

## 《摩尔庄园》上线表现优异，三胎政策有望扩大少儿图书潜在需求

核心观点：（2021.5.31-2021.6.6）

- **最新观点摘要** 1. 由淘米网络科技有限公司开发研制、吉比特的雷霆游戏代理发行的手游《摩尔庄园》于2021年6月1日正式上线手游市场。据雷霆游戏公布的数据显示，《摩尔庄园》在开服八小时内游戏新增用户就突破了600万，同时在线人数突破100万，TapTap下载量突破100万，IOS首日预下载突破200万，连续三天霸榜Apple Store免费总榜，Apple Store畅销榜成绩也一度冲进TOP5。2. 5月31日中共中央政治局召开会议，听取“十四五”时期积极应对人口老龄化重大政策举措汇报，审议《关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》，并作出重磅部署。随着三孩政策落地，可以预期到未来我国有望迎来一波生育小高潮，三孩政策带来的消费需求增长，将在几年后逐渐展现。从传媒板块来看，随着新生代父母对孩子教育的重视程度和支付意愿的提高，少儿图书出版需求潜力较大。我们认为，少儿出版需求有望在政策落地后持续释放。
- **行业配置观点** 1. 新模式：建议关注具有私域属性的平台腾讯控股（0700.HK）、哔哩哔哩（BILI.O）、快手-W（1024.HK）、芒果超媒（300413.SZ）、星期六（002291.SZ）2. 新业态：建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的祖龙娱乐（9990.HK）、网易（NTES.O）、完美世界（002624.SZ）、吉比特（603444.SH）。3. 新消费：建议关注垂直医美平台新氧（SY.O）、综合生活服务平台美团-W（3690.HK）。
- **风险提示** 市场竞争加剧的风险，政策及监管环境的风险，作品内容审查或审核风险，公共卫生风险等。

表 1：核心组合上周表现

证券代码	证券简称	周涨幅 (%)	市盈率 PE (TTM)	市值 (亿元)
300413.SZ	芒果超媒	-5.15	54.47	1239.50
9990.HK	祖龙娱乐	-3.11	-12.41	111.89
300788.SZ	中信出版	-2.91	23.71	76.16

资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

传媒互联网行业

推荐（维持评级）

分析师

杨晓彤

☎：010-80927626

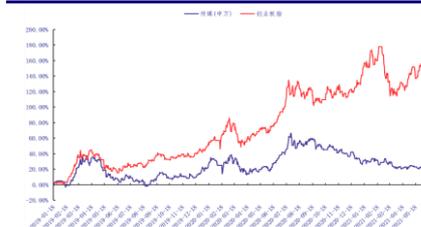
✉：yangxiaotong@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130518020001

特此鸣谢：岳铮

行业数据

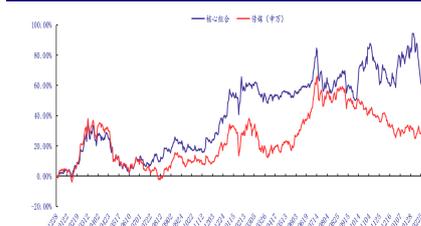
2021.6.4



资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

核心组合表现

2021.6.4



资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

相关研究

【银河传媒互联网】周观点 0517：“民促法细则”落地，利好职业教育及民办高校

【银河传媒互联网】周观点 0524：快手、腾讯获得北京冬奥会转播权，网易超60余款游戏亮相

## 目录

一、上周热点动态跟踪及点评 .....	3
二、市场行情回顾 .....	4
三、核心组合及行业配置观点 .....	10
四、公募基金重仓股持仓情况 .....	12
五、重点子行业数据跟踪 .....	14
六、风险提示 .....	32

## 最新研究观点

### 一、上周热点动态跟踪及点评

表 2：热点事件及分析

重点事件	我们的理解
<p><b>《摩尔庄园》手游 6 月 1 日正式上线，归来热度不断</b></p>	<p>由淘米网络科技有限公司开发研制、吉比特的雷霆游戏代理发行的手游《摩尔庄园》于 2021 年 6 月 1 日正式上线手游市场。此前风靡已久的页游《摩尔庄园》于 2008 年上线，主要面向当时 95-00 后儿童用户，截止 2009 年底注册用户数达到 5000 万人。此次手游《摩尔庄园》上线，主打的“模拟经营+MMO”玩法组合，是市场中较为少见的搭配。游戏营造了一种童稚化的、轻松休闲的氛围，让玩家可以在摩尔庄园世界中体验种植、钓鱼、采矿、做菜等多种模拟经营玩法。游戏强调社交属性，驱动玩家利用模拟经营赚取的游戏内货币、或使用充值等方式购买装扮和家具，进而实现社交需求，营造了良好的社交氛围。《摩尔庄园》作为很多 95 后、00 后的童年回忆，唤起了 Z 世代的内心情怀，童年玩家蜂拥而至，使得游戏一开服便迎来爆发式增长。据雷霆游戏公布的数据显示，《摩尔庄园》在开服八小时内游戏新增用户就突破了 600 万，同时在线人数突破 100 万，TapTap 下载量突破 100 万，IOS 首日预下载突破 200 万，连续三天霸榜 Apple Store 免费总榜，Apple Store 畅销榜成绩也一度冲进 TOP5。</p>
<p><b>国家出台三孩政策，少儿图书出版需求潜力较大</b></p>	<p>5 月 31 日中共中央政治局召开会议，听取“十四五”时期积极应对人口老龄化重大政策举措汇报，审议《关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》，并作出重磅部署。会议指出，进一步优化生育政策，实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施，有利于改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势。随着三孩政策落地，可以预期到未来我国有望迎来一波生育小高潮，三孩政策带来的消费需求增长，将在几年后逐渐展现。从传媒板块来看，随着新生代父母对孩子教育的重视程度和支付意愿的提高，少儿图书出版需求潜力较大。据开卷信息数据显示，少儿图书码洋市场份额呈现逐年上升的趋势，从 2010 年的 13.50% 提升至 2020 年的 28.31%，同时动销品种到 2020 年已接近 30 万种，我们认为，少儿出版需求有望在政策落地后持续释放。</p>

资料来源：中国银河证券研究院整理

## 二、市场行情回顾

### (一) 市场动态周监测

上周创业板指上涨 0.32%，报 3242.61 点；上证综指下跌 0.25%，报 3591.84 点；传媒行业指数上周下跌 0.57%，报 699.07 点；中国教育主题指数下跌 5.77%，报 2253.89 点。2021 年以来，传媒板块下跌 4.71%，中国教育主题指数下跌 29.41%，同期创业板指上涨 9.32%，上证综指上涨 3.42%，沪深 300 上涨 1.36%。

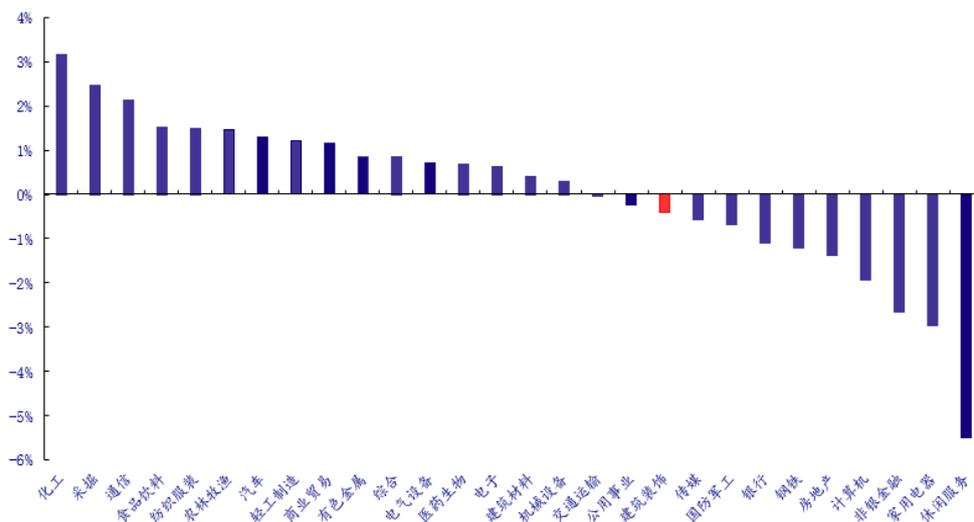
表 3：2021 年 A 股指数行情回顾

证券代码	证券简称	最新股价	本周涨幅(%)	本月涨幅(%)	年初至今涨跌幅(%)
801760.SI	传媒(申万)	699.07	-0.57	-0.71	-4.71
931456.CSI	中国教育主题指数	2253.89	-5.77	-6.14	-29.41
000300.SH	沪深 300	5282.28	-0.73	-0.92	1.36
399006.SZ	创业板指	3242.61	0.32	-2.01	9.32
000001.SH	上证综指	3591.84	-0.25	-0.65	3.42
399001.SZ	深圳成指	14870.91	0.12	-0.84	2.77

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

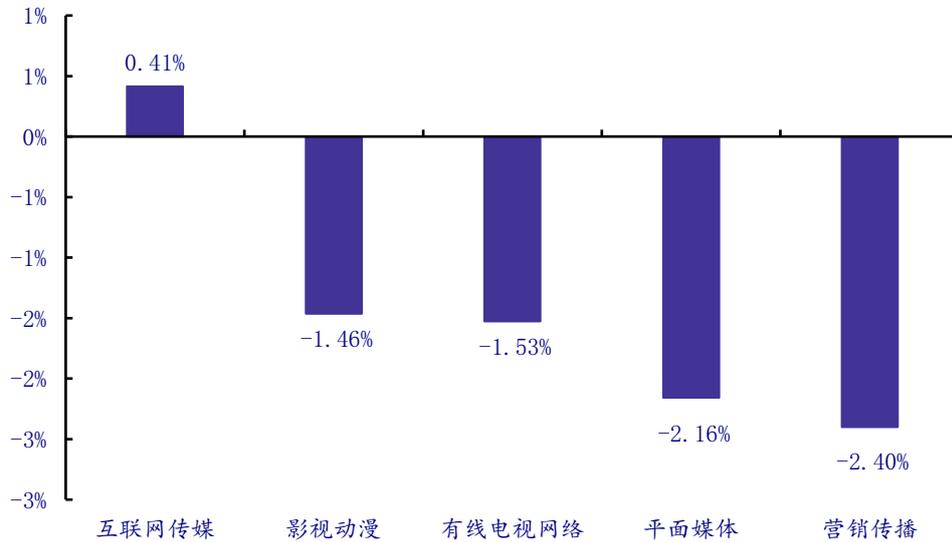
在各个行业中，本周传媒板块下跌 0.57%，在申万 28 个一级子行业中涨跌幅排名第 21。分子行业来看，本周申万传媒行业五个子行业：互联网传媒上涨 0.41%，平面媒体下跌 2.16%、有线电视网络下跌 1.53%、影视动漫下跌 1.46%、营销传播下跌 2.40%。

