

传媒行业周报 2019年第33期(20190805-20190811)

2019H1 游戏市场回暖, 出海、电竞等成为行业新风口

推荐(维持)

投资要点

❖ 一周行业表现: 下跌 5.14%, 行业排名 24/28

传媒板块指数下跌 5.14%, 上证指数下跌 3.25%, 深圳成分指数下跌 3.74%, 创业板指数下跌 3.15%。本周传媒板块涨幅前五: 顺网科技(10.1%)、盛天网络(7.1%)、雷曼光电(6.64%)、视觉中国(6.41%)、聚力文化(3.89%); 板块涨幅后五: 星辉娱乐(-13.49%)、迅游科技(-14.29%)、盛讯达(-14.71%)、双象股份(-15.03%)、电魂网络(-19.59%)。

❖ 行业动态

游戏: 中国游戏产业在经历 2018 的严格管理和调整后, 2019 年上半年呈现回暖态势。游戏工委发布的《2019 年 1-6 月中国游戏产业报告》显示, 今年上半年, 中国游戏市场实际销售收入 1140.2 亿元, 同比增长 8.6%, 增速同比提高 3.4%; 海外市场销售收入达 55.7 亿美元, 同比增长 20.2%; 中国电子竞技游戏市场实际销售收入 465 亿元, 同比增长 11.3%, 近 3 年保持两位数较快增长。近日于上海举办的“第十七届中国国际数码互动娱乐展览会”上, 游戏出海、电子竞技等成为行业新风口和业界追逐热点。

游戏: 日前, 原国家新闻出版广电总局官网公布了第五批进口网络游戏审批信息, 共有 26 款游戏获批, 审批时间为 8 月 8 日。其中, 腾讯《足球在线 4》《狐妖小红娘》、网易《倩女幽魂隐世录》《实况足球》、西山居《最终幻想: 勇气启示录》、B 站《梦之祭!》等游戏获批。近四个月以来, 进口游戏版号下发保持着每月一批的速度, 截至目前, 总计有 125 款游戏获得版号。

教育: 8 月 6 日, 网易有道召开新产品发布会, 推出有道数学思维、有道少儿英语、少儿阅读力课程有道乐读, 和少儿编程产品有道卡搭等四项少儿启蒙产品和教育硬件产品。网易有道对 K12 战场的大举进军的姿态已经十分明显, 而营收也显示了网易有道在 K12 的信心。2018 年网易有道的营收增长 60%, 其中有道精品课报名人数人次达到 2000 万, 营收跃居第一位, 其中 K12 课程付费用户增长 5 倍, 业务营收增长 3 倍, 初中课程也在 2019 年第一季度同比增长 290%。

电影: 国家电影局消息, 暂停大陆影片和人员参加 2019 年第 56 届台北金马影展, 公告发出后, 香港电影公司接连表态取消参加金马奖。其中包括刘德华和古天乐主演的《扫毒 2 天地对决》、张家辉主演的《使徒行者 2 谍影行动》以及梁家辉、古天乐和任达华主演的《追龙 2 贼王》等作品。

行业主要观点

游戏: 由叠纸网络研发的游戏《闪耀暖暖》正式上线, 闪耀暖暖为游戏暖暖系列的第 4 部, 以 3D 手游的形式推出, 上线近一周表现亮眼, 畅销榜排名第 7; 祖龙研发、腾讯代理发行的《龙族幻想》畅销榜排名第 5; 游族《权力的游戏 凛冬将至》畅销榜排名第 20 位左右; 完美世界《神雕侠侣 2》已正式上线, 畅销榜排名第 8; 三七互娱《精灵盛典》畅销榜排名第 6; 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

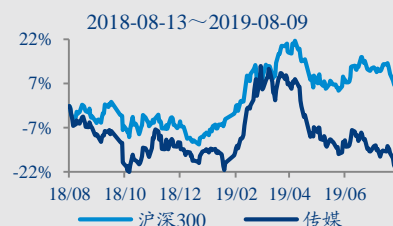
电话: 021-20572555
邮箱: liyuqi@hcyjs.com
执业编号: S0360519010001

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	168	4.58
总市值(亿元)	14,238.42	2.49
流通市值(亿元)	10,231.57	2.45

相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现	-6.89	-1.4	-13.57	-13.57
相对表现	-2.68	-13.29	-20.51	-20.51



