



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 2024W14 周数据跟踪

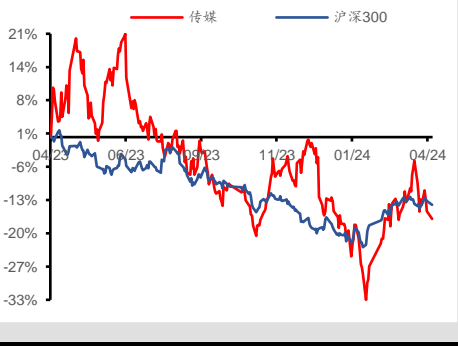
——互联网传媒行业周数据（20240401-20240407）

### 增持（维持）

行业： 传媒  
日期： 2024年04月12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：

- 《2024W13 周数据跟踪》  
——2024 年 04 月 08 日  
《周观点：ChatGPT 官宣免注册，国内首个 AI 程序员入职阿里云》  
——2024 年 04 月 08 日  
《周观点：Adobe 推出企业版生成式 AI，苹果与百度达成技术合作》  
——2024 年 04 月 02 日

#### ■ 过去一周行情

上期（2024.04.01-04.03）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨 0.92%、上涨 1.53%、上涨 1.22%、下跌 1.68%。

上期板块内个股涨幅前三广弘控股（9.2%）、昆仑万维（7.0%）、力盛体育（6.7%），跌幅前三中广天择（-18.8%）、华策影视（-18.5%）、龙韵股份（-16.6%）。

上期海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（455.6%）、斗鱼（18.8%）、滴滴出行（15.4%），跌幅前三微盟集团（-25.0%）、阜博集团（-13.7%）、心动公司（-12.2%）。

#### ■ 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【昆仑万维】；推荐【创业黑马】。
- 2、MR：推荐【风语筑】；关注【宝通科技】。
- 3、游戏新模式：推荐【盛天网络】、【完美世界】、【三七互娱】。
- 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. 04. 01-04. 03）涨幅前十个股（单位：%） 4

图 4：上期（2024. 04. 01-04. 03）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. 04. 01-24. 04. 07） .....6

图 8：近 52 周周票房情况（24. 04. 01-24. 04. 07） .....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  
（2024. 04. 07） .....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. 04. 01-24. 04. 07） .....5

表 2: 过去一周票房前十名院线 (24. 04. 01-24. 04. 07) .....	7
表 3: 过去一周热度指数前十名剧集 (24. 04. 01-24. 04. 07) .....	7
表 4: 过去一周热度指数前十名综艺 (24. 04. 01-24. 04. 07) .....	8
表 5: 过去一周热度指数前十名网络大电影 (24. 04. 01- 24. 04. 07) .....	8
表 6: 过去一周热度指数前十名动漫 (24. 04. 01-24. 04. 07) .....	9
表 7: 2024. 04. 07 华为角色扮演游戏排名情况 .....	15
表 8: 2024. 04. 07 小米游戏下载榜排名 .....	15
表 9: 2024. 04. 07 应用宝游戏热销榜排名 .....	16
表 10: 2024. 04. 07 百度游戏热搜榜排名 .....	16
表 11: 本期手游开测汇总表 (2024 年 4 月 8 日—2024 年 4 月 14 日) .....	16

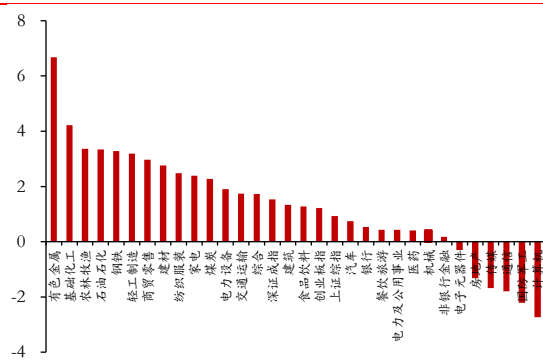
## 1 市场回顾

上期（2024.04.01-04.03）上证综指、深证成指、创业板指、传媒板指分别上涨0.92%、上涨1.53%、上涨1.22%、下跌1.68%。

上期板块内个股涨幅前三广弘控股（9.2%）、昆仑万维（7.0%）、力盛体育（6.7%），跌幅前三中广天择（-18.8%）、华策影视（-18.5%）、龙韵股份（-16.6%）。

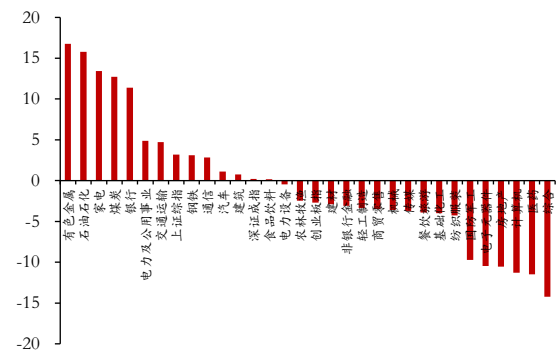
上期海外传媒板块内个股涨幅前三趣头条（455.6%）、斗鱼（18.8%）、滴滴出行（15.4%），跌幅前三微盟集团（-25.0%）、卓博集团（-13.7%）、心动公司（-12.2%）。

图 1：上期各中信一级子行业市场表现（单位：%）



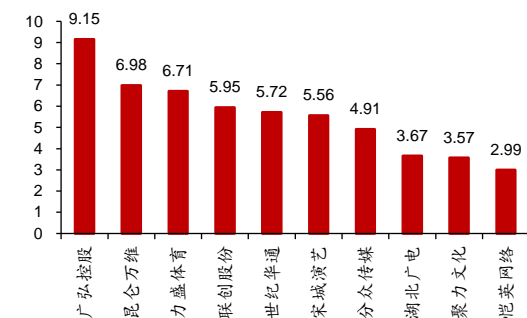
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：2024 年以来各中信一级子行业市场表现（单位：%）



