

传媒互联网

关注人机交互方式变革下的三条主线

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 相关研究报告

《DeepSeek 降低模型成本，Kimi+进一步扩宽应用场景》

《板块持仓处低位，海内外 AI 发展仍处快车道》

■ 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

➤ OpenAI 发布混合多模态模型 GPT-4o，变革人机交互方式

OpenAI 发布混合多模态模型 GPT-4o，该模型是 OpenAI 探索提升模型易用性的新成果，是一个集成文本、图片、视频、语音的全能模型。GPT-4o 改变了人机交互方式，在功能上体现为具备实时语音及视频交互能力：1) 在语音交互方面，GPT-4o 响应音频输入的平均时间与人类对话的反应速度一致，实现实时的复杂对话、语音翻译、通过语音识别说话者情绪等功能；2) 在视频交互方面，具备更复杂的多模态交互能力，实现实时识别视频拍摄内容，并给予反馈等功能。同时发布 GPT-4o API，速度提高 2 倍，价格便宜 50%，调用模型的速率限制较 GPT-4-Turbo 提高了 5 倍。

➤ 谷歌发布多项新成果，Project Astra 实现视觉和语音交互

谷歌 I/O 大会发布多项新成果：1) 混合多模态模型发布：Project Astra 具备与 GPT-4o 不相上下的视觉识别和语音交互效果，能够帮助用户整合工作流，提升效率；2) AI Overview 重塑谷歌搜索：允许用户通过提问和聊天的方式进行 AI 驱动搜索，且用户无需自行查阅结果，可由 AI Overview 代办一切；3) Gemini 模型能力提升：Gemini 1.5 Pro 上下文长度将从 100 万 tokens 提升至 200 万；4) 多模态模型取得多项进展：文生视频模型 Veo 的扩展功能可持续增加视频时长，最终时长达 1 分 10 秒，超过 Sora。文生图模型 Imagen 3 提升文本渲染等能力。音乐工具 Music AI Sandbox 具备改变输入旋律风格等功能。

➤ 核心观点

我们认为，OpenAI GPT-4o 和谷歌 Project Astra 均实现了实时语音及视频交互功能，改变了人机交互方式。建议关注三条主线：1) **AGI 具像化**：视觉识别和语音交互功能有望以形象 IP、数字人为载体实现具像化，利好拥有形象 IP 内容资产及数字人制作技术的公司。建议关注：形象 IP：汤姆猫、上海电影，奥飞娱乐；数字人：捷成股份、蓝色光标、易点天下、天娱数科。2) **强交互场景**：人机交互方式改变有望在强交互性场景中催生新应用，看好情感陪伴、电商、教育场景；3) **AI 终端硬件**：模型交互能力有望与硬件产品相结合，赋能用户日常工作生活。

