

# 马化腾首度分享“养虾”思考：AI要具备“活人感”，微信将落地AI智能体

近期全网爆火的“龙虾”类AI应用，成为了腾讯CEO马化腾的重点关注对象。

“今年年初‘龙虾’类应用上线后，行业很快意识到，除了ToC端的聊天机器人(16.130,-0.37,-2.24%)、ToB端的AI编程两大方向外，AI又打开了全新的办公场景赛道。

当办公场景与各类终端硬件深度融合，便能催生出去中心化入口，也让普通消费者与办公群体同时催生了对应的AI使用需求。”3月18日，在年报发布后的业绩交流会上，马化腾表示。

在马化腾看来，“龙虾”类应用无需用户守在屏幕前等待反馈结果，同时具备持续的记忆能力与鲜明的个性化特征，更像一位真实的助理，拥有鲜活的“活人感”。而“龙虾”所开辟的AI落地新场景，也

为腾讯打开了更多可深耕的业务战线。

3月18日，腾讯控股(0700.HK)正式发布2025年第四季度及全年业绩报告。数据显示，2025年第四季度腾讯实现营收1943.7亿元，同比增长13%；调整后经营利润695.2亿元，同比增长17%。全年维度来看，2025年腾讯总营收达7517.7亿元，同比增长14%；调整后净利润2596.26亿元，同比增长17%。

而今年行业的核心关注焦点，几乎全部集中在AI领域，针对这一赛道的布局与规划，马化腾和腾讯高管在业绩会上给出详尽回应。

“龙虾”热潮，给腾讯带来了什么？

马化腾表示，此前AI应用的核

心入口大多集中在聊天机器人，很多底层能力无法得到充分释放，而新的场景出现后，腾讯可以将PC端产品矩阵与腾讯云的各项能力重新整合，充分发挥自身的产品矩阵与生态优势。同时，“龙虾”类应用也为腾讯正在规划、开发的微信AI功能提供了新的思路——未来每一个小程序都可以实现智能化、“龙虾化”改造，均可通过API接口或命令行完成调用。

此前推出的元宝派产品，也让腾讯看到，当前智能体在处理复杂任务，尤其是多人场景下的上下文理解效率仍有提升空间，需要补足“龙虾”类应用所具备的文件系统、本地数据库与记忆参数等能力。腾讯的技术团队也会充分吸纳行业内的新技术与新成果，持续优化产品。

谈及“龙虾”类应用的去中心



化特性，与微信本身的中心化属性之间的关系，马化腾坦言，微信本身是一款中心化的App，但其内部生态却是完全去中心化的，目前已容纳了数十万活跃的小程序商家。未来如何将“龙虾”类应用的去中心化理念融入微信生态，是团队需要重点思考的命题。

“所有生态服务商都担心被AI智能体‘短路化’‘渠道化’——如果智能体只调用底层的原子化服务，而不再引导用户进入商家的店铺、小程序，服务商必然无法接受这样的模式，他们更希望能留存住属于自己的流量与入口。因此我们在做生态设计时，必须充分兼顾这一核心诉求。”马化腾明确，未来中心化与去中心化的布局需要同步推进。

腾讯总裁刘炽平也在会上披露，腾讯已制定了清晰的AI战略规划，未来两到三个季度将落地多项关键动作，后续也会释放出可量化的业务进展。大模型层面，过去数月腾讯已完成了密集的团队调整升级，重构了组织架构与工作流程，让组织运转效率更适配AI研发节奏；同时重建了预训练与强化学习的基础设施，全面提升了数据质量。基于这些布局，未来腾讯有信心打造出智能水平更强的大模型，并进一步加快整体迭代速度。此外，腾讯还将在视频模型与世界模型领域持续深耕。

刘炽平介绍，元宝在春节期间的推广效果远超预期，获得可观的新增安装量。接下来团队将通过持续的产品迭代，提升用户留存与活跃度，重点优化语音对话等核心能力。

目前数据已清晰显示，元宝的能力升级，会直接带动用户活跃度与留存率的正向增长。除了元宝派现有的功能外，未来还将为元宝上线更多差异化特色功能。

事实上，微信早已落地多项AI相关布局：搜索场景已完成智能化升级，AI技术也深度应用于内容推荐、商品推荐环节，小程序开发者可借助AI工具完成编程工作，元宝对话助手也已在微信内积累了稳定的用户群体，诸多AI功能都已在微信生态内完成了前期试水。

刘炽平明确，腾讯的下一步核心规划之一，便是在微信内打造专属AI智能体。该智能体将依托微信生态与用户形成深度连接，打通小程序、社交、支付等全链路能力，不止能实现与用户的自然对话，更能完成各类复杂的场景化任务。

