

传媒行业周报 2019 年第 27 期 (20190623-20190630)

新游戏版号下发, 业内呼吁游戏分级, 关注头部游戏暑期表现

推荐 (维持)

投资要点

❖ 一周行业表现: 下跌 3.91%, 行业排名 28/28

传媒板块指数下跌 3.91%, 在申万 28 个行业中涨幅排名第 28 名。上证指数下跌 0.77%, 深圳成分指数下跌 0.39%, 创业板指数下跌 0.81%。本周传媒板块涨幅前五: 华媒控股(24.3%)、凯文教育(13.39%)、立思辰(10.21%)、*ST 富控(9.00%)、贵广网络(6.10%); 板块涨幅后五: 中体产业(-11.81%)、华谊兄弟(-13.10%)、聚力文化(-15.74%)、电魂网络(-23.69%)、长方集团(-31.14%)。

❖ 行业动态

游戏娱乐: 6月26日, 人民网联合腾讯、网易、完美世界等 10 家头部游戏公司发起《游戏适龄提示倡议》, 把游戏玩家分成 4 个年龄层级, 并提出了相应的提示体系, 包括游戏内容、类型和运营等方面的标准。年龄分层方面, 此次倡议把游戏玩家分为 18+、16+、12+、6+ 四级。六岁以下儿童不建议单独使用电子产品进行游戏。6月28日, 原国家新闻出版广电总局官方显示, 新一批游戏版号已经下发, 总数为 22 个, 审批时间为 6 月 28 日。其中, 腾讯在此次版号下发名单中缺席, 网易的《量子特攻》、完美世界的《我的起源》《神雕侠侣 2》获批。这是自 4 月 22 日游戏出版申报重启后的首批国产游戏版号。

教育: 6月28日, 美股上市公司 ATA 发布公告称, 已就此前对国际艺术教育机构 ACG 的收购签订最终协议。根据协议条款, ATA 将向 ACG 国际集团有限公司(“ACGIGL”)的唯一股东 ArtsCL 发行 936 万股普通股, 作为 ACGIGL 100% 股份的对价。交易完成后, ATA 将成为 ACGIGL 的唯一股东, 并间接持有 ACG 69.04% 的股权, 而 ArtsCL 将持有 ATA 16.5% 股份。

体育: 球鞋交易平台 nice 正式宣布完成了数千万元美元的 D 轮融资, 本轮融资由 TPG 软银合资基金和元璟资本共同领投, 经纬中国和凡创资本跟投, 凡卓资本为本轮融资独家财务顾问。nice 创立于 2013 年, 初期定位于图片社交, 并在 2014 年内完成了 3 轮超过 6000 万美元融资, 团队在 2018 年转型, 定位于“潮人社区+交易平台”, 于 2018 年 7 月正式上线。

❖ 行业主要观点

游戏: 游族进口号申报产品《权力的游戏》6月27日开启先遣测试; 金山软件《剑网三》6.7 发布; 完美世界同名手游畅销榜霸榜 2 月, 前三月流水或超预期, 《我的起源》《神雕侠侣 2》于 6 月 28 日获批版号, 《我的起源》预计暑期面世; 腾讯光子工作室再发射击新品, 最近 1 月有包括《权力的游戏》、《王牌战士》、《剑网三》、《妖精的尾巴》等 7 款重磅产品上线; 三七互娱《一刀传世》畅销排位 20 名左右; 吉比特新游《异化之地》上线, 期待《失落城堡》等产品表现; 宝通科技期待 Q2、Q3 《龙族幻想》《剑网三》亚太表现。

广电: 2018 年 OTT TV 用户规模达 1.64 亿户, 同比增长 48.2%, 收视份额达 36.7%, 同比增长 12.1 个百分点。预计 2019 年 OTT TV 行业广告市场收入有望翻倍增长, 用户渗透率及付费能力有望持续提升。新媒股份与腾讯合作“云视听极光”稳居业内应用第一名, 未来预将共享 OTT TV 行业高增长红利。

❖ 投资建议

游戏板块建议关注腾讯、吉比特、完美世界、游族网络、宝通科技、三七互娱, 广电板块建议关注新媒股份、贵广网络、华数传媒、广电网络, 出版板块建议关注中国出版、山东出版, 影视内容板块建议关注欢瑞世纪、猫眼娱乐、芒果超媒, 教育板块建议关注中公教育、科斯伍德、中教控股, 出版板块建议关注城市传媒、新经典, 营销板块建议关注兑吧、分众传媒。

