



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2024W09 周数据跟踪

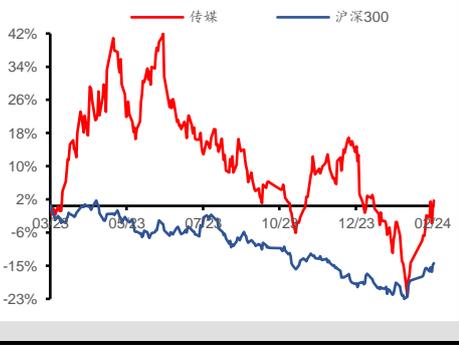
——互联网传媒行业周数据（20240226-20240303）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2024年03月06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:

- 《2024W08 周数据跟踪》
——2024年02月28日
《周观点：OpenAI 发布文生成视频大模型，Sora 引领 AI 视频创新》
——2024年02月26日
- 《2024W07 周数据跟踪》
——2024年02月22日

■ 过去一周行情

上期（2024.02.26-03.01）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 0.74%、上涨 4.03%、上涨 3.74%、上涨 3.51%。

上期板块内个股涨幅前三每日互动（27.4%）、慈文传媒（25.3%）、上海电影（17.3%），后三中视传媒（-8.4%）、*ST 美盛（-6.6%）、山东出版（-4.9%）。

上期海外传媒板块内个股涨幅前三极光（19.4%）、乐享集团（14.8%）、唯品会（13.9%），后三中手游（-11.6%）、乐华娱乐（-11.0%）、IGG（-9.5%）。

■ 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、AI：关注【汇纳科技】、【昆仑万维】；推荐【创业黑马】。
- 2、MR：推荐【风语筑】；关注【宝通科技】、【凡拓数创】。
- 3、游戏新模式：推荐【盛天网络】、【完美世界】、【三七互娱】；关注【名臣健康】。
- 4、影视新模式：关注【中文在线】、【上海电影】、【光线传媒】、【华策影视】。

■ 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：上期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：上期（2024. 02. 26-03. 01）涨幅前十个股（单位：%） 4

图 4：上期（2024. 02. 26-03. 01）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. 02. 26-24. 03. 03）6

图 8：近 52 周周票房情况（24. 02. 26-24. 03. 03）7

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. 03. 03）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. 02. 26-24. 03. 03）5

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 02. 26-24. 03. 03)	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 02. 26-24. 03. 03)	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 02. 26-24. 03. 03)	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 02. 26- 24. 03. 03)	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 02. 26-24. 03. 03)	9
表 7: 2024. 03. 03 华为角色扮演游戏排名情况	15
表 8: 2024. 03. 03 小米游戏下载榜排名	15
表 9: 2024. 03. 03 应用宝游戏热销榜排名	16
表 10: 2024. 03. 03 百度游戏热搜榜排名	16
表 11: 本期手游开测汇总表 (3 月 4 日—3 月 10 日)	16

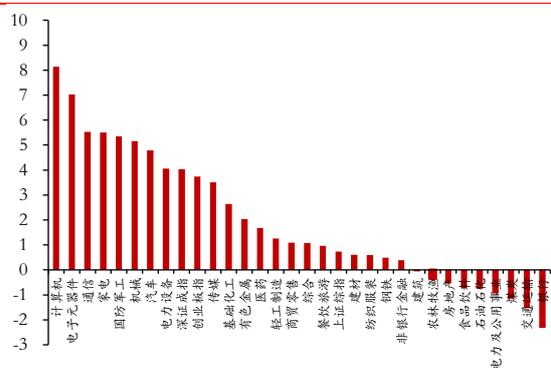
1 市场回顾

上期（2024.02.26-03.01）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨0.74%、上涨4.03%、上涨3.74%、上涨3.51%。

上期板块内个股涨幅前三每日互动（27.4%）、慈文传媒（25.3%）、上海电影（17.3%），后三中视传媒（-8.4%）、*ST美盛（-6.6%）、山东出版（-4.9%）。

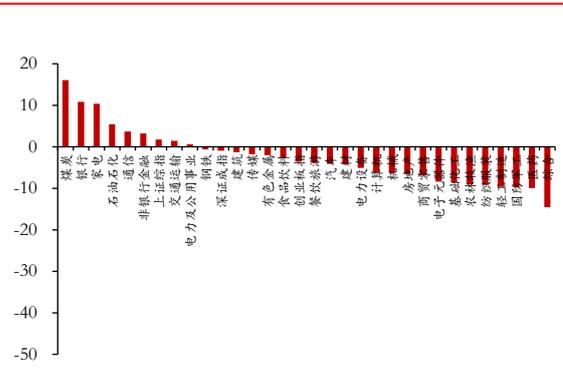
上期海外传媒板块内个股涨幅前三极光（19.4%）、乐享集团（14.8%）、唯品会（13.9%），后三中手游（-11.6%）、乐华娱乐（-11.0%）、IGG（-9.5%）。

图 1：上期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：%）



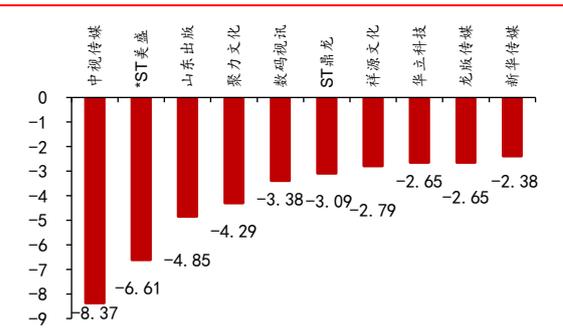
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：上期（2024.02.26-03.01）涨幅前十个股（单位：%）

