

2023 年 3 月 5 日

ChatGPT API 定价千字三分，百度文心一言 3.16 上线

传媒行业周报系列 2023 年第 9 周

► 市场行情回顾

2023 年第 9 周（实际交易日为 2023.2.27-2023.3.3）上证指数上涨 1.87%，沪深 300 指数上涨 1.71%，创业板指数下跌 0.27%。恒生指数上涨 2.79%，恒生互联网指数上涨 5.78%，行业超出恒生指数 2.99pct。SW 传媒指数上涨 4.43%，超过创业板指数 4.70pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第三位。子行业中广电、游戏、广告营销位列前三位，分别上涨 4.89%、4.74%和 4.26%。

► 核心观点

本周，OpenAI 宣布 3 月起对外开放 ChatGPT 的 API 接口，用户能够在自身应用内通过 API 调用其模型，目前已有 Snapchat、Quizlet、Shopify、Interact 等早期用户，其价格从此前 GPT3 的 0.02 美元/1000tokens 下降 90%至 0.002 美元/1000tokens，按照即期汇率折合人民币价格约为千字 3 分。基于商业化考虑及高昂微调成本，我们认为 AGI 领域主流厂商放弃开源、出售 API 接口将成为大趋势，这使得国产大模型开发更加必要。

从国产替代角度来看，若要复现类 ChatGPT 的亿级 DAU 应用，技术、算力及资金成本、数据集是显性壁垒，工程化水平、下游流量的充沛程度则是隐藏壁垒。应用层头部企业兼具数据、算力及资金优势，且在 C 端话语权更强，将率先从生产力革命中获益，推荐同时布局 AIGC 生产及消费领域的互联网平台百度。据百度官微消息，百度计划于 3 月 16 日在北京总部召开新闻发布会，主题围绕其生成式对话产品文心一言，我们重点关注其在搜索引擎领域及智能云的落地情况，若反馈良好，有望显著提升用户体验，增进智能云业务收入。

► 传媒行业数据

截至 2023 年 3 月 3 日，院线电影排名前三为《毒舌律师》《流浪地球 2》和《满江红》；网播电影排名前三为《交换人生》《天龙八部之乔峰传》和《聊斋画壁》；影视剧集排名前三为《星落凝成糖》《夏花》和《重紫》；综艺排名前三分别为《大侦探第八季》《时光音乐会第二季》和《快乐再出发第二季》；动漫排名前三分别为《斗罗大陆》《完美世界》和《神印王座第 1 季》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《和平精英》《原神》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《王者荣耀》《原神》《黎明觉醒：生机》。

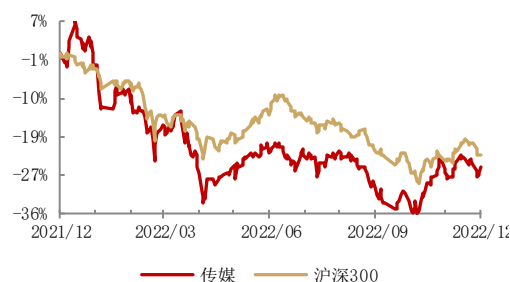
► 投资建议

1) 人工智能板块：重点推荐百度（BIDU.US），同时关注数码视讯（300079.SZ）、风语筑（603466.SH）、捷成股份（300182.SZ）、浙文互联（600986.SH）。

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

- 2) 游戏板块：重点推荐腾讯控股 (0700.HK)、网易 (9999.HK)。
- 3) 互联网板块：推荐美团 (3690.HK)，受益标的包括阿里巴巴 (BABA.US)，拼多多 (PDD.US)、京东集团-SW (09618.HK)。
- 4) 线下营销板块：重点推荐分众传媒 (002027.SZ)。
- 5) 传统文娱板块：推荐华策影视 (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)。

► 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

股票 代码	股票 名称	收盘价 (元/港 元)	投资 评级	重点公司				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
0700.HK	腾讯控股	367.60	买入	23.4	11.33	17.23	20.37	13.78	28.46	18.71	15.83
3690.HK	美团-W	142.30	买入	-3.84	-0.84	0.92	1.78	-32.51	-148.6	135.68	70.13
9999.HK	网易-S	135.60	买入	5.15	6.76	7.52	8.19	23.10	17.60	15.82	14.52
300182	捷成股份	5.47	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	32.18	17.65	14.39	11.89
002555	三七互娱	23.70	增持	1.31	1.35	1.59	1.92	18.09	17.56	14.91	12.34
002624	完美世界	14.94	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	78.63	16.60	13.96	12.15
603466	风语筑	14.98	买入	1.2	0.25	0.58	0.73	12.48	59.92	25.83	20.52
300413	芒果超媒	35.90	买入	1.13	1.13	1.32	1.49	31.77	31.77	27.20	24.09
603081	大丰实业	14.96	增持	0.96	0.96	1.16	1.39	15.58	15.58	12.90	10.76

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3月3日人民币港元汇率为1.14

正文目录

1. 本周市场行情.....	4
2. 核心观点&投资建议.....	7
3. 行业新闻	9
3.1. 人工智能行业新闻.....	9
3.2. 游戏行业新闻.....	10
3.3. 电商行业新闻.....	12
3.4. 互联网行业新闻.....	13
4. 重要公告	16
5. 子行业数据	21
5.1. 电影行业	21
5.2. 游戏行业	23
5.3. 影视剧集行业.....	24
5.4. 综艺及动漫.....	25
6. 风险提示	26

