



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2023W18 周数据跟踪

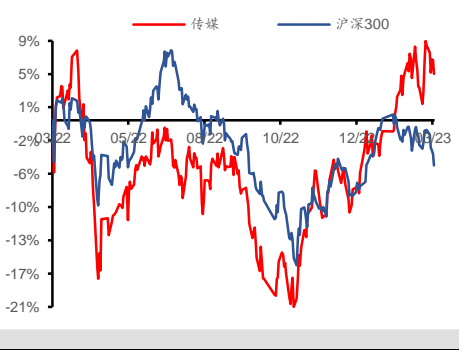
——互联网传媒行业周数据（20230501-20230507）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2023年05月10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(23.05.01-23.05.07)上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨0.3%、下跌1.4%、下跌2.5%、上涨3.7%。

本周板块内个股涨幅前三世纪天鸿(33.7%)、中信出版(28.4%)、中国出版(21.1%)，后三世纪华通(-13.0%)、三人行(-11.3%)、宝通科技(-11.0%)。

本周海外传媒板块内个股涨幅前三有道(5.5%)、泡泡玛特(4.6%)、乐享集团(4.4%)，后三极光(-13.0%)、映客(-12.8%)、IMAX CHINA(-8.2%)。

■ 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 (23.05.01-23.05.07) 涨幅前十个股 (单位: %)4

图 4: 本周 (23.05.01-23.05.07) 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 (23.05.01-23.05.07)6

图 8: 近 52 周周票房情况 (23.05.01-23.05.07)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 (23.05.07)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 (23.05.01-23.05.07)	5
表 2: 本周票房前十名院线 (23.05.01-23.05.07)	7
表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.05.01-23.05.07)	8
表 4: 本周热度指数前十名综艺 (23.05.01-23.05.07)	9
表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.05.01- 23.05.07)	9
表 6: 本周热度指数前十名动漫 (23.05.01-23.05.07)	10
表 7: 2023 年 5 月 7 日华为角色扮演游戏排名情况	16
表 8: 2023 年 5 月 7 日小米游戏下载榜排名	16
表 9: 2023 年 5 月 7 日应用宝游戏热销榜排名	17
表 10: 2023 年 5 月 7 日百度游戏热搜榜排名	17
表 11: 上月游戏大盘 (安卓) (23.03.27-23.04.02)	18
表 12: 上月游戏大盘 (IOS) (23.03.27-23.04.02)	18
表 13: 下周手游开测汇总表 (23.05.08-23.05.14)	19

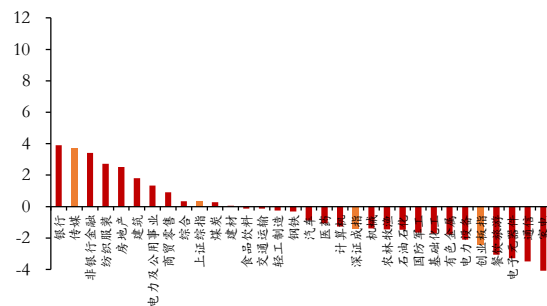
1 市场回顾

本周(23.05.01-23.05.07)上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨0.3%、下跌1.4%、下跌2.5%、上涨3.7%。

本周板块内个股涨幅前三世纪天鸿(33.7%)、中信出版(28.4%)、中国出版(21.1%)，后三世纪华通(-13.0%)、三人行(-11.3%)、宝通科技(-11.0%)。

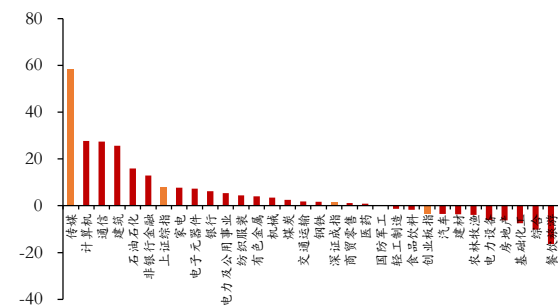
本周海外传媒板块内个股涨幅前三有道(5.5%)、泡泡玛特(4.6%)、乐享集团(4.4%)，后三极光(-13.0%)、映客(-12.8%)、IMAX CHINA(-8.2%)。

图 1：本周各中信一级子行业市场表现 (单位：%)



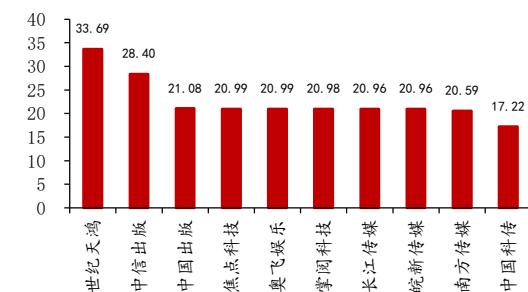
资料来源：Wind, 上海证券研究所

图 2：2023 年以来各中信一级子行业市场表现 (单位：%)



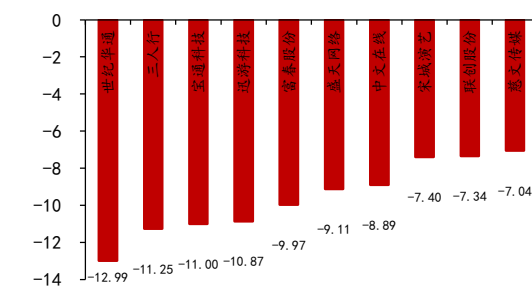
资料来源：Wind, 上海证券研究所

图 3：本周 (23.05.01-23.05.07) 涨幅前十个股 (单位：%)

