

分析师：乔琪
登记编码：S0730520090001
qiaoqi@ccnew.com 021-50586985

《黑神话：悟空》爆火，关注游戏板块 估值修复

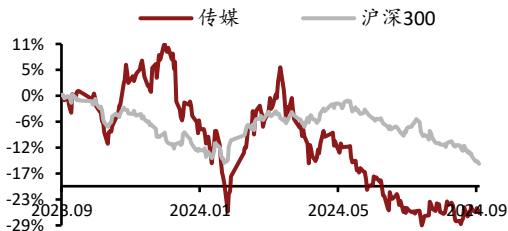
——传媒行业月报

证券研究报告-行业月报

同步大市(维持)

传媒相对沪深 300 指数表现

发布日期：2024 年 09 月 13 日



资料来源：聚源，中原证券研究所

相关报告

《传媒行业点评报告：《黑神话：悟空》热度爆表，游戏产业价值获得重视》 2024-08-21
《传媒行业月报：政策发布助力文化产业发展，关注近期财报季变化》 2024-08-14
《传媒行业点评报告：政策密集出台助力国内文化产业发展》 2024-08-05

联系人：马嶽琦

电话：021-50586973

地址：上海浦东新区世纪大道 1788 号 16 楼

邮编：200122

投资要点：

- **行情回顾与估值表现：**8 月传媒板块下跌 1.56%，同期上证指数、沪深 300 以及创业板分别下跌 3.28%、3.51%、6.38%。与基准指数相比，传媒板块在 8 月下跌幅度明显更小，排在全行业涨跌幅第 5 位。

子板块中，动漫、游戏、广播电视 3 个子板块实现上涨，涨幅分别为 4.29%、2.33%、1.08%；其余子板块全部下跌，其中社交与互动媒体、信息搜索与聚合、其他文化娱乐 3 个子板块跌幅较大，分别下跌 9.89%、5.41%、5.09%。

8 月板块整体估值与 7 月相差不大，截止至 2024 年 8 月 30 日，中信传媒板块 PE (ttm, 整体法, 剔除负值) 为 19.00 倍, 2019 年以来板块市盈率平均值为 24.60 倍, 中位数为 24.06 倍, 最大值为 42.74 倍, 最小值为 16.46 倍, 当前 PE 历史分位为 10.1%。

- **投资建议：**8 月 20 日，国产买断式 3A 游戏《黑神话：悟空》发售，上线后的最高同时在线人数超过 300 万，成为国内游戏产业的标杆性事件。包括 CCTV、东方卫视等主流媒体都进行了相关报道，游戏 IP 联名的电子产品、音乐会、咖啡等消费品热销，山西、山东等地方文旅部门针对游戏玩家推出景区门票优惠，游戏产业的价值开始外溢到文旅、消费品等领域。8 月 3 日国务院发布的《国务院关于促进消费服务高质量发展的意见》首次明确提及网络游戏、电子竞技产业；游戏版号的发放数量同比增加近 40%；游戏产业的正面价值在国家部门、媒体、商业机构等层面得到认可，有利于游戏板块的估值修复。

市场偏弱势环境下，建议持续关注出版板块的高股息、低风险属性，从近期发布业绩中报的情况来看，传媒板块上市公司分红力度有不同程度提升，政策的鼓励下上市公司未来将持续提高分红质量，增强投资者回报。

建议关注：三七互娱、吉比特、恺英网络、分众传媒、光线传媒

风险提示：宏观经济波动影响文化消费需求；监管政策收紧超预期；市场竞争加剧；产出内容质量不及预期；项目制特点导致公司业绩波动；

内容目录

1. 投资建议	4
2. 8月行情回顾	4
2.1. 行情回顾	4
2.2. 估值水平	5
3. 8月行业要闻	6
4. 行业月度数据	7
4.1. 电影市场	7
4.2. 影视剧市场	10
4.3. 综艺节目市场	10
4.4. 游戏市场	11
4.5. 广告市场	13
4.6. AI产品	14
5. 豫股专栏	15
5.1. 河南省传媒上市公司走势与公告	15
5.2. 河南省传媒产业要闻	15
6. 风险提示	15

图表目录

图 1: 2024 年 8 月 A 股主要板块涨跌幅 (%)	4
图 2: 中信传媒板块 PE	6
图 3: 国内电影市场票房情况 (亿元)	8
图 4: 国内电影市场观影人次情况 (亿人)	8
图 5: 国内电影市场放映场次情况 (万场)	8
图 6: 国内电影市场平均票价情况 (元) (含服务费)	8
图 7: 国内电影市场上座率	8
图 8: 国内电影市场放映影片数	8
图 9: 国内游戏市场实际销售收入	11
图 10: 国内移动游戏市场实际销售收入	11
图 11: 国内客户端游戏市场实际销售收入	12
图 12: 中国自主研发网络游戏海外市场收入	12
图 13: 游戏版号发放情况	12
图 14: 2024 年 7 月中国手游收入 TOP30	13
图 15: 2024 年 7 月中国手游发行商收入 TOP30	13
图 16: 2024 年 1-7 月分媒体广告花费同比变化	14
图 17: 2024 年 1-7 月广告市场整体 TOP10 行业花费变化	14
图 18: 2024 年 8 月 AI Web 产品榜全球总榜	14
图 19: 2024 年 8 月 AI Web 产品榜国内总榜	14
图 20: 2024 年 8 月 AI 应用产品榜全球总榜	15
图 21: 2024 年 8 月 AI 应用产品榜国内总榜	15
表 1: 2024 年 8 月中信传媒行业二级与三级子板块涨跌幅	5
表 2: 2024 年 8 月传媒板块个股涨跌幅 TOP10	5
表 3: 2024 年 8 月影片票房情况	8

