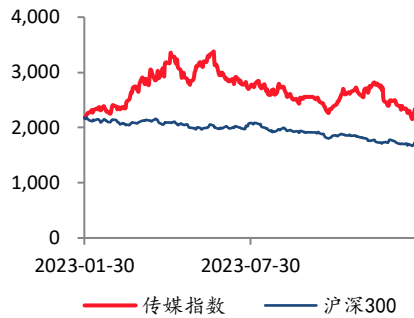




传媒互联网

2024 年首批游戏版号发布，《仙剑奇侠传：新的开始》开启公测

■ 走势对比



■ 子行业评级

游戏

看好

■ 相关研究报告

《抖音拟投入 50 亿+支持小游戏,微短剧“辰星计划”启动》

《CES 引领 AI 新浪潮, GPT Store 正式上线》

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

➤ 2024 年首批国产游戏版号发布, 115 款新游获批

1 月 26 日, 国家新闻出版署发布 2024 年 1 月网络游戏审批信息, 共 115 款国产游戏获批, 较 2023 年每月平均数量 89 款多 26 款。从申报类别来看, 分为 110 款移动游戏, 14 款客户端游戏, 以及 2 款游戏机 (包括 PS4、PS5) 游戏, 其中有 9 款游戏同时拿到了移动端和客户端游戏版号, 2 款游戏同时拿到了客户端和游戏机游戏版号。本次获批游戏版号的厂商涵盖多家上市公司, 获批版号的游戏包括: 腾讯《热血美职篮》、吉比特《纪元变异》、游族网络《我的三体: 2277》、三七互娱《客人请留步》、掌趣科技《梦境守卫》等。我们认为, 本次国产游戏版号发放数量增加体现了监管支持游戏行业向好发展的决心, 有望提振游戏行业信心, 推动优质内容持续供给。

➤ 恺英网络《仙剑奇侠传: 新的开始》开启全平台公测

1 月 26 日, 恺英网络《仙剑奇侠传: 新的开始》开启全平台公测, 该游戏是凝结了仙剑系列 1-6 全部剧情角色的单机仙侠回合制 RPG 对战玩法游戏。从玩法来看, 该游戏打造了较多轻度的小游戏, 设置了狩猎、钓鱼等分支玩法, 玩法门槛较低, 并且增加了多人协作和卡牌竞技, 提升了游戏的社交属性, 玩家在游戏中不仅能获得 RPG 角色代入的沉浸感受, 还能体验模拟经营的多重乐趣。从发行方式来看, 该游戏改变了先 APP、后小游戏的发行方式, 在 2023 年 9 月已以小游戏的形式开启了不限量测试, 上线后流水表现稳定, 目前在微信小游戏畅销榜中排在第 13 位。我们认为, 《仙剑奇侠传: 新的开始》小游戏的优秀表现证明了公司尝试新发行方式、入局小游戏赛道的成功。基于小游戏积累的玩家基础, 游戏全平台公测开启有望进一步促进游戏流水释放。

➤ 核心观点:

我们认为, 游戏版号发放数量增加体现了监管支持行业向好发展的决心, 有利于促进游戏行业稳定发展, 鼓励游戏玩法创新、精品游戏持续供给。建议关注: 恺英网络、吉比特、游族网络。

➤ 风险提示:

政策监管趋紧、游戏行业增速放缓、产品上线节奏不及预期的风险。

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. 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
3 重点公司重要公告速览	16
4 行业要闻	18
4.1. AI.....	18
4.2 互联网.....	22
4.3. 游戏.....	22
4.4. 影视.....	24
5 风险提示	24

