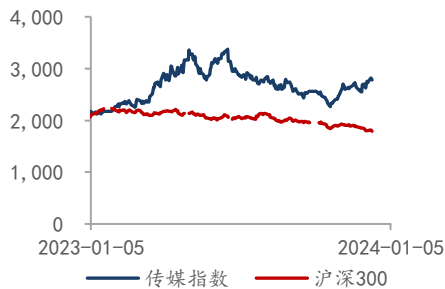


传媒互联网

GPT Store 即将上线，苹果 MR 头显月底发布

■ 走势对比



■ 子行业评级

游戏

看好

■ 相关研究报告

《2023 年游戏行业显著回暖，《元梦之星》上线表现亮眼》

《重视 AI 多模态带来的商业化价值》

证券分析师：郑磊

E-MAIL: zhenglei@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190523060001

报告摘要

➤ GPT Store 即将上线，大模型迎来“APP Store”时刻

1月5日，OpenAI 向自定义 GPT (GPTs) 的开发者发布邮件，称计划于下周推出 GPT Store。早在去年 11 月的首届开发者大会上，OpenAI 发布了 GPTs 和构建工具 GPT Builder，让用户无需编写代码，全程支持可视化点击操作，即可完成对 GPTs 的开发。此次 GPT Store 的上线，将为开发者提供可交流、共享和销售基于 OpenAI 大语言模型开发的 GPTs 的平台。对于开发者，根据 GPT 的使用人数将能获得相应的收入；对于用户，通过搜索栏将能获得满足个性化需求的 GPT。我们认为，GPT Store 的推出有望带来 AI 应用快速落地，通过销售获得收入的激励机制、以及通过自然语言即可完成开发的低门槛将吸引更多开发者加入定制化 GPT 的开发，助力 AI 技术在各类应用场景落地。同时，用户通过搜索和下载即可获得满足个性化需求的 GPT，让 AI 技术赋能日常工作生活，进一步推动 AI 技术普及。

➤ 苹果 MR 头显月底发布，交互方式转变推动内容生态繁荣发展

苹果 MR 头显 Vision Pro 或将于 1 月 27 日正式登陆美国市场。Vision Pro 是第一款将虚拟世界完全融入现实世界的产品。在硬件方面，Vision Pro 搭载自研计算芯片 M2 和传感器处理芯片 R1；显示系统使用单眼超 4K 的显示模组，外加三片式的 Pancake 镜片方案，总像素数高达 2300 万，头显外部搭载 AMOLED 屏幕用于双向透视，周围的人可看到显示屏显示使用者的双眼，不让使用者与周围的人隔绝。在操作系统方面，使用全新的为空间计算设计的操作系统 VisionOS，该操作系统优化和重造了用户界面、交互、通信等底层技术，并与 MacOS、IOS 兼容，让苹果生态下的 2D APP 可直接转化为 3D 为 Vision Pro 所用。在内容生态方面，由于 Vision Pro 引入全新的、由眼睛、手和声音控制的输入系统，交互方式由以往通过手柄的硬件交互向自然交互转变，基于此苹果与微软、Unity、迪士尼等合作，推出支持 Vision Pro 的内容，促进 MR 头显在办公、游戏、娱乐等场景的应用。我们认为，苹果 MR 头显 Vision Pro 的推出意味着交互方式实现向自然交互的转变，满足自然交互方式的内容生态有望发展繁荣，应用场景有望进一步拓展。

➤ **核心观点:**

我们认为，GPT Store 上线有望带来 AI 应用快速落地，苹果 MR 头显 Vision Pro 推出有望促进内容生态繁荣发展。建议关注；1) AI 应用方面：昆仑万维、盛天网络；2) MR 内容方面：恺英网络、锋尚文化。

➤ **风险提示:**

AI 技术发展不及预期的风险、政策监管风险、行业竞争加剧的风险。

目录

1 一周行情回顾.....	6
2 行业运行数据.....	7
2.1. 游戏.....	7
2.2. 电影.....	11
2.3. 电视剧.....	11
2.4. 综艺节目.....	13
2.5. 渠道.....	13
2.6. 直播电商.....	14
2.7. 广告营销.....	15
3 重点公司重要公告速览.....	16
4 行业要闻.....	17
4.1. AI.....	17
4.2 互联网.....	19
4.3. 游戏.....	20
5 风险提示.....	23

