



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2023W29 周数据跟踪

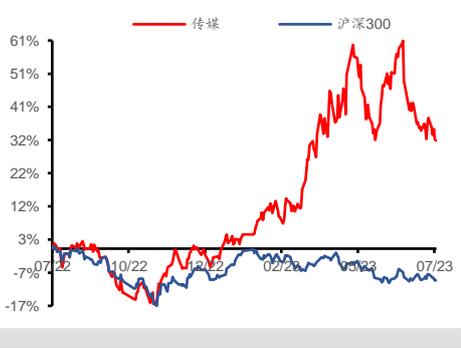
——互联网传媒行业周数据（20230717-20230723）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2023年07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：微软 Copilot 定价超预期，Meta 开源 Llama2 或将重新划分市场格局》

——2023 年 07 月 23 日

《2023W28 周数据跟踪》

——2023 年 07 月 19 日

《周观点：百川智能发布 Baichuan-13B, Anthropic 震撼发布 Claude 二代》

——2023 年 07 月 16 日

■ 过去一周行情

过去一周（23.07.17-23.07.23）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌2.16%、2.44%、2.74%、4.61%。

过去一周板块内个股涨幅前三鼎龙文化（14.6%）、幸福蓝海（13.2%）、省广集团（10.6%），后三冰川网络（-18.4%）、迅游科技（-17.7%）、新华网（-16.7%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三乐华娱乐（20.9%）、创梦天地（10.9%）、汇量科技（2.7%），后三祖龙娱乐（-12.2%）、映客（-9.9%）、欢喜传媒（-9.8%）。

■ 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10

 2.3 互联网&营销17

3 风险提示18

图

图 1: 过去一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: 过去一周 (23.07.17-23.07.23) 涨幅前十个股 (单位: %)4

图 4: 过去一周 (23.07.17-23.07.23) 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 (23.07.17-23.07.23)7

图 8: 近 52 周周票房情况 (23.07.17-23.07.23)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 (23.07.23)15

图 25: 短视频平台百度搜索指数18

图 26: 中长视频平台百度搜索指数18

图 27: 内容电商平台百度搜索指数18

表

表 1: 过去一周上映影片票房 (23. 07. 17-23. 07. 23)	6
表 2: 过去一周票房前十名院线 (23. 07. 17-23. 07. 23)	8
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23. 07. 17-23. 07. 23)	8
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (23. 07. 17-23. 07. 23)	9
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (23. 07. 17- 23. 07. 23)	9
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (23. 07. 17-23. 07. 23)	10
表 7: 2023 年 7 月 23 日华为角色扮演游戏排名情况	16
表 8: 2023 年 7 月 23 日小米游戏下载榜排名	16
表 9: 2023 年 7 月 23 日应用宝游戏热销榜排名	16
表 10: 2023 年 7 月 23 日百度游戏热搜榜排名	17
表 11: 本周手游开测汇总表 (23. 07. 24-23. 07. 30)	17

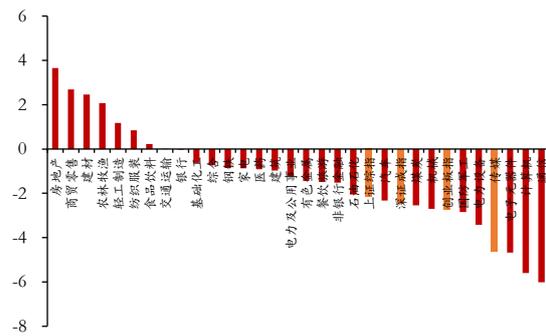
1 市场回顾

过去一周（23.07.17-23.07.23）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 2.16%、2.44%、2.74%、4.61%。

过去一周板块内个股涨幅前三鼎龙文化（14.6%）、幸福蓝海（13.2%）、省广集团（10.6%），后三冰川网络（-18.4%）、迅游科技（-17.7%）、新华网（-16.7%）。

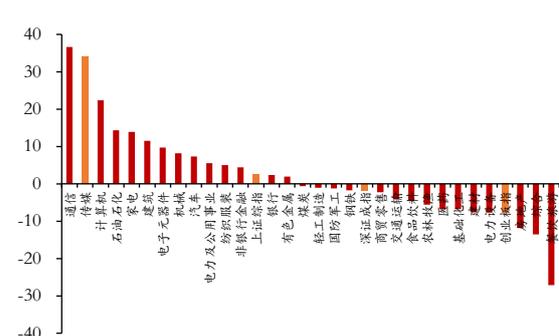
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三乐华娱乐（20.9%）、创梦天地（10.9%）、汇量科技（2.7%），后三祖龙娱乐（-12.2%）、映客（-9.9%）、欢喜传媒（-9.8%）。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



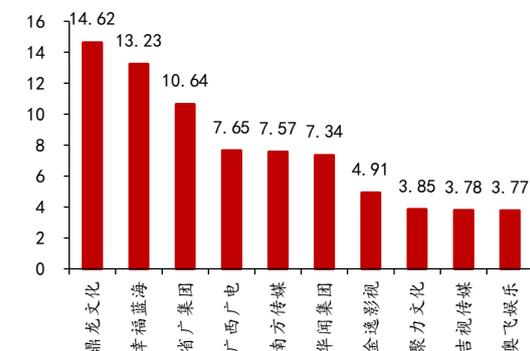
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2023 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



