

传媒互联网

## 美图视频工具 MOKI 发布，《三国：谋定天下》公测开启

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

影视	看好
游戏	看好

### ■ 相关研究报告

《快手可灵开放测试，5月海内外AI应用差距进一步缩小》

《腾讯DNF手游上线，关注新一轮新游上线周期》

### ■ 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

#### ➢ 美图发布6款新产品，国内AI视频技术加速发展

美图影像节发布围绕影像与设计AI工作流的6款新产品，覆盖电商、游戏、广告、影视等行业。其中，基于美图视频大模型的视频工具MOKI利用AI赋能短片创作，可实现AI脚本、视觉风格选择、分镜头转为视频素材、AI音效等功能。该工具聚焦于短片制作前期设定、AI内容生成和后期制作三大环节，解决视频大模型故事成片的痛点，提升短片制作可控性。近期，国内AI视频技术加速发展，快手发布视频生成大模型可灵，极佳科技联合清华大学自动化系发布端侧可用的Sora级视频生成大模型视界一粟YiSu。我们认为，国内多模态技术加速发展，多个视频大模型相继推出，有望带动各类垂类应用落地。美图6款新产品有望提升影像与设计领域 workflow 效率，赋能电商、游戏、广告、影视等行业。

#### ➢ 《三国：谋定天下》开启公测，关注下半年新游上线周期

6月13日哔哩哔哩三国题材SLG手游《三国：谋定天下》正式开启公测。在游戏设计上，该游戏减少了玩家的重复劳动，并且让低氪玩家在存在数值和资源差异下也能凭借策略获得较好的游戏体验。在游戏营销上，首年将投入1亿元构建专属玩家生态；投入超1亿流量资源挖掘并扶持优秀创作者发展。根据七麦数据，自公测开启以来该游戏在ios游戏畅销榜中位列第3。我们认为，《三国：谋定天下》公测开启后表现出色，有望为SLG品类创新提供新范式，推动更多优质内容持续供给。展望下半年，各大游戏公司积极布局，关注储备新游上线节奏，包括：米哈游《绝区零》（7月4日上线）；网易游戏《燕云十六声》（7月26日公测）、《永劫无间》手游（预计暑期上线）；国产3A游戏《黑神话：悟空》（8月20日发售）等。

#### ➢ 核心观点

我们认为，国内多模态技术加速发展，多个视频大模型相继推出，有望带动各类垂类应用落地，赋能游戏、广告、电商、影视等行业。此外，《三国：谋定天下》有望为SLG游戏发展提供新范式，推动优质内容持续供给。展望下半年，关注各大游戏公司储备新游上线周期。重点游戏上线有望持续推升行业景气度，促进收入增长。建议关注：1) AI多模态：昆仑万维、因赛集团、蓝色光标；2) 游戏：恺英网络、巨人网络、吉比特、电魂网络。

#### ➢ 风险提示

AI技术发展不及预期、政策监管、游戏行业增速放缓的风险。

## 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.....	18
5 风险提示.....	20

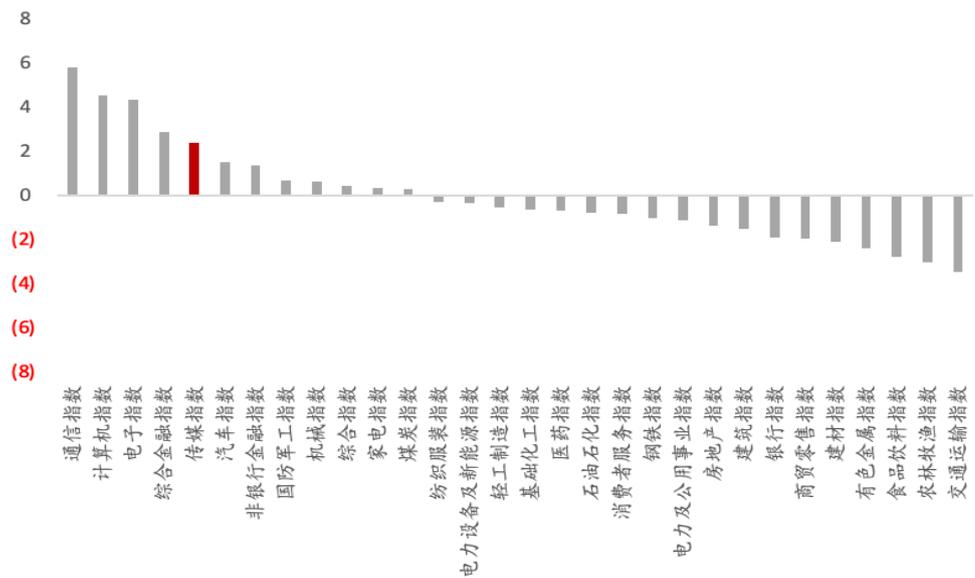
## 图表目录

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 15 日内地电影票房排行	12
图表 8: 2024 年 06 月 13 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 14 日电视剧集热度排行	14
图表 10: 2024 年 06 月 14 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 06 月 03 日 - 06 月 09 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-0.61%、2.39%、-0.04%、0.58%。

