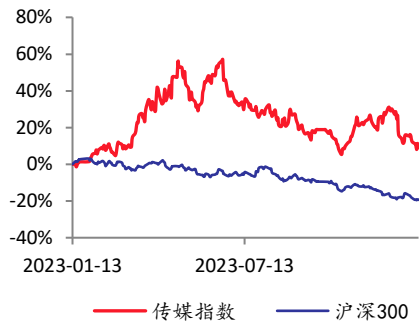


传媒互联网

## CES 引领 AI 新浪潮，GPT Store 正式上线

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

游戏

看好

### ■ 相关研究报告

《GPT Store 即将上线，苹果 MR 头显月底发布》

《2023 年游戏行业显著回暖，《元梦之星》上线表现亮眼》

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

#### ➢ CES 在美举行，AI 和 XR 为两大关注点

1月9日-1月12日，国际消费电子产品展览会（CES）在美国拉斯维加斯举行，包括英伟达、谷歌、英特尔等在内，超4000家企业参与了本次展会。其中，AI和XR板块值得关注：1)在AI板块，本届展会延续了AI浪潮，据36氪统计，AI相关展商共690家，在各类展商数量排名中仅次于智能家电。其中，英伟达在其主题演讲中推出了全新的GeForce RTX 40 SUPER系列GPU，该系列GPU面向游戏玩家和创作者、具备强劲的游戏和生成式AI性能。此外，发布了创作虚拟数字人物的NVIDIA ACE生成式AI模型，以及使用全景光线追踪、生成式AI纹理工具等能将游戏内容基本纹理转换为4K高精度材质的RTX Remix。2)在XR板块，索尼与西门子联合开发的MR头显XR2+Gen2新品亮相展会，该产品配备双4K索尼Micro-OLED屏幕，采用翻盖设计，预计于今年晚些时候面向B端专业用户群体推出。此外，国产厂商亿境虚拟带来多款头显产品，其中VisionSE因外形与苹果Vision Pro类似而备受关注，其是一款主打C端的入门级MR一体机。我们认为，CES作为科技圈的风向标，展会上AI技术与各领域消费电子产品的结合预示着未来AI技术将持续与各应用场景深度融合。英伟达面向游戏玩家和创作者GPU的推出有望推动传媒行业内容创作量质双增，XR产品更新迭代有望推动新交互方式下的内容繁荣。

#### ➢ GPT Store 正式上线，GPTs 数量已超 300 万个

1月11日，OpenAI的自定义GPTs商店GPT Store正式上线，自去年11月开发者大会发布GPT Store至今，由用户创建的自定义GPTs数量已超300万个。关于GPT Store的使用，开发者无需掌握编程能力，通过点击操作和自然语言描述即可完成自定义GPT的开发，在保证GPT可供所有用户使用，且完成个人资料验证后即可将GPT加入GPT Store。目前，GPT Store仅对付费版本开放。与GPT Store一同推出的还有新的付费版本ChatGPT Team计划，该计划费用介于Plus版和企业版之间，30美元/用户/月，支持最多149人使用。该

版本提供的 GPT-4 用量上限比 Plus 版本更多，且团队成员可开发和共享供团队内部使用的 GPTs。关于开发者收益，在今年的第一季度，OpenAI 将首先向美国开发者推出 GPTs Builder 收入计划，根据用户在 GPTs 的参与度，开发者将能获得相应的报酬。我们认为，GPT Store 的上线降低了开发门槛，有望推动 GPTs 数量快速增长。同时，其为开发者自定义的 GPTs 提供了触达用户及实现商业变现的平台，有助于促进 GPTs 生态的发展与繁荣。

➤ **核心观点：**

我们认为，CES 上 AI 技术与各领域产品的结合表明 AI 技术正逐渐融入各应用场景，GPT Store 上线有望带来 AI 应用快速落地。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

