



传媒互联网

2024-08-04

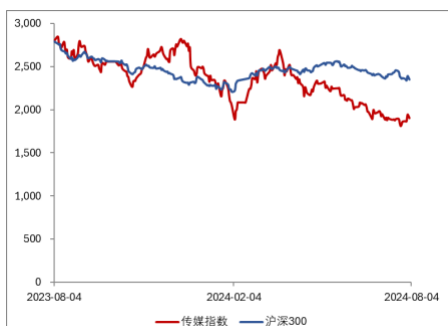
行业周报

看好/维持

传媒互联网

海外巨头发力端侧模型，国内服务消费促发展

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 相关研究报告

《Llama 3.1 发布，可灵全面开放》

《24Q2 板块持仓维持低配，关注下半年

大模型成本持续下降》

■ 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

➤ 谷歌发布最小端侧模型 Gemma2 2B

谷歌发布 Gemma2 2B 模型，该模型由 Gemma2 27B 蒸馏而得，参数仅 26 亿，是开源模型 Gemma2 系列的最小参数量模型。虽然 Gemma2 2B 是轻量级模型，但其在大模型竞技场 LMSYS 测评中的得分已超过参数是其 10 倍的 GPT-3.5-Turbo(0613)和 Mixtral-8x7b。并且，因为参数量小，Gemma2 2B 能够在各种终端以及边缘设备上完成部署。根据用户的测试结果，其在 iPhone 15 pro 上展现出了相当快的运行速度。我们认为，Gemma2 2B 的发表体现了大模型轻量化发展的趋势，有望推动 AI 模型及应用端侧部署，进一步促进应用生态发展。

➤ 苹果 Apple Intelligence 测试版上线

由苹果自研端侧大模型驱动的 Apple Intelligence 测试版正式上线，目前仅向美区注册开发者开放部分功能，包括 Siri、文本生成和相册。在 Siri 功能上，Apple Intelligence 提供语音和文本对话两种形式，并能理解从一个查询到下个查询的上下文内容，使用户在进行连续操作时无需重述前一查询。文本生成功能则包括文本的总结、校对和重写等。除了苹果应用，其也能在第三方应用中被调用。在相册功能上，用户可使用自然语言在照片和视频中进行特定内容的搜索。我们认为，Apple Intelligence 功能实现表明其自研端侧模型正式开启落地应用，未来 AI 技术和应用有望通过终端设备触达海量用户，推动 AI 普及和端侧应用生态发展。

➤ 国务院印发《关于促进服务消费高质量发展的意见》

国务院印发《关于促进服务消费高质量发展的意见》，提出 6 大方面共 20 项重点任务，涉及文化娱乐、旅游、数字消费等服务消费场景。1) 关于文化娱乐消费：提出深入开展文旅消费促进活动；扩大文化演出、丰富影片供给；提升网络文学、表演、游戏、广播电视和网络视听质量，鼓励数字艺术、线上演播等新业态发展。2) 关于旅游消费：提出推进商旅文体健融合发展，支持“音乐/演出/赛事+旅游”等融合业态发展。3) 关于数字消费：提出支持电子竞技、社交电商、直播电商等发展。我们认为，《意见》印发有望改善各传媒子行业的发展环境，提升服务供给的数量和质量，释放相关消费潜力。

➤ 核心观点

我们认为，海外 AI 轻量级模型技术及部署快速发展，叠加模型推理成本持续下降，有望推动 AI 模型及应用端侧部署，进一步促进应用生态发展。此外，国务院印发《关于促进服务消费高质量发展的意

见》有望带来影视、游戏、广电、文旅等传媒子行业服务供给量质双增，释放消费潜力。建议关注：昆仑万维、恺英网络、中文在线、博纳影业、锋尚文化等。

➤ **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.....	18
4.1. AI.....	19
4.2 游戏.....	20
4.3 影视.....	22
4.4 互联网.....	23
5 风险提示.....	24

