



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2024W1 周数据跟踪

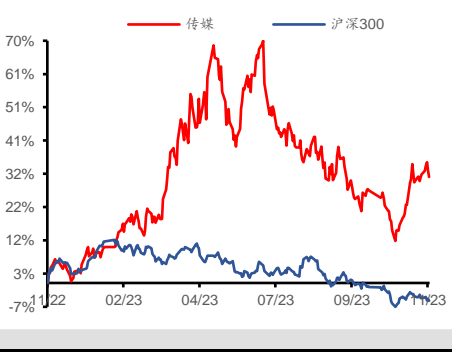
——互联网传媒行业周数据（20240101-20240107）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2024年01月15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：

- 《2023W46 周数据跟踪》
——2023 年 11 月 24 日
《周观点：短剧引领内容业态增长，多平台进军短剧业》
——2023 年 11 月 20 日
- 《2023W45 周数据跟踪》
——2023 年 11 月 16 日

■ 过去一周行情

过去一周（2024.01.01-01.07）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 1.54%、4.29%、6.12%、2.97%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（19.5%）、盛通股份（10.3%）、信隆健康（9.0%），后三天威视讯（-19.9%）、丝路视觉（-19.6%）、天龙集团（-17.1%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三极光（44.1%）、唯品会（37.3%）、乐华娱乐（31.3%），后三中国有赞（-25.0%）、欢聚（-16.2%）、宝尊电商（-12.4%）。

■ 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.....	10
2.3 互联网&营销.....	17
3 风险提示	19

图

图 1: 过去一周各中信一级子行业市场表现 (单位: %)	4
图 2: 2024 年以来各中信一级子行业市场表现 (单位: %)	4
图 3: 过去一周 (24. 01. 01-24. 01. 07) 涨幅前十个股 (单位: %)	4
图 4: 过去一周 (24. 01. 01-24. 01. 07) 跌幅前十个股 (单位: %)	4
图 5: 2024 年以来涨幅前十个股 (单位: %)	5
图 6: 2024 年以来跌幅前十个股 (单位: %)	5
图 7: 近 52 周周观影人次情况 (24. 01. 01-24. 01. 07)	6
图 8: 近 52 周周票房情况 (24. 1. 1-24. 1. 7)	7
图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	10
图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	10
图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	11
图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	11
图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	11
图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	12
图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	12
图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	12
图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	13
图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	13
图 19: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	13
图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	14
图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	14
图 22: 天龙八部 2IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	14
图 23: 新神魔大陆 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	15
图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (2024. 01. 07)	15
图 25: 短视频平台百度搜索指数	18
图 26: 中长视频平台百度搜索指数	18
图 27: 内容电商平台百度搜索指数	19

表

表 1: 过去一周上映影片票房 (24.01.01-24.01.07)	6
表 2: 过去一周票房前十名院线 (24.1.1-24.1.7)	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23.11.20-23.11.26)	8
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24.1.1-24.1.7)	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24.1.1- 24.1.7)	9
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24.1.1-24.1.7)	10
表 7: 2024 年 1 月 7 日华为角色扮演游戏排名情况	16
表 8: 2024 年 01 月 07 日小米游戏下载榜排名	16
表 9: 2024 年 01 月 07 日应用宝游戏热销榜排名	16
表 10: 2024 年 01 月 07 日百度游戏热搜榜排名	17
表 11: 本周手游开测汇总表 (24.1.8-24.1.14)	17

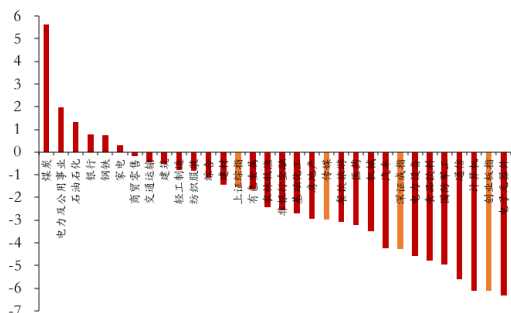
1 市场回顾

过去一周（2024.01.01-01.07）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 1.54%、下跌 4.29%、下跌 6.12%、下跌 2.97%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（19.5%）、盛通股份（10.3%）、信隆健康（9.0%），后三天威视讯（-19.9%）、丝路视觉（-19.6%）、天龙集团（-17.1%）。

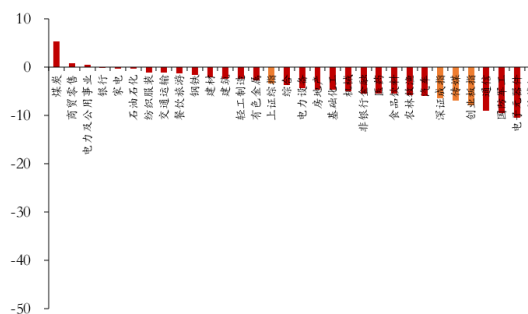
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三极光（44.1%）、唯品会（37.3%）、乐华娱乐（31.3%），后三中国有赞（-25.0%）、欢聚（-16.2%）、宝尊电商（-12.4%）。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



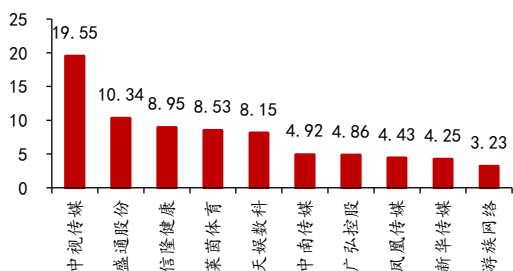
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2024 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



