

# ChatGPT 持续出圈，生成式 AI 迎来拐点，关注微软/谷歌/百度布局

## 核心观点

近期，海内外公司积极布局生成式 AI 有关技术、产品。1) 微软：试点“ChatGPT Plus”的付费订阅版本，并考虑在未来几周内将 ChatGPT 最新版本 GPT-4 整合到必应搜索引擎中；2) 谷歌：计划在未来几周或几个月推出类似 ChatGPT 的“搜索伴侣”模型，并将在财报中单独披露 AI 领域投资。3) 国内公司：关注百度、科大讯飞、拓尔思、海天瑞声、云从科技、商汤、视觉中国、昆仑万维等公司的相关进展。

### 【市场走势回顾】

A 股方面，本周申万传媒指数上涨 3.84%，上证综指下跌 0.04%，深证成指上涨 0.61%，创业板指下跌 0.23%。港股方面，恒生科技指数下跌 3.72%，恒生指数下跌 4.53%。美股方面，纳斯达克中国科技股指下跌 2.68%，纳指上涨 3.31%。

### 【本周要点】

1、关注微软、谷歌及国内公司生成式 AI 的生产和商业化场景运用落地。判别式 AI 以分析、判断为核心，造就了字节跳动等龙头公司、自动驾驶等行业；生成式 AI 以演绎、创造为核心，作为人工智能新范式，有望为内容互联网乃至生命科学、医疗、制造等领域，带来生产力的大幅提升。国内外公司已积极布局：

1) 微软方面：近期，微软表示将试点“ChatGPT Plus”的付费订阅版本，可在高峰时段获得更快的回答响应，每月收取 20 美元；且据 Semafor，微软将在未来几周内将 ChatGPT 最新版本 GPT-4 整合到必应搜索引擎中。

2) 谷歌方面：管理层在 4Q22 财报会议上表示，计划在未来几周或几个月推出类似 ChatGPT 的基于人工智能的大型语言模型，以“搜索伴侣”为形式，并表示将在财报中单独披露 AI 领域投资。

3) 国内公司方面：据彭博社，百度将于 3 月在中国推出类似 ChatGPT 的 AI 工具，主要搜索服务中；此外，也关注科大讯飞、拓尔思、海天瑞声、云从科技、商汤、视觉中国、昆仑万维等公司的相关进展。

2、本周恒生科技指数下跌，南下增持美团、阅文交易额过亿。本周恒生科技指数涨幅为-3.72%，跑赢恒生指数 0.81pct。其中重点个股涨跌幅前三个股：心动公司(+12.87%)、阅文集团(+3.2%)、美团-W(-1.2%)；涨跌幅后三个股为阿里巴巴-SW(-9.55%)、哔哩哔哩-W(-9.71%)、猫眼娱乐(-14.03%)。本周南下资金在申万传媒(港股)行业增持交易额过亿股票为美团-W(19.05 亿)、阅文集团(1.70 亿)。

### 【板块观点】

1、游戏：腾讯《黎明觉醒：生机》2 月测试；网易《蛋仔派对》热度持续；看好生成式 AI 对游戏行业的赋能。新游预约热度高、老游戏热度持续，或都是行业景气度回暖的表现。1) 腾讯：腾讯自研开放世界 MMO《黎明觉醒：生机》于 1/17 获批版号，并将于 2 月开展不删档不限号测试，截至 2/5 官网预约人数超 1740 万。2) 网易：网易自研休闲竞技手游《蛋仔派对》畅销排名持续表现较好，据七麦数据，近一个月基本位列 iOS 畅销榜第 1。3) 生成式 AI：游戏是所有内容制作行业中，流程/工种杂糅、工业化标准高、交互/实时反馈要求最高的，一直以来存在着“高质量-低成本-短时间”的不可能三角，而生成式 AI 技术的引入，有望从 3 个方面赋能游戏行业：在不同环节进行 AI 替代，实现降本增效；进一步优化现有游戏品类的体验；创造新的品类游戏。关注生成式 AI 在游戏领域应用进展。建议关注吉比特《奥比岛》四

