

# 传媒

证券研究报告

2021年06月20日

## 一周观点：字节财报高增长，618 大促战绩喜人，继续深挖景气赛道

**市场及板块走势回顾：** 上周传媒板块指数下跌 2.10%，上证综指下跌 1.80%，深证成指下跌 1.47%，创业板指下跌 1.80%。板块涨幅前三：捷成股份(+17.26%)、富春股份(+9.87%)、三人行(+6.91%)；板块跌幅前三：中体产业(-15.87%)、当代文体(-11.47%)、壹网壹创(-10.09%)。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.06%，恒生中国企业指数下跌 0.97%。

**一周观点：** 字节跳动披露 20 年财报，收入达 2366 亿元(yoy+111%)，全球 MAU 达 19 亿，覆盖全球超过 150 个国家及地区，其海外产品(TikTok 等)的每日广告收入达 900 万美元(20 年 11 月约 400 万美元)，特朗普行政解除后海外环境改善利好【字节(TikTok 预计在巴西投放 1 亿美元)、快手(21 年海外预算 10 亿美金)】等海外业务发展。上周【捷成(+17%，第三方最大视频方)、富春(+10%，6 月 19 日公告《仙境传说 RO：新时代的诞生》10 月 15 日上线后已确认收入 1.5 亿)、三人行(+6.91%，短视频广告产业链)】涨幅居前。同时提醒关注字节产业链【凯撒、姚记等】。

**618 年中电商大促战绩喜人，直播带货总额达到 645 亿元，占总 GMV11%。** 据星图，21 年 618 期间(6 月 1 日-18 日)全网 GMV 为 5785 亿元，yoy+26.5%，20-21 年 CAGR 为 34.9%。分平台 GMV 销量 TOP3 依旧是天猫/【京东(京东官方口径，“618”期间累计下单金额超 3438 亿元)】/拼多多，直播带货总额达 645 亿元。品牌方面【小米(618 期间 GMV 破 190 亿，yoy+90%，安卓手机、电视、新风空调品类销量/销额双第一，AIoT 揽全平台 158 项第一)】表现亮眼，抖音品牌自播榜【太平鸟】7424 万元登顶榜首、Teenie Weenie【锦泓集团】GMV 达 7302 万元次之。我们推荐淘快电商产业链标的，包括电商平台【阿里(低估值区间)、京东、拼多多】及直播平台【快手】，【姚记(关注短视频营销、DP 代运营等业务增长)、星期六(瑜大公子快手带货上周 GMV 破亿居周榜第一，关注定增进展)、值得买、引力传媒】等，及微信生态电商 SAAS【有赞、微盟(+4.36%)】，营销关注【蓝标、三人行等】；龙头顺周期受益【分众、视觉】。

**我们持续推荐包括 6 月金股头部公司【东财、芒果】、海外金股【网易】，以及【腾讯、小米、哔哩哔哩(+6.26%，首个破亿视频诞生)】等。** 暑期档临近，七一后的暑假档游戏关注重点产品预期及上线表现。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】。暑期游戏上线关注完美世界(《梦幻新诛仙》定档 6 月 25 日，全网预约人数近 1200 万)等。

**其他重点提示：1) 头部公司中，金融科技【东方财富(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】等受益。在线招聘【BOSS 直聘(“AI 推荐+直聊”引领新时代招聘模式)】。出行【滴滴】。**

**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。** 推荐【腾讯(储备产品 LOL 手游等下半年可期)、网易(6 月金股，自研《哈利波特》已于 6 月 16 日开启安卓 PC 付费测试表现良好)、B 站、中手游(合作腾讯《真三国无双霸》定档 7 月 15 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》目前下载榜第一，畅销榜第八、《复苏的魔女》6 月 23 日公测)、完美、三七(《斗罗大陆：魂师对决》定档 7 月 9 日)、凯撒(《荣耀新三国》定档 8 月 11 日)、姚记、宝通(《终末阵线》B 站独代)、恺英(《刀剑神域》B 站独代 6 月 9 日、《魔神英雄传》自研自发自 6 月 23 日)】。

**3) 电影关注国产影片定档节奏，低位龙头【万达、光线、猫眼、横店、中影、上影】等。**

**4) 建党 100 周年的国企板块，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，体育欧洲杯、世界杯预选赛催化，关注【中体产业、星辉】。**

**5) 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(“大阅文”战略升级)、掌阅、中文在线】；独角兽相关【三六零(开始智能造车)、拉卡拉】。**

**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

冯翠婷

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517090001  
fengcuiting@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 《传媒-行业研究周报:一周观点: TikTok 微信禁令撤销, BOSS 直聘上市》2021-06-14
- 《传媒-行业研究周报: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》2021-06-06
- 《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

## 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.....                     | 6  |
| 2.1. 电影.....                       | 6  |
| 2.1.1. 【电影票房】.....                 | 6  |
| 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 6 月 12 日至 6 月 18 日电影票房排名.....              | 6  |
| 图 2: 2021 年 6 月 18 日 (周五) 电视剧热度排名.....                 | 7  |
| 图 3: 2021 年 6 月 18 日 (周五) 网络剧热度排名.....                 | 9  |
| 图 4: 2021 年 6 月 13 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 17 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....   | 10 |
| 图 6: 2021 年 6 月 18 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....                | 10 |
| 图 7: 2021 年 6 月 11 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10..... | 11 |
| 图 8: 2021 年 6 月 12 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10..... | 11 |
| 图 9: 2021 年 6 月 13 日 (周日) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10..... | 11 |
| 图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....                       | 11 |
| 图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....                       | 13 |
| 图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....                     | 14 |
| 图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名.....                   | 15 |
| 表 1: 上周 (6 月 13 日-6 月 19 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....         | 3  |
| 表 2: 上周 (6 月 13 日-6 月 19 日) 传媒互联网行业美股情况.....           | 4  |
| 表 3: 上周 (6 月 13 日-6 月 19 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 2.10%，上证综指下跌 1.80%，深证成指下跌 1.47%，创业板指下跌 1.80%。板块涨幅前三：捷成股份（+17.26%）、富春股份（+9.87%）、三人行（+6.91%）；板块跌幅前三：中体产业（-15.87%）、当代文体（-11.47%）、壹网壹创（-10.09%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.06%。最近一周涨幅前三：趣店（+27.01%）、宜人金科（+13.87%）、哔哩哔哩（+6.26%）；跌幅前三：优信（-24.75%）、好未来（-23.43%）、新东方（-20.44%）。