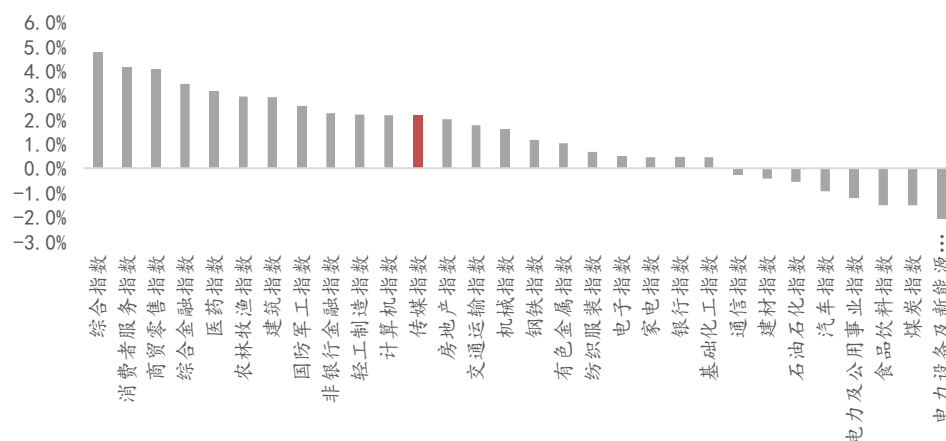
图表目录

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 08 月 03 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 8: 2024 年 08 月 03 日内地电影票房排行	12
图表 9: 2024 年 08 月 01 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 08 月 02 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 08 月 02 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 07 月 22 日 - 07 月 28 日抖音直播主播销售额排行	15
图表 14: 2022 年 11 月至 2023 年 07 月 CTR 月度全媒体刊例花费同比增速 .	16

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 0.50%、2.15%、-0.51%、-1.28%。

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: 北巴传媒、旗天科技、欢瑞世纪、*ST 富润、遥望科技、三维通信、中广天择、电声股份、华闻集团、吉视传媒。

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	600386.SH	北巴传媒	61.06%	15.40%
2	300061.SZ	旗天科技	36.71%	17.58%
3	000892.SZ	欢瑞世纪	18.85%	-29.10%
4	600070.SH	*ST 富润	13.13%	-59.57%
5	002291.SZ	遥望科技	12.75%	-50.96%
6	002115.SZ	三维通信	11.35%	-36.15%
7	603721.SH	中广天择	11.14%	-19.26%
8	300805.SZ	电声股份	11.02%	-23.07%
9	000793.SZ	华闻集团	10.81%	-43.58%
10	601929.SH	吉视传媒	10.20%	-40.66%

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：紫天科技、元隆雅图、华扬联众、华策影视、冰川网络。

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	300280. SZ	紫天科技	-12. 80%	-60. 64%
2	002878. SZ	元隆雅图	-3. 64%	-41. 54%
3	603825. SH	华扬联众	-3. 47%	-29. 64%
4	300133. SZ	华策影视	-3. 23%	-0. 27%
5	300533. SZ	冰川网络	-2. 58%	-43. 23%

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《2024 年 1-6 月中国游戏产业报告》，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，08 月 03 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》、《三国：谋定天下》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 08 月 03 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》	56
	《和平精英》	4
	《金铲铲之战》	22
	*《QQ 飞车》	8
	《穿越火线：枪战王者》	5
	*《火影忍者》	23
	《英雄联盟手游》	14
	*《FC 足球世界》	29
	《冒险岛：枫之传说》	46
	《暗区突围》	43
	《QQ 炫舞》	41
	《部落冲突：皇室战争》	117

	《魂斗罗：归来》	86
	《使命召唤手游》	18
	《元梦之星》	49
	《桃源深处有人家》	180
	《合金弹头：觉醒》	171
	《天涯明月刀》	126
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
网易	《梦幻西游》	12
	《阴阳师》	65
	《蛋仔派对》	27
	《逆水寒》	24
	《率土之滨》	30
	《第五人格》	6
	《大话西游》	44
	《实况足球》	34
	《巅峰极速》	39
	《倩女幽魂》	54
	《暗黑破坏神·不朽》	169
	《明日之后》	77
	《全明星街球派对》	103
	《梦幻西游网页版》	160
	《一梦江湖》	121
	《无尽的拉格朗日》	138
	《光·遇》	102
	《荒野行动》	200+
	《大话西游：归来》	200+
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
	《劲舞时代》	200+
哔哩哔哩	《三国：谋定天下》	3
	*《Fate Grand Order》	200+
	*《碧蓝航线》	159
	*《坎公骑冠剑》	200+
	*《千年之旅》	200+
心动公司	《出发吧麦芬》	38
	《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》	58
	《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》	79
	《凡人修仙传：人界篇》	162
	*《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》	52
	*《奥比岛：梦想国度》	110
	*《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》	64
	《诛仙》	115
	《梦幻新诛仙》	136
	《天龙八部 2》	200+
	《完美世界：诸神之战》	192
	《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》	94