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、荣信文化、湖北广电、思美传媒、读客文化、ST 鼎龙、宣亚国际、因赛集团、皖新传媒、龙版传媒。

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	45.54%	-32.57%
2	301231.SZ	荣信文化	17.52%	-30.99%
3	000665.SZ	湖北广电	13.87%	-17.92%
4	002712.SZ	思美传媒	11.56%	-16.73%
5	301025.SZ	读客文化	10.41%	-13.13%
6	002502.SZ	ST 鼎龙	9.76%	-64.00%
7	300612.SZ	宣亚国际	9.60%	-29.09%
8	300781.SZ	因赛集团	9.39%	-0.29%
9	601801.SH	皖新传媒	9.34%	9.50%
10	605577.SH	龙版传媒	8.88%	23.83%

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：利欧股份、中体产业、贵广网络、中青宝、东方明珠。

**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	002131.SZ	利欧股份	-12.82%	-39.26%
2	600158.SH	中体产业	-5.70%	6.30%
3	600996.SH	贵广网络	-4.99%	-4.46%
4	300052.SZ	中青宝	-2.72%	-24.16%
5	600637.SH	东方明珠	-2.62%	-15.96%

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》，2024 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 15 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》、《三国：谋定天下》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

**图表 4: 2024 年 06 月 15 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》	39
	《和平精英》	4
	《火影忍者》	18
	《英雄联盟手游》	8
	《金铲铲之战》	10
	《暗区突围》	41
	《穿越火线：枪战王者》	5
	《QQ 飞车》	28
	《合金弹头：觉醒》	128
	《魂斗罗：归来》	61
	《QQ 炫舞》	54

	*《FIFA 足球世界》	31	
	《使命召唤手游》	57	
	《光与夜之恋》	35	
	《天涯明月刀》	148	
	《桃源深处有人家》	109	
	《白夜极光》	200+	
网易	《逆水寒》	12	
	《梦幻西游》	6	
	《巅峰极速》	119	
	《蛋仔派对》	9	
	《率土之滨》	17	
	《光·遇》	200+	
	《阴阳师》	62	
	《实况足球》	42	
	《倩女幽魂》	52	
	《大话西游》	47	
	《明日之后》	97	
	《荒野行动》	200+	
	《第五人格》	16	
	《无尽的拉格朗日》	131	
	《暗黑破坏神：不朽》	45	
	《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+	
	哔哩哔哩	*《碧蓝航线》	194
		*《Fate/Grand Order》	147
*《千年之旅》		200+	
*《坎公骑冠剑》		200+	
*《时空猎人3》		200+	
*《公主连结 Re:Dive》		200+	
心动公司	*《火炬之光：无限》	200+	
	*《香肠派对》	200+	
	*《不休的乌拉拉》	200+	
	《仙境传说 RO》	157	
中手游	《航海王热血航线》	73	
	《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》	199
	《浮生为卿歌》	123
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	198
	《斗罗大陆：魂师对决》	142
三七互娱	*《小小蚁国》	192
	*《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》	37
	《一念逍遥》	94
	《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》	78
	《诛仙》	101
	《梦幻新诛仙》	103
	《完美世界：诸神之战》	163
	《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》	58

	《球球大作战》	46
	《征途2》	141
	《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》	114
	《拳皇98 终极之战OL》	165
	《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》	151
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	84
	《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》	34
	《原神》	25
	《崩坏3》	160

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 206 亿元, 06 月 15 日单日票房 1.06 亿元, 较上周下降 13.82%。2024 年 06 月 15 日电影综合票房排名前三分别为: 《排球少年!! 垃圾场决战》(日本东宝株式会社)、《我才不要和你做朋友呢》(万达影视传媒有限公司等)、《扫黑·决不放弃》(厦门春秋时代影业有限公司等)。

