

传媒

证券研究报告

2021年06月27日

一周观点：关注持续高景气以及边际改善板块个股

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数下跌 0.62%，上证综指上涨 2.34%，深证成指上涨 2.88%，创业板指上涨 3.35%。板块涨幅前三：完美世界(+11.17%)、北京文化(+10.85%)、东方财富(+8.13%)；板块跌幅前三：值得买(-11.03%)、捷成股份(-9.18%)、富春股份(-7.19%)。上周纳斯达克中国科技股指上涨 3.05%，恒生中国企业指数下跌 2.18%。

一周观点：上周 6 月 21 日我们明确提醒完美世界及暑期档头部游戏催化，【完美世界】涨 11.17%，《梦幻新诛仙》6 月 25 日公测，同时提醒后续【腾讯、网易、吉比特、三七、凯撒】等。临近季度末开始提醒关注业绩预期，持续推荐【东财(6 月金股)、芒果(向特定对象发行股票获批)、网易(6 月金股)、吉比特(Q2 业绩超越行业)、蓝色光标】等。从六月望下半年看，持续高景气度板块(如东财、中短视频产业链、AIOT、移动直聘)以及随着暑假到来边际改善的互联网板块(游戏影视产品，六月从吉比特到完美)。

上周我们邀请星图、头豹专家进行 618 电商数据复盘：1) 全网 GMV (不含淘宝) 5748.8 亿，较去年同期的同比增长 26.5%；2) 618 市场格局天猫/京东/拼多多/分别占 46.2%/38.3%/6.8%，同比-1.5%/+0.5%/+0.7pct；3) 618 天猫/京东/拼多多实际成交额为 2671/2212/393 亿元，同比增长 23%/28%/41%；4) 618 销售额抖音 165 亿元；推荐淘抖快电商产业链标的，电商平台【阿里(MMC2021 年目标日均件数达 4000 万，日均 GMV 3.5 亿元，薇娅、李佳琦、雪梨居于 618 直播主播总榜前三，商家榜前三分别为小米、格力、雅诗兰黛)、京东、拼多多】及直播平台【抖音(618 直播总时长达 2852 万个小时，单场成交额破千万直播间达 153 个)、快手(616 品质购物节，TOP100 主播累计 GMV 达 104.2 亿，环比增长超 83%，品牌自播成绩亮眼，环比增长 151%，178 个品牌自播 GMV 突破 1000 万)】，产业链【星期六(瑜大、李宣卓进入快手 618 排行榜前 20)，姚记(关注短视频营销、DP 代运营等业务增长)、值得买、引力传媒】等，及微信生态电商 SAAS【有赞、微盟】，营销关注【分众、蓝标、视觉】等，特别提醒关注字节跳动品牌广告【三人行】。社区团购补贴“降温”但人气不减，美团优选、橙心优选分列第一第二，多多买菜、兴盛优选、京喜进入榜单前十。

其他重点提示：1) 头部公司中，金融科技【东方财富(6 月金股，券商+基金销售发力，持续打造财富管理平台)、老虎、富途】等。【百度(apollo moon 成本降至 48 万，robotaxi 商用从商业模式上可能性增强)】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，我们上周 6 月 21 日进行深度路演明确推荐强 α 逻辑，关注暑期档游戏上线催化，提示关注大厂海外兑现及元宇宙、VRAR、5G 等 β 催化。推荐【腾讯(《白夜极光》开启预下载后登顶日韩 AppStore 免费榜；自研自发自《光与夜之恋》6 月 24 日公测，目前免费榜第二，畅销榜第九)、网易(自研《哈利波特》6 月 16-25 日完成安卓 PC 测试)、B 站、中手游(合作腾讯《真三国无双霸》定档 8 月 5 日)、心动(6 月 24 日更新版本加强云游戏功能、增强分享及新游预约提示)】，国内【完美(自研自发自《梦幻新诛仙》6 月 25 日公测，目前免费榜第一，畅销榜第五)、吉比特(代理《摩尔庄园》畅销榜排第 17 名、《复苏的魔女》7 月 8 日公测；持股 21.37%的青瓷 6 月 25 日提交招股书)、三七(《斗罗大陆：魂师对决》改期至 7 月 22 日)、凯撒(《荣耀新三国》定档 8 月 11 日)、姚记、富春(6 月 21 日《新世代的诞生》东南亚地区上线)、宝通、恺英(《魔神英雄传》自研自发自 6 月 23 日，畅销榜第 16 名)】。

