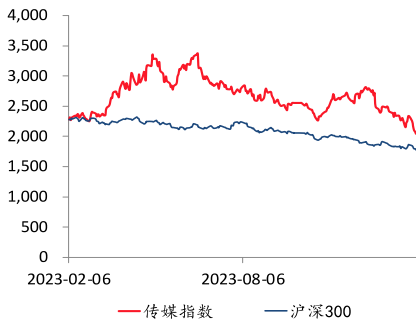


传媒互联网

2024 年首批进口游戏版号发布，春节档预售票房破 2 亿元

■ 走势对比



■ 子行业评级

游戏 看好
影视 看好

■ 相关研究报告

《2024 首批游戏版号发布，《仙剑奇侠传：新的开始》开启公测》
《抖音拟投入 50 亿+支持小游戏，微短剧“辰星计划”启动》

■ 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 年首批进口游戏版号发布，32 款新游获批

2 月 2 日，国家新闻出版署发布 2024 年首批进口网络游戏版号名单，共 32 款游戏获批，与 2023 年单月获批进口游戏版号数量相当。从申报类别来看，分为 24 款移动游戏，4 款客户端游戏，以及 5 款游戏机（包括 XBOX、Nintendo Switch、PS4、PS5、复合载体）游戏，其中有 1 款游戏同时拿到了移动端和客户端游戏版号。本次获批版号的游戏包括：腾讯手游《地下城与勇士：起源》，该款游戏 2022 年在韩国上线不到八个月的累计流水或已接近 10 亿元，网易端游《歧路旅人：大陆的霸者》，该游戏在日本上线 2 天内下载量达 300 万次，完美世界端游《钓鱼：北大西洋》、恺英网络手游《纳萨力克：崛起》等。我们认为，继上个月发放 115 个国产游戏版号后，本次进口游戏版号发放再次提振游戏行业信心，推动优质内容持续供给。

➤ 春节档预售票房破 2 亿元，3 部影片票房超 5000 万元

截止 2 月 3 日，开启预售 4 天的 2024 年春节档票房已达 2.07 亿元，其中《飞驰人生 2》、《热辣滚烫》、《第二十条》票房占据前 3 位，均突破 5000 万元。票房头部效应明显，三部电影票房占比超 75%，而影片间的票房差距较小，约为 200 万元，未出现领先优势明显的影片。与 2023 年春节档电影进行对比：1) 在预售票房方面，开启预售 4 天后，2024 年春节档票房达 2.07 亿元，比 2023 年的 1.95 亿元高出 1200 万元；2) 在猫眼想看人数方面，截止电影上映前 6 天，2024 年春节档想看人数累计达 275 万人，比 2023 年的 243 万人高出 32 万人。我们认为，从对比数据来看，2024 年春节档延续了 2023 年电影行业回暖的趋势，观众观影意愿正逐步提升，拉动预售票房表现亮眼。期待后续影片上映后的票房表现。

➤ 核心观点：

我们认为，进口游戏版号发放有利于鼓励游戏玩法创新、精品游戏持续供给。此外，2024 年春节档预售票房和想看人数均优于 2023 年，期待后续影片上映后的票房表现。建议关注：1) 游戏：恺英网络、吉比特、游族网络；2) 电影出品及发行：阅文集团、阿里影业、光

线传媒、博纳影业、欢喜传媒、中国电影、猫眼娱乐、横店影视；3)
电影院线：万达电影、横店影视、幸福蓝海、金逸影视。

➤ **风险提示：**

政策监管趋紧、游戏行业增速放缓、票房表现不及预期的风险。

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.....	19
4.1. AI.....	19
4.2 互联网.....	21
4.3. 游戏.....	21
4.4. 影视.....	24
5 风险提示.....	24

