

传媒

证券研究报告

2019年12月08日

一周观点：板块持续共振符合预期，关注情绪从游戏到影视

市场及板块走势回顾

上周传媒板块指数上涨 3.83%，上证综指上涨 1.39%，深证成指上涨 3.09%，创业板指上涨 3.72%。板块涨幅前三：拉卡拉（+18.20%）、唐德影视（+15.31%）、恒信东方（+13.31%）；板块跌幅前三：暴风集团（-5.09%）、联络互动（-4.23%）、壹网壹创（-2.43%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.33%。美国中概股最近一周涨幅前三：云集（+25.82%）、爱奇艺（+5.95%）、唯品会（+5.16%）；跌幅前三：虎牙（-11.47%）、OPERA（-9.96%）、宜人贷（-8.30%）。

上周恒生中国企业指数上涨 1.02%。港股最近一周涨幅前三：平安好医生（+6.14%）、金山软件（+4.97%）、阿里影业（+4.62%）；跌幅前三：51 信用卡（-7.91%）、汇付天下（-6.29%）、映客（-5.26%）。

一周观点

上周传媒板块表现领先大盘，我们持续提示并在上周观点中强调的游戏和影视板块表现突出，5G 应用持续带动云游戏及 VRAR 主题【恒信东方（+13.31%）、掌趣科技（+11.05%）、三七互娱（+10.88%）、游族网络（+9.72%）、完美世界（+9.48%）】表现领先；游戏情绪扩散，10 月底持续推出系列报告提示影视拐点机会，影视相关个股【唐德影视（+15.31%）、横店影视（+12.21%）、万达电影（+10.10%）、慈文传媒（+10.06%）、上海电影（+9.92%）、芒果超媒（+9.46%）】表现突出。

继网易云游戏平台 BETA 平台上线，腾讯上线腾讯即玩，同时，腾讯 WeGame《剑灵》将推出云游戏版本，预计将于 2020 年 2 月 6 日上线，我们看到游戏平台与头部游戏公司积极推动云游戏进程，此外，华为 VR GLASS 预计将于 12 月 19 日上市，我们建议继续重点关注游戏龙头【完美、三七、世纪华通（11 月底深度报告）、游族（新作品上线，华为云游戏合作）、掌趣、吉比特】等。影视方面，平台陆续上线古装剧、同时，古装剧备案等正在陆续恢复，持续验证我们前期行业拐点的判断，继续维持对头部平台及制片公司如【爱奇艺、芒果、华策、慈文、欢瑞】关注，电影板块【横店、光线、万达】等。

关注领域及个股

1) 子领域龙头，价值龙头【东财、芒果（重磅综艺陆续上线）、视觉】、关注细分领域独角兽【三六零、拉卡拉】、运营商业协同【平治（兆能品类持续拓展）、新媒】；2) 游戏板块，中长期逻辑云游戏、VRAR，谷歌、网易云游戏平台已陆续上线，后续关注 12 月华为 VR Glass 上线，重点关注【完美世界、三七互娱、游族网络（《少三 2》上线进入畅销前十、与华为合作云游戏）、吉比特】、底部修复【掌趣科技、世纪华通（11 月 25 日深度报告覆盖）】及云游戏【顺网、凯撒】、主业参与混改【宝通】等；3) 内容板块边际改善，电影 19Q4 高增长为大概率事件，春节档定档阵容较强，12 月可择机布局春节档机会，关注【横店、万达、光线、猫眼】以及【华谊】；底部电视剧板块关注【爱奇艺、芒果、华策、慈文、欢瑞】；底部修复 IP 龙头【奥飞娱乐】等；4) 国企板块，政策扶持【人民网、新华网、中视传媒、浙报】（融媒体大趋势不变）、华为产业链【芒果、新媒】、广电【贵广、广电网络】等关注后续整合及 5G 进展；出版防御性强，关注【凤凰传媒、中信出版、新经典、中国出版、中南传媒】；5) 政策扶持，体育利好频现，2020 年体育大年，关注龙头及【星辉娱乐】及美股【万达体育】等；6) 大营销领域，电商【壹网壹创、值得买】，【分众】三季度业绩跌幅收窄，长线投资者可考虑，积极关注业绩同样企稳【蓝标、利欧、每日互动、华扬】。

风险提示：外部经济政治环境风险，行业增速减缓，文化内容监管趋严，商誉减值风险。

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

文浩

分析师

SAC 执业证书编号：S1110516050002
wenhao@tfzq.com

宋雨翔

分析师

SAC 执业证书编号：S1110518080006
songyuxiang@tfzq.com

张爽

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517070004
zhangshuang@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 1 《传媒-行业研究周报:月度观点:网易云游戏平台发布,年底波动中择机关注核心龙头》2019-12-01
- 2 《传媒-行业研究周报:一周观点:板块领涨验证前期观点,维持中线推荐》2019-11-24
- 3 《传媒-行业研究周报:一周观点:5G 叠加底部共振,持续关注拐点机会,关注谷歌云游戏 19 日上市》2019-11-17

内容目录

1. 市场回顾.....	4
1.1. A股近期概况.....	4
1.2. 美股近期概况.....	6
1.3. 港股近期概况.....	7
2. 上市公司动态.....	8
3. 行业要闻.....	13
3.1. 科技、互联网.....	13
3.2. 游戏.....	13
3.3. 视频、直播、音乐.....	14
4. 下周重大事件.....	14
5. 重点数据追踪.....	15
5.1 电影.....	15
5.1.1. 【票房】.....	15
5.1.2. 【排片】.....	15
5.1.3. 【即将上映】.....	16
5.1.4. 【院线】.....	17
5.2. 电视剧&网剧.....	19
5.2.1. 【电视剧热度】.....	19
5.2.2. 【网剧热度】.....	19
5.2.3. 【卫视收视率】.....	20
5.3. 栏目制作.....	21
5.3.1. 【网络热度】.....	21
5.3.2. 【卫视收视率】.....	22
5.4. 游戏.....	23
5.4.1. 【国内游戏排行】.....	23
5.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	25

图表目录

图 1: 2019 年第 47 周 (2019.11.25-2019.12.1) 全国院线票房 TOP10.....	17
图 2: 2019 年第 47 周 (2019.11.25-2019.12.1) 全国影院票房 TOP10.....	17
图 3: 全国影院和银幕周增长量情况.....	18
图 4: 2019 年 12 月 6 日 (周五) 电视剧热度排名.....	19
图 5: 2019 年 12 月 6 日 (周五) 网络剧热度排名.....	20
图 6: 2019 年 12 月 1 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 7: 2019 年 12 月 5 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	21
图 8: 2019 年 12 月 6 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	22
图 9: 2019 年 11 月 29 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	22
图 10: 2019 年 11 月 30 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23

图 11: 2019 年 12 月 1 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23
图 12: App Store 中国区免费榜 TOP10.....	24
图 13: App Store 中国区畅销榜 TOP10.....	25
图 14: 海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名.....	26
图 15: 海外主要市场 Google 游戏畅销榜排名.....	27
表 1: 传媒互联网行业 A 股情况.....	4
表 2: 传媒互联网行业美国中概股情况.....	6
表 3: 传媒互联网行业港股情况.....	7
表 4: 下周重大事件.....	14
表 5: 2019 年第 48 周 (12.2-12.8) 即将上映影片.....	16

1. 市场回顾

上周传媒板块指数上涨 3.83%，上证综指上涨 1.39%，深证成指上涨 3.09%，创业板指上涨 3.72%。板块涨幅前三：拉卡拉（+18.20%）、唐德影视（+15.31%）、恒信东方（+13.31%）；板块跌幅前三：暴风集团（-5.09%）、联络互动（-4.23%）、壹网壹创（-2.43%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.33%。美国中概股最近一周涨幅前三：云集（+25.82%）、爱奇艺（+5.95%）、唯品会（+5.16%）；跌幅前三：虎牙（-11.47%）、OPERA（-9.96%）、宜人贷（-8.30%）。

上周恒生中国企业指数上涨 1.02%。港股最近一周涨幅前三：平安好医生（+6.14%）、金山软件（+4.97%）、阿里影业（+4.62%）；跌幅前三：51 信用卡（-7.91%）、汇付天下（-6.29%）、映客（-5.26%）。

