

传媒

证券研究报告

2021年06月06日

一周观点：消费旺季来临，关注电商游戏影视等行业的重大催化

市场及板块走势回顾：上周传媒板块下跌 1.05%，上证综指下跌 0.25%，深证成指上涨 0.12%，创业板指上涨 0.32%。板块涨幅前三：吉比特（+24.89%）、恒信东方（+18.80%）、鹿港文化（+11.88%）；板块跌幅前三：中视传媒（-19.16%）、新华网（-10.43%）、游族网络（-10.33%）。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 0.69%；恒生中国企业指数上涨 0.11%。

一周观点：上周 A 股传媒有所调整，中概股市场小幅上涨，前期调整幅度较大的龙头公司如【美团、快手】等有所修复，A 股游戏产品表现突出的【吉比特】大幅领涨，【东财】代表的龙头走出相对收益。我们继续保持对头部优质公司的推荐，包括 6 月金股【东财、芒果】、海外金股【网易】，以及【腾讯、小米、哔哩哔哩】等。同时暑期档临近，游戏关注重点产品预期及上线表现，电影关注 7 月献礼片热度及其他影片定档节奏。

我们在 5 月中旬开始提前提示电商产业链，提出今年电商行业混战有利产业链上下游，6 月 1 日推出《电商板块 Q1 业绩总结及 618 前瞻》，618 直播电商开局成绩亮眼，21 年 5 月 25 日 0 点，“618”预售李佳琦/薇娅直播间销售额分别达到 24.32/28.85 亿元（同比增长超过 10 倍）；抖音直播带货预估 11.96 亿元，后期在传统龙头电商平台及新电商势力同发力下，“618”GMV 有望再创佳绩。前期电商相关个股表现已验证逻辑，后续关注业绩兑现情况。**元宇宙领域，**继续关注平台型公司【Roblox、腾讯、FB、苹果等】、VRAR 参与方【三七、宝通、奥飞、号百、易尚、恒信、盛天、顺网等】。

其他重点提示：1) **头部公司中，**金融科技【东方财富（6 月金股，券商+基金销售发力，持续打造财富管理平台）、老虎证券、富途】等。中视频【B 站】、长视频平台【芒果】（4、5、6 月金股）等受益。【小米】（6 月 1-3 日 618 活动中手机品类全平台安卓手机销量 / 销售额双第一，电视、新风空调品类全平台销量 / 销售额双第一，小米 AIoT 102 项第一，小米产品直播带货金额破 4.59 亿，获京东、天猫手机品牌直播榜双冠军）。

2) **游戏，21Q1 游戏高基数影响增速放缓，Q2 有望同比回升，关注大厂海外流水高增及元宇宙、VRAR、5G 催化。**即将进入暑期档，推荐【腾讯（储备产品 LOL 手游等下半年可期）、网易（自研《哈利波特》、《无尽的拉格朗日》、暴雪合作《暗黑破坏神》等大作暑期公测或开启测试）、B 站（代理恺英《刀剑神域》、代理宝通《终末阵线》可期）、中手游（合作腾讯《真三国无双霸》定档 7 月 15 日、合作字节《全明星激斗》6 月 11 日）、心动（暑期档催化 Taptap 安卓独占渠道）】，国内【吉比特（代理《摩尔庄园》iOS 免费榜第一，畅销榜第二、《复苏的魔女》6 月 23 日公测）、完美（《梦幻新诛仙》定档 6 月 25 日）、三七（《斗罗大陆：魂师对决》定档 7 月 9 日）、凯撒（《七雄纷争》iOS 免费榜第三、《荣耀新三国》腾讯 516 发布会披露）、姚记、宝通（《终末阵线》B 站独代）、恺英（《刀剑神域》B 站独代 6 月 8 日、《魔神英雄传》自研自发 6 月 23 日）】。

3) **电商及广告营销，**关注 618 电商产业链标的包括电商平台【阿里巴巴（低估值区间）、京东、拼多多】及直播平台【快手】，淘宝/抖音/快手/微信视频号电商产业链【星期六（瑜大公司预售首周快手带货第 6，李宣卓第 9，定增过会落地）、值得买、姚记科技、引力传媒、壹网壹创】等，受益抖音直播【太平鸟、锦鸿集团】及微信生态电商 SAAS【有赞、微盟】；A 股营销关注【蓝标、三人行等】；龙头顺周期受益【分众、视觉】。

4) **电影板块，暑期档将至叠加建党献礼，关注国产影片定档节奏，关注低位电影龙头【万达、光线、猫眼】及【横店、中影、上影】等。**

5) **建党 100 周年的国企板块，继续关注是否有实质催化剂，**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】，广电 PB<1【湖北广电】等，出版【中南、凤凰、出版、新华传媒】等，体育【中体产业】。