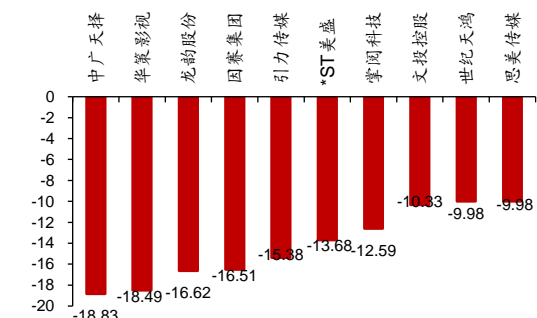
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：上期（2024.04.01-04.03）涨幅前十个股（单位：%）



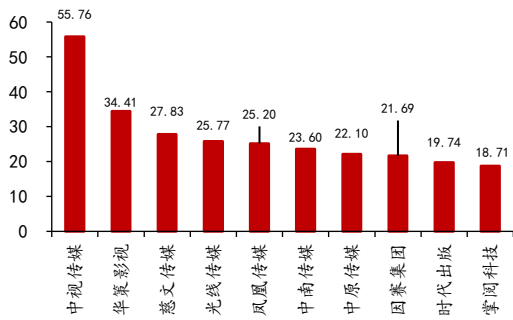
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：上期（2024.04.01-04.03）跌幅前十个股（单位：%）



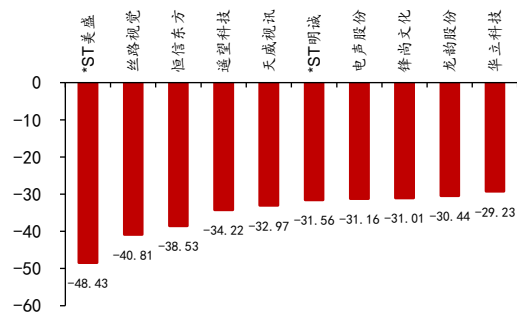
资料来源：Wind，上海证券研究所

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（24.04.01-24.04.07）票房 Top3 的影片分别为：《你想活出怎样的人生》4.62 亿元、《哥斯拉大战金刚 2：帝国崛起》3.13 亿元、《草木人间》0.55 亿元。

表 1：过去一周上映影片票房（24.04.01-24.04.07）

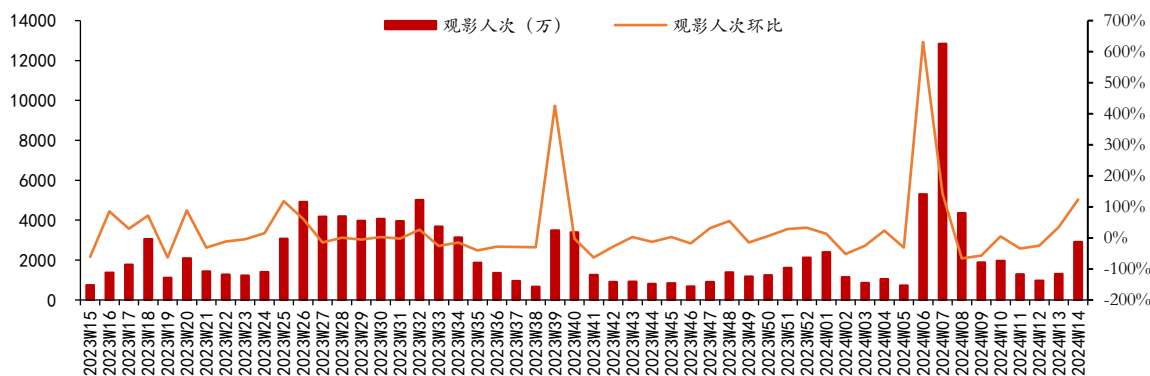
片名	出品方	发行方	单周票房(万元)	累计票房(万元)	上映天数
你想活出怎样的人生	日本吉卜力工作室	中国电影集团公司	46173.9	46194.6	5
哥斯拉大战金刚 2：帝国崛起	-	天津猫眼微影文化传媒有限公司	31337.4	59997.8	10
草木人间	初晓影业（杭州）有限公司、北京光线影业有限公司	北京光线影业有限公司	5466.9	5466.9	5
功夫熊猫 4	-	天津猫眼微影文化传媒有限公司	5170.3	27547.6	17
黄雀在后！	北京众合千澄影视文化传媒有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、上海欢颜文化传媒有限公司、众合千澄影业（无锡）有限公司	霍尔果斯众合千澄影业有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司、厦门众合千澄电影发行有限公司	4946.8	4998.7	5
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	4100.8	18293.4	9
大“反”派	光铭视界（深圳）影业有限公司、北京淘梦影业有限公司、天津猫	天津猫眼微影文化传媒有限公司	1744.7	1744.7	4

周处除三害	眼微影文化传媒有限公司、海宁河马影业有限公司	-	1083.9	58487.7	38
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	766.3	30794.0	31
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	712.1	180729.4	58

