

上海游戏收入表现亮眼，上影节片单公布

核心观点：（2021.6.14-2021.6.18）

- 最新观点摘要** 1.6月17日，伽马数据发布《2020-2021上海游戏出版产业报告》。据报告数据显示，2020年上海网络游戏收入超过八成来自国内，近两成来自海外。此外，上海的游戏自主研发优势不断增强。我们认为游戏技术创新是上海游戏产业持续健康发展的动力，目前上海拥有多家侧重研发的高流水表现企业，2020年上海自主研发网络游戏销售收入占全国比例达34.3%。除了早期成立的多家头部企业保持较高贡献外，上海部分新生游戏企业聚焦于差异化竞争，走精品化发展路线，构成上海游戏产业健康的竞争格局。2.6月12日，上影集团率先发布了年度片单，超过40多个项目，实现了电影、电视剧、动画、网络电影、有声剧、广播剧等全品类覆盖，且上影集团董事长王健儿与陈思诚导演就联合开发唐探IP新故事新业态及科幻内容创作达成深度合作并签署备忘录；博纳影业发布了“中国胜利三部曲”系列作品——《中国医生》、《长津湖》和《无名》。
- 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	-2.12	53.46	1216.53
9990.HK	祖龙娱乐	-4.29	-12.12	109.28
300788.SZ	中信出版	-3.59	22.25	71.46

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

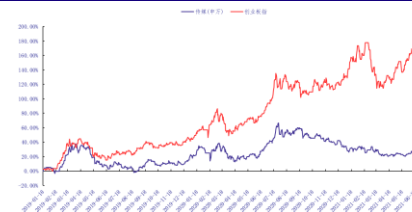
✉：yangxiaotong@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130518020001

特此鸣谢：岳铮

行业数据

2021.6.18



资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

核心组合表现

2021.6.18



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

【银河传媒互联网】周观点 0613：腾讯视频进入新分账时代，快手体育版权再布局

目录

一、上周热点动态跟踪及点评	3
二、市场行情回顾	5
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	33

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>2020 年上海游戏产业总销售收入达 1206 亿元</p>	<p>6 月 17 日，伽马数据发布《2020-2021 上海游戏出版产业报告》。据报告数据显示，2020 年上海网络游戏收入超过八成来自国内，近两成来自海外。2020 年上海网络游戏销售收入超过 990 亿元，同比增长 24.6%，收入增速高于全国。其中上海移动游戏占有率近年来稳步提升，2020 年上海移动游戏销售收入占据总销售收入份额为 74.4%，移动游戏销售收入增速超 40%，成为现阶段上海游戏销售收入增长的主要动力来源。2020 年上海网络游戏海外销售收入超过 29 亿美元，增幅超过 50%，其中移动游戏海外销售收入占据总海外销售收入份额达 93.3%。目前海外移动游戏市场仍具有较大的发展空间。此外，上海的游戏自主研发优势不断增强。2020 年上海自主研发网络游戏销售收入达 823.8 亿元，增量超过 120 亿元。由于上海新产品主要集中在下半年上线，导致全年游戏收入收入受到一定影响，因此 2020 年上海自主研发网络游戏销售收入占全国比例达 34.3%，小幅下降。上海二次元移动游戏在 IP 形象塑造、动漫、同人创作活动等多个领域探索布局的可能性，2020 年上海二次元移动游戏销售收入占全国比例达 37.6%，较上一年度增加 5.6%。我们认为游戏技术创新是上海游戏产业持续健康发展的动力，目前上海拥有多家侧重研发的高流水表现企业，2020 年上海自主研发网络游戏销售收入占全国比例达 34.3%。除了早期成立的多家头部企业保持较高贡献外，上海部分新生游戏企业聚焦于差异化竞争，走精品化发展路线，构成上海游戏产业健康的竞争格局。</p>
<p>2021 年上影节各大影视公司公布片单，聚焦主旋律电影</p>	<p>6 月 12 日，上影集团率先发布了年度片单，超过 40 多个项目，实现了电影、电视剧、动画、网络电影、有声剧、广播剧等全品类覆盖，且上影集团董事长王健儿与陈思诚导演就联合开发唐探 IP 新故事新业态及科幻内容创作达成深度合作并签署备忘录；博纳影业发布了“中国胜利三部曲”系列作品——《中国医生》、《长津湖》和《无名》。其中《中国医生》《长津湖》有望年内上映；腾讯影业、新丽传媒、阅文影视集中发布了时代旋律、东方故事、青春能量、次元破壁等六大文化产品系列及网络电影、微剧等共计 70 部作品，包含《1921》《人世间》《心居》《赘婿 2》等，其中《1921》、《怒火·重案》将于今年 7 月上映。坏猴子影业首曝“S+”年度片单计划，公布了《全民明星》、《大汉双雄》、易烊千玺领衔主演的电影《奇迹》、《捕鱼行动》和《二手杰作》等 21 部作品，其中《奇迹》和《二手杰作》正在拍摄中。北京精彩发布了 11 部新片。“中国少年宇宙”片单包括三部少年动画电影（《雄狮少年》《铸剑少年》《逐日少年》）和三部少年真人电影（《敦煌英雄》《排雷部队》《太空春运》）。5 部新类型作品包括《一闪一闪亮晶晶》《北京欢迎您 2022》《我的儿子不是人》《观复猫》《蜂鸟行动》。</p>

中国电影集团今年策划了近十部重大主题作品，其中《无限深度》即将登陆暑期档，《我和我的父辈》预计国庆档上线；此外，万达公布了“时代强音”、“奇幻狂响”、“青春颂唱”、“国家欢畅”、“生活留声”、“鼎沸分贝”等影视板块。其中不乏热门IP，如《寻龙诀2》、《想见你》和《折叠都会》等。时代强音板块包括《维和防暴队》、《没有一个春天不会来临》、《我的父亲焦裕禄》、《死刑复核官》等影片，为建党100周年诚挚献礼。其中《没有一个春天不会来临》和《我的父亲焦裕禄》拟于2021年上映。光线传媒的《革命者》定档7月1日，另一部主旋律电影《狙击手》将于7月30日全国上映。《十年一品温如言》定档于2021年10月1日上映。

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

上周创业板指下跌 1.80%，报 3239.23 点；上证综指下跌 1.80%，报 3525.10 点；传媒行业指数上周下跌 2.75%，报 685.01 点；中国教育主题指数下跌 10.29，报 2021.83 点。2021 年以来，传媒板块下跌 6.63%，中国教育主题指数下跌 36.68%，同期创业板指上涨 9.20%，上证综指上涨 1.50%，沪深 300 下跌 2.09%。

