

传媒行业周报 2019 年第 50 期 (20191202-20191208)

推荐 (维持)

腾讯开启《剑灵》云游戏版本内测招募

投资要点

- ❖ 一周行业表现: 上涨 3.52%, 行业排名 3/28
- ❖ 传媒板块指数上涨 3.52%, 上证指数上涨 1.30%, 深圳成分指数上涨 3.09%, 创业板指数上涨 3.72%。传媒板块涨幅前五: 共达电声(28.40%)、当代东方(17.75%)、唐德影视(15.31%)、恒信东方(13.31%)、思美传媒(11.86%); 板块涨幅后五: 新华传媒(-1.18%)、湖北广电(-1.81%)、中南传媒(-2.25%)、科大股份(-2.30%)、暴风集团(-5.09%)。
- ❖ 行业动态
 - 游戏:** 世纪华通《龙之谷 2》、米哈游《未定事件簿》等游戏获得版号。
 - 传媒:** 近日, 中央美术学院与抖音联合举办了“DOU 艺计划·短视频美术美育专场研讨会”, 宣布双方将基于“DOU 艺计划”在短视频美术艺术传播和美术美育领域展开合作。双方在研讨会现场发布了《新艺新动能: 当代中国青少年美术教育现状研究报告》。“DOU 艺计划”发起于 2019 年 8 月, 截至 2019 年 12 月 1 日, 抖音艺术类视频播放量已超 6344 亿, 其中美术类短视频播放量超 815 亿。
 - 互联网:** 百度 Apollo 于近日进行了组织架构升级, 除原有自动驾驶、车联网等业务组升级外, 新增智能交通业务组。Apollo 自动驾驶业务组进行了升级扩充, 现下辖三个部门, 包括智能汽车业务部、智驾地图业务部和自动驾驶技术部。新增的智能交通业务组将专注交通基础设施智能化升级, 为城市提供车路协同系统、区域智能信号优化系统等下一代智能交通解决方案。
- ❖ 行业主要观点
 - 游戏板块料将是明年 5G 商用化下极具投资机会的细分板块, 我们预计行情或在 2Q20 启动。**云游戏将提高重度游戏发行时用户转化率, 利好重度游戏研发商腾讯、网易、完美世界, 以及买量龙头三七互娱。同时版权可控性提升带来付费模式变化和游戏创意性提升, 利好吉比特。
 - 影视方面, 5G 助推超高清视频拓展家庭大屏市场, PVOD 等新的付费模式或会出现, VR 互动影像带来新的付费增长点, 利好视频平台和优质内容公司, 如芒果超媒、爱奇艺、光线传媒等公司。**
 - 营销领域, 欧洲杯、东京奥运会为消费品客户强偏好广告投放期, 客户结构向快消品的持续倾斜或为分众传媒带来较强业绩韧性, 我们大胆预判明年 Q1 淡季不淡, 持续看好分众传媒。**
- ❖ 投资建议
 - 游戏:** 继续推荐三七互娱、完美世界、吉比特; **影视:** 推荐光线传媒、欢瑞世纪、芒果超媒; **营销:** 短期重点关注分众传媒。
- ❖ 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

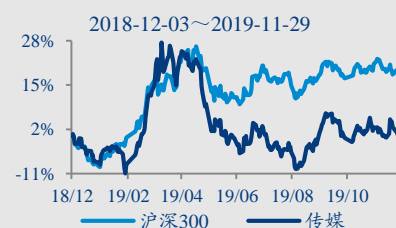
执业编号: S0360519010001

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	169	4.53
总市值(亿元)	16,202.71	2.67
流通市值(亿元)	11,562.69	2.58

相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现		-1.16	0.92	3.74
相对表现		0.34	-4.56	-16.93



相关研究报告

《传媒行业周报 2019 年第 47 期: Google Stadia 云平台上线, 关注云游戏板块变化》

2019-11-18

《传媒行业周报 2019 年第 48 期: 云游戏助力游戏板块整体估值, 短期静待梯媒广告右侧布局良机》

2019-11-24

《传媒行业周报 2019 年第 49 期: 网易云游戏 Beta 版本周上线, 关注云游戏和明年春节档主题投资机会》

2019-12-02

目录

一、一周行业表现: 上涨 3.52%, 行业排名 3/28.....	4
二、上市公司公告.....	5
三、行业动态.....	7
(一) 游戏.....	7
(二) 电影&电视剧.....	10