图 1：市场各行业板块周涨跌幅



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图 2: 传媒子行业周涨跌幅



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

表 4: 上周个股涨跌幅前十榜单

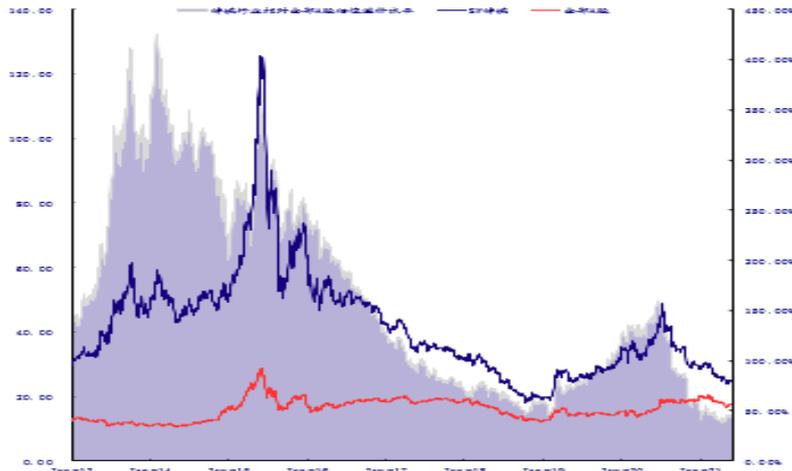
涨幅前十			跌幅前十		
代码	代码名称	周涨跌幅 (%)	代码	代码名称	周涨跌幅 (%)
600381.SH	青海春天	27.72%	600634.SH	退市富控	-26.83%
603444.SH	吉比特	24.89%	600088.SH	中视传媒	-19.16%
002464.SZ	*ST 众应	20.21%	601999.SH	出版传媒	-18.48%
300292.SZ	吴通控股	18.26%	603721.SH	中广天择	-15.23%
002247.SZ	聚力文化	13.56%	603888.SH	新华网	-10.43%
000526.SZ	学大教育	12.36%	002174.SZ	游族网络	-10.33%
601599.SH	浙文影业	11.88%	002175.SZ	*ST 东网	-10.29%
300518.SZ	盛讯达	11.09%	600825.SH	新华传媒	-10.23%
002502.SZ	鼎龙文化	10.97%	002354.SZ	天神娱乐	-9.22%
002638.SZ	*ST 勤上	10.80%	603000.SH	人民网	-8.72%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院整理

## （二）行业估值水平

上周传媒板块绝对估值基本不变。截至 2021 年 6 月 4 日，传媒行业滚动市盈率为 25.12 倍（TTM 整体法，剔除负值），全部 A 股 17.60，分别较 13 年以来的历史均值低 39.88% 和高 9.26%。行业估值溢价率方面，目前传媒股的估值溢价率较历史平均水平低 122.27 个百分点。当前值为 42.71%，历史均值为 164.98%。

图 3：传媒股估值及溢价分析



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## （三）公司重要公告

表 5：公司重要公告

日期	公司简称	公告内容	公告类别
2021.5.31	当代文体	公司股票自 2021 年 6 月 1 日（星期二）开市起停牌，预计停牌时间不超过 2 个交易日。	停牌提示
2021.5.31	星期六	2021 年 5 月 31 日，公司非公开发行股票申请获中国证监会发行审核委员会审核通过。	增发获准
2021.6.1	吉视传媒	公司发布 2021 年一季度业绩报告，2021 年一季度实现营业总收入 4.40 亿元，同比增长 4.21%；归母净利润 1069.75 万元，同比上升 82.29%；EPS 0.0063 元/股。	季度报告
2021.6.1	元隆雅图	公司以发行股份及支付现金相结合的方式购买上海尧强、上海迦恒、上海鸿石璠合计持有谦玛网络 40.00% 的股权；拟向不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过 23,660.00 万元。	收购兼并
2021.6.3	游族网络	公司发布股权激励草案，首次授予的激励对象总人数为 138 人，拟向激励对象授予 954.5 万份，股票期权的行权价格为 12.25 元/股。	股权激励
2021.6.3	游族网络	公司发布第二期员工持股计划管理办法，拟持有的股票数量合计不超过 9,383,671 股，员工自筹资金总额不超过人民币 1,428 万元。	员工持股
2021.6.4	ST 联建	公司发布 2020 年年度报告，2020 年上半年实现营业总收入 11.35 亿元，同比下降 62.34%；归母净利润亏损 3.16 亿元，同比上升 77.13%；EPS-0.54 元/股。	年度报告

2021.5.25 骑士联盟 公司发布 2020 年年度中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对其的审计报告, 2020 年  
公司实现营业总收入 1165.87 万元, 同比下降 91.42%; 归母净利润亏损 257.70 万  
元, 同比下降 97.94%。 年度报告

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

**(四) 行业动态**
**表 6: 行业动态**

行业	新闻简介
影视	<p>高建民：持续推进网络视听高质量发展</p> <p>6月3日，国家广电总局副局长、党组成员高建民在第九届中国网络视听大会网络视听产业峰会上致辞，提出四点关于如何推动网络视听高质量创新性发展的意见。</p> <p>(来源：广电时评公众号 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/p9jMsmDaKkc9517KQfthlw">https://mp.weixin.qq.com/s/p9jMsmDaKkc9517KQfthlw</a>)</p>
影视	<p>我国网络短视频用户规模达 8.73 亿</p> <p>国家版权局发布《中国网络版权产业发展报告（2020）》，报告显示，2020 年我国网络版权产业市场规模首次突破 1 万亿元，网络短视频用户规模达 8.73 亿。中国移动网民每日超过四分之一的时间内在使用短视频应用，短视频已成为图文和语音之外的移动互联网“第三语言”。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5359695.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5359695.html</a>)</p>
影视	<p>芒果 TV 蔡怀军：正在尝试从线上延伸到线下实景赛道-钛媒体官方网站</p> <p>第九届中国网络视听大会“网络视听产业峰会”上，芒果超媒党委副书记、总经理、总编辑，芒果 TV 党委书记、总裁蔡怀军表示，芒果 TV 在尝试从线上延伸到线下实景赛道，将内容运营拓宽到线下产业链。4月30日，《明星大侦探》全国首家剧本杀门店——芒果 M-CITY 明星大侦探长沙开业，5 日营收超同类门店一个月收入总和，成为长沙网红打卡新地标。除此之外，芒果还在布局大芒计划、艺人经济、音乐版权等赛道，通过整合上下游，不断丰富和完善芒果生态</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5368058.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5368058.html</a>)</p>
影视	<p>腾讯微视成为 2021 年上海国际电影节独家短视频合作平台</p> <p>上海国际电影节召开新闻发布会，正式宣布腾讯微视成为第二十四届上海国际电影节和第二十七届上海电视节的独家短视频合作平台。届时，在腾讯微视搜索“上海电视节”和“上海国际电影节”关键词，关注主办方微视号，可获得“两节”短视频内容。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5360731.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5360731.html</a>)</p>
游戏	<p>NVIDIA 发布 GeForce RTX 3080 Ti、RTX 3070 Ti 两款游戏 GPU</p> <p>NVIDIA 发布 GeForce RTX 系列两款全新 GPU——GeForce RTX 3080 Ti 和 GeForce RTX 3070 Ti。同时，NVIDIA 也宣布将目前的 RTX3080 Ti 定义为游戏旗舰 GPU，价格方面，RTX 3080 Ti 将于 6 月 3 日起在全球上市，售价为 8999 元起，RTX 3070 Ti 将于下周上市，售价为 4499 元。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5360792.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5360792.html</a>)</p>
内容出版	<p>快手推出百亿非遗专属流量，扶持非遗类创作者</p> <p>快手发出“非遗江湖招募令”，“悬赏”百亿非遗专属流量，以及运营指导、传播推广、变现加持等多重支持，扶持非遗类创作者实现成长与变现，帮助非遗创作者更好地传承传播，联合更多“非遗英雄”共建中国非遗文化“新江湖”。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5356078.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5356078.html</a>)</p>
广告营销	<p>苏宁六一直播夜实时报：全网观看量近 1.09 亿</p> <p>苏宁六一宝宝节开心直播夜发布即时战报：截至 6 月 1 日零点，全网观看量近 1.09 亿。蒙牛、维达、苏宁极物、苏宁宜品和泸州老窖为销量前五品牌，销售额前五品牌则分别为泸州老窖、Apple、OPPO、芝华仕和三星。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5357953.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5357953.html</a>)</p>
教育	<p>携手知名儿科专家，阿里健康医鹿 APP 上线专业育儿课程</p> <p>为呵护儿童健康成长，缓解家庭的育儿焦虑，六一前夕，阿里健康医鹿 APP 推出“三好”宝妈养成记项目，从孩子发育好、健康成长好、身材管理好三个方面出发，邀请多位知名儿科医生和专家以直播课程的形式讲解育儿相关知识，让宝妈和孩子健康都能得到有效管理。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5357644.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5357644.html</a>)</p>

新修订未成年人保护法变化：要求平台限制未成年人上网消费、打赏

《中华人民共和国未成年人保护法》修订案经十三届全国人大常委会第22次会议表决通过，将于今年6月1日正式施行。

互联网

《新修订的未成年人保护法》增设了网络保护专章，从立法角度为未成年人提供网络保护。其中提到，网络游戏、网络直播、网络音视频、网络社交等网络服务提供者应当针对未成年人使用其服务设置相应的时间管理权限管理、消费管理等功能。