上周恒生中国企业指数下跌 0.97%。最近一周涨幅前三：微盟集团（+4.36%）、中手游（+3.95%）、哔哩哔哩-SW（+3.56%）；跌幅前三：新东方-S（-20.47%）、稻草熊娱乐（-11.47%）、金山软件（-8.16%）。

### 1.1. A 股一周概况

表 1：上周（6 月 13 日-6 月 19 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) |
|-----------|------|----------|---------|-------|-------|---------|---------------|----------|---------|
| 300182.SZ | 捷成股份 | 4.46     | 5.23    | 17.26 | 39.92 | 134.67  | 76.36         | 37.10    | 78,479  |
| 300299.SZ | 富春股份 | 5.57     | 6.12    | 9.87  | 14.95 | 42.30   | 92.52         | 5.61     | 9,563   |
| 000802.SZ | 北京文化 | 4.05     | 4.33    | 6.91  | 2.77  | 31.00   | 99.34         | 0.82     | 1,971   |
| 300785.SZ | 值得买  | 97.44    | 104.17  | 6.91  | 13.49 | 92.54   | 26.03         | 3.11     | 312     |
| 300081.SZ | 恒信东方 | 7.54     | 8.00    | 6.10  | 23.98 | 42.33   | 71.31         | 7.23     | 9,050   |
| 300148.SZ | 天舟文化 | 3.48     | 3.67    | 5.46  | 17.68 | 30.85   | 91.24         | 4.83     | 13,561  |
| 300043.SZ | 星辉娱乐 | 3.43     | 3.60    | 4.96  | 19.48 | 44.79   | 75.37         | 6.52     | 18,272  |
| 002174.SZ | 游族网络 | 16.98    | 17.81   | 4.89  | 17.30 | 163.11  | 75.32         | 19.84    | 11,934  |
| 002292.SZ | 奥飞娱乐 | 6.71     | 6.97    | 3.87  | 11.36 | 94.59   | 59.99         | 6.13     | 9,246   |
| 605168.SH | 三人行  | 138.67   | 141.55  | 2.08  | 7.32  | 98.63   | 43.52         | 3.06     | 222     |
| 600977.SH | 中国电影 | 12.00    | 12.20   | 1.67  | 1.74  | 227.77  | 100.00        | 3.91     | 3,245   |
| 601928.SH | 凤凰传媒 | 7.42     | 7.54    | 1.62  | 1.08  | 191.89  | 100.00        | 2.06     | 2,752   |
| 300315.SZ | 掌趣科技 | 4.57     | 4.64    | 1.53  | 9.40  | 127.95  | 95.46         | 11.43    | 24,755  |
| 300144.SZ | 宋城演艺 | 16.95    | 17.14   | 1.12  | 4.51  | 448.16  | 84.47         | 16.84    | 9,957   |
| 300571.SZ | 平治信息 | 34.89    | 35.13   | 0.69  | 5.59  | 43.77   | 77.35         | 1.84     | 538     |
| 603000.SH | 人民网  | 17.11    | 17.15   | 0.23  | 2.88  | 189.63  | 100.00        | 5.41     | 3,183   |
| 600986.SH | 浙文互联 | 4.43     | 4.44    | 0.23  | 4.42  | 58.79   | 99.42         | 2.59     | 5,815   |
| 300291.SZ | 华录百纳 | 4.95     | 4.96    | 0.20  | 2.06  | 45.58   | 82.97         | 0.77     | 1,567   |
| 300133.SZ | 华策影视 | 6.00     | 6.01    | 0.17  | 3.07  | 114.25  | 76.17         | 2.66     | 4,446   |
| 300031.SZ | 宝通科技 | 16.68    | 16.67   | -0.06 | 4.79  | 66.14   | 81.79         | 2.56     | 1,554   |
| 600637.SH | 东方明珠 | 8.40     | 8.38    | -0.24 | 1.32  | 286.14  | 100.00        | 3.80     | 4,524   |
| 603598.SH | 引力传媒 | 10.85    | 10.82   | -0.28 | 7.27  | 29.28   | 98.98         | 2.08     | 1,947   |
| 002739.SZ | 万达电影 | 15.69    | 15.63   | -0.38 | 3.97  | 348.66  | 96.28         | 13.24    | 8,526   |
| 601098.SH | 中南传媒 | 9.45     | 9.40    | -0.53 | 1.47  | 168.82  | 100.00        | 2.50     | 2,643   |
| 300773.SZ | 拉卡拉  | 29.98    | 29.82   | -0.53 | 7.46  | 238.57  | 47.87         | 8.40     | 2,857   |
| 300251.SZ | 光线传媒 | 11.47    | 11.40   | -0.61 | 2.02  | 334.43  | 94.90         | 6.40     | 5,635   |
| 300113.SZ | 顺网科技 | 14.05    | 13.95   | -0.71 | 11.33 | 96.85   | 69.69         | 7.70     | 5,484   |
| 603888.SH | 新华网  | 21.69    | 21.52   | -0.78 | 6.68  | 111.70  | 100.00        | 7.37     | 3,468   |
| 300027.SZ | 华谊兄弟 | 3.65     | 3.61    | -1.10 | 2.84  | 100.33  | 80.76         | 2.28     | 6,380   |

