



2024-06-30

行业周报

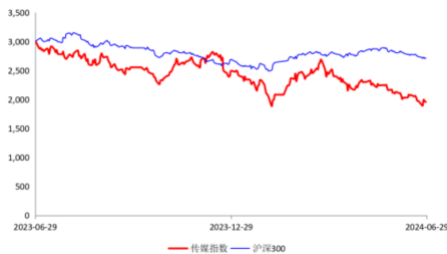
看好/维持

传媒互联网

传媒互联网

关注年内 AI 三条主线

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 相关研究报告

《暑期档开启，关注新游上线节奏及影片上映表现》

《美图视频工具 MOKI 发布，《三国：谋定天下》公测开启》

■ 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

➤ 主线一：关注面向 B 端用户及端侧部署的 AI 应用发展

目前海外主流大模型调用成本仍较高，如 GPT-4o 每百万 tokens 输入 5 美元、输出 15 美元。国内大模型厂商虽经历了 API 价格的集体下调，但进行价格调整的均为性能参数较低的模型，高性能大模型 API 价格仍维持高位，如百度 ERNIE-4.0 每百万 tokens 输入输出均为 120 元。我们认为，高性能的底层大模型是保障应用智能化程度及用户体验的基础，因此在高性能模型调用成本仍维持高位的当下，面向拥有更高价值的 B 端用户的 AI 应用会先于 C 端应用实现发展。同时，端侧部署是 AI 应用触达海量用户，推动 AI 普及、实现应用爆发的重要发展路径。并且，端侧部署能降低云端算力需求及推理成本。看好面向 B 端用户及端侧部署的 AI 应用较先实现发展。

➤ 主线二：关注多模态技术进展

多模态模型生成的内容形式所对应的应用场景的商业化价值远大于大语言模型。并且，基于大语言模型开发的应用与用户交互的方式较为单一，而基于多模态模型开发的应用除了文本对话外，用户还可通过语音、视频等方式进行交互。更多样的交互方式能丰富 AI 应用的使用场景，推动应用体量进一步提升。以 OpenAI 为例，根据 AI 产品榜数据，在推出具有语音、视频等交互方式的混合多模态模型 GPT-4o 之后，ChatGPT 的月访问量同比实现了 39.60% 的增长，打破了此前几个月同比个位数增长的瓶颈。我们认为，基于多模态模型开发的应用拥有更高的商业化价值，并且能提供更多样的交互方式，加强应用与场景的结合度。持续关注未来多模态技术进展。

➤ 主线三：模型自主可控，OpenAI 断服提升国产大模型关注度

7 月 9 日起，OpenAI 将停止不支持国家和地区的 API 使用，中国大陆和香港不在其提供 API 服务的 161 个国家和地区名单中。此次 OpenAI 断服将带来国内应用开发向国产大模型迁移，有望加速国产大模型迭代速度，提升国产大模型关注度。利好拥有通用及垂类大模型的公司。

➤ 核心观点

我们认为，年内需关注 AI 三条主线：**1) 关注面向 B 端用户及端侧部署的 AI 应用发展**：为应对较高的模型调用成本，实现应用的商业化，面向更高价值的 B 端用户的应用会更先实现发展。同时端侧部署是 AI 应用实现应用爆发的重要路径。并且，端侧部署能降低云端算力需求及推理成本。**2) 关注多模态技术进展**：多模态模型生成的内容形式所对应的应用场景的商业化价值更大。并且，基于多模态模型开发的应用拥有更多样的交互方式，有望进一步提升应用体量。**3) 关注大模型自主可控需求**：OpenAI 断服有望提升国产大模型关注度，利好拥有通用及垂类大模型的公司。建议关注：1) 通用大模型：昆仑万维；2) 垂类大模型：因赛集团、中文在线等。

➤ 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.....	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.....	19
4.3 影视.....	21
5 风险提示.....	21