❖ 风险提示

行业竞争加剧; 政策监管变化; 宏观经济风险。

华创证券研究所

证券分析师: 潘文韬

电话: 021-20572578
邮箱: panwentao@hcyjs.com
执业编号: S0360518070003

证券分析师: 肖丽荣

电话: 010-63214676
邮箱: xiaolirong@hcyjs.com
执业编号: S0360517080006

证券分析师: 李雨琪

电话: 021-20572555
邮箱: liyuqi@hcyjs.com
执业编号: S0360519010001

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	153	4.21
总市值(亿元)	14,287.78	2.38
流通市值(亿元)	10,342.12	2.35

相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现		0.21	7.79	-11.14
相对表现		-4.85	-19.28	-20.1



相关研究报告

《传媒行业周报 2019 年第 24 期: 5G 商用牌照正式下发, 影响广电、视频、游戏等子行业生态格局》

2019-06-09

《传媒行业周报 2019 年第 25 期: 持续聚焦游戏、广电行业投资机会, 关注“小而美”的新兴细分移动广告市场》

2019-06-16

《传媒行业周报 2019 年第 26 期: 静待暑期众多头部游戏催化》

2019-06-23

目录

一、一周行业表现：下跌 3.91%，行业排名 28/28.....	4
二、上市公司公告.....	5
三、行业动态.....	6
四、数据追踪.....	7
(一) 游戏.....	7
(二) 电影&电视剧.....	9

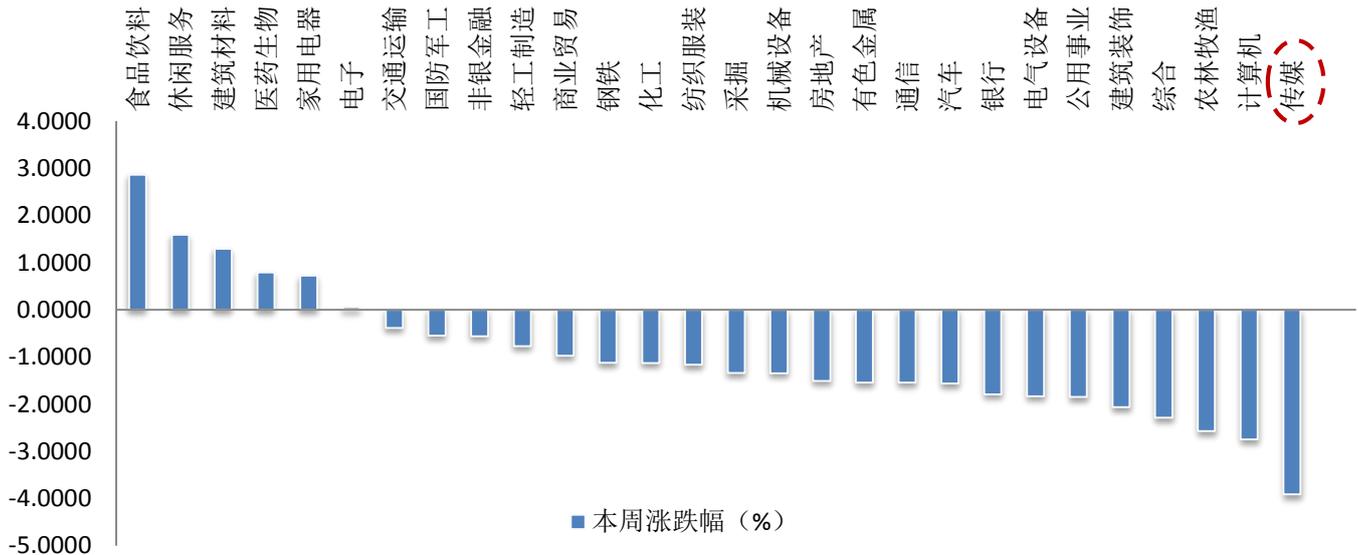
图表目录

图表 1	申万一级行业涨跌幅排序	4
图表 2	子板块一周涨跌幅排序	4
图表 3	行业涨幅前五	4
图表 4	行业涨幅后五	5
图表 5	一周重要公告	5
图表 6	6.29 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10	7
图表 7	6.29 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)	7
图表 8	2019 年第 24 周 (6.17-6.23) 网页游戏开服排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)	8
图表 9	2019 年第 21 周-第 24 周 (6.17-6.23) 电影周票房及环比增速	9
图表 10	2019 年第 24 周 (6.17-6.23) 影片票房 TOP10	9
图表 11	近期影片排片量 (场次)	10
图表 12	6.29 电视剧全网热度 TOP10	10
图表 13	6.29 网络剧全网热度 TOP10	11
图表 14	6.27 电视剧收视率 TOP10	11