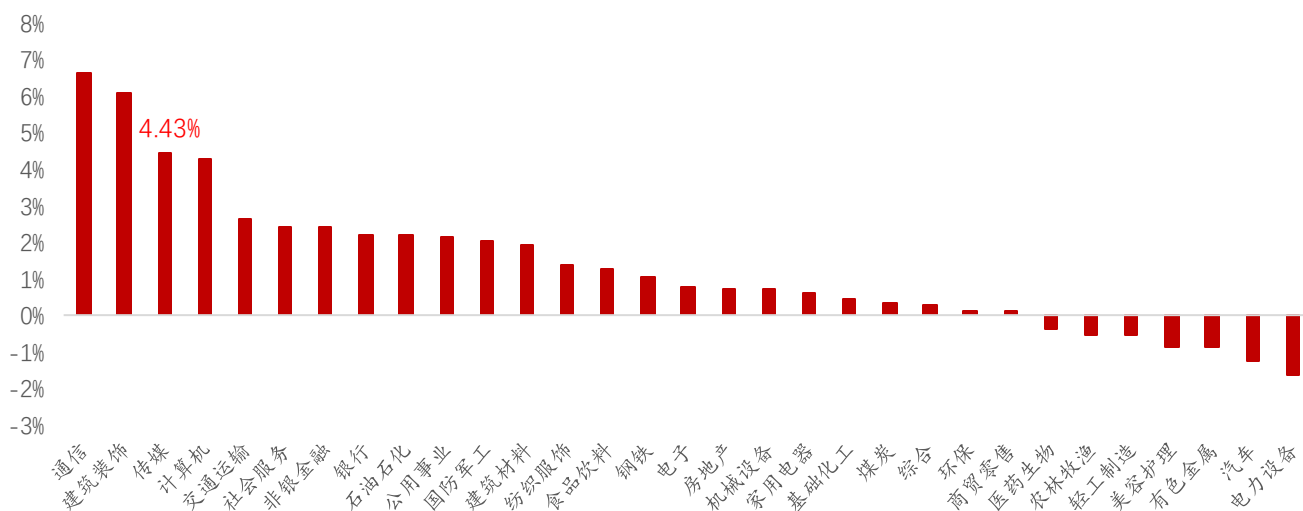
图表目录

图 1 2023 年第 9 周申万一级行业涨跌幅排名 (2023.2.27-2023.3.3)	4
图 2 2023 年第 9 周传媒子行业涨跌幅排名 (2023.2.27-2023.3.3)	4
图 3 2023 年第 9 周恒生综合行业涨跌幅排名 (2023.2.27-2023.3.3)	5
图 4 2023 年第 9 周港股传媒互联网企业涨跌幅 (2023.2.27-2023.3.3)	6
表 1 2023 年第 9 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2023.2.27-2023.3.3)	5
表 2 2023 年第 9 周电影票房 (2023.2.27-2023.3.3)	21
表 3 2023 年第 9 周电影网播 (2023.2.27-2023.3.3)	22
表 4 2023 年第 9 周游戏市场排行榜 (2023.2.27-2023.3.3)	23
表 5 2023 年第 9 周影视剧集市场排名情况 (2023.2.27-2023.3.3)	24
表 6 2023 年第 9 周综艺市场排名情况 (2023.2.27-2023.3.3)	25
表 7 2023 年第 9 周动漫市场排名情况 (2023.2.27-2023.3.3)	26

1. 本周市场行情

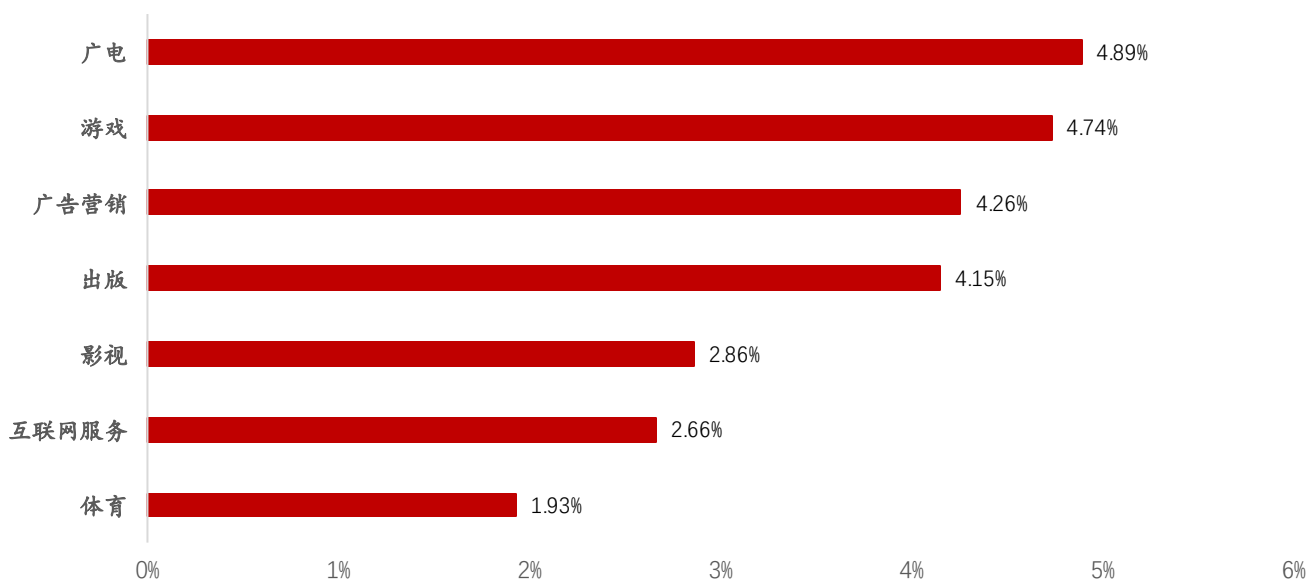
2023 年第 9 周（实际交易日为 2023.2.27-2023.3.3）上证指数上涨 1.87%，沪深 300 指数上涨 1.71%，创业板指数下跌 0.27%。SW 传媒指数上涨 4.43%，超过创业板指数 4.70pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第三位。子行业中广电、游戏、广告营销位列前三位，分别上涨 4.89%、4.74%和 4.26%。

图 1 2023 年第 9 周申万一级行业涨跌幅排名（2023.2.27-2023.3.3）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2023 年第 9 周传媒子行业涨跌幅排名（2023.2.27-2023.3.3）



资料来源：Wind，华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为汤姆猫、科德教育、新华网、昆仑万维和拓维信息；跌幅前 5 为 ST 三盛、广弘控股、冰川网络、ST 天润和国联股份。

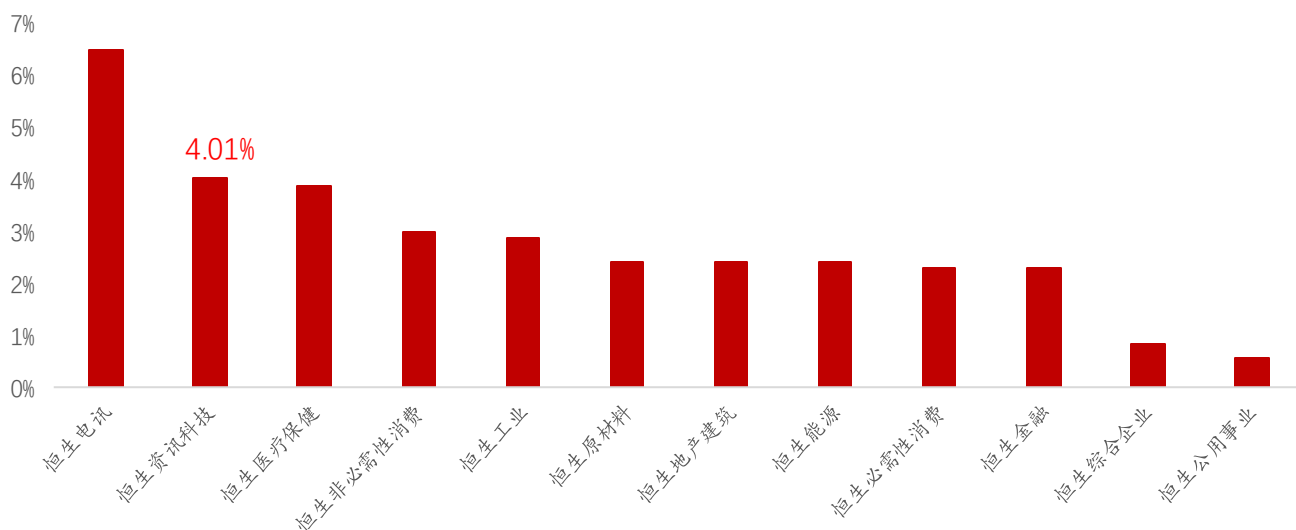
表 1 2023 年第 9 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2023. 2. 27-2023. 3. 3）

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	汤姆猫	22.65%	ST 三盛	-5.41%
2	科德教育	21.94%	广弘控股	-4.00%
3	新华网	14.71%	冰川网络	-3.94%
4	昆仑万维	14.44%	ST 天润	-3.92%
5	拓维信息	12.82%	国联股份	-3.92%