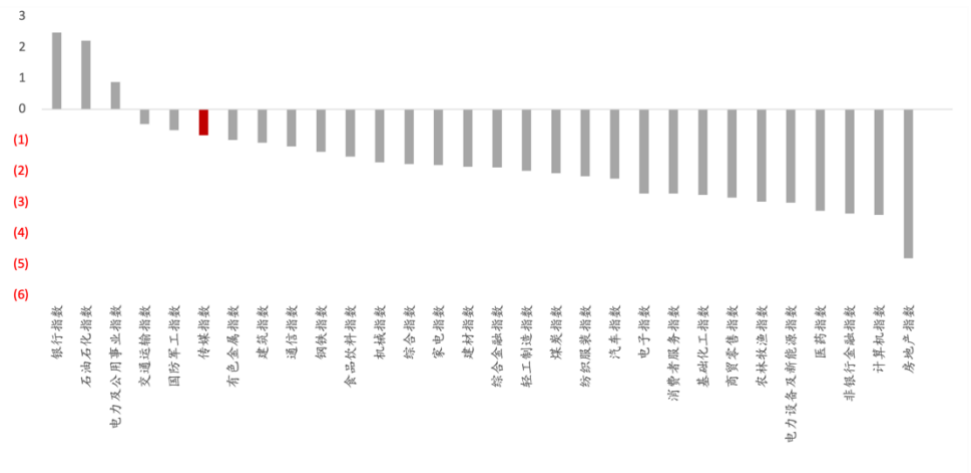
图表目录

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: 2024 年 06 月 29 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 7: 2024 年 06 月 29 日内地电影票房排行	12
图表 7: 2024 年 06 月 27 日 CSM71 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率排行	13
图表 7: 2024 年 06 月 28 日电视剧集热度排行	14
图表 7: 2024 年 06 月 28 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 12: 2024 年 06 月 17 日 - 06 月 23 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-1.03%、-0.83%、-2.38%、-4.13%。

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: 因赛集团、旗天科技、紫天科技、荣信文化、中文在线、*ST 富润、华扬联众、读客文化、掌阅科技、华立科技。

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	300781. SZ	因赛集团	26.71%	-27.95%
2	300061. SZ	旗天科技	25.49%	-23.55%
3	300280. SZ	紫天科技	17.05%	-64.33%
4	301231. SZ	荣信文化	13.60%	-25.59%
5	300364. SZ	中文在线	13.34%	-16.13%
6	600070. SH	*ST 富润	10.00%	-0.64%
7	603825. SH	华扬联众	9.70%	-23.26%
8	301025. SZ	读客文化	7.65%	-0.12%
9	603533. SH	掌阅科技	6.81%	-0.06%
10	301011. SZ	华立科技	5.45%	-33.26%

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：思美传媒、吉视传媒、ST 明诚、华闻集团、*ST 文投。

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	002712.SZ	思美传媒	-17.63%	-37.50%
2	601929.SH	吉视传媒	-14.15%	-50.00%
3	600136.SH	ST 明诚	-9.58%	-32.89%
4	000793.SZ	华闻集团	-7.69%	-44.95%
5	600715.SH	*ST 文投	-7.45%	-43.77%

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 29 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 29 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	*《地下城与勇士：起源》	2
	《王者荣耀》	1
	《光与夜之恋》	39
	《和平精英》	3
	《金铲铲之战》	9
	*《QQ 飞车》	32
	《穿越火线：枪战王者》	25
	*《火影忍者》	24
	《英雄联盟手游》	7
	*《FC 足球世界》	23
	《冒险岛：枫之传说》	68
	《暗区突围》	29
	《QQ 炫舞》	60
	《部落冲突：皇室战争》	122

	《魂斗罗：归来》	65
	《使命召唤手游》	21
	《元梦之星》	35
	《桃源深处有人家》	170
	《合金弹头：觉醒》	125
	《天涯明月刀》	46
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	15
	《阴阳师》	70
	《蛋仔派对》	17
	《逆水寒》	4
	《率土之滨》	31
	《第五人格》	8
	《大话西游》	43
	《实况足球》	33
	《巅峰极速》	55
	《倩女幽魂》	34
网易	《暗黑破坏神·不朽》	115
	《明日之后》	117
	《全明星街球派对》	58
	《梦幻西游网页版》	165
	《一梦江湖》	141
	《无尽的拉格朗日》	158
	《光·遇》	40
	《荒野行动》	132
	《大话西游：归来》	200+
	《哈利波特：魔法觉醒》	161
	《劲舞时代》	200+
	《三国：谋定天下》	5
	* 《Fate Grand Order》	79
哔哩哔哩	* 《碧蓝航线》	102
	* 《坎公骑冠剑》	200+
	* 《千年之旅》	200+
	《出发吧麦芬》	12
	《火炬之光：无限》	200+
心动公司	* 《不休的乌拉拉》	200+
	* 《香肠派对》	200+
	《仙境传说RO》	200+

