

传媒行业周报 (20190729-20190804)

推荐 (维持)

手游行业 Q2 同比增长 23.5%

投资要点

❖ 一周行业表现: 下跌 0.88%, 行业排名 4/28

传媒板块指数下跌 0.88%, 上证指数下跌 2.60%, 深圳成分指数下跌 2.27%, 创业板指数下跌 0.33%。本周传媒板块涨幅前五: 电魂网络(19.01%)、光线传媒(10.69%)、顺网科技(8.76%)、完美世界(8.68%)、盛讯达(8.57%); 板块涨幅后五: 暴风集团(-21.59%)、深大通(-10.11%)、中昌数据(-9.80%)、盛通股份(-9.72%)、东方时尚(-9.68%)。

❖ 行业动态

游戏: 《2019年1-6月中国游戏产业报告》显示, 半年来, 中国游戏市场实际销售收入 1140.2 亿元, 同比增长 8.6%; 截至 2019 年 6 月, 中国游戏用户规模突破 6.4 亿人, 同比增长 5.9%; 中国自主研发游戏收入达自 2015 年以来最高, 为 921.4 亿元。自主研发游戏市场至 2019 年 1-6 月, 已占超八成市场份额。

电影: 36 氪获悉, 据电影《哪吒之魔童降世》官方微博消息, 电影《哪吒之魔童降世》票房破 18 亿, 位列中国影史动画电影票房第一。光线传媒在公告中表示, 目前, 该影片还在上映中, 在中国大陆地区的票房收入以华夏电影发行有限责任公司的数据为准; 同时, 该影片在中国大陆地区的版权销售收入及海外地区的发行收入等尚未发行/结算。

教育: 2019 年 7 月教育行业共发生了 25 起投资并购事件, 共融资 39.71 亿元, 其中最大一笔融资是博实乐教育于月底募集的 3 亿美金债券, 这也是首支中国私立教育领域公司在国际债券市场发行的债券。除此之外, 7 月最大的融资事件为阿里巴巴领投小盒科技(原作业盒子)的 D 轮融资, 融资金额高达 1.5 亿美元(约合 10.37 亿元人民币), 这也是今年教育行业规模最大的几起融资之一。

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, 畅销榜排名优异; 完美世界前三月流水稳定性超预期, 《神雕侠侣 2》上线, 《我的起源》预计 8 月中下旬上线; 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。

❖ 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, 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光线传媒、欢瑞世纪、猫眼娱乐、芒果超媒, 教育板块建议关注中公教育、中国东方教育, 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

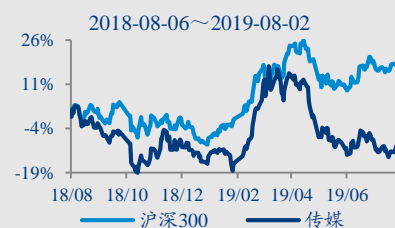
执业编号: S0360519010001

行业基本数据

| | | 占比% |
|----------|-----------|------|
| 股票家数(只) | 168 | 4.58 |
| 总市值(亿元) | 15,050.43 | 2.55 |
| 流通市值(亿元) | 10,576.77 | 2.45 |

相对指数表现

| % | 1M | 6M | 12M |
|------|-------|--------|--------|
| 绝对表现 | -5.57 | 3.94 | -7.38 |
| 相对表现 | -1.82 | -11.46 | -20.41 |



相关研究报告

《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

《传媒行业周报 2019 年第 30 期: 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》

2019-07-21

《传媒行业周报 (20190722-20190728): 《哪吒》上映 3 日票房破 6 亿, 关注电影、在线视频内容暑期表现》

2019-07-28

目录

| | |
|----------------------------------|----|
| 一、一周行业表现：下跌 0.88%，行业排名 4/28..... | 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..... | 10 |