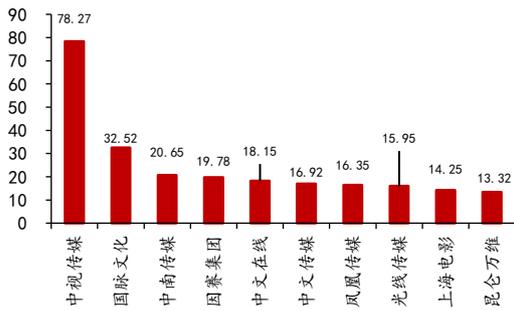


资料来源：Wind，上海证券研究所

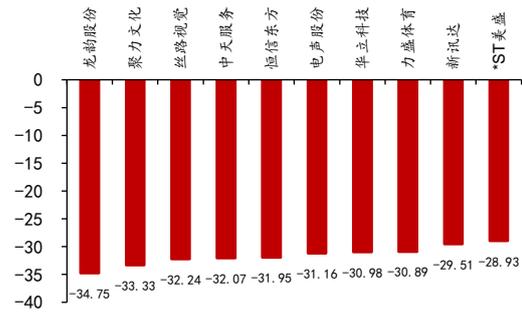
图 4：上期（2024.02.26-03.01）跌幅前十个股（单位：%）



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（24.02.26-24.03.03）票房 Top3 的影片分别为：《第二十条》2.08 亿元、《飞驰人生 2》1.79 亿元、《周处除三害》1.21 亿元。

表 1：过去一周上映影片票房（24.02.26-24.03.03）

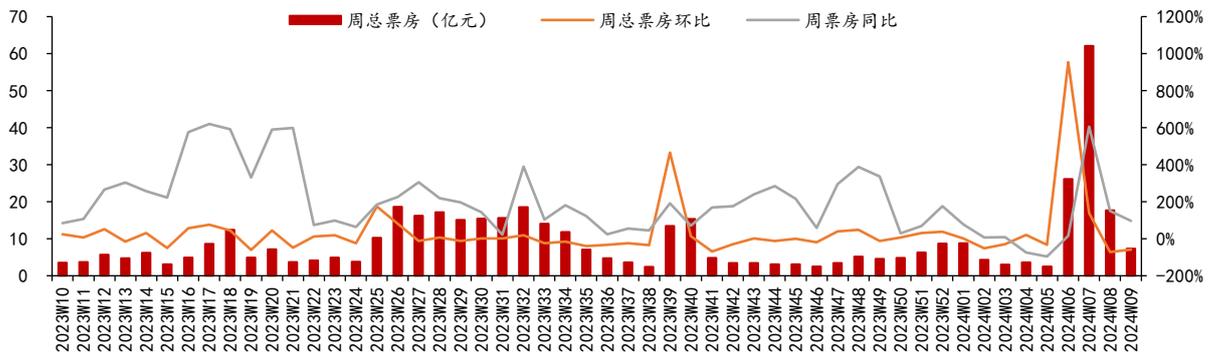
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
第二十条	北京光线影业有限公司、最高人民检察院影视中心、青春光线(扬州)影业有限公司、上海儒意影视制作有限公司、中国电影集团公司、北京黎枫文化发展有限公司、上海广憬影业有限公司、上海迷你光线影业有限公司、浙江开心麻花影业有限公司、北京时代峰峻文化艺术发展有限公司、北京秋豪影视有限公司、麦塔维艺术科技(上海)有限公司、浙江横店影业有限公司、北京金逸嘉逸电影发行有限公司、小森林(成都)影业有限公司、天津光合世纪文化有限公司、上海陵光影业有限公司	北京光线影业有限公司	20821.4	206727.8	23
飞驰人生 2	上海亭东影业有限公司、上海淘票票影视文化有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、北京博纳影业集团有限公司、中国电影集团公司、浙江开心麻花影业有限公司、浙江横店影业有限公司、上海儒意影视制作有限公司、上海电影(集团)有限公司	天津猫眼微影文化传媒有限公司	17923.8	294113.7	23
周处除三害	-	-	12148.5	12309.9	3
热辣滚烫	新丽传媒股份有限公司、中国电影集团公司、北京阿里巴巴影业文化有限公司、天津阅文影视文化传媒有限公司、北京大碗娱乐文化传媒有限公司、三亚市文艺小红文化传媒有限公司、北京骑	上海淘票票影视文化有限公司、中国电影集团公司、新丽传媒股份有限公司	10990.9	307875.9	23

	小马文化传媒有限公司、上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司				
熊出没·逆转时空	华强方特(深圳)动漫有限公司、浙江横店影业有限公司、中国电影集团公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、万达电影股份有限公司、霍尔果斯联瑞木马影视传媒有限公司、上海儒意影视制作有限公司	中国电影集团公司、霍尔果斯联瑞木马影视传媒有限公司、上海淘票票影视文化有限公司、华强方特(深圳)动漫有限公司	7899.9	173445.0	23
戏沙	山西菲尔幕文化传媒有限公司		604.2	604.5	2
还是觉得你最好2	无锡加雄影业有限公司、安乐影片有限公司、安乐(北京)电影发行有限公司、万诱引力乙有限公司、上海淘票票影视文化有限公司、天下一电影制作有限公司	上海淘票票影视文化有限公司、安乐(北京)电影发行有限公司	577.2	1476.4	9
沙丘	美国传奇影业、华纳兄弟电影公司	中国电影集团公司、华夏电影发行有限责任公司	446.2	23280.1	864
阿盖尔：神秘特工	美国环球影业公司	中国电影集团公司、华夏电影发行有限责任公司	432.2	1336.0	10
蜘蛛夫人：超感觉醒	美国哥伦比亚影业公司、漫威影业公司	中国电影集团公司、华夏电影发行有限责任公司	416.6	416.7	3

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 (24.02.26-24.03.03)



