



## 传媒互联网

优于大市（维持）

### 证券分析师

花小伟

资格编号：S0120521020001

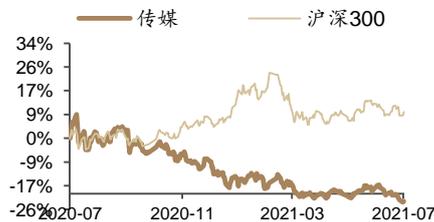
邮箱：huaxw@tebon.com.cn

### 联系人

崔世峰

邮箱：cuishf@tebon.com.cn

### 市场表现



### 相关研究

1. 《游戏行业数据周报 2021.06.28-2021.07.04: 全球主要手游市场流水环比回升, 梦幻新诛仙流水稳定》, 2021.7.6
2. 《移动音视频数据周报 2021.06.21-06.27: 在线视频继续向好, 爱奇艺数据再创新高》, 2021.6.30
3. 《游戏行业数据周报 2021.06.21-2021.06.27: 国内手游市场净收入略有回调, 两款新游表现亮眼》, 2021.6.29
4. 《移动音视频数据周报 2021.06.14-06.20: 在线视频低迷后反弹, 部分应用数据涨幅超 20%》, 2021.6.25
5. 《游戏行业数据周报 2021.06.14-2021.06.20: 大陆手游市场净收入连续四周环比上升》, 2021.6.24

# 移动音视频数据周报

## 2021.06.28-07.04: 在线视频下载量大多稳步增长, 优酷数据表现亮眼

### 投资要点:

- 国内和国际市场的娱乐类应用净收入整体向好, 港澳台和日韩市场领涨。国内市场方面, 大陆娱乐类应用下载量在经历前一周的大幅下跌后, 上周环比小幅上升; 净收入继前几周的上涨之后, 上周环比微幅上涨。上周港澳台娱乐类应用下载量环比小幅下降, 净收入环比大幅上涨 14.6%。主要海外市场中, 上周北美市场娱乐类应用下载量出现小幅下降; 净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持高位, 继前一周的大幅上升后上周环比小幅回落。日韩市场方面, 下载量数据继续保持在一年内的较低水平, 上周环比微幅上升; 净收入数据在经历前两周的连续下降之后, 上周环比上升约 8.85%。东南亚市场方面, 上周下载量数据环比微幅上升, 同时净收入数据环比小幅上升。
- 上周在线视频下载量大多稳步上涨, 净收入数据除哔哩哔哩外均呈下滑态势。下载量方面, 上周除芒果 TV 环比小幅下降外, 其余均上升。其中优酷上升约 19%, 哔哩哔哩上升约 10.9%。净收入数据方面, 上周除哔哩哔哩环比大幅上升约 64.5% 外, 其余均有不同程度的下降。短视频应用中, 上周抖音和快手 iOS 端下载量均上升, 净收入数据均呈不同程度的下降。活跃度方面, 哔哩哔哩和快手上周 iOS 端大部分时间的日活用户规模均呈上升的态势。
- 上周移动音乐类应用下载量环比变化不明显, 网易云音乐的净收入数据稍有回暖。iOS 端下载量方面, QQ 音乐和网易云音乐上周环比小幅上升。iOS 端净收入方面, 酷狗音乐上周环比继续小幅上升, 网易云音乐在前一周大幅下降后, 上周上升约 10%。iOS 端日活用户规模方面, 酷狗音乐的日活用户规模上周大部分时间呈上升的态势, 网易云音乐大部分时间处于下降的态势。
- 报告数据来源为第三方数据库 Sensor Tower, 经数据整理后呈现, 不代表团队观点, 具体数据以公司披露为准。周报数据时间区间为 2019.12.30-2021.07.04, 文中所使用“上周”指 2021.06.28-2021.07.04 (表 1 除外)。口径为扣除渠道分成后收入 (渠道分成 30%), 货币单位为美元。各公司数据为全球 iOS 端与 Google Play 端的加总, 不包括国内安卓端及海外 Facebook 端。
- 风险提示: 剧集、综艺内容热度不及预期, 政策监管趋严, 行业竞争加剧。



