



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 2024W05 周数据跟踪

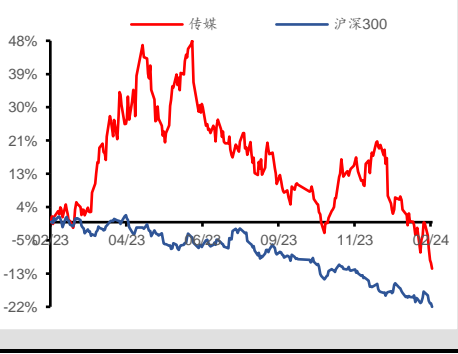
——互联网传媒行业周数据（20240129-20240204）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2024年02月17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：

- 《2024W04 周数据跟踪》  
——2024年02月03日  
《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

#### ■ 过去一周行情

过去一周（2024.01.29-02.04）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌6.19%、下跌8.06%、下跌7.85%、下跌12.44%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（31.8%）、时代出版（6.9%）、中南传媒（2.5%），后三文投控股（-33.9%）、华闻集团（-30.0%）、龙版传媒（-29.8%）。

过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（35.7%）、心动公司（10.6%）、极光（9.7%），后三阜博集团（-18.2%）、美图公司（-13.3%）、拼多多（-12.1%）。

#### ■ 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 .....	16
3 风险提示 .....	17

## 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. 29-24. 02. 04) 涨幅前十个股 (单位: %)	4
图 4: 过去一周 (24. 01. 29-24. 02. 04) 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. 29-24. 02. 04)	6
图 8: 近 52 周周票房情况 (24. 01. 29-24. 02. 04)	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)	9
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)	10
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)	11
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)	12
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)	13
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. 02. 04)	14
图 25: 短视频平台百度搜索指数	16
图 26: 中长视频平台百度搜索指数	17
图 27: 内容电商平台百度搜索指数	17

## 表

表 1: 过去一周上映影片票房 (24. 01. 29-24. 02. 04) .....	5
表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 01. 29-24. 02. 04) .....	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 01. 29-24. 02. 04) .....	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 01. 29-24. 02. 04) .....	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 01. 29- 24. 02. 04) .....	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 01. 29-24. 02. 04) .....	9
表 7: 2024 年 2 月 04 日华为角色扮演游戏排名情况 .....	14
表 8: 2024 年 2 月 04 日小米游戏下载榜排名 .....	15
表 9: 2024 年 2 月 04 日应用宝游戏热销榜排名 .....	15
表 10: 2024 年 2 月 04 日百度游戏热搜榜排名 .....	15
表 11: 本周手游开测汇总表 (24. 2. 05-24. 2. 12) .....	16

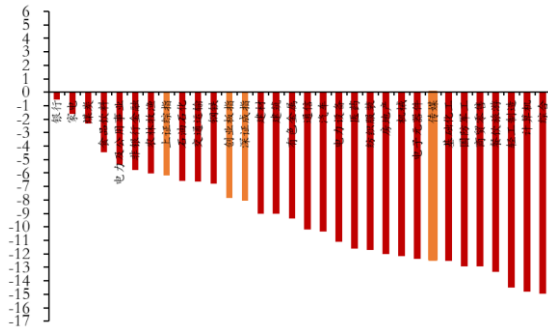
## 1 市场回顾

过去一周（2024.01.29-02.04）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 6.19%、下跌 8.06%、下跌 7.85%、下跌 12.44%。

过去一周板块内个股涨幅前三中视传媒（31.8%）、时代出版（6.9%）、中南传媒（2.5%），后三文投控股（-33.9%）、华闻集团（-30.0%）、龙版传媒（-29.8%）。

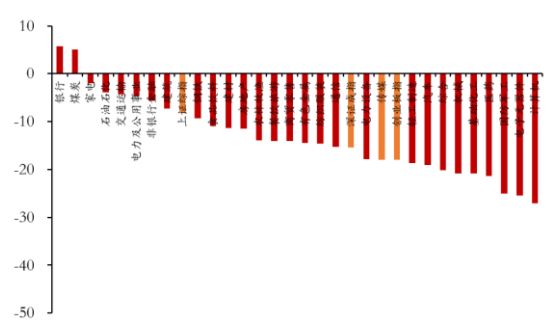
过去一周海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（35.7%）、心动公司（10.6%）、极光（9.7%），后三阜博集团（-18.2%）、美图公司（-13.3%）、拼多多（-12.1%）。

图 1：过去一周各中信一级子行业市场表现（单位：%）



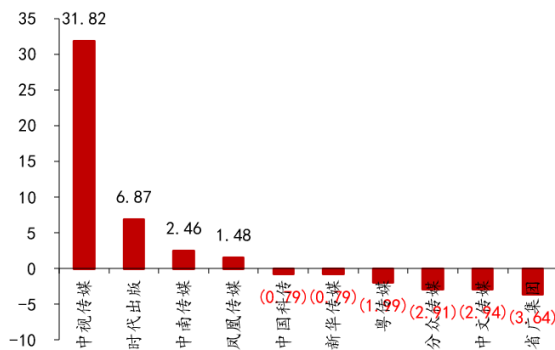
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2024 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



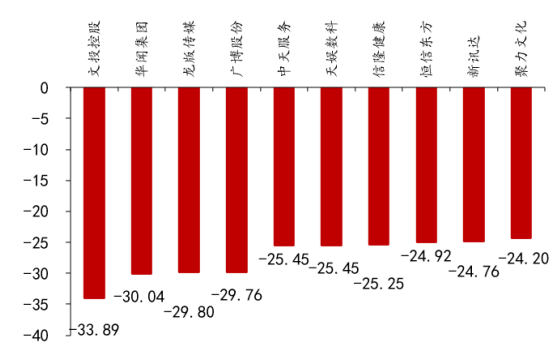
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：过去一周（24.01.29-24.02.04）涨幅前十个股（单位：%）



