

传媒

报告日期: 2023年05月08日

五一档影片满足多样化需求, 票房居中国影史同期第三

——传媒行业周报(2023年第5月第2周)

投资要点

□ 上周行情回顾

板块行情: 上周传媒指数上涨 3.51%, 排名全板块 2/31, 跑赢沪深 300 指数(-0.33%)、上证指数(-0.48%)、深证成指(-0.82%), 跑赢创业板指(-1.31%)。年初至今沪深 300 指数上涨 3.75%, 传媒指数上涨 57.10%, 跑赢沪深 300 指数 53.35pct。

个股行情: 上周传媒板块股票上涨股票共 94 只, 其中涨幅在 10% 以上的共有 24 只, 世纪天鸿(33.69%)、中信出版(28.40%)、中国出版(21.08%)、奥飞娱乐(20.99%)、掌阅科技(20.98%)为涨幅前五。下跌的股票共 46 只, 其中世纪华通(-12.99%)、三人行(-11.25%)、宝通科技(-11.00%)、迅游科技(-10.87%)与富春股份(-9.97%)为跌幅前五。

□ 上周数据跟踪

游戏: 网易移动游戏开发的《蛋仔派对》共有 6 日登顶榜首, 《遮天纪》连续 5 日位于付费榜榜首。

影视: 截至 5 月 7 日, 《人生路不熟》累计票房已破 6 亿, 用时 7 天 14 时 31 分 16 秒; 《长空之王》累计票房已破 6 亿, 用时 8 天 13 时 31 分 47 秒; 《这么多年》累计票房已破 2 亿, 用时 4 天 18 时。

互联网传媒: 2023 年 3 月抖音与快手的月活用户均有所下降, 分别降至 74,226.2 万人与 50,515.92 万人。视频平台“爱优腾芒”中, 仅优酷月活用户出现增加, 上升到 18,175.7 万人。

□ 上周重要资讯

5 月 8 日—5 月 14 日共有 33 款游戏开测。2023 年 5 月 8 日—2023 年 5 月 14 日共有 33 款手游开测。其中包括 bilibili 游戏发行《艾塔纪元》与《斯露德》、腾讯游戏发行《战地无疆》、心动网络发行《火炬之光: 无限》与紫龙游戏发行《第七史诗》。

“五一”档影片获观众满意评价, 以多元化供给满足多样化需求。中国电影观众满意度调查·2023 年“五一”档调查结果显示, “五一”档电影观众满意度得分 83.3 分, 为近年来同期调查的春季及五一档期满意度最高值。档期调查的 7 部影片均进入“满意”区间(≥80 分), 《长空之王》以 84.7 分领衔, 《人生路不熟》《惊天救援》满意度均超 83 分分列第二、第三。

科大讯飞星火大模型正式上线, 多方面能力亮眼。5 月 6 日, 讯飞星火认知大模型正式上线, 从发布会现场展示的模式能力来看, 该模型语言理解能力突出, 应用产品成果覆盖教育、办公、汽车等多领域, 具备多风格多任务长文本生成、多层次跨语种语言理解、泛领域开放式知识问答、情景式思维链逻辑推理、多题型步骤级数学能力、多功能多语言代码能力、多模态输入和表达能力共 7 大核心能力。

国网首个电力元宇宙科技项目在天津启动。由国网天津电力牵头的科技项目“电力调度元宇宙架构及关键基础技术验证研究与应用”日前在津启动。这是国网系统首个电力元宇宙科技项目, 将利用元宇宙等新技术激发电力调度数字化变革, 为我国探索电力调度自动化技术体系新趋势提供路径。

□ 风险提示

数据要素相关政策落地速度不及预期; AI 技术发展不及预期; AI 应用效果不及预期; 产品表现不及预期; 行业竞争加剧风险; 政策监管风险。

行业评级: 看好(维持)

分析师: 姚天航

执业证书号: S1230522010001

yaotianhang@stocke.com.cn

研究助理: 赵海楠

zhaohainan@stocke.com.cn

相关报告

- 1 《3 月传媒领涨全行业, AI 技术应用加速落地》 2023.04.08
- 2 《AIGC 市场热度保持活跃, ChatGPT 治理问题面临挑战》 2023.04.03
- 3 《线下需求复苏助力院线回暖, AI 或将有效赋能行业降本提效》 2023.03.29

正文目录

1 上周行情回顾	4
1.1 板块表现	4
1.2 个股表现	5
2 上周数据跟踪	6
2.1 游戏	6
2.2 影视	8
2.3 互联网传媒	10
2.4 综艺	11
2.5 出版	12
3 行业要闻	12
3.1 游戏	12
3.2 影视	13
3.3 数据要素	13
3.4 AI	13
3.5 元宇宙	16
4 公司公告	17
5 风险提示	17

图表目录

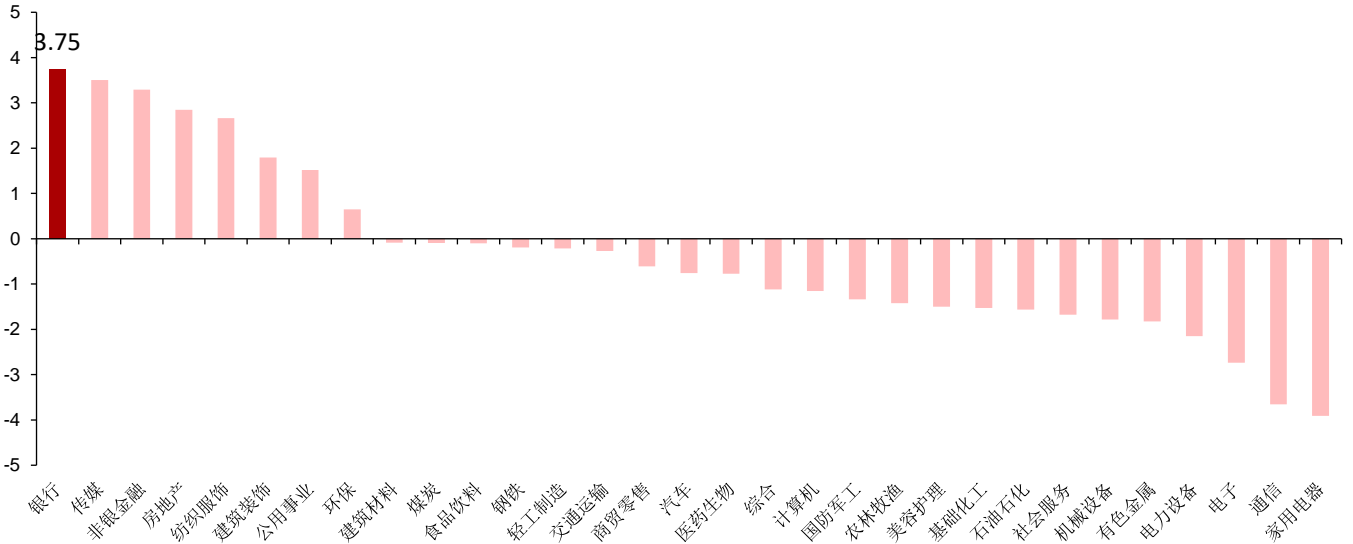
图 1: 申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.5.1-2023.5.5)(单位: %)	4
图 2: 过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2022.5.1-2023.5.5)(单位: 倍数)	4
图 3: 传媒各子版块涨跌幅情况(2023.5.1-2023.5.5) (单位: %)	5
图 4: 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.5.1-2023.5.5) (单位: 个)	5
图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.5.1-2023.5.7)	6
图 6: 近 7 日 iPhone 端游戏应用付费榜排名(2023.5.1-2023.5.7)	7
图 7: 近 7 日 iPhone 端游戏应用畅销榜排名(2023.5.1-2023.5.7)	7
图 8: 近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.4 -2023.3)(单位: 万人)	10
图 9: 近 12 个月视频平台 MAU 变化图(2022.4 -2023.3)(单位: 万人)	11
表 1: 传媒个股涨跌幅前五(2023.5.1-2023.5.5)	6
表 2: 上周国内电影票房统计表(2023.5.1-2023.5.7) (单位: 万元)	8
表 3: 上周国内电影行业关键数据(2023.5.1-2023.5.7)	8
表 4: 国内未来一周定档电影(2023.5.8-2023.5.14)	8
表 5: 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.5.1-2023.5.7)	9
表 6: 上周国内网剧播放市占排名情况变化(2023.5.1-2023.5.7)	9
表 7: 上周综艺正片播放市占率排名(2023.5.1-2023.5.7)	11
表 8: 上周当当网畅销书排名(2023.5.1-2023.5.7)	12
表 9: 上周重要公司公告(2023.5.4-2023.5.7)	17