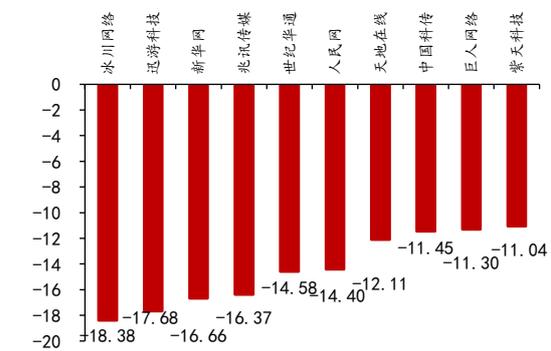
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周（23.07.17-23.07.23）涨幅前十个股（单位：%）



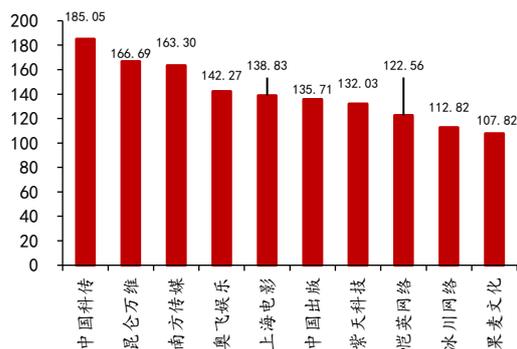
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周（23.07.17-23.07.23）跌幅前十个股（单位：%）



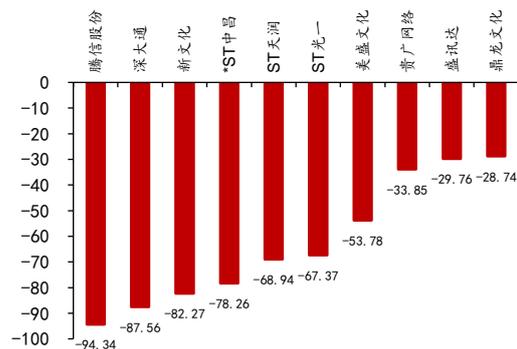
资料来源：Wind，上海证券研究所

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：过去一周（7月17日至7月23日）电影市场实现票房15.06亿元，过去一周票房Top3的影片分别为：《长安三万里》4.06亿元、《八角笼中》2.85亿元、《封神第一部：朝歌风云》2.55亿元。

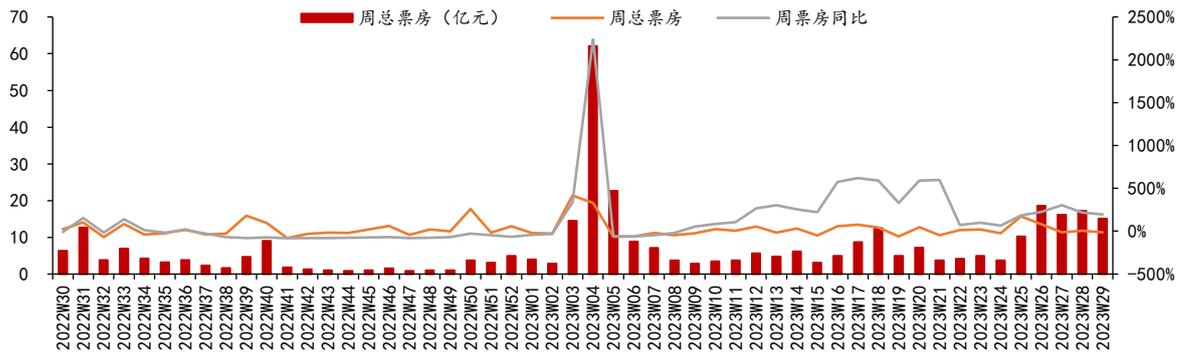
表1：过去一周上映影片票房（23.07.17-23.07.23）

片名	出品方	发行方	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	上映天 数
长安三万里	上海追光影业有限公司、浙江东阳小宇宙影视传媒有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司	淘票票、猫眼微影	40556.7	111901.7	16
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	28457.4	181313.8	18
封神第一部：朝歌风云	华夏发行、青岛西海岸文化产业投资有限公司、企鵝影视、猫眼微影、东阳长生天影视制作有限公司、世纪长生天影业(北京)有限公司、北京文化、北京京西文化旅游股份有限公司无锡分公司	北京文化、猫眼微影	25479.2	28828.1	4
超能一家人	浙江开心麻花影业有限公司、中国电影集团公司、上海阿里巴巴影业股份有限公司、猫眼微影	淘票票、中影、阿里影业上海、浙江开心麻花影业	17123.6	18631.3	3
茶啊二中	吉林省凝羽动画有限公司、北京光线影业有限公司、北京彩条屋科技有限公司、成都自在境界文化传媒有限公司、成都光线动画有限公司	北京光线影业有限公司、中影数字电影发展(北京)有限公司	9585.5	23087.5	10
碟中谍7：致命清算(上)	天空之舞、派拉蒙	华夏发行、中影北京发行分公司	8747.4	28320.1	10
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	8565.9	346176.8	32
芭比	华纳兄弟电影公司	中国电影集团公司、华夏电影发行有限责任公司	4111.1	4366.2	3
热烈	儒意影视、猫眼微影、万达电影、横店影业、瀚纳影视、中影、淘票票、他城影业、杭州儒意影业		3622.8	3783.2	-4
扫毒3：人在天涯	寰宇娱乐公司、人间指南电影公司、联瑞(上海)影业公司	尚乘数字媒体公司、太阳娱乐文化公司	1553.3	27931.4	18

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. 07. 17-23. 07. 23)