## 内容目录

1. 上周市场行情回顾 .....	5
1.1. 板块走势 .....	5
1.2. 股票表现 .....	5
2. 周度数据跟踪 .....	5
2.1. 娱乐类应用市场数据 .....	5
2.1.1. 国内市场数据 .....	5
2.1.2. 国际市场数据 .....	6
2.2. 重点视频类公司数据跟踪 .....	7
2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪 .....	12
3. 上周公司公告及新闻回顾 .....	14
3.1. 公司公告回顾 .....	14
3.2. 行业新闻回顾 .....	14
4. 风险提示 .....	15

## 图表目录

图 1: 2019.12.30-2021.07.04 国内娱乐类应用 iOS 端下载量 .....	6
图 2: 2019.12.30-2021.07.04 国内娱乐类应用 iOS 端净收入 .....	6
图 3: 2019.12.30-2021.07.04 港澳台市场全渠道下载量 .....	6
图 4: 2019.12.30-2021.07.04 港澳台市场全渠道净收入 .....	6
图 5: 2019.12.30-2021.07.04 北美市场全渠道下载量 .....	6
图 6: 2019.12.30-2021.07.04 北美市场全渠道净收入 .....	6
图 7: 2019.12.30-2021.07.04 日韩市场全渠道下载量 .....	7
图 8: 2019.12.30-2021.07.04 日韩市场全渠道净收入 .....	7
图 9: 2019.12.30-2021.07.04 东南亚市场全渠道下载量 .....	7
图 10: 2019.12.30-2021.07.04 东南亚市场全渠道净收入 .....	7
图 11: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺全渠道下载量 .....	7
图 12: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺全渠道净收入 .....	7
图 13: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺月活用户规模 MAU .....	8
图 14: 2021.01.01-2021.07.04 爱奇艺日活用户规模 DAU .....	8
图 15: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频全渠道下载量 .....	8
图 16: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频全渠道净收入 .....	8
图 17: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频 MAU .....	8
图 18: 2021.01.01-2021.07.04 腾讯视频 DAU .....	8
图 19: 2019.12.30-2021.07.04 优酷全渠道下载量 .....	9
图 20: 2019.12.30-2021.07.04 优酷全渠道净收入 .....	9
图 21: 2019.12.30-2021.07.04 优酷 MAU .....	9
图 22: 2021.01.01-2021.07.04 优酷 DAU .....	9
图 23: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV 全渠道下载量 .....	9
图 24: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV 全渠道净收入 .....	9
图 25: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV MAU (iOS 端) .....	10
图 26: 2021.01.01-2021.07.04 芒果 TV DAU (iOS 端) .....	10
图 27: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩全渠道下载量 .....	10
图 28: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩全渠道净收入 .....	10
图 29: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩 MAU (iOS 端) .....	10
图 30: 2021.01.01-2021.07.04 哔哩哔哩 DAU (iOS 端) .....	10
图 31: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 iOS 端下载量 .....	11
图 32: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 iOS 端净收入 .....	11

图 33: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 MAU (iOS 端)	11
图 34: 2021.01.01-2021.07.04 抖音 DAU (iOS 端)	11
图 35: 2019.12.30-2021.07.04 快手 iOS 端下载量	11
图 36: 2019.12.30-2021.07.04 快手 iOS 端净收入	11
图 37: 2019.12.30-2021.07.04 快手 MAU (iOS 端)	12
图 38: 2021.01.01-2021.07.04 快手 DAU (iOS 端)	12
图 39: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 iOS 端下载量	12
图 40: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 iOS 端净收入	12
图 41: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 MAU (iOS 端)	12
图 42: 2021.01.01-2021.07.04 QQ 音乐 DAU (iOS 端)	12
图 43: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 iOS 端下载量	13
图 44: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 iOS 端净收入	13
图 45: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 MAU (iOS 端)	13
图 46: 2021.01.01-2021.07.04 网易云音乐 DAU (iOS 端)	13
图 47: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 iOS 端下载量	13
图 48: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 iOS 端净收入	13
图 49: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 MAU (iOS 端)	14
图 50: 2021.01.01-2021.07.04 酷狗音乐 DAU (iOS 端)	14

