戏类小程序的日均使用次数同比实现双位数百分比增长,小游戏流水同比增长30%。

此外,腾讯升级了广告技术平台,帮助广告主更有效地进行广告投放,并向所有广告主推出了生成式AI驱动的广告素材创意工具。

一季度,腾讯社交网络收入下降2%至人民币305亿元,音乐与长视频付费会员、视频号直播服务以及小游戏平台服务费收入增长,但音乐直播及游戏直播服务收入下降。

金融科技及企业服务业务收入



图虫创意/供图 陈锦兴/制图

同比增长7%至523亿元。金融科技服务收入以个位数百分比同比增长,主要由于线下消费支出增长放缓及提现收入减少,而理财服务收入增长强劲。企业服务业务收入实现十几个点的同比增长率,受益于云服务收入及视频号商家技术服务费增长。

主要是游戏的增值业务方面,腾讯第一季的收入同比下降0.9%至786亿元。其中国际市场游戏总流水

同比增长34%,受益于Supercell游戏(尤其是《荒野乱斗》)的人气回升以及《PUBG MOBILE》的用户和流水增长。由于Supercell的游戏收入递延周期较长,国际市场游戏收入同比增长3%至136亿元(按固定汇率计算同比增长)。

腾讯视频发布多部热门自制电视剧和动画系列,如《繁花》、《猎冰》及《完美世界第四季》,带动长视频付费会员数同比增长8%至1.16亿。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示:“2024年第一季度,我们在本土市场和国际市场的多款头部游戏中的团队调整初见成效,游戏总流水实现增长,为未来几个季度游戏收入恢复增长打下基础。我们持续培育高质量的收入来源,包括微信视频号及搜一搜广告、小游戏平台服务费及视频号商家技术服务费,推动了我们的毛利和经营盈利增幅超过收入增幅。致力于将盈余资本回馈股

东,我们加大回购力度,按计划执行2024年超千亿元的股份回购,提升股息,同时致力于持续投资于AI技术、提升平台及生产高价值内容。”



# 阿里巴巴营收重回增长轨道 宣布派息近300亿元

证券时报记者 聂英好

5月14日,阿里巴巴集团发布2024财年(2023年4月—2024年3月)业绩。

财报显示,阿里巴巴集团2024财年第四季度(自然年2024年一季度),下文称“2024年一季度”)收入2218.74亿元,同比增长7%,超市场预期;经调整息税前利润(EBITA)为239.69亿元,同比下滑5%。2024财年,阿里巴巴集团收入达9411.68亿元,经调整EBITA同比增长12%至1650.28亿元。

2024年一季度,阿里巴巴的利润有所下降。阿里在财报中表示,2024年一季度利润下滑主要由于加大对电商业务的投入,以及授予菜鸟员工的留任激励。由于投资的上市公司市值下降,反映投资损益的净利润有所下降。若不考虑投资的损失,股权激励费用、无形资产减值等,2024年一季度非公认会计准则净利润为244.18亿元。

阿里巴巴集团首席执行官吴泳

铭表示,一季度业绩表明阿里的战略见效,阿里正在重回增长轨道。“我们也欣喜见到AI产品的客户及相关云计算收入加速增长,未来将继续坚定地执行战略聚焦,面向未来把握好增长机遇。”

阿里巴巴董事会已批准派发2024财年股息,包括年度定期现金股息和一次性特别现金股息,派息总额约为40亿美元(约289亿人民币)。这是阿里巴巴第二次宣布派发年度股息,2023财年年末股息总额约为25亿美元。

另外,阿里巴巴继续执行股份回购计划,持续提升股东回报。2024年一季度,根据股份回购计划,阿里巴巴以总额48亿美元回购了5.24亿股普通股(相当于6500万股美国存托股),回购力度较此前季度明显加大。

分业务板块来看,2024年一季度淘宝天猫业绩表现全面超越市场预期,成为重要亮点。

财报显示,2024年一季度,受购买用户数和交易频次强劲增长带动,

淘天集团实现营收932.16亿元,同比增长4%,客户管理费收入同比增长5%。其中,淘宝天猫商品交易总额、订单数均取得同比两位数增长,88VIP会员数量突破3500万人,同样保持两位数增长。

阿里表示,围绕用户体验的产品提升和坚定投入,驱动淘天重回健康增长。几个月来,淘天从全链路提升用户体验,提高用户留存和购买频率,推出了不少新举措,包括强化“万能淘宝”的商品供给优势,上线先用后付、仅退款功能,重启淘宝网新版等,持续增强淘宝对消费者的吸引力。

值得关注的是,该季度在淘宝天猫GMV取得两位数增长同时,商家负担也被进一步减轻。

数据显示,为助力商家降本增效,淘天集团2024年来已陆续发布了10款AI经营工具,4月更宣布包括生意参谋、店小蜜客服机器人、图片空间等重要经营服务全面免费提供,帮助商家降低经营成本,中小商家受