资料来源: 艺恩, 上海证券研究所

过去一周观影人次系 7. 17-7. 23 观影人次加总

观影人次: 过去一周 (7 月 17 日至 7 月 23 日) 共有观影人 3968.00 万人, 环比下降 5.39%, 同比增加 278.24%。

院线票房: 分院线看, 过去一周票房 Top10 的院线分别为万达院线 (2.34 亿元)、中影数字院线 (1.3 亿元)、上海联和院线 (1.21 亿元)、中影南方新干线 (1.14 亿元)、大地院线 (1.02 亿元)、江苏幸福蓝海院线 (0.67 亿元)、横店院线 (0.65 亿元)、广州金逸珠江 (0.6 亿元)、中影院线 (0.54 亿元)、浙江时代 (0.5 亿元)。

图 8: 近 52 周周票房情况 (23. 07. 17-23. 07. 23)



资料来源: 艺恩, 上海证券研究所

过去一周周票房系 7. 17-7. 23 票房加总

表 2: 过去一周票房前十名院线 (23.07.17-23.07.23)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	150583.2	3968.0
1	万达院线	23433.2	603.2
2	中影数字院线	12985.6	339.3
3	上海联和院线	12064.4	292.3
4	中影南方新干线	11356.1	298.1
5	大地院线	10164.4	277.7
6	江苏幸福蓝海院线	6674.3	179.3
7	横店院线	6490.2	178.2
8	广州金逸珠江	5962.2	156.3
9	中影院线	5365.8	148.9
10	浙江时代	4979.6	134.3

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: 过去一周 (7月17日至7月23日) 电视剧热度前十分别是《我的人间烟火》、《曾少年》、《玉骨遥》、《长风渡》、《安乐传》、《不完美受害人》、《消失的十一层》、《尘缘》、《追光的日子》、《暮色心约》。

表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23.07.17-23.07.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	我的人间烟火	芒果TV、咪咕视频	75.34	上升	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司
2	曾少年	爱奇艺、腾讯视频	75.19	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
3	玉骨遥	腾讯视频	71.72	下降	芒果TV/浙江东阳悦凯影视有限公司/北京悦凯影视有限公司/上海儒意影视制作有限公司/北京老有影视文化有限公司/霍尔果斯上游影业公司
4	长风渡	爱奇艺	70.80	下降	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
5	安乐传	优酷	70.36	上升	北京爱奇艺科技有限公司/霍尔果斯新力量影视文化有限公司/中艺美华
6	不完美受害人	爱奇艺	70.20	持平	上海理玥影视投资有限公司/上海耀客文化股份有限公司/北京宇励文化传媒有限公司/北京爱奇艺科技有限公司/霍尔果斯造梦空间影业公司/珠海市玖点影业发展有限公司
7	消失的十一层	爱奇艺	69.23	下降	/中央电视台/腾讯科技(北京)有限公司/北京凤凰联动影视文化传播有限公司/无锡九夜茴工作室
8	尘缘	爱奇艺	66.95	上升	中央电视台/优酷/北京完美世界影视有限公司
9	追光的日子	优酷	66.57	下降	北京爱奇艺科技有限公司/北京战友文化发展有限公司
10	暮色心约	腾讯视频	65.05	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

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

综艺: 过去一周 (7月17日至7月23日) 热度前十综艺分别是《乘风2023》、《全员加速中2023》、《奔跑吧第7季》、《密室大逃脱第五季》、
 请务必阅读尾页重要声明

《五十公里桃花坞第3季》、《一拍即合的我们》、《向往的生活第七季》、《怦然心动 20岁第三季》、《中国说唱巅峰对决 2023》、《中餐厅第七季》。

表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (23.07.17-23.07.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	乘风 2023	芒果 TV、咪咕	56.66	上升	
2	全员加速中 2023	芒果 TV、咪咕	55.11	上升	
3	奔跑吧第7季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	54.65	下降	
4	密室大逃脱第五季	芒果 TV	52.77	上升	
5	五十公里桃花坞第3季	腾讯视频	52.06	下降	
6	一拍即合的我们	优酷	51.93	持平	
7	向往的生活第七季	芒果 TV	51.48	上升	
8	怦然心动 20岁第三季	优酷	51.43	上升	
9	中国说唱巅峰对决 2023	爱奇艺	50.45	上升	
10	中餐厅第七季	芒果 TV	50.31	上升	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

网络大电影: 过去一周 (7月17日至7月23日) 热度前十网络电影分别是《封神: 祸商》、《零号追杀》、《封神·纣灭》、《木偶惊魂》、《武神赵子龙》、《包青天书院诡事》、《二手搭档》、《人吓人》、《遮天: 禁区》、《战斧行动 2 喋血》。

表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (23.07.17-23.07.23)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	封神: 祸商	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.01	上升	
2	零号追杀	爱奇艺	48.92	上升	
3	封神·纣灭	爱奇艺	46.82	上升	
4	木偶惊魂	腾讯视频、爱奇艺	46.61	上升	海南工力影视有限公司/广州智上力合文化传播有限公司/品像(北京)文化传媒有限公司/安徽新卓影视文化合伙企业/北京新片场影业有限责任公司/上海柴火文化传媒有限公司/厦门工力影视有限公司/熹熹洋洋影视文化无锡有限公司
5	武神赵子龙	爱奇艺	46.09	上升	新梦场(青岛)文化传媒有限公司/福建闽福影视文化传媒有限公司/战马征途(北京)影业公司
6	包青天书院诡事	腾讯视频、爱奇艺、优酷	45.76	下降	深圳市飞鱼凌越文化传媒有限公司
7	二手搭档	腾讯视频、爱奇艺、优酷	45.37	上升	上海鸣涧影业有限公司/阿里巴巴影业(北京)有限公司/湖南芒果娱乐有限公司/北京梦影星驰文化传媒有限公司/鸿华骏诺(深圳)影视传媒有限公司
8	人吓人	爱奇艺	44.90	下降	北京黑岩星球文化传媒有限公司/北京掌文信息技术有限公司
9	遮天: 禁区	腾讯视频、爱奇艺	44.52	上升	
10	战斧行动 2 喋血	腾讯视频、爱奇艺	44.35	下降	西安环球壹线影视文化有限公司/陕西宇恒影视文化传媒有限公司/深圳澜琼影视文化传媒有限公司/秋言影视文化传媒(惠州市)有限公司/海南乐镜影视文化传媒有限公司/西咸新区秦汉新城红哪吒影视传媒有限公司