➤ 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
5 风险提示.....	21

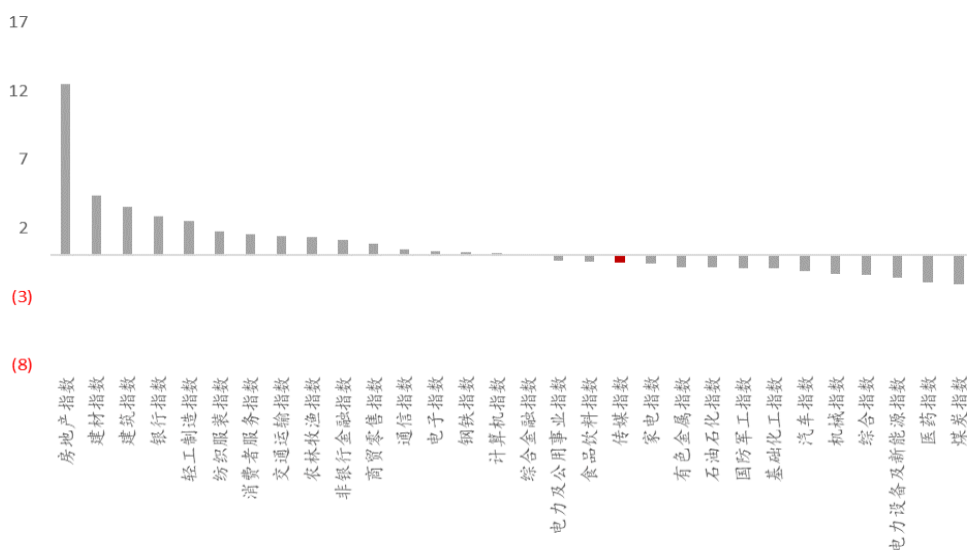
图表目录

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 05 月 18 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 4 月全球 AI 产品排行	11
图表 7: 2024 年 4 月国内 AI 产品排行	12
图表 8: 2024 年 05 月 18 日内地电影票房排行	12
图表 9: 2024 年 05 月 16 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 05 月 17 日电视剧集热度排行	14
图表 11: 2024 年 05 月 17 日综艺热度排行	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 05 月 06 日 - 05 月 12 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-0.02%、-0.53%、-0.22%、-0.70%。

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: 三六五网、芒果超媒、*ST 文投、星辉娱乐、汤姆猫、凯撒文化、浙版传媒、联建光电、天舟文化、盛通股份。

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	300295. SZ	三六五网	23.61%	-0.65%
2	300413. SZ	芒果超媒	16.53%	4.05%
3	600715. SH	*ST 文投	15.63%	-30.19%
4	300043. SZ	星辉娱乐	15.54%	-21.83%
5	300459. SZ	汤姆猫	13.23%	-13.36%
6	002425. SZ	凯撒文化	12.28%	-28.41%
7	601921. SH	浙版传媒	7.29%	21.34%
8	300269. SZ	联建光电	6.69%	-30.62%
9	300148. SZ	天舟文化	6.64%	-23.34%
10	002599. SZ	盛通股份	5.09%	-13.34%

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：思美传媒、每日互动、博纳影业、天娱数科、世纪华通。

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	002712.SZ	思美传媒	-13.93%	-9.68%
2	300766.SZ	每日互动	-12.73%	-22.23%
3	001330.SZ	博纳影业	-11.17%	-9.44%
4	002354.SZ	天娱数科	-11.03%	-32.79%
5	002602.SZ	世纪华通	-8.44%	-18.02%

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《2023 年中国游戏产业报告》，2023 年 4 月国内游戏市场实际销售收入 224.94 亿元，同比下降 2.16%。根据七麦数据，05 月 18 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》、《火影忍者》，其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 4：2024 年 05 月 18 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	《王者荣耀》	1
	《元梦之星》	10
	《和平精英》	2
	《火影忍者》	3
	《英雄联盟手游》	9
	《金铲铲之战》	5
	《暗区突围》	30
	《穿越火线：枪战王者》	24
	《QQ 飞车》	27
	《合金弹头：觉醒》	80
	《魂斗罗：归来》	68
	《QQ 炫舞》	28

网易	*《FIFA 足球世界》	33
	《使命召唤手游》	52
	《光与夜之恋》	103
	《天涯明月刀》	129
	《桃源深处有人家》	125
	《白夜极光》	200+
	《逆水寒》	8
	《梦幻西游》	6
	《巅峰极速》	78
	《蛋仔派对》	11
	《率土之滨》	23
	《光·遇》	72
	《阴阳师》	57
	《实况足球》	42
	《倩女幽魂》	38
	《大话西游》	46
	《明日之后》	104
	《荒野行动》	185
	《第五人格》	17
	《无尽的拉格朗日》	127
	《暗黑破坏神：不朽》	124
	《大话西游：归来》	200+
	《一梦江湖》	168
	《哈利波特：魔法觉醒》	200+
哔哩哔哩	《劲舞时代》	195
	《王牌竞速》	200+
	*《碧蓝航线》	131
	*《Fate/Grand Order》	111
	*《千年之旅》	200+
	*《坎公骑冠剑》	200+
	*《时空猎人3》	200+
心动公司	*《公主连结 Re:Dive》	200+
	*《火炬之光：无限》	81
	*《香肠派对》	151
	*《不休的乌拉拉》	191
中手游	《仙境传说 RO》	190
	《航海王热血航线》	112
	《航海王强者之路》	200+
	《真·三国无双霸》	200+

