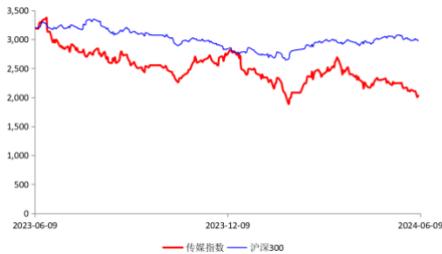


传媒互联网

快手可灵开放测试，5月海内外AI应用差距进一步缩小

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 相关研究报告

《腾讯DNF手游上线，关注新一轮新游上线周期》

《关注人机交互方式变革下的三条主线》

■ 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

➤ **快手视频生成模型可灵开放测试，支持生成2分钟高质量视频**
 快手发布全新国产视频生成大模型可灵。该模型采用了类 Sora 的 Diffusion Transformer 结构，用原生的文生视频技术路线替代了图像生成+时序模块组合，让模型支持生成时长 2 分钟、分辨率高达 1080p、画面流畅度每秒 30 帧的超长视频。并且，支持生成多种宽高比的视频，包括竖版视频，与快手短视频生态匹配。从样例来看，可灵生成的视频能准确刻画复杂、大幅度的时空运动，模拟真实物理世界的特性。目前可灵已在快手旗下视频编辑应用快影中正式开启邀测。我们认为，可灵的发布标志着国内文生视频技术取得重要进展，国内厂商正加速追赶并缩短与海外多模态技术差距。依托于快手 UGC 视频平台，可灵有望进一步释放创作者内容创作潜力，推动优质内容创作与分享。

➤ 5月AI产品榜发布，海内外差距进一步缩小

AI 产品榜发布 5 月 AI 产品访问量及增速数据。海外应用表现依旧强劲，全球访问量第一应用 ChatGPT 在 GPT-4o 发布后，访问量实现 39.6% 增长，达 25.8 亿。全球访问量过亿应用共 9 个，都为海外应用，包括聊天机器人、搜索引擎、虚拟角色等。对比海内外应用表现，在应用数量方面，海外共 93 款应用进入全球前 100，国内仅有 7 款，较 4 月新增 1 款。在访问量方面，海外前十应用总访问量 62.25 亿，国内仅 2.12 亿，两者仍存在 29 倍的差距，但已从 2 月的 146 倍逐渐缩小。同时，国内头部应用正高速增长，国内访问量前十应用有 7 个进入全球访问量增速前 50 榜单。并且，国内头部应用集中于聊天机器人和搜索引擎，与海外发展路径类似。我们认为，过去几个月，海内外前十应用的总访问量差距正逐渐缩小。并且，国内头部应用正高速增长。看好未来国内应用快速增长的趋势，国内应用有望复制海外应用的发展路径。

➤ 核心观点

我们认为，国内大语言及多模态大模型正持续追赶海外主流大模型，模型能力逐步提升，带动下游应用发展。过去几个月，国内头部应用总访问量与海外头部应用总访问量差距逐渐缩小。看好未来国内应用快速增长的趋势，国内应用有望复制海外应用的发展路径。建议关注：昆仑万维。

➤ 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

1 一周行情回顾.....	6
2 行业运行数据.....	7
2.1. 游戏.....	7
2.2. AI.....	11
2.3. 电影.....	12
2.4. 电视剧.....	12
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
3 重点公司重要公告速览.....	16
4 行业要闻.....	17
4.1. AI.....	17
4.2 游戏.....	19
5 风险提示.....	21