中手游	《航海王热血航线》	200+
	《真·三国无双霸》	200+
	《斗罗大陆-斗神再临》	200+
	《新射雕群侠传之铁血丹心》	92
友谊时光	《凌云诺》	200+
	《浮生为卿歌》	127
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	112
	《凡人修仙传：人界篇》	177
	*《叫我大掌柜》	191
	*《小小蚁国》	200+
	《新斗罗大陆》	163
	《斗罗大陆：武魂觉醒》	200+
	*《云上城之歌》	200+
	《精灵盛典：黎明》	200+
	《荣耀大天使》	200+
	《大天使之剑 H5》	200+
《空之要塞：启航》	200+	
吉比特	《问道》	50
	《一念逍遥》	53
	*《奥比岛：梦想国度》	174
	*《地下城堡3：魂之诗》	200+
	*《世界弹射物语》	200+
	*《摩尔庄园》	200+
	*《石油大亨》	200+
	*《地下城堡2：黑暗觉醒》	200+
完美世界	《完美世界》	89
	《诛仙》	106
	《梦幻新诛仙》	75
	《天龙八部2》	53
	《完美世界：诸神之战》	200+
	《幻塔》	200+
	《新笑傲江湖》	200+
	《幻塔海外版》	200+
	《新神魔大陆》	200+
	《战神遗迹》	200+
	《武林外传》	200+
巨人网络	《原始征途》	83

	《球球大作战》	76
	《征途 2》	200+
	《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	《拳皇 98 终极之战 OL》	180
	《奇迹：觉醒》	198
	《一拳超人：最强之男》	200+
	《全民奇迹 2》	200+
	《魔法门之英雄无敌：战争纪元》	200+
祖龙娱乐	《以闪亮之名》	200+
	《梦幻模拟战》	171
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	200+
世纪华通	《无尽冬日》	17
	*《阿瓦隆之王》	200+
	《龙之谷 2》	200+
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	101
	《X-HERO》	200+
	《远征手游》	200+
	《远征 2》	200+
恺英网络	《新倚天屠龙记》	200+
	《龙神八部之西行纪》	200+
米哈游	《崩坏：星穹铁道》	18
	《云·星穹铁道》	142
	《原神》	10
	《崩坏 3》	69

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 238 亿元, 06 月 29 日单日票房 1.45 亿元, 较上周下降 9.94%。2024 年 06 月 29 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)、《海关战线》(英皇影视文化传媒优先公司等)、《寂静之地: 入侵日》(美国派拉蒙影影片公司等)。

图表 7: 2024 年 06 月 29 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》	4081	28.1%	3.26 亿	百纳千成等
2	《海关战线》	2818	19.4%	5320.1 万	英皇影视文化传媒优先公司等
3	《寂静之地: 入侵日》	2804	19.3%	4984.8 万	美国派拉蒙影影片公司等
4	《头脑特工队 2》	2629	18.1%	1.48 亿	皮克斯动画工作室等
5	《来福大酒店》	645	4.4%	3693.1 万	华谊兄弟电影有限公司等
6	《排球少年!! 垃圾场决战》	298	2.0%	1.15 亿	日本东宝株式会社有限公司等
7	《加菲猫家族》	240	1.6%	1.72 亿	美国爱尔康娱乐公司等
8	《我才不要和你做朋友呢》	199	1.3%	1.97 亿	万达影视传媒有限公司等
9	《绝地战警: 生死与共》	105	0.7%	3400.8 万	美国哥伦比亚影片公司
10	《沙漏》	60	0.4%	2701.2 万	峨眉电影集团有限公司等

来源: AI 产品榜, 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 27 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《但愿人长久》（中央电视台等出品），第二名《时光正好》（中央电视台等出品），第三名《上有老下有小》（北京百纳千成影视股份有限公司等）。

