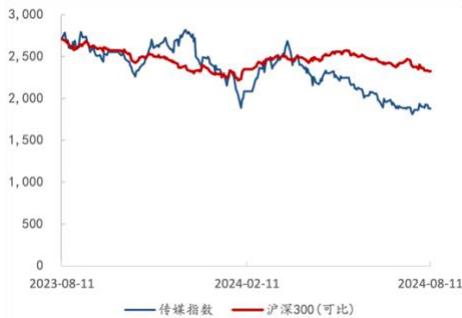


传媒互联网

7月海外AI应用较平淡，国内多模态进展加速

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 相关研究报告

《海外巨头发力端侧模型，国内服务消费促发展》

《Llama 3.1 发布，可灵全面开放》

■ 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

➤ 海外头部应用表现平淡，国内头部应用恢复高增长

AI 产品榜发布 7 月 AI 产品访问量及增速数据，海外头部应用表现平淡，部分应用访问量同比下滑。其中，全球访问量第一应用 ChatGPT 访问量同比下降 14.81%，主要系混合多模态模型 GPT-4o 发布带来 5、6 月访问量显著增长后，未有重大更新进展支撑访问量维持高位。同时，因受到技术与应用场景结合度的限制，谷歌聊天机器人 Gemini、搜索引擎 Perplexity 的访问量连续两月下滑。而国内头部应用在 6 月出现增长疲软后，7 月恢复高增长，360AI 搜索、百度搜索 AI 智能回答以及抖音豆包分列全球访问量增速第 3、5、11。

➤ 文本类应用：虚拟角色和生产工具人均使用时长表现突出

在文本类应用方面，多个聊天机器人访问量下滑，全球访问量前 100 中的聊天机器人应用总访问量 29.29 亿，同比下降 15.28%。同时多个虚拟角色应用访问量出现同比超 30% 的明显下降，全球访问量前 100 中的虚拟角色总访问量 3.47 亿，同比下降 28.85%；而人均使用时长延续了一直以来的亮眼表现，共 7 个应用进入全球人均使用时长前 30。此外，提高用户效率和生产力的 AI 应用，如日程管理工具、代码或邮件助手等人均使用时长排名前列，在人均使用时长超 20 分钟的 6 个应用中占 5 个。

➤ 多模态应用：图片应用同增，快手可灵全面开放后增长显著

在多模态应用方面，7 月全球访问量前 100 应用中的图片应用的总访问量达 9.41 亿，同比增长 8.30%。而视频应用访问量未能延续 6 月同比 60.54% 的大幅增长趋势，在 7 月小幅回落至 9733 万，同比下降 2.26%。国内访问量前 50 排行榜中视频应用共 2 个，其中快手可灵在 7 月 24 日宣布全面开放、7 月 30 日推出全球会员服务后访问量实现显著增长，7 月国内访问量 140 万，同比增长 72.34%，海外访问量 228 万，同比增长 281.43%。

➤ 核心观点

我们认为，海外头部应用访问量出现增长瓶颈，而国内头部应用访问量因基数较低，仍能实现高增长。具体来看，在文本类应用方面，大多数海外聊天机器人和虚拟角色应用访问量出现不同程度的同比下滑；在人均使用时长上，虚拟角色和生产工具应用表现突出。在多模态应用方面，图片应用访问量同比小幅增长，而视频应用未能延续

上月高增长，同比下滑 2.26%。7 月多个视频生成模型陆续宣布全面开放，关注后续相关应用表现。建议关注：昆仑万维。

➤ **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
4.4 互联网.....	21
5 风险提示.....	22

