

传媒互联网

## Claude 3 刷新大模型能力边界，Kimi Chat 引领长文本 AI 工具应用

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

### ■ 相关研究报告

《谷歌 Genie 登场，上海电影 iNEW 新战略发布》

《谷歌 Gemma 发布，网易《射雕》公测定档》

### ■ 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

#### ➤ Anthropic 发布最强大模型 Claude 3，模型能力赶超 GPT-4

3月4日，美国AI初创公司Anthropic发布最新大模型Claude 3，模型按性能由低到高，分为Haiku、Sonnet、Opus三个版本。在模型能力方面：1) Claude 3在AI系统评估基准中，如理解能力MMLU、推理能力(GPQA)、数学能力(GSM8K)的得分等，均超过了OpenAI的GPT-4和谷歌的Gemini 1.0 Ultra；2) Claude 3首次实现多模态能力，其中Claude Opus在多模态基准测试MMMU中的得分超过GPT-4V，与Gemini 1.0 Ultra持平；3) 在将目标句子(针)插入一大段文本中，再询问大模型是否可以找到针的测试中，Claude 3意识到这是人类在对它进行测试，其或已具备“自我意识”。在模型使用方面，目前Sonnet和Opus版本已可在Claude.ai和Claude API中进行使用，Claude Haiku也将于不久后推出。我们认为，Claude 3的推出再次刷新AI大模型能力边界，作为AI应用层发展基础的模型层能力将在大模型迭代中不断增强。

#### ➤ 国内AI对话工具Kimi Chat引领长文本AI工具应用

Kimi Chat为国内AI初创公司月之暗面(Moonshot AI)于23年10月推出的AI对话工具。该产品具备多项功能：1) 阅读和理解最高20万个汉字的长文本；2) 处理Word、Excel等多种格式文件；3) 支持最多上传50个文件同时进行处理和分析；4) 快速且准确搜索最新信息；5) 编程助手功能快速阅读和理解各种API文档。在使用方面，Kimi Chat拥有网页版、App、微信小程序，支持多端同步及离线使用。根据Alhackathon数据，23年11月-24年2月，Kimi Chat访问量的月增速均超85%，2月访问量达305万，较上月上涨107.6%；在国内AI产品访问量排行榜中的排名从32位上升至第3位，仅次于百度文心一言1006万和阿里通义千问365万。我们认为，Kimi Chat强大的文字及文件处理能力、拥有多端版本的易用性优势有望为其持续吸引用户，看好后续产品表现及更新迭代进展。

#### ➤ 核心观点：

我们认为，AI模型层是支撑应用层发展的基础，大模型能力边界不断突破有望为AI应用持续创新提供支持。此外，国内优秀AI产品收获大量用户关注，看好后续产品表现及更新迭代进展。

#### ➤ 风险提示：

AI技术发展不及预期的风险、政策监管风险、行业竞争加剧的风险。

## 目录

<b>1 一周行情回顾</b> .....	<b>6</b>
<b>2 行业运行数据</b> .....	<b>7</b>
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.....	15
<b>3 重点公司重要公告速览</b> .....	<b>16</b>
<b>4 行业要闻</b> .....	<b>19</b>
4.1. AI.....	19
4.2 互联网.....	24
4.3. 游戏.....	25
4.4. 影视.....	28
<b>5 风险提示</b> .....	<b>28</b>

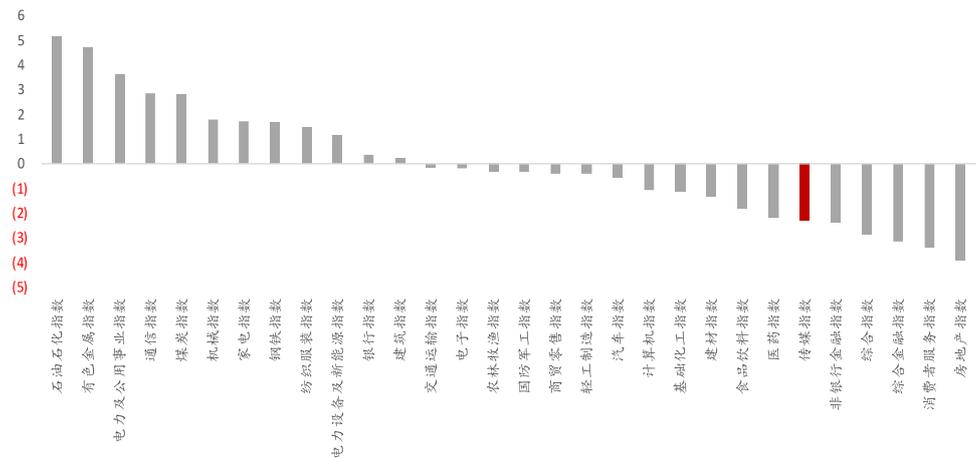
## 图表目录

图表 1: 中信行业指数一周涨跌幅 (%)	6
图表 2: 板块涨幅前 10 个股	6
图表 3: 板块跌幅前 5 个股	7
图表 4: 2024 年 03 月 09 日重点跟踪公司手游 iOS 国内畅销榜排行	7
图表 5: 2023 年 09 月手游广告投放力度排行	11
图表 6: 2024 年 2 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 2 月国内 AI 产品排行	12
图表 8: 2024 年 03 月 09 日内地电影票房排行	12
图表 9: 2024 年 03 月 07 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行	13
图表 10: 2024 年 03 月 09 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 03 月 09 日电视剧集热度排行	14
图表 12: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人)	15
图表 13: 2024 年 02 月 26 日 - 03 月 03 日抖音直播主播销售额排行	15
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	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 0.63%、-2.32%、-0.70%、-0.92%。