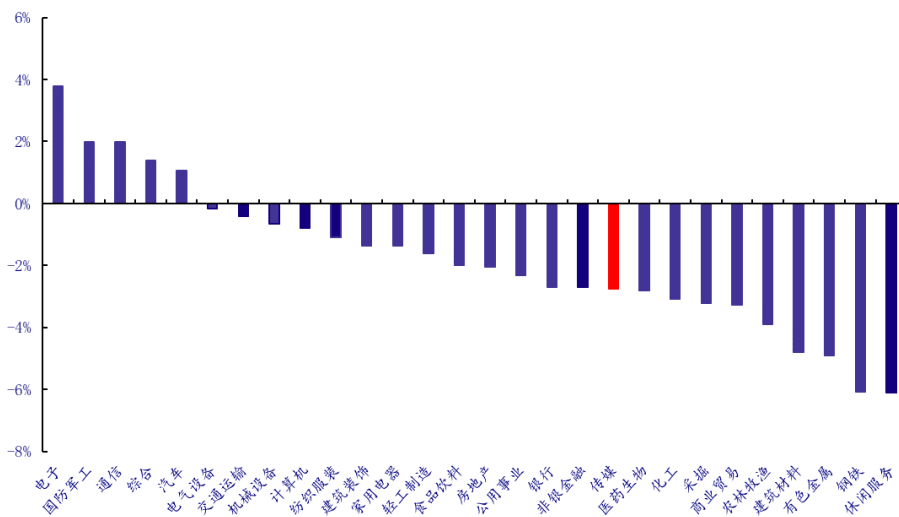
表 3：2021 年 A 股指数行情回顾

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)	685.01	-2.75	-2.71	-6.63
931456.CSI	中国教育主题指数	2021.83	-10.29	-15.80	-36.68
000300.SH	沪深 300	5102.47	-2.34	-4.30	-2.09
399006.SZ	创业板指	3239.23	-1.80	-2.11	9.20
000001.SH	上证综指	3525.10	-1.80	-2.50	1.50
399001.SZ	深圳成指	14583.67	-1.47	-2.75	0.78

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

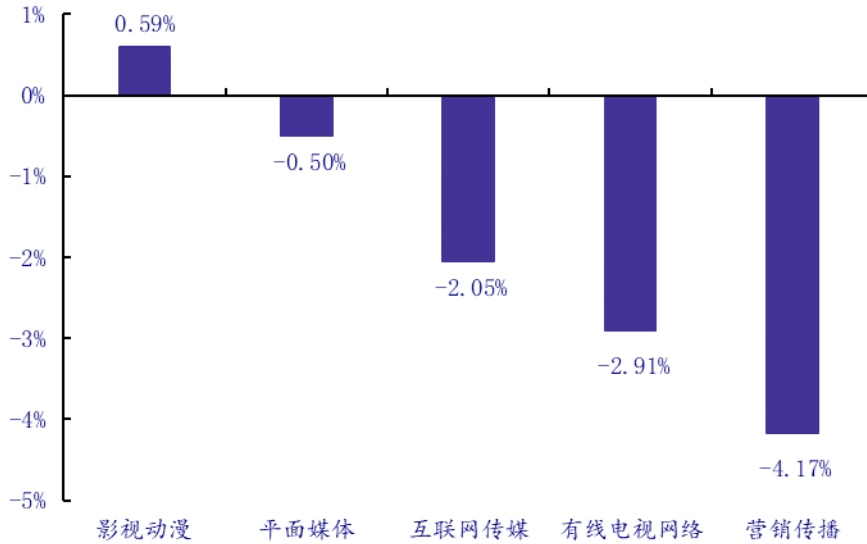
在各个行业中，本周传媒板块下跌 2.75%，在申万 28 个一级子行业中涨跌幅排名第 19。分子行业来看，本周申万传媒行业五个子行业：互联网传媒下跌 2.05%，平面媒体下跌 0.50%、有线电视网络下跌 2.91%、影视动漫上涨 0.59%、营销传播下跌 4.17%。

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

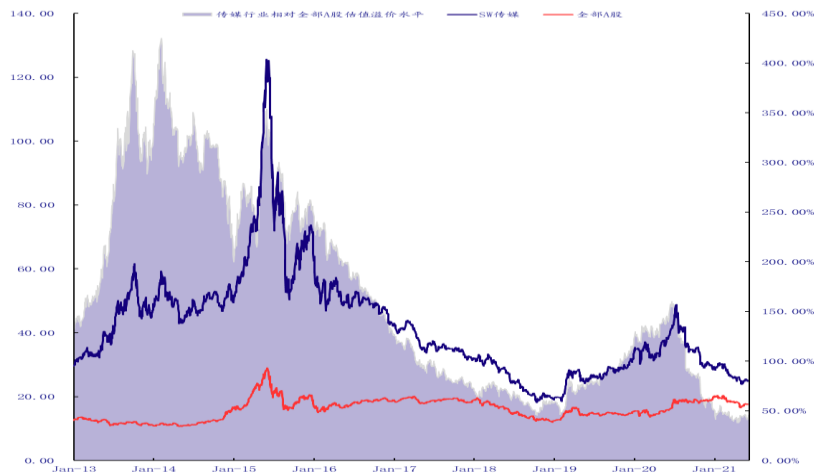
涨幅前十			跌幅前十		
代码	代码名称	周涨跌幅 (%)	代码	代码名称	周涨跌幅 (%)
300338.SZ	开元教育	23.30%	300518.SZ	盛讯达	-21.70%
603729.SH	ST 龙韵	18.45%	600634.SH	退市富控	-16.67%
300061.SZ	旗天科技	17.52%	600158.SH	中体产业	-15.87%
300182.SZ	捷成股份	17.26%	002607.SZ	中公教育	-14.76%
002858.SZ	力盛赛车	16.32%	002137.SZ	实益达	-14.70%
300282.SZ	三盛教育	10.47%	600136.SH	当代文体	-11.47%
300299.SZ	富春股份	9.87%	000665.SZ	湖北广电	-11.28%
002168.SZ	惠程科技	9.20%	300792.SZ	壹网壹创	-10.09%
300467.SZ	迅游科技	8.12%	002123.SZ	梦网科技	-9.96%
300052.SZ	中青宝	7.97%	600892.SH	大晟文化	-8.62%

