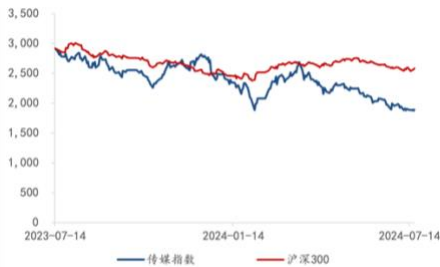


传媒互联网

24Q2 板块持仓维持低配，关注下半年大模型成本持续下降

■ 走势对比



■ 子行业评级

影视

看好

■ 相关研究报告

《6月国内外AI应用整体平淡，虚拟角色和视频较为突出》

《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》

■ 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

➤ 24Q2 传媒板块重仓持股市值占比回落至 0.74%，仍维持低配

24Q2 主动偏股型基金重仓持股中，传媒板块比重为 0.74%，环比下降 0.12pct。与 23Q2-24Q1 传媒板块比重 1.53/1.07/0.76/0.86% 对比，24Q2 持仓已回落至前值最低。而传媒板块基金持仓占比与传媒公司市值占比的差额为-0.61pct，较 24Q1 的-0.85pct 缩小 0.24pct，整体仍维持低配。

➤ GPT-4o mini 发布，API 价格大幅下降

7月18日 OpenAI 发布 GPT-4o mini 模型。该模型是此前发布的混合多模态模型 GPT-4o 的轻量化版本，具有较 GPT-4o 更快的输出速度、更便宜的 API 价格。和与之对标的小模型 Gemini 1.5 Flash 和 Claude 3 Haiku 相比，GPT-4o mini 在多项基准测试中均获得了最高分数，具备更强的文本智能和多模态推理能力。并且，GPT-4o mini 每百万 tokens 输入仅 15 美分、输出仅 60 美分，较 Gemini 1.5 Flash 低 57% 和 43%、Claude 3 Haiku 低 40% 和 52%（上下文窗口容量更大）。我们认为，GPT-4o mini 的发布表明轻量化模型在模型能力及 API 价格方面再次取得新进展，有望加速成本奇点到来，持续推动 AI 应用开发与普及。

➤ 24 年暑期档票房突破 55 亿，关注爆款影片带动票房回暖

根据猫眼专业版数据，截止 7 月 20 日，24 年暑期档票房突破 55 亿，定档 119 部影片已上映 81 部，其中沈腾马丽主演的喜剧《抓娃娃》票房 13.23 亿；犯罪悬疑惊悚电影《默杀》票房 10.66 亿。24 年暑期档过半，而票房仅有 23 年暑期档 206 亿的 26.7%，整体表现低迷。展望未来，24 年暑期档爆款影片数量和整体票房表现或不及 23 年。关注目前热度较高的《抓娃娃》、《默杀》以及后续上映影片票房表现带动暑期档票房回暖。

➤ 核心观点

我们认为，24Q2 传媒板块持仓比重回落至 0.74%，为 23Q2-24Q1 前值最低，目前板块估值处于中长期低估水平。24 年暑期档过半，票房整体表现低迷，关注目前热度较高的《抓娃娃》、《默杀》以及后续上映影片票房表现带动暑期档票房回暖。从产业层面来看，海外轻

量化模型不断迭代，模型能力提升及推理成本下降有望进一步推动 AI 应用开发与普及。看好下半年大模型成本持续下降及 AI 应用发展。建议关注：昆仑万维、恺英网络、中文在线、博纳影业、锋尚文化。

➤ **风险提示**

AI 技术发展不及预期的风险、行业竞争加剧的风险、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	21
5 风险提示	21

