

传媒

报告日期：2023年08月27日

数据资产入表正式落地，数据要素主线确定性强

——传媒行业周报(2023年8月第4周)

投资要点

□ 上周行情回顾

板块行情：上周传媒指数下跌0.38%，排名全板块4/31，跑赢沪深300指数(-1.98%)、上证指数(-2.17%)、深证成指(-3.14%)与创业板指(-3.71%)。年初至今沪深300指数下跌4.20%，传媒指数上涨23.32%，跑赢沪深300指数27.52pct。

个股行情：上周传媒板块股票上涨股票共56只，其中涨幅在10%以上的共有8只，卓创资讯(+33.90%)、荣信文化(+19.89%)、三六五网(+19.51%)、中国科传(+19.30%)、读者传媒(+14.92%)为涨幅前五。下跌的股票共71只，其中易点天下(-13.55%)、海看股份(-12.72%)、天下秀(-9.54%)、昆仑万维(-8.45%)与盛天网络(-8.20%)为跌幅前五。

□ 上周数据跟踪

游戏：网易《全明星街球派对》登上免费榜榜首4日，《重生细胞》登上付费榜榜首6日，腾讯《王者荣耀》登上畅销榜榜首7日。

影视：截至8月27日0时，《孤注一掷》累计票房已破33亿，用时18天18时；《学爸》票房破3亿用时6天7时43分。

互联网传媒：2023年7月短视频平台中，抖音与抖音火山版月活用户分别提升至80,786.64万人和10,492.25万人，均达到近12个月新高；视频平台中，腾讯视频与芒果TV月活用户分别提升至46,090.61万人和33,793.76万人，均达到近12个月新高。

□ 上周重要资讯

中国游戏市场去年总收入455亿美元，占全球1/3。IT之家8月22日消息，根据分析NikoPartner发布的最新报告称，我国2022年PC、手游和主机游戏市场总收入为455亿美元(当前约3316.95亿元人民币)。在PC游戏方面，该公司称“中国仍然是全球最大的市场，全球PC游戏收入的三分之一来自国内支出”，2022年中国PC游戏收入为142亿美元(当前约1035.18亿元人民币)。中国同样也是全球最大的手游市场，全球手游收入的31.7%来自国内支出，2022年中国手游收入为301亿美元(当前约2194.29亿元人民币)。

国家广电总局等部门出手！专项整治力克电视“套娃”收费现象等问题。8月21日，国家广播电视总局联合工业和信息化部、国家市场监督管理总局等有关单位，在京召开治理电视“套娃”收费和操作复杂工作动员部署会。要求今年年底前，开展试点工作和专项整治，聚焦解决“收费包多、收费主体多、收费不透明”问题，电视“套娃”收费现象得到明显改观；大力改善用户开机看电视的体验，基本实现有线电视和IPTV开机即看直播电视频道。

财政部发布《企业数据资源相关会计处理暂行规定》。2023年8月21日，财政部制定印发了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(以下简称《暂行规定》)，自2024年1月1日起施行。《暂行规定》有效回应了近年来企业关注的“数据资源是否可以作为资产确认、作为哪类资产确认和计量以及如何进行相关信息披露等相关会计问题”，不仅为未来数据资产交易定价制定了规范框架，同时也为催生数字经济时代的新业态做好充足的先决条件，引导政府和企业更加重视数据资产的价值挖掘和使用，进一步释放数据要素潜力。

□ 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

- 《传媒行业2023中期策略：浪潮将至，持续看好AI产业机会》
2023.06.14
- 《5月行情进入回调期，AI终端化浪潮开启》
2023.06.10
- 《4月传媒持续领涨，出版业AI语料价值显现》
2023.05.08

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.....	7
2.3 互联网传媒.....	10
2.4 综艺.....	11
2.5 出版.....	11
3 行业要闻	11
3.1 游戏.....	11
3.2 广告营销.....	13
3.3 影视院线.....	13
3.4 电视广播.....	13
3.5 AI.....	14
3.6 数据要素.....	14
4 公司公告	16
5 风险提示	19

图表目录

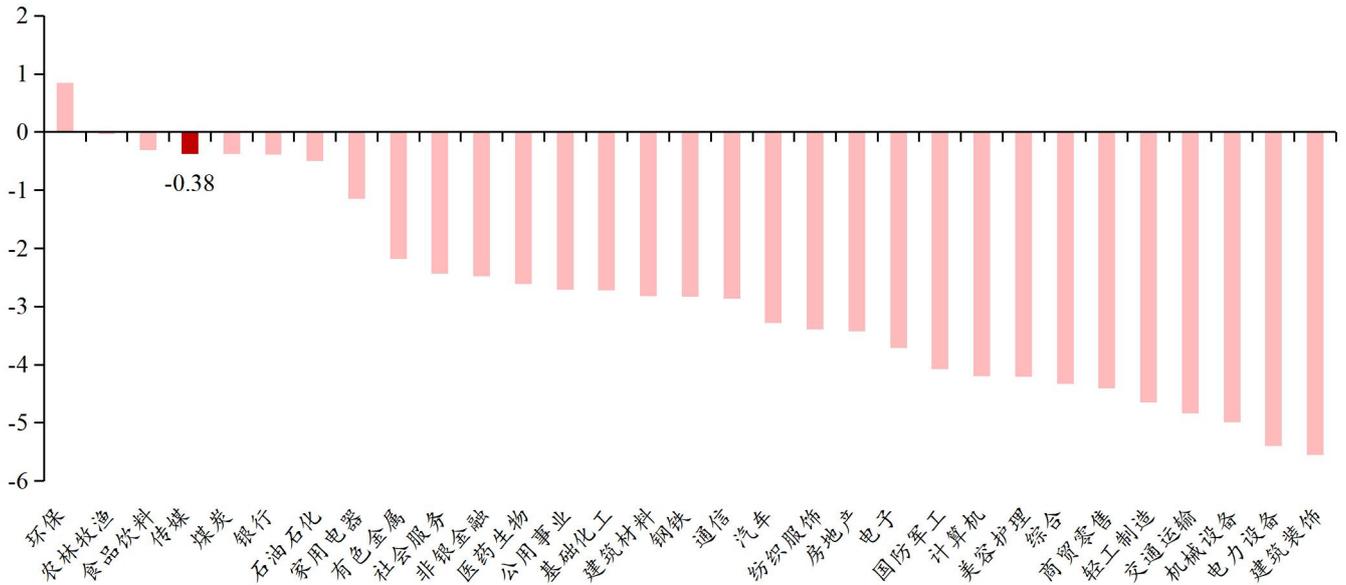
图 1: 申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.8.21-2023.8.25) (单位: %)	4
图 2: 过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.8.21-2023.8.25) (单位: 倍数)	4
图 3: 传媒各子板块涨跌幅情况(2023.8.21-2023.8.25)(单位: %)	5
图 4: 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.8.21-2023.8.25) (单位: 个)	5
图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.8.20-2023.8.26)	6
图 6: 近 7 日 iPhone 端游戏应用付费榜排名(2023.8.20-2023.8.26)	7
图 7: 近 7 日 iPhone 端游戏应用畅销榜排名(2023.8.20-2023.8.26)	7
图 8: 近 12 个月短视频平台 MAU 变化(2022.8 -2023.7)(单位: 万人)	10
图 9: 近 12 个月视频平台 MAU 变化图(2022.8 -2023.7)(单位: 万人)	10
表 1: 传媒个股涨跌幅前五(2023.8.21-2023.8.25)	6
表 2: 上周国内电影票房统计表(2023.8.20-2023.8.26) (单位: 万元)	8
表 3: 上周国内电影行业关键数据(2023.8.20-2023.8.26)	8
表 4: 国内未来一周定档电影(2023.8.27-2023.9.2)	8
表 5: 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.8.20-2023.8.26)	9
表 6: 上周国内网剧播放市占排名情况变化(2023.8.20-2023.8.26)	9
表 7: 上周综艺正片播放市占率排名(2023.8.20-2023.8.26)	11
表 8: 上周当当网畅销书排名(2023.8.20-2023.8.26)	11
表 9: 上周重要公司公告(2023.8.20-2023.8.26)	16