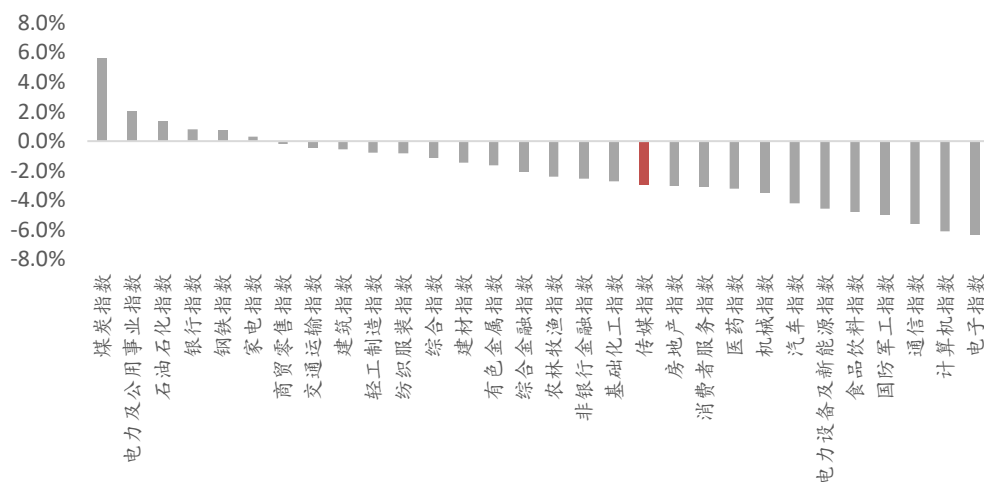
图表目录

图表 1: 中信行业指数一周涨跌幅.....	6
图表 2: 板块涨幅前 10 个股.....	6
图表 3: 板块跌幅前 5 个股.....	7
图表 4: 2024 年 01 月 06 日重点跟踪公司手游 iOS 国内畅销榜排行.....	7
图表 5: 2023 年 09 月手游广告投放力度排行.....	11
图表 6: 2024 年 01 月 06 日内地电影票房排行.....	11
图表 7: 2024 年 01 月 04 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行.....	12
图表 8: 2024 年 01 月 05 日电视剧集热度排行.....	13
图表 9: 2024 年 01 月 05 日综艺节目热度排行.....	13
图表 10: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人).....	14
图表 11: 2023 年 12 月 25 日-12 月 31 日快手直播主播销售额排行.....	14
图表 12: 2023 年 12 月 25 日-12 月 31 日抖音直播主播销售额排行.....	15
图表 13: 2022 年 11 月至 2023 年 07 月 CTR 月度全媒体刊例花费同比增速.....	15

1 一周行情回顾

上周上证综指、传媒指数（中信）、深证成指、创业板指涨跌幅分别为-1.54%、-2.97%、-4.29%、-6.12%。

图表 1：中信行业指数一周涨跌幅



来源：iFinD，太平洋证券研究院

上周传媒互联网板块涨幅最大的十只个股：中视传媒、盛通股份、天娱数科、中南传媒、凤凰传媒、新华传媒、游族网络、时代出版、金逸影视、中文传媒。

图表 2：板块涨幅前 10 个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	600088.SH	中视传媒	19.55%	19.55%
2	002599.SZ	盛通股份	10.34%	10.34%
3	002354.SZ	天娱数科	8.15%	8.15%
4	601098.SH	中南传媒	4.92%	4.92%
5	600716.SH	凤凰影视	4.43%	4.43%
6	600825.SH	新华传媒	4.25%	4.25%
7	002174.SZ	游族网络	3.23%	3.23%
8	600551.SH	时代出版	2.75%	2.75%
9	002905.SZ	金逸影视	2.28%	2.28%
10	600373.SH	中文传媒	2.05%	2.05%

来源：iFinD，太平洋证券研究院

上周传媒互联网板块跌幅最大的五只个股：天威视讯、天龙集团、龙韵股份、昆仑万维、因赛集团。

图表 3: 板块跌幅前 5 个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	002238.SZ	天威视讯	-19.90%	-19.90%
2	300063.SZ	天龙集团	-17.07%	-17.07%
3	603729.SH	龙韵股份	-11.78%	-11.78%
4	300418.SZ	昆仑万维	-11.28%	-11.28%
5	300781.SZ	因赛集团	-11.22%	-11.22%

来源：iFinD，太平洋证券研究院

2 行业运行数据

2.1. 游戏

➤ 重点跟踪公司手游 iOS 畅销榜排名

根据《2023 年中国游戏产业报告》，2023 年国内游戏市场实际销售收入 3029.64 亿元，同比增长 13.95%。根据七麦数据，01 月 06 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《和平精英》、《金铲铲之战》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 01 月 06 日重点跟踪公司手游 iOS 国内畅销榜排行

相关公司	手游名称	iOS 畅销榜排名
腾讯控股	《王者荣耀》	1
	《元梦之星》	12
	《和平精英》	2
	《火影忍者》	5
	《英雄联盟手游》	11
	《金铲铲之战》	3
	《暗区突围》	35
	《穿越火线：枪战王者》	4
	《QQ 飞车》	14
	《合金弹头：觉醒》	38
	《魂斗罗：归来》	44
	《QQ 炫舞》	27