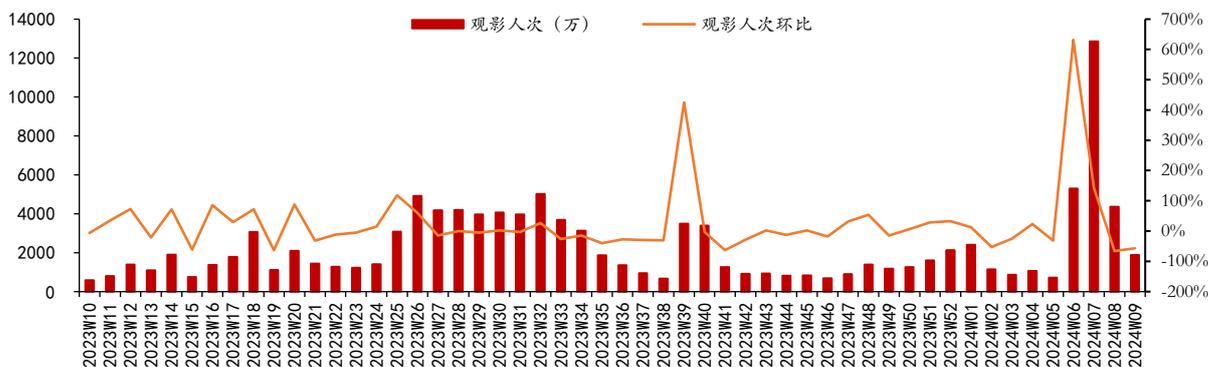
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 24.02.26-24.03.03 观影人次加总

观影人次：过去一周 (24.02.26-24.03.03) 共有观影人次 1884.5 万人，环比下降 56.81%，同比增加 197.68%。

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 1.28 亿元）、中影数字院线（0.68 亿元）、中影南方新干线（0.62 亿元）、上海联和院线（0.56 亿元）、大地院线（0.46 亿元）、横店院线（0.29 亿元）、广州金逸珠江（0.28 亿元）、中影院线（0.25 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.24 亿元）、华夏联合（0.23 亿元）。。

图 8：近 52 周周票房情况（24. 02. 26-24. 03. 03）



资料来源：艺恩，上海证券研究所
过去一周周票房系 24. 02. 26-24. 03. 03 票房加总

表 2：过去一周票房前十名院线（24. 02. 26-24. 03. 03）

排名	名称	票房（万元）	人次（万人）
合计	共 51 条院线	71663.3	1884.1
1	万达院线	12836.4	326.9
2	中影数字院线	6758.7	177.4
3	中影南方新干线	6241.4	164.0
4	上海联和院线	5648.7	136.5
5	大地院线	4559.9	125.4
6	横店院线	2920.2	81.1
7	广州金逸珠江	2792.3	73.5
8	中影院线	2537.8	69.2
9	江苏幸福蓝海院线	2379.1	63.7
10	华夏联合	2273.8	61.1

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（24. 02. 26-24. 03. 03），电视剧热度前十分别是《猎冰》、《别对我心动》、《大理寺少卿游》、《永安梦》、《紫川·光明三杰》、《唐人街探案 2》、《飞驰人生热爱篇》、《在暴雪时分》、《乡村爱情 16》、《祈今朝》。

表 3：过去一周热度指数前十名剧集（24. 02. 26-24. 03. 03）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	猎冰	腾讯视频	77.43	持平	上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司 / 上海鸣洞影业公司
2	别对我心动	优酷	75.02	持平	优酷合一信息技术（北京）有限公司

3	大理寺少卿游	爱奇艺	74.95	持平	北京爱奇艺科技有限公司 / 光线传媒
4	永安梦	腾讯视频	74.44	持平	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 北京思亿文化有限公司
5	紫川·光明三杰	腾讯视频、爱奇艺、咪咕	73.31	持平	上海尚世影业股份有限公司 / 上海慈文影视传播有限公司
6	唐人街探案2	爱奇艺	72.61	持平	北京爱奇艺科技有限公司 / 万达影视传媒有限公司 / 上海骋亚影视文化传媒有限公司 / 北京壹同传奇影视文化有限公司 / 北京昆仑阳光影视文化传播有限公司
7	飞驰人生热爱篇	优酷	71.28	持平	优酷合一信息技术(北京)有限公司 / 上海阿里巴巴影业股份有限公司 / 上海亭东影业股份有限公司
8	在暴雪时分	腾讯视频	70.70	下降	北京爱奇艺科技有限公司 / 慈文传媒
9	乡村爱情16	优酷	68.19	下降	优酷 / 霍尔果斯凡达影业股份有限公司 / 本山传媒
10	祈今朝	腾讯视频	65.58	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

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

综艺：过去一周（24.02.26-24.03.03），热度前十综艺分别是《种地吧第二季》、《半熟恋人第三季》、《offer 尽调局》、《大侦探第九季》、《热烈地奔赴》、《你好种地少年》、《再次心动》、《炙爱之战》、《势不可挡》、《一万元舞台》。

表 4：过去一周热度指数前十名综艺（24.02.26-24.03.03）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	种地吧第二季	腾讯视频、爱奇艺、优酷	55.84	持平
2	半熟恋人第三季	腾讯视频	54.49	持平
3	offer 尽调局	腾讯视频	53.82	持平
4	大侦探第九季	芒果TV	53.24	下降
5	热烈地奔赴	芒果TV	49.81	上升
6	你好种地少年	爱奇艺	48.40	持平
7	再次心动	芒果TV	47.35	上升
8	炙爱之战	腾讯视频	47.07	持平
9	势不可挡	爱奇艺	46.83	下降
10	一万元舞台	腾讯视频	45.85	上升

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

网络大电影：过去一周（24.02.26-24.03.03），热度前十网络电影分别是《狂蟒之灾》、《湘西诡事》、《除暴安良》、《孟婆传之缘起》、《狄仁杰之通天玄案》、《缉恶》、《破战》、《黑白潜行》、《战锋对决》、《目中无人：以眼还眼》。