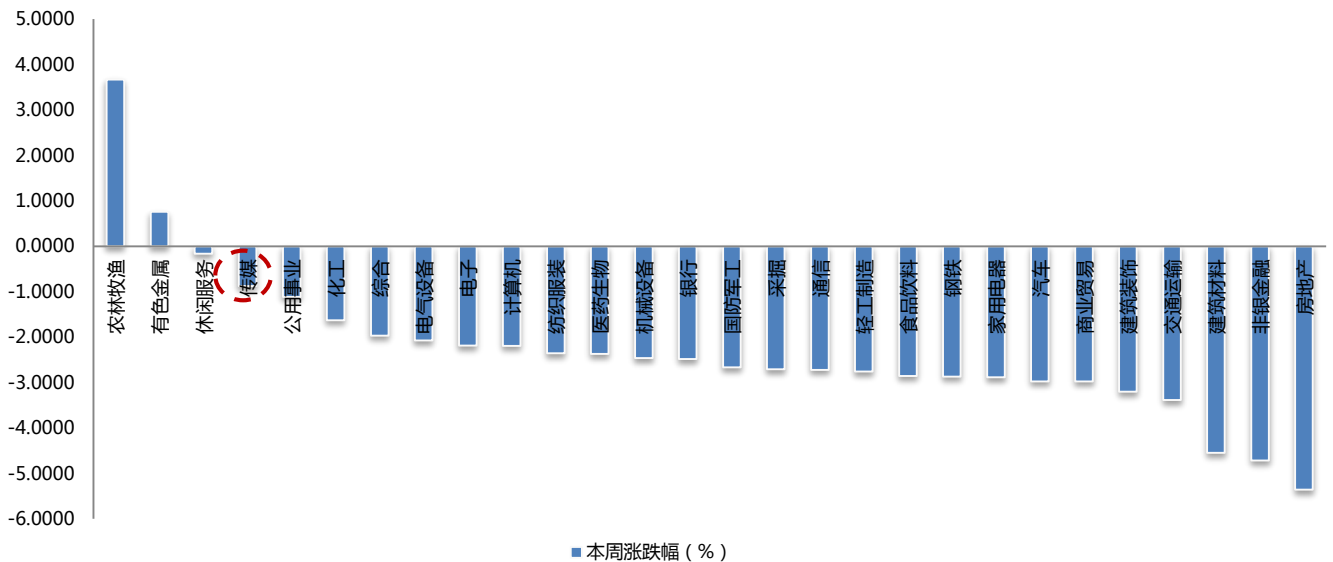
图表目录

| | | |
|-------|-----------------------------------------------------|----|
| 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 | 7.27 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10 | 7 |
| 图表 7 | 7.27 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 28 周 (7.15-7.22) 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 | 10 |
| 图表 10 | 2019 年第 28 周 (7.15-7.21) 影片票房 TOP10 | 10 |
| 图表 11 | 近期影片排片量 (场次) | 11 |
| 图表 12 | 7.27 电视剧全网热度 TOP10 | 11 |
| 图表 13 | 7.27 网络剧全网热度 TOP10 | 12 |
| 图表 14 | 7.27 电视剧收视率 TOP10 | 12 |

一、一周行业表现：下跌 0.88%，行业排名 4/28

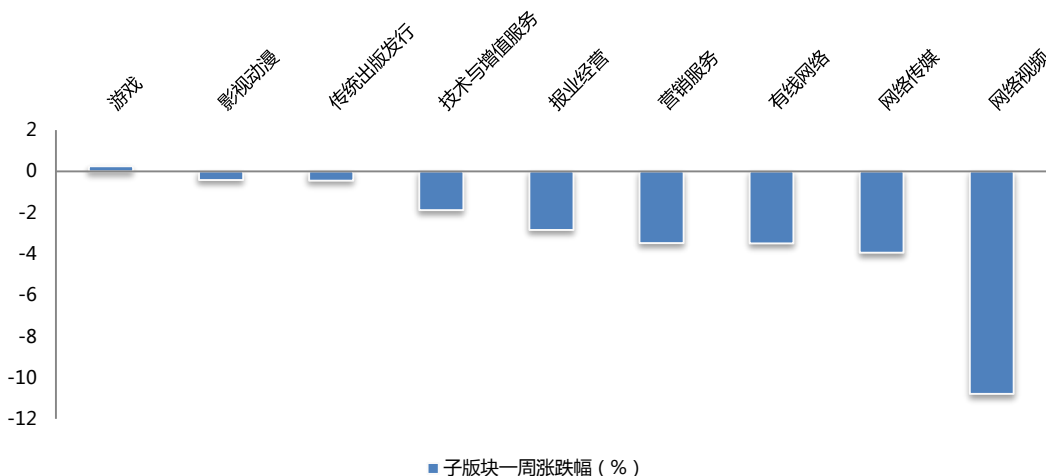
传媒板块指数下跌 0.88%，上证指数下跌 2.60%，深圳成分指数下跌 2.27%，创业板指数下跌 0.33%。本周传媒板块涨幅前五：电魂网络(19.01%)、光线传媒(10.69%)、顺网科技(8.76%)、完美世界(8.68%)、盛讯达(8.57%);板块涨幅后五：暴风集团(-21.59%)、深大通(-10.11%)、中昌数据(-9.80%)、盛通股份(-9.72%)、东方时尚(-9.68%)。