	《球球大作战》	40
	《征途 2》	177
	《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》	174
	《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》	114
	《梦幻模拟战》	191
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	200+
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》	122
	《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》	17
	《云·星穹铁道》	196
	《原神》	48
	《崩坏 3》	190

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 299 亿元，08 月 03 日单日票房 2.14 亿元，较上周减少 29.14%。2024 年 08 月 03 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）、《解密》（上海华人影业有限公司等）、《死侍与金刚狼》（美国漫威影业等）。

图表 8: 2024 年 08 月 03 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》	8000	37.3%	26.15 亿	海口西虹胡同影视文化有限公司等
2	《解密》	4148	19.3%	1.43 亿	上海华人影业有限公司等
3	《死侍与金刚狼》	2616	12.2%	3.08 亿	美国漫威影业等
4	《白蛇：浮生》	1816	8.4%	3106.6 万	上海追光影业有限公司等
5	《从 21 世纪安全撤离》	1748	8.1%	6709.9 万	迷狐星（浙江）动漫有限公司等
6	《逆行人生》	821	3.8%	1535.4 万	上海儒意影视制作有限公司
7	《神偷奶爸 4》	707	3.3%	3.25 亿	美国环球影业等
8	《默杀》	634	2.9%	12.90 亿	万达影视传媒有限公司等
9	《喜羊羊与灰太狼之守护》	200	0.9%	7185.1 万	广州奥飞动漫文化传播有限公司等
10	《异人之下》	169	0.7%	1.13 亿	上海阅文影视文化传播有限公司

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 08 月 01 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《私藏浪漫》（湖南快乐阳光互动娱乐传媒等出品），第二名《海天雄鹰》（中央电视台出品），第三名《你比星光美丽》（老有影视等出品）。

图表 9：2024 年 08 月 01 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	私藏浪漫	2.586	9.58
2	浙江卫视	海天雄鹰	2.053	7.06
3	江苏卫视	你比星光美丽	2.032	7.22
4	上海东方卫视	孤战迷城	1.922	6.55
5	北京卫视	孤战迷城	1.034	4.28
6	湖北卫视	春日暖阳	0.691	2.15
7	广东卫视	向风而行	0.629	2.15
8	安徽卫视	唐朝诡事录	0.609	2.07
9	东南卫视	鸣龙少年	0.559	1.9
10	黑龙江卫视	南来北往	0.54	1.84
11	深圳卫视	要久久爱	0.534	1.83
12	河南卫视	她们的名字	0.515	1.76
13	江西卫视	侦察英雄	0.493	1.68
14	天津卫视	我的前半生	0.402	1.37
15	山东卫视	城中之城	0.377	1.29
16	重庆卫视	冰雪尖刀连	0.202	0.69
17	吉林卫视	前夜	0.144	0.49
18	河北广播电视台卫视频道	梅花红桃	0.143	0.49
19	上海东方卫视	对手	0.127	0.87
20	四川卫视	海天雄鹰	0.071	0.24

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 08 月 02 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《唐朝诡事录之西行》（北京爱奇艺科技有限公司等出品）、《少年白马醉春风》（北京爱奇艺科技有限公司等出品）、《长相思第二季》（浙江星莲影视文化有限公司出品）。

图表 10: 2024 年 08 月 02 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	《唐朝诡事录之西行》	81.46	71.23	8.3/76229	爱奇艺	16
2	《少年白马醉春风》	79.53	80.49	-	优酷视频	15
3	《长相思第二季》	86.62	92.57	6.0/79843	腾讯视频等	26
4	《四海重明》	75.33	80.39	-	爱奇艺等	3
5	《天行健》	73.46	73.56	8.5/39633	芒果 TV	87
6	《冰雪谣》	71.24	73.74	-	腾讯视频	5
7	《私藏浪漫》	68.73	70.46	-	芒果 TV 等	3
8	《繁花》	68.58	61.43	8.7/481548	腾讯视频等	221
9	《错位》	70.28	64.61	7.1/53921	爱奇艺	23
10	《度华年》	69.65	68.88	6.3/53467	优酷视频	38

