

传媒

证券研究报告

2021年02月07日

一周观点：继续重视全市场龙头，长假将至关注文娱活动数据表现

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数下跌 5.21%，上证综指上涨 0.38%，深证成指上涨 1.25%，创业板指上涨 2.07%。板块涨幅前三：宋城演艺（+7.43%）、分众传媒（+6.26%）、凯撒文化（+6.22%）；板块跌幅前三：游族网络（-20.85%）、新媒股份（-17.82%）、昆仑万维（-16.10%）。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 9.14%，涨幅前三：老虎证券（+65.72%）、趣店（+49.25%）、极光（+48.66%）；。上周恒生中国企业指数上涨 3.15%。涨幅前三：美图公司（+49.67%）、心动公司（+38.73%）、IGG（+32.74%）；2月5日新上市快手-w 首日涨幅 160.87%。

一周观点：互联网整体，大视频赛道高景气度获得市场认可，【快手】5日上市收盘市值 1.23 万亿港币，我们 30 日发布快手深度报告；【字节】IPO 可期，抖音成为 21 年春晚独家红包互动伙伴；【腾讯控股】微信公开课战略明朗，视频号不断迭代，基于微信生态形成流量内循环及商业化空间可期，20Q4 起坚定推荐【腾讯】并在 4 日举办视频号专家会议，以及相关电商 SaaS【微盟、有赞】。

金融科技，【蚂蚁集团】据道琼斯，将重组为监管金融控股公司。技术驱动成长【小米（已就美国政府限制美国投资者对其投资一事提起诉讼）、百度（无人驾驶打造新的 AI 空间）】；抖音起诉腾讯垄断，腾讯声明将起诉字节，关注反垄断政策等监管下互联网巨头应对，电商【美团、拼多多、京东、唯品会】相对压力不大仍要注意舆情，及关注符合 Z 世代需求【Bilibili、泡泡玛特】，及龙头港股上市进展如【B 站、百度、滴滴】等。

春节将至，关注长假期叠加就地过年趋势下的文娱活动边际变化，大视频关注腾讯视频、抖音及快手 DAU 表现，以及中视频哔哩哔哩、芒果，游戏行业存量 DAU 游戏或受益（相关腾讯、网易、心动等），电影春节档结合疫情变化及防控要求关注票房表现（相关万达等）。

1) 大视频，短视频平台高景气【腾讯（视频号）、快手】，长视频平台【芒果】姐姐 2 后更多剧集及电商小芒为后续关注点，关注剧目及全年用户增长。大屏牌照价值及广告增量挖掘关注细分龙头【新媒股份】，上游制作【华策】。

2) 金融科技，1 月公募基金发售火热，短期受益市场交投活跃，中长期持续受益资本市场改革，【蚂蚁集团】据道琼斯，将重组为监管金融控股公司，持续推荐高业绩弹性互金【东财】，关注【同花顺】，中概【富途、老虎】等。

3) 游戏，关注竞争格局和产品表现，《原神》接入小米应用商店分成比为 7:3，优质内容话语权继续提升关注港股【腾讯、网易、心动、祖龙、IGG（合作心动）、中手游】等；A 股【三七（关注定增落地）、完美（Steam China 预计 9 日测试，后续储备《梦幻新诛仙》等）、富春股份（字节合作《仙境传说 RO：新世代的诞生》）、吉比特（《一念逍遥》ios 免费和畅销榜第十）、巨人网络、凯撒、掌趣（腾讯增持）、姚记、宝通、世纪华通、昆仑、天舟】。

4) 电影体育，春节档结合疫情及防控要求关注【万达电影】（《唐探 3》预售总票房领跑）、动画电影龙头【光线传媒】；其他关注春节档参与方【猫眼娱乐、华谊兄弟（春节档《侍神令》）、华策影视（春节档《刺杀小说家》）】等及院线【中影、横店、上影】等。体育关注国家队【中体产业】等。

5) 电商及广告营销，快手上市火爆，抖音支付正式上线，短视频带来营销、带货增长，港股 SaaS【微盟、有赞】，A 股【星期六、引力传媒、值得买、壹网壹创、蓝标、利欧、三人行、紫天等】；顺周期广告【分众】预告净利全年 +105.84%~127.17%，细分关注【视觉】边际改善。

6) 传媒国家队，政策受益。中移动与广电共建 5G，广电总局去年 11 月 26 日提出支持广电机构控股或参股互联网企业，深改委强调国企改革+融媒体，关注【歌华有线、人民网、中视、新华网、浙数】。

7) 其他，移动阅读生态【阅文集团、掌阅科技（净利 yoy+58.4~70.1%）、中文在线、平治信息】；独角兽相关【拉卡拉、三六零】；潮玩【泡泡玛特】看好新消费成长价值，【名创优品】TOPTOY，关注政策导向及竞争格局变化。

风险提示：疫情影响，经济政治环境风险，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

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:月度策略:市场波动中继续聚焦核心龙头,快手港股发行火爆,春节关注电影变化》2021-01-31

2 《传媒-行业研究周报:一周观点:互联网头部公司连创新高,下周快手招股,继续重点关注大视频赛道及上下游》2021-01-24

3 《传媒-行业深度研究:21 年电影春节档前瞻:优质影片充足,如疫情无碍票房或创新高》2021-01-21

内容目录

1. 市场回顾	4
1.1. A 股一周概况.....	4
1.2. 美股一周概况.....	5
1.3. 港股一周概况.....	6
2. 上市公司动态	7
3. 行业要闻	11
3.1. 互联网、科技、电商.....	11
3.2. 视频、影视、直播.....	12
4. 重点数据追踪	13
4.1. 电影.....	13
4.1.1. 【电影票房】.....	13
4.2. 电视剧&网剧.....	14
4.2.1. 【电视剧热度】.....	14
4.2.2. 【网剧热度】.....	14
4.2.3. 【卫视收视率】.....	15
4.3. 栏目制作.....	16
4.3.1. 【网络热度】.....	16
4.3.2. 【卫视收视率】.....	17
4.4. 游戏.....	18
4.4.1. 【国内游戏排行】.....	18
4.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	20

图表目录

图 1: 2021 年 1 月 30 日-2021 年 2 月 5 日电影票房排名.....	13
图 2: 2021 年 2 月 5 日 (周五) 电视剧热度排名.....	14
图 3: 2021 年 2 月 5 日 (周五) 网络剧热度排名.....	15
图 4: 2021 年 1 月 31 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	16
图 5: 2021 年 2 月 4 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	16
图 6: 2021 年 2 月 5 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	17
图 7: 2021 年 1 月 29 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	17
图 8: 2021 年 1 月 30 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	18
图 9: 2021 年 1 月 31 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	18
图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....	19
图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....	20
图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....	21
图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名.....	22