一、一周行业表现：下跌 3.91%，行业排名 28/28

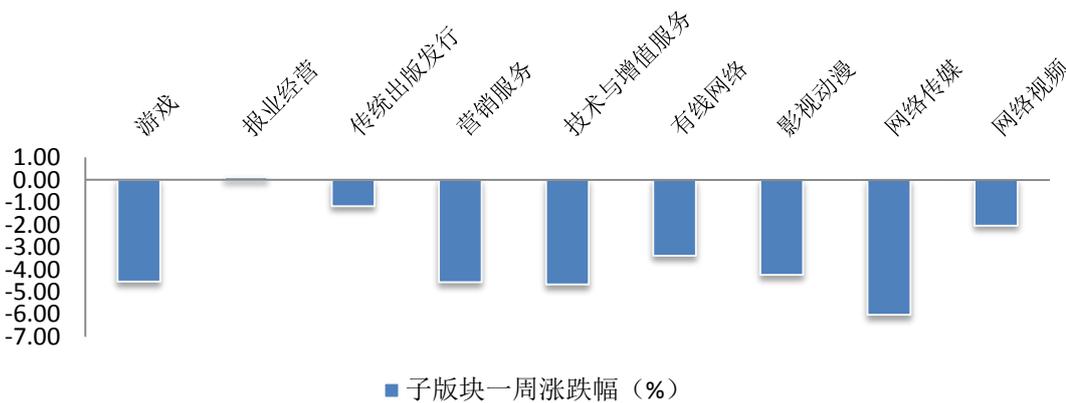
传媒板块指数下跌 3.91%，在申万 28 个行业中涨幅排名第 28 名。上证指数下跌 0.77%，深圳成分指数下跌 0.39%，创业板指数下跌 0.81%。本周传媒板块涨幅前五：华媒控股(24.3%)、凯文教育(13.39%)、立思辰(10.21%)、*ST 富控(9.00%)、贵广网络(6.10%);板块涨幅后五：中体产业(-11.81%)、华谊兄弟(-13.10%)、聚力文化(-15.74%)、电魂网络(-23.69%)、长方集团(-31.14%)。

图表 1 申万一级行业涨跌幅排序



资料来源：Wind, 华创证券

图表 2 子板块一周涨跌幅排序



资料来源：Wind, 华创证券

图表 3 行业涨幅前五

股票代码	股票简称	总市值(亿元)	市盈率(TTM)	EPS(TTM)	本周收盘价	一周涨跌幅(%)
002175.SZ	华媒控股	60.76	56.09	0.11	5.97	24.63
300043.SZ	凯文教育	43.08	-48.55	-0.18	8.64	13.39
300287.SZ	立思辰	26.41	-5.9	-1.59	9.39	10.21

股票代码	股票简称	总市值(亿元)	市盈率(TTM)	EPS(TTM)	本周收盘价	一周涨跌幅(%)
603729.SH	*ST 富控	13.24	-0.24	-9.65	2.3	9.00
300431.SZ	贵广网络	112.3	35.99	0.3	10.78	6.10

资料来源: Wind, 华创证券

图表 4 行业涨幅后五

股票代码	股票简称	总市值(亿元)	市盈率(TTM)	EPS(TTM)	本周收盘价	一周涨跌幅(%)
603398.SH	中体产业	86.31	92.29	0.11	10.23	-11.81
300226.SZ	华谊兄弟	137.23	-9.49	0.70	4.91	-13.10
002348.SZ	聚力文化	28.25	-0.93	0.32	3.32	-15.74
300059.SZ	电魂网络	64.1	43.56	0.61	26.71	-23.69
002098.SZ	长方集团	38.08	-27.97	0.17	4.82	-31.14

