

## 腾讯视频进入新分账时代，快手体育版权再布局

核心观点：（2021.6.7-2021.6.13）

- **最新观点摘要** 1.2021年6月7日，腾讯视频影视年度发布会上披露了影视板块的最新策略、创新变化以及全新内容矩阵。未来腾讯视频将持续地拓展创新领域。此外，腾讯视频发布了类型丰富、覆盖多元品类的优质内容片单。2.6月12日，2020欧洲杯开赛，央视、中国移动魔百和、咪咕视频、爱奇艺作为赛事版权合作伙伴将实时直播比赛。随着中国视频平台的逐渐爆发，各大长短视频平台纷纷成为体育版权新主角。以快手为例，2021年6月7日，快手与2021年美洲杯达成合作，拿下美洲杯全场次(28场比赛)直播及短视频版权。此前，快手已展开一系列的体育版权布局，不断布局体育内容，构建体育内容矩阵。2021年5月，快手宣布自7月23日东京奥运会开幕起，用户可通过快手网站、APP等应用点播本次东京奥运会的全部赛事。
- **行业配置观点** 我们认为内容电商符合新世代人群喜好，同时行业无论渗透率还是空间都具备较大成长潜力，建议关注：芒果超媒（300413.SZ）、快手-W(1024.HK)、星期六（002291.SZ）；随着Z世代消费需求的崛起，多品类游戏产品有望全面爆发，建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的完美世界（002624.SZ）、祖龙娱乐（9990.HK）、心动公司（2400.HK）；此外，悦己需求催生医美行业快速发展，医美产业长期发展具有确定性，建议关注改善行业获客效率的新氧（SY.O）。
- **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	0.27	54.61	1242.88
9990.HK	祖龙娱乐	2.04	-12.66	114.17
300788.SZ	中信出版	-2.67	23.08	74.12

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

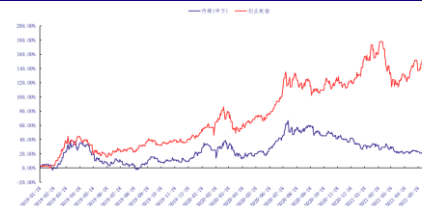
✉：yangxiaotong@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130518020001

特此鸣谢：岳铮

行业数据

2021.6.11



资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

核心组合表现

2021.6.11



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 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

【银河传媒互联网】周观点 0530：电商 618 预售再掀消费热潮，网易云音乐冲刺港股 IPO

【银河传媒互联网】周观点 0607：《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

## 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 .....	8
四、公募基金重仓股持仓情况 .....	12
五、重点子行业数据跟踪 .....	12
六、风险提示 .....	29

## 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>内容创造美好，腾讯视频影视年度发布会召开</b></p>	<p>2021年6月7日，腾讯视频影视年度发布会上披露了影视板块的最新策略、创新变化以及全新内容矩阵。未来腾讯视频将持续地拓展创新领域。在内容开发思路，腾讯视频纳入播放量、会员拉新量等商业化指标的基础上，综合考虑作品的热议度、好评度、完播率等受众反馈来构建立体的评估标准，并将尝试性改变“按集采购”的行业惯例、以综合指标衡量预算。在网络电影方面，腾讯视频持续优化分账规则、点播规则、VIP开放平台服务，提供更多数据分析工具和渠道投放工具。在作品体量上，在作品体量上，腾讯视频将放开规则，买单优质短剧项目。针对剧集注水现象，腾讯视频也将首次提倡按照总制作费计算采购金额。在内容赛道方面，腾讯视频在传统赛道从剧本创作、拍摄手法和IP的选择，都将以“新”作为首要考量标准。在新赛道方面，腾讯视频将发力科幻、喜剧、女性话题等蓝海领域，加大对人文厚重题材的关注度，并尝试将互动剧、剧本杀等新趋势与影视化相融合。此外，腾讯视频发布了类型丰富、覆盖多元品类的优质内容片单。在创新赛道，储备了与德云社合作的《北纬路甲一号》等作品；在现实主义赛道，储备了《埃博拉前线》等主旋律佳作；在现代爱情题材方面，储备了《你是我的荣耀》、《爱的二八定律》等阵容强大的精品剧集。精品IP品内容规划中，将对超级IP《三体》、《斗罗大陆》进行持续开发。以《司藤》作者尾鱼为核心的“尾鱼宇宙”，将开启《四月间事》《西出玉门》等剧集的联合开发。</p>
<p><b>快手体育版权壁垒加深，拿下2021年美洲杯直播及短视频版权</b></p>	<p>6月12日，2020欧洲杯开赛，央视、中国移动魔百和、咪咕视频、爱奇艺作为赛事版权合作伙伴将实时直播比赛。随着中国视频平台的逐渐爆发，各大长短视频平台纷纷成为体育版权新主角。以快手为例，2021年6月7日，快手与2021年美洲杯达成合作，拿下美洲杯全场次(28场比赛)直播及短视频版权。此前，快手已展开一系列的体育版权布局，不断布局体育内容，构建体育内容矩阵。2020年7月10日，国际汽联电动方程式锦标赛与快手达成官方战略合作，快手平台成为FE首席短视频内容合作伙伴、FE独家直播短视频合作伙伴、FE官方推广合作伙伴。2020年8月，快手独家现场直播7月31日在泰国曼谷举办的ONE：“永不言弃大型格斗综合赛”。2020年12月快手与NFL职业橄榄球大联盟近日正式宣布双方达成深度合作，快手成为NFL职业橄榄球大联盟中国官方短视频平台。2021年2月15日，快手宣布与世界斯诺克十年新媒体版权拥有方达成版权内容合作。2021年3月16日，快手宣布与CBA联盟达成合作，成为CBA官方直播平台和CBA官方短视频平台。2021年5月，快手宣布自7月23日东京奥运会开幕起，用户可通过快手网站、APP等应用点播本次东京奥运会的全部赛事。</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 1.72%，报 3298.50 点；上证综指下跌 0.06%，报 3589.75 点；传媒行业指数上周上涨 0.76%，报 704.39 点；中国教育主题指数保持不变，报 2253.80 点。2021 年以来，传媒板块下跌 3.98%，中国教育主题指数下跌 29.41%，同期创业板指上涨 11.20%，上证综指上涨 3.36%，沪深 300 上涨 0.26%。

