



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2024W13 周数据跟踪

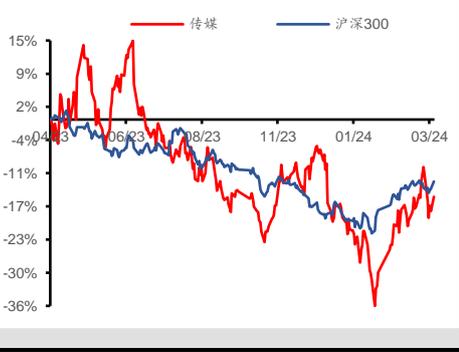
——互联网传媒行业周数据（20240325-20240331）

增持（维持）

行业： 传媒
日期： 2024年04月08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：

《2024W12 周数据跟踪》

——2024 年 03 月 29 日

《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

■ 过去一周行情

上期（2024.03.25-03.29）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌 0.23%、下跌 1.72%、下跌 2.73%、下跌 9.19%。

上期板块内个股涨幅前三联创股份（19.9%）、龙韵股份（9.8%）、广博股份（4.5%），跌幅前三丝路视觉（-21.2%）、中文在线（-21.0%）、华扬联众（-20.9%）。

上期海外传媒板块内个股涨幅前三创梦天地（15.3%）、祖龙娱乐（15.0%）、美团-W（9.7%），跌幅前三趣头条（-67.6%）、阜博集团（-17.0%）、网龙（-11.3%）。

■ 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. 25-03. 29）涨幅前十个股（单位：%） 4

图 4：上期（2024. 03. 25-03. 29）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. 25-24. 03. 31）6

图 8：近 52 周周票房情况（24. 03. 25-24. 03. 31）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
（2024. 03. 31）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. 25-24. 03. 31）5

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 03. 25-24. 03. 31)	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 03. 25-24. 03. 31)	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 03. 25-24. 03. 31)	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 03. 25- 24. 03. 31)	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 03. 25-24. 03. 31)	9
表 7: 2024. 03. 31 华为角色扮演游戏排名情况	15
表 8: 2024. 03. 31 小米游戏下载榜排名	15
表 9: 2024. 03. 31 应用宝游戏热销榜排名	16
表 10: 2024. 03. 31 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

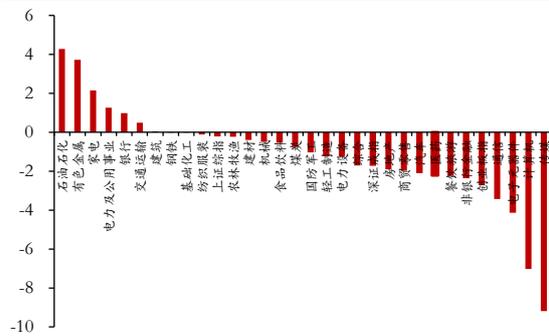
1 市场回顾

上期（2024.03.25-03.29）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别下跌0.23%、下跌1.72%、下跌2.73%、下跌9.19%。

上期板块内个股涨幅前三联创股份（19.9%）、龙韵股份（9.8%）、广博股份（4.5%），跌幅前三丝路视觉（-21.2%）、中文在线（-21.0%）、华扬联众（-20.9%）。

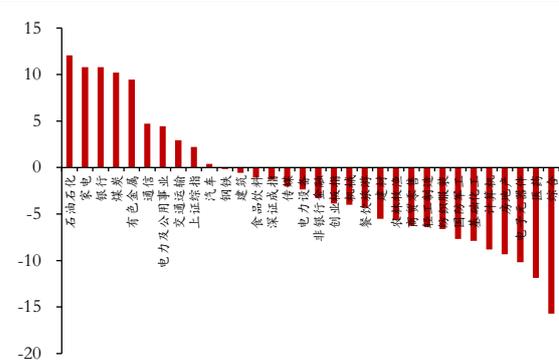
上期海外传媒板块内个股涨幅前三创梦天地（15.3%）、祖龙娱乐（15.0%）、美团-W（9.7%），跌幅前三趣头条（-67.6%）、阜博集团（-17.0%）、网龙（-11.3%）。

