证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

2023 年 2 月 12 日

AIGC 技术嵌入搜索引擎，2 月 87 个游戏版号发放

传媒行业周报系列 2023 年第 6 周

▸市场行情回顾

2023 年第 6 周（实际交易日为 2023.2.6-2023.2.10）上证指数下跌 0.08%，沪深 300 指数下跌 0.85%，创业板指数下跌 1.35%。SW 传媒指数上涨 2.50%，领先创业板指数 3.85pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第二位。子行业中游戏、出版和广电位列前三位，分别上涨 4.58%、2.77%和 2.61%。

▸核心观点

百度将于三月官宣发布类 ChatGPT 产品“文心一言”，国内外厂商应用布局陆续落地。本周，百度官方确认，其类似 ChatGPT 的项目名字确定为文心一言，英文名称为 ERNIE Bot，三月份完成内测，面向公众开放；微软官宣集成 ChatGPT 至其搜索引擎必应及 Edge 浏览器中，未来将在 OFFICE 应用、Azure 云计算平台中引入 ChatGPT；谷歌发布类 ChatGPT 模型 Bard。此外，腾讯、网易有道、小米、京东等企业均宣布有 AIGC 相关技术推进。我们认为 ChatGPT 的广泛应用，标志着 AIGC 规模化、商业化应用的开始，人类的内容生产习惯将被改变，随着 B、C 两端的快速普及，AI 创作生产内容将成为下一阶段的重要内容生产方式。我们判断 ToB、ToC 两端的商业化条件已完备，行情有望走出长线并陆续反映至业绩。

2 月 87 个版号发布，腾网产品连续四个月获批，近期审核间隔显著缩短。本周，国家新闻出版署发布 2023 年 2 月份国产网络游戏审批信息，共 87 款游戏获批，腾讯《王者万象棋》《新天龙八部》、网易《梦幻西游：时空》、电魂网络《卡噗拉契约》、芒果超媒《向往的生活》等在列。我们梳理 8 月版号恢复以来的发放节奏，除 12 月版号数量显著放宽外，进入 2023 年以来，版号发放时间节点更加规律，我们判断审批流程缩短是其主因。我们维持对游戏产业的判断，行业供给回暖，新品上线周期将相应缩短，且各大厂商均在重启此前停运的经典手游，业绩有望将在 1H23 实现快速修复，预期改善亦有望提振估值，重点关注头部厂商投资机会。

▸传媒行业数据

截至 2023 年 2 月 10 日，院线电影排名前三为《流浪地球 2》《满江红》和《深海》；网播电影排名前三为《扫黑·决战》《狙击之王：暗杀》和《绝望主夫》；影视剧集排名前三为《狂飙》《三体》和《去有风的地方》；综艺排名前三分别为《大侦探第八季》《再见爱人第二季》和《时光音乐会第二季》；动漫排名前三分别为《斗罗大陆》《星辰变 第 5 季》和《喜洋洋与灰太狼之勇闯四季城》；iOS 游戏畅销榜前三为《原神》《王者荣耀》和《和平精英》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《原神》《王者荣耀》和《明日方舟》。

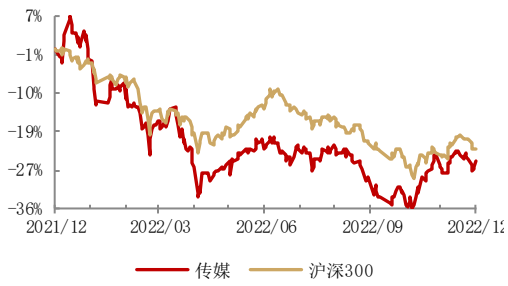
▸投资建议

1）AIGC 板块：重点关注同时布局 AIGC 生产及消费领域的互联网平台，料长期主义布局下公司将结构性受益，推荐百度

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：赵琳
邮箱：zhaolin@hx168.com.cn
SAC NO：S1120520040003

联系人：李钊
邮箱：lizhao1@hx168.com.cn

注：风语筑由华西传媒&建材联合覆盖

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

（BIDU.US）；同时关注已在视频、营销、阅读等相关细分领域抢跑的重点标的，推荐数码视讯（300079.SZ）、风语筑（603466.SH）、捷成股份（300182.SZ）、浙文互联（600986.SH）。

2）游戏板块：重点推荐腾讯控股（0700.HK）、网易（9999.HK）。

3）传统文娱板块：推荐爱奇艺（NASDAQ:IQ）、华策影视（300133.SZ）、芒果超媒（300413.SZ）、捷成股份（300182.SZ），受益标的包括阅文集团（0772.HK）、万达电影（002739.SZ）、博纳影业（001330.SZ）及中国电影（600977.SH）。

4）线下营销板块：重点推荐分众传媒（002027.SZ）。

5）互联网板块：受益标的包括阿里巴巴（BABA.US），拼多多（PDD.US）、京东集团-SW(09618.HK)。

▶风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

盈利预测与估值

重点公司											
股票代码	股票名称	收盘价（元/港元）	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
0700.HK	腾讯控股	383.40	买入	23.4	11.33	17.23	20.37	14.25	29.43	19.35	16.37
3690.HK	美团-W	148.10	买入	-3.84	-0.84	0.92	1.78	-33.54	-153.3	139.98	72.35
9999.HK	网易-S	137.80	买入	5.15	6.76	7.52	8.19	23.27	17.73	15.93	14.63
300182	捷成股份	5.32	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	31.29	17.16	14.00	11.57
002555	三七互娱	21.69	增持	1.31	1.35	1.59	1.92	16.56	16.07	13.64	11.30
002624	完美世界	14.66	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	77.16	16.29	13.70	11.92
603466	风语筑	14.91	买入	1.2	0.25	0.58	0.73	12.43	59.64	25.71	20.42
300413	芒果超媒	34.55	买入	1.13	1.13	1.32	1.49	30.58	30.58	26.17	23.19
603081	大丰实业	15.16	增持	0.96	0.96	1.16	1.39	15.79	15.79	13.07	10.91

资料来源：Wind，华西证券研究所

注：风语筑由华西传媒&建材联合覆盖；港股上市公司股价单位为港元；截至2月10日人民币港元汇率为1.15

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

正文目录

1. 本周市场行情 4
2. 核心观点 6
3. 投资建议 6
4. 行业新闻 8
4.1. 元宇宙行业新闻 8
4.2. 影视及视频行业新闻 10
4.3. 游戏行业新闻 11
4.4. 电商行业新闻 13
4.5. 互联网行业新闻 14
4.6. 文旅行业新闻 15
5. 重要公告 16
6. 子行业数据 21
6.1. 电影行业 21
6.2. 游戏行业 23
6.3. 影视剧集行业 24
6.4. 综艺及动漫 25
7. 风险提示 26

图表目录

图 1 2023 年第 6 周申万一级行业涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10） 4
图 2 2023 年第 6 周传媒子行业涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10） 4

