



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

2024-07-28

行业周报

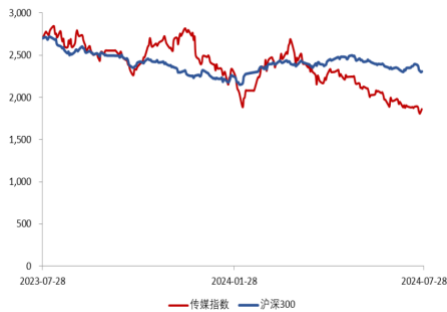
看好/维持

传媒互联网

传媒互联网

Llama 3.1 发布，可灵全面开放

■ 走势对比



■ 子行业评级

游戏

看好

■ 相关研究报告

《24Q2 板块持仓维持低配，关注下半年大模型成本持续下降》

《6 月国内外 AI 应用整体平淡，虚拟角色和视频较为突出》

■ 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

➤ Meta 发布 Llama3.1 405B, OpenAI 推出 SearchGPT

海外主流厂商持续推进 AI 底层大模型及应用发展:1)7 月 23 日 Meta 发布开源大模型 Llama 3.1 405B, 并对此前发布的 8B 和 70B 参数版本进行更新。Llama 3.1 405B 是 Llama 系列的最大参数版本, 在多项基准测试中的得分超过头部闭源模型。2) 7 月 25 日 OpenAI 发布搜索引擎 SearchGPT 原型, 旨在通过清晰且相关的来源为用户提供快速且及时的答案, 未来将集成到 ChatGPT 中。我们认为, 海外开闭源模型差距逐渐缩小, 头部厂商利用自身强大的模型能力完善应用功能, 有望持续推进 AI 应用发展。

➤ 智谱 AI 视频生成功能清影发布, 快手可灵全面开放

7 月 26 日智谱 AI 发布视频生成功能智谱清影, 支持文生视频和图生视频。该功能由视频生成模型 CogVideoX 提供支持, 通过优化, CogVideoX 已比前代 CogVideo 拥有高 6 倍的推理速度, 30 秒即可完成生成。目前智谱清影已面向所有用户开放, 支持 PC、APP、小程序多端使用; 并同步上线 API, 为企业和开发者调用提供帮助。此外, 快手在上月发布的 AI 视频生成模型可灵本周也宣布全面开放, 并上线会员体系, 单月定价 66-666 元不等。我们认为, 快手可灵、智谱清影相继推出并先于海外全面开放, 有望推动应用普及。关注未来 AI 视频生成丰富内容创新及重塑工作流的进展。

➤ 1-6 月国内游戏市场收入 1473 亿元, 同增 2.08%

24 年 1-6 月中国游戏市场实现收入 1472.67 亿元, 同比增长 2.08%。其中移动和客户端游戏市场收入分别为 1075.17、337.63 亿元, 均实现同比小幅增长; 而网页游戏市场收入延续下滑趋势, 仅 23.4 亿元。此外, 小游戏市场收入同比高增 60.5%, 达 166.03 亿元, 为 23 年全年收入的 83.02%。7 月暑期档多款新游上线, 本周网易游戏推出《永劫无间》手游。截止 7 月 27 日, 其在七麦数据 ios 游戏畅销榜中排名第 4。我们认为, 24 年上半年游戏行业稳中向好, 关注后续暑期档新游流水释放。

➤ 核心观点

我们认为, 海外开闭源模型差距逐渐缩小, 头部厂商不断完善应用功能, 有望持续推进 AI 应用发展。同时, 国内多模态技术持续演进, 快手可灵及智谱清影先于海外全面开放, 有望推动应用普及, 赋能视频行业发展。此外, 上半年国内游戏行业稳中向好, 关注后续暑期档

新游流水释放。建议关注：恺英网络、巨人网络、吉比特、神州泰岳、电魂网络。

➤ **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、新游上线节奏不及预期的风险。

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.....	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.....	21
4.3 影视.....	23
5 风险提示.....	24

