

传媒行业周报 (20190819-20190823)

推荐 (维持)

完美世界 Steam 中国携 60 款游戏亮相

投资要点

❖ 一周行业表现: 上涨 4.54%, 行业排名 5/28

传媒板块指数上涨 4.54%, 上证指数上涨 2.61%, 深圳成分指数上涨 3.33%, 创业板指数上涨 3.03%。本周传媒板块涨幅前五: 深大通(60.97%)、华平股份(25.31%)、读者传媒(17.18%)、天威视讯(15.69%)、当代明诚(13.77%); 板块涨幅后五: 雷曼光电(-10.55%)、湖北广电(-4.12%)、华策影视(-3.12%)、天神娱乐(-2.30%)、宣亚国际(-2.14%)。

❖ 行业动态

游戏: 完美世界在上海宣布 Steam 中国正式推出“蒸汽平台”, 据了解, 蒸汽平台首批上线的游戏达到 40 款, 包含《DOTA2》《刀塔霸业》等非独占游戏, 但尚未透露具体游戏名单。蒸汽平台专门为中国玩家打造, 提供了高速服务器, 高质量本地化等服务, 并将逐渐构建海量精品游戏库。能满足不同口味玩家的需求。据了解, 蒸汽平台几乎完全独立于 Steam, 官方表示正在顺利推进, 距离最终上线已经更进一步。

游戏: 在 2019 网易 520 互动文娱产品发布会及 China Joy 现场, VR 开放世界游戏《Nostos (故土)》正式向外界展示了其开放世界的生存玩法, 同时公布联合未来事务管理局, 开启“故土共创”内容共生计划, 共同构建游戏世界观。8月21日, 《Nostos (故土)》宣布将于 2019 年 9 月 5 日开启技术封测。

行业主要观点

游戏: 腾讯《龙族幻想》、《跑跑卡丁车》等新游畅销榜排名 top10; 完美世界《神雕侠侣 2》畅销榜排名第 5; 三七互娱《精灵盛典》畅销榜排名第 4; 吉比特《异化之地》付费版 top1; 宝通科技 Q3 预计有《完美世界》、《龙族幻想》、《剑侠情缘 2》、《食物语》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

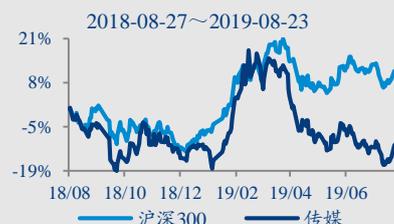
执业编号: S0360519010001

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	168	4.57
总市值(亿元)	15,273.07	2.55
流通市值(亿元)	11,002.3	2.5

相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现		1.9	-8.08	-2.46
相对表现		1.09	-16.62	-17.55



相关研究报告

《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

《传媒行业周报 2019 年第 33 期: 2019H1 游戏市场回暖, 出海、电竞等成为行业新风口》

2019-08-11

《传媒行业周报 2019 年第 34 期: 手游行业逐季回暖, 短期关注 Ti9 电竞、云游戏概念催化下的游戏主题投资机会》

2019-08-18

目录

一、一周行业表现： 上涨 4.54%，行业排名 5/28.....	错误!未定义书签。
二、上市公司公告.....	5
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。