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

动漫：过去一周（7月17日至7月23日）热度前十动漫分别是《三体》、《凡人修仙传》、《神澜奇域无双珠》、《明日方舟》、《中国奇谭》、《镖人》、《非人哉》、《有兽焉》、《赘婿动画》、《伍六七之暗影宿命》。

表 6：过去一周热度指数前十名动漫（23.07.17-23.07.23）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	三体	B 站	54.72	上升	
2	凡人修仙传	B 站	52.30	持平	
3	神澜奇域无双珠	爱奇艺	48.99	上升	
4	明日方舟	B 站	44.92	下降	
5	中国奇谭	B 站	42.68	上升	
6	镖人	腾讯视频	42.08	下降	
7	非人哉	腾讯视频、B 站	41.74	下降	
8	有兽焉	B 站	41.72	持平	
9	赘婿动画	B 站	40.71	持平	
10	伍六七之暗影宿命	B 站	39.64	上升	

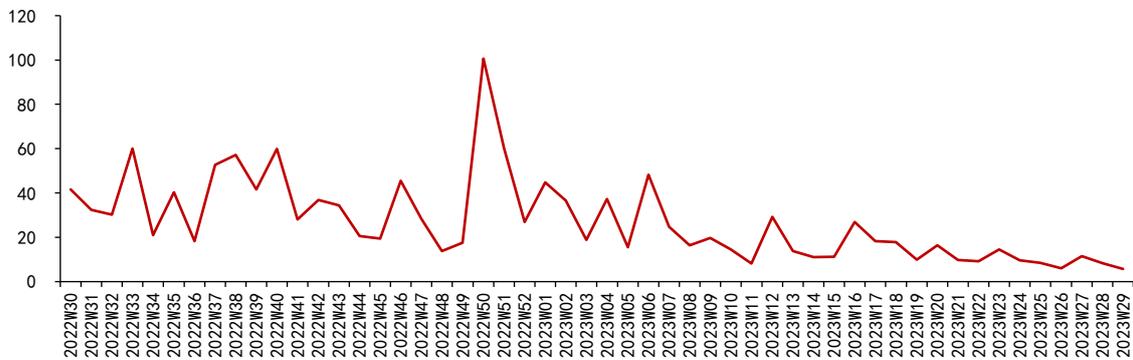
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

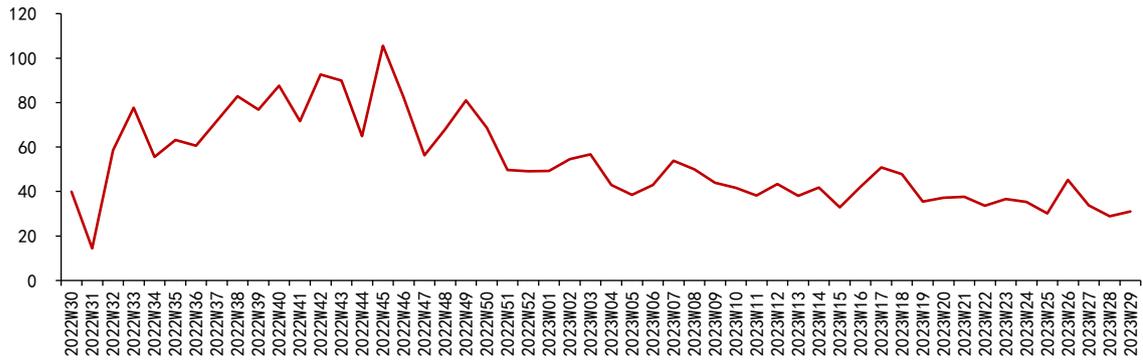
过去一周（7月17日至7月23日）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



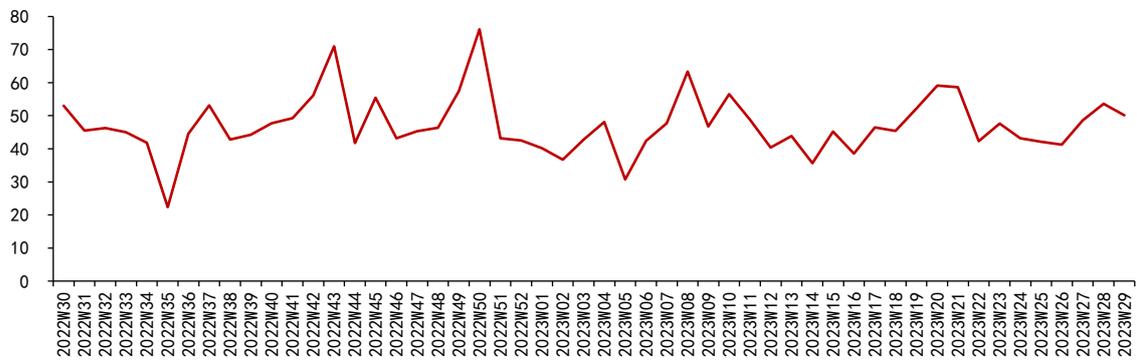
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