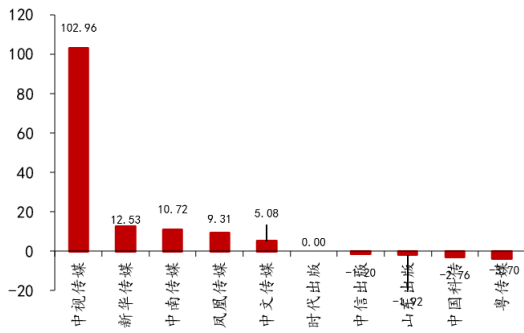
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：过去一周（24.01.29-24.02.04）跌幅前十个股（单位：%）



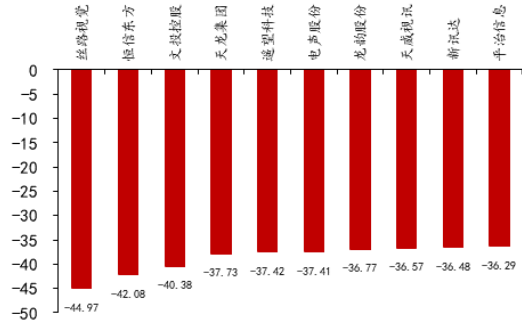
资料来源：Wind，上海证券研究所

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29日至2月04日）票房Top3的影片分别为：《年会不能停！》0.91亿元、《临时劫案》0.37亿元、《金手指》0.33亿元

表 1：过去一周上映影片票房（24.01.29-24.02.04）

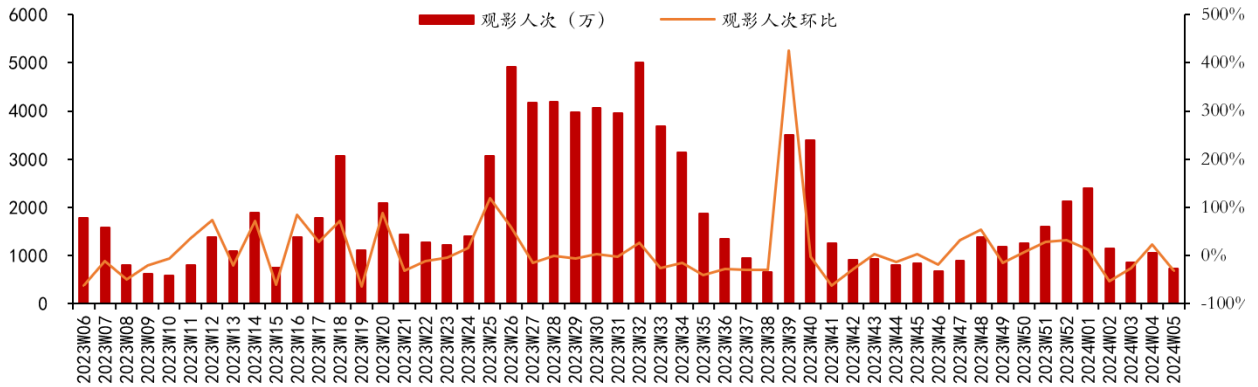
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
年会不能停！	淘票票、中影、上海有态度文化传播有限公司、潇湘电影集团有限公司、猫眼微影、华夏发行、中青新影文化传媒(海南)有限公司、嘉映春天影业	中影、猫眼微影	9054.3	107042.5	38
临时劫案	无限动力实业有限公司、爱奇艺影业、银都机构	北京人间指南影业、之江影业	3660.2	18372.3	17
金手指	猫眼微影、新晖映影视文化(深圳)有限公司、英皇北京	中影北京发行分公司、猫眼微影	3257.3	48642.2	37
动物园里有什么？	南京华时文化发展有限公司、上海楠浩睿竣文化传播有限公司、南京麋鹿文化传媒有限公司、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、大泰影视、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	1246.0	8801.0	24
养蜂人	米拉麦克斯影业公司	中影	1172.9	9346.6	24
海王2:失落的王国	华纳兄弟	华夏发行、中影	1108.3	40043.6	47
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	1091.0	63544.4	52

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	776.8	34261.1	38
开心超人之时空营救	华夏发行、明星创意	华夏发行	495.2	1887.3	16
名侦探柯南：黑铁的鱼影	小学馆、读卖电视台、日本电视台、ShoPro、东宝、TMS Entertainment	中影	424.1	13759.8	51

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 (24.01.29-24.02.04)



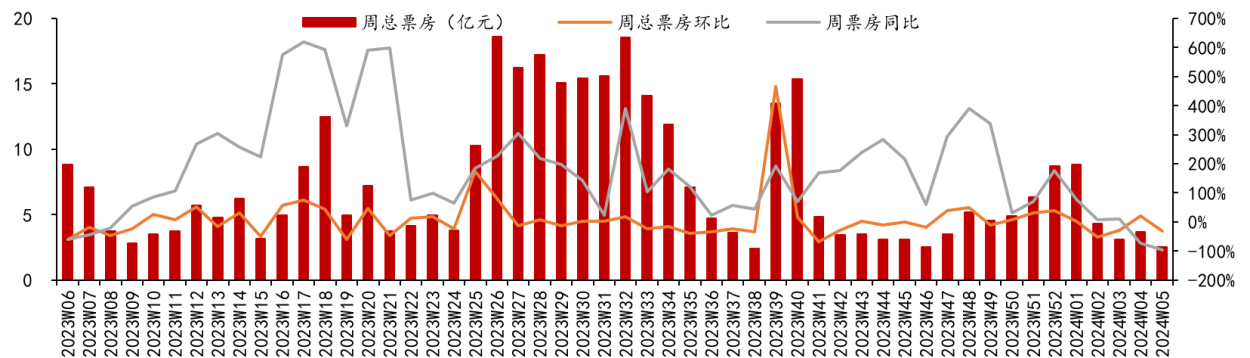
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 01.29-02.04 观影人次加总

