

红色文旅市场破万亿，关注七一党建影片票房

传媒行业周报系列 2021 年第 26 周

▶ 市场行情回顾

本周（2021.6.21-2021.6.25）上证指数上涨 2.34%，沪深 300 指数上涨 2.69%，创业板指数上涨 3.35%。SW 传媒指数下跌 0.68%，跑输创业板指数 4.03pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第 26。

▶ 传媒行业数据

截至 2021 年 6 月 25 日，院线电影排名前三为《当男人恋爱时》《了不起的爸爸》和《1921》，网播电影排名前三为《玩具总动员 4》《唐人街密探 3》和《哪吒之魔童降世》；影视剧集排名前三为《叛逆者》《变成你的那一天》和《理想照耀中国》；综艺排名前三分别为《向往的生活第五季》《极限挑战第七季》和《五十公里桃花坞》；iOS 游戏畅销榜前三为《和平精英》《王者荣耀》和《梦幻西游》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《王者荣耀》《江湖悠悠》和《原神》。

▶ 核心观点

本周，去哪儿发布的报告显示，根据测算，今年全年红色旅游市场经济有望突破万亿。红色文化旅游市场空间巨大，不少景点和场馆的关注热度持续升温，成为年轻人打卡的红色地标。我们认为，今年建党 100 周年庆典这一重大事件将推动党建文化在人民群众意识形态层面的进一步根植，党建主题文化受到越来越多年轻人关注喜爱、呈现形式持续多样化是很明显的发展趋势，将成为“文化新基建”的重要驱动力。根据艺恩数据，7 月 1 日《1921》《革命者》两部党建题材电影分别获得 50%、40% 以上的高排片率，我们建议投资者关注参与影片投资的相关受益公司。

▶ 投资建议

我们持续关注游戏板块，推荐估值较低的头部游戏研发厂商，完美世界、三七互娱；新媒体板块方面，强烈推荐背靠湖南台优质内容生产平台，年度业绩预告高增长，持续受益于媒体融合改革红利的国资新媒体平台运营公司芒果超媒；电影板块方面，建议关注参与投资发行主旋律题材影片的优质标的光线传媒，受益标的有中国电影；其他板块方面，推荐长期深耕精准买量的 RCEP 跨境电商龙头公司吉宏股份和数字文化创意展览展示龙头公司风语筑。

▶ 风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：赵琳

邮箱：zhaolin@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520040003

联系人：李钊

邮箱：lizhao1@hx168.com.cn

注：吉宏股份由华西传媒&轻工联合覆盖；风语筑由华西传媒&建材联合覆盖

盈利预测与估值

重点公司											
股票 代码	股票 名称	收盘价 (元)	投资 评级	EPS (元)				P/E			
				2019A	2020A	2021E	2022E	2019A	2020A	2021E	2022E
002803	吉宏股份	28.34	买入	0.86	1.48	2.50	3.29	28.20	16.39	9.70	7.37
002555	三七互娱	24.74	买入	1.00	1.31	1.64	1.94	24.91	19.02	15.19	12.84
002624	完美世界	23.19	买入	1.16	0.80	1.50	1.76	17.98	26.08	13.91	11.85
603466	风语筑	17.20	买入	0.90	1.19	1.38	1.73	19.46	14.71	12.69	10.12
300413	芒果超媒	65.88	增持	0.65	1.11	1.27	1.54	105.12	61.56	53.80	44.37

资料来源: Wind, 华西证券研究所

注: 吉宏股份由华西传媒&轻工联合覆盖; 风语筑由华西传媒&建材联合覆盖

正文目录

1. 本周市场行情.....	4
2. 核心观点&投资建议.....	5
3. 行业新闻.....	5
4. 重要公告.....	7
5. 子行业数据.....	9
5.1. 电影行业.....	9
5.2. 游戏行业.....	10
5.3. 影视剧集行业.....	11
5.4. 综艺及动漫.....	11
6. 风险提示.....	13