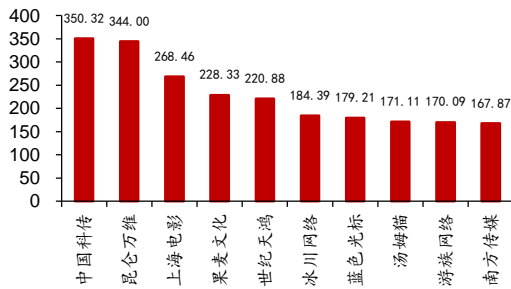


资料来源：Wind, 上海证券研究所

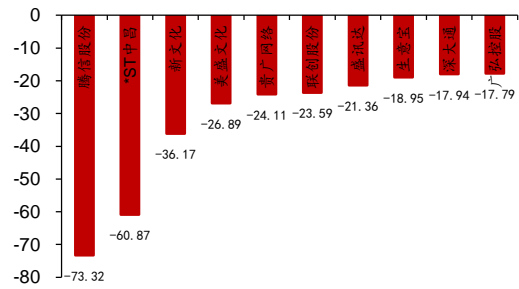
图 4：本周 (23.05.01-23.05.07) 跌幅前十个股 (单位：%)



资料来源：Wind, 上海证券研究所

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：5月1日至5月7日，本周电影市场实现票房11.55亿元。本周票房Top3的影片分别为：《人生路不熟》3.95亿元，《长空之王》3.14亿元，《银河护卫队3》1.4亿元。

表 1：本周上映影片票房（23.05.01-23.05.07）

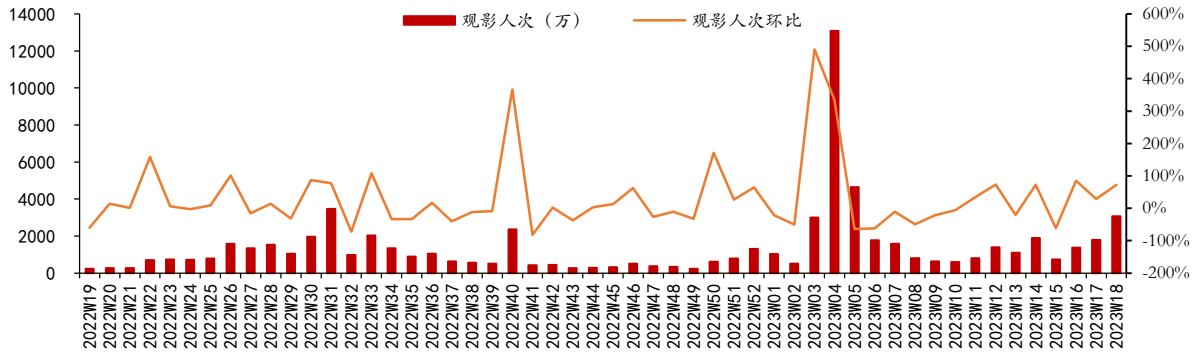
片名	出品方	发行方	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	上映天数
人生路不熟	厦门人马文化传媒有限公司、微梦创科、北京开门见杉文化创意有限公司、横店影业、中影、猫眼微影、破壳而出影业、淘票票、亭东影业	猫眼微影	39513.3	59319.6	10
长空之王	上海博纳、中影、华夏发行、北京桂子源影视传媒有限公司、中航环球文化传播（北京）有限公司、融动影视文化传媒（天津）有限公司、北京阿里巴巴影业、亭东影业	华夏发行、亭东影业、淘票票、北京阿里巴巴影业	31396.4	57023	10
银河护卫队3	漫威影业	中影、华夏发行	13825.1	13825.1	3
这么多年	光线影业		10717.6	22452.5	10
灌篮高手	东映	中影	8270.5	53783	18
检察风云	长影集团、文韵华夏、华夏聚德影视传媒（北京）有限公司、华文映像影业、文投控股、检察院影视中心、福建平潭家家久文化传媒有限公司	华夏发行、猫眼微影	2101.6	4808.3	9
新猪猪侠大电影·超级赛车	奕齐影业、木方（苏州）文化科技发展有限公司、国影纵横、咏声动漫	国影纵横	2011.1	3521.8	9
铃芽之旅	东宝	中影	1463	69209.3	45

超级马力欧 兄弟大电影 惊天救援	环球影业 广州市英明文化传播有限公司、亚太华影影业、联瑞影业、寰宇纵横世纪发行、亚太华影（江苏）文化发展有限公司	中影 寰宇纵横世纪发行、联瑞影业、中影北京发行分公司	1421.5 1097.7	14228.1 3447.7	33 10
------------------------	---	-----------------------------------	----------------------	-----------------------	--------------

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（23.05.01-23.05.07）



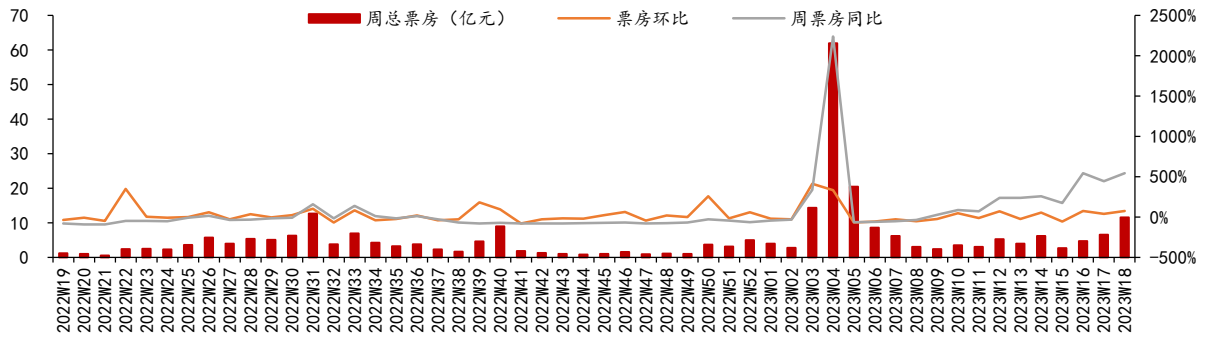
资料来源：艺恩，上海证券研究所

本周观影人次系 5.1-5.7 观影人次加总

观影人次：5月1日至5月7日，本周共有观影人次3064.00万人，环比增加71.87%，同比上涨423.66%。

院线票房：分院线看，本周票房 Top10 的院线分别为万达院线(1.92 亿元)、中影教中院线(0.99 亿元)、上海联和院线(0.93 亿元)、中影南方新干线(0.83 亿元)、大地院线(0.77 亿元)、江苏幸福蓝海院线(0.51 亿元)、横店院线(0.46 亿元)、广州金逸珠江(0.45 亿元)、中影星美(0.4 亿元)、浙江时代(0.35 亿元)。

