

传媒

报告日期：2023年07月31日

7月88款游戏获版号，游戏行业回暖趋势明显

——传媒行业周报(2023年7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3.08%，排名全板块31/31，跑输沪深300指数(+4.47%)、上证指数(+3.42%)、深证成指(+2.68%)与创业板指(+2.61%)。年初至今沪深300指数上涨3.13%，传媒指数上涨28.32%，跑赢沪深300指数25.19pct。

个股行情：上周传媒板块股票上涨股票共24只，其中涨幅在10%以上的共有2只，三六五网(+15.53%)、广西广电(+13.51%)、卓创资讯(+7.50%)、中青宝(+5.28%)、国旅联合(+3.79%)为涨幅前五。下跌的股票共104只，其中幸福蓝海(-21.41%)、南方传媒(-14.49%)、奥飞娱乐(-12.13%)、天地在线(-10.58%)与金逸影视(-10.54%)为跌幅前五。

□ 上周数据跟踪

游戏：网易《蛋仔派对》登上免费榜榜首6日，《开天裁决：神怒》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7月30日，《封神第一部》累计票房已破11亿，用时10天15时29分34秒。

互联网传媒：2023年6月短视频平台中，抖音、抖音火山版与抖音极速版月活用户分别提升至79,430.14万人、10,137.41万人与10,864.65万人，均达到近12个月新高；视频平台中，优酷、腾讯视频与哔哩哔哩月活用户分别提升至17,465.23万人、43,489.53万人与18,100.74万人。

□ 上周重要资讯

SensorTower：上半年中国手游在海外市场收入75亿美元占海外手游总收入的24%。2023年上半年海外手游市场收入达到309亿美元，逆转下滑趋势。其中，中国手游在海外市场收入达到75亿美元，占海外手游总收入的24%。中国手游出海总收入中，超过50%来自排名前30的手游产品。2023年上半年，海外RPG和策略手游收入超过75亿美元和50亿美元，仍是收入最高的手游品类。解谜、体育和桌游在海外市场收入显著上涨，棋牌、模拟手游收入小幅回升。

上半年中国游戏用户6.68亿创新高，市场回暖趋势明显。中国国际数字娱乐产业大会(CDEC)发布了《2023年1-6月中国游戏产业报告》。报告显示，今年1-6月，国内游戏市场实际销售收入规模为1442.63亿元，同比下降2.39%，环比增长22.2%，市场回暖趋势明显。同期，我国游戏用户规模为6.68亿，同比增长0.35%，达到历史新高点。

7月88款国产网络游戏获批。7月26日，国家新闻出版署发布2023年7月份国产网络游戏审批信息，共88款游戏获批。其中，包括冰川网络《听师兄的话》《钓鱼世界》、吉比特《最强城堡》、恺英网络《梁山传奇》、中青宝《凯瑞尔轮回》、中手游《斗罗大陆：史莱克学院》、创梦天地《三角洲行动》、青瓷游戏《骑士冲呀》等。

□ 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	9
2.4 综艺	11
2.5 出版	11
3 行业要闻	11
3.1 游戏	11
3.2 影视院线	13
3.3 数字媒体	13
3.4 AI	13
3.5 元宇宙	13
4 公司公告	14
5 风险提示	14

图表目录

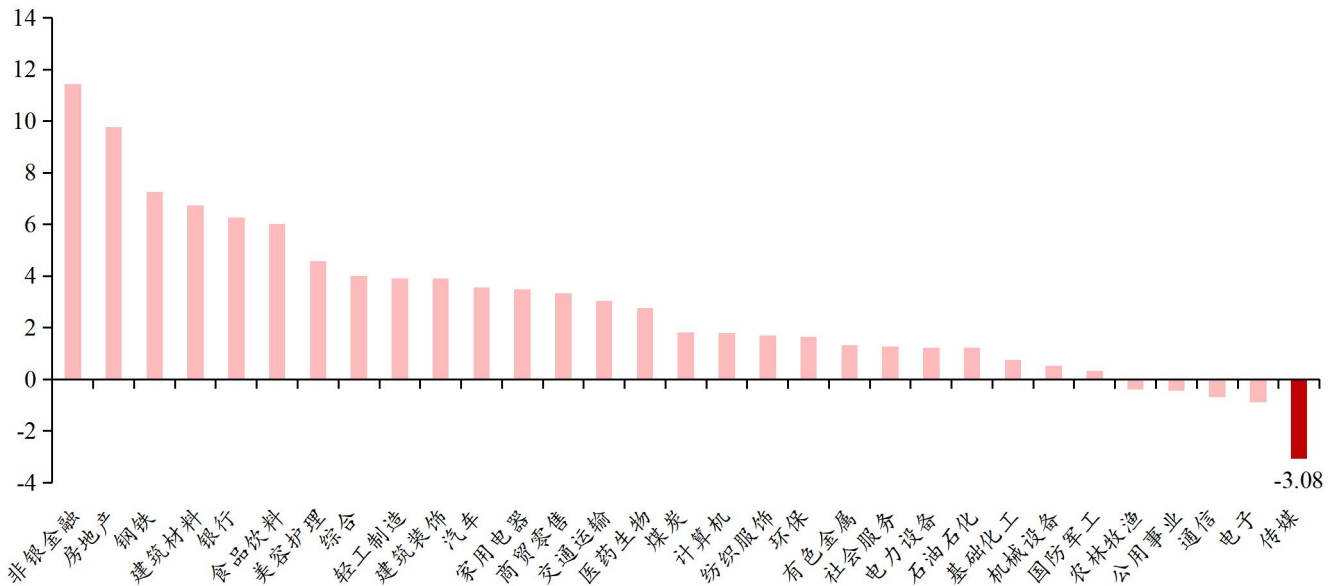
图 1: 申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.7.24-2023.7.28) (单位: %)	4
图 2: 过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.7.24-2023.7.28) (单位: 倍数)	4
图 3: 传媒各子版块涨跌幅情况(2023.7.24-2023.7.28)(单位: %)	5
图 4: 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.7.24-2023.7.28) (单位: 个)	5
图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.7.24-2023.7.30)	6
图 6: 近 7 日 iPhone 端游戏应用付费榜排名(2023.7.24-2023.7.30)	7
图 7: 近 7 日 iPhone 端游戏应用畅销榜排名(2023.7.24-2023.7.30)	7
图 8: 近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.7-2023.6)(单位: 万人)	10
图 9: 近 12 个月视频平台 MAU 变化图(2022.7-2023.6)(单位: 万人)	10
表 1: 传媒个股涨跌幅前五(2023.7.24-2023.7.28)	6
表 2: 上周国内电影票房统计表(2023.7.24-2023.7.30) (单位: 万元)	8
表 3: 上周国内电影行业关键数据(2023.7.24-2023.7.30)	8
表 4: 国内未来一周定档电影(2023.7.31-2023.8.6)	8
表 5: 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.7.24-2023.7.30)	9
表 6: 上周国内网剧播放市占排名情况变化(2023.7.24-2023.7.30)	9
表 7: 上周综艺正片播放市占率排名(2023.7.24-2023.7.30)	11
表 8: 上周当当网畅销书排名(2023.7.24-2023.7.30)	11
表 9: 上周重要公司公告(2023.7.24-2023.7.30)	14

