

传媒行业周报 (20190701-20190707)

# 大众图书龙头中信出版上市, 短期仍荐游戏板块投资机会

推荐 (维持)

## 投资要点

### ❖ 一周行业表现: 上涨 0.76%, 行业排名 22/28

传媒板块指数上涨 0.76%, 在申万 28 个行业中涨幅排名第 22 名。上证指数上涨 1.08%, 深圳成分指数上涨 2.89%, 创业板指数上涨 2.40%。本周传媒板块涨幅前五: 游族网络(16.11%)、深大通(15.89%)、蓝色光标(10.54%)、当代明诚(8.97%)、星辉娱乐(8.71%); 板块涨幅后五: 华媒控股(-13.40%)、金科文化(-9.9%)、凯文教育(-8.22%)、新媒股份(-6.00%)、华扬联众(-5.99%)。

### ❖ 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行业高速增长红利。

### ❖ 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)	154	4.24
总市值(亿元)	14,646.39	2.4
流通市值(亿元)	10,434.32	2.32

## 相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	5.96	6.66	-8.27
相对表现	-3.25	-21.58	-23.96



## 相关研究报告

《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

《传媒行业周报 2019 年第 27 期: 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》

2019-06-30

# 目录

一、一周行业表现： 上涨 0.76%，行业排名 22/28.....	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

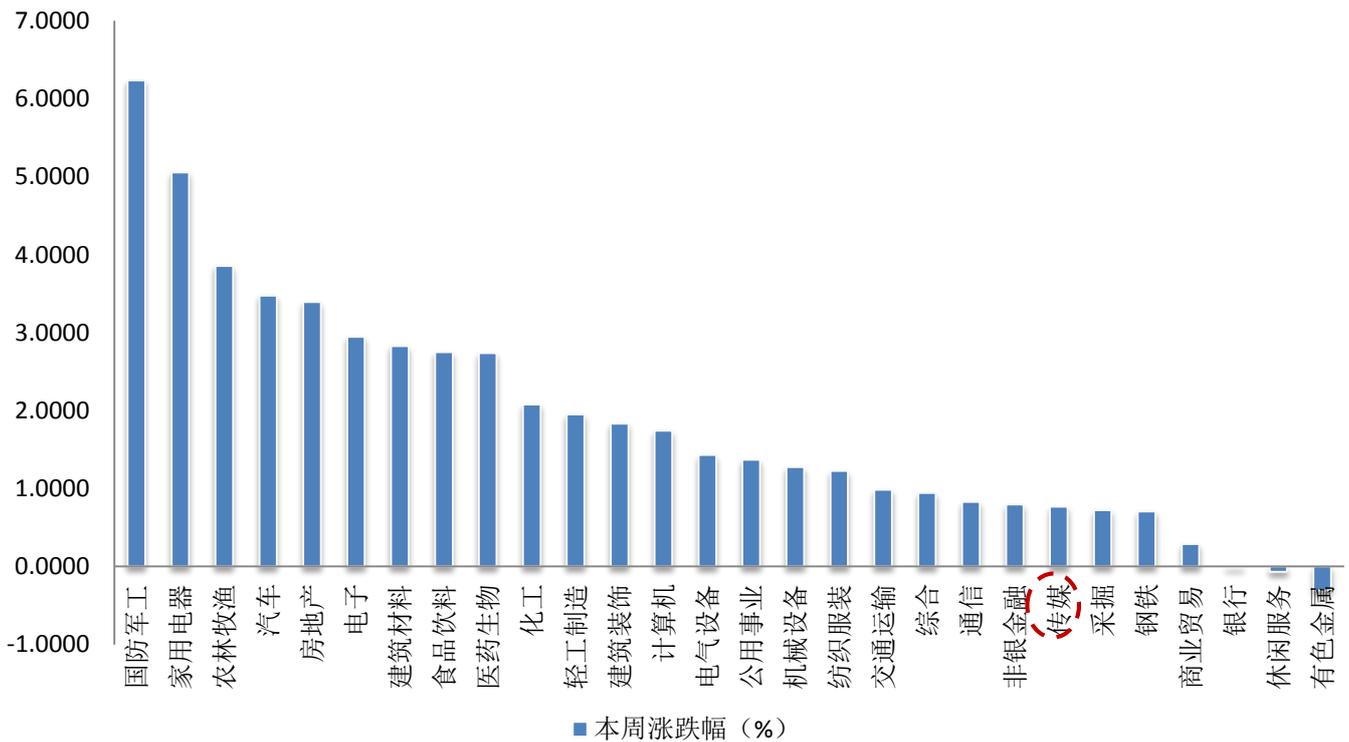
# 图表目录

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	5
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	10
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	11
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	12