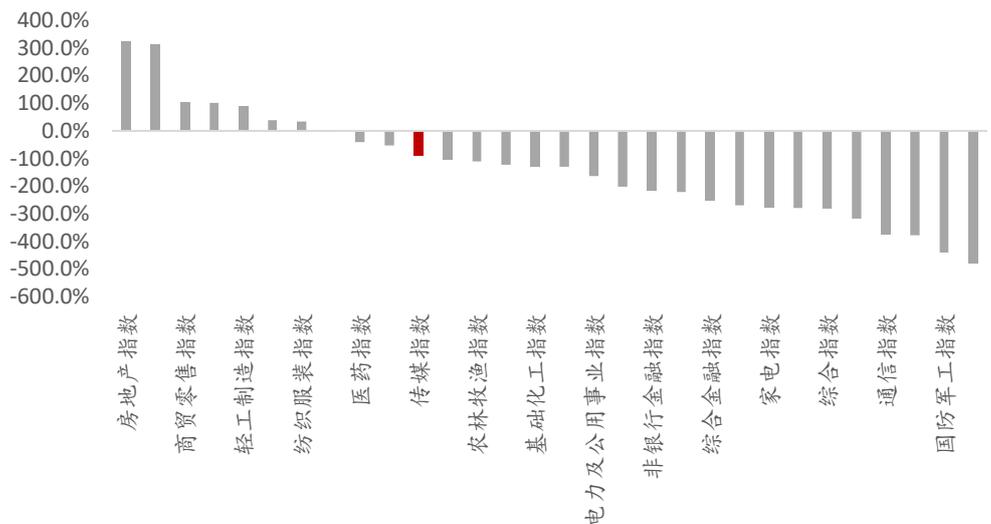
图表目录

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 10 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 7 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 7 月国内 AI 产品排行	12
图表 8: 2024 年 08 月 10 日内地电影票房排行	12
图表 9: 2024 年 08 月 08 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 09 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 08 月 09 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 29 日 - 08 月 04 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-1.49%、-0.88%、-1.87%、-2.60%。

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: *ST 富润、唐德影视、名臣健康、吉比特、幸福蓝海、联建光电、富春股份、三六五网、*ST 文投。(未包含排名第一个股)

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
2	600070.SH	*ST 富润	19.64	-51.62%
3	300426.SZ	唐德影视	15.49%	-29.01%
4	002919.SZ	名臣健康	14.86%	-39.80%
5	603444.SH	吉比特	13.25%	-24.69%
6	300528.SZ	幸福蓝海	11.64%	-26.90%
7	300269.SZ	联建光电	11.34%	-50.12%
8	300299.SZ	富春股份	11.05%	-32.06%
9	300295.SZ	三六五网	9.27%	-19.71%
10	600715.SH	*ST 文投	8.07%	-34.34%

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：北巴传媒、电声股份、旗天科技、欢瑞世纪、中广天择。

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	600386.SH	北巴传媒	-31.33%	-20.76%
2	300805.SZ	电声股份	-18.11%	-37.00%
3	300061.SZ	旗天科技	-10.89%	4.78%
4	000892.SZ	欢瑞世纪	-8.97%	-35.45%
5	603721.SH	中广天择	-7.55%	-25.36%

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 10 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 08 月 10 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》	40
	《和平精英》	3
	《金铲铲之战》	8
	*《QQ 飞车》	22
	《穿越火线：枪战王者》	12
	*《火影忍者》	33
	《英雄联盟手游》	4
	*《FC 足球世界》	28
	《冒险岛：枫之传说》	64
	《暗区突围》	20

	《QQ 炫舞》	14
	《部落冲突：皇室战争》	35
	《魂斗罗：归来》	89
	《使命召唤手游》	51
	《元梦之星》	31
	《桃源深处有人家》	63
	《合金弹头：觉醒》	200+
	《天涯明月刀》	130
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	12
	《阴阳师》	81
	《蛋仔派对》	26
	《逆水寒》	17
	《率土之滨》	18
	《第五人格》	16
	《大话西游》	50
	《实况足球》	46
	《巅峰极速》	39
	《倩女幽魂》	42
网易	《暗黑破坏神·不朽》	160
	《明日之后》	100
	《全明星街球派对》	128
	《梦幻西游网页版》	200+
	《一梦江湖》	147
	《无尽的拉格朗日》	167
	《光·遇》	76
	《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+
	《三国：谋定天下》	5
哔哩哔哩	* 《Fate Grand Order》	21
	* 《碧蓝航线》	200+
	* 《坎公骑冠剑》	200+
	* 《千年之旅》	200+
心动公司	《出发吧麦芬》	32
	《火炬之光：无限》	200+
	* 《不休的乌拉拉》	200+