6) **其他，关注细分龙头，**包括头部潮玩消费旺季催化【泡泡玛特（4 月至 618 旺季众多 IP 新品旺季上线催化业绩）、奥飞娱乐（玩具及婴童业务受益三胎政策，《贝肯熊》电影定档 7 月，下半年众多盲盒新品上线）、名创优品】；移动阅读【阅文、掌阅、中文在线】；独角兽相关【拉卡拉、三六零（开始智能造车）】。

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:一周观点:618 电商产业链表现如期，关注龙头红利、国企板块、元宇宙及游戏暑期档》2021-05-30

2 《传媒-行业研究周报:一周观点:头部公司 Q1 业绩稳定，此外重点关注 VR、国企龙头、618 电商服务产业链》2021-05-23

3 《传媒-行业研究周报:一周观点:阿里明确加大投入，618 将至关注电商服务产业链；关注腾讯游戏 516 发布会及头条游戏表现》2021-05-16

内容目录

1. 市场回顾.....	3
1.1. A 股一周概况.....	3
1.2. 美股一周概况.....	4
1.3. 港股一周概况.....	5
2. 重点数据追踪.....	7
2.1. 电影.....	7
2.1.1. 【电影票房】.....	7
2.2. 电视剧&网剧.....	7
2.2.1. 【电视剧热度】.....	7
2.2.2. 【网剧热度】.....	8
2.2.3. 【卫视收视率】.....	9
2.3. 栏目制作.....	10
2.3.1. 【网络热度】.....	10
2.3.2. 【卫视收视率】.....	10
2.4. 游戏.....	11
2.4.1. 【国内游戏排行】.....	11
2.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	13

图表目录

图 1: 2021 年 5 月 29 日至 6 月 4 日电影票房排名.....	7
图 2: 2021 年 6 月 4 日 (周五) 电视剧热度排名.....	8
图 3: 2021 年 6 月 4 日 (周五) 网络剧热度排名.....	9
图 4: 2021 年 5 月 30 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	9
图 5: 2021 年 6 月 3 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	10
图 6: 2021 年 5 月 28 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	10
图 7: 2021 年 5 月 28 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 8: 2021 年 5 月 29 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 9: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....	12
图 10: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....	13
图 11: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....	14
表 1: 上周 (5 月 29 日-6 月 5 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (5 月 29 日-6 月 5 日) 传媒互联网行业美股情况.....	4
表 3: 上周 (5 月 29 日-6 月 5 日) 传媒互联网行业港股情况.....	5

1. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 1.05%，上证综指下跌 0.25%，深证成指上涨 0.12%，创业板指上涨 0.32%。板块涨幅前三：吉比特 (+24.89%)、恒信东方 (+18.80%)、鹿港文化 (+11.88%)；板块跌幅前三：中视传媒 (-19.16%)、新华网 (-10.43%)、游族网络 (-10.33%)。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 0.69%。最近一周涨幅前三：乐信 (+39.82%)、优信 (+17.30%)、老虎证券 (+17.16%)；跌幅前三：好未来 (-24.94%)、趣头条 (-11.11%)、新东方 (-9.87%)。

上周恒生中国企业指数上涨 0.11%。最近一周涨幅前三：美团-W (+13.95%)、泡泡玛特 (+13.23%)、51 信用卡 (+8.33%)；跌幅前三：稻草熊娱乐 (-18.38%)、新东方-S (-11.72%)、猫眼娱乐 (-3.84%)。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（5 月 29 日-6 月 5 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)
603444.SH	吉比特	463.71	579.11	24.89	11.43	416.17	100.00	43.37	822
300081.SZ	恒信东方	7.66	9.10	18.80	13.98	48.15	71.31	4.34	5,277
601599.SH	鹿港文化	3.03	3.39	11.88	9.47	30.26	100.00	2.84	8,457
300860.SZ	锋尚文化	58.69	63.20	7.68	40.27	86.55	25.00	8.73	1,379
603598.SH	引力传媒	10.75	11.50	6.98	36.88	31.12	98.98	11.69	9,880
300792.SZ	壹网壹创	55.70	58.10	4.31	22.89	125.72	42.48	12.70	2,105
300299.SZ	富春股份	5.09	5.30	4.13	10.11	36.64	92.52	3.36	6,468
002602.SZ	世纪华通	6.64	6.90	3.92	5.16	514.23	69.21	18.25	26,610
300766.SZ	每日互动	13.15	13.50	2.66	12.08	54.01	77.36	5.09	3,740
002291.SZ	星期六	20.82	21.28	2.21	23.53	158.28	82.64	31.50	14,462
300182.SZ	捷成股份	3.96	4.04	2.02	15.37	104.03	76.36	12.01	30,210
002555.SZ	三七互娱	24.23	24.60	1.53	6.70	545.59	66.26	23.97	9,843
300528.SZ	幸福蓝海	6.06	6.14	1.32	4.96	22.88	68.48	0.77	1,265
002558.SZ	巨人网络	13.84	14.00	1.16	1.87	283.41	100.00	5.28	3,791
300144.SZ	宋城演艺	17.87	17.99	0.95	6.69	470.38	84.47	26.41	14,780
300031.SZ	宝通科技	17.45	17.61	0.92	9.94	69.87	81.79	5.74	3,226
300612.SZ	宣亚国际	14.87	14.99	0.81	8.38	24.28	99.24	1.44	960
300058.SZ	蓝色光标	6.33	6.38	0.79	9.26	158.93	95.60	14.23	22,047
000802.SZ	北京文化	4.06	4.09	0.74	4.02	29.28	99.34	1.15	2,857
000156.SZ	华数传媒	7.65	7.70	0.65	2.38	142.68	69.10	2.34	3,052
300148.SZ	天舟文化	3.32	3.34	0.60	11.06	28.07	91.24	2.88	8,482
603103.SH	横店影视	15.70	15.77	0.45	1.38	100.01	100.00	1.38	877
601928.SH	凤凰传媒	7.49	7.52	0.40	1.55	191.38	100.00	2.96	3,933
600633.SH	浙数文化	7.41	7.41	0.00	2.13	96.47	100.00	2.06	2,772
300027.SZ	华谊兄弟	3.58	3.57	-0.28	3.07	99.22	80.76	2.48	6,890
300418.SZ	昆仑万维	18.65	18.59	-0.32	6.51	218.13	85.39	12.27	6,522
002343.SZ	慈文传媒	5.71	5.69	-0.35	6.42	27.02	99.74	1.76	3,041
600158.SH	中体产业	12.76	12.67	-0.71	14.72	121.57	65.43	11.64	9,239
300113.SZ	顺网科技	13.20	13.10	-0.76	10.35	90.95	69.69	6.71	5,007