（来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5356331.html>）

虎牙直播 App 9.0 版本上线，推出多屏同看功能

互联网

5月31日，虎牙直播 App 9.0 版本正式上线，全面改版了搜索页、直播间、个人主页、新增了热点页，直播间掉宝及直播开放互动平台持续优化之外，还上线了多屏同看、高能剪辑实时内容等诸多新功能。

（来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5356565.html>）

京东到家跑步开启 618 大促

互联网

6月1日，达达集团旗下京东到家 618 将正式开启。基于京东到家平台能力、打通线上线下全渠道，依托达达快送即时配送保障，“手机下单，1小时送货到家”的即时消费体验，成为今年 618 大促一股不可忽视的“加速度”新势力。今年的京东到家 618 大促，送货速度更快、品类更全。1小时送达、最快分钟级的购物体验，已经覆盖生鲜、快消、手机、数码、母婴、医药、个护、美妆等诸多品类，更有各种夏季和时令商品，让消费者“清凉一夏”轻松可得。此外，达达集团与京东深化全渠道战略合作，今年 618 大促，京东到家和京东双平台将狂撒百亿购物金，促销力度更大，营销玩法更多，亮点纷呈，让消费者买得更实惠、更开心。

（来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5356263.html>）

爱奇艺开启澳大利亚和新西兰市场服务

互联网

中国视频平台爱奇艺近日宣布正式开启澳大利亚和新西兰市场服务，为当地用户提供高质海量正版内容和优质娱乐体验。

（来源：走出去导航网 <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1701353267134541467&wfr=spider&for=pc>）

资料来源：中国银河证券研究院整理

### 三、核心组合及行业配置观点

#### (一) 核心组合

表 7: 上期核心推荐组合及推荐理由

	证券代码	证券简称	推荐理由	周涨幅 (%)	市盈率 PE (TTM)	市值 (亿元)
核心组合	300413.SZ	芒果超媒	具备优质内容储备, 会员+广告驱动业绩长期发展	-5.15	54.47	1239.50
	9990.HK	祖龙娱乐	具有完善产品矩阵、研发能力优异	-3.11	-12.41	111.89
	300788.SZ	中信出版	旗下常有爆款书籍, 尝试布局线上销售渠道并建立 MCN 矩阵	-2.91	23.71	76.16

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院整理

图 4: 推荐组合年初以来的表现



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院整理

#### (二) 行业配置观点

我们梳理了 2021 年全年的投资主线, 从三个角度进行推荐:

1. 新模式: 私域流量领域商业价值大有可为: 移动互联网进入成熟期, 公域流量价格逐渐走高, 转化效率难以得到保证。在开拓成本不断抬升的趋势下, 去中心化趋势逐渐成为主流, 具有私域属性的社区和平台的商业价值凸显。以抖音和快手为代表的短视频平台通过积累大量主播资源成功进入电商领域并实现了 GMV 的快速增长。小红书、哔哩哔哩等具有特定标签属性的平台也不断进行商业化的尝试, 并获得了市场的认可。我们认为, 在移动互联网后周期, 私域流量产业链具有巨大的商业价值, 产业各方都将在这个快速增长的领域中获益, 因此建议关注产业链相关标的, 建议关注具有私域属性的平台腾讯控股(0700.HK)、哔哩哔哩(BILI.O)、快手-W(1024.HK)、芒果超媒(300413.SZ)、星期六(002291.SZ)。

2. 新业态: 技术升级引领游戏产业变革, 内容为王渐成趋势: 受买量成本上升等消息影响, 游戏板块近期回落幅度较大, 但我们仍然长期看好行业的增长势头。我们认为, 随着 5G 商用进程的加速, 具备了技术、政策和需求等基础的云游戏也有望成为最先普及并获益的 5G 应用之一, 云游戏或将进入大规模应用和增长阶段。同时游戏出海作为文化输出的重要环节将

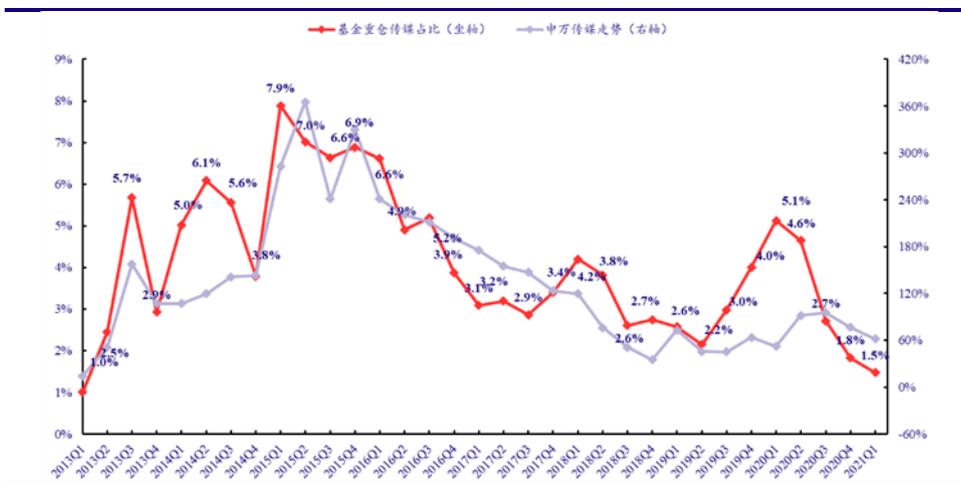
成为行业长期发展趋势，未来游戏行业将以高品质研发来提高游戏成功率及收入能力，从而对冲流量成本上升造成的小幅影响，长期来看，游戏行业仍然具备较好的成长性，随着近期估值的持续回落，行业逐渐进入具有配置价值的区间，建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的祖龙娱乐（9990.HK）、网易（NTES.O）、完美世界（002624.SZ）、吉比特（603444.SH）。

3. 新消费：线下消费强势回归，关注新格局下投资机会：随着疫情逐渐得到有效控制及新冠疫苗的推出在即，我们认为线下消费将强势回归。第一、后疫情时代医美行业有望崛起，一系列消费大促和社交营销、直播电商等渠道兴起，有利于行业有效拉新，同时积压的医美消费需求迎来快速释放，中国医美行业目前集中度较低，医美垂直平台通过社区分享的方式，有望打通产业链上下游，有效缓解消费者与医美机构之间的信息沟通不畅的问题，撮合交易，促进医美行业健康良性发展。建议关注垂直医美平台新氧（SY.O）、综合生活服务平台美团-W（3690.HK）。第二、生活圈广告景气度将持续上行，随着线下行业的快速复苏，叠加近年来资本市场的活跃度提升，大量的新兴产业将加入到大规模广告投放阵营中来，因此生活圈广告相关标的业绩表现有望持续超预期，建议关注生活圈媒体分众传媒（002027.SZ）、三人行（605168.SH）。第三，电影行业有望在 2021 年春节档迎来行业拐点，市场空间有望随居民消费升级与内容消费需要进一步扩大，优质高口碑内容成为票房关键，建议关注内容制作龙头光线传媒（300251.SZ）、华策影视（300133.SZ）等。同时，疫情加速院线市场集中，经营管理能力优秀的院线龙头市占率提升明显，建议关注头部院线万达电影（002739.SZ）、横店影视（603103.SH）。

#### 四、公募基金重仓股持仓情况

2021Q1 传媒行业在公募基金重仓占比的比重是 1.48%，自 2013Q1 以来基金持仓传媒占比全市场重仓比重的均值为 4.2%，中位数为 3.8%，当前已经显著低于历史均值水平。基金重仓传媒行业比重自 2015Q1 至 2017Q3 期间一直处于下滑状态，此后保持低位徘徊；2019Q2 持仓比重触底反弹，此后连续三个季度保持上升趋势。随着政策面的边际改善以及 5G 商用进程的加快，公募对传媒行业的投资情绪逐步回升，2020Q1 持仓回暖明显，此后连续四个季度保持下降趋势，2021Q1 传媒基金仓位继续下滑至近七年低点。

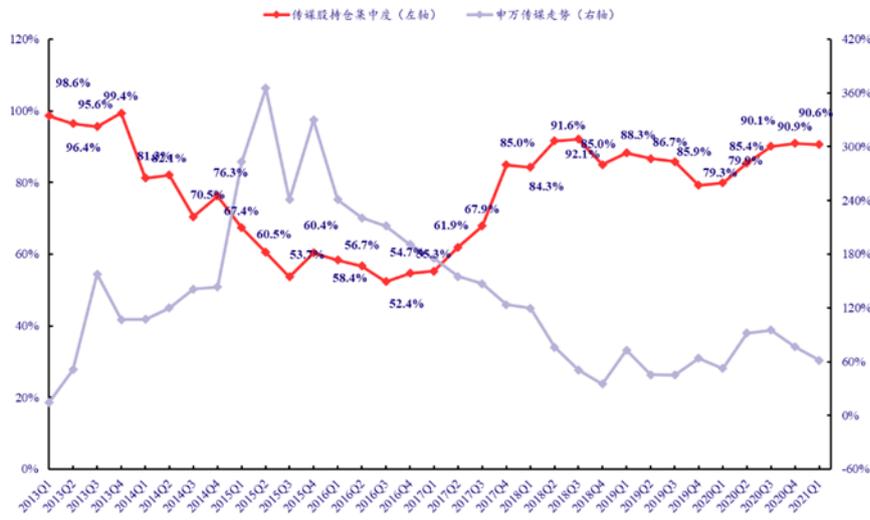
图 5：传媒行业 2013-2021Q1 基金传媒持仓占比



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

2021Q1 基金持仓传媒行业集中度（持仓市值排名前十的公司所占比重）为 90.6%，较上个季度下降 0.3 个百分点。从 2013Q1 开始基金持仓传媒行业集中度的均值为 77.7%，中位数为 82.1%，当前处于相对偏高的水平，行业配置依旧相对集中。2021Q1 传媒行业前十大重仓股为：分众传媒（002027.SZ）、芒果超媒（300413.SZ）、中公教育（002607.SZ）、国联股份（603613.SH）、完美世界（002624.SZ）、三七互娱（002555.SZ）、吉比特（603444.SH）、万达电影（002739.SZ）、中南传媒（601098.SH）、壹网壹创（300792.SZ）。其中，中南传媒替代其他股票进入传媒行业前十大重仓股。