**观影人次：**过去一周（1月29日至2月04日）共有观影人次 724.93 万人，环比下降 31.65%，同比下降 84.40%。

**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 0.46 亿元）、中影数字院线（0.22 亿元）、上海联和院线（0.2 亿元）、中影南方新干线（0.19 亿元）、大地院线（0.17 亿元）、横店院线（0.1 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.1 亿元）、广州金逸珠江（0.09 亿元）、中影院线（0.08 亿元）、华夏联合（0.08 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况 (24.01.29-24.02.04)



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 01.29-02.04 票房加总

**表 2: 过去一周票房前十名院线 (24.01.29-24.02.04)**

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	24833.4	924.9
1	万达院线	4603.8	129.6
2	中影数字院线	2218.8	64.5
3	上海联和院线	2002.8	51.9
4	中影南方新干线	1941.3	56.4
5	大地院线	1661.1	50.8
6	横店院线	1040.9	33.4
7	江苏幸福蓝海院线	963.2	28.7
8	广州金逸珠江	948.3	27.7
9	中影院线	818.1	24.4
10	华夏联合	780.0	23.3

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 29 日至 2 月 04 日), 电视剧热度前十分别是《要久久爱》、《仙剑四》、《祈今朝》、《在暴雪时分》、《狗剩快跑》、《大江大河之岁月如歌》、《你也有今天》、《繁花》、《我们的翻译官》、《喜卷常乐城》。

**表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24.01.29-24.02.04)**

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	要久久爱	优酷	78.66	持平	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	仙剑四	爱奇艺	77.60	上升	北京爱奇艺科技有限公司
3	祈今朝	腾讯视频	77.43	下降	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
4	在暴雪时分	腾讯视频	77.21	持平	北京爱奇艺科技有限公司/慈文传媒
5	狗剩快跑	爱奇艺	76.73	上升	中央电视台/北京爱奇艺科技有限公司
6	大江大河之岁月如歌	腾讯视频、爱奇艺	75.76	持平	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	74.63	持平	上海柠萌影视传媒有限公司
8	繁花	腾讯视频	74.09	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
9	我们的翻译官	芒果、咪咕	73.30	下降	华策影视/华策克顿上海剧芯文化创意有限公司/芒果超媒
10	喜卷常乐城	腾讯视频	72.26	持平	企鹅影视/乐呗传媒

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**综艺:** 过去一周 (1 月 29 日至 2 月 04 日), 热度前十综艺分别是《王牌对王牌 第八季》、《声生不息·家年华》、《offer 尽调局》、《极限挑战宝藏行·和美乡村季》、《我想和你唱 第五季》、《爱的修学旅行》、《快乐老友记》、《奔跑吧·生态篇》、《势不可挡》、《这!就是街舞 第六季》。

**表 4：过去一周热度指数前十名综艺（24.01.29-24.02.04）**

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	52.10	上升
2	声生不息·家年华	芒果TV	52.02	上升
3	offer 尽调局	腾讯视频	51.68	上升
4	极限挑战宝藏行·和美乡村季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.21	上升
5	我想和你唱 第五季	芒果TV	50.88	持平
6	爱的修学旅行	芒果TV	50.83	上升
7	快乐老友记	芒果TV、咪咕	50.83	持平
8	奔跑吧·生态篇	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.76	上升
9	势不可挡	爱奇艺	50.73	下降
10	这！就是街舞 第六季	优酷	49.79	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29日至2月04日），热度前十网络电影分别是《千鹤先生》、《长白山猎人传说》、《火神之天启之子》、《西装暴徒》、《疯子老爸》、《挡马夺刀》、《逃离疯人院》、《兽王》、《反贪风暴之加密危机》、《兄弟，请注意》。

**表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（24.01.29-24.02.04）**

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	千鹤先生	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.40	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
2	长白山猎人传说	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.09	持平	安徽星盛影途影视传媒有限责任公司/深圳市爱卓影业有限公司/兰陵县豪杰先锋文化传媒有限公司/山东知行合一影业有限公司/山东滕炎影业有限公司/山东新嘉影业有限公司/厦门璟乾文化传媒有限公司/天津兔子洞影视文化传媒有限公司/北京耐飞科技有限公司/北京联瑞影业有限公司/新轴动画科技发展有限公司（北京）有限公司/猫小娱（山东）文化传媒有限公司/狮子座（山东）文化传媒有限公司
3	火神之天启之子	腾讯视频、爱奇艺	50.12	上升	盛仓影业/江苏众乐乐影视传媒有限公司/东阳奇树有鱼文化传媒有限公司
4	西装暴徒	爱奇艺	50.03	持平	北京岳松影视文化有限公司
5	疯子老爸	爱奇艺	49.94	上升	上海隆樾影视文化传媒有限公司/上海戏番影视文化有限公司/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
6	挡马夺刀	爱奇艺	49.67	下降	黑龙江柒月影业有限公司/北京奥创世纪网络影视发行有限公司/北京大丞娱乐文化有限公司/江苏丰茂影视有限公司
7	逃离疯人院	爱奇艺	49.67	上升	北京东方飞云国际影视股份有限公司
8	兽王	腾讯视频、爱奇艺、优酷	49.56	持平	东方影业出品有限公司
9	反贪风暴之加密危机	腾讯视频、爱奇艺	49.44	下降	北京风之花语文化传媒有限公司
10	兄弟，请注意	腾讯视频、爱奇艺	49.07	下降	

