



传媒互联网

优于大市（维持）

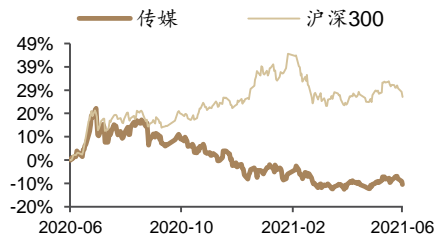
证券分析师

花小伟
资格编号：S0120521020001
邮箱：huaxw@tebon.com.cn

联系人

崔世峰
邮箱：cuishf@tebon.com.cn

市场表现



相关研究

1. 《游戏行业数据周报 2021.06.07-2021.06.13: 五月下旬至今大陆手游市场表现持续提升》，2021.6.15
2. 《2021 端午档影视数据跟踪》，2021.6.15
3. 《移动音视频数据周报 2021.05.31-06.06: 爱奇艺下载量领涨，移动音频数据基本向好》，2021.6.9
4. 《腾讯游戏广告平台投放月报：5月投放量、买量成本有所提升，付费率延续上行趋势》，2021.6.9
5. 《游戏行业数据周报 2021.05.31-2021.06.06: 新游《摩尔庄园》全平台上线，首周表现亮眼》，2021.6.8

移动音视频数据周报

2021.06.07-06.13：在线视频应用数据稍显低迷，移动音乐类部分数据创新高

投资要点：

- 东南亚市场的娱乐类应用下载量上升，日韩市场净收入大幅上升约 20.6%。国内市场方面，上周大陆娱乐类应用下载量环比呈现小幅上涨，净收入环比下降约 10%；上周港澳台娱乐类应用下载量小幅上升，净收入大幅增长 13.6%。主要海外市场中，上周北美市场娱乐类应用下载量出现小幅上涨；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，继前三周持续增长后上周环比下降约 15%。日韩市场方面，下载量数据在经历了日本五月初初期的增长后，继续保持在一年内的较低水平，上周环比小幅增长；净收入数据上周环比继续大幅上升约 20.6%。东南亚市场方面，上周下载量数据环比上升约 9%，净收入数据环比小幅上升。
- 上周在线视频应用净收入均有不同程度的下滑，活跃度大部分时间也处于下降的态势。上周优酷下载量环比小幅上升，爱奇艺、腾讯视频、芒果 TV、哔哩哔哩小幅下降；上周除哔哩哔哩净收入数据环比微幅回落，爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 的净收入数据环比均有较大幅度的下滑。短视频应用中，抖音 iOS 端下载量环比小幅上升，快手环比下降约 10.5%；抖音、快手净收入皆环比小幅下降。活跃度方面，爱奇艺、优酷、哔哩哔哩 iOS 端、抖音 iOS 端 6 月平均月活用户规模环比小幅增长。
- 上周移动音乐类应用网易云下载量大幅上升，网易云月活、酷狗音乐净收入均创新高。iOS 端下载量方面，QQ 音乐、网易云音乐均环比呈上升的态势，其中网易云下载量环比上升约 9.5%，酷狗音乐环比微幅下降。iOS 端净收入数据方面，酷狗音乐净收入环比上升约 9.6%，创 2020 年以来历史新高。活跃度方面，6 月 iOS 端平均月活规模，QQ 音乐、酷狗音乐环比均呈下降的态势，网易云音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅上涨，创一年以来月活数据新高；QQ 音乐、网易云、酷狗音乐 iOS 端日活用户规模在周日均呈下降态势。
- 报告数据来源为第三方数据库 Sensor Tower，经数据整理后呈现，不代表团队观点，具体数据以公司披露为准。周频数据时间区间为 2019.12.30-2021.06.13，文中所使用“上周”指 2021.06.07-2021.06.13（表 1 除外）。口径为扣除渠道分成后收入（渠道分成 30%），货币单位为美元。各公司数据为全球 iOS 端与 Google Play 端的加总，不包括国内安卓端及海外 Facebook 端。

- 风险提示：剧集、综艺内容热度不及预期，政策监管趋严，行业竞争加剧。



内容目录

1. 上周市场行情回顾	5
1.1. 板块走势	5
1.2. 股票表现	5
2. 周度数据跟踪	5
2.1. 娱乐类应用市场数据	5
2.1.1. 国内市场数据	5
2.1.2. 国际市场数据	6
2.2. 重点视频类公司数据跟踪	7
2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪	11
3. 上周公司公告及新闻回顾	13
3.1. 公司公告回顾	13
3.2. 行业新闻回顾	14
4. 风险提示	15

图表目录

图 1: 2019.12.30-2021.06.13 国内娱乐类应用 iOS 端下载量	5
图 2: 2019.12.30-2021.06.13 国内娱乐类应用 iOS 端净收入	5
图 3: 2019.12.30-2021.06.13 港澳台市场全渠道下载量	6
图 4: 2019.12.30-2021.06.13 港澳台市场全渠道净收入	6
图 5: 2019.12.30-2021.06.13 北美市场全渠道下载量	6
图 6: 2019.12.30-2021.06.13 北美市场全渠道净收入	6
图 7: 2019.12.30-2021.06.13 日韩市场全渠道下载量	6
图 8: 2019.12.30-2021.06.13 日韩市场全渠道净收入	6
图 9: 2019.12.30-2021.06.13 东南亚市场全渠道下载量	7
图 10: 2019.12.30-2021.06.13 东南亚市场全渠道净收入	7
图 11: 2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺全渠道下载量	7
图 12: 2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺全渠道净收入	7
图 13: 2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺月活用户规模 MAU	7
图 14: 2021.01.01-2021.06.13 爱奇艺日活用户规模 DAU	7
图 15: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频全渠道下载量	8
图 16: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频全渠道净收入	8
图 17: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频 MAU	8
图 18: 2021.01.01-2021.06.13 腾讯视频 DAU	8
图 19: 2019.12.30-2021.06.13 优酷全渠道下载量	8
图 20: 2019.12.30-2021.06.13 优酷全渠道净收入	8
图 21: 2019.12.30-2021.06.13 优酷 MAU	9
图 22: 2021.01.01-2021.06.13 优酷 DAU	9
图 23: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV 全渠道下载量	9
图 24: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV 全渠道净收入	9
图 25: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV MAU (iOS 端)	9
图 26: 2021.01.01-2021.06.13 芒果 TV DAU (iOS 端)	9
图 27: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩全渠道下载量	9
图 28: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩全渠道净收入	9
图 29: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)	10
图 30: 2021.01.01-2021.06.13 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)	10
图 31: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 iOS 端下载量	10
图 32: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 iOS 端净收入	10