	*《FIFA 足球世界》	26
	《使命召唤手游》	21
	《光与夜之恋》	83
	《天涯明月刀》	93
	《桃源深处有人家》	106
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	7
	《梦幻西游》	6
	《巅峰极速》	64
	《蛋仔派对》	13
	《率土之滨》	24
	《光·遇》	68
	《阴阳师》	60
	《实况足球》	33
	《倩女幽魂》	41
	《大话西游》	48
网易	《明日之后》	71
	《荒野行动》	196
	《第五人格》	56
	《无尽的拉格朗日》	119
	《暗黑破坏神：不朽》	57
	《大话西游：归来》	166
	《一梦江湖》	194
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	193
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	200+
	*《Fate/Grand Order》	51
	*《千年之旅》	200+
哔哩哔哩	*《坎公骑冠剑》	200+
	*《时空猎人3》	200+
	*《公主连结 Re:Dive》	200+
	*《火炬之光：无限》	125
	*《香肠派对》	200+
心动公司	*《不休的乌拉拉》	181
	《仙境传说 RO》	200+
	《航海王热血航线》	69
中手游	《航海王强者之路》	200+
	《真·三国无双霸》	200+

	《斗罗大陆-斗神再临》	200+
	《新射雕群侠传之铁血丹心》	200+
友谊时光	《凌云诺》	177
	《浮生为卿歌》	142
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	101
	*《小小蚁国》	200+
	*《叫我大掌柜》	154
	《新斗罗大陆》	200+
	*《斗罗大陆：武魂觉醒》	200+
	《精灵盛典：黎明》	200+
	《荣耀大天使》	200+
	《一刀传世》	200+
	《大天使之剑 H5》	200+
	*《云上城之歌》	200+
	《空之要塞：启航》	200+
世纪华通	*《阿瓦隆之王：凛冬破晓》	200+
	《龙之谷 2》	200+
	《问道》	22
	《一念逍遥》	78
	《摩尔庄园》	200+
	*《世界弹射物语》	200+
	*《地下城堡 3:魂之诗》	200+
	*《地下城堡 2: 黑暗觉醒》	200+
	*《伊洛纳》	200+
	*《石油大亨》	200+
完美世界	《天龙八部 2》	146
	《完美世界》	74
	《诛仙》	102
	《梦幻新诛仙》	96
	《完美世界：诸神之战》	190
	《新神魔大陆》	200+
	《战神遗迹》	200+
	《武林外传》	200+
	《幻塔》	200+
	《幻塔海外版》	200+
	《新笑傲江湖》	200+
巨人网络	《原始征途》	50

	《球球大作战》	80
	《征途2》	199
	《征途》	200+
游族网络	《新盗墓笔记》	200+
	《少年三国志2》	200+
	《少年三国志-零》	200+
	《少年三国志》	200+
掌趣科技	《梦幻模拟战》	140
	《拳皇98 终极之战OL》	200+
	《奇迹：觉醒》	200+
	《魔法门之英雄无敌：战争纪元》	200+
	《一拳超人：最强之男》	200+
祖龙娱乐	《鸿图之下》	200+
	《龙族幻想》	200+
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《全民奇迹2》	200+
	《风之大陆》	200+
	《梦幻诛仙》	200+
IGG	《王国纪元》	160
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	65
	《X-HERO》	149
	《远征2》	200+
	《远征手游》	200+
	《英雄战纪》	200+
恺英网络	《新倚天屠龙记》	200+
幻境游戏	《奇点时代》	200+
米哈游	《崩坏：星穹铁道》	16
	《原神》	15
	《崩坏3》	91

来源：七麦数据，太平洋证券研究院

注：1) *表示该游戏为公司独代而非自研；2) 跟踪标的为A股、H股主要游戏公司近期排名位于iOS畅销榜前200名的游戏（自研+发行），其中腾讯和网易仅选取其iOS畅销榜排名前100的自研游戏和排名前50的代理游戏。

➤ 手游买量市场分析

根据 App Growing 数据，2023 年 09 月国内共有 7277 款手游在进行广告投放，APP 游戏买量数量再次下滑成为今年最低值，小游戏（无需下载 APP）方面

保持稳定增长，9月环比提升12.5%首次超过2000款。广告投放力度排名前三的游戏分别为：《全明星街球派对》、《货柜消消消》、《途游休闲捕鱼》。

图表 5: 2023 年 09 月 手游广告投放力度排行

排名	手游	游戏厂商
1	《全明星街球派对》	网易游戏
2	《货柜消消消》	武汉汇泰
3	《途游休闲捕鱼》	在线途游
4	《捕鱼大作战 3D》	在线途游
5	《梦幻西游》	网易游戏

来源：游戏日报，太平洋证券研究院

2.2. 电影

根据猫眼电影数据，2024 年至今内地电影总票房 8 亿元，01 月 06 日单日票房 1.79 亿元，较上周下降 61.91%。2024 年 01 月 06 日电影综合票房排名前三分别为：《年会不能停！》（北京嘉映春天影业等）、《金手指》（英皇电影等）、《天降大任》（中国电影等）。