表 4: 2024 年 9 月部分上映电影档期.....	9
表 5: 2024 年 8 月院线数据 (不含服务费)	9
表 6: 2024 年 8 月影投数据 (不含服务费)	10
表 7: 2024 年 8 月电视剧/网剧全网正片播放量	10
表 8: 2024 年 8 月电视综艺/网络综艺全网正片播放量市占率	11
表 9: 手机游戏排行榜 (2024 年 8 月 31 日)	13

1. 投资建议

8月20日，国产买断式3A游戏《黑神话：悟空》发售，上线后的最高同时在线人数超过300万，成为国内游戏产业的标杆性事件。包括CCTV、东方卫视等主流媒体都进行了相关报道，游戏IP联名的电子产品、音乐会、咖啡等消费品热销，山西、山东等地方文旅部门针对游戏玩家推出景区门票优惠，游戏产业的价值开始外溢到文旅、消费品等领域。8月3日国务院发布的《国务院关于促进消费服务高质量发展的意见》首次明确提及网络游戏、电子竞技产业；游戏版号的发放数量同比增加近40%；游戏产业的正面价值在国家部门、媒体、商业机构等层面得到认可，有利于游戏板块的估值修复。

市场偏弱势环境下，建议持续关注出版板块的高股息、低风险属性，从近期发布业绩中报的情况来看，传媒板块上市公司分红力度有不同程度提升，政策的鼓励下上市公司未来将持续提高分红质量，增强投资者回报。

建议关注：三七互娱、吉比特、恺英网络、分众传媒、光线传媒。

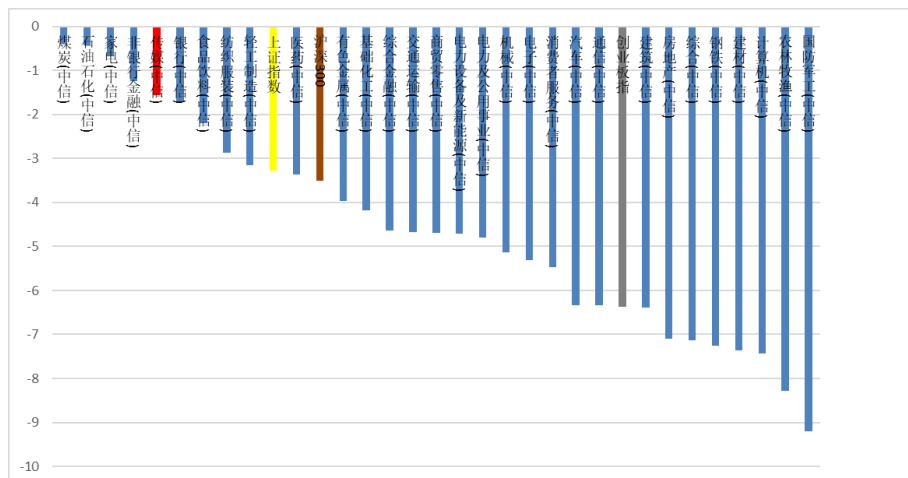
2. 8月行情回顾

2.1. 行情回顾

8月传媒板块下跌1.56%，同期上证指数、沪深300以及创业板分别下跌3.28%、3.51%、6.38%。与基准指数相比，传媒板块在8月下跌幅度明显更小，排在全行业涨跌幅第5位。

子板块中，动漫、游戏、广播电视3个子板块实现上涨，涨幅分别为4.29%、2.33%、1.08%；其余子板块全部下跌，其中社交与互动媒体、信息搜索与聚合、其他文化娱乐3个子板块跌幅较大，分别下跌9.89%、5.41%、5.09%。

图 1：2024 年 8 月 A 股主要板块涨跌幅 (%)



资料来源：Wind，中原证券研究所

表 1：2024 年 8 月中信传媒行业二级与三级子板块涨跌幅

二级子板块	涨跌幅	三级子板块	涨跌幅 (%)
媒体	-0.11%	出版	-0.74%
		广播电视	1.08%
广告营销	-3.02%	互联网广告营销	-2.26%
		其他广告营销	-3.77%
文化娱乐	-0.01%	影视	-4.33%
		动漫	4.29%
		游戏	2.33%
		其他文化娱乐	-5.09%
互联网媒体	-6.63%	信息搜索与聚合	-5.41%
		社交与互动媒体	-9.89%
		互联网音视频	-4.19%

资料来源：Wind，中原证券研究所

板块内 142 只个股中 52 只上涨，3 只持平，87 只下跌。单月涨幅最高的有*ST 富润、华谊兄弟、华立科技、广西广电、福石控股、联建光电、富春股份、三六五网、吉比特、祥源文旅；跌幅最高的有旗天科技、北巴传媒、紫天科技、因赛集团、中文在线、横店影视、电声股份、华策影视、万达电影、冰川网络。

表 2：2024 年 8 月传媒板块个股涨跌幅 TOP10

涨幅 TOP10	涨幅 (%)	跌幅 TOP10	跌幅 (%)
*ST 富润	100.00%	旗天科技	-30.20%
华谊兄弟	32.14%	北巴传媒	-21.78%
华立科技	26.33%	紫天科技	-18.41%
广西广电	25.96%	因赛集团	-16.16%
福石控股	21.43%	中文在线	-15.84%
联建光电	17.39%	横店影视	-15.78%
富春股份	17.13%	电声股份	-15.43%
三六五网	16.65%	华策影视	-12.95%
吉比特	16.26%	万达电影	-11.93%
祥源文旅	15.97%	冰川网络	-11.84%

资料来源：Wind，中原证券研究所

2.2. 估值水平

8 月板块整体估值与 7 月相差不大，截止至 2024 年 8 月 30 日，中信传媒板块 PE (ttm，整体法，剔除负值) 为 19.00 倍，2019 年以来板块市盈率平均值为 24.60 倍，中位数为 24.06 倍，最大值为 42.74 倍，最小值为 16.46 倍，当前 PE 历史分位为 10.1%。