图 33: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 MAU (iOS 端)	10
图 34: 2021.01.01-2021.06.13 抖音 DAU (iOS 端)	10
图 35: 2019.12.30-2021.06.13 快手 iOS 端下载量	11
图 36: 2019.12.30-2021.06.13 快手 iOS 端净收入	11
图 37: 2019.12.30-2021.06.13 快手 MAU (iOS 端)	11
图 38: 2021.01.01-2021.06.13 快手 DAU (iOS 端)	11
图 39: 2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 iOS 端下载量	11
图 40: 2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 iOS 端净收入	11
图 41: 2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 MAU (iOS 端)	12
图 42: 2021.01.01-2021.06.13 QQ 音乐 DAU (iOS 端)	12
图 43: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 iOS 端下载量	12
图 44: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 iOS 端净收入	12
图 45: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 MAU (iOS 端)	12
图 46: 2021.01.01-2021.06.13 网易云音乐 DAU (iOS 端)	12
图 47: 2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 iOS 端下载量	13
图 48: 2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 iOS 端净收入	13
图 49: 2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 MAU (iOS 端)	13
图 50: 2021.01.01-2021.06.13 酷狗音乐 DAU (iOS 端)	13
表 1: 上周在线视频行业重点公司市场表现	5

1. 上周市场行情回顾

1.1. 板块走势

中信传媒指数上周上涨 1.17%；同期上证指数下跌 0.06%；中信传媒板块跑赢上证指数 1.23 个百分点。

1.2. 股票表现

重点上市公司市场表现如下：

表 1：上周在线视频行业重点公司市场表现

A 股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
芒果超媒	31.49	4.13	2.17	1,242.88
新媒股份	-50.22	11.26	1.31	121.54
蓝色光标	-16.52	2.84	2.35	162.42
港股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
快手	-30.40	-12.93	1.26	7,146.03
猫眼娱乐	-9.21	-7.45	-6.90	116.64
欢喜传媒	34.29	-6.93	-1.57	57.08
美股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
哔哩哔哩	214.01	17.72	5.86	2,751.77
爱奇艺	-20.33	10.49	5.75	727.68
虎牙	0.00	4.22	6.79	241.57
斗鱼	-9.99	3.22	10.16	166.14
奈飞	12.50	0.43	-0.13	13,838.40
迪士尼	45.18	-3.75	0.65	20,579.98

资料来源：WIND，德邦研究所

注：数据截至 2021 年 6 月 11 日（如无特殊说明，上周涨跌幅数据区间起始日为截止日前的第 7 个自然日）

2. 周度数据跟踪

2.1. 娱乐类应用市场数据

2.1.1. 国内市场数据

大陆市场娱乐类应用 iOS 渠道收入及下载量：上周大陆娱乐类应用下载量环比呈现小幅上涨；净收入环比呈现大幅下降约 10%。

图 1：2019.12.30-2021.06.13 国内娱乐类应用 iOS 端下载量

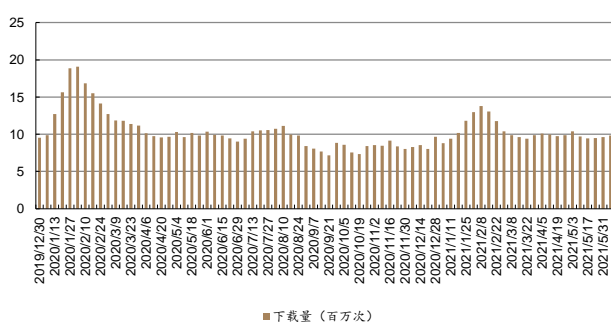
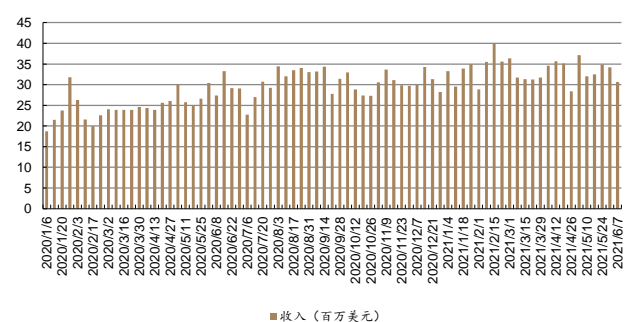


图 2：2019.12.30-2021.06.13 国内娱乐类应用 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

港澳台市场娱乐类应用全渠道收入及下载量：上周港澳台娱乐类应用下载量小幅上升，净收入继续大幅增长约 13.6%。

图 3：2019.12.30-2021.06.13 港澳台市场全渠道下载量

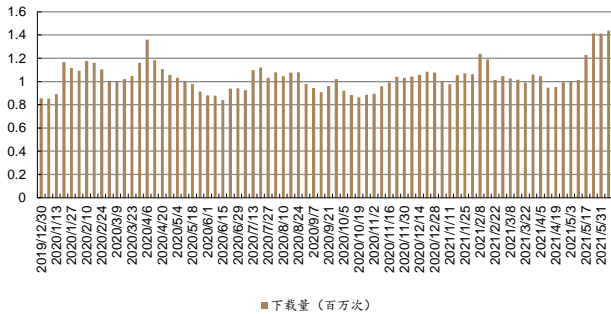
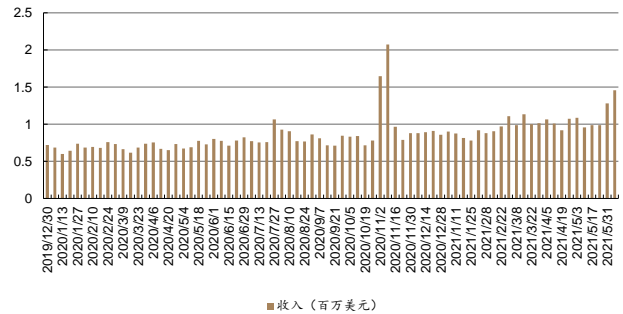


图 4：2019.12.30-2021.06.13 港澳台市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.1.2. 国际市场数据

北美市场娱乐类应用下载量及收入：上周北美市场娱乐类应用下载量出现小幅上涨；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，继前三周持续增长后上周环比下降约 15%。

图 5：2019.12.30-2021.06.13 北美市场全渠道下载量

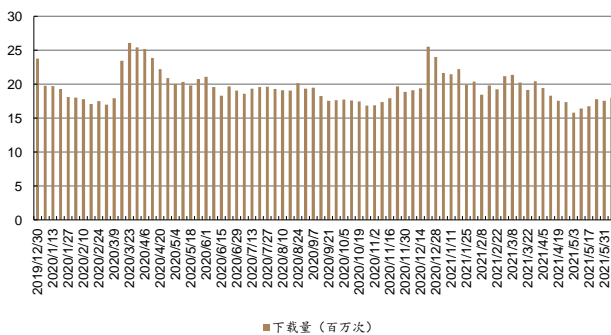
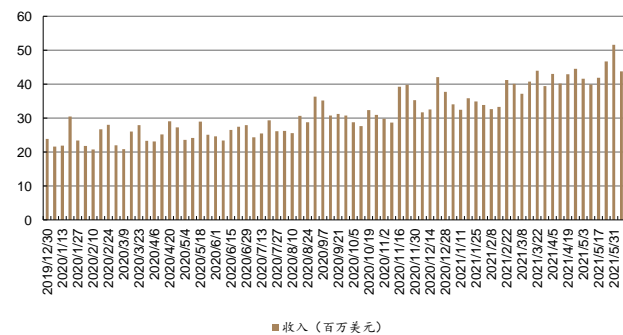


图 6：2019.12.30-2021.06.13 北美市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

日韩市场娱乐类应用下载量及收入：下载量数据在经历了日本五月初假期的增长后，继续保持在一年内的较低水平，上周环比小幅增长；净收入数据上周环比继续大幅上升约 20.6%。

