



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2024W04 周数据跟踪

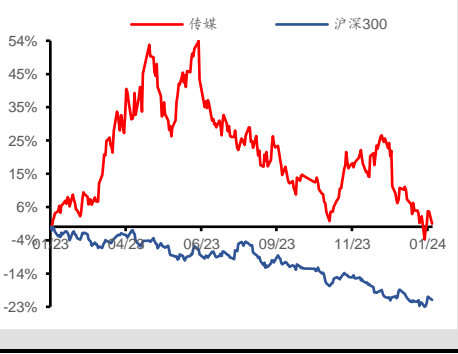
——互联网传媒行业周数据（20240122-20240128）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2024年02月03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：

《周观点：115 款国产游戏版号下发，关注“AI+游戏”技术》

——2024 年 01 月 29 日

《2024W03 周数据跟踪》

——2024 年 01 月 26 日

《周观点：GPT Store 开启 AI 新世界，迪士尼登陆 Vision Pro 打造沉浸式观影体验》

——2024 年 01 月 22 日

■ 过去一周行情

过去一周（2024.01.22-01.28）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 2.8%、下跌 0.3%、下跌 1.9%、上涨 1.4%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（38.1%）、中信出版（18.8%）、新华传媒（15.8%），后三华凯易佰（-16.1%）、恒信东方（-10.7%）、因赛集团（-9.1%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（34.6%）、宝尊电商（14.0%）、网易-S（13.3%），后三阜博集团（-15.8%）、祖龙娱乐（-12.8%）、IGG（-10.7%）。

■ 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.....	9
2.3 互联网&营销.....	17
3 风险提示	18

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. 22-24. 01. 28) 涨幅前十个股 (单位: %)	4
图 4: 过去一周 (24. 01. 22-24. 01. 28) 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. 22-24. 01. 28)	6
图 8: 近 52 周周票房情况 (24. 01. 22-24. 01. 28)	6
图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	9
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)	10
图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	10
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)	11
图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	11
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)	12
图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	12
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)	13
图 21: 完美世界: 诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	13
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)	14
图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (24. 01. 28)	15
图 25: 短视频平台百度搜索指数	17
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	18

表

表 1: 过去一周上映影片票房 (24. 01. 22-24. 01. 28)	5
表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 01. 22-24. 01. 28)	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 01. 22-24. 01. 28)	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 01. 22-24. 01. 28)	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 01. 22- 24. 01. 28)	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 01. 22-24. 01. 28)	9
表 7: 2024 年 1 月 28 日华为角色扮演游戏排名情况	15
表 8: 2024 年 1 月 28 日小米游戏下载榜排名	15
表 9: 2024 年 1 月 28 日应用宝游戏热销榜排名	15
表 10: 2024 年 1 月 28 日百度游戏热搜榜排名	16
表 11: 本周手游开测汇总表 (24. 1. 29-24. 2. 04)	16

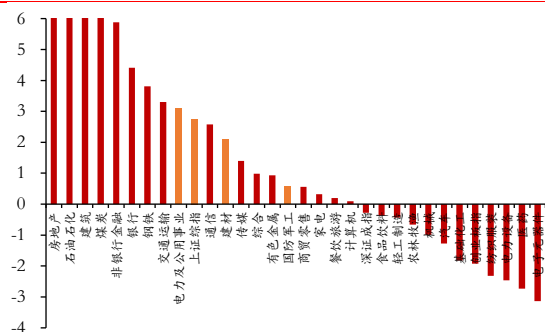
1 市场回顾

过去一周（2024.01.22-01.28）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 2.8%、下跌 0.3%、下跌 1.9%、上涨 1.4%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（38.1%）、中信出版（18.8%）、新华传媒（15.8%），后三华凯易佰（-16.1%）、恒信东方（-10.7%）、因赛集团（-9.1%）。

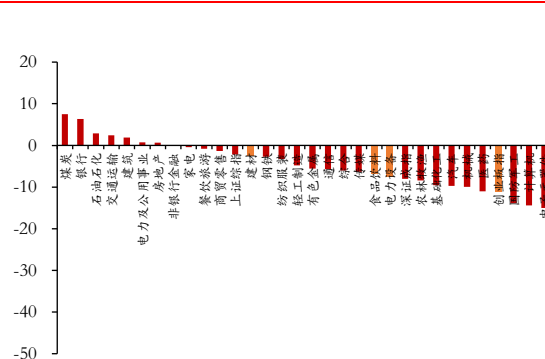
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（34.6%）、宝尊电商（14.0%）、网易-S（13.3%），后三阜博集团（-15.8%）、祖龙娱乐（-12.8%）、IGG（-10.7%）。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



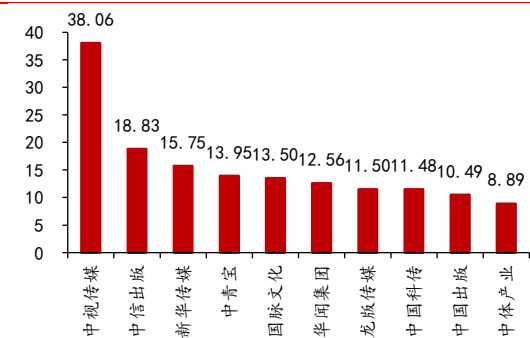
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2024 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



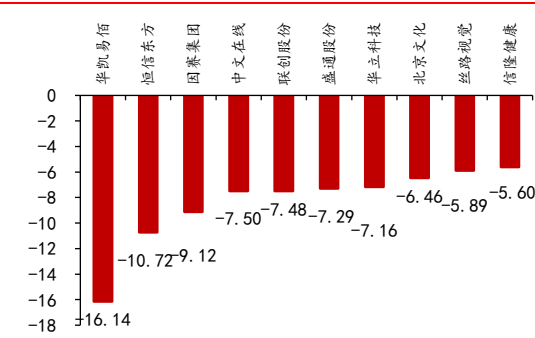
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周（24.01.22-24.01.28）涨幅前十个股（单位：%）



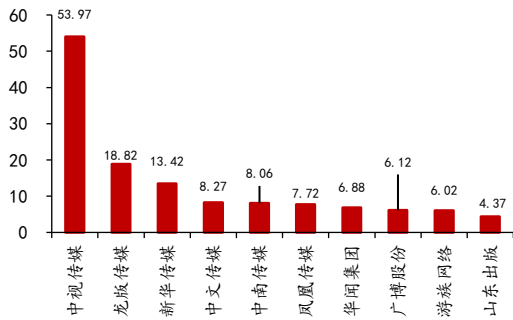
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周（24.01.22-24.01.28）跌幅前十个股（单位：%）