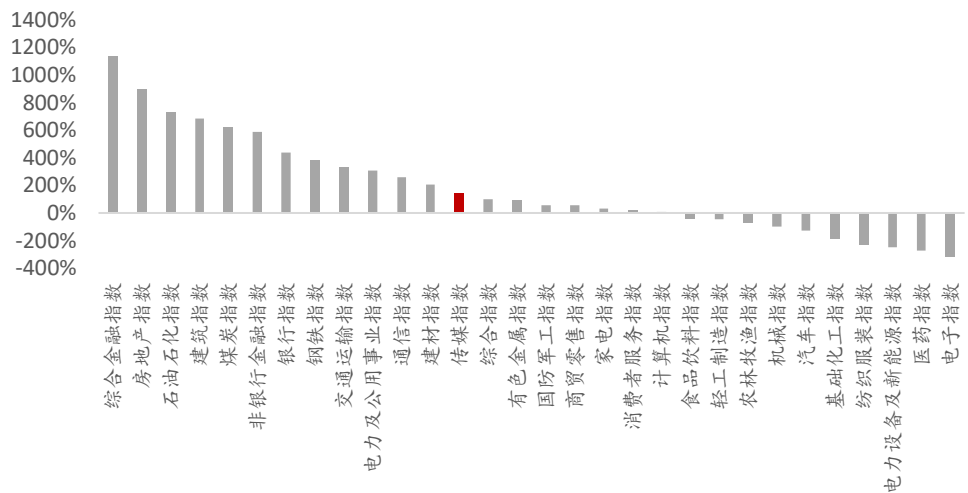
图表目录

图表 1: 中信行业指数一周涨跌幅.....	6
图表 4: 板块涨幅前 10 个股.....	6
图表 4: 板块跌幅前 5 个股.....	7
图表 3: 2024 年 01 月 27 日重点跟踪公司手游 iOS 国内畅销榜排行.....	7
图表 4: 2023 年 09 月手游广告投放力度排行.....	11
图表 5: 2023 年 12 月全球 AI 产品排行.....	11
图表 6: 2023 年 12 月国内 AI 产品排行.....	12
图表 7: 2024 年 01 月 27 日内地电影票房排行.....	12
图表 8: 2024 年 01 月 26 日电视剧集热度排行.....	14
图表 9: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人).....	15
图表 10: 2024 年 01 月 15 日 - 01 月 21 日抖音直播主播销售额排行.....	15
图表 11: 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 2.75%、1.40%、-0.28%、-1.92%。

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、中信出版、新华传媒、中青宝、国脉文化、华闻集团、兰生股份、龙版传媒、中国科传、旗天科技。

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	38.06%	53.97%
2	300788.SZ	中信出版	18.83%	4.30%
3	600825.SH	新华传媒	15.75%	13.42%
4	300052.SZ	中青宝	13.95%	2.06%
5	600640.SH	国脉文化	13.50%	-2.53%
6	000793.SZ	华闻集团	12.56%	6.88%
7	600826.SH	兰生股份	12.19%	7.24%
8	605577.SH	龙版传媒	11.50%	18.82%
9	601858.SH	中国科传	11.48%	-1.99%
10	300061.SZ	旗天科技	11.20%	-3.41%

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富润、因赛集团、中文在线、盛通股份、华立科技。

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	600070.SH	ST 富润	-9.84%	-17.33%
2	300781.SZ	因赛集团	-9.12%	-22.91%
3	300364.SZ	中文在线	-7.50%	-19.94%
4	002599.SZ	盛通股份	-7.29%	-12.29%
5	300051.SZ	华立科技	-7.16%	-14.06%

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 27 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《英雄联盟手游》、《穿越火线：枪战王者》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 01 月 27 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》	2
	《元梦之星》	12
	《和平精英》	5
	《火影忍者》	11
	《英雄联盟手游》	9
	《金铲铲之战》	1
	《暗区突围》	21
	《穿越火线：枪战王者》	3
	《QQ 飞车》	15
	《合金弹头：觉醒》	57
	《魂斗罗：归来》	51
	《QQ 炫舞》	37

	*《FIFA 足球世界》	44
	《使命召唤手游》	49
	《光与夜之恋》	47
	《天涯明月刀》	118
	《桃源深处有人家》	178
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	4
	《梦幻西游》	6
	《巅峰极速》	59
	《蛋仔派对》	7
	《率土之滨》	24
	《光·遇》	58
	《阴阳师》	56
	《实况足球》	34
	《倩女幽魂》	22
网易	《大话西游》	50
	《明日之后》	75
	《荒野行动》	200+
	《第五人格》	36
	《无尽的拉格朗日》	112
	《暗黑破坏神：不朽》	132
	《大话西游：归来》	196
	《一梦江湖》	87
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	200+
	*《Fate/Grand Order》	29
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》	184
心动公司	*《香肠派对》	78
	*《不休的乌拉拉》	200+
	《仙境传说 R0》	200+
中手游	《航海王热血航线》	99
	《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》	128
	《浮生为卿歌》	127
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	71
	*《小小蚁国》	111
	*《叫我大掌柜》	124
	《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》	39
	《一念逍遥》	72
	《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》	96
	《完美世界》	77
	《诛仙》	102
	《梦幻新诛仙》	73
	《完美世界：诸神之战》	176
	《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》	67