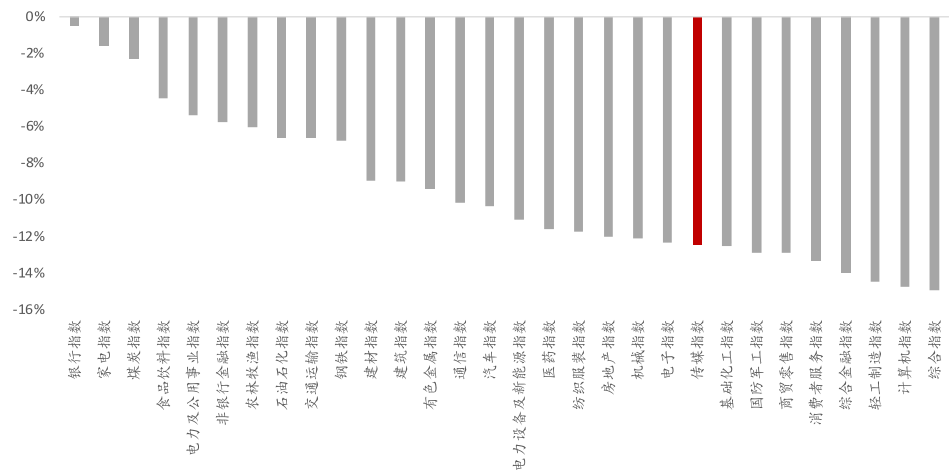
图表目录

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-6.19%、-12.44%、-8.06%、-7.85%。

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五个个股: 中视传媒、时代出版、内蒙新华、中南传媒、凤凰传媒。

图表 2: 板块涨幅前 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	600088.SH	中视传媒	31.82%	102.96%
2	600551.SH	时代出版	6.87%	0.00%
3	603230.SH	内蒙新华	6.25%	-0.13%
4	601098.SH	中南传媒	2.46%	10.72%
5	601928.SH	凤凰传媒	1.48%	9.31%

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：文投控股、华闻集团、龙版传媒、广博股份、旗天科技。

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	600715.SH	文投控股	-33.89%	-40.38%
2	000793.SZ	华闻集团	-30.04%	-25.23%
3	605577.SH	龙版传媒	-29.80%	-16.59%
4	002103.SZ	广博股份	-29.76%	-25.47%
5	300061.SZ	旗天科技	-29.33	-31.74%

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，02 月 04 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《和平精英》、《穿金铲铲之战》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 02 月 04 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》	2
	《火影忍者》	12
	《英雄联盟手游》	7
	《金铲铲之战》	3
	《暗区突围》	37
	《穿越火线：枪战王者》	5
	《QQ 飞车》	23
	《合金弹头：觉醒》	38
	《魂斗罗：归来》	61
	《QQ 炫舞》	44
	*《FIFA 足球世界》	34
	《使命召唤手游》	19

	《光与夜之恋》	84
	《天涯明月刀》	97
	《桃源深处有人家》	99
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	6
	《梦幻西游》	9
	《巅峰极速》	36
	《蛋仔派对》	11
	《率土之滨》	27
	《光·遇》	18
	《阴阳师》	66
	《实况足球》	50
	《倩女幽魂》	51
网易	《大话西游》	24
	《明日之后》	28
	《荒野行动》	196
	《第五人格》	31
	《无尽的拉格朗日》	142
	《暗黑破坏神：不朽》	90
	《大话西游：归来》	177
	《一梦江湖》	125
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	192
	*《碧蓝航线》	106
	*《Fate/Grand Order》	49
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》	200+
心动公司	*《香肠派对》	103
	*《不休的乌拉拉》	200+
	《仙境传说 RO》	200+
	《航海王热血航线》	69
	《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》	200+
	《浮生为卿歌》	179
	《熹妃 Q 传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	95
	*《小小蚁国》	200+
	*《叫我大掌柜》	200+
	《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》	53
	《一念逍遥》	81
	《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》	200+
	《完美世界》	116
	《诛仙》	126
	《梦幻新诛仙》	83
	《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》	52
	《球球大作战》	74
	《征途 2》	200+

	《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》	139
	《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》	171
祖龙娱乐	《一拳超人：最强之男》	200+
	《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》	188
IGG	《王国纪元》	186
电魂网络	《梦三国》	157
冰川网络	《超能世界》	104
	《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》	42
	《原神》	4
	《崩坏3》	56