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 18 日，传媒行业滚动市盈率为 24.26 倍（TTM 整体法，剔除负值），全部 A 股 17.38，分别较 13 年以来的历史均值低 41.85% 和高 7.82%。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 124.86 个百分点。当前值为 39.59%，历史均值为 164.45%。

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
2021.6.18	三六五网	公司董事、股东齐东先生计划在本公告发布之日起十五个交易日后 6 个月内，以集中竞价方式减持公司股份，共计不超过公司总股份的 0.0249%	股份增减持
2021.6.18	星期六	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
2021.6.18	顺网科技	公司控股股东、董事长兼总经理华勇先生计划减持公司股份，累计超过 1%。	股份增减持
2021.6.17	宣亚国际	公司控股股东北京宣亚国际投资有限公司的以集中竞价方式减持公司股份，共计不超过公司总股份的 1%，以大宗交易方式减持公司股份，共计不超过公司总股本的 2%的计划已达到。	股份增减持
2021.6.16	祥源文化	公司拟以发行股份方式购买祥源旅开所持有的百龙绿色 100%股权、凤凰祥盛 100%股权、黄龙洞旅游 100%股权、齐云山股份 80%股份和小岛科技 100%股权；并拟采用询价方式向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金不超过 4 亿元。	收购兼并
2021.6.16	宝通科技	包志方先生通过深圳证券交易所大宗交易的方式减持公司股份。共计占 1.84% 的公司总股本。	股份增减持

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>广电总局公布第二批 32 档庆祝建党百年重点节目</p> <p>6 月 15 日, 国家广播电视总局发布《国家广播电视总局办公厅关于进一步做好庆祝建党 100 周年广播电视节目创作播出工作的通知》。《通知》指出, 为进一步推进庆祝建党百年主题广播电视节目创作播出, 广电总局聚焦主题, 从思想内涵、构思创意、艺术呈现上择优筛选, 确定了《中国共产党百年瞬间》《美术经典中的党史》《方寸中的红色记忆》等 32 档庆祝建党 100 周年重点广播电视节目</p> <p>(来源: 广电时评 https://mp.weixin.qq.com/s/eD_zdO9ICm6qq0OLrWOSPQ)</p>
影视	<p>端午档总票房破 4.6 亿, 总场次 130.8 万创新高纪录</p> <p>据灯塔专业版数据, 截至 6 月 14 日晚 21 时 30 分, 2021 年端午档总票房超 4.6 亿, 总人次 1283.6 万, 总场次 130.8 万创中国影史端午档场次新纪录。档期票房前三影片分别为: 《超越》8776.5 万、《比得兔 2: 逃跑计划》7041.1 万、《热带往事》5176.5 万。</p> <p>(来源: 钛媒体 https://www.tmtpost.com/nictation/5396992.html)</p>
影视	<p>腾讯影业、新丽传媒、阅文影视联合发布 70 个影视项目</p> <p>6 月 15 日, 腾讯影业、新丽传媒、阅文影视共发布了《1921》、《人世间》、《心居》、《赘婿》第二季等 70 个影视项目, 并启动了“青年导演培养计划”第三期招募。同时, 故宫博物院和腾讯表示, 双方将继续探索新文创的深度内容合作, 期望未来也能用电影讲好故宫故事。</p> <p>(来源: 钛媒体 https://www.tmtpost.com/nictation/5397182.html)</p>
游戏	<p>微软推出旧 Xbox 变云游主机计划</p> <p>6 月 16 日, 微软在 Xbox Wire 一篇博客中, 谈到了对 Xbox One 旧主机的支持情况。微软表示: “对于现仍在 Xbox One 上玩游戏的数百万玩家, 我们期待更多的分享我们将如何通过 Xbox 云游戏将这些次世代游戏(例如《微软飞行模拟器》)带到您的主机上, 带来就像在手机、平板电脑和浏览器上一样的体验。”此外, 微软还打算把云游戏带到电视和纯流媒体设备, 这也体现了微软 Xbox 近年来的思路。</p> <p>(来源: 竞核 https://mp.weixin.qq.com/s/CVwIbE4a18MajJDojE-ITg)</p>
内容出版	<p>今日头条、抖音、西瓜视频宣布获美洲杯直播版权</p> <p>近日, 今日头条在其官方微信公众号宣布, 今日头条、抖音、西瓜视频均成为 2021 美洲杯新媒体合作伙伴。除获得全部比赛直播版权外, 三平台在本次合作中还获得赛事的二次创作权益, 用户可对比赛内容进行解说、剪辑等二次创作, 并在平台分享。</p> <p>(来源: 钛媒体 https://www.tmtpost.com/nictation/5398382.html)</p>
教育	<p>UMU 发布 AI 微课功能, 可实现“虚拟讲师”授课</p> <p>6 月 15 日, 在线学习平台 UMU 正式发布 AI 微课功能, 讲师只需上传正装头像和内容文稿, UMU AI 便可自动生成字幕式幻灯片, 制作出效果精美的视频课程, 通过 AI 技术, 可实现“虚拟讲师”授课的场景, 帮助培训师节约授课成本, 提高效率。除了 AI 微课, UMU 今年还升级了 AI 算法, 推出了 UMU 第二代 AI 算法——uShow AI, 为练习者提供有效、实时的反馈, 以及结构化、规模化的训练。</p> <p>(来源: 钛媒体 https://www.tmtpost.com/nictation/5399368.html)</p>
教育	<p>教育部成立校外教育培训监管司</p> <p>6 月 15 日, 教育部网站消息, 当日, 教育部召开校外教育培训监管司成立启动会。教育部党组书记、部长陈宝生, 党组成员、副部长田学军出席, 党组成员、副部长郑富芝主持会议。</p> <p>(来源: 钛媒体 https://www.tmtpost.com/nictation/5399175.html)</p>

腾讯发布“数字安途”智慧高速解决方案

6月18日，在2021世界交通运输工程技术论坛上，腾讯首次对外发布“数字安途”智慧高速解决方案，通过全感知、强计算、准决策、泛触达的技术手段，助力打造数字化新高速，实现智慧高速全天候通行、全过程数字管控、全方位服务的发展新模式。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5407217.html>)

Facebook 宣布在全球推出 Instagram Reels 短视频广告服务

6月18日，Facebook 宣布，将在全球范围内推出“Instagram Reels”广告服务。此举旨在拓展营收源，利用短视频应用来提高收入。Facebook 表示，Reels 广告将循环播放，最长可达30秒。Instagram Reels 与 高度相似，如允许用户制作和分享15秒的视频剪辑等。

(来源：搜狐新闻 https://www.sohu.com/a/472653669_100191015)