图 2：中信传媒板块 PE



资料来源：Wind，中原证券研究所

3.8 月行业要闻

8月2日消息，国家新闻出版署公布2024年第四批进口网络游戏审批版本号名单。《彩虹六号》《马力欧高尔夫超级冲冲冲》《纸片马力欧：折纸国王》《漫威争锋》《武士零》《最终幻想14：水晶世界》等15款游戏过审。（快科技）

国务院近日印发《关于促进服务消费高质量发展的意见》（以下简称《意见》），着眼优化和扩大服务供给，释放服务消费潜力，更好满足人民群众个性化、多样化、品质化服务消费需求。《意见》统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，扩大服务业开放，着力提升服务品质、丰富消费场景、优化消费环境，以创新激发服务消费内生动能，提出了一系列具有针对性、前瞻性和可操作性的政策措施。商务部部长助理唐文弘表示，这为服务消费高质量发展提供指引和支撑。（经济日报）

8月20日消息（记者 牛谷月）8月20日上午10时，备受关注的国产3A游戏《黑神话：悟空》正式上线，全球发售。截至11时40分，Steam平台的同时在线玩家达120万。作为国产游戏的扛鼎之作，20日上午，《黑神话：悟空》便持续霸榜各大社交平台，与此同时，游戏的热度也传导至资本市场，相关概念股接连上涨。（央广网）

SteamDB数据显示，《黑神话：悟空》同时在线玩家数已突破240万，超过了今年1月发售的《幻兽帕鲁》，目前在Steam所有游戏在线人数历史峰值中排名第二，排名第一的《PUBG: BATTLEGROUNDS》Steam同时在线玩家数峰值为325.72万。（金融界）

8月20日，PICO在北京举办新品沟通会，正式推出旗下首款MR混合现实一体机PICO 4 Ultra。PICO 4 Ultra的推出标志着PICO在MR技术领域的全新突破，为用户带来了更为丰富和个性化的混合现实体验。（新华网）

财联社 8 月 21 日电，英伟达放出一段游戏 demo，玩家可以用语音对话的方式和 NPC 交流，了解关卡目标、优化装备配置，随后调整武器配色开始战斗。NVIDIA ACE 是一个允许开发者通过生成式 AI 创建智能游戏 NPC 的平台。简而言之，ACE 可以创建出前所未有的全语音、全动态视频游戏角色。（财联社）

8 月 20 日，国产 3A 游戏《黑神话：悟空》正式上线，相关话题冲上微博热搜第一。游戏中实地取景的中国古建筑与景区成为游戏一大亮点，也带火了取景地。据网友统计，游戏共采用了 36 个国内景区作为取景地，各景区为了抓住“泼天的流量”纷纷推出相关活动。8 月 29 日，北京青年报记者了解到，多个取景景区对全部游戏或相关章节通关玩家免费开放。河北石家庄苍岩山景区称，凭游戏购买证明、通关证明及身份证可领取终生免费通行证，目前已有通关玩家领取。（鲁中晨报）

连日来，中国国产单机游戏《黑神话：悟空》在全球引发“西游热”。截至 8 月 23 日 21 时，《黑神话：悟空》全平台销量已超过 1000 万套，全平台最高同时在线人数 300 万人。（金融界）

财联社 8 月 29 日电，据两名 Meta 员工透露，公司正在计划推出一款新的混合现实设备，它类似于一副笨重的眼镜。这个内部代号为“海鹦（Puffin）”的项目，暗示该公司正寻求设计一款替代其笨重的大型头戴式设备的新产品。（The Information）（财联社）

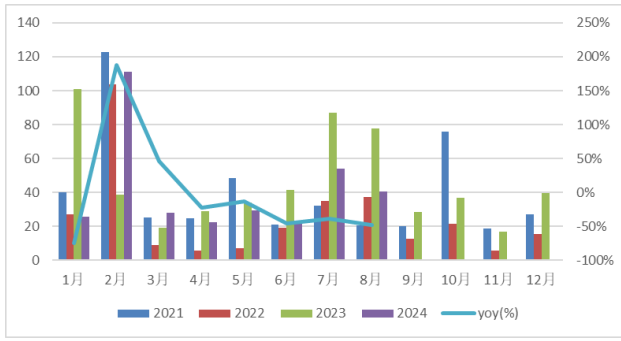
8 月 30 日，国家新闻出版署公布 2024 年 8 月份国产网络游戏审批信息，共 117 款游戏获批。包括腾讯《异人之下》、上海鹰角《明日方舟：终末地》、灵犀互动《荒原曙光》、三七互娱《斗破苍穹：萧炎传》、完美世界《让野人飞》、四三九九《实况小镇》、游族《唤棋之战》等。（北京商报）

4. 行业月度数据

4.1. 电影市场

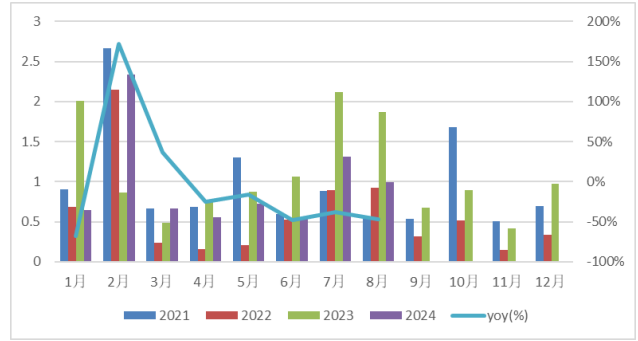
2024 年 8 月国内电影市场票房 40.32 亿元，同比减少 48.09%，环比减少 25.03%；观影人次 9872 万人次，同比减少 47.06%，环比减少 24.43%；平均票价 40.73 元，同比减少 1.94%，环比减少 0.79%；放映场次 1298.9 万元，同比增加 8.08%，环比减少 0.61%；上座率 6.2%，同比下滑 6.5pct，环比下滑 2.1pct。2024 年 1-8 月国内电影市场票房 333.14 亿元，同比减少 22.12%，观影人次 7.80 亿，同比减少 22.23%。

