



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

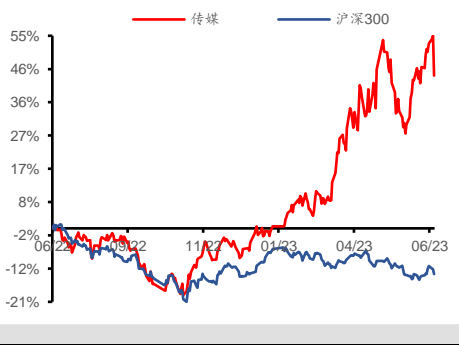
2023W25 周数据跟踪

——互联网传媒行业周数据（20230619-20230625）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2023年06月26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：腾讯云打造行业大模型精选商店，放大垂类模型竞争优势》

——2023年06月25日

《2023W24 周数据跟踪》

——2023年06月21日

《周观点：ChatGPT 新增 API 函数调用，360 发布“360 智脑 4.0”大模型》

——2023年06月18日

■ 本周行情

本周（23.06.19-23.06.25）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌2.30%、2.19%、2.57%、5.78%。

本周板块内个股涨幅前三ST三五（10.2%）、焦点科技（9.9%）、盛天网络（9.8%），后三深大通（-82.2%）、ST光一（-76.8%）、聚力文化（-19.6%）。

本周海外传媒板块内个股涨幅前三美图公司（41.3%）、乐华娱乐（3.8%）、极光（3.6%），后三IGG（-18.0%）、中手游（-17.8%）、哔哩哔哩-SW（-16.2%）。

■ 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。

AI行情分化趋势下，建议重点关注基本面优异的【游戏】及【出版】板块：

- 1、建议关注AI+游戏，如【盛天网络】、【姚记科技】、【神州泰岳】、【三七互娱】、【完美世界】、【吉比特】、【世纪华通】、【巨人网络】；建议关注AI+出版，推荐【皖新传媒】、关注【中文传媒】、【中国科传】、【中国出版】等。
- 2、建议关注行业垂类大模型，如【创业黑马】、【昆仑万维】。
- 3、推荐中国版Discord【创梦天地】。
- 4、建议关注【汇纳科技】、【引力传媒】、【浙文互联】、【世纪恒通】。

■ 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、AI推进进度不及预期、AIGC商业模式或落地场景效果不及预期、内容监管趋严。

目 录

1 市场回顾4

2 每周行业跟踪6

 2.1 影视6

 2.2 游戏 11

 2.3 互联网&营销20

3 风险提示21

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 (23.06.19-23.06.25) 涨幅前十个股 (单位: %)4

图 4: 本周 (23.06.19-23.06.25) 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 53 周周观影人次情况 (23.06.19-23.06.25)7

图 8: 近 53 周周票房情况 (23.06.19-23.06.25)7

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)11

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)12

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)12

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)13

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) 13

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)14

图 18: 斗罗大陆: 武魂觉醒 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)14

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)15

图 21: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)15

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)16

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.06.25)16

图 25: 短视频平台百度搜索指数20

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 (23.06.19-23.06.25)	6
表 2: 本周票房前十名院线 (23.06.19-23.06.25)	8
表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.06.19-23.06.25)	8
表 4: 本周热度指数前十名综艺 (23.06.19-23.06.25)	9
表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.06.19- 23.06.25)	10
表 6: 本周热度指数前十名动漫 (23.06.19-23.06.25)	11
表 7: 2023 年 6 月 25 日华为角色扮演游戏排名情况	17
表 8: 2023 年 6 月 25 日小米游戏下载榜排名	17
表 9: 2023 年 6 月 25 日应用宝游戏热销榜排名	17
表 10: 2023 年 6 月 25 日百度游戏热搜榜排名	18
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)	19
表 13: 下周手游开测汇总表 (23.06.26-23.06.30)	19

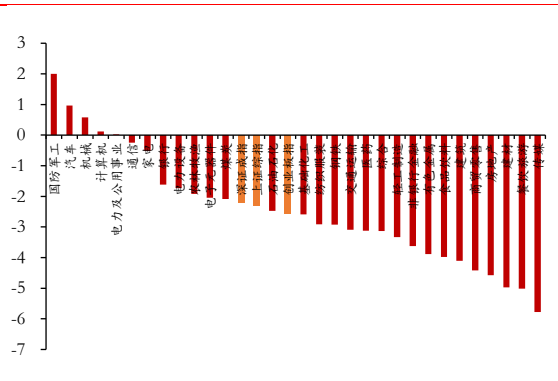
1 市场回顾

本周（23.06.19-23.06.25）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 2.30%、2.19%、2.57%、5.78%。

本周板块内个股涨幅前三ST三五（10.2%）、焦点科技（9.9%）、盛天网络（9.8%），后三深大通（-82.2%）、ST光一（-76.8%）、聚力文化（-19.6%）。

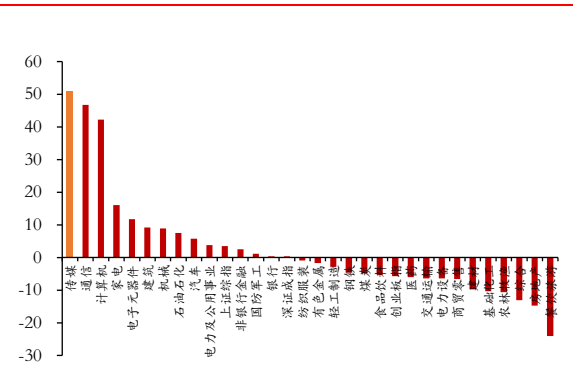
本周海外传媒板块内个股涨幅前三美图公司（41.3%）、乐华娱乐（3.8%）、极光（3.6%），后三IGG（-18.0%）、中手游（-17.8%）、哔哩哔哩-SW（-16.2%）。

