



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 2024W12 周数据跟踪

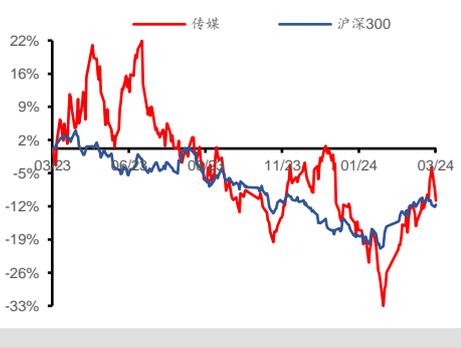
——互联网传媒行业周数据（20240318-20240324）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2024年03月29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：Kimi 升级 200 万超长文本输入，Colossal AI 开源视频生成模型 Open Sora 1.0》

——2024 年 03 月 25 日

《2024W11 周数据跟踪》

——2024 年 03 月 21 日

《周观点：七火山开发 AI 视频模型，OpenAI 开源 Transformer Debugger》

——2024 年 03 月 19 日

#### ■ 过去一周行情

上期（2024.03.18-03.22）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 0.22%、下跌 0.49%、下跌 0.79%、上涨 8.92%。

上期板块内个股涨幅前三华策影视（95.4%）、读客文化（59.7%）、掌阅科技（42.9%），后三\*ST 明诚（-5.9%）、\*ST 美盛（-5.9%）、盛通股份（-3.4%）。

上期海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（122.0%）、泡泡玛特（18.2%）、极光（12.9%），后三宝尊电商（-18.7%）、微博（-13.1%）、知乎（-10.1%）。

#### ■ 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、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 .....	17
3 风险提示 .....	18

## 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. 03. 18-03. 22) 涨幅前十个股 (单位: %)	4
图 4: 上期 (2024. 03. 18-03. 22) 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. 03. 18-24. 03. 24)	6
图 8: 近 52 周周票房情况 (24. 03. 18-24. 03. 24)	7
图 9: 幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)	10
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)	11
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)	12
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)	13
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)	14
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. 24)	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	18

## 表

表 1: 过去一周上映影片票房 (24. 03. 18-24. 03. 24)	5
---	---

---

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 03. 18-24. 03. 24) .....	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 03. 18-24. 03. 24) .....	8
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 03. 18-24. 03. 24) .....	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 03. 18- 24. 03. 24) .....	9
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 03. 18-24. 03. 24) .....	9
表 7: 2024. 03. 24 华为角色扮演游戏排名情况 .....	15
表 8: 2024. 03. 24 小米游戏下载榜排名 .....	15
表 9: 2024. 03. 24 应用宝游戏热销榜排名 .....	16
表 10: 2024. 03. 24 百度游戏热搜榜排名 .....	16
表 11: 本期手游开测汇总表 (2024 年 3 月 25 日—2024 年 3 月 31 日) .....	16

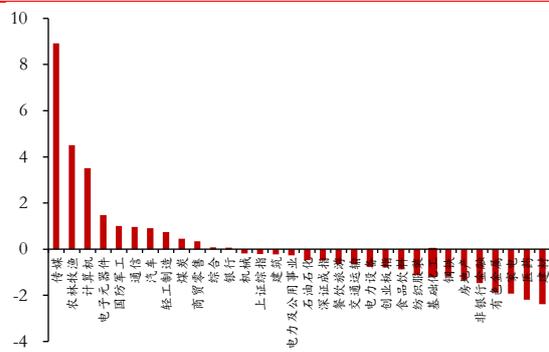
## 1 市场回顾

上期（2024.03.18-03.22）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌0.22%、下跌0.49%、下跌0.79%、上涨8.92%。

上期板块内个股涨幅前三华策影视（95.4%）、读客文化（59.7%）、掌阅科技（42.9%），后三\*ST明诚（-5.9%）、\*ST美盛（-5.9%）、盛通股份（-3.4%）。

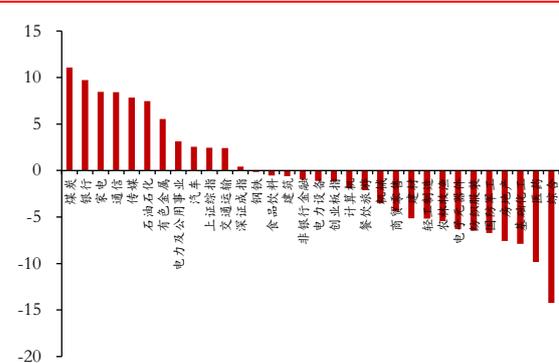
上期海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（122.0%）、泡泡玛特（18.2%）、极光（12.9%），后三宝尊电商（-18.7%）、微博（-13.1%）、知乎（-10.1%）。

图 1：上期各中信一级子行业市场表现（单位：%）



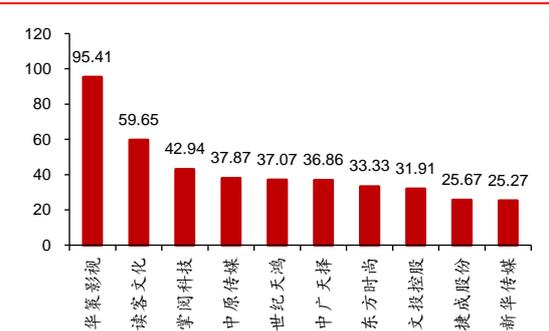
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2024 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