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: 文投控股、南方传媒、盛通股份、凤凰传媒、中广天择、浙版传媒、长江传媒、三人行、璿升科技、紫天科技。

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	600715.SH	文投控股	31.44%	-3.77%
2	601900.SH	南方传媒	20.04%	27.71%
3	002599.SZ	盛通股份	14.97%	-3.30%
4	601928.SH	凤凰传媒	13.95%	32.58%
5	603721.SH	中广天择	12.97%	0.32%
6	601921.SH	浙版传媒	11.70%	18.72%
7	600757.SH	长江传媒	9.22%	9.66%
8	605186.SH	三人行	8.89%	0.36%
9	300051.SZ	璿升科技	8.18%	-9.99%
10	300280.SZ	紫天科技	8.06%	6.72%

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：盛天网络、神州泰岳、中文在线、恺英网络、大晟网络。

**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	300494.SZ	盛天网络	-8.78%	-11.95%
2	300002.SZ	神州泰岳	-7.87%	13.79%
3	300364.SZ	中文在线	-7.73%	13.01%
4	002517.SZ	恺英网络	-7.39%	-9.02%
5	600892.SH	大晟网络	-7.30%	-24.84%

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，03 月 09 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、英雄联盟手游，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

**图表 4: 2024 年 03 月 09 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》	29
	《和平精英》	2
	《火影忍者》	12
	《英雄联盟手游》	3
	《金铲铲之战》	9
	《暗区突围》	35
	《穿越火线：枪战王者》	4
	《QQ 飞车》	24
	《合金弹头：觉醒》	53
	《魂斗罗：归来》	55
	《QQ 炫舞》	25

	*《FIFA 足球世界》	23
	《使命召唤手游》	52
	《光与夜之恋》	62
	《天涯明月刀》	122
	《桃源深处有人家》	154
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	7
	《梦幻西游》	5
	《巅峰极速》	27
	《蛋仔派对》	10
	《率土之滨》	19
	《光·遇》	121
	《阴阳师》	21
	《实况足球》	33
	《倩女幽魂》	48
	《大话西游》	41
网易	《明日之后》	72
	《荒野行动》	189
	《第五人格》	36
	《无尽的拉格朗日》	152
	《暗黑破坏神：不朽》	131
	《大话西游：归来》	134
	《一梦江湖》	153
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	179
	*《Fate/Grand Order》	200+
	*《千年之旅》	200+
哔哩哔哩	*《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+
	*《香肠派对》	147
心动公司	*《不休的乌拉拉》	200+
	《仙境传说R0》	200+
	《航海王热血航线》	97
中手游	《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》	200+
	《浮生为卿歌》	110
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
	《斗罗大陆：魂师对决》	89
三七互娱	*《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》	39
	《一念逍遥》	43
	《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》	71
	《诛仙》	94
	《梦幻新诛仙》	60
	《完美世界：诸神之战》	172
	《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》	45

	《球球大作战》	49
	《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》	158
	《拳皇98 终极之战OL》	178
	《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》	187
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	82
	《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》	13
	《原神》	22
	《崩坏3》	119

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,2024 年 2 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 (5.50 亿)。

**图表 6: 2024 年 2 月全球 AI 产品排行**

排名	产品名	分类	2 月上榜访问量 (亿)	2 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	16.5	1.08%
2	New Bing	搜索引擎	13.4	-7.87%
3	Canva Text to Image	设计工具	5.50	1.54%
4	Gemini	聊天机器人	3.26	5157.90%
5	Deepl	翻译工具	2.55	-4.87%
6	Character AI	虚拟角色	2.05	-1.48%
7	Notion AI	写作生成	1.68	-8.02%
8	Google Bard	聊天机器人	1.50	-57.57%
9	Q-Chat	教育	1.45	26.71%
10	Shop	电子商务	0.89	-2.58%

来源：AIhackathon，太平洋证券研究院

### ➤ 国内 AI 产品访问量

根据 AIhackathon 数据,2024 年 2 月国内 AI 产品访问量排名前三的分别为：百度文心一言 (1006 万)、阿里通义千问 (365 万)、Kimi (Moonshot) (305 万)。

**图表 7: 2024 年 2 月国内 AI 产品排行**

排名	产品名	分类	2 月上榜访问量 (万)	2 月上榜变化
1	百度 文心一言	聊天机器人	1006	-33.43%
2	阿里 通义千问	聊天机器人	365	-45.05%
3	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	305	107.6%
4	稿定 AI	设计工具	247	-11.88%
5	魔音工坊	音频编辑	209	-4.26%
6	讯飞星火	聊天机器人	192	-29.16%
7	火山方舟	模型训练	183	-23.22%
8	抖音豆包	聊天机器人	173	-2.18%
9	清华智谱清言	聊天机器人	171	27.47%
10	Process On	思维导图生成	142	-29.31%

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 149 亿元, 03 月 09 日单日票房 2.37 亿元, 较上周上升 10.77%。2024 年 03 月 09 日电影综合票房排名前三分别为: 《周处除三害》(台湾网银国际等)、《沙丘 2》(美国传奇影片)、《被我弄丢的你》(浙江影视等)。