资料来源: Wind, 华创证券

二、上市公司公告

图表 5 一周重要公告

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
600088	中视传媒	06月25日	公司 2018 年年度权益分派方案已获股东大会审议通过。分派方案为: 以方案实施前的公司总股本 397,706,400 股为基数, 每股派发现金红利 0.087 元 (含税), 共计派发现金红利 34,600,456.80 元。
300301	长方集团	6月26日	公司近日接到公司持股 5%以上的股东邓子权先生的通知, 邓子权先生将其持有的公司部分股份进行了股票质押式回购交易提前购回, 邓子权先生持有公司股份 6,627.0509 万股, 占本公司总股本的 8.39%; 其中处于质押状态的股份为 5,860 万股, 占邓子权先生所持公司股份的 88.43%, 占公司总股本的 7.42%。
002131	利欧股份	6月26日	公司 (以下简称“公司”、“本公司”) 接到实际控制人王相荣先生关于其持有的本公司部分股份解除质押的通知。王相荣先生共持有本公司股份 849,837,033 股, 占本公司总股本 12.77%。截止至本公告披露日, 王相荣先生所持有的公司股份累计被质押 765,569,999 股, 占其所持公司股份的 90.08%, 占公司总股本的 11.50%。
300052	中青宝	6月27日	深圳中青宝互动网络股份有限公司于 2019 年 6 月 25 日召开第四届董事会第二十六次会议, 审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》, 同意向符合条件的 14 名激励对象授予 70.77 万股预留限制性股票, 授予日为 2019 年 6 月 25 日, 授予价格为 6.18 元/股。
601929	吉视传媒	6月27日	吉视传媒股份有限公司 2018 年年度权益分配方案经公司 2019 年 5 月 6 日的 2018 年年度股东大会审议通过。分派方案为: 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 3,111,050,101 股为基数, 每股派发现金红利 0.007 元 (含税), 共计派发现金红利 21,777,350.71 元。
300359	全通教育	6月28日	全通教育集团 (广东) 股份有限公司于 2019 年 6 月 27 日审议通过了《关于调整公司 2019 年限制性股票与股票期权激励计划激励对象名单及授予数量的议案》。经调整, 本次激励计划的激励对象人数由原 137 名调整为 126 名, 授予限制性股票数量由原 365 万股调整为 120 万股, 授予股票期权数量由原 2,840 万份调整为 2,715 万份。
600959	江苏有线	6月29日	上市公司拟以发行股份及支付现金方式购买控股子公司发展公司除上市公司持股外的剩余 70% 股权, 交易完成后, 发展公司将成为江苏有线全资子公司。本次重大资产重组定价依据为评估结果, 本次交易总金额为 46 家交易对方交易对价之和, 交易对方交易对价=标的公司评估值 × 交易对方持有的标的公司股权比例。根据评估结果计算的本次交易总金额为 828,266.18

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			万元，其中以发行股份支付的金额为 777,126.21 万元，以现金支付的金额为 51,139.97 万元。本次重组不会导致公司控制权发生变更。