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	5
表 3: 传媒互联网行业港股情况	6

1. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 5.21%，上证综指上涨 0.38%，深证成指上涨 1.25%，创业板指上涨 2.07%。板块涨幅前三：宋城演艺（+7.43%）、分众传媒（+6.26%）、凯撒文化（+6.22%）；板块跌幅前三：游族网络（-20.85%）、新媒股份（-17.82%）、昆仑万维（-16.10%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 9.14%。最近一周涨幅前三：老虎证券（+65.72%）、趣店（+49.25%）、极光（+48.66%）；跌幅前三：腾讯音乐（-3.57%）、有道（-2.79%）、搜狗（+0.48%）。

上周恒生中国企业指数上涨 3.15%。最近一周涨幅前三：美图公司（+49.67%）、心动公司（+38.73%）、IGG（+32.74%）；跌幅前三：小米集团-w（-6.85%）、祖龙娱乐（-0.25%）、神州租车（0.00%）。2月5日新上市快手-w 首日涨幅 160.87%。

1.1. A 股一周概况

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(万股)
300144.SZ	宋城演艺	16.43	17.65	7.43	8.72	461.49	84.47	32.96	19,264
002027.SZ	分众传媒	10.86	11.54	6.26	4.89	1,693.83	100.00	82.28	71,840
002425.SZ	凯撒文化	8.36	8.88	6.22	53.74	72.26	99.91	38.01	43,688
300860.SZ	锋尚文化	119.05	124.54	4.61	30.83	89.76	23.72	6.35	527
300182.SZ	捷成股份	3.01	3.10	2.99	20.82	79.82	77.09	12.01	41,326
300788.SZ	中信出版	38.02	38.81	2.08	15.18	73.80	26.50	2.99	765
603598.SH	引力传媒	11.05	11.16	1.00	15.47	30.20	98.98	4.70	4,144
300413.SZ	芒果超媒	81.00	81.60	0.74	5.27	1,452.79	52.31	40.52	4,907
000156.SZ	华数传媒	8.05	8.09	0.50	3.94	149.90	69.10	4.22	5,039
300059.SZ	东方财富	35.20	35.37	0.48	16.40	3,046.47	82.81	419.00	116,943
300081.SZ	恒信东方	8.69	8.73	0.46	11.13	46.20	71.52	3.77	4,214
000802.SZ	北京文化	4.99	4.97	-0.40	12.38	35.58	99.31	4.48	8,801
000892.SZ	欢瑞世纪	2.41	2.39	-0.83	17.02	23.45	54.86	2.16	9,159
300571.SZ	平治信息	32.12	31.63	-1.53	6.93	39.41	77.34	2.13	668
002602.SZ	世纪华通	6.21	6.11	-1.61	7.15	455.35	69.21	22.86	35,960
601928.SH	凤凰传媒	6.20	6.08	-1.94	0.73	154.73	100.00	1.13	1,853
601098.SH	中南传媒	9.40	9.19	-2.23	2.32	165.05	100.00	3.88	4,161
603444.SH	吉比特	343.01	334.00	-2.63	14.99	240.03	100.00	38.33	1,077
002131.SZ	利欧股份	3.15	3.04	-3.49	20.14	205.35	85.68	37.11	116,556
300315.SZ	掌趣科技	5.56	5.36	-3.60	30.98	147.80	95.46	45.52	81,552
601949.SH	中国出版	6.08	5.86	-3.62	5.35	106.80	100.00	5.94	9,751
601599.SH	鹿港文化	2.42	2.33	-3.72	2.62	20.80	100.00	0.55	2,336
300785.SZ	值得买	91.79	88.34	-3.76	9.84	78.43	25.79	1.99	225
603000.SH	人民网	17.46	16.74	-4.12	5.05	185.09	100.00	9.51	5,589
300773.SZ	拉卡拉	28.70	27.43	-4.43	10.13	219.45	47.87	11.15	3,879
000681.SZ	视觉中国	13.65	13.01	-4.69	5.06	91.15	94.80	4.56	3,358
601360.SH	三六零	16.27	15.50	-4.73	6.63	1,107.53	25.04	18.81	11,857
600977.SH	中国电影	12.39	11.80	-4.76	3.37	220.31	100.00	7.65	6,283
002739.SZ	万达电影	21.45	20.42	-4.80	16.52	455.51	87.49	71.41	32,251
300291.SZ	华录百纳	4.58	4.36	-4.80	5.66	40.07	82.97	1.97	4,317
600637.SH	东方明珠	8.72	8.28	-5.05	1.24	282.72	100.00	3.61	4,248

002400.SZ	省广集团	4.44	4.21	-5.18	21.74	73.39	95.83	15.70	36,322
600373.SH	中文传媒	9.70	9.16	-5.57	2.94	124.12	100.00	3.74	3,980
603096.SH	新经典	43.19	40.75	-5.65	1.83	55.37	100.00	1.06	249
002343.SZ	慈文传媒	5.89	5.55	-5.77	11.92	26.36	99.74	3.25	5,646
300058.SZ	蓝色光标	6.42	6.03	-6.07	10.47	150.21	92.36	15.33	24,094
002558.SZ	巨人网络	17.28	16.14	-6.60	2.31	326.73	100.00	7.87	4,686
601595.SH	上海电影	11.19	10.41	-6.97	3.81	46.66	100.00	1.88	1,710
600136.SH	当代文体	5.72	5.32	-6.99	5.46	31.10	83.28	1.49	2,659
600037.SH	歌华有线	8.66	8.04	-7.16	3.58	111.90	100.00	4.12	4,989
600633.SH	浙数文化	7.42	6.87	-7.41	2.51	89.44	100.00	2.33	3,269
600986.SH	浙文互联	3.95	3.65	-7.59	4.33	48.35	99.38	2.20	5,704
300251.SZ	光线传媒	13.10	12.09	-7.71	6.33	354.67	94.90	23.36	17,634
300043.SZ	星辉娱乐	3.29	3.02	-8.21	11.29	37.57	73.52	3.24	10,329
300113.SZ	顺网科技	16.18	14.85	-8.22	10.67	103.10	69.68	7.89	5,162
605168.SH	三人行	170.84	156.40	-8.45	15.46	108.98	24.78	4.42	267
300133.SZ	华策影视	6.91	6.32	-8.54	12.07	110.96	81.83	11.58	17,334
002292.SZ	奥飞娱乐	5.49	5.01	-8.74	9.68	67.99	59.99	4.13	7,882
300027.SZ	华谊兄弟	4.10	3.74	-8.78	5.71	103.94	79.57	5.01	12,631
300299.SZ	富春股份	6.48	5.90	-8.95	9.13	40.78	92.52	3.60	5,839
600158.SH	中体产业	11.58	10.43	-9.93	12.34	100.08	68.52	9.16	8,113
300148.SZ	天舟文化	3.33	2.99	-10.21	27.19	25.13	91.24	6.70	20,856
603103.SH	横店影视	14.64	13.05	-10.86	3.52	82.76	100.00	3.14	2,235
300612.SZ	宣亚国际	16.09	14.25	-11.44	18.07	23.09	61.74	2.81	1,807
603888.SH	新华网	19.07	16.88	-11.48	4.63	87.61	100.00	4.33	2,404
300528.SZ	幸福蓝海	6.04	5.32	-11.92	8.77	19.82	68.48	1.29	2,237
603533.SH	掌阅科技	36.84	32.29	-12.35	18.34	129.48	100.00	26.64	7,354
300031.SZ	宝通科技	17.26	15.12	-12.40	8.65	59.99	81.68	4.50	2,804
002291.SZ	星期六	17.70	15.50	-12.43	9.60	114.47	83.37	9.89	5,911
002555.SZ	三七互娱	32.32	28.30	-12.44	21.13	597.77	70.05	95.16	31,271
300766.SZ	每日互动	15.82	13.80	-12.77	10.00	55.21	77.36	4.60	3,096
300792.SZ	壹网壹创	122.32	106.39	-13.02	12.74	153.53	42.47	9.31	800
002605.SZ	姚记科技	27.94	24.26	-13.17	11.14	97.54	80.29	9.55	3,596
300364.SZ	中文在线	8.30	7.12	-14.22	26.08	51.78	86.87	13.28	16,478
002624.SZ	完美世界	27.28	23.35	-14.41	14.98	452.98	94.19	70.30	27,363
600088.SH	中视传媒	10.82	9.19	-15.06	7.19	36.55	100.00	2.98	2,858
300418.SZ	昆仑万维	23.98	20.12	-16.10	18.50	236.08	85.54	41.16	18,566
300770.SZ	新媒股份	66.09	54.31	-17.82	17.60	125.49	61.25	14.89	2,491
002174.SZ	游族网络	12.90	10.21	-20.85	29.13	93.51	75.71	21.49	20,194