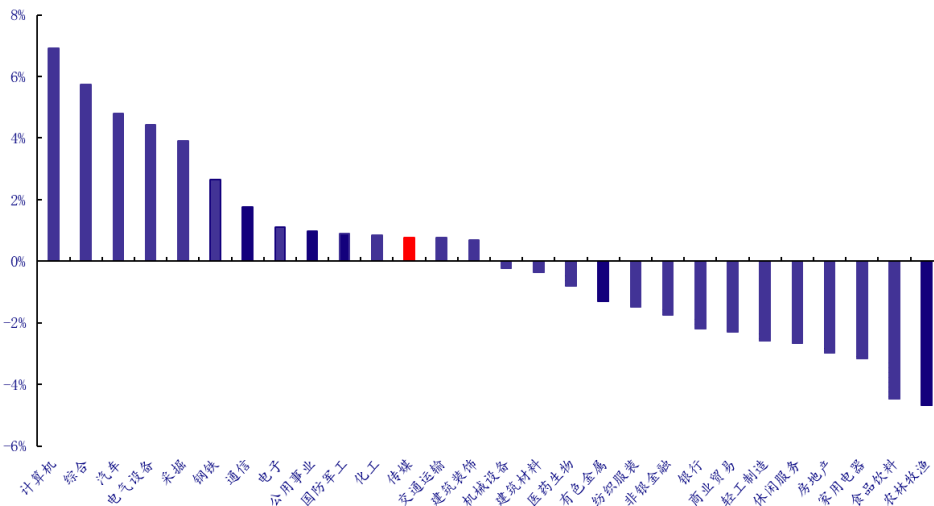
表 3：2021 年 A 股指数行情回顾

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)	704.39	0.76	0.05	-3.98
931456.CSI	中国教育主题指数	2253.80	0.00	-6.14	-29.41
000300.SH	沪深 300	5224.70	-1.09	-2.00	0.26
399006.SZ	创业板指	3298.50	1.72	-0.32	11.20
000001.SH	上证综指	3589.75	-0.06	-0.71	3.36
399001.SZ	深圳成指	14801.24	-0.47	-1.30	2.28

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

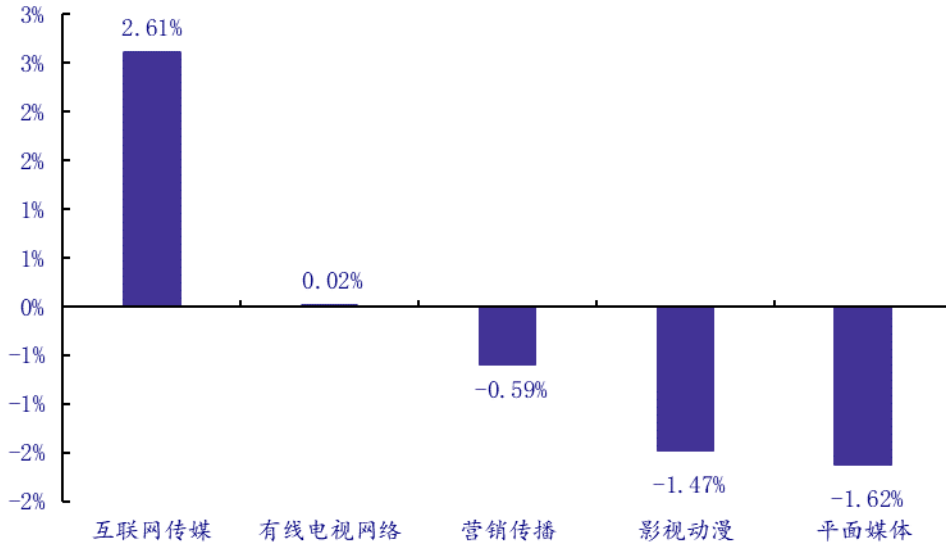
在各个行业中，本周传媒板块上涨 0.76%，在申万 28 个一级子行业中涨跌幅排名第 12。分子行业来看，本周申万传媒行业五个子行业：互联网传媒上涨 2.61%，平面媒体下跌 1.62%、有线电视网络上涨 0.02%、影视动漫下跌 1.47%、营销传播下跌 0.59%。

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

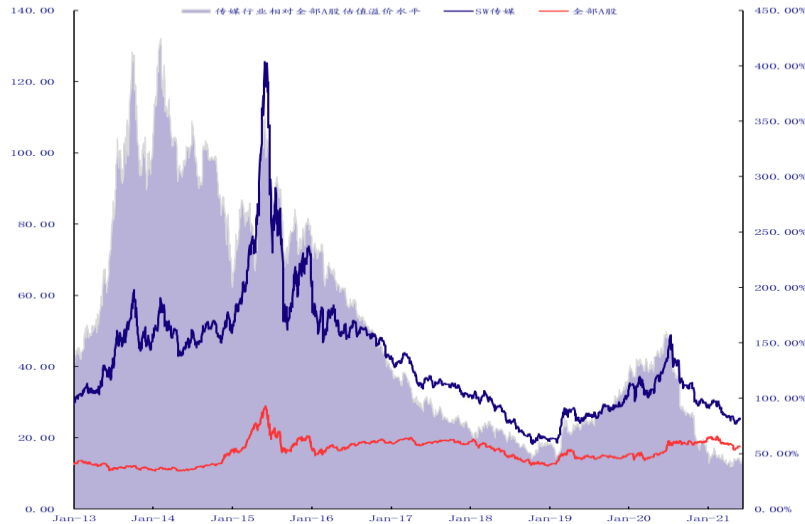
涨幅前十			跌幅前十		
代码	代码名称	周涨跌幅 (%)	代码	代码名称	周涨跌幅 (%)
002137.SZ	实益达	28.98%	600634.SH	退市富控	-40.00%
002261.SZ	拓维信息	19.51%	300518.SZ	盛讯达	-21.53%
002123.SZ	梦网科技	17.55%	300280.SZ	紫天科技	-15.23%
300269.SZ	ST 联建	13.64%	600381.SH	青海春天	-14.95%
000665.SZ	湖北广电	13.57%	300251.SZ	光线传媒	-6.90%
600158.SH	中体产业	12.87%	002591.SZ	恒大高新	-6.79%
600892.SH	大晟文化	12.21%	300061.SZ	旗天科技	-6.57%
002168.SZ	惠程科技	11.83%	000526.SZ	学大教育	-6.47%
002113.SZ	*ST 天润	11.81%	002739.SZ	万达电影	-6.38%
605168.SH	三人行	11.34%	000038.SZ	深大通	-5.69%

