

传媒

证券研究报告
2019年07月14日

一周观点：中报预告整体符合预期，推荐东财、芒果等龙头超预期

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

宋雨翔 分析师
SAC 执业证书编号: S1110518080006
songyuxiang@tfzq.com

张爽 分析师
SAC 执业证书编号: S1110517070004
zhangshuang@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 《传媒-行业研究周报:一周观点:进入中报预告期,关注业绩高增长东财、游戏等》2019-07-07
- 《传媒-行业研究周报:七月策略:外部提升风险偏好,把握东财高弹性、中报预增及云游戏等》2019-06-30
- 《传媒-行业专题研究:19H 电影市场复盘&暑期档前瞻:内容不足和高票价抑制需求,暑期档变化频繁关注单片表现》2019-06-28

市场及板块走势回顾:

上周传媒板块指数下跌 4.23%，上证综指下跌 2.67%，深证成指下跌 2.43%，创业板指下跌 1.92%。板块涨幅前三：欢瑞世纪 (+12.47%)、宋城演艺 (+5.03%)、上海电影 (+4.34%)；板块跌幅前三：游族网络 (-18.06%)、电魂网络 (-10.50%)、华扬联众 (-9.72%)。美国中概股最近一周涨幅前三：极光 (+14.73%)、优信 (+13.98%)、新氧 (+11.72%)；涨幅后三：诺亚财富 (-28.45%)、唯品会 (-11.05%)、虎牙 (-7.27%)。港股最近一周涨幅前三：猫眼娱乐 (+16.75%)、欢喜传媒 (+11.64%)、映客 (+3.92%)；涨幅后三：51 信用卡 (-8.60%)、慧聪集团 (-7.44%)、阅文集团 (-7.13%)。

一周观点:

上周 A 股传媒板块仅 7 股上涨,其中,周四晚外发深度【芒果超媒】(+1.65%),在大盘不佳的情况下,相对收益突出;6月20日外发深度、并持续提示的【猫眼娱乐】(+16.75%)位列传媒互联网港股第一。此外,【游族网络】(-18.06%)受股东减持公告影响调整较多,周五公告更改减持方式为战略大宗,《权游》7月12日位列 IOS 免费下载榜第二,畅销榜第七,继续关注游戏流水表现。

传媒板块业绩预告陆续披露,由我们统计的 43 个样本看,19H1 净利润同比-43%~-28%,整体表现不佳;从细分领域看(仅考虑样本较为丰富的板块),电视剧(-100%~-89%)、电影&院线(-94%~-80%)、广告营销(-68%~-56%)板块下滑显著,符合我们持续的观点。游戏板块整体稍好(-11%~-7%),其中三七、吉比特、完美、凯撒、宝通等更突出;除开基数以及非经常因素,【东财、芒果、新媒】等在众多公司中表现亮眼,符合持续观点。

关注领域及个股:

1) **子领域龙头**, 坚定推荐互金独角兽【东财】(中报预告 45%~66%); 近期已外发深度的【芒果】(中报预告 27%~45%), 我们认为小非解禁不影响公司内在价值, 基本面坚定; 以及平台类【视觉】、混改【平治】等。2) **游戏板块**, 关注新游上线周期和表现带来后续业绩增长【三七、吉比特、完美、游族】(《权游》畅销榜第七), 其他【顺网科技(顺网云及云 PC, 以及网吧流量变化)、凯撒(云游戏)、宝通、世纪华通】等; 3) **政策扶持**, 体育板块利好频现, 关注【星辉娱乐(欧联赛在即, 关注转会进程, 中报预告表明体育非转会收入及游戏利润增速较快)】等, 低估值、现金储备丰富的出版如【凤凰、中南、南方传媒】等, 创投概念股【电广、创业黑马、新华文轩】等; 4) **国企板块**, 广电获 5G 牌照阶段利好落地, 后续跟踪整合进展关注【新媒、广电网络、贵广、天威、华数】等; 融媒体建设步伐进一步加快, 持续关注国有媒体【中视、新华网、人民网、浙数】等; 5) **营销板块**, 关注业绩修复【蓝标】、【分众】业绩承压继续静待拐点, 其他【华扬(Q1 现金流已经改善, 中报利润增速有望继续改善)】, 大数据营销行业关注次新股【每日互动】二季度变化及对标美股【极光】; 6) **内容板块**, 关注后续进口大片上映后数据变化及中长期维度的供需改善, 【光线】关注即将上映《银河补习班》(猫眼联合)、《哪吒》) 龙头【万达】发行 40 亿元可转债用于新项目建设, 关注【横店、中影】; 电视剧还需等待【华策、慈文】; 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. A 股传媒互联网标的 19H1 预告一览	4
2. 市场回顾	5
2.1. A 股近期概况	5
2.2. 美股近期概况	7
2.3. 港股近期概况	8
3. 上市公司动态	9
4. 行业要闻	13
4.1. 互联网、科技	13
4.2. 游戏、影视、音乐、体育	14
5. 下周重大事件	15
6. 重点数据追踪	16
6.1. 电影	16
6.1.1. 【票房】	16
6.1.2. 【排片】	16
6.1.3. 【即将上映】	16
6.1.4. 【院线】	17
6.2. 电视剧&网剧	19
6.2.1. 【电视剧热度】	19
6.2.2. 【网剧热度】	20
6.2.3. 【卫视收视率】	20
6.3. 栏目制作	22
6.3.1. 【网络热度】	22
6.3.2. 【卫视收视率】	22
6.4. 游戏	24
6.4.1. 【国内游戏排行】	24
6.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】	24

图表目录

图 1: A 股传媒互联网标的 19H1 预告一览	4
图 2: 2019 年第 26 周 (2019.7.1-2019.7.7) 全国院线票房 TOP10	18
图 3: 2019 年第 26 周 (2019.7.1-2019.7.7) 全国影院票房 TOP10	18
图 4: 全国影院和银幕周增长量情况	19
图 5: 2019 年 7 月 12 日电视剧热度排名	19
图 6: 2019 年 7 月 12 日网络剧热度排名	20
图 7: 2019 年 7 月 7 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10	21

图 8: 2019 年 7 月 11 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 9: 2019 年 7 月 12 日综艺栏目热度排名	22
图 10: 2019 年 7 月 5 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	22
图 11: 2019 年 7 月 6 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	23
图 12: 2019 年 7 月 7 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	23
图 13: App Store 中国区免费榜 TOP5	24
图 14: App Store 中国区畅销榜 TOP5	24
图 15: 海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名	25
图 16: 海外主要市场 Google 游戏畅销榜排名	26
表 1: 传媒互联网行业 A 股情况.....	5
表 2: 传媒互联网行业美国中概股情况	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: 2019 年第 28 周 (7.15-7.21) 即将上映影片.....	16

1. A股传媒互联网标的 19H1 预告一览

图 1：A股传媒互联网的 19H1 预告一览

【天风传媒】A股传媒互联网19H1业绩预告一览表									
公司	19H1预告下限(亿)	19H1预告上限(亿)	19H1预告下限同比增速	19H1预告上限同比增速	19Q2(取预告中位数)单季度同比增速	19Q2(取预告中位数)单季度环比增速	18H1同比增速	18Q2单季度同比增速	18Q2单季度环比增速
平台类									
东方财富	8.10	9.30	45%	66%	88%	26%	115%	61%	-14%
芒果超媒	7.30	8.30	27%	45%	53%	-13%	92%	-	-
游戏									
凯撒文化	1.99	2.58	70%	120%	89%	-5%	19%	-2%	1%
冰川网络	0.73	0.87	58%	88%	86%	77%	-8%	34%	48%
电魂网络	0.77	0.87	48%	68%	44%	0%	-40%	3%	22%
完美世界	9.60	10.00	23%	28%	17%	2%	16%	22%	17%
三七互娱	9.00	10.00	12%	25%	27%	9%	-6%	-6%	-5%
宝通科技	1.57	1.99	10%	40%	2%	3%	33%	26%	65%
迅游科技	1.04	1.14	0%	10%	-30%	-50%	237%	241%	0%
昆仑万维	5.50	6.50	-2%	15%	-39%	-42%	47%	89%	84%
中青宝	0.19	0.28	-30%	0%	-13%	-5%	128%	114%	-8%
顺网科技	1.90	2.48	-35%	-15%	-23%	-14%	29%	40%	-17%
掌趣科技	1.50	2.60	-61%	-32%	-93%	-90%	42%	136%	89%
盛天网络	0.10	0.13	-73%	-65%	-60%	57%	-11%	11%	-13%
天神娱乐	(2.30)	(1.30)	-210%	-162%	-542%	-204%	-59%	-89%	-83%
游戏板块净利润同比-11%~7%									
电影&院线									
万达电影	4.81	6.19	-65%	-55%	-66%	-71%	1%	-13%	-33%
幸福蓝海	0.00	0.10	-100%	-88%	-120%	-162%	32%	-4%	-8%
华谊兄弟	(3.30)	(3.25)	-219%	-217%	-1338%	-148%	-36%	-96%	-93%
北京文化	(0.68)	(0.48)	-254%	-209%	-198%	-14%	14%	-6%	147%
电影&院线板块净利润同比-94%~-80%									
广告营销									
粤传媒	0.61	0.80	53%	100%	9%	112%	180%	318%	1233%
蓝色光标	4.50	5.00	43%	59%	57%	15%	5%	-26%	6%
佳云科技	0.15	0.29	-69%	-41%	-99%	-99%	-53%	-40%	-4%
分众传媒	7.40	11.00	-78%	-67%	-73%	70%	32%	50%	77%
华谊嘉信	(0.43)	(0.38)	-210%	-198%	-92%	102%	6%	-46%	-74%
宣亚国际	(0.12)	(0.07)	-542%	-350%	589%	126%	-90%	-103%	-120%
广告营销板块净利润同比-68%~-56%									
阅读									
平治信息	1.23	1.45	10%	30%	21%	30%	119%	119%	31%
中文在线	(1.55)	(1.45)	-397%	-378%	-183%	14%	141%	173%	369%
电视剧									
慈文传媒	0.75	0.95	-61%	-51%	-26%	1160%	153%	122%	21%
欢瑞世纪	0.15	0.20	-70%	-60%	-84%	-39%	226%	491%	396%
新文化	0.47	0.95	-70%	-40%	-62%	-8%	8%	12%	35%
华策影视	(0.60)	(0.55)	-121%	-119%	-137%	-360%	5%	94%	601%
唐德影视	(0.78)	(0.73)	-186%	-180%	-147%	30%	50%	29%	169%
电视剧板块净利润同比-100%~-89%									
体育									
星辉娱乐	1.20	1.48	-15%	5%	-10%	211%	-14%	138%	288%
广电									
新媒股份	1.47	1.68	40%	60%	27%	14%			
电广传媒	0.10	0.15	128%	142%	-79%	-54%	-129%	-11%	135%
其他									
华录百纳	0.61	0.66	123%	125%	124%	451%	-514%	-28669%	-372%
博瑞传播	0.37	0.37	106%	106%	47%	-58%	159%	146%	-29%
安妮股份	1.00	1.10	100%	120%	-77%	-94%	32%	25%	-10%
奥飞娱乐	1.08	1.29	5%	25%	5%	0%	-24%	-37%	22%
天舟文化	0.69	0.99	-50%	-28%	-61%	-43%	24%	52%	32%
捷成股份	2.25	2.45	-61%	-57%	-73%	-28%	9%	-8%	83%
美盛文化	0.18	0.27	-65%	-47%	492%	-3%	-46%	-97%	-96%
暴风集团	(2.35)	(2.30)	-121%	-117%	-181%	-1129%	-775%	-338%	-159%

