

# 传媒

证券研究报告

2021年05月09日

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:一周观点:字节辟谣但不改产业链机会,财报季关注业绩验证》 2021-04-25
- 2 《传媒-行业研究周报:一周观点:进入反垄断新阶段,内外结合评估公司价值》 2021-04-18
- 3 《传媒-行业研究周报:一周观点:阿里处罚辩证看待,全年持续关注成长估值性价比》 2021-04-11

## 月度观点: Q1 业绩初步检验, 头部公司及宏观经济驱动营销板块更为突出, Q2 游戏增速边际改善

**市场及板块走势回顾:** 21年4月26日-30日传媒指数下跌1.18%, 上证综指下跌0.79%, 深证成指上涨0.60%, 创业板指上涨3.24%。纳斯达克中国科技股指数下跌3.78%, 恒生中国企业指数下跌2.19%。上周A股两个交易日, 传媒指数下跌1.13%, 上证综指下跌0.81%, 深证成指下跌3.50%, 创业板指下跌5.85%。上周纳斯达克中国科技股指数下跌6.4%, 恒生中国企业指数下跌1.17%。

**月度观点: A股财报季结束, 利润表现好于营收, 海外Q1财报将陆续披露, 增长确定性和成长速度仍为当下决定重要因素。** A股69家传媒样本公司20年总营收同比下降2%, 扣非后净利润同比增长65%, 21Q1营收同比增长29%, 扣非后净利润同比增长66%, 20年整体业绩高增长, 一方面为龙头公司带动, 如剔除利润体量前二的东财、分众, 则20年板块扣非后净利润同比增长14%, 另一方面, 虽然电影20年疫情影响, 但19年传媒公司计提资产减值数量较大, 因而20年板块整体同比仍有增长。21Q1剔除东财分众后, 板块扣非后净利润同比增长33%, 互金东财、及长视频芒果继续高增长, 游戏高基数下业绩多数下滑, Q2边际改善, 电影、营销体现复苏, 营销受益宏观更加持续。

**细分公司, 板块内赛道龙头价值凸显, 仍为长期布局首选, 节后中概及A股市场有所波动, 关注阶段调整过程中的估值性价比机会。** 不管是A股【东方财富(4月+18%)、芒果超媒(4月+17%)、分众(4月+16%)、吉比特(4月+23%)】以及短视频相关产业链高景气, 还是中概股【腾讯(港股4月+2%)、哔哩哔哩(港股4月+8%)、网易(4月+9%)】等都表现更高成长性。同时【快手(4月-3%)、小米(港股4月-4%)】有所调整, 但不改成长价值。

**除基本面外, 外部因素仍需要继续关注。** 反垄断新阶段平台经济体间隔弱化, 微信小程序与电商平台接口互通, 【阿里】率先处罚落地, 轻装上阵; 4月30日, 市场监管总局互联网反垄断再开9张罚单, 其中3起案件涉及腾讯, 3起案件涉及滴滴, 阿里、美团、苏宁也在列, 继续关注【腾讯、美团(融资100亿美元)、拼多多】等应对。视频行业规范化调整, 细则尚未落地, 继续关注进展, 版权环境优化增利上游及长视频【芒果、华策】等, 中短视频【快手、字节跳动、B站】或有短期整改要求, 但从我们监控流量占比有限, 有利长期版权保护体系。字节辟谣上市, 但发展趋势仍然强劲(在游戏(4月开始发力明显)、广告、电商等领域), 在主营及投资方面继续催化行业热度。Z世代概念股【泡泡玛特、心动、B站】更加朝阳赛道继续关注。

**其他重点提示的细节: 1) 头部公司中。** 中视频【B站】(5月海外金股, 《坎公骑冠剑》5月8日ios畅销榜13); 长视频平台【芒果】(5月金股, 全国首家剧本杀节目门店长沙开业, 拓展实景娱乐)等受益。【小米(21Q1小米欧洲智能手机市场份额超过苹果, 首次达到第二; 印度市场第一)】。

**2) 游戏, 游戏工委数据显示21Q1中国游戏市场收入yoy+5.23%, qoq+9.0%, 手游收入oy+6.25%, qoq+8.64%, 关注Q2行业增长情况及新游表现。** 【腾讯(关注5月16日游戏年度发布会)、网易(关注《哈利波特》上线节奏)、心动、IGG、祖龙(获腾讯增持)、中手游(字节跳动联合开发《航海王:热血航线》畅销榜前五, 《斗罗大陆·斗神再临》免费榜前十)、百奥(《奥奇传说》上线)、Roblox(关注Metaverse元宇宙及相关前沿技术)】等; A股【三七、完美(《战神遗迹》5月20日公测)、吉比特(受《一念逍遥》等新游带动21Q1业绩超预期)、巨人网络(《胡桃日记》上线)、凯撒(字节独代《火影忍者》有望7月上线, 《荣耀新三国》腾讯负责发行的国内版本已于4月27日获版号)、紫天科技(旗下河马游戏合作字节跳动)等】。

**3) 电商及广告营销, 电商龙头【阿里】低估值区域, 港股SaaS【微盟(与腾讯联合发“腾盟计划2.0”)、有赞】, A股【蓝色光标、星期六、引力传媒、三人行、值得买等】; 细分龙头顺周期受益宏观【分众、视觉】。**

**4) 传媒国家队, 政策受益。** 中移动与广电共建5G, 广电总局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、新华网、人民网、中视、浙数】, 出版【中南传媒】等, 体育关注国家队【中体产业】等。

**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

## 内容目录

1. 市场回顾.....	4
1.1. A股 2020 年报情况.....	4
1.2. A股 2021 年一季报情况 .....	6
1.3. A股两周概况.....	7
1.4. 美股两周概况 .....	10
1.5. 港股两周概况 .....	12
2. 重点数据追踪 .....	15
2.1. 电影.....	15
2.1.1. 【电影票房】 .....	15
2.2. 电视剧&网剧 .....	16
2.2.1. 【电视剧热度】 .....	16
2.2.2. 【网剧热度】 .....	17
2.2.3. 【卫视收视率】 .....	19
2.3. 栏目制作 .....	20
2.3.1. 【网络热度】 .....	20
2.3.2. 【卫视收视率】 .....	22
2.4. 游戏.....	23
2.4.1. 【国内游戏排行】 .....	23
2.4.2. 【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: 2021 年 4 月 24 日-2021 年 4 月 30 日电影票房排名 .....	15
图 2: 2021 年 5 月 1 日-2021 年 5 月 5 日电影票房排名 .....	16
图 3: 2021 年 4 月 30 日 (周五) 电视剧热度排名 .....	16
图 4: 2021 年 5 月 7 日 (周五) 电视剧热度排名 .....	17
图 5: 2021 年 4 月 30 日 (周五) 网络剧热度排名 .....	18
图 6: 2021 年 5 月 7 日 (周五) 网络剧热度排名 .....	18
图 7: 2021 年 4 月 25 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	19
图 8: 2021 年 4 月 29 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	19
图 9: 2021 年 5 月 2 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	20
图 10: 2021 年 5 月 6 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	20
图 11: 2021 年 4 月 30 日 (周五) 综艺栏目热度排名 .....	21
图 12: 2021 年 5 月 7 日 (周五) 综艺栏目热度排名 .....	21
图 13: 2021 年 4 月 23 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	22
图 14: 2021 年 4 月 24 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	22
图 15: 2021 年 4 月 25 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	22

图 16: 2021 年 4 月 30 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	23
图 17: 2021 年 5 月 1 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10 .....	23
图 18: 2021 年 5 月 2 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10 .....	23
图 19: AppStore 中国区免费榜 TOP10 .....	24
图 20: AppStore 中国区畅销榜 TOP10 .....	24
图 21: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名 .....	25
图 22: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名 .....	26
表 1: 传媒互联网行业 A 股 2020 年报情况 (按 2020 年扣非净利润排序) .....	4
表 2: 传媒互联网行业 A 股 2021 年一季报情况 (按 2021Q1 扣非净利润排序) .....	6
表 3: 2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日传媒互联网行业 A 股情况 .....	7
表 4: 上周 (5 月 6 日-7 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	9
表 5: 2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日传媒互联网行业美国中概股情况 .....	11
表 6: 上周 (5 月 3 日-7 日) 传媒互联网行业美国中概股情况 .....	11
表 7: 2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日传媒互联网行业港股情况 .....	12
表 8: 上周 (5 月 3 日-7 日) 传媒互联网行业港股情况 .....	13

## 1. 市场回顾

2021年4月26日-4月30日传媒板块指数下跌1.18%，上证综指下跌0.79%，深证成指上涨0.60%，创业板指上涨3.24%。板块涨幅前三：星期六(+11.95%)、游族网络(+9.51%)、值得买(+9.22%)；板块跌幅前三：中国出版(-19.24%)、中视传媒(-16.58%)、省广集团(-14.54%)。

2021年4月26日-4月30日纳斯达克中国科技股指数下跌3.78%。板块涨幅前三：优信(+40.00%)、趣店(+7.33%)、欧朋浏览器(+7.00%)；跌幅前三：斗鱼(-13.24%)、知乎(-13.09%)、腾讯音乐(-8.17%)。

2021年4月26日-4月30日恒生中国企业指数下跌2.19%。板块涨幅前三：51信用卡(+16.13%)、友谊时光(+14.02%)、天鸽互动(+13.39%)；跌幅前三：百奥家庭互动(-9.91%)、中国有赞(-9.06%)、小米集团-W(-9.06%)。

2021年5月6日-7日，传媒板块指数下跌1.13%，上证综指下跌0.81%，深证成指下跌3.50%，创业板指下跌5.85%。板块涨幅前三：新华网(+11.25%)、星辉娱乐(+10.49%)、中视传媒(+6.47%)；板块跌幅前三：宋城演艺(-10.49%)、中国电影(-10.40%)、ST北文(-9.69%)。

2021年5月3日-5月7日，纳斯达克中国科技股指数下跌6.38%。最近一周涨幅前三：前程无忧(+14.54%)、汽车之家(+0.31%)、搜狗(+0.12%)；跌幅前三：老虎证券(-20.13%)、知乎(-14.75%)、灿谷(-13.41%)。