表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（24.02.26-24.03.03）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	狂蟒之灾	腾讯视频、优酷	52.70	持平	
2	湘西诡事	腾讯视频、爱奇艺、优酷	51.18	持平	
3	除暴安良	爱奇艺	50.90	持平	广东兄和弟传媒文化有限公司 / 兄和弟影视(北京)有限公司
4	孟婆传之缘起	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.83	持平	南京书影文化传媒有限公司 / 上海七猫文化传媒有限公司 / 北京幻想纵横网络技术有限公司 / 北京磨铁文化传媒有限公司 / 厦门浩亿影业集团有限公司 / 厦门哲象影业有限公司
5	狄仁杰之通天玄案	爱奇艺、优酷	50.75	上升	上海圆镜头影视传媒有限公司

6	缉恶	腾讯视频、爱奇艺	50.51	上升	
7	破战	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.40	下降	
8	黑白潜行	优酷	50.29	下降	广州国帆影业有限公司 / 优酷信息技术(北京)有限公司 / 寰亚电影制作有限公司
9	战锋对决	爱奇艺	50.21	持平	
10	目中无人: 以眼还眼	爱奇艺	50.17	下降	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

动漫: 过去一周 (24.02.26-24.03.03), 热度前十动漫分别是《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《咸鱼修仙》、《王者荣耀: 荣耀之章》、《仙逆》、《神龙星主》、《太古星神诀》、《决战天神殿第二季》、《猪猪侠之竞速小英雄第八季》、《少年歌行海外仙山篇》、《赘婿又见赘婿》。

表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24.02.26-24.03.03)

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	48.50	持平
2	咸鱼修仙	爱奇艺、优酷	42.62	上升
3	王者荣耀: 荣耀之章	腾讯视频	42.05	下降
4	仙逆	腾讯视频	38.86	持平
5	神龙星主	爱奇艺	37.72	下降
6	太古星神诀	优酷	37.10	上升
7	决战天神殿第二季	优酷	37.01	下降
8	猪猪侠之竞速小英雄第八季	优酷	35.62	持平
9	少年歌行海外仙山篇	优酷	35.26	上升
10	赘婿又见赘婿	优酷	34.11	上升

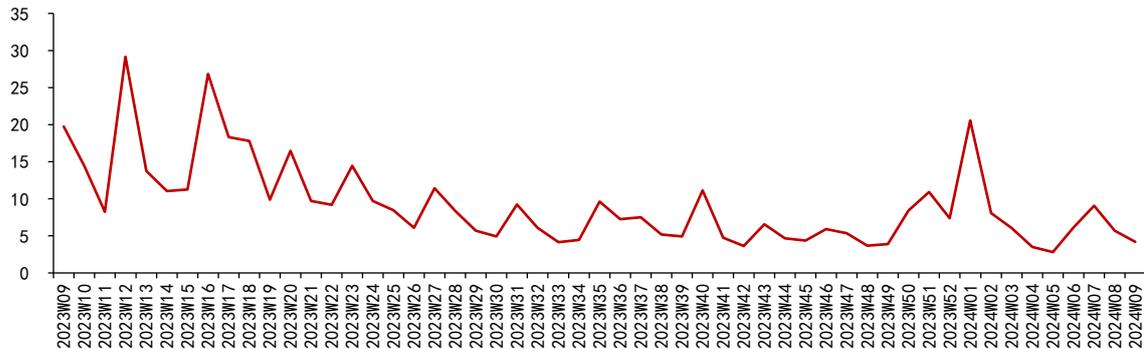
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

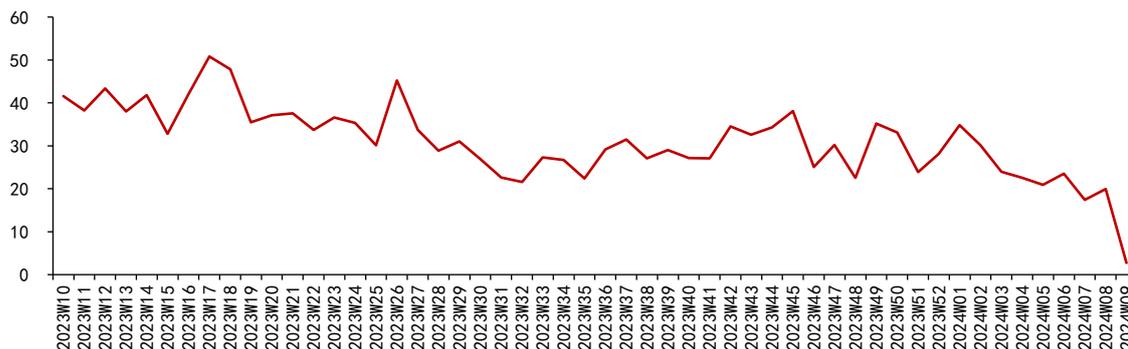
过去一周 (24.02.26-24.03.03) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



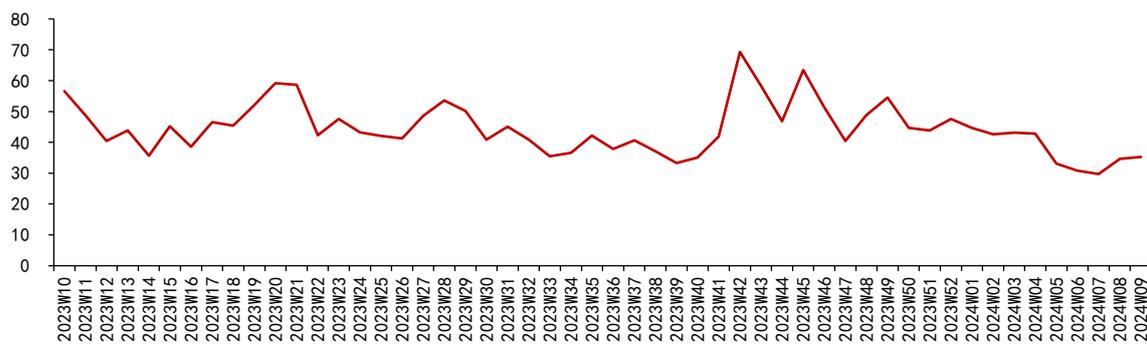
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