## 传媒

维持

强于大市

杨艾莉

yangaili@csc.com.cn

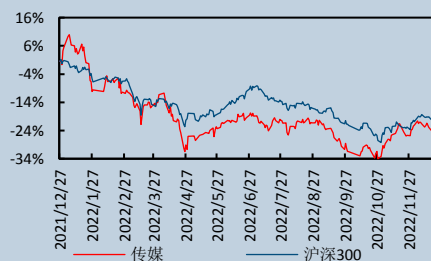
18910213127

SAC 执证编号：S1440519060002

SFC 中央编号：BQI330

发布日期：2023 年 02 月 05 日

### 市场表现



### 近期研究报告

- 2023/1/15 《传媒周观点：春节档预售首日亮眼，视频号流量快速增长；看好春节娱乐文化消费》
- 2023/1/8 《传媒周观点：春节档影视供给充足，重视 23 年传媒互联网板块投资机会》
- 《传媒周观点：12 月游戏版号发放，元旦电影市场持续恢复，关注春节前后线上线下娱乐消费》
- 2023/1/2 《传媒周观点：“数据二十条”正式印发，继续看好数字经济、政策改善、疫后复苏机会》
- 2022/12/25 《传媒周观点：中央经济工作会议鼓励数字经济、平台经济，监管再回暖》
- 2022/12/18 《传媒周观点：《阿凡达 2》预售破亿，B 站《三体》动画首播，关注基本面复苏与数字经济》
- 2022/12/11

季度有望贡献正向利润、关注《超喵星计划》上线进展)、三七互娱(关注四季度《小小蚁国》流水、自研 SLG《霸业》上线节奏)与完美世界(《天龙八部 2》),也关注祖龙、心动、恺英网络新游上线表现。

**2、线下媒体:分众参投消费产业投资基金;关注节后铁路客流常态化进展。**1) **分众传媒:**据公司公告,分众全资子公司分众鸿意出资 1 亿元参投挑战者创投所设立的挑战者子基金,挑战者创投由元气森林创始人唐彬森创办,专注消费产业方向,投资项目包括元气森林、M-Stand、有棵树等。公司有望受益于消费行业经营与广告投放活动的恢复。此外,据北京团队抽样,本周抽样商务楼宇电梯电视单轮播放总时长 18 分钟,环比上周-1 分钟,同比上个月-3 分钟;共 12 个品牌主,环比-9,同比-3,系上周较多日消广告主开展年货节投放。新增储能广告主海辰储能。2) **铁路客流:**当前铁路客流逐步改善,据国家统计局,2022 年全国铁路累计客流量 16.7 亿,同比下降 36%,为 2019 年的 47%;其中 12 月客流量 0.99 亿,环比 11 月增长 34%,为 2019 年同期 38%;据国铁集团,23 年春节后(1 月 22 日至 2 月 1 日),全国铁路累计客流量 1.02 亿,同比增长 49%,日均发送旅客 931 万人次,恢复至 2019 年春运同期的 90%。关注分众传媒(写字楼商圈人流恢复,消费回暖),兆讯传媒(铁路客流恢复,裸眼 3D 大屏增量)。

**3、电商:亚马逊四季度销售额超预期但成本高增,公司首要目标为控制成本,国内平台海外扩张不变,拼多多 Temu 加拿大站点将上线, SHEIN 任命拉美业务负责人,此外阿里调整国内批发业务组织和业务框架。**1) **亚马逊:**据晚点 LatePost,尽管四季度销售额同增 9%,超预期,但经营支出增速较快致经营利润减少 2%,因此据 CEO Andy Jassy,公司目前首要任务为控制成本,包括暂停食品杂货领域的扩张。2) **阿里巴巴:**据晚点财经,阿里国内批发业务 1688 完成组织和业务调整,原 1688 商贸发展中心和产地发展中心合并为 1688 商家发展中心,由原商贸发展中心总经理王强负责;此外新设分销供应链团队,服务各类新兴电商卖家。分销供应链为全网零售电商平台分销供货,包括但不限于抖音、快手以及各跨境电商平台。3) **拼多多:**Temu 加拿大站点已进入内测阶段,即将上线。4) **京东:**京东国际网站公告将于 3 月 3 日停止泰国业务,3 月底停止印尼业务。5) **SHEIN:**1 月 31 日公司任命软银前 COO Marcelo Claire 为 SHEIN 拉美董事长,负责公司的拉丁美洲战略和股东事务,其还将向公司投资 1 亿美元。关注海外消费恢复情况,易点天下或可受益拼多多 Temu 等平台/品牌的营销需求,此外关注遥望科技在 TikTok 的直播业务进展。

**4、电影:漫威电影恢复引进后首部影片《黑豹 2》将于本周上映。**2023 年 1 月 28 日(周六)至 2 月 3 日(周五)全国综合票房 29.97 亿元,较上周同比下降 55.6%,平均票价 48.1 元,较上周下降 8.0%,预计将逐步回落至正常价格。本周新片《黑豹 2》(2 月 7 日)《风再起时》(2 月 5 日,博纳影业和猫眼娱乐参投)。后续建议关注《超能一家人》《坚如磐石》的定档进展,开心麻花电影《超能一家人》有中国电影、阿里影业、猫眼娱乐和横店影视参投,张艺谋导演《坚如磐石》由光线传媒主投。建议关注受益大盘恢复的万达电影、横店影视、猫眼娱乐,关注受益单片上映的中国电影、光线传媒、博纳影业。