2021年5月3日-5月7日，恒生中国企业指数下跌1.17%。最近一周涨幅前三：祖龙娱乐(+8.38%)、小米集团-W(+2.64%)、神州租车(+0.00%)；跌幅前三：稻草熊娱乐(-17.24%)、映客(-16.67%)、IMAX CHINA(-15.85%)。

### 1.1. A股2020年报情况

表1：传媒互联网行业A股2020年报情况（按2020年扣非净利润排序）

证券代码	证券简称	2020年营业收入(亿元)	同比增速	2020年归母净利润(亿元)	同比增速	2020年扣非净利润(亿元)	同比增速
300059.SZ	东方财富	82	95%	47.8	161%	47.1	164%
002027.SZ	分众传媒	121	0%	40.0	114%	36.5	184%
002602.SZ	世纪华通	150	2%	29.5	29%	25.8	28%
601360.SH	三六零	116	-10%	29.1	-51%	25.5	-28%
002555.SZ	三七互娱	144	9%	27.6	31%	23.9	14%
300418.SZ	昆仑万维	27	-26%	49.9	286%	20.7	63%
300413.SZ	芒果超媒	140	12%	19.8	71%	18.5	69%
600373.SH	中文传媒	103	-8%	18.1	5%	16.1	3%
601928.SH	凤凰传媒	121	-4%	16.0	19%	13.2	12%
601098.SH	中南传媒	105	2%	14.4	13%	11.9	-3%
600637.SH	东方明珠	100	-19%	16.2	-21%	10.9	163%
002624.SZ	完美世界	102	27%	15.5	3%	10.4	-4%
002558.SZ	巨人网络	22	-14%	10.3	25%	9.1	20%
300773.SZ	拉卡拉	56	13%	9.3	15%	9.0	14%
603444.SH	吉比特	27	26%	10.5	29%	9.0	20%
000156.SZ	华数传媒	76	104%	8.4	31%	6.5	21%
300058.SZ	蓝色光标	405	44%	7.2	2%	5.9	30%
601949.SH	中国出版	60	-6%	7.4	5%	5.7	1%
600633.SH	浙数文化	35	25%	5.1	1%	5.7	66%

002605.SZ	姚记科技	26	48%	10.9	217%	5.7	79%
300770.SZ	新媒股份	12	23%	5.7	45%	5.3	40%
300031.SZ	宝通科技	26	7%	4.4	43%	4.3	43%
605168.SH	三人行	28	72%	3.6	87%	3.5	91%
300133.SZ	华策影视	37	42%	4.0	扭亏为盈	3.1	扭亏为盈
603000.SH	人民网	21	-2%	3.2	-5%	3.1	12%
300792.SZ	壹网壹创	13	-10%	3.1	42%	2.8	41%
002131.SZ	利欧股份	155	11%	47.7	1451%	2.8	128%
603533.SH	掌阅科技	21	9%	2.6	64%	2.6	83%
300788.SZ	中信出版	19	0%	2.8	12%	2.6	31%
300251.SZ	光线传媒	12	-59%	2.9	-69%	2.3	-73%
300860.SZ	锋尚文化	10	8%	2.6	3%	2.3	-5%
300571.SZ	平治信息	24	40%	2.1	-1%	2.1	-1%
603096.SH	新经典	9	-5%	2.2	-9%	1.8	-9%
600037.SH	歌华有线	26	-7%	1.6	-72%	1.8	-53%
300785.SZ	值得买	9	37%	1.6	32%	1.4	34%
000681.SZ	视觉中国	6	-21%	1.4	-35%	1.2	-40%
600158.SH	中体产业	20	31%	0.5	-45%	1.0	44%
002425.SZ	凯撒文化	6	-27%	1.2	-41%	1.0	-46%
300113.SZ	顺网科技	10	-34%	0.9	7%	0.8	91%
300315.SZ	掌趣科技	18	11%	3.2	-13%	0.8	-80%
600986.SH	浙文互联	93	-51%	0.9	扭亏为盈	0.7	扭亏为盈
603888.SH	新华网	14	-9%	1.6	-43%	0.7	-42%
300766.SZ	每日互动	5	0%	0.7	-5%	0.7	-2%
300291.SZ	华录百纳	3	-54%	1.1	-1%	0.5	8%
002291.SZ	星期六	22	4%	0.2	-84%	0.3	-80%
603598.SH	引力传媒	56	87%	1.0	扭亏为盈	0.2	扭亏为盈
300043.SZ	星辉娱乐	17	-33%	0.3	-90%	0.1	-95%
300299.SZ	富春股份	5	4%	0.4	扭亏为盈	-0.1	99%
300612.SZ	宣亚国际	6	75%	-0.3	-378%	-0.4	-504%
300364.SZ	中文在线	10	38%	0.5	扭亏为盈	-0.5	93%
600088.SH	中视传媒	8	-9%	-1.1	-219%	-1.2	-262%
002174.SZ	游族网络	47	46%	-1.9	-173%	-3.6	113%
002343.SZ	慈文传媒	7	-42%	-3.5	-313%	-3.7	-329%
300528.SZ	幸福蓝海	6	-73%	-3.9	-6013%	-4.0	1113%
601595.SH	上海电影	3	-72%	-4.3	-414%	-4.1	-489%
002292.SZ	奥飞娱乐	24	-13%	-4.5	-475%	-4.7	-737%
603103.SH	横店影视	10	-65%	-4.8	-255%	-4.7	-308%
300081.SZ	恒信东方	3	-40%	-5.1	-1011%	-4.8	-5565%
600977.SH	中国电影	29	-67%	-5.6	-152%	-6.8	-176%
000892.SZ	欢瑞世纪	2	-66%	-7.8	42%	-7.5	36%
000802.SZ	ST 北文	4	-50%	-7.7	67%	-7.9	65%
300148.SZ	天舟文化	8	-32%	-9.2	-3052%	-8.1	-3149%
002400.SZ	省广集团	133	15%	-9.3	-724%	-9.7	-1087%
300027.SZ	华谊兄弟	15	-33%	-10.5	74%	-10.2	74%
601599.SH	浙文影业	17	-44%	-10.2	6%	-10.4	5%
300182.SZ	捷成股份	32	-12%	-12.3	48%	-12.5	50%
300144.SZ	宋城演艺	9	-65%	-17.5	-231%	-17.7	-245%

600136.SH	当代文体	7	-61%	-19.3	-1933%	-19.4	280%
002739.SZ	万达电影	63	-59%	-66.7	41%	-68.5	41%

资料来源: wind, 天风证券研究所

## 1.2. A股2021年一季度情况

表 2: 传媒互联网行业 A 股 2021 年一季度情况 (按 2021Q1 扣非净利润排序)

证券代码	证券简称	2021Q1 营收 (亿元)	同比增速	2021Q1 归母 净利润(亿元)	同比增速	2021Q1 扣非 净利润(亿元)	同比增速
300059.SZ	东方财富	29	71%	19.1	119%	19.0	118%
002027.SZ	分众传媒	36	85%	13.7	3511%	12.2	扭亏为盈
300413.SZ	芒果超媒	40	47%	7.7	61%	7.7	75%
002602.SZ	世纪华通	40	5%	5.8	-27%	5.3	-34%
002739.SZ	万达电影	41	228%	5.2	扭亏为盈	5.2	扭亏为盈
601928.SH	凤凰传媒	27	27%	7.0	166%	3.8	49%
600373.SH	中文传媒	26	2%	3.7	5%	3.7	4%
603444.SH	吉比特	11	51%	3.7	13%	3.5	20%
002624.SZ	完美世界	22	-13%	4.6	-24%	3.2	-47%
300418.SZ	昆仑万维	8	-21%	3.1	-38%	3.0	-37%
002558.SZ	巨人网络	6	-18%	3.2	1%	2.8	-6%
601098.SH	中南传媒	21	36%	2.6	30%	2.6	31%
601360.SH	三六零	26	13%	2.7	-25%	2.3	-32%
300773.SZ	拉卡拉	16	50%	2.3	38%	2.1	27%
300058.SZ	蓝色光标	104	28%	3.6	78%	2.1	41%
300251.SZ	光线传媒	2	6%	2.0	573%	1.9	1528%
600637.SH	东方明珠	20	-16%	2.8	-1%	1.8	-16%
002605.SZ	姚记科技	10	84%	2.0	-70%	1.8	26%
603103.SH	横店影视	8	815%	1.7	扭亏为盈	1.6	扭亏为盈
600633.SH	浙数文化	8	-27%	1.6	-14%	1.6	-23%
300770.SZ	新媒股份	3	11%	1.6	13%	1.6	16%
002425.SZ	凯撒文化	3	62%	1.5	84%	1.5	89%
300144.SZ	宋城演艺	3	128%	1.3	165%	1.3	604%
300133.SZ	华策影视	14	84%	1.4	25%	1.3	48%
300031.SZ	宝通科技	7	15%	1.2	4%	1.2	5%
000156.SZ	华数传媒	17	97%	1.4	-5%	1.1	4%
600977.SH	中国电影	13	387%	1.4	扭亏为盈	1.0	扭亏为盈
002174.SZ	游族网络	9	-22%	1.9	-48%	0.9	-68%
002131.SZ	利欧股份	44	14%	-5.1	-679%	0.9	10%
300571.SZ	平治信息	6	80%	0.8	44%	0.8	46%
300315.SZ	掌趣科技	4	-14%	0.8	-12%	0.7	-17%
603533.SH	掌阅科技	6	13%	0.6	15%	0.6	13%
300788.SZ	中信出版	5	47%	0.6	161%	0.6	197%
605168.SH	三人行	6	27%	0.5	32%	0.5	31%
603096.SH	新经典	2	14%	0.5	-8%	0.5	2%
300792.SZ	壹网壹创	2	4%	0.5	12%	0.5	9%