图表 6: 2024 年 01 月 06 日 内地电影票房排行

排名	片名	日票房 (万)	票房占比	累计票房	制作/发行公司
1	《年会不能停！》	6794	38.2%	4.93 亿	北京嘉映春天影业等
2	《金手指》	2460	13.8%	3.06 亿	英皇电影等
3	《天降大任》	1728	7.7%	1824 万	中国电影等
4	《潜行》	1565	8.8%	2.80 亿	北京阿里巴巴影业等
5	《三大队》	1106	6.2%	6.12 亿	中影创意等
6	《一闪一闪亮星星》	1066	6.0%	6.50 亿	华谊兄弟等
7	《海王 2: 失落的王国》	933	5.2%	3.81 亿	美国华纳兄弟影片等
8	《泰勒·斯威夫特: 时代巡回演唱会》	596	3.3%	6315 万	美国泰勒·斯威夫特制作公司等
9	《非诚勿扰 3》	478	2.6%	7328 万	华谊兄弟等
10	《舒克贝塔: 五角飞碟》	277	1.5%	3786 万	杭州童话大王影视等

来源：猫眼专业版，太平洋证券研究院

2.3. 电视剧

➤ 卫视收视率

根据 CSM 数据，2024 年 01 月 04 日（周四）CSM 64 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《问苍茫》（中央电视台等出品），第二名《繁花》（上海电影等出品），第三名《鲲鹏击浪》（北京广播电视台等出品）。

图表 7: 2024 年 01 月 04 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	江苏卫视	问苍茫	2.203	9.65
2	江苏卫视	繁花	2.055	7.32
3	湖南卫视	问苍茫	2.001	8.06
4	上海东方卫视	繁花	1.727	6.16
5	浙江卫视	鲲鹏击浪	1.515	5.51
6	北京卫视	鲲鹏击浪	0.851	3.03
7	中央电视台综合频道	问苍茫	0.842	3.23
8	黑龙江卫视	骄阳伴我	0.625	2.24
9	深圳卫视	父辈的荣耀	0.544	1.95
10	湖北卫视	忍冬艳蔷薇	0.506	1.81
11	安徽卫视	小满生活	0.480	1.72
12	广东卫视	鲲鹏击浪	0.443	1.59
13	重庆卫视	风起洛阳	0.392	1.41
14	江西卫视	护卫者	0.375	1.36
15	天津卫视	梅花红桃	0.338	1.21
16	贵州卫视	莲花楼	0.315	1.12
17	河南卫视	好事成双	0.301	1.07
18	上海东方卫视	三大队	0.251	2.01
19	山东卫视	父辈的荣耀	0.188	0.67
20	新疆卫视	警察荣誉	0.089	0.34

来源：CSM，太平洋证券研究院

► 播映指数

根据艺恩数据，截至 2024 年 01 月 05 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《繁花》（上海电影等出品）、《鸣龙少年》（优酷信息技术等出品）、《繁花（沪语版）》（上海电影等出品）。

图表 8: 2024 年 01 月 05 日电视剧集热度排行

排名	片名	播映指数	用户热度	豆瓣评分/人数	播放平台	上映天数
1	《繁花》	87.06	78.88	8.2/121114	腾讯	10
2	《鸣龙少年》	81.65	76.94	7.6/40909	多平台	27
3	《繁花（沪语版）》	81.30	76.54	8.2/121114	腾讯	10
4	《神隐》	76.97	75.05	-	多平台	26
5	《三大队》	74.98	63.70	7.1/61815	爱奇艺	10
6	《莲花楼》	73.04	75.98	8.5/602291	多平台	167
7	《一念关山》	72.16	74.51	6.5/131694	爱奇艺	39
8	《长相思第一季》	71.05	71.92	7.8/381636	腾讯	8
9	《脱轨》	70.50	66.12	7.5/306307	优酷	166
10	《三体》	69.90	64.75	8.7/429769	腾讯	357

来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

2.4. 综艺节目

根据艺恩数据，截至 2024 年 01 月 05 日综艺节目播映指数排名前三分别为：《种地吧》、《王牌对王牌第八季》、《奔跑吧第七季》。

图表 9: 2024 年 01 月 05 日综艺节目热度排行

排名	片名	播映指数	用户热度	豆瓣评分/人数	播放平台	上映天数
1	花儿与少年丝路季第五季	76.61	78.47	8.3/40571	芒果 TV	73
2	王牌对王牌第八季	75.92	86.21	4.8/4351	多平台	77
3	声生不息家年华	74.31	89.72	-	多平台	35
4	快乐老友记	73.93	71.29	9.2/38517	芒果 TV	58
5	种地吧	71.95	78.00	9.0/59508	爱奇艺	336
6	奔跑吧第七季	71.55	76.69	7.2/14191	多平台	260
7	更好 2024 江苏卫视跨年演唱会	66.43	76.82	-	多平台	6
8	极限挑战第九季	65.84	73.87	5.5/5507	多平台	265
9	你好种地少年	65.66	72.54	-	爱奇艺	72
10	来者何人	64.99	76.81	-	芒果 TV	50