3) 电影底部，关注边际复苏力度，龙头【万达、光线、猫眼、横店、中影、上影】等。

4) 国企板块，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、湖北广电】等，出版【中南、凤凰】等，体育欧洲杯、世界杯预选赛催化【中体、星辉】。

5) Z 世代，Soul 暂停上市，继续推荐【B 站(12 周年)、心动等】，我们 6 月 24 日外发潮玩深度《潮流玩具：行业百舸争流，龙头浪遏飞舟》，看好【泡泡玛特】货品供应逐步回暖，天猫旗舰店 618 期间销售额达 4393 万元，关注【奥飞娱乐、名创优品】等。

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

- 1 《传媒-行业研究周报: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》2021-06-20
- 2 《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
- 3 《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

内容目录

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】	11
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 19 日至 6 月 25 日电影票房排名	7
图 2: 2021 年 6 月 25 日 (周五) 电视剧热度排名	8
图 3: 2021 年 6 月 25 日 (周五) 网络剧热度排名	9
图 4: 2021 年 6 月 20 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 24 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 25 日 (周五) 综艺栏目热度排名	10
图 7: 2021 年 6 月 18 日 (周五) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	11
图 8: 2021 年 6 月 19 日 (周六) csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10	11
图 9: 2021 年 6 月 20 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	12
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 20 日-6 月 26 日) 传媒互联网行业 A 股情况	3
表 2: 上周 (6 月 20 日-6 月 26 日) 传媒互联网行业美股情况	4
表 3: 上周 (6 月 20 日-6 月 26 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 0.62%，上证综指上涨 2.34%，深证成指上涨 2.88%，创业板指上涨 3.35%。板块涨幅前三：完美世界 (+11.17%)、北京文化 (+10.85%)、东方财富 (+8.13%)；板块跌幅前三：值得买 (-11.03%)、捷成股份 (-9.18%)、富春股份 (-7.19%)。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 3.05%。最近一周涨幅前三：好未来 (+11.13%)、BOSS 直聘 (+10.66%)、微博 (+10.18%)；跌幅前三：斗鱼 (-14.27%)、趣店 (-3.73%)、蘑菇街 (-1.82%)。

上周恒生中国企业指数上涨 2.18%。最近一周涨幅前三：枫叶教育 (+18.75%)、心动公司 (+10.20%)、平安好医生 (+9.90%)；跌幅前三：天鸽互动 (-13.18%)、稻草熊娱乐 (-5.29%)、美图公司 (-4.71%)。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（6 月 20 日-6 月 26 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)
002624.SZ	完美世界	20.86	23.19	11.17	18.10	449.88	94.19	77.40	33,072
000802.SZ	北京文化	4.33	4.80	10.85	6.31	34.36	99.34	2.14	4,491
300059.SZ	东方财富	30.24	32.70	8.13	14.01	3,379.79	82.81	375.29	119,875
300860.SZ	锋尚文化	58.35	62.69	7.44	21.12	85.85	25.00	4.41	723
605168.SH	三人行	141.55	150.82	6.55	9.88	105.09	43.52	4.30	300
300612.SZ	宣亚国际	15.95	16.54	3.70	9.45	26.79	99.24	2.49	1,519
601599.SH	鹿港文化	3.28	3.35	2.13	5.91	38.88	76.92	1.77	5,276
000892.SZ	欢瑞世纪	2.98	3.04	2.01	8.98	29.82	54.79	1.44	4,826
002558.SZ	巨人网络	14.25	14.51	1.82	3.20	293.74	100.00	9.46	6,476
600637.SH	东方明珠	8.38	8.52	1.67	1.07	290.92	100.00	3.08	3,642
600037.SH	歌华有线	9.37	9.50	1.39	3.07	132.22	100.00	4.01	4,270
002400.SZ	省广集团	5.31	5.38	1.32	21.74	93.79	96.78	19.81	36,685
300031.SZ	宝通科技	16.67	16.87	1.20	5.86	66.94	81.79	3.21	1,903
300766.SZ	每日互动	14.31	14.48	1.19	24.61	57.93	77.36	11.18	7,618
002027.SZ	分众传媒	9.05	9.15	1.10	5.15	1,343.03	100.00	68.25	75,563
600977.SH	中国电影	12.20	12.32	0.98	1.79	230.01	100.00	4.09	3,342
002174.SZ	游族网络	17.81	17.97	0.90	25.56	164.57	75.32	31.50	17,629
300571.SZ	平治信息	35.13	35.43	0.85	7.24	44.14	77.35	2.47	698
601098.SH	中南传媒	9.40	8.83	0.57	2.46	158.59	100.00	4.10	4,415
603444.SH	吉比特	537.00	540.00	0.56	5.76	388.07	100.00	22.40	414
300792.SZ	壹网壹创	52.05	52.26	0.40	9.84	113.09	42.51	4.85	905
300133.SZ	华策影视	6.01	6.03	0.33	4.12	114.63	76.17	3.61	5,967
002605.SZ	姚记科技	21.53	21.58	0.23	4.11	86.87	80.34	2.90	1,329
002131.SZ	利欧股份	2.35	2.35	0.00	7.58	158.74	85.68	10.28	43,883
002425.SZ	凯撒文化	8.56	8.54	0.00	8.92	81.70	84.99	6.28	7,254
300144.SZ	宋城演艺	17.14	17.13	-0.06	6.09	447.90	84.47	22.78	13,442
000681.SZ	视觉中国	13.22	13.20	-0.15	3.91	92.48	84.75	3.08	2,323
603000.SH	人民网	17.15	17.11	-0.23	3.64	189.18	100.00	6.86	4,025
600158.SH	中体产业	12.03	12.00	-0.25	16.98	115.14	65.43	13.08	10,657