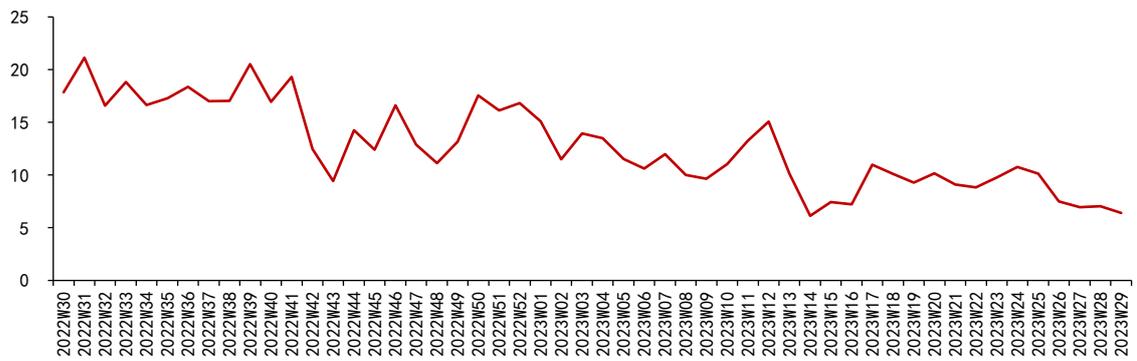
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



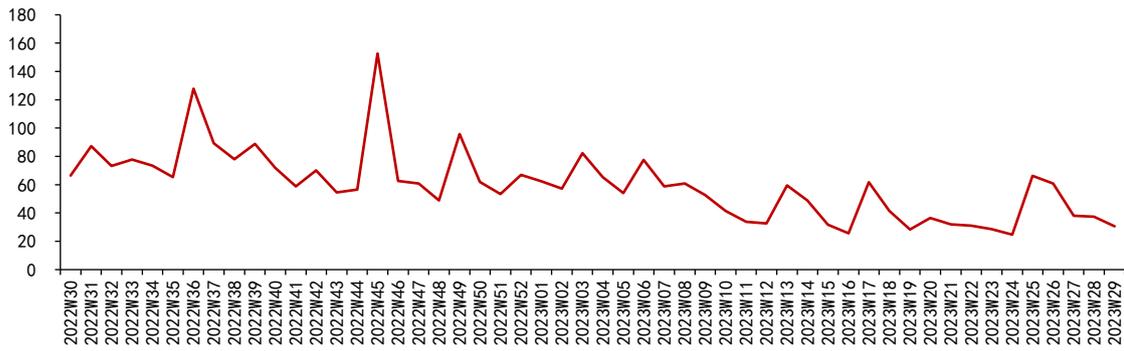
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



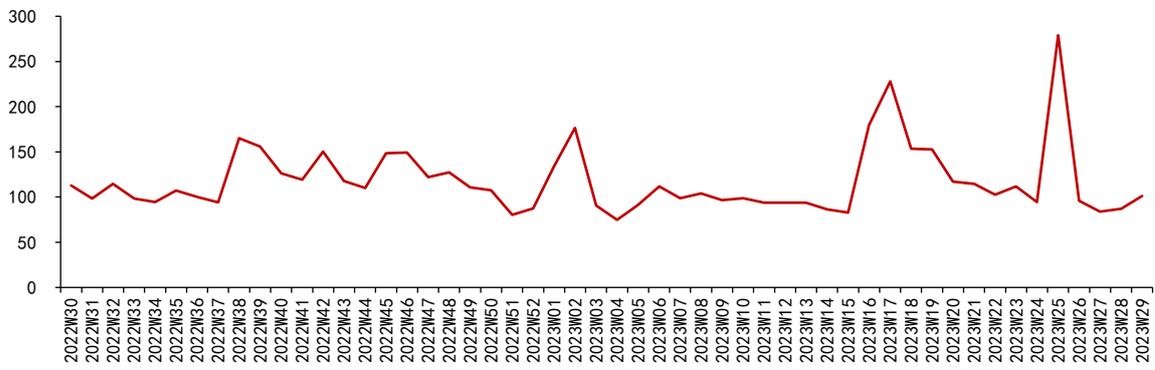
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



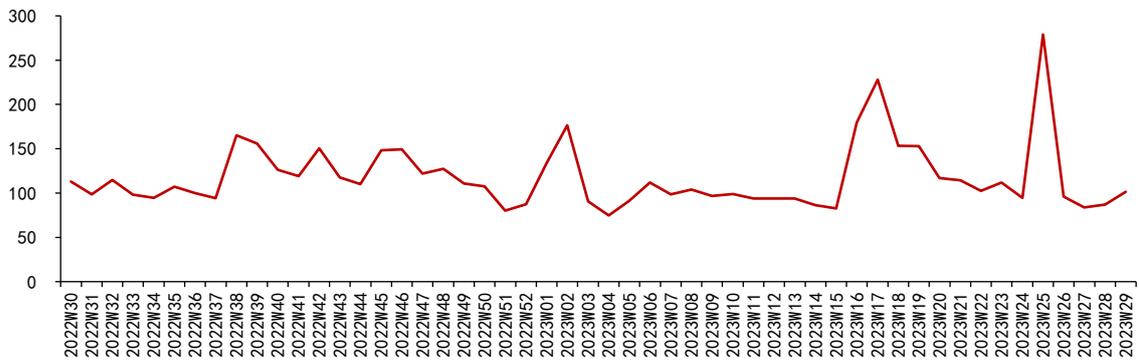
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