1 上周行情回顾

1.1 板块表现

上周传媒指数上涨 3.51%，排名全板块 2/31，跑赢沪深 300 指数(-0.33%)、上证指数(-0.48%)、深证成指(-0.82%)，跑赢创业板指(-1.31%)。年初至今沪深 300 指数上涨 3.75%，传媒指数上涨 57.10%，跑赢沪深 300 指数 53.35pct。

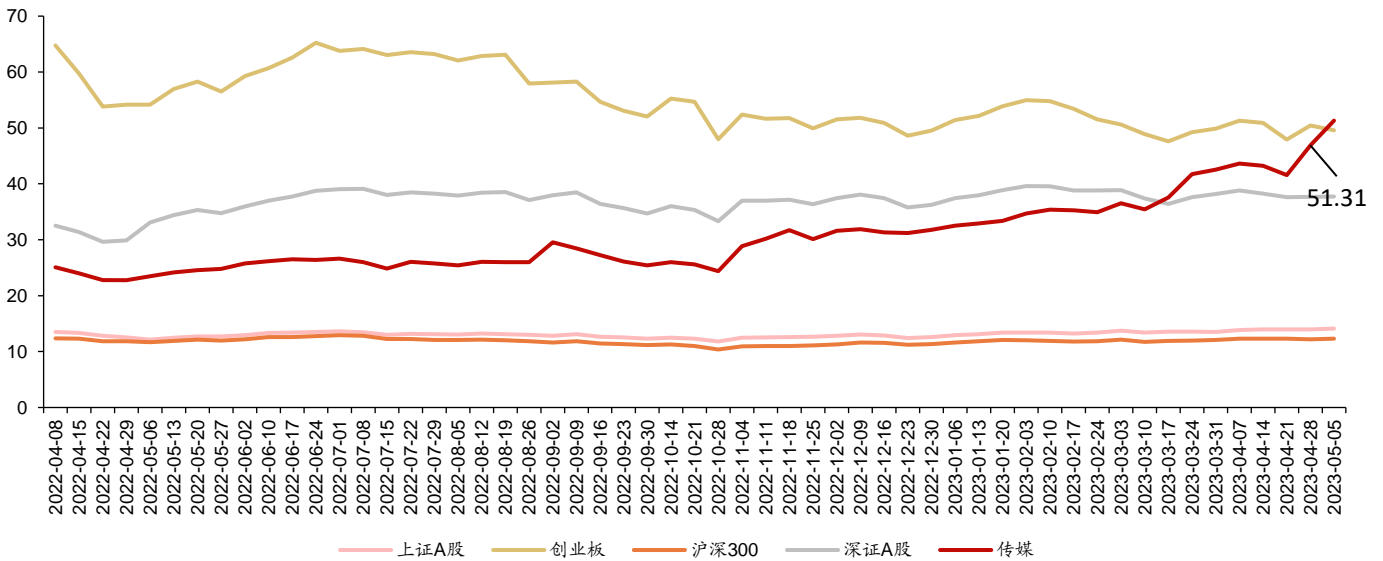
图1：申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.5.1-2023.5.5) (单位：%)



资料来源：Wind、浙商证券研究所

从估值角度看，上周传媒板块 PE-TTM 上升至 51.31x，高于深证 A 股 PE-TTM。

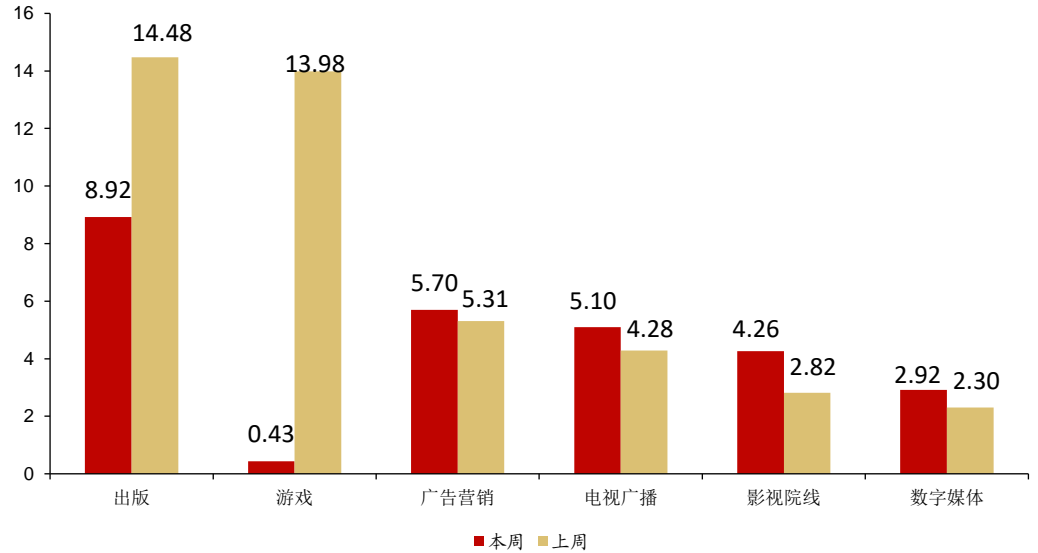
图2：过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.5.1-2023.5.5) (单位：倍数)