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**动漫：**过去一周（1月29日至2月04日），热度前十动漫分别是《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《从红月开始》、《王者荣耀：荣耀之



章》、《乾元帝尊》、《太古星神诀》、《无双姝》、《明日方舟》、《遮天》、《神龙星主》、《大王饶命 第二季》。

表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24.01.29-24.02.04)

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	52.58	持平
2	从红月开始	腾讯视频	42.59	上升
3	王者荣耀: 荣耀之章	腾讯视频	41.68	持平
4	乾元帝尊	爱奇艺	40.10	持平
5	太古星神诀	优酷	37.37	持平
6	无双姝	腾讯视频	36.89	下降
7	明日方舟	b 站	35.20	持平
8	遮天	腾讯视频	35.05	下降
9	神龙星主	爱奇艺	33.91	持平
10	大王饶命 第二季	腾讯视频	33.59	上升

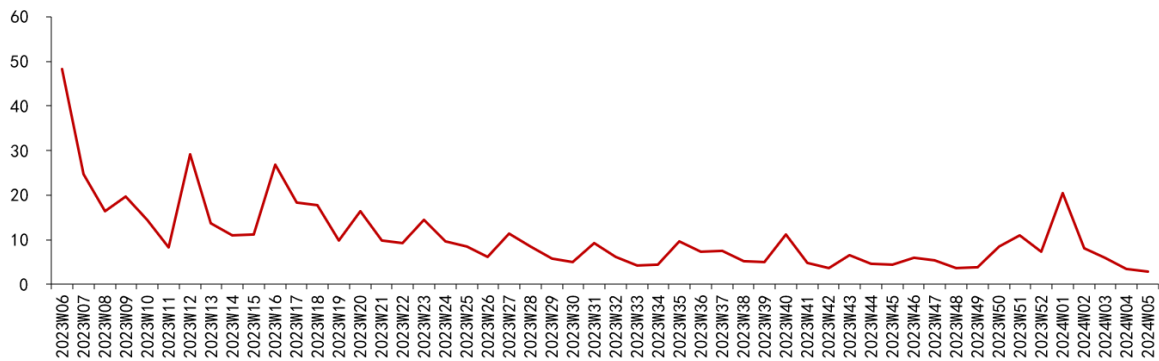
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

## 2.2 游戏

### 2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

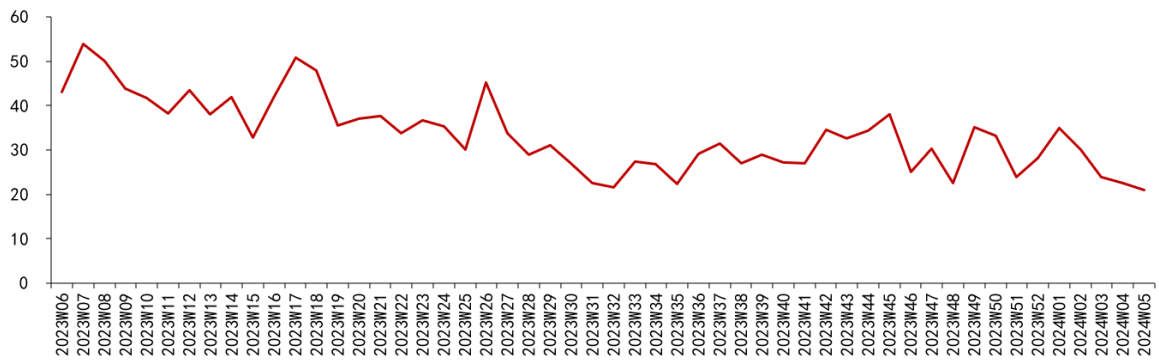
过去一周 (1 月 29 日至 2 月 04 日) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



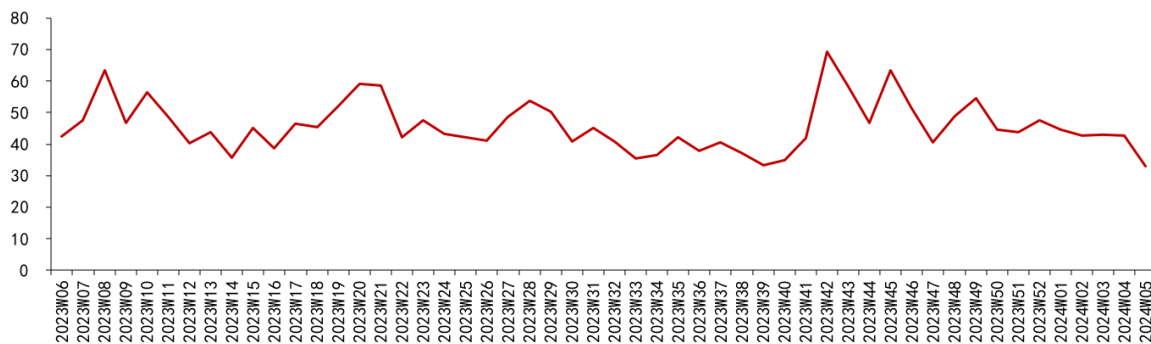
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