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 27 亿元, 02 月 03 日单日票房 6333 万元, 较上周下降 30.27%。2024 年 02 月 03 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)、《临时劫案》(爱奇艺影业等)。

图表 8: 2024 年 02 月 03 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!》	2490	39.3%	11.98 亿	北京嘉映春天影业等
2	《金手指》	833	13.1%	5.40 亿	英皇电影等
3	《临时劫案》	826	13.0%	2.04 亿	爱奇艺影业等
4	《海王 2: 失落的王国》	305	4.80%	4.51 亿	美国华纳兄弟影片等
5	《养蜂人》	293	4.60%	1.04 亿	美国米拉麦克斯公司等
6	《动物园里有什么?》	278	4.30%	9795 万	无锡观时文化传媒有限公司等
7	《三大队》	238	3.70%	6.98 亿	中影创意等
8	《潜行》	179	2.80%	3.82 亿	北京阿里巴巴影业等
9	《开心超人之时空营救》	133	2.10%	2082 万	华夏电影等
10	《舒克贝塔: 五角飞碟》	118	1.80%	6107 万	杭州童话大王影视等

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 02 月 01 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《欢乐家长群》（西安兆麦影视传媒等出品）。

图表 9：2024 年 02 月 01 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	1.940	6.81
2	上海东方卫视	尘封十三载	1.922	6.69
3	湖南卫视	欢乐家长群	1.826	7.57
4	湖南卫视	我们的翻译官	1.817	6.28
5	浙江卫视	一念关山	1.543	6.56
6	北京卫视	狗剩快跑	1.294	4.53
7	广东卫视	侦察英雄	0.778	2.75
8	深圳卫视	星落凝成糖	0.714	2.52
9	安徽卫视	灼灼风流	0.695	2.45
10	天津卫视	我的兄弟姐妹	0.419	1.46
11	黑龙江卫视	小满生活	0.410	1.45
12	天津卫视	画眉	0.409	1.45
13	重庆卫视	信仰	0.385	1.36
14	江西卫视	大道薪火	0.323	1.15
15	河南卫视	故乡别来无恙	0.287	1.01
16	东南卫视	问心	0.263	0.92
17	湖北卫视	大宋宫词	0.262	0.92
18	贵州卫视	潜行者	0.246	0.86
19	山东卫视	问苍茫	0.229	0.82
20	河北广播电视台卫视频道	莲花楼	0.110	0.39

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 02 月 02 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）、《在暴雪时分》（上海腾讯企鹅影视文化等出品）《繁花》（上海电影等出品）。

图表 10: 2024 年 02 月 02 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》	82.46	87.16	-	优酷	14
2	《在暴雪时分》	78.02	83.85	-	多平台	1
3	《繁花》	73.69	63.80	8.5/366732	腾讯	37
4	《祈今朝》	72.88	78.03	5.1/31411	腾讯	15
5	《仙剑四》	72.75	76.01	4.2/50490	爱奇艺	16
6	《大江大河之岁月如歌》	72.73	63.45	8.2/35478	多平台	25
7	《狗剩快跑》	71.45	66.16	-	多平台	9
8	《莲花楼》	69.33	69.44	8.5/628366	爱奇艺	195
9	《欢乐家长群》	68.32	67.00	-	多平台	2
10	《繁花 沪语版》	68.11	63.31	8.5/366732	多平台	194

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 02 月 02 日综艺节目播映指数排名前三分别为：《声生不息家年华》、《快乐老友记》、《花儿与少年丝路季第五季》。