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

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)
TIGR.O	老虎证券	15.78	26.15	65.72	59.02	36.86	6,991
QD.N	趣店	2.01	3.00	49.25	24.05	7.61	4,574

JG.O	极光	3.35	4.98	48.66	87.36	5.76	7,878
MOGU.N	蘑菇街	2.30	3.09	34.35	4.74	3.35	457
UXIN.O	优信	1.10	1.45	31.82	18.04	4.29	5,092
LX.O	乐信	7.77	9.99	28.57	14.80	17.95	1,915
YRD.N	宜人金科	3.46	4.41	27.46	1.52	4.09	142
YJ.O	云集	2.31	2.92	26.41	9.45	6.20	1,109
YY.O	欢聚	92.04	114.78	24.71	14.18	92.75	915
QTT.O	趣头条	3.06	3.74	22.22	26.51	9.74	3,412
BILI.O	哔哩哔哩	113.89	138.98	22.03	15.07	458.81	3,690
VIPS.N	唯品会	27.42	33.10	20.71	12.58	224.19	7,482
PDD.O	拼多多	165.71	196.16	18.38	3.58	2,405.56	3,129
ATHM.N	汽车之家	110.23	130.22	18.13	3.17	155.06	377
BZUN.O	宝尊电商	40.99	48.15	17.47	10.75	39.53	835
SY.O	新氧	11.67	13.70	17.40	2.93	14.63	267
FUTU.O	富途控股	99.41	116.00	16.69	86.21	156.98	5,798
BIDU.O	百度	235.02	270.13	14.94	11.03	921.35	2,974
MOMO.O	陌陌	15.28	17.39	13.81	16.03	36.36	2,707
WB.O	微博	45.58	51.07	12.04	5.38	115.65	670
DOYU.O	斗鱼	13.13	14.49	10.36	6.14	46.00	1,948
EDU.N	新东方	167.50	184.54	10.17	2.93	314.02	499
JD.O	京东	88.69	96.64	8.96	2.80	1,512.32	3,746
NTES.O	网易	114.99	124.02	7.85	1.45	857.01	1,001
OPRA	欧朋浏览器	8.61	9.27	7.67	1.22	10.90	144
IQ.O	爱奇艺	21.85	23.21	6.22	12.58	181.85	4,689
NOAH.N	诺亚财富	47.60	50.05	5.15	2.09	30.85	129
JOBS.O	前程无忧	65.86	69.01	4.78	1.42	46.51	96
BABA	阿里巴巴	253.83	265.67	4.66	3.83	7,127.19	10,278
TAL.N	好未来	76.88	80.37	4.54	4.97	481.87	1,981
HUYA.N	虎牙	25.89	26.77	3.40	18.46	62.99	1,531
CANG.N	灿谷	14.20	14.53	2.32	3.67	21.94	413
SINA.O	新浪	41.82	42.71	2.13	1.90	25.52	114
SOGO.N	搜狗	8.27	8.31	0.48	2.99	31.84	313
DAO.N	有道	37.68	36.63	-2.79	6.78	40.94	153
TME.N	腾讯音乐	26.60	25.65	-3.57	15.67	430.29	10,509

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

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)
1357.HK	美图公司	1.51	2.26	49.67	19.00	98.23	82,584
2400.HK	心动公司	66.35	92.05	38.73	7.68	418.01	3,490
0799.HK	IGG	10.08	13.38	32.74	10.85	160.06	12,975
1980.HK	天鸽互动	0.83	1.04	25.30	3.95	13.32	5,063
2051.HK	51 信用卡	0.53	0.63	18.87	0.47	8.56	637
3700.HK	映客	1.88	2.23	18.62	9.81	44.76	19,688