图 1：本周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



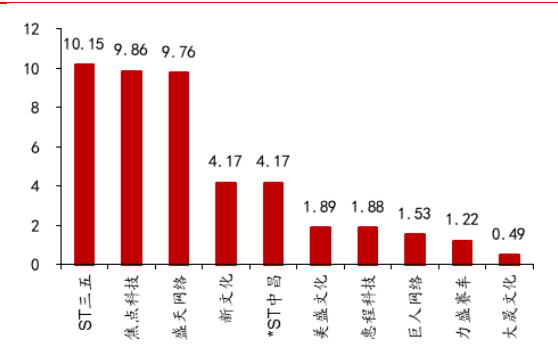
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2023 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



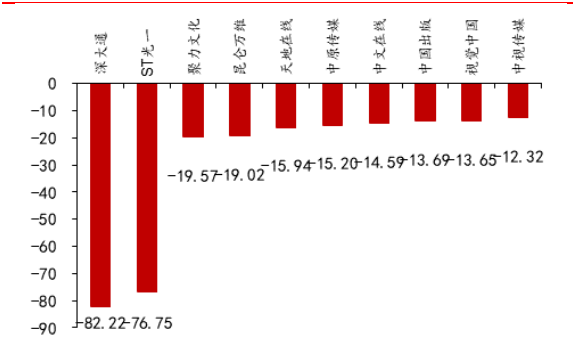
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：本周（23.06.19-23.06.25）涨幅前十个股（单位：%）



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：本周（23.06.19-23.06.25）跌幅前十个股（单位：%）



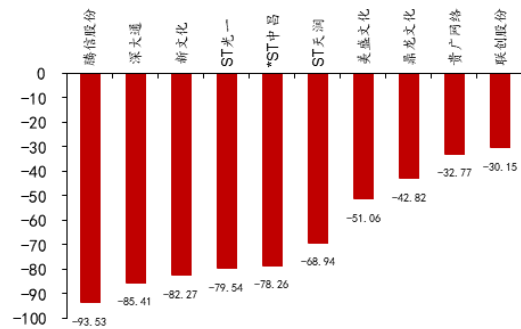
资料来源：Wind，上海证券研究所

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：6月19日至6月25日，本周电影市场实现票房10.27亿元。本周票房Top3的影片分别为：《消失的她》5.19亿元、《我爱你！》1.25亿元、《变形金刚：超能勇士崛起》1.02亿元。

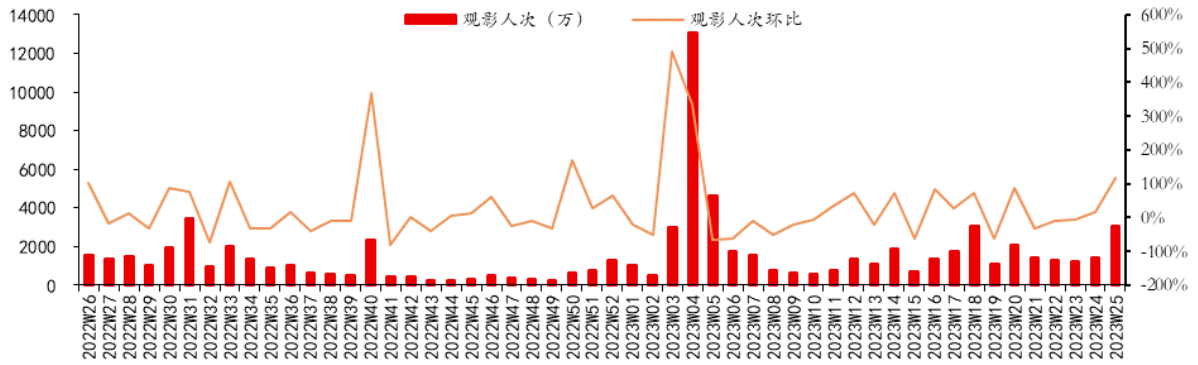
表 1：本周上映影片票房（23.06.19-23.06.25）

片名	出品方	发行方	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	上映天数
消失的她	淘票票、北京壹同传奇影视文化有限公司	北京阿里巴巴影业文化有限公司、淘票票	51922.7	53140	4
我爱你！	猫眼微影、淘票票、浙江联瑞木马文化传媒有限公司、上影集团、中影、横店影视娱乐、联瑞影业	霍尔果斯成林、联瑞影业、中影	12496.7	13817.8	5
变形金刚:超能勇士崛起	派拉蒙影业公司美国天空之舞制片公司、美国孩之宝公司	华夏电影发行有限责任公司、中国电影股份有限公司北京电影发行分公司	10189.5	48984	17
八角笼中	宝唐营业、猫眼微影、图木舒克向日葵营业有限公司、北京乐开花营业有限公司	猫眼微影	6068	6221.1	-11
闪电侠	华纳兄弟电影公司	华夏发行、中国电影股份有限公司电影发行分公司	5916.1	14489.2	10
疯狂元素城	迪士尼电影公司	中影	3602.7	6973.2	10
别叫我“赌神”	博纳影视娱、上海博纳、北京阿里巴巴影业、步登高影像有限公司、北京博纳影、银都机构	上海博纳	3332	3353.9	5
蜘蛛侠:纵横宇宙	漫威影业、美国哥伦比亚影业公司	中影	2919.6	28489.3	24
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	1890	106967.3	59
速度与激情 10	环球影业	中影、华夏发行	881.3	85678.5	40

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 53 周周观影人次情况 (23.06.19-23.06.25)



