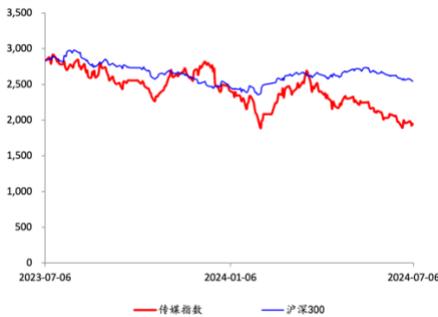


传媒互联网

## 暑期档游戏及电影陆续上线，商汤流式多模态交互模型发布

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

游戏 看好  
影视 看好

### ■ 相关研究报告

《关注年内 AI 三条主线》

《暑期档开启，关注新游上线节奏及影片上映表现》

### ■ 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

#### ➤ 关注暑期档储备新游上线周期及电影上映表现

游戏及电影暑期档开启，新游及电影陆续上线。**游戏方面**，7月4日米哈游《绝区零》上线，表现亮眼。根据七麦数据，7月6日其位列ios游戏畅销榜第3。进入7月，关注储备新游上线周期，包括：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《七日世界》（7月10日公测）、《永劫无间》手游（7月25日公测）、《燕云十六声》（7月26日公测）；心动游戏《心动小镇》（7月17日公测）；B站《炽焰天穹》（7月17日公测）；国产3A游戏《黑神话：悟空》（8月20日发售）等。**电影方面**，截止7月6日，档期内已上映电影65部，定档影片103部（包含已上映），其中沈腾马丽主演的喜剧电影《抓娃娃》提档至7月16日，聚焦社会困境儿童群体的现实题材影片《野孩子》撤档。已上映影片中，家庭剧情电影《云边有个小卖部》票房达4.44亿，深度探讨校园霸凌的电影《默杀》票房达2.77亿。

#### ➤ 商汤科技发布国内首个流式多模态交互模型日日新5o

商汤科技发布采用混合端边云协同专家架构的日日新5.5大模型，该模型基于超过10TB tokens高质量训练数据，可最大限度发挥云边端协同，降低推理成本。基于该模型，发布国内首个流式多模态交互模型日日新5o，交互效果对标GPT-4o，实现文本、声音、图像、视频多形式、实时的流式多模态交互。我们认为，日日新5.5及5o发布标志着国产大语言模型及混合多模态技术取得重要进展，国内厂商正加速追赶并缩短与海外技术差距。在OpenAI断服背景下，国产大模型性能提升及交互方式演进有望支持国内AI应用发展。

#### ➤ 昆仑万维、恺英网络实控人等承诺未来五年不减持公司股份

昆仑万维控股股东、实际控制人周亚辉及一致行动人盈瑞世纪承诺：未来五年不以任何形式减持所持公司股票，并且将五年公司税后分红所得用于持续每年增持公司股份。此外，恺英网络控股股东、实际控制人金锋及其一致行动人绍兴安崧和公司全体高管也做出未来五年不减持及持续每年增持公司股份的承诺。两家公司实控人等承诺未来五年不减持公司股份体现了对当前公司股价的长期认可，持续增持体现管理层对公司未来发展前景的信心。

### ➤ 核心观点

我们认为，暑期档游戏及电影陆续上线，持续关注后续储备新游上线节奏和上线表现，以及影片上映后票房表现。在 AI 领域，国产大模型持续追赶海外主流大模型，实现大模型性能提升及交互方式演进。在 OpenAI 断服背景下，不断迭代的国产大模型有望支持国内 AI 应用发展。建议关注：1) 游戏：恺英网络、巨人网络、吉比特、神州泰岳、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

AI 技术发展不及预期的风险、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.....	19
4.3 影视.....	20
5 风险提示.....	21