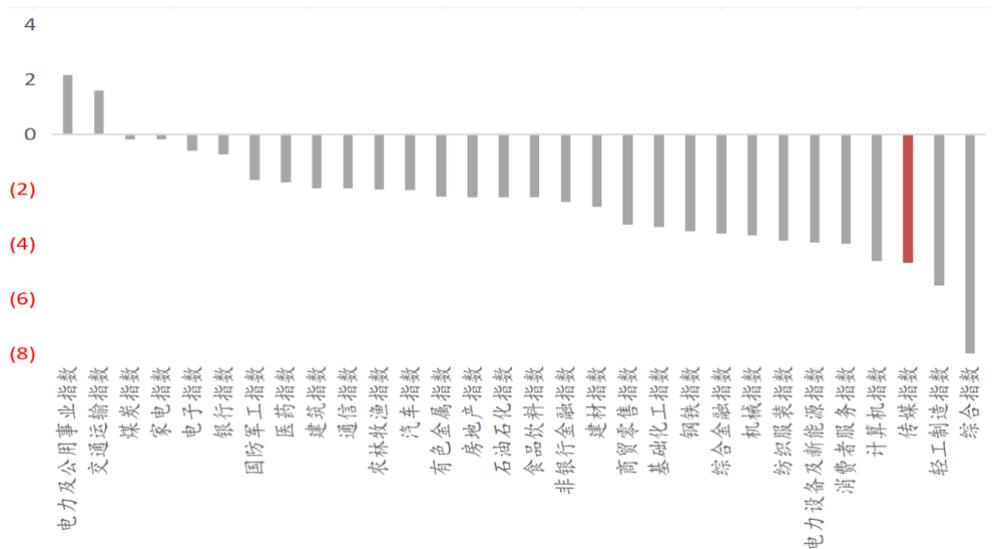
图表目录

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: 2023 年 09 月手游广告投放力度排行	11
图表 5: 2024 年 5 月全球 AI 产品排行	11
图表 6: 2024 年 5 月国内 AI 产品排行	12
图表 7: 2024 年 06 月 08 日内地电影票房排行	12
图表 8: 2024 年 06 月 06 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行	13
图表 9: 2024 年 06 月 07 日电视剧集热度排行	14
图表 10: 2024 年 06 月 07 日综艺热度排行	14
图表 11: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人)	15
图表 12: 2024 年 05 月 27 日 - 06 月 02 日抖音直播主播销售额排行	15
图表 13: 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-1.15%、-4.70%、-1.16%、-1.33%。

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: 华闻集团、贵广网络、山东出版、长江传媒、凤凰传媒、神州泰岳、吉视传媒、分众传媒、中原传媒、中南传媒。

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	000793.SZ	华闻集团	16.09%	-53.67%
2	600996.SH	贵广网络	13.91%	0.56%
3	601019.SH	山东出版	6.36%	42.54%
4	600757.SH	长江传媒	6.33%	12.75%
5	601928.SH	凤凰传媒	5.03%	27.92%
6	300002.SZ	神州泰岳	2.83%	-1.70%
7	601929.SH	吉视传媒	2.70%	-37.36%
8	002027.SZ	分众传媒	2.68%	3.01%
9	000719.SZ	中原传媒	2.39%	10.07%
10	601098.SH	中南传媒	1.85%	29.99%

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：联建光电、ST 鼎龙、捷成股份、富春股份、慈文传媒。

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	300269.SZ	联建光电	-27.68%	-53.62%
2	002502.SZ	ST 鼎龙	-21.90%	-67.20%
3	300182.SZ	捷成股份	-17.11%	-26.57%
4	300299.SZ	富春股份	-15.95%	-38.82%
5	002343.SZ	慈文传媒	-15.77%	-15.90%

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 4 月国内游戏市场实际销售收入 224.94 亿元，同比下降 2.16%。根据七麦数据，06 月 08 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《地下城与勇士：起源》、《王者荣耀》、《和平精英》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 06 月 08 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》	2
	《元梦之星》	38
	《和平精英》	3
	《火影忍者》	26
	《英雄联盟手游》	8
	《金铲铲之战》	6
	《暗区突围》	40
	《穿越火线：枪战王者》	63
	《QQ 飞车》	37
	《合金弹头：觉醒》	57
	《魂斗罗：归来》	65
	《QQ 炫舞》	36

	*《FIFA 足球世界》	28
	《使命召唤手游》	48
	《光与夜之恋》	110
	《天涯明月刀》	131
	《桃源深处有人家》	99
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	18
	《梦幻西游》	7
	《巅峰极速》	96
	《蛋仔派对》	19
	《率土之滨》	29
	《光·遇》	200+
	《阴阳师》	68
	《实况足球》	40
	《倩女幽魂》	61
	《大话西游》	74
网易	《明日之后》	81
	《荒野行动》	200+
	《第五人格》	15
	《无尽的拉格朗日》	156
	《暗黑破坏神：不朽》	93
	《大话西游：归来》	200+
	《一梦江湖》	200+
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	124
	*《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》	149
心动公司	*《不休的乌拉拉》	200+
	《仙境传说R0》	200+
	《航海王热血航线》	157
中手游	《航海王强者之路》	200+
	《真·三国无双霸》	200+