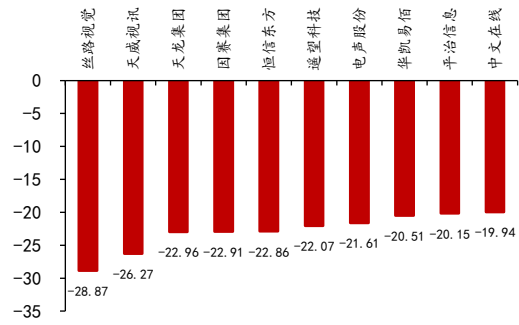
资料来源：Wind，上海证券研究所

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22日至1月28日），过去一周票房Top3的影片分别为：《年会不能停！》1.31 亿元、《临时劫案》0.7 亿元、《金手指》0.4 亿元

表 1：过去一周上映影片票房（24.01.22-24.01.28）

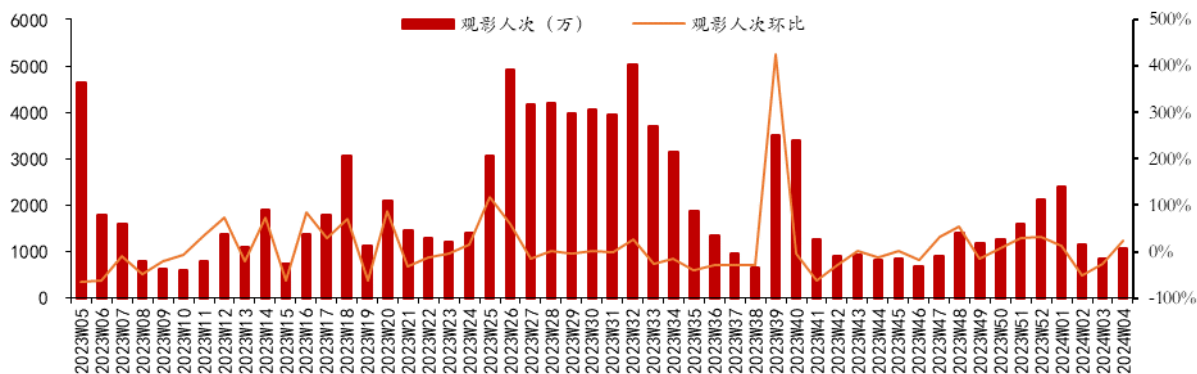
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
年会不能停！	淘票票、中影、上海有态度文化传播有限公司、潇湘电影集团有限公司、猫眼微影、华夏发行、中青新影文化传媒(海南)有限公司、嘉映春天影业	中影、猫眼微影	13109.6	97,986.9	30
临时劫案	无限动力实业有限公司、爱奇艺影业、银都机构	北京人间指南影业、之江影业	7002.7	14,711.3	9
金手指	猫眼微影、新晖映影视文化(深圳)有限公司、英皇北京	中影北京发行分公司、猫眼微影	4011.3	45,384.5	29
养蜂人	南京华时文化发展有限公司、上海楠浩睿缦文化传播有限公司、南京麋鹿文化传媒有限公司、江苏渝舟文化传媒有限公司、浙江胖虎影视文化传媒有限公司、东方魂(北京)影视传媒有限公司、东晨文化艺术(北京)有限公司、五霖猫(浙江)影业有限公司、青白影业、海宁河马影业、画眉影业、大秦影视、上海华人、猫眼微影、淘票票、无锡观时文化传媒有限责任公司	中影	2111.2	8,172.0	16
动物园里有什么？	南京华时文化发展有限公司、上海楠浩睿缦文化传播有限公司、南京麋鹿文化传媒有限公司、江苏渝舟文化传媒有限公司、浙江胖虎影视文化传媒有限公司、东方魂(北京)影视传媒有限公司、东晨文化艺术(北京)有限公司、五霖猫(浙江)影业有限公司、青白影业、海宁河马影业、画眉影业、大秦影视、上海华人、猫眼微影、淘票票、无锡观时文化传媒有限责任公司	北京阿里巴巴影业、淘票票	1784.2	7,554.8	16
三大队	淘票票、中影、安瑞影视、壹同传奇、万达影业(海南)有限公司	北京阿里巴巴影业、壹同传奇、淘票票、万达影视中国	1393.2	62,453.2	44
海王 2: 失落的王国	华纳兄弟	华夏发行、中影	1191.9	38,935.4	39
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	淘票票	1120.0	33,484.1	30

开心超人之 时空营救	华夏发行、明星创意		702.5	1,392.0	8
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	577.4	8,267.0	30

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. 22-24. 01. 28)



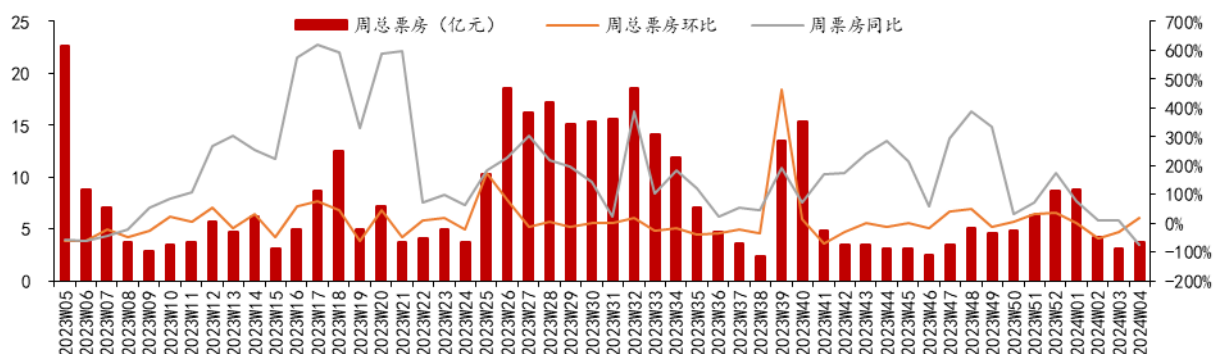
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 01. 22-01. 28 观影人次加总

观影人次：过去一周（1月22日至1月28日）共有观影人次1060.57万人，环比增长23.44%，同比下降91.90%。

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0.67亿元）、中影数字院线（0.33亿元）、上海联合院线（0.32亿元）、中影南方新干线（0.3亿元）、大地院线（0.22亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.15亿元）、横店院线（0.15亿元）、广州金逸珠江（0.15亿元）、中影院线（0.12亿元）、华夏联合（0.12亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况 (24. 01. 22-24. 01. 28)