苹果正式推出播客订阅服务

6月15日，据 Engadget 中国版，苹果今日正式开放了其播客订阅服务。但目前该服务尚未全部开放，中国大陆官网尚无相关介绍，港台地区官网显示为“即将推出”。以已经推出该服务的美国为例，其订阅月费为49美分起，用户只需通过播客页面上的按钮即可完成订阅，之后就能在免费节目以外，收听特选内容及单集附送、零广告收听、新节目抢先听及存档内容重温。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5399332.html>)

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

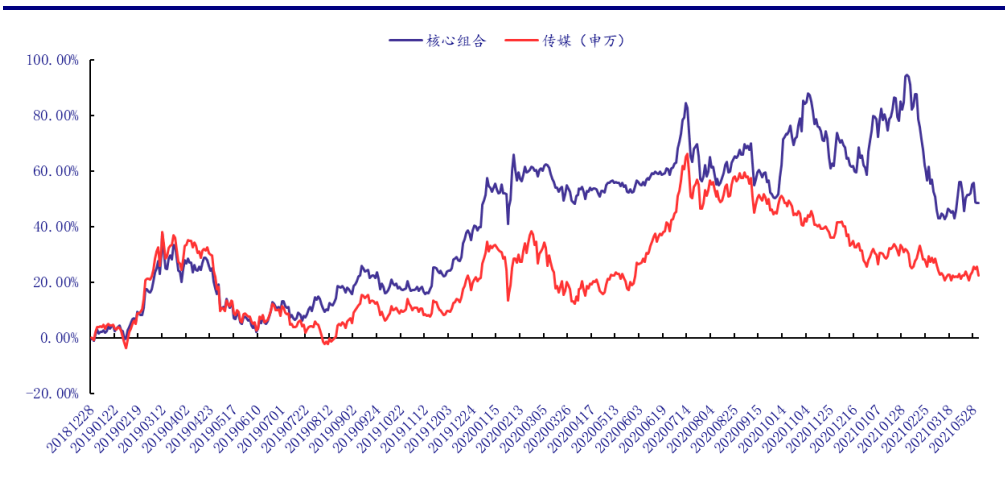
(一) 核心组合

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	-2.12	53.46	1,216.53
	9990.HK	祖龙娱乐	具有完善产品矩阵、研发能力优异	-4.29	-12.12	109.28
	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	-3.59	22.25	71.46

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)。**

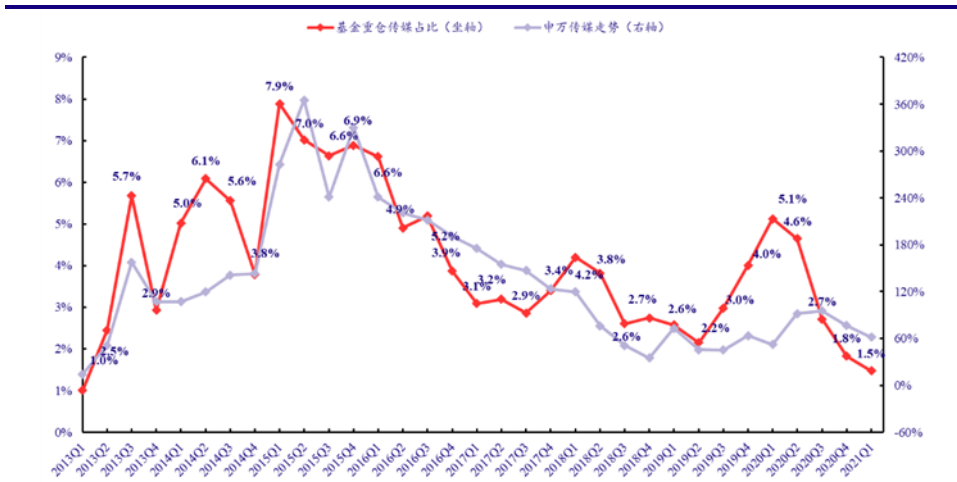
随着 Z 世代消费需求的崛起, 多品类游戏产品有望全面爆发, 游戏行业仍然具备较好的成长性, 随着近期估值的持续回落, 行业逐渐进入具有配置价值的区间, 建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的相关标的。**建议关注: 完美世界 (002624.SZ)、祖龙娱乐 (9990.HK)、心动公司 (2400.HK)。**