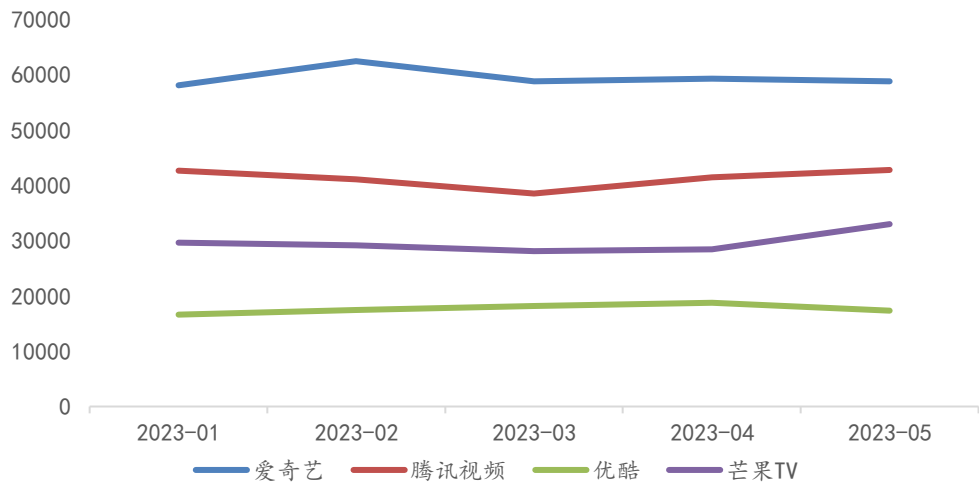
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

2.5. 渠道

➤ 移动端：互联网视频

根据易观千帆数据，2023年05月国内四大视频平台 MAU 分别为：爱奇艺（58783 万）、腾讯视频（42742 万）、优酷（17375 万）、芒果 TV（32953 万）。

图表 10：爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数（万人）



来源：易观千帆，太平洋证券研究院

2.6. 直播电商

➤ 快手直播

根据灰豚数据，12月25日 - 12月31日快手直播主播销售排行 TOP3 销售额总计 38.9 亿元。排名前三为：蛋蛋（24.3 亿）、辛有志 辛巴 818（11.0 亿）、贺冬冬梦泉创始人（3.6 亿）。

图表 11：2023 年 12 月 25 日-12 月 31 日快手直播主播销售额排行

排行	主播名称	粉丝数（万）	总销售额
1	蛋蛋	9064.0 万	24.3 亿
2	辛有志 辛巴 818	9999.0 万	11.0 亿
3	贺冬冬梦泉创始人	2415.1 万	3.6 亿

来源：灰豚数据，太平洋证券研究院

➤ 抖音直播

根据飞瓜数据，12月25日 - 12月31日抖音直播主播销售排名前三分别为：新疆和田玉老郑（1 亿+）、东方甄选（1 亿+）、明道（1 亿+）。

图表 12: 2023 年 12 月 25 日-12 月 31 日抖音直播主播销售额排行

排行	主播名称	粉丝数 (万)	总销售额
1	新疆和田玉老郑	126.8	1 亿+
2	东方甄选	3156.2	1 亿+
3	明道	697.4	1 亿+
4	云上珠宝	439.6	1 亿+
5	琦儿	668.6	1 亿+

来源: 飞瓜数据, 太平洋证券研究院

2.7. 广告营销

根据 CTR 数据, 2023 年 1-7 月广告市场花费同比上涨 5.4%, 其中, 7 月份广告市场花费同比增长 8.7%, 月度花费环比减少 0.8%。

图表 13: 2022 年 11 月至 2023 年 07 月 CTR 月度全媒体刊例花费同比增速

媒介渠道	22-Nov	22-Dec	23-Jan	23-Feb	23-Mar	23-Apr	23-May	23-Jun	23-Jul
电视	-10.90%	-22%	-15.50%	-19.10%	1.70%	8.10%	8.70%	3.30%	-
报纸	-	-	-	-	-	-	-	-	-
杂志	-	-	-	-	-	-	-	-	-
电台	-21.50%	-25.50%	-22.50%	-19.50%	-12.30%	-2.60%	-4.40%	-9.20%	-
传统户外	-	-	-	-	-	-	-	-	-
电梯 LCD	6.10%	-9.90%	21%	19.00%	11.20%	20.90%	33.40%	13.10%	25.80%
电梯海报	1.20%	-4.10%	26.50%	-13.50%	8.50%	30.20%	37.00%	13.70%	1.60%
影院视频	-61%	-33.60%	22.70%	-24.40%	-33.20%	233.90%	>1000%	>1000%	338.4
整体	-10.50%	-18%	-2.30%	-11.90%	0.20%	15.10%	21.40%	8.90%	8.70%