**图表 8: 2024 年 03 月 09 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	《周处除三害》	579-	24.4%	3.40 亿	台湾网银国际等
2	《沙丘 2》	5634	23.7%	9932 万	美国传奇影片等
3	《被我弄丢的你》	3534	14.8%	7217 万	浙江影视等
4	《功夫熊猫 4》	2425	10.2%	2425 万	美国环球影业等
5	《第二十条》	2000	8.40%	23.6 亿	北京光线影业影业等
6	《飞驰人生 2》	1835	7.70%	33.2 亿	上海亭东影业等
7	《熊出没·逆转时空》	1550	6.50%	19.3 亿	华强方特动漫等
8	《热辣滚烫》	661	2.70%	34.4 亿	新丽传媒集团等
9	《沙丘》	86	0.30%	2.61 亿	美国传奇影片等
10	《泰勒·斯威夫特: 时代巡回演唱会》	61	0.20%	9994 万	泰勒·斯威夫特制作公司等

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 03 月 07 日（周四）CSM 64 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《南来北往》（爱奇艺等出品），第二名《创想季》（北京唐声汉影文化传媒等出品），第三名《江河日上》（湖南广播电视台等出品）。

**图表 9：2024 年 03 月 07 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	上海东方卫视	南来北往	2.217	7.91
2	浙江卫视	创想季	2.113	7.55
3	湖南卫视	江河日上	2.049	8.1
4	江苏卫视	长风渡	2.041	7.28
5	北京卫视	宣武门	0.794	2.81
6	深圳卫视	如果奔跑是我的人生	0.725	2.54
7	广东卫视	无与伦比的美丽	0.594	2.15
8	深圳卫视	大江大河之岁月如歌	0.565	2.15
9	安徽卫视	画眉	0.539	1.92
10	黑龙江卫视	前夜	0.507	1.83
11	重庆卫视	父辈的荣耀	0.458	1.67
12	天津卫视	宿命之敌	0.384	1.38
13	湖北卫视	有翡	0.374	1.32
14	江西卫视	父辈的荣耀	0.367	1.31
15	东南卫视	一路朝阳	0.34	1.21
16	河南卫视	潜行者	0.304	1.1
17	贵州卫视	梅花红桃	0.288	1.04
18	四川卫视	前夜	0.131	0.47
19	河北广播电视台卫视频道	画眉	0.127	0.51
20	广西卫视	局中人	0.074	0.26

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 03 月 09 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《大理寺少卿游》（爱奇艺等出品）、《南来北往》（中央电视台等出品）、《别对我动心》（优酷等出品）。

**图表 10: 2024 年 03 月 09 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	《大理寺少卿游》	77.92	81.46	6.7/12237	爱奇艺	17
2	《南来北往》	75.72	69.34	7.2/50479	多平台	31
3	《别对我动心》	74.76	75.87	-	优酷	9
4	《烟火人家》	73.73	67.44	7.3/17702	多平台	24
5	《猎冰》	69.33	64.97	4.4/54734	腾讯视频	17
6	《莲花楼》	69.23	68.7	8.5/651237	多平台	226
7	《繁花》	68.77	63.6	8.7/438237	多平台	71
8	《永安梦》	68.35	67.33	-	腾讯视频	10
9	《在暴雪时分》	68.28	67.7	6.5/112523	多平台	35
10	《唐人街探案 2》	68.12	64.35	-	爱奇艺	9

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 03 月 09 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《大侦探第九季》、《无限超越班第二季》、《五十公里桃花坞第三季》。

**图表 11: 2024 年 03 月 09 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	大侦探第九季	78.05	71.96	8.2/6789	芒果 TV	23
2	无限超越班第二季	71.89	68.35	-	多平台	13
3	五十公里桃花坞第三季	67.1	72.97	7.6/16177	腾讯视频	271
4	奔跑吧第七季	67.07	69.24	7.2/14793	多平台	323
5	你好星期六 2024	63.58	69.19	-	多平台	62
6	半熟恋人第三季	61.17	52.52	-	腾讯视频	10
7	花儿与少年丝路季第五季	61.03	62.14	9.2/147257	多平台	134
8	最强大脑第十季	59.39	62.19	-	多平台	63
9	极限挑战第九季	58.5	61.6	5.6/5711	多平台	323
10	现在就出发	58.41	63.59	6.5/11902	腾讯视频	206

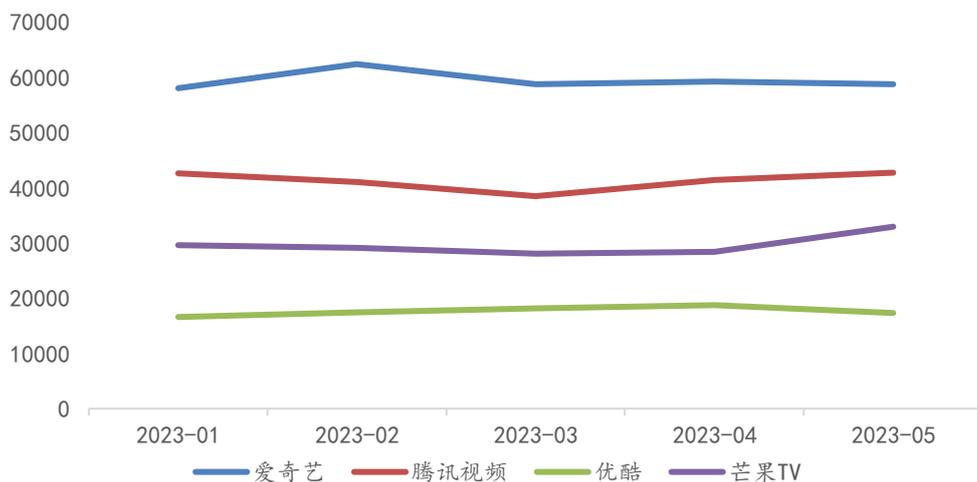
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