|           |      |        |        |        |       |          |        |        |         |
|-----------|------|--------|--------|--------|-------|----------|--------|--------|---------|
| 300528.SZ | 幸福蓝海 | 6.15   | 6.08   | -1.14  | 3.45  | 22.65    | 68.48  | 0.53   | 879     |
| 002131.SZ | 利欧股份 | 2.38   | 2.35   | -1.26  | 5.48  | 158.74   | 85.68  | 7.43   | 31,720  |
| 600088.SH | 中视传媒 | 11.77  | 11.60  | -1.44  | 7.28  | 46.13    | 100.00 | 3.29   | 2,896   |
| 601949.SH | 中国出版 | 6.58   | 6.48   | -1.52  | 2.11  | 118.10   | 100.00 | 2.46   | 3,839   |
| 300058.SZ | 蓝色光标 | 6.52   | 6.36   | -1.52  | 6.15  | 158.43   | 95.60  | 9.34   | 14,654  |
| 002624.SZ | 完美世界 | 21.19  | 20.86  | -1.56  | 5.55  | 404.68   | 94.19  | 20.90  | 10,147  |
| 000156.SZ | 华数传媒 | 7.96   | 7.83   | -1.63  | 3.61  | 145.08   | 69.10  | 3.67   | 4,617   |
| 300612.SZ | 宣亚国际 | 16.25  | 15.95  | -1.85  | 9.43  | 25.84    | 99.24  | 2.43   | 1,517   |
| 000892.SZ | 欢瑞世纪 | 3.04   | 2.98   | -1.97  | 11.44 | 29.23    | 54.79  | 1.88   | 6,146   |
| 603444.SH | 吉比特  | 548.00 | 537.00 | -2.01  | 6.04  | 385.91   | 100.00 | 23.94  | 434     |
| 300413.SZ | 芒果超媒 | 69.81  | 68.33  | -2.12  | 3.33  | 1,216.53 | 52.31  | 22.04  | 3,100   |
| 300364.SZ | 中文在线 | 6.49   | 6.35   | -2.16  | 3.85  | 46.18    | 86.87  | 1.54   | 2,433   |
| 000681.SZ | 视觉中国 | 13.62  | 13.24  | -2.79  | 4.45  | 92.76    | 84.75  | 3.55   | 2,641   |
| 603096.SH | 新经典  | 34.78  | 33.70  | -3.11  | 0.85  | 54.76    | 100.00 | 0.47   | 139     |
| 600373.SH | 中文传媒 | 10.14  | 9.81   | -3.25  | 2.12  | 132.93   | 100.00 | 2.84   | 2,867   |
| 002555.SZ | 三七互娱 | 25.76  | 24.91  | -3.30  | 6.22  | 552.47   | 66.26  | 23.45  | 9,136   |
| 300418.SZ | 昆仑万维 | 18.71  | 18.05  | -3.53  | 4.95  | 211.80   | 85.39  | 8.95   | 4,963   |
| 601595.SH | 上海电影 | 12.71  | 12.26  | -3.54  | 3.47  | 54.95    | 100.00 | 1.90   | 1,553   |
| 603533.SH | 掌阅科技 | 30.59  | 29.50  | -3.56  | 6.68  | 129.47   | 91.37  | 7.91   | 2,679   |
| 300788.SZ | 中信出版 | 38.98  | 37.58  | -3.59  | 5.01  | 71.46    | 26.50  | 0.95   | 253     |
| 300059.SZ | 东方财富 | 31.37  | 30.24  | -3.60  | 11.96 | 3,125.53 | 82.81  | 306.14 | 102,331 |
| 002605.SZ | 姚记科技 | 22.89  | 21.53  | -3.77  | 4.17  | 86.67    | 80.34  | 3.00   | 1,349   |
| 601599.SH | 鹿港文化 | 3.41   | 3.28   | -3.81  | 3.44  | 38.07    | 76.92  | 1.01   | 3,074   |
| 002343.SZ | 慈文传媒 | 5.64   | 5.41   | -4.08  | 4.13  | 25.69    | 99.74  | 1.07   | 1,955   |
| 600633.SH | 浙数文化 | 7.86   | 7.52   | -4.33  | 3.34  | 97.90    | 100.00 | 3.31   | 4,353   |
| 002602.SZ | 世纪华通 | 6.88   | 6.58   | -4.36  | 2.83  | 490.38   | 69.21  | 9.63   | 14,576  |
| 300770.SZ | 新媒股份 | 52.60  | 50.20  | -4.56  | 11.42 | 115.99   | 61.25  | 8.41   | 1,617   |
| 002558.SZ | 巨人网络 | 14.97  | 14.25  | -4.81  | 3.83  | 288.47   | 100.00 | 11.57  | 7,758   |
| 002425.SZ | 凯撒文化 | 9.00   | 8.56   | -4.89  | 10.17 | 81.89    | 84.99  | 7.09   | 8,265   |
| 300860.SZ | 锋尚文化 | 61.36  | 58.35  | -4.91  | 10.75 | 79.90    | 25.00  | 2.17   | 368     |
| 601360.SH | 三六零  | 12.70  | 12.07  | -4.96  | 4.57  | 862.45   | 94.66  | 38.36  | 30,893  |
| 603103.SH | 横店影视 | 15.59  | 14.72  | -5.58  | 1.21  | 93.35    | 100.00 | 1.15   | 765     |
| 600037.SH | 歌华有线 | 10.00  | 9.37   | -6.30  | 3.18  | 130.41   | 100.00 | 4.19   | 4,430   |
| 002027.SZ | 分众传媒 | 9.67   | 9.05   | -6.41  | 2.86  | 1,328.35 | 100.00 | 38.81  | 42,026  |
| 002291.SZ | 星期六  | 20.50  | 19.15  | -6.59  | 7.02  | 142.44   | 82.64  | 8.48   | 4,318   |
| 002400.SZ | 省广集团 | 5.69   | 5.31   | -6.68  | 21.34 | 92.57    | 96.78  | 19.47  | 36,001  |
| 300766.SZ | 每日互动 | 15.57  | 14.36  | -7.77  | 20.85 | 57.45    | 77.36  | 9.54   | 6,452   |
| 300792.SZ | 壹网壹创 | 57.89  | 52.05  | -10.09 | 10.87 | 112.63   | 42.51  | 5.28   | 999     |
| 600136.SH | 当代文体 | 7.41   | 6.56   | -11.47 | 7.47  | 38.35    | 83.28  | 2.46   | 3,636   |

