

传媒

一周观点：市场系统回调择优防守，慈文等超跌凸显机会

市场及板块走势回顾：

上周传媒板块指数下跌 7.62%，上证综指下跌 4.63%，深证成指下跌 7.46%，创业板指下跌 7.08%。板块涨幅前三：巨人网络(21.64%)、安妮股份(2.33%)、长城影视(2.09%)；板块涨幅后三：众应互联(-34.40%)、慈文传媒(-28.15%)、唐德影视(-28.10%)；

本周观点：

上周受到外部悲观情绪带动，传媒板块仅 3 股上涨，板块下跌 7.62%。我们推荐的七月金股【完美世界】(-5.33%)和中长期坚定推荐互联网独角兽【东方财富】(-6.66%)，相对跑赢板块。在弱市环境下，【慈文传媒】已明显过度恐慌，虽行业有一定的干扰，但从公司基本面一切正常，据 8 月 1 日投资者关系活动记录：1) 业绩上，半年报业绩在预告范围，《风暴舞》预计年内可取得发行许可证；2) 播出上，《凉生》的档期已经确定，公司在播的剧《沙海》播放量已达 11 亿，诸多精品内容将在年内上线；3) 筹拍上，《残缺的世界》、《紫川》、《脱骨香》、《弹痕》将在下半年陆续开机。相较于年初腾讯基于 17 年 34X 收购新丽，华策 18 年 PE20+，慈文 18 年 PE 已低于 11X (增速 30%+)，当前位置不必恐慌，继续推荐。

进入业绩期，关注各公司中报质量，除上述提及个股外，继续围绕龙头推荐；八月金股【昆仑万维】昆仑万维，受益 Opera 上市，中报同比增长 30%-60%，持续分享相关独角兽的成长红利；【分众】中报内生增长超 30%，阿里 150 亿入股+50 亿合作方案打开长期增长空间；继续推荐关注绩优且具备弹性的【平治(18-20 年复合增长 68%)】及平台属性【芒果超媒】等，关注体育行业；

关注领域及个股：

1) **内容板块**，优质龙头【慈文传媒】超跌，对于 18PE 低于 11X；关注 A 股稀缺平台类公司【芒果超媒(18H1 49%-78%)】及 CP【华策】等；2) **互联网独角兽**【东方财富】证券经纪及两融市占提升抵消市场下行压力，基金代销继续释放业绩，线下网络扩张为后续增长蓄力，中长期坚定推荐；3) **营销板块**，继续坚定推荐【分众传媒】，阿里 150 亿入股及 50 亿合作方案打开长期增长空间，给予 18 年 30x 估值，看好 18H1 内生增长超 30%；4) **游戏板块**，重点关注腾讯生态，坚定推荐【完美(7 月披露 5-10 亿回购)、世纪华通(盛大注入停牌中)】；强烈关注海外流量稀缺平台八月金股【昆仑万维(Opera 美国上市形成积极催化剂, 18H1 30.11%-60.04%)】；关注吃鸡游戏上线进展【迅游(18H1 225%-244%)，顺网(CJ 主办方, 18H1 20%-40%)】；其他底部如游族(18Q2 59%-127%)、宝通(18H1 30%-60%叠加回购)、三七(剥离汽车零部件业务)；5) **阅读板块**，中报绩优【平治信息(18H1 113%-142%)】，微信流量红利远未结束，不排除继续积极扩张新的流量方；6) **电影板块**，暑期档中关注渠道方【横店、金逸】以及有望近期复牌【万达】等，其他关注【光线(8.10 上映《一出好戏》)、北京文化(《武动乾坤》有望 8 月首播)】；7) **其他领域**，关注版权保护长期受益【视觉中国】；超跌【东方明珠、浙数、华录、思美】及体育产业格局变化。

风险提示：外部经济政治环境风险、并购商誉风险、创新变现能力不及预期。

证券研究报告

2018 年 08 月 05 日

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

文浩

分析师

SAC 执业证书编号：S1110516050002

wenhao@tfzq.com

张爽

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517070004

zhangshuang@tfzq.com

宋雨翔

联系人

songyuxiang@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 1 《传媒-行业研究周报:八月策略：市场震荡中修复，寻找基本面向上弹性个股》 2018-07-29
- 2 《传媒-行业研究周报:一周观点：情绪修复阶段，结合中报甄选优质标的》 2018-07-22
- 3 《传媒-行业研究周报:一周观点：中报预告分化显著，布局超跌绩优龙头》 2018-07-15

内容目录

1. 市场回顾与一周策略.....	4
1.1. A股近期概况.....	4
1.2. 美股近期概况.....	7
1.3. 港股近期概况.....	8
2. 上市公司动态.....	9
3. 行业要闻.....	13
3.1. 重大融资并购及股权变动.....	13
3.2. 综艺.....	14
3.3. 游戏.....	14
3.4. 互联网、科技.....	14
4. 下周重大事件.....	15
5. 重点数据追踪.....	16
5.1. 电影.....	16
【票房】.....	16
【排片】.....	16
【即将上映】.....	16
【院线】.....	17
5.2. 电视剧&网剧.....	18
【卫视收视率】.....	20
5.3. 栏目制作.....	22
【网络播放量】.....	22
【卫视收视率】.....	22
5.4. 游戏.....	23
【开服数据】.....	23
【国内游戏排行】.....	25
【海外主要市场及香港、台湾游戏排行】.....	27

图表目录

图 1: 2018 年第 30 周 (2018.7.23-2018.7.29) 全国院线及影院票房 TOP10.....	17
图 2: 2018 年全国影院和银幕周增长量情况.....	18
图 3: 2018 年 7 月 29 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 4: 2018 年 8 月 2 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 5: 2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日综艺栏目网络播放量 TOP10.....	22
图 6: 2018 年 7 月 27 日 (周五) csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	22
图 7: 2018 年 7 月 28 日 (周六) csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23
图 8: 2018 年 7 月 29 日 (周日) csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23
图 9: 运营平台开服排行 (单位: 组).....	23
图 10: 重点运营平台开服走势 (单位: 组).....	24

图 11: 网页游戏开服排行 (单位: 组)	24
图 12: 《大天使之剑》、《传奇霸业》开服走势 (单位: 组)	25
图 13: 《蓝月传奇》开服走势 (单位: 组)	25
图 14: App Store 中国区免费榜 TOP5	25
图 15: App Store 中国区畅销榜 TOP5	26
图 16: 安卓游戏分发平台单机榜 TOP10	26
图 17: 安卓游戏分发平台网游榜 TOP10	27
表 1: 传媒互联网行业 A 股情况	4
表 2: 传媒互联网行业美股中概股情况	7
表 3: 传媒互联网行业港股情况	8
表 4: 下周重大事件	15
表 5: 2018 年第 32 周 (8.06-8.12) 即将上映影片	16
表 6: 2018 年第 30 周 (2018.7.23-2018.7.29) 影投票房排名	17
表 7: 2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日电视剧网络播放量 TOP10	19
表 8: 2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日网络剧网络播放量 TOP10	20
表 9: 海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名	27

1. 市场回顾与一周策略

上周传媒板块指数下跌 7.62%，上证综指下跌 4.63%，深证成指下跌 7.46%，创业板指下跌 7.08%。板块涨幅前三：巨人网络（21.64%）、安妮股份（2.33%）、长城影视（2.09%）；板块涨幅后三：众应互联（-34.40%）、慈文传媒（-28.15%）、唐德影视（-28.10%）；

美国中概股最近一周涨幅前三：500 彩票网（5.88%）、正保远程教育（5.53%）、达内科技（3.33%）；板块涨幅后三：众美联（-46.13%）、万国数据（-23.73%）、拼多多（-22.48%）；

港股最近一周涨幅前三：英皇文化产业（81.73%）、万华媒体（2.61%）、壹传媒（2.16%）；板块涨幅后三：金山软件（-24.34%）、映客（-21.99%）、网龙（-14.34%）；

1.1. A 股近期概况

表 1：传媒互联网行业 A 股情况

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%	总市值(亿元)	流通 A 股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
002558.SZ	巨人网络	18.30	22.26	21.64	27.22	450.63	21.10	24.62	11,627
002235.SZ	安妮股份	6.86	7.02	2.33	37.87	43.80	80.18	13.15	18,946
002071.SZ	长城影视	5.74	5.86	2.09	37.60	30.79	98.67	11.58	19,496
002502.SZ	骅威文化	5.77	5.77	0.00	0.00	49.61	67.88	0.00	0
002739.SZ	万达电影	52.04	52.04	0.00	0.00	611.10	97.10	0.00	0
002602.SZ	世纪华通	32.50	32.50	0.00	0.00	474.25	54.70	0.00	0
603825.SH	华扬联众	25.08	25.08	0.00	0.00	57.71	40.15	0.00	0
002445.SZ	中南文化	4.94	4.94	0.00	0.00	69.68	92.08	0.00	0
002699.SZ	美盛文化	17.95	17.75	-1.11	8.77	161.45	86.92	12.01	6,937
000607.SZ	华媒控股	4.30	4.25	-1.16	1.62	43.25	86.95	0.62	1,435
300518.SZ	盛讯达	46.59	45.55	-2.23	1.59	42.52	50.13	0.34	74
603399.SH	吉翔股份	13.80	13.39	-2.97	3.66	73.21	92.92	2.53	1,857
300459.SZ	金科文化	9.32	9.00	-3.43	1.60	177.41	46.38	1.33	1,463
601801.SH	皖新传媒	7.82	7.55	-3.45	1.15	150.18	100.00	1.77	2,283
601098.SH	中南传媒	12.60	12.12	-3.81	0.69	217.68	100.00	1.52	1,233
600386.SH	北巴传媒	4.05	3.89	-3.95	1.96	31.37	100.00	0.63	1,581
600551.SH	时代出版	8.75	8.40	-4.00	1.90	42.49	100.00	0.83	960
601900.SH	南方传媒	9.62	9.20	-4.37	2.86	82.42	19.60	0.47	503
600373.SH	中文传媒	12.39	11.81	-4.68	1.16	162.73	100.00	1.94	1,601
000718.SZ	苏宁环球	3.63	3.46	-4.68	2.20	105.00	75.43	1.77	5,026
601929.SH	吉视传媒	2.32	2.21	-4.74	0.98	68.75	100.00	0.69	3,039
600757.SH	长江传媒	5.83	5.54	-4.97	1.65	67.24	99.99	1.14	2,001
002624.SZ	完美世界	28.58	27.10	-5.18	2.90	356.28	35.47	3.69	1,351
600825.SH	新华传媒	4.13	3.91	-5.33	1.96	40.86	100.00	0.82	2,049
300063.SZ	天龙集团	3.50	3.31	-5.43	23.30	24.04	56.53	3.35	9,566
000676.SZ	智度股份	12.00	11.34	-5.50	9.42	109.51	33.03	3.52	3,003
600936.SH	广西广电	4.87	4.60	-5.54	0.80	76.87	71.57	0.45	957
002131.SZ	利欧股份	2.16	2.04	-5.56	3.37	113.39	60.90	2.38	11,415
600996.SH	贵广网络	7.53	7.11	-5.58	3.16	74.13	28.58	0.69	942
600037.SH	歌华有线	10.00	9.43	-5.70	1.23	131.24	83.95	1.40	1,441
600831.SH	广电网络	6.11	5.76	-5.73	3.72	34.85	93.14	1.25	2,095