## 2026年AI投入将实现翻倍

刘炽平透露，腾讯将持续加码AI领域的投入：2025年腾讯在AI新产品研发上的投入达180亿元，2026年这一数字将至少实现翻倍。

腾讯核心业务的稳健增长，为AI投入的加码提供了充足的资金支撑。刘炽平表示，2025年受限于GPU等算力硬件的采购缺口，腾讯在股票回购上的力度较大；2026年如果能顺利完成算力硬件采购、资

本开支达到公司预期，或将适度缩减回购规模。整体来看，回购预算将保持灵活机动的调整空间，只要有充足的资源支撑AI业务的长期发展，腾讯都会优先投入，这也将为未来为股东创造更可观的长期回报。

谈及芯片及相关硬件的供应问题，腾讯高管表示，当前除了GPU外，CPU、存储等核心硬件均面临供应紧张的局面。通常供应商会优先保障大规模采购合作伙伴的供应，腾讯云此前已签订了多份长期采购合约，头部云厂商有更大的概率获取稀缺的硬件资源，并进一步向客户转租。也正因如此，此前很长一段时间国内云服务价格持续下行，直到全行业出现供应紧张，云服务价格才迎来上调。如果供应链紧张的态势持续，未来云服务价格大概率还会迎来进一步的调整。

值得关注的是，腾讯还在财报发布后的媒体沟通会上透露，旗下混元大模型HY3.0版本目前正在内部业务测试阶段，计划于今年4月正式对外发布。

据了解，HY3.0是腾讯混元大模型的一次重磅升级，相较HY2.0版本，整体效果实现大幅跃升，推理能力与智能体(agent)能力均有显著提升。2025年下半年以来，腾讯混元团队完成了团队与研发流程的全面重组，重点优化了数据质量，同时重建了预训练与强化学习的核心基础设施，这些布局将大幅提升模型迭代效率，助力打造出智能水平更高的基座模型。

## 未来AI不是“一家通吃”

谈到混元所面临的激烈竞争，腾讯管理层坦言，未来的AI世界不会是一家通吃的垄断格局，而是一个多模型并立、专业分工的多元化世界。正如从PC互联网到移动互联网的演进催生了无数应用，AI时代也将走向分布式和去中心化。不同的模型将在代码、长文本、多模态等不同领域各有所长。

在这一格局下，腾讯的核心优势在于其横跨PC、移动、云多端的用户触达能力，以及在社交、游戏、内容等多元场景的深度覆盖。混元模型将与小程序等去中心化生态紧密结合，让智能体(Agent)具备自主执行复杂任务的能力，从而为用户提供独特的价值。

腾讯管理层表示，凭借其强大的生态系统和应用场景，混元能够成为用户和企业根据性价比和性能需求进行选择的优秀模型之一。

业绩发布当日，腾讯员工薪资相关话题也同步登上热搜。

财报数据显示，截至2025年12月31日，腾讯全球雇员总数达115849人，相较2024年末的110558人，全年新增员工5291人。

同时财报披露，2025年腾讯总薪酬成本为1307亿元，同比增长15.87%；以此测算，2025年腾讯员工人均年薪成本约为112.8万元。

## 风口之上：“养龙虾”的热闹与隐忧

开年以来，人工智能领域刮起了一场破壁跨圈的“养龙虾”热潮。开源智能体OpenClaw，因能协助用户处理文件管理等复杂任务而迅速走红，并为时兴的“一人公司”添上一把火。不过很快，其又暴露出安全边界模糊等致命短板。

受访学者认为，OpenClaw类智能体出现有标志意义，但仍需从严控安全风险，未雨绸缪引导科技发展向上、向善。

### 迅速走红 市场热捧

与单一人工智能产品不同，OpenClaw更像是人工智能产品的综合调度平台，通过整合调用通信软件和大语言模型，在用户本地电脑自主执行文件管理、邮件收发、数据处理等复杂任务。它打破了“能说会道”的对话框，走向“能干善为”的实务层面。

OpenClaw爆红速度令人咋舌。“微信指数”显示，2026年1月29日其关键词指数热度为0，1月30日为253万，3月10日飙升至1.656亿。抖音、小红书、微博等社交平台，关于OpenClaw的话题更是层出不穷。

这股热潮还从网络空间走入现实生活。无论是互联网头部企业门口，排队等待部署OpenClaw的人群，还是今年全国两会首次将“打造智能经济新形态”写入政府工作报告，代表委员热议“养龙虾热”，都透露出社会对新质生产力的好奇与热忱。

广东深圳龙岗区、江苏无锡高新区、安徽合肥高新区等地，还相继出台文件支持人工智能开源项目落地深耕，致力打造“AI+超级个体/一人公司”等新业态。

吉林大学计算机科学与技术学院教授徐昊认为，以OpenClaw为代表的智能体AI，核心突破是实现隐性知识的显性化萃取，通过统一交互入口和长期记忆，实现将此前分散在不同工具平台中的认知、方法和经验，转化为数字化、可复用的“技能”，并可以快速迭代和持续进化。