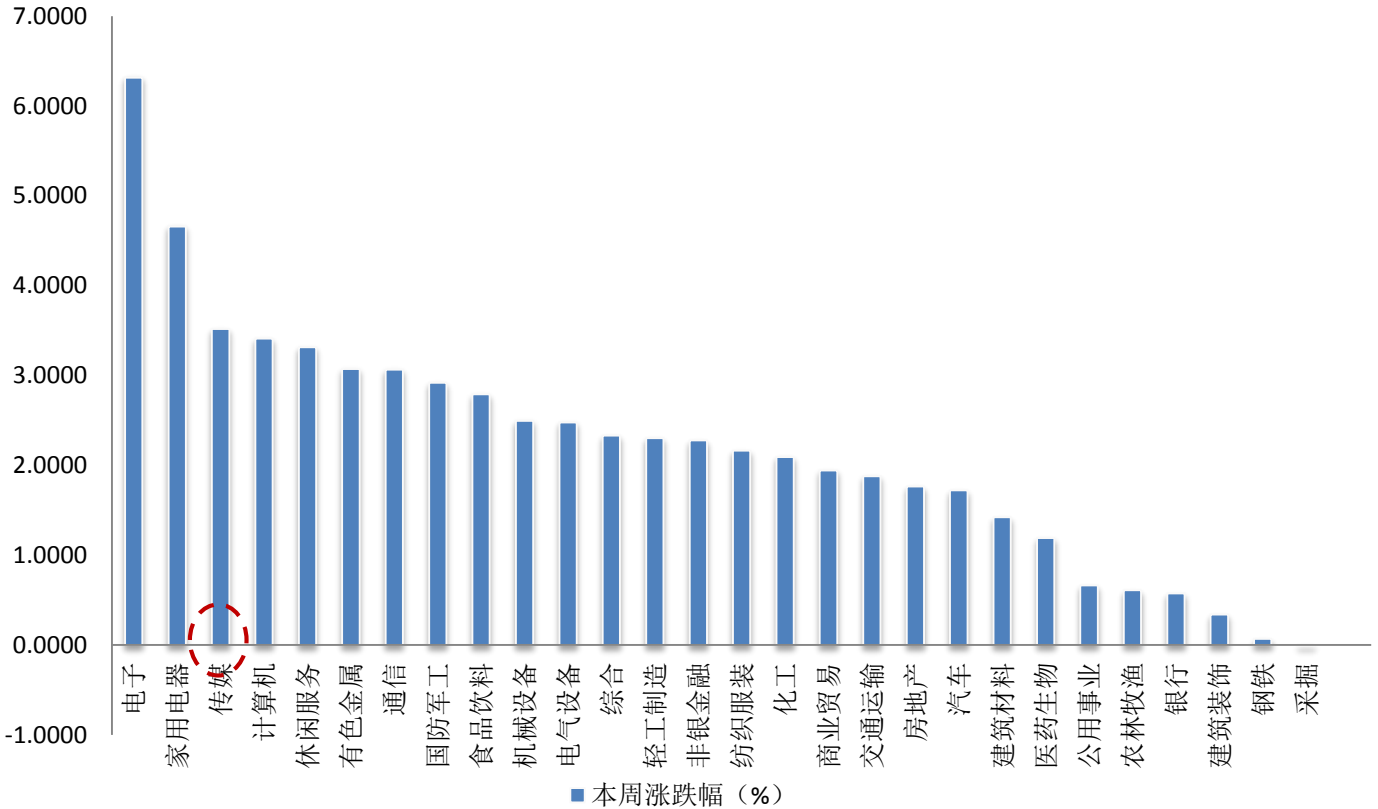
图表目录

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	5
图表 4	行业涨幅后五	5
图表 5	一周重要公告	5
图表 6	12.07 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP10	7
图表 7	12.07 中国 IOS (iphone) 游戏畅销排行榜 TOP30 (仅列上市公司游戏)	8
图表 8	2019 年第 47 周 (11.25-12.1) 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 45 周-第 48 周 (11.11-12.7) 电影周票房及环比增速	10
图表 10	2019 年第 48 周 (12.2-12.7) 影片票房 TOP10	10
图表 11	近期影片排片量 (场次)	11
图表 12	12.6 电视剧全网热度 TOP10	12
图表 13	12.6 网络剧全网热度 TOP10	12
图表 14	12.5 电视剧收视率 TOP10	13