	《斗罗大陆-史莱克学院》	43
	《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》	113
	《熹妃Q传》	200+
	《熹妃传》	200+
	《斗罗大陆：魂师对决》	98
三七互娱	*《小小蚁国》	200+
	*《叫我大掌柜》	144
	《新斗罗大陆》	200+
	*《斗罗大陆：武魂觉醒》	200+
	《精灵盛典：黎明》	200+
	《荣耀大天使》	200+
	《一刀传世》	200+
	《大天使之剑H5》	200+
	*《云上城之歌》	200+
	《空之要塞：启航》	200+
世纪华通	*《阿瓦隆之王：凛冬破晓》	200+
	《龙之谷2》	200+
吉比特	《问道》	22
	《一念逍遥》	82
	《摩尔庄园》	200+
	*《世界弹射物语》	200+
	*《地下城堡3：魂之诗》	200+
	*《地下城堡2：黑暗觉醒》	200+
	*《伊洛纳》	200+
	*《石油大亨》	200+
完美世界	《天龙八部2》	147
	《完美世界》	64
	《诛仙》	114
	《梦幻新诛仙》	76
	《完美世界：诸神之战》	200+
	《新神魔大陆》	200+
	《战神遗迹》	200+
	《武林外传》	200+
	《幻塔》	200+
	《幻塔海外版》	200+
	《新笑傲江湖》	200+
巨人网络	《原始征途》	50

	《球球大作战》	58
	《征途 2》	142
	《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	《梦幻模拟战》	86
	《拳皇 98 终极之战 OL》	133
	《奇迹：觉醒》	200+
	《魔法门之英雄无敌：战争纪元》	200+
	《一拳超人：最强之男》	200+
祖龙娱乐	《鸿图之下》	200+
	《龙族幻想》	200+
	《天地劫：幽城再临》	200+
	《全民奇迹 2》	200+
	《风之大陆》	200+
	《梦幻诛仙》	200+
IGG	《王国纪元》	145
电魂网络	《梦三国》	200+
冰川网络	《超能世界》	93
	《X-HERO》	200+
	《远征 2》	200+
	《远征手游》	200+
	《英雄战纪》	200+
恺英网络	《新倚天屠龙记》	200+
幻境游戏	《奇点时代》	200+
米哈游	《崩坏：星穹铁道》	16
	《原神》	21
	《崩坏 3》	94

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，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 4 月全球 AI 产品访问量排名前三的分别为：ChatGPT（18.6 亿）、New Bing（15.5 亿）、Canva Text to Image（6.13 亿）。

图表 6: 2024 年 4 月全球 AI 产品排行

排名	产品名	分类	3 月上榜访问量（亿）	3 月上榜变化
1	ChatGPT	聊天机器人	18.6	2.20%
2	New Bing	搜索引擎	15.5	5.82%
3	Canva Text to Image	设计工具	6.13	3.45%
4	Gemini	聊天机器人	4.27	-4.54%
5	DeepI	翻译工具	2.77	0.51%
6	Character AI	虚拟角色	2.68	10.97%
7	Notion AI	写作生成	1.71	-1.84%
8	Q-Chat	教育	1.47	6.94%
9	Shop	电子商务	0.97	-0.59%
10	Jambot	效率	0.92	1.53%

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 4 月国内 AI 产品访问量排名前三的分别为：百度文库 AI 功能（3896 万）、Kimi（Moonshot）（2004 万）、百度文心一言（1691 万）。

图表 7: 2024 年 4 月国内 AI 产品排行

排名	产品名	分类	3 月上榜访问量 (万)	3 月上榜变化
1	百度文库 AI 功能	写作生成	3896	-5.46%
2	Kimi (Moonshot)	聊天机器人	2004	60.20%
3	百度文心一言	聊天机器人	1691	13.91%
4	360AI 搜索	搜索引擎	1188	1303.09%
5	秘塔 AI 搜索	搜索引擎	1086	54.56%
6	阿里 通义千问	聊天机器人	690	33.33%
7	AiPPT.cn	设计工具	353	32.46%
8	火山方舟	模型训练	346	3.56%
9	抖音豆包	聊天机器人	345	27.11%
10	清华智谱清言	聊天机器人	282	-4.11%

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 210 亿元, 05 月 18 日单日票房 11.19 亿元, 较上周增长 10.19%。2024 年 05 月 18 日电影综合票房排名前三分别为: 《末路狂花钱》(北京超乐无限文化传播等)、《彷徨之刃》(爱奇艺影业等)、《九龙城寨之围城》(银都机构有限公司等)。

