



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

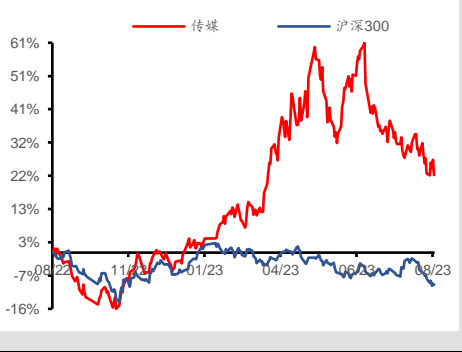
## 2023W34 周数据跟踪

——互联网传媒行业周数据（20230821-20230827）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2023年08月29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：

《2023W33 周数据跟踪》

——2023 年 08 月 23 日

《周观点：讯飞星火、文心一言接连推出  
重磅更新，大模型生态建设风口已至》

——2023 年 08 月 21 日

《2023W32 周数据跟踪》

——2023 年 08 月 15 日

### ■ 过去一周行情

过去一周（23.08.21-23.08.27）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 2.17%、3.14%、3.71%、0.37%。

过去一周板块内个股涨幅前三三六五网（19.5%）、中国科传

（19.3%）、读者传媒（14.9%），后三天下秀（-9.5%）、联创股份（-9.5%）、昆仑万维（-8.4%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三泡泡玛特（16.7%）、猫眼娱乐（16.5%）、虎牙直播（10.3%），后三香港科技探索（-17.3%）、知乎（-13.6%）、中手游（-10.6%）。

### ■ 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 .....5

    2.1 影视 .....5

    2.2 游戏 ..... 11

    2.3 互联网&营销 ..... 18

3 风险提示 ..... 19

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 (23.08.21-23.08.27) 涨幅前十个股 (单位: %) .....4

图 4: 过去一周 (23.08.21-23.08.27) 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 (23.08.21-23.08.27) .....7

图 8: 近 52 周周票房情况 (23.08.21-23.08.27) .....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: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 14

图 19: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 14

图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 15

图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 15

图 22: 天龙八部 2 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 15

图 23: 新神魔大陆 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) ..... 16

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.08.27) ..... 16

图 25: 短视频平台百度搜索指数 ..... 19

图 26: 中长视频平台百度搜索指数 ..... 19

图 27: 内容电商平台百度搜索指数 ..... 19

**表**

表 1: 过去一周上映影片票房 (23.08.21-23.08.27) .....	6
表 2: 过去一周票房前十名院线 (23.08.21-23.08.27) .....	8
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23.08.21-23.08.27) .....	8
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (23.08.21-23.08.27) .....	9
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (23.08.21- 23.08.27) .....	10
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (23.08.21-23.08.27) .....	11
表 7: 2023 年 8 月 27 日华为角色扮演游戏排名情况 .....	17
表 8: 2023 年 8 月 27 日小米游戏下载榜排名 .....	17
表 9: 2023 年 8 月 27 日应用宝游戏热销榜排名 .....	17
表 10: 2023 年 8 月 27 日百度游戏热搜榜排名 .....	18
表 11: 本周手游开测汇总表 (23.08.28-23.09.03) .....	18

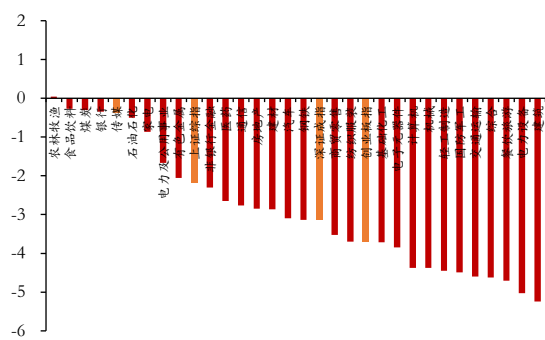
# 1 市场回顾

过去一周（23.08.21-23.08.27）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 2.17%、3.14%、3.71%、0.37%。

过去一周板块内个股涨幅前三三六五网（19.5%）、中国科传（19.3%）、读者传媒（14.9%），后三天下秀（-9.5%）、联创股份（-9.5%）、昆仑万维（-8.4%）。

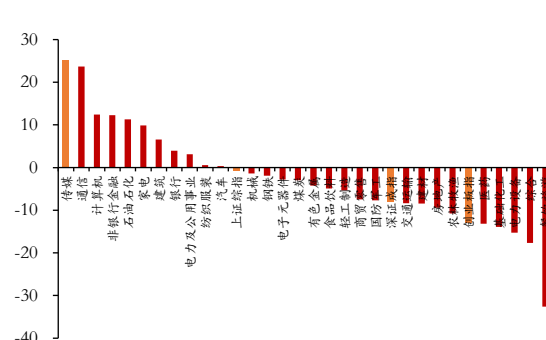
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三泡泡玛特（16.7%）、猫眼娱乐（16.5%）、虎牙直播（10.3%），后三香港科技探索（-17.3%）、知乎（-13.6%）、中手游（-10.6%）。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



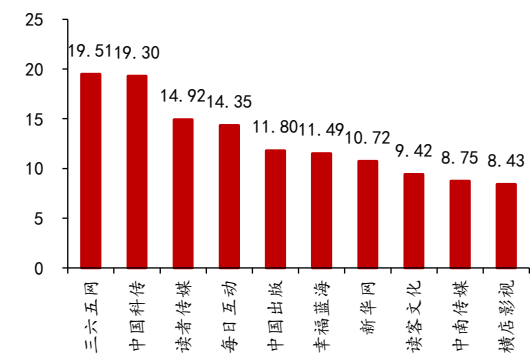
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2023 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



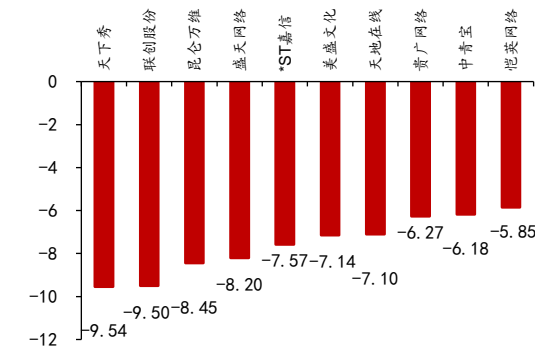
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周（23.08.21-23.08.27）涨幅前十个股（单位：%）



