

# 7月票房创历史新高， AI监管政策陆续出台

## ——2023年7月传媒行业月度跟踪

行业评级:看好

2023年8月10日

分析师 姚天航  
邮箱 yaotianhang@stocke.com.cn  
电话 13691994572  
证书编号 S1230522010001

研究助理 赵海楠  
邮箱 zhaohainan@stocke.com.cn  
电话 15618970751

## 1、7月传媒板块行情概述：表现不及市场，游戏板块领跌

- **板块行情回顾：**7月传媒板块表现不及市场，下跌7.6%，位列31个申万分类行业中第30位。
- **个股行情盘点：**个股涨幅前五为省广集团、广西广电、幸福蓝海、三六五网、东望时代；跌幅前五为盛天网络、冰川网络、世纪华通、掌趣科技、姚记科技。

## 2、行业重要数据跟踪

- **游戏：**据伽马数据，2023年1-6月中国游戏实际销售收入为1442.63亿元，同比下降2.39%；移动游戏市场销售收入1067.05亿元，同比下降3.41%；客户端游戏销售收入329.43亿元，同比增长7.17%。
- **广告营销：**据CTR数据，6月份广告市场花费同比增长8.9%，涨幅回落至个位数，月度花费环比减少3.5%。电视广告月度花费同比上升3.3%，环比下降3.3%；影院视频广告花费同比增长超过1000%，环比增长5.7%。
- **影视院线：**据猫眼数据，7月全国电影大盘票房87.17亿元，环比上涨110.9%，同比上涨148.6%，创历史新高；平均票价41.1元，环比上涨5.1%。电视剧集方面，《不完美受害人》和《追光的日子》分别获得7月正片播放市占率和舆情热度榜首位。网络剧集方面，《乘风2023》夺得正片播放市占首位，《全员加速中2023》夺得舆情榜首位，7月排行榜TOP10中几乎全部为“综N代”。
- **数字媒体：**据易观千帆数据，6月爱奇艺MAU达5.77亿，腾讯MAU位列第二，达4.35亿。短视频平台头部效应明显，6月抖音月活用户达7.94亿。
- **出版：**据当当网数据，7月图书销售TOP3分别为《我与地坛》《被讨厌的勇气》《红星照耀中国 青少版》。

## 3、重要资讯

- **旅游综艺数量大幅上扬，综N代头部优势显著扩大。**23H1上线综艺113部，同比增加10部，其中电视综艺增加9部。旅游综艺数量跃升至各类型综艺第一位。综N代在头部综艺中的数量占比增加20%。四大主要视频平台综艺数量格局基本持稳。
- **剧集赞助市场整体回暖，后期包装广告占比提升。**2023年上半年剧集整体上线数量同比略降，但市场热度回升。电视剧和网剧平均招商数量均呈现上升趋势。越来越多品牌主向后期包装广告形式倾斜，2023H1剧集品牌投放形式中后期包装时长占比同比提升6.3pct。
- **移动互联网用户规模保持增长，新流量新技术提供新动能。**移动互联网用户规模达12.13亿，同比增长2%；用户使用粘性继续加深。从细分行业看，电影演出、旅游出行同比增长最为迅速。2023Q2互联网广告市场同比增长8.1%。小程序、OTT等多元流量渠道价值持续释放，截至2023年6月，已有22款应用在小程序流量加持下实现亿级流量的突破。
- **AI监管政策陆续出台，垂类大模型加速落地。**7月13日国家网信办联合多部门公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，网文、教育行业首个大模型发布。

- 1、宏观经济波动风险；
- 2、AI技术发展不及预期；
- 3、AI应用效果不及预期；
- 4、游戏版号发放不及预期；
- 5、游戏上线效果不及预期；
- 6、数据要素相关政策落地速度不及预期；
- 7、新片上映效果不及预期；
- 8、行业竞争加剧风险；
- 9、政策监管风险。

# 目录

CONTENTS

## 01 板块回顾

表现不及市场，游戏板块领跌

## 02 行业重要数据跟踪

7月票房创新高；广告市场波动调整

## 03 重要资讯

影视旅游复苏明显，AI监管政策陆续出台

## 04 风险提示

AI技术发展不及预期；政策监管风险；行业竞争加剧风险

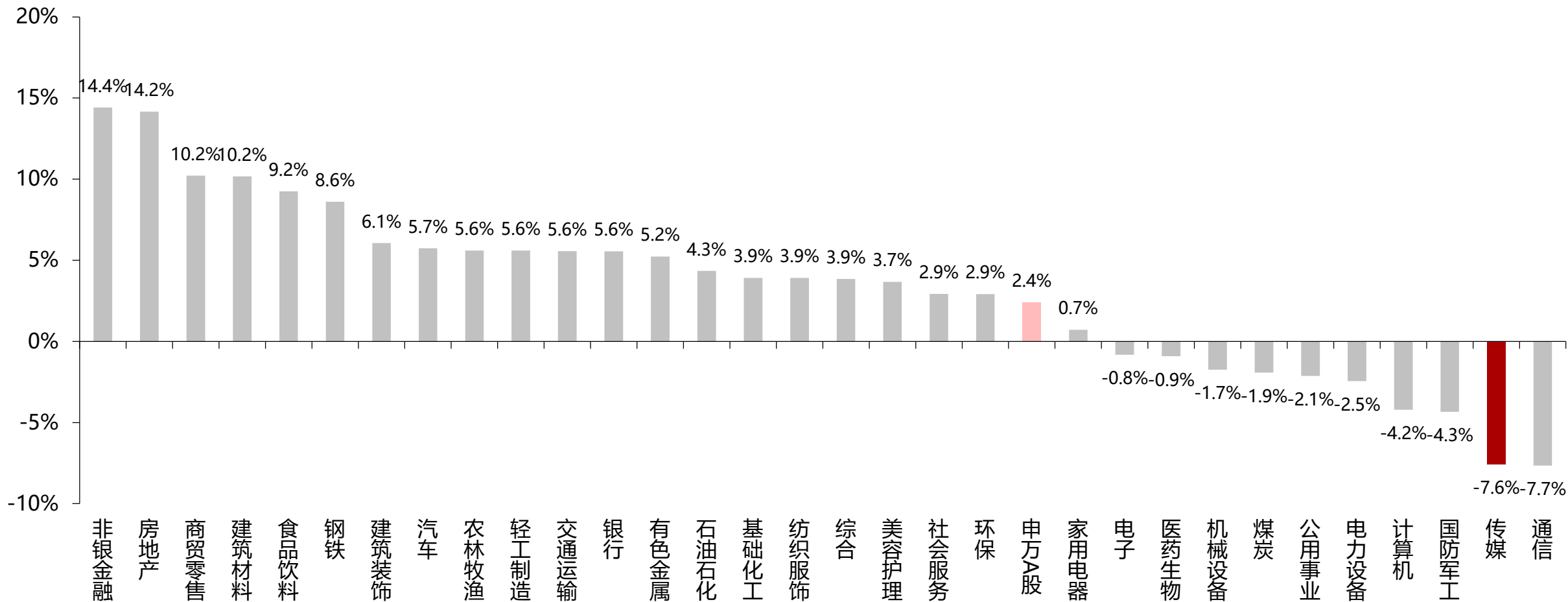
# 01

## 传媒板块回顾

表现不及市场，游戏板块领跌

■ 7月传媒板块表现不及市场，下跌7.6%，位列31个申万分类行业中第30位。

图1：7月申万一级行业板块涨跌情况



- **各子版块表现分化，游戏行业领跌。** 电视广播、影视院线和广告营销板块略有上涨，而数字媒体板块、出版和游戏板块出现下跌，其中游戏板块下跌-17.55%。个股涨幅前五为省广集团、广西广电、幸福蓝海、三六五网、东望时代；跌幅前五为盛天网络、冰川网络、世纪华通、掌趣科技、姚记科技。