图 7：2019.12.30-2021.06.13 日韩市场全渠道下载量

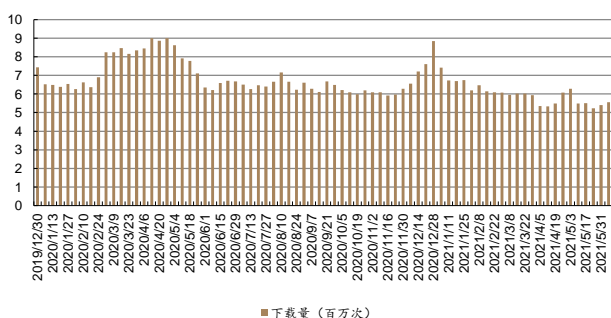
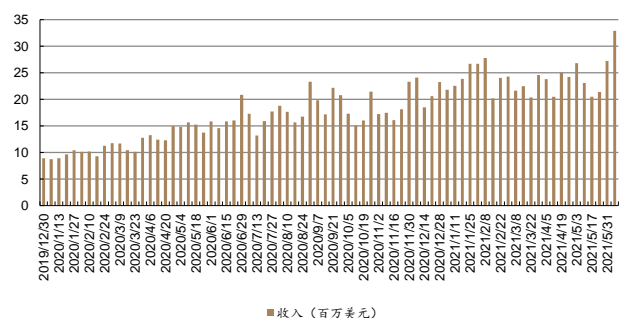


图 8：2019.12.30-2021.06.13 日韩市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

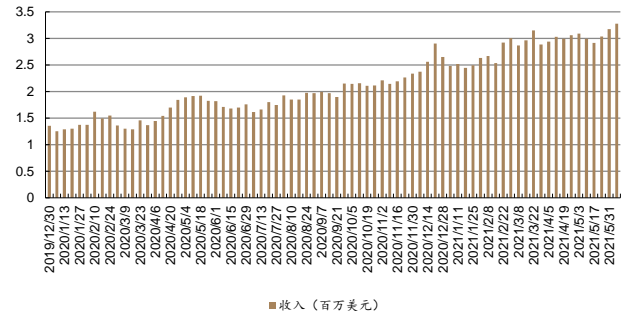
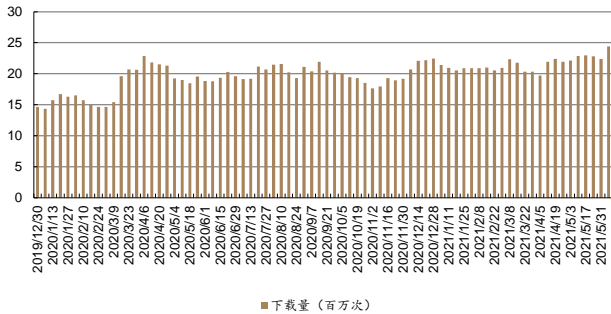
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

东南亚市场娱乐类应用收入及下载量：上周下载量数据环比上升约 9%，同时净收入数据环比小幅上升。

图 9：2019.12.30-2021.06.13 东南亚市场全渠道下载量

图 10：2019.12.30-2021.06.13 东南亚市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

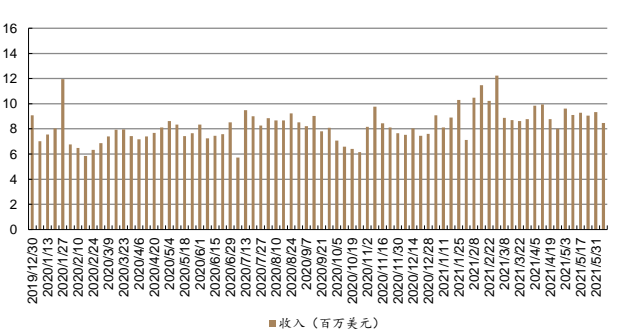
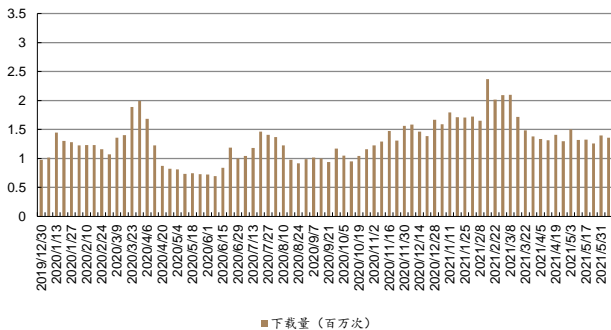
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.2. 重点视频类公司数据跟踪

爱奇艺：含 6 个 iOS 端发行账号，9 个安卓端发行账号；继前一周下载量的上涨后，上周下载量小幅回落；净收入环比下降约 9%。

图 11：2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺全渠道下载量

图 12：2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺全渠道净收入



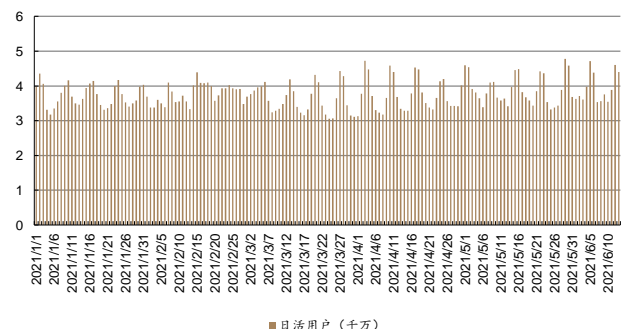
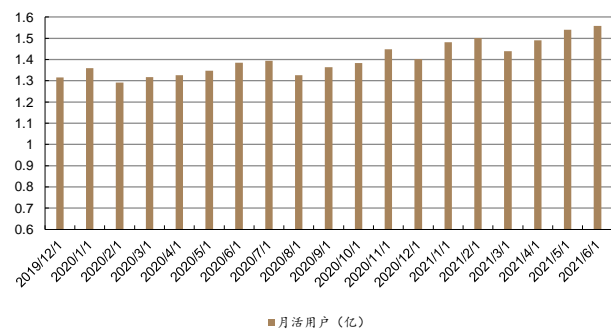
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