1.1. A 股近期概况

表 1：传媒互联网行业 A 股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (元)	周收盘价 (元)	周涨跌幅 %	周换手 率%	总市值 (亿元)	流通 A 股占总股 本比例%	周成交额 (亿元)	周成交 交 (万股)
300773.SZ	拉卡拉	48.02	56.76	18.20	45.98	227.05	10.00	9.54	1,840
300426.SZ	唐德影视	5.42	6.25	15.31	6.15	26.30	58.68	0.88	1,517
300081.SZ	恒信东方	9.09	10.30	13.31	28.23	54.50	59.78	8.84	8,930
603103.SH	横店影视	15.15	17.00	12.21	32.92	107.81	11.70	4.02	2,442
002712.SZ	思美传媒	6.66	7.45	11.86	18.82	43.30	64.69	5.10	7,077
300315.SZ	掌趣科技	5.43	6.03	11.05	17.91	166.28	94.30	26.41	46,564
002555.SZ	三七互娱	21.69	24.05	10.88	10.27	508.00	62.40	30.51	13,534
002739.SZ	万达电影	14.26	15.70	10.10	4.05	326.31	84.74	10.72	7,138
002343.SZ	慈文传媒	7.85	8.64	10.06	7.89	41.04	84.72	2.55	3,173
601595.SH	上海电影	13.31	14.63	9.92	5.61	54.64	100.00	2.96	2,096
002174.SZ	游族网络	15.63	17.15	9.72	22.67	152.37	72.58	24.10	14,620
002624.SZ	完美世界	34.50	37.77	9.48	7.04	488.25	89.73	29.69	8,165
300413.SZ	芒果超媒	30.46	33.34	9.46	5.28	593.58	46.85	13.98	4,403
002292.SZ	奥飞娱乐	8.29	9.07	9.41	10.26	123.09	59.94	7.36	8,347
603258.SH	电魂网络	21.30	23.29	9.34	8.60	56.76	98.48	4.54	2,064
000676.SZ	智度股份	8.34	9.05	8.51	39.02	120.00	49.31	22.28	25,514
002235.SZ	安妮股份	8.38	9.05	8.00	53.29	52.65	92.73	24.43	28,746
300113.SZ	顺网科技	21.52	23.15	7.57	17.92	160.73	68.81	19.10	8,562
002517.SZ	恺英网络	2.68	2.88	7.46	26.45	61.99	74.33	11.85	42,314
002181.SZ	粤传媒	4.68	5.01	7.05	3.15	58.17	97.71	1.72	3,570
300494.SZ	盛天网络	14.49	15.51	7.04	60.59	37.22	61.63	12.89	8,963
300133.SZ	华策影视	6.20	6.60	6.45	8.08	115.87	78.67	6.93	11,158
002751.SZ	易尚展示	22.26	23.66	6.29	20.76	36.58	76.35	5.59	2,451
002905.SZ	金逸影视	14.25	15.14	6.25	33.61	40.70	25.00	3.34	2,258
600715.SH	文投控股	3.18	3.37	5.97	3.41	62.51	69.23	1.44	4,379
600386.SH	北巴传媒	3.44	3.63	5.52	1.27	29.27	100.00	0.36	1,022
603533.SH	掌阅科技	16.66	17.58	5.52	28.81	70.50	40.69	7.86	4,701
300043.SZ	星辉娱乐	4.63	4.88	5.40	7.86	60.72	73.53	3.40	7,189
600977.SH	中国电影	14.11	14.85	5.24	2.86	277.25	100.00	7.71	5,332
300336.SZ	新文化	3.94	4.14	5.08	11.57	33.38	87.46	3.29	8,159
300467.SZ	迅游科技	15.46	16.23	4.98	14.87	36.25	58.90	3.08	1,955

603888.SH	新华网	20.28	21.29	4.98	4.82	110.50	100.00	5.17	2,502
300766.SZ	每日互动	31.65	33.22	4.96	13.63	132.91	10.02	1.78	547
300533.SZ	冰川网络	39.61	41.44	4.62	8.01	41.76	60.01	1.95	485
300364.SZ	中文在线	3.68	3.85	4.62	8.59	28.00	73.76	1.73	4,609
002602.SZ	世纪华通	9.75	10.19	4.51	7.80	606.96	43.52	19.92	20,221
600880.SH	博瑞传播	3.62	3.78	4.42	2.44	41.33	99.97	0.99	2,666
300528.SZ	幸福蓝海	6.16	6.43	4.38	4.46	23.96	57.98	0.61	964
300031.SZ	宝通科技	11.53	12.03	4.34	5.39	47.73	81.68	2.04	1,747
300788.SZ	中信出版	45.80	47.70	4.15	12.25	90.70	25.00	2.67	582
601949.SH	中国出版	5.72	5.95	4.02	4.99	108.44	22.00	1.17	2,001
000802.SZ	北京文化	8.12	8.42	3.69	5.63	60.28	99.36	3.30	4,003
300291.SZ	华录百纳	5.42	5.62	3.69	1.66	45.94	86.65	0.65	1,176
002131.SZ	利欧股份	2.19	2.27	3.65	12.76	150.98	80.84	15.44	68,632
600136.SH	当代明诚	9.17	9.50	3.60	6.04	46.28	99.94	2.70	2,943
300418.SZ	昆仑万维	14.39	14.88	3.41	18.84	171.41	54.62	17.11	11,856
300059.SZ	东方财富	13.85	14.32	3.39	11.07	961.68	80.94	84.80	60,176
603000.SH	人民网	18.58	19.21	3.39	5.14	212.40	100.00	10.73	5,687
300251.SZ	光线传媒	9.95	10.27	3.22	4.08	301.28	94.89	11.30	11,369
300770.SZ	新媒股份	112.41	116.02	3.21	28.45	148.93	25.01	10.37	913
601801.SH	皖新传媒	5.12	5.28	3.13	0.85	105.03	100.00	0.88	1,685
603721.SH	中广天择	14.50	14.95	3.10	26.44	19.44	47.35	2.45	1,627
601999.SH	出版传媒	5.25	5.41	3.05	0.76	29.80	100.00	0.22	418
300144.SZ	宋城演艺	27.34	28.16	3.00	2.04	409.05	80.94	6.66	2,398
300612.SZ	宣亚国际	16.15	16.62	2.91	15.55	26.92	27.99	1.15	705
002400.SZ	省广集团	2.77	2.85	2.89	3.12	49.69	96.07	1.47	5,218
002238.SZ	天威视讯	7.28	7.49	2.88	1.44	46.24	100.00	0.66	887
300058.SZ	蓝色光标	5.22	5.36	2.68	5.29	133.52	87.42	6.14	11,511
000607.SZ	华媒控股	4.50	4.62	2.67	2.52	47.02	86.95	1.01	2,231
300071.SZ	华谊嘉信	2.31	2.37	2.60	16.59	15.91	95.11	2.22	9,533
600936.SH	广西广电	3.52	3.61	2.56	0.86	60.32	100.00	0.51	1,433
603096.SH	新经典	56.56	58.00	2.55	3.81	78.48	40.14	1.18	207
300688.SZ	创业黑马	20.22	20.73	2.52	7.95	19.73	53.73	0.83	406
601928.SH	凤凰传媒	7.15	7.33	2.52	0.82	186.54	100.00	1.50	2,083
000892.SZ	欢瑞世纪	5.22	5.35	2.49	4.45	52.48	54.86	1.23	2,394
603444.SH	吉比特	293.27	300.36	2.42	11.07	215.91	57.80	13.48	460
000917.SZ	电广传媒	5.97	6.11	2.35	2.51	86.61	91.33	1.96	3,248
600633.SH	浙数文化	8.28	8.47	2.29	1.80	110.27	99.10	1.93	2,325
300027.SZ	华谊兄弟	4.38	4.48	2.28	3.37	125.21	79.12	3.27	7,461
002425.SZ	凯撒文化	5.46	5.58	2.20	5.34	45.41	99.98	2.40	4,344
600158.SH	中体产业	9.25	9.45	2.16	2.63	79.73	77.93	1.61	1,730
600551.SH	时代出版	7.74	7.90	2.07	0.61	39.96	100.00	0.24	307
600831.SH	广电网络	8.32	8.47	1.80	5.12	60.04	100.00	3.04	3,628
601360.SH	三六零	20.74	21.10	1.74	7.21	1,427.22	5.87	5.95	2,863
600637.SH	东方明珠	8.82	8.96	1.59	0.87	307.42	99.52	2.62	2,957
600088.SH	中视传媒	12.53	12.72	1.52	2.00	50.59	100.00	0.99	794
601929.SH	吉视传媒	2.02	2.05	1.49	0.87	63.78	100.00	0.55	2,712
600037.SH	歌华有线	8.57	8.69	1.40	1.62	120.95	100.00	1.93	2,252
600373.SH	中文传媒	11.94	12.10	1.34	1.81	163.96	100.00	2.91	2,450

000681.SZ	视觉中国	19.89	20.10	1.06	3.40	140.82	94.38	4.44	2,245
300571.SZ	平治信息	46.56	47.03	1.01	18.72	58.60	55.43	6.00	1,293
000719.SZ	中原传媒	6.83	6.89	0.88	1.26	70.50	65.20	0.58	841
300785.SZ	值得买	106.78	107.68	0.84	39.76	57.43	25.00	5.61	530
002027.SZ	分众传媒	5.60	5.64	0.71	2.67	827.83	100.00	22.39	39,170
600996.SH	贵广网络	7.73	7.78	0.65	7.37	81.82	29.20	1.72	2,262
600757.SH	长江传媒	5.98	6.01	0.50	1.50	72.94	99.99	1.08	1,816
603999.SH	读者传媒	6.36	6.39	0.47	9.33	36.81	100.00	3.35	5,372
000156.SZ	华数传媒	8.39	8.42	0.36	1.42	120.69	89.32	1.51	1,818
601900.SH	南方传媒	8.75	8.77	0.23	0.77	78.57	99.28	0.60	684
300104.SZ	乐视网	1.69	1.69	0.00	0.00	67.42	99.40	0.00	0
601019.SH	山东出版	6.69	6.69	0.00	3.38	139.61	20.46	0.96	1,445
002558.SZ	巨人网络	17.70	17.66	-0.23	0.71	357.51	100.00	2.52	1,432
601858.SH	中国科传	10.88	10.85	-0.28	7.06	85.77	24.10	1.44	1,345
601811.SH	新华文轩	12.15	12.06	-0.74	1.28	148.80	64.18	1.22	1,013
600959.SH	江苏有线	3.87	3.84	-0.78	1.28	192.03	77.68	1.90	4,977
603598.SH	引力传媒	7.91	7.84	-0.88	4.19	21.22	98.98	0.88	1,122
603825.SH	华扬联众	14.13	14.00	-0.92	27.86	32.34	41.03	3.62	2,641
603399.SH	吉翔股份	10.47	10.36	-1.05	2.16	56.64	92.92	1.14	1,097
600825.SH	新华传媒	5.09	5.03	-1.18	2.59	52.56	100.00	1.35	2,702
300182.SZ	捷成股份	3.44	3.38	-1.74	11.33	87.03	69.56	6.74	20,291
000665.SZ	湖北广电	4.98	4.89	-1.81	2.63	47.12	99.99	1.23	2,533
601098.SH	中南传媒	11.58	11.32	-2.25	1.27	203.31	100.00	2.59	2,281
300792.SZ	壹网壹创	167.82	163.74	-2.43	32.96	130.99	25.00	10.89	659
002280.SZ	联络互动	4.02	3.85	-4.23	26.04	83.82	80.98	17.72	45,915
300431.SZ	暴风集团	3.34	3.17	-5.09	29.23	10.45	73.79	2.30	7,107

