



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 2023W52 周数据跟踪

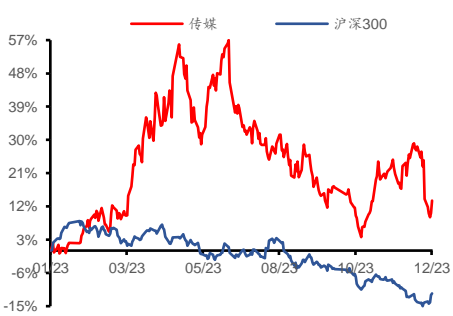
——互联网传媒行业周数据（20231225-20231231）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2024年01月04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：

《2023W50 周数据跟踪》

——2023 年 12 月 21 日

《周观点：苹果 MR 产品 Vision Pro 即将量产，微软小模型 Phi-2 可在手机上运行》

——2023 年 12 月 18 日

《2023W49 周数据跟踪》

——2023 年 12 月 14 日

#### ■ 过去一周行情

过去一周（23.12.25-12.31）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 2.06%、上涨 3.29%、上涨 3.59%、下跌 0.21%。

过去一周板块内个股涨幅前三联建光电（23.8%）、丝路视觉（23.4%）、恒信东方（15.3%），后三华扬联众（-16.2%）、中广天择（-14.3%）、东方时尚（-13.4%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三中国有赞（44.0%）、斗鱼（29.2%）、极光（21.4%），后三宝尊电商（-2.8%）、IMAXCHINA（-2.3%）、知乎（-1.1%）。

#### ■ 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】；建议关注 AI+出版，推荐【皖新传媒】。
- 2、建议关注行业垂类大模型，如【创业黑马】、【昆仑万维】。
- 3、建议关注短剧标的，如【三人行】、【中文在线】、【引力传媒】、【因赛集团】。
- 4、建议关注【汇纳科技】、【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 .....	9
2.3 互联网&营销 .....	16
3 风险提示 .....	17

## 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. 12. 25-23. 12. 31) 涨幅前十个股 (单位: %) .....	4
图 4: 过去一周 (23. 12. 25-23. 12. 31) 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. 12. 25-23. 12. 31) .....	6
图 8: 近 52 周周票房情况 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	6
图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	9
图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	9
图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	10
图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	10
图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	10
图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	11
图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	11
图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	11
图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	12
图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	12
图 19: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	12
图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	13
图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	13
图 22: 天龙八部 2IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	13
图 23: 新神魔大陆 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元) .....	14
图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23. 12. 31) .....	14
图 25: 短视频平台百度搜索指数 .....	17
图 26: 中长视频平台百度搜索指数 .....	17
图 27: 内容电商平台百度搜索指数 .....	17

## 表

表 1: 过去一周上映影片票房 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	5
表 2: 过去一周票房前十名院线 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	6
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (23. 12. 25- 23. 12. 31) .....	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	9
表 7: 2023 年 12 月 31 日华为角色扮演游戏排名情况 .....	14
表 8: 2023 年 12 月 31 日小米游戏下载榜排名 .....	15
表 9: 2023 年 12 月 31 日应用宝游戏热销榜排名.....	15
表 10: 2023 年 12 月 31 日百度游戏热搜榜排名 .....	15
表 11: 本周手游开测汇总表 (23. 12. 25-23. 12. 31) .....	16

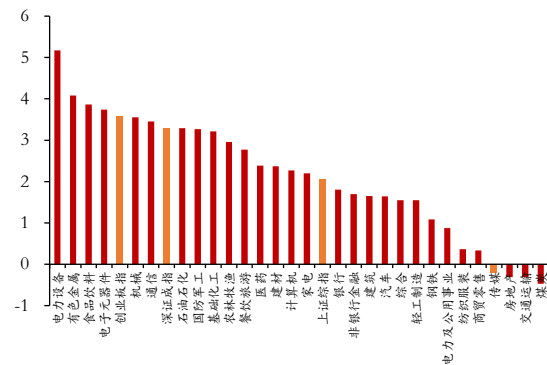
## 1 市场回顾

过去一周 (23.12.25-12.31) 上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 2.06%、上涨 3.29%、上涨 3.59%、下跌 0.21%。

过去一周板块内个股涨幅前三联建光电 (23.8%)、丝路视觉 (23.4%)、恒信东方 (15.3%)，后三华扬联众 (-16.2%)、中广天择 (-14.3%)、东方时尚 (-13.4%)。

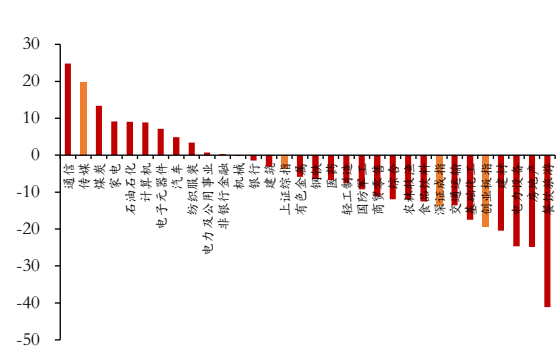
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三中国有赞 (44.0%)、斗鱼 (29.2%)、极光 (21.4%)，后三宝尊电商 (-2.8%)、IMAXCHINA (-2.3%)、知乎 (-1.1%)。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现 (单位：%)



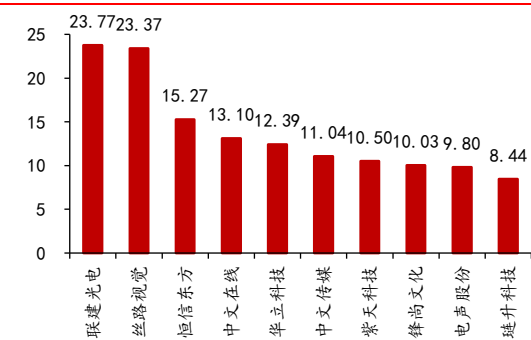
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2023 年以来各中信一级子行业市场表现 (单位：%)