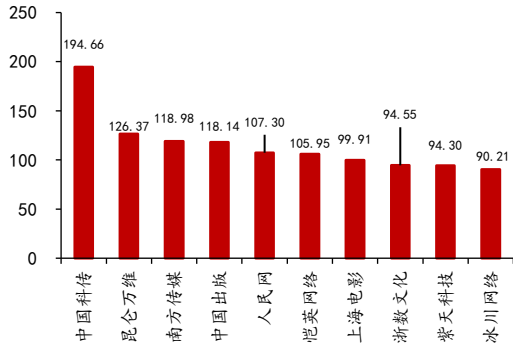
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周（23.08.21-23.08.27）跌幅前十个股（单位：%）



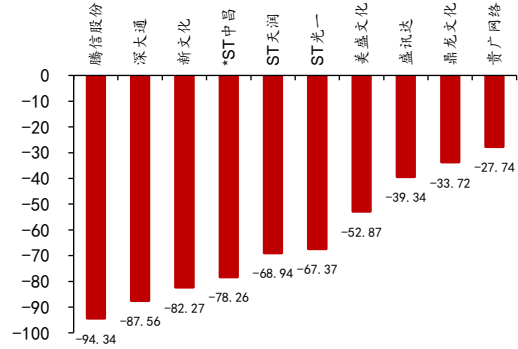
资料来源：Wind，上海证券研究所

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（8月21日至8月27日）电影市场实现票房11.85亿元，过去一周票房Top3的影片分别为：《孤注一掷》5.25亿元、《学爸》2.06亿元、《封神第一部：朝歌风云》1.43亿元。

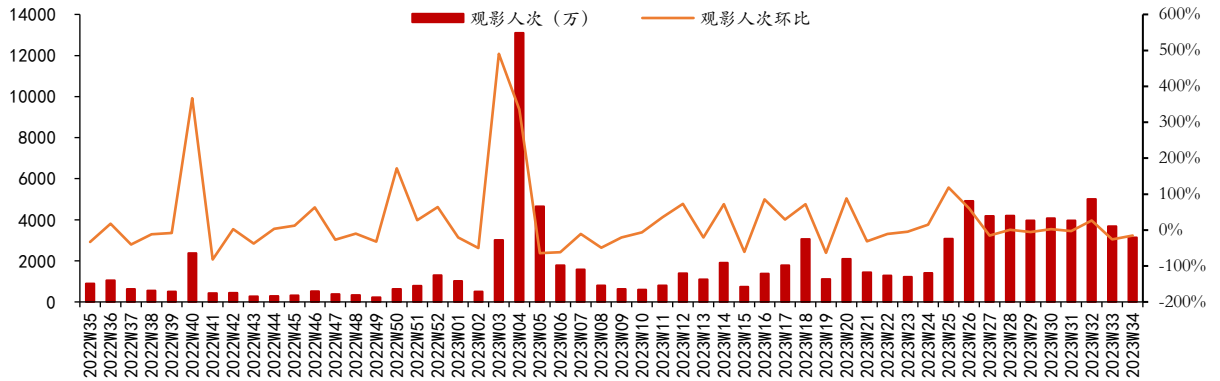
**表 1: 过去一周上映影片票房 (23.08.21-23.08.27)**

片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
孤注一掷	坏猴子(上海)文化传播有限公司、北京上狮文化传播有限公司、上海淘票票影视文化有限公司	坏猴子影业	52496.6	331436.6	20
学爸	上海华人影业有限公司、欢喜首映、瀚纳影视、湖南银河酷娱文化传媒有限责任公司	猫眼微影	20591.3	39528.9	10
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、上海亭东影业有限公司、上海淘票票影视文化有限公司、中国电影集团公司、浙江横店影业有限公司、北京蓝天黑马文化传媒有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、灵河文化传媒(上海)有限公司	北京文化、猫眼微影	14250.3	241581.5	39
念念相忘	亚太国影(深圳)影业有限公司、人文智能无锡影业有限公司、郭帆影业、自由酷鲸影业、阿那亚影业、飞鸟非鱼、五光十色影业、猫眼微影、光线影业、上海猫眼影业有限公司	淘票票、北京阿里巴巴影业、猫眼微影、中影	5743.9	6334.5	6
我经过风暴	自由酷鲸影业、阿那亚影业、飞鸟非鱼、五光十色影业、猫眼微影、光线影业、上海猫眼影业有限公司	中影北京发行分公司、光线影业	5227.5	11337.7	11
巨齿鲨 2: 深渊	上海华人影业有限公司、华纳兄弟影片公司、北京登峰国际文化传播有限公司、中国电影股份有限公司、北京阿里巴巴影业文化有限公司、引力影视国际有限公司	华纳兄弟	3721.2	80377.8	24
最后的真相	风山影业(重庆)有限公司、北京麦特文化发展有限公司、东阳易星传媒有限公司、北京捕影传媒有限公司	上狮文化、中影数字、淘票票	2512.0	2871.4	3
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	2316.9	178545.4	51
燃冬	上海华策电影有限公司、热带雨影业(上海)有限公司、浙江横店影业有限公司	猫眼微影、中影北京发行分公司	1926.9	2125.8	6
暗杀风暴	畅想新影影业、无限自在、恰俊有限公司(中国香港)、爱奇艺影业、新益影业、广东昇格传媒、银都机构	北京阿里巴巴影业、广东昇格传媒、淘票票	1814.3	7364.4	10

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. 08. 21-23. 08. 27）



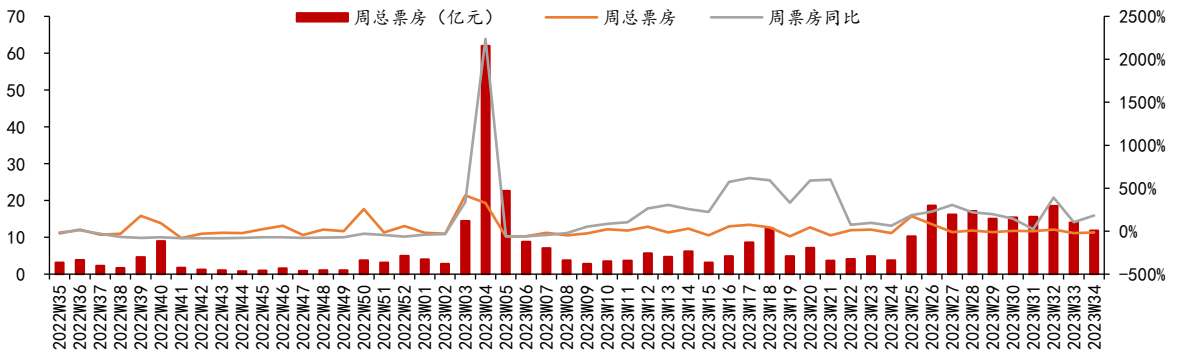
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 8. 21-8. 27 观影人次加总