图1：上期各中信一级子行业市场表现（单位：%）



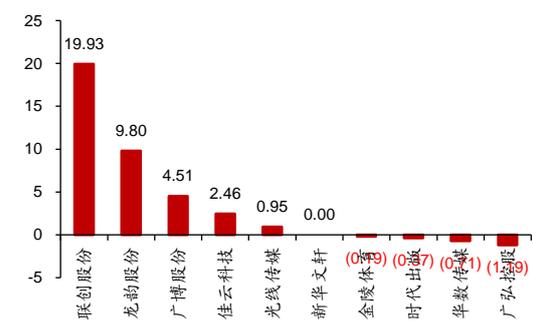
资料来源：Wind，上海证券研究所

图2：2024年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



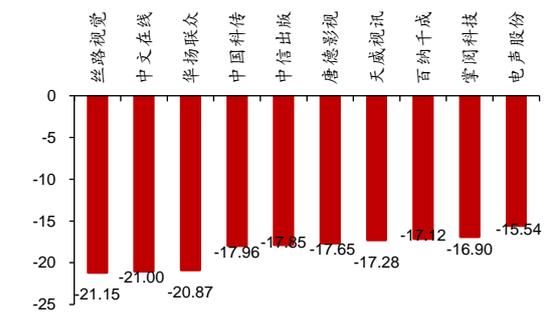
资料来源：Wind，上海证券研究所

图3：上期（2024.03.25-03.29）涨幅前十个股（单位：%）



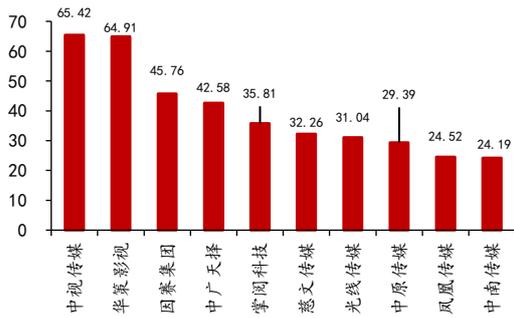
资料来源：Wind，上海证券研究所

图4：上期（2024.03.25-03.29）跌幅前十个股（单位：%）



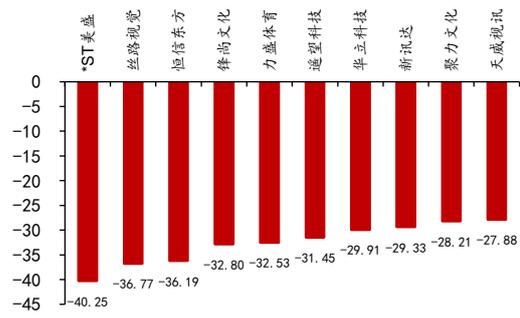
资料来源：Wind，上海证券研究所

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（24.03.25-24.03.31）票房 Top3 的影片分别为：《哥斯拉大战金刚 2：帝国崛起》2.86 亿元、《功夫熊猫 4》0.55 亿元、《周处除三害》0.37 亿元。

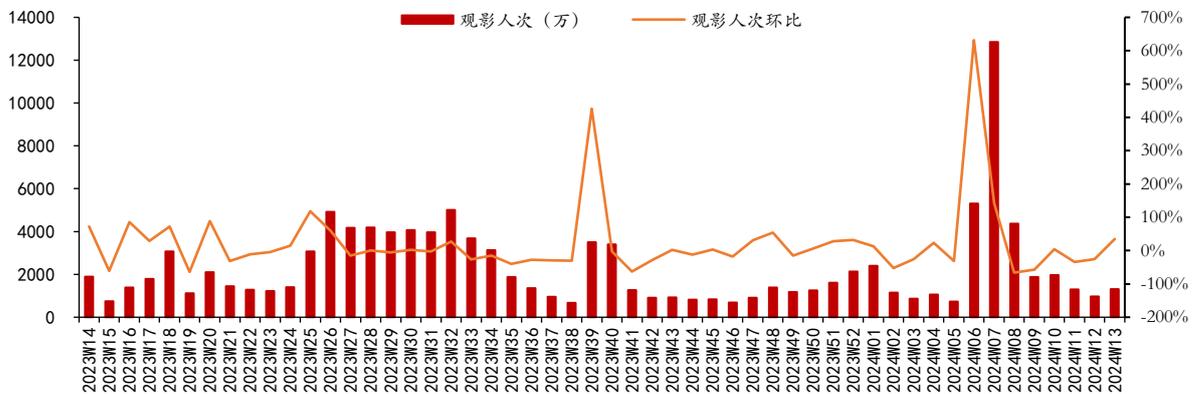
表 1：过去一周上映影片票房（24.03.25-24.03.31）

片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
哥斯拉大战金刚 2：帝国崛起	-	天津猫眼微影文化传媒有限公司	28610.8	28611.1	3
功夫熊猫 4	-	天津猫眼微影文化传媒有限公司	5511.9	22366.7	10
周处除三害	-	-	3714.7	57396.4	31
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	3597.1	14185.3	2
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	1794.0	30026.1	24
堕落的审判	-	中国电影集团公司	1115.9	1208.5	3
被我弄丢的你	-	-	997.0	18901.4	24
灿烂的她	北京众合千澄影视文化传媒有限公司	-	923.1	8648.9	17
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	北京光线影业有限公司	921.1	222382.3	51

飞驰人生 2	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	757.9	306836.3	51
	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		

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. 25-24. 03. 31)

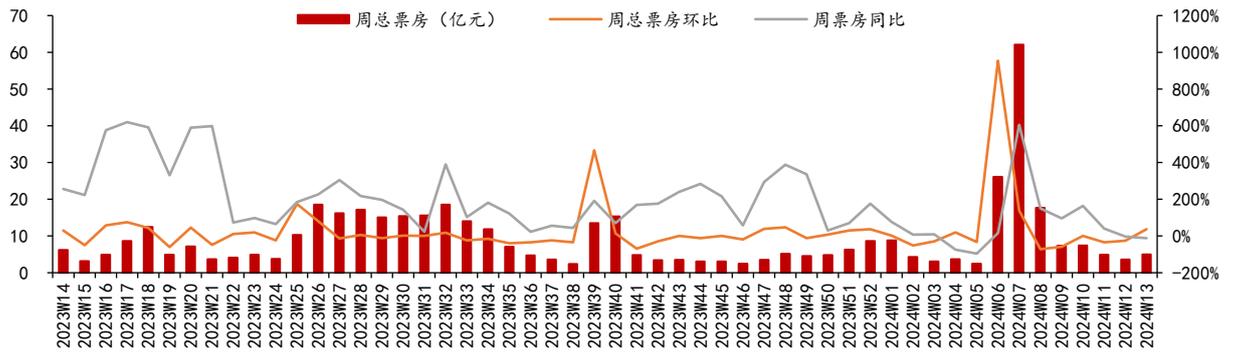


资料来源：艺恩，上海证券研究所
过去一周观影人次系 24. 03. 25-24. 03. 31 观影人次加总

观影人次：过去一周 (24. 03. 25-24. 03. 31) 共有观影人次 1304. 93 万人，环比 34. 32%，同比 18. 43%。

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. 99 亿元)、上海联和院线 (0. 45 亿元)、中影数字院线 (0. 44 亿元)、中影南方新干线 (0. 43 亿元)、大地院线 (0. 27 亿元)、广州金逸珠江 (0. 22 亿元)、江苏幸福蓝海院线 (0. 22 亿元)、横店院线 (0. 19 亿元)、浙江时代 (0. 16 亿元)、中影院线 (0. 15 亿元)。

