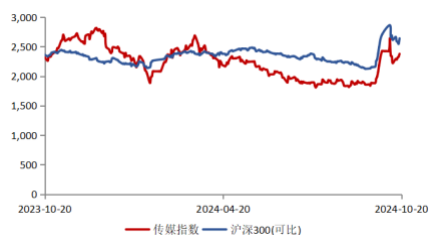


传媒互联网

国内 AI 视频优势显著，9 月游戏市场收入 303 亿 (2024. 10. 14-10. 20)

■ 走势对比



■ 子行业评级

游戏

看好

■ 相关研究报告

《9 月 AI 产品榜发布，教育应用增长显著》

《关注本轮行情持续演绎下的三条主线》

■ 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

➤ **海螺 AI 位列 9 月全球增速榜榜首，国内 AI 视频模型优势显著**
 下半年以来，国内 AI 视频模型优势显著。国内：1) 9 月初 MiniMax 发布视频模型并在海螺 AI 上线。该视频模型在 VBench 测试中综合排名第一，在画质、连贯性等方面均处于领先地位。自视频模型上线以来，海螺 AI 网页版 9 月访问量达 497 万，同增 867.41%，位列全球增速榜及国内增速榜榜首。2) 快手可灵升级为 1.5 版本，并全面开放 API 服务。9 月网页版访问量达 1765 万，位列全球访问量第 35。3) 生数科技 Vidu 上线两个月，9 月网页版访问量达 1183 万，位列全球访问量第 59，并以 114.19% 的增幅位列全球增速榜第 7。海外：1) Meta 推出 Movie Gen，预计 25 年在 Instagram 上线。2) Adobe 推出 Firefly，并开启有限公开测试。3) Pika 虽已面向所有用户开放并持续更新，但 9 月访问量未进入全球前 100。

➤ 9 月中国游戏市场收入 303 亿元

24 年 9 月中国游戏市场实际销售收入 303.26 亿元，环比下降-9.85%，主要系 8 月收入基数高。从全年数据来看，9 月收入为仅次于 8 月收入的单月收入，市场表现依旧稳健。其中，移动端游戏市场收入 219.97 亿元，环比下降-2.22%，但仍为全年第二大单月收入。良好表现得益于《永劫无间》《绝区零》《无尽冬日》等新游，以及《王者荣耀》等长线运营产品带来的收入增长；客户端游戏市场收入 56.50 亿元，环比增长 1.22%，主要系《永劫无间》等头部产品开展付费活动贡献增量。此外，《黑神话：悟空》提振单机、主机游戏市场销量，从 8 月上线至 9 月带来数十亿元增量。

➤ 核心观点

我们认为，目前国内 AI 视频模型应用的网页版访问量增长较快、优势显著。其快速发展与应用有望赋能广告营销、影视、游戏等传媒板块，加快实现行业降本增效及内容资产价值重估。建议关注：1) AI 模型：昆仑万维；2) 文字 IP：中文在线；3) AI 视频工具：上海电影、博纳影业、华策影视、因赛集团；4) AI 游戏工具：掌趣科技、巨人网络等。此外，游戏行业新游贡献增量及长线运营产品企稳、版号发放节奏维持稳定，行业依旧稳中向好。持续关注多家公司储备新游上线节奏及上线后表现。建议关注：吉比特、恺英网络、神州泰岳、电魂网络。

➤ 风险提示

AI 技术发展不及预期的风险、政策监管风险、游戏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.....	18
4.1. AI.....	18
4.2 游戏.....	20
4.3 互联网.....	22
4.4 影视.....	23
5 风险提示.....	23