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(%) |
|-----------|------|---------|----------|----------|-------|----------|
| 603258.SH | 电魂网络 | 66.07 | 44.90 | 1.21 | 27.11 | 19.01 |

| 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(%) |
|-----------|------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 300251.SZ | 光线传媒 | 267.25 | -50.63 | 0.27 | 9.11 | 10.69 |
| 300113.SZ | 顺网科技 | 112.06 | 40.12 | 0.98 | 16.14 | 8.76 |
| 002624.SZ | 完美世界 | 345.80 | 18.88 | 0.52 | 26.3 | 8.68 |
| 300518.SZ | 盛讯达 | 25.18 | 103.38 | 1.32 | 26.98 | 8.57 |

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(%) |
|-----------|------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 300431.SZ | 暴风集团 | 16.28 | -1.51 | 0.63 | 4.94 | -21.59 |
| 000038.SZ | 深大通 | 39.52 | -1.65 | 0.06 | 7.56 | -10.11 |
| 600242.SH | 中昌数据 | 33.61 | 28.95 | 0.25 | 7.36 | -9.80 |
| 002599.SZ | 盛通股份 | 27.59 | 21.95 | 0.23 | 5.03 | -9.72 |
| 603377.SH | 东方时尚 | 82.32 | 34.54 | 0.41 | 14 | -9.68 |

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 |
|--------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 600880 | 博瑞传播 | 07月31日 | 2019年上半年,公司实现归属于上市公司股东的净利润3778.49万元,较去年同期增长111.17%;实现归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润3252.03万元,较去年同期增长402.65%;实现营业总收入1.92亿元,较去年同期减少41.22%,主要系公司2018年度完成11家子公司的股权转让使得本期合并范围减少,过渡期印刷收入减少,以及户外广告收入减少,相应的合并收入减少所致。 |
| 000673 | 当代东方 | 07月31日 | 公司2019年上半年实现归属于上市公司股东的净利润-5,262.23万元,较去年同期下降164.12%。受到文化传媒行业整体调整以及宏观经济环境的影响,公司现金流呈现趋紧状态。为了保障公司正常运营,公司通过控制成本、缩减业务投资规模、处置盈利能力差的低效资产、加强款项催收并积极开拓新的业务,寻找新的利润增长点等措施,缓解流动性风险,以促进公司长远的健康发展。 |
| 600633 | 浙数文化 | 08月02日 | 2019上半年,公司营业收入133,292万元,同比增长74%;净利润46,634万元,同比增长32%;归属于上市公司股东的净利润32,503万元,同比增长6%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润19,893万元,同比增长41%;基本每股收益0.26元,同比增长8%。 |
| 300315 | 掌趣科技 | 08月02日 | 截至2019年7月31日,公司已累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份26,578,843股,占公司总股本的0.9639%,最高成交价为4.18元/股,最低成交价为3.32元/股,支付的总金额为100,945,823.07元(含交易费用)。回 |