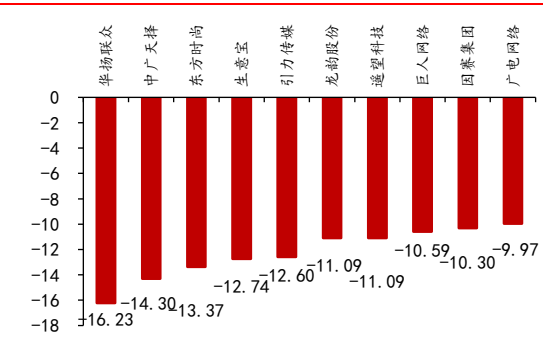
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周 (23.12.25-23.12.31) 涨幅前十个股 (单位：%)



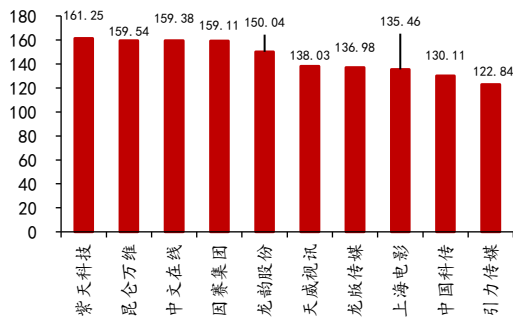
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周 (23.12.25-23.12.31) 跌幅前十个股 (单位：%)



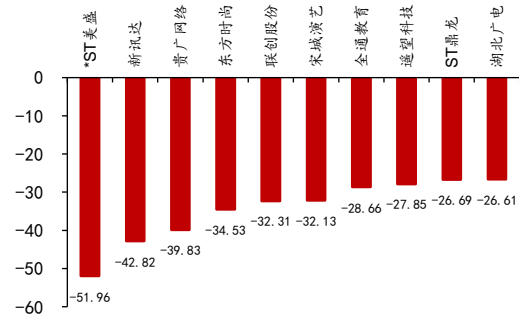
资料来源：Wind，上海证券研究所

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:** 过去一周票房 Top3 的影片分别为: 《一闪一闪亮星星》3.6 亿元、《三大队》0.96 亿元、《海王 2: 失落的王国》0.75 亿元

表 1: 过去一周上映影片票房 (23.12.25-23.12.31)

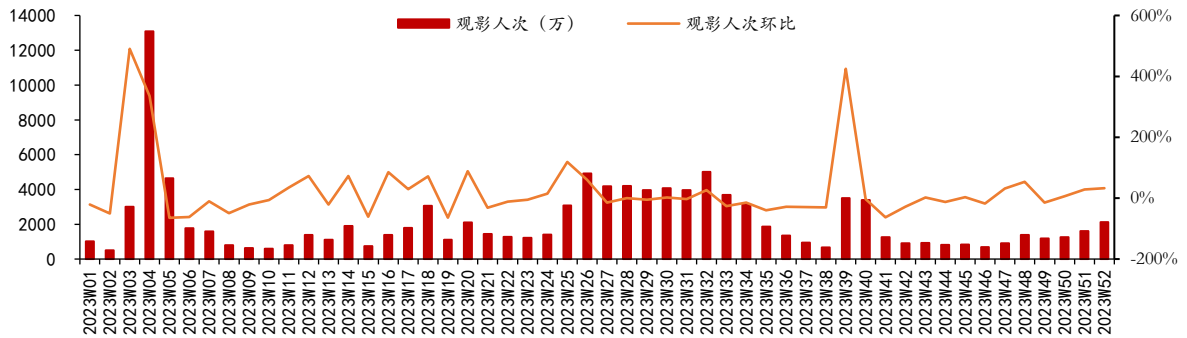
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
一闪一闪亮星星	自由酷鲸影业、方特影业投资、北京新影联、北京超乐无限文化传播有限公司、华谊兄弟电影、爱奇艺影业、横店影业、霍尔果斯联瑞木马、中影创意(北京)电影有限公司、华夏发行、猫眼微影、酷鲸影视	华夏发行、中影、霍尔果斯联瑞木马	35955.5	35955.5	2
三大队	淘票票、北京壹同传奇影视文化有限公司、中影、安瑞影视、万达影业(海南)有限公司	北京阿里巴巴影业、淘票票、壹同传奇、万达影视	9612.9	48403.8	17
海王 2: 失落的王国	华纳兄弟	华夏发行、中影	7501.5	26993.5	12
潜行	北京坏猴子文化、寰宇娱乐、上狮文化、北京阿里巴巴影业、上海笨小孩影视文化传媒有限公司	淘票票	7118.3	7202.9	3
年会不能停!	淘票票、中影、上海有态度文化传播有限公司、潇湘电影集团有限公司、猫眼微影、华夏发行、中青新影文化传媒(海南)有限公司、嘉映春天影业	中影、猫眼微影	5871.4	9233.0	3
怒潮	厦门恒业牧马人影视文化传播有限公司、上海猫眼影业公司、猫眼微影、厦门恒业影业有限公司、爱奇艺影业(上海)	爱奇艺影业(上海)、厦门恒业映画影业有限公司、猫眼微影	3911.2	20360.7	16
泰勒·斯威夫特: 时代巡回演唱会	美国泰勒·斯威夫特制作公司	中影	2791.2	2791.2	1
金手指	猫眼微影、新晖映影视文化(深圳)有限公司、英皇北京	中影北京发行分公司、猫眼微影	2463.8	2486.0	2

照明商店	吉林省凝羽动画有限公司、北京光线影业、北京彩条屋科技有限公司、五光十色影业、成都光线动画有限公司	中影数字	1864.3	23062.5	24
你的婚礼	青春光线、光线影业、造梦机影视、彩条屋科技	造梦机影视	1435.7	72695.9	976

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. 12. 25-23. 12. 31)