300364.SZ	中文在线	6.50	6.45	-0.77	6.05	46.91	86.87	2.49	3,821
002131.SZ	利欧股份	2.36	2.34	-0.85	5.89	158.06	85.68	7.99	34,088
002739.SZ	万达电影	16.91	16.76	-0.89	4.05	373.87	96.28	14.70	8,699
603096.SH	新经典	43.95	43.55	-0.91	0.92	59.18	100.00	0.55	126
300059.SZ	东方财富	31.31	31.02	-0.93	14.28	3,206.15	82.81	381.32	122,252
300133.SZ	华策影视	6.15	6.09	-0.98	5.00	115.78	76.17	4.43	7,244
601098.SH	中南传媒	9.83	9.72	-1.12	2.17	174.57	100.00	3.81	3,904
605168.SH	三人行	126.25	124.55	-1.35	10.27	86.78	43.52	3.95	311
300251.SZ	光线传媒	12.50	12.32	-1.44	2.07	361.42	94.90	7.21	5,751
002425.SZ	凯撒文化	8.92	8.79	-1.46	12.21	84.09	84.99	8.91	9,926
002400.SZ	省广集团	5.26	5.18	-1.52	20.12	90.30	96.78	17.98	33,945
600986.SH	浙文互联	4.39	4.32	-1.59	6.35	57.20	99.42	3.69	8,353
600637.SH	东方明珠	8.98	8.82	-1.78	2.01	301.16	100.00	6.12	6,852
600373.SH	中文传媒	10.83	10.63	-1.85	4.12	144.04	100.00	5.88	5,583
300773.SZ	拉卡拉	29.51	28.93	-1.97	10.96	231.45	47.87	12.40	4,196
300571.SZ	平治信息	35.35	34.60	-2.12	8.86	43.11	77.35	2.99	853
300770.SZ	新媒股份	53.95	52.02	-2.14	17.46	120.20	61.25	13.32	2,471
300315.SZ	掌趣科技	4.40	4.30	-2.27	8.03	118.57	95.46	9.21	21,144
300291.SZ	华录百纳	5.22	5.10	-2.30	3.02	46.87	82.97	1.19	2,305
000681.SZ	视觉中国	13.45	13.10	-2.60	6.74	91.78	84.75	5.36	4,001
002624.SZ	完美世界	21.50	20.94	-2.60	6.43	406.23	94.19	24.63	11,742
601360.SH	三六零	12.17	11.85	-2.63	2.60	846.73	94.66	21.35	17,560
600977.SH	中国电影	13.04	12.68	-2.76	2.11	236.74	100.00	5.05	3,939
603533.SH	掌阅科技	28.83	28.03	-2.77	6.65	123.02	91.37	7.78	2,665
300788.SZ	中信出版	41.25	40.05	-2.91	6.53	76.16	26.50	1.34	329
002605.SZ	姚记科技	24.80	24.07	-2.94	17.25	96.87	80.34	13.96	5,575
601595.SH	上海电影	13.31	12.88	-3.23	5.05	57.73	100.00	3.01	2,264
300043.SZ	星辉娱乐	3.42	3.30	-3.51	12.11	41.06	75.37	3.87	11,357
000892.SZ	欢瑞世纪	3.11	3.00	-3.54	20.64	29.43	54.79	3.44	11,092
600037.SH	歌华有线	10.22	9.78	-4.31	6.68	136.12	100.00	9.36	9,302
002027.SZ	分众传媒	10.41	9.95	-4.42	3.66	1,460.45	100.00	53.61	53,677
002292.SZ	奥飞娱乐	6.70	6.37	-4.93	16.54	86.45	59.99	8.88	13,469
300413.SZ	芒果超媒	73.53	69.62	-5.15	3.96	1,239.50	52.31	26.18	3,692
300785.SZ	值得买	110.88	101.50	-8.09	29.09	90.17	25.77	6.98	666
601949.SH	中国出版	7.16	6.58	-8.10	6.38	119.92	100.00	7.81	11,623
600136.SH	当代文体	7.71	7.04	-8.69	8.29	41.16	83.28	2.95	4,035
603000.SH	人民网	18.92	17.27	-8.72	13.06	190.95	100.00	26.53	14,443
002174.SZ	游族网络	19.36	17.36	-10.33	49.95	158.99	75.32	58.30	34,454
603888.SH	新华网	24.45	21.90	-10.43	27.20	113.67	100.00	34.02	14,117
600088.SH	中视传媒	14.77	11.94	-19.16	25.38	47.49	100.00	13.52	10,096