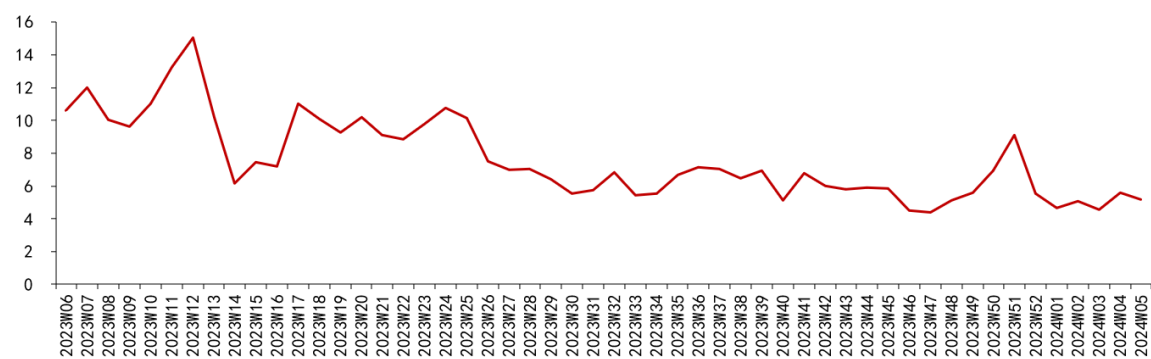
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



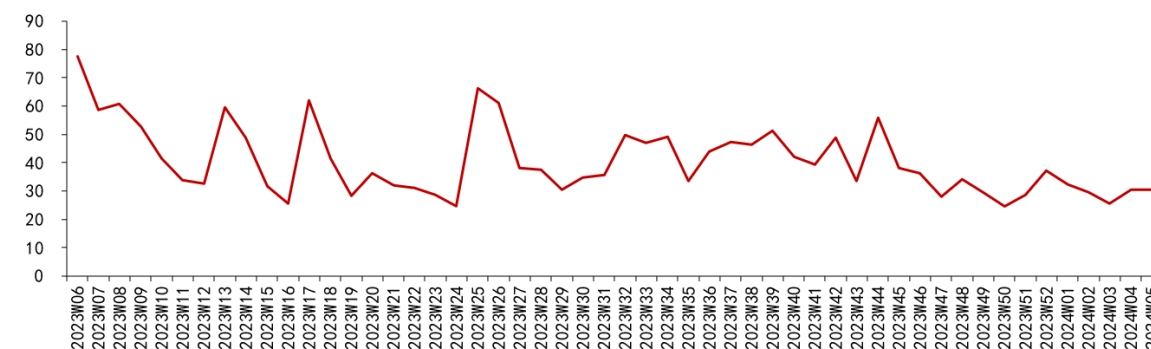
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12：新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



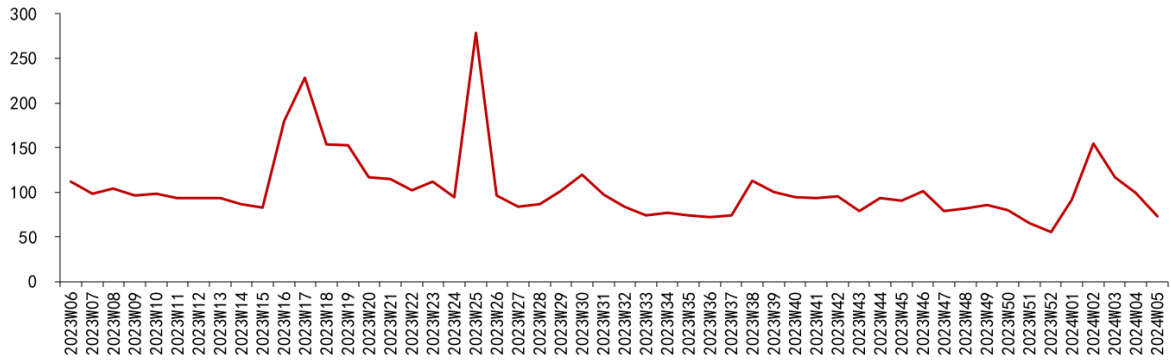
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 13：梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



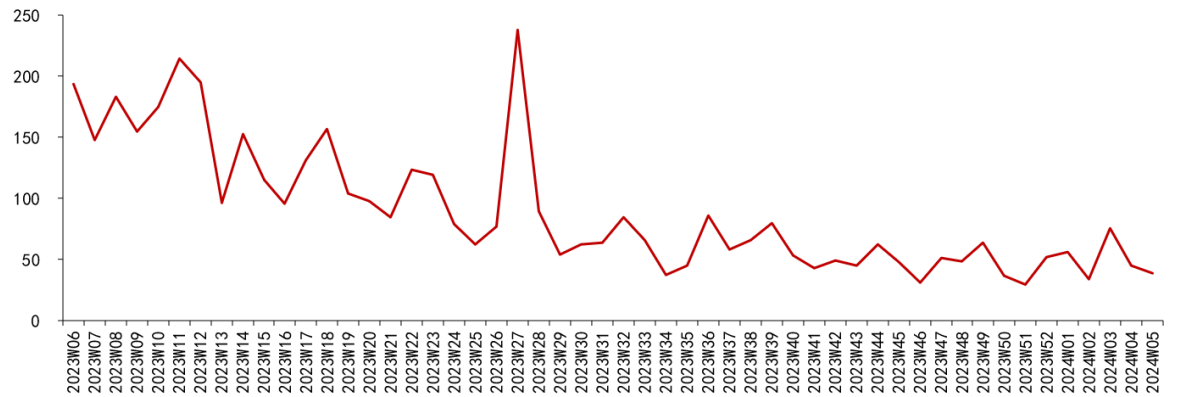
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 14：问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



