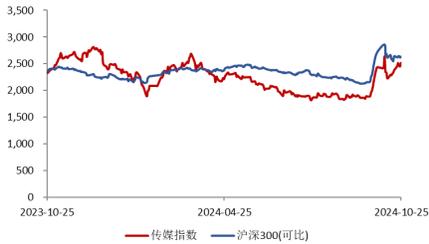


传媒互联网

## 24Q3 板块持仓维持低配，10 月 128 款游戏版号获批 (2024. 10. 21-10. 27)

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

游戏 看好

### ■ 相关研究报告

《国内 AI 视频优势显著，9 月游戏市场收入 303 亿》

《9 月 AI 产品榜发布，教育应用增长显著》

### ■ 证券分析师：郑磊

E-MAIL: zhenglei@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190523060001

### ■ 联系人：李林卉

E-MAIL: lilh@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190123120023

### 报告摘要

#### ➤ 24Q3 传媒板块重仓持股市值占比回落至 0.55%，仍维持低配

24Q3 主动偏股型基金重仓持股中，传媒板块比重为 0.55%，环比下降 0.19pct。与 23Q3-24Q2 传媒板块比重 1.07%/0.76%/0.86%/0.74% 对比，24Q3 持仓回落至前值最低。而传媒板块基金持仓占比与传媒公司市值占比的差额为-1.01pct，较 24Q1 的-0.61pct 扩大 0.40pct，整体仍维持低配。

#### ➤ 10 月 113 款国产游戏和 15 款进口游戏版号获批

10 月国家新闻出版署发布国产及进口网络游戏审批信息。**国产游戏方面**，共 113 款游戏获批，单月获批数量已连续 5 个月过百。截止本月，24 年国产游戏版号获批数量达 1072 款，超过 23 年全年数量。本次获批版号的游戏包括：腾讯《龙石战争》、恺英网络《黑龙风暴》、电魂网络《龙之宝藏猎手》等。**进口游戏方面**，共 15 款游戏获批。24 年进口游戏版号发放节奏稳定，维持在每两个月发放一次。本次获批版号的游戏包括：腾讯《爆裂小队》、恺英网络《永恒龙族》、吉比特《便利店开业日记》等。同时，3 款游戏审批信息变更，其中网易《光·遇》增加客户端。我们认为，游戏版号发放节奏稳定且数量维持高位，行业监管稳定有望推动优质内容持续供给。

#### ➤ 快手可灵推出 AIGC 生态合作平台，链接客户与创作者

快手可灵发布“未来合伙人计划”，推出 AIGC 生态合作平台。该平台依托可灵 AI 高质量的 AI 图片和视频生成能力，构建 AI 创意营销生态，链接客户与创作者，助力创作者内容变现。作为创作者，可通过项目合作创收，参与各类创作者大赛和运营活动，获得官方宣发资源、流量扶持等。作为客户，可获得一站式 AI 创意营销服务，包括定制短片、短剧、图片和角色等各类 AI 内容。我们认为，快手可灵 AIGC 生态合作平台高效匹配营销供需双方，同时为供给方创作者提供先进 AI 技术赋能创作，有望提高营销服务效率。

#### ➤ 核心观点

我们认为，24Q3 传媒板块持仓比重回落至 0.55%，为 23Q3-24Q2 前值最低，板块仍维持低配。游戏行业监管稳定，单月版号发放数量维持高位。并且，1-10 月国产游戏版号获批数量共 1072 款，已超过 23 年全年数量。国内 AI 多模态持续推进，快手可灵推出 AIGC 生态合作平台，依托 AI 技术赋能创作者并高效链接营销供需双方，有望提高营销服务效率。建议关注：1) 游戏：吉比特、恺英网络、神州泰岳、电魂网络。2) AI：昆仑万维、因赛集团等。

#### ➤ 风险提示

AI 技术发展不及预期、政策监管、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.....	20
4.1. AI.....	20
4.2 游戏.....	24
4.3 互联网.....	26
4.4 影视.....	26
5 风险提示.....	26

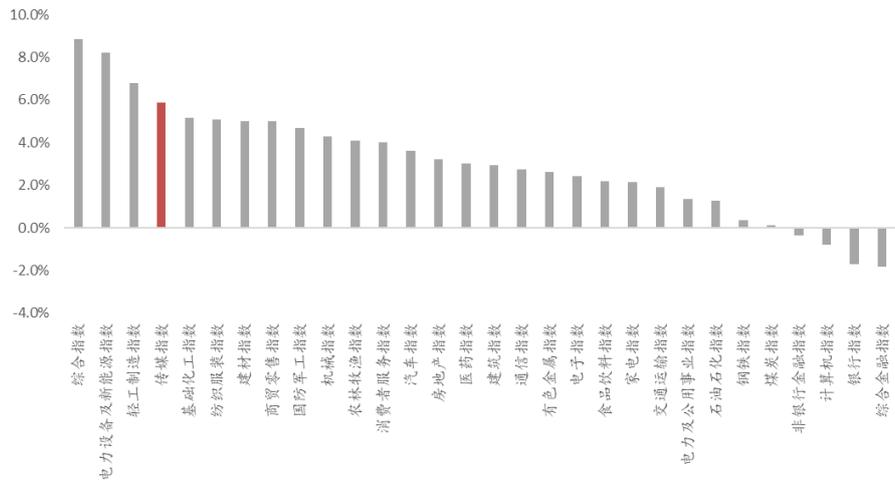
## 图表目录

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 26 日重点跟踪公司手游 IOS 国内畅销榜排行 .....	7
图表 5: 2024 年上半年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 26 日内地电影票房排行 .....	12
图表 9: 2024 年 10 月 24 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 25 日电视剧集热度排行 .....	14
图表 11: 2024 年 10 月 25 日综艺节目热度排行 .....	14
图表 12: 2024 年 08 月国内五大视频平台月活跃用户数 (亿人) .....	15
图表 13: 2024 年 10 月 14 日- 10 月 20 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 1.17%、5.87%、2.53%、2.00%。