1 上周行情回顾

1.1 板块表现

上周传媒指数下跌 0.38%，排名全板块 4/31，跑赢沪深 300 指数(-1.98%)、上证指数(-2.17%)、深证成指(-3.14%)与创业板指(-3.71%)。年初至今沪深 300 指数下跌 4.20%，传媒指数上涨 23.32%，跑赢沪深 300 指数 27.52pct。

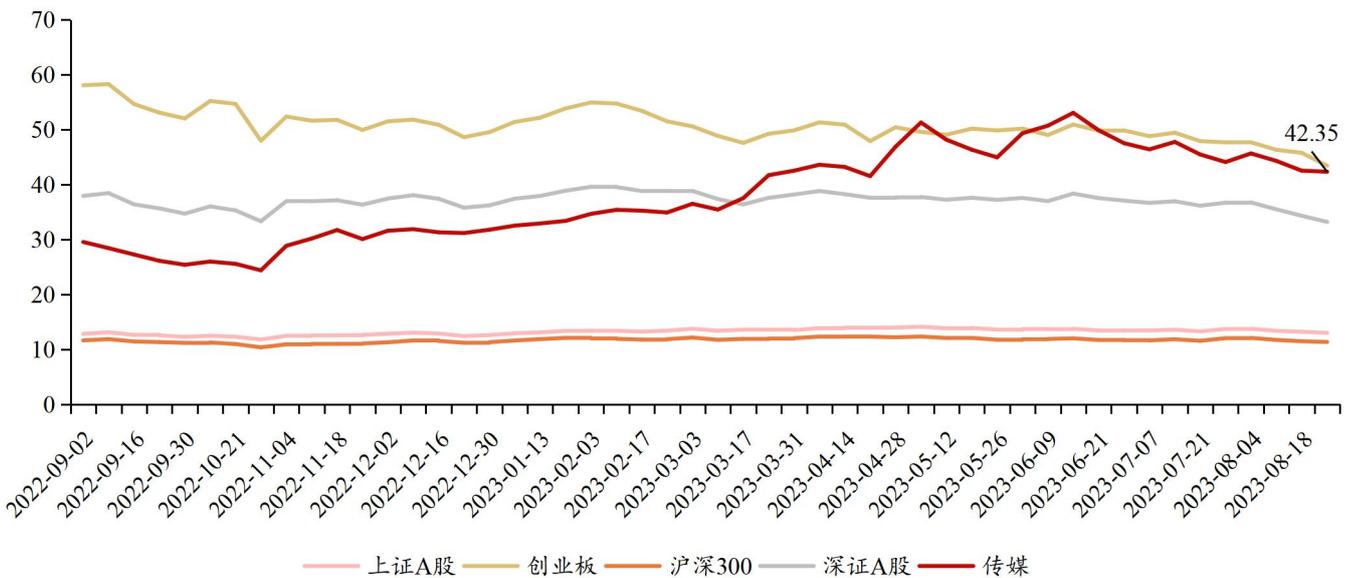
图 1：申万一级行业板块涨跌幅情况(2023.8.21-2023.8.25) (单位：%)



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 42.35x。

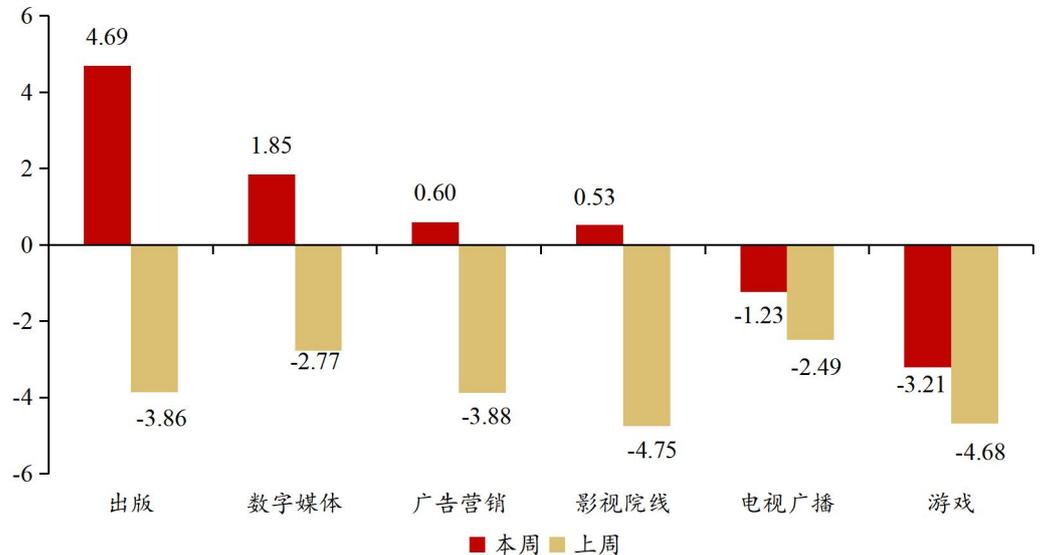
图 2：过去 12 个月传媒 PE-TTM 与市场情况比较(2023.8.21-2023.8.25) (单位：倍数)



资料来源：Wind、浙商证券研究所

二级细分板块方面，本周广告营销、影视院线、数字媒体与出版四个板块上涨，游戏板块与电视广播板块下跌。其中，出版板块涨幅最高，为 4.69%；影视院线板块涨幅最低，为 0.53%。

图 3： 传媒各子板块涨跌幅情况(2023.8.21-2023.8.25)(单位：%)

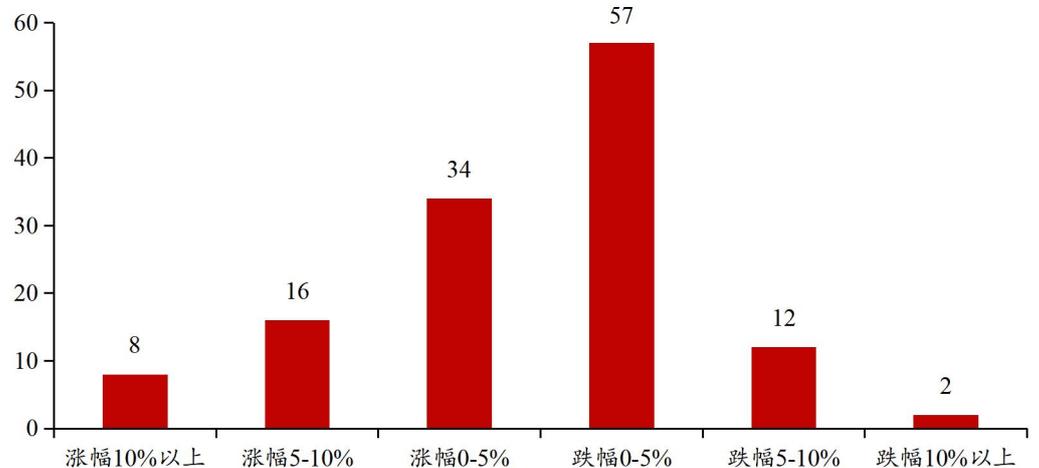


资料来源：Wind、浙商证券研究所

1.2 个股表现

按申万一级行业分类，上周传媒板块的 129 只个股中，共 56 只上涨，其中涨幅在 10% 以上的共有 8 只，卓创资讯(+33.90%)、荣信文化(+19.89%)、三六五网(+19.51%)、中国科传(+19.30%)、读者传媒(+14.92%)为涨幅前五。下跌的股票共 71 只，其中易点天下(-13.55%)、海看股份(-12.72%)、天下秀(-9.54%)、昆仑万维(-8.45%)与盛天网络(-8.20%)为跌幅前五。随着财政部发布《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，企业数据资产“入表”正式落地，我们认为数据要素是目前市场的主线，与数字经济数据要素市场化密切相关，是大模型时代的必要基础。

图 4： 传媒个股涨跌幅表现统计图(2023.8.21-2023.8.25) (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(2023.8.21-2023.8.25)

涨幅前五			跌幅前五		
301299.SZ	卓创资讯	+33.90%	301171.SZ	易点天下	-13.55%
301231.SZ	荣信文化	+19.89%	301262.SZ	海看股份	-12.72%
300295.SZ	三六五网	+19.51%	600556.SH	天下秀	-9.54%
601858.SH	中国科传	+19.30%	300418.SZ	昆仑万维	-8.45%
603999.SH	读者传媒	+14.92%	300494.SZ	盛天网络	-8.20%