资料来源: wind, 天风证券研究所

## 1.2. 美股一周概况

表 2: 上周(6月13日-6月19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<br>(美元) | 周收盘<br>(美元) | 周涨跌幅% | 周换手率% | 总市值(亿<br>美元) | 周成交量<br>(万股) |
|-------|------|---------------|-------------|-------|-------|--------------|--------------|
| QD.N  | 趣店   | 2.11          | 2.68        | 27.01 | 24.40 | 6.78         | 4,625        |
| YRD.N | 宜人金科 | 4.83          | 5.50        | 13.87 | 3.38  | 4.62         | 284          |

|        |            |        |        |        |       |          |        |
|--------|------------|--------|--------|--------|-------|----------|--------|
| BILI.O | 哔哩哔哩       | 111.41 | 118.38 | 6.26   | 7.15  | 455.01   | 2,149  |
| FUTU.O | 富途控股       | 145.45 | 154.34 | 6.11   | 25.64 | 224.17   | 2,139  |
| NOAH.N | 诺亚财富       | 44.35  | 47.00  | 5.98   | 1.07  | 28.71    | 65     |
| HUYA.N | 虎牙         | 16.04  | 16.78  | 4.61   | 16.50 | 39.58    | 1,377  |
| LX.O   | 乐信         | 12.22  | 12.78  | 4.58   | 10.03 | 23.26    | 1,341  |
| DOYU.O | 斗鱼         | 8.02   | 8.27   | 3.12   | 3.04  | 26.83    | 987    |
| PDD.O  | 拼多多        | 121.97 | 125.03 | 2.51   | 2.43  | 1,566.99 | 3,046  |
| BZ.O   | BOSS直聘     | 37.20  | 38.00  | 2.15   | 4.02  | 151.98   | 1,323  |
| SY.O   | 新氧         | 9.20   | 9.28   | 0.87   | 2.70  | 9.92     | 246    |
| JOBS.O | 前程无忧       | 74.06  | 74.65  | 0.80   | 1.96  | 50.32    | 132    |
| SOGO.N | 搜狗         | 8.35   | 8.41   | 0.72   | 1.73  | 32.44    | 185    |
| JD.O   | 京东         | 71.19  | 71.62  | 0.60   | 5.19  | 1,116.55 | 6,935  |
| IQ.O   | 爱奇艺(IQIYI) | 14.54  | 14.61  | 0.48   | 11.10 | 114.50   | 4,138  |
| BABA   | 阿里巴巴       | 211.64 | 212.30 | 0.31   | 2.17  | 5,755.70 | 5,882  |
| BIDU.O | 百度         | 187.69 | 186.34 | -0.72  | 7.40  | 658.91   | 2,100  |
| WB.O   | 微博         | 48.69  | 47.55  | -2.34  | 3.33  | 108.34   | 420    |
| MOGU.N | 蘑菇街        | 1.69   | 1.65   | -2.37  | 0.48  | 1.79     | 46     |
| TME.N  | 腾讯音乐       | 15.47  | 15.09  | -2.46  | 6.80  | 255.41   | 5,681  |
| ZH.N   | 知乎(ZHIHU)  | 11.55  | 11.07  | -4.16  | 2.61  | 62.16    | 1,364  |
| BZUN.O | 宝尊电商       | 37.05  | 35.41  | -4.43  | 2.23  | 29.07    | 173    |
| NTES.O | 网易         | 113.09 | 107.41 | -5.02  | 2.18  | 742.23   | 1,505  |
| JG.O   | 极光         | 3.16   | 3.00   | -5.06  | 3.10  | 3.53     | 285    |
| YJ.O   | 云集         | 1.82   | 1.71   | -6.04  | 0.94  | 3.65     | 112    |
| MOMO.O | 陌陌         | 15.78  | 14.80  | -6.21  | 9.89  | 30.49    | 1,640  |
| OPRA   | 欧朋浏览器      | 10.70  | 10.02  | -6.36  | 0.95  | 11.54    | 110    |
| QTT.O  | 趣头条        | 2.03   | 1.90   | -6.40  | 5.64  | 5.19     | 797    |
| YY.O   | 欢聚         | 72.90  | 67.73  | -6.43  | 7.76  | 54.15    | 494    |
| CANG.N | 灿谷         | 5.55   | 5.18   | -6.67  | 1.91  | 7.76     | 214    |
| DAO.N  | 有道         | 24.76  | 22.92  | -7.43  | 10.26 | 28.87    | 378    |
| ATHM.N | 汽车之家       | 69.26  | 62.37  | -9.95  | 4.77  | 79.43    | 608    |
| TIGR.O | 老虎证券       | 28.56  | 25.04  | -12.32 | 40.76 | 40.41    | 5,723  |
| RBLX.N | ROBLOX     | 92.82  | 81.14  | -12.58 | 18.22 | 400.23   | 8,985  |
| VIPS.N | 唯品会        | 22.18  | 18.91  | -14.74 | 9.40  | 128.34   | 5,603  |
| EDU.N  | 新东方        | 9.54   | 7.59   | -20.44 | 13.94 | 130.11   | 23,902 |

资料来源: wind, 天风证券研究所

### 1.3. 港股一周概况

表 3: 上周(6月13日-6月19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<br>(港元) | 周收盘<br>(港元) | 周涨跌幅% | 周换手率% | 总市值(亿<br>港元) | 周成交量<br>(万股) |
|---------|---------|---------------|-------------|-------|-------|--------------|--------------|
| 2013.HK | 微盟集团    | 17.42         | 18.18       | 4.36  | 4.77  | 442.06       | 11,588       |
| 0302.HK | 中手游     | 3.54          | 3.68        | 3.95  | 8.40  | 101.86       | 23,245       |
| 9626.HK | 哔哩哔哩-SW | 870.00        | 901.00      | 3.56  | 8.48  | 0            | 0            |
| 0772.HK | 阅文集团    | 87.00         | 90.00       | 3.45  | 1.91  | 916.93       | 1,944        |
| 8083.HK | 中国有赞    | 1.52          | 1.57        | 3.29  | 1.03  | 270.98       | 17,756       |
| 3700.HK | 映客      | 2.13          | 2.20        | 3.29  | 0.95  | 44.15        | 1,906        |
| 1060.HK | 阿里影业    | 1.06          | 1.09        | 2.83  | 0.54  | 292.50       | 14,436       |