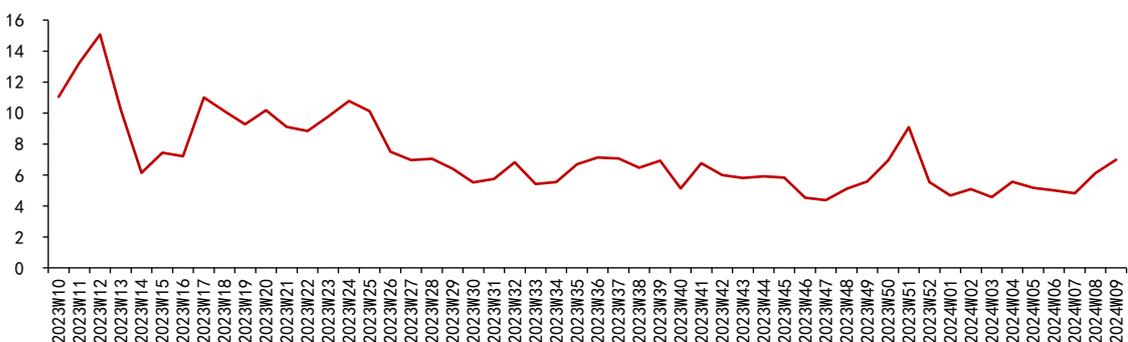
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



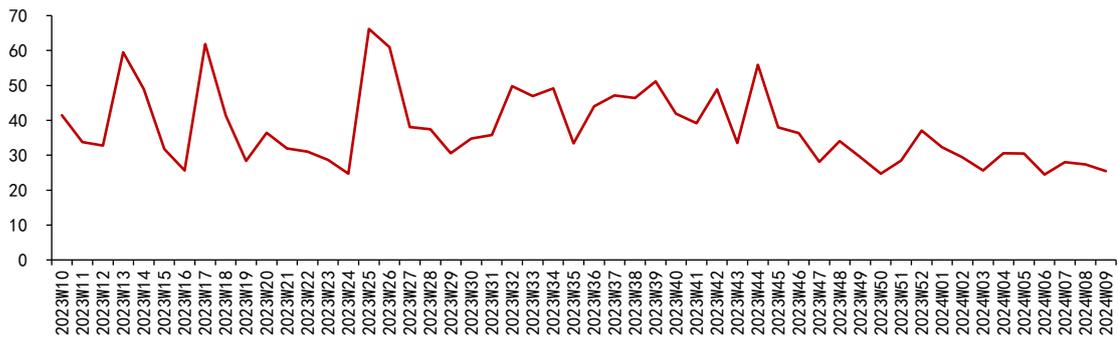
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



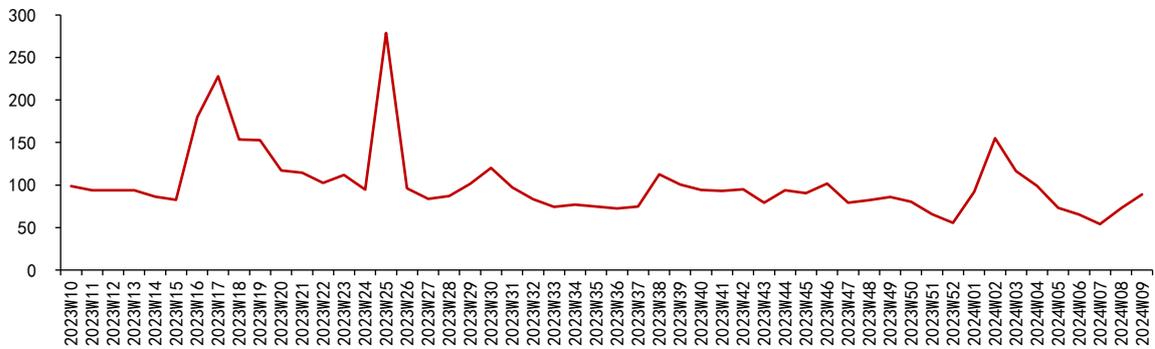
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



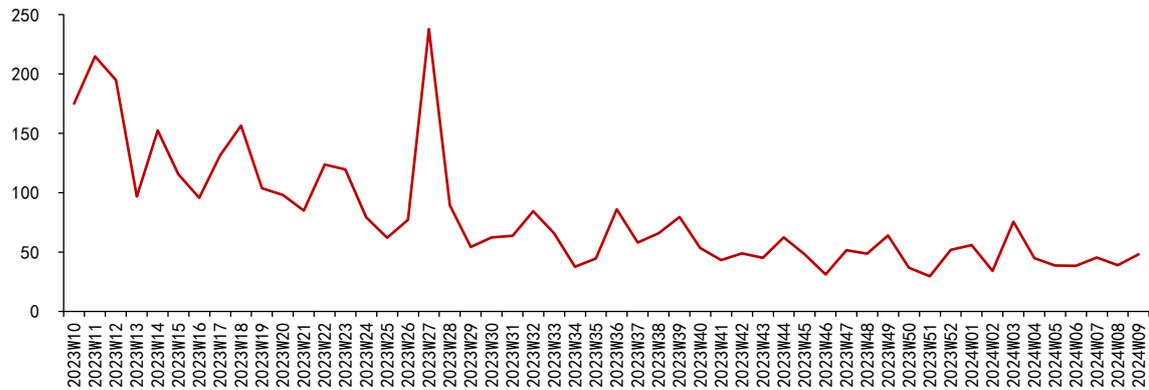
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