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 01. 22-01. 28 票房加总

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 01. 22-24. 01. 28)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	36628. 0	1060. 6
1	万达院线	6716. 4	187. 7
2	中影数字院线	3320. 1	95. 9
3	上海联合院线	3152. 1	80. 7
4	中影南方新干线	3003. 0	85. 8
5	大地院线	2244. 9	69. 4
6	江苏幸福蓝海院线	1539. 7	45. 9
7	横店院线	1474. 9	47. 2
8	广州金逸珠江	1464. 4	41. 7
9	中影院线	1233. 0	36. 9
10	华夏联合	1187. 3	35. 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 22 日至 1 月 28 日), 电视剧热度前十分别是《要久久爱》、《祈今朝》、《仙剑四》、《繁花》、《如果奔跑是我的人生》、《大江大河之岁月如歌》、《你也有今天》、《我们的翻译官》、《黑土无言》、《鸣龙少年》。

表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 01. 22-24. 01. 28)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	要久久爱	优酷	79. 00	上升	优酷信息技术 (北京) 有限公司/阿里巴巴 (北京) 软件服务有限公司/宇乐乐影业 (北京) 有限公司/宇乐乐 (海南) 影视文化有限公司/北京老有影视文化有限公司
2	祈今朝	腾讯视频	78. 98	持平	山东影视制作股份有限公司/北京百纳千成影视股份有限公司/浙江东阳乐呈传媒有限公司
3	仙剑四	爱奇艺	77. 71	持平	北京爱奇艺科技有限公司
4	繁花	腾讯视频	77. 39	下降	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
5	如果奔跑是我的人生	爱奇艺	77. 08	持平	北京爱奇艺科技有限公司/上海瞳盟影视文化有限公司/中央电视台
6	大江大河之岁月如歌	腾讯视频、爱奇艺	76. 28	下降	中央电视台/东阳正午阳光影视有限公司/北京爱奇艺科技有限公司
7	你也有今天	优酷	76. 24	下降	上海柠萌影视传媒有限公司
8	我们的翻译官	芒果、咪咕	75. 77	持平	华策影视/华策克顿上海剧芯文化创意有限公司/芒果超媒
9	黑土无言	腾讯视频	73. 41	持平	浙江东阳企鹅影视传播有限公司/公安部新闻传媒中心/北京聚海文化传媒有限公司/山东卓格影视传媒有限公司/北京九贰映画文化传播有限公司
10	鸣龙少年	优酷	71. 76	持平	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

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

综艺：过去一周（1月22日至1月28日），热度前十综艺分别是《这！就是街舞 第六季》、《爱的修学旅行》、《势不可挡》、《offer 尽调局》、《快乐老友记》、《非正式会谈第八季》、《炙爱之战》、《一路前行》、《你好种地少年》、《火星情报局第六季》。

表 4：过去一周热度指数前十名综艺（24.01.22-24.01.28）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	这！就是街舞 第六季	优酷	53.95	持平
2	爱的修学旅行	芒果TV	52.90	上升
3	势不可挡	爱奇艺	52.62	持平
4	offer 尽调局	腾讯视频	52.62	下降
5	快乐老友记	芒果TV、咪咕	52.11	下降
6	非正式会谈第八季	B站	50.81	上升
7	炙爱之战	腾讯视频	50.53	上升
8	一路前行	腾讯视频、爱奇艺、B站	50.52	下降
9	你好种地少年	爱奇艺	50.48	上升
10	火星情报局第六季	优酷	50.03	下降

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22日至1月28日），热度前十网络电影分别是《兄弟，请注意》、《挡马夺刀》、《千鹤先生》、《西装暴徒》、《深潭往事》、《反贪风暴之加密危机》、《斗破苍穹·止戈》、《画江湖之不良帅》、《无间毒票》、《星门深渊》。

表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（24.01.22-24.01.28）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	兄弟，请注意	优酷、爱奇艺	51.35	上升	上海隆樾影视文化传媒有限公司/上海戏香影视文化有限公司/山东满格影业有限公司/映美传世(北京)文化传媒有限公司/天津兔子洞影视文化传媒有限公司
2	挡马夺刀	爱奇艺	51.18	持平	河南大象融媒体集团有限公司/北京拉近影业有限公司/河南雨木文化传媒有限公司/甘肃赛丽斯文化传播有限公司/重庆热爱影业有限公司/北京大丞娱乐文化有限公司/元宇宙(大连)企业信息服务有限公司
3	千鹤先生	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.78	持平	海宁万物生长影业有限公司/上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司/天津猫眼微影文化传媒有限公司/环球壹线(北京)影视文化有限公司
4	西装暴徒	爱奇艺	50.69	下降	
5	深潭往事	腾讯视频、爱奇艺	50.53	上升	北海咏诚文化传媒有限公司
6	反贪风暴之加密危机	腾讯视频、爱奇艺	50.12	下降	
7	斗破苍穹·止戈	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.03	上升	海宁万物生长影业有限公司/上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司/天津猫眼微影文化传媒有限公司/环球壹线(北京)影视文化有限公司
8	画江湖之不良帅	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.85	下降	海宁万物生长影业有限公司/上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司/天津猫眼微影文化传媒有限公司/环球壹线(北京)影视文化有限公司
9	无间毒票	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.76	持平	
10	星门深渊	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.63	持平	北京臻视未来传媒有限公司/中广天择传媒股份有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

动漫：过去一周（1月22日至1月28日），热度前十动漫分别是《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《武双姝》、《万古狂帝》、《从红月开始》、《遮天》、《明日方舟》、《神藏》、《左手上篮》、《镖人》、《骨乐全职法师 第6季》。

表 6：过去一周热度指数前十名动漫（24.01.22-24.01.28）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇	优酷	53.27	持平
2	武双姝	腾讯视频	47.56	上升
3	万古狂帝	优酷	43.83	下降
4	从红月开始	腾讯视频	42.87	上升
5	遮天	腾讯视频	38.26	上升
6	明日方舟	b 站	35.15	下降
7	神藏	腾讯视频	35.03	下降
8	左手上篮	腾讯视频	33.74	上升
9	镖人	腾讯视频	32.35	下降
10	全职法师 第6季	腾讯视频	32.13	下降