图表 7: 2024 年 06 月 27 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	江苏卫视	但愿人长久	2.359	10.5
2	湖南卫视	时光正好	2.252	9.15
3	浙江卫视	上有老下有小	2.165	8.16
4	江苏卫视	玫瑰的故事	2.097	7.83
5	上海东方卫视	玫瑰的故事	1.92	7.15
6	北京卫视	但愿人长久	0.798	2.98
7	安徽卫视	叛逆者	0.686	2.56
8	深圳卫视	城中之城	0.63	2.35
9	湖南卫视	一梦枕星河	0.542	2.11
10	黑龙江卫视	画眉	0.541	2.01
11	广东卫视	承欢记	0.535	2
12	东南卫视	哈尔滨一九四四	0.529	1.97
13	湖北卫视	勇者无惧	0.503	1.87
14	天津卫视	哈尔滨一九四四	0.432	1.61
15	河南卫视	承欢记	0.41	1.53
16	重庆卫视	侦察英雄	0.339	1.26
17	江西卫视	追风者	0.32	1.2
18	山东卫视	运河风流	0.287	1.08
19	河北广播电视台卫视频道	追风者	0.267	1
20	上海东方卫视	承欢记	0.197	1.67

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 28 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）、《颜心记》（爱奇艺科技有限公司等出品）。

图表 7: 2024 年 06 月 28 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》	86.23	90.4	6.6/105458	优酷	13
2	《玫瑰的故事》	82.97	75.34	7.3/153723	腾讯视频	19
3	《颜心记》	77.63	78.75	-	爱奇艺	36
4	《度华年》	77.44	74.42	-	优酷	1
5	《长相思第一季》	76.15	79.54	7.8/413129	腾讯视频	332
6	《繁花》	74.77	71.41	8.7/476349	腾讯视频	44
7	《庆余年第二季》	74.21	70.74	7.2/276034	腾讯视频	4
8	《小日子》	69.19	70.81	5.6/22749	腾讯视频	177
9	《繁花[沪语版]》	69.15	71.41	8.7/476349	腾讯视频	99
10	《金庸武侠世界》	68.8	68.75	-	腾讯视频	40

来源: AI 产品榜, 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 28 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《奔跑吧第八季》、《歌手 2024》、《乘风 2024》。

图表 7: 2024 年 06 月 28 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	奔跑吧第八季	82.19	89.99	-	多平台	70
2	歌手 2024	82.09	88.39	6.4/16211	芒果 TV	49
3	乘风 2024	76.49	78.57	5.6/7670	芒果 TV	70
4	花儿与少年好友记	74.65	79.48	6.2/4322	芒果 TV	68
5	灿烂的花园	73.01	75.94	6.0/40629	芒果 TV	63
6	开始推理吧第二季	72.4	81.67	-	腾讯视频	57
7	快乐老友记第二季	71.44	74.65	-	爱奇艺	28
8	喜人奇妙夜	70.47	72.71	-	腾讯视频	1
9	极限挑战第十季	70.17	80.36	-	多平台	68
10	快乐老友记	69.14	74.65	9.1/54363	爱奇艺	232