**5、短视频:抖音内容产品负责人转岗至 TikTok;抖音超市上线发力本地生活。**1) **Tik Tok:**据 36 氪,抖音副总裁、内容产品及西瓜视频负责人支颖已经转岗至 TikTok,负责 TikTok 的产品、内容生态等业务,向 TikTok 产品、技术负责人朱文佳汇报,原 TikTok 用户产品负责人谈斯奇、内容生态负责人王率丁、TikTok 直播负责人王赢磊目前也转向支颖汇报。2) **抖音超市:**据华尔街见闻,近日抖音正式上线超市功能“抖音超市”,用户需通过搜索进入官方入口。抖音超市在品类方面,涵盖乳饮冲调、纸品洗衣、酒水保健等超市高频消费品,但商品数仍较少(仅超 1000 款);拉新优惠方面,当前提供满减优惠、大额补贴等,部分城市也提供“当日发”等物流服务;支付方面,可使用抖音支付(含立减优惠)、支付宝、微信支付。关注抖音本地生活布局进展。3) **快手电商:**快手电商女装行业特色综合商圈“春节不打烊”活动战报显示,1 月 13 日-1 月 29 日,女装 GMV 完成率超 123%,GMV 同比增长超 47%,短视频 GMV 同比增长 69%。关注快手,公司在广告(包括加载率/eCPM)与电商(货币化率/GMV)的商业化仍有较大空间,叠加海外亏损收窄,持续利润释放可期。

**6、长视频:关注长视频多元变现与差异化定价;芒果剧集《女士的品格》2 月 6 日上线。**1) **差异化定价:**国内外长视频平台已尝试为多样的订阅会员服务提供差异化的定价。海外方面,奈飞已经为享受超高清,或多账号同时登陆,推出更高的会员价格,为含广告订阅服务收取更低会员费;国内方面,爱奇艺不同等级会员,可同时登陆的设备数量不同,《三体》《去有风的地方》也都开启了超前点播,且未引起用户抵制。我们认为,在优质内容的支持下,差异化的服务定价能被用户接受,从而可挖掘更多变现空间。2) **芒果超媒:**据猫眼专业版,《大侦探 8》上线前 10 日累计播放量 9.2 亿,远高于《大侦探 6》《大侦探 7》的 5.4、2.2 亿。此外,聚焦育龄都市女性题材剧集《女士的品格》将于 2 月 6 日在芒果 TV、湖南卫视独播,由万茜、刘敏涛、邢菲领衔主演。关注芒果超媒,预计随《声生不息宝岛季》等优质内容逐步释放,及招商环境的改善,公司广告、会员业务有望迎来较好的恢复,并关注公司剧集排播及能力迭代进展。

**7、潮玩:关注消费回暖及泡泡玛特新品发售进展。**1) **线上销售:**据魔镜数据,23 年 1 月泡泡玛特在天猫+淘宝销售额 3149 万元,同比下降 58%,降幅较 22 年 12 月的-18%有所加大,主要系 22 年 1 月基数较高,因尚未受到疫情的较大冲击,且 Molly、Dimoo 等 7 个头部 IP 均有新品发售,而 23 年 1 月仍在消费相对疲软阶段,且尽管新品总数较 22 年 1 月多 2 个为 28 个,但新品主要集中在非头部或授权 IP。2) **新品:**2 月第一周,泡泡玛特推出新品 4 个(去年同期 4 个),其中盲盒 3 个(去年 2 个),手办 0 个(去年 2 个),衍生品 1 个(去年 0 个),含 Dimoo 盲盒。关注泡泡玛特,随着后

续消费回暖及新品供给、门店经营的恢复，看好 2023 年的经营回暖。此外，关注乐园、游戏及海外业务拓展。

【风险提示】监管政策变动的风险；反垄断力度加大的风险；内容审核要求趋严风险；海外政治风险；宏观经济增速放缓的风险；汇兑损益的风险；原材料、物流的成本上升的风险；线下疫情反复导致人流物流减少的风险；疫情导致企业生产经营活动受阻的风险；消费者消费水平下降的风险；消费者支付意愿下降的风险；消费者使用习惯变化风险；用户流失的风险；技术创新不及预期的风险；业绩不及预期的风险；商誉减值的风险；核心人员人事变动的风险；公司治理的风险。