### 一、一周行业表现：上涨 0.76%，行业排名 22/28

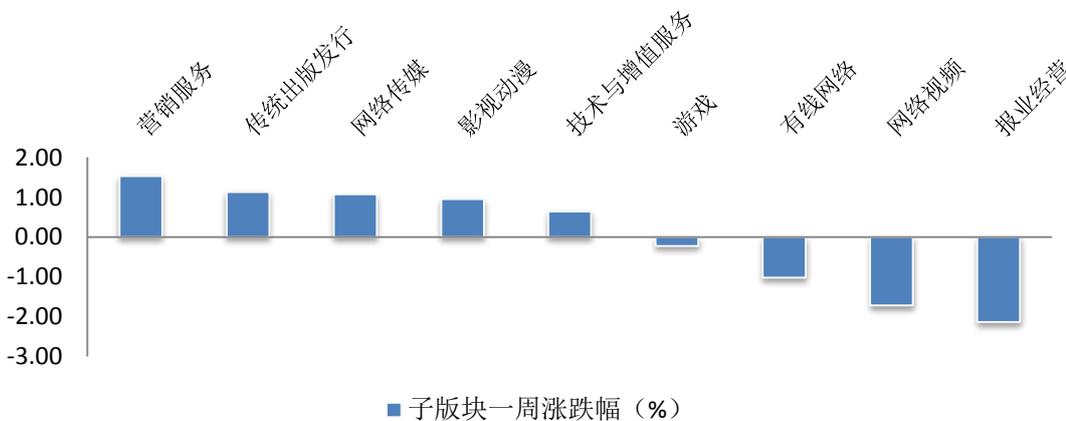
传媒板块指数上涨 0.76%，在申万 28 个行业中涨幅排名第 22 名。上证指数上涨 1.08%，深圳成分指数上涨 2.89%，创业板指数上涨 2.40%。本周传媒板块涨幅前五：游族网络(16.11%)、深大通(15.89%)、蓝色光标(10.54%)、当代明诚(8.97%)、星辉娱乐(8.71%);板块涨幅后五：华媒控股(-13.40%)、金科文化(-9.9%)、凯文教育(-8.22%)、新媒股份(-6.00%)、华扬联众(-5.99%)。

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(%)
002174.SZ	游族网络	174.14	18	1.80	19.60	16.11
000038.SZ	深大通	42.71	-2	0.06	8.17	15.89
300058.SZ	蓝色光标	115.97	25	0.04	4.72	10.54
600136.SH	当代明诚	56.81	32	0.33	11.66	8.97
300043.SZ	星辉娱乐	65.20	27	0.28	5.24	8.71

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(%)
000607.SZ	华媒控股	52.62	49	0.28	5.17	-13.40
300459.SZ	金科文化	99.93	12.5	0.23	2.82	-9.90
002659.SZ	凯文教育	39.54	-44.6	-0.18	7.93	-8.22
300770.SZ	新媒股份	104	43.5	1.87	81.31	-6.00
603825.SZ	华扬联众	29.71	24	0.53	12.86	-5.99