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.2. 美股近期概况

表 2: 传媒互联网行业美国中概股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (美元)	周收盘(美元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿美元)	周成交 (万股)
YJ.O	云集	3.95	4.97	25.82	1.83	10.73	221
IQ.O	爱奇艺	19.15	20.29	5.95	9.65	147.52	3,051
VIPS.N	唯品会	12.78	13.44	5.16	6.07	89.91	3,563
PDD.O	拼多多	35.95	37.52	4.37	3.76	436.12	2,418
TAL.N	好未来	44.26	46.11	4.18	3.08	272.88	1,127
ATHM.N	汽车之家	68.05	70.33	3.35	3.25	83.26	385
DAO.N	有道	13.64	14.09	3.30	0.37	15.75	8
SINA.O	新浪	34.89	36.01	3.21	4.80	25.05	334
WB.O	微博	42.81	44.17	3.18	5.39	99.40	664
JOBS.O	前程无忧	78.62	80.42	2.29	1.00	53.41	67
CYOU.O	畅游	9.55	9.73	1.88	9.92	5.18	180
BABA	阿里巴巴	200.00	201.89	0.94	3.41	5,416.15	8,912
JD.O	京东	32.65	32.93	0.86	4.52	480.83	5,593
NTES.O	网易	315.32	309.67	0.61	2.37	396.26	303
SOGO.N	搜狗	4.91	4.93	0.41	4.00	19.29	451

证券代码	证券简称	周前收盘价 (美元)	周收盘(美元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿美元)	周成交 (万股)
TME.N	腾讯音乐	12.43	12.44	0.08	5.77	203.41	1,770
UXIN.O	优信	2.49	2.49	0.00	0.99	7.31	277
EDU.N	新东方	121.08	120.79	-0.24	2.35	190.67	371
LX.O	乐信	11.91	11.87	-0.34	2.44	21.02	305
MOMO.O	陌陌	37.43	37.30	-0.35	8.23	77.72	1,384
CANG.N	灿谷	7.25	7.21	-0.55	0.08	10.92	9
BILI.O	哔哩哔哩	17.28	17.17	-0.64	5.28	55.53	1,258
NOAH.N	诺亚财富	29.14	28.95	-0.65	0.98	17.73	60
SY.O	新氧	12.32	12.20	-0.97	3.18	12.47	276
FUTU.O	富途控股	10.45	10.31	-1.34	0.50	11.45	21
WUBA.N	58同城	61.52	60.37	-1.87	3.15	90.27	400
BIDU.O	百度	118.53	115.85	-2.26	4.95	401.42	1,358
QD.N	趣店	4.96	4.81	-3.02	15.36	13.43	3,314
DOYU.O	斗鱼	7.46	7.18	-3.75	2.63	23.31	854
MOGU.N	蘑菇街	2.04	1.96	-3.92	0.28	2.10	27
JG.O	极光	2.40	2.26	-5.83	0.52	2.59	46
QTT.O	趣头条	2.93	2.75	-6.14	8.34	6.96	1,014
TIGR.O	老虎证券	3.58	3.35	-6.42	1.12	4.70	132
BZUN.O	宝尊电商	37.97	35.29	-7.06	11.06	22.03	642
YY.O	欢聚时代	63.79	58.73	-7.93	6.12	47.41	394
YRD.N	宜人贷	5.18	4.75	-8.30	1.79	2.92	110
OPRA	OPERA	10.14	9.13	-9.96	1.08	10.75	127
HUYA.N	虎牙	21.10	18.68	-11.47	34.51	40.90	2,228

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.3. 港股近期概况

表 3: 传媒互联网行业港股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价(港 元)	周收盘(港 元)	周涨跌 幅%	周换手 率%	总市值(亿港元)	周成交量(万 股)
1833.HK	平安好医生	52.10	55.30	6.14	1.76	590.21	1,880
3888.HK	金山软件	17.32	18.18	4.97	2.93	249.56	4,025
1060.HK	阿里影业	1.30	1.36	4.62	0.44	362.21	11,795
1810.HK	小米集团-W	8.95	9.34	4.36	4.13	2,243.70	71,729
1003.HK	欢喜传媒	1.39	1.44	3.60	0.10	45.43	331
0777.HK	网龙	18.10	18.54	2.43	0.44	98.37	235
6060.HK	众安在线	27.05	27.70	2.40	4.74	407.14	2,226
0696.HK	中国民航信息网络	19.06	19.40	1.78	2.22	567.68	2,068
0700.HK	腾讯控股	331.80	335.60	1.15	0.65	32,057.78	6,253
1980.HK	天鸽互动	1.87	1.89	1.07	0.17	23.80	216
0241.HK	阿里健康	8.86	8.94	0.90	0.54	1,075.07	6,532
3690.HK	美团点评-W	103.20	103.60	0.39	1.61	6,015.46	8,161
0699.HK	神州租车	5.74	5.75	0.17	0.17	121.89	353
2280.HK	慧聪集团	2.55	2.55	0.00	0.20	28.57	220
1896.HK	猫眼娱乐	11.28	11.26	-0.18	0.34	127.08	382
0811.HK	新华文轩	5.61	5.59	-0.36	0.43	68.97	191

1970.HK	IMAX CHINA	16.74	16.68	-0.36	0.16	58.18	55
1119.HK	创梦天地	4.57	4.55	-0.44	0.62	57.77	786
9988.HK	阿里巴巴-SW	198.40	197.50	-0.45	20.08	42,387.02	10,292
0772.HK	阅文集团	30.05	29.60	-1.50	0.69	300.08	700
1317.HK	枫叶教育	2.73	2.68	-1.83	2.87	80.27	8,611
0799.HK	IGG	5.71	5.56	-2.63	3.76	69.38	4,688
8083.HK	中国有赞	0.48	0.46	-3.16	0.86	71.14	13,228
1357.HK	美图公司	1.44	1.39	-3.47	1.62	59.76	6,986
2858.HK	易鑫集团	1.80	1.73	-3.89	0.19	110.26	1,189
2013.HK	微盟集团	3.23	3.10	-4.02	1.33	70.01	3,003
3700.HK	映客	1.14	1.08	-5.26	0.18	21.82	371
1806.HK	汇付天下	3.18	2.98	-6.29	0.75	37.26	938

资料来源: wind, 天风证券研究所

2. 上市公司动态

【完美世界】

截至11月30日,公司通过集中竞价方式累计回购股份57.12万股,占公司总股本的0.0442%,最高成交价为28.80元/股,最低成交价为27.70元/股,成交总金额为1602万元(不含交易费用)。

【三七互娱】

截至11月30日,公司以集中竞价交易累计回购股份2235万股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为3.02亿元(不含交易费用);自10月8日至12月2日期间,吴氏家族以大宗交易方式合计减持公司股份2140万股,累计减持股数已达到公司总股本的1%(占公司总股本的1.01%)。第五届董事会第八次会议审议通过同意公司及下属子公司使用最高额度为40亿元人民币(或投资时点等值外币)的闲置自有资金进行证券投资和委托理财,其中,进行证券投资额度为不超过人民币5亿元(含本数),进行委托理财的额度为不超过人民币35亿元(含本数),该议案尚需提交股东大会审议,待审议通过后董事会将授权公司经营管理层具体实施,授权期限自股东大会审议通过之日起24个月内有效。公司拟聘任华兴会计师事务所为2019年度财务报告审计机构。

【游族网络】

控股股东林奇继续质押8917万股;公司拟以自有资金4,000万元人民币参与投资设立江苏盛宇人工智能创业投资合伙企业(有限合伙),基金总规模为5亿元人民币,其中公司参与投资后将占基金合伙企业出资总额的8%;2019年上海华为云互联网高峰论坛在沪召开。游族网络CTO伍涛与华为云中国区总裁洪方明共同出席了鲲鹏云游戏合作协议的签约仪式,并首次在现场演示了华为与游族网络合作的《少年三国志2》及《天使纪元》云游戏版本。

【世纪华通】

全资子公司盛跃网络与腾讯于11月29日在深圳签署《业务合作协议》,更新原业务合作协议,在数字化互动娱乐领域进行深入的业务合作;华通控股将其持有745.44万股进行质押,占其所持比例1.07%,占公司总股本比例0.13%。

【三六零】

公司拟非公开发行不超过13.5亿股,募集资金不超过108亿元,用于安全研发及基础设施类、商业化产品及服务类项目。基于假设,本次非公开发行将摊薄发行人即期回报;发行后,2020年公司总股本变更为81.17亿股,扣非基本每股收益和稀释每股收益减少为0.61