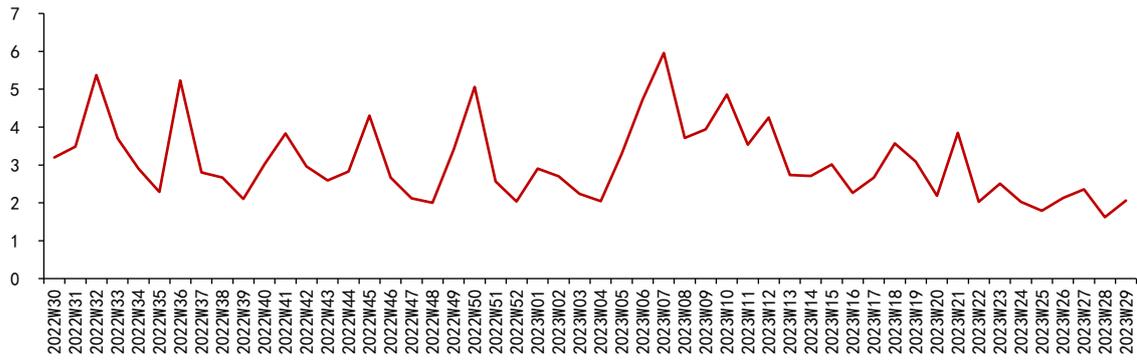
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



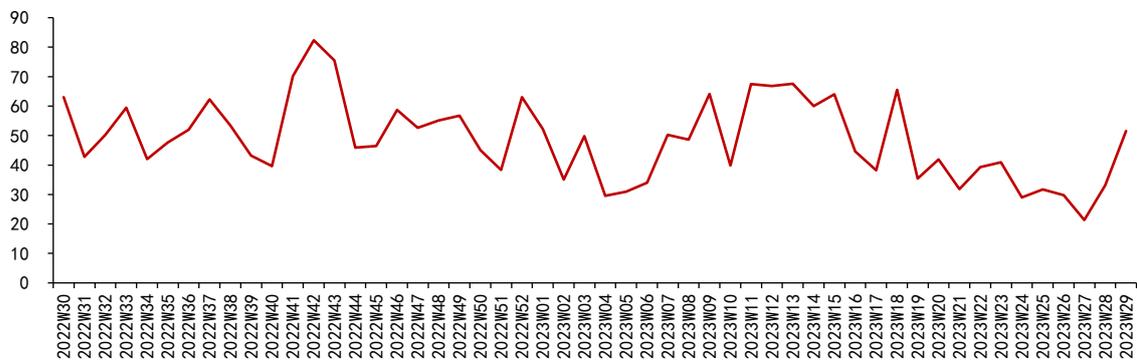
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



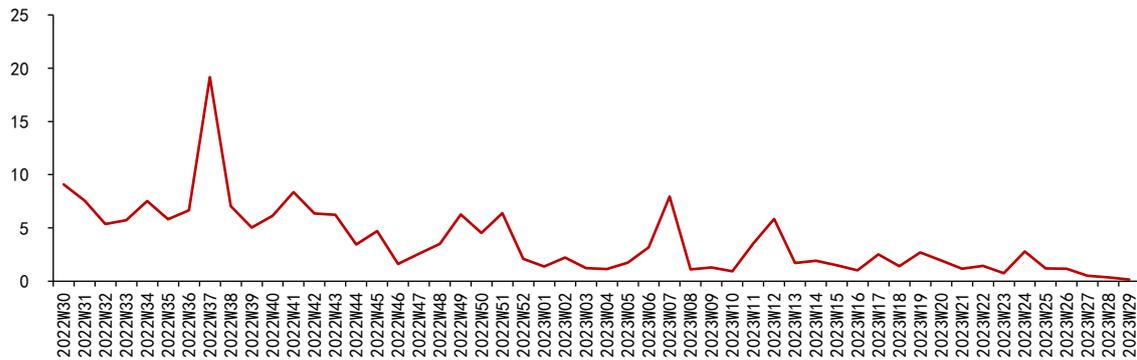
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



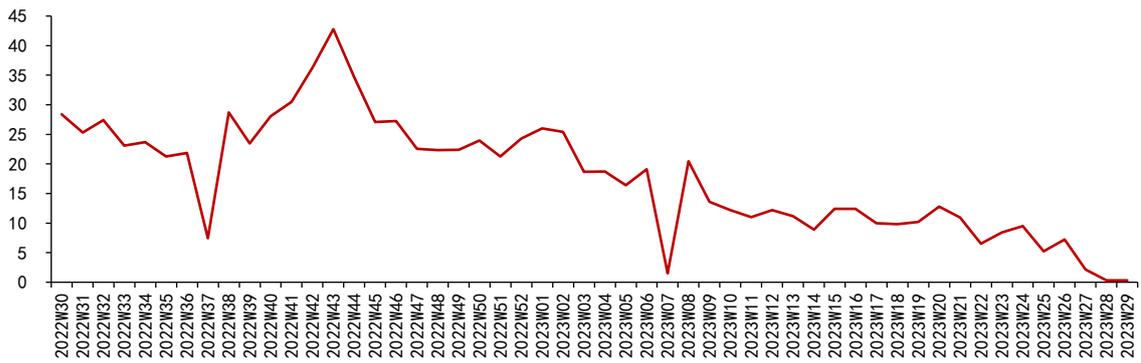
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 斗罗大陆: 武魂觉醒 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