图2：7月申万传媒行业子板块涨跌情况

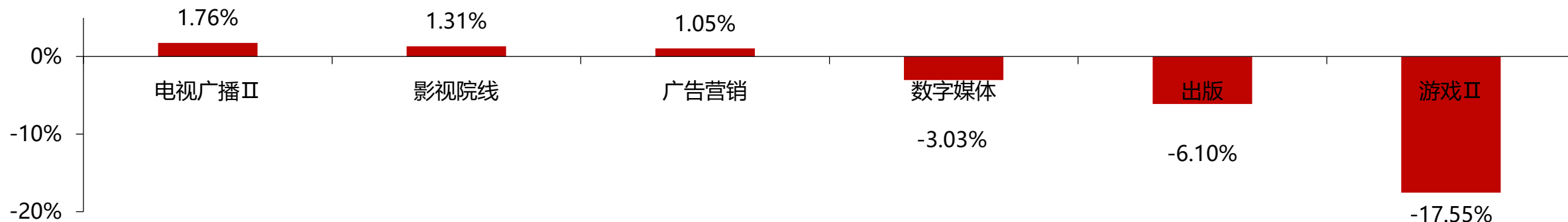


图3：7月传媒行业涨幅前五股票

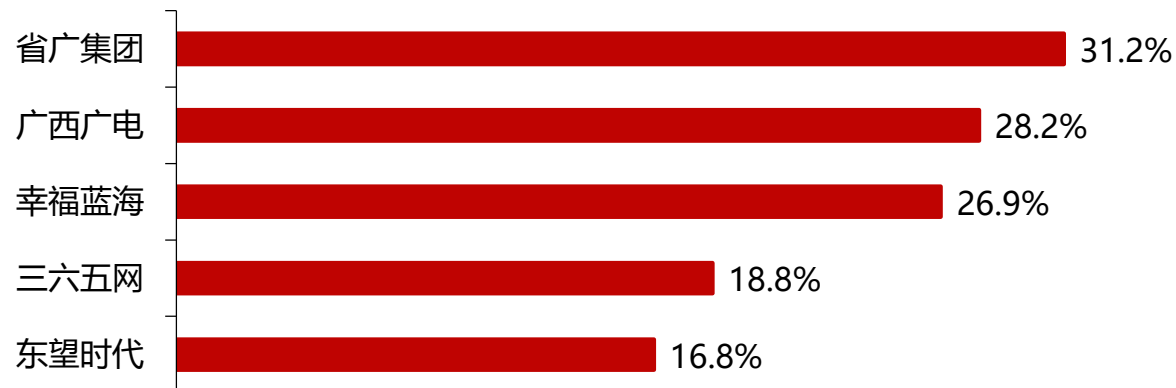
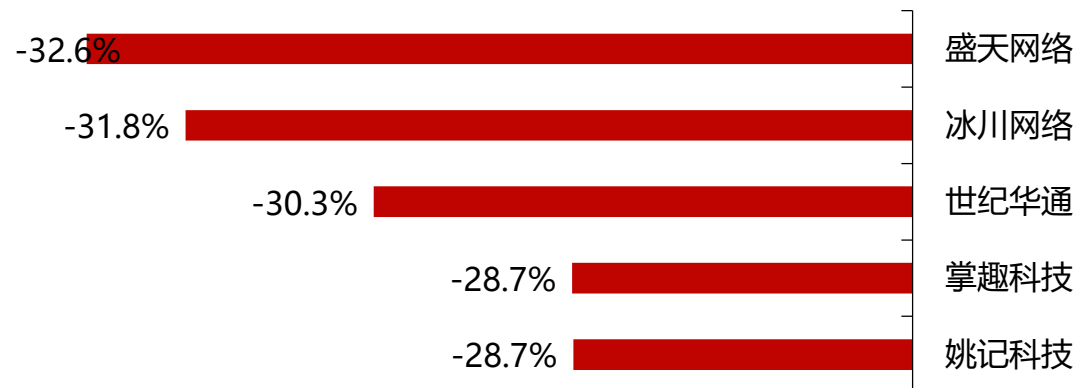


图4：7月传媒行业跌幅前五股票





# 02

## 行业重要数据跟踪

7月票房创新高；广告市场波动调整

## 2.1 游戏：上半年销售收入1442.63亿元，用户规模达6.68亿

- 2023年1-6月中国游戏实际销售收入为1442.63亿元，同比下降2.39%，其中自主研发游戏实际销售收入1217亿元；5-6月销售收入共542.6亿元，同比增长19.7%。游戏用户规模达6.68亿元，同比增长0.35%，达到历史新高点。
- 2023年1-6月移动游戏市场销售收入1067.05亿元，同比下降3.41%，占比73.97%；客户端游戏销售收入329.43亿元，同比增长7.17%；网页游戏销售收入23.85亿元，同比下降11.87%，延续下滑趋势。

图5：中国游戏市场实际销售收入情况及增长率

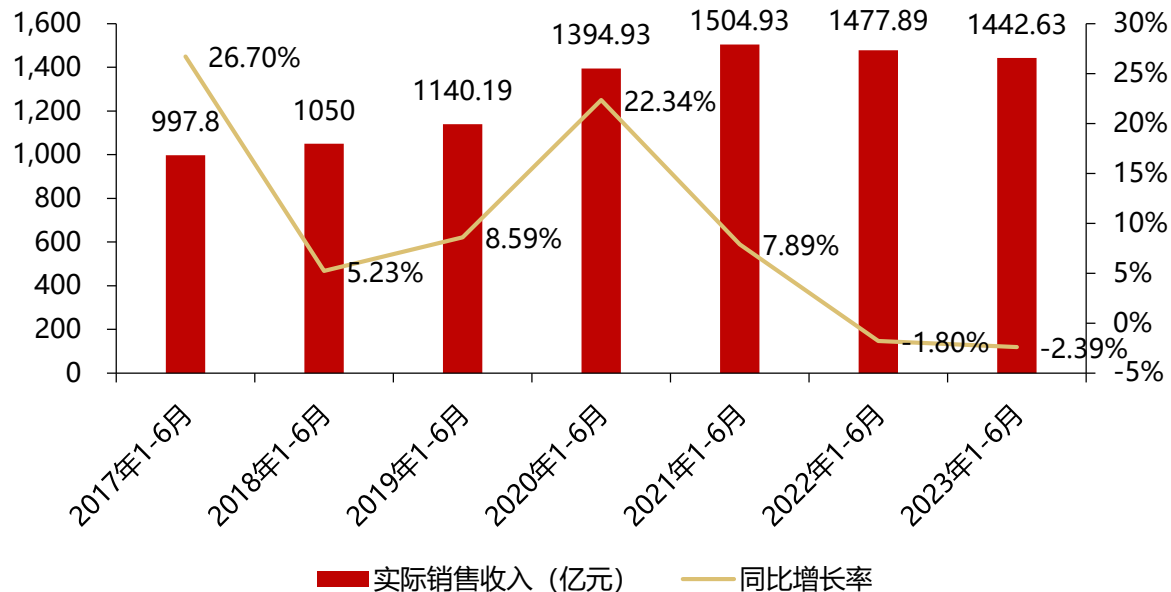
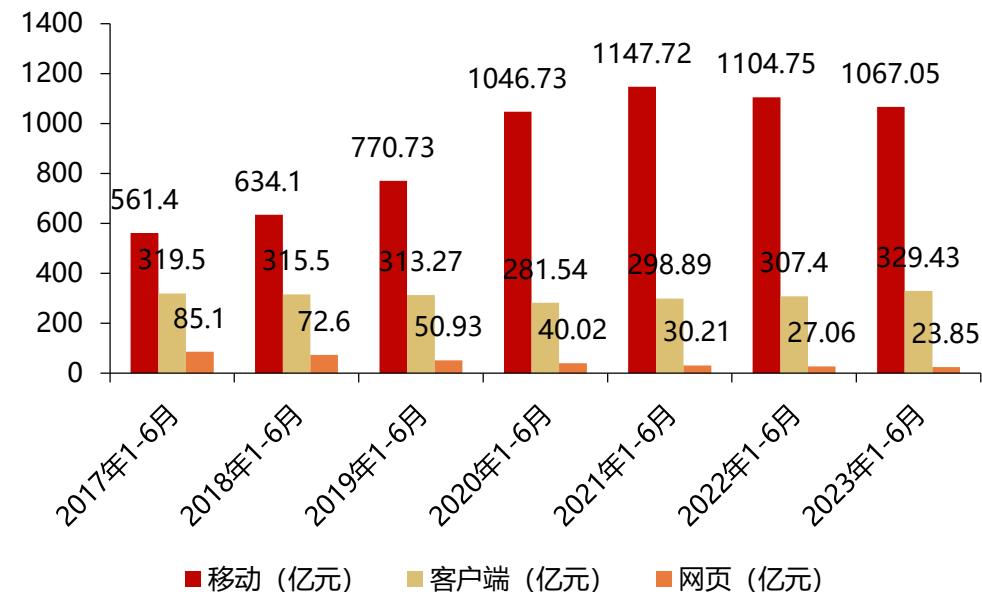


图6：中国移动/客户端/网页游戏市场月度实际销售收入情况



- **6月米哈游《崩坏：星穹铁道》蝉联中国手游海外收入排行榜首位。**6月中旬腾讯打造的开放世界生存手游《黎明觉醒：生机》上线，2周内即跻身下载榜第2名，特别是拉美和东南亚市场表现亮眼。

表1：6月中国手游海外收入排行榜

| 排名 | 应用名称              | 发行商        | 较上月变动 |
|----|-------------------|------------|-------|
| 1  | 崩坏：星穹铁道           | 米哈游        | 0     |
| 2  | PUBG MONILE       | 腾讯         | +1    |
| 3  | 原神                | 米哈游        | -1    |
| 4  | 使命召唤手游            | 动视暴雪&腾讯    | 0     |
| 5  | Puzzles&Survival  | 三七互娱       | 0     |
| 6  | 万国觉醒              | 莉莉丝        | 0     |
| 7  | 口袋奇兵              | 江娱互动       | +1    |
| 8  | Age of Origins    | CamelGames | -1    |
| 9  | Whiteout Survival | 点点互动       | +1    |
| 10 | 王国纪元              | IGG        | +2    |

表2：6月中国手游海外下载量排行榜

| 排名 | 应用名称                      | 发行商                   | 较上月变动 |
|----|---------------------------|-----------------------|-------|
| 1  | PUBG MONILE               | 腾讯                    | 0     |
| 2  | 黎明觉醒：生机                   | 腾讯                    | 新游    |
| 3  | Piano Star                | Potato Games Studio   | -1    |
| 4  | Piano Fire                | Adaric Music          | +2    |
| 5  | Save the Doge             | Wonder Group          | +8    |
| 6  | Soccer Super Star         | Real Freestyle Soccer | +3    |
| 7  | Subway Princess Runner    | Ivy Mobile            | +3    |
| 8  | Age of Apes               | 尼毕鲁                   | 新上榜   |
| 9  | Mobile Legends: Bang Bang | 沐瞳科技                  | -5    |
| 10 | Runner Heros              | Ivy Mobile            | 新游    |