600136.SH	当代明诚	13.00	12.14	-6.09	7.40	59.14	70.67	3.23	2,547
002238.SZ	天威视讯	6.88	6.46	-6.10	1.22	39.88	100.00	0.50	754
601928.SH	凤凰传媒	6.22	5.84	-6.11	0.79	148.62	100.00	1.22	2,022
002447.SZ	晨鑫科技	3.81	3.57	-6.30	26.35	50.95	80.57	10.84	30,293
000719.SZ	中原传媒	7.11	6.66	-6.33	0.96	68.15	65.20	0.44	644
603999.SH	读者传媒	5.92	5.54	-6.42	4.83	31.91	40.00	0.64	1,112
300133.SZ	华策影视	9.94	9.30	-6.44	1.61	165.02	67.61	1.85	1,935
000665.SZ	湖北广电	8.64	8.08	-6.48	2.37	51.41	99.99	1.26	1,507
603888.SH	新华网	16.81	15.70	-6.60	3.56	81.49	34.00	1.02	629
300059.SZ	东方财富	13.51	12.61	-6.66	12.31	651.71	80.37	66.99	51,140
601595.SH	上海电影	16.25	15.15	-6.77	2.94	56.59	28.39	0.49	311
600880.SH	博瑞传播	3.94	3.67	-6.85	3.53	40.13	67.08	0.98	2,586
002400.SZ	省广集团	3.34	3.11	-6.89	20.36	54.22	95.05	11.43	33,741
600637.SH	东方明珠	14.24	13.25	-6.95	1.42	349.97	99.44	5.11	3,718
000681.SZ	视觉中国	26.75	24.88	-6.99	9.61	174.30	44.32	7.35	2,808
603729.SH	龙韵股份	25.39	23.59	-7.09	3.80	22.02	100.00	0.86	355
603258.SH	电魂网络	19.46	18.06	-7.19	4.42	43.91	27.47	0.55	295
601811.SH	新华文轩	9.55	8.86	-7.23	3.20	109.32	16.14	0.60	638
601858.SH	中国科传	9.33	8.65	-7.29	15.57	68.38	24.10	2.68	2,967
601999.SH	出版传媒	5.62	5.21	-7.30	1.34	28.70	100.00	0.40	740
002027.SZ	分众传媒	11.05	10.24	-7.33	5.97	1,503.01	47.45	44.13	41,600
002425.SZ	凯撒文化	4.90	4.54	-7.35	4.60	36.94	98.85	1.71	3,702
300113.SZ	顺网科技	17.34	16.06	-7.38	9.27	111.50	68.69	7.32	4,421
300571.SZ	平治信息	60.19	55.70	-7.46	9.60	67.05	57.28	3.83	662
002174.SZ	游族网络	19.06	17.62	-7.56	1.89	156.55	64.93	2.00	1,091
600088.SH	中视传媒	9.76	9.01	-7.68	1.82	35.83	100.00	0.68	723
002712.SZ	思美传媒	17.86	16.48	-7.73	0.74	56.34	52.31	0.23	132
300533.SZ	冰川网络	36.82	33.97	-7.74	5.13	34.39	35.43	0.65	184
603000.SH	人民网	8.35	7.70	-7.78	1.61	85.14	100.00	1.43	1,785
300295.SZ	三六五网	12.87	11.86	-7.85	10.96	22.89	91.55	2.42	1,937
300031.SZ	宝通科技	14.38	13.25	-7.86	4.21	52.57	64.70	1.50	1,081
002280.SZ	联络互动	5.54	5.10	-7.94	3.36	111.03	84.97	3.30	6,209
300315.SZ	掌趣科技	4.25	3.91	-8.00	5.09	107.84	97.93	5.64	13,741
000835.SZ	长城动漫	5.03	4.62	-8.15	8.50	15.10	92.70	1.26	2,576
000917.SZ	电广传媒	5.76	5.29	-8.16	2.74	74.99	91.32	1.97	3,546
300148.SZ	天舟文化	4.75	4.35	-8.42	6.68	36.75	90.39	2.32	5,102
300052.SZ	中青宝	10.92	10.00	-8.42	6.12	26.10	99.68	1.67	1,591
601599.SH	鹿港文化	4.00	3.65	-8.75	3.95	32.63	97.64	1.33	3,449
300058.SZ	蓝色光标	5.65	5.15	-8.85	8.44	112.38	76.18	7.65	14,035
000156.SZ	华数传媒	9.39	8.55	-8.95	2.03	122.55	89.32	2.32	2,594
600986.SH	科达股份	5.96	5.42	-9.06	6.21	71.85	57.08	2.63	4,701
300413.SZ	芒果超媒	41.79	38.00	-9.07	9.40	376.21	20.78	7.69	1,933
300071.SZ	华谊嘉信	3.83	3.48	-9.14	9.12	23.61	70.98	1.61	4,392
300336.SZ	新文化	5.45	4.95	-9.17	5.95	39.91	85.27	2.11	4,092
300528.SZ	幸福蓝海	11.07	10.05	-9.21	7.97	37.45	40.75	1.28	1,210
603103.SH	横店影视	32.10	29.13	-9.25	24.49	131.96	11.70	3.99	1,298
603444.SH	吉比特	123.52	112.05	-9.29	5.42	80.54	57.38	2.64	224

002181.SZ	粤传媒	4.28	3.88	-9.35	2.78	45.05	97.70	1.29	3,156
600633.SH	浙数文化	8.89	8.04	-9.56	2.35	104.67	99.10	2.59	3,032
300251.SZ	光线传媒	9.91	8.92	-9.99	3.95	261.68	93.81	10.35	10,883
300043.SZ	星辉娱乐	3.98	3.58	-10.05	4.89	44.54	73.06	1.68	4,443
300291.SZ	华录百纳	6.89	6.18	-10.30	4.92	50.21	73.43	1.87	2,937
600652.SH	游久游戏	4.89	4.38	-10.43	4.41	36.47	100.00	1.70	3,670
300494.SZ	盛天网络	12.16	10.86	-10.69	7.28	26.06	43.96	0.89	768
002354.SZ	天神娱乐	8.45	7.54	-10.77	9.73	70.64	59.20	4.31	5,398
002619.SZ	艾格拉斯	4.44	3.96	-10.81	6.07	73.06	75.71	3.56	8,483
600959.SH	江苏有线	5.15	4.58	-11.07	1.63	177.91	100.00	3.09	6,316
600158.SH	中体产业	11.23	9.94	-11.49	8.93	83.87	77.93	6.28	5,871
601949.SH	中国出版	4.89	4.32	-11.66	7.50	78.73	20.00	1.26	2,734
002517.SZ	恺英网络	6.34	5.60	-11.67	12.59	120.54	40.63	6.55	11,007
300027.SZ	华谊兄弟	6.44	5.67	-11.96	7.84	157.31	69.22	8.89	15,047
002292.SZ	奥飞娱乐	8.43	7.41	-12.10	3.92	100.57	56.24	2.37	2,990
300467.SZ	迅游科技	32.72	28.70	-12.29	9.22	65.04	51.33	3.29	1,072
300364.SZ	中文在线	7.13	6.25	-12.34	7.87	48.48	69.22	2.83	4,224
002143.SZ	印纪传媒	5.83	5.11	-12.35	13.01	90.44	55.04	6.81	12,675
603598.SH	引力传媒	11.79	10.30	-12.64	6.53	27.87	98.98	1.91	1,750
600977.SH	中国电影	15.32	13.33	-12.99	5.97	248.87	30.26	4.87	3,373
300612.SZ	宣亚国际	23.16	20.15	-13.00	24.37	32.64	27.99	2.41	1,105
601360.SH	三六零	27.01	23.44	-13.22	6.95	1,585.49	5.87	7.06	2,762
000802.SZ	北京文化	11.73	10.16	-13.38	19.65	73.47	53.26	8.21	7,569
300242.SZ	佳云科技	6.07	5.24	-13.67	7.31	33.25	80.02	2.09	3,712
600715.SH	文投控股	7.95	6.85	-13.84	5.83	127.06	24.18	1.90	2,615
300418.SZ	昆仑万维	20.02	17.16	-14.29	9.93	197.67	53.54	11.29	6,127
603096.SH	新经典	91.23	77.94	-14.57	5.80	104.95	39.08	2.52	305
002555.SZ	三七互娱	11.99	10.20	-14.93	4.51	216.74	55.65	5.79	5,330
002905.SZ	金逸影视	20.22	17.13	-15.28	26.65	46.05	25.00	3.44	1,791
300431.SZ	暴风集团	13.30	11.18	-15.94	20.19	36.84	76.06	6.10	5,060
000793.SZ	华闻传媒	4.26	3.54	-16.90	23.50	70.85	95.96	17.23	45,132
603721.SH	中广天择	22.68	18.70	-17.55	25.55	18.70	25.00	1.33	639
603533.SH	掌阅科技	30.93	25.45	-17.72	17.76	102.05	10.22	2.05	728
000892.SZ	欢瑞世纪	5.23	4.26	-18.55	5.29	41.79	52.71	1.26	2,736
300392.SZ	腾信股份	8.35	6.80	-18.56	7.35	26.11	67.34	1.43	1,899
000673.SZ	当代东方	18.34	14.86	-18.97	0.05	117.62	52.71	0.03	19
300104.SZ	乐视网	3.03	2.43	-19.80	20.07	96.94	76.82	16.07	61,498
300426.SZ	唐德影视	12.24	8.80	-28.10	14.92	35.20	61.24	3.50	3,655
002343.SZ	慈文传媒	17.16	12.33	-28.15	15.97	58.56	68.62	7.41	5,205
002464.SZ	众应互联	21.19	13.90	-34.40	0.17	45.33	86.84	0.08	48

资料来源：Wind、天风证券研究所

1.2. 美股近期概况

表 2：传媒互联网行业美股中概股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (美元)	周收盘 (美元)	周涨跌 幅%	周换手率%	总市值(亿 美元)	周成交 (万股)
WBAI.N	500 彩票网	13.27	14.05	5.88	0.92	5.94	32
DL.N	正保远程教育	7.60	8.02	5.53	0.30	2.67	10
TEDU.O	达内科技	8.70	8.99	3.33	1.36	5.07	67
FENG.N	凤凰新媒体	4.01	4.11	2.49	1.50	2.97	49
COE.N	无忧英语(51TALK)	9.90	10.07	1.72	0.32	2.03	2
RENN.N	人人网	2.09	2.11	0.96	1.88	1.45	91
ATAI.O	ATA 公司	4.52	4.55	0.66	0.04	1.04	1
JRJC.O	金融界	1.93	1.94	0.52	0.46	0.46	11
JD.O	京东	36.21	36.17	-0.11	4.98	516.23	5,992
EHIC.N	一嗨租车	12.90	12.80	-0.78	1.10	8.89	40
BITA.N	易车	24.70	24.48	-0.89	4.04	17.81	294
WUBA.N	58 同城	66.76	65.06	-2.55	4.38	95.88	540
NTES.O	网易	264.91	258.13	-2.56	2.17	339.00	285
UTSI.O	UT 斯达康	3.88	3.78	-2.58	0.26	1.34	9
CMCM.N	猎豹移动	8.68	8.41	-3.11	4.92	11.96	211
SFUN.N	搜房网	3.20	3.10	-3.13	1.59	13.76	513
GSUM	国双	6.50	6.29	-3.23	1.23	1.93	32
MOMO.O	陌陌	41.88	40.40	-3.53	11.06	81.23	1,757
CTRP.O	携程网	42.12	40.41	-4.06	3.83	218.54	2,070
BABA	阿里巴巴	189.42	180.84	-4.53	3.51	4,651.08	9,035
SINA.O	新浪	83.51	79.62	-4.66	5.41	56.86	387
VIPS.N	唯品会	9.85	9.38	-4.77	4.55	61.82	2,624
EDU.N	新东方	89.67	85.24	-4.94	6.92	134.41	1,092
XNET.O	迅雷	11.01	10.42	-5.36	3.07	6.97	205
TOUR.O	途牛	7.60	7.18	-5.53	0.32	9.31	40
TAL.N	好未来	34.42	32.45	-5.72	9.04	183.97	3,210
LITB.N	兰亭集势	1.85	1.73	-6.49	0.02	1.17	2
AMCN.O	航美传媒	0.53	0.49	-6.67	0.99	0.31	62
CYOU.O	畅游	14.94	13.87	-7.16	10.01	7.31	176
WB.O	微博	87.05	80.79	-7.19	10.49	179.92	1,269
BIDU.O	百度	255.09	235.65	-7.62	12.00	821.78	3,322
YY.O	欢聚时代	98.10	90.62	-7.62	11.82	57.27	571
BILI.O	哔哩哔哩	12.13	11.06	-8.82	11.92	30.80	2,301
LKM.N	凌动智行	1.13	1.03	-8.85	1.02	1.03	91
JMEI.N	聚美优品	2.06	1.87	-9.22	7.51	2.80	698
NCTY.O	第九城市	1.00	0.90	-10.00	1.95	0.13	29
HUYA.N	虎牙	35.28	31.57	-10.52	38.10	63.63	1,615
IQ.O	爱奇艺	32.15	28.50	-11.35	35.41	201.69	10,695
CCIH.O	蓝汛	1.32	1.15	-13.46	5.15	0.31	137
JOBS.O	前程无忧	92.71	77.18	-16.75	2.83	48.09	176
SOHU.O	搜狐	30.53	24.99	-18.15	15.66	9.73	609
PDD.O	拼多多	24.60	19.07	-22.48	10.73	211.25	6,323
GDS.O	万国数据	36.88	28.13	-23.73	53.88	35.41	6,327