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2: 上周 (5 月 29 日-6 月 5 日) 传媒互联网行业美股情况

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)	周成交量 (万股)
LX.O	乐信	9.14	12.78	39.82	14.33	23.26	1,915

UXIN.O	优信	3.70	4.34	17.30	11.19	12.84	3,158
TIGR.O	老虎证券	22.79	26.70	17.16	40.69	41.36	4,392
FUTU.O	富途控股	142.27	154.70	8.74	24.93	224.70	2,080
RBLX.N	ROBLOX	93.77	99.57	6.19	11.34	491.13	5,594
PDD.O	拼多多	124.88	132.17	5.84	3.07	1,656.47	3,846
QD.N	趣店	2.07	2.18	5.31	7.08	5.52	1,341
ZH.N	知乎(ZHIHU)	9.31	9.78	5.05	1.06	54.92	557
SY.O	新氧	9.80	10.16	3.67	7.46	10.86	681
JG.O	极光	3.30	3.42	3.64	2.54	4.02	234
YRD.N	宜人金科	3.79	3.90	2.90	0.15	3.28	13
JOBS.O	前程无忧	71.68	73.52	2.57	1.56	49.56	105
BABA	阿里巴巴	213.96	219.02	2.36	2.13	5,937.89	5,763
JD.O	京东	73.94	75.43	2.02	3.82	1,175.94	5,100
BILI.O	哔哩哔哩	107.18	108.93	1.63	5.28	418.69	1,587
IQ.O	爱奇艺(IQIYI)	14.26	14.47	1.47	11.75	113.41	4,380
YJ.O	云集	1.80	1.82	1.11	0.67	3.88	79
OPRA	欧朋浏览器	11.86	11.98	1.01	0.40	14.08	47
VIPS.N	唯品会	23.13	23.33	0.86	5.99	158.33	3,569
BZUN.O	宝尊电商	34.69	34.53	-0.46	3.68	28.35	286
MOMO.O	陌陌	14.03	13.90	-0.93	5.11	28.63	848
SOGO.N	搜狗	8.43	8.35	-0.95	0.96	32.21	103
BIDU.O	百度	196.27	192.99	-1.67	7.44	682.42	2,111
NOAH.N	诺亚财富	45.58	44.70	-1.93	1.17	27.31	72
TME.N	腾讯音乐	15.74	15.41	-2.10	6.17	260.83	5,153
NTES.O	网易	117.93	114.44	-2.71	1.22	790.81	842
HUYA.N	虎牙	15.30	14.86	-2.88	18.02	35.05	1,504
DAO.N	有道	24.05	23.03	-4.24	3.39	29.01	125
ATHM.N	汽车之家	77.07	73.63	-4.46	2.49	93.77	318
MOGU.N	蘑菇街	1.67	1.57	-5.99	0.63	1.70	61
WB.O	微博	50.84	47.73	-6.12	3.71	108.75	467
DOYU.O	斗鱼	7.90	7.33	-7.22	3.66	23.78	1,187
YY.O	欢聚	76.95	70.88	-7.89	14.09	56.66	896
CANG.N	灿谷	5.75	5.25	-8.70	2.84	7.87	319
EDU.N	新东方	10.23	9.22	-9.87	12.67	158.05	21,712
QTT.O	趣头条	2.16	1.92	-11.11	6.94	5.24	980
TAL.N	好未来	39.97	30.00	-24.94	18.35	193.46	8,150