图表 11: 2024 年 02 月 02 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	声生不息家年华	75.18	92.76	-	多平台	63
2	快乐老友记	74.81	73.28	9.1/43898	芒果 TV	86
3	花儿与少年丝路季第五季	73.61	74.47	9.0/120368	芒果 TV	101
4	种地吧	72.79	79.73	9.0/62368	爱奇艺	364
5	奔跑吧第七季	68.62	70.71	7.2/14442	多平台	88
6	声生不息·家年华 舞台纯享版	66.2	92.76	-	芒果 TV	63
7	微博之夜 2023	65.06	80.82	-	多平台	288
8	我想和你唱第五季	64.02	72.04	-	芒果 TV	8
9	何以中国 2023	63.42	56.15	9.2/5274	多平台	56
10	最强大脑第十一季	62.83	65.9	-	多平台	29

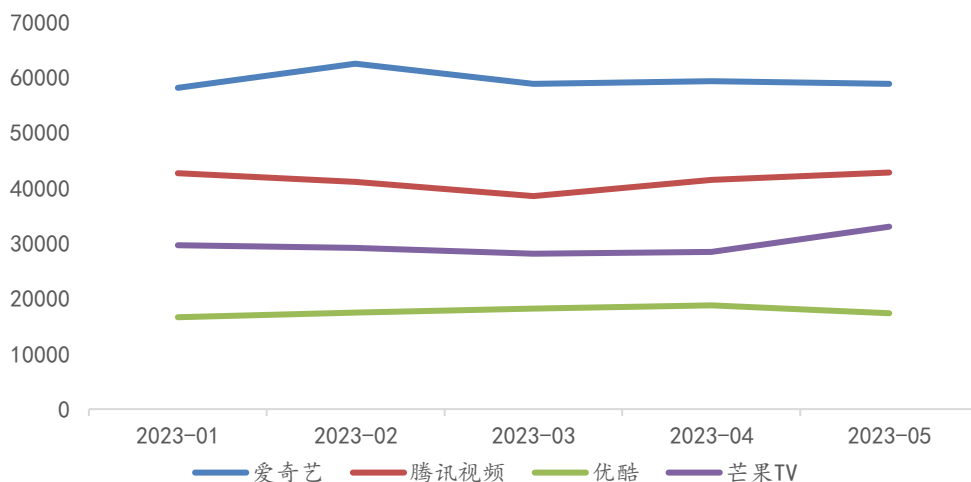
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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22日 - 01月28日抖音直播主播销售排名前三分别为：米叨叨（1亿+）、与辉同行（1亿+）、云上珠宝（1亿+）。

图表 13: 2024年01月22日 - 01月28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	米叨叨	277	1 亿+
2	与辉同行	1559	1 亿+
3	云上珠宝	475	1 亿+
4	广东夫妇	6403	1 亿+
5	东方甄选	3113	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 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
2024/01/29	天舟文化	业绩预告	公司预计 2023 年度亏损同比大幅减少, 主要是 2022 年度公司对收购形成的商誉计提减值准备 2.15 亿元等, 2023 年度非经常性损益对净利润的影响金额为 800-850 万元, 上年同期为 2453.81 万元。
2024/01/29	顺网科技	业绩预告	公司预计 2023 年度计入当期损益的非经常性损益对净利润的影响金额约为 1000 万元, 主要为政府补助等。上年同期非经常性损益对净利润的影响金额为 1467.47 万元。
2024/01/29	东方明珠	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为 5.55-6.66 亿元, 与上年同期追溯调整前相比, 将增加 37984.9 万元到 49084.9 万元, 同比增加 216.87%到 280.24%; 与上年同期追溯调整后相比, 将增加 38094.23 万元到 49194.23 万元, 同比增加 218.86%到 282.63%。
2024/01/29	横店影视	业绩预告	公司预计 2023 年年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.35 亿元至 1.8 亿元, 与上年同期 (法定披露数据) 相比, 将实现扭亏为盈。同时预计 2023 年年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为 5700 万元至 7700 万元。
2024/01/29	湖北广电	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为 5.2-5.9 亿, 同比减亏 084%-12.61%。
2024/01/29	名臣健康	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为 0.7-1 亿, 比上年同期上升:176.35%-294.79%。