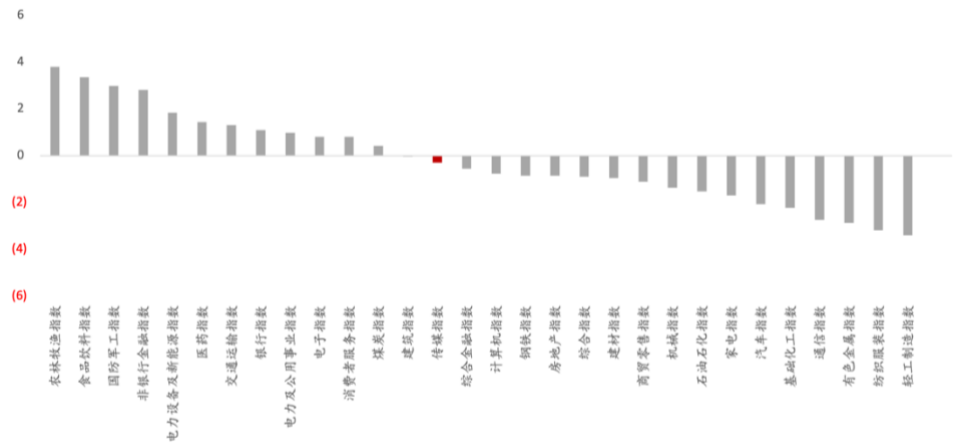
图表目录

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 07 月 13 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 6 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 6 月国内 AI 产品排行	12
图表 7: 2024 年 07 月 13 日内地电影票房排行	12
图表 7: 2024 年 07 月 11 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 12 日电视剧集热度排行	14
图表 7: 2024 年 07 月 12 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 07 月 01 日 - 07 月 07 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 0.37%、-0.29%、0.55%、2.48%。

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: 幸福蓝海、冰川网络、金逸影视、天地在线、完美世界、北巴传媒、电声股份、旗天科技、华扬联众、紫天科技。

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	300528.SZ	幸福蓝海	17.78%	32.08%
2	300533.SZ	冰川网络	10.27%	-44.49%
3	002905.SZ	金逸影视	7.47%	-43.52%
4	002995.SZ	天地在线	6.73%	-33.80%
5	002624.SZ	完美世界	6.55%	-32.02%
6	600386.SH	北巴传媒	6.48%	-30.36%
7	300805.SZ	电声股份	5.78%	-34.22%
8	300061.SZ	旗天科技	5.66%	-29.86%
9	603825.SH	华扬联众	5.15%	-29.06%
10	300280.SZ	紫天科技	4.53%	-63.30%

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：ST 广网、璩升科技、元隆雅图、华闻集团、佳云科技。

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	600831.SH	ST 广网	-20.09%	-65.08%
2	300051.SZ	璩升科技	-13.70%	-44.30%
3	002878.SZ	元隆雅图	-12.43%	-40.73%
4	000793.SZ	华闻集团	-12.40%	-51.38%
5	300242.SZ	佳云科技	-9.95%	-56.46%

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，07 月 20 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《地下城与勇士：起源》、《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 20 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》	64
	《和平精英》	3
	《金铲铲之战》	13
	*《QQ 飞车》	35
	《穿越火线：枪战王者》	16
	*《火影忍者》	11
	《英雄联盟手游》	5
	*《FC 足球世界》	15
	《冒险岛：枫之传说》	26
	《暗区突围》	30
	《QQ 炫舞》	25
	《部落冲突：皇室战争》	19

	《魂斗罗：归来》	72
	《使命召唤手游》	36
	《元梦之星》	27
	《桃源深处有人家》	9
	《合金弹头：觉醒》	81
	《天涯明月刀》	176
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	7
	《阴阳师》	40
	《蛋仔派对》	24
	《逆水寒》	10
	《率土之滨》	33
	《第五人格》	14
	《大话西游》	77
	《实况足球》	38
	《巅峰极速》	68
	《倩女幽魂》	50
网易	《暗黑破坏神·不朽》	152
	《明日之后》	43
	《全明星街球派对》	122
	《梦幻西游网页版》	174
	《一梦江湖》	59
	《无尽的拉格朗日》	171
	《光·遇》	99
	《荒野行动》	7
	《大话西游：归来》	200+
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
	《三国：谋定天下》	12
	* 《Fate Grand Order》	200+
哔哩哔哩	* 《碧蓝航线》	131
	* 《坎公骑冠剑》	200+
	* 《千年之旅》	200+
	《出发吧麦芬》	17
	《火炬之光：无限》	126
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》	200+
友谊时光	《凌云诺》	200+
	《浮生为卿歌》	151
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	76
	《凡人修仙传：人界篇》	185
	*《叫我大掌柜》	200+
	*《小小蚁国》	200+
	《新斗罗大陆》	200+
	《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》	16
	《一念逍遥》	71
	*《奥比岛：梦想国度》	140
	*《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》	101
	《诛仙》	105
	《梦幻新诛仙》	84
	《天龙八部2》	104
	《完美世界：诸神之战》	144
	《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》	81

