



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 2023W16 周数据跟踪

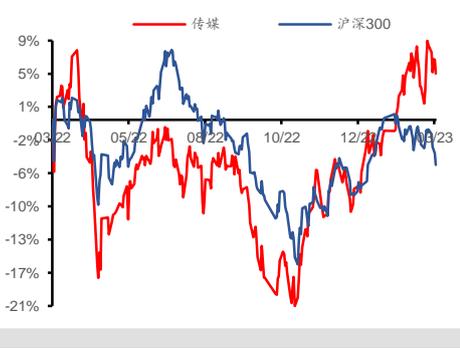
——互联网传媒行业周数据（20230417-20230423）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2023年04月24日

分析师： 陈旻  
Tel: 021-53686134  
E-mail: chenmin@shzq.com  
SAC 编号: S0870522020001

#### 最近一年行业指数与沪深 300 比较



#### 相关报告：

《周观点：抖音重点发力泛商城，快手 38 大促同比高增长》

——2023 年 03 月 12 日

《2023W9 周数据跟踪》

——2023 年 03 月 07 日

《周观点：国家推进“数字中国”，“数字+文化”利好传媒板块》

——2023 年 03 月 04 日

#### ■ 本周行情

本周（23.04.17-23.04.23）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下降 1.1%、下降 3.0%、下降 3.6%、下降 2.6%。

本周板块内个股涨幅前三慈文传媒（41.8%）、南方传媒（31.4%）、中国科传（21.8%），后三新文化（-26.9%）、美盛文化（-22.6%）、当代文体（-22.3%）。

本周海外传媒板块内个股涨幅前三 IGG（24.3%）、映客（15.6%）、美团-W（6.3%），后三祖龙娱乐（-16.1%）、心动公司（-13.9%）、阜博集团（-11.7%）。

#### ■ 投资建议

基于我们“大模型+小模型+应用及内容”的研究框架，我们认为从基本面受益的角度上看，需沿着目前成熟大模型模态输出的范围选择标的，重点关注AI+文本/虚拟人板块，其次关注AI+图片（大模型+小模型）；从价值重估的角度上看，需沿着掌握优质数据或内容（多模态数据）的范围选择标的，重点关注AI+内容/IP/版权板块。

1、建议关注A股稀缺的优质内容型平台公司【芒果超媒】，有望成为传媒估值中枢锚。

2、建议关注拥有海外用户/业务，有望接入GPT的优质标的，如【汤姆猫】（全球用户）、【昆仑万维】（Opera）、【神州泰岳】（游戏出海+NLP）、【华凯易佰】（跨境电商）、【焦点科技】（跨境电商）、【蓝色光标】（出海）。

3、建议关注中国版Discord【创梦天地】。

4、建议关注可与生成式图像AI Midjourney对标的【浙文互联】（米画）、【视觉中国】。

5、建议关注国内电商类的【新华都】（电商代运营）、【值得买】（内容测评）、【遥望科技】（虚拟人）、【壹网壹创】（电商代运营）、【青木股份】（电商代运营）、【若羽臣】（电商代运营）、【丽人丽妆】（电商代运营）、【返利科技】。

6、建议关注AI+游戏，如【姚记科技】、【盛天网络】、【三七互娱】、【完美世界】、【吉比特】、【世纪华通】、【巨人网络】；建议关注AI+影视，如【百纳千成】、【欢瑞世纪】、【光线传媒】、【华策影视】、【博纳影业】、【上海电影】、【慈文传媒】等；建议关注AI+出版，如【中国科传】、【中国出版】等；建议关注AI+IP，如【中文在线】、【奥飞娱乐】等。

7、建议关注【福昕软件】、【光云科技】、【力盛体育】、【汇纳科技】。

#### ■ 风险提示

政策边际优化的程度不及预期、疫情致企业经营情况不及预期、元宇宙推进进度不及预期、AIGC商业模式或落地场景效果不及预期、端游市场发展不及预期、影视需求恢复不及预期。

目 录

1 市场回顾 .....4

2 每周行业跟踪 .....5

    2.1 影视 .....5

    2.2 游戏 .....10

    2.3 互联网&营销 .....19

3 风险提示 .....20

图

图 1: 本周各中信一级子行业市场表现 (单位: %) .....4

图 2: 2023 年以来各中信一级子行业市场表现 (单位: %) .....4

图 3: 本周 (23. 04. 17-23. 04. 23) 涨幅前十个股 (单位: %) .....4

图 4: 本周 (23. 04. 17-23. 04. 23) 跌幅前十个股 (单位: %) .....4

图 5: 2023 年以来涨幅前十个股 (单位: %) .....5

图 6: 2023 年以来跌幅前十个股 (单位: %) .....5

图 7: 近 52 周周观影人次情况 (23. 04. 17-23. 04. 23) .....6

图 8: 近 52 周周票房情况 (23. 04. 17-23. 04. 23) .....7

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....10

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....11

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....11

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....11

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....12

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....12

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....12

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....13

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....13

图 18: 斗罗大陆: 武魂觉醒 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....13

图 19: 云上城之歌手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....14

图 20: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....14

图 21: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....14

图 22: 奥比岛 IOS 端日度估算流水跟踪 (万美元) .....15

图 23: 暗黑破坏神不朽 IOS 端日度估算流水跟踪 (万美元) .....15

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23. 04. 23) .....16

图 25: 短视频平台百度搜索指数 .....19

图 26: 中长视频平台百度搜索指数 .....20

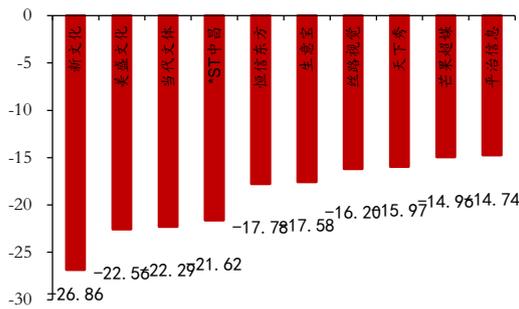
图 27: 内容电商平台百度搜索指数 .....20

## 表

表 1: 本周上映影片票房 (23.04.17-23.04.23) .....	5
表 2: 本周票房前十名院线 (23.04.17-23.04.23) .....	7
表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.04.17-23.04.23) .....	8
表 4: 本周热度指数前十名综艺 (23.04.17-23.04.23) .....	9
表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.04.17- 23.04.23) .....	9
表 6: 本周热度指数前十名动漫 (23.04.17-23.04.23) ....	10
表 7: 2023 年 4 月 23 日华为角色扮演游戏排名情况 .....	16
表 8: 2023 年 4 月 23 日小米游戏下载榜排名 .....	16
表 9: 2023 年 4 月 23 日应用宝游戏热销榜排名 .....	17
表 10: 2023 年 4 月 23 日百度游戏热搜榜排名 .....	17
表 11: 上上上周游戏大盘 (安卓) (23.03.27-23.04.02) .....	18
表 12: 上上上周游戏大盘 (IOS) (23.03.27-23.04.02)	18
表 13: 下周手游开测汇总表 (23.04.24-23.04.30) .....	19

