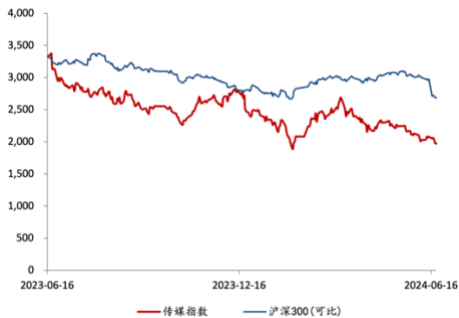


传媒互联网

## 暑期档开启，关注新游上线节奏及影片上映表现

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

游戏	看好
影视	看好

### ■ 相关研究报告

《美图视频工具 MOKI 发布，《三国：谋定天下》公测开启》

《快手可灵开放测试，5月海内外 AI 应用差距进一步缩小》

### ■ 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

#### ➤ 《崩坏：星穹铁道》登顶畅销榜，关注暑期档新游上线节奏

6月19日米哈游《崩坏：星穹铁道》2.3版本更新，全新五星角色流萤、翡翠正式上线。根据七麦数据，该游戏在更新当天登顶 ios 游戏畅销榜，打破了腾讯《地下城与勇士：起源》5月21日上线以来近一个月位列榜首的记录。并且，近一个月多款新游戏上线，在七麦数据 ios 游戏畅销榜中表现亮眼。6月23日 B 站《三国：谋定天下》排名第 5、心动公司《出发吧麦芬》排名第 12、世纪华通《无尽冬日》排名第 14。进入 7 月，各大游戏公司积极布局暑期档新游，关注未来储备新游上线节奏，包括：米哈游《绝区零》（7月4日上线）；腾讯《极品飞车：集结》手游（7月11日上线）、《世界启元》（7月16日不删档测试）；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。

#### ➤ 暑期档 96 部影片定档，票房已突破 15 亿元

2024 年电影暑期档从 6 月 1 日持续至 8 月 31 日，为全年时间跨度最长档期。截止 6 月 23 日，档期内已上映电影 48 部，定档影片 96 部（包含已上映），包括：家庭剧情电影《云边有个小卖部》、聚焦社会困境儿童群体的现实题材影片《野孩子》、沈腾和马丽主演的喜剧电影《接班人计划》、追光动画白蛇系列第三部《白蛇：浮生》等。从数量来看，目前定档数量与过去 5 年档期平均 108 部仍存在一定差距。根据猫眼想看人数，截止 6 月 23 日，《云边有个小卖部》55.0 万、《排球少年！！垃圾场决战》32.5 万、《白蛇：浮生》27.6 万，分列前 3 位。我们认为，在票房档期依赖度仍较高的情况下，暑期档作为全年时间跨度最长的档期，其票房表现对全年票房表现具有重要意义，关注影片上映后票房表现。并且，目前定档影片数量仍低于过去 5 年平均数，关注后续影片定档情况。

#### ➤ 核心观点

我们认为，近期多款已上线游戏进行更新、新游戏上线，在 ios 游戏畅销榜中排名前列，优质内容推动暑期档游戏行业景气度提升。进入 7 月，持续关注各大游戏公司储备新游上线周期。此外，电影暑期档票房已突破 15 亿元，定档影片 96 部，包含多部剧情、动画、喜剧等题材电影。关注后续影片定档情况及影片上映后票房表现。建议关注：1) 游戏：恺英网络、巨人网络、吉比特、电魂网络；2) 影视：

中国电影、博纳影业、百纳千成、光线传媒、万达电影、横店影视、华策影视、华谊兄弟、奥飞娱乐。

➤ **风险提示**

政策监管趋紧的风险、游戏行业增速放缓的风险、票房表现不及预期的风险。

## 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.....	13
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.....	20
5 风险提示.....	21