资料来源: Wind, 华创证券

三、行业动态

- 芥末堆 6 月 24 日讯，赴港上市三个月后，新东方在线管理层及多个部门的负责人发生人事变动。据相关知情人士透露，新东方在线 COO 潘欣进入挂职状态，新东方在线 CTO 曾明已经离职。另外，根据深响的报道，英语学习事业部总经理张枫也在变动行列中。据了解，新东方在线内部发文显示张枫因个人原因离职，之后由英语教学产品部总经理贺锐奇接任，向新东方在线联席 CEO 孙东旭汇报。（芥末堆）
- 6 月 25 日，优酷宣布与华为将在内容制作、宣发、视听体验等方面展开合作。双方此次合作主要基于华为视频。手机终端、平板产品中的华为视频 App 将会开辟专区展示优酷的内容，同时也会进行帐号的打通。优酷方面也表示，未来双方还将会在大屏等终端上进行更多合作。华为消费者云服务总裁张平安表示，华为终端目前在国内拥有 2.5 亿用户，未来将促进这些用户成为优酷的深度用户。（36 氪）
- 6 月 26 日，人民网联合腾讯、网易、完美世界等 10 家头部游戏公司发起《游戏适龄提示倡议》，把游戏玩家分成 4 个年龄层级，并提出了相应的提示体系，包括游戏内容、类型和运营等方面的标准。年龄分层方面，此次倡议把游戏玩家分为 18+、16+、12+、6+ 四级。六岁以下儿童不建议单独使用电子产品进行游戏。（36 氪）
- 全球计算机和电子游戏及相关产品领域的重大盛会 E3 大会在上周举行，数以万计的游戏玩家齐聚洛杉矶，共同探讨 2019 年游戏市场态势及其发展前景。App Annie 在此期间发布了最新 2019 年《全球移动游戏市场报告》报告预计 2019 年移动游戏在全球游戏用户支出中的占比将达到 60%，这是 1) 因为超休闲游戏发展迅速，迎合的受众群进一步扩大；2) 随着智能手机技术和功能的极大进步，跨平台游戏也获得了不菲的收益。报告全面探讨了移动游戏的独特定位、移动游戏用户群的壮大以及移动游戏发行商盈利能力的提升等各个方面的内容。（1991T）
- 6 月 28 日，原国家新闻出版广电总局官方显示，新一批游戏版号已经下发，总数为 22 个，审批时间为 6 月 28 日。其中，腾讯在此次版号下发名单中缺席，网易的《量子特攻》、完美世界的《我的起源》《神雕侠侣 2》获批。这是自 4 月 22 日游戏出版申报重启后的首批国产游戏版号。最近一次国产游戏版号下发是 4 月 10 日，此后版号审批处于一直停滞状态。（Wind）
- 36 氪获悉，球鞋交易平台 nice 正式宣布完成了数千万元美元的 D 轮融资，本轮融资由 TPG 软银合资基金和元璟资本共同领投，经纬中国和凡创资本跟投，凡卓资本为本轮融资独家财务顾问。nice 创立于 2013 年，一开始定位于图片社交，并在 2014 年一年内完成了 3 轮超过 6000 万美元融资，团队在 2018 年转型，新产品定位于“潮人社区+交易平台”，于 2018 年 7 月正式上线。本轮融资完成后，团队会主要在产品技术、服务团队的拓张，同时也会在用户规模扩大上进行投入。（36 氪）
- 6 月 28 日，美股上市公司 ATA 发布公告称，已就此前对国际艺术教育机构 ACG 的收购签订最终协议。根据协议条款，ATA 将向 ACG 国际集团有限公司(“ACGIGL”)的唯一股东 ArtsCL 发行 936 万股普通股，作为 ACGIGL 100% 股份的对价。交易完成后，ATA 将成为 ACGIGL 的唯一股东，并间接持有 ACG 69.04% 的股权，而 ArtsCL 将持有 ATA 16.5% 股份。公告发布后，ATA 股价截至收盘报 2.70 美元，上涨 3.85%。（芥末堆）

四、数据追踪

(一) 游戏

图表 6 6.29 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10

排名	游戏	研发方	发行方
1	王者荣耀	腾讯	腾讯
2	和平精英	腾讯	腾讯
3	阴阳师	网易	网易
4	梦幻西游	网易	网易
5	完美世界	完美世界	腾讯
6	一拳超人: 最强之男	掌趣科技	腾讯
7	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
8	拉结尔	腾讯	腾讯
9	率土之滨	网易	网易
10	剑网 3: 指尖江湖	西山居	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 6.29 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
1	王者荣耀	腾讯	腾讯
2	和平精英	腾讯	腾讯
3	阴阳师	网易	网易
4	梦幻西游	网易	网易
5	完美世界	完美世界	腾讯
6	一拳超人: 最强之男	掌趣科技	腾讯
7	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
8	拉结尔	腾讯	腾讯
9	率土之滨	网易	网易
10	剑网 3: 指尖江湖	西山居	腾讯
11	大话西游	网易	网易
12	一刀传世	三七互娱	三七互娱
13	开心消消乐	腾讯	腾讯
14	神武 3	多益网络	多益网络
15	一起来捉妖	腾讯	腾讯
16	倩女幽魂	网易	网易
17	全民飞机大战	腾讯	腾讯
18	红警 OL	艺电	腾讯
19	魂斗罗:归来	腾讯、KONAMI	腾讯
20	妖精的尾巴: 魔导少年	腾讯	腾讯