一、一周行业表现：上涨 3.52%，行业排名 3/28

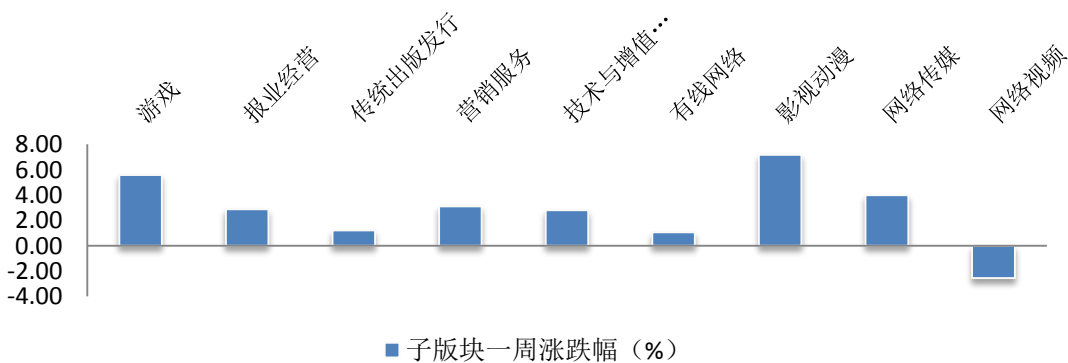
传媒板块指数上涨 3.52%，上证指数上涨 1.30%，深圳成分指数上涨 3.09%，创业板指数上涨 3.72%。传媒板块涨幅前五：共达电声(28.40%)、当代东方(17.75%)、唐德影视(15.31%)、恒信东方(13.31%)、思美传媒 (11.86%);板块涨幅后五：新华传媒(-1.18%)、湖北广电(-1.81%)、中南传媒(-2.25%)、科大股份(-2.30%)、暴风集团(-5.09%)。

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(%)
002655.SZ	共达电声	57.78	171.98	0.05	16.05	28.40
000673.SZ	当代东方	44.64	-2.60	0.28	5.64	17.75
300426.SZ	唐德影视	26.30	-2.46	0.70	6.25	15.31
300081.SZ	恒信东方	54.50	54.62	0.08	10.30	13.31
002712.SZ	思美传媒	43.30	187.75	1.00	7.45	11.86

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(%)
600825.SH	新华传媒	52.56	186.93	0.06	5.03	-1.18
000665.SZ	湖北广电	47.12	36.99	0.59	4.89	-1.81
601098.SH	中南传媒	203.31	15.80	0.94	11.32	-2.25
600986.SH	科达股份	62.02	-102.49	0.13	4.68	-2.30
300431.SZ	暴风集团	10.45	-0.69	0.63	3.17	-5.09

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
002247	聚力文化	12月7日	公司于2019年12月6日召开2019年第二次临时股东大会,出席现场投票的股东97人,代表有表决权的股份403,855,352股,占公司总股本850,870,049股的47.4638%;通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统投票的股东71人,代表有表决权的股份17,058,650股,占公司总股本的2.0048%。通过了《关于建议改选全部董事会成员的议案》,《关于罢免林惠春董事职务的议案》,《关于罢免范志敏董事职务的议案》,《关于罢免刘孟涛独立董事职务的议案》等决议。
000656	金科股份	12月7日	公司于近日接到公司股东天津聚金物业管理有限公司的通知,天津聚金将所持有公司部分无限售流通A股股份与北方国际信托股份有限公司办理质押,现已办理完成手续。公司收悉的股东通知函表示:天津聚金、天津润鼎、天津润泽互为一致行动人且资信状况良好,具备资金偿还能力,质押风险在可控范围之内。
300133	华策影视	12月7日	于近日收到公司独立董事沈梦晖先生提交的书面辞职报告,其因个人原因申请辞去公司第四届董事会独立董事职务及董事会审计委员会主任委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员职务,辞去上述职务后,沈梦晖先生将不再担任公司任何职务。公司第四届董事会第七次会议通知于2019年12月1日以邮件及通讯方式发出,于2019年12月6日在公司会议室以现场与通讯相结合的方式召开。会议应参与表决的董事7名,实际参与表决的董事7名,公司部分监事和高级管理人员列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》等有关规定。
300038	数知科技	12月7日	公司于2019年8月22日召开第四届董事会第十次会议、第四届监事会第八次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》,同意公司在不影响募集资金项目建设和正常生产经营的情况下,使用最高额度不超过6.8亿元人民币的闲置募集资金购买安全性高、流动性好、有保本约定、一年以内的短期保本型理财产品,同时在该额度内资金可以滚动使用。公司独立董事、监事会、保荐机构均出具了明确的同意意见。