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, 网易《全明星街球派对》于 8 月 22 日上线, 后连续登顶 4 日。《曙光英雄》登顶 3 日。

付费游戏排行榜上, 《重生细胞》连续登顶 6 日。《泰拉瑞亚》登顶 1 日。

畅销游戏排行榜上, 《王者荣耀》连续登顶 7 日。

免费榜连续 7 日在榜的游戏: 《曙光英雄》、《蛋仔派对》(网易)、《王者荣耀》(腾讯)、《和平精英》(腾讯)、《金铲铲之战》(腾讯)、《开心消消乐®》; 付费榜连续 7 日在榜的游戏: 《泰拉瑞亚》、《重生细胞》(bilibili 代理)、《人类跌落梦境》、《地藏伏魔传-末日血战》、《避难所: 生存》、《暖雪》(bilibili 代理)、《Kingdom Rush Frontiers 塔防史诗冒险》; 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)、《冒险岛: 枫之传说》(腾讯)、《英雄联盟手游》(腾讯)、《晶核》。

图 5: 近 7 日 iPhone 端游戏应用免费榜排名(2023.8.20-2023.8.26)

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
08.26	0	0	0	0	0	0	+1	+1	+1	+3
08.25	0	0	0	新进榜	0	0	+3	+1	+1	+1
08.24	0	0	0	新进榜	+1	+1	+1	+1	+2	+4
08.23	+1	+1	0	+1	+2	+2	+1	0	0	+1
08.22	0	新进榜	0	新进榜	+1	+4	+2	+2	+2	+2
08.21	0	0	0	0	0	0	0	0	+2	+2
08.20	0	0	0	0	0	+1	+1	+3	+3	+2

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(2023.8.20-2023.8.26)

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
08.26	泰拉瑞亚 -1	重生细胞 +1	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 0	暖雪 -1	避难所 +1	Kingdom Rus... 0	桂林字牌手机版 +8	贪婪洞窟 +2	群雄时代 0
08.25	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 -1	避难所 +1	暖雪 0	Kingdom Rus... 0	极速变色龙 +25	火柴人联盟2 +1	群雄时代 0
08.24	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	避难所 -1	地藏伏魔传 +1	暖雪 0	Kingdom Rus... 0	火柴人联盟2 +1	帕斯卡契约 +1	群雄时代 0
08.23	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 0	避难所 0	暖雪 0	Kingdom Rus... 0	帕斯卡契约 0	火柴人联盟2 +1	群雄时代 +1
08.22	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 0	避难所 0	暖雪 0	Kingdom Rus... 0	帕斯卡契约 0	群雄时代 +2	火柴人联盟2 +1
08.21	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 0	避难所 -1	暖雪 +1	Kingdom Rus... 0	帕斯卡契约 +3	火柴人联盟2 +1	Muse Dash ... +1
08.20	重生细胞 0	泰拉瑞亚 0	人类跌落梦境 0	地藏伏魔传 0	暖雪 0	避难所 0	Kingdom Rus... 0	火柴人联盟2 0	Muse Dash ... +1	群雄时代 +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(2023.8.20-2023.8.26)

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
08.26	王者荣耀 0	逆水寒 0	和平精英 0	英雄联盟手游 0	冒险岛 -1	蛋仔派对 +1	金铲铲之战 +7	三国志:战略版 -9	巅峰极速 +2	晶核 +2
08.25	王者荣耀 0	逆水寒 0	和平精英 +1	英雄联盟手游 +2	蛋仔派对 +7	冒险岛 +3	巅峰极速 +20	晶核 +3	火影忍者 +31	全明星街球派对 +2
08.24	王者荣耀 0	逆水寒 0	冒险岛 0	和平精英 0	晶核 0	英雄联盟手游 0	原神 0	全明星街球派对 +6	捕鱼大作战 +1	梦幻西游 +1
08.23	王者荣耀 0	逆水寒 0	冒险岛 -1	和平精英 +1	晶核 -1	英雄联盟手游 +1	原神 0	捕鱼大作战 +5	梦幻西游 0	金铲铲之战 0
08.22	王者荣耀 0	逆水寒 0	和平精英 0	冒险岛 0	英雄联盟手游 -3	晶核 +1	原神 +1	率土之滨 +17	梦幻西游 +1	金铲铲之战 +3
08.21	王者荣耀 0	逆水寒 0	和平精英 0	冒险岛 0	晶核 -1	原神 +1	金铲铲之战 0	英雄联盟手游 +1	蛋仔派对 +1	梦幻西游 +1
08.20	王者荣耀 0	逆水寒 0	和平精英 0	冒险岛 0	原神 0	晶核 0	金铲铲之战 0	蛋仔派对 0	英雄联盟手游 0	三国志:战略版 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,《孤注一掷》连续 7 日登顶单日票房第一,票房破 30 亿用时 14 天 19 时 55 分 59 秒,破 33 亿用时 18 天 18 时。《学爸》连续 7 日位于榜单第 2,票房破 3 亿用时 6 天 7 时 43 分。《封神第一部》票房破 24 亿用时 37 天 12 时 58 分 23 秒。

表 2： 上周国内电影票房统计表(2023.8.20-2023.8.26) (单位：万元)

	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日	8月24日	8月25日	8月26日
总票房	33,775.45	18,243.52	36,281.03	16,842.81	14,557.30	15,783.46	22,619.45
单日票房第一	孤注一掷						
票房	16,360.54	8,990.57	16,373.00	7,564.56	6,448.20	6,742.74	9,248.80
单日票房第二	学爸						
票房	5,834.52	3,227.95	6,008.51	3,039.05	2,611.27	2,598.51	4,155.09
单日票房第三	封神第一部	封神第一部	念念相忘(首映)	封神第一部	封神第一部	封神第一部	封神第一部
票房	4,533.98	2,234.88	4,469.37	2,059.24	1,806.08	1,837.88	3,216.30
单日票房第四	巨齿鲨 2：深渊	我经过风暴	封神第一部	我经过风暴	我经过风暴	最后的真相(首映)	最后的真相
票房	1,569.22	1,020.86	3,637.63	933.07	877.69	1,169.15	1,217.18
单日票房第五	我经过风暴	巨齿鲨 2：深渊	燃冬(首映)	巨齿鲨 2：深渊	巨齿鲨 2：深渊	绝地追击(首映)	我经过风暴
票房	1,299.48	834.89	1,528.12	676.64	607.88	909.01	997.80

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(2023.8.20-2023.8.26)

	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日	8月24日	8月25日	8月26日
总票房(万元)	33,775.5	18,243.5	36,281.0	16,842.8	14,557.3	15,783.5	22,619.5
新上映影片数(个)	1	0	8	0	0	3	3
人次(万人)	808.3	443.8	881.8	412.4	356.1	388.3	543.7
场次(万次)	41.1	38.3	45.1	39.1	38.6	40.6	40.7
上座率(%)	16.0	9.4	16.1	8.6	7.6	7.8	10.9
平均票价(元)	41.79	41.11	41.15	40.84	40.88	40.65	41.60

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(2023.8.27-2023.9.2)

定档日期	影片名称	类型	导演	主演
8.28	觅渡	历史/传记	宁敬武	宋洋、张桐、谷嘉诚 等
	以法之名	剧情	陈明俊、黄雷	国歌、李梦男
8.29	里奇不眠夜	爱情/悬疑/惊悚	丁子峻	高雨儿、李子峰 等
8.30	奥本海默	剧情/传记/历史	克里斯托弗·诺兰	基里安·墨菲、艾米莉·布朗特、马特·达蒙 等
	陌路惊魂	悬疑/犯罪/惊悚	靳文	张晓锋、王柯词、李苑祯 等
	下一站爱情	剧情/爱情	郑安坚	黄圣依、贺刚、朱雨辰 等
	高原之春	剧情	/	/
待定	消失的收藏家	恐怖/惊悚	唐明智	韩伯维、迟志强、洪冰瑶 等
9.1	GT 赛车：极速狂飙	冒险/运动/动作/剧情	尼尔·布罗姆坎普	大卫·哈伯、奥兰多·布鲁姆、阿奇·马德基 等
	意外人生	悬疑/爱情/家庭	左志国	吴镇宇、任素汐、李康生 等
	看不见的他们	恐怖/惊悚	李飞	和佳蓉、毛凡、陈晓霞 等
	山村迷踪	惊悚/恐怖/悬疑	周涛	袁秀芝、周亚萍、杨振宇 等
	孤山	剧情	冯嘉龙	薛荣、靳丽、强彦军
	芳草满天涯	剧情	肖齐	斯琴高娃、郭凯敏、蒋冰 等