表 1: 上周在线视频行业重点公司市场表现	5
-----------------------	---

## 1. 上周市场行情回顾

### 1.1. 板块走势

中信传媒指数上周下跌 2.43%；同期上证指数下跌 2.46%；中信传媒板块跑赢上证指数 0.03 个百分点。

### 1.2. 股票表现

重点上市公司市场表现如下：

表 1：上周在线视频行业重点公司市场表现

A 股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
芒果超媒	4.19	-10.75	-1.87	1,155.64
新媒股份	-57.32	-15.76	-4.06	108.60
蓝色光标	-25.95	-9.35	-4.69	146.72
港股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
快手	-38.93	-13.67	-4.33	6,349.66
猫眼娱乐	2.03	-8.77	-0.33	114.70
欢喜传媒	14.47	-10.31	-6.45	53.32
美股上市公司	近一年涨跌幅-%	近一月涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	最新市值 (亿元)
哔哩哔哩	153.62	5.33	-1.65	2,994.99
爱奇艺	-35.31	1.29	-4.04	759.24
虎牙	-15.34	4.30	-4.18	251.83
斗鱼	-42.61	-15.63	-6.61	139.39
奈飞	9.95	6.99	3.07	15,321.09
迪士尼	56.72	-0.97	-0.46	20,824.12

资料来源：WIND，德邦研究所

注：数据截至 2021 年 7 月 2 日（如无特殊说明，上周涨跌幅数据区间起始日为截止日前的第 7 个自然日）

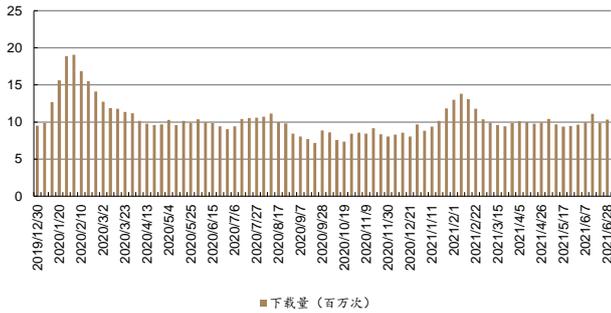
## 2. 周度数据跟踪

### 2.1. 娱乐类应用市场数据

#### 2.1.1. 国内市场数据

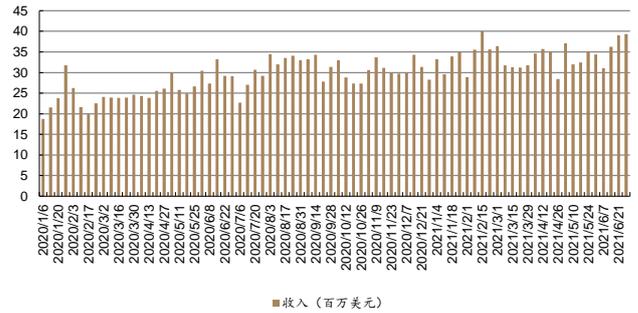
**大陆市场娱乐类应用 iOS 渠道收入及下载量：**大陆娱乐类应用下载量在经历前一周的大幅下跌后，上周环比小幅上升；净收入继前几周的上漲之后，上周环比微幅上漲。

图 1：2019.12.30-2021.07.04 国内娱乐类应用 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

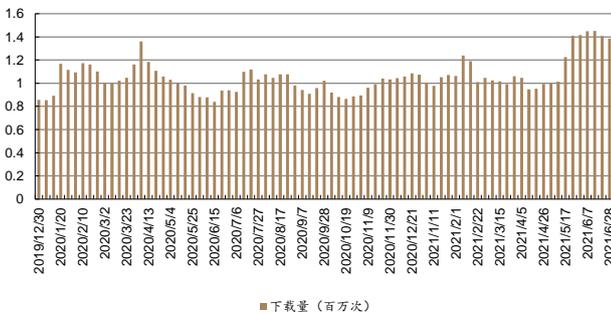
图 2：2019.12.30-2021.07.04 国内娱乐类应用 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