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 11 日，传媒行业滚动市盈率为 25.24 倍（TTM 整体法，剔除负值），全部 A 股 17.62，分别较 13 年以来的历史均值低 39.55% 和高 9.33%。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 121.44 个百分点。当前值为 43.25%，历史均值为 164.69%。

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
2021.6.8	浙文影业	浙文影业集团股份有限公司非公开发行股票 267,817,489 股人民币普通股（A 股），发行价格为 2.24 元/股。	增发上市
2021.6.10	川网传媒	经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年度公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润 60,100,227.95 元，其中 2020 年度母公司实现净利润 49,627,690.04 元。根据《中华人民共和国公司法》，2020 年年末实际可供股东分配的利润为 298,454,301.36 元。拟定 2020 年度利润分配预案为：不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。	利润分配
2021.6.8	增持股份	恺英网络股份有限公司股东上海海桐开元兴息股权投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 96,147,800 股，占公司总股本的 4.47%，其计划以集中竞价和大宗交易方式减持公司股份合计不超过 21,525,176 股。	股份增减持
2021.6.12	华策影视	浙江华策影视股份有限公司拟与公司全资子公司浙江华策投资有限公司、上海松江创业投资管理有限公司共同出资设立长三角 G60 科创走廊影视产业投资基金（有限合伙）。合伙企业总规模为 50,000 万元。其中，公司以自有资金合计出资 39,500 万元，为有限合伙人；华策投资以自有资金出资 500 万元，为执行事务合伙人。	资金投向

2021.6.10	ST 龙韵	公司拟发行的股票数量为 28,000,000 股（含本数），未超过发行前总股本的 30%，最终发行数量以中国证监会核准发行的股票数量为准。若公司股票在决定本次非公开发行股票董事会决议公告日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，本次发行股票数量将随除权除息后的公司总股本进行调整。	增发预案
2021.6.9	游族网络	本次激励计划拟授予的股票期权数量为 1,183.12 万份，约占本次激励计划草案公告时公司股本总额 91,585.07 万股的 1.29%。在激励对象行权前，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事项，股票期权的授予数量将根据本次激励计划的规定相应调整。	股权激励

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>品类丰富、精品精制、多元创新 腾讯视频影视内容新片单发布</p> <p>6 月 7 日，2021 腾讯视频影视年度发布在上海举办。会上，腾讯在线视频副总裁韩志杰分享了腾讯视频在影视领域的核心战略和最新布局，并与众多主创团队共同展示了最新片单。韩志杰表示，腾讯视频将保持对优势内容赛道的稳定投入与持续开发，并将规模化、长效化开拓创新赛道。</p> <p>（来源：新周刊 <a href="https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702083760347064745&amp;wfr=spider&amp;for=pc">https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702083760347064745&amp;wfr=spider&amp;for=pc</a>）</p>
游戏	<p>“云鹰云游戏互动直播平台”深度赋能游戏、直播行业 带来全新产业机会</p> <p>日前，云鹰科技宣布将对“云游戏+直播”互动游戏解决方案进行一系列的调整与更新，“云鹰云游戏互动直播游戏平台”也将于近期上线，平台将为游戏厂商、工作室，带来一系列定制的游戏直播互动新玩法，在提升直播平台对游戏厂商、用户、主播的粘性与吸引力同时，塑造了新的游戏研发、推广、运营链路，可以有效提升多方收入。</p> <p>（来源：金融界 <a href="https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702243358915950393&amp;wfr=spider&amp;for=pc">https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702243358915950393&amp;wfr=spider&amp;for=pc</a>）</p>
广告营销	<p>数据赋能全渠道场景营销，京屏果助力奥克斯品效双赢</p> <p>近日，京东与奥克斯联手打造了“为热爱，心跳不止”奥克斯空调超级品牌日活动，依托京东营销 360 旗下全渠道线下场景营销品牌京屏果，实现线上线下联动营销，助力奥克斯与目标用户无间互联。凭借数据赋能全渠道场景的巨大优势，京屏果在帮助奥克斯实现品牌曝光同时，进一步促进营销“效”的转化，实现声量、销量双突破。</p> <p>（来源：砍柴网 <a href="https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702235200432261226&amp;wfr=spider&amp;for=pc">https://baijiahao.baidu.com/s?id=1702235200432261226&amp;wfr=spider&amp;for=pc</a>）</p>

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	0.27	54.61	1242.88
	9990.HK	祖龙娱乐	具有完善产品矩阵、研发能力优异	2.04	-12.66	114.17
	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	-2.67	23.08	74.12

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

随着新时代的到来, Z 世代逐渐登上时代舞台, 成为消费市场的重要力量。目前我国 Z 世代约有 2.6 亿人口, 年龄在 12-26 岁之间, 且他们大都物质生活富足、注重体验、个性鲜明、愿意追求尝试各种新鲜事物, 其独特的成长环境造就其独特的价值观和消费观, 目前 Z 世代消费人群已经逐渐成为主流消费人群, 因此, 把握 Z 世代用户画像及消费特征, 获取年轻消费者的喜爱并争夺市场份额, 成为各类企业前瞻布局的关键。

在移动互联网后周期, 流量成本不断走高, 用户的获取效率至关重要, 我们认为内容电商符合新世代人群喜好, 同时行业无论渗透率还是空间都具备较大成长潜力, 因此我们看好产业链相关投资机会。建议关注: 芒果超媒 (300413.SZ)、快手-W(1024.HK)、星期六星期六 (002291.SZ)。

