

传媒

证券研究报告

2019年04月14日

一周观点：风险偏好波动中，估值业绩为锚，关注国企改革动向
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

蓝全

联系人

lantong@tfzq.com

行业走势图


资料来源：贝格数据

相关报告

- 《传媒-行业点评:多重信号明示融媒体大主题,继续重视主流媒体与广电的边际变化》 2019-04-07
- 《传媒-行业研究周报:一周观点:业绩及政策双线驱动,持仓结构影响短期表现》 2019-04-07
- 《传媒-行业研究周报:四月策略:继续聚焦 Q1 业绩确认平治及游戏板块,同时关注政策变化》 2019-03-31

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数下跌 3.30%，上证综指下跌 1.78%，深证成指下跌 2.72%，创业板指下跌 4.59%。板块涨幅前三：安妮股份 (+16.00%)、中体产业 (+8.41%)、腾信股份 (+7.69%)；板块跌幅前三：恺英网络 (-9.59%)、巨人网络 (-9.11%)、骅威文化 (-9.02%)。海外方面，美国中概股最近一周涨幅前三：ATA 公司 (+150.00%)、人人网 (+22.07%)、搜房网 (+12.16%)；涨幅后三：众美联 (-14.08%)、虎牙 (-11.47%)、航美传媒 (-10.64%)。

本周观点：上周市场情绪回落，大盘及传媒指数均有所回调。其中，涨幅靠前的包括【吉比特】因分红超预期上涨 5.91%，【昆仑万维】出售趣店股份获得投资收益 1.57 亿元上涨 4.15%。受益于 4 月影市回暖预期，电影板块【中影 (+3.49%)】、【北文 (+3.47%)】也有所上涨。

周五社融数据超预期，有望提振情绪。融媒体和国网整合建议持续关注进展，政策时间点及市场风险偏好力度是关键，其中，融媒体板块关注【中视传媒、新华网、人民网和浙数文化】，年报将近关注各种变化，国网整合围绕 5G 广电融合进展。周末【人民网】公告拟减持合计不超过 520 万股，数量较小，但需重视公司的态度。过高涨幅不利保护中小投资利益。

随着年报和一季报预告陆续披露，我们前期提示基本面逐一兑现。游戏板块业绩表现亮眼，我们持续看好游戏板块中长期逻辑，关注后续项目上线及业绩兑现情况。电影板块因春节档表现低于预期使 19Q1 票房表现平淡，《复联 4》定档 4 月 24 日，4 月 12 日开启预售，创中国影史预售最快破亿纪录。我们预计《复联 4》票房有望达到 30 亿量级，短期预计提振电影市场情绪。关注进口片直接受益方【中国电影】；一并关注渠道方【万达电影、横店影视、IMAX CHINA】等。

关注领域及个股：1) **游戏板块**，前期回调已到约 15 倍安全位置，再次坚定推荐。着眼二季度版号落地后重点项目陆续上线，长期 5G 促进云游戏、VR/AR 为板块带来新增量，建议关注龙头【游族 (《权游》已拿到版号)】、【凯撒 (19Q1 增速 80%~120%)、宝通 (19Q1 增速 50%~80%)】、【完美 (19Q1 增速 23.57%~34.67%)，《完美世界手游》OS 畅销榜排名重回第一，联手 Google 推进游戏出海)、三七 (《一刀传世》带动 Q1 营收高速增长)】、其他【吉比特 (分红超预期)、顺网科技 (顺网云模式进展)、世纪华通 (盛大游戏即将并表)】；提示关注腾讯拿到《和平精英》版号；2) **国企板块**，融媒体发展形成大潮，国有媒体关注【中视传媒、新华网 (增资扩股移动端媒体)、人民网 (拟减持 520 万股)、浙数文化】等；广电系公司如【广电网络、贵广、天威、华数、歌华、东方明珠】等；3) **4 月金股混改【平治信息】**，一季度预告净利润增速 29.92%~50.87%，超市场预期，兆能 51%的股权已过户至公司名下，预判二季度完成定增，随着浙数文化、新华网及腾讯入股，后续单季度业绩增速有望持续提升；4) **电影板块**，《复联 4》4 月 12 日开启预售，创中国影史预售最快破亿纪录，关注进口片对 19Q2 票房带动作用；关注进口片发行方【中国电影】，渠道【万达 (已过会)、横店】及内容【光线、北文】等；5) **互联网独角兽**，【东财】短期跟随券商共振、以及人工智能+互金【同花顺】、平台类【芒果】关注长期价值，【视觉】网站关闭，关注后续整改进展；6) **营销板块**，关注业绩修复【蓝标】，业绩短期承压【分众 (Q1 净利润下滑 65%~75%)】适合长期资金左侧布局，二季度宏观经济影响右侧出现力度和时间，其他【华扬、思美、省广、利欧】，大数据精准营销关注新股【每日互动】；7) **政策扶持**，关注体育板块【星辉娱乐】等，低估值、现金储备丰富的出版如【凤凰、中南】、广东整改教育 APP 受益【南方传媒】，创投概念股【新华文轩、粤传媒、电广传媒】等；8) **内容板块**，关注【慈文、华策】；阅读板块其他，关注【掌阅、阅文、趣头条】。

风险提示：外部经济政治环境风险，行业增速减缓，文化内容监管趋严，商誉减值风险。

内容目录

1. 市场回顾.....	4
1.1. A 股近期概况.....	4
1.2. 美股近期概况.....	6
1.3. 港股近期概况.....	7
2. 上市公司动态.....	9
3. 行业要闻.....	14
3.1. 互联网、科技.....	14
3.2. 游戏、影视、广电.....	15
4. 下周重大事件.....	15
5. 重点数据追踪.....	17
5.1. 电影.....	17
5.1.1. 【票房】.....	17
5.1.2. 【排片】.....	17
5.1.3. 【即将上映】.....	18
5.1.4. 【院线】.....	18
5.2. 电视剧&网剧.....	20
5.2.1. 【电视剧热度】.....	20
5.2.2. 【网剧热度】.....	21
5.2.3. 【卫视收视率】.....	21
5.3. 栏目制作.....	22
5.3.1. 【网络热度】.....	22
5.3.2. 【卫视收视率】.....	23
5.4. 游戏.....	24
5.4.1. 【国内游戏排行】.....	24
5.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	25

图表目录

图 1: 2019 年第 13 周 (2019.4.1-2019.4.7) 全国院线票房 TOP10.....	19
图 2: 2019 年第 13 周 (2019.4.1-2019.4.7) 全国影院票房 TOP10.....	19
图 3: 全国影院和银幕周增长量情况.....	20
图 4: 2019 年 4 月 12 日电视剧热度排名.....	20
图 5: 2019 年 4 月 12 日网络剧热度排名.....	21
图 6: 2019 年 4 月 7 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 7: 2019 年 4 月 10 日 (周三) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	22
图 8: 2019 年 4 月 12 日综艺栏目热度排名.....	23
图 9: 2019 年 4 月 5 日 (周五) csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23

图 10: 2019 年 4 月 6 日 (周六) csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	23
图 11: 2019 年 4 月 7 日 (周日) csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	24
图 12: App Store 中国区免费榜 TOP5	24
图 13: App Store 中国区畅销榜 TOP5	25
图 14: 台湾和韩国市场 iOS 游戏畅销榜排名	25
图 15: 台湾和韩国市场 Google 游戏畅销榜排名	26
表 1: 传媒互联网行业 A 股情况	4
表 2: 传媒互联网行业美国中概股情况	6
表 3: 传媒互联网行业港股情况	7
表 4: 下周重大事件	15
表 5: 2019 年第 15 周 (4.15-4.21) 即将上映影片	18

1. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 3.30%，上证综指下跌 1.78%，深证成指下跌 2.72%，创业板指下跌 4.59%。板块涨幅前三：安妮股份（+16.00%）、中体产业（+8.41%）、腾信股份（+7.69%）；板块跌幅前三：恺英网络（-9.59%）、巨人网络（-9.11%）、骅威文化（-9.02%）。

美国中概股最近一周涨幅前三：ATA 公司（+150.00%）、人人网（+22.07%）、搜房网（+12.16%）；涨幅后三：众美联（-14.08%）、虎牙（-11.47%）、航美传媒（-10.64%）。

港股最近一周涨幅前三：云游控股（+46.46%）、博雅互动（+24.21%）、百奥家庭互动（+20.93%）；涨幅后三：美图公司（-14.39%）、财讯传媒（-10.71%）、映客（-10.62%）。