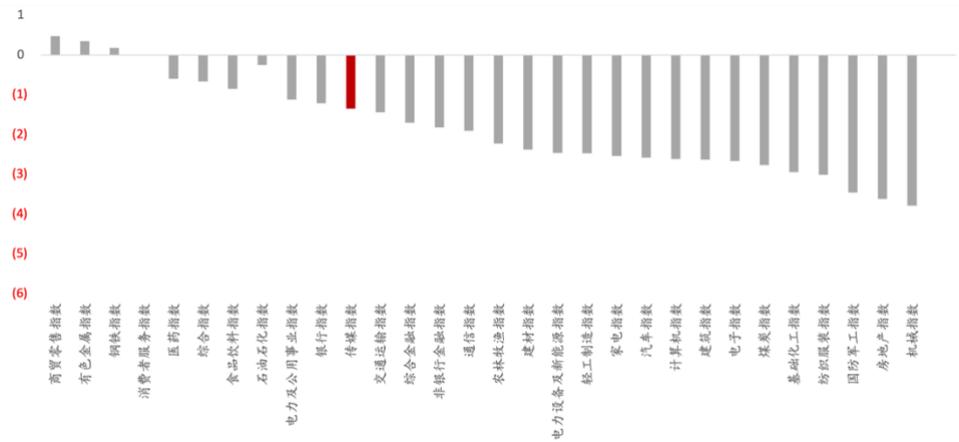
## 图表目录

图表 1: 中信行业指数一周涨跌幅 (%)	6
图表 2: 板块涨幅前 10 个股	6
图表 3: 板块跌幅前 5 个股	7
图表 4: 2024 年 07 月 06 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 07 月 06 日内地电影票房排行	12
图表 7: 2024 年 07 月 04 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 07 月 05 日电视剧集热度排行	14
图表 7: 2024 年 07 月 0 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 24 日 - 06 月 30 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-0.59%、-1.34%、-1.73%、-1.65%。

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: 佳云科技、福石控股、吉视传媒、华闻集团、天地在线、广西广电、天舟文化、盛通股份、思美传媒、因赛集团。

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	300242.SZ	佳云科技	22.02%	-48.10%
2	300071.SZ	福石控股	14.36%	-33.24%
3	601929.SH	吉视传媒	11.00%	-39.01%
4	000793.SZ	华闻集团	9.09%	-39.45%
5	002995.SZ	天地在线	7.72%	-37.45%
6	600936.SH	广西广电	5.83%	-40.60%
7	300148.SZ	天舟文化	5.17%	-35.28%
8	002599.SZ	盛通股份	2.96%	-21.61%
9	002712.SZ	思美传媒	2.74%	-33.98%
10	300781.SZ	因赛集团	2.64%	18.27%

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：三人行、华扬联众、荣信文化、读客文化、龙版传媒。

**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	605168.SH	三人行	-7.59%	-41.48%
2	603825.SH	华扬联众	-7.04%	-27.90%
3	301231.SZ	荣信文化	-6.96%	-28.87%
4	301025.SZ	读客文化	-6.79%	-14.10%
5	605577.SH	龙版传媒	-6.42%	-36.90%

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》，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，07 月 06 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 07 月 06 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》	1
	《王者荣耀》	2
	《光与夜之恋》	30
	《和平精英》	3
	《金铲铲之战》	14
	*《QQ 飞车》	28
	《穿越火线：枪战王者》	25
	*《火影忍者》	11
	《英雄联盟手游》	13
	*《FC 足球世界》	18
	《冒险岛：枫之传说》	68
	《暗区突围》	29
	《QQ 炫舞》	38
	《部落冲突：皇室战争》	122

	《魂斗罗：归来》	65
	《使命召唤手游》	24
	《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》	5
	《阴阳师》	70
	《蛋仔派对》	23
	《逆水寒》	4
	《率土之滨》	33
	《第五人格》	8
	《大话西游》	43
	《实况足球》	44
	《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》	7
哔哩哔哩	*《Fate Grand Order》	50
	*《碧蓝航线》	102
	*《坎公骑冠剑》	200+
	*《千年之旅》	200+
心动公司	《出发吧麦芬》	21
	《火炬之光：无限》	200+
	*《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》	200+
友谊时光	《凌云诺》	200+
	《浮生为卿歌》	170
	《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》	57
	*《奥比岛：梦想国度》	94
	*《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》	84
	《诛仙》	117
	《梦幻新诛仙》	140
	《天龙八部2》	196
	《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》	200+
	《奇迹：觉醒》	200+
	《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》	186
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	200+
世纪华通	《无尽冬日》	10
	*《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》	104
	《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》	27
	《云·星穹铁道》	187
	《原神》	25
	《崩坏 3》	159