## 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，02月26日 - 03月03日抖音直播主播销售排名前三分别为：贾乃亮（1 亿+）、董先生（1 亿+）、与辉同行（1 亿+）。

**图表 13: 2024 年 02 月 26 日 - 03 月 03 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	贾乃亮	3968.6	1 亿+
2	董先生	3188.6	1 亿+
3	与辉同行	1671.0	1 亿+
4	云上珠宝	501.3	1 亿+
5	刘媛媛	1779.3	7500 万-1 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
2024/03/04	天舟文化	股份回购	截止 2 月 29 日, 公司通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 16,080,000 股, 占公司总股本的 1.92%, 最高成交价为 3.11 元/股, 最低成交价为 2.33 元/股, 成交总金额为人民币 42,762,928.75 元。
2024/03/04	巨人文化	股份回购	截至 2 月 29 日, 公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 3,189,800 股, 占公司总股本的 0.16%, 最高成交价为 9.94 元/股, 最低成交价为 9.17 元/股, 成交总金额为 30,368,204.00 元。
2024/03/04	荣信文化	股份回购	截至 3 月 1 日, 公司通过回购专用证券账户使用自有资金以集中竞价方式累计回购公司股份数量为 510,000 股, 占公司总股本的 0.60%, 合计支付的总金额为人民币 11,958,721.82 元, 公司本次回购股份方案已实施完毕。
2024/03/04	视觉中国	股份回购	截至 3 月 4 日, 公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 2,828,800 股, 占公司目前总股本的 0.40%, 成交总金额为 41,764,056.00 元, 回购股份资金来源为公司自有资金。
2024/03/04	新华传媒	诉讼判决书	3 月 1 日, 公司收到上海市第二中级人民法院汇入的王建才案退赔款 31,708,570.00 元。公司收到的上述款项将计入公司财务报表的营业外收入, 扣除相关税费后, 预计影响公司净利润 22,353,397.68 元。
2024/03/04	万达电影	工商变更	公司召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十三次会议, 选举陈曦女士为公司董事长和总裁, 选举杨海先生为公司监事会主席, 公司的法定代表人变更为陈曦女士。
2024/03/04	三人行	回购注销	2022 年限制性股票激励计划的 1 名激励对象因个人原因离职, 不再具备限制性股票激励对象资格, 因此对上述 1 名激励对象已获授但尚未解除限售的 1,258 股限制性股票进行回购注销。
2024/03/04	唐德影视	资质证书获	公司全资子公司杭州蓝媒文化科技有限公司于近日收到浙江省通信管理局颁发的《增

		取	值电信业务经营许可证》及由浙江省文化广电和旅游厅核发的《网络文化经营许可证》。
2024/03/04	佳云科技	股权转让	公司控股子公司深圳普罗文化传媒有限公司拟以人民币 198 万元转让其所持有的重庆佳迈云盛文化传媒有限公司 97.66% 股权给浙江兆盈实业有限公司。本次交易完成后，公司及子公司不再持有佳迈云盛股权，佳迈云盛不再纳入公司合并报表范围。
2024/03/04	欢瑞世纪	股票拍卖	浙江省杭州市中级人民法院将公开拍卖公司股东浙江欢瑞持有的本公司 49,194,111 股限售股股票，股票存在被执行和该股东被动减持的风险。
2024/03/05	华谊兄弟	股票发行	华谊兄弟发布了向特定对象发行股票募集说明书，本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名，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%
2024/03/05	星辉娱乐	股份回购	截至 2 月 29 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,709,100 股，占公司目前总股本的 0.22%，最高成交价为 3.80 元/股，最低成交价为 3.55 元/股，成交总金额为 10,029,853 元（不含交易费用）。
2024/03/05	国旅联合	诉讼再审	关于孙贵云与国旅文化投资集团股份有限公司之间股权转让纠纷一案，裁定结果为驳回孙贵云的再审申请，本次裁定结果对公司本期利润或期后利润没有影响。
2024/03/05	华闻集团	高管变动	3 月 5 日董事欧阳志雄先生因个人原因辞去董事职务后不在公司担任其他职务，欧阳志雄先生作为非独立董事辞职，自其《辞职申请书》送达公司董事会时生效。
2024/03/05	华闻集团	股权转让	公司已于 2 月 23 日在三亚国际资产交易中心将持有的海南文旅 55% 股权首次公开挂牌，截至年 3 月 4 日，首次挂牌公告期已满，但未征集到意向受让方。
2024/03/05	长江传媒	增设专项账户	为规范募集资金的管理，提高募集资金使用效率，公司增设中国工商银行武汉城华路支行作为募集资金托管专户银行。
2024/03/05	天地在线	担保进展	公司与全时分享的其他股东线下推广（北京）科技有限公司、双熙（海南）科技有限公司共同签署了《担保函》，共同为全时分享与蜜雪冰城的业务合作提供最高额不超过 20,000 万元的履约担保。
2024/03/05	国脉文化	章程修订	公司对《董事会议事规则》进行了修订，包括了战略委员会职责权限，审计委员会的职责权限，提名委员会职责权限等内容。
2024/03/05	果麦文化	股票激励	截至公告日，公司全部有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的 20.00%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部有效期内的股权激励计划获授的公司股票数量累计未超过公司股本总额的 1.00%。
2024/03/05	芒果超媒	行动方案	为维护全体股东利益，增强投资者信心，促进高质量发展，芒果超媒股份有限公司结合发展战略、经营情况及财务状况，特制定“质量回报双提升”行动方案。
2024/03/05	分众传媒	行动方案	公司为维护全体股东利益、增强投资者信心、促进公司长远健康可持续发展，同时结合公司发展战略、经营情况等，制定了“质量回报双提升”行动方案
2024/03/05	掌趣科技	章程变更	公司章程中注册地变更为“北京市海淀区东北旺西路 8 号院 34 号楼 1 层 01”；注册资本变更为 2,743,909,792 元；已发行的总股本变更为 2,743,909,792 股。
2024/03/05	国脉文化	期权注销	公司已办理对 10 名已离职不再具备激励对象资格的激励对象已获授但尚未行权的 47 万份股票期权注销，同时注销第一个行权期未达到行权条件的 189.684 万份股票期权。注销后，股票期权数量变更为 385.116 万份。
2024/03/05	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。