**观影人次：**过去一周（8 月 21 日至 8 月 27 日）共有观影人 3135. 42 万人，环比下降 15. 00%，同比增加 133. 91%。

**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（1. 91 亿元）、中影数字院线（1. 01 亿元）、中影南方新干线（0. 95 亿元）、上海联和院线（0. 88 亿元）、大地院线（0. 82 亿元）、横店院线（0. 52 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0. 5 亿元）、广州金逸珠江（0. 49 亿元）、中影院线（0. 44 亿元）、浙江时代（0. 39 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况（23. 08. 21-23. 08. 27）



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 8. 21-8. 27 票房加总

表 2: 过去一周票房前十名院线 (23.08.21-23.08.27)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	118489.8	3135.4
1	万达院线	19133.2	485.6
2	中影数字院线	10079.3	266.2
3	中影南方新干线	9549.6	251.4
4	上海联和院线	8801.9	217.2
5	大地院线	8227.6	227.3
6	横店院线	5248.1	146.1
7	江苏幸福蓝海院线	5022.4	1355.1
8	广州金逸珠江	4916.3	127.5
9	中影院线	4354.3	117.1
10	浙江时代	3891.1	106.3

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 (8月21日至8月27日) 电视剧热度前十分别是《长相思第一季》、《莲花楼》、《一路朝阳》、《灼灼风流》、《鹤门刀传奇》、《她的城》、《七时吉祥》、《装腔启示录》、《安乐传》、《消失的痕迹》。

表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23.08.21-23.08.27)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	长相思第一季	腾讯视频	78.66	持平	企鹅影视/浙江星莲影视文化有限公司
2	莲花楼	爱奇艺	76.69	持平	爱奇艺/欢瑞世纪 (东阳) 影视传媒有限公司 中央电视台/阿里巴巴 (北京) 软件服务有限公司/浙江华策影视股份有限公司/华策影视 (北京) 有限公司/霍尔果斯华策影视有限公司/霍尔果斯橄榄影业公司
3	一路朝阳	优酷	75.06	上升	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司/上海柳板文化传播有限公司/霍尔果斯本山传媒有限公司
4	灼灼风流	腾讯视频	74.81	上升	北京爱奇艺科技有限公司
5	鹤门刀传奇	腾讯视频	72.38	上升	爱奇艺/上海恒星引力影视传媒有限公司/霍尔果斯恒星引力浩瀚星空影视传媒有限公司
6	她的城	爱奇艺	71.98	上升	优酷合一信息技术 (北京) 有限公司/上海影视传媒有限公司
7	七时吉祥	爱奇艺	71.71	下降	奇树有鱼/瓦力文化/精鹰传媒/中广天择传媒
8	装腔启示录	芒果TV、咪咕视频	70.68	上升	芒果TV
9	安乐传	优酷	69.48	下降	奇树有鱼/瓦力文化/精鹰传媒/中广天择传媒
10	消失的痕迹	爱奇艺	68.85	上升	奇树有鱼/瓦力文化/精鹰传媒/中广天择传媒/厦门留光文化传媒有限公司

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**综艺:** 过去一周 (8月21日至8月27日) 热度前十综艺分别是《披荆斩棘 第三季》、《现在就出发》、《舞台 2023》、《一拍即合的我们》、《心动的信号 第六季》、《童话》、《全员加速中 2023》、《星电音联盟》、《乐队的夏天 第三季》、《密室大逃脱 第五季》。



**表 4：过去一周热度指数前十名综艺（23.08.21-23.08.27）**

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	披荆斩棘 第三季	芒果 TV	59.78	持平
2	现在就出发	腾讯视频	58.65	下降
3	舞台 2023	腾讯视频	57.00	下降
4	一拍即合的我们	优酷	56.28	上升
5	心动的信号 第六季	腾讯视频	56.12	持平
6	童话	腾讯视频	56.00	下降
7	全员加速中 2023	芒果 TV、咪咕	55.90	下降
8	星电音联盟	优酷	54.91	下降
9	乐队的夏天 第三季	爱奇艺	54.53	下降
10	密室大逃脱第五季	芒果 TV	54.04	下降

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**网络大电影：**过去一周（8月21日至8月27日）热度前十网络电影分别是《阴阳先生》、《黄庙村怪谈》、《窃天书之无头将军》、《羔羊游戏》、《谜案追凶 1》、《东北警察故事 2》、《画心之双生劫》、《金牌保镖》、《兴安岭猎人传说 2 轮回森林》、《无间之战》。