益尤为明显。

根据天猫公布的2024年第一季度开店数据,新入驻商家数同比增长60%,运动户外、智能家居、健康养生等领域成为新的增长热点,新商家同比增长率突破100%。

2024年一季度,阿里云收入同比增长3%,其中核心公共云产品收入实现双位数同比增长,AI相关收入增长加快,持续实现三位数同比增长。同时,阿里云持续盈利,经调整EBITA同比增长45%。

阿里还表示,AI技术革新及应用爆发,带动传统云计算需求增长,也为阿里云带来全新的增长空间。目前,阿里云已与大部分头部中国大模型公司建立了战略合作。推出一周年的阿里自研大模型通义千问,于5月9日发布了通义千问2.5版本。

阿里海外相关业务继续保持强劲势头,2024年一季度,阿里国际数字商业集团收入同比增长45%,旗下零售平台的季度整体订单同比增长20%。

财报显示,阿里海外电商强劲的业绩主要由跨境业务增长驱动,尤其是速卖通平台的Choice业务。速卖通一季度继续实现强劲的订单同比增长,与菜鸟在跨境物流上的协同效应进一步加强了竞争力,跨境包裹5日及10日配送妥投率均同比翻倍。

2024年一季度,支持速卖通的跨境物流履约服务收入带动菜鸟季度收入同比增长30%。

阿里指出,该季度内,菜鸟撤回IPO,继续与国内外电商业务增强协同,提供差异化的优质服务,提升物流效率和用户体验,阿里持续支持菜鸟推进全球智能物流网络建设。季度内,菜鸟已将5日至10日达优质服务覆盖范围新增4个国家,累计覆盖14个国家。

同时,阿里其他业务集团经营效率继续改善。本地生活集团季度收入同比增长19%,全年收入近600亿元,同比减亏25%。2024财年,大文娱集团收入同比增长15%,并实现亏损收窄。

# 海南矿业: 涠洲10-3油田西区正式进入开发阶段

证券时报记者 李映泉

“2024年一季度,公司成品矿结算均价713.91元/吨,其中块矿均价约660元/吨,铁精粉均价约880元/吨。成品矿结算均价较去年同期增长18.06%。”5月14日,海南矿业副总裁、财务总监朱彤在2024年第一季度业绩说明会上透露了相关产品的价格上涨情况。

此前公布的2024年一季度报显示,海南矿业一季度实现营业收入11.10亿元,实现归母净利润2.47亿元,同比增长53.21%,实现扣非归母净利润2.26亿元,同比增长49.46%。

海南矿业的主营业务包括铁矿石+油气+新能源三个板块。在油气板块,海南矿业董事长刘明东表示,2024年一季度,公司旗下洛克石油实

现油气产量198.53万桶当量,油气销售量为148.73万桶当量。

今年4月,海南矿业曾发布公告称,公司与中国海洋石油集团等方面历时近6年合作的涠洲10-3油田西区开发项目迎来了新进展。截至目前,涠洲10-3油田西区开发项目的环境评价报告,已获得生态环境部的批复;项目总体开发方案和基本设计方案,已通过中国海油专家审查;与主要承包商的合同商业谈判已经完成,已具备提交各方投资决策条件。

该项目备受资本市场关注。刘明东在业绩说明会上表示,涠洲10-3油田西区开发项目各合作方均已完成内部决策审批流程。洛克石油团队已分别到涠洲10-3油田西区开发项目承包商中海油能源发展股份有限公司和中石化胜利油建工程有限

公司,就项目的自安装生产处理平台(MOPU)和井口平台(WHPA)及新建海管海缆的建造召开了现场工作会,对项目正式进入开发阶段、启动实质性海工建造进行充分地动员、交底和沟通交流。涠洲10-3油田西区项目预计于2026年一季度投产,投产后将会带来较大贡献。

根据建设方案,该项目计划钻井26口,并预留14个井口槽。项目将新建一座井口架平台和租赁一座自安装生产处理平台,并新建油水混输海管、输气海管及海底电缆各一条。项目建设周期约为2年,生产期为17年。根据项目总体开发方案,项目投产后在生产期内归属于洛克石油的原油份额约为455万桶,能够有效保障洛克石油原油产量接续和稳定。

在天然气业务上,朱彤表示,2024年一季度,八角场气田权益产量实现近140万桶当量,比去年同期增长了约150%。今年一季度公司继续对八角场气田进行钻井和技术升级等工作,完成角135井组中3口井的钻井工作并正在进行地面工程设施建设及完井准备工作;角76井场第三列LNG技术改造升级也已完成。

“八角场气田脱烃增压项目和LNG项目在2023年二季度左右投产以来,去年下半年气田日产量稳定在200万方以上。目前气田已达到260万方/天的高产,预计2024年可以持续保持在这个水平。”朱彤透露。