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《一路朝阳》连续7日登顶榜首。爱奇艺《铁马豪情的日子》于8月22日VIP收官，收官当日位于榜单第8。

网剧方面，腾讯视频《长相思 第一季》连续4日位于播放市占榜榜首，并于8月22日VIP收官。腾讯视频《灼灼风流》于8月24日起连续3日登顶榜首。优酷《破毒强人》于8月24日收官，收官当日位于榜单第8。

表 5： 上周国内电视剧播放市占排名情况变化(2023.8.20-2023.8.26)

	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日	8月24日	8月25日	8月26日
1	一路朝阳 →						
2	装腔启示录 ↑	冰雪尖刀连 ↑	冰雪尖刀连 →				
3	潜行者 ↓	潜行者 →	潜行者 →	潜行者 →	潜行者 →	装腔启示录 ↑	装腔启示录 →
4	冰雪尖刀连 ↓	装腔启示录 ↓	装腔启示录 →	装腔启示录 →	装腔启示录 →	潜行者 ↓	潜行者 →
5	不完美受害人 →						
6	做自己的光 →						
7	追光的日子 →	铁马豪情的日子 ↑	追光的日子 ↑	追光的日子 →	铁马豪情的日子 ↑	有盼头 ↑	有盼头 →
8	铁马豪情的日子 →	曾少年 ↑	铁马豪情的日子 ↓	铁马豪情的日子 →	曾少年 ↑	曾少年 →	曾少年 →
9	曾少年 →	追光的日子 ↓	曾少年 ↓	曾少年 →	有盼头 ↑	铁马豪情的日子 ↓	铁马豪情的日子 →
10	有盼头 →	有盼头 →	有盼头 →	有盼头 →	后浪 ↑	后浪 →	后浪 →

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(2023.8.20-2023.8.26)

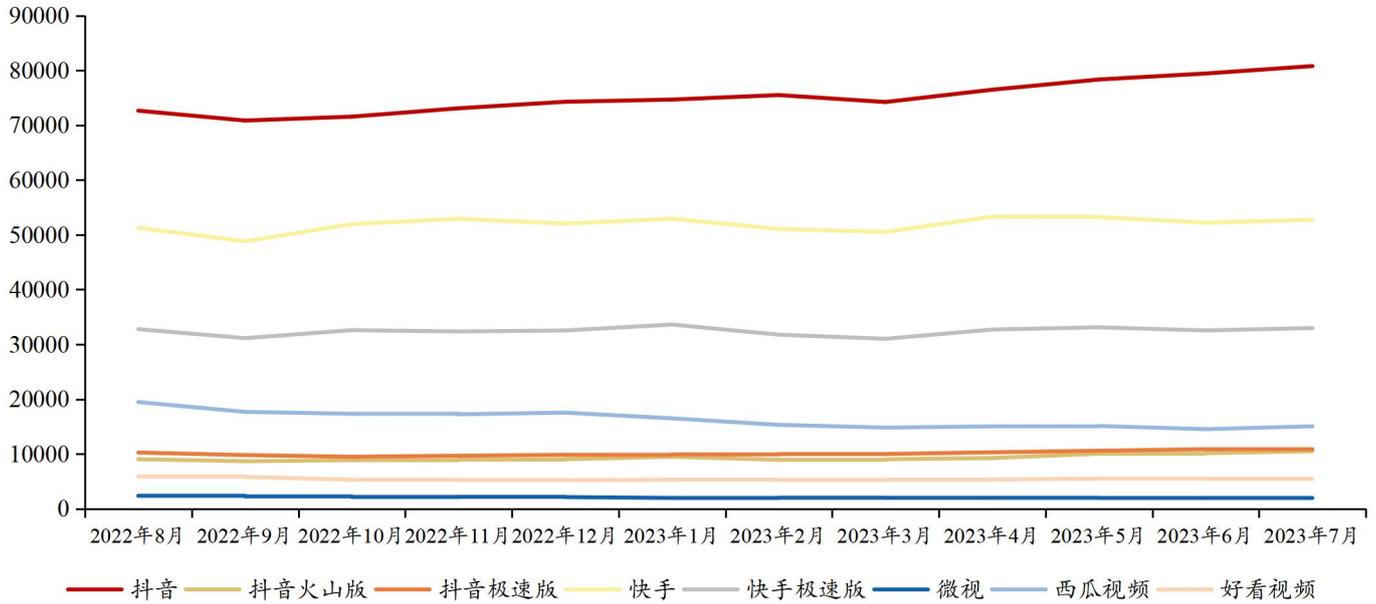
	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日	8月24日	8月25日	8月26日
1	长相思 第一季 →	长相思 第一季 →	长相思 第一季 →	长相思 第一季 →	灼灼风流 ↑	灼灼风流 →	灼灼风流 →
2	灼灼风流 ↑	灼灼风流 →	灼灼风流 →	灼灼风流 →	长相思 第一季 ↓	鹤刀门传奇 ↑	鹤刀门传奇 →
3	鹤刀门传奇 →	鹤刀门传奇 →	鹤刀门传奇 →	鹤刀门传奇 →	鹤刀门传奇 →	长相思 第一季 ↓	长相思 第一季 →
4	莲花楼 ↓	莲花楼 →	莲花楼 →	莲花楼 →	莲花楼 →	莲花楼 →	莲花楼 →
5	消失的痕迹 ↑	她的城 ↑	她的城 →	她的城 →	她的城 →	她的城 →	她的城 →
6	七时吉祥 ↓	七时吉祥 →	七时吉祥 →	七时吉祥 →	七时吉祥 →	七时吉祥 →	七时吉祥 →
7	她的城 ↓	消失的痕迹 ↓	消失的痕迹 →	消失的痕迹 →	消失的痕迹 →	消失的痕迹 →	消失的痕迹 →
8	安乐传 →	安乐传 →	安乐传 →	破毒强人 ↑	破毒强人 →	安乐传 ↑	安乐传 →
9	大宋少年志 第二 季 ↑	破毒强人 ↑	破毒强人 →	安乐传 ↓	安乐传 →	破毒强人 ↓	破毒强人 →
10	玉骨遥 ↑	玉骨遥 →	大宋少年志 第二 季 ↑	大宋少年志 第二 季 →	大宋少年志 第二 季 →	大宋少年志 第二 季 →	玉骨遥 ↑

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7月抖音与抖音火山版月活用户分别提升至80,786.64万人与10,492.25万人，均达到近12个月新高。

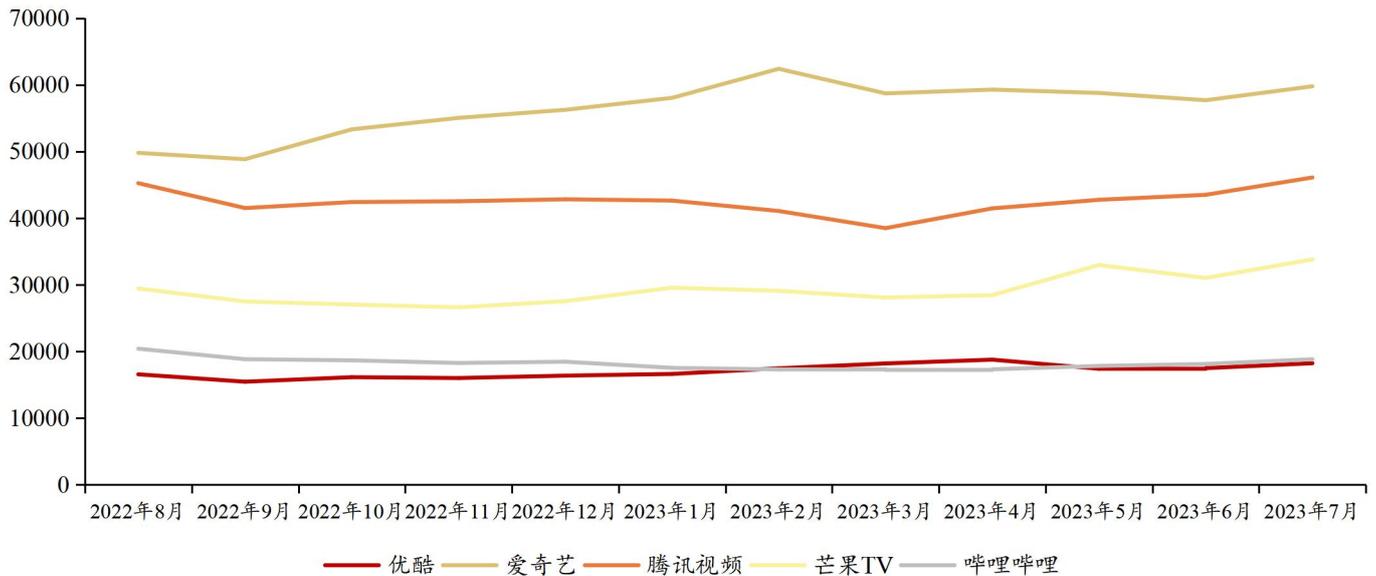
图8：近12个月短视频平台 MAU 变化(2022.8-2023.7)(单位：万人)