股票代码	股票简称	公告时间	公告内容
300315	掌趣科技	12月7日	公司于2018年2月7日召开了公司第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十二次会议,于2018年2月27日召开了公司2018年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于<北京掌趣科技股份有限公司第一期员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》等相关议案,同意公司实施第一期员工持股计划,委托华泰证券(上海)资产管理有限公司设立“华泰资管掌趣科技共赢1号定向资产管理计划”管理相应委托资产。截至2018年3月21日,公司第一期员工持股计划已完成标的股票购买,所获标的股票将按规定予以锁定,锁定期为12个月,自公司公告最后一笔标的股票过户至资产管理计划名下时起算,即2018年3月21日至2019年3月20日。
000796	凯撒旅游	12月7日	公司于2019年11月10日召开第九届董事会第五次会议,审议通过了《关于与关联方共同设立合资企业暨关联交易的议案》,公司董事会同意公司与凯撒世嘉旅游文化发展集团股份有限公司共同出资设立海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司,注册资本30,000万元,其中,凯撒集团出资20,000万元,公司出资10,000万元。
000829	天音控股	12月6日	公司于2019年10月15日召开第八届董事会第九次会议,审议通过了《关于预挂牌转让部分孙公司股权的议案》,本公司启动全资孙公司江西章贡酒业有限责任公司95%股权及全资孙公司赣州长江实业有限责任公司95%股权在产权交易所预挂牌相关工作。经公司第八届董事会第十一次会议、第八届监事会第七次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过,本公司在产权交易所公开挂牌转让全资孙公司章贡酒业95%股权及全资孙公司长江实业95%股权,确认章贡酒业95%股权的挂牌底价为人民币28,005万元,确认长江实业95%股权的挂牌底价为人民币5,547万元。
002555	三七互娱	12月6日	经过审查,公司认为华兴会计师事务所信誉良好、证券执业资格完备,拥有较强的实力和专业服务能力,公司拟聘请其为2019年度财务报告审计机构,聘期为一年,具体费用由董事会提请股东大会授权公司管理层根据2019年度审计的具体工作量及市场价格水平决定。
300418	昆仑万维	12月5日	公司第三届董事会第十九次会议、第三届董事会第二十次会议和2018年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司全资子公司对外投资暨关联交易的议案》、《关于公司全资子公司对外投资暨关联交易转让方增加业绩补偿承诺及公司控股股东提供连带责任担保的议案》。2018年12月,经公司第三届董事会第四十二次会议以及2018年第六次临时股东大会审议通过,公司根据实际情况,将业绩承诺中的标的公司Kunhoo Software LLC调整为Kunhoo Software Limited,其他业绩承诺及业绩补偿内容不变。
300182	捷成股份	12月4日	公司于今日收到持股5%以上股东珠海节睿文化传媒有限公司(以下简称“珠海节睿”)的通知,珠海节睿于2019年12月2日、12月3日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司无限售条件流通股合计3800万股,占公司总股本的比例为1.48%。
000038	深大通	12月3日	公司与冉十科技原股东及曹建发签署了和解协议,将冉十科技原股东2018年的业绩承诺所涉及的补偿进行了部分变更,其中业绩补偿不发生变化,资产减值补偿由61,213.79万元变更为3,500万元,应收账款回收时间由2019年12月31日变更为2020年12月31日,增加2019年应收账款回收承诺
002539	云图控股	12月2日	公司第五届监事会第五次会议通知及会议资料于2019年11月27日以直接送达或电子邮件方式送达。会议于2019年11月29日以通讯方式召开并进行了表决。会议应参与表决监事3名,实际参与表决监事3名,会议由监事会主席孙晓霆先生主持。鉴于邓伦明先生、曾桂菊女士的辞职将导致公司监事会成员低于法定最低人数,根据相关法律法规和《公司章程》的有关规定,邓伦明先生、曾桂菊女士的辞职报告将在公司股东大会选举出新任监事后生效,在此之前其将按照相关规定继续履行监事的职责。