3888.HK	金山软件	60.00	70.65	17.75	3.91	969.83	5,369
1896.HK	猫眼娱乐	12.62	14.76	16.96	3.07	167.83	3,489
2858.HK	易鑫集团	2.57	2.95	14.79	0.83	188.11	5,280
3690.HK	美团-W	355.80	401.40	12.82	2.31	23,635.79	11,894
6820.HK	友谊时光	2.34	2.63	12.39	1.19	57.36	2,589
9901.HK	新东方-S	1,296.00	1,424.00	9.88	0.19	2,423.16	32
1833.HK	平安好医生	96.35	104.90	8.87	5.62	1,203.51	6,451
1317.HK	枫叶教育	1.88	2.04	8.51	3.76	61.10	11,257
0302.HK	中手游	3.20	3.46	8.13	13.55	86.85	34,022
1119.HK	创梦天地	4.03	4.35	7.94	4.36	55.23	5,536
0241.HK	阿里健康	24.30	26.15	7.61	1.02	3,518.65	13,659
9999.HK	网易-S	178.20	191.70	7.58	0.64	6,623.46	2,213
0700.HK	腾讯控股	681.50	733.00	7.56	1.19	70,327.86	11,425
2013.HK	微盟集团	22.35	23.95	7.16	7.56	545.01	17,205
9618.HK	京东集团	345.80	369.60	6.88	1.10	11,567.72	2,939
1060.HK	阿里影业	0.98	1.03	5.10	1.29	276.38	34,661
9988.HK	阿里巴巴-SW	246.80	258.00	4.54	1.05	55,371.40	22,489
2280.HK	慧聪集团	1.04	1.08	3.85	0.59	14.15	768
0772.HK	阅文集团	74.00	76.25	3.04	3.71	774.53	3,771
0777.HK	网龙	18.42	18.92	2.71	4.62	105.28	2,573
1003.HK	欢喜传媒	1.51	1.55	2.65	0.82	53.81	2,858
1970.HK	IMAX CHINA	12.66	12.80	1.11	0.25	44.55	86
0696.HK	中国民航信息网络	17.32	17.48	0.92	1.65	511.50	1,538
8083.HK	中国有赞	3.35	3.38	0.90	3.75	583.39	64,764
1806.HK	汇付天下	3.44	3.47	0.87	0.71	45.52	935
0811.HK	新华文轩	4.78	4.81	0.63	0.81	59.35	358
6060.HK	众安在线	47.80	47.90	0.21	3.46	704.04	4,911
0699.HK	神州租车	3.99	3.99	0.00	3.96	84.69	8,413
9990.HK	祖龙娱乐	20.20	20.15	-0.25	1.09	164.33	891
1810.HK	小米集团-W	29.20	27.20	-6.85	6.83	6,853.51	140,056

资料来源: wind, 天风证券研究所

2. 上市公司动态

【东方财富】

控股股东一致行动人沈友根本次股份减持计划已实施完毕, 累计减持 1.07 亿股, 占总股本 1.24%, 减持均价每股 26.95 元, 金额合计 28.83 亿元。

【万达电影】

公司收到深交所关注函, 要求公司补充披露计提并购等商誉及计提减值准备的具体情况, 并说明 2020 年计提大额商誉减值的原因及合理性。

公司回复关注函, 公司认为 2020 年拟计提的商誉减值准备是结合万达电影国内并购影城、时光网、互爱互动、新媒诚品及骋亚影视的经营业绩预测情况对公司并购时形成的商誉进行的初步测算结果, 测算选取的方法恰当, 评估模型公允, 重要参数选取合理, 重要假设恰当, 测算结果具有合理性。本次计提商誉减值金额具备合理性。

【华策影视】

公司控股股东大策投资拟在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以本公司股份参与转融通证券出借业务，参与股份不超过 1,750 万股，即不超过公司总股本的 1%。

【完美世界】

公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司发行的 A 股社会公众股，用于股权激励或员工持股计划，回购资金总额不超过 4 亿元（含）且不低于 2 亿元（含），回购价格不超过 36 元/股。

公司于 2021 年 1 月 12 日召开公司第四届董事会第三十次会议审议通过《关于以集中竞价方式回购公司股份的方案》，截至 2021 年 1 月 31 日，公司暂未回购股份。

【吉比特】

公司全资子公司吉相股权、控股企业吉相天成基金拟分别出资 1300 万元、2600 万元认购公司参股公司广州帝释天部分新增注册资本。本次增资后，吉相股权、吉相天成基金将分别持有广州帝释天 19.30%、2.60%的股权。

【新媒股份】

公司拟回购不低于 5,000 万元且不超过 1 亿元的公司股票，不超过人民币 94 元/股（含），用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券。

广州地铁电视因资不抵债，欠付公司 2015 年度的地铁电视合作费用 210 万元，截至目前，公司账面对该应收账款全额计提坏账准备。经审议，公司同意广州地铁电视启动普通清算程序，按照债权比例分配广州地铁电视剩余可分配资产，不足以清偿部分，公司予以免除。

【掌趣科技】

姚文彬通过大宗交易方式转让其所持有公司股份 5419.22 万股给林芝腾讯科技有限公司，占公司总股本的 1.97%，占剔除回购股份后股本的 1.98%，姚文彬所持公司股份占公司总股本的比例由 6.98%降低至 5.02%，占剔除回购股份后股本的比例由 7.05%降至 5.06%。

公司董事会同意聘任崔美玲女士担任公司副总经理。

【世纪华通】

公司持股 5%以上股东邵恒于 2020 年 3 月 1 日至 2021 年 2 月 4 日累计减持 5905.38 万股，减持比例 1.09%。此次变动后，邵恒持股比例由 6.64%降至 5.55%。

【蓝色光标】

蓝标国际拟择机出售其持有的参股子公司 iClick 的股份，并提请董事会授权公司经营管理层根据市场行情和公司实际情况处置金融资产，包括但不限于确定处置的时机、交易方式、交易价格和数量等，授权期限为本次董事会审议通过之日起十二个月内；本着审慎决策的原则，公司董事会将严格控制本次处置金融资产的进度，在连续十二个月内累计处置取得的投资收益（具体以实际处置时点为准）不超过 3.55 亿元。

【新经典】

截至 2021 年 1 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 167.52 万股，占公司总股本的比例为 1.23%，回购最高成交价为 50 元/股、最低成交价为 42.21 元/股，成交总金额 7596.20 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

【拉卡拉】

截至 2021 年 2 月 5 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 1,673.84 万股，占公司总股本的 2.09%，最高成交价为 31.22 元/股，最低成交价为 27.4 元/股，支付的总金额为 4.98 亿元（不含交易费用）。

【宋城演艺】

公司对关注函进行了回复，经过预测，花房科技的可收回金额低于长期股权投资账面价值，减值迹象已经于 2020 年 12 月末出现。经公司与审计和评估机构初步沟通和测试，于 2021 年 1 月 29 日披露了长期股权投资减值的提示性公告。

【华数传媒】

公司董事邬晓玲女士因工作安排原因无法继续履行职责，申请辞去董事职务，同时一并辞去董事会专门委员会相应职务。董事会提名李庆先生为公司第十届董事会董事候选人。

【视觉中国】

公司董事会对 2021 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量进行了调整。调整后，激励对象人数由 99 人调整为 98 人，系 1 名激励对象离职。本次激励计划授予的股票期权总数 1728.7 万份不变。其中，首次授予股票期权数量由 1417.55 万份调整为 1385.25 万份，预留股票期权数量由 311.15 万份调整为 343.45 万份，预留股票期权比例未超过本次股权激励计划股票期权总数的 20%；鉴于 2021 年股票期权激励计划规定的股票期权授予条件已经成就，公司董事会决定以 2021 年 2 月 3 日为授予日，向符合条件的 98 名激励对象授予 1385.25 万份股票期权。