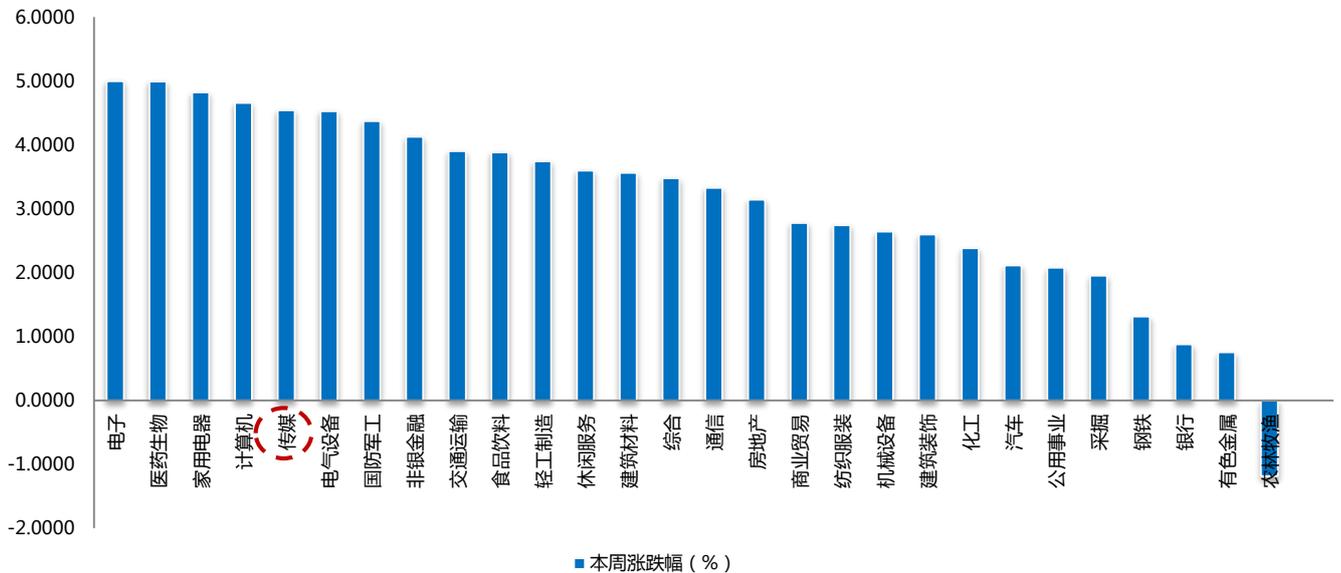
图表目录

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	8.23 中国 IOS（iphone）游戏畅销排行榜 TOP10	8
图表 7	8.23 中国 IOS（iphone）游戏畅销排行榜 TOP30（仅列上市公司游戏）	9
图表 8	2019 年第 32 周（8.12-8.18）网页游戏开服排行榜 TOP30（仅列上市公司游戏）	10
图表 9	2019 年第 29 周-第 32 周（7.22-8.18）电影周票房及环比增速	12
图表 10	2019 年第 32 周（8.12-8.18）影片票房 TOP10	12
图表 11	近期影片排片量（场次）	13
图表 12	8.23 电视剧全网热度 TOP10	13
图表 13	8.23 网络剧全网热度 TOP10	14
图表 14	8.22 电视剧收视率 TOP10	14

一、一周行业表现：上涨 4.54%，行业排名 5/28

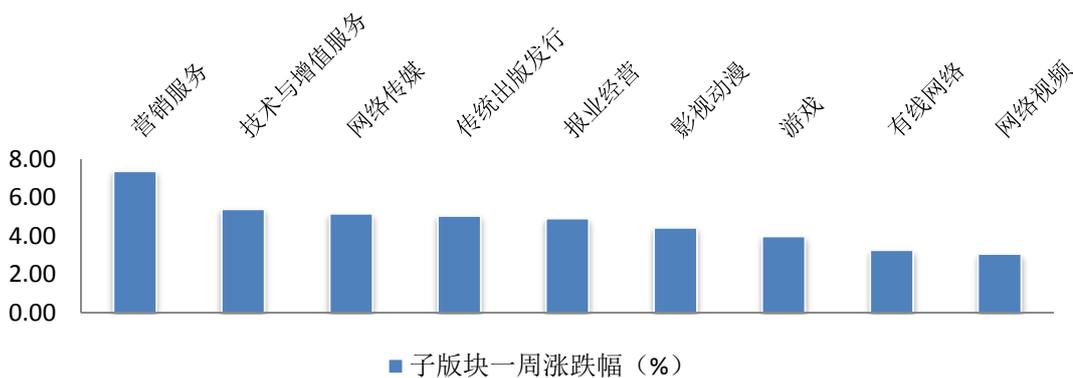
传媒板块指数上涨 4.54%，上证指数上涨 2.61%，深圳成分指数上涨 3.33%，创业板指数上涨 3.03%。本周传媒板块涨幅前五：深大通(60.97%)、华平股份(25.31%)、读者传媒(17.18%)、天威视讯(15.69%)、当代明诚(13.77%)；板块涨幅后五：雷曼光电(-10.55%)、湖北广电(-4.12%)、华策影视(-3.12%)、天神娱乐(-2.30%)、宣亚国际(-2.14%)。

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(%)
000038.SZ	深大通	40.36	-1.68	0.06	11.30	60.97
300074.SZ	华平股份	22.62	184.98	0.06	5.00	25.31