资料来源：wind，天风证券研究所

2. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 4.23%，上证综指下跌 2.67%，深证成指下跌 2.43%，创业板指下跌 1.92%。板块涨幅前三：欢瑞世纪（+12.47%）、宋城演艺（+5.03%）、上海电影（+4.34%）；板块跌幅前三：游族网络（-18.06%）、电魂网络（-10.50%）、华扬联众（-9.72%）。

美国中概股最近一周涨幅前三：极光（+14.73%）、优信（+13.98%）、新氧（+11.72%）；涨幅后三：诺亚财富（-28.45%）、唯品会（-11.05%）、虎牙（-7.27%）。

港股最近一周涨幅前三：猫眼娱乐（+16.75%）、欢喜传媒（+11.64%）、映客（+3.92%）；涨幅后三：51 信用卡（-8.60%）、慧聪集团（-7.44%）、阅文集团（-7.13%）。

2.1. 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)
000892.SZ	欢瑞世纪	3.77	4.24	12.47	19.70	41.59	54.86	4.39	10,601
300144.SZ	宋城演艺	23.05	24.21	5.03	4.74	351.68	81.83	13.35	5,630
601595.SH	上海电影	14.75	15.39	4.34	10.53	57.48	28.39	1.66	1,116
600088.SH	中视传媒	13.51	13.75	1.78	14.34	54.68	100.00	7.63	5,704
300413.SZ	芒果超媒	38.23	38.86	1.65	10.08	406.97	19.64	7.74	2,073
300251.SZ	光线传媒	7.12	7.23	1.54	3.35	212.10	93.50	6.68	9,190
601928.SH	凤凰传媒	8.17	8.25	0.98	1.65	209.95	100.00	3.45	4,211
300104.SZ	乐视网	1.69	1.69	0.00	0.00	67.42	76.30	0.00	0
002558.SZ	巨人网络	18.16	18.11	-0.28	1.08	366.62	100.00	3.95	2,190
300133.SZ	华策影视	6.47	6.42	-0.62	2.52	112.71	78.67	2.19	3,479
300058.SZ	蓝色光标	4.72	4.67	-1.06	13.39	114.29	86.19	13.10	28,239
300766.SZ	每日互动	41.62	40.98	-1.54	42.70	163.96	10.02	6.85	1,712
600757.SH	长江传媒	6.86	6.75	-1.60	1.70	81.92	99.99	1.38	2,068
603399.SH	吉翔股份	11.22	11.01	-1.87	7.98	60.20	92.92	4.41	4,054
603721.SH	中广天择	17.75	17.38	-2.08	18.19	22.59	47.35	1.96	1,120
002555.SZ	三七互娱	14.19	13.87	-2.26	3.99	292.97	62.27	8.31	5,993
002400.SZ	省广集团	3.04	2.97	-2.30	5.93	51.78	96.07	2.94	9,935
600880.SH	博瑞传播	3.80	3.71	-2.37	1.72	40.56	99.97	0.70	1,883
603096.SH	新经典	55.62	54.30	-2.37	2.29	73.47	39.85	0.66	124
300533.SZ	冰川网络	35.97	35.02	-2.64	6.06	35.29	39.69	0.85	242
600715.SH	文投控股	3.76	3.66	-2.66	1.93	67.89	69.23	0.92	2,475
300688.SZ	创业黑马	27.09	26.30	-2.92	14.02	25.04	53.73	1.86	717
603103.SH	横店影视	15.89	15.42	-2.96	16.33	97.79	11.70	1.86	1,212
300071.SZ	华谊嘉信	3.36	3.26	-2.98	3.78	22.12	69.27	0.58	1,775
601858.SH	中国科传	12.71	12.33	-2.99	13.75	97.47	24.10	3.24	2,620
000681.SZ	视觉中国	19.22	18.61	-3.17	5.81	130.38	44.32	3.40	1,803
002027.SZ	分众传媒	5.34	5.17	-3.18	1.56	758.85	100.00	11.93	22,938
601900.SH	南方传媒	9.51	9.20	-3.26	1.08	82.42	99.28	0.89	964
601098.SH	中南传媒	12.71	12.29	-3.30	0.96	220.73	100.00	2.15	1,724
601019.SH	山东出版	7.73	7.46	-3.49	2.48	155.68	20.46	0.80	1,057
600373.SH	中文传媒	12.84	12.39	-3.50	1.67	170.73	100.00	2.84	2,298
000156.SZ	华数传媒	10.75	10.37	-3.53	1.50	148.64	89.32	1.99	1,921
000719.SZ	中原传媒	7.12	6.86	-3.65	1.51	70.19	65.20	0.69	1,007
300059.SZ	东方财富	13.65	13.15	-3.66	10.62	883.10	81.67	76.20	58,263

601929.SH	吉视传媒	2.44	2.35	-3.69	1.32	73.11	100.00	0.97	4,094
600637.SH	东方明珠	10.43	10.04	-3.74	1.19	344.65	99.47	4.10	4,071
600158.SH	中体产业	10.15	9.76	-3.84	5.72	82.35	77.93	3.71	3,759
002280.SZ	联络互动	3.66	3.51	-4.10	3.32	76.42	80.47	2.05	5,814
600551.SH	时代出版	9.44	9.05	-4.13	0.90	45.78	100.00	0.41	454
002292.SZ	奥飞娱乐	6.40	6.13	-4.22	4.81	83.19	59.94	2.39	3,915
300418.SZ	昆仑万维	13.23	12.67	-4.23	5.45	145.95	54.12	4.32	3,396
300027.SZ	华谊兄弟	4.90	4.69	-4.29	2.39	131.08	79.11	2.49	5,285
002739.SZ	万达电影	18.88	18.06	-4.34	1.89	375.36	84.74	6.08	3,327
300031.SZ	宝通科技	12.30	11.74	-4.55	2.68	46.58	81.68	1.03	868
300467.SZ	迅游科技	18.21	17.38	-4.56	8.05	38.82	59.05	1.85	1,061
600996.SH	贵广网络	10.29	9.82	-4.57	19.76	102.38	28.58	5.69	5,887
000676.SZ	智度股份	6.87	6.55	-4.66	3.38	86.85	49.68	1.46	2,227
601999.SH	出版传媒	6.20	5.80	-4.68	1.22	31.95	100.00	0.40	670
600959.SH	江苏有线	4.44	4.23	-4.73	0.98	211.53	77.68	1.62	3,797
603000.SH	人民网	18.79	17.88	-4.84	4.23	197.70	100.00	8.42	4,677
002181.SZ	粤传媒	4.73	4.50	-4.86	2.48	52.25	97.71	1.27	2,818
300494.SZ	盛天网络	11.88	11.30	-4.88	7.34	27.12	94.42	1.85	1,664
600633.SH	浙数文化	9.41	8.95	-4.89	1.74	116.52	99.10	2.04	2,239
601801.SH	皖新传媒	6.29	5.98	-4.93	1.80	118.95	100.00	2.18	3,571
300770.SZ	新媒股份	81.31	77.28	-4.96	18.57	99.20	25.01	4.65	596
300770	新媒股份	81.31	77.28	-4.96	18.57	99.20	25.01	4.65	596
603598.SH	引力传媒	8.58	8.15	-5.01	2.73	22.06	98.98	0.60	732
300612.SZ	宣亚国际	20.50	19.47	-5.02	10.95	31.54	27.99	0.98	496
600831.SH	广电网络	10.32	9.80	-5.04	9.68	69.46	94.14	6.34	6,462
000917.SZ	电广传媒	7.14	6.78	-5.04	5.62	96.11	91.33	5.03	7,280
600037.SH	歌华有线	10.30	9.78	-5.05	2.32	136.12	100.00	3.19	3,222
300426.SZ	唐德影视	6.30	5.98	-5.08	4.02	24.75	61.07	0.61	1,016
300182.SZ	捷成股份	4.32	4.10	-5.09	9.90	105.57	69.77	7.24	17,779
603999.SH	读者传媒	5.47	5.19	-5.12	3.16	29.89	100.00	0.95	1,821
600136.SH	当代明诚	11.66	11.06	-5.15	3.35	53.88	99.94	1.85	1,632
300364.SZ	中文在线	4.46	4.23	-5.16	10.13	32.66	69.51	2.30	5,436
601360.SH	三六零	21.58	20.46	-5.19	5.65	1,383.93	5.87	4.63	2,246
300315.SZ	掌趣科技	3.46	3.28	-5.20	3.16	90.45	93.93	2.70	8,179
600386.SH	北巴传媒	4.11	3.89	-5.35	1.85	31.37	100.00	0.59	1,491
002602.SZ	世纪华通	11.05	10.45	-5.43	1.56	622.45	43.52	4.26	4,035
600977.SH	中国电影	16.12	15.24	-5.46	6.83	284.53	30.26	5.93	3,860
603444.SH	吉比特	223.60	211.30	-5.50	6.53	151.89	57.80	5.85	271
000665.SZ	湖北广电	8.38	5.61	-5.59	2.72	54.05	99.99	1.51	1,967
603533.SH	掌阅科技	15.84	14.95	-5.62	3.96	59.95	40.69	0.97	645
600936.SH	广西广电	4.76	4.49	-5.67	1.61	75.03	71.57	0.86	1,920
300291.SZ	华录百纳	6.09	5.74	-5.75	3.08	46.92	73.94	1.07	1,860
002425.SZ	凯撒文化	6.41	6.04	-5.77	6.33	49.15	99.98	3.14	5,154
601949.SH	中国出版	6.55	6.17	-5.80	14.33	112.45	22.00	3.54	5,745
603888.SH	新华网	20.48	19.29	-5.81	7.64	100.12	34.00	2.63	1,348
600825.SH	新华传媒	5.11	4.81	-5.87	2.51	50.26	100.00	1.27	2,620
002235.SZ	安妮股份	8.47	7.97	-5.90	21.76	47.92	83.21	8.83	10,885
002712.SZ	思美传媒	7.21	6.77	-6.10	6.53	39.35	64.69	1.68	2,454