## 2.1 游戏

- 《蛋仔派对》位列7月中国区游戏下载榜首位，《王者荣耀》牢据收入榜首位。《逆水寒》于6月26日上线，精湛细腻的画面、颠覆传统MMO套路和智能AI的深度植入，斩获下载榜和收入榜第二位。

表3：7月中国区APP STORE iPhone游戏下载排行榜

| 排名 | 应用名称       | 月下载量(次)   | 较上月变动 |
|----|------------|-----------|-------|
| 1  | 蛋仔派对       | 3,207,467 | +1    |
| 2  | 逆水寒        | 3,169,608 | +42   |
| 3  | 王者荣耀       | 2,957,698 | -2    |
| 4  | 巅峰极速       | 2,612,966 | +2    |
| 5  | 和平精英       | 2,383,988 | 0     |
| 6  | 金铲铲之战      | 1,639,866 | -2    |
| 7  | 开心消消乐      | 1,309,847 | +1    |
| 8  | 晶核         | 1,273,295 | 新进榜   |
| 9  | 地铁跑酷-官方中文版 | 1,099,378 | +2    |
| 10 | 我的世界-海洋夏日  | 1,050,254 | +8    |

表4：7月中国区APP STORE iPhone游戏收入排行榜

| 排名 | 应用名称    | 月收入(元)     | 较上月变动 |
|----|---------|------------|-------|
| 1  | 王者荣耀    | 55,747,254 | 0     |
| 2  | 逆水寒     | 54,435,185 | 新进榜   |
| 3  | 和平精英    | 52,922,656 | -1    |
| 4  | 梦幻西游    | 25,769,095 | -1    |
| 5  | 巅峰极速    | 23,723,641 | +11   |
| 6  | 英雄联盟手游  | 23,052,342 | 0     |
| 7  | 晶核      | 22,858,339 | 新进榜   |
| 8  | 原神      | 20,540,527 | +2    |
| 9  | 三国志 战略版 | 20,535,435 | -4    |
| 10 | 崩坏：星穹铁道 | 19,940,925 | -2    |

## 2.1 游戏

- **7月发放国产游戏版号88款，数量保持稳定。** 2023年起版号发放呈常态化趋势，每月发放85-90款。本月发放的国产游戏版号包括心动《铃兰之剑》，紫龙《钢岚》，西山居《剑侠世界·起源》等，创梦天地《三角洲行动》等。

表5：国产及进口游戏版号发放情况(2022年6月起)

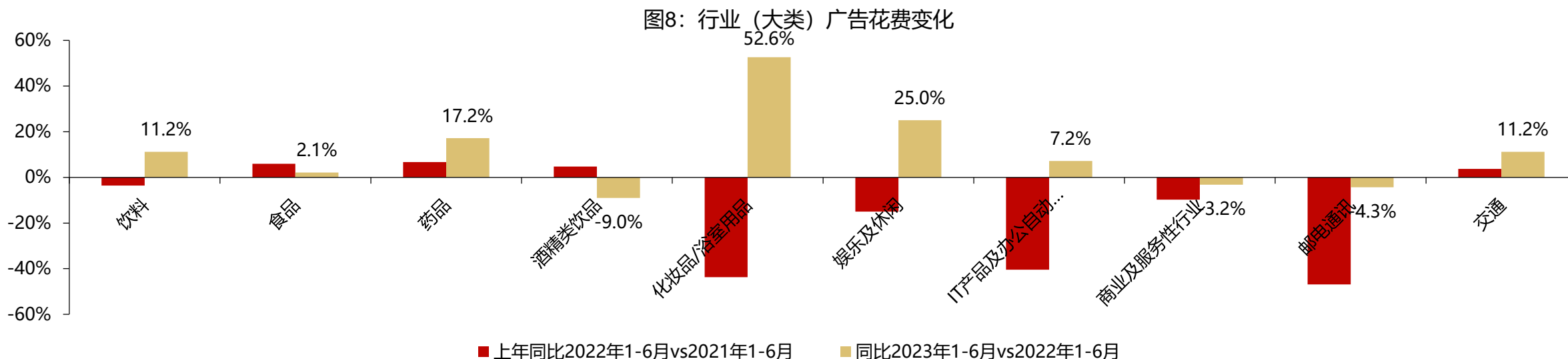
| 游戏<br>端口 | 国产      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         | 进口      |         |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|          | 2022-06 | 2022-07 | 2022-08 | 2022-09 | 2022-10 | 2022-11 | 2022-12 | 2023-01 | 2023-02 | 2023-03 | 2023-04 | 2023-05 | 2023-06 | 2023-07 | 2022-12 | 2023-03 |
| 移动端      | 58      | 61      | 64      | 69      | 0       | 68      | 72      | 79      | 79      | 77      | 78      | 79      | 81      | 82      | 32      | 22      |
| 客户端      | 1       | 2       | 2       | 4       | 0       | 7       | 7       | 3       | 7       | 3       | 1       | 2       | 2       | 2       | 8       | 3       |
| 游戏机<br>端 | 0       | 0       | 2       | 0       | 0       | 0       | 0       | 1       | 1       | 1       | 1       | 0       | 0       | 0       | 0       | 1       |
| 网页端      | 1       | 0       | 1       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| 跨平台      | 0       | 4       | 0       | 0       | 0       | 5       | 5       | 5       | 0       | 5       | 6       | 5       | 6       | 4       | 4       | 1       |
| 合计       | 60      | 67      | 69      | 73      | 0       | 80      | 84      | 88      | 87      | 86      | 86      | 86      | 89      | 88      | 44      | 27      |