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。

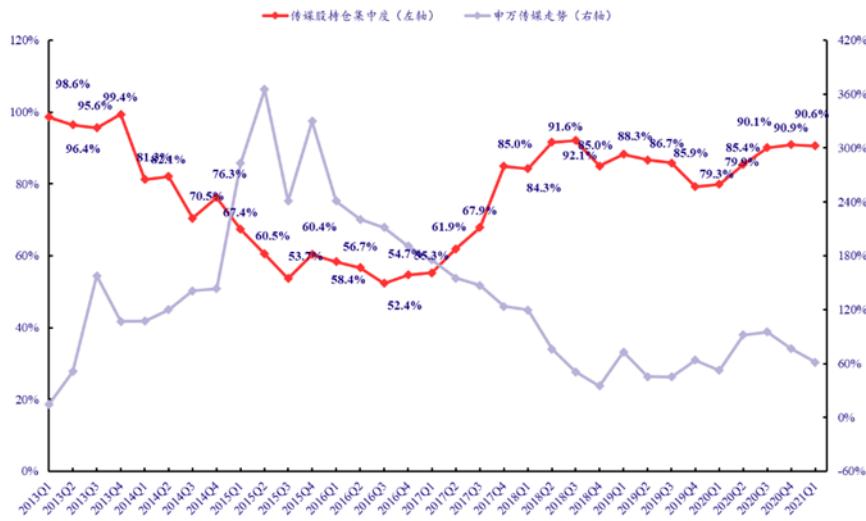
图 5：传媒行业 2013-2021Q1 基金传媒持仓占比



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。

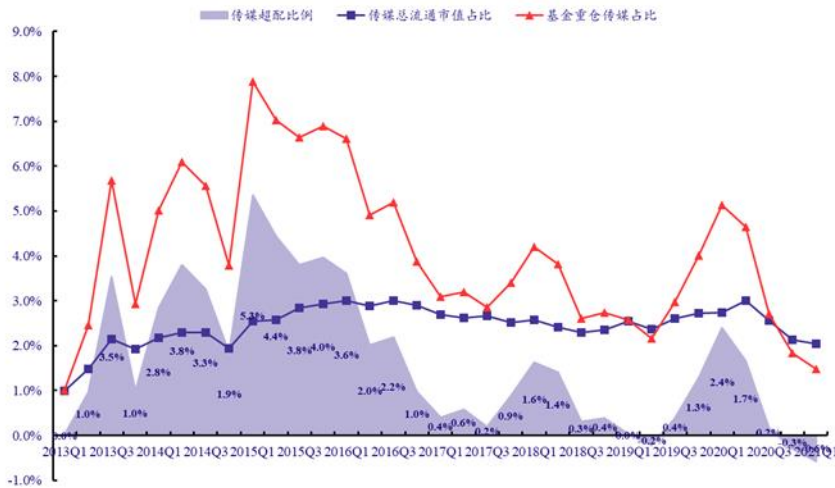
图 6：传媒行业 2013-2021Q1 传媒重仓股持仓集中度



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：《当男人恋爱时》荣获榜首，《守岛人》获豆瓣高评分

1. 电影票房

2021-06-14 至 2021-06-19 中国电影市场单周票房约 3.42 亿；单周人次约 970.3 万。
2021-06-07 至 2021-06-13 全国影院数目达 11,165 个，有票房银幕数达 66,343 块。

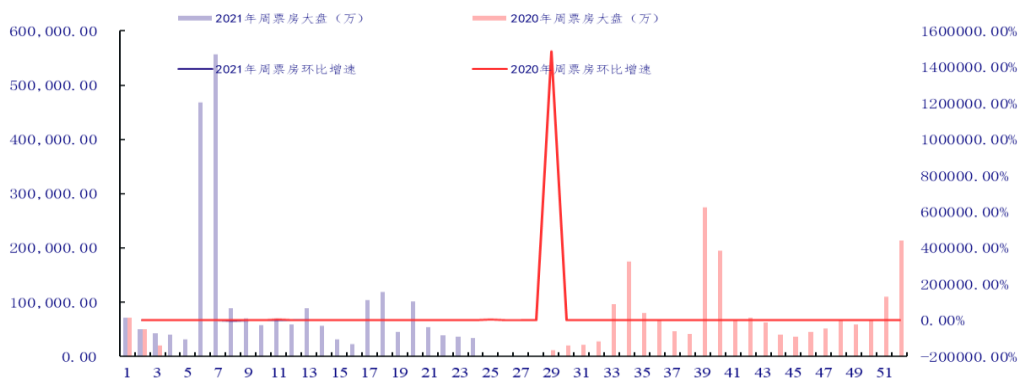
表 8: 单周票房详情

2021-06-14 至 2021-06-19 (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. 当男人恋爱时	5,373	13.4%	1	7	8.2	中国电影
2. 超越	4,953	12.4%	1	4	7.7	猎豹文化、华谊兄弟
3. 比得兔 2: 逃跑计划	4,513	11.3%	1	6	8.7	哥伦比亚、中国电影
4. 黑白魔女库伊拉	3,200	8.0%	1	7	8.8	华特迪士尼、中国电影
5. 了不起的老爸	3,193	8.0%	0	4	9.1	中国电影
6. 你好世界	3,189	8.0%	1	5	8.5	日本东株式会社、中国电影
7. 阳光姐妹淘	2,831	7.1%	1	4	8.4	喜焰文化、光线传媒
8. 速度与激情 9	2,274	5.7%	14	5	7.5	环球影业、中国电影
9. 守岛人	1,539	3.8%	0	3	9.2	上海电影
10. 热带往事	1,522	3.8%	1	2	7.5	霍尔果斯、坏猴子

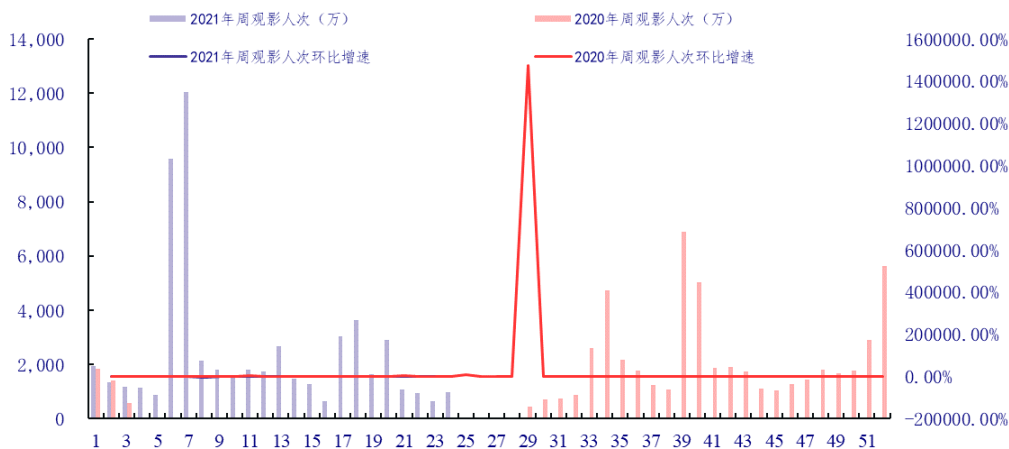
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 8: 电影一周票房及环比增速



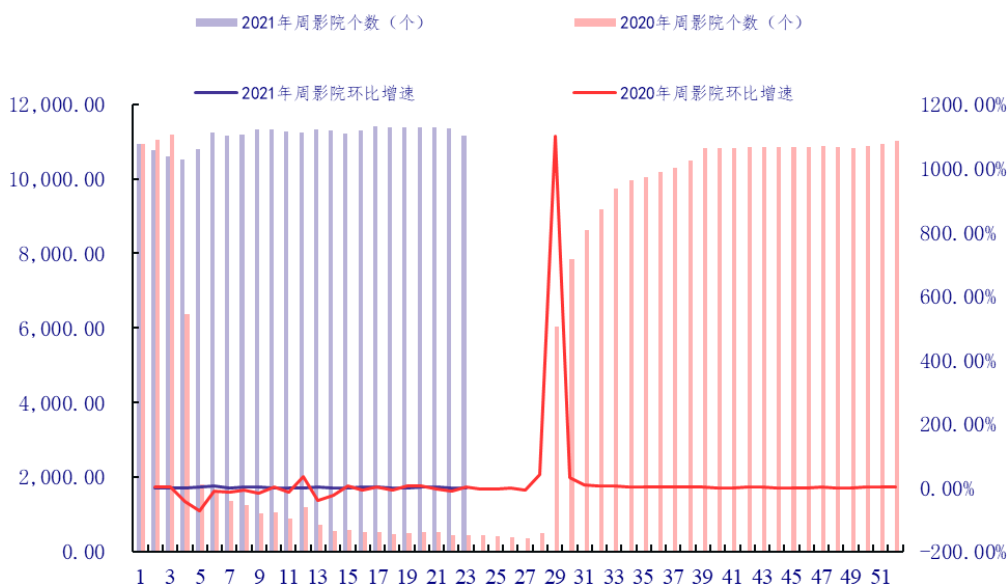
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 9：电影一周观影人次及环比增速