资料来源：Wind，华西证券研究所

恒生指数上涨 2.79%，恒生互联网指数上涨 5.78%，行业超出恒生指数 2.99pct。恒生资讯科技业在十二个恒生综合行业涨跌幅排名中位列第二位。

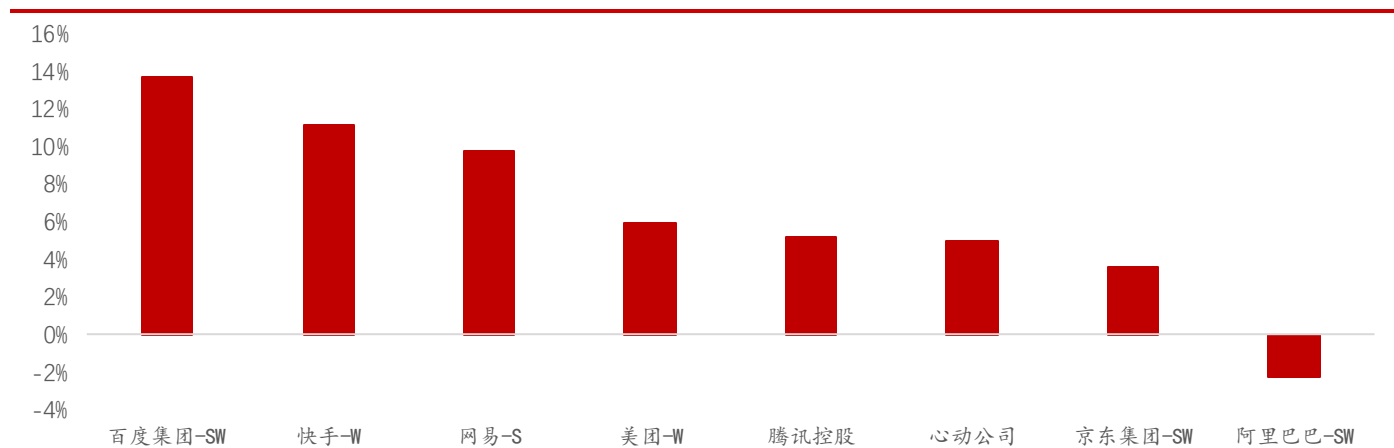
图 3 2023 年第 9 周恒生综合行业涨跌幅排名（2023. 2. 27-2023. 3. 3）



资料来源：Wind，华西证券研究所

港股传媒互联网企业中，百度集团上涨 13.70%，快手上涨 11.16%，网易上涨 9.80%，美团上涨 5.88%，腾讯上涨 5.21%，心动公司上涨 5%，京东集团上涨 3.53%，阿里巴巴下跌 2.28%。

图 4 2023 年第 9 周港股传媒互联网企业涨跌幅（2023. 2. 27-2023. 3. 3）



资料来源：Wind，华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

本周，OpenAI 宣布 3 月起对外开放 ChatGPT 的 API 接口，用户能够在自身应用内通过 API 调用其模型，目前已有 Snapchat、Quizlet、Shopify、Interact 等早期用户，其价格从此前 GPT3 的 0.02 美元/1000tokens 下降 90%至 0.002 美元/1000tokens，按照即期汇率折合人民币价格约为千字 3 分，按照其订阅制价格 20 美元/月计算，对于输出需求低于 453 万字的个人创作者而言，直接调用 API 接口更为经济。

我们认为 AGI 领域主流厂商放弃开源、出售 API 接口将成为大趋势。此前诸如 Google、Open AI 等头部厂商将自身开发的预训练大模型开源，供下游应用者在这些模型上进行参数的微调。但随着预训练语言模型的规模急剧增长、端侧微调成本高昂，出于商业角度考虑，大规模预训练语言模型可能不再被开源，转而以提供 API 的方式供下游用户在特定场景下进行推理使用。

这一趋势使得国产大模型开发更加必要，目前已有多个国内厂商深度布局。我们判断若要复现类 ChatGPT 的亿级 DAU 应用，**算力及资金成本、数据集是显性壁垒，工程化水平、下游流量的充沛程度则是隐藏壁垒**。1) 工程化是人工智能技术从理论算法走向实践的基本路径，是在较为成熟的算法基础上，结合产业需求，形成可落地可实施且适宜规模化部署的工程方案。Gartner 预测到 2025 年，10%具备 AI 工程化最能力的企业从其人工智能工作中产生的价值，将至少比 90%未实现工程化的企业高出三倍。在 ChatGPT 之前，已有多个行业领域涌现出智能化应用，但其工程化落地情况并不理想，仅有半数项目能够从 AI 原型转化为生产。ChatGPT 做到了在稳定输出的同时容纳破亿月活用户，具有低使用门槛、高效、强传播性的特点，对于训练及推理细节的处理至今未披露，其极高的工程化水平是国内厂商目前核心差距所在。2) 享有 C 端流量分发话语权的厂商受益更加显著。头部厂商的产品本身已经有着用户基数、心智壁垒，变现路径相对明晰，获客成本远低于新进入者。

我们维持此前的观点，应用层头部企业兼具数据、算力及资金优势，且在 C 端话语权更强，将率先从生产力革命中获益，推荐同时布局 AIGC 生产及消费领域的互联网平台百度。据百度官微消息，百度计划于 3 月 16 日在北京总部召开新闻发布会，主题围绕其生成式对话产品文心一言，我们重点关注其在搜索引擎领域及智能云的落地情况，若反馈良好，有望显著提升用户体验，增进智能云业务收入。

重点关注以下领域：

1. **人工智能板块**：以百度“文心一言”为起点，“模型即服务”模式有望成为国内厂商局部超车机会。①重点推荐百度 (BIDU.US)：国内 AIGC 领域发力最早，投入最多，研发成果最丰富的企业，类 ChatGPT 模型“文心一言”已经开始为数百家企业服务，3 月 16 日召开新闻发布会向公众推介。②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，推荐捷成股份 (300182.SZ)、数码视讯 (300079.SZ)、风语筑 (603466.SH)、浙文互联 (600986.SH)。
2. **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。①重点推荐腾讯控股 (0700.HK)，2 月 23 日重磅储备《黎明觉醒：生机》上线，《DNF》端游改名或预示手游版号变更在即。②同时推荐网易 (9999.HK)，核心业务稳健增长，合家欢游戏《蛋仔派对》成为公司首个大 DAU 产品，春节档贡献较强表现，我们判断运营期有望达到十年以上；后续储备亦丰富，《逆水寒手游》即将上线，《哈利波特魔法觉醒》即将出海。
3. **互联网板块**：会后平台经济或将迎来切实激励政策，头部公司有望走出业绩底。①推荐腾讯控股 (0700.HK)，微信上线外卖集合功能，视频号持续加码商业化，广告、社交网络、FBS 业务均有望受益，业绩修复具有确定性。②推荐生活服务

企业美团（3690.HK），外卖业务履约及心智壁垒稳固，我们判断抖音外卖年内冲击有限，叠加抖音团购上调非餐佣金费率、降低补贴返点，对公司到店业务冲击边际放缓，我们认为线下复苏的行业β对公司正面影响更大。

4. **线下营销板块：**受益于疫后复苏，业绩弹性大、修复确定性高。重点推荐分众传媒（002027.SZ），线下复苏带来的修复空间尚大，前期基数低，我们据销售情况判断公司业绩将于1H23实现回暖。
5. **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）。

3. 行业新闻

3.1. 人工智能行业新闻

【百度“文心一言”定档3月16日】<http://985.so/mx1jw>

据百度官微消息，百度计划于3月16日在北京总部召开新闻发布会，主题围绕文心一言。百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏，百度首席技术官王海峰将出席。