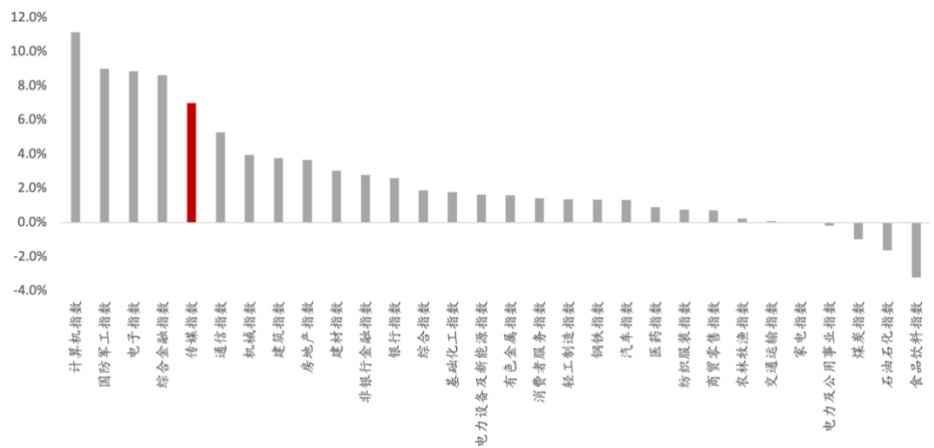
图表目录

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 10 月 19 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 9 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 9 月国内 AI 产品排行	12
图表 8: 2024 年 10 月 19 日内地电影票房排行	12
图表 9: 2024 年 10 月 17 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 10 月 18 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 10 月 18 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 10 月 07 日- 10 月 13 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 1.36%、7.01%、2.95%、4.49%。

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: 中青宝、天龙集团、旗天科技、吉视传媒、中广天择、因赛集团、昆仑万维、*ST 富润、唐德影视、神州泰岳。

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	300052.SZ	中青宝	48.70%	17.86%
2	300063.SZ	天龙集团	41.70%	2.87%
3	300061.SZ	旗天科技	23.34%	157.00%
4	601929.SH	吉视传媒	20.93%	-14.29%
5	603721.SH	中广天择	20.61%	-1.50%
6	300781.SZ	因赛集团	19.94%	32.47%
7	300418.SZ	昆仑万维	19.62%	11.00%
8	600070.SH	*ST 富润	17.45%	-36.82%
9	300426.SZ	唐德影视	17.30%	-5.35%
10	300002.SZ	神州泰岳	16.67%	50.52%

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：中体产业、山东出版、中国科传、兰生股份、凤凰传媒。

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	600158.SH	中体产业	-3.07%	-2.27%
2	601019.SH	山东出版	-2.47%	27.49%
3	601858.SH	中国科传	-1.17%	-16.85%
4	600826.SH	兰生股份	-1.11%	16.55%
5	601928.SH	凤凰传媒	-0.90%	31.07%

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 8 月中国游戏产业报告》，2024 年 9 月国内游戏市场实际销售收入 303.26 亿元，同比增长 14.90%。根据七麦数据，10 月 19 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《和平精英》、《王者荣耀》、《地下城与勇士：起源》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4: 2024 年 10 月 19 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》	3
	《王者荣耀》	2
	《光与夜之恋》	44
	《和平精英》	1
	《金铲铲之战》	11
	*《QQ 飞车》	31
	《穿越火线：枪战王者》	41
	*《火影忍者》	8
	《英雄联盟手游》	5
	*《FC 足球世界》	30
	《冒险岛：枫之传说》	28
	《暗区突围》	49
	《QQ 炫舞》	32
	《部落冲突：皇室战争》	81

	《魂斗罗：归来》	89
	《使命召唤手游》	59
	《元梦之星》	43
	《桃源深处有人家》	67
	《合金弹头：觉醒》	181
	《天涯明月刀》	183
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	15
	《阴阳师》	55
	《蛋仔派对》	39
	《逆水寒》	27
	《率土之滨》	40
	《第五人格》	16
	《大话西游》	66
	《实况足球》	58
	《巅峰极速》	79
	《倩女幽魂》	60
网易	《暗黑破坏神·不朽》	166
	《明日之后》	97
	《全明星街球派对》	150
	《梦幻西游网页版》	170
	《一梦江湖》	158
	《无尽的拉格朗日》	144
	《光·遇》	7
	《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》	20
	* 《Fate Grand Order》	200+
哔哩哔哩	* 《碧蓝航线》	200+
	* 《坎公骑冠剑》	200+
	* 《千年之旅》	200+
	《出发吧麦芬》	54
	《火炬之光：无限》	200+
心动公司	* 《不休的乌拉拉》	200+
	* 《香肠派对》	164
	《仙境传说RO》	200+

中手游	《航海王热血航线》	109
	《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》	139
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
三七互娱	《斗罗大陆：魂师对决》	103
	《凡人修仙传：人界篇》	179
	*《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》	63
	《一念逍遥》	103
	*《奥比岛：梦想国度》	196
	*《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》	68
	《诛仙》	111
	《梦幻新诛仙》	123
	《天龙八部 2》	200+
	《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》	50