表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（23.08.21-23.08.27）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	阴阳先生	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.99	上升	东阳奇树有鱼文化传媒有限公司/东阳造梦师影业 有限公司/北京瓦力文化传播有限公司/广东精鹰传 媒集团股份有限公司/中广天择传媒股份有限公司/ 北京新华文娱影视有限公司/白鹤影视集团有限责 任公司/北京太古时代网络技术有限公司/中广树德 国际文化传媒有限公司/北京宇涵视觉文化传播有 限公司/广东海上云天影视集团有限公司/鹏华影视 传媒有限公司/上海七色鲤影视传媒有限公司/北京 猫扑文化传媒有限公司/夜幕星河影业（厦门）有 限公司/麦奇影视文化发展（苏州）有限公司
2	黄庙村怪谈	爱奇艺	50.01	持平	
3	窃天书之无头将军	爱奇艺	49.89	持平	
4	羔羊游戏	腾讯视频、爱奇艺	49.87	持平	金鲸影业（广东）有限公司/广州智上力合文化传 播有限公司/厦门工力影视有限公司/海南工力影视 有限公司/江苏新芝愿影业传媒有限公司/广东精鹰 传媒集团股份有限公司/广州国丹影视有限公司/广 东兰谊实业有限公司/广东天王星娱乐有限公司/厦 门彩云鲸梦影视有限公司/佛山精鹰传媒股份有限 公司/广东精鹰影业有限公司/广东无限续杯文化传 媒有限公司/五维传媒（珠海）有限公司/绍兴橄欖 树文体发展有限公司/夜幕星河影业（厦门）有限 公司/浙江盛世青春文化传媒有限公司/湖北柒乐影 视传媒有限公司/四川苍锦影视传媒有限公司/广州 华凯传媒广告有限公司
5	谜案追凶 1	爱奇艺	49.21	上升	北京九州鼎合文化传媒有限公司/多林绝影（北 京）文化传媒有限公司/长春市九度弘艺文化传媒 有限公司/大什影视传媒（深圳）有限公司/北京馥 麟文化传媒有限公司/安徽伍号信息科技有限公司/ 重庆万世有鱼影业有限公司/北京麦田映画文化传 媒有限公司
6	东北警察故事 2	爱奇艺	48.97	下降	深圳叁鑫影业有限公司/天津联瑞影业有限公司/天 津轻刀快马影业有限公司/影行天下（海南）文化 传播有限公司/天津兔子洞影视文化传媒有限公司/ 深圳电影制片厂有限公司/浙江东阳巨浪影视文化 有限公司/北京紫电青霜文化有限公司/北京瓦力文 化传播有限公司
7	画心之双生劫	腾讯视频、爱奇艺	48.71	上升	
8	金牌保镖	爱奇艺	48.56	下降	
9	兴安岭猎人传说 2 轮回森林	腾讯视频、优酷	48.51	下降	海宁双盈影视有限公司/北侠影业/天津兔子洞影视 文化传媒有限公司/耐飞影视/优酷/北京理想铸造 影业有限公司/影行天下（海南）文化传播有限公 司
10	无间之战	爱奇艺、优酷	48.36	下降	杭州银汉天河文化传媒有限公司/北京淘梦影业有 限公司/优酷电影有限公司/邵氏兄弟国际影业有限 公司/深圳啼图文化传播有限公司/北京瓦力文化传 播有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**动漫：**过去一周（8月21日至8月27日）热度前十动漫分别是《百炼成神》、《镖人》、《遮天》、《有兽焉》、《三体》、《斗罗大陆绝世唐门》、《一世独尊》、《战千年》、《明日方舟》、《中国奇谭》。

表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (23.08.21-23.08.27)

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	百炼成神	优酷	44.34	上升
2	镖人	腾讯视频	42.80	上升
3	遮天	腾讯视频	42.52	上升
4	有兽焉	B 站	41.10	上升
5	三体	B 站	40.92	下降
6	斗罗大陆绝世唐门	腾讯视频	40.36	下降
7	一世独尊	爱奇艺	39.59	上升
8	战千年	B 站	38.91	下降
9	明日方舟	B 站	38.68	上升
10	中国奇谭	B 站	38.50	持平

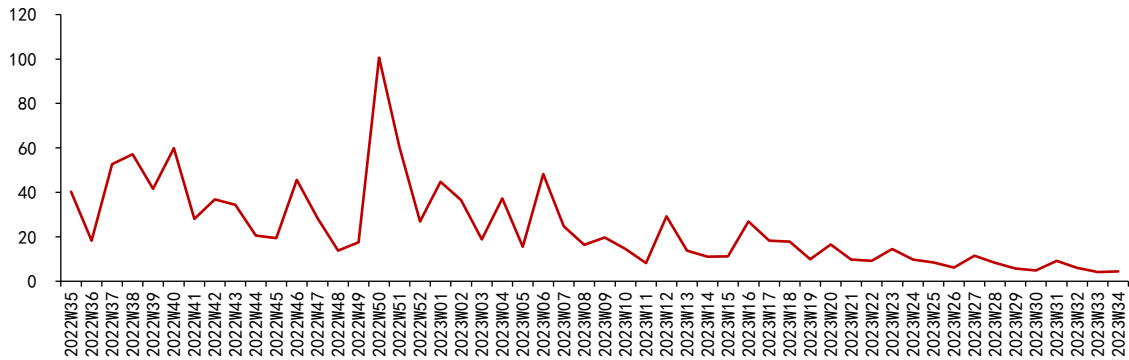
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

## 2.2 游戏

### 2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

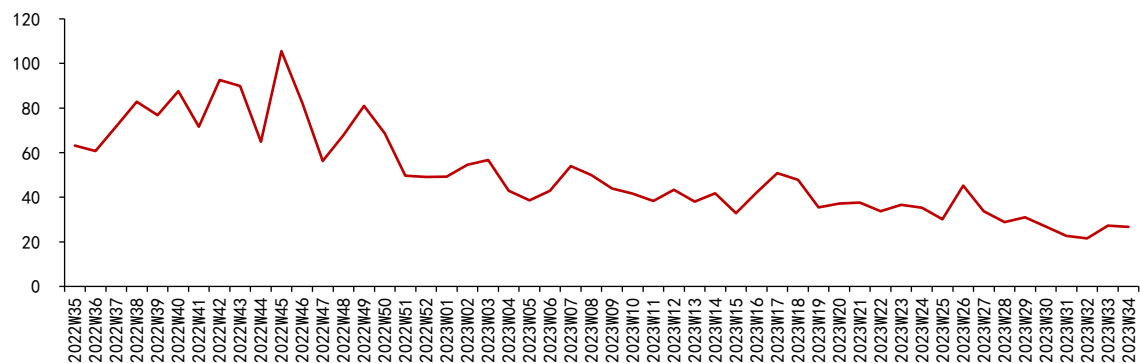
过去一周 (8 月 21 日至 8 月 27 日) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