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: 天龙集团、华闻集团、中青宝、中文在线、天地在线、智度股份、新华传媒、盛通股份、北京文化、华策影视。

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	300063.SZ	天龙集团	59.00%	63.56%
2	000793.SZ	华闻集团	40.78%	15.60%
3	300052.SZ	中青宝	31.05%	54.45%
4	300364.SZ	中文在线	28.27%	27.67%
5	002995.SZ	天地在线	26.13%	-7.69%
6	000676.SZ	智度股份	22.19%	25.54%
7	600825.SH	新华传媒	17.51%	35.58%
8	002599.SZ	盛通股份	16.12%	7.28%
9	000802.SZ	北京文化	15.09%	-9.64%
10	300133.SZ	华策影视	14.86%	31.09%

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：吉比特、顺网科技、中南传媒、凤凰传媒、山东出版。

**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	603444.SH	吉比特	-6.26%	-11.22%
2	300113.SZ	顺网科技	-3.46%	0.54%
3	601098.SH	中南传媒	-2.51%	33.06%
4	601928.SH	凤凰传媒	-1.27%	29.40%
5	601019.SH	山东出版	-1.22%	25.93%

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 年第三季度中国游戏产业报告》，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 26 日重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位分别为：《王者荣耀》、《和平精英》、《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 26 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》	1
	《光与夜之恋》	103
	《和平精英》	2
	《金铲铲之战》	5
	*《QQ 飞车》	29
	《穿越火线：枪战王者》	24
	*《火影忍者》	11
	《英雄联盟手游》	7
	*《FC 足球世界》	34
	《冒险岛：枫之传说》	31
	《暗区突围》	56

	《QQ 炫舞》	23
	《部落冲突：皇室战争》	121
	《魂斗罗：归来》	97
	《使命召唤手游》	88
	《元梦之星》	20
	《桃源深处有人家》	155
	《合金弹头：觉醒》	130
	《天涯明月刀》	200+
	《黎明觉醒：生机》	200+
	《派对之星》	200+
	《梦幻西游》	10
	《阴阳师》	82
	《蛋仔派对》	28
	《逆水寒》	4
	《率土之滨》	27
	《第五人格》	36
	《大话西游》	53
	《实况足球》	50
	《巅峰极速》	113
	《倩女幽魂》	51
网易	《暗黑破坏神·不朽》	159
	《明日之后》	105
	《全明星街球派对》	150
	《梦幻西游网页版》	185
	《一梦江湖》	186
	《无尽的拉格朗日》	170
	《光·遇》	8
	《荒野行动》	124
	《大话西游：归来》	200+
	《哈利波特：魔法觉醒》	106
	《劲舞时代》	200+
	《三国：谋定天下》	14
哔哩哔哩	* 《Fate Grand Order》	38
	* 《碧蓝航线》	67
	* 《坎公骑冠剑》	200+
	* 《千年之旅》	200+
心动公司	《出发吧麦芬》	62
	《火炬之光：无限》	200+
	* 《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》	136
	《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》	134
	《凡人修仙传：人界篇》	200
	*《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》	69
	《一念逍遥》	123
	*《奥比岛：梦想国度》	128
	*《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》	104
	《诛仙》	116
	《梦幻新诛仙》	92
	《天龙八部2》	163
	《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》	73
	《球球大作战》	68
	《征途2》	140
	《征途》	200+
	《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》	200+
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》	133
祖龙娱乐	《梦幻模拟战》	200+
	《天地劫：幽城再临》	195
	《鸿图之下》	200+
	《无尽冬日》	6
世纪华通	*《阿瓦隆之王》	200+
	《龙之谷2》	200+
	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	118
	《X-HERO》	200+
	《远征手游》	200+
	《远征2》	140
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》	25
	《云·星穹铁道》	183
	《原神》	39
	《崩坏3》	200+

来源：七麦数据，太平洋证券研究院

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, 2024 年上半年国内广告投放力度排名前三的游戏分别为: 《向僵尸开炮》、《233 乐园》、《骷髅传奇》。

**图表 5: 2024 年上半年手游广告投放力度排行**

排名	手游	游戏厂商
1	《向僵尸开炮》	大梦龙途
2	《233 乐园》	龙威互动
3	《骷髅传奇》	欢娱网络
4	《捕鱼大作战 3D》	在线途游
5	《神火大陆》	乐牛软件

来源: App Growing, 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 智能问答	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 381 亿元, 10 月 26 日单日票房 20911.97 万, 较上周上升 94.79%。2024 年 10 月 26 日电影综合票房排名前三分别为: 《毒液: 最后一舞》(美国哥伦比亚影片等)、《乔妍的心事》(上海柠萌影视等)、《蓦然回首》(日本集英社等)。

**图表 8: 2024 年 10 月 26 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	《毒液: 最后一舞》	9987	47.70%	2.56 亿	美国哥伦比亚影片等
2	《乔妍的心事》	4480	21.40%	4480.3 万	上海柠萌影视等
3	《蓦然回首》	1923	9.20%	1934.1 万	日本集英社等
4	《志愿军: 存亡之战》	1245	5.90%	11.37 亿	中国电影等
5	《哈利·波特与阿兹卡班的囚徒》	1240	5.90%	5876.4 万	美国华纳兄弟等
6	《熊猫计划》	423	2.00%	2.90 亿	峨眉电影等
7	《危机航线》	271	1.20%	2.93 亿	广州英明文化等
8	《海绵宝宝: 拯救比奇堡》	258	1.20%	1690.2 万	美国维亚康姆等
9	《焚城》	235	1.10%	309.1 万	阿里巴巴影业等
10	《浴火之路》	166	0.007	4.58 亿	联瑞影业等