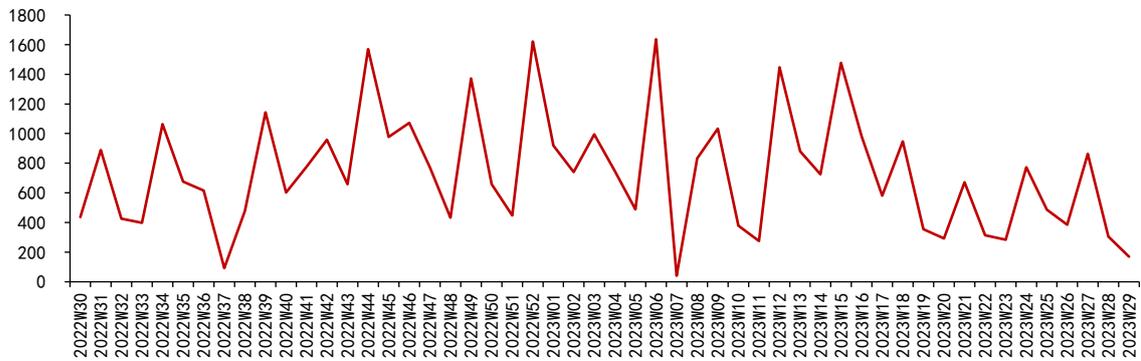
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19：云上城之歌手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



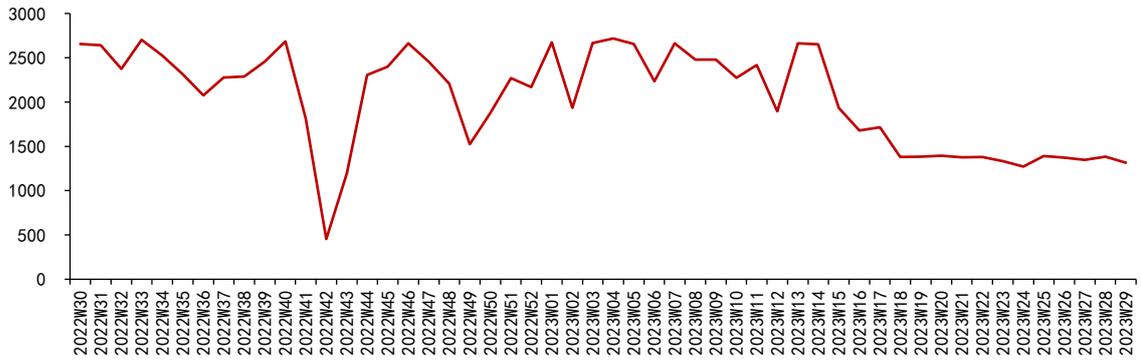
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



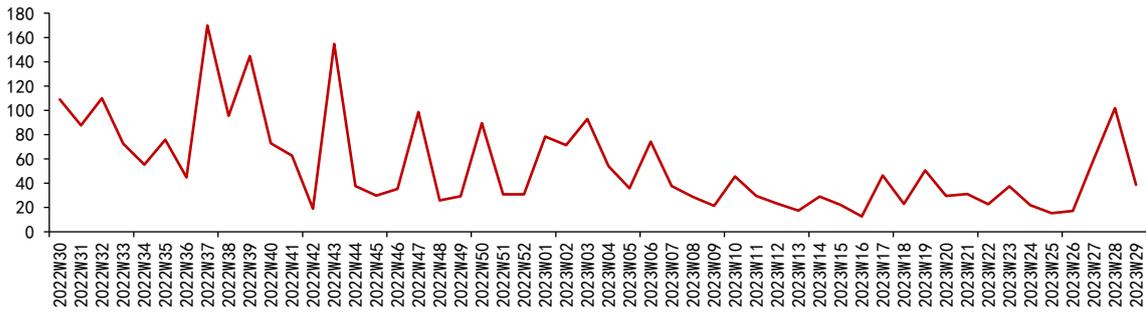
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



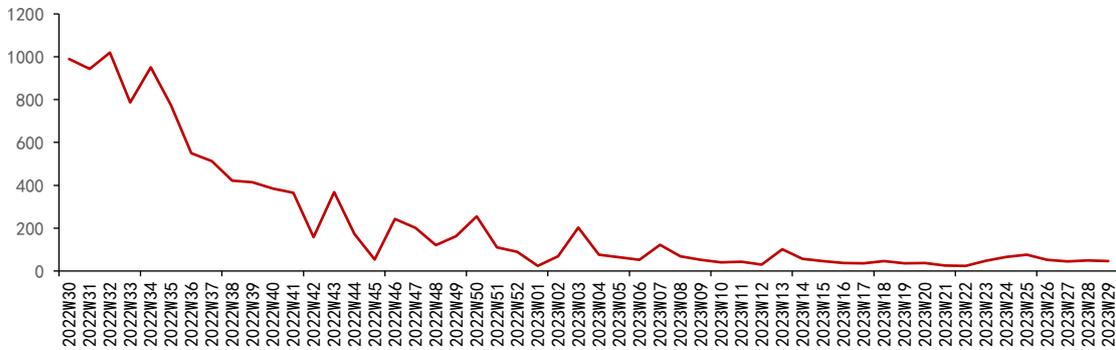
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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: 7月23日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《无间梦境》、《蛋仔派对》、《尘白禁区》、《王者荣耀》、《逆水寒》、《和平精英》、《晶核》、《巅峰极速》、《金铲铲之战》、《汪汪历险记》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.07.23)

