

传媒行业周报(20190715-20190721)

# 斗鱼纳斯达克上市, 19年起扭亏为盈, 募资主要投向优质电竞内容及技术开发

推荐(维持)

## 投资要点

### ❖ 一周行业表现: 上涨 0.71%, 行业排名 9/28

传媒板块指数上涨 0.71%, 上证指数下跌 0.22%, 深圳成分指数上涨 0.16%, 创业板指数上涨 1.57%。本周传媒板块涨幅前五: 广弘控股(13.72%)、东方财富(12.47%)、高伟达(10.49%)、世纪华通(10.24%)、蓝色光标(10.09%); 板块涨幅后五: 中国电影(-7.22%)、金科文化(-7.74%)、当代明诚(-7.87%)、邦宝益智(-8.14%)、\*ST 生物(-13.79%)。

### ❖ 行业动态

**直播:** 北京时间 7 月 17 日晚间, 斗鱼正式在纳斯达克挂牌交易, 股票代码为“DOYU”。截至当天美股收盘, 斗鱼股价报 11.5 美元, 与发行价持平, 公司市值为 37.33 亿美元。招股书显示, 斗鱼本次 IPO 募集的资金将主要用于提供优质电子竞技内容并进一步扩展内容类型, 继续加强技术和大数据分析能力, 投资营销活动, 以及一般企业目的。

**在线阅读:** 7 月 16 日, 中国扫黄打非网发布了一则《晋江文学城、番茄小说和米读小说被约谈整改》的新闻资讯。因传播网络淫秽色情出版物等问题, 晋江文学城、米读、番茄小说被约谈整改。根据问题性质, 晋江文学城网站及移动客户端停更、停止经营性业务 15 天, 米读网站及移动客户端、番茄小说移动客户端停止更新、停止经营性业务 3 个月。

**教育:** 7 月 15 日上午, 教育部等六部门发布《关于规范校外线上培训的实施意见》并召开专题发布会。《意见》规定, 线上培训每节课持续时间不得超过 40 分钟, 课程间隔不少于 10 分钟; 面向境内义务教育阶段学生的直播类培训活动结束时间不得晚于 21:00; 不得聘用中小学在职教师; 线上培训不得一次性收取时间跨度超过 3 个月的费用。经排查发现问题的校外线上培训机构应当按整改意见进行整改, 于 2020 年 6 月底前完成整改并重新提交相关材料。

### 行业主要观点

**游戏:** 祖龙研发、腾讯代理发行的《龙族幻想》上线, 畅销榜排名第三; 游族《权力的游戏》上线近一月, 畅销排名第十; 完美世界前三月流水稳定性超预期, 《我的起源》《神雕侠侣 2》于 6 月 28 日获批版号, 已开启预约; 三七互娱新游《精灵盛典》表现良好; 吉比特期待《永不言弃》等产品表现; 宝通科技 Q3 预计有《完美世界》、《龙族幻想》、《剑网三》于亚太上线。

**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

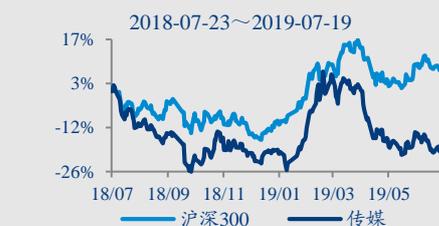
电话: 021-20572555  
邮箱: liyuqi@hcyjs.com  
执业编号: S0360519010001

## 行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	167	4.6
总市值(亿元)	15,222.25	2.56
流通市值(亿元)	10,687.92	2.44

## 相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现	-4.42	0.25	-12.51	
相对表现	-3.88	-19.94	-21.53	



## 相关研究报告

《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

《传媒行业周报 2019 年第 28 期: 大众图书龙头中信出版上市, 短期仍荐游戏板块投资机会》  
2019-07-07

《传媒行业周报 2019 年第 29 期: 腾讯头部产品重启 37 分成, CP 议价权提升》  
2019-07-15

# 目录

一、一周行业表现： 上涨 0.71%，行业排名 9/28.....	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