2024/01/29	电魂网络	业绩预告	公司预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 4000 万元到 6000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 14104.45 万元到 16104.45 万元，同比减少 70.16%到 80.10%。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的净利润 4600 万元到 6900 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 1.07-1.30 亿元，同比减少 60.81%到 73.87%。
2024/01/29	分众传媒	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为 48-49.8 亿，比上年同期增长：72.05%-78.50%。
2024/01/29	万达电影	高管变动	公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过，选举陈曦女士和龚峤先生为公司第六届董事会非独立董事。本次选举完成后，公司第六届董事会由 6 名董事组成，其中非独立董事 4 名，独立董事 2 名。
2024/01/30	中视传媒	业绩预告	公司预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 2.58 亿元到 2.98 亿元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈。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 2350 万元到 2650 万元。
2024/01/30	唐德影视	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1367-2050 万，扣除非经常性损益后的净利润盈利 700-1050 万。
2024/01/30	掌趣科技	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1.7-2.3 亿，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1-1.5 亿。
2024/01/30	迅游科技	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 2800-3200 万，扣除非经常性损益后的净利润盈利 2350-2750 万。
2024/01/30	蓝色光标	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1-1.5 亿，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1.3-1.8 亿。
2024/01/30	星辉娱乐	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 2600-3900 万，扣除非经常性损益后的净利润亏损 0.8-1 亿。
2024/01/30		业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润亏损 9-12.5 亿，扣除非经常性损益后的净利润亏损 7.8-11.3 亿。
2024/01/30	华谊兄弟	增发发行	公司本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含 35 名），为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织；证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。单一认购对象及其关联方累计认购股份数量不得超过发行后公司总股本的 3%。
2024/01/30	华谊兄弟	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润亏损 4.6-6.9 亿，扣除非经常性损益后的净利润亏损 4.4-6.6 亿。
2024/01/30	福石控股	增发发行	公司本次向特定对象发行股票的发行数量不超过 1 亿股，发行股票数量上限未超过本次发行前公司总股本的 30%，全部由福石管理咨询以现金方式认购。本次发行的募集资金总额不超过 2.62 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。
2024/01/30	福石控股	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 750-1100 万，扣除非经常性损益后的净利润亏损 1700-3350 万。
2024/01/30	光线传媒	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 4.1-5.1 亿，扣除非经常性损益后的净利润盈利 3.82-4.82 亿。
2024/01/30	天龙集团	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润亏损 1000 万到盈利 1500 万，扣除非经常性损益后的净利润亏损 2820-5320 万。

2024/01/30	唐德影视	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1367-2050 万，扣除非经常性损益后的净利润盈利 700-1050 万。
2024/01/30	掌趣科技	股东减持	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1.7-2.3 亿，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1-1.5 亿。
2024/01/30	迅游科技	回购股份	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 2800-3200 万，扣除非经常性损益后的净利润盈利 2350-2750 万。
2024/01/30	蓝色光标	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 1-1.5 亿，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1.3-1.8 亿。
2024/01/30	星辉娱乐	业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润盈利 2600-3900 万，扣除非经常性损益后的净利润亏损 0.8-1 亿。
2024/01/31	值得买	业绩预告	北京值得买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 6,735 万元到 7,780 万元，比上年同期下降-20.67%至-8.32；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5,520 万元到 6,568 万元，比上年同期下降-17.33%至-1.64%。
2024/01/31	蓝色光标	对外担保	北京蓝色光标数据科技股份有限公司 2024 年 1 月 31 日召开了第六届董事会第十一次会议及 2024 年第一次临时股东大会，审议通过《关于 2024 年度担保额度预计的议案》，同意公司及全资下属子公司为公司及全资下属子公司提供合计不超过 70.87 亿元的担保。
2024/01/31	宣亚国际	业绩预告	公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润亏损 6,000 万元到 9,000 万元，比上年同期盈利 5,347.76 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亏损 6,100 万元到 9,100 万元，比上年同期盈利 5,201.43 万元。
2024/01/31	璩升科技	业绩预告	公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润亏损 3,000 万元到 6,000 万元，比上年同期重组前亏损 3,221.33 万元重组后亏损 1,512.58 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亏损 3,196 万元到 6,196 万元，比上年同期重组前亏损 3,906.03 万元重组后亏损 2,182.95 万元。
2024/01/31	每日互动	业绩预告	每日互动股份有限公司预计 2023 年度实现归属于母公司股东的净利润亏损 5,100 万元到 4,200 万元，比上年同期盈利 2,628.69 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亏损 3,196 万元到 6,196 万元，比上年同期盈利 2,054.20 万元。
2024/01/31	世纪华通	股份增持	浙江世纪华通集团股份有限公司计划自本公告披露之日起 6 个月内，以自有资金或自筹资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价、大宗交易或法律法规允许的其他交易方式增持公司股份，合计增持金额将不低于人民币 2,000.00 万元（含本数）。
2024/02/01	新华都	回购股票	新华都科技股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），回购股份数量的区间为 700 万股至 1,400 万股，占公司目前已发行总股本 719,922,983 股比例的区间为 1%至 2%，按预计回购的股份数量区间以及回购股份价格上限 7.80 元/股，本次拟回购的资金总额的区间为人民币 5,460 万元至人民币 10,920 万元。
2024/02/01	游族网络	提供担保	因游族网络股份有限公司控股子公司上海游族信息技术有限公司日常经营发展需要，公司拟以自有房产作为抵押，为控股子公司游族信息向大连银行股份有限公司上海分行申请不超过 15,000 万元人民币的授信额度提供不超过 18,000 万元的抵押担保，同时为游族信息的上述授信额度提供 18,000 万元的信用担保。