## 目录

一、市场走势回顾 .....	5
二、上市公司重要公告 .....	10
三、行业重点新闻 .....	15
四、重点关注的行业、个股追踪情况 .....	23
4.1 游戏 .....	23
4.2 营销 .....	25
五、风险提示 .....	27

## 图表目录

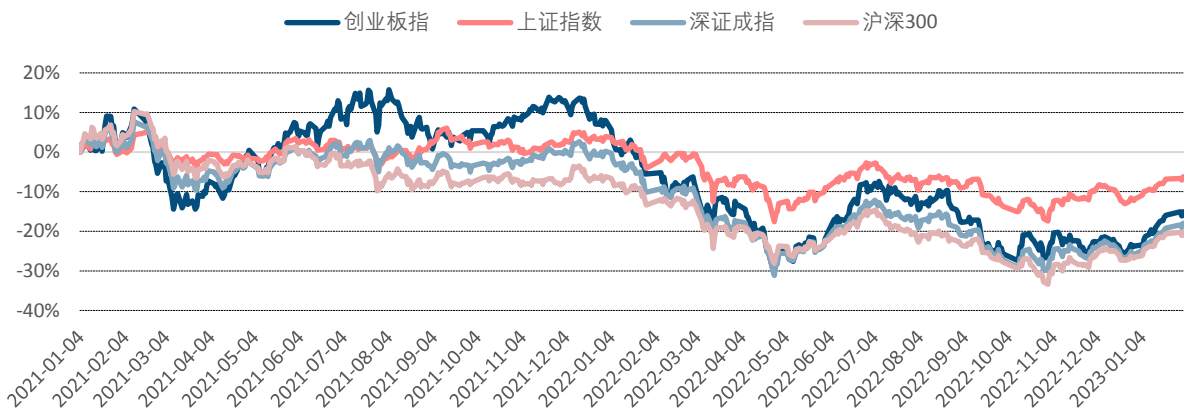
图表 1: A 股主要指数自 2021 年以来涨跌幅 .....	5
图表 2: 上周 A 股申万各一级行业涨跌幅 .....	5
图表 3: 上周 A 股 TMT 板块子行业涨跌幅 .....	6
图表 4: 上周传媒细分行业涨跌幅 .....	6
图表 5: A 股周涨跌幅前五传媒公司的行情 .....	7
图表 6: 重点 A 股行情与估值指标汇总 .....	7
图表 7: 2021 年初至今港股及美股主要指数走势 .....	8
图表 8: 恒生科技板块周涨跌幅前五的公司行情 .....	8
图表 9: 重点港股公司行情与估值指标汇总 .....	8
图表 10: 北上资金在传媒板块的周交易额绝对值超 1 亿元的公司 .....	9
图表 11: 南下资金在传媒板块的周交易额绝对值超 1 亿港元的公司 .....	9
图表 12: iOS 中国区免费榜/畅销榜 TOP10 (2 月 5 日) .....	23
图表 13: 下周 (2 月 6 日-2 月 12 日) 重要游戏新版本/上线/测试动态 .....	24
图表 14: 2022 年中国手游收入 Top30 .....	25
图表 15: 2022 年中国手游发行商海外收入榜 Top20 .....	25
图表 16: 分众电梯 LCD 投放行业分布及环比变化 .....	26
图表 17: 分众电梯 LCD 投放单轮时长和品牌主数量变化 .....	26
图表 18: 分众电梯 LCD 的 TOP10 品牌主投放情况及环比变化 (单位: 秒) .....	26

## 一、市场走势回顾

### 1.1A 股行业走势

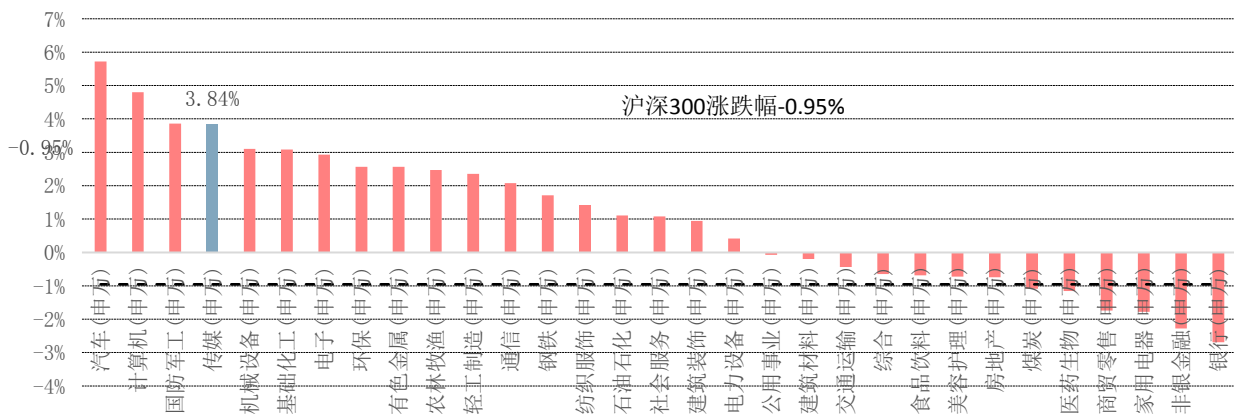
根据申万一级行业指数，1月30日-2月3日申万传媒指数上涨3.84%，位列31个行业正数第4。