图 8: 近 52 周周票房情况 (24. 03. 25-24. 03. 31)



资料来源: 艺恩, 上海证券研究所

过去一周周票房系 24. 03. 25-24. 03. 31 票房加总

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 03. 25-24. 03. 31)

排名	名称	票房 (万元)	人次 (万人)
合计	共 51 条院线	49636. 2	1304. 9
1	万达院线	9915. 3	248. 6
2	上海联和院线	4506. 8	106. 6
3	中影数字院线	4410. 8	115. 7
4	中影南方新干线	4315. 6	113. 1
5	大地院线	2659. 6	74. 7
6	广州金逸珠江	2181. 4	57. 1
7	江苏幸福蓝海院线	2151. 2	58. 9
8	横店院线	1934. 1	54. 2
9	浙江时代	1553. 0	43. 3
10	中影院线	1541. 0	42. 2

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. 25-24. 03. 31), 电视剧热度前十分别是《与凤行》、《花间令》、《追风者》、《小日子》、《烈焰》、《欢乐颂 5》、《江河之上》、《谢谢你温暖我》、《别对我动心》、《今天的她们》。

表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 03. 25-24. 03. 31)

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	80. 05	上升	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 新丽传媒
2	花间令	优酷	79. 53	下降	优酷 / 浙江晟喜华视文化传媒有限公司 / 竹笛影业
3	追风者	爱奇艺	79. 35	持平	中央电视台 / 北京爱奇艺科技有限公司 / 上海儒意影视制作有限公司 / 启蒙影业 / 东方全景 / 万达影视传媒有限公司
4	小日子	腾讯视频	77. 23	持平	腾讯视频 / 浩瀚娱乐

5	烈焰	爱奇艺	75.37	持平	北京爱奇艺科技有限公司 / 北京战友文化发展有限公司
6	欢乐颂 5	腾讯视频、爱奇艺	73.34	持平	
7	江河之上	腾讯视频、爱奇艺	70.26	上升	中央电视台 / 最高人民法院影视中心 / 苏州蓝白红影业有限公司
8	谢谢你温暖我	腾讯视频	69.43	持平	北京天浩盛世娱乐文化有限公司
9	别对我动心	优酷	69.35	下降	优酷合一信息技术(北京)有限公司
10	今天的她们	腾讯视频	68.59	持平	腾讯科技(北京)有限公司 / 上海阅文影视文化传播有限公司 / 霍尔果斯万年影业有限公司 / 北京正夫影业有限公司 / 腾讯影业文化传播有限公司 / 峨眉电影集团有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

综艺：过去一周（24.03.25-24.03.31），热度前十综艺分别是《哈哈哈哈哈第四季》、《盒子里的猫》、《种地吧第二季》、《无限超越班第二季》、《你好，星期六 2024》、《半熟恋人第三季》、《大侦探第九季》、《我们仨》、《百分百出品》、《爸爸当家 第三季》。

表 4：过去一周热度指数前十名综艺（24.03.25-24.03.31）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	哈哈哈哈哈第四季	腾讯视频、爱奇艺	56.41	上升
2	盒子里的猫	优酷	54.95	持平
3	种地吧第二季	爱奇艺	53.82	下降
4	无限超越班 第二季	优酷	53.54	下降
5	你好，星期六 2024	芒果TV	52.63	上升
6	半熟恋人第三季	腾讯视频	52.39	下降
7	大侦探第九季	芒果TV	52.26	下降
8	我们仨	芒果TV	52.14	上升
9	百分百出品	芒果TV	51.95	持平
10	爸爸当家 第三季	芒果TV	51.68	持平

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

网络大电影：过去一周（24.03.25-24.03.31），热度前十网络电影分别是《浩哥闹县衙》、《妖神令》、《第三个嫌疑人》、《弹头奇兵》、《极速战警之毒暴》、《狂暴巨蜥》、《黑水岭》、《缉恶》、《天地正气》、《扫黑行动之黄金》。

表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（24.03.25-24.03.31）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	浩哥闹县衙	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.98	上升	北京新片场影业有限责任公司
2	妖神令	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.95	持平	姜氏影业
3	第三个嫌疑人	爱奇艺、优酷	50.46	持平	
4	弹头奇兵	爱奇艺、优酷	50.37	上升	山东没头脑文化传媒有限公司 / 一二三视觉(北京)文化产业有限公司
5	极速战警之毒暴	爱奇艺	50.34	持平	海口新光映画文化传媒有限公司 / 北京星禾世纪文