<b>1 一周行情回顾</b> .....	<b>6</b>
<b>2 行业运行数据</b> .....	<b>7</b>
2.1. 游戏.....	7
2.2. AI.....	11
2.3. 电影.....	12
2.4. 电视剧.....	13
2.5. 综艺节目.....	14
2.6. 渠道.....	14
2.7. 直播电商.....	15
2.8. 广告营销.....	16
<b>3 重点公司重要公告速览</b> .....	<b>16</b>
<b>4 行业要闻</b> .....	<b>17</b>
4.1. AI.....	17
4.2 互联网.....	20
4.3. 游戏.....	21
4.4. 影视.....	22
<b>5 风险提示</b> .....	<b>22</b>

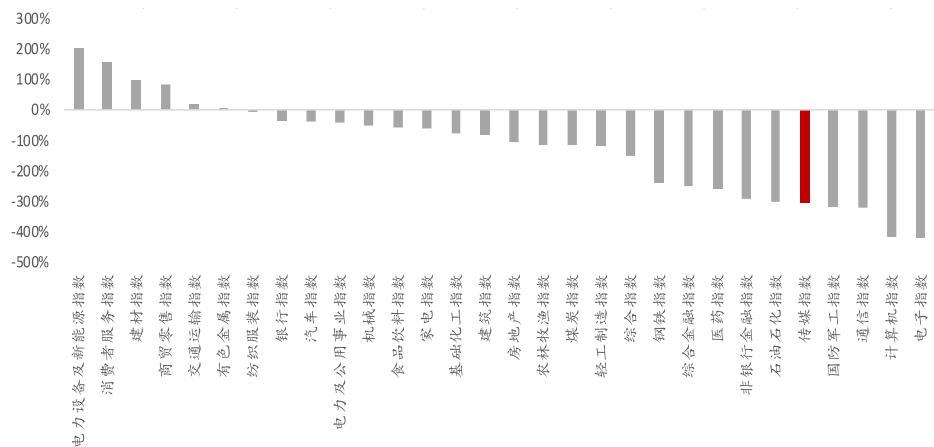
## 图表目录

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 13 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: 2023 年 12 月全球 AI 产品排行.....	11
图表 7: 2023 年 12 月国内 AI 产品排行.....	12
图表 8: 2024 年 01 月 13 日内地电影票房排行.....	12
图表 9: 2024 年 01 月 11 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行.....	13
图表 10: 2024 年 01 月 12 日电视剧集热度排行.....	14
图表 11: 2024 年 01 月 12 日综艺节目热度排行.....	14
图表 12: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人).....	15
图表 13: 2024 年 01 月 01 日 - 01 月 07 日抖音直播主播销售额排行.....	15
图表 14: 2022 年 11 月至 2023 年 07 月 CTR 月度全媒体刊例花费同比增速.....	16

## 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-1.61%、-3.05%、-1.32%、-0.81%。

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: 电声股份、智度股份、璩升科技、光线传媒、易点天下、幸福蓝海、神州泰岳、昆仑万维、横店影视、新华传媒。

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	300805.SZ	电声股份	9.36%	-1.96%
2	000676.SZ	智度股份	4.59%	-0.80%
3	300051.SZ	璩升科技	4.02%	-1.59%
4	300251.SZ	光线传媒	3.63%	1.72%
5	301171.SZ	易点天下	3.17%	-7.84%
6	300528.SZ	幸福蓝海	2.66%	1.79%
7	300002.SZ	神州泰岳	2.42%	0.45%
8	300418.SZ	昆仑万维	2.41%	-9.14%
9	603103.SH	横店影视	1.91%	-0.84%
10	600825.SH	新华传媒	1.29%	5.59%

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：**\*ST 美盛**、中视传媒、盛天网络、上海电影、大晟文化。

**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	002699.SZ	*ST 美盛	-17.88%	-22.01%
2	600088.SH	中视传媒	-10.88%	6.45%
3	300494.SH	盛天网络	-10.45%	-11.64%
4	601595.SZ	上海电影	-9.48%	-12.39%
5	600892.SZ	大晟文化	-8.20%	-7.89%

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 13 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《金铲铲之战》、《和平精英》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