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 245 亿元, 07 月 06 日单日票房 1.90 亿元, 较上周增长 31.03%。2024 年 07 月 06 日电影综合票房排名前三分别为: 《默杀》(万达影视传媒有限公司等)、《头脑特工队 2》(皮克斯动画工作室等)、《云边有个小卖部》(百纳千成等)。

**图表 7: 2024 年 07 月 06 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	《默杀》	11127	58.6%	2.63 亿	万达影视传媒有限公司等
2	《头脑特工队 2》	1878	9.8%	2.39 亿	皮克斯动画工作室等
3	《云边有个小卖部》	1376	7.2%	4.42 亿	百纳千成等
4	《欢迎来到我身边》	1107	5.8%	2771.9 万	皮克斯动画工作室等
5	《传说》	1009	5.3%	1919.4 万	上海博纳文化传媒有限公司等
6	《伞少女》	765	4.0%	767.8 万	猫眼时光机影业等
7	《海关战线》	547	2.8%	1.14 亿	英皇影视文化传媒有限公司等
8	《寂静之地: 入侵日》	439	2.3%	1.08 亿	美国派拉蒙影片公司等
9	《落凡尘》	114	0.6%	119.4 万	广东咏声动漫股份有限公司
10	《排球少年!! 垃圾场决战》	98	0.5%	1.22 亿	日本东宝株式会社有限公司等

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 07 月 04 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《你比星光美丽》（老有影视等出品），第二名《上有老下有小》（华录百纳影视有限公司等出品），第三名《但愿人长久》（华视娱乐等出品）。

**图表 7：2024 年 07 月 04 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	你比星光美丽	2.555	10.27
2	浙江卫视	上有老下有小	2.187	8.23
3	江苏卫视	但愿人长久	2.128	9.32
4	江苏卫视	玫瑰的故事	2.054	7.64
5	上海东方卫视	玫瑰的故事	1.839	6.83
6	北京卫视	向前一步	1.096	4.08
7	安徽卫视	叛逆者	0.668	2.48
8	深圳卫视	城中之城	0.594	2.22
9	广东卫视	哈尔滨一九四四	0.575	2.14
10	天津卫视	哈尔滨一九四四	0.534	1.99
11	河南卫视	梦华录	0.531	1.97
12	黑龙江卫视	画眉	0.514	1.91
13	东南卫视	哈尔滨一九四四	0.513	1.9
14	湖北卫视	吉他兄弟	0.406	1.5
15	江西卫视	锻刀之绝地重生	0.354	1.32
16	重庆卫视	侦察英雄	0.35	1.3
17	山东卫视	运河风流	0.318	1.19
18	河北广播电视台卫视频道	哈尔滨一九四四	0.166	0.62
19	吉林卫视	小满生活	0.156	0.58
20	四川卫视	大唐狄公案	0.079	0.29

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 07 月 05 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《长相思第一季》（企鹅影视等出品）、《玫瑰的故事》（中央电视台等出品）、《你比星光美丽》（老有影视等出品）。

**图表 7: 2024 年 07 月 05 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	《长相思第一季》	81.46	92.57	7.8/414125	腾讯视频	346
2	《玫瑰的故事》	80.28	76.93	7.3/179708	腾讯视频	27
3	《你比星光美丽》	78.34	78.73	-	腾讯视频	4
4	《颜心记》	77.79	80.92	-	爱奇艺	15
5	《墨雨云间》	75.34	75.08	6.6/125099	优酷视频等	34
6	《度华年》	75.31	71.98	-	优酷视频等	10
7	《庆余年第二季》	74.05	71.61	7.3/285965	腾讯视频等	51
8	《繁花》	73.21	72.09	8.7/477684	腾讯视频等	191
9	《执行法官》	67.74	67.21	-	优酷视频等	9
10	《繁花[沪语版]》	67.56	72.09	-	腾讯视频	185

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 07 月 05 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 07 月 05 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	82.05	90.09	-	浙江卫视	71
2	歌手 2024	81.71	87.65	6.3/16973	湖南卫视	58
3	乘风 2024	79.2	84.15	5.6/9346	芒果 TV	78
4	灿烂的花园	74.61	80.4	8.2/8627	芒果 TV	61
5	天赐的声音第五季	72.84	86.57	-	浙江卫视	71
6	快乐老友记第二季	72.77	80.44	-	芒果 TV	36
7	开始推理吧第二季	71.58	81.3	-	腾讯视频	65
8	花儿与少年好友记	70.85	77.95	6.1/4686	湖南卫视	74
9	极限挑战第十季	70.7	79.39	-	东方卫视	76
10	快乐老友记	70.3	80.44	9.1/54759	芒果 TV	240