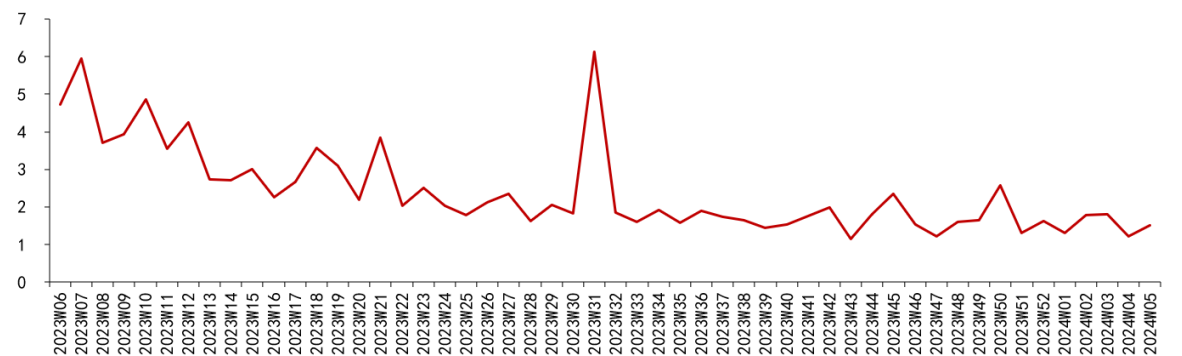
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



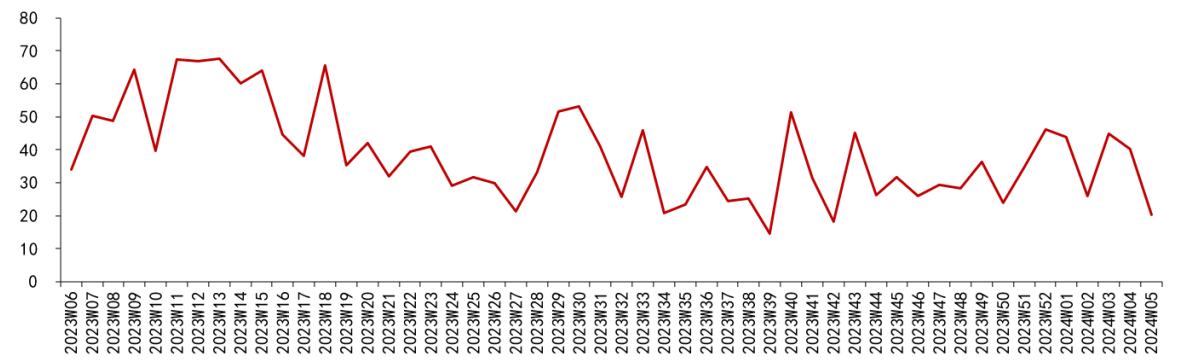
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



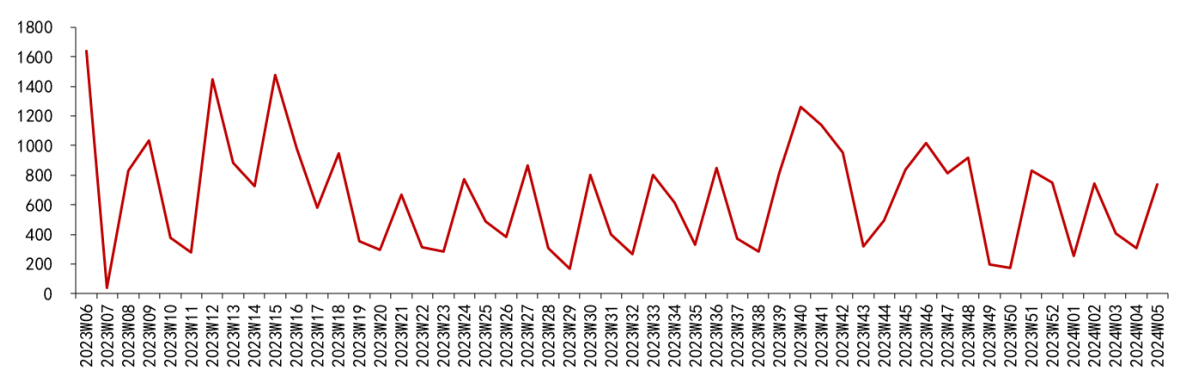
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17：斗罗大陆：魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



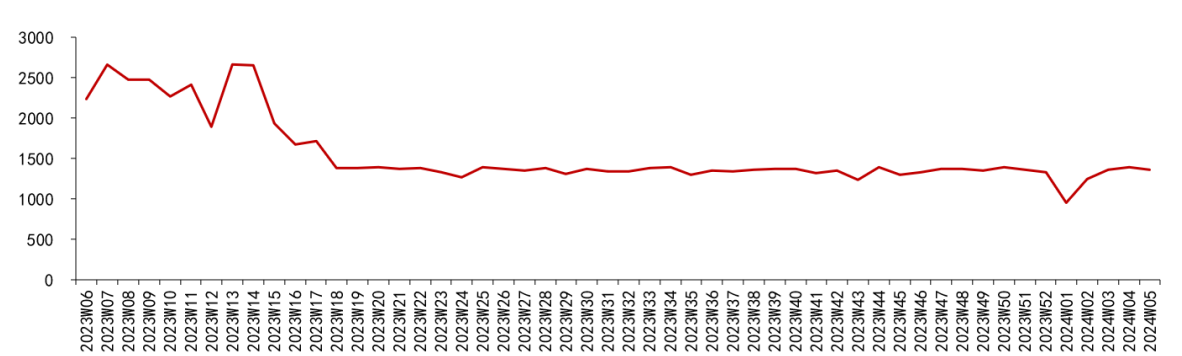
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 18：原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