中手游	*《香肠派对》	118
	《仙境传说 RO》	200+
	《航海王热血航线》	87
	《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》	107
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	106
	《凡人修仙传：人界篇》	158
	*《叫我大掌柜》	198
	*《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》	52
	《一念逍遥》	104
	*《奥比岛：梦想国度》	190
	*《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》	103
	《诛仙》	125
	《梦幻新诛仙》	101
	《天龙八部2》	197
	《完美世界：诸神之战》	173
	《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》	72
	《球球大作战》	57
	《征途2》	170
	《征途》	174
	《新盗墓笔记》	200+
游族网络	《少年三国志2》	200+
	《少年三国志-零》	200+
	《少年三国志》	200+
	《拳皇98 终极之战OL》	185
掌趣科技	《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+
	《以闪亮之名》	44
祖龙娱乐	《梦幻模拟战》	90
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	200+
	《无尽冬日》	11
世纪华通	*《阿瓦隆之王》	200+
	《龙之谷2》	200+
	《梦三国》	200+
电魂网络	《超能世界》	105
	《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》	56
	《云·星穹铁道》	200+
	《原神》	29
	《崩坏3》	115

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 7 月全球 AI 产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（25.2 亿）、New Bing（17.8 亿）、Canva Text to Image（6.68 亿）。

图表 6：2024 年 7 月全球 AI 产品排行

排名	产品名	分类	7 月上榜访问量（亿）	7 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	25.2	-14.81%
2	New Bing	搜索引擎	17.8	31.49%
3	Canva Text to Image	设计工具	6.68	14.43%
4	百度搜索 AI 智能问答	搜索引擎	3.91	61.22%
5	Gemini	聊天机器人	2.79	-20.54%
6	Character AI	虚拟角色	2.46	-30.72%
7	DeepL	翻译工具	2.16	-18.53%
8	Yandex	搜索引擎	1.65	-7.96%
9	Notion AI	写作生成	1.59	-1.64%
10	Salesforce AI	客户支持	1.18	34.43%

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 7 月国内 AI 产品访问量排名前三的分别为：百度搜索 AI 智能问答（3.92 亿）、360AI 搜索（9369 万）、百度文库 AI 功能（5140 万）。

图表 7：2024 年 7 月国内 AI 产品排行

排名	产品名	分类	7 月上榜访问量（万）	7 月上榜变化
1	百度搜索 AI 智能问答	搜索引擎	39199	61.22%
2	360AI 搜索	搜索引擎	9369	82.48%
3	百度文库 AI 功能	写作生成	5140	-15.22%
4	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	2456	5.80%
5	百度文心一言	聊天机器人	1950	16.41%
6	阿里 通义千问	聊天机器人	925	12.77%
7	抖音豆包	聊天机器人	904	43.43%
8	秘塔 AI 搜索	搜索引擎	826	-24.62%
9	天工 AI (昆仑万维)	聊天机器人	605	-77.8%
10	C 知道	搜索引擎	590	19.06%

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 306 亿元，08 月 10 日单日票房 3.65 亿元，较上周增加 71.36%。2024 年 08 月 10 日电影综合票房排名前三分别为：《白蛇：浮生》（上海追光影业有限公司等）、《抓娃娃》（海口西虹胡同影视文化有限公司等）、《逆行人生》（上海儒意影视制作有限公司等）。