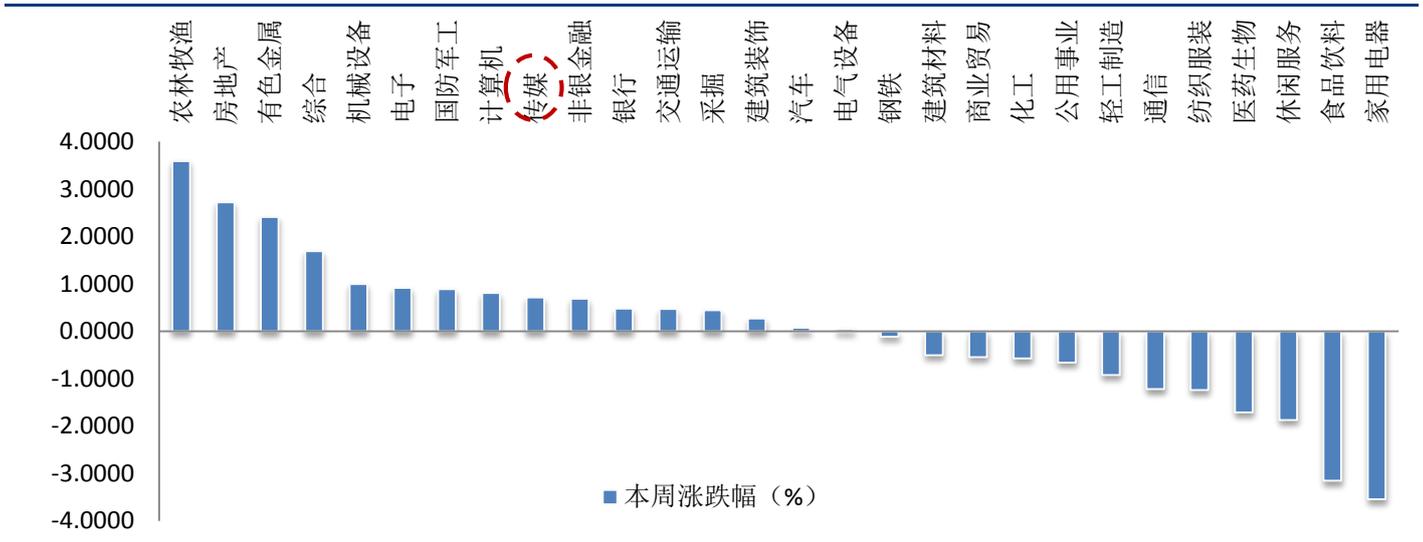
# 图表目录

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	7.20 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10	7
图表 7	7.20 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 27 周 (7.08-7.14) 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 24 周-第 27 周 (7.08-7.14) 电影周票房及环比增速	9
图表 10	2019 年第 27 周 (7.08-7.14) 影片票房 TOP10	9
图表 11	近期影片排片量 (场次)	10
图表 12	7.20 电视剧全网热度 TOP10	11
图表 13	7.20 网络剧全网热度 TOP10	11
图表 14	7.18 电视剧收视率 TOP10	12