## 2.2 广告营销：6月市场花费同比增长8.9%，环比转降

■ 6月份广告市场花费同比增长8.9%，涨幅回落至个位数，月度花费环比减少3.5%，市场处于波动调整期。

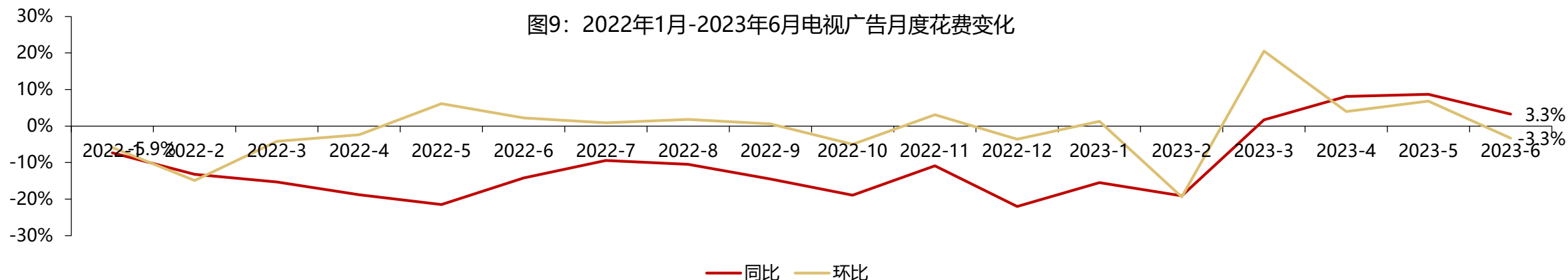


■ 23年1-6月饮料、食品等快消品行业保持较大体量投放。化妆品、娱乐休闲行业重回增长，且增幅达两位数。



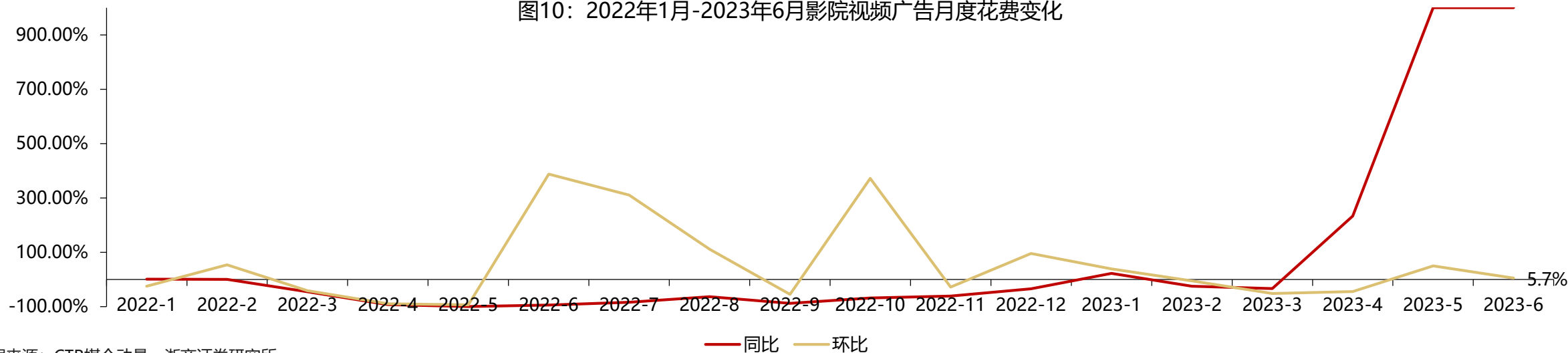
## ■ 6月电视广告月度花费同比上升3.3%，环比下降3.3%。

图9：2022年1月-2023年6月电视广告月度花费变化



## ■ 6月影院视频广告花费同比增长超过1000%，环比增长5.7%。

图10：2022年1月-2023年6月影院视频广告月度花费变化



- 23年上半年整体市场花费TOP3仍为伊利、德佑及飞鹤。蔓迪和小猿为新入榜单品牌。德佑、外星人、元气森林、幸福同比增长超1000%。

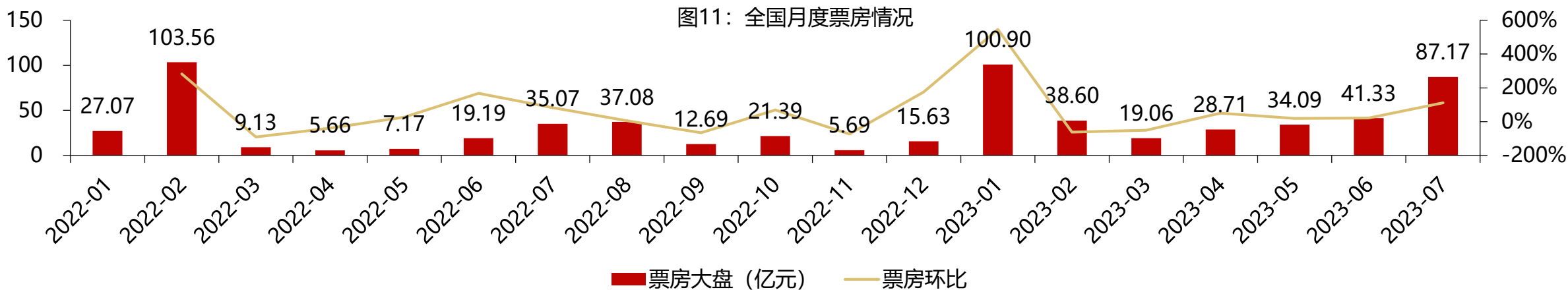
表6：2023年1-6月整体广告市场花费TOP30榜单

| 排名 | 品牌   | 同比增幅   | 排名 | 品牌   | 同比增幅   | 排名 | 品牌     | 同比增幅   |
|----|------|--------|----|------|--------|----|--------|--------|
| 1  | 伊利   | -8.4%  | 11 | 易开得  | 152.6% | 21 | 认养一头牛  | -17.1% |
| 2  | 德佑   | >1000% | 12 | 同溢堂  | -4.9%  | 22 | 元气森林   | >1000% |
| 3  | 飞鹤   | 196.2% | 13 | 外星人  | >1000% | 23 | 幸福     | >1000% |
| 4  | 陈李济  | -2.7%  | 14 | 超视立  | 60.4%  | 24 | 中国移动通信 | 0.3%   |
| 5  | 养无极  | 132.9% | 15 | 蔓迪   | New    | 25 | 京东商城   | -0.5%  |
| 6  | 蒙牛   | -31.0% | 16 | 蒙奇   | 16.0%  | 26 | 海飞丝    | 102.7% |
| 7  | 君乐宝  | -32.8% | 17 | 农夫山泉 | 271.7% | 27 | 燕小厨    | 128.2% |
| 8  | 汤臣倍健 | 84.6%  | 18 | 变通   | 431.5% | 28 | 今麦郎    | -37.5% |
| 9  | 妙可蓝多 | -38.9% | 19 | 天草   | 12.6%  | 29 | 康恩贝    | -7.6%  |
| 10 | 曹清华  | 74.8%  | 20 | 小猿   | New    | 30 | 旺旺     | -14.5% |

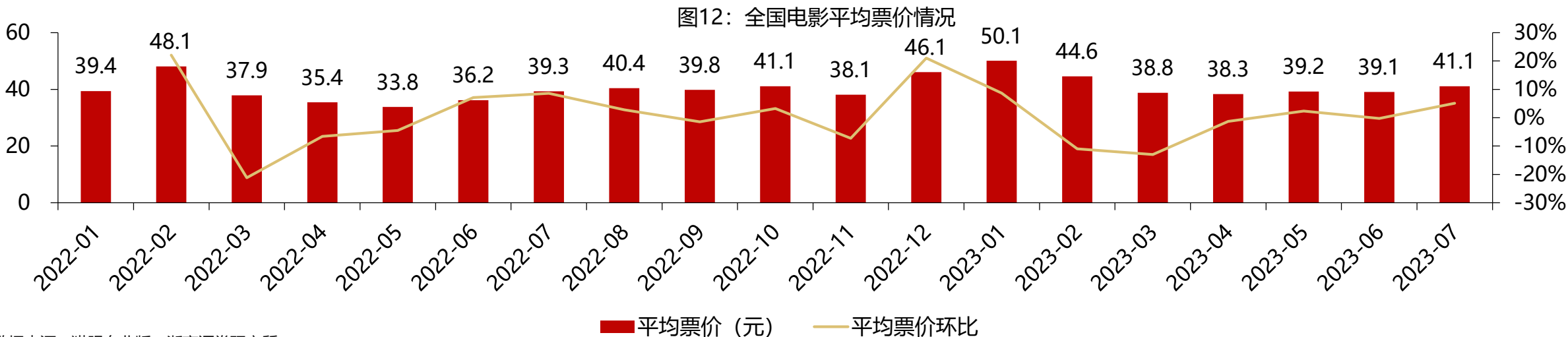


## 2.3 影视院线：7月大盘票房87.17亿元，创历史新高

■ 7月全国电影大盘票房87.17亿元，环比上涨110.9%，同比上涨148.6%，创2018年以来新高，暑期档多部热门新片上映拉升票房。



■ 7月全国电影平均票价41.1元，环比上涨5.1%，同比上涨4.6%。



- **7月票房收入榜首为《八角笼中》**，月票房达19.2亿元，《消失的她》紧随其后，月票房18.0亿元。《长安三万里》位列第三位，月票房15.4亿元，《封神第一部》上映11天以11.8亿票房位居第四。7月票房榜TOP10中9部为新上映影片，仅《消失的她》热度延续至7月。

表7：7月全国票房收入排行榜

| 排名 | 影片名          | 上映时间      | 月票房(万)     | 场次        | 人次(万人)  | 上座率   | 平均票价(元) |
|----|--------------|-----------|------------|-----------|---------|-------|---------|
| 1  | 八角笼中         | 2023/7/6  | 192,453.89 | 2,432,161 | 4,721.4 | 15.5% | 40.7    |
| 2  | 消失的她         | 2023/6/22 | 180,145.93 | 2,415,215 | 4,341.0 | 13.3% | 41.4    |
| 3  | 长安三万里        | 2023/7/8  | 153,597.24 | 1,671,923 | 3,712.2 | 17.1% | 41.3    |
| 4  | 封神第一部        | 2023/7/20 | 118,410.44 | 1,092,368 | 2,724.0 | 16.7% | 43.4    |
| 5  | 热烈           | 2023/7/28 | 43,561.37  | 552,402   | 1,045.0 | 14.5% | 41.6    |
| 6  | 碟中谍7：致命清算（上） | 2023/7/14 | 33,032.57  | 494,024   | 835.5   | 12.2% | 39.5    |
| 7  | 茶啊二中         | 2023/7/14 | 30,358.16  | 572,084   | 755.9   | 12.7% | 40.1    |
| 8  | 超能一家人        | 2023/7/21 | 29,132.36  | 551,324   | 703.6   | 9.9%  | 41.4    |
| 9  | 扫毒3：人在天涯     | 2023/7/6  | 28,358.27  | 494,912   | 679.2   | 12.2% | 41.7    |
| 10 | 芭比           | 2023/7/21 | 18,977.13  | 296,319   | 534.2   | 16.4% | 35.5    |

## 2.3 影视院线

- **8月多部新片上映**，包括古天乐、张智霖等主演的悬疑片《暗杀风暴》、黄渤等主演的家庭剧情片《学爸》以及国外传记电影《奥本海默》等。

表8：8月部分待映电影片单

| 上映时间      | 影片名        | 影片类型  | 主演       | 想看人数<br>(万人) | 上映时间      | 影片名   | 影片类型  | 主演       | 想看人数<br>(万人) |
|-----------|------------|-------|----------|--------------|-----------|-------|-------|----------|--------------|
| 2023/8/11 | 忍者神龟：变种大乱斗 | 动画/动作 | 成龙、约翰·塞纳 | 2.4          | 2023/8/22 | 燃冬    | 剧情/爱情 | 周冬雨、刘昊然  | 6.3          |
| 2023/8/17 | 我经过风暴      | 剧情/家庭 | 佟丽娅、吴昱翰  | 18.2         | 2023/8/22 | 爱犬奇缘  | 动物/喜剧 | 冯绍峰、古力娜扎 | 2.9          |
| 2023/8/18 | 暗杀风暴       | 悬疑/犯罪 | 古天乐、张智霖  | 36.5         | 2023/8/25 | 最后的真相 | 剧情/悬疑 | 黄晓明、闫妮   | 9.6          |
| 2023/8/18 | 学爸         | 剧情/家庭 | 黄渤、单禹豪   | 22.0         | 2023/8/25 | 绝地追击  | 犯罪/动作 | 欧豪、谷嘉诚   | 8.8          |
| 2023/8/22 | 念念相忘       | 青春/爱情 | 刘浩存、宋威龙  | 19.7         | 2023/8/25 | 忠爱无言2 | 剧情/动物 | 七福、张浩庭   | 7.9          |
| 2023/8/22 | 最遗憾是错过你    | 剧情/爱情 | 连晨翔、吴子霖  | 11.1         | 2023/8/30 | 奥本海默  | 剧情/传记 | 基里安·墨菲   | 19.4         |

