

传媒

报告日期：2023年05月29日

5月游戏版号下发，Windows Copilot 重磅登场

——传媒行业周报(2023年第5月第5周)

投资要点

□ 上周行情回顾

板块行情：上周传媒指数下跌 2.97%，排名全板块 23/31，跑输沪深 300 指数 (-2.37%)、上证指数(-2.16%)、深证成指(-1.64%)与创业板指(-2.16%)。年初至今沪深 300 指数下跌 0.53%，传媒指数上涨 35.30%，跑赢沪深 300 指数 35.83pct。

个股行情：上周传媒板块股票上涨股票共 21 只，其中涨幅在 10% 以上的共有 2 只，紫天科技(+18.26%)、世纪天鸿(+11.91%)、天娱数科(+8.23%)、冰川网络(+7.67%)、吉比特(+6.39%)为涨幅前五。下跌的股票共 115 只，其中*ST 天润(-22.22%)、遥望科技(-13.33%)、中国出版(-12.05%)、三六五网(-11.96%)与天舟文化(-10.74%)为跌幅前五。

□ 上周数据跟踪

游戏：《凡人修仙传：人界篇》登上免费榜榜首 5 日，《仙逆永恒-大圣飞升》登上付费榜榜首 7 日，腾讯《王者荣耀》登上畅销榜榜首 7 日。

影视：截至 5 月 28 日，《人生路不熟》累计票房已破 10 亿，用时 29 天 18 时；《速度与激情 10》破 7 亿，用时 10 天 9 时 31 分。

互联网传媒：2023 年 4 月各短视频平台月活用户均有所提升，抖音、抖音极速版与快手月活用户分别提升至 76,474.6 万人、10,294.04 万人及 53,291.9 万人，达近 12 个月新高。各视频平台月活用户均有所提升，优酷月活用户进一步上升至 18,745.36 万人，达到新高。

□ 上周重要资讯

5月86款游戏版号下发。国家新闻出版署发布了《2023年5月份国产网络游戏审批信息》，距离上一次版号的下发(4月20日)间隔为一个月左右，本批次国产版号数量为86个，与4月发放的上一批次(86个)数量保持一致。

Windows Copilot 登场，ChatGPT 默认用必应搜索。5月24日凌晨举行的微软 Build 2023 大会上，微软宣布在 Windows 11 和 Edge 中新增了 CoPilot 体验，以及 OpenAI ChatGPT 的新 Bing AI 和 Copilot 插件。

ClearML 宣布推出面向 ChatGPT 等大语言模型的企业级安全平台 ClearGPT。ChatGPT 在企业场景化落地时会遭遇数据泄露、用户隐私等潜在安全风险。知名开源深度学习平台 ClearML 宣布推出了，面向 ChatGPT 等大语言模型的企业级安全平台 ClearGPT。ClearGPT 主要提供数据隐私、安全防护、IP 防泄露、业务合规、数据治理、数据加密、模型管理、反馈循环、访问控制等安全服务，并且支持端到端私有化部署无需将数据发送给第三方，可直接完成闭环管理。

□ 风险提示

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；数据要素相关政策落地速度不及预期；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

- 《3月传媒领涨全行业，AI 技术应用加速落地》 2023.04.08
- 《AIGC 市场热度保持活跃，ChatGPT 治理问题面临挑战》 2023.04.03
- 《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 广告营销	13
3.3 影视	13
3.4 数字媒体	14
3.5 出版	15
3.6 数据要素	15
3.7 互联网	16
3.8 AI	16
4 公司公告	18
5 风险提示	19

图表目录

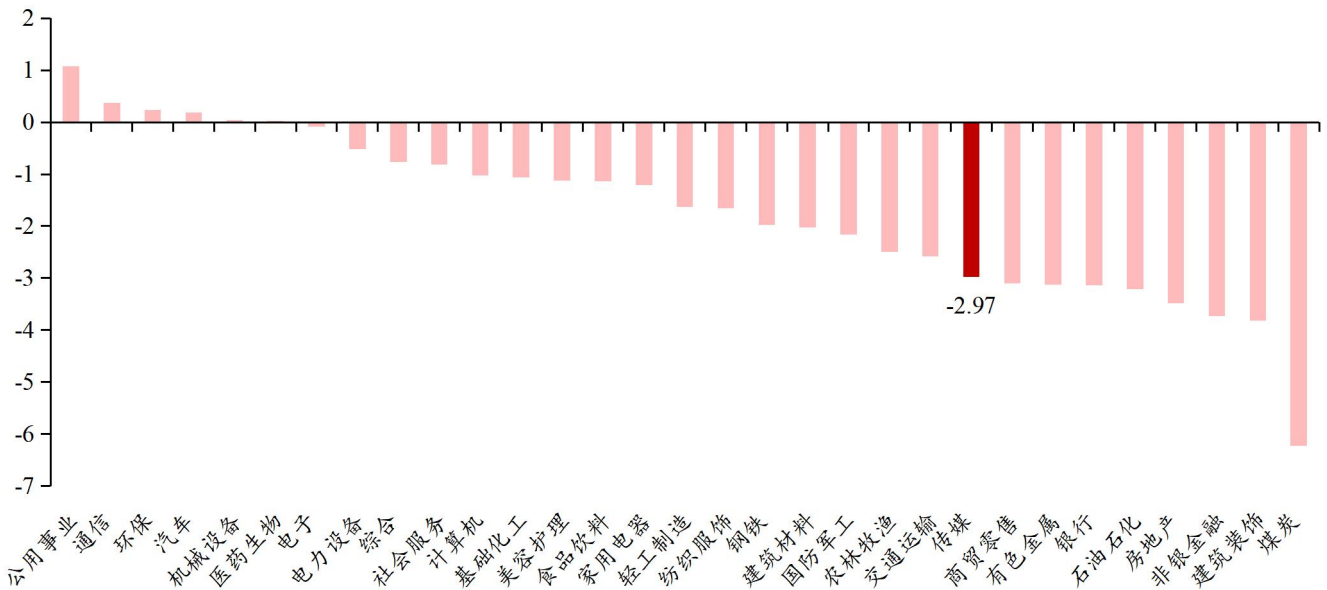
图 1: 申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.5.22-2023.5.26) (单位: %)	4
图 2: 过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.5.22-2023.5.26) (单位: 倍数)	4
图 3: 传媒各子版块涨跌幅情况(2023.5.22-2023.5.26)(单位: %)	5
图 4: 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.5.22-2023.5.26) (单位: 个)	5
图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.5.22-2023.5.28)	6
图 6: 近 7 日 iPhone 端游戏应用付费榜排名(2023.5.22-2023.5.28)	7
图 7: 近 7 日 iPhone 端游戏应用畅销榜排名(2023.5.22-2023.5.28)	7
图 8: 近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.5 -2023.4)(单位: 万人)	10
图 9: 近 12 个月视频平台 MAU 变化图(2022.5 -2023.4)(单位: 万人)	11
表 1: 传媒个股涨跌幅前五(2023.5.22-2023.5.26)	6
表 2: 上周国内电影票房统计表(2023.5.22-2023.5.28) (单位: 万元)	8
表 3: 上周国内电影行业关键数据(2023.5.22-2023.5.28)	8
表 4: 国内未来一周定档电影(2023.5.29-2023.6.4)	8
表 5: 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.5.22-2023.5.28)	9
表 6: 上周国内网剧播放市占排名情况变化(2023.5.22-2023.5.28)	10
表 7: 上周综艺正片播放市占率排名(2023.5.22-2023.5.28)	11
表 8: 上周当当网畅销书排名(2023.5.22-2023.5.28)	12
表 9: 上周重要公司公告(2023.5.22-2023.5.28)	18