JMU.O	众美联	0.26	1.41	-46.13	12.42	0.12	178
-------	-----	------	------	--------	-------	------	-----

资料来源: Wind、天风证券研究所

1.3. 港股近期概况

表 3: 传媒互联网行业港股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (港元)	周收盘(港元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿 港元)	周成交量 (万股)
0491.HK	英皇文化产业	0.10	0.19	81.73	8.13	6.07	26,125
0426.HK	万华媒体	1.15	1.18	2.61	0.30	4.73	120
0282.HK	壹传媒	0.23	0.24	2.16	0.61	6.22	1,620
2008.HK	凤凰卫视	0.66	0.67	1.52	0.04	33.46	189
1000.HK	北青传媒	2.39	2.42	1.26	0.00	4.77	0
0082.HK	第一视频	0.48	0.48	0.00	0.00	16.03	0
0100.HK	白马户外媒体	5.83	5.83	0.00	0.00	31.58	0
8267.HK	蓝港互动	0.80	0.80	0.00	0.00	2.95	1
1970.HK	IMAX CHINA	22.95	22.80	-0.65	0.96	81.80	346
0623.HK	中视金桥	1.98	1.95	-1.52	0.28	9.86	141
8055.HK	中国网络信息科技	0.26	0.25	-1.96	0.42	9.38	1,578
0484.HK	云游控股	8.14	7.97	-2.09	1.29	11.02	179
8243.HK	大贺传媒	0.22	0.21	-2.33	0.40	1.74	101
1070.HK	TCL 电子	3.73	3.64	-2.41	0.51	84.94	1,189
6899.HK	联众	0.78	0.76	-2.56	0.10	8.31	104
0309.HK	新华通讯频媒	0.30	0.29	-3.33	0.71	4.67	1,150
0811.HK	新华文轩	5.35	5.15	-3.74	0.62	63.54	272
1371.HK	华彩控股	0.13	0.13	-3.85	0.20	12.20	1,993
3636.HK	保利文化	11.82	11.36	-3.89	0.22	27.98	19
1357.HK	美图公司	6.20	5.95	-4.03	1.07	249.57	4,478
1009.HK	国际娱乐	1.47	1.41	-4.08	0.11	19.31	155
8083.HK	中国创新支付	0.92	0.88	-4.35	0.75	113.44	9,694
0745.HK	中国国家文化产业	0.02	0.02	-5.00	0.87	1.86	8,576
0800.HK	A8 新媒体	0.40	0.38	-5.06	0.21	10.15	566
1060.HK	阿里影业	0.94	0.89	-5.32	1.26	226.84	32,004
0198.HK	星美控股	2.54	2.40	-5.51	1.10	65.28	3,002
0205.HK	财讯传媒	0.02	0.02	-5.56	0.44	1.08	2,792
2100.HK	百奥家庭互动	0.54	0.51	-5.56	0.27	14.51	773
0700.HK	腾讯控股	373.00	349.80	-6.22	1.67	33,308.77	15,915
0550.HK	KK 文化	1.60	1.49	-6.88	1.45	5.55	541
0434.HK	博雅互动	2.24	2.08	-7.14	0.20	15.21	145
1132.HK	橙天嘉禾	0.49	0.45	-7.22	0.69	12.60	1,929
8228.HK	国艺娱乐	0.34	0.32	-7.35	1.84	14.23	8,306
1137.HK	香港电视	2.84	2.63	-7.39	0.33	21.37	267
2371.HK	创联教育金融	0.09	0.08	-7.95	0.23	4.02	1,132
1003.HK	欢喜传媒	2.15	1.97	-8.37	0.56	54.53	1,545
0799.HK	IGG	10.66	9.70	-9.01	3.43	126.93	4,492
0772.HK	阅文集团	70.35	63.85	-9.24	0.92	578.75	833
8071.HK	中彩网通控股	0.11	0.10	-9.35	0.07	4.53	341
0685.HK	世界华文媒体	0.52	0.47	-9.62	0.05	7.93	79

2858.HK	易鑫集团	3.08	2.76	-10.39	0.32	174.46	2,007
1810.HK	小米集团-W	19.04	17.00	-10.71	1.97	3,838.19	31,292
0072.HK	现代传播	0.56	0.50	-10.71	0.70	2.19	307
0027.HK	银河娱乐	64.20	57.20	-10.90	1.63	2,470.88	7,046
8356.HK	中国新华电视	0.08	0.07	-11.25	0.03	2.88	104
1980.HK	天鸽互动	5.90	5.21	-11.69	0.35	66.96	451
1317.HK	枫叶教育	7.07	6.24	-11.74	2.21	185.90	6,590
0547.HK	数字王国	0.14	0.12	-11.85	0.36	31.68	9,476
0777.HK	网龙	17.02	14.58	-14.34	0.60	77.44	318
3700.HK	映客	3.41	2.66	-21.99	1.95	54.82	4,022
3888.HK	金山软件	20.75	15.70	-24.34	6.68	215.68	9,182

资料来源: Wind、天风证券研究所

2. 上市公司动态

【完美世界】

2018年7月31日召开2018年第五次临时股东大会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》等相关议案;

【分众传媒】

披露2018H1业绩,2018H1实现营收71.10亿,同比增长26.04%,归母净利润33.47亿,同比增长32.14%;

【当代明诚】

披露2018H1业绩,2018H1实现营收8.73亿,同比增长299.34%,归母净利润1.08亿,同比增长426.04%;

【快乐购】

公司已完成工商变更登记手续,并取得了长沙市工商行政管理局换发的《营业执照》,名称变更为“芒果超媒股份有限公司”,注册资本变更为9.90亿元,经营范围扩展至新媒体全产业链;

【东方财富】

披露2018H1业绩,18H1实现营收16.34亿,同比增长49.44%,实现归母净利润5.59亿,同比增长114.77%,主要原因系报告期内证券业务和基金第三方服务的进一步发展;14年股票期权激励计划授予的预留股票期权第二个行权期于今年7月20日结束,该行权期可行权股票期权数量为215.07万份,均未行权,公司拟注销上述未行权的股票期权;

【万达电影】

拟以总股本11.74亿股为基数,每10股派发现金股利2元(含税),合计派发现金股利2.35亿(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增5股,转增后股本将增加至17.61亿股;针对深交所发出的问询函,由于回复工作量较大,公司将继续停牌同时积极推进回复工作;

【凯撒文化】

披露2018H1业绩,2018H1实现营收2.98亿,同比增长5.46%,归母净利润1.17亿,同比增长18.94%;公司将发行股权收购四川天上友嘉科技有限公司的募集资金结余的914.13万用于永久补充流动资金;根据证监会相关通知,对公司在报告期内控股股东及其它关联方占用资金的情况和对外担保情况进行了检查,未发现违规情况;

【昆仑万维】

原总经理周亚辉先生已于 6 月 29 日辞去公司总经理职务，董事会同意聘任王立伟先生为公司总经理，负责公司日常经营管理事务；原计划于 8 月 6 日披露 2018 中报，因公司参股公司 Opera Limited 已在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市，为了保持公司信息披露的同步性，公司 2018 中报披露时间变更为 8 月 24 日；

【浙数文化】

公司所属行业从“文化、体育和娱乐业-新闻和出版业”变更为“信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务”；公司孙公司东方星空香港认购的“优酷全球前沿科技基金（Youku Global Media Fund I, LP）”名称变更为“华岩前沿科技基金（CRCM Frontier Technology Fund I, LP）”，东方星空香港为有限合伙人，已认缴 500 万美元，占已认缴份额 7.59%，截止 7 月 31 日已实缴 108 万美元；

【三七互娱】

公司回复深交所问询函，对公司重大资产重组交易方案合理性作出说明；

【新经典】

公司调整第一期股票期权与限制性股票激励计划相关事项，激励对象由 84 人调整为 83 人，授予总量由 334 万股调整为 324 万股，行权价格由 45.24 元/股调整为 44.64 元/股；董事会决定对 83 名激励对象授予的股票期权第一次申请行权，数量为 64.8 万股，对 6 名激励对象授予的限制性股票第一次申请解除限售，数量为 65 万股；

【游族网络】

披露股票回购进展，18 年 7 月 4 日至 8 月 1 日，公司通过集中竞价购入股份 236 万股，占公司总股本 0.27%，最高成交价为 19.38 元/股，最低成交价 18.47 元/股，支付的总金额为 4463 万，截至今日累计回购金额为 3.41 亿，回购方案预计回购总金额为 3 亿至 5 亿；控股股东林奇 2000 万股质押；

【华录百纳】

公司 2017 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 8.12 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 0.28 元（含税），现金红利将于 2018 年 8 月 9 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入股东资金账户；

【长城影视】

股东长城集团质押 35 万股，占其所持股份 0.18%，累计质押 1.70 亿股，占公司总股本的 32.37%；股东宏宝集团质押 950 万股，占其所持股份 23.29%，累计质押 3430 万股，占公司总股本 6.53%；

【文投控股】

股东耀莱文化持有的全部公司股票已被司法冻结或轮候冻结，共 3.03 亿股，占公司总股本 16.35%，其中 3.03 亿股已质押；

【利欧股份】

拟以发行股份、支付现金或二者相结合的方式收购宁波妍熙、宁波熙灿、张地雨所持苏州梦嘉 75% 股权，截至 7 月 30 日，公司以及有关各方正在积极推进本次股权收购的相关工作；

【宝通科技】

二级子公司易幻国际近日与 C4CAT 签署增资协议，以自有资金 300 万向 C4CAT 进行增资，增资后持有 30% 股权，C4CAT 为实际控制人曾家俊先生控制的企业；北京证监局对中企华及相关直接主管人员的行政处罚不涉及本公司及本公司子公司易幻网络，对本公司及易幻网络的生产经营不构成任何不利影响；截至 7 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 681.85 万股，占公司总股本 1.72%，支付 9,985.64 万元，最高成交价为 14.98 元/股，最低成交价为 14.16 元/股；

【华谊嘉信】

董事李凌波、财务总监兼副总经理柴健及副总经理方华通过上海寰信间接持有的公司股份被强制平仓 1.81 万股；针对证监会对公司控股股东刘伟涉嫌违规买卖公司股票的行为调查，截至 7 月 30 日公司尚未收到证监会的最终调查结论；

【众应互联】

回复深交所问询函，对公司签署子公司收益权转让相关事宜、2018 年一季度大额预付款相关事宜、公司资产是否存在被司法冻结的情况及风险、控股股东股权被冻结相关事宜、公司控股股东冉盛盛瑞与微梦互娱之间的股权转让进展等问题作出说明；终止重大资产重组，拟于 2018 年 7 月 31 日开市起复牌；股东石亚军补充质押 400 万股，占其所持比例 8.79%；其处于质押状态的股份 3,104.80 万股，占其所持比例 68.21%，占公司总股本的 9.52%；

【印纪传媒】

控股股东肖文革所持股份被法院冻结，共计 7.79 亿股，占其所持公司股份的 100%，占公司总股本的 44.04%；董事濮家富因个人原因辞职，辞职后不担任公司其它职务；公司声明，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金、提供对外担保事项；披露 2018H1 业绩报告，实现营收 3.90 亿元，同比下降 49.36%，归母净利润 2,170.43 万元，同比下降 91.89%；公司申请延期回复深交所下发的中小板关注函，相关查询工作正在进行中；