活跃度数据方面，6 月以来爱奇艺平均月活用户规模 MAU 呈现小幅增长；日活用户规模 DAU 方面，上周除周三和周日环比小幅增长外，其余均环比下降。

图 13：2019.12.30-2021.06.13 爱奇艺月活用户规模 MAU

图 14：2021.01.01-2021.06.13 爱奇艺日活用户规模 DAU



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

腾讯视频: 含 5 个 iOS 端发行账号, 7 个安卓端发行账号; 上周下载量环比小幅下降; 净收入上周环比大幅下降约 13.7%。

图 15: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频全渠道下载量

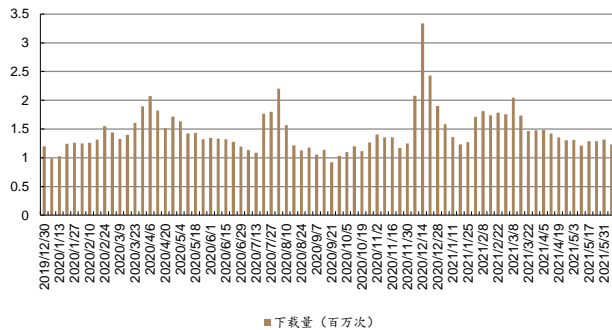
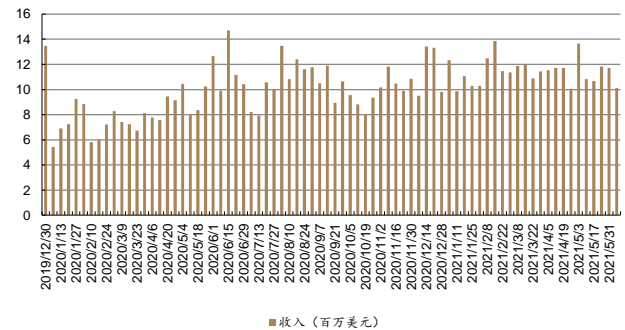


图 16: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

腾讯视频: 6 月以来平均月活用户规模呈小幅下降, 日活用户规模上周除周三环比小幅上升外, 其余环比均有不同程度的下降。

图 17: 2019.12.30-2021.06.13 腾讯视频 MAU

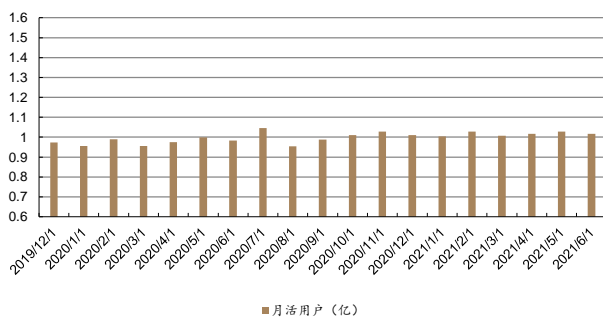
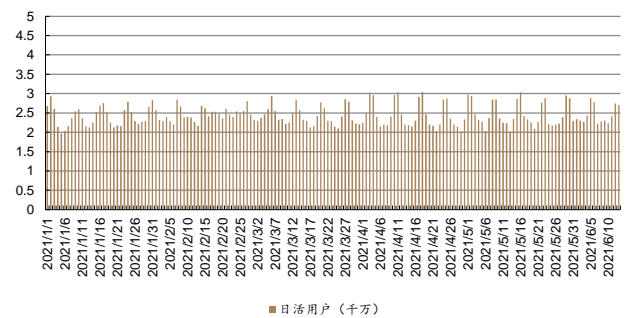


图 18: 2021.01.01-2021.06.13 腾讯视频 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

优酷: 含 3 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 下载量环比小幅上升; 净收入数据在五一假期期间创一年来新高、后下降明显, 上周环比大幅下降约 11.5%。

图 19: 2019.12.30-2021.06.13 优酷全渠道下载量

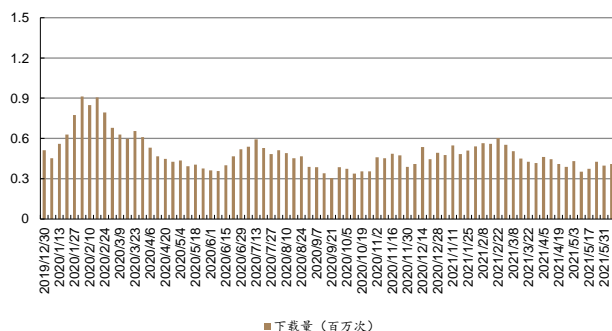
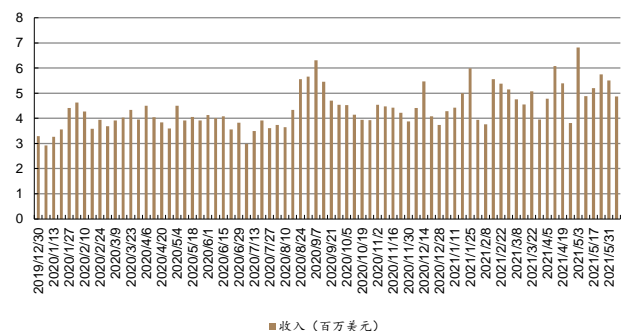


图 20: 2019.12.30-2021.06.13 优酷全渠道净收入



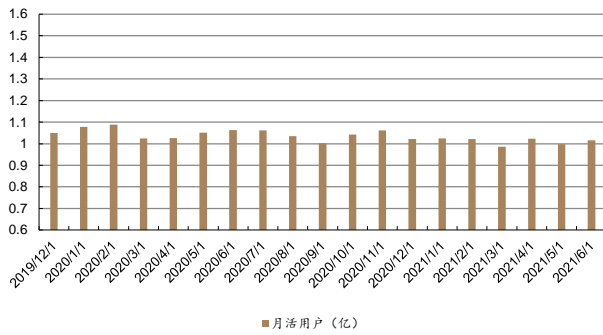
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

6 月以来优酷的平均月活用户规模小幅上升, 日活用户规模上周末环比呈现

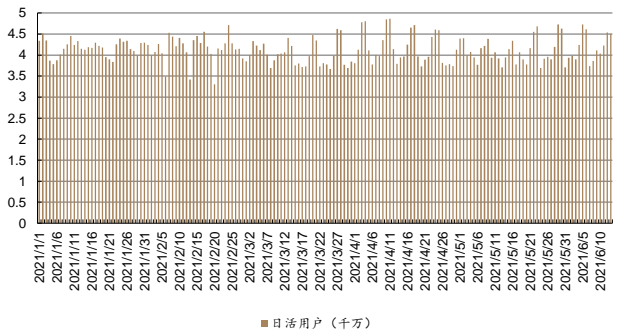
小幅下降的态势。

图 21: 2019.12.30-2021.06.13 优酷 MAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

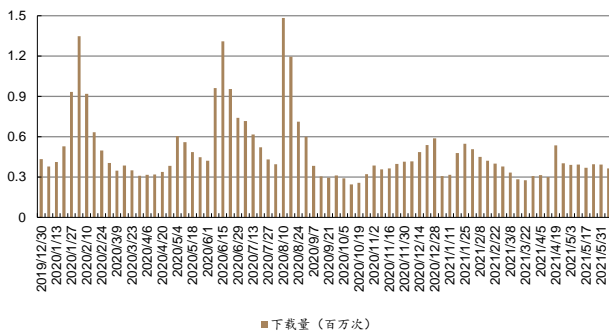
图 22: 2021.01.01-2021.06.13 优酷 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

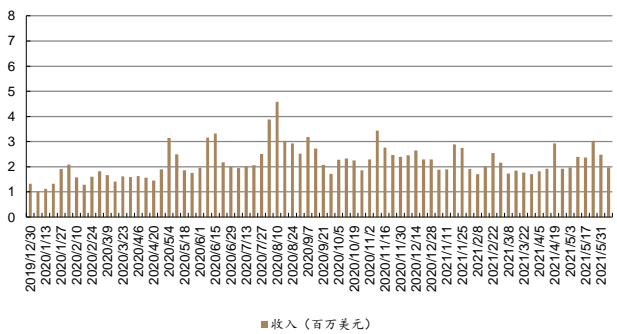
芒果 TV: 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周下载量环比小幅下降; 净收入数据继续大幅回落约 20%。