603598.SH	引力传媒	10.82	10.78	-0.37	9.13	29.17	98.98	2.64	2,446
603888.SH	新华网	21.52	21.43	-0.42	10.18	111.23	100.00	11.38	5,282
002602.SZ	世纪华通	6.58	6.55	-0.46	2.58	488.14	69.21	8.76	13,308
601360.SH	三六零	12.07	12.01	-0.50	3.51	858.16	94.66	28.64	23,738
300027.SZ	华谊兄弟	3.61	3.59	-0.55	3.00	99.78	80.76	2.41	6,727
600373.SH	中文传媒	9.81	9.75	-0.61	1.99	132.12	100.00	2.62	2,700
002555.SZ	三七互娱	24.91	24.74	-0.68	8.38	548.70	66.26	31.55	12,313
600633.SH	浙数文化	7.52	7.46	-0.80	2.08	97.12	100.00	2.01	2,708
603096.SH	新经典	33.70	33.33	-1.10	1.72	54.16	100.00	0.93	279
300770.SZ	新媒股份	50.20	49.56	-1.27	9.38	114.51	61.25	6.54	1,328
000156.SZ	华数传媒	7.83	7.72	-1.40	2.12	143.05	69.10	2.10	2,710
300364.SZ	中文在线	6.35	6.25	-1.57	4.14	45.46	86.87	1.65	2,617
300291.SZ	华录百纳	4.96	4.88	-1.61	2.50	44.85	82.97	0.94	1,906
603103.SH	横店影视	14.72	14.48	-1.63	1.50	91.83	100.00	1.38	951
002291.SZ	星期六	19.15	18.83	-1.67	9.53	140.06	82.64	11.26	5,857
601949.SH	中国出版	6.48	6.37	-1.70	1.87	116.09	100.00	2.19	3,415
601928.SH	凤凰传媒	7.54	7.40	-1.86	1.63	188.32	100.00	3.12	4,151
601595.SH	上海电影	12.26	12.01	-2.04	3.92	53.83	100.00	2.16	1,758
300058.SZ	蓝色光标	6.36	6.23	-2.04	7.75	155.19	95.60	11.52	18,445
300773.SZ	拉卡拉	29.82	29.11	-2.38	9.69	232.89	47.87	10.95	3,712
300528.SZ	幸福蓝海	6.08	5.93	-2.47	3.75	22.10	68.48	0.57	957
603533.SH	掌阅科技	29.50	28.77	-2.47	6.09	126.27	91.37	7.14	2,441
600986.SH	浙文互联	4.44	4.32	-2.70	4.46	57.20	99.42	2.55	5,871
300788.SZ	中信出版	37.58	36.56	-2.71	7.65	69.52	26.50	1.44	386
300081.SZ	恒信东方	8.00	7.78	-2.75	11.97	41.17	71.31	3.54	4,517
002739.SZ	万达电影	15.63	15.14	-3.13	4.34	337.73	96.28	14.37	9,314
300413.SZ	芒果超媒	68.33	65.88	-3.59	3.19	1,172.91	52.31	19.94	2,974
300113.SZ	顺网科技	13.95	13.32	-4.52	13.33	92.48	69.69	8.84	6,448
300251.SZ	光线传媒	11.40	10.88	-4.56	2.52	319.18	94.90	7.77	7,023
600088.SH	中视传媒	11.60	11.05	-4.74	9.83	43.95	100.00	4.40	3,909
300148.SZ	天舟文化	3.67	3.49	-4.90	15.10	29.34	91.27	4.19	11,579
300418.SZ	昆仑万维	18.05	17.13	-5.10	7.63	201.00	85.39	13.44	7,645
600136.SH	当代文体	6.56	6.20	-5.49	8.59	36.25	83.28	2.61	4,180
002343.SZ	慈文传媒	5.41	5.10	-5.73	6.27	24.22	99.74	1.55	2,968
300043.SZ	星辉娱乐	3.60	3.38	-5.84	12.51	42.05	75.37	4.11	11,735
300315.SZ	掌趣科技	4.64	4.36	-6.03	9.45	120.23	95.46	11.23	24,881
002292.SZ	奥飞娱乐	6.97	6.50	-6.74	12.25	88.22	59.99	6.73	9,972
300299.SZ	富春股份	6.12	5.68	-7.19	13.37	39.26	92.52	5.09	8,551
300182.SZ	捷成股份	5.23	4.75	-9.18	35.30	122.31	76.36	34.48	69,411
300785.SZ	值得买	104.17	92.68	-11.03	15.66	82.33	35.25	4.48	462