资料来源: Wind, 华创证券

三、行业动态

- 商家服务商有赞公司 CEO 白鸦今日发文称，在接受采访期间，“作为朋友聊聊”关于“996”的话题，被“标题党”化，请求少一些这样的标题党，少一些对创业者们的伤害。白鸦称，关于“996”的话题，是 CTO 总结去年大家很辛苦，都快 996 了，并不是说要求全公司接下来 996；称政府相关部门调查过有赞，最后他们发现我们被冤枉，并且还给了肯定和表扬灯。（新浪科技）
- 国务院参事室特约研究员、原保监会副主席周延礼 12 月 7 日在“三亚·财经国际论坛”上表示，规范引领保险科技持续健康发展，一是要规范技术创新应用，引导保险科技正向发展。二是要推动产学研用合作，加速保险科技成果转化。三是要加强金融信息保护，依法推进保险科技发展。四是要加强科技建设，防范金融风险。（中证网）
- 近日，中央美术学院与抖音联合举办了“DOU 艺计划·短视频美术美育专场研讨会”，宣布双方将基于“DOU 艺计划”在短视频美术艺术传播和美术美育领域展开合作。双方在研讨会现场发布了《新艺新动能：当代中国青少年美术教育现状研究报告》。“DOU 艺计划”发起于 2019 年 8 月，截至 2019 年 12 月 1 日，抖音艺术类视频播放量已超 6344 亿，其中美术类短视频播放量超 815 亿。（36 氪）
- 上线仅两天时间，京东 Nintendo Switch 官方旗舰店涨粉 7.5 万人，店铺新品累计预约超 10 万人次。12 月 4 日，售价 2099 元的国行 Nintendo Switch 在京东平台开启预约，京东平台现在及未来数周即将上线的三款游戏，包括新超级马力欧兄弟 U 豪华版、马力欧卡丁车 8 豪华版、超级马力欧奥德赛。（36 氪）
- 根据猫眼专业版数据，中国电影总票房于 2019 年 12 月 6 日突破 600 亿，距离年底还有 24 天，这意味着全年总票房有望持平甚至超越 2018 年，再创新高。中国电影市场已成为全球第二大电影市场，观众的观影习惯与审美日趋成熟，国产电影发展迅速。不同于北美市场，中国电影市场发展与互联网结合更加紧密，在宣发、票务等方面发挥了重要的作用。（36 氪）
- 12 月 6 日，贾跃亭个人破产将在特拉华州威明顿市召开法庭监督下的债权人大会。律师表示，在特拉华州提交文件可能使债权人参与破产案变得昂贵和不便。因为根据特拉华州的破产法律，任何向法庭提交的文件，必须通过持有特拉华州执照的律师，所以会给国内债权人寻找合适的律师造成不便，以及金钱上的压力。（腾讯棱镜）
- 知情人士透露，创梦天地科技控股有限公司正在就以大约 14 亿美元的价格收购电游竞争对手乐游科技控股进行排他性磋商。主要股东包括腾讯控股的创梦天地正在寻求共同投资人为这笔交易融资。（彭博）
- 百度 Apollo 于近日进行了组织架构升级，除原有自动驾驶、车联网等业务组升级外，新增智能交通业务组。Apollo 自动驾驶业务组进行了升级扩充，现下辖三个部门，包括智能汽车业务部、智驾地图业务部和自动驾驶技术部。新增的智能交通业务组将专注交通基础设施智能化升级，为城市提供车路协同系统、区域智能信号优化系统等下一代智能交通解决方案。（新浪科技）

（一）游戏

图表 6 12.07 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

排名	游戏	研发方	发行方
2	三国志 战略版	阿里游戏	阿里游戏
3	梦幻西游	网易	网易
4	战双帕弥什	库洛游戏	库洛游戏
5	和平精英	腾讯	腾讯
6	少年三国志 2	游族网络	游族网络
7	率土之滨	网易	网易
8	神武 3	多益网络	多益网络
9	猎人	腾讯	腾讯
10	灌篮高手	DeNA	DeNA