资料来源: wind, 天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3: 上周(5月29日-6月5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)
3690.HK	美团-W	265.20	302.20	13.95	3.22	18,467.80	17,391
9992.HK	泡泡玛特	66.40	75.00	13.23	1.45	1,051.45	2,036
2051.HK	51 信用卡	1.32	1.43	8.33	2.40	19.42	3,261
1119.HK	创梦天地	4.18	4.50	7.66	2.26	57.14	2,865
0772.HK	阅文集团	82.40	87.75	6.49	1.63	894.00	1,656

1357.HK	美图公司	1.92	2.04	6.25	1.71	88.78	7,446
9618.HK	京东集团	282.40	295.40	4.60	0.84	9,210.48	2,257
2100.HK	百奥家庭互动	1.72	1.78	3.49	2.52	48.37	6,836
1810.HK	小米集团-W	28.60	29.55	3.32	4.98	7,408.59	101,853
1317.HK	枫叶教育	1.63	1.68	3.07	1.87	50.32	5,593
1024.HK	快手-W	200.40	206.40	2.99	1.33	8,584.04	4,512
3700.HK	映客	2.26	2.32	2.65	0.89	46.56	1,785
0241.HK	阿里健康	19.22	19.66	2.29	1.07	2,651.73	14,413
3888.HK	金山软件	52.20	53.35	2.20	3.00	732.35	4,114
0799.HK	IGG	11.56	11.80	2.08	1.69	140.89	2,016
1833.HK	平安好医生	89.15	91.00	2.08	1.56	1,044.04	1,788
1060.HK	阿里影业	1.04	1.06	1.92	0.70	284.45	18,898
9626.HK	哔哩哔哩-SW	810.00	824.50	1.79	0.00	0.00	0.00
0777.HK	网龙	22.40	22.80	1.79	0.85	126.89	472
6060.HK	众安在线	38.70	39.35	1.68	1.69	578.37	2,404
0700.HK	腾讯控股	601.50	611.50	1.66	0.85	58,673.98	8,114
1970.HK	IMAX CHINA	12.76	12.94	1.41	0.56	45.08	195
9988.HK	阿里巴巴-SW	207.40	210.20	1.35	0.69	45,590.17	15,029
0699.HK	神州租车	3.97	3.99	0.50	0.09	84.85	194
0302.HK	中手游	3.43	3.35	0.41	1.76	92.73	4,873
2280.HK	慧聪集团	1.01	1.01	0.00	0.36	13.23	467
6820.HK	友谊时光	2.55	2.42	-0.41	0.57	52.78	1,242
2013.HK	微盟集团	17.20	17.12	-0.47	6.55	416.29	15,747
3738.HK	阜博集团	35.20	35.00	-0.57	2.37	169.82	1,150
8083.HK	中国有赞	1.60	1.59	-0.62	2.15	274.43	37,091
1980.HK	天鸽互动	1.40	1.39	-0.71	0.98	17.93	1,258
9999.HK	网易-S	180.30	177.10	-1.53	0.46	6,119.01	1,593
1003.HK	欢喜传媒	1.91	1.88	-1.57	0.90	69.36	3,303
2858.HK	易鑫集团	2.50	2.46	-1.60	0.15	159.14	1,002
9888.HK	百度集团	187.80	184.60	-1.70	0.00	0.00	0.00
2400.HK	心动公司	60.50	59.45	-1.74	2.14	285.62	1,029
9990.HK	祖龙娱乐	14.16	13.72	-3.11	1.04	111.89	845
6618.HK	京东健康	106.40	102.50	-3.67	1.02	3,263.98	3,242
1896.HK	猫眼娱乐	13.54	13.02	-3.84	1.37	148.59	1,564
9901.HK	新东方-S	77.65	68.55	-11.72	1.18	1,175.10	2,024
2125.HK	稻草熊娱乐	10.88	8.88	-18.38	2.24	61.09	1,544

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5月29日（周六）至2021年6月4日（周五）全国总票房为6.44亿元，票房前三分别为由环球影业出品的《速度与激情9》（1.72亿），由日本SHIN-EI动画株式会社出品的《哆啦A梦：伴我同行2》（1.68亿），由美国派拉蒙影片公司出品的《寂静之地2》（1.26亿）。

图 1：2021 年 5 月 29 日至 6 月 4 日电影票房排名



资料来源：猫眼专业版、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6月4日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由爱奇艺、上海远曦影视有限公司、上海瞳盟影视文化有限公司出品的《生活家》排名第一，由电视广播有限公司出品的《逆天奇案》排名第二，由快乐阳光互娱、芒果超媒、湖南广播、中共新疆出品的《猎狼者》排名第三。