1 上周行情回顾

1.1 板块表现

上周传媒指数下跌 3.08%，排名全板块 31/31，跑输沪深 300 指数(+4.47%)、上证指数(+3.42%)、深证成指(+2.68%)与创业板指(+2.61%)。年初至今沪深 300 指数上涨 3.13%，传媒指数上涨 28.32%，跑赢沪深 300 指数 25.19pct。

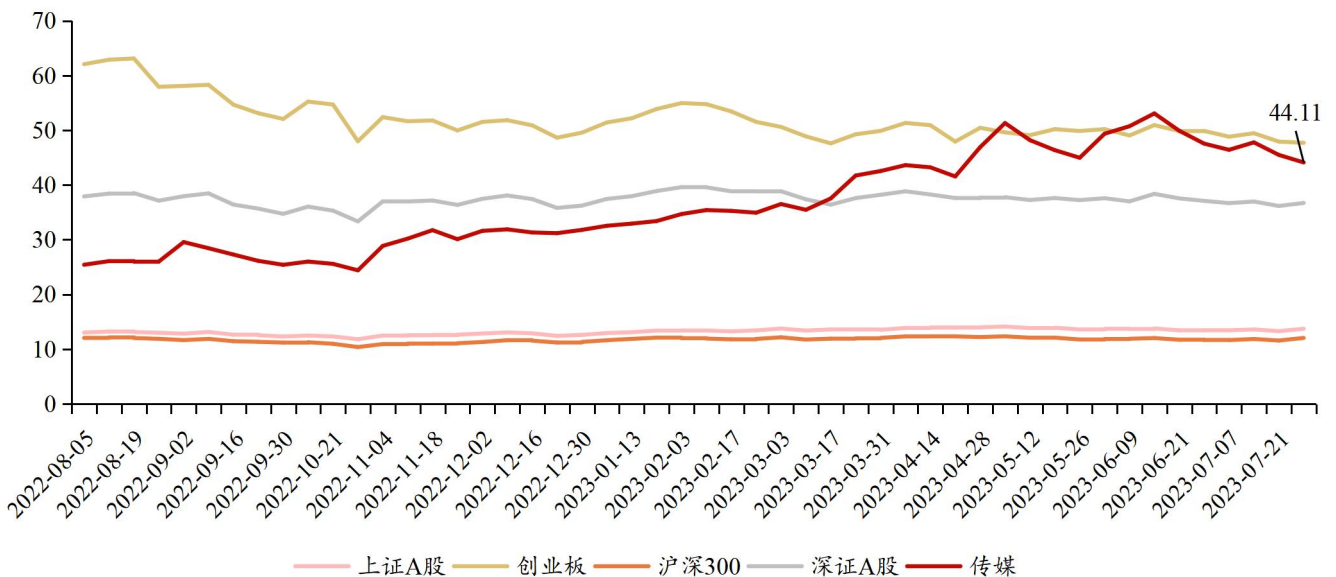
图 1：申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.7.24-2023.7.28) (单位：%)