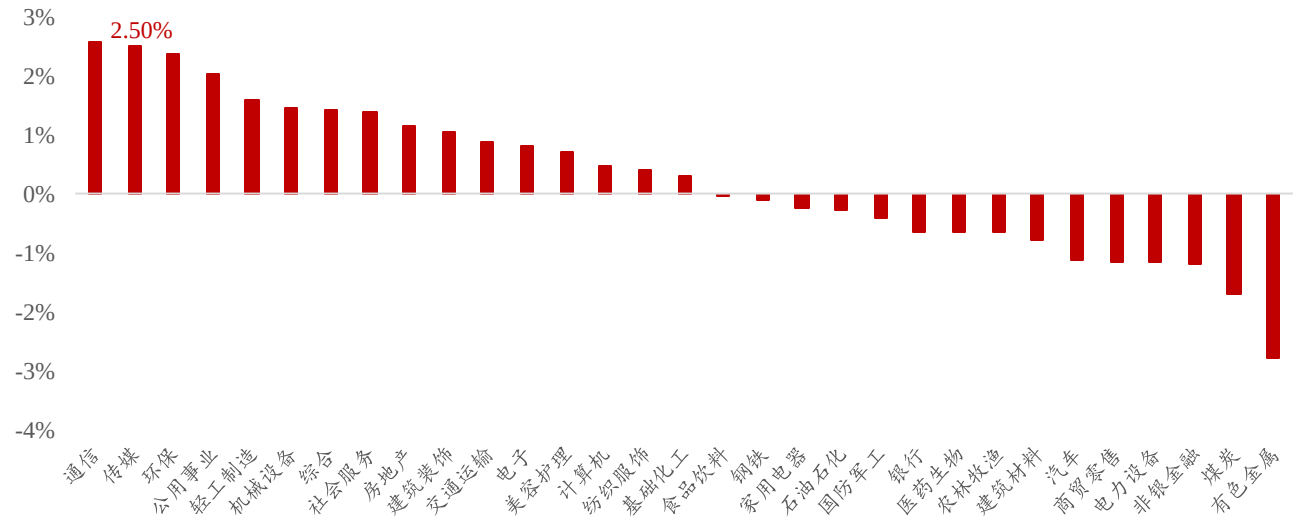
表 1 2023 年第 6 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10） 5
表 2 2023 年第 6 周电影票房（2023.2.6-2023.2.10） 21
表 4 2023 年第 6 周游戏市场排行榜（2023.2.6-2023.2.10） 23
表 5 2023 年第 6 周影视剧集市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10） 24
表 6 2023 年第 6 周综艺市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10） 25
表 7 2023 年第 6 周动漫市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10） 26

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

1. 本周市场行情

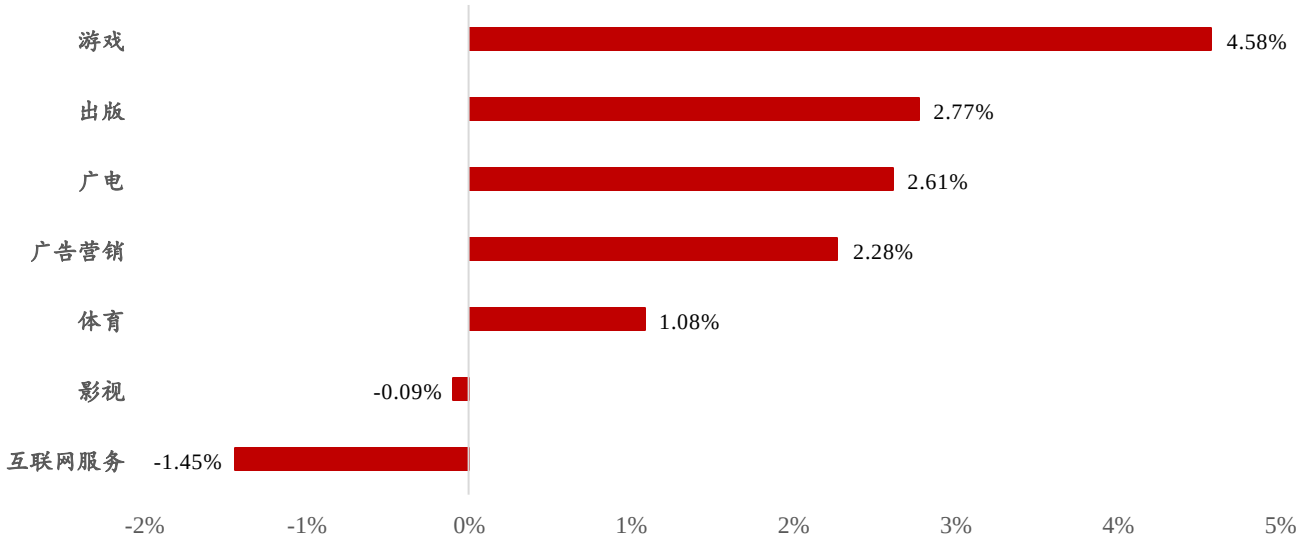
2023 年第 6 周（实际交易日为 2023.2.6-2023.2.10）上证指数下跌 0.08%，沪深 300 指数下跌 0.85%，创业板指数下跌 1.35%。SW 传媒指数上涨 2.50%，领先创业板指数 3.85pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第二位。子行业中游戏、出版和广电位列前三位，分别上涨 4.58%、2.77%和 2.61%。

图 1 2023 年第 6 周申万一级行业涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2023 年第 6 周传媒子行业涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10）



资料来源：Wind，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

周传媒行业个股涨幅前 5 为天娱数科、昆仑万维、世纪天鸿、梦网科技和利欧股份；跌幅前 5 为 ST 明诚、中公教育、*ST 中昌、广西广电和慈文传媒。

表 1 2023 年第 6 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2023.2.6-2023.2.10）

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	天娱数科	23.17%	ST 明诚	-5.63%
2	昆仑万维	17.73%	中公教育	-5.23%
3	世纪天鸿	12.17%	*ST 中昌	-5.19%
4	梦网科技	11.32%	广西广电	-5.07%
5	利欧股份	10.64%	慈文传媒	-4.04%

资料来源：Wind，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

2. 核心观点

➢ 百度将于三月官宣发布类 ChatGPT 产品“文心一言”，国内外厂商应用布局陆续落地

本周，百度官方确认，其类似 ChatGPT 的项目名字确定为文心一言，英文名称为 ERNIE Bot，三月份完成内测，面向公众开放；微软官宣集成 ChatGPT 至其搜索引擎必应及 Edge 浏览器中，未来将在 OFFICE 应用、Azure 云计算平台中引入 ChatGPT；谷歌发布类 ChatGPT 模型 Bard。此外，腾讯、网易有道、小米、京东等企业均宣布有 AIGC 相关技术推进。

我们认为 ChatGPT 的广泛应用，标志着 AIGC 规模化、商业化应用的开始，人类的内容生产习惯将被改变，随着 B、C 两端的快速普及，AI 创作生产内容将成为下一阶段的重要内容生产方式。行业已经具备大规模商业化条件：1）从供给端看，现有技术成熟度已经能够大规模辅助用户进行内容生产，下游供给多点开花，遍及 AI 绘画、AI 写作、AI 视频等；2）从需求端看，文娱碎片化、轻量化趋势下，行业逻辑接近快消品，用户消费需求指数级增长，消费形态升级（图文➞视频），传统生产方式下行业成本压力加剧，急需降本增效。

我们判断 ToB、ToC 两端的商业化条件已完备，并给出如下展望：1）B 端（出售 API 接口/移植模型）：瞄准进行高频、大规模内容生产的细分场景，为平台提供定制化模型服务，游戏、数字人领域受益短期内即能看到。2）C 端（大众应用）：大厂将定制化模型嵌入搜索、办公等成熟应用，利用庞大用户流量挖掘附加价值；此外随着订阅费用的调整，个人创作者直接订阅 AIGC 应用将更为普遍。

➢ 2 月 87 个版号发布，腾网产品连续四个月获批，近期审核间隔显著缩短

本周，国家新闻出版署发布 2023 年 2 月份国产网络游戏审批信息，共 87 款游戏获批，腾讯《王者万象棋》《新天龙八部》、网易《梦幻西游：时空》、电魂网络《卡噗拉契约》、芒果超媒《向往的生活》等在列。