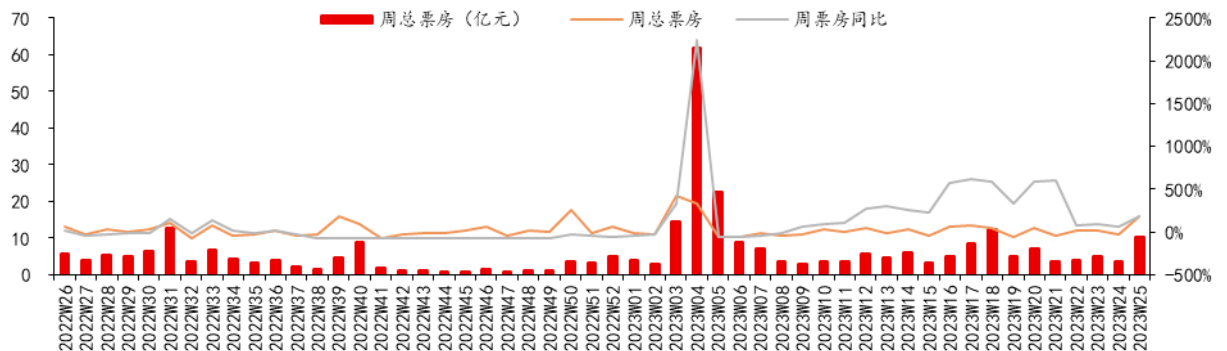
资料来源：艺恩，上海证券研究所

本周观影人次系 6.19-6.25 观影人次加总

观影人次：6月19日至6月25日，本周共有观影人 3072.42 万人，环比增加 118.53%，同比增加 289.76%。

院线票房：分院线看，本周票房 Top10 的院线分别为万达院线 (0.86 亿元)、上海联和院线 (0.58 亿元)、中影数字院线 (0.36 亿元)、中影南方新干线 (0.34 亿元)、大地院线 (0.24 亿元)、广州金逸珠江 (0.18 亿元)、江苏幸福蓝海院线 (0.18 亿元)、横店院线 (0.14 亿元)、中影星美 (0.14 亿元)、华夏联合 (0.13 亿元)。

图 8：近 53 周周票房情况 (23.06.19-23.06.25)



资料来源：艺恩，上海证券研究所

本周周票房系 6.19-6.25 票房加总

表 2: 本周票房前十名院线 (23.06.19-23.06.25)

9	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	45260.8	1,335.60
1	万达院线	8620.2	249.02
2	上海联合院线	5785.9	126.45
3	中影数字院线	3615.8	110.35
4	中影南方新干线	3373.1	103.67
5	大地院线	2412.6	82.07
6	广州金逸珠江	1829.8	55.21
7	江苏幸福蓝海院线	1770.1	55.85
8	横店院线	1448.1	51.39
9	中影星美	1432.3	45.21
10	华夏联合	1267.7	39.98

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 (6 月 19 日至 6 月 25 日) 电视剧热度前十分别是《偷偷藏不住》、《梦中的那片海》、《长风渡》、《公诉》、《照亮你》、《闪耀的她》、《花戎》、《护心》、《三分野》、《微雨燕双飞》。

表 3: 本周热度指数前十名剧集 (23.06.19 -23.06.25)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	偷偷藏不住	优酷	74.96	持平	哇唧唧哇娱乐 (天津) 有限公司 / 优酷合一信息技术 (北京) 有限公司 / 湖南银河酷娱文化传媒有限公司
2	梦中的那片海	腾讯视频	74.94	下降	中央电视台 / 西嘻影业 / 艺苑恒泰 (北京) 文化有限公司 / 北京老有影视文化有限公司
3	长风渡	爱奇艺	74.7	上升	北京爱奇艺科技有限公司 / 东阳烈火影视传媒有限公司 / 盛阁影视文化重庆有限公司 / 上海东方娱乐传媒集团有限公司 / 江苏大运河影视产业基金
4	公诉	腾讯视频、爱奇艺	71.61	持平	最高人民检察院中国检察出版社 / 北京世纪华纳影视传媒有限公司 / 腾讯视频文化传播有限公司
5	照亮你	腾讯视频	71.23	下降	深圳市腾讯视频文化传播有限公司 / 上海海棠果影业公司
6	闪耀的她	腾讯视频	70.46	上升	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 上海颖立文化传媒有限公司
7	花戎	爱奇艺	68.78	下降	上海丝芭影视有限公司
8	护心	优酷	67.14	下降	优酷合一信息技术 (北京) 有限公司 / 好奇心 (北京) 影业有限公司 / 中广天择传媒股份有限公司 / 完美世界影视有限责任公司
9	三分野	腾讯视频	66.79	下降	华策影视克顿传媒 / 上海克顿影视有限责任公司蜜橙工作室
10	微雨燕双飞	优酷	66.06	持平	东阳欢娱影视文化有限公司 / 优酷

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

综艺：本周（6月19日至6月25日）热度前十综艺分别是《萌探探案第三季》、《乘风2023》、《五十公里桃花坞第3季》《全员加速中2023》、《密室大逃脱 第五季》、《中国说唱巅峰对决 2023》、《怦然心动20岁第三季》、《漂亮的战斗》、《朋友请吃饭》、《来活儿了兄弟》。

表 4：本周热度指数前十名综艺（23.06.19-23.06.25）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	萌探探案第三季	爱奇艺	56.2	上升	
2	乘风 2023	芒果 TV、咪咕	55.13	下降	
3	五十公里桃花坞第 3 季	腾讯视频	54.27	持平	
4	全员加速中 2023	芒果 TV、咪咕	54.22	下降	
5	密室大逃脱第五季	芒果 TV	53.34	上升	
6	中国说唱巅峰对决 2023	爱奇艺	53.32	下降	
7	怦然心动 20 岁 第三季	优酷	52.2	持平	
8	漂亮的战斗	爱奇艺	51.37	上升	
9	朋友请吃饭	腾讯视频	50.67	下降	
10	来活儿了兄弟	爱奇艺	49.33	上升	