图表 8: 2024 年 05 月 18 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	《末路狂花钱》	2024	18.00%	5.87 亿	北京超乐无限文化传播等
2	《彷徨之刃》	1865	16.60%	3030.7 万	爱奇艺影业等
3	《九龙城寨之围城》	1721	15.30%	5.24 亿	银都机构有限公司等
4	《猩球崛起: 新世界》	1702	15.20%	1.33 亿	美国二十世纪影业公司等
5	《朝云暮雨》	576	5.10%	929.0 万	中国电影股份有限公司等
6	《维和防暴队》	471	4.20%	4.89 亿	中中营业有限公司等
7	《错过你的那些年》	452	4.00%	452.2 万	翻滚吧男孩电影等
8	《间谍过家家 代号: 白》	429	3.80%	2.73 亿	日本吉卜力工作室等
9	《今夜, 就算这份爱恋从世界上消失》	364	3.20%	492.0 万	日本吉卜力工作室等
10	《猪猪侠大电影: 星际行动》	302	2.60%	4044.9 万	广东咏声动漫等

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 05 月 16 日（周四）CSM 71 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《春色寄情人》（中央电视台等出品），第二名《另一种蓝》（湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司等出品），第三名《老家伙》（北京爱奇艺出品）。

图表 9：2024 年 05 月 16 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	春色寄情人	2.508	9.7
2	湖南卫视	另一种蓝	2.428	10.48
3	江苏卫视	老家伙	1.733	6.63
4	上海东方卫视	城中之城	1.566	5.99
5	北京卫视	老家伙	1.1	4.21
6	深圳卫视	追风者	0.865	3.32
7	广东卫视	谯国夫人	0.618	2.38
8	安徽卫视	大江大河之岁月如歌	0.523	2
9	天津卫视	猎狐	0.389	1.49
10	江西卫视	照亮你	0.388	1.5
11	黑龙江卫视	蜂巢	0.364	1.4
12	山东卫视	狂飙	0.357	1.37
13	湖北卫视	我们的日子	0.343	1.31
14	河南卫视	风吹半夏	0.316	1.21
15	东南卫视	星落凝成糖	0.298	1.14
16	贵州卫视	也平凡	0.22	0.84
17	上海东方卫视	欢笑老弄堂	0.192	1.84
18	广东广播电视台大湾区卫视	七十二家房客	0.091	0.56
19	重庆卫视	嘿孩子	0.088	0.34
20	山西卫视	雪豹	0.081	0.64

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 05 月 17 日电视剧集播映指数排名前三分别为：《庆余年第二季》（中国电视台等出品）、《庆余年第一季 特别版》（中国电视台等出品）、《我的阿勒泰》（爱奇艺科技有限公司等出品）。

图表 10: 2024 年 05 月 17 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	《庆余年第二季》	90.19	79.33	-	多平台	2
2	《庆余年第一季 特别版》	83.99	78.24	-	多平台	11
3	《我的阿勒泰》	80.24	70.52	8.8/123159	多平台	12
4	《新生》	79.2	78.77	7.0/84872	优酷	11
5	《天行健》	72.35	73.69	-	多平台	11
6	《春色寄情人》	70.99	71.3	7.7/74895	多平台	26
7	《不可告人》	70.77	72.27	6.3/10006	爱奇艺	11
8	《莲花楼》	69.21	68.46	8.5/672715	多平台	300
9	《承欢记》	68.57	71.84	6.2/137254	腾讯视频	40
10	《小日子》	68.19	71.9	5.5/22044	腾讯视频	59

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 05 月 17 日综艺节目播映指数排名前三分别为:
《歌手 2024》、《奔跑吧第八季》、《乘风 2024》。

图表 11: 2024 年 05 月 17 日综艺热度排行

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	歌手 2024	83.59	95	-	多平台	8
2	奔跑吧第八季	79.36	80.82	-	多平台	29
3	乘风 2024	76.39	71.76	5.9/3755	芒果 TV	29
4	灿烂的花园	75.18	60.92	8.2/5164	多平台	22
5	开始推理吧第二季	73.88	66.1	-	腾讯视频	17
6	这是我的岛	72.2	62.36	-	优酷	35
7	魔方新世界	69.64	64.4	-	芒果 TV	4
8	天赐的声音第五季	69.57	68.87	-	多平台	22
9	萌探 2024	69.07	62.63	-	爱奇艺	22
10	极限挑战第十季	67.99	73.99	-	多平台	27