图 3：国内电影市场票房情况（亿元）



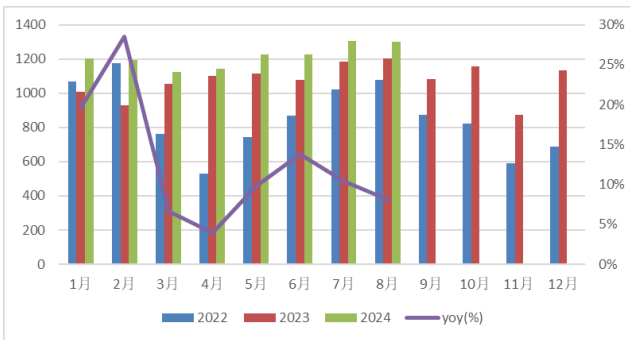
资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

图 4：国内电影市场观影人次情况（亿人）



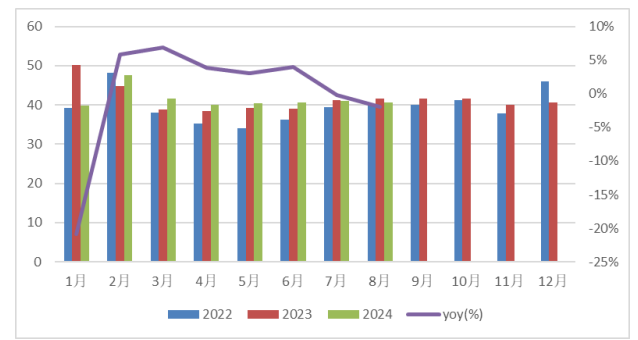
资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

图 5：国内电影市场放映场次情况（万场）



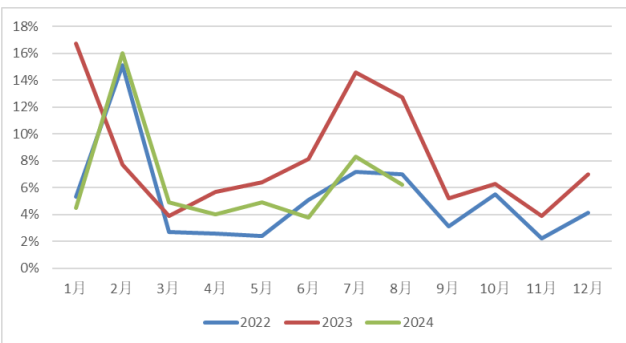
资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

图 6：国内电影市场平均票价情况（元）（含服务费）



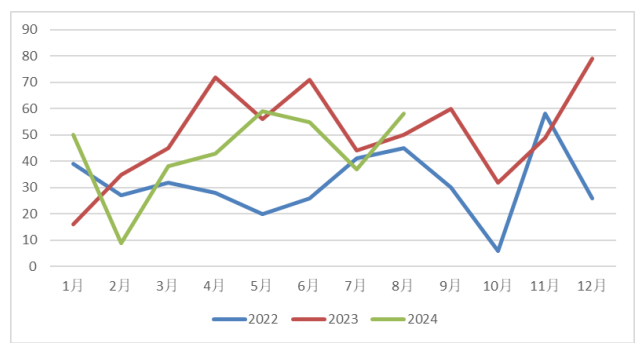
资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

图 7：国内电影市场上座率



资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

图 8：国内电影市场放映影片数



资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

8 月票房排名前三的影片分别是《抓娃娃》《异形：夺命舰》《白蛇：浮生》，单月票房分别为 8.33 亿元、6.42 亿元、3.90 亿元，票房占比分别为 20.6%、15.9%、9.6%，排片占比分别为 16.6%、10.7%、8.5%。

表 3：2024 年 8 月影片票房情况

影片	票房（万元）	票房占比	排片占比	累计票房	上映日期
抓娃娃	83253.57	20.6%	16.6%	32.99 亿元	2024-7-16

异形：夺命舰	64201.88	15.9%	10.7%	7.28 亿元	2024-8-16
白蛇：浮生	39042.41	9.6%	8.5%	4.13 亿元	2024-8-10
逆行人生	34471.97	8.5%	7.9%	3.55 亿元	2024-8-9
重生	30467.35	7.5%	6.9%	3.97 亿元	2024-8-16
解密	26321.32	6.5%	6.7%	3.32 亿元	2024-8-3
名侦探柯南：百万美元的五棱星	24663.78	6.1%	6.4%	2.70 亿元	2024-8-16
死侍与金刚狼	18614.82	4.6%	4.7%	4.29 亿元	2024-7-26

资料来源：猫眼专业版，中原证券研究所

表 4：2024 年 9 月部分上映电影档期

首映日期	影片名称	类型	国家/地区	相关上市公司（参与出品或发行等）
9 月 6 日	里斯本丸沉没	纪录片	中国	
9 月 7 日	脑洞大开	剧情/喜剧	中国	
9 月 13 日	野孩子	剧情	中国	
9 月 14 日	非礼勿言	剧情/惊悚	美国	中国电影、上海电影
9 月 15 日	出走的决心	剧情/家庭	中国	华策影视、横店影视、万达电影
	祝你幸福	剧情/家庭	中国	横店影视
	大圣降妖	动画/冒险/亲情/喜剧	中国	
	全员嫌疑人	悬疑/犯罪	中国	
	大场面	喜剧/在哪呢	中国	横线影视、中国电影
9 月 20 日	荒野机器人	剧情/科幻/动画	美国	中国电影
9 月 27 日	变形金刚：起源	冒险/动画/动作	美国	中国电影
9 月 30 日	危机航线	犯罪/动作/在哪呢	中国	
	出入平安	剧情/家庭/灾难	中国	