1 上周行情回顾

1.1 板块表现

上周传媒指数下跌 2.97%，排名全板块 23/31，跑输沪深 300 指数(-2.37%)、上证指数(-2.16%)、深证成指(-1.64%)与创业板指(-2.16%)。年初至今沪深 300 指数下跌 0.53%，传媒指数上涨 35.30%，跑赢沪深 300 指数 35.83pct。

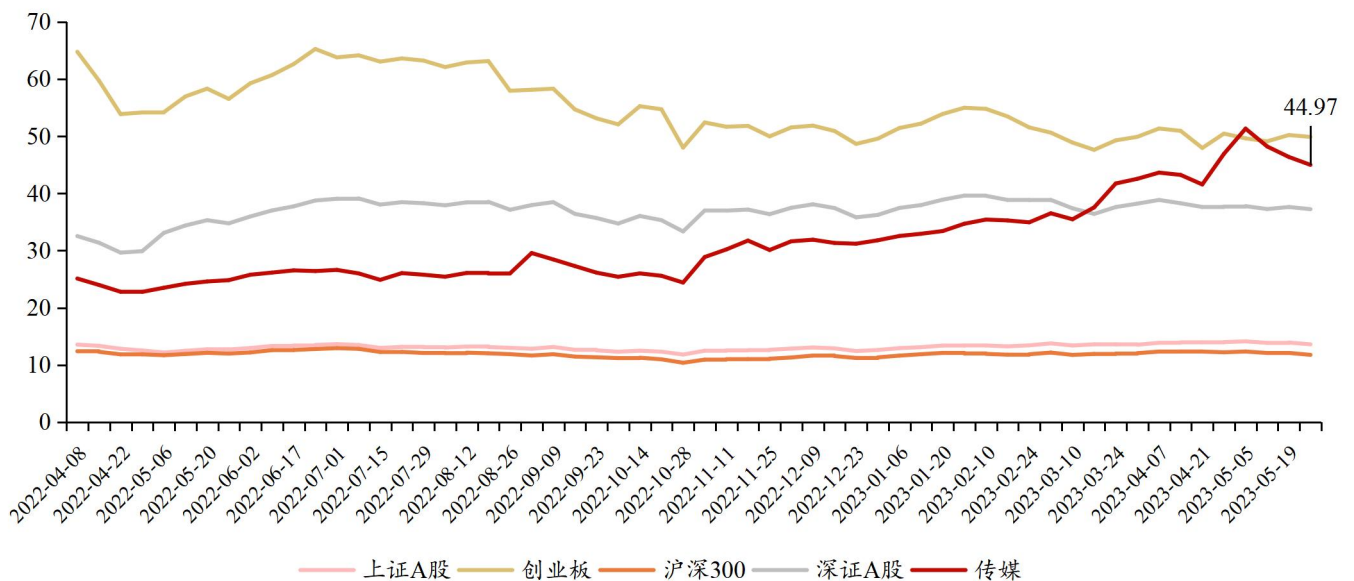
图 1：申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.5.22-2023.5.26) (单位：%)



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 下降至 44.97x，表明同期净利润的增长率大于股价涨幅。

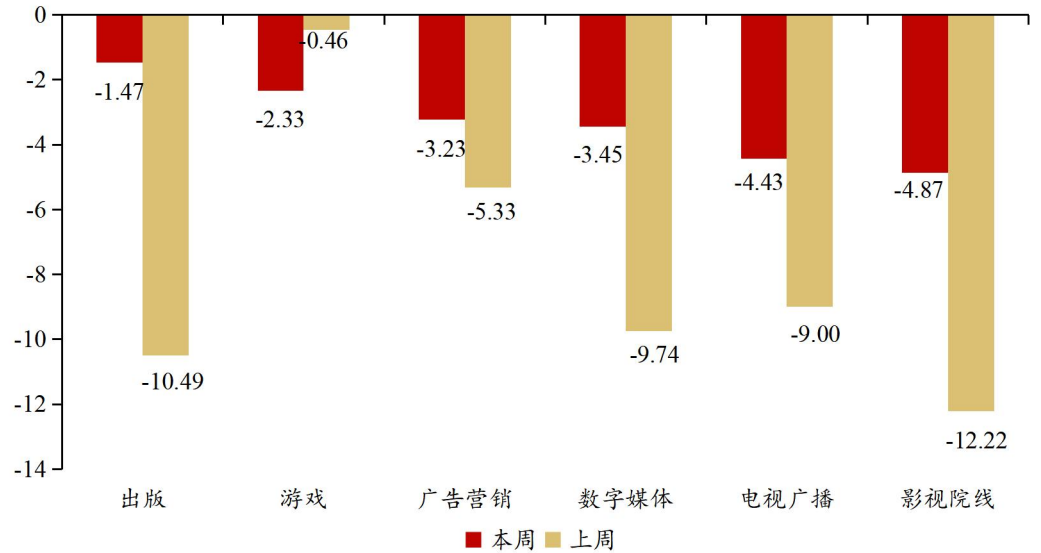
图 2：过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.5.22-2023.5.26) (单位：倍数)



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下跌。其中，出版板块跌幅最低，为 1.47%；游戏板块下跌 2.33%；广告营销板块下跌 3.23%；数字媒体板块下跌 3.45%；电视广播板块下跌 4.43%；影视院线板块下跌 4.87%。

图 3： 传媒各子版块涨跌幅情况(2023.5.22-2023.5.26)(单位：%)

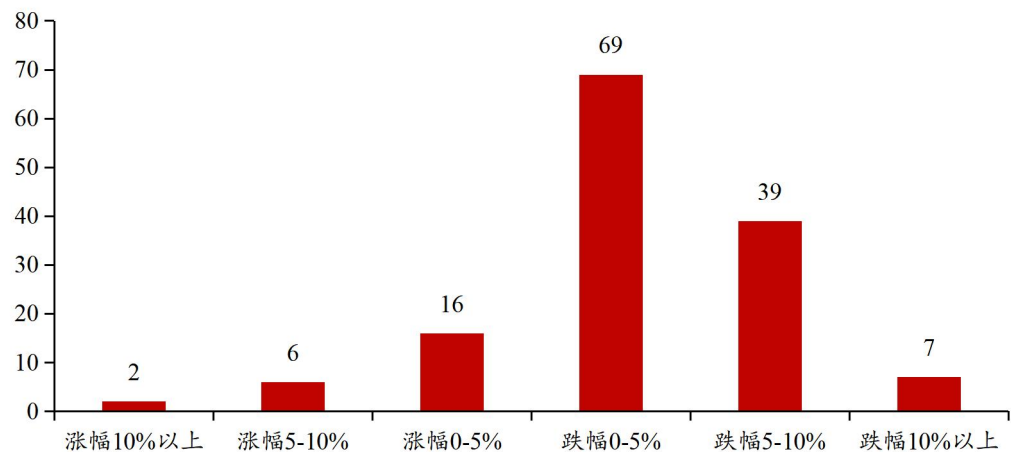


资料来源：Wind、浙商证券研究所

1.2 个股表现

按申万一级行业分类，上周传媒板块的 139 只个股中，共 21 只上涨，其中涨幅在 10% 以上的共有 2 只，紫天科技(+18.26%)、世纪天鸿(+11.91%)、天娱数科(+8.23%)、冰川网络(+7.67%)、吉比特(+6.39%)为涨幅前五。下跌的股票共 115 只，其中*ST 天润(-22.22%)、遥望科技(-13.33%)、中国出版(-12.05%)、三六五网(-11.96%)与天舟文化(-10.74%)为跌幅前五。我们认为 AI 对游戏的影响深入而广泛，目前仍在持续发酵中。