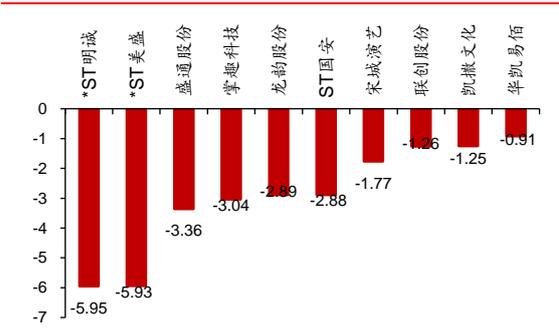
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：上期（2024.03.18-03.22）涨幅前十个股（单位：%）

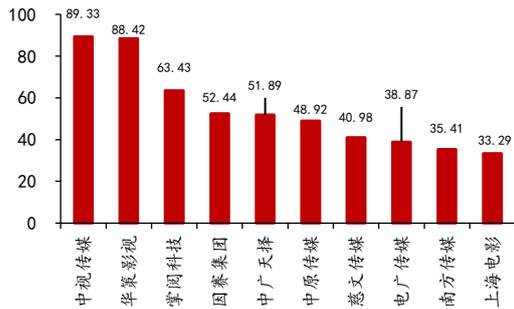


资料来源：Wind，上海证券研究所

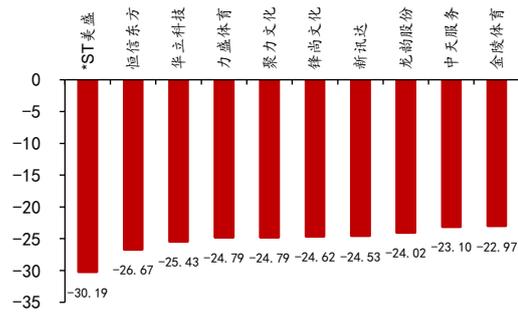
图 4：上期（2024.03.18-03.22）跌幅前十个股（单位：%）



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（24.03.18-24.03.24）票房 Top3 的影片分别为：《功夫熊猫 4》0.95 亿元、《周处除三害》0.73 亿元、《沙丘 2》0.49 亿元。

**表 1：过去一周上映影片票房（24.03.18-24.03.24）**

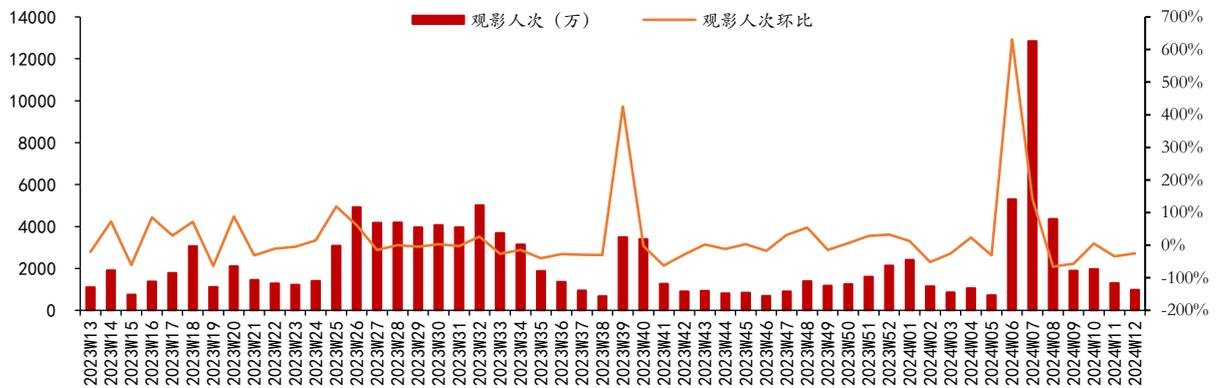
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
功夫熊猫 4	-	天津猫眼微影文化传媒有限公司	9495.7	16828.8	3
周处除三害	-	-	7256.2	53671.3	24
沙丘 2	美国传奇影业、华纳兄弟电影公司	中国电影集团公司、华夏电影发行有限责任公司	4935.3	28228.3	17
灿烂的她	北京众合千澄影视文化传媒有限公司	-	3014.7	7720.4	10
被我弄丢的你	-	-	2526.9	17898.8	17
我们一起摇太阳	联瑞（上海）影业有限公司、中国电影集团公司、浙江横店影业有限公司、浙江联瑞影业有限公司、上海淘票票影视文化有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、北京微梦创科网络技术有限公司、方特影业投资有限公司、石榴影业有限公司	中国电影集团公司、霍尔果斯联瑞木马影视传媒有限公司、四川联瑞影业有限公司、北京联瑞影视制作有限公司、浙江横店影业有限公司	2293.9	10582.3	-5
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、上海广耀影业有限公司、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、	北京光线影业有限公司	2064.2	221458.5	44

飞驰人生 2	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 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	1649.2	306076.4	44
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	1012.3	179428.6	44
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	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	480.5	313275.0	44

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. 03. 18-24. 03. 24)



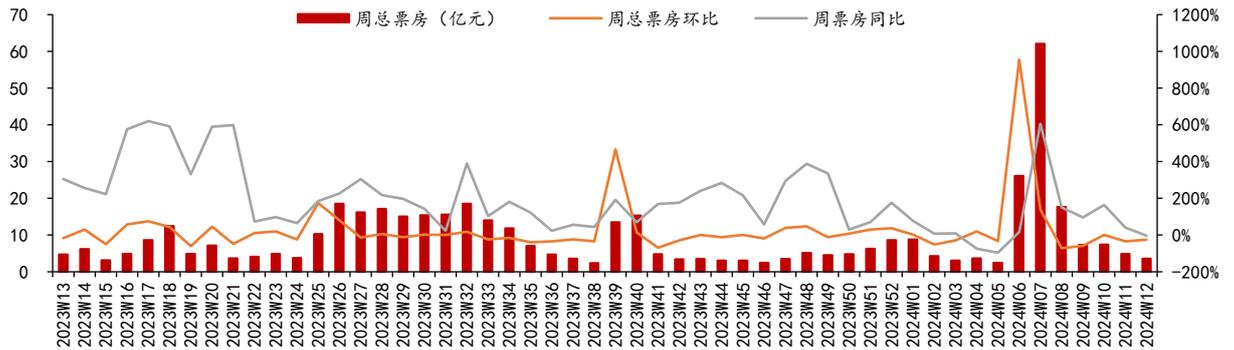
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 24. 03. 18-24. 03. 24 观影人次加总