图 8：近 52 周周票房情况（23.05.01-23.05.07）



资料来源：艺恩，上海证券研究所
本周周票房系 5.1-5.7 票房加总

表 2：本周票房前十名院线（23.05.01-23.05.07）

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 50 条院线	112206.6	3058.8861
1	万达院线	19213.3	511.7701
2	中影数字院线	9888.8	269.6339
3	上海联和院线	9258.9	225.6152
4	中影南方新干线	8349.4	225.1168
5	大地院线	7659.9	220.0914
6	江苏幸福蓝海院线	5125.7	141.7171
7	横店院线	4580.6	132.1292
8	广州金逸珠江	4527.8	122.8772
9	中影星美	4013.7	110.7064
10	浙江时代	3510	98.6372

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（5月1日至5月7日）电视剧热度前十分别是《长月烬明》、《漫长的季节》、《云襄传》、《你给我的喜欢》、《平凡之路》、《战火中的青春》、《龙城》、《温暖的甜蜜的》、《破事精英2》、《薄冰》。

表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.05.01-23.05.07)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	长月烬明	优酷	75.27	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	漫长的季节	腾讯视频	72.63	持平	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司
3	云襄传	腾讯视频、爱奇艺	72.39	上升	北京爱奇艺科技有限公司/北京青春你好文化传媒有限公司/完美世界影视
4	你给我的喜欢	腾讯视频	70.74	上升	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司
5	平凡之路	腾讯视频	69.54	上升	中央电视台/上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司/新丽电视文化投资有限公司
6	战火中的青春	爱奇艺、优酷	68.52	下降	中共昆明市委宣传部、江苏省广播电视总台、北京优酷科技有限公司、中国青年出版社、深圳市众妙娱乐有限公司、上海三次元影业有限公司、东阳华录百纳影视有限公司、北京京西文化旅游股份有限公司、浙江华谊兄弟影业投资有限公司、云南金彩视界影业股份有限公司、霍尔果斯巅峰影业股份有限公司、北京悦虎文化传媒有限公司、北京二十一世纪威克传媒股份有限公司、浙江力天影视有限公司
7	龙城	爱奇艺	67.6	下降	中央电视台/北京爱奇艺科技有限公司
8	温暖的甜蜜的	芒果、咪咕	66.6	上升	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司/北京完美世界影视文化有限公司/重庆完美世界影视文化有限公司
9	破事精英 2	爱奇艺	65.46	上升	北京爱奇艺科技有限公司
10	薄冰	芒果、咪咕	62.68	下降	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

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

综艺: 本周(5月1日至5月7日)热度前十综艺分别是《乘风2023》、《向往的生活第七季》、《声生不息·宝岛季》、《奔跑吧第7季》、《极限挑战第9季》、《萌探探案案第三季》、《女子推理社》、《你好星期六》、《当燃青春》、《哈哈哈哈哈第3季》。

表 4: 本周热度指数前十名综艺 (23.05.01-23.05.07)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	乘风 2023	芒果 TV、咪咕	55.86	上升	
2	向往的生活第七季	芒果 TV	54.54	上升	
3	声生不息·宝岛季	芒果 TV、咪咕	53.57	上升	
4	奔跑吧第 7 季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	53.29	下降	
5	极限挑战第 9 季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	52.79	下降	
6	萌探探探案第三季	爱奇艺	51.82	上升	
7	女子推理社	芒果 TV	51.31	下降	芒果 TV
8	你好星期六	芒果 TV、咪咕	50.94	下降	
9	当燃青春	腾讯视频	49.88	上升	
10	哈哈哈哈哈第 3 季	腾讯视频、爱奇艺	48.18	下降	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

网络大电影: 本周 (5 月 1 日至 5 月 7 日) 热度前十名网络大电影分别是《奇门遁甲 2》、《洗屋大师》、《中国青年:我和我的青春》、《东北五仙》、《东北球王》、《新封神之二郎神》、《三线轮洄》、《女特警之暗战》、《黄河异闻录》、《全城风暴》。

表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.05.01-23.05.07)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	奇门遁甲 2	腾讯视频、爱奇艺、优酷	63.99	上升	北京奇树有鱼文化传媒有限公司 / 项氏兄弟电影 / 精鹰传媒
2	洗屋大师	腾讯视频、爱奇艺	49.46	持平	
3	中国青年:我和我的青春	腾讯视频、爱奇艺、优酷	48.83	上升	中国青年报 / 共青团中央网络影视中心 / 北京淘梦科技网络有限责任公司 / 山东橙果影视文化发展有限公司 / 雍橙控股北京有限公司 / 福建电影制片厂有限公司 / 东阳众乐乐影视传媒有限公司 / 上海电影股份有限公司影视发行分公司 / 麦奇影视文化发展 (苏州) 有限公司 / 宁夏明道文化发展有限公司
4	东北五仙	腾讯视频、爱奇艺、优酷	48.31	下降	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
5	东北球王	腾讯视频、爱奇艺	47.70	下降	
6	新封神之二郎神	腾讯视频、爱奇艺	46.89	下降	北京新片场传媒股份有限公司 / 广州新片场影视传媒有限公司
7	三线轮洄	腾讯视频、爱奇艺、优酷	46.80	上升	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
8	女特警之暗战	腾讯视频、爱奇艺	46.54	持平	新丽电影 (浙江) 有限公司 / 海南文信传媒有限公司
9	黄河异闻录	腾讯视频、爱奇艺	46.46	下降	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 / 深圳晞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 / 上海峰幕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