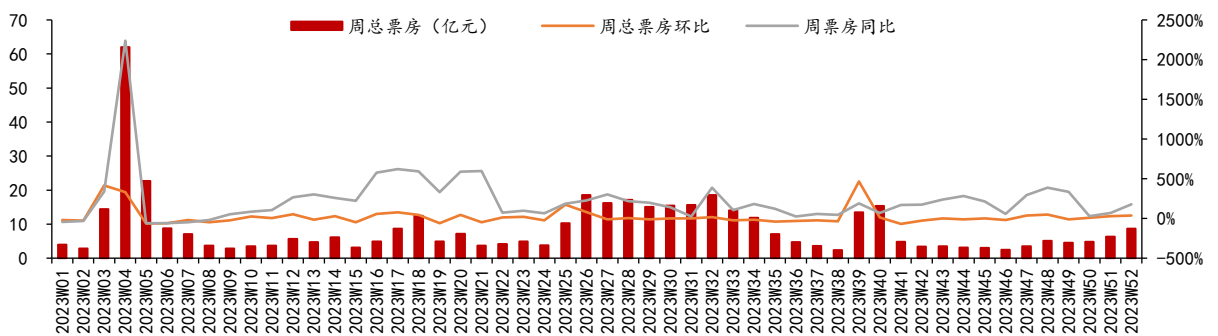
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 12. 25-12. 31 观影人次加总

**观影人次：**过去一周（12月25日至12月31日）共有观影人次 2128.12 万人，环比上升 32.37%，同比增加 63.97%。

**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（院线周票房 1.19 亿元）、中影数字院线（0.79 亿元）、中影南方新干线（0.68 亿元）、上海联合院线（0.62 亿元）、大地院线（0.6 亿元）、横店院线（0.39 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.37 亿元）、广州金逸珠江（0.32 亿元）、浙江时代（0.31 亿元）、华夏联合（0.3 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况 (23. 12. 25-23. 12. 31)



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 12. 25-12. 31 票房加总

表 2：过去一周票房前十名院线 (23. 12. 25-23. 12. 31)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	85986.9	2128.1
1	万达院线	11867.7	293.3
2	中影数字院线	7877.3	193.9

3	中影南方新干线	6772.0	167.4
4	上海联合院线	6162.6	147.5
5	大地院线	5952.0	146.8
6	横店院线	3896.6	99.0
7	江苏幸福蓝海院线	3665.8	91.5
8	广州金逸珠江	3167.3	79.0
9	浙江时代	3113.2	77.8
10	华夏联合	3049.0	77.9

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（12月25日至12月31日），电视剧热度前十分别是《神隐》、《三大队》、《脱轨》、《一念关山》、《我知道我爱你》、《南海归墟》、《新闻女王》、《很想很想你》、《宁安如梦》、《似火流年》。

表 3：过去一周热度指数前十名剧集（23.12.25-23.12.31）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	神隐	腾讯视频、芒果TV	75.18	上升	西嘻影业/北京鑫宝源影视投资有限公司/银河酷娱传媒
2	三大队	爱奇艺	74.81	上升	北京爱奇艺科技有限公司
3	脱轨	优酷	73.34	持平	优酷/阿里巴巴影业（天津）有限公司/北京剧有想法文化传播有限公司
4	一念关山	爱奇艺	71.86	下降	上海柠萌影视传媒股份有限公司
5	我知道我爱你	腾讯视频	67.68	持平	腾讯视频、光芒影业、十间传媒
6	南海归墟	腾讯视频	67.27	上升	企鹅影视/七印象（海宁）影视传媒有限公司/万达影视传媒有限公司
7	新闻女王	优酷	66.84	持平	优酷合一信息技术（北京）有限公司/TVB 香港电视广播有限公司/77 工作室有限公司
8	很想很想你	腾讯视频	66.45	下降	武汉琪钰影业/腾讯科技（北京）有限公司/上海韵光影业/爱奇艺
9	宁安如梦	爱奇艺	64.65	下降	东阳浦天影视文化有限公司、北京优酷科技有限公司、浙江天猫技术有限公司、天津十间影视传媒有限公司、梦将军（上海）影业、霍尔果斯坏猴子影视文化传播、北京真乐道文化传播、北京京西文化旅游股份有限公司、光芒影业、北京中视智信传媒有限公司、文创世纪（北京）资本管理有限公司、北京锦富天鸿投资管理有限公司
10	似火流年	优酷	64.20	上升	

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**综艺：**过去一周（12月25日至12月31日），热度前十综艺分别是《王牌对王牌第八季》、《势不可挡》、《奔跑吧·生态篇》、《我可以47》、《花儿与少年·丝路季》、《黄河文化大会第二季》、《声生不息·家年华》、《爱的修学旅行》、《火星情报局第六季》、《这！就是街舞第六季》。



**表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (23. 12. 25-23. 12. 31)**

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	王牌对王牌第八季	腾讯视频、爱奇艺、优酷、咪咕	53.52	持平
2	势不可挡	爱奇艺	52.95	上升
3	奔跑吧·生态篇	爱奇艺、优酷、腾讯视频	52.81	下降
4	我可以 47	腾讯视频	51.97	下降
5	花儿与少年·丝路季	芒果 TV	51.96	上升
6	黄河文化大会第二季	优酷、爱奇艺、B 站	51.50	上升
7	声生不息·家年华	芒果 TV	51.42	下降
8	爱的修学旅行	芒果 TV	50.82	上升
9	火星情报局第六季	优酷	50.78	下降
10	这！就是街舞第六季	优酷	50.30	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 (12 月 25 日至 12 月 31 日), 热度前十名网络电影分别是《长安诡事传》、《蛇之战》、《深潭往事》、《破冰》、《斗破苍穹·止戈》、《雷霆扫毒》、《深渊宝藏》、《不日成婚 2》、《寻龙诀: 生死门》、《黑金古殿》。