## 一、一周行业表现：上涨 0.71%，行业排名 9/28

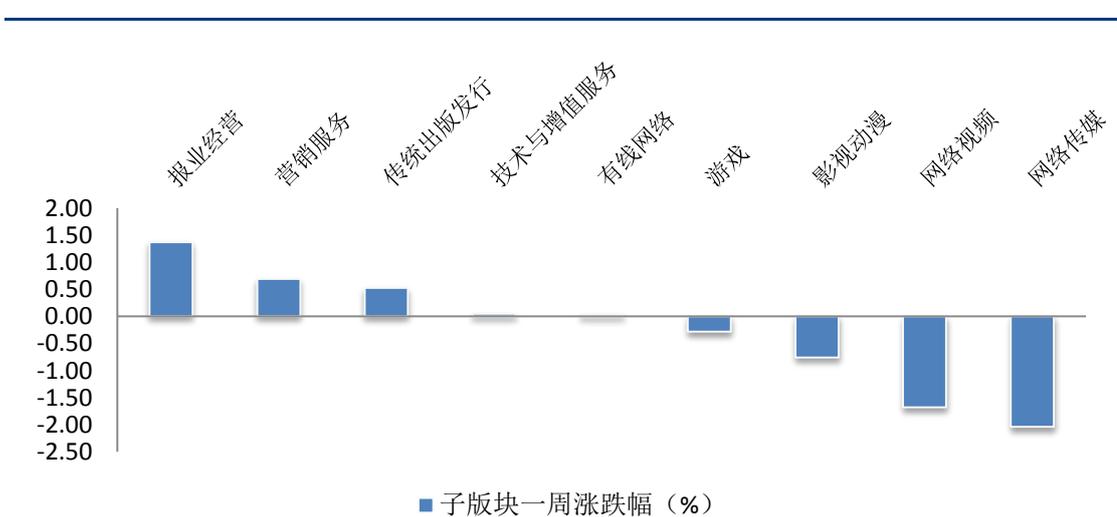
传媒板块指数上涨 0.71%，上证指数下跌 0.22%，深圳成分指数上涨 0.16%，创业板指数上涨 1.57%。本周传媒板块涨幅前五：广弘控股(13.72%)、东方财富(12.47%)、高伟达(10.49%)、世纪华通(10.24%)、蓝色光标(10.09%);板块涨幅后五：中国电影(-7.22%)、金科文化(-7.74%)、当代明诚(-7.87%)、邦宝益智(-8.14%)、\*ST 生物(-13.79%)。

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(%)
000529.SZ	广弘控股	40.16	23.52	0.29	6.88	13.72
300059.SZ	东方财富	993.2	95.19	0.15	14.79	12.47
300465.SZ	高伟达	35.21	32.49	0.24	7.88	10.49

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(%)
002602.SZ	世纪华通	686.1	81.2	0.14	11.52	10.24
300058.SZ	蓝色光标	125.0	27.37	0.19	5.11	10.09

资料来源: Wind, 华创证券

图表 4 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(%)
600977.SH	中国电影	263.9	17.48	0.81	14.14	-7.22
300459.SZ	金科文化	97.09	12.1	0.23	2.74	-7.74
600136.SH	当代明诚	49.64	27.73	0.37	10.19	-7.87
603398.SH	邦宝益智	29.76	50.29	0.2	10.04	-8.14
000504.SZ	*ST 生物	29.6	-85.87	-0.11	9.5	-13.79

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
000681	视觉中国	07月16日	视觉(中国)文化发展股份有限公司2018年年度权益分派方案已获股东大会审议通过。2018年度利润分配方案为:以公司总股本700,577,436股为基数,按照每10股派现金0.46元(含税)向全体股东实施利润分配,共计分配利润32,226,562.06元。
300291	华录百纳	07月16日	北京华录百纳影视股份有限公司股东宁波普罗非投资管理有限公司及实际控制人何剑锋出具告知函,2019年7月15日,普罗非、自然人杨宇熙与何剑锋签订《关于北京华录百纳影视股份有限公司40,903,059股股份的股份转让协议》,普罗非、杨宇熙分别将其所持有的40,623,059股、280,000股华录百纳股份转让给何剑锋。
002247	聚力文化	07月17日	公司股东姜超阳、姜筱雯于2019年7月12日与卜静静签署了《关于浙江聚力文化发展股份有限公司的股份转让协议》。据此协议,姜筱雯将其持有的16,550,000股聚力文化股份(占聚力文化总股本的1.95%)以合计5,064.30万元的价格转让给卜静静,姜超阳将其持有的26,000,000股聚力文化股份(占聚力文化总股本的3.06%)以合计7,956.00万元的价格转让给卜静静。
300248	新开普	07月18日	截至7月18日,杨维国先生持有公司股份78,079,108股,占公司总股本的16.23%,本次办理股票质押式回购交易部分解除质押的股份数量为17,000,000股,占其持有公司股份总数的比例为21.77%,占公司总股本的比例为3.53%;本次股份部分解除质押后,其累计质押股份数为19,500,365股,占其持有公司股份总数的比例为24.98%,占公司总股本的比例为4.05%。
002181	粤传媒	07月18日	广东广州日报传媒股份有限公司于年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案的议案》,公司2018年度利润分配方案为:以公司总股本1,161,058,174股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.12元人民币(含税),送红股0股(含税),不以资本公积金转增股本。
600977	中国电影	07月19日	中国电影股份有限公司的2018年度利润分配方案已获股东大会审议通过。本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,867,000,000股为基数,每股派发现金红利0.281元(含税),共计派发现金红利524,627,000元(含税)。
300043	星辉娱乐	07月19日	为满足控股孙公司REIAL CLUB DEPORTIU ESPANYOL DE BARCELONA, S.A.D.(简称“皇家西班牙人”)经营发展需求,提升皇家西班牙人的综合竞争力以在球赛中获取更好的成绩,星辉互动娱乐股份有限公司境外全资子公司星辉体育(香港)有限公司拟以借款转增资的方式