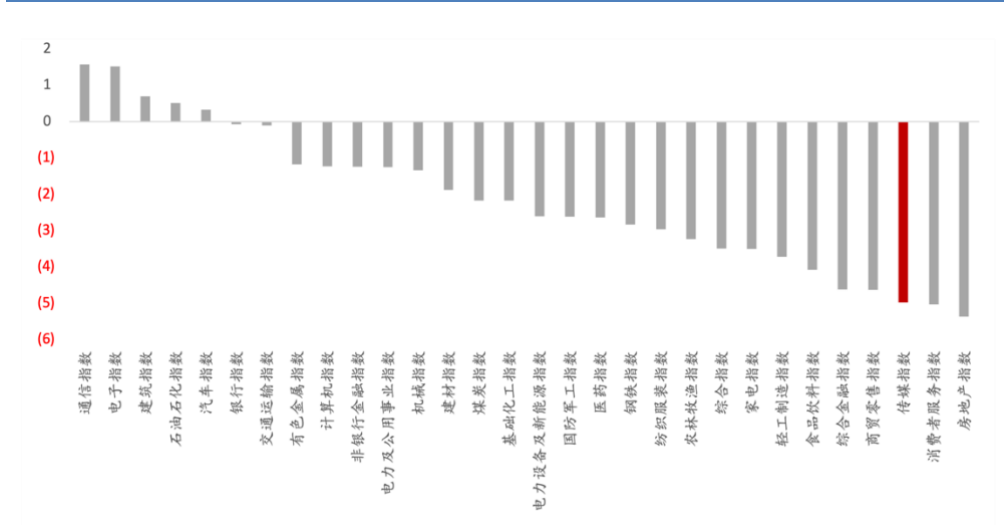
## 图表目录

图表 1: 中信行业指数一周涨跌幅 (%)	6
图表 2: 板块涨幅前 4 个股	6
图表 3: 板块跌幅前 5 个股	7
图表 4: 2024 年 06 月 22 日重点跟踪公司手游 IOS 国内畅销榜排行	7
图表 5: 2023 年 09 月手游广告投放力度排行	11
图表 6: 2024 年 5 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 5 月国内 AI 产品排行	12
图表 8: 2024 年 06 月 22 日内地电影票房排行	12
图表 7: 2024 年 06 月 20 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行	13
图表 10: 2024 年 06 月 21 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 06 月 21 日综艺节目热度排行	14
图表 12: 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月活跃用户数 (万人)	15
图表 13: 2024 年 06 月 10 日 - 06 月 17 日抖音直播主播销售额排行	15

## 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-1.14%、-4.98%、-2.03%、-1.98%。

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四只个股: 智度股份、华扬联众、利欧股份、\*ST明诚。

图表 2: 板块涨幅前 4 个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	000676.SZ	智度股份	8.08%	-27.95%
2	603825.SH	华扬联众	7.92%	-30.05%
3	002131.SZ	利欧股份	2.94%	-37.47%
10	600136.SH	*ST明诚	2.45%	-25.78%

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: 上海电影、粤传媒、华闻集团、紫天科技、湖北广电。

**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	601595.SH	上海电影	-16.00%	-21.53%
2	002181.SZ	粤传媒	-14.10%	-29.78%
3	000793.SZ	华闻集团	-11.56%	-40.37%
4	300280.SZ	紫天科技	-10.58%	-69.53%
5	000665.SZ	湖北广电	-10.41%	-26.46%

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 22 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》、《和平精英》、《王者荣耀》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

**图表 4: 2024 年 06 月 22 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》	3
	《元梦之星》	21
	《和平精英》	2
	《火影忍者》	13
	《英雄联盟手游》	7
	《金铲铲之战》	8
	《暗区突围》	35
	《穿越火线：枪战王者》	16
	《QQ 飞车》	20
	《合金弹头：觉醒》	91
	《魂斗罗：归来》	66
	《QQ 炫舞》	36
	*《FIFA 足球世界》	18
	《使命召唤手游》	50
	《光与夜之恋》	19
	《天涯明月刀》	151
《桃源深处有人家》	135	