【OpenAI 开放 ChatGPT 模型 API】<http://985.so/madby>

OpenAI 宣布正式推出面向商业用户的 ChatGPT 和 Whisper 语音转文字 API (application programming interface, 中译“应用程序编程接口”), 并给出了一系列商业伙伴已经上线的案例。OpenAI 目前允许第三方开发者通过 API 将 ChatGPT 集成到其 APP 和服务中。而通过新的 Whisper API, 用户也能以极低的价格转录或翻译音频。这款名为“gpt-3.5-turbo”的模型, 定价为 0.002 美元/每 1000 tokens。这比现有的 GPT-3.5 模型便宜 10 倍。

【百度注册 Searchat、百度百晓生、百度晓搜等多个商标】

<http://985.so/man1h>

根据国家知识产权局商标局中国商标网上的信息显示, 百度于2月初申请了多个商标, 其中包括: 文心一言、SEARCHAT、百度百晓生、百度晓搜、CHATFLOW。中国商标网上的信息显示, 百度从2月7日起就开始陆续申请“文心一言”相关商标。

【微软发布 Azure OpenAI 服务新功能】<http://985.so/manvn>

微软公司副总裁、微软大中华区首席运营官康容宣布, 微软在全球版 Azure 服务中正式上线了 Azure OpenAI 服务, 以提供 SLA 保证的企业级服务。

【腾讯针对类 ChatGPT 对话式产品已成立“混元助手”项目组】

<http://985.so/mxjbt>

腾讯针对类 ChatGPT 对话式产品已成立“混元助手”项目组, 将联合腾讯内部多方团队, 构建大参数语言模型, 目标是通过性能稳定的强化学习算法训练, 完善腾讯智能助手工具, 打造“腾讯智能大助手”, 并成为国内的业界标杆。该项目组旨在通过性能稳定的强化学习算法训练, 完善腾讯智能助手工具。该项目组 Owner 为张正友, PM 分别为俞栋、王迪、刘田, 目前该项目有至少 7 位组长、7 位 Sponsor。

【吉利星睿智算中心正式揭牌】<http://985.so/mxdsv>

2月27日, 吉利星睿智算中心在湖州长兴正式揭牌。这是吉利有史以来设施规模最大、最复杂的信息化战略项目。基于阿里云飞天智算平台的云计算、大数据和 AI 一体化优势, 吉利星睿智算中心的计算能力达到了 81 亿亿次/秒, 结合领先的算力调度管理算法和研发体系, 吉利的整体研发效能取得 20% 的提升。这也是吉利控股集团与阿里巴巴达成战略合作后首个落地的项目。

【网易厦门数字产业中心将发力产业元宇宙】 <http://985.so/mx18q>

落地同安区美峰创谷的网易厦门数字产业中心（以下简称“网易厦门”），日前进一步明确了为厦门中小企业提供数字化升级和培训，并为同安区预制菜产业打造产业元宇宙等年度计划。“网易厦门”将重点发展数字文创、数字娱乐、智能制造、互联网+等领域，形成千亿规模的产业集群。将着力推动文化与科技、教育、旅游等融合发展，促进传统文化产业数字化转型；推动智慧城市建设，拓展大数据在政务服务、公共服务方面的应用。

【加速农业数智化转型 商汤联手北大荒科技助力让农业生产更“智慧”更“聪明”】 <http://985.so/mx157>

作为首批入驻北大荒现代农业生态共创平台的AI企业，商汤科技与北大荒信息有限公司签署战略合作。商汤将充分发挥AI基础设施优势、跨行业赋能经验，结合北大荒丰富的农业气象观测数据，共同探索和实践AI在农业生产领域的多场景应用，数智融合，为农业产业智能化升级，激发科技助农新动能。

【快手联合中央广播电视总台“总台文创”、CCTV中视购物频道开启虚拟人直播专项合作】 <http://985.so/mx1q4>

2月28日消息，近日，快手独家3D虚拟主播“狐璃璃”携手快手电商主播亮相CCTV中视购物频道官方快手账号，与著名主持人刘芳菲、演员谢广坤直播互动，春晚吉祥物“兔团团”也首次在直播间与虚拟人IP进行合作尝试。据快手二次元相关负责人称，通过吸纳优秀的供给方，打造典型案例，连接供需生态，快手致力于促进平台内虚拟直播行业发展，“狐璃璃”便是快手与风鱼动漫的首次且具备代表性的合作成果。未来，快手还将联合中央广播电视总台旗下总台文创、CCTV中视购物频道开启虚拟人直播专项合作。

【昂立教育宣布接入百度文心一言，以数字化教培定义智慧教育新标准】
<http://985.so/mam3i>

教育头部公司昂立教育（股票代码：600661）宣布成为百度文心一言（英文名：ERNIE Bot）首批生态合作伙伴。此举意味着昂立教育将成为教育领域对话式语言模型及AIGC相关技术先行者，全面体验并接入文心一言，将百度领先的智能对话技术成果应用在教学设计、智慧测评、定制化学习场景、教育咨询、智能推荐等教学和服务领域，积极探索数字教学智能体。

【魅族携手百度，计划将文心一言智能对话技术和Flyme智能服务结合】
<http://985.so/mans7>

3月3日消息，魅族Flyme官方宣布，魅族携手百度，计划将文心一言智能对话技术和Flyme智能服务结合，打造全新手机+汽车融合人工智能服务，构建多终端全场景沉浸式融合体验。魅族此前表示，“无界”将会是重点，围绕“无界”概念，致力于打造多终端、全场景、沉浸式融合体验，为众多用户带来更好的品质享受。按照官方说法，魅族将布局手机、汽车双赛道，承接品牌理念打造无界融合新体验。

3.2.游戏行业新闻

【米哈游《原神》第二次入选上海市专项扶持资金项目】

<http://985.so/mxjwe>

2022 年上海市“中华文化走出去”专项扶持资金项目评选结果揭晓，米哈游开放世界游戏《原神》入选，项目方向为“中华文化国际表达”。这已经是《原神》第二次入选上海市“中华文化走出去”专项扶持资金项目。

【腾讯《代号 H》手游招募测试：东方赛博朋克横版格斗游戏】

<http://985.so/mx1s1>

据腾讯游戏官方内测平台消息，一款名为《代号 H》的手游开启测试招募，时间为 2 月 23 日-3 月 5 日上午 10:00。《代号 H》是一款东方赛博朋克风格的横版格斗游戏，在未来科幻世界背景中玩家扮演救世主角与邪恶势力展开战斗，在以连招动作为核心战斗特色的玩法下，熟练运用战斗操作完成各种关卡挑战。

【网易投资工作室 Studio Flare 在东京成立】 <http://985.so/mx175>

2 月 28 日上午，由网易投资、《苍翼默示录》创始人森利道主导的新工作室 Studio Flare 在东京成立。森利道将出任工作室的制作人，曾在 G-Mode、Marvelous 等发行商任职高管的青木利将出任 CEO。据官网显示，该工作室注册资本近 3 亿日元。另据 FAMI 通采访，Studio Flare 并非网易全资子公司，管理团队享有一定的自主权。未来，该工作室还将与网易公司开展更多合作。

【《重生边缘》发布预告视频】 <http://985.so/maemm>

《重生边缘》是腾讯 NExT Studio 开发的 PvPvE 的多人战术竞技游戏，被定为“2A 级产品”，有一些近似于传统 3A 的开发人员和技术资源投入。官方视频账户于 1 月 19 日发布 2023 年预告。根据第三方统计，游戏预计在 4 月份开启测试。