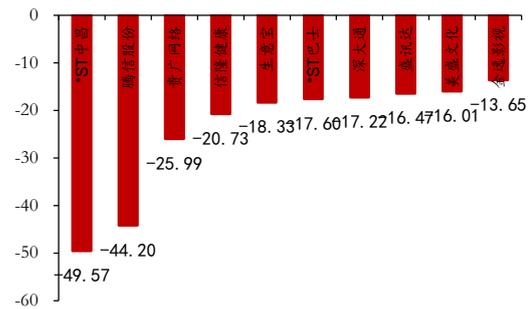


图 5：2023 年以来涨幅前十个股（单位：%）



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 6：2023 年以来跌幅前十个股（单位：%）



资料来源：Wind，上海证券研究所

## 2 每周行业跟踪

### 2.1 影视

#### 2.1.1 电影

**电影票房：**4月17日至4月23日，本周电影市场实现票房4.69亿元。本周票房 Top3 的影片分别为：《灌篮高手》3.10 亿元，《龙马精神》0.31 亿元，《忠犬八公》0.24 亿元。

表 1：本周上映影片票房（23.04.17-23.04.23）

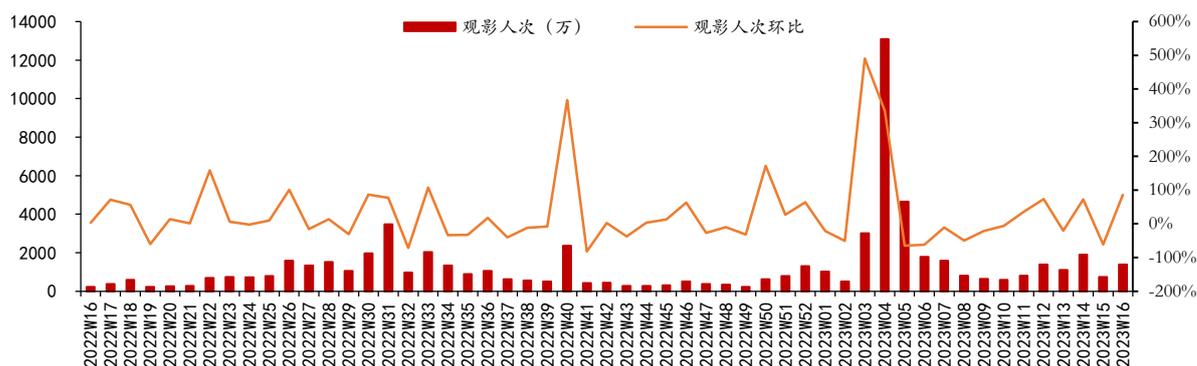
片名	出品方	发行方	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	上映天数
灌篮高手	东映	中影	31041.2	31168.6	4
龙马精神	复逸文化、中影、横店影业、海润影业、北京阿里巴巴影业	淘票票、北京阿里巴巴影业	3088	14141.7	17
忠犬八公	拉近影业、爱奇艺影业	爱奇艺影业、之江影业、厦门恒业映画影业有限公司	2390.4	16755.7	24
铃芽之旅	东宝	中影	1531.2	48002.8	31
超级马力欧兄弟大电影	环球影业	中影	1387	8069.6	19
保你平安	中影、横店影业、厦门人馬文化传媒有限公司、猫眼微影、淘票票、他城影业、如意影视	中影、如意影视、淘票票	1166.5	29962.1	45
暴风	汕头市旅游投资有限公司、麒娱文化影业（汕头）有限公司、佛山文化发展投资管理有限公司、珠江电影	联瑞影业、珠江影业、北京人间指南影业	974.3	2824.1	10
望道	义务市交通旅游产业发展集团有限公司、山东昌乐二中二七一教育发展集团有限公司、上影集团	上影发行、上影集团	611.7	2672.5	31
宇宙探索编辑部	保利影业、少年派影业无锡有限公司、上海菁	郭帆影业、中影、猫眼微影	512.3	3946.5	23

叹号文化传媒有限公司、上海晓年青文化传媒有限公司、淘票票	派拉蒙、Paramount Home Video、National Broadcasting Company (NBC)、福克斯家庭娱乐、Fox Filmes do Brasil 等	471.8	36000	9152
------------------------------	---	-------	-------	------

资料来源：艺恩，上海证券研究所

注：负数表示离正式上映天数，票房不含服务费。

图 7：近 52 周周观影人次情况（23.04.17-23.04.23）



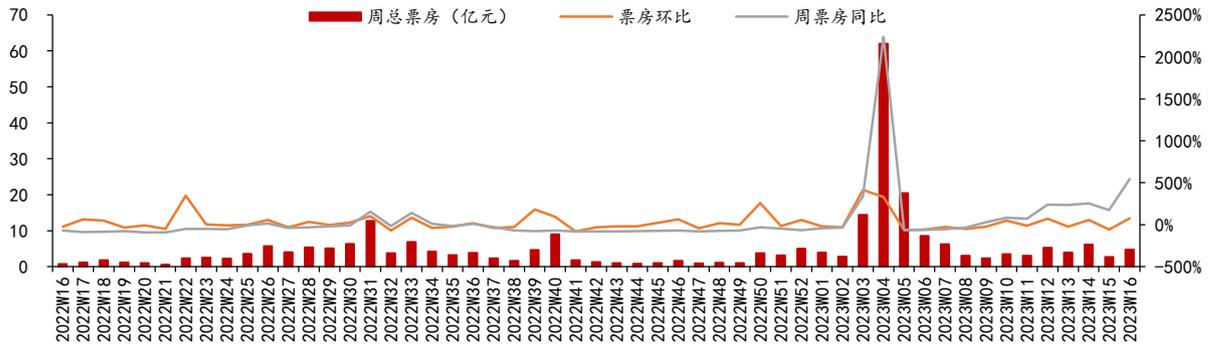
资料来源：艺恩，上海证券研究所

本周观影人次系 4.17-4.23 日观影人次加总

**观影人次：**4 月 17 日至 4 月 23 日，本周共有观影人次 1379.82 万人，环比增加 85.56%，同比上涨 532.69%。

**院线票房：**分院线看，本周票房 Top10 的院线分别为万达院线（0.78 亿元）、上海联合院线（0.52 亿元）、中影数字院线（0.38 亿元）、中影南方新干线（0.34 亿元）、大地院线（0.26 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.21 亿元）、广州金逸珠江（0.2 亿元）、横店院线（0.16 亿元）、中影星美（0.15 亿元）、浙江时代（0.15 亿元）。

图 8: 近 52 周周票房情况 (23.04.17-23.04.23)