资料来源: App Annie, 华创证券

图表 7 12.07 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	三国志 战略版	阿里游戏	阿里游戏
3	梦幻西游	网易	网易
4	和平精英	腾讯	腾讯
5	少年三国志 2	游族网络	游族网络
6	率土之滨	网易	网易
7	猎人	腾讯	腾讯
8	大话西游	网易	网易
9	阴阳师	网易	网易
10	完美世界	完美世界	腾讯
11	一梦江湖	网易	网易
12	QQ 飞车	腾讯	腾讯
13	双生视界	Bilibili	Bilibili
14	明日之后	网易	网易
15	QQ 炫舞	腾讯	腾讯
16	开心消消乐	腾讯	腾讯
17	倩女幽魂	网易	网易
18	穿越火线 枪战王者	腾讯	腾讯
19	天龙八部手游	腾讯	腾讯
20	阴阳师: 百闻牌	网易	网易
21	乱世王者	腾讯	腾讯
22	跑跑卡丁车	腾讯	腾讯
23	三国群英传	腾讯	腾讯
24	天龙八部	腾讯	腾讯

畅销榜排名	游戏	研发方	发行方
25	问道	雷霆游戏	雷霆游戏
26	新剑侠奇缘	腾讯	腾讯
27	欢乐斗地主	腾讯	腾讯
28	魂斗罗：归来	腾讯	腾讯
29	红警 OL	艺电	腾讯
30	龙族幻想	腾讯	腾讯

资料来源：App Annie，华创证券

图表 8 2019 年第 47 周（11.25-12.1）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	热血战歌之创世	131	北京文脉互动	360 游戏
2	传奇霸业	105	三七互娱	三七互娱
3	暗黑大天使	90	三七互娱	三七互娱
4	盛世遮天	88	冰峰科技	三七互娱
5	神戒	85	三七互娱	三七互娱
6	灭神	80	杭州盛游	360 游戏
7	神座	71	首游网络	首游网络
8	龙权天下	61	三七互娱	三七互娱
9	蓝月传奇	58	浙江盛和（恺英网络）	XY.COM（恺英网络）
10	传奇世界	54	浙江盛和（恺英网络）	贪玩游戏（恺英网络）
11	九曲封神	52	三七互娱	三七互娱
12	武动苍穹	51	上海众源	三七互娱
13	古剑奇谭 2	48	烛龙科技	烛龙科技
14	传奇荣耀	34	上海灵娱	乐都网
15	红月传说之头号	33	杭州圣游	360 游戏
16	圣妖传	30	冰峰科技	三七互娱
17	三国群英传	27	开心网	开心网
18	猛将天下	27	成都阿拉蕾	三七互娱
19	浴血战魂	26	上海君夏网络	上海君夏网络
20	魔域永恒	24	雷亚网络	三七互娱
21	斗罗大陆之史莱克	22	风云互动	妙聚游戏
22	魔刹	21	多游互动	多游互动
23	乱斗乾坤	19	上海光游	上海光游
24	唐门六道	17	深圳肃羽	搜狗游戏
25	天问	16	上海光时	哥们网
26	奇迹重生	16	冰块网络	塔人网络
27	七杀	15	广州四三九九	广州四三九九

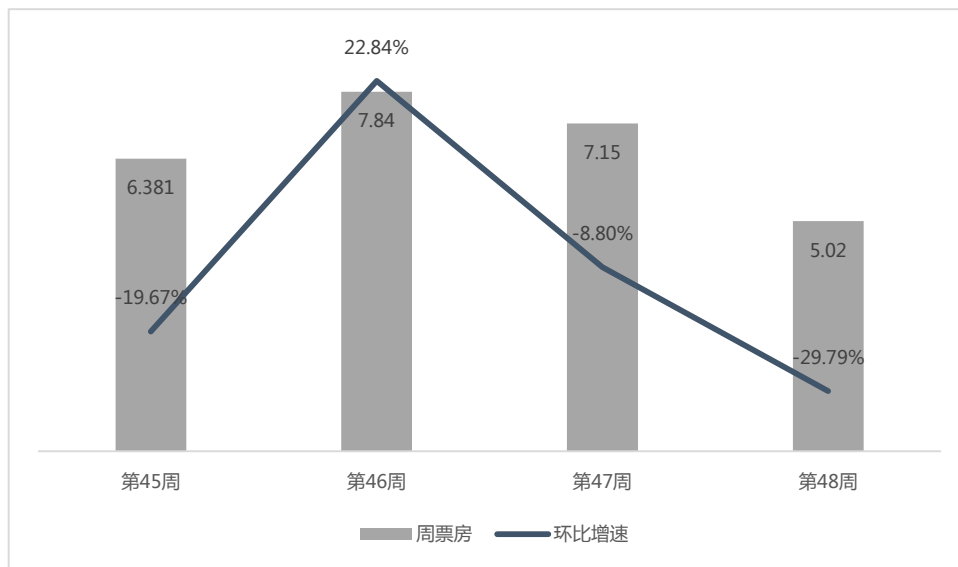
排名	游戏	服务器	开发商	发行商
28	笑傲仙侠	14	智玩网络	智玩网络
29	王国印记	13	杭州宣诚	新娱兄弟
30	剑灵洪门崛起	12	趣酷科技	趣酷科技