	《球球大作战》	83
	《征途2》	108
	《征途》	18
游族网络	《新盗墓笔记》	200+
	《少年三国志2》	37
	《少年三国志-零》	200+
	《少年三国志》	29
掌趣科技	《拳皇98 终极之战OL》	128
	《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》	86
	《梦幻模拟战》	192
	《天地劫：幽城再临》	112
	《鸿图之下》	45
世纪华通	《无尽冬日》	9
	*《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》	89
	《X-HERO》	200+
	《远征手游》	200+
	《远征2》	200+
恺英网络	《新倚天屠龙记》	84
	《龙神八部之西行纪》	200+
米哈游	《崩坏：星穹铁道》	52
	《云·星穹铁道》	200+
	《原神》	23
	《崩坏3》	200+

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 6 月全球 AI 产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（29.5 亿）、New Bing（13.6 亿）、Canva Text to Image（5.84 亿）。

图表 6: 2024 年 6 月全球 AI 产品排行

排名	产品名	分类	6 月上榜访问量 (亿)	6 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	29.5	14.87%
2	New Bing	搜索引擎	13.6	-5.67%
3	Canva Text to Image	设计工具	5.84	-12.82%
4	Character AI	虚拟角色	3.56	13.83%
5	Gemini	聊天机器人	3.52	-19.06%
6	DeepL	翻译工具	2.66	-8.41%
7	Notion AI	写作生成	1.62	-5.16%
8	Shop	电商购物	1.05	-4.55%
9	Jambot	生产力	0.93	-2.93%
10	Salesforce AI	客户支持	0.88	-1.65%

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 6 月国内 AI 产品访问量排名前三的分别为：百度文库 AI 功能（6063 万）、360AI 搜索（5134 万）、天工 AI（昆仑万维）（2724 万）。

图表 7: 2024 年 6 月国内 AI 产品排行

排名	产品名	分类	6 月上榜访问量 (万)	6 月上榜变化
1	百度文库 AI 功能	写作生成	6063	71.18%
2	360AI 搜索	搜索引擎	5134	332.79%
3	天工 AI (昆仑万维)	聊天机器人	2724	15.24%
4	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	2321	5.84%
5	百度文心一言	聊天机器人	1676	328.44%
6	秘塔 AI 搜索	搜索引擎	1096	36.97%
7	阿里 通义千问	聊天机器人	820	18.59%
8	抖音豆包	聊天机器人	631	54.09%
9	AiPPT.cn	设计工具	550	38.08%
10	C 知道	搜索引擎	524	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 273 亿元, 07 月 20 日单日票房 3.71 亿元, 较上周增长 20.45%。2024 年 07 月 20 日电影综合票房排名前三分别为: 《抓娃娃》(海口西虹胡同影视文化有限公司等)、《默杀》(万达影视传媒有限公司等)、《你的名字》(日本东宝株式会社等)。

图表 7: 2024 年 07 月 20 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	《抓娃娃》	25657	69.1%	13.24 亿	海口西虹胡同影视文化有限公司等
2	《默杀》	4441	11.9%	10.67 亿	万达影视传媒有限公司等
3	《你的名字》	2389	6.4%	6.37 亿	日本东宝株式会社等
4	《神偷奶爸 4》	2018	5.4%	2.09 亿	美国环球影业等
5	《喜羊羊与灰太狼之守护》	1185	3.1%	2648.4 万	广州奥飞动漫文化传播有限公司等
6	《龙卷风》	343	0.9%	748.1 万	美国华纳兄弟影片公司等
7	《头脑特工队 2》	295	0.7%	3.20 亿	皮克斯动画工作室等
8	《落凡尘》	226	0.6%	2486.9 万	广东咏声动漫股份有限公司
9	《从 21 世纪安全撤离》	138	0.3%	192.2 万	迷狐星(浙江)动漫有限公司等
10	《传说》	116	0.3%	7698.6 万	上海博纳文化传媒有限公司等

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 18 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《长相思第二季》(浙江星莲影视文化有限公司出品), 第三名《孤战迷城》(北京爱奇艺科技有限公司等出品)。