图 23: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV 全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

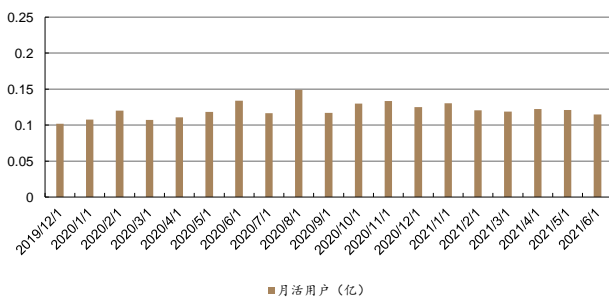
图 24: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV 全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

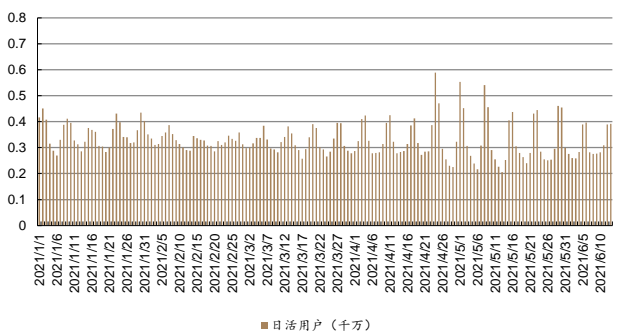
6 月以来芒果 TV 的 iOS 端平均月活用户规模呈现小幅下降; 上周末的日活用户规模环比微幅下降。

图 25: 2019.12.30-2021.06.13 芒果 TV MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 26: 2021.01.01-2021.06.13 芒果 TV DAU (iOS 端)

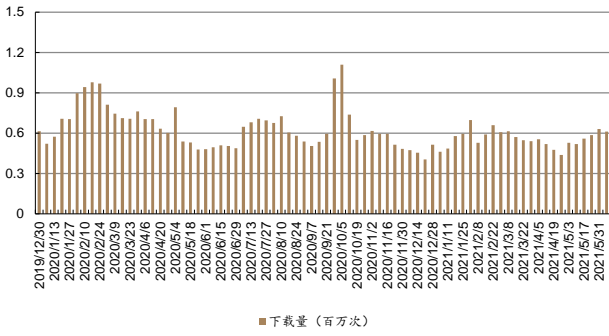


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

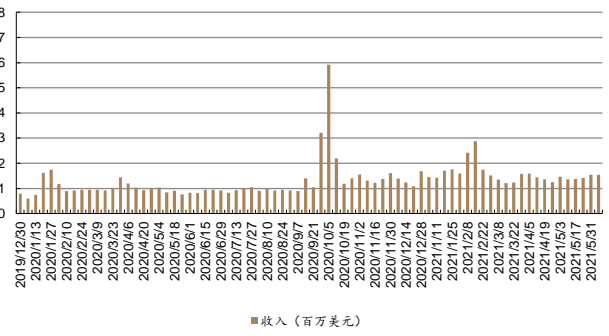
哔哩哔哩: 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周下载量环比小幅下降; 净收入环比微幅回落。

图 27: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩全渠道下载量

图 28: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩全渠道净收入



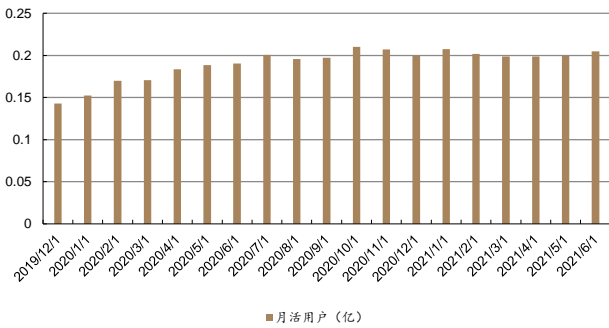
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

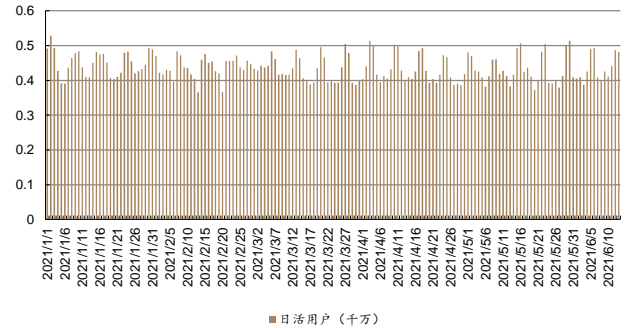
6月以来哔哩哔哩 iOS 端平均月活用户规模呈现小幅上升; 上周末日活用户规模环比小幅下降。

图 29: 2019.12.30-2021.06.13 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

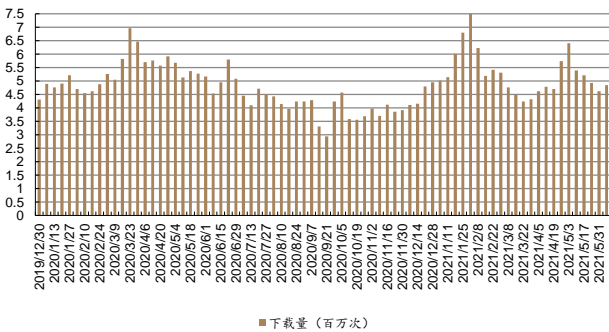
图 30: 2021.01.01-2021.06.13 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

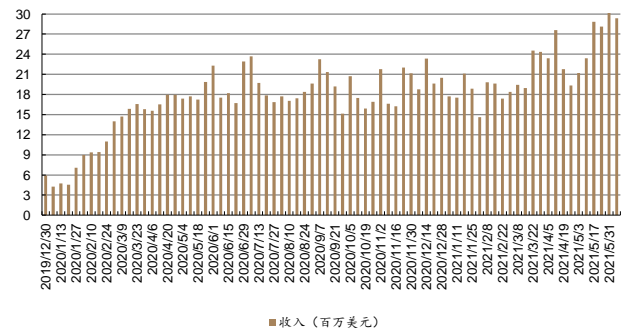
抖音: 含 4 个 iOS 端发行账号, 6 个安卓端发行账号; iOS 端下载量在前几周继续下降后, 上周开始反弹, 上周环比小幅上升; 净收入在前一周大幅上升后, 上周环比小幅回落。

图 31: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 32: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 iOS 端净收入