## 2.3 影视院线

- 电视剧集方面，爱奇艺独播的《不完美受害人》获得7月正片播放市占排行第一位，优酷视频独播的《追光的日子》获得舆情热度榜首位。7月电视剧正片播放市占率前三位分别为《不完美受害人》《曾少年》《追光的日子》，市占率相差较小。而舆情热度前三位分别为《追光的日子》《我的人间烟火》《曾少年》。

表9：7月全网电视剧正片播放市占排行榜

| 排名 | 电视剧    | 播放平台     | 正片播放指数  | 正片播放市占率 | 统计天数 |
|----|--------|----------|---------|---------|------|
| 1  | 不完美受害人 | 爱奇艺      | 183,225 | 4.24%   | 14   |
| 2  | 曾少年    | 爱奇艺、腾讯视频 | 175,438 | 4.06%   | 21   |
| 3  | 追光的日子  | 优酷视频     | 149,420 | 3.46%   | 32   |
| 4  | 我的人间烟火 | 芒果TV     | 141,281 | 3.27%   | 26   |
| 5  | 繁花似锦   | 优酷视频     | 104,310 | 2.41%   | 36   |
| 6  | 做自己的光  | 优酷视频     | 80,940  | 1.87%   | 14   |
| 7  | 南洋儿女情  | 爱奇艺      | 51,695  | 1.20%   | 41   |
| 8  | 潜行者    | 腾讯视频     | 44,750  | 1.04%   | 4    |
| 9  | 梦中的那片海 | 腾讯视频     | 42,780  | 0.99%   | 60   |
| 10 | 熟年     | 爱奇艺      | 32,140  | 0.74%   | 67   |

表10：7月全网电视剧舆情热度排行榜

| 排名 | 电视剧    | 播放平台     | 灯塔舆情热度(万) | 统计天数 |
|----|--------|----------|-----------|------|
| 1  | 追光的日子  | 优酷视频     | 3,229     | 32   |
| 2  | 我的人间烟火 | 芒果TV     | 2,895     | 26   |
| 3  | 曾少年    | 爱奇艺、腾讯视频 | 1,679     | 21   |
| 4  | 公诉     | 爱奇艺、腾讯视频 | 1,391     | 63   |
| 5  | 做自己的光  | 优酷视频     | 1,287     | 14   |
| 6  | 不完美受害人 | 爱奇艺      | 845       | 14   |
| 7  | 后浪     | 优酷视频     | 825       | 78   |
| 8  | 照亮你    | 腾讯视频     | 802       | 59   |
| 9  | 繁华似锦   | 优酷视频     | 765       | 36   |
| 10 | 南洋儿女情  | 爱奇艺      | 669       | 41   |

- **网络剧集方面，爱奇艺独播的《玉骨遥》获得7月播放市占与舆情热度双冠王。**7月网剧正片播放市占率前三位分别由《玉骨遥》《长风渡》《长相思 第一季》获得，TOP10中有6部由腾讯视频独播。舆情热度前三位分别由《玉骨遥》《暮色心约》《安乐传》获得，美剧《偶像漩涡》则排在第四位。

表11：7月全网网剧正片播放市占排行榜

| 排名 | 网剧      | 播放平台 | 正片播放指数  | 正片播放市占率 | 统计天数 |
|----|---------|------|---------|---------|------|
| 1  | 玉骨遥     | 爱奇艺  | 485,602 | 11.24%  | 29   |
| 2  | 长风渡     | 腾讯视频 | 426,285 | 9.87%   | 44   |
| 3  | 长相思 第一季 | 腾讯视频 | 360,996 | 8.36%   | 7    |
| 4  | 偷偷藏不住   | 优酷视频 | 248,407 | 5.75%   | 41   |
| 5  | 安乐传     | 优酷视频 | 244,641 | 5.66%   | 19   |
| 6  | 消失的十一层  | 爱奇艺  | 210,005 | 4.86%   | 22   |
| 7  | 雪鹰领主    | 腾讯视频 | 163,225 | 3.78%   | 40   |
| 8  | 莲花楼     | 爱奇艺  | 162,580 | 3.76%   | 8    |
| 9  | 闪耀的她    | 腾讯视频 | 130,238 | 3.01%   | 43   |
| 10 | 欢颜      | 腾讯视频 | 96,054  | 2.22%   | 16   |

表12：5月全网网剧舆情热度排行榜

| 排名 | 网剧     | 播放平台 | 灯塔舆情热度(万) | 统计天数 |
|----|--------|------|-----------|------|
| 1  | 玉骨遥    | 爱奇艺  | 4,746     | 29   |
| 2  | 暮色心约   | 爱奇艺  | 3,127     | 32   |
| 3  | 安乐传    | 优酷视频 | 2,834     | 19   |
| 4  | 偶像漩涡   |      | 2,188     | 57   |
| 5  | 偷偷藏不住  | 优酷视频 | 2,131     | 41   |
| 6  | 尘缘     | 爱奇艺  | 1,636     | 29   |
| 7  | 长风渡    | 腾讯视频 | 1,629     | 44   |
| 8  | 花戎     | 爱奇艺  | 1,493     | 60   |
| 9  | 梦中的那片海 | 腾讯视频 | 1,486     | 60   |
| 10 | 莲花楼    | 爱奇艺  | 1,420     | 8    |

- 待播剧热度榜TOP30中有古装剧15部，都市剧5部，悬疑剧4部，军旅剧3部、年代剧2部、科幻剧1部。待播剧TOP5由爱奇艺和腾讯包揽，TOP30中共有12部剧集来自爱奇艺；本月杀青的《小日子》进入热度榜第7名。

表13：待播剧集热度榜

| 排名 | 剧名       | 得分   | 公司         | 排名 | 剧名       | 得分   | 公司     |
|----|----------|------|------------|----|----------|------|--------|
| 1  | 七时吉祥     | 9.86 | 爱奇艺        | 16 | 云之羽      | 7.06 | 爱奇艺    |
| 2  | 与凤行      | 9.72 | 腾讯视频       | 17 | 沙尘暴      | 6.75 | 优酷     |
| 3  | 宁安如梦     | 9.44 | 爱奇艺        | 18 | 三大队      | 6.72 | 爱奇艺    |
| 4  | 庆余年2     | 9.42 | 腾讯视频       | 19 | 执行局      | 6.69 | 小鸟飞翔文化 |
| 5  | 折腰       | 9.27 | 腾讯视频       | 20 | 北上       | 6.67 | 爱奇艺    |
| 6  | 上甘岭      | 8.84 | 优酷         | 21 | 白夜追凶2    | 6.55 | 优酷     |
| 7  | 小日子      | 8.67 | 腾讯视频       | 22 | 狐妖小红娘竹业篇 | 6.46 | 爱奇艺    |
| 8  | 神隐       | 8.32 | 西嘻影业       | 23 | 无忧渡      | 6.45 | 爱奇艺    |
| 9  | 新生       | 8.07 | 优酷         | 24 | 大江大河3    | 6.31 | 正午阳光影视 |
| 10 | 英雄志      | 7.93 | 紫骏豪迈影视     | 25 | 侦察英雄     | 6.29 | 春羽影视   |
| 11 | 一念关山     | 7.47 | 柠萌影业       | 26 | 球状闪电     | 6.23 | 爱奇艺    |
| 12 | 骄阳伴我     | 7.36 | 爱奇艺        | 27 | 云秀行      | 6.2  | 爱奇艺    |
| 13 | 冬与狮      | 7.27 | 浙江文化产业投资集团 | 28 | 以爱为营     | 6.04 | 烈火影视   |
| 14 | 狐妖小红娘月红篇 | 7.22 | 爱奇艺        | 29 | 幸福草      | 5.97 | 五洲影视   |
| 15 | 仙剑       | 7.09 | 企鹅影视       | 30 | 颜心记      | 5.95 | 爱奇艺    |

## 2.3 影视院线

- 综艺方面，7月《乘风2023》夺得正片播放市占首位，《全员加速中2023》夺得舆情榜首位。7月综艺播放热度和舆情热度排行榜TOP10中仅《战至巅峰第二季》为7月新上综艺，且几乎都为“综N代”。

表14：7月全网综艺正片播放市占排行榜

| 排名 | 综艺名称         | 播放平台          | 正片播放指数 | 正片播放市占率 | 统计天数 |
|----|--------------|---------------|--------|---------|------|
| 1  | 乘风2023       | 芒果TV          | 99,305 | 10.74%  | 87   |
| 2  | 五十公里桃花坞第三季   | 腾讯视频          | 92,777 | 10.03%  | 64   |
| 3  | 奔跑吧第七季       | 优酷视频、爱奇艺、腾讯视频 | 66,025 | 7.14%   | 101  |
| 4  | 中国说唱巅峰对决2023 | 爱奇艺           | 53,397 | 5.77%   | 88   |
| 5  | 密室大逃脱第五季     | 芒果TV          | 53,305 | 5.76%   | 47   |
| 6  | 向往的生活 第七季    | 芒果TV          | 51,642 | 5.58%   | 94   |
| 7  | 萌探探探案 第三季    | 爱奇艺           | 47,077 | 5.09%   | 94   |
| 8  | 战至巅峰第二季      | 腾讯视频          | 46,334 | 5.01%   | 23   |
| 9  | 全员加速中2023    | 芒果TV          | 43,775 | 4.73%   | 51   |
| 10 | 朋友请吃饭        | 腾讯视频          | 26,416 | 2.86%   | 48   |