图 4： 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.5.22-2023.5.26) (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(2023.5.22-2023.5.26)

涨幅前五			跌幅前五		
300280.SZ	紫天科技	+18.26%	002113.SZ	*ST 天润	-22.22%
300654.SZ	世纪天鸿	+11.91%	002291.SZ	遥望科技	-13.33%
002354.SZ	天娱数科	+8.23%	601949.SH	中国出版	-12.05%
300533.SZ	冰川网络	+7.67%	300295.SZ	三六五网	-11.96%
603444.SH	吉比特	+6.39%	300148.SZ	天舟文化	-10.74%

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, 《凡人修仙传: 人界篇》于 5 月 24 日发布, 登顶 5 日。《遇见喵克斯》登顶 2 日。

付费游戏排行榜上, 《仙逆永恒-大圣飞升》登顶 7 日。《画中世界》于 5 月 26 日发布, 发布当日登上榜单第 3。

畅销游戏排行榜上, 《王者荣耀》登顶 7 日。

免费榜连续 7 日在榜的游戏: 《蛋仔派对》(网易)、《王者荣耀》(腾讯)、《和平精英》(腾讯)、《最后的原始人-史前生存记》、《金铲铲之战》(腾讯)、《开心消消乐》; 付费榜连续 7 日在榜的游戏: 《仙逆永恒-大圣飞升》、《山河侠客行-侠义柔情》、《暖雪》(bilibili 代理)、《泰拉瑞亚》、《重生细胞》(bilibili 代理)、《人类跌落梦境》; 畅销榜连续 7 日在榜的游戏: 《王者荣耀》(腾讯)、《和平精英》(腾讯)、《崩坏: 星穹铁道》(米哈游)。

图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.5.22-2023.5.28)

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
05.28	凡人修仙传	蛋仔派对	叫我大掌柜	王者荣耀	和平精英	熊猫爱旅行	金铲铲之战	最后的原始人	开心消消乐	云上大陆
05.27	凡人修仙传	蛋仔派对	王者荣耀	和平精英	最后的原始人	金铲铲之战	熊猫爱旅行	开心消消乐	英雄联盟手游	全民找茬 2
05.26	凡人修仙传	王者荣耀	蛋仔派对	最后的原始人	遇见喵克斯	金铲铲之战	开心消消乐	和平精英	全民找茬 2	英雄联盟手游
05.25	凡人修仙传	王者荣耀	遇见喵克斯	蛋仔派对	最后的原始人	开心消消乐	金铲铲之战	和平精英	火炬之光	全民找茬 2
05.24	凡人修仙传	遇见喵克斯	王者荣耀	蛋仔派对	最后的原始人	金铲铲之战	和平精英	方块爱消除	开心消消乐	火炬之光
05.23	遇见喵克斯	王者荣耀	蛋仔派对	最后的原始人	和平精英	金铲铲之战	开心消消乐	火炬之光	全民找茬 2	超能世界
05.22	遇见喵克斯	蛋仔派对	王者荣耀	和平精英	最后的原始人	金铲铲之战	全民找茬 2	镇魂街	超能世界	开心消消乐

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(2023.5.22-2023.5.28)

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
05.28	0	+1	-1	+2	0	+9	0	0	+5	-1
05.27	0	+1	-1	0	+4	0	+2	+2	+1	+3
05.26	0	0	新上榜	0	+2	0	+2	+1	+5	+2
05.25	0	0	+1	+4	+2	+1	+1	+1	+2	+1
05.24	0	0	0	0	0	0	0	+7	+1	+1
05.23	0	0	0	+1	+1	0	0	+2	+1	+1
05.22	0	0	0	0	0	0	0	+2	0	+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(2023.5.22-2023.5.28)

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
05.28	0	0	0	0	+2	0	+2	+1	+1	+2
05.27	0	0	0	+47	+13	+10	+2	+4	+1	+3
05.26	0	+17	+13	+2	+2	+3	+3	+3	+3	+4
05.25	0	0	0	+9	+1	+81	+2	+2	+31	+2
05.24	0	+11	+2	+1	+3	+2	+51	+2	+2	+2
05.23	0	0	0	0	+3	+3	0	+2	+4	0
05.22	0	0	0	0	+1	+1	0	0	0	0

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,《速度与激情10》连续7日保持单日票房第1,票房破6亿用时6天15时31分,破7亿用时10天9时31分。《人生路不熟》票房破10亿,用时29天18时。《刀剑神域进击篇:暮色黄昏》与《小美人鱼》于5月26日首映,首映当日票房分别位于榜单第2、第5。

表2: 上周国内电影票房统计表(2023.5.22-2023.5.28)(单位:万元)

	5月22日	5月23日	5月24日	5月25日	5月26日	5月27日	5月28日
总票房	5,446.88	4,552.54	4,157.10	3,921.43	6,940.48	12,793.84	9,723.07
单日票房第一	速度与激情10	速度与激情10	速度与激情10	速度与激情10	速度与激情10	速度与激情10	速度与激情10
票房	3,260.04	2,613.31	2,290.91	2,033.99	2,909.93	5,454.50	3,986.77
单日票房第二	人生路不熟	人生路不熟	人生路不熟	人生路不熟	刀剑神域进击篇:暮色黄昏(首映)	人生路不熟	人生路不熟
票房	812.22	735.22	712.61	691.79	1105.34	2,088.84	1,800.15
单日票房第三	银河护卫队3	银河护卫队3	银河护卫队3	银河护卫队3	人生路不熟	银河护卫队3	银河护卫队3
票房	566.89	499.21	467.89	439.30	874.50	1,587.98	1,259.82
单日票房第四	长空之王	长空之王	长空之王	长空之王	银河护卫队3	刀剑神域进击篇:暮色黄昏	长空之王
票房	259.04	253.02	255.30	311.54	600.99	1,027.87	644.60
单日票房第五	请别相信她	请别相信她	请别相信她	请别相信她	小美人鱼(首映)	小美人鱼	小美人鱼
票房	173.20	123.20	107.44	85.09	365.67	805.25	604.07

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(2023.5.22-2023.5.28)