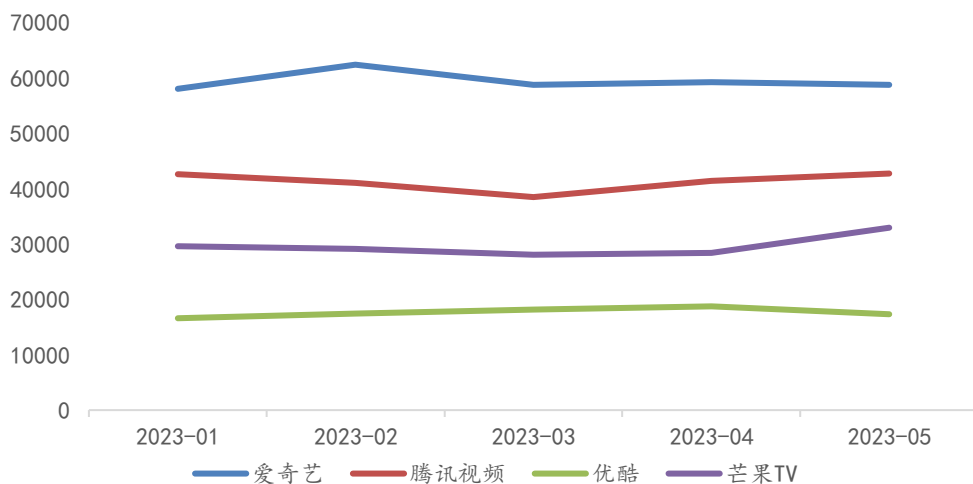
来源: 艺恩数据, 豆瓣, 太平洋证券研究院

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，05 月 06 日 - 05 月 12 日抖音直播主播销售排名前三分别为：琦儿（1 亿+）、疯狂小杨哥（7500 万-1 亿）、刘媛媛（5000-7500 万）。

图表 13：2024 年 05 月 06 日 - 05 月 12 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	琦儿	717.8	1 亿+
2	疯狂小杨哥	12089.3	7500 万-1 亿
3	刘媛媛	1849.4	5000-7500 万
4	格斗好物	1023.2	5000-7500 万
5	韩束官方旗舰店	881.7	5000-7500 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 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
2024/5/13	易点天下	质押解除	公司本次解除质押股份数量为 5,486,000 股，占公司总股本比例 1，16%质权人为杭州棱竞股权投资合伙企业。
2024/5/13	中原传媒	高管变动	孙剑非先生因个人原因申请辞去公司第九届董事会独立董事、董事会提名委员会主任委员、发展与战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员、审计委员会委员和关联交易管理委员会委员职务。孙剑非先生辞职后，将不在公司担任任何职务。
2024/5/13	三七互娱	权益分派	公司 2023 年年度权益按分配比例不变的方式，以分红派息股权登记日实际发行在外的总股本剔除上市公司回购专用证券账户的股份为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 3.70 元人民币现金。
2024/5/14	华策影视	质押解除	公司本次解除质押股份数量为 2,750 万股，占公司总股本比例 1.45%质权人为中国光大银行股份有限公司杭州分行。
2024/5/14	芒果超媒	高管变动	刘昕先生因工作调整辞去公司董事及董事会各专门委员会委员职务，刘昕先生辞职后将不在公司担任任何职务。
2024/5/14	皖新传媒	高管变动	周泽将先生因个人原因申请辞去公司第四届董事会独立董事、董事会审计委员会主任委员、董事会战略发展委员会委员及董事会薪酬与考核委员会委员职务，辞职后不再担任公司任何职务。
2024/5/14	电魂网络	权益分派	公司以 240,470,350 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.208 元，共计派发现金红利 50,017,832.80 元。
2024/5/15	读者传媒	高管变动	富康年先生因达到退休年龄，向董事会提请辞去公司董事，董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会委员等一切职务。辞职后，富康年先生不再担任公司任何职务。
2024/5/15	三七互娱	权益分派	公司向全体股东每股派发现金红利 0.210 元，共计派发现金红利 461,936,608.14