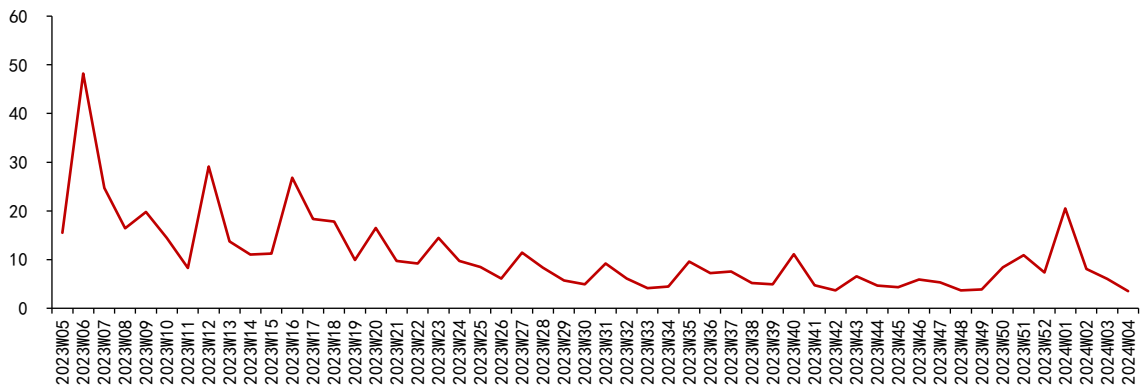
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

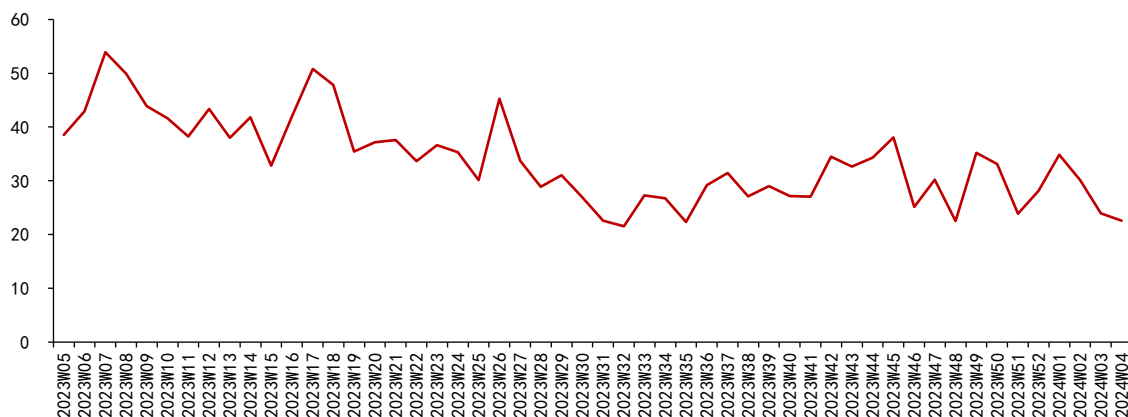
过去一周（1月22日至1月28日）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



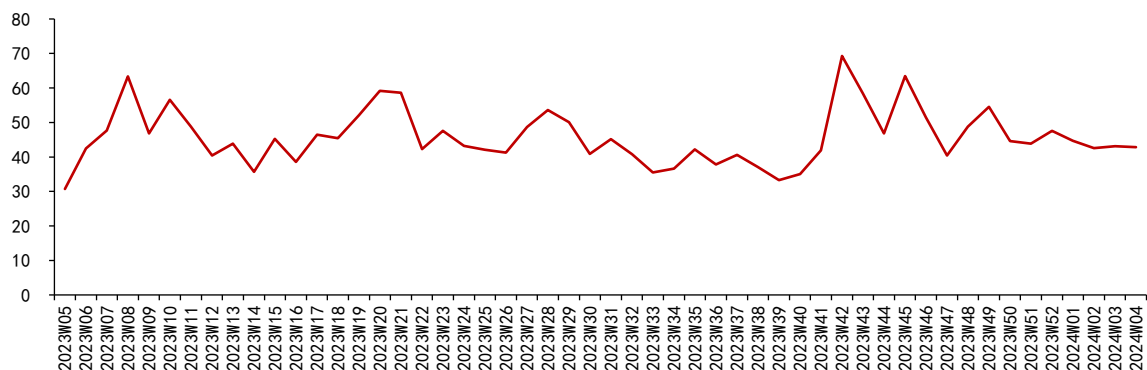
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



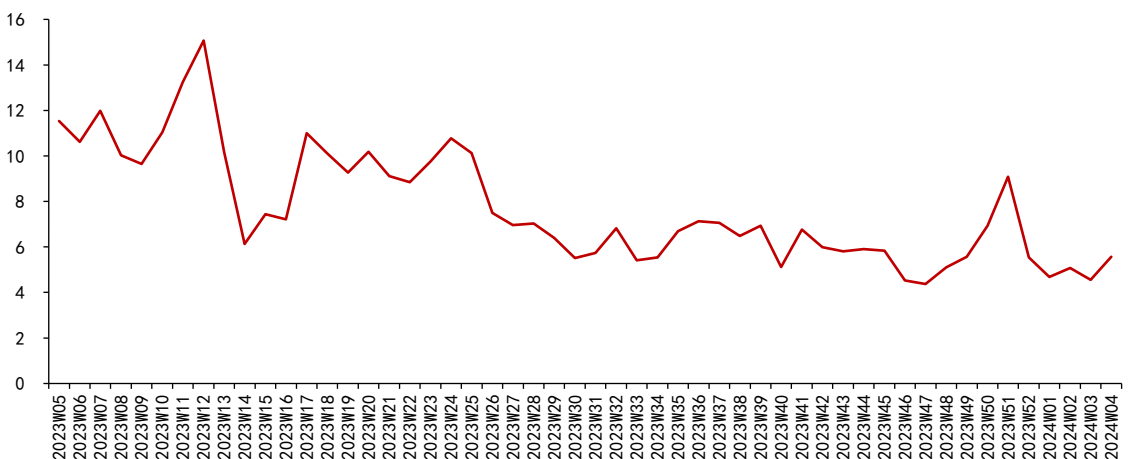
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