相关研究报告

《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

《传媒行业周报 2019 年第 32 期: 手游行业 Q2 同比增长 23.5%》

2019-08-04

目录

一、一周行业表现：下跌 5.14%，行业排名 24/28.....	错误!未定义书签。
二、上市公司公告.....	错误!未定义书签。
三、行业动态.....	错误!未定义书签。
四、数据追踪.....	错误!未定义书签。
(一) 游戏.....	错误!未定义书签。
(二) 电影&电视剧.....	错误!未定义书签。

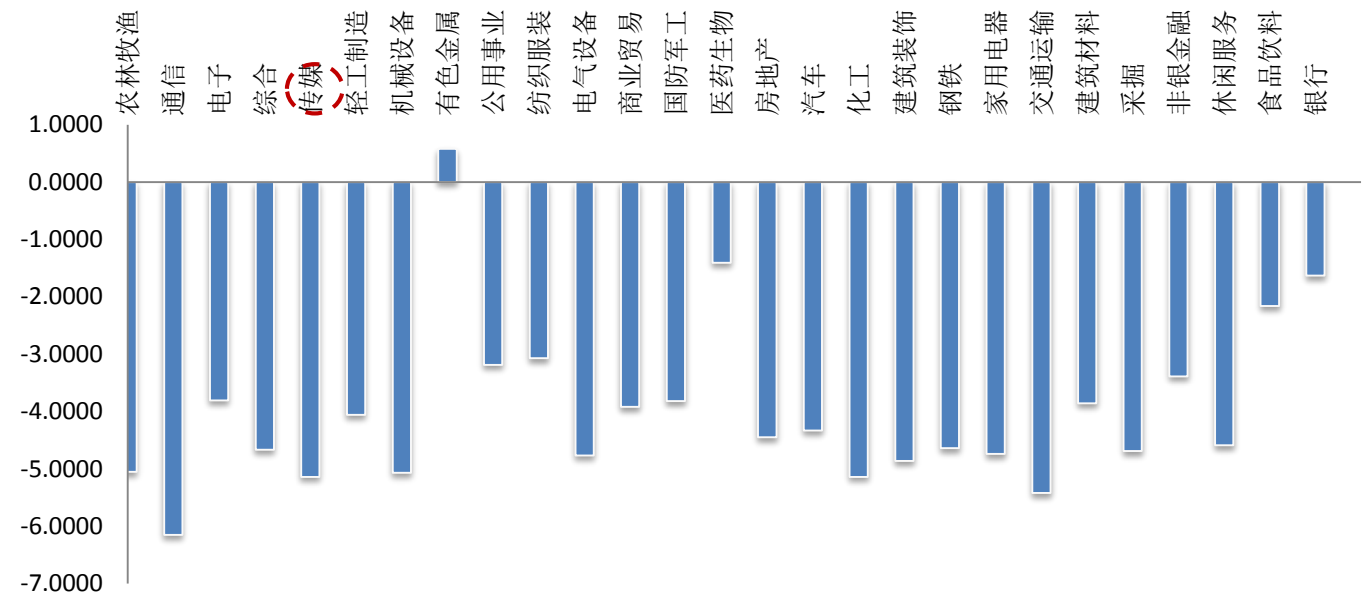
图表目录

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	8.10 中国 IOS（iphone）游戏畅销排行榜 TOP10	7
图表 7	8.10 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 30 周（7.28-8.04）网页游戏开服排行榜 TOP30（仅列上市公司游戏）	9
图表 9	2019 年第 27 周-第 30 周（7.08-8.04）电影周票房及环比增速	10
图表 10	2019 年第 30 周（7.29-8.04）影片票房 TOP10	10
图表 11	近期影片排片量（场次）	11
图表 12	8.09 电视剧全网热度 TOP10	12
图表 13	8.09 网络剧全网热度 TOP10	12
图表 14	8.08 电视剧收视率 TOP10	13