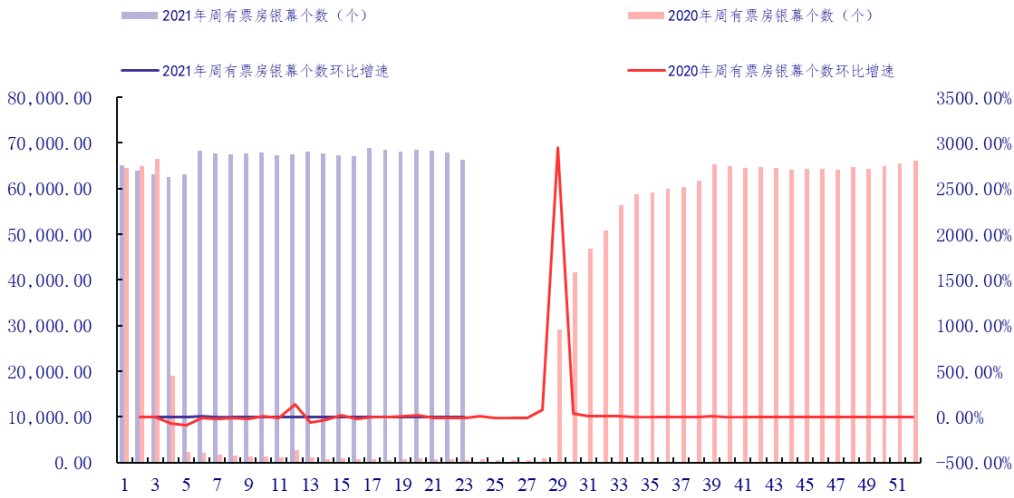
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

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 19 日, 根据艺恩数据电视剧播映指数数据, 《叛逆者》上映 13 天, 以 84 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 6 部, 其中 1 部为独播, 爱奇艺占 8 部, 其中 2 部为独播, 芒果 TV 占 3 部, 其中 1 部为独播。

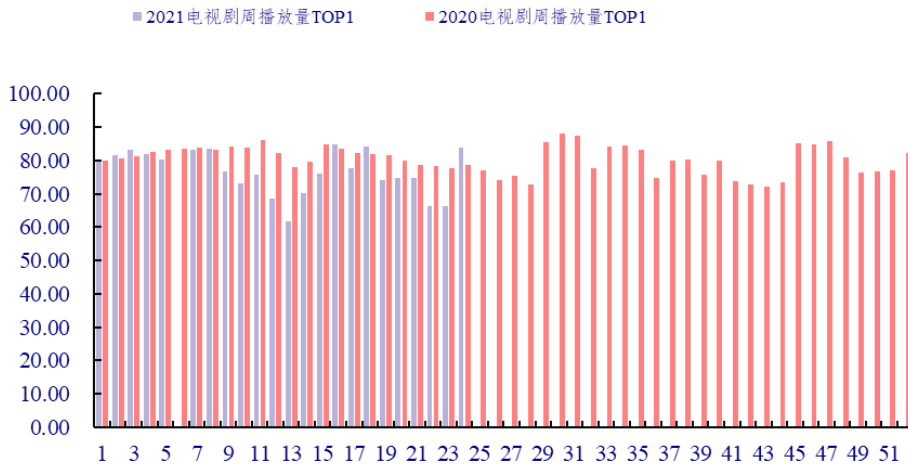
表 9: 电视剧一周播映指数排行榜

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	叛逆者	爱奇艺	爱奇艺	13	84
2	理想照耀中国	多平台播出	/	47	70.2
3	觉醒年代	多平台播出	歌华有线	139	61.2
4	光荣与梦想	多平台播出	完美世界	26	58.6
5	百炼成钢	多平台播出	芒果超媒	7	55.2
6	生活家	爱奇艺	爱奇艺	38	53.9
7	乌鸦小姐与蜥蜴先生	腾讯视频	腾讯控股	55	53.7
8	猎狼者	芒果 TV	芒果超媒	27	51.4
9	美好的日子	多平台播放	中喜传媒	17	50.7
10	我们的新时代	多平台播放	/	4	45.1

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 12：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

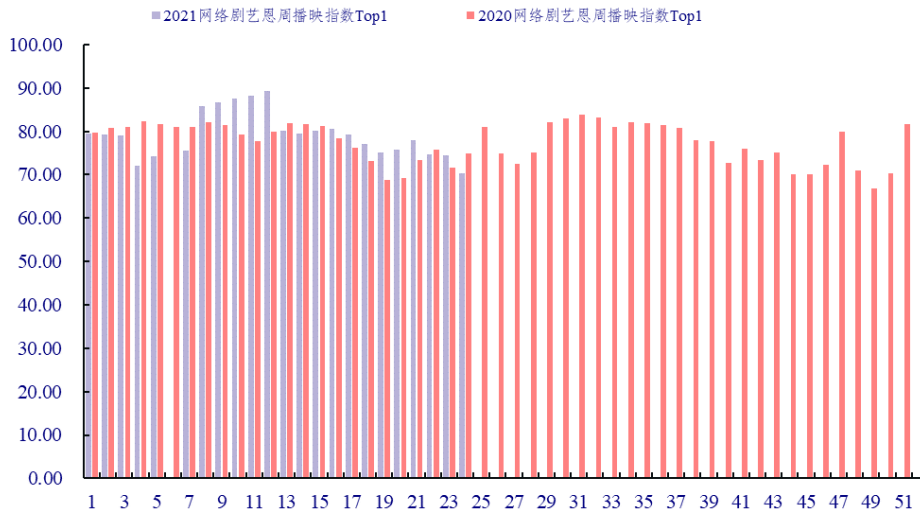
网络剧方面，截至 2021 年 6 月 19 日，根据艺恩数据网络剧播映指数数据，《爱上特种兵》上映 19 天，以播映指数 70.3 排名第一。热度前十的电视剧中，腾讯视频平台占 5 部，其中 4 部为独播，爱奇艺占 4 部，其中 3 部为独播，优酷占 1 部，其中 1 部为独播。