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
21	QQ 飞车	腾讯	腾讯
22	乱世王者	腾讯	腾讯
23	斗罗大陆	三七互娱	三七互娱
24	问道	吉比特	雷霆游戏
25	新剑侠奇缘	西山居	腾讯
26	欢乐斗地主	腾讯	腾讯
27	FIFA 足球世界	腾讯	腾讯
28	穿越火线	腾讯	腾讯
29	火影忍者	腾讯	腾讯
30	天龙八部手游	腾讯	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 24 周 (6.17-6.23) 网页游戏开服排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)

排名	游戏	服务器	开发商	发行商
1	灭神	380	杭州盛游	360 游戏
2	龙叔天下	223	三七互娱	三七互娱
3	蓝月传奇	191	浙江盛和 (恺英网络)	XY.COM (恺英网络)
4	传奇霸业	162	三七互娱	三七互娱
5	武动苍穹	154	上海众源	三七互娱
6	传奇世界	152	浙江盛和 (恺英网络)	贪玩游戏 (恺英网络)
7	乱斗乾坤	131	上海光时游戏	上海光时游戏
8	猛将天下	123	成都阿拉蕾	三七互娱
9	武林 3	122	北京青云	三七互娱
10	笑傲仙侠	108	杭州智玩	三七互娱
11	九曲封神	105	深圳肃羽	三七互娱
12	传奇荣耀	94	上海灵娱	乐都网
13	七魂	88	深圳乐趣游	三七互娱
14	黑域战界	69	厦门精深联合	三七互娱
15	御魂九霄	68	悦乐网络	360 游戏
16	唐门六道	66	深圳肃羽	搜狗游戏
17	血盟荣耀	55	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
18	无上道	52	极致点击	极致点击
19	魔域永恒	51	雷亚网络	三七互娱
20	红月传说	44	上海我要	搜狗游戏
21	虎啸龙吟	44	趣酷科技	搜狗游戏
22	大天使之剑	41	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
23	血饮传说	41	河北文脉	趣游
24	斗罗大陆之史莱克	40	风云互动	妙聚游戏

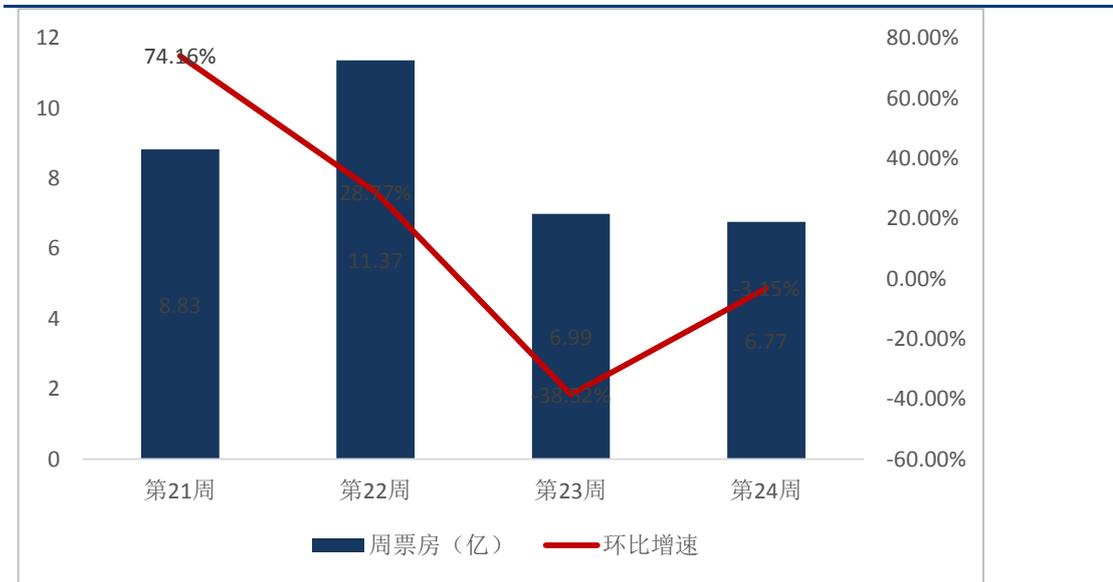
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
25	鹿鼎记	38	趣酷科技	三七互娱
26	绝世仙王	35	极光网络(三七互娱)	三七互娱
27	传奇盛世	35	杭州盛锋	XY.COM(恺英网络)
28	剑灵洪门崛起	33	腾讯	腾讯
29	太极崛起	33	墨非科技	三七互娱
30	热血战歌之创世	33	北京文脉互动	360游戏