**图表 4: 2024 年 01 月 13 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》	14
	《和平精英》	3
	《火影忍者》	8
	《英雄联盟手游》	11
	《金铲铲之战》	2
	《暗区突围》	32
	《穿越火线：枪战王者》	5
	《QQ 飞车》	26
	《合金弹头：觉醒》	64
	《魂斗罗：归来》	63
	《QQ 炫舞》	9
	*《FIFA 足球世界》	36
	《使命召唤手游》	38

	《光与夜之恋》	104
	《天涯明月刀》	107
	《桃源深处有人家》	57
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	4
	《梦幻西游》	7
	《巅峰极速》	60
	《蛋仔派对》	12
	《率土之滨》	23
	《光·遇》	92
	《阴阳师》	27
	《实况足球》	39
	《倩女幽魂》	42
	《大话西游》	44
网易	《明日之后》	95
	《荒野行动》	177
	《第五人格》	40
	《无尽的拉格朗日》	128
	《暗黑破坏神：不朽》	115
	《大话西游：归来》	186
	《一梦江湖》	102
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	151
	*《Fate/Grand Order》	185
哔哩哔哩	*《千年之旅》	200+
	*《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》	132
	*《香肠派对》	165
心动公司	*《不休的乌拉拉》	153
	《仙境传说 R0》	200+
	《航海王热血航线》	118
	《航海王强者之路》	200+
中手游	《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》	158
	《浮生为卿歌》	119
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	90
	*《小小蚁国》	194
	*《叫我大掌柜》	179
	《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+
吉比特	《问道》	29
	《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》	99
	《完美世界》	80
	《诛仙》	96
	《梦幻新诛仙》	84
	《完美世界：诸神之战》	200+
	《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》	61
	《球球大作战》	65
	《征途 2》	198



	《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+
	《梦幻模拟战》	162
掌趣科技	《拳皇 98 终极之战 0L》	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+
	《鸿图之下》	200+
祖龙娱乐	《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》
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	72
	《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》	20
	《原神》	6
	《崩坏 3》	139

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. AI

### ➤ 全球 AI 产品访问量

根据 AIhackathon 数据，2023 年 12 月全球 AI 产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（16.5 亿）、New Bing（13.4 亿）、Canva Text to Image（5.13 亿）。

**图表 6: 2023 年 12 月全球 AI 产品排行**

排名	产品名	分类	12 月上榜访问量 (亿)	12 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	16.5	-8.09%
2	New Bing	搜索引擎	13.4	3.08%
3	Canva Text to Image	设计工具	5.13	-12.8%
4	Google Bard	聊天机器人	3.49	27.2%
5	DeepL	翻译工具	2.44	-6.86%
6	Character AI	虚拟角色	2.05	11.3%
7	Notion AI	写作生成	1.46	-5.05%
8	Shop	电子商务	1.12	3.26%
9	Q-Chat	教育	1.12	-22.5%
10	Jambot	设计工具	0.78	-12.0%

来源：AIhackathon，太平洋证券研究院

### ➤ 国内 AI 产品访问量

根据 AIhackathon 数据，2023 年 12 月国内 AI 产品访问量排名前三的分别为：百度文心一言（1600 万）、讯飞星火（293 万）、美图设计室（281 万）。

**图表 7: 2023 年 12 月国内 AI 产品排行**

排名	产品名	分类	12 月上榜访问量 (万)	12 月上榜变化
1	百度 文心一言	聊天机器人	1600	18.4%
2	讯飞星火	聊天机器人	293	-12.3%
3	美图设计室	图片生成	281	59.1%
4	稿定 AI	设计工具	267	2.28%
5	liblib.art	模型与训练	228	759%
6	火山方舟	模型与训练	214	12.4%
7	ProcessOn	思维导图生成	203	-2.54%
8	阿里 通义千问	聊天机器人	203	38.4%
9	AiPPT.cn	PPT 制作	192	67.0%
10	墨刀 AI	设计工具	176	-16.3%