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 44.11x，表明同期净利润的增长率大于股价涨幅。

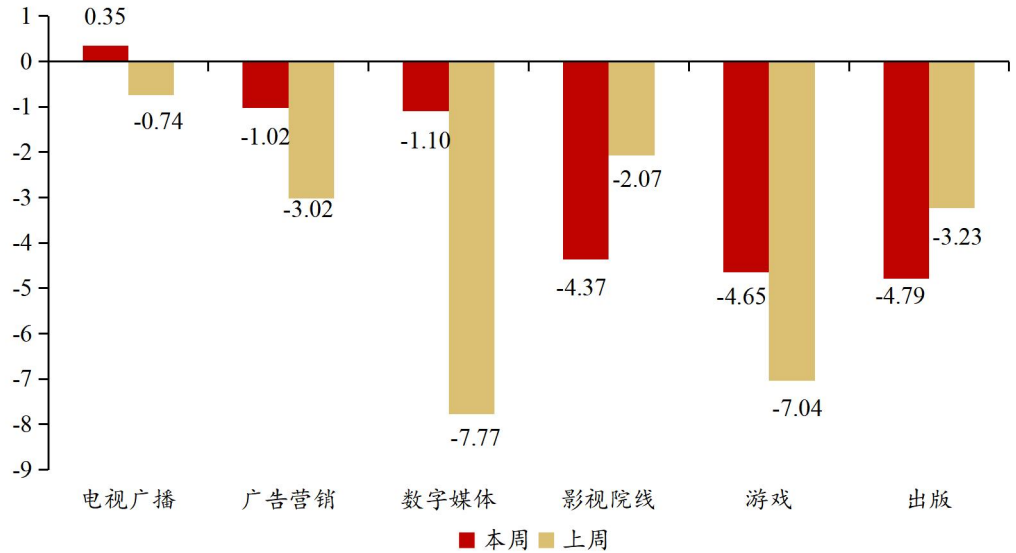
图 2：过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.7.24-2023.7.28) (单位：倍数)



资料来源：Wind、浙商证券研究所

二级细分板块方面，本周除电视广播板块上涨 0.35%外，其余传媒子板块均下跌。其中，广告营销板块下跌 1.02%；数字媒体板块下跌 1.10%；影视院线板块下跌 4.37%；游戏板块下跌 4.65%；出版板块下跌 4.79%。

图 3： 传媒各子版块涨跌幅情况(2023.7.24-2023.7.28)(单位：%)

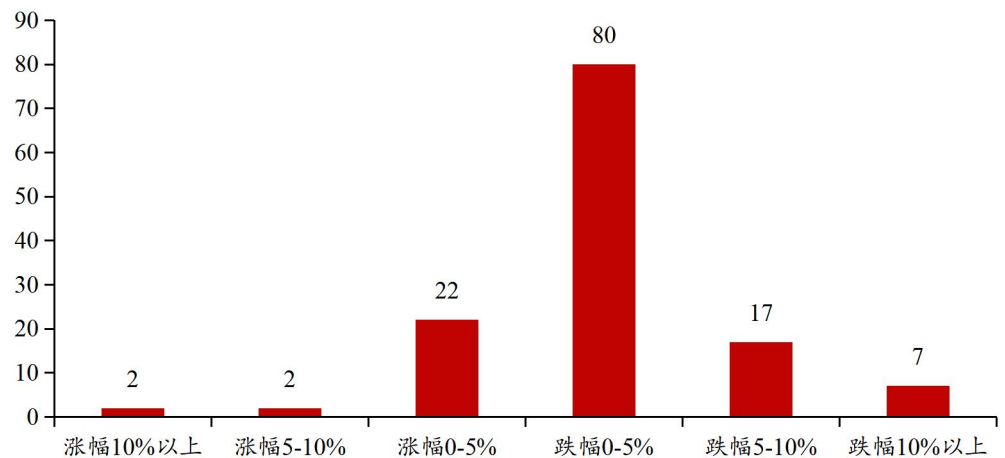


资料来源：Wind、浙商证券研究所

1.2 个股表现

按申万一级行业分类，上周传媒板块的 130 只个股中，共 24 只上涨，其中涨幅在 10% 以上的共有 2 只，三六五网(+15.53%)、广西广电(+13.51%)、卓创资讯(+7.50%)、中青宝(+5.28%)、国旅联合(+3.79%)为涨幅前五。下跌的股票共 104 只，其中幸福蓝海(-21.41%)、南方传媒(-14.49%)、奥飞娱乐(-12.13%)、天地在线(-10.58%)与金逸影视(-10.54%)为跌幅前五。目前各传媒子行业均有 AI 应用落地，我们认为人工智能与 AIGC 概念仍为市场主线，将促使行业内企业持续降本增效。此外，7 月共有 88 款游戏获批版号，游戏行业回暖趋势明显。

图 4： 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.7.24-2023.7.28) (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(2023.7.24-2023.7.28)

涨幅前五			跌幅前五		
300295.SZ	三五网	+15.53%	300528.SZ	幸福蓝海	-21.41%
600936.SH	广西广电	+13.51%	601900.SH	南方传媒	-14.49%
301299.SZ	卓创资讯	+7.50%	002292.SZ	奥飞娱乐	-12.13%
300052.SZ	中青宝	+5.28%	002995.SZ	天地在线	-10.58%
600358.SH	国旅联合	+3.79%	002905.SZ	金逸影视	-10.54%

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, 《蛋仔派对》登顶 6 日, 《摇光录: 乱世公主》登顶 1 日。