【恺英网络】

总经理王悦因个人原因辞去公司总经理职务，将继续担任公司董事长、战略委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员和提名委员会委员职务；审议通过选举金锋为副董事长，并聘任陈永聪为公司总经理；股东陈永聪以集中竞价的方式增持 25 万股，总金额为 151.6 万元，均价 6.064 元/股，占公司总股本 0.0116%，本次增持前，其未持有公司股票；

【华闻传媒】

控股股东国广资产及其一致行动人被平仓减持 3,345.43 万股，减持比例 1.67%，其直接持有的公司股份 1.64 亿股被天津市高级人民法院司法冻结；

【天神娱乐】

同意深圳泰悦向芜湖歌斐返还部分出资额 2,950 万，同时向芜湖歌斐支付出资对应的深圳泰悦份额的溢价，实缴出资总额变更为 11.13 亿，变更后，基金总规模由 11.43 亿变更为 11.14 亿，其中劣后级份额为 2.17 亿，由乾坤瀚海出资，优先级资金为 8.96 亿，由芜湖歌斐出资，普通合伙人壹资本出资 100 万；

【粤传媒】

公司与参股公司第一财经报业及其股东第一财经传媒、北京青年报社签署减资协议，粤传媒持有第一财经报业出资额 3,750 万和北京青年报社持有第一财经报业出资额 3,750 万将一次性全额从第一财经报业退出，第一财经报业约定将交易对价 6,600 万支付到公司的指定账户，其注册资本由 1.5 亿减少至 7,500 万，第一财经报业已完成相关工商变更手续，并取得营业执照；

【巨人网络】

因工作变更，公司重组项目的独立财务顾问项目主办人变更为张乾圣、胡海锋；公司第一大股东巨人投资补充质押 1300 万股，占所持股份 2.3%，占总股本 0.64%，另一大股东腾澎投资补充质押 2500 万股，占所持股份 12.78%，占总股本 1.23%；股东巨人投资补充质押 1,652 万股，为第三方进行担保质押 5,400 万股，占其所持比例 12.50%，累计质押 5.13 亿股，占公司总股本 25.34%，占其所持比例 90.93%；股东腾澎投资完成增持公司股份计划，通过集中竞价方式累计增持 1,510.17 万股，占公司总股本 0.75%，累计增持金额 4.22 亿元，累计增持均价 27.92 元/股，本次增持后，腾澎投资持有 1.53 亿股，占总股本 7.56%；针对股价异常波动情况做出公告，公司正在进行重大资产重组，拟发行股份及支付现金购买

Alpha Frontier Limited 全部 A 类普通股股权并募集配套资金；

【江苏有线】

顾汉德先生因另有任用申请辞去公司董事长、董事及董事会发展战略委员会主任委员、董事会提名委员会委员职务。新任董事长尚未选出；

【新华传媒】

以方案实施前的公司总股本 10.45 亿股为基数，每股派发现金红利 0.015 元（含税），在 8 月 8 日共计派发现金红利 1567.33 万元；

【天润数娱】

公司无法在日前完成重组问询函回复，自 8 月 1 日起继续停牌；公司重大资产重组工作正在有序进行中；

【盛天网络】

聘任魏啸先生担任全资子公司盛游互娱执行董事、总经理，全面负责子公司业务运营，任期自聘任之日起至 2020 年 11 月 30 日；公司拟将全资子公司盛天文娱 99%的股权以 990 万元的价格转让给盛游投资，剩余 1%股权以 10 万元的价格转让给公司控股股东、实际控制人、董事、总经理兼盛游投资的合伙人赖春临；

【天舟文化】

公司以集中竞价交易方式累计回购股份 2428.87 万股，占公司总股本 2.87%，总金额为 2.77 亿元（不含手续费），最高成交价为 13.47 元/股，最低成交价为 7.68 元/股；

【艾格拉斯】

公司董事会换届选举王双义、刘汉玉、曹晓龙、张鹏、吕成杰、李东锋为第四届非独立董事候选人，提名张鹏、朱谦、陈文清为独立董事候选人；

【唐德影视】

控股股东吴宏亮 804 万股补充质押，持股 5%以上股东李钊 255.19 万股补充质押；

【科达股份】

公司首次实施回购，首次回购股份数为 130 万股，占总股本的比例为 0.10%，成交的最高价为 5.48 元/股，成交的最低价为 5.30 元/股，支付的资金总金额约为 699 万元；

【华媒控股】

公司与了得投资、泛城控股、看见投资拟共同出资设立火鸟公司，以运营区块链媒体，其中公司认缴出资 350 万元，持股比例为 35%；

【博瑞传播】

公司拟发股购买成都传媒集团持有的公交传媒 70%股权、现代传播 100%股权；公交传媒 70%股权作价 4.2 亿元，现代传播 100%股权作价 4.0 亿元，已获成都传媒集团的批准；

【中文传媒】

控股股东江西省出版集团拟向公司提供 3 亿元的专项借款，用于公司全资子公司新华发行集团重点项目“新华文化综合体”的建设，该交易构成关联交易；

【龙韵股份】

股东段佩璋解除质押 168 万股，占公司总股本 1.80%；

【宋城演艺】

公司解除限售 7,347.34 万股，占公司总股本 5.06%；解除限售后实际可上市流通的股份有 3,065.01 万股，占总股本 2.11%；

【凤凰传媒】

公司提名梁勇为第三届董事会董事；

【思美传媒】

股份减持计划期限届满，股东首创投资、徐兴荣、虞军、王秀娟、陈静波、张国昀、潘海强合计减持 247.06 万股，占公司总股本 0.72%；

【暴风集团】

股东崔天龙拟减持 10 万股，占总股本 0.03%，股东李媛萍拟减持 11.66 万股，占总股本 0.04%，股东张鹏宇拟减持 6.85 万股，占总股本 0.02%，上述股东拟以集中竞价交易方式合计减持 28.52 万股，占总股本 0.09%；首发股东瑞丰利永、融辉似锦、众翔宏泰拟以集中竞价交易方式合计减持 258.64 万股，占总股本 0.78%；

【骅威文化】

公司重大资产重组正在进行中，公司股票自 8 月 6 日开市起继续停牌，预计停牌时间不超过一个月；

【皖新传媒】

截至 8 月 3 日，公司股东增持计划已实施完毕。股东新华控股累计增持股份 1,903.33 万股，占公司总股本的 0.96%，占增持计划数量下限的 191.40%，未超过增持计划数量上限。本次增持完成后股东新华控股持有 14.03 亿股，占公司总股本 70.53%；

【中广天择】

公司首次公开发行限售股 2,234.61 万股，将于 8 月 13 日起上市流通，限售股东为：天图兴盛、天图创投、国信弘盛、天绎文娱、社保基金、先导创投、天图兴华、天图兴瑞、天图投资；

【奥飞娱乐】

全资子公司广东原创动力以 6,000 万元出资成立广州原创动漫，为公司全资孙公司；公司以 6,000 万元出资成立全资子公司奥飞亲子乐园；股东蔡东青补充质押 2,042 万股，占其所持比例 3.52%，累计质押 4.04 亿股，占其所持比例 69.76%，占总股本 29.80%；公司提名李卓明为独立董事候选人；

（非特别注明外，均来源于上市公司公告）

3. 行业要闻

3.1. 重大融资并购及股权变动

【阿里】【京东】

香港经济日报援引《华尔街日报》报道称，阿里巴巴和京东均已搁置发行 CDR 的计划。据称，中国证券监管机构对快速推出 CDR 的热情已经降温，相关公司也在推迟申请。消息人士认为，官员缺乏热情，而其它政府机构提供的支持也不足。而相关官员们亦担心股市疲软，无力吸收如此大规模的股票发行，进一步吸干 A 股市场资金流动性；（香港经济日报）

【骑电单车】

共享电单车运营平台骑电科技宣布完成新一轮千万美金融资，由金库资本领投，欣旺达集团、IDG 资本、君联资本等联合跟投。本轮融资完成后，台湾光阳将与骑电科技达成全面战略合作，在产品研发、供应链及市场运营等方面进行全面合作，未来半年内双方计划在

杭州铺设超过 1000 个换电柜；（猎云网）

【斗鱼】

2018 年 7 月 23 日，据 FT 中文网报道，游戏直播平台斗鱼计划在美国进行 IPO，以筹集 6 亿至 7 亿美元资金，斗鱼回复称：对此不知情；上述报道援引一位知情人士消息，斗鱼此前考虑在香港上市，但现在酝酿赴美上市；（36 氪）

【阿里巴巴】

据 TechWeb，阿里巴巴日前向 SEC 提交了 20-F 报告，报告中披露了阿里最新股权结构，截至今年 7 月 18 日，阿里董事局主席马云持股 6.4%，阿里执行副主席蔡崇信持股 2.3%，阿里高管和董事合计持股 9.5%，都有所下降；（36 氪）

3.2. 综艺

【西瓜视频】

头条系字节跳动旗下视频平台西瓜视频宣布，将在未来一年内投入 40 亿元打造平台自制综艺；首档综艺《头号任务》，将由西瓜视频联合银河酷娱共同打造，湖南卫视主持人汪涵则将作为节目的主嘉宾；（DoNews）

3.3. 游戏

【堡垒之夜】

应用数据公司 Apptopia 透露，《堡垒之夜》在 iOS 平台发布 138 天之内的下载量超过了 1 亿次。同时这款免费游戏在此期间通过内购获得了 1.6 亿美元收入。总体来说，自 2017 年 9 月份发布之后，堡垒之夜的收入超过了 10 亿美元；（GameLook）

【网易游戏】

高通将与网易继续保持良好合作关系，为移动手机游戏带来特性更加丰富的图形性能，如 HDR、实时阴影、通过 Vulkan 支持的全局光照，以提供最佳的游戏体验与功耗表现；（品玩）

【wegame 国际版】

在 CJ 2018 上，腾讯互动娱乐游戏平台部助理总经理钱赓接受媒体采访表示 WeGame 国际版将在明年推出。WeGame 国际版将针对香港地区，不同版本之间彼此不互通，游戏分区，但服务基本是一致的，提供很多优质游戏服务。WeGame 国际版也会向海外提供更多国产游戏，而在今年已经确认 WeGame 会带 10 多款游戏去参加科隆展；（游民星空）

3.4. 互联网、科技

【华为】【苹果】

2018 年第二季度华为智能手机出货量达到 5420 万部，超越苹果成为全球第二大智能手机制造商，三星仍位居第一，小米排名第四；（腾讯科技）

【苹果】

苹果在截止 6 月 30 日的 2018 财年第三财季营收 532.65 亿美元，同比增长 17.3%，净利润 115.19 亿美元，同比增长 32.1%。CEO 蒂姆·库克表示，在他们所发布的第三财季财报中，2018 财年第三财季是最好的；（Techweb）

【支付宝小程序】

支付宝宣布在支付宝首页上线“小程序收藏”入口，功能为常用小程序收藏夹。开放初期，只有收藏了至少一个支付宝小程序的用户才能在应用中心看到固定入口；（36 氪）

【抖音】

一位 MCN 机构负责人昨日向 36 氪透露，近日收到了抖音广告接单平台“星图”暂缓上线的通知，具体上线日期将推迟到 8 月 5 日。据这位负责人，星图平台推迟上线的原因是，目前已签约入驻星图的 MCN 和达人数量较少，大部分人因无法就“分成比例”和“广告涨价”与抖音达成共识。不过抖音方面否认了这一说法；（36 氪）

【阿里巴巴】

阿里巴巴和星巴克达成新零售战略全面合作，将全面打通会员体系；（36 氪）

【TikTok】

头条系短视频应用 musical.ly 与 TikTok 将联合推出全新的全球短视频平台，新平台将沿用 TikTok 的名称，并发布全新的 logo 和产品交互界面。（DoNews）