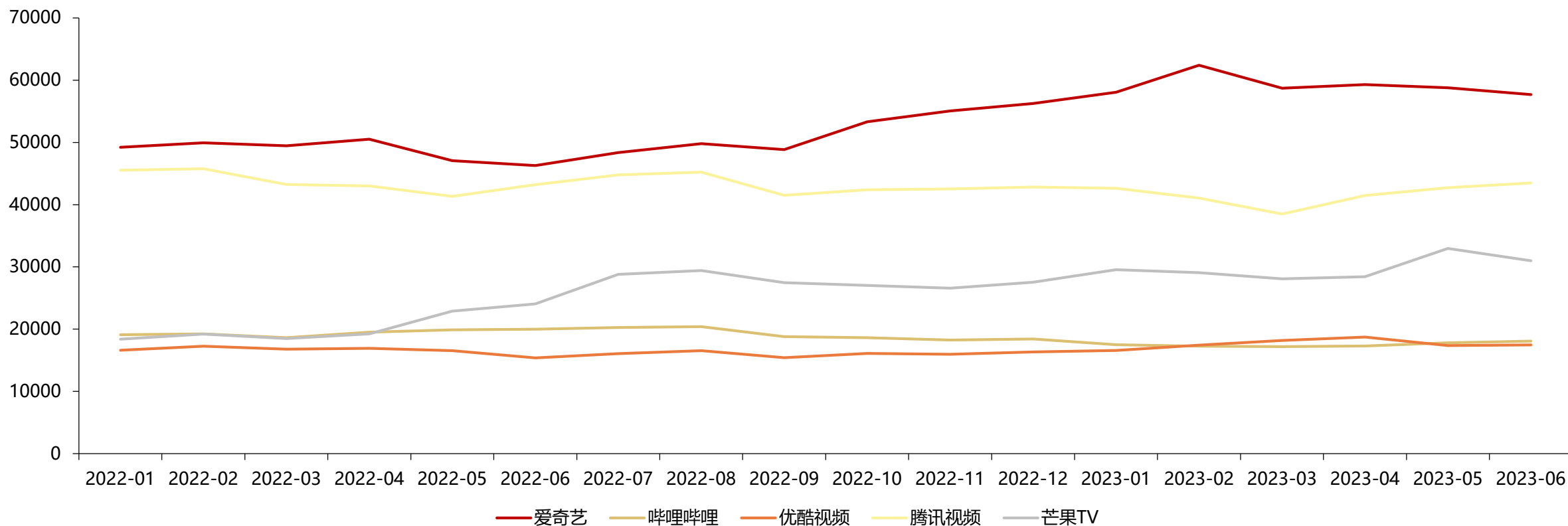
表15：7月全网综艺舆情热度排行榜

| 排名 | 综艺         | 播放平台          | 灯塔舆情热度(万) | 统计天数 |
|----|------------|---------------|-----------|------|
| 1  | 全员加速中2023  | 芒果TV          | 3,688     | 51   |
| 2  | 乘风2023     | 芒果TV          | 2,060     | 87   |
| 3  | 奔跑吧第七季     | 优酷视频、爱奇艺、腾讯视频 | 1,983     | 101  |
| 4  | 五十公里桃花坞第三季 | 腾讯视频          | 1,651     | 64   |
| 5  | 战至巅峰第二季    | 腾讯视频          | 1,601     | 23   |
| 6  | 密室大逃脱第五季   | 芒果TV          | 1,481     | 47   |
| 7  | 极限挑战第九季    | 优酷视频、爱奇艺、腾讯视频 | 1,209     | 108  |
| 8  | 一拍即合的我们    | 优酷视频          | 1,187     | 18   |
| 9  | 向往的生活 第七季  | 芒果TV          | 1,027     | 94   |
| 10 | 剧好听的歌      | 优酷视频          | 1,029     | 53   |

## 2.4 数字媒体

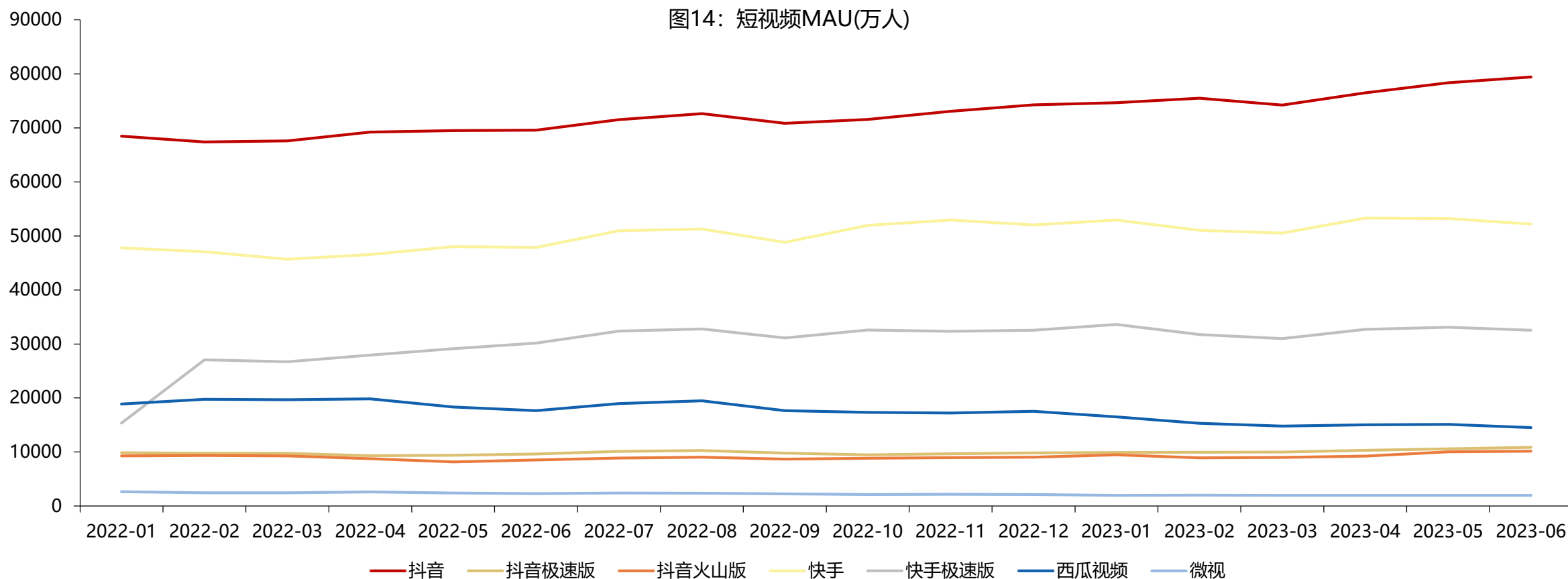
- **爱奇艺MAU保持领先优势**，6月爱奇艺MAU达5.77亿，腾讯MAU位列第二，达4.35亿，哔哩哔哩MAU仍领先优酷。6月各长视频平台MAU环比有所分化，爱奇艺和芒果TV环比分别下降1.9%/5.9%，而腾讯视频、哔哩哔哩、优酷则环比提升1.7%、1.7%和0.5%。同比来看，爱奇艺与芒果TV同比分别提升24.6%/28.8%，优酷MAU提升13.6%，腾讯视频MAU基本持平，而哔哩哔哩则下降9.5%。

图13：长视频MAU(万人)





■ **短视频持续显现头部效应**，6月抖音月活用户达7.94亿，大幅领先于其他短视频平台，快手位列第二，MAU为5.22亿。6月抖音系三款产品MAU环比均有提升，而快手与快手极速版则分别下降1.9%和1.7%，西瓜视频环比下降3.9%。同比来看，抖音、快手系产品同比提升，而西瓜视频与微视同比下降明显，分别下滑17.8%/14.3%。



数据来源: 易观千帆、浙商证券研究所

- 7月图书销售TOP3分别为《我与地坛》《被讨厌的勇气》《红星照耀中国 青少版》。随着暑假到来，多部青少年书目闯入畅销书排行榜。

表16：7月畅销书排行榜

| 排名 | 图书          | 出品      | 作者        | 出版时间     | 出版社        |
|----|-------------|---------|-----------|----------|------------|
| 1  | 我与地坛        | -       | 史铁生       | 2011年6月  | 人民文学出版社    |
| 2  | 被讨厌的勇气      | -       | 岸見一郎、古賀史健 | 2020年3月  | 机械工业出版社    |
| 3  | 红星照耀中国 青少版  | -       | 埃德加·斯诺    | 2017年6月  | 人民文学出版社    |
| 4  | 朝花夕拾        | -       | 鲁迅        | 2017年6月  | 人民教育出版社    |
| 5  | 中国民间故事 田螺姑娘 | -       | 闻钟        | 2019年6月  | 南方出版社      |
| 6  | 中国古代神话      | -       | 闻钟        | 2021年6月  | 南方出版社      |
| 7  | 童年          | -       | 高尔基       | 2018年7月  | 人民文学出版社    |
| 8  | 长安的荔枝       | 博集天卷    | 马伯庸       | 2022年10月 | 湖南文艺出版社    |
| 9  | 活着          | 新经典     | 余华        | 2021年10月 | 北京十月文艺出版社  |
| 10 | 红楼梦原著版      | -       | 曹雪芹       | 2013年1月  | 人民文学出版社    |
| 11 | 童年          | -       | 高尔基       | 2017年8月  | 浙江工商大学出版社  |
| 12 | 故宫博物院       | 日知童书    | 王大庆       | 2023年6月  | 北京联合出版有限公司 |
| 13 | 朝花夕拾        | -       | 鲁迅        | 2018年4月  | 人民文学出版社    |
| 14 | 月亮与六便士      | 作家榜经典名著 | 毛姆        | 2017年1月  | 浙江文艺出版社    |
| 15 | 法治的细节       | 果麦文化    | 罗翔        | 2021年11月 | 云南人民出版社    |