10	全城风暴	爱奇艺、搜狐	45.68	下降	/ 四川苍锦影视传媒有限公司 / 湖北柒乐影视传媒有限公司 梦想国际影业（北京）股份有限公司 / 北京嘉实慕为影视传媒有限公司 / 佛山市颂歌影业文化传媒有限公司 / 鱼乐影业（山东）有限公司
----	------	--------	-------	----	---

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

动漫：本周（5月1日至5月7日）热度前十动漫分别是《赘婿动画》、《伍六七之暗影宿命》、《凡人修仙传》、《绝世武魂》、《英雄联盟 双城之战》、《斗罗大陆》、《完美世界》、《斗破苍穹 第4季》、《画江湖之不良人 第5季》、《非人哉》。

表 6：本周热度指数前十名动漫（23.05.01-23.05.07）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	赘婿动画	B 站	45.1	上升	
2	伍六七之暗影宿命	B 站	42.89	上升	
3	凡人修仙传	B 站	41.38	下降	
4	绝世武魂	腾讯视频	41.25	上升	
5	英雄联盟 双城之战	腾讯视频	40.91	持平	
6	斗罗大陆	腾讯视频	40.73	上升	
7	完美世界	腾讯视频	39.99	下降	
8	斗破苍穹 第4季	腾讯视频	39.3	持平	
9	画江湖之不良人 第5季	腾讯视频	39.14	下降	
10	非人哉	腾讯视频、B 站	39.12	下降	

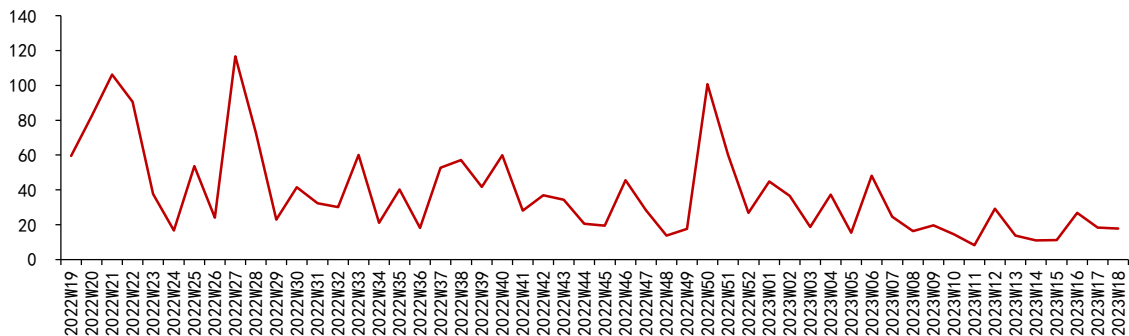
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

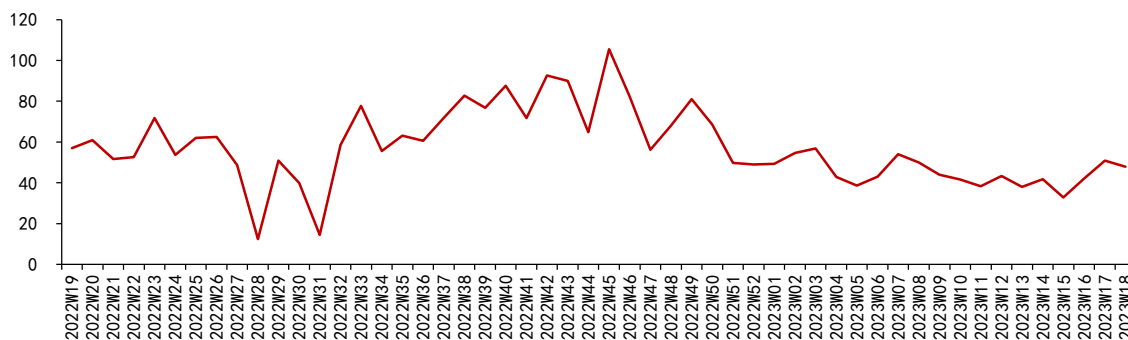
本周（23.05.01-23.05.07）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



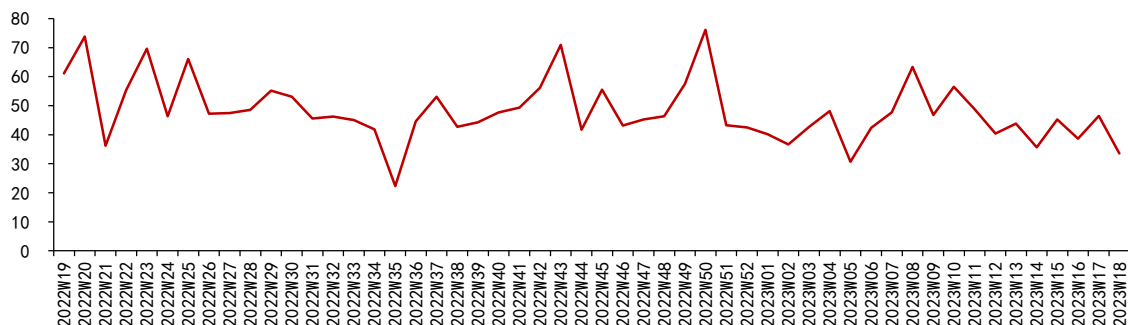
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