**观影人次：**过去一周（24.03.18-24.03.24）共有观影人次 971.49 万人，环比-25.28%，同比-29.98%。

**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（0.34 亿元）、上海联和院线（0.32 亿元）、中影南方新干线（0.3 亿元）、大地院线（0.21 亿元）、横店院线（0.15 亿元）、广州金逸珠江（0.14 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0.14 亿元）、中影院线（0.12 亿元）、华夏联合（0.11 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况（24.03.18-24.03.24）



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 24.03.18-24.03.24 票房加总

表 2：过去一周票房前十名院线（24.03.18-24.03.24）

排名	名称	票房（万元）	人次（万人）
合计	共 51 条院线	36053.8	971.5
1	万达院线	6683.1	175.0
2	中影数字院线	3387.1	90.7
3	上海联和院线	3192.4	75.7
4	中影南方新干线	2991.9	79.9
5	大地院线	2062.6	59.2
6	横店院线	1450.2	42.4
7	广州金逸珠江	1429.1	38.5
8	江苏幸福蓝海院线	1382.1	39.0
9	中影院线	1156.3	32.3
10	华夏联合	1128.4	30.9

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（24.03.18-24.03.24），电视剧热度前十分别是《与风行》、《烈焰》、《花间令》、《别对我动心》、《飞驰人生热爱篇》、《唐人街探案 2》、《永安梦》、《猎冰》、《大理寺少卿游》、《欢乐英雄之少侠外传》。

**表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24.03.18-24.03.24)**

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	与凤行	腾讯视频、芒果tv	79.01	持平	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 新丽传媒
2	烈焰	爱奇艺	76.31	下降	北京爱奇艺科技有限公司 / 北京战友文化发展有限公司
3	花间令	优酷	76.10	持平	优酷 / 浙江晟喜华视文化传媒有限公司 / 竹笛影业
4	别对我动心	优酷	72.40	下降	优酷合一信息技术(北京)有限公司
5	飞驰人生热爱篇	优酷	69.52	上升	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 / 上海亭东影业有限公司
6	唐人街探案2	爱奇艺	68.29	下降	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	永安梦	腾讯视频	67.51	下降	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
8	猎冰	腾讯视频	66.58	上升	上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司 / 上海鸣洞影业有限公司
9	大理寺少卿游	爱奇艺	64.76	下降	北京爱奇艺科技有限公司 / 光线传媒
10	欢乐英雄之少侠外传	腾讯视频	64.24	下降	腾讯影业文化传播有限公司 / 中国电影股份有限公司 / 东阳午星文化传媒有限公司 / 星狮影业(北京)有限公司 / 华文映像影视传媒有限公司 / 上海稔意广告有限公司

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**综艺:** 过去一周 (24.03.18-24.03.24), 热度前十综艺分别是《种地吧第二季》、《大侦探第九季》、《平衡大作战》、《半熟恋人第三季》、《热烈地奔赴》、《一周的日记》、《offer 尽调局》、《真爱智上》、《锵锵拾遗》、《再次心动》。

**表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24.03.18-24.03.24)**

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	种地吧第二季	爱奇艺	55.75	持平
2	大侦探第九季	芒果TV	51.55	上升
3	平衡大作战	腾讯视频	51.42	上升
4	半熟恋人第三季	腾讯视频	51.12	下降
5	热烈地奔赴	芒果TV	50.67	上升
6	一周的日记	b站	49.30	持平
7	offer 尽调局	腾讯视频	48.88	下降
8	真爱智上	芒果TV	47.51	持平
9	锵锵拾遗	优酷	45.35	上升
10	再次心动	芒果TV	44.32	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 (24.03.18-24.03.24), 热度前十网络电影分别是《湘西诡事》、《末日战士》、《虎王·王者归来》、《孟婆传之缘起》、《罪恶名单》、《废品飞车》、《十三太保之风云再起》、《战锋对决》、《除暴安良》、《周公伏妖》。

表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24.03.18-24.03.24)

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	湘西诡事	腾讯视频、爱奇艺、优酷	54.94	上升	桥联影业(杭州)有限公司 / 亿酷影业(浙江)有限公司 / 燃工坊(北京)影视文化有限公司 / 象山佳人传媒有限公司 / 上海高梓淇影视文化工作室 / 北京金雄狮影业文化传媒有限公司
2	末日战士	腾讯视频、爱奇艺	54.20	上升	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
3	虎王·王者归来	腾讯视频	54.05	上升	杭州传影文化传媒有限公司 / 四川骑驴影业文化传播有限公司 / 深圳风海兄弟文化传媒有限公司 / 夜幕星河影业(厦门)有限公司 / 四川苍翰影视传媒有限公司
4	孟婆传之缘起	腾讯视频、爱奇艺、优酷	54.00	上升	广东兄和弟传媒文化有限公司 / 兄和弟影视(北京)有限公司
5	罪恶名单	爱奇艺、优酷	53.88	持平	北京剑河国际文化传媒有限公司 / 河北正青春影视文化传媒有限公司 / 山东木易影视文化传媒有限公司 / 海口有一家影视文化传媒有限公司 / 海南嘉川影视文化传媒有限公司 / 上海七妙影文化传媒有限公司
6	废品飞车	腾讯视频、爱奇艺、优酷	53.08	下降	
7	十三太保之风云再起	爱奇艺	53.06	持平	
8	战锋对决	爱奇艺	52.89	上升	
9	除暴安良	爱奇艺	52.87	上升	
10	周公伏妖	爱奇艺、优酷	52.67	上升	