| 股票代码 | 股票简称 | 公告时间 | 公告内容 |
|--------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | 购实施情况符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求。 |
| 300251 | 光线传媒 | 07月30日 | 公司全资子公司北京光线影业参与出品、发行的影片《哪吒之魔童降世》(以下简称“该影片”)已于2019年7月26日起在中国大陆地区公映。据不完全统计,截至2019年7月29日24时,该影片在中国大陆地区上映4天,票房成绩已超过人民币8.99亿元(最终结算数据可能存在误差),超过公司最近一个会计年度经审计的合并财务报表营业收入的50%。 |
| 300418 | 昆仑万维 | 07月30日 | 公司全资子公司 Kunlun Group Limited 持有 Kunlun Grindr Holdings Limited 100% 股权, Kunlun Grindr Holdings Limited 持有 Grindr 98.75% 的股权,为 Grindr 的控股股东。2018年9月公司拟分拆 Grindr 业务上市,后续因与美国外资投资审查委员会(“CFIUS”)沟通,暂停上市启动工作,现 CFIUS 对 Grindr 启动上市无异议,公司拟决定重启分拆上市工作。 |
| 002027 | 分众传媒 | 07月30日 | 2019年上半年,公司实现营业收入57.17亿元,同比下降19.59%;实现营业利润9.76亿元,同比下降75.98%;实现归属上市公司股东净利润7.76亿元,同比下降76.82%;基本每股收益0.05元,同比下降78.26%;加权平均净资产收益率为5.57%,较去年同期减少22.67%。 |
| 000156 | 华数传媒 | 07月29日 | 2019年上半年,公司实现营业收入165,046.92万元,同比增长5.76%;归属于上市公司股东的净利润40,637.57万元,同比增长28.23%。公司营业利润、利润总额较上年分别同比增长39.07%、38.76%,主要原因系公司持有贵广网络交易性金融资产的公允价值变动收益增加。 |

资料来源: Wind, 华创证券

三、行业动态

- 36氪获悉,据电影《哪吒之魔童降世》官方微博消息,电影《哪吒之魔童降世》票房破18亿,位列中国影史动画电影票房第一。光线传媒在公告中表示,目前,该影片还在上映中,在中国大陆地区的票房收入以华夏电影发行有限责任公司的数据为准;同时,该影片在中国大陆地区的版权销售收入及海外地区的发行收入等尚未发行/结算。(36氪)
- 伽马数据发布《2019年上市游戏企业竞争力报告》,截至2019年7月31日,国内共有198家游戏企业上市,较2018年底增加3家,赴港、赴美上市的游戏企业有所增加,A股企业占比较去年有所下降,目前各个证券市场仍有10余家游戏企业排队上市。另外,目前年游戏业务收入超4亿元且占其总营收大于15%的企业有39家。(36氪)
- 2019中国国际数字娱乐产业大会在上海召开。腾讯公司高级副总裁马晓轶在会上表示,腾讯的目标是在今年完成健康系统的全覆盖任务,无法接入健康系统的游戏将逐步停运并作下架处理。目前健康系统已经覆盖了腾讯端游和手游97.3%的活跃用户,其中手游已经基本全部接入,端游也已开始接入。马晓轶认为,“我们必须拿出更加负责任的态度、更加切实的举措,与主管部门和行业伙伴一起,做好未成年人保护工作,与整个社会制定新的契约。”(懒熊体育)
- 《2019年1-6月中国游戏产业报告》显示,半年来,中国游戏市场实际销售收入1140.2亿元,同比增长8.6%;截至2019年6月,中国游戏用户规模突破6.4亿人,同比增长5.9%;中国自主研发游戏收入达自2015年以来最高,为921.4亿元。自主研发游戏市场至2019年1-6月,已占超八成市场份额。(新浪科技)
- 2019年7月教育行业共发生了25起投资并购事件,共融资39.71亿元,其中最大一笔融资是博实乐教育于月底募集的3亿美金债券,这也是首支中国私立教育领域公司在国际债券市场发行的债券。除此之外,7月最大的融资事件为阿里巴巴领投小盒科技(原作业盒子)的D轮融资,融资金额高达1.5亿美元(约合10.37亿元人民币),这也是今年教育行业规模最大的几起融资之一。(芥末堆)