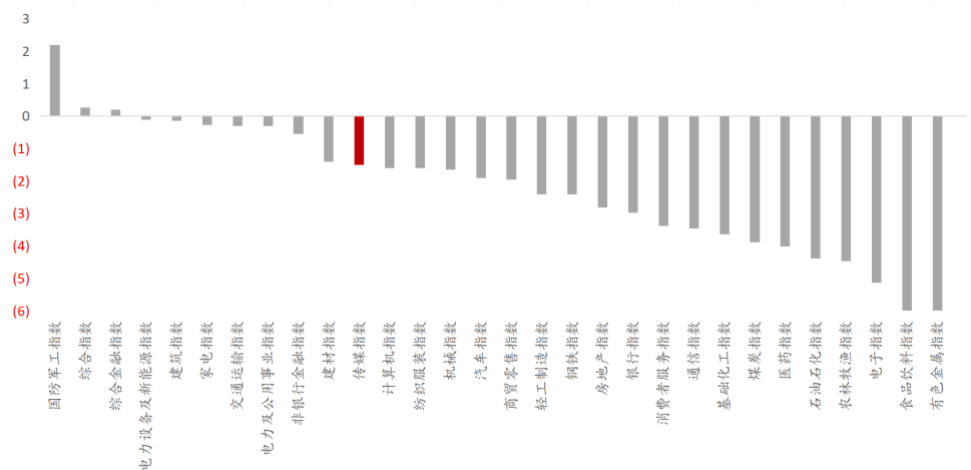
图表目录

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	11
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	13
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-3.07%、-1.50%、-3.44%、-3.82%。

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: 旗天科技、紫天科技、天龙集团、佳云科技、引力传媒、冰川网络、*ST文投、电声股份、元隆雅图、智度股份。

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	300061.SZ	旗天科技	22.63%	-13.99%
2	300280.SZ	紫天科技	20.98%	-55.60%
3	300063.SZ	天龙集团	10.90%	-40.17%
4	300242.SZ	佳云科技	10.47%	-51.90%
5	603598.SH	引力传媒	5.67%	-37.86%
6	300533.SZ	冰川网络	5.56%	-41.41%
7	600715.SH	*ST文投	5.41%	-41.13%
8	300805.SZ	电声股份	5.33%	-30.71%
9	002878.SZ	元隆雅图	5.19%	-37.66%
10	000676.SZ	智度股份	4.98%	-0.35%

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两只个股：ST明诚、万达电影。

图表 3: 板块跌幅前 2 个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	600136.SH	ST明诚	-8.33%	-41.33%
2	002739.SZ	万达电影	-7.31%	-18.20%

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 1-6 月国内游戏市场实际销售收入 1472.67 亿元，同比增长 2.08%。根据七麦数据，07 月 27 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 27 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》	55
	《和平精英》	3
	《金铲铲之战》	15
	*《QQ 飞车》	38
	《穿越火线：枪战王者》	11
	*《火影忍者》	9
	《英雄联盟手游》	5
	*《FC 足球世界》	28
	《冒险岛：枫之传说》	59
	《暗区突围》	43
	《QQ 炫舞》	46
	《部落冲突：皇室战争》	143
	《魂斗罗：归来》	91
	《使命召唤手游》	36
《元梦之星》	32	