【《逆水寒》手游：4 月 28 日二测并发布上线时间】 <http://985.so/maerp>

网易开放世界 MMO 手游《逆水寒》宣布在 2023 年 4 月 28 日开启《逆水寒》手游“寻梦测试”，本次为全平台删档压力测试，含付费模块测试，测试期 14 天。

【网易《巅峰极速》3 月首测】 <http://985.so/mag7n>

3 月 2 日，由网易和 Codemasters 合作开发的 3A 级拟真操控竞速游戏《巅峰极速》今日宣布将于 3 月开启首测。游戏基于 UE4 引擎和 Codemasters 专有的 EGO 物理引擎开发，为游戏带来了更多可能性。并且已经在国内或海外市场经过多次测试，《巅峰极速》可能在 H1 内正式推出。

【《黑神话：悟空》软件著作权登记获批】 <http://985.so/mag7n>

3 月 2 日，游戏科学关联公司杭州游科互动科技有限公司的《黑神话：悟空》游戏软件著作权已获得登记批准，版本号为 V1.0。游科互动科技有限公司为《黑神话：悟空》的官方及公众号运营方。本作预计 2024 年夏季发售。

【2022 年中国 VR 一体机出货量突破 100 万台】 <http://985.so/mag7n>

3月2日消息，国际数据公司（IDC）今日发布报告称，2022年，中国AR/VR头显出货120.6万台（sales in 口径），其中AR出货10.3万台，VR出货110.3万台。VR头显中，Standalone VR（独立算力设备）出货101.4万台，Tethered VR（需要依赖其他数据算力）出货8.9万台，这也是Standalone VR自问世以来首次在中国突破年出货量100万台大关。

3.3. 电商行业新闻

【拼多多短视频业务「多多视频」DAU峰值破1.5亿，用户时长比肩视频号】<http://985.so/ma2bn>

拼多多旗下短视频业务“多多视频”DAU已于去年底至2023年初突破1.5亿，目前稳定在1-1.2亿，用户时长峰值超过40分钟，目前稳定在30分钟上下，用户时长则已比肩微信视频号。

【京东App升级：确认百亿补贴将于38节上线】<http://985.so/mx51s>

京东APP在升级11.6.2版本时，更新日志中明确提到：“京东3.8节，百亿补贴上线”。这意味着，曾在大促阶段试水“百亿补贴”打法的京东正式将这一活动升级为固定频道。

【美团高级副总裁陈亮离职】<http://985.so/mx5iz>

美团内网显示，美团最高决策机构（s-team）成员、高级副总裁陈亮目前是离职状态。陈亮今年43岁，2011年加入美团。2005年陈亮与王兴、王慧文等创办了校内网（后改名为人人网），2008年与王慧文共同创业，创立淘房网。2010年王兴与穆荣均、王慧文共同创办美团，第二年美团收购淘房网，陈亮也随之入职美团。陈亮曾是美团酒旅业务重要推手。

【淘特加大产业带投入力度 首期设50个线下服务站】

<http://985.so/mxjb6>

淘特方面对外透露正在加大对产业带的投入力度，今年将联动1688建设线下服务站，首期50个。同时，淘特正在扩充本地化“厂小二”，扎根全国产业带寻找源头好货，在工厂多、行业龙头聚集的产业带城市，围绕888个商品类目挖掘优质源头供给，让工厂好货直连消费者。

【《2022快手电商信任建设报告》发布，多维度升级快手“信任电商”生态】<http://985.so/mx1wk>

近日，快手电商发布《2022快手电商信任建设报告》（以下称“报告”），从用户倾听、用户权益保障、履约能力、平台治理、商家支持五大方面，系统总结其在2022年的信任生态建设情况，持续构建信任电商环境。在过去一年，快手电商全年共处罚商家和主播65.7万人次，封禁商家和主播超过27.6万人次，直播带货的用户举报率下降30%。

【吉利旗下威睿能源与阿里国际站签署战略合作协议】

<http://985.so/mx1sn>

吉利控股集团旗下新能源公司“威睿能源”与企业间跨境电商平台阿里国际站签署了战略合作协议，共同启动品牌出海项目。此次双方合作的主打产品之一

是新能源车充电桩。据吉利控股集团威睿能源全球市场负责人袁野透露，该公司新能源汽车相关的三电系统(电池、电机和电控系统)，出口营收已达近百亿元。未来三到五年，希望能够在储能充电等能源细分领域，达到全球各个主要市场当地市占率的排名前三。

【京东重启前置仓卖菜业务】<http://985.so/ma2m9>

京东已重启前置仓卖菜业务，京东内部共有两个团队尝试相关业务。其中之一是生鲜事业部(隶属于大商超事业群)，目前在寻找点位，计划今年在北京开设几十个仓位。目的是探索新商业机会。另一个是京东到家团队。

【拼多多靠低价抢占美国市场】<http://985.so/ma2m9>

拼多多美国子公司 Temu 在超级碗上打出了“像亿万富翁一样购物”的广告标语，它的应用自去年 11 月以来一直占据着美国应用商店下载量排行榜第一名。根据 Sensor Tower 的估计，Temu 自上线以来安装量达到了 2,400 万次。拼多多在美国采取了和中国相似的低价策略，依靠这一策略它成为中国市场上的三大电商巨头之一，其它两家是京东和阿里巴巴。

3.4.互联网行业新闻

【百度集团：余正钧辞任首席战略官】<http://985.so/mxjmr>

2 月 27 日晚，百度集团在港交所公告，余正钧已因个人原因辞任公司的首席战略官职位，于 2023 年 3 月 1 日生效。余正钧曾任新浪首席财务官、新浪微博首席财务官。在新浪集团融资、微博上市等方面做出贡献。

【苹果和 Meta 紧盯中国 Micro LED 产业】<http://985.so/mxj21>

苹果和 Meta 在 AR 眼镜的研发上，正在国内寻找 Micro LED 微显示器件，并已在多家公司下了数笔订单，用于 AR 眼镜的概念验证(POC)，每笔订单规模在 50 套-100 套左右。

【百度萝卜快跑超百台无人车落地武汉，订单量突破 200 万】
<http://985.so/mx12h>

2 月 28 日，百度旗下自动驾驶出行服务平台“萝卜快跑”宣布，其在武汉市全无人车队已突破 100 辆，可运营道路超过 750 公里，覆盖武汉市 530 平方公里区域，能为运营区域内近 150 万人提供全无人自动驾驶出行服务。同时，百度日前发布的 2022 年财报数据显示，截至 2023 年 1 月底，萝卜快跑累计订单量超过 200 万单，稳居全球最大自动驾驶出行服务提供商。

【中国民营企业百强排行榜发布，京东、比亚迪、阿里巴巴吸纳就业数位列前三】<http://985.so/mx1x4>

2021 年民营企业百强的营收门槛为 786.5 亿元，五成百强企业的营收处于 1000-2000 亿元区间。其中，前十强民营企业入围门槛约为 4000 亿元，以互联网、先进制造为代表。2021 年民营企业吸纳就业 10 强门槛为 11.5 万人。京东集团吸纳就业数位居第一，员工总数突破 30 万，达到 38.5 万人。比亚迪、阿里巴巴集团和立讯精密位列第二、三、四名，就业总数均突破 20 万人。

【京东科技（汉中）数字经济产业园正式开园】 <http://985.so/mx1di>

2月27日上午，京东科技（汉中）数字经济产业园开园仪式在汉中市南郑区大河坎镇裕华欧洲城举行。京东科技（汉中）数字经济产业园项目，是南郑区政府携手京东科技集团，以“平台+生态+运营”为合作思路，以数字经济与数字政府为双轮驱动，高水平打造的一流农产品信息化服务平台将引领汉中数字经济产业建圈强链、迭代升级，推动数字经济和实体经济深度融合，构建全市“买全国、卖全国”农产品商贸流通体系。