	《斗罗大陆-史莱克学院》	126
	《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》	103
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
	《斗罗大陆：魂师对决》	92
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》	36
	《一念逍遥》	56
	《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》	76
	《诛仙》	115
	《梦幻新诛仙》	139
	《完美世界：诸神之战》	184
	《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》	64
	《征途2》	140
	《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》	175
	《拳皇98 终极之战OL》	200+
	《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》	147
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》	38
	《原神》	8
	《崩坏3》	167

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4：2023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AI产品榜数据，2024年5月全球AI产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（25.8亿）、New Bing（14.4亿）、Canva Text to Image（6.66亿）。

图表5：2024年5月全球AI产品排行

排名	产品名	分类	3月上榜访问量（亿）	3月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	25.8	39.60%
2	New Bing	搜索引擎	14.4	-5.62%
3	Canva Text to Image	设计工具	6.66	9.05%
4	Gemini	聊天机器人	4.32	1.12%
5	Character AI	虚拟角色	3.18	21.56%
6	DeepL	翻译工具	2.90	4.66%
7	Notion AI	写作生成	1.70	-0.40%
8	Q-Chat	教育	1.24	-16.06%
9	Shop	电商购物	0.95	13.57%
10	Jambot	生产力	0.90	4.41%

来源：AI产品榜，太平洋证券研究院

➤ 国内 AI 产品访问量

根据AI产品榜数据，2024年5月国内AI产品访问量排名前三的分别为：百度文库AI功能（6536万）、360AI搜索（5098万）、Kimi（Moonshot）（2303万）。

图表 6: 2024 年 5 月国内 AI 产品排行

排名	产品名	分类	3 月上榜访问量 (万)	3 月上榜变化
1	百度文库 AI 功能	写作生成	6536	71.18%
2	360AI 搜索	搜索引擎	5098	332.79%
3	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	2303	15.24%
4	百度文心一言	聊天机器人	1793	5.84%
5	天工 AI (昆仑万维)	聊天机器人	1721	328.44%
6	秘塔 AI 搜索	搜索引擎	1458	36.97%
7	阿里 通义千问	聊天机器人	814	18.59%
8	抖音豆包	聊天机器人	535	54.09%
9	AiPPT.cn	设计工具	487	38.08%
10	清华智谱清言	聊天机器人	413	44.02%

来源: AI 产品榜, 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 222 亿元, 06 月 08 日单日票房 1.23 亿元, 较上周上升 41.38%。2024 年 06 月 08 日电影综合票房排名前三分别为: 《扫黑·决不放弃》(厦门春秋时代影业有限公司等)、《我才不要和你做朋友呢》(万达影视传媒有限公司等)、《谈判专家》(广东联瑞木马影业有限公司等)。

图表 7: 2024 年 06 月 08 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	出品/发行公司
1	《扫黑·决不放弃》	2466	19.8%	6323.3 万	厦门春秋时代影业有限公司等
2	《我才不要和你做朋友呢》	2449	19.7%	5442.6 万	万达影视传媒有限公司等
3	《谈判专家》	1738	14.0%	5791.6 万	广东联瑞木马影业有限公司等
4	《走走停停》	1652	13.3%	1928.5 万	麦特影业有限公司等
5	《加菲猫家族》	1257	10.1%	8742.4 万	美国爱尔康娱乐公司等
6	《疯狂的麦克斯: 狂暴女神》	813	6.5%	1618.9 万	美国华纳兄弟影片公司等
7	《哆啦 A 梦: 大雄的地球交响乐》	597	4.8%	1.03 亿	日本 SHIN-EI 动画株式会社等
8	《美国内战》	426	3.4%	1366.3 万	美国 A24 影业等
9	《来福大酒店》	231	1.8%	416.6 万	华谊兄弟电影有限公司等
10	《潜艇总动员: 寻龙》	151	1.2%	1455.4 万	深圳市环球数码影视文化有限公司等

来源: 艺恩数据, 豆瓣, 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 06 月 06 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《庆余年第二季》（中央电视台等出品），第二名《庆余年第二季》（中央电视台等出品），第三名《时光正好》（湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司等出品）。