我们梳理 8 月版号恢复以来的发放节奏，除 12 月版号数量显著放宽外，进入 2023 年以来，版号发放时间节点更加规律，我们判断审批流程缩短是其主因。我们维持对游戏产 4E1A 的判断，随着官方推动版号审批权下放至属地，积极信号不断释放，每月版号发放节奏将常态化，行业供给回暖，新品上线周期将相应缩短，且各大厂商均在重启此前停运的经典手游，业绩有望将在 1H23 实现快速修复，预期改善亦有望提振估值，重点关注头部厂商投资机会。

3. 投资建议

我们维持以下领域推荐：

✧ **AIGC 板块：**关注兼具数据、算力及流量优势的厂商&先发布局标的。国产替代机会更多存在于兼具中文数据资源、算力及流量分发话语权的企业中，考虑到手握 C 端流量的大厂技术布局已经相当完备，格局被颠覆的可能性并不高。我们重点关注同时布局 AIGC 生产及消费领域的互联网平台，料长期主义布局下公司将结构性受益，推荐百度（BIDU.US）：国内 AIGC 领域发力最早，投入最多，研发

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

成果最丰富的企业，三月其类 ChatGPT 项目“文心一言”将完成内测并对公众开放。同时关注已在视频、营销、阅读等相关细分领域抢跑的重点标的，预计先发优势下应用端的推进将更快反映至业绩。推荐数码视讯（300079.SZ）、风语筑（603466.SH）、捷成股份（300182.SZ）、浙文互联（600986.SH）。

- **游戏板块：**版号审核流程缩短、头部厂商版号获批节奏稳定，供给面利好将反应至业绩面。重点推荐 1）腾讯控股（0700.HK），本轮版号发放中 2 个产品获批，2 月重磅储备《黎明觉醒：生机》上线在即，我们预估上线首月贡献 20 亿元，国内市场年化流水有望破百亿元，若 1Q23 上线，有望带来 15%-20%业绩增量；2）同时推荐网易（9999.HK），本轮版号发放中 1 个产品获批，《逆水寒手游》预约数超百万，有望成为国产开放世界手游领军作，有力增厚业绩。
- **传统文娱板块：**监管面暖风吹拂，坚定看好政策利好及消费复苏逻辑下供需两端拉动内容产业反弹，推荐爱奇艺（NASDAQ:IQ）、华策影视（300133.SZ）、芒果超媒（300413.SZ）、捷成股份（300182.SZ），受益标的包括阅文集团（0772.HK）、万达电影（002739.SZ）、博纳影业（001330.SZ）及中国电影（600977.SH）。
- **线下营销板块：**重点推荐分众传媒（002027.SZ），我们判断岁末年初线下广告收入已实现同比复苏，公司进入业绩上行通道。
- **互联网板块：**春节消费复苏超预期，推荐生活服务企业美团（3690.HK），看好 2023 年餐饮到店、酒旅业务快速反弹，受益标的包括阿里巴巴（BABA.US），拼多多（PDD.US）、京东集团-SW(09618.HK)。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

4. 行业新闻

4.1.元宇宙行业新闻

【百度确认其类 ChatGPT 产品名为“文心一言”，3 月份完成内部测试后将公开发布】http://985.so/m2ewg

IT 之家 2 月 7 日消息，此前据外媒报道，百度公司正计划在今年 3 月推出与 OpenAI 的 ChatGPT 类似的人工智能聊天机器人服务，将嵌入其搜索服务中。今天百度官方确认，其类似 ChatGPT 的项目名字确定为文心一言，英文名 ERNIE Bot，三月份完成内测，面向公众开放。目前该产品在做上线前的冲刺准备工作。百度方面表示，百度在人工智能四层架构中，有全栈布局。包括底层的芯片、深度学习框架、大模型以及最上层的搜索等应用。按照谷歌和微软节奏，文心一言开放内测还有可能提前。

【微软官宣新版必应集成 ChatGPT】http://985.so/m2ebj

微软于华盛顿州雷德蒙德总部举行发布会，宣布推出新版必应（Bing）搜索引擎（https://www.bing.com/new）和 Edge 浏览器，集成了 OpenAI 开发的近期大热的 ChatGPT 技术。据微软介绍，新版必应搜索引擎最大的升级是，除了传统搜索展示的网页链接列表外，还会在网页右侧直接给出答案，类似于 ChatGPT 的方式来回答具有上下文的问题，如对比产品优劣、制定旅行计划、定制聚会菜单等，从而大大优化搜索体验。此外，目前的 ChatGPT 仅支持 2021 年以前的数据，但必应的新版本更进一步，可以处理与更近期事件相关的查询。在演示中，搜索引擎甚至能够回答关于自己的版本发布问题，引用官方网站过去一小时内刚刚披露的消息。除了新版必应搜索引擎之外，微软还在 Edge 浏览器上推出了两项新的 AI 增强功能：聊天和撰写，二者也将被直接嵌入 Edge 的侧边栏内。其中，“聊天”功能允许用户总结目前正在浏览的网页或文档，并就内容提出问题；“撰写”则是充当写作助手，根据起始提示生成电子邮件、社交媒体帖子等常用文本。

【腾讯正有序推进 ChatGPT 和 AIGC 相关方向的专项研究】http://985.so/mwm04

据科创板日报，腾讯相关人士向记者表示，腾讯目前在 ChatGPT 和 AIGC 相关方向上已有布局，专项研究也在有序推进。腾讯持续投入 AI 等前沿技术的研发，基于此前在 AI 大模型、机器学习算法以及 NLP 等领域的技术储备，将进一步开展前沿研究及应用探索。”

【字节 AI 实验室正开展类似 ChatGPT 和 AIGC 相关研发 未来或为 PICO 提供支持】http://985.so/mwm0q

据科创板日报，字节跳动的人工智能实验室(AI Lab)有开展类似 ChatGPT 和 AIGC 的相关研发，未来或为 PICO 提供技术支持。据知情人士透露，PICO 目前的业务发展不及预期，为此字节 AI Lab 将在 VR 内容生成上开展更多探索。据悉，字节 AI Lab 成立于 2016 年，研究领域主要涉及自然语言处理、数据挖掘、机器学习、语音与音频等。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

【小米：在 ChatGPT 领域有丰富落地场景 未来将加大相关领域人力和资源投入】http://985.so/mwm00

2 月 9 日，新闻记者从接近小米人士处获悉，小米在 ChatGPT 领域有丰富落地场景，包括小爱对话、机器人等，其中小爱拥有庞大数据支撑，会让小米在大模型方面进展更迅速。此前小米在 AI 大模型上已有多路并行尝试，未来将加大相关领域人力和资源投入。

【京东：会不断结合 ChatGPT 的方法和技术融入到产品服务中】http://985.so/mwm0i

对于近期大火的聊天机器人 ChatGPT，京东集团副总裁何晓冬表示，京东在 ChatGPT 领域拥有丰富的场景和高质量的数据，例如京东云言犀每天和用户进行 1000 万次的交互，使得算法能够及时地迭代更新。何晓冬表示，相较于传统聊天机器人，京东的场景更加垂直，必须解决用户的问题，更加聚焦于任务型多轮对话，考量的是对话的精准度、客户的满意度，满足成本、体验、价格、产品、服务等要素的要求。他认为，ChatGPT 是令人兴奋的前沿探索，言犀则是大规模商用的客户服务系统，未来京东也会不断结合 ChatGPT 的方法和技术点，融入到产品服务中来，推动人工智能的产业落地。