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)
002235.SZ	安妮股份	10.44	12.11	16.00	82.71	72.81	83.21	46.74	41,383
600158.SH	中体产业	12.37	13.41	8.41	33.49	113.14	77.93	28.69	22,020
300392.SZ	腾信股份	8.71	9.38	7.69	31.33	36.02	67.34	7.17	8,100
300113.SZ	顺网科技	17.39	18.44	6.04	35.45	128.03	67.54	30.07	16,623
603444.SH	吉比特	210.35	222.78	5.91	16.63	160.14	57.38	15.19	686
300418.SZ	昆仑万维	15.68	16.33	4.15	19.20	188.11	54.12	19.11	11,970
002905.SZ	金逸影视	19.89	20.70	4.07	51.02	55.64	25.00	7.00	3,429
600977.SH	中国电影	18.03	18.66	3.49	16.81	348.38	30.26	17.46	9,499
000802.SZ	北京文化	12.95	13.40	3.47	20.82	95.93	86.67	11.88	8,900
300071.SZ	华谊嘉信	4.34	4.46	2.76	34.92	30.26	61.46	6.65	14,564
300364.SZ	中文在线	6.27	6.40	2.07	34.68	49.41	69.50	11.48	18,606
603888.SH	新华网	28.48	29.01	1.86	86.03	150.57	34.00	44.93	15,182
600551.SH	时代出版	10.77	10.97	1.86	3.02	55.49	100.00	1.64	1,530
601949.SH	中国出版	6.06	6.16	1.65	23.11	112.27	22.00	5.57	9,268
002739.SZ	万达电影	22.14	22.40	1.17	6.68	394.56	100.00	26.46	11,761
600136.SH	当代明诚	13.17	13.30	0.99	12.98	64.80	92.08	7.85	5,822
603999.SH	读者传媒	6.66	6.72	0.90	10.85	38.71	100.00	4.18	6,249
600715.SH	文投控股	5.35	5.39	0.75	8.27	99.98	69.23	5.72	10,620
300426.SZ	唐德影视	8.04	8.08	0.50	17.43	33.44	61.07	3.54	4,404
002602.SZ	世纪华通	18.98	19.06	0.42	3.50	445.00	70.25	10.81	5,741
603399.SH	吉翔股份	11.90	11.92	0.17	8.34	65.17	92.92	5.11	4,238
002712.SZ	思美传媒	9.10	9.08	-0.22	21.20	52.77	53.43	5.84	6,583
002624.SZ	完美世界	30.60	30.48	-0.39	13.75	400.75	37.07	19.79	6,702
601019.SH	山东出版	8.93	8.89	-0.45	8.66	185.53	20.46	3.26	3,697
603825.SH	华扬联众	17.15	17.02	-0.76	24.67	39.16	40.15	3.76	2,279
603721.SH	中广天择	26.10	25.89	-0.80	33.69	25.89	47.35	4.08	1,595
601999.SH	出版传媒	6.96	6.90	-0.86	3.73	38.01	100.00	1.43	2,055
002343.SZ	慈文传媒	10.60	10.49	-1.04	17.49	49.82	84.68	7.51	7,033
603598.SH	引力传媒	11.32	11.20	-1.06	13.83	30.31	98.98	4.16	3,704
601858.SH	中国科传	13.40	13.24	-1.19	31.37	104.66	24.10	7.64	5,977
002027.SZ	分众传媒	7.09	7.00	-1.27	9.90	1,027.45	100.00	103.82	145,312
601595.SH	上海电影	15.30	15.09	-1.37	14.12	56.36	28.39	2.29	1,498

300315.SZ	掌趣科技	4.26	4.20	-1.41	13.33	115.81	93.92	14.54	34,530
002174.SZ	游族网络	23.74	23.40	-1.43	7.96	207.90	72.29	11.88	5,114
002555.SZ	三七互娱	13.79	13.55	-1.74	9.13	287.92	74.93	19.37	14,539
000607.SZ	华媒控股	6.89	6.77	-1.74	33.98	68.90	86.95	20.78	30,072
002131.SZ	利欧股份	2.27	2.23	-1.76	22.59	147.28	68.43	23.20	102,075
300027.SZ	华谊兄弟	5.78	5.66	-2.08	14.69	158.19	79.11	19.04	32,483
603000.SH	人民网	26.81	26.25	-2.09	32.95	290.24	100.00	100.57	36,434
002400.SZ	省广集团	4.09	4.00	-2.20	14.45	69.73	95.05	9.71	23,945
002619.SZ	艾格拉斯	4.73	4.62	-2.33	16.20	85.23	75.71	10.62	22,623
300133.SZ	华策影视	8.08	7.88	-2.48	6.96	139.73	77.96	7.67	9,628
000719.SZ	中原传媒	9.23	8.99	-2.60	3.36	91.99	65.20	2.04	2,239
601928.SH	凤凰传媒	8.77	8.54	-2.62	1.77	217.33	100.00	3.88	4,500
300533.SZ	冰川网络	38.95	37.90	-2.70	15.90	38.37	40.17	2.51	647
300431.SZ	暴风集团	10.70	10.37	-3.08	30.58	34.17	73.12	7.76	7,368
000917.SZ	电广传媒	8.89	8.61	-3.15	13.76	122.05	91.33	15.60	17,810
600637.SH	东方明珠	12.89	12.48	-3.18	3.41	428.40	99.47	14.64	11,641
300291.SZ	华录百纳	6.85	6.63	-3.21	11.18	53.87	73.80	4.52	6,701
600757.SH	长江传媒	7.74	7.49	-3.23	6.03	90.90	99.99	5.57	7,323
300528.SZ	幸福蓝海	9.28	8.98	-3.23	17.06	33.46	44.50	2.59	2,829
600880.SH	博瑞传播	4.63	4.48	-3.24	6.18	48.98	99.97	3.09	6,754
600633.SH	浙数文化	10.80	10.45	-3.24	5.08	136.05	99.10	6.84	6,558
000892.SZ	欢瑞世纪	5.69	5.50	-3.34	7.72	53.95	54.86	2.31	4,155
002238.SZ	天威视讯	9.96	9.62	-3.41	3.65	59.39	100.00	2.20	2,255
601811.SH	新华文轩	14.37	13.86	-3.55	13.50	171.01	16.14	3.85	2,688
300043.SZ	星辉娱乐	6.76	6.52	-3.55	12.24	81.12	72.55	7.15	11,046
601801.SH	皖新传媒	8.34	8.04	-3.60	2.63	159.93	100.00	4.28	5,227
603096.SH	新经典	60.25	58.05	-3.65	5.68	78.55	39.85	1.81	306
601900.SH	南方传媒	9.82	9.46	-3.67	1.36	84.75	99.28	1.16	1,205
603533.SH	掌阅科技	23.98	23.04	-3.92	10.25	92.39	40.69	3.83	1,673
300467.SZ	迅游科技	29.16	28.00	-3.98	22.14	63.21	58.42	8.39	2,920
300104.SZ	乐视网	2.72	2.61	-4.04	24.31	104.12	77.03	19.65	74,702
000156.SZ	华数传媒	12.22	11.71	-4.17	5.48	167.85	89.32	8.54	7,014
600373.SH	中文传媒	15.94	15.27	-4.20	4.46	210.41	100.00	9.42	6,144
300336.SZ	新文化	5.70	5.46	-4.21	15.20	44.02	87.90	6.01	10,769
000793.SZ	华闻传媒	4.64	4.44	-4.31	16.79	88.68	97.08	14.83	32,556
601098.SH	中南传媒	13.46	12.84	-4.61	2.41	230.61	100.00	5.66	4,329
601929.SH	吉视传媒	3.01	2.87	-4.65	6.62	89.29	100.00	6.09	20,609
300251.SZ	光线传媒	8.97	8.54	-4.79	7.55	250.53	93.81	18.23	20,777
300031.SZ	宝通科技	15.21	14.48	-4.80	12.74	57.45	64.70	4.80	3,271
600986.SH	科达股份	6.20	5.90	-4.84	16.54	78.21	95.95	12.88	21,036
002280.SZ	联络互动	5.13	4.88	-4.87	14.03	106.24	78.63	12.24	24,026
002354.SZ	天神娱乐	6.07	5.76	-5.11	23.12	53.69	73.87	9.38	15,917
600936.SH	广西广电	5.25	4.98	-5.14	4.79	83.22	71.57	2.94	5,734
600825.SH	新华传媒	6.74	6.39	-5.19	8.00	66.77	100.00	5.48	8,358
002699.SZ	美盛文化	9.36	8.87	-5.24	12.05	80.68	86.92	8.62	9,523
300459.SZ	金科文化	8.84	8.37	-5.32	6.68	164.99	38.84	4.38	5,111
000681.SZ	视觉中国	26.62	25.20	-5.33	14.52	176.55	44.32	12.24	4,507
600959.SH	江苏有线	5.77	5.46	-5.37	2.32	269.20	78.79	5.04	9,001

603258.SH	电魂网络	19.52	18.46	-5.43	6.87	44.87	47.94	1.52	800
600037.SH	歌华有线	12.29	11.60	-5.61	4.27	161.45	100.00	7.12	5,944
603103.SH	横店影视	26.63	25.13	-5.63	29.78	113.84	11.70	4.01	1,578
300494.SZ	盛天网络	12.70	11.98	-5.67	8.06	28.75	94.42	2.24	1,827
000665.SZ	湖北广电	9.62	9.07	-5.72	9.74	61.79	99.99	6.19	6,633
600996.SH	贵广网络	10.98	10.35	-5.74	18.08	107.91	28.58	5.74	5,388
002181.SZ	粤传媒	6.25	5.89	-5.76	8.71	68.39	97.71	5.93	9,877
300612.SZ	宣亚国际	25.58	24.05	-5.98	36.79	38.96	27.99	4.04	1,668
601360.SH	三六零	26.50	24.89	-6.08	8.98	1,683.57	5.87	9.09	3,567
600386.SH	北巴传媒	5.57	5.23	-6.10	14.04	42.17	100.00	6.12	11,319
002751.SZ	易尚展示	29.01	27.21	-6.20	18.29	42.07	67.55	5.36	1,910
600088.SH	中视传媒	22.35	20.95	-6.26	19.29	83.32	100.00	16.89	7,671
002315.SZ	焦点科技	17.62	16.50	-6.36	34.16	38.78	51.48	7.16	4,132
300144.SZ	宋城演艺	24.05	22.51	-6.40	4.53	326.98	81.45	12.37	5,363
002292.SZ	奥飞娱乐	8.49	7.94	-6.48	10.84	107.76	59.94	7.20	8,819
300058.SZ	蓝色光标	5.75	5.37	-6.61	12.75	128.04	83.11	13.93	25,258
300059.SZ	东方财富	20.55	19.16	-6.76	26.46	1,039.88	81.14	227.65	116,537
600831.SH	广电网络	11.80	10.99	-6.86	30.79	76.23	94.01	23.29	20,079
300413.SZ	芒果超媒	45.06	41.90	-7.01	12.62	414.82	20.78	11.25	2,596
300182.SZ	捷成股份	6.65	6.16	-7.37	11.24	158.62	69.72	12.79	20,169
002425.SZ	凯撒文化	7.87	7.29	-7.37	15.77	59.32	98.85	9.51	12,687
000676.SZ	智度股份	12.29	11.28	-8.22	26.40	115.06	31.01	9.57	8,352
300571.SZ	平治信息	59.90	54.83	-8.46	16.32	66.00	57.28	6.34	1,125
002502.SZ	骅威文化	5.21	4.74	-9.02	20.92	40.76	81.60	7.10	14,676
002558.SZ	巨人网络	22.39	20.35	-9.11	21.55	411.96	21.10	19.53	9,205
002517.SZ	恺英网络	4.90	4.43	-9.59	14.75	95.36	98.46	14.38	31,267