图表 8：2024 年 06 月 06 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	庆余年第二季	2.171	7.99
2	浙江卫视	庆余年第二季	2.121	7.9
3	湖南卫视	时光正好	2.055	8.31
4	江苏卫视	但愿人长久	2.044	7.54
5	安徽卫视	她们的名字	0.618	2.27
6	深圳卫视	群星闪耀时	0.544	2
7	广东卫视	长风渡	0.505	1.87
8	湖北卫视	温暖的甜蜜的	0.501	1.84
9	河南卫视	追风者	0.494	1.82
10	黑龙江卫视	无间	0.471	1.73
11	天津卫视	勇者无惧	0.426	1.57
12	江西卫视	冰雪尖刀连	0.366	1.36
13	贵州卫视	追风者	0.338	1.25
14	东南卫视	追风者	0.282	1.04
15	山东卫视	追风者	0.28	1.03
16	北京卫视	但愿人长久	0.246	0.91
17	重庆卫视	嘿孩子	0.208	0.77
18	吉林卫视	南来北往	0.159	0.58
19	北京卫视	哈尔滨一九四四	0.097	0.6
20	安徽卫视	遮心之帘一	0.093	0.86

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 06 月 07 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《墨雨云间》（优酷信息技术有限公司）、《庆余年第二季》（中国电视台等出品）、《狐妖小红娘月红篇》（爱奇艺科技有限公司等出品）。

图表 9: 2024 年 06 月 07 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	《墨雨云间》	84.72	82.26	6.9/30968	优酷	7
2	《庆余年第二季》	83.29	76.68	7.2/220654	爱奇艺	24
3	《狐妖小红娘月红篇》	74.59	81.04	-	爱奇艺	17
4	《庆余年第一季特别版》	73.51	76.68	7.9/1082170	多平台	25
5	《天行健》	73.17	74.57	8.1/16512	多平台	32
6	《看不见影子的少年》	70.97	74.12	-	爱奇艺	3
7	《执笔》	70.16	73.95	7.5/39752	腾讯视频	80
8	《我的阿勒泰》	70.07	67.4	8.8/207396	多平台	33
9	《长相思第一季》	68.57	69.8	7.8/411362	腾讯视频	321
10	《莲花楼》	68.15	71.4	8.5/684316	多平台	322

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 06 月 07 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《歌手 2024》、《奔跑吧第八季》、《这是我的岛》。

图表 10: 2024 年 06 月 07 日综艺热度排行

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	歌手 2024	82.57	88.08	6.6/13308	多平台	30
2	奔跑吧第八季	79.83	87.38	-	多平台	42
3	这是我的岛	76.08	78.52	-	优酷	58
4	灿烂的花园	75.24	79.39	8.2/7012	多平台	44
5	乘风 2024	75.07	76.78	5.8/5624	芒果 TV	51
6	说唱梦工厂	74.56	76.73	-	优酷	17
7	开始推理吧第二季	73.84	81.23	-	爱奇艺	36
8	魔方新世界	70.91	80.49	-	芒果 TV	25
9	极限挑战第十季	70.37	78.64	-	多平台	49
10	花儿与少年好友记	69.37	69.17	6.4/3357	芒果 TV	47

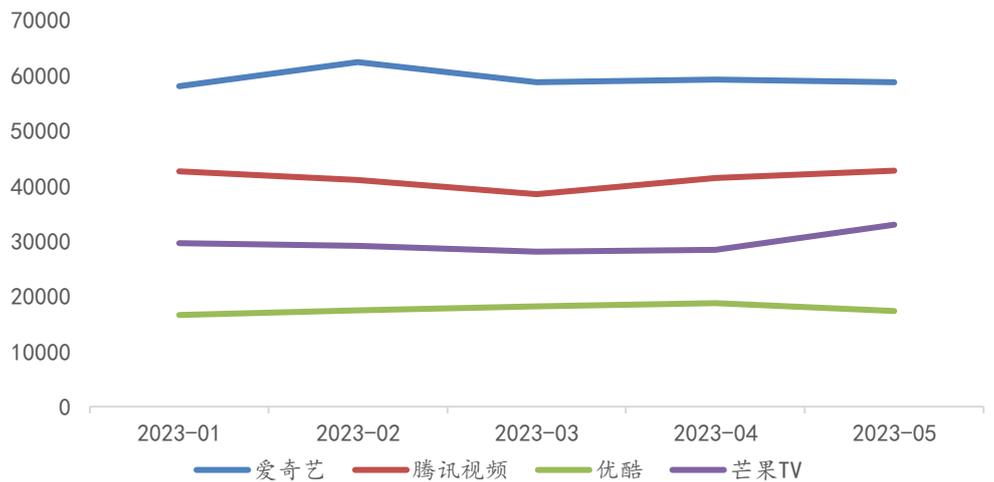
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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 11: 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，05月27日 - 06月02日抖音直播主播销售排名前三分别为：贾乃亮（1亿+）、与辉同行（1亿+）、白白叶叶（1亿+）。