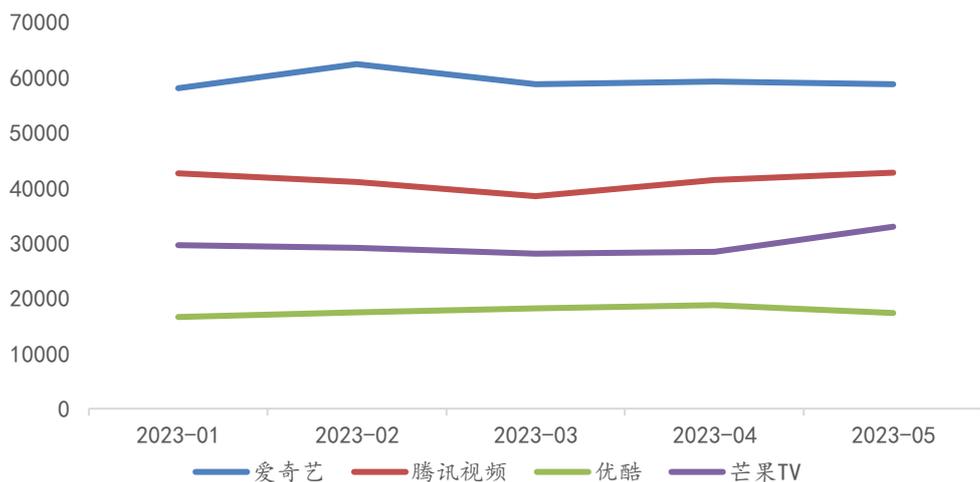
来源: AI 产品榜, 太平洋证券研究院

## 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24日 - 06月30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+）、广东夫妇（1 亿+）、与辉同行（7500 万-1 亿）。

图表 12: 2024 年 06 月 24 日 - 06 月 30 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	151.2	1 亿+
2	广东夫妇	6654.0	1 亿+
3	与辉同行	2068.0	7500 万-1 亿
4	刘媛媛	1954.3	5000-7500 万
5	胡兵	540.3	5000-7500 万

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 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
2024/7/1	凡拓数创	股份回购	截至 2024 年 6 月 30 日, 累计回购 748,177 股, 占总股本 0.71%, 成交价在 20.33 至 23.20 元/股之间, 总金额为 15,969,538.51 元。
2024/7/1	华策影视	股份质押	控股股东大策投资质押公司股份 3500 万股, 占公司总股本 1.84%, 质权人为中国光大银行杭州分行, 累计质押比例 58.16%。
2024/7/1	旗天科技	股份减持	公司持股 5% 以上股东博时资本-康耐特 2 号专项资产管理计划因自身资金需求, 计划自公告之日起十五个交易日后的三个月内减持公司股份不超过约 659 万股, 不超过公司总股本的 1%。
2024/7/1	视觉中国	人事变动	因个人原因, 白怀志申请辞去公司副总裁职务, 辞职后将担任公司顾问
2024/7/2	天舟文化	股份回购	截至 2024 年 6 月 30 日, 累计回购股份 1.644 亿股, 占总股本 1.99%, 成交总金额 44,564,727.75 元。
2024/7/2	博纳影业	股份回购	截至 2024 年 6 月 30 日, 累计回购 6,223,500 股, 占总股本 0.45%, 成交总金额 35,996,659 元。
2024/7/2	富春科技	股权激励	富春科技拟授予子公司 39 名核心员工 2700 万份股票期权, 占股本 3.91%。
2024/7/2	芒果超媒	权益分配	芒果超媒每 10 股派 1.8 元现金, 股权登记日为 2024 年 7 月 9 日, 除权除息日为 7 月 10 日。
2024/7/2	恺英网络	不减持承诺	控股股东金锋承诺未来五年不减持, 金锋持股 308449284 股 (14.33%)。
2024/7/2	完美世界	股份回购	截至 2024 年 6 月 30 日, 累计回购 3,528,900 股, 占总股本 0.1819%, 成交总金额 37,939,638 元。
2024/7/3	贵广网络	工商变更	公司于近日完成了法人变更的工商变更登记手续, 并取得了贵州省市场监督管理局换发的《营业执照》。
2024/7/3	光线传媒	高管变动	梁云凤女士因个人工作原因, 申请辞去公司独立董事职务, 辞职后不再担任公司任何职务。