资料来源：猫眼专业版，中原证券研究所

2024 年 8 月，珠海横琴万达电影院线票房 6.34 亿元，市场占有率 17.40%，环比提升 0.64pct；深圳市中影南方电影新干线票房 3.29 亿元，市场占有率 9.03%，环比提升 0.21pct；中影数字院线票房 3.09 亿元，市场占有率 8.48%，环比下滑 0.55pct。

表 5：2024 年 8 月院线数据（不含服务费）

院线	票房（亿元）	市占率	人次（万人）	场均人次	平均票价（元）
珠海横琴万达电影院线	6.34	17.40%	1658.5	11.4	38.3
深圳市中影南方电影新干线	3.29	9.03%	872.9	8.2	37.7
中影数字院线	3.09	8.48%	834.5	7.0	37.1
上海联合电影院线	3.07	8.43%	762.2	10.0	40.3
广东大地电影院线	2.05	5.63%	584.8	6.7	35.2
江苏幸福蓝海院线	1.59	4.36%	444.8	7.9	35.9
横店影视	1.53	4.20%	438.7	7.2	34.9
广州金逸珠江电影院线	1.36	3.73%	370.8	8.9	36.9
中影电影院线	1.36	3.73%	383.6	7.6	35.6
浙江时代电影院线	1.24	3.40%	350.3	6.8	35.4
全国	36.43 亿元	(CR10) 68.41%	9871.9	7.6	36.9

资料来源：猫眼专业版，中原证券研究所

2024年8月，万达影投票房5.85亿元，市场占有率16.06%，环比提升0.67pct；横店影投票房1.35亿元，市场占有率3.71%，环比提升0.04pct；CGV影投票房1.09亿元，市场占有率2.99%，环比提升0.18pct。

表 6：2024 年 8 月影投数据（不含服务费）

院线	票房（万元）	市占率	人次（万人）	场均人次	平均票价（元）
万达影投	5.85 亿元	16.06%	1517.7	11.7	38.6
横店影投	1.35 亿元	3.71%	388.9	7.3	34.8
CGV 影投	1.09 亿元	2.99%	248.2	15.4	44.3
星轶影投	9402.0	2.58%	255.1	12.3	36.9
金逸影投	7643.8	2.10%	202.7	11.3	37.7
中影影投	7304.8	2.01%	198.8	11.9	36.7
博纳影投	7262.3	1.99%	189.2	11.2	38.4
幸福蓝海影投	6778.2	1.86%	184.8	9.8	36.7
万影影投	6246.8	1.71%	145.1	19.3	43.0
百老汇影投	4705.0	1.29%	86.8	17.8	54.2
全国	36.43 亿元	(CR10) 36.30%	9871.9	7.6	36.9

资料来源：猫眼专业版，中原证券研究所

4.2. 影视剧市场

根据灯塔专业版统计的8月全网正片播放量，电视剧排名前五的分别是《孤舟》《小夫妻》《私藏浪漫》《前途无量》《你比星光美丽》；网剧排名前五的分别是《唐朝诡事录之西行》《少年白马醉春风》《边水往事》《九部的检察官》《柳舟记》。

表 7：2024 年 8 月电视剧/网剧全网正片播放量

排名	电视剧	播放量	网剧	播放量
1	孤舟	10.39 亿	唐朝诡事录之西行	10.73 亿
2	小夫妻	3.20 亿	少年白马醉春风	7.61 亿
3	私藏浪漫	1.68 亿	边水往事	6.40 亿
4	前途无量	1.58 亿	九部的检察官	6.12 亿
5	你比星光美丽	1.57 亿	柳舟记	5.15 亿
6	长相思 第二季	1.48 亿	四海重明	4.23 亿
7	执行法官	9896.6 万	法证先锋 6：幸存者的救赎	3.82 亿
8	幸福草	6912.5 万	冰雪谣	2.39 亿
9	梦想城	6784.6 万	四方馆	2.00 亿
10	赤热	6165.0 万	度年华	1.59 亿

资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

4.3. 综艺节目市场

根据灯塔专业版统计的8月全网正片播放市占率，电视综艺排名前五的分别是《中餐厅 第八季》《旅行任意门》《密室大逃脱 第六季》《城市捉迷藏》《奔跑吧 第十二季》；网络综艺排名前五的分别是《披荆斩棘 第四季》《喜人奇妙夜》《喜剧之王单口季》《快乐老友记 第二季》《脱口秀和Ta的朋友们》。

表 8：2024 年 8 月电视综艺/网络综艺全网正片播放量市占率

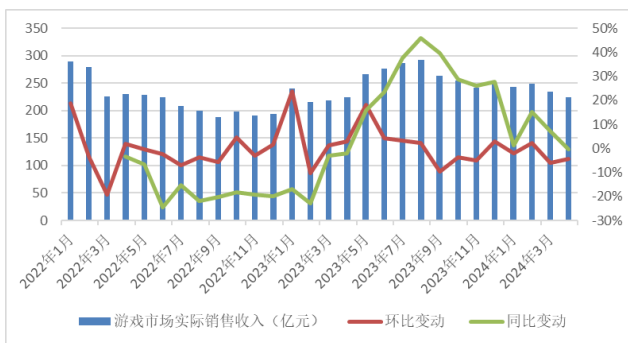
排名	综艺	播放量市占率	网络综艺	播放量市占率
1	中餐厅 第八季	3.94%	披荆斩棘 第四季	12.57%
2	旅行任意门	3.91%	喜人奇妙夜	7.65%
3	密室大逃脱 第六季	3.61%	喜剧之王单口季	4.47%
4	城市捉迷藏	3.20%	快乐老友记 第二季	4.25%
5	奔跑吧 第十二季	1.38%	脱口秀和 Ta 的朋友们	4.01%
6	田间的少年	1.19%	奔赴！万人现场	3.88%
7	音乐缘计划	1.07%	你好，星期六 2024	3.30%
8	乐在其中	0.95%	初入职场·机长季	3.08%
9	熊猫一家人	0.85%	魔方新世界	3.02%
10	寒暑假 暑假篇	0.77%	忙忙碌碌寻宝藏	2.91%