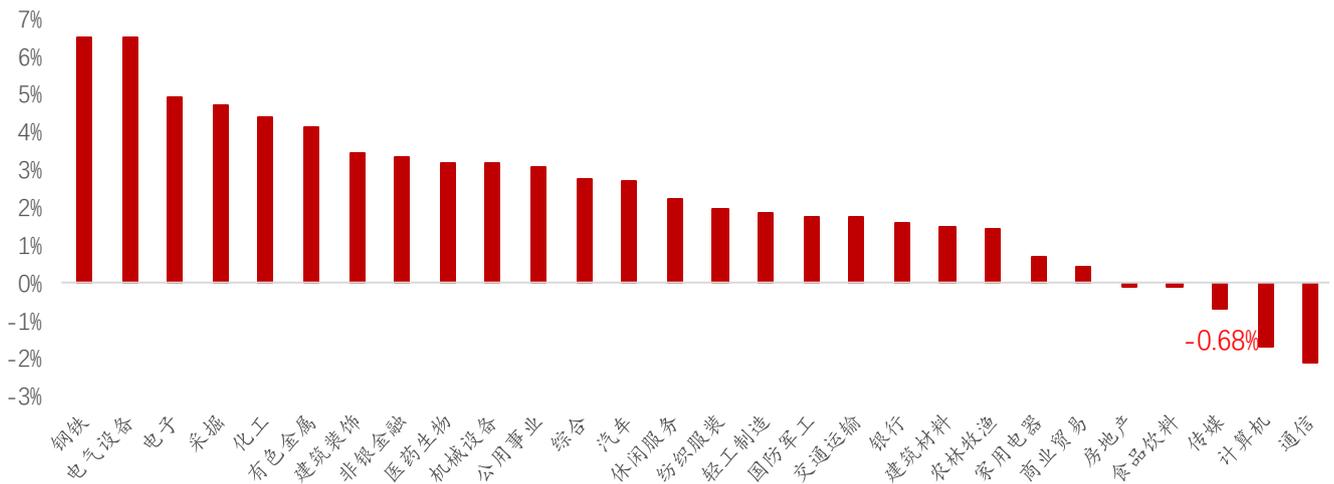
图表目录

图 1 2021 年第 26 周申万一级行业涨跌幅排名 (2021.6.21-2021.6.25)	4
图 2 2021 年第 26 周传媒子行业涨跌幅排名 (2021.6.21-2021.6.25)	4
表 1 2021 年第 26 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2021.6.21-2021.6.25)	5
表 2 2021 年第 26 周电影票房 (2021.6.21-2021.6.25)	9
表 3 2021 年第 26 周电影网播 (2021.6.21-2021.6.25)	9
表 4 2021 年第 26 周游戏市场排行榜 (2021.6.21-2021.6.25)	10
表 5 2021 年第 26 周影视剧集市场排名情况 (2021.6.21-2021.6.25)	11
表 6 2021 年第 26 周综艺市场排名情况 (2021.6.21-2021.6.25)	11
表 7 2021 年第 26 周动漫市场排名情况 (2021.6.21-2021.6.25)	12

1. 本周市场行情

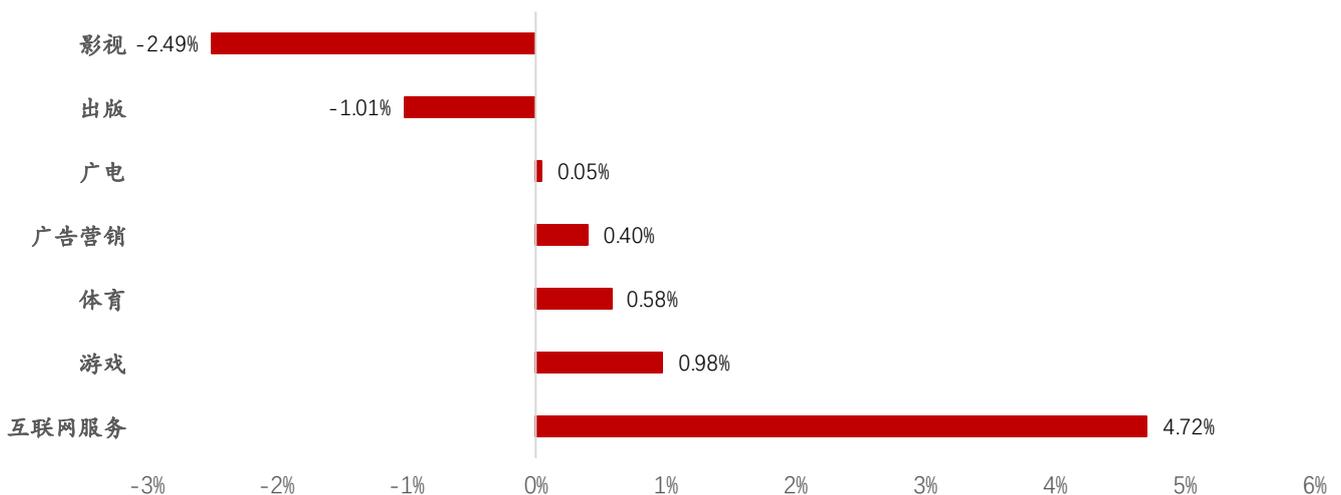
本周（2021.6.21-2021.6.25）上证指数上涨 2.34%，沪深 300 指数上涨 2.69%，创业板指数上涨 3.35%。SW 传媒指数下跌 0.68%，跑输创业板指数 4.03pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第 26。子行业中，互联网服务、游戏、体育位列前三位，分别为 4.72%、0.98%、0.58%。