	《桃源深处有人家》	163
	《合金弹头：觉醒》	180
	《天涯明月刀》	97
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	7
	《阴阳师》	53
	《蛋仔派对》	17
	《逆水寒》	6
	《率土之滨》	29
	《第五人格》	16
	《大话西游》	69
	《实况足球》	50
	《巅峰极速》	41
	《倩女幽魂》	49
网易	《暗黑破坏神·不朽》	156
	《明日之后》	83
	《全明星街球派对》	70
	《梦幻西游网页版》	179
	《一梦江湖》	86
	《无尽的拉格朗日》	175
	《光·遇》	48
	《荒野行动》	177
	《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》	19
	*《Fate Grand Order》	200+
哔哩哔哩	*《碧蓝航线》	71
	*《坎公骑冠剑》	200+
	*《千年之旅》	200+
	《出发吧麦芬》	22
	《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+
	《航海王热血航线》	200+
中手游	《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》	126	
	《熹妃Q传》	200+	
	《熹妃传》	200+	
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	102	
	《凡人修仙传：人界篇》	94	
	*《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》	58
		《一念逍遥》	68
*《奥比岛：梦想国度》		107	
*《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》	105	
	《诛仙》	111	
	《梦幻新诛仙》	87	
	《天龙八部2》	162	
	《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》	98	
	《球球大作战》	81	
	《征途2》	193	
	《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》	29
掌趣科技	《拳皇 98 终极之战 OL》	198
	《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》	117
	《梦幻模拟战》	169
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	176
世纪华通	《无尽冬日》	13
	*《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》	103
	《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》	52
	《云·星穹铁道》	200+
	《原神》	51
	《崩坏 3》	200+

来源：七麦数据

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 287 亿元, 07 月 27 日单日票房 3.02 亿元, 较上周减少 18.60%。2024 年 07 月 27 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)、《死侍与金刚狼》(美国漫威影业等)、《异人之下》(上海阅文影视文化传播有限公司等)。

图表 7: 2024 年 07 月 27 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》	14164	46.90%	21.12 亿	海口西虹胡同影视文化有限公司等
2	《死侍与金刚狼》	6026	19.9%	1.20 亿	美国漫威影业等
3	《异人之下》	3282	10.8%	7186.5 万	上海阅文影视文化传播有限公司等
4	《解密》	1976	6.5%	2331.5 万	上海华人影业有限公司等
5	《默杀》	1252	4.1%	12.15 亿	万达影视传媒有限公司等
6	《神偷奶爸 4》	866	2.8%	2.76 亿	美国环球影业等
7	《从 21 世纪安全撤离》	824	2.7%	1850.6 万	迷狐星(浙江)动漫有限公司等
8	《蓝色禁区: 凪》	663	2.1%	2312.0 万	日本万代南梦宫影视工厂株式会社等
9	《喜羊羊与灰太狼之守护》	329	1.0%	5566.7 万	广州奥飞动漫文化传播有限公司等
10	《你的名字。》	268	0.8%	6.90 亿	日本东宝株式会社等

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 07 月 25 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《孤战迷城》（北京爱奇艺科技有限公司等出品），第三名《海天雄鹰》（中央电视台出品）。

图表 7：2024 年 07 月 25 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	2.234	8.87
2	上海东方视	孤战迷城	2.062	7.46
3	浙江卫视	海天雄鹰	1.875	6.89
4	江苏卫视	长相思第二季	1.833	6.71
5	江苏卫视	你比星光美丽	1.783	7.22
6	北京卫视	孤战迷城	1.171	4.23
7	湖南卫视	别打扰我种田	0.762	2.81
8	湖北卫视	春日暖阳	0.633	2.29
9	安徽卫视	欢乐家长群	0.618	2.24
10	河南卫视	她们的名字	0.568	2.06
11	深圳卫视	欢乐家长群	0.561	2.04
12	黑龙江卫视	南来北往	0.534	1.94
13	广东卫视	向风而行	0.502	1.83
14	东南卫视	故乡别来无恙	0.453	1.64
15	天津卫视	好事成双	0.38	1.37
16	江西卫视	侦察英雄	0.379	1.38
17	山东卫视	城中之城	0.339	1.23
18	北京卫视	山河月明	0.18	1.26
19	河北广播电视台卫视频道	梅花红桃	0.155	0.56
20	上海东方卫视	长相思第二季	0.144	1.22