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			对皇家西班牙人增资 5,000 万欧元(按 7 月 18 日汇率计算折合人民币约 38,593.00 万元)。

资料来源: Wind, 华创证券

### 三、行业动态

- 7 月 15 日上午, 教育部等六部门发布《关于规范校外线上培训的实施意见》并召开专题发布会。《意见》规定, 线上培训每节课持续时间不得超过 40 分钟, 课程间隔不少于 10 分钟; 面向境内义务教育阶段学生的直播类培训活动结束时间不得晚于 21:00; 不得聘用中小学在职教师; 线上培训不得一次性收取时间跨度超过 3 个月的费用。经排查发现问题的校外线上培训机构应当按整改意见进行整改, 于 2020 年 6 月底前完成整改并重新提交相关材料。(芥末堆)
- 人民日报社与中国联通在京签署 5G 媒体应用战略合作协议。根据战略合作协议, 双方将以建设 5G 新媒体平台为目标, 充分运用 5G、4K 超高清视频, 虚拟现实 (VR), 人工智能 (AI) 等新技术, 创新媒体传播方式, 积极探索媒体融合发展新业态、新模式, 进一步提升新闻生产力, 壮大主流舆论阵地。(腾讯一线)
- 7 月 16 日, 中国扫黄打非网发布了一则《晋江文学城、番茄小说和米读小说被约谈整改》的新闻资讯。因传播网络淫秽色情出版物等问题, 晋江文学城、米读、番茄小说被约谈整改。根据问题性质, 晋江文学城网站及移动客户端停更、停止经营性业务 15 天, 米读网站及移动客户端、番茄小说移动客户端停止更新、停止经营性业务 3 个月。(三文娱)
- 36 氪获悉, 近日, 快手推出“百万游戏创作者扶持计划”, 强化对中腰部和尾部游戏创作者的专业化管理和扶持。据快手方面介绍, 目前, 快手站内游戏直播移动端日活跃用户破 3500 万, 游戏视频用户日活达 5600 万。2019 年上半年, 快手站内游戏相关内容的发布数达到 5 亿+, 点赞数 100 亿+, 作品评论数 15 亿+, 内容分享数 1.2 亿+。(36 氪)
- 7 月 18 日, 在线教育品牌作业盒子今天宣布品牌升级成“小盒科技”, 强调科技感和 AI 技术在教育中的应用。CEO 刘夜表示, 公司已获得 D 轮 1.5 亿美元融资, 该轮融资由阿里巴巴领投, 云峰基金、C 资本、BAI 贝塔斯曼亚洲投资基金跟投。作业盒子成立于 2014 年, 此前已获得多轮融资: 公司 2015 年 7 月获得好未来、刘强东、章泽天、联想之星 1000 万美元 A 轮融资, 2016 年 10 月 B 轮融资近亿元, 德联资本领投, 联想之星跟投; 2017 年 9 月获得 B+ 轮融资两亿元人民币融资, 贝塔斯曼领投, 新世界、百度风投、好未来跟投; 2018 年 2 月获得 C 轮 1 亿美金融资, 云锋基金领投, 好未来等机构跟投。(TechWeb)
- 北京时间 7 月 18 日消息, 斗鱼昨晚正式登陆纳斯达克挂牌交易, 证券代码为“DOYU”。斗鱼开盘价报 11.02 美元, 较之 11.5 美元的 IPO 发行价跌 4.17%, 盘中斗鱼股价有所回升, 并最终收复全部跌幅, 收于 11.5 美元的发行价。招股书显示, 斗鱼本次 IPO 募集的资金将主要用于提供优质电子竞技内容并进一步扩展内容类型, 继续加强技术和大数据分析能力, 投资营销活动, 以及一般企业目的。(TechWeb)
- Netflix 公布财报称, 2019 年第二季度营收为 49.23 亿美元, 同比增长 36%; 净利润为 2.71 亿美元, 同比下降 29%。此外, Netflix 第二季度全球新增流播放服务付费用户人数为 270 万人, 低于去年同期的 545 万人。Netflix 第二季度净利润超出华尔街分析师预期, 但营收和新增订户人数均未能达到预期, 截至发稿盘后股价跌幅为 12.4%。(36 氪)