图 1 2021 年第 26 周申万一级行业涨跌幅排名（2021.6.21-2021.6.25）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2021 年第 26 周传媒子行业涨跌幅排名（2021.6.21-2021.6.25）



资料来源：Wind，华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为*ST 众应、贵广网络、ST 龙韵、*ST 当代、力盛赛车。跌幅前 5 为开元教育、三盛教育、值得买、迅游科技、拓维信息。

表 1 2021 年第 26 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2021. 6. 21-2021. 6. 125)

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	*ST 众应	27.63%	开元教育	-17.80%
2	贵广网络	25.57%	三盛教育	-11.29%
3	ST 龙韵	20.56%	值得买	-11.03%
4	*ST 当代	19.76%	迅游科技	-10.57%
5	力盛赛车	15.68%	拓维信息	-10.08%

资料来源: Wind, 华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

本周, 去哪儿发布的报告显示, 根据测算, 今年全年红色旅游市场经济有望突破万亿。红色文化旅游市场空间巨大, 不少景点和场馆的关注热度持续升温, 成为年轻人打卡的红色地标。我们认为, 今年建党 100 周年庆典这一重大事件将推动党建文化在人民群众意识形态层面的进一步根植, 党建主题文化受到越来越多人关注喜爱, 呈现形式持续多样化是很明显的发展趋势, 将成为“文化新基建”的重要驱动力。根据艺恩数据, 7 月 1 日《1921》《革命者》两部党建题材电影分别获得 50%、40% 以上的高排片率, 我们建议投资者关注参与影片投资的相关受益公司。

我们持续关注游戏板块, 推荐估值较低的头部游戏研发厂商, 完美世界、三七互娱; 新媒体板块方面, 强烈推荐背靠湖南台优质内容生产平台, 年度业绩预告高增长, 持续受益于媒体融合改革红利的国资新媒体平台运营公司芒果超媒; 电影板块方面, 建议关注参与投资发行主旋律题材影片的优质标的光线传媒, 受益标的有中国电影; 其他板块方面, 推荐长期深耕精准买量的 RCEP 跨境电商龙头公司吉宏股份和数字文化创意展览展示龙头公司风语筑。

3. 行业新闻

2021 年 6 月 21 日

【中国互联网视频用户突破 9 亿】<http://wcax1.cn/LS11Z>

中国网络视听节目服务协会本月初发布了《2021 中国网络视听发展研究报告》。数据显示, 截至 2020 年 12 月, 中国网络视听用户规模达 9.4 亿, 较 2020 年 6 月增长 4321 万。9.4 亿巨大的网民数使网络视听领域的新发展态势显现。

【腾讯云: 游戏多媒体引擎 GME 进入 PlayStation 和任天堂开发工具列表】
<http://wcax1.cn/1CK6G>

获悉, 近日, 腾讯云游戏多媒体引擎 GME 被列入索尼 PlayStation 和任天堂 Switch 第三方开发工具与中间件列表。未来, PlayStation 和 Switch 平台上的开发者可以通过 GME 快速实现语音相关功能。