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 08 月 02 日综艺节目播映指数排名前三分别为:
《喜人奇妙夜》、《奔跑吧第八季》、《中餐厅第八季》。

图表 11: 2024 年 08 月 02 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	喜人奇妙夜	74.79	71.31	7.4/13012	腾讯视频	36
2	奔跑吧第八季	73	76.36	6.8/10104	浙江卫视	99
3	中餐厅第八季	71.53	78.59	-	芒果 TV	15
4	歌手 2024	70.84	86.75	4.7/33875	湖南卫视	85
5	密室大逃脱第六季	70.6	80.29	-	芒果 TV	3
6	魔方新世界	69.62	77.93	-	芒果 TV	80
7	快乐老友记第二季	69.53	75.68	-	芒果 TV	57
8	YES OR NO 第三季	69.52	86.6	-	芒果 TV	26
9	快乐老友记	67.28	75.68	9.1/55838	爱奇艺	269
10	十天之后回到现实	65.88	77.89	-	爱奇艺	15

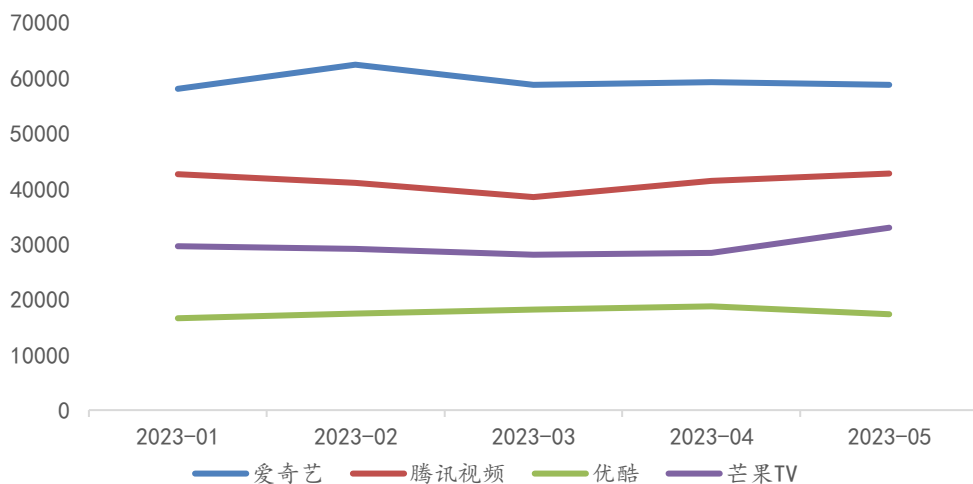
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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 22 日 - 07 月 28 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+）、小北珠宝严选（1 亿+）、与辉同行（1 亿+）。