一、一周行业表现：下跌 5.14%，行业排名 24/28

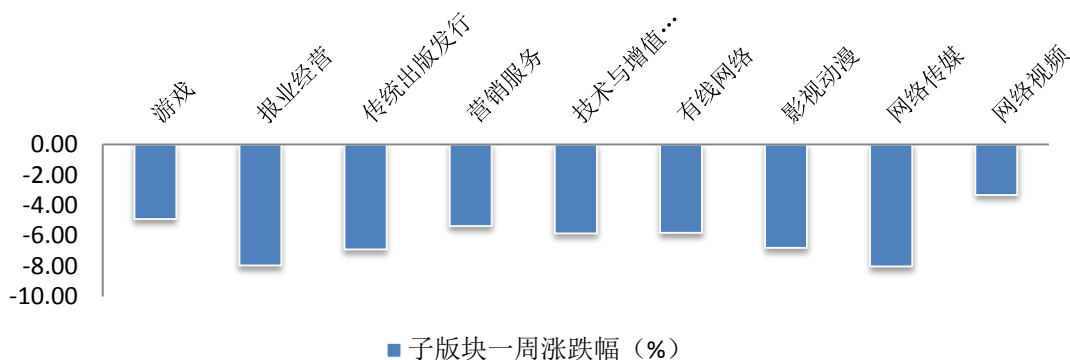
传媒板块指数下跌 5.14%，上证指数下跌 3.25%，深圳成分指数下跌 3.74%，创业板指数下跌 3.15%。本周传媒板块涨幅前五：顺网科技(10.1%)、盛天网络(7.1%)、雷曼光电(6.64%)、视觉中国(6.41%)、聚力文化 (3.89%)；板块涨幅后五：星辉娱乐(-13.49%)、迅游科技(-14.29%)、盛讯达(-14.71%)、双象股份(-15.03%)、电魂网络(-19.59%)。

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(%)
300113.SZ	顺网科技	123.37	44.17	0.17	17.77	10.10
300494.SZ	盛天网络	27.86	73.60	0.02	9.11	7.10
300162.SZ	雷曼光电	26.39	-105.33	0.04	7.55	6.64

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(%)
000681.SZ	视觉中国	152.45	48.09	0.19	21.76	6.41
002247.SZ	聚力文化	25.02	-0.83	0.04	2.94	3.89

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(%)
300043.SZ	星辉娱乐	54.25	22.40	0.03	4.36	-13.49
300467.SZ	迅游科技	33.37	-4.34	0.32	14.94	-14.29
300518.SZ	盛讯达	21.48	88.17	0.19	23.01	-14.71
002395.SZ	双象股份	37.91	163.37	0.02	21.20	-15.03
603258.SH	电魂网络	53.13	36.10	0.17	21.80	-19.59

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	08月06日	2019年上半年,受“411事件”以及2018年底剥离亿迅资产组导致合并报表范围变化等因素影响,2019年上半年,公司合并层面营业收入40,214万元,较2018年同期下降16.49%,归属母公司股东净利润13,256万元,较2018年同期下降3.1%。其中,公司核心主业-“视觉内容与服务”实现营业收入39,835万元,同比增长0.1%。
002624	完美世界	08月10日	2019年上半年,公司实现营业收入365,635.36万元,较上年同比下降0.29%。2018年公司转让院线业务,剔除院线业务影响后,本期游戏及影视业务收入实际较上年同比增长12.44%。2019年上半年公司营业成本为114,896.22万元,较上年同比下降22.48%,主要系2018年转让院线业务及前述部分游戏采用授权运营模式的影响。
300031	宝通科技	08月10日	2019年上半年,公司实现营业收入118,283.72万元,较去年同期增长19.61%;实现归属于母公司的净利润16,701.91万元,较去年同期增长17.34%。报告期内,公司主营业务收入快速增长,移动互联网业务实现营业收入79,030.79万元,较去年同期增长20.65%;实现净利润13,487.95万元。
600551	时代出版	08月09日	2019年上半年,公司累计实现销售收入30.53亿元,较上年同期同比增长3.49%;实现归属于上市公司股东净利润1.54亿元,较上年同期同比下降10.13%。报告期内,公司资本运作卓有成效,股份回购事项实施完毕,共计回购公司股份21,500,125股,占公司总股本的4.25%,彰显了发展信心。2019年上半年,公司收到参股公司分红派息、委贷利息收益及股权投资收益296.56万元。
000793	华闻传媒	08月09日	2019年上半年,公司实现营业收入193,839.15万元,较去年同期增长34.88%;实现归属于母公司的净利润5024.34万元,较去年同期下降38.62%。截至2019年6月底,国广华屏手机电