	5月22日	5月23日	5月24日	5月25日	5月26日	5月27日	5月28日
总票房(万元)	5,446.9	4,552.5	4,157.1	3,921.4	6,940.5	12,793.8	9,723.1
新上映影片数(个)	0	0	0	1	14	1	0
人次(万人)	142.9	119.6	109.0	102.8	187.6	337.3	253.7
场次(万次)	32.7	32.4	32.2	32.1	35.1	38.6	37.0
上座率(%)	3.6	3.1	2.8	2.7	4.5	7.2	5.6
平均票价(元)	38.13	38.07	38.11	38.13	36.96	37.88	38.22

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(2023.5.29-2023.6.4)

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
5.29	一路幸福	纪录片	李谊、周婧、黄跃、王超	-
6.1	天空之城	奇幻/冒险/动画/家庭	宫崎骏	田中真弓、横泽启子、初井言荣等
	哆啦A梦:大雄与天空的理想乡	动画/冒险	堂山卓见	水田山葵、大原惠美、嘉数由美等
	巧虎奇幻舞台历险记	动画/儿童/冒险	河村友宏	李晔、罗玉婷、沈达威等
	神兜兜和奶爸	儿童	高雄杰	仝皓倍、仝晨熙

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
	功夫精灵	奇幻/儿童	解福印	梁小龙、杨永、樊嘉琪 等
	画布上的起跑线	纪录片	向一民	-
	生命底色	剧情	商小燕	李泽华、张文奇、潘子剑 等
	丝路传奇之十面埋伏	古装	-	-
6.2	蜘蛛侠：纵横宇宙	动画/动作/科幻	乔伊姆·多斯·桑托斯、坎普·鲍尔斯	沙梅克·摩尔、彭昱畅、海莉·斯坦菲尔德 等
	你猜我是不是英雄!	喜剧	张凯、杨沅翰	于洋、修睿 等
	煞面迷影	惊悚/恐怖/悬疑	张伟珣	侯旭、雷承昆、梁凯 等
6.3	乔治娅	剧情	-	乔治娅、王柠

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，优酷播出的《后浪》连续7日登上播放市占榜榜首。腾讯视频《平凡之路》连续7日位于榜单第2。优酷《甜小姐与冷先生》与芒果TV《温暖的甜蜜的》于5月25日VIP收官，收官当日分别位于榜单第4、第8。爱奇艺《熟年》于5月25日首播，首播当日登上榜单第9。爱奇艺《卧底警花》于5月28日VIP收官，收官当日位于榜单第5。

网剧方面，腾讯视频播放的《三分野》于5月22日首播，首播当日登上榜单第2，此后连续6日登上播放市占榜榜首。腾讯视频《妻子的新世界》于5月24日首播，首播当日登上榜单第6。芒果TV《请成为我的家人》于5月25日首播，次日登上榜单第8；优酷《锁爱三生》于5月26日首播，首播当日登上榜单第10。

表 5：上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.5.22-2023.5.28)

	5月22日	5月23日	5月24日	5月25日	5月26日	5月27日	5月28日
1	后浪 →	后浪 →	后浪 →	后浪 →	后浪 →	后浪 →	后浪 →
2	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →	平凡之路 →
3	甜小姐与冷先生 →	甜小姐与冷先生 →	卧底警花 ↑	卧底警花 →	卧底警花 →	熟年 ↑	熟年 →
4	卧底警花 →	卧底警花 →	甜小姐与冷先生 ↓	甜小姐与冷先生 →	甜小姐与冷先生 →	甜小姐与冷先生 →	甜小姐与冷先生 →
5	龙城 →	龙城 →	一代匠师 ↑	一代匠师 →	熟年 ↑	卧底警花 ↓	卧底警花 →
6	归路 ↑	一代匠师 ↑	龙城 ↓	龙城 →	一代匠师 ↓	一代匠师 →	一代匠师 →
7	温暖的甜蜜的 ↑	温暖的甜蜜的 →	温暖的甜蜜的 →	归路 ↑	龙城 ↓	龙城 →	归路 ↑
8	星落凝成糖 ↓	归路 ↓	归路 →	温暖的甜蜜的 ↓	归路 ↓	归路 →	星落凝成糖 ↑
9	人生之路 ↑	人生之路 →	人生之路 →	熟年(首播)	人生之路 ↑	星落凝成糖 ↑	龙城 ↓
10	无间 ↓	星落凝成糖 ↓	星落凝成糖 →	人生之路 ↓	星落凝成糖 ↑	人生之路 ↓	他是谁 ↑

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(2023.5.22-2023.5.28)

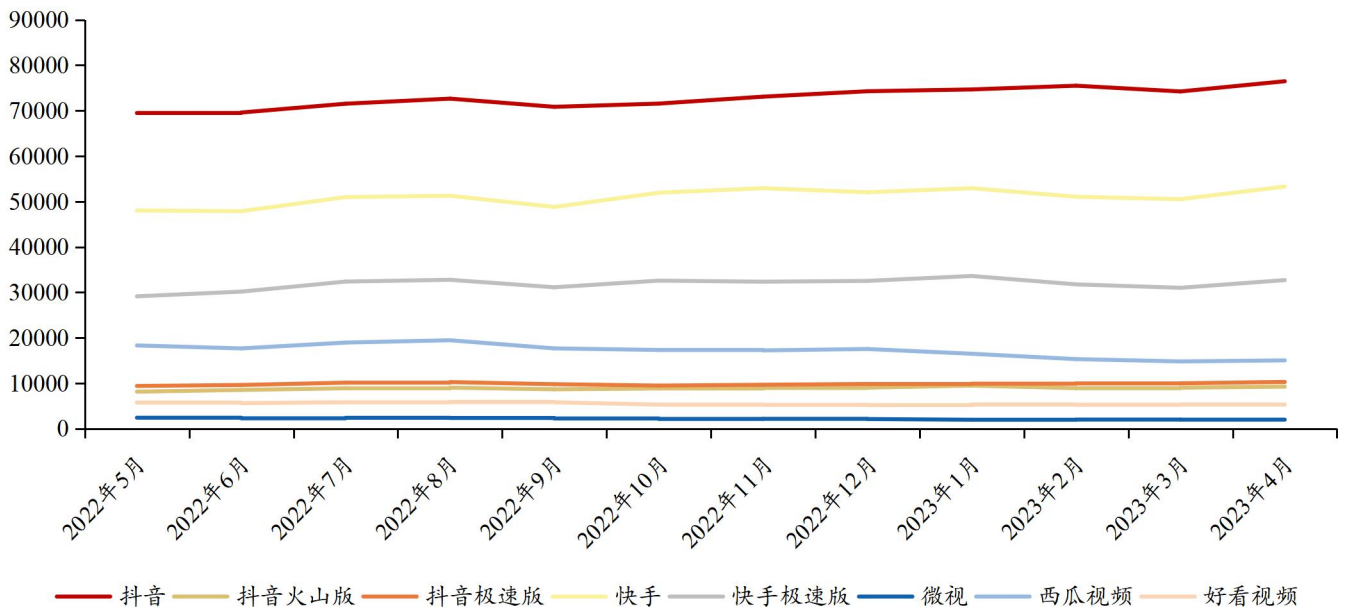
	5月22日	5月23日	5月24日	5月25日	5月26日	5月27日	5月28日
1	云襄传 →	三分野 ↑	三分野 →	三分野 →	三分野 →	三分野 →	三分野 →
2	三分野(首播)	护心 ↑	护心 →	护心 →	护心 →	护心 →	妻子的新世界 ↑
3	护心 ↓	云襄传 ↓	云襄传 →	云襄传 →	妻子的新世界 ↑	妻子的新世界 →	护心 ↓
4	长月烬明 ↓	长月烬明 →	长月烬明 →	妻子的新世界 ↑	云襄传 ↓	长月烬明 ↑	长月烬明 →
5	你给我的喜欢 ↓	你给我的喜欢 →	你给我的喜欢 →	长月烬明 ↓	长月烬明 →	云襄传 ↓	云襄传 →
6	外婆的新世界 ↓	外婆的新世界 →	妻子的新世界(首播)	你给我的喜欢 ↓	你给我的喜欢 →	你给我的喜欢 →	锁爱三生 ↑
7	正好遇见你 →	正好遇见你 →	外婆的新世界 ↓	正好遇见你 ↑	正好遇见你 →	锁爱三生 ↑	你给我的喜欢 ↓
8	漫长的季节 ↓	漫长的季节 →	正好遇见你 ↓	外婆的新世界 ↓	请成为我的家人 ↑	请成为我的家人 →	少年江湖 ↑
9	妻不可欺 ↑	妻不可欺 →	妻不可欺 →	妻不可欺 →	妻不可欺 →	正好遇见你 ↓	请成为我的家人 ↓
10	结婚吗?好的 ↑	结婚吗?好的 →	漫长的季节 ↓	漫长的季节 →	锁爱三生(首播)	漫长的季节 ↑	正好遇见你 ↓