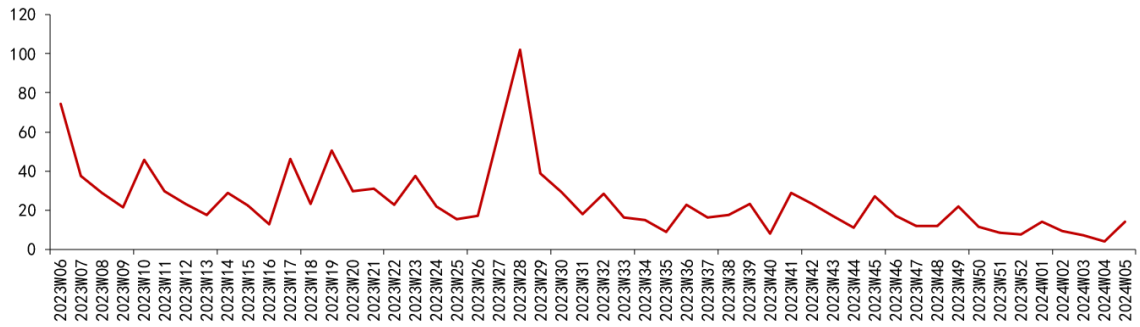
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



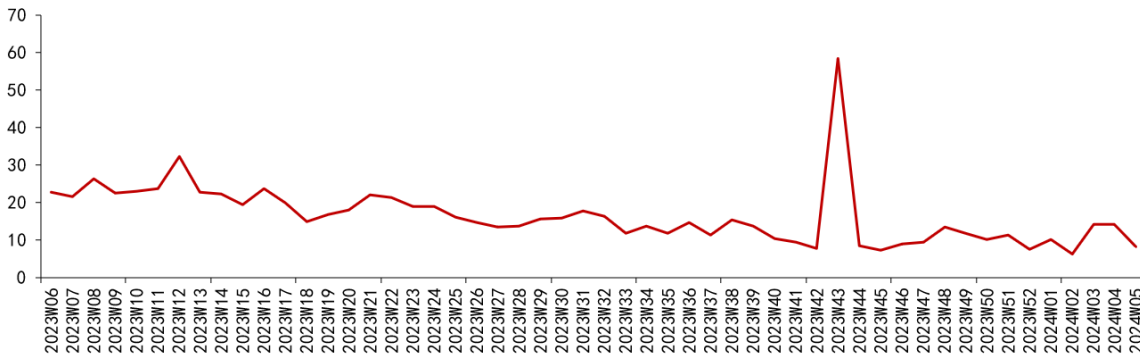
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



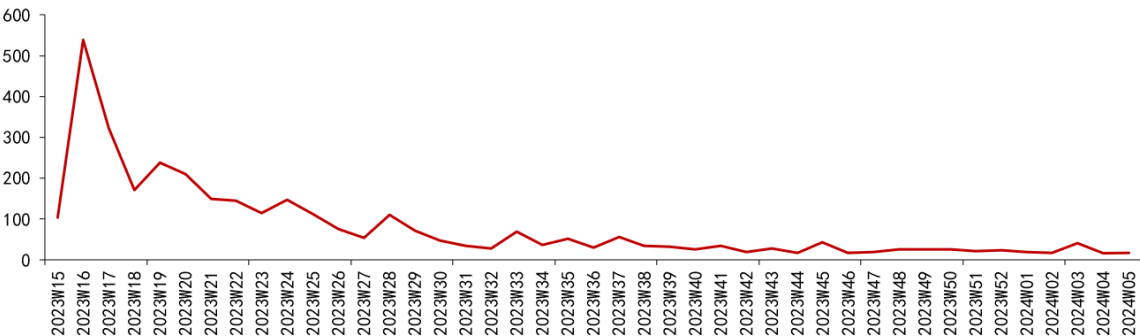
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



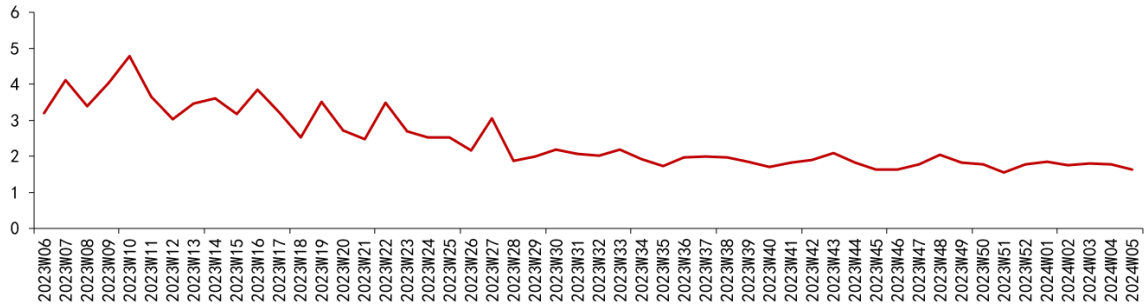
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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

2.2.2 IOS&安卓游戏榜单排名

手游榜单排名: 2月4日中国 IOS 免费榜前十的游戏为《元梦之星》、《蛋仔派对》、《斗罗大陆》、《王者荣耀》、《和平精英》、《魔幻粒子》、《金铲铲之战》、《最强祖师》、《开心消消乐®》、《地铁跑酷》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (24.02.04)

国家/地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	元梦之星	蛋仔派对	斗罗大陆	王者荣耀	和平精英	魔幻粒子	金铲铲之战	最强祖师	开心消消乐®	地铁跑酷
中国香港	史莱姆跑酷	魔女弹珠	暂无数据	暂无数据	灰色病毒	Solitaire	原始人不要停	Endless Frontier	放置神将	Flying Chess
中国台湾	暂无数据	新妖	三界幻想物语	小小斗魂	LastWar	超能世界	出发吧罗芬	暂无数据	魔女弹珠	汉字小能手
美国	Wood Nuts	MONOPOLY GO	One Punch Man...	Twisted Tangle	Roblox	Royal Match	Hexa Sort	Block Blast	Match Factory	Subway Surfers
日本	サイレントサイン	マジックカード	スイカゲーム	謎聞くよおじきん	Block Blast	LINE	LastWar	ロイヤルマッチ	Wood Nuts	恋と深空
韩国	안락실	플 오브 드래곤즈	회색 병동	버섯 커 키우기	다크 플랜	삼국지 러쉬 Ori...	픽셀 히어로	고고 고수들	Block Puzzle Plus	오늘도 황성 자...