000681.SZ	视觉中国	1	25%	0.4	42%	0.4	20%
300182.SZ	捷成股份	7	39%	1.0	118%	0.3	-12%
600986.SH	浙文互联	28	25%	0.5	185%	0.3	196%
300113.SZ	顺网科技	2	7%	0.3	41%	0.3	31%
002400.SZ	省广集团	27	18%	0.4	34%	0.3	75%
300148.SZ	天舟文化	1	-37%	0.2	37%	0.2	39%
300785.SZ	值得买	2	86%	0.3	36%	0.2	50%
601595.SH	上海电影	2	387%	0.2	扭亏为盈	0.2	扭亏为盈
000892.SZ	欢瑞世纪	0	139%	0.2	30%	0.2	-37%
300766.SZ	每日互动	1	27%	0.2	-32%	0.2	-28%
002292.SZ	奥飞娱乐	7	35%	0.3	扭亏为盈	0.1	扭亏为盈
300291.SZ	华录百纳	2	1277%	0.2	-3%	0.1	扭亏为盈
300299.SZ	富春股份	1	-13%	0.1	-25%	0.1	-6%
300860.SZ	锋尚文化	1	-6%	0.3	41%	0.1	-29%
600037.SH	歌华有线	5	10%	-0.1	-145%	0.1	-69%
603598.SH	引力传媒	13	71%	0.2	80%	0.1	123%
002291.SZ	星期六	5	49%	0.1	扭亏为盈	0.1	扭亏为盈
601949.SH	中国出版	10	40%	0.3	扭亏为盈	0.1	扭亏为盈
002555.SZ	三七互娱	38	-12%	1.2	-84%	0.0	-99%
601599.SH	浙文影业	5	2%	0.1	扭亏为盈	0.0	扭亏为盈
300528.SZ	幸福蓝海	3	530%	0.0	96%	-0.1	95%
300612.SZ	宣亚国际	2	150%	-0.1	50%	-0.1	58%
600088.SH	中视传媒	2	28%	-0.1	60%	-0.1	57%
002343.SZ	慈文传媒	0	761%	-0.2	7%	-0.2	2%
603888.SH	新华网	3	92%	0.1	扭亏为盈	-0.2	78%
000802.SZ	ST 北文	0	1223%	-0.3	40%	-0.3	36%
603000.SH	人民网	3	9%	-0.2	15%	-0.3	41%
300081.SZ	恒信东方	1	3%	-0.4	243%	-0.4	4%
300364.SZ	中文在线	2	31%	-0.3	-759%	-0.4	13%
600158.SH	中体产业	2	117%	-0.5	74%	-0.5	78%
300027.SZ	华谊兄弟	4	74%	2.3	扭亏为盈	-0.7	38%
300043.SZ	星辉娱乐	3	-30%	-0.8	-696%	-0.8	-846%
600136.SH	当代文体	3	6%	-1.5	90%	-1.5	87%

资料来源：wind，天风证券研究所

### 1.3. A 股两周概况

表 3：2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日传媒互联网行业 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)
002291.SZ	星期六	16.32	18.27	11.95	15.83	135.89	82.64	16.82	9,730
002174.SZ	游族网络	14.09	15.43	9.51	32.73	141.31	75.32	32.96	22,576
300785.SZ	值得买	77.64	84.80	9.22	9.97	75.33	25.77	1.87	228
300413.SZ	芒果超媒	62.88	68.05	8.22	6.05	1,211.55	52.31	38.28	5,631
601928.SH	凤凰传媒	6.89	7.42	7.69	3.34	188.83	100.00	6.11	8,504
002027.SZ	分众传媒	10.06	10.78	7.16	4.33	1,582.28	100.00	67.18	63,509
000892.SZ	欢瑞世纪	2.58	2.74	6.20	11.72	26.88	54.79	1.66	6,298

002739.SZ	万达电影	17.33	18.32	5.71	5.54	408.67	87.49	19.28	10,813
600158.SH	中体产业	11.43	12.06	5.51	12.58	115.72	65.43	9.60	7,898
300027.SZ	华谊兄弟	3.90	4.11	5.38	6.84	114.23	80.76	6.24	15,289
300251.SZ	光线传媒	12.42	13.01	4.75	3.19	381.66	94.90	11.33	8,891
600136.SH	当代文体	6.77	7.09	4.73	5.57	41.45	83.28	1.90	2,713
600986.SH	浙文互联	4.27	4.46	4.45	19.24	59.05	99.42	11.62	25,331
603444.SH	吉比特	439.01	458.00	4.33	9.14	329.14	100.00	29.62	657
300144.SZ	宋城演艺	20.95	21.73	3.72	6.79	568.17	84.47	32.56	15,007
300031.SZ	宝通科技	16.04	16.57	3.30	6.54	65.74	81.79	3.49	2,121
002292.SZ	奥飞娱乐	5.94	6.11	2.86	10.03	82.92	59.99	4.94	8,167
300059.SZ	东方财富	31.59	32.24	2.06	16.73	2,776.88	82.81	374.35	119,341
603103.SH	横店影视	15.78	16.08	1.90	2.33	101.98	100.00	2.37	1,478
600977.SH	中国电影	14.08	14.14	0.43	3.70	263.99	100.00	9.75	6,900
300113.SZ	顺网科技	12.85	12.79	-0.47	9.64	88.80	69.69	5.91	4,666
300058.SZ	蓝色光标	6.24	6.18	-0.96	6.27	153.95	95.60	9.17	14,940
300081.SZ	恒信东方	9.20	9.06	-1.52	7.27	47.94	71.31	2.53	2,743
601599.SH	鹿港文化	3.24	3.19	-1.54	3.66	28.48	100.00	1.03	3,266
601595.SH	上海电影	13.20	12.96	-1.82	5.16	58.09	100.00	3.03	2,314
002624.SZ	完美世界	21.86	21.31	-2.52	6.38	413.41	94.19	25.04	11,651
300571.SZ	平治信息	33.39	32.49	-2.70	6.72	40.48	77.34	2.13	648
300291.SZ	华录百纳	5.13	4.99	-2.73	2.37	45.86	82.97	0.92	1,810
300528.SZ	幸福蓝海	6.52	6.32	-3.07	5.55	23.55	68.48	0.90	1,416
600637.SH	东方明珠	9.08	8.80	-3.08	1.04	300.48	100.00	3.19	3,566
000802.SZ	ST 北文	5.65	5.47	-3.19	6.31	39.16	99.34	2.46	4,491
601360.SH	三六零	13.05	12.61	-3.37	2.32	901.03	67.93	14.51	11,243
002558.SZ	巨人网络	14.20	13.70	-3.52	1.75	277.34	100.00	4.92	3,538
002343.SZ	慈文传媒	5.89	5.68	-3.57	5.58	26.98	99.74	1.54	2,641
002555.SZ	三七互娱	22.90	22.06	-3.67	7.56	489.26	66.26	24.46	11,106
300148.SZ	天舟文化	3.17	3.05	-3.79	11.16	25.64	91.24	2.72	8,555
002425.SZ	凯撒文化	8.98	8.64	-3.79	25.92	82.66	84.99	18.43	21,074
300364.SZ	中文在线	6.98	6.71	-3.87	6.62	48.80	86.87	2.85	4,184
300612.SZ	宣亚国际	15.43	14.83	-3.89	8.93	24.02	61.74	1.33	893
002605.SZ	姚记科技	22.29	21.34	-4.26	3.27	85.82	80.29	2.30	1,057
300773.SZ	拉卡拉	34.13	32.66	-4.31	17.88	261.29	47.87	22.66	6,850
300182.SZ	捷成股份	3.63	3.47	-4.41	16.02	89.35	76.36	11.39	31,506
300788.SZ	中信出版	43.75	41.82	-4.41	15.52	79.52	26.50	3.28	782
600633.SH	浙数文化	7.47	7.13	-4.55	1.50	92.83	100.00	1.42	1,959
000681.SZ	视觉中国	13.95	13.31	-4.59	6.20	93.25	84.75	5.00	3,684
300133.SZ	华策影视	6.62	6.31	-4.68	7.10	119.96	76.17	6.81	10,287
600037.SH	歌华有线	9.41	8.95	-4.89	3.43	124.56	100.00	4.39	4,773
601098.SH	中南传媒	10.74	10.21	-4.93	1.56	183.37	100.00	2.93	2,809
603096.SH	新经典	48.40	45.97	-5.02	2.02	62.47	100.00	1.27	274
002602.SZ	世纪华通	7.01	6.63	-5.42	4.15	494.10	69.21	14.63	21,421
300770.SZ	新媒股份	49.99	46.99	-6.00	12.55	108.57	61.25	8.64	1,776
603000.SH	人民网	17.74	16.65	-6.14	4.61	184.10	100.00	8.71	5,100
603598.SH	引力传媒	11.35	10.64	-6.26	8.26	28.79	98.98	2.44	2,212
000156.SZ	华数传媒	8.22	7.70	-6.33	2.51	142.68	69.10	2.57	3,215
002131.SZ	利欧股份	2.63	2.46	-6.46	7.86	166.17	85.68	11.56	45,497

600373.SH	中文传媒	11.83	11.05	-6.59	4.83	149.73	100.00	7.43	6,550
605168.SH	三人行	126.10	117.71	-6.65	19.95	82.02	24.78	4.26	344
300043.SZ	星辉娱乐	3.28	3.05	-7.01	6.85	37.95	75.37	2.00	6,422
300418.SZ	昆仑万维	20.21	18.55	-8.21	8.45	217.66	85.39	16.38	8,462
300766.SZ	每日互动	13.98	12.82	-8.30	9.87	51.29	77.36	4.09	3,055
603888.SH	新华网	19.20	17.60	-8.33	5.98	91.35	100.00	5.75	3,102
300792.SZ	壹网壹创	84.47	77.35	-8.43	18.31	111.62	42.47	8.97	1,122
300299.SZ	富春股份	5.83	5.10	-12.52	9.96	35.25	92.52	3.48	6,370
603533.SH	掌阅科技	33.19	28.90	-12.93	7.77	126.84	91.37	9.44	3,117
300315.SZ	掌趣科技	4.91	4.22	-14.05	10.12	116.37	95.46	12.14	26,628
300860.SZ	锋尚文化	64.65	55.42	-14.28	26.73	75.89	25.00	5.38	915
002400.SZ	省广集团	5.71	4.88	-14.54	23.54	85.07	96.78	20.09	39,715
600088.SH	中视传媒	13.33	11.12	-16.58	13.72	44.22	100.00	6.52	5,455
601949.SH	中国出版	8.89	7.18	-19.24	7.89	130.86	100.00	11.27	14,380