300043.SZ	星辉娱乐	5.24	4.92	-6.11	8.68	61.21	73.53	4.10	7,937
300773.SZ	拉卡拉	56.04	52.60	-6.14	35.63	210.41	10.00	7.52	1,426
300528.SZ	幸福蓝海	7.63	7.16	-6.16	5.75	26.68	44.50	0.69	954
002131.SZ	利欧股份	1.92	1.80	-6.25	4.86	119.79	72.18	4.28	23,365
300336.SZ	新文化	4.09	3.83	-6.36	5.75	30.88	87.90	1.57	4,075
002343.SZ	慈文传媒	7.98	7.46	-6.52	5.91	35.43	84.68	1.80	2,377
601811.SH	新华文轩	12.36	11.53	-6.72	4.91	142.26	16.14	1.15	978
002624.SZ	完美世界	25.60	23.87	-6.76	2.22	313.85	89.90	6.38	2,623
000607.SZ	华媒控股	5.17	4.81	-6.96	9.25	48.95	86.95	4.10	8,188
300431.SZ	暴风集团	7.02	6.53	-6.98	21.53	21.52	73.79	3.48	5,234
300113.SZ	顺网科技	15.82	14.70	-7.08	10.38	102.06	67.87	7.26	4,891
002238.SZ	天威视讯	8.52	7.91	-7.16	2.50	48.83	100.00	1.24	1,542
002517.SZ	恺英网络	3.19	2.96	-7.21	5.59	63.71	98.46	3.56	11,842
002905.SZ	金逸影视	17.43	16.10	-7.63	48.25	43.28	25.00	5.28	3,242
300571.SZ	平治信息	42.81	39.31	-8.18	8.16	47.36	57.31	2.28	563
002751.SZ	易尚展示	21.66	19.64	-9.33	9.73	30.36	67.55	2.06	1,016
000802.SZ	北京文化	10.27	9.29	-9.54	4.43	66.51	99.36	3.05	3,152
603825.SH	华扬联众	12.86	11.61	-9.72	11.34	26.82	41.03	1.27	1,057
603258.SH	电魂网络	25.42	22.75	-10.50	33.47	55.44	47.82	9.13	3,900
002174.SZ	游族网络	19.60	16.06	-18.06	10.28	142.69	72.29	11.16	6,599

资料来源：Wind、天风证券研究所

2.2. 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)
JG.O	极光	5.09	5.84	14.73	0.57	6.70	51
UXIN.O	优信	2.36	2.69	13.98	6.68	7.90	1,869
SY.O	新氧	15.02	16.78	11.72	2.29	16.82	194
OPRA	OPERA	10.00	10.79	7.90	0.18	11.80	20
CANG.N	灿谷	6.64	7.10	6.93	0.00	10.75	0
QD.N	趣店	8.05	8.36	3.85	14.55	24.86	3,403
QTT.O	趣头条	4.47	4.58	2.46	13.52	13.06	2,003
TME.N	腾讯音乐	15.46	15.71	1.62	9.32	256.88	2,860
JOBS.O	前程无忧	75.96	76.95	1.30	1.04	48.08	65
FHL.O	富途证券	10.79	10.90	1.02	2.44	12.10	105
PPDF.N	拍拍贷	4.45	4.47	0.45	3.67	13.29	607
CYOU.O	畅游	9.28	9.31	0.32	4.37	4.96	79
JD.O	京东	31.03	31.08	0.16	3.97	449.89	4,857
TIGR.O	老虎证券	5.03	5.02	-0.20	4.82	6.76	541
NTES.O	网易	261.50	259.87	-0.62	1.36	332.53	174
BIDU.O	百度	116.29	114.90	-1.20	4.42	402.17	1,229
MOMO.O	陌陌	35.02	34.44	-1.66	4.18	71.41	699
BILI.O	哔哩哔哩	16.74	16.40	-2.03	3.10	51.12	703
BZUN.O	宝尊电商	54.24	53.02	-2.25	9.93	30.68	531
BABA	阿里巴巴	173.30	169.07	-2.44	3.14	4,401.79	8,187
LX.O	乐信	11.92	11.59	-2.77	2.61	20.53	327

IQ.O	爱奇艺	20.21	19.65	-2.77	8.17	142.86	2,583
EDU.N	新东方	95.88	92.82	-3.19	3.78	147.30	601
CTRP.O	携程网	38.57	37.25	-3.42	2.18	206.65	1,209
WB.O	微博	43.92	42.36	-3.55	6.21	95.32	765
YJ.O	云集	10.82	10.43	-3.60	0.06	22.49	8
YY.O	欢聚时代	70.44	67.49	-4.19	7.17	53.24	448
MOGU.N	蘑菇街	2.85	2.73	-4.21	1.11	2.92	105
ATHM.N	汽车之家	85.56	81.50	-4.75	5.00	96.48	592
PDD.O	拼多多	20.29	19.14	-5.67	4.99	222.48	3,210
YRD.N	宜人贷	13.18	12.43	-5.69	3.42	7.65	210
SOGO.N	搜狗	4.12	3.87	-6.07	2.77	15.15	312
TAL.N	好未来	38.25	35.90	-6.14	4.11	212.46	1,504
SINA.O	新浪	43.91	41.13	-6.33	6.47	28.61	450
WUBA.N	58同城	62.37	57.90	-7.17	3.13	86.02	394
HUYA.N	虎牙	25.99	24.10	-7.27	19.56	49.27	886
VIPS.N	唯品会	8.69	7.73	-11.05	5.08	51.44	2,962
NOAH.N	诺亚财富	44.74	32.01	-28.45	14.57	19.58	891

资料来源: Wind, 天风证券研究所

2.3. 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)
1896.HK	猫眼娱乐	12.30	14.36	16.75	0.72	161.73	814
1003.HK	欢喜传媒	1.46	1.63	11.64	0.14	51.42	455
3700.HK	映客	1.53	1.59	3.92	0.82	32.77	1,686
0777.HK	网龙	19.54	19.90	1.84	0.58	105.57	307
0799.HK	IGG	8.25	8.39	1.70	1.42	107.02	1,811
0700.HK	腾讯控股	359.80	355.00	-1.33	0.52	33,799.45	4,974
0699.HK	神州租车	6.16	6.07	-1.46	0.35	128.66	745
1970.HK	IMAX CHINA	19.10	18.82	-1.47	0.17	65.84	61
2858.HK	易鑫集团	1.82	1.79	-1.65	0.10	114.04	657
0811.HK	新华文轩	5.59	5.48	-1.97	0.63	67.61	277
0696.HK	中国民航信息网络	16.80	16.30	-2.98	1.98	476.97	1,842
1833.HK	平安好医生	31.70	30.65	-3.31	1.19	327.13	1,273
0241.HK	阿里健康	7.44	7.15	-3.90	0.26	859.11	3,078
3888.HK	金山软件	17.04	16.36	-3.99	2.99	224.58	4,105
8083.HK	中国有赞	0.48	0.46	-4.17	0.46	71.14	7,117
1119.HK	创梦天地	4.89	4.66	-4.70	0.39	59.17	491
6060.HK	众安在线	21.35	20.30	-4.92	1.60	298.37	750
2013.HK	微盟集团	5.39	5.12	-5.01	0.38	102.98	771
1810.HK	小米集团-W	9.95	9.44	-5.13	2.38	2,270.00	41,350
1060.HK	阿里影业	1.67	1.58	-5.39	0.28	420.78	7,496
3690.HK	美团点评-W	69.10	65.00	-5.93	1.03	3,754.99	5,961
1317.HK	枫叶教育	3.20	3.00	-6.25	1.35	89.86	4,036
1357.HK	美图公司	2.27	2.12	-6.61	0.97	89.47	4,102
1806.HK	汇付天下	3.94	3.66	-7.11	0.17	45.69	217