			元。
2024/5/16	中文传媒	担保提供	公司本次为蓝海国贸提供的银行授信担保为 1.75 亿元。本次担保后，公司已为蓝海国贸提供的担保合同累计余额为 5.75 亿元。其中实际发生的对外担保累计余额为 2.55 亿元。
2024/5/16	视觉中国	股份质押	公司本次股份质押股份数量 730 万股，质权人为中信建投证券股份有限公司，公司总股本比例 1.04%
2024/5/16	浙数文化	权益分派	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,265,730,523 股为基数，每股派发现金红利 0.13 元（含税），共计派发现金红利 1.65 亿元。
2024/5/17	光线传媒	股份质押	公司本次股份质押股份数量 4,361 万股，质权人为华泰证券（上海）资产管理有限公司，公司总股本比例 1.49%
2024/5/17	国旅联合	股东权益变动	当代旅游与赵俊签订《质押证券处置协议》，将当代旅游持有的 8,810,000 股公司股票处置过户给赵俊，每股折价人民币 5.516 元，以抵偿当代旅游及其关联方欠付赵俊的等额未履行债务。
2024/5/17	遥望科技	担保进展	本次担保前，杭州遥望对杭州施恩担保金额为 8,280 万元；本次担保后，杭州遥望对杭州施恩累计担保金额为 23,280 万元，剩余可用担保额度为 1,720 万元。

来源：iFin 太平洋证券研究院

4 行业要闻

4.1. AI

➤ 海外要闻

1) 甲骨文推出 Oracle Code Assist 编程助理

甲骨文最新推出 Oracle Code Assist，旨在优化 Java、SQL 程序和 OCI 平台上的应用开发流程。该工具经过多种软件库的训练，并通过自家的软件微调而成，能够处理代码生成、生成 API 文档、智能添加注释等工作。（中关村在线）

2) 旅行箱式 AI 超级计算机问世，将数据处理带到现场

Gigal0 和 SourceCode 联合推出了一款颠覆性的便携式人工智能超级计算机——Gryf。不同于以往庞大的超级计算机，Gryf 被巧妙地设计成登机箱大小，用户可以轻松地将其携带出行。（IT之家）

3) OpenAI 再迎重磅更新

OpenAI 发布了新旗舰模型“GPT-4o”，可以实时对音频、视觉和文本进行推理，新模型使 ChatGPT 能够处理 50 种不同的语言，同时提高了速度和质量。（21 世纪经济报道）

4) 软银集团旗下 Arm 计划自研 AI 芯片并实现量产

软银集团旗下 Arm 计划自研 AI 芯片，目标是在 2025 年春季之前制造出原型产品，预计将于当年秋季开始由合同制造商进行大规模生产。（iFind）

5) 谷歌不服！一次性掏出“AI 全家桶”硬刚 OpenAI

谷歌发布了一系列基于 Gemini 的“AI 全家桶”——包括升级 200 万 Tokens 上下文的 Gemini 1.5 Pro、新模型 Gemini 1.5 flash、类 Sora 的新视频大模型 Veo，以及包括 AI 搜索、AI + Gmail 在内的多个 AI 应用。（21 世纪经济报道）

6) AI PPT 生成初创公司 Gamma 获 1200 万美元 A 轮融资

Gamma App 是一个 AI 自动生成 PPT 的工具，无需任何格式设置和设计工作，即可创造精美、引人入胜的内容。公司日前宣布获 1200 万美元 A 轮融资，Accel 领投。（IT 桔子）

7) Google 发布教育 AI 模型 LearnLM，帮助学生更高效地进行学习和知识理解

谷歌公司发布了面向教育场景的全新人工智能模型 LearnLM。LearnLM 是在 Gemini 模型的基础上进行微调的模型，以教育研究为基础，根据学习者的学习方式量身定制，以让学习体验更有吸引力、更个性化、更有帮助。（IT 之家）

8) 联想发布首款 AI 手机“moto X50 Ultra”

联想正式发布首款 AI 手机 moto X50 Ultra，采用骁龙 8s Gen 3 处理器，配备 1.5K 分辨率 6.7 英寸 OLED 屏幕，支持最高 144Hz 刷新率，搭载 100 倍变焦潜望式追光 AI 影像系统。（iFinD）