随着 Z 世代消费需求的崛起, 多品类游戏产品有望全面爆发, 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相关标的。建议关注: 完美世界 (002624.SZ)、祖龙娱乐 (9990.HK)、心动公司 (2400.HK)。

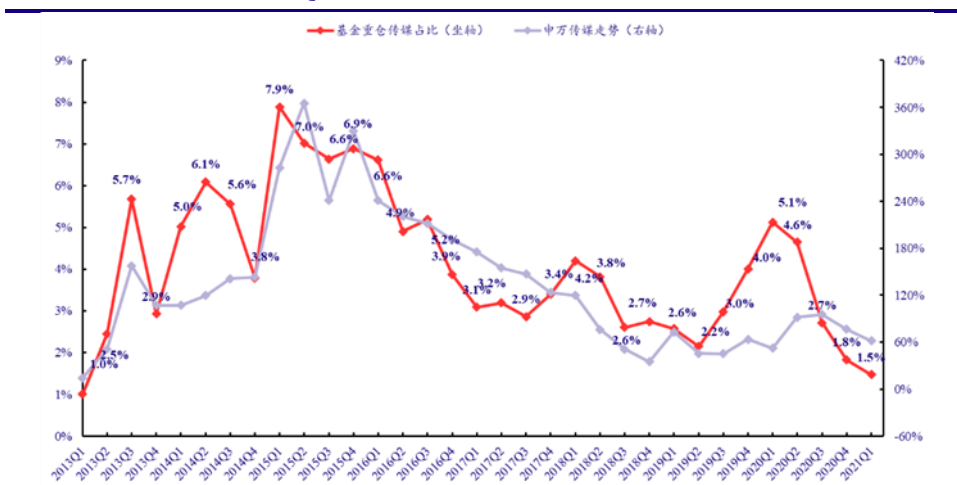


此外，悦己需求催生医美行业快速发展，我们认为医美产业长期发展具有确定性，中国医美行业目前集中度较低，医美垂直平台通过社区分享的方式，有望打通产业链上下游，有效缓解消费者与医美机构之间的信息沟通不畅的问题，撮合交易，促进医美行业健康良性发展。建议关注改善行业获客效率的相关标的。**建议关注：新氧（SY.O）。**

#### 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。

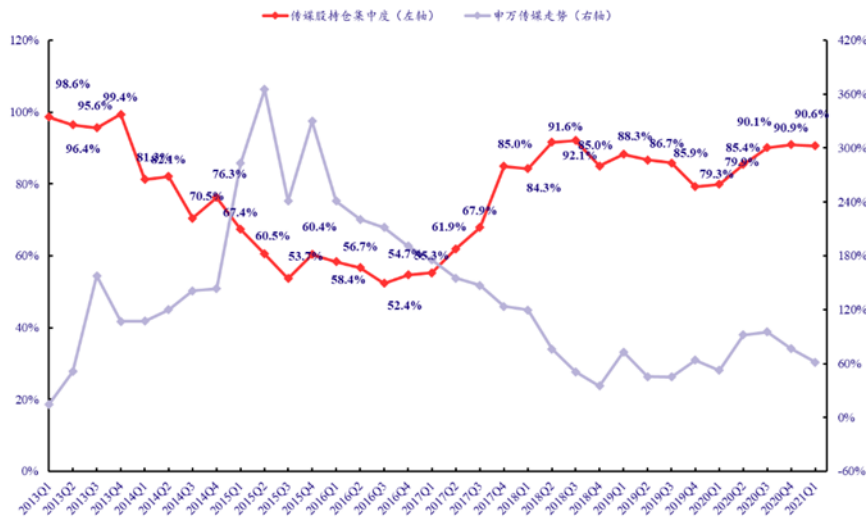
图 5：传媒行业 2013-2021Q1 基金传媒持仓占比



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。

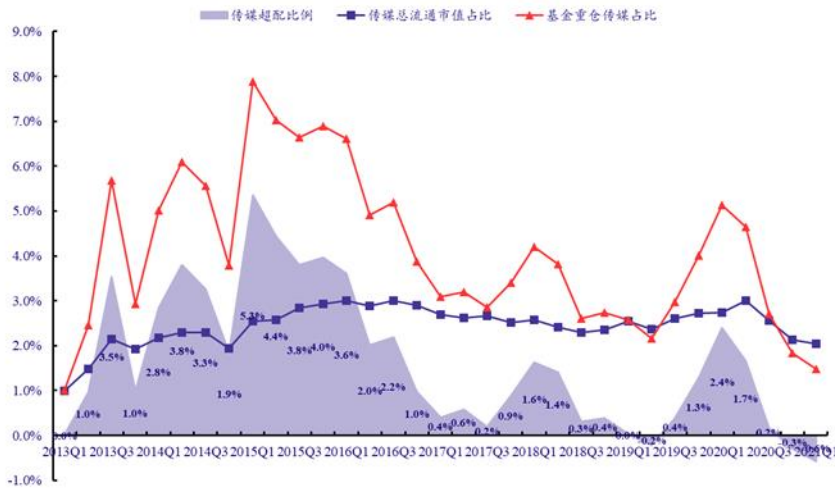
图 6：传媒行业 2013-2021Q1 传媒重仓股持仓集中度



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，《黑白魔女库伊拉》荣获榜首

#### 1. 电影票房

2021-06-07 至 2021-06-12 中国电影市场单周票房约 3.61 亿；单周人次约 628 万。2021-05-31 至 2021-06-06 全国影院数目达 11,3956 个，有票房银幕数达 67,832 块。