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20日-6月26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 (美元)	周收盘(美 元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿 美元)	周成交 (万股)
TAL.N	好未来	22.38	24.87	11.13	18.98	160.38	8,426

BZ.O	BOSS 直聘	38.00	42.05	10.66	2.07	168.18	682
WB.O	微博	47.55	52.39	10.18	3.54	119.37	446
FUTU.O	富途控股	154.34	168.99	9.49	23.97	245.45	2,000
JD.O	京东	71.62	78.23	9.23	3.97	1,219.59	5,304
IQ.O	爱奇艺(IQIYI)	14.61	15.89	8.76	9.50	124.54	3,540
BIDU.O	百度	186.34	202.64	8.75	7.19	716.55	2,039
YRD.N	宜人金科	5.50	5.98	8.73	1.01	5.02	85
DAO.N	有道	22.92	24.91	8.68	4.16	31.38	153
UXIN.O	优信	3.83	4.15	8.36	10.93	12.28	3,085
TIGR.O	老虎证券	25.04	27.08	8.15	31.00	43.71	4,352
BABA	阿里巴巴	212.30	228.50	7.63	2.77	6,194.91	7,502
JG.O	极光	3.00	3.22	7.33	3.12	3.78	287
RBLX.N	ROBLOX	81.14	87.00	7.22	9.30	429.13	4,587
EDU.N	新东方	7.59	8.12	6.98	8.37	139.19	14,354
OPRA	欧朋浏览器	10.02	10.55	5.29	0.63	12.15	73
BILI.O	哔哩哔哩	118.38	124.45	5.13	7.44	478.34	2,237
MOMO.O	陌陌	14.80	15.55	5.07	6.46	32.03	1,072
NOAH.N	诺亚财富	47.00	49.22	4.72	0.78	30.07	48
TME.N	腾讯音乐	15.09	15.79	4.64	4.92	267.26	4,111
JOBS.O	前程无忧	74.65	78.00	4.49	13.14	52.58	886
YY.O	欢聚	67.73	70.65	4.31	9.35	56.48	595
SY.O	新氧	9.28	9.68	4.31	1.38	10.35	126
YJ.O	云集	1.71	1.78	4.09	0.91	3.80	108
CANG.N	灿谷	5.18	5.37	3.67	1.27	8.05	143
ATHM.N	汽车之家	62.37	64.61	3.59	2.75	82.28	350
HUYA.N	虎牙	16.78	17.25	2.80	21.52	40.68	1,797
QTT.O	趣头条	1.90	1.95	2.63	3.63	5.32	513
BZUN.O	宝尊电商	35.41	36.24	2.34	4.03	29.75	313
LX.O	乐信	12.78	13.05	2.11	11.39	23.76	1,523
PDD.O	拼多多	125.03	127.60	2.06	2.64	1,599.20	3,303
VIPS.N	唯品会	18.91	19.29	2.01	15.96	130.92	9,514
SOGO.N	搜狗	8.41	8.49	0.95	1.85	32.75	198
ZH.N	知乎(ZHIHU)	11.07	11.14	0.63	1.67	62.55	873
NTE.S.O	网易	107.41	106.80	-0.57	1.44	738.01	996
MOGU.N	蘑菇街	1.65	1.62	-1.82	0.55	1.76	53
QD.N	趣店	2.68	2.58	-3.73	10.36	6.53	1,962
DOYU.O	斗鱼	8.27	7.09	-14.27	8.20	23.00	2,660