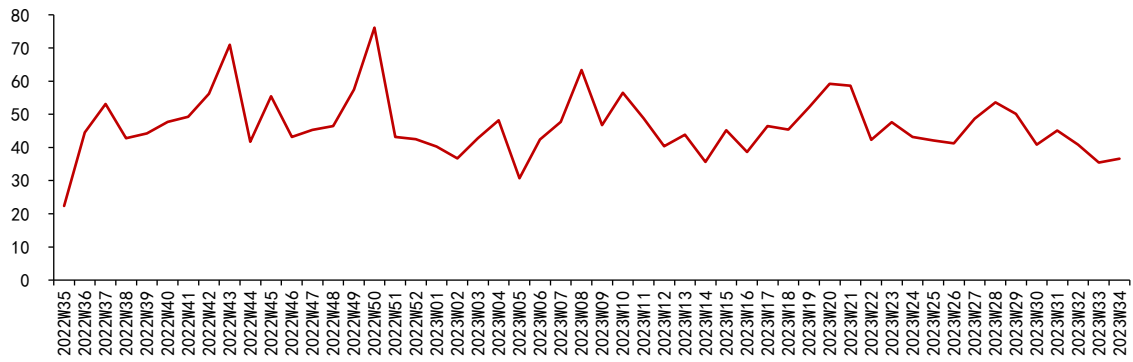
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



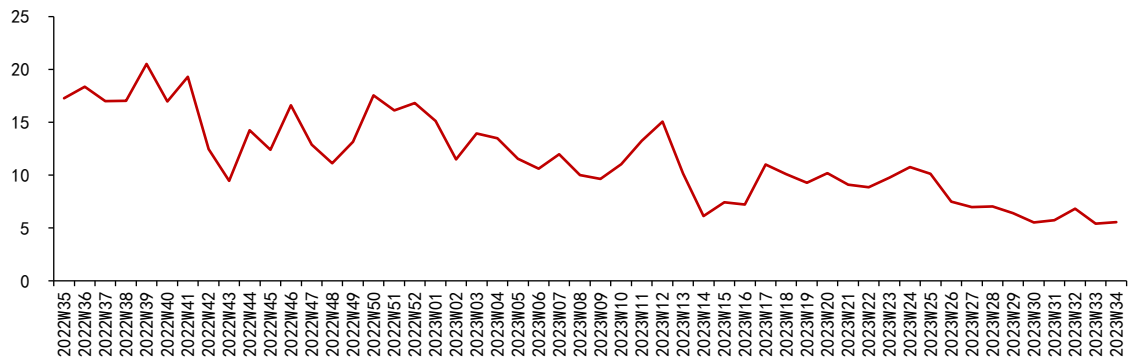
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



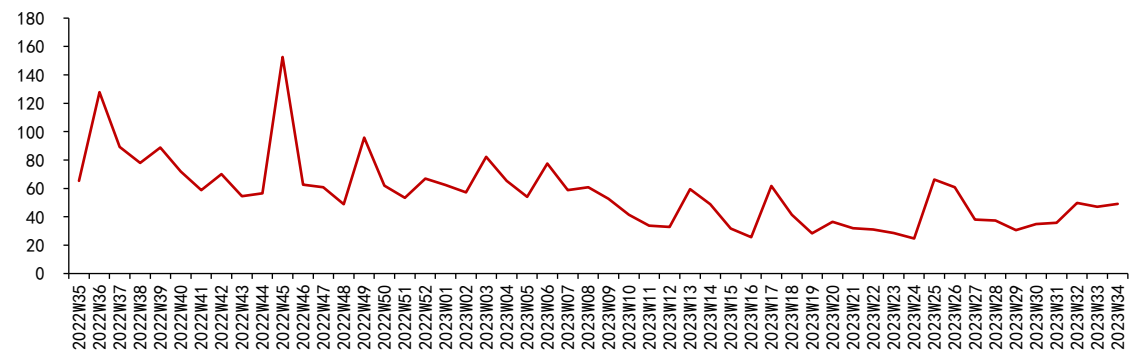
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12：新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



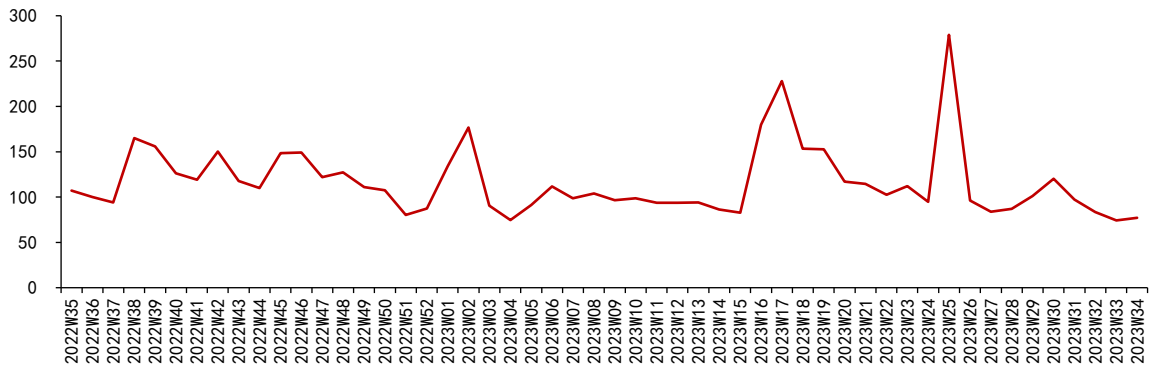
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 13：梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



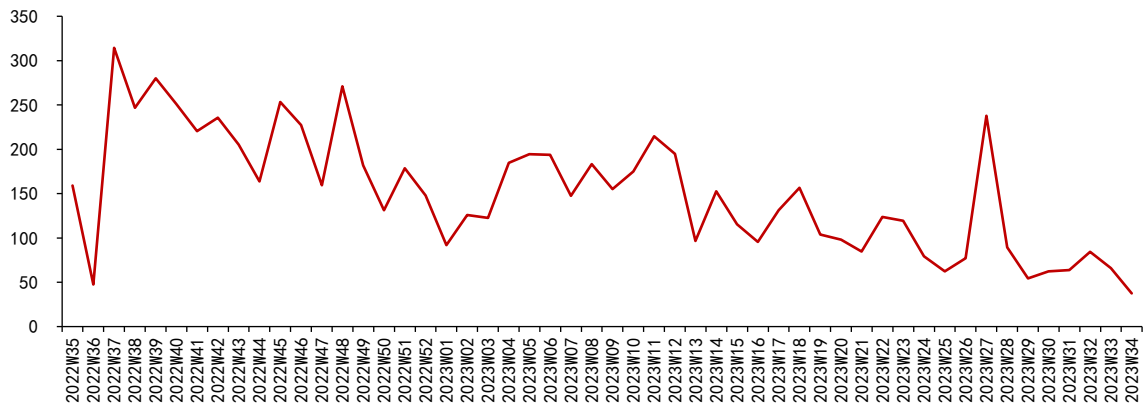
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 14：问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