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

网络大电影：本周（6月19日至6月25日）热度前十网络电影分别是《你猜我是不是英雄》、《大理风云之血蝴蝶》、《九龙私藏》、《魔道象人》、《山村旅店》、《河神·诡水怪谈》、《昆仑镜》、《曼谷风云》、《追杀川岛芳子》、《东游之八仙附魔》。

表 5: 本周热度指数前十名网络大电影 (23.06.19-23.06.25)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	你猜我是不是英雄	腾讯视频、爱奇艺	52.59	上升	
2	大理风云之血蝴蝶	腾讯视频	48.81	上升	山东小草青青影业有限公司 / 北京华梦时代影业有限公司 / 华梦世纪影业(海南)有限公司
3	九龙秘藏	腾讯视频	48.26	上升	浙江乔司影业有限公司 / 乔司影视(江苏)有限公司 / 乔司(海南)文化传播有限公司 / 象山天玺壁合影视文化有限公司
4	魔道象人	爱奇艺	48.22	上升	网影影业(佛山)有限公司 / 北京要娱影视传媒有限公司 / 北京盛世九鼎投资有限公司 / 江苏新芝愿影业传媒有限公司 / 广东共赢影视传媒有限公司
5	山村旅店	腾讯视频、爱奇艺	48.03	上升	上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司 / 北京盛世文和文化传媒有限公司 / 北京奥创世纪网络影视发行有限公司 / 陕西广电影视文化产业发展有限公司 / 山东玉好时代影视投资有限公司 / 厦门亿斯光年影视有限公司 / 厦门光动时代文化传媒有限公司
6	河神·诡水怪谈	腾讯视频、爱奇艺、优酷、芒果TV	47.6	持平	东阳向上影业有限公司 / 北侠影业 / 优酷 / 中广天择传媒股份有限公司 / 向上网飞(海南)影业有限公司 / 北京奥米文化传播有限公司 / 北京新片场影业有限责任公司 / 北京理想铸造影业有限公司 / 辽宁于氏兄弟影业有限公司
7	昆仑镜	腾讯视频、爱奇艺、优酷	47.43	下降	上海斐儿文化传播有限公司 / 厦门新梦传媒有限公司 / 九乘(厦门)影业有限公司
8	曼谷风云	腾讯视频、爱奇艺	47.28	持平	陕西龙昊影视文化传媒有限公司 / 糖新蛋(北京)文化传媒有限公司
9	追杀川岛芳子	腾讯视频、爱奇艺	46.39	下降	中禧影业有限公司 / 湖南鲸麟影业有限公司 / 北京红飒文化投资有限公司
10	东游之八仙伏魔	腾讯视频、爱奇艺	46.21	下降	北京中元吉祥文化传媒有限公司 / 北京橙天嘉禾影视制作有限公司 / 北京橙信嘉文化发展有限公司 / 上海天心兄弟影视文化发展有限公司

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

动漫: 本周(6月19日至6月25日)热度前十动漫分别是《遮天》、《凡人修仙传》、《有兽焉》、《赘婿动画》、《火凤燎原》、《非人哉》、《三体》、《神澜奇域无双珠》、《百炼成神》、《逆天至尊》。

表 6: 本周热度指数前十名动漫 (23.06.19-23.06.25)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	遮天	腾讯视频	51.27	持平	
2	凡人修仙传	B 站	47.89	上升	
3	有兽焉	B 站	41.32	上升	
4	赘婿动画	B 站	41.02	下降	
5	火凤燎原	B 站	39.9	上升	
6	非人哉	腾讯视频、B 站	37.54	上升	
7	三体	B 站	36	下降	
8	神澜奇域无双珠	爱奇艺	35.67	上升	
9	百炼成神	优酷	34.4	上升	
10	逆天至尊	腾讯视频	34.34	持平	

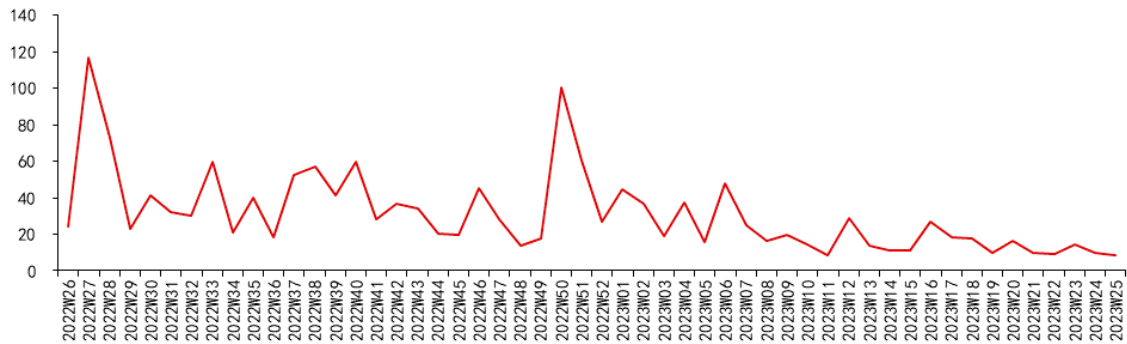
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