图表 7: 2024 年 07 月 18 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	2.454	9.9
2	江苏卫视	长相思第二季	2.113	7.58
3	上海东方卫视	孤战迷城	2.103	7.5
4	浙江卫视	上有老下有小	2.05	7.56
5	江苏卫视	你比星光美丽	1.921	6.85
6	北京卫视	孤战迷城	1.168	4.17
7	深圳卫视	欢乐家长群	0.633	2.31
8	湖北卫视	吉他兄弟	0.623	2.21
9	广东卫视	哈尔滨一九四四	0.597	2.14
10	安徽卫视	欢乐家长群	0.541	1.94
11	黑龙江卫视	南来北往	0.49	1.77
12	天津卫视	好事成双	0.489	1.75
13	河南卫视	梦华录	0.47	1.69
14	东南卫视	故乡别来无恙	0.409	1.46
15	江西卫视	锻刀之绝地重生	0.394	1.42
16	重庆卫视	尘封十三载	0.375	1.35
17	山东卫视	城中之城	0.258	0.93
18	河北广播电视台卫视频道	哈尔滨一九四四	0.176	0.65
19	吉林卫视	冰雪尖刀连	0.159	0.57
20	山西卫视	长歌行	0.086	0.31

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 07 月 19 日电视剧集播映指数排名前三分别为: 《长相思第二季》(浙江星莲影视文化有限公司出品)、《长相思第一季》(企鹅影视等出品)、《唐朝诡事录之西行》(北京爱奇艺科技有限公司等出品)。

图表 7: 2024 年 07 月 19 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	《长相思第二季》	88.24	91.7	6.6/42431	腾讯视频等	11
2	《长相思第一季》	82.05	91.43	7.8/418300	腾讯视频	361
3	《唐朝诡事录之西行》	78.51	73.61	7.9/277839	爱奇艺	1
4	《错位》	77.48	65.86	7.3/24768	爱奇艺	8
5	《你比星光美丽》	75.54	66.59	6.9/15053	芒果 TV	17
6	《天行健》	73.51	72.59	8.5/34815	腾讯视频	72
7	《玫瑰的故事》	73.39	67.91	7.3/204679	腾讯视频等	102
8	《庆余年第二季》	70.3	66.95	7.3/299273	腾讯视频等	65
9	《小日子》	69.15	69.86	5.5/22976	腾讯视频等	127
10	《墨雨云间》	68.15	66.94	6.6/143078	优酷视频等	48

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 07 月 19 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《歌手 2024》、《花儿与少年好友记》、《奔跑吧第八季》。

图表 7: 2024 年 07 月 19 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	81.24	87.98	5.8/19130	湖南卫视	71
2	花儿与少年好友记	76.14	81.78	6.0/5973	芒果 TV	87
3	奔跑吧第八季	75.47	74.22	6.8/8979	浙江卫视	84
4	喜人奇妙夜	75.31	70.51	7.5/8827	腾讯视频	20
5	中餐厅第八季	75.05	83.6	-	湖南卫视	1
6	种地吧第二季	71.55	66.05	9.0/14940	爱奇艺	147
7	快乐老友记第二季	71.25	77.46	-	芒果 TV	44
8	极限挑战第十季	70.55	78.63	-	爱奇艺	18
9	YES OR NO 第三季	70.3	88.33	-	芒果 TV	10
10	十天之后回到现实	69.18	82.91	-	爱奇艺	95