资料来源: wind, 天风证券研究所

表 4: 上周 (5 月 6 日-7 日) 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)
603888.SH	新华网	17.60	19.58	11.25	2.62	101.63	100.00	2.56	1,362
300043.SZ	星辉娱乐	3.05	3.37	10.49	5.73	41.93	75.37	1.76	5,376
600088.SH	中视传媒	11.12	11.84	6.47	6.61	47.09	100.00	3.09	2,628
603000.SH	人民网	16.65	17.67	6.13	3.08	195.38	100.00	5.93	3,407
600986.SH	浙文互联	4.46	4.69	5.16	5.62	62.10	99.42	3.40	7,404
002400.SZ	省广集团	4.88	5.12	4.92	7.04	89.26	96.78	5.98	11,873
300182.SZ	捷成股份	3.47	3.63	4.61	5.37	93.47	76.36	3.78	10,553
603598.SH	引力传媒	10.64	11.08	4.14	2.51	29.99	98.98	0.74	672
600037.SH	歌华有线	8.95	9.23	3.13	1.38	128.46	100.00	1.75	1,916
300148.SZ	天舟文化	3.05	3.14	2.95	3.15	26.39	91.24	0.75	2,418
300773.SZ	拉卡拉	32.66	33.58	2.82	8.69	268.65	47.87	11.09	3,328
601949.SH	中国出版	7.18	7.37	2.65	2.14	134.32	100.00	2.85	3,901
300770.SZ	新媒股份	46.99	48.19	2.55	5.23	111.35	61.25	3.53	741
002174.SZ	游族网络	15.43	15.78	2.27	13.82	144.52	75.32	14.47	9,530
601928.SH	凤凰传媒	7.42	7.57	2.02	1.57	192.65	100.00	2.98	4,003
600633.SH	浙数文化	7.13	7.22	1.26	0.62	94.00	100.00	0.58	810
300612.SZ	宣亚国际	14.83	15.00	1.15	4.23	24.30	61.74	0.64	423
000681.SZ	视觉中国	13.31	13.45	1.05	2.20	94.23	84.75	1.76	1,308
002425.SZ	凯撒文化	8.64	8.73	1.04	6.73	83.52	84.99	4.83	5,474
300081.SZ	恒信东方	9.06	9.15	0.99	1.44	48.42	71.31	0.50	544
300792.SZ	壹网壹创	77.35	78.10	0.97	3.43	112.70	42.47	1.66	210
600637.SH	东方明珠	8.80	8.87	0.80	0.45	302.87	100.00	1.36	1,527
300766.SZ	每日互动	12.82	12.92	0.78	2.31	51.69	77.36	0.92	714
000892.SZ	欢瑞世纪	2.74	2.76	0.73	10.74	27.08	54.79	1.60	5,773
300860.SZ	锋尚文化	55.42	55.61	0.34	7.94	76.15	25.00	1.51	272

002558.SZ	巨人网络	13.70	13.73	0.22	0.63	277.95	100.00	1.75	1,277
300299.SZ	富春股份	5.10	5.11	0.20	2.37	35.32	92.52	0.78	1,514
002292.SZ	奥飞娱乐	6.11	6.12	0.16	3.56	83.06	59.99	1.76	2,896
601098.SH	中南传媒	10.21	10.22	0.10	0.91	183.55	100.00	1.68	1,634
300058.SZ	蓝色光标	6.18	6.18	0.00	2.58	153.95	95.60	3.80	6,139
300315.SZ	掌趣科技	4.22	4.22	0.00	2.35	116.37	95.46	2.62	6,174
601599.SH	鹿港文化	3.19	3.17	-0.63	2.11	28.30	100.00	0.59	1,880
605168.SH	三人行	117.71	116.77	-0.80	8.21	81.36	24.78	1.65	142
002555.SZ	三七互娱	22.06	21.87	-0.86	2.20	485.05	66.26	7.05	3,234
002343.SZ	慈文传媒	5.68	5.63	-0.88	1.60	26.74	99.74	0.42	756
300418.SZ	昆仑万维	18.55	18.38	-0.92	2.59	215.67	85.39	4.84	2,595
300133.SZ	华策影视	6.31	6.25	-0.95	2.08	118.82	76.17	1.89	3,010
601360.SH	三六零	12.61	12.49	-0.95	0.72	892.46	67.93	4.37	3,491
300364.SZ	中文在线	6.71	6.63	-1.19	2.20	48.22	86.87	0.92	1,392
002291.SZ	星期六	18.27	18.03	-1.31	5.33	134.11	82.64	5.95	3,274
000156.SZ	华数传媒	7.70	7.58	-1.56	1.32	140.45	69.10	1.29	1,696
002602.SZ	世纪华通	6.63	6.51	-1.81	1.25	485.16	69.21	4.19	6,449
600373.SH	中文传媒	11.05	10.84	-1.90	1.30	146.89	100.00	1.93	1,761
300788.SZ	中信出版	41.82	41.00	-1.96	3.51	77.96	26.50	0.73	177
600136.SH	当代文体	7.09	6.95	-1.97	1.83	40.63	83.28	0.63	889
603533.SH	掌阅科技	28.90	28.32	-2.01	2.84	124.30	91.37	3.21	1,139
600158.SH	中体产业	12.06	11.81	-2.07	2.49	113.32	65.43	1.85	1,566
300528.SZ	幸福蓝海	6.32	6.18	-2.22	1.66	23.03	68.48	0.26	425
002605.SZ	姚记科技	21.34	20.84	-2.34	0.98	83.81	80.29	0.66	316
002027.SZ	分众传媒	10.78	10.51	-2.50	1.57	1,542.65	100.00	24.56	22,979
300113.SZ	顺网科技	12.79	12.39	-3.13	2.14	86.02	69.69	1.30	1,033
300291.SZ	华录百纳	4.99	4.82	-3.41	1.37	44.30	82.97	0.51	1,047
300031.SZ	宝通科技	16.57	16.00	-3.44	2.05	63.48	81.79	1.08	666
603103.SH	横店影视	16.08	15.50	-3.61	0.99	98.30	100.00	0.97	625
300785.SZ	值得买	84.80	81.70	-3.66	3.00	72.58	25.77	0.57	69
300571.SZ	平治信息	32.49	31.19	-4.00	1.71	38.86	77.35	0.52	165
002131.SZ	利欧股份	2.46	2.36	-4.07	4.09	159.41	85.68	5.64	23,649
603096.SH	新经典	45.97	44.05	-4.18	0.51	59.86	100.00	0.31	70
002624.SZ	完美世界	21.31	20.40	-4.27	2.05	395.75	94.19	7.79	3,741
300413.SZ	芒果超媒	68.05	64.98	-4.51	1.67	1,156.89	52.31	10.34	1,558
603444.SH	吉比特	458.00	436.62	-4.67	3.99	313.78	100.00	12.78	287
601595.SH	上海电影	12.96	12.20	-5.86	3.56	54.68	100.00	1.94	1,595
300059.SZ	东方财富	32.24	30.19	-6.36	5.00	2,600.31	82.81	111.02	35,665
300251.SZ	光线传媒	13.01	12.10	-6.99	1.29	354.97	94.90	4.39	3,594
300027.SZ	华谊兄弟	4.11	3.81	-7.30	2.64	105.89	80.76	2.29	5,927
002739.SZ	万达电影	18.32	16.65	-9.12	2.83	371.42	87.49	9.45	5,532
000802.SZ	ST 北文	5.47	4.94	-9.69	0.11	35.37	99.34	0.04	77
600977.SH	中国电影	14.14	12.67	-10.40	2.74	236.55	100.00	6.65	5,120
300144.SZ	宋城演艺	21.73	19.45	-10.49	3.06	508.56	84.47	13.70	6,754

资料来源: wind, 天风证券研究所

## 1.4. 美股两周概况

表 5：2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日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)
UXIN.O	优信	2.15	3.01	40.00	101.20	8.91	28,567
QD.N	趣店	1.91	2.05	7.33	6.39	5.19	1,210
OPRA	欧朋浏览器	10.14	10.85	7.00	1.01	12.76	119
NOAH.N	诺亚财富	42.29	44.05	4.16	1.11	26.91	68
FUTU.O	富途控股	143.81	148.78	3.46	23.49	216.10	1,960
YRD.N	宜人金科	3.74	3.85	2.94	0.36	3.23	30
JG.O	极光	3.45	3.53	2.32	16.96	4.15	1,561
TIGR.O	老虎证券	20.93	21.36	2.05	27.67	30.36	3,310
SY.O	新氧	9.35	9.46	1.18	2.15	10.12	196
JD.O	京东	76.75	77.36	0.79	3.35	1,206.03	4,482
YJ.O	云集	2.03	2.03	0.00	0.76	4.33	90
BABA	阿里巴巴	232.08	230.95	-0.49	1.75	6,261.33	4,751
NTES.O	网易	112.62	112.06	-0.50	1.10	774.36	762
SOGO.N	搜狗	8.51	8.45	-0.71	1.94	32.59	208
ATHM.N	汽车之家	93.67	92.73	-1.00	1.70	118.09	217
JOBS.O	前程无忧	62.56	61.55	-1.61	0.83	41.49	56
DAO.N	有道	26.64	26.12	-1.95	2.78	32.90	102
LX.O	乐信	9.28	9.09	-2.05	2.23	16.55	298
CANG.N	灿谷	6.87	6.71	-2.33	1.32	10.06	148
WB.O	微博	51.67	50.40	-2.46	4.21	114.84	530
VIPS.N	唯品会	31.75	30.77	-3.09	7.93	208.83	4,728
MOMO.O	陌陌	15.17	14.66	-3.36	5.89	30.20	976
PDD.O	拼多多	138.61	133.93	-3.38	1.49	1,678.53	1,872
YY.O	欢聚	99.10	95.06	-4.08	4.66	75.99	296
HUYA.N	虎牙	18.50	17.62	-4.76	13.25	41.56	1,106
MOGU.N	蘑菇街	1.67	1.59	-4.79	0.69	1.72	67
BIDU.O	百度	220.94	210.33	-4.80	8.71	743.74	2,470
QTT.O	趣头条	2.42	2.30	-4.96	5.29	6.28	747
BILI.O	哔哩哔哩	116.66	110.86	-4.97	6.24	426.10	1,877
EDU.N	新东方	16.10	15.26	-5.22	3.35	261.59	5,736
IQ.O	爱奇艺(IQIYI)	15.60	14.71	-5.71	17.96	115.29	6,696
BZUN.O	宝尊电商	37.01	34.71	-6.21	2.16	28.50	168
TAL.N	好未来	61.06	56.95	-6.73	4.74	367.26	2,106
TME.N	腾讯音乐	18.97	17.42	-8.17	10.14	294.85	8,469
ZH.N	知乎(ZHIHU)	11.00	9.56	-13.09	1.18	53.68	615
DOYU.O	斗鱼	10.50	9.11	-13.24	3.21	29.55	1,041