	《球球大作战》	71
	《征途 2》	183
	《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》	74
	《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》	180
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	76
	《X-HERO》	200+
	《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》	28
	《原神》	17
	《崩坏 3》	168

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 24 亿元, 01 月 27 日单日票房 9082 万元, 较上周下降 10.09%。2024 年 01 月 27 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)、《临时劫案》(爱奇艺影业等)、《金手指》(英皇电影等)。

图表 8: 2024 年 01 月 27 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!》	3510	38.6%	10.67 亿	北京嘉映春天影业等
2	《临时劫案》	1447	15.9%	1.51 亿	爱奇艺影业等
3	《金手指》	975	10.7%	4.95 亿	英皇电影等
4	《养蜂人》	535	5.8%	8658.0 万	美国米拉麦克斯公司等
5	《动物园里有什么?》	401	4.4%	8052.6 万	无锡观时文化传媒等
6	《三大队》	346	3.8%	6.83 亿	中影创意等
7	《海王 2: 失落的王国》	336	3.6%	4.36 亿	美国华纳兄弟影片等
8	《潜行》	237	2.6%	3.71 亿	北京阿里巴巴影业等
9	《泰勒·斯威夫特: 时代巡回演唱会》	226	2.4%	8876.0 万	美国泰勒斯威夫特制作公司等
10	《开心超人之时空营救》	205	2.2%	1359.1 万	华夏电影等

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 25 日（周四）CSM 64 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《要久久爱》（优酷等出品），第二名《尘封十三载》（爱奇艺等出品），第三名《我们的翻译官》（华策影业等出品）。

图表 9：2024 年 01 月 25 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	要久久爱	2.131	7.39
2	上海东方卫视	尘封十三载	1.894	6.55
3	湖南卫视	我们的翻译官	1.843	7.22
4	浙江卫视	侦察英雄	1.527	5.31
5	深圳卫视	欢迎来到麦乐村	1.388	4.84
6	安徽卫视	故乡别来无恙	1.339	4.67
7	北京卫视	侦察英雄	1.002	3.47
8	黑龙江卫视	小满生活	0.441	1.54
9	重庆卫视	信仰	0.315	1.1
10	湖北卫视	大宋宫词	0.301	1.04
11	河南卫视	父辈的荣耀	0.293	1.01
12	山东卫视	问苍茫	0.289	1.01
13	天津卫视	我的兄弟姐妹	0.274	0.96
14	东南卫视	白色城堡	0.255	0.88
15	广东卫视	侦察英雄	0.249	0.87
16	上海东方卫视	三大队	0.237	1.96
17	贵州卫视	潜行者	0.219	0.76
18	河北广播电视台卫视频道	潜行者	0.124	0.43
19	广西卫视	大决战	0.091	0.32

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 26 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《要久久爱》（优酷等出品）、《繁花》（上海电影等出品）、《大江大河之岁月如歌》（东阳正午等出品）。

图表 9: 2024 年 01 月 26 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	《要久久爱》	80.61	83.45	-	优酷	7
2	《繁花》	78.64	70.97	8.5/337652	腾讯	30
3	《大江大河之岁月如歌》	78.10	69.36	8.5/21142	多平台	18
4	《仙剑四》	77.78	84.70	-	爱奇艺	9
5	《你也有今天》	75.18	70.11	7.2/18296	优酷	22
6	《祈今朝》	74.57	79.45	-	腾讯	8
7	《如果奔跑是我的人生》	73.79	70.57	7.5/27867	爱奇艺	15
8	《莲花楼》	70.55	74.02	8.5/622460	爱奇艺	188
9	《神隐》	69.98	71.81	6.1/46301	多平台	46
10	《长相思第一季》	68.74	68.63	7.8/386182	多平台	187

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 26 日综艺节目播映指数排名前三分别为：《花儿与少年丝路季第五季》、《声生不息家年华》、《快乐老友记》。