来源: CTR, 太平洋证券研究院

3 重点公司重要公告速览

公告日期	证券简称	公告类型	公告内容
2024/01/02	阿里巴巴	回购股份	截至 2023 年 12 月 31 日的 12 个月期间，公司以 95 亿美元的总价回购了总计 8.979 亿股普通股（相当于 1.122 亿股美国存托股），其中包括于截至 2023 年 12 月 31 日止的季度以 29 亿美元回购总计的 2.927 亿股普通股（相当于 3,660 万股美国存托股）。
2024/01/02	京东物流	股权激励	于 2024 年 1 月 1 日，公司根据首次公开发售后股份奖励计划向承授人授出了涉及 259.33 万股新股份的 259.33 万股奖励股份，约占于授出日期已发行股份总数的 0.04%。
2024/01/02	华谊兄弟	高管变动	董事会近日收到公司高级副总经理丁琪女士的书面辞职报告，丁琪女士因个人原因申请辞去公司高级副总经理职务，辞任后将不在公司担任任何职务。
2024/01/02	广电网络	股份增持	截至 2023 年 12 月 29 日，公司管理层 11 名成员合计增持 111,400 股公司 A 股股票，占公司总股本的 0.0157%，增持总额 60.89 万元，本次增持计划实施完毕。
2024/01/02	巨人网络	高管变动	公司的控股股东、实际控制人周镇科先生正在筹划有关公司的股权转让事宜，转让对象为唐山市文化旅游投资集团有限公司，该事项可能导致公司的控制权变更。鉴于该事项正在洽谈中，存在不确定性，为保证公平信息披露，避免造成公司股价的异常波动，公司股票自 2023 年 12 月 21 日上午开市起停牌，预计停牌时间不超过两个交易日。
2024/01/02	浙数文化	高管变动	公司董事会于 2024 年 1 月 2 日收到公司董事、总经理、法定代表人曾宁宇先生的辞职报告。因工作调整，曾宁宇先生辞去公司董事及董事会战略与投资委员会委员、公司总经理等职务，辞职后将不在公司担任其他任何职务。
2024/01/02	三七互娱	公司投资	全资子公司 37 Starseek 拟参与投资 Shixiang Global Flagship，并于近日签署完成有关认购协议。Shixiang Global Flagship 实际总规模预计不超过 8000 万美元，公司子公司 37 Starseek 拟以自有资金出资不超过 500 万美元认购份额。
2024/01/03	华谊兄弟	高管变动	公司董事会近日收到公司高级副总经理丁琪女士的书面辞职报告，丁琪女士因个人原因申请辞去公司高级副总经理职务，辞任后将不在公司担任任何职务。
2024/01/04	分众传媒	权益变动	分众传媒信息技术股份有限公司持股 5% 以上股东阿里巴巴（中国）网络技术有限公司实施存续分立，分立为存续公司阿里网络和新设公司杭州瀨月企业管理有限公司、传滨科技（杭州）有限公司、传航科技（杭州）有限公司，分立后存续公司及各新设公司的股东及持股比例情况与分立前阿里网络的股东及持股比例一致。阿里网络持有的公司 885,100,134 股股份将全部由新设公司杭州瀨月承继。
2024/01/04	电魂网络	回购股份	2024 年 1 月 4 日，杭州电魂网络科技股份有限公司通过集中竞价交易方式首次回购股份 55,000 股，已回购股份占公司总股本的比例为 0.02%，购买的最高价为 22.97 元/股、最低价为 22.92 元/股，已支付的总金额为人民币 1,262,664.00 元（不含交易费用）。
2024/01/04	星辉娱乐	回购进展	截至 2023 年 12 月 31 日，公司通过股份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 2,709,100 股，占公司目前总股本的 0.22%，最高成交价为 3.80 元/

			股，最低成交价为 3.55 元/股，成交总金额为 10,029,853 元（不含交易费用）。本次回购符合公司既定的回购方案及相关法律法规的要求。
2024/01/04	巨人网络	回购进展	截至 2023 年 12 月 31 日，公司暂未回购股份。
2024/01/05	宝通科技	提供担保	无锡宝通科技股份有限公司控股子公司无锡宝通智能物联科技有限公司的参股公司江苏诺辰宝科技有限责任公司为保证智慧矿山建设项目的资金需求，降低融资成本，拟与中关村科技租赁股份有限公司签署《融资租赁合同》，融资金额不超过 8000 万元人民币，期限不超 3 年。宝通智能拟将其拥有的《新疆别矿智能化无人驾驶项目设备合同》的应收账款以及所持有的诺辰宝 45% 的股权质押给中关村租赁，为诺辰宝在主合同项下的全部债务提供质押担保。
2024/01/05	紫天科技	提供担保	福建紫天传媒科技股份有限公司于 2024 年 1 月 5 日召开第五届董事会第二次会议，审议通过《关于为子公司申请保理服务提供担保的议案》，同意公司为全资子公司福州缘笙科技有限公司申请保理提供担保，担保金额为 3,000 万元，资金用途为补充日常经营流动资金，具体以与保理公司签订的正式合同为准。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1 AI

➤ 海外要闻

1) Midjourney 计划发布 AI 视频生成模型

Midjourney 计划未来几个月内发布 AI 视频生成模型。（Decrypt）

2) 微软宣布新款笔记本电脑按键可直达 AI 助手

微软希望 2024 年成为“AI PC 之年”，并通过一项重大革新拉开序幕。微软宣布新款笔记本电脑和 PC 将搭载全新 Copilot 键，用户只需按下该键，就能直达微软强大的 AI 助手 Windows Copilot。（IT 之家）

3) 黑客泄露《漫威金刚狼》支持“AI 采样技术”