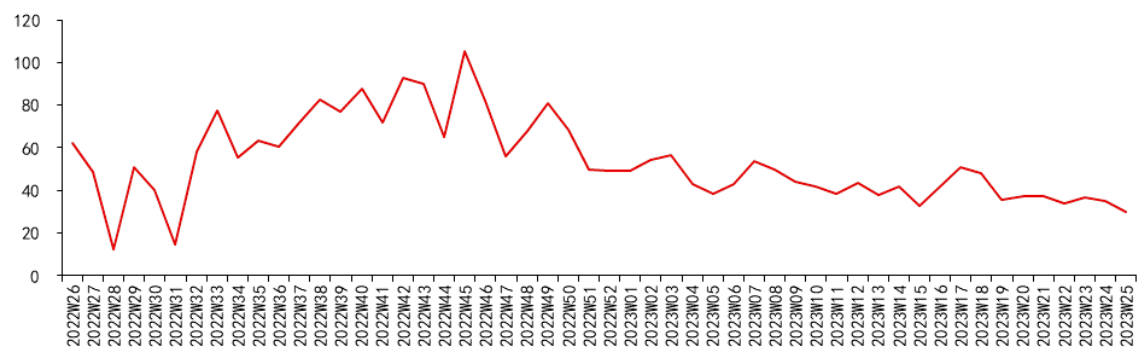
本周 (6 月 19 日至 6 月 25 日) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



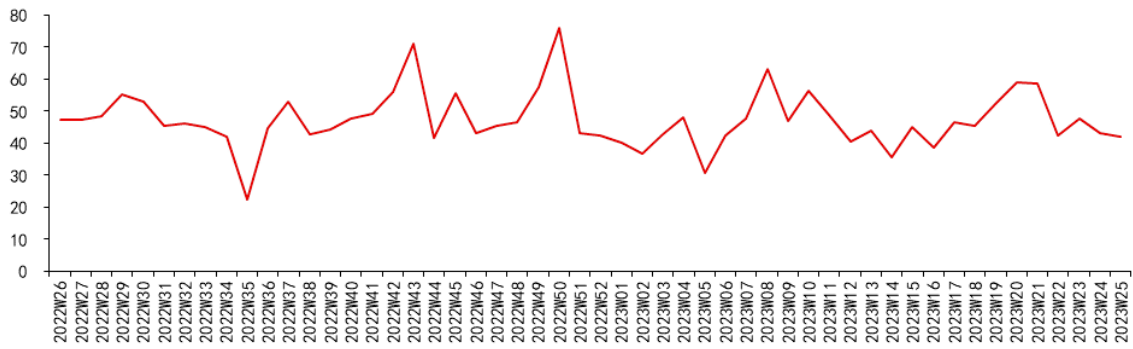
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



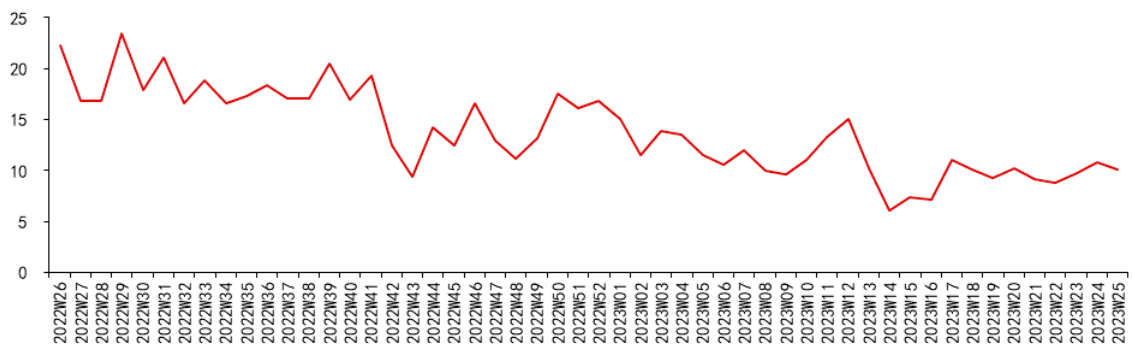
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



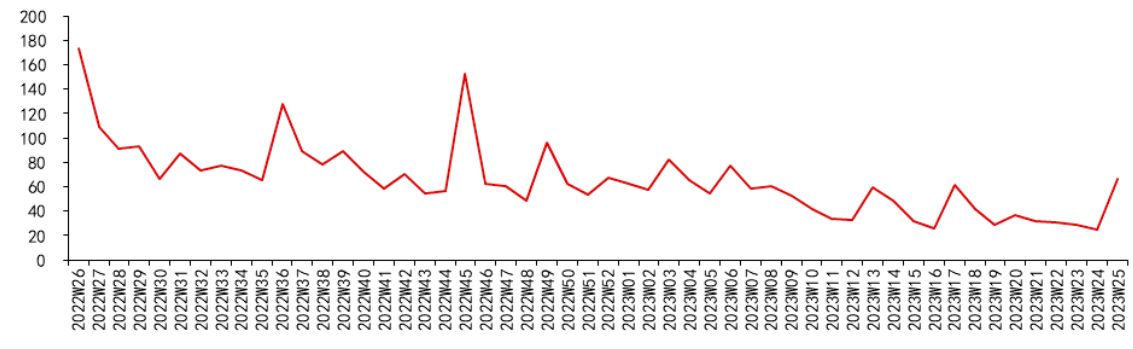
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12：新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



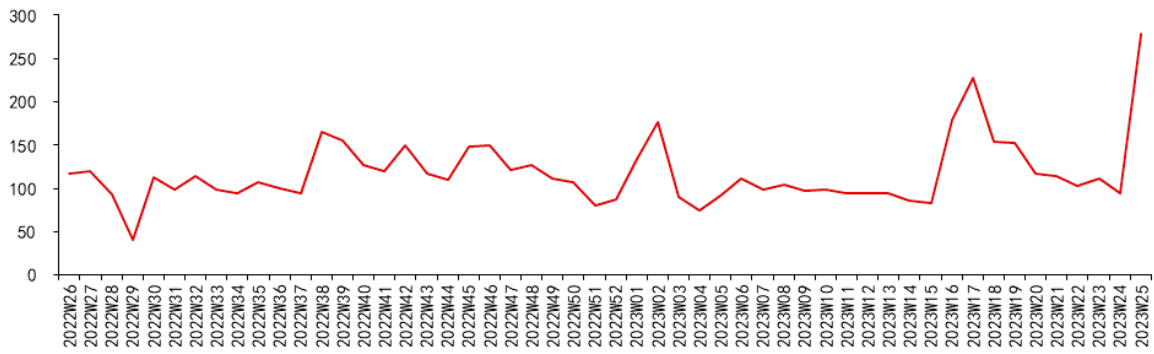
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 13：梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