【360】

据中国网报道，360 搜索原创图片认证平台——图刻于今日正式上线，“图刻”推出区块链版权认证、品牌流量收益、全网版权保护三大功能，将通过 360 区块链技术帮助创作者进行图片版权的确权、侵权监控，还可凭借 360 产品体系流量，为创作者获取价值收益；（新浪科技）

【小米】

参考消息网 7 月 30 日报道，小米集团据报与尚乘(AMTD)成立合资公司“引力金融科技”，报道指该公司将在保险及资产管理等金融科技范畴上作研究，并将专注于大湾区发展。（腾讯科技）

4. 下周重大事件

表 4：下周重大事件

(08/06)周一	(08/07)周二	(08/08)周三	(08/09)周四	(08/10)周五	(08/11)周六
美盛文化(002699): 股东大会互联网投票起始	宋城演艺(300144): 限售股份上市流通	华录百纳(300291): 分红股权登记	南方传媒(601900): 分红派息; 分红除权	引力传媒(603598): 中报预计披露日期	晔威文化(002502): 中报预计披露日期
	美盛文化(002699): 股东大会召开	宣亚国际(300612): 中报预计披露日期	时代出版(600551): 中报预计披露日期	博瑞传播(600880): 股东大会互联网投票起始	华闻传媒(000793): 中报预计披露日期
	星辉娱乐(300043): 中报预计披露日期	万达电影(002739): 红股上市; 分红派息; 分红除权	华录百纳(300291): 分红派息; 分红除权	浙数文化(600633): 中报预计披露日期	
	三七互娱(002555): 股东大会现场会议登记起始	新华传媒(600825): 分红派息; 分红除权	三七互娱(002555): 股东大会互联网投票起始	三七互娱(002555): 股东大会召开	
	美盛文化(002699): 股东大会现场会议登记起始	南方传媒(601900): 分红股权登记;		博瑞传播(600880): 股东大会召开	
	新华传媒(600825): 分红股权登记	游族网络(002174): 股东大会召开			
	万达电影(002739): 分红股权登记				

游族网络(002174):
股东大会互联网投
票起始; 股东大会
现场会议登记起始

资料来源: 公司公告, 天风证券研究所; 注: 8月5日周日无重大事件。

5. 重点数据追踪

5.1. 电影

【票房】

根据 EBOT 艺恩票房智库数据显示, 内地电影市场 2018 年第 30 周 (7.23-7.29) 周总票房约 17.17 亿, 环比增长 53.82%, 同比增长 12.20%; 单周观影人次约 4,815 万, 环比增长 49.73%, 同比增长 8.72%。

2018 年 7 月 1 日-7 月 31 日, 国内总票房 (含服务费) 69.40 亿, 同比增长 37.67%, 实际票房 (不含服务费) 64.74 亿, 同比增长 36.90%。2018 年 1 月 1 日-8 月 4 日, 国内总票房 (含服务费) 389.30 亿, 同比增长 18.20%, 实际票房 (不含服务费) 372.61 亿, 同比增长 17.85%。

【排片】

根据微信 ID “中国电影票房吧” 提供的数据, 各大城市电影排片统计, 2018 年 8 月 4 日 (周六) 大盘 2.85 亿, 8 月 5 日 (周日) 全国电影 (不完全排片) 统计: 由西虹市影视、星空盛典影业、开心麻花、新丽电影、阿里影业联合出品, 阿里影业、新丽传媒、星空盛典影业联合发行的《西虹市首富》排片占比 43.46%, 1.7 亿, 9 天累计 18.64 亿; 由华谊兄弟电影、工夫影业联合出品, 华谊兄弟发行的《狄仁杰之四大天王》排片占比 9.96%, 3044 万, 9 天累计 4.91 亿; 由若森数字、华青传奇、渠荷投资联合出品、霍尔果斯友梦文化、娱跃影业、三月谷雨文化传媒、淘票票、橙欢映画、北京耀影、猫眼联合发行的《风语咒》排片占比 11.16%, 2160 万, 2 天累计 5169 万; 由 GAGA Communications、富士电视台、AOI Promotion 联合出品, 中影发行的《小偷家族》排片占比 8.17%, 1823 万, 2 天累计 3212 万; 由江苏广电、其欣然影视、优漫卡通、盛成妈妈网络、其卡通、优其影业、领航传媒联合出品的《神秘世界历险记 4》排片占比 8.65%, 1682 万, 2 天累计 3249 万; 由美国传奇影业出品, 环球影业发行的《摩天营救》排片占比 3.04%, 720 万, 16 天累计 6.35 亿; 由法国欧罗巴电影公司出品, EuropaCorp. Distribution、StudioCanal、Impacto Cine、美国 STX 娱乐公司联合发行的《的士速递 5》排片占比 6.54%, 675 万, 2 天累计 1737 万; 由坏猴子影业、真乐道文化、欢喜传媒、北京文化、乾坤星宇文化、唐德影视联合出品的《我不是药神》排片占比 2.68%, 504 万, 31 天累计 30.75 亿; 由八一厂出品和发行的《浴血广昌》排片占比 0.23%, 267 万, 4 天累计 1155 万; 由迦陵影视、摩根&陈影业、上海博纳、完美威秀娱乐、金逸影视、鹰龙传媒、欣欣向荣、三贺久映联合出品, 华夏、浙江博纳影视联合发行的《解码游戏》排片占比 3.27%, 184 万, 2 天累计 606 万; 由绘界传播出品, 北京卓然影业有限公司发行的《肆式青春》排片占比 0.85%, 上映首日 99 万; 由美国环球影业制作出品, 中影、华夏联合发行的《妈妈咪呀 2》84 万, 2 天累计 150 万。

【即将上映】

2018 年第 32 周 (8.06-8.12) 将有 6 部新片上映, 5 部为国产片, 其中包括光线影业发行的《一出好戏》和北京文化发行的《美食大冒险之英雄烩》。

表 5: 2018 年第 32 周 (8.06-8.12) 即将上映影片

序号	影片名称	类型	导演	主演	主发行公司	国家地区	制式	上映日期
1	真心话太冒险	爱情/喜剧	谢韵/黄俊舒	涂世旻/柯子静	北京大鱼互动文化发展有限公司	中国	数字	周二

2	巨齿鲨 (The Meg)	动作/科幻/ 冒险	乔·德特杜巴	杰森·斯坦森/ 李冰冰/雷 恩·威尔森/鲁 比·罗丝	引力影视投资有 限公司、华纳兄弟 影片公司	美国	数字	周五
3	一出好戏	喜剧	黄渤	黄渤/王宝强/舒 淇/张艺兴	光线影业	中国	数字	周五
4	爱情公寓	喜剧/爱情	韦正	陈赫/娄艺潇/邓 家佳/孙艺洲	上海高格影视制 作有限公司	中国	数字	周五
5	美食大冒险 之英雄烩	动画/家庭/ 喜剧	孙海鹏		北京文化	中国	数字	周五
6	封门笔仙	恐怖/惊悚	昆丁	杜学成/江兰萱 /赵闪闪/郑晓 勇	小山影业、卓迈影 业	中国	数字	周五

资料来源: Mtime 时光网、猫眼电影、天风证券研究所

【院线】

据艺恩 APP 显示,院线排名方面,2018 年第 30 周(7.23-7.29)万达院线以 2.29 亿元票房排名第一,票房占比 13.33%;大地院线以 1.73 亿元票房排名第二,票房占比 10.08%;上海联合院线以 1.38 亿元票房排名第三,票房占比 8.01%。影院排名方面,Jackie Chan 北京耀莱影院以 262.4 万票房排名第一,人次达 5.11 万,金逸北京大悦城 IMAX 店和首都华融电影院分别以 171.6 万及 153.6 万票房排名第二、第三。

图 1: 2018 年第 30 周(2018.7.23-2018.7.29)全国院线及影院票房 TOP10

院线	票房(万) ↓	人次 ↓	影院名称	票房(万) ↓	人次 ↓
合计	171,716.6	48,168,019	合计	171,716.6	48,168,019
1 万达院线	22,915.0	5,667,137	1 Jackie Chan 北京耀莱	262.4	51,145
2 大地院线	17,326.0	5,066,649	2 金逸北京大悦城IMAX店	171.6	26,733
3 上海联和院线	13,759.1	3,621,244	3 首都华融电影院	153.6	29,277
4 中影数字院线	12,760.7	3,696,204	4 北京CBD万达广场	153.5	20,127
5 中影南方新干线	12,052.8	3,378,595	5 北京UME国际影城双井店	150.3	23,909
6 中影星美	10,689.0	3,011,804	6 金逸北京荟聚MAX店	147.9	26,461
7 广州金逸珠江	8,639.7	2,322,775	7 卢米埃北京长椿天街IMAX影城	147.2	24,678
8 横店院线	7,382.2	2,233,722	8 广州飞扬影城(正佳分店)	146.8	27,351
9 华夏联合	6,187.6	1,762,296	9 武商摩尔国际电影城	141.4	40,030
10 江苏幸福蓝海院线	6,071.0	1,754,097	10 金泉港国际影城	139.8	24,824

资料来源: 艺恩数据 APP、天风证券研究所

表 6: 2018 年第 30 周(2018.7.23-2018.7.29)影投票房排名

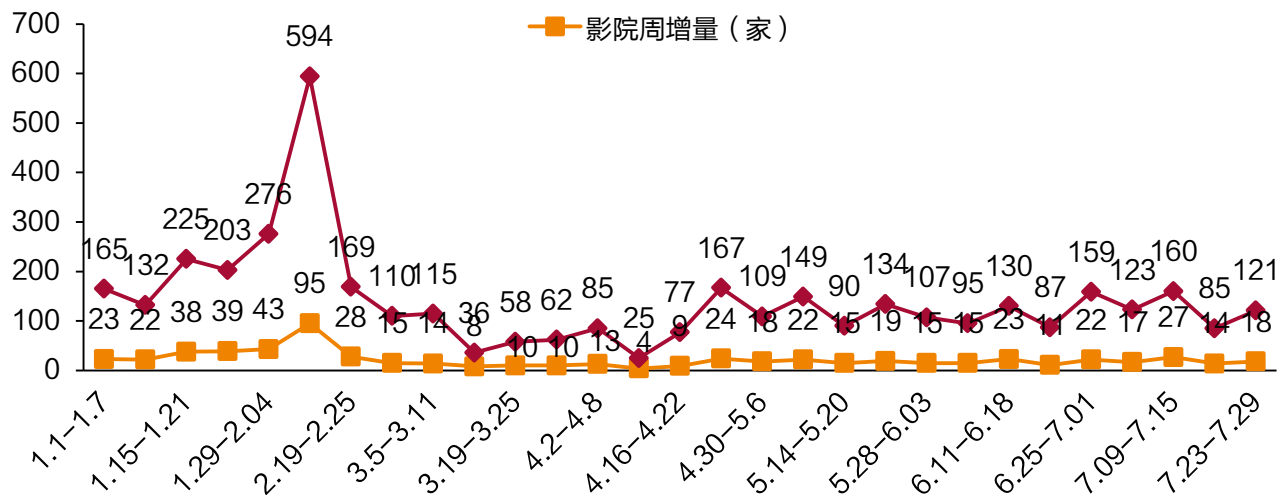
2018年	第29周	票房(万)	人次(万)
1	万达电影	22,618.6	558.7
2	大地影院	10,583.6	294.6
3	横店院线	6,321.3	190.0
4	金逸影视	4,996.8	129.2
5	CGV影城投资公司	4,973.3	118.6
6	中影影院投资	4,916.1	137.6
7	星美影院	3,130.8	88.7
8	耀莱管理公司	2,833.7	80.8
9	太平洋影管	2,674.9	74.3
10	保利影业	2,634.0	68.0

资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

据艺恩电影智库显示，2018年第30周全国新开影院数18家，环比增长28.57%，同比减少18.18%；今年累计新增631家，累计影院总数同比增长18.67%；第30周新增银幕数121块，环比增长42.35%，同比减少19.87%；今年累计新增4,048块，累计银幕总数同比增加20.72%。