资料来源: 艺恩, 上海证券研究所  
本周周票房系 4.17-4.23 日票房加总

表 2: 本周票房前十名院线 (23.04.17-23.04.23)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 50 条院线	45266.5	1376.6703
1	万达院线	7788	230.197
2	上海联合院线	5195.2	128.2024
3	中影数字院线	3797.6	116.2061
4	中影南方新干线	3362.3	102.5109
5	大地院线	2565.6	86.1977
6	江苏幸福蓝海院线	2145.2	66.9896
7	广州金逸珠江	1980.6	61.0119
8	横店院线	1561.1	54.5442
9	中影星美	1519.6	47.6199
10	浙江时代	1514.5	48.2842

资料来源: 艺恩, 上海证券研究所

### 2.1.2 电视剧、综艺、网络大电影

**电视剧:** 本周 (4 月 17 日至 4 月 23 日) 电视剧热度前十分别是《长月烬明》、《尘封十三载》、《无间》、《欢乐颂 4》、《薄冰》、《爱情而已》、《龙城》、《春闺梦里人》、《漫长的季节》、《人生之路》。

表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.04.17-23.04.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	长月烬明	优酷	80.2	持平	杭州量子泛娱影视文化传媒股份有限公司/杭州獭獭文化传媒有限公司
2	尘封十三载	爱奇艺	75.31	上升	爱奇艺/九野时代/宁波影视艺术有限责任公司/沐沐传媒/江苏大运河影视产业基金/北京润物思源文化有限公司
3	无间	腾讯视频	74.87	上升	浙江影视(集团)有限公司/浙江贤君影视文化有限公司/北京视艺通影视文化传媒有限公司/浙江唐德影视股份有限公司/江苏省广播电视总台/上海东方娱乐传媒集团有限公司/中国煤矿文工团/腾阅文化传媒(北京)集团有限公司/客呈(北京)影业科技有限公司/北京铭安投资管理有限公司/大千影视传媒(深圳)有限公司/北京星耀合晟影业公司/上海克比文化传播有限公司/浙江广电新媒体有限公司
4	欢乐颂 4	腾讯视频	73.02	上升	东阳正午阳光影视有限公司/中央电视台浙江最喜华视文化传媒有限公司, 杭州在水一芳影视文化传媒有限公司, 湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司, 上海电影(集团)有限公司, 千乘影视股份有限公司, 江苏城市联合影视文化股份有限公司, 北京御喜影视传媒股份有限公司杭州信立传媒有限公司, 连云港金控文化产业投资合伙企业(有限合伙)/重庆广播电视集团(总台)重庆银龙影视有限公司
5	薄冰	芒果、咪咕	72.61	上升	上海柠萌影视传媒股份有限公司
6	爱情而已	腾讯视频	72.44	下降	中央电视台/北京爱奇艺科技有限公司
7	龙城	爱奇艺	70.58	上升	企鹤影视、浙江华策影视股份有限公司、克顿传媒、上海剧芯文化创意有限公司、爱你影业(北京)有限公司
8	春闺梦里人	腾讯视频	68.48	下降	上海腾讯企鹤影视文化传播有限公司
9	漫长的季节	腾讯视频	66.79	上升	上海当代时光文化传媒有限公司/陕西领颂时光文化传媒有限公司/北京时代光影文化传媒有限公司/武汉当代时光传媒有限公司/江苏省大运河影视产业一期基金(有限合伙)/东阳明诚文化传媒有限公司/西安曲江影视投资(集团)有限公司/山东五星长歌文化传播有限公司/清涧县你好时光文化传媒有限公司/中央电视台/北京爱奇艺科技有限公司
10	人生之路	爱奇艺	66.36	下降	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**综艺:** 本周(4月17日至4月23日)热度前十综艺分别是《声生不息·宝岛季》、《奔跑吧第7季》、《极限挑战第9季》、《女子推理社》、《青春环游记第4季》、《哈哈哈哈哈第3季》、《大侦探第八季》、《种地吧》、《一起露营吧第2季》、《你好星期六》。

表 4: 本周热度指数前十名综艺 (23.04.17-23.04.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	声生不息·宝岛季	芒果 TV、咪咕	55.03	持平	
2	奔跑吧第 7 季	腾讯视频、爱奇艺	53.11	上升	
3	极限挑战第 9 季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	53	上升	
4	女子推理社	芒果 TV	52.47	上升	芒果 TV
5	青春环游记第 4 季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.29	上升	
6	哈哈哈哈哈第 3 季	腾讯视频、爱奇艺	51.23	下降	
7	大侦探第八季	芒果 TV、咪咕	50.57	下降	
8	种地吧	爱奇艺	49.28	持平	
9	一起露营吧第 2 季	爱奇艺	49.72	上升	
10	你好星期六	芒果 TV、咪咕	48.71	下降	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**网络大电影:** 本周 (4 月 17 日至 4 月 23 日) 热度前十网络大电影分别是《洗屋大师》、《全城风暴》、《寻龙诡事》、《东北五仙》、《回到明天》、《黄河异闻录》、《大幻兽》、《东北球王》、《三线轮回》、《大海怪》。

表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.04.17-23.04.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	洗屋大师	腾讯视频	50.93	上升	
2	全城风暴	爱奇艺、搜狐	50.29	上升	
3	寻龙诡事	腾讯视频、爱奇艺	50.20	上升	武汉纳莱影视文化传媒有限公司 浙江华谊兄弟影业投资有限公司 / 华谊兄弟 / 天津兔子洞影视文化传媒有限公司 / 北京新片场影业有限责任公司
4	东北五仙	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.39	下降	陕西广电影视文化产业发展有限公司 / 北京奥创世纪网络影视发行有限公司 / 北京大丞娱乐文化有限公司 / 江苏丰茂影视有限公司
5	回到明天	爱奇艺	49.24	上升	象山花开影视文化有限公司 / 深圳市东临文化产业投资有限公司 / 深圳睇图文化传播有限公司 / 云南森田影视文化有限公司 / 北京哦哟啊影视文化有限公司 / 西安月华流照文化传媒有限公司 / 喜刻龙设计 (深圳) 有限公司 / 深圳凯威恩贸易有限公司 / 夜幕星河影业 (厦门) 有限公司 / 深圳禾裕影视传媒有限公司 / 上海峰暴影视文化传播股份有限公司 / 北京晴朗映画影视传播有限公司 / 浙江乐尚神马影视有限公司 / 上海乐永年文化传媒有限公司 / 四川苍锦影视传媒有限公司 / 湖北柒乐影视传媒有限公司
6	黄河异闻录	腾讯视频、爱奇艺	49.09	上升	一路繁华影业 (北京) 有限公司
7	大幻兽	爱奇艺、腾讯视频	48.78	上升	
8	东北球王	腾讯视频、爱奇艺	48.43	下降	

9	三线轮洄	腾讯视频、爱奇艺、优酷	48.21	下降	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 深圳市大唐星禾文化传媒有限公司
10	大海怪	腾讯视频、爱奇艺	48.05	上升	深圳凤海兄弟文化传媒有限公司 / 看场影业(深圳)有限公司 / 广东甲乙丙丁影业 / 广东觅态影业有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**动漫：**本周（4月17日至4月23日）热度前十动漫分别是《凡人修仙传》、《中国奇谭》、《斗破苍穹 第4季》、《非人哉》、《斗罗大陆》、《完美世界》、《英雄联盟 双城之战》、《画江湖之不良人 第5季》、《三体》、《伍六七之暗影宿命》。