来源: AIhackathon, 太平洋证券研究院

### 2.3. 电影

根据猫眼电影数据, 2024 年至今内地电影总票房 14 亿元, 01 月 13 日单日票房 1.45 亿元, 较上周下降 18.99%。2024 年 01 月 13 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)、《动物园里有什么?》(无锡观时文化传媒等)。

**图表 8: 2024 年 01 月 13 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!》	6140	42.40%	7.25 亿	北京嘉映春天影业等
2	《金手指》	1814	12.50%	3.90 亿	英皇电影等
3	《动物园里有什么?》	1554	10.70%	2541.4 万	无锡观时文化传媒等
4	《养蜂人》	1289	8.90%	2130.2	美国米拉麦克斯公司等
5	《潜行》	743	5.10%	3.33 亿	北京阿里巴巴影业等
6	《三大队》	528	3.60%	6.47 亿	中影创意等
7	《泰勒斯威夫特: 时代巡回演唱会》	421	2.90%	7617.4	美国泰勒斯威夫特制作公司等
8	《海王 2: 失落的王国》	393	2.70%	4.06	美国华纳兄弟影片等
9	《大雨》	350	2.40%	607.7	上海今涂影业有限公司等
10	《一闪一闪亮星星》	341	6.00%	6.50 亿	华谊兄弟等

来源: 猫眼专业版, 太平洋证券研究院

## 2.4. 电视剧

### ➤ 卫视收视率

根据 CSM 数据，2024 年 01 月 11 日（周四）CSM 64 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《繁花》（上海电影等出品），第二名《我们的翻译官》（剧芯文化出品），第三名《侦察英雄》。

图表 9：2024 年 01 月 11 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	湖南卫视	我们的翻译官	2.335	9.69
2	江苏卫视	繁花	2.008	7.38
3	上海东方卫视	繁花	1.879	6.9
4	浙江卫视	侦察英雄	1.867	6.86
5	北京卫视	侦察英雄	1.197	4.38
6	深圳卫视	父辈的生活	0.548	2.02
7	安徽卫视	小满生活	0.514	1.89
8	广东卫视	冰雨火	0.482	1.78
9	黑龙江卫视	潜行者	0.481	1.77
10	重庆卫视	风起洛阳	0.347	1.28
11	贵州卫视	莲花楼	0.32	1.17
12	东南卫视	白色城堡	0.317	1.17
13	湖北卫视	忍冬艳蔷薇	0.281	1.16
14	江西卫视	护卫者	0.254	1.08
15	河南卫视	好事成双	0.25	0.93
16	山东卫视	父辈的荣耀	0.238	0.92
17	天津卫视	七九河开	0.111	0.88
18	河北广播电视台卫视频道	潜行者	0.081	0.41
19	山西卫视	民警老林的幸福生活	0.067	0.3
20	新疆卫视	警察荣誉	0.067	0.27

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 12 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）、《大江大河之岁月如歌》（中央电视台等出品）、《繁花（沪语版）》（上海电影等出品）。

**图表 10: 2024 年 01 月 12 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》	85.95	77.34	8.4/234574	腾讯	17
2	《大江大河之岁月如歌》	80.53	88.07	-	多平台	4
3	《繁花（沪语版）》	79.29	75.22	-	腾讯	17
4	《我们的翻译官》	74.8	82.14	-	芒果 TV	4
5	《鸣龙少年》	72.898	66.48	7.0/56576	多平台	33
6	《三体》	72.54	71.07	8.7/432539	多平台	362
7	《神隐》	72.24	69.11	6.2/40709	多平台	32
8	《你也有今天》	71.99	69.9	-	优酷	8
9	《莲花楼》	71.76	75.9	8.5/611346	多平台	174
10	《狂飙》	71.55	73.68	8.5/897111	多平台	367