	《白夜极光》	200+
网易	《逆水寒》	25
	《梦幻西游》	9
	《巅峰极速》	46
	《蛋仔派对》	6
	《率土之滨》	28
	《光·遇》	114
	《阴阳师》	39
	《实况足球》	44
	《倩女幽魂》	62
	《大话西游》	32
	《明日之后》	83
	《荒野行动》	200+
	《第五人格》	21
	《无尽的拉格朗日》	147
	《暗黑破坏神：不朽》	89
	《大话西游：归来》	200+
	《一梦江湖》	144
	《哈利波特：魔法觉醒》	94
	《劲舞时代》	200+
	《王牌竞速》	169
哔哩哔哩	*《碧蓝航线》	176
	*《Fate/Grand Order》	129
	*《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》	181
	*《不休的乌拉拉》	200+
	《仙境传说 RO》	157
中手游	《航海王热血航线》	116
	《航海王强者之路》	200+
	《真·三国无双霸》	200+
	《斗罗大陆-史莱克学院》	92
	《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》	110
	《熹妃Q传》	200+

	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	97
	*《小小蚁国》	200+
	*《叫我大掌柜》	195
	《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》
《龙之谷 2》		200+
吉比特	《问道》	41
	《一念逍遥》	100
	《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》	128
	《完美世界》	82
	《诛仙》	124
	《梦幻新诛仙》	53
	《完美世界：诸神之战》	192
	《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》	80
	《球球大作战》	70
	《征途 2》	187
	《征途》	173
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》	165
	《拳皇 98 终极之战 OL》	157
	《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》	180
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	111
	《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》	4
	《原神》	30
	《崩坏 3》	177

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 5: 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 6: 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 7: 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 231 亿元, 06 月 22 日单日票房 1.61 亿元, 较上周下降 19.34%。2024 年 06 月 22 日电影综合票房排名前三分别为: 《云边有个小卖部》(百纳千成等)、《头脑特工队 2》(皮克斯动画工作室等)、《绝地战警: 生死与共》(美国哥伦比亚影片公司)。

**图表 8: 2024 年 06 月 22 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	《云边有个小卖部》	7761	47.9%	7761.1 万	百纳千成等
2	《头脑特工队 2》	3092	19.1%	4989.0 万	皮克斯动画工作室等
3	《绝地战警: 生死与共》	1219	7.5%	1218.6 万	美国哥伦比亚影片公司
4	《排球少年!! 垃圾场决战》	811	5.0%	9889.0 万	日本东宝株式会社
5	《沙漏》	768	4.7%	1496.8 万	江苏雪漫舍影业有限公司等
6	《我才不要和你做朋友呢》	482	2.9%	1.78 亿	万达影视传媒有限公司等
7	《扫黑·决不放弃》	326	2.0%	1.78 亿	厦门春秋时代影业有限公司等
8	《加菲猫家族》	672	6.3%	1.26 亿	美国爱尔康娱乐公司等
9	《谈判专家》	300	1.8%	1.45 亿	广东联瑞木马影业有限公司等
10	《走走停停》	195	1.2%	9900.5 万	麦特影业有限公司等

来源: 猫眼专业版, 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 20 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、三名《玫瑰的故事》（中央电视台等出品）。