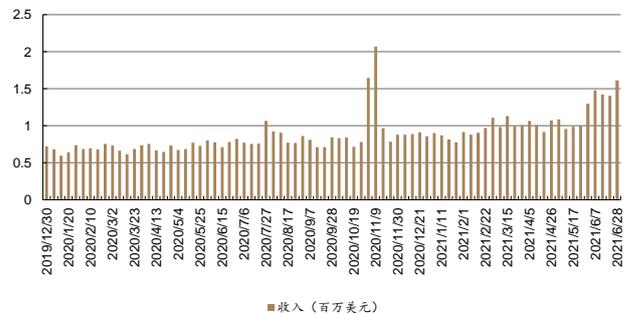
**港澳台市场娱乐类应用全渠道收入及下载量：上周港澳台娱乐类应用下载量环比小幅继续下降，但是净收入环比大幅上涨 14.6%。**

图 3：2019.12.30-2021.07.04 港澳台市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 4：2019.12.30-2021.07.04 港澳台市场全渠道净收入

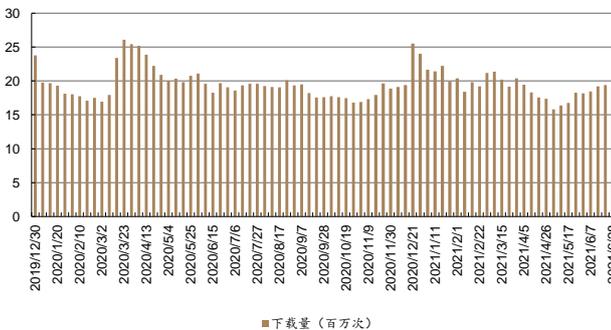


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

### 2.1.2. 国际市场数据

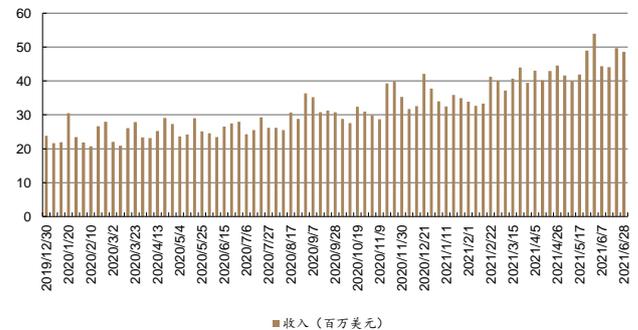
**北美市场娱乐类应用下载量及收入：上周北美市场娱乐类应用下载量出现小幅下降；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，继前一周的大幅上升后上周环比小幅回落。**

图 5：2019.12.30-2021.07.04 北美市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

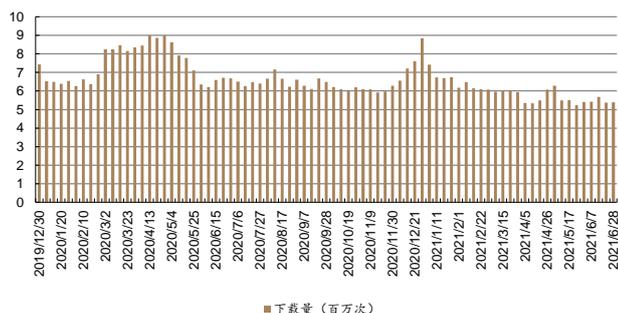
图 6：2019.12.30-2021.07.04 北美市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

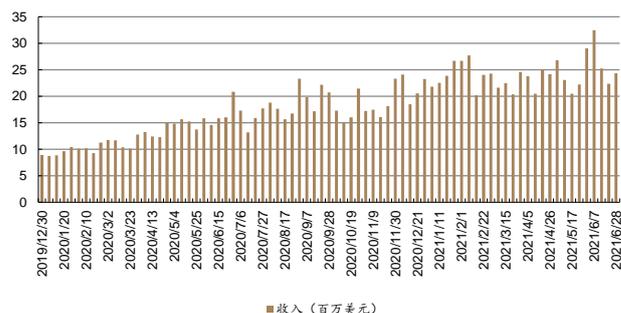
**日韩市场娱乐类应用下载量及收入：下载量数据继续保持在一年内的较低水平，上周环比小幅上升；净收入数据在经历前两周的连续下降之后，上周环比上升约 8.85%。**

图 7: 2019.12.30-2021.07.04 日韩市场全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