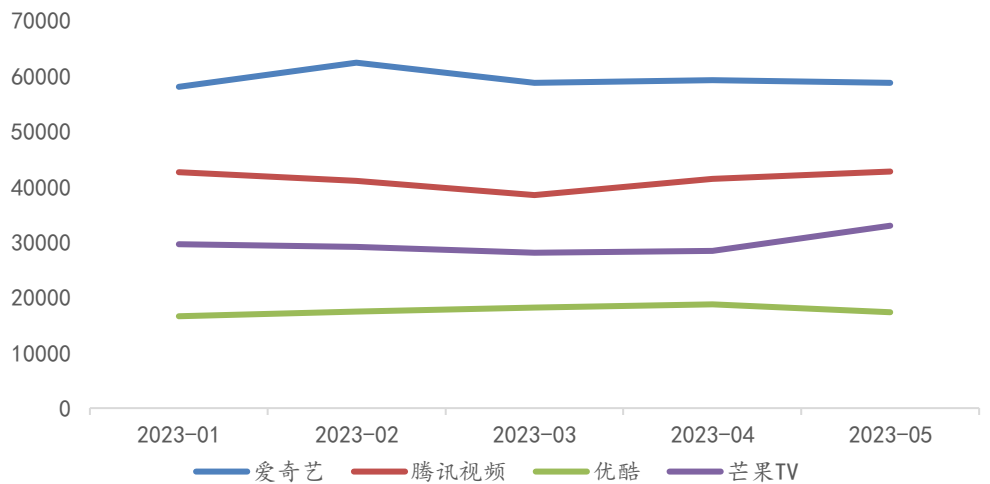
来源: AI 产品榜, 太平洋证券研究院

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17日 - 06月23日抖音直播主播销售排名前三分别为：新疆和田玉老郑（1亿+）、云上珠宝（1亿+）、与辉同行（1亿+）。

图表 12: 2024年06月17日 - 06月23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	新疆和田玉老郑	150.6	1亿+
2	云上珠宝.	571.9	1亿+
3	与辉同行	2031.9	1亿+
4	小北珠宝严选	294.1	7500w-1亿
5	Bella 刘一一	29.8	7500w-1亿

来源：易观千帆，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 5: 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
2024/6/24	南方传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金股利 0.54 元人民币, 共计派发现金红利 412,500,000.00 元。
2024/6/24	视觉中国	对外投资	视觉中国全资子公司北京华夏视觉科技集团有限公司为公司提供担保, 担保主债权金额为人民币 5,000 万元, 担保期限为三年。
2024/6/24	引力传媒	解除质押	股东罗衍记本次解除质押股份 19,800,000 股, 占公司总股本比例 7.39%。
2024/6/25	易点天下	股权回购	6月25日公司首次回购公司股份, 本次回购数量为9万股, 占公司当前总股本的0.02%, 最高成交价为13.90元/股, 最低成交价为13.89元/股, 成交金额约125万元(不含交易费用)。
2024/6/25	龙韵股份	股份解除质押	公司控股股东段佩璋解除质押公司股份140万股, 占公司总股本比例1.50%。
2024/6/25	吉视传媒	重大合同	公司全资子公司吉视传媒信息服务有限责任公司成为“吉林省自然灾害应急能力提升工程预警指挥项目”中标人, 合计中标金额9,339万元。
2024/6/25	华媒控股	超短期融资券发行	6月24日公司发行2024年度第二期超短期融资券, 实际发行总额1.7亿元, 发行利率2.03%, 发行价格100元/百元。
2024/6/26	吉视传媒	股份增持	公司控股股东吉林广播电视台拟使用自有资金增持公司股份, 增持金额不低于1500万元且不超过3000万元。
2024/6/26	吉视传媒	重大合同	公司全资子公司中标“吉林省自然灾害应急能力提升工程基层防灾项目”, 合计中标金额为5399.96万元。
2024/6/26	游族网络	股权冻结	公司子公司上海游族信息技术有限公司对上海驰游信息技术有限公司的持有股权、其他投资权益数额800万元, 冻结日期自2024年6月25日至2027年6月24日。
2024/6/27	新华都	股本变动	本次限制性股票回购注销完成后, 公司总股本将由719,922,983股减少至719,859,762股。

2024/6/27	天下秀	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.0155 元，共计派发现金红利 28,020,088.45 元。
2024/6/27	龙版传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.08 元，共计派发现金红利 35,555,555.60 元。
2024/6/27	中国出版	高管变动	于殿利先生因达到法定退休年龄，申请辞去公司董事、副总经理及董事会专门委员会委员职务。辞去以上职务后，于殿利先生不再担任公司任何职务。
2024/6/27	天龙集团	借贷担保	广东天龙为天龙集团与兴业银行肇庆分行在 2024 年 1 月 10 日至 2027 年 6 月 24 日期间连续发生的债务提供连带责任保证，保证最高主债权额为人民币 2,400 万元，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年。
2024/6/28	电声股份	解除质押	股东曾俊本次解除质押股份数量为 4,324,700 股，占公司总股本比例 1.02%，质权人为广发证券股份有限公司。
2024/6/28	返利科技	工商变更	公司完成了注册资本的工商变更登记手续及董事、监事、高级管理人员的工商备案手续，并取得了由赣州市行政审批局换发的《营业执照》。
2024/6/28	幸福蓝海	工商变更	幸福蓝海全资子公司江苏天地纵横影视文化投资有限公司，因业务发展需要，对经营范围进行调整变更。已于近日完成了工商变更登记手续，取得换发的《营业执照》。
2024/6/28	紫天科技	高管变动	郭敏女士因个人原因，申请辞去公司第五届董事会非独立董事职务。辞职后郭敏女士将不再担任公司任何职务。
2024/6/28	蓝色光标	借贷担保	公司全资子公司北京思恩客科技有限公司拟为公司全资下属公司上海尊岸提供不可撤销的连带责任保证担保，担保金额不超过 2,200 万元，保证担保期间为至上述协议主合同项下全部债务履行期限届满之日后 3 年止。