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. 04. 01-24. 04. 07）



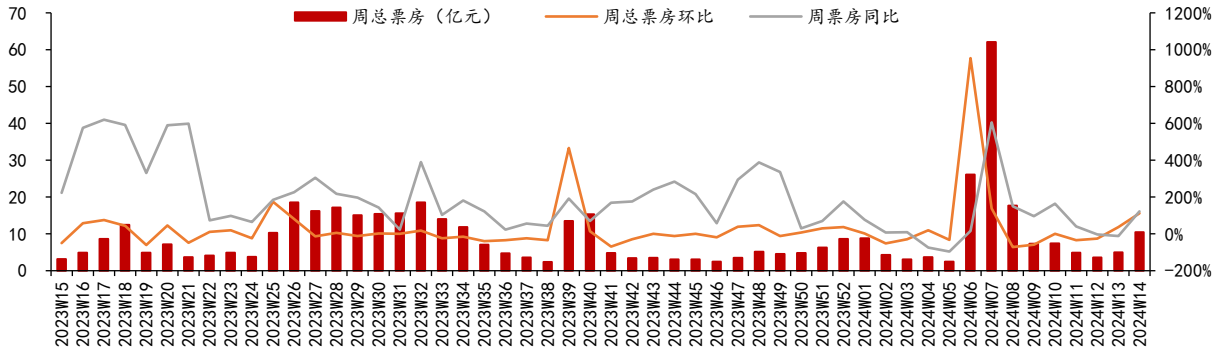
资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周观影人次系 24. 04. 01-24. 04. 07 观影人次加总

**观影人次：**过去一周（24. 04. 01-24. 04. 07）共有观影人次 2916. 51 万人，环比 123. 50%，同比 53. 56%。

**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. 85 亿元）、中影数字院线（0. 95 亿元）、上海联和院线（0. 89 亿元）、中影南方新干线（0. 86 亿元）、大地院线（0. 64 亿元）、横店院线（0. 46 亿元）、江苏幸福蓝海院线（0. 44 亿元）、广州金逸珠江（0. 43 亿元）、浙江时代（0. 34 亿元）、中影院线（0. 34 亿元）。

图 8：近 52 周周票房情况（24. 04. 01-24. 04. 07）



资料来源：艺恩，上海证券研究所

过去一周周票房系 24. 04. 01-24. 04. 07 票房加总

表 2：过去一周票房前十名院线（24. 04. 01-24. 04. 07）

排名	名称	票房（万元）	人次（万人）
合计	共 51 条院线	104725. 0	2916. 5
1	万达院线	18549. 2	491. 2
2	中影数字院线	9493. 4	264. 1
3	上海联和院线	8916. 3	224. 6
4	中影南方新干线	8575. 4	237. 3
5	大地院线	6368. 3	188. 7
6	横店院线	4600. 7	136. 1
7	江苏幸福蓝海院线	4431. 8	127. 5
8	广州金逸珠江	4257. 7	116. 8
9	浙江时代	3433. 4	100. 6
10	中影院线	3419. 7	98. 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. 04. 01-24. 04. 07），电视剧热度前十分别是《追风者》、《与凤行》、《花间令》、《惜花芷》、《烈焰》、《小日子》、《今天的她们》、《手术直播间》、《欢乐颂 5》、《又见逍遥》。

表 3：过去一周热度指数前十名剧集（24. 04. 01-24. 04. 07）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	追风者	爱奇艺	80. 00	上升	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
2	与凤行	腾讯视频、芒果 tv	79. 99	下降	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 / 新丽传媒

3	花间令	优酷	77.30	下降	优酷 / 浙江晟喜华视文化传媒有限公司 / 竹笛影业
4	惜花芷	优酷	77.26	持平	-
5	烈焰	爱奇艺	75.02	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	小日子	腾讯视频	73.48	下降	腾讯视频 / 浩瀚娱乐
7	今天的她们	腾讯视频	71.41	上升	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
8	手术直播间	优酷	71.27	持平	-
9	欢乐颂5	腾讯视频、爱奇艺	70.93	下降	-
10	又见逍遥	腾讯视频、爱奇艺	70.45	持平	北京太阳亿阳文化传媒有限公司 / 天津磨铁娱乐有限公司

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**综艺：**过去一周（24.04.01-24.04.07），热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》、《大侦探第九季》、《半熟恋人第三季》、《你好，星期六 2024》、《我们仨》、《全员加速中·对战季》、《最强大脑 第十一季》。

表 4：过去一周热度指数前十名综艺（24.04.01-24.04.07）

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	56.00	持平
2	盒子里的猫	优酷	54.19	持平
3	种地吧第二季	爱奇艺	53.49	持平
4	无限超越班 第二季	优酷	53.00	持平
5	大侦探第九季	芒果TV	52.15	上升
6	半熟恋人第三季	腾讯视频	52.09	持平
7	你好，星期六 2024	芒果TV	52.08	下降
8	我们仨	芒果TV	51.73	持平
9	全员加速中·对战季	芒果TV	50.70	上升
10	最强大脑 第十一季	腾讯视频、爱奇艺、优酷、B站、咪咕	50.33	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（24.04.01-24.04.07），热度前十网络电影分别是《天坑鹰猎》、《妖神令》、《蛇皮美人》、《新龙门客栈》、《孤胆》、《猫妖奇谭》、《浩哥闹县衙》、《黑水岭》、《极速战警之毒暴》、《囡爸》。

表 5：过去一周热度指数前十名网络大电影（24.04.01-24.04.07）

排名	名称	平台	全网热度	趋势	出品方
1	天坑鹰猎	腾讯视频	53.11	持平	-
2	妖神令	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.89	持平	姜氏影业



3	蛇皮美人	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.81	持平	-
4	新龙门客栈	爱奇艺	50.57	持平	-
5	孤胆	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.55	上升	-
6	猫妖奇谭	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.37	持平	-
7	浩哥闹县衙	腾讯视频、爱奇艺、优酷	50.36	下降	北京新片场影业有限责任公司
8	黑水岭	爱奇艺、腾讯视频	50.17	持平	-
9	极速战警之毒暴	爱奇艺	50.16	下降	海口新光映画文化传媒有限公司 / 北京星禾世纪文化传媒有限公司 / 一啸文创(北京)文化传媒有限公司
10	囡爸	腾讯视频、爱奇艺	50.14	上升	-