**图表 7：2024 年 06 月 20 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	浙江卫视	庆余年第二季	2.16	7.88
2	上海东方卫视	玫瑰的故事	2.15	9.84
3	江苏卫视	玫瑰的故事	2.122	9.43
4	湖南卫视	时光正好	2.111	8.4
5	江苏卫视	但愿人长久	2065	7.48
6	上海东方卫视	庆余年第二季	1.939	7.01
7	北京卫视	但愿人长久	1.023	3.7
8	深圳卫视	群星闪耀时	0.723	2.64
9	安徽卫视	叛逆者	0.672	2.44
10	深圳卫视	城中之城	0.646	2.34
11	广东卫视	承欢记	0.565	2.05
12	黑龙江卫视	无间	0.488	1.78
13	湖北卫视	勇者无惧	0.442	1.6
14	河南卫视	承欢记	0.423	1.54
15	东南卫视	追风者	0.405	1.47
16	江西卫视	追风者	0.376	1.37
17	天津卫视	勇者无惧	0.356	1.3
18	重庆卫视	冰雨火	0.329	1.2
19	山东卫视	血战松毛岭	0.318	1.16
20	河北广播电视台卫视频道	追风者	0.189	0.69

来源：AI 产品榜，太平洋证券研究院

### ➤ 播映指数

根据艺恩数据，截至 2024 年 06 月 21 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《玫瑰的故事》（中央电视台等出品）、《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）。

**图表 10: 2024 年 06 月 21 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	《玫瑰的故事》	87.72	82.64	7.1/102409	腾讯视频	13
2	《墨雨云间》	85.9	86.79	6.8/75946	优酷	19
3	《庆余年第二季》	74.19	68.41	7.2/264255	腾讯视频	36
4	《颜心记》	72.4	83.05	-	爱奇艺	1
5	《长相思第一季》	71.84	71.66	7.8/412394	腾讯视频	332
6	《天行健》	71.08	68.63	8.1/23129	腾讯视频等	44
7	《金庸武侠世界》	70.67	69.77	8.1/19820	腾讯视频	4
8	《繁花》	70.47	65.59	8.7/475051	腾讯视频	177
9	《小日子》	68.38	68.02	5.6/22642	腾讯视频	99
10	《庆余年第一季 特别版》	66.75	68.41	-	腾讯视频	40

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 21 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》、《乘风 2024》。

**图表 11: 2024 年 06 月 21 日综艺节目热度排行**

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	83.18	91.37	6.4/15572	芒果 TV	42
2	奔跑吧第八季	81.65	90.64	-	多平台	63
3	乘风 2024	75.97	78.89	5.7/6468	芒果 TV	63
4	开始推理吧第二季	74	83.43	-	腾讯视频	50
5	花儿与少年好友记	71.73	78.11	6.3/4044	芒果 TV	61
6	灿烂的花园	70.48	68.48	8.2/7866	芒果 TV	56
7	快乐老友记第二季	69.98	73.82	-	爱奇艺	21
8	天赐的声音第五季	69.13	76.83	-	多平台	56
9	快乐老友记	68.78	73.82	9.1/54058	爱奇艺	225
10	奔跑吧生态篇	67.8	80.65	6.3/4747	多平台	216