资料来源：易观千帆、浙商证券研究所

根据易观千帆，2023年7月腾讯视频与芒果TV月活用户分别提升至46,090.61万人与33,793.76万人，均达到近12个月新高。

图9：近12个月视频平台 MAU 变化图(2022.8-2023.7)(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《现在就出发》连续5日登顶榜首。芒果TV《披荆斩棘 第三季》于8月25日首播，并连续2日登顶榜首。

表7：上周综艺正片播放市占率排名(2023.8.20-2023.8.26)

	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日	8月24日	8月25日	8月26日
1	现在就出发	现在就出发	现在就出发	现在就出发	现在就出发	披荆斩棘 第三季 (首播)	披荆斩棘 第三季
2	舞台 2023	舞台 2023	心动的信号 第六季	心动的信号 第六季	心动的信号 第六季	现在就出发	现在就出发
3	全员加速中 2023	全员加速中 2023	舞台 2023	密室大逃脱 第五季	密室大逃脱 第五季	心动的信号 第六季	中餐厅 第七季
4	密室大逃脱 第五季	心动的信号 第六季	密室大逃脱 第五季	舞台 2023	舞台 2023	初入职场·法医季2	舞台 2023
5	中餐厅 第七季	密室大逃脱 第五季	全员加速中 2023	童话	童话	密室大逃脱 第五季	心动的信号 第六季

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；岸见一郎、古贺史健的励志著作《被讨厌的勇气》排名第2；卢思浩的治愈随笔《你也走了很远的路吧》排名第3。

表8：上周当当网畅销书排名(2023.8.20-2023.8.26)

	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	被讨厌的勇气	2020.03.05	岸见一郎、古贺史健	机械工业出版社
3	你也走了很远的路吧	2022.09.26	卢思浩	湖南文艺出版社
4	我从未如此眷恋人间	2022.02.01	史铁生、汪曾祺 等	读者出版社
5	长安的荔枝	2022.10.31	马伯庸	湖南文艺出版社
6	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
7	我的阿勒泰	2021.08.04	李娟	花城出版社
8	古汉语常用字字典(第5版)	2016.04.01	王力、岑麒祥、林焘 等	商务印书馆
9	允许一切发生：过不紧绷松弛的人生	2023.04.18	李梦霁	古吴轩出版社
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

英特尔锐炫显卡成了！DX11 游戏性能大增

在 8 月 21 日的技术分享会上，英特尔宣布其不仅优化了英特尔锐炫显卡的 DirectX 11 游戏的性能，让游戏帧率获得了提升，继续履行着显卡发布之初将持续优化升级的承诺，还正式发布了“PresentMon”测试的工具，并带来了一个被称为“GPU Busy”的全新指标。英特尔重新设计了 DX11 软件架构，致力于优化 DX11 性能，在最新的 4644 版本驱动上，DX11 游戏的性能都获得了非常不错的提升。从官方给出的数据来看，搭载酷睿 i5-13400F+Arc A750 显卡的组合，相比于 3490 版本的驱动，包括《英雄联盟》、《Apex 英雄》、《Dota2》、《Counter-Strike 2》、《GTA5》以及《守望先锋 2》在内的多款游戏都获得了不同程度的帧率提升，其中《守望先锋 2》达到了最高的 33%，平均提升约为 19%。(快科技)

手游用户规模 6 亿+，流量超百万游戏企业占 17.6%

QuestMobile 数据显示，随着各方面消费持续复苏，互联网大厂用户规模和用户使用时长持续攀升，其中，手机游戏行业也不例外，截止到 2023 年 6 月，行业月活用户规模达到 6 亿，上半年共有 522 个游戏版号发布，每月平均在 80 多个，市场趋于稳定，不过，游戏竞争激烈程度也在加深，2022 年 Q3、Q4 上线的游戏，超过 6 成月活用户量已经降至 10 万以下。这种竞争态势，与政策激励、行业重塑态势一致，经济发达的沿海及一线地区对新品游戏的孵化成果明显，广东、北京、海南位居前三，占比分别为 33%、12.8%、9.3%。由此而来的，游戏市场头部效应明显，手机游戏流量(APP+小程序)超百万的游戏企业数量占比 17.6%。其中，破亿的占比为 0.3%，千万到一亿的占比 2.1%，五百万至一千万之间的占比 2.2%，百万至五百万之间的占比 13.0%。(金融界)

微软宣布将把动视暴雪云游戏权利出售给育碧，以争取英国批准

IT 之家 8 月 22 日消息，微软正在重组其拟议的动视暴雪收购交易，将动视暴雪当前和新游戏的云游戏权利转让给育碧。此次权利转让旨在安抚英国监管机构，因为他们担心微软拟议的 687 亿美元(IT 之家备注:当前约 5008.23 亿元人民币)交易将对云游戏竞争产生影响。(IT 之家)

中国游戏市场去年总收入 455 亿美元，占全球 1/3

IT 之家 8 月 22 日消息，根据分析 NikoPartner 发布的最新报告称，我国 2022 年 PC、手游和主机游戏市场总收入为 455 亿美元(IT 之家备注:当前约 3316.95 亿元人民币)。在 PC 游戏方面，该公司称“中国仍然是全球最大的市场，全球 PC 游戏收入的三分之一来自国内支出”，2022 年中国 PC 游戏收入为 142 亿美元(当前约 1035.18 亿元人民币)。中国同样是全球最大的手游市场，全球手游收入的 31.7%来自国内支出，2022 年中国手游收入为 301 亿美元(当前约 2194.29 亿元人民币)。(IT 之家)

2023 年 7 月全球热门移动游戏下载量 TOP10

Sensor Tower 商店情报数据显示，Garena《Free Fire》(包括《Free Fire MAX》)以将近 2100 万次下载，位列 7 月全球移动游戏下载榜榜首。《Roblox》以 2040 万次下载排名第 2。排名前五的另外 3 款游戏依次为 Gametion《Ludo King》，Miniclip《Subway Surfers 地铁跑酷》和腾讯《PUBG Mobile》。此外，腾讯旗下射击手游《Arena Breakout 暗区突围》7 月

中旬登陆海外市场并引起广泛关注，凭借沉浸式的战斗体验和高自由度的战术策略，成功进入下载量增长榜第3名。(36氪)

Unity 中国发布团结引擎 9 月内测 瞄上小游戏与智能汽车赛道

Unity 中国发布了团结引擎，以 Unity 2022 LTS 为研发基础，兼容适配国内众多软硬件平台，针对小游戏与智能汽车两个细分赛道进行了技术部署。这是 Unity 中国专为国内开发者和客户推出的首个本土化软件产品，将于九月定向邀请、少量内测。(第一财经)