2024/7/4	凤凰传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.5 元，共计派发现金红利 1,272,450,000.00 元。
2024/7/4	中南传媒	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.55 元，共计派发现金红利 987,800,000 元。
2024/7/4	中文在线	股权质押	股东童之磊本次质押数量 1163 万股，公司总股本比例 1.59%。
2024/7/4	顺网科技	股权质押	股东华勇本次质押数量 10,800,000 股，公司总股本比例 1.56%。
2024/7/5	宝通科技	财务报告	预计 2024 年上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长 40%-70%，扣除非经常性损益后的净利润同比增长 61.41%-93.55%。
2024/7/5	华谊兄弟	交易提醒	与腾讯音乐调整音乐版权合作，从独家变为永久非独家授权，涉及版权费用已全部抵扣完毕。
2024/7/5	陕西广电	交易提醒	因 2022 年年报虚假记载，股票将实施风险警示，更名为“ST 广网”，7 月 8 日停牌，9 日复牌。
2024/7/5	广西广电	股本变动	拟新设全资子公司，并将母公司广电业务相关资产、债务及人员划转至新子公司，此议案已通过董事会决议，尚需股东大会最终审议。
2024/7/5	华闻集团	中期报告	华闻集团预告 2024 年上半年净利润预计亏损 5400 万至 7400 万元，但同比略有收窄；已完成 2018 年度第一期中期票据部分到期兑付，涉及本金 986.59 万元及利息 896.00 万元。

来源：CTR，太平洋证券研究所

## 4 行业要闻

### 4.1. AI

#### ➤ 海外要闻

##### 1) OpenAI 通过出售 AI 模型访问权限，年收入约 10 亿美元

OpenAI 通过出售对其 AI 模型的访问权限，产生了约 10 亿美元的年化收入，主要来源于销售 GPT-4 等先进 AI 模型的访问权限。（硬 AI）

##### 2) 特斯拉将在世界人工智能大会上展示新成果

7 月 4 日至 7 日，世界人工智能大会将在上海浦东新国际博览中心召开。特斯拉将参加并展示其最新成果，包括赛博越野旅行车、Optimus 人形机器人等。（中国证券网）

##### 3) Meta 发布新 AI 模型 Meta 3D Gen，快速生成 3D 内容

Meta 近日发布了其最新的 AI 模型 Meta 3D Gen，该模型能够在短时间内根据文本提示快速生成 3D 内容，这标志着 AI 在 3D 建模领域的应用取得了重要突破。（新浪 AI）

## ➤ 国内要闻

### 1) 人形机器人创新发展大会召开

2024 年 7 月 2 日，人形机器人创新发展大会在无锡召开，讨论了人形机器人在资本、产业化应用、AI 技术等方面的行业趋势和创新案例。

### 2) 百度发布了新模型文心一言 4.0 Turbo

7 月 2 日，百度发布了新模型文心一言 4.0 Turbo，该模型已在网页端上以收费形式向用户开放，并通过千帆大模型平台为开发者提供 API。此次发布的新模型在检索能力和 AI 生图分辨率上进行了显著提升。（硬 AI）

### 3) 奇安信发布 AI 代码助手 编程从此高效、安全和便捷

奇安信发布 AI 代码助手(QAX CodeGen)。该产品提供代码生成、代码补全、代码解释/注释、代码对话等基础功能外，还提供了代码漏洞检查、代码安全修复等专属功能。（iFind）

### 4) 九州通携手钉钉打造 AI 助理“智能九哥”，知识问答助力企业数智跃迁

九州通打造的企业内部问答钉钉 AI 助理——“智能九哥”正式投入运营。能够为员工提供全面、权威的知识和业务指导，旨在成为员工日常工作的随身词典和工具包。（IT之家）