**表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (23. 12. 25-23. 12. 31)**

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	长安诡事传	腾讯、爱奇艺、优酷	54.23	上升	秀合影视 (浙江) 有限公司/影聚天际影视传媒 (天津) 有限公司/浙江画眉影业有限公司/影聚天际影视制作 (佛山) 有限公司/影聚天际影视制作 (北京) 有限公司/东阳横文影视制作有限公司/北京大有文化发展有限公司
2	蛇之战	腾讯视频、爱奇艺	53.91	下降	北京淘梦网络科技有限公司/北京蟋蟀眼影视传媒有限公司/麦奇影视文化发展苏州有限公司
3	深潭往事	腾讯、爱奇艺、优酷	53.81	持平	北海咏诚文化传媒有限公司
4	破冰	腾讯视频、爱奇艺、优酷	52.00	下降	广州展宏影业有限公司/广州智上力合文化传播有限公司/江苏抖瓜文化传媒有限公司/佛山市蓝岳文化传媒有限公司/寰马影业 (浙江) 有限公司/南京戎盛影业有限公司
5	斗破苍穹·止戈	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.97	持平	
6	雷霆扫毒	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.81	下降	复星影业/青岛涵象造物文化传媒有限公司/之升 (上海) 影业有限公司/北京小雀儿影视文化传媒有限公司/上海圣灏影视文化传媒有限公司
7	深渊宝藏	优酷、爱奇艺	51.19	下降	广东星语影业有限公司/苏州琪彩炫文化传媒有限公司/加和影业 (佛山) 有限公司
8	不日成婚 2	优酷、爱奇艺	50.33	持平	英皇影业有限公司
9	寻龙诀: 生死门	腾讯、爱奇艺、优酷	50.00	下降	
10	黑金古殿	爱奇艺	49.37	持平	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**动漫:** 过去一周 (12 月 25 日至 12 月 31 日), 热度前十名动漫分别是《我的超级神豪系统动态漫画》、《神藏》、《武双姝》、《近战法师》、《斗罗大陆绝世唐门》、《明日方舟》、《遮天》、《伍六七之暗影宿命》、《三体》、《镖人》。



表 6：过去一周热度指数前十名动漫（23. 12. 25-23. 12. 31）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	我的超级神豪系统动态漫画	爱奇艺、腾讯视频、优酷	51.45	上升
2	神藏	腾讯视频	47.80	下降
3	武双姝	腾讯视频	40.89	持平
4	近战法师	腾讯视频	36.18	持平
5	斗罗大陆绝世唐门	腾讯视频	31.75	上升
6	明日方舟	B 站	31.72	下降
7	遮天	腾讯视频	29.47	上升
8	伍六七之暗影宿命	B 站	27.33	上升
9	三体	B 站	27.25	下降
10	镖人	腾讯视频	25.88	持平

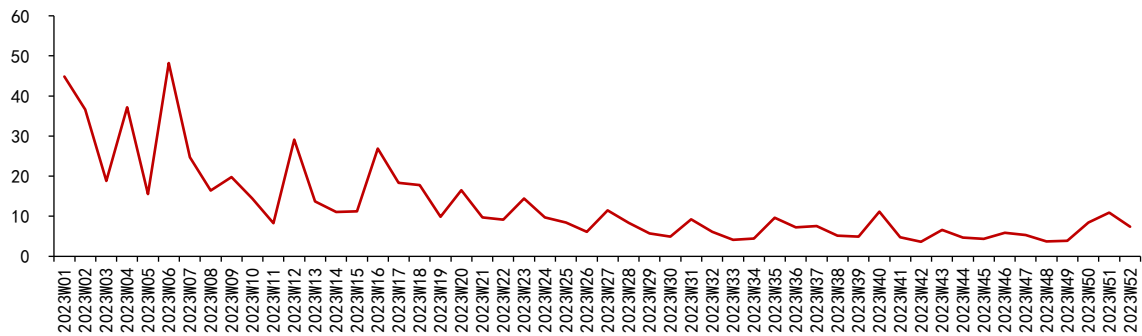
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

## 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（12 月 25 日至 12 月 31 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）



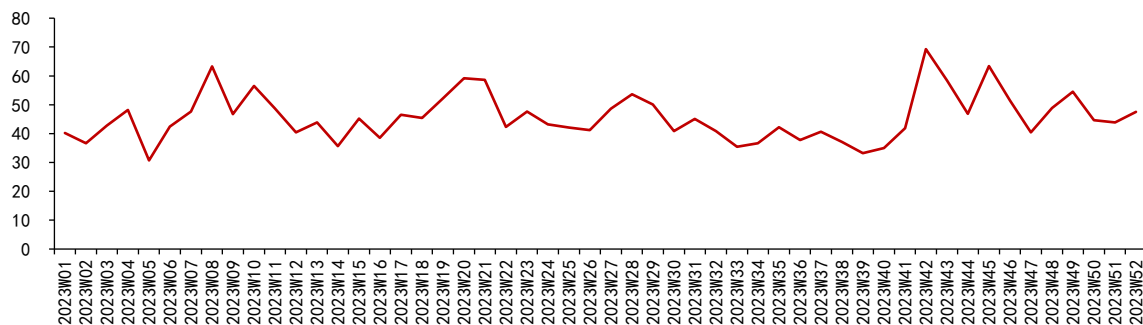
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10：诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



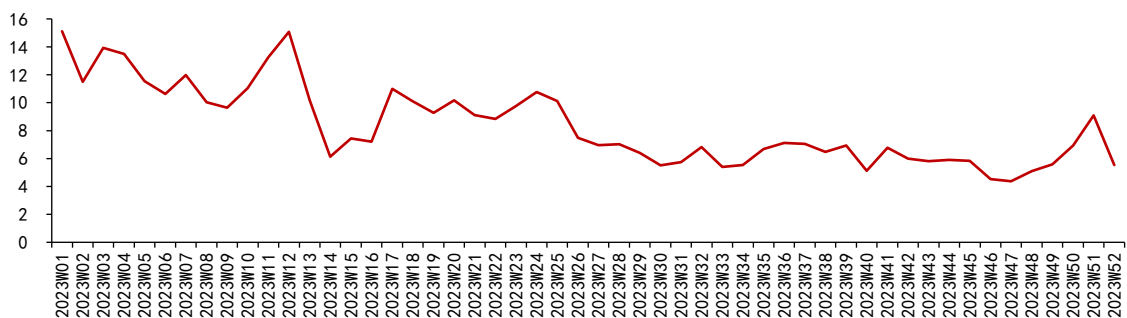
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