中国厂商成 2023 科隆国际游戏展亮点 腾讯携 15 款产品亮相

为期 5 天的全球游戏行业盛会--科隆国际游戏展正在德国举办。今年，来自全球 63 个国家和地区，超过 1220 家参展商参与，腾讯、网易、米哈游、游戏科学等 30 家中国企业齐齐亮相，并成为今年科隆展一大亮点。其中，腾讯旗下国际游戏业务品牌 Level Infinite 携《刺客信条：Jade(Assassin's Creed® Jade)》、《暗区突围国际版(Arena Breakout)》、《重生边缘(SYNCED)》、《三角洲行动(Delta Force: Hawk Ops)》、《寻路者(Wayfinder)》等十五款产品重磅亮相，涵盖多个品类，及主机、PC、手游三大终端。米哈游旗下的三款游戏《绝区零》《崩坏：星穹铁道》《原神》也一起在科隆游戏展登场，成为国产游戏提升国际影响力的重要新生力量。其中，《绝区零》的新 PV 展示了游戏内置小游戏、新机制等画面，《崩坏：星穹铁道》公布了最新的宣传片，《原神》则展示了新地区枫丹的实机演示情况，并宣布《原神音乐会 Melodies of an Endless Journey》将于 2023-2024 年在全球 12 座城市举办。而由游戏科学带来的《黑神话：悟空》则成为全场最受关注的中国游戏单品，自开展便开始有大家国外用户排队试玩，排队时间一度需长达 5 小时。(快科技)

3.2 广告营销

TikTok 推出搜索广告切换功能 精准定位目标消费者

8 月 25 日消息，日前，TikTok 面向美国市场正式推出搜索广告切换功能(Search Ads Toggle)，允许品牌在 TikTok 搜索结果中投放广告，帮助品牌精准定位正在搜索相关特定字词的用戶，有效提高商家品牌曝光度。(亿邦动力网)

3.3 影视院线

突破 28.48 亿！《孤注一掷》进入中国影史总票房榜前二十

据猫眼专业版数据，电影《孤注一掷》总票房突破 28.48 亿，超过《我和我的家乡》票房成绩，进入中国影史总票房榜前二十。(猫眼研究院)

3.4 电视广播

国家广电总局等部门出手！专项整治力克电视“套娃”收费现象等问题

8 月 21 日，国家广播电视总局联合工业和信息化部、国家市场监督管理总局等有关单位，在京召开治理电视“套娃”收费和操作复杂工作动员部署会。要求今年年底前，开展试点工作和专项整治，聚焦解决“收费包多、收费主体多、收费不透明”问题，电视“套娃”收费

现象得到明显改观；大力改善用户开机看电视的体验，基本实现有线电视和 IPTV 开机即看直播电视频道。(21 世纪经济报道)

3.5 AI

《纽约时报》禁止其新闻报道用于 AI 模型训练并考虑起诉 OpenAI

8 月 20 日消息，据 NPR 报道，OpenAI 可能面临《纽约时报》的起诉，原因是该公司使用了《纽约时报》的文章和图片来训练其人工智能(AI)模型，这违反了《纽约时报》的服务条款。如果诉讼成功，OpenAI 可能会遭受巨大的损失，包括删除其数据集、支付高额罚款等。(36 氪)

钉钉开放智能化底座 AI PaaS 调用大模型一次不到 5 分钱

8 月 22 日，在 2023 年钉钉生态大会上，钉钉总裁叶军公布了钉钉全面智能化的最新进展：已有 17 条产品线、55 个场景全面接入大模型，完成智能化再造；钉钉同时面向生态伙伴和客户开放智能化底座 AI PaaS，表示将用大模型帮助生态把产品重新做一遍。钉钉还给出行业内大模型应用场景的商业化方案：在钉钉专业版年费 9800 元基础上，增加 10000 元即可获得 20 万次大模型调用额度；在专属钉钉年费基础上，增加 20000 元即可获得 45 万次大模型调用额度。相当于一次调用平均只需不到 5 分钱。(亿邦动力网)

昆仑万维发布国内首款 AI 搜索产品 用大模型重塑搜索

8 月 23 日，昆仑万维宣布正式推出国内首款融入大语言模型的搜索引擎——天工 AI 搜索，并开启内测申请。公司表示，天工 AI 搜索作为国内第一款应用级的落地产品，在深度融合大模型后，将通过人性化、智能化的方式全面提升用户的搜索体验。此外，天工 AI 搜索也即将具备图像、语音等多模态搜索能力，更大程度地释放生产力、提升用户效率。(证券时报网)

火山引擎携手 NVIDIA 开源亿级多媒体处理框架 BMF

8 月 22 日，火山引擎视频云宣布携手 NVIDIA 正式开源多媒体处理框架 BMF(Babit Multimedia Framework)，可以为企业提供从视频生产到消费的全链路场景支持，并帮助开发者低成本构建视频应用。BMF 作为国内首个开源的同类项目，希望通过开源方式推进技术普惠，助力加速视频化进程。(快科技)

3.6 数据要素

企业数据资产入表！财政部发布《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

2023 年 8 月 21 日，财政部制定印发了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(以下简称《暂行规定》)，自 2024 年 1 月 1 日起施行。《暂行规定》有效回应了近年来企业关注的“数据资源是否可以作为资产确认、作为哪类资产确认和计量以及如何进行相关信息披露等相关会计问题”。明确企业数据资源适用于现行企业会计准则，不改变现行准则的会计确认计量要求。通过针对数据资源制定专门统一规定，解决实务中对数据资源能否作为会计上

的资产确认、作为哪类资产“入表”的疑虑，并明确计量基础。《暂行规定》对推动数据要素市场发展的影响是深刻的，不仅为未来数据资产交易定价制定了规范框架，同时也为催生数字经济时代的新业态做好充足的先决条件，引导政府和企业更加重视数据资产的价值挖掘和使用，进一步释放数据要素潜力。(数据要素社)

争创“数商之都”，杭州数据交易所揭牌成立！

8月23日下午，以“蝶变奋进 数商之都”为主题“中国数谷”2023杭州峰会(夏季)在杭州高新区(滨江)顺利举行。会上，由杭州市金融投资集团组建成立的杭州数据交易所揭牌，将以建设国家级数据交易所为目标，深耕数据要素流通，积极探索数据交易所的业务模式创新，多维度打造规范高效的数据交易场所。(数据要素社)

贵阳大数据交易所成为首家数据行业“全国价格监测定点单位”！

8月24日，全国价格监测定点单位授牌仪式暨工作座谈会在贵阳召开，贵阳大数据交易所获全国首个数据要素行业价格监测定点单位。国家发改委价格监测中心综合处处长赵公正为贵阳大数据交易所授牌，贵阳大数据交易所董事长陈蔚揭牌。贵州省发展改革委价格监测调控处副处长李国亮、云上贵州大数据(集团)有限公司党委委员、副总经理刘勇以及有关负责同志现场见证。(数据要素社)

苏北大数据交易中心揭牌！首批数据交易额达146.89万元

8月24日下午，苏北大数据交易中心项目暨宿迁国信大数据研究院揭牌仪式举行。目前，苏北大数据交易中心已经与11家银行金融机构及企事业单位完成首批数据产品成交签约，涉及工商数据分析、百业企绘、产业链数据分析等10类数据产品，累计实现数据交易金额146.89万元。未来，苏北大数据交易中心将以数据合规评估、安全交易为基础，全力打造苏北地区引领性、标杆性的数据交易基础设施，助推数字经济高质量发展。(数据要素社)

北京新政！支持在京成立数据集团，鼓励制造业企业建设数字型总部

近日，北京对外发布《关于进一步推动首都高质量发展取得新突破的行动方案(2023-2025年)》，立足于推动中长期首都高质量发展和当前经济持续回升向好。《行动方案》指出，充分激活数据要素潜能，探索数据资源资产化、市场化、产业化发展的有效模式和可行路径。鼓励央企、国企、互联网平台企业以及其他有条件的企业和单位，在京成立数据集团、数据公司或数据研究院。支持海淀区建设北京人工智能公共算力中心、朝阳区建设北京数字经济算力中心。统筹推进人工智能、区块链、大数据、隐私计算、城市空间操作系统等新技术基础设施建设。(数据要素社)

4 公司公告

表 9： 上周重要公司公告(2023.8.20-2023.8.26)