资料来源：wind，天风证券研究所

表 6：上周（5 月 3 日-7 日）传媒互联网行业美国中概股情况

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)	
JOBS.O	前程无忧	61.55	70.50	14.54	4.07	47.52	274
ATHM.N	汽车之家	92.73	93.02	0.31	1.67	118.46	213

SOGO.N	搜狗	8.45	8.46	0.12	1.46	32.63	157
NOAH.N	诺亚财富	44.05	44.05	0.00	1.09	26.91	67
PDD.O	拼多多	133.93	133.79	-0.10	1.46	1,676.78	1,828
MOGU.N	蘑菇街	1.59	1.57	-1.26	0.92	1.70	88
TAL.N	好未来	56.95	56.07	-1.55	4.43	361.58	1,965
NTES.O	网易	112.06	109.86	-1.96	0.89	759.16	612
YJ.O	云集	2.03	1.99	-1.97	0.94	4.25	112
MOMO.O	陌陌	14.66	14.37	-1.98	6.96	29.60	1,155
EDU.N	新东方	15.26	14.93	-2.16	3.25	255.93	5,570
JD.O	京东	77.36	75.51	-2.39	2.74	1,177.19	3,661
BABA	阿里巴巴	230.95	225.31	-2.44	2.10	6,108.42	5,692
OPRA	欧朋浏览器	10.85	10.58	-2.49	0.77	12.44	91
QD.N	趣店	2.05	1.97	-3.90	7.44	4.98	1,409
YRD.N	宜人金科	3.85	3.67	-4.68	0.20	3.08	17
WB.O	微博	50.40	47.91	-4.94	4.61	109.16	581
BZUN.O	宝尊电商	34.71	32.92	-5.16	3.01	27.03	233
DOYU.O	斗鱼	9.11	8.57	-5.93	4.66	27.80	1,512
UXIN.O	优信	3.01	2.83	-5.98	37.61	8.37	10,617
IQ.O	爱奇艺(IQIYI)	14.71	13.74	-6.59	18.59	107.69	6,932
SY.O	新氧	9.46	8.80	-6.98	11.85	9.41	1,082
HUYA.N	虎牙	17.62	16.37	-7.09	13.59	38.61	1,134
YY.O	欢聚	95.06	87.75	-7.69	9.18	70.15	584
TME.N	腾讯音乐	17.42	16.07	-7.75	8.83	272.00	7,375
VIPS.N	唯品会	30.77	28.25	-8.19	6.92	191.72	4,127
BILI.O	哔哩哔哩	110.86	101.67	-8.29	5.42	390.78	1,629
QTT.O	趣头条	2.30	2.10	-8.70	5.19	5.73	734
BIDU.O	百度	210.33	191.55	-8.93	12.53	677.33	3,554
LX.O	乐信	9.09	8.23	-9.46	2.57	14.98	343
JG.O	极光	3.53	3.15	-10.76	4.70	3.70	433
DAO.N	有道	26.12	22.86	-12.48	3.40	28.80	125
FUTU.O	富途控股	148.78	130.00	-12.62	24.18	188.82	2,018
CANG.N	灿谷	6.71	5.81	-13.41	1.47	8.71	165
ZH.N	知乎(ZHIHU)	9.56	8.15	-14.75	1.45	45.76	757
TIGR.O	老虎证券	21.36	17.06	-20.13	21.07	24.25	2,521

资料来源: wind, 天风证券研究所

## 1.5. 港股两周概况

表 7: 2021 年 4 月 26 日-4 月 30 日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)
2051.HK	51 信用卡	1.24	1.44	16.13	6.46	19.56	8,774
6820.HK	友谊时光	2.71	3.09	14.02	1.76	67.39	3,843
1980.HK	天鸽互动	1.12	1.27	13.39	1.05	16.54	1,368
1003.HK	欢喜传媒	2.16	2.39	10.65	1.98	82.97	6,886

0302.HK	中手游	3.31	3.59	8.46	12.04	90.11	30,231
2400.HK	心动公司	62.20	67.35	8.28	6.12	323.57	2,939
2125.HK	稻草熊娱乐	13.48	14.50	7.57	0.62	99.76	425
6618.HK	京东健康	112.60	121.00	7.46	0.94	3,853.08	2,982
1970.HK	IMAX CHINA	17.06	18.30	7.27	0.49	63.75	171
1896.HK	猫眼娱乐	14.72	15.48	5.16	1.32	176.66	1,500
3700.HK	映客	2.42	2.52	4.13	7.60	50.58	15,263
9626.HK	哔哩哔哩-SW	860.00	891.00	3.60	0.00	0.00	0.00
1024.HK	快手-W	256.80	263.00	2.41	0.66	10,937.99	2,254
0799.HK	IGG	12.90	13.14	1.86	2.25	156.88	2,684
1357.HK	美图公司	2.39	2.41	0.84	2.44	104.88	10,633
9618.HK	京东集团	297.00	298.80	0.61	0.74	9,316.50	1,975
9999.HK	网易-S	174.20	175.20	0.57	0.29	6,053.37	1,012
1119.HK	创梦天地	3.63	3.65	0.55	1.16	46.34	1,475
9988.HK	阿里巴巴-SW	224.40	225.00	0.27	0.40	48,800.13	8,768
0699.HK	神州租车	3.97	3.98	0.25	0.05	84.64	113
2280.HK	慧聪集团	1.08	1.08	0.00	0.16	14.15	211
2858.HK	易鑫集团	2.67	2.67	0.00	0.32	170.26	2,071
9990.HK	祖龙娱乐	13.86	13.84	-0.14	4.39	112.87	3,580
0241.HK	阿里健康	23.80	23.70	-0.42	0.65	3,196.65	8,753
0777.HK	网龙	21.95	21.80	-0.68	0.87	121.32	484
1060.HK	阿里影业	1.14	1.13	-0.88	1.96	303.23	52,606
0700.HK	腾讯控股	632.00	623.00	-1.42	0.66	59,777.41	6,369
9888.HK	百度集团	210.40	205.80	-2.19	0.00	0.00	0.00
1317.HK	枫叶教育	2.09	2.04	-2.39	2.68	61.10	8,014
3888.HK	金山软件	56.50	55.00	-2.65	1.77	755.00	2,433
3690.HK	美团-W	306.40	298.00	-2.74	2.23	18,105.86	11,787
6060.HK	众安在线	47.40	46.00	-2.95	1.22	676.11	1,738
0772.HK	阅文集团	84.60	81.00	-4.26	0.69	825.23	708
2013.HK	微盟集团	17.96	17.16	-4.45	4.15	390.49	9,451
9901.HK	新东方-S	128.30	120.60	-6.00	0.18	2,067.35	301
9992.HK	泡泡玛特	68.55	64.30	-6.20	1.36	901.45	1,902
3738.HK	阜博集团	36.15	33.90	-6.22	4.82	156.46	2,223
1833.HK	平安好医生	99.75	91.00	-8.77	2.78	1,044.04	3,185
1810.HK	小米集团-W	27.05	24.60	-9.06	3.28	6,200.73	67,179
8083.HK	中国有赞	2.76	2.51	-9.06	0.88	433.23	15,143
2100.HK	百奥家庭互动	2.22	2.00	-9.91	1.76	54.34	4,791

资料来源: wind, 天风证券研究所

表 8: 上周(5月3日-7日)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)
9990.HK	祖龙娱乐	13.84	15.00	8.38	3.82	122.33	3,113
1810.HK	小米集团-W	24.60	25.25	2.64	2.00	6,364.57	41,091
0699.HK	神州租车	3.98	3.98	0.00	0.03	84.64	60
1119.HK	创梦天地	3.65	3.61	-1.10	0.79	45.84	1,006

9618.HK	京东集团	298.80	292.60	-2.07	0.51	9,123.18	1,356
9988.HK	阿里巴巴-SW	225.00	219.80	-2.31	0.29	47,672.31	6,202
0241.HK	阿里健康	23.70	22.90	-3.38	0.38	3,088.74	5,140
9999.HK	网易-S	175.20	168.90	-3.60	0.25	5,835.69	881
0700.HK	腾讯控股	623.00	600.00	-3.69	0.68	57,570.54	6,477
1357.HK	美图公司	2.41	2.32	-3.73	1.05	100.96	4,586
2858.HK	易鑫集团	2.67	2.55	-4.49	0.17	162.61	1,054
9901.HK	新东方-S	120.60	115.00	-4.64	0.16	1,971.35	267
9992.HK	泡泡玛特	64.30	61.30	-4.67	0.59	859.39	832
6618.HK	京东健康	121.00	115.30	-4.71	0.50	3,671.58	1,605
0777.HK	网龙	21.80	20.75	-4.82	1.48	115.47	821
1833.HK	平安好医生	91.00	86.45	-5.00	1.77	991.84	2,031
3690.HK	美团-W	298.00	282.80	-5.10	1.31	17,182.34	7,006
0772.HK	阅文集团	81.00	76.85	-5.12	0.57	782.95	579
3888.HK	金山软件	55.00	52.15	-5.18	1.47	715.88	2,025
1317.HK	枫叶教育	2.04	1.92	-5.88	1.64	57.51	4,914
0302.HK	中手游	3.59	3.35	-6.69	3.24	84.09	8,141
2051.HK	51 信用卡	1.44	1.34	-6.94	1.12	18.20	1,525
6060.HK	众安在线	46.00	42.80	-6.96	1.66	629.08	2,353
1060.HK	阿里影业	1.13	1.05	-7.08	1.27	281.77	34,079
1024.HK	快手-W	263.00	244.20	-7.15	0.43	10,156.11	1,459
2280.HK	慧聪集团	1.08	1.00	-7.41	0.37	13.10	484
9626.HK	哔哩哔哩-SW	891.00	808.00	-9.32	0.00	0.00	0.00
2100.HK	百奥家庭互动	2.00	1.81	-9.50	1.41	49.18	3,825
0799.HK	IGG	13.14	11.88	-9.59	2.46	141.84	2,939
9888.HK	百度集团	205.80	185.50	-9.86	0.00	0.00	0.00
1896.HK	猫眼娱乐	15.48	13.80	-10.85	1.25	157.49	1,427
2013.HK	微盟集团	17.16	15.14	-11.77	5.16	344.53	11,748
1980.HK	天鸽互动	1.27	1.12	-11.81	0.79	14.59	1,030
8083.HK	中国有赞	2.51	2.21	-11.95	1.09	381.45	18,790
1003.HK	欢喜传媒	2.39	2.06	-13.81	0.96	76.01	3,442
2400.HK	心动公司	67.35	58.00	-13.88	5.80	278.65	2,787
3738.HK	阜博集团	33.90	29.00	-14.45	4.67	133.85	2,153
6820.HK	友谊时光	3.09	2.61	-15.53	1.27	56.92	2,776
1970.HK	IMAX CHINA	18.30	15.40	-15.85	0.84	53.65	293
3700.HK	映客	2.52	2.10	-16.67	2.66	42.15	5,344
2125.HK	稻草熊娱乐	14.50	12.00	-17.24	0.50	82.56	341