资料来源：Wind、天风证券研究所

1.2. 美股近期概况

表 2：传媒互联网行业美国中概股情况

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)
ATAI.O	ATA 公司	1.00	2.50	150.00	492.32	0.57	11,273
RENN.N	人人网	1.45	1.77	22.07	8.59	1.22	416
SFUN.N	搜房网	1.48	1.66	12.16	1.97	7.42	639
OPRA	OPERA	7.36	7.95	8.02	0.62	8.69	67
JMEI.N	聚美优品	2.31	2.45	6.06	1.57	3.67	146
GDS.O	万国数据	38.73	40.75	5.22	9.47	51.30	1,113
LITB.N	兰亭集势	1.57	1.62	3.18	1.34	1.10	91
JOBS.O	前程无忧	87.52	90.20	3.06	1.28	55.81	79
EDU.N	新东方	88.94	90.87	2.17	3.36	143.87	531
TEDU.O	达内科技	5.34	5.45	2.06	0.31	2.89	14
CCIH.O	蓝汛	1.29	1.31	1.95	4.59	0.35	122
BABA	阿里巴巴	185.35	188.91	1.92	2.27	4,858.63	5,835
GSUM	国双	3.53	3.59	1.70	0.87	1.11	23
BILI.O	哔哩哔哩	18.02	18.32	1.66	9.41	57.10	2,131
IQ.O	爱奇艺	23.48	23.70	0.94	9.18	171.85	2,884

JRJC.O	金融界	1.49	1.50	0.77	1.90	0.35	45
TAL.N	好未来	36.97	37.14	0.46	3.96	210.56	1,405
PDD.O	拼多多	21.60	21.69	0.42	6.08	240.28	3,584
TME.N	腾讯音乐	18.23	18.29	0.33	4.68	299.12	1,419
DL.N	正保远程教育	6.65	6.65	0.00	0.66	2.22	22
CYOU.O	畅游	16.62	16.62	0.00	1.94	8.85	35
TOUR.O	途牛	4.73	4.72	-0.21	0.16	6.13	20
WB.O	微博	71.06	70.47	-0.83	5.46	156.94	661
YY.O	欢聚时代	87.18	86.08	-1.26	5.97	54.66	293
CTRP.O	携程网	45.75	44.98	-1.68	3.59	248.73	1,984
FENG.N	凤凰新媒体	4.46	4.38	-1.79	1.40	3.19	46
NTES.O	网易	279.68	274.45	-1.87	2.53	360.43	332
WUBA.N	58 同城	70.48	69.08	-1.99	2.29	102.39	288
JD.O	京东	31.24	30.57	-2.14	5.54	442.28	6,780
UTSI.O	UT 斯达康	3.46	3.37	-2.60	0.29	1.20	10
SINA.O	新浪	66.32	64.43	-2.85	3.84	46.01	274
VIPS.N	唯品会	8.65	8.38	-3.12	6.26	55.69	3,641
WBAI.N	500 彩票网	14.24	13.70	-3.79	0.22	5.83	8
SOHU.O	搜狐	17.26	16.47	-4.58	3.58	6.46	140
COE.N	无忧英语(51TALK)	5.85	5.58	-4.62	0.92	1.13	5
BIDU.O	百度	181.55	173.09	-4.66	6.55	604.69	1,816
MOMO.O	陌陌	40.01	38.11	-4.75	9.96	78.86	1,641
XNET.O	迅雷	3.99	3.79	-5.01	6.20	2.55	418
FHL.O	富途证券	17.13	16.26	-5.08	5.11	18.06	219
CMCM.N	猎豹移动	6.70	6.30	-5.97	4.73	9.03	209
QTT.O	趣头条	9.39	8.82	-6.07	6.96	25.14	1,031
BITA.N	易车	15.43	14.43	-6.48	4.73	10.50	344
NCTY.O	第九城市	2.11	1.94	-8.06	6.68	0.31	107
AMCN.O	航美传媒	0.47	2.10	-10.64	2.11	0.26	44
HUYA.N	虎牙	25.99	23.01	-11.47	94.90	46.90	4,237
JMU.O	众美联	2.13	1.83	-14.08	16.40	0.15	135

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)
0484.HK	云游控股	5.36	7.85	46.46	7.34	10.76	1,006
0434.HK	博雅互动	1.90	2.36	24.21	3.75	17.10	2,715
2100.HK	百奥家庭互动	0.43	0.52	20.93	0.92	14.58	2,585
1137.HK	香港电视	2.90	3.41	17.59	3.77	27.77	3,069
1003.HK	欢喜传媒	1.52	1.62	6.58	0.17	51.11	548
1060.HK	阿里影业	1.50	1.58	5.33	0.90	420.74	23,863
0700.HK	腾讯控股	376.00	393.80	4.73	0.97	37,491.44	9,278
0777.HK	网龙	21.45	22.40	4.43	2.45	118.81	1,302
0282.HK	壹传媒	0.19	0.20	3.68	0.08	5.19	210
8083.HK	中国有赞	0.66	0.68	3.03	1.73	93.48	23,832

1317.HK	枫叶教育	4.29	4.41	2.80	3.77	132.09	11,301
3636.HK	保利文化	10.74	10.90	1.49	0.76	26.85	68
0623.HK	中视金桥	1.74	1.75	0.57	0.54	8.69	268
0811.HK	新华文轩	6.20	6.23	0.48	0.93	76.87	411
0198.HK	星美控股	2.34	2.34	0.00	0.00	63.65	0
8243.HK	大贺传媒	0.11	0.11	0.00	0.00	0.87	0
0547.HK	数字王国	0.14	0.14	0.00	5.02	44.88	143,171
8228.HK	国艺娱乐	0.29	0.29	0.00	0.78	14.35	3,856
1896.HK	猫眼娱乐	16.40	16.38	-0.12	0.36	184.48	400
0772.HK	阅文集团	38.10	38.05	-0.13	1.21	389.08	1,238
0309.HK	新华通讯频媒	0.20	0.19	-1.02	0.06	3.25	107
2008.HK	凤凰卫视	0.92	0.91	-1.09	0.06	45.44	298
1132.HK	橙天嘉禾	0.31	0.30	-1.64	0.18	8.40	494
1810.HK	小米集团-W	11.84	11.62	-1.86	1.33	2,785.37	23,010
6899.HK	联众	0.78	0.76	-2.56	0.08	8.31	91
0072.HK	现代传播	0.38	0.37	-2.67	0.07	1.60	31
1980.HK	天鸽互动	3.30	3.21	-2.73	1.33	40.58	1,684
8071.HK	中彩网通控股	0.07	0.07	-2.86	0.25	3.18	1,167
2858.HK	易鑫集团	2.03	1.97	-2.96	0.24	125.50	1,556
0100.HK	白马户外媒体	6.70	6.50	-2.99	0.14	35.21	76
3888.HK	金山软件	21.55	20.90	-3.02	3.24	286.90	4,451
1009.HK	国际娱乐	0.93	0.90	-3.23	0.03	12.32	39
0685.HK	世界华文媒体	0.43	0.41	-3.53	0.03	6.92	46
0800.HK	A8 新媒体	0.28	0.27	-3.57	0.27	7.29	729
0082.HK	第一视频	0.26	0.25	-3.85	0.32	10.53	1,361
0550.HK	KK 文化	1.25	1.20	-4.00	0.07	5.36	30
0799.HK	IGG	11.06	10.60	-4.16	2.52	135.77	3,227
1070.HK	TCL 电子	4.60	4.39	-4.57	0.92	103.46	2,160
0426.HK	万华媒体	0.60	0.57	-5.00	0.00	2.29	0
0027.HK	银河娱乐	61.30	58.20	-5.06	1.46	2,521.01	6,344
8055.HK	中国网络信息科技	0.20	0.19	-5.47	0.16	7.13	614
8267.HK	蓝港互动	0.90	0.84	-6.67	1.13	3.10	417
1970.HK	IMAX CHINA	20.80	19.40	-6.73	0.61	69.16	217
1371.HK	华彩控股	0.08	0.08	-8.54	0.82	7.45	8,156
2371.HK	创联教育金融	0.06	0.05	-8.77	0.11	2.58	564
0745.HK	中国国家文化产业	0.02	0.02	-9.09	0.44	1.96	4,360
8356.HK	中国新华电视	0.06	0.05	-9.09	0.94	2.03	3,798
1000.HK	北青传媒	2.08	1.88	-9.62	0.01	3.71	1
0491.HK	英皇文化产业	0.12	0.11	-9.68	0.18	3.60	590
3700.HK	映客	2.26	2.02	-10.62	3.70	41.63	7,619
0205.HK	财讯传媒	0.03	0.03	-10.71	0.32	1.59	2,013
1357.HK	美图公司	3.96	3.39	-14.39	2.53	142.57	10,641

资料来源: Wind, 天风证券研究所

2. 上市公司动态

【人民网】

持有公司总股本的 8.31% 的股东环球时报社计划通过集中竞价、大宗交易的方式，减持公司股份不超过 220 万股，即不超过公司总股本的 0.199%，不超过其目前持有公司股份总数的 2.393%；持有公司总股本的 0.59% 的股东中国汽车报社计划通过集中竞价方式减持公司股份不超过 300 万股，即不超过公司总股本的 0.271%，不超过其目前持有公司股份总数的 45.655%；