资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

**动漫：**过去一周（24.04.01-24.04.07），热度前十动漫分别是《散修之王》、《百妖谱·司府篇》、《一世之尊》、《小绿和小蓝 第五季》、《万古狂帝》、《喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇》、《熊出没之小小世界》、《赘婿又见赘婿》、《咸鱼修仙》、《捕星司·源起》。

表 6：过去一周热度指数前十名动漫（24.04.01-24.04.07）

排名	名称	平台	全网热度	趋势
1	散修之王	腾讯视频	44.17	持平
2	百妖谱·司府篇	b 站	43.47	上升
3	一世之尊	b 站	43.25	上升
4	小绿和小蓝 第五季	b 站	42.23	持平
5	万古狂帝	优酷	40.35	上升
6	喜羊羊与灰太狼之心世界奇遇	优酷	38.79	上升
7	熊出没之小小世界	腾讯视频、爱奇艺、优酷	38.33	下降
8	赘婿又见赘婿	爱奇艺、优酷	37.95	上升
9	咸鱼修仙	爱奇艺、优酷	37.53	下降
10	捕星司·源起	b 站	37.10	下降

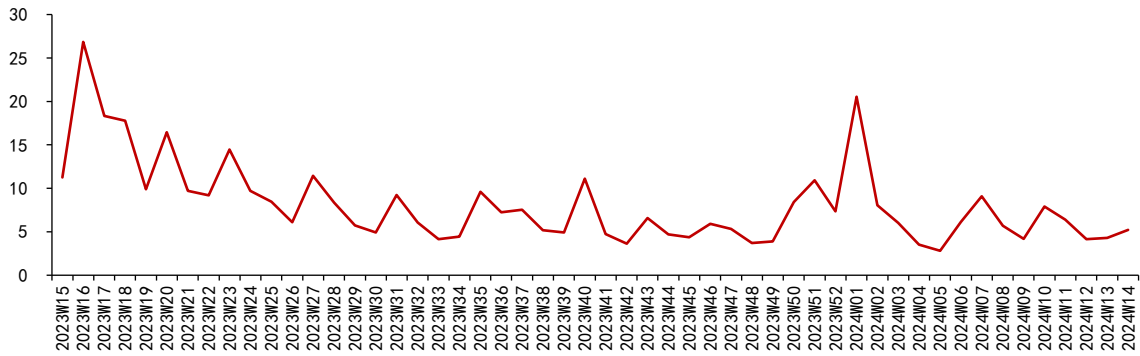
资料来源：骨朵数据，上海证券研究所

## 2.2 游戏

### 2.2.1 国内重点游戏 IOS 端周度流水跟踪

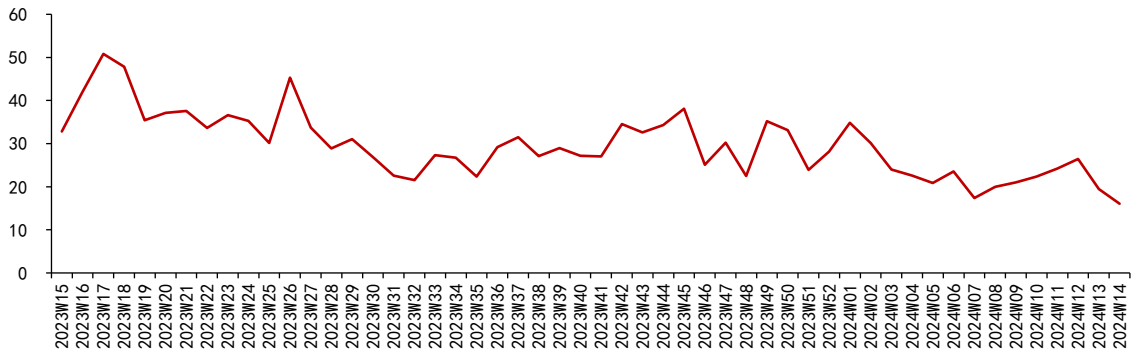
过去一周（24.04.01-24.04.07）重点游戏 IOS 端周度估算流水跟踪如下。

图 9：幻塔 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



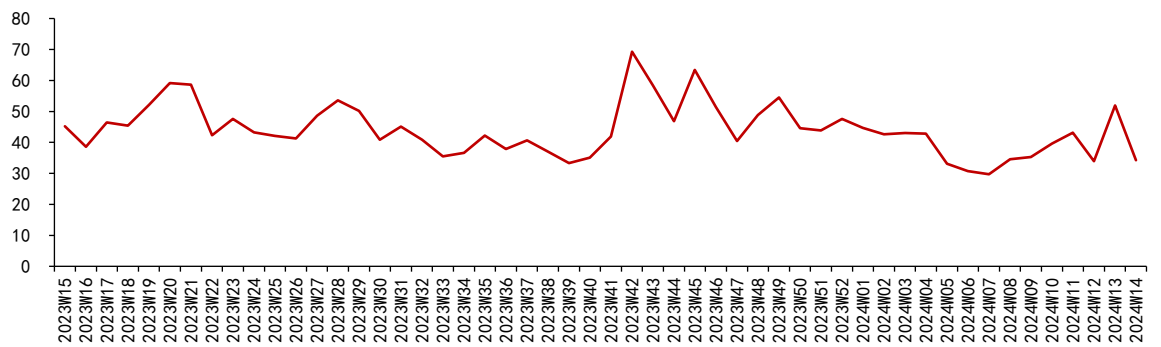
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 10：诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