	《球球大作战》	72
	《征途2》	136
	《征途》	129
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》	141
	《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》	57
	《梦幻模拟战》	193
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《鸿图之下》	200+
世纪华通	《无尽冬日》	6
	*《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》	113
	《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》	33
	《崩坏3》	161

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 9 月全球 AI 产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（32.3 亿）、New Bing（18.1 亿）、Canva Text to Image（7.72 亿）。

图表 6：2024 年 9 月全球 AI 产品排行

排名	产品名	分类	9 月上榜访问量（亿）	9 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	32.3	18.71%
2	New Bing	搜索引擎	18.1	-1.47%
3	Canva Text to Image	设计工具	7.72	8.48%
4	百度搜索 AI 智能回答	搜索引擎	4.54	3.42%
5	Gemini	聊天机器人	2.83	2.56%
6	360AI 搜索	搜索引擎	2.47	23.11%
7	DeepL	翻译工具	2.10	1.10%
8	Character AI	虚拟角色	2.09	-9.04%
9	Notion AI	写作生成	1.63	2.03%
10	Q-Chat	教育	1.16	83.78%

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 9 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（4.54 亿）、360AI 搜索（2.47 亿）、百度文库 AI 功能（4702 万）。

图表 7：2024 年 9 月国内 AI 产品排行

排名	产品名	分类	9 月上榜访问量（万）	9 月上榜变化
1	百度搜索 AI 智能回答	搜索引擎	45384	3.42%
2	360AI 搜索	搜索引擎	24673	23.11%
3	百度文库 AI 功能	写作生成	4702	2.23%
4	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	2510	7.49%
5	百度文心一言	聊天机器人	2066	8.03%
6	抖音豆包	聊天机器人	1371	25.05%
7	阿里通义千问	聊天机器人	943	9.17%
8	秘塔 AI 搜索	搜索引擎	781	-8.79%
9	AiPPT.cn	PPT 工具	657	12.53%
10	昆仑万维天工 AI	搜索引擎	516	14.56%

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 375 亿元，10 月 19 日单日票房 10735.75 万，较上周上升 32.27%。2024 年 10 月 19 日电影综合票房排名前三分别为：《志愿军：存亡之路》（中国电影等）、《哈利·波特与密室》（美国华纳兄弟等）、《小丑 2：双重妄想》（美国华纳兄弟等）。

图表 8：2024 年 10 月 19 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	《志愿军：存亡之战》	2599	24.2%	10.68 亿	中国电影等
2	《哈利·波特与密室》	1526	14.2%	7594.6 万	美国华纳兄弟等
3	《小丑 2：双重妄想》	1322	12.3%	3460.2 万	美国华纳兄弟等
4	《危机航线》	1081	10.0%	2.67 亿	广州英明文化等
5	《熊猫计划》	968	9.0%	2.70 亿	峨眉电影等
6	《浴火之路》	852	7.9%	4.41 亿	联瑞影业等
7	《海绵宝宝：拯救比奇堡》	679	6.3%	810.2 万	美国维亚康姆等
8	《哈利·波特与魔法石》	587	5.4%	3.14 亿	美国华纳兄弟等
9	《变形金刚：起源》	202	1.8%	1.45 亿	美国派拉蒙动画等
10	《天上的云》	190	1.7%	299.5 万	浙江玉泽文化传媒等

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 10 月 17 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一、三名《赤热》（中央电视台等出品），第二名《幸福草》（中央电视台等出品）。

图表 9：2024 年 10 月 17 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	浙江卫视	赤热	1.938	7.43
2	江苏卫视	幸福草	1.828	6.83
3	上海东方卫视	赤热	1.657	6.2
4	北京卫视	赤热	1.115	4.17
5	上海东方卫视	金猪玉叶	0.882	3.73
6	深圳卫视	江河之上	0.725	2.75
7	安徽卫视	县委大院	0.544	2.05
8	广东卫视	父辈的荣耀	0.506	1.92
9	湖北卫视	幸福草	0.426	1.59
10	黑龙江卫视	去有风的地方	0.426	1.6
11	江西卫视	海棠依旧	0.382	1.45
12	河南卫视	巡回检察组	0.344	1.29
13	天津卫视	悬崖	0.33	1.24
14	上海东方卫视	师傅	0.192	1.9
15	山东卫视	侦察英雄	0.091	0.34
16	重庆卫视	侦察英雄	0.089	0.33
17	东南卫视	南来北往	0.088	0.33
18	湖南卫视	日光之城	0.081	0.38
19	云南广播电视台卫视频道（一套）	大决战	0.065	0.24
20	贵州卫视	大决战	0.059	0.22