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(%)
603999.SH	读者传媒	34.68	82.50	0.42	6.41	17.18
002238.SZ	天威视讯	48.89	25.14	0.53	8.33	15.69
600136.SH	当代明诚	45.50	25.41	0.33	9.64	13.77

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(%)
300162.SZ	雷曼光电	28.69	-97.58	0.06	7.21	-10.55
000665.SZ	湖北广电	54.05	34.44	0.59	5.35	-4.12
300133.SZ	华策影视	120.97	57.28	0.44	6.52	-3.12
002354.SZ	天神娱乐	29.36	-0.40	1.24	2.97	-2.30
300612.SZ	宣亚国际	30.81	314.48	0.99	18.31	-2.14

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
300269	联建光电	08月19日	报告期内,公司实现营业收入1,676,269,478.08元,同比下降-12.38%,主要是由于公司“适当收缩战略”的实施以及宏观经济的影响,各项业务均有所下滑;归属于上市公司股东净利润20,105,105.44元,同比下降较多,但第二季度与第一季度环比有所增长,主要是由于公司处置部分子公司股权所致,“适当收缩”战略实施效果显著;经营活动产生的现金流量净额-2,991,443.08元,同比上涨96%,经营现金流有所改善。
600936	广西广电	08月19日	限售股上市流通数量为475,042,916股。本次限售股上市流通日期为2019年8月23日
300418	昆仑万维	08月20日	公司Q2实现营收9.03亿元,同比上升2.30%,环比上升4.92%;同环比上升主要系Q2闲徕收入回升。归母净利润2.09亿元,同比下降42.69%,环比下降44.84%;同环比下降主要系因为费率的上升。
300242	佳云科技	08月20日	2019年上半年,公司实现营业收入2,292,825,982.06元,归属上市公司股东的净利润18,209,197.11元,归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为17,425,796.91元。公司与OPPO、vivo、三星、华为、今日头条、百度等各大互联网媒体继续保持紧密的合作关系,并获得了2019年度小米生活服务独家代理、OPPO金融电商行业独家代理、vivo网服行业独家代理、巨量引擎2019年度广告业务代理商、三星海内外独家代理等代理资质。
002739	万达电影	08月21日	2019年上半年,面对电影市场整体下滑和竞争激烈的市场环境,公司在董事会的带领下,坚定执行年度经营计划,增收、节流、创收、提效,加强精细化管理,持续创新经营,稳扎稳打,努力完成经营目标。但受票房收入下降、单银幕产出持续下滑以及万达影视本报告期主控影片