公司名称	日期	公告内容
广西广电	2023/8/21	<p>股份增减持：本次减持计划实施前，公司股东柳州市广播电视台持有本公司股份共计 83,977,009 股，占公司总股本的 5.03%。上述股份均为柳州市广播电视台在公司首次公开发行股票并上市前取得取得。公司于 2023 年 1 月 21 日披露了《广西广电股东减持股份计划公告》，柳州市广播电视台拟在 2023 年 2 月 20 日至 2023 年 8 月 20 日期间通过集中竞价方式，减持所持公司股份 1000 万股，占公司总股本的 0.6%。公司近日收到柳州市广播电视台出具的《减持结果告知函》，截止 2023 年 8 月 18 日，柳州市广播电视台通过集中竞价方式减持公司股份 7850300 股，占目前公司总股本的 0.47%，本次减持计划时间区间届满。</p>
盛天网络	2023/8/22	<p>半年报告：报告期内公司实现营业总收入 812,059,485.35 元，同比+10.81%；归属于上市公司股东的净利润 145,775,187.36 元，同比+25.17%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 140,538,988.08 元，同比+21.66%；每股收益 0.2981 元/股，同比+23.59%。</p>
紫天科技	2023/8/22	<p>增发说明书、个股其他公告、收购兼并、关联交易：紫天科技拟通过发行股份及支付现金的方式购买刘杰、丁文华持有的豌豆尖尖 100%股权；同时，拟采用向特定对象非公开发行股份的方式募集配套资金不超过 75,000.00 万元，发行对象为上市公司实际控制人郑岚和姚海燕控制的八重科技、剑君科技、铂欣科技及紫荆科技。交易价格(不含募集配套资金金额)为 140,000.00 万元。</p>
华媒控股	2023/8/23	<p>半年报告：报告期内公司实现营业收入 803,822,952.80 元，同比+0.77%；归属于上市公司股东的净利润 56,424,692.43 元，同比+35.21%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,366,660.82 元，同比-29.88%；每股收益 0.06 元/股，同比+50.00%。</p>
华媒控股	2023/8/23	<p>资金投向：公司于 2018 年 3 月 9 日通过《关于子公司对外投资设立有限合伙企业的议案》，同意全资子公司华媒投资与杭州祈晟实业有限公司、杭州凌晟投资管理合伙企业(有限合伙)和安扬资产管理(杭州)有限公司签署《杭州杭实华媒投资管理合伙企业(有限合伙)合伙协议》，共同投资设立杭州杭实华媒投资管理合伙企业(有限合伙)。杭实华媒注册资本 40,000 万元，其中浙江华媒投资有限公司按协议约定作为 LP 出资 19,800 万元，占总规模的 49.5%。已投资项目 8 个，投资规模合计 38,700 万元，均已顺利退出，实现投资收益合计 2,741.74 万元，已分别在相应会计年度内确认。根据合伙协议，杭实华媒存续期已届满，到期后不再展期，启动清算程序。本次清算注销事项不会对本公司的财务状况及日常经营活动产生实质性影响，清算完成后，有利于本公司加快回笼资金，提高资金使用效率，优化资源配置，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。</p>
*ST 美盛	2023/8/23	<p>半年报告：报告期内公司实现营业收入 326,022,470.06 元，同比-52.47%；归属于上市公司股东的净利润 -21,225,711.52 元，同比-139.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-24,022,562.07 元，同比-148.56%；每股收益-0.0233 元/股，同比-139.16%。</p>
内蒙新华	2023/8/23	<p>半年报告：报告期内公司实现营业收入 821,183,243.66 元，同比+14.92%；归属于上市公司股东的净利润 155,846,232.04 元，同比+26.17%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 132,731,653.83 元，同比+43.84%。</p>
蓝色光标	2023/8/23	<p>半年报告：报告期内，随着 Web3.0 时代的全面到来，公司在游戏、电子商务等行业客户收入的持续增长，2023 年上半年公司实现营业收入 219.89 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 2.85 亿元，是上年同期的 34 倍，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.63 亿，较上年同期增长 10.14%。</p>
上海电影	2023/8/23	<p>资金投向、关联交易：公司拟以自有资金人民币 1,530 万元、上影集团拟以人民币 420 万元、上美影拟以人民币 1,050 万元对公司控股子公司上影元文化进行同等对价同比例现金增资，增资后，上影元文化注册资本由人民币 1,000 万元增加至 4,000 万元，各方持股比例不变，公司持股 51%，上影集团持股 14%，上美影持股 35%。上影集团为公司控股股东，上美影为上影集团下属企业，上影集团、上美影为公司关联方，本次增资事项构成关联交易，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。本次增资事项已经公司第四届董事会第十七次会议审议通过，独立董事发表了事前认可意见及同意的独立意见，尚需提交公司股东大会审议。至本次关联交易为止，过去 12 个月内，公司与同一关联人发生的关联交易额已达本公司最</p>

公司名称	日期	公告内容
		近一期经审计净资产绝对值的5%以上。截至本公告披露日,各方尚未签订增资协议,具体条款以最终各方签署的正式合同文本为准,尚未进行工商注册登记。
万达电影	2023/8/23	收购兼并、个股其他公告:公司于2023年8月22日接到控股股东万达投资通知,万达投资与其一致行动人莘县融智之间协议转让公司无限售条件流通股177,352,994股的事项已办理完成股份过户登记手续。本次协议转让完成后,莘县融智持有公司股份数量为222,437,331股,占公司总股本的10.21%,与公司控股股东万达投资、万达文化集团和林宁女士为一致行动人。
电广传媒	2023/8/23	半年报告:报告期内公司实现营业收入1,959,150,846.34元,同比+14.00%;归属于上市公司股东的净利润55,558,008.59元,同比+26.18%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润33,920,579.31元,同比+38.51%;每股收益0.04元/股,同比+33.33%。
读者传媒	2023/8/24	半年报告:报告期内,公司实现营业收入5.22亿元,较去年同期增加3,793万元,增幅7.84%,主要来源于一般图书、教辅、教材出版、文化教育产品和融媒体业务的增长;归属于上市公司股东的净利润3,382万元,较去年同期增加342万元,增幅11.26%,主要得益于一般图书、教材出版和融媒体业务销售增长及期刊发行带来的毛利增加。扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润同比增长41.66%。报告期内,经营活动产生的现金流量净额为1,481万元,较去年同期减少8,271万元,降幅84.81%,主要是本期原材料采购支出同比增加所致。
盛通股份	2023/8/24	半年报告:报告期内公司实现营业收入1,164,640,861.38元,同比+14.96%;归属于上市公司股东的净利润-31,211,470.40元,同比+5.22%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-32,838,946.07元,同比+7.73%;每股收益-0.06元/股,同比持平。
元隆雅图	2023/8/24	股份增减持:公司于2023年5月20日披露了《关于控股股东及其一致行动人、董事、监事拟减持公司股份的预披露公告》,持有本公司股份86,457,553股(占公司总股本比例38.74%)的控股股东元隆投资计划自上述公告披露之日起3个交易日后的6个月内以大宗交易方式减持公司股份数量不超过8,926,800股,即不超过公司总股本的4.00%。截至2023年8月23日,元隆投资累计减持公司股份数量1,430,000股,本次减持计划实施时间已过半,但减持计划尚未实施完毕。
元隆雅图	2023/8/24	半年报告:报告期内公司实现营业收入11.74亿元,同比下降39.65%;实现归属于上市公司股东净利润851.59万元,同比下降95.12%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润288.55万元,同比下降98.31%。
粤传媒	2023/8/24	半年报告:报告期内公司实现营业收入243,871,618.71元,同比+4.74%;归属于上市公司股东的净利润6,692,791.19元,同比-69.88%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润12,108,307.82元,同比-43.67%;每股收益0.0058元/股,同比-69.63%。
力盛体育	2023/8/24	半年报告:报告期内公司实现营业收入181,522,869.43元,同比+135.46%;归属于上市公司股东的净利润12,033,170.65元,同比+131.12%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润9,984,387.85元,同比+124.68%;每股收益0.0758元/股,同比+130.49%。
中南传媒	2023/8/25	半年报告:报告期公司实现营业收入67.70亿元,同比增长8.23%;净利润10.11亿元,同比增长14.97%。
新华网	2023/8/25	半年报告:报告期内公司实现营业收入815,894,242.07元,同比+16.37%;归属于上市公司股东的净利润112,284,799.93元,同比+10.09%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润64,956,218.78元,同比+103.11%。
时代出版	2023/8/25	半年报告:报告期内,公司累计实现营业收入42.34亿元,较上年同期上涨23.47%;实现归属于上市公司股东净利润1.82亿元,较上年同期上涨29.40%。
人民网	2023/8/25	半年报告:报告期内公司实现营业收入751,376,841.01元,同比+4.98%;归属于上市公司股东的净利润70,466,539.43元,同比-35.25%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润24,203,376.73元,同比+51.61%。
新华传媒	2023/8/25	半年报告:报告期内公司实现营业收入607,153,296.15元,同比+14.67%;归属于上市公司股东的净利润34,258,139.20元,同比+917.01%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润20,763,332.83元,同比+35.83%。