图表1：A股主要指数自2021年以来涨跌幅



资料来源：Wind，中信建投

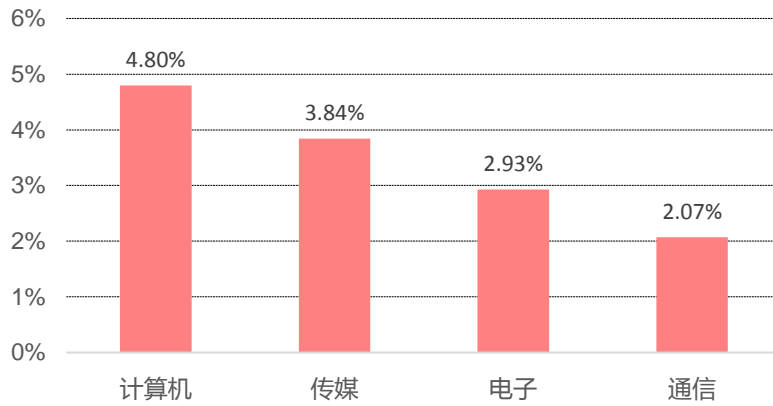
图表2：上周A股申万各一级行业涨跌幅



资料来源：Wind，中信建投

根据申万一级行业指数，A股TMT板块中，1月30日-2月3日申万传媒指数上涨3.84%。此外，计算机(申万)/电子(申万)/通信(申万)/的周涨跌幅分别为4.8%/2.93%/2.07%，全行业排名分别为正数第2/正数第7/正数第12。

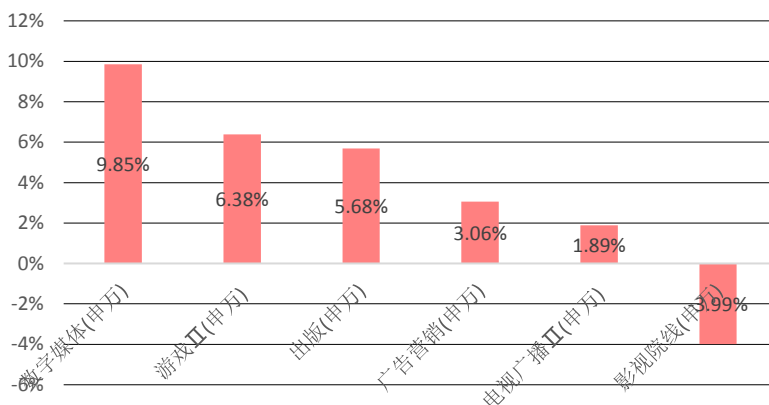
图表3： 上周 A 股 TMT 板块子行业涨跌幅



资料来源: Wind, 中信建投

传媒细分板块中, 1 月 30 日-2 月 3 日数字媒体(申万)、游戏 II(申万)、出版(申万)、广告营销(申万)、电视广播 II(申万)、影视院线(申万)的涨跌幅分别为 9.85%/6.38%/5.68%/3.06%/1.89%/-3.99%。

图表4： 上周传媒细分行业涨跌幅



资料来源: Wind, 中信建投

1 月 30 日-2 月 3 日板块涨跌幅前五的个股为: 视觉中国 (+36.23%)、福石控股 (+34.22%)、中文在线 (+26.28%)、昆仑万维 (+24.58%)、天娱数科 (+23.17%); 板块涨跌幅后五的个股为: 华策影视 (-7.46%)、万达电影 (-7.76%)、中国电影 (-9.94%)、金逸影视 (-12.2%)、光线传媒 (-12.46%)。