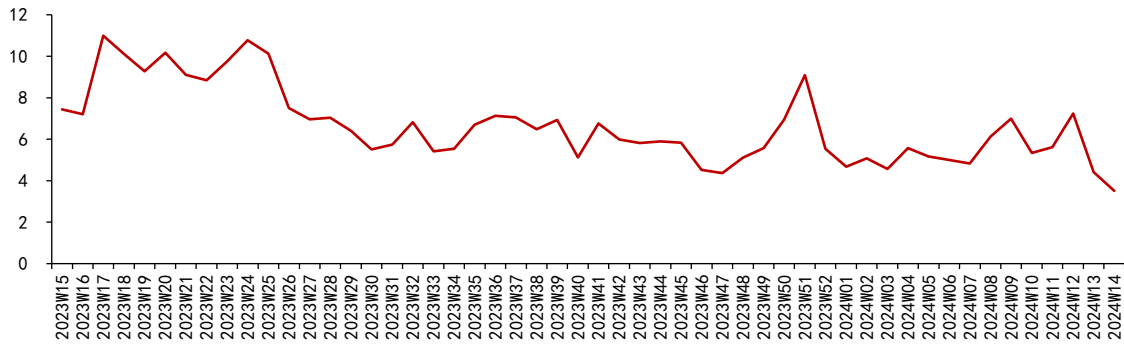
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 11：完美世界 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



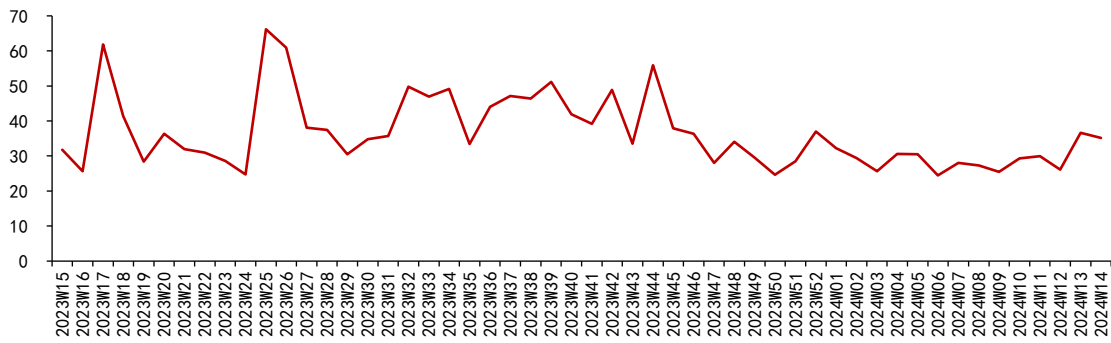
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 12: 新笑傲江湖 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



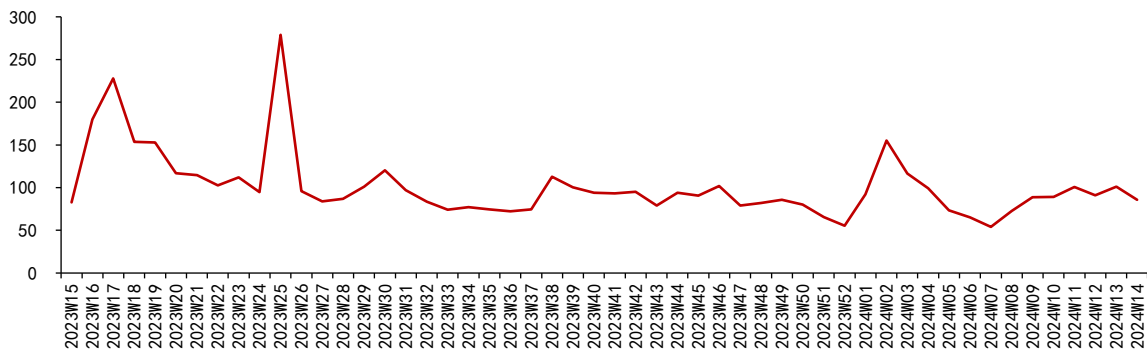
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 13: 梦幻新诛仙 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



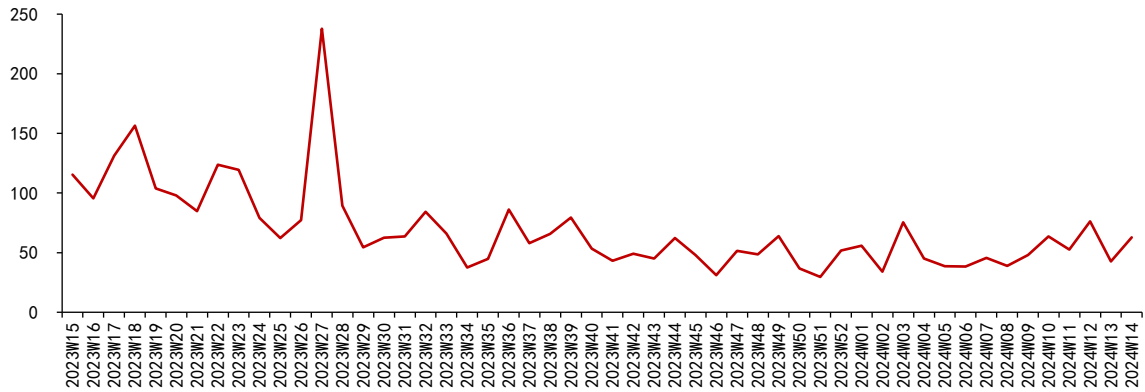
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 14: 问道手游 IOS 端周度估算流水跟踪 (万美元)