|         |            |        |        |        |      |           |        |
|---------|------------|--------|--------|--------|------|-----------|--------|
| 9618.HK | 京东集团       | 279.20 | 286.40 | 2.58   | 0.72 | 8,929.87  | 1,928  |
| 1810.HK | 小米集团-W     | 28.15  | 28.80  | 2.31   | 4.11 | 7,220.55  | 83,909 |
| 0700.HK | 腾讯控股       | 596.00 | 603.00 | 1.17   | 0.49 | 57,859.10 | 4,738  |
| 9988.HK | 阿里巴巴-SW    | 205.20 | 207.00 | 0.88   | 0.33 | 44,896.12 | 7,057  |
| 6060.HK | 众安在线       | 41.60  | 41.80  | 0.48   | 2.53 | 614.38    | 3,587  |
| 0699.HK | 神州租车       | 3.98   | 3.99   | 0.25   | 0.11 | 84.85     | 226    |
| 1119.HK | 创梦天地       | 5.00   | 5.01   | 0.20   | 3.15 | 63.61     | 4,005  |
| 2400.HK | 心动公司       | 55.35  | 55.40  | 0.09   | 2.51 | 266.16    | 1,207  |
| 2051.HK | 51 信用卡     | 1.38   | 1.38   | 0.00   | 0.81 | 18.74     | 1,096  |
| 6618.HK | 京东健康       | 108.20 | 107.50 | -0.65  | 0.51 | 3,423.19  | 1,632  |
| 9888.HK | 百度集团       | 183.10 | 181.40 | -0.93  | 0    | 0         |        |
| 9999.HK | 网易-S       | 175.40 | 173.70 | -0.97  | 0.48 | 6,001.54  | 1,648  |
| 2280.HK | 慧聪集团       | 1.01   | 1.00   | -0.99  | 0.21 | 13.10     | 279    |
| 9992.HK | 泡泡玛特       | 67.35  | 66.25  | -1.63  | 1.92 | 928.78    | 2,685  |
| 1896.HK | 猫眼娱乐       | 12.42  | 12.18  | -1.93  | 0.58 | 139.00    | 664    |
| 1833.HK | 平安好医生      | 89.20  | 87.35  | -2.07  | 1.04 | 1,002.16  | 1,193  |
| 3690.HK | 美团-W       | 307.20 | 300.60 | -2.15  | 1.17 | 18,370.73 | 6,340  |
| 1980.HK | 天鸽互动       | 1.32   | 1.29   | -2.27  | 1.14 | 16.64     | 1,475  |
| 3738.HK | 阜博集团       | 33.00  | 32.20  | -2.42  | 1.17 | 156.23    | 569    |
| 0799.HK | IGG        | 11.36  | 11.02  | -2.99  | 1.32 | 131.58    | 1,577  |
| 0241.HK | 阿里健康       | 17.90  | 17.34  | -3.13  | 0.97 | 2,338.81  | 13,117 |
| 1003.HK | 欢喜传媒       | 1.88   | 1.82   | -3.19  | 0.38 | 67.15     | 1,407  |
| 0777.HK | 网龙         | 21.95  | 21.10  | -3.87  | 0.45 | 117.43    | 250    |
| 9990.HK | 祖龙娱乐       | 14.00  | 13.40  | -4.29  | 0.46 | 109.28    | 372    |
| 1357.HK | 美图公司       | 2.00   | 1.91   | -4.50  | 2.40 | 83.12     | 10,458 |
| 1317.HK | 枫叶教育       | 1.85   | 1.76   | -4.86  | 2.46 | 52.72     | 7,363  |
| 2100.HK | 百奥家庭互动     | 1.76   | 1.67   | -5.11  | 0.88 | 45.38     | 2,404  |
| 2858.HK | 易鑫集团       | 2.35   | 2.22   | -5.53  | 0.13 | 143.62    | 821    |
| 1970.HK | IMAX CHINA | 12.48  | 11.74  | -5.93  | 0.47 | 40.90     | 164    |
| 6820.HK | 友谊时光       | 2.20   | 2.05   | -6.82  | 0.38 | 44.71     | 827    |
| 1024.HK | 快手-W       | 208.80 | 192.00 | -8.05  | 0.77 | 7,985.15  | 2,605  |
| 3888.HK | 金山软件       | 53.30  | 48.95  | -8.16  | 2.86 | 671.95    | 3,922  |
| 2125.HK | 稻草熊娱乐      | 8.11   | 7.18   | -11.47 | 0.77 | 49.40     | 529    |

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6月12日(周六)至2021年6月18日(周五)全国总票房为6.6亿元, 票房前三分别为由上海猎豹文化传媒有限公司、华谊兄弟电影有限公司、深圳市宏寰国际集团有限公司出品的《超越》(1.13亿), 由美国哥伦比亚影片公司出品的《比得兔2: 逃跑计划》(0.83亿), 由香港众合千澄影视文化传媒有限公司出品的《当男人恋爱时》(0.65亿)。

图1: 2021年6月12日至6月18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18日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由中央电视台、爱奇艺、新丽电视文化投资有限公司出品的《叛逆者》排名第一，由香港电视广播有限公司出品的《刑侦日记》排名第二，由湖南广播电视台、潇湘电影集团、芒果超媒股份有限公司、湖南芒果娱乐有限公司、芒果影视文化有限公司出品的《理想照耀中国》排名第三。

图 2：2021 年 6 月 18 日（周五）电视剧热度排名

| 节目                        | 当日热度                      |
|---------------------------|---------------------------|
| 1 叛逆者<br>- 爱奇艺独播 上线12天    | 9499.99<br>...            |
| 2 刑侦日记<br>- 优酷独播 上线4天     | 8565.23<br>...            |
| 3 理想照耀中国<br>- 多平台播放 上线46天 | 7913.49<br>当日播放量: 819.5万  |
| 4 生活家<br>↑5 爱奇艺独播 上线37天   | 7912.32<br>...            |
| 5 我们的新时代<br>↑2 多平台播放 上线3天 | 7910.76<br>当日播放量: 172.0万  |
| 6 光荣与梦想<br>↓2 多平台播放 上线25天 | 7790.62<br>当日播放量: 72.5万   |
| 7 逆天奇案<br>↓1 优酷独播 上线47天   | 7746.64<br>...            |
| 8 长歌行<br>↓3 腾讯视频独播 上线80天  | 7619.05<br>当日播放量: 288.4万  |
| 9 百炼成钢<br>↓1 多平台播放 上线6天   | 7615.56<br>当日播放量: 2077.2万 |
| 10 美好的日子<br>- 多平台播放 上线16天 | 7202.89<br>当日播放量: 295.3万  |

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18日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、上海柠萌影视传媒股份有限公司、上海西嘻影视文化传媒有限公司出品的《千古玦尘》排名第一，由北京爱奇艺科技有限公司出品的《爱上特种兵》排名第二，由华策（厦门）影视有限公司出品的《变成你的那一天》排名第三。