资料来源：Wind、浙商证券研究所

二级细分板块方面，本周所有传媒子板块均上涨。其中，出版板块上涨幅度最大，为8.92%；广告营销板块上涨5.70%；电视广播板块上涨5.10%；影视院线板块上涨4.26%；数字媒体板块上涨2.92%；游戏板块涨幅最低，为0.43%。

图3：传媒各子版块涨跌幅情况(2023.5.1-2023.5.5)(单位：%)

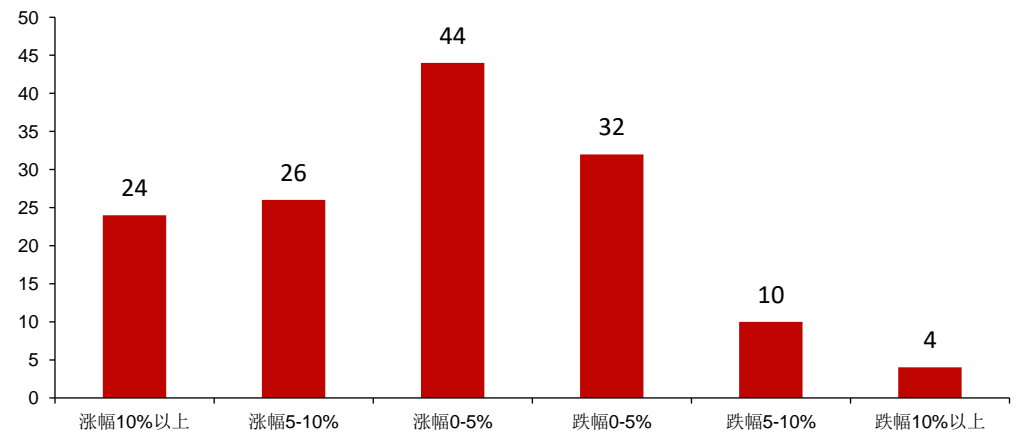


资料来源：Wind、浙商证券研究所

1.2 个股表现

按申万一级行业分类，上周传媒板块的140只个股中，共94只上涨，其中涨幅在10%以上的共有24只，世纪天鸿(33.69%)、中信出版(28.40%)、中国出版(21.08%)、奥飞娱乐(20.99%)、掌阅科技(20.98%)为涨幅前五。下跌的股票共46只，其中世纪华通(-12.99%)、三人行(-11.25%)、宝通科技(-11.00%)、迅游科技(-10.87%)与富春股份(-9.97%)为跌幅前五。AIGC在出版流程应用仍在加速探索开发中，降本增效的效果有望在未来体现。此外自国内游戏版号恢复发放以来，各批次版号数量逐步增加，5月8日—5月14日共有33款游戏开测，游戏行业逐渐回暖。

图4：传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.5.1-2023.5.5)(单位：个)



资料来源：Wind、浙商证券研究所

表1: 传媒个股涨跌幅前五(2023.5.1-2023.5.5)

涨幅前五			跌幅前五		
300654.SZ	世纪天鸿	33.69%	002602.SZ	世纪华通	-12.99%
300788.SZ	中信出版	28.40%	605168.SH	三人行	-11.25%
601949.SH	中国出版	21.08%	300031.SZ	宝通科技	-11.00%
002292.SZ	奥飞娱乐	20.99%	300467.SZ	迅游科技	-10.87%
603533.SH	掌阅科技	20.98%	300299.SZ	富春股份	-9.97%

资料来源: Wind、浙商证券研究所

2 上周数据跟踪

2.1 游戏

根据七麦数据, 免费游戏排行榜上, 由网易移动游戏开发的《蛋仔派对》共有 6 日登顶榜首。《最后的原始人-史前生存记》于 5 月 6 日登上榜单第 1。

付费游戏排行榜上, 《遮天纪》连续 5 日登顶。《深渊幻影》于 5 月 6 日登上榜单第 1。

畅销游戏排行榜上, 《王者荣耀》连续 7 日登顶首榜。

免费榜连续 7 日在榜的游戏: 《蛋仔派对》、《崩坏: 星穹铁道》(米哈游)、《王者荣耀》(腾讯)、《超能世界》(冰川网络)、《和平精英》(腾讯)、《金铲铲之战》(腾讯)、《合金弹头: 觉醒》(腾讯)、《爱上消方块》; 付费榜连续 7 日在榜的游戏: 《深渊幻影-星源大陆》、《重生细胞》、《文字高爆传奇: 战神荣耀》、《暖雪》、《泰拉瑞亚》、《人类跌落梦境》、《Kingdom Rush Frontiers 塔防史诗冒险》; 畅销榜连续 7 日在榜的游戏: 《王者荣耀》、《崩坏: 星穹铁道》、《和平精英》、《合金弹头: 觉醒》。

图5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.5.1-2023.5.7)

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
05.07	-1	-1	-1	-1	-2	-1	-2	-2	-1	0
05.06	新进榜	-1	-1	-1	-4	-1	-1	0	-5	-5
05.05	0	0	0	0	-3	-1	-2	-1	-3	0
05.04	0	0	0	0	0	0	-2	-2	-2	-2
05.03	0	0	0	0	0	0	-2	-1	-1	0
05.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
05.01	-1	-1	0	0	-1	-1	-2	-2	-2	-2

资料来源: 七麦数据、浙商证券研究所

图6: 近7日 iPhone 端游戏应用付费榜排名(2023.5.1-2023.5.7)

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
05.07	0	0	0	0	0	0	0	▲4	▼1	▼1
05.06	▲1	▲1	▲2	0	▲1	▲1	▲1	▲1	▲3	▲1
05.05	0	0	0	0	0	0	▲1	▼1	▲2	▼1
05.04	0	0	0	0	0	0	0	0	▲1	▲1
05.03	0	0	0	0	0	0	0	▲2	0	▼2
05.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
05.01	0	▲1	▼1	0	0	0	0	0	▲1	▼1

资料来源: 七麦数据、浙商证券研究所

图7: 近7日 iPhone 端游戏应用畅销榜排名(2023.5.1-2023.5.7)