2024/02/01	中南传媒	业绩公告	中南出版传媒集团股份有限公司 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润 183,916.00 万元，同比增长 31.44%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 154,254.27 万元，同比增长 5.05%。
2024/02/02	锋尚文化	人事变动	公司副总经理王雪晨先生因个人原因，申请辞去公司副总经理职务。王雪晨先生辞去公司副总经理职务不会影响公司的正常运营。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1 AI

➤ 海外要闻

1) 三星申请 AI 图像回放设备专利，实现人工智能放大图像并展示

据国家知识产权局公告，三星电子株式会社申请一项名为“根据应用基于 AI 来回放图像的电子装置以及用于通过该电子装置来回放图像的方法”，公开号 CN117480507A，申请日期为 2022 年 8 月。（金融界）

2) Meta 发布大型预训练 AI 模型 Code Llama 70B

1 月 30 日，马克·扎克伯格在一场发布会上宣布，Meta 对其最新的人工智能模型 Code Llama 70B 进行了重大更新。Code Llama 工具于去年 8 月发布，所有人都可以免费使用。新版 Code Llama 70B 能够处理更多的查询，并且在 HumanEval 基准测试中的准确率达到 53%，超过了 GPT-3.5 的 48.1%。然而，与 OpenAI 论文中提到的 GPT-4 准确率（67%）相比还有一定差距。（中关村在线）

3) 《2023 胡润世界 500 强》发布：OpenAI 以 500 亿美元价值首次上榜

胡润研究院今日发布《2023 胡润世界 500 强》，今年有 48 家公司新进入胡润世界 500 强，其中 OpenAI 以 3620 亿元的价值进入前 300 名。（IT 之家）

4) Office 365 付费用户突破 4 亿，微软继续加码推动整合 AI 能力

根据微软近日公布的财报数据，Office 365 Commercial 营收增长 17%，推动 Office Commercial 相关产品和云服务收入增长 15%，微软表示 Office 365 整合各项 AI 实用功能已初见成效的，不少企业、组织、个人都反馈这些功能提高了生产力。（IT之家）

5) 谷歌推出全新图像生成工具 ImageFX

谷歌宣布在 DeepMind 推出的最新文本到图像模型 Imagen 2 的基础上，推出全新图像生成工具 ImageFX，其可以生成高质量的图像。（新浪科技）

➤ 国内要闻

1) 上海 AI 实验室开源发布首个科学大模型浦科化学（ChemLLM）

上海人工智能实验室（上海 AI 实验室）开源发布首个科学大模型浦科化学（ChemLLM），拓展了大模型助力科学研究的探索路径，浦科化学现已开源，并提供免费商用。（上海人工智能实验室）