图 6：传媒行业 2013-2021Q1 传媒重仓股持仓集中度



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

目前传媒股超配比例趋势与 2018-2019 年低配状态相接近，与 2020Q4 相比，2021Q1 传媒重仓股低配比例进一步扩大，低配比例为 0.6%。

图 7：传媒行业 2013-2021Q1 传媒超配比例



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## 五、重点子行业数据跟踪

### (一) 影视行业：多部剧集连续上映，《哆啦A梦：伴我同行2》热度持续

#### 1. 电影票房

2021-05-31 至 2021-06-05 中国电影市场单周票房约 3.92 亿；单周人次约 938.6 万。  
2021-05-24 至 2021-05-30 全国影院数目达 11,394 个，有票房银幕数达 68,338 块。

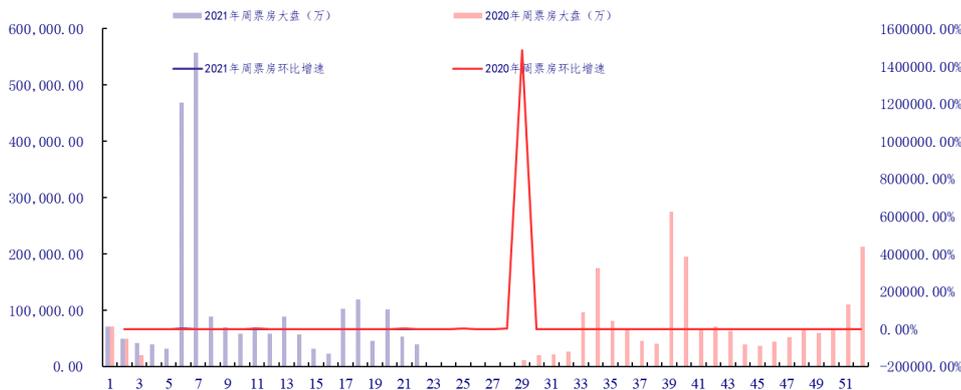
表 8: 单周票房详情

2021-05-31 至 2021-06-05 (截至晚上 20:00, 票房剔除服务费)

排名影片名	单周票房(万)	票房占比	累计票房(亿)	场均人次	豆瓣评分	涉及上市公司
1. 哆啦 A 梦: 伴我同行 2	9,860	12.6%	2	6	8.7	日本 SHIN-EI、中国电影
2. 速度与激情 9	8,866	22.7%	13	5	7.5	环球影业、中国电影
3. 寂静之地 2	6,653	17.1%	2	5	7.8	派拉蒙、中国电影
4. 悬崖之上	2,904	7.5%	11	6	9.0	中国电影、英皇电影
5. 我要我们在一起	2,576	6.6%	3	6	8.5	工夫影业、阿里巴巴
6. 潜艇运动员: 地心游记	1,585	4.1%	0	7	/	上海电影
7. 匹诺曹	1,376	3.5%	0	5	8.2	/
8. 有一点动心	905	2.3%	0	2	/	/
9. 阳光姐妹淘	373	1.0%	0	3	/	光线传媒
10. 普罗米亚	358	0.9%	0	3	/	/

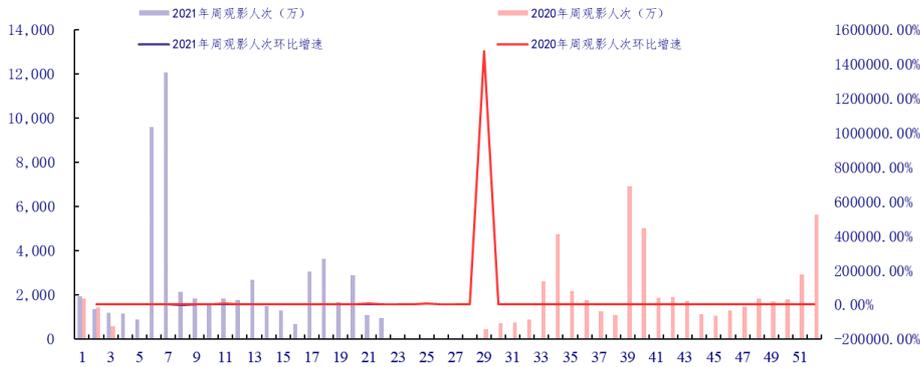
资料来源: 灯塔专业版, 中国银河证券研究院

图 8: 电影一周票房及环比增速



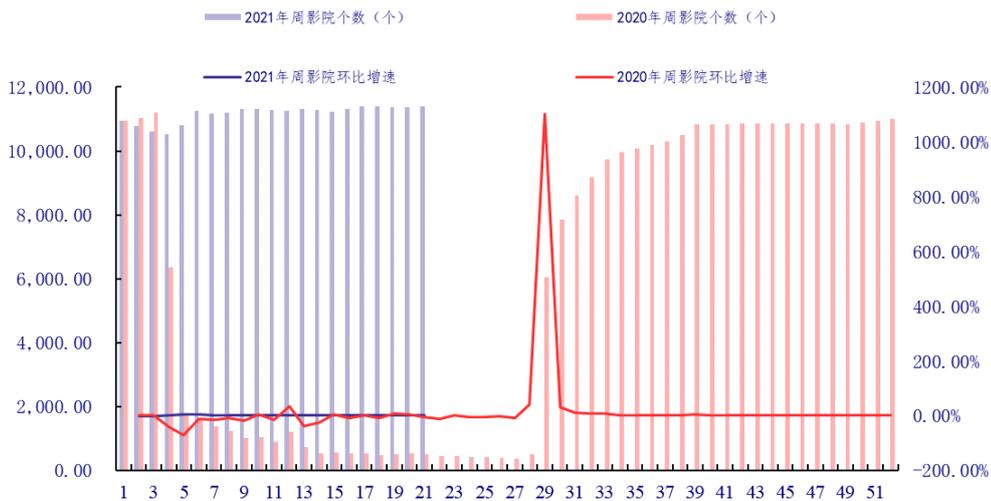
资料来源: 灯塔专业版, 中国银河证券研究院

图 9：电影一周观影人次及环比增速



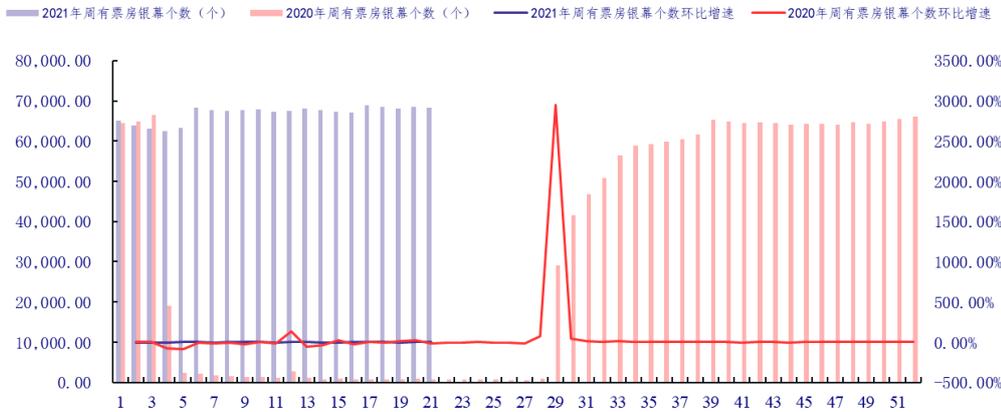
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 10：单周影院个数及环比增速



资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 11: 单周有票房银幕数及环比增速



资料来源: 灯塔专业版, 中国银河证券研究院

## 2. 在线视频播映回顾

### 2.1 电视剧播映指数

电视剧方面, 截至 2021 年 6 月 5 日, 根据艺恩数据电视剧播映指数数据, 《猎狼者》上映 12 天, 以 67.5 的播映指数排名第一。热度前十的电视剧中, 腾讯视频平台占 4 部, 其中 1 部为独播, 爱奇艺占 6 部, 其中 2 部为独播, 芒果 TV 占 4 部, 其中 2 部为独播。

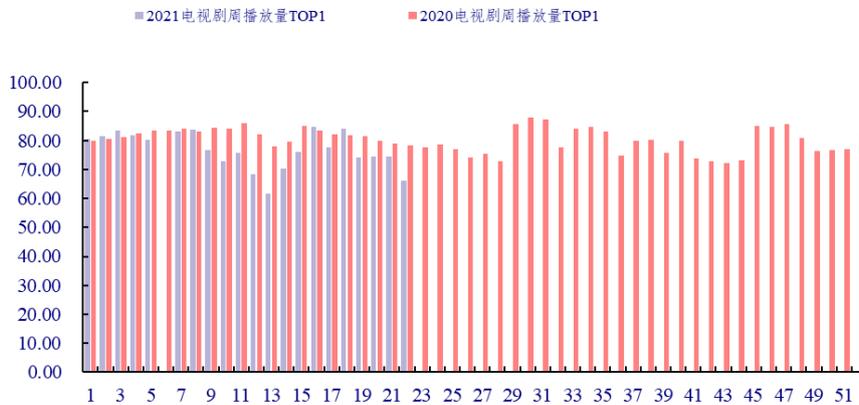
表 9: 电视剧一周播映指数排行榜

2021-05-31 至 2021-06-05 (截至 20:00) 电视剧艺恩周播映指数					
名次	电视剧	播放平台	涉及上市公司	上映天数	播映指数
1	猎狼者	芒果 TV	芒果超媒	12	67.5
2	乌鸦小姐与蜥蜴先生	腾讯视频	腾讯控股	40	63.7
3	理想照耀中国	多平台播出	/	32	63.6
4	生活家	爱奇艺	爱奇艺	23	63.1
5	觉醒年代	多平台播出	歌华有线	124	60.7
6	光荣与梦想	多平台播出	完美世界	11	59.8
7	温暖的味道	芒果 TV	芒果超媒	19	52.4
8	大浪淘沙	芒果 TV	芒果超媒	49	52.2
9	号手就位	优酷视频	白墨影业	53	48.7
10	小舍得	爱奇艺	爱奇艺	55	48.5