【OpenAI 称 ChatGPT 应受到监管：ChatGPT 或被坏人利用】http://985.so/m2jtr

据网易科技报道，人工智能研究公司 OpenAI 首席技术官米拉 穆拉蒂(Mira Murati)表示，ChatGPT 可能会“编造事实”，这与其他基于语言模型的人工智能工具没有什么区别一样。当被问及像 OpenAI 这样的公司等机构是否有责任监管这一工具时，穆拉蒂说：“对 OpenAI 等公司来说，最重要的是以一种可控和负责任的方式将其引入公共意识。”但她强调，公司还需要来自监管机构、政府甚至所有人的帮助。穆拉蒂补充说，现在对 ChatGPT 进行监管“并不算为时过早”。

【Gmail 之父：有了 ChatGPT，搜索引擎活不过两年，就像干掉黄页】http://985.so/m2jtg

近日，前谷歌第 23 位员工、Gmail 的创建者之一 Paul Buchheit 表示，ChatGPT 人工智能聊天机器人将摧毁谷歌，就像当年搜索引擎彻底干掉黄页电话簿一样。2 月 2 日，Paul Buchheit 在推特上发文称：“谷歌可能只需要一两年时间就会被彻底颠覆。AI 将会消灭搜索引擎的结果页面，即便谷歌跟上了人工智能的发展，其最能赚钱业务也将大不如前！”

据了解，谷歌 8 成收入来自广告，而搜索引擎的搜索结果页面是展示广告的最主要部分。ChatGPT 已经在全球引发广泛探讨。而且已经有互联网公司开始行动，启用了该技术，比如微软已经在必应搜索、Office 套件和云平台引入了 ChatGPT。有消息称，百度正计划在 2023 年 3 月推出与 OpenAI 的 ChatGPT 类似的人工智能聊天机器人产品，并将最先应用于其搜索服务。

【微软已解散工业元宇宙应用团队】http://985.so/mwaui

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。 p

据一位直接了解此事的人士透露，微软已经解散了仅成立四个月的元宇宙应用团队，该团队旨在帮助客户在工业环境中使用元宇宙。这位知情人士说，该团队约 100 名员工已全部被解雇。

【ChatGPT 商标被多方抢注 多个科技公司抢注 ChatGPT 商标】http://985.so/m2wz0

近期，聊天机器人模型 ChatGPT 引发关注。它能够真正像人类一样聊天交流，甚至能完成撰写邮件、作业、论文等。天眼查 App 显示，“CHATGPT”已被多方抢注商标，申请人包括深圳、合肥、广州、四川等地的科技、贸易公司及多名自然人，国际分类涉及广告销售、科学仪器、网站服务等，当前商标状态均为申请中。

【体验接近于面对面聊天，**罗技正开发代号为“Project Ghost”的视频聊天室**】http://985.so/m2w0v

IT 之家 2 月 1 日消息，罗技本周二披露了代号为“幽灵项目”（Project Ghost）的专用视频聊天室，为用户更私密、更舒适的聊天空间。罗技的这个视频聊天室的概念有点类似于谷歌的“Project Starline”，其核心是投影聊天对象的影像，从而实现接近于面对面聊天的程度。 IT 之家了解到，和谷歌“Project Starline”有所不同的是，罗技的“Project Ghost”主要依靠精心设计的传感器和摄像头阵列来创造类似的全息投影，并配合办公家具制造商 Steelcase 共同设计，为用户创造更舒适的聊天空间。罗技并未公布该项目的定价和发售日期，但国外科技媒体 The Verge 认为不会低于 2000 美元（当前约 13520 元人民币）。

4.2.影视及视频行业新闻

【《满江红》再创新高：中国影视第九部破 40 亿电影】http://985.so/m2jw8

据猫眼专业版，截止 2 月 6 日 13 点 20 分，《满江红》上映 16 天票房破 40 亿，成为中国影视第九部票房破 40 亿电影。

【微博发布春节档电影热度报告：春节档热度回归，讨论热度同比去年激增 195.25%】http://985.so/m2j9x

微博发布的《春节档电影微博热度报告》显示，截至 1 月 31 日，春节档电影相关微博条数 3.7 亿，网友互动量达到 26.8 亿；同时，春节档电影微博话题阅读量累计 659.3 亿，讨论热度同比去年春节档激增 195%；七部春节档电影霸榜 1465 个热搜，《满江红》《流浪地球 2》实现口碑、票房、热度三丰收。

【电影《流浪地球 2》票房突破 34 亿元】http://985.so/m2jk2

据灯塔专业版，电影《流浪地球 2》票房突破 34 亿元。

【人人视频遭海外影视公司集体起诉 伪“商业模式”难以为继】http://985.so/m2c9u

在海外影视粉丝群中拥有较大知名度的人人视频（现更名多多视频）又双叒摊上版权麻烦了。根据天眼查 App 资料显示，人人视频关联公司上海众多美网络

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

科技有限公司近日新增了多则开庭公告，原告包括环球、派拉蒙、索尼影视、华纳兄弟、迪士尼、奈飞等多家巨头海外影视公司，涉及案由多为著作权权属侵权纠纷、侵害作品信息网络传播权纠纷。

【甘肃广电融媒体中心成立】http://985.so/m2cd6

2 月 6 日，甘肃广电融媒体中心在兰州挂牌成立，标志着甘肃省广播电视总台为加快媒体深度融合的“主引擎”按下了启动键，也标志着全省广播电视系统的媒体融合进入一个崭新的阶段。

【芒果传媒跨界进入保险业，拟入股财信吉祥人寿成第五大股东】http://985.so/m2ce2

2 月 8 日，财信吉祥人寿披露《关于变更注册资本有关情况的信息披露公告》，本次拟增资扩股 7.69 亿股，价格为 1.02 元/股。财信吉祥人寿本次计划增资扩股总额为 7.84 亿元，最终股份数量和金额以经湖南银保监局核准的结果为准。

【《黑豹 2》内地首映口碑、票房双“扑街”，成漫威近 10 年开画成绩最差电影】http://985.so/m2cuz

2 月 7 日，《黑豹 2：瓦坎达万岁》登陆内地院线，作为时隔三年半首部进入中国内地市场的漫威电影，首映票房、口碑双双“扑街”。根据猫眼专业版数据，该片首日票房报收超 2120 万元，成为近十年内地开画成绩最差的漫威电影。豆瓣评分跌至 5.6，逼近漫威宇宙垫底之作《雷神 4：爱与雷霆》（5.4），位列倒数第二。

【时隔 7 年，**迪士尼宣布将制作《疯狂动物城 2》**】http://985.so/mwarw

据新浪财经，在迪士尼最新的财报会议上，迪士尼 CEO 鲍勃·艾格最新宣布《疯狂动物城》将拍续集。这部动画电影于 2016 年推出，大获成功，拿下 10.255 亿美元全球票房，目前还未出正式的后续电影，去年推出了衍生短剧《疯狂动物城+》。

4.3.游戏行业新闻

【国产 VR 游戏《Contractors》Quest 收入超一千万美元】http://985.so/m2jgr

2 月 6 日消息，国内 VR 游戏开发商穴居人工作室（Caveman Studio）制作的《Contractors》在 Meta Quest 单平台的收入已经突破 1000 万美元。《Contractors》是一款军事竞技性的 VR 射击游戏，支持最多 4 名玩家联机合作，体验包括丧尸模式、生存模式在内的多种玩法模式。

【微软预计英国监管机构将反对其收购动暴】http://985.so/m2jgr

2 月 6 日消息，在欧盟上周针对微软收购动视暴雪一案对微软发出反垄断警告后，微软法律团队认为，英国竞争与市场管理局也正准备阻挠其收购动视暴雪，并就此发出反垄断警告。消息人士称，微软不仅希望说服英国，而且希望说服欧盟做出让步，以批准该交易。他认为，如果微软能够说服欧盟，则可能会迫