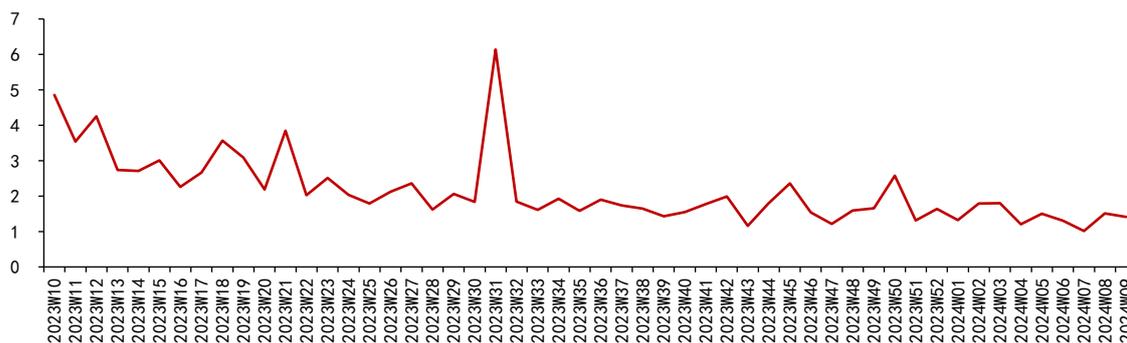
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



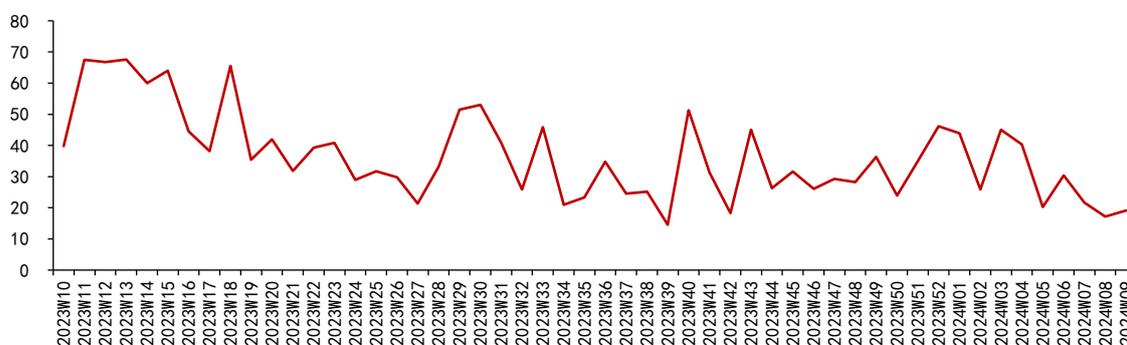
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



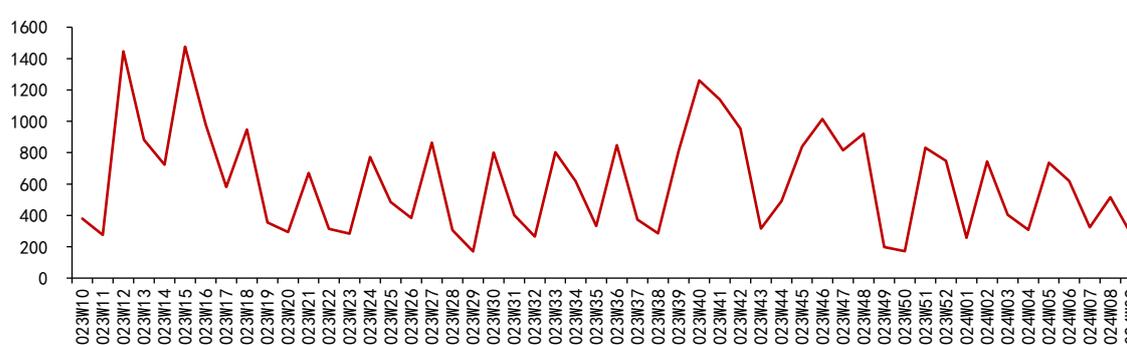
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



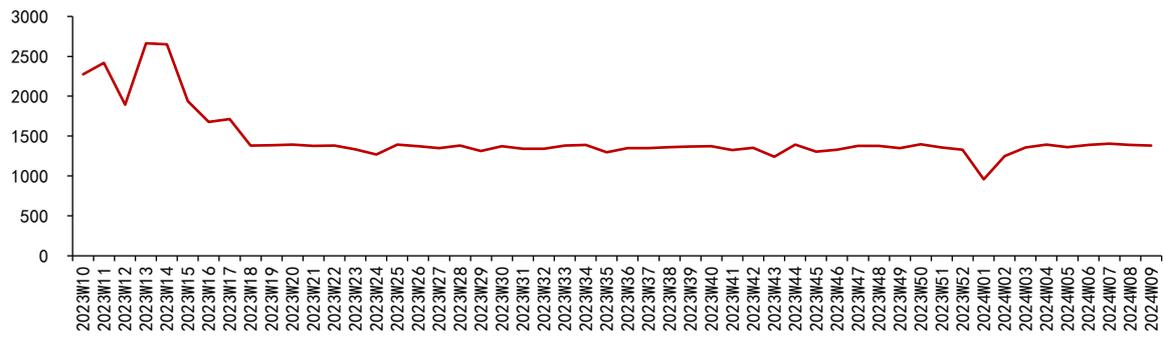
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