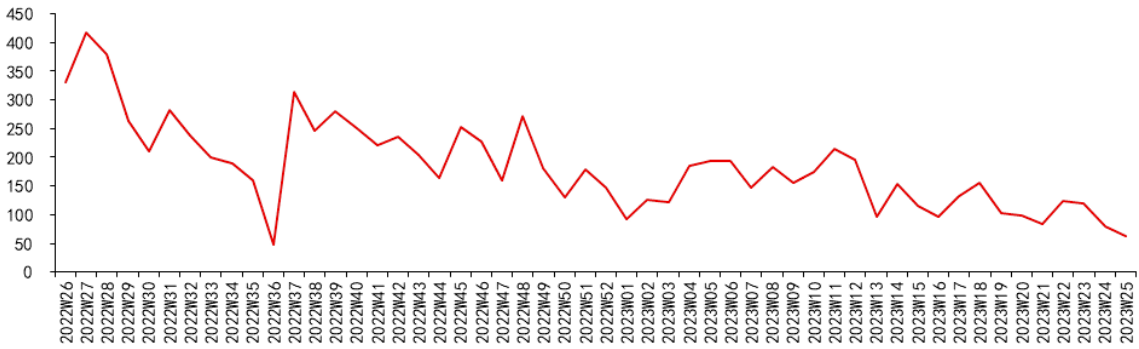
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



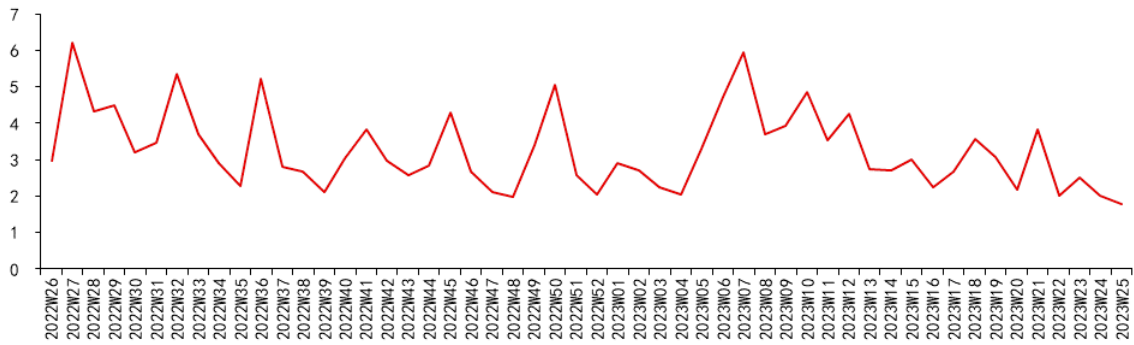
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



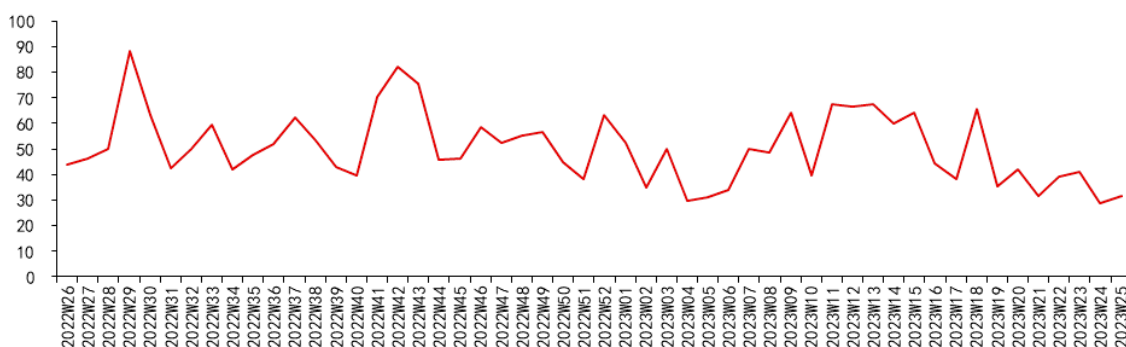
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



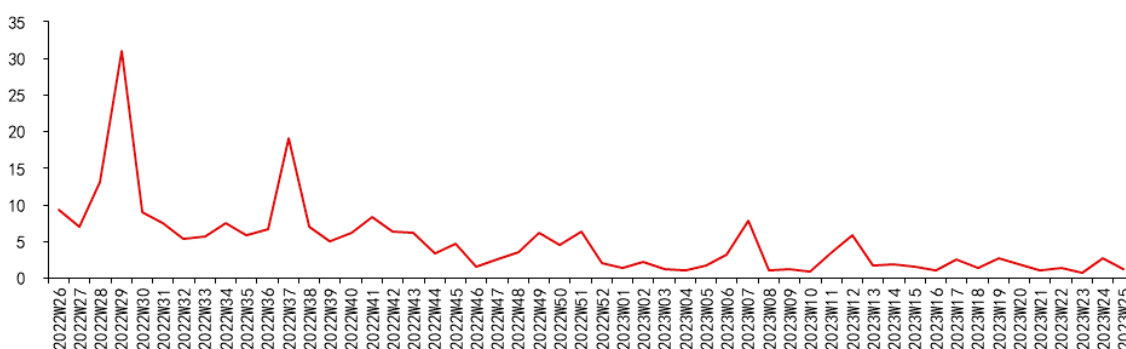
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