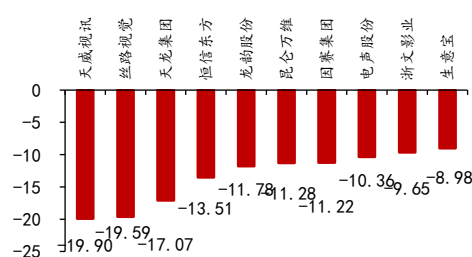
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周（24.01.01-24.01.07）涨幅前十个股（单位：%）



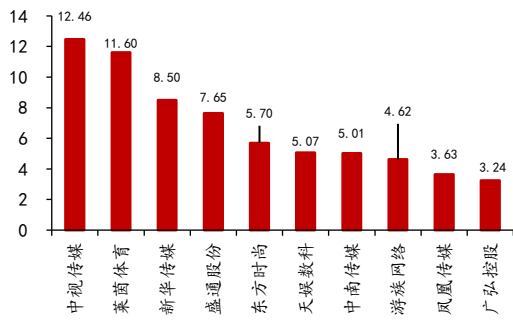
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周（24.01.01-24.01.07）跌幅前十个股（单位：%）



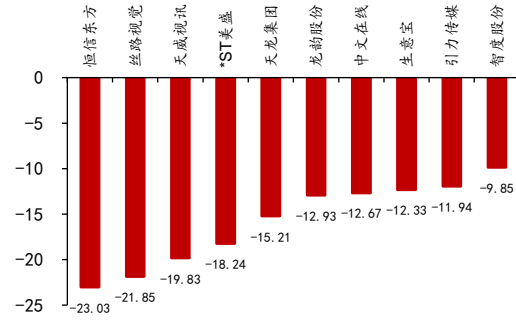
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 5: 2024 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: 2024 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 (1月1日至1月7日) 票房 Top3 的影片分别为: 《年会不能停!》2.85 亿元、《金手指》1.53 亿元、《潜行》0.96 亿元。

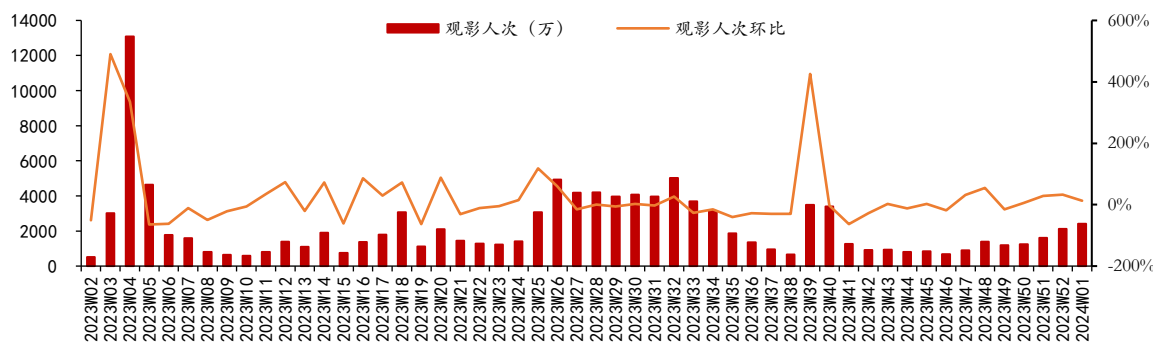
表 1: 过去一周上映影片票房 (24.01.01-24.01.07)

片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
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	28538.5	49169.8	10
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	15320.0	29497.4	9
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、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	淘票票	9640.5	26396.4	10
一闪一闪亮星星	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	5599.6	56318.8	24
海王2:失落的王国	华纳兄弟	华夏发行、中影	4730.6	34118.5	19
非诚勿扰3	华谊兄弟电影、美拉传媒、中影	华夏发行、中影	3058.1	6938.4	9
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	2448.2	6100.2	8
天降大任	中影、北京阿革漫影视文化传媒有限公司	海南穿梭们文化传媒有限公司	2448.1	2462.6	2
舒克贝塔·五角飞碟	猫眼微影、浙江东阳海童影视文化有限公司	猫眼微影	1653.6	3732.4	9

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 (24.01.01-24.01.07)



资料来源: 艺恩, 上海证券研究所

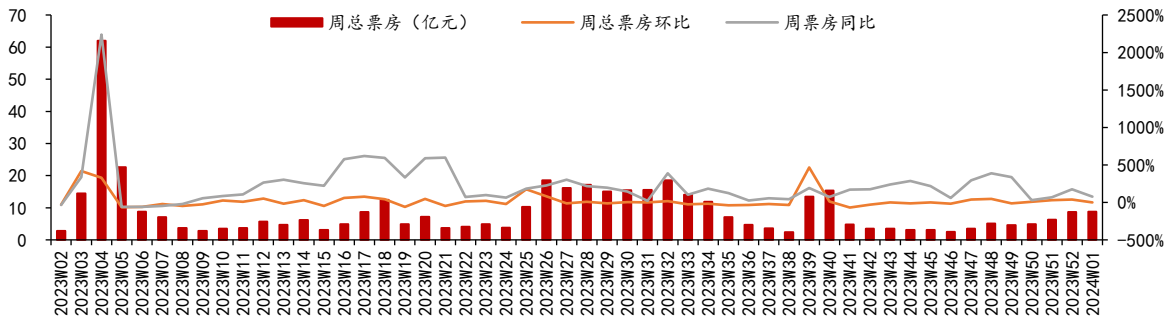
过去一周观影人次系 01.01-01.07 观影人次加总

观影人次: 过去一周 (1月1日至1月7日) 共有观影人次 2405.57 万人, 环比上升 13.04%, 同比增加 134.86%。

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 1.62 亿元)、中影数字院线 (0.8 亿元)、上海联合院线 (0.77 亿元)、中影南方新干线 (0.71 亿元)、大地院线 (0.54 亿元)、广州金逸