#### 四、数据追踪

##### (一) 游戏

图表 6 7.20 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10

排名	游戏	研发方	发行方
1	和平精英	腾讯	腾讯
2	王者荣耀	腾讯	腾讯
3	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
4	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
5	崩坏 3	米哈游	米哈游
6	梦幻西游	网易	网易
7	命运-冠位指定	TYPE-MOON	哔哩哔哩
8	石器时代 M	网石游戏	网石游戏
9	完美世界	完美世界	腾讯
10	权力的游戏 凛冬将至	游族网络	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 7.20 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	和平精英	腾讯	腾讯
2	王者荣耀	腾讯	腾讯
3	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
4	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
5	梦幻西游	网易	网易
6	命运-冠位指定	TYPE-MOON	哔哩哔哩
7	石器时代 M	网石游戏	网石游戏
8	完美世界	完美世界	腾讯
9	权力的游戏 凛冬将至	游族网络	腾讯
10	QQ 飞车	腾讯	腾讯
11	精灵盛典-奇迹 MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
12	率土之滨	网易	网易
13	大话西游	网易	网易
14	一拳超人: 最强之男	掌趣科技	腾讯
15	开心消消乐	腾讯	腾讯
16	神武 3	多益网络	多益网络
17	穿越火线	腾讯	腾讯
18	倩女幽魂	网易	网易
19	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
20	阴阳师	网易	网易
21	火影忍者	腾讯	腾讯
22	红警 OL	艺电	腾讯
23	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
24	QQ 炫舞	腾讯	腾讯
25	乱世王者	腾讯	腾讯
26	明日之后	网易	网易
27	剑网 3: 指尖江湖	西山居	腾讯
28	实况足球	科乐美	网易
29	欢乐斗地主	腾讯	腾讯
30	斗罗大陆	三七互娱	三七互娱

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 27 周 (7.08-7.14) 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	305	杭州盛游	360 游戏
2	暗黑大天使	220	三七互娱	三七互娱
3	龙权天下	194	三七互娱	三七互娱
4	蓝月传奇	176	浙江盛和 (恺英网络)	XY.COM (恺英网络)
5	传奇世界	150	浙江盛和 (恺英网络)	贪玩游戏 (恺英网络)
6	传奇霸业	148	三七互娱	三七互娱
7	乱斗乾坤	130	上海光时游戏	上海光时游戏
8	九曲封神	118	深圳肃羽	三七互娱
9	武动苍穹	112	上海众源	三七互娱
10	猛将天下	102	成都阿拉蕾	三七互娱
11	武林 3	96	北京青云互动	360 游戏
12	笑傲仙侠	88	杭州智玩	三七互娱
13	传奇荣耀	72	上海灵娱	乐都网
14	圣妖传	65	杭州圣游	360 游戏
15	唐门六道	65	深圳肃羽	搜狗游戏
16	七魂	55	深圳乐趣游	三七互娱
17	无上道	54	极致点击	极致点击
18	红月传说之头号战神	49	上海我要	搜狗游戏
19	魔域永恒	48	雷亚网络	三七互娱
20	斗罗大陆之史莱克	45	风云互动	妙聚游戏
21	御魂九霄	42	悦乐网络	360 游戏
22	血盟荣耀	40	极光网络 (三七互娱)	三七互娱