资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

**动漫:** 过去一周 (24.03.18-24.03.24), 热度前十动漫分别是《咸鱼修仙》、《汉化日记 第四季》、《百妖谱·司府篇》、《熊出没之小小世界》、《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《捕星司·源起》、《决战天神殿第二季》、《狂王》、《圣祖》、《师兄啊师兄》。

表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24.03.18-24.03.24)

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	咸鱼修仙	爱奇艺、优酷	46.06	上升
2	汉化日记 第四季	b 站	45.51	上升
3	百妖谱·司府篇	b 站	45.34	下降
4	熊出没之小小世界	腾讯视频、爱奇艺、优酷	41.82	下降
5	喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇	优酷	39.21	持平
6	捕星司·源起	b 站	39.08	持平
7	决战天神殿第二季	优酷	37.63	上升
8	狂王	腾讯视频	37.18	上升
9	圣祖	优酷	36.76	上升
10	师兄啊师兄	优酷	36.39	上升

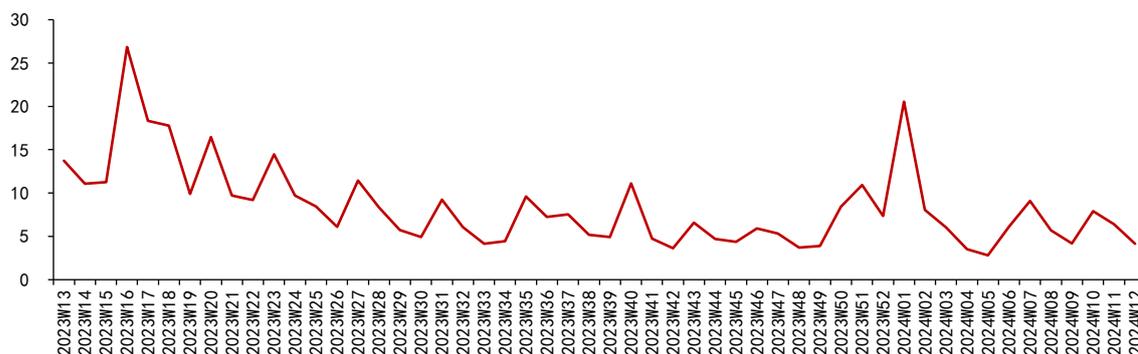
资料来源: 骨朵数据, 上海证券研究所

## 2.2 游戏

### 2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

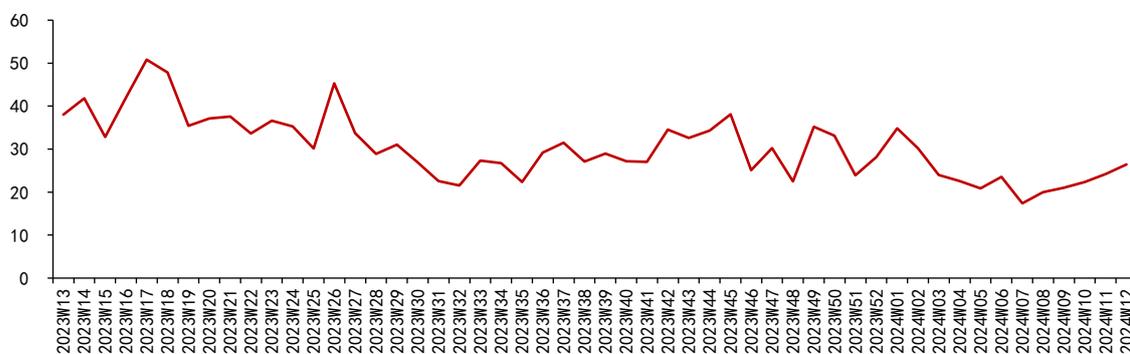
过去一周 (24.03.18-24.03.24) 重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



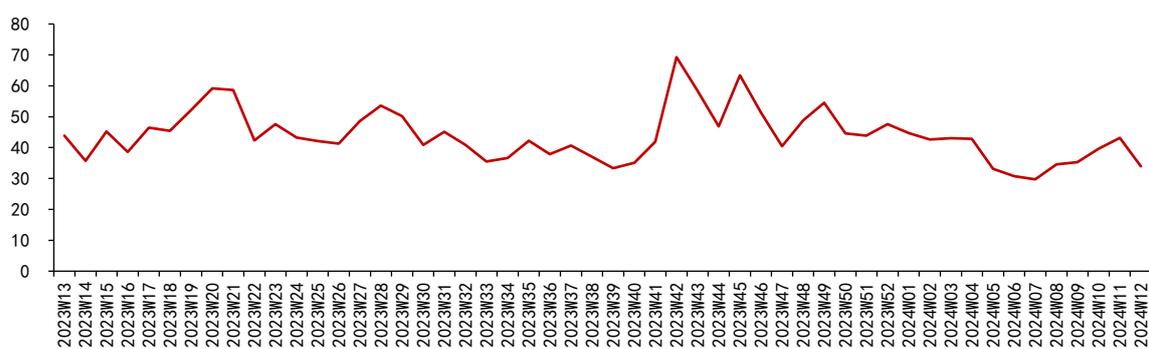
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10：诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