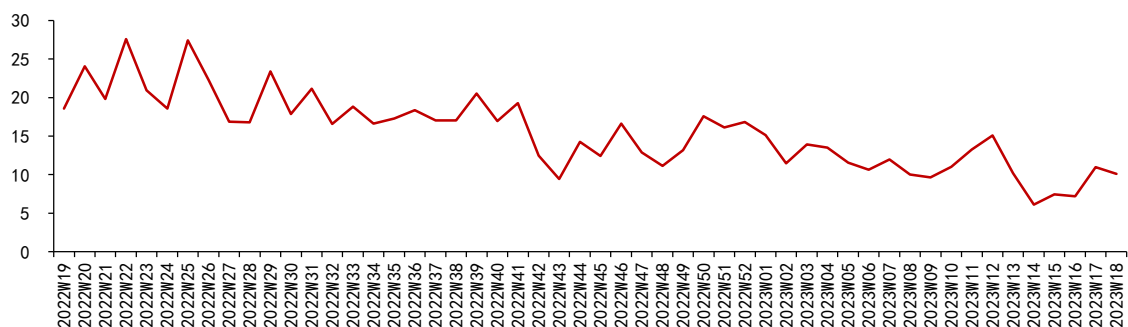
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



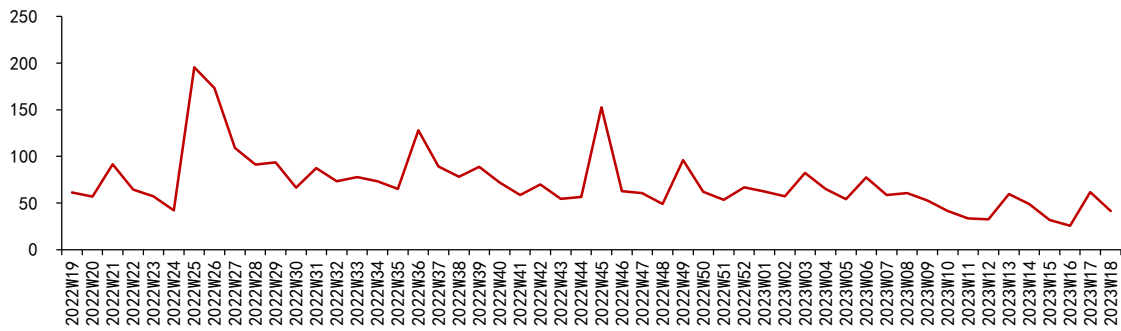
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



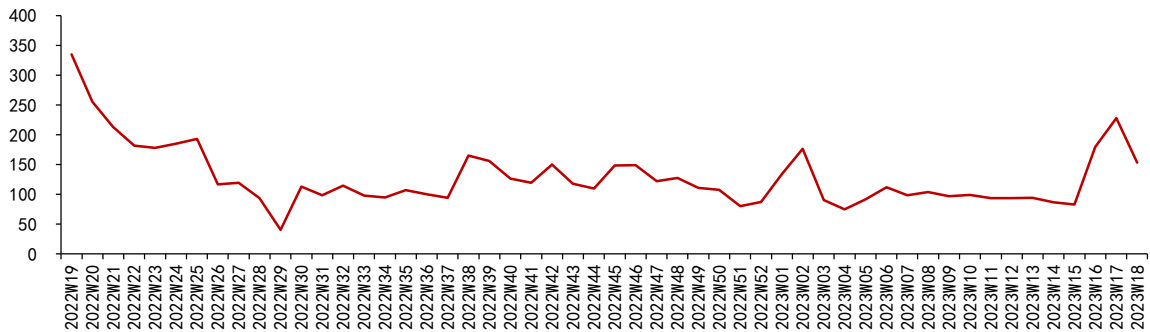
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



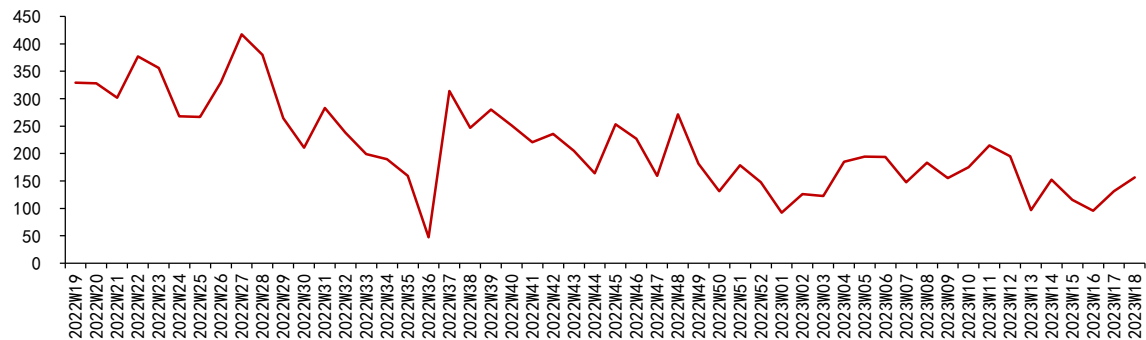
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



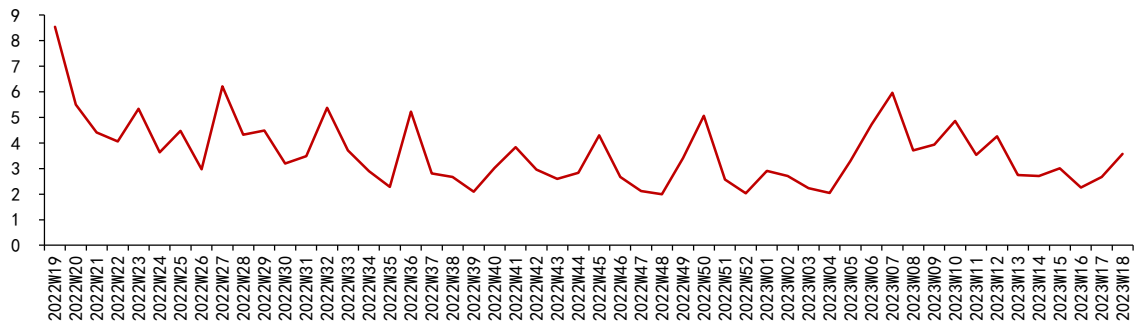
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