图表 13：2024 年 07 月 22 日 - 07 月 28 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	159.4	1 亿+
2	小北珠宝严选	319.3	1 亿+
3	与辉同行	2222.1	1 亿+
4	刘媛媛	1927.9	5000 万-7500 万
5	欢姐 0220	66.9	5000 万-7500 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 14: 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
2024/7/29	旗天科技	股票交易	公司股票连续 2 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，根据《深圳证券交易所交易规则》等相关规定，属于股票交易异常波动的情况。
2024/7/30	新华都	股票期权注销完成	公司本次注销的股票期权总数量为 15,360 份，占公司激励计划授予的股票期权总数的 0.20%，占公司目前总股本比例为 0.002%。截至本公告披露日，公司本次股票期权的注销手续已办理完成。
2024/7/30	新华都	员工持股计划	截至 2024 年 7 月 29 日，关于领航员计划（三期）员工持股计划所持公司股票的第二批锁定期届满，共 686,151 股，占公司目前总股本的 0.10%。
2024/7/30	世纪华通	核心人员增持完成	公司董事长王信先生、总裁谢斐女士、首席战略官方辉先生、董事会秘书黄怡先生及核心人员本次增持计划合计增持公司股份 633.31 万股，占公司总股本的 0.085%，增持金额为 2,023.14 万元，本次增持计划实施完毕。
2024/7/30	唐德影视	定增预案	公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书，发行对象为控股股东浙江易通，股票数量不超过 104,729,750 股（含本数），本次发行拟募集资金总额（含发行费用）不超过 412,635,215.00 元。
2024/7/31	新华网	关联交易	交易内容：（1）公司拟以自有资金 10 亿元人民币向关联方新华社投资控股有限公司全资子公司国金大厦发展有限公司（以下简称“国金公司”）进行增资，增资完成后公司将持有国金公司 14.95% 股权。（2）国金公司拟新设项目公司（以下简称“项目公司”）并使其持有国家金融信息大厦评估值不少于 10.5 亿元人民币的房产所有权，并以项目公司 100% 的股权作为对价回购新华网持有国金公司的全部股权。
2024/7/31	完美世界	股份回购进展	截至 2024 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份 4,208,900 股，占公司总股本的 0.2170%，最高成交价为 11.18 元/股，最低成交价为 7.27 元/股，成交总金额为 42,892,644 元（不含交易费用）。

2024/7/31	大晟文化	关联交易	大晟时代文化投资股份有限公司及合并报表范围内子公司拟向控股股东唐山市文化旅游投资集团有限公司申请不超过人民币 6,000 万元的借款。本次向控股股东借款事项已经公司第十一届董事会第二十六次会议及第十一届监事会第二十三次会议审议通过，无需提交股东大会审议。
2024/7/31	遥望科技	资金投向	公司拟将 2020 年度非公开发行 A 股股票项目中的“社交电商生态圈建设项目”进行结项，并将该项目的节余募集资金合计 2.25 亿元永久补充流动资金，用于公司日常经营及业务发展等。
2024/7/31	新华都	股权激励完成	公司已完成了“领航员计划（六期）”股票期权激励计划股票期权的授予登记工作，本次授予股票期权数量为 1,420.05 万份，占本次授予前公司总股本 719,922,983 股的 1.97%。
2024/8/1	三人行	股份回购	公司以集中竞价交易方式进行股份回购，回购股份的价格不超过人民币 46.67 元/股，预计本次股份回购数量为 107.14 万股至 214.27 万股，占公司总股本比例为 0.50%至 1.00%。
2024/8/1	完美世界	股份回购进展	截至 2024 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份 4,208,900 股，占公司总股本的 0.2170%，最高成交价为 11.18 元/股，最低成交价为 7.27 元/股，成交总金额为 42,892,644 元（不含交易费用）。
2024/8/1	易点天下	股份回购进展	公司以集中竞价交易方式回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划。本次回购总额不低于人民币 1,000 万元，不超过人民币 2,000 万元，本次回购价格不超过人民币 25 元/股。
2024/8/1	博纳影业	股份回购进展	公司以集中竞价交易方式回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划。回购总额不低于 4000 万元，不超过 8000 万元，回购价格不超过人民币 11.28 元/股。
2024/8/1	视觉中国	股份回购进展	公司以集中竞价交易方式回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划。回购总额不低于 3500 万元，不超过 7000 万元，回购价格不超过人民币 25.75 元/股。
2024/8/1	巨人网络	股份回购进展	公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 8,396,400 股，占公司总股本的 0.43%，最高成交价为 9.94 元/股，最低成交价为 8.64 元/股，成交总金额为 76,891,592.00 元。
2024/8/1	三七互娱	股份回购进展	公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，回购金额不低于 1 亿元且不超过 2 亿元，回购价格不超过人民币 33.90 元/股。
2024/8/1	电魂网络	股份回购进展	公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，回购金额不低于 2000 万元且不超过 4000 万元，回购价格不超过人民币 38.26 元/。
2024/8/1	吉比特	股份回购进展	公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，回购金额不低于 5000 万元且不超过 10000 万元，回购价格不超过人民币 390 元/。
2024/8/1	天舟文化	股份回购进展	公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，回购金额不低于 3000 万元且不超过 6000 万元，回购价格不超过人民币 4.5 元/股。
2024/8/2	星辉娱乐	股份回购进展	截至 2024 年 7 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,709,100 股，占公司目前总股本的 0.22%，最高成交价为 3.80 元/股，最低成交价为 3.55 元/股，成交总金额为 10,029,853 元（不含交易费用）。