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 26 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 26 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》	86.62	92.57	6.1/70240	腾讯视频等	18
2	《长相思第一季》	81.93	92.41	7.8/421137	腾讯视频	368
3	《唐朝诡事录之西行》	81.46	71.23	8.2/46692	爱奇艺	8
4	《少年白马醉春风》	79.53	80.49	-	优酷视频	8
5	《你比星光美丽》	77.54	74.58	6.8/20458	芒果TV	24
6	《玫瑰的故事》	71.59	68.35	7.4/212068	腾讯视频等	109
7	《错位》	70.28	64.61	7.2/45976	爱奇艺	15
8	《度华年》	69.65	68.88	6.3/50147	优酷视频	31
9	《庆余年第二季》	69.07	67.35	7.3/304289	腾讯视频等	72
10	《小日子》	68.45	69.95	5.5/23046	腾讯视频等	134

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26日综艺节目播映指数排名前三分别为:《歌手2024》、《喜人奇妙夜》、《中餐厅第八季》。

图表7: 2024年07月26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	81.29	90.65	5.0/28077	湖南卫视	78
2	喜人奇妙夜	77.34	74.02	7.5/11106	腾讯视频	27
3	中餐厅第八季	74.4	82.68	-	芒果TV	7
4	奔跑吧第八季	73.67	75.56	6.8/9739	浙江卫视	81
5	五十公里桃花坞第四季	72.53	77.86	7.1/6091	腾讯视频	62
6	快乐老友记第二季	71.25	74.12	-	芒果TV	51
7	密室大逃脱第六季	70.76	79.53	-	芒果TV	1
8	YES OR NO 第三季	69.37	85.59	-	芒果TV	17
9	你好种地少年	69.21	78.86	9.3/14692	爱奇艺	274
10	魔方新世界	68.82	76.84	-	芒果TV	72

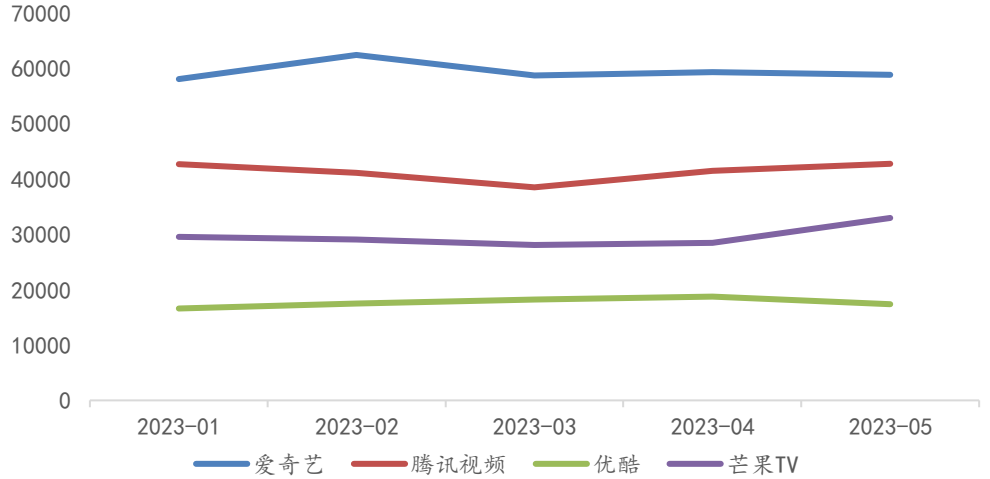
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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 15 日 - 07 月 21 日抖音直播主播销售排名前三分别为: 云上珠宝 (1 亿+)、与辉同行 (1 亿+)、新疆和田玉老郑 (1 亿+)。

图表 12: 2024 年 07 月 15 日 - 07 月 21 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	云上珠宝	596	1 亿+
2	与辉同行	2188	1 亿+
3	新疆和田玉老郑	159.1	1 亿+
4	玉美人菲菲	155.5	1 亿+
5	小北珠宝严选	316.3	7500 万-1 亿