**图表 7: 2024 年 06 月 15 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	《排球少年!! 垃圾场决战》	4486	42.1%	4535.6 万	日本东宝株式会社
2	《我才不要和你做朋友呢》	1011	9.5%	1.24 亿	万达影视传媒有限公司等
3	《扫黑·决不放弃》	855	8.0%	1.27 亿	厦门春秋时代影业有限公司等
4	《狗阵》	833	7.8%	1023.1 万	七印象影业有限公司等
5	《加菲猫家族》	672	6.3%	1.26 亿	美国爱尔康娱乐公司等
6	《谈判专家》	625	5.8%	1.07 亿	广东联瑞木马影业有限公司等
7	《走走停停》	609	5.7%	6805.5 万	麦特影业有限公司等
8	《疯狂的麦克斯: 狂暴女神》	251	2.3%	4057.6 万	美国华纳兄弟影片公司等
9	《头脑特工队 2》	198	1.8%	200.5 万	美国迪士尼影片公司等
10	《爸爸是外星人》	182	1.7%	188.1 万	杭州思正连庄影视文化传媒有限公司等

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

**图表 8：2024 年 06 月 13 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	湖南卫视	时光正好	2.229	9.17
2	上海东方卫视	庆余年第二季	2.221	8.21
3	浙江卫视	庆余年第二季	1.971	7.39
4	江苏卫视	但愿人长久	1.876	7.35
5	北京卫视	但愿人长久	1.174	4.34
6	安徽卫视	她们的名字	0.665	2.46
7	深圳卫视	群星闪耀时	0.628	2.32
8	黑龙江卫视	无间	0.51	1.89
9	广东卫视	承欢记	0.464	1.72
10	河南卫视	承欢记	0.416	1.54
11	东南卫视	追风者	0.397	1.47
12	天津卫视	勇者无惧	0.355	1.32
13	江西卫视	追风者	0.315	1.17
14	山东卫视	血战松毛岭	0.31	1.15
15	重庆卫视	冰雨火	0.298	1.1
16	湖北卫视	勇者无惧	0.291	1.08
17	河北广播电视台卫视频道	追风者	0.204	0.76
18	吉林卫视	南来北往	0.132	0.49
19	安徽卫视	遮心之帘二	0.08	0.74
20	四川卫视	杠杆	0.069	0.25

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 14 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）、《玫瑰的故事》（中央电视台等出品）、《庆余年第二季》（中国电视台等出品）。

**图表 9: 2024 年 06 月 14 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》	86.48	87.82	6.8/56403	优酷	14
2	《玫瑰的故事》	83.34	79.36	-	多平台	7
3	《庆余年第二季》	79.14	73.14	7.2/246414	爱奇艺	31
4	《狐妖小红娘月红篇》	74.48	82.59	5.6/91844	爱奇艺	24
5	《长相思第一季》	70.76	75.93	7.8/411906	腾讯视频	328
6	《庆余年第一季特别》	70.01	72.65	7.9/1086266	爱奇艺	32
7	《天行健》	69.7	66.6	8.1/19820	多平台	39
8	《看不见影子的少年》	68.97	63.02	-	爱奇艺	10
9	《莲花楼》	68.64	72.68	8.5/685687	多平台	329
10	《海天雄鹰》	68.23	64.62	-	多平台	4

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 14 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 14 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	83.22	90.84	6.5/14307	多平台	37
2	奔跑吧第八季	80.99	89.92	-	多平台	49
3	这是我的岛	79.49	84.66	-	优酷	65
4	灿烂的花园	77.01	84.63	8.2/7337	多平台	51
5	乘风 2024	74.3	75.16	5.8/6020	芒果 TV	58
6	开始推理吧第二季	73.7	82.82	-	腾讯视频	43
7	天赐的声音第五季	71.92	81.53	-	多平台	19
8	快乐老友记第二季	69.75	68.94	-	芒果 TV	8
9	极限挑战第十季	69.42	77.53	-	多平台	56
10	说唱梦工厂	69.25	64.05	6.4/3357	优酷	24