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 24 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一、二名《走向大西北》（中央电视台等出品），第三名《上甘岭》（中央电视台等出品）。

**图表 9：2024 年 10 月 24 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	上海东方卫视	走向大西北	1.565	6.02
2	浙江卫视	走向大西北	1.538	6.25
3	北京卫视	上甘岭	1.063	4.09
4	深圳卫视	江河之上	0.714	2.81
5	安徽卫视	县委大院	0.573	2.3
6	广东卫视	父辈的荣耀	0.549	2.15
7	上海东方卫视	金猪玉叶第二季	0.547	2.48
8	黑龙江卫视	去有风的地方	0.413	1.61
9	江西卫视	南来北往	0.368	1.43
10	河南卫视	巡回检察组	0.366	1.42
11	天津卫视	悬崖	0.363	1.41
12	湖北卫视	城中之城	0.335	1.29
13	北京卫视	人世间	0.143	1.41
14	浙江卫视	天行健	0.139	1.33
15	山东卫视	侦察英雄	0.103	0.4
16	上海东方卫视	师傅	0.09	0.94
17	湖南卫视	日光之城	0.086	0.38
18	东南卫视	南来北往	0.082	0.32
19	河北广播电视台卫视频道	狂飙	0.072	0.28
20	云南广播电视台卫视频道（一套）	大决战	0.072	0.28

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

**图表 10: 2024 年 10 月 25 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》	83.05	83.2	-	优酷视频	12
2	《黑色月光》	81.24	82.5	-	优酷视频	16
3	《锦绣安宁》	80.93	77.98	-	腾讯视频等	17
4	《山花烂漫时》	80.33	75.9	9.4/136608	腾讯视频等	46
5	《流水迢迢》	78.8	77.2	6.8/40588	腾讯视频	42
6	《上甘岭》	78.63	80.89	-	优酷视频	12
7	《玫瑰的故事》	77.73	74.74	7.4/241197	腾讯视频等	139
8	《黑白诀》	76.09	74.4	-	优酷视频	3
9	《探晴安》	75.46	70.15	-	腾讯视频	2
10	《七夜雪》	75.43	70.49	-	爱奇艺	17

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 25 日综艺节目播映指数排名前三分别为:《披荆斩棘第四季》、《再见爱人第四季》、《心动的信号第七季》。

**图表 11: 2024 年 10 月 25 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	披荆斩棘第四季	81.98	82.33	6.6/5208	芒果 TV	84
2	再见爱人第四季	81.29	84.04	-	芒果 TV	9
3	心动的信号第七季	80.72	81.02	6.3/4739	腾讯视频	53
4	喜剧之王单口季	79.9	74.86	8.1/28690	爱奇艺	70
5	花儿与少年第六季	79.42	83.07	4.2/9921	芒果 TV	51
6	喜剧大会	77.46	73.6	-	腾讯视频	1
7	令人心动的 offer 第六季	77.37	77.16	7.6/2292	优酷视频	44
8	战至巅峰第三季	76.79	78.99	-	腾讯视频	62
9	有歌 2024	74.73	74.51	-	腾讯视频	15
10	我们的歌第六季	73.88	75.91	-	优酷视频等	5

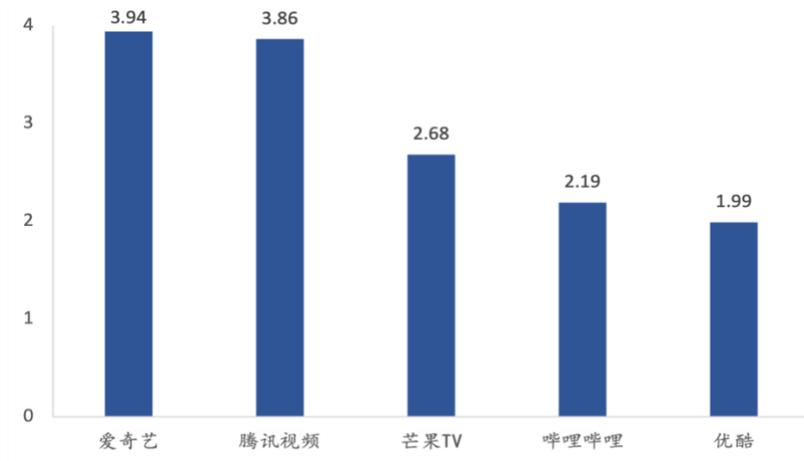
来源: 艺恩数据, 豆瓣, 太平洋证券研究院

## 2.6. 渠道

### ➤ 移动端: 互联网视频

根据 QuestMobile 数据，2024 年 08 月国内五大视频平台 MAU 分别为：爱奇艺 (3.94 亿)、腾讯视频 (3.86 亿)、芒果 TV (2.68 亿)、哔哩哔哩 (2.19 亿)、优酷 (1.99 亿)。

**图表 12: 2024 年 08 月国内五大视频平台月活跃用户数 (亿人)**



来源: QuestMobile, 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 14 日-10 月 20 日抖音直播主播销售排名前三分别为：广东夫妇 (1 亿+)、贾乃亮 (1 亿+)、新疆和田玉老郑 (1 亿+)。