图表 8：2024 年 08 月 10 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	《白蛇：浮生》	9503.63	25.9%	1.31 亿	上海追光影业有限公司等
2	《抓娃娃》	9293.17	25.4%	29.32 亿	海口西虹胡同影视文化有限公司等
3	《逆行人生》	8542.05	23.3%	1.41 亿	上海儒意影视制作有限公司等
4	《负负得正》	3986.66	10.9%	4008.0 万	坏猴子（深圳）影业有限公司
5	《解密》	2403.64	6.5%	2.75 亿	上海华人影业有限公司等
6	《死侍与金钢狼》	1071.28	2.9%	3.86 亿	美国漫威影业等
7	《神偷奶爸 4》	578.6	1.5%	3.58 亿	美国环球影业等
8	《默杀》	359.14	0.9%	13.28 亿	万达影视传媒有限公司等
9	《从 21 世纪安全撤离》	228.96	0.6%	1.00 亿	光线影业等
10	《加班惊魂》	194.03	0.5%	211.9 万	海象影视文化发展（常州）有限公司等

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 08 月 08 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《孤舟》（爱奇艺等出品）、第三名《你比星光美丽》（老有影视等出品）。

图表 9：2024 年 08 月 08 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	2.38	8.74
2	上海东方卫视	孤舟	2.068	7.05
3	江苏卫视	你比星光美丽	2.028	8.08
4	江苏卫视	孤舟	2.016	6.88
5	浙江卫视	海天雄鹰	1.797	6.19
6	北京卫视	孤舟	1.207	4.11
7	安徽卫视	唐朝诡事录	0.913	3.12
8	深圳卫视	要久久爱	0.871	2.98
9	湖北卫视	春日暖阳	0.591	2.01
10	广东卫视	向风而行	0.546	1.86
11	黑龙江卫视	女士的法则	0.546	1.86
12	重庆卫视	锻刀之绝地重生	0.484	1.65
13	江西卫视	画眉	0.433	1.48
14	天津卫视	我的前半生	0.411	1.4
15	河南卫视	白色城堡	0.393	1.35
16	东南卫视	鸣龙少年	0.342	1.16
17	山东卫视	警察荣誉	0.297	1.01
18	吉林卫视	信仰	0.175	0.6
19	北京卫视	山河明月	0.148	0.79
20	上海东方卫视	对手	0.142	1.03

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 09 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《孤舟》（北京爱奇艺科技有限公司等出品）、《唐朝诡事录之西行》（北京爱奇艺科技有限公司等出品）、《四海重明》（北京爱奇艺科技有限公司等出品）。

图表 10: 2024 年 08 月 09 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	《孤舟》	75.82	77.98	-	爱奇艺	4
2	《唐朝诡事录之西行》	75.38	63.57	8.4/112928	爱奇艺	22
3	《四海重明》	73.41	77.7	-	爱奇艺等	10
4	《少年白马醉春风》	72.9	68.81	-	优酷视频	22
5	《长相思第二季》	72.45	72.71	6.0/84609	腾讯视频等	34
6	《庆余年第二季》	71.18	68.41	7.3/311476	腾讯视频	86
7	《小日子》	69.89	64.53	5.5/23189	腾讯视频	149
8	《繁花》	69.8	64.53	8.7/482307	腾讯视频等	228
9	《小夫妻》	67.22	65.7	-	爱奇艺	11
10	《冰雪谣》	66.67	65.34	-	腾讯视频	12

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

图表 11: 2024 年 08 月 09 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	中餐厅第八季	72.97	79.99	-	芒果 TV	22
2	喜人奇妙夜	72.75	69.01	7.4/14411	腾讯视频	43
3	歌手 2024	72.68	88.88	4.7/34702	湖南卫视	92
4	密室大逃脱第六季	71.51	77.53	-	芒果 TV	10
5	奔跑吧第八季	71.25	72.28	6.8/10353	浙江卫视	106
6	YES OR NO 第三季	70.33	88.77	-	芒果 TV	33
7	说唱梦工厂	69.73	75.21	-	优酷视频	79
8	乐在其中	69.17	73.9	-	芒果 TV	1
9	快乐老友记第二季	67.83	70.99	-	芒果 TV	64
10	你好星期六 2024	67.44	83.12	6.1/19784	芒果 TV	217