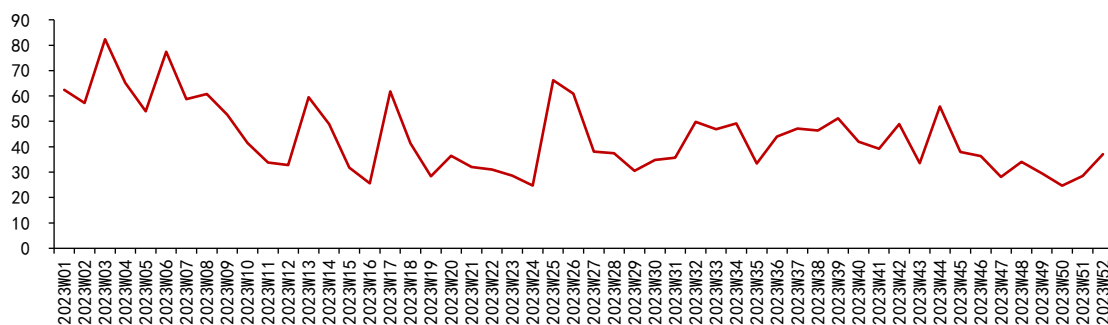
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



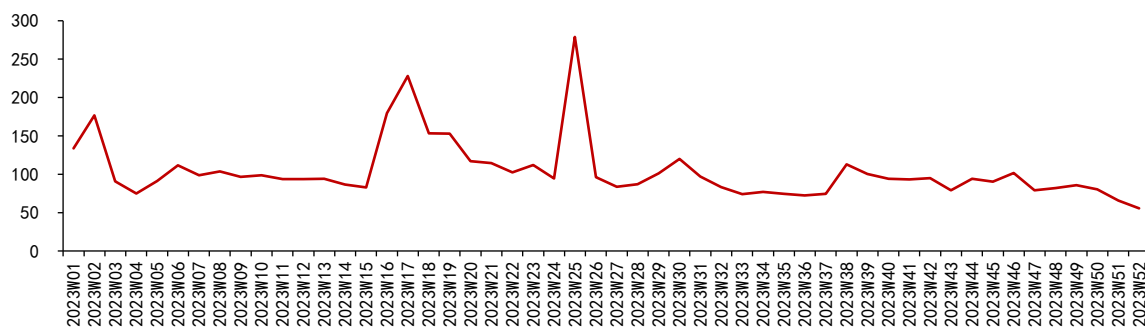
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



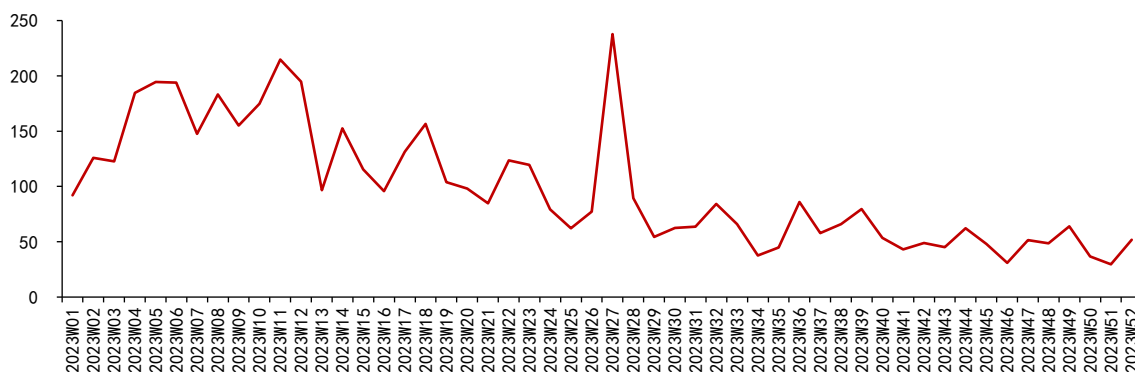
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14：问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



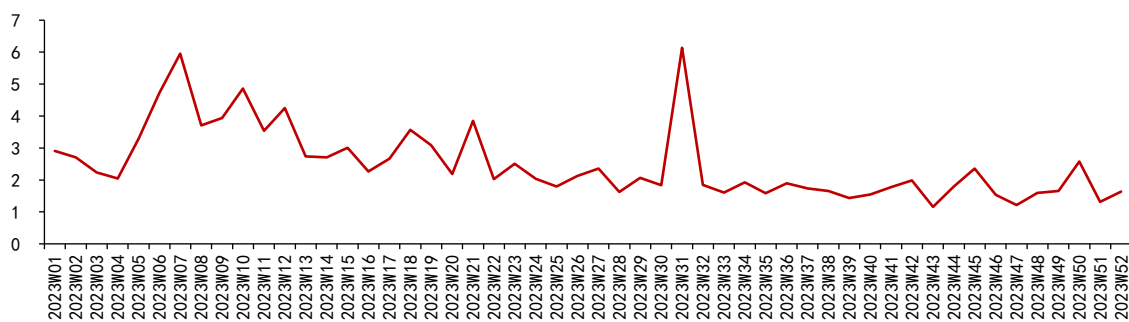
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