2021 年 6 月 22 日

【去哪儿发布报告：红色旅游经济贡献破万亿，年轻人热衷打卡红色地标】
<http://wcax1.cn/03Cnl>

在线旅游平台去哪儿发布《2021 红色旅游发展报告》。据去哪儿数据显示，2020 年红色旅游人均消费达到 1287 元。按照行业估算，全年红色旅游市场的经济贡献突破万亿元。进入 2021 年以来，在红色旅游的推动下，长沙成为上半年最“出圈”的红色旅游目的地。“白天橘子洲，晚上文和友”成为许多游客，尤其是年轻游客在长沙游玩的行程。

【万达成立电影城新公司，最终受益人王健林】 <http://wcax1.cn/ZQIZu>

天眼查 App 显示，6 月 21 日，仁寿万达电影城有限公司成立，法定代表人陈洪涛，注册资本 500 万人民币，经营范围含电影放映；商业综合体管理服务；农副产品销售；医用口罩零售等。股东信息显示，该公司由万达电影股份有限公司全资持股，最终受益人王健林。

2021 年 6 月 23 日

【快手 CEO 宿华：快手全球月活已达 10 亿】 <http://t.hk.uy/z2K>

获悉，今日，快手与中央广播电视总台在北京举办联合发布会，宣布双方达成 2020 年东京奥运会及 2022 年北京冬奥会赛事转播短视频战略合作，快手正式成为 2020 年东京奥运会及 2022 年北京冬奥会持权转播商。会上，快手 CEO 宿华透露称，快手全球月活跃用户数达到 10 亿。

【欢喜传媒宣布与瀚纳影视签署长期合作协议】 <http://t.hk.uy/z2J>

获悉，欢喜传媒集团有限公司今日宣布与瀚纳影视签约，未来三年将与瀚纳影视及黄渤导演开展基于电影、电视剧、网剧等多品类的全方位合作。公告显示，在未来的三年内，欢喜传媒与瀚纳影视及黄渤将合作投资及开发影视项目。

2021 年 6 月 24 日

【抖音：上半年下架侵权内容超过 72 万条，2429 个账号被永久封禁】
<http://wcax1.cn/tbCiI>

获悉，今日，抖音公布上半年著作权侵权治理成绩单。2021 年 1 月以来，抖音下架抄袭搬运等侵权内容超过 72 万条，处罚账号超过 14 万个。公告显示，2021 年上半年，抖音受理创作者著作权侵权投诉 38918 起，下架相关侵权视频 23215 条；在日常巡查中，处理下架版权问题视频 72 万条。同时，抖音从严从重打击搬运抄袭内容，上半年处罚账号超过 14 万个，其中 2429 个账号被永久封禁。

【“中国电影”收购 CINITY 股权】 <http://wcax1.cn/drraf>

获悉，6 月 23 日，国产高格式电影品牌 CINITY 宣布中国电影股份有限公司在上海证券交易所网站发布《中国电影股份有限公司关于收购 CINITY 相关公司股权暨关联交易的公告》，拟收购 CINITY 相关公司股权。截至公告日，中国电影已在深圳文化产权交易所成功摘牌，相关合同正在签署中。经过本次股权交易，CINITY 产品运营主体华夏电影北京（有限）公司将由中国电影占股 80%，华夏电影发行有限公司占股 20%。

2021 年 6 月 25 日

【中国广电、移动启动 5G 700M 基站集采，共 48 万站】 <http://topurl.cn/6x0C>

6 月 25 日，中国广电公告称，经中国广电与中国移动商定，700MHz 无线网主设备和多频道天线产品的集中采购招标工作启动。在中国移动采购与招标网上，第一财

经看到《5G 700M 无线网主设备集中采购》和《多频段(含 700M)天线产品集中采购》招标公告。

【推后近两年！谷歌 2023 年底将移除第三方 Cookie】<http://topurl.cn/6xD>

6 月 25 日消息，美国当地时间周四，谷歌母公司 Alphabet 宣布，其 Chrome 网络浏览器将在 2023 年末停止支持名为第三方 Cookie 的用户跟踪技术，比最初设定的时间晚了近两年。在监管机构和隐私倡导者的压力下，谷歌宣布移除第三方 Cookie，广告行业的许多公司都使用 Cookie 来跟踪用户个人和打定向广告。

4.重要公告

2021 年 6 月 21 日

【时代出版】关于副董事长辞职的公告

时代出版传媒股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到公司副董事长、董事程春雷提交的书面辞职报告，因工作调动原因，程春雷先生申请辞去公司副董事长、董事职务，同时一并辞去公司董事会薪酬与考核委员会委员职务。