资料来源: 艺恩数据, 猫眼电影专业版, 中国银河证券研究院

注: 艺恩播映指数——反映某一影视内容播出后的综合价值, 由媒体热度、用户热度、好评度和观看度(含播放量、播放热度及ott收视率)数据通过科学算法加权得出。

图 10：电视剧播映指数变化情况



资料来源：艺恩数据，中国银河证券研究院

## 2.2 网络剧播映指数

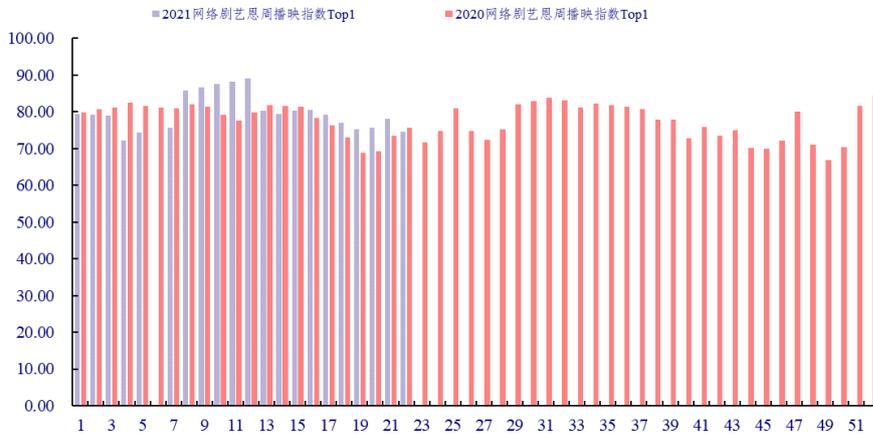
网络剧方面，截至 2021 年 6 月 5 日，根据艺恩数据网络剧播映指数数据，《御赐小仵作》上映 37 天，以播映指数 74.6 排名第一。热度前十的电视剧中，腾讯视频平台占 7 部，其中 4 部为独播，爱奇艺占 5 部，其中 2 部为独播，优酷占 2 部，其中 1 部为独播。

表 10：网络剧一周播映指数排行榜

2021-05-31 至 2021-06-05 (截至 20:00) 网络剧艺恩周播映指数					
名次	电视剧	播放平台	涉及上市公司	上映天数	播映指数
1	御赐小仵作	腾讯视频	企鹅影视	37	74.6
2	月光变奏曲	爱奇艺	上海好剧影视发行有限公司	16	68
3	遇龙	多平台播放	企鹅影视	26	63.1
7	骊歌行	多平台播放	东阳欢娱影视文化有限公司	51	57.0
5	长歌行	腾讯视频	华策影视	66	57.5
9	风暴舞	多平台播放	慈文传媒、爱奇艺	41	56.1
6	完美的他	多平台播放	耀客传媒	25	57.2
4	爱上特种兵	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	4	59.2
8	我和我的时光少年	腾讯视频	企鹅影视、好奇心影业、蒜头影视	8	57.0
10	逆天奇案	优酷视频	TVB	33	55.8

资料来源：艺恩数据，猫眼电影专业版，中国银河证券研究院

图 11：网络剧播映指数变化情况



资料来源：艺恩数据，中国银河证券研究院

### 2.3 综艺节目播映指数

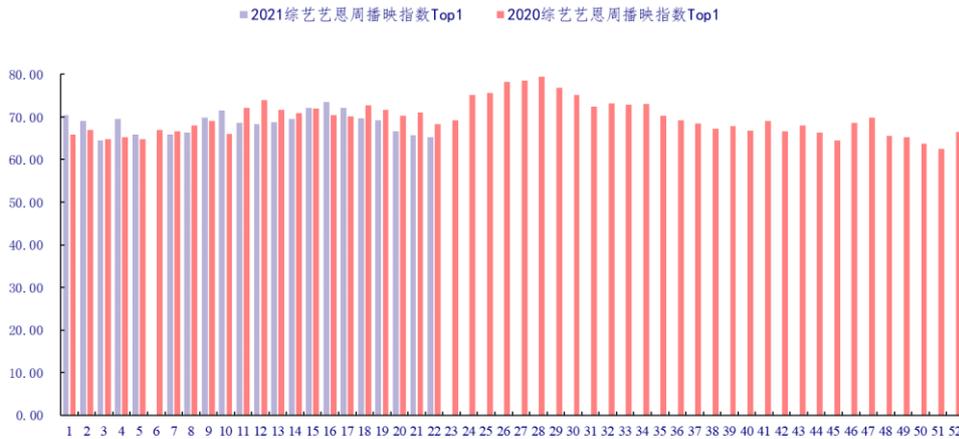
综艺节目方面，根据艺恩数据所统计的综艺节目播映指数排行数据，2021年5月31日-2021年6月5日综艺节目网络播映指数排行榜中，《向往的生活第五季》《奔跑吧第五季》分别拿下第一、第二的位置。热度前十的综艺节目中，芒果tv占4部；其中4部为独播；腾讯视频平台占4部，其中2部为独播。

表 11：综艺节目一周播映指数排行榜

2021-05-31 至 2021-06-05 (截至 20:00) 综艺节目艺恩周播映指数				
名次	节目名称	播放平台	上线日期	播映指数
1	向往的生活第五季	芒果	2021/4/23	65.2
2	密室大逃脱第三季	芒果	2021/5/6	63.1
3	奔跑吧第五季	多平台播放	2021/4/23	62.3
4	极限挑战第七季	多平台播放	2021/4/4	59.9
5	五十公里桃花坞	腾讯	2021/5/23	58.6
6	妻子的浪漫旅行第五季	芒果	2021/4/7	57.2
7	萌探探探案	爱奇艺	2021/5/28	56.4
8	快乐大本营 2021	爱奇艺	2021/3/24	54.8
9	明星大侦探之名侦探学院第四季	芒果	2021/4/15	53.2
10	恰好是少年	腾讯	2021/4/11	52.2

资料来源：艺恩数据，中国银河证券研究院

图 12: 综艺节目播映指数变化情况



资料来源: 艺恩数据, 中国银河证券研究院

### 3. 预期片单

预期上映和播出的电影、剧集和综艺方面, 根据艺恩、猫眼电影专业版统计的数据和官方在社交媒体披露的信息, 近期有 25 部新片定档, 此外还有多部电视剧、网络剧及和综艺即将播出。

表 12: 未上映/播出片单

片名	预计上映/播出日期	放映/播放平台	出品/制作/发行公司	主演
奋斗吧中华儿女	2021/6/7	影院	中央新闻记录电影制片厂(集团)、北京全盛世纪影业公司	成方圆、成龙
比得兔 2: 逃跑计划	2021/6/11	影院	美国哥伦比亚影片公司、中国电影股份有限公司、华夏电影发行有限责任公司	萝丝拜恩、郭麒麟
天堂电影院	2021/6/11	影院	意大利克里斯托蒂电影公司、华夏电影发行有限责任公司	菲利浦诺瓦雷、艾格尼斯娜诺
阳光姐妹淘	2021/6/1	影院	上海喜焰文化发展有限公司、北京光线传媒股份有限公司、北京文沐影视文化传播有限公司	殷桃, 曾黎
热带往事	2021/6/12	影院	霍尔果斯坏猴子影视文化传播有限公司、北京京西文化旅游股份有限公司	彭于晏、张艾嘉
完美受害人	2021/6/25	影院	北京华诚传媒有限公司、中映华夏文化传媒集团有限公司	李乃文, 冯文娟
李雷和韩梅梅——昨日重现	2021/6/26	影院	成都天音奇林影视传媒股份有限公司、北京基点影视文化传媒有限公司、大地时代电影发行(北京)有限公司	张子枫, 张逸杰

	非凡父子	2021/6/18	影院	河南正和独立影视文化传播有限公司、河南独立文化传播有限公司	秦楚明, 鲍振江
	与父与子	2021/6/18	影院	北京虹合影业有限公司、四川星图文化传播有限公司	叶繁铭伟, 王旭
	狼行者	2021/7/3	影院	卡通沙龙(狼行者)有限责任公司、梅鲁西制作公司、深圳宏禧文化传播股份有限公司、哔哩哔哩影业(天津)有限公司	肖恩·宾, 霍纳·妮芙茜
	守岛人	2021/6/18	影院	中国人民解放军八一电影制片厂、江苏幸福蓝海影业有限责任公司、华夏电影发行有限责任公司	刘烨, 宫哲
	就爱断舍离	2021/6/18	影院	泰国 GDH559 电影公司、中国电影股份有限公司	茱蒂蒙·琼查容苏因, 索尼·苏瓦美塔农
	乌海	2021/6/12	影院	巨奔(上海)影业有限公司、老兽(上海)影业有限公司	黄轩, 杨子姗
	为国而歌	2021/6/18	影院	中国共产党云南省委员会宣传部、北京彩云之南文化发展有限公司	王雷, 古力娜扎
	父爱永不止息	2021/6/20	影院	西安梦界影视文化传媒有限公司、天津哼哼影业有限公司	唐加思, 杜哲宇
	我没谈完的那场恋爱	2021/6/25	影院	北京环鹰时代文化传媒有限公司	于文文, 宋宁峰
	遇见喵星人	2021/6/26	影院	励行至上(深圳)文化传媒有限公司、北京强视文化发展有限公司	艾伦, 程旭
	1921	2021/7/1	影院	腾讯影业文化传播有限公司、上海电影(集团)有限公司	张颂文, 黄轩
	革命者	2021/7/1	影院	/	李易峰, 佟丽娅
	当男人恋爱时	2021/6/11	影院	北京众合千澄影视文化传媒有限公司、中国电影股份有限公司	邱泽, 许玮甯
	夏夜骑士	2021/6/11	影院	四川超小号影业有限责任公司、峨眉电影集团有限公司、蒸腾影业(北京)有限公司	杨曾曦, 黄璐
	只是一次偶然的旅行	2021/6/18	影院	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、北京聚合影联文化传媒有限公司	窦靖童
	怒火: 重案	2021/7/30	影院	公元电影有限公司、银都机构有限公司	甄子丹, 谢霆锋
	我的爸爸是齐天大圣	2021/6/19	影院	河南光华影业有限公司	李佳树, 王梓晨
	你好世界	2021/6/11	影院	上海路画影视传媒有限公司、上海昊娱文化传媒有限公司	北村匠海, 松坂桃李
电视 剧	二龙湖爱情故事 2021	2021/6/9	优酷	北京三浪文化传媒有限公司、四平市青年文化传媒有限公司、优酷	张浩, 李野, 李昊儒
	叛逆者	2021/6/7	爱奇艺	北京爱奇艺世纪科技有限公司、北京爱奇艺科技有限公司、新丽电视文化投资有限公司	朱一龙, 童瑶, 王志文