# 03

## 重要资讯

影视旅游复苏明显，AI监管政策陆续出台

# 3.1 旅游综艺数量大幅上扬，综N代头部优势显著扩大

## 艺恩数据发布2023年H1综艺市场研究报告：

- 23H1上线综艺113部，同比增加10部，其中电视综艺增加9部。Q1综艺数量下滑，但Q2数量大幅增长带动H1总数增长。其中旅游综艺数量跃升至各类型综艺第一位。综N代与新综艺“四六开”的格局基本稳定，但在头部综艺中的数量占比增加20%，头部优势显著扩大。
- 平台方面，上半年四大主要视频平台综艺数量格局基本持稳，各平台独播综艺数量同比均有上涨，但独播综艺播映指数均值仅优酷上涨。
- 播放量方面，《奔跑吧第七季》登顶播放量指数榜，爱奇艺《中国说唱巅峰对决2023》居第二位，优酷恋综《怦然心动20岁第三季》排名第三。

图18：2023H1综艺上线数量情况

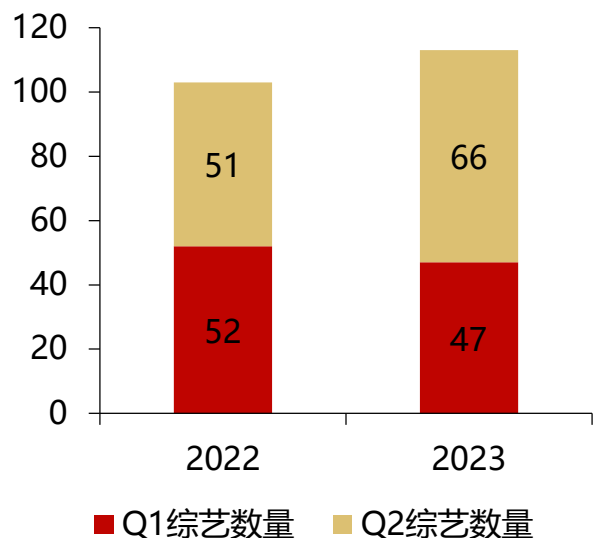


图19：2022H1&2023H1新综艺和综N代数量占比

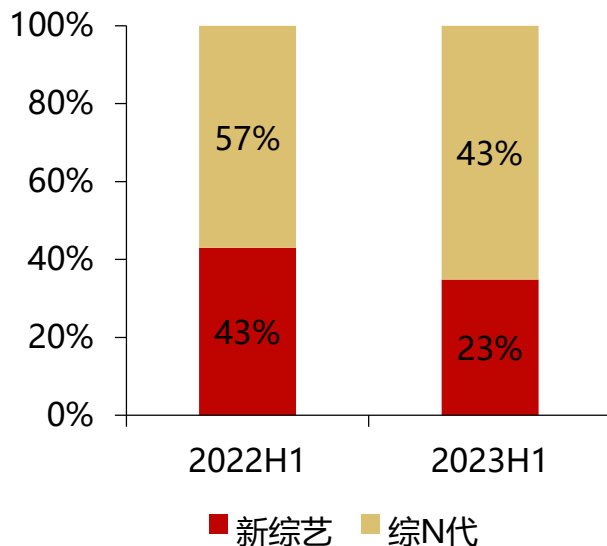
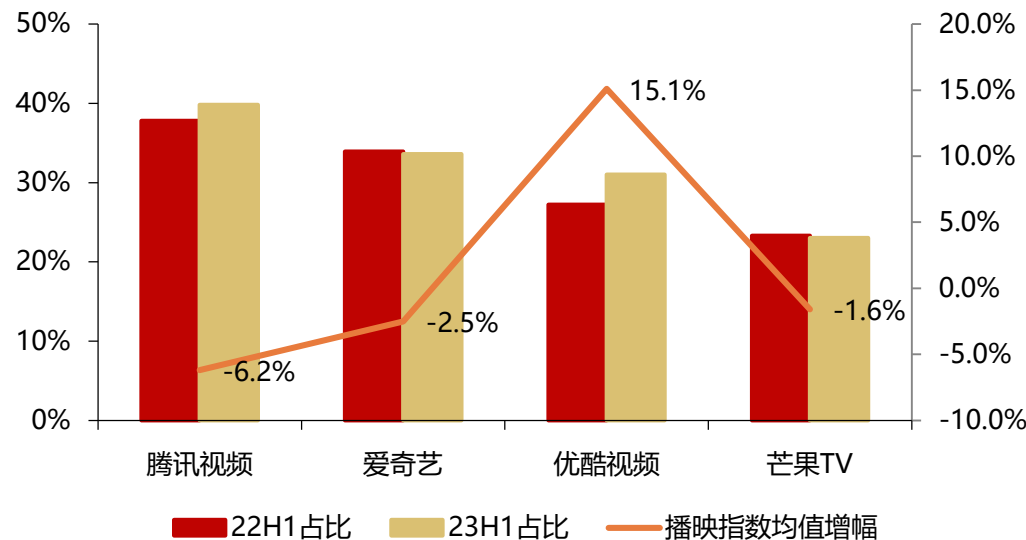


图20：22H1&23H1各平台上线综艺数量占比及播映指数均值增速



## 3.2 剧集赞助市场整体回暖，后期包装广告占比提升

### 艺恩数据发布2023H1剧集营销价值报告：

- 2023年上半年剧集整体上线数量同比略降，但市场热度回升，“降本增效”成果进一步显现。品牌赞助方面，电视剧和网剧平均招商数量均呈现上升趋势，电视剧招商数量增长更为显著，而网络剧也在Q2转暖，超越去年同期。
- 品牌招商力方面，腾讯视频和优酷剧集合作品牌数量分别占总体的34%和29%，力居第一梯队。
- 赞助形式方面，越来越多品牌主向后期包装广告形式倾斜，2023H1剧集品牌投放形式中后期包装时长占比同比提升6.3pct。

图18：2023Q1剧均合作品牌数量情况

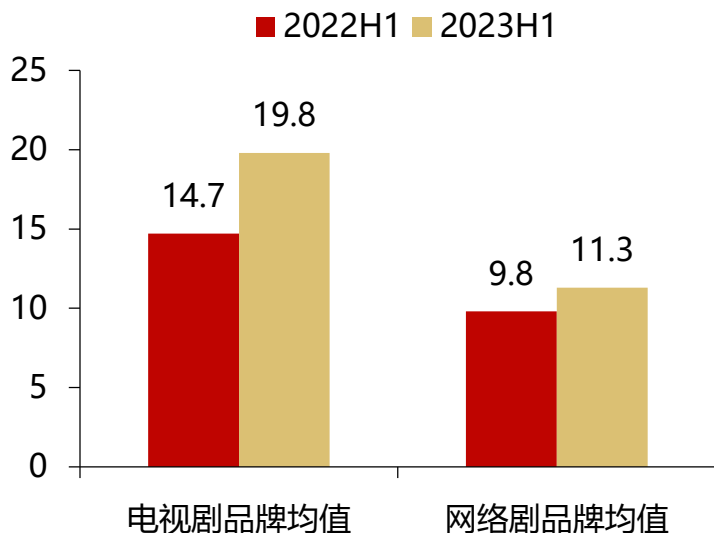


图19：2023H1四大平台剧集品牌数量分布

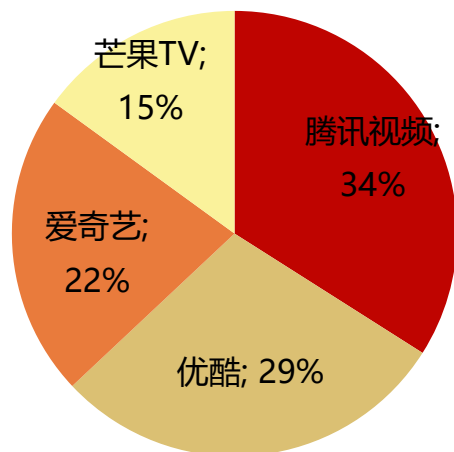
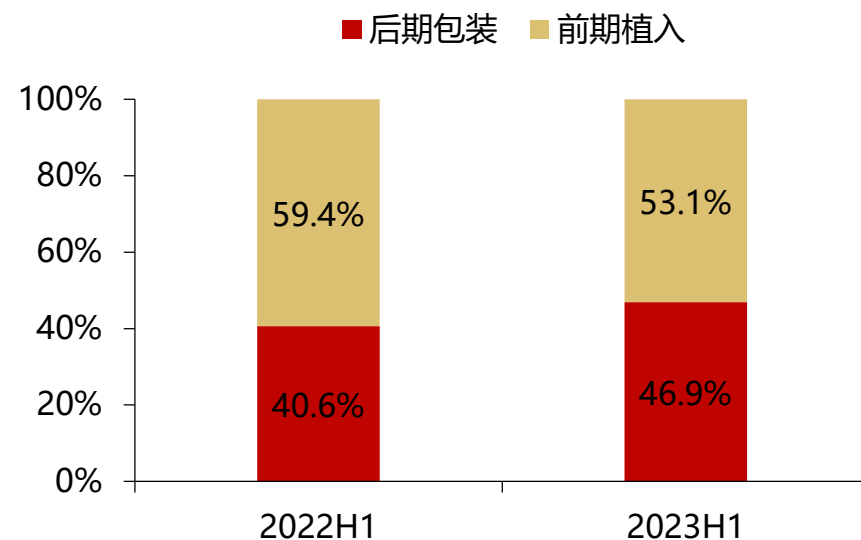


