

# 传媒

# 行业快报

## GPT 商店即将上线，微短剧市场健康发展

### 投资要点

- ◆ **事件：**OpenAI 向所有自定义 GPT 开发者发布了一封邮件，本周将上线“自定义 GPT 商店”。
- ◆ **GPT 商店助力 AIGC 应用百花齐放，OpenAI 有望实现双向盈利。**自定义 GPTs 是 OpenAI 在去年首届开发者大会上发布的重磅产品，用户无需任何代码，全程支持可视化点击操作，只需提交对话指令、额外的知识数据，然后选择是否需要网络搜索、数据分析和图片生成等多模态功能，就能快速开发法律、金融、医疗等特定领域的 ChatGPT 助手。“自定义 GPT 商店”，让用户开发的自定义 ChatGPT 助手进行分享，分享途径主要分为两类：1、其他用户使用该产品时进行付费，2、选择私有模型保存，只与同事、公司内部分享。此外，自定义 GPT 商店具备排行榜功能，依据使用人数由高到低进行排名（使用人数越多，产品排名越高）。OpenAI 有望在开发者和用户之间双向赚取利润，开发模型使用 GPT Builder 工具需要付费购买，而创建的模型在 GPT Store 进行售卖时，预计 OpenAI 会从用户付费中收取分成。GPT Store 的正式推出不仅意味着 OpenAI 公司将成为全球首个因 AI 而开始商业化变现的公司，同时也意味着 AI 发展的进程将迈出巨大的一步。这项能力将快速催生大量应用于各个领域的 AI 应用，并帮助 AI 创业者以新的模式快速渗透进入包括影视、文学创作、商业咨询、办公应用等众多领域。
- ◆ **四季度微短剧上新数量整体稳定，多平台竞争与政策监管有望推动行业正向发展。**根据德塔文统计的数据显示，2023 年第四季度，主流微短剧市场上新数量为 194 部，长视频平台腾讯视频、优酷、芒果 TV、爱奇艺和哔哩哔哩分别上线 42、28、20、5 和 2 部微短剧。短视频平台方面，抖音微短剧以 86 部的优势上线数量领先于快手的 14 部。四季度微短剧监管政策效果有所显现，腾讯视频、抖音等头部平台仍处于领先地位，随着微短剧市场的成熟发展与监管力度加强，微短剧市场有望进入良性循环。**市场供给方面：**都市剧处于主流地位，其数量远大于其余类型，占比约 59.4%；**古装和奇幻类**各以 31 和 27 部的数量保持相差不多的距离紧随其后。
- ◆ **投资建议：**GPT 商店推出预计促进国内 AIGC 相关应用发展；微短剧市场稳中向好，内容质量有望持续提升。国内 AIGC 应用建议关注：中文在线（300364.SZ）、因赛集团（300781.SZ）、昆仑万维（300418.SZ）、捷成股份（300182.SZ）、元隆雅图（002878.SZ）、视觉中国（000681.SZ）等；微短剧领域建议关注：浙版传媒（601921.SH）、浙文影业（601599.SH）、中广天择（603721.SH）、国脉文化（600640.SH）、华策影视（300133.SZ）等。
- ◆ **风险提示：**GPT 商店应用效果不及预期，微短剧行业竞争不确定性，微短剧相关政策不确定性等。

 投资评级 **领先大市-A维持**
**首选股票** **评级**

### 一年行业表现



资料来源：聚源

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-10.42	4.42	30.48
绝对收益	-12.26	-5.35	14.11

分析师

倪爽

 SAC 执业证书编号：S0910523020003  
 nishuang@huajinsec.com

### 相关报告

- 传媒：AI 大模型落地在线教育，塑造教育新形态-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 4
- 传媒：电影市场红红火火，核心数据回升-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 2
- 传媒：华为 M9 打造智能空间；智能体平台升级完成 - 华金证券 - 传媒 - 行业快报 2023. 12. 27
- 传媒：12 月游戏版号创造新高；抖音发起精品短视频合作 - 华金证券 - 传媒 - 行业快报 2023. 12. 25
- 传媒：高性能应用 HAI 发布；微短剧迎来行业合作-华金证券-传媒-行业快报 2023. 12. 20
- 传媒：小程序投放新举措；长短视频平台迎来微短剧合作 - 华金证券 - 传媒 - 行业快报 2023. 12. 18
- 传媒：头部短剧投放平台再出新规-华金证券-传媒-行业快报 2023. 12. 14



## 行业评级体系

### 收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

### 风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 分析师声明

倪爽声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

### 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

### 免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及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，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 风险提示：

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。投资者对其投资行为负完全责任，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。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：[www.huajinsec.cn](http://www.huajinsec.cn)