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
05.07	0	0	0	▲6	▼1	0	▲1	▼3	▼2	▲1
05.06	0	0	0	▲1	▼1	▲2	▼1	▲2	▲2	▲7
05.05	0	0	▲1	▼1	▲1	▲2	▼2	▲1	▼2	▲2
05.04	0	0	0	0	▲41	▲7	▼2	▼2	▲1	▼2
05.03	0	0	▲1	▲1	▼2	0	▲2	0	▼2	▲1
05.02	0	0	0	▲7	▼1	▼1	▲1	▼2	▼2	▼1
05.01	0	0	▲47	▼1	▲5	▲1	▼3	▲32	▼4	▼4

资料来源: 七麦数据、浙商证券研究所

2.2 影视

根据灯塔专业版，上周五一档影片集中上映，《人生路不熟》成为2023年五一档影片档期票房冠军，打破过去三年五一档影片档期票房记录。上映后，总票房破1亿用时1天13时26分19秒；总票房破6亿用时7天14时32分16秒。银河护卫队3于5月5日首映；位列单日票房第1。

表2：上周国内电影票房统计表(2023.5.1-2023.5.7)(单位：万元)

	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
总票房	35,549.16	30,943.09	20,888.24	7,472.53	9,391.71	14,075.03	19,593.02
单日票房第一	人生路不熟	人生路不熟	人生路不熟	人生路不熟	银河护卫队3(首映)	银河护卫队3	银河护卫队3
票房	13,170.77	12,092.44	7,747.86	3,034.60	4,155.43	6,033.44	8,390.03
单日票房第二	长空之王	长空之王	长空之王	长空之王	人生路不熟	人生路不熟	人生路不熟
票房	10,567.48	9,039.29	6,684.64	2,101.84	2,460.43	3,451.95	4,603.00
单日票房第三	这么多年	这么多年	这么多年	这么多年	长空之王	长空之王	长空之王
票房	3,845.26	3,104.29	1,888.97	917.23	1,472.28	2,596.71	3,605.71
单日票房第四	灌篮高手	灌篮高手	灌篮高手	银河护卫队3(零点场)	这么多年	这么多年	这么多年
票房	3,408.34	2,768.40	1,634.64	411.34	692.29	892.11	1,037.23
单日票房第五	新猪猪侠大电影·超级赛车	新猪猪侠大电影·超级赛车	新猪猪侠大电影·超级赛车	灌篮高手	灌篮高手	灌篮高手	灌篮高手
票房	768.33	683.85	553.73	332.49	249.52	546.48	799.79

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

表3：上周国内电影行业关键数据(2023.5.1-2023.5.7)

	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
总票房(万元)	35,549.2	30,949.2	20,888.2	7,471.0	9,389.4	14,069.2	19,590.5
新上映影片数(个)	3	0	0	2	2	0	0
人次(万人)	884.7	768.3	513.8	182.4	234.2	348.6	486.0
场次(万次)	45.6	45.3	44.5	37.7	35.8	36.4	38.5
上座率(%)	15.7	13.6	9.3	4.0	5.4	7.9	10.3
平均票价(元)	40.18	40.27	40.65	40.95	40.08	40.36	40.31

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

表4：国内未来一周定档电影(2023.5.8-2023.5.14)

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
5.8	小马鞭	剧情	董新文、夏普卡提·木拉提	巴合波力·胡阿提别克、菡芯·阿米提、阿勒哈儿·吐尔逊阿力等
	挑山者	剧情	孙宏建	侯京健、边潇潇、孙爽等
	秘密拼图	剧情	刘夏同	黄子腾、张暖雅、田璐等
5.12	我和妈妈的最后一年	剧情	川村元气	菅田将晖、原田美枝子、长泽雅美等
	贫民窟之王	剧情/动作	莫汉·拉贾	斯瓦卡蒂恩、纳彦塔拉、普拉卡姆·拉贾等

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
5.12	荒野狂兽	剧情/惊悚/恐怖/冒险	巴塔萨·科马库	伊德瑞斯·艾尔巴、沙尔托·科普雷、利亚·杰弗里斯 等
	遥远的牧驼人	剧情	奇松布尔	乌木格希勒图、那日苏、苏龙高娃 等
	消失的丙察察	纪录片/冒险/西部	导演	--
5.13	复合吧! 前任	剧情/爱情	陶亮	张一鸣、于文文、王成思 等
	妈妈的礼物	剧情/奇幻/爱情	弗朗切斯科·阿马托	维多利亚·普契尼、贝内黛特·博卡罗利、爱德华·莱奥 等

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

播放市占排名榜上，电视剧方面，腾讯视频《平凡之路》以及芒果TV《温暖的甜蜜的》于5月3日首播，首播当日分别位于播放市占榜1、2位。腾讯视频播出的《平凡之路》首播后连续5日登上播放市占榜榜首。

网剧方面，优酷播放的《长月烬明》连续7日位于播放市占榜第1，腾讯视频播出的《漫长的季节》于5月1日VIP收官，收官当日位于播放市占榜第2。爱奇艺、腾讯视频《云襄传》于5月1日首播，首播当日位于播放市占榜第4。爱奇艺、腾讯视频联合播出的《云襄传》连续5日登上播放市占榜第2。爱奇艺《外婆的新世界》于5月7日首播，首播当日位于播放市占榜第8。

表5: 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.5.1-2023.5.7)

	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
1	龙城 →	龙城 →	平凡之路 (首播)	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →
2	无间 ↑	无间 →	温暖的甜蜜的 (首播)	温暖的甜蜜的 →	龙城 ↑	龙城 →	龙城 →
3	狂飙 ↑	狂飙 →	无间 ↓	龙城 ↑	温暖的甜蜜的 ↓	无间 ↑	狂飙 ↑
4	欢乐颂4 →	欢乐颂4 →	欢乐颂4 →	无间 ↓	无间 →	温暖的甜蜜的 ↓	无间 ↓
5	爱情而已 ↓	爱情而已 →	爱情而已 →	狂飙 ↑	狂飙 →	狂飙 →	欢乐颂4 ↑
6	人生之路 →	人生之路 →	人生之路 →	欢乐颂4 ↓	欢乐颂4 →	欢乐颂4 →	战火中的青春 ↑
7	战火中的青春 →	战火中的青春 →	战火中的青春 →	人生之路 ↓	人生之路 →	战火中的青春 ↑	温暖的甜蜜的 ↓
8	归路 →	归路 →	归路 →	爱情而已 ↓	战火中的青春 ↑	人生之路 ↓	人生之路 →
9	他是谁 →	他是谁 →	他是谁 →	战火中的青春 ↓	爱情而已 ↓	归路 ↑	归路 →
10	星落凝成糖 →	星落凝成糖 →	星落凝成糖 →	归路 ↓	归路 →	爱情而已 ↓	爱情而已 →

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

表6: 上周国内网剧播放市占排名情况变化(2023.5.1-2023.5.7)