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			上映较少等因素影响,报告期内公司经营业绩同比变动较大,实现营业收入 75.64 亿,同比减少 11.18%,归属于上市公司股东的净利润 5.24 亿,同比减少 61.88%。截止报告期末,公司总资产 315.67 亿,归属于上市公司股东的净资产 192.43 亿。
002027	分众传媒	08 月 22 日	宏观环境的疲软,叠加公司自身过去客户结构的影响,导致报告期内公司营业收入从 2018 年上半年的 710,997.6 万元下滑 19.6%至 571,674.5 万元。其中,楼宇媒体的营业收入从 2018 年上半年的 586,749.1 万元下降 19.9%到 469,801.3 万元,影院媒体的营业收入从 2018 年上半年的 119,640.5 万元下滑 17.9%到 98,197.5 万元。
600576	祥源文化	08 月 22 日	2019 年上半年,公司实现营业总收入 278,992,363.25 元,归属于上市公司股东的净利润为 43,575,827.66 元,同比增长 7.58%。
600936	广西广电	08 月 23 日	上半年实现营业收入 9.54 亿元,同比下降 12.73%;归属母公司所有者的净利润 3474 万元,同比下降 57.86%。报告期内经营业绩下滑的主要原因:一是受三网融合等市场环境的影响,用户可以通过多种途径收看电视,传统业务面临严峻竞争,用户收费率有一定下降,对公司业绩造成了较大的影响。二是专网收入和宽带收入下滑,造成公司营业收入下降。三是为应对竞争,公司采取积极措施,优化服务、提速降费,由于固定成本支出占比较大,降本增效对业绩贡献不明显。四是公司目前处于转型发展时期,正在加速布局新业态,新业务、新业绩增长点尚未显现。
300058	蓝色光标	08 月 23 日	2019 上半年,公司营业收入增长至 117.47 亿元,同比增长 8.98%,公司各业务板块经营情况稳定,客户结构优质,协同及创新优势带来客户服务内容逐步多元化,其中,中国客户出海业务继续保持快速增长,毛利率稳步提升。报告期内,公司实现营业利润 5.96 亿元,实现归属于上市公司股东的净利润 4.68 亿元,分别同比大幅增加 67.71%与 48.54%。
002131	利欧股份	08 月 23 日	2019 上半年,公司实现营业收入 6,978,594,253.90 元,同比增长 6.34%;实现归属于上市公司股东的净利润 226,286,025.50 元,同比增长 32.76%。数字营销业务,面对国内实体经济增长乏力的状况,主动调整了业务策略,重点是控制增长速度,提高增长质量,通过客户结构调整、结算政策调整、应收款清收等综合性措施,现金流状况显著改善,产生的现金流量净额为 1.34 亿元,较上年同期的-6.12 亿元增长了 121.90%
300038	数知科技	08 月 24 日	2019 上半年,共实现营业收入 23.25 亿元,同比增幅 16.31%;实现归属于上市公司股东的净利润 4.31 亿元,同比增幅 19.46%。公司具有北汽集团今日头条的独家代理资质,并负责北京奔驰在腾讯、阿里的 DMP 投放业务,联想官网的 DSP 投放业务及快手在南方区域的市场推广等。
002699	美盛文化	08 月 24 日	公司报告期营业收入为 517,294,917.29 元,较上年同期增加 35.49%,主要因为本年度收购 NEW TIME 增加了公司收入核算范围,同时《冰雪奇缘 2》将在本年度上映,公司 IP 衍生品订单量增加。公司报告期净利润为-17,731,496.19 元,较上年同期减少 129.64%,主要因为 JAKKS 亏损,游戏行业发展不达预期。本期营业成本为 404,722,466.25 元,较上年同期增加 83.51%,主因本年度收购 NEW TIME 扩大公司核算范围,公司 IP 衍生品订单量增加。
000802	北京文化	08 月 24 日	2019 年上半年,公司围绕 2019 年年度经营计划有序开展,实现收入 6,210.75 万元,同口径比去年同期减少 24,139.95 万元,同比减少 79.54%;实现归属于上市公司股东的净利润 -5,560.32 万元,同口径比去年同期减少 9,983.86 万元,同比减少 225.70%。受影视文化行业政策、市场环境以及公司影片上映排片档期影响,本报告期影视文化业务营业收入及利润较上年

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
			同期减少。
300051	飞利信	08月24日	报告期内,公司实现营业总收入77,719.15万元,较上年同期下降41.09%;实现营业利润5,185.20万元,较上年同期下降75.16%;实现归属于上市公司股东净利润4,716.21万元,同比下降73.99%。
000038	深大通	08月24日	本报告期公司实现主营业务收入1,083,181,934.49元,同比减少12.12%,主要系受宏观经济环境、传媒行业影响,客户投放广告更加谨慎,及对赌期结束后公司面临业务和管理整合阵痛等方面影响,公司互联网传媒和户外广告传媒业务报告期内收入分别出现不同程度下滑。本报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润10,053,904.55元,同比减少91.56%,主要系公司互联网传媒和户外广告传媒业务毛利率下降,净利润减少。
300295	三六五网	08月24日	2019年上半年,在下游房地产市场多变,本行业竞争加剧背景下,公司通过组织激活等措施不断提升自身核心服务能力,基本完成了年初的各项规划。报告期内,公司实现了营业收入23948.99万元,同比增长5.32%,实现归属于上市公司母公司股东的净利润4749.95万元,较上年同期下降了7.27%。净利润较上年同期略有下滑,主要是由于报告期内基于数据变现的包销业务收入占比增加和公司加大营销推广力度,因此销售费用增长相对更快,同时由于上年同期投资收益中来自部分联营企业的收益高于今年。
601999	出版传媒	08月24日	报告期,公司实现营业收入121,419.53万元,同比增长14.43%,其中实现主营业务收入114,866.32万元,同比增长12.43%;实现归属于上市公司股东的净利润5,384.28万元,同比减少15.12%。期末公司资产总额为356,101.79万元,资产负债率36.79%。
600831	广电网络	08月24日	2019年是公司聚焦主责主业,提升盈利能力,推进高质量发展的关键一年。上半年,公司坚守党媒政网价值初心,以智慧新广电为战略定位,以“新网络、新媒体、新平台、新生态”“四新战略”为引领,坚持转型发展的战略定力,坚持产业结构的优化升级,以“秦岭云”进万家为核心,推进雪亮工程、融媒体全覆盖、5G试点、文创IP基地建设“1+4”重点项目,大力实施效益投资、产品管理、用户价值、服务能力“四大提升工程”,各项工作取得阶段性进展,实现营业收入14.23亿元,归属于上市公司股东的净利润8,120.62万元。
002095	生意宝	08月24日	2019年上半年,在公司董事会的领导下,公司主营业务保持稳定。公司实现营业总收入175806155.16元,较同期下降15.37%,主要原因系本期B2B交易平台和供应链金融平台的建设业务收入减少及化工贸易服务收入减少所致。公司实现净利润18198701.35元,较同期下降34.58%,主要原因系本期B2B交易平台和供应链金融平台的建设业务收入下降,使得本公司净利润同比下降。
600373	中文传媒	08年24日	