来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

## 2.5. 综艺节目

根据艺恩数据，截至 2024 年 01 月 12 日综艺节目播映指数排名前三分别为：《王牌对王牌第八季》、《花儿与少年丝路季第五季》、《声生不息家年华》。

**图表 11: 2024 年 01 月 12 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	王牌对王牌第八季	77.96	88.47	4.9/4862	多平台	84
2	花儿与少年丝路季第五季	77.15	80.44	8.4/45041	芒果 TV	80
3	声生不息家年华	75.53	94.55	-	多平台	42
4	这！就是街舞第六季	75.18	87.2	-	优酷	72
5	种地吧	75.03	85.46	9/60165	爱奇艺	343
6	快乐老友记	74.8	72.74	9.2/40139	芒果 TV	65
7	奔跑吧第七季	68.53	71.23	7.2/14255	多平台	267
8	声生不息·家年华 舞台纯享版	65.95	94.55	-	多平台	42
9	最强大脑第十一季	65.74	71.14	-	多平台	7
10	声生不息·家年华 一镜到底版	65.59	86.08	-	芒果 TV	42

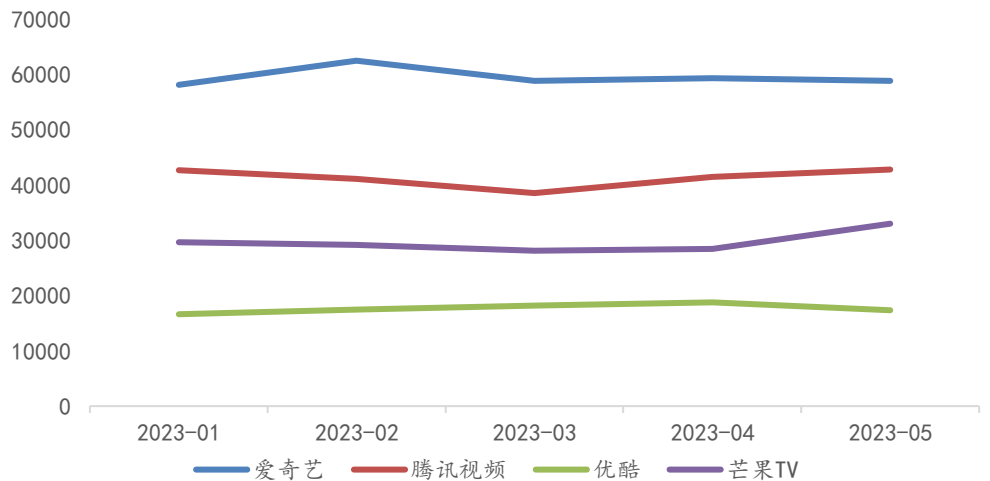
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

## 2.6. 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 12: 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

## 2.7. 直播电商

### ► 抖音直播

根据飞瓜数据，01月01日 - 01月07日抖音直播主播销售排名前三分别为：董先生（1亿+）、东方甄选（1亿+）、云上珠宝（1亿+）。

图表 13: 2024年01月01日 - 01月07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	董先生	3114.5	1 亿+
2	东方甄选	3136.2	1 亿+
3	云上珠宝	443.9	1 亿+
4	木森	1037.2	7500 万-1 亿
5	陈三废姐弟	3801.3	5000 万-7500 万

来源：飞瓜数据，太平洋证券研究院

## 2.8. 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 14: 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
2024/01/08	完美世界	员工持股	本次员工持股计划的总规模预计不超过 3800 万股，合计占公司目前股本总额的 1.96%，股票授予价格为每股 6.66 元，参与员工总人数不超过 800 人，不包括公司董事、监事及高级管理人员。
2024/01/08	华闻集团	人事变动	公司副总裁储一丰先生已达到法定退休年龄，将不再担任公司副总裁职务，也将不再继续担任公司及控股子公司其他职务。储一丰先生未持有公司股份。
2024/01/08	姚记科技	业绩预告	公司 2023 年归母净利润预计为 5.30-6.50 亿元，同比增长 52%-86%。
2024/01/08	浙文互联	人事变动	公司董事董立国先生因工作调动原因辞去公司董事职务，同时辞去董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会所任职务。辞职后，不再在公司担任其他职务。
2024/01/09	完美世界	股票回购	公司于 2024 年 1 月 9 日首次通过股票回购专用账户以集中竞价方式实施回购股份，回购股份约 211 万股，占公司总股本的 0.1087%，最高成交价为 11.18 元/股，最低成交价为 11.01 元/股，成交总金额为 2335 万元。
2024/01/09	神州泰岳	业绩预告	公司 2023 年归母净利润预计为 8.30-9.30 亿元，同比增长 53.17%-71.62%。
2024/01/10	光线传媒	股份质押	公司控股股东光线控股有限公司将其所持有的部分公司股份办理了质押及解除质押，合计质押 5101.0 万股，占总股本 1.74%。
2024/01/11	世纪华通	高管离职	董事会于近日收到独立董事杨波女士的辞职报告。杨波女士因个人原因，向董事会申请辞去独立董事职务，同时辞去在公司第五届董事会专门委员会中的任职。