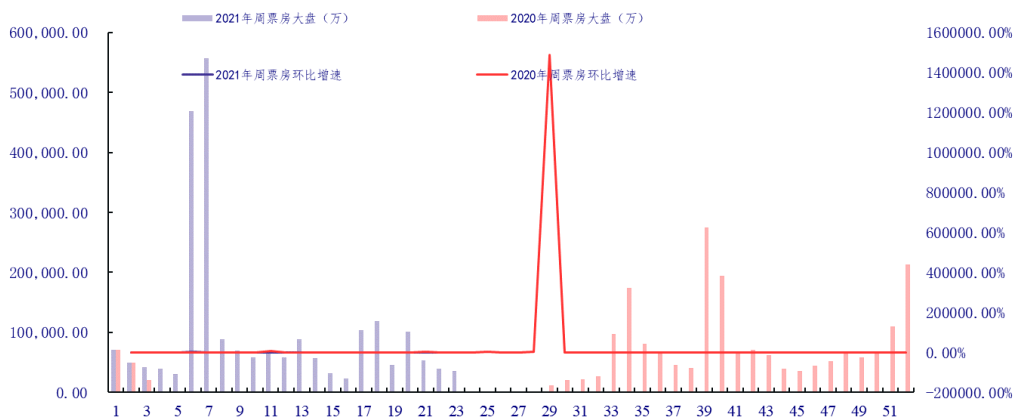
表 8: 单周票房详情

2021-06-07 至 2021-06-12 (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.黑白魔女库伊拉	4,040	11.2%	1	6	8.9	华特迪士尼、中国电影
2.速度与激情 9	3,975	11.0%	14	4	7.5	环球影业、中国电影
3.超越	3,397	9.4%	0	6	7.9	猎豹文化、华谊兄弟
4.热带往事	2,872	8.0%	3,158	5	7.4	霍尔果斯、坏猴子
5.寂静之地 2	2,573	7.1%	2	3	7.7	派拉蒙、中国电影
6.比得兔 2: 逃跑计划	2,568	7.1%	0	6	8.8	哥伦比亚、中国电影
7.阳光姐妹淘	2,495	6.9%	0	6	8.4	喜焰文化、光线传媒
8.你好世界	2,454	6.8%	0	5	8.6	日本东株式会社、中国电影
9.哆啦 A 梦: 伴我同行 2	1,930	5.3%	3	3	8.7	日本 SHIN-EI、中国电影
10.悬崖之上	1,726	4.8%	12	5	9.0	中国电影、英皇电影

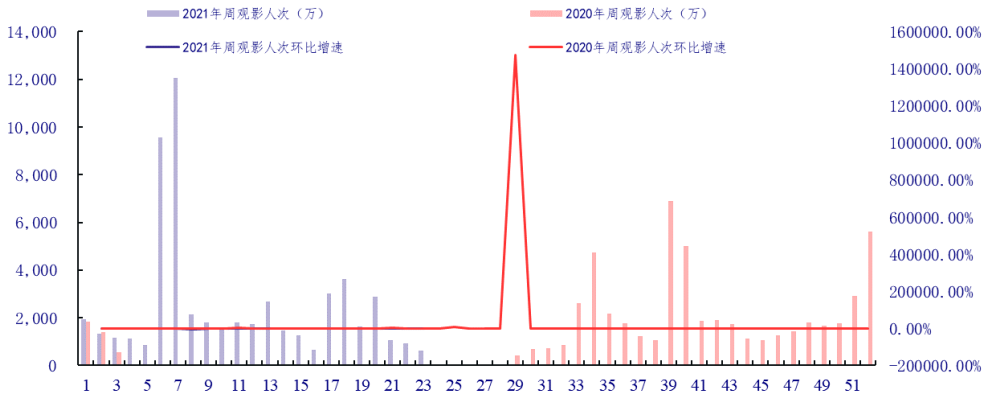
资料来源: 灯塔专业版, 中国银河证券研究院

图 8: 电影一周票房及环比增速



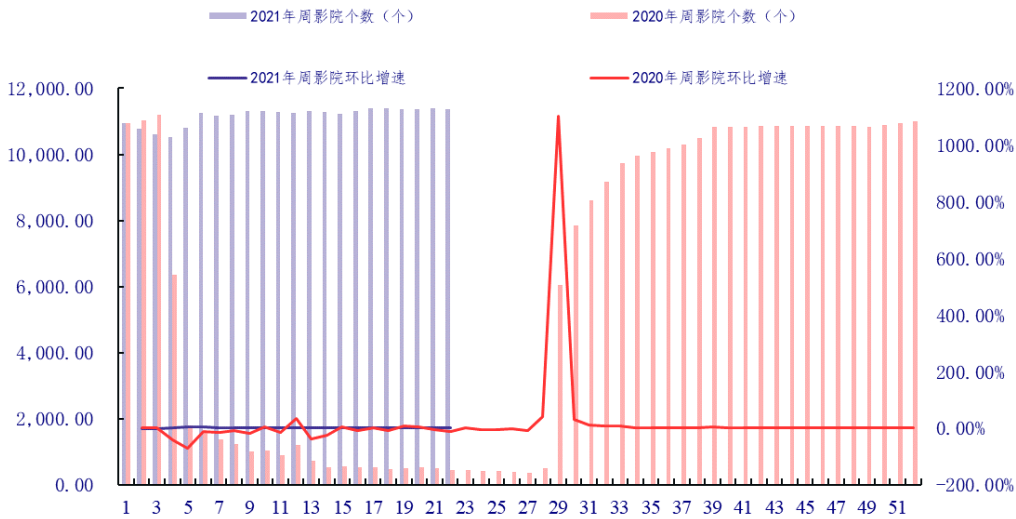
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 9：电影一周观影人次及环比增速



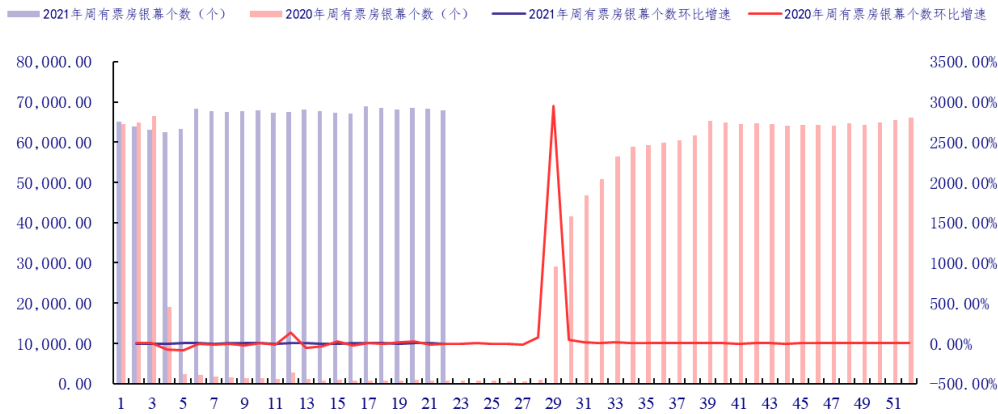
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