新增影院中，眉山万达广场店和东莞市新天地国际影城新增银幕最多，都为10块，浏阳市星鑫国际影城君悦城店新增座位数量最多，为1,746个。

图2：2018年全国影院和银幕周增长量情况



资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

注：由于18年第6周(2.05-2.11)没有影院和银幕数量周增量数据披露，故将第6周和第7周合并计算

5.2. 电视剧&网剧

电视剧播放量：

根据猫眼专业版的数据，2018年7月28日(周六)至2018年8月3日(周五)电视剧网络播放量排行前三：由华策集团金溪影视、芒果TV、华视娱乐投资集团、爱奇艺、河北广电联合出品的《甜蜜暴击》排名第一，7日播放量19.7亿次，累计播放量31.9亿次，平均单集播放量1.52亿次；由捷成世纪、当代明诚、公安部金盾影视联合出品的《猎毒人》排名第二，7日播放量19.5亿次，累计播放量73.0亿次，平均单集播放量1.46亿次；由企鹅影业、柠萌影业、柠檬悦心联合出品的《扶摇》排名第三，7日播放量16.1亿次，累计播放量120.6亿次，平均单集播放量2.01亿次；

表 7：2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日电视剧网络播放量 TOP10

序号	电视剧	出品公司	7 日播放量 (亿)	总集数	已播放集数	累计播放量 (亿)	平均单集播放量 (万)
1	《甜蜜暴击》	华策集团金溪影视、芒果 TV、华视娱乐投资集团、爱奇艺、河北广电	19.7	40	21	31.9	15,190
2	《猎毒人》	捷成世纪、当代明诚、公安部金盾影视	19.5	50	50	73.0	14,600
3	《扶摇》	企鹅影业、柠萌影业、柠檬悦心	16.1	66	60	120.6	20,100
4	《流星花园》	芒果影视、湖南芒果娱乐、腾讯影业、萌样影视、安乐电影	5.9	48	26	28.6	11,000
5	《开封府传奇》	中央电视台、广东南方领航影视、安徽五星东方影视	4.6	54	54	8.1	1,500
6	《岁岁年年柿柿红》	中央电视台、北京华映万像、浙江东阳九彩、陕西广电	4.5	39	39	14.2	3,641
7	《一千零一夜》	嘉行传媒、曼陀罗影视传媒、浩瀚星盘影视传媒	3.4	48	48	69.5	14,479
8	《合伙人》	北京星乐映画影视文化传媒有限公司、北京电视台、国广东方网络(北京)有限公司	1.7	43	17	2.1	1,235
9	《归去来》	完美世界、吉翔股份、优酷、上海文化广播影视集团、最高检影视中心	1.4	50	50	94.4	18,880
10	《青春警事》	金盾影视、华盛音像出版社、企鹅影视、观达影视	1.4	40	40	8.9	2,225

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

网络剧播放量：

根据猫眼专业版的数据，2018 年 7 月 28 日（周六）至 2018 年 8 月 3 日（周五）网络剧网络播放量排行前三：由爱奇艺、东阳欢娱、浙江东阳天娱、上海理玥联合出品的《延禧攻略》排名第一，7 日播放量 12.9 亿次，累计播放量 21.6 亿次，平均单集播放量 7,714 万次；由企鹅影视、南派泛娱、慈文传媒旗下上海视骊联合出品的《沙海》排名第二，7 日播放量 4.5 亿次，累计播放量 10.8 亿次，平均单集播放量 7,714 万次；由爱奇艺、上海丝芭影视联合出品的《芸汐传》排名第三，7 日播放量 3.3 亿次，累计播放量 24.6 亿次，平均单集播放量 5,125 万次。

表 8：2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日网络剧网络播放量 TOP10

序号	电视剧	出品公司	7 日播放量 (亿)	总集数	已播放集数	累计播放量 (亿)	平均单集播放量 (万)
1	《延禧攻略》	爱奇艺、东阳欢娱、浙江东阳天娱、上海瑾玥	12.9	70	28	21.6	7,714
2	《沙海》	企鹅影视、南派泛娱、上海视骊	4.5	54	14	10.8	7,714
3	《芸汐传》	爱奇艺、上海丝芭影视	3.3	48	48	24.6	5,125
4	《镇魂》	时悦影视	3.2	40	40	32.4	8,100
5	《媚者无疆》	优酷、浙江壹贰叁肆影视文化有限公司、海宁月亮开花影视文化有限公司	3.2	36	15	4.3	2,867
6	《法医秦明 2 清道夫》	搜狐视频	2.2	20	20	22.6	11,300
7	《古剑奇谭 2》	阿里巴巴影业, 呈祥影视	1.9	48	32	7.9	2,469
8	《为了你我愿意热爱整个世界》	华策影视、克顿传媒、新天地工作室	1.4	48	48	16.7	3,479
9	《我们的青春期》	海宁北辰影视文化传媒有限公司	1.3	40	24	4.9	2,042
10	《快把我哥带走》	企鹅影视、中汇影视	1.3	30	28	10.7	3,821

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电” 提供的数据, 2018 年 7 月 29 日 (周日) csm52 卫视黄金剧场电视剧收视排名: 第一名和第二名是由当代明诚、捷成世纪、公安部金盾影视联合出品的《猎毒人》(江苏卫视 1.466) (上海东方卫视 1.431); 第三名是由华策集团金溪影视、芒果 TV、华视娱乐投资集团、爱奇艺、河北广电联合出品的《甜蜜暴击》(湖南卫视 0.789); 第四名是由北京星乐映画影视文化传媒有限公司、北京电视台、国广东方网络(北京)有限公司联合出品的《合伙人》(北京卫视 0.467); 第五名是由新龙门影视、飞宝文化、天籁影视联合出品的《国士无双黄飞鸿》(山东卫视 0.384); 第六名是由上海高格文化传播有限公司、上海辛迪加影视有限公司联合出品的《爱情公寓》(浙江卫视 0.347); 第七名是由上海润金文化传播有限公司出品的《婚姻历险记》(安徽卫视 0.33); 第八名是由北京海东明日影视、爱奇艺、汉鼎宇佑传媒集团等联合出品的《面具》(深圳卫视 0.293); 第九名是由中广天择、广州泰和、嘉会议禾出品的《家有儿女初长成》(天津卫视 0.257); 第十名是由华策影视、求求影视、琰玉影视、金禾影视联合出品的《美味奇缘之二》(四川卫视 0.254)。

图 3：2018 年 7 月 29 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM52 4+ 2018年7月29日周日省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	江苏卫视	猎毒人	1.466	5.61
2	上海东方卫视	猎毒人	1.431	5.5
3	湖南卫视	甜蜜暴击	0.789	3.02
4	北京卫视	合伙人	0.467	1.79
5	山东卫视	国士无双黄飞鸿	0.384	1.47
6	浙江卫视	爱情公寓	0.347	1.35
7	安徽卫视	婚姻遇险记	0.33	1.33
8	深圳卫视(新闻综合频道)	面具	0.293	1.12
9	天津卫视	家有儿女初长成	0.257	0.98
10	四川卫视	美味奇缘	0.254	0.96

资料来源：CSM52、引自微博 ID “卫视小露电”、天风证券研究所

2018 年 8 月 2 日（周四）csm52 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由完美世界影视、幸福蓝海、时代众乐、鲲池影业、重庆盛美联合出品的《香蜜沉沉烬如霜》（江苏卫视 0.995）；第二名是由北京星乐映画影视文化传媒有限公司、北京电视台、国广东方网络（北京）有限公司联合出品的《合伙人》（北京卫视 0.911）；第三名是由华策集团金溪影视、芒果 TV、华视娱乐投资集团、爱奇艺、河北广电联合出品的《甜蜜暴击》（湖南卫视 0.848）；第四名和第六名是由新丽电视文化投资有限公司出品的《爱情进化论》（东方卫视 0.525）（浙江卫视 0.395）；第五名是由华熙泰和、乐视花儿联合出品的《真爱的谎言之破冰者》（山东卫视 0.399）；第七名是由上海润金文化传播有限公司出品的《婚姻历险记》（安徽卫视 0.382）；第八名是由中广天择、广州泰和、嘉会议禾出品的《家有儿女初长成》（天津卫视 0.317）；第九名是由北京海东明日影视、爱奇艺、汉鼎宇佑传媒集团等联合出品的《面具》（深圳卫视 0.286）；第十名是由广东龙凤呈祥影视文化传播有限公司出品的《梅花儿香》（江西卫视 0.286）。

图 4：2018 年 8 月 2 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM52 4+ 2018年8月2日周四省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	江苏卫视	香蜜沉沉烬如霜	0.995	3.72
2	北京卫视	合伙人	0.911	3.41
3	湖南卫视	甜蜜暴击	0.848	3.2
4	上海东方卫视	爱情进化论	0.525	1.96
5	山东卫视	真爱的谎言之破冰者	0.399	1.48
6	浙江卫视	爱情进化论	0.395	1.47
7	安徽卫视	婚姻遇险记	0.382	1.42
8	天津卫视	家有儿女初长成	0.317	1.18
9	深圳卫视(新闻综合频道)	面具	0.286	1.07
10	江西卫视	梅花儿香	0.286	1.06

资料来源：CSM52、引自微博 ID “卫视小露电”、天风证券研究所

2018 年 7 月 31 日（周二）csm52 卫视次黄金档电视剧收视率：芒果影视、湖南芒果娱乐、腾讯影业等联合出品的《流星花园》湖南卫视收视率 0.914%，市场份额 6.792%；金盾影视、华盛音像出版社、企鹅影视、思美传媒旗下观达影视联合出品的《青春警事》上海东方卫视收视率 0.657%，市场份额 4.339%；柠檬影业、柠檬悦心和企鹅影视联合出品的《扶摇》浙江卫视收视率 0.842%，市场份额 5.448%。

2018 年 8 月 1 日（周三）csm52 卫视次黄金档电视剧收视率：芒果影视、湖南芒果娱乐、腾讯影业等联合出品的《流星花园》湖南卫视收视率 0.872%，市场份额 6.584%；金盾影视、华盛音像出版社、企鹅影视、思美传媒旗下观达影视联合出品的《青春警事》上海东方卫视收视率 0.558%，市场份额 3.563%；柠檬影业、柠檬悦心和企鹅影视联合出品的《扶摇》浙江卫视收视率 0.799%，市场份额 5.137%。

5.3. 栏目制作

【网络播放量】

2018年7月28日（周六）至2018年8月3日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）网络播放量排行前三：《明日之子 第二季》（3.8亿）、《中餐厅 第二季》（2.4亿）、《幻乐之城》（1.8亿）。

图 5：2018 年 7 月 28 日-2018 年 8 月 3 日综艺栏目网络播放量 TOP10

节目	播放量
1 明日之子 第二季 腾讯视频独播 2018-06-30上线	3.8亿
2 中餐厅 第二季 多平台播放 2018-07-20上线	2.4亿
3 幻乐之城 多平台播放 2018-07-20上线	1.8亿
4 潮音战纪 腾讯视频独播 2018-07-12上线	1.7亿
5 中国新说唱 爱奇艺独播 2018-07-14上线	1.4亿
6 周六夜现场 中国版 优酷独播 2018-06-23上线	1.4亿
7 中国好声音 第五季 爱奇艺独播 2018-07-13上线	1.3亿
8 我家那小子 多平台播放 2018-07-07上线	1.1亿
9 童言有计 芒果TV独播 2018-06-16上线	1.0亿
10 放开我北鼻 第三季 腾讯视频独播 2018-05-27上线	1.0亿

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的的数据，2018年7月27日（周五）csm52 省级卫视晚间节目收视率前三：《中国好声音》（浙江卫视）（2.120）、《真声音》（浙江卫视）（1.564）、《中餐厅 2018》（湖南卫视）（0.884）。