【视觉中国】

天津市互联网信息办公室依法约谈公司网站负责人，公司暂停服务，彻底整改；

【平治信息】

深圳兆能于 2019 年 4 月 10 日完成股权转让的工商变更登记手续，并取得深圳市市场监督管理局出具的《变更（备案）通知书》，深圳兆能 51% 的股权已过户至公司名下；公司向李贺功授予 26.57 万份股票期权与 11.39 万股限制性股票，占目前股本总额的 0.32%；

【吉比特】

发布年报，2018 年营业收入 16.55 亿元，同比增长 14.91%，归母净利润 7.23 亿元，同比增长 18.58%；扣非后归母净利润 6.51 亿，同比增长 14.75%。经拆分 18Q4 单季实现营收 4.95 亿，同比增长 32%，环比增长 29.58%，归母净利润 2.16 亿，同比增长 29.97%，环比增长 25.58%，扣非后归母净利润 1.95 亿，同比增长 39%，环比增长 27.45%；公司拟以截至 2019 年 4 月 8 日的总股本 7188.2 万股，向全体股东以每 10 股派发现金红利 100 元（含税），共计 7.2 亿元；

【芒果超媒】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 3.5-4.2 亿元，同比增长 3.83%-24.60%，其中，非经常性损益约 400 万元；

【万达电影】

发布经营简报，2019 年 3 月，公司实现票房 6.4 亿元，观影人次 1554.6 万人次；1-3 月累计票房 27.6 亿元，同比下降 6.50%，累计观影人次 6071.5 万人次，同比下降 14.83%；截止 2019 年 3 月 31 日，公司拥有已开业直营影院 609 家，共计 5387 块银幕；

【当代明诚】

披露 2018 年年报，全年实现营收 26.68 亿元，同比上升 192.61%；归母净利润 1.78 亿元，同比上升 38.91%；双刃剑 2018 年度已实现业绩承诺；

【游族网络】

公司修改了《出售资产暨关联交易的议案》，将掌淘科技归还应付公司款项的日期由 2019 年 12 月 31 日改为 2019 年 6 月 30 日；公司经与全体持有人协商确认，同意提前偿还到期日为 2020 年 4 月 6 日的债券“17 游族 01”，并于 2019 年 4 月 17 日提前摘牌。截至 2019 年 4 月 8 日，公司已回购 3.7 亿元（不含利息），剩余本金 3000 万元；

【光线传媒】

发布业绩预告，2019Q1 归母净利润 0.78-1.05 亿元，同比下降 94.73%-96.09%，其中，非经常性损益约为 2600-3200 万元；2019 年第一次临时股东大会通过《关于以自有资金对外提供财务资助的议案》、《关于增加经营范围暨修订〈公司章程〉的议案》；

【宝通科技】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 8,048.91-9,658.69 万元，同比增长 50%-80%，其中，非经常性损益预计小于 300 万元；

【顺网科技】

发布业绩预告, 2019Q1 归母净利润 1.12-1.44 亿元, 同比下降 10%-30%, 其中, 非经常性损益约 200-400 万元; 公司于 2019 年 4 月 10 日与上海浩方签署了《合资协议》, 拟共同投资设立合资公司杭州云莱信息技术有限公司; 调整回购公司股份预案, 将本次回购的股份的用途由“用于公司股权激励计划、员工持股计划或依法注销减少注册资本等”调整为“用于公司股权激励计划、员工持股计划”; 将本次回购资金总额的上下限由“不超过人民币 8 亿元 (含 8 亿元) 且不低于人民币 1 亿元 (含 1 亿元)”调整为“不超过人民币 5 亿元 (含 5 亿元) 且不低于人民币 2.5 亿元 (含 2.5 亿元)”;

【华策影视】

发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净利润 3000-4000 万元, 同比下降 16.97%-增长 10.84%, 其中, 非经常性损益约 2800 万元; 第一大股东傅梅城解除质押 3640 万股;

【慈文传媒】

第一大股东马中骏解除质押 3124 万股, 同时质押 797.91 万股;

【中文在线】

发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净亏损 7832-8330 万元, 同比下降 153.19%-169.29%, 其中, 非经常性损益约 200 万元;

【迅游科技】

发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净利润 6800-8200 万元, 同比增长 31.16%-58.16%,

【三七互娱】

公司控股股东和实际控制人变更为李卫伟; 董事会同意选举李卫伟为公司第五届董事会董事长; 聘任李卫伟为公司总经理; 聘任杨军、朱怀敏为公司副总经理; 聘任叶威为公司财务总监、董事会秘书; 聘任王思捷为公司证券事务代表; 选举何洋为公司第五届监事会主席; 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 12 日期间, 股东吴氏家族通过大宗交易和集中竞价 (ETF 换购) 累计减持公司股份 1.51 亿股, 减持后, 吴氏家族持有公司股份 3.88 亿股, 占公司总股本 18.27%; 吴氏家族持有公司股份比例减少 7.10%; 2019 年 4 月 11 日, 公司首次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份, 回购股份数量为 863.97 万股, 约占公司目前总股本的 0.41%, 购买的最高价为 13.73 元/股, 购买的最低价为 13.13 元/股, 支付总金额为 1.16 亿元 (不含交易费用);

【昆仑万维】

第一大股东及一致行动人周亚辉提前购回 2337 万股; 发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净利润 2.58-3.17 亿元, 同比增长 30%-60%, 其中, 非经常性损益约 -40 万元; 公司控股股东周亚辉将其持有的 4111 万股公司股票办理了股票质押式回购交易延期购回业务, 质押 1504 万股, 质押提前购回 1000 万股; 公司全资子公司 Kunlun Group Limited 与 Qudian Inc. 签署《股权回购协议》, 将持有的趣店股票 1817 万股出售给 Qudian Inc., 交易价格为 5.678 美元/股, 出售后公司不再持有趣店股票; 公司与全资子公司昆仑在线拟以昆仑在线完全享有的《愤怒的小鸟: 王牌战机 V1.0》和《师父有妖气 V1.0》的软件著作权与北京市文化科技融资租赁股份有限公司以售后回租的方式进行融资租赁交易, 融资金额人民币 1 亿元, 租赁期限 36 个月。公司控股股东周亚辉为上述融资租赁提供连带责任担保, 公司免于支付担保费用;

【北京文化】

拟解除限售股份 2.34 亿股, 占总股本的 32.64%, 上市流通日为 2019 年 4 月 11 日; 截至 2019 年 4 月 11 日, 公司来源于《流浪地球》的收益约为 2.3-2.6 亿元, 影片还在上映中, 该影片在中国大陆地区的票房收入以中国大陆地区各地电影院线正式确认的结算单为准, 票房收入与公司实际可确认营业收入会存在差异, 请广大投资者注意投资风险; 发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净亏损 2400-3000 万元, 去年同期盈利 1275.28 万元;

其中，非经常性损益约 3000 万元；

【华谊兄弟】

拟向实际控制人、董事长王忠军借款人民币 2.7 亿元；发布业绩预告，2019Q1 归母净亏损 8672.25-9172.25 万元，其中，非经常性损益净额约为 482.01 万元；第一大股东王忠军解除质押 4985 万股；同时质押 2000 万股；

【唐德影视】

发布业绩预告，2019Q1 归母净亏损 3970-4470 万元，同比下降 262.55%-283.02%，其中，非经常性损益约为 31 万元；

【中南传媒】

第四届董事会第五次会议审议同意聘任刘闾为公司副总经理；拟增补张子云为第四届董事会非独立董事，尚需提交公司股东大会审议；

【捷成股份】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 1.60-1.90 亿元，同比下降 5.9%-20.76%，其中，非经常性损益约为 500 万元；公司控股股东、实际控制人徐子泉将其持有 5765 万股公司股份办理了股票质押式回购交易延期购回业务；

【星辉娱乐】

控股股东、实际控制人陈雁升 500 万股解除质押；控股股东、实际控制人陈冬琼 500 万股质押；截至 2019 年 4 月 10 日，陈雁升共持有本公司 4.08 亿股股份，占公司总股本的 32.77%；累计质押股份 2.79 亿股，占公司总股本的 22.44%；陈冬琼共持有公司股份 1.66 亿股，占公司总股本的 13.36%；累计质押股份为 5400 万股，占公司总股本的 4.34%；陈雁升家族（陈雁升、陈冬琼、陈创煌）合计持有公司股份 5.97 亿股，合计占公司总股本的 47.99%；累计质押的本公司股份数量为 3.33 亿股，占其持有本公司股份总数的比例为 55.81%，占公司总股本的 26.78%；

【金逸影视】

披露 2018 年年报，全年实现营收 20.10 亿元，同比下降 8.24%；实现归母净利润 1.58 亿元，同比下降 25.29%；

【利欧股份】

公司限制性股票回购注销完成，本次回购注销共 5800.8 万股，占回购前公司总股本（截止 2019 年 4 月 2 日）的 0.8707%，限制性股票回购价格为 2.4041 元/股。公司已终止实施限制性股票激励计划，本次回购注销完成后，公司限制性股票剩余数量为 0；

【金科文化】

大股东金科控股计划自公告披露之日起十五个交易日后的未来 6 个月内，以大宗交易及集中竞价交易方式合计减持不超过 9856 万股，占公司总股本比例 5%；发布业绩预告，2019Q1 归母净利润 2.40-3.27 亿元，同比下降 17.38%-增长 12.61%，其中，非经常性损益约为 60 万元；

【乐视网】

股票存在被暂停上市风险；发布业绩预告，2019Q1 归母净亏损 1.95-2.00 亿元，其中，非经常性损益约为 67.48 万元；

【吉视传媒】

肖军申请辞去公司副总经理职务；披露 2018 年年报，全年实现营收 20.12 亿元，同比下降 1.72%；实现归母净利润 3.04 亿元，同比下降 18.90%；