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 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LGD	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
2024/7/22	引力传媒	股权激励	拟授予激励对象 270 万份股票期权，约占激励计划草案公布日公司总股本的 1.01%。股票期权的行权价格为 9.97 元/份。
2024/7/22	视觉中国	解除质押	股东吴玉瑞本次解除质押股份数量 1800 万股，占公司总股本比例 2.57%，质权人为国元证券股份有限公司。
2024/7/22	山东出版	人事变动	钟耕深先生辞去公司第四届董事会独立董事，董事会提名、薪酬与考核委员会主任，第四届董事会战略与投资委员会委员职务。辞职生效后，钟耕深先生将不再担任公司任何职务。
2024/7/23	贵广网络	关联交易	贵州省广播电视信息网络股份有限公司间接控股股东贵州广电传媒集团有限公司拟在未来 12 个月向本公司及子公司（含全资、控股子公司）提供不超过 20000 万元的借款。
2024/7/23	华谊兄弟	关联交易	华谊兄弟与阿里影业签署协议，预计转让公司控股子公司浙江东阳美拉传媒有限公司 70% 股权，本次转让完成后公司不再持有东阳美拉的股权
2024/7/23	电广传媒	权益分派	公司拟向全体股东每股派发现金股利人民币 0.02 元，共计派发现金人民币 28351126.76 元。
2024/7/24	海看股份	业绩预告	2024H1 公司实现归母净利润 1.98-2.25 亿元，同比增长 1.33-15.14%；扣非归母净利润 1.9-2.0 亿元，同比增长 8.10-13.79%。
2024/7/24	华数传媒	业绩快报	2024H1 公司实现营收 43.45 亿元，同比下降 2.06%；归母净利润 2.43 亿元，同比下降 32.90%；扣非归母净利润 1.82 亿元，同比下降 38.72%。
2024/7/24	华谊兄弟	收购兼并	公司以自有资金约 4455 万元收购宁波元傲约 83% 份额，以自有资金约 3204 万元收购宁波元颢约 88% 份额；全资子公司西溪投资以自有资金约 728 万元收购宁波元傲约 17% 份额，以自有资金约 357 万元收购宁波元颢约 12% 份额。交易完成后，宁波元傲、宁波元颢将成为公司全资企业，公司持有的上海华剧汇股权由约 83% 增至 100%。
2024/7/24	慈文传媒	人事变动	由于个人原因，庄文瑞申请辞去公司第九届董事会董事、董事会提名委员会委员的职务。辞职后不再担任公司及子公司的任何职务。

2024/7/24	三维通信	股份质押	为偿还质押融资，公司持股5%以上股东三维股权将所持953万股公司股份进行质押，其中111万股为补充质押，质押股份占公司总股本比例为1.18%。
2024/7/24	芒果超媒	增资子公司	公司将全资子公司快乐阳光对小芒电商债权本息合计约4.14亿元以债转股方式向控股子公司小芒电商增资。并在增资完成后，将快乐阳光所持的小芒电商股权无偿划转至公司。
2024/7/24	姚望科技	股份质押	公司持股5%以上股东佛山兆之隆将所持本公司850万股股份进行补充质押，占公司总股本比例为0.91%。
2024/7/25	旗天科技	增发预案	公司拟向特定对象七彩虹皓悦增发股票，发行价格为3.33元/股，发行数量不超过约1.2亿股(含本数)。募集资金总额不超过4亿元(含本数)，扣除发行费用后将用于补充流动资金和偿还银行借款。
2024/7/25	汤姆猫	股份冻结	公司持股5%以上股东金科控股所持有的约2.21亿股公司股份被司法轮候冻结，占公司总股本比例为6.30%。
2024/7/25	中南传媒	人事变动	因年龄原因，董事长彭玻申请辞去公司董事、董事长及董事会战略委员会召集人职务，辞职后将不在公司担任任何职务。在选举产生新任董事长前，公司全体董事推举副董事长杨壮履行董事长职务。
2024/7/25	兰生股份	资金投向	为使世界人工智能大会项目能够进一步实现跨越式发展，公司拟成立实体公司威客引力，注册资本5000万元，由公司全资持有。为进一步推进公司全球战略，加快拓展海外市场，综合考虑融资成本、税收成本、法律风险和区域优势等因素，公司拟出资1000万美元在香港设立全资子公司，由香港子公司搭建境外业务平台及投融资平台。
2024/7/26	视觉中国	股份注销	公司2021年股票期权激励计划首次授予股票期权的第三个行权期未达行权条件，公司董事会拟对此涉及的共计323.55万份股票期权进行注销；因9名激励对象已离职，公司董事会拟对此涉及的共计34.425万份股票期权进行注销。上述需注销的股票期权数量合计357.975万份。
2024/7/26	视觉中国	权益分派	公司拟以每股派发现金0.02元向全体股东实施利润分配，共计分配利润14691151.36元。
2024/7/26	电广传媒	人事变动	徐莉萍女士因在本公司连续担任独立董事时间已满六年，申请辞去公司独立董事及董事会审计委员会主任委员职务，其辞职后不再担任公司任何其他职务。
2024/7/26	吉视传媒	人事变动	王文生、吴国萍同志因在本公司连续担任独立董事时间已满六年，请求辞去公司独立董事职务，王文生同志一并辞去公司董事会提名委员会和薪酬与考核委员会委员职务，吴国萍一并辞去公司董事会审计委员会和薪酬与考核委员会委员职务。辞职后，王文生、吴国萍同志不再担任公司任何职务。