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
002602	世纪华通	07月01日	上市公司拟向曜瞿如等 29 名交易对方以发行股份及支付现金的方式购买其合计持有的盛跃网络 100% 股权。标的资产交易价格为 2,980,251.75 万元, 其中向宁波盛杰支付现金 292,946.45 万元, 购买其持有的盛跃网络 9.83% 股权; 向除宁波盛杰之外的盛跃网络其余 28 名股东发行 2,252,561,009 股股份, 购买其合计持有的盛跃网络 90.17% 股权。并向不超过 10 名(含 10 名)特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过 31.00 亿元。
600715	文投控股	07月02日	公司在信息披露和重大事项内部控制方面, 有关责任人在职责履行方面存在如下违规行为: 大额资金转出未履行公司决策程序, 能否收回存在重大不确定性, 且未及时披露相关重大风险、公司履行决策程序不规范, 内部控制存在较大缺陷。上交所做出如下纪律处分决定: 对文投控股股份有限公司、公司时任副董事长王森、时任总经理兼子公司耀莱影城董事长蔡建虹、时任董事会秘书高海涛、时任财务总监袁敬予以通报批评。
600880	博瑞传播	07月02日	2019 年 1 月 29 日至 6 月 28 日期间, 成都传媒集团通过上海证券交易所集中竞价交易系统以自有资金 21,298,209 元, 累计增持成都博瑞传播股份有限公司股份 5,523,300 股, 占公司总股份的 0.51%, 超过本次增持计划股份数量下限的 50%。
300770	新媒股份	07月03日	2019 年半年度业绩预告, 归属于上市公司股东的净利润比上年同期上升: 40%-60%。主要原因因为随着用户规模的增长、ARPU 值的提升, 公司主营 IPTV、互联网电视业务收入及利润贡献继续保持增长。
002624	完美世界	07月04日	首期股票期权激励计划第四个行权期符合行权条件的公告, 公司首期股权激励计划授予并符合第四个行权期行权条件的 67 名激励对象可行权的股票期权数量共计 209,648 份, 行权价格为 28.67 元/股。
300031	宝通科技	07月04日	截至 2019 年 7 月 3 日, 公司本次回购股份期限届满暨回购完成。截至本公告披露日, 公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 11,661,105 股, 支付的总金额

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			为 152,058,788 元, 回购的股份数量占公司目前总股本的比例为 2.94%, 最高成交价为 14.98 元/股, 最低成交价为 10.06 元/股。
000673	当代东方	07 月 05 日	公司今日收获悉先锋亚太、厦门旭熙在太平洋证券股份有限公司办理的股票质押式回购交易已触发协议约定的违约条款, 可能被实施违约处置。太平洋证券有权对质押的标的证券进行违约处置, 先锋亚太、厦门旭熙所持公司股份可能存在被动减持的风险。

资料来源: Wind, 华创证券

### 三、行业动态

- 近日, 来自网易、盛趣、巨人、浙数文化、昆仑万维、杭州浮云、浙江畅唐等 50 余家网络游戏企业的近百人参加了网络游戏行业自律联盟成立大会。与会代表形成共识: 必须夯实网络游戏企业的主体责任, 不让网络游戏成为传播有害信息、造谣生事的平台。必须通过加强网络游戏行业自律, 自查自纠, 通过管理、技术、形式等方面的创新, 开拓网络游戏信息治理的新局面。(新华网)
- 字节跳动公司的抖音海外版短视频应用 TikTok 正在接受英国监管部门的调查。调查涉及 TikTok 如何处理年轻用户个人数据, 是否优先考虑了儿童安全问题。英国信息专员伊丽莎白·德纳姆称, 此次调查始于 2 月份, 由美国联邦贸易委员会 (FTC) 对 TikTok 的数百万美元罚款引发。今年 2 月, 字节跳动被 FTC 处以创纪录的 570 万美元罚款。(36 氪)
- 近日, 深圳市教育局发布关于公开征求《深圳市学前教育机构设置标准 (征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》) 的通告, 拟允许开办占地较少、规模较小的学前教育机构。另外, 《征求意见稿》将学前教育机构分为幼儿园和幼儿中心 (微小型幼儿园) 两类, 并详细列出二者对应的设置标准。微小园在全国多地呈现星火之势, 在 2019 幼儿园创新教育年会暨首届小微幼儿园论坛上, 奕阳教育研究院副院长张守礼表示, 小微幼儿园需求端的诉求将持续存在, 随着民办幼儿园市场化发展的黄金时代结束, 现有民办幼儿园的转型势在必行, 而小微幼儿园或是新的方向。(芥末堆)
- 根据腾讯保护未成年人健康上网工作的推进计划, 手游《一起来捉妖》于近日正式接入健康系统, 对所有未成年用户施行“宵禁”举措, 即“每日 21:00-次日 8:00 之间禁玩”。(36 氪)
- 7 月 5 日, 360 小程序公测发布会在北京召开, 这是业内首款主打 PC 大屏场景的小程序平台。针对开发者, 360 推出专属扶持计划——“跃界计划”, 通过三加一减: 加流量、加资金、加宣发资源、降低技术成本, 全面赋能开发者。(DONEWS)
- 7 月 5 日微信官方宣布, 微信支付和三大运营商共同谋划打造一个专门针对手机停机用户提供的线上自助缴费通道——微信支付绿色缴费通道, 真正做到随时随地充值。这个绿色通道, 就像是电信、移动、联通运营商们各自的一个“内网”或者局域网。在用户点击那条短信, 或进入“绿通”的时候, 能够自动识别匹配机主用户的身份, 会根据用户号码向用户展示缴费引导页面使其完成欠费缴纳, 不再需要用户再去查询欠费。合作团队对“绿通”体验进行优化, 欠费用户不再做停机, 而是改为修改签约 APN 信息, 通过 APN, 用户可被允许访问运营商网厅和支付的网址。(腾讯科技)
- 近日, 支付宝宣布, 未来 10 年, 支付宝将拿出 10 亿来支持中国女足的发展。这 10 亿元将主要用于 4 个方面: 中国女足国家队的训练水平提升、女足球员伤病保障及退役转型、女足技术发展及教练员培养、青少年女足运动推广及发展。这是中国女足有史以来获得的最大数额的赞助, 但并非商业赞助, 支付宝主动删除了所有商业权益, 这项赞助不包含体育赞助里常见的各项商业合作。(界面)