【腾信股份】

第一大股东及一致行动人徐炜解除质押 3300 万股，同时质押 3300 万股；公司控股股东、实际控制人徐炜所持公司股份 609.47 万股被广东省深圳市中级人民法院冻结，冻结期限至 2021 年 8 月 14 日；发布业绩预告，一季度归母净利润 180 万元-240 万元，同比下降 11.07% 到同比增长 18.58%；公司于 2016、2017 连续两年亏损，若连续三年亏损，可能会被暂停上市；

【华录百纳】

截至 4 月 8 日，除 2018 年 10 月 12 日披露的广东蓝火银行账户内部分资金解除冻结、2019 年 3 月 7 日披露的部分银行账户解除冻结外，公司及子公司均无新增账户被冻结或解除冻结；发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 500-1000 万元，去年同期净亏损 4660.94 万元，其中，非经常性损益约 193.17 万元；

【宋城演艺】

第一大股东及一致行动人宋城集团解除质押 1680 万股；

【安妮股份】

中小板公司管理部要求公司披露有关“安妮版权区块链”的信息；

【幸福蓝海】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 1000-2300 万元，同比下降 48.92%-77.79%，其中，非经常性损益约为 260 万元；披露 2018 年年报，全年实现营收 16.55 亿元，同比上升 9.07%；归母净利润-5.31 亿元，同比下降 572.78%；苏亚金诚事务所出具了有保留意见的审计报告；

【掌趣科技】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 1.75-2.1 亿元，同比上升 33.01%-59.61%，其中，非经常性损益约 5000 万元-8000 万元；

【湖北广电】

第九届董事会选举王彬为公司第九届董事会董事长；毕华申请辞去公司总经理及子公司职务，其辞职后将不再担任公司任何职务；公司持股 5%以上的股东中信国安信息产业股份有限公司的一致行动人中信国安集团有限公司减持股份计划实施完毕；

【华数传媒】

公司董事兼副总裁周宏退休，不再担任公司副总裁职务和董事职务；提名陆政品、唐雨红、乔小燕、金俊、吴杰、郭晓玲、张建锋、庄卓然为公司第十届董事会非独立董事候选人，提名曹恒、董安生、郭全中、姚铮为公司第十届董事会独立董事候选人；

【冰川网络】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净利润 2710-3270 万元，同比增长 45.07%-75.05%，其中，非经常性损益约为 530 万元；

【宣亚国际】

发布业绩预告，2019 年第一季度归母净亏损 900-1400 万元，去年同期净利润 325.45 万元；发布 2018 年年度报告，2018 年，公司营业收入 3.69 亿元，同比下降 26.8%，扣非后归母净利润 1700.29 万元，同比下降 77.28%，主要系公司三大行业类客户“汽车”、“互联网及信息技术”和“制造业”缩减营销预算，导致公司营业收入和毛利率下降；公司董事、董事会秘书、副总裁、财务总监宾卫因工作安排的原因，申请辞去公司董事会秘书的职务，辞去上述职务后仍在公司担任董事、副总裁、财务总监及子公司的相关职务；

【暴风集团】

发布业绩预告,2019年第一季度归母净亏损 1283-1783 万元,去年同期亏损 2954.17 万元,其中,非经常性损益约-500--300 万元;

【华谊嘉信】

发布业绩预告,2019 年第一季度归母净亏损 3800-4300 万元,去年同期净利润 3100.17 万元,其中,非经常性损益不超过 300 万元;控股股东刘伟所持有的公司 3000 万股票因合同纠纷于 2019 年 4 月 8 日 10 时至 2019 年 4 月 11 日 10 时在“公拍网”上被拍卖,此次拍卖流拍;

【粤传媒】

回复深交所对公司 2018 年年报问询函;

【恺英网络】

截至 2019 年 4 月 10 日,王悦直接持有本公司股票 4.62 亿股,占本公司股份总数的 21.44%。王悦所持本公司股票累计被冻结 2.10 亿股,占本公司股份总数的 9.75%,占其所持本公司股份总数的 45.48%;王悦所持公司股票累计被轮候冻结 6480 万股,占本公司股份总数的 3.01%,占其所持本公司股份总数的 14.04%;上海恺英法定代表人由“王悦”变更为“陈永聪”;董事会同意将已回购的 193 万股股份全部用于实施股权激励计划或员工持股计划;

【艾格拉斯】

确定回购股份用途,本次回购股份将全部用于员工持股计划,并将拟用于回购的资金总额调整为不低于人民币 3000 万元且不超过人民币 6000 万元;

【博瑞传播】

董事吕公义、监事何廷凯申请辞去公司董事职务,辞职后不再担任公司任何职务;

【引力传媒】

披露 2018 年年报,全年实现营收 31.47 亿元,同比上升 21.88%;归母净利润 5662.91 万元,同比下降 15.15%;珠海视通、上海致趣均实现了 2018 年业绩承诺;公司计划 2019 年使用自筹资金 1.62 亿元,投资 3 档台网联动长综艺,1 档微综艺以及 1 部网络微剧;聘任秦江为公司董事会秘书;发布 2019 年非公开发行股票预案,预计发行股数不超过 5412.46 万股,即不超过总股本的 20%,募集资金总额(含发行费用)不超过 5.75 亿元;

【华媒控股】

披露业绩快报,2018 年实现营收 17.49 亿元,同比下降 4.54%,归母净利润 1.05 亿元,同比下降 21.99%;发布业绩预告,2019 年第一季度归母净亏损 1200—900 万元;合计持本公司总股本 10.30%的股东华立集团股份有限公司及其一致行动人浙江华立投资管理有限公司、华立医药集团有限公司和华安未来资产-宁波银行-华立集团股份有限公司计划减持本公司股份不超过 6100 万股;

【歌华有线】

持续督导保荐代表人沈洪利更换为黄平;

【贵广网络】

第三届董事会 2019 年第四次临时会议、第三届监事会 2019 年第三次临时会议通过《关于会计估计变更的议案》,会计估计变更采用未来适用法进行会计处理;

【新华文轩】

因工作调整,杨杪申请辞去公司总经理职务;

【智度股份】

披露业绩快报,2018 年实现营收 46.74 亿元,同比增长 20.37%,归母净利润 7.13 亿元,

同比增长 35.30%;

【电魂网络】

公布 2019 年限制性股票激励计划实施考核管理办法, 计划向激励对象授予 419.10 万股限制性股票, 已由第三届董事会第九次会议和第三届监事会第七次会议审议通过; 发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净利润同比增加 1500-2500 万元, 同比增长 64.30%-85.73%, 扣非后净利润同比增加 1200-1600 万元, 同比增长 52.13%-69.51%;

【山东出版】

发布年报, 2018 年营业收入 145.92 亿元, 同比增 9.06%, 归母净利润 14.85 亿元, 同比增长 8.80%; 扣非后归母净利润 13.38 亿, 同比增长 6.28%; 公司拟以截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 20.87 亿股, 向全体股东以每 10 股派发现金红利 2.90 元 (含税), 共计 6.05 亿元; 公司会计政策变更, 金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”, 金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”, 修订套期会计相关规定, 金融工具披露要求相应调整; 公告过去 12 个月内, 除日常性关联交易外, 山东出版与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的交易类别相关的交易累计发生 2 笔, 共计 2324.56 万元;

【电广传媒】

发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净利润 800-1200 万元, 去年同期净亏 5400.33 万元; 披露业绩快报, 2018 年实现营收 105.19 亿元, 同比增长 20.33%, 归母净利润 7807.88 万元, 去年同期归母净亏损 4.64 亿元;

【皖新传媒】

发布业绩预告, 2019 年第一季度归母净亏损 2.50-2.65 亿元, 同比下降 60%-62%; 披露业绩快报, 2018 年实现营收 98.32 亿元, 同比增长 12.89%, 归母净利润 11.45 亿元, 同比增长 2.55%。

3. 行业要闻

3.1. 互联网、科技

【京东】

此前, 有京东员工在脉脉爆料京东内部邮件内容: 坚决淘汰因家庭和身体原因不拼搏等三类人。对此, 京东方面回应称, 脱离邮件上下文语境和具体案例去解读信息很容易产生片面解读, 公司希望营造一个靠公平的勤劳付出而不是以各种借口混日子的环境。(21 世纪经济)

京东集团开始实施核心高管轮岗计划, 京东集团高级副总裁、京东商城生鲜事业部总裁王笑松和京东集团高级副总裁、时尚生活事业群总裁胡胜利作为公司内部培养起来的优秀管理干部, 将被调任到其他的岗位。(界面)

【阿里巴巴】

支付宝今日披露, 截至 4 月 8 日, 支付宝小程序收藏用户数突破 1 亿。(36 氪)

支付宝小程序又跟阿里系另一 App UC 浏览器实现打通。用户可以通过 UC 浏览器及其他浏览器的神马搜索打开支付宝小程序。初期, 支付宝综合小程序的质量、产品体验、服务体验等几个维度, 推荐了部分行业的 1000 个优质小程序上线到 UC 浏览器。UC 浏览器会基于优质小程序额外流量倾斜;(36 氪)

【云集】

知情人士透露, 会员电商平台云集计划 4 月 17 日上市前推介, 该公司拟通过赴美上市募

资约 2 亿美元。(腾讯科技)

3.2. 游戏、影视、广电

【游戏版号】

原国家新闻出版广电总局官方网站显示,4 月份国产游戏版号已经下发,总数为 40 个,审批时间为 4 月 9 日。腾讯《和平精英》、创梦天地《舞动西游》、盛趣游戏《决战玛法》等知名游戏公司产品获得版号,短视频平台快手《快手五子棋》也通过审批,网易没有游戏在本次审批中获得版号。(36 氪)

【腾讯】

腾讯首款 AR 探索手游《一起来捉妖》今日首发,位于微信游戏新游榜第一;(微信游戏)

4 月 7 日,腾讯的电子游戏在线商店 WeGame 正式推出国际版,并有了全新的名称“WeGame X”,官方商店页面正式开张。从目前的客户端来看,WeGameX 加入了用户评论、游戏标签、云存储和离线模式等功能,目前该平台支持英文,繁体中文和简体中文,后续或将添加日文法文俄文等语言支持。目前 WeGame X 游戏不多,商店中仅 17 款游戏入列。(北京商报)