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20日-6月26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 (港元)	周收盘(港 元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿 港元)	周成交量(万 股)
1317.HK	枫叶教育	1.76	2.09	18.75	2.67	62.60	8,008
2400.HK	心动公司	55.40	61.05	10.20	3.00	293.30	1,441
1833.HK	平安好医生	87.35	96.00	9.90	2.02	1,101.40	2,314
3690.HK	美团-W	300.60	330.00	9.78	1.78	20,167.47	9,685

9992.HK	泡泡玛特	66.25	72.20	8.98	1.38	1,012.20	1,938
9901.HK	新东方-S	61.20	66.05	7.92	0.99	1,132.24	1,692
1024.HK	快手-W	192.00	206.80	7.71	1.17	8,600.67	3,971
9626.HK	哔哩哔哩-SW	901.00	958.00	6.33	4.12	0.00	0.00
6060.HK	众安在线	41.80	44.10	5.50	2.15	648.19	3,051
9990.HK	祖龙娱乐	13.40	14.00	5.04	0.66	114.17	541
9888.HK	百度集团	181.40	190.50	5.02	0.00	0.00	0.00
6618.HK	京东健康	107.50	112.40	4.56	0.83	3,579.23	2,650
9988.HK	阿里巴巴-SW	207.00	215.60	4.15	0.43	46,761.37	9,314
9618.HK	京东集团	286.40	295.00	3.00	0.82	9,198.01	2,205
0241.HK	阿里健康	17.34	17.80	2.65	1.48	2,400.86	20,010
3738.HK	阜博集团	32.20	33.00	2.48	2.06	160.12	1,002
0302.HK	中手游	3.68	3.75	1.90	9.17	103.80	25,383
3700.HK	映客	2.20	2.24	1.82	0.97	44.96	1,952
1896.HK	猫眼娱乐	12.18	12.34	1.31	1.30	140.83	1,479
0777.HK	网龙	21.10	21.10	0.00	0.54	117.43	301
2100.HK	百奥家庭互动	1.67	1.67	0.00	0.50	45.38	1,355
0699.HK	神州租车	3.99	3.98	-0.25	0.03	84.64	73
0700.HK	腾讯控股	603.00	598.50	-0.75	1.07	57,427.31	10,297
2013.HK	微盟集团	18.18	18.02	-0.88	5.52	438.17	13,426
1060.HK	阿里影业	1.09	1.08	-0.92	1.18	289.82	31,606
1003.HK	欢喜传媒	1.82	1.80	-1.10	0.74	66.41	2,733
1970.HK	IMAX CHINA	11.74	11.60	-1.19	0.24	40.41	83
2051.HK	51 信用卡	1.38	1.36	-1.45	0.86	18.47	1,169
2858.HK	易鑫集团	2.22	2.18	-1.80	0.13	141.03	854
6820.HK	友谊时光	2.05	2.01	-1.95	0.35	43.84	758
2280.HK	慧聪集团	1.00	0.98	-2.00	0.55	12.84	718
0799.HK	IGG	11.02	10.76	-2.36	1.20	128.47	1,427
0772.HK	阅文集团	90.00	87.50	-2.78	0.85	891.45	864
9999.HK	网易-S	173.70	168.50	-2.99	0.53	5,821.87	1,835
8083.HK	中国有赞	1.57	1.52	-3.18	1.02	262.35	17,567
3888.HK	金山软件	48.95	47.35	-3.27	4.34	649.99	5,958
1810.HK	小米集团-W	28.80	27.80	-3.47	2.67	6,969.84	54,432
1119.HK	创梦天地	5.01	4.80	-4.19	5.01	60.95	6,368
1357.HK	美图公司	1.91	1.82	-4.71	1.22	79.20	5,328
2125.HK	稻草熊娱乐	7.18	6.80	-5.29	1.75	46.78	1,203
1980.HK	天鸽互动	1.29	1.12	-13.18	0.48	14.45	625