请务必阅读尾页重要声明

					化传媒有限公司 / 一啸文创(北京)文化传媒有限公司
6	狂暴巨蜥	爱奇艺、腾讯视频	50.29	持平	深圳点澄光文化传媒有限公司 / 深圳澜琼影视文化传媒有限公司 / 深圳火尚影视传媒有限公司
7	黑水岭	爱奇艺、腾讯视频	50.25	持平	
8	缉恶	爱奇艺、腾讯视频	50.21	上升	北京爱奇艺科技有限公司 / 宁波云水方至文化传媒有限公司 / 上海腾讯企鹅影业文化传播有限公司 / 重庆东宇文化传媒有限公司
9	天地正气	爱奇艺	50.20	持平	
10	扫黑行动之黄金	爱奇艺	50.13	持平	浙江国鸣影视制作有限公司 / 浙江思成影业有限公司 / 浙江中昆晟景影业有限公司 / 杭州银河文化传媒有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

动漫：过去一周（24.03.25-24.03.31），热度前十动漫分别是《诛仙》、《咸鱼修仙》、《百妖谱·司府篇》、《三体》、《从红月开始》、《熊出没之小小世界》、《一世之尊》、《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《捕星司·源起》、《汉化日记 第四季》。

表 6：过去一周热度指数前十名动漫（24.03.25-24.03.31）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	诛仙	腾讯视频	5495.00	上升
2	咸鱼修仙	爱奇艺、优酷	41.37	下降
3	百妖谱·司府篇	b 站	40.58	持平
4	三体	b 站	38.69	上升
5	从红月开始	腾讯视频	38.18	上升
6	熊出没之小小世界	腾讯视频、爱奇艺、优酷	38.12	下降
7	一世之尊	b 站	37.53	持平
8	喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇	优酷	37.44	下降
9	捕星司·源起	b 站	36.10	下降
10	汉化日记 第四季	b 站	35.99	下降

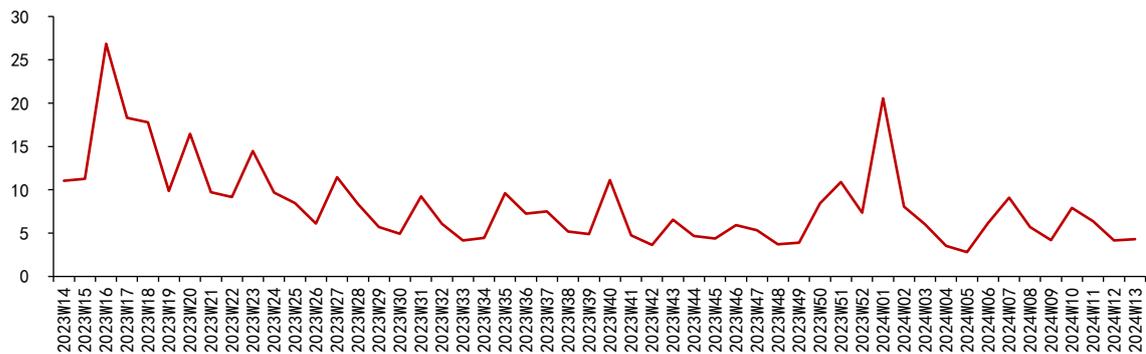
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

2.2 游戏

2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

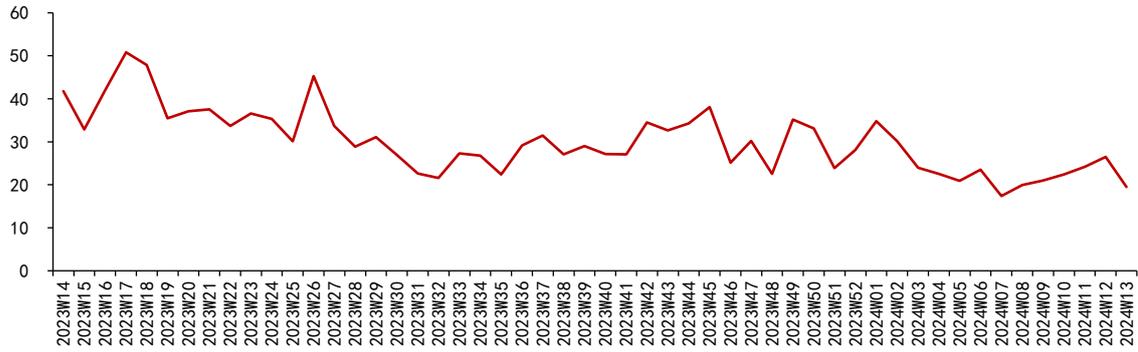
过去一周（24.03.25-24.03.31）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



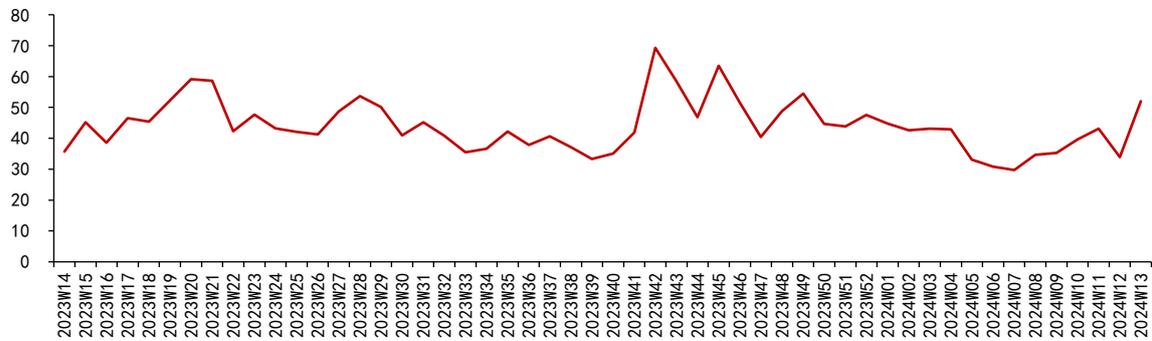
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10: 诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