表 6：本周热度指数前十名动漫（23.04.17-23.04.23）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	凡人修仙传	B站	48.67	持平	
2	中国奇谭	B站	43.3	上升	
3	斗破苍穹 第4季	腾讯视频	41.31	上升	
4	非人哉	腾讯视频、B站	40.22	上升	
5	斗罗大陆	腾讯视频	39.81	上升	
6	完美世界	腾讯视频	39.29	上升	
7	英雄联盟 双城之战	腾讯视频	38.62	上升	
8	画江湖之不良人 第5季	腾讯视频	38.15	下降	
9	三体	B站	37.93	下降	bilibili
10	伍六七之暗影宿命	B站	37.5	下降	

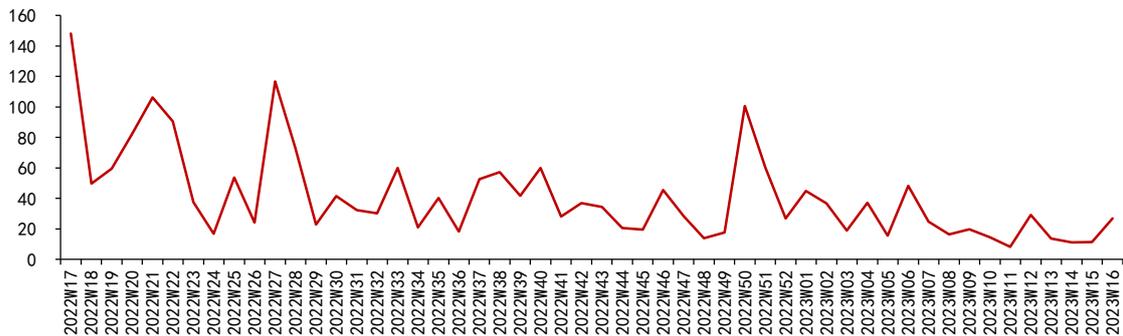
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

## 2.2 游戏

### 2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

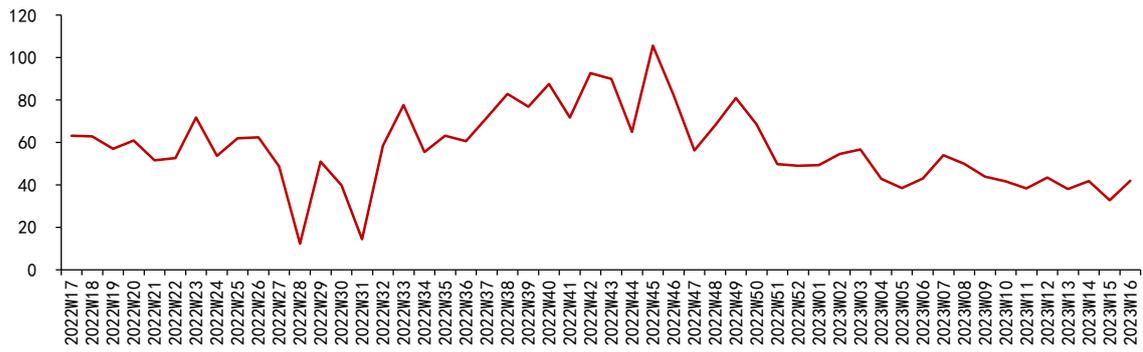
本周（23.04.16-23.04.22）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



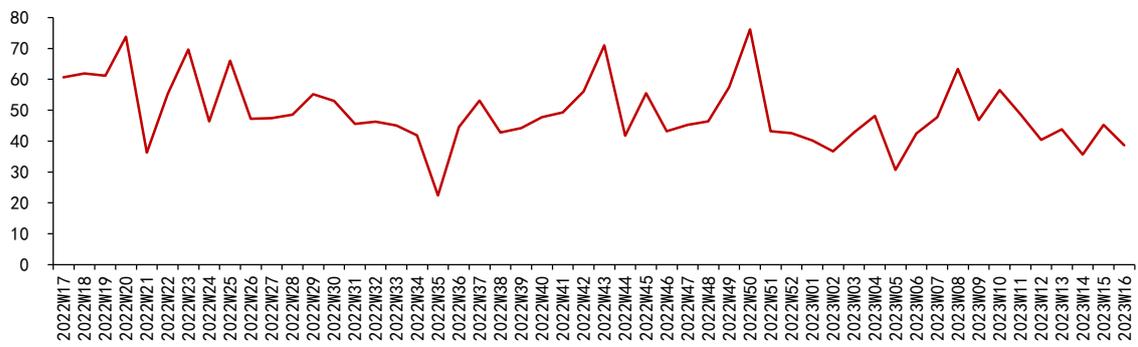
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



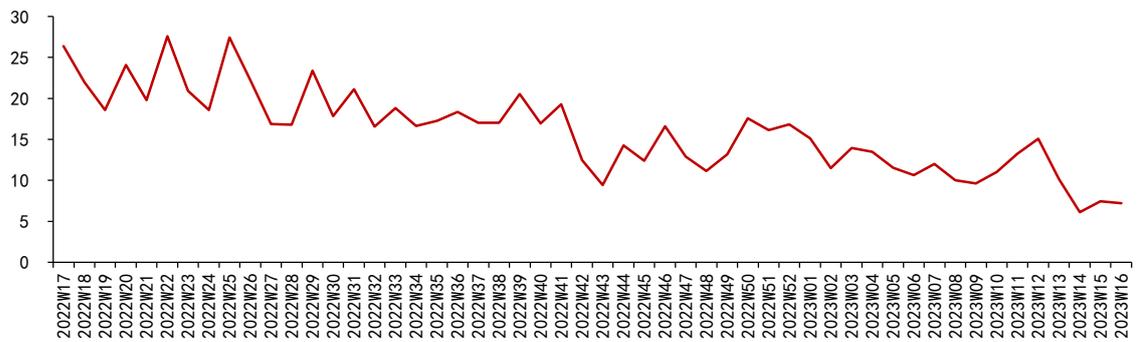
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



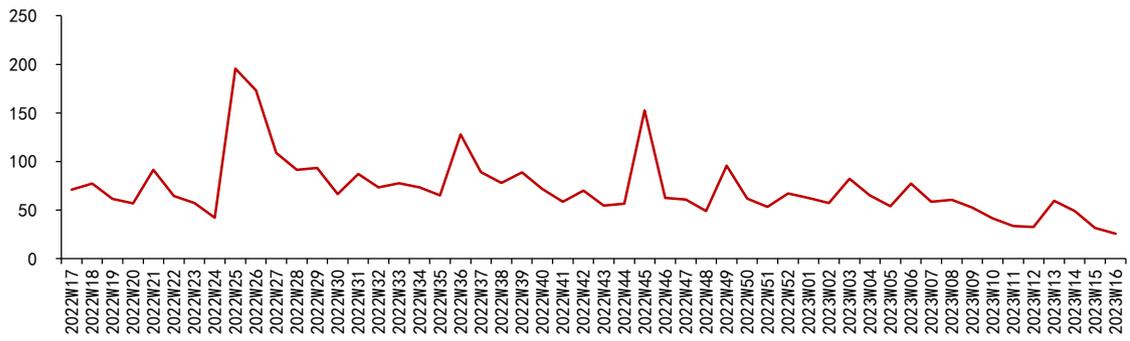
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