四、数据追踪

（一）游戏

图表 6 8.2 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 | 王者荣耀 | 腾讯 | 腾讯 |
| 3 | 和平精英 | 腾讯 | 腾讯 |
| 4 | QQ 飞车 | 腾讯 | 腾讯 |
| 5 | 梦幻西游 | 网易 | 网易 |
| 6 | 阴阳师 | 网易 | 网易 |
| 7 | 龙族幻想 | 祖龙娱乐 | 腾讯 |
| 8 | 穿越火线: 枪战王者 | 腾讯 | 腾讯 |
| 9 | 三国群英传: 霸王之业 | 广东星辉天拓 | 腾讯 |
| 10 | 率土之滨 | 网易 | 网易 |

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 8.2 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 | 王者荣耀 | 腾讯 | 腾讯 |
| 3 | 和平精英 | 腾讯 | 腾讯 |
| 4 | QQ 飞车 | 腾讯 | 腾讯 |
| 5 | 梦幻西游 | 网易 | 网易 |
| 6 | 阴阳师 | 网易 | 网易 |
| 7 | 龙族幻想 | 祖龙娱乐 | 腾讯 |
| 8 | 穿越火线: 枪战王者 | 腾讯 | 腾讯 |
| 9 | 三国群英传: 霸王之业 | 广东星辉天拓 | 腾讯 |
| 10 | 率土之滨 | 网易 | 网易 |
| 11 | 明日方舟 | 鹰角网络 | 鹰角网络 |

| 畅销榜排名 | 游戏 | 研发方 | 发行方 |
|-------|-----------------|--------|------|
| 12 | 一拳超人: 最强之男 | 掌趣科技 | 腾讯 |
| 13 | QQ 炫舞 | 腾讯 | 腾讯 |
| 14 | 精灵盛典-奇迹 MU 正版授权 | 三七互娱 | 三七互娱 |
| 15 | 石器时代 M | 网石游戏 | 网石游戏 |
| 16 | 权力的游戏 凛冬将至 | 游族网络 | 腾讯 |
| 17 | 大话西游 | 网易 | 网易 |
| 18 | 火影忍者 | 腾讯 | 腾讯 |
| 19 | 乱世王者 | 腾讯 | 腾讯 |
| 20 | 新剑侠情缘 | 西山居 | 腾讯 |
| 21 | 倩女幽魂 | 网易 | 网易 |
| 22 | 神武 3 | 多益网络 | 多益网络 |
| 23 | 开心消消乐 | 腾讯 | 腾讯 |
| 24 | 明日之后 | 网易 | 网易 |
| 25 | 魂斗罗: 归来-烬城猎影 | Konami | 腾讯 |
| 26 | 天龙八部手游 | 畅游时代 | 腾讯 |
| 27 | 斗罗大陆 | 三七互娱 | 三七互娱 |
| 28 | 楚留香 | 网易 | 网易 |
| 29 | 欢乐斗地主 | 腾讯 | 腾讯 |
| 30 | 一刀传世 | 三七互娱 | 三七互娱 |

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 29 周 (7.22-7.29) 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 | 暗黑大天使 | 249 | 三七互娱 | 三七互娱 |
| 2 | 灭神 | 209 | 杭州盛游 | 360 游戏 |
| 3 | 蓝月传奇 | 183 | 浙江盛和 (恺英网络) | XY.COM (恺英网络) |
| 4 | 传奇霸业 | 167 | 三七互娱 | 三七互娱 |
| 5 | 龙权天下 | 147 | 三七互娱 | 三七互娱 |