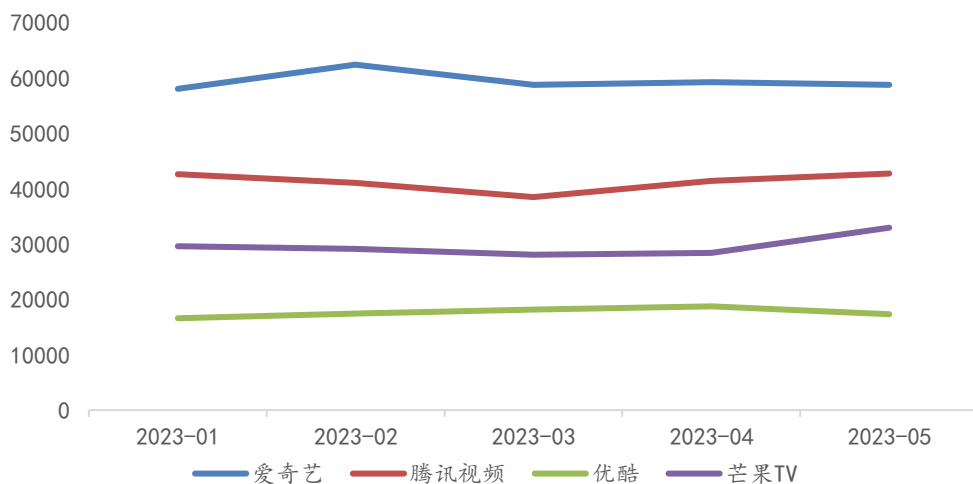
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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，07月08日 - 07月14日抖音直播主播销售排名前三分别为：新疆和田玉老郑（7500万-1亿）、与辉同行（7500万-1亿）、董先生（7500万-1亿）。

图表 12: 2024年07月08日 - 07月14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	155.4	7500万-1亿
2	与辉同行	2123.4	7500万-1亿
3	董先生	3422.7	7500万-1亿
4	刘媛媛	1913	7500万-1亿
5	小北珠宝严选	306.6	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 GTR 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 GTR 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: GTR, 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
2024/7/15	吉视传媒	交易关联	拟资产置换三亚樾城 100% 股权与广电新媒 IPTV 资产，差额现金补足。
2024/7/15	读客文化	股份流通	282,605,825 股限售股将于 7 月 19 日上市流通，占总股本 70.5968%。
2024/7/15	中国出版	利润分配	2023 年度分红每股 0.153 元，股权登记日 7 月 23 日。
2024/7/15	元隆雅图	借贷担保	董事会批准向工行申请 1.1 亿综合授信及 1.23 亿专项贷款额度。
2024/7/15	三人行	对外投资	2023 年度分红每股 0.153 元，股权登记日 7 月 23 日。
2024/7/15	中国出版	业绩预告	预计 2024H1 实现归母净利润为 225 到 335 万元；归母扣非净利润为 125 到 188 万元。
2024/7/16	三人行	股权回购	2023 年股票期权激励计划首个行权期达成条件，可行权约 683 万份，占股本 0.73%，行权价 14.33 元/股；2021 年激励计划第三个行权期也达成条件，可行权约 146 万份，占股本 0.16%，行权价 16.40 元/股。
2024/7/16	ST 鼎龙	中止上市	公司股票将自 2024 年 7 月 17 日(星期三) 开市起停牌。
2024/7/16	新华都	股权激励行权	预计 2024H1 实现归母净利润为 1250 至 1600 万元；归母扣非净利润为 -120 到 -170 万元。
2024/7/16	佛山遥望	股份回购	“领航员计划(二期)” 约 29 万份股票期权采用集中行权的方式行权，价格为 4.25 元/股
2024/7/16	遥望科技	股权激励	2023 年可行权股票期权数量约 683 万份，约占公司股本比例为 0.73%，行权价格为 14.33 元/股。2021 年股票期权与限制性股票激励计划可行权股票期权数量约 146 万份，占公司总股本比例为 0.16%，行权价格为每份 16.40 元/股。
2024/7/16	力盛科技	解除质押	公司持股 5% 以上股东赛赛投资解除质押 450 万股公司股份，占公司总股本比例的 2.75%。