珠江（0.39 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.35 亿元）、横店院线（0.32 亿元）、华夏联合（0.28 亿元）、中影院线（0.28 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况（24.1.1-24.1.7）



资料来源：艺恩，上海证券研究所
过去一周周票房系 1.1-1.7 票房加总

表 2：过去一周票房前十名院线（24.1.1-24.1.7）

排名	名称	票房（万元）	人次（万人）
合计	共 51 条院线	88011.2	2405.6
1	万达院线	16213.1	422.7
2	中影数字院线	8039.0	220.6
3	上海联合院线	7688.7	188.1
4	中影南方新干线	7060.2	195.8
5	大地院线	5429.6	153.5
6	广州金逸珠江	3912.9	105.4
7	江苏幸福蓝海院线	3526.5	100.7
8	横店院线	3179.2	97.4
9	华夏联合	2757.9	80.0
10	中影院线	2754.7	79.1

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（1月1日至1月7日），电视剧热度前十分别是《繁花》、《鸣龙少年》、《神隐》、《三大队》、《脱轨》、《天启异闻录》、《我知道我爱你》、《你也有今天》、《一念关山》、《宁安如梦》。

表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (23.11.20-23.11.26)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	繁花	腾讯视频	80.87	持平	中央电视台 / 上海腾讯企鹅文化传播有限公司 / 上海电影(集团)有限公司 / 上海繁花里企业发展有限公司
2	鸣龙少年	优酷	79.23	上升	中国电视剧制作中心有限责任公司/优酷信息技术(北京)有限公司/哇唧唧哇文化传媒(长沙)有限公司
3	神隐	腾讯视频、芒果TV	78.71	下降	西嘻影业/北京鑫宝源影视投资有限公司/银河酷娱传媒
4	三大队	爱奇艺	77.75	下降	北京爱奇艺科技有限公司
5	脱轨	优酷	74.99	上升	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
6	天启异闻录	爱奇艺	73.86	上升	北京爱奇艺科技有限公司 / 北京自由酷鲸影业有限公司
7	我知道我爱你	腾讯视频	73.10	持平	腾讯视频、光芒影业、十间传媒
8	你也有今天	优酷	72.82	持平	上海柠萌影视传媒有限公司
9	一念关山	爱奇艺	71.15	下降	上海柠萌影视传媒股份有限公司
10	宁安如梦	爱奇艺	69.51	上升	爱奇艺

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

综艺: 过去一周(1月1日至1月7日), 热度前十综艺分别是《王牌对王牌 第八季》、《你好种地少年》、《奔跑吧·生态篇》、《声生不息·家年华》、《这!就是街舞第六季》、《火星情报局第六季》、《花儿与少年·丝路季》、《势不可挡》、《快乐老友记》、《爱的修学旅行》。

表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24.1.1-24.1.7)

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	53.96	持平
2	你好种地少年	爱奇艺	52.87	上升
3	奔跑吧·生态篇	爱奇艺、优酷、腾讯视频	52.81	下降
4	声生不息·家年华	芒果TV	52.68	上升
5	这!就是街舞第六季	优酷	52.48	上升
6	火星情报局第六季	优酷	52.36	上升
7	花儿与少年·丝路季	芒果TV	52.32	下降
8	势不可挡	爱奇艺	52.06	下降
9	快乐老友记	芒果TV、咪咕	51.92	下降
10	爱的修学旅行	芒果TV	51.80	上升

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

网络大电影: 过去一周(1月1日至1月7日), 热度前十网络电影分别是《兄弟, 请注意》、《画江湖之天罡》、《长安诡事传》、《深渊宝藏》、《破冰》、《深潭往事》、《蛇之战》、《斗破苍穹·止戈》、《雷霆扫毒》、《九鼎记之禹皇宝藏》。

表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24.1.1-24.1.7)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	兄弟, 请注意	腾讯、爱奇艺、优酷	52.68	持平	
2	画江湖之天罡	腾讯视频	51.27	持平	
3	长安诡事传	腾讯、爱奇艺、优酷	50.56	下降	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
4	深渊宝藏	优酷、爱奇艺	50.49	上升	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
5	破冰	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.16	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
6	深潭往事	腾讯、爱奇艺、优酷	50.14	下降	北海咏诚文化传媒有限公司
7	蛇之战	腾讯视频、爱奇艺	49.66	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
8	斗破苍穹·止戈	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.34	下降	
9	雷霆扫毒	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.18	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
10	九鼎记之禹皇宝藏	爱奇艺	48.91	上升	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

动漫: 过去一周(1月1日至1月7日), 热度前十动漫分别是《武双姝》、《神藏》、《我的超级神豪系统 动态漫画》、《近战法师》、《明日方舟》、《镖人》、《遮天》、《三体》、《火凤燎原》、《斗罗大陆 绝世唐门》。

表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24.1.1-24.1.7)

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	武双姝	腾讯视频	49.26	上升
2	神藏	腾讯视频	40.50	持平
3	我的超级神豪系统 动态漫画	爱奇艺、腾讯视频、优酷	36.22	下降
4	近战法师	腾讯视频	34.71	持平
5	明日方舟	B 站	32.43	上升
6	镖人	腾讯视频	31.24	上升
7	遮天	腾讯视频	29.10	持平
8	三体	B 站	28.06	持平
9	火凤燎原	B 站	27.36	上升
10	斗罗大陆绝世唐门	腾讯视频	25.77	下降