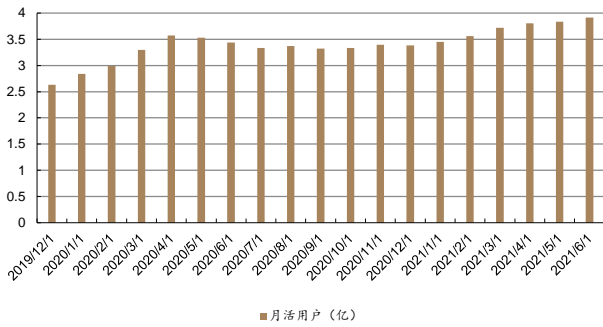


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

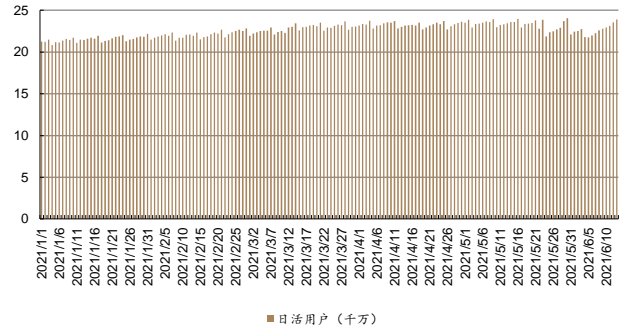
6月以来抖音 iOS 端平均月活用户规模环比小幅上涨; 上周末日活用户规模均环比有不同程度的上升。

图 33: 2019.12.30-2021.06.13 抖音 MAU (iOS 端)

图 34: 2021.01.01-2021.06.13 抖音 DAU (iOS 端)



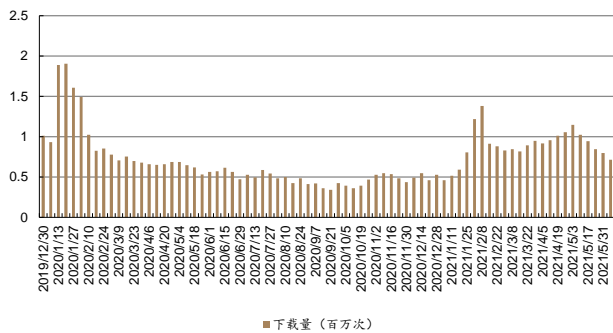
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

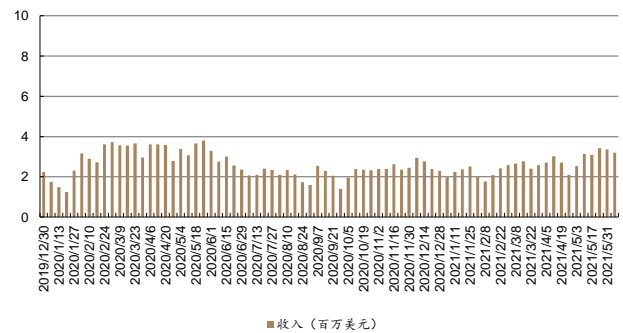
快手：含 2 个 iOS 端发行账号，4 个安卓端发行账号；经历 4-5 月初的下载量持续增长后，上周 iOS 端下载量继续环比下降约 10.5%；净收入环比小幅下降。

图 35：2019.12.30-2021.06.13 快手 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

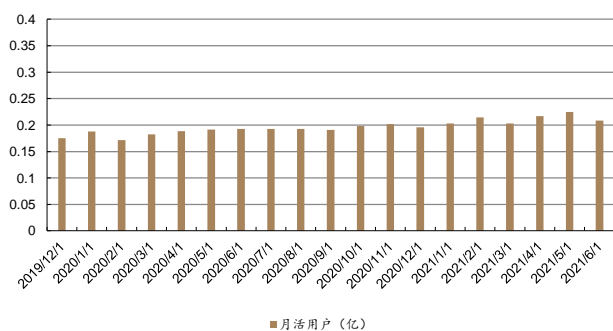
图 36：2019.12.30-2021.06.13 快手 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

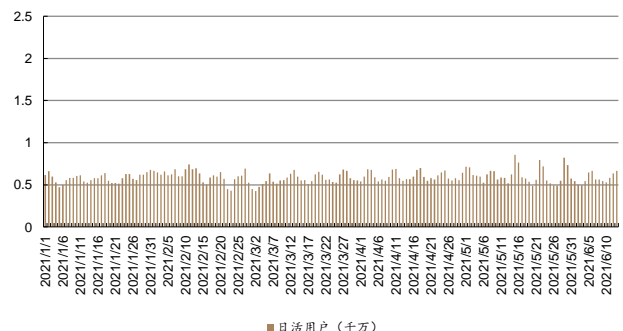
6 月快手 iOS 端平均月活用户规模环比小幅下降；上周末日活用户规模呈现环比小幅下降态势。

图 37：2019.12.30-2021.06.13 快手 MAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 38：2021.01.01-2021.06.13 快手 DAU (iOS 端)



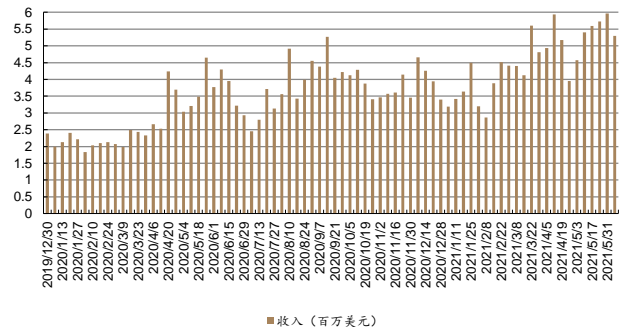
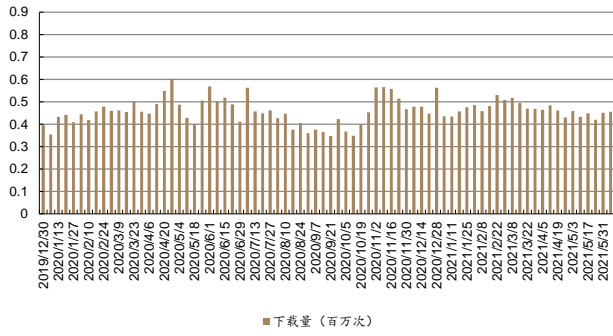
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪

QQ 音乐：含 2 个 iOS 端发行账号，2 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比微幅上升，净收入在经历前几周的持续上升后，上周环比大幅下跌约 11%。

图 39：2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 iOS 端下载量

图 40：2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 iOS 端净收入



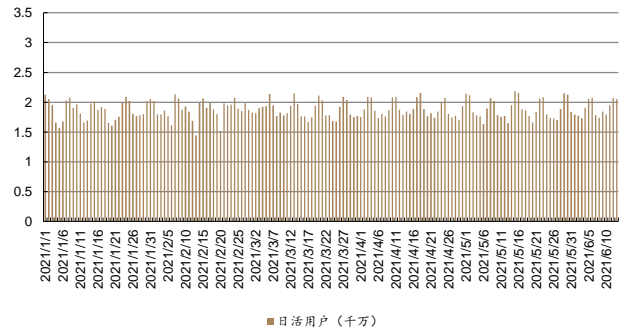
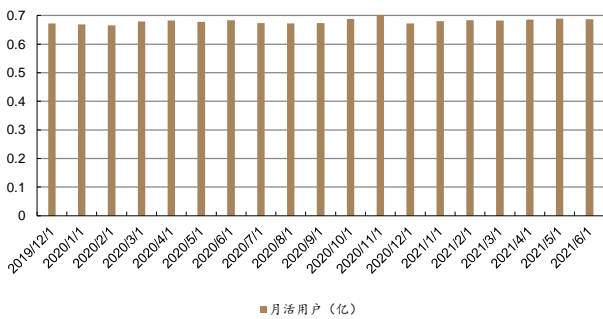
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