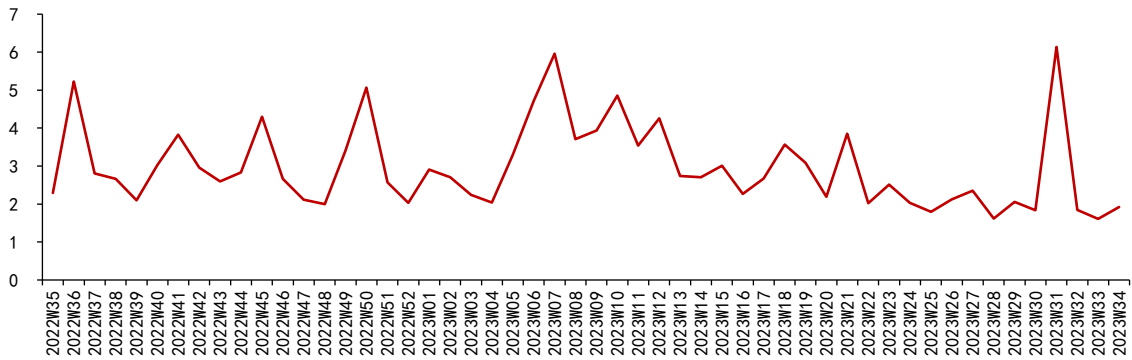
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



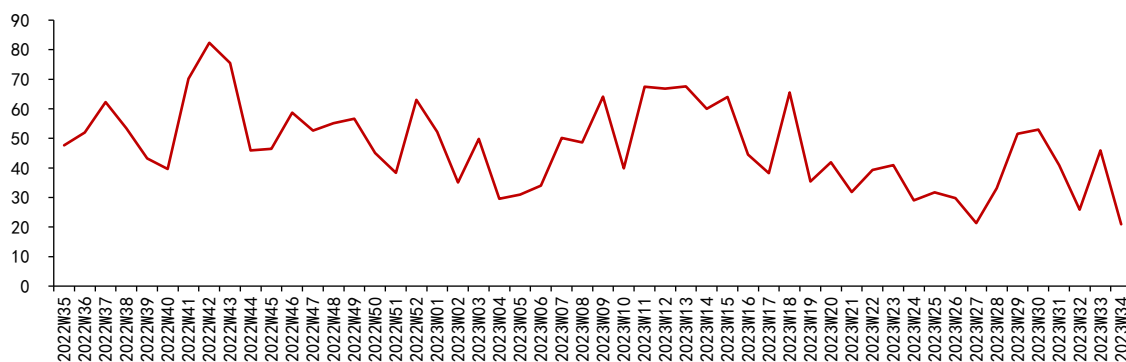
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



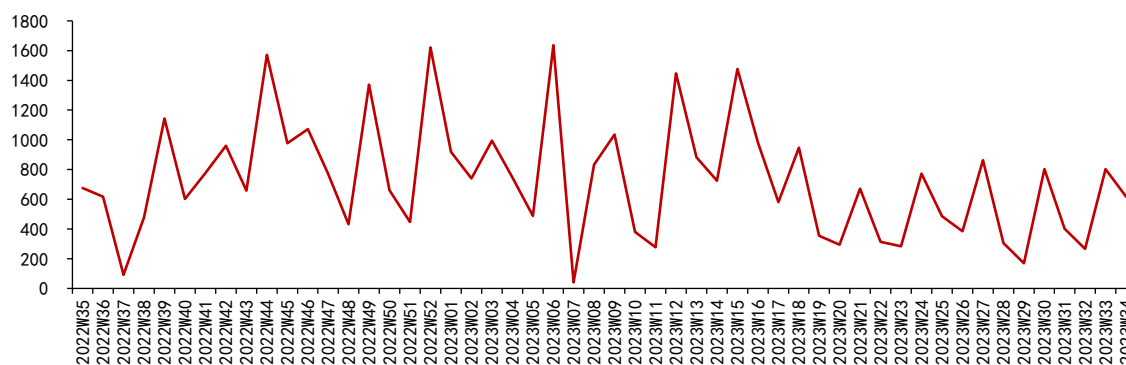
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17：斗罗大陆：魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



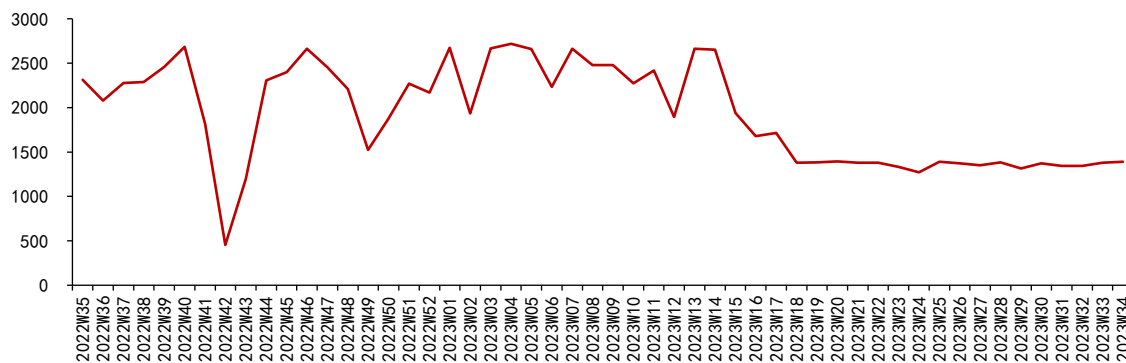
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 18：原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