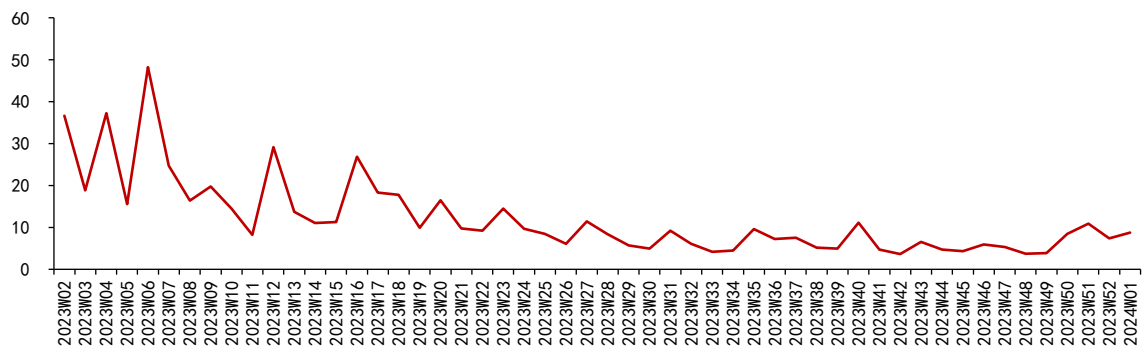
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

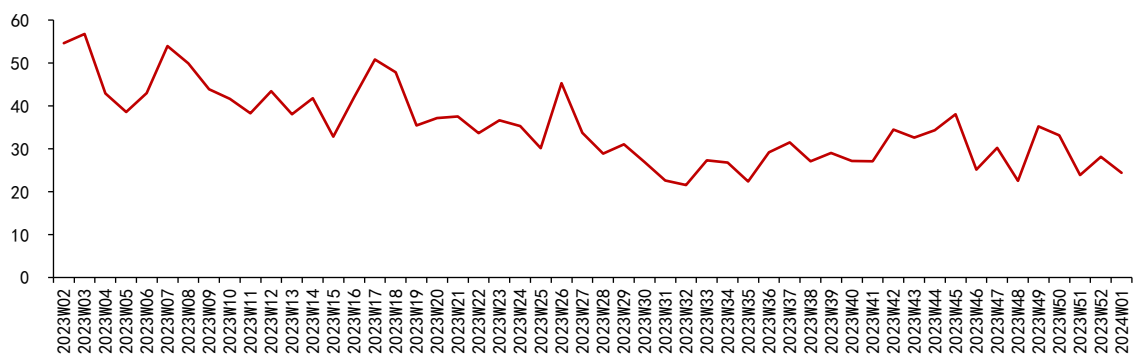
过去一周 (1 月 1 日至 1 月 7 日) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



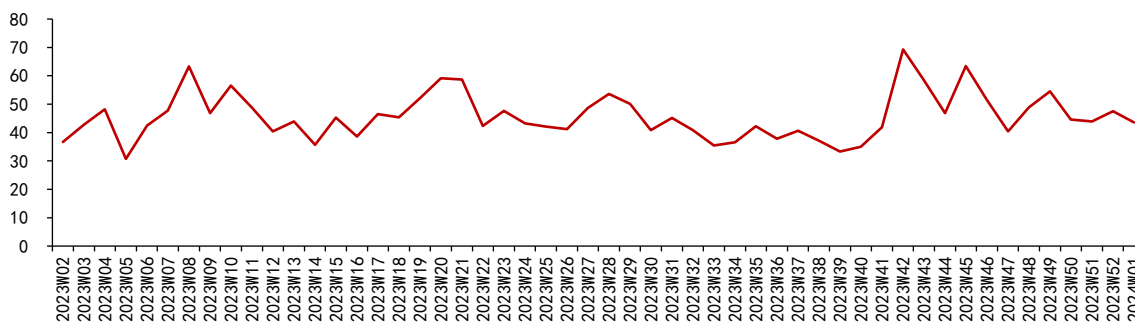
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



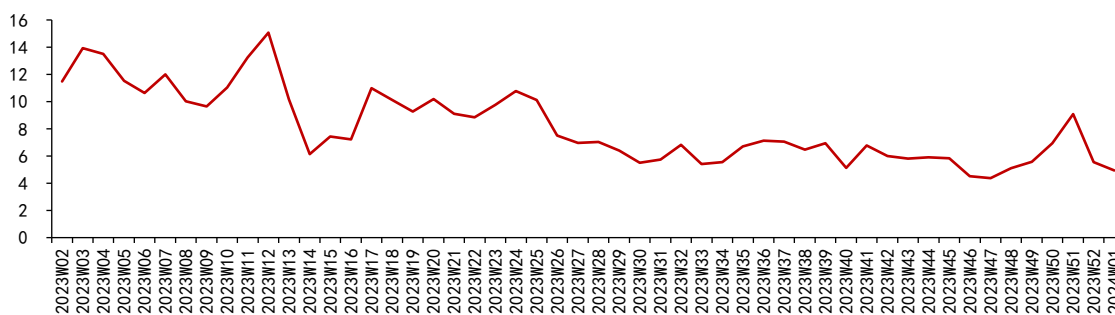
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