6月QQ音乐iOS端平均月活用户规模环比微幅下降;上周后半周开始日活用户规模环比小幅上升,但上周日环比微幅下降。

图 41: 2019.12.30-2021.06.13 QQ 音乐 MAU (iOS 端)

图 42: 2021.01.01-2021.06.13 QQ 音乐 DAU (iOS 端)



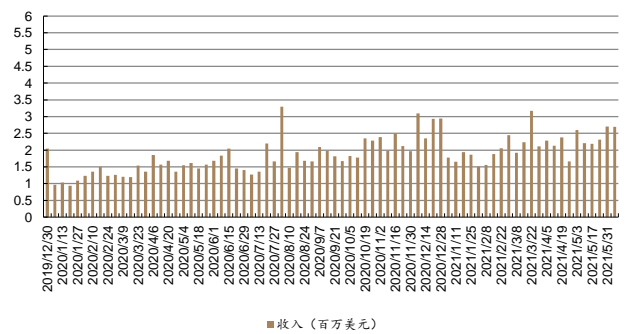
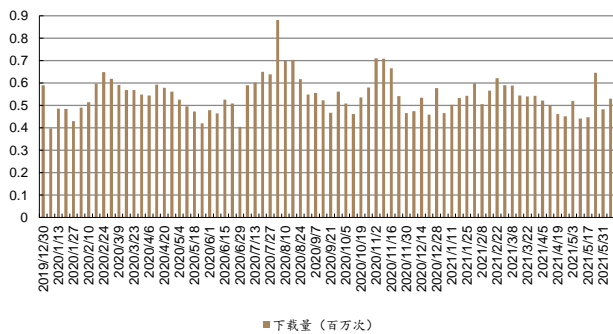
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

网易云音乐: 含 2 个 iOS 端发行账号, 1 个安卓端发行账号; iOS 端的下载量上周环比上涨约 9.5%; 净收入环比在经历前几周的持续上涨后, 上周环比微幅回落。

图 43: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 iOS 端下载量

图 44: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 iOS 端净收入



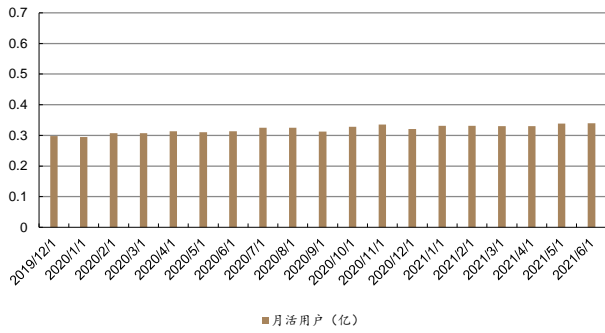
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

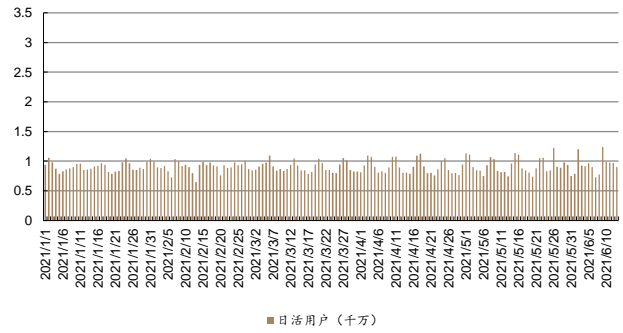
6月网易云音乐iOS端平均月活用户规模环比微幅上涨,创一年以来月活数新高;上周后半周开始日活用户规模环比小幅上升,但上周日环比微幅下降。

图 45: 2019.12.30-2021.06.13 网易云音乐 MAU (iOS 端)

图 46: 2021.01.01-2021.06.13 网易云音乐 DAU (iOS 端)



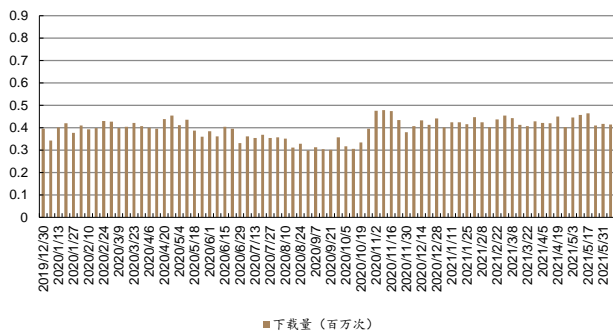
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

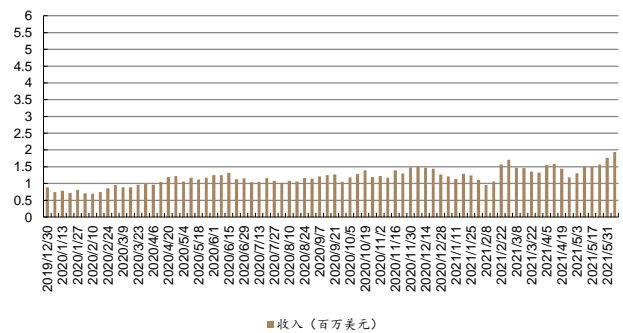
酷狗音乐：含 2 个 iOS 端发行账号，3 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比微幅下降；净收入环比继续上升约 9.6%，创 2020 年以来新高。

图 47：2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

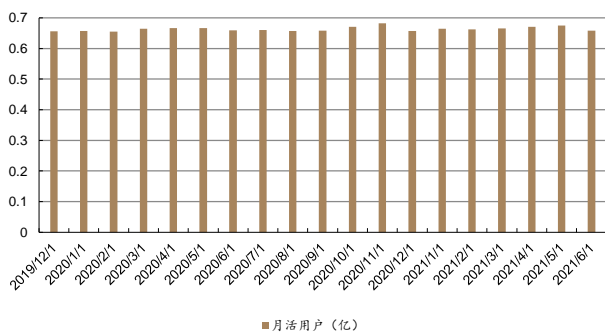
图 48：2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

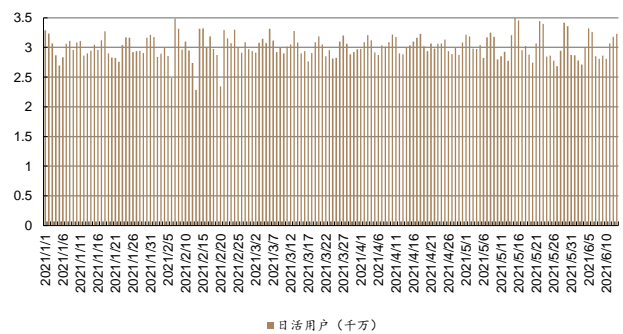
6 月酷狗音乐 iOS 端平均月活用户规模环比小幅下降；上周末日活用户规模环比小幅下降。

图 49：2019.12.30-2021.06.13 酷狗音乐 MAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 50：2021.01.01-2021.06.13 酷狗音乐 DAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