付费游戏排行榜上, 《开天裁决: 神怒》登顶 7 日。

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)、《逆水寒》(网易)、《和平精英》(腾讯)、《金铲铲之战》(腾讯)、《巅峰极速》(网易); 付费榜连续 7 日在榜的游戏: 《开天裁决: 神怒》、《泰拉瑞亚》、《山河赋: 妖姬 OL》、《人类跌落梦境》、《重生细胞》(bilibili 代理)、《避难所: 生存》、《Muse Dash 喵斯快跑》、《暖雪》(bilibili 代理); 畅销榜连续 7 日在榜的游戏: 《王者荣耀》(腾讯)、《逆水寒》(网易)、《和平精英》(腾讯)、《晶核》、《英雄联盟手游》(腾讯)。

图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.7.24-2023.7.30)

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
07.30	0	0	▲1	▲2	▼2	▼1	0	▲1	▼1	▲2
07.29	0	0	0	▲1	▼1	▲2	0	▼2	▲17	▼1
07.28	0	0	▲1	▼1	▲12	0	▼2	▲7	▼2	▲3
07.27	0	0	0	▲2	▲3	▲1	▲3	▲1	▲4	▼6
07.26	▲1	▲1	▲1	新进榜	▼4	▼1	0	0	▼3	▼1
07.25	新进榜	▼1	▼1	▲1	▼1	▼3	▼1	▼1	0	▼2
07.24	▲1	▲1	▼2	0	0	0	▲2	0	▲1	▲1

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(2023.7.24-2023.7.30)

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
07.30	0	0	0	+2	+1	+1	0	0	0	0
07.29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
07.28	0	0	0	-1	+1	-6	+1	+1	0	+2
07.27	0	0	0	0	0	0	0	-1	+1	0
07.26	0	0	-1	+1	0	0	0	0	-2	+1
07.25	0	0	0	-1	+1	0	0	0	0	+2
07.24	0	0	+2	0	+2	-1	+1	-1	-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(2023.7.24-2023.7.30)

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
07.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	+1
07.29	0	0	0	0	-10	+2	+1	+1	+20	+5
07.28	0	0	+1	+1	+32	0	+2	+1	+10	0
07.27	0	+1	+1	+1	+3	+7	+1	+1	+2	+2
07.26	0	-1	+1	-1	+1	0	0	0	0	+56
07.25	0	0	+17	+1	+1	+1	+1	0	0	+3
07.24	0	0	0	-1	+1	0	0	+2	0	+2

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,《封神第一部》连续7日登顶单日票房第一,票房破11亿用时10天15时29分34秒,同时打破过去三年暑期档动作片档期票房和单日票房纪录。《八角笼中》破20亿用时23天13时8分45秒。《长安三万里》破15亿用时22天10时47分48秒。《热烈》于7月28日首映,首映当日票房位于榜单第2,票房破3亿用时1天18时。

表2: 上周国内电影票房统计表(2023.7.24-2023.7.30)(单位:万元)

	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日	7月29日	7月30日
总票房	23,640.96	22,115.22	21,135.86	19,866.10	25,264.24	39,569.37	39,781.47
单日票房第一	封神第一部	封神第一部	封神第一部	封神第一部	封神第一部	封神第一部	封神第一部
票房	7,874.07	7,936.78	7,862.09	7,651.70	9,313.29	16,027.13	15,589.30
单日票房第二	长安三万里	长安三万里	长安三万里	长安三万里	热烈(首映)	热烈	热烈
票房	4,851.66	4,168.99	3,679.09	3,248.17	7,550.68	9,026.30	9,163.40
单日票房第三	八角笼中	八角笼中	八角笼中	八角笼中	长安三万里	长安三万里	长安三万里
票房	2,822.88	2,653.66	2,529.02	2,335.41	3,368.41	6,390.12	6,130.16
单日票房第四	芭比	芭比	热烈(点映)	热烈(点映)	八角笼中	八角笼中	八角笼中
票房	2,037.89	1,879.82	2,130.13	2,234.21	1,851.63	3,025.34	3,646.02
单日票房第五	超能一家人	热烈(点映)	芭比	芭比	芭比	芭比	芭比
票房	1,781.38	1,856.97	1,709.92	1,472.10	1,301.88	2,025.37	1,831.69

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(2023.7.24-2023.7.30)

	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日	7月29日	7月30日
总票房(万元)	23,641.0	22,115.2	21,135.9	19,866.1	25,264.2	39,569.4	39,781.5
新上映影片数(个)	0	0	0	0	6	3	0
人次(万人)	581.4	543.5	519.9	487.0	611.3	940.7	951.8
场次(万次)	36.5	36.4	36.3	35.9	38.2	39.7	37.6
上座率(%)	13.0	12.2	11.7	11.1	13.0	19.3	20.5
平均票价(元)	40.66	40.69	40.65	40.79	41.33	42.07	41.73

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(2023.7.31-2023.8.6)

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
7.31	崖上人(戏曲 蟠龙梆子)	剧情	韩克	李金成、韩克、刘二宝
8.4	巨齿鲨2: 深渊	冒险/动作/科幻	本·维特利	杰森·斯坦森、吴京 等
	雪豹和她的朋友们	纪录片	奚志农	朱亚文
	神兽魔王大作战	动画/动作/奇幻/冒险	孙少嘉	-

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，爱奇艺播出的《不完美受害人》连续7日登上播放市占榜榜首。爱奇艺和腾讯视频联合播出的《曾少年》于7月25日VIP收官，收官当日位于榜单第2。腾讯视频《潜行者》于7月27日首播，首播当日登上榜单第3。