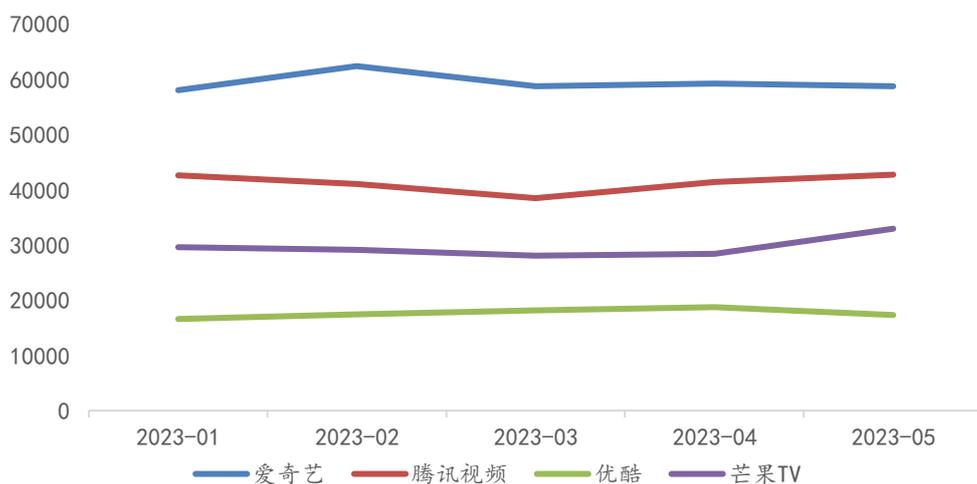
来源：艺恩数据，豆瓣，太平洋证券研究院

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29日 - 08月04日抖音直播主播销售排名前三分别为：和田玉老郑个人号（1亿+）、琦儿（1亿+）、广东夫妇（1亿+）。

图表 13: 2024年07月29日 - 08月04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	和田玉老郑个人号	31	1亿+
2	琦儿	756.7	1亿+
3	广东夫妇	6433.9	1亿+
4	与辉同行	2245.4	7500万-1亿
5	董先生	3430.7	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 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
2024/8/5	神州泰岳	限制性股票激励	公司 23 年限制性股票激励计划第一个归属期将向 17 人归属约 461 万股公司股票, 占归属前公司总股本约 0.24%; 其中约 314 万股用回购股票归属, 147 万股用定向增发归属。授予价格为 5 元/股。
2024/8/5	天舟文化	股份减持	公司股东、董事袁雄贵已累计减持公司股份约 300 万股, 占公司总股本的 0.35%。本次权益变动后, 其不再是公司持股 5% 以上股东。
2024/8/5	*ST 富润	高管变动	因个人原因, 金双双辞去公司董事职务, 辞职后将担任控股子公司杭州卡赛科技有限公司执行董事, 集中精力发展公司主营业务。
2024/8/6	名臣健康	股价异动	公司股票交易价格连续 2 个交易日内 (2024 年 8 月 5 日、2024 年 8 月 6 日) 收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。
2024/8/7	浙数文化	半年度报告	公司 2024 半年度实现营收 14.13 亿元, 同比减少 16.36%; 归母净利润 1.47 亿元, 同比减少 76.71%; 归母扣非净利润 2.03 亿元, 同比减少 58.96%。
2024/8/7	浙数文化	权益分派	拟向全体股东每股派发现金红利 0.09 元, 合计拟派发现金红利约 1.14 亿元, 现金分红比例约为 77.36%。
2024/8/7	因赛集团	限制性股票激励	拟向激励对象 38 人授予限制性股票数量总计 82 万股, 约占本计划公告时公司股本总额的 0.75%。授予价格为 30.91 元/股。
2024/8/7	读客文化	高管变动	因个人原因, 武岳申请辞去公司财务负责人职务, 辞职后将不在公司担任任何职务。
2024/8/7	华策影视	解除质押	为了融资, 公司控股股东大策投资质押 2460 万股公司股份, 占公司总股本比例 1.29%。
2024/8/8	唐德影视	发行股票	向特定对象控股股东浙江易通以 3.94 元/股的价格发行股票数量不超过约 1.05 亿股 (含本数), 拟募集资金总额 (含发行费用) 不超过约 4.13 亿元, 全部用于偿还借款及补充流动资金。