图表 11: 2024 年 01 月 26 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	83.89	84.75	8.8/67021	芒果 TV	94
2	声生不息家年华	74.41	93.36	—	多平台	56
3	快乐老友记	72.97	70.03	9.2/42547	芒果 TV	79
4	种地吧	70.03	74.62	9.0/61737	爱奇艺	357
5	我想和你唱第五季	69.19	85.75	—	芒果 TV	1
6	这！就是街舞第六季	68.23	79.67	—	多平台	86
7	奔跑吧第七季	68.16	70.33	7.2/14369	多平台	79
8	微博之夜 2023	66.64	82.66	—	多平台	281
9	声生不息·家年华 舞台纯享版	65.37	93.36	—	芒果 TV	56
10	王牌对王牌第八季	64.66	64.57	5.2/6338	多平台	98

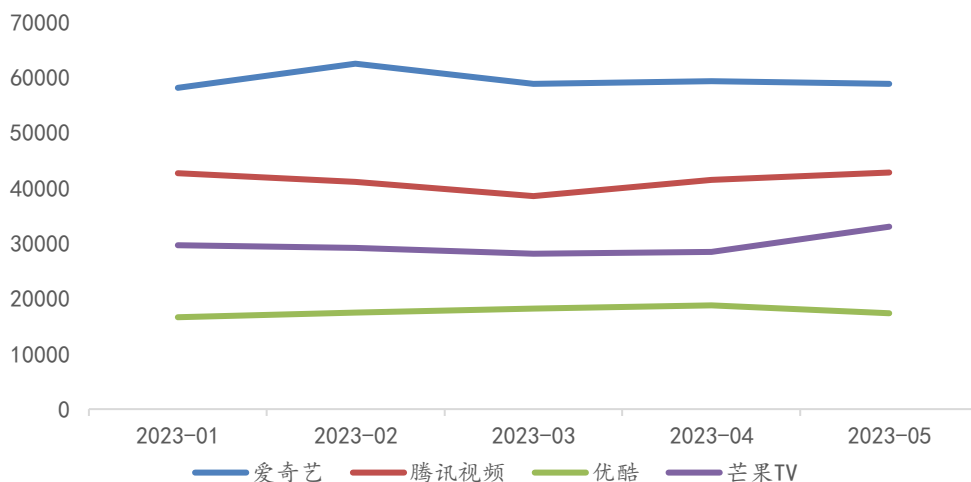
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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 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

2.7. 直播电商

► 抖音直播

根据飞瓜数据，01月15日 - 01月21日抖音直播主播销售排名前三分别为：董先生（1亿+）、疯狂小杨哥（1亿+）、与辉同行（1亿+）。

图表 11：2024 年 01 月 15 日 - 01 月 21 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	3166.1	1 亿+
2	疯狂小杨哥	12211.3	1 亿+
3	与辉同行	1408.9	1 亿+
4	广东夫妇	6396.1	1 亿+
5	贾乃亮	3959.3	1 亿+

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 12: 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
2024/01/22	果麦文化	高管变动	公司召开了第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》，同意选举陈碧女士为公司第三届董事会独立董事，任期为自公司第二次临时股东大会选举通过之日起三年。
2024/01/22	宝通科技	增发发行	本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。发行股票数量将按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前上市公司总股本 41,252.32 万股的 30% 即不超过 12,375.69 万股（含本数）。
2024/01/22	姚记科技	增发发行	公司 1 月 22 日晚间发布公告称，公司向不特定对象发行可转换公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1120 号文同意注册。本次发行的可转换公司债券简称为“姚记转债”，债券代码为“127104”。本次拟发行可转债募集资金总额为人民币约 5.83 亿元，发行数量约为 583 万张。
2024/01/23	ST 美盛	提供担保	美盛文化创意股份有限公司为满足公司及子公司日常经营和业务发展资金需要，保证公司及子公司融资业务的顺利开展，根据公司 2024 年度资金安排，预计 2024 年度公司为各全资子公司或孙公司提供担保额度总计不超过人民币 5000 万元，担保种类包括但不限于开展流动资金借款、供应链业务、融资租赁及其他融资业务等。