网剧方面，腾讯视频播出的《长相思 第一季》于7月24日首播，并连续7日登上播放市占榜榜首。爱奇艺《莲花楼》与优酷《安乐传》连续7日分别位于榜单第2、第3。腾讯视频《欢颜》与爱奇艺《尘缘》于7月26日VIP收官，收官当日分别位于榜单第5、第9。爱奇艺《独家童话》于7月27日首播，首播当日登上榜单第9。芒果TV《大宋少年志2》于7月29日首播，首播当日登上榜单第7。

表 5： 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.7.24-2023.7.30)

	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日	7月29日	7月30日
1	不完美受害人	→ 不完美受害人	→ 不完美受害人	→ 不完美受害人	→ 不完美受害人	→ 不完美受害人	→ 不完美受害人
2	曾少年	→ 曾少年	→ 曾少年	→ 曾少年	→ 曾少年	→ 曾少年	→ 曾少年
3	做自己的光	→ 做自己的光	→ 做自己的光	→ 做自己的光	→ 做自己的光	→ 做自己的光	→ 做自己的光
4	追光的日子	→ 追光的日子	→ 追光的日子	→ 追光的日子	→ 追光的日子	→ 追光的日子	→ 追光的日子
5	我的人间烟火	→ 我的人间烟火	→ 我的人间烟火	→ 我的人间烟火	→ 我的人间烟火	→ 我的人间烟火	→ 我的人间烟火
6	繁华似锦	→ 繁华似锦	→ 繁华似锦	→ 繁华似锦	→ 繁华似锦	→ 繁华似锦	→ 繁华似锦
7	南洋女儿情	→ 南洋女儿情	→ 南洋女儿情	→ 南洋女儿情	→ 南洋女儿情	→ 南洋女儿情	→ 南洋女儿情
8	梦中的那片海	→ 梦中的那片海	→ 梦中的那片海	→ 梦中的那片海	→ 梦中的那片海	→ 梦中的那片海	→ 梦中的那片海
9	熟年	→ 熟年	→ 熟年	→ 熟年	→ 熟年	→ 熟年	→ 熟年
10	公诉	→ 公诉	→ 公诉	→ 公诉	→ 公诉	→ 公诉	→ 公诉

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(2023.7.24-2023.7.30)

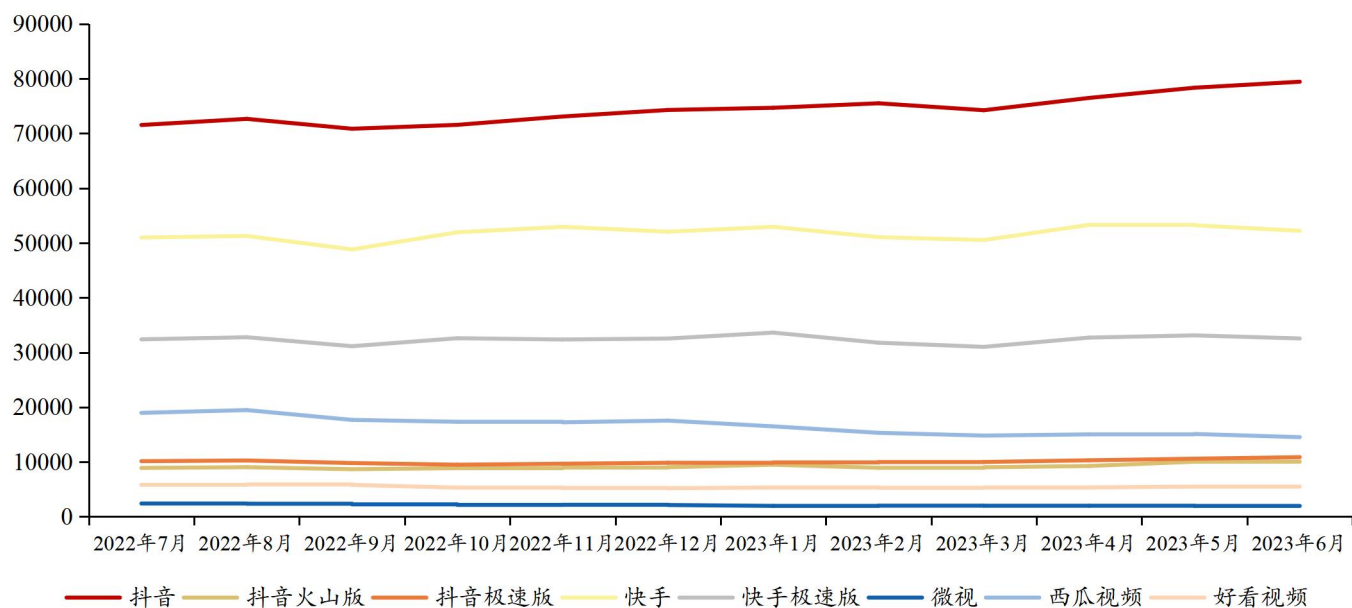
	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日	7月29日	7月30日
1	长相思 第一季 (首播)	→ 长相思 第一季	→ 长相思 第一季	→ 长相思 第一季	→ 长相思 第一季	→ 长相思 第一季	→ 长相思 第一季
2	莲花楼 ↑	→ 莲花楼	→ 莲花楼	→ 莲花楼	→ 莲花楼	→ 莲花楼	→ 莲花楼
3	安乐传 ↓	→ 安乐传	→ 安乐传	→ 安乐传	→ 安乐传	→ 安乐传	→ 安乐传
4	玉骨遥 ↓	→ 玉骨遥	→ 玉骨遥	→ 玉骨遥	→ 玉骨遥	→ 玉骨遥	→ 玉骨遥
5	欢颜 ↓	→ 欢颜	→ 欢颜	→ 欢颜	→ 欢颜	→ 欢颜	→ 欢颜
6	消失的十一层 ↓	→ 消失的十一层	→ 消失的十一层	→ 消失的十一层	→ 消失的十一层	→ 消失的十一层	→ 消失的十一层
7	长风渡 ↓	→ 长风渡	→ 长风渡	→ 长风渡	→ 长风渡	→ 长风渡	→ 长风渡
8	郎君不如意 ↓	→ 郎君不如意	→ 郎君不如意	→ 郎君不如意	→ 郎君不如意	→ 郎君不如意	→ 郎君不如意
9	偷偷藏不住 →	→ 偷偷藏不住	→ 偷偷藏不住	→ 偷偷藏不住	→ 偷偷藏不住	→ 偷偷藏不住	→ 偷偷藏不住
10	尘缘 ↑	→ 尘缘	→ 尘缘	→ 尘缘	→ 尘缘	→ 尘缘	→ 尘缘