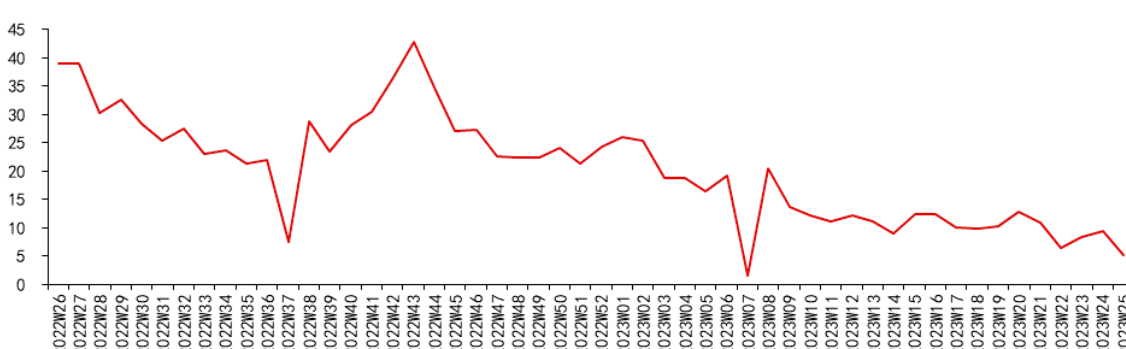
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

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)



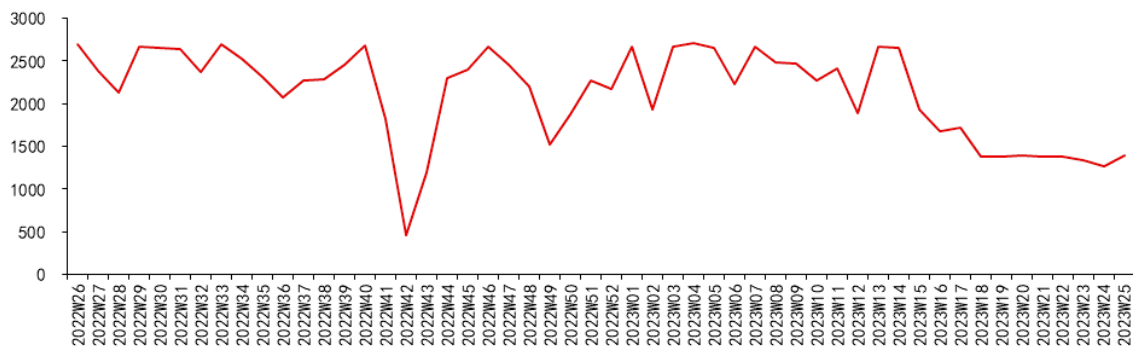
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 20: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



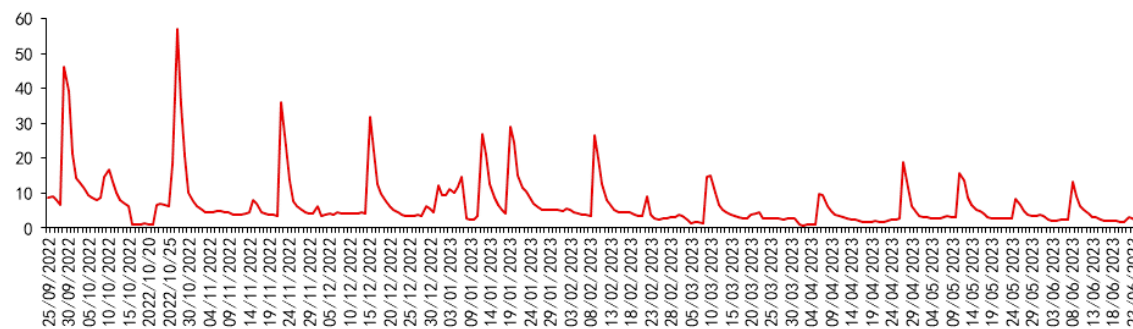
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



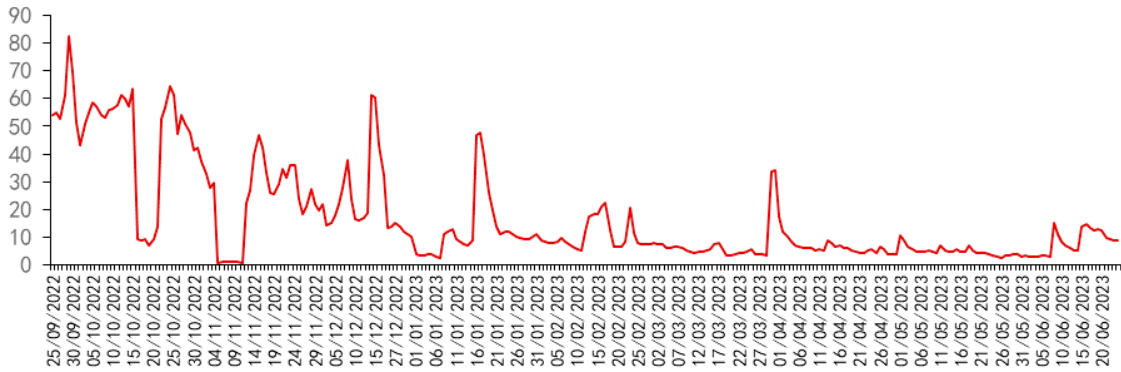
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

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: 6月25日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《巅峰极速》、《蛋仔派对》、《王者荣耀》、《金铲铲之战》、《凡人修仙传》、《和平精英》、《热血江湖》、《老六爱找茬》、《开心消消乐®》、《仙宗大掌门》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.06.25)