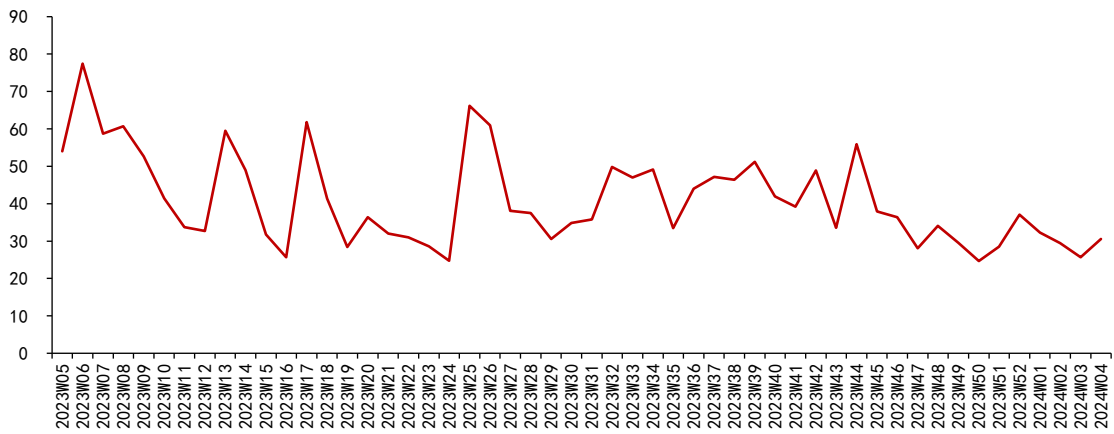
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



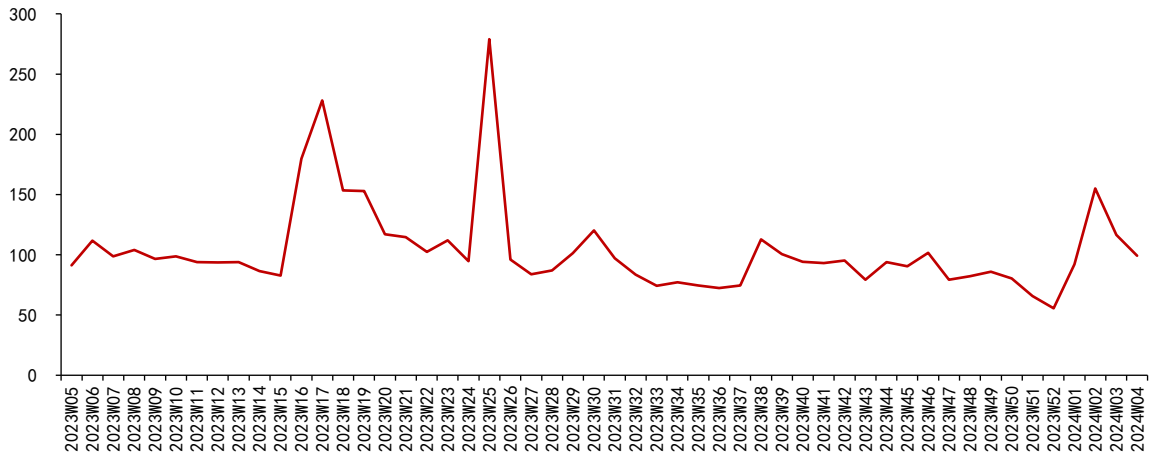
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



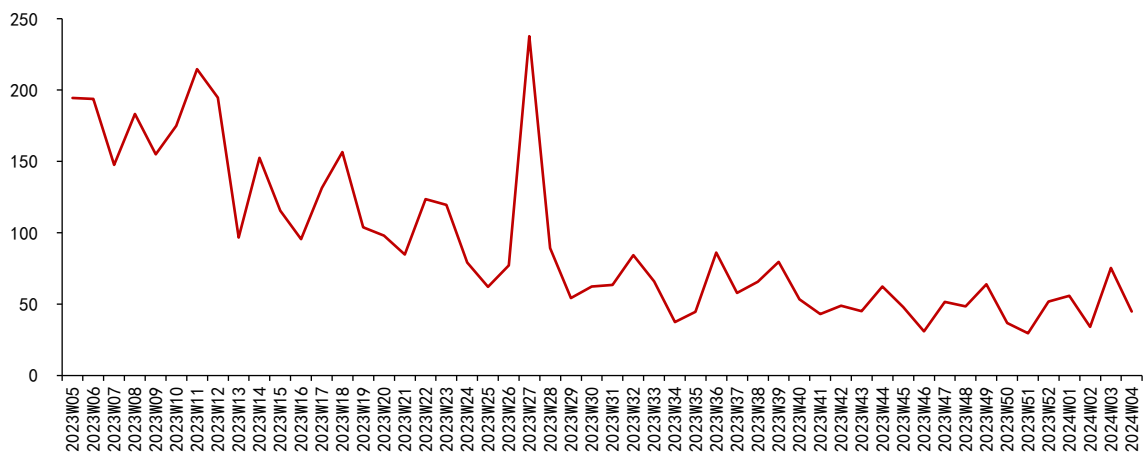
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



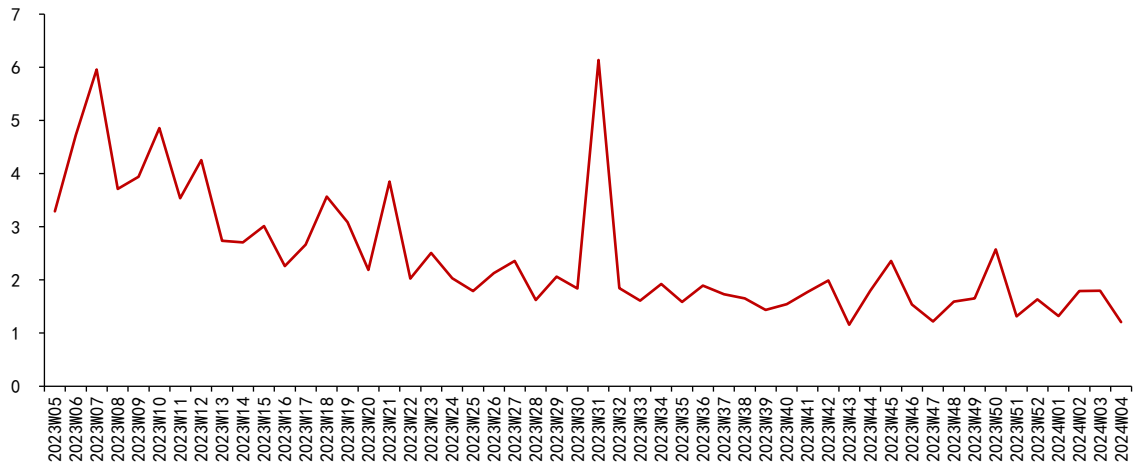
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