0772.HK	阅文集团	38.55	35.80	-7.13	0.43	365.95	441
2280.HK	慧聪集团	2.42	2.24	-7.44	3.06	25.11	3,431
2051.HK	51 信用卡	4.30	3.93	-8.60	0.48	46.94	574

资料来源: Wind, 天风证券研究所

3. 上市公司动态

【芒果超媒】

公司 6 位股东: 芒果文创(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、湖南芒果海通创意文化投资合伙企业(有限合伙)、厦门建发新兴产业股权投资有限责任公司、湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)、芒果传媒有限公司和湖南高新创业投资集团有限公司申请解除股份限售, 本次解除限售股份的数量为 1.99 亿股, 占公司股本总数的 22.48%, 上市流通日期为 2019 年 7 月 17 日;

【完美世界】

注销 11 名离职员工所持有的已获授但未达到行权条件的股票期权 3.3 万份, 公司首期股票期权激励对象总人数由 78 名调整至 67 名, 首期股票期权总数由 108 万份调整至 104 万份;

【当代明诚】

2019 年 7 月 12 日, 公司召开的第八届董事会第七十三次会议审议通过了《关于公司向平安信托有限责任公司借款的议案》, 同意公司与平安信托签订《借款合同》, 合同约定公司向平安信托贷款, 贷款总金额不超过人民币 3 亿元;

【三七互娱】

本公司 2018 年年度权益分派方案为: 以公司现有总股本 21.12 亿股扣减不参与利润分配的回购股份 2234.75 万股, 即 20.90 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派 2.0 元现金(含税), 共计派发现金红利 4.17 亿元(含税), 本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 15 日, 除权除息日为 2019 年 7 月 16 日; 公司发布限售股票上市流通提示性公告, 本次解除限售股份数量为 287.70 万股, 占公司总股本比例为 0.14%, 解除限售股份为公司 2017 年重大资产重组时向胡宇航购买其持有的智铭网络 49% 的股权时非公开发行新增股份;

【宝通科技】

公司股东牛曼投资共计质押公司 4467 万股, 占其持有本公司股份总数的 76.78%, 占公司总股本的 11.26%; 自 2019 年 7 月 5 日至 2019 年 7 月 12 日, 世耀投资股东已累计增持公司股票 689.93 万股, 购买总金额为人民币 8007.19 万元, 占公司总股份的 1.74%, 在增持完成后世耀投资股东将按照约定锁定 12 个月;

【蓝色光标】

回购并注销已授予未解锁的限制性股票共计 966.16 万股, 占回购注销前公司总股本 24.57 亿股的 0.39%; 自 2019 年 7 月 10 日至 2019 年 7 月 17 日止, 公司可转换公司债券将暂停转股, 2019 年 7 月 18 日起恢复转股; 公司 2018 年年度权益分派方案为: 以总股本 23.84 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 0.34 元人民币(含税), 共计分配红利 8000 万元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 17 日, 解权除息日为 2019 年 7 月 18 日;

【吉比特】

发布简式权益变动报告书; 截至 2019 年 7 月 8 日, 持股 5% 以上股东湖南文旅分别以集中竞价交易方式与大宗交易方式累计减持 140 万股与 6.1 万股, 减持数量过半, 合计减持公司股份 146.1 万股, 占公司总股本的 2.03%;

【东方明珠】

本公司 2018 年年度权益分派方案为: 公司以现在的总股本 34.33 亿股为基数, 每股派发现金红利 0.27 元(含税), 共计派发现金红利 9.27 亿元。本次权益分派股权登记日为 2019

年 7 月 17 日，解权除息日为 2019 年 7 月 18 日；

【世纪华通】

吉运盛公司（为王佶先生实际控制的企业）将其持有的本公司股权进行了质押，累计质押股份为 6.05 亿股，占其所持股份的 100%，占公司总股本的 10.17%；控股股东华通控股将其持有的 2100 万股进行了质押，占其所持股份的 3%，累计质押 5.75 亿股，占其所持公司股份的 82.24%，占本公司总股本的 9.65%；

【上海电影】

本公司 2018 年年度权益分派方案为：公司以现在的总股本 3.73 亿股为基数，每股派发现金红利 0.23 元（含税），共计派发现金红利 0.86 亿元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 17 日，解权除息日为 2019 年 7 月 18 日；

【凤凰传媒】

本公司 2018 年年度权益分派方案为：公司以现在的总股本 25.45 亿股为基数，每股派发现金红利 0.30 元（含税），共计派发现金红利 7.63 亿元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 17 日，解权除息日为 2019 年 7 月 18 日；

【视觉中国】

实际控制人吴春红、廖道训、袁闯、柴继军分别解除质押 2186 万股、2165.1 万股、300 万股、1400 万股；柴继军先生因工作调整原因申请辞去公司董事会秘书职务，董事会同意聘任刘楠先生为公司董事会秘书，任期到本届董事会届满；

【星辉娱乐】

公司 2018 年年度权益分派方案为：以公司总股本 12.44 亿股为基数，每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 19 日，解权除息日为 2019 年 7 月 22 日；

【凯撒文化】

“17 凯文 01”的回售数量为 18 万张，回售金额为 1908 万元（含利息），剩余托管数量为 282 万张；本公司 2018 年年度权益分派方案为：以方案实施前总股本 8.14 亿股为基数，每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），共计派发现金红利 4882.46 万元，本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 16 日，除权除息日为 2019 年 7 月 17 日；

【平治信息】

第三届董事会第八次会议同意向控股子公司深圳兆能的财务资助增加至 4 亿元；公司本次可解除限售的股份数量为 12.43 万股，占公司股本总额的 0.1032%，扣除高管锁定股 1.76 万股，约占公司股本总额的 0.0886%，可上市流通日为 2019 年 7 月 12 日；

【华策影视】

实际控制人傅梅城解除质押 2400 万股；

【贵广网络】

本公司 2018 年年度权益分派方案为：以方案实施前总股本 10.42 亿股为基数，每股派发现金红利 0.09 元（含税），共计派发现金红利 9383.11 万元，本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 16 日，除权除息日为 2019 年 7 月 17 日；

【三六零】

公司 2018 年年度权益分派方案为：公司总股本 67.64 亿股为基数，每股派发现金红利 0.05 元（含税），共计派发现金红利 3.58 亿元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 18 日，解权除息日为 2019 年 7 月 19 日；

【北京文化】

召开第七届董事会第十七次会议，拟与拾谷影业共同投资电影《来都来了》，由于持股 5% 以上股东富德生命人寿保险股份有限公司是拾谷影业的股东水木诚德和凯晟深华的出资

人，且公司董事长兼总裁宋歌担任拾谷影业董事，因此本次交易事项构成关联交易；收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》；公司持股 5%以上股东西藏金宝藏通过证券交易所集中竞价方式减持股份 178.91 万股，占公司总股本 0.25%，西藏金宝藏后续存在可能继续被动减持的情形；

【中国科传】

公司 2018 年年度权益分派方案为：公司总股本 7.91 亿股为基数，每股派发现金红利 0.11 元（含税），共计派发现金红利 8537.4 万元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 18 日，解权除息日为 2019 年 7 月 19 日；

【文投控股】

2018 年 7 月 12 日公司董事会同意公司及子公司使用金额不超过人民币 5 亿元闲置募集资金暂时补充公司流动资金，截止 7 月 11 日，上述用于补充流动资金的 5 亿元已全部归还至募集资金专用账户；

【中视传媒】

发布关于涉及与盟将威公司仲裁案的进展公告，盟将威公司赔偿中视传媒保底收益损失，涉案金额 9849.55 万元及其利息、律师费、仲裁费，由于仲裁裁决尚未执行，对本期及期后利润的影响存在不确定性；

【中信出版】

公司股票交易价格连续 2 个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动。经查，公司不存在违反信息公平披露的情形；

【创业黑马】

非公开发行股票申请获得中国证监会受理；将非公开发行 A 股股票数量上限由不超过 1360 万股（含 1,360 万股）调整为不超过 1904 万股（含 1,904 万股）；

【昆仑万维】

持股 5%以上股东盈瑞世纪将其所持有的 4260 万股公司股票办理了质押式回购交易提前购回业务，占其所持股份的 22.31%；

【乐视网】

收到北京仲裁委员会寄送的《仲裁申请书（申请人：上海渤楚资产管理中心（有限合伙））》；

【电魂网络】

2019 年限制性股票激励计划登记完成，本次授予限制性股票 371.10 万股，其中限售期满且分别于 2019 年、2020 年、2021 年年度考核达标后解除限售上市流通的股票比例分别为 30%、30%、40%；公司第一期员工持股计划存续期将于 2020 年 01 月 16 日到期，截至本公告披露日，公司第一期员工持股计划持有公司股票 55.55 万股，占公司目前总股本比例为 0.2279%，持有数量未发生变动；