元/股。

【掌趣科技】

截至 11 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2786 万股，占公司总股本的 1.01%，最高成交价为 4.45 元/股，最低成交价为 3.32 元/股，成交金额为 1.06 亿元（不含交易费用）；截至 12 月 1 日，公司旗下全资子公司玩蟹科技目前被冻结银行账户内存款余额 1610 万元，占上市公司最近一期经审计净资产的 0.31%，占最近一期经审计货币资金比例为 1.30%。公司第一期员工持股计划存续期将于 2020 年 2 月 26 日届满，截至 2019 年 12 月 6 日，第一期员工持股计划持有的公司股票 5515 万股已通过集中竞价方式全部出售完毕。

【宝通科技】

持股 5%以上股东牛曼投资减持计划实施完毕，牛曼投资通过集中竞价及大宗交易的方式累计减持 2222 万股，占本公司总股本的 5.60%。

【万达电影】

公司拟改聘大信事务所为 2019 年度审计机构。

【华策影视】

公司财务总监王玲莉女士因个人原因辞职，公司董事会同意聘任陈敬先生为公司财务总监；公司独立董事沈梦晖先生因个人原因辞职，公司董事会拟提名杜烈康先生为公司第四届董事会独立董事候选人。

【慈文传媒】

公司拟将原募投项目《示铃录 2、3》、《少年股神》两个网络剧的募集资金拟投资额为 4120 万元用于“综艺节目制作项目”《中国梦之声-我们的歌》。

【当代明诚】

公司股东游建鸣质押回购公司股票 14 万股，占持股比例 0.35%，占公司总股本 0.03%。截至 12 月 15 日，游建鸣及其一致行动人金华东影共持有公司股份数量为 4363.59 万股，占公司总股本 8.96%；累计质押公司股份 4023.12 万股，占持股比例 92.20%。其中，股东游建鸣持有公司股份 4038.95 万股，占公司总股本 8.29%，累计质押公司股份 4023.12 万股，占持股比例 99.61%。

【蓝色光标】

披露公司境外资产美国市场证券化交易进展，Legacy 已于美国时间 2019 年 12 月 2 日向美国证券交易委员会递交了就上述交易的委托股票说明书；截至 11 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2602 万股，占公司总股本的 1.04%，最高成交价为 6.54 元/股，最低成交价为 4.70 元/股，支付的总金额为 1.48 亿元（不含交易费用）。

【华扬联众】

实际控制人苏同质押 205 万股，占其所持股份的 3.12%。

【利欧股份】

徐佳亮、徐晓峰、迹象信息未达到智趣广告业绩承诺，根据《补偿协议》，徐佳亮和徐晓峰已无公司股票，公司将向徐佳亮和徐晓峰发出要求补偿的书面通知。

【中文在线】

12 月 3 日与钢钢网签订了《战略合作协议》，对双方关于大数据、智慧城市等方面的需求，双方利用自身的优势，向对方提供专业、广泛而有效的业务支持和资本运作服务。

【平治信息】

中国电信阳光采购网发布了《中国电信 2019 年全球眼监控终端集中采购项目中标候选人公示》，平治信息子公司深圳兆能为上述项目的中标候选人，上述公示的相关项目属于深圳兆能的主营业务，后续深圳兆能若能顺利中标并签订合同，将对公司未来经营业绩产生促进作用。

【巨人网络】

截至 11 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 1210 万股，占公司总股本的 0.60%，最高成交价为 18.91 元/股，最低成交价为 17.16 元/股，成交总金额为 2.13 亿元（不含交易费用）。

【幸福蓝海】

公司全资子公司江苏幸福蓝海影院发展有限责任公司对其经营范围进行了变更，并于近日完成工商变更登记手续。

【捷成股份】

持股 5%以上股东珠海节睿于 12 月 2 日、12 月 3 日通过大宗交易减持其持有的公司无限售条件流通股 3800 万股，占公司总股本的 1.48%；珠海节睿计划 6 个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份不超过 2575 万股，不超过公司总股本的 1%；发布公告，公司将于 2019 年 12 月 9 日兑付 2016 年发行债券 2018 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 8 日期间的利息及本金。本期债券将于 2019 年 12 月 9 日摘牌。

【昆仑万维】

公司调整 Opera 股权投资交易中转让方业绩承诺。调整后，Opera Limited 承诺 19、20 年分别实现 5505.73 万美元和 7157.44 万美元净利润。公司调整“18 万维 S1”票面利率，第 2、3、4 个计息年度的票面年利率均固定为 7.50%；投资者可于 19 年 12 月 6 日至 12 月 12 日登记回售债券。

【天威视讯】

根据公司与深圳市美百年商业管理有限公司的租赁合同，截至公告日，美百年尚未缴付 11 月的租金，美百年于 11 月 30 日向公司发来《承诺函》提出解除《有线信息传输大厦物业整体租赁合同》。12 月 5 日，公司选举张育民董事为第八届董事会战略委员会委员和薪酬与考核委员会委员，选举龙云为第八届董事会审计委员会委员；选举陈建军为公司第八届监事会主席；选举张育民、龙云为本公司第八届董事会非独立董事。以上董监事会选举任期均于第八届董事会一致。

【思美传媒】

截至 11 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量 3693 万股，占公司总股本的 6.35%，最高成交价为 7.40 元/股，最低成交价为 5.90 元/股，成交总金额为 2.50 亿元（不含交易费用）；公司第一大股东朱明虬质押所持公司股票 2975.34 万股，占直接持股比例 17.74%，占公司总股本 5.12%；截至 12 月 5 日，朱明虬持有高管锁定股 1.68 亿股，直接持有公司股票 1.68 亿股，直接持股占公司总股本 28.86%，累计质押 1.68 亿股，占直接持股比例 100%，占公司总股本 28.86%。

【中文传媒】

12 月 2 日，公司已完成了该期超短期融资券的兑付工作，本息兑付总额为人民币 10.23 亿元。

【文投控股】

发布公告，公司股东、副总经理冯军 2019 年 12 月 3 日通过集中竞价方式减持公司股份 300 万股，公司股东立茂投资通过集中竞价交易方式减持公司股份 92.38 万股。

【创业黑马】

公司实际控制人、控股股东牛文文进行股票质押式回购交易及部分股份解除质押，本次质押 760 万股，占其所持股份比例为 25.42%，占公司总股本比例 7.98%。截至本公告披露日，公司参与设立的合伙企业创新黑马投资已进行 2 个项目投资，总投资成本 2000 万元，占创新黑马投资财产份额总额 6.67%。公司于 12 月 4 日收到证监会终止审查公司非公开发行 A 股股票申请的通知。

【盛天网络】

持股 5%以上股东盛润投资通过集中竞价交易减持 270 万股，达到公司总股本的 1%，其减持计划执行完毕。

【电魂网络】

公司授予激励对象共 19 人 47 万股限制性股票，每股 11.45 元，包括公司任职的公司高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干。

【易尚展示】

公司投资者联系地址由深圳市宝安区航城街道洲石路 642-2 号易尚三维产业楼变更为深圳市宝安区新安街道海旺社区中心区甲岸南路易尚科技创意大厦二十三层，联系电话变为 0755-23280085，邮编变为 518101。

【省广集团】

与上海益松共同设立的投资基金省广益松，其与上海益松共同设立的子基金“益松壹号”近日获得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金备案证明》。

【广西广电】

发布公告，拟以非公开协议转让方式将持有的广西广电大数据科技有限公司 48.84%股权以人民币 1 亿元的价格转让给数字广西集团有限公司，因此次股权转让公告，公司收到上交所问询函；发布公告，经公司控股股东广西广播电视台与广西投资集团有限公司协商一致，决定暂缓推进广西广播电视台将持有的部分广西广电股份无偿划转至广西投资集团有限公司相关事宜。

【唐德影视】

发布公告，公司确定以 2019 年 11 月 22 日为限制性股票的授予日，向 6 名激励对象授予 694.20 万股限制性股票。

【华录百纳】

自 2019 年 11 月 7 日公司披露账户冻结进展情况后至本公告披露日，公司及子公司已冻结账户尚未解除冻结，无新增账户被冻结。目前，公司及子公司冻结账户内存款余额合计人民币 782.51 万元。

【江苏有线】

本次限售股份上市流通数量为 5.72 亿股，本次限售股份上市流通日期为 2019 年 12 月 12 日。

【科达股份】

公司董事、总经理褚明理拟通过集中竞价方式减持其持有的公司股份，计划减持数量不超过 1008.8 万股。

【冰川网络】

截至 2019 年 12 月 5 日，公司股东陈涛先生因个人资金需要，通过集中竞价交易方式减持公司股份 57.05 万股。

【南方传媒】

全资子公司南方传媒投资公司作为有限合伙人认缴出资 2000 万元参与投资顺德元睿股权投资管理中心，该基金规模 1.11 亿元。

【宣亚国际】

股东大会审议通过补选邬涛、刘洋、任翔为公司第三届董事会非独立董事。公司补选邬涛为第三届董事会董事长、第三届董事会战略委员会主任委员（委员会召集人）及第三届董事会提名委员会委员，补选任翔为第三届董事会审计委员会委员，任期自审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止，并变更公司法定代表人为邬涛。公司与中兴通讯股份有限公司同意充分发挥各自领域的人才、资源、技术、产品及市场优势，开展全方位的合作，形成全面战略合作伙伴关系。双方本着“优势互补，合作共赢”的原则，经友好协商，于 2019 年 12 月 6 日在北京签署《战略合作框架协议》。