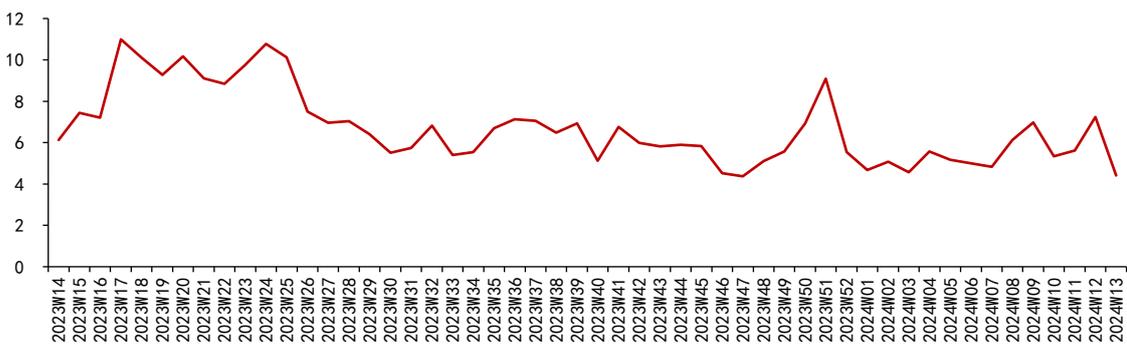
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 11: 完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



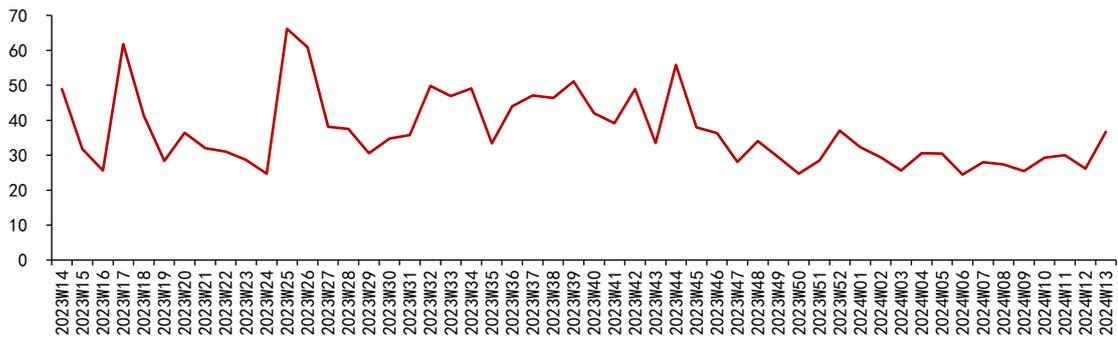
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



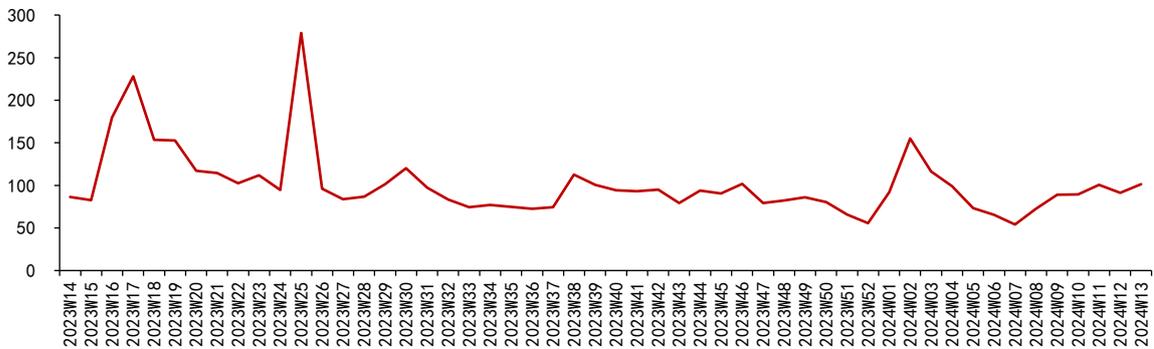
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



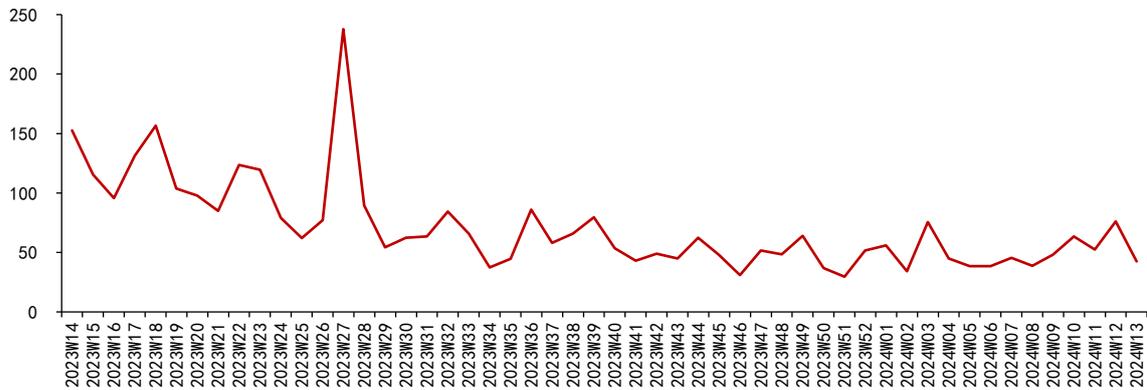
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