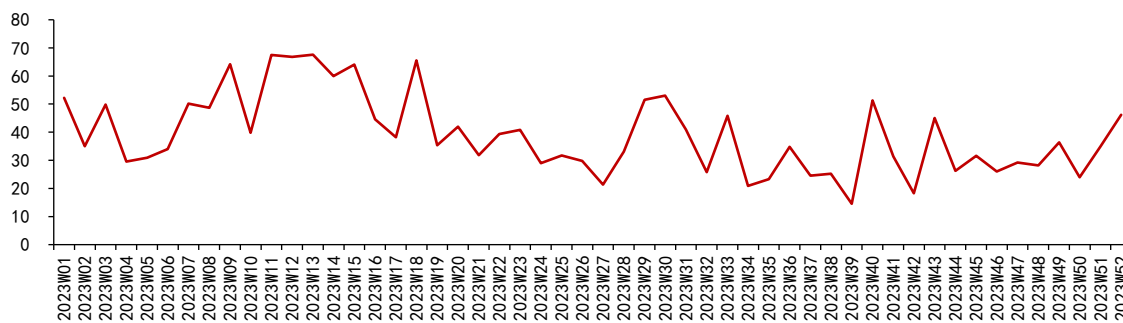
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



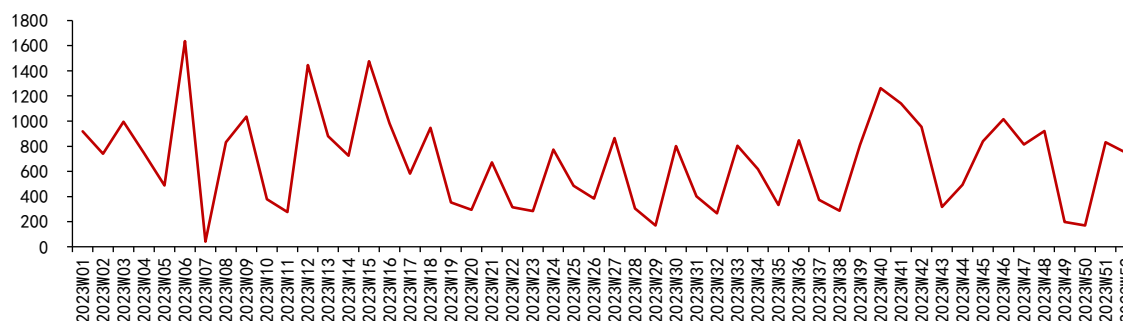
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17：斗罗大陆：魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



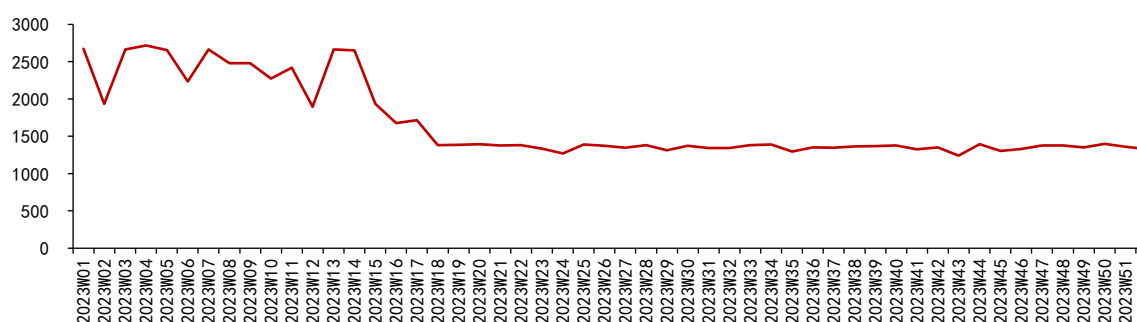
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 18：原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



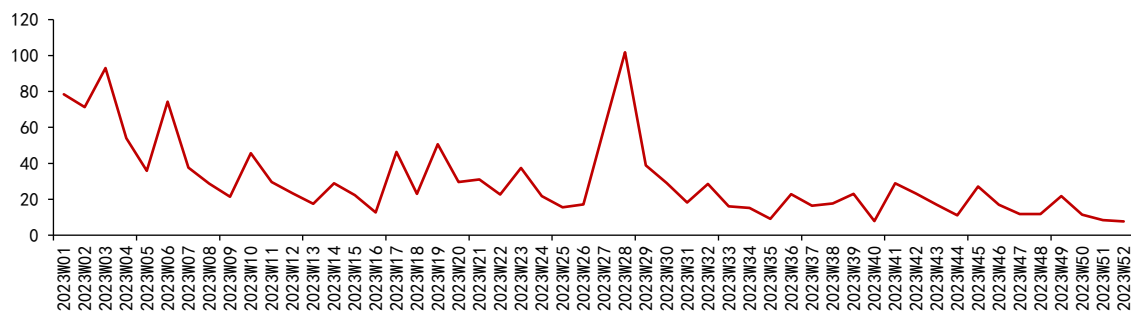
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



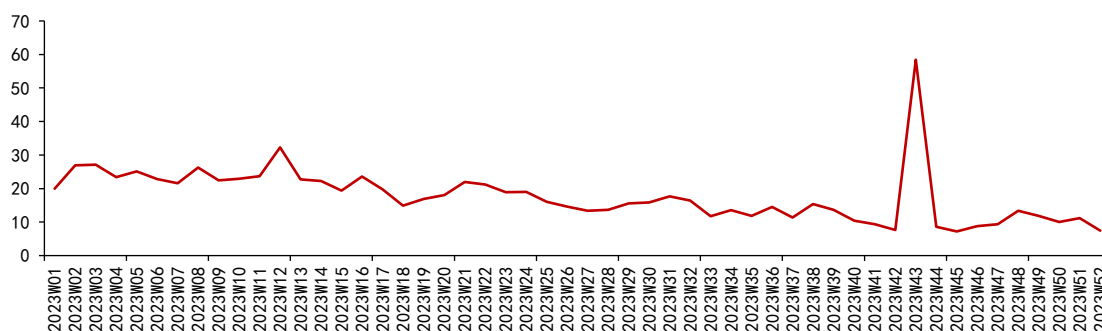
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