资料来源: wind, 天风证券研究所

## 2. 重点数据追踪

### 2.1. 电影

#### 2.1.1. 【电影票房】

根据猫眼数据，2021年4月24日（周六）至2021年4月30日（周五）全国总票房为4.16亿元，票房前三分别为由光线影业、造梦机影视出品的《你的婚礼》（1.42亿）、由中影股份、英皇影业、上影集团、华夏电影出品的《悬崖之上》（0.60亿）、由联瑞影业、突燃影业、横店影视等出品的《我的姐姐》（0.43亿）。

图 1：2021 年 4 月 24 日-2021 年 4 月 30 日电影票房排名

全国 • 2021年4月24日-4月30日/7天 • 含服务费

# 41577.7万

北京时间每天12点更新票房

总出票 1144.4万张   网售出票 982.7万张   猫眼出票 619.7万张   总场次 231.0万场   平均票价 36.3元

#### 票房排名

更多指标 ▶

影片	综合票房 (万)	票房占比	排片占比	上座率
你的婚礼 2021-04-30上映	14176.26	34.0%	5.8%	21.1%
悬崖之上 2021-04-30上映	6027.64	14.4%	2.8%	17.5%
我的姐姐 2021-04-02上映	4288.19	10.3%	18.0%	2.3%
名侦探柯南：绯色的子弹 2021-04-17上映	3735.54	8.9%	19.0%	2.0%
指环王：双塔奇兵 2021-04-23重映	3429.53	8.2%	9.7%	2.6%
哥斯拉大战金刚 2021-03-26上映	2746.76	6.6%	13.7%	2.0%
八月未央 2021-04-16上映	1510.92	3.6%	7.9%	2.6%
指环王：护戒使者 2021-04-16重映	1043.78	2.5%	4.0%	2.4%
西游记之再世妖王 2021-04-02上映	540.80	1.3%	3.0%	2.5%
歌声的翅膀 2021-03-28上映	464.07	1.1%	0.1%	32.9%

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

根据猫眼数据，2021年5月1日至2021年5月5日全国总票房为16.71亿元，相比2019年同期增长9.4%；总人次4418.9万人，相比2019年同期增长25.9%。票房前三分别为由光线影业、造梦机影视出品的《你的婚礼》（5.12亿）、由中影股份、英皇影业、上影集团、华夏电影出品的《悬崖之上》（5.05亿）、由新丽传媒、阿里影业、阅文影视出品的《秘密访客》（1.91亿）。

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

排名	2021五一档	档期票房	票房占比	排片	累计票房	评分
1	你的婚礼	51172.3万	30.6%	24.2%	6.53亿	8.0
2	悬崖之上	50506.0万	30.2%	21.6%	5.66亿	9.1
3	秘密访客	19059.8万	11.4%	14.9%	1.90亿	7.9
4	追虎擒龙	16148.6万	9.6%	10.7%	1.61亿	8.8
5	扫黑·决战	11465.0万	6.8%	8.3%	1.18亿	8.9
6	猪猪侠大电影·恐龙日记	5808.4万	3.4%	5.8%	0.58亿	8.4
7	阳光劫匪	3983.2万	2.3%	5.0%	0.39亿	7.2
8	名侦探柯南：绯色的子弹	2484.9万	1.4%	1.7%	2.08亿	8.3
9	哥斯拉大战金刚	1653.3万	0.9%	1.1%	12.24亿	8.9
10	真·三国无双	1291.3万	0.7%	2.0%	0.13亿	7.5

资料来源：猫眼研究院，天风证券研究所

## 2.2. 电视剧&网剧

### 2.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2021 年 4 月 30 日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由柠萌影视出品的《小舍得》排名第一，由华策影视、琰玉影视、企鹅影视出品的《长歌行》排名第二，由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》排名第三；

图 3：2021 年 4 月 30 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 小舍得 - 爱奇艺独播 上线20天	9662.63 ...
2 长歌行 - 腾讯视频独播 上线31天	9545.94 当日播放量：4847.0万
3 号手就位 - 优酷独播 上线18天	9456.59 ...
4 八零九零 - 芒果TV独播 上线10天	8854.10 当日播放量：1.12亿
5 斗罗大陆 ↑1 腾讯视频独播 上线85天	8383.08 当日播放量：138.8万
6 理智派生活 ↓1 芒果TV独播 上线31天	7927.39 当日播放量：5664.1万
7 伙记办大事 ↑1 优酷独播 上线19天	7124.16 ...
8 绝密使命 ↑1 腾讯视频独播 上线13天	7045.26 当日播放量：226.8万
9 觉醒年代 ↑3 多平台播放 上线89天	7003.83 ...
10 武当一剑 ↓3 多平台播放 上线18天	6964.54 当日播放量：1034.0万

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

根据猫眼数据，2021年5月7日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由华策影视、琰玉影视、企鹅影视出品的《长歌行》排名第一；由柠萌影视出品的《小舍得》排名第二，由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》排名第三；

图 4：2021 年 5 月 7 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 长歌行 - 腾讯视频独播 上线38天	9570.36 当日播放量：4502.3万
2 小舍得 - 爱奇艺独播 上线27天	9349.41 ...
3 号手就位 - 优酷独播 上线25天	9302.37 ...
4 八零九零 - 芒果TV独播 上线17天	8864.24 当日播放量：1.09亿
5 逆天奇案 ↑2 优酷独播 上线5天	8851.22 ...
6 理想照耀中国 ↓1 多平台播放 上线4天	8124.08 当日播放量：826.1万
7 理智派生活 ↑1 芒果TV独播 上线38天	7418.06 当日播放量：3831.5万
8 伙记办大事 ↑1 优酷独播 上线26天	7219.35 ...
9 暴风眼 ↑1 多平台播放 上线74天	7111.15 当日播放量：73.0万
10 绝密使命 ↑1 腾讯视频独播 上线20天	7045.14 当日播放量：222.5万

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

## 2.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2021年4月30日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由企鹅影视、天浩盛世、猫眼影业出品的《乌鸦小姐和蜥蜴先生》排名第一，由欢娱影视出品的《骊歌行》排名第二，由优酷影视、慈文影视出品的《山河令》排名第三。

图 5：2021 年 4 月 30 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
1 乌鸦小姐与蜥蜴先生 - 腾讯视频独播 上线5天	9232.28 当日播放量：4060.7万
2 骊歌行 ↑3 多平台播放 上线16天	9107.86 当日播放量：2956.5万
3 山河令 ↓1 优酷独播 上线68天	9085.77 ...
4 良辰美景好时光 ↑4 多平台播放 上线23天	8580.72 当日播放量：2941.8万
5 风暴舞 ↓2 多平台播放 上线6天	8497.48 当日播放量：1247.3万
6 小女霓裳 - 优酷独播 上线11天	8326.81 ...
7 司藤 - 多平台播放 上线54天	8285.56 当日播放量：476.2万
8 亲爱的柠檬精先生 ↑2 优酷独播 上线24天	7988.25 ...
9 拜托了班长 ↓5 腾讯视频独播 上线8天	7901.47 当日播放量：951.9万
10 全世界都不如你 ↑1 优酷独播 上线12天	7897.75 ...

资料来源：猫眼专业版，天风证券研究所

根据猫眼数据，2021 年 5 月 7 日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由企鹅影视、天浩盛世、猫眼影业出品的《乌鸦小姐和蜥蜴先生》排名第一，由优酷影视、慈文影视出品的《山河令》排名第二；由欢娱影视出品的《骊歌行》排名第三。

图 6：2021 年 5 月 7 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
1 乌鸦小姐与蜥蜴先生 ↑1 腾讯视频独播 上线12天	9146.31 当日播放量：4568.0万
2 山河令 ↓1 优酷独播 上线75天	9122.79 ...
3 骊歌行 - 多平台播放 上线23天	8986.46 当日播放量：3433.1万
4 刘老根4 ↑2 优酷独播 上线7天	8608.04 ...
5 风暴舞 - 多平台播放 上线13天	8579.24 当日播放量：1436.6万
6 小女霓裳 ↑1 优酷独播 上线18天	8327.03 ...
7 御赐小仵作 ↑9 腾讯视频独播 上线9天	8227.82 当日播放量：1789.2万
8 良辰美景好时光 ↑1 多平台播放 上线30天	8047.76 当日播放量：1377.0万
9 全世界都不如你 ↑1 优酷独播 上线19天	7959.13 ...
10 司藤 ↓2 多平台播放 上线61天	7714.43 当日播放量：284.2万

资料来源：猫眼专业版，天风证券研究所

### 2.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2021年4月25日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由柠萌影视出品的《小舍得》（上海东方卫视 2.658%）；第二、三名是由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》（浙江卫视 2.368% 江苏卫视 2.268%）