2024/8/2	凡拓数创	股份回购进展	截止 2024 年 7 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份，回购股份数量为 748,177 股，占公司目前总股本的 0.7146%，回购的最高成交价为 23.20 元/股，最低成交价为 20.33 元/股，成交总金额为 15,969,538.51 元（不含交易费用）。
2024/8/2	光线传媒	股权质押及解除质押	公司控股股东光线控股有限公司于近日将其所持有的部分公司股份办理了质押及解除质押，本次质押股份数量为 1.03 亿，占公司总股本比例为 3.51%。本次解除质押股份数量为 1.06 亿，占公司总股本比例为 3.61%。截至公告披露日，光线控股及其一致行动人持股比例为 37.40%，累计质押股份数量为 35.35 亿，合计占公司总股本比例为 12.05%。
2024/8/2	荣信文化	委托理财	公司于 2024 年 5 月 16 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及子公司使用闲置自有资金进行委托理财的议案》。近期，公司使用闲置自有资金购买了理财产品：《招商银行点金系列看跌三层区间 29 天结构性存款》，认购金额为 1.0 亿元，2024 年 8 月 30 日到期，预期年化收益率为 1.85%/2.58%/2.78%。
2024/8/2	引力传媒	股份减持	公司于 2024 年 8 月 2 日收到持股 5%以上股东蒋丽女士拟以协议转让方式减持公司股份的书面通知，控股股东一致行动人蒋丽女士计划于 2024 年 8 月 7 日开始通过协议转让的方式减持所持全部股份，蒋丽女士现持有公司股份 15,000,000 股，占公司股份总数的 5.60%。协议转让受让方与蒋丽女士无任何关联关系，本次减持计划实施后不会导致上市公司控制权发生变更。
2024/8/2	城市传媒	高管变动	公司副总经理连建军先生因达到法定退休年龄，申请辞去城市传媒副总经理，全资子公司青岛出版社有限公司董事、总经理、安全总监职务。辞去以上职务后，连建军先生不再担任公司任何职务。
2024/8/2	世纪华通	股份回购进展	截止 2024 年 7 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 306,700 股，占公司目前总股本的 0.0041%，最高成交价 3.26 元/股，最低成交价 3.25 元/股，成交总金额 998,664.52 元（不含交易费用）。
2024/8/2	龙韵股份	中期报告	公司于 2024 年 8 月 2 日发布半年度报告，本报告期内营业收入为 2.06 亿元，比上年同期增长 21.5%。归属于上市公司股东的净利润为-810 万元，上年同期为 374 万元。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-827 万元，上年同期为 328 万元。
2024/8/2	吉视传媒	高管变动	公司聘任褚春彦担任公司董事长，由志强同志为公司总经理；聘任孙毅同志为公司董事会秘书；聘任任国新同志为公司证券事务代表。
2024/8/2	吉视传媒	股份回购进展	截至 2024 年 7 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 5,091.35 万股，占公司目前总股本比例为 1.46%，回购最高价为 1.05 元/股，最低价为 0.89 元/股，已支付的总金额为 4,978.30 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

来源：iFind，太平洋证券研究所

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) AMD 推 Amuse 2.0 Beta: 支持 AI 图像超分辨率

AMD 推出了 Amuse 2.0 Beta 版本, 包含超分辨率技术, 可以在图像生成阶段结束时将输出尺寸提高 2 倍, 还提供了绘画和草图图像转换、可自定义 AI 滤镜以及多阶段基于 ONNX 的管线等功能。(中关村在线)

2) 从“抠图”到“抠视频” Meta 上新 AI 工具 SAM 2

继 2023 年 4 月首次推出 SAM, Meta 于北京时间 7 月 30 日推出了能够分割视频的新模型 SAM 2。SAM 2 将图像分割和视频分割功能整合到一个模型中。所谓“分割”, 是指区别视频中的特定对象与背景, 并可以追踪目标。(21 世纪经济报道)