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			视业务覆盖目标用户近 40 万人/月, 已发货船只 799 艘, 安装 744 艘。
000802	北京文化	08 月 08 日	根据国家电影资金办数据统计, 影片《流浪地球》中国大陆地区累计票房收入为人民币 46.55 亿元。根据公司财务部门初步核算, 公司来源于该影片的营业收入约为 60,000 万元-65,000 万元; 来源于该影片的收益约为 24,000 万元-28,000 万元 (最终结算数据以影片票房分账结算单为准); 公司预计近期将会收到该影片票房分账结算单, 并根据会计收入确认相关规定于 2019 年第三季度确认电影《流浪地球》的相关收益。
600037	歌华有线	08 月 08 日	2019 年上半年, 公司实现营业收入 12.20 亿元, 比 2018 年同期增加 2,807 万元, 增幅 2.35%; 实现归属于母公司所有者的净利润 4.42 亿元, 较 2018 年同期增加 7,576 万元, 增幅 20.71%。公司净利润同比增幅 20.71% 的主要原因是执行新金融工具准则后, 公允价值变动收益增加净利润 1.77 亿元。

资料来源: Wind, 华创证券

三、行业动态

- 36 氪获悉, 头条通用搜索引擎已经悄然上线, 网址为 <https://m.toutiao.com/search>。头条搜索的 slogan 是“搜你想搜的”, 百度则是“有事搜一搜, 没事看一看”。2017 年字节跳动便开始布局搜索, 36 氪曾报道 360 搜索总经理吴凯 17 年底加入任搜索业务负责人。字节跳动一直强调是 App 内搜索, 其背后更大的目标是一个通用搜索引擎。头条搜索引擎上线, 意味着头条与百度的战争彻底打响。也意味着今年头条的靶心从腾讯更多的转移到了百度。(36 氪)
- 中国游戏产业在经历 2018 的严格管理和调整后, 2019 年上半年呈现回暖态势。游戏工委发布的《2019 年 1-6 月中国游戏产业报告》显示, 今年上半年, 中国游戏市场实际销售收入 1140.2 亿元, 同比增长 8.6%, 增速同比提高 3.4%; 海外市场销售收入达 55.7 亿美元, 同比增长 20.2%; 中国电子竞技游戏市场实际销售收入 465 亿元, 同比增长 11.3%, 近 3 年保持两位数较快增长。近日于上海举办的“第十七届中国国际数码互动娱乐展览会”上, 游戏出海、电子竞技等成为行业新风口和业界追逐热点。(36 氪)
- 8 月 9 日, 华为开发者大会开幕, 华为自研系统鸿蒙首度亮相, 明天发布的荣耀智慧屏将首次采用该系统。该系统虽然主要面向 IoT 设备, 但也可支持手机, 余承东说, 如果谷歌安卓系统不向华为开放, 将“可以随时启用鸿蒙”。鸿蒙系统采用微内核, 主要面向 IoT 设备设计。鸿蒙实现模块化解耦, 不同设备可以弹性部署, 可根据硬件能力来进行不同程度的加载, 在以 MB、KB 为单位的内存空间也可以实现。(36 氪)
- 2019 第三届中国“网络文学+”大会于 8 月 9 日举办。爱奇艺文学事业部总经理冻千秋表示, 所有网络文学作品都收费其实是非常不健康的商业模式, 更大的价值不在于收入, 而是能为后端提供的价值。基于此, 爱奇艺文学确定了自己的商业模式——大量内容免费, 通过广告增值, 并重点发展爱奇艺文学的会员, 打造包含会员、单订、广告、版权的“组合拳”商业模式。(新浪科技)
- 8 月 8 日, 京东集团宣布对新潮传媒进行战略投资, 本轮融资近 10 亿元人民币, 由京东集团领投, 华兴资本担任新潮传媒的独家财务顾问。据悉, 达成深度战略合作之后, 京东集团与新潮传媒将借助大数据、AIoT 等技术, 细化线下广告投放颗粒度, 实现线下广告“人、货、场、时”的精准匹配, 以期进一步提升线下广告触达的效果, 并不断优化和赋能合作品牌及商家生态。公开资料显示, 新潮传媒作为中国领先的线下媒体数字化创新企业, 目前已布局全国超过 100 个城市、拥有 70 万部电梯电视、覆盖 2 亿家庭人群。(DoNews)