	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
1	长月烬明 →	长月烬明 →	长月烬明 →	长月烬明 →	长月烬明 →	长月烬明 →	长月烬明 →
2	漫长的季节 →	你给我的喜欢 ↑	云襄传 ↑	云襄传 →	云襄传 →	云襄传 →	云襄传 →
3	你给我的喜欢 →	漫长的季节 ↓	你给我的喜欢 ↓	你给我的喜欢 →	你给我的喜欢 →	你给我的喜欢 →	你给我的喜欢 →
4	云襄传 (首播)	云襄传 →	漫长的季节 ↓	漫长的季节 →	漫长的季节 →	漫长的季节 →	漫长的季节 →

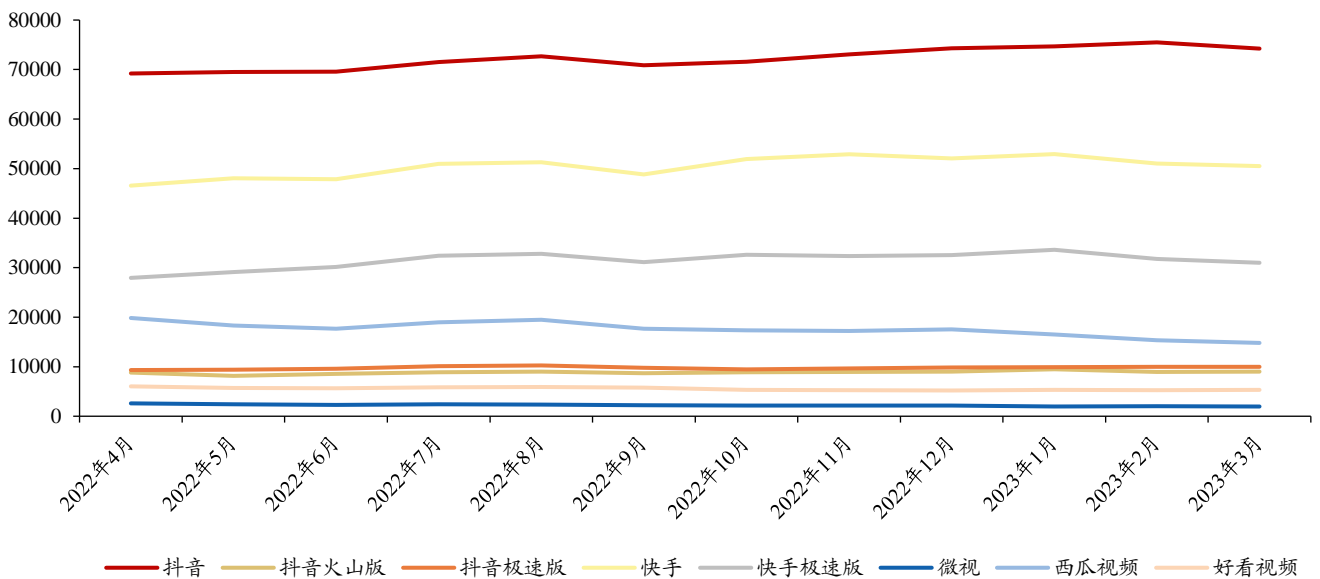
	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
5	破事精英 第二季 ↓	破事精英 第二季 →	破事精英 第二季 →	破事精英 第二季 →	破事精英 第二季 →	破事精英 第二季 →	破事精英 第二季 →
6	尘封十三载 ↓	尘封十三载 →	龙城 ↑	尘封十三载 ↑	尘封十三载 →	尘封十三载 →	尘封十三载 →
7	凌云志 ↓	凌云志 →	尘封十三载 ↓	凌云志 ↑	凌云志 →	凌云志 →	凌云志 →
8	灿烂的转身 →	灿烂的转身 →	狂飙 ↑	灿烂的转身 ↑	灿烂的转身 →	灿烂的转身 →	外婆的新世界 (首播)
9	我的医妃不好惹 ↓	替嫁新娘 ↑	凌云志 ↓	春闺梦里人 ↑	无眠之境 ↑	又见仲夏夜之星 ↑	替嫁新娘 ↑
10	替嫁新娘 ↑	无眠之境 ↑	灿烂的转身 ↓	最食人间烟火色 ↑	春闺梦里人 ↓	无眠之境 ↓	又见仲夏夜之星 ↓

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

2.3 互联网传媒

根据易观千帆，2023年3月抖音与快手的月活用户均有所下降，分别降至74,226.2万人与50,515.92万人。抖音火山版、抖音极速版与好看视频月活用户有所提升。

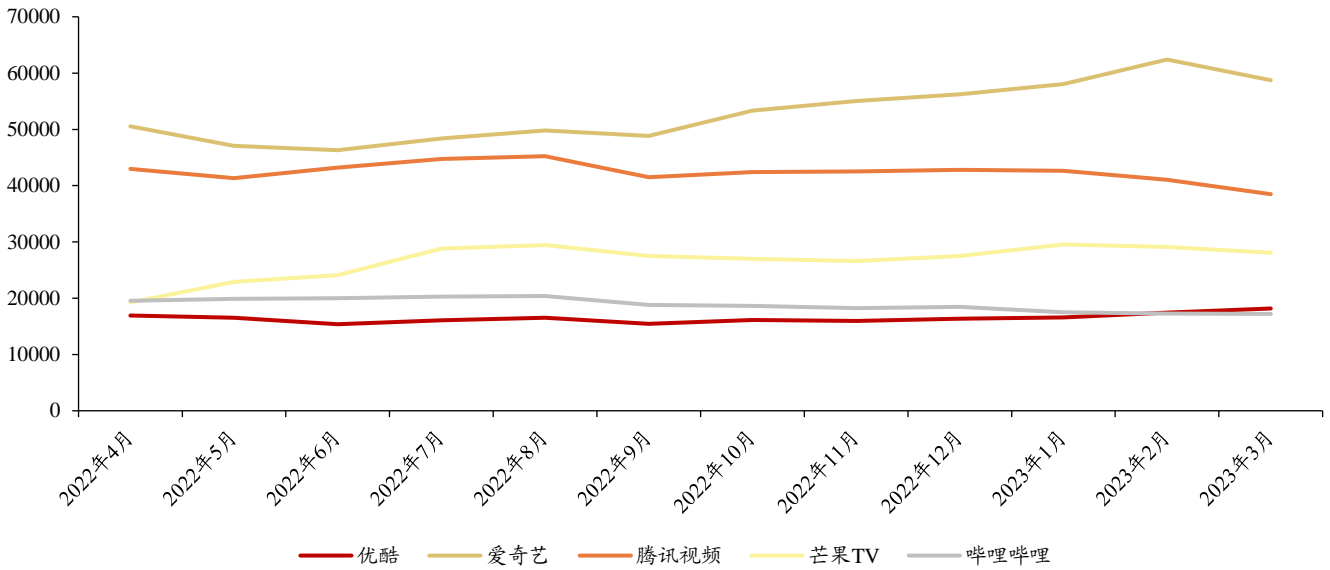
图8：近12个月短视频平台 MAU 变化(2022.4-2023.3)(单位：万人)