图表 12: 2024年05月27日 - 06月02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	4093.8	1亿+
2	与辉同行	1942.1	1亿+
3	白白叶叶	245.4	1亿+
4	董先生	3353.6	1亿+
5	广东夫妇	6149.3	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 13: 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
2024/6/3	卓创资讯	利润分配	公司向全体股东每股派发现金红利 1.65 元, 合计派发现金股利 99,000,000.00 元。
2024/6/3	龙韵股份	解除质押	股东段佩璋本次解除质押数量 3,334,000 股, 占公司总股本比例 3.57%。
2024/6/3	值得买	解除质押	股东刘峰本次解除质押数量 750.50 万股, 占公司总股本比例 3.77%, 质权人为浙商证券股份有限公司。
2024/6/3	电魂网络	股权回购	公司已累计回购股份 393,000 股, 占公司总股本的比例为 0.16%, 购买的最高价为 22.97 元/股、最低价为 17.36 元/股。
2024/6/3	中文传媒	股权回购	公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 2,080,000 股, 占公司总股本比例 0.15%, 购买的最高价为 14.54 元/股、最低价为 14.07 元/股。
2024/6/3	皖新传媒	股权回购	公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 31,273,500 股, 已回购股份占公司总股本的比例为 1.57%, 购买的最高价为 8.40 元/股、最低价为 5.25 元/股。
2024/6/3	吉比特	股权回购	公司以集中竞价交易方式已累计回购股份 241,500 股, 占公司总股本的比例为 0.3352%, 回购成交的最高价格为 214.27 元/股, 最低价格为 167.01 元/股。
2024/6/3	三七互娱	股权回购	公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 5,626,600 股, 占公司目前总股本的 0.25%, 其中最高成交价为 18.13 元/股, 最低成交价为 17.66 元/股。
2024/6/3	完美世界	股权回购	公司通过集中竞价方式累计回购股份 3,528,900 股, 占公司总股本的 0.1819%, 最高成交价为 11.18 元/股, 最低成交价为 10.07 元/股。
2024/6/4	川网传媒	利润分配	公司向全体股东每股派发现金红利 0.17 元, 合计派发现金股利 29,472,560.00 元。
2024/6/4	宝通科技	利润分配	公司向全体股东每股派发现金红利 0.06 元, 合计派发现金股利 24,751,394.52 元。