来源：iFinD，太平洋证券研究所

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) AI 改变游戏行业！英伟达推出 RTX Remix 技术

英伟达面向游戏开发者推出了 RTX Remix 技术。这项技术可以辅助渲染，增强纹理分辨率、对象网格和光照，并支持后续拓展光线追踪或路径追踪等技术。（中关村在线）

➤ 国内要闻

1) 红魔 9S Pro 系列 AI 游戏手机官宣 7 月 3 日发布

红魔今日官宣新品红魔 9S Pro 系列 AI 游戏手机将于 7 月 3 日 19:00 在红魔电竞宇宙新品发布会上发布。（IT之家）

2) 昆仑万维成功研发 Q* 算法, 显著提升开源模型推理能力, 打破 OpenAI 封锁

昆仑万维成功研发名为 Q* 的算法, 显著提升了开源模型的推理能力。在 GSM8K、MATH、MBPP 数据集上, Q* 分别帮助不同模型超越 ChatGPT、Gemini Ultra, 并缩小与 GPT-4 的差距。Q* 以较小模型实现高推理能力, 降低计算需求, 为 AI 技术带来新可能。(机器之心)

3) OpenAI 推出新功能, 对人工智能服务和应用产生深远影响

7 月 9 日起 OpenAI 将封杀不支持地区的 API 服务, 违规将封号。同时, OpenAI 推出了 ChatGPT 语音模式 alpha 测试, 包含实时响应、情绪感知和视频聊天等新功能, Plus 用户将获 GPT-4o 完整版。这一变化可能迫使部分开发者更换工具, 影响「套壳」应用。OpenAI 通过大模型 API 服务, 吸引了大量开发者和企业客户, 在 AI 服务市场占据重要地位。(机器之心)

4) 微盟与爱分析报告指出 AI 商业化正加速, 企业级应用成为主流

微盟与爱分析联合发布了《2024 年企业 AI 应用趋势洞察报告》, 指出随着 AI 商业化不断推进, 企业级应用成为 AI 商业化的确定性路径。AI 技术已融入企业的营销、客户运营、协同办公等多个业务环节, 全链条赋能企业高效经营。(金融界)

5) 阿里通义千问、百度文心一言、百川智能、商汤科技等多家国产大模型推出迁移计划

阿里通义千问、百度文心一言、百川智能、商汤科技等多家国产大模型推出迁移计划。(澎湃新闻)

6) 字节跳动首个 AI 开发工具“豆包 MarsCode”上线

字节跳动上线 AI 开发工具豆包 MarsCode, 含编程助手和 Cloud IDE 两种产品形态, 可在需求开发、修复 Bug、开源项目学习三个实际场景中实现项目问答、代码补全、单测生成等功能。(界面)

7) 腾讯 AI Lab 主导 高质量语音通信新国际标准即将发布

腾讯主导的新一代实时语音编码行业标准 AVS3P10 即将正式发布。其原型为 Penguins 编解码器, 将经典信号处理技术与最新深度学习技术相结合。
(中关村在线)

8) 上海首个“AI 陪诊师”正式上线支付宝

上海首个基于大模型语音交互的“AI 陪诊师—公济小壹”正式上线支付宝, 为患者提供交互陪伴式就医服务, 利用 AI 大模型能力辅助医生生成电子病历。
(上海证券报)