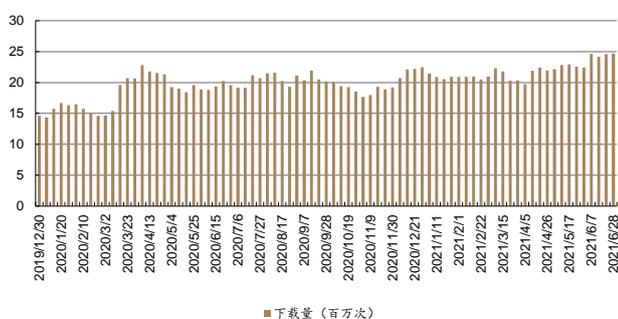
图 8: 2019.12.30-2021.07.04 日韩市场全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

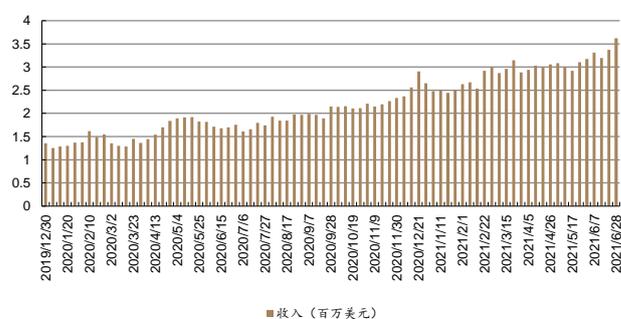
**东南亚市场娱乐类应用收入及下载量: 上周下载量数据环比微幅上升, 同时净收入数据环比小幅上升。**

图 9: 2019.12.30-2021.07.04 东南亚市场全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 10: 2019.12.30-2021.07.04 东南亚市场全渠道净收入

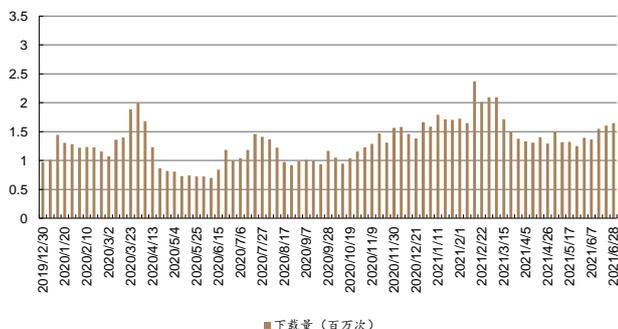


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

## 2.2. 重点视频类公司数据跟踪

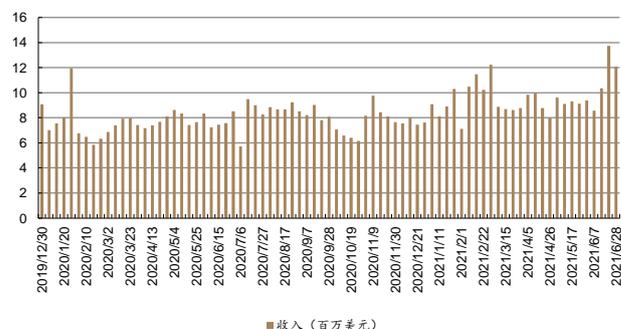
**爱奇艺: 含 6 个 iOS 端发行账号, 9 个安卓端发行账号; 下载量经历前两周的上升后, 上周环比继续小幅上升; 净收入经历前一周的创新高后, 上周环比大幅下降约 12%。**

图 11: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 12: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺全渠道净收入

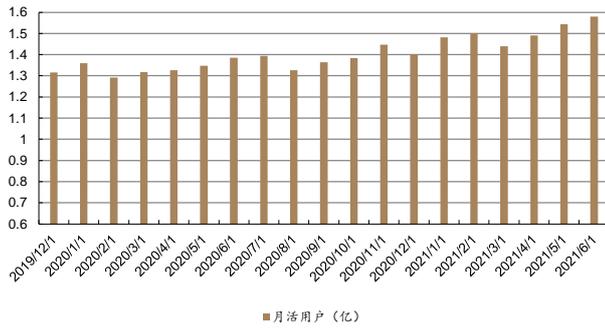


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

活跃度数据方面, 日活用户规模 DAU 方面, 上周前五天环比上升, 周末环比下降 (6 月爱奇艺平均月活用户规模 MAU 继续保持高位, 7 月的 MAU 数据一般