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

使英国也接受让步，然后微软可以将这些成果串联起来去说服美国联邦贸易委员会也达成协议。

【2026 年 MENA 游戏市场规模达到 28 亿美元】http://985.so/m206r

2 月 7 日消息，Niko Partners 预测 2026 年 MENA（中东北非）游戏市场规模达到 28 亿美元：近日，市场分析机构 Niko Partners 发布 MENA（中东北非）游戏市场报告。该机构预测，MENA 游戏市场到 2026 年将增长 56%，达到 28 亿美元。这意味着近五年（2022-2026）该市场年均复合增长率达到 10%。

【任天堂新季度 Switch 卖出 1.2255 亿台】http://985.so/m206r

2 月 7 日消息，今天任天堂公开 22-23 财年第三季度财报，在 2022 年 4 月至 2022 年 12 月期间，公司销售额为 12951 亿日元，同比减少 1.9%，其中海外销售额 9888 亿日元，占总销售额的 76.4%。营业利润为 4105 亿日元，同比减少 13.1%。一般利润为 4825 亿日元，归属于母公司所有者的净利润总计为 3462 亿日元

【拳头游戏任命新中国首席运营官】http://985.so/mwars

2 月 10 日消息，以《英雄联盟》、《无畏契约》（VALORANT）、《英雄联盟手游》等全球热门游戏而闻名的开发商、发行商拳头游戏近日宣布，朱承华（FrankZhu）先生正式升任拳头游戏中国首席运营官，负责领导拳头游戏在中国的整体运营事务，并直接向拳头游戏全球移动业务发展总裁兼中国负责人林松（LeoLin）汇报。

【崩坏星穹铁道或于四月下旬上线】http://985.so/mwar0

2 月 10 日消息，今年 1 月刚获得版号的米哈游《崩坏：星穹铁道》第三次内测“跃迁测试”将于今日(2 月 10 日)开启，有测试资格的玩家肯定欢喜无比，而那些没有测试资格的玩家则非常郁闷了。有眼尖玩家发现，苹果 AppStore 预约界面显示《崩坏：星穹铁道》将于 4 月 26 日上线，所以没能三测的玩家也别心急，4 月份就可以体验到这款全新大作了

【前 FuturLab 总监新工作室融资超**500 万美元**】http://985.so/mwarc

2 月 10 日消息，曾在《冲就完事模拟器》开发商 FuturLab 担任非执行总监的 JasonAvent 成立的新游戏开发工作室 HardballGames 日前在种子轮融资中筹集到了 430 万英镑（520 万美元，折合人民币 3534 万元）。除了曾在 FuturLab 任职外，他还曾担任包括《乐高星球大战：天行者传奇》等乐高游戏系列开发商 TTGames 的工作室负责人，任职长达 4 年。

【绝地求生母公司在加拿大开设首家 3A 工作室】http://985.so/mwagx

2 月 10 日消息，绝地求生研发商 Krafton 将在加拿大蒙特利尔开设“首家加拿大 3A 工作室”。该工作室将被命名为 Krafton 蒙特利尔，由前育碧蒙特利尔总监 PatrikMethe 领导。Methe 最为人熟知的是他执导了《孤岛惊魂 3、4、5》《孤岛惊魂：新黎明》以及《彩虹六号：封锁》。除了 Methe 外，和他一起加入 Krafton 蒙特利尔工作室的还有《彩虹六号：封锁》的其他大拿，包括制作总监 BenoitFrappier，助理游戏总监 FredericDuroc 以及华纳游戏蒙特利尔高级玩法工程师 MartinParadis。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。 p

【《英雄联盟》台服将禁用部分 IP】http://985.so/mwaga

2 月 10 日消息，《英雄联盟》台服运营商于 1 月 6 日变更后，不少国服玩家被台服诱人的福利吸引，纷纷前往台服建号游玩。不过由于国服玩家疯狂涌入，导致台服出现网络异常、无故卡顿，导致游戏体验极差，对此不少中国台湾玩家发帖抱怨起来。今天《英雄联盟》台服官方在脸书上发布公告称，团队已经努力扩大服务器容量、增加玩家登录上限，并针对导致服务器过载等问题的 IP 实施禁用。

【国家新闻出版署：2 月份 87 款游戏获批网易、腾讯等在列】
http://985.so/mwagd

国家新闻出版署发布 2023 年 2 月份国产网络游戏审批信息，共 87 款游戏获批；网易旗下的《梦幻西游：时空》以及腾讯子公司旗下的《王者万象棋》在列。

4.4.电商行业新闻

【美国将微信、淘宝、拼多多再度列入“恶名市场”名单】
http://985.so/m2w1x

据海外媒体报道，美国有可能在近期加强对华为的制裁，限制高通和英特尔等厂商对其供货，其中甚至包括 5G 级别以下的物品，如 4G、Wifi 6 和 Wifi 7、人工智能以及高性能计算和云项目。而近日，CNMO 再度注意到，美国贸易代表办公室(USTR)当地时间星期二发布了 2022 年“恶名市场”名单。

USTR 所发布的 2022 年“恶名市场”名单包括了 39 个在线市场和 33 个实体市场，它们被指从事或者协助大规模假冒商标或者盗版活动。报告表示，微信的电商生态系统促进了假冒产品向整个微信平移用户的分销和销售，是“中国最大的假货平台之一”。而且，值得注意的是，除了微信之外，百度网盘、敦煌网、拼多多、淘宝等平台也被列入了这份“恶名市场”名单中。此外，七个中国的实体市场也在该名单的行列。其实早在 2022 年初，USTR 就把腾讯和阿里巴巴运营的电商网站列入了“恶名市场”名单。彼时，腾讯便表示强烈反对这一决定。阿里巴巴则表示将继续与政府机构合作，解决其平台知识产权保护方面的担忧。

【腾讯荟聚已于今日更名为“品牌发现”】 http://985.so/m2wfa

品玩 2 月 1 日讯，据 Tech 星球消息，腾讯荟聚已于 2 月 1 日进行平台升级，更名“品牌发现”。据内部人士透露，升级后的“品牌发现”是基于微信生态的品牌小程序发现与推荐平台，旨在为商家提供公私域联动的土壤，助力商家在微信生态内实现生意增长；同时帮助品牌更好地链接产业互联网，助力品牌数字化建设。

【Temu 加拿大站点进入内测阶段，即将上线】http://985.so/m2uq3

当前 Temu 平台的过半商品已同步在加拿大站点开始测试。继美国站之后，拼多多海外项目 Temu 加拿大站点已开，正式进军北美市场。

【阿里巴巴旗下南亚电商平台 Daraz 宣布裁员 11%】http://985.so/m201j

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

南亚电商平台 Daraz 公司 CEO Bjarke Mikkelsen 2 月 6 日在一封致员工公开信中宣布，公司将裁员 11%以适应未来几年较低的增长前景。注：阿里巴巴于 2018 年从 Rocket Internet 收购了 Daraz。

【抖音回应入局外卖业务：仍处于北上广内测试点中】http://985.so/m2016

抖音将于 3 月 1 日上线全国外卖服务，目前已在北上广三地进行内测。抖音内部人士对记者表示，没有“3 月 1 日全国上线外卖服务”的计划。知情人士解释，团购配送和严格意义的外卖的区别是用户不能自由点单，只是团购套餐可以送到家。

【抖音电商优质内容创作者数量较年初增长 484%】http://985.so/m2c8e

抖音电商“寻找同行者”举办优质内容分享专场，分享平台发展优质内容的举措和成果，共同探讨电商内容生态的建设路径。数据显示，截至去年 10 月，抖音电商优质内容创作者数量较年初增长 484%；平台挖掘优质短视频超 147 万条，助力超 26 万名创作者人均流量增长 56%，GMV 提升 5%-10%。