2024/01/12	三七互娱	回购股份	三七互娱网络科技集团股份有限公司分别于 2023 年 12 月 26 日召开了第六届董事会第十五次会议和 2024 年 1 月 12 日召开了 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司普通股股份，回购的股份用于注销减少注册资本。本次回购资金总额不低于人民币 1 亿元（含），不超过人民币 2 亿元（含），回购价格不超过人民币 33.90 元/股（含），回购股份实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。
2024/01/12	ST 美盛	回购股份	美盛文化创意股份有限公司拟使用自有资金不低于 4000 万元（含），不高于人民币 8000 万元（含）通过深圳证券交易所集中竞价交易方式回购公司股份，回购价格不超过 2.35 元/股（含），回购的股份拟用于后续员工持股计划或者股权激励。回购股份期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。

来源：iFind，太平洋证券研究院

## 4 行业要闻

### 4.1. AI

#### ➤ 海外要闻

#### 1) 英特尔成立为企业客户提供全栈、垂直优化和安全的生成式 AI 软件平台

英特尔公司和全球投资公司 DigitalBridge 宣布成立 Articul8，这是一家为企业客户提供全栈、垂直优化和安全的生成式 AI 软件平台的独立公司。该平台提供的人工智能功能可将客户数据、训练和推理保持在企业安全边界内。

（财联社）

#### 2) 阿里国际 AI 图像工具 Pic Copilot 在全球范围内推出

阿里国际 AI 图像工具 Pic Copilot 已经在全范围内推出，已上线功能包括一键抠图、图片翻译、背景图生成等，并且具备 6 种语言能力。（亿邦动力）

#### 3) Pika 推出网页版本付费计划，分为 10 美元和 60 美元

Pika 宣布推出网页版本付费计划，分为两个档次，分别为 10 美元和 60 美元，提供不同的视频生成数量和额外功能。免费版本有水印，用户可根据需求选择不同档次，享受 Pika 提供的优质服务。（站长之家）



#### 4) OpenAI 推出在线商店 GPT Store

OpenAI 推出在线商店 GPT Store，已于周三开始向付费用户、团队和企业用户推出，商店汇集了用户为各种任务创建的 ChatGPT 的自定义版本；OpenAI 还为团队规模较小的企业用户推出了新的付费套餐“ChatGPT Team”：套餐内每位用户按年计费时，为每月 25 美元；按月计费则为每月 30 美元，配备数据隐私保护功能。（钛媒体）

#### 5) 肯德基招聘 AI 系统被曝漏洞，入侵后可雇用或拒绝应聘者。

根据国外科技媒体 404Media 报道，安全网络专家 MrBruh 意外发现快餐连锁店肯德基（KFC）所用 AI 招聘系统存在漏洞，不仅可以窃取求职者的信息，而且还能掌握该 AI 系统，雇用或拒绝快餐店应聘者。（IT之家）

#### 6) 三星 Galaxy S24 系列手机预装应用深度融合 AI

根据消息源 @sondesix 透露的最新消息，在三星 Galaxy S24 系列手机中，Samsung Keyboard 和 Samsung Notes 两款应用会整合 Galaxy AI 功能，带来更个性化的 AI 功能支持。（IT之家）