**图表 13: 2024 年 10 月 14 日- 10 月 20 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	广东夫妇	6839.7	1 亿+
2	贾乃亮	4463.4	1 亿+
3	新疆和田玉老郑	177.3	1 亿+
4	与辉同行	2449.8	1 亿+
5	琦儿	854.3	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
2024/10/21	新经典	回购注销	公司于 2024 年 10 月 22 日完成回购库存股的注销手续, 公司总股本由 162,503,585 股变更为 154,234,624 股, 回购专用证券账户剩余股份数量为 0。本次权益变动后, 公司控股股东陈明俊先生持股比例被动增加, 由 53.90% 增加至 56.79%; 陈明俊先生及其一致行动人合计持股比例由 57.52% 增加至 60.60%。
2024/10/21	浙数文化	增资扩股	公司控股子公司传播大脑科技(浙江)股份有限公司拟增资扩股并引入战略投资者浙江省产业基金有限公司, 省产业基金拟以现金人民币 14,000 万元向传播大脑科技公司增资, 增资完成后省产业基金将持有传播大脑科技公司 20% 的股权, 公司全资子公司浙报智慧盈动创业投资(浙江)有限公司仍为传播大脑科技公司控股股东, 传播大脑科技公司仍纳入公司合并报表范围。
2024/10/21	电魂网络	高管变动	公司于 2024 年 10 月 21 日选举胡建平先生、陈芳女士、胡玉彪先生、余晓亮先生为公司第五届董事会非独立董事; 选举胡建平先生担任公司第五届董事会董事长。公司聘任胡建平先生为公司总经理, 陈芳女士、胡玉彪先生、郝杰先生为公司副总经理, 张济亮先生为公司董事会秘书, 伍晓君女士为公司财务总监, 杨玥熙女士为公司证券事务代表。
2024/10/21	电魂网络	回购注销	公司拟注销回购专用证券账户中扣除已用于股权激励部分剩余的 145,750 股股份, 并相应减少公司注册资本。本事项尚需提交公司股东大会审议批准。预计本次回购注销完成后, 公司注册资本将由人民币 244,678,100 元减至人民币 244,532,350 元, 公司股份总数将由 244,678,100 股减至 244,532,350 股。
2024/10/21	光线传媒	股权激励	公司 2023 年限制性股票激励计划规定的第一个归属期归属条件已经成就, 同意为符合归属资格的 26 名激励对象办理限制性股票归属事宜, 本次可归属的限制性股票共计 9,853,787 股, 占目前公司总股本的 0.34%。本次归属股票的上市流通日为 2024 年 10 月 21 日, 授予价格为 4.21 元/股。

2024/10/21	天娱数科	三季度报告	公司 2024 年三季度实现营收约 4.39 亿元，同比增长 23.58%；归母净利润约-190.3 万元，同比降低 279.24%；归母扣非净利润约-282.2 万元，同比降低 259.36%。
2024/10/21	华闻集团	重整提示	2024 年 10 月 21 日，公司收到海南省海口市中级人民法院送达的通知书以及申请人三亚凯利投资有限公司的申请书，申请人以公司不能清偿到期债务，且明显缺乏清偿能力，但具备重整价值为由，向海口中院申请对公司进行重整，并申请对公司进行预重整。截至本公告披露日，公司尚未收到法院关于受理重整申请或启动预重整程序的文件，公司是否进入预重整及重整程序尚存在不确定性，预重整或重整是否成功也存在不确定性。若海口中院裁定受理申请人对公司的重整申请，公司股票将被实施退市风险警示；若公司因重整失败而被宣告破产，则公司股票将面临被终止上市的风险。
2024/10/21	*ST 文投	重整提示	2024 年 10 月 21 日，公司收到北京市第一中级人民法院送达的《民事裁定书》及《决定书》，裁定受理公司债权人北京新影联影业有限责任公司对公司的重整申请。因公司被法院裁定受理重整，公司股票将于 2024 年 10 月 22 日开市起被叠加实施退市风险警示，公司股票简称仍为“*ST 文投”，股票代码仍为“600715”，股票价格的日涨跌幅限制仍为 5%。公司被法院裁定受理重整，可能存在因重整失败而被宣告破产的风险。若公司重整失败而被法院宣告破产，公司股票将面临被终止上市的风险。
2024/10/21	*ST 文投	关联交易	公司全资子公司江苏耀莱与公司关联法人北京文科租赁签署了《融资租赁合同》《股权质押合同》《注册商标转让合同》，并开展售后回租融资租赁业务。此次融资金额为不超过人民币 6,000 万元，融资期限不超过 5 年，融资利率为 6.5%/年；江苏耀莱将其持有的控股子公司北京耀莱国际 99% 股权向北京文科租赁进行质押，同时使用部分影院的月度票房结算款作为增信措施。江苏耀莱拟将《融资租赁合同》项下对北京文科租赁的剩余债务本金 24,901,167.39 元及相应利息、留购价款的清偿义务等转移至公司全资子公司北京弘数。本次债务转移后，《融资租赁合同》项下剩余债务本金 24,901,167.39 元、利息、留购价款等将由北京弘数向北京文科租赁支付，融资利率仍为 6.5%/年。北京弘数继续使用受让的控股子公司北京耀莱国际 99% 股权向北京文科租赁进行质押，同时继续使用部分影院的月度票房结算款作为增信措施。
2024/10/22	浙数文化	对外投资	2024 年 10 月 22 日，公司与启真创投、启真九智、浙大科创、浦江投资、金华双龙人才基金共 6 位合伙人签署合伙协议，共同投资设立金华市启真科创创业投资基金合伙企业（有限合伙），基金主要以新一代集成电路、高端智能制造、新一代信息/通讯技术、新材料、新能源、医疗器械等战略新兴产业为投资方向。基金总认缴出资额为人民币 10,000 万元，公司作为基金的有限合伙人以自有资金认缴出资 1,000 万元，占基金总认缴出资额的 10%。
2024/10/23	*ST 文投	子公司破产清算	2024 年 10 月 23 日，公司控股子公司北文投文化投资南京有限公司因无法清偿到期债务，且全部资产已不足以偿付全部负债，向北京市第一中级人民法院申请进行破产清算。截至本公告披露日，北文投南京尚未收到法院裁定受理其破产清算的相关文件，北文投南京是否进入破产清算程序存在不确定性。