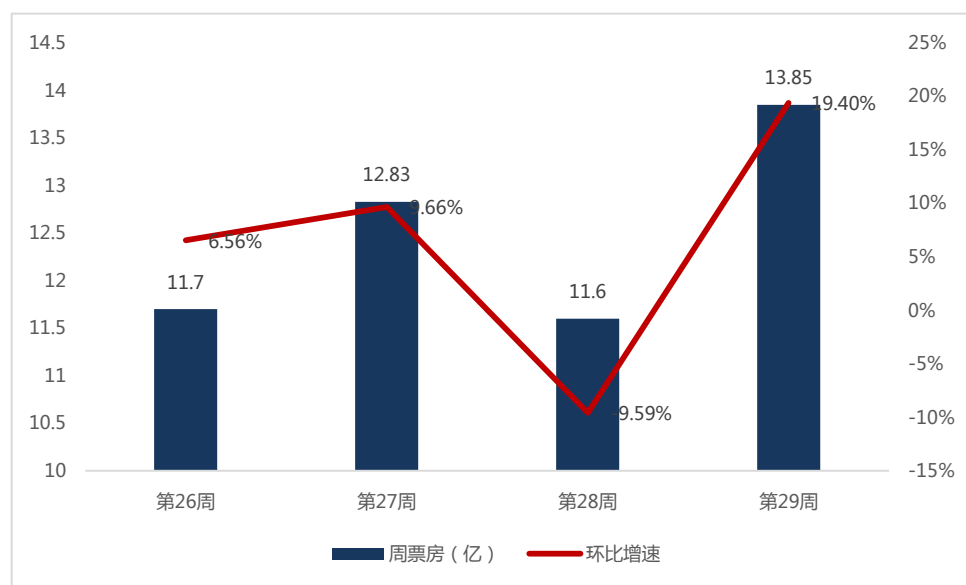
| 排名 | 游戏 | 服务器 | 开发商 | 发行商 |
|----|-----------|-----|------------|------------|
| 6 | 热血战歌之创世 | 143 | 北京文脉互动 | 360 游戏 |
| 7 | 传奇世界 | 129 | 浙江盛和（恺英网络） | 贪玩游戏（恺英网络） |
| 8 | 武动苍穹 | 116 | 上海众源 | 三七互娱 |
| 9 | 乱斗乾坤 | 93 | 上海光时游戏 | 上海光时游戏 |
| 10 | 猛将天下 | 92 | 成都阿拉蕾 | 三七互娱 |
| 11 | 武林 3 | 87 | 北京青云互动 | 360 游戏 |
| 12 | 九曲封神 | 85 | 深圳肃羽 | 三七互娱 |
| 13 | 笑傲仙侠 | 75 | 杭州智玩 | 三七互娱 |
| 14 | 传奇荣耀 | 75 | 上海灵娱 | 乐都网 |
| 15 | 圣妖传 | 64 | 杭州圣游 | 360 游戏 |
| 16 | 唐门六道 | 62 | 深圳肃羽 | 搜狗游戏 |
| 17 | 无上道 | 54 | 极致点击 | 极致点击 |
| 18 | 红月传说之头号战神 | 53 | 上海我要 | 搜狗游戏 |
| 19 | 斗罗大陆之史莱克 | 49 | 风云互动 | 妙聚游戏 |
| 20 | 七魂 | 48 | 深圳乐趣游 | 三七互娱 |
| 21 | 血盟荣耀 | 44 | 极光网络（三七互娱） | 三七互娱 |
| 22 | 魔域永恒 | 43 | 雷亚网络 | 三七互娱 |
| 23 | 大天使之剑 | 37 | 极光网络（三七互娱） | 三七互娱 |
| 24 | 血饮传说 | 37 | 河北文脉 | 趣游 |
| 25 | 剑灵洪门崛起 | 35 | 腾讯 | 腾讯 |
| 26 | 御魂九霄 | 35 | 悦乐网络 | 360 游戏 |
| 27 | 热血战歌 | 34 | 北京文脉互动 | 360 游戏 |
| 28 | 红月传说 | 33 | 上海我要 | 搜狗游戏 |
| 29 | 攻城掠地 | 31 | 上海锐战 | 上海锐战 |
| 30 | 攻沙 | 31 | 北京文脉互动 | 哥们网 |

资料来源：9k9k，华创证券

(二) 电影&电视剧

本周：第 29 周 (7.22-7.28) 票房 13.85 亿元。

图表 9 2019 年第 26 周-第 29 周 (7.22-7.28) 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 8 月 2 日）