- 华为心声社区公布了任正非接受外媒《金融时报》采访纪要。任正非在采访中表示，鸿蒙系统的产生，本身并不是为了手机用，而是为了做物联网，比如自动驾驶、工业自动化，因为它能够精确控制时延在五毫秒以下，甚至达到毫秒级到亚毫秒级。他说：“操作系统最关键的是建立生态，重新建立良好的生态需要两、三年左右的时间。”（36氪）

#### 四、数据追踪

##### （一）游戏

图表 6 7.5 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10

排名	游戏	研发方	发行方
1	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
2	和平精英	腾讯	腾讯
3	王者荣耀	腾讯	腾讯
4	梦幻西游	网易	网易
5	穿越火线:枪战王者	腾讯	腾讯
6	一拳超人: 最强之男	掌趣科技	腾讯
7	完美世界	完美世界	腾讯
8	率土之滨	网易	网易
9	楚留香-定制你的江湖人生	网易	网易
10	新剑侠情缘	西山居	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 7.5 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	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
2	和平精英	腾讯	腾讯
3	王者荣耀	腾讯	腾讯
4	梦幻西游	网易	网易
5	穿越火线:枪战王者	腾讯	腾讯
6	一拳超人: 最强之男	掌趣科技	腾讯
7	完美世界	完美世界	腾讯
8	率土之滨	网易	网易
9	楚留香-自由定制你的江湖人生	网易	网易
10	新剑侠奇缘	西山居	腾讯
11	大话西游	网易	网易
12	决战! 平安京 - 全球无符文对称 MOBA 手游	网易	网易

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
13	神武3	多益网络	多益网络
14	QQ飞车	腾讯	腾讯
15	拉结尔	腾讯	腾讯
16	QQ炫舞	腾讯	腾讯
17	斗罗大陆	三七互娱	三七互娱
18	倩女幽魂	网易	网易
19	精灵盛典-奇迹MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
20	剑网3: 指尖江湖	西山居	腾讯
21	乱世王者	腾讯	腾讯
22	阴阳师	网易	网易
23	开心消消乐	腾讯	腾讯
24	明日之后	网易	网易
25	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
26	魂斗罗:归来	腾讯、KONAMI	腾讯
27	航海王: 燃烧意志	阿里游戏	阿里游戏
28	新诛仙	完美世界	完美世界
29	火影忍者	腾讯	腾讯
30	妖精的尾巴: 魔导少年	腾讯	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 25 周 (6.24-6.30) 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	381	杭州盛游	360 游戏
2	龙权天下	221	三七互娱	三七互娱
3	蓝月传奇	188	浙江盛和 (恺英网络)	XY.COM (恺英网络)
4	传奇霸业	157	三七互娱	三七互娱
5	传奇世界	153	浙江盛和 (恺英网络)	贪玩游戏 (恺英网络)
6	武动苍穹	138	上海众源	三七互娱
7	乱斗乾坤	138	上海光时游戏	上海光时游戏
8	笑傲仙侠	127	杭州智玩	三七互娱
9	猛将天下	123	成都阿拉蕾	三七互娱
10	武林3	108	北京青云	三七互娱
11	九曲封神	102	深圳肃羽	三七互娱
12	传奇荣耀	92	上海灵娱	乐都网
13	七魄	88	深圳乐趣游	三七互娱
14	唐门六道	66	深圳肃羽	搜狗游戏

