

# 影视股大幅走强 基金低配但偏好环比上升

继《哪吒》之后，又一部电影引爆资本市场。电影《南京照相馆》票房破7亿登顶暑期档，引爆影视股上涨潮，机构调仓增持传媒板块，基金经理看好技术赋能下文化产业投资机遇。

## 票房引爆股价

据猫眼专业版统计，截至目前，电影《南京照相馆》的票房破7亿元，超过进口片《侏罗纪世界：重生》，强势登顶今年暑期档票房排行榜首位。

另据猫眼专业版预测，《南京照相馆》的票房预计将达到37.52亿元。若能达到这一票房预期，该片票房将直逼《孤注一掷》的38.49亿元，成为导演申奥继前作之后又一部票房突破30亿元的力作。

受到该片票房飘红的影响，作为影片出品方之一的幸福蓝海连续三个交易日涨停，近五个交易日股价翻倍。7月30日，幸福蓝海再度封涨20%，最新股价报25.32元/股，总市值94.34亿元。

同时，影视股也全线走强。7月30日，金逸影视、慈文传媒均涨停，北京文化、上海电影涨超5%，影视ETF上涨超1%。

## 基金布局传媒

Wind数据显示，截至二季度末，全市场仅有同泰慧利一只基金重仓幸福蓝海，位居第九大重仓股。二季度显示，该基金在TMT（科技、媒体、通信）内部进行了全面换仓，从以芯片为代表的硬科技，转向以游戏、影视为代表的传媒股，除了幸福蓝海外，该基金还重仓了中文在线、欢瑞世纪以及冰川

网络、盛天网络、电魂网络等游戏股。

放眼全市场，重仓影视股的主动权益基金也并不多，相关产品屈指可数。比如泰信行业精选重仓了万达电影、上海电影、奥飞娱乐，嘉实文体娱乐重仓了光线传媒、上海电影，此外还有交银启道、交银启欣、农银汇理工业4.0等基金单独重仓了光线传媒，银华体育文化、银河文体娱乐、银河消费驱动等基金单独重仓了上海电影。

## 技术重塑产业

值得一提的是，虽然公募基金对影视传媒板块长期处于低配状态，但在今年二季度出现了环比提升。中金公司的研报显示，2025年二季度，基金对传媒板块维持低配，但偏好环比有所提升，在主动偏股型基金的重仓持股中，传媒板块比重为1.38%，较2025年一季度环比提升0.49个百分点，但基金持仓占比与整体市值占比仍有0.26个百分点的差距。

比如，二季度全市场有41只基金重仓光线传媒，相比一季度增加6只；11只基金重仓万达电影，相比一季度增加5只；3只基金重仓金逸影视，而该个股此前一季度没有基金重仓。

同泰慧利的基金经理陈宗超、麦健沛表示，需求层面，国内精神消费的兴起提供了广阔的市场，《黑神话：悟空》《哪吒2》《流浪地球》等销售或票房纪录的刷新，均证明了这一点；技术层面，AI技术在快速演进迭代，但仍未完善，比如大模型的幻觉问题等，这就需要容错率相对高的场景才能更快地让技术落地，以短剧和游戏为代表的泛娱乐场景用户的相对宽容，更有利于新技术快速落地。



电影《南京照相馆》票房引爆影视股上涨潮。（资料图片）

“在2025年，我们见证了影视传媒行业的质变，这不仅体现在票房数字上，更在于文化软实力的全球输出。以《哪吒2》《南京照相馆》为代表的电影作品，凭借其独特的叙事手法、精湛的技术制作以及深厚的文化底蕴，在国内外市场均取得了前所未有的成功，不仅证明了中国电影工业体系的成熟与进步，也是中国经济持续健康发展、科技创新能力显著增强以及文化产业快速迭代的结果。”上海某公募基金经理表示。

展望后市，该基金经理建议投资者关注技术突破，特别是5G、云渲染技术和AI应用对文娱产品生产效率和质量和传播范围的变化，特别是借鉴现代工业化生产体系中产业链协同理念，对IP进行系统化开发的公司，密切关注那些具备创新能力、拥有丰富IP储备及强大运营能力的企业，期待在中国文化软实力不断强化的过程中，捕捉到更多的投资机会。

据证券时报

## 珠海彩民336元投注 擒双色球865万元

近期，中国福利彩票双色球第2025081期开奖，当期全国中出6注一等奖，其中1注花落广东省珠海市香洲区前山岱山路鑫洲花园44030806福彩销售站点。中奖彩票是一张单倍“9+2”复式彩票，共中得1注一等奖，1注二等奖，18注三等奖，63注四等奖，65注五等奖，中奖奖金合计865万元。

近日，大奖得主王先生（化姓）与妻子一同前来珠海市福彩中心办理兑奖手续。据王先生介绍，此次中奖的“9+2”复式号码是他精心挑选的，共花了336元，已坚持守号一段时间。“福彩站点的销售员每期都帮我打同一组号码。”王先生回忆起中奖的情景，依然难掩激动：“双色球开奖后，我再三核对，发现自己购买的彩票号码与当期的开奖号码都对上了，中奖了，真是喜从天降，太幸运了！”

王先生表示，自己还保存着之前购买过的福利彩票。一张张福利彩票，不仅承载着每一次对幸运的期待，同时记录着他的爱心奉献。这份坚守，终于为王先生带来幸运惊喜。

坚守公益初心，汇聚爱心力量。中国福利彩票为社会福利和公益事业而生，由国家特许发行，以筹集公益金为目的。一张张福利彩票，承载着购彩者的爱心，肩负公益使命，持续为社会福利和公益事业的发展贡献力量。感谢每一位购彩者，是您的参与和支持，汇聚成福彩公益金，帮助有需要的人。每一次中奖，都是对购彩者奉献爱心、助力公益的最好回报，希望大家在支持福彩公益事业的同时收获快乐和幸运。

据广东福彩



## 西安男子机选投注 中大乐透1800万元

近期超级大乐透第25072期开奖，前区开出号码04、07、15、24、29；后区开出号码01、04。当期全国销售3.37亿元，为国家筹集彩票公益金1.21亿元。陕西省西安市中出1注追加一等奖，奖金1800万元。

近日，幸运中奖者张先生（化姓）来到陕西省体彩中心兑取了1800万元的奖金。他说，自己平时就喜欢买大乐透，期期都买，基本上都是采用机选追加的方式进行购买。张先生表示，买彩票也是买希望，虽然这么多年从未中过啥奖，但每期仍然坚持着，已经成习惯了。况且，买彩票也是随手做公益，不经意间，好运就降临了！

快乐购彩，理性投注。毕竟中大奖是小概率事件，我们要保持一颗平常心、娱乐心、公益心来体验大乐透游戏。您所购买的每一张彩票，都会贡献一份爱心。以2元1注

的体彩大乐透为例，就有0.72元成为彩票公益金。这些公益金用于补充全国社会保障基金、乡村振兴、教育助学、医疗救助、红十字事业等民生领域。作为国家公益彩票，为体育事业和社会公益事业助力，是中国体育彩票发行的初衷，更是一种社会责任担当。

据陕西体彩