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4月各短视频平台月活用户均有所提升。其中, 抖音、抖音极速版与快手月活用户分别提升至76,474.6万人、10,294.04万人与53,291.9万人, 均达到近12个月新高。

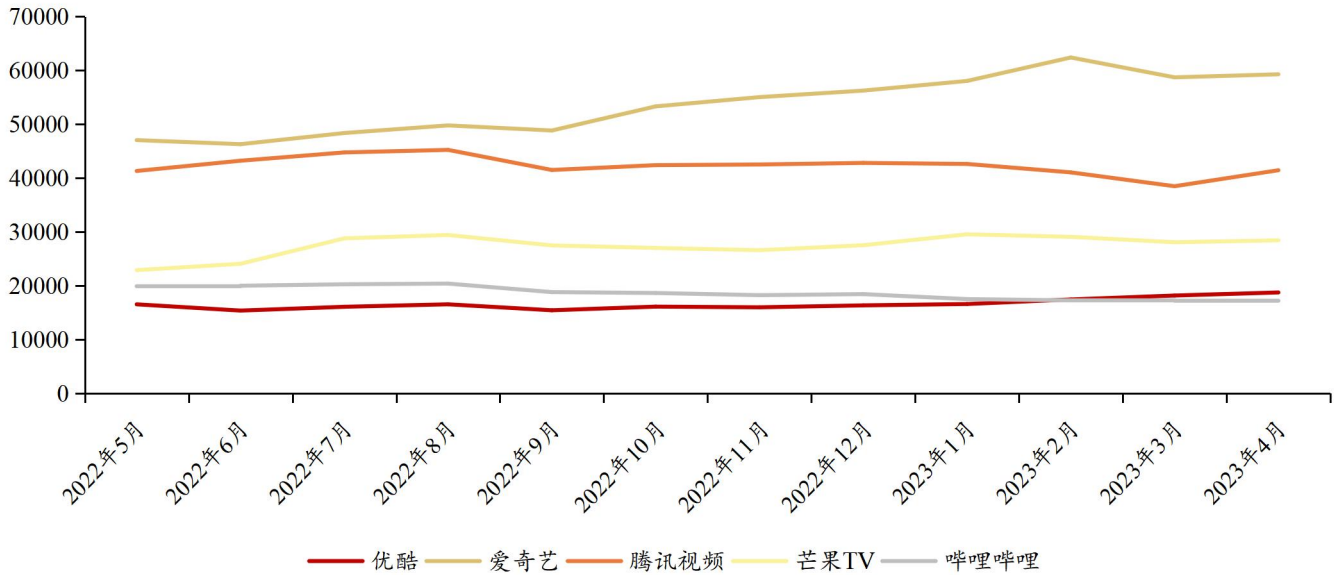
图 8: 近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.5-2023.4)(单位: 万人)



资料来源: 易观千帆、浙商证券研究所

根据易观千帆，2023年4月各视频平台月活用户均有所提升。优酷月活用户进一步上升至18,745.36万人，达到新高。腾讯视频与哔哩哔哩月活用户在持续3个月下降后首次迎来回调，分别提升至41,455.11万人与17,294.92万人。

图9：近12个月视频平台 MAU 变化图(2022.5-2023.4)(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，爱奇艺网络综艺《中国说唱巅峰对决 2023》登顶5日，芒果TV《乘风2023》与优酷、爱奇艺、腾讯视频多平台播出的《奔跑吧 第七季》各登顶1日。

表7：上周综艺正片播放市占率排名(2023.5.22-2023.5.28)

	5月22日	5月23日	5月24日	5月25日	5月26日	5月27日	5月28日
1	中国说唱巅峰对决 2023	中国说唱巅峰对决 2023	中国说唱巅峰对决 2023	中国说唱巅峰对决 2023	乘风2023	奔跑吧 第七季	中国说唱巅峰对决 2023
2	乘风2023	乘风2023	乘风2023	青年π计划	中国说唱巅峰对决 2023	乘风2023	乘风2023
3	萌探探案案 第三季	奔跑吧 第七季	萌探探案案 第三季	乘风2023	奔跑吧 第七季	萌探探案案 第三季	奔跑吧 第七季
4	奔跑吧 第七季	萌探探案案 第三季	奔跑吧 第七季	萌探探案案 第三季	萌探探案案 第三季	中国说唱巅峰对决 2023	萌探探案案 第三季
5	向往的生活 第七季	向往的生活 第七季	来活了兄弟	奔跑吧 第七季	青年π计划	向往的生活 第七季	声生不息·宝岛季

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，卢思浩的治愈随笔《你也走了很远的路吧》排名第1；曹文轩的儿童文学著作《青铜葵花》排名第2；史铁生的文学作品《我与地坛》排名第3。

表 8： 上周当当网畅销书排名(2023.5.22-2023.5.28)

	书名	出版时间	作者	出版社
1	你也走了很远的路吧	2022.09.26	卢思浩	湖南文艺出版社
2	青铜葵花	2015.03.01	曹文轩	天天出版社有限责任公司
3	我与地坛	2011.06.01	史铁生	人民文学出版社
4	被讨厌的勇气	2020.03.05	岸见一郎、古贺史健	机械工业出版社
5	蛤蟆先生去看心理医生	2020.07.01	罗伯特·戴博德	天津人民出版社
6	一读就上瘾的中国史	2020.11.01	温伯陵	台海出版社
7	带壳的牡蛎是大人的心脏	2022.09.01	拟泥 nini	北京联合出版有限公司
8	长安的荔枝	2022.10.31	马伯庸	湖南文艺出版社
9	病隙碎笔	2021.11.01	史铁生	湖南文艺出版社
10	法治的细节	2021.11.01	罗翔	云南人民出版社