	冰雨火	2021Q1	湖南卫视、优酷、芒果	湖南芒果娱乐有限公司、优酷信息技术(北京)有限公司、芒果超媒股份有限公司等	陈晓、王一博
	女心理师	2021年	湖南卫视	宇乐乐影业(北京)有限公司	杨紫、井柏然
	余生, 请多指教	2021年	湖南卫视、腾讯	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	肖战、杨紫
	爱的二八定律	2021年	湖南卫视、腾讯	北京正艺影视文化传播有限公司、上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	杨幂、许凯
	少年派 2	2021年	湖南卫视	厦门雷海观浪影视传媒有限公司	张嘉益、闫妮
	落花时节	2021年	浙江卫视	东阳正午阳光影视有限公司	雷佳音、袁泉
	你好检察官	2021年	浙江卫视、腾讯视频	优酷、鲲池影业	孙怡、张昊唯
	商业调查师	2021年	江苏卫视	SMG 尚世影业、颖立传媒、腾讯影业、麦颂影视	朱亚文、万茜
	爱的厘米	2021年	江苏卫视	上海剧行天下、新媒诚品、华录百纳影视	佟丽娅、佟大为
	逆天奇案	2021年	TVB、优酷	/	陈展鹏、黄智贤
	深潜	2021年	江苏卫视	欢瑞世纪、华恒影视、重庆广播电视集团、卓达影视、银龙影视	成毅、颖儿
	二龙湖爱情故事 2021	2021/6/9	优酷	北京三浪文化传媒有限公司、四平市青年文化传媒有限公司、优酷	张浩、李野、李昊儒
	变成你的那一天	2021年6月17日	爱奇艺	华策影视	梁洁、张新成、赵志伟
	花好又月圆	2021年6月8日	优酷	蓝港影业、优酷	李庚希、黄俊捷、孙安可
	雪中悍刀行	2021年	腾讯	企鹅影视	张若昀、胡军、李庚希
	青簪行	2021年	腾讯	企鹅影视	吴亦凡、杨紫
	镜双城	2021年	腾讯	华策影视	李易峰、陈钰琪
	千古玦尘	2021年	腾讯	柠萌影业	周冬雨、许凯、张嘉倪
	危机先生	2021年	优酷	/	黄晓明、蔡文静
	谢谢你医生	2021年	优酷	霍尔果斯恒星引力浩瀚星空影视传媒有限公司	杨幂、白宇
网络剧	女孩们在那年夏天	2021年	优酷	/	范帅琦、倪珂欣
	平行迷途	2021年	优酷	上海影视有限公司、上海丝芭影视有限公司	李艺彤、李越
	初晨是我故意忘记你	2021年	优酷	/	白敬亭、孙怡
	拾光里的我们	2021年	腾讯	华策影业(天津)有限公司	唐晓天、孙千
	明月曾照江东寒	2021年	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司、霍尔果斯彼岸影视文化有限公司等	于朦胧、邢菲
	繁花	2021年	腾讯视频	上海繁花里、上海腾讯企鹅等	胡歌、马伊琍
	亲爱的爸妈	2021年	芒果TV	万达影视传媒有限公司、霍尔果斯新媒诚品文化传媒有限公司	闫妮、王砚辉

	杀破狼	2021 年	腾讯视频	上海慈文影视传播有限公司	檀健次、陈哲远
	叛逆者	2021 年	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司、新丽电视文化投资有限公司	朱一龙、童瑶
	亲爱的戎装	2021 年	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	黄景瑜、李沁
	全世界都不如你	2021 年	优酷视频	优酷、亿奇娱乐、掌阅影业	李诺、裴子添
	斛珠夫人	2021 年	腾讯视频	/	杨幂、陈伟霆
综艺	不插电俱乐部	2021 年第 2 季度	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	王源、吴青峰
	春日酱	2021 年第 2 季度	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	/
	下一站出道	2021 年第 2 季度	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	韩庚、王一博
	小顽皮老顽童	2021 年	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	郭麒麟、马思纯
	拜托了冰箱 7	2021 年	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	何炅、王嘉尔
	超新星运动会夏季版	2021 年	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	/
	长大成人	2021 年	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	/
	黑怕女生	2021 年	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	/
	明日之子少年民谣	2021 年	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	/
	象牙山庄	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	/
	师父！我要跳舞了 2	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	韩宇、余衍林
	这就是街舞 4	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	/
	哥哥的滚烫人生	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	/
	火星情报局 6	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	/
	闪光姐妹团	2021 年	优酷	合一信息技术有限公司	/
	姐姐的爱乐之程 2	2021 年	芒果	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	/

资料来源：艺恩数据，猫眼电影专业版，微博，中国银河证券研究院

资料来源：艺恩数据，猫眼电影专业版，微博，中国银河证券研究院

## （二）出版行业

### 1. 图书排行榜

根据北京开卷每周实体书店畅销书排行榜统计，虚构类、非虚构类、少儿类畅销书排行榜TOP10 分别如下：

表 13：虚构类畅销书排行榜 TOP10

名次	图书	作者	出版单位	上市公司	定价
1	红岩	罗广斌、杨益言	中国青年出版社	-	36
2	云边有个小卖部	张嘉佳	湖南文艺出版社	中南传媒	42
3	文城	余华	北京十月文艺出版社	新经典	59
4	活着	余华	北京十月文艺出版社	新经典	35
5	偷偷藏不住（全2册）	竹已	青岛出版社有限公司	-	59.8
6	难哄	竹已	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	48
7	百年孤独（50周年纪念版）	加西亚·马尔克斯	南海出版社	新经典	55
8	斗罗大陆（第五部）-重生唐三（1）	唐家三少	宁夏阳光出版社有限公司	-	34.8
9	三体	刘慈欣	重庆出版社	-	23
10	三体（典藏版）	刘慈欣，姚海军	重庆出版社	-	26

资料来源：北京开卷，中国银河证券研究院

表 14：非虚构类畅销书排行榜 TOP10

名次	图书	作者	出版单位	上市公司	定价
1	国家生物安全知识百问	《国家生物安全知识百问》编写组	人民出版社	-	24
2	国家科技安全知识百问	《国家科技安全知识百问》编写组	人民出版社	-	22
3	国家核安全知识百问	《国家核安全知识百问》编写组	人民出版社	-	20
4	习近平的七年知青岁月（平装）	中央党校采访实录编辑室	中共中央党校出版社	-	76
5	为什么是中国	金一南	北京联合出版有限责任公司	-	58
6	如果历史是一群喵（8）-盛世大唐篇	肥志	广东旅游出版社	-	59.8
7	苦难辉煌（平装）（新版）	金一南	作家出版社	-	79
8	你当像鸟飞往你的山	塔拉·韦斯特弗	南海出版社	新经典	59
9	红星照耀中国	埃德加·斯诺	人民文学出版社有限公司	-	43
10	习近平扶贫故事	人民日报海外版	商务印书馆有限公司	-	78

资料来源：北京开卷，中国银河证券研究院

表 15: 少儿类畅销书排行榜 TOP10

名次	图书	作者	出版单位	上市公司	定价
1	青铜葵花 (新版)	曹文轩	江苏凤凰少年儿童出版社	凤凰传媒	22
2	笑猫日记 (27) -戴口罩的猫	杨红樱	明天出版社	山东出版	20
3	米小圈脑筋急转弯 (第 2 辑) -智慧者游戏	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
4	米小圈脑筋急转弯 (第 2 辑) -密码大发现	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
5	米小圈脑筋急转弯 (第 2 辑) -“吃一顿”饭庄	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
6	米小圈脑筋急转弯 (第 2 辑) -神灯变变变	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
7	米小圈脑筋急转弯-脑力挑战赛	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
8	米小圈脑筋急转弯-机灵小神童	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
9	了不起的狐狸爸爸 (彩图拼音版)	罗尔德·达尔, 昆廷·布莱克	明天出版社有限公司	-	28
10	青铜葵花	曹文轩	天天出版社	-	19

资料来源: 北京开卷, 中国银河证券研究院

### (三) 游戏：新游上榜优势明显，上新游戏种类丰富

#### 1.手机游戏：

手机游戏方面，2021年06月05日畅销排行榜情况如下所示，iPhone终端苹果应用商店(App Store)中付费畅销榜排名前二的手游分别为《永不言弃!! - 小黑球节奏跳跃》《修罗剑尊-仙灵幻想》，免费畅销榜排名前二的手游分别为《摩尔庄园》《江湖悠悠》。

图 13: IOS 手机游戏排行榜

免费榜		更多	付费榜		更多
数据更新时间: 06月05日 21:45			数据更新时间: 06月05日 21:45		
1	 摩尔庄园 模拟:1名	霸榜6天	1	 永不言弃!! ... 音乐:1名	霸榜1天
2	 江湖悠悠 模拟:2名	新进榜	2	 修罗剑尊-仙... 角色扮演:1名	
3	 王者荣耀 动作:1名	▼ 1	3	 仗剑长歌行... 动作:3名	
4	 和平精英 动作:2名	▼ 1	4	 遇龙三生-百... 动作:4名	▲ 5
5	 地藏伏魔传... 角色扮演:2名	▲ 27	5	 万象玲珑: 剑... 角色扮演:4名	▲ 10