图表 10 2019 年第 29 周 (7.22-7.28) 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 | 哪吒之魔童降世 | 65,832.7 | 187570.4 | 37 | 40 | 成都可可豆动画影视有限公司 | 北京光线影业有限公司、华夏电影发行有限责任公司 |
| 2 | 银河补习班 | 30,858.8 | 82605.6 | 34 | 15 | 广州晟格传媒有限公司 | 中国电影、华夏电影 |
| 3 | 狮子王 | 11,872.6 | 81506.4 | 36 | 10 | 华特 迪士尼影片公司 | 博伟电影公司 |
| 4 | 扫毒 2: 天地对决 | 8,658.8 | 129211.9 | 35 | 9 | 梦造者娱乐有限公司、寰宇纵横世纪电影发行(北京)有限公司 | 广东昇格传媒股份有限公司 |
| 5 | 烈火英雄 | 5,367.5 | 35547.8 | 36 | 23 | 北京博纳、亚太华影 | 上海博纳文化传媒有限公司 |
| 6 | 跳舞吧大象 | 3,302.2 | 3868.8 | 33 | 6 | 北京文化、友谊万岁、阿里巴巴、上海凤凰 | 北京文化、友谊万岁、 |
| 7 | 猪八戒·传说 | 3,232.9 | 6172.7 | 47 | 60 | 三亚星面孔影视传播有限公司 | 三亚星面孔影视传播 |

| 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 |
|----|-----------|--------------|--------------|------|------|----------------|-----------|
| | | | | | | 司 | 有限公司 |
| 8 | 蜘蛛侠: 英雄远征 | 2,390.0 | 141090.8 | 34 | 7 | 漫威影业、美国哥伦比亚电影 | 中国电影、华夏电影 |
| 9 | 回到过去拥抱你 | 1,525.7 | 1736.5 | 32 | 5 | 耀莱影视、北京时代、文投控股 | 北京时代 |
| 10 | 爱宠大机密 2 | 732.9 | 15309.3 | 33 | 7 | 中国电影集团公司 | 中国电影集团 |

资料来源: 猫眼专业版, 艺恩, 华创证券 (数据更新截止 8 月 2 日)

图表 11 近期影片排片量 (场次)

| | 7月24日 | 7月25日 | 7月26日 | 7月27日 | 7月28日 | 7月29日 | 7月30日 | 7月31日 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 全国 | 329327 | 325308 | 379004 | 364158 | 359729 | 338576 | 338434 | 335782 |
| 哪吒之魔童降世 | 6 | 16 | 125544 | 153391 | 163068 | 165584 | 174982 | 180592 |
| | 0.00% | 0.00% | 33.12% | 42.12% | 45.33% | 48.91% | 51.70% | 53.78% |
| 银河补习班 | 111839 | 107005 | 43169 | 51167 | 55948 | 62046 | 60807 | 59199 |
| | 33.96% | 32.89% | 11.39% | 14.05% | 15.55% | 18.33% | 17.97% | 17.63% |
| 烈火英雄 | 15 | 19 | 11 | 34808 | 31942 | 102 | 25 | 716 |
| | 0.00% | 0.01% | 0.00% | 9.56% | 8.88% | 0.03% | 0.01% | 0.21% |
| 扫毒2: 天地对决 | 69466 | 64694 | 18017 | 23866 | 26464 | 30793 | 29290 | 27844 |
| | 21.09% | 19.89% | 4.75% | 6.55% | 7.36% | 9.09% | 8.65% | 8.29% |
| 跳舞吧! 大象 | 60580 | 55589 | 13026 | 16301 | 18015 | 23243 | 23271 | 22700 |
| | 18.40% | 17.09% | 3.44% | 4.48% | 5.01% | 6.86% | 6.88% | 6.76% |
| 蜘蛛侠: 英雄远征 | 9 | 21 | 94910 | 37118 | 24638 | 20017 | 15663 | 13425 |
| | 0.00% | 0.01% | 25.04% | 10.19% | 6.85% | 5.91% | 4.63% | 4.00% |
| 鼠胆英雄 | 2 | 8 | 53185 | 21160 | 15496 | 12771 | 10532 | 8943 |
| | 0.00% | 0.00% | 14.03% | 5.81% | 4.31% | 3.77% | 3.11% | 2.66% |
| 看不见得小孩 | 22890 | 20807 | 2620 | 3975 | 3143 | 4054 | 4435 | 4418 |
| | 6.95% | 6.40% | 0.69% | 1.09% | 0.87% | 1.20% | 1.31% | 1.32% |

资料来源: 猫眼专业版, 艺恩, 华创证券 (数据更新截止 8 月 2 日)