2024/10/23	返利科技	股份减持计划	截至本公告披露日，Orchid Asia VI Classic Investment Limited 持有本公司股份数量为 11,656,004 股，占当前本公司总股本的 2.75%。Orchid 计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价及大宗交易方式减持公司股份不超过 11,656,004 股，占当前本公司总股本的 2.75%。
2024/10/23	幸福蓝海	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 1.69 亿元，同比下降-52.60%；归母净利润约-4031.11 万元，上年同期约 3565.20 万元；归母扣非净利润约-4640.08 万元，上年同期约 3198.11 万元。
2024/10/23	智度股份	股价异动	公司股票在 2024 年 10 月 22 日、10 月 23 日连续两个交易日的收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上，属于股票交易异常波动的情形。
2024/10/23	横店影视	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 4.50 亿元，同比下降-42.39%；归母净利润约-7104.29 万元，同比下降-157.75%；归母扣非净利润约-8811.66 万元，同比下降-189.80%。
2024/10/23	果麦文化	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 1.64 亿元，同比增长 49.49%；归母净利润约 1809.73 万元，同比增长 73.00%；归母扣非净利润约 1628.70 万元，同比增长 60.08%。
2024/10/23	天龙集团	股价异动	公司股票于 2024 年 10 月 22 日、10 月 23 日连续 2 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，属于股票交易异常波动的情形。
2024/10/23	皖新传媒	权益分派	公司拟向全体股东以方案实施前的公司总股本 1,957,931,237 股为基数，每股派发现金红利 0.100 元（含税），共计派发现金红利 195,793,123.70 元（含税）。
2024/10/24	吉比特	三季度报告	24Q3 实现营收约 8.59 亿元，同比下降-10.36%；归母净利润约 1.40 亿元，同比下降-23.82%；归母扣非净利润约 1.51 亿元，同比下降-15.33%。
2024/10/24	中文在线	三季度报告	24Q3 实现营收约 3.46 亿元，同比下降-6.19%；归母净利润约-3803 万元；归母扣非净利润约-6415 万元。
2024/10/24	读者传媒	三季度报告	24Q3 实现营收约 2.29 亿元，同比下降-37.23%；归母净利润约 3744 万元，同比增长 4.21%；归母扣非净利润约 3646 万元，同比增长 14.22%。
2024/10/24	吉视传媒	三季度报告	24Q3 实现营收约 5.09 亿，同比增长 24.99%；归母净利润约-1.14 亿元，上年同期约-2.37 亿元；归母扣非净利润约-1.66 亿元，上年同期约-2.44 亿元。
2024/10/24	铤升科技	三季度报告	24Q3 实现营收约 1.47 亿元，同比增长 234.50%；归母净利润约-2380 万元，去年同期约-598 万元；归母扣非净利润约-2403 万元，去年同期约-634 万元。
2024/10/24	联建光电	三季度报告	24Q3 实现营收约 1.71 亿元，同比下降-25.95%；归母净利润约 338 万元，同比下降-78.84%；归母扣非净利润约 232 万元，同比下降-83.40%。
2024/10/24	迅游科技	三季度报告	24Q3 实现营收约 7341 万元，同比下降-15.96%；归母净利润约 484 万元，同比下降-31.36%；归母扣非净利润约 364 万元，同比下降-45.06%。
2024/10/24	福石控股	三季度报告	24Q3 实现营收约 3.19 亿元，同比下降-8.56%；归母净利润约-3406 万元；归母扣非净利润约-3367 万元。
2024/10/24	卓创资讯	三季度报告	24Q3 实现营收约 7121 万元，同比增长 1.13%；归母净利润约 1328 万元，同比增长 11.54%；归母扣非净利润约 1059 万元，同比增长 13.66%。