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6月抖音、抖音火山版与抖音极速版月活用户分别提升至79,430.14万人、10,137.41万人与10,864.65万人，均达到近12个月新高。微视月活用户小幅提升至1,959.77万人。快手、快手极速版、西瓜视频与好看视频月活用户均下跌。

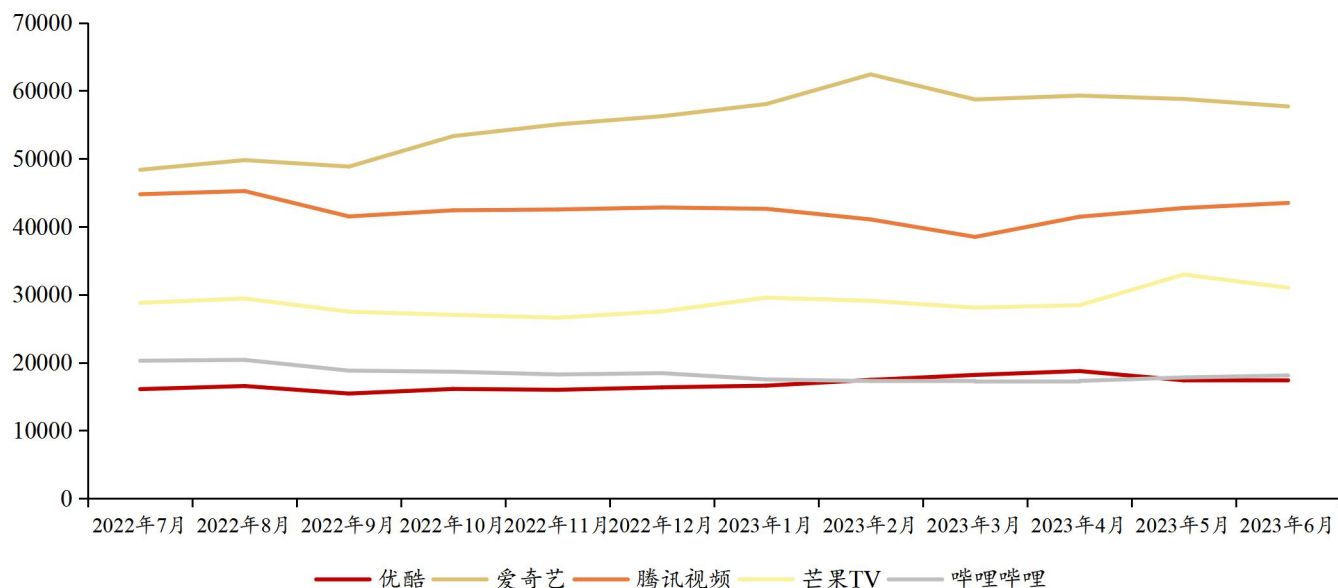
图 8：近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.7-2023.6)(单位：万人)



资料来源：易观千帆、浙商证券研究所

根据易观千帆，2023年6月优酷、腾讯视频与哔哩哔哩月活用户分别提升至 17,465.23 万人、43,489.53 万人与 18,100.74 万人，爱奇艺与芒果 TV 月活用户下跌。

图 9：近 12 个月视频平台 MAU 变化图(2022.7-2023.6)(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，腾讯视频《心动的信号 第六季》于7月25日首播，并连续登顶4日。优酷、爱奇艺和腾讯视频联合播出的《中国好声音 2023》于7月28日首播，首播当日登上榜单第2。腾讯视频《舞台 2023》于7月29日首播，并连续登顶2日。

表 7：上周综艺正片播放市占率排名(2023.7.24-2023.7.30)