【华录百纳】

召开第三届董事会第三十七次会议，决定清算并注销孙公司霍尔果斯诚作公司，同意在对限制性股票激励对象全部以货币出资完毕后，增加公司注册资本 500 万元，同意于 7 月 24 日召开 2019 年第三次临时股东大会；

【盛天网络】

控股股东赖春林解除质押 3591 万股；股东赖春临女士拟通过协议转让的方式向创富兆业转让其持有的上市公司无限售流通股股份 1200 万股（占上市公司总股本的 5%），本次权益变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变更；公司拟以现金支付方式收购天戏互娱 70% 股权，收购价款合计人民币 4.2 亿元，其中拟投入募集资金 4187.62 万元，剩余收购价款由公司使用自有资金补足；

【新文化】

将“16 文化 01”票面利率由 4.49% 上调 351 个基点，即本期债券存续期后 2 年的票面利率

为 8.00%，在债券存续期后 2 年内固定不变，并发布投资者回售实施办法第二次提示性公告；

【博瑞传播】

发布业绩预增公告，2019 年半年度归母净利润 3689 万元，同比增长 106%，其中，非经常性损益 500 万元；

【省广集团】

控股股东广新集团于 2019 年 6 月 12 日至 2019 年 7 月 8 日以集中竞价方式累计增持公司股份共计 1748 万股，占公司总股本的 1%；

【湖北广电】

2018 年 7 月 20 日，公司审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，拟使用不超过 4.5 亿元（含本数）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会通过之日起不超过 12 个月。截至公告日，公司已将 4.5 亿元资金全部归还至募集资金专户；

【鹿港文化】

2018 年 7 月 10 日，公司股东钱忠伟先生披露在未来十二个月内将继续减持不低于 500 万股，不超过 1000 万股的公司股份。截止本公告披露日，公司股东钱忠伟先生以大宗交易方式共计减持公司股份 738 万股，占公司当前总股本的 0.83%；当前持股数量为 3,732.10 万股，占公司总股本的 4.18%；

【巨人网络】

本公司 2018 年年度权益分派方案为：公司以 2018 年末总股本 20.24 亿股扣减不参与利润分配的已回购股份 0.57 股后的 19.67 亿股为基数，每 10 股派发现金红利 1.70 元（含税），共计派发现金红利 3.34 亿元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 16 日，解款除息日为 2019 年 7 月 17 日；

【天神娱乐】

发布 2019 年半年度业绩预告修正公告；公司预计 2019 年半年度归母净利润由 -1.5 亿元到 -0.6 亿元更改为 -2.3 亿元到 -1.3 亿元，变动主要原因为原有游戏产品盈利能力不足，新游产品未如期上线，导致部分子公司经营业绩未达到预期；公司调整全资子公司妙趣横生的运营模式，妙趣横生近期完成了人员优化，在对负有竞业禁止义务人员的优化过程中，解除了其竞业禁止的限制，并对存量游戏产品的运营和维护进行了外包；公司持股 5% 以上股东石波涛计划自 5 月 21 日至 11 月 20 日期间以集中竞价方式减持公司股份 1295 万股，占公司总股本 1.39%，目前减持数量已经过半，截至 7 月 10 日，石波涛持有公司股份 6445.33 亿股，占公司总股本的 6.91%；

【宣亚国际】

公司发布 2019 年半年度业绩预告，归母净利亏损 650 万至 1150 万，上年同期盈利 260.17 万。主要系：1）受到国内经济下行压力、行业竞争态势加剧等因素影响，公司主要客户均不同程度的缩减了营销预算，间接导致公司营业总收入减少；2）为加速商业模式转型升级，公司持续增加营销技术应用的研发投入，导致研发费用的增加；3）去年同期收到上市奖励等政府补助收入，对上年同期净利润的影响为 353 万元；

【幸福蓝海】

发布 2019 年半年度业绩预告，公司营业收入同比略有增长，院线票房增幅较大。归母净利 0 万元 - 1000 万元，同比下降 88.42% - 100%，主要系：1）收购的阿瑞斯影视传媒公司上半年出现亏损；2）公司新建影院数量同比增加导致成本费用增加；3）公司部分影视剧项目尚处于制作发行期，暂未产生相应收益。非经常性损益对公司净利润的影响约 315 万元，主要为影城的电影专项资金返还；

【华媒控股】

公司 2018 年年度权益分派方案为：公司总股本 10.18 亿股为基数，每股派发现金红利 0.11 元（含税），共计派发现金红利 1119.47 万元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 7 月 19 日，解权除息日为 2019 年 7 月 22 日；

【冰川网络】

公司股东高祥先生因个人资金需要，通过集中竞价交易方式减持公司股份 13.56 万股，占公司总股本的 0.13%；通过大宗交易方式减持公司股份 44 万股，占公司总股本的 0.44%；

4. 行业要闻

4.1. 互联网、科技

【斗鱼】

据“IPO 早知道”消息，斗鱼计划于 7 月 17 日登陆纽交所，最高融资 5 亿美元。对此，斗鱼官方称，一切以招股书为准。（全天候科技）

【腾讯】

腾讯正力促中国主要智能手机厂商和应用商店改变分成模式，拟将自己通过这些平台销售游戏的收入分成提高，以在其业务放缓之际加大努力提振利润。腾讯寻求分得游戏销售收入中的至多 70%，而目前只有 50%；（彭博）

微信等多方联合开发“高速驾乘意外险”，已经在广东广深沿江高速落地。车辆从高速收费站“入闸即承保，出闸才扣费”，如果在高速中途发生意外未付费，可享受救援及理赔；（品玩）

【京东】

据京东官方消息，京东旗下独立运营的奢侈品电商平台 Toplife 已并入英国奢侈品电商 Farfetch，将于 7 月 21 日正式关闭服务。（界面）

【平安好医生】

平安好医生宣布与“吴晓波频道”达成战略合作，双方将在品牌联动、产品定制、原创内容、知识付费等方面深入合作，共同为国内新中产人群提供医疗健康课程和“私人医生”等服务。（36 氪）

【字节跳动】

字节跳动方面宣布，截至 2019 年 7 月，字节跳动旗下产品全球总 DAU 超过 7 亿，总 MAU（月活跃用户）超过 15 亿，其中抖音 DAU 超过 3.2 亿。（36 氪）

【唯品会】

唯品会宣布，公司已通过香港全资子公司 Vipshop International Holdings Limited，与杉杉集团有限公司和宁波星通创富股权投资合伙企业（有限合伙）在上海签署收购协议，以 29 亿元人民币现金收购杉杉商业集团有限公司 100% 股份。唯品会表示，将通过本次收购布局线下奥特莱斯业务。（36 氪）

【有赞】

有赞宣布与腾讯、百度、快手等平台达成战略合作，首次系统阐述有赞教育的战略布局，具体措施包括四大维度：低成本搭建品牌官网；战略牵手百度，精准获取搜索流量；基于腾讯生态做社交营销；拓展分销渠道。（36 氪）

【美团买菜】

美团买菜进军武汉，定位为社区居民的“手机菜篮子”，采用“手机 App+线下服务站”的模式。与此前在北京、上海推出的即时配送服务不同，美团买菜在武汉采用“今日下单，次日取货”的服务模式，瞄准社区家庭用户更具计划性的生鲜消费需求。（TechWeb）

4.2. 游戏、影视、音乐、体育

【体育】

中共中央、国务院发布关于深化教育教学改革全面提高义务教育质量的意见，提出将体育科目纳入高中阶段学校考试招生录取计分科目，大力发展校园足球。（蓝鲸财经）

【哔哩哔哩】

B 站宣布上线“互动视频”功能。互动视频是一种观众通过选项互动主动参与剧情走向的视频形式，UP 主可制作包含不同选项的互动式视频，用户则可以通过播放器做出选择，触发多重剧情和结局。（36 氪）

【腾讯】

数字音乐版权商业分发平台 VFine Music 宣布与腾讯广告（原广点通）达成音乐版权合作，为腾讯广告旗下的腾讯创意定制、小视界提供基于定制类信息流广告的音乐版权服务。（36 氪）

【优酷】

优酷今年进行了一轮业务调整，总体变化有：第一，收拢战线，裁撤战略意义不大的，典型的是包括电流小视频在内的创新型业务；第二，中台化改革，分拆会员部、短视频部等部门并统一合至主站，避免各个团队重复造轮子。现在短视频产品创新都划归到朱顺炎带领的创新业务事业群，该事业群目前正在开发 K 歌类的音乐产品。（公众号“晚点 LatePost”）

【游戏】

亚马逊公司将与乐游科技共同开发基于《魔戒》（《指环王》）的在线视频游戏。乐游将负责在中国大陆、台湾、香港及澳门的推广和运营，亚马逊将在其他地区处理推广运营；（新浪财经）

Facebook 将推多款独占 VR 游戏，包括《刺客信条》和《细胞分裂》等，投资将不到 10 亿美元；（新浪科技）

任天堂英国油管频道发布了一则宣传视频，介绍了任天堂 Switch 家族的新成员——任天堂 Switch Lite。Switch Lite 更轻、更小，更便携。任天堂将其定位于便携式游戏机。（游戏陀螺）

【虎牙】

天眼查数据显示，湖南虎跃信息科技有限公司成立于 2019 年 7 月 8 日，注册资本 1000 万元，法定代表人为虎牙执行董事董荣杰，广州虎牙信息科技有限公司，持股比例 100%。经营范围包括但不限于信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务；音像经纪代理服务；文化娱乐经纪；票务服务；影视经纪代理服务；信息电子技术服务等业务。（36 氪）