近日有一名 Reddit 用户 Turbo_Steed 从泄露数据发现《漫威蜘蛛侠》搭载 Ziva 系统，这是基于机器学习的变形系统，首次出现在《漫威蜘蛛侠：迈尔斯》（Marvel's Spider-Man: Miles Morales）游戏中，关键点是“AI 采样技术”，主要使用 AI 模型提升游戏分辨率，考虑到《漫威蜘蛛侠》将在 2025 年推出，且现款 PS5 游戏机并未搭载相关硬件，因此这张 PPT 也同时佐证了

索尼今年推出的 PS5 Pro 游戏机将搭载“专属 DLSS”功能的传言。（IT之家）

4) 代码显示微软 Win11 文件管理器右键菜单要整合 AI 功能

Windows 爱好者 @PhantomOfEarth 深入挖掘 Win11 Build 26016 预览版更新，发现微软计划在 Win11 系统中更深度地整合 AI 功能。（IT之家）

5) AI 解锁新技能：分析街景图片实现定位，准确率 92%

来自斯坦福大学的科研团队基于 OpenAI 的 CLIP 神经网络，推出了预测图像地理位置（PIGEON）项目，可以分析街景图片，解析图片所在地，准确率高达 92%。（IT之家）

6) OpenAI 计划下周推出 GPT 商店，可销售 / 共享定制聊天机器人

OpenAI 在给 GPT Builders 签约人员的电子邮件中表示，GPT Store 将于下周正式推出，用户可以在其中销售和共享基于 OpenAI 大型语言模型的聊天机器人（GPT）。开发者将“根据有多少人使用你的 GPT”来产生收入。（IT之家）

7) 谷歌起草“机器人宪法”，以确保 AI 机器人不会伤害人类

谷歌旗下 DeepMind 公司近日公布了三项新进展，其中之一针对收集训练数据的系统，起草了“机器人宪法”，确保 AI 机器人不会伤害人类。（IT之家）

➤ 国内要闻

1) 百度在海外上线名为 Meiya 的 AI 产品

百度在海外上线名为 Meiya 的 AI 产品，定位为 AI 相机，用户通过 Meiy 可以在线生成专业质量的大型作品，提供时尚、时尚、有趣、愉悦的风格模板，可快速编辑获取各种照片。（亿邦动力）

2) 美图宣布自研视觉模型将开放

美图宣布自研 AI 视觉大模型 MiracleVision 将面向公众开放。（全球 TMT）

3) 网易有道 AI 学习机 X20 上市

在昨日的有道子曰教育大模型创新成果发布会上，网易有道 AI 学习机 X20 发布，首发价 5999 元起，号称“首创三合一模式”。（IT 之家）

4) 钉钉个人版全量上线推出 AI 写真等 AI 工具

钉钉个人版正式全量上线。钉钉用户点击手机或 PC 左上角的个人头像，即可进行“钉钉”与“钉钉个人版”的版本切换。钉钉个人版对 AI 交互进行了统一升级，支持类 Siri 的悬浮语音交互。（亿邦动力）

5) AI 小冰入驻淘宝将提供虚拟人陪伴服务

小冰在淘宝开出了“小冰旗舰店”、以及手淘小程序“X Eva 克隆人的平行世界”，为消费者提供基于 KOL 虚拟人带来的陪伴服务体验。用户搜索“小冰旗舰店”就可以直达店铺进行选购。（亿邦动力）

6) 百度营销联合众多品牌主发起一场 AI 乐园式探索的互动体验——AI 生活节

近期，百度营销联合众多品牌主发起一场 AI 乐园式探索的互动体验——AI 生活节。在百度数字 AI 导游希加加的带领，透过百度 AIGC+X 多维营销场景，开启 AI Wonderland 的七巧板大陆探索，进行一次独特的“AI Citywalk”。（亿邦动力）

4.2 互联网

1) 抖音负责人表示仍然单独运营西瓜视频

抖音负责人：不单独运营西瓜视频消息不实，公司会长期持续投入服务好西瓜视频的作者和用户。（钛媒体）

2) 上海市监局与小红书等 17 家平台签订协议共治互联网

上海市监局与小红书、拼多多等 17 家平台企业签订协议，“共治”互联网，基于共治备忘录，执法总队将主动向平台企业提供违法违规典型案例、舆情信息处置等数据，加强对平台企业的行政指导和提醒告诫。通过常态化的指导，定期向平台企业提供“警示类”的违法典型案例等，从而帮助平台企业提升对潜在违法行为的识别和处置的效率，提高互联网治理水平。（上海市场监管）

3) 2023 年抖音生活服务平台交易额增长 256%

抖音：2023 年抖音生活服务平台总交易额增长 256%，直播交易额增长 5.7 倍，共覆盖 370 以上个城市，涉及 450 万以上门店。（IT 之家）

4) 中国移动收入至 2027 年有望成长至 1.2 万亿以上

随着网络直播、短视频的兴起，用户对流量的使用量迅速提升，因此中国移动等电信运营商成为不可或缺的一环。通过模型拆分和预测，中国移动的收入至 2027 年有望成长至 1.2 万亿以上，复合增速大约有 5% 左右。同时，公司的净利润到 2027 年也有望达到 1700 亿以上，复合增速也有 7% 左右。（36 氪）