【抖音】

据外媒,了解谈判过程的知情人士表示,抖音和唱片公司达成的音乐授权协议最早从接下来两周开始将陆续到期,而字节跳动与这些唱片公司在授权协议条款上仍存在较大分歧。抖音海外版 TikTok 允许用户在自制的视频中添加音乐片段,这个功能取决于该公司能否从掌握全球音乐市场大约 80%份额的三大唱片公司取得授权。(TechWeb)

【虎牙】

据路透援引知情人士消息称,虎牙通过股票增发融资 3.27 亿美元。据悉,虎牙此次以每股 24 美元的价格增发 1360 万股股票,较周二 24.33 美元的收盘价折价 1.36%。与此同时,YY 也出售 480 万股虎牙股票,使得此次交易总额达到 4.42 亿美元。(新浪科技)

【广电】

《县级融媒体中心网络安全规范》、《县级融媒体中心运行维护规范》、《县级融媒体中心监测监管规范》今日起发布实施;(国家广电总局)

4. 下周重大事件

表 4: 下周重大事件

(04/14)周日	(04/15)周一	(04/16)周二	(04/17)周三	(04/18)周四	(04/19)周五	(04/20)周六
腾信股份 (300392): 股东大会互联网投票起始	当代明诚 (600136): 股东大会互联网投票起始	华策影视 (300133): 股东大会现场会议登记起始	吉视传媒 (601929): 股东大会现场会议登记起始	时代出版 (600551): 年报预计披露日期	天神娱乐 (002354): 股东大会现场会议登记起始	歌华有线 (600037): 年报预计披露日期
	腾信股份 (300392): 股东大会召开	华谊兄弟 (300027): 股东大会现场会议登记起始	北京文化 (000802): 股东大会召开	新华网 (603888): 年报预计披露日期	华谊兄弟 (300027): 股东大会召开	掌阅科技 (603533): 年报预计披露日期
建信中证 500 指数增强 A(000478): Wind	三六零 (601360): 年报预计披露日期	中原传媒 (000719): 股东大会互联网投	浙数文化 (600633): 股东大会互联网投	华策影视 (300133): 股东大会召开	新经典 (603096): 年报预计披露日期	

评级变动	票起始	票起始	票起始	期	
电魂网络 (603258): 股东大会现场会议登记起始	平治信息 (300571): 股东大会现场会议登记起始	横店影视 (603103): 股东大会现场会议登记起始	南方传媒 (601900): 年报预计披露日期	人民网 (603000): 股东大会现场会议登记起始	皖新传媒 (601801): 年报预计披露日期
当代明诚 (600136): 股东大会召开	北京文化 (000802): 股东大会互联网投票起始		横店影视 (603103): 股东大会召开	吉视传媒 (601929): 股东大会互联网投票起始	新华传媒 (600825): 年报预计披露日期
	中原传媒 (000719): 股东大会现场会议登记起始		横店影视 (603103): 股东大会互联网投票起始	长江传媒 (600757): 股东大会互联网投票起始	当代明诚 (600136): 一季报预计披露日期
	北京文化 (000802): 股东大会现场会议登记起始		电魂网络 (603258): 股东大会召开	长江传媒 (600757): 股东大会召开	出版传媒 (601999): 一季报预计披露日期
			人民网 (603000): 年报预计披露日期	暴风集团 (300431): 股东大会现场会议登记起始	出版传媒 (601999): 年报预计披露日期
			电魂网络 (603258): 股东大会互联网投票起始	游族网络 (002174): 股东大会召开	
			中原传媒 (000719): 股东大会召开	平治信息 (300571): 股东大会召开	
			浙数文化 (600633): 股东大会召开	宋城演艺 (300144): 股东大会现场会议登记起始	
			长江传媒 (600757): 股东大会现场会议登记起始	新文化 (300336): 股东大会召开	
			科达股份 (600986): 年报预计披露日期	吉视传媒 (601929): 股东大会召开	
			游族网络 (002174): 股东大会现场会议登记起始		
			新文化 (300336): 股东大会互联网投票起始		
			华策影视		

(300133): 股东
大会互联网投
票起始

省广集团

(002400): 年报
预计披露日期

新文化

(300336): 股东
大会现场会议
登记起始

天威视讯

(002238): 股东
大会现场会议
登记起始

平治信息

(300571): 股东
大会互联网投
票起始

资料来源: Wind, 天风证券研究所

5. 重点数据追踪

5.1. 电影

5.1.1. 【票房】

根据 EBOT 艺恩票房智库数据显示, 内地电影市场 2019 年第 13 周 (2019.4.1-2019.4.7) 周总票房约 9.68 亿, 环比上升 69.06%, 同比下降 8.57%; 单周观影人次 2801 万, 环比上升 65.35%, 同比下降 8.48%。

2019 年 4 月 1 日-4 月 13 日, 国内总票房 (含服务费) 14.16 亿, 同比下降 11.06%, 实际票房 12.98 亿, 同比下降 12.65%; 2019 年 1 月 1 日-4 月 13 日, 国内总票房 (含服务费) 200.31 亿, 同比下降 8.17%, 实际票房 184.93 亿, 同比下降 9.51%。

5.1.2. 【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, 2019 年 4 月 13 日 (周六) 大盘 1.31 亿, 2019 年 4 月 14 日 (周日) 全国电影 (不完全排片) 统计: 由天马影联、耳东影业、猫眼微影、东方影业、墨客行影业出品, 耳东影业、猫眼微影发行的《反贪风暴 4》排片占比 28.85%, 4778 万, 10 天累计 5.54 亿; 由印度维亚康姆 18 影业、印度火柴盒影业出品, 中影股份发行的《调音师》排片占比 14.04%, 2957 万, 11 天累计 1.75 亿; 由美国新线电影公司出品, 中影股份、华夏电影发行的《雷霆沙赞!》排片占比 11.26%, 1425 万, 9 天累计 2.6 亿; 由日本东京广播电视台出品, 中国电影发行的《祈祷落幕时》排片占比 9.02%, 1139 万, 2 天累计 1995 万; 由普照影业、耳东影业出品, 耳东时代影业、天津猫眼影业发行的《老师·好》排片占比 4.38%, 612 万, 23 天累计 3.26 亿; 由迪士尼出品, 中国电影发行的《小飞象》排片占比 3.27%, 505 万, 16 天累计 1.34 亿; 由北京非凡、北京斑马、新疆乐投出品, 恒业影业发行的《最佳男友进化论》排片占比 6.88%, 398 万, 2 天累计 901 万; 由法国昂动画公司出品, 华夏电影发行的《虫林大作战》排片占比 4.45%, 1 天累计 363 万; 由东阳绽放、北京海润电影、爱奇艺、博纳影业出品, 博纳影业、华夏电影发行的《欲念游戏》排片占比 5.91%, 195 万, 2 天累计 573 万; 由光线影业、海宁瀚坤影视出品, 光线影业发行的《风中有朵雨做的云》排片 120 万,

10 天累计 6173 万；由 GK Films 出品，华夏电影发行的《波西米亚狂想曲》排片 104 万，23 天累计 9356 万；由青年电影、承华传媒、启泰文化出品，启泰文化发行的《在乎你》排片占比 3.25%，98 万，2 天累计 325 万；由满满额娱、好好看文出品，华夏电影发行的《比悲伤更悲伤的故事》排片 92 万，31 天累计 9.47 亿；由中国电影发行的《海市蜃楼》排片 69 万，17 天累计 1.05 亿；由合肥泰尚文化出品的《青蛙王子历险记》排片占比 2.84%，228 万，2 天累计 527 万；由银都机构有限公司、东阳映亚出品，博纳文化发行的《我的宠物是大象》排片 62 万，2 天累计 180 万。

5.1.3. 【即将上映】

2019 年第 15 周（4.15-4.21）将有 10 部新片上映，中国大陆片 8 部，日本片 1 部，美国/西班牙片 1 部。

表 5：2019 年第 15 周（4.15-4.21）即将上映影片

序号	影片名称	类型	导演	主演	主出品	主发行	国家地区	上映日期
1	我叫为何	喜剧/爱情	李小军	卜钰, 许君聪, 那威	六合华纳, 宁波四月, 易胜(北京)文化传媒	乔木恩泽	中国	周四
2	转型团伙	剧情/喜剧	吴镇宇	吴镇宇, 乔杉	宁奕天星, 爱奇艺	环球联影	中国	周五
3	境·界	动作/奇幻/冒险	佐藤信介	福士苍汰, 杉咲花	华纳兄弟影业日本公司	华夏电影	日本	周五
4	神奇乐园历险记	动画/冒险/喜剧	Dylan Brown	索菲亚·玛丽, 詹妮弗·加纳	美国派拉蒙影片公司, 美国尼克影业	中国电影、华夏电影	美国/西班牙	周五
5	毕业旅行之逍遥骑士	青春/喜剧/冒险	郭奎永	安紫依, 张朔祯	大道光影, 北京攸行	-	中国	周五
6	Hello 北京	纪录片	万剑英	江森海、韩杰	优尼影视	北京乐麒麟影业	中国	周五
7	北斗风云	战争	马玉辉、魏子千	潘虹、魏子千	青岛七度、山东水发、山西康宝、北京柏霖、青岛天辰	东辉博瑞、华夏电影	中国	周五
8	岭上开花	剧情	赵艺凡	易莉, 王坚定	山西景辰, 山西松溪	四月天影视	中国	周五
9	如影随心	爱情	霍建起	陈晓、杜鹃	宁乐乐文、万达影视	华策影视	中国	周五
10	狗眼看人心	剧情/家庭	吴楠	黄磊、闫妮	英皇(北京)影视文化传媒有限公司、英皇电影、安乐电影、万诱引力甲有限公司	安乐电影	中国	周六