【支付宝“刷掌支付”也来了】 <http://985.so/mx1pv>

支付宝正在研发“掌纹支付”功能，该项目从去年开始加速了研发进程，或将成为未来支付宝的一种全新支付方式。目前支付宝除了内部研发掌纹支付功能外，还预研了多个掌纹支付原型设备，用于线下支付场景。据悉，用户只需将手掌置于设备的掌纹识别区，即可完成支付。

【473万个QQ号被腾讯处理 这两种违规专项打击】 <http://985.so/mx153>

腾讯今天公布2022年第四季度QQ平台生态治理公告。2022年第四季度，针对有损广大用户的违规行为，QQ平台持续开展相关整治行动，共计处置违规帐号473万个。其中，针对色情低俗内容及赌博违规行为，QQ平台重点实施专项打击。QQ平台共处理色情低俗擦边相关违规帐号145万个，赌博违规账号及相关群聊15.1万个。

【美团发布2022年骑手权益保障社会责任报告：624万骑手通过美团获得收入】 <http://985.so/mx1pa>

数据显示，2022年有624万骑手通过美团获得收入。为进一步筑牢拓宽就业蓄水池、助力稳定就业，美团配送以同舟计划为载体，围绕体验提升、职业发展、劳动保障等方面切实维护骑手劳动权益。在职业发展方面，“从入门到进阶”的骑手职业发展体系持续完善，目前在美团配送合作生态的管理人员中，约86%是由骑手晋升而来。

【印尼运营商IOH与华为签署IP网络联合创新合作备忘录 共同推进印尼数字化转型】 <http://985.so/mam4t>

2月27日，在MWC23巴塞罗那期间，印度尼西亚运营商Indosat Ooredoo Hutchison(IOH)与华为共同签署了IP网络联合创新合作备忘录，双方将共同开展SRv6技术的验证及复制推广，共同合作促进SRv6规模商用，加速向未来自动化、智能化网络架构的转型。

【PPTV视频侵权央视被限制消费】 <http://985.so/mamhw>

近日上海聚力传媒技术有限公司新增一则限制消费令，申请人为央视国际网络有限公司，案由涉及知识产权权属、侵权纠纷相关文书显示，此前，上海聚力传媒在其运营的“PPTV视频”网站设置“世界杯”专题页面，截录央视2018世界杯电视节目制作GIF格式视频，被法院判决赔偿央视国际网络有限公司经济损失400万元。去年12月，该公司因此案被强制执行。

【《蛋仔派对》刷新流量记录，2023网易游戏加速“移动”】
<http://985.so/mx1di>

2022 第四季度，网易在线游戏业务收入为 175 亿元，同比增长 1%。其中，手游收入 116 亿元，同比下滑 2%，主要因去年上线的《哈利波特：魔法觉醒》流水下滑。PC 端游收入 59 亿元，同比增长 7%。新产品《蛋仔派对》战绩斐然：DAU 超过 3000 万，刷新网易游戏 DAU 纪录。后续储备产品包括：国内市场《逆水寒》手游、《永劫无间》手游，海外市场《哈利波特：魔法觉醒》等。

【谷歌 Chrome 测试 Topics API，保护用户隐私前提下精准投放广告内容】

<http://985.so/mamc6>

谷歌在近日推出的 Canary 和 Dev 频道 Chrome 浏览器版本中，引入了 Topics API，希望替代现有 cookies，在保护用户隐私的前提下精准投放广告内容。

【苹果将斥资 10 亿欧元扩建德国慕尼黑芯片设计中心】

<http://985.so/man6b>

苹果公司宣布，将在未来六年内向德国工程团队追加 10 亿欧元投资，这是其在慕尼黑市中心的芯片设计中心扩张的一部分。投资将用于建造一个新的研究设施，旨在加强苹果公司的研发团队之间的合作和创新。苹果公司表示，过去五年里，它已经与 800 多家德国公司合作，支持在整个国家创造就业、社区发展和劳动力机会，总计投资超过 180 亿欧元。

4. 重要公告

2023. 02. 27

【*ST 新文】关于公司股票可能被终止上市的第三次风险提示公告

上海新文化传媒集团股份有限公司（300336.SZ）发布关于公司股票可能被终止上市的第三次风险提示公告。公司股票自 2022 年 4 月 29 日起被实施“退市风险警示”及“其他风险警示”。公司最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值、最近三个会计年度净利润为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。报告期内部分影视项目收入、互联网媒体广告收入、收到合伙企业资金计入资本公积等事项尚处于审计、核查阶段，暂未得出最终审计结论，故不排除公司经审计的 2022 年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，不排除所有者权益大幅减少，不排除公司 2022 年度被出具非无保留意见的审计报告，不排除公司触及被终止上市的情形。

【万达电影】关于控股股东一致行动人股份解除质押的公告

万达电影股份有限公司（002739.SZ）发布关于控股股东一致行动人股份解除质押的公告。万达电影股份有限公司收到控股股东一致行动人北京万达文化产业集团有限公司和莘县融智兴业管理咨询中心（有限合伙）通知，其持有的公司股份于 2 月 24 日解除质押，万达文化集团解除质押 4416.53 万股，莘县融智解除质押 4508.43 万股，均占其所持股份的 100%。合计 8924.97 万股，占公司总股本 4.10%。

【浙文互联】浙文互联 2021 年度向特定对象发行股票预案（二次修订稿）

浙文互联集团股份有限公司（600986.SH）本次发行股票拟募集资金总额为 800 百万元，扣除发行费用后拟用于 AI 智能营销系统项目 207.68 百万元、直播及短视频智慧营销生态平台项目 301.81 百万元、偿还银行借款及补充流动资金 290.51 百万元。本次发行价格为 4.85 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。拟发行数量为不超过 164,948,453 股，占本次发行前公司总股本的比例不超过 12.47%，未超过本次发行前公司总股本的 30%，最终发行股票数量以中国证监会同意注册的发行方案确定

【贵广网络】关于可转换公司债券付息公告

贵州省广播电视信息网络股份有限公司（600996.SH）于 2019 年 3 月 5 日公开发行的可转换公司债券（简称“贵广转债”）将于 2023 年 3 月 6 日支付自 2022 年 3 月 5 日至 2023 年 3 月 4 日期间的利息。本次发行的可转债总额为人民币 1600 百万元，发行数量为 1600 万张。2020 年 7 月 9 日，公司实施了 2019 年年度权益分派方案，“贵广转债”的转股价格自 2020 年 7 月 17 日起由 8.04 元/股调整为 7.94 元/股。2022 年 3 月 5 日至 2023 年 3 月 4 日，本期债券票面利率为 1.7%（含税）。

【奥飞娱乐】关于持股 5%以上股东部分股份质押及解除质押的公告

奥飞娱乐股份有限公司（002292.SZ）接到公司持股 5%以上股东蔡晓东先生函告，获悉蔡晓东先生持有的本公司部分股份办理了质押及解除质押事项，于

2023 年 2 月 23 日开始质押 1160 万股，占其所持股份 10.60%，占公司总股份 0.78%；并于 24 日解除质押 1616.98 万股，占其所持股份 14.77%，占公司总股份 1.09%。质权人均为广发证券股份有限公司。