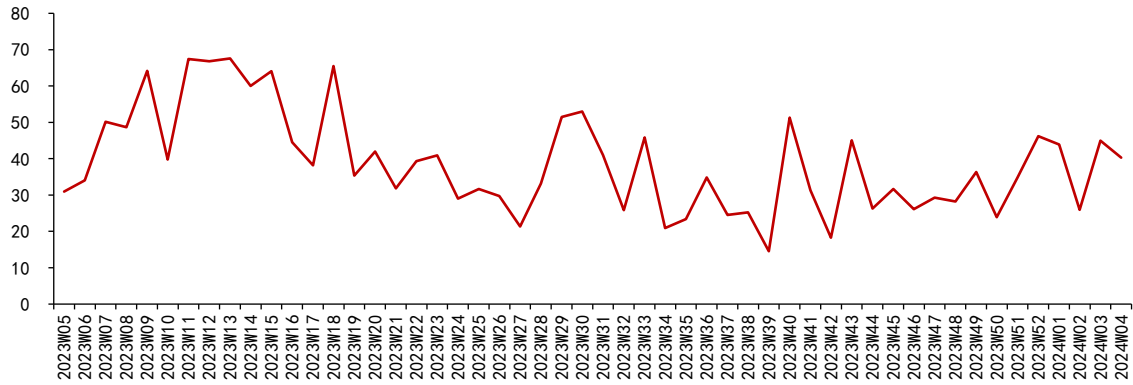
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



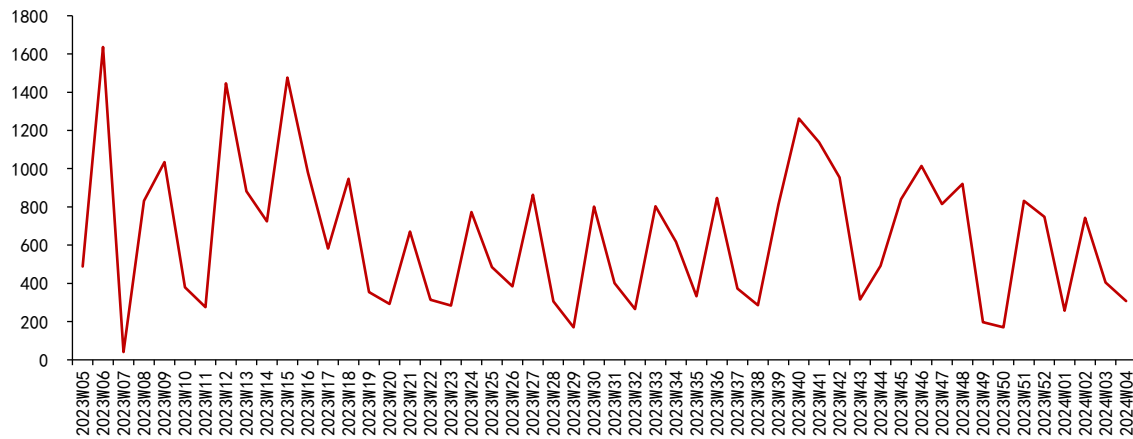
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



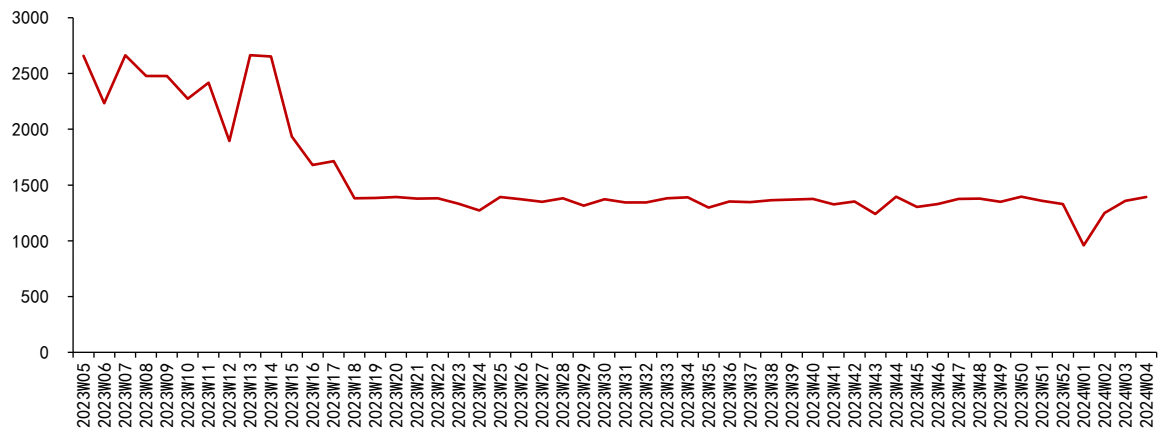
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



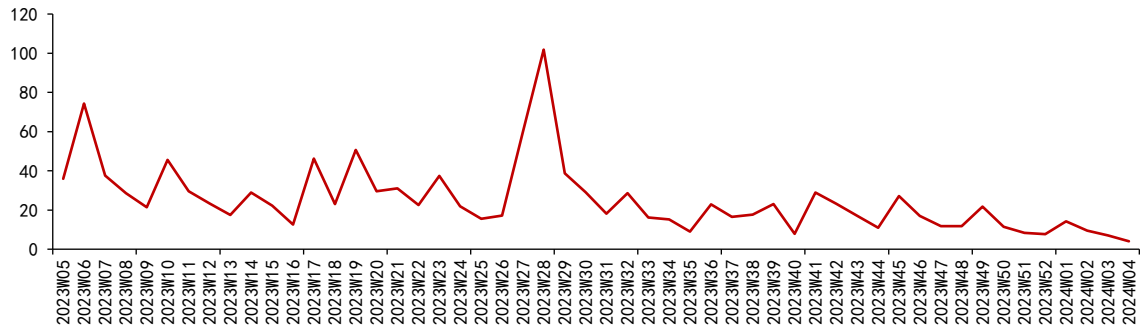
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



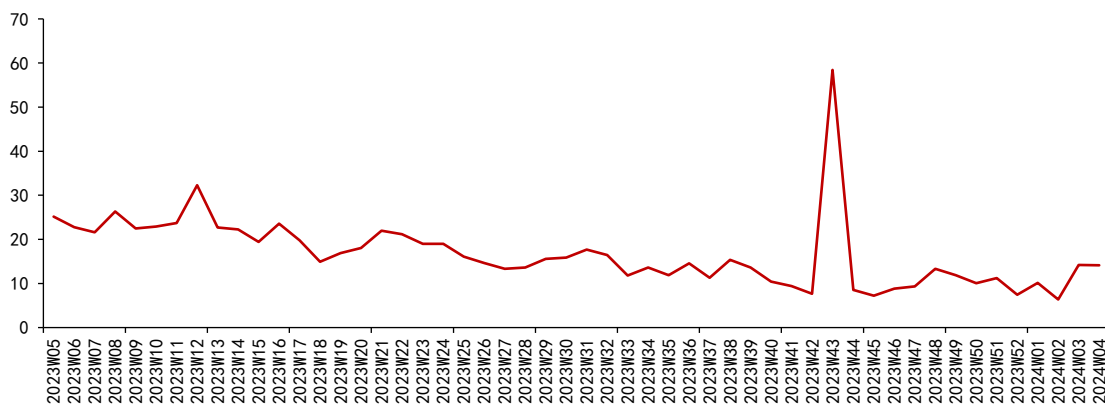
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