图 3：2021 年 6 月 18 日（周五）网络剧热度排名

| 节目   | 当日热度    |
|--|---------|
| 1 千古玦尘<br>↑1 腾讯视频独播 上线18天<br>腾讯视频累计播放量破1亿<br>当日播放量：4786.0万 | 9837.74 |
| 2 爱上特种兵<br>↓1 爱奇艺独播 上线18天                                  | 9326.44 |
| 3 变成你的那一天<br>↑1 爱奇艺独播 上线2天                                 | 9036.13 |
| 4 花好月又圆<br>↓1 优酷独播 上线11天                                   | 8531.69 |
| 5 二龙湖爱情故事2021<br>↑1 优酷独播 上线10天                             | 8530.69 |
| 6 一不小心捡到爱<br>↑3 优酷独播 上线30天                                 | 8506.88 |
| 7 月光变奏曲<br>↑3 爱奇艺独播 上线30天                                  | 8408.60 |
| 8 壮志高飞<br>- 多平台播放 上线23天<br>当日播放量：1328.7万                   | 8383.75 |
| 9 御赐小仵作<br>↑7 腾讯视频独播 上线51天<br>当日播放量：666.9万                 | 7916.73 |
| 10 双世宠妃3<br>↓5 腾讯视频独播 上线18天<br>当日播放量：2399.8万               | 7850.44 |

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 6 月 13 日（周日）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由湖南广播影视集团有限公司、芒果超媒股份有限公司出品的《百炼成钢》（湖南卫视 2.746%）；第二名是由上海广播电视台、完美世界、尚世影业等出品的《光荣与梦想》（上海东方卫视 2.264%）；第三名是由中共青岛市委宣传部、中喜传媒、福润影视、华录百纳出品《美好的日子》（江苏卫视 2.21%）。

图 4：2021 年 6 月 13 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

| CSM63 4+ 2021年6月13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                                | 湖南卫视         | 百炼成钢      | 2.746 | 9.94  |
| 2                                | 上海东方卫视       | 光荣与梦想     | 2.264 | 8.01  |
| 3                                | 江苏卫视         | 美好的日子     | 2.21  | 7.77  |
| 4                                | 浙江卫视         | 美好的日子     | 2.078 | 7.34  |
| 5                                | 北京卫视         | 光荣与梦想     | 2.003 | 7.11  |
| 6                                | 深圳卫视(新闻综合频道) | 号手就位      | 0.683 | 2.4   |
| 7                                | 广东卫视         | 光荣与梦想     | 0.665 | 2.35  |
| 8                                | 安徽卫视         | 大江大河      | 0.462 | 1.63  |
| 9                                | 黑龙江卫视        | 妈妈在等你     | 0.444 | 1.56  |
| 10                               | 北京卫视         | 历史转折中的邓小平 | 0.186 | 0.81  |

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 17 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由湖南广播影视集团有限公司、芒果超媒股份有限公司出品的《百炼成钢》（湖南卫视 2.561%）；第二名是由中共青岛市委宣传部、中喜传媒、福润影视、华录百纳出品的《美好的日子》（浙江卫视 2.283%）；第三名是中共青岛市委宣传部、中喜传媒、福润影视、华录百纳出品的《美好的日子》（江苏卫视 2.128%）。

图 5：2021 年 6 月 17 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

| CSM63 4+ 2021年6月17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         | 百炼成钢   | 2.561 | 9.52  |
| 2                                | 浙江卫视         | 美好的日子  | 2.283 | 8.02  |
| 3                                | 江苏卫视         | 美好的日子  | 2.128 | 7.49  |
| 4                                | 上海东方卫视       | 我们的新时代 | 2.075 | 7.43  |
| 5                                | 湖南卫视         | 理想照耀中国 | 1.602 | 5.79  |
| 6                                | 北京卫视         | 我们的新时代 | 1.481 | 5.34  |
| 7                                | 上海东方卫视       | 理想照耀中国 | 1.341 | 4.7   |
| 8                                | 北京卫视         | 理想照耀中国 | 1.275 | 4.41  |
| 9                                | 深圳卫视(新闻综合频道) | 号手就位   | 0.556 | 1.95  |
| 10                               | 广东卫视         | 光荣与梦想  | 0.538 | 1.89  |

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 18 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《向往的生活 第五季》。

图 6：2021 年 6 月 18 日（周五）综艺栏目热度排名

| 节目                             | 当日热度                     |
|--------------------------------|--------------------------|
| 1 萌探探探案<br>↑1 爱奇艺独播 上线22天      | 9716.65                  |
| 2 奔跑吧 第五季<br>↑1 多平台播放 上线57天    | 9132.78<br>当日播放量：1150.4万 |
| 3 向往的生活 第五季<br>↑8 芒果TV独播 上线57天 | 8910.20<br>当日播放量：1912.9万 |
| 4 做家务的男人 第三季<br>↑3 爱奇艺独播 上线8天  | 8869.03                  |
| 5 怦然心动20岁<br>- 优酷独播 上线45天      | 8599.36                  |
| 6 极限挑战 第七季<br>↓2 多平台播放 上线76天   | 8497.44<br>当日播放量：471.8万  |
| 7 密室大逃脱 第三季<br>↓6 芒果TV独播 上线44天 | 8394.46<br>当日播放量：4756.0万 |
| 8 谁是宝藏歌手<br>↑8 芒果TV独播 上线57天    | 8103.42<br>当日播放量：316.7万  |
| 9 心动的信号 第四季<br>腾讯视频独播 上线3天     | 7991.95<br>当日播放量：79.5万   |
| 10 五十公里桃花坞<br>↓1 腾讯视频独播 上线27天  | 7833.63<br>当日播放量：713.0万  |

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

### 2.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，2021 年 6 月 11 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 2.904%）、《谁是宝藏歌手》（湖南卫视 2.889%）、《向往的生活桃花源》（湖南卫视 2.771%）。