- 国家电影局消息，暂停大陆影片和人员参加 2019 年第 56 届台北金马影展，公告发出后，香港电影公司接连表态取消参加金马奖。其中包括刘德华和古天乐主演的《扫毒 2 天地对决》、张家辉主演的《使徒行者 2 谍影行动》以及梁家辉、古天乐和任达华主演的《追龙 2 贼王》等作品。（中国电影报道）
- 8 月 6 日，网易有道召开新产品发布会，推出有道数学思维、有道少儿英语、少儿阅读力课程有道乐读，和少儿编程产品有道卡搭等四项少儿启蒙产品和教育硬件产品。网易有道对 K12 战场的大举进军的姿态已经十分明显，而营收也显示了网易有道在 K12 的信心。2018 年网易有道的营收增长 60%，其中有道精品课报名人数人次达到 2000 万，营收跃居第一位，其中 K12 课程付费用户增长 5 倍，业务营收增长 3 倍，初中课程也在 2019 年第一季度同比增长 290%。（芥末堆）

四、数据追踪

（一）游戏

图表 6 8.10 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	梦幻西游	网易	网易
4	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
5	精灵盛典-奇迹 MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
6	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
7	闪耀暖暖	叠纸网络	叠纸网络
8	火影忍者	腾讯	腾讯
9	大话西游	网易	网易
10	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 8.10 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	梦幻西游	网易	网易
4	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
5	精灵盛典-奇迹 MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
6	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
7	火影忍者	腾讯	腾讯
8	大话西游	网易	网易
9	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
10	QQ飞车	腾讯	腾讯
11	率土之滨	网易	网易
12	石器时代 M	网石游戏	网石游戏
13	魂斗罗: 归来-烬城猎影	腾讯	腾讯
14	阴阳师	网易	网易
15	完美世界	腾讯	腾讯
16	乱世王者	腾讯	腾讯
17	倩女幽魂	网易	网易
18	神武 3	多益网络	多益网络
19	权力的游戏 凛冬将至	腾讯	腾讯
20	穿越火线: 枪战王者	腾讯	腾讯
21	天龙八部手游	腾讯	腾讯
22	Fate/Grand Order (命运-冠位指定)	哔哩哔哩	哔哩哔哩
23	第五人格	网易	网易
24	FIFA 足球世界	腾讯	腾讯
25	红警 OL	腾讯	腾讯
26	新剑侠情缘	腾讯	腾讯
27	三国群英传: 霸王之业	腾讯	腾讯
28	欢乐斗地主	腾讯	腾讯
29	斗罗大陆	三七互娱	三七互娱
30	一起来捉妖	腾讯	腾讯

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 30 周 (7.29-8.04) 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	179	三七互娱	三七互娱
2	灭神	151	杭州盛游	360 游戏
3	蓝月传奇	131	浙江盛和 (恺英网络)	XY.COM (恺英网络)
4	传奇霸业	110	三七互娱	三七互娱
5	龙权天下	107	三七互娱	三七互娱
6	传奇世界	82	浙江盛和 (恺英网络)	贪玩游戏 (恺英网络)
7	九曲封神	71	深圳肃羽	三七互娱
8	武动苍穹	69	上海众源	三七互娱
9	热血战歌之创世	67	北京文脉互动	360 游戏
10	猛将天下	54	成都阿拉蕾	三七互娱
11	乱斗乾坤	50	上海光时游戏	上海光时游戏
12	武林 3	49	北京青云互动	360 游戏
13	传奇荣耀	45	上海灵娱	乐都网
14	笑傲仙侠	44	杭州智玩	三七互娱
15	圣妖传	39	杭州圣游	360 游戏
16	唐门六道	39	深圳肃羽	搜狗游戏
17	御魂九霄	35	悦乐网络	360 游戏
18	血盟荣耀	34	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
19	热血战歌	34	北京文脉互动	360 游戏
20	大天使之剑	33	极光网络 (三七互娱)	三七互娱
21	斗罗大陆之史莱克	31	风云互动	妙聚游戏
22	魔域永恒	30	雷亚网络	三七互娱
23	红月传说之头号战神	29	上海我要	搜狗游戏
24	七魂	27	深圳乐趣游	三七互娱
25	无上道	25	极致点击	极致点击
26	红月传说	23	上海我要	搜狗游戏