【游族网络】

公司原控股股东林奇名下的 520 万股已解除司法冻结，占其所持股份比例的 2.37%，占公司总股本比例 0.57%；公司部分董事、监事、高级管理人员及核心员工拟通过集中竞价、大宗交易方式增持公司 A 股股份，本次拟增持最低金额 5000 万元，增持价格为不超过 20 元/股。

【欢瑞世纪】

公司名下银行账户被冻结 14472.96 元，系新文化起诉公司全资子公司欢瑞影视的电视剧《封神之天启》联合投资摄制合同纠纷案所致。

【星期六】

公司于 2021 年 2 月 3 日召开 2021 年第二次临时股东大会，审议并通过《关于公司<2021 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2021 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案。

公司对股权激励计划人数及授予权益数量进行调整，股票期权授予的激励对象人数由 240 人调整为 222 人，股票期权授予总量由 5040 万份调整为 4832.67 万份，限制性股票授予的激励对象人数由 240 人调整为 222 人，限制性股票授予总量由 560 万股调整为 536.96 万股；公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划规定的授予条件已经成就，以 2021 年 2 月 4 日为授予日，授予股票期权 4832.67 万份，行权价格 16.4 元/份，授予限制性股票 536.96 万股，授予价格 9.11 元/股。

【锋尚文化】

公司股票自 2021 年 1 月 7 日至 2021 年 2 月 3 日连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价 138.02 元/股，控股股东、实际控制人、股东西藏晟蓝、董事、高级管理人员等将根据承诺延长限售流通股锁定期。

公司自有资金出资 5000 万元人民币设立全资子公司北京锋尚互动娱乐科技有限公司，本次对外投资事项不涉及关联交易，不构成重大资产重组。

【昆仑万维】

2021 年 2 月 4 日，公司参投公司心通医疗成功在香港联交所主板成功上市，股票代码“2160.HK”。公司的全资子公司昆仑集团作为基石投资人，出资 500 万美元持有心通医疗 317.7 万股。

【每日互动】

因公司 2019 年年度报告及 2020 年第一季度报告、半年度报告、第三季度报告披露的营业收入、利润总额、归属于上市公司股东的净利润等财务数据不准确，同时存在内部控制不规范等问题，浙江证监局决定对公司及方毅、朱剑敏、李浩川分别采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

【捷成股份】

公司收到深交所关注函，要求补充说明对应收账款计提坏账准备的具体情况，要求核实说明以前年度及本次坏账准备计提的充分性及合理性，本次坏账准备计提方法较以前年度是否存在较大变化。

公司对关注函进行了回复，基于谨慎性原则，公司经初步测算及沟通，预计对应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、商誉等进行相应计提，公司补充说明了应收账款计提坏账准备和其他资产计提减值的具体情况。

【华谊兄弟】

公司收到关注函，要求补充说明对拟计提减值的资产的具体情况，核实说明减值迹象出现的具体时点，本次减值准备计提的依据、测算过程，以前期间及当期前述资产减值准备计提的充分性及合理性。要求说明公司持续经营能力是否存在不确定性，公司已采取及拟采取的应对措施，并进行充分的风险提示。

公司控股股东、实际控制人王忠磊 2000 万股质押，占其所持股份比例的 14.28%。公司控股股东、实际控制人王忠军、王忠磊累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例超过 80%。

【中文传媒】

公司全资子公司蓝海国际以自有资金全额认缴豫章壹号私募股权投资基金 1000 万元。公司下属子公司豫章股权投资为该基金管理人，该基金尚需完成中国证券投资基金业协会备案。

公司全资子公司蓝海国投以自有资金认缴出资总额不超过 4.35 亿元与其他公司共同发起投资设立合伙企业中文旭顺，开展股权投资业务。近日，接全资子公司蓝海国投通知，合伙企业通过增加注册资本的方式引进新的有限合伙人，即合伙企业新增注册资本 4350 万元，由腾邦集团认缴。

【三人行】

公司拟在宁波投资设立全资子公司以开展投资业务，本次对外投资出资人民币 1.80 亿元，资金来源为公司自有资金。

公司此前拟在宁波投资设立全资子公司以开展投资业务，出资 1.8 亿元。2021 年 2 月 3 日公司完成了全资子公司的工商注册登记手续，并领取到《营业执照》。

【北京文化】

公司收到深交所关注函，要求公司说明公司第一大股东和第二大股东是否对《关于拟聘任会计师事务所的提案》投反对票，聘任会计师事务所未获股东大会审议通过的情况拟采取的相关措施，并对完成 2020 年年年度审计工作的可行性进行分析。

【上海电影】

公司对本届高级管理人员的聘任期限进行延期，公司将尽快完成新一届高级管理人员的聘任工作。

【宣亚国际】

截至 2021 年 1 月 29 日，金凤银凰股份减持比例超过 1%及减持计划实施完成。在上述减持计划期限内，金凤银凰累计减持公司股份 174 万股，占公司总股本的 1.09%。其中：通过集中竞价方式减持公司股份 159 万股，占公司总股本的 1%；通过大宗交易方式减持公司股份 15 万股，占公司总股本的 0.09%。金凤银凰计划减持公司股份不超过 477 万股，即不

超过公司总股本的 3%。

【巨人网络】

截至 2021 年 1 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 540.36 万股，占公司总股本的 0.27%，最高成交价为 17.70 元/股，最低成交价为 16.66 元/股，成交总金额为 9361.35 万元（不含交易费用）。

【引力传媒】

公司 2020 年股票期权激励计划规定的股票期权授予条件已成就，确定授予 76 名激励对象 680 万份股票期权，行权价格为 8.72 元/份，授予日为 2021 年 2 月 1 日。

【姚记科技】

截至 2021 年 1 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 35.95 万股，约占公司总股本的 0.09%，最高成交价为 27.98 元/股，最低成交价为 27.59 元/股，成交的总金额为 999.63 万元（不含交易费用）。

【电魂网络】

公司于 2021 年 02 月 03 日召开第三届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，鉴于 2019 年限制性股票激励计划首次授予、预留授予及 2020 年限制性股票激励计划首次授予共计 8 名激励对象离职或即将离职，公司拟对其已获授但尚未解除限售 26.56 万股限制性股票进行回购注销。

【皖新传媒】

公司披露 2020 年度业绩快报公告，报告期内公司实现营业收入 90.38 亿元，同比增长 2.33%；利润总额 6.63 亿元，同比增长 11.01%；归属于上市公司股东的净利润 6.16 亿元，同比增长 10.53%。