资料来源：当当网、浙商证券研究所

3 行业要闻

3.1 游戏

又有版号来了：86 个，腾讯网易莉莉丝拿到，近 3 个月已顶去年半年

国家新闻出版署发布了《2023 年 5 月份国产网络游戏审批信息》，距离上一次版号的下发(4 月 20 日)间隔为一个月左右,本批次国产版号数量为 86 个,与 4 月发放的上一批次(86 个)数量保持一致。(手游那点事)

杭州市专门拨款支持动漫游戏产业，《黑神话：悟空》《战意》等多个游戏项目获支持

中国国际动漫节官方账号近日发布公告，称 2022 年度杭州市动漫游戏产业支持资金已于 2023 年第一季度全部拨付到位。共有 173 个项目获资金支持，根据此前公开的政策信息，杭州市政府每年会划拨 1 亿元资金用于该补助工作。据此粗略估算，平均每个入选项目将可获得 50 多万元的资金支持。(游戏新知)

阿里旗下游戏被判赔偿网易 5000 万：《三国志·战略版》构成著作权侵权

网易旗下游戏《率土之滨》和阿里灵犀互娱旗下《三国志·战略版》23 日先后在微博上发表声明，公开两款游戏著作权诉讼一审结果。广州互联网法院判决认为，《三国志·战略版》系对《率土之滨》的改编，《三国志·战略版》需修改侵权内容，并向网易赔偿 5000 万元。(36 氪)

B 站前游戏业务负责人张峰已离职

前 B 站副总裁、游戏业务负责人张峰已于 2022 年底前离开 B 站，至今暂无最新履职信息。2022 年 11 月，B 站曾在内部邮件中称“张峰调任其他岗位，CEO 陈睿将全权接管 B 站游戏业务”。(36 氪)

灵犀互娱 MMORPG《森之国度》开测，登顶 TapTap 预约榜

5 月 25 日，灵犀互娱的 MMORPG 新作《森之国度》在 TapTap 开启了预约界面，登顶了安卓预约榜，目前预约人数过万，TapTap 评分 8.8 分。TapTap 页面上提及了 MMORPG 玩法的几点关键要素，比如水彩式的画风、角色的生活技能、交易系统等等。本次测试中，游戏新增了猫灵系统，加入了生活职业和家园系统，并解锁了 PVP 玩法「海岛远征」，MMORPG 的玩法框架还在逐渐完善中。(游戏新知)

英国否决微软收暴雪 微软起诉

当地时间 5 月 26 日，英国竞争上诉仲裁法庭公布微软的申诉书，其中微软称，英国竞争及市场管理局(CMA)误判了微软在云游戏服务中的地位，拒绝了微软建议的补救措施，因此，微软要求完全推翻 CMA 的判决，并赔偿申诉的费用。CMA 于 4 月 26 日公告称，将阻止微软收购游戏公司动视暴雪。CMA 认为该收购若达成，将改变云平台游戏市场的未来，不利于创新，并减少英国游戏玩家的选择。(财新网)

5 月 29 日—6 月 4 日共有 21 款游戏开测

5 月 29 日—6 月 4 日共有 21 款游戏开测，较上周减少 7 款。其中包括腾讯游戏《七人传奇：光与暗之交战》、雷霆游戏《这个地下城有点怪》、四三九九《三水潺》。(GameRes 游资网)

3.2 广告营销

6 月 30 日后微信公众号中的商业合作营销内容需通过腾讯官方广告平台发布

5 月 24 日，微信公众平台官方称，为进一步落实《互联网广告管理办法》，公众号运营者与第三方以商业合作形式推销商品或者服务，在 2023 年 6 月 30 日之后应通过腾讯官方广告平台进行发布。据了解，抖音、小红书等平台已完成营销内容在官方平台的统一管理。对此，中国广告协会会长张国华表示，中广协对于各广告平台主动落实新规、推动规范管理商业内容的举措表示支持，未来将携手各方进一步促进数字平台广告合规发展。(36 氪)

3.3 影视

8 部电影定档端午档

据猫眼专业版上映日历显示，截止当前共有 8 部电影定档端午档，分别为《我爱你！》《绝地追击》《别叫我“赌神”》《消失的她》《疯狂小世界》《飞兔大联盟》《凯利和超级可乐》《巧儿》(重映)。(猫眼研究院)

《长空之王》票房破 8 亿，《速度与激情 10》票房破 7 亿

根据猫眼专业版数据，电影《长空之王》上映 30 天，总票房破 8 亿，累计 1906.5 万人观影。电影《速度与激情 10》上映 11 天，总票房破 7 亿，累计 1856.4 万人观影。(猫眼研究院)

3.4 数字媒体

微信刷掌支付正式发布

微信刷掌支付正式发布，用户目前可以在刷脸设备上进行刷掌操作。使用刷掌支付功能需要先在设备绑定个人微信账号，录入手掌纹样。消费时，将手掌对准支付设备的扫描区，确认后即可完成支付。(界面新闻)

Meta 被欧盟重罚 13 亿美元，因为非法向美国转移用户数据

因涉嫌将大量欧盟国家用户的个人数据传输至美国，脸书母公司 Meta 将被罚款约 13 亿美元(折合人民币约 91 亿元)。(新民晚报)

爱奇艺奇遇回应将裁员 50%，3000 万元用户返现无法到账

爱奇艺奇遇回应新浪科技称，关于 3000 万元用户返现无法到账问题，奇遇打卡返款活动自 1 月持续按批次正常返款至今。近期在数据核查过程中，发现了严重作弊行为，内部需核实排查以保护合规用户的合法权益。核实排查后，确保合规打卡用户正常获得返款。对于爱奇艺奇遇 CEO 熊文和 COO 孙峰即将离开并将裁员 50% 等不实信息，已经严重影响企业及高管形象，公司法务部门已介入处理。(36 氪)

消息称 Meta 启动最后一轮裁员，约 6000 人受影响

据报道，知情人士 5 月 24 日称，Facebook 母公司 Meta 已启动最后一轮裁员，预计将有约 6000 人受影响。去年 11 月，Meta 宣布了第一轮大规模裁员，约有 11000 多名员工受影响，约占其员工总数的约 13%。今年 3 月，Meta CEO 马克·扎克伯格(Mark Zuckerberg)又宣布了第二轮大规模裁员，将再次裁减约 10000 名员工。而此次裁员是 3 月份宣布的第二轮裁员计划的一部分。扎克伯格当时表示，第二轮裁员将分三次进行，最终将在 5 月底之前完成。随后，Meta 已对技术部门裁员约 4000 人。而这一次，Meta 预计将裁员 6000 人。(36 氪)

爱奇艺正探索二次上市

据报道，百度旗下爱奇艺正再次探索在香港进行二次上市，该公司有望扭转多年来的亏损局面。爱奇艺 CEO 龚宇表示，公司渴望吸引新投资者加入，从而为更多原创节目提供资金，并加大了 AI 使用力度以吸引腾讯及优酷等竞争对手的观众。(36 氪)