【金财互联】股票交易异常波动公告

金财互联控股股份有限公司股票交易价格连续三个交易日内（2021 年 6 月 17 日、2021 年 6 月 18 日、2021 年 6 月 21 日）日收盘价格涨幅偏离值累计达 23.32%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情形。

2021 年 6 月 22 日

【ST 北文】关于股票交易异常波动公告

2021 年 6 月 22 日，北京京西文化旅游股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所通知，公司股票（证券名称：ST 北文；证券代码：000802）连续三个交易日（2021 年 6 月 18 日、2021 年 6 月 21 日、2021 年 6 月 22 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 12%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。

【宝通科技】关于宝通转债恢复转股的提示性公告

无锡宝通科技股份有限公司（以下简称“公司”）因实施 2020 年度利润分配方案，根据《公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》及相关规定，公司可转换债券（债券代码：123053；债券简称：宝通转债）自 2021 年 6 月 21 日至本次权益分配股权登记日（2021 年 6 月 25 日）止停止转股。根据规定，宝通转债将于本次权益分派股权登记日后的第一个交易日即 2021 年 6 月 28 日起恢复转股。敬请公司可转换债券持有人留意。

2021 年 6 月 23 日

【中国电影】独立董事关于收购 CINITY 相关公司股权暨关联交易的事前认可意见

作为中国电影（600977）的独立董事，根据中国证监会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》《公司独

立董事工作制度》等相关规定，我们认真审议了公司第二届董事会第十五次会议关于《收购 CINITY 相关公司股权暨关联交易》的议案及相关文件，对该事项发表事前认可意见。

【浙文影业】关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

浙文影业（601599）于 2021 年 6 月 17 日召开了第六届董事会第十二次会议，会议审议通过了《关于变更公司注册资本并修订〈公司章程〉相应条款的议案》，同意公司根据非公开发行 A 股股票的结果，适时修改《公司章程》中的相关条款，并办理注册资本变更登记等工商备案事宜。（内容详见公告：2021-051）。近日，公司完成了注册资本工商变更登记手续及《公司章程修正案》的备案登记手续，并取得了浙江省市场监督管理局换发的《营业执照》。

2021 年 6 月 24 日

【大晟文化】关于持股 5%以上股东股份被司法冻结的公告

大晟时代文化投资股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到公司持股 5%以上股东北京天创文投文化发展集团有限公司函告，获悉其因合同纠纷，持有的本公司股份被法院司法冻结 2000 万股，司法轮候冻结 3584 万股，合计 5584 万股，占其所持公司股份的 100%。

【芒果超媒】关于向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复的公告

芒果超媒股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 6 月 24 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意芒果超媒股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》，同意公司向特定对象发行股票的注册申请。公司预计募集资金总额不超过 450000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于内容资源库扩建项目、芒果 TV 智慧视听媒体服务平台项目。

2021 年 6 月 25 日

【中南文化】关于总经理辞职的公告

中南文化（002445）董事会于 2021 年 6 月 25 日收到总经理王新立先生的辞职报告书。王新立先生因个人原因申请辞去公司总经理职务，王新立先生辞职后不再担任公司任何职务。王新立先生提交的辞职报告书自送达董事会之日起生效。王新立先生辞职后，不会影响公司相关工作的正常进行，公司及各子公司仍正常运营，不会对公司发展造成不利影响。公司将根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》有关规定，尽快按照法定程序聘任新的总经理。

【省广集团】关于将节余募集资金永久补充流动资金并注销募集资金专用账户的公告

省广集团（002400）于 2021 年 5 月 21 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过了《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将 2015 年度非公开发行 A 股股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金。截至 25 日，公司已将前期用于暂时补充流动资金的 8,702 万元及购买银行理财产品的 47,249.3 万元（含理财收益）募集资金全部归还及赎回，并将全部节余募集资金 60,598.64 万元转入公司基本户，同时办理了募集资金专户的注销手续，公司与开户银行、保荐机构签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《当男人恋爱时》周票房 4967.2 万元，周票房占比 18.9%，排名第一；排名第二为《了不起的老爸》，周票房 3355.0 万元，票房占比 12.7%；《1921》排名第三，周票房为 3112.1 万元，票房占比 11.8%。本周票房前十有 3 部进口片，分别为《你好世界》排名第六，《黑白魔女库伊拉》排名第七，《比得兔 2：逃跑计划》排名第八。