2024/8/8	北京文化	半年度报告	因经营发展资金需要, 持股 5%以上股东青岛海发拟通过集中竞价或大宗交易方式减持不超过约 2148 万股公司股份, 不超过公司总股本的 3%。
2024/8/8	分众传媒	股份回购进展	公司 2024 半年度实现营收 59.67 亿元, 同比增加 8.17%; 归母净利润 24.93 亿元, 同比增加 11.74%; 归母扣非净利润 21.97 亿元, 同比增加 11.43%。
2024/8/8	分众传媒	权益分派	拟向全体股东每股派发现金 0.1 元 (含税), 合计拟派发现金红利约 14.44 亿元。
2024/8/8	果麦文化	半年度报告	公司 2024 半年度实现营收 2.29 亿元, 同比减少 3.15%; 归母净利润 313.96 万元, 同比减少 89.32%; 归母扣非净利润 136.86 万元, 同比减少 95.13%。
2024/8/8	视觉中国	限制性股票激励	拟向 22 名激励对象授予权益总计 330.00 万股, 约占公司总股本 1.23%。其中授予限制性股票 60 万股, 授予价格为 6.23 元/股; 股票期权 270 万份, 行权价格为 9.97 元/份。
2024/8/8	吉视传媒	重大合同	为加强双方在文旅开发、产业运营等领域的深度合作, 共同推动吉林文旅产业发展, 公司与优势产投等主体签署《战略合作框架协议》。
2024/8/8	盛天网络	限制性股票激励	限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就, 拟归属数量 75.15 万股 (调整后), 占公司总股本 0.15%, 授予价格为 3.83 元/股 (调整后)。
2024/8/8	富春股份	股份质押	股东平潭奥德投资质押 850 万股公司股份, 占公司总股本比例 1.23%。
2024/8/8	力盛体育	股份质押	因自身资金需求, 持股 5%以上股东赛赛投资质押 665 万股公司股份, 占公司总股本比例 4.06%。
2024/8/8	ST 鼎龙	股份质押	因自身生产经营, 控股股东杭州鼎龙质押 1860 万股公司股份, 占公司总股本比例 2.02%。
2024/8/8	贵广网络	股份质押	因生产经营, 控股股东贵广投资质押 5000 万股公司股份, 占公司总股本比例 4.13%。
2024/8/9	福石控股	股份增持	实控人陈永亮及其一致行动人拟使用自有/自筹资金增持公司股份, 增持金额不低于 1000 万元, 不设定价格区间。
2024/8/9	中青宝	重大诉讼	因涉嫌信息披露违法违规, 公司及实控人张云霞被中国证监会立案。
2024/8/9	华谊兄弟	发行预案	拟向不超过 35 名特定对象发行股票, 募集资金总额不超过 10.29 亿元, 用于影视剧项目和补充流动资金。
2024/8/9	华谊兄弟	权益分派计划	24-26 年具备分红条件时, 公司将优先考虑采取现金分红。每年度分配利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%, 且近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%; 若公司增长快速, 可采取股票或现金股票相结合的方式分配股利。