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 10 月 18 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《春花焰》（优酷等出品）、《锦绣安宁》（上海克顿影视出品）、《黑色月光》（上海翡翠东方传播等出品）。

图表 10: 2024 年 10 月 18 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	《春花焰》	82.13	80.14	-	优酷视频	5
2	《锦绣安宁》	80.8	77.77	-	腾讯视频等	9
3	《黑色月光》	80.74	77.57	-	优酷视频	10
4	《流水迢迢》	79.66	78.82	6.8/39082	腾讯视频	35
5	《七夜雪》	78.71	73.73	-	爱奇艺	10
6	《山花烂漫时》	77.56	67.87	9.4/127050	腾讯视频等	39
7	《玫瑰的故事》	77.09	78.21	7.4/240373	腾讯视频等	132
8	《庆余年第二季》	76.76	76.45	7.3/325628	腾讯视频等	156
9	《烈焰》	72.55	77.77	6.3/38088	爱奇艺	210
10	《长相思第二季》	72.55	67.56	5.9/96755	腾讯视频等	103

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 10 月 18 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《喜剧之王单口季》、《披荆斩棘第四季》、《再见爱人第四季》。

图表 11: 2024 年 10 月 18 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	喜剧之王单口季	82.45	79.65	7.4/13241	爱奇艺	63
2	披荆斩棘第四季	81.84	81.47	-	芒果 TV	77
3	再见爱人第四季	81.58	83.34	-	芒果 TV	2
4	花儿与少年第六季	80.27	81.59	-	芒果 TV	44
5	心动的信号第七季	78.62	75.84	-	腾讯视频	46
6	种地吧第二季	77.2	79.35	8.9/18957	爱奇艺	237
7	奔跑吧第八季	76.53	76.28	6.8/11663	腾讯视频等	183
8	战至巅峰第三季	75.04	77	-	腾讯视频	55
9	有歌 2024	74.89	74.68	-	腾讯视频	8
10	令人心动的 offer 第六季	74.69	75.79	-	优酷视频	37

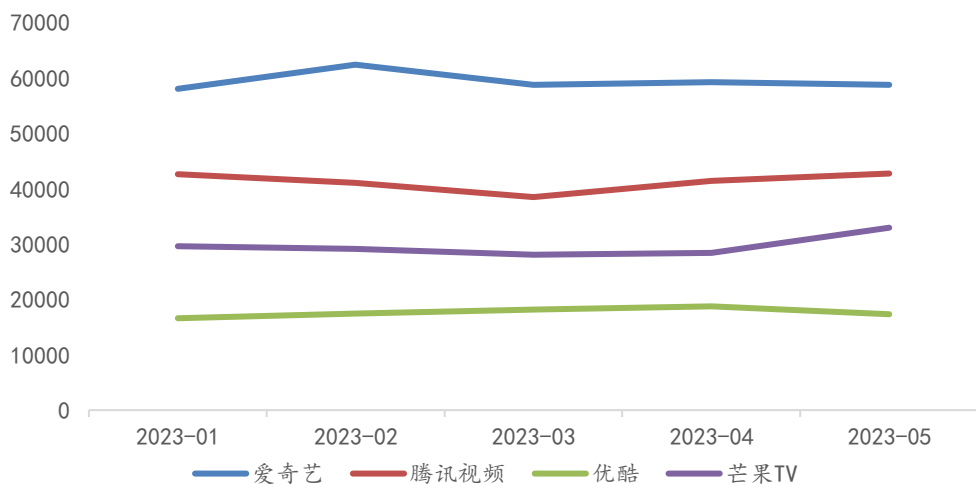
来源: 艺恩数据, 豆瓣, 太平洋证券研究院

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，10月07日-10月13日抖音直播主播销售排名前三分别为：与辉同行（1亿+）、新疆和田玉老郑（1亿+）、陈什么陈（1亿+）。

图表 13: 2024 年 10 月 07 日- 10 月 13 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	与辉同行	2424.7	1 亿+
2	新疆和田玉老郑	176.2	1 亿+
3	陈什么陈	49.8	1 亿+
4	刘媛媛	2056.5	1 亿+
5	贾乃亮	4354.6	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 1-7 月广告市场花费同比上涨 5.4%，其中，7 月份广告市场花费同比增长 8.7%，月度花费环比减少 0.8%。