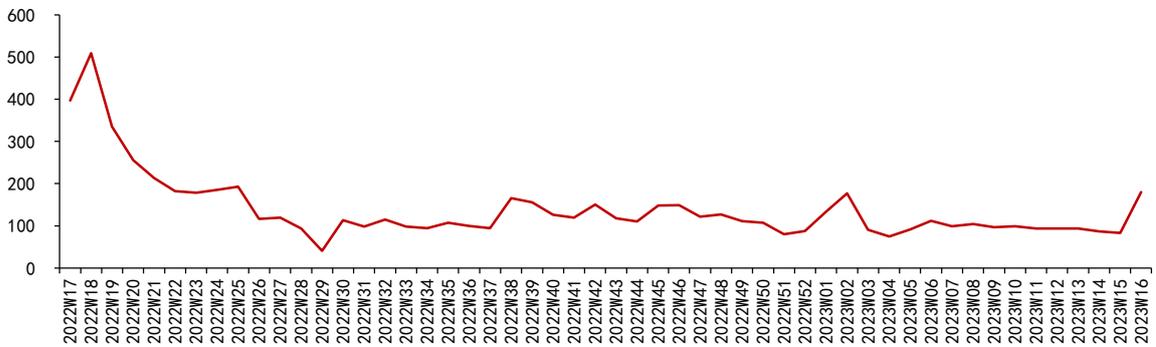
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



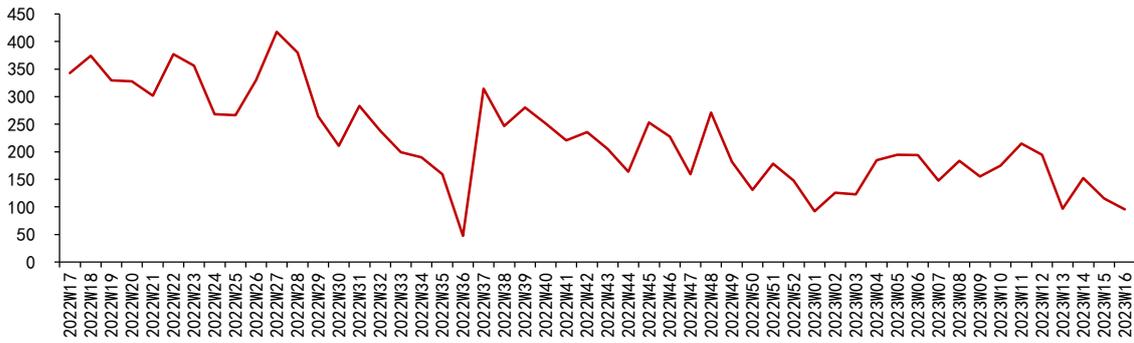
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



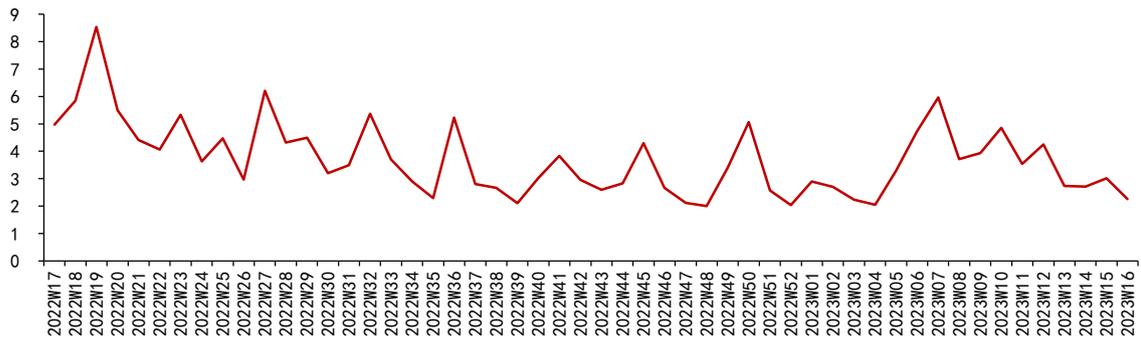
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



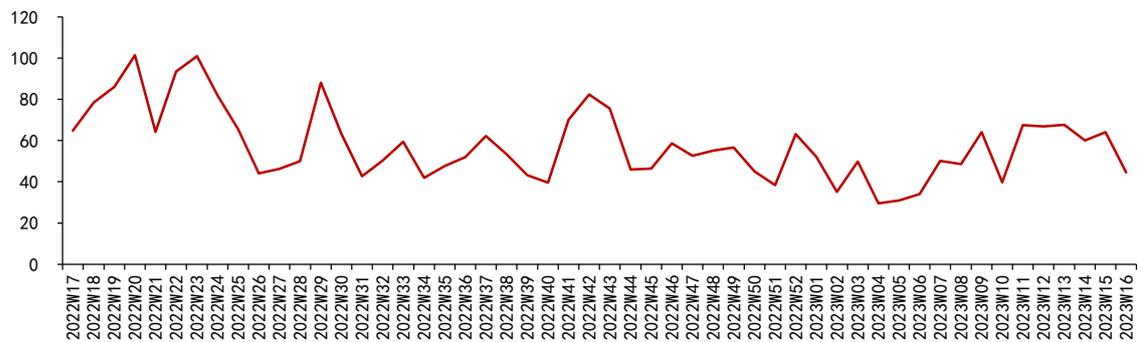
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



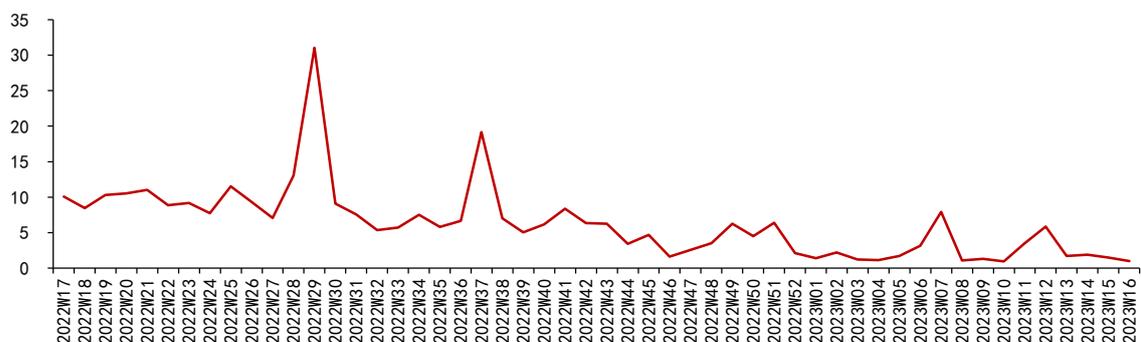
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