2024/7/17	冰川网络	对外投资	投资鹏远基石基金 5000 万，基金募集完毕且部分合伙人变更。
2024/7/17	值得买	股份质押	股东刘超质押 410 万股用于投资。
2024/7/17	大晟娱乐	权益变动	陈亮减持后不再是持股 5% 以上股东。
2024/7/17	国脉文化	权益分派	拟每 10 股派现 0.002 元。
2024/7/17	吉视传媒	交易关联	为全资子公司申请 6000 万银行授信提供担保。
2024/7/17	姚记科技	借贷担保	预计 2024H1 实现归母净利润为-7020 到-8580 万元；归母扣非净利润为-6309 到-7712 万元。
2024/7/18	富春科技	股权激励	拟授予 39 名激励对象 2700 万份股票期权，约占公司总股本的 3.91%，行权价格为 3.61 元/份。
2024/7/18	焦点科技	业绩快报	2024H1 公司实现营收 7.94 亿元，同比增长 7.40%；归母净利润 2.34 亿元，同比增长 23.11%；扣非归母净利润 2.30 亿元，同比增长 23.46%。
2024/7/18	新华传媒	人事变动	聘任高路为公司副总裁。
2024/7/19	富春科技	股权激励	审议通过 2024 年股票期权激励计划，拟授予激励对象 2700 万份股票期权，约占股本 3.91%。
2024/7/19	华策影视	股份解除质押	控股股东解除质押 2800 万股股份，占总股本 1.47%。
2024/7/19	山东出版	对外担保	对全资子公司提供担保，担保金额分别为 0.5 亿、12.62 亿和 2 亿元
2024/7/19	新华网	利润分配	2023 年年度利润分配，每股派发现金红利 0.211 元，共计 1.095 亿元。
2024/7/19	中视传媒	利润分配	2023 年年度利润分配，每股派发现金红利 0.022 元，共计 874.95 万元。

来源：iFinD，太平洋证券研究所

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) 谷歌提出全新 AI 训练技术加速模型训练过程，并提高模型性能

谷歌 DeepMind 研究团队提出了一种名为 JEST 的新 AI 训练技术。该技术通过创新的联合样本选择和学习性评分机制，谷歌声称可以将 AI 模型的训练速度提升 13 倍，能效提升 10 倍。（每日经济新闻）

2) OpenAI CEO 创办 AI 医疗健康公司以解决慢性病问题

OpenAI CEO 萨姆·阿尔特曼(Sam Altman)创办了一家名为 Thrive AI Health 的 AI 医疗健康公司。该公司旨在通过 AI 健康教练改变患者行为习惯，以解决慢性病问题。（智东西）

3) Meta 发布最新 405B 参数开源大模型 Llama 3

Meta 或将于 7 月 23 日正式发布最新 405B 参数的开源大模型 Llama 3。
(IT 之家)

4) Mistral AI 推出代码生成模型

Mistral AI 推出两款新 AI 模型，一个是面向程序员和开发人员的代码生成模型 Codestral Mamba 7B，另一个是专为数学相关推理和科学发现而设计的 AI 模型 Mathstral 7B。(智东西)

5) OpenAI 携手博通开发 AI 芯片，计划筹集巨资改造半导体产业

OpenAI 正携手博通等开发新型 AI 芯片，计划筹集 7 万亿美元以改造全球半导体产业，推动通用人工智能发展。(EET)

➤ 国内要闻

1) 罗科仕科技获得一项基于 AI 的计算机辅助说服系统的发明专利

罗科仕科技获得一项基于 AI 的计算机辅助说服系统的发明专利，为基于 AI 的计算机辅助说服系统 (CAPS) 提供了方法和系统，可应用于人力资源、保险和财富管理等多个业务场景。(腾讯新闻)

2) 中国电信发布了支持 30 种方言识别的语音识别大模型，提升沟通效率

中国电信人工智能研究院发布了星辰超多方言语音识别大模型，支持 30 种方言的自由混说识别。该模型已在多个场景如智能客服中广泛应用，提高了沟通效率。(通信信息报)

3) 美图奇想大模型为三星提供“文生图壁纸”和“涂鸦生图”功能

美图公司与中国三星合作再次升级，通过“文生图壁纸”和“涂鸦生图”功能，共同为手机图像编辑及生成领域注入新的创造力。(站长之家)

4) 百度网盘推出“盘盘单词”AI 英语学习微信小程序

百度网盘推出一款名为“盘盘单词”的AI 英语学习微信小程序。旨在通过生成式AI 技术帮助用户更高效地学习英语。（新浪网）

5) 华为发布 P70 系列手机，展现中国科技引领力，AI 技术带来新体验

华为发布了 P70 系列手机，该手机不仅代表科技领域的焦点，更体现了中国科技的引领力，其 AI 技术为用户带来全新体验。（TechRadar）

4.2 游戏

1) 快手助力游戏行业商业伙伴进行“无界营销”