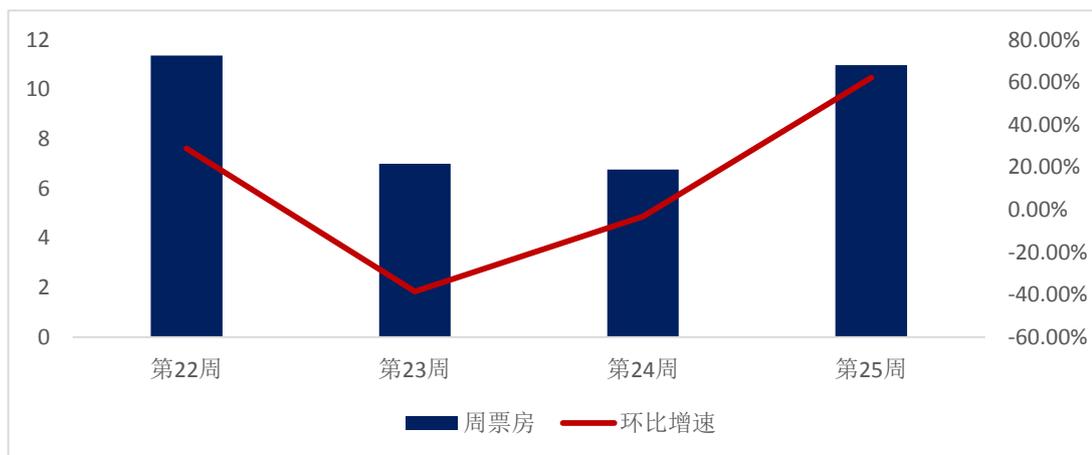
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
15	御魂九霄	59	悦乐网络	360 游戏
16	无上道	55	极致点击	极致点击
17	魔域永恒	53	雷亚网络	三七互娱
18	血盟荣耀	53	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
19	黑域战界	50	厦门精深联合	三七互娱
20	红月传说	49	上海我要	搜狗游戏
21	斗罗大陆之史莱克	46	风云互动	妙聚游戏
22	热血战歌之创世	46	北京文脉互动	360 游戏
23	大天使之剑	43	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
24	血饮传说	42	河北文脉	趣游
25	剑灵洪门崛起	39	腾讯	腾讯
26	传奇盛世	34	杭州盛锋	XY.COM (恺英网络)
27	绝世仙王	32	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
28	鹿鼎记	32	趣酷科技	三七互娱
29	暗黑大天使	32	江苏极光	三七互娱
30	圣妖传	30	杭州盛游	搜狗游戏

资料来源: 9k9k, 华创证券

## (二) 电影&电视剧

本周: 第 26 周 (7.1-7.7) 票房 6.2150 亿元。

图表 9 2019 年第 22 周-第 25 周 (6.24-6.30) 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 7 月 7 日)

**图表 10 2019 年第 25 周 (6.24-6.30) 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	蜘蛛侠: 英雄远征	67476.7	67477.0	37	32	漫威影业、美国哥伦比亚电影	中国电影、华夏电影
2	千与千寻	18292.1	37686.1	31	11	日本吉卜力工作室	中国电影
3	玩具总动员 4	7642	16769.5	34	8	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	2851.7	40219.9	30	6	中国电影	中国电影、北京和瑞电影公司
5	黑衣人: 全球追缉	2494.7	30449.2	34	5	美国哥伦比亚电影	中国电影、华夏电影
6	哥斯拉 2: 怪兽之王	2284.6	92845.0	33	6	传奇影业、华纳兄弟	中国电影、华夏电影
7	绝杀慕尼黑	2126.8	8274.9	31	8	Three T Productions	华夏影业
8	碟仙	1852.6	2696.1	28	10	盛世影隆、珠江电影、自在影业、大地时代、风月影视、鹿港影业	基点影视、盛世影隆、华夏电影
9	追龙 II	1004.8	30484.9	35	6	银都机构有限公司	华夏电影、北京博纳
10	八子	622.6	1364.6	27	3	盛悦文化	盛悦文化

资料来源: 猫眼专业版, 艺恩, 华创证券 (数据更新截止 7 月 6 日)