【当代文体】

公司控股股东新星汉宜于 2021 年 2 月 2 日解除质押股数 200.0 万股，本次解除质押占其所持股份比例为 2.49%。

3. 行业要闻

3.1. 互联网、科技、电商

【阿里巴巴】

阿里巴巴公布 2021 财年第三财季财报。2020 年 10 月-12 月，阿里巴巴实现营收 2210.8 亿元，市场预期 2153.2 亿元，去年同期为 1614.6 亿元。（36 氪）

阿里巴巴将发行 10 年期、20 年期、30 年期、40 年期的美元债券。（彭博）

【腾讯】

腾讯 2 月 2 日公布，2019 年第四季度至今，腾讯反舞弊调查部共发现查处违反“腾讯高压线”案件 60 余起，100 余人因违反“腾讯高压线”被辞退，40 余人因涉嫌犯罪被移送公安机关处理。同时新增多家永不合作主体。（网易科技）

抖音此前向北京知识产权法院提交诉状，起诉腾讯垄断。腾讯发布声明称，暂未收到抖音起诉公司的相关材料，字节跳动公司的相关指控纯属失实，系恶意诬陷。字节跳动旗下多款产品，包括抖音通过各种不正当竞争方式违规获取微信用户个人信息，破坏平台规则，已被法院多个禁令要求立即停止侵权。字节跳动及相关公司还存在诸多侵害平台生态和用户权益的违法违规行为。腾讯将继续提起诉讼。（财联社）

【互联网】

近日，中国互联网络信息中心（CNNIC）在京发布第 47 次《中国互联网络发展状况统计报告》。《报告》显示，截至 2020 年 12 月，我国网民规模达 9.89 亿，较 2020 年 3 月增长 8540 万，互联网普及率达 70.4%。（网信中国）

【淘宝】

淘宝已经成立牛年春晚项目组，将作为牛年春晚的独家电商合作伙伴，在春晚期间发出至少 20 亿红包。（36 氪）

3.2. 视频、影视、直播

【TikTok】

Sensor Tower 数据显示，2021 年 1 月，全球收入最高的非游戏应用程序是 TikTok，总收入接近 1.28 亿美元，是去年同期收入的 3.8 倍。TikTok 收入的大约 82%来自国内的抖音，8%来自美国市场，还有 2%来自土耳其。（界面）

【快手】

2 月 1 日，中国音像著作权集体管理协会官方发布公告，要求快手平台停止侵权行为并且下架首批一万部涉嫌侵权视频。（新浪财经）

3.3. 游戏、其他

【完美世界&光线传媒】

完美世界游戏与光线传媒旗下彩条屋影业达成战略合作，获得《哪吒之魔童降世》《西游记之大圣归来》《姜子牙》三大国产动画电影 IP 游戏改编授权，双方将共同推出中国神话 IP 体系游戏产品。（完美世界官方公众号）

【Sensor Tower】

Sensor Tower 数据显示，2020 年共 37 款中国手游在海外市场的收入超过 1 亿美元，而 2019 年仅 25 款达成这一里程碑。收入最高的竞技手游为腾讯《PUBG MOBILE》，其以 10.6 亿美元的收入蝉联中国手游出海收入榜冠军，较 2019 年增长 37%。2018 年初上市至今，该游戏在海外市场的总收入已达到 21 亿美元，总下载量超过 6.9 亿次。（36 氪）

【原神】

2 月 3 日米哈游公司出品的手机游戏《原神》正式在小米应用商店上架。此次《原神》接入小米应用商店的分成比为 7：3。（Gamelook）

【游戏】

App Annie 发布 2021 Level Up 年度全球 52 强发行商榜单。全球 52 强发行商的排名依据 2020 年 iOS 和 Google Play 应用商店收入估算数据产生：总部位于中国的腾讯（第 1 名）和网易（第 2 名）连续第四年成为排名前两位的热门发行商。（App Annie）

【Steam】

《DOTA 2》《CSGO》国服官网发布接入公告，确认蒸汽平台将于 2021 年 2 月 9 号开始进行测试。（游民星空）

4. 重点数据追踪

4.1. 电影

4.1.1. 【电影票房】

根据猫眼数据，2021年1月30日（上周六）至2021年2月5日（本周五）全国总票房为3.63亿元，票房前三分别为由上弦月影业、大宋如歌影业出品的《大红包》（0.81亿）、由寰宇娱乐、阿里巴巴、博纳影业出品的《拆弹专家2》（0.74亿）、由横店影业、联瑞（上海）影业、儒意影视出品的《送你一朵小红花》（0.62亿）。

图 1：2021 年 1 月 30 日-2021 年 2 月 5 日电影票房排名



资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

4.2. 电视剧&网剧

4.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2021年2月5日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由新丽电视、企鹅影视出品的《斗罗大陆》排名第一，由爱奇艺、启蒙影业出品的《假日暖洋洋》排名第二，由世纪东耀文化、乐道互娱、腾讯影业等出品的《正青春》排名第三；

图 2：2021 年 2 月 5 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 斗罗大陆 new 腾讯视频独播 上线首日 当日播放量：4536.9万	9796.86
2 假日暖洋洋 ↑1 爱奇艺独播 上线12天	9116.65
3 正青春 ↓2 优酷独播 上线13天	9089.05
4 风起霓裳 ↓2 优酷独播 上线10天	9010.80
5 紧急公关 ↑1 优酷独播 上线21天	8576.21
6 流金岁月 ↓1 爱奇艺独播 上线40天	8454.60
7 山海情 - 多平台播放 上线25天 当日播放量：614.6万	7941.10
8 有翡 ↓4 腾讯视频独播 上线53天 当日播放量：1700.3万	7872.52
9 觉醒年代 ↓1 多平台播放 上线5天 当日播放量：暂无	7489.36
10 风声 ↑1 腾讯视频独播 上线44天 当日播放量：129.1万	7413.99

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

4.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2021年2月5日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由华策影视剧酷文化出品的《我的时代，你的时代》排名第一，由喀什飞宝、上象影视、天猫、完美世界等出品的《上阳赋》排名第二，由博纳影业、公安部金盾影视文化中心出品的《阳光之下》排名第三。

图 3：2021 年 2 月 5 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
1 我的时代，你的时代 - 爱奇艺独播 上线2天	9548.05 ...
2 上阳赋 - 优酷独播 上线28天	8988.47 ...
3 阳光之下 ↑6 芒果TV独播 上线42天	8685.96 当日播放量：3566.1万
4 灵域 ↑3 爱奇艺独播 上线28天	8434.77 ...
5 终极笔记 ↑3 爱奇艺独播 上线58天	8374.98 ...
6 玲珑 - 多平台播放 上线8天	8120.53 当日播放量：4655.6万
7 刑警之海外行动 ↑4 爱奇艺独播 上线13天	8096.18 ...
8 暗恋·橘生淮南 ↓3 多平台播放 上线17天	8064.16 当日播放量：4340.9万
9 我的小确幸 ↓5 腾讯视频独播 上线24天	8052.60 当日播放量：4170.2万
10 不可思议的爱情 - 芒果TV独播 上线6天	7974.22 当日播放量：2854.9万