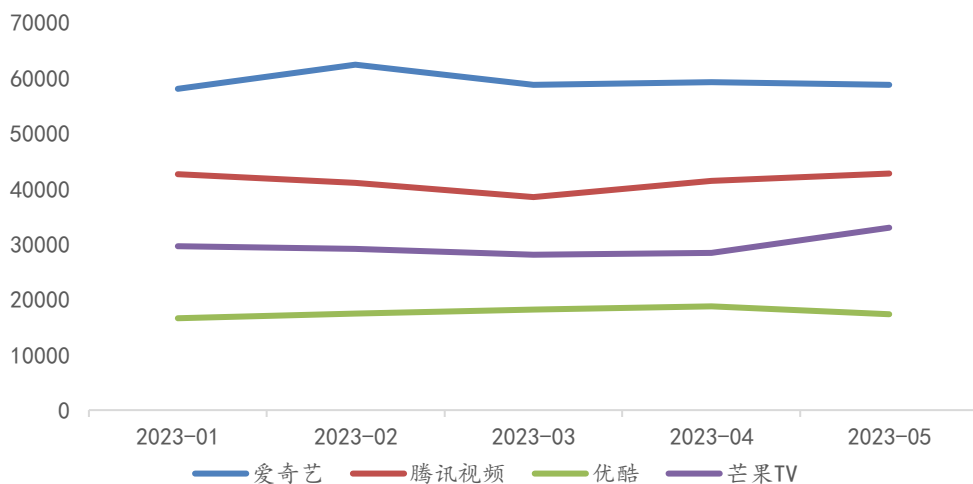
来源: 艺恩数据, 豆瓣, 太平洋证券研究院

## 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 12: 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10日 - 06月17日抖音直播主播销售排名前三分别为：广东夫妇（1亿+）、与辉同行（1亿+）、和田玉老郑（1亿+）。

**图表 13: 2024年06月10日 - 06月17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	广东夫妇	6206.7	1 亿+
2	与辉同行	2018	1 亿+
3	和田玉老郑	24.4	1 亿+
4	新疆和田玉老郑	149.6	1 亿+
5	Bella 刘一一	29.9	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4-12月广告市场花费同比上涨 5.0%，其中，7月份广告市场花费同比增长 5.0%。

**图表 4: 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
2024/6/17	省广集团	高管变动	谢景云女士因工作调整原因申请辞去公司董事职务, 辞职后将不在公司担任任何职务。
2024/6/18	中原传媒	权益分派	公司向全体股东按每股派发现金红利 0.42 元, 共计派发现金红利 429,745,574.58 元。
2024/6/18	内蒙新华	权益分派	公司向全体股东按每股派发现金红利 0.45 元, 共计派发现金红利 159,085,350.00 元。
2024/6/18	龙韵股份	股份质押	股东段佩璋本次质押 3000000.00 股, 占公司总股本比例 3.21%, 质权人为交通银行股份有限公司石河子分行。
2024/6/19	陕西广电	高管变动	公司于 2024 年 6 月 19 日召开临时股东大会, 补选王立强为监事并获全票通过。会议出席股东所持表决权股份占比 32.07%, 议案获 99.98% 同意票。律师确认会议合法有效。
2024/6/19	元隆雅图	借贷担保	借北京元隆雅图文化传播股份有限公司近日为控股子公司上海谦玛网络科技有限公司提供 1,000 万元连带责任担保, 以满足其业务发展需求。公司持有谦玛网络 60% 股权, 此担保为年度预计担保额度内的一部分, 额度不超过 2.5 亿元, 有效期一年。
2024/6/20	吉视传媒	股权回购	公司于 2024 年 6 月 20 日首次通过集中竞价交易方式回购公司股份 150.25 万股, 占公司总股本 0.04%, 最高和最低回购价均为 1.05 元/股, 累计支付金额 157.76 万元。
2024/6/20	内蒙新华	高管变动	因达到法定退休年龄, 杨海荣向公司董事会申请辞去公司董事、副总经理、董事会提名委员会委员以及董事会战略委员会委员职务, 辞去前述职务后, 杨海荣将不再担任公司任何职务。
2024/6/20	元隆雅图	高管变动	因达到法定退休条件, 向京申请辞去公司副总经理职务。辞职后, 除保留公司董事职务外, 不继续在公司担任其他职务。

2024/6/20	光线传媒	股份质押	为偿还债务，公司控股股东光线控股将所持有的约 1573 万股公司股份进行质押，占公司总股本比例 0.54%。
2024/6/20	中青宝	股份解除质押	公司控股股东宝德控股解除质押公司股份 300 万股，占公司总股本比例 1.15%。
2024/6/20	冰川网络	股权激励归属	公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期归属结果公布。归属激励对象 145 人，归属股票数量约 297 万股，占公司总股本的 1.29%；归属限制性股票上市流通日为 2024 年 6 月 25 日；归属股票来源为公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。
2024/6/21	因赛集团	权益分派	公司向全体股东每股派发现金股利 0.05 元人民币，共计派发现金红利 5,498,489.60 元。
2024/6/21	三六五网	股本变动	公司注销 1,211,000 股库存股，总股本将从 190,824,714 股变更为 189,613,714 股，注册资本也将相应从 190,824,714 元减少为 189,613,714 元。
2024/6/21	新媒股份	权益分派	公司向全体股东每股派发现金人民币 1.06 元，共派发现金股利人民币 242,878,763.54 元。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