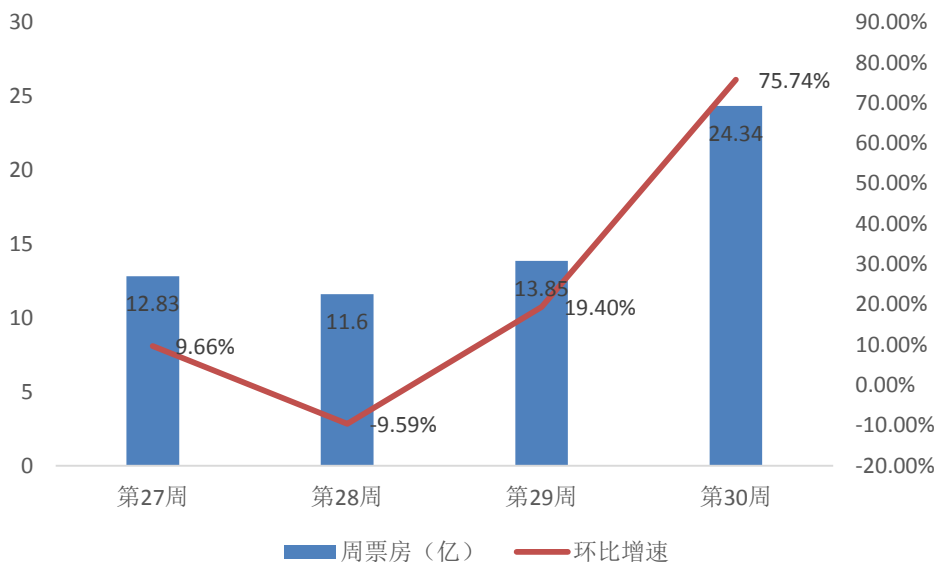
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
27	剑灵洪门崛起	21	腾讯	腾讯
28	血饮传说	17	河北文脉	趣游
29	攻沙	17	北京文脉互动	哥们网
30	攻城掠地	15	上海锐战	上海锐战

资料来源：9k9k，华创证券

（二）电影&电视剧

本周：第30周（7.29-8.04）票房24.34亿元。

图表 9 2019年第27周-第30周（7.08-8.04）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10日）

图表 10 2019年第30周（7.29-8.04）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	163542.17	329100	36.3	39	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	烈火英雄	51131.05	103600	36.6	29	北京博纳、亚太华影	上海博纳文化传媒有限公司

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
3	银河补习班	10140.35	85600	33.9	12	天津橙子映像、霍尔果斯橙子映像传媒、猫眼微影、光线影业、登峰国际	猫眼微影
4	鼠胆英雄	6019.11	8609.2	35.1	16	大德影业、索宝国际影业、夸克传媒、文投控股、北京文韵华夏影视投资有限公司	北京文韵华夏影视投资有限公司、猫眼微影
5	狮子王	2902.42	82400	35.8	8	华特·迪士尼影业集团	中国电影、华夏电影
6	扫毒2: 天地对决	2141.50	129400	36.1	7	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
7	赛尔号大电影7: 疯狂机器城	1566.32	2481.3	33.7	11	上海淘米动画、霍尔果斯众合千澄影业、江苏广播电视集团	北京众合千澄影视文化传媒有限公司
8	冰雪女王4: 魔镜世界	1372.51	1933.9	32.5	10	俄罗斯电影基金、俄罗斯维扎特电影有限责任公司、俄罗斯中央伙伴影视公司	华夏电影
9	古田军号	793.73	1158.4	34.8	4	八一电影制片厂、福建电影制片厂、河北广电、湖北长江电影	福建电影制片厂、华夏电影、灿映影视
10	猪八戒·传说	626.71	6351.5	35.9	147	三亚星面孔影视传播有限公司	三亚星面孔影视传播有限公司

资料来源: 猫眼专业版, 华创证券 (数据更新截止 8 月 10 日)

图表 11 近期影片排片量 (场次)