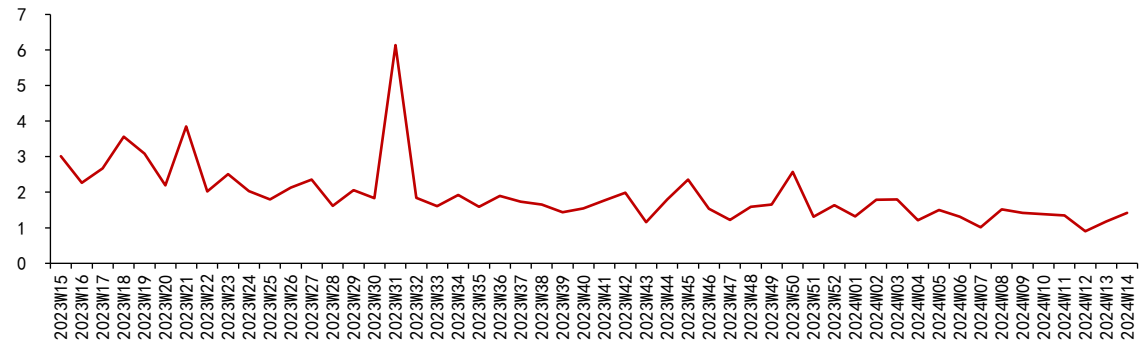
资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

图 15：一念逍遥手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



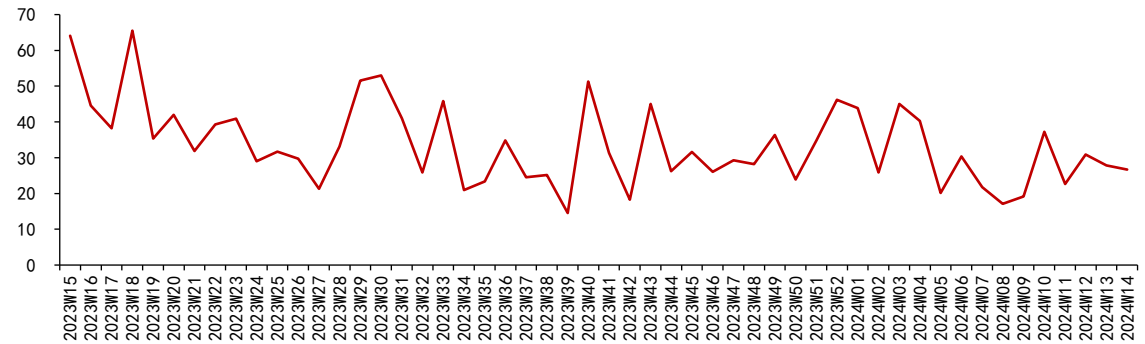
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 16：荣耀大天使 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



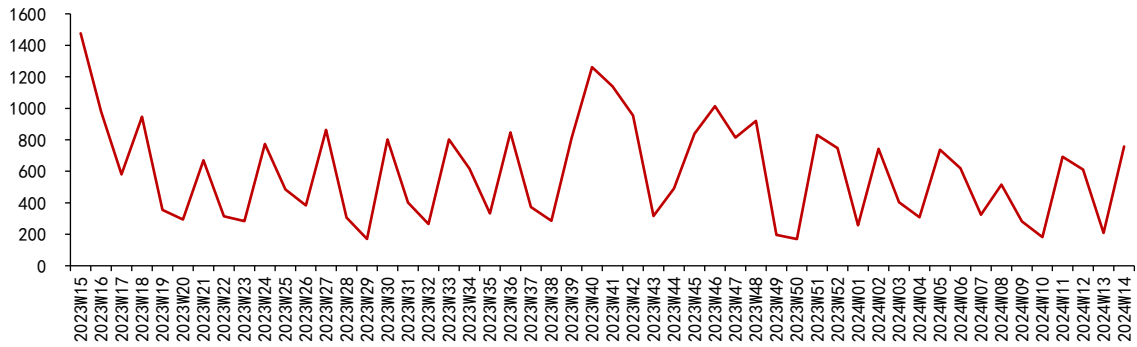
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 17：斗罗大陆：魂师对决 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



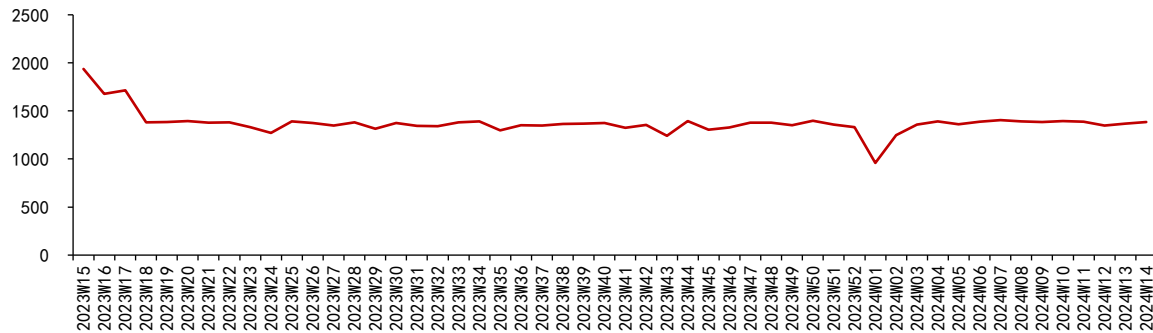
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 18：原神手游 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



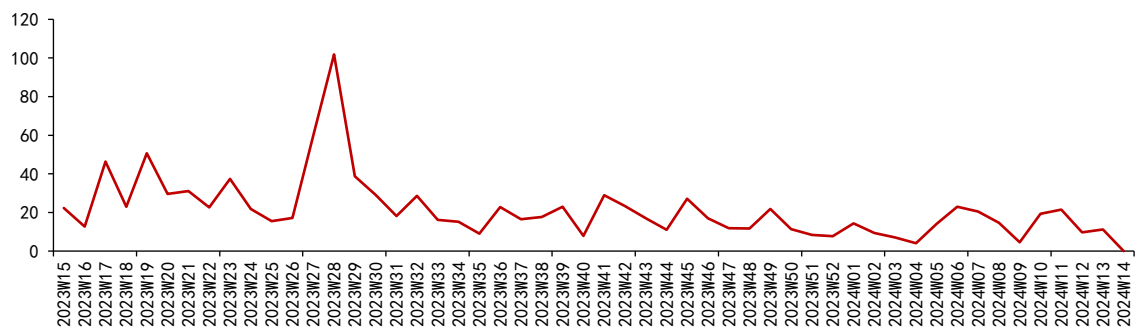
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 19：王者荣耀 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