【引力传媒】

在减持计划实施期间（6 月 5 日至 12 月 2 日），股东蒋丽及合众创世未减持公司股份，本次减持股份计划已实施完毕；持股 5%以上非第一大股东蒋丽和合众创世计划六个月内以大宗交易或集中竞价减持其所持有的公司股份合计不超过 1000 万股，减持比例合计不超过公司股份总数的 3.7%，蒋丽女士和合众创世分别计划减持不超过 500 万股。

【联络互动】

截至 12 月 3 日，控股股东何志涛所持公司股份 5.12 亿股被广东省深圳市福田区人民法院冻结。其中 4,900 万股冻结期限自 9 月 9 日至 2022 年 9 月 8 日，80.96 万股冻结期限自 10 月 17 日至 2022 年 10 月 16 日，4.63 亿股冻结期限自 10 月 18 日至 2022 年 10 月 17 日。

【北巴传媒】

公司与北京公共交通控股（集团）有限公司签署了《股权转让协议书》，将所持有控股子公司公交驾校 84%的股权通过协议转让的方式转让给公交集团，股权转让价格为 5166.61 万元。由于北京公共交通控股（集团）有限公司为本公司的控股股东，上述交易事项构成关联交易。

【乐视网】

公司股票自 5 月 13 日起暂停上市，截止目前，大股东及其关联方债务处理小组最终未拿出可实质执行的完整处理方案，上市公司未因大股东及其关联方债务解决方案获得任何现金，公司股票可能存在终止上市的风险。

【暴风集团】

公司经营状况发生重大不利变化，公司的高级管理人员已全部辞职，协助信息披露事务的证券事务代表也已经辞职，公司目前仅剩 10 余人，公司存在拖欠部分员工工资的情形，存在被暂停上市的风险。

【华谊嘉信】

发布公告，江苏省南京市中级人民法院定于 2019 年 12 月 19 日 10 时至 2019 年 12 月 20 日 10 时止在淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖公司控股股东刘伟所持有的公司 3.48 万股股份，该股份数占刘伟目前持股数的 21.44%，占公司总股本的 5.12%，且全部处于质押/司法冻结状态；截至 12 月 5 日，公司完成股票回购及注销；本次股份回购以 1 元的总价回购注销美意互通原售股股东王利峰 13、14 年应补偿的 331 万股和 379.50 万股股份，合计减资金额 710.51 万元。本次回购后，限售流通股减少 710.51 万股，变更为 3281.95 万股，占公司总股本 4.89%；18、19 年第三季度基本每股收益分别减少为 -1.15 元/股和 -0.07 元/股。公司控股股东刘伟所持有本公司的部分股份解除冻结 52.61 万股；截至目前，公司及子公司累计被冻结账户 52 户，累计冻结账户账面余额 3785.81 万元。

【省广集团】

与上海益松共同设立的投资基金省广益松，其与上海益松共同设立的子基金“益松壹号”

近日获得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金备案证明》。

3. 行业要闻

3.1. 科技、互联网

【区块链】

在首届全球供应链数字经济峰会暨 2019 中国物流与供应链产业区块链应用年会上，腾讯金融云总经理胡利明表示，“区块链技术能够帮助供应链金融行业构建信任基石，促进供应链中的商流、信息流、资金流和物流的高效流动。”他表示，目前，腾讯云区块链构建了全方位的供应链金融产品能力，在行业已经有过大量的落地案例。（腾讯科技）

【版权】

在 2019 成都国际数字版权交易博览会上，中宣部版权管理局局长于慈珂代表国家版权局宣布同意在咪咕文化科技有限公司设立“网络版权保护研究基地”。（红星新闻）

【阿里巴巴】

上海数据港股份有限公司公告称，阿里巴巴意向与公司在国内合作建设 HB41、HB33、GH13、JN13 数据中心（均在 2018 年 5 月各项目需求意向函约定基础上新增的需求量），预计数据中心服务费（不含电力服务费）总金额约为人民币 24.4 亿元。（36 氪）

【淘宝】

天猫及淘宝总裁蒋凡发布内部邮件宣布天猫及淘宝的组织升级：天猫事业群成立消电家装大组（旗下包括消费电子事业部、家装事业部、汽车用品、数字虚拟事业部）、快消服饰大组（旗下包括快速消费品事业部、服装服饰事业部、魅力惠），淘宝事业群成立 C2M 事业部，以更好贯彻新消费、新供给战略。（晚点 LatePost）

【腾讯】

腾讯众创空间与 IMDA、VS MEDIA 在新加坡 Asia TV Forum 签署合作备忘录。未来，三方将在腾讯中国专有的孵化和创新项目的支持下，以内容创作培训营等形式促进两国在数字内容领域的交流和沟通，为加强两国之间的文化和内容传送打造一个自由开放的沟通平台。（腾讯科技）

【快手】

快手将于近日完成 IPO 前最后一轮融资，此轮融资为腾讯领投，博裕资本、云锋基金、淡马锡、红杉跟投。本次 F 轮融资额近 30 亿美元，腾讯投资 20 亿左右。目前快手和腾讯还在协商最后条款细节中，预计本月内 close。投资完成后，快手投后估值将达 286 亿美元，腾讯将在快手占股近 20%。（晚点 LatePost）

【阿里云】

海外团队 Node Pacific（节点亚太）正式与阿里云达成合作协议，阿里云将借助业界领先的技术、完善的服务、庞大的生态网络，与 Node Pacific 共同打造云计算生态系统，帮助其取得更大的区块链商业生态成功。同时，Node Pacific 也将加入阿里云的合作伙伴体系，发挥其自有的区块链行业渠道、技术、资源等优势，推动云计算产品、服务和行业的发展，在建立紧密合作关系的基础上，共同带动和促进在全球范围内的区块链以及相关行业生态等领域的建设和发展。（36 氪）

3.2. 游戏

【游戏】

原国家新闻出版广电总局官方显示，新一批国产游戏版号名单更新，有 46 个游戏获批，审批时间为 12 月 3 日。其中腾讯的《家的故事》，巨人网络的《仙侠世界手游》，中青宝

的《改变》，掌趣科技的《王者罗兰》以及世纪华通《龙之谷 2》等游戏获得版号。(36 氪)

Sensor Tower 商店情报平台显示，在 2019 年 11 月中国手游发行商在全球 App Store 和 Google Play 的收入排名榜单中，前五名分别为腾讯，网易，莉莉丝，趣加，龙创悦动。其中，龙创悦动小幅赶超灵犀互娱，首次入围发行商 Top5。(36 氪)

【腾讯】

在国行 Switch 产品上市发布会上，腾讯联合任天堂宣布，腾讯引进 Nintendo Switch 将于 12 月 10 日正式发售。国行版 Nintendo Switch 为续航增强版且预装《新超级马力欧兄弟 U 豪华版》体验版，官方建议零售价 2099 元，于 12 月 4 日中午 12 时在京东和天猫官方旗舰店开启预售。腾讯同时表示 Nintendo Switch Lite 的引进工作正在筹备中。(36 氪)

【任天堂】

任天堂周三表示，11 月 24 日至 11 月 30 日这一周，是其 Switch 游戏机在美国销售情况最好的一周，共售出 83 万台。该公司表示，推动销量增长的因素包括黑色星期五、价格更实惠的 Switch Lite，以及包含《马里奥赛车 8 豪华版》游戏的游戏机套装。该公司还表示，“网络星期一”单日销量也打破了纪录，迄今为止，该公司已在美国售出 1750 万台 Switch。(新浪科技)

【腾讯&暴雪】

Sensor Tower 商店情报数据显示，由腾讯和动视暴雪联合推出的《使命召唤手游》上市 2 个月以来，在全球已获得超过 1.72 亿次下载，吸金近 8700 万美元。美国是目前该游戏最大的市场，贡献近 2850 万次下载，占比达 16.6%。其次为印度和巴西，分别贡献 1750 万 (10.2%) 和 1200 万 (7%) 次下载。(36 氪)

3.3. 视频、直播、音乐

【哔哩哔哩】

据《新京报》报道，B 站以 8 亿元价格拍得《英雄联盟》全球总决赛中国地区三年独家直播版权。其他参与竞拍的企业还有快手、斗鱼、虎牙等国内一些直播平台。尽管官方尚未有公开声明，但 B 站内部人士已经向记者确认了这一则消息。(界面)

【京东】

12 月 2 日，京东 PLUS 会员与喜马拉雅 VIP 会员宣布达成合作，联手推出“联名卡”，实现京东 PLUS 会员与喜马拉雅 VIP 会员权益互通，即开通此联名卡的 PLUS 会员同时也可享受喜马拉雅 VIP 会员权益。(36 氪)

【虎牙】

虎牙宣布，已任命刘晓钰为公司新任首席财务官，该任命即刻生效。虎牙同时表示，公司前任 CFO 沙大川因家庭原因而决定辞职。加盟虎牙之前，刘晓钰曾担任香港上市公司易鑫集团 CFO，奇虎 360 首席战略官 (CSO)，瑞士信贷中国科技投资银行部门主管，以及花旗集团全球市场亚洲有限公司中国投资银行部门副总裁。(新浪科技)

4. 下周重大事件

表 4：下周重大事件

(12/08)周日	(12/09)周一	(12/10)周二	(12/11)周三	(12/12)周四	(12/13)周五
美盛文化(002699): 股东大会互联网投票 票起始	金逸影视(002905): 股东大会现场会议 登记起始	腾信股份(300392): 股东大会召开	中广天择(603721): 股东大会现场会议 登记起始	华录百纳 (300291): 股东大会召开	凯撒文化 (002425): 股东大会召开