2024/01/23	天龙集团	担保进展	广东天龙科技集团股份有限公司为北京品众已提供的担保额度为 32,092 万元，尚余担保额度为 42,708 万元；对杭州品众已提供的担保额度为 0 元，尚余担保额度为 1,000 万元。
2024/01/23	歌华有线	业绩预告	北京歌华有线电视网络股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为-20,884.92 万元到-14,815.80 万元，与上年同期相比，将出现亏损；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1,994.57 万元到 4,074.55 万元。
2024/01/23	芒果超媒	业绩预告	芒果超媒股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为 328,000 万元到 388,000 万元，比上年同期增长 75.94%-108.12%；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 162,000 万元到 182,000 万元，比上年同期增长 2.05%-14.65%。
2024/01/23	锋尚文化	业绩预告	锋尚文化集团股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为 12,500 万元到 15,000 万元，比上年同期增长 749.50%-919.40%；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 6,900 万元到 9,400 万元，比上年同期增长 197.44%-232.74%。
2024/01/24	博纳影业	提供担保	博纳影业集团股份有限公司及其全资子公司博纳电影院线有限公司共同为公司全资子公司北京博纳悦影影院管理有限公司、西安博纳影院管理有限公司、北京博纳经开影院管理连锁有限公司等影院管理公司与天津京津冀文化科技融资租赁有限公司签署的总金额不超过 10,000 万元《融资租赁合同》提供连带责任担保。
2024/01/24	巨人网络	回购股份	2024 年 1 月 24 日，巨人网络集团股份有限公司首次以集中竞价方式实施股份回购，回购股份数量为 1,539,800 股，占公司总股本的 0.08%，最高成交价为 9.94 元/股，最低成交价为 9.62 元/股，成交总金额为 15,081,457.00 元（不含交易费用）。
2024/01/24	新华都	提供担保	新华都科技股份有限公司预计为最近一期资产负债率 70%以上（含本数）的下属公司提供担保敞口金额不超过人民币 13 亿元。
2024/01/24	遥望科技	期权注销	2024 年 1 月 24 日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，佛山遥望科技股份有限公司已完成了 308,072 份股票期权的注销业务，本次股票期权注销对公司股本不造成影响。
2024/01/25	新华都	股权激励	公司股权激励计划采取的激励工具包括限制性股票和股票期权两部分。本激励计划拟授予权益总计为 1,090.24 万份/万股，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，占本激励计划公告时公司股本总额 684,563,880 股的 1.59%。其中，授予 322.78 万股限制性股票（向 41 名激励对象首次授予 197.78 万股限制性股票、向 14 名激励对象授予 125 万股预留限制性股票）；向 18 名激励对象授予 767.46 万份股票期权。
2024/01/25	文投控股	高管变动	公司于 2024 年 1 月 24 日召开十届董事会第二十五次会议，审议通过《文投控股股份有限公司关于聘任副总经理的议案》，同意聘任张贵芝女士为公司副总经理（简历附后）。张贵芝女士的副总经理任期将与公司十届董事会任期一致，即至 2024 年 12 月 30 日止。
2024/01/25	山东出版	业绩预告	公司预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润 236,858.98 万元，与上年同期相比，将增加 68,814.46 万元，同比增加 40.95%左右，预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 160,017.57 万元，与上年同期相比，将增加 12,556.12 万元，同比增加 8.51%左右。预计 2023 年度实现营业收入 1,202,633.21 万元，与上年同期相比，将增加 81,130.78 万元，同比增长 7.23%左右。