资料来源: Wind, 华创证券

三、行业动态

- 完美世界在上海宣布 Steam 中国正式推出“蒸汽平台”, 据了解, 蒸汽平台首批上线的游戏达到 40 款, 包含《DOTA2》《刀塔霸业》等非独占游戏, 但尚未透露具体游戏名单。蒸汽平台专门为中国玩家打造, 提供了高速服务器, 高质量本地化等服务, 并将逐渐构建海量精品游戏库。能满足不同口味玩家的需求。据了解, 蒸汽平台几乎完全独立于 Steam, 官方表示正在顺利推进, 距离最终上线已经更进一步。(TechWeb)

- 在 2019 网易 520 互动文娱产品发布会及 China Joy 现场，VR 开放世界游戏《Nostos (故土)》正式向外界展示了其开放世界的生存玩法，同时公布联合未来事务管理局，开启“故土共创”内容共生计划，共同构建游戏世界观。8 月 21 日，《Nostos (故土)》宣布将于 2019 年 9 月 5 日开启技术封测，玩家可前往 (<https://survey.163.com/htmls/8zz1wg/paper.html>) 进行预约测试资格，并留意官网 (<https://nostos.163.com/cn/>) 及官方渠道公布的测试相关信息。(TechWeb)
- 日前，《中共中央、国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》发布，支持深圳建设 5G、人工智能、网络空间科学与技术等重大创新载体。据悉，深圳年内将建成 5G 基站约 8500 个。有的公司已在 5G 商用方面领跑并持续投入，有的则在 5G 细分领域居领先地位，为 5G 设备需求爆发做准备。(36 氪)。
- 近日，关于网易考拉将被阿里巴巴 (BABA) 收购的传言引起广泛讨论。从各种扑面而来的消息来看，阿里巴巴对网易考拉的收购一波三折，网易考拉的去向更加扑朔迷离。目前，双方均对收购事宜三缄其口，而对于个中真相，外界或只能等到“官宣”之后方能知晓了。网易董事局主席兼首席执行官丁磊曾表示要在“电商领域再造一个网易”，如今看来，“电商网易”或将无疾而终。(腾讯科技)
- 近日，移动游戏分发渠道小米游戏中心进行了全面升级，主打“发现游戏 发现你”的品牌定位。同时重磅推出“小米游戏超级会员”系统，除了上述消费层面的优惠政策，还提供专享礼包、专享客服等一系列个性化定制服务，其本质上更类似付费的订阅会员模式，提供更优质的服务与内容给会员用户。事实上，网易游戏也在进行相同的尝试，在去年年底推出了一个专门的会员俱乐部，付费会员就是其中重要一环，不过服务仅限于网易旗下的游戏。此外，2019 年 3 月，苹果也宣布了游戏会员订阅服务 Apple Arcade，除了联动苹果旗下硬件设备外，该服务将祭出 100 款以上的独占游戏阵容。(DoNews)
- 36 氪获悉，8 月 24 日，在上海举办的抖音首届创作者大会上，抖音总裁张楠预测，到 2020 年，国内短视频行业的总日活用户数将达到 10 亿。会上，抖音还宣布推出“创作者成长计划”，将通过优化流量扶持，提供更多创作工具，更完善的服务后台等方式，在未来一年，帮助一千万创作者在抖音上赚到钱。(36 氪)
- 2019 年 8 月 20 日，爱奇艺公布了最新季度财报。财报显示，2019 年二季度爱奇艺营收达到 71 亿元人民币 (约合 10 亿美元)，同比增长 15%。其中，会员服务收入 34 亿元人民币 (约合 4.971 亿美元)，在线广告营收达到 22 亿元人民币 (约合 3.206 亿美元)，内容分发和其他收入分别为 5.179 亿元人民币 (约合 7540 万美元) 和 9.792 亿元人民币 (约合 1.426 亿美元)。在第二季度末，爱奇艺订阅会员规模达到 1.005 亿，同比增长 50%。(DoNews)