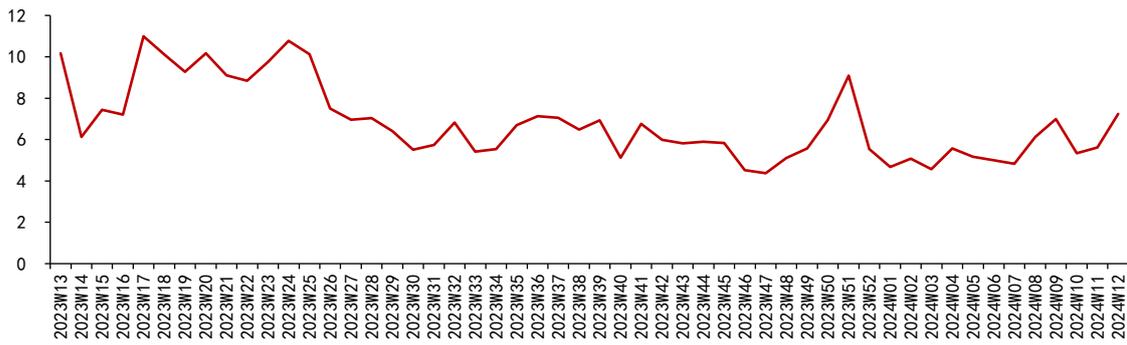
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



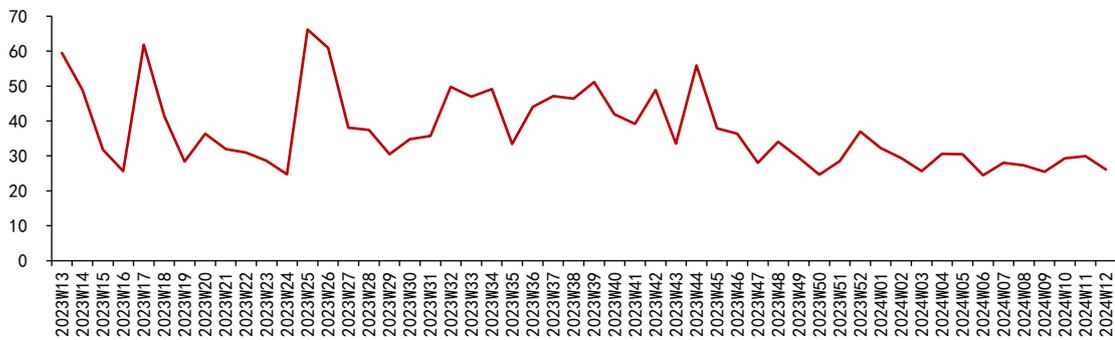
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



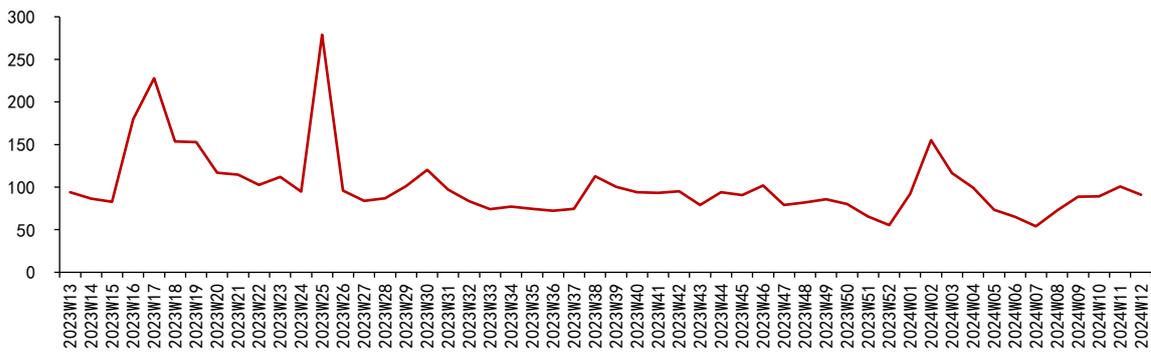
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



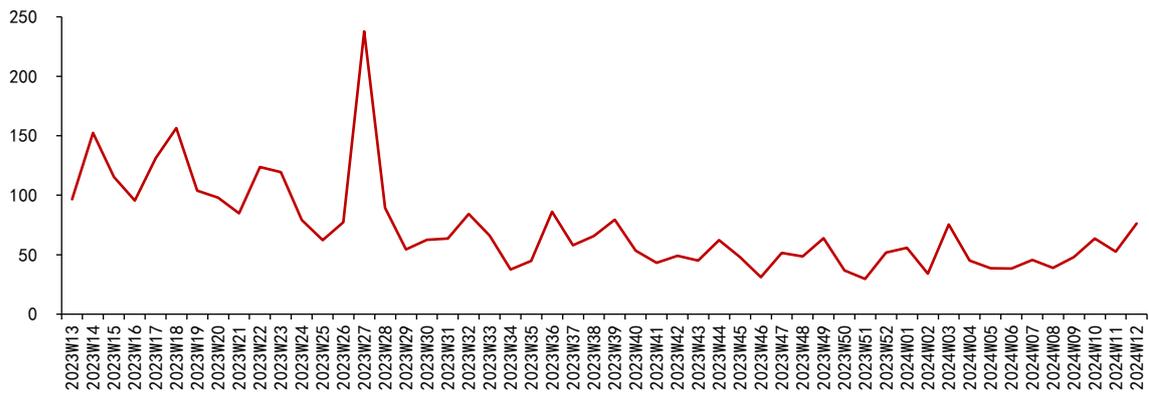
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