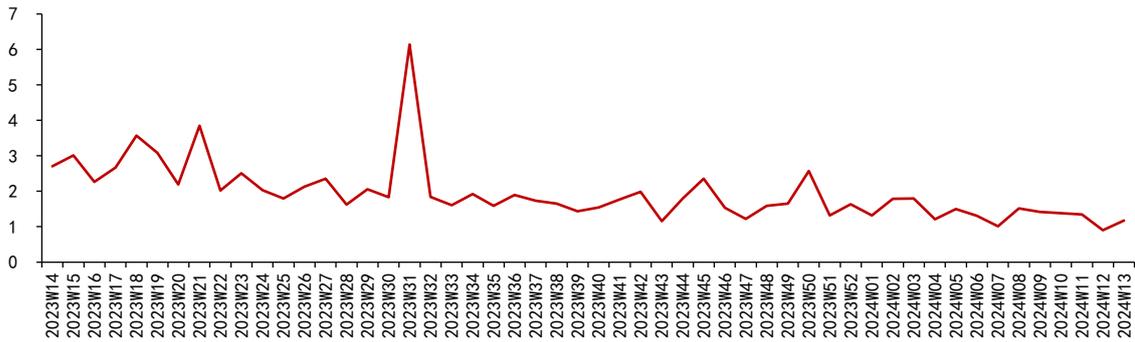
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15: 一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



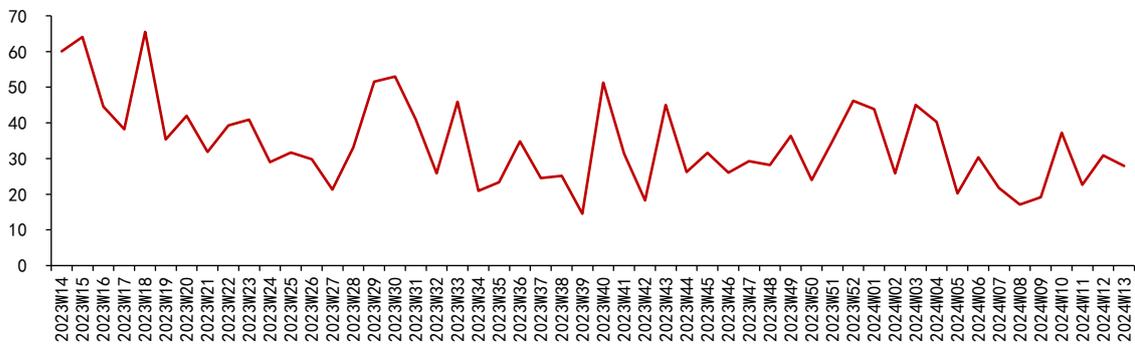
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 16: 荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



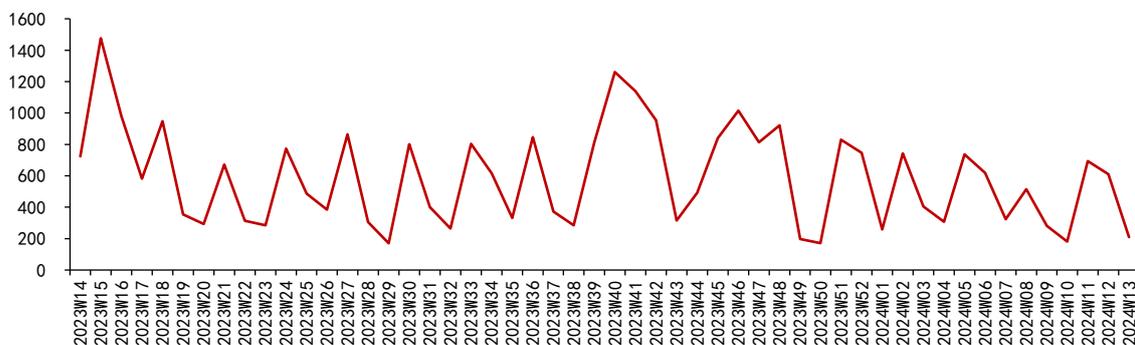
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 17: 斗罗大陆: 魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



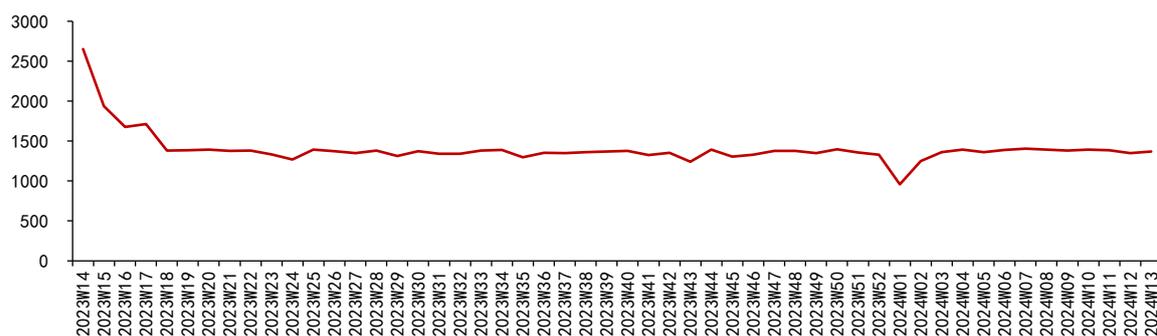
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 18: 原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