微博：一季度营收 4.138 亿美元，净利润达到 1.005 亿美元

36 氪获悉，微博发布 2023 年第一季度财报。财报显示，一季度营收 4.138 亿美元，同

比下滑 15%。本季度微博非广告收入达到 5850 万美元，约合人民币 4.01 亿元，剔除汇率因素，同比增长 10%。一季度因春节档电影、《狂飙》《三体》等电视剧的热点效应，以及文娱市场趋势的向好，季日均文娱领域流量和互动用户规模较去年同期增长两位数，在二季度仍保持增长趋势。另据财报显示，一季度，美国通用会计准则下净利润达到 1.005 亿美元，市场预期 GAAP 净利润 7055 万美元，上年同期净亏损 6750 万美元。用户方面，截至一季度末，微博月活跃用户达到 5.93 亿，同比净增 1100 万，日活跃用户达到 2.55 亿，同比净增 300 万，一季度微博的月活跃用户中来自移动端的比例达到了 95%。(36 氪)

第二十八届上海电视节白玉兰奖入围名单公布

第 28 届上海电视节白玉兰奖入围名单公布，《超越》《大决战》等 22 部作品入围最佳电视剧提名名单，各大奖项将于 6 月 23 日晚举行的白玉兰绽放颁奖典礼上揭晓。(上海电视节)

3.5 出版

《时代》周刊将取消付费墙，回到免费阅读

美国三大时事周刊之一的《时代》周刊日前宣布，从今年 6 月 1 日起，将取消付费墙，届时世界各地的读者可以通过时代周刊官网免费获取数字新闻，但其纸质杂志仍需付费购买，此外，纸质杂志的数字版本仍通过 Kindle 和 Apple News、App Store 等渠道出售。(全媒派)

3.6 数据要素

每日互动联合绍兴高速交警、温州高速交警和浙江高信发布“高速障碍物预警系统”

在 2023 数据安全发展大会上，每日互动和绍兴高速交警、温州高速交警和浙江高信联合发布了高速障碍物预警系统，主要用于保障高速交通的畅通与安全。(每日互动)

《湖北省数字经济促进办法》发布，支持数字企业发展壮大

《湖北省数字经济促进办法》(简称“办法”)已经 2023 年 3 月 2 日省人民政府第 6 次常务会议审议通过。为推动数据要素资源高效流通使用，打造全国数字经济发展高地，办法自 2023 年 7 月 1 日起施行。办法主要围绕数字基础设施建设、数字产业化、产业数字化、数据资源开发利用保护、数字技术创新等层面部署数字经济促进任务。其提出的诸多实施办法职责明确、覆盖面广，释放出强烈的数字经济利好信号。(数据要素社)

人民数据正式发布中国首部《中国数据产权制度蓝皮书》

5 月 27 日，中国首部《中国数据产权制度蓝皮书》在 2023 数博会分论坛“数据场景应用创新大赛颁奖暨数据流通交易高峰论坛”上正式发布。2022 年我国数据产量达 8.1ZB，同比增长 22.7%，全球占比达 10.5%，位居世界第二。(人民网舆情数据中心)

《数据价值化与数据要素市场发展报告》在 2023 数博会上发布

5月27日，在2023中国国际大数据产业博览会“数据要素流通与价值化”论坛上，中国信息通信研究院教立总工程师发布了《数据价值化与数据要素市场发展报告》，《报告》聚焦数据资源化、资产化、资本化，发布我国数据要素发展情况，针对数据确权和数据定价，给出解决和发展路径的政策建议。《报告》显示，2021年我国第一产业数据的经济贡献度为0.07%，第二产业0.16%、第三产业1.07%，数据驱动经济发展的能力初步显现。(数据要素社)

3.7 互联网

国家互联网信息办公室：育壮大工业互联网、区块链、人工智能等数字产业

据中国网信网5月23日报道，国家互联网信息办公室发布《数字中国发展报告(2022年)》，展望2023年数字中国发展工作。其中提出，全面赋能经济社会发展。做强做优做大数字经济。培育壮大工业互联网、区块链、人工智能等数字产业，打造具有国际竞争力的数字产业集群。加快传统产业数字化转型，积极发展智慧农业，深入实施智能制造工程，大力推进工业数字化转型，持续深化金融、贸易、教育、医疗、交通、能源等领域数字技术创新应用。(巴比特资讯)

3.8 AI

Gartner：约26%中国用户已着手于生成式AI

据《科创板日报》5月23日报道，根据市场调查机构Gartner报告显示，约26%中国用户已着手对生成式AI技术的部署。该调查结果还显示，在中国有6%的用户已经成功部署了与生成式AI相关的技术，有26%的用户正在积极试点生成式AI技术，另有24%左右的中国用户表示将在未来0-6个月内部署生成式AI相关的应用或技术。相比之下，东南亚和中东地区则为3%，中国用户相对而言走在比较前面。(巴比特资讯)

和AI网聊10分钟被骗430万

据包头警方发布，一公司老板接到朋友的微信视频电话，由于长相和声音确认都是“本人”，他丝毫没有怀疑就把钱打了过去。结果一问朋友，对方根本不知道此事。这人才知道，原来诈骗者DeepFake了他朋友的面部和声音。而在这起案件背后，核心涉及了AI换脸以及语音合成这两个技术。大众所熟知的AI换脸方面，现在即便一张2D照片，就能让口型动起来。据此前新华每日电讯消息，合成一个动态视频，成本也仅在2元至10元。当时涉案嫌疑人表示：“客户”往往是成百上千购买，牟利空间巨大。至于面向更精准、更实时的大型直播平台，视频实时换脸的全套模型购买价格在3.5万元，而且不存在延迟、也不会有bug。至于像语音合成方面，技术效果也是越来越逼真，新模型和开源项目涌现。(量子位)

Windows Copilot登场，ChatGPT默认用必应搜索

5月24日凌晨举行的微软Build 2023大会上，微软宣布在Windows 11和Edge中新增了CoPilot体验，以及OpenAI ChatGPT的新Bing AI和Copilot插件。(机器之心)

小米集团：4月正式组建了AI实验室大模型团队，不会像Open AI一样做通用大模型

小米集团发布公告称，4月正式组建了AI实验室大模型团队，目前AI领域相关人员超1200人；将不断挖掘AI相关的用户场景，发挥自身技术优势，并以开放的态度与合作伙伴开拓更多机会。在小米财报发布后的电话会议中，小米总裁卢伟冰表示，会积极拥抱大模型，但不会像Open AI一样做通用大模型，而是会深度和业务结合协同，利用AI技术提升内部效率。今年4月，小米正式组建AI实验室大模型团队。目前小米AI领域相关研发人员超1200人。(36氪)