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024 年 2 月 04 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	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
3	崩坏3 (第二部上线)	米哈游科技(上海)有限公司
4	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
5	斗罗大陆: 史莱克学院	深圳市豆悦网络科技有限公司
6	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
7	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司
8	躲猫猫大赛	北京米粒互娱科技有限公司

9	恐怖奶奶惊魂夜	南京吻玖网络科技有限公司
10	奥特曼宇宙英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

表 8：2024 年 2 月 04 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-龙年畅跑中国城	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	上海网之易吾世界网络科技有限公司
6	英雄联盟手游	Riot Games, inc.
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 2 月 04 日应用宝游戏热销榜排名

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	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	蛋仔派对-百亿补贴开启	杭州网易雷火科技有限公司
4	元梦之星	深圳市腾讯计算机系统有限公司
5	迷你世界	深圳市迷你玩科技有限公司
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	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
8	原神	上海米哈游影铁科技有限公司
9	斗罗大陆：史莱克学院	上海灵刃网络科技有限公司
10	暗区突围	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 2 月 04 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（24.2.05-24.2.12）手游开测表汇总如下：

表 11：本周手游开测汇总表（24.2.05-24.2.12）

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
2.05	像素牧场物语	开罗游戏 (kairosoft)	模拟经营	上线	Android
2.05	矩阵临界：失控边缘	就爱玩游戏工作室	卡牌	上线	iOS/Android
2.05	探案法：侦探大赛	Erabit CN	解谜	删档测试	Android
2.06	发现动物公园	开罗游戏 (kairosoft)	模拟	上线	Android
2.06	群英召唤师	37 手游	ARPG	上线	Android
2.06	神行少女	天空盒子网络	RPG	上线	iOS
2.06	冒险寻宝然后打败魔王	Bear&Cat	策略	首发	TapTap
2.06	王保国的童年生活	有嗨游 uhiyoo	休闲	不删档测试	Android
2.06	狂野驯兽师：新纪元	欧皇网络	RPG	上线	iOS
2.07	曙光防线	能量盒科技	RPG	限量删档计费测试	Android
2.08	荒野迷城	草花互动	RPG	首发	iOS/Android
2.08	诸神竞技场	绿谷工作室	策略	删档测试	Android
2.08	2080 纪元	2080game	RPG	测试	Android
2.12	绝世战魂：前传	天石游戏	RPG	上线	iOS

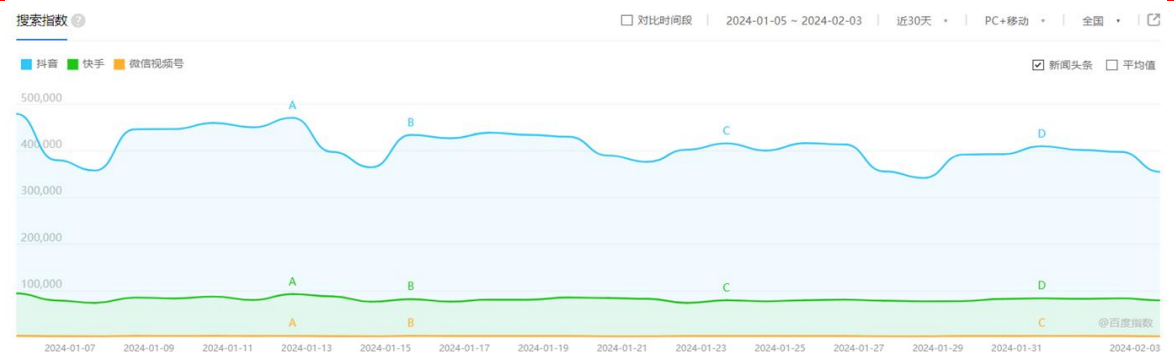
资料来源：GameRes 游资网，上海证券研究所

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。

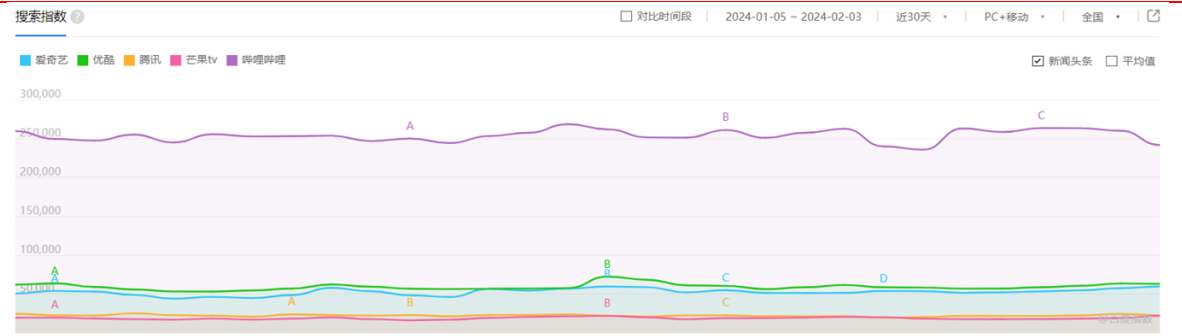
图 25：短视频平台百度搜索指数



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

<b>股票投资评级：</b>	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
<b>行业投资评级：</b>	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。