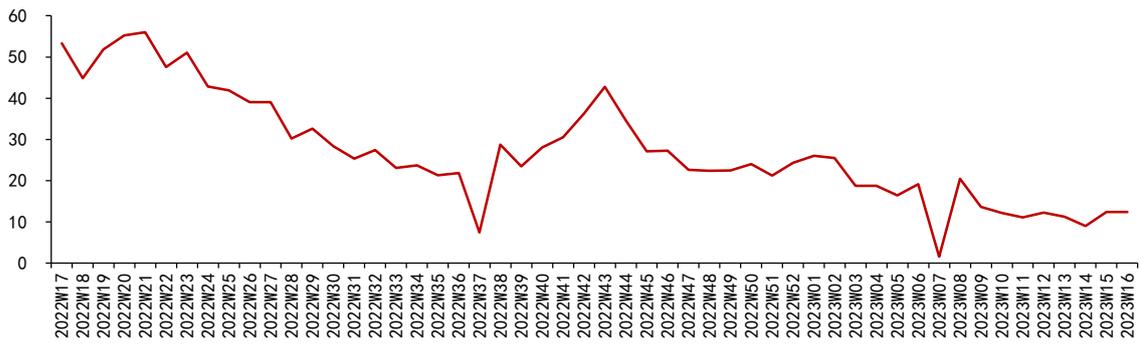
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 斗罗大陆: 武魂觉醒 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



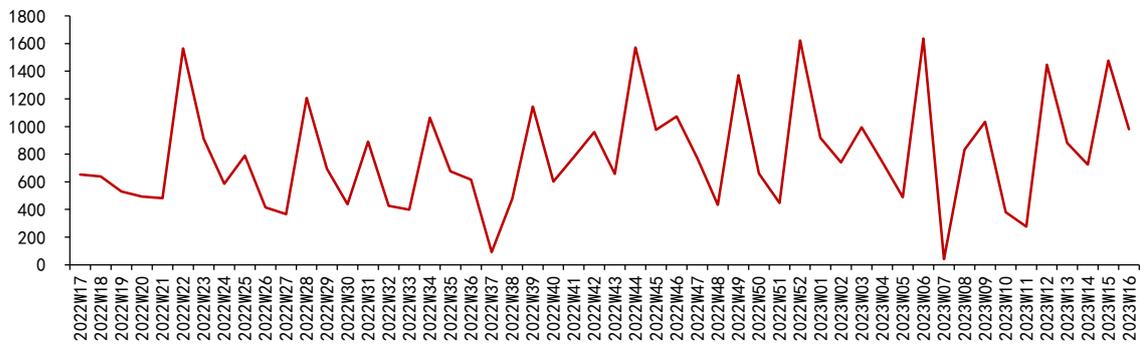
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19: 云上城之歌手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



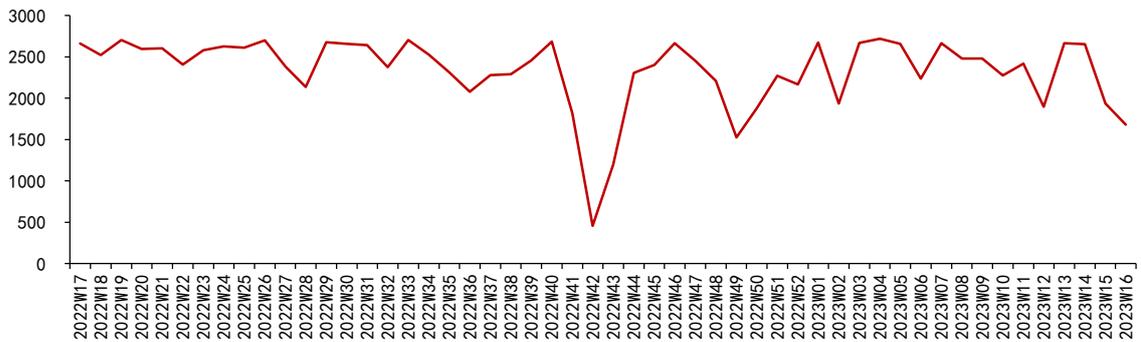
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 20: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



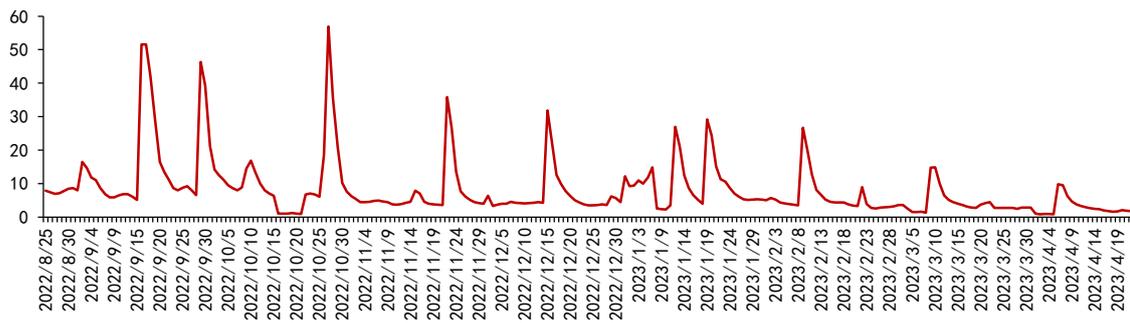
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



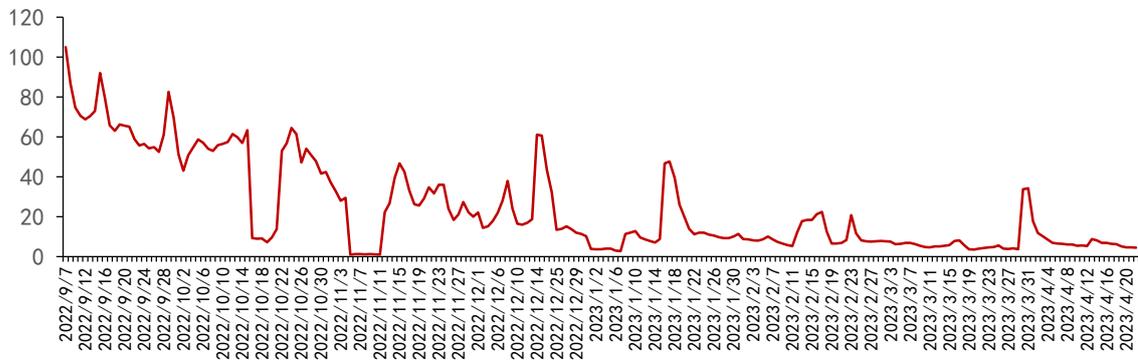
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 22：奥比岛 IOS 端日度估算流水跟踪（万美元）