来源：iFinD，太平洋证券研究所

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) 快速生成矢量图形, Adobe Illustrator 和 Photoshop 迎来新 AI 功能

Adobe 公司宣布, Illustrator 推出“生成式形状填充”和“模型”功能, Photoshop 推出“选区画笔工具”和“调整画笔工具”功能。(IT之家)

2) 英伟达推出 NVIDIA AI Foundry 和 NIM 推理微服务

英伟达推出 NVIDIA AI Foundry 服务和 NIM 推理微服务, 与 Meta 新推出的 Llama 3.1 系列开源模型协同, 为企业提供生成式 AI 服务。(经济观察网)

3) Meta 发布开源大模型 Llama 3.1 405B

Meta 发布开源大模型 Llama 3.1 405B, 在常识、可操纵性、数学、工具使用和多语言翻译等方面可与顶级 AI 模型相媲美。此次发布还提供了更多与模型配合使用的组件(包括参考系统)来将 Llama 打造为一个系统。(机器之心)

4) 微软邀请部分 Bing 用户测试 AI 摘要功能

微软已邀请部分 Bing 用户在搜索结果中测试 AI 摘要功能。该功能结合搜索结果页面、生成式 AI、大语言模型, 通过生成式搜索动态响应用户查询需求。(智通财经)

➤ 国内要闻

1) 商汤科技宣布与中国联通达成战略合作

商汤科技与中国联通达成合作, 双方将在数字通信、行业数智化转型、AI 基础设施、算力服务体系和全球算力供给等领域通力合作, 为大模型时代 AI 产业发展提供基础设施。(IT之家)

2) 观薇智能“玄黄大模型”发布, 构建 AI+健康新质生产力

观薇智能发布玄黄大模型，有 D 系列和 T 系列两个版本，将满足精准营养、中医中药、健康助手、康养诊疗、端云结合等多样化的场景应用。（中国网财经）

3) 中华财险 AI 机器人报价功能正式上线

中华财险上线 AI 机器人快速报价功能，凭借“智能识别、快速报价、价格准确、车型全面”四大核心优势，支持一键分享及一键转投保单等便捷操作方式。（中国银行保险报）

4) 努比亚发布 AI+双旗舰新品推出行业独家第六代屏下摄像技术

努比亚推出 Z60 Ultra 领先版和 Z60S Pro，两款新机依托自研星云 AI 大模型，带来独家 AI+屏下、独家 AI+骁龙最强芯，以及独家 AI+卫星通信和独家 AI+影像等诸多亮点。（中国网科技）