#### 7) 不仅做 GPT Store OpenAI 还要做 AI 搜索引擎。

在发布 GPTs（ChatGPT 的自定义版本）功能两个月之后，OpenAI 终于在今天上线了万众期待的 GPT Store。OpenAI 宣称用户已经创建了超过 300 万个 GPTs，许多创建者都分享了他们的 GPTs 供其他人使用。（亿邦动力）

#### 8) 全球速卖通宣布：跨境商家 AI 工具 Pic Copilot 免费用。

阿里巴巴全球速卖通宣布，跨境商家 AI 工具 Pic Copilot 免费用。作为阿里国际基于深厚的电商洞察训练而成的做图神器，Pic Copilot 能够快速生成适应不同国家市场、不同语言的营销卖点图，提升商品点击率，在海外市场的投放测试中，经由 Pic Copilot 生成的商品卖点图点击率平均提升了 7% 以上，显著优于传统广告图片。（亿邦动力）

### 9) 世界首个 AI 修路机器人将在英国上路测试：可识别、填平路面裂缝坑洼。

综合 BBC、《太阳报》等报道，利用 AI 技术修路的机器人将在英国赫特福德郡进行测试，这将为路面修补工作带来“革命性的转变”。（IT之家）

## ► 国内要闻

### 1) 小度推出全新一代小度学习机 K16

小度推出全新一代小度学习机 K16，售价为 2299 元。该产品在学习资源、AI 功能、家长管控、护眼及硬件配置等方面进行了全面升级，拥有多达 20 项 AI 辅学功能。同时，还配备了多项小度教育全新能力如新一代多模式精准学，以及基于百度文心大模型首创的 AI 互动大语文体系等。（金融界）

### 2) 松鼠 Ai 近日发布全学科智适应大模型

松鼠 Ai 近日发布全学科智适应大模型。自适应学习是全球范围内教育科技发展的前沿领域，学习平台通过收集、分析学情数据，给学习者设计学习路径、推送个性化学习资源。松鼠 Ai 的智适应技术即为一种智能自适应学习技术，早期通过包含知识图谱的 SaaS 系统与教培相结合，目前则应用到学习机等硬件上。（21 世纪经济报道）

### 3) 掌趣科技“AI 游戏创作平台”研发工作获得英伟达的技术支持

掌趣科技“AI 游戏创作平台”研发工作获得英伟达技术支持，提供 DLSS、Audio2Face 等 AI 技术。英伟达的技术支持将加速“AI 游戏创作平台”的研发，未来双方也将在 AI 游戏开发工具、AIGC、AI 应用场景等领域继续保持交流与合作。（Wind AI）

### 4) 英伟达将与米哈游、腾讯、网易等游戏公司合作 AI 数字人业务

英伟达发布系列新品，其中的 NVIDIA ACE 微服务首次亮相，这是一个使用生成式 AI 制作虚拟数字人的技术平台，目前与 ACE 的合作者包括米哈游、网易游戏、掌趣科技、腾讯游戏、育碧等企业。（财联社）

#### 5) 阿里通义千问大模型入驻钉钉 提供图文视频等多模态服务

阿里云通义千问大模型入驻钉钉服务号，成为首个通过办公应用开放服务端口的大模型。用户在搜索“通义千问”就可找到对话窗口，通过文字或语音交互，让大模型提供文生文、文生图、图像理解等多模态服务。（亿邦动力）

#### 6) 王小川旗下百川智能发布角色大模型 Baichuan-NPC

王小川旗下百川智能发布角色大模型 Baichuan-NPC，该模型对“角色知识”和“对话能力”进行优化，使模型能够更好理解上下文对话语义，更加符合人物性格地进行对话和行动。百川智能还推出了“角色创建平台+搜索增强知识库”的定制化解决方案。（IT之家）