## 4 行业要闻

### 4.1. AI

#### ➤ 海外要闻

##### 1) 亚马逊云推金山海外版 WPS AI，智能办公新体验

亚马逊云科技推出金山办公海外版。应用 Amazon Bedrock 等生成式 AI 技术与服务，推出 WPS AI，锚定 AIGC、Copilot、Insight 三方面，为全球数亿用户打造一站式智能办公平台。（中关村在线）

##### 2) IMF：不征 AI 税，调税制，促税收创新

IMF 报告指出，不建议直接对生成式 AI 征收特别税，但呼吁各经济体调整税收制度以适应 AI 发展，平衡 AI 与劳动力关系。对减少劳动力流失的行为税收抵免，提升资本所得税以弥补 AI 带来的税基侵蚀。IMF 认为 AI 将推动税收制度的创新，如个性化累进增值税和终身收入所得税等。（IT 之家）

##### 3) Ilya Sutskever 成立新公司，专注安全超级智能



OpenAI 的联合创始人、首席科学家 Ilya Sutskever 宣布成立新公司“安全超级智能”（SSI），旨在创建一个“纯粹的”安全超级智能。这体现了 AI 领域的技术创新和企业家精神。（虎视 AI）

#### 4) 易点天下 KreadoAI 算法获备案，领跑 AI 营销创新

易点天下旗下 AIGC 数字营销创作平台 KreadoAI 自主研发的生成内容算法顺利通过国家网信办备案，持续领跑 AI 营销创新赛道。

### ➤ 国内要闻

#### 1) 抖音博纳推 AIGC 科幻剧，运用十种 iFinD 技术

抖音联合博纳出品 AIGC 科幻短剧《三星堆：未来启示录》，借助包括 AIGC 剧本创作、概念及分镜设计、图像到视频转换、视频编辑和媒体内容增强等十种 AIGC 技术（iFinD）

#### 2) 万兴科技推 AI 家装平台，一键换装，高清渲染

万兴科技发布 AI 家装设计平台 Wondershare Decoritt。用户上传空间图片即可体验家居空间换装效果。通过一站式 AI 操作，Wondershare Decoritt 可快速提供设计创意及高达 8k 分辨率的高清渲染效果图。（上海证券报）

#### 3) 京东 618：18+品牌 AI 数字人直播，互动超 400 万次

京东 618 期间，超 18 家品牌创始人、CEO 化身 AI 数字人在京东直播间同时开播，其中有超一半的品牌来自 500 强企业，主播直播时长超过了 38 万个小时，用户互动次数超过 400 万次。（上海证券报）

#### 4) AI 助工业可持续发展，优化能源提升质量

华院计算董事长宣晓华在“长三角 ESG 绿色创新论坛”上表示，AI 技术能助力工业企业实现可持续发展，尤其在提升资源利用率、质量管理及安

全预警方面。他强调，AI 可在不改变设备和能源的情况下优化能源利用，提升产品质量并减少次品，实现生产过程无人化。（21 世纪经济报道）

#### 5) AI 技术助力，五公司业绩喜人，AI 芯片前景广阔

AI 技术推动，五家上市公司业绩喜人。君禾股份拟引进优质资产，南芯科技、佰维存储等电子板块公司收入大幅增长，莱特光电受益于 OLED 市场需求增长，业绩亮眼。立讯精密则预计上半年净利润同比增长 20%至 25%。业内认为，AI 技术迭代将推动端侧 AI 市场扩容，AI 芯片有望广泛应用于消费类设备，开启新成长空间。（金融投资报）