来源: iFind, 太平洋证券研究所

4 行业要闻

4.1 AI

1) 阿里推出 AI 视频生成框架 Tora

阿里团队推出 AI 视频生成框架 Tora，由一个轨迹提取器（TE）、一个时空 DiT 和一个运动引导熔融器（MGF）组成。这是第一个面向轨迹的 DiT 框架，该框架同时集成了文本、视觉和轨迹条件以进行视频生成。（iFind）

2) 字节即梦 AI 上架苹果商店 视频生成领域迎来最强玩家

8月6日，字节跳动旗下剪映团队研发的一站式 AI 创作平台“即梦 AI”移动版今天上架到苹果 App Store 应用商店。主打 AI 图片创作、AI 视频创作、AI 灵感社区、AI 同款能力。（亿邦动力）

3) 华为鸿蒙 OS 4.2.0.176 版本升级推出 AI 扩图功能

华为鸿蒙 OS 4.2.0.176 版本升级推出 AI 扩图功能，该功能基于先进的 AI 构图算法和图像生成式技术。用户只需在图库中选择想要扩展的照片，进入照片编辑模式后，点击“AI 修图”，然后选择“扩图”选项即可完成整个过程。（中关村在线）

4) 阿里云推出 AI 域名服务，上线“.ai”等 40 多个热门域名后缀

阿里云完成域名产品服务的 AI 化改造，利用通义大模型技术，实现批量生成创意域名并自动筛查可用性。同时，阿里云积极扩充域名资源，新增包括“.ai”“.car”“.me”在内的 40 余个热门域名后缀，以满足市场多样化需求。（银柿财经）

5) 国内操作系统厂商银河麒麟发布全新 AI 版系统

在 2024 中国操作系统产业大会上，国内知名操作系统厂商银河麒麟宣布推出首个人工智能版本，据了解，这款 AI 版操作系统通过多项技术创新实现了人工智能与操作系统的深度结合，并具备集成能力、智能化功能和高效能计算等优势。（中关村在线）

6) 福建省广播影视集团人工智能实验室启动仪式在福州举行

福建省广播影视集团人工智能实验室启动仪式在福州举行，据悉，该人工智能实验室是省广播影视集团新质融媒公共服务平台的重要组成部分，旨在抢抓人工智能技术发展机遇，构建国内领先的文化传媒大模型应用生态，实现集团的节目内容生产和流程再造。（福建日报）

4.2 游戏

1) 腾讯虚拟偶像养成游戏《虚环》上线 B 站预约，预约人数超 3.6 万

腾讯推出战斗策略养成游戏《虚环》于近日正式上线 B 站预约页面，并且已经有超过 3.6 万人预约，评价达到 9.6 分，成为 B 站预约榜的第一名。（中关村在线）

2) 微信和抖音也要被征收苹果税了？剑指小游戏和短剧生态

据外媒报道，苹果公司正在加大对腾讯、字节跳动的施压力度，要求两家公司配合封堵微信、抖音中的支付漏洞。有业内人士向记者透露，苹果对腾讯和字节的施压，很大程度剑指目前蓬勃发展的小游戏市场。对于抖音，苹果的目标还不只有小游戏，更有近年来大热的短剧业务，这也是此前逃避“苹果税”的重灾区。（澎湃新闻）

3) 《彩虹六号》游戏国服进入上线筹备阶段，将在客户端与移动端发行

IT之家 8 月 6 日消息，《彩虹六号》国服官方微博今日宣布，由腾讯代理、育碧研发的《彩虹六号》国服今日起将正式进入上线筹备阶段，国服官方社媒阵地已经上线。（IT之家）

4) 四大头部厂商 6 款女性向游戏组团上新 “七夕” 主题活动

《恋与深空》《光与夜之恋》等头部女性向产品均已完成“七夕”主题活动的官宣，从跨界联名、到推出新主题卡面或节日主题装饰、再到更新主题剧情，为玩家提供各种过节选择。（北京商报）