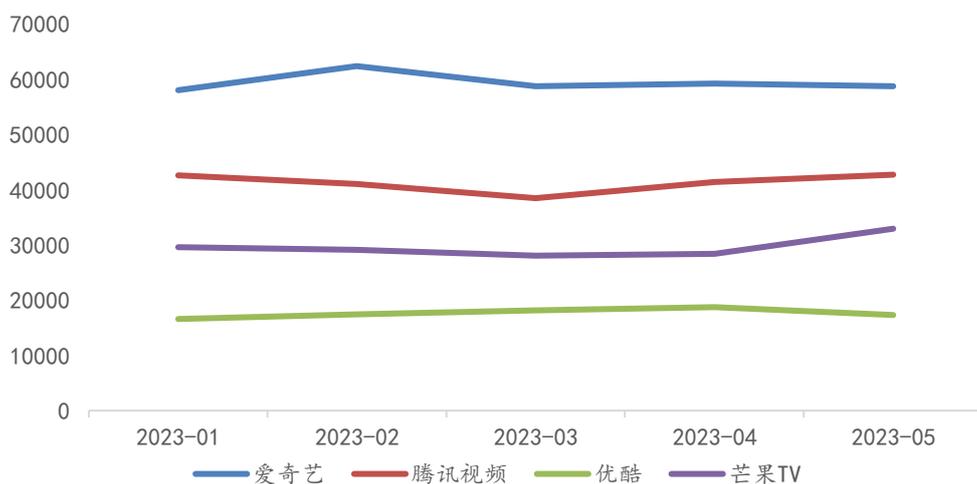
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

## 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，06月03日 - 06月09日抖音直播主播销售排名前三分别为：贾乃亮（1亿+）、和田玉老郑（1亿+）、广东夫妇（1亿+）。

图表 12: 2024年06月03日 - 06月09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	4186.7	1亿+
2	和田玉老郑	23.5	1亿+
3	广东夫妇	6340.1	1亿+
4	千惠	662.9	1亿+
5	与辉同行	1989.1	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
2024/6/11	新华都	股权回购	本次回购限制性股票的总数量为 63,221 股, 占公司激励计划授予的限制性股票总数 3,227,800 股的 1.96%, 占公司目前总股本比例为 0.009%。
2024/6/11	新经典	解除质押	公司控股股东、实际控制人陈明俊本次解除质押股份 8000000.00 股, 占公司总股本比例 4.92%。
2024/6/12	天威视讯	权益分派	公司向全体股东每股派发现金股利 0.1 元。
2024/6/12	顺网科技	权益分派	公司向全体股东每股派发现金股利 0.08 元, 本次实际派发现金红利总额为 54,297,214.56 元。
2024/6/12	长江传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.40 元, 本次实际派发现金红利 485,460,109.20 元。
2024/6/12	中青宝	股权质押	宝德控本次质押数量 2,000,000 股, 占公司总股本比例 76%, 质权人为华建国际实业(深圳)有限公司。宝德科技本次质押数量 1,060,000 股, 占公司总股本比例 40%, 质权人为华建国际实业(深圳)有限公司。
2024/6/13	浙版传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金股利 0.39 元, 本次实际派发现金红利总额为 866,666,666.97 元。
2024/6/13	生意宝	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.05 元, 本次实际派发现金红利 12,636,000.00 元。
2024/6/13	旗天科技	借贷担保	公司为南京飞翰与南京银行股份有限公司紫金支行签订的人民币 1,000 万元《最高债权额度合同》形成的债权提供最高额连带责任保证担保。
2024/6/13	姚记科技	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.9 元, 本次实际派发现金红利 372,483,891 元。
2024/6/13	福石控股	股权质押	福石资产本次质押数量 17,150,000 股, 占公司总股本比例 1.81%, 质权人为海南润泰欣茂小额贷款有限公司。

2024/6/14	流金科技	高管变动	选举王俭先生为公司董事长，聘任王俭先生为公司总经理、许大兴先生、罗欢先生、刘翔先生为公司副总经理、徐文海先生为公司副总经理、董事会秘书、财务负责人。
-----------	------	------	--

来源：iFinD，太平洋证券研究院

## 4 行业要闻

### 4.1. AI

#### ➤ 海外要闻

##### 1) Intel 发布全新 AI 应用 AI Playground：下代 Xe2 GPU 核显轻松加速

Intel 推出名为 "AI Playground" 的简易 AI PC 入门应用程序。充分利用锐炫 GPU 的加速能力，Xe2 GPU 核显的性能最多可以提升 50%。（中关村在线）

##### 2) 微软发布画图 AI cocreator：可依据文字指导和草图创作图像

微软发布了名为 Cocreator 的画图 AI 功能。这是一项集成在画图应用中的人工智能工具，可以依据用户的文字指导和草图创作图像。（中关村在线）

##### 3) “最强文生图开源 AI 模型”，Stable Diffusion 3 Medium 发布：可在消费级显卡上运行

Stability AI 发布了 Stable Diffusion 3 Medium。提高文生图模型中手部和脸部的逼真度，利用其底层的 Diffusion Transformer 架构，高精度整合文字元素。（IT之家）