#### 6) 日科化学投 2 亿设子公司，进军 AI 算力服务

日科化学宣布投资 2 亿元设立全资子公司哈金贝斯(上海)智能科技，旨在布局 AI 算力服务行业。计划通过哈金贝斯收购并增资克拉玛依碳和网络科技有限公司，实现控股并与其他投资方共同增资星科智算(深圳)科技有限公司，也取得其控股权。（金融界）

#### 7) 2024 世界人工智能大会 7 月举办，共商 AI 前沿技术

2024 世界人工智能大会将于 7 月 4 日开幕，论坛时间为 7 月 4 日至 6 日，展览时间为 7 月 4 日至 7 日。本届大会将围绕“以共商促共享 以善治促善智”主题，邀请世界顶级科学家、企业家、投资人等共同探讨 AI 前沿技术。（新京报）

#### 8) 华为鸿蒙发布原生智能，整合 AI 能力

华为发布鸿蒙原生智能应用，首次将 AI 能力与系统进行深度整合。用户可以通过 AIGC 图像生成、声音修复和 AI 图像识别等功能来体验这一新特性。（中关村在线）

#### 9) 阿里云推出 AI 程序员，可自主完成全开发流程

阿里云推出 AI 程序员，具备架构师、开发工程师、测试工程师等多种岗位的技能，能一站式自主完成任务分解、代码编写、测试、问题修复、代码提交整个过程。（中证网）

## 4.2 游戏

### 1) 影之诗新游延期至 2025 年春，全平台上线

《影之诗：Worlds Beyond》将延期发售，预计将在 2025 年春季推出。该游戏将会同时登陆 iOS、安卓和 PC 平台，并且仍然采用免费基本游戏的运营模式。（中关村在线）

### 2) 任天堂直面会介绍新游戏，不提 Switch 新机信息

任天堂直面会将于今晚播出，时长约为 40 分钟。本次直面会将主要介绍下半年发行的游戏作品，但不会涉及关于任天堂 Switch 后续机型的信息。（中关村在线）

### 3) 《塔瑞斯世界》6 月 19 日上线；腾讯 DNF 手游脱钩安卓渠道

《塔瑞斯世界》于 2024 年 6 月 19 日全平台上线，支持多平台互通及定制双端 UI；腾讯《地下城与勇士：起源》宣布与部分安卓渠道脱钩，市场策略重大调整，引发分成比例讨论。（腾讯新闻）

### 4) 《量子特攻》8 月停更，6 月起停注册充值

网易 FPS 游戏《量子特攻》将于 2024 年 8 月 19 日停止新内容开发，并关闭部分服务器。6 月 19 日起，游戏将停止新用户注册和充值。仅保留“梦见岛”服务器，其余将关闭。（快科技）

### 5) 微星推出 MAG Infinite E1 桌面游戏台式机

2024 年科隆游戏展将于 8 月 21 日至 25 日在德国科隆市举行，微软 Xbox 官方账号已经确认将参展。暴雪官方账号也表示他们将作为 Xbox 团队的一员首次参加科隆游戏展。（中关村在线）

#### 6) 科隆游戏展：微软 Xbox 参展，暴雪首次随团亮相

2024 年科隆游戏展将于 8 月 21 日至 25 日在德国科隆市举行，微软 Xbox 官方账号已经确认将参展。暴雪官方账号也表示他们将作为 Xbox 团队的一员首次参加科隆游戏展。（中关村在线）

## 5 风险提示

**1) 政策监管趋紧的风险：**不排除未来游戏、电影行业政策收紧，版号发放不及预期、内容审查通过条件趋严，导致公司产品上线节奏受到影响、电影上线安排放缓的风险；

**2) 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；

**3) 票房表现不及预期的风险：**不排除电影质量较低、口碑较差，导致票房表现不及预期的风险。

## 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。