资料来源：猫眼专业版 APP，天风证券研究所

4.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2021 年 1 月 31 日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一、二名是由世纪东耀文化、乐道互娱、腾讯影业等出品的《正青春》（上海东方卫视 2.456%、浙江卫视 2.336%）；第三名是由爱奇艺、启蒙影业出品的《假日暖洋洋》（北京卫视 2.258%）。

图 4：2021 年 1 月 31 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2021年1月31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	正青春	2.456	7.63
2	浙江卫视	正青春	2.336	7.27
3	北京卫视	假日暖洋洋	2.258	7.01
4	湖南卫视	风起霓裳	2.252	7.47
5	江苏卫视	这个世界不看脸	1.926	6
6	广东卫视	锦衣之下	0.65	2.02
7	深圳卫视(新闻综合频道)	山海情	0.633	1.98
8	安徽卫视	陪你漫步这个世界	0.492	1.54
9	黑龙江卫视	精英律师	0.297	0.92
10	辽宁卫视	幸福还有多远	0.255	0.79

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，2021 年 2 月 4 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由世纪东耀文化、乐道互娱、腾讯影业等出品的《正青春》（浙江卫视 2.159%）；第二名是由爱奇艺、启蒙影业出品的《假日暖洋洋》（北京卫视 2.121%）；第三名是由世纪东耀文化、乐道互娱、腾讯影业等出品的《正青春》（上海东方卫视 2.045%）。

图 5：2021 年 2 月 4 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2021年2月4日周四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	浙江卫视	正青春	2.159	6.79
2	北京卫视	假日暖洋洋	2.121	6.65
3	上海东方卫视	正青春	2.045	6.4
4	江苏卫视	这个世界不看脸	2.031	6.35
5	江苏卫视	山海情	1.525	4.82
6	广东卫视	锦衣之下	0.936	3.04
7	深圳卫视(新闻综合频道)	半是蜜糖半是伤	0.784	2.45
8	安徽卫视	陪你漫步这个世界	0.702	2.21
9	辽宁卫视	幸福还有多远	0.318	0.99
10	黑龙江卫视	精英律师	0.244	0.76

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

4.3. 栏目制作

4.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2021 年 2 月 5 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：腾讯、爱奇艺、优酷联播《王牌对王牌》、芒果 tv 独播《乘风破浪的姐姐第二季》、芒果 tv 独播《明星大侦探第六季》。

图 6：2021 年 2 月 5 日（周五）综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 王牌对王牌 第六季 - 多平台播放 上线8天	9355.64 当日播放量：2785.9万
2 乘风破浪的姐姐 第二季 ↑9 芒果TV独播 上线15天	9212.92 当日播放量：6831.9万
3 明星大侦探 第六季 ↓1 芒果TV独播 上线44天	8718.67 当日播放量：4215.3万
4 追光吧！哥哥 ↓1 优酷独播 上线63天	8583.83 ...
5 百变大咖秀2021 ↑5 芒果TV独播 上线8天	8436.16 当日播放量：449.7万
6 潮流合伙人2 ↑3 爱奇艺独播 上线64天	8141.89 ...
7 欢乐喜剧人 第七季 ↑1 多平台播放 上线27天	8060.84 当日播放量：142.3万
8 同一屋檐下 第一季 ↓2 优酷独播 上线31天	8036.53 ...
9 奇葩说 第七季 ↓2 爱奇艺独播 上线51天	7988.67 ...
10 最强大脑 第8季 悠享版 ↑7 腾讯视频独播 上线28天	7774.76 当日播放量：10.7万

资料来源：猫眼专业版 APP、天风证券研究所

4.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电” 提供的数据，2021 年 1 月 29 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《王牌对王牌》（浙江卫视 3.351%）、《最强大脑燃烧吧大脑》（江苏卫视 2.429%）、《天赐的声音 2》（浙江卫视 2.247%）。

图 7：2021 年 1 月 29 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年1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	王牌对王牌	浙江卫视	20:14:53	22:13:55	综艺	3.351	11.61
2	最强大脑燃烧吧大脑	江苏卫视	21:17:52	22:57:51	综艺	2.429	10.81
3	天赐的声音2	浙江卫视	22:16:46	23:23:44	综艺	2.247	14.65
4	天赐的声音2抉择时刻	浙江卫视	23:23:44	23:49:58	综艺	1.754	20.49
5	乘风破浪	湖南卫视	20:15:02	21:58:17	综艺	1.622	5.46
6	大戏看北京	北京卫视	21:07:19	21:31:20	综艺	0.845	2.86
7	百变大咖秀2021	湖南卫视	21:58:41	23:39:27	综艺	0.662	4.20
8	东方大看点	上海东方卫视	20:33:02	22:39:32	生活服务	0.474	1.79
9	大戏看北京假日篇	北京卫视	21:31:20	22:07:19	综艺	0.375	1.45
10	最强大脑燃烧吧大脑	江苏卫视	22:57:51	0:27:37	综艺	0.372	4.73

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 1 月 30 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《我就是演员》（浙江卫视 2.437%）、《追光吧哥哥》（上海东方卫视 2.184%）、《追光吧哥哥前传》（上海东方卫视 2.145%）。

图 8：2021 年 1 月 30 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年1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	我就是演员	浙江卫视	20:43:49	22:13:11	综艺	2.437	8.63	
2	追光吧哥哥	上海东方卫视	20:51:58	21:52:07	综艺	2.184	7.48	
3	追光吧哥哥前传	上海东方卫视	20:26:17	20:51:58	综艺	2.145	6.79	
4	追光吧哥哥个人蜕变秀	上海东方卫视	21:52:07	22:13:56	综艺	2.064	8.54	
5	跨界喜剧王	北京卫视	21:02:22	21:35:19	综艺	1.742	5.89	
6	跨界喜剧王巅峰时刻	北京卫视	21:37:15	22:02:39	综艺	1.618	6.13	
7	非诚勿扰	江苏卫视	20:31:55	21:51:40	综艺	1.588	5.33	
8	念念桃花源	浙江卫视	22:13:26	23:12:00	综艺	1.103	7.05	
9	跨界喜剧王	北京卫视	22:05:59	22:38:47	综艺	0.939	4.78	
10	快乐大本营	湖南卫视	20:25:44	21:59:12	综艺	0.805	2.72	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 1 月 31 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《欢乐喜剧人后传》（上海东方卫视 2.906%）、《欢乐喜剧人》（上海东方卫视 2.726%）、《欢乐喜剧人前传》（上海东方卫视 2.343%）。