资料来源: 9k9k, 华创证券

(二) 电影&电视剧

本周: 第48周(12.2-12.7)票房5.02亿元。。

图表 9 2019年第45周-第48周(11.11-12.7)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12月7日)

图表 10 2019年第48周(12.2-12.7)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	勇敢者游戏2: 再战巅峰	12128.8	12279.9	35	11	美国哥伦比亚影业公司	中国电影、华夏电影
2	南方车站的聚会	9373.4	9388.7	35	10	麦颂影视、山南光线、幸福蓝海影视、腾讯影业、万达影业	霍尔果斯众合千澄影业、华夏电影
3	冰雪奇缘2	6844.5	70623.6	34	5	华特·迪士尼	中国电影、华夏电影
4	两只老虎	6451.1	20272.4	34	5	英皇影业、上海普林塞斯、光线影业、华视影视	光线传媒、华夏发行
5	利刃出鞘	5976.7	15499.5	33	6	美国媒权资本	中国电影
6	吹哨人	1925.8	1927.7	36	5	佳文映画、安乐影片、完美威秀娱乐、腾讯影业	猫眼微影、华夏电影

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
7	星际探索	1722.2	1722.2	33	5	美国新摄政影片公司	华夏电影
8	若能与你共乘海浪之上	736.6	785.1	29	4	Science Saru、富士电视台	中国电影
9	我为你牺牲	668.1	668.1	39	65	长江电影集团、腾讯影业、西安亚细亚影视、湖北电影制片责任有限公司	西安亚细亚影视、北京亚细亚
10	我和我的祖国	594.4	298988.2	40	87	华夏电影、博纳影业、阿里巴巴影业	华夏、联瑞、猫眼

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止12月7日）

图表 11 近期影片排片量（场次）

	11月30日	12月01日	12月02日	12月03日	12月04日	12月05日	12月06日	12月07日
全国	403952	394188	349035	345172	343174	340709	361150	365055
冰雪奇缘 2	100949	110084	85414	80835	77526	67748	15358	38641
	24.99%	27.93%	24.47%	23.42%	22.59%	19.88%	4.25%	10.58%
两只老虎	107246	94980	85824	86154	87466	82735	11998	11817
	26.55%	24.10%	24.59%	24.96%	25.49%	24.28%	3.32%	3.24%
利刃出鞘	53005	61674	63024	65587	66590	61761	8445	15310
	13.12%	15.65%	18.06%	19.00%	19.40%	18.13%	2.34%	4.19%
一生有你 2019	47509	38762	31548	29154	27981	23439	1151	965
	11.76%	9.83%	9.04%	8.45%	8.15%	6.88%	0.32%	0.26%
勇敢者游戏 2: 再战巅峰	0	0	0	0	1	69	112771	111685
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	31.23%	30.59%
南方车站的聚会	1	22	1	0	2	8	95227	87690
	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	26.37%	24.02%
冰峰暴	22057	17904	15752	14452	13747	10646	306	199
	5.46%	4.54%	4.51%	4.19%	4.01%	3.12%	0.08%	0.05%
大约在冬季	9734	10637	11872	12882	13688	12604	920	1080
	2.41%	2.70%	3.40%	3.73%	3.99%	3.70%	0.25%	0.30%
星际探索	0	0	0	0	7	30491	40618	22712
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.95%	11.25%	6.22%
决战中途岛	6788	8175	9499	10169	10797	9607	686	1021
	1.68%	2.07%	2.72%	2.95%	3.15%	2.82%	0.19%	0.28%