图 6：2018 年 7 月 27 日（周五）csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM52 4+ 2018年7月27日周五卫视晚间时段节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	中国好声音	浙江卫视	21:10:08	22:46:38	综艺	2.120	9.33	
2	真声音	浙江卫视	22:46:38	22:58:38	综艺	1.564	10.29	
3	中餐厅2018	湖南卫视	22:04:23	23:54:55	综艺	0.884	6.19	
4	幻乐之城2018	湖南卫视	20:20:19	22:03:01	综艺	0.743	2.80	
5	东方看大剧	上海东方卫视	21:12:40	21:27:49	生活服务	0.729	2.70	
6	挑战主打歌金曲榜	江苏卫视	22:00:07	23:13:11	综艺	0.652	3.71	
7	中国好声音	浙江卫视	23:12:23	0:46:12	综艺	0.446	6.54	
8	向前一步	北京卫视	21:07:56	22:19:57	专题	0.424	1.72	
9	幻乐之城2018倒计时	湖南卫视	19:56:53	20:19:47	综艺	0.393	1.55	
10	知识就是力量	江苏卫视	21:10:08	21:54:58	综艺	0.393	1.51	

资料来源：CSM52、引自微博 ID “卫视小露电”、天风证券研究所

2018年7月28日（周六）csm52 省级卫视晚间节目收视率前三：《跨界歌王》（北京卫视）（1.311）、《非诚勿扰》（江苏卫视）（1.138）、《快乐大本营》（湖南卫视）（1.123）。

图 7：2018 年 7 月 28 日（周六） csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM52 4+ 2018年7月28日周六卫视晚间时段节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	跨界歌王	北京卫视	21:48:27	22:56:44	综艺	1.311	6.68	
2	非诚勿扰	江苏卫视	20:31:59	22:00:48	综艺	1.138	4.32	
3	快乐大本营	湖南卫视	20:17:45	21:59:27	综艺	1.123	4.25	
4	跨界歌手来了	北京卫视	21:08:07	21:48:27	综艺	1.042	3.98	
5	东方大看点	上海东方卫视	20:26:42	20:40:51	综艺	0.999	3.72	
6	跨界歌王跨界先锋	北京卫视	22:56:44	23:35:41	综艺	0.872	7.45	
7	青春同学会前传	上海东方卫视	20:40:51	20:52:12	综艺	0.818	2.99	
8	最优的我们	浙江卫视	22:00:50	23:10:01	综艺	0.806	4.57	
9	青春同学会	上海东方卫视	20:52:12	21:43:26	综艺	0.805	3.01	
10	我家那小子	湖南卫视	21:59:53	23:30:19	综艺	0.772	4.74	

资料来源：CSM52、引自微博 ID“卫视小露电”、天风证券研究所

2018 年 7 月 29 日（周日） csm52 省级卫视晚间节目收视率前三：《新舞林大会》（上海东方卫视）（1.235）、《熟悉的味道》（浙江卫视）（0.843）、《了不起的孩子》（江苏卫视）（0.648）。

图 8：2018 年 7 月 29 日（周日） csm52 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM52 4+ 2018年7月29日周日卫视晚间时段节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	新舞林大会	上海东方卫视	21:04:53	22:41:18	综艺	1.235	5.37	
2	熟悉的味道	浙江卫视	22:01:35	23:05:55	综艺	0.843	5.00	
3	了不起的孩子	江苏卫视	21:16:58	22:31:23	青少	0.648	2.81	
4	天天向上	湖南卫视	22:00:05	23:37:38	综艺	0.568	3.87	
5	但愿人长久	北京卫视	21:08:33	21:50:24	综艺	0.469	1.78	
6	但愿人长久感悟时分	北京卫视	21:50:24	22:08:33	综艺	0.443	1.97	
7	海豚第1剧场	安徽卫视	20:35:04	21:13:50	综艺	0.329	1.18	
8	同一堂课	浙江卫视	21:07:10	22:00:10	综艺	0.300	1.16	
9	最炫国剧风	山东卫视	21:20:59	21:56:18	综艺	0.288	1.13	
10	欢乐饭米粒儿	辽宁卫视	21:15:00	22:35:24	综艺	0.273	1.19	

资料来源：CSM52、引自微博 ID“卫视小露电”、天风证券研究所

5.4. 游戏

【开服数据】

7 月 23 日-7 月 29 日运营平台开服排行前三：37 游戏、360 游戏、搜狗游戏；本周榜单平台共开服 2677 组，占一线平台开服总数 58.5%，较上周增涨 1.1%；其中开服前三平台共开服 1325 组，占榜单开服总数 49.5%。

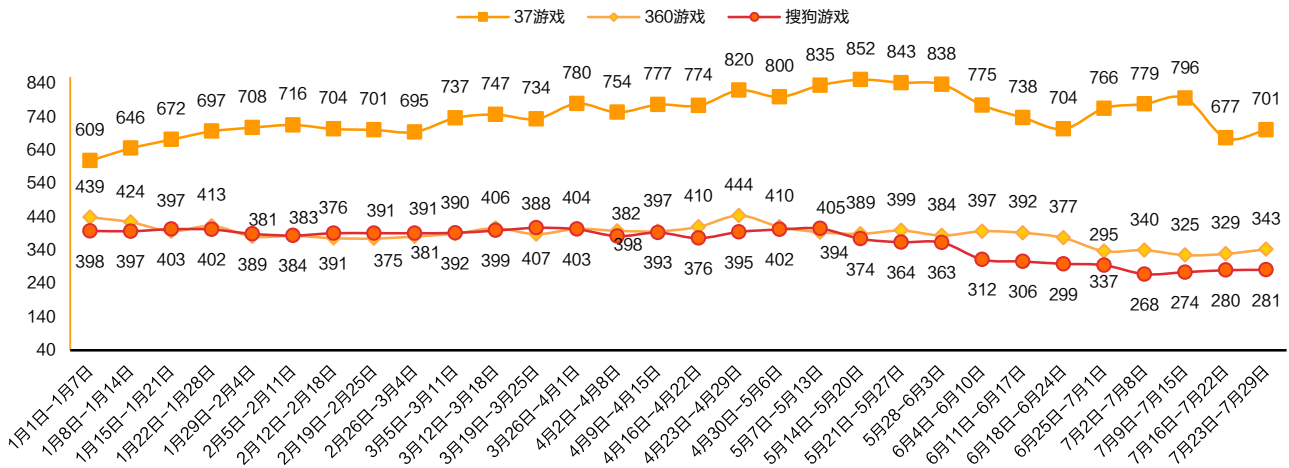
图 9：运营平台开服排行（单位：组）



资料来源：9k9k、天风证券研究所

7月23日-7月29日重点页游平台开服数量具体如下:37游戏开服701组,环比上升3.55%,同比上升28.62%,排名第一;360游戏开服343组,环比上升4.26%,同比下降14.25%;搜狗游戏开服281组,环比上升0.36%,同比下降29.57%;顺网游戏开服243组,环比上升1.25%,同比下降34.15%;4399开服229组,环比上升5.05%,同比下降8.40%;YY游戏开服177组,环比下降3.28%,同比下降20.63%;飞火游戏开服218组,环比上升19.13%,同比下降13.49%;贪玩游戏开服181组,环比上升5.85%,同比下降4.74%;YY游戏开服177组,环比下降3.28%,同比下降20.63%;51游戏开服167组,环比上升7.74%,同比上升11.33%;9377开服137组,环比下降4.86%,同比下降9.87%。

图 10: 重点运营平台开服走势 (单位: 组)



资料来源: 9k9k、天风证券研究所

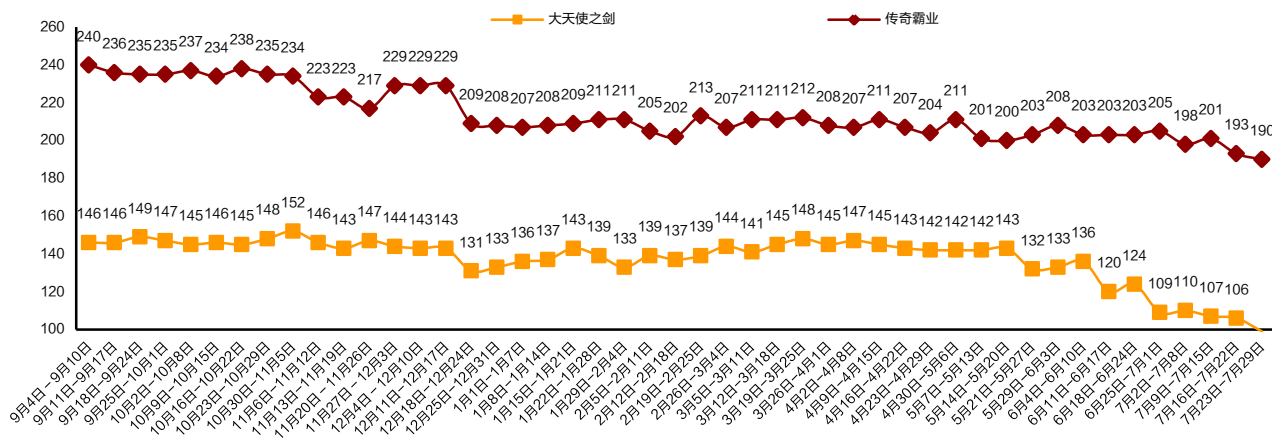
7月23日-7月29日网页游戏开服排行前三:《蓝月传奇》、《血盟荣耀》、《传奇霸业》;优质开服数据共4578组,其中上榜游戏开服1646组,占一线平台开服总数36%,该占比比上周增涨0.5%;榜单前三游戏共开服679组,占榜单开服总数的41.3%;恺英网络《蓝月传奇》开服269组,环比上升3.86%;三七互娱《传奇霸业》开服190组,环比下降1.55%;三七互娱《血盟荣耀》开服220组,环比上升19.57%。

图 11: 网页游戏开服排行 (单位: 组)



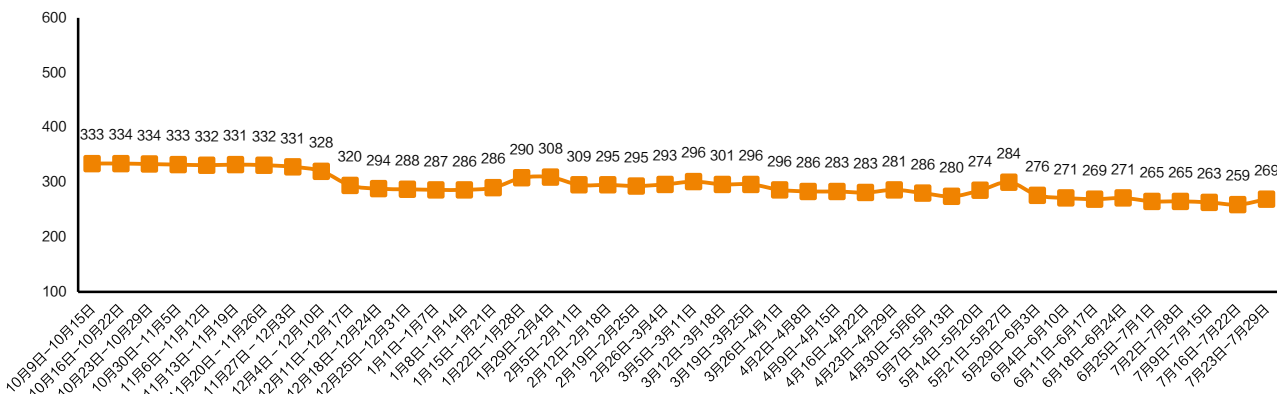
资料来源: 9k9k、天风证券研究所

图 12: 《大天使之剑》、《传奇霸业》开服走势 (单位: 组)



资料来源: 9k9k、天风证券研究所

图 13: 《蓝月传奇》开服走势 (单位: 组)



资料来源: 9k9k、天风证券研究所

【国内游戏排行】

App Store 2018 年 8 月 4 日数据中国区免费榜下载量排名前三: 腾讯《绝地求生: 刺激战场》、腾讯、西山居制作《云裳羽衣》、Voodoo《黑洞大作战》; 网易《实况足球》、《非人学园》排名第四/五。

图 14: App Store 中国区免费榜 TOP5

1	 绝地求生: 刺激战场 Tencent
2	 云裳羽衣 Tencent
3	 黑洞大作战 Voodoo
4	 实况足球 NetEase
5	 非人学园 NetEase