公司名称	日期	公告内容
北京文化	2023/8/25	半年报告：2023年上半年公司实现营业总收入135,577,226.52元，同比增加122,169,572.54元；归属于上市公司股东的净利润-22,388,315.02元，同比减亏2,770,390.75元。
广电网络	2023/8/25	半年报告：上半年，公司实现营业收入12.82亿元，同比下降11.44%；归属于上市公司股东的净利润2,010.62万元，同比下降36.23%。
龙版传媒	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入830,844,069.15元，同比+3.65%；归属于上市公司股东的净利润128,008,736.24元，同比+25.66%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润118,828,824.87元，同比+37.73%。
广博股份	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入1,169,292,232.82元，同比+17.36%；归属于上市公司股东的净利润61,192,327.13元，同比+663.998%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润44,414,578.29元，同比+1,088.41%；每股收益0.1145元/股，同比+663.33%。
数码视讯	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入376,943,205.76元，同比-13.45%；归属于上市公司股东的净利润21,171,604.89元，同比-57.59%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润15,148,068.75元，同比-78.03%；每股收益0.0148元/股，同比-57.59%。
天威视讯	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入621,874,600.02元，同比-11.52%；归属于上市公司股东的净利润63,079,820.50元，同比+14.63%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润20,833,054.30元，同比-37.73%；每股收益0.08元/股，同比+14.29%。
省广集团	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入6,702,007,180.75元，同比+20.90%；归属于上市公司股东的净利润74,457,910.91元，同比-18.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润69,510,306.64元，同比+36.11%；每股收益0.0427元/股，同比-18.51%。
省广集团	2023/8/25	资金投向：公司于2023年8月23日召开的第六届董事会第四次会议、第六届监事会第三次会议审议通过了《关于投资改造深圳华强北项目的议案》，同意公司全资孙公司深圳创元资产管理有限公司向广东省东方进出口有限公司租赁的位于深圳市福田区上步工业区鹏基上步工业厂房104栋物业改造建设为文化创意产业园。该事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
华立科技	2023/8/25	半年报告：报告期内，公司实现营业收入361,341,108.14元，同比增长40.51%，归属于上市公司股东的净利润17,475,753.07元，同比增长504.40%；报告期末，公司资产总额1,121,755,153.51元，较期初减少3.81%，归属于上市公司股东的净资产657,090,161.38元，较期初增加3.06%。
昆仑万维	2023/8/25	半年报告：报告期内公司实现营业收入2,425,229,544.83元，同比+7.83%；归属于上市公司股东的净利润358,189,359.72元，同比-44.31%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润311,942,472.00元，同比-55.15%；每股收益0.30元/股，同比-44.44%。
国脉文化	2023/8/26	半年报告：报告期内，公司实现营业收入11.08亿元，同比减少42.71%，报告期内实现归属于上市公司股东的净利润0.45亿元，同比改善308.86%。
中广天择	2023/8/26	半年报告：报告期内公司实现营业收入93,187,717.70元，同比+13.84%；归属于上市公司股东的净利润-5,032,132.17元，同比-190.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-16,411,223.35元，同比-529.44%。
浙版传媒	2023/8/26	半年报告：报告期内公司实现营业收入5,511,452,023.87元，同比+2.14%；归属于上市公司股东的净利润723,761,928.67元，同比6.59%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润665,020,849.89元，同比5.42%。
天下秀	2023/8/26	半年报告：报告期内，公司实现营业收入人民币21.09亿元，同比增加0.98%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币0.63亿元，同比减少62.89%。
兰生股份	2023/8/26	半年报告：报告期内，公司实现营业收入5.65亿元，归属于上市公司股东的净利润1.93亿元。
兆讯传媒	2023/8/26	半年报告：报告期内公司实现营业收入2.55亿元，比上年同期减少3.24%；其中实现归属于母公司净利润0.69亿元，比上年同期增加2.16%。
皖新传媒	2023/8/26	半年报告：报告期内，公司实现营业收入60.33亿元，归属于上市公司股东的净利润7.24亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润6.49亿元，同比分别增长9.57%、20.22%、9.70%，各项经营指标持

公司名称	日期	公告内容
		续稳健增长。
中国电影	2023/8/26	半年报：报告期内，公司实现营业收入 28.57 亿元，同比上升 87.95%；归属于上市公司股东净利润 3.60 亿元，同比上升 1,684.56%。截至报告期末，公司合并总资产 192.11 亿元，较年初增加 11.77%，归属于上市公司股东的净资产 111.77 亿元，较年初增加 3.33%。
广弘控股	2023/8/26	半年报：报告期内公司实现营业收入 135,701 万元，归属于上市公司股东的净利润 12,737.40 万元，同比增长 8.02%；总资产 637,615.75 万元，归属于上市公司股东的净资产 305,266.70 万元。剔除图书发行业务相关的营业收入和净利润后，报告期内公司营业收入同比增长 26.02%，净利润同比增长 45.56%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 41.71%。
三六五网	2023/8/26	半年报：报告期内公司实现营业收入 94,044,029.02 元，同比-23.10%；归属于上市公司股东的净利润 13,624,869.68 元，同比-16.98%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9,978,428.76 元，同比-41.92%；每股收益 0.07 元/股，同比-22.22%。
富春股份	2023/8/26	半年报：报告期内，公司主动优化业务机构，积极寻求业务拓展，实现营业收入 18,087.58 万元，同比增长 11.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,708.35 万元，同比下降 16.5%。
贵广网络	2023/8/26	半年报：报告期内，实现营业收入 12.98 亿元，归属于上市公司股东的净利润-1.54 亿元，总资产 187.51 亿元。
流金科技	2023/8/26	半年报：上半年公司实现营业收入 26,231.46 万元较上年同期下降 15.83%，主要系视频购物及商品销售业务受市场行情影响，未参加拼多多百亿补贴活动线上收入下降较多；归属上市公司股东净利润 674.73 万元较上年同期下降 54.87%，受广播电视行业客户需求下降，对公司利润贡献大的版权运营业务和电视节目营销业务毛利下降 1,045.88 万元。
凯撒文化	2023/8/26	半年报：报告期内，公司实现营业收入 17,848.35 万元，同比下降 51.29%，归属上市公司股东净利润-9,661.03 万元，同比下降 98.77%。公司总资产 487,031.06 万元，比上年末下降 3.31%，归属于上市公司股东净资产 425,937.94 万元，比上年末下降 2.13%。
中信出版	2023/8/26	半年报：报告期内，公司实现营业收入 87,265.25 万元，同比增长 2.92%；实现归属于上市公司股东的净利润 9,084.55 万元，同比增长 1.35%。公司第二季度实现营业收入 44,591.05 万元，环比第一季度上升 4.49%；第二季度实现归属于上市公司股东的净利润 4,881.23 万元，环比第一季度上升 16.13%。
宝通科技	2023/8/26	半年报：2023 年 1-6 月，公司实现营业收入 154,529.39 万元，同比增长 1.29%；实现归属于母公司的净利润 12,190.89 万元，同比增长 140.67%。
惠程科技	2023/8/26	半年报：报告期内公司实现营业收入 99,430,695.97 元，同比-22.96%；归属于上市公司股东的净利润 -51,142,024.66 元，同比-1.73%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-49,966,249.40 元，同比+0.72%；每股收益-0.0652 元/股，同比-8.67%。
电声股份	2023/8/26	半年报：报告期内公司实现营业收入 1,149,493,080.41 元，同比+4.61%；归属于上市公司股东的净利润 22,175,757.13 元，同比+194.29%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 19,383,839.44 元，同比+158.26%；每股收益 0.05 元/股，同比+183.33%。

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>