资料来源: 9k9k, 华创证券

(二) 电影&电视剧

本周: 第25周(6.24-6.30)票房5.39亿元。

图表9 2019年第21周-第24周(6.17-6.23)电影周票房及环比增速



资料来源: 猫眼专业版, 华创证券(数据更新截止6月30日)

图表10 2019年第24周(6.17-6.23)影片票房TOP10

排名	影片	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	平均票价	场均人次	出品方	发行方
1	千与千寻	19212	35119	32	19	日本吉卜力工作室	中国电影
2	黑衣人: 全球追缉	10025	30308	36	6	美国哥伦比亚电影	中国电影、华夏电影
3	玩具总动员	9112	15553	36	13	皮克斯动画工作室、华特迪士尼影视集团	中国电影、华特迪士尼
4	最好的我们	6203	39824	33	6	中国电影	中国电影、北京和瑞电影公司
5	哥斯拉2: 怪兽之王	4973	92603	34	8	传奇影业、华纳兄弟	中国电影、华夏电影

排名	影片	单周票房 (万元)	累计票房 (万元)	平均票价	场均人次	出品方	发行方
6	绝杀慕尼黑	3971	7994	33	10	Three T Productions	华夏影业
7	追龙II	2559	30336	35	7	银都机构有限公司	华夏电影、北京博纳
8	妈阁是座城	1821	4909	35	5	博纳影业	中国电影、上海博纳
9	X战警：黑凤凰	1803	40721	33	5	美国漫威娱乐	中国电影、华夏电影
10	阿拉丁	1030	36744	37	9	迪士尼电影公司	中国电影

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止6月29日）

图表 11 近期影片排片量（场次）

	6月22日	6月23日	6月24日	6月25日	6月26日	6月27日	6月28日	6月29日
全国	357971	354969	322052	320104	319588	328474	335468	344829
千与千寻	110664	110855	99485	98785	98439	97949	50600	52160
	30.9%	31.2%	30.8%	30.8%	30.7%	29.8%	15%	15.1%
玩具总动员4	68747	67460	52803	50319	49088	48304	23283	29394
	19.2%	19.0%	16.3%	15.7%	15.3%	14.7%	6.9%	8.5%
黑衣人：全球追缉	37354	36773	34889	34491	34155	33455	7695	6516
	10.5%	10.3%	10.8%	10.7%	10.6%	10.1%	2.2%	1.8%
最好的我们	28472	28565	27795	28569	29022	29549	12492	13678
	7.9%	8.0%	8.6%	8.9%	9.0%	9.0%	3.7%	3.9%
我的青春都是你	27516	22043	16160	14444	13544	12954	1008	1976
	7.6%	6.2%	5.0%	4.5%	4.2%	3.9%	0.2%	0.5%
哥斯拉2：怪兽之王	20152	22228	21687	22477	23055	23431	6233	6334
	5.6%	6.2%	6.7%	7.0%	7.2%	7.1%	1.8%	1.8%
绝杀慕尼黑	14169	15309	15491	15994	16082	16121	6445	6375
	3.9%	4.3%	4.8%	5.0%	5.0%	4.9%	1.9%	1.8%
追龙II	8676	9179	9280	9797	10220	10389	2105	3361
	2.4%	2.5%	2.8%	3.0%	3.2%	3.1%	0.6%	0.9%
碟仙	8239	8554	8638	9632	10578	11269	6880	10131
	2.2%	2.4%	2.6%	3.0%	3.3%	3.4%	2.0%	2.9%
八子	7408	6951	14484	14137	14010	13725	10446	9792
	2.0%	1.9%	4.5%	4.4%	4.3%	4.1%	3.1%	2.8%

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止6月29日）

图表 12 6.29 电视剧全网热度 TOP10

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
1	少年派	9557	芒果TV、爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	贰零壹陆影视、蓝恐龙影视