➤ 国内要闻

1) 捷成股份: AI 智能创作引擎 ChatPV 于 7 月 29 日正式上线公测

捷成股份上线公测自主研发的 AI 智能创作引擎 ChatPV, 将提供影视二创、一键成片、数字人、文生视频等 AI 智能视频创作功能。(每日经济新闻)

2) 快手可灵 AI 全球会员体系正式上线, 月卡 10 美元起售。

7 月 30 日, 快手视频生成大模型可灵 AI 宣布, 为了更好满足全球用户使用需求, 正式推出全球会员服务, 针对不同类别的会员, 提供相应的专属功能。(银柿财经)

3) 动视专利: 声音数据驱动 AI, 玩家行为监听塑造智能游戏体验。

动视现在运用了一项技术, 能够监听玩家在游戏的声音和反应, 以训练其机器学习模型。该系统通过捕捉实际玩家的语音反应, 并将其与触发这些反应的游戏事件关联起来, 来训练神经网络(一种机器学习模型)。(中关村在线)

4) WPS AI 功能被嵌入惠普 AI PC 惠小微智能助手 4.0

惠普正式推出了 AI PC 全场景 AI 解决方案与升级的 AI PC 产品组合。金山办公作为合作伙伴助力惠普 AI 全场景解决方案，其 WPS AI 功能被嵌入惠普 AI PC 的惠小微智能助手 4.0 中，提升了用户在工作场景下的使用体验。（IT 之家）

5) 360 发布 15 家大模型合体 “AI 助手”，其全面内置到 360 产品中

360 集团创始人周鸿祎发布了新一代 AI 产品 “AI 助手”，与 15 家大模型合作，全面内置到 360 国民级入口产品，不需要安装插件获取场景。（新浪科技）

6) 百度文库联合玄机科技举办 AI 漫画大赛

8 月 2 日，百度文库宣布携手玄机科技举办 AI 漫画大赛，邀请动漫迷参与经典 IP 的共创大赛，并在未来动画制作中，为用户独家提供 AI 小说、AI 漫画分镜等行业领先的跨模态 AI 创作能力。用户可以通过百度文库 PC 网页版活动页面参赛创作。（经济参考网）

7) 国产操作系统推出 万物互联结合 AI 有望促进消费电子板块发展

近日，华为发布了全新鸿蒙操作系统 HarmonyOS NEXT，实现了从底层 OS 内核到 AI 框架和大模型的全栈自研，从系统层面不再支持和兼容安卓应用。华为将 AI 与操作系统深度融合，打造了全新的鸿蒙智能框架，将语音助手 “小艺” 全面升级为 “小艺智能体”，能够为用户分析处理文本、图像等各类显示在屏幕上的信息。（金基研）

4.2 游戏

1) 《死侍与金刚狼》上映后 《死侍》游戏价格飙升

原 PS4 版本《死侍》平均售价为 90 美元，而在最近几天，尤其是《死侍与金刚狼》上映后，有的产品已经达到了 115 美元、130 美元以及 142 美元的价格。（中关村在线）

2) 微软游戏订阅又一力作 《四海兄弟：最终版》将于 8 月 13 日加入 XGP

游戏《四海兄弟：最终版》将于 8 月 13 日加入 XGP 平台。（中关村在线）

3) 直击 2024 ChinaJoy 新变量 | “不出海就出局”、小游戏“首秀”完美世界等缺席

7 月 30 日，2024 ChinaJoy 落下帷幕，小游戏“首秀”完美世界等热门厂商缺席，本次 ChinaJoy 上，小游戏是整个行业关注的焦点之一，同时出海战略逐渐变为游戏厂商的“必选项”。（游族网络）

4) 动视暴雪开源《使命召唤：战争地带》“卡尔德拉”地图，助力游戏研发

IT 之家 7 月 31 日消息，微软旗下的动视暴雪宣布将旗下热门游戏《使命召唤：战争地带》中的经典地图“卡尔德拉”以开源形式发布。动视表示，此次发布旨在推动人工智能学习、学术研究和游戏开发等多个领域的创新和发展。（IT 之家）