**图表5: A股周涨跌幅前五传媒公司的行情**

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)
000681.SZ	视觉中国	36.23	12.64	17.22	104.03	40.00	120.64
300071.SZ	福石控股	34.22	4.12	5.53	72.90	27.71	51.01
300364.SZ	中文在线	26.28	9.36	11.82	67.07	19.15	86.28
300418.SZ	昆仑万维	24.58	14.85	18.50	29.22	28.38	218.72
002354.SZ	天娱数科	23.17	4.10	5.05	42.77	29.16	83.56
300133.SZ	华策影视	-7.46	5.63	5.21	12.06	-2.25	99.05
002739.SZ	万达电影	-7.76	14.94	13.78	9.87	-1.57	300.32
600977.SH	中国电影	-9.94	14.08	12.68	8.92	-6.76	236.74
002905.SZ	金逸影视	-12.20	9.84	8.64	16.76	-15.13	32.51
300251.SZ	光线传媒	-12.46	9.31	8.15	8.87	-5.89	239.09

资料来源: Wind, 中信建投

A股重点跟踪的传媒个股中涨跌幅前五的个股为: 视觉中国(+36.23%)、三人行(+14.72%)、掌阅科技(+12.97%)、中信出版(+9.75%)、值得买(+8.2%); 板块涨跌幅后五的个股为: 兆讯传媒(-1.14%)、分众传媒(-3.14%)、万达电影(-7.76%)、博纳影业(-11.76%)、光线传媒(-12.46%)。

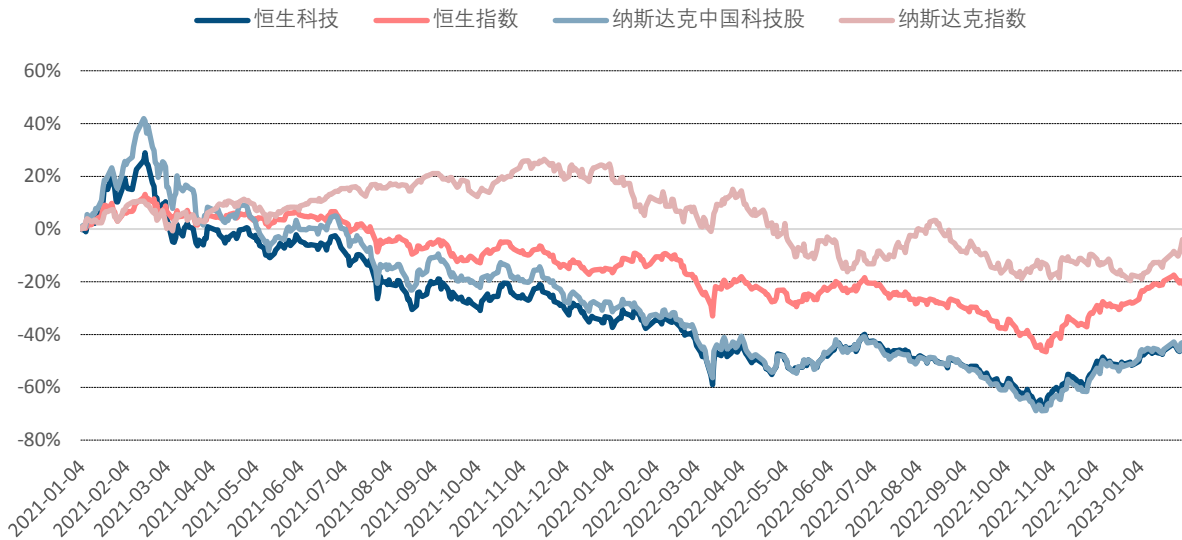
**图表6: 重点A股行情与估值指标汇总**

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅 (%)	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)	PE (TTM)	PE (2022一致预期)
000681.SZ	视觉中国	12.64	17.22	36.23	104.03	40.00	120.64	146.50	88.31
605168.SH	三人行	106.07	121.68	14.72	22.80	36.77	123.39	22.58	16.83
603533.SH	掌阅科技	15.34	17.33	12.97	17.23	19.60	76.06	189.46	43.66
300788.SZ	中信出版	20.3	22.28	9.75	8.14	10.02	42.37	23.67	19.53
300785.SZ	值得买	30.85	33.38	8.20	30.85	-1.24	44.39	43.50	28.75
300413.SZ	芒果超媒	32.08	34.45	7.39	10.59	14.76	644.46	35.56	31.11
301011.SZ	华立科技	30.97	33.03	6.65	24.36	18.34	37.27	141.22	261.52
300866.SZ	安克创新	63.38	67.08	5.84	8.81	13.18	272.63	23.37	22.97
301171.SZ	易点天下	19.15	20.17	5.33	55.59	7.80	95.18	30.66	31.02
300860.SZ	锋尚文化	51.62	54.21	5.02	20.41	4.19	74.45	179.20	100.97
002291.SZ	遥望科技	14.7	15.39	4.69	18.71	18.38	140.24	-40.24	30.08
002555.SZ	三七互娱	21.19	21.61	1.98	8.19	19.39	479.28	14.05	15.83
002624.SZ	完美世界	14.27	14.47	1.40	11.69	13.76	280.71	27.76	17.68
603444.SH	吉比特	359.5	355.65	-1.07	3.49	13.68	255.59	20.05	18.13
301102.SZ	兆讯传媒	38.74	38.3	-1.14	12.04	4.22	76.60	36.28	35.20
002027.SZ	分众传媒	7	6.78	-3.14	3.64	3.56	979.18	25.96	30.27
002739.SZ	万达电影	14.94	13.78	-7.76	9.87	-1.57	300.32	-41.87	-38.53
001330.SZ	博纳影业	12.41	10.95	-11.76	51.32	-8.60	150.51	40.20	100.92
300251.SZ	光线传媒	9.31	8.15	-12.46	8.87	-5.89	239.09	-31.33	142.48