图 7：2021 年 4 月 25 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	小舍得	2.658	9.14
2	浙江卫视	号手就位	2.368	8.17
3	江苏卫视	号手就位	2.268	7.83
4	湖南卫视	八零九零	2.004	7.35
5	北京卫视	东四牌楼东	1.655	5.7
6	深圳卫视(新闻综合频道)	暴风眼	0.473	1.64
7	安徽卫视	日头日头照着我	0.441	1.52
8	广东卫视	猎狐	0.414	1.42
9	黑龙江卫视	我的不惑青春	0.351	1.22
10	北京卫视	亮剑	0.246	1.38

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4月29日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由响想时代出品的《八零九零》（湖南卫视 2.823%）；第二名是由柠萌影视出品的《小舍得》（上海东方卫视 2.757%）；第三名是由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》（江苏卫视 2.492%）

图 8：2021 年 4 月 29 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	湖南卫视	八零九零	2.823	10.88
2	上海东方卫视	小舍得	2.757	9.69
3	江苏卫视	号手就位	2.492	8.79
4	浙江卫视	号手就位	2.285	8.04
5	北京卫视	东四牌楼东	1.568	5.5
6	安徽卫视	日头日头照着我	0.577	2.03
7	广东卫视	猎狐	0.451	1.58
8	深圳卫视(新闻综合频道)	暴风眼	0.45	1.58
9	黑龙江卫视	我的不惑青春	0.382	1.34
10	北京卫视	亮剑	0.164	1.03

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5月2日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由柠萌影视出品的《小舍得》（上海东方卫视 2.994%）；第二、三名是由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》（浙江卫视 2.454% 江苏卫视 2.237%）

图 9：2021 年 5 月 2 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月2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	小舍得	2.994	10.77
2	江苏卫视	号手就位	2.454	8.81
3	浙江卫视	号手就位	2.237	8.03
4	湖南卫视	八零九零	2.152	7.95
5	北京卫视	东四牌楼东	1.512	5.43
6	广东卫视	猎狐	0.604	2.21
7	安徽卫视	山海情	0.477	1.71
8	深圳卫视(新闻综合频道)	暴风眼	0.437	1.57
9	黑龙江卫视	我的不惑青春	0.329	1.18
10	北京卫视	亮剑	0.19	0.96

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 5 月 6 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由响想时代出品的《八零九零》（湖南卫视 2.755%）；第二、三名是由火箭军宣传局、曲江影视、白墨影业、华瑞影业、万达影视等出品的《号手就位》（江苏卫视 2.524% 浙江卫视 2.395%）

图 10：2021 年 5 月 6 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月6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	湖南卫视	八零九零	2.755	10.12
2	江苏卫视	号手就位	2.524	8.7
3	浙江卫视	号手就位	2.395	8.24
4	上海东方卫视	啊摇篮	1.986	6.81
5	湖南卫视	理想照耀中国	1.558	5.49
6	北京卫视	啊摇篮	1.382	4.74
7	深圳卫视(新闻综合频道)	暴风眼	0.666	1.95
8	安徽卫视	山海情	0.494	1.71
9	黑龙江卫视	我的不惑青春	0.356	1.23
10	广东卫视	啊摇篮	0.234	0.8

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

## 2.3. 栏目制作

### 2.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2021 年 4 月 30 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：腾讯视频独播《创造营 2021》、腾讯、爱奇艺、优酷联播《奔跑吧 第五季》、爱奇艺独播《青春有你 第三季》。

图 11: 2021 年 4 月 30 日 (周五) 综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 创造营2021 ↑1 腾讯视频独播 上线73天	9295.61 当日播放量: 2917.3万
2 奔跑吧 第五季 ↑2 多平台播放 上线8天	9227.63 当日播放量: 377.6万
3 青春有你 第三季 ↓2 爱奇艺独播 上线72天	9210.22 ...
4 我们, 破晓之前 腾讯视频独播 上线2天	9102.41 当日播放量: 330.9万
5 极限挑战 第七季 ↓2 多平台播放 上线27天	8689.35 当日播放量: 545.5万
6 我的小尾巴 ↑1 爱奇艺独播 上线38天	8513.67 ...
7 妻子的浪漫旅行 第五季 ↓2 芒果TV独播 上线17天	8471.57 当日播放量: 4578.8万
8 向往的生活 第五季 ↓2 芒果TV独播 上线8天	8133.12 当日播放量: 1154.7万
9 恰好是少年 ↓1 腾讯视频独播 上线20天	8068.77 当日播放量: 711.8万
10 春日酱 - 爱奇艺独播 上线30天	7857.91 ...

资料来源: 猫眼专业版、天风证券研究所

根据猫眼数据, 2021 年 5 月 7 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《奔跑吧 第五季》、爱奇艺独播《青春有你 第三季》、芒果 TV 独播《妻子的浪漫旅行 第五季》。

图 12: 2021 年 5 月 7 日 (周五) 综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 奔跑吧 第五季 ↑2 多平台播放 上线15天	9490.46 当日播放量: 2194.7万
2 青春有你 第三季 ↓1 爱奇艺独播 上线79天	8854.64 ...
3 妻子的浪漫旅行 第五季 ↑5 芒果TV独播 上线24天	8727.80 当日播放量: 4568.1万
4 极限挑战 第七季 ↑3 多平台播放 上线34天	8624.09 当日播放量: 489.6万
5 密室大逃脱 第三季 ↑1 芒果TV独播 上线2天	8600.61 当日播放量: 2294.7万
6 怦然心动20岁 ↓1 优酷独播 上线3天	8373.00 ...
7 向往的生活 第五季 ↑6 芒果TV独播 上线15天	7901.84 当日播放量: 1292.4万
8 春日酱 ↑3 爱奇艺独播 上线37天	7894.68 ...
9 我的小尾巴 - 爱奇艺独播 上线45天	7865.67 ...
10 恰好是少年 ↓6 腾讯视频独播 上线27天	7833.31 当日播放量: 643.3万

资料来源: 猫眼专业版、天风证券研究所

### 2.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2021 年 4 月 23 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 2.774%）、《向往的生活桃花源》（湖南卫视 2.635%）、《好看中国奔跑吧全员集结》（浙江卫视 2.599%）。

图 13：2021 年 4 月 23 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年4月23日（周五）晚间自办节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	奔跑吧	浙江卫视	20:42:38	22:33:33	综艺	2.774	10.87	
2	向往的生活桃花源	湖南卫视	22:07:42	23:55:56	综艺	2.635	19.91	
3	好看中国蓝奔跑吧全员集结	浙江卫视	20:27:19	20:42:08	综艺	2.599	8.63	
4	谁是宝藏歌手	湖南卫视	20:19:28	22:06:56	综艺	1.863	6.67	
5	冬梦之约	北京卫视	20:21:17	21:02:30	综艺	1.503	5.01	
6	东方看大剧	上海东方卫视	21:19:26	21:41:50	生活服务	1.172	4.33	
7	荔枝大剧秀号手就位	江苏卫视	20:34:55	21:12:55	综艺	1.097	3.67	
8	东方大看点	上海东方卫视	21:42:20	22:01:00	生活服务	1.072	4.34	
9	书画里的中国	北京卫视	21:04:46	21:28:00	综艺	1.054	3.68	
10	接招吧前辈	上海东方卫视	22:01:11	22:54:32	综艺	1.051	5.67	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 4 月 24 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《为歌而赞》（浙江卫视 2.180%）、《非诚勿扰》（江苏卫视 1.972%）、《妈妈你真好》（湖南卫视 1.900%）。

图 14：2021 年 4 月 24 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年4月24日（周六）晚间自办节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	为歌而赞	浙江卫视	20:31:40	22:06:30	综艺	2.180	8.14	
2	非诚勿扰	江苏卫视	20:29:56	22:16:26	综艺	1.972	7.53	
3	妈妈你真好	湖南卫视	22:00:44	23:44:29	综艺	1.900	15.20	
4	金曲青春	上海东方卫视	20:28:35	21:52:10	综艺	1.544	5.56	
5	金曲青春后传	上海东方卫视	21:52:10	22:01:00	综艺	1.433	6.38	
6	跨界喜剧王	北京卫视	21:01:25	22:15:47	综艺	1.328	5.39	
7	快乐大本营	湖南卫视	20:37:17	21:59:59	综艺	0.993	3.68	
8	快乐大本营精彩抢先看	湖南卫视	20:23:26	20:34:25	生活服务	0.810	2.67	
9	跨界喜剧王巅峰时刻	北京卫视	22:17:33	22:36:00	综艺	0.699	4.50	
10	中国新相亲4	上海东方卫视	22:02:01	22:56:45	综艺	0.483	3.10	

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 4 月 25 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《极限挑战》（上海东方卫视 2.649%）、《极限挑战前传》（上海东方卫视 2.542%）、《极限挑战后传》（上海东方卫视 2.503%）。

图 15：2021 年 4 月 25 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年4月25日（周日）晚间自办节目								
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%	
1	极限挑战	上海东方卫视	21:22:30	22:22:49	综艺	2.649	12.23	
2	极限挑战前传	上海东方卫视	21:07:46	21:22:30	综艺	2.542	9.27	
3	极限挑战后传	上海东方卫视	22:22:49	23:08:42	综艺	2.503	19.18	
4	新相亲大会	江苏卫视	21:15:54	22:36:56	综艺	1.141	5.43	
5	还有诗和远方诗画浙江篇	浙江卫视	21:23:07	22:31:42	综艺	1.106	5.27	
6	极限挑战前传	上海东方卫视	23:08:51	23:21:21	综艺	0.964	11.45	
7	向前一步	北京卫视	21:00:54	21:12:52	专题	0.681	2.38	
8	新相亲大会	江苏卫视	22:36:56	0:18:36	综艺	0.492	6.49	
9	向上吧少年	湖南卫视	19:34:51	20:07:36	青少	0.383	1.35	
10	天天向上	湖南卫视	21:57:37	23:41:09	综艺	0.376	2.99	

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 4 月 30 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 3.162%）、《向往的生活桃花源》（湖南卫视 2.549%）、《追星星的人》（浙江卫视 1.978%）。