9) 软件公司 Snowflake 洽谈以超过 10 亿美元收购初创公司 Reka AI

软件公司 Snowflake 洽谈以超过 10 亿美元收购初创公司 Reka AI，以期能提供生成式 AI 服务。（iFinD）

10) Meta Platforms 正探索有摄像头的 AI 耳机，或可用于翻译识别

Meta Platforms 正在探索开发带有摄像头的 AI 耳机。该公司希望这种耳机能够用于识别物体和翻译外语，该项目被命名为 Camerabuds。（iFinD）

➤ 国内要闻

1) 魅族 21 Note 手机内置 AI 通话功能：“超能笔记”、全局录音

魅族官方今日公布了魅族 21 Note 手机 AI 通话功能，支持笔记记录和全局录音。（IT 之家）

2) 新增会员 AI 助手功能，锤子便签应用 iOS 版获推 v4.0 正式版更新

锤子便签 iOS 版迎来 v4.0 版本更新，该版本包体积为 58.9 MB，最大的亮点是新增 AI 创作、调优、总结功能，推出便签会员服务功能。（IT 之家）

4.2 游戏

1) 腾讯 WeGame 游戏之夜定档 5 月 19 日 数十款新作即将面世

腾讯官微宣布，“游戏之夜”将于 5 月 19 日（周日）晚上 8 点正式开启，同时准备了有数十款新作等待与大家见面。其中官方发布宣传图预热

了四款新游，预计为《流放之路 2》国服、《三角洲行动》、《鸣潮》、《仙剑世界》。（智通财经）

2) 网易 520 发布会定档！众多游戏亮相

网易游戏于宣布，将于 5 月 20 日 19:30 举行 520 发布会，届时，《无尽的拉格朗日》、《时空中的绘旅人》、《大话西游 2》、《七日世界》、《燕云十六声》、《萤火突击》、《漫威终极逆转》、《宝可梦大探险》、《蛋仔派对》以及《指环王：纷争》等众多热门游戏作品都将参与本次发布会。（中关村在线）

3) 微软赛车游戏《极限竞速：Motorsport》更新 8 已正式推送

微软赛车游戏《极限竞速：Motorsport》更新 8 已正式推送，新的车辆与游戏内活动将于 5 月 16 日早 8 点开启。（IT 之家）

4) 虚幻引擎 4 开发 中国神话题材游戏《黑神话：悟空》正式亮相

《黑神话：悟空》定于今年 8 月 20 日正式发售，支持本世代主机和 PC 平台。（中关村在线）

5) 腾讯游戏即将于 2024 年 5 月 28 日举行发布会，正式公布一系列全新游戏作品

腾讯游戏即将于 2024 年 5 月 28 日举行发布会，正式公布一系列全新游戏作品，包括《无畏契约》、《英雄联盟手游》、《王者荣耀》、《元梦之星》、《地下城与勇士手游》、《和平精英》以及《剑灵》等。（中关村在线）

6) 恐怖游戏天花板《黎明杀机》新作来了：今年登 PC

由 Supermassive Games 开发，Behaviour Interactive Inc. 发行的恐怖冒险游戏《弗兰克·斯通的阴影》预计将在今年内登陆 PC/Xbox Series

X|S/PS5 平台。该游戏以《黎明杀机》的世界观为基础，打造出一款令人难以忘怀的恐怖游戏，支持中文。（iFinD）

7) 2024 年夏日游戏节大批品牌名单公布 6 月 8 日开幕

2024 年夏日游戏节首批合作伙伴名单于 5 月 17 日公布，包括了众多在玩家群体中广为人知的知名品牌：2K、万代南梦宫、卡普空、EA、Epic Games、PlayStation、拳头游戏、世嘉、Steam、育碧和华纳游戏。（iFinD）

8) GeForce NOW 云游戏服务新上架五款游戏 49 天时长破 13 亿小时

伟达 GeForce NOW 云游戏服务近日迎来了五款新游戏。这些游戏包括《命悬一刃》、《战争之人 II》、《殖民地生存》、《幻兽帕鲁》和《古墓丽影：决定版》。值得一提的是，《幻兽帕鲁》在发售 100 天后的 4 月 29 日，全体玩家的总游戏时长已超过 13 亿小时，相当于 15 万年。（iFinD）

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。