2024/01/25	风语筑	业绩预告	公司预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润 2.80 亿元到 3.90 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 2.14 亿元到 3.24 亿元，同比增加 323.96%到 490.52%。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2.06 亿元到 3.16 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1.76 亿元到 2.86 亿元，同比增加 578.47%到 939.28%。
2024/01/25	引力传媒	业绩预告	经财务部门初步测算，预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 4,500 万元到 6,000 万元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈。2、预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 3,200 万元到 4,700 万元。
2024/01/25	文投控股	股东减持	公司本次减持计划实施前，厦门国际信托有限公司—厦门信托—汇金 1667 号股权收益权集合资金信托计划（以下简称“厦门信托汇金 1667 号”）持有文投控股股份有限公司（以下简称“公司”）169,903,995 股股份，约占公司总股本的 9.1600%。
2024/01/26	天舟文化	回购股份	天舟文化股份有限公司预计回购股份数量约为 1,333.33 万股，约占公司当前总股本的 1.60%；按照回购的资金总额下限及回购价格上限测算，预计回购股份数量约为 666.67 万股，约占公司当前总股本的 0.80%，回购资金总额不低于人民币 3,000 万元（含）且不超过人民币 6,000 万元（含）。
2024/01/26	完美世界	业绩预告	完美世界股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为 45,000 万元到 53,000 万元，比上年同期增长-67.32%—-61.52%；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 19,000 万元到 23,000 万元，比上年同期增长-72.52%—-66.73%。
2024/01/26	佳云科技	业绩预告	广东佳兆业佳云科技股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为 -8,000 万元到 -16,000 万元；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -9,600 万元到 -17,600 万元。
2024/01/26	中国电影	业绩预告	中国电影股份有限公司预计 2023 年年度归属于上市公司股东的净利润预计为 20,000 万元到 30,000 万元；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润预计为 8,000 万元到 12,000 万元。
2024/01/26	旗天科技	业绩预告	旗天科技集团股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润为 -37,000 万元到 -53,000 万元；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -37,500 万元到 -53,500 万元。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) Meta 市值逼近万亿美元，扎克伯格要再买 35 万块 Nvidia AI 芯片

扎克伯格表示，Meta 有望在 2024 年年底前拥有约 35 万块 Nvidia AI 芯片。Meta 还计划发展并将其两个主要人工智能研究小组（FAIR 和 GenAI）合并在一起，以加速公司的工作。（雷递）

2) OpenAI CEO 拟募集数十亿美元，建立 AI 芯片工厂网络

OpenAI 首席执行官山姆·奥特曼（Sam Altman）一直在努力从全球投资者那里为一项芯片项目筹集数十亿美元，以建立一个生产人工智能（AI）芯片的“工厂网络”。该网络将延伸到全球，并涉及与未具名的“顶级芯片制造商”合作。奥特曼据悉已经与几家大型潜在投资者进行了对话，包括软银集团和阿联酋人工智能企业 G42。（i 黑马网）

3) 谷歌 Android Auto 引入 AI 功能，开车时可帮你回短信

谷歌在其最新车载系统 Android Auto 中加入了强大的 AI 功能，旨在帮助驾驶者更安全地处理短信。（IT 之家）

4) 可令 AI 自我判断输出内容正确性，谷歌公布模型训练框架 ASPIRE

谷歌日前发布新闻稿，介绍了一款专为大语言模型设计的 ASPIRE 训练框架，该框架号称可以增强 AI 模型的选择性预测能力。（IT 之家）

5) 消息称亚马逊计划年内推出付费版 Alexa 语音助手，但 AI 能力还“不及格”

据外媒 Business Insider 报道，亚马逊计划于年内推出 Alexa 智能语音助手的付费升级版本，但目前该付费版本在测试中面临 AI 性能不佳的问题。这一新版本目前暂命名为 Alexa Plus，已有 15000 名外部客户参与测试其底层语音技术 Remarkable Alexa。（IT 之家）

6) 微软组建王牌团队专攻“小模型”：摆脱 OpenAI 依赖，为大模型降本增效

根据 Theinformation 消息人士爆料，微软调集了各组中的精英，组建了一支新的 AI 团队，专攻小模型，希望能够摆脱对于 OpenAI 的依赖。(IT 之家)

7) 谷歌 Chrome 浏览器 121 稳定版发布，新增 3 项 AI 功能

谷歌近日升级 Chrome 浏览器，在最新 121 版本中添加了实验性的生成式人工智能功能，帮助用户组织标签页、创建主题和起草内容。(IT 之家)

8) 谷歌发布“艺术自拍 2”，可以用 AI 将自拍照 P 进不同艺术作品

谷歌旗下“艺术与文化”应用今日宣布，2018 年推出的“艺术自拍”功能在时隔近六年后，借助生成式 AI 的力量回归。官方表示，“艺术自拍 2”将再次使用户与艺术面对面，重新探访世界各地的艺术、历史和文化，“让您成为焦点”。用户可准备一张自拍照，随后通过该功能选择一种艺术风格，生成式 AI 就能够在人物周边创建风格化的背景，将人物的自拍无缝融入选定场景中。(品玩)