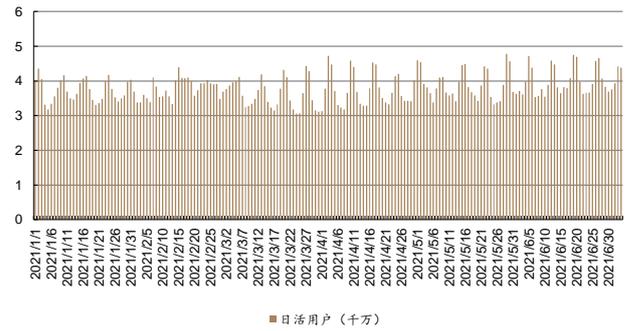
在第二周结束后较为准确)。

图 13: 2019.12.30-2021.07.04 爱奇艺月活用户规模 MAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

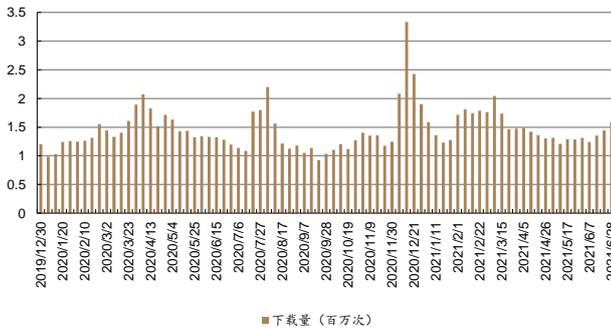
图 14: 2021.01.01-2021.07.04 爱奇艺日活用户规模 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

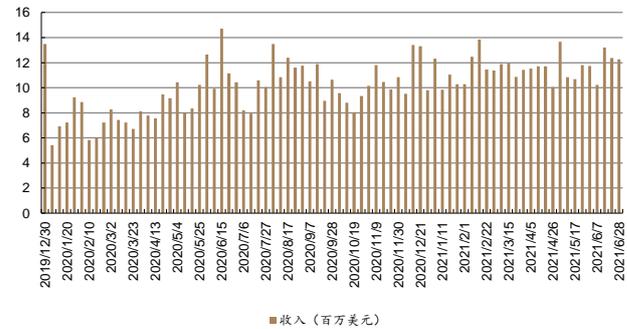
**腾讯视频:** 含 5 个 iOS 端发行账号, 7 个安卓端发行账号; 上周下载量环比继续上升约 9.8%; 净收入数据上周环比微幅下降。

图 15: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

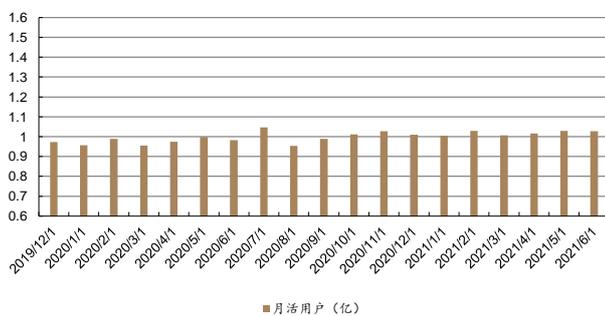
图 16: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

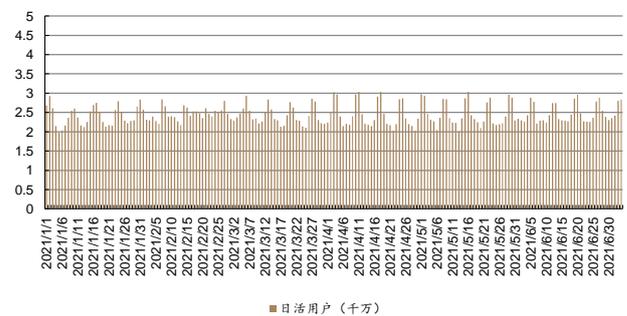
**腾讯视频:** 6 月以来平均月活用户规模呈小幅微降, 日活用户规模上周除周日外每天环比都呈上升的态势。

图 17: 2019.12.30-2021.07.04 腾讯视频 MAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