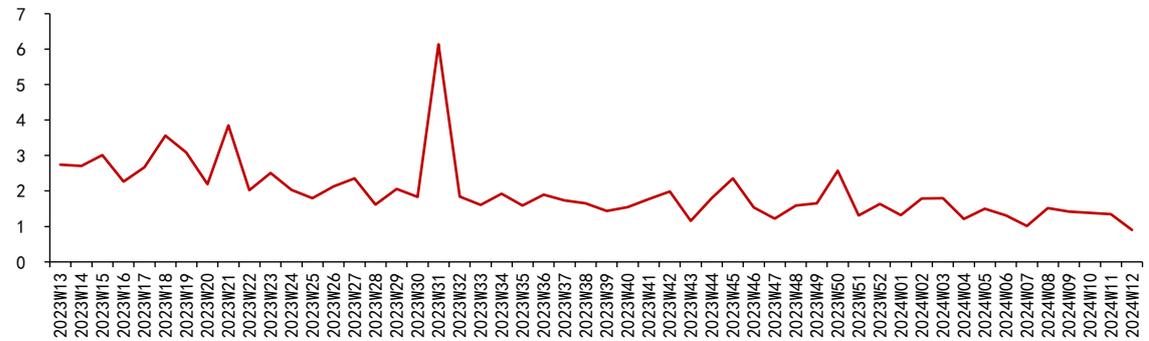
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



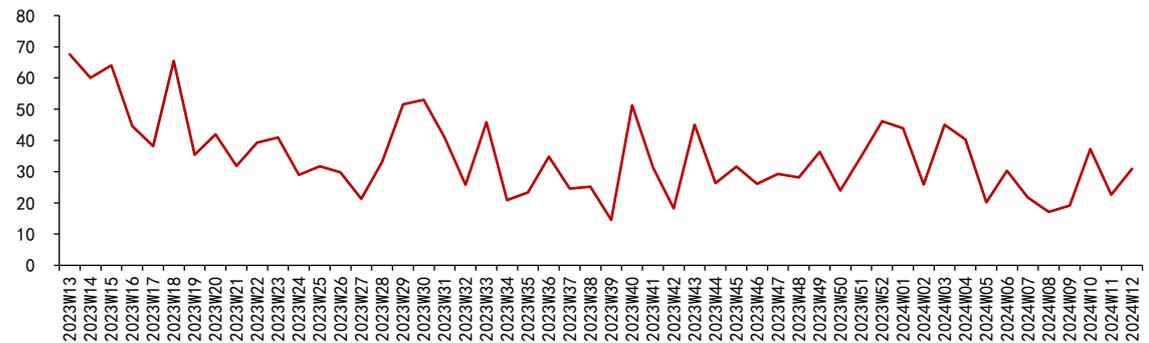
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



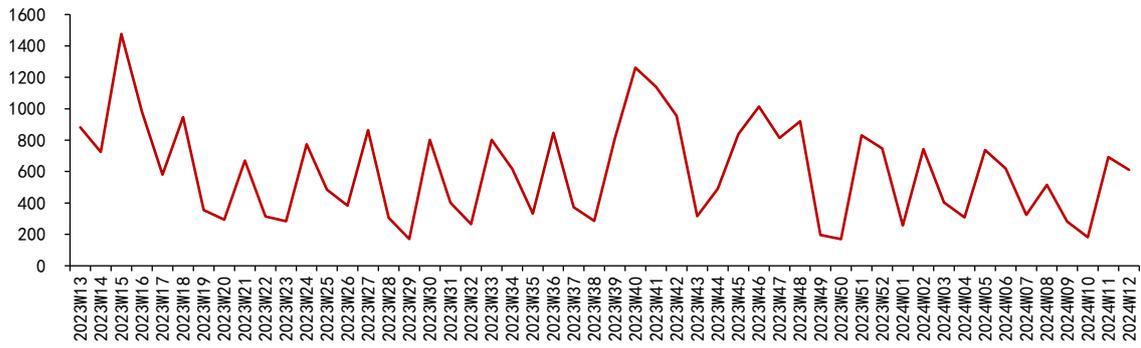
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17：斗罗大陆：魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



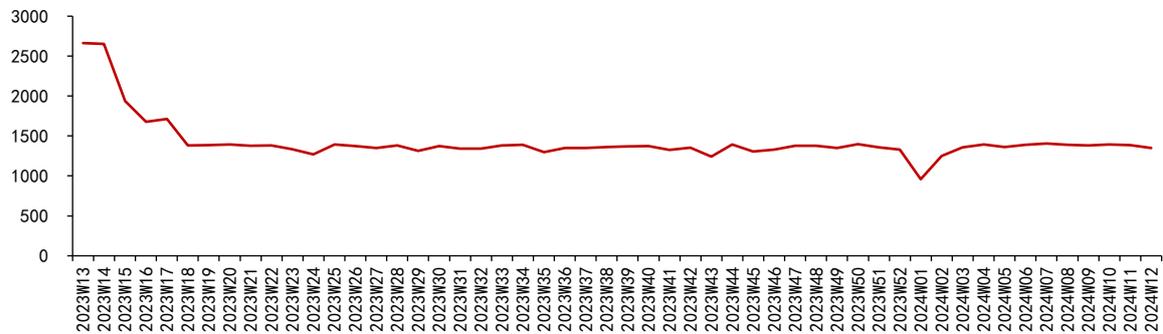
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



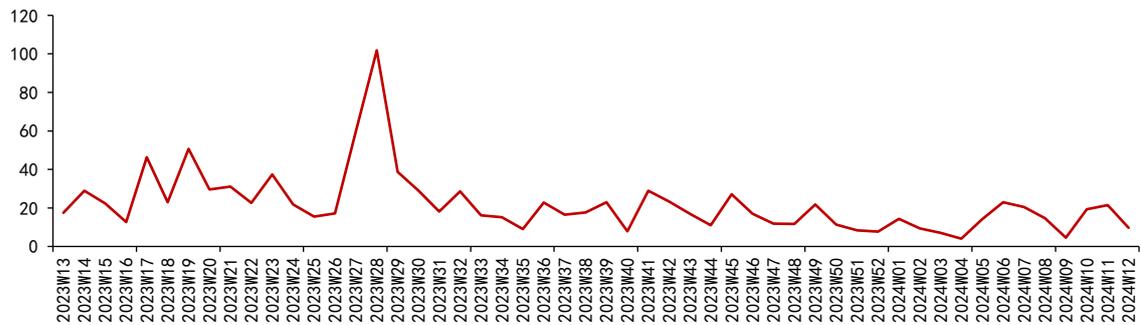
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19: 王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