国家和地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	无间梦境	蛋仔派对	尘白禁区	王者荣耀	逆水寒	和平精英	晶核	巅峰极速	金铲铲之战	汪汪历险记
中国香港	大侦探智勇小AI	腾讯三国	吸血鬼猎人養成	主公衝衝衝	放置神將	妖靈幻想	The Walking Dead	蛋仔派对	史萊姆殺戮書	Pokémon Sleep
中国台湾	腾讯三国	戰國之野望	蛋仔派对	Pokémon Sleep	運籌三國汪汪叫	魔力寶貝	奇譚MU	永恒岛LaTale	咸鱼之王	蛋仔派对
美国	MONOPOLY GO	Pokémon Sleep	Roblox	Royal Match	Happy Hospital	Fishdom	Subway Surfers	Call of Duty®	Whiteout Survival	Wordscapes
日本	蛋仔派对	Tap Dragon	ロイヤルマッチ	スノウブレイク	ドラゴンスケー...	タダサバイバー	LINE	Woodoku	フィッシュダム	蛋仔派对
韩国	미크2	기사단 카루기	삼국지 러쉬 On...	픽셀 히어로	스노우 브레이크	Magic Tower	이디얼 엠버	蛋仔派对	Rider Worlds	픽셀 런더 카루기

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7：2023 年 7 月 23 日华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
2	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	第五人格	杭州网易雷火科技有限公司
4	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
5	晶核	北京朝夕光年信息技术有限公司
6	山海经幻想录	广州君趣网络科技有限公司
7	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
8	斗罗大陆：魂师对决	海南智虎网络科技有限公司
9	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
10	凡人修仙传：人界篇	安徽雷虎网络科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 8：2023 年 7 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-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-一拳超人联动	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 7 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	蛋仔派对-蜜雪冰城联动	杭州网易雷火科技有限公司
4	我的世界：夏日派对	上海网之易吾世界网络科技有限公司
5	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
6	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
7	元气骑士	广州四三九九信息科技有限公司
8	光·遇	杭州网易雷火科技有限公司
9	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
10	欢乐斗地主	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 7 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	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 本周(23.07.24-23.07.30) 手游开测表汇总如下:

表 11: 本周手游开测汇总表(23.07.24-23.07.30)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
7.24	蜂之恋	魔光网络	卡牌	删档内测	Android
7.24	全民江湖	贪玩信息	角色扮演	删档内测	Android
7.24	传说之城	亿沐网络	角色扮演	公测	Android
7.24	安尼姆的无尽旅途	一群安尼姆	Roguelike	测试	Android
7.25	摇光录: 乱世公主	宅喵科技	角色扮演	公测	Android/iOS
7.25	秦皇汉武	米壳信息	策略	公测	Android
7.25	代号: 双月	冰川网络	开放世界	测试	TapTap
7.25	上古纷争	忆悦时代	卡牌	删档内测	Android
7.25	我的战争-光荣进军	森林屿海	策略	公测	iOS
7.26	天命传说	亿沐网络	角色扮演	不删档内测	Android
7.26	银河境界线	以太游戏	角色扮演	公测	Android/iOS
7.26	雾境序列	星线网络	策略	删档内测	Android/iOS
7.26	乱弹三国志	小满互娱	卡牌	公测	Android
7.26	雪地大冒险	圣百互娱	休闲	不删档内测	Android
7.27	英雄来当家	北斗屋科技	模拟	不删档内测	Android
7.27	坦克兄弟连	思迈互娱	策略	公测	Android
7.27	荒野争霸	光动游戏	策略	公测	Android
7.27	代号 56	网易游戏	射击	删档内测	Android
7.27	末世少将	远方灯塔	卡牌	公测	Android
7.27	餐厅养成记	奥创工作室	模拟	公测	Android
7.27	三国: NSLG	东风工作室	战略	删档内测	Android
7.27	荒古与魔法	有家工作室	ARPG	删档内测	TapTap
7.27	光隙解语	哔哩哔哩游戏	策略	删档内测	Android
7.27	天空之门	敢玩网络	角色扮演	公测	Android
7.27	末刀	腾讯游戏	动作	公测	Android/iOS
7.27	神行少女	天空盒子	动作	删档内测	Android
7.28	星骸骑士	海南游捷	策略	公测	Android
7.28	异度之门	豆游玩科技	角色扮演	公测	Android
7.28	疯狂宝贝	游梦飞扬	角色扮演	删档内测	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

请务必阅读尾页重要声明

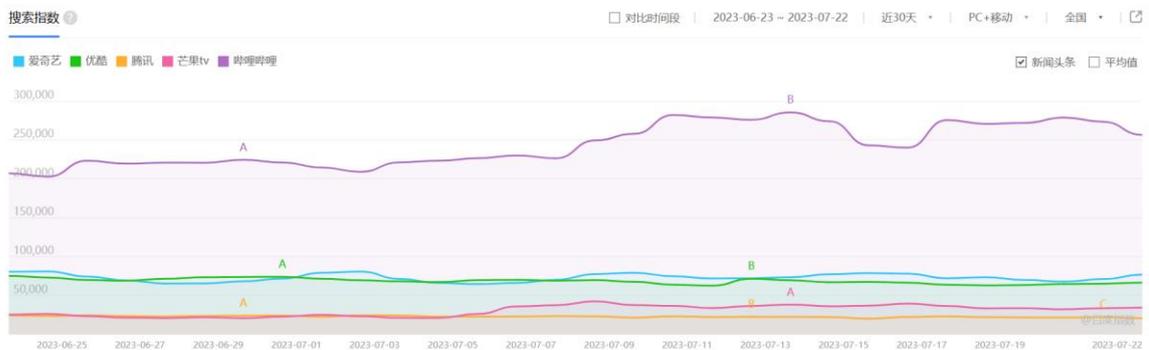
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

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、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。

请务必阅读尾页重要声明

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。