2024/03/06	国脉文化	期权注销	公司已办理对10名已离职不再具备激励对象资格的激励对象已获授但尚未行权的47万份股票期权注销,同时注销第一个行权期未达到行权条件的189.684万份股票期权。注销后,股票期权数量变更为385.116万份
2024/03/06	龙韵股份	股份解除质押	公司控股股东段佩璋先生持有本公司股份总数23,094,300股,占公司总股本的24.74%。本次解除质押后,段佩璋先生累计质押股份数量为9,669,190股,占公司总股本的10.36%。
2024/03/06	凯撒文化	现金管理	公司拟使用总额度不超过人民币29,000万元的部分闲置募集资金进行现金管理,使用期限为自公司本次董事会审议通过之日起12个月内,在上述额度内,资金可以滚动使用。
2024/03/06	凤凰传媒	现金分红	以公司2023年末的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利5.00元(含税)。
2024/03/06	凤凰传媒	业绩快报	2023年,公司实现营业收入1,365,051.33万元,同比增长0.40%;实现归属于上市公司股东的净利润295,580.20万元,同比增长41.98%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润205,628.51万元,同比增长14.78%。
2024/03/06	文投控股	股票交易异常波动	公司股票于2024年3月5日、3月6日连续2个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。公司各业务板块经营情况稳定,生产活动正常,外部经营环境未发生重大变化。除公司披露的被债权人申请重整及预重整事项,以及于2024年3月1日披露的实际控制人拟发生变更事项之外,公司及文资控股不存在其他可能涉及公司重大事项。
2024/03/07	中青宝	业股份解除质押	公司股东深圳市宝德投资控股有限公司解除质押164万股,占公司总股本0.63%;其一致行动控制人李瑞杰解除质押数量为83万,占公司总股本0.32%。
2024/03/07	浙文互联	股东大会提示	公司将于2024年3月14日召开2024年第二次临时股东大会,本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式,本次股东大会审议议案为关于续聘会计师事务所的议案、修订《公司章程》的议案。
2024/03/07	智度股份	提供担保	因经营周转需要,公司向中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行申请不超过人民币4亿元的综合授信,期限一年。经子公司智度投资(香港)有限公司股东决定,智度香港为上述流动资金贷款中的人民币2亿元提供不超过3000万美元存单质押。
2024/03/07	文投控股	股票交易风险	公司预计2023年度归属于母公司所有者的净利润-152,000万元至-182,000万元,预计2023年末归属于母公司所有者的净资产为-88,000万元至-105,000万元。若公司2023年年度经审计的归属于母公司所有者的净资产为负值,公司股票将在2023年年度报告披露后被实施退市风险警示。若公司2024年年度经审计的归属于母公司所有者的净资产不能转正,公司股票将面临被终止上市的风险。
2024/03/07	横店影视	现金管理	公司拟使用不超过人民币30,000万元的闲置自有资金进行委托理财投资理财理财产品。投资范围主要包括标识为R1(谨慎型、低风险)或R2(稳健型、中低风险)的理财产品。
2024/03/07	横店影视	利润分配	公司2023年度归属于母公司股东净利润为人民币165,853,775.04元,可供股东分配的利润为人民币-10,180,676.27元。公司董事会拟定2023年度利润分配预案为:不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。
2024/03/07	横店影视	年度报告	报告期内,公司实现营业收入23.49亿元,同比增长64.62%;归属于母公司净利润1.66亿元;每股收益0.26元。截止2023年末,公司总资产44.65亿元,同比下降

			1.23%；归属于母公司股东净资产 13.34 亿元，同比增长 14.12%。
2024/03/08	时代出版	注会变更	容诚会计师事务所作为公司 2023 年度审计及内部控制审计机构，注册会计师变更后，其签字注册会计师为：黄亚琼女士、程超先生、武时柯先生。
2024/03/08	中文传媒	债券发行	公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币 30 亿元的超短期融资券，近日已完成 2024 年度第二期超短期融资券发行工作，发行总额 10 亿元人民币。
2024/03/08	横店影视	年度报告	公司公布了 2023 年年度报告，其中公司 2023 年度归属于母公司股东净利润为人民币 165,853,775.04 元，截止 2023 年 12 月 31 日，可供股东分配的利润为人民币-10,180,676.27 元。拟定 2023 年不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

## 4 行业要闻

### 4.1 AI

#### ➤ 海外要闻

##### 1) 戴尔透露了英伟达即将推出的人工智能 GPU，代号为 Blackwell

戴尔透露了英伟达即将推出的人工智能 GPU，代号为 Blackwell。这些芯片的功耗高达 1000W，比上一代芯片的功耗增加 40%，预计该芯片最快要 2025 年才会推出。（金融界）