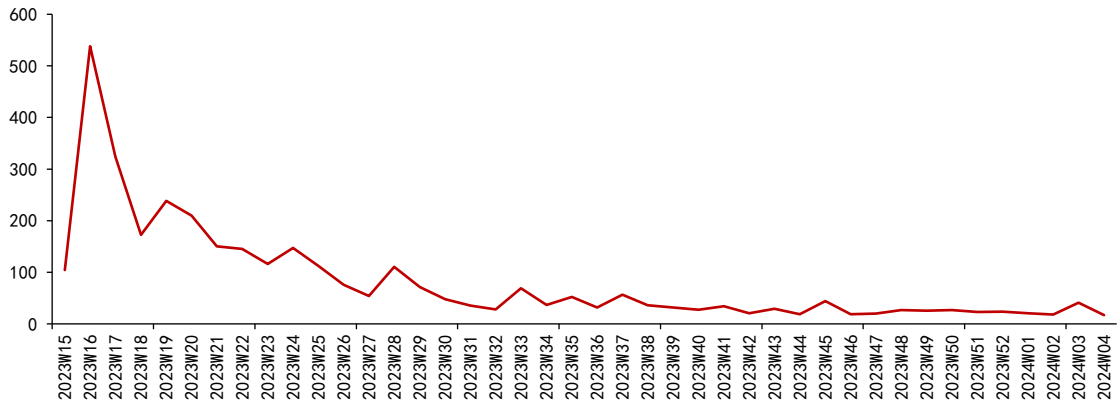
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



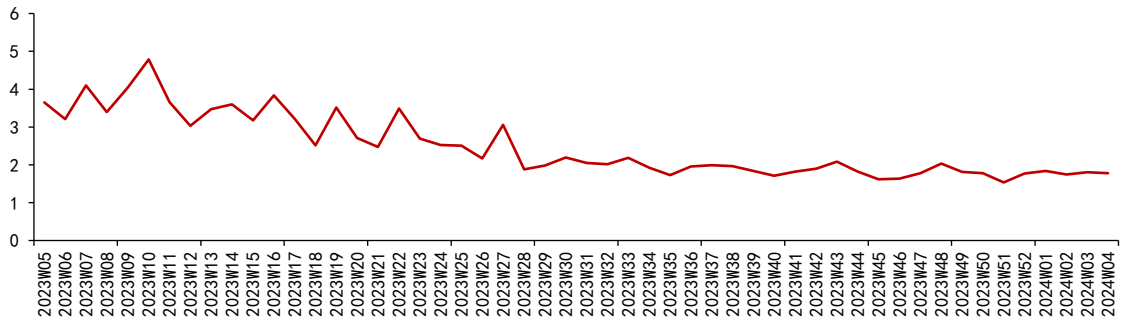
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 22: 天龙八部 210S 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28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》、《金铲铲之战》、《和平精英》、《世界之外》、《蹲坑大师》、《恋与深空》、《贪吃蛇大作战》、《开心消消乐》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (24.01.28)

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	金铲铲之战	和平精英	世界之外	蹲坑大师	恋与深空	贪吃蛇大作战	开心消消乐
中国香港	Wolf Game	魔女琳琳琳	Spa Empire Tycoon	亂鬥星球	天劍情緣	超能世界	Dungeon Heroes	Tile Connect	第六天魔王	黑子的籃球 Street
中国台湾	我在史前當大佬	突突突三國M	征服之海	超能世界	出發吧麥芬	黑子的籃球 Street	LastWar	蕾斯萊莉姬娜的...	爆樓找茬王	超跑小隊
美国	MONOPOLY GO!	Roblox	Wood Nuts	Twisted Tangle	Royal Match	Block Blast	We Are Warriors	My Perfect Hotel	Last War	Call of Duty
日本	話聞くよおじさん	マジックカード	スイカゲーム	LastWar	The Ants	LINE	Block Blast	ロイヤルマッチ	恋と深空	バックショット...
韩国	버섯키우기	픽셀 히어로	운명M	삼국지 리쉬 Ori...	Spa Empire Tycoon	히어로 클래시	고고 고수들	Solitaire	소울워폰 키우기	暂无数据
印度	BATTLEGROUND	Ludo King	Subway Surfers	Outlets Rush	Candy Crush S...	GTA	Wood Nuts	Zupee	Township	Tap Away 3D

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024 年 1 月 28 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	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
3	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
4	元气骑士前传	重庆六花网络科技有限公司
5	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
6	崩坏3	上海米哈游影铁科技有限公司
7	乱斗小飞侠	广州声动网络科技有限公司
8	奥特曼宇宙英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
9	躲猫猫大赛	北京米粒互娱科技有限公司
10	恐怖奶奶惊魂夜	南京吻攻网络科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2024 年 1 月 28 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	深圳市创梦天地科技有限公司
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-贺新春	上海网之易吾世界网络科技有限公司
6	英雄联盟手游	深圳市腾讯计算机系统有限公司
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	奥飞特七网络科技有限公司
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 1 月 28 日应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	众神派对	上海莉莉丝计算机技术有限公司
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	元梦之星	深圳市腾讯计算机系统有限公司
6	我的世界: 贺新春	上海网之易吾世界网络科技有限公司
7	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
8	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
9	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
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 10: 2024 年 1 月 28 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	深圳市腾讯计算机系统有限公司
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	球球大作战	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(24.1.29-24.2.04)手游开测表汇总如下:

表 11: 本周手游开测汇总表(24.1.29-24.2.04)