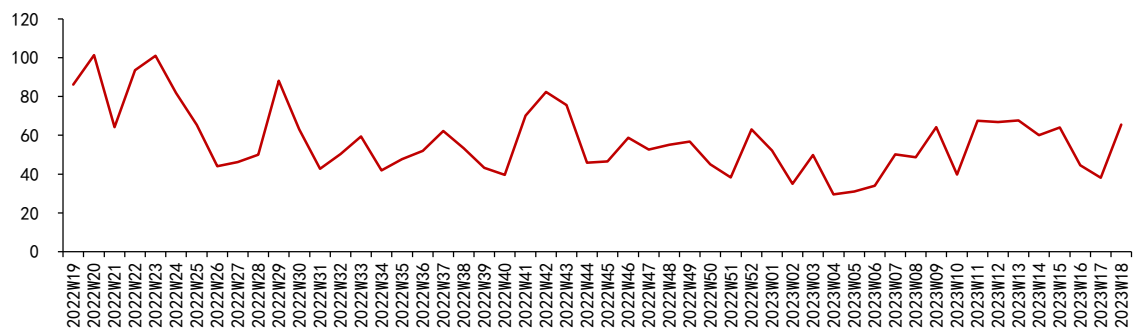
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



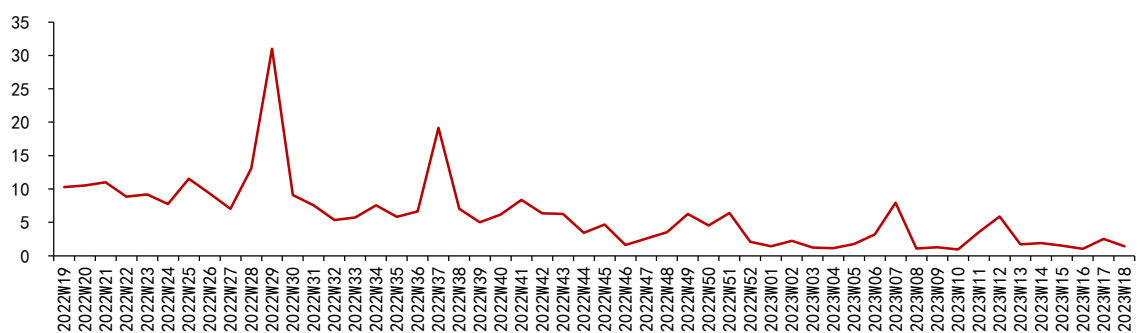
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



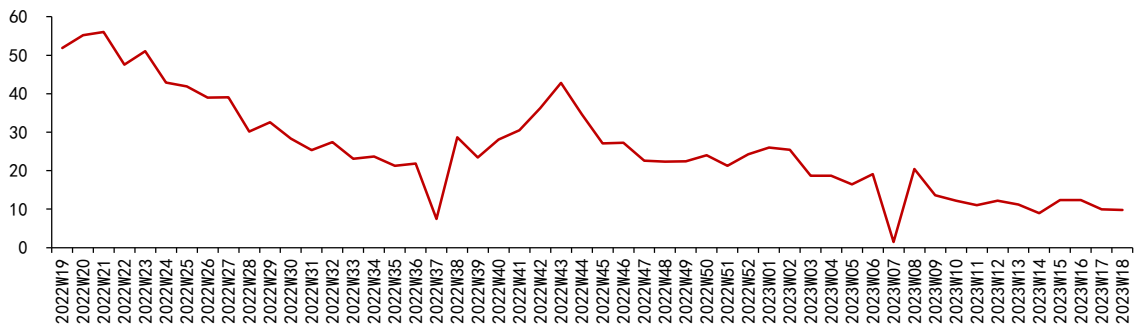
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 斗罗大陆: 武魂觉醒 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



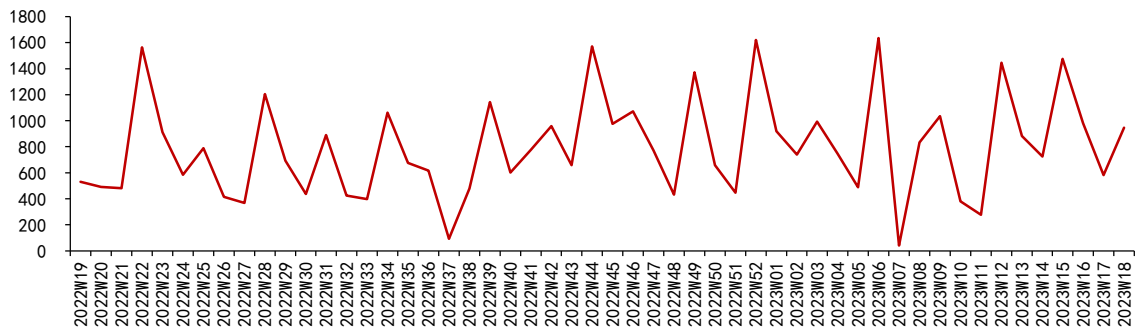
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19: 云上城之歌手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