【中国发行商出海收入排行榜】

App Annie 公布 2019 年 6 月中国发行商出海收入排行榜，综合 iOS 和 Google Play，FunPlus、腾讯、网易、莉莉丝游戏、IGG、紫龙游戏、友塔游戏、龙创悦动、智明星通、沐瞳科技排名前十。（36 氪）

5. 下周重大事件

表 4: 下周重大事件

(07/14)周日	(07/15)周一	(07/16)周二	(07/17)周三	(07/18)周四	(07/19)周五
华闻传媒 (000793): 股东大会互联网投票起始	三七互娱 (002555): 分红股权登记	贵广网络 (600996): 分红除权	上海电影 (601595): 分红股权登记	凤凰传媒 (601928): 分红除权	三六零(601360): 分红除权
	贵广网络 (600996): 分红股权登记	三七互娱 (002555): 分红派息	凤凰传媒 (601928): 分红股权登记	中国科传 (601858): 分红股权登记	华媒控股 (000607): 分红股权登记
	华闻传媒 (000793): 股东大会召开	贵广网络 (600996): 分红派息	蓝色光标 (300058): 分红股权登记	凤凰传媒 (601928): 分红派息	三六零(601360): 分红派息
		华谊兄弟 (300027): 股东大会现场会议登记起始	东方明珠 (600637): 分红股权登记	天神娱乐 (002354): 股东大会现场会议登记起始	华谊兄弟 (300027): 股东大会召开
		巨人网络 (002558): 分红股权登记	捷成股份 (300182): 股东大会召开	三六零 (601360): 分红股权登记	中国科传 (601858): 股东大会召开
		凯撒文化 (002425): 分红股权登记	凯撒文化 (002425): 分红派息	东方明珠 (600637): 分红派息	中国科传 (601858): 股东大会互联网投票起始
		中国科传 (601858): 股东大会现场会议登记起始	凯撒文化 (002425): 分红除权	华谊兄弟 (300027): 股东大会互联网投票起始	中国科传 (601858): 分红除权
		捷成股份 (300182): 股东大会互联网投票起始	巨人网络 (002558): 分红派息	蓝色光标 (300058): 分红除权	平治信息 (300571): 股东大会现场会议登记起始
	三七互娱 (002555): 分红除权	三七互娱 (002555): 限售股份上市流通	蓝色光标 (300058): 分红派息	蓝色光标 (300058): 分红派息	中国科传 (601858): 分红派息
			巨人网络 (002558): 分红除权	上海电影 (601595): 分红派息	
				东方明珠 (600637): 分红除权	
				上海电影 (601595): 分红除权	

资料来源: Wind, 天风证券研究所;

6. 重点数据追踪

6.1. 电影

6.1.1. 【票房】

根据 EBOT 艺恩票房智库数据显示，内地电影市场第 26 周（2019.7.1-2019.7.7）总票房约 11.68 亿，环比上涨 6.28%，同比下降 32.34%；单周观影人次 3321.27 万，环比上涨 4.61%，同比下降 31.95%。

2019 年 7 月 1 日-7 月 13 日，国内总票房（含服务费）21.75 亿，同比下降 27.31%，实际票房 20.34 亿，同比下降 26.97%；2019 年 1 月 1 日-7 月 13 日，国内总票房（含服务费）333.48 亿，同比下降 4.79%，实际票房 308.48 亿，同比下降 5.83%。

6.1.2. 【排片】

根据微信 ID “中国电影票房吧”提供的的数据，各大城市电影排片统计，2019 年 7 月 13 日（周六）大盘 2.97 亿，2019 年 7 月 14 日（周日）全国电影（不完全排片）统计：

华特·迪士尼出品，中国电影、华夏电影发行《狮子王》排片占比 34.10%，1.44 亿，2 天累计 2.43 亿；由银都机构、广东昇格传媒、寰宇娱乐、广州英明文化出品，广东昇格传媒、北京合瑞影业发行的《扫毒 2：天地对决》排片占比 23.74%，8379 万，9 天累计 8.65 亿；由美国哥伦比亚影片出品，中国电影、华夏电影发行的《蜘蛛侠：英雄远征》排片占比 10.17%，2544 万，16 天累计 12.94 亿；橙子映像、猫眼影业、青春光线、登峰国际出品，横店、大地、金逸、墨客行、耳东，达岸联合出品，猫眼发行，腾讯影业、华夏电影联合发行《银河补习班》排片占比 6.38%，1445 万，累计点映 1547 万；由美国环球影片、美国照明娱乐出品，中国电影、华夏电影发行的《爱宠大机密 2》排片占比 3.96%，732 万，9 天累计 1.19 亿；日本安尼普株式会社出品，日本 ufotable 株式会社、中国电影联合出品发行《命运之夜—天之杯 2》排片占比 5.79%，662 万，2 天累计 1767 万；新丽传媒、淘票票、华夏电影、英皇影业出品，万达、优酷、集智映像、引力影视联合出品，淘票票、华夏电影、新丽传媒发行《素人特工》排片占比 6.96%，421 万，2 天累计 1725 万；由日本吉卜力工作室出品，中国电影发行的《千与千寻》排片占比 1.66%，270 万，23 天累计 4.75 亿日本株式会社日升出品，中国电影发行《机动战士高达 NT》排片占比 2.35%，196 万，2 天累计 527 万；由珠江电影、上海瑞成文化、大地时代文化、北京风月影视、上海鹿港影业出品，北京基点影视发行的《碟仙》排片占比 61 万，23 天累计 4754 万。

6.1.3. 【即将上映】

2019 年第 28 周（7.15-7.21）将有 15 部新片上映，中国大陆片 12 部，日本片 1 部，中国、泰国合拍片 1 部，德国、荷兰、丹麦合拍片 1 部。

表 5：2019 年第 28 周（7.15-7.21）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	嘿，蠢贼	喜剧	王凯阳	崔宝月，许之糯，苏小淳	梦圆华夏文化	-	中国	周二
2	乾坤镯	喜剧 / 古装 / 武侠 / 爱情	吴双	杨煌胤，杜亭君，李佳繁	河南娱乐者影视，河南欢娱视线影视，山西回龙禅院文化，河南青春映画文化，宁波盛世映画，河南视界文化，北京中燕传	-	中国	周四

媒										
3	匠心	剧情	王凯阳	马少骅, 张迪, 时男	北京坤林影视文化	北京澜景 盛世文化	中国	周四		
4	银河补习班	剧情/家庭	邓超, 俞白眉	邓超, 白宇, 任素汐	橙子映像传媒, 天津猫眼微影文化, 北京光线影业, 北京登峰国际文化	天津猫眼微影文化	中国	周四		
5	未来机器城	冒险/科幻/动画	安恪温, 龙子乔	冯远征, 石班瑜, 韩莹棣	阿里巴巴影业, 万达影视	阿里巴巴影业	中国	周五		
6	看不见的小孩	恐怖/惊悚/悬疑	Issara Nadee	裴蒂·赫格莉, 陈锦昀, 段超	北京家乐影业	嘉影上行 (北京)文化	中国, 泰国	周五		
7	游戏人生零	动画/爱情	石塚敦子	松冈祯丞, 茅野爱衣, 日笠阳子	日本角川映画株式会社	华夏电影	日本	周五		
8	猪八戒传说	喜剧/奇幻	郑冀峰	曾志伟, 殷若曦, 贾冰	爱奇艺影业	北京国影纵横电影	中国	周五		
9	刀背藏身	剧情/武侠/爱情	徐浩峰	许晴, 春夏, 张傲月	保利影业, 北京京西文化, 北京世纪伙伴文化	北京聚合影联文化	中国	周五		
10	天池水怪	剧情/动画/冒险	朱东贤	-	江苏天艺兄弟动漫	北京影咖文化	中国	周五		
11	温暖的寒冬	剧情	何森	崔浩, 高维祥, 李杰	-	-	中国	周五		
12	旺扎的雨靴	剧情/家庭	拉华加	周拉多杰, 金巴, 才多	海宁原石文化, 青年电影制片厂, 青海喀哇坚影视	上海路画影视	中国	周五		
13	精灵小王子	动画/喜剧/冒险	卡斯滕·基里奇	拉斯穆斯·哈迪克, 艾米·萨维尔, 吉姆·卡特	荷兰首看电影	华夏电影	德国, 荷兰, 丹麦	周六		
14	星际侠探	动画	江南	-	苏州珙桐文化	北京基点影视	中国	周六		
15	心之山	剧情	张崇炫, 徐飞	胡建群, 倪颂夏, 焦雯倩	湖南依嘉影视	-	中国	周六		

资料来源: Mtime 时光网、猫眼电影、天风证券研究所

6.1.4. 【院线】

据艺恩电影智库显示, 院线排名方面, 2019 年第 26 周 (7.1-7.7) 万达院线以 1.66 亿票房排名第一, 票房占比 14.18%; 大地院线 1.11 亿票房排名第二, 票房占比 9.47%; 上海联合院线以 9877.82 万票房排名第三, 票房占比 8.46%。

图 2：2019 年第 26 周（2019.7.1-2019.7.7）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	16565.06	415.91	209163
2 大地院线	11065.70	327.96	256585
3 上海联和院线	9877.82	259.54	151962
4 中影南方新干线	9730.29	279.15	198435
5 中影数字院线	7505.85	221.90	189454
6 中影星美	6423.88	184.70	116640
7 广州金逸珠江	6315.43	174.05	106143
8 江苏幸福蓝海院线	4838.78	139.77	88219
9 横店院线	4751.79	145.36	116104
10 华夏联合	4357.98	125.10	94958