资料来源：Mtime 时光网、猫眼电影、天风证券研究所

5.1.4. 【院线】

据艺恩电影智库显示，院线排名方面，2019 年第 13 周（4.1-4.7）万达院线以 12915 万票房排名第一，票房占比 13.35%；大地院线以 9291 万票房排名第二，票房占比 9.60%；中影南方新干线院线以 8738 万票房排名第三，票房占比 9.03%。

图 1：2019 年第 13 周（2019.4.1-2019.4.7）全国院线票房 TOP10

院线名称	周票房（万）	观影人次（万）	排片场次
1 万达院线	12914.98	323.22	192043
2 大地院线	9291.41	280.14	247193
3 中影南方新干线	8737.92	257.35	196785
4 上海联和院线	8248.97	219.98	145126
5 中影数字院线	6484.27	196.75	188728
6 中影星美	5322.69	154.27	115380
7 广州金逸珠江	5314.57	148.20	101275
8 江苏幸福蓝海院线	3827.46	113.16	82970
9 横店院线	3751.69	116.38	111158
10 华夏联合	3695.09	108.64	94971

资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

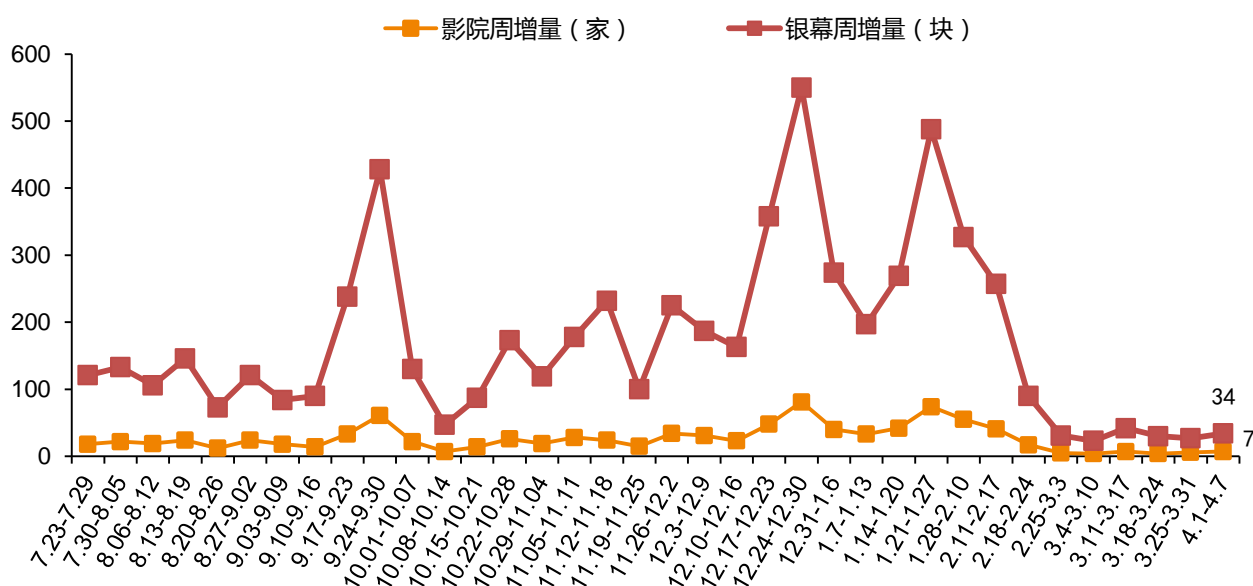
图 2：2019 年第 13 周（2019.4.1-2019.4.7）全国影院票房 TOP10

影院名称	周票房（万）	观影人次（万）	排片场次
1 Jackie Chan北京耀莱	143.43	3.16	740
2 广州飞扬影城（正佳分店）	122.35	2.29	435
3 金逸北京大悦城IMAX店	113.63	1.77	346
4 首都电影院西单店	111.61	2.15	518
5 深圳市百老汇电影中心影城	95.99	1.65	411
6 武商摩尔国际电影城	95.86	2.75	727
7 南京新街口国际影城	95.49	2.27	688
8 广州市捷登都会飞扬影城	94.75	2.35	621
9 UME影城（北京双井店）	93.35	1.53	454
10 广州飞扬影城	93.11	1.90	397

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，2019 年第 13 周全国新开影院数 7 家，新增银幕数 34 块。新增影院中，汕尾市华纳国际影城新增银幕最多，为 8 块，睢宁太平洋广场中数影城新增座位最多，为 684 个。

图 3：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

5.2. 电视剧&网剧

5.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2019年4月12日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由北京鑫宝源、完美世界出品的《青春斗》排名第一，由芒果影视、华夏视听出品的《封神演义》排名第二，由东阳正午阳光影视有限公司出品的《都挺好》排名第三。

图 4：2019年4月12日电视剧热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 青春斗 - 多平台播放 上线20天	9314	2.6亿
2 封神演义 - 多平台播放 上线5天	9108	2.3亿
3 都挺好 - 多平台播放 上线43天	8783	1.5亿
4 如果可以这样爱 ↑4 多平台播放 上线4天	8579	9358.5万
5 推手 ↓1 多平台播放 上线18天	8474	1.3亿
6 只为遇见你 ↓1 多平台播放 上线34天	8413	74.6万
7 重耳传奇 - 多平台播放 上线32天	8321	2573.0万
8 晨阳 ↓2 爱奇艺独播 上线4天	8159	≥1100万
9 燕阳春 ↑1 多平台播放 上线18天	8021	284.3万
10 面具背后 ↓1 多平台播放 上线12天	7995	1439.2万

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

5.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2019年4月12日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由爱奇艺、中文在线出品的《新白娘子传奇》排名第一，由华夏视听出品的《倚天屠龙记》排名第二，由爱奇艺科技有限公司、腾讯影业、灵河文化出品的《黄金瞳》排名第三。

图 5：2019 年 4 月 12 日网络剧热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 新白娘子传奇 - 爱奇艺独播 上线10天	9426	≥1.2亿
2 倚天屠龙记 - 腾讯视频独播 上线45天	9263	1.8亿
3 黄金瞳 - 爱奇艺独播 上线46天	8686	≥9900万
4 东宫 - 优酷独播 上线58天	8684	--
5 等等啊我的青春 - 优酷独播 上线25天	8585	--
6 我的波塞冬 ↑5 芒果TV独播 上线9天	8545	3910.9万
7 爱上北斗星男友 ↑1 爱奇艺独播 上线31天	8447	≥5400万
8 招摇 ↓1 爱奇艺独播 上线75天	8434	≥8300万
9 乡村爱情11 ↓3 优酷独播 上线77天	8415	--
10 夜空中最闪亮的星 ↓1 多平台播放 上线19天	8328	8766.3万

资料来源：猫眼专业版 APP，天风证券研究所

5.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019年4月7日（周日）csm55 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由观达影视、芒果 TV 出品的《只为遇见你》（湖南卫视 1.22%），第二名是由愚恒影业·梅尔卡巴影视、悦虎文化传媒、合喜文化传媒、泰海影业出品的《推手》（江苏卫视 1.106%），第三名是由北京鑫宝源、完美世界出品的《青春斗》（上海东方卫视 1.022%）。

图 6：2019 年 4 月 7 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM55 4+ 2019年4月7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	湖南卫视	只为遇见你	1.22	4.68
2	江苏卫视	推手	1.106	4.1
3	上海东方卫视	青春斗	1.022	3.78
4	浙江卫视	推手	0.919	3.41
5	北京卫视	青春斗	0.825	3.06
6	深圳卫视(新闻综合频道)	橙红年代	0.387	1.43
7	安徽卫视	猴票	0.383	1.42
8	天津卫视	刘家媳妇	0.335	1.24
9	黑龙江卫视	姥姥的饺子馆	0.293	1.08
10	广东卫视	知否知否应是绿肥红瘦	0.279	1.03

资料来源：CSM55，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019年4月10日（周三）csm55 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名和第二名是由愚恒影业·梅尔卡巴影视、悦虎文化传媒、合喜文化传媒、泰海影业出品的《推手》（浙江卫视 0.997%）（江苏卫视 0.974%），第三名是由北京鑫宝源、完美世界出品的《青春斗》（上海东方卫视 0.921%）。

图 7：2019 年 4 月 10 日（周三）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM55 4+ 2019年4月10日周三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	浙江卫视	推手	0.997	3.71
2	江苏卫视	推手	0.974	3.64
3	上海东方卫视	青春斗	0.921	3.43
4	湖南卫视	如果可以这样爱	0.905	3.57
5	北京卫视	青春斗	0.783	2.91
6	安徽卫视	猴票	0.361	1.35
7	深圳卫视(新闻综合频道)	橙红年代	0.356	1.33
8	天津卫视	刘家媳妇	0.343	1.28
9	广东卫视	知否知否应是绿肥红瘦	0.275	1.03
10	山东卫视	燕阳春	0.254	0.96

资料来源：CSM55，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019年4月9日（周二）csm55 卫视次黄金档电视剧收视率：由芒果影视、华夏视听出品的《封神演义》湖南卫视收视率 0.809%，市场份额 7.58%；中影集团、北京环球浩翔影业、阿里影业等出品的《重耳传奇上部》浙江卫视收视率 0.581%，市场份额 4.21%。

2019年4月10日（周三）csm55 卫视次黄金档电视剧收视率：由芒果影视、华夏视听出品的《封神演义》湖南卫视收视率 0.876%，市场份额 8.37%；中影集团、北京环球浩翔影业、阿里影业等出品的《重耳传奇上部》浙江卫视收视率 0.444%，市场份额 3.35%。

5.3. 栏目制作

5.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2019年4月12日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：《王牌对王牌第四季》《创造营 2019》《少年可期》。