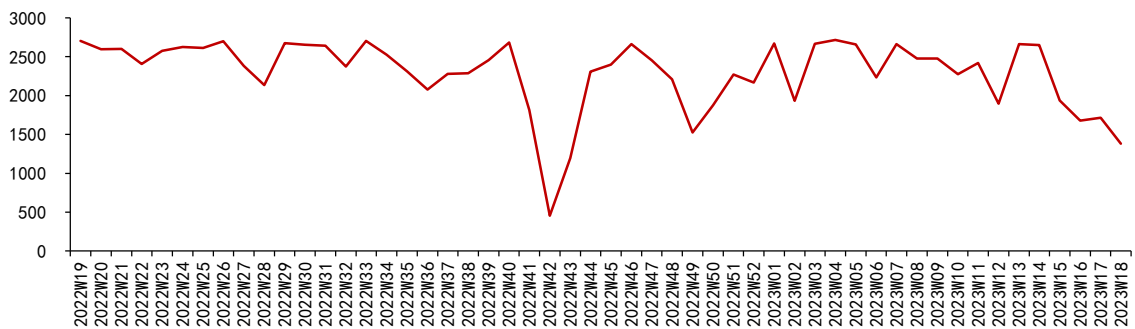
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 20: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



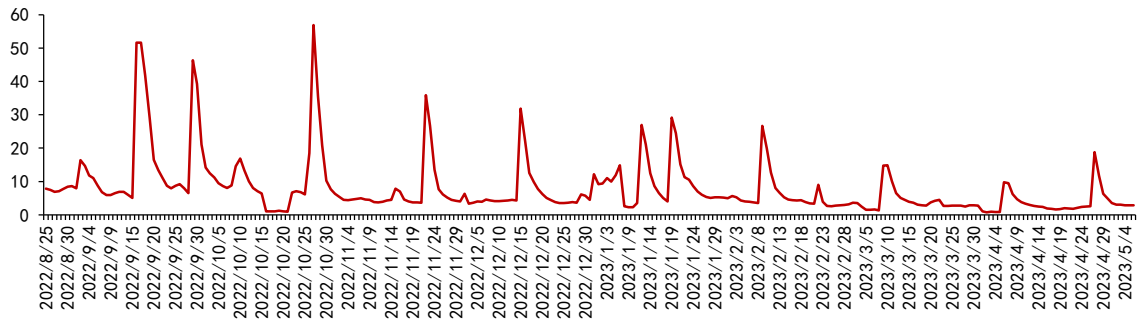
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



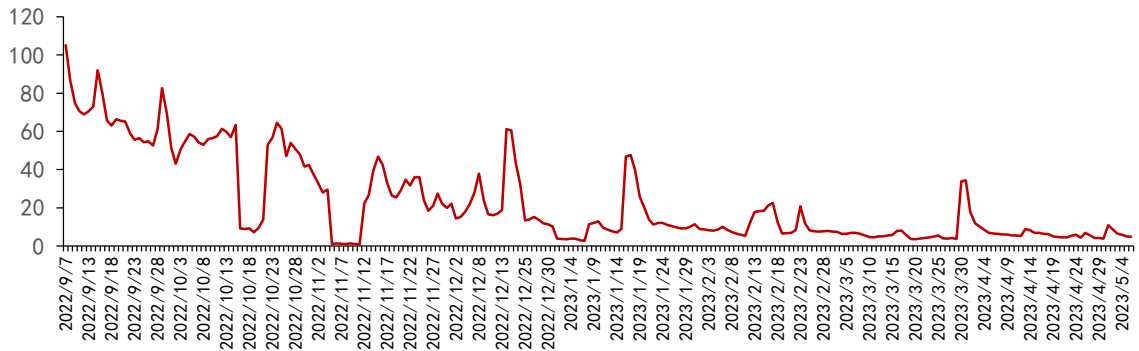
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

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: 5月7日中国IOS免费榜前十的游戏为《最后的原始人》、《蛋仔派对》、《王者荣耀》、《崩坏》、《和平精英》、《合金弹头》、《金铲铲之战》、《亮剑》、《开心消消乐®》、《超能世界》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.05.07)

中国											
中国香港											
中国台湾											
美国											
日本											
韩国											

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2023 年 5 月 7 日华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	凡人传说 (真实修真世界)	上海雷萤网络科技有限公司
2	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
3	源战役	上海雨玩网络科技有限公司
4	蜘蛛火柴人战争	北京奥德卓沃科技有限公司
5	山海经幻想录	广州君趣网络科技有限公司
6	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
7	乱斗小飞侠	广州声动网络科技有限公司
8	永恒岛	江苏七龙网络科技有限公司
9	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
10	戒灵传说	深圳真爱玩科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2023 年 5 月 7 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-领略多元的草原美景	深圳市创梦天地科技有限公司
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 5 月 7 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	蛋仔派对-登陆领彩虹币	杭州网易雷火科技有限公司
4	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
5	金铲铲之战	深圳市腾讯计算机系统有限公司
6	地铁跑酷	深圳市创梦天地科技有限公司
7	欢乐斗地主	深圳市腾讯计算机系统有限公司
8	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
9	开心消消乐	乐元素科技（北京）股份有限公司
10	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 10：2023 年 5 月 7 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	元气骑士	广州四三九九信息科技有限公司

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

上月（23.03.27-23.04.02）游戏大盘（App）数据跟踪如下：

表 11: 上月游戏大盘 (安卓) (23.03.27-23.04.02)

广告版位	创意形式	消耗占比	CTR	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: 上月游戏大盘 (IOS) (23.03.27-23.04.02)

广告版位	创意形式	消耗占比	CTR	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: 腾讯, 上海证券研究所

2.2.4 下周 (23.05.08-23.05.14) 手游开测表汇总如下:

表 13: 下周手游开测汇总表 (23.05.08-23.05.14)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
5.8	西游冒险	森灵齐进	卡牌	不删档内测	Android
5.8	艾塔纪元	哔哩哔哩游戏	角色扮演	删档内测	Android
5.9	猎码计划	猎码网络	卡牌	公测	Android
5.9	漂在江湖	多趣信息	角色扮演	不删档内测	Android
5.9	天天迷城	地线宝宝	卡牌	删档内测	Android
5.9	剑与翼	欢娱网络	角色扮演	删档内测	Android
5.9	阳光养猪场	猫扑网络	养成	删档内测	Android
5.9	遇见梦幻岛	盛天游戏	模拟	删档内测	Android
5.9	新星帝国	游熊科技	策略	公测	Android
5.9	塔王之王 2	行游信息	放置	删档内测	Android
5.9	玄中记	沧溟网络	角色扮演	公测	Android/iOS
5.9	僵尸风暴	FT Games	策略	公测	Android
5.9	盛唐烟雨	深圳爱游	养成	删档内测	Android
5.10	英杰传	智铭网络	战棋	公测	Android
5.10	守望勇士	创游信息	卡牌	不删档内测	Android
5.10	火炬之光: 无限	心动网络	ARPG	公测	TapTap/iOS
5.10	千古江湖梦	织梦坊	模拟	公测	Android/iOS
5.11	第七史诗	紫龙游戏	角色扮演	删档内测	Android/iOS
5.11	新不良人	侠义文化	角色扮演	公测	Android/iOS
5.11	斯露德	哔哩哔哩游戏	射击	删档内测	Android
5.11	西行纪 燃魂	慕远科技	角色扮演	删档内测	Android
5.11	星骸骑士	宇石网络	策略	删档内测	Android
5.11	天空之门	敢玩网络	角色扮演	删档内测	Android
5.12	无双斩	真爱玩科技	角色扮演	不删档内测	Android
5.12	糖果灾难	ACE 游戏社	策略	测试	TapTap
5.12	遗落迷途	跃玩科技	解谜	首发测试	Android
5.13	侏罗纪军团	九娱网络	策略	不删档内测	Android
5.13	乱世三国	卢米网络	卡牌	不删档内测	Android
5.13	塞勒特大陆	赤森网络	冒险	公测	Android

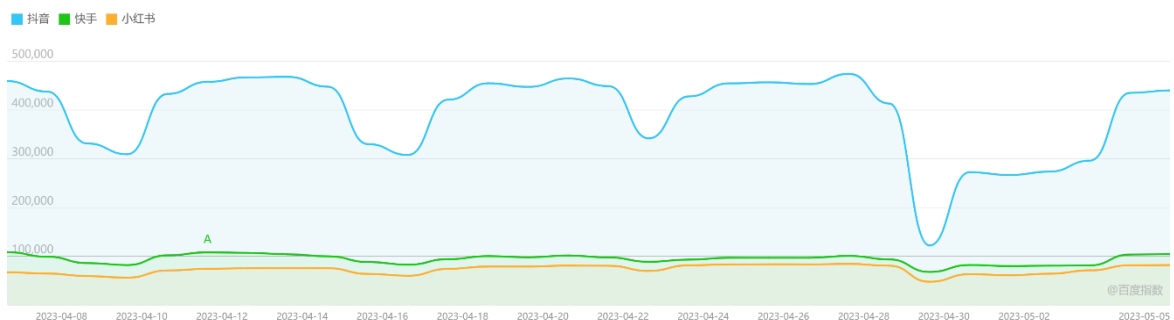
资料来源: 游戏茶馆, 上海证券研究所

2.3 互联网&营销

2.3.1 互联网平台流量趋势

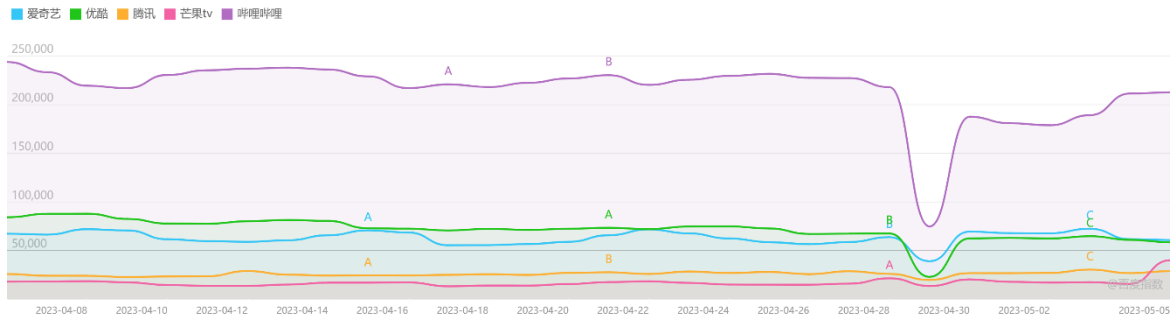
根据百度指数, 短视频平台走势本周呈现上升趋势, 中长视频平台流量本周趋于持平; 内容电商平台流量趋于持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



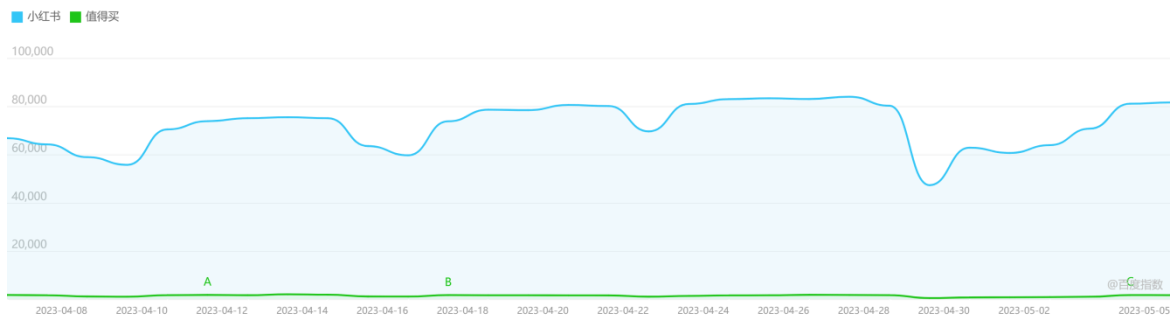
资料来源: 百度指数, 上海证券研究所

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

股票投资评级：	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
行业投资评级：	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。