国家和地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	巅峰极速	蛋仔派对	王者荣耀	金铲铲之战	凡人修仙传	和平精英	热血江湖	老六爱找茬	开心消消乐®	仙宗大掌门
中国香港	龍門寶鑑	星径 io	第六天魔王	Idle Defense	Tower Defense ...	主公重拳衝	永恒岛LaTale	智元数据	幻想名将傳	史密海賊傳奇
中国台湾	智元数据	主公重拳衝	龍門寶鑑	肥豬健身秀	魔宗三國	永恒岛LaTale	鎮魂破起	暴走小蝦米	Age of Apes	飛升
美国	MONOPOLY GO	Roblox	Royal Match	Subway Surfers	Happy Hospital	Age of Apes	Magic Tiles 3	Call of Duty®	Block Blast Adv...	Wordscapes
日本	LINE	ハンターストー...	IDOLY PRIDE ...	ロイヤルマッチ	ソリティアP	智元数据	智元数据	ドラゴンクエスト...	Woodoku	ダダサバイバー
韩国	삼국지 리쉬 On...	미르	픽셀 히어로	다크에덴M	제노니아	헝그리 사크 에...	智元数据	Flying Knife	Monster War	Card Solitaire

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2023 年 6 月 25 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	躲猫猫大赛	北京米粒互娱科技有限公司
3	都市侠盗飞车	深圳市掌上方舟科技有限公司
4	城市破坏大作战	北京奥德卓沃科技有限公司
5	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
6	疯狂蜘蛛人英雄	海口启点科技有限公司
7	忍者无敌	深圳市欧珀互动娱乐有限公司
8	奥特曼宇宙英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
9	樱花校园二次元恋爱	厦门飞行部落科技有限公司
10	奥特曼之格斗超人	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 6 月 25 日小米游戏下载榜排名

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀-S31 赛季东方来客	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	地铁跑酷（探索神秘海域）	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	奥飞特七网络科技有限公司
10	穿越火线：枪战王者	深圳市腾讯计算机有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 9: 2023 年 6 月 25 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	蛋仔派对	杭州网易雷火科技有限公司
3	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	金铲铲之战	深圳市腾讯计算机系统有限公司
5	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
6	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
7	我的世界：夏日派对	上海网之易吾世界网络科技有限公司
8	暗区突围	深圳市腾讯计算机系统有限公司
9	开心消消乐-限时有礼	乐元素科技（北京）股份有限公司
10	巅峰极速	杭州网易雷火科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 10：2023 年 6 月 25 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-S31 赛季东方来客	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 (23.06.26-23.06.30) 手游开测表汇总如下:

表 13: 下周手游开测汇总表 (23.06.26-23.06.30)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
6.26	真武江湖	萌可互娱	角色扮演	公测	Android
6.26	繁花似锦	喜势网络	角色扮演	不删档内测	Android
6.26	洋葱骑士团	舜杰游戏	放置	公测	Android/iOS
6.26	魔眼乱斗	九游	角色扮演	删档内测	Android
6.26	最强潮玩团	艾洛央青	益智	测试	Android
6.27	彼界	西山居游戏	角色扮演	删档内测	Android
6.27	少年江湖志	鱼玩网络	角色扮演	删档内测	Android
6.27	轮回决	全民互娱	卡牌	公测	Android
6.27	异度之门	豆游玩科技	角色扮演	不删档内测	Android
6.27	代号: 远星	纸老虎工作室	ARPG	内测	TapTap
6.27	逆水寒	网易游戏	角色扮演	公测	Android/iOS
6.27	逍遥情缘	天穹网络	回合	公测	Android
6.28	沙城之战	边在晓峰	角色扮演	不删档内测	Android
6.28	向前冲	尤达科技	策略	删档内测	Android
6.28	边际猎人	龙祁游戏	格斗	删档内测	Android
6.28	环行旅社	艾希可洛	策略	公测	Android
6.28	餐厅养成记	奥创工作室	模拟	测试	Android
6.28	我的休闲时光	天之梦游戏	模拟	删档内测	Android
6.28	新石器时代	鹿游网络	角色扮演	公测	Android/iOS
6.28	我的战争	森林屿海	策略	公测	iOS
6.28	方寸对决	猫影工作室	策略	测试	Android
6.29	旧日召唤	盼宝游戏	策略	删档内测	Android
6.29	三国大作战	冰雪网络	卡牌	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

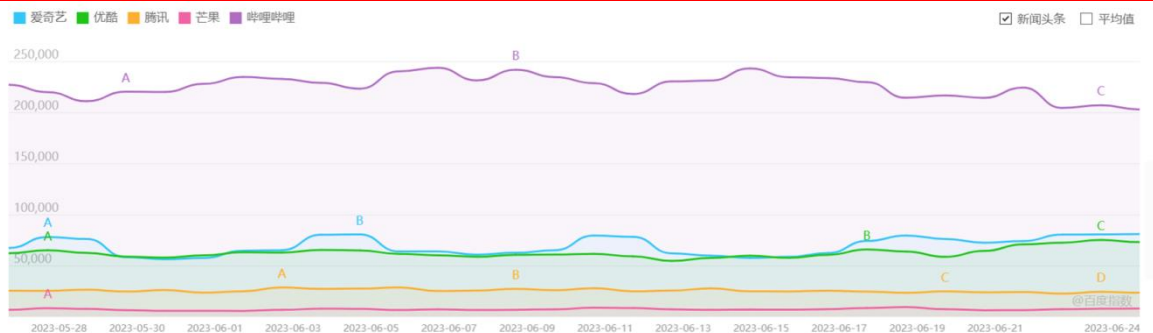
根据百度指数，短视频平台走势本周有所下降，中长视频平台流量本周趋于持平，内容电商平台流量有所下降。

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、AI 推进进度不及预期、AIGC 商业模式或落地场景效果不及预期、内容监管趋严。

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。