四、数据追踪

(一) 游戏

图表 6 8.23 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

排名	游戏	研发方	发行方
2	王者荣耀	腾讯	腾讯
3	梦幻西游	网易	网易
4	闪耀暖暖	叠纸网络	叠纸网络
5	精灵盛典-奇迹 MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
6	阴阳师	网易	网易
7	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
8	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
9	大话西游	网易	网易
10	率土之滨	网易	网易

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 8.23 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	梦幻西游	网易	网易
4	精灵盛典-奇迹 MU 正版授权	三七互娱	三七互娱
5	阴阳师	网易	网易
6	跑跑卡丁车官方竞速版	腾讯	腾讯
7	龙族幻想	祖龙娱乐	腾讯
8	大话西游	网易	网易
9	率土之滨	网易	网易
10	梦幻西游	网易	网易
11	火影忍者	腾讯	腾讯
12	一梦江湖-楚留香现已全面升级	网易	网易
13	完美世界	腾讯	腾讯
14	圣斗士星矢 (腾讯)	腾讯	腾讯
15	QQ 飞车	腾讯	腾讯

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
16	明日方舟	鹰角网络	鹰角网络
17	三国群英传: 霸王之业	腾讯	腾讯
18	倩女幽魂	网易	网易
19	神武3	多益网络	多益网络
20	权力的游戏 凛冬将至	腾讯	腾讯
21	QQ炫舞	腾讯	腾讯
22	王牌战士	腾讯	腾讯
23	红警 OL	腾讯	腾讯
24	穿越火线: 枪战王者	腾讯	腾讯
25	乱世王者	腾讯	腾讯
26	欢乐斗地主	腾讯	腾讯
27	新剑侠情缘	腾讯	腾讯
28	天龙八部手游	腾讯	腾讯
29	新诛仙	腾讯	腾讯
30	问道	吉比特	雷霆网络

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 8 2019 年第 32 周 (8.12-8.18) 网页游戏开服排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)

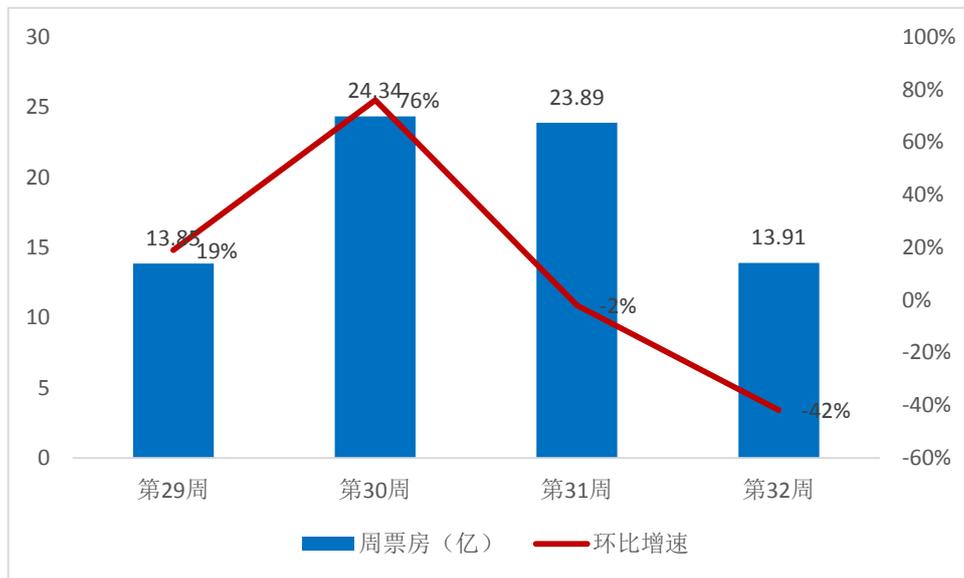
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
1	暗黑大天使	168	三七互娱	三七互娱
2	灭神	152	杭州盛游	360 游戏
3	蓝月传奇	130	浙江盛和 (恺英网络)	XY.COM (恺英网络)
4	传奇霸业	111	三七互娱	三七互娱
5	龙权天下	106	三七互娱	三七互娱
6	传奇世界	90	浙江盛和 (恺英网络)	贪玩游戏 (恺英网络)
7	热血战歌之创世	90	北京文脉互动	360 游戏
8	九曲封神	73	深圳肃羽	三七互娱
9	武动苍穹	70	上海众源	三七互娱