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
2024/10/14	华数传媒	解除限售	本次解除限售股份为 2020 年非公开发行股份, 股份限售起始日期为 2020 年 12 月 31 日, 解除限售的股东为公司控股股东华数数字电视传媒集团有限公司, 于 2024 年 9 月 14 日达到股份解锁条件。本次解除限售的股份数量合计为 75,275,582 股, 占本公司总股本的 4.0625%, 上市流通日期为 2024 年 10 月 17 日。
2024/10/14	博纳影业	授信担保进展	公司子公司天津博纳企业管理咨询有限公司、北京泰鑫祥信息咨询有限公司为公司全资子公司 Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) 在华美银行办理的 46,056,261 美元的中期流动资金贷款提供定期存单质押担保。因业务发展需要, 新增公司全资子公司上海博纳文化传媒有限公司为授信对象, 总授信额度保持不变。截至本公告披露日, 公司及控股子公司的对外担保额度总计金额为 65.48 亿元人民币, 本次提供担保后公司及控股子公司对外担保总余额为 35.35 亿元, 占公司最近一期经审计归属于母公司所有者权益的 56.92%。
2024/10/15	无线传媒	异常交易	公司股票交易价格于 2024 年 10 月 14 日、2024 年 10 月 15 日连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 30%, 公司经过自查, 不存在违反公平信息披露的情形。
2024/10/15	流金科技	高管留置	公司近日收到由肇庆市监察委员会签发的关于公司实际控制人、董事长兼总经理王俭先生被留置、立案调查的通知书。截至本公告披露日, 公司未被要求协助调查。
2024/10/15	华闻集团	股份拍卖进展	截至本公告披露日, 除上述被司法拍卖的前海开源聚和所持公司股份 30,515,332 股、前海开源鲲鹏所持公司股份 9,288,038 股外, 公司暂未获悉前海开源煦沁及其一致行动人前海开源聚和、前海开源鲲鹏所持股份存在其他被司法拍卖的情形。

2024/10/15	大晟文化	股份减持	公司持股 5%以上股东陈亮先生因个人资金需求，计划在 2024 年 7 月 11 日至 2024 年 10 月 10 日期间，通过大宗交易方式减持公司股份不超过 250 万股，减持比例不超过公司总股本的 0.45%。截至本公告披露日，陈亮先生上述减持计划时间已届满，其在减持计划期间通过大宗交易方式累计减持了 2,026,800 股，占公司总股本的 0.36%。
2024/10/15	浙数文化	股权激励	公司 2020 年股票期权激励计划第三个行权期的行权条件均已满足，激励对象中有 21 名员工存在离职等情形，不再符合成为激励对象的条件，行权人数由 98 名调整为 77 名，21 名人员已获授但尚未行权的归属于第三个行权期的股票期权 16.17 万份公司将按规定予以注销。符合行权条件的 77 名激励对象第三个行权期可行权的股票期权共计 305.61 万份，行权价格为 9.17 元/股。公司将为上述激励对象办理行权相关事宜。
2024/10/15	*ST 文投	异常交易	公司股票于 2024 年 10 月 11 日、10 月 14 日、10 月 15 日连续 3 个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 12%，经公司自查并向控股股东文资控股核实，截至本公告披露日，公司、文资控股及其相关方不存在应当披露而未披露的重大事项。
2024/10/16	中青宝	股价异动	公司股票交易价格在 2024 年 10 月 14 日、10 月 15 日、10 月 16 日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，公司经过自查，不存在违反公平信息披露的情形。
2024/10/16	天龙集团	股价异动	公司股票于 2024 年 10 月 14 日至 2024 年 10 月 16 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。
2024/10/16	天舟文化	股权激励完成	公司于 2024 年 9 月 12 日审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定向 52 名激励对象授予 1,584.00 万份股票期权，授权日为 2024 年 9 月 13 日。公司于 2024 年 10 月 16 日完成了公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权的授予登记工作。
2024/10/16	旗天科技	股份减持完成	2024 年 7 月 23 日至 2024 年 10 月 15 日期间，公司持股 5%以上股东博时资本-康耐特 2 号专项资产管理计划已累计减持公司股份 6,589,900 股，占公司总股本的 1.00%。减持后，资管计划持有股份占总股本比例由 5.26%降为 4.26%。
2024/10/16	电魂网络	股份回购	由于公司在回购期内进行了 2024 年半年度权益分派，公司本次回购股份价格上限由不超过人民币 38.26 元/股(含)调整为不超过人民币 38.03 元/股(含)，调整后的回购股份价格上限将于 2024 年 10 月 17 日生效。
2024/10/17	蓝色光标	共同投资	公司全资子公司蓝色光标国际传播集团有限公司拟以自有资金出资不超过 450 万美元认购 TH Capital China Growth Fund I, L.P 基金份额，成为其有限合伙人。
2024/10/17	百纳千成	解除质押	股东盈峰集团有限公司将其所持有的 101,936,941 股公司股份解除质押，占公司总股本比例 10.82%，占其所持股份比例 40.44%。
2024/10/17	横店影视	权益分派	公司拟以方案实施前的公司总股本 6.3420 亿股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.12 元（含税），共计派发现金红利 7610.4 万元。
2024/10/17	中视传媒	高管变动	公司副总经理白河山先生因到龄退休，辞去公司副总经理及所兼职务。