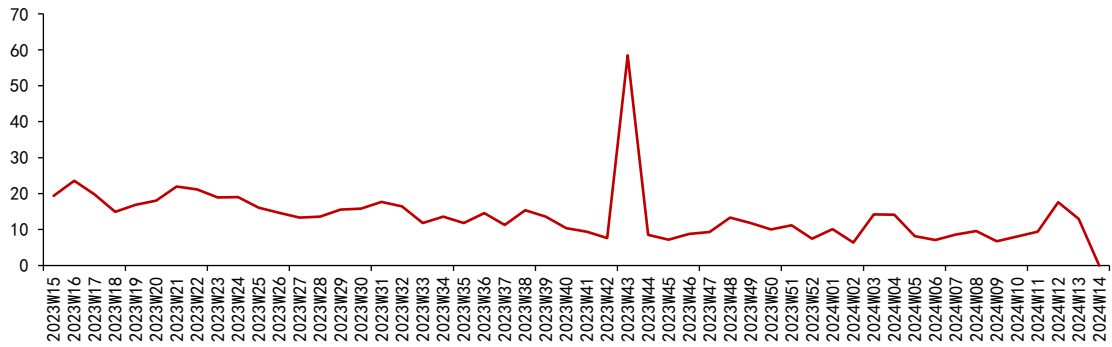
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 20：奥比岛 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



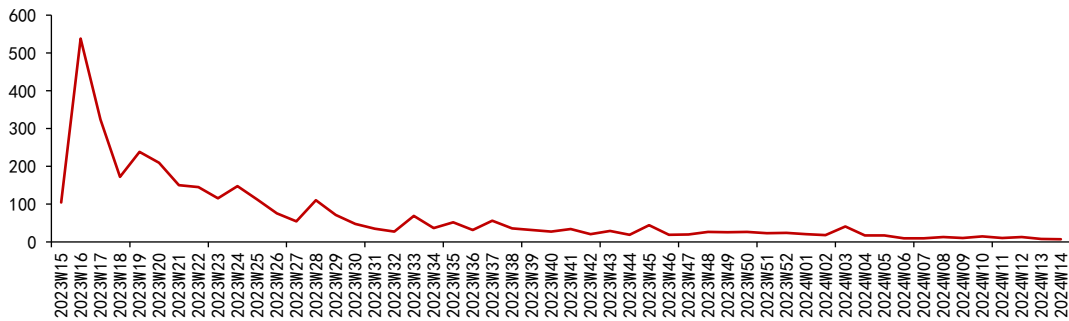
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

图 21：完美世界：诸神之战 IOS 端周度估算流水跟踪（万美元）



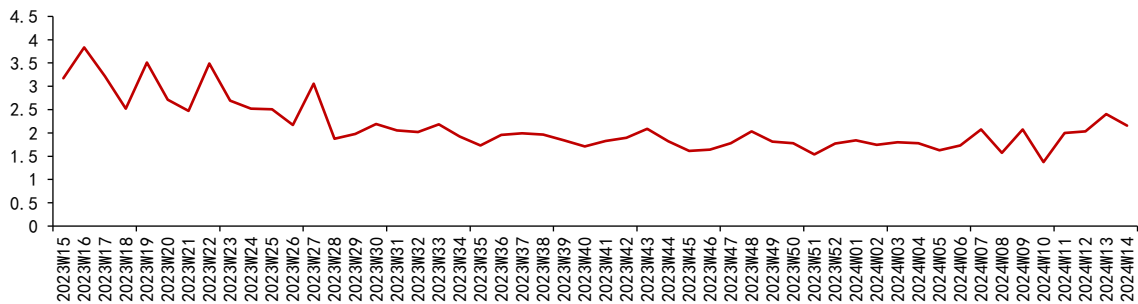
资料来源：七麦数据，上海证券研究所

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：2024.04.07 中国 IOS 免费榜前十的游戏为《王者荣耀》、《蛋仔派对》、《和平精英》、《金铲铲之战》、《开心消消乐®》、

《第五人格》、《永恒觉醒》、《向僵尸开炮》、《黑洞入侵》、《欢乐钓鱼大师》。

图 24: 全球主要国家和地区 IOS 端游戏排名情况 (2024. 04. 07)

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 7: 2024. 04. 07 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	腾讯科技(深圳)有限公司
2	猫和老鼠	杭州网易雷火科技有限公司
3	奥特曼传奇英雄	合肥乐堂动漫信息技术有限公司
4	逆水寒	杭州网易雷火科技有限公司
5	崩坏3	米哈游科技(上海)有限公司
6	城市英雄暴走	深圳市四海软件有限公司
7	秘密特工	深圳市四海软件有限公司
8	斗破苍穹: 三年之约	上海阅娱文化科技发展有限公司
9	元气骑士前传	重庆六花网络科技有限公司
10	迷你像素世界大作战	海口重瞳科技有限公司

资料来源: 七麦数据, 上海证券研究所

表 8: 2024. 04. 07 小米游戏下载榜排名

排名	游戏名称	公司
1	王者荣耀	腾讯科技(成都)有限公司
2	地铁跑酷-桂林奇遇画中游	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-贺新春	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-猪猪玩法	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 9：2024.04.07 应用宝游戏热销榜排名**