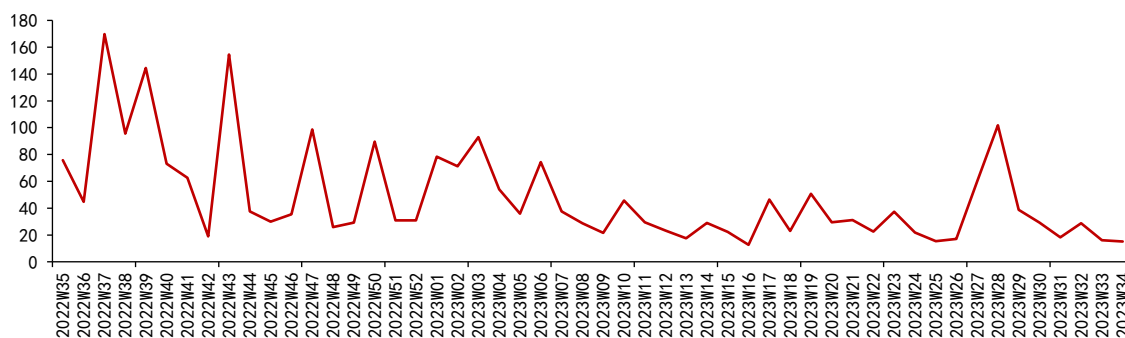
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



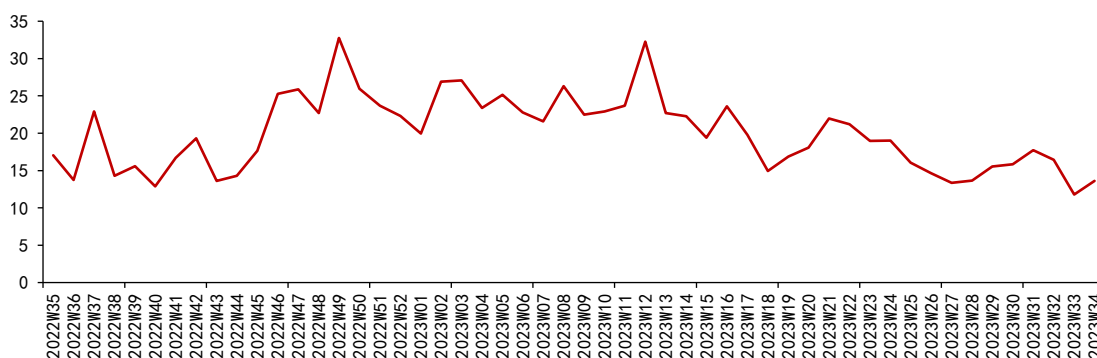
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



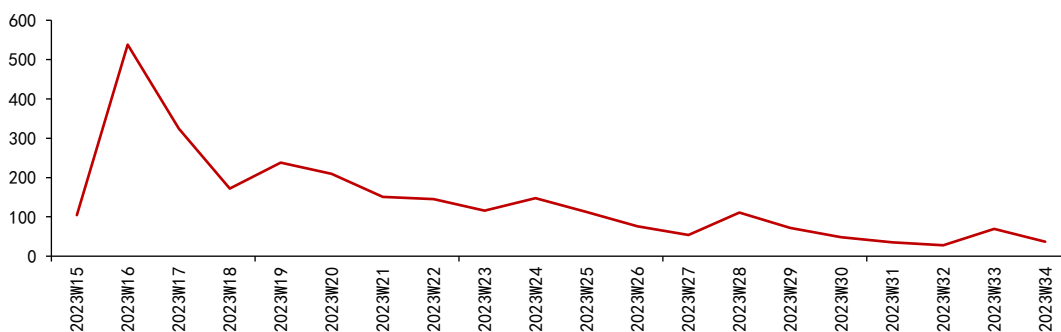
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



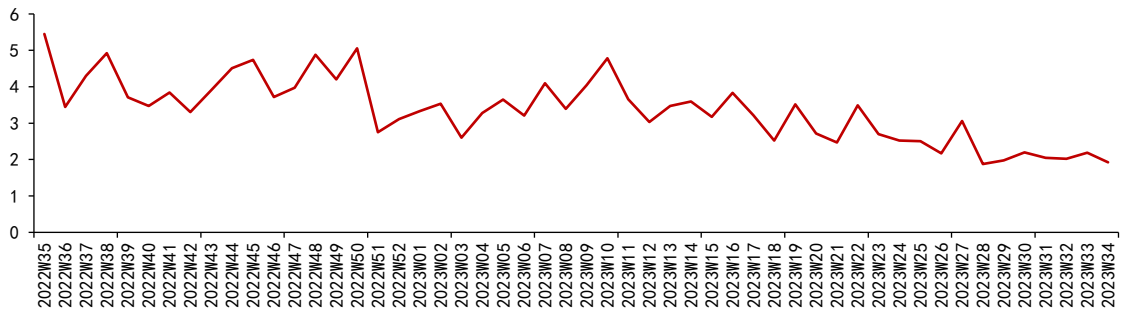
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 22: 天龙八部 2 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 23: 新神魔大陆 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

### 2.2.2 IOS&安卓游戏榜单排名

手游榜单排名: 8月27日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《全明星街球派对》、《蛋仔派对》、《曙光英雄》、《三国吧兄弟》、《王者荣耀》、《和平精英》、《金铲铲之战》、《开心消消乐》、《地铁跑酷》、《球球大作战》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23.08.27)

国家和地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	全明星街球派对	蛋仔派对	曙光英雄	三国吧兄弟	王者荣耀	和平精英	金铲铲之战	开心消消乐®	地铁跑酷	球球大作战
中国香港	天命三國志	重輪奇緣	這個三國王狂叫	今晚打牌	航海	主公衝衝衝	亂轟三國志	烈火戰記	天命奇御	The Walking Dead
中国台湾	誓无救罪	航海	天命奇御	天命三國志	麻球三國	這個三國王狂叫	小妖問道	歌词使王	Valor Legends	浮石物語
美国	MONOPOLY GO	My Perfect Hotel	Roblox	Royal Match	Hunting Sniper	Block Blast Adv...	Subway Surfers	Happy Match Cafe	Pokémon GO	Call of Duty®
日本	アスタータリ...	ダンまち バト...	サンローラン...	ロイヤルマッチ	Pokémon Sleep	ザ・パーフェク...	にじあつめ	間違いないde懸賞	ONE PIECE パ...	橋かけ達人を目...
韩国	미르2	빅셀 히어로	삼국지 리워 Ori...	소녀 에블루션	던만주 배틀 크...	브릭시티	Fruit Crush	빅블론 슈팅 게임	소울즈	誓无救罪