资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

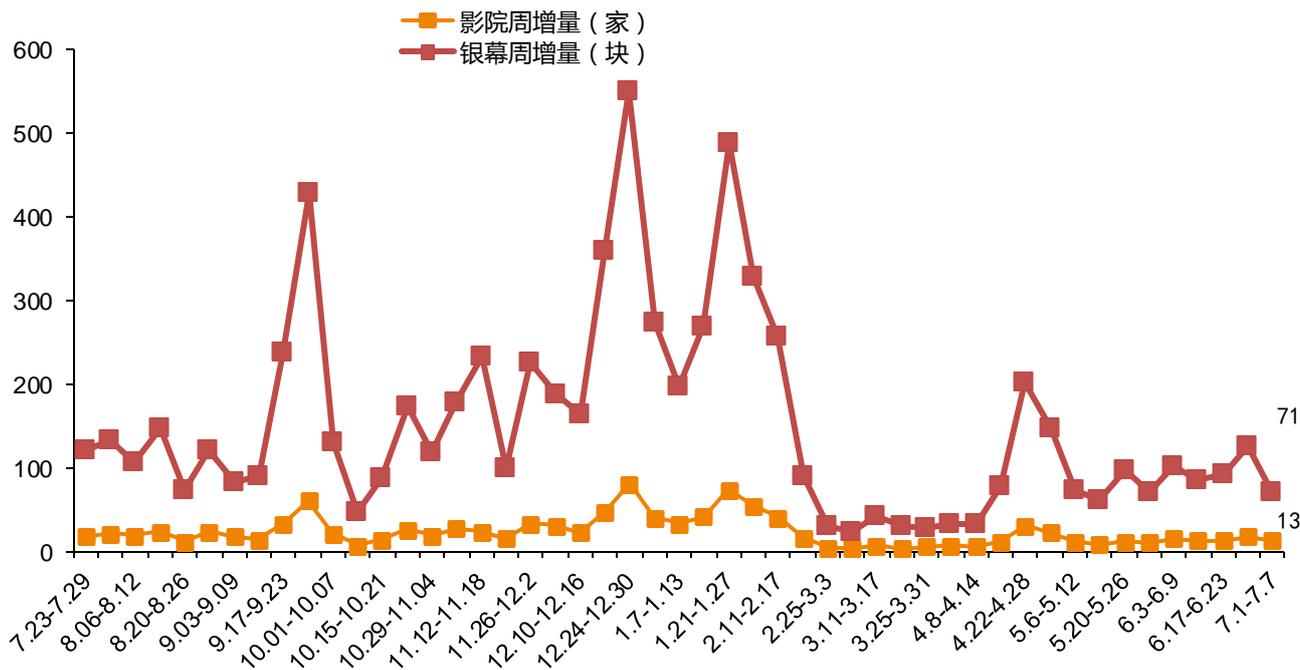
图 3：2019 年第 26 周（2019.7.1-2019.7.7）全国影院票房 TOP10

影院名称	周票房 (万)	观影人次 (万)	排片场次
1 广州飞扬影城 (正佳分店)	152.70	2.72	439
2 Jackie Chan北京耀莱	148.05	3.48	741
3 首都电影院西单店	137.65	2.11	552
4 深圳市百老汇电影中心影城	123.13	1.86	412
5 广州飞扬影城	118.51	2.26	390
6 金逸北京大悦城IMAX店	116.88	1.68	366
7 北京寰映合生汇店	111.14	1.60	406
8 南京新街口国际影城	109.77	2.69	741
9 广州市捷登都会飞扬影城	108.66	2.65	614
10 上海百丽宫影城 (环贸iapm店)	106.30	1.27	275

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 26 周全国新开影院数 13 家，新增银幕数 71 块。新增影院中，CGV 影城（常熟永旺店）与宁波市汉鼎宇佑影城为新增银幕最多影院，为 8 块。宁波市汉鼎宇佑影城新增座位最多，为 1481 个。

图 4：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

6.2. 电视剧&网剧

6.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2019年7月12日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由华策影视旗下上海剧酷文化出品的《亲爱的，热爱的》排名第一，由华策影视旗下上海辛迪加的《流淌的美好时光》排名第二，由东阳伯乐影视出品的《带着爸爸去留学》排名第三。

图 5：2019年7月12日电视剧热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 亲爱的，热爱的 — 多平台播放 上线4天	9806	2.6亿
2 流淌的美好时光 ↑1 多平台播放 上线12天	9209	2.2亿
3 带着爸爸去留学 ↓1 多平台播放 上线30天	9112	1.4亿
4 少年派 — 多平台播放 上线34天	8676	1.3亿
5 哥哥姐姐的花样年华 — 多平台播放 上线271天	8351	1394.7万
6 我们不能是朋友 — 多平台播放 上线15天	8238	2589.1万
7 老九门 ↑1 爱奇艺独播 上线1104天	7976	≥250万
8 神犬小七 第三季 ↑1 腾讯视频独播 上线16天	7894	1279.3万
9 宵夜江湖 ↑1 腾讯视频独播 上线11天	7835	540.1万
10 我们与恶的距离 ↑2 腾讯视频独播 上线19天	7822	538.5万

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

6.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2019年7月12日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由优酷、霍尔果斯娱跃文化、东阳留白影视、徐州仁仁影视出品的《长安十二时辰》排名第一，由腾讯企鹅影视、贵州新湃传媒出品的《陈情令》排名第二，由爱奇艺、霍尔果斯恒星引力影视、上海任性文化出品的《追球》排名第三。

图 6：2019 年 7 月 12 日网络剧热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 长安十二时辰 ↑1 优酷独播 上线16天	9665	--
2 陈情令 ↓1 腾讯视频独播 上线16天	9375	7761.0万
3 追球 — 爱奇艺独播 上线26天	9062	≥1.0亿
4 神探柯晨 — 爱奇艺独播 上线21天	8981	≥9000万
5 那年夏天有风吹过 ↑26 芒果TV独播 上线2天	8950	7009.2万
6 请赐我一双翅膀 ↓1 多平台播放 上线4天	8813	1.3亿
7 少年江湖物语 — 爱奇艺独播 上线3天	8728	--
8 当她恋爱时 ↓2 优酷独播 上线32天	8657	--
9 怒海潜沙&秦岭神树 — 腾讯视频独播 上线37天	8583	7733.9万
10 破冰行动 ↓3 爱奇艺独播 上线67天	8455	≥1500万

资料来源：猫眼专业版 APP，天风证券研究所

6.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的的数据，2019年7月7日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名和第二名是由东阳伯乐影视出品的《带着爸爸去留学》（浙江卫视 1.304%，上海东方卫视 1.201%），第三名是由黑龙江广播影视出品的《哥哥姐姐的花样年华》（江苏卫视 1.149%）。

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

CSM59 4+ 2019年7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	浙江卫视	带着爸爸去留学	1.304	4.95
2	上海东方卫视	带着爸爸去留学	1.201	4.56
3	江苏卫视	哥哥姐姐的花样年华	1.149	4.38
4	北京卫视	神探柯晨	0.935	3.54
5	湖南卫视	流淌的美好时光	0.744	2.83
6	深圳卫视(新闻综合频道)	我们都要好好的	0.433	1.65
7	安徽卫视	洪流	0.423	1.6
8	广东卫视	爱是欢乐的源泉	0.419	1.59
9	天津卫视	娘道	0.383	1.45
10	黑龙江卫视	美好生活	0.295	1.11

资料来源：CSM59，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 7 月 11 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：**第一名是华策影视旗下上海辛迪加出品的《流淌的美好时光》（湖南卫视 1.331%），第二名是由黑龙江广播影视出品的《哥哥姐姐的花样年华》（江苏卫视 1.28%），第三名是由大唐影视、儒意影视、风山渐、盛忠意影视、堃灏影视、瑞熙文化出品的《神探柯晨》（北京卫视 1.182%）。**

图 8：2019 年 7 月 11 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2019年7月11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	湖南卫视	流淌的美好时光	1.331	5.15
2	江苏卫视	哥哥姐姐的花样年华	1.28	4.96
3	北京卫视	神探柯晨	1.182	4.57
4	上海东方卫视	亲爱的热爱的	0.86	3.32
5	浙江卫视	亲爱的热爱的	0.829	3.21
6	广东卫视	爱是欢乐的源泉	0.366	1.41
7	安徽卫视	洪流	0.363	1.39
8	深圳卫视(新闻综合频道)	我们都要好好的	0.35	1.34
9	黑龙江卫视	美好生活	0.319	1.22
10	湖北卫视	小楼又东风	0.239	0.92

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019 年 7 月 9 日（周二）csm59 卫视次黄金档电视剧收视率：**芒果影视、上象娱乐出品的《大宋少年志》湖南卫视收视率 0.861%，市场份额 7.33%。**

2019 年 7 月 10 日（周三）csm59 卫视次黄金档电视剧收视率：**芒果影视、上象娱乐出品的《大宋少年志》湖南卫视收视率 0.931%，市场份额 7.62%。**

6.3. 栏目制作

6.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2019年7月12日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：爱奇艺《中国新说唱2019》、优酷《奔跑吧 第三季》、腾讯视频《明日之子 水晶时代》。