资料来源：七麦数据，中国银河证券研究院

图 14: 安卓手游排行榜情况

1	 迷你世界 版本 0.43.6 ★★★★☆ 3.2 隐私 权限 深圳市迷你玩科技有限公司
2	 和平精英 版本 1.13.12 ★★★★☆ 3.7 隐私 权限 深圳市腾讯计算机系统有限公司
3	 第五人格 版本 1.5.28 ★★★★☆ 4.2 隐私 权限 杭州网易雷火科技有限公司
4	 咪咕游戏 版本 V2.4.5 ★★★★☆ 2.5 隐私 权限 西安美游网络科技有限公司
5	 七猫免费小说 版本 5.13.10 ★★★★☆ 4.9 隐私 权限 上海七猫文化传媒有限公司
6	 王者荣耀 版本 3.63.1.5 ★★★★☆ 3.8 隐私 权限 深圳市腾讯计算机系统有限公司
7	 儿童游戏涂色绘画 版本 3.63.21519 ★★★★☆ 4.9 隐私 权限 广州米众信息科技有限公司
8	 植物大战僵尸2 版本 2.4.84 ★★★★☆ 4.2 隐私 权限 拓维信息系统股份有限公司
9	 皇室战争 版本 3.2.1 ★★★★☆ 3.3 隐私 权限 北京昆仑万享网络科技有限公司
10	 开心消消乐 版本 1.94 ★★★★☆ 4.2 隐私 权限 乐元素科技(北京)股份有限公司

资料来源：百度手机助手，中国银河证券研究院

## 2.新游上榜

过去一周，共有 2 款新游戏上榜，为《摩尔庄园》和《江湖悠悠》。

表 16: 上周新游上榜情况

渠道	游戏	上线日期	开发商	上榜情况
iOS	摩尔庄园	5月30日双端上线	雷霆游戏	iOS 免费榜 TOP1
iOS	江湖悠悠	6月5日双端上线	武汉网贤	iOS 免费榜 TOP2

资料来源: iOS 与安卓手游排行榜, 中国银河证券研究院整理

## 3.新游上线

下周，共有 8 款游戏将在 iOS、安卓上线，另有 4 款游戏将上线测试。

表 17: 下周新游上线及测试计划

游戏	预计上线/ 测试日期	游戏类型	开发商	发行商	预约 情况	涉及 上市公司	
剑墨江湖	6月7日双端上线	武侠 MUD 角色扮演	剑侠客	剑侠客	4.91w	/	
风起长安: 驭骨人	6月8日双端上线	剧情 文字 恋爱	轻梨工作室	咕咕工作室	10.54w	/	
刀剑神域黑衣剑士: 王牌	6月9日双端上线	日漫 二次元 角色扮演	哔哩哔哩游戏	哔哩哔哩游戏	19.99w	哔哩哔哩	
新 游 上 线	英灵召唤师	6月9日双端上线	卡牌 联机 对战	DragonClaw Games	DragonClaw Games	7.77w	/
咪莫	6月11日双端上线	单机 解密 益智	奥秘之家	奥秘之家	1.93w	/	
鬼泣-巅峰之战	6月11日双端上线	动作 打击 剧情	云畅游戏	云畅游戏	138.04w	云畅游戏	
比特大爆炸	6月10日双端上线	射击 STG Roguelike	腾讯	腾讯	1.01w	腾讯	
一起来飞车 2	6月10日双端上线	3D 飞车 联机	北京慕远科技有限公司	北京慕远科技有限公司	11.89w	/	
测 试 预 告	月神的迷宫	6月10日	Roguelike 二次元 角色扮演	网易游戏	网易游戏	6.14w	网易
猫旅馆物语	6月10日	宠物 猫 养成	Blingame 可口游戏工作室	Blingame 可口游戏工作室	7.2w	/	
超凡先锋	6月11日	策略 竞技 生存	网易游戏	网易游戏	4.65w	网易	
蚁族崛起	6月9日	策略 经营 模拟	君趣游戏	君趣游戏	4.48w	/	

资料来源: Taptap, 中国银河证券研究院整理

## 4.版号信息

5月24日，国家新闻出版署公布2021年5月第一批国产游戏版号审批结果，本次过审游戏共86款，移动游戏占85款。

表 18: 上市公司国产游戏版号获批情况

序号	名称	申报类别	出版单位	运营单位	文号	出版物号	涉及上市公司
----	----	------	------	------	----	------	--------

1	剑雨如歌	移动	方圆电子音像出版社有限责任公司	上海昊神晋网络科技有限公司	国新出审 [2021]968号	ISBN 978-7-498-09082-9	2021年5月 24日
2	新月派对	移动	北京联合出版有限责任公司	北京指上缤纷科技股份有限公司	国新出审 [2021]967号	ISBN 978-7-498-09084-3	2021年5月 24日
3	元神封印	移动	四三九九网络股份有限公司	四三九九网络股份有限公司	国新出审 [2021]966号	ISBN 978-7-498-09087-4	2021年5月 24日
4	这就是江湖	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海尘泥信息技术有限公司	国新出审 [2021]965号	ISBN 978-7-498-09089-8	2021年5月 24日
5	无尽洪荒	移动	咪咕互动娱乐有限公司	咪咕互动娱乐有限公司	国新出审 [2021]964号	ISBN 978-7-498-09091-1	2021年5月 24日
6	傲世真诀	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	平潭众蓝网络科技有限公司	国新出审 [2021]963号	ISBN 978-7-498-09093-5	2021年5月 24日
7	破天世界	移动	游艺春秋网络科技有限公司(北京)有限公司	游艺春秋网络科技有限公司(北京)有限公司	国新出审 [2021]962号	ISBN 978-7-498-09095-9	2021年5月 24日
8	冒险小分队	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海游动网络科技有限公司	国新出审 [2021]961号	ISBN 978-7-498-09097-3	2021年5月 24日
9	王朝起源	移动	华中科技大学电子音像出版社	成都拇指时代科技有限责任公司	国新出审 [2021]960号	ISBN 978-7-498-09099-7	2021年5月 24日
10	龙魔战纪	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海聚市网络科技有限公司	国新出审 [2021]959号	ISBN 978-7-498-09101-7	2021年5月 24日
11	异度猎魔人	移动	上海商国网络科技有限公司	上海商国网络科技有限公司	国新出审 [2021]958号	ISBN 978-7-498-09103-1	2021年5月 24日
12	战鼓之翼	移动	北京目标在线科技有限公司	北京喜游戏科技有限公司	国新出审 [2021]957号	ISBN 978-7-498-09105-5	2021年5月 24日
13	千岛的奇幻战争	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海逗屋网络科技有限公司	国新出审 [2021]956号	ISBN 978-7-498-09107-9	2021年5月 24日
14	山海与妖灵	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南二牛信息科技有限公司	国新出审 [2021]955号	ISBN 978-7-498-09109-3	2021年5月 24日
15	枪火重生	移动	广州多益网络股份有限公司	广东利为网络科技有限公司	国新出审 [2021]954号	ISBN 978-7-498-09111-6	2021年5月 24日
16	超凡之路	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	深圳市大梦龙途文化传播有限公司	国新出审 [2021]953号	ISBN 978-7-498-09112-3	2021年5月 24日
17	帝国军团罗马	移动	辽宁电子出版社有限责任公司	苏州乐志软件科技有限公司	国新出审 [2021]952号	ISBN 978-7-498-09113-0	2021年5月 24日

18	长生策	移动	广东海燕电子音像出版社有限公司	广州冰鸟网络科技有限公司	国新出审 [2021]951号	ISBN 978-7-498-09114-7	2021年5月24日
19	决胜之心	移动	杭州群游科技有限公司	厦门市蝶之谷动漫科技有限公司	国新出审 [2021]950号	ISBN 978-7-498-09116-1	2021年5月24日
20	超神小队	移动	杭州乐港科技有限公司	海南思华网络科技有限公司	国新出审 [2021]949号	ISBN 978-7-498-09118-5	2021年5月24日
21	泰坦之剑	移动	杭州电魂网络科技股份有限公司	杭州电魂网络科技股份有限公司	国新出审 [2021]948号	ISBN 978-7-498-09119-2	2021年5月24日
22	零界战区	移动	华中科技大学电子音像出版社	深圳市奈斯互娱科技有限公司	国新出审 [2021]947号	ISBN 978-7-498-09121-5	2021年5月24日
23	命运边际	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	广州百游信息科技有限公司	国新出审 [2021]946号	ISBN 978-7-498-09123-9	2021年5月24日
24	我在神界刷装备	移动	广州盈正信息技术有限公司	苏州风之力网络科技有限公司	国新出审 [2021]945号	ISBN 978-7-498-09125-3	2021年5月24日
25	天穹骄子	移动	河北冠林数字出版有限公司	杭州影力网络科技有限公司	国新出审 [2021]944号	ISBN 978-7-498-09127-7	2021年5月24日
26	最后的战役	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海麦卓网络科技有限公司	国新出审 [2021]943号	ISBN 978-7-498-09128-4	2021年5月24日
27	极简地下城	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南格子游戏科技有限公司	国新出审 [2021]942号	ISBN 978-7-498-09131-4	2021年5月24日
28	神域奇兵：远征	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	成都卓杭网络科技有限公司	国新出审 [2021]941号	ISBN 978-7-498-09133-8	2021年5月24日

资料来源：国家新闻出版署，中国银河证券研究院整理

2月9日，国家新闻出版署下发了2020年第三批进口游戏版号，此次共有42款进口游戏获批。

表 19：上市公司进口游戏版号获批情况

序号	名称	申报类别	出版单位	运营单位	文号	出版物号	涉及上市公司
1	星战前夜：无烬星河	移动	北京中电电子出版社	杭州网易雷火科技有限公司	国新出审 [2021]328号	ISBN 978-7-498-08820-8	网易
2	魔法门之英雄无敌：亚山征程	移动	西安交通大学出版社有限责任公司	深圳市拇指游玩科技有限公司	国新出审 [2021]326号	ISBN 978-7-498-08818-5	天润数娱
3	密室 无尽之路	游戏机-PS4	上海东方明珠文化发展有限公司	上海东方明珠文化发展有限公司	国新出审 [2021]325号	ISBN 978-7-498-08815-4	东方明珠
4	寻找天堂	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	心动网络股份有限公司	国新出审 [2021]324号	ISBN 978-7-498-08812-3	凤凰传媒 心动网络