9) 酷狗音乐首创“AI 音乐歌单”功能, 重塑听歌新体验

酷狗音乐首创推出“AI 音乐歌单”功能。实现歌单一键播放“变钢琴”、“变 DJ”等歌曲不同版本, 用户可以在不同场景下自由选择多种版本, 让歌曲听感一键换着听。
(IT之家)

4.2 游戏

1) 《剑星》荣膺玩家首选, 年度 M 站高分游戏之最

《剑星》在 Metacritic 上, 用户评论累计 1707 条, 平均分为 9.2 分, 成为该平台迄今为止评分最高的游戏, 超越了《最终幻想 7: 重生》。
(中关村在线)

2) 著名游戏《偶像大师》VR 版将举办线下活动

著名动漫游戏 IP 偶像大师的 VR 版《PROJECT IM@S va-liv》将于 9 月 28 日首次举办线下活动。
(中关村在线)

3) 《魔兽世界》新服将开: 吉安娜、死亡猎手上线, 红玉圣殿、雪怒待启

《魔兽世界》国服官方发布公告称，“巫妖王之怒”新服务器名称投票已结束，6月27日开服时将开放2个新服务器——“吉安娜”与“死亡猎手”，“红玉圣殿”与“雪怒”将作为未来开启的服务器名称。（183游戏早报）

4) 《黎明杀机》联动《古墓丽影》：劳拉7月上线

据外媒透露消息称，《黎明杀机(Dead by Daylight)》将与《古墓丽影》梦幻联动，劳拉角色将于7月推出。（183游戏早报）

5) 《CS》更新增加新地图并修复问题

《CS》发布更新日志。游戏新增了5张地图，包括Thera和Mills被添加至竞技模式、休闲模式和死亡竞赛地图组；Memento和Assembly加入存档模式地图池；Pool Day则被添加至军备竞赛地图池。此外，还对部分地图的已知问题进行了修复，包括核子危机、远古遗迹、殒命大厦和阿努比斯等地图的c4卡住地点以及碰撞模型等问题。（CSGO）

6) 《永劫无间》预告新武器及三周年新版本

《永劫无间》官方宣布在6月26日早上10点召开“寻龙问剑”三周年前瞻发布会，预告了新武器将在发布会中亮相，并预告了7月3日将全面开启的3周年版本。新版本中，玩家将前往全新地图“龙隐洞天”进行探险和战斗（17173游戏资讯）

7) Steam发布新游戏手柄：支持蓝牙/USB-C有线双模

Steam发布新游戏手柄，支持蓝牙无线和USB-C有线双模式连接，具备陀螺仪操控功能，配备专属快捷键，可通过一键切换到Big Picture模式或者唤起Steam菜单。（中关村在线）

8) 暴雪宣布国服《魔兽世界》正式服将于8月1日回归 游戏市场重新加速

暴雪宣布国服《魔兽世界》正式服将于 8 月 1 日回归，并且《魔兽世界：地心之战》资料片将于 8 月 27 日全球同步上线。（智通财经）

9) 财政部批准“红韵中国”等 14 款即开型福利彩票游戏

财政部近日批准了“红韵中国”等 14 款即开型福利彩票游戏的发行。新游戏将按销售总额的 65%、15%和 20%分别计提彩票奖金、彩票发行费和彩票公益金。（同花顺）

10) 落户上海 中国音数协游戏博物馆即将开馆

中国音像与数字出版协会正式公布中国音数协游戏博物馆落户上海，并将于 2024 年 7 月下旬开馆试运营。（证券时报网）

4.3 影视

1) 腾讯视频近期影视作品“四连爆”，付费会员数同比增长，预计二季度继续增长

腾讯视频近期发布的影视作品在收视率和用户反馈上取得了显著成绩，具体作品包括《繁花》、《猎冰》、《完美世界第四季》等剧集，以及《玫瑰的故事》的火爆收官。腾讯视频付费会员数同比增长 8%至 1.16 亿，预计二季度将继续增长。（东方财富网）

2) “科技影视数字资产平台”成立 10 余部影视作品将落地重庆永川拍摄

国内首个科技影视数字技术与服务平台——“科技影视数字资产平台”成立，一批优质产业和影视项目也签约落户永川。（华龙网）

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。