2024/10/24	卓创资讯	权益分派	公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元(含税), 预计派发现金红利 2400 万元(含税)。
2024/10/24	吉比特	权益分派	公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 20 元(含税), 合计拟派发现金红利约 1.44 亿元(含税)。
2024/10/24	新经典	股份质押	因个人资金需求, 股东陈李平质押 190 万股公司股份, 占公司总股本比例 1.23%。
2024/10/24	川网传媒	高管变动	因个人工作安排, 皮钧申请辞去公司董事、董事会战略与发展委员会委员职务, 辞职后不再担任任何职务。
2024/10/25	天龙集团	股价异动	公司股票于 2024 年 10 月 15 日至 2024 年 10 月 25 日连续九个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过 100%, 经公司自查, 公司目前尚未发现可能或已经对公司股价产生较大影响的媒体报道或市场传闻。
2024/10/25	凡拓数创	股份质押	公司控股股东、实际控制人伍穗颖先生近日质押股份 5,000,000 股, 占其直接持有股份的比例为 17.90%, 占公司总股本比例为 4.78%。
2024/10/25	浙数文化	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 7.56 亿元, 同比增长 26.27%; 归母净利润约 3.27 亿元, 同比增长 451.29%; 归母扣非净利润约 1.19 亿元, 同比增长 6.89%。
2024/10/25	兆讯传媒	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 1.84 亿元, 同比上涨 3.35%; 归母净利润约 2629 万元, 同比降低 49.07%; 归母扣非净利润约 2625 万元, 同比降低 41.92%。
2024/10/25	冰川网络	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 7.77 亿元, 同比增长 7.92%; 归母净利润约 4820 万元, 同比下降 11.79%; 归母扣非净利润约 4645 万元, 同比下降 3.05%。
2024/10/25	时代出版	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 18.40 亿元, 同比降低 7.23%; 归母净利润约 8996 万元, 同比增长 11.62%; 归母扣非净利润约 6266 万元, 同比降低 26.99%。
2024/10/25	时代出版	利润分配	公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.10 元(含税)。不实施送股和资本公积金转增股本。
2024/10/25	粤传媒	对外投资	公司之全资子公司广东广报投资有限公司参与万联证券增资扩股, 以自有资金 5,000 万元, 认购万联证券 21,237,735 元新增注册资本。增资完成后, 广报投资持有万联证券的股份比例为 0.31%。
2024/10/25	新华都	对外担保	公司与民生银行福州分行签署了《最高额保证合同》(一)和《最高额保证合同》(二), 公司为民生银行福州分行与西藏聚量电子商务有限公司在主合同项下发生的全部/部分债务提供最高额保证担保, 最高债权额为人民币 1 亿元; 为民生银行福州分行与西藏久实致和营销有限公司在主合同项下发生的全部/部分债务提供最高额保证担保, 最高债权额为人民币 0.4 亿元。本次被担保人西藏聚量电子商务有限公司、西藏久实致和营销有限公司资产负债率超过 70%
2024/10/25	中文传媒	增发发行	本次发行股份的对象为出版集团, 本次发行股票购买资产的发股价格为 9.53 元/股, 发行股份数量为 47,663,588 股。本次发行股份购买资产的新增股份已于 2024 年 10 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记手续。本次交易标的资产的过户手续已办理完毕。

2024/10/25	视觉中国	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 2.09 亿元，同比增长 2.80%；归母净利润约 3084 万元，同比下降 2.60%；归母扣非净利润约 3024 万元，同比下降 1.89%。
2024/10/25	*ST 文投	子公司破产清算	2024 年 10 月 25 日，北京市第一中级人民法院裁定受理公司控股子公司北文投文化投资南京有限公司的破产清算申请，并指定北京市金杜律师事务所担任管理人。法院裁定受理北文投南京破产清算并指定管理人后，公司将丧失对其控制权，北文投南京将不再纳入公司合并财务报表范围。
2024/10/25	百纳千成	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 4.13 亿元，同比增长 502.68%；归母净利润约-2455 万元，同比下降 640.74%；归母扣非净利润约-2319 万元，同比下降 1187%。
2024/10/25	芒果超媒	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 33.18 亿元，同比降低 7.14%；归母净利润约 3.80 亿元，同比下降 27.14%；归母扣非净利润约 3.14 亿元，同比下降 26.80%。
2024/10/25	海看股份	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 2.55 亿元，同比增长 9.77%；归母净利润约 1.07 亿元，同比增长 19.35%；归母扣非净利润约 9789 万元，同比增长 21.29%。
2024/10/25	电广传媒	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 9.45 亿元，同比降低 2.16%；归母净利润约-899 万元，同比降低 137.17%；归母扣非净利润约-1405 万元，同比降低 169.89%。
2024/10/25	新媒股份	三季度报告	公司 2024 三季度实现营收约 4.03 亿元，同比增长 0.26%；归母净利润约 1.50 亿元，同比降低 12.07%；归母扣非净利润约 1.50 亿元，同比降低 10.04%。
2024/10/25	华闻集团	重整提示	2024 年 10 月 25 日，公司收到海南省海口市中级人民法院送达的决定书，海口中院决定对公司进行预重整，并指定华闻集团清算组担任公司临时管理人。
2024/10/25	新媒股份	特别分红	公司拟以扣除公司回购专户中已回购股份后的总股本 229,010,909 股为基数（公司总股本 229,130,909 股，扣除公司回购专户股份数量 120,000 股），向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金人民币 13.1 元（含税），共派发现金股利人民币 300,004,290.79 元（含税）；不送股，不以资本公积金转增股本。

来源：iFinD，太平洋证券研究院

## 4 行业要闻

### 4.1. AI

#### ➤ 海外要闻

##### 1) 苹果内部研究曝光：ChatGPT “碾压” Siri，准确率高 25%

据悉，首批 Apple Intelligence 功能预计将于 10 月 28 日在符合条件的 iPhone 机型上推出，这些机型将搭载 iOS 18.1 更新。不过，知名科技记者古尔曼认为，即将推出的 Apple Intelligence 可能不尽如人意，缺乏“惊喜”。与谷歌、OpenAI 和 Meta 的最新产品相比，苹果的 AI 功能仍然存在

着不小的差距。苹果的一项内部研究显示, OpenAI 的 AI 聊天机器人 ChatGPT 比苹果的虚拟助手 Siri 准确率高出 25%。并且 ChatGPT 可以回答比 Siri 多 30% 的问题。古尔曼爆料称, 在 AI 方面, 苹果的一些员工认为苹果仍落后行业领先者两年多。(每日经济新闻)

### 2) 微软 (MSFT. US) 允许客户自下月起为日常任务构建 AI 代理

从下个月开始, 微软 (MSFT. US) 将允许其客户建立自主人工智能代理, 在投资者对其巨额人工智能投资的审查日益严格之际, 这是该公司利用 AI 技术的最新举措。微软表示, 从 11 月开始, 公司客户将可以使用一款名为 Copilot Studio 的不需太多计算机代码知识的应用程序来创建这样的代理。该应用程序正使用内部和 OpenAI 为代理开发的几个人工智能模型。(智通财经)