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 12 日, 根据艺恩数据电视剧播映指数数据, 《理想照耀中国》上映 40 天, 以 66.3 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 5 部, 其中 1 部为独播, 爱奇艺占 7 部, 其中 2 部为独播, 芒果 TV 占 3 部, 其中 2 部为独播。

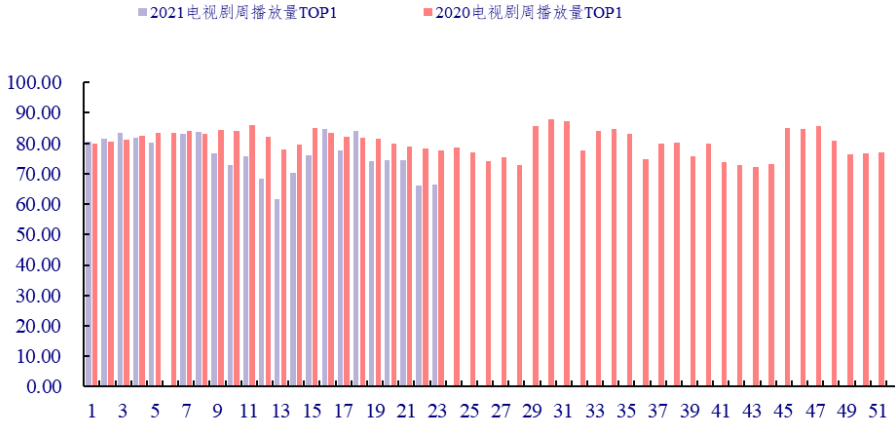
表 9: 电视剧一周播映指数排行榜

2021-06-07 至 2021-06-12 (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	理想照耀中国	多平台播出	/	40	66.3
2	叛逆者	爱奇艺	爱奇艺	6	64.9
3	猎狼者	芒果 TV	芒果超媒	20	63.2
4	光荣与梦想	多平台播出	完美世界	19	62.6
5	觉醒年代	多平台播出	歌华有线	132	60.8
6	生活家	爱奇艺	爱奇艺	31	58.2
7	乌鸦小姐与蜥蜴先生	腾讯视频	腾讯控股	48	58
8	美好的日子	多平台播出	中喜传媒	10	51.2
9	温暖的味道	芒果 TV	芒果超媒	27	51.1
10	大浪淘沙	多平台播出	和光传媒	23	46.5

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

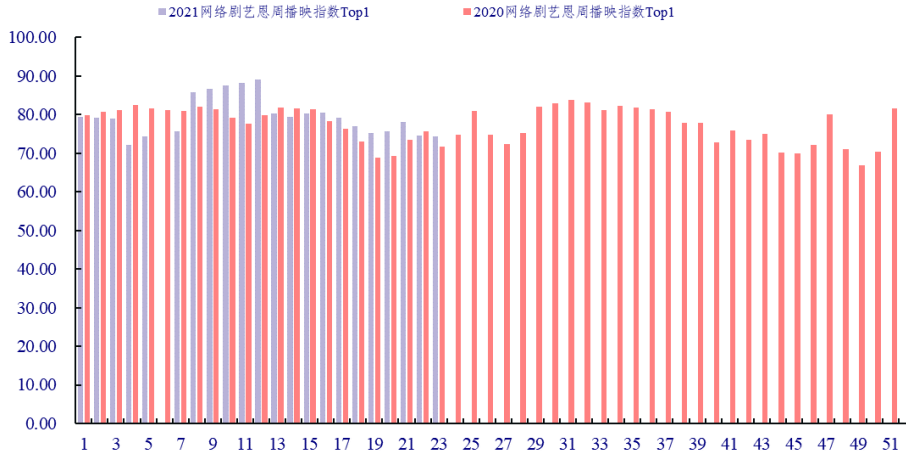
网络剧方面, 截至 2021 年 6 月 12 日, 根据艺恩数据网络剧播映指数数据, 《月光变奏曲》上映 24 天, 以播映指数 74.4 排名第一。热度前十的电视剧中, 腾讯视频平台占 5 部, 其中 4 部为独播, 爱奇艺占 3 部, 其中 2 部为独播, 优酷占 2 部, 其中 2 部为独播。

表 10: 网络剧一周播映指数排行榜

2021-06-07 至 2021-06-12 (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	月光变奏曲	爱奇艺	上海好剧影视发行有限公司	24	74.4
2	爱上特种兵	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	12	72.2
3	御赐小仵作	腾讯视频	企鹅影视	45	70.6
4	遇龙	多平台播放	企鹅影视	34	61.5
5	完美的他	多平台播放	耀客传媒	33	57.7
6	双世宠妃第三季	腾讯视频	企鹅影视	12	57.5
7	逆天奇案	优酷视频	香港无线电视台	41	55.5
8	长歌行	腾讯视频	华策影视	74	55.1
9	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	16	54.8
10	一不小心捡到爱	优酷视频	天津银河酷娱文化传媒有限公司	24	54.7

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6月7日-2021年6月12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。