【拼多多 Temu 筹划出海加拿大，最快将于一季度推出】http://985.so/mwage

据媒体报道，拼多多的运营人员已于今年 1 月末通知部分跨境商家即将开通加拿大站点的通知和规划，预计最快将在今年第一季正式上线 Temu 加拿大站。

4.5.互联网行业新闻

【卫星互联网设备被纳入进网许可管理 专家解读】http://985.so/m2jhr

工业和信息化部 6 日发布《关于电信设备进网许可制度若干改革举措的通告》。通告提出，将卫星互联网设备、功能虚拟化设备纳入进网许可管理。对卫星互联网设备进行许可管理是为了保障电信安全。专家认为，我国低轨宽带通信卫星今年将进入密集发射期，万亿级新赛道已经蓄势待发。

【工信部：2022 年互联网和相关服务业总收入达 1.46 万亿 同比下降 1.1%】http://985.so/m20id

2 月 6 日消息，工业和信息化部运行监测协调局近日发布了《2022 年互联网和相关服务业运行情况》。数据显示，国内规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 14590 亿元，同比下降 1.1%，是过去十年该数据统计以来首次出现同比下滑。

【腾讯音乐连续调整内容业务线王磊不再担任内部管理职位】http://985.so/mwd5b

腾讯音乐娱乐集团在 1 月份进行了部分组织架构和业务调整，将内容业务线下联合文娱发展部业务、团队及人员调整至 UEC 联合文娱公司旗下。在本次调整后，自 2023 年 2 月 1 日起，王磊不再担任联合文娱发展部总经理职位，不再担任腾讯音乐集团内其它管理职务，具体职务将由 UEC 联合文娱公司安排。而 UEC 联合文娱公司将按照投资公司的模式，由腾讯音乐生态业务部进行管理。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。 p

【微软宣布**必应**集成 AI 功能后人气大涨，**全球下载量猛增 10 倍**】http://985.so/mwd7q

据外媒报道，在微软宣布推出新版必应搜索引擎和 Edge 浏览器一天后，必应应用程序人气大涨。iOS 版必应应用程序的下载量增长了好几倍。研究公司 data.ai 的数据显示，必应应用程序的全球下载量增长了 10 倍。在美国 AppStore 中，必应在最受欢迎的 iPhone 免费应用排行榜上攀升至第 12 位。

4.6.文旅行业新闻

【文化和旅游部：今起全国旅行试点恢复出境游业务】http://985.so/m2jgt

根据文化和旅游部相关通知，今天（6 日）起，试点恢复全国旅行社及在线旅游企业经营中国公民赴有关国家出境团队旅游和“机票+酒店”业务。试点国家名单包括泰国、印度尼西亚、柬埔寨等 20 国。6 日凌晨，全国相关出境旅游团队从各地陆续出发。

【春节长假上海接待游客破千万，酒店业重焕活力】http://985.so/m2c9z

春节假期，上海市高品质的文博美术馆、A 级旅游景区、一江一河游览、历史文化风貌街区等成为热点。据上海旅游大数据监测，七天假日上海市接待游客突破千万、达到 1002.29 万人次，实现旅游收入 166.40 亿元。上海多家国际酒店管理集团旗下的酒店房间平均入住率都超过了 50%，上海单体酒店入住率最高达到 85%。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

5. 重要公告

2023.02.06

【福石控股】关于**特定股东股份减持数量过半**的公告

北京福石控股发展股份有限公司（300071）于 2022 年 11 月 18 日披露《关于特定股东股份减持计划的预披露公告》（持有公司股份 2.55 股（占本公司总股本比例 0.28%）的特定股东秦乃渝先生计划自上述公告日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份不超过 600,000 股，减持比例不超过公司总股本的 0.07%。截至 2023 年 2 月 6 日，秦乃渝先生累计减持公司股份 300,000 股，本次减持计划的减持数量已过半。

【福石控股】**股票交易异常波动**的公告

北京福石控股发展股份有限公司（300071）连续三个交易日内（2023 年 2 月 2 日、2 月 3 日及 2023 年 2 月 6 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，故发布股票交易异常波动公告。经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形，目前生产经营活动正常，内外部生产经营环境未发生重大变化。

【荣信文化】关于**使用超募基金及限制募集基金进行现金管理部分赎回**的公告

荣信教育文化产业发展股份有限文化(301231)发布用使用超募基金及限制募集基金进行现金管理部分赎回的公告。公司于 2022 年 1 月 9 日和 12 日使用闲置募集资金 88 百万元分别购买了交通银行股份有限公司发行的现金管理产品。现上述产品未到期。

【荣信文化】关于**使用闲置自有资金进行委托理财**的进展公告

荣信教育文化产业发展股份有限文化(301231)发布使用闲置自有资金进行委托理财的进展公告。公司使用闲置自有资金购买了中国银行股份有限公司的理财产品。上述产品分别于 2023 年 2 月 27 日和 28 日到期。

【引力传媒】关于**控股股东部分股份质押**的公告

引力传媒股份有限公司（603598）控股股东罗衍记先生直接持有公司股份 107.35 百万股，占公司总股本的 40.8%，罗衍记先生及其一致行动人共计持有公司股份 142.35 百万股，占公司总股本的 53.14%，累计质押股份数量为 75.39 百万股，占公司总股本的 28.15%。

【引力传媒】关于**董事、高级管理人员减持股份进展**公告

引力传媒股份有限公司（603598）发布关于董事、高级管理人员减持股份的进展公告。截至本公告披露之日，公司董事兼副总裁李浩先生持有公司股份 333,500 股，占公司股份总数的 0.125%。本次减持计划数量过半，李浩先生通过集中竞价方式减持公司股份 70,000 股，占公司总股本的 0.026%，上述减持计划尚未实施完毕。

【风语筑】关于**股权激励限制性股票回购注销实施**公告

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

上海风语筑文化科技股份有限公司（603466）发布关于股权激励限制性股票回购注销实施公告。公司于 2022 年 2 月 9 日以回购价格 4.55 元/股回购注销 56 名激励对象已授获但尚未解除限售的限制性股票，合计为 2.13 百万股。回购注销完成后，公司股份总数将由 598.48 百万股减至 596.35 百万股。

【天娱数科】关于**公司股票交易异常波动**的公告

天娱科数（大连）集团股份有限公司（002354）连续两个交易日内（2023 年 2 月 3 日、2023 年 2 月 6 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，故发布股票交易异常波动公告。经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形，目前生产经营活动正常，内外部生产经营环境未发生重大变化。

2023.02.07

【掌趣科技】关于股东权益变动的提示性公告

北京掌趣科技股份有限公司（300315）持股 5%以上的股东姚文彬先生以大宗交易方式减持公司股份 441500 股，占公司总股本的 0.016%。本次权益变动后，姚文彬先生持有公司股份钱 7.87 百万股，占公司总股本的 4.9999987%，不再是公司持股 5%以上的股东。

【蓝色光标】关于公司实际控制人涉及诉讼进展暨所持部分股份被司法拍卖的提示性公告

北京蓝色光标数据科技股份有限公司（300058）发布关于公司实际控制人涉及诉讼进展暨所持部分股份被司法拍卖的提示性公告。北京市第二中级人民法院于 2023 年 2 月 6 日 10 时至 2023 年 2 月 7 日 10 时止（延时的除外）在京东网络司法拍卖平台上进行公开拍卖活动，拍卖标的为赵文权先生所持公司 45.06 百万股股票，占其所持股份的 31.07%，占公司总股本的 1.81%。上述股份已被拍出。截至本公告日，公司生产经营正常。本次公司实际控制人股份被司法拍卖将不会对公司治理结构及持续经营产生影响。截至本公告日，实际控制人赵文权先生持有的股份全部处于冻结状态，公司生产经营正常。本次公司实际控制人股份被司法拍卖将不会对公司治理结构及持续经营产生影响。