2024/10/17	因赛集团	股份减持完成	公司原持股 5% 以上股东广东橙盟投资有限合伙企业(有限合伙)以集中竞价方式减持公司股份 65.98 万股, 占总股本比例 0.6%, 减持均价 57.04 元/股。
2024/10/18	旗天科技	授信担保	为满足全资子公司江苏小旗欧飞科技有限公司经营和业务发展需求, 公司近日与中国工商银行南京三山街支行签署了《保证合同》, 公司为小旗欧飞与该行签订的人民币 5 千万元《流动资金借款合同》形成的债权提供连带责任保证担保。
2024/10/18	新华都	关联交易	为支持公司的发展, 解决公司向金融机构申请综合授信额度担保的问题, 公司实际控制人陈发树先生以个人单方面担保方式无偿为公司 2024 年度计划向金融机构申请合计总额不超过人民币 19 亿元的综合授信额度提供担保(最终以公司实际使用的额度为准)。
2024/10/18	捷成股份	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 6.62 亿元, 同比增长 27.34%; 归母净利润约 1.12 亿元, 同比增长 40.65%; 归母扣非净利润约 1.14 亿元, 同比增长 46.86%。
2024/10/18	昆仑万维	股份增持进展	公司股东周亚辉先生通过深圳证券交易所交易系统允许的方式(包括但不限于集中竞价和大宗交易)增持公司股份, 拟增持金额不低于人民币 1150 万元(含)。
2024/10/18	星辉娱乐	解除质押	公司控股股东、实际控制人陈雁升先生为第三方融资提供担保的质押股份 2250 万股已全部解除质押, 占公司总股本 1.81%, 占其所持股份 5.52%。

来源: iFinD, 太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1 AI

➤ 海外要闻

1) 苹果发布强大 AI 工具 MM1.5

近日, 苹果公司发布了 300 亿参数的多模态 AI 大模型 MM1.5, 在继承前代 MM1 的基础上, 通过改进数据混合策略, 可以更好地理解和处理图像、文本以及用户交互等多模态信息。(中关村在线)

2) Adobe 推出全新 AI 视频生成器 Firefly Video Model, 完全使用授权内容进行训练

IT之家 10 月 15 日消息, Adobe 公司今日发布了全新的人工智能驱动的文本转视频工具 Firefly Video Model。该工具能够根据文本提示生成全新的视频,与竞争对手不同,Adobe 声称 Firefly Video Model 完全使用授权内容进行训练,有望规避其他生成式 AI 工具所面临的伦理和版权问题。(IT之家)

3) 联想与英伟达联合发布全新液冷 AI 服务器 可实现万亿参数 AI 模型

在 2024 年的联想全球创新活动 Tech World 上,联想发布了其第六代垂直液冷产品 ThinkSystem N1380 Neptune。这款产品主要为生成式 AI 计算提供动力。据悉,联想与英伟达合作推出了一款混合式 AI 全面优势集,其中包括了 ThinkSystem SC777 V4 Neptune 服务器。这款服务器号称在紧凑的设计中实现了一个万亿参数的 AI 模型。(中关村在线)

4) 苹果 macOS Sequoia 公测版更新: 加入 AI 功能, 预计 10 月 28 日正式发布

苹果近日发布了最新公测版 Beta 4, 为非开发者提供了一项新的测试服务。该软件更新名为 macOS Sequoia 15.1, 预计将于 10 月 28 日正式发布。据最新测试版本, 苹果已在 macOS Sequoia 15.1 中集成了 AI 功能, 包括写作工具、Siri 更新、摘要、AI 驱动的专注模式和智能回复等功能。(中关村在线)