【芒果超媒】2022 年度业绩快报

芒果超媒股份有限公司（300413.SZ）发布 2022 年度业绩快报，报告期内，公司实现营业总收入 13704 百万元，同比下降 10.76%；归属于上市公司股东的净利润 1821 百万元，同比下降 13.86%。核心主营业务芒果 TV 互联网视频业务实现营业收入 10447 百万元，同比下降 7.23%。

【易点天下】关于 2023 年度申请银行授信额度及对外担保额度预计的公告

易点天下网络科技股份有限公司（301171.SZ）发布关于 2023 年度申请银行授信额度及对外担保额度预计的公告，公司及下属公司拟于 2023 年度向银行申请总额不超过人民币 2250 百万元（或等值外币）的授信额度，拟新增对外担保额度为人民币 2761.40 万元（或等值外币）。

2023.02.28

【姚记科技】关于向不特定对象发行可转换公司债券的募集说明书

上海姚记科技股份有限公司（002605.SZ）发布向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书。本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 583.13 百万元，拟发行数量不超过 583.13 万张，扣除发行费用后，募集资金将投资于年产 6 亿副扑克牌生产基地建设项目。

【昆仑万维】2022 年度业绩快报

昆仑万维科技股份有限公司（300418.SZ）发布 2022 年度业绩快报，报告期内，公司实现营业总收入 4737.45 百万元，同比下降 2.33%；归属于上市公司股东的净利润 1165.12 百万元，同比下降 24.68%。不考虑投资相关收益，报告期内公司实现归母经营性净利润 8.3 亿元，同比增长 174%。

【蓝色光标】关于公司持股 5%以上股东减持计划期限届满及未来减持计划预披露的公告

北京蓝色光标数据科技股份有限公司（300058.SZ）5%以上股东拉卡拉支付股份有限公司计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 4975.08 万股（即不超过总股本扣除公司回购专户股份后的股份数量的 2%）。截至本公告日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 349.91 万股。

【果麦文化】关于原持股 5%以上股东股份减持计划期限届满暨实施结果的公告

果麦文化传媒股份有限公司（301052.SZ）于 2022 年 8 月 11 日披露了《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》，近日公司股东经纬创达（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）及其一致行动人杭州经天纬地投资合伙企业（有限合伙）计划自减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价交

易方式和自减持计划公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内通过大宗交易方式，合计减持公司股份不超过 851.25 万股，即不超过公司总股本的 11.82%。

【旗天科技】关于持股 5%以上股东股份减持计划时间过半的进展公告

旗天科技集团股份有限公司（300061.SZ）于 2022 年 11 月 10 日在巨潮资讯网披露了《关于持股 5%以上股东减持股份计划的预披露公告》，公司持股 5%以上股东上海圳远企业管理合伙企业（有限合伙）计划在减持计划预披露公告发布之日起十五个交易日后的六个月内（2022 年 12 月 1 日至 2023 年 5 月 31 日）以集中竞价交易方式减持公司股份数量不超过 1317.99 万股（不超过公司总股本的 2%），本次减持 650 万股，占总股本 0.99%。

【腾讯控股】翌日披露报表（已发行股本变动及/或股份购回）

腾讯控股有限公司（0700.HK）发布公告，于 2023 年 2 月 28 日于股份奖励计划下发行 977.16 万股。

2023.03.01

【华策影视】关于回购公司股份的进展公告

浙江华策影视股份有限公司（300133.SZ）发布向第五届董事会第四次回忆决议，同意自董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内，使用人民币 8,000 万元至 12,000 万元（均含本数）的自有资金，采取集中竞价交易的方式以不超过人民币 7.00 元/股（含本数）回购公司部分社会公众股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划。

【流金岁月】证券简称变更公告

北京流金岁月传媒科技股份有限公司（834021.BJ）决定对现有公司证券简称进行变更。根据公司发展战略规划以及经营发展需要，为了更清晰地反映公司的主营业务板块和战略发展定位，更贴合公司业务发展的实际情况，增加投资者对公司业务情况的理解和投资判断，同时，鉴于公司证券简称与若干部影视作品名称相同，为避免市场信息混淆，拟将公司证券简称由“流金岁月”变更为“流金科技”。

2023.03.02

【华闻传媒】关于为控股子公司债务提供保证担保的进展公告

华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“华闻集团”）及控股子公司车音智能科技有限公司（以下简称“车音智能”）为车音智能控股子公司成都车音智能科技有限公司（以下简称“成都车音”）通过交通银行股份有限公司双流分行（以下简称“交通银行双流分行”）向成都空港科创投资集团有限公司（以下简称“空港科创”）贷款 8,000 万元（贷款期限为一年）提供连带责任保证担保（保证期限为两年），车音智能的股东拉萨子栋科技有限公司（以下简称“子栋科技”）、拉萨鼎金实业有限公司（原名“拉萨鼎金投资管理咨询有限公司”，以下简称“鼎金实业”）分别以贷款金额的 34.56%、5.44%为限为公司的保证担保提供反担保，车音智能为公司的保证担保提供全额反担保。

2023.03.01

【华策影视】关于回购公司股份的进展公告

浙江华策影视股份有限公司（300133.SZ）发布向第五届董事会第四次回忆决议，同意自董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内，使用人民币 8,000 万元至 12,000 万元（均含本数）的自有资金，采取集中竞价交易的方式以不超过人民币 7.00 元/股（含本数）回购公司部分社会公众股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划。

【流金岁月】证券简称变更公告

北京流金岁月传媒科技股份有限公司（834021.BJ）决定对现有公司证券简称进行变更。根据公司发展战略规划以及经营发展需要，为了更清晰地反映公司的主营业务板块和战略发展定位，更贴合公司业务发展的实际情况，增加投资者对公司业务情况的理解和投资判断，同时，鉴于公司证券简称与若干部影视作品名称相同，为避免市场信息混淆，拟将公司证券简称由“流金岁月”变更为“流金科技”。

2023.03.02

【华闻传媒】关于为控股子公司债务提供保证担保的进展公告

华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“华闻集团”）及控股子公司车音智能科技有限公司（以下简称“车音智能”）为车音智能控股子公司成都车音智能科技有限公司（以下简称“成都车音”）通过交通银行股份有限公司双流分行（以下简称“交通银行双流分行”）向成都空港科创投资集团有限公司（以下简称“空港科创”）贷款 8,000 万元（贷款期限为一年）提供连带责任保证担保（保证期限为两年），车音智能的股东拉萨子栋科技有限公司（以下简称“子栋科技”）、拉萨鼎金实业有限公司（原名“拉萨鼎金投资管理咨询有限公司”，以下简称“鼎金实业”）分别以贷款金额的 34.56%、5.44%为限为公司的保证担保提供反担保，车音智能为公司的保证担保提供全额反担保。

2023.03.03

【雄帝科技】关于获得政府补助的公告

雄帝科技公司（300546）于 2023 年 2 月 28 日收到增值税即征即退政府补助资金 1.64 百万元，占公司最近一期经审计净利润的 15.00%，该政府补助与公司日常经营相关，具有可持续性。公司本次披露的政府补助属于与收益相关的政府补助。本次公司收到的增值税即征即退款预计会增加本年度公司税前利润总额 1.64 百万元，但最终会计处理结果仍应以会计师事务所年度审计确认后的结果为准。

【道通科技】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

截至 2023 年 2 月 28 日，深圳市道通科技股份有限公司（688208）通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3.32 百万股，占截至 2023 年 2 月 28 日公司总股本 451.87 百万股的比例为 0.73%，回购成交的最高价为 33.50 元/股，最低价为 28.34 元/股，支付的资金总额为人民币 100.28 百万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）