图 7：2021 年 6 月 11 日（周五）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

| CSM63 4+ 2021年6月11日（周五）晚间自办节目 |           |        |          |          |    |       |       |  |
|-------------------------------|-----------|--------|----------|----------|----|-------|-------|--|
| 排名                            | 名称        | 频道     | 开始时间     | 结束时间     | 类别 | 收视率%  | 市场份额% |  |
| 1                             | 奔跑吧       | 浙江卫视   | 20:42:07 | 22:17:21 | 综艺 | 2.904 | 10.99 |  |
| 2                             | 谁是宝藏歌手    | 湖南卫视   | 20:43:01 | 22:00:35 | 综艺 | 2.889 | 10.59 |  |
| 3                             | 向往的生活桃花源  | 湖南卫视   | 22:01:38 | 0:00:18  | 综艺 | 2.771 | 19.23 |  |
| 4                             | 谁是宝藏歌手抢鲜版 | 湖南卫视   | 20:13:21 | 20:40:14 | 综艺 | 2.156 | 7.49  |  |
| 5                             | 追星星的人     | 浙江卫视   | 22:19:30 | 23:24:22 | 综艺 | 2.148 | 14.04 |  |
| 6                             | 星光时刻      | 浙江卫视   | 23:24:24 | 23:37:06 | 综艺 | 1.688 | 15.51 |  |
| 7                             | 闪闪发光的你    | 江苏卫视   | 21:11:38 | 22:01:36 | 综艺 | 1.587 | 6.05  |  |
| 8                             | 致敬百年风华    | 江苏卫视   | 20:29:06 | 21:11:38 | 专题 | 1.291 | 4.46  |  |
| 9                             | 书画里的中国    | 北京卫视   | 20:59:10 | 21:16:50 | 综艺 | 1.144 | 3.99  |  |
| 10                            | 时间的答卷     | 上海东方卫视 | 21:27:12 | 22:29:20 | 专题 | 1.033 | 4.39  |  |

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 6 月 12 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《百度潮盛典》（浙江卫视 3.127%）、《百度潮盛典国潮正当时》（浙江卫视 2.936%）、《百度潮盛典国潮启幕》（浙江卫视 2.487%）。

图 8：2021 年 6 月 12 日（周六）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

| CSM63 4+ 2021年6月12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                             | 百度潮盛典      | 浙江卫视   | 20:37:49 | 22:39:36 | 综艺 | 3.127 | 12.69 |  |
| 2                             | 百度潮盛典国潮正当时 | 浙江卫视   | 22:39:36 | 23:06:19 | 综艺 | 2.936 | 19.14 |  |
| 3                             | 百度潮盛典国潮启幕  | 浙江卫视   | 20:19:58 | 20:37:34 | 综艺 | 2.487 | 8.65  |  |
| 4                             | 非诚勿扰       | 江苏卫视   | 20:34:08 | 22:06:32 | 综艺 | 1.832 | 6.88  |  |
| 5                             | 妈妈你真好看     | 湖南卫视   | 22:05:44 | 0:08:06  | 综艺 | 1.699 | 12.67 |  |
| 6                             | 大戏看北京      | 北京卫视   | 20:17:46 | 20:46:03 | 综艺 | 1.495 | 5.20  |  |
| 7                             | 大戏看北京光荣与梦想 | 北京卫视   | 20:46:03 | 21:12:46 | 综艺 | 1.154 | 4.01  |  |
| 8                             | 快乐大本营      | 湖南卫视   | 20:33:10 | 22:04:40 | 综艺 | 1.106 | 4.12  |  |
| 9                             | 中国新相亲4     | 上海东方卫视 | 21:06:44 | 21:55:03 | 综艺 | 0.677 | 2.58  |  |
| 10                            | 大戏看北京      | 北京卫视   | 21:15:01 | 21:43:19 | 综艺 | 0.396 | 1.50  |  |

资料来源：CSM59，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 6 月 13 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 2.624%）、《极限挑战后传》（上海东方卫视 2.368%）、《极限挑战前传》（上海东方卫视 2.058%）。

图 9：2021 年 6 月 13 日（周日）csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

| CSM63 4+ 2021年6月13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 | 21:27:30 | 22:35:49 | 综艺 | 2.624 | 11.05 |  |
| 2                             | 极限挑战后传      | 上海东方卫视 | 22:35:49 | 23:02:30 | 综艺 | 2.368 | 14.45 |  |
| 3                             | 极限挑战前传      | 上海东方卫视 | 21:02:21 | 21:27:30 | 综艺 | 2.058 | 7.13  |  |
| 4                             | 新相亲大会       | 江苏卫视   | 21:32:44 | 23:03:37 | 综艺 | 2.014 | 9.48  |  |
| 5                             | 新相亲大会亲家你好   | 江苏卫视   | 21:19:50 | 21:32:44 | 综艺 | 1.569 | 5.64  |  |
| 6                             | 极限挑战前传      | 上海东方卫视 | 23:02:40 | 23:25:55 | 综艺 | 1.190 | 10.78 |  |
| 7                             | 新相亲大会亲家你好   | 江苏卫视   | 23:03:37 | 23:16:20 | 综艺 | 1.047 | 8.79  |  |
| 8                             | 还有诗和远方诗画浙江篇 | 浙江卫视   | 21:20:36 | 22:28:36 | 综艺 | 1.046 | 4.24  |  |
| 9                             | 向前一步        | 北京卫视   | 20:57:33 | 21:09:43 | 专题 | 0.900 | 3.05  |  |
| 10                            | 28岁的你       | 湖南卫视   | 19:34:24 | 20:21:51 | 专题 | 0.502 | 1.83  |  |

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 18 日数据中国区免费榜下载量排行：吉比特《摩尔庄园》、艾棋网络《遨游中国模拟器》、腾讯《王者荣耀》分别排名第一、第二、第三；腾讯《和平精英》云畅游戏《鬼泣-巅峰之战》、乐元素《开心消消乐》、掌上移动游戏《江湖：重启-王者归来》、微派《贪吃蛇大作战®-等你来战》、腾讯《欢乐斗地主》、莹王《我的饭店》分别排名第四至第十。

图 10：AppStore 中国区免费榜 TOP10

| 免费 |                          | <a href="#">查看全部&gt;</a> |
|----|--------------------------|--------------------------|
| 1  | 摩尔庄园<br>Leiting          | =                        |
| 2  | 遨游中国模拟器                  | =                        |
| 3  | 王者荣耀<br>Tencent          | =                        |
| 4  | 和平精英<br>Tencent          | ^1                       |
| 5  | 鬼泣-巅峰之战                  | v1                       |
| 6  | 开心消消乐®<br>Happy Elements | =                        |
| 7  | 江湖：重启-王者归来<br>掌上移动游戏     | =                        |
| 8  | 贪吃蛇大作战®-等你...<br>Weipai  | ^5                       |
| 9  | 欢乐斗地主<br>Tencent         | v1                       |
| 10 | 我的饭店<br>莹王               | ^1                       |