#### 7) 钉钉上线 AI 超级助理市场

钉钉将于 2024 年 4 月上线 AI 超级助理市场。（亿邦动力）

#### 8) 赵明谈荣耀 AI PC：可以期待，很快会有荣耀的答案。

1 月 11 日，荣耀 Magic6 系列及荣耀保时捷设计新品正式发布，全新的荣耀 MagicOS 8.0 系统也正式揭开了面纱。其中，MagicOS 8.0 系统首次实现了 AI 驱动的意图识别人机交互，而搭载了 MagicOS 8.0 系统的荣耀 Magic6 系列手机，也在 AI 大模型的赋能下，带来了全新的智慧体验。（IT之家）

#### 9) 腾讯广告发布以腾讯混元大模型为基底的一站式 AI 广告创意平台

腾讯广告发布以腾讯混元大模型为基底的一站式 AI 广告创意平台，帮助各行业的广告主及优化师在创意制作、投放流程及广告审核等环节，提升广告生产及投放效率。（亿邦动力）

### 4.2 互联网

#### 1) 阿里云副总裁陈雪松或已离职，离职后或将选择 AI 赛道。

阿里云副总裁陈雪松或已离职，离职后或将选择 AI 赛道。（亿邦动力）

## 2) 腾讯云正式推出“微短剧综合解决方案”

腾讯云正式推出“微短剧综合解决方案”，方案包括内容云原生平台、生产数据分析、数据化运营与管理平台、版权保护系统、内容分发应用搭建平台等产品。（IT之家）

## 4.3. 游戏

### 1) 暴雪宣布《炉石传说》将停止支持决斗模式。

暴雪宣布《炉石传说》将停止支持决斗模式，此模式预计会在 2024 年 4 月从游戏客户端中移除。（IT之家）

### 2) 腾讯游戏公布寒假限玩日历：未成年人假期最多可玩 16 小时。

腾讯游戏今日发布 2024 年寒假暨春节假期前后未成年人游戏限玩通知：今年寒假未成年人最多可以游玩总计 16 个小时的游戏，同比 2023 年寒假多出了 2 小时。（IT之家）

### 3) 《七龙珠》作者鸟山明漫改游戏《沙漠大冒险》Steam 预购开启，国区 298 元。

《七龙珠》作者鸟山明原作改编游戏《沙漠大冒险（SAND LAND）》Steam 开启预购，国区标准版售价 298 元，豪华版售 348 元，将于 4 月 26 日上线 PS4/5、XSX|S 与 PC 平台，支持中文。（IT之家）

### 4) 商标和域名暗示 B 社《夺宝奇兵》游戏标题，叫《GREAT CIRCLE》

微软 Xbox 日前发布报告，将于北京时间 1 月 19 日凌晨 4 点举办开发者直面会，推出来自 B 社（Bethesda）的《夺宝奇兵》（Indiana Jones）游戏。（IT之家）

### 5) 三国诛死游戏《卧龙：苍天陨落完整版》2 月 7 日发售，整合三个 DLC

光荣特库摩游戏今日宣布，《卧龙：苍天陨落完全版》将于 2024 年 2 月 7 日发售，同日还将发布新的 PC 试玩版。（IT之家）

#### 6) 消息称世嘉计划重制 10 款经典游戏，包括《新世纪福音战士》等

世嘉在 2023 年 The Game Awards 活动中表示，将会重制 5 款经典游戏系列，而消息源汤姆·亨德森（Tom Henderson）表示世嘉还将会推出 5 款游戏。（IT之家）

#### 7) 无需游戏单独适配插帧，AMD 将于 1 月 24 日正式推出帧生成 AFMF 技术

AMD Fluid Motion Frames (AFMF) 是 AMD 推出的游戏帧生成技术，用途和英伟达 DLSS 3 类似，可以通过“插帧”的形式来大幅提高游戏帧数，缺点是会增加延迟，因此一般和其他减少延迟的技术一起使用。（IT之家）

### 4.4. 影视

#### 1) 6 部电影定档春节档

截至 1 月 14 日，2024 年电影春节档阵容已集结 6 部新片，分别为《热辣滚烫》《我们一起摇太阳》《飞驰人生 2》《红毯先生》《第二十条》《熊出没·逆转时空》，其中 5 部皆为喜剧类型。

## 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	zhaf1@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。