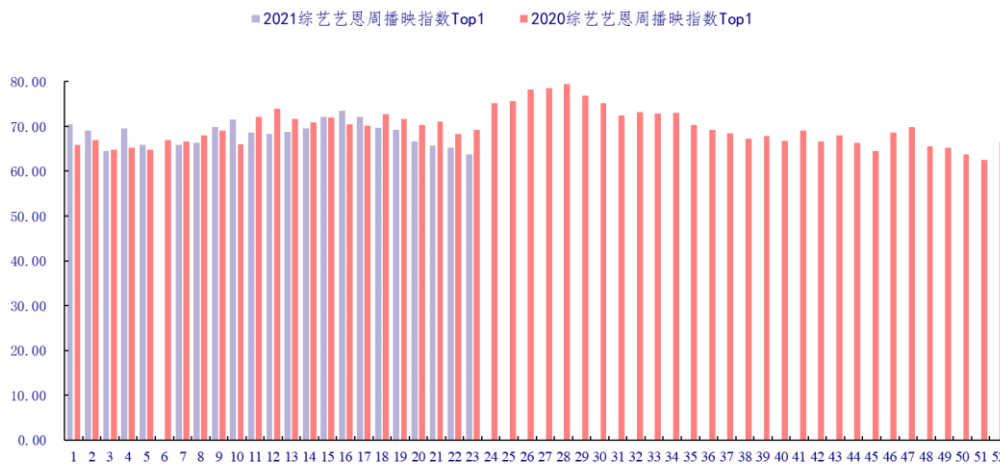
表 11：综艺节目一周播映指数排行榜

2021-06-07 至 2021-06-12 (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	63.8
2	奔跑吧第五季	多平台播放	2021/4/23	60.7
3	萌探探探案	爱奇艺	2021/5/28	60.0
4	密室大逃脱第三季	芒果	2021/5/6	58.7
5	恰好是少年	腾讯	2021/4/11	58.1
6	妻子的浪漫旅行第五季	芒果	2021/4/7	57.9
7	明星大侦探之名侦探学院第四季	芒果	2021/4/15	57.3
8	极限挑战第七季	多平台播放	2021/4/4	57.3
9	五十公里桃花坞	腾讯	2021/5/23	54.0
10	怦然心动 20 岁	优酷	2021/5/5	54.0

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 16 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
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
电影 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,桑尼·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
	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	河南光华影业公司	李佳树,王梓晨
	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	杨冪、许凯
电视剧	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
	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
	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
网络剧	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	杨冪、白宇

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	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
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	云边有个小卖部	张嘉佳	湖南文艺出版社	中南传媒	42
2	红岩	罗广斌、杨益言	中国青年出版社	-	36
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	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
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	三体	刘慈欣	重庆出版社	-	23
9	难哄	竹已	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	48
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
2	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
3	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
4	为什么是中国	金一南	北京联合出版有限责任公司	-	58
5	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
6	你当像鸟飞往你的山	塔拉·韦斯特弗	南海出版社	新经典	59
7	苦难辉煌 (平装) (新版)	金一南	作家出版社	-	79
8	习近平扶贫故事	人民日报海外版	商务印书馆有限公司	-	78
9	半小时漫画中国史	二混子	江苏凤凰文艺出版社	凤凰文艺	39.9
10	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	-	-

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	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
2	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
3	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
4	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
5	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
6	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
7	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
8	米小圈脑筋急转弯-谁是聪明人	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
9	米小圈脑筋急转弯-古堡大冒险	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
10	笑猫日记(27)-戴口罩的猫	杨红樱	明天出版社	山东出版	20

资料来源：北京开卷，中国银河证券研究院

### (三) 游戏： 摩尔庄园上线后热度不断

#### 1.手机游戏：

手机游戏方面，2021年06月12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《聊斋志异-卡牌手游》《傲天绝剑-3D大型动作修仙》，免费畅销榜排名前二的手游分别为《摩尔庄园》《遨游中国模拟器》。

图 13: IOS 手机游戏排行榜

免费榜			付费榜		
数据更新时间: 06月13日 15:07~至今			数据更新时间: 06月13日 15:01~至今		
1		摩尔庄园 总榜:1名 雷霆游戏	1		聊斋志异-卡牌手游 总榜: 1名 腾飞移动游戏
2		遨游中国模拟器 总榜:2名 壮松应	2		傲天绝剑-3D大型动作修... 总榜:2名 Guangzhou MG S...
3		鬼泣-巅峰之战 总榜:3名 云畅游戏	3		修罗剑尊-仙灵幻想 总榜:3名 神启工作室
4		王者荣耀 总榜:24名 Tencent Mobile ...	4		进击的兽人-魔幻之诗 总榜:4名 山海经游戏工作室
5		和平精英 总榜:34名 Tencent Mobile ...	5		永不言弃!!-小黑球节... 总榜:5名 Invictus

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		小米游戏中心 版本 11.0.0.60 ★★★★☆ 3.8 隐私 权限 北京互力网络科技股份有限公司
5		七猫免费小说 版本 5.14 ★★★★☆ 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 北京昆仑乐游网络科技有限公司
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《鬼泣-巅峰之战》和《比特大爆炸》。

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	鬼泣-巅峰之战	6月11日双端上线	云畅游戏	iOS 免费榜 TOP3
iOS	比特大爆炸	6月10日双端上线	腾讯	iOS 免费榜 TOP6

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 5 款游戏将在 iOS、安卓上线，另有 8 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	
新 游 上 线	奶牛镇的小时光	6月15日双端上线	经营 农场 休闲	游戏光年	第一波游戏	65.5w	/
	爸爸，活下去	6月16日双端上线	文字 经营 有毒	3K 独游屋	3K 独游屋	8w	/
	我的侠客	6月17日双端上线	武侠 开放世界 剧情	杭州电魂网络科技 股份有限公司	极光计划	68.04w	电魂网络
	香肠派对	6月18日双端上线	射击 吃鸡 多人	真有趣游戏	心动	10491.5 w	/
	下一站江湖 1	6月18日双端上线	沙盒 武侠 角色扮演	白玉京工作室	搜发互娱	20.27w	搜发互娱
测 试 预 告	代号: ATLAS	6月15日	射击 生存 末日	网易游戏	网易游戏	23.3w	网易
	迷雾侦探	6月15日	侦探 赛博朋克 剧情	头号游者	头号游者	13.95w	/
	绿茵信仰	6月15日	模拟 足球 体育	网易游戏	网易游戏	0.99w	网易
	哈利波特: 魔法觉醒	6月16日	策略 卡牌 巫师	网易游戏	网易游戏	62.16w	网易
	时逆: 今天也在被迫拯救世界	6月16日	策略 回合制 二次元	蓝域实验室	北京视游互动科技 有限公司	14.87w	/
	神角技巧	6月17日	沙盒 开放世界 多元	谷得游戏	谷得游戏	17.47w	/
	漫威超级战争	6月17日	科技 漫威 多人	网易游戏	网易游戏	9.44w	网易
	全民学霸	6月17日	经营 校园 模拟	怪猫游戏	怪猫游戏	0.2w	/
天黑装备铺	6月18日	卡牌 模拟 模拟经营	北京神奇领域	北京神奇领域	2.9w	/	