图表 12 8.2 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 | 9836 | 腾讯视频、爱奇艺 | 上海剧酷文化传播有限公司 |
| 2 | 九州缥缈录 | 8862 | 腾讯视频、芒果 TV | 上海柠萌影视、腾讯企鹅影视 |
| 3 | 奋斗吧! 少年 | 8757 | 芒果 TV | 腾讯影业、欢娱视线、北京天娱 |

| 排名 | 剧名 | 当日最高热度 | 播放平台 | 出品方 |
|----|----------|--------|--------------------|------------------|
| 4 | 十二传说 | 8697 | 优酷视频 | 香港电视广播有限公司 |
| 5 | 流淌的美好时光 | 8571 | 腾讯视频、芒果TV | 光线影业 |
| 6 | 时间都知道 | 8550 | 爱奇艺、腾讯视频 | 上海好故事影视有限公司、丰璟传媒 |
| 7 | 归还世界给你 | 8532 | 腾讯视频、优酷视频、爱奇艺 | 钻石影业有限公司 |
| 8 | 浅情人不知 | 8359 | 腾讯视频、芒果TV | 安徽广播电视台、上海强盛影视 |
| 9 | 加油，你是最棒的 | 7983 | 腾讯视频、优酷视频、爱奇艺、芒果TV | 华策影视 |
| 10 | 我们不能是朋友 | 7924 | 爱奇艺、腾讯视频 | 八大电视、友松娱乐 |

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月2日）

图表 13 8.2 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 | 9338 | 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 | 全职高手 | 9130 | 腾讯视频 | 柠萌影业、腾讯企鹅影视 |
| 3 | 宸汐缘 | 8961 | 爱奇艺 | 华策克顿剧酷传播、爱奇艺 |
| 4 | 陈情令 | 8928 | 腾讯视频 | 企鹅影视、新湃传媒 |
| 5 | 请赐我一双翅膀 | 8767 | 腾讯视频 | 北京东方飞云国际影视 |
| 6 | 无主之城 | 8611 | 爱奇艺 | 爱奇艺、爱美影视、北京天和 |
| 7 | 小欢喜 | 8474 | 爱奇艺、腾讯视频 | 柠萌影业 |
| 8 | 七月与安生 | 8316 | 爱奇艺 | 爱奇艺、宁波影视、香港完美 |
| 9 | 天雷一部之春花秋月 | 8132 | 优酷视频 | 阿里影业 |
| 10 | 热搜女王 | 8082 | 搜狐视频 | 倾世芸萝文化传媒、搜狐视频 |

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月2日）

图表 14 8.1 电视剧收视率 TOP10

| 排名 | 剧名 | 频道 | 收视率 (%) | 出品方 |
|----|---------|------|---------|------------------|
| 1 | 加油你是最棒的 | 湖南卫视 | 1.133 | 华策影视 |
| 2 | 时间都知道 | 北京卫视 | 1.015 | 上海好故事影视有限公司、丰璟传媒 |
| 3 | 归还世界给你 | 江苏卫视 | 0.905 | 钻石影业有限公司 |

| 排名 | 剧名 | 频道 | 收视率 (%) | 出品方 |
|----|-------|--------------|---------|--------------------------|
| 4 | 小欢喜 | 浙江卫视 | 0.889 | 柠萌影业 |
| 5 | 小欢喜 | 东方卫视 | 0.801 | 柠萌影业 |
| 6 | 浅情人不知 | 安徽卫视 | 0.385 | 安徽广播电视台、上海强盛影视 |
| 7 | 都挺好 | 天津卫视 | 0.379 | 东阳正午阳光影视有限公司 |
| 8 | 浅情人不知 | 深圳卫视（新闻综合频道） | 0.357 | 安徽广播电视台、上海强盛影视 |
| 9 | 天下无诈 | 黑龙江卫视 | 0.325 | 北京电视台、腾讯影业、艺东派影视、千骊影视 |
| 10 | 幕后之王 | 广东卫视 | 0.301 | 浙江梦幻星生园影视文化有限公司、蓬山传媒有限公司 |

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 |
| | 张佳妮 | 高级销售经理 | 021-20572585 | zhangjiani@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 |