资料来源: App Annie、天风证券研究所

App Store 2018 年 8 月 4 日数据中国区畅销榜下载量排名前三: 腾讯、西山居制作《云裳羽衣》、网易《非人学园》、腾讯《绝地求生: 刺激战场》。

衣》、Voodoo《黑洞大作战》、网易《实况足球》；网易《非人学园》排名第四，腾讯《王者荣耀》排名第五。

图 15: App Store 中国区畅销榜 TOP5



资料来源: App Annie、天风证券研究所

截至 2018 年 8 月 4 日, 根据各安卓平台客户端数据, 应用宝平台单机游戏下载前五: 网易《第五人格》、网易《我的世界: 新版本》、《365 捕鱼》、《加勒比海盗》、腾讯《欢乐斗地主》; 华为应用市场平台单机游戏下载前五: 腾讯《开心消消乐》、网易《第五人格》、《波克捕鱼》、《梦幻花园(七夕预定)》、《票房大卖王》; 小米应用商店平台单机游戏下载前五: 《迷你世界》、网易《我的世界: 海洋之约》、《球球大作战》、网易《第五人格》、《汤姆猫跑酷-会说话》; OPPO 软件商店平台单机游戏下载前五: 《迷你世界》、网易《我的世界: 海洋之约》、腾讯《QQ 飞车手游》、《钢琴块 2》、《开心消消乐》; vivo 应用商店平台安卓单机游戏下载前五: 《迷你世界》、网易《我的世界》、《汤姆猫跑酷》、《贪吃蛇大作战》、腾讯《QQ 飞车手游》;

图 16: 安卓游戏分发平台单机榜 TOP10

	应用宝 (下载量)	华为应用市场 (下载量)	小米应用商店 (下载量)	OPPO软件商店 (下载量)	vivo应用商店 (下载量)
1	第五人格	开心消消乐	迷你世界	迷你世界	迷你世界
2	我的世界: 新版本	第五人格	我的世界: 海洋之约	我的世界: 海洋之约	我的世界
3	365捕鱼	波克捕鱼	球球大作战	QQ飞车手游	汤姆猫跑酷
4	加勒比海盗	梦幻花园(七夕预定)	第五人格	钢琴块2	贪吃蛇大作战
5	欢乐斗地主	票房大卖王	汤姆猫跑酷-会说话	开心消消乐	QQ飞车手游
6	至尊捕鱼	天天斗地主(真人版)	欢乐斗地主	第五人格	开心消消乐
7	赢乐捕鱼	宾果消消消(抓娃娃大赛)	钢琴块2	贪吃蛇大作战	我的汤姆猫
8	腾讯欢乐麻将全集	一起玩捕鱼	贪吃蛇大作战	汤姆猫跑酷-会说话	我的安吉拉
9	开心跳一跳	捕鱼欢乐季	开心消消乐-探险赢玩偶	我的汤姆猫	第五人格
10	指尖捕鱼	小玛丽捕鱼	QQ飞车手游	地铁跑酷(海岛环游)	欢喜斗地主

资料来源: 应用客户端、天风证券研究所

截至 2018 年 8 月 4 日, 根据各安卓平台应用数据, 应用宝平台网游下载前十: 全麦互娱《口袋妖怪新世代》, 腾讯《绝地求生: 刺激战场》/《妖神记》/《王者荣耀》/《绝地求生: 全军出击》排名第二/第四/第五/第九, 网易《楚留香》排名第三, 指游互动《激萌三国志》排名第六, 漫灵《创世对决》排名第七, 畅想互娱《干侠传》排名第八, 三七互娱《屠龙破晓》排名第十;

华为应用市场平台网游下载前十: 腾讯《王者荣耀》排名第一, 网易《梦幻西游》/《倩女幽魂》/《大话西游》/《阴阳师》排名第二/第六/第七/第十, 三七互娱《永恒纪元》/《屠龙破晓》排名第三/第八, 恺英网络《王者传奇》排名第四, 凯撒文化《三国志 2017》排名第五, 初见科技《太古神王星魂觉醒》排名第九;

小米应用商店平台网游下载前十: 腾讯《绝地求生: 刺激战场》/《穿越火线: 枪战王者》/《王者荣耀》/《绝地求生: 全军出击》/《圣斗士星矢》/《英雄之刃》排名第一/第二/第三/第五/第九/第十, 网易《荒野行动》/《炉石传说》排名第四/第六, 凉屋工作室《元气骑士》排名第七, 英雄互娱《王牌战争》排名第八;

OPPO 软件商店平台网游下载前十：腾讯《绝地求生：刺激战场》/《王者荣耀》/《穿越火线：枪战王者》/《绝地求生：全军出击》/《英雄之刃》排名第一/第二/第三/第四/第八，网易《荒野行动：飓风突击》/《实况足球》排名第五/第九，**英雄互娱《王牌战争：代号英雄》排名第六**，**昆仑万维代理的《部落冲突：夜世界来袭》排名第七**，无端科技《生死狙击：生化冒险》排名第十；

vivo 应用商店平台网游下载前十：腾讯《王者荣耀》/《绝地求生：刺激战场》/《穿越火线：枪战王者》/《绝地求生：全军出击》排名第一/第二/第三/第四，网易《荒野行动：飓风突击》/《终结者 2：审判日》排名第五/第九，**英雄互娱《王牌战争：代号英雄》排名第六**，**昆仑万维代理的《部落冲突：全面开战》排名第七**，三七互娱《屠龙破晓：首冲双倍》排名第八，无端科技《生死狙击：生化冒险》排名第十；

图 17：安卓游戏分发平台网游榜 TOP10

	应用宝 (下载量)	华为应用市场 (下载量)	小米应用商店 (下载量)	OPPO软件商店 (下载量)	vivo应用商店 (下载量)
1	口袋妖怪新世代	王者荣耀	绝地求生：刺激战场	绝地求生：刺激战场	王者荣耀
2	绝地求生：刺激战场	梦幻西游	穿越火线：枪战王者	王者荣耀	绝地求生：刺激战场
3	楚留香	永恒纪元	王者荣耀	穿越火线：枪战王者	穿越火线：枪战王者
4	妖神记	王者传奇	荒野行动	绝地求生：全军出击	绝地求生：全军出击
5	王者荣耀	三国志2017	绝地求生：全军出击	荒野行动：飓风突击	荒野行动：飓风突击
6	激萌三国志	倩女幽魂	炉石传说	王牌战争：代号英雄	王牌战争：代号英雄
7	创世对决	大话西游	元气骑士	部落冲突：夜世界来袭	部落冲突：全面开战
8	千侠传	屠龙破晓	王牌战争	英雄之刃	屠龙破晓
9	绝地求生：全军出击	太古神王(星魂觉醒)	圣斗士星矢	实况足球	终结者2:审判日
10	屠龙破晓	阴阳师	英魂之刃-王者MOBA	生死狙击:生化冒险	生死狙击:生化冒险

资料来源：应用客户端、天风证券研究所

【海外主要市场及香港、台湾游戏排行】

根据 App Store 2018 年 8 月 4 日数据，海外主要市场及香港、台湾 iOS 游戏畅销榜排名如下表：

美国市场 iOS 畅销榜排名前三为：**腾讯旗下 Epic Games《堡垒之夜》、《精灵宝可梦 Go》《糖果传奇》**，**昆仑万维代理的《部落冲突：皇室战争》**分别排名第四；

日本市场 iOS 畅销榜前三为：《怪物弹珠》、**网易《荒野行动》、《命运/冠位指定》**；

韩国市场 iOS 畅销榜前三为：《黑色沙漠》、**宝通科技旗下易幻网络《三国志 M》、《天堂 M》**，**创酷互动发行的《极品芝麻官》**排名第五；

香港市场 iOS 畅销榜前三为：《足球小将翼梦幻队伍》、《仙境传说 RO：守护永恒的爱》、Black beard game《新三国志手机版》，**Garena 与腾讯联合开发的《Garena 传说对决》排名第五**，**IGG《国王纪元》**排名第六，**易幻网络《足球经理》**排名第八；

台湾市场 iOS 畅销榜前三为：《天堂 M》、《仙境传说 RO：守护永恒的爱》、**Garena 与腾讯联合开发的《Garena 传说对决》**排名第三，**chuangcool《叫我官老爷》**排名第九；

表 9：海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名

	美国	日本	韩国	香港	台湾
1	堡垒之夜 Fortnite	怪物弹珠	黑色沙漠	足球小将翼梦幻队伍	天堂 M
2	精灵宝可梦 Go Pokemon GO	荒野行动	三国志 M	仙境传说 RO：守护永恒的爱	仙境传说 RO：守护永恒的爱
3	糖果传奇 Candy Crush Saga	命运/冠位指定	天堂 M	新三国志手机版	Garena 传说对决
4	部落冲突：皇室战争	影之诗	天天富翁：地球革命	精灵宝可梦 Go Pokemon GO	黑暗崛起
5	卡通爆炸	龙族拼图	极品芝麻官	Garena 传说对决	决战！平安金

	Toon Blast				
6	糖果苏打传奇	白猫计划	奇迹暖暖	王国纪元	-
7	机器砖块	偶像大师百万现场	非人学园	宝可梦探险	最终幻想
8	疯狂老虎机 Slotomania - slot machines	偶像大师灰姑娘女孩：星辉舞台	天堂 2：革命	足球经理	精灵宝可梦 Go Pokemon GO
9	玩具爆炸 Toy Blast	实况力量职业棒球	MU 奇迹 2	天堂 2：革命	叫我官老爷
10	最终幻想 15：新帝国	碧蓝幻想 GRANBLUE FANTASY	七骑士	-	星城 Online

资料来源：App Annie、天风证券研究所；注：香港、台湾部分游戏无数据

根据 Google Play 2018 年 8 月 4 日数据，海外主要市场及香港、台湾 Google Play 游戏畅销榜排名如下表：

美国市场 Google Play 畅销榜排名前三为：《糖果传奇》、《精灵宝可梦 Go》、《疯狂老虎机》；

日本市场 Google Play 畅销榜排名前三为：《命运/冠位指定》、《怪物弹珠》、《龙族拼图》；

韩国市场 Google Play 畅销榜排名前三为：《天堂 M》、《黑色沙漠》、《MU 奇迹 2》；**宝通科技旗下易幻网络《三国志 M》排名第四；**

香港市场 Google Play 畅销榜排名前三为：《足球小将翼梦幻队伍》、《天堂 M》、《王之袭击》，**IGG《国王纪元》排名第七；**

台湾市场 Google Play 畅销榜排名前三为：《天堂 M》、《仙境传说 RO：守护永恒的爱》、《王之袭击》，**Garena 与腾讯联合开发的《Garena 传说对决》排名第四；**

表 10：海外主要市场 Google Play 游戏畅销榜排名

	美国	日本	韩国	香港	台湾
1	糖果传奇 Candy Crush Saga	命运/冠位指定	天堂 M	足球小将翼梦幻队伍	天堂 M
2	精灵宝可梦 Go Pokemon GO	怪物弹珠	黑色沙漠	天堂 M	仙境传说 RO：守护永恒的爱
3	疯狂老虎机 Slotomania - slot machines	龙族拼图	MU 奇迹 2	王之袭击	王之袭击
4	部落冲突	影之诗	三国志 M	叫我官老爷	Garena 传说对决
5	糖果传奇 Candy Crush Saga	迪士尼消消看	天堂 2：革命	Garena 传说对决	黑暗崛起
6	火焰文章：英雄	偶像大师灰姑娘女孩：星辉舞台	Kaiser	足球经理	老子有钱
7	最终幻想 15：新帝国	火焰文章：英雄	overhit	王国纪元	天堂 2：革命
8	梦幻花园 Gardenscapes	偶像大师百万现场	天天富翁：地球革命	黑暗崛起	神魔之塔
9	梦幻家园 Homescapes	实况力量职业棒球	七骑士	仙境传说 RO：守护永恒的爱	英雄不减
10	卡通爆炸	碧蓝航线	仙境传说 RO：守护	英雄不减	-

Toon Blast

永恒的爱

资料来源：App Annie、天风证券研究所；注：香港、台湾部分游戏无数据

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-68815388	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-68812910	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com