资料来源：易观千帆、浙商证券研究所

根据易观千帆，2023年3月，优酷月活用户进一步上升达到18,175.7万人。除优酷外，各视频平台月活用户均有所下降。

图9：近12个月视频平台 MAU 变化图(2022.4-2023.3)(单位：万人)



资料来源：易观千帆、浙商证券研究所

2.4 综艺

综艺播放市占率排行榜上，芒果TV《乘风2023》于5月5日首播，首播后连续2日登顶。爱奇艺网络综艺《中国说唱巅峰对决2023》于5月6日首播，首播当日位于排行榜第3，并于5月7日登顶。此外，爱奇艺、优酷与腾讯视频多平台播出的《奔跑吧 第七季》登顶2日，爱奇艺《萌探探案第三季》以及芒果TV《青年π计划》各登顶1日。

表7：上周综艺正片播放市占率排名(2023.5.1-2023.5.7)

	5月1日	5月2日	5月3日	5月4日	5月5日	5月6日	5月7日
1	萌探探案第三季	奔跑吧 第七季	奔跑吧 第七季	青年π计划	乘风2023 (首播)	乘风2023	中国说唱巅峰对决2023
2	奔跑吧 第七季	萌探探案第三季	五哈 第三季	奔跑吧 第七季	青年π计划	奔跑吧 第七季	奔跑吧 第七季
3	五哈 第三季	五哈 第三季	萌探探案第三季	萌探探案第三季	奔跑吧 第七季	中国说唱巅峰对决2023 (首播)	乘风2023
4	向往的生活 第七季	向往的生活 第七季	向往的生活 第七季	五哈 第三季	萌探探案第三季	五哈 第三季	萌探探案第三季
5	声生不息·宝岛季	中国婚礼—好事成双季	中国婚礼—好事成双季	喜欢你我也是第四季	五哈 第三季	萌探探案第三季	五哈 第三季

资料来源：灯塔专业版、浙商证券研究所

2.5 出版

上周当当网畅销书排行榜中，杨天真创作的励志新书《通透》排名第1；湖南文化音像出版社的漫画书《少年读漫画鬼谷子》排名第2，朱光潜的生平事记《给青年的十二封信》位列排行榜第3。

表8: 上周当当网畅销书排名(2023.5.1-2023.5.7)

	书名	出版时间	作者	出版社
1	通透	2023.03.01	杨天真	湖南文艺出版社
2	少年读漫画鬼谷子儿童版	2022.10.01	湖南文化音像出版社	湖南文化音像出版社
3	给青年的十二封信	2023.03.30	朱光潜	海南出版社
4	跟着课本去旅行	2023.03.01	霍晨昕; 木梓	石油工业出版社
5	习近平著作选读第一卷	2023.04.07	习近平	人民出版社
6	习近平新时代中国特色社会主义思想学习纲要(2023年版)	2023.04.08	中共中央宣传部	学习出版社
7	习近平著作选读第二卷	2020.04.07	习近平	人民出版社
8	超越好奇	2020.04.05	周鸿祎; 范海涛	人民邮电出版社
9	骆玉明古诗课签章版	2023.03.01	骆玉明	江苏凤凰文艺出版社
10	人间取舍	2023.02.01	晚情	青岛出版社

资料来源: 当当网、浙商证券研究所

3 行业要闻

3.1 游戏

Sensor Tower 发布 2023 年 4 月中国手游发行商全球收入排行榜

Sensor Tower 商店情报平台显示, 2023 年 4 月共 40 个中国厂商入围全球手游发行商收入榜 TOP100, 合计吸金近 20 亿美元, 占本期全球 TOP100 手游发行商收入 40%。

(Sensor Tower)

5 月 8 日—5 月 14 日共有 33 款游戏开测

2023 年 5 月 8 日—2023 年 5 月 14 日共有 33 款手游开测。其中包括 bilibili 游戏发行《艾塔纪元》与《斯露德》、腾讯游戏发行《战地无疆》、心动网络发行《火炬之光: 无限》与紫龙游戏发行《第七史诗》。(GameRes 游资网)

暴雪更新魔兽世界国服至最新版本

暴雪国服全家桶停服已经持续了 102 天, 期间关于国服的新消息层出不穷, 但随着暴雪忙于应对微软收购案。近日, 有玩家在魔兽世界的版本更新中, 通过外服网站的最新一次拆包数据发行, 国服版本直接从 10.0.2 升级到了 10.1.0。(魔兽世界研究院)

3.2 影视

“五一”档影片获观众满意评价，以多元化供给满足多样化需求

中国电影观众满意度调查·2023年“五一”档调查显示，“五一”档电影观众满意度得分83.3分，为近年来同期调查的春季及五一档期满意度最高值。档期调查的7部影片均进入“满意”区间（≥80分），《长空之王》以84.7分领衔，《人生路不熟》《惊天救援》满意度均超83分分列第二、第三。档期影片供给数量充分、题材丰富多元、体量相对均衡，差异化的内容格局在文旅消费火热的“五一”小长假给观众带来多样化的观影选择。（艺恩数据）

《长空之王》票房破6亿

据灯塔专业版实时数据，截至5月6日19时31分，影片《长空之王》票房突破6亿，累计观影人次达1418万，观影用户评分9.7。该影片于4月28日上映，由王一博、胡军、周冬雨等主演。（灯塔电影实验室）

3.3 数据要素

广州市首个公共数据运营产品“企业经营健康指数”将挂牌交易

近期，广州市首个公共数据运营产品“企业经营健康指数”将在广州数据交易所挂牌交易。该产品以人力资源、市场监管、公积金等部门掌握的企业经营数据为基础，经隐私保护计算、合规审核等流程后上市交易，为金融机构发放信贷产品提供融资信用支持，推动公共数据资源效用最大化。（数据要素社）

青岛欲打造海洋数据交易联盟

青岛市政府召开数据要素市场化配置改革工作专题会议，市委常委、副市长耿涛出席会议并讲话，深入学习贯彻《中共中央 国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，并听取青岛市大数据局、城阳区政府、华通集团、国实科技集团工作情况汇报，部署全市数据要素市场化配置改革有关工作。会议指出，青岛市要依托海洋数据交易平台打造海洋数据交易联盟、争创国家级海洋数据交易中心。（数据要素社）

3.4 AI

Firework发布全球首个直播购物GPT

美通社消息，视频技术服务平台Firework，宣布推出首个用于视频直播服务的类ChatGPT生成式AI产品，以帮助播主提升商业化转化率和客户体验。据悉，美国著名连锁超市The Fresh Market将成为该产品的首批用户，将其用于视频直播、网络销售等。（AIGC开放社区）