### 3) 道琼斯和《纽约邮报》起诉 AI 初创公司 Perplexity 侵权

当地时间 10 月 21 日, 《华尔街日报》母公司道琼斯和《纽约邮报》对人工智能初创公司 Perplexity 提出侵权诉讼, 指控后者抄袭受版权保护的新闻内容, 并利用这些新闻内容生成对用户提问的回复, 从而抢走了原本会流向这两家出版商网站的流量。今年 7 月, 上述两家新闻集团旗下的出版商致函 Perplexity, 就其“未经授权使用”版权作品的问题进行过交涉, 并提出讨论一项潜在的授权协议。诉状称, Perplexity 没有理会。(界面新闻)

### 4) 英国监管机构对 Alphabet 与 Anthropic 的合作关系展开调查

英国竞争与市场管理局 (CMA) 10 月 24 日宣布, 对谷歌母公司 Alphabet 与人工智能初创公司 Anthropic 的合作关系展开调查。CMA 将 12 月 19 日定为做出第一阶段决定的最后期限, 届时将决定是否继续调查。(界面新闻)

## ➤ 国内要闻

1) 可灵 AI 启动首期“未来合伙人计划” 率先推出一站式 AIGC 生态合作平台

“可灵 AI，一站式轻松定制创意 AI 短片、短剧、宣传片。”近日，快手可灵 AI 宣布正式启动首期“未来合伙人计划”，基于领先的自研大模型技术，在业内率先推出一站式 AIGC 生态合作平台。该平台将高效链接需求方和创作者，共同探索 AIGC 创意与商业的无限可能。（经济参考网）

## 2) 推动 AI 进入物理世界，智源发布原生多模态世界模型 Emu3

10 月 21 日，北京智源研究院发布原生多模态世界模型 Emu3。该模型实现了视频、图像、文本三种模态的统一理解与生成，能够更好地理解、模拟物理世界。“多模态是通向 AGI（通用人工智能）的必由之路，人工智能要想进入物理世界，进入各行各业，必须建设一个‘大一统’的多模态模型。”智源研究院院长王仲远说。（北京日报）

## 3) 腾讯音乐与中兴通讯达成战略合作，以音乐 AI 技术提升用户体验

近日，腾讯音乐娱乐集团与中兴通讯正式宣布达成战略合作，不仅包含音乐产品合作，也将在音乐 AI 技术等方面共同展开多维度探索，全面提升用户的音乐娱乐体验。（DoNews）

## 4) 访问量激增！国产 AI 视频产品在海外杀疯了

《科创板日报》10 月 22 日讯 近期，MiniMax 海螺 AI、快手可灵 AI 等国产 AI 视频生成产品在海外迅速走红。在 X 等海外社交媒体上，不少用户分享了自己使用海螺 AI、可灵 AI 生成视频的体验，AI 产品生成的梗图创意视频、鬼畜画面引发了较多讨论和分享。（科创板日报）

## 5) 手机进入自动驾驶时代，荣耀 MagicOS 9.0 支持纯 AI 视觉

10 月 23 日，在荣耀 MagicOS 9.0 发布会上，荣耀正式推出了这一款个人化全场景 AI 操作系统。荣耀 CEO 赵明表示，荣耀 MagicOS 9.0 是行业首个搭载智能体的系统，它将开启手机自动驾驶时代。（中关村在线）

## 6) 专注基于大模型的 AI 智能客服，「驯鹿 AI」完成 6000 万元战略融资

近日，北京驯鹿智能科技完成 6000 万元人民币战略融资。本轮融资由 IDG 和盛大资本领投，万世资本和源合资本担任专业顾问。融得资金将主要用于技术研发和团队扩充，尤其是高端人才的引进。作为一个以通用大语言模型（LLM）为基础的 AI 应用层企业，驯鹿 AI 致力于通过高度定制化的 AI 解决方案，为不同行业的企业提供 AI 智能客服和销售机器人，帮助企业降本增效。（36 氪 pro）

### 7) 西湖大学发布 “AI 科学家” Nova

西湖大学蓝振忠团队联合浙江大学、电子科技大学等多所高校研发了国产 “AI 科学家” Nova。Nova 能够生成大量突破性的科学 Idea，在创新性、价值性、可行性等方面可以媲美甚至超过人类科学家。团队希望大模型可以迅速阅读最新的 Paper，帮助科研工作者提取其中的关键信息，根据提取的信息，生成多个高质量的 Idea。涉及到跨领域的知识，大模型也可以轻松完成。人类科学家只需要根据模型生成的内容进行判断，大大节省了科研的时间，从而提升科研的效率。（雷锋网）

### 8) OPPO Find X8 系列正式开启系统级 AI 时代，专属按键可快速唤起 AI 助手

发布会上，OPPO 宣布 Find X8 系列正式开启系统级 AI 时代，带来全新的 AI 体验。OPPO Find X8 系列手机具备专属按键，可快速唤起 AI 助手，支持“一键问屏，问啥都行”，还有 AI 消除、AI 去反光、AI 去拖影、AI 超清像素等功能，可帮助用户拯救废片。（IT 之家）

### 9) 快手出席 CNCC2024 可灵 AI 将内测视频人脸模型助力视频创作

AI 技术正改变影视制作流程，为影视行业带来广阔发展空间。10 月 24 日，2024 中国计算机大会（CNCC）在浙江横店召开，快手可灵 AI 宣布，其用户已超过 360 万，累计生成 3700 万个视频和超过一亿张图片，同时将内测视频人脸模型功能并于近期上架独立 App。（证券日报网）

### 10) 智谱 AI 发布情感语音模型新品

10月25日，大模型独角兽企业智谱AI发布“GLM-4-Voice 端到端情感语音模型”新品。据悉，GLM-4-Voice 能够根据用户指令灵活调整语音的情感、语调、语速及方言等特征，且具有更低的延时，支持实时打断，进一步提升交互体验。作为端到端的语音模型，GLM-4-Voice 避免了传统的“语音转文字再转语音”级联方案过程中带来的信息损失和误差积累，也拥有理论上更高的建模上限。（同花顺 7x24 快讯）