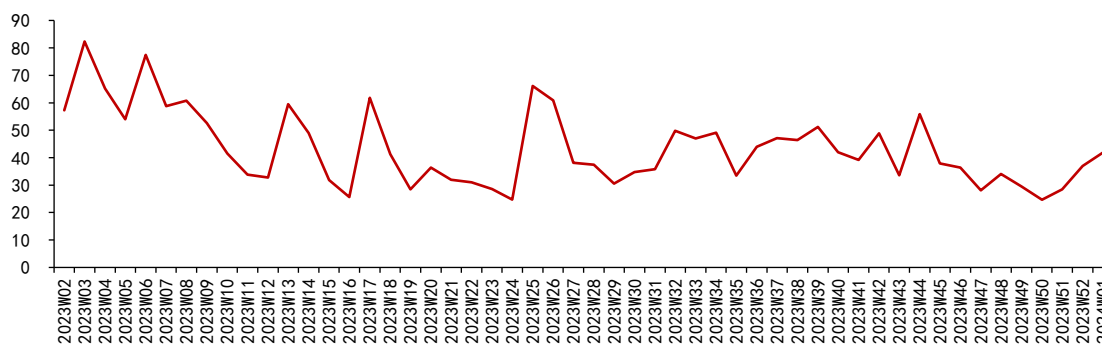
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12：新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



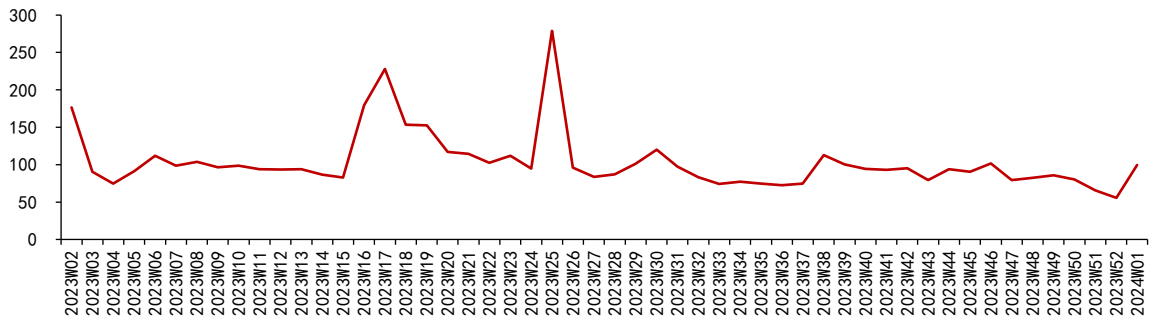
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 13：梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



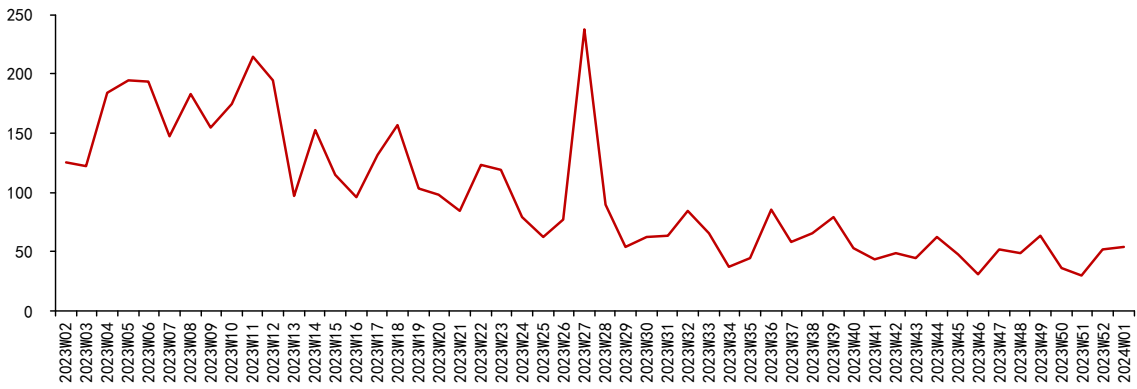
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 14：问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



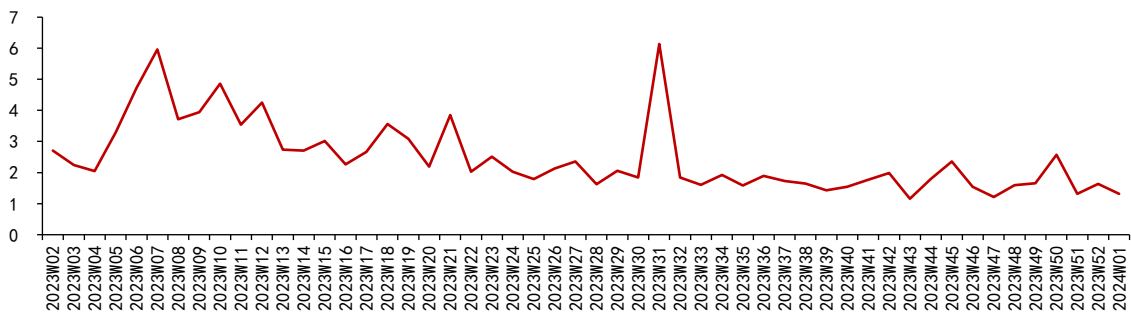
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



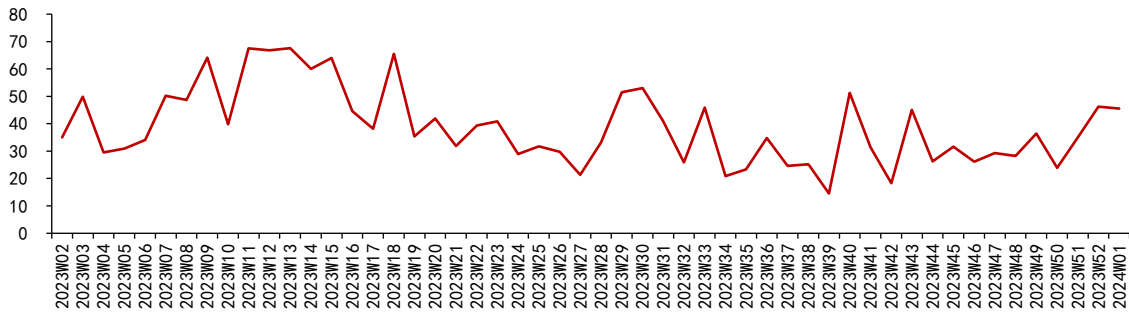
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