5) 央视财经上线“央小财”就业助手

央视财经 APP 上线“央小财”就业助手，由蚂蚁集团 AI 金融助理“支小宝”提供大模型技术支持。可及时为大学生解答求职、择业相关的各类问题。（封面新闻）

6) 爱诗科技发布视频生成产品 PixVerse V2

爱诗科技正式发布视频生成产品 PixVerse V2，全球同步开放，致力用 AI 视频大模型为每一个用户释放创意可能。该产品采用 Diffusion + Transformer 基础架构，并在各方面进行技术创新，提供了更长、更一致、更有趣的视频生成能力。此外还带来了 AI 视频生成的全新玩法：在保证一致性的前提下，一次生成多个视频片段，可实现单片段 8 秒，和多片段 40 秒的视频生成。（东方财富网）

7) 快手可灵 AI 官宣即日起全面开放内测，上线会员体系

快手可灵 AI 官宣即日起全面开放内测，同时推出“会员付费模式”，「5 折」限时会员优惠活动期间（7.24-7.30），单月最低价 33 元。此外每日登录可免费领 66“灵感值”，大概能兑换 6 个免费视频（单个限 5 秒）。（量子位）

8) 华策影视拟参投通用 AI 大模型公司北京智谱华章

华策影视拟参投通用 AI 大模型公司北京智谱华章，就影视 AI、文生视频等展开合作。（智通财经）

9) WPS AI 上线“AI 伴写”功能

金山办公旗下 AI 应用 WPS AI 上线“AI 伴写”功能，将“沉浸式”陪伴用户并理解其意图。该功能无需用户撰写提示词，即可续写已有文本；并且提供教师、行政、运营等多种场景角色，专注不同领域的内容创作。（IT 之家）

10) 百川智能完成 50 亿元 A 轮融资，以 200 亿估值开启 B 轮融资

百川智能于近期完成了 50 亿元的 A 轮融资，投资方既包括阿里、小米、腾讯、亚投资本、中金等头部大厂和市场化投资机构，也包括北京市人工智能产业投资基金、上海人工智能产业投资基金、深创投等国资背景产业投资基金。此次融资后，公司总融资金额达 50 亿元人民币，并且将以 200 亿估值开启 B 轮融资。（第一财经）

11) 阿里国际自研 Agent 框架支持巴黎奥运会赛事解说 AI 应用

今年奥运会期间将上线由阿里国际参与研发的首个（奥运领域）大模型应用，开放给国际奥组委官方解说员，辅助各项赛事解说。（财经网）

12) 智谱 AI 发布文生视频模型，面向所有用户开放

智谱 AI 发布了文本生成视频工具清影智谱(Ying)，用户只需输入一段文字描述，就可以生成卡通 3D、电影等不同风格的视频片段，并可配上自带的音乐，30 秒时间可生成 6 秒视频。（国际金融报）

4.2 游戏

1) 国家新闻出版署公布 7 月国产网络游戏审批信息，共 105 款游戏获批

国家新闻出版署公布 2024 年 7 月份国产网络游戏审批信息，共 105 款游戏获批。（界面新闻）

2) 网飞目前正在开发 80 多款游戏：目标每月发布一款

网飞表示目前有 80 多款游戏正在开发中，目标是每月至少向 Netflix Stories 应用发布一款新游戏。（中关村在线）

3) 欧洲最大游戏展将至 宝可梦公司全新亮相

欧洲最大的游戏展——科隆游戏展将于 8 月 21 日至 25 日召开，宝可梦公司将以全新姿态亮相展会。（中关村在线）

4) 全球首款二次元竞技射击游戏《卡拉彼丘》正式加入全球首届电竞世界杯

创梦天地自研的全球首款二次元竞技射击游戏《卡拉彼丘》已正式加入全球首届电竞世界杯。（智通财经）

5) Unity 推出游戏发行服务及发行扶持计划

Unity 宣布推出游戏发行服务，主要面向中小开发者提供全周期服务。服务内容覆盖技术、运营、海内外渠道发行等多个方面。同时还将推出发行扶持计划帮助中小开发者做好游戏发行。（竞核）