排名	游戏	服务器	开发商	发行商
10	圣妖传	52	杭州圣游	360 游戏
11	乱斗乾坤	49	上海光时游戏	上海光时游戏
12	武林 3	43	北京青云互动	360 游戏
13	猛将天下	37	成都阿拉蕾	三七互娱
14	传奇荣耀	35	上海灵娱	乐都网
15	红月传说之头号战神	35	上海我要	搜狗游戏
16	笑傲仙侠	34	杭州智玩	三七互娱
17	唐门六道	34	深圳肃羽	搜狗游戏
18	血盟荣耀	32	极光网络（三七互娱）	三七互娱
19	斗罗大陆之史莱克	31	风云互动	妙聚游戏
20	大天使之剑	28	极光网络（三七互娱）	三七互娱
21	魔域永恒	28	雷亚网络	三七互娱
22	无上道	27	极致点击	极致点击
23	攻沙	23	北京文脉互动	哥们网
24	黑域战界	20	厦门精深联合	三七互娱
25	血饮传说	19	河北文脉	趣游
26	七魂	19	深圳乐趣游	三七互娱
27	绝世仙王	18	极光网络（三七互娱）	三七互娱
28	红月传说	18	上海我要	搜狗游戏
29	剑灵洪门崛起	17	腾讯	腾讯
30	真战三国	17	南京四维空间	三七互娱

资料来源：9k9k，华创证券

（二）电影&电视剧

本周：第 32 周（8.12-8.18）票房 13.91 亿元。

图表 9 2019 年第 29 周-第 32 周 (7.22-8.18) 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 18 日)

图表 10 2019 年第 32 周 (8.12-8.18) 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	58821	410900	36	19	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	28099	142513	36	16	北京博纳、亚太华影	上海博纳文化传媒有限公司
3	使徒行者 2: 碟影行动	17683	60771	36	13	邵氏兄弟国际影业有限公司、北京嘉映春天影业有限公司	猫眼微影
4	沉默的证人	12676	12688	33	16	万达影视、寰亚电影制作有限公司、万达影业 (香港) 有限公司	万达影视
5	愤怒的小鸟 2	6525	6910	33	13	芬兰罗威欧动画公司	中国电影、华夏电影
6	全职高手之巅峰荣耀	6507	6516	34	12	上海阅文影视文化传播有限公司、万达影视	万达影视
7	龙牌之谜	1465	1465	33	8	中国电影、耀莱影视、财纳国际、费季索夫美梦有限公司、CTB 电影有限公司、马	中国电影

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
						林斯娱乐集团、俄罗斯电影集团	
8	上海堡垒	1172	12105	33	4	华视娱乐、中影股份	中国电影、腾讯影业、上海电影
9	红星照耀中国	943	1542	34	5	中共四川省委宣传部、峨眉电影集团	淘票票
10	送我上青云	847	854	35	11	华夏电影、猫眼微影、安乐电影、万诱引力甲有限公司	华夏电影