9) Foxy AI 公司创建的 AI 女友 Lexi Love 每月收入达 3 万美金

Foxy AI 在同一时间推出了多个 AI 模型，其设计的 AI 形象 Lexi Love 通过与粉丝的付费聊天、互动等等，每月可赚取 3 万美金。(品玩)

10) 夸克上线大模型新产品“AI PPT”，可一键生成提纲、创作 PPT

夸克 App 日前已经上线基于大模型的新产品“AI PPT”，用户仅需输入 PPT 主题，就可在几十秒内生成一份 PPT 文件。官方表示，该功能具有“更智能、更专业、更易操作”三大特点，用户在手机端就可完成 PPT 创作，也可使用 iSlide 等平台提供的各类模板。(品玩)

11) 英伟达与 Equinix 达成合作：为企业客户提供 AI 超算系统

当地时间 1 月 24 日，美国数据中心运营商 Equinix 和英伟达表示，他们已经合作向企业客户提供这家芯片公司的超级计算系统。根据协议，英伟达培训

Equinix 员工如何构建和运行其系统。企业客户将购买英伟达的系统但向 Equinix 付费，以高效地构建和运行上述系统，同时仍保留所有权。

➤ 国内要闻

1) YY2023 年度巅峰盛典落地成都 AI 数字人首次亮相

1 月 21 日，YY2023 年度巅峰盛典在成都成功举办，著名音乐人胡海泉、弦子、金玟岐、张紫宁携手 YY 直播一众主播亮相，带来音乐、舞蹈等节目的演绎。在盛典直播间内，数字人、AIGC、虚拟直播间、无延时连麦 K 歌等新技术轮番上阵，AI 数字人首次亮相让本届盛典充满“技术氛围”。(科技快报)

2) 北京龙软科技签约入驻，共推 AI 大模型时代

鄂尔多斯市政府与华为矿山军团联手打造的工业互联网平台正式发布上线，标志着这座工业之城正式迈向人工智能（AI）大模型时代。北京龙软科技股份有限公司受邀参加并签约入驻平台，共同推动工业智能化进程。(证券日报网)

3) 支付宝宣布“集五福”升级为“五福节”：推出四大 AI 玩法，1 月 29 日开启

支付宝在发布会上宣布，今年的“集五福”升级为“五福节”，将于 1 月 29 日开启，2 月 9 日大年三十开奖。今年的“五福节”推出了四大 AI 玩法：飙戏小剧场、时空照相馆、会说话红包、大家来找福，新增五福年货节、过年天天乐。(IT 之家)

4) 阿里国际旗下 SEO 工具 AlphaRank 上线，提供 AI 一键托管服务

阿里国际旗下“一站式”AI 搜索引擎优化工具 AlphaRank 正式在 Shopify 独立站应用商城上线，面向独立站商家开放免费试用。(亿邦动力)

5) 大湾区人工智能应用示范中心启航，赋能 AI+千行百业应用场景落地

大湾区人工智能应用示范中心正式启航，标志着大湾区在人工智能领域迈出了重要一步，为赋能 AI+千行百业应用场景落地，推动区域经济高质量发展注入了新的动力。(创投决频道)

4.2 互联网

1) 拼多多旗下跨境电商平台 Temu 推出“半托管”业务

拼多多旗下跨境电商平台 Temu 将在“全托管”模式之外推出“半托管”业务。亿邦动力获悉，Temu 半托管一期业务计划于 3 月 15 日在美国站点启动，并将在当月月底扩展至欧洲各大站点。(亿邦动力)

4.3. 游戏

1) 汤姆猫已与苹果洽谈为 Apple Arcade 游戏平台专门制作并发行新的独家游戏产品

汤姆猫发布公告称，公司于 1 月 18 日-1 月 19 日接受了多家机构投资者的特定对象调研。在调研中，汤姆猫透露，公司已与苹果洽谈为 Apple Arcade 游戏平台专门制作并发行新的独家游戏产品，并计划为 Apple Arcade 平台持续开发产品。(家电消费网)

2) 《幻兽帕鲁》上线 Steam，游戏销量在 3 天内突破 400 万份

《幻兽帕鲁》上线 Steam，是一款支持多人游戏模式的全新开放世界生存制作游戏，核心玩法包括怪物养成、战斗、领域探索、建造、制作等。游戏官方在 X 平台上表示，《幻兽帕鲁》游戏销量在 3 天内突破 400 万份。(科创板日报)