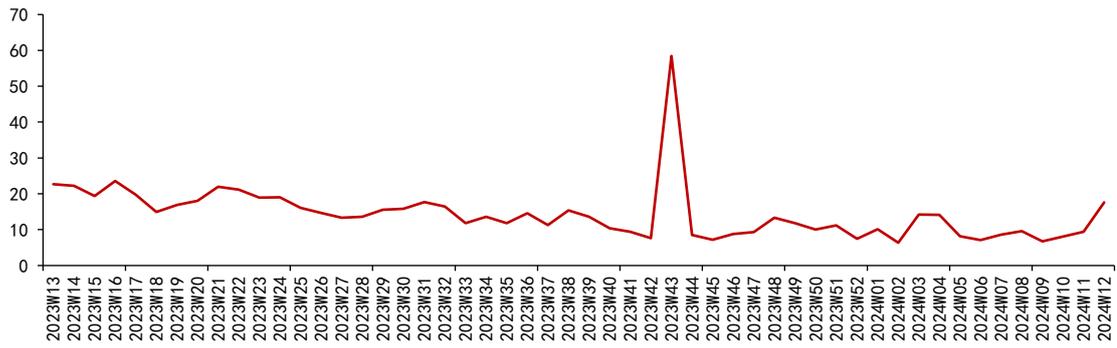
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 20: 奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



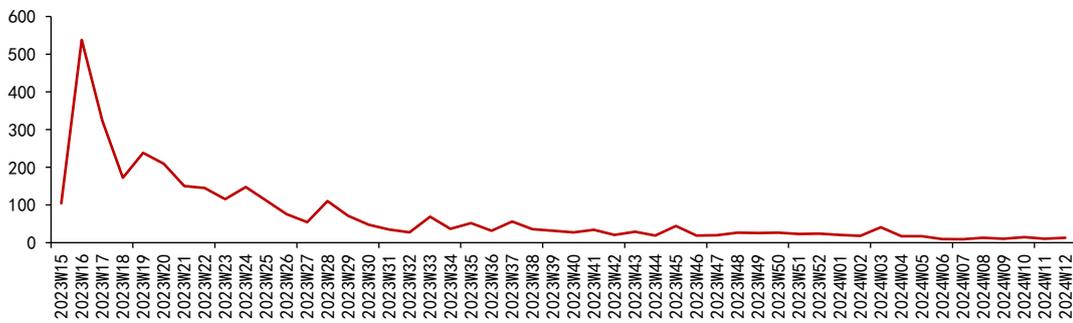
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



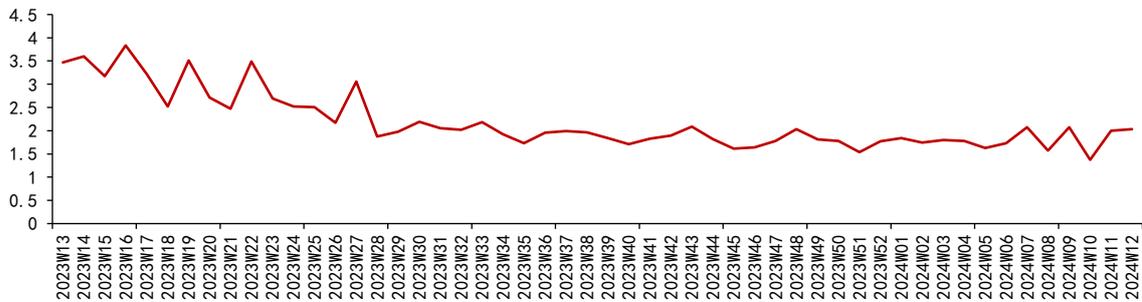
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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）