资料来源：猫眼专业版，艺恩，华创证券（数据更新截止12月7日）

图表 12 12.6 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	第二次也很美	9517.04	爱奇艺、腾讯视频	上海腾讯影业文化传播有限公司
2	河山	8525.73	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	完美世界影视、祺美映画、芒果超媒、芒果娱乐
3	鳄鱼与牙签鸟	8137.83	腾讯视频、爱奇艺、芒果 TV	上海 蓝 娱文化传媒有限公司、芒果 TV
4	热爱	8083.02	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	苏州蓝白红影业公司
5	初恋那件小事	8061.94	爱奇艺、芒果 TV	湖南芒果娱乐有限公司
6	极速救援	8061.43	芒果 TV、腾讯视频、爱奇艺	湖南芒果娱乐有限公司、少城时代影业、东阳嗨乐影视
7	澳门人家	7870.73	爱奇艺、腾讯视频、优酷	中央广播电视总台、澳门特别行政区政府等
8	奔腾年代	7808.26	爱奇艺、腾讯视频	威克传媒、愚恒影业、腾讯影业、红珊瑚传媒、CPTC、湖南经视
9	谍战深海之惊蛰	7660.31	爱奇艺、腾讯视频、优酷视频	千乘影视、新丽电视、金盾影视中心
10	我的机器人男友	7657.97	腾讯视频、芒果 TV	光彩世纪传媒、江阴星空、腾讯影业、飞侠影视

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止 12 月 7 日）

图表 13 12.6 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	庆余年	9747.13	腾讯视频、爱奇艺	腾讯影业、新丽电视、深蓝影视、阅文集团、华娱时代、海南广电等
2	鹤唳华亭	9475.41	优酷	优酷、非凡响、中汇影视、阿里影业、仁仁文化
3	心灵法医	9161.10	爱奇艺	爱奇艺、中汇影视
4	从前有座剑灵山	8950.92	爱奇艺、腾讯视频	爱奇艺、腾讯影业、恒星引力传媒、ABB 良品制造
5	未经安排的青春	8777.99	优酷	宁波酷乐潮玩文化创意有限公司、邬氏影业(北京)有限公司
6	海棠经雨胭脂透	8739.02	芒果 TV	广厦传媒有限公司
7	天机十二宫	8622.85	爱奇艺	北京奇树有鱼文化传媒有限公司
8	一夜新娘	8590.92	芒果 TV	芒果 TV
9	热血少年	8503.36	爱奇艺	爱奇艺、灵河文化传媒、北京大声恩特娱乐文化
10	漫长的告别	8382.14	优酷	深圳广播电影电视集团、欢瑞世纪、东阳品格传媒、优酷

资料来源：猫眼专业版，华创证券（数据更新截止 12 月 7 日）

图表 14 12.5 电视剧收视率 TOP10

排名	剧名	频道	收视率 (%)	出品方
1	第二次也很美	上海东方卫视	1.585	上海腾讯影业文化传播有限公司
2	鳄鱼与牙签鸟	湖南卫视	1.532	上海堃娱文化传媒有限公司、芒果 TV
3	乔安你好	浙江卫视	1.458	北京中喜传媒有限公司、北京华录百纳影视股份有限公司
4	乔安你好	江苏卫视	1.303	北京中喜传媒有限公司、北京华录百纳影视股份有限公司
5	热爱	北京卫视	1.280	苏州蓝白红影业有限公司
6	极速救援	湖南卫视	1.054	湖南芒果娱乐有限公司、少城时代影业、东阳嗨乐影视
7	澳门人家	中央综合台	0.897	中央广播电视总台、澳门特别行政区政府等
8	我怕来不及	中央台八套	0.737	腾讯影业、云南文化、新疆广电
9	奔腾年代	安徽卫视	0.364	威克传媒、愚恒影业、腾讯影业、红珊瑚传媒、CPTC、湖南经视
10	红蔷薇	天津卫视	0.354	耀客传媒

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	销售经理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
	达娜	销售助理	010-63214683	dana@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
	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
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	蒋瑜	销售经理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	吴俊	销售经理	021-20572506	wujun1@hcyjs.com
	董昕竹	销售经理	021-20572582	dongxinzhu@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com
汪莉琼	销售助理	021-20572591	wangliqiong@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