**图表 11 近期影片排片量 (场次)**

	6月28日	6月29日	6月30日	7月1日	7月2日	7月3日	7月4日	7月5日
全国	339904	349610	346475	321568	326859	323426	324592	372802
蜘蛛侠: 英雄远征	182615	191688	189952	169433	157192	157175	153726	97984
	53.73%	54.83%	54.82%	52.69%	48.09%	48.60%	47.36%	26.28%
千与千寻	51109	52684	53679	51582	45582	48277	48952	18800
	15.04%	15.07%	15.49%	16.04%	13.95%	14.93%	15.08%	5.04%
玩具总动员 4	23623	29849	29763	24299	20140	21847	22710	3236
	6.95%	8.54%	8.59%	7.56%	6.16%	6.75%	7.00%	0.87%
扫毒 2: 天地对决	0	0	0	0	0	8	10813	147023
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.33%	39.44%
最好的我们	12831	14057	14434	14765	10995	12426	13046	3203
	3.77%	4.02%	4.17%	4.59%	3.36%	3.84%	4.02%	0.86%
九龙不败	0	0	0	181	56829	43840	34320	12033
	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%	17.39%	13.55%	10.57%	3.23%
黑衣人: 全	8006	6826	6249	6668	4023	4369	4357	657

球追缉	2.36%	1.95%	1.80%	2.07%	1.23%	1.35%	1.34%	0.18%
碟仙	7116	10424	9704	10039	9279	10634	11221	5570
	2.09%	2.98%	2.80%	3.12%	2.84%	3.29%	3.46%	1.49%
哥斯拉 2: 怪兽之王	6388	6510	6510	4682	3966	4713	5021	1192
	1.88%	1.86%	1.88%	1.46%	1.21%	1.46%	1.55%	0.32%
绝杀慕尼黑	6515	6432	6594	7209	5432	6022	6112	1770
	1.92%	1.84%	1.90%	2.24%	1.66%	1.86%	1.88%	0.47%

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止7月5日）

图表 12 7.5 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	带着爸爸去留学	9610	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	启蒙影业
2	少年派	9016	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
3	流淌的美好时光	8916	腾讯视频、芒果TV	光线影业
4	魔道祖师	8252	腾讯视频	北京视美精典影业有限公司
5	我们不能是朋友	8137	爱奇艺、腾讯视频	八大电视、友松娱乐
6	老九门	8079	爱奇艺	慈文传媒、爱奇艺、南派投资、国奥影业、乐道互娱
7	哥哥姐姐的花样年华	8030	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
8	神犬小七 第三季	7945	腾讯视频、爱奇艺	北京完美影视传媒有限责任公司
9	斗破苍穹	7804	腾讯视频	万达影视、新丽电视文化投资有限公司
10	扶摇	7789	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7月5日）

图表 13 7.5 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	长安十二时辰	9743	优酷	优酷、微影时代、留白影视、娱跃影业、仁仁传媒、十间传媒
2	陈情令	9727	腾讯视频	企鹅影视、新湃传媒
3	追球	9102	爱奇艺	爱奇艺、上海恒星
4	怒海潜沙&秦岭神树	8650	腾讯视频	欢瑞世纪、企鹅影视、霍尔果斯五光十色影业
5	当她恋爱时	8589	优酷	优酷、深定格文化传媒
6	破冰行动	8575	爱奇艺	爱奇艺影业（北京）
7	白发	8475	优酷、腾讯视频	上海耀客传媒股份有限公司

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
8	神探柯晨	8407	爱奇艺	大唐影视、儒意影视、风山渐、盛忠意影视、堃灏影视、瑞熙文化
9	陪你到世界之巅	8399	芒果TV	爱奇艺、慈文传媒、上海视骊影视
10	凤弈	8115	腾讯视频	企鹅影视、海棠果影视

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止7月5日）

图表 14 7.4 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率（%）	出品方
1	带着爸爸去留学	浙江卫视	1.397	启蒙影业
2	带着爸爸去留学	上海东方卫视	1.231	启蒙影业
3	哥哥姐姐的花样年华	江苏卫视	1.133	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
4	神探柯晨	北京卫视	1.007	大唐影视、儒意影视、风山渐、盛忠意影视、堃灏影视、瑞熙文化
5	流淌的美好时光	湖南卫视	0.994	光线影业
6	共和国血脉	中央电视台综合频道	0.768	中央电视台、海宁原石文化传媒股份有限公司、陕西广播电视台、黑龙江广播电视台
7	可爱的中国	中央电视台综合频道	0.748	江西广播电视台、江西电影制片厂、艺海纳川国际文化
8	那片花那片海	中央台八套	0.603	长龙影视、中国国际电视总公司、柏菲影视
9	爱是欢乐的源泉	广东卫视	0.407	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
10	娘道	天津卫视	0.403	天津建信文化传播有限公司

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：潘文韬

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
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjianian@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyings@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