快手磁力引擎在厦门举办 2024 游戏行业峰会，推出“无界计划”，注入 30 亿资源以助力游戏行业商业伙伴在快手上实现“无界营销”。（游戏茶馆）

2) 韩国电子游戏巨头 Wemade 寻求出售区块链子公司股份

韩国电子游戏巨头 Wemade 计划出售其区块链子公司 Lightscale 的股份，并辞去大股东的职务。此举被视为 Wemade 缩减区块链业务的一部分（腾讯新闻）

3) 根据 Sensor Tower，腾讯《地下城与勇士:起源》登顶 IOS 榜

据 SensorTower 估算，腾讯新游《地下城与勇士:起源》自 5 月正式登陆国内市场以来，截至 7 月 16 日，在中国 iOS 市场的收入已突破 4 亿美元，并成功登顶 6 月全球手游畅销榜。（网易新闻）

4) 根据 Bain & Company，2027 年全球游戏收入将达到 3070 亿美元，复合年增长率为 9%，年轻人为游戏主力军

根据 Bain & Company 最新报告，预计到 2027 年，全球游戏收入将达到 3070 亿美元，复合年增长率为 9%；13 至 17 岁的年轻游戏玩家是市场主要驱动力。（雪球）

5) GTA6 暂无对手，《星空》或有大更新

T2 暗示《GTA6》目前并无竞争对手，同时提到《星空》可能有大动作，可能为大型升级或 DLC；《霍格沃茨之遗》的夏季免费更新已于 6 月 6 日上线，更新中将加入拍照模式。（游久网）

6) 腾讯收购 Lucid Games, FunPlus 与华纳兄弟合作手游将上市

腾讯进一步扩大游戏版图，收购英国游戏开发商 Lucid Games; FunPlus 与华纳兄弟联手打造的《DC: 暗黑军团》手游预计 2024 年上市。（游戏日报）

7) 腾讯全球发行品牌 Level Infinite 将于 8 月 22 日举行 2024 发布会

腾讯全球发行品牌 Level Infinite 将于 8 月 22 日举行“Into the Infinite: A Level Infinite Showcase 2024”发布会。发布会将展示首发预告片、现有游戏更新和期待已久的公告等内容。（竞核）

8) 《王者荣耀：星之破晓》星魂限号不删档测试于 7 月 18 日开启

《王者荣耀：星之破晓》星魂限号不删档测试于 7 月 18 日开启。（竞核）

9) 《黑神话：悟空》登顶上半年国游销量冠军，全部数据为预售

据 2024 国游销量半年报显示，《黑神话：悟空》以 120 万的销量和 3.9 亿的销售额登顶上半年国游销量的冠军。值得一提的是，目前的数据全部为预售。（腾讯新闻）

10) 《纸嫁衣 7 卿不负》发布终极预告，宣布 8 月 9 日正式上线

中式悬疑剧情解谜游戏《纸嫁衣 7 卿不负》发布了终极预告片，并宣布游戏将于 8 月 9 日正式上线，该作是《纸嫁衣》系列的最新作品。（游民星空）

11) NS 版《蛋仔派对》宣布延期，开发团队正进行最后调整

NS 版原定于今日上线的 NS 版《蛋仔派对》宣布延期。游戏开发团队表示正全力以赴进行最后的开发和调整。（新浪娱乐）《蛋仔派对》宣布延期，开发团队正进行最后调整

4.3 影视

1) 暑期档单日票房首次破 3 亿

在刚刚过去的双休日，暑期档单日票房首次突破 3 亿元。截至 7 月 15 日，2024 年暑期档总票房（含预售）已突破 42 亿元，并呈现持续增长趋势（新浪财经）

2) “东郊记忆”原创（微短剧）剧本大赛启动

为推动微短剧的发展，并鼓励优秀剧本的创作，“东郊记忆”原创（微短剧）剧本大赛于 7 月 16 日正式启动。该大赛设立多个奖项，最高现金奖励达三万元。（红星新闻）

3) 2024 暑期档上半程票房超 45 亿，《默杀》、《抓娃娃》、《云边有个小卖部》位列前三

据灯塔专业版数据，2024 年暑期档上半程（6 月 1 日-7 月 16 日）国内电影总票房超过 45.80 亿元。其中，《默杀》、《抓娃娃》、《云边有个小卖部》位列暑期档上半程票房前三。（上海证券报）

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) 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；

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。