资料来源：App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 6 月 18 日数据中国区畅销榜排行前三：腾讯《和平精英》、腾讯《王者荣耀》、网易《梦幻西游》；腾讯《天涯明月刀》、阿里《三国志·战略版》、吉比特《摩尔庄园》、腾讯《火影忍者》、腾讯《穿越火线：枪战王者》、多益网络《神武 4》、莉莉丝网络《万国觉醒 – RoK》分别排名第四至第十。

图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

| 畅销排行 |  | 查看全部> |
|------|--|-------|
| 1    |  和平精英<br>Tencent        | ↑2    |
| 2    |  王者荣耀<br>Tencent        | ↓1    |
| 3    |  梦幻西游<br>NetEase        | ↓1    |
| 4    |  天涯明月刀<br>Tencent       | ↑20   |
| 5    |  三国志-战略版<br>Aligame     | =     |
| 6    |  摩尔庄园<br>Leiting        | ↓2    |
| 7    |  火影忍者<br>Tencent        | ↑10   |
| 8    |  穿越火线:枪战王者<br>Tencent   | ↑6    |
| 9    |  神武4<br>Duoyi           | ↑6    |
| 10   |  万国觉醒 - RoK<br>Lilith | ↓2    |

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 18 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:

Magic Tavern 《Project Makeover》在美国畅销榜排名十;

Yotta Games 《黑道风云》在日本畅销榜排名第九;

莉莉丝网络《万国觉醒》、4399《奇迹之剑》在韩国畅销榜中排名第五、第六;

阿里《三国志·战略版》、莉莉丝网络《万国觉醒》在中国香港市场中排名第三、第八;

4399《大侠客-热血归来》在中国台湾市场中排名第九。



图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

| 日本   |   |                          |       | 韩国   |   |                        |       |
|------|---|--------------------------|-------|------|---|------------------------|-------|
| 畅销排行 |   |                          | 查看全部> | 畅销排行 |   |                        | 查看全部> |
| 1    |  | モンスターストライク               | ↗5    | 1    |    | 제2의 나라: Cross Wor...   | =     |
|      |  | XFLAG                    |       |      |  | Netmarble              |       |
| 2    |  | パズル&ドラゴンズ                | ↗1    | 2    |    | 리니지M                   | ↗1    |
|      |  | GungHo Online Ent..      |       |      |  | NCSOFT                 |       |
| 3    |  | プロ野球スピリッツA               | ↘2    | 3    |    | 薑餅人王國                  | ↘1    |
|      |  | KONAMI                   |       |      |  | Devsisters             |       |
| 4    |  | ウマ娘 プリティーダ...            | ↘2    | 4    |    | FIFA ONLINE 4 M by ... | =     |
|      |  | Cygames                  |       |      |  | NEXON                  |       |
| 5    |  | Fate/Grand Order         | ↘1    | 5    |    | 라이즈 오브 킹덤즈             | =     |
|      |  | Aniplex                  |       |      |  | Lilith                 |       |
| 6    |  | eFootball PES 2021       | ↘1    | 6    |    | 기적의 검                  | ↗13   |
|      |  | KONAMI                   |       |      |  | 4399                   |       |
| 7    |  | Pokémon GO               | =     | 7    |    | 바람의나라: 연               | ↘1    |
|      |  | Niantic                  |       |      |  | NEXON                  |       |
| 8    |  | ロマンシング サガ ...            | ↗111  | 8    |    | Cookie Run: OvenBr...  | ↗28   |
|      |  | SQUARE ENIX              |       |      |  | Devsisters             |       |
| 9    |  | Mafia City: War of Un... | ↗10   | 9    |    | FIFA Mobile            | ↗2    |
|      |  | Yotta Games              |       |      |  | NEXON                  |       |
| 10   |  | 제2의 나라: Cross Wor...     | =     | 10   |    | 리니지2M                  | ↘3    |
|      |  | Netmarble                |       |      |  | NCSOFT                 |       |

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 6 月 18 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:

龙悦网络《守望黎明》、IGG《王国纪元》在美国畅销榜排名第七、第八;

C4GAMES《放置少女》、乐元素《偶像梦幻祭 2》在日本畅销榜排名第七、第十;

4399《奇迹之剑》、哔哩哔哩《重装战姬》在韩国畅销榜中排名第四、第十;

阿里《三国志·战略版》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》、米哈游《原神》在中国香港市场中排名第一、第七、第九。



图 13：海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

| 日本   |  |       |      | 韩国   |       |  |  |
|------|--|-------|------|--|-------|--|--|
| 畅销排行 |  | 查看全部> | 畅销排行 |  | 查看全部> |  |  |
| 1    |  Fate/Grand Order<br>Aniplex  | ▲1    | 1    |  리니지M<br>NCSOFT                   | =     |  |  |
| 2    |  ウマ娘 プリティーガール<br>Cygames      | ▼1    | 2    |  제2의 나라: CRO...<br>Netmarble      | ▲1    |  |  |
| 3    |  パズル&ドラゴンズ<br>SQUARE ENIX     | ▲1    | 3    |  리니지2M<br>NCSOFT                  | ▼1    |  |  |
| 4    |  ドラゴンクエスト<br>SQUARE ENIX      | ▼1    | 4    |  기적의 검<br>4399                    | =     |  |  |
| 5    |  제2의 나라: CRO...<br>Netmarble  | =     | 5    |  바람의나라: 연<br>NEXON                | =     |  |  |
| 6    |  몬스터스트<br>XFLAG               | ▲1    | 6    |  Cookie Run: Kin...<br>Devsisters | ▲8    |  |  |
| 7    |  放置少女 ~百...<br>C4GAMES        | ▼1    | 7    |  트릭스터M<br>NCSOFT                  | =     |  |  |
| 8    |  Pokémon GO<br>Niantic        | =     | 8    |  세븐나이츠2<br>Netmarble              | ▲3    |  |  |
| 9    |  로マンシング...<br>SQUARE ENIX     | =     | 9    |  V4<br>NEXON                      | ▼3    |  |  |
| 10   |  あんさんぶるスターズ<br>Happy Eleme... | =     | 10   |  파이널기어<br>billbill                | ▲3    |  |  |

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