图 2：2021 年 6 月 4 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 生活家 爱奇艺独播 上线23天	9008.59 ...
2 逆天奇案 优酷独播 上线33天	8274.85 ...
3 猎狼者 芒果TV独播 上线12天	7893.60 当日播放量：5570.9万
4 理想照耀中国 多平台播放 上线32天	7796.60 当日播放量：958.7万
5 号手就位 优酷独播 上线53天	7786.53 ...
6 长歌行 腾讯视频独播 上线66天	7783.17 当日播放量：443.2万
7 小舍得 爱奇艺独播 上线55天	7699.64 ...
8 光荣与梦想 多平台播放 上线11天	7675.02 当日播放量：160.4万
9 大浪淘沙 多平台播放 上线25天	7353.09 当日播放量：117.1万
10 温暖的味道 芒果TV独播 上线19天	7006.51 当日播放量：3941.4万

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6月4日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由爱奇艺、捷成世纪文化产业集团有限公司、捷成星纪元影视文化传媒有限公司、江苏大泰影视文化投资有限公司、无锡真禾影视文化传媒有限公司、嘉会文化传媒有限公司、中共常州市委宣传部、中共常州市武进区委宣传部出品的《爱上特种兵》排名第一，由爱奇艺、华策影视、上海好剧影视出品的《月光变奏曲》排名第二，由企鹅影视、猫眼影业、天浩盛世出品的《一不小心捡到爱》排名第三。

图 3：2021 年 6 月 4 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
1 爱上特种兵 爱奇艺独播 上线4天	9719.80
2 月光变奏曲 爱奇艺独播 上线16天	8977.53
3 一不小心捡到爱 优酷独播 上线16天	8921.06
4 清落 优酷独播 上线17天	8362.44
5 壮志高飞 多平台播放 上线9天 当日播放量: 1297.1万	8314.05
6 刘老根4 优酷独播 上线35天	8284.64
7 雁归西窗月 腾讯视频独播 上线16天 当日播放量: 2275.9万	8140.63
8 御赐小仵作 腾讯视频独播 上线37天 当日播放量: 1928.3万	8088.87
9 乌鸦小姐与蜥蜴先生 腾讯视频独播 上线40天 当日播放量: 2967.1万	8012.86
10 完美的他 多平台播放 上线25天 当日播放量: 1321.7万	7812.55

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 5 月 30 日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由上海广播电视台、完美世界、上海尚世影业有限公司、企鹅影视、腾讯科技（北京）有限公司、北京爱奇艺科技有限公司、阿里巴巴（北京）软件服务有限公司、文投控股股份有限公司、北京广播电视台、北京紫禁城影业有限责任公司出品的《光荣与梦想》（上海东方卫视 2.429%）；第二名是由山东影视出品的《温暖的味道》（湖南卫视 2.089%）；第三名是由嘉兴市委市政府、杭州佳平影业、湖南和光传媒、浙江文投集团、尚世影业出品的《大浪淘沙》（江苏卫视 1.997%）。

图 4：2021 年 5 月 30 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30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	光荣与梦想	2.431	8.54
2	湖南卫视	温暖的味道	2.089	7.73
3	江苏卫视	大浪淘沙	1.997	7
4	浙江卫视	大浪淘沙	1.932	6.78
5	北京卫视	光荣与梦想	1.75	6.2
6	深圳卫视(新闻综合频道)	啊摇篮	0.913	3.2
7	广东卫视	绝密使命	0.607	2.13
8	安徽卫视	甜蜜	0.519	1.82
9	黑龙江卫视	妈妈在等你	0.353	1.24
10	天津卫视	瞄准	0.151	0.53

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 6 月 3 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由山东影视出品的《温暖的味道》（湖南卫视 2.342%）；第二名是由上海广播电视台、完美世界、尚世影业出品的《光荣与梦想》（上海东方卫视 2.13%）；第三名是由国家广播电视总局策划组织制作《理想照耀中国》（江苏卫视 2.122%）。

图 5：2021 年 6 月 3 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM59 4+ 2021年6月3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	温暖的味道	2.342	9.18
2	上海东方卫视	光荣与梦想	2.13	7.54
3	湖南卫视	理想照耀中国	2.122	7.62
4	浙江卫视	大浪淘沙	2.085	7.39
5	浙江卫视	美好的日子	2.073	7.38
6	北京卫视	光荣与梦想	1.958	6.92
7	江苏卫视	美好的日子	1.751	5.18
8	江苏卫视	大浪淘沙	1.343	4.74
9	广东卫视	绝密使命	0.759	2.69
10	安徽卫视	大江大河	0.553	2.01

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 6 月 4 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：爱奇艺独播《萌探探探案》，腾讯、爱奇艺、优酷联播《奔跑吧 第五季》，芒果 TV 独播《密室大逃脱 第三季》。