在新能源板块,海南矿业旗下Bougouni锂矿备受投资者关注。海南矿业副董事长、总裁滕磊介绍,

Bougouni锂矿为露天开采,开采条件较好,且已经获得环境批准并拥有采矿证,资源量为3190万吨,公司拥有的权益储量为676万吨,平均品位为1.06%。

刘明东进一步指出,Bougouni锂矿一期重选厂达产后,将年产5.5%以上品位的锂精矿10万—12万吨,预计2024年11月建成投产。Bougouni锂矿一期重选厂的锂精矿的产量基本能满足公司2万吨氢氧化锂项目的上游原材料供应。

此外,对于公司氢氧化锂项目进展,海南矿业副总裁、董事会秘书何婧回复称,截至一季度末,2万吨氢氧化锂(一期)项目火法段构筑物结构部分完成约95%,主体生产设备回窑、酸化窑等已经安装就位;项目计划于2024年7月建成投产。

## 中贝通信实控人 折价转让5%股份

证券时报记者 刘茜

5月14日晚间,算力牛股中贝通信(603220)公告,控股股东、实际控制人李六兵拟以协议转让方式向深圳柏杨私募基金证券基金管理有限公司转让其持有的公司5%股份,转让价款为4.38亿元。

公告显示,李六兵于5月14日将其持有的公司无限售流通股1676.2万股股份协议转让给深圳柏杨私募基金,转让价格为26.11元/股。

值得一提的是,5月14日,中贝通信收盘价为30.23元/股,若以此价格做对比,本次李六兵转让价格相当于折价13.6%。

本次权益变动后,李六兵持有公司7269.7万股,占公司总股本的21.69%,李六兵及其一致行动人梅漫合持有公司8936万股,占公司总股本的26.66%。深圳柏杨私募基金持有公司1676.2万股,占公司总股本的5%。

中贝通信表示,本次协议转让不触及要约收购,不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化,不会对公司持续经营产生不利影响。

今年一季度,受算力新业务毛利率较高和智慧城市业务收入增长影响,中贝通信实现营业收入7.29亿元,同比增长30.55%;净利润4645万元,同比增长103%。

## 杭州取消限购后 首场土拍全部底价成交

证券时报记者 李小平

5月14日,杭州迎来2024年第五批土地出让,这也是杭州全面放开限购后的首场土地拍卖。4宗挂牌宅地起价38.94亿元,全部底价成交。

此次挂牌的4宗地块为非主城区的不限房价区域,分别位于临平区、钱塘区及富阳区银湖和塘栖,且均为低密宅地,容积率在1.01—1.65之间。

上述杭州4宗出让地块,与5月9日发布的楼市新政一脉相承,即杭州将优化住宅用地供应,对住房供应较大、去化速度较慢的区域,优化供地模式,促进供需平衡。同时,推动高品质住宅供应,支持因地制宜开发低密度、高品质住宅产品。

这是杭州发布楼市新政后的首场土地拍卖,很多人将此次土地拍卖的争夺情况、开发商的参与度,与未来杭州楼市的走向联系在一起。

从此次出让地块来看,杭政储出[2024]47号地块较为受关注。该地块位于钱塘区东部湾新城金沙嘴核心区域,紧邻钱塘江,地块附近还有规划中的21号线地铁,容积率仅1.01。该地块起价19亿元,楼面起价1.94万元/平方米,新房不限价。

最终,杭政储出[2024]47号地块的拍卖,并没有引发开发商争抢,只经过1轮报价就以底价成交,被杭州兆欣房地产开发有限公司和杭州东部湾新城开发建设有限公司联合竞得。

杭政储出[2024]46号地块,位居临平副城星桥区块,容积率1.4,这也是临平区今年首次挂牌宅地。最终,保亿置业集团有限公司联手杭州临平乔司国际商贸城建设发展有限公司,以底价7.64亿元竞得。

杭政储出[2024]48号和杭政储出[2024]49号地块,均位于距离杭州市中心较远的富阳区。最终,杭州富阳山水置业有限公司以总价6.6亿元,竞得杭政储出[2024]48号地块,楼面价6749元/平方米;杭政储出[2024]49号地块被杭州金汇世纪房地产有限公司以底价5.7亿元拿下,楼面价6404元/平方米。

较土地市场遇冷不同的是,杭州楼市新政发布后,当地的二手房市场回升明显。近日,证券时报·e公司记者在当地实地探楼发现,当地二手房市场呈现较大的差异,新政对杭州主城区影响较为明显,二手房交易出现了升温,有些中介的交易服务中心晚上10点还在忙签约。而非主城区与新政之前没有明显变化。

另据杭州贝壳研究院数据,新政后的第一个休息日(5月12日),二手房咨询量增加34%,买卖房源增加12%,带看量增加76%,下定量增加107%。其中,5月12日贝壳杭州站下定量为自2021年以来最高单日下定量。

近年来,杭州楼市一直是房企争夺的重地。2023年,杭州楼市销售榜单居前的房企,包括滨江集团、绿城中国、万科、招商蛇口、华润置业等。其中,绿城中国和滨江集团为杭州本土房企。不过,此次土地拍卖,知名房企却未见现身。