##### 4) 苹果首个生成式 AI 大模型来了！Apple Intelligence 发布

苹果公司推出 Apple Intelligence。该模型支持自然语言理解，并可在不同应用程序中分析用户的内容和指令。此外，它还具备自动编辑邮件、总结备忘录以及生成图像等功能，并支持文本转图像技术，提供多种风格的素描、插图和动画。（中关村在线）

## ➤ 国内要闻

### 1) 美图公司发布 AI 短片创作工具 MOKI，AI workflow 重构短片制作

美图公司发布 AI 短片创作工具 MOKI，在前期设定完成后，AI 自动生成分镜图并转为视频素材，通过智能剪辑、AI 配乐、AI 音效、自动字幕等功能串联素材并实现成片。（飞象网）

### 2) 夸克 App 全面升级高考 AI 搜索、智能志愿工具等高考信息服务

夸克 App 全面升级高考 AI 搜索、智能志愿工具等高考信息服务。用户可以在夸克 App 中搜索“高考”体验相关服务。（经济参考网）

### 3) 群核科技旗下 2D 创意设计工具美间发布全新 AI 工具箱

美间发布全新 AI 工具箱，包含 AI 智能抠图、AI 智能消除、AI 智能扩图、AI 漫画脸、AI 真实增强、AI 无损放大、AI 营销文案、AI 文生素材、AI 以图搜图等。（IT之家）

### 4) 万兴科技旗下视频创意软件推出声音复刻、文生贴纸等 AI 功能

万兴科技旗下创意软件 WondershareFilmora 升级推出声音复刻、文生贴纸等创意 AI 功能，以及弯曲文本、仿射变换等高级剪辑功能，进一步赋能视频创作者的创意表达。（证券日报网）

## 4.2 游戏

### 1) 华硕 ROG Ally X 游戏掌机正式发布:24G 内存

腾讯旗下 MMORPG 游戏《塔瑞斯世界》今日上线，移动端、PC 端已开放下载。（IT之家）

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

Steam 最新一周销量榜公布，国产游戏《黑神话：悟空》在最新的 Steam 周销量榜单中名列第一，成功登顶全球、国区以及港区销售排行榜。（中关村在线）

### 3) 雷神推新款游戏鼠标：支持星闪充电 重量仅 57g

雷神推出 ML9 mini 星闪鼠标，搭载原相 PAW3950 PRO 传感器，支持最高 30000 DPI，配备了定制 RAESHA 光学微动 V1，触发力度  $60 \pm 5\text{gf}$ ，触发行程  $0.3 \pm 0.1\text{mm}$ 。（中关村在线）

### 4) 超人气游戏《圣剑传说》今日正式宣布将推出新作 登陆 PS5、XBOX 和 PC

《圣剑传说》今日发布了最新预告片，将于 2024 年 8 月 29 日登陆 PS5、PS4、Xbox 和 PC 平台。（中关村在线）

### 5) 微星推出 MAG Infinite E1 桌面游戏台式机

微星推出 MAG Infinite E1 桌面游戏台式机，搭载英特尔第 14 代处理器和英伟达 GeForce RTX 40 系列显卡，配备 DDR5 内存和 M.2 PCI-e SSD 插槽。（IT 之家）

### 6) THQ Nordic 确认参加科隆展，届时将公布五款游戏

THQ Nordic 确认将参加于 2024 年 8 月 21 日至 25 日在德国科隆举办的科隆展。届时，该公司将会公布五款游戏，其中两款尚未公开过，但已经可供玩家试玩。（中关村在线）

### 7) 网易游戏发行：漫威巅峰之作《终极逆转》Steam 国区上线

卡牌手游《漫威终极逆转》在国区 Steam 平台上架，网易将负责该作的国内发行，但发售日期尚未公开。（中关村在线）

### 8) 苹果发布 Game Porting Toolkit 2.0：支持 Win 游戏移植到 Mac

苹果公司发布全新的 Game Porting Toolkit 2.0。增强与 Windows 游戏的兼容性，提供全新着色器调试工具，并更新了 Xcode 以统一跨设备的游戏代码和着色器。（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) **游戏行业增速放缓的风险：**不排除未来游戏行业受到用户流失、用户付费能力和意愿下降等因素的影响，导致行业增速放缓的风险。

## 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。