##### 2) 三星 Galaxy S24 系列 AI 手机在韩国销量创纪录

三星 Galaxy S24 系列 AI 手机在韩国销量创纪录，国产品牌紧随其后。2024 年有望成为 AI 手机的元年。全球 AI 手机出货量预计将从 2023 年的 0.51 亿部增长到 2024 年的 1.7 亿部，中国市场 AI 手机销量有望在 2027 年达到 1.5 亿台，市场份额超过 50%。（和讯网）

##### 3) Meta 计划于今年 7 月发布最新的开源大模型 Llama 3

Meta 计划于今年 7 月发布最新的开源大模型 Llama 3，预计将带来性能的显著提升，并可能在多模态支持方面取得进展，同时继续保持开源策略以推动人工智能行业的开放发展。（iFinD）

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

Anthropic 公司发布了 Claude 3 系列模型，分为 Opus、Sonnet 和 Haiku 三款。Opus 模型在各项基准测试中表现优异，超越了 GPT-4 和 Gemini 1.0 Ultra。Sonnet 模型速度快且处理能力提升，擅长知识检索和销售自动化。Haiku 模型的性能比则超过了 GPT-4。（和讯网）

#### 5) 标普道琼斯指数公司宣布，将超微电脑纳入标普 500 指数

美东时间周一，标普道琼斯指数公司宣布，将超微电脑纳入标普 500 指数。这一消息推动超微电脑股价周一暴涨 19%，收于每股 1074.34 美元的历史新高。（iFinD）

#### 6) Brilliant Labs 推出 Frame，这是全球首款集成多模态 AI 助手的眼镜

Brilliant Labs 推出 Frame，这是全球首款集成多模态 AI 助手的眼镜。其 AI 大模型的能力主要依赖于云端和无线接入，由 Brilliant Labs 推出的 AI Agent「Noa」统筹，能够进行现实世界的视觉处理、创新图像生成以及实时语音识别和翻译。（iFinD）

#### 7) 苹果 M3 芯片版 MacBook Air，现已发布

苹果 M3 芯片版 MacBook Air，现已发布。根据苹果官方数据，基于 M3，新款 MacBook Air 的速度能比 M1 版 MacBook Air 快 60%，是英特尔版的 13 倍。（iFinD）

#### 8) Stability 宣布携手华人团队 VAST 开源单图生成 3D 模型 TripoSR

Stability 继图片生成 (Stable Diffusion 3 上线)、视频生成 (Stable Video 上线) 后紧接在 3D 领域发力，宣布携手华人团队 VAST 开源单图生成 3D 模型 TripoSR。（iFinD）

**9) 微软计划在未来的 Windows 11 系统更新中，对文件管理器进行升级，并引入丰富的 AI 功能**

微软计划在未来的 Windows 11 系统更新中，对文件管理器进行升级，并引入丰富的 AI 功能。微软希望将文件管理器打造成为未来 PC 的标志性特点之一。（iFinD）

**10) 谷歌发布 Android Auto 更新，为应用引入新的“P”角标**

谷歌发布 Android Auto 更新，为应用引入新的“P”角标，更加直观地告知用户哪些应用只能在停车状态下使用。Android Auto 11.4 引入了 AI 信息摘要功能，Android Auto 可以在开车时自动总结长短信或繁忙的群组聊天。（IT之家）

**11) AMD 在试图销售专为中国市场定制的 AI 芯片时遇到美国政府阻碍**

AMD 在试图销售专为中国市场定制的 AI 芯片时遇到美国政府阻碍。AMD 此前希望获得美国商务部的批准，以向中国客户出售一款专为中国市场定制 AI 处理器。但美国政府认为这款定制芯片性能仍过于强大，该公司必须获得美国商务部工业和安全局的许可才能在中国销售。（iFinD）

**12) 由 data.ai 网站进行统计的 2024 年全球发行商大奖名单已经公布**

由 data.ai 网站进行统计的 2024 年全球发行商大奖名单已经公布。从排名来看，中国公司占据了前十名的大部分位置。在这些公司中，腾讯以 86.7 亿美元的年用户支出位列第一；紧随其后的是字节跳动，年用户支出为 50.5 亿美元。（iFinD）

**13) 韩国半导体制造商 SK 海力士正在加大对先进芯片封装技术的投资**

韩国半导体制造商 SK 海力士正在加大对先进芯片封装技术的投资，希望抓住对于人工智能发展至关重要组件——高带宽内存(HBM)的日益增长需求。该公司位于利川的工厂计划投资超过 10 亿美元用于扩展和改善其芯片制造的最终步骤。（iFinD）

#### 14) Reply 网络内的物联网 (IoT) 解决方案领导者 Concept Reply 宣布与英特尔 (Intel) 合作

Reply 网络内的物联网 (IoT) 解决方案领导者 Concept Reply 宣布与英特尔 (Intel) 合作, 推出了一款开创性人工智能技术驱动的创新技术, 将可变革自动驾驶汽车的安全性和效率。该款先进的 AI 解决方案利用两家公司的专业知识, 可以精确探测交通灯, 增强城市环境中的道路安全。(iFinD)

#### 15) 英伟达市值直追苹果, 当前英伟达市值 2.32 万亿美元

英伟达市值直追苹果, 当前英伟达市值 2.32 万亿美元(人民币约合 16.6 万亿元), 而苹果市值 2.61 万亿美元, 两者的差距为 2900 亿美元。继 2023 年上涨 3 倍之后, 英伟达今年继续大涨 87%, 作为对比, 苹果今年则下跌 12%。(iFinD)