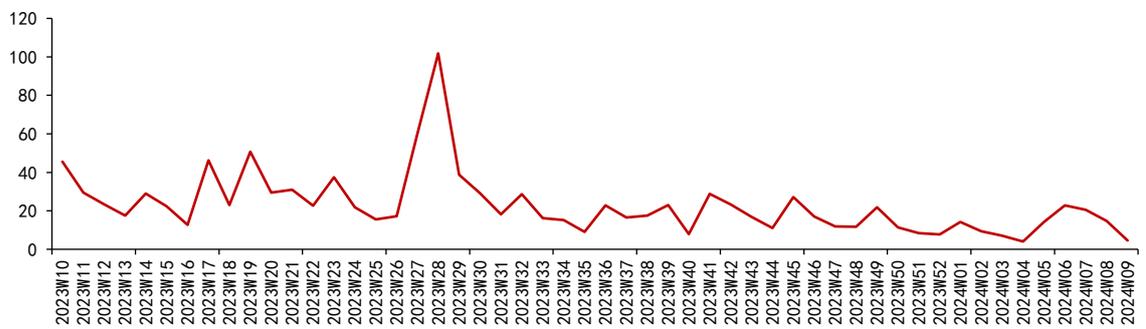
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



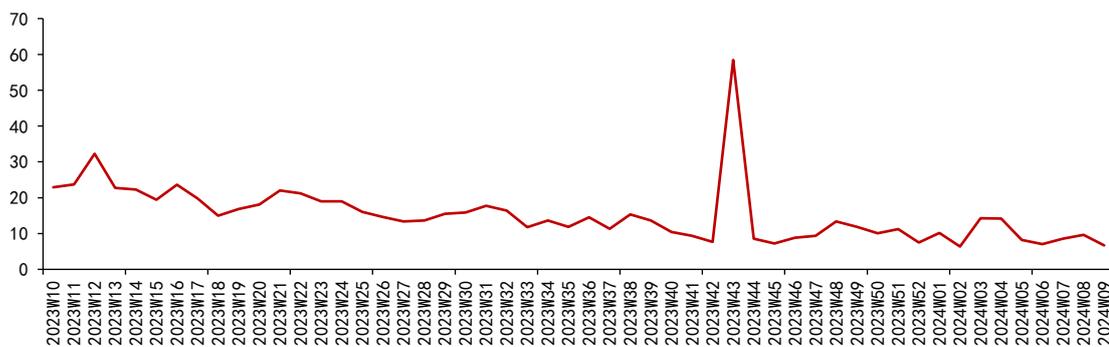
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



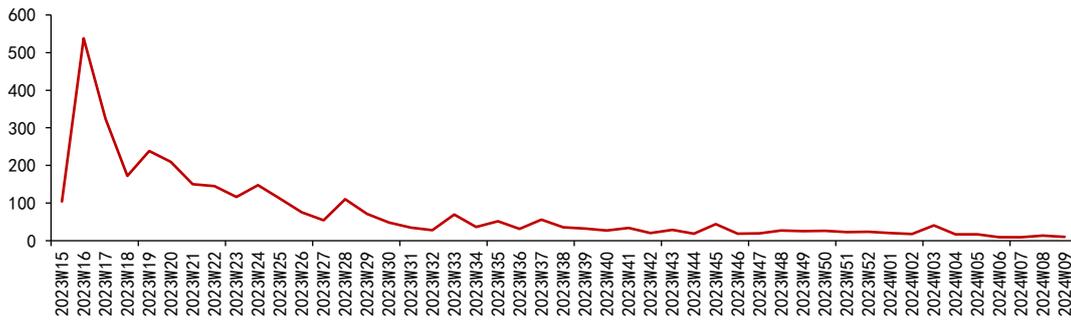
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



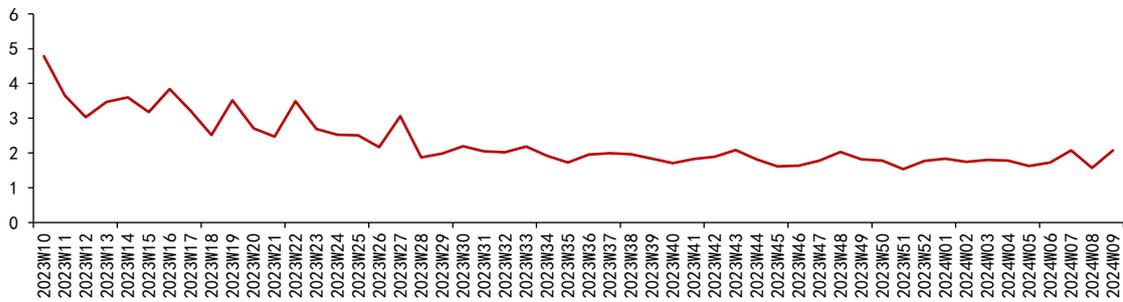
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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 10S 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：2024.03.03 中国 IOS 免费榜前十的游戏为《蛋仔派对》、《王者荣耀》、《和平精英》、《金铲铲之战》、《开心消消乐®》、《元梦之星》、《地铁跑酷》、《来个大西瓜》、《巅峰极速》、《第五人格》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (24.03.03)

类别: 全部 应用 游戏 设备: iPhone iPad 榜单: 免费 付费 畅销 日期: 今日 昨日 2024年03月03日

子分类: 全部游戏 策略 动作 家庭聚会 角色扮演 竞速 卡牌 冒险 模拟 体育 问答 休闲 益智解谜 音乐 桌面 字谜 娱乐场游戏

地区: 全球 亚洲 北美洲 南美洲 欧洲 大洋洲 非洲

国家和地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10
中国	蛋仔派对	王者荣耀	和平精英	金铲铲之战	开心消消乐	元梦之星	地铁跑酷	来个大西瓜	巅峰极速	第五人格
中国香港	Wolf Game	Flying Chess	Digit Merge Saga	灰色病房	第六天魔王	天龍八部榮耀版	Pop Match 3	Tiles Match Club	Solitaire	Honor of Kings
中国台湾	魔域	三界幻想录	LastWar	出發吧麥芬	Block Blast	爆爆找茬王	上古	王國之歌	MONOPOLY GO	Wood Nuts
美国	Roblox	Gorilla Tag	MONOPOLY GO	Hexa Sort	Block Blast	Township	Wood Nuts	Last War	NYT Games	Royal Match
日本	ブルーロック B...	ぼちぼち	キノコ伝説	ぼくとドラゴン...	LINE シェア料...	悠々西遊	隠されているも...	スイカゲーム	ラストウォー	木製ナット&ボ...
韩国	버섯키우기	미르2	갯 레이더	스페이스 마린...	오늘도 황성 차...	Flying Chess	Digit Merge Saga	暫无数据	고고 고수들	Delicious Links