2) 讯飞推出“智慧黑板”：从板书工具跃迁为教师 AI 助手

讯飞星火大模型 3.5 正式发布。科大讯飞推出了“星火智慧黑板”，号称让黑板从板书工具跃迁为教师 AI 助手。（快科技）

3) 阿里云面向海外市场发布 AI 计算及大数据产品

阿里云日前在新加坡举行 AI 大数据峰会，面向海外市场发布一系列 AI 计算及大数据产品，进一步丰富海外市场的产品密度。（亿邦动力）

4) 美图设计室新功能“AI 图生视频”开始内测

美图设计室新功能“AI 图生视频”开始内测，该功能内嵌在网页端商拍的编辑器中，仅需上传一张图片，即可快速生成具有动态效果的视频，目前支持生成 MP4 和 GIF 格式，可适应公众号、朋友圈等场景需求。（亿邦动力）

5) 巨人网络正式完成游戏 AI 大模型 GiantGPT 的备案

巨人网络正式完成游戏 AI 大模型 GiantGPT 的备案，成为游戏行业首家对外确认实现了此成果的企业。（公司公众号）

6) 字节跳动正式上线国内版 Coze，其为一款 AI 聊天机器人构建平台

字节跳动正式上线国内版 Coze，这是一款 AI 聊天机器人构建平台，能够快速创建、调试和优化 AI 聊天机器人的应用程序。（36 氪）

7) 前程无忧与阿里云达成“招聘+AI”合作

前程无忧与阿里云签订关于“招聘+AI”的全面合作备忘录，双方将基于公共云搭建“招聘+AI 平台”，从推荐搜索、AI 工程化等方向开展全面合作。同时，前程无忧计划接入大模型，让大模型技术在招聘领域落地。（金融界）

4.2 互联网

1) 滴滴发布 2024 春运出行预测报告显示今年春运开启以来比 2019 年同期打车需求上涨了 65%

滴滴发布 2024 春运出行数据预测报告，数据显示，相比 2019 年同期，今年春运开启以来打车需求上涨了 65%，见证了今年春运的火爆开场。预计整个春运期间（1 月 26 日-3 月 5 日），滴滴打车需求相比 2019 年同期上涨约 40%，其中异地打车需求上涨约 50%。（亿邦动力）

2) 拼多多“本地生活业务已完全停掉”，多多买菜项目正常运营

拼多多旗下社区团购业务多多买菜的本地生活项目原计划于 2024 年 2 月春节后在全国上线，但 2023 年最后一周有部分地区的招商人员接到指令称该项目已暂停。对此，拼多多官方表示“本地生活业务已完全停掉”，而多多买菜项目正常运营。（亿邦动力）

4.3. 游戏

1) 60 多家游戏伙伴与华为游戏中心达成鸿蒙生态合作

鸿蒙千帆启航仪式在深圳召开，宣布 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版开发者预览面向开发者开放申请。FunPlus 参加了鸿蒙生态游戏合作仪式，宣布即将启动鸿蒙游戏开发。截止到目前，60 多家游戏伙伴与华为游戏中心达成鸿蒙生态合作，超过 70 款游戏完成鸿蒙原生应用开发。（中关村在线）

2) 微软砍掉暴雪研发六年的超级游戏，顺带裁掉 1900 人

微软宣布裁撤了 1900 名游戏部门的员工，涉及动视暴雪、ZeniMax 和 Xbox 团队的员工，约占微软游戏部门员工总数的近 8%。此外，微软取消了动视暴雪部门最大的游戏开发项目之一——生存 MMO 游戏《奥德赛》（Odyssey）。（硅谷网）