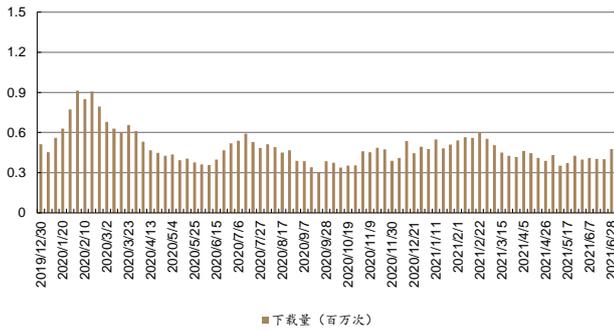
图 18: 2021.01.01-2021.07.04 腾讯视频 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

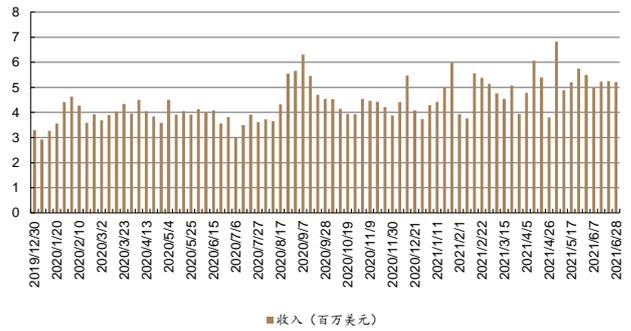
**优酷:** 含 3 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 下载量环比大幅上升约 19%; 净收入数据在五一假期期间创一年来新高、后下降明显, 上周环比微幅下降。

图 19: 2019.12.30-2021.07.04 优酷全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

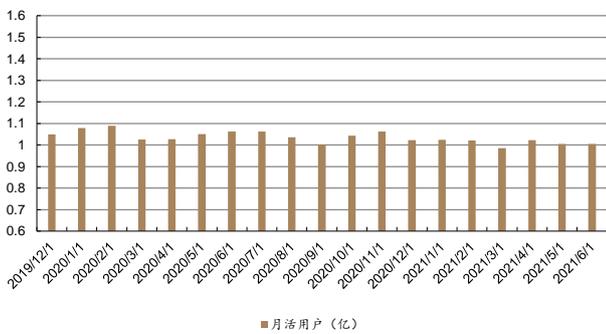
图 20: 2019.12.30-2021.07.04 优酷全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

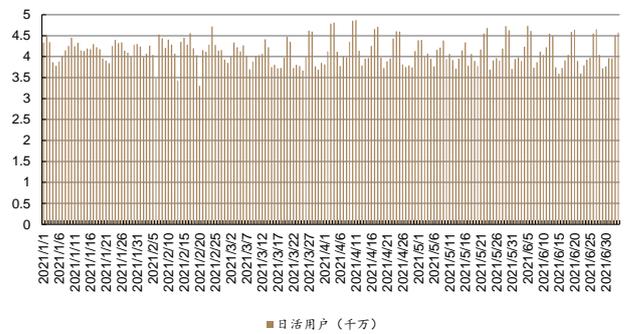
6 月以来优酷的平均月活用户规模与上月基本持平, 日活用户规模上周后半周环比呈现小幅下降的态势。

图 21: 2019.12.30-2021.07.04 优酷 MAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

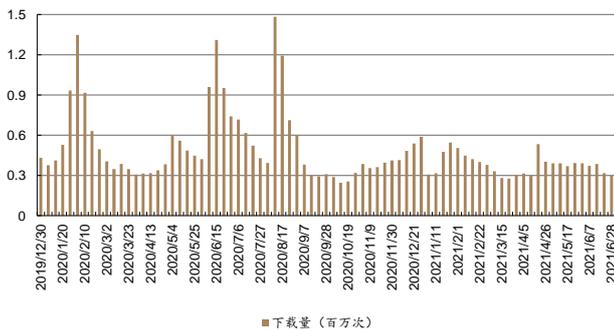
图 22: 2021.01.01-2021.07.04 优酷 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

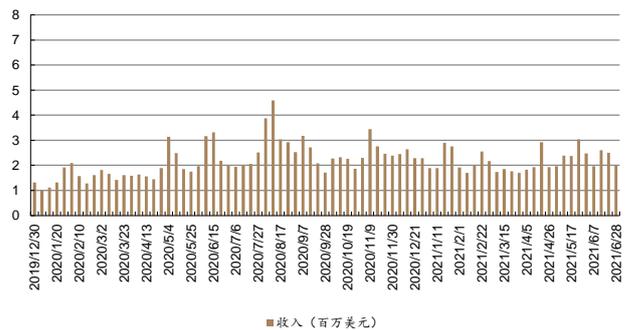
芒果 TV: 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周下载量环比小幅下降; 净收入数据上周环比下降约 20%。