图 9：2019年7月12日综艺栏目热度排名

节目	当日热度 ↓	当日播放量 ↓
1 中国新说唱2019 — 爱奇艺独播 上线29天	9654	--
2 奔跑吧 第三季 ↑5 多平台播放 上线78天	9269	2608.4万
3 明日之子 水晶时代 — 腾讯视频独播 上线21天	9256	2851.5万
4 我们是真正的朋友 ↑7 腾讯视频独播 上线66天	9250	3089.4万
5 这！就是街舞 第二季 ↓1 优酷独播 上线56天	9208	--
6 芒果捞星闻 2019 ↓4 芒果TV独播 上线193天	8950	56.4万
7 我最爱的女人们 ↑15 多平台播放 上线64天	8871	6224.4万
8 极限挑战 第五季 ↓3 多平台播放 上线62天	8846	927.9万
9 心动的信号 第二季 ↑1 腾讯视频独播 上线24天	8607	908.0万
10 乐队的夏天 ↓4 爱奇艺独播 上线49天	8539	--

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

6.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的的数据，2019年7月5日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 2.113%）、《揭晓时刻》（浙江卫视 1.480%）、《奔跑吧先导片》（浙江卫视 1.413%）。

图 10：2019年7月5日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年7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	奔跑吧	浙江卫视	21:11:59	22:34:39	综艺	2.113	9.52
2	揭晓时刻	浙江卫视	22:34:39	22:48:18	综艺	1.480	9.58
3	奔跑吧先导片	浙江卫视	20:55:03	21:11:34	综艺	1.413	5.22
4	向往的生活湘西篇	湖南卫视	21:59:48	23:43:38	综艺	1.292	9.29
5	巅峰之夜	湖南卫视	20:39:33	21:59:06	综艺	0.558	2.18
6	花样新世界	上海东方卫视	22:02:05	22:28:58	综艺	0.544	2.81
7	本草中华第二季	上海东方卫视	21:10:48	21:49:49	专题	0.494	1.97
8	巅峰之夜先导片	湖南卫视	20:19:56	20:37:25	综艺	0.408	1.57
9	致敬中国英雄政法季	江苏卫视	21:13:19	21:56:11	综艺	0.361	1.46
10	花样中国	北京卫视	21:11:25	21:39:43	综艺	0.321	1.26

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019年7月6日(周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率前三:《青春环游记》(浙江卫视 1.208%)、《笑傲江湖第4季》(上海东方卫视 0.978%)、《快乐大本营》(湖南卫视 0.966%)。

图 11: 2019年7月6日(周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年7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	青春环游记	浙江卫视	20:42:48	22:02:36	综艺	1.208	4.78
2	笑傲江湖第4季	上海东方卫视	20:44:12	21:26:34	综艺	0.978	3.67
3	快乐大本营	湖南卫视	20:18:33	21:56:57	综艺	0.966	3.75
4	非诚勿扰	江苏卫视	20:25:20	21:47:32	综艺	0.956	3.67
5	笑傲江湖第4季后传	上海东方卫视	21:26:34	21:54:23	综艺	0.938	3.88
6	笑傲江湖第4季前传	上海东方卫视	20:25:33	20:44:12	综艺	0.909	3.42
7	熟悉的味道	浙江卫视	22:02:41	23:06:16	综艺	0.801	4.95
8	我家小两口	湖南卫视	21:57:17	23:28:41	综艺	0.795	5.30
9	百变达人	江苏卫视	21:55:56	23:15:36	综艺	0.449	2.80
10	我最爱的女人们	上海东方卫视	21:55:13	22:47:42	综艺	0.440	2.41

资料来源: CSM59, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

2019年7月7日(周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率前三:《极限挑战》(上海东方卫视 2.098%)、《极限挑战前传》(上海东方卫视 1.799%)、《极限挑战后传》(上海东方卫视 1.644%)。

图 12: 2019年7月7日(周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年7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	极限挑战	上海东方卫视	21:24:04	22:22:10	综艺	2.098	9.02
2	极限挑战前传	上海东方卫视	21:14:06	21:24:04	综艺	1.799	6.63
3	极限挑战后传	上海东方卫视	22:22:10	22:56:28	综艺	1.644	10.79
4	百变达人百达盛典	江苏卫视	21:05:50	22:32:38	综艺	0.829	3.55
5	我爱挑战	上海东方卫视	22:57:03	23:12:43	综艺	0.659	6.09
6	百变达人制胜时刻	江苏卫视	22:32:38	23:10:27	综艺	0.582	4.46
7	好看中国蓝	浙江卫视	21:15:02	22:45:27	综艺	0.553	2.53
8	向前一步	北京卫视	21:13:31	21:28:34	专题	0.435	1.62
9	天天向上	湖南卫视	22:00:01	23:43:21	综艺	0.337	2.47
10	向前一步抉择	北京卫视	21:28:34	22:12:12	专题	0.308	1.29

资料来源: CSM59, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

6.4. 游戏

6.4.1. 【国内游戏排行】

App Store 2019 年 7 月 12 日数据中国区免费榜下载量排行前三：**腾讯《跑跑卡丁车官方竞速版》、游族&腾讯《权力的游戏 凛冬将至》、网石《石器时代 M》。**

图 13：App Store 中国区免费榜 TOP5

#	应用
1	 跑跑卡丁车官方竞速版 Tencent
2	 权力的游戏 凛冬将至 Tencent
3	 石器时代M: 官方正版手... Netmarble
4	 全民漂移 Joyfort
5	 割草大赛 Qin Fan

资料来源：App Annie、天风证券研究所

App Store 2019 年 7 月 12 日数据中国区畅销榜排行前三：**腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、网易《梦幻西游》**，**腾讯《跑跑卡丁车官方竞速版》**排名第四。

图 14：App Store 中国区畅销榜 TOP5

#	应用
1	 王者荣耀 Tencent
2	 和平精英 Tencent
3	 梦幻西游 NetEase
4	 跑跑卡丁车官方竞速版 Tencent
5	 明日方舟 Hypergryph

资料来源：App Annie、天风证券研究所

6.4.2. 【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 7 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：

网易《荒野行动》在日本市场中排名第五；

紫龙游戏《梦幻模拟战》在韩国市场中排名第六；

腾讯《传说对决》(海外版《王者荣耀》)、Lilith《万国觉醒》、腾讯《绝地求生》、完美世界出品&艾玩天地代理的《完美世界 M》在中国香港市场中排名第一、第五、第六和第八；

腾讯《传说对决》(海外版《王者荣耀》)、完美世界出品&艾玩天地代理的《完美世界 M》、Lilith《万国觉醒》、腾讯《极速领域》(海外版《QQ飞车》)、叠纸网络研发&网石棒辣椒发行《恋与制作人》、创酷互动《叫我官老爷》在中国台湾市场中排名第一、第二、第三、第四、第八和第九。

图 15：海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 プロ野球スピリッツA ● KONAMI	1	 Brawl Stars + Supercell
2	 モンスターストライク ● XFLAG	2	 검은사막 모바일 × Pearl Abyss
3	 Fate/Grand Order ● Aniplex	3	 블레이드&소울 레볼루션 × Netmarble
4	 七つの大罪 光と闇の交... × Netmarble	4	 모두의마블 × Netmarble
5	 荒野行動-スマホ版バト... ● NetEase	5	 리니지M × NCSOFT
6	 ドラゴンクエストモンス... ● SQUARE ENIX	6	 랑그릿사 ● Zilong
7	 ロマンシング サガ リ・ユ... ● SQUARE ENIX	7	 FIFA ONLINE 4 M by E... ● NEXON
8	 パズル&ドラゴンズ ● GungHo Online Entert...	8	 리니지2 레볼루션 × Netmarble
9	 Yu-Gi-Oh! Duel Links ● KONAMI	9	 일곱 개의 대죄: GRAND ... × Netmarble
10	 #コンパス 【戦闘理解解... ● NHN PlayArt	10	 BTS WORLD × Netmarble

资料来源：App Annie、天风证券研究所

根据 Google Play 2019 年 7 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《绝地求生》在美国市场排名第四；

紫龙游戏《梦幻模拟战》在日本市场中排名第四；

紫龙游戏《梦幻模拟战》、心动网络《少女前线》在韩国市场中排名第三、第九；

创酷互动《叫我官老爷》、完美世界出品&艾玩天地代理的《完美世界 M》、Lilith《万国觉醒》、腾讯《极速领域》(海外版《QQ飞车》)、腾讯《传说对决》(海外版《王者荣耀》)、紫龙游戏《梦幻模拟战》、网易《第五人格》在中国香港市场中分别排名第三、第四、第五、第六、第七、第八、第十；

完美世界出品、艾玩天地代理的《完美世界 M》、腾讯《极速领域》(海外版《QQ飞车》)、创酷互动《叫我官老爷》、Lilith《万国觉醒》、腾讯《传说对决》(海外版《王者荣耀》)在中国台湾市场中排名第二、第三、第四、第五、第七。

图 16：海外主要市场 Google 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 Fate/Grand Order Aniplex	1	 리니지M NCSOFT
2	 ドラゴンボールZ ドッカ... BANDAI NAMCO Ente...	2	 로한M PLAYWITH
3	 モンスターストライク XFLAG	3	 랑그릿사 Zilong
4	 랑그리ッサー 모바일 Zilong	4	 리니지2 레볼루션 Netmarble
5	 Pokémon GO Niantic	5	 블레이드&소울 레볼루션 Netmarble
6	 리네ージュ2 레보리뷰어... Netmarble	6	 荒野乱斗 Supercell
7	 LINE: ディズニー ツム... LINE	7	 검은사막 모바일 Pearl Abyss
8	 アイドルマスター シン... BANDAI NAMCO Ente...	8	 FIFA ONLINE 4 M by E... NEXON
9	 放置少女 ~百花繚乱の... C4games	9	 소녀전선 X.D. Network
10	 パズル&ドラゴンズ(Pu... GungHo Online Entert...	10	 일곱 개의 대죄: GRAND... Netmarble

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