2024/6/4	吉视传媒	股权回购	公司通过集中竞价交易方式，拟回购股份的数量下限为 1,470.59 万股，上限为 2,941.18 万股，占公司总股本的比例为 0.42%-0.84%，回购股份的价格不超过人民币 1.7 元/股。
2024/6/4	巨人网络	股权回购	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。
2024/6/4	视觉中国	股权回购	截至 2024 年 6 月 4 日，公司通过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%，最高成交价为 15.63 元/股，最低成交价为 12.97 元/股。
2024/6/4	天舟文化	股权回购	截止 2024 年 5 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 16,640,000 股，占公司总股本的 1.99%，最高成交价为 3.26 元/股，最低成交价为 2.33 元/股。
2024/6/4	凡拓数创	股权回购	截至 2024 年 5 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式回购股份 43,500 股，占公司目前总股本的 0.04%，回购的最高成交价为 23.20 元/股，最低成交价为 22.87 元/股。
2024/6/4	博纳影业	股权回购	截至 2024 年 5 月 31 日，公司通过集中竞价方式回购公司股份 4,079,400 股，占公司目前总股本的 0.30%，最高成交价为 6.99 元/股，最低成交价为 4.76 元/股。
2024/6/5	山东出版	利润分配	公司向全体股东每股派发现金红利 0.56 元，合计派发现金股利 1,168,664,000.00 元。
2024/6/5	名臣健康	工商变更	公司已完成工商变更登记手续及《公司章程》备案手续，注册资本由人民币贰亿贰仟贰佰壹拾柒万零伍拾伍元变更为人民币贰亿陆仟陆佰伍拾贰万陆仟零陆拾陆元。
2024/6/5	星辉娱乐	股权回购	公司通过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。
2024/6/6	遥望科技	关联交易	2023 年度公司与关联方实际累计发生的日常关联交易为 35,141,928.95 元。预计 2024 年度公司及子公司拟与关联方发生的日常关联交易事项额度合计不超过 50,000,000.00 元。
2024/6/6	姚记科技	股权回购	本次回购注销股票数量为 12.5 万股，占回购注销前公司总股本的 0.0302%，本次限制性股票合计回购注销金额为人民币 901,250 元。
2024/6/7	吉视传媒	股权回购	本次拟回购股份数量 1,470.59 万股-2941.18 万股，回购股份占公司总股本的 0.42%-0.84%，拟回购金额 2,500 万元-5,000 万元。
2024/6/7	电声股份	股份质押	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人办理了部分股份质押延期购回的手续，累计质押股份 20,247,000 股，占公司总股本的比例 4.78%。
2024/6/7	捷成股份	工商变更	公司拟将注册地址由“北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 709 室”变更为“北京市昌平区百善镇半壁街村 9 号”。并对《公司章程》相关条款进行修订。
2024/6/7	盛天网络	权益分派	公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.035 元，共计派发现金红利 17,141,550.16 元。

来源：iFin 太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) ROG 发布新款 ROG 幻 16 Air 专业性能轻薄本 搭载 AMD 锐龙 AI 9 HX 370 处理器

ROG 发布新款 ROG 幻 16 Air 专业性能轻薄本。搭载全新 AMD 锐龙 AI 9 HX 370 处理器，至高可选 GeForce RTX 4070 笔记本电脑 GPU。（iFind）

2) AMD Ryzen AI 300 系列 APU 发布：移动端最强 NPU，Zen5 CPU + RDNA 3.5 GPU

AMD 推出全新的 Ryzen AI 300 系列处理器。这款处理器搭载了 Zen5 CPU 和 RDNA 3.5 GPU，并配备了 XDNA2 AI NPU，具备高达 50 TOPS 的算力。（中关村在线）

3) 苹果官方宣布 iOS 18 即将亮相：新一代 AI 技术迎面而来

苹果宣布即将于 6 月 11 日开始的 WWDC24 展示新一代的 iOS 18、iPadOS 18、macOS 15 以及 tvOS 18 和 watchOS 11 等操作系统。（中关村在线）

4) Stability AI 开源 47 秒音频生成模型，虫鸣鸟叫、摇滚、鼓点都能生成

Stability AI 宣布推出开放模型 Stable Audio Open，该模型能够生成高质量的音频数据。用户可以根据自己的自定义音频数据对模型进行微调（iFind）

5) 英特尔发布至强 6 能效核新品 瞄准数据中心 AI 与云化需求

英特尔推出至强 6 处理器产品，采用 Intel 3 制程工艺，机架性能和每瓦性能分别提升 4.2 倍和 2.6 倍。以 200 个 15KW/机架的数据中心为基准，采用至强 6 处理器能够将机架数量缩减到 66 个。（中国电子报）

➤ 国内要闻

1) 西湖大学团队研发 Fast-DetectGPT，能区分虚假新闻和辨别 AI 生成文章等

西湖大学研究团队推出一款名为 Fast-DetectGPT 的文本检测方法，通过使用小于 10B 参数的较小预训练语言模型，来检查 ChatGPT 和 GPT-4 等大语言模型生成的文本内容。（iFinD）

2) 亿道信息携最新 AI 产品亮相 Computex 2024，前沿科技备受瞩目

亿道数码在 Computex 2024 上呈现 AI PC 包括 326、336 以及 829 等系列的多款产品，首次发布 AI 加固终端系列产品，涵盖 AI 加固笔记本 EM-X14M 和 EM-X15M，以及 AI 加固平板电脑 EM-I14M。（iFinD）