3) 微星发布了 Claw 掌上游戏机

在 CES 2024 上，微星发布了 Claw 掌上游戏机。它与市场上的华硕 ROG Ally、Steam Deck、联想 Legion Go 等竞争。(IT 时代网)

4) 多半差评，《怪物猎人：崛起》游戏部署 E 加密遭致玩家广泛吐槽

卡普空近日对旧款游戏的 DRM 加密做法，遭到了玩家的广泛差评。在《生化危机：启示录》等多款旧作之后，《怪物猎人：崛起》游戏在近日的更新中也引入了 The Enigma Protector 保护，在 Steam 近期评论中被评为“多半差评”。(IT之家)

5) 英伟达 RTX Remix 公测版正式上线，一键为经典 DX8/9 游戏增加光追及 DLSS 支持

英伟达旗下 RTX Remix 公开测试版目前已经正式上线，玩家现在可以自由使用工具“改装经典游戏”。英伟达表示，如今玩家可以一键为《使命召唤 2》、《杀手 2：沉默刺客》、《盖瑞模组》、《自由战士》、《极品飞车：地下狂飙 2》、《吸血鬼：避世血族》等游戏套用 RTX 功能。(IT之家)

6) “蛋仔”之后，又一款出海派对游戏登顶印尼

当《元梦之星》试图在国内和蛋仔“分庭抗礼”，狂砸资源之时，点点互动近日在海外正式上线了一款名为《Livetopia: Party!》的派对游戏，并且在《蛋仔派对》最大的海外市场印尼，今日登顶 Google Play 下载总榜。(36氪)

7) Steam 海盗大战忍者游戏节开启

Steam 平台“海盗大战忍者”游戏节现已开启，涵盖模拟、策略、休闲等游戏类型，以海战、海盗、忍者为主旨的各种大作均有折扣提供，1月29日结束。(IT之家)

8) 腾讯开放世界抓宠游戏《创造吧！我们的星球》开启预约

腾讯发行的太空开放世界抓宠游戏《创造吧！我们的星球》现已开始预约，目前已上架 TapTap、哔哩哔哩、App Store 及 Steam，计划 2024 年第二季度发布（App Store 的 2024 年 4 月 1 日大概是占位符）。(IT之家)

9) 网易游戏发布寒假限玩通知：未成年人春节只能玩 9 小时，整个假期总计 16 小时

网易游戏今日公布了 2024 年网易游戏寒假限玩时间表：小朋友们春节期间可以在 2 月 9 日至 17 日中每天 20-21 时体验游戏，算上整个寒假也只有 16 天。（IT之家）

10) 索尼加速 PC 游戏布局，消息称众多 PS5 独占大作今年将登陆 PC 平台

索尼近年来越发重视 PC 游戏市场，陆续将《瑞奇与叮当：时空跳转》和《死亡回归》等原本的 PS5 独占游戏移植到 PC 平台。而最新爆料称，2024 年索尼将进一步加大 PC 游戏布局，一批重量级 PS5 游戏将登陆 PC 端。（IT之家）

11) 《网络游戏管理办法（草案征求意见稿）》原文链接删除

意见反馈时间截至后，《网络游戏管理办法（草案征求意见稿）》被发现原链接已不可见，进入显示 404 “页面不存在或已删除”。（GameLook）

4.4. 影视

1) 首个双人互动影游项目《谍影成双》正式亮相

由互影科技、阅文集团、上影元、上影制作联合出品的首个双人互动影游项目《谍影成双》正式亮相，该游戏将登陆全球综合性数字发行平台 Steam 发售，有望在今年 2 月或 3 月上线。和主打沉浸式体验剧情的传统互动影游不同，《谍影成双》更具社交属性，两位用户联机分别扮演两个角色，共同影响故事走向。

5 风险提示

1) **政策监管趋紧的风险**：不排除未来游戏行业政策收紧、版号发放不及预期，导致公司产品上线节奏受到影响的；

2) **游戏行业增速放缓的风险**：不排除未来游戏行业受到用户流失、用户付费能力和意愿下降等因素的影响，导致行业增速放缓的；

3) **产品上线节奏不及预期的风险**：不排除公司产品研发进度缓慢，使得产品上线进程延后，导致期内公司业绩不及预期的风险。

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。