表 2 2021 年第 26 周电影票房 (2021.6.21-2021.6.25)

排名	电影名称	上映时间	周票房 (万元)	累计票房 (万元)	票房占比
1	当男人恋爱时	2021.06.11	4967.2	15313.7	18.9%
2	了不起的老爸	2021.06.18	3355.0	8976.6	12.7%
3	1921	2021.07.01	3112.1	3086.2	11.8%
4	守岛人	2002.06.18	2089.0	5129.2	7.9%
5	我没谈完的那场恋爱	2021.06.25	1795.5	1788.0	6.8%
6	你好世界	2021.06.11	1633.1	9751.2	6.2%
7	黑白魔女库伊拉	2021.06.06	1536.1	12529.2	5.8%
8	比得兔 2：逃跑计划	2021.06.11	1458.7	12490.3	5.5%
9	超越	2021.06.12	1010.7	13462.5	3.8%
10	阳光姐妹淘	2010.06.11	911.3	8708.6	3.5%

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

网播电影中排名第一的是院线电影《玩具总动员 4》，周播放量为 1.3 千万，累计播放量为 3.6 千万。排名第二的是院线电影《唐人街探案 3》，周播放量为 509.0 万，累计播放量为 4.5 亿。排名第三的是院线电影《哪吒之魔童降世》，周播放量为 321.9 万，累计播放量为 9.9 亿。院线电影《我的姐姐》排名第四，周播放量为 255.1 万，累计播放量为 10.0 千万。排名第五的是院线电影《我和我的家乡》，周播放量为 190.5 万，累计播放量为 4.9 千万。

表 3 2021 年第 26 周电影网播 (2021.6.21-2021.6.25)

排名	电影名称	播放量 (万)	累计播放量 (千万)	平台	类别
1	玩具总动员 4	1300.0	3.6	芒果、腾讯、优酷、爱奇艺、搜狐	院线电影

2	唐人街探案 3	509.0	45	芒果、腾讯、优酷、爱奇艺	院线电影
3	哪吒之魔童降世	321.9	99	芒果、腾讯、乐视、优酷、爱奇艺	院线电影
4	我的姐姐	255.1	10.0	芒果、腾讯、乐视、优酷、爱奇艺	院线电影
5	我和我的家乡	190.5	4.9	芒果	院线电影
6	少年的你	165.8	25	芒果、腾讯、优酷、爱奇艺	院线电影
7	中国机长	151.1	49	芒果、腾讯、乐视、优酷、爱奇艺	院线电影
8	吉祥如意	150.7	1.4	芒果、腾讯、优酷、爱奇艺、乐视	院线电影
9	八佰	129.3	1.4	芒果、腾讯、乐视、优酷、爱奇艺	院线电影
10	真·三国无双	128.3	8.7	芒果、腾讯、乐视、优酷、爱奇艺	院线电影

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.2. 游戏行业

iOS 游戏畅销榜排名前五分别是：《和平精英》《王者荣耀》《梦幻西游》、《三国志·战略版》和《穿越火线：枪战王者》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《王者荣耀》《江湖悠悠》《原神》《明日方舟》和《光与夜之恋》。

表 4 2021 年第 26 周游戏市场排行榜 (2021.6.21-2021.6.25)

排名	iOS 游戏畅销榜		安卓游戏热玩榜	
	名称	厂商	名称	厂商
1	和平精英	腾讯	王者荣耀	腾讯
2	王者荣耀	腾讯	江湖悠悠	武汉网贤
3	梦幻西游	网易	原神	miHoYo
4	三国志·战略版	灵犀游戏	明日方舟	鹰角网络
5	穿越火线：枪战王者	腾讯	光与夜之恋	腾讯
6	阴阳师	网易	梦幻新诛仙	完美世界
7	神武 4	金山多益网络	和平精英	腾讯
8	最强蜗牛	Qcplay Digital	碧蓝航线	哔哩哔哩游戏
9	QQ 飞车	腾讯	坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的奇幻冒险	哔哩哔哩游戏