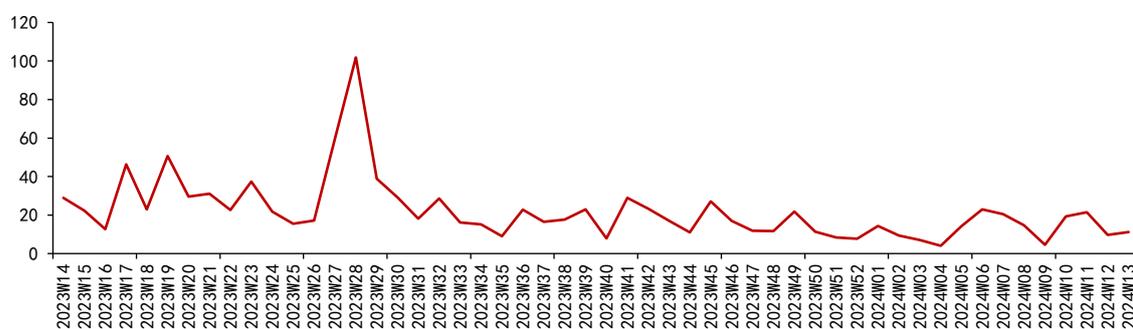
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



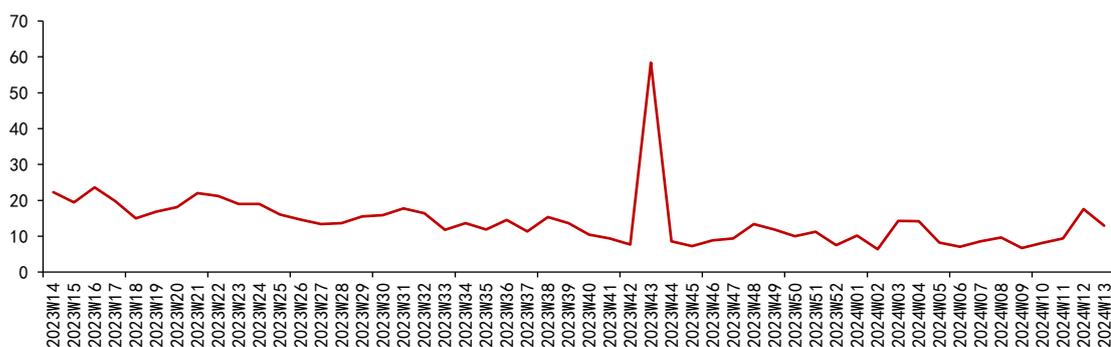
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



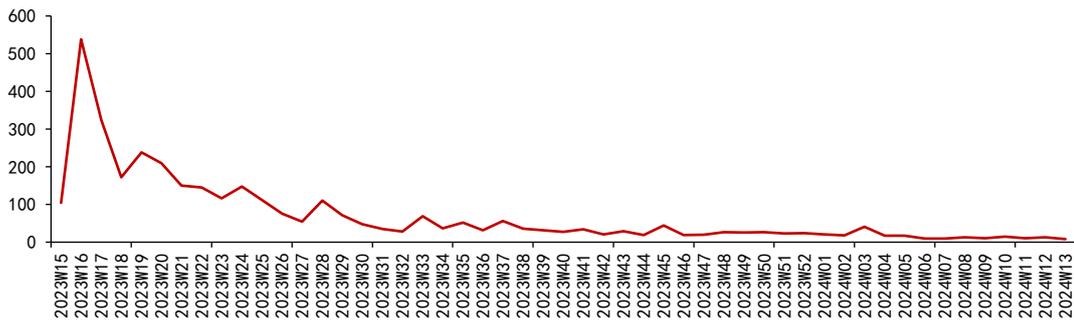
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



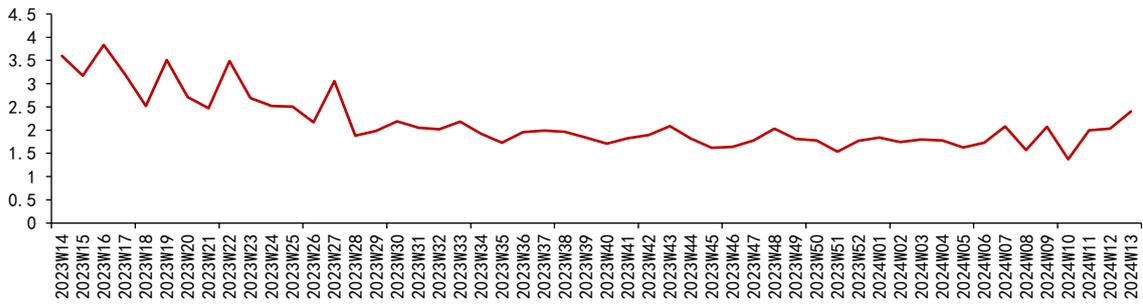
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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: 2024.03.31 中国 IOS 免费榜前十的游戏为《王者荣耀》、《航海王》、《金铲铲之战》、《蛋仔派对》、《仙境传说》、《和平精英》、《射雕》、《开心消消乐®》、《第五人格》、《黑洞入侵》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (2024. 03. 31)