图 6：2021 年 5 月 28 日（周五）综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 萌探探探案 ↑1 爱奇艺独播 上线8天	9720.22
2 奔跑吧 第五季 ↑2 多平台播放 上线43天	9078.20 当日播放量：1255.5万
3 密室大逃脱 第三季 ↓2 芒果TV独播 上线30天	8836.94 当日播放量：5390.8万
4 极限挑战 第七季 ↓1 多平台播放 上线62天	8547.41 当日播放量：602.6万
5 怦然心动20岁 - 优酷独播 上线31天	8362.85
6 春日酱 ↑2 爱奇艺独播 上线65天	7960.02
7 向往的生活 第五季 ↑3 芒果TV独播 上线43天	7838.75 当日播放量：1322.4万
8 妻子的浪漫旅行 第五季 ↓1 芒果TV独播 上线52天	7728.53 当日播放量：4502.9万
9 黑怕女孩 - 腾讯视频独播 上线4天	7625.88 当日播放量：21.9万
10 恰好是少年 ↑3 腾讯视频独播 上线55天	7511.28 当日播放量：151.9万

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”提供的的数据，2021 年 5 月 28 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 3.264%）、《向往的生活桃花源》（湖南卫视 2.612%）、《谁是宝藏歌手》（湖南卫视 2.528%）。

图 7：2021 年 5 月 28 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月28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	20:58:53	22:33:46	综艺	3.264	12.75	
2	向往的生活桃花源	湖南卫视	22:11:55	0:08:25	综艺	2.612	18.97	
3	谁是宝藏歌手	湖南卫视	20:46:53	22:10:54	综艺	2.528	9.20	
4	追星星的人	浙江卫视	22:35:22	23:46:19	综艺	2.041	15.13	
5	闪闪发光的你	江苏卫视	21:26:13	22:18:07	综艺	1.784	7.03	
6	谁是宝藏歌手抢鲜版	湖南卫视	20:28:26	20:45:23	综艺	1.596	5.43	
7	星光时刻	浙江卫视	23:46:19	23:58:43	综艺	1.311	15.71	
8	致敬百年风华	江苏卫视	20:43:39	21:26:13	专题	1.246	4.25	
9	闪闪发光的你脱颖而出	江苏卫视	22:20:33	22:56:59	综艺	1.198	6.68	
10	书画里的中国	北京卫视	21:16:20	21:42:57	综艺	0.771	2.75	

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 29 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 2.441%）、《金曲青春后传》（上海东方卫视 2.173%）、《金曲青春》（上海东方卫视 2.128%）。

图 8：2021 年 5 月 29 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月29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	20:29:17	22:03:23	综艺	2.441	8.91	
2	金曲青春后传	上海东方卫视	21:39:46	21:53:22	综艺	2.173	8.66	
3	金曲青春	上海东方卫视	20:28:48	21:39:46	综艺	2.128	7.50	
4	妈妈你真好看	湖南卫视	22:01:08	23:55:43	综艺	1.983	15.28	
5	非诚勿扰	江苏卫视	20:29:55	22:20:22	综艺	1.895	7.21	
6	快乐大本营	湖南卫视	20:26:01	22:00:21	综艺	0.996	3.61	
7	中国新相亲4	上海东方卫视	21:54:02	22:43:55	综艺	0.873	4.61	
8	臻美闪耀盛典	浙江卫视	22:08:15	23:35:06	综艺	0.697	5.11	
9	大戏看北京	北京卫视	20:18:16	20:53:59	综艺	0.663	2.28	
10	中国新相亲4后传	上海东方卫视	22:43:55	23:20:18	综艺	0.409	3.46	

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 30 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 2.860%）、《极限挑战后传》（上海东方卫视 2.476%）、《极限挑战前传》（上海东方卫视 2.331%）。

图 9：2021 年 5 月 30 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM59 4+ 2021年5月30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	21:27:42	22:34:13	综艺	2.860	13.13	
2	极限挑战后传	上海东方卫视	22:34:13	23:16:44	综艺	2.476	18.27	
3	极限挑战前传	上海东方卫视	21:05:30	21:27:42	综艺	2.331	8.23	
4	新相亲大会	江苏卫视	21:32:43	23:08:12	综艺	2.129	11.28	
5	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	21:15:48	21:32:34	综艺	1.508	5.48	
6	还有诗和远方诗画浙江篇	浙江卫视	22:17:19	23:25:35	综艺	0.889	6.38	
7	向前一步	北京卫视	21:43:06	21:53:35	专题	0.729	3.05	
8	100世纪航程中国共产党党史知识学习达人挑战赛	浙江卫视	21:09:41	22:11:10	专题	0.705	2.82	
9	极限挑战前传	上海东方卫视	23:16:55	23:37:36	综艺	0.635	8.41	
10	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	23:08:12	23:24:57	综艺	0.633	6.61	

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 6 月 4 日数据中国区免费榜下载量排行前三：吉比特《摩尔庄园》、腾讯《王者荣耀》、凯撒文化《七雄纷争》；此外，腾讯《和平精英》、乐元素《开心消消乐》、朝夕光年《王蓝莓的幸福生活》分别排名第四、第五、第八。