5) 像素风格 VR 游戏《COMPOUND》将于下月登陆 PS VR2

热门像素风格 VR 游戏《COMPOUND》将于下月登陆 PSVR 2。（映维网 Nweon）

6) 《原神》云游戏版本宣布 8 月限免

米哈游旗下开放世界冒险游戏原神宣布,《云·原神》“限时赠送免费时长”活动正式开启,活动期间,用户每日登录《云·原神》后,可领取 10 小时免费时长。活动时间持续至 8 月 31 日。(财经网)

7) 8 月新增 15 款进口网络游戏获批版号! 网易《漫威争锋》在列, 腾讯《彩虹六号》终过审

8 月 2 日, 国家新闻出版署发布了最新的进口网络游戏审批信息。审批信息显示, 8 月共 15 款进口游戏获批。在之前的 2 月、4 月、6 月发布的进口网络游戏审批信息中, 分别获批 31 款、14 款、15 款。2024 游戏版号发放数量维持较高水平, 持续验证游戏行业供给端稳步向好的判断。值得注意的是, 早在 2018 年育碧方面就透露将会由腾讯负责中国的发行的《彩虹六号: 围攻》也在名单当中。(每日经济新闻)

4.3 影视

1) 2024 年巴黎奥运会赛事影院直播的票房猛增至 111.8 万元, 累计票房超过 135 万元

今年是奥运在国内首次登上大银幕, 据灯塔专业版数据显示, 2024 年巴黎奥运会赛事影院直播的票房猛增至 111.8 万元, 累计票房超过 135 万元。(灯塔专业版)

2) 2024 年暑期档总票房破 75 亿, 《抓娃娃》持续领跑。

截至 7 月 30 日 18 时 35 分, 2024 年暑期档档期总票房(含预售)突破 75 亿元, 《抓娃娃》持续领跑。(1905 电影网)

3) 广电总局: 优化统筹境外节目播出, 精选境外优秀影视剧、动画片、纪录片等节目进入电视大屏

8 月 1 日, 国家广播电视总局印发《关于丰富电视大屏内容 进一步满足人民群众文化需求的意见(试行)》。《意见(试行)》强调, 要推动优秀网络视听作品在电视大屏播出。建立优秀网络视听节目推荐展播机制, 逐步推动台网广泛建立协同合作机制, 通过项目扶持和表彰奖励引导台网加强

联制联播。《意见（试行）》强调，要优化统筹境外节目播出。精选境外优秀影视剧、动画片、纪录片等节目进入电视大屏，推动获得“白玉兰奖”“金熊猫奖”等电视奖的境外节目引进播出。（界面新闻）

4.4 互联网

1) 阿里巴巴用 AI 为奥运做的这件事，让奥委会主席巴赫真心点赞

2024 届巴黎奥运会的全部 35 个比赛场馆，都部署了阿里云的能耗和排放管理平台“能耗宝”，国际奥委会主席巴赫评价：阿里巴巴开启奥运人工智能时代。（36 氪）

2) 网络主播正式成国家新职业

大纲财联社 7 月 31 日讯，人力资源社会保障部办公厅、市场监管总局办公厅、国家统计局办公室发布《关于发布生物工程技术人员等职业信息的通知》，此次遴选确定了生物工程技术人员等 19 个新职业、28 个新工种信息。其中，网络主播此次也正式成为新职业，网络主播的定义为：基于互联网，以直播、实时交流互动、上传音视频节目等形式发声、出镜，提供网络表演、视听信息服务的人员。（财联社）

3) 阿里国际：将推出首个 AI 驱动的 B2B 搜索引擎

8 月 2 日消息，阿里国际宣布，旗下研发的 AI 驱动的 B2B 搜索引擎将于今年 9 月正式上线。该 AI 引擎学习了全网超过 10 亿条商品和产业信息，能理解采购者的自然语言，并转化为专业的采购请求。据悉，该 AI 搜索引擎未来将整合全网各个电商平台。（商业快报）

4) 与辉同行独立后五天销售额破亿元

自 7 月 25 日东方甄选发布公告宣布“与辉同行”独立运营后的五天内，“与辉同行”销售额已突破 1 亿元大关。记者查询蝉妈妈平台看到，7 月 31 日，“与辉同行”位列带货榜第 9 位，超过东方甄选。（证券时报网）

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。