华闻集团(000793): 股东大会互联网投票起始	美盛文化(002699): 股东大会现场会议 登记起始	电广传媒(000917): 股东大会互联网投票起始	电广传媒(000917): 股东大会召开	中广天择 (603721): 股东大会召开	平治信息 (300571): 限售股份上市流通
	美盛文化(002699): 股东大会召开	欢瑞世纪(000892): 股东大会召开	金逸影视(002905): 股东大会召开	中广天择 (603721): 股东大会互联网投票起始	
	迅游科技(300467): 限售股份上市流通	华录百纳(300291): 股东大会现场会议 登记起始	华谊嘉信(300071): 股东大会互联网投票起始	电魂网络 (603258): 股东大会召开	
	电魂网络(603258): 股东大会现场会议 登记起始	金逸影视(002905): 股东大会互联网投票起始	华录百纳(300291): 股东大会互联网投票起始	凯撒文化 (002425): 股东大会互联网投票起始	
	腾信股份(300392): 股东大会现场会议 登记起始	凯撒文化(002425): 股东大会现场会议 登记起始		华谊嘉信 (300071): 股东大会召开	
	腾信股份(300392): 股东大会互联网投票起始			奥飞娱乐 (002292): 股东大会现场会议 登记起始	
	电广传媒(000917): 股东大会现场会议 登记起始			电魂网络(603258): 股东大会互联网投票起始	
	华闻集团(000793): 股东大会召开			江苏有线 (600959): 限售股份上市流通	
	欢瑞世纪(000892): 股东大会互联网投票起始				

资料来源: Wind, 天风证券研究所

5. 重点数据追踪

5.1 电影

5.1.1. 【票房】

根据 EBOT 艺恩票房智库数据显示, 内地电影市场第 47 周 (2019.11.25-2019.12.1) 总票房约 7.22 亿, 环比下降 8.09%, 同比上升 5.57%; 单周观影人次 2110.42 万, 环比下降 7.49%, 同比上升 4.68%。

2019 年 12 月 1 日-12 月 7 日, 国内总票房 (含服务费) 5.25 亿, 同比下降 24.68%, 实际票房 4.85 亿, 同比下降 24.69%; 2019 年 1 月 1 日-12 月 7 日, 国内总票房 (含服务费) 600.69 亿, 同比增长 5.35%, 实际票房 556.47 亿, 同比增长 4.66%。

5.1.2. 【排片】

根据微信 ID “中国电影票房吧” 提供的数据, 各大城市电影排片统计, 2019 年 12 月 7 日 (周六) 大盘 1.86 亿, 2019 年 12 月 8 日 (周日) 全国电影 (不完全排片) 统计:

由美国哥伦比亚影片公司出品，中国电影、华夏电影发行的《勇敢者游戏 2：再战巅峰》排片占比 30.07%，5999 万，2 天累计 1.21 亿；由麦颂影视投资、光线影业、幸福蓝海影视、腾讯影业、万达影视、绿光影业、和力辰光出品，霍尔果斯合众千澄发行的《南方车站的聚会》排片占比 24.17%，4909 万，2 天累计 9150 万；由华特迪士尼影片公司出品，中国电影、华夏电影发行的《冰雪奇缘 2》排片占比 13.15%，3100 万，16 天累计 7.03 亿；由美国媒权资本出品，中国电影发行的《利刃出鞘》排片占比 5.08%，1134 万，9 天累计 1.52 亿；由北京佳文映画文化传媒、安乐影片公司、完美威秀娱乐、腾讯影业、天津十间影视传媒、猫眼微影、中英电影文化基金、北京和禾和文化、浙江火麦影视、珠海市洲际金玛文化、华文映像出品，北京达岸文化发展发行的《吹哨人》排片占比 7.66%，982 万，2 天累计 1934 万；由日本富士电视台出品，中国电影发行的《若能与你共乘海浪之》排片占比 7.65%，1 天累计 690 万；由美国二十世纪福斯出品，博纳影业、华夏电影发行的《星际探索》排片占比 5.48%，422 万，3 天累计 1628 万；由恒业影业、万达影视、中国电影、完美星空、幸福蓝海影视、光线影业、淘票票影视、上海壹同影视出品，中国电影、五洲电影、光线影业、淘票票影视、恒业影业发行的《误杀》，点映 424 万；由湖北长江电影、腾讯影业、佛山锐东文化、亚细亚影视、海映天岚影视、电影频道节目制作中心、湖北电影制片、湖北广播电台、长江出版出品，亚细亚影视、北京众星华彩电影发行的《我为你牺牲》178 万，3 天累计 587 万。

5.1.3. 【即将上映】

2019 年第 48 周（12.2-12.8）将有 11 部新片上映，其中中国大陆片 8 部，英国片 1 部，印度片 1 部，俄罗斯片 1 部。

表 5：2019 年第 48 周（12.2-12.8）即将上映影片

序号	影片名称	类型	导演	主演	主出品	主发行	国家地区	上映日期
1	那时风华	剧情	李三林	程铮、刘思博	河北电影制片厂	北京中外世纪影视、恩幕影视传媒、深圳市秋江潮文化传媒	中国	周二
2	天火	动作/灾难	西蒙·韦斯特	王学圻、昆凌	青春未来影视、亚太未来影视、 中国电影 、上海双创文化、北京聚合影联、 新文化影业	中国电影 、北京聚合影联	中国	周四
3	危险记忆	动作/悬疑/犯罪	郭大群	甘婷婷、李滨	诺利亚影业、金盾影视中心、中艺影视、人外人影视、北京麦克伯德文化	北京先锋传奇文化	中国	周四
4	西河恋歌	剧情	杨润华	郭岱鑫、弓孝兮	云上海天影视	云上海天影视	中国	周四
5	唐顿庄园	剧情	迈克尔·恩格勒	米歇尔·道克瑞、伊丽莎白·白·麦戈文	英国嘉年华电影	中国电影、华夏电影	英国	周五
6	被光抓走的人	剧情/爱情	董润年	黄渤、王珞丹	北京文化 、北京合众睿客影视	北京文化	中国	周五
7	误杀	剧情/犯罪	柯汶利	肖央、谭卓	福建恒业影业、 万达影视 、 中国电影 、完美星空传媒、 幸福蓝海影业 、 光线影业 、 上海淘票票影视 、上海壹同影视	中国电影 、五洲电影、 光线影业 、 上海淘票票影视 、霍尔果斯恒业影业	中国	周五

8	父子拳王	家庭/运动	于荣光	于荣光、郑人硕	四川热窝影业	光环影业	中国	周五
9	金色荣耀	剧情/历史/运动	瑞玛·卡吉蒂	阿克谢·库玛尔、穆妮·罗伊	Excel Entertainment、Movies & More	霍尔果斯合众千澄影业	印度	周五
10	太空狗之月球大冒险	动画/家庭/冒险	迈克·迪萨、Inna Evlannikova	-	俄罗斯基诺亚提斯动画	中国电影	俄罗斯	周六
11	魔镜奇缘3	动画	郑成峰	-	安徽娱连影业、北京耀影电影、柠萌影业、安徽伍号信息科技	北京耀影电影、橙欢映画影业、霍尔果斯清欢影业	中国	周六

资料来源：Mtime 时光网、猫眼电影、天风证券研究所

5.1.4. 【院线】

据艺恩电影智库显示，院线排名方面，2019年第47周（2019.11.25-2019.12.1）万达院线以11135万票房排名第一，票房占比15.42%；大地院线以6376万票房排名第二，票房占比8.83%；上海联合院线以6307万票房排名第三，票房占比8.73%。

图 1：2019 年第 47 周（2019.11.25-2019.12.1）全国院线票房 TOP10

院线名称	周票房（万）	观影人次（万）	排片场次
1 万达院线	11135.07	299.35	208219
2 大地院线	6375.99	194.85	265275
3 上海联合院线	6306.57	173.29	157654
4 中影数字院线	5012.50	152.37	209003
5 中影南方新干线	4424.95	132.16	192626
6 中影星美	3761.84	110.17	117628
7 广州金逸珠江	3299.86	93.94	109588
8 横店院线	2819.48	91.47	120382
9 江苏幸福蓝海院线	2713.95	80.28	92936
10 华夏联合	2495.69	74.69	99165

资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

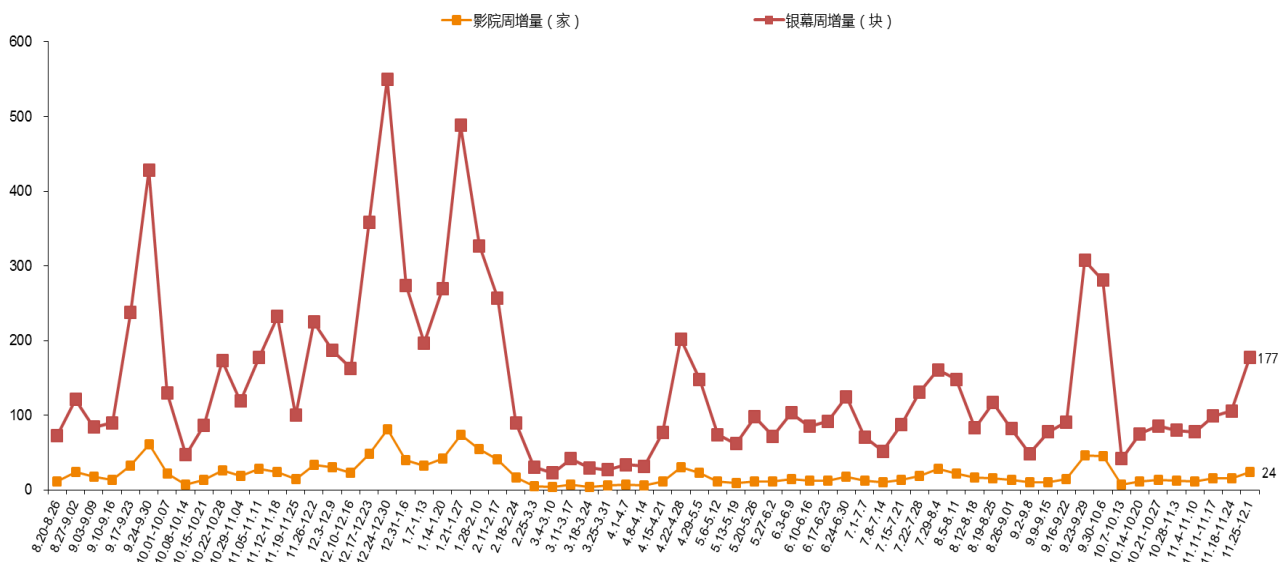
图 2：2019 年第 47 周（2019.11.25-2019.12.1）全国影院票房 TOP10