暴雪将通过类Midjourney生成式AI制作游戏

据国外知名游戏信息平台 Xfire 报道，暴雪正在申请一项生成式 AI 专利，通过训练大语言模型从而自动生成图片、纹理、细节等，从而帮助设计人员节省大量时间。根据在 Justia.com 上找到的暴雪生成式 AI 专利摘要来看，暴雪申请的是一种扩散模型与 Stable Diffusion、Midjourney、Dall-E 等产品是同一类型，用户通过自然语言便能快速生成图像。由于暴雪希望搭建游戏场景，所以生成的内容偏向图片纹理一类。（AIGC 开放社区）

微软拟推出“私有版 ChatGPT”

据 The Information 消息，微软计划推出注重用户隐私的 ChatGPT 版本。该版本将由 Azure 云服务器部门在本季度结束之前上线，运行在专有服务器之上，将用户产生的数据与普通版分开保存。据介绍，“私有版 ChatGPT”主要目标是银行、金融和医疗等行业，其服务成本可能比目前的普通版高出 10 倍左右。（量子位）

微软免费开放内置 ChatGPT 的搜索引擎 Bing

微软在官方博客宣布，免费开放内置 ChatGPT 的搜索引擎 Bing。只要有微软账户的用户都能使用该产品，同时此次更新 Bing 开放了多项新功能。（量子位）

Midjourney 5.1 发布

著名文本生成图片平台 Midjourney 发布 5.1 版本，在用户的反馈下对一些功能进行了大量优化。主要内容包括：新增 Style Raw（原始）模式，更高的连贯性，对提示词的理解更准确，减少不需要的边框或文本，提升了图片的锐度，支持短句子生成等。（AIGC 开放社区）

OpenAI 去年亏损翻番至 5.4 亿美元

三位了解 OpenAI 财务状况的人士透露，该公司去年开发 ChatGPT 并从谷歌招聘关键员工，致使亏损大约翻了一番，达到 5.4 亿美元左右。这一此前未公布的数字反映出，在该公司开始出售聊天机器人的使用权限之前，其机器学习模型的训练成本高昂。（界面新闻）

白宫投资 1.4 亿美元创建 7 个人工智能研究中心，降低安全风险

美国白宫重磅宣布首个 AI 监管计划。白宫公告称，美国国家科学基金会计划拨款 1.4 亿美元，用于启动 7 所新的国家人工智能研究院。这些新研究院将推进人工智能研发，推动关键领域的突破，包括气候、农业、能源、公共卫生、教育和网络安全。（北美财经圈）

李彦宏称与 ChatGPT 的差距取决于努力

李彦宏在百度内部活动中表示，有人说百度错失了做出 ChatGPT 的机会，但谷歌多花了 4000 万美元，也没能做出 ChatGPT，与 ChatGPT 的差距取决于我们追赶的速度和执行力。李彦宏还提到此前关于与 ChatGPT 差距两个月的说法，“我当时后面还有一段话，就

是这两个月的差距要多久才能赶上？这取决于我们的努力，有可能能赶上，但也有可能一直追不上。（第一财经）

AI+法律应用推出，模型法律内容生成能力强大

5月5日，世界顶级法律、专利、税务等服务商律商联讯宣布推出全球首个面向法律界的类 ChatGPT 生成式 AI 平台——Lexis+ AI。该模型集成了 GPT-4 等多家厂商的大语言模型，通过自然语言提问就能提供生成合同、总结法律内容和法律内容搜索。律商联讯不仅拥有多融合大语言模型应用，同时拥有 2,500TB 巨量数据，是维基百科总容量的 150 倍。（AIGC 开放社区）

科大讯飞星火大模型正式上线，多方面能力亮眼

5月6日，讯飞星火认知大模型正式上线，从发布会现场展示的模型能力来看，该模型语言理解能力突出，应用产品成果覆盖教育、办公、汽车等多领域，具备多风格多任务长文本生成、多层次跨语种语言理解、泛领域开放式知识问答、情景式思维链逻辑推理、多题型步骤级数学能力、多功能多语言代码能力、多模态输入和表达能力共 7 大核心能力。（量子位）

全球排名第一 CRM 厂商 Salesforce 推出 SlackGPT

5月5日，全球排名第一的 CRM 厂商 Salesforce（纽交所代码“CRM”）在美国纽约召开“World Tour NYC”大会，生成式 AI 如何赋能企业，成为本次大会的重要主题。会上，Salesforce 发布了类 ChatGPT 产品 SlackGPT，希望通过该产品为每一位客户、员工配备“智能秘书”，帮助他们将数据分析、内容总结、自动生成文本等重复、琐碎的工作流程实现自动化，同时 SlackGPT 将集成 Slack 等产品中。（AIGC 开放社区）

Bing Chat 大更新，现已正式进入开放预览模式，任何人都可以使用

Bing Chat 现在已进入开放预览。只需要一个微软账户，就可以在移动设备或桌面上的 Edge 浏览器中使用 Bing 聊天。微软声称，目前 Bing 聊天的日活跃用户超过 1 亿，自推出以来总共有超过 5 亿次聊天；还表示，自从 Bing 聊天首次推出以来，Bing 移动应用的日安装量比平常增加了四倍。此外，本次更新还带来了两项新的功能特性。其一是格式化回答的内容，第二是 Image Creator 支持中文等 100 多种语言，可以使用中文来生成图像。（IT 之家）

巴菲特于伯克希尔哈撒韦年度股东大会上评价 AI：“没有办法去完全掌控它”

北京时间 5 月 6 日晚间，在伯克希尔哈撒韦年度股东大会的问答大会上，面对关于 AI 的提问，芒格肯定了新技术的重要性，但对当下的 AI 热潮表示怀疑。“你如果去到中国比亚迪的工厂会看到机器人到处都是，这个使用率真的非常之高，所以我觉得机器人的使用将会在全球越来越多，”芒格说，“但我自己对于其中这样一些炒作是感到有一些困惑的，特别是像人工智能，我觉得现在用人其实挺好的。”巴菲特也认为，新技术能可以改变整个全球的面貌，却改变不了我们人的想法和行为。在投资上，他更相信人的判断。“我觉得人

工智能中没有任何一项功能可以取代今天坐在这里的阿吉特·贾恩 (Ajit Jain)。”后者主管伯克希尔的保险业务。(Metaverse 元宇宙)

小红书布局大语言模型

根据 36 氪消息，小红书从 3 月份起筹备了独立的大模型团队，核心员工来自广告业务的 NLP 技术团队。目前该部门在内部为保密状态，在员工系统里也被直接隐藏。除了成立大模型团队以外，小红书内部还有多个独立部门同时推进 AIGC 方向的落地探索。今年 4 月份，小红书还悄然上线了一款名为“TriK”的 AI 创作应用，主打 AI 绘画。(36 氪)