6) 西山居机甲对战游戏《解限机》预计 8 月开启新一轮测试

由西山居研发的机甲对战游戏《解限机》预计将于 8 月开启新一轮测试，2025 年正式上线。（竞核）

7) 1-6 月国内游戏市场收入 1472.67 亿元，同增 2.08%

《2024 年 1-6 月中国游戏产业报告》正式发布。1-6 月国内游戏市场实际销售收入 1472.67 亿元，同比增长 2.08%，增长趋势较为平稳。游戏用户规模 6.74 亿，同比增长 0.88%，再创新高。（中国音数协游戏工委）

8) 网易《永劫无间》手游开启公测，ios 游戏畅销榜排名第 3

网易游戏《永劫无间》手游开启公测，在七麦数据 ios 游戏畅销榜中排名第 3。（七麦数据）

9) 恺英网络将推出自研金庸正版授权“射雕三部曲”手游

恺英网络将与侠义文化联合推出金庸正版授权“射雕三部曲”手游，目前其自研自发的手游正在制作中。（恺英网络投资者关系公众号）

10) 米哈游 AI 负责人邢骏离职创业，成立 3D 虚拟人方向新公司

米哈游 AI 负责人邢骏离职创业，成立新公司半图科技。该新公司专注于 3D 虚拟人方向，合作伙伴段金玖系前波粒子科技联合创始人，后被字节跳动收购。目前团队核心成员来自米哈游、叠纸、字节跳动等公司。（新浪）

11) 迅雷发布三大游戏行业解决方案，专注提升游戏体验

迅雷首次在 ChinaJoy 展会上推出游戏行业三大解决方案，旨在为游戏产业提供极致的游戏体验。这些解决方案包括强大的下载技术支持，可显著提高下载质量和成功率，并实时监控以保障下载体验（中关村在线）

12) 网易四十多款游戏亮相 ChinaJoy，魔兽正式服回归将在 8 月 1 日

第二十一届中国国际数码互动娱乐展览会(ChinaJoy)在上海新国际博览中心举行。网易游戏携 45 款游戏参展, 包括 37 款手游、7 款端游及 1 款 VR 游戏。魔兽正式服回归时间将在 8 月 1 日。(金融界)

13) 育碧《渡神纪 芬尼斯崛起》国行 9 月 12 日发售

育碧公布《渡神纪 芬尼斯崛起》将于 9 月 12 日登陆主机、PC 以及咪咕云游戏平台, 所有 DLC 在游戏发售后陆续免费更新。(IT之家)

14) Xbox 360 商店将关闭 体感游戏《Kinect Party》

微软将在本月底关闭 Xbox 360 的数字商店, 与之相伴的 Microsoft Movies & TV 应用程序也将一同在 7 月 29 日停止使用。(中关村在线)

4.3 影视

1) 截止 7 月 25 日, 2024 暑期档总票房(含预售)突破 65 亿

截止 7 月 25 日, 2024 暑期档档期总票房(含预售)突破 65 亿, 《抓娃娃》、《默杀》、《云边有个小卖部》暂列档期票房榜前三位。(灯塔专业版)

2) 《假如, 我是这世上最爱你的人》定档, 佟丽娅、黄明昊演姐弟

电影《假如, 我是这世上最爱你的人》发布定档预告, 官宣 8 月 23 日全国上映。(新京报)

4.4 互联网

1) 东方甄选以 7658.55 万元出售与辉同行 100%股权予董宇辉

东方甄选出售与辉同行 100%股权予董宇辉, 代价为 7658.55 万元。(财联社)

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) **新游上线节奏不及预期的风险**：不排除公司新游研发进度缓慢，使得产品上线进程延后，导致期内公司业绩不及预期的风险。

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。