#### 16) 印度首位 AI 教师 Iris 近日上岗

印度首位 AI 教师 Iris 近日上岗, Iris 是由 Makerlabs Edutech 私人有限公司与阿塔尔修补实验室 (ATL) 合作开发的仿人人工智能, 旨在协助教师进行课堂教学。(IT之家)

#### 17) 苹果准备收购一家人工智能初创公司以匿名化图像中的私人数据

苹果准备收购一家人工智能初创公司以匿名化图像中的私人数据, 并在其产品中应用其技术, 公司的 Vision Pro VR/AR 头显可能是第一个受益于这项技术的产品。(科技快报)

#### 18) Meta 正在开发一种人工智能模型, 为整个视频推荐系统提供新活力

Meta 正在开发一种人工智能模型, 为整个视频推荐系统提供新活力, 这种新的模型架构帮助 Facebook 在核心应用程序上获得了 8%至 10%的 Reels 观看时间增长。(iFinD)

➤ 国内要闻

1) 全国人大代表马一德认为应鼓励龙头企业推进“AI+家装”“AI+养老”智能应用探索

国家“十四五”规划纲要指出“加快数字化发展，建设数字中国”，提出“以数字化助推城乡发展和治理模式创新”。其中全国人大代表马一德认为应鼓励龙头企业推进“AI+家装”“AI+养老”智能应用探索。（央广网）

2) 鸿海供应的 AI 服务器或将为苹果提供更多出货机会

鸿海供应的 AI 服务器已进入测试阶段，苹果之前已进行多项 AI 功能测试，也与鸿海一直在进行多个项目的测试，鸿海供应的 AI 服务器或将为苹果提供更多出货机会。（iFinD）

3) 雷鸟创新三月完成了新一轮的亿元级融资

雷鸟创新三月完成了新一轮的亿元级融资，这是雷鸟创新在短短的一年时间内，拿下的第三笔融资。据透露，新一轮的融资金额将用于新一代消费级 AR 眼镜的技术研发、量产和市场普及，以及推动 AI+AR 眼镜生态建设。（iFinD）

4) 阿里已经成立了一支 AI 电商团队

阿里已经成立了一支 AI 电商团队，目前正在打造一款针对商家和达人的 AI 电商产品“绘娃”，目前已经开展了对少部分淘宝商家的邀请测试。（Tech 星球）

5) 华硕发布了灵耀 14 双屏及灵耀 132024 两款新品

华硕发布了灵耀 14 双屏及灵耀 132024 两款新品。其中灵耀 14 双屏搭载最新一代英特尔酷睿 Ultra9 标压处理器，拥有 5.1GHz 睿频，能够高效执行多类型的本地化 AI 应用。（iFinD）

6) 腾讯 QQ 推出了一项名为「AI 聊天搭子」的 AI 对话功能

腾讯 QQ 推出了一项名为「AI 聊天搭子」的 AI 对话功能，目前处于测试阶段，与筑梦岛和混元助手合作提供服务。（DoNews）

#### 7) “零一万物 01AI”官方公众号称 Yi-9B 模型为目前 Yi 系列模型中代码和数学能力最强的模型

“零一万物 01AI”官方公众号称 Yi-9B 模型为目前 Yi 系列模型中代码和数学能力最强的模型，实际参数为 8.8B，默认上下文长度为 4K tokens。（IT之家）

#### 8) 极光 (Aurora Mobile) 正式与北京智谱华章科技有限公司达成战略合作

中国领先的客户互动和营销科技服务商，极光 (Aurora Mobile) 正式与北京智谱华章科技有限公司达成战略合作，为 AI 落地发展注入新动力。（DoNews）

#### 9) 阿里巴巴集团正努力提升旗下人工智能模型通义千问

阿里巴巴集团正努力提升旗下人工智能模型通义千问，以追赶 GPT-4 的能力，并推动其在各行各业的应用，该模型通过 API/SDK 接口，使开发者和企业能够轻松开发 AI 应用。（iFinD）

#### 10) 3月21日，“AMD AI PC 创新峰会”将在北京召开

3月21日，“AMD AI PC 创新峰会”将在北京召开，AMD 董事会主席及首席执行官苏姿丰博士和众多 AMD 高层，将会携手产业链重量级嘉宾们，共同出席此次盛会，展示 AMD AI 科技的强大实力。（iFinD）

## 4.2 互联网

#### 1) 著名航天公司 SpaceX 最近在南极进行了星链卫星连接的试验

著名航天公司 SpaceX 最近在南极进行了星链卫星连接的试验。尽管卫星数量不多，但这一试验为南极的科学研究和探险活动带来了新的可能性。

截至 2023 年 5 月，SpaceX 的星链用户已经达到了 150 万，覆盖了 56 个国家和地区。今年年初，SpaceX 还创下了新的纪录，在 4 小时内完成了两次航天发射任务。

### 4.3. 游戏

#### 1) Meta Quest + 订阅服务“游戏目录”功能现已上线

Meta Quest + 订阅服务“游戏目录”功能现已上线，允许用户直接在手机 App 及商店中查看下载“会免应用”，类似于微软为 Xbox 推出的“XGP 游戏目录”。（IT之家）

#### 2) 微软 Xbox 独占游戏《禁闭求生》将于 4 月 16 日登陆索尼 PS4/5 以及任天堂 Switch 平台

微软 Xbox 独占游戏《禁闭求生》将于 4 月 16 日登陆索尼 PS4/5 以及任天堂 Switch 平台，目前 PS 页面已经上线，官方还表示将于今年春季末将推出跨平台功能更新。（IT之家）