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024.03.03 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	梦回凤歌	广州拓佳网络科技有限公司
3	勇士与冒险	上海天抒网络科技有限公司
4	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
5	逆水寒	杭州网易雷火科技有限公司
6	斗罗大陆: 史莱克学院	深圳市豆悦网络科技有限公司
7	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
8	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
9	崩坏 3	米哈游科技(上海)有限公司
10	天命大反派	广州悦道信息科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2024.03.03 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	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 9：2024.03.03 应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	二之国：交错世界	深圳市创梦天地科技有限公司
2	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	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	开心消消乐-限时有礼	乐元素科技（北京）股份有限公司
7	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
8	欢乐斗地主（攒蛋）	深圳市腾讯计算机系统有限公司
9	英雄联盟手游	深圳市腾讯计算机系统有限公司
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 10：2024.03.03 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	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 本期（3月4日—3月10日）手游开测表汇总如下：

表 11：本期手游开测汇总表（3月4日—3月10日）

开测时间	游戏名称	游戏厂商	游戏类型	测试类型	测试平台
3.5	巴风特之怒	欢娱网络	RPG	上线	Android
3.6	银鹤之梦	逗迅科技	卡牌	测试	Android
3.7	极品飞车：集结	腾讯游戏	赛车竞速	抢先团测试	Android
3.7	魔法门之英雄无敌：领主争霸	腾讯游戏	策略	万人终极测试	Android
3.7	三角洲行动	腾讯游戏	RPG	限量删档测试	Windows
3.7	汉风幻想三国 OL	汉风游戏	策略	公测	Android
3.7	王牌突击队	字节旋律科技	RPG	不删档测试	Android
3.7	星球护卫队	素材家网络科技	策略	删档测试	Android
3.8	元能失控	火花游戏工作室	RPG	上线	iOS
3.9	诸神终应知晓	魔王圆桌	RPG	测试	Android

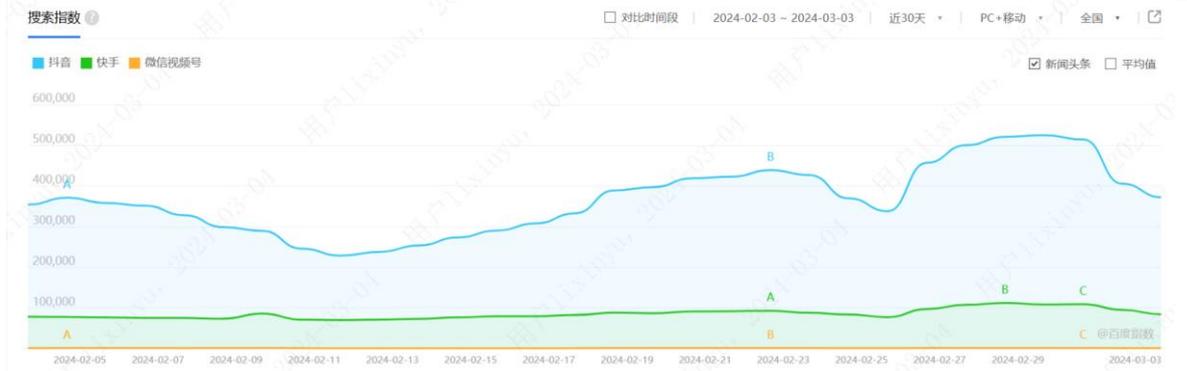
资料来源：GameRes 游资网，上海证券研究所

2.3 互联网&营销

2.3.1 互联网平台流量趋势

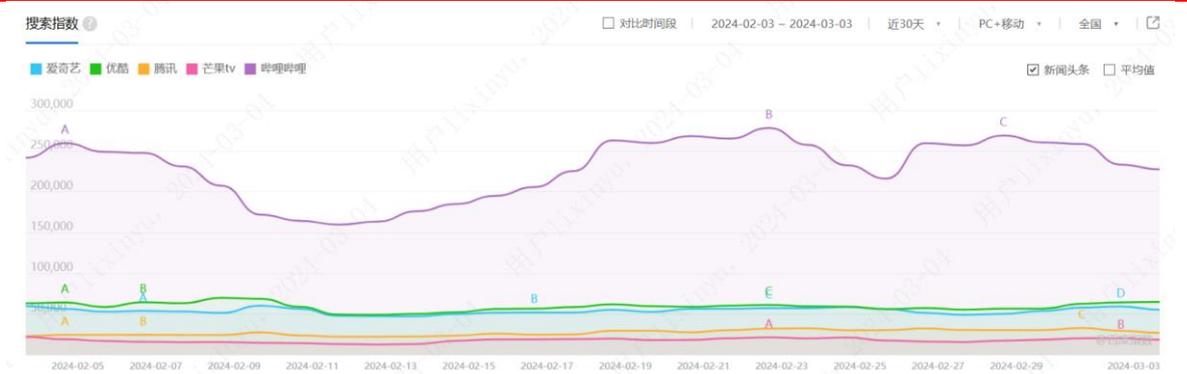
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

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。