5) 恺英网络将推出古龙群侠题材全新 RPG 手游

恺英网络获得“古龙武侠系列小说”的正版授权，将发行一款以古龙武侠小说为基础研发背景的全新 RPG 游戏。该系列授权包括《楚留香》系列、《陆小凤》系列、《萧十一郎》系列、《小李飞刀》系列和《七种武器》《欢乐英雄》《大人物》《武林外史》《绝代双骄》《白玉老虎》《三少爷的剑》《圆月弯刀》等多部作品。（格隆汇）

6) 恺英网络《盗墓笔记：启程》预约开启

8月8日，恺英网络自研开放世界冒险游戏《斗罗大陆：诛邪传说》及探索解谜手游《盗墓笔记：启程》亦开启预约。（金融界）

7) VR 游戏厂商 Schell Games 宣布 9 月推出首款 Vision Pro 游戏

老牌 VR 游戏工作室 Schell Games 发布了首款面向 Apple Vision Pro 的游戏《Puzzle Sculpt》，将于 2024 年 9 月 5 日通过 Apple Arcade 发行。（映维网 Nweon）

8) 吉比特《封神幻想世界》公测定档 10 月 18 日

吉比特《封神幻想世界》公测定档 10 月 18 日。（哔哩哔哩）

9) 莉莉丝《剑与远征：启程》上线首日登 ios 游戏畅销榜第 6

8月9日，莉莉丝《剑与远征：启程》上线，首日登 ios 游戏畅销榜第 6。（七麦数据）

10) 中世纪科幻射击游戏《Kingmakers》将改编为电影

由 Redemption Road 开发的中世纪科幻射击游戏《Kingmakers》在尚未发售的情况下，已经获得极高期待。最近，开发商通过 Steam 公告确认了该游戏将改编为电影的消息。发行商 tinyBuild 将与制作公司 Story Kitchen 合作，共同“讲述一个独特的故事并建立 IP”。（中关村在线）

4.3 影视

1) 中国广电：加快推进全国有线电视网络整合和新型广电网络建设

IT之家 8 月 6 日消息，据人民邮电报报道，8 月 1 日，中国广电召开 2024 年半年工作会，提出要加快推进全国有线电视网络整合和新型广电网络建设，提升基础能力，优化发展模式，提高服务水平。（IT之家）

2) 爱奇艺与中央广播电视总台宣布联合共创“四大名著”大型动画系列片

由中央广播电视总台主办的“国漫力量·共绘未来”动漫创新项目发布会在北京举行，爱奇艺与总台宣布将共同携手，策划推出新版长篇巨制“四大名著”系列动画片，此次合作旨在为青少年打造更多中国风格的动漫 IP，弘扬中华美学、传承文化瑰宝，助力产业繁荣向新。（TechWeb）

3) 动画电影《守龙者》曝终极海报，全国 44 城超前点映即将开启

动画电影《守龙者》发布“成长之路”终极海报。并将于 8 月 10 日、11 日在北京、上海、深圳、广州、杭州、成都等 44 个城市开启超前点映。（新京报）

4) 6 部新片定档 2024 年国庆档

截至 8 月 8 日，已有 6 部新片正式定档 2024 年中国电影国庆档。其中包括 9 月 30 日上映的《危机航线》《出入平安》，10 月 1 日上映的《爆款好人》《P 计划》《只此青绿》《新大头儿子和小头爸爸 6：迷你大冒险》。（上海证券报）

4.4 互联网

1) 今年我国网络零售百强企业网络销售 1.91 万亿元，同比增长 2.7%

中国连锁经营协会今天（6 日）发布，2024 年，中国网络零售 Top100 企业网络销售总体规模为 1.91 万亿元，较上年的网络零售 Top100 增长 2.7%。据介绍，2024 年中国网络零售百强企业包括电商企业 8 家、实体零售企业

47 家、消费品企业 45 家；排名前三的企业依次为京东、阿里巴巴和唯品会，这 3 家企业网络销售规模均超千亿元，较上年分别增长 0.7%、6.4%和 8.6%。
(央视新闻)

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。