3) 抖音旗下摸摸鱼游戏平台 3 月 29 日停止运营，将清空未消耗小鱼币

抖音旗下摸摸鱼游戏平台宣布将于 2024 年 3 月 29 日停止运营，摸摸鱼兑换商城将于 2024 年 3 月 29 日停止兑换。（IT 之家）

4) 《微软飞行模拟器》游戏更新：能开贝尔 47J 直升机，新增 100 多个景点、7 个机场

微软近日发布《微软飞行模拟器》游戏“World Update”，继续探索气候更温暖怡人的加勒比海地区。（IT 之家）

5) 《动物园之星》3 月 26 日登陆 PS5 和 Xbox Series S|X 游戏主机

游戏开发商 Frontier Developments 近日发布公告，宣布《动物园之星》（Planet Zoo）游戏 2024 年 3 月 26 日登陆 Xbox Series S|X 和 PlayStation 5 游戏主机。（IT 之家）

6) TYPE-MOON 经典游戏复刻今年登陆任天堂 Switch 及 Steam 平台

TYPE-MOON 于『TYPE-MOON TIMES 「Fate / stay night」20 周年』节目中正式公布了《Fate / stay night REMASTERED》，本作将以 PS Vita 版本的

《Fate / stay night [Realta Nua]》为基础，进行画面高清化，并追加简体中文和英文字幕，2024 年登陆 Switch / Steam 平台。（IT之家）

7) 《生化奇兵》之父新公司处女作，《Judas》游戏预告发布

游戏工作室 Ghost Story Games 出席今天的 PlayStation State of Play 展示会，放出了科幻第一人称射击游戏《Judas》的最新预告。（IT之家）

8) 任天堂公布《马力欧 vs. 咚奇刚》游戏试玩版，2 月 16 日正式发售

任天堂 Switch 游戏《马力欧 vs. 咚奇刚》将于 2024 年 2 月 16 日发售，定价 5478 日元（当前约 267 元人民币），官方今日公布了最新的游戏介绍视频，并在 eShop 上架了 Demo 试玩版。据任天堂称，免费试玩版包含游戏第一个地图的四个关卡。（IT之家）

9) 世嘉游戏《索尼克 X 夏特：世代》秋季发售，登陆 PC、PS、Xbox 和任天堂 Switch

在今天的索尼 State of Play 发布会上，世嘉宣布将为 2011 年发售的《索尼克世代》的进行经典重制，从而催化出全新的索尼克系列游戏——《索尼克 X 夏特：世代》，世嘉表示，这款游戏将于今年秋季发售，登陆 PC、PS、Xbox 和 Switch 各大平台。（IT之家）

10) RPG 游戏《碧蓝幻想：Relink》今日发售：Steam 国区 298 元

由 Cygames 所带来的动作角色扮演游戏《碧蓝幻想：Relink》今日全球同步发售，登陆 PS5、PS4、Steam 平台。（IT之家）

11) 河洛工作室武侠 RPG 游戏《古龙风云录》今日发售，Steam 国区 108 元

由河洛工作室开发的武侠 RPG《古龙风云录》定档 2024 年 2 月 1 日 16:00 发售，上线 Steam、WeGame 平台。游戏本体定价 108 元人民币，首周可享首发折扣 9 折。（IT之家）

12) 2024 年首批进口网络游戏审批信息发布，共 32 款游戏获批

2 月 2 日，国家新闻出版署发布 2024 年进口网络游戏审批信息，共 32 款游戏获批。其中包括《地下城与勇士：起源》《新三国志曹操传》《歧路旅人：大陆的霸者》《归零性百万亚瑟王》《太鼓之达人》等。（DoNews）

4.4. 影视

1) “重温经典”电视直播频道开播，上百部经典影视作品重回荧屏

“重温经典”频道开播暨“重温经典”百部作品展播活动启动仪式在国家广电总局举行，并发布了“重温经典”百部展播作品名单。（京报网）

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风险。不排除未来电影行业监管趋紧，内容审查通过条件趋严，导致电影上线安排放缓的风险；

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风险；

3) **票房表现不及预期的风险：**不排除电影质量较低、口碑较差，导致票房表现不及预期的风险。

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。