#### 3) 重生工作室开发的《星球大战》第一人称射击游戏项目被终止

随着电子艺术公司裁员，由重生工作室开发的《星球大战》第一人称射击游戏项目被终止。（iFinD）

#### 4) 互爱互动科技有限公司的游戏《秦时明月：沧海》被罚款

万达影视传媒有限公司全资子公司互爱互动科技有限公司的游戏《秦时明月：沧海》因发布虚假广告，被北京市石景山区市场监督管理局罚款 9.8 万余元。（iFinD）

#### 5) GGS 2024 全球游戏峰会全面升级，将于 4 月 19-20 日在广州隆重召开

GGG 2024 全球游戏峰会全面升级,将于 4 月 19-20 日在广州隆重召开。将邀请 700+游戏行业专家,围绕“见势·出新”这一主题,从新方法、新工具、新营销等方向共同探讨游戏企业的未来发展趋势。(TechWeb)

#### 6) Steam Deck 公布 2024 年 2 月玩家游玩时长前 20 名游戏

Steam Deck 公布 2024 年 2 月玩家游玩时长前 20 名游戏,热门游戏《幻兽帕鲁》升至榜首,而连续六个月霸榜的《博德之门 3》降至第二。(iFinD)

#### 7) 微软旗下的 Xbox 平台将举办一场合作伙伴发布会

3 月 7 日凌晨 2 点,微软旗下的 Xbox 平台将举办一场合作伙伴发布会。此次发布会的亮点在于将展示超过 12 个全新的游戏预告,这些游戏来自不同的第三方发行商,包括电子游戏巨头 EA、日本知名游戏公司卡普空(CAPCOM)以及韩国领先的游戏开发商 Nexon。(驱动中国)

#### 8) 英伟达发布了 551.76 WHQL Game-Ready 驱动程序

英伟达发布了 551.76 WHQL Game-Ready 驱动程序,主要为《奇唤士》游戏提供 DLSS 3 和 Reflex 支持,并修复了影响《塔罗斯的法则 2》的 NVENC 问题。(IT之家)

#### 9) 购买、赠送游戏以及将游戏标记为私密游戏已经对所有 Steam 用户推出

在最新的 Steam 客户端中,购买、赠送游戏以及将游戏标记为私密游戏已经对所有 Steam 用户推出。(iFinD)

#### 10) 哔哩哔哩(B站)宣布成立新的一级部门——自研游戏发行部

哔哩哔哩(B站)宣布成立新的一级部门——自研游戏发行部,由陈彤蓬负责,直接向公司 CEO 陈睿汇报。此举旨在为公司内的游戏研发团队提供支持、推进‘研运一体’的组织工作方式,并推动游戏自研业务的发展。(IT之家)

### 11) 苹果公司近日阻止了 Epic 在 iOS 设备上推出其游戏商城和《堡垒之夜》的计划

苹果公司近日阻止了 Epic 在 iOS 设备上推出其游戏商城和《堡垒之夜》的计划。Epic 表示此举严重违反了 DMA（数字媒体授权）的规定，显示出苹果并无诚意让 iOS 平台上有真正的竞争。（中关村在线）

### 12) 全球电子游戏商务公司 Xsolla 推出了跨平台游戏和跨平台支付模式

全球电子游戏商务公司 Xsolla 推出了跨平台游戏和跨平台支付模式，通过创新的方法支持移动游戏变现。面对不断变化的市场格局，Xsolla 的解决方案将有利于移动游戏开发者无缝将游戏从移动设备转移到网页、桌面电脑和云端，同时提供多元化的标准变现模式，助力游戏开发者通过直接向消费者销售获利。（iFind）

### 13) 游戏行业正在经历大规模的裁员

游戏行业正在经历大规模的裁员。截至 2024 年，游戏行业已经有 8,000 人被解雇。其中，Unity 和动视暴雪两家公司的裁员规模超过了千人。索尼 PlayStation 工作室也进行了大规模的裁员，裁员人数超过 900 人。此外，EA 也在一月底解雇了 670 多名员工。（iFind）

### 14) 英伟达近日推出了 Cloud G-SYNC 技术

英伟达近日推出了 Cloud G-SYNC 技术，这一面向 GeForce NOW 用户的自适应同步技术可为云游戏玩家带来更好的画面体验。（IT之家）

### 15) 哔哩哔哩股份有限公司 2023 年第四季度及全年未经审计的财务业绩显示：移动游戏和 IP 衍生品及其他业务表现不佳

哔哩哔哩股份有限公司 2023 年第四季度及全年未经审计的财务业绩显示：移动游戏和 IP 衍生品及其他业务表现不佳，在这两大业务板块上的投入也越来越少，其在游戏和电商业务上的发展遇到了一定的困难。（金融界）

#### 4.4. 影视

##### 1) 爱奇艺与七猫和纵横中文网达成战略合作

爱奇艺与七猫正式签订战略合作协议，未来双方将充分发挥彼此在文化和影视产业上的经验优势，携手推进优质小说 IP 的影视化开发。同时，爱奇艺与七猫旗下纵横中文网达成战略合作，聚焦原创 IP 进行动漫化开发。此次合作将助力双方进一步实现优势互补，为用户提供更多优质的内容。（中国娱乐）

### 5 风险提示

1) **AI 技术发展不及预期风险：**不排除 AI 技术发展较为缓慢，导致行业应用拓展、对公司业务赋能效果不及预期的风险；

2) **政策监管风险：**不排除反垄断监管、内容监管和信息安全监管政策收紧带来的风险；

3) **行业竞争加剧风险：**不排除 AI 新技术的发展加剧行业竞争程度，从而使个别企业市场份额流失的风险。

## 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	丁锬	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。