5) Meta 与好莱坞 Blumhouse 合作开发 AI 电影生成模型

当地时间周四, 美国科技巨头 Meta 宣布, 已经与制作了《人类清洗计划》和《逃出绝命镇》等热门恐怖片的好莱坞公司 Blumhouse Productions 达成合作, 将联合开发其人工智能(AI)视频模型 Movie Gen。(金融界)

6) 全球首次, AI 机器人画作将拍卖

英国苏富比拍卖行定于 10 月 31 日至 11 月 7 日于举行线上拍卖会, 拍品含 AI 机器人“AI-Da”创作的一幅数学家艾伦·图灵的肖像《AI 之神》,

高 2.2 米，有望拍得 10 万至 15 万英镑（约合 92.5 万元至 138.8 万元人民币）。这是全球首次有机器人“艺术家”获得大型拍卖行青睐。（城市晚报）

➤ 国内要闻

1) 中国 AI 产品覆盖力 TOP 100 揭晓：剪映和美图秀秀包揽前两名

10 月 12 日，非凡产研发布《中国 AI 产品覆盖力 TOP100》，字节跳动旗下的剪映、美图公司旗下的美图秀秀分别斩获榜单的第一名、第二名。主打国内的产品还有百度旗下文小言、腾讯旗下微信输入法、阿里巴巴旗下夸克、快手旗下快影，分别位列第十二名、第二十二名、第二十三名、第二十四名。（证券日报网）

2) vivo X200 系列发布！首发搭载天玑 9400，AI 功能全面升级

10 月 14 日晚，vivo X200 系列三款机型 vivo X200、vivo X200Pro、vivo X200Pro mini 正式发布。据了解，vivo X200 系列首发搭载了 OriginOS5，并以 AI 为核心重构 OS 体验，推出原子岛、小 V 圈搜等全新功能，并打造蓝心小 V、小 V 帮记、小 V 写作等功能，加入万能文档、小 V 跨端等效率工具。在硬件层面，系列手机首发搭载天玑 9400 旗舰平台，采用全新 Arm Cortex-X925 超大核 CPU，主频最高可达 3.626GHz。（时代财经）

3) 2024 OPPO 开发者大会成功举办：ColorOS 15 发布，AI 再升级

10 月 17 日，2024 OPPO 开发者大会在杭州成功举办。本次大会以“AI 更近一步”为主题，聚焦 OPPO AI 技术的发展，并展示了全新系统级 AI 与 ColorOS 15。（手机中国）

4.2 游戏

1) 游戏科学挺进 Steam 发行商收入榜前 12 强，总收入突破 10 亿美元大关

10 月 13 日，据 Steam 统计数据平台 Gamalytic 的最新数据，游戏科学成功跻身 Steam 顶尖发行商排行榜，位居第 12 名，其总收入已超 10 亿美元

(约合 70.71 亿元人民币)，这一成绩使其超越了 CD Projekt Red、FromSoftware 和 Larian Studios 等国际知名游戏公司。(TechWeb)

2) XGP 即将迎来大升级！微软 Xbox 游戏合作伙伴预览活动即将到来

微软宣布将于太平洋时间 10 月 17 日上午 10 点（北京时间 10 月 18 日凌晨 1 点）举办 Xbox 合作伙伴预览活动，活动持续 25 分钟。这次数字发布会将聚焦多款来自第三方开发商的全新游戏及即将发布的作品，包括 Remedy Entertainment、世嘉以及 505 Games。玩家可以提前预览《心灵杀手 2》新扩展包《The Lake House》的内容，以及《如龙 8 外传》动感十足的全新预告片，还有奇幻类魂动作游戏《明末：渊虚之羽》的 Boss 战展示，还有数款游戏的全球首曝，即将登陆 Xbox/Window PC 和 Game Pass。（中关村在线）

3) PS+10 月份游戏发售时间表出炉 三档游戏上线

PS 港服 10 月份的 PS+二、三档游戏已经正式上线，所有游戏将于 10 月 15 日入库。其中，二档游戏中包括《死亡岛 2》、《双点校园》和《黑相集：心中魔》等作品；而三档游戏中则有经典作品如《恐龙危机》和《死魂曲》等。此外，一些即将离库的游戏有《荒野大镖客：救赎 2》、《王国之心 3》和《王国之心 2.8：终章高清版》等。（中关村在线）