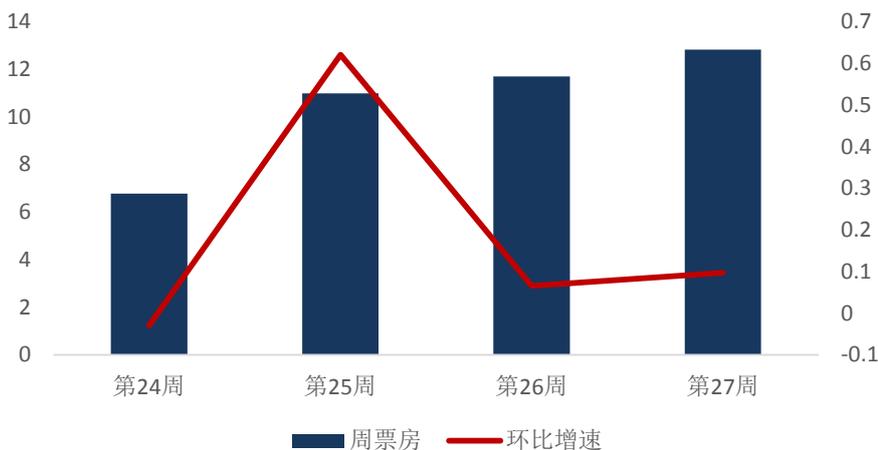
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
23	红月传说	40	上海我要	搜狗游戏
24	血饮传说	40	河北文脉	趣游
25	大天使之剑	38	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
26	战神风云	37	广州华多	YY 游戏
27	剑灵洪门崛起	36	腾讯	腾讯
28	传奇盛世	32	杭州盛锋	XY.COM (恺英网络)
29	黑域战界	32	厦门精深	三七互娱
30	绝世仙王	27	极光网络 (三七互娱)	三七互娱

资料来源: 9k9k, 华创证券

## (二) 电影&电视剧

本周: 第 28 周 (7.15-7.20) 票房 6.5172 亿元。

图表 9 2019 年第 24 周-第 27 周 (7.08-7.14) 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 20 日)

图表 10 2019 年第 27 周 (7.08-7.14) 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	扫毒 2: 天地对决	51895	114931	36	18	广州晟格传媒有限公司	中国电影、华夏电影
2	狮子王	37216	61585	36	28	华特 迪士尼影片公司	博伟电影公司
3	蜘蛛侠: 英雄远征	17476	137324	35	10	漫威影业、美国哥伦比亚电影	中国电影、华夏电影
4	爱宠大机密 2	5581	14136	33	9	中国电影集团公司	中国电影集团

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
5	银河补习班	3833	32607	34	25	橙子映像、猫眼影业、青春光线	猫眼微影
6	千与千寻	2646	48449	31	7	日本吉卜力工作室	中国电影
7	命运之夜-天之杯 II	2227	2814	32	9	日本安尼普株式会社	中国电影
8	素人特工	2020	2217	36	5	新丽传媒、新丽国际、淘票票、华夏电影、英皇影业	淘票票、华夏电影、新丽传媒
9	猪猪侠不可思议	909	3212	31	4	北京卓然影业有限公司	北京卓然影业有限公司
10	碟仙	780	5116	29	7	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