图 23: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV 全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

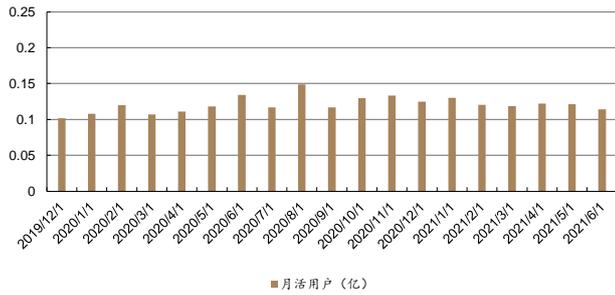
图 24: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV 全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

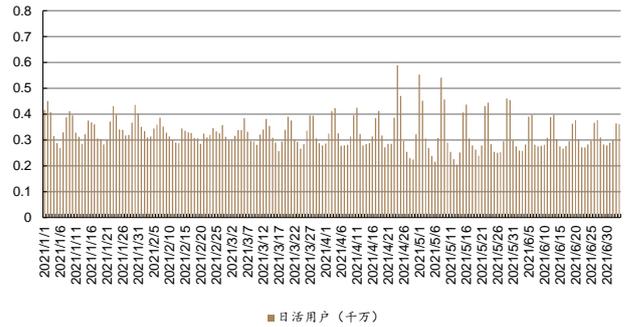
6 月以来芒果 TV 的 iOS 端平均月活用户规模呈现小幅下降; 上周前五天日活用户规模环比上升, 周末环比下降。

图 25: 2019.12.30-2021.07.04 芒果 TV MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

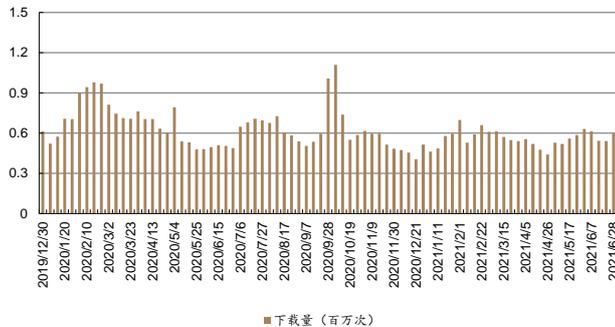
图 26: 2021.01.01-2021.07.04 芒果 TV DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

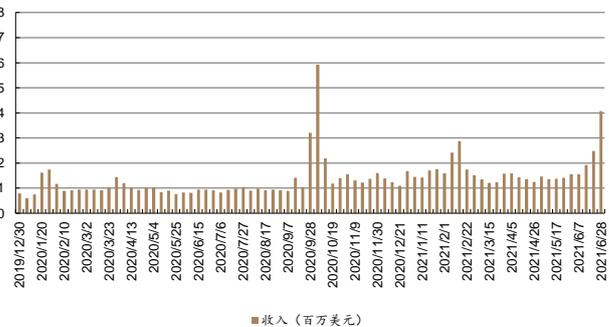
**哔哩哔哩:** 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周下载量环比大幅上升约 10.9%; 净收入继前几周的大幅上升后, 上周继续大幅上升约 64.5%, 达到 2021 年以来峰值。

图 27: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

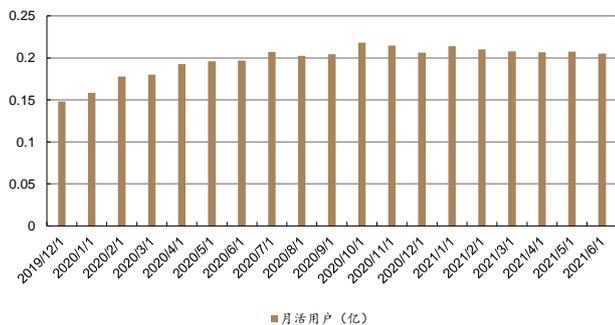
图 28: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