资料来源：灯塔专业版，中原证券研究所

4.4. 游戏市场

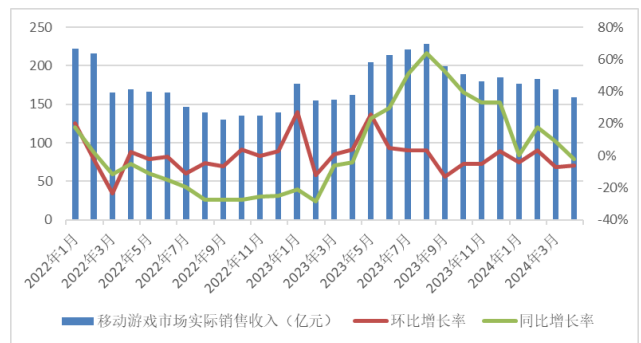
根据伽马数据发布《2024 年 7 月中国游戏产业月度报告》显示，2024 年 7 月中国游戏市场实际销售收入 278 亿元，环比增长 4.26%，同比下降 2.83%，其中客户端游戏市场销售收入 56.94 亿元，环比增长 1.27%，同比下降 0.03%；移动游戏市场销售收入 211.64 亿元，环比增长 6.87%，同比下降 4.28%；自主研发游戏海外收入 15.86 亿美元，同比增长 5.30%，环比下降 0.03%

图 9：国内游戏市场实际销售收入



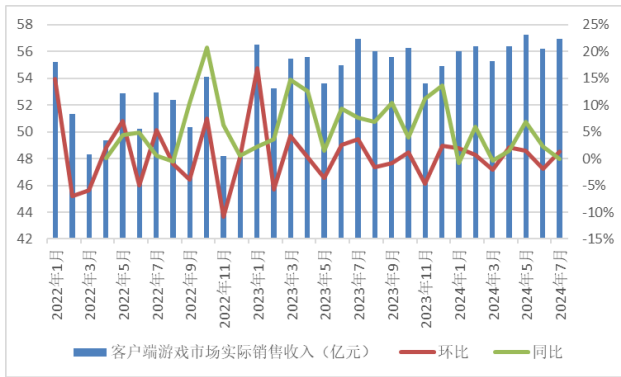
资料来源：伽马数据，中原证券研究所

图 10：国内移动游戏市场实际销售收入



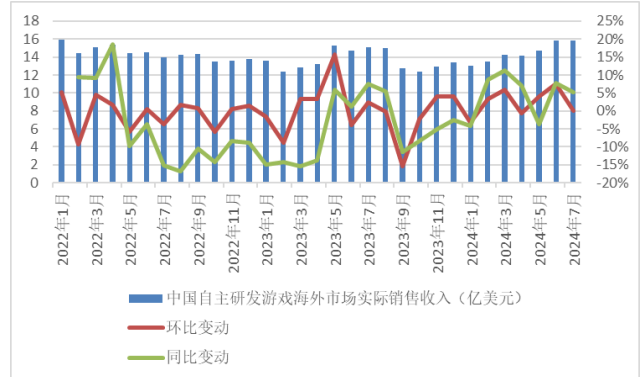
资料来源：伽马数据，中原证券研究所

图 11: 国内客户端游戏市场实际销售收入



资料来源: 伽马数据, 中原证券研究所

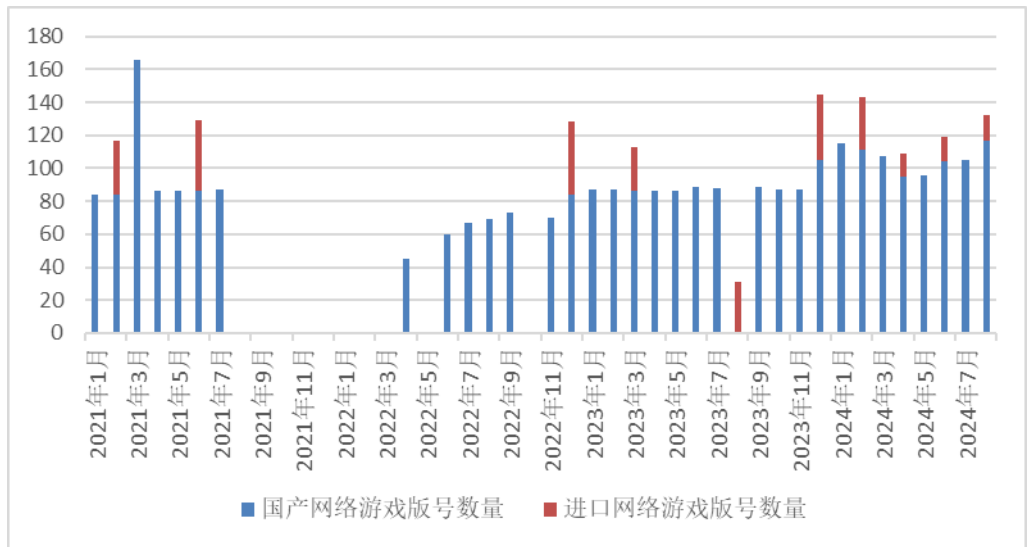
图 12: 中国自主研发网络游戏海外市场收入



资料来源: 伽马数据, 中原证券研究所

2024 年 8 月共发放国产游戏版号 117 款, 环比增加 12 款, 进口游戏版号 15 款。截至 8 月 31 日, 2024 年共发放国产游戏版号 850 款, 同比增加 39.57%; 发放进口游戏版号 76 款, 同比增加 31.03%。