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31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/地区	#1	#2	#3	#4	#5	#6	#7	#8	#9	#10							
中国	王者荣耀	航海王	金铲铲之战	蛋仔派对	仙境传说	和平精英	射雕	开心消消乐®	第五人格	黑洞入侵							
中国香港	我的意外江湖	Wolf Game	Dinosaur Island	天剑情缘	魔界归来	天降八部荣耀版	三國幻想戰記	亂鬥星球	Galaxy Fighting	JUMP							
中国台湾	JUMP	LUNA	数字华容道	三國幻想戰記	魔女琳琳琳	三國幻想戰記	超級拳霸	鬼滅	長安養城記	Bacon							
美国	Call of Duty®	AFK Journey	Roblox	Township	MONOPOLY GO	Wood Nuts	Block Blast	NYT Games	Brawl Stars	GossipMaster							
日本	ハイキュー	熱血スイカ	たべっ子どうぶ...	Risdom	ストリートファ...	ラストウォー	キノコ伝説	ピザレディー	遮和感ミステリー	LINE							
韩国	이엑스 소녀	노박삼국	록힐	버섯커 키우기	재로나인	닉시 게임 스포...	콜 오브 드래곤즈	울프 게임	Dinosaur Island	귀환병 전기							

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024. 03. 31 华为角色扮演游戏排名情况

排名	游戏名称	公司
1	射雕	杭州网易雷火科技有限公司
2	火影忍者	深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
4	勇士与冒险	上海天抒网络科技有限公司
5	蜀剑苍穹	广州梦之星网络科技有限公司
6	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
7	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
8	魔镜物语	上海猗国网络科技有限公司
9	梦回凤歌	广州拓佳网络科技有限公司
10	人生模拟师	广州声动网络科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2024. 03. 31 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 9：2024.03.31 应用宝游戏热销榜排名

排名	游戏名称	公司
1	仙境传说：爱如初见	上海欢乐互娱网络科技有限公司
2	射雕	杭州网易雷火科技有限公司
3	王者荣耀	深圳市腾讯计算机系统有限公司
4	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司
5	决战！平安京-「苍月之谣」全新世界观登场	杭州网易雷火科技有限公司
6	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
7	崩坏：星穹铁道	上海米哈游影铁科技有限公司
8	贪吃蛇大作战	武汉微派网络科技有限公司
9	高能英雄	深圳市腾讯计算机系统有限公司
10	和平精英	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 10：2024.03.31 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 R0：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	鸪苍	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

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

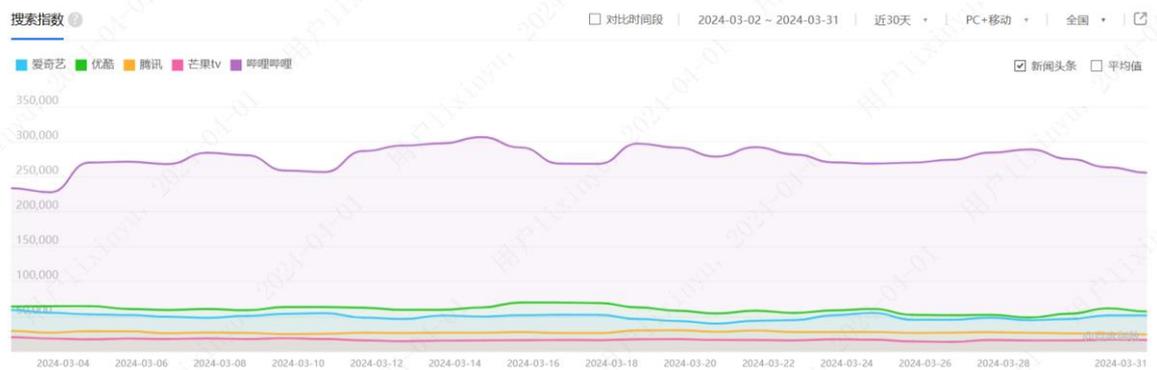
根据百度指数, 短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

图 25: 短视频平台百度搜索指数



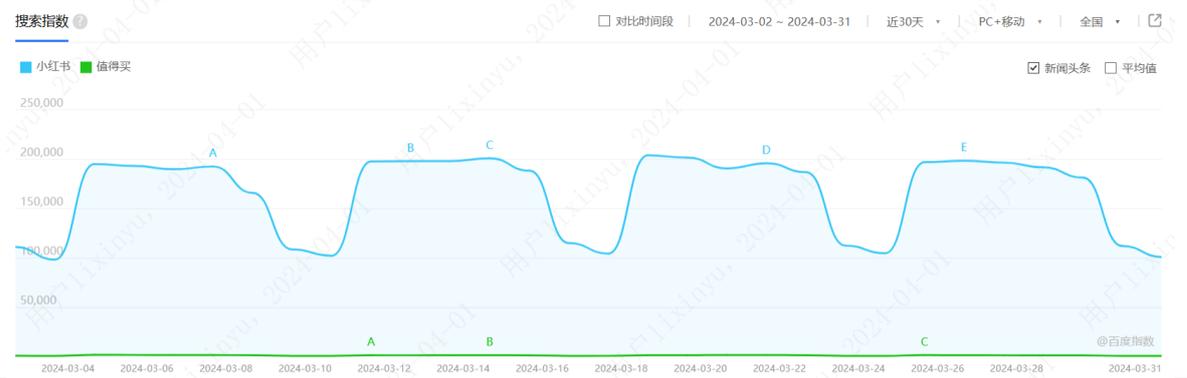
资料来源: 百度指数, 上海证券研究所

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

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。