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	爱上特种兵	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	19	70.3
2	月光变奏曲	爱奇艺	上海好剧影视发行有限公司	31	66.9
3	御赐小仵作	腾讯视频	企鹅影视	52	62.4
4	青春须早为	芒果TV	烈火影业、伊犁长江	11	62.2
5	花好月又圆	优酷视频	蓝港影业、优酷	12	59.2
6	变成你的那一天	爱奇艺	华策影视	3	57.2
7	双世宠妃第三季	腾讯视频	企鹅影视	19	56.6
8	完美的他	多平台播放	耀客传媒	40	56.3
9	遇龙	多平台播放	企鹅影视	41	56.0
10	长歌行	腾讯视频	华策影视	81	53.5

资料来源：艺恩数据，猫眼电影专业版，中国银河证券研究院

图 13: 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

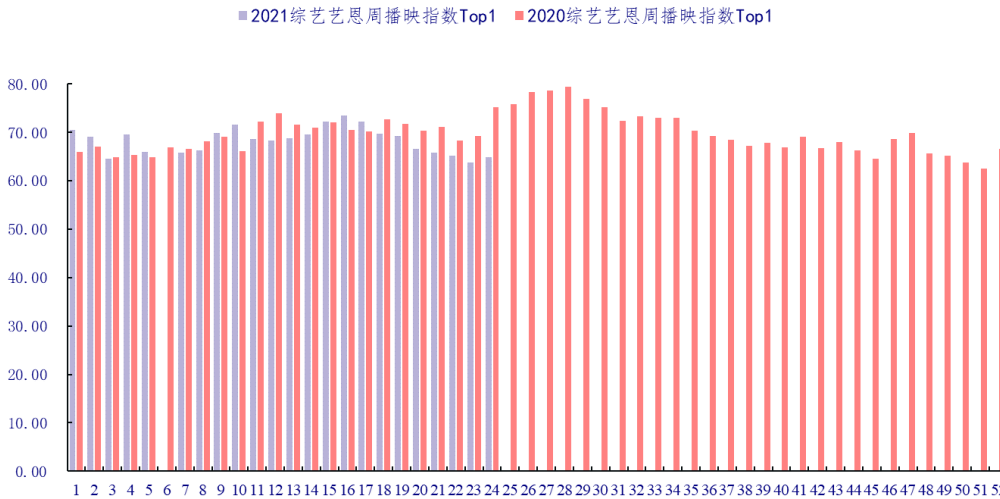
综艺节目方面, 根据艺恩数据所统计的综艺节目播映指数排行数据, 2021年6月14日-2021年6月19日综艺节目网络播映指数排行榜中, 《向往的生活第五季》《萌探探探案》分别拿下第一、第二的位置。热度前十的综艺节目中, 芒果tv占4部, 其中4部为独播; 腾讯视频平台占4部, 其中1部为独播。

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	64.9
2	萌探探探案	爱奇艺	2021/5/28	62.7
3	奔跑吧第五季	多平台播放	2021/4/23	62.0
4	五十公里桃花坞	腾讯	2021/5/23	59.5
5	极限挑战第七季	多平台播放	2021/4/4	59.1
6	密室大逃脱第三季	芒果	2021/5/6	58.1
7	妻子的浪漫旅行第五季	芒果	2021/4/7	56.0
8	快乐大本营 2021	芒果	2021/1/2	54.8
9	怦然心动 20岁	优酷	2021/5/5	54.6
10	恰好是少年	腾讯	2021/4/11	53.4

资料来源: 艺恩数据, 中国银河证券研究院

图 14: 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 11 部新片定档, 此外还有多部电视剧、网络剧及综艺即将播出。

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
电影	不在远方	2021/7/9	影视	双子兄弟国际影视文化传媒(北京)有限公司、双子影业(山东)有限公司	高晓攀、江欣烨
	大学	2021/7/9	影院	大礼糖影业(北京)有限公司、清华大学新闻与传播学院清影工作室、清华大学出版社有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司	钱易、蔡峥
	独家头条: 初露锋芒	2021/7/9	影院	电影频道节目中心、重庆山那边影视文化有限公司、华夏电影发行有限责任公司	黄觉、刘帅良
	俑之城	2021/7/9	影院	华强方特(深圳)动漫有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司	朱光祖、张茗
	新大头儿子和小头爸爸 4 完美爸爸	2021/7/9	影院	北京卡酷传媒有限公司	董浩、鞠萍、陈怡
	悬崖	2021/7/2	影院	北京开画影业有限公司、中视合创(北京)影业有限公司	王迅、李易祥
	伪装的身份	2021/6/26	影院	丁辰影视吉林有限公司	/

	寻人启事录	2021/6/25	影院	镇江星空文化传媒有限公司、江苏大鱼影业、谷泰映画（北京）影视文化传媒有限公司	李肖宁、苏娜
	永不分离	2021/6/25	影院	灿如星空影视传媒无锡有限公司、山东泰基文化传媒有限公司、石狮博观映道影业有限责任公司	赵毅、赵文琪
	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、中影数字电影发展（北京）有限公司	李乃文、冯文娟、谭凯
	爸爸是个农民工	2021/6/21	影院	山东鹏程影视传媒有限公司	迟漠寒、李涛亮
	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
	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
	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
	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
	警察荣誉	2022 年 Q1	爱奇艺	爱奇艺、华视娱乐、东阳荆棘鸟	张若昀、白鹿、王景春
	穿破黑夜	2021 年 Q3	爱奇艺	爱奇艺、留白影视、东仑影视、中国长安出版传媒	欧豪、王景春
	盛装	2021 年 Q2	优酷	北京五元文化传媒有限公司、西安曲江影视投资（集团）有限公司	宋佳、袁咏仪
	三生有幸遇见你	2021 年 Q2	优酷	东阳市乐视花儿影视文化有限公司	王丽坤、黄景瑜
	舍我其谁	2021 年 Q2	优酷	幸福蓝海影视文化集团股份有限公司、完美世界影视有限责任公司、皓耀影视	牛骏峰、李兰迪
电视	一生一世	2021 年 Q2	爱奇艺	上海克顿伙伴电视剧制作有限公司、爱奇艺	任嘉伦、谢霆锋、高圆圆
剧	特战荣耀	2021 年 Q2	爱奇艺、腾讯	耀客传媒、磨铁娱乐、悦凯影院、星煜传媒	杨洋、李一桐
	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