资料来源: Taptap, 中国银河证券研究院整理

#### 4.版号信息

6月11日，国家新闻出版署公布2021年6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	超凡勇士	移动	天津电子出版社有限公司	北京快来科技有限公司	国新出审 [2021]1115号	ISBN 978-7-498- 09251-9	2021年6月 11日
2	不朽觉醒	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海平弦云科技有限公司	国新出审 [2021]1114号	ISBN 978-7-498- 09248-9	2021年6月 11日
3	无尽枪王	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	江苏惠怡达信息科技有限公司	国新出审 [2021]1113号	ISBN 978-7-498- 09246-5	2021年6月 11日
4	消失的防线	移动	杭州紫府网络科技有限公司	成都锦宏图网络科技有限公司	国新出审 [2021]1112号	ISBN 978-7-498- 09245-8	2021年6月 11日
5	魔镜物语	移动	上海乐蜀网络科技有限公司	上海猗国网络科技有限公司	国新出审 [2021]1111号	ISBN 978-7-498- 09243-4	2021年6月 11日
6	螺旋勇士	移动	杭州电魂网络科技有限公司	杭州电魂网络科技股份有限公司	国新出审 [2021]1110号	ISBN 978-7-498- 09240-3	2021年6月 11日
7	喵星联盟	移动	杭州紫府网络科技有限公司	杭州碎片网络科技有限公司	国新出审 [2021]1109号	ISBN 978-7-498- 09238-0	2021年6月 11日
8	矿业大亨	移动-休闲益智	杭州边锋网络技术有限公司	杭州边锋网络技术有限公司	国新出审 [2021]1108号	ISBN 978-7-498- 09252-6	2021年6月 11日
9	明日守望者	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	广州市溢熙信息科技有限公司	国新出审 [2021]1107号	ISBN 978-7-498- 09250-2	2021年6月 11日
10	幻想神话志	移动	北京闪联互动网络科技有限责任公司	北京战甲宏宇信息技术有限公司	国新出审 [2021]1106号	ISBN 978-7-498- 09249-6	2021年6月 11日
11	玛娜希斯回响	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	北京可梦科技有限公司	国新出审 [2021]1105号	ISBN 978-7-498- 09247-2	2021年6月 11日
12	葫芦娃各显神通	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海冰块网络科技有限公司	国新出审 [2021]1104号	ISBN 978-7-498- 09244-1	2021年6月 11日
13	从前有个天灵根	移动	华中科技大学电子音像出版社	海南圣本网络科技有限公司	国新出审 [2021]1103号	ISBN 978-7-498- 09242-7	2021年6月 11日
14	最高舞台	客户端	四川数字出版传媒有限公司	心动网络股份有限公司	国新出审 [2021]1102号	ISBN 978-7-498- 09241-0	2021年6月 11日
15	坦克要塞	移动	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	武汉镜像科技有限公司	国新出审 [2021]1101号	ISBN 978-7-498- 09239-7	2021年6月 11日
16	新大话水浒	移动	北京麟游互动科技有限公司	北京麟游互动科技有限公司	国新出审 [2021]1100号	ISBN 978-7-498- 09237-3	2021年6月 11日



17	亲朋欢乐激斗	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳维京人网络科技有限公司	国新出审 [2021]1099号	ISBN 978-7-498-09236-6	2021年6月 11日
18	全战王者	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]1098号	ISBN 978-7-498-09235-9	2021年6月 11日
19	探魔2	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海领音文化传播有限公司	国新出审 [2021]1097号	ISBN 978-7-498-09234-2	2021年6月 11日
20	明日大亨	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	广州仟墨网络科技有限公司	国新出审 [2021]1096号	ISBN 978-7-498-09233-5	2021年6月 11日
21	异度王冠	移动	杭州渡口网络科技有限公司	海南茶猫猫科技有限公司	国新出审 [2021]1095号	ISBN 978-7-498-09232-8	2021年6月 11日
22	莽荒原始人	移动	上海方寸信息科技有限公司	上海石榴网络科技有限公司	国新出审 [2021]1094号	ISBN 978-7-498-09231-1	2021年6月 11日
23	暗魔领主	移动	上海电子出版有限公司	上海傲人信息技术有限公司	国新出审 [2021]1093号	ISBN 978-7-498-09230-4	2021年6月 11日
24	女武神之剑	移动	上海晨路信息科技有限公司	上海晨路信息科技有限公司	国新出审 [2021]1092号	ISBN 978-7-498-09229-8	2021年6月 11日
25	冒险新大陆	移动	杭州群游科技有限公司	武汉世纪德安网络科技有限公司	国新出审 [2021]1091号	ISBN 978-7-498-09228-1	2021年6月 11日
26	骑士纷争	移动	华中科技大学电子音像出版社	武汉团团互娱科技有限公司	国新出审 [2021]1090号	ISBN 978-7-498-09227-4	2021年6月 11日
27	少女前线：云图计划	移动	上海电子出版有限公司	上海暗冬网络科技有限公司	国新出审 [2021]1089号	ISBN 978-7-498-09226-7	2021年6月 11日
28	魔神之战	移动、客户端	海南省电子音像出版社有限公司	谷游科技(海南)有限公司	国新出审 [2021]1088号	ISBN 978-7-498-09225-0	2021年6月 11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 天津市考试报名入口于 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 江西省考试报名入口于 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 安徽省考试报名入口于 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 重庆市考试报名入口于 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 海南省考试报名入口于 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 甘肃省考试报名入口于 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 陕西省考试报名入口于 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 贵州省考试报名入口于 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 宁夏区考试报名入口于 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