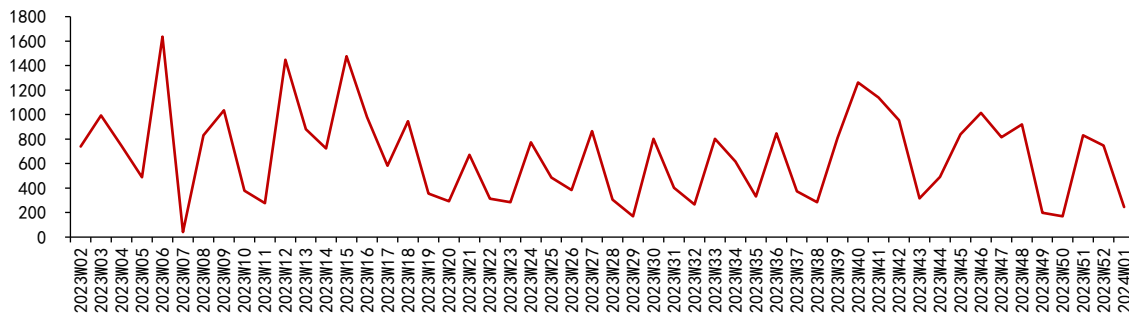
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



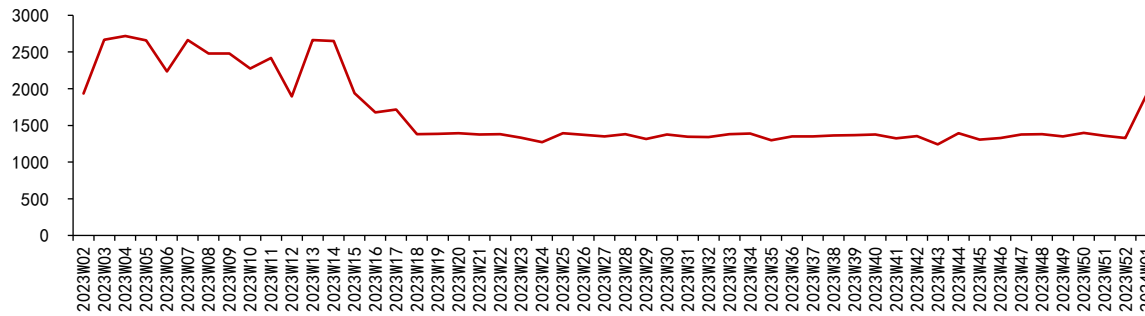
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



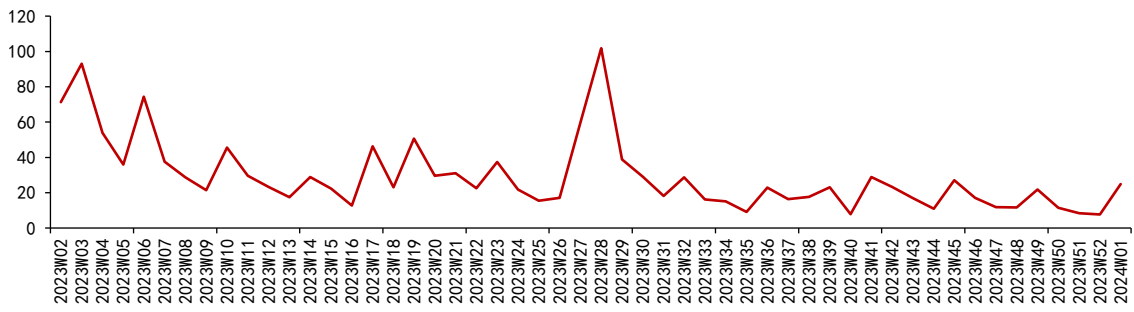
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



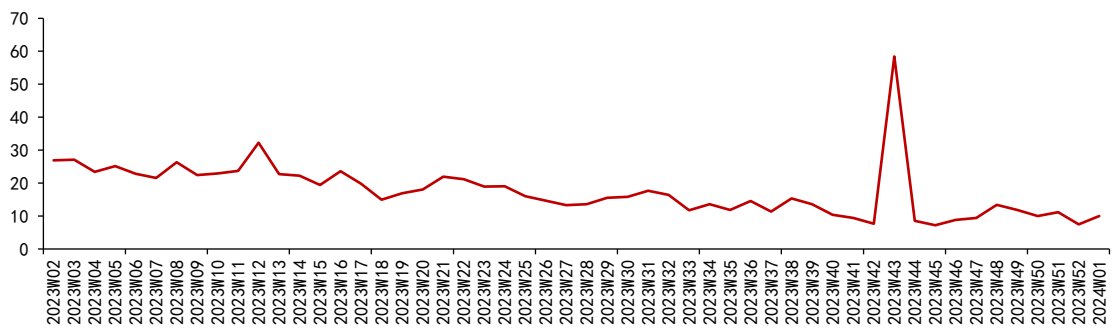
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