【百纳千成】关于监事会换届选举的公告

北京百纳千成影视股份有限公司（300291）第四届监事会任期届满，公司于2023年3月3日召开第四届监事会第三十次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举暨提名第五届监事会非职工代表监事候选人的议案》。经公司第四届监事会提名，同意推选任扩延先生与高志丰先生为第五届监事会非职工代表监事候选人。本事项尚需提交公司股东大会审议，并采用累积投票制选举。

【百纳千成】关于**董事会换届选举**的公告

北京百纳千成影视股份有限公司（300291）第四届董事会任期届满，公司于2023年3月3日召开第四届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》与《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》。上述议案尚需提交公司股东大会审议，并采用累积投票制的方式进行投票表决。经公司第四届董事会提名、董事会提名委员会资格审查，董事会同意推选方刚先生、苏斌先生、魏霆先生、杨榕桦先生、董李娜女士与李倩女士六人为第五届董事会非独立董事候选人，推选江伟先生、宋建武先生与李俊峰先生三人为第五届董事会独立董事候选人，其中江伟先生为会计专业人士。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《毒舌律师》本周票房为 3932.6 万元，票房占比 23.60%，排名第一；排名第二为《流浪地球 2》，本周票房为 2678.2 万元，票房占比 16.00%；《满江红》排名第三，本周票房为 2240.8 万元，票房占比为 13.40%。

表 2 2023 年第 9 周电影票房（2023.2.27-2023.3.3）

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	毒舌律师	2023.1.21	3932.6	9796.3	23.60%
2	流浪地球 2	2023.1.22	2678.2	394955.3	16.00%
3	满江红	2023.1.22	2240.8	449468.8	13.40%
4	蚁人与黄蜂女：量子狂潮	2023.2.17	2224	23980.9	13.30%
5	断网	2023.3.3	1480.1	1547.2	8.90%
6	深海	2023.1.22	1313	87953.1	7.90%
7	无名	2023.1.22	531.7	91998.6	3.20%
8	熊出没·伴我“熊芯”	2023.1.22	510.2	143566.5	3.10%
9	中国乒乓之绝地反击	2023.1.24	398.5	9461.2	2.40%
10	阿凡达：水之道	2022.12.16	254.2	169067.8	1.50%

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《交换人生》，本周播放量指数为 295.5；排名第二的是院线电影《天龙八部之乔峰传》，本周播放量指数为 200.6；排名第三的是网络大电影《聊斋画壁》，本周播放量指数为 192.9。

表 3 2023 年第 9 周电影网播 (2023. 2. 27-2023. 3. 3)

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	交换人生	295. 5	1000. 0	1. 2	腾讯、爱奇艺、优酷、芒果
2	天龙八部之乔峰传	200. 6	-	-	爱奇艺、优酷、腾讯
3	聊斋画壁	192. 9	-	-	爱奇艺、腾讯
4	寻龙·镇魂棺	182	-	-	爱奇艺、腾讯
5	猎黑行动	179	-	-	爱奇艺、腾讯
6	想见你	166. 3	33. 6	0. 3	优酷、爱奇艺、芒果、腾讯
7	黄河巨蛇事件	156. 1	-	-	爱奇艺、腾讯
8	二龙湖往事·黄金劫	156. 1	-	-	爱奇艺、腾讯
9	搬山道士之落天荒	147. 8	-	-	爱奇艺、腾讯
10	刺猬索尼克 2	131. 1	-	0. 0	搜狐、腾讯、爱奇艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.2. 游戏行业

iOS 游戏畅销榜排名前五分别是：《王者荣耀》《和平精英》《原神》《穿越火线：枪战王者》和《长安幻想》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《王者荣耀》《原神》《黎明觉醒：生机》《蛋仔派对》和《明日方舟》。

表 4 2023 年第 9 周游戏市场排行榜（2023. 2. 27-2023. 3. 3）

排名	iOS 游戏畅销榜		安卓游戏热玩榜	
	名称	厂商	名称	厂商
1	王者荣耀	腾讯	王者荣耀	腾讯
2	和平精英	腾讯	原神	米哈游
3	原神	米哈游	黎明觉醒：生机	腾讯
4	穿越火线：枪战王者	腾讯	蛋仔派对	网易
5	长安幻想	诗悦	明日方舟	鹰角网络
6	梦幻西游	网易	金铲铲之战	腾讯
7	黎明觉醒：生机	腾讯	英雄联盟手游	腾讯
8	蛋仔派对	网易	香肠派对	心动
9	三国志 战略版	灵眸	和平精英	腾讯
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

5.3. 影视剧集行业

综合电视剧和网络剧的播映指数来看，《夏花》位列第一位，艺恩播映指数为82.6。《我们的日子》《星落凝成糖》《狂飙》《三体》分别位列播映指数榜第二、三、四、五位，艺恩播映指数分别为82.2、82.1、81.6、80.6。

表 5 2023 年第 9 周影视剧集市场排名情况（2023.2.27-2023.3.3）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	夏花	82.6	腾讯	网络剧
2	我们的日子	82.2	爱奇艺、腾讯	电视剧
3	星落凝成糖	82.1	优酷	电视剧
4	狂飙	81.6	爱奇艺	电视剧
5	三体	80.6	腾讯	电视剧
6	听说你喜欢我	78.9	腾讯	网络剧
7	显微镜下的大明之丝绢案	77.9	爱奇艺	网络剧
8	重紫	77.3	腾讯	网络剧
9	今日宜加油	75.1	爱奇艺	网络剧
10	今生也是第一次	69.3	芒果	电视剧

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.4. 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》《时光音乐会第二季》《快乐再出发第二季》《妻子的浪漫旅行第六季》分别排名第一、第二、第三、第五。优酷、腾讯、爱奇艺联播的《最强大脑第十季》排名第四。

表 6 2023 年第 9 周综艺市场排名情况 (2023. 2. 27-2023. 3. 3)

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	大侦探第八季	70	芒果	网络综艺
2	时光音乐会第二季	65.8	芒果	电视综艺
3	快乐再出发第二季	64.6	芒果	电视综艺
4	最强大脑第十季	63.1	优酷、腾讯、爱奇艺	电视综艺
5	妻子的浪漫旅行第六季	62.5	芒果	网络综艺
6	我们的客栈	62.5	腾讯、优酷、爱奇艺	电视综艺
7	名侦探学院第六季	59.4	芒果	网络综艺
8	极限挑战宝藏行第三季国家公园季	59	优酷、腾讯、爱奇艺	电视综艺
9	无限超越班	58.9	优酷	电视综艺
10	我想和你唱第四季	58.1	芒果	电视综艺

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 237.8。《完美世界》位列第二，播放量指数达 200.2。排名第三的是《神印王座 第 1 季》，本周播放量指数达 190.7。

表 7 2023 年第 9 周动漫市场排名情况 (2023. 2. 27-2023. 3. 3)

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	237. 8	-	-
2	完美世界	200. 2	-	-
3	神印王座 第 1 季	190. 7	0. 0012	3. 6
4	炼气十万年	190. 6	-	-
5	丹道宗师	164. 9	-	-
6	武庚纪	158. 7	-	-
7	九州缥缈录	157. 1	-	-
8	逆天至尊	154. 3	-	-
9	名侦探柯南	151. 7	-	167. 1
10	星辰变 第 5 季	150. 0	-	-

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

6. 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。