资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 23：暗黑破坏神不朽 IOS 端日度估算流水跟踪（万美元）



资料来源：七麦数据，上海证券研究所

### 2.2.2 IOS&安卓游戏榜单排名

手游榜单排名：4月23日中国IOS免费榜前十的游戏为《合金弹头》、《超能世界》、《蛋仔派对》、《王者荣耀》、《九州江湖情》、《爱上消方块》、《亮剑》、《和平精英》、《战火勋章》、《金铲铲之战》

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.04.23)

国家和地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	合金弹头	超能世界	蛋仔派对	王者荣耀	九州江湖情	爱上海方块	亮剑	和平精英	战火勋章	金铲铲之战
中国香港	智元数娱	第六天魔王	靈蛇奇緣	Shinobi Bonds	六通傳奇	Z戰士集集	寶福GoGoGo	超能世界	第五人格	代號鸚鵡
中国台湾	旅遊大亨2	Z戰士集集	六通傳奇	迷迷騎士團	超能世界	王牌競速	合合英雄	火柴人M	Happy Hospital	Block Blast Adv...
美国	MONOPOLY GO	Royal Match	Roblox	Gardenscapes	Subway Surfers	Attack Hole	Impossible Date	Tomb of the Mask	Happy Hospital	Block Blast Adv...
日本	アース	GGGGG 協力...	ロイヤルマッチ	タダサバイバー	智元数娱	ダークテイルズ...	おいでよマイホ...	ぼくとネコ	にゃんこ大戦争	[777Real]
韩国	남자 전설	어쩌다 멋진 마왕	여나더소를	智元数娱	이세계 대장장이...	소울타이드 SO...	주치의 달인 4	WOS	고양이식탁바	스텔마스터 키우기

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2023 年 4 月 23 日华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
2	蜘蛛火柴人战斗	北京奥德卓沃科技有限公司
3	乱斗小飞侠	广州声动网络科技有限公司
4	超级小兵冲冲冲	广州盈顺网络科技有限公司
5	天命大反派	广州悦道信息科技有限公司
6	山海经幻想录	广州君趣网络科技有限公司
7	恐龙岛: 沙盒进化	北京奥德卓沃科技有限公司
8	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
9	疯狂蜘蛛人英雄	海口启点科技有限公司
10	奥特曼宇宙英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2023 年 4 月 23 日小米游戏下载榜排名

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	地铁跑酷-漫游赛博未来城	深圳市创梦天地科技股份有限公司
3	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
5	我的世界	上海网之易吾世界网络科技有限公司
6	英雄联盟手游	深圳市腾讯计算机系统有限公司
7	禅之消方块-羊羊消除	北京瓦力网络科技有限公司
8	逃跑吧! 少年	深圳市抱一网络科技有限公司
9	汤姆猫跑酷	天津百度紫桐科技有限公司
10	穿越火线-枪战王者	深圳市腾讯计算机系统有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

**表 9：2023 年 4 月 23 日应用宝游戏热销榜排名**

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	合金弹头：觉醒	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	蛋仔派对-勇闯龙蛋岛	杭州网易雷火科技有限公司
5	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
6	我的世界：夏日派对	上海网之易吾世界网络科技有限公司
7	金铲铲之战	深圳市腾讯计算机系统有限公司
8	地铁跑酷	深圳市创梦天地科技有限公司
9	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
10	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

**表 10：2023 年 4 月 23 日百度游戏热搜榜排名**

排名	游戏名称	公司
1	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
2	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	部落冲突账号绑定工具	北京乐享方舟游戏科技有限公司
4	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
5	开心消消乐®	乐元素科技（北京）股份有限公司
6	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
7	我的世界	上海网之易吾世界网络科技有限公司
8	穿越火线-枪战王者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
9	星球大作战	上海巨人网络科技有限公司
10	贪吃蛇大作战®	武汉微派网络科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

### 2.2.3 游戏买量数据跟踪

上上上周（23.03.27-23.04.02）游戏大盘（App）数据跟踪如下：

表 11: 上上上周游戏大盘 (安卓) (23.03.27-23.04.02)

广告版位	创意形式	消耗占比	GTR	激活成本 (元)	首日首次付费成本 (元)
腾讯视频	横版视频 16:9	11.49%	0.85%	142	1,565
优量汇	横版视频 16:9	10.43%	4.16%	62	471
优量汇	竖版视频 9:16	10.18%	5.66%	32	452
其他	横版视频 16:9	9.80%	1.28%	99	1,352
微信朋友圈	卡片广告 横版视频 16:9	8.11%	0.34%	301	2,867
其他	竖版视频 9:16	7.52%	0.86%	79	1,144
QQ、腾讯音乐及游戏	横版视频 16:9	6.89%	2.30%	52	1,057
QQ、腾讯音乐及游戏	竖版视频 9:16	5.50%	3.25%	51	1,012
微信朋友圈	竖版视频 9:16	5.19%	0.50%	184	875
微信朋友圈	横版视频 16:9	3.88%	0.23%	205	2,225
微信小程序	横版视频 16:9	3.63%	2.73%	73	1,903
微信小程序	竖版视频 9:16	3.12%	2.36%	39	1,050
腾讯新闻	横版视频 16:9	2.82%	1.27%	213	1,862
微信视频号	横版视频 16:9	1.87%	0.75%	179	1,711
腾讯视频	竖版视频 9:16	1.52%	3.99%	64	1,749
其他	横版大图 16:9	1.22%	1.13%	24	2,596
微信视频号	竖版视频 9:16	1.16%	0.76%	166	1,849
其他	搜索广告	1.05%	6.88%	15	1,821
微信公众号	横版视频 16:9	0.83%	0.58%	214	2,700
优量汇	横版大图 16:9	0.63%	4.55%	26	358

资料来源: 腾讯, 上海证券研究所

表 12: 上上上周游戏大盘 (IOS) (23.03.27-23.04.02)

广告版位	创意形式	消耗占比	GTR	激活成本 (元)	首日首次付费成本 (元)
优量汇	横版视频 16:9	14.68%	3.27%	189	2,952
微信朋友圈	卡片广告 横版视频 16:9	13.70%	0.11%	413	3,308
腾讯视频	横版视频 16:9	13.53%	1.26%	296	2,893
微信朋友圈	横版视频 16:9	9.79%	0.09%	258	2,983
优量汇	竖版视频 9:16	8.50%	2.99%	117	1,791
QQ、腾讯音乐及游戏	横版视频 16:9	6.63%	3.18%	170	2,358
微信朋友圈	竖版视频 9:16	5.11%	0.14%	128	1,426
QQ、腾讯音乐及游戏	竖版视频 9:16	4.19%	3.41%	117	2,028
其他	横版视频 16:9	4.07%	1.04%	263	2,630
微信小程序	横版视频 16:9	3.59%	1.33%	171	3,538
其他	竖版视频 9:16	3.06%	0.60%	159	2,276
腾讯新闻	横版视频 16:9	2.86%	0.79%	323	2,601
微信小程序	竖版视频 9:16	2.07%	1.17%	86	2,801
腾讯视频	竖版视频 9:16	2.04%	3.86%	207	3,891
微信公众号	横版视频 16:9	1.92%	0.20%	469	2,936
微信视频号	竖版视频 9:16	1.33%	0.63%	307	3,831
微信视频号	横版视频 16:9	0.88%	1.01%	192	3,384
微信搜一搜	横版视频 16:9	0.20%	1.35%	317	3,421
优量汇	竖版大图 9:16	0.19%	4.10%	416	3,731
微信朋友圈	卡片广告 横版大图 16:9	0.18%	0.65%	789	8,319