学而思研发数学大模型 MathGPT，将于年内推出产品级应用

据界面新闻 5 月 5 日报道，学而思正在进行自研数学大模型的研发，命名为 MathGPT，面向全球数学爱好者和科研机构，以数学领域的解题和讲题算法为核心，目前已经取得阶段性成果，并将于年内推出基于该自研大模型的产品级应用。(巴比特资讯)

3.5 元宇宙

北京东城加速布局元宇宙产业，力争 3 年形成 100 家以上元宇宙生态链企业

据新京报报道，5 月 5 日，《东城区加快元宇宙产业高质量发展行动计划（2023-2025 年）》在北京中关村东城园发布，当天东城区成立了元宇宙产业联盟。东城区将依托中关村航星园和青龙硅巷，逐步形成北二环沿线元宇宙产业聚集区。根据《行动计划》，北京东城区力争 3 年形成 100 家以上元宇宙生态链企业，落地形成 10 大元宇宙示范应用场景项目，新培育 20 家元宇宙领域专精特新企业，形成北二环沿线元宇宙产业聚集区，构建一带多点的元宇宙产业发展布局。(巴比特资讯)

合肥市筹备成立元宇宙产业协会

据大皖新闻，近日，合肥市元宇宙产业协会筹备组发布《关于筹备成立合肥市元宇宙产业协会的公告》。公告中称，经合肥市民政局审核同意，核准成立“合肥市元宇宙产业协会”（合民许准字 2023011 号）。业务主管单位为合肥市科技局。合肥市元宇宙产业协会筹备组联系人杨玉凤女士表示，目前，合肥市元宇宙产业协会正处于筹备期，前期已经筛选了 50 多家与元宇宙产业相关的企业。后面等协会正式成立后，还会邀请元宇宙产业链相关企业加入。(巴比特资讯)

国网首个电力元宇宙科技项目在天津启动

据天津日报 5 月 4 日消息，由国网天津电力牵头的科技项目“电力调度元宇宙架构及关键基础技术验证研究与应用”日前在津启动。这是国网系统首个电力元宇宙科技项目，将利用元宇宙等新技术激发电力调度数字化变革，为我国探索电力调度自动化技术体系新趋势提供路径。(巴比特资讯)

4 公司公告

表9: 上周重要公司公告(2023.5.4-2023.5.7)

公司名称	日期	公告内容
天龙集团	2023/5/4	股东减持: 公司副总经理王娜, 董事兼副总经理、财务负责人陈东阳, 副总经理兼董事会秘书王晶, 副总经理冯羽健计划于本减持计划公告之日起 15 个交易日之后的六个月内通过集中竞价方式减持公司股份合计 不超过 1,614,475 股, 占公司目前总股本的 0.2141%。
光线传媒	2023/5/4	股东减持: 持股 5%以上的股东杭州阿里创业投资有限公司通过大宗交易方式减持公司股份共计 12,471,800 股, 占公司总股本的 0.43%。
掌阅科技	2023/5/5	股东减持: 持股 5%以上股东北京量子跃动科技有限公司于 2023 年 3 月 20 日、2023 年 5 月 4 日通过大宗交易和集中竞价交易方式合计减持公司股份 5,000,000 股, 占公司总股本 1.14%。
智度股份	2023/5/5	股东减持: 持股 5%以上股东北京智度德普股权投资中心于 2023 年 2 月 28 日-2023 年 5 月 4 日通过大宗交易和集中竞价交易方式合计减持公司股份 16,505,000 股, 占公司总股本 1.29%。
天下秀	2023/5/5	股东减持: 合计持股 5%以上的厦门赛富和嘉兴腾元(一致行动人)将于 2023 年 5 月 5 日-2023 年 11 月 5 日通过集中竞价方式减持公司股份数量合计不超过 36,154,952 股, 占公司总股本不超过 2%。
南方传媒	2023/5/6	购买股权: 公司以现金方式购买股权解决同业竞争暨关联交易完成, 分别出资 1.9 亿元、0.2 亿元购买广版集团所持广东岭南社、广东地图社 100% 版权, 解决因国有股权无偿划转形成的南方传媒与广东岭南社、广东地图社同业竞争问题, 工商变更登记已完成。
东望时代	2023/5/6	股东减持: 第二大股东广厦控股一致行动人广厦建设累计通过集中竞价方式减持公司股份 240 万股(占总股本 0.28%)。
东望时代	2023/5/6	协议签署: 公司与广厦大学签署《战略合作协议》, 拟在校园能源管理、低碳校园建设、校企共建专业、相关专业学生实训就业、影视剧合作、学校 IP 与校园文创开发等多个方面开展合作。
遥望科技	2023/5/6	股份回购: 公司回购公司股份方案实施完毕, 以集中竞价方式累计回购股份 856.7 万股(占总股本 0.94%)。
风语筑	2023/5/6	股东减持: 自 2023 年 3 月 2 日至 5 月 5 日, 控股股东李晖先生通过大宗交易减持公司股份 874.6 万股(占总股本 1.47%), 辛浩鹰女士通过集中竞价减持公司股份 81.2 万股(占总股本 0.14%)。
值得买	2023/5/7	股东减持: 截至 2023 年 5 月 5 日, 公司控股股东、实际控制人隋国栋通过集中竞价交易累计减持公司股份 129.87 万股, 占公司总股本比例 0.98%; 通过大宗交易减持 30 万股, 占公司总股本比例 0.23%。
新华网	2023/5/7	股东拟减持: 新华网股份有限公司股东中国经济信息社有限公司计划减持部分公司股份。中经社持有公司无限售条件流通股约 717 万股, 占公司总股本的 1.38%。中经社计划通过集中竞价方式, 减持公司股份不超过 400 万股, 通过集中竞价交易方式减持期间自本公告披露之日起十五个交易日后的六个月内。

资料来源: 公司公告、浙商证券研究所

5 风险提示

数据要素相关政策落地速度不及预期; AI 技术发展不及预期; AI 应用效果不及预期; 产品表现不及预期; 行业竞争加剧风险; 政策监管风险。

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 买入：相对于沪深300指数表现+20%以上；
2. 增持：相对于沪深300指数表现+10%~+20%；
3. 中性：相对于沪深300指数表现-10%~+10%之间波动；
4. 减持：相对于沪深300指数表现-10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 看好：行业指数相对于沪深300指数表现+10%以上；
2. 中性：行业指数相对于沪深300指数表现-10%~+10%以上；
3. 看淡：行业指数相对于沪深300指数表现-10%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000)制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构(以下统称“本公司”)对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

上海总部邮政编码：200127

上海总部电话：(8621) 80108518

上海总部传真：(8621) 80106010

浙商证券研究所：<https://www.stocke.com.cn>