热潮之下，有人尝到了“龙虾”的鲜美。“我2月初在一台新的个人电脑上，根据网上教程部署了OpenClaw。整体用下来，感觉不错。”山东大学电气工程学院教授杨明说，自己每天都会与OpenClaw进行交互，跟踪最新科研进展、搜集整理实验数据、细化项目产品规划，并将成果共享给学术团队。

“OpenClaw的走红，会让‘数

字员工’越来越多、越来越聪明，也拓展出新的业务范畴。”山东济南泉峰信息技术有限公司创始人康建峰说。这家“一人公司”2月底入驻科大讯飞济南产业加速中心，主业聚焦AI智能体技术应用实训平台等产品。

山东省人工智能研究院院长李金宝表示，当前社会正在进入更深入的人机协同阶段，唯一可靠的是保持学习能力，了解人工智能的基本原理和使用方式，将有助于个人在新的技术环境中保持竞争力。

### 安全存忧 警示不断

不过，记者注意到，在复杂的网络环境中，许多尝鲜者不仅未能体验新技术的奇妙之处，反而暴露在隐私泄露、资产受损等风险中。

3月13日，国家网络与信息安全信息通报中心发布OpenClaw安全风险预警，点出OpenClaw在架构设计、默认配置、漏洞管理、插件生态、行为管控等方面存在较大安全风险，建议从谨慎安装第三方插件等方面防范风险。

3月12日，针对“OpenClaw”典型应用场景下的安全风险，工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台(NVDB)组织智能体提供商等发布“六要六不要”建议，包括防范社会工程学攻击和浏览器劫持等具体措施。

3月10日，国家互联网应急中心的专项风险提示，点名OpenClaw智能体软件为实现“自主执行任务”的能力，被授予较高的系统权限，由于其默认的安全配置极为脆弱，攻击者一旦发现突破口，便能轻易获取系统的完全控制权。

国内一些安全团队对OpenClaw基于完整运行轨迹的系统性安全评估显示，其整体安全通过率不足六成。记者梳理发现，一些试用OpenClaw的用户称自己遭遇密钥被盗用、隐私数据被暴露于公网、重要资料被误删等损失。

“OpenClaw的不当行为，可能令使用者面临法律风险。”北京中银律师事务所高级合伙人刘晓亮说，比如将其无限制接入公司内网、服务器，误删生产数据库或核心代码，使用者可能因间接故意涉嫌破坏生产经营罪、故意毁坏财物罪。

“不法分子可能对‘OpenClaw’‘AI智能体’等概念移花接木进行诈骗。”吉林大学天和劳动关系研究院研究员尹希文说，相关骗局或宣称投资AI智能体可通过“自动炒股”等方式产生高额稳定回报，

或以“符合地方扶持政策”为噱头，销售虚假产品和项目。

### 规范引导 重塑业态

多名受访专家认为，接踵而至的风险警示，为“养龙虾热”及时踩了刹车，有助于人工智能产业发展避暗礁、过险滩。

——OpenClaw魅力犹在。国家网络与信息安全信息通报中心3月13日发布的监测数据显示，目前全球活跃的OpenClaw互联网资产已超20万个，其中境内活跃的OpenClaw互联网资产约2.3万个，主要集中在北京、上海、广东等互联网资源密集区域。

日前，由江苏南京鼓楼高新区主办的南京首场OpenClaw集中安装与体验活动举行。联通(山东)产业互联网有限公司上线OpenClaw安全服务一站式解决方案。

——智能体发展方兴未艾。“去年学校举办的首届人工智能创新应用大赛，吸引1700多人参赛。AI编程创新工坊活动，则有100余名不同专业背景的本科生、研究生深度参与。”山东大学数智化支撑研究院副院长于磊磊说，智能体被师生们“玩出了花儿”。

“现阶段OpenClaw的技术门槛和部署过程，有着专业人士的‘手搓感’。规模化应用，必须要实现标准化和规范化。”山东讯中大数据有限公司执行总经理曹毅认为，不断涌现的“OPC”将推动智能体探索更精细的生产场景。

——社会生产方式面临革新。东南大学网络空间安全学院研究员霍赋硕说，社会不再满足于“能聊天的大模型”，更渴望“能干活的大模型”。从注意力经济向行动力经济的转移，是生产力变革的核心特征。

新技术不断涌现的当下，更要保持谨慎理性。山东社会科学院智库研究中心副主任李剑认为，OpenClaw的效率红利与安全风险均源于自身强大的技术能力，既不能放任自流，忽视“龙虾热”的潜在危害，也不能因噎废食，否定技术进步的价值。必须同步构建与之匹配的安全框架、法律规范和伦理准则，将技术红利引导到可持续、可信的发展轨道上。

北京中银律师事务所张苏楠律师认为，当前应充分调动现行法律法规体系，如《网络安全法》等，积极应对新技术应用带来的潜在系统性法律漏洞。同时严格审查评估相关智能体安全性，履行算法备案和变更、注销备案手续。