4.3. 游戏

1) Unity 团结引擎创世版开放下载

Unity 团结引擎创世版开放下载，支持微信小游戏、车机、开源鸿蒙等。（IT 之家）

2) Square Enix 社长表示今年将引入 AI 等新技术进行内容开发

Square Enix 社长：今年将积极改善旗下游戏质量、引入 AI 等新技术进行内容开发。（IT之家）

3) 网易游戏表示试点产品已完成“未成年人模式”部署

网易游戏：首批 34 款试点产品已完成“未成年人模式”部署，提供三大防护功能。（网易游戏）

4) Nexon 因违反电子商务消费者保护法被罚 116 亿韩元

韩国游戏巨头 Nexon 被罚 116 亿韩元，因为从 2010 年到 2021 年，Nexon 曾多次调整《冒险岛》、《泡泡斗士》等热门游戏的随机道具概率，使用户处于不利地位，但并未告知用户，违反了《电子商务消费者保护法》。（36 氪）

5) 育碧游戏《波斯王子：失落的王冠》配置需求公布

《波斯王子：失落的王冠》将于 2024 年 1 月 18 日发售，登陆 PS5 / PS4 / XSX|S / X1 / Switch / PC 平台，UBISOFT+ 抢先体验 3 天，目前 Epic 商店 49.99 美元（IT之家备注：当前约 357 元人民币）。（IT之家）

6) 《王者荣耀》S34 新赛季“云梦有灵”今日上线：峡谷地形调整、V10 增加奖励 / 特权。

《王者荣耀》于今日（1 月 4 日）0:00-7:30 对正式服及抢先服进行停服更新，更新结束后 S34 新赛季——云梦有灵正式上线，除了机制上的调整，还加入了美术表现面的优化和峡谷品质优化的内容。（IT之家）

7) 任天堂港服“任亏券”1 月 8 日起停止販售

据任天堂港服官方新闻稿，任天堂今天宣布“限定期间贩卖”的游戏兑换券“任亏券”将在 1 月 8 日 00:00 起停售，有购买意向的小伙伴需抓紧机会，商店链接可点此访问。（IT之家）

8) 《星空》成为 2023 年玩家游玩时间最长的 RPG 游戏

日前《星空》开发商 B 社与《博德之门 3》开发商拉瑞安工作室各自分享了自家游戏的统计数据，IT 之家从两家公司发布的数据报告中得知，玩家在《星空》中花费了 5.34 亿小时，《博德之门 3》则为 4.52 亿小时，这意味着《星空》成为 2023 年玩家游玩时间最长的 RPG 游戏。（IT 之家）

9) 育碧经典游戏《魔法门：英雄交锋 决定版》宣布推出 PS4 / Switch 平台实体版

育碧经典 IP “魔法门” 衍生游戏《魔法门：英雄交锋 决定版 (Might & Magic: Clash of Heroes - Definitive Edition)》已在 2023 年 7 月 21 日发售，Steam 国区定价 58 元，好评率 70.56% “多半好评”。（IT 之家）

10) 苹果 Apple Arcade 游戏订阅服务新增 5 款游戏

据苹果公司新闻稿，苹果今天宣布将为 Apple Arcade 游戏订阅服务带来 5 款游戏，包括《Tamagotchi Adventure Kingdom (拓麻歌子探险王国)》《Cornsweeper (玉米清扫者)》等。（IT 之家）

11) 《赛博朋克 2077：往日之影》游戏资料片 2023 年销量破 500 万套

开发商 CD Projekt RED 于 2023 年 9 月为《赛博朋克 2077》推出了 DLC《往日之影》，首发周销量便超过了 300 万套。CDPR 今日宣布，《赛博朋克 2077：往日之影》2023 年销量突破 500 万套。（IT 之家）

12) 《辐射》元老开发者 Tim Cain 加盟黑曜石《天外世界 2》游戏

微软旗下黑曜石游戏团队曾开发《辐射：新维加斯》《天外世界》等作品，目前正在制作《天外世界 2》。根据外媒“Rock, Paper, Shotgun,” 报道，《辐射》系列 IP 元老级开发者 Tim Cain 将加盟《天外世界 2》，担任游戏顾问。

4.4. 影视

1) 元旦档票房创影史新高

元旦档票房创影史新高，为期三天最终收获了 15.33 亿元的票房。其中，由华谊兄弟参与出品、北京文化联合出品的《一闪一闪亮星星》以绝对的优势位居元旦档票房榜第一，档期票房达到 6.04 亿元

5 风险提示

- 1) **AI 技术发展不及预期风险：**不排除 AI 技术发展较为缓慢，导致行业应用拓展、对公司业务赋能效果不及预期的风险。
- 2) **政策监管风险：**不排除反垄断监管、内容监管和信息安全监管政策收紧带来的风险。
- 3) **行业竞争加剧风险：**不排除 AI 新技术的发展加剧行业竞争程度，从而使得个别企业市场份额流失的风险。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@tpyzq.com
华北销售	巩赞阳	18641840513	gongzy@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锟	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafli@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	郑丹璇	15099958914	zhengdx@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号D座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。