【思美传媒】关于持股 5%以上股东**部分股份解除质押**的公告

思美传媒股份有限公司（002712）近日收到持股 5%以上股东朱明虬先生的通知，获悉其所持有的公司部分股份已办理解除质押手续，本次解除质押股份数量为 600,000 股，占其所持股份比例 1.26%。截止本公告披露日，朱明虬先生持股数量为 47.80 百万股，占其所持股份的 8.78%，累计被质押数量为 47.20 百万股，占所持股份的 98.74%，占总公司股本的 8.67%。

【中科云网】关于控股子公司**增资扩股暨对外投资的进展**公告

中科云网科技集团有限公司（002306）发布关于控股子公司增资扩股暨对外投资的进展公告。为落实增资协议要求及加快推进项目实施，公司于 2023 年 2 月 7 日以货币方式向中科高邮支付投资款人民币 50 百万元，并将根据项目推进情况缴纳后续注册资本。

【凤凰传媒】关于控股股东协议转让部分股份暨权益变动的提示性公告

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

凤凰传媒控股股东凤凰集团于2023年2月7日与中移投资签署了《股份转让协议》，凤凰集团将所持有254.49百万股公司股份（占公司总股本的10%），以7.73元/股的价格，通过协议转让方式转让予中移投资。凤凰集团持有公司1852.78百万股股份，占公司总股本的72.8%，中移投资未持有公司股份。本次股份转让后，凤凰集团持有公司1598.29百万股股份，占公司总股本的62.8%，中移投资持有公司254.49股股份，占公司总股本的10%

2023.02.08

【电魂网络】关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理到期赎回并继续进行现金管理的公告

杭州电魂网络科技股份有限公司（603258），2022年12月9日召开第四届董事会第十三次会议和2022年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》，同意电魂公司使用不超过人民币1.00亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度范围内，资金可在12个月内滚动使用，同时授权董事长具体决策及实施。

【奥飞娱乐】关于闲置募集资金暂时补充流动资金已全部归还的公告

奥飞娱乐股份有限公司（002292），（以下简称“公司”）于2022年11月10日召开第六届董事会第四次会议和第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用2021年度非公开发行股票募集资金不超过人民币28,000万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。

【中科云网】关于控股子公司增资扩股暨对外投资的进展公告

中科云网科技集团股份有限公司（002306）（以下简称“公司”）于2023年2月3日在指定信息披露媒体上刊登了《关于全资子公司增资扩股暨对外投资的公告》（公告编号：2023-006），为加快推动公司业务转型及更好推进高邮项目落地，应相关政府部门要求，各方决定以中科云网（高邮）新能源科技有限公司（以下简称“中科高邮”）作为项目实施主体，并对中科高邮增资扩股，其中，公司以货币资金方式增资5,000万元，一期增资后，中科高邮注册资本为17,800万元。

2023.02.09

【中原传媒】关于十九次董事会回忆决议公告

中原大地传媒股份有限公司（000719），2022年1月29日审议并通过了《关于公司全资子公司认购产业基金份额暨关联交易的议案》。

【奥飞娱乐】 关于闲置募集资金暂时补充流动资金已全部归还的公告

奥飞娱乐股份有限公司（002292），2022年11月10日审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意奥飞公司使用2021年度非公开发行股票募集资金不超过人民币28,000万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。

【时代出版】 关于使用自有闲置资金购买理财产品的公告

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

时代出版传媒股份有限公司（600551），2023 年 2 月 9 日审议通过了《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》，本次授权额度为 80,000 万元（含理财产品的收益进行理财产品再投资的相关金额），期限为 12 个月。

【游族网络】 关于公司股东部分股份解除冻结的公告

游族网络股份有限公司（002174），2023 年 2 月 8 日，游族网络股份有限公司于近日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统查询，获悉股东林奇先生名下的公司部分股份已解除冻结。

2023.02.10

【欢瑞世纪】关于公司持股 **5%以上股东股份被**轮候**冻结**的公告

欢瑞世纪联合股份有限公司（000892）近日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询获知，公司股东钟君艳，与浙江欢瑞世纪文化艺术发展有限公司、陈援、钟金章、陈平、钟开阳共为一致行动人，合计持有本公司股份 125,225,114 股，所持有的本公司股份被轮候冻结。

【文投控股】**股东集中竞价减持股份**计划公告

文投控股股份有限公司（600715）股东持股的基本情况：本次减持计划实施前，北京市文化创意产业投资基金管理有限公司—北京文创定增基金持有文投控股股份有限公司 36,421,921 股股份，约占公司总股本的 1.96%。集中竞价减持计划的主要内容：北京文创定增基金因部分基金份额持有人赎回，拟自 2023 年 3 月 6 日至 6 月 2 日之间，以集中竞价方式减持不超过 164,600 股，减持比例不超过公司总股本的 0.0089%。

【国旅联合】关于时任**独立董事收到江西证监局警示函**的公告

国旅文化投资集团股份有限公司（600358）时任独立董事何进先生收到中国证券监督管理委员会江西监管局出具的《关于对何进采取出具警示函措施的决定》，现将主要内容公告如下：经查，你担任国旅文化投资集团股份有限公司独立董事期间，你的母亲车美珠于 2021 年 4 月 16 日至 2022 年 6 月 7 日期间使用其名下证券账户连续多次买卖该公司股票，累计买入 71,000 股，买入成交金额 345,540 元，累计卖出 66,000 股，卖出成交金额 340,220 元。上述行为构成短线交易，违反了《中华人民共和国证券法》第四十四条第一款、第二款的规定。根据《中华人民共和国证券法》第一百七十条第二款的规定，我局决定对你采取出具警示函的行政监管措施。你应引以为戒，切实加强本人及近亲属的证券法律法规学习，严格规范交易行为，杜绝此类违规行为再次发生。

【南方传媒】关于**认购私募基金份额**的进展公告

南方出版传媒股份有限公司（601900）于 2022 年 8 月 26 日通过上海证券交易所网站，披露了《南方出版传媒股份有限公司关于认购私募基金份额的公告》，公司以自有资金人民币 1 亿元认购广东恒新智行股权投资合伙企业（有限合伙）基金份额，并签订了《广东恒新智行股权投资合伙企业（有限合伙）之合伙协议》。因有限合伙人中基君豪股份有限公司未按期履行 3,000 万元出资义务，基金总规模由 34,600 万元变为 31,600 万元，并重新签订了合伙协议。

【凯撒文化】关于控股股东及其一致行动人**减持计划实施完毕**的公告

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

凯撒（中国）文化股份有限公司（002425）近日收到控股股东凯撒集团及其一致行动人志凯有限公司《关于减持凯撒文化股份计划实施完毕的告知函》，2022 年 09 月 28 日至 2023 年 02 月 09 日，凯撒集团通过深圳证券交易所集中竞价方式累计减持公司股份 19,126,000 股，占公司总股本的 2.00%，至此，本次集中竞价方式减持计划已实施完毕。

【*ST 腾信】关于公司**股票可能被实施财务类强制退市**的风险提示公告

北京腾信创新网络营销技术股份有限公司（300392）因 2021 年度财务报告被中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法发表意见的审计报告，根据《创业板股票上市规则》相关规定，公司股票于 2022 年 5 月 5 日被深交所实施财务类退市风险警示。