图 9：2021 年 1 月 31 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年1月31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	欢乐喜剧人后传	上海东方卫视	22:20:27	22:47:01	综艺	2.906	15.85	
2	欢乐喜剧人	上海东方卫视	21:25:38	22:20:27	综艺	2.726	11.03	
3	欢乐喜剧人前传	上海东方卫视	21:04:12	21:25:38	综艺	2.343	7.74	
4	新相亲大会	江苏卫视	21:31:57	23:06:20	综艺	2.161	10.53	
5	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	21:16:31	21:31:47	综艺	1.969	6.84	
6	欢乐喜剧人前传	上海东方卫视	22:47:01	23:06:44	综艺	1.306	9.29	
7	万里走单骑	浙江卫视	20:44:58	21:43:37	综艺	1.284	4.27	
8	2021春节联欢晚会北京广播电视台春晚看北京	北京卫视	21:06:40	21:20:00	综艺	1.034	3.39	
9	宝藏般的乡村	浙江卫视	21:45:23	22:41:40	综艺	0.956	4.45	
10	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	23:06:20	23:21:36	综艺	0.864	8.24	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

4.4. 游戏

4.4.1. 【国内游戏排行】

AppStore 2021 年 2 月 5 日数据中国区免费榜下载量排行前三：蓝飞互娱《翡翠大师》、Hippo Game《合成大西瓜》、腾讯《王者荣耀》；此外，腾讯《和平精英》、腾讯《使命召唤手游》、吉比特《一念逍遥》排名第四、第九、第十。

图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10

1		翡翠大师 Kunpo
2		合成大西瓜-西瓜... Hippo Game Co., Ltd.
3		王者荣耀 Tencent Mobile Games
4		和平精英 Tencent Mobile Games
5		一杆成名 Skylsland Co., Ltd.
6		战机: 代号666 Xiaoran Xie
7		小样哪里跑-休闲... Shenzhen Baoliang Technology Co., Ltd.
8		王牌高校-限时开放 Horgos Vanguard Network Technology Co.,Ltd.
9		使命召唤手游 Tencent Mobile Games
10		一念逍遥 雷霆游戏

资料来源: 七麦数据、天风证券研究所

AppStore 2021 年 2 月 5 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《和平精英》、腾讯《王者荣耀》、米哈游《原神》; 网易《梦幻西游》、腾讯《穿越火线: 枪战王者》、网易《大话西游》、米哈游《崩坏 3》、腾讯《天涯明月刀》、吉比特《一念逍遥》分别排名第五、第六、第七、第九、第十。

图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

1		和平精英 Tencent Mobile Games
2		王者荣耀 Tencent Mobile Games
3		原神 miHoYo Games
4		明日方舟 Shanghai Hypergryph Network Technology Co., Ltd.
5		梦幻西游 网易移动游戏
6		穿越火线:枪战王者 Tencent Mobile Games
7		大话西游 网易移动游戏
8		崩坏3 miHoYo Games
9		天涯明月刀 Tencent Mobile Games
10		一念逍遥 雷霆游戏

资料来源: 七麦数据、天风证券研究所

4.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】

AppStore 2021 年 2 月 5 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜:

米哈游《原神》、网易《荒野行动》、友塔游戏《黑道风云》、上海悠星《碧蓝航线》在日本畅销榜排名第五、第六、第八、第十;

米哈游《原神》在韩国畅销榜中排名第六;

中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、阿里《三国志·战略版》、米哈游《原神》、KingsGroup《State of Survival》、三七互娱《云上城之歌》、掌趣科技《一拳超人: 最强之男》、字节海外代理《RO 仙境传说: 新世代的诞生》、鹰角网络《明日方舟》在中国香港市场中排名第二到第九;

阿里《三国志·战略版》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、MadHead《神魔之塔》、鹰角网络《明日方舟》、字节海外代理《RO 仙境传说: 新世代的诞生》在中国台湾市场中排名第二、第三、第五、第六、第八。

图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本			韩国		
1	몬스터스트라이크 XFLAG		1	薑餅人王國 Devsisters	
2	パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entert...		2	리니지M NCSOFT	
3	プロ野球スピリッツA KONAMI		3	그랑사가 NPIXEL	
4	ドラゴンボールZ ドッカ... BANDAI NAMCO Ente...		4	FIFA ONLINE 4 M by E... NEXON	
5	Genshin Impact miHoYo		5	메이플스토리M NEXON	
6	荒野行動-スマホ版バト... NetEase		6	Genshin Impact miHoYo	
7	Pokémon GO Niantic		7	세븐나이츠2 Netmarble	
8	Mafia City: War of Und... Yotta Games		8	리니지2M NCSOFT	
9	実況パワフルプロ野球 KONAMI		9	PUBG MOBILE PUBG Corporation	
10	アズールレーン Yostar		10	바람의나라: 연 NEXON	

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 2 月 5 日数据，海外主要市场及中国香港、中国台湾 GooglePlay 游戏畅销榜中：

米哈游《原神》、C4GAMES《放置少女》、在日本畅销榜排名第三、第五；

4399《奇迹之剑》、米哈游《原神》在韩国畅销榜排名第五、第七；

中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、阿里《三国志·战略版》、三七互娱《云上城之歌》、米哈游《原神》、掌趣科技《一拳超人：最强之男》、字节海外代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》、eSkyFun《神魔三国志》、创酷互动《叫我官老爷》在中国香港市场中排名第一、第二、第四到第七、第九、第十；

中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、阿里《三国志·战略版》、字节海外代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》、三七互娱《云上城之歌》、Mad Head《神魔之塔》、米哈游《原神》在中国台湾市场中排名第四到第八、第十。

图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
1	 몬스터스트라이크 XFLAG	1	 리니지M NCSOFT
2	 ドラゴンボールZ ドッカ... BANDAI NAMCO Ente...	2	 리니지2M NCSOFT
3	 Genshin Impact miHoYo	3	 그랑사가 NPIXEL
4	 Fate/Grand Order Aniplex	4	 세븐나이츠2 Netmarble
5	 放置少女 ~百花繚乱の... C4GAMES	5	 기적의 검 4399
6	 LINE: ディズニー ツム... LINE	6	 Cookie Run: Kingdom Devsisters
7	 프린세스코넥트! R... Cygames	7	 Genshin Impact miHoYo
8	 ドラゴンクエストウォー... SQUARE ENIX	8	 ***** *****
9	 プロ野球スピリッツA KONAMI	9	 바람의나라: 연 NEXON
10	 Pokémon GO Niantic	10	 블레이드&소울 레볼루션 Netmarble

资料来源: AppAnnie、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