3. 上周公司公告及新闻回顾

3.1. 公司公告回顾

蓝色光标:2020 年年度权益分派。公司拟以 2,464,638,234 股（此系公司总股本 2,491,037,834 股扣除公司累计回购的股份 26,399,600 股得出，公司回购专用证券账户中的库存股不享有利润分配等权利）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.608609 元（含税），合计派发现金股利 1.5 亿元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

3.2. 行业新闻回顾

快手推出原生修图 App “原片”。6 月 7 日，快手在苹果商店上线原生修图 App“原片”。“原片”是一款自然质感人像修图软件，主打四个功能，分别为“原肤磨皮”；“无极肤色”；“质感滤镜”；“极致调节”。（新浪财经）

腾讯视频开启全场景娱乐内容升级战。本周，腾讯在线视频创作者生态大会在上海召开，就当前视频行业的资源、内容、创作者等议题展开了讨论。会上，腾讯官方提出，资源、内容和创作者的整合，将为视频行业释放更大的价值。据此，腾讯公司副总裁、腾讯在线视频总裁林松涛表示，腾讯在线视频将利用自身优势与能力，同时布局长中短视频、电商四大板块，消除平台壁垒，实现流量、资源、渠道共享。（腾讯网）

腾讯视频影视年度发布举办，周星驰有望试水网络电影。6 月 7 日，2021 腾讯视频影视年度发布在上海举办。会上，腾讯公布了 2021 年度片单，包括首次官宣的《开端》《群星》两部科幻力作，余华新作《文城》将影视化，以及《欢乐颂 3》新“五美”首次集体亮相。值得注意的是，腾讯视频透露正与星辉公司进行自制电影战略合作，周星驰导演也期待与腾讯视频合作，在网络电影这个新的领域给大家带来更多好的作品。（中国新闻网）

爱奇艺与中渡集团签约仪式在洛阳市洛邑古城举办。6 月 10 日，爱奇艺与中渡集团签约仪式在河南省洛阳市洛邑古城举办，双方就《风起洛阳》电视剧 IP 授权展开合作，合作内容包括《风起洛阳》主题酒店，《风起洛阳》大型沉浸式剧本杀，以及《风起洛阳》VR 全感电影。（人民资讯）

爱奇艺上线迷综季系列，发布首档 IP 沉浸式推理真人秀《萌探探案》。6 月 9 日讯，爱奇艺上线全国首档 IP 沉浸式推理真人秀《萌探探案》。陈伟表示，《萌探》作为迷综系列的首发节目，在定位上是面向国民的“合家欢”风格，“不烧脑的、浅推理”的模式推理融合经典影视 IP 的再创作，可以降低大众的观看门槛。（腾讯网）

爱奇艺发布超 200 个内容项目，“迷雾剧场”第二季计划 Q4 上线。在 5 月 14 日举行的爱奇艺悦享会上，爱奇艺表示将打造为期三年的“凝”计划，尊重艺术家及拥抱行业新锐，持续创新创作、输送、运营优质内容。具体而言，爱奇艺将以精品短剧集四季剧场化、超级剧集 IP 系列化运营，满足大众和分众化剧集观看需求，综艺方面则继续布局潮流生活矩阵赋能新消费、塑造生活态度与生活方式的新认知，同时发力电影、动漫、儿童、纪录片等多元赛道，满足分众内容观看需求。此外，“为爱尖叫”互动晚会、XR 虚拟技术演唱会、云演出、云影院等未来娱乐形态的产品将为用户提供多元线上互动体验。（界面新闻）

快手磁力聚星推出游戏 take 计划，一揽子服务助力品牌提效拓量。近日，快手磁力聚星平台正式推出“游戏 Take 计划”，通过提供短代类合作、达人包段类合作、PUGC 类合作、厂商自营类合作四大合作服务模式，进一步为游戏客户提供更深度的营销服务，建设更多内容营销场景，满足个性化的营销需求，帮助游戏客户在磁力聚星实现短期买量+长效运营的双目标达成。（中国网）

网综榜：《萌探探案》蝉联周冠军，《五十公里桃花坞》热度走低。本周网综周榜中，《萌探探案》以 58.12 的热度值位居第一，《恰好是少年》排名第二，《五十公里桃花坞》位列第三，本周前三甲并未发生变化。网综整体热度较低，热度破 50 的仅有三档，本周 top10 中，大部分综艺的热度值都在 40 左右。排名第四的《妻子的浪漫旅行第五季》热度值为 48.11，位居第五的《听姐说》热度值

为 48.02,《邻家诗话第二季》以 43.98 的热度闯入本周周榜。(骨朵)

网剧榜:《爱上特种兵》在争议中热度夺冠,东北喜剧《二龙湖爱情故事》上线即入榜。本周 6 月初上映的《爱上特种兵》以 80.97 的热度值空降周榜第一,甜宠剧《月光变奏曲》排名第二,热度值为 69.68,游戏改编的《遇龙》上升 2 位,排名第三,热度值为 65.48。甜宠剧依旧受市场欢迎,已经完结的《御赐小仵作》以 64.38 的热度值排名第四,可见该片长尾效应不错。而《双世宠妃 3》由上周的第 8 升至本周第五,《一不小心捡到爱》排名第六,《乌鸦小姐与蜥蜴先生》以 59.29 的热度值位居第七。值得注意的是,本周,喜剧题材的《二龙湖爱情故事之 2021》也以 54.51 的热度值跻身周榜 top10。(骨朵)

网影榜:《射雕英雄传》系列片深得观众心,榜单前三占据两席。在本周网影周榜中,新片《射雕英雄传之九阴白骨爪》位居本周第一,热度值为 49.84。排名第二的是上映 10 天的《黄皮子坟》,第三名由《射雕英雄传之降龙十八掌》摘得,热度值 47.01,IP 改编依旧是本周网络电影的最大赢家。本周网络电影热度整体上升,虽然 TOP10 中依然暂无一部影片的热度值超 50,但热度破 40 达到了 8 部,排名第八的《封神榜:决战万仙阵》热度值为 39.65,《九门》以 39.10 的热度跻身 TOP10。(骨朵)

4. 风险提示

剧集、综艺内容热度不及预期,政策监管趋严、行业竞争加剧。

信息披露

分析师与联系人简介

花小伟，德邦证券研究所副所长，董事总经理，大消费组长，餐饮和轻工首席分析师。十年卖方大消费经验，曾任职于中国银河证券，中信建投证券；曾率队获 2015 年轻工消费新财富最佳分析师第 5 名；2016 年轻工消费新财富第 4 名，2016 年水晶球第 2 名，金牛奖第 4 名；2017 年轻工消费新财富最佳分析师第 3 名，水晶球第 2 名，保险资管（IAMAC）最受欢迎卖方轻工第 1 名；2018 年轻工消费新财富最佳分析师第 3 名，水晶球第 2 名，Wind 金牌分析师第 1 名，IAMAC 第 2 名；2019 年获轻工《财经》最佳分析师第 2 名，Wind 金牌分析师第 3 名，水晶球第 4 名，新浪金麒麟分析师第 4 名，等等。

崔世峰，南京大学硕士，曾任职于东吴证券传媒互联网组，2019 及 2020 年新财富第二团队成员；曾任职于浙商基金权益投资部。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	类别	评级	说明
1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营经营范围包括证券投资咨询业务。