3) 深兰科技携两款 AI 清洁机器人亮相 2024 物博会

深兰机器人有限公司最新研发的两款 AI 清洁机器人亮相物博会，分别是智能清洁机器人——小鲨鱼，以及多功能石材养护机器人——牛魔王。（iFinD）

4) 惠普 EliteBook Ultra 旗舰 AI 商务本发布：搭载骁龙 X Elite 26 小时超长续航

惠普推出了一款全新的旗舰 AI 商务笔记本电脑——EliteBook Ultra。该电脑厚度仅为 1.4cm，重量为 1.3kg，同时具备开创纪录的 26 小时超长电池续航时间。（中关村在线）

5) 微星推出多款 AI PC 新品：最高能实现 542TOPS 算力

微星推出搭载最新英特尔和 AMD 处理器的 AI PC 新品。包括搭载 Intel 酷睿 Ultra 处理器的笔记本，全新 Claw 8 AI+ Windows 11 平台掌上游戏机等。（中关村在线）

4.2 游戏

1) 华硕 ROG Ally X 游戏掌机正式发布:24G 内存

华硕今日发布了新款 ROG Ally X 游戏掌机。该设备的处理器仍为 AMD 锐龙 Z1 Extreme，电池容量升级为 80Wh、内存容量升级为 24GB、固态硬盘位改为 M.2 2280 规格。（中关村在线）

2) Survios 发布“异形 IP”VR 游戏《Alien: Rogue Incursion》实机预告片

VR 游戏工作室 Survios 宣布，基于“异形”的《Alien: Rogue Incursion》将于今年下半年登陆 Meta Quest，Steam 和索尼 PSVR2。（iFind）

3) 微星 claw 8 ai+ 游戏掌机发布 全新 lunar lake 芯片加持

微星近日宣布推出平替设备“微星 Claw 8 AI+”，使用全新 Lunar Lake 芯片，屏幕尺寸升级为 8 英寸，电池容量升级至 80 瓦时。（中关村在线）

4) Steam Deck 公布 5 月最热游戏榜：《黑帝斯 2》登顶

Steam Deck 公布的 2024 年 5 月最热游戏榜单中，TOP3 分别为《黑帝斯 2》《辐射 4》《星露谷物语》。（iFind）

5) 6 月进口游戏版号公布：共 15 款游戏获批

国家新闻出版署发布了最新一批进口网络游戏审批版号名单，共有 15 款游戏通过审核。其中包括《黑色沙漠》、《侍魂 晓》、《无畏契约：源能行动》等知名作品。（中关村在线）

6) 《仙剑奇侠传五》手游即将停止运营 游戏公司补偿方案公布

《仙剑奇侠传五》手游将于 2024 年 8 月 3 日正式停止运营，并在同年 8 月 3 日关闭所有渠道的注册和充值服务。同时，该公司也公布了转游补偿方案。（中关村在线）

7) Steam 热门游戏《8 号出口》宣布将推出 VR 版本

Steam 热门游戏《8 号出口》宣布将推出 VR 版本，目前其页面已上线 Meta 商城，预计 7 月 11 日登陆 Quest3/Quest2 平台。（DoNews）

8) SE 公司宣布其游戏《歧路旅人》及续作正式登陆

SE 公司宣布其游戏《歧路旅人》及续作《歧路旅人 2》正式登陆多个平台。该游戏已在 PS5 和 PS4 上发布，并加入 XGP 服务。用户可在所有主机平台上畅玩这两款游戏。（中关村在线）

9) 索尼发布《康科德》：首款 FPS 游戏来了！

索尼公司发布《康科德》，为 PS5 和 PC 设计的全新团队第一人称射击游戏。该游戏已在 Steam 国区上架。（中关村在线）

10) 威刚发布可翻折游戏掌机 XPG NIA 2025 上市

威刚公司发布全新游戏掌机 XPG NIA。该产品中间显示屏幕可调节，预计将搭载 AMD Phoenix APU，配备高性能 S55 固态硬盘，容量最高可选至 2TB。（中关村在线）

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，从而使得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。



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证券投资咨询业务资格，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。