5	艾兰岛	移动	深圳市腾讯计算机系统有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司	国新出审 [2021]323号	ISBN 978-7-498-08810-9	腾讯
6	暗黑破坏神：不朽	移动	广州网易计算机系统有限公司	杭州网易雷火科技有限公司	国新出审 [2021]322号	ISBN 978-7-498-08809-3	网易
7	坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的奇幻冒险	移动	北京畅元国讯科技有限公司	上海幻电信息科技有限公司	国新出审 [2021]321号	ISBN 978-7-498-08807-9	安妮股份
8	英雄联盟手游	移动	深圳市腾讯计算机系统有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司	国新出审 [2021]320号	ISBN 978-7-498-08805-5	腾讯
9	超载地牢	客户端	厦门雷霆互动网络科技有限公司	深圳雷霆信息技术有限公司	国新出审 [2021]318号	ISBN 978-7-498-08801-7	吉比特
10	学园偶像季：群星闪耀	移动	上海鸿利数码科技有限公司	上海鸿利数码科技有限公司	国新出审 [2021]317号	ISBN 978-7-498-08798-0	世纪华通
11	机甲爱丽丝	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	上海幻电信息科技有限公司	国新出审 [2021]316号	ISBN 978-7-498-08797-3	哔哩哔哩
12	宝可梦大探险	移动	杭州汉唐文化传播股份有限公司	杭州网易雷火科技有限公司	国新出审 [2021]312号	ISBN 978-7-498-08821-5	网易
13	圣斗士星矢：正义传说	移动	互爱互动（北京）科技有限公司	互爱互动（北京）科技有限公司	国新出审 [2021]311号	ISBN 978-7-498-08819-2	万达电影
14	寿司转转饿	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳时代首游互动科技有限公司	国新出审 [2021]310号	ISBN 978-7-498-08817-8	中青宝
15	不确定魔法	移动	上海东方明珠文化发展有限公司	上海东方明珠文化发展有限公司	国新出审 [2021]309号	ISBN 978-7-498-08816-1	东方明珠
16	龙珠战力之巅	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南巴别时代科技有限公司	国新出审 [2021]305号	ISBN 978-7-498-08808-6	新华文轩
17	无尽旅图	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	心动网络股份有限公司	国新出审 [2021]304号	ISBN 978-7-498-08806-2	凤凰传媒 心动网络
18	39天到火星	游戏机-ps4、Nintendo Switch	上海东方明珠文化发展有限公司	上海东方明珠文化发展有限公司	国新出审 [2021]302号	ISBN 978-7-498-08826-0	东方明珠
19	庇护所	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	西安西品网络科技有限公司	国新出审 [2021]301号	ISBN 978-7-498-08802-4	凤凰传媒 东品西尚新四板
20	汤姆猫英雄跑酷	移动	杭州哲信信息技术有限公司	杭州哲信信息技术有限公司	国新出审 [2021]300号	ISBN 978-7-498-08800-0	金科文化
21	阳春艺曲	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳维克斯游戏有限公司	国新出审 [2021]298号	ISBN 978-7-498-08796-6	中青宝

---

22	幻想神姬	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	深圳市中手游网络科技有限公司	国新出审 [2021]297号	ISBN 978-7-498-08795-9	中手游
----	------	----	-------------------	----------------	--------------------	------------------------	-----

---

资料来源：国家新闻出版署，中国银河证券研究院整理

**(四) 教育行业:**
**表 20: 2021 年国考、各省省考信息**

考试类型	省份	公告内容	发布时间
国考		2021 国家公务员考试公告共招录 25726 人, 13172 个职位, 2021 国考成绩查询入口已于 1 月 10 日开通, 2021 年 1 月 23 日起面试.	2021/1/10
	青海	2021 青海公务员考试公告于 2021 年 3 月 4 日发布, 招录 1034 人, 2021 青海公务员考试报名入口于 3 月 5 日至 3 月 9 日开通. 考试时间 3 月 27-28 日	2021/3/4
	内蒙古	2021 内蒙古公务员考试公告于 2021 年 3 月 2 日发布, 招录 5310 人. 2021 内蒙古公务员考试报名入口于 3 月 3 日至 3 月 8 日开通. 准考证打印时间为 3 月 22-26 日	2021/3/2
	天津	2021 天津公务员考试公告于 2021 年 3 月 1 日发布, 招录 2206 人, 962 个职位, 2021 天津市考报名入口于 3 月 3 日至 3 月 9 日开通. 2021 天津公务员考试笔试时间为 2021 年 3 月 27 日至 28 日	2021/3/1
	江西	2021 江西公务员考试公告于 2021 年 2 月 26 日发布, 招录 4300 人, 2021 江西省考报名入口于 3 月 1 日至 8 日开通. 准考证打印时间为 3 月 22-26 日	2021/2/26
	安徽	2021 安徽公务员考试公告于 2021 年 2 月 25 日发布, 招录 6886 人 2021 安徽省考报名入口于 3 月 1 日至 7 日开通. 笔试时间为 3 月 27 日-28 日	2021/2/25
	重庆	2021 重庆公务员考试公告于 2021 年 2 月 24 日发布, 招录 2515 人, 2021 重庆市考报名入口于 3 月 1 日至 3 月 6 日开通. 准考证打印时间为 3 月 22 日-27 日	2021/2/24
	海南	2021 海南公务员考试公告于 2 月 24 日已发布, 共招录 945 人, 2021 海南省考报名入口于 3 月 1 日 -3 月 5 日开通. 准考证打印时间为 3 月 23 日 9:00 后	2021/2/24
	甘肃	2021 甘肃公务员考试公告于 2021 年 2 月 24 日发布, 2054 个职位, 2021 甘肃省考报名入口于 2 月 25 日至 3 月 5 日开通. 2021 甘肃省考笔试时间为 2021 年 3 月 27 日、28 日	2021/2/24
	陕西	2021 陕西公务员考试公告于 2021 年 2 月 22 日发布, 招录 6000 人, 4387 个职位, 2021 陕西省考报名入口于 3 月 1 日至 3 月 6 日开通. 2021 陕西省考笔试时间为 2021 年 3 月 27 日至 28 日.	2021/2/22
	贵州	2021 贵州公务员考试公告于 2021 年 2 月 19 日发布, 2021 贵州省考报名入口于 2 月 24 日至 28 日开通, 笔试时间为 3 月 27 日-28 日	2021/2/20
	广西	2021 广西公务员考试公告已经发布, 本次计划招录 2905 人, 报名时间为 2021 年 02 月 24 日 08:30 - 2021 年 03 月 01 日 18:00, 笔试时间为 2021 年 03 月 27 日 09:00 - 2021 年 03 月 28 日 11:00.	2021/2/20
	宁夏	2021 宁夏公务员考试公告于 2021 年 2 月 19 日发布, 招录 1096 人, 757 个职位, 2021 宁夏区考报名入口于 2 月 22 日至 3 月 2 日开通. 2021 宁夏区考笔试时间为 2021 年 3 月 27 日至 28 日	2021/2/19

云南	2021 云南公务员考试公告于 2021 年 2 月 19 日发布, 招录 6146 人, 2021 云南省考报名入口于 2 月 22 日至 26 日开通。笔试时间为 3 月 27 日-28 日	2021/2/19
福建	2021 福建公务员考试公告于 2021 年 2 月 18 日发布, 招录 4124 人, 2021 福建省考报名入口于 2 月 22 日至 26 日开通。笔试时间为 3 月 27 日-28 日	2021/2/18
黑龙江	2021 黑龙江公务员考试公告于 2021 年 2 月 18 日发布, 招录 8901 人, 2021 黑龙江省考报名入口于 2 月 25 日至 3 月 1 日开通。准考证打印时间为 3 月 22-26 日	2021/2/18
吉林	2021 吉林公务员考试公告于 2021 年 2 月 9 日发布, 招录 5322 人, 3935 个职位, 2021 吉林省考报名入口于 2 月 20 日至 2 月 23 日开通。2021 吉林省考笔试时间为 2021 年 3 月 27 日、28 日	2021/2/9
河南	2021 河南公务员考试公告于 2021 年 2 月 8 日发布, 招录 7901 人, 4841 个职位, 2021 河南省考报名阶段已结束, 考生将于 3 月 23-28 日进行准考证打印, 2021 河南省考笔试时间为 2021 年 3 月 27 日至 28 日。	2021/2/8
浙江	2021 浙江公务员考试公告已发布, 共招录 6000 人, 4308 个职位, 2021 年 2 月 8 日 17 时公布成绩, 2021 年 3 月 13 日-14 日面试	2020/12/7
北京	2021 北京公务员考试公告于 11.27 发布, 招录 3553 人, 1783 个职位, 2021 年 3 月 22 日起面试	2020/11/27
山东	2021 山东公务员考试公告于 11.13 发布, 招录 6291 人, 4376 个职位, 2021 山东省考成绩查询入口已于 1 月 13 日开通。2021 山东省考面试时间为 2 月 27 日-3 月 9 日	2020/11/13
上海	2021 上海公务员考试公告共招录 2896 人, 1468 个职位, 面试确认 2021 年 3 月 10 日后, 面试时间 3 月 18 日至 3 月 22 日	2020/11/5
江苏	2021 江苏公务员考试公告已发布, 共招录 9536 人, 7327 个职位, 成绩查询于 2021 年 1 月 14 日 9 时可查, 2021 年 3 月 6-7 日面试	2020/10/30
四川	2021 四川公务员考试已发布, 共 3925 个职位, 招录 7145 人。2021 四川省考准考证打印时间于 2021 年 3 月 23 日至 3 月 26 日开通, 考试时间 3 月 27 日。	2020/12/24

资料来源: 中国银河证券研究院整理

## 六、风险提示

市场竞争加剧的风险, 政策及监管环境的风险, 作品内容审查或审核风险, 公共卫生风险等。

### 分析师承诺及简介

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

分析师：杨晓彤，传媒互联网及教育团队负责人。哈尔滨工业大学管理学硕士，具有7年证券从业经历，2017年加入银河证券研究院投资研究部。

### 评级标准

#### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

#### 公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%—20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

### 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其机构客户和认定为专业投资者的个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部份，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的机构专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失，在此之前，请勿接收或使用本报告中的任何信息。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

银河证券版权所有并保留一切权利。

### 联系

#### 中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦15层

公司网址：www.chinastock.com.cn

#### 机构请致电：

深广地区：崔香兰 0755-83471963 cuixianglan@chinastock.com.cn

上海地区：何婷婷 021-20252612 hetingting@chinastock.com.cn

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 tangmanling\_bj@chinastock.com.cn