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
1.29	雪境公园	雪境公园	RPG	限量测试	Android
1.30	神州千食舫	魂宇科技	模拟经营	上线	iOS/Android
1.30	时光镇	三个小伙伴工作室	模拟经营	上线	Android
1.30	战与灵	魔龙游戏	RPG	上线	iOS
1.30	霓虹人生	傲娇工作室	模拟	限量测试	Android
1.30	斗破苍穹: 巅峰对决	星火宇宙游戏工作室	RPG	限量删档计费测试	Android
1.30	梦道	芯玩游戏	卡牌	上线	Android
1.31	庄园合合	腾讯游戏	休闲	限量删档计费测试	Android
1.31	雨叶岛传说	心流云汐工作室	RPG	上线	Android
1.31	模拟餐厅	咪咕互动	模拟经营	上线	Android
1.31	斗罗大陆: 史莱克学院	史莱克学院工作室	RPG	上线	iOS/Android
2.01	空之勇者	37 手游	RPG	删档计费测试	Android
2.01	精灵序曲	海之易	休闲	上线	iOS
2.01	狂野驯兽师: 新纪元	欧皇网络	RPG	上线	iOS
2.01	火星计划	掌动科技	休闲	不删档计费测试	Android
2.01	代号: 言	星禾工作室	RRPG	上线	Android
2.01	王牌突击队	字节旋律科技	RPG	不删档测试	Android

2.01	末世部落	胡莱信息技术	RPG	上线	iOS/Android
2.01	特攻纪元	欧比特工作室	ARPG	上线	Android
2.02	三角洲行动	腾讯游戏	RPG	“全面战场”测试	Windows
2.02	龙骑士学园	37 手游	RPG	删档测试	Android
2.02	奥赛斯战纪	点点互动	RPG	上线	Android
2.02	开普勒-2100	飞羽飞动漫	策略	删档测试	Android
2.02	黑暗荒野 2	星禾工作室	RPG	上线	Android
2.02	暗夜兵团	小浪游戏	RPG	上线	Android
2.02	索尼克音爆	金科文化科技	休闲	上线	Android
2.02	最强祖师	夜猫子工作室	RPG	上线	iOS/Android
2.04	迷城陆区-地痞街区	良心工作室	RPG	好游快爆独家上线	Android

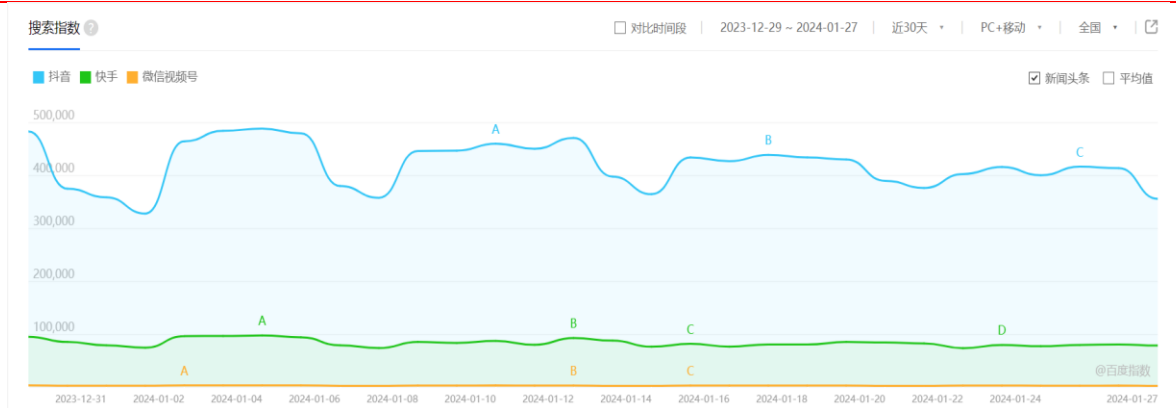
资料来源: GameRes 游资网, 上海证券研究所

2.3 互联网&营销

2.3.1 互联网平台流量趋势

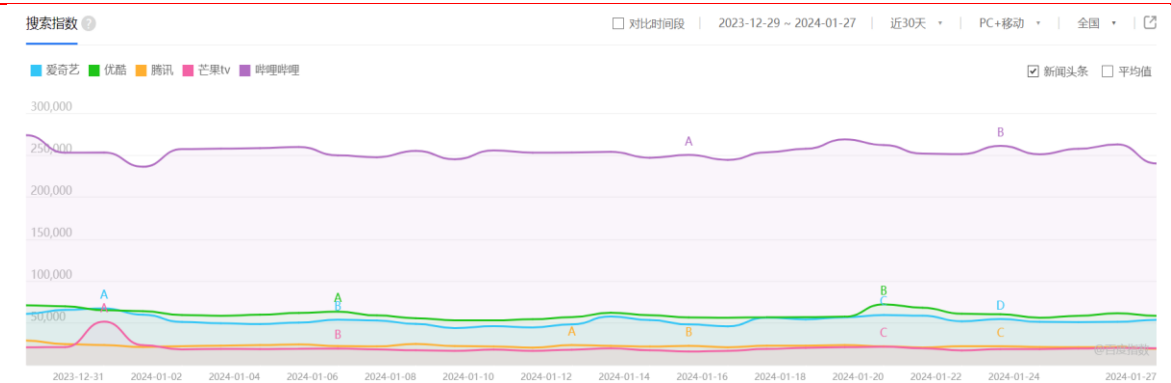
根据百度指数, 短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



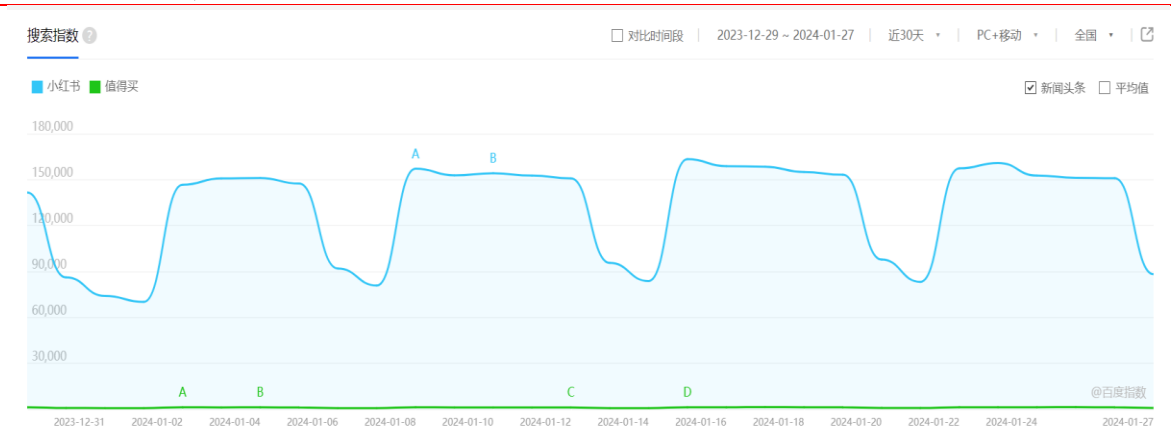
资料来源: 百度指数, 上海证券研究所

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。