4) Q3 中国游戏产业收入 917.66 亿元 创历史新高

伽马数据联合游戏工委发布 Q3 中国游戏产业报告。2024 年第三季度中国游戏市场收入 917.66 亿元，环比增长 22.96%，同比增长 8.95%，创历史新高。其中，中国移动游戏市场实际销售收入 656.58 亿元，环比增长 20.20%，同比增长 1.21%，中国客户端游戏市场实际销售收入 169.26 亿元，环比下降 0.39%，同比增长 0.40%。中国自主研发游戏海外市场实际销售收入 51.69 亿美元，环比增长 15.40%，同比增长 20.75%，主要来源是《黑神话：悟空》在海外市场的突出表现。（智通财经）

5) 《英雄联盟》动大手术 拳头游戏公司裁员 32 人

10月16日，据媒体报道，拳头游戏公司联合创始人马可·梅里尔宣布了一项针对公司内部的调整计划。此次调整主要涉及《英雄联盟》团队的裁员举措。梅里尔表示，此次裁员并非为了节省开支，而是为了确保公司拥有合适的专业人才，使《英雄联盟》在未来15年甚至更长时间内继续保持辉煌。据悉，此次裁员共有32名员工受到影响，其中《英雄联盟》团队的成员有27人，剩下的5名被裁员工来自出版部门。（中关村在线）

6) 《植物大战僵尸3》宣布暂时下线“推倒重做”

10月17日，EA宣布《植物大战僵尸3》游戏暂时下线，将进行“major overhaul（大修）”。EA在一篇博客文章中表示，《植物大战僵尸3》应用内购已暂时下线，游戏也暂时停止下载，2024年11月15日是游戏下线前的最后一天，之后服务器将离线，《植物大战僵尸3》将在所有地区无法访问。（IT之家）

7) 开放世界沙盒游戏《深海迷航2》公布：2025年发售、首发登微软XGP

在10月18日凌晨举行的新一轮Xbox合作伙伴发布会上，微软联合Unknown Worlds Entertainment公布了开放世界沙盒游戏《深海迷航（Subnautica）》（国内也通常被称为《美丽水世界》）续作《深海迷航2》，本作将于2025年发售，首发加入微软Xbox Game Pass。（IT之家）

8) 恐怖游戏《寂静岭2》销量破百万

知名游戏发行商科乐美与开发公司Bloober Team联手宣布，其恐怖惊悚游戏《寂静岭2：重制版》全球销量已突破100万份。这一数据在很大程度上要归功于PC端的销售，据统计，该游戏在PC平台的销售数量达到28.3万份。（中关村在线）

4.3 互联网

1) 我国首批工业互联网安全领域国家标准正式发布

近日，由全国通信标准化技术委员会归口、天融信深度参编的《工业互联网企业网络安全 第1部分：应用工业互联网的工业企业防护要求》《工业互联网企业网络安全 第2部分：平台企业防护要求》《工业互联网企业网络安全 第3部分：标识解析企业防护要求》三项国家标准获批发布，将于2025年1月1日正式实施。（天融信官微）

2) Gartner 最新报告：75%的 AI 应用将采用容器部署，阿里云再度入选领导者象限

10月16日，潮新闻记者今日获悉，在Gartner新近发布的2024《容器管理魔力象限》中，阿里云再度成为唯一一家入选领导者象限的中国科技公司。Gartner报告称，到2028年，全球容器管理市场预计将超过45亿美元，复合年增长率(CAGR)为17.6%；Gartner预测，到2027年，75%以上的AI应用将采用容器技术进行部署。报告显示，阿里云是非美国厂商中容器产品组合最丰富的，容器服务已在阿里巴巴集团广泛深入实践，也因持续领先的IaaS云市场份额在亚太地区前景广阔。（潮新闻）

4.4 影视

1) 《斗罗大陆》动画电影开拍

据最新备案信息显示，上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司已正式开始筹备制作动画电影《斗罗大陆之神界传说》，电影编剧为马华和屈亦张。（中关村在线）

2) 朝阳区推动 AIGC 赋能影视产业高质量发展

由朝阳区委宣传部、国家文创实验区管委会主办的“科影融合 AI 赋能——AIGC与影视产业发展论坛”活动于10月12日上午在首创·郎园Station举办。活动发布了朝阳AIGC视听产业创新中心招募计划，举办了首批生态伙伴入驻意向签约仪式。（人民网）

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) **游戏表现不及预期的风险**：不排除游戏数据表现走弱，导致流水不及预期的风险。

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。