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19日(周六)至2021年6月25日(周五)全国总票房为4.29亿元, 票房前三分别为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》(0.78亿), 由江苏猫眼文化传媒有限公司、无锡仓圣影业有限公司和上海儒意影视制作有限公司出品的《了不起的老爸》(0.73亿), 由美国哥伦比亚影片公司出品的《比得兔 2:

《逃跑计划》（0.33 亿）。

图 1：2021 年 6 月 19 日至 6 月 25 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 25 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，由响想时代娱乐文化传媒（北京）有限公司、华策集团、上海广播电视台出品的《我们的新时代》排名第三。

图 2：2021 年 6 月 25 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 叛逆者 - 爱奇艺独播 上线19天	9514.09 ...
2 刑侦日记 - 优酷独播 上线11天	8531.94 ...
3 我们的新时代 - 多平台播放 上线10天	7917.01 当日播放量: 176.6万
4 百炼成钢 - 多平台播放 上线13天	7866.10 当日播放量: 1777.5万
5 理想照耀中国 ↑1 多平台播放 上线53天	7608.45 当日播放量: 859.8万
6 谎言真探 ↓1 芒果TV独播 上线5天	7606.91 当日播放量: 6462.6万
7 生活家 ↑3 爱奇艺独播 上线44天	7602.01 ...
8 长歌行 ↓1 腾讯视频独播 上线87天	7352.02 当日播放量: 325.5万
9 美好的日子 - 多平台播放 上线23天	7329.36 当日播放量: 377.3万
10 光荣与梦想 ↓2 多平台播放 上线32天	7308.36 当日播放量: 38.5万

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 25 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 25 日（周五）网络剧热度排名

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

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 20 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 2.576%）；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》占据第二名（江苏卫视 2.247%）和第三名（浙江卫视 2.244%）。

图 4：2021 年 6 月 20 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20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	2.576	9.57
2	江苏卫视	美好的日子	2.247	8.02
3	浙江卫视	美好的日子	2.244	8.01
4	上海东方卫视	我们的新时代	2.007	7.17
5	北京卫视	我们的新时代	1.257	4.5
6	深圳卫视(新闻综合频道)	号手就位	0.881	3.16
7	广东卫视	光荣与梦想	0.573	2.05
8	安徽卫视	大江大河	0.428	1.53
9	黑龙江卫视	绝命后卫师	0.242	0.86
10	贵州卫视	守卫者浮出水面	0.144	0.51

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 24 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 2.891%）；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 2.149%）；第三名是由中共青岛市委宣传部、中喜传媒、福润影视、华录百纳出品的《美好的日子》（江苏卫视 2.075%）。

图 5：2021 年 6 月 24 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24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	2.891	11.46
2	浙江卫视	美好的日子	2.149	7.6
3	江苏卫视	美好的日子	2.075	7.35
4	上海东方卫视	我们的新时代	2.051	7.31
5	北京卫视	我们的新时代	1.95	7
6	湖南卫视	理想照耀中国	1.927	6.94
7	上海东方卫视	理想照耀中国	1.541	5.52
8	北京卫视	理想照耀中国	1.436	5.01
9	广东卫视	光荣与梦想	0.694	2.45
10	安徽卫视	大江大河	0.475	1.71

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 25 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：腾讯视频独播《心动的信号 第四季》，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》。

图 6：2021 年 6 月 25 日（周五）综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 心动的信号 第四季 - 腾讯视频独播 上线3天	9390.02 当日播放量：2076.0万
2 奔跑吧 第五季 ↑4 多平台播放 上线64天	9371.64 当日播放量：1141.2万
3 萌探探探案 ↓1 爱奇艺独播 上线29天	9252.99 ...
4 怦然心动20岁 - 优酷独播 上线52天	8802.85 ...
5 密室大逃脱 第三季 ↓2 芒果TV独播 上线51天	8787.62 当日播放量：4186.6万
6 做家务的男人 第三季 ↑3 爱奇艺独播 上线15天	8763.87 ...
7 极限挑战 第七季 - 多平台播放 上线83天	8535.69 当日播放量：508.6万
8 妻子的浪漫旅行 第五季 ↑3 芒果TV独播 上线73天	7966.23 当日播放量：3459.3万
9 让生活好看 第二季 ↑3 腾讯视频独播 上线52天	7870.94 当日播放量：1002.9万
10 拜托了冰箱 轰趴季 ↓5 腾讯视频独播 上线4天	7853.27 当日播放量：294.0万