	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
	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
网络 剧	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
	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 影视文化有限公等司	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
	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
	暗夜行者	2022 年 Q1	爱奇艺	爱奇艺、北京时尚典范文化传媒有限公司有 限公司、重庆银龙影视有限公司	李易峰、宋轶
	德云瓦舍	2022 年 Q1	爱奇艺	华夏聚德电影发行(北京)有限公司	秦霄贤、赵小棠
	你微笑时很美	2021 年 Q2	优酷	贵州新湃传媒有限公司	许凯、程潇
	唐朝诡事录	2022 年 Q1	爱奇艺	长信传媒、爱奇艺	杨志刚、杨旭文
	谁是凶手	2021 年 Q4	爱奇艺	爱奇艺、北京星光国韵文化有限公司	赵丽颖、肖央、董子健
	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 Q2	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	王源、吴青峰
	请吃烧烤的姐姐	2021 年 Q3	爱奇艺	浙江广播电视集团卫星电视频道	蔡少芬、朱茵

这！就是街舞第四季	2021 年 Q3	优酷	优酷信息技术（北京）有限公司	王一博、韩庚、黄子韬、王嘉尔
下一站出道	2021 年 Q2	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	韩庚、王一博
哈哈哈哈哈第二季	2021 年 Q3	爱奇艺、腾讯	北京爱奇艺科技有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司	邓超、鹿晗、陈赫
阿凡不达	2021 年 Q3	腾讯视频	深圳市腾讯计算机系统有限公司	孙红雷、黄渤、黄磊、张艺兴、王迅
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
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
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	/
姐姐的爱乐之旅 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	文城	余华	北京十月文艺出版社	新经典	59
3	活着	余华	北京十月文艺出版社	新经典	35
4	红岩	罗广斌、杨益言	中国青年出版社	-	36
5	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
6	三体	刘慈欣	重庆出版社	-	23
7	三体（典藏版）	刘慈欣、姚海军	重庆出版社	-	26
8	难哄	竹已	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	48
9	白夜行（2017版）	东野圭吾	南海出版社	新经典	59.6
10	偷偷藏不住（全2册）	竹已	青岛出版社有限公司	-	59.8

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	为什么是中国	金一南	北京联合出版有限责任公司	-	58
2	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
3	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
4	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
5	苦难辉煌（平装）（新版）	金一南	作家出版社	-	79
6	习近平在福州	中央党校采访实录编辑室	中共中央党校出版社	-	76
7	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
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	火种：寻找中国复兴之路	刘统	上海人民出版社	-	98
10	习近平在厦门	中央党校采访实录编辑室	中共中央党校出版社	-	42

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-机灵小神童	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-脑力挑战赛	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-谁是聪明人	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-古堡大冒险	北猫	四川少年儿童出版社	新华文轩	16
9	笑猫日记（27）-戴口罩的猫	杨红樱	明天出版社	山东出版	20
10	哈利波特的魔法石	J. K. 罗琳	人民文学出版社	中国出版	22

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20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《修罗剑尊-仙灵幻想》《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》《王者荣耀》。

图 15: IOS 手机游戏排行榜

免费榜		付费榜	
数据更新时间: 06月20日 14:53~至今 竞争趋势 更多		数据更新时间: 06月20日 15:06~至今 竞争趋势 更多	
1	 摩尔庄园 总榜:17名 雷霆游戏 霸榜3天	1	 修罗剑尊-仙灵幻想 总榜:1名 神启工作室 - 1
2	 王者荣耀 总榜:27名 Tencent Mobile ...	2	 傲天绝剑-3D大型动作修... 总榜:2名 Guangzhou MG S...
3	 和平精英 总榜:37名 Tencent Mobile ... - 1	3	 傲世群英传:无双乱斗 总榜:4名 嗨逗游戏 - 2
4	 遨游中国模拟器 总榜:52名 壮松应 - 1	4	 坦克军团 怀旧版 总榜:5名 嗨逗游戏
5	 我的饭店 总榜:81名 莹王 - 1	5	 不灭地藏-镜天逆 总榜:6名 华孚游戏 - 2

资料来源：七麦数据，中国银河证券研究院

图 16: 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	 集结号捕鱼 版本 612774 ★★★★ 4.9 隐私 权限 金华市亿博网络科技有限公司
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	 明日方舟 版本 1.5.20 ★★★★ 4.7 隐私 权限 上海鹰角网络科技有限公司
7	 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
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 北京昆仑万侠网络科技有限公司
10	 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

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《香肠派对》和《下一站江湖 1》。

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	香肠派对	6月18日双端上线	真有趣游戏	iOS 免费榜 TOP30
iOS	下一站江湖 1	6月18日双端上线	白玉京工作室	iOS 付费榜 TOP47

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 7 款游戏将在 iOS、安卓上线，另有 7 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	四季物语	6月22日双端上线	经营 农场 休闲	麦驰网络	麦驰网络	0.29w	/
	最终幻想：勇气启 示录 幻影战争	6月23日双端上线	战棋 角色扮演 策略	SQUARE ENIX Co.,Ltd.	西山居士游	35.18w	/
	魔神英雄传	6月23日双端上线	卡牌 回合制 漫改	XY 游戏	XY 游戏	9.46w	上海恺英网 络科技有限 公司
	光与夜之初恋	6月24日双端上线	养成 恋爱 剧情	腾讯	腾讯	27.54w	腾讯
	梦幻新诛仙	6月25日双端上线	联机 角色扮演	完美世界	完美世界	10.25w	完美世界
	军团战棋英雄时代	6月25日双端上线	战棋 TapTap 独家 回合制	Bear&Cat	Bear&Cat	3.73w	/
	舌尖上的小镇	6月24日双端上线	模拟经营 烹饪	多酷游戏	多酷游戏	1.96w	/
测 试 预 告	秘境英雄	6月20日	冒险 ROGUELIKE 卡牌	武汉浩帆互动科 技有限公司	武汉浩帆互动科 技有限公司	0.92w	/
	EVE 星战前夜：无 烬星河	6月24日	太空 星战 沙盒	网易游戏	网易游戏	60.65w	网易
	星之彼端	6月25日	竖版 ARPG Roguelike	AshesStudio 余焯 组	AshesStudio 余焯 组	40.65w	
	黎明觉醒	6月25日	生存 末日 虚幻 4	腾讯	腾讯	158.17w	腾讯
	来呀世界	6月25日	创造 沙盒 休闲	LayaMe Studio	LayaMe Studio	4.85w	/
	萌星物语	6月25日	偶像 二次元 换装	深圳心迹网络	深圳心迹网络	0.41w	/
	逆境重组	6月26日	TapTap 独家 竞技 卡牌	睡神飞工作室	睡神飞工作室	7.97w	/

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