资料来源: 游戏茶馆, 上海证券研究所

2.2.4 下周 (23.04.17-23.04.23) 手游开测表汇总如下:

表 13: 下周手游开测汇总表 (23.04.24-23.04.30)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
4.24	破碎黎明 2	铭纹网络	策略	公测	Android
4.24	新仙剑奇侠传之挥剑问情	青瓷游戏	角色扮演	删档内测	Android
4.24	巅峰极速	网易游戏	竞速	删档内测	Android
4.24	云朵国度	云森工作室	模拟	删档内测	Android
4.24	竹马胭脂铺	心动网络	模拟	删档测试	TapTap
4.25	永恒岛	七龙网络	角色扮演	不删档内测	Android
4.25	真武江湖	萌可互娱	角色扮演	删档内测	Android
4.25	Q 卡三国	乌托邦网络	角色扮演	删档内测	Android
4.25	功夫之夜	凯璇网络	卡牌	不删档内测	Android
4.25	扶摇一梦	萤火之光工作室	角色扮演	删档内测	Android
4.25	上古卷轴: 传奇	尤弥尔网络	卡牌	公测	Android/ios
4.25	这个地下城有点怪	雷霆游戏	Roguelike	删档内测	Android
4.25	千古江湖梦	应龙网络	模拟	删档内测	Android
4.26	元素穿梭	顺晨网络	卡牌	不删档内测	Android
4.26	三刀符石	慧跃网络	角色扮演	不删档内测	Android
4.26	战略同盟	剑客下山	挂机	删档内测	Android
4.26	口袋苍穹	掌游趣玩	角色扮演	删档内测	Android
4.26	崩坏: 星穹铁道	米哈游	角色扮演	公测	Android/iOs
4.26	阳光养猪场	不如回农村养猪工作室	模拟	删档内测	Android
4.27	求和之路	翎速科技	策略	删档内测	Android
4.27	地城之歌	羽弘游戏	角色扮演	不删档内测	Android
4.27	异尘: 达米拉	小牛互娱	养成	删档内测	Android
4.27	阴阳锅 2 同心劫	勾陈一工作室	益智	公测	Android
4.27	合金突变	T0 工作室	Roguelike	删档内测	Android
4.27	画唐	艾洛央青	模拟	删档内测	Android
4.28	逆水寒	网易游戏	角色扮演	删档内测	Android
4.28	勇者斗恶龙: 达伊的大冒险	蛙扑网络	角色扮演	公测	Android
4.28	魔方时空	盖姆网络	卡牌	删档内测	Android
4.28	童话镇大冒险	弘贯网络	模拟	删档封测	Android
4.28	战火与永恒	游族网络	策略	公测	ios
4.29	烈火星辰	多趣互娱	角色扮演	公测	Android
4.30	百家立志传	SKY 工作室	文字	公测	Android

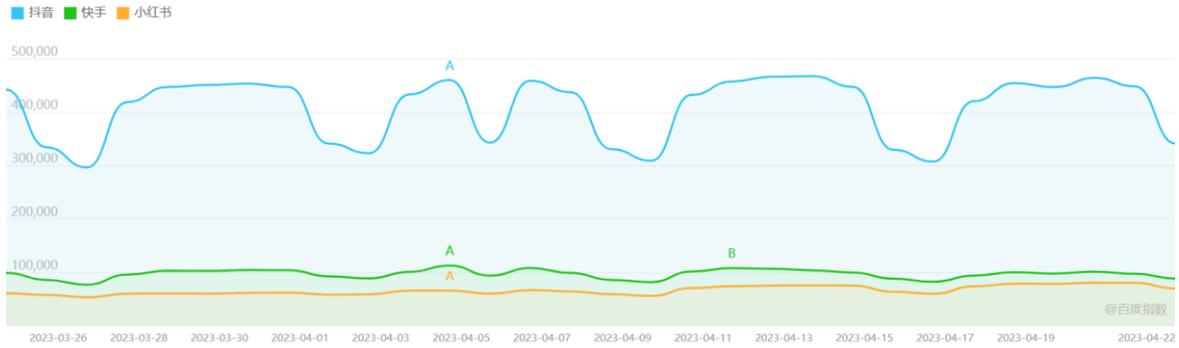
资料来源: 游戏茶馆, 上海证券研究所

## 2.3 互联网&营销

### 2.3.1 互联网平台流量趋势

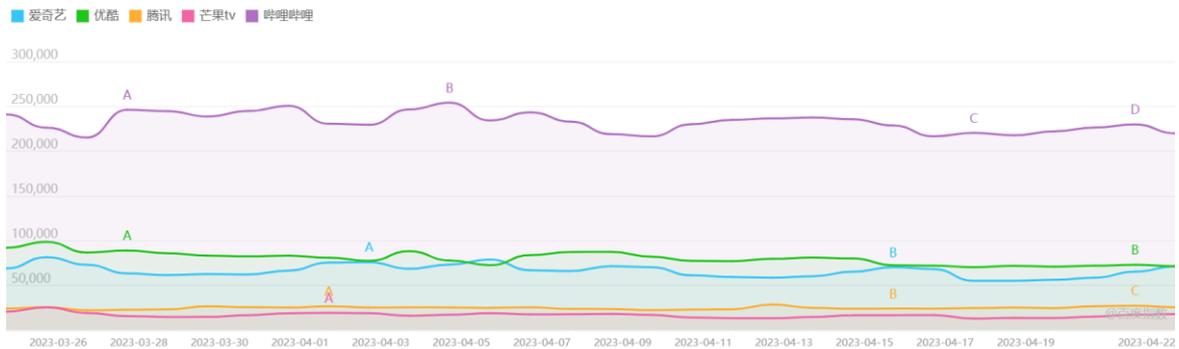
根据百度指数, 短视频平台走势本周趋于持平, 中长视频平台流量本周趋于持平; 内容电商平台流量趋于持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



资料来源：百度指数，上海证券研究所

图 26：中长视频平台百度搜索指数



资料来源：百度指数，上海证券研究所

图 27：内容电商平台百度搜索指数



资料来源：百度指数，上海证券研究所

### 3 风险提示

政策边际优化的程度不及预期、疫情致企业经营情况不及预期、元宇宙推进进度不及预期、AIGC 商业模式或落地场景效果不及预期、端游市场发展不及预期、影视需求恢复不及预期。

### 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

### 公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

### 投资评级体系与评级定义

<b>股票投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
<b>行业投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

#### 投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

### 免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。