10 梦幻新诛仙 完美世界 光·遇 网易

资料来源：七麦网，Taptap，华西证券研究所

5.3. 影视剧集行业

综合电视剧和网络剧的播映指数来看，《叛逆者》与《变成你的那一天》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 89.5、75.8。《理想照耀中国》《爱上特种兵》《千古玦尘》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 72.7、70.3、69.8。

表 5 2021 年第 26 周影视剧集市场排名情况（2021.6.21-2021.6.25）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	叛逆者	89.5	爱奇艺	电视剧
2	变成你的那一天	75.8	爱奇艺	网络剧
3	理想照耀中国	72.7	爱奇艺、腾讯、优酷、芒果	电视剧
4	爱上特种兵	70.3	爱奇艺	网络剧
5	千古玦尘	69.8	腾讯	网络剧
6	刑侦日记	65.3	优酷	网络剧
7	月光变奏曲	60.0	爱奇艺	网络剧
8	御赐小仵作	59.9	腾讯	网络剧
9	觉醒年代	58.2	优酷、爱奇艺	电视剧
10	百炼成钢	57.8	爱奇艺、腾讯、芒果	电视剧

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.4. 综艺及动漫

综合电视综艺和网络综艺的艺恩播映指数来看，芒果独播的《向往的生活第五季》排名第一，爱奇艺、腾讯、优酷联合播出的《极限挑战第七季》排名第二，腾讯独播的《五十公里桃花坞》排名第三，爱奇艺独播的《萌探探探案》排名第四，芒果独播的《密室大逃脱第三季》排名第五。

表 6 2021 年第 26 周综艺市场排名情况（2021.6.21-2021.6.25）

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	向往的生活第五季	64.2	芒果	电视综艺

2	极限挑战第七季	60.4	爱奇艺、腾讯、优酷	电视综艺
3	五十公里桃花坞	60.2	腾讯	网络综艺
4	萌探探案	59.4	爱奇艺	网络综艺
5	密室大逃脱第三季	59.3	芒果	网络综艺
6	奔跑吧第五季	58.1	优酷、腾讯、爱奇艺	电视综艺
7	妻子的浪漫旅行第五季	57.9	芒果	网络综艺
8	快乐大本营	55.5	芒果	电视综艺
9	怦然心动 20 岁	55.2	优酷	网络综艺
10	恰好是少年	54.7	腾讯	网络综艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

本周动漫播放量排名第一为《小猪佩奇全集》，周播放量达 2.0 亿，累计播放量达 1018.8 亿。《宝宝巴士儿歌》位列第二，周播放量达 1.9 亿，累计播放量达 157.0 亿。《斗罗大陆》排名第三，周播放量为 7.7 千万，累计播放量达 303.4 亿。排名第四的是《斗破苍穹 第 4 季》，周播放量为 5.1 千万，累计播放量达 11.5 亿。《灵剑尊 第 1 季》排名第五，周播放量达 4.6 千万，累计播放量达 47.4 亿。

表 7 2021 年第 26 周动漫市场排名情况 (2021.6.21-2021.6.25)

排名	动漫名称	播放量 (千万)	累计播放量 (亿)	上线平台
1	小猪佩奇全集	20.0	1018.8	爱奇艺、优酷、腾讯、乐视、芒果、搜狐
2	宝宝巴士儿歌	19.0	157.0	优酷、乐视
3	斗罗大陆	7.7	303.4	腾讯
4	斗破苍穹 第 4 季	5.1	11.5	腾讯
5	灵剑尊 第 1 季	4.6	47.4	腾讯
6	一念永恒	4.6	15.6	腾讯
7	小猪佩奇 第 1 季	4.4	268.2	爱奇艺、腾讯、乐视、芒果、搜狐
8	西行纪	4.2	32.9	腾讯
9	小猪佩奇 第 2 季	3.9	223.1	爱奇艺、优酷、腾讯、乐视、芒果、搜狐
10	武神主宰	3.6	29.6	腾讯

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

6. 风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

分析师与研究助理简介

赵琳：华西证券传媒行业首席，南开大学本硕。本科毕业后自愿到乡村学校长期支教后担任校长，期间获《中国教育报》头版头条关注报道。2017年硕士毕业后到新时代证券从事传媒行业研究，2019年加盟华西证券。

分析师承诺

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。