图 9: AppStore 中国区免费榜 TOP10

1	 摩尔庄园 Leiting
2	 王者荣耀 Tencent
3	 七雄纷争-林豪邀您君临天下
4	 和平精英 Tencent
5	 开心消消乐® Happy Elements
6	 上古诛神录-噬天魔猿
7	 全民来找茬-老少皆宜 杰陈
8	 王蓝莓的幸福生活 Zhaoxiguangnian
9	 我的饭店 莹王
10	 天堂幻想-RPG高品质动作手游

资料来源: App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 6 月 4 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《王者荣耀》、吉比特《摩尔庄园》、腾讯《和平精英》; 网易《梦幻西游》、阿里《三国志·战略版》、吉比特《一念逍遥》、网易《阴阳师》、莉莉丝《万国觉醒-RoK》、米哈游《原神》、网易《大话西游》分别排名第四至第十。

图 10: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

1	 王者荣耀 Tencent
2	 摩尔庄园 Leiting
3	 和平精英 Tencent
4	 梦幻西游 NetEase
5	 三国志:战略版 Aligame
6	 一念逍遥 Leiting
7	 阴阳师 NetEase
8	 万国觉醒 - RoK Lilith
9	 原神 miHoYo
10	 大话西游 NetEase

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】

根据 AppStore 2021 年 6 月 4 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜中:

腾讯《绝地求生》在美国畅销榜排名第八;

网易《荒野行动》在日本畅销榜排名第四;

莉莉丝《万国觉醒》、哔哩哔哩《机动战姬: 聚变》在韩国畅销榜中排名第七、第八;

阿里《三国志·战略版》、腾讯《绝地求生》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》在中国香港市场中排名第一、第六、第十;

露珠科技《云之歌》在中国台湾市场中排名第六。

图 11: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
1	ウマ娘 プリティーダービー Cygames	1	리니지M NCSOFT
2	プロ野球スピリッツA KONAMI	2	薑餅人王國 Devsisters
3	パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainm...	3	세븐나이츠2 Netmarble
4	荒野行動-スマホ版パトロワ NetEase	4	FIFA ONLINE 4 M by EA SPO... NEXON
5	モンスターストライク XFLAG	5	바람의나라: 연 NEXON
6	ドラゴンクエストタクト SQUARE ENIX	6	리니지2M NCSOFT
7	アイドルマスター シンデレ... BANDAI NAMCO Entertain...	7	파이널기어 bilibili
8	ドラゴンボール レジェンズ BANDAI NAMCO Entertain...	8	라이즈 오브 킹덤즈 Lilith
9	Pokémon GO Niantic	9	PUBG MOBILE PUBG Corporation
10	LINE: ディズニー ツムツム LINE	10	트릭스터M NCSOFT

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 6 月 4 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》在美国畅销榜中排行;

C4GAMES 《放置少女》在日本畅销榜排名第八;

4399 《奇迹之剑》、哔哩哔哩《机动战姬: 聚变》、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、第四、第九和第十;

阿里《三国志·战略版》(港澳版)、三七互娱《云上城之歌》、心动公司《明日方舟》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、掌趣科技《一拳超人》在中国香港市场中排名第一、第三、第四、第九、第十;

心动公司《明日方舟》、三七互娱《云上城之歌》在中国台湾市场中排名第六、第九。

图 13：海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

日本			韩国		
1	 ウマ娘 プリティーダービー Cygames	模拟游戏 (游戏)	1	 리니지M NCSOFT	角色扮演游戏 (游戏)
2	 몬스터스트라이크 XFLAG	动作游戏 (游戏)	2	 리니지2M NCSOFT	角色扮演游戏 (游戏)
3	 ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	角色扮演游戏 (游戏)	3	 기적의 검 4399	角色扮演游戏 (游戏)
4	 パズル&ドラゴンズ(Puzzle &... GungHo Online Entertainm...	智力游戏 (游戏)	4	 파이널기어 bilibili	动作游戏 (游戏)
5	 Fate/Grand Order Aniplex	角色扮演游戏 (游戏)	5	 트릭스터M NCSOFT	角色扮演游戏 (游戏)
6	 LINE: ディズニー ツムツム LINE	智力游戏 (游戏)	6	 Cookie Run: Kingdom - Kingd... Devsisters	角色扮演游戏 (游戏)
7	 Pokémon GO Niantic	探险游戏 (游戏)	7	 세븐나이츠2 Netmarble	角色扮演游戏 (游戏)
8	 放置少女 ~百花繚乱の萌姫... C4GAMES	角色扮演游戏 (游戏)	8	 바람의나라: 연 NEXON	角色扮演游戏 (游戏)
9	 로맨싱그 사가 리·유니바... SQUARE ENIX	角色扮演游戏 (游戏)	9	 라이즈 오브 킹덤즈 Lilith	策略游戏 (游戏)
10	 星のドラゴンクエスト SQUARE ENIX	角色扮演游戏 (游戏)	10	 삼국지 전략판 Ejoy	策略游戏 (游戏)

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