影院名称	周票房 (万)	观影人次 (万)	排片场次
1 北京耀莱成龙影城 (五棵松店)	120.44	2.76	800
2 首都电影院西单店	109.39	1.93	561
3 金逸北京大悦城IMAX店	94.69	1.47	376
4 北京寰映合生汇店	83.72	1.46	446
5 SFC上影影城 (港汇恒隆永华店)	81.71	1.31	504
6 卢米埃北京长楹天街IMAX影城	81.44	1.24	367
7 北京市金泉港国际影城	79.35	1.40	818
8 首都电影院昌平店	77.92	1.72	393
9 上海百丽宫影城环贸iapm店	74.44	0.97	270
10 南京新街口国际影城	72.79	1.90	700

资料来源：艺恩电影智库、天风证券研究所

据艺恩电影智库显示，2019年第47周全国新开影院数24家，新增银幕数177块。新增影院中，新增银幕最多为南京市诚丰影城，新增银幕为15块；新增座位最多影院为金逸影城深圳大仝里IMAX店，新增座位为1776个。

图3：全国影院和银幕周增长量情况






资料来源：艺恩电影智库，天风证券研究所

5.2. 电视剧&网剧

5.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2019年12月6日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由腾讯影业出品的《第二次也很美》排名第一；由完美世界影视、祺美映画、芒果超媒、芒果娱乐出品的《河山》排名第二；由上海堃娱文化、芒果超媒出品的《鳄鱼与牙签鸟》排名第三。

图 4：2019 年 12 月 6 日（周五）电视剧热度排名














节目	当日热度
 第二次也很美 - 多平台播放 上线17天 当日播放量: 8114.8万	9517.04
 河山 - 多平台播放 上线31天 当日播放量: 854.5万	8525.73
 鳄鱼与牙签鸟 ↑1 多平台播放 上线19天 当日播放量: 2954.9万	8137.83
4 热爱 ↓1 多平台播放 上线6天 当日播放量: 538.5万	8083.02
5 初恋那件小事 - 多平台播放 上线45天 当日播放量: 114.8万	8061.94
6 极速救援 - 多平台播放 上线12天 当日播放量: 3319.5万	8061.43
7 澳门人家 ↑1 多平台播放 上线8天 当日播放量: 225.7万	7870.73
8 奔腾年代 ↓1 多平台播放 上线44天 当日播放量: 288.5万	7808.26
9 谍战深海之惊蛰 - 多平台播放 上线46天 当日播放量: 366.0万	7660.31
10 我的机器人男友 ↑2 多平台播放 上线47天 当日播放量: 569.6万	7657.97

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

5.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2019年12月6日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由腾讯影业、新丽电视、深蓝影视、阅文集团、华娱时代、海南广电等出品的《庆余年》排名第一；由优酷、非凡响、中汇影视、阿里影业、仁仁文化出品的《鹤唳华亭》排名第二；由爱奇艺、中汇影视出品的《心灵法医》排名第三。

图 5：2019 年 12 月 6 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
 庆余年 多平台播放 上线11天	9747.13  当日播放量: 1.08亿
 鹤唳华亭 优酷独播 上线25天	9475.41  ...
 心灵法医 爱奇艺独播 上线19天	9161.10  ...
4 从前有座灵剑山 多平台播放 上线25天	8950.92  当日播放量: 4550.9万
5 未经安排的青春 优酷独播 上线8天	8777.99  ...
6 海棠经雨胭脂透 芒果TV独播 上线44天	8739.02  当日播放量: 4046.6万
7 天机十二宫 爱奇艺独播 上线3天	8622.85  ...
8 一夜新娘 芒果TV独播 上线4天	8590.92  当日播放量: 2664.2万
9 热血少年 爱奇艺独播 上线46天	8503.36  ...
10 漫长的告别 优酷独播 上线15天	8382.14  ...

资料来源：猫眼专业版 APP，天风证券研究所

5.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019 年 12 月 1 日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是腾讯影业出品的《第二次也很美》（上海东方卫视 1.642%），第二名是完美世界影视、祺美映画、芒果超媒、芒果娱乐出品的《河山》（北京卫视 1.589%），第三名是北京中喜传媒有限公司、华录百纳出品的《乔安你好》（江苏卫视 1.461%）。

图 6：2019 年 12 月 1 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2019年12月1日周日省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	第二次也很美	1.642	5.41
2	北京卫视	河山	1.589	5.25
3	江苏卫视	乔安你好	1.461	4.84
4	湖南卫视	鳄鱼与牙签鸟	1.46	5.3
5	浙江卫视	乔安你好	1.448	4.48
6	北京卫视	热爱	1.332	4.41
7	安徽卫视	奔腾年代	0.438	1.45
8	天津卫视	欢喜盈门	0.377	1.25
9	广东卫视	光荣时代	0.373	1.24
10	黑龙江卫视	共和国血脉	0.279	0.93

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019 年 12 月 5 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第三名是腾讯影业出品的《第二次也很美》（上海东方卫视 1.559%）；第二名是由芒果 TV、上海堃娱文化出品的《鳄鱼与牙签鸟》（湖南卫视 1.496%）；第三名是北京中喜传媒有限公司、华录百纳出品的《乔安你好》（江苏卫视 1.441%）。

图 7：2019 年 12 月 5 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2019年12月4日周三省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	第二次也很美	1.559	5.53
2	湖南卫视	鳄鱼与牙签鸟	1.496	5.87
3	江苏卫视	乔安你好	1.441	5.11
4	浙江卫视	乔安你好	1.367	4.87
5	北京卫视	热爱	1.138	4.05
6	天津卫视	欢喜盈门	0.452	1.59
7	天津卫视	红蔷薇	0.385	1.37
8	安徽卫视	奔腾年代	0.343	1.23
9	黑龙江卫视	共和国血脉	0.289	1.03
10	广东卫视	奔腾年代	0.25	0.89

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019 年 12 月 3 日（周二）csm59 卫视次黄金档电视剧收视率：由东阳嗨乐影视、少城时代影业、芒果娱乐出品的《极速救援》湖南卫视收视率 0.666%，市场份额 6.00%；由新鼎明传媒、飞侠影视、光彩世纪传媒、腾讯影业出品的《我的机器人男友》浙江卫视收视率 0.889%，市场份额 7.09%；

2019 年 12 月 4 日（周三）csm59 卫视次黄金档电视剧收视率：由东阳嗨乐影视、少城时代影业、芒果娱乐出品的《极速救援》湖南卫视收视率 0.725%，市场份额 7.11%；由新鼎明传媒、飞侠影视、光彩世纪传媒、腾讯影业出品的《我的机器人男友》浙江卫视收视率 0.856%，市场份额 7.21%。

5.3. 栏目制作

5.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2019 年 12 月 6 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：腾讯视频、笑果文化制作的《吐槽大会 第 4 季》，爱奇艺《奇葩说 第六季》，腾讯视频《幸福三重奏 第二季》。

图 8：2019 年 12 月 6 日（周五）综艺栏目热度排名

节目	当日热度
吐槽大会 第四季 ↑1 腾讯视频独播 上线7天 当日播放量: 2612.5万	9296.60
奇葩说 第六季 ↑1 爱奇艺独播 上线37天 ...	9208.97
幸福三重奏 第二季 ↑11 腾讯视频独播 上线51天 当日播放量: 2022.7万	9112.48
4 蒙面唱将猜猜猜 第四季 - 优酷独播 上线55天 ...	9069.26
5 妻子的浪漫旅行 第三季 ↓4 多平台播放 上线31天 当日播放量: 3521.9万	9022.02
6 明星大侦探 第五季 ↑7 芒果TV独播 上线29天 当日播放量: 8728.0万	8764.20
7 这样唱好美 ↓2 爱奇艺独播 上线42天 ...	8726.78
8 奇遇人生 第二季 ↑16 腾讯视频独播 上线46天 当日播放量: 1457.9万	8587.74
9 我们的歌 ↓3 多平台播放 上线41天 当日播放量: 396.9万	8499.44
10 演员请就位 ↑5 腾讯视频独播 上线57天 当日播放量: 1492.5万	8459.29

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

5.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2019 年 11 月 29 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《上新了故宫》（北京卫视 1.181%）、《嗨唱转起来》（湖南卫视 0.909%）、《上新时间》（北京卫视 0.868%）。