	8月1日	8月2日	8月3日	8月4日	8月5日	8月6日	8月7日	8月8日
全国	347443	374282	372012	369352	355733	351376	381900	368635
哪吒之魔童降世	148723 42.8%	140999 37.6%	164492 44.2%	174283 47.1%	167972 47.2%	167729 47.7%	139402 36.5%	140282 38.0%
银河补习班	23237 6.6%	11135 2.9%	12796 3.4%	13140 3.5%	14545 4.0%	14406 4.0%	4747 1.2%	106574 28.9%
烈火英雄	126129 36.2%	112863 30.1%	114467 30.7%	111154 30.0%	103182 29.0%	104931 29.8%	72957 19.1%	82846 22.4%
扫毒2: 天地对决	6096 1.7%	2124 0.5%	2409 0.6%	2384 0.6%	1834 0.5%	1794 0.5%	0 0	0 0
冰雪女王4:	0	17197	13141	11594	8743	8436	3389	3327

废镜世界	0	4.5%	3.5%	3.1%	2.4%	2.4%	0.8%	0.8%
古田军号	21862	12395	11452	11899	12345	12391	10367	1130
	6.2%	3.3%	3.0%	3.2%	3.4%	3.5%	2.7%	0.3%
鼠胆英雄	3057	48933	29040	23706	22647	21818	7039	6899
	0.8%	13.0%	7.8%	6.4%	6.3%	6.2%	1.8%	1.8%
赛尔号大电	0	18027	12638	10868	8333	7849	2525	2432
影7: 疯狂机	0	4.8%	3.4%	2.9%	2.3%	2.2%	0.6%	0.6%
器械	0	4.8%	3.4%	2.9%	2.3%	2.2%	0.6%	0.6%

资料来源: 猫眼专业版, 艺恩, 华创证券 (数据更新截止 8 月 10 日)

图表 12 8.09 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	9135.34	腾讯视频、爱奇艺	北京百思艺腾文化传媒有限公司
2	小欢喜	9129.33	腾讯视频、爱奇艺	上海柠萌影视传媒有限公司
3	九州缥缈录	8911.84	腾讯视频、芒果 TV	上海柠萌影视、腾讯企鹅影视
4	十二传说	8812.93	优酷视频	香港电视广播有限公司
5	加油, 你是最棒的	8808.75	腾讯视频、优酷视频、爱奇艺、芒果 TV	华策影视
6	归还世界给你	8609.00	腾讯视频、优酷视频、爱奇艺	钻石影业有限公司
7	浅情人不知	8509.34	腾讯视频、芒果 TV	安徽广播电视台、上海强盛影视
8	时间都知道	8340.45	爱奇艺、腾讯视频	上海好故事影视有限公司、丰璟传媒
9	流淌的美好时光	8124.32	腾讯视频、芒果 TV	光线影业
10	我们不能是朋友	8059.95	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 10 日)

图表 13 8.09 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	9309.47	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	9857.46	腾讯视频	柠萌影业、腾讯企鹅影视
3	宸汐缘	9142.21	爱奇艺	华策克顿剧酷传播、爱奇艺
4	陈情令	9864.47	腾讯视频	企鹅影视、新湃传媒
5	请赐我一双翅膀	8952.71	腾讯视频	北京东方飞云国际影视

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
6	无主之城	8804.88	爱奇艺	爱奇艺、爱美影视、北京天和
7	烈火军校	9392.52	爱奇艺	东阳欢娱影视文化有限公司
8	七月与安生	8424.50	爱奇艺	爱奇艺、宁波影视、香港完美
9	天雷一部之春花秋月	8260.33	优酷视频	阿里影业
10	摘下你的面具	8183.65	爱奇艺	北京淘视界文化传播有限公司

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月10日）

图表 14 8.08 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率 (%)	出品方
1	小欢喜	东方卫视	1.251	柠萌影业
2	加油你是最棒的	湖南卫视	1.203	华策影视
3	小欢喜	浙江卫视	1.123	柠萌影业
4	归还世界给你	江苏卫视	1.027	钻石影业
5	少年派	北京卫视	0.426	上海蓝恐龙影视传媒有限公司
6	天下无诈	黑龙江卫视	0.403	北京电视台、腾讯影业、艺东派影视、千骊影视
7	浅情人不知	安徽卫视	0.379	安徽广播电视台、上海强盛影视
8	浅情人不知	深圳卫视（新闻综合频道）	0.312	安徽广播电视台、上海强盛影视
9	我的真朋友	广东卫视	0.297	陕文投艺达公司
10	破冰行动	天津卫视	0.249	爱奇艺影业

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