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所



**表 7：2023 年 8 月 27 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	三国吧兄弟	海南舜杰网络科技有限公司
3	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	第五人格	杭州网易雷火科技有限公司
5	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
6	山海经幻想录	广州君趣网络科技有限公司
7	逆水寒(仙居奇缘)	杭州网易雷火科技有限公司
8	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
9	晶核	北京朝夕光年信息技术有限公司
10	斗罗大陆：魂师对决	海南智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 8 月 27 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-泽塔之光降临	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-泳池派对	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-五周年庆	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 8 月 27 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-第五人格联动	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	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
6	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
7	战地无疆	深圳市腾讯计算机系统有限公司
8	地铁跑酷-泽塔之光降临	深圳市创梦天地科技有限公司
9	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
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 8 月 27 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（23.08.28-23.09.03）手游开测表汇总如下：

表 11：本周手游开测汇总表（23.08.28-23.09.03）

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
8.28	天堂魔狱	弘贯网络	角色扮演	删档内测	Android
8.28	阿修罗之眼	禾游互娱	角色扮演	公测	Android
8.28	闪亮的你	星程工作室	角色扮演	删档内测	Android
8.28	胡辣三国	风游坊网络	卡牌	测试	Android
8.29	新天龙八部	腾讯游戏	角色扮演	公测	Android/iOS
8.29	战斗法则	酷牛网络	动作	删档内测	Android
8.29	深渊契约	方巨网络	角色扮演	删档内测	Android
8.29	西游：笔绘西行	莫比星球计划	角色扮演	删档内测	Android
8.30	魔法纪元	地线宝宝	角色扮演	公测	Android
8.30	王座战争	有可网络	角色扮演	不删档内测	Android
8.30	闪耀！优俊少女	哔哩哔哩游戏	养成	公测	Android/iOS
8.30	熊猫咖啡屋	嗨玩梦想工作室	模拟	不删档内测	Android
8.31	妖精的尾巴：激斗	天象互动	角色扮演	公测	Android/iOS
8.31	王师逐鹿	狮子科技	角色扮演	不删档内测	Android
8.31	上阳赋	快乐芒果	角色扮演	删档内测	Android
8.31	出发吧麦芬	心动网络	角色扮演	删档内测	TapTap
9.2	武布天下	全游互娱	战略	不删档内测	Android

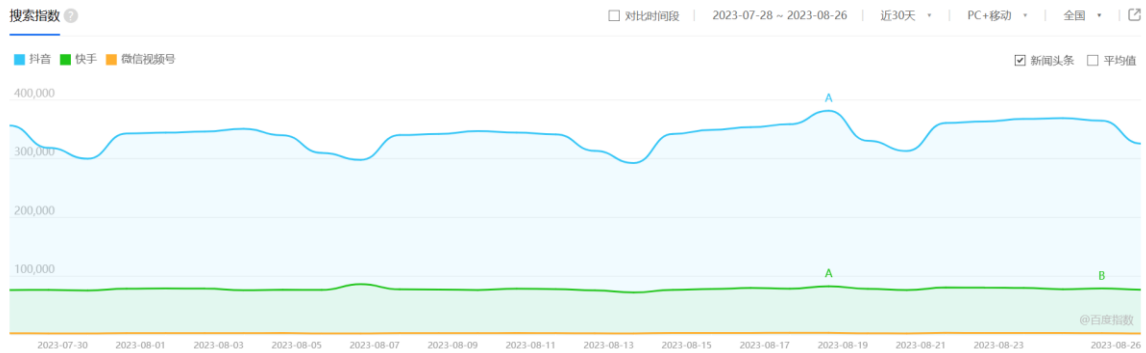
资料来源：游戏茶馆，上海证券研究所

## 2.3 互联网&营销

### 2.3.1 互联网平台流量趋势

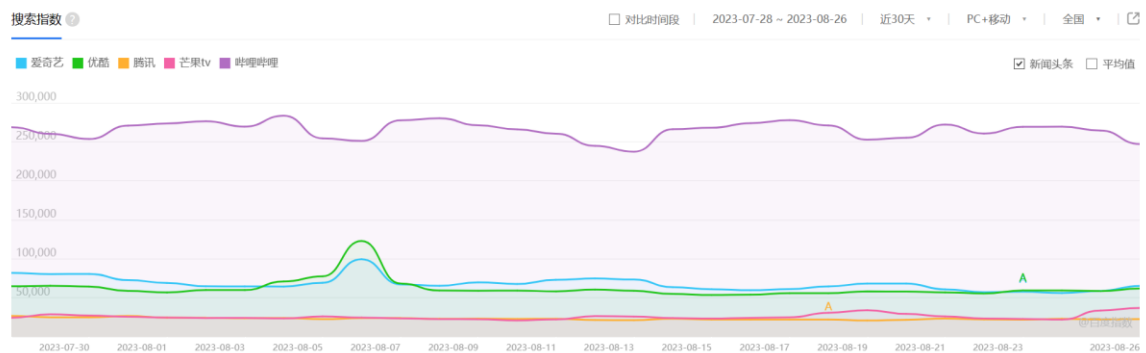
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



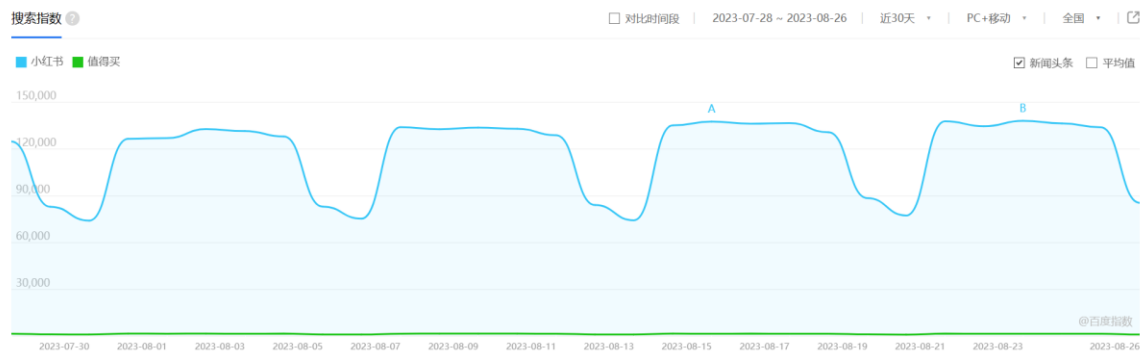
资料来源: 百度指数, 上海证券研究所

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。

### 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

<b>股票投资评级：</b>	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
<b>行业投资评级：</b>	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。