排名	游戏名称	公司
1	斗破苍穹：三年之约	深圳兑门的科技有限公司
2	航海王：梦想指针	上海龙白网络科技有限公司
3	王者荣耀	腾讯科技（成都）有限公司
4	第五人格（生存类独立游戏）	杭州网易雷火科技有限公司
5	蛋仔派对-潮玩大作战	杭州网易雷火科技有限公司
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	和平精英	深圳市腾讯计算机系统有限公司
8	暗区突围	腾讯游戏
9	崩坏：星穹铁道	上海米哈游影铁科技有限公司
10	金铲铲之战	上海纳原信息技术有限公司

资料来源：七麦数据，上海证券研究所

**表 10：2024.04.07 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	腾讯科技（深圳）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 4 月 8 日—2024 年 4 月 14 日）手游开测表汇总如下：

**表 11：本期手游开测汇总表（2024 年 4 月 8 日—2024 年 4 月 14 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
4.8	天衍录 3D 手游	夺游网络，拾运科技	RPG	删档计费测试	Android
4.8	神愿	吟游廊网络	策略	删档测试	Android
4.9	归龙潮	龙潮阁工作室	RPG	点映测试	Android
4.9	最强猎手	翡玥网络	RPG	删档内测	Android
4.9	斗破苍穹：巅峰对决	星火宇宙游戏工作室	RPG	删档计费测试	Android
4.9	无名忍者跳	懒猫游戏	RPG	公测	Android
4.10	我是小奇兵	星游互动，StarPower	策略	公测	
4.10	小七与动物岛	火花集	休闲	删档测试	Android
4.10	猛鬼大厦：一楼的锁匠	乐辰游戏	解谜	不限量测试	Tap
4.10	鼯鼠同行之森林之家	阿特瑞	休闲	删档计费测试	Android
4.10	曙光防线	能量盒科技	RPG	上线	iOs/Android



4.11	天启行动	网易游戏	RPG	限量删档计费测试	Android
4.11	三国群英传：鸿鹄霸业	祖龙娱乐科技, 37 手游	SLG	删档计费测试	Android
4.11	火柴人归来	嗨玩科技	策略	上线	Android
4.11	代号：魔法与策略	圆桌工作室	SLG	限量删档测试	Android
4.11	梦想家园：泡泡玛特	泡泡玛特游戏	休闲	付费删档测试	Android
4.12	女神异闻录：夜幕魅影	完美世界游戏	RPG	公测	iOS/Android
4.12	吟游战记	微游互动网络	卡牌	删档内测	Android
4.12	英雄与城堡	海豹游戏, 游逸网络	卡牌	上线	iOS
4.12	逍遥九重天	易远航游戏	卡牌	删档计费测试	Android
4.12	圆梦庄园	炽梦网络	模拟	上线	Android
4.12	飘渺儒仙	炫动信息科技	策略	上线	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

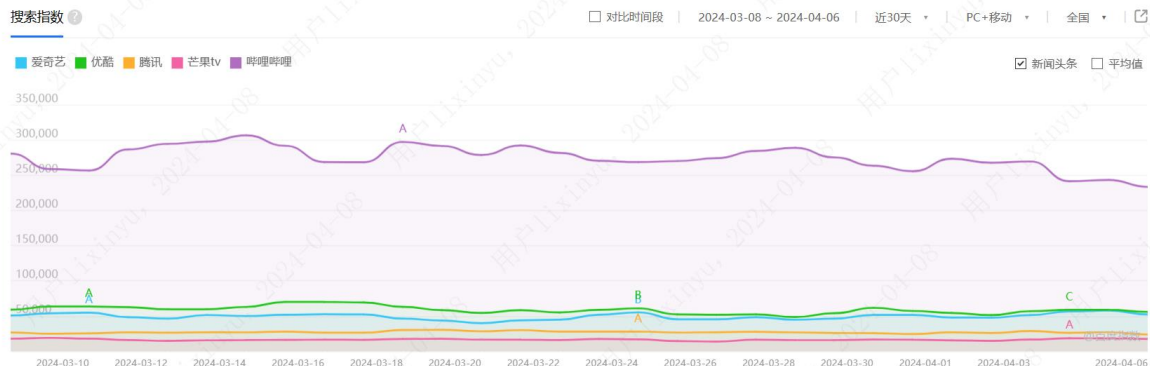
根据百度指数，短视频平台、中长视频平台和电商平台流量与上周基本持平。

图 25：短视频平台百度搜索指数



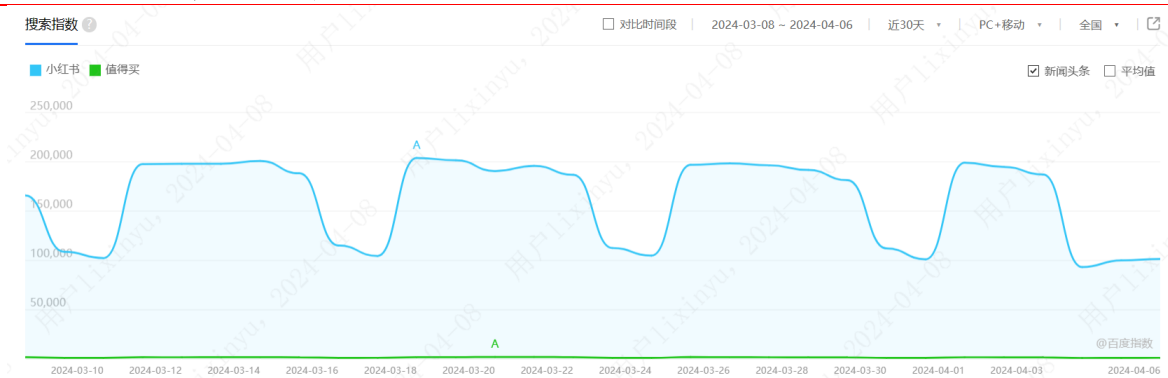
资料来源：百度指数，上海证券研究所

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

<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。