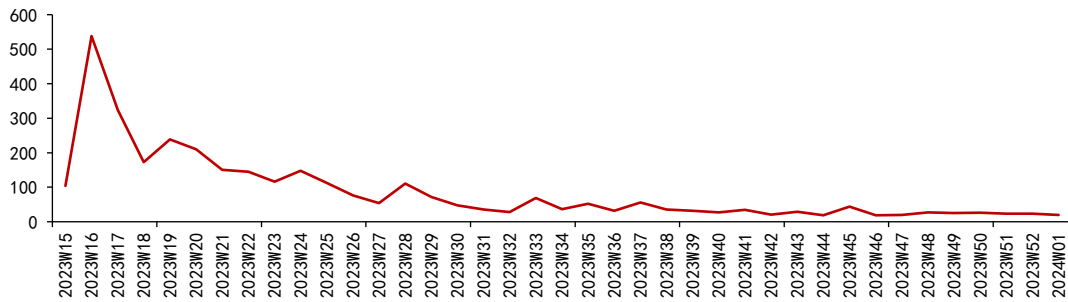
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



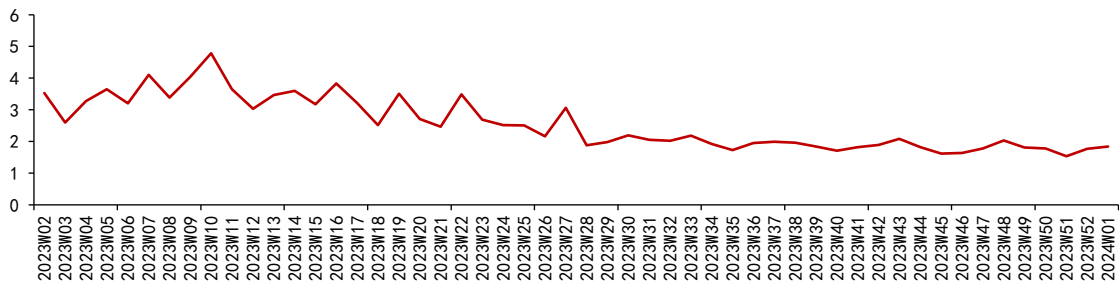
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

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: 1月7日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《元梦之星》、《蛋仔派对》、《王者荣耀》、《和平精英》、《金铲铲之战》、《开心消消乐®》、《浮生忆玲珑》、《地铁跑酷》、《龙迹之城》、《交错战线》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (2024.01.07)

国家地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	元梦之星	蛋仔派对	王者荣耀	和平精英	金铲铲之战	开心消消乐®	浮生忆玲珑	地铁跑酷	龙迹之城	交错战线
中国香港	智无数据	放置神将	智无数据	Zombie Shooter	Flying Chess	史莱姆跑酷	次元勇士	天剑情缘	LastWar	猛鬼大厦
中国台湾	三界之地	次元勇士	弹球之王	LastWar	勇者传说	游道化	巅峰极速	Block Blast	异神勇者	兽神三国
美国	MONOPOLY GO	Royal Match	Roblox	Outlets Rush	Block Blast	Last War	Township	Wood Nuts	Makeup ASMR	My Perfect Hotel
日本	スイカゲーム	マジックカード	スイカゲーム	天空のアムネジア	ロイヤルマッチ	スイカゲーム	LINE	脱出脱出 ファン...	LastWar	ドラゴンエッグ...
韩国	버섯키우기	삼국지 라이 OH!	종말의 신발대	픽셀 히어로	智无数据	Tile Connect	Zombie Shooter	Flying Chess	Bubble Reef Re...	Ziggag Color Yo
印度	Survivor Guys C...	BATTLEGROU...	Subway Surfers	Ludo King	GTA	Outlets Rush	Candy Crush S...	Zupee	Tap Away 3D	Idle Office Tycoon
俄罗斯	Block Blast	TETRIS®	Outlets Rush	Roblox	Crossic	Royal Match	PUBG MOBILE	Standoff 2	Дык омаиш	Subway Surfers
英国	Darts Club	MONOPOLY GO	Hunting Sniper	Pro Darts 2024	Outlets Rush	Block Blast	Royal Match	Roblox	Paint the Flag	My Perfect Hotel
加拿大	Hunting Sniper	Block Blast	MONOPOLY GO	Royal Match	TETRIS®	Last War	Roblox	Wordscapes	Outlets Rush	Fishdom
澳大利亚	Hunting Sniper	Block Blast	Last War	Royal Match	Township	Outlets Rush	Klondike Solitair...	节奏环球	MONOPOLY GO	TETRIS®

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7：2024 年 1 月 7 日华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	黑暗光年	浙江再乐网络科技有限公司
3	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
4	妄想山海	北京宇通互动文化传播有限公司
5	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
6	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
7	仗剑封魔	上海勉游网络科技有限公司
8	我的神功	广州猎奇互娱网络有限公司
9	躲猫猫大赛	北京米粒互娱科技有限公司
10	勇士与冒险	上海天抒网络科技有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 8：2024 年 01 月 07 日小米游戏下载榜排名

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	地铁跑酷-柯南联动三期登场	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	广州网易计算机系统有限公司
6	英雄联盟手游	-
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-熊出没预约	深圳市抱一网络科技有限公司
9	汤姆猫跑酷	天津百度紫桐科技有限公司
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 9：2024 年 01 月 07 日应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	元梦之星	深圳市腾讯计算机系统有限公司
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	蛋仔派对-百亿补贴开启	杭州网易雷火科技有限公司
5	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
6	我的世界：夏日派对	上海网之易吾世界网络科技有限公司
7	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
8	暗区突围	深圳市腾讯计算机系统有限公司
9	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
10	开心消消乐-限时有礼	乐元素科技（北京）股份有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 10: 2024 年 01 月 07 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	腾讯科技(成都)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	深圳市腾讯计算机系统有限公司
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	星球大作战	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(24.1.8-24.1.14)手游开测表汇总如下:

表 11: 本周手游开测汇总表(24.1.8-24.1.14)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
1.8	恐龙宝贝大冒险	你没柿游戏	休闲	上线	Android
1.8	异侠传: 道消魔长	异侠工作室	RPG	上线	TapTap
1.9	归龙潮	龙潮阁工作室	RPG	限量删档测试	Android
1.9	飞翔之光	清风流域通信科技	RPG	删档计费测试	Android
1.9	灌篮军团	跳跃网络	体育	不删档测试	Android
1.9	画狐	侠游网络	RPG	上线	Android
1.9	天境传说	冰川网络	RPG	上线	iOS/Android
1.9	黎明重生	静水流深	RPG	首发	iOS/Android
1.10	离火之境	37 手游	RPG	限量删档计费测试	Android
1.10	迷失岛 4: 小屋实验	胖布丁游戏	解谜	上线	iOS/Android
1.10	异星战舰	雅迎互娱	RPG	删档计费测试	Android
1.10	砰砰军团	星予网络	卡牌	首发	iOS/Android
1.11	三国云梦录	游族网络	卡牌	删档计费测试	Android
1.11	阿凡达: 重返潘多拉	祖龙娱乐	RPG	限量删档计费测试	Android
1.11	不朽家族	stella	放置经营	上线	iOS/Android
1.11	猫旅馆物语	Blingame 工作室	休闲	上线	Android
1.11	梦回仙灵	祈点信息技术	RPG	上线	Android
1.11	食物归类者	游你游我	模拟经营	上线	Android
1.11	妖神记之巅峰对决	构想蓝游戏	卡牌	删档计费测试	Android
1.11	乐缤纷庄园	起源工作室	休闲	删档测试	Android
1.11	修普诺斯	上游网络	解谜	上线	Android
1.12	射雕	网易游戏	RPG	限量测试	iOS/Android
1.12	白荆回廊	烛龙信息科技有限公司	RPG	上线	iOS/Android
1.12	闹闹天宫 2	蓝港在线	策略	删档计费测试	Android
1.12	无限奇兵: 降临	DHGAMES	卡牌	上线	iOS
1.12	刮刮乐模拟器	手谈姬	模拟	上线	Android
1.12	奇迹枪手	华联互娱	休闲	上线	Android

资料来源: GameRes 游资网, 上海证券研究所

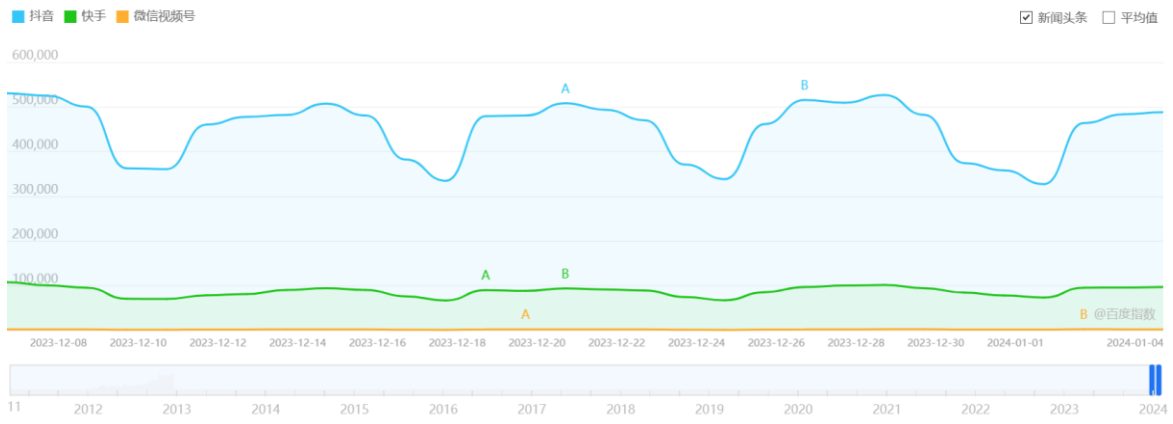
2.3 互联网&营销

请务必阅读尾页重要声明

2.3.1 互联网平台流量趋势

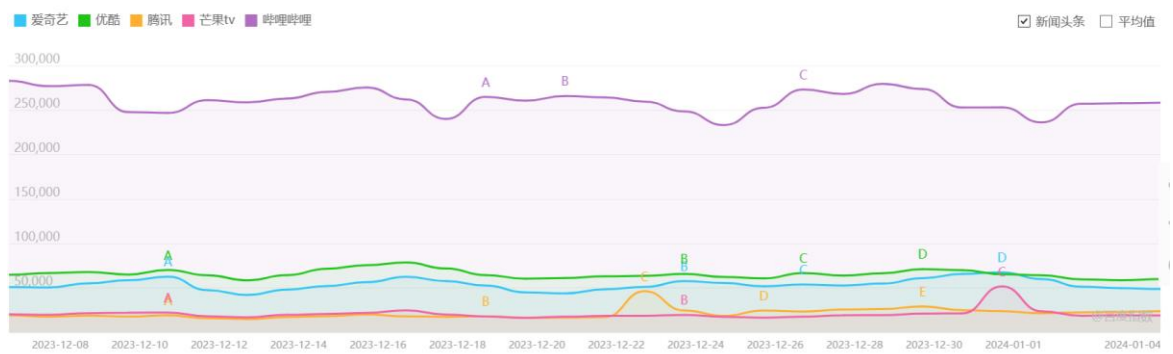
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

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

股票投资评级：	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
行业投资评级：	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。