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 18 日（周五） csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《奔跑吧》（浙江卫视 2.865%）、《向往的生活桃花源》（湖南卫视 2.775%）《谁是宝藏歌手》（湖南卫视 2.775%）。

图 7：2021 年 6 月 18 日（周五） csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年6月18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	20:43:48	22:06:57	综艺	2.865	10.50	
2	向往的生活桃花源	湖南卫视	22:00:16	23:55:04	综艺	2.775	19.02	
3	谁是宝藏歌手	湖南卫视	20:49:11	21:59:19	综艺	2.775	10.06	
4	谁是宝藏歌手抢鲜版	湖南卫视	20:19:57	20:45:10	综艺	2.223	7.63	
5	闪闪发光的你	江苏卫视	21:10:38	22:00:43	综艺	1.709	6.39	
6	致敬百年风华	江苏卫视	20:29:38	21:10:38	专题	1.301	4.45	
7	闪闪发光的你脱颖而出	江苏卫视	22:03:09	22:43:45	综艺	0.971	4.99	
8	奔跑吧	浙江卫视	22:27:00	23:42:14	综艺	0.608	4.55	
9	书画里的中国	北京卫视	21:19:32	21:50:21	综艺	0.316	1.17	
10	流淌的歌声2021	广东卫视	21:10:45	22:03:08	音乐	0.287	1.08	

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 19 日（周六） csm59 省级卫视晚间节目收视率前三：《追星星的人》（浙江卫视 2.119%）、《非诚勿扰》（江苏卫视 2.057%）、《妈妈你真好》（浙江卫视 1.887%）。

图 8：2021 年 6 月 19 日（周六） csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年6月19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	追星星的人	浙江卫视	20:30:15	21:56:44	综艺	2.119	7.77	
2	非诚勿扰	江苏卫视	20:36:20	22:11:50	综艺	2.057	7.77	
3	妈妈你真好	湖南卫视	22:04:26	0:01:33	综艺	1.887	13.62	
4	追星星的人	浙江卫视	22:04:05	23:03:03	综艺	1.323	7.41	
5	快乐大本营	湖南卫视	20:37:57	22:03:39	综艺	1.200	4.47	
6	快乐大本营精彩抢先看	湖南卫视	20:24:30	20:34:30	生活服务	0.893	3.12	
7	星光时刻	浙江卫视	23:03:03	23:15:44	综艺	0.607	4.88	
8	2021年上海国际电影节第24届上海国际电影节金爵奖颁奖典礼	上海东方卫视	20:30:02	22:10:33	综艺	0.476	1.79	
9	非诚勿扰	江苏卫视	22:12:00	23:45:10	综艺	0.384	2.68	
10	书画里的中国	北京卫视	21:14:56	22:15:25	综艺	0.251	1.01	

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 20 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 2.828%）、《极限挑战前传》（上海东方卫视 2.575%）、《极限挑战后传》（上海东方卫视 1.978%）。

图 9：2021 年 6 月 20 日（周日） csm59 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年6月20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	22:03:49	23:01:15	综艺	2.828	16.67	
2	极限挑战前传	上海东方卫视	21:10:21	22:03:49	综艺	2.575	10.15	
3	极限挑战后传	上海东方卫视	23:01:15	23:29:36	综艺	1.978	19.15	
4	新相亲大会	江苏卫视	21:37:15	23:14:09	综艺	1.873	10.30	
5	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	21:21:02	21:37:04	综艺	1.550	5.90	
6	不要小看我	浙江卫视	21:13:22	22:18:36	综艺	1.205	5.01	
7	28岁的你	湖南卫视	19:34:29	20:22:16	专题	0.643	2.36	
8	新相亲大会亲家你好	江苏卫视	23:14:09	23:30:11	综艺	0.569	6.31	
9	向前一步	北京卫视	21:06:07	21:17:03	专题	0.503	1.77	
10	天天向上	湖南卫视	22:01:27	23:45:04	综艺	0.434	3.15	

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 26 日数据中国区免费榜下载量排行：完美世界《梦幻新诛仙》、腾讯《光与夜之恋》、腾讯《王者荣耀》分别排名第一、第二、第三；腾讯《和平精英》、