资料来源: Wind, 中信建投

## 1.2 港股恒生科技行业走势

1月30日-2月3日, 恒生科技指数涨幅为-3.72%, 跑赢恒生指数 0.81pct。

**图表7： 2021年初至今港股及美股主要指数走势**


资料来源: Wind, 中信建投

1月30日-2月3日板块涨跌幅前五的个股为：金山软件（+9.21%）、百度集团-SW（+5.77%）、ASM PACIFIC（+5.14%）、理想汽车-W（+4.36%）、小鹏汽车-W（+4.34%）；板块涨跌幅后五的个股为：哔哩哔哩-W（-9.71%）、携程集团-S（-9.94%）、阿里健康（-10.97%）、平安好医生（-13.26%）、猫眼娱乐（-14.03%）。

**图表8： 恒生科技板块周涨跌幅前五的公司行情**

证券简称	周收盘价(港元)	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元人民币)
金山软件	32.60	9.21	24.90	381.51
百度集团-SW	144.80	5.77	29.63	3,438.57
ASM PACIFIC	69.55	5.14	24.98	246.68
理想汽车-W	101.70	4.36	32.42	1,821.20
小鹏汽车-W	42.05	4.34	9.65	623.27
哔哩哔哩-W	197.20	-9.71	5.57	694.43
携程集团-S	282.80	-9.94	3.36	1,559.07
阿里健康	6.82	-10.97	2.56	792.18
平安好医生	20.60	-13.26	-3.29	197.99
猫眼娱乐	9.13	-14.03	1.33	89.74

资料来源: Wind, 中信建投

1月30日-2月3日港股重点跟踪的个股中，涨跌幅前五的个股为：心动公司（+12.87%）、阅文集团（+3.2%）、美团-W（-1.2%）、快手-W（-4.75%）、腾讯控股（-7.23%）；板块涨跌幅后五的个股为：京东集团-SW（-8.19%）、泡泡玛特（-9.21%）、阿里巴巴-SW（-9.55%）、哔哩哔哩-W（-9.71%）、猫眼娱乐（-14.03%）。

**图表9： 重点港股公司行情与估值指标汇总**

证券简称	周收盘价(港元)	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元人民币)	PE (TTM)	PS (TTM)	PE (2022E 一致预期)
心动公司	28.50	12.87	31.94	117.63	-12.66	4.01	-21.35
阅文集团	41.90	3.20	38.28	365.43	36.66	4.32	36.03

请参阅最后一页的重要声明



美团-W	172.80	-1.20	-1.09	9193.09	-88.46	4.55	-129.83
快手-W	69.25	-4.75	-2.53	2574.67	-14.78	3.02	-18.88
腾讯控股	385.00	-7.23	21.36	31645.35	18.83	6.02	28.18
京东集团-SW	230.80	-8.19	4.81	6192.91	298.68	0.64	51.77
泡泡玛特	24.65	-9.21	24.37	292.34	35.13	5.69	37.61
阿里巴巴-SW	106.10	-9.55	23.01	19304.81	149.13	2.37	24.07
哔哩哔哩-W	197.20	-9.71	5.57	694.43	-9.04	3.39	-8.85
猫眼娱乐	9.13	-14.03	1.33	89.74	67.02	3.28	40.83

资料来源: Wind, 中信建投

### 1.3 北上资金与南下资金情况

1月30日-2月3日北上资金在申万传媒行业增持交易额为正且过亿的股票为:分众传媒(4.04亿)、芒果超媒(2.91亿)、国联股份(1.86亿)和吉比特(1.28亿)。