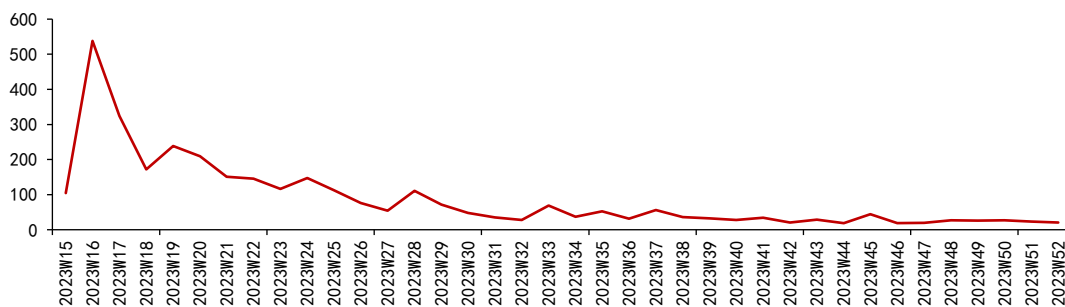
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



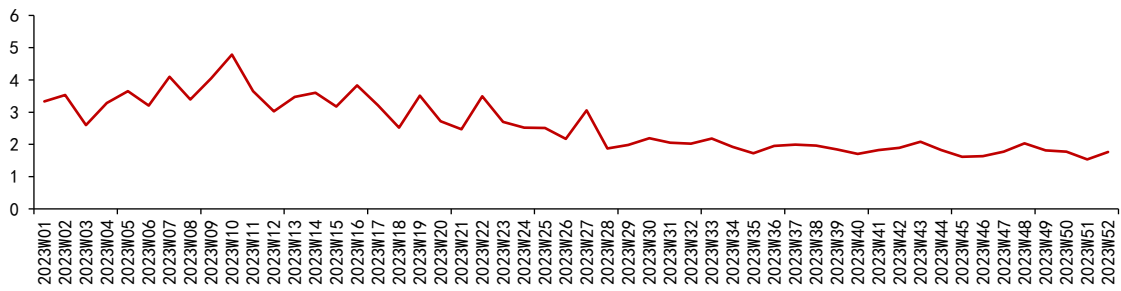
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 22: 天龙八部 2IOS 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. 210S&安卓游戏榜单排名

手游榜单排名: 12月31日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《元梦之星》、《蛋仔派对》、《冲呀! 饼干人: 王国》、《王者荣耀》、《和平精英》、《开心消消乐®》、《金铲铲之战》、《我是鱼塘主》、《龙迹之城》、《地铁跑酷》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (23. 12. 31)

国家/地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	元梦之星	蛋仔派对	冲呀	王者荣耀	和平精英	开心消消乐®	金铲铲之战	绘区突围	我是鱼塘主	地铁跑酷
中国香港	馬賽克英雄	暂无数据	Zombie Shooter	第六天魔王	Tile Connect	Flying Chess	LastWar	烈火戰記	英勇者傳說	Block Puzzle Plus
中国台湾	LastWar	源進化	英勇者傳說	爆梗找茬王	麻神极速	突突三国M	Block Blast	蛋仔派对	Arena Breakout	超能世界
美国	MONOPOLY GO	Roblox	Outlets Rush	GTA	Block Blast	Royal Match	Last War	My Perfect Hotel	Township	Call of Duty®
日本	スイカゲーム	スイカゲーム	スイカゲーム	LINE	呪術廻戦 ファン...	ロイヤルマッチ	拳極	ブルーロック Pr...	スイカゲーム	LastWar
韩国	몬스터 트레이너	클라우드 트레일	버섯커 키우기	종말의 선봉대	고고 고수들	삼국지 라이 Origins	픽셀 히어로	Bubble Reef Re...	Zombie Shooter	Food Factory

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2023 年 12 月 31 日华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	侠隐风云	广州千骐动漫有限公司
2	凡人修仙传: 人界篇	安徽雷虎网络科技有限公司
3	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	逆水寒	杭州网易雷火科技有限公司
5	元气骑士前传	重庆六花网络科技有限公司
6	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
7	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
8	斗罗大陆: 魂师对决	海南智虎网络科技有限公司
9	星球: 重启	北京朝夕光年信息技术有限公司
10	仗剑封魔	上海勉游网络科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 8：2023 年 12 月 31 日小米游戏下载榜排名

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀-闪耀亚洲	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	地铁跑酷-重返空间站	深圳市创梦天地科技股份有限公司
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-感恩季	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	南京阿巴游网络科技有限公司
8	逃跑吧！少年-82 新地图	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 12 月 31 日应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	冲呀！饼干人：王国	Devsisters Corp.
2	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	元梦之星	深圳市腾讯计算机系统有限公司
5	蛋仔派对-寻光冰雪季	杭州网易雷火科技有限公司
6	开心消消乐-限时有礼	乐元素科技（北京）股份有限公司
7	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
8	欢乐斗地主（腾讯）	深圳市腾讯计算机系统有限公司
9	我的世界：夏日派对	上海网之易吾世界网络科技有限公司
10	英雄联盟手游	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 12 月 31 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	腾讯科技（深圳）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	球球大作战	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（24.1.1-24.1.7）手游开测表汇总如下：