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月18日）

图表 11 近期影片排片量（场次）

	8月16日	8月17日	8月18日	8月19日	8月20日	8月21日	8月22日	8月23日
全国	371067	419078	411738	406087	384820	381214	379496	390510
哪吒之魔童降世	139145 37.50%	83072 19.82%	104681 25.42%	112006 27.58%	110608 28.74%	111162 29.16%	111676 29.43%	111839 28.64%
烈火英雄	89676 24.17%	36571 8.73%	49325 11.98%	57137 14.07%	60511 15.72%	62308 16.34%	63710 16.79%	64572 16.54%
沉默的证人	503 0.14%	94299 22.50%	75794 18.41%	67113 16.53%	59521 15.47%	54492 14.29%	51920 13.68%	49406 12.65%
速度与激情：特别行动	0 0.00%	0 0.00%	0 0.00%	0 0.00%	0 0.00%	0 0.00%	0 0.00%	14407 3.69%
使徒行者 2：谍影行动	74975 20.21%	18147 4.33%	25088 6.09%	30713 7.56%	33616 8.74%	35392 9.28%	37100 9.78%	38168 9.77%
愤怒的小鸟 2	12 0.00%	54308 12.96%	49378 11.99%	45760 11.27%	37846 9.83%	35370 9.28%	34460 9.08%	33821 8.66%
全职高手之巅峰荣耀	439 0.12%	62682 14.96%	51681 12.55%	39324 9.68%	31094 8.08%	26718 7.01%	24467 6.45%	22718 5.82%
龙牌之谜	180 0.05%	26219 6.26%	15161 3.68%	12615 3.11%	9763 2.54%	8048 2.11%	7391 1.95%	6851 1.75%

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止8月23日）

图表 12 8.23 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	小欢喜	9930.76	腾讯视频、爱奇艺	上海柠萌影视传媒有限公司
2	九州缥缈录	8880.82	腾讯视频、芒果TV	上海柠萌影视、腾讯企鹅影视

排名	剧名	当日最高热度	播放平台	出品方
3	加油，你是最棒的	8645.00	腾讯视频、优酷视频、爱奇艺、芒果TV	华策影视
4	十二传说	8488.27	优酷视频	香港电视广播有限公司
5	山月不知心底事	8481.51	优酷视频、芒果TV	优酷、悦凯影视、完美世界影视
6	归还世界给你	8479.51	腾讯视频、优酷视频、爱奇艺	钻石影业有限公司
7	亲爱的，热爱的	8289.74	腾讯视频、爱奇艺	北京百思艺腾文化传媒有限公司
8	兰桐花开	8013.26	PP视频、爱奇艺、央视网	金色艳阳文化
9	我们不能是朋友	7973.68	爱奇艺、腾讯视频	八大电视、友松娱乐
10	时间都知道	7879.14	爱奇艺、腾讯视频	上海好故事影视有限公司、丰璟传媒

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月23日）

图表 13 8.23 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	烈火军校	9241.90	爱奇艺	东阳欢娱影视文化有限公司
2	全职高手	9087.52	腾讯视频	柠萌影业、腾讯企鹅影视
3	长安十二时辰	9061.42	优酷	优酷、微影时代、留白影视、娱跃影业、仁仁传媒、十间传媒
4	我的邻居睡不着	9013.01	优酷	北京狮子鱼文化传媒有限公司
5	宸汐缘	8798.12	爱奇艺	华策克顿剧酷传播、爱奇艺
6	食分喜欢你	8766.66	芒果TV	芒果TV、博娱影视
7	陈情令	8484.10	腾讯视频	企鹅影视、新湃传媒
8	读心	8415.72	优酷	优酷
9	善始善终	8415.24	爱奇艺	公安部金盾影视文化中心、爱奇艺、海宁君为天作影业
10	七月与安生	8232.43	爱奇艺	爱奇艺、宁波影视、香港完美

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止8月23日）

图表 14 8.22 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率 (%)	出品方
1	小欢喜	浙江卫视	1.654	柠萌影业

排名	剧名	频道	收视率（%）	出品方
2	小欢喜	上海东方卫视	1.495	柠萌影业
3	加油你是最棒的	湖南卫视	1.006	华策影视
4	少年派	北京卫视	0.759	上海蓝恐龙影视传媒有限公司
5	山月不知心底事	江苏卫视	0.715	优酷、悦凯影视、完美世界影视
6	奔腾岁月	安徽卫视	0.378	中央电视台、华策影视
7	我的真朋友	广东卫视	0.347	陕文投艺达公司
8	一场遇见爱情的旅行	深圳卫视（新闻综合频道）	0.322	江苏稻草熊影业、奇新世纪影业、公安部金盾影视文化中心
9	都挺好	黑龙江卫视	0.308	正午阳光
10	破冰行动	天津卫视	0.251	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
	花洁	销售经理	0755-82871425	huajie@hcyjs.com
	包青青	销售助理	0755-82756805	baoqingqing@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