	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日	7月29日	7月30日
1	奔跑吧 第七季	心动的信号 第六季(首播)	心动的信号 第六季	心动的信号 第六季	心动的信号 第六季	舞台 2023(首播)	舞台 2023
2	中国说唱巅峰对决 2023	奔跑吧 第七季	奔跑吧 第七季	密室大逃脱 第五季	中国好声音 2023(首播)	中国好声音 2023	中国好声音 2023
3	五十公里桃花坞 第三季	五十公里桃花坞 第三季	密室大逃脱 第五季	奔跑吧 第七季	初入职场·法医季 2	中餐厅 第七季	向往的生活 第七季
4	乘风 2023	中国说唱巅峰对决 2023	怦然心动 20岁 第三季	初入职场·法医季 2	奔跑吧 第七季	战至巅峰 第二季	全员加速中 2023
5	向往的生活 第七季	向往的生活 第七季	五十公里桃花坞 第三季	五十公里桃花坞 第三季	战至巅峰 第二季	向往的生活 第七季	五十公里桃花坞 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，史铁生的散文集《我与地坛(纪念版)》排名第1；费孝通的社会学著作《乡土中国(精装版)》排名第2；《作家榜名著：月亮与六便士》排名第3。

表 8：上周当当网畅销书排名(2023.7.24-2023.7.30)

	书名	出版时间	作者	出版社
1	我与地坛(纪念版)	2011.06.01	史铁生	人民文学出版社
2	乡土中国(精装版)	2019.10.01	费孝通	青岛出版社
3	作家榜名著：月亮与六便士	2017.01.10	毛姆、徐淳刚	浙江文艺出版社
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	长安的荔枝	2022.10.31	马伯庸	湖南文艺出版社
6	次第花开(修订版)	2017.02.01	希阿荣博堪布	海南出版社
7	红楼梦原著版	2013.01.01	曹雪芹	人民文学出版社
8	法治的细节	2021.11.01	罗翔	云南人民出版社
9	鲜衣怒马少年时	2021.08.01	少年怒马	湖南文艺出版社
10	活着	2021.10.01	余华	北京十月文艺出版社

资料来源：当当网、浙商证券研究所

3 行业要闻

3.1 游戏

SensorTower：上半年中国手游在海外市场收入 75 亿美元占海外手游总收入的 24%

SensorTower 发布的 2023 年海外手游市场洞察显示，虽然在 2022 年随着后疫情时代的到来，全球手游收入出现不同程度的回落，但 2023 年上半年海外手游市场收入达到 309 亿

美元，逆转下滑趋势。其中，中国手游在海外市场收入达到 75 亿美元，占海外手游总收入的 24%。中国手游出海总收入中，超过 50%来自排名前 30 的手游产品。2023 年上半年，海外 RPG 和策略手游收入超过 75 亿美元和 50 亿美元，仍是收入最高的手游品类。解谜、体育和桌游在海外市场收入显著上涨，棋牌、模拟手游收入小幅回升。其中，以《万国觉醒》为代表策略手游海外收入超 28 亿美元，占中国手游出海总收入的 38%。紧随其后的是 RPG 手游，贡献了 27%的出海手游总收入。(和讯网)

7 月 88 款国产网络游戏获批

7 月 26 日，国家新闻出版署发布 2023 年 7 月份国产网络游戏审批信息，共 88 款游戏获批。其中，包括冰川网络《听师兄的话》《钓鱼世界》、吉比特《最强城堡》、恺英网络《梁山传奇》、中青宝《凯瑞尔轮回》、中手游《斗罗大陆：史莱克学院》、创梦天地《三角洲行动》、青瓷游戏《骑士冲呀》等。(证券之星)

网易王怡：游戏产业完全有能力酝酿下一个“芯片级”的技术突破

ChinaJoy 官方同期会议 2023CDEC 高峰论坛于 7 月 27 日举行，网易公司高级副总裁王怡发表主题演讲表示：“游戏产业已经走到了技术守家、人才发家、场景跨万家的关键转型期。重构自身价值是行业的头等大事，也是为游戏之外更广泛的产业造福。”在重构游戏技术价值方面，王怡表示：“技术始终是支撑游戏产业的底座，为了抓住下一个‘芯片级’技术突破，再多投入也值得。(新浪科技)

上半年中国游戏用户 6.68 亿创新高 市场回暖趋势明显

7 月 27 日，中国国际数字娱乐产业大会(CDEC)召开，中国音像与数字出版协会第一副理事长、中国音数协游戏工委主任委员张毅君在会上对外发布《2023 年 1-6 月中国游戏产业报告》。报告显示，今年 1-6 月，国内游戏市场实际销售收入规模为 1442.63 亿元，同比下降 2.39%，环比增长 22.2%，市场回暖趋势明显。收入同比下降的主因，是用户消费意愿及消费能力 1-4 月尚未恢复；进入 5 月后，尽管市场收入出现较大增幅，仍无以抵消此前降幅。按此趋势运行，预计下半年将会出现较为强劲的触底反弹。同期，我国游戏用户规模为 6.68 亿，同比增长 0.35%，达到历史新高点。(证券之星)

中国电竞产业上半年营收 759.93 亿元 电竞赛事出海东南亚影响显著

7 月 28 日，2023 全球电竞大会于上海静安区正式举办。会上，中国音像与数字出版协会第一副理事长张毅君发布了《2023 年 1-6 月电子竞技产业报告》，从电竞产业收入、用户规模、电竞产品、电竞赛事、电竞企业及电竞出海等方面对我国电竞产业发展情况进行了论述和解读。数据显示，中国电子竞技产业上半年营收 759.93 亿元，同比下降 0.66%，环比增长 11.74%，回暖趋势明显。此外，上半年我国电竞用户规模平稳波动，《报告》指出，上半年中国电子竞技用户规模为 4.87 亿人，同比微降 0.02%。(东方财富网)