图20：2022H1-2023H1剧集品牌投放形式时长占比情况



# 3.3 移动互联网用户规模保持增长，新流量新技术提供新动能

## QuestMobile发布2023中国互联网半年大报告：

- 移动互联网用户规模达12.13亿，同比增长2%；用户使用粘性继续加深，月人均单日使用时长达7.2小时，使用次数达116.3次，其中51岁以上和一二线城市用户比例增长显著。从细分行业看，电影演出、旅游出行同比增长最为迅速。
- 伴随经济复苏，Q2互联网广告市场恢复增长，同比增长8.1%。互联网广告投放与线下渠道结合更为紧密，广告主既注重曝光又注重多触点转化。
- 小程序、OTT等多元流量渠道价值持续释放，截至2023年6月，已有22款应用在小程序流量加持下实现亿级流量的突破。

图21：23年6月移动互联网用户年龄分布

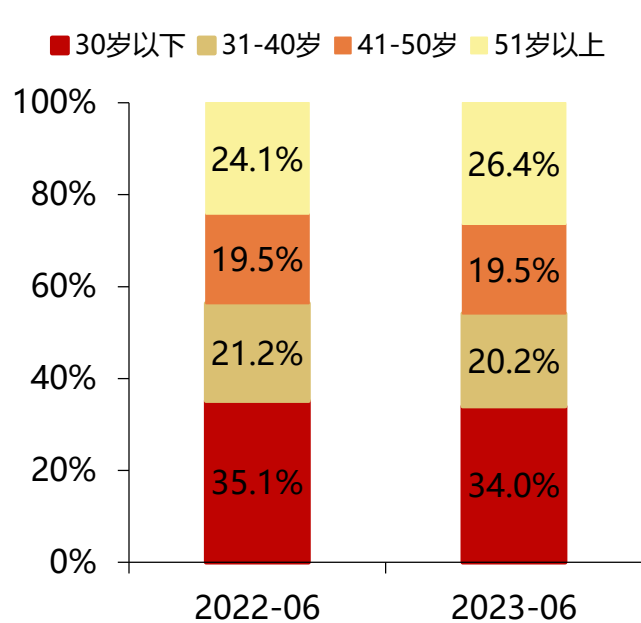


图22：细分行业同比增速排名

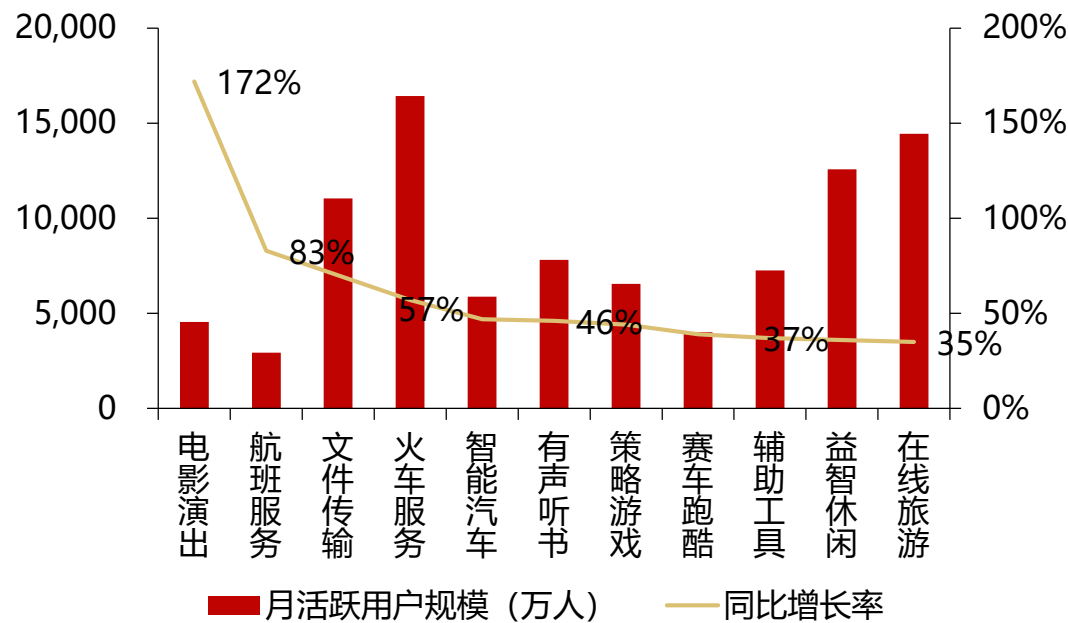
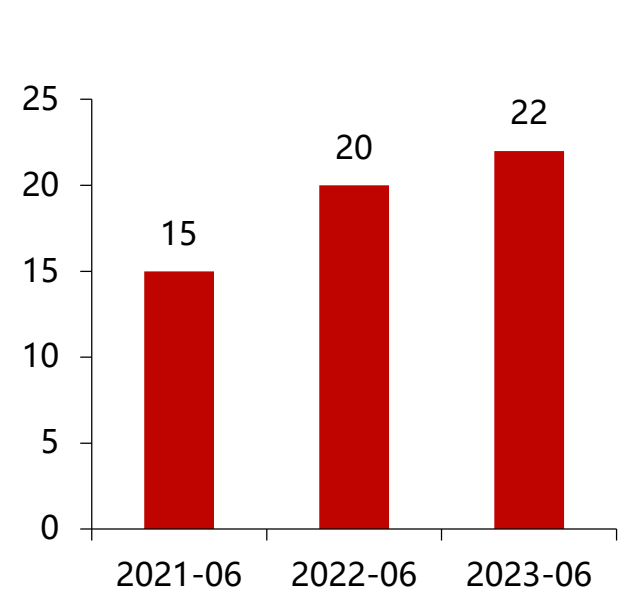


图23：去重活跃用户规模达亿级以上的应用数量



数据来源：QuestMobile、浙商证券研究所  
注：仅统计MAU>2000万的细分行业

## 3.4 AI监管政策陆续出台，垂类大模型加速落地

- 7月6日，在2023世界人工智能大会科学前沿全体会议上，科技部战略规划司司长梁颖达表示，**人工智能法草案已被列入国务院2023年立法工作计划**，提请全国人大常委会审议。
- 7月13日，**国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、国家广电总局公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》**，自8月15日起施行。《办法》提出采取有效措施鼓励生成式人工智能创新发展，对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管，坚持发展和安全并重、促进创新和依法治理相结合的原则，并明确生成式AI实施算法的“备案制”，相比于此前的征求意见稿在多处放宽了监管要求。其中科研教育领域应用生成式AI且未向境内公众提供服务的**不受规定限制**。此外《办法》规定**对于将生成式AI用于新闻出版、影视制作、文艺创作等活动另有规定的，从其规定**。
- 7月19日，**阅文集团发布国内网络文学行业首个大模型“阅文妙笔”**和基于这一大模型的应用产品“作家助手妙笔版”，作家助手妙笔版开放内测，并将在今年下半年基于大模型能力的迭代逐步开发各种新功能。据称相比一般的通用大模型，阅文妙笔在网文语言理解方面表现更为出色
- 7月26日，**网易有道推出国内首个教育领域垂直大模型“子曰”**，并发布了基于“子曰”大模型研发的六大创新应用——“LLM翻译”、“虚拟人口语教练”、“AI作文指导”、“语法精讲”、“AI Box”以及“文档问答”。网易有道CEO周枫称“子曰”大模型现已应用于有道生态内的软硬件上。
- 8月8日，**国家网信办就《人脸识别技术应用安全管理规定（试行）（征求意见稿）》公开征求意见**。征求意见稿提出，只有在具有特定的目的和充分的必要性，并采取严格保护措施的情形下，方可使用人脸识别技术处理人脸信息。人脸识别技术使用者处理人脸信息，应当事前进行个人信息保护影响评估，并对处理情况进行记录。

04

风险提示



- 1、宏观经济波动风险；
- 2、AI技术发展不及预期；
- 3、AI应用效果不及预期；
- 4、游戏版号发放不及预期；
- 5、游戏上线效果不及预期；
- 6、数据要素相关政策落地速度不及预期；
- 7、新片上映效果不及预期；
- 8、行业竞争加剧风险；
- 9、政策监管风险。

## 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

邮政编码:200127

电话:(8621)80108518

传真:(8621)80106010

浙商证券研究所:<http://research.stocke.com.cn>