**图表10: 北上资金在传媒板块的周交易额绝对值超1亿元的公司**

证券代码	证券简称	周内增减持数量(万)	周内成交均价(元)	周内交易额(亿元)
002027.SZ	分众传媒	5885.81	6.86	4.04
300413.SZ	芒果超媒	903.27	32.20	2.91
603613.SH	国联股份	190.76	97.37	1.86
603444.SH	吉比特	36.34	353.19	1.28
300364.SZ	中文在线	-979.49	11.02	-1.08

资料来源: Wind, 中信建投(注:根据wind沪深港通专题统计,交易额=增减持数量\*成交均价)

1月30日-2月3日南下资金在申万传媒(港股)行业增持交易额过亿股票为:美团-W(19.05亿)、阅文集团(1.70亿)。

**图表11: 南下资金在传媒板块的周交易额绝对值超1亿港元的公司**

证券代码	证券简称	周内增减持数量(万)	周内成交均价(港元)	周内交易额(亿港元)
3690.HK	美团-W	1081.64	176.14	19.05
0772.HK	阅文集团	407.72	41.81	1.70
1797.HK	新东方在线	-466.25	64.49	-3.01
0700.HK	腾讯控股	-1633.74	385.83	-63.03

资料来源: Wind, 中信建投(注:根据wind沪深港通专题统计,交易额=增减持数量\*成交均价)

## 二、上市公司重要公告

### 【分众传媒】

**回购进展：**公司于 2023 年 2 月 2 日发布公告，截至 2023 年 1 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,962,434 股，占公司目前总股本的 0.22%，成交总金额为 83,094,240.93 元（不含交易费用）。

### 【芒果超媒】

**董事变动：**公司于 2023 年 2 月 1 日发布公告，董事会收到张华立先生的辞职报告，因工作调整，张华立先生申请辞去公司第四届董事会董事长、董事及战略委员会委员职务（原任期至第四届董事会届满之日止），辞职后张华立先生仍担任公司党委书记。因工作调整，蔡怀军先生不再兼任公司总经理。公司同意聘任公司常务副总经理梁德平先生为公司总经理，任期自董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。公司同意聘任周海先生为公司副总经理，任期自本次董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。

### 【中国电影】

**业绩预告：**公司于 2023 年 1 月 30 日发布公告，预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润预计为-20,000 万元到-24,000 万元；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润预计为-35,000 万元到-41,000 万元。计提减值准备的影响。基于行业整体情况和客户资信状况的变化，公司的应收款项账龄有所增长，相应按照预期信用损失模型计算的迁徙率及历史信用损失率增加，导致公司本期计提应收款项的坏账准备随之增加。同时，公司持续关注客户资信状况变化，通过及时催收与法律程序降低应收款项的回收风险，针对部分客户资信状况恶化、无力支付款项甚至成为失信被执行人的情况，公司按照谨慎性原则对其计提减值准备。

### 【万达电影】

**业绩预告：**公司于 2023 年 1 月 31 日发布公告，预计 2022 年度营业收入 950,000 万元-1,000,000 万元，归属于上市公司股东的净亏损 130,000 万元-195,000 万元，扣除非经常性损益后的净亏损 147,000 万元-212,000 万元。虽然短期内电影行业可能仍面临疫情造成的扰动，但随着全国影院经营秩序的逐步恢复和国内外内容供给的不断增加，预计国内观影需求和意愿将不断提振，全行业景气度有望进一步回暖。2023 年，公司已做好充分准备迎接行业复苏，努力提高经营业绩。

### 【横店影视】

**业绩预告：**公司于 2023 年 1 月 31 日发布公告，预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-36,500 万元至-26,900 万元。公司预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-46,900 万元至-34,700 万元。2022 年，我国新冠疫情反复，国内电影市场受到较大冲击。全国较多影院暂停营业，部分影片调整档期；内容供给的不足，影响了除 2022 年春节档和暑期档外的其他档期票房，导致公司放映业务收入及其他相关收入减少。

### 【光线传媒】

**业绩预告：**公司于 2023 年 1 月 30 日发布公告，预计 2022 年度归属于上市公司股东的净亏损 63,000 万元-73,000 万元，扣除非经常性损益后的净亏损 70,000 万元-80,000 万元，比上年同期增长 70.13%-94.84%。2022 年度取得的归属于上市公司股东的净利润亏损，主要系本报告期计提减值准备 75,000 万元所致（最终计提减

欢迎访问：电子书学习和下载网站 (<https://www.shgis.com>)

文档名称：传媒-ChatGPT持续出圈，生成式AI迎来拐点，关注微软-谷歌-百度布局.pdf

请登录 <https://shgis.com/post/1777.html> 下载完整文档。

手机端请扫码查看：