图 9：2019 年 11 月 29 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年11月29日周五卫视晚间时段节目							
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	上新了故宫	北京卫视	21:13:35	21:52:11	专题	1.181	4.75
2	嗨唱转起来	湖南卫视	20:20:38	21:59:34	综艺	0.909	3.40
3	上新时间	北京卫视	21:52:11	22:26:35	专题	0.868	4.61
4	东方看大剧	上海东方卫视	21:09:02	21:25:54	生活服务	0.828	3.07
5	荔枝大剧秀乔安你好	江苏卫视	21:11:02	21:27:34	综艺	0.792	2.97
6	好看中国蓝	浙江卫视	21:12:22	22:45:13	综艺	0.493	2.40
7	东方大看点	上海东方卫视	21:27:02	22:28:58	生活服务	0.486	2.34
8	亲爱的客栈	湖南卫视	22:00:20	23:41:07	综艺	0.481	3.83
9	蜜食记第五季	安徽卫视	21:25:30	22:15:05	综艺	0.403	1.82
10	上新了故宫	北京卫视	22:30:35	23:22:35	专题	0.371	3.28

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019 年 11 月 30 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《巅峰对决我就是演员》（浙江卫视 1.177%）、《漫游记》（浙江卫视 0.981%）、《音浪合伙人》（江苏卫视 0.961%）。

图 10：2019 年 11 月 30 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年11月30日周六卫视晚间时段节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	巅峰对决我就是演员	浙江卫视	20:27:34	22:03:22	综艺	1.177	4.35	
2	漫游记	浙江卫视	22:04:35	23:09:37	综艺	0.981	6.24	
3	音浪合伙人	江苏卫视	21:54:14	22:53:18	综艺	0.961	5.39	
4	东方大看点	上海东方卫视	20:40:46	20:50:46	生活服务	0.934	3.11	
5	跨界歌王	北京卫视	21:07:51	21:50:39	综艺	0.920	3.55	
6	快乐大本营	湖南卫视	20:25:07	21:59:05	综艺	0.908	3.31	
7	音浪合伙人后传	江苏卫视	22:56:18	23:19:35	综艺	0.787	6.94	
8	非诚勿扰	江苏卫视	20:25:01	21:53:24	综艺	0.719	2.59	
9	跨界歌王跨界先锋	北京卫视	21:50:39	22:47:50	综艺	0.691	3.75	
10	幸福三重奏	上海东方卫视	21:52:01	22:45:10	综艺	0.619	3.33	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2019 年 12 月 1 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《中国梦之声我们的歌》（上海东方卫视 1.638%）、《中国梦之声我们的歌后传》（上海东方卫视 1.373%）、《中国梦之声我们的歌前传》（上海东方卫视 1.207%）。

图 11：2019 年 12 月 1 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2019年12月1日周日卫视晚间时段节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	中国梦之声我们的歌	上海东方卫视	21:10:00	22:11:01	综艺	1.638	6.91	
2	中国梦之声我们的歌后传	上海东方卫视	22:11:01	22:36:13	综艺	1.373	8.68	
3	蒙面唱将猜猜猜倒计时	江苏卫视	21:08:39	21:19:39	综艺	1.207	4.38	
4	中国梦之声我们的歌前传	上海东方卫视	20:55:53	21:10:00	综艺	1.192	4.09	
5	蒙面唱将猜猜猜	江苏卫视	21:19:49	22:25:47	综艺	1.087	5.03	
6	蒙面唱将猜猜猜揭秘时刻	江苏卫视	22:25:47	22:53:08	综艺	0.805	6.44	
7	我们走在大路上1949-2019	湖南卫视	19:32:22	20:10:02	专题	0.557	1.85	
8	中国梦之声我们的歌前传	上海东方卫视	22:36:23	22:49:21	综艺	0.543	4.57	
9	社区动员同防艾健康中国我行动2019年世界艾滋病日主题宣传活动	北京卫视	21:09:11	22:00:01	专题	0.457	1.85	
10	蒙面唱将猜猜猜倒计时	江苏卫视	22:53:08	23:04:08	综艺	0.440	4.60	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

5.4. 游戏

5.4.1. 【国内游戏排行】

App Store 2019 年 12 月 6 日数据中国区免费榜下载量排行前三：英雄互娱《战双帕弥什》，游族网络《少年三国志 2》。此外，腾讯《猎人》、网易《光遇》、三七互娱《拳魂觉醒-拳皇全明星》、网易《阴阳师：百闻牌》分别在免费榜排名第四、第六、第七、第八。

图 12: App Store 中国区免费榜 TOP10

#	应用
1	 战双帕弥什  Hero Entertainment
2	 *****  *****
3	 少年三国志2-升级就送VIP  Youzu
4	 猎人  Tencent
5	 我功夫特牛  Zhaoxiguangnian
6	 光遇  NetEase
7	 拳魂觉醒-拳皇全明星  37games
8	 阴阳师：百闻牌  NetEase
9	 启源女神  Zilong
10	 阳光养猪场  Maiya Network

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

App Store 2019 年 12 月 6 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《王者荣耀》、网易《梦幻西游》、英雄互娱《战双帕弥什》。此外, 腾讯《和平精英》、阿里游戏《三国志-战略版》、网易《率土之滨》、游族网络《少年三国志》、网易《一梦江湖》、腾讯《猎人》分别在畅销榜排名第四、第五、第六、第七、第八和第十。

图 13: App Store 中国区畅销榜 TOP10

#	应用
1	 王者荣耀 Tencent
2	 梦幻西游 NetEase
3	 战双帕弥什 Hero Entertainment
4	 和平精英 Tencent
5	 三国志·战略版 Aligame
6	 率土之滨 NetEase
7	 少年三国志2-升级就送VIP Youzu
8	 一梦江湖—原楚留香现... NetEase
9	 神武3 Duoyi
10	 猎人 Tencent

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

5.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】

App Store 2019 年 12 月 6 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜:

腾讯《PUBG》(海外版《和平精英》) 在美国市场中排名第九;

网易《荒野行动》、友塔游戏《黑道风云: 地下之战》在日本市场中排名第四、第十;

莉莉丝《万国觉醒》、4399《奇迹之剑》在韩国市场中排名第三、第七;

游卡网络《三国杀名将传》、莉莉丝《万国觉醒》、Eyougame《诸神学院 Smash》、创酷互动《叫我官老爷》、**网易《明日之后》**在中国香港市场中排名第三、第五、第七、第八、第九;

游卡网络《三国杀名将传》、莉莉丝《剑与远征》、**腾讯《传说对决》(《王者荣耀》海外版)**、创酷互动《叫我官老爷》、**网易《明日之后》**在中国台湾市场中排名第一、第二、第五、第八、第九。

图 14：海外主要市场 iOS 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 ロマンシング サガ リ・ユニテッド SQUARE ENIX	1	 리니지2M NCSOFT
2	 ドラゴンクエストウォーカー SQUARE ENIX	2	 리니지M NCSOFT
3	 城とドラゴン Asobism	3	 라이즈 오브 킹덤즈 Lilith
4	 荒野行動-スマホ版バトル NetEase	4	 리니지2 레볼루션 Netmarble
5	 プロ野球スピリッツA KONAMI	5	 V4 NEXON
6	 パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entert...	6	 FIFA ONLINE 4 M by EA NEXON
7	 モンスターストライク XFLAG	7	 기적의 검 4399
8	 Fate/Grand Order Aniplex	8	 모두의마블 Netmarble
9	 Pokémon GO Niantic	9	 페이트/그랜드 오더 Netmarble
10	 Mafia City: War of Undeath Yotta Games	10	 리니지M(12) NCSOFT

资料来源：App Annie、天风证券研究所

根据 Google Play 2019 年 12 月 6 日数据,海外主要市场及中国香港、中国台湾 Google Play 游戏畅销榜中:

Funplus 《火器时代》在美国市场中排名第九;

莉莉丝《万国觉醒》、4399《奇迹之剑》在韩国市场中排名第四、第六;

创酷互动《叫我官老爷》、莉莉丝《万国觉醒》、龙跃网络《守望黎明》、游卡网络《三国杀名将传》、莉莉丝《剑与远征》、腾讯《PUBG》(海外版《和平精英》)在中国香港市场中排名第二、第四、第六、第八、第九、第十;

莉莉丝《剑与远征》、创酷互动《叫我官老爷》在中国台湾市场中分别排名第五、第六。

图 15: 海外主要市场 Google 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 몬스터스트라이크 XFLAG	1	 리니지2M NCSOFT
2	 Fate/Grand Order Aniplex	2	 리니지M NCSOFT
3	 ドラゴンクエストウォー... SQUARE ENIX	3	 V4 NEXON
4	 LINE : ディズニー ツム... LINE	4	 라이즈 오브 킹덤즈 Lilith
5	 ロマンシング サガ リ・... SQUARE ENIX	5	 블레이드&소울 레블루션 Netmarble
6	 FFBE幻影戦争 WAR OF ... SQUARE ENIX	6	 기적의 검 4399
7	 프린세스코넥트! R... Cygames	7	 리니지2 레블루션 Netmarble
8	 アイドルマスター シン... BANDAI NAMCO Ente...	8	 피망 포커: 카지노 로얄 (... Neowiz Games
9	 パズル&ドラゴンズ(Pu... GungHo Online Entert...	9	 엑소스 히어로즈 LINE Games
10	 パンドリ! ガールズバ... Craft Egg	10	 달빛조각사 Kakao

资料来源: App Annie、天风证券研究所

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼 邮编：201204 电话：(8621)-68815388 传真：(8621)-68812910 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com