【果麦文化】关于**使用暂时闲置募集资金进行现金管理**的进展公告

经中国证券监督管理委员会《关于同意果麦文化传媒股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》同意注册，果麦文化传媒股份有限公司(301052)首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 1,801.00 万股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 8.11 元，募集资金总额为人民币 146,061,100.00 元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为人民币 105,750,325.64 元。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

6. 子行业数据

6.1. 电影行业

电影《流浪地球 2》本周票房为 20423.30 万元，票房占比 30.6%，排名第一；排名第二为《满江红》，本周票房为 17971.40 万元，票房占比 26.9%；《深海》排名第三，本周票房为 7120 万元，票房占比为 10.7%。

表 2 2023 年第 6 周电影票房（2023.2.6-2023.2.10）

排名	电影名称	上映时间	本周票房（万元）	累计票房（万元）	本周票房占比
1	流浪地球 2	2023.1.22	20,423.30	356,416.70	30.60%
2	满江红	2023.1.22	17,971.40	416,667.40	26.90%
3	深海	2023.1.22	7,120.00	73,345.10	10.70%
4	无名	2023.1.22	5,892.90	84,027.30	8.80%
5	黑豹 2	2023.2.7	5,882.00	5,852.40	8.80%
6	熊出没·伴我“熊芯”	2023.1.22	5569.4	131,354.70	8.30%
7	交换人生	2023.1.22	1281.5	37,070.40	1.90%
8	风再起时	2023.2.5	1101	4,123.60	1.60%
9	阿凡达：水之道	2022.12.16	840.8	166,917.10	1.30%
10	中国乒乓之绝地反击	2023.2.17	392	4755.6	0.60%

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

网播电影中排名第一的是院线电影《扫黑·决战》，本周播放量指数为 204.5；排名第二的是网络大电影《狙击之王：暗杀》，本周播放量指数为 184.7；排名第三的是院线电影《天龙八部之乔峰传》，本周播放量指数为 172.7。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

表 3 2023 年第 6 周电影网播（2023.2.6-2023.2.10）

排名	电影名称	播放量指数	播放量（万）	累计播放量（千万）	平台
1	扫黑·决战	204.5	28.1	13	芒果、爱奇艺、优酷、乐视、腾讯、优酷
2	狙击之王：暗杀	184.7	-	-	优酷、爱奇艺、腾讯
3	天龙八部之乔峰传	172.7	-	-	优酷、爱奇艺、腾讯
4	东北告别天团	160.1	-	-	腾讯
5	幻术先生	157.9	-	-	腾讯
6	绝望主夫	152.3	0.3	0.0076	爱奇艺、优酷、乐视、腾讯、优酷
7	抬头见喜	144.5	42.2	0.2794	优酷、爱奇艺、腾讯、芒果
8	西行纪之暗影魔城	140	-	-	腾讯
9	大喜事	134.3	-	-	腾讯、爱奇艺
10	暴走财神 4	132.3	-	-	腾讯、爱奇艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

6.2.游戏行业

iOS 游戏畅销榜排名前五分别是：《原神》《王者荣耀》《和平精英》《梦幻西游》和《蛋仔派对》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《原神》《王者荣耀》《明日方舟》《蛋仔派对》和《英雄联盟手游》。

表 3 2023 年第 6 周游戏市场排行榜（2023.2.6-2023.2.10）

排名	iOS 游戏畅销榜		安卓游戏热玩榜	
	名称	厂商	名称	厂商
1	原神	米哈游	原神	米哈游
2	王者荣耀	腾讯	王者荣耀	腾讯
3	和平精英	腾讯	明日方舟	鹰角网络
4	梦幻西游	网易	蛋仔派对	网易
5	蛋仔派对	网易	英雄联盟手游	腾讯
6	长安幻想	诗悦	金铲铲之战	腾讯
7	三国志 战略版	灵眸	和平精英	腾讯
8	英雄联盟手游	腾讯	战双帕弥什	库洛
9	穿越火线：枪战王者	腾讯	泰拉瑞亚	心动
10	捕鱼大作战	途游	火影忍者	腾讯

资料来源：七麦数据，Taptap，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

6.3. 影视剧集行业

综合电视剧和网络剧的播映指数来看，《狂飙》《三体》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 95.9、86.4。《去有风的地方》《我们的日子》《少年歌行》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 74、73.5、70.3。

表 4 2023 年第 6 周影视剧集市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	狂飙	95.9	爱奇艺	电视剧
2	三体	86.4	腾讯	电视剧
3	去有风的地方	74	芒果	电视剧
4	我们的日子	73.5	爱奇艺、腾讯	电视剧
5	少年歌行	70.3	优酷	网络剧
6	打开生活的正确方式	69.8	优酷	电视剧
7	君子盟	67.6	腾讯	网络剧
8	显微镜下的大明之丝绢案	67.3	爱奇艺	网络剧
9	乡村爱情 15	67.1	优酷	网络剧
10	今生也是第一次	65.6	芒果	电视剧

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

6.4. 综艺及动漫

综合电视综艺和网络综艺的艺恩播映指数来看，芒果独播的《大侦探第八季》《再见爱人第二季》《时光音乐会第二季》《妻子的浪漫旅行第六季》《乐队的海边》《快乐再出发第二季》分别排名第一、第二、第三、第四、第五和第六。优酷独播的《无限超越班》排名第七。腾讯、优酷、爱奇艺联播的《我们的客栈》排名第八。

表 5 2023 年第 6 周综艺市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10）

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	大侦探第八季	70.4	芒果	网络综艺
2	再见爱人第二季	67.5	芒果	网络综艺
3	时光音乐会第二季	66.8	芒果	电视综艺
4	妻子的浪漫旅行第六季	64.1	芒果	网络综艺
5	乐队的海边	63.2	芒果	网络综艺
6	快乐再出发第二季	62.3	芒果	电视综艺
7	无限超越班	62.3	优酷	电视综艺
8	我们的客栈	61.3	腾讯、优酷、爱奇艺	电视综艺
9	名侦探学院第六季	61.1	芒果	网络综艺
10	令人心动的 offer 第四季	59.8	腾讯	网络综艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

本周动漫播放量指数排名第一为《斗罗大陆》，播放量指数达 250。《星辰变第 5 季》位列第二，播放量指数达 218.9。排名第三的是《喜洋洋与灰太狼之勇闯四季城》，本周播放量指数达 210.4。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

表 6 2023 年第 6 周动漫市场排名情况（2023.2.6-2023.2.10）

排名	动漫名称	播放量指数	累计播放量（亿）	上线平台
1	斗罗大陆	250	-	腾讯
2	星辰变 第 5 季	218.9	-	腾讯
3	喜洋洋与灰太狼之勇闯四季城	210.4	3.5	芒果
4	完美世界	199.2	-	爱奇艺、优酷、腾讯
5	神印王座 第 1 季	193.1	3.6	芒果、优酷、腾讯、爱奇艺
6	九州缥缈录	168	-	腾讯
7	武庚纪	162.1	-	腾讯
8	名侦探柯南	159.5	167.1	搜狐、芒果、优酷、腾讯、乐视、爱奇艺
9	逆天至尊	154.1	-	腾讯
10	万界独尊	153.3	-	腾讯

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

7. 风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

分析师与研究助理简介

赵琳：华西证券传媒行业首席，南开大学本硕。本科毕业后自愿到乡村学校长期支教后担任校长，期间获《中国教育报》头版头条关注报道。2017年硕士毕业后到新时代证券从事传媒行业研究，2019年加盟华西证券。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但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。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。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，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有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、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。