吉比特《摩尔庄园》、恺英网络《魔神英雄传-神龙斗士》、数致莱《六道轮回：火影意志》、乐元素《开心消消乐》、腾讯《欢乐斗地主》分别排名第四至第八、第十。

图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10

免费		查看全部>
1	 梦幻新诛仙	↑ 1
2	 光与夜之恋 Tencent	↓ 1
3	 王者荣耀 Tencent	=
4	 和平精英 Tencent	=
5	 摩尔庄园 Leiting	↑ 1
6	 魔神英雄传-神龙斗士	↓ 1
7	 六道轮回：火影意志	↑ 2
8	 开心消消乐® Happy Elements	=
9	 我身材贼棒 Voodoo	↑ 2
10	 欢乐斗地主 Tencent	=

资料来源: App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 6 月 26 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、阿里《三国志·战略版》; 网易《梦幻西游》、腾讯《穿越火线: 枪战王者》、完美世界《梦幻新主线》、网易《阴阳师》、多益网络《神武 4》、吉比特《最强蜗牛》、腾讯《QQ 飞车》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	 王者荣耀 Tencent	=
2	 和平精英 Tencent	=
3	 三国志-战略版 Aligame	^ 1
4	 梦幻西游 NetEase	v 1
5	 穿越火线:枪战王者 Tencent	^ 3
6	 梦幻新诛仙	^ 5
7	 阴阳师 NetEase	v 2
8	 神武4 Duoyi	v 2
9	 最强蜗牛 Qcplay	v 2
10	 QQ飞车 Tencent	v 1

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 26 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》在美国畅销榜排名九;

阿里《三国志·战略版》在韩国畅销榜中排名第八;

阿里《三国志·战略版》、富春《仙境传说: 新世代的诞生》、腾讯《和平精英》、江娱《口袋奇兵》、创酷《叫我官老爷》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》在中国香港市场中排名第一、第三、第四、第六、第八、第九;

富春《仙境传说: 新世代的诞生》、Spring game《云之歌》、友谊时光《浮生为卿歌》、4399《大侠客-热血归来》在中国台湾市场中排名第四、第八、第九、第十。

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	몬스터스트라이크 XFLAG	1	薑餅人王國 Devsisters
2	プロ野球スピリッツA KONAMI	2	제2의 나라: Cross Worlds Netmarble
3	ウマ娘 プリティーダービー Cygames	3	FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS™ NEXON
4	Fate/Grand Order Aniplex	4	리니지M NCSOFT
5	ディズニー ツイステッドワンダーラ... Aniplex	5	리니지2M NCSOFT
6	ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	6	랜덤 다이스(Random Dice) 111%
7	eFootball PES 2021 KONAMI	7	跑跑卡丁車 Rush+ NEXON
8	ドラゴンボール レジェンズ BANDAI NAMCO Entertainment	8	삼국지 전략판 Ejoy
9	Pokémon GO Niantic	9	TFT: Teamfight Tactics Riot Games
10	ロマンシング サガ リ・ユニバース SQUARE ENIX	10	바람의나라: 연 NEXON

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 6 月 26 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:

4399《奇迹之剑》、莉莉丝网络《万国觉醒》在韩国畅销榜中排名第五、第七;

阿里《三国志·战略版》、三七互娱《云上城之歌》、莉莉丝网络《万国觉醒》、中手游《新射雕群侠传之铁血丹心》在中国香港市场中排名第三、第五、第八、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		ウマ娘 プリテ...	=	1		리니지M	=
		Cygames				NCSOFT	
2		Fate/Grand Order	^ 1	2		리니지2M	=
		Aniplex				NCSOFT	
3		ピッコマ - 人気...	^ 1	3		제2의 나라: CR...	=
		Kakao Japan ...				Netmarble	
4		モンスタースト...	v 2	4		Cookie Run: Kin...	=
		XFLAG				Devsisters	
5		ドラゴンクエス...	^ 8	5		기적의 검	=
		SQUARE ENIX				4399	
6		ロマンシング ...	^ 5	6		Alchemy stars	=
		SQUARE ENIX				Proxima Beta	
7		ディズニー ツ...	^ 152	7		라이즈 오브 킹...	=
		Aniplex				Lilith	
8		Alchemy stars	v 3	8		바람의나라: 연	=
		Proxima Beta				NEXON	
9		パズル&ドラゴ...	v 3	9		V4	=
						NEXON	
10		LINEマンガ人...	v 3	10		트릭스터M	=
		LINE				NCSOFT	

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