图 8：2019 年 4 月 12 日综艺栏目热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 王牌对王牌 第四季 - 多平台播放 上线71天	9564	3271.6万
2 创造营2019 ↑14 腾讯视频独播 上线7天	9299	2837.8万
3 少年可期 ↑54 芒果TV独播 上线15天	9037	7151.9万
4 喜欢你,我也是 ↑1 爱奇艺独播 上线2天	9020	--
5 妻子的浪漫旅行 第二季 ↑1 多平台播放 上线58天	8967	3478.3万
6 欢乐喜剧人 第五季 ↓3 优酷独播 上线83天	8926	--
7 青春有你 ↓5 爱奇艺独播 上线82天	8791	--
8 青春的花路 ↓4 爱奇艺独播 上线28天	8631	--
9 这!就是原创 - 优酷独播 上线35天	8274	--
10 非诚勿扰 2019 - 优酷独播 上线98天	8204	--

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

5.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019 年 4 月 5 日（周五）csm55 省级卫视晚间节目收视率前三：《王牌对王牌》（浙江卫视 1.613%）、《王牌对王牌温情时刻》（浙江卫视 1.211%）、《声临其境》（湖南卫视 1.121%）。

图 9：2019 年 4 月 5 日（周五）csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM55 4+ 2019年4月5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	王牌对王牌	浙江卫视	21:32:28	22:38:28	综艺	1.613	7.96
2	王牌对王牌温情时刻	浙江卫视	22:38:28	23:15:02	综艺	1.211	9.45
3	声临其境	湖南卫视	20:10:47	22:00:01	综艺	1.121	4.38
4	最强大脑燃烧吧大腾	江苏卫视	21:29:09	22:55:36	综艺	0.865	4.51
5	最强大脑燃烧吧大脑集结篇	江苏卫视	21:14:32	21:28:59	综艺	0.828	3.23
6	歌手2019金典歌王冲刺夜	湖南卫视	22:00:01	23:49:31	综艺	0.659	5.00
7	东方看大剧	上海东方卫视	21:15:35	21:35:10	生活服务	0.488	1.93
8	王牌对王牌	浙江卫视	23:16:27	0:38:53	综艺	0.387	6.70
9	老师请回答	北京卫视	21:11:39	21:27:35	专题	0.341	1.32
10	最强大脑燃烧吧大脑集结篇	江苏卫视	22:55:46	23:10:14	综艺	0.328	2.78

资料来源：CSM55，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019 年 4 月 6 日（周六）csm55 省级卫视晚间节目收视率前三：《快乐大本营》（湖南卫视 1.101%）、《中国新相亲二》（上海东方卫视 0.864%）、《非诚勿扰》（江苏卫视 0.760%）。

图 10：2019 年 4 月 6 日（周六）csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM55 4+ 2019年4月6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	快乐大本营	湖南卫视	20:27:43	21:59:08	综艺	1.101	4.31
2	中国新相亲二	上海东方卫视	20:51:52	21:51:05	综艺	0.864	3.40
3	非诚勿扰	江苏卫视	20:32:14	21:53:09	综艺	0.760	2.95
4	中国新相亲二前传	上海东方卫视	20:27:02	20:51:52	综艺	0.669	2.48
5	妈妈咪呀6	上海东方卫视	22:00:29	22:48:35	综艺	0.643	3.74
6	遇见你真好	浙江卫视	20:26:40	21:46:03	综艺	0.580	2.22
7	妈妈咪呀6后传	上海东方卫视	22:48:35	23:08:28	综艺	0.559	4.70
8	遇见你真好推理时刻	浙江卫视	21:46:03	22:01:22	综艺	0.532	2.38
9	大戏看北京	北京卫视	20:25:00	21:10:35	综艺	0.504	1.87
10	新相亲大会	江苏卫视	21:53:24	23:31:28	综艺	0.481	3.29

资料来源：CSM55，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019年4月7日(周日) csm55 省级卫视晚间节目收视率前三:《欢乐喜剧人》(上海东方卫视 1.243%)、《新相亲大会爱的回访》(江苏卫视 0.552%)、《我的青春在丝路第3季》(湖南卫视 0.417%)。

图 11: 2019 年 4 月 7 日 (周日) csm55 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM55 4+ 2019年4月7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	欢乐喜剧人	上海东方卫视	21:06:33	22:54:03	综艺	1.243	6.33
2	新相亲大会爱的回访	江苏卫视	21:15:00	22:25:59	综艺	0.552	2.57
3	我的青春在丝路第3季	湖南卫视	19:30:48	19:48:51	专题	0.417	1.67
4	王牌对王牌	浙江卫视	21:51:33	23:14:00	综艺	0.376	2.62
5	天天向上	湖南卫视	22:00:01	23:34:47	综艺	0.370	3.04
6	好看中国蓝	浙江卫视	21:23:13	21:48:12	生活服务	0.352	1.48
7	东方大看点	上海东方卫视	22:54:38	23:10:33	综艺	0.332	3.58
8	向前一步	北京卫视	21:06:29	22:14:04	专题	0.292	1.27
9	新相亲大会	江苏卫视	22:26:09	0:27:49	综艺	0.270	3.61
10	谢谢你来了	重庆卫视	21:35:27	22:28:30	生活服务	0.221	1.12

资料来源: CSM55, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

5.4. 游戏

5.4.1. 【国内游戏排行】

App Store 2019 年 4 月 12 日数据中国区免费榜下载量排行前三: 腾讯《一起来捉妖》、蓝飞互娱《消灭病毒-解压神器》、Wordfun《猫干杯》。

图 12: App Store 中国区免费榜 TOP5

#	应用
1	一起来捉妖 Tencent
2	消灭病毒-解压神器 Kunpo
3	猫干杯 Wordfun
4	绝地求生:刺激战场 Tencent
5	土耳其方块: 新型态解谜消除 Habby

资料来源: App Annie、天风证券研究所

App Store 2019 年 4 月 12 日数据中国区畅销榜下载量排行前三: 完美世界出品和腾讯发行《完美世界》、腾讯《王者荣耀》、网易《梦幻西游》。

图 13: App Store 中国区畅销榜 TOP5

#	应用
1	完美世界 Tencent
2	王者荣耀 Tencent
3	梦幻西游 NetEase
4	QQ飞车 Tencent
5	大话西游 NetEase

资料来源: App Annie、天风证券研究所

5.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】

根据 App Store 2019 年 4 月 12 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜中:

网易《荒野行动》在日本市场中排名第六;

优酷互动《极品芝麻官》、宝通科技旗下易幻网络《万王之王》在韩国市场中排名第七、第十;

点触《叫我万岁爷》、Lilith《王族崛起》、网易《第五人格》在中国香港市场中排名第七、第九和第十;

腾讯《极速领域》和《传说对决》在台湾市场排名第一和第五。

图 14: 台湾和韩国市场 iOS 游戏畅销榜排名

台湾		韩国	
#	应用	#	应用
1	Garena Speed Drifters Garena Online	1	블레이드&소울 레볼루션 Netmarble
2	萬國覺醒 Original Entertainment	2	리나지M NCSOFT
3	MapleStory M NEXON	3	FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS™ NEXON
4	風之國度 X-Legend	4	리나지2 레볼루션 Netmarble
5	Garena 傳說對決 Garena Online	5	Brawl Stars Supercell
6	聖鬥士星矢: 覺醒 Gamamobi	6	블리치 - 사신 격투 DeNA
7	***** *****	7	왕이되는자 - 서민에서 왕까지, 세상을 흔드는 자 Chuang Cool
8	鬼語迷城 GM99	8	세븐나이츠 Netmarble
9	星城Online Wanin	9	검은사막 모바일 Pearl Abyss
10	***** *****	10	오크 EFUN

资料来源: APP Annie、天风证券研究所; 注: 部分台湾游戏数据缺失

根据 Google Play 2019 年 4 月 12 日数据,海外主要市场及中国香港、中国台湾 Google Play 游戏畅销榜中:





















腾讯《刺激战场》、IGG《王国纪元》在美国市场排名第三和第八;

君海游戏《神命》在韩国市场中排名第七;

创酷互动《叫我官老爷》、网易《明日之后》、腾讯《刺激战场》、网易《第五人格》、Lilith《王族崛起》在中国香港市场中分别排名第三、第五、第六、第七和第十;

Black Beard Game《新三国志手机版-光荣特库摩授权》、腾讯《极速领域》、创酷互动《叫我官老爷》在中国台湾市场中排名第三、第四和第六。

图 15: 台湾和韩国市场 Google 游戏畅销榜排名

台湾		韩国	
#	应用	#	应用
1	 Fate/Grand Order Gametopia	1	 리니지M NCSOFT
2	 天堂M GAMANIA	2	 블레이드&소울 레볼루션 Netmarble
3	 新三国志手机版-光荣特库摩授权 Black Beard Game	3	 리니지2 레볼루션 Netmarble
4	 Garena 极速领域 Garena Online	4	 검은사막 모바일 Pearl Abyss
5	 英雄覺醒 Original Entertainment	5	 프린세스 커넥트! Re:Dive Kakao
6	 叫我官老爺 - 原創宮廷模擬當官手遊 Chuang Cool	6	 荒野乱斗 Supercell
7	 老子有錢 - 麻將、捕魚、老虎機、百家樂、柏青格 GalaxyOnline	7	 신명 UUNHAI
8	 彈幕與射手 Gameboss(HK) Digital Entertainment	8	 피망 포커: 카지노 로얄 (7포커, 로우바둑이, 하이로우) Neowiz Games
9	 超翼城公主連結! Re:Dive So-net	9	 모두의마블 Netmarble
10	 拉斯韦加斯娱乐城 (Let's Vegas Slots) Userjoy	10	 뮤오리진2 Webzen

资料来源: APP Annie、天风证券研究所

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/或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/或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	上海市浦东新区兰花路 333	深圳市福田区益田路 5033 号
邮编：100031	号保利广场 A 座 37 楼	号 333 世纪大厦 20 楼	平安金融中心 71 楼
邮箱：research@tfzq.com	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
	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