7 月 31 日—8 月 6 日共有 25 款游戏开测

GameRes 游资网统计了 2023 年 7 月 31 日—2023 年 8 月 6 日的最新手游开测信息，共有 25 款游戏开测。其中包括飞鱼科技《晴空双子》、乐逗游戏《卡拉彼丘》等。(GameRes 游资网)

3.2 影视院线

《碟中谍 7》票房破 3 亿

据猫眼专业版数据，电影《碟中谍 7：致命清算(上)》上映 12 天，总票房破 3 亿。(猫眼研究院)

《封神第一部》累计 3 天单日票房破亿

据猫眼专业版数据，电影《封神第一部》上映第 10 天，单日票房突破 1 亿，截至 7 月 29 日已累计 3 天单日票房破亿。(猫眼研究院)

3.3 数字媒体

《中国数字媒介生态地图 2023 版》发布：BATT 控制媒介占比 29%，电脑端数字广告流量占比降至 3%

7 月 27 日，在第四届“媒介力学论坛”上，秒针营销科学院、秒针系统联合清华大学新闻与传播学院传媒经济与管理研究中心共同发布《中国数字媒介生态地图 2023 版》。报告显示，同比于 2022 年 1-4 月，2023 年同期总用户流量增幅为 2%，C 端用户稳中有增，B 端数字广告提振明显。2023 媒介地图对 565 家核心媒体进行盘点后发现，有 18 个集团控制的数字媒体超过 3 个，合计掌控 167 个，占据总量的 29%，较上一年的 33% 有所下降。其中，第一梯队是 BATT 四大集团：腾讯 35 个、阿里 28 个、百度 16 个、字节跳动(头条系)12 个。此外，纵观 2019 年至 2023 年三端数字广告流量占比变化，电脑端已降至 3%；手机端稳中有降，整体变化不大，目前为 74%；相比之下，智能电视是唯一增长的终端，占比已升至 23%。(搜狐财经)

3.4 AI

网易有道发布教育大模型“子曰”

2023 年 7 月 26 日下午，网易有道在北京召开有道“子曰”教育大模型应用成果发布会上，网易有道发布了垂直教育行业的大模型“子曰”，CEO 周枫及研发团队分享了大模型在翻译、计算、问答方面的多项能力，以及对比同行的优势。(搜狐财经)

3.5 元宇宙

中国虚拟数字人行业发展迅速

近日，中国社会科学院新闻与传播研究所和社会科学文献出版社在江苏共同发布《新媒体蓝皮书：中国新媒体发展报告 No.14(2023)》，全面分析中国新媒体发展状况，解读新媒体发展趋势。蓝皮书显示，中国虚拟数字人行业于 2022 年迎来发展元年，其市场应用呈爆炸式增长。(人民网)

4 公司公告

表 9： 上周重要公司公告(2023.7.24-2023.7.30)

公司名称	日期	公告内容
华数传媒	2023/7/24	业绩快报：报告期内，公司实现营业总收入 44.36 亿元，较上年同比增长 7.74%，主要系智慧城市数字化业务和全国新媒体业务增长所致，中标百万级以上智慧城市数字化项目 240 个，合计金额 13.4 亿元、同比增长 29%；净利润同比下降的主要原因为业务成本增加以及公司持续加大研发投入，在智慧家庭与智慧城市数字化等领域不断加强技术积累等。
芒果超媒	2023/7/26	收购兼并：芒果超媒拟以自有资金现金收购公司控股股东芒果传媒持有的湖南金鹰卡通传媒有限公司 100% 股权。以评估价值为基础，经各方友好协商后，确定标的公司 100% 股权的交易价格为 83,479.51 万元。本次交易构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成重组上市，无需履行重大资产重组程序。本次交易设置业绩承诺，利润承诺期间为 2023 年、2024 年、2025 年三个完整的会计年度，标的公司 2023 年度净利润不低于 4,625.38 万元，2024 年度净利润不低于 5,414.25 万元，2025 年度净利润不低于 5,969.47 万元。
新华网	2023/7/28	质押冻结：截至公告披露日，新华网持股 5% 以上股东新华投控持有公司股份 54,099,870 股，占本公司股份总数的 10.42%。本次股份质押前，新华投控持有公司股份累计质押数量 0 股。本次股份质押后，新华投控持有公司股份累计质押数量(含本次)27,049,935 股，占其持有公司股份总数的 50.00%，占本公司股份总数的 5.21%，本次质押的股份用于对债券持有人交换股份和本次可交换债券本息偿付提供担保。
奥飞娱乐	2023/7/28	股份增减持：公司近日收到蔡东青先生出具的《关于股份减持计划实施完成的告知函》，根据告知函显示，蔡东青先生于 2023 年 5 月 11 日至 2023 年 7 月 26 日期间通过大宗交易和集中竞价方式累计减持公司股份 41,976,005 股，占公司总股本比例 2.84%，本次股份减持计划已实施完成。
龙韵股份	2023/7/28	半年报告：公司 2023 年上半年营业收入 1.70 亿元，同比下降 30.99%，归母净利润 374.00 万元，同比扭亏为盈，基本每股收益 0.04 元，同比扭亏为盈。

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>