## 4.2 游戏

### 1) 韩国游戏巨头 Pearl Abyss 拒绝索尼《红色沙漠》限时独占协议

韩国知名游戏开发商 Pearl Abyss 近日宣布，他们拒绝了索尼提出的《红色沙漠》限时独占协议。这一消息最初在 2024 年 9 月的 Pearl Abyss 投资者会议上公布，最近才有财经博主透露出来。据报道，索尼提出的合作协议要求 Pearl Abyss 在特定时期内不得将《红色沙漠》游戏发布到 Xbox 上，但 Pearl Abyss 硬是顶住了压力，坚持了自己的立场。据博主透露，索尼对《红色沙漠》赞不绝口，并将其与广受好评的《对马岛之鬼》相提并论来影响 Pearl Abyss 的决策。（中关村在线）

### 2) 新“3A”游戏《沙威玛传奇》爆了

近期，一款名为《沙威玛传奇》的经营类游戏在国内意外走红。据悉，该游戏的配乐、配音和画面均由 AI 生成，因此被玩家戏称为“重新定义了 3A 游戏”。该游戏也引发了业内热议。（上海证券报·中国证券网）

### 3) 网飞两年投入倾力打造游戏工作室关门大吉

10月22日，Netflix 宣布其两年前创建的高端游戏工作室 Team Blue 已解散。Team Blue 一直致力于开发一款备受瞩目的全新 IP 游戏，然而关于该项目的详细信息仍未公布。该工作室汇集了多位业界资深人士，其中包括《守望先锋》前执行制片人查科·桑尼（Chacko Sonni）、前光环系列创意总监约瑟夫·史坦顿（Joseph Staten）以及 2018 年重制版《战神》的艺术总监拉夫·格拉塞蒂（Raf Grasseti）。对以上报道确认属实后，Netflix 发言人表示，Team Blue 工作室已经正式关闭，并确认三位高管目前已经不

在公司任职。这一决定意味着 Team Blue 游戏项目很可能已经终止或者被搁置在某个阶段上。（中关村在线）

#### 4) 《合金弹头战略版》11月5日盛大发布，正式登陆游戏市场

《合金弹头：战略版》发布了最新预告，宣布将于11月5日上市。这款游戏将登陆PC、Switch、PS5、PS4、XSX|S和Xbox One平台。（中关村在线）

#### 5) bilibili 游戏宣布国区代理《Core Keeper》，正式更名为《护核纪元》

近日，bilibili 游戏宣布成为全球销量超 200 万套的多人联机沙盒冒险游戏《Core Keeper》的中国区代理，并且在中国地区正式更名为《护核纪元》。该游戏 1.0 正式版已于 8 月 27 日更新登陆 Steam，国区售价 76 元！此外，bilibili 游戏也将率先在中国地区进行移动端移植。（砍柴网）

#### 6) 网易《率土之滨》团队发布新单机策略游戏《万民长歌：三国》

10月23日，网易旗下策略手游《率土之滨》的开发团队宣布了一款全新的自研单机历史战争策略游戏——《万民长歌：三国》。《万民长歌：三国》将采用无缝连接的3D沙盘地图，力求真实还原三国时期的历史风貌。官方团队在发布首个预告的同时，还透露将于近期开展首次专业玩家测试。（每日经济新闻）

#### 7) 2024年第五批进口网络游戏版号公布：包含《NIKKE》系列作品《胜利女神：新的希望》及《天堂2：盟约》

10月25日消息，国家新闻出版署今日公布了新一批“2024年进口网络游戏审批信息”“2024年10月份国产网络游戏审批信息”以及三款版号变更作品，本次共有15款进口游戏已经113款国产游戏取得版号。进口游戏中包括一款由咪咕运营的《胜利女神：新的希望》，目前无法确认究竟是腾讯海外发行的《胜利女神：妮姬》还是IP授权新作。（IT之家）

### 4.3 互联网

#### 1) 双11直播激发消费潜力，抖音电商作者带货成交额同比增长超70%

“双11”大促如火如荼，来自各行各业的抖音电商作者精心选品，为广大消费者带来丰富的优价好物。抖音电商数据显示，10月18日至20日，平台上作者累计带货成交额同比去年提升超70%，超10万名作者带货成交额同比增长300%，成交额破千万的作者数量同比提升79%。抖音电商数据显示，在作者直播间购物的消费者数量同比增长超42%，女装、护肤品、童装童鞋最受消费者欢迎。值得关注是，手机销量高速增长，是作者直播间订单量同比增幅最大的品类。（财经网）

#### 2) 快手电商“双11”首日GMV创历史新高

中国消费者报北京讯（记者王小月）10月19日，快手电商“双11”购物节正式开启。作为快手“双11”正式期首日，19日当天，快手电商首日GMV（商品交易总额）破历史峰值，同比去年增长94%，首日GMV同比增长超100%的品牌超5900个。其中，快手电商泛货架增速亮眼，大牌大补带动了更多商品销售。19日当天，泛货架GMV同比去年增长128%，大牌大补百万GMV单品数同比去年增长480%。（中国消费网）

### 4.4 影视

#### 1) 机构：预计2024年短剧行业市场规模或近500亿元

机构指出，短剧行业快速增长，2024年市场规模或近500亿元。根据全国短视频用户数规模，假设短剧用户渗透率、付费率及单ARPU水平，同时假设广告等其他收入占短剧整体市场规模2成水平，预测的2024年短剧市场规模约496亿元。（证券时报）

## 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。