李彦宏：10年后全世界有50%的工作会是提示词工程

5月26日消息，百度创始人、董事长兼CEO李彦宏在2023中关村论坛发表演讲称，他认为这是一个以大模型为核心的人工智能新时代，大模型改变了人工智能，大模型即将改变世界。李彦宏认为，大模型重新定义了人机交互，自然语言人机交互会带来提示词革命；大模型会重新定义营销和客服；大模型会催生AI原生应用。李彦宏表态称，百度要做第一个把全部产品重做一遍的公司，不是整合也不是接入，是重做。他还提到了人工智能技术在飞速发展过程中，可能会出现对人类不利的方向，需要防止失控。(界面新闻)

美团王兴：正研究和开发基础模型以及应用，对外部技术合作和投资机会持开放态度

36氪获悉，在美团财报电话会上，美团管理层就行业热点AI话题发表了观点。王兴认为，从长远来看，AI可能会对社会各方面产生根本性的影响，美团同样持积极探索态度，以期建设自身的AI能力并将其应用到业务场景中。对于外界普遍关注的大模型研发进程，王兴称现正研究和开发基础模型以及应用，并表示，对外部技术合作和投资机会持开放态度，如果取得相关进展，将很高兴跟市场同步。(36氪)

英伟达AI智能体接入GPT-4，完胜AutoGPT！自主写代码独霸我的世界，无需人类插手

英伟达首席科学家Jim Fan等人把GPT-4整进了我的世界(Minecraft)——提出了一个全新的AI智能体Voyager。Voyager是第一个由LLM驱动、可以终身学习的具身智能体。它可以利用GPT-4不停地探索世界，开发越来越复杂的技能，并始终能在没有人工干预的情况下进行新的发现。在发现新物品、解锁Minecraft技术树、穿越多样化地形，以及将其学习到的技能库应用于新生成世界中的未知任务方面，Voyager表现出了优越的性能。(新智元)

阿里达摩院：GPT-4替代年薪60万的数据分析师只要几千块，论文已发

阿里达摩院与新加坡南洋理工大学联合发布新论文：GPT-4的表现，在大多数指标上能与一位6年工作经验的人类相当，正确性低于人类，但复杂性和一致性指标高于人类，替代初级数据分析师的成本只有0.71%，换成高级数据分析师则是0.45%。(量子位)

面壁智能开源CPM-Bee并发布“露卡”，开启AI生命征程

5月27日，面壁智能联合知乎在“2023中国国际大数据产业博览会”上发布了最新的大语言模型成果。发布会上，面壁智能开源自研模型CPM-Bee 10B，并推出对话类模型产品“露卡”。(面壁智能)

清华大学 TSAIL 团队提出文生 3D 新算法 ProlificDreamer

清华大学朱军团队文生 3D 新算法 ProlificDreamer, 在无需任何 3D 数据的前提下能够生成超高质量的 3D 内容。ProlificDreamer 算法为文生 3D 领域带来重大进展。例如, 利用 ProlificDreamer, 输入文本“一个菠萝”, 就能生成非常逼真且高清的 3D 菠萝。(机械之心)

ClearML 宣布推出面向 ChatGPT 等大语言模型的企业级安全平台 ClearGPT

ChatGPT 在企业场景化落地时会遭遇数据泄露、用户隐私等潜在安全风险。知名开源深度学习平台 ClearML 宣布推出了, 面向 ChatGPT 等大语言模型的企业级安全平台 ClearGPT。ClearGPT 主要提供数据隐私、安全防护、IP 防泄露、业务合规、数据治理、数据加密、模型管理、反馈循环、访问控制等安全服务, 并且支持端到端私有化部署无需将数据发送给第三方, 可直接完成闭环管理。(AIGC 开放社区)

4 公司公告

表 9: 上周重要公司公告(2023.5.22-2023.5.28)

公司名称	日期	公告内容
新媒股份	2023/5/22	权益分派: 以总股本 2.29 亿股为分配基数, 向全体股东每 10 股派现金红利 13.60 元。
龙版传媒	2023/5/22	子公司增资: 使用募集资金 0.48 亿元向全资子公司黑龙江省新华印务集团有限公司进行增资以实施“印刷设备升级改造”募投项目。
读客文化	2023/5/23	股东减持: 读客文化股份有限公司董事、高级管理人员朱筱筱女士持有公司股份 16,095,525 股, 占公司总股本比例 4.02%, 计划以大宗交易方式减持公司股份不超过 4,023,881 股, 占公司总股本比例 1.01%。减持将于本公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内进行。
三人行	2023/5/24	解除限售: 4 名股东持有的公司 0.56 亿限售股(占公司股本的 55.30%)将于 2023 年 5 月 30 日起上市流通。
电声股份	2023/5/24	股东减持: 华侨银行及利安资本减持期满, 共减持公司股份 830 万股, 占公司股份比例 1.96%。
慈文传媒	2023/5/24	股份减持: 持股 5%以上股东马中骏计划减持股份不超过 0.12 亿股, 占公司股份比例 2.48%。
读客文化	2023/5/25	权益分派: 公司 2022 年度利润分配方案为: 以公司总股本 40,030.94 万股为基数, 向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.08 元(含税), 共分配现金股利 43,233,415.20 元(含税)。
蓝色光标	2023/5/25	股份注销: 公司拟注销存放于公司回购专用账户的 3,499,100 股未能使用完毕且即将到期的回购股份。本次注销完成后, 公司总股本将由 2,491,037,834 股减少为 2,487,538,734 股。
天地在线	2023/5/26	权益分派: 2022 年年度利润分配方案为: 以总股本 126,753,200 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元(含税)。同时以资本公积转增股本, 每 10 股转增 4 股, 共计转增 50,701,280 股, 转增股本后公司总股本增加至 177,454,480 股。
恺英网络	2023/5/26	收购子公司股权: 公司拟使用 5.70 亿元自有资金购买金丹良先生、陈忠良先生持有的浙江盛和 29% 股权。收购前公司持股 71%, 为公司控股子公司。收购后持股 100%。
迅游科技	2023/5/26	股东减持: 公司原持股 5%以上股东章建伟拟减持公司股份数量不超过(含)2,032,049 股(占公司当时总股本的 1%)。截至 2023 年 5 月 25 日已通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 1,021,779 股, 本次股份减持计划减持数量已过半。

公司名称	日期	公告内容
值得买	2023/5/27	资金投向：公司全资子公司知港科技拟在中关村丰台园投资建设“值得买数字产业示范基地”，拟投资计划总金额不超过人民币7亿元，资金来源为自有资金或自筹资金。
三人行	2023/5/27	股权激励：公司向公司部分董事、中层管理人员及业务骨干44人授予限制性股票数量47.8万股，占公司股本总额的0.47%。
电广传媒	2023/5/27	收购兼并：公司拟受让董事、副总经理申波所持有的韵洪传播3.72%的股权，交易价格按照该部分股权以2022年12月31日作为定价基准日的评估值为基础，确定为680万元。
中广天择	2023/5/28	利润分配：中广天择发布2022年年度权益分配实施方案。以总股本13,000.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.50元，合计派发现金红利人民币1,950.00万元，占同期归母净利润的比例为123.9%，不送红股，不进行资本公积转增股本。股权登记日为6月1日。
*ST美盛	2023/5/28	交易异动：美盛文化创意股份有限公司股票交易价格于2023年5月24日、5月25日、5月26日连续三个交易日内收盘价跌幅偏离值累计达到13.91%。公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

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>