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止7月20日）

图表 11 近期影片排片量（场次）

	7月13日	7月14日	7月15日	7月16日	7月17日	7月18日	7月19日	7月20日
全国	371198	368747	344767	340759	321474	323082	343545	340769
狮子王	122397	123467	115947	113881	103362	68296	56135	63723
	32.97%	33.48%	33.63%	33.42%	32.15%	21.14%	16.34%	18.70%
扫毒2: 天地对决	84871	89665	89695	90971	84622	61890	49189	55466
	22.86%	24.32%	26.02%	26.70%	26.32%	19.16%	14.32%	16.28%
银河补习班	23200	23346	23874	25201	25461	134812	120094	116086
	6.25%	6.33%	6.92%	7.40%	7.92%	41.73%	34.96%	34.07%
蜘蛛侠: 英雄远征	35280	38770	38732	39049	36871	20020	12540	16407
	9.50%	10.51%	11.23%	11.46%	11.47%	6.20%	3.65%	4.81%
素人特工	32728	23735	13375	10568	9093	1400	396	320
	8.82%	6.44%	3.88%	3.10%	2.83%	0.43%	0.12%	0.09%
爱宠大机密2	13494	14987	14163	14323	13989	8144	3383	5171
	3.64%	4.06%	4.11%	4.20%	4.35%	2.52%	0.98%	1.52%
命运之夜—一天之杯2: 失去之蝶	24518	20216	16056	14305	13094	3429	789	1024
	6.61%	5.48%	4.66%	4.20%	4.07%	1.06%	0.23%	0.30%
千与千寻	5316	6469	7712	8039	8025	3160	1328	1824
	1.43%	1.75%	2.24%	2.36%	2.50%	0.98%	0.39%	0.54%
机动战士高达 NT	10231	8350	6230	5336	4945	1234	254	317
	2.76%	2.26%	1.81%	1.57%	1.54%	0.38%	0.07%	0.09%
未来机器城	1	2	0	7	12	49	37735	18478

	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	10.98%	5.42%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

资料来源: 猫眼专业版, 艺恩, 华创证券 (数据更新截止7月20日)

**图表 12 7.20 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	亲爱的, 热爱的	9904	腾讯视频、爱奇艺	上海剧酷文化传播有限公司
2	流淌的美好时光	8716	腾讯视频、芒果 TV	光线影业
3	九州缥缈录	8630	优酷视频、腾讯视频	柠萌影业、灵龙文化、大神圈
4	哥哥姐姐的花样年华	8324	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
5	时间都知道	8234	爱奇艺、腾讯视频	上海好故事影视有限公司、丰璟传媒
6	我们不能是朋友	8114	爱奇艺、腾讯视频	八大电视、友松娱乐
7	带着爸爸去留学	8065	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	启蒙影业
8	少年派	7954	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
9	归还世界给你	7824	腾讯视频、优酷视频、爱奇艺	钻石影业有限公司
10	神犬小七 第三季	7789	腾讯视频、爱奇艺	北京完美影视传媒有限责任公司

资料来源: 猫眼专业版, 华创证券 (数据更新截止7月20日)

**图表 13 7.20 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	9411	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	不可思议的晴朗	9135	芒果 TV	芒果 TV、凯染传媒
3	宸汐缘	8903	爱奇艺	华策克顿剧酷传播、爱奇艺
4	请赐我一双翅膀	8697	腾讯视频	北京东方飞云国际影视
5	陈情令	8564	腾讯视频	企鹅影视、新湃传媒
6	追球	8267	爱奇艺	爱奇艺、上海恒星
7	神探柯晨	8244	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
8	那年夏天有风吹过	8204	芒果 TV	哈哈影业、合众影像
9	斗罗大陆	8155	腾讯视频	新丽电视文化投资有限公司
10	当她恋爱时	8150	优酷	优酷、深定格文化传媒

资料来源: 猫眼专业版, 华创证券 (数据更新截止7月20日)

图表 14 7.18 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率 (%)	出品方
1	哥哥姐姐的花样年华	江苏卫视	1.56	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
2	亲爱的，热爱的	浙江卫视	1.179	上海剧酷文化传播有限公司
3	亲爱的，热爱的	东方卫视	1.147	上海剧酷文化传播有限公司
4	流淌的美好时光	湖南卫视	0.985	光线影业
5	时间都知道	北京卫视	0.646	上海好故事影视有限公司、丰璟传媒
6	启航	安徽卫视	0.358	中央电视台、黑龙江广播电视台、国韵文化等
7	我们都要好好的	深圳卫视（新闻综合频道）	0.358	喜乐影业传媒有限公司、芒果 TV
8	温暖的弦	四川卫视	0.257	聚美影视、上海观达影视文化有限公司
9	幕后之王	广东卫视	0.242	浙江梦幻星生园影视文化有限公司、蓬山传媒有限公司
10	美好生活	黑龙江卫视	0.231	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

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
	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	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