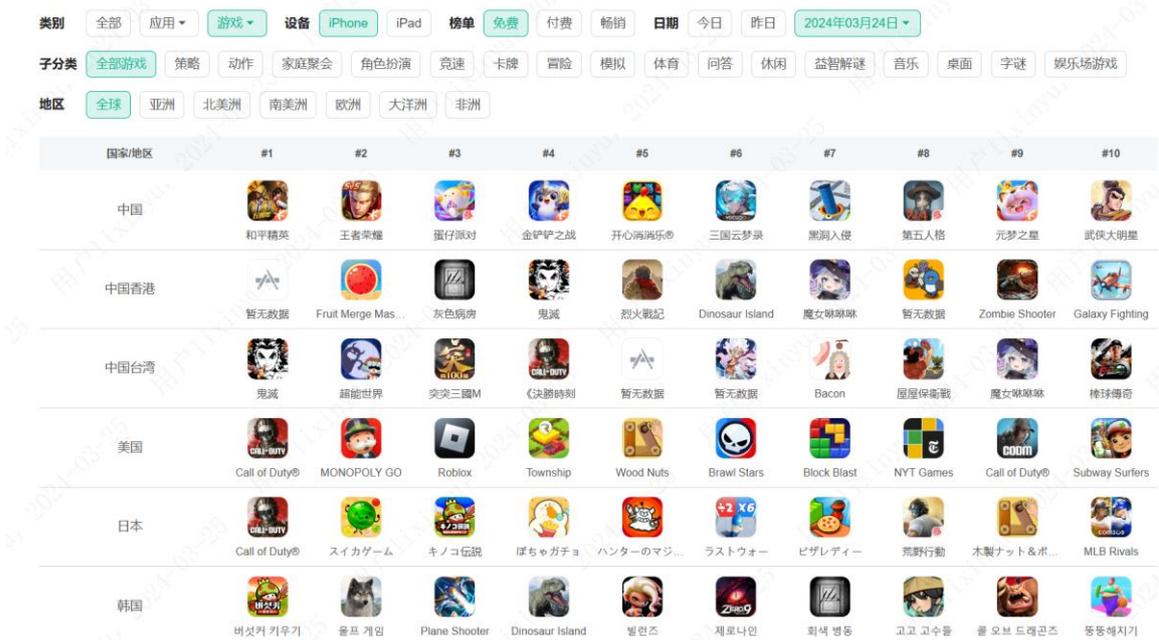


资料来源：七麦数据，上海证券研究所

## 2.2. 210S&安卓游戏榜单排名

手游榜单排名：2024.03.24 中国 IOS 免费榜前十的游戏为《和平精英》、《王者荣耀》、《蛋仔派对》、《金铲铲之战》、《开心消消乐®》、《三国云梦录》、《黑洞入侵》、《第五人格》、《元梦之星》、《武侠大明星》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (24.03.24)



资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024.03.24 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	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
5	蜀剑苍穹	广州梦之星网络科技有限公司
6	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
7	躲猫猫大赛	北京米粒互娱科技有限公司
8	崩坏3	米哈游科技(上海)有限公司
9	魔镜物语	上海猗国网络科技有限公司
10	元气骑士前传	重庆六花网络科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2024.03.24 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: 2024.03.24 应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
2	明日之后	杭州网易雷火科技有限公司
3	原野传说: 史前万年	安徽雷虎网络科技有限公司
4	部落冲突	Supercell Oy
5	高能英雄	深圳市腾讯计算机系统有限公司
6	第五人格 (生存类独立游戏)	杭州网易雷火科技有限公司
7	阴阳师	杭州网易雷火科技有限公司
8	三国云梦录	上海畅游信息技术有限公司
9	崩坏3-第二部上线	上海米哈游影铁科技有限公司
10	QQ 飞车	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: 2024.03.24 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 本期(2024年3月25日—2024年3月31日)手游开测表汇总如下:

表 11: 本期手游开测汇总表(2024年3月25日—2024年3月31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
3.25	灵能冲击	万匠游戏	RPG	限量测试	Android
3.25	空岛护卫队	翡玥网络	RPG	上线	Android
3.26	仙境传说 RO: 爱如初见	欢乐互娱, 景秀网络	RPG	上线	iOs/Android
3.27	幻兽对决: 大师赛	zhongkan Technology	策略	上线	iOs
3.27	我在神界刷装备	风之力游戏	策略	上线	Android
3.27	西游: 笔绘西行	莫比星球计划	卡牌	泰吉测试	Android
3.28	射雕	网易游戏	RPG	公测	iOs/Android/Windows
3.28	成土市的我	鹤苍	休闲	首发	Tap
3.28	驱入虚空	紧张树	TPS	限量删档测试	Android
3.28	繁星永奏	魔灾对策委员会	RPG	限量删档测试	Android
3.28	乐缤纷庄园	起源工作室	休闲	上线	Android
3.29	心渊梦境	烛龙信息科技	RPG	首发	Tap
3.29	甜蜜时空	巨枫娱乐	休闲	删档计费测试	Android

请务必阅读尾页重要声明

3.29	背后灵	勾陈一工作室	解谜	上线试玩	Android
3.29	天堂之圣灵	旅法师营地	RPG	删档计费测试	Android
3.30	万乘之国	37 手游	SLG	上线	Android
3.30	传世霸业	Mobile Games	RPG	上线	iOs
3.30	地表法则：先遣者	星禾工作室, Horgee Games 工作室	RPG	删档限量测试	Android
3.31	魔幻英灵集合	究醇网络	策略	上线	iOs
3.31	英雄与城堡	海豹游戏, 游逸网络	卡牌	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

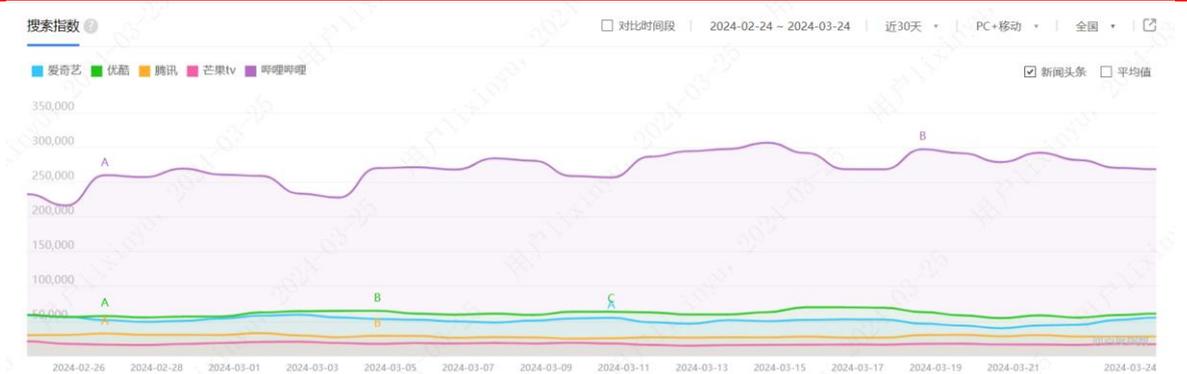
根据百度指数, 短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

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。