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
2	带着爸爸去留学	9503	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	启蒙影业
3	老虎队	8347	PP视频、央视网	伊犁长江荣艺和生影视传媒有限公司、浙江力天影视有限公司
4	我们不能是朋友	8200	爱奇艺、腾讯视频	八大电视、友松娱乐
5	我要和你在一起	8042	腾讯视频、搜狐视频	浙江东阳国文影业有限公司
6	哥哥姐姐的花样年华	7942	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	黑龙江广播影视传媒集团、江苏城市联合影视文化股份有限公司、沈阳中北广电影视制作有限公司、福建福广海丝影视投资有限公司、伊犁萌波影视传媒有限公司、上海萌波影视传媒有限公司
7	神犬小七 第三季	7904	腾讯视频、爱奇艺	北京完美影视传媒有限责任公司
8	我的真朋友	7819	腾讯视频、爱奇艺、优酷	陕文投艺、华视娱乐
9	老九门	7758	爱奇艺	慈文传媒、爱奇艺、南派投资、国奥影业、乐道互娱
10	扶摇	7756	腾讯视频	企鹅影视

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止6月29日）

图表 13 6.29 网络剧全网热度 TOP10

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
1	陈情令	9045	腾讯视频	企鹅影视、新湃传媒
2	长安十二时辰	8921	优酷	优酷、微影时代、留白影视、娱跃影业、仨仁传媒、十间传媒
3	追球	8827	爱奇艺	爱奇艺、上海恒星
4	斗罗大陆	8774	腾讯视频	新丽电视文化投资有限公司
5	破冰行动	8740	爱奇艺	爱奇艺影业（北京）
6	白发	8682	优酷、腾讯视频	上海耀客传媒股份有限公司
7	怒海潜沙&秦岭神树	8622	腾讯视频	欢瑞世纪、企鹅影视、霍尔果斯五光十色影业
8	当她恋爱时	8492	优酷	优酷、深定格文化传媒
9	陪你到世界之巅	8394	芒果TV	爱奇艺、慈文传媒、上海视骊影视
10	爵迹临界天下	8345	爱奇艺	爱奇艺、慈文传媒、上海视骊影视

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止6月29日）

图表 14 6.27 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率（%）	出品方
1	少年派	湖南卫视	1.733	贰零壹陆影视、蓝恐龙影视
2	带着爸爸去留学	浙江卫视	1.203	启蒙影业
3	带着爸爸去留学	上海东方卫视	1.115	启蒙影业
4	哥哥姐姐的花样年华	江苏卫视	0.923	黑龙江广播影视传媒集团、江苏城市联合影视文化股份有限公司、沈阳中北广电影视制作有限公司、福建福广海丝影视投资有限公司、伊犁萌波影视传媒有限公司、上海萌波影视

排名	剧名	频道	收视率 (%)	出品方
				传媒有限公司
5	神探柯晨	北京卫视	0.815	大唐影视、儒意影视、风山渐、盛忠意影视、 <u>堃</u> 灏影视、瑞熙文化
6	娘道	天津卫视	0.405	天津建信文化传播有限公司
7	洪流	安徽卫视	0.341	中央电视台、安徽广播电视台
8	逆流而上的你	深圳卫视（新闻综合频道）	0.32	左城右隅、东方前海、猫眼影业、五光十色影业
9	美好生活	黑龙江卫视	0.304	浙江天意影视有限公司、霍尔果斯贰零壹陆影视传媒有限公司
10	爱是欢乐的源泉	广东卫视	0.236	东阳欢乐影视传媒有限公司、北京欢乐源泉影视传媒有限公司

资料来源：卫视这些事儿，华创证券

传媒组团队介绍

组长、分析师：潘文韜

同济大学经济学硕士。曾任职于国金证券。2017年加入华创证券研究所。

分析师：肖丽荣

北京大学管理学硕士，香港大学经济学硕士。曾任职于中信证券。2016年加入华创证券研究所。

分析师：李雨琪

美国波士顿大学经济学硕士。2016年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	张菲菲	高级销售经理	010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售经理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售经理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	沈晓瑜	资深销售经理	021-20572589	shenxiaoyu@hcyjs.com
	杨晶	高级销售经理	021-20572582	yangjing@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	乌天宇	高级销售经理	021-20572506	wutianyu@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断; 分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的, 但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考, 并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议, 也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况, 自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有, 本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“华创证券研究”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场, 请您务必对盈亏风险有清醒的认识, 认真考虑是否进行证券交易。市场有风险, 投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室
邮编: 100033	邮编: 518034	邮编: 200120
传真: 010-66500801	传真: 0755-82027731	传真: 021-50581170
会议室: 010-66500900	会议室: 0755-82828562	会议室: 021-20572500