图 16: 2021 年 4 月 30 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年4月30日 (周五) 晚间自办节目							
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	奔跑吧	浙江卫视	20:42:43	22:13:16	综艺	3.162	11.81
2	向往的生活桃花源	湖南卫视	22:06:36	23:59:29	综艺	2.549	17.56
3	追星星的人	浙江卫视	22:15:39	23:24:05	综艺	1.978	12.21
4	谁是宝藏歌手	湖南卫视	20:22:53	22:05:34	综艺	1.597	5.81
5	书画里的中国书画之旅	北京卫视	21:11:23	21:30:25	综艺	1.095	3.92
6	致敬百年风华	江苏卫视	20:40:06	21:23:54	专题	1.047	3.66
7	闪闪发光的你	江苏卫视	21:23:54	22:42:38	综艺	0.966	4.20
8	书画里的中国	北京卫视	21:30:23	22:10:16	综艺	0.889	3.54
9	东方大看点	上海东方卫视	21:45:31	22:57:32	生活服务	0.566	2.77
10	粤味好功夫	广东卫视	21:20:50	22:45:00	生活服务	0.432	1.87

资料来源: CSM59, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

2021 年 5 月 1 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率前三: 《为歌而赞》(浙江卫视 2.338%)、《妈妈你真好》(湖南卫视 2.012%)、《嗨购上海 2021 五五购物节全球大直播》(上海东方卫视 1.475%)。

图 17: 2021 年 5 月 1 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月1日 (周六) 晚间自办节目							
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	为歌而赞	浙江卫视	20:28:04	21:47:27	综艺	2.338	8.62
2	妈妈你真好	湖南卫视	22:00:39	23:46:25	综艺	2.012	13.72
3	嗨购上海2021五五购物节全球大直播	上海东方卫视	20:54:18	23:05:12	综艺	1.475	6.72
4	非诚勿扰	江苏卫视	20:28:53	22:15:55	综艺	1.433	5.52
5	2021年全国消费促进月暨上海五五购物节启动仪式	上海东方卫视	20:30:19	20:54:14	专题	1.397	5.01
6	信仰之光剧映百年第28届北京电视节目交易会开幕式	北京卫视	21:01:36	21:21:14	综艺	1.258	4.60
7	东方大看点	上海东方卫视	19:30:59	20:25:59	生活服务	1.152	4.37
8	快乐大本营	湖南卫视	20:27:14	21:59:53	综艺	1.119	4.18
9	信仰之光剧映百年第28届北京电视节目交易会2021春季开幕式	北京卫视	21:21:14	22:06:37	综艺	1.073	4.29
10	嗨购上海2021五五购物节全球大直播一	上海东方卫视	23:05:12	0:44:41	综艺	0.980	13.89

资料来源: CSM59, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

2021 年 5 月 2 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率前三: 《极限挑战》(上海东方卫视 3.442%)、《极限挑战前传》(上海东方卫视 3.396%)、《极限挑战后传》(上海东方卫视 2.929%)。

图 18: 2021 年 5 月 2 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月2日 (周日) 晚间自办节目							
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	极限挑战	上海东方卫视	21:43:56	22:43:22	综艺	3.442	17.68
2	极限挑战前传	上海东方卫视	21:32:17	21:43:56	综艺	3.396	13.57
3	极限挑战后传	上海东方卫视	22:43:22	23:30:57	综艺	2.929	24.75
4	新相亲大会	江苏卫视	21:15:49	22:47:55	综艺	1.336	6.30
5	极限挑战前传	上海东方卫视	23:31:07	23:40:37	综艺	1.162	15.88
6	向前一步	北京卫视	21:01:05	21:11:56	专题	0.684	2.42
7	向上吧少年	湖南卫视	19:35:23	20:05:50	青少	0.449	1.67
8	极限挑战	上海东方卫视	23:40:31	0:39:57	综艺	0.415	10.43
9	新相亲大会	江苏卫视	22:47:55	0:19:30	综艺	0.411	5.07
10	天天向上	湖南卫视	21:58:48	23:43:31	综艺	0.381	2.75

资料来源: CSM59, 引自微博 ID “卫视小露电”, 天风证券研究所

## 2.4. 游戏

### 2.4.1. 【国内游戏排行】

AppStore 2021 年 5 月 2 日数据中国区免费榜下载量排行前三: 腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、中手游和朝夕光年联合出品《航海王热血航线》; 此外, 朝夕光年《科二我最强》、bilibili《坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的奇幻冒险》、中手游《斗罗大陆·斗神再临》、乐元素《开心消消乐》、百度《舌尖上的小镇》、腾讯《欢乐斗地主》排名第四至第五, 第七至第十。

图 19: AppStore 中国区免费榜 TOP10

#	应用	应用分类	免费	↑ ↓
1	王者荣耀 Tencent	游戏	1	↑ 1
2	和平精英 Tencent	游戏	2	↑ 2
3	航海王热血航线-正版授权 Zhaoxiguangnian	游戏	3	=
4	科二我最强 Zhaoxiguangnian	游戏	4	↑ 4
5	坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的... bilibili	游戏	5	↑ 1
6	叫我大掌柜	游戏	6	↓ 5
7	斗罗大陆-斗神再临 CMGE	游戏	7	↓ 2
8	开心消消乐® Happy Elements	游戏	8	↓ 1
9	舌尖上的小镇 Baidu	游戏	9	↑ 1
10	欢乐斗地主 Tencent	游戏	10	↑ 1

资料来源: App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 5 月 2 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、鹰角网络《明日方舟》; 中手游和朝夕光年联合出品《航海王热血航线》、阿里《三国志·战略版》、网易《梦幻西游》、bilibili《坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的奇幻冒险》、米哈游《原神》、腾讯《穿越火线》、莉莉丝《万国觉醒》分别排名第四至第十。

图 20: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

#	应用	应用分类	畅销排行	↑ ↓
1	王者荣耀 Tencent	游戏	1	=
2	和平精英 Tencent	游戏	2	=
3	明日方舟 Hypergryph	游戏	3	=
4	航海王热血航线-正版授权 Zhaoxiguangnian	游戏	4	=
5	三国志-战略版 Aligame	游戏	5	=
6	梦幻西游 NetEase	游戏	6	=
7	坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军... bilibili	游戏	7	↑ 1
8	原神 miHoYo	游戏	8	↓ 1
9	穿越火线:枪战王者 Tencent	游戏	9	=
10	万国觉醒 - RoK Lilith	游戏	10	↑ 1

资料来源: App Annie、天风证券研究所

**2.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】**

AppStore 2021 年 5 月 2 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》、腾讯《PUBG》在美国畅销榜排名第七、第八；

网易《荒野行动》、悠星《碧蓝航线》、C4Games《放置少女》在日本畅销榜排名第三、第七、第十；

阿里《三国志·战略版》、莉莉丝《万国觉醒》在韩国畅销榜中排名第六、第七；

阿里《三国志·战略版》、三七互娱《云上城之歌》、掌趣科技《一拳超人：最强之男》、富春股份骏梦游戏研发及字节跳动代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》、莉莉丝《万国觉醒》在中国香港市场中排名第二、第四、第七至第九；

露珠科技《云之歌》、阿里《三国志·战略版》、Garena《传说对决》（《王者荣耀》海外版）、三七互娱《云上城之歌》、富春股份骏梦游戏研发及字节跳动代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》在中国台湾市场中排名第三、第五、第六、第八、第十。

图 21：海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
1	モンスターストライク XFLAG	1	리니지M NCSOFT
2	ウマ娘 プリティーダービー Cygames	2	薑餅人王國 Devsisters
3	荒野行動-スマホ版パトワ NetEase	3	FIFA ONLINE 4 M by EA SPO... NEXON
4	パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainm...	4	리니지2M NCSOFT
5	プロ野球スピリッツA KONAMI	5	삼국지 전략판 Ejoy
6	LINE: ディズニー ツムツム LINE	6	라이즈 오브 킹덤즈 Lilith
7	アークナイツ Yostar	7	원펀맨: 최강의 남자 FingerFun
8	グランブルーファンタジー Cygames	8	피망 포커 NEOWIZ GAMES
9	ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	9	Brawl Stars Supercell
10	放置少女~百花繚乱の萌姫た... C4GAMES	10	TFT: Teamfight Tactics Riot Games

资料来源：AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 5 月 2 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：

IGG《王国纪元》、米哈游《原神》在美国畅销榜中排行第二、第六；

悠星《碧蓝航线》、C4GAMES《放置少女》、米哈游《原神》在日本畅销榜排名第六至第八；

4399《奇迹之剑》、米哈游《原神》、莉莉丝《万国觉醒》、阿里《三国志·战略版》在韩国畅销榜排名第三、第五、第九和第十；

阿里《三国志·战略版》、三七互娱《云上城之歌》、米哈游《原神》、富春股份骏梦游戏研发及字节跳动代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》、掌趣科技《一拳超人：最强之男》在中国香港市场中排名第二、第三、第八到第十；

三七互娱《云上城之歌》、阿里《三国志·战略版》、露珠科技《云之歌》、富春股份骏梦游戏研发及字节跳动代理《RO 仙境传说：新世代的诞生》、米哈游《原神》在中国台湾市场中排名第六到第十。

图 22：海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
1	 <b>ウマ娘 プリティーダービー</b> Cygames	1	 <b>리니지2M</b> NCSOFT
2	 <b>Fate/Grand Order</b> Aniplex	2	 <b>리니지M</b> NCSOFT
3	 <b>モンスターストライク</b> XFLAG	3	 <b>기적의 검</b> 4399
4	 <b>ドラゴンクエストウォーク</b> SQUARE ENIX	4	 <b>Cookie Run: Kingdom - Kingd...</b> Devsisters
5	 <b>パズル&amp;ドラゴンズ(Puzzle &amp;...</b> GungHo Online Entertainm...	5	 <b>Genshin Impact</b> miHoYo
6	 <b>アークナイツ</b> Yostar	6	 <b>세븐나이츠2</b> Netmarble
7	 <b>放置少女 ~百花繚乱の萌姫...</b> C4GAMES	7	 <b>뮤 아크엔젤</b> Webzen
8	 <b>Genshin Impact</b> miHoYo	8	 <b>V4</b> NEXON
9	 <b>プロ野球スピリッツA</b> KONAMI	9	 <b>라이즈 오브 킹덤즈</b> Lilith
10	 <b>ドラゴンボールZ ドッカンバ...</b> BANDAI NAMCO Entertain...	10	 <b>삼국지 전략판</b> Ejoy

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