**表 11：本周手游开测汇总表（23.12.25-23.12.31）**

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
1.2	《浮生忆玲珑》	沁游网络	RPG	上线	iOS/Android
1.2	《魔法战线》	Qin Huai Network Technology Co., Ltd	RPG	删档内测	Android
1.3	《烽烟云起》	世纪骏软科技	策略	删档内测	Android
1.3	《换装大联萌》	映葭苇	休闲	删档计费测试	Android
1.3	《我的神功》	顶级练功房	休闲	上线	iOS/Android
1.3	《四季合合》	蓝飞互娱	休闲	上线	iOS/Android
1.3	《潮灵王国:起源》	盛天游戏	卡牌	首发	iOS/Android
1.3	《交错战线》	米茄科技	RPG	公测	iOS/Android
1.4	《三国:谋定天下》	bilibili 游戏	SLG	限量删档计费测试	Android
1.4	《诸神黄昏:征服》	37 手游	RPG	删档计费测试	Android
1.4	《斗破苍穹:三年之约》	阅文游戏	RPG	删档计费测试	Android
1.4	《密室逃脱糖果乐园》	深圳市火星互动娱乐	解密	上线	iOS
1.4	《边际猎人》	浙江欢娱网络科技	RPG	上线	Android
1.4	《塔防召唤师》	八九游戏	策略	上线	Android
1.4	《百川铸魂录》	成都尺钧网络科技	卡牌	上线	Android
1.4	《完美消方块》	上海米垂网络科技	休闲	上线	Android
1.5	《飞翔之光》	清风流域通信科技	RPG	删档计费测试	Android
1.5	《口袋进击》	盼宝游戏	RPG	删档内测	Android
1.5	《神话奇兵》	海南方趣网络科技	RPG	上线	iOS/Android
1.5	《巴风特之怒》	欢娱网络	RPG	计费删档测试	Android
1.6	《十洲繁华景》	十洲记网络	模拟	删档测试	Android

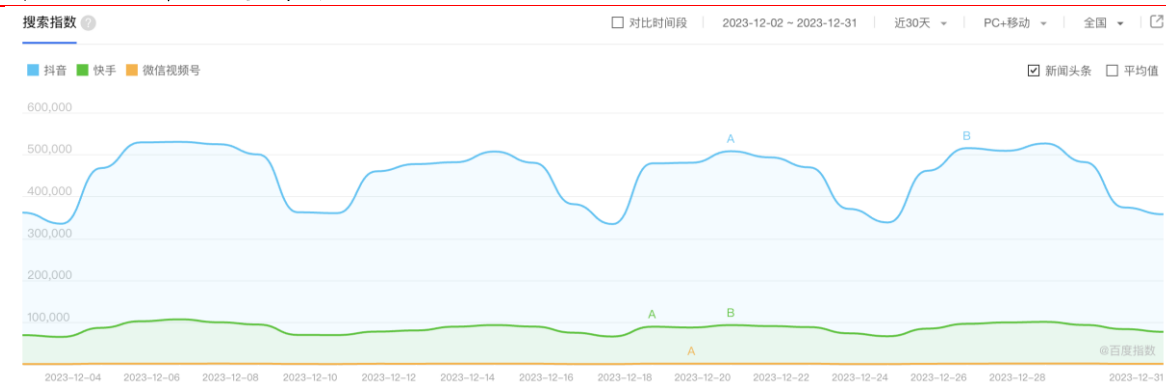
资料来源：GameRes 游资网，上海证券研究所

## 2.3 互联网&营销

### 2.3.1 互联网平台流量趋势

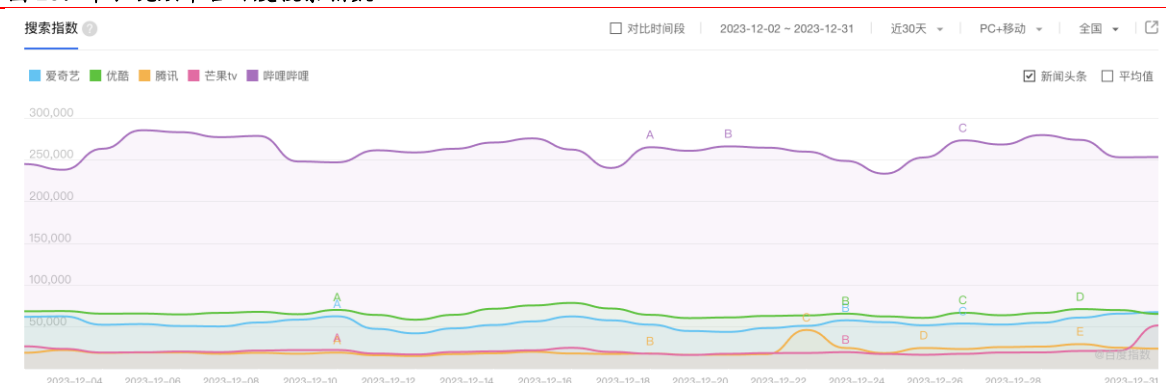
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



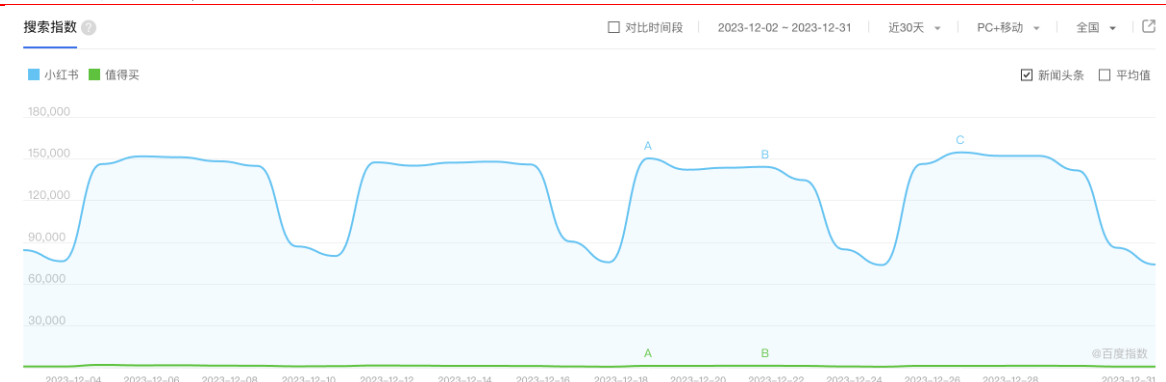
资料来源: 百度指数, 上海证券研究所

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

本报告仅供上海证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。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。