### 5) 阿里云和赫力昂基于通义大模型 共同推出 AI 营养助手

阿里云和赫力昂共同推出一款 AI 营养助手(iNutrition)，为赫力昂旗下营养师提供咨询辅助功能，将营养师的咨询响应时间减少几十倍，并确保回复内容的质量达到较高的标准。（数据猿）

#### 6) 商汤科技首创能分钟级精准控制人物的视频大模型

由商汤科技打造的首个面向 C 端用户的可控人物视频生成大模型——Vimi 入选世界人工智能大会 (WAIC) 展览展示最高荣誉「镇馆之宝」, 成为本届大会最具创新展品。(iFind)

#### 7) 荣耀推出“荣耀鲁班架构”, 解决多个问题, 折叠屏技术的创新

荣耀在青海湖举办的技术沟通会上发布了行业领先的轻薄折叠屏解决方案, 名为“荣耀鲁班架构”。该架构解决了折叠屏轻薄与续航、可靠性的难题, 标志着折叠屏技术的进一步创新。(快科技)

## 4.2 游戏

1) 《剑与远征: 启程》公测定档 8 月 8 日, 《上古世纪》国服因代理协议到期将于 9 月 5 日停运, 余额可兑换其他游戏礼包

莉莉丝制作的冒险 RPG 游戏《剑与远征: 启程》宣布公测定档 8 月 8 日。; MMORPG 游戏《上古世纪》国服宣布, 由于运营商腾讯与开发商的代理协议即将到期, 将于今年 9 月 5 日上午 11 点正式停运。玩家账号内的余额, 可兑换为《地下城与勇士》、《英雄联盟》、《穿越火线》、《天涯明月刀》等游戏的礼包。(竞核)

#### 2) 《心动小镇》即将上线

心动公司另一款自研游戏《心动小镇》预计在 7 月 17 日上线, 目前预约人数已超过 230 万 (光大海外)。

#### 3) 《火炬之光无限》等多款游戏即将上线或更新赛季

《火炬之光无限》SS5 赛季将于 7 月 5 日开服; 《最后纪元》的“毁灭纪元”新赛季定于 7 月 9 日上线; 《七日世界》将在 7 月 10 日进行公测, 此次公测仅限于 PC 平台; 方舟团队开发的新游戏《权利之望》将于 7 月 12 日上线, 该游戏支持自由交易, 并在多个平台上进行游戏。(网易新闻)

### 3) EA 宣布《战地 3/4》等游戏 7 月 31 日从 Xbox 360/PS3 商店下架

经典游戏《战地 3》、《战地 4》和《战地：硬仗》等作品（包括 DLC）将于 7 月 31 日从 Xbox 360 与 PS3 商店下架，在线服务将于 2024 年 11 月 7 日正式停止。（中关村在线）

### 4) 微软 XGP7 月游戏阵容公布，共新增八款游戏

微软公布 XGP 订阅 7 月上旬的新增游戏名单，包括《Neon White》《狂野星球之旅》等共八款游戏。（中关村在线）

### 5) 上线 19 年，微软 Xbox 360 游戏商店本月底关闭

微软计划于 2024 年 7 月 29 日关闭 Xbox 360 Store & Marketplace，并同步关闭 Xbox 360 上的 Microsoft Movies & TV 应用程序。（中关村在线）

### 6) 《火炬之光无限》等多款游戏开服、上线和公测

《火炬之光无限》的 SS5 赛季于 7 月 5 日正式开服；《最后纪元》的新赛季“毁灭纪元”于 7 月 9 日上线；《七日世界》于 7 月 10 日开启公测。（17173 游戏资讯）

## 4.3 影视

### 1) 优酷宠爱剧场升级为生花剧场，公布了 15 部新剧

2024 年 7 月 2 日，优酷的宠爱剧场正式升级为“生花剧场”，并公布了 15 部新剧片单，旨在为用户提供更多元化的观剧选择。（中国青年网）

### 2) 游戏问世十年后，育碧宣布《看门狗》电影正式开拍

由育碧蒙特利尔开发、育碧 2014 年 5 月 26 日发行的一款开放式世界动作冒险游戏。2024 年 7 月 4 日，育碧官宣《看门狗》电影正式开拍。  
(IT之家)

## 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) **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。