图 13: 游戏版号发放情况



资料来源: 国家新闻出版署, 中原证券研究所

根据 SensorTower 数据显示, 2024 年 7 月中国手游收入 TOP30 中, 《Whiteout Survival》《PUBG MOBILE》《使命召唤手游》《绝区零》《菇勇者传说》排名前五。

7 月共 35 个中国厂商入围全球手游发行商收入榜 TOP100, 合计吸金 20 亿美元, 占全球 TOP100 手游发行商收入 37%, 腾讯、网易、米哈游、点点互动、三七互娱排在前五。

图 14: 2024 年 7 月中国手游收入 TOP30



图 15: 2024 年 7 月中国手游发行商收入 TOP30



资料来源: SensorTower, 中原证券研究所

资料来源: SensorTower, 中原证券研究所

根据七麦数据统计的 2024 年 8 月 31 日 iOS 畅销榜游戏排行中,《地下城与勇士: 起源》《王者荣耀》《和平精英》《金铲铲之战》《恋与深空》排名前五。iOS 免费榜中,《家园卫士》《天启行动》《王者荣耀》《和平精英》《漫威终极逆转》排名前五。

表 9: 手机游戏排行榜 (2024 年 8 月 31 日)

排名	iOS 畅销榜		iOS 免费榜	
	游戏名称	厂商	游戏名称	厂商
1	地下城与勇士: 起源	腾讯游戏	家园卫士	云海宇宙
2	王者荣耀	腾讯游戏	天启行动	网易游戏
3	和平精英	腾讯游戏	王者荣耀	腾讯游戏
4	金铲铲之战	腾讯游戏	和平精英	腾讯游戏
5	恋与深空	叠纸游戏	漫威终极逆转	网易游戏
6	无尽冬日	点点互动	颜色大作战	
7	梦幻西游	网易游戏	蛋仔派对	网易游戏
8	三国: 谋定天下	哔哩哔哩	永劫无间	网易游戏
9	世界启元	儒意景秀	沙威玛传奇	
10	三国志·战略部	灵犀互娱	途游斗地主	途游在线

资料来源: 七麦数据, 中原证券研究所

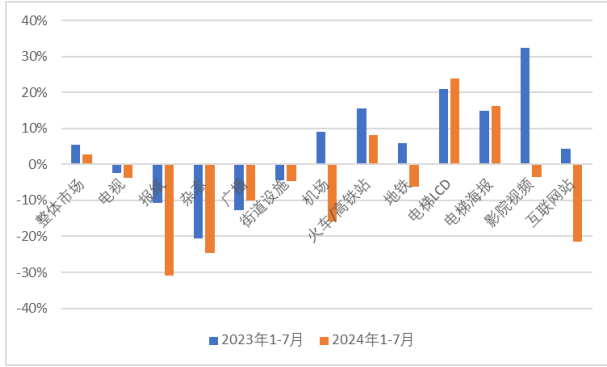
4.5. 广告市场

根据 CTR 数据显示,2024 年 1-7 月广告市场同比上涨 2.8%,增幅相比上年同期有所回落,7 月广告市场刊例花费同比上涨 3.3%,环比微涨 1.2%。

分渠道来看,2024 年 1-7 月呈现同比增长的三种广告渠道分别是火车/高铁站、电梯 LCD 和电梯海报,涨幅分别为 8.1%、21.6%和 9.2%,其他广告渠道花费除广播跌幅较去年同期略有收窄外,其他渠道的跌幅均有不同程度的扩大。从 7 月的月度表现看,电梯 LCD 和电梯海报同比增长较为明显;从环比角度看,呈现增长的渠道有电视、机场、电梯 LCD 等。

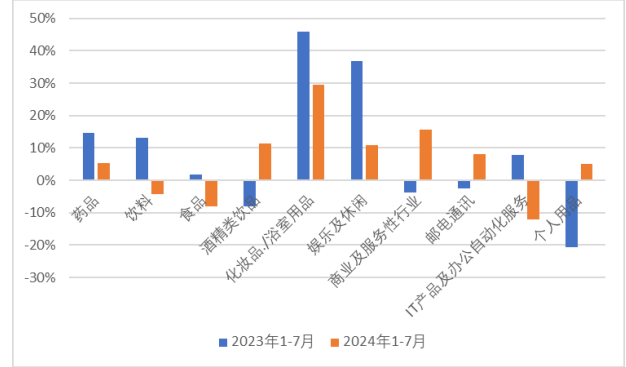
从具体的行业及品牌表现看，2024年1-7月广告市场头部榜单中，酒精类饮品、化妆品/浴室用品、娱乐及休闲、商业及服务性行业显著加大宣传推广力度，广告花费同比均有双位数的增长；药品、邮电通讯和个人用品行业也呈现超过5%的广告投放增长；饮料和食品行业投放量虽持续位居前列，但广告花费均有个位数的减投。

图 16：2024 年 1-7 月分媒体广告花费同比变化



资料来源：CTR，中原证券研究所

图 17：2024 年 1-7 月广告市场整体 TOP10 行业花费变化



资料来源：CTR，中原证券研究所

4.6. AI 产品

根据 AI 产品榜的统计，AI Web 产品全球总榜中，ChatGPT、New Bing、Canva Text to Image、百度搜索 AI 智能回答、Gemini 的访问量排名前五；国内总榜中，百度搜索 AI 智能回答、360 AI 搜索、百度文库 AI 功能、Kimi、百度文心一言的访问量排名前五。

在 AI 应用排行榜全球总榜中，ChatGPT、Nova、豆包、Remini、Ask AI 的 MAU 排名前五；国内总榜中，豆包、文心一言、Kimi、天工 AI 以及讯飞星火 MAU 排名前五。

图 18：2024 年 8 月 AI Web 产品榜全球总榜

全球排名	产品名 AI产品榜	分类 aicpb.com	8月上榜网站 Web访问量	8月上榜网站 变化
1	ChatGPT	AI ChatBots	2.72B	8.07%
2	New Bing	AI Search Engine	1.84B	2.92%
3	Canva Text to Image	AI Design Tool	711.9M	6.48%
4	百度搜索 AI智能回答	AI Search Engine	438.83M	11.95%
5	Gemini	AI ChatBots	276.32M	-1.30%
6	Character AI	AI Character Generati	230.29M	-6.72%
7	Deepl	AI Translate Tools	207.9M	-4.12%
8	360AI搜索	AI Search Engine	200.41M	113.92%
9	Notion AI	AI Writer Generator	160.12M	0.52%
10	Salesforce AI	AI Customer Support	111.97M	-5.66%

资料来源：AI 产品榜，中原证券研究所

图 19：2024 年 8 月 AI Web 产品榜国内总榜

全球排名	产品名 AI产品榜	分类 aicpb.com	8月上榜网站 Web访问量	8月上榜网站 变化
1	百度搜索 AI智能回答	AI Search Engine	438.83M	11.95%
2	360AI搜索	AI Search Engine	200.41M	113.92%
3	百度文库 AI功能	AI Writer Generator	46M	-10.52%
4	Kimi 月之暗面	AI ChatBots	23.36M	-4.89%
5	文心一言 百度	AI ChatBots	19.12M	-1.96%
6	豆包 抖音	AI ChatBots	10.96M	21.19%
7	通义千问 阿里	AI ChatBots	8.63M	-6.62%
8	秘塔AI搜索	AI Search Engine	8.56M	3.55%
9	AiPPT.cn	AI Presentation Maker	5.84M	4.08%
10	C知道 CSDN	AI Search Engine	4.68M	-22.69%

资料来源：AI 产品榜，中原证券研究所

图 20: 2024 年 8 月 AI 应用产品榜全球总榜

全球排名	产品名 AI 产品榜	简短描述 aicpb.com	8月上榜 应用 MAU	8月上榜 MAU变化
1	ChatGPT	The official app by OpenAI	199.92M	13.05%
2	Nova	聊天AI与AI写作机器人	41.63M	11.78%
3	豆包	AI 智能助手 抖音	40.31M	3.61%
4	Remini	人工智能修图	29.14M	-0.88%
5	Ask AI	Chat with Ask AI	26.53M	8.20%
6	FaceApp	AI 人脸编辑器	26.46M	0.14%
7	Character AI	Chat Ask Create	22.33M	11.19%
8	ChatOn	Powered by ChatGPT & GPT-4o	20.47M	12.43%
9	Chatbot AI	Chatbot AI & Smart Assistant	18.05M	8.39%
10	Hypic	Photo Editor & AI Art	17.37M	5.74%

资料来源: AI 产品榜, 中原证券研究所

图 21: 2024 年 8 月 AI 应用产品榜国内总榜

全球排名	产品名 AI 产品榜	简短描述 aicpb.com	8月上榜应用 APP MAU	8月上榜应用 MAU变化
1	豆包	AI 智能助手 抖音	40.31M	3.61%
2	文心一言	你的随身智能助手 百度	11.9M	-0.43%
3	Kimi 智能助手	Kimi 智能助手 月之暗面	6.11M	9.69%
4	天工AI	天工AI智能助手 昆仑万维	5.85M	-8.00%
5	讯飞星火	懂我的AI助手 科大讯飞	5.59M	0.84%
6	星野	所建皆你所AI MiniMax	5.12M	9.89%
7	通义	你的超级AI助手 阿里	4.01M	4.73%
8	智谱清言	工作提效 AI 助手 智谱	3.35M	24.70%
9	光速写作	语文作文批改与AI智能写作 作业帮	3.27M	-0.86%
10	猫箱	开启你的 AI 奇遇 抖音	3.07M	17.43%

资料来源: AI 产品榜, 中原证券研究所

5. 豫股专栏

5.1. 河南省传媒上市公司走势与公告

中原传媒(000719)8月上涨 2.73%, 跑赢上证指数 6.01pct, 跑赢沪深 300 指数 6.24pct; 交易额 14.83 亿元, 环比减少 29.01%。

公司 8 月 28 日发布 2024 年半年度报告, 2024 上半年实现营业收入 45.29 亿元, 同比增加 4.77%, 归母净利润 3.54 亿元, 同比减少 25.04%, 扣非后归母净利润 3.41 亿元, 同比减少 25.33%。

5.2. 河南省传媒产业要闻

8 月 30 日, 全省数字化转型推进会议就扎实推进以人工智能为引领的数字化转型进行安排部署。要求深化思想认识、抢抓历史机遇, 准确把握人工智能发展态势趋势, 前瞻谋划、系统布局, 推动人工智能产业和应用实现跨越式发展, 奋力在新赛道上跑出加速度、抢占制高点、打造新高地。(金台资讯)

8 月 23 日, 2024 中部数字化转型发展大会在郑州举行。来自河南、山西、湖北、湖南、安徽、江西等地的行业专家和省内多家企业代表汇聚一堂, 针对行业发展趋势、数字产业融合、培育新质生产力等议题进行交流, 共同探讨数字经济助推中部地区转型发展的新路径。(大河财立方)

6. 风险提示

宏观经济波动影响文化消费需求; 监管政策收紧超预期; 市场竞争加剧; 产出内容质量不及预期; 项目制特点导致公司业绩波动; AI 技术应用效果不及预期

行业投资评级

强于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 涨幅 10% 以上；
同步大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 涨幅 -10% 至 10% 之间；
弱于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 跌幅 10% 以上。

公司投资评级

买入：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 15% 以上；
增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 5% 至 15%；
谨慎增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 -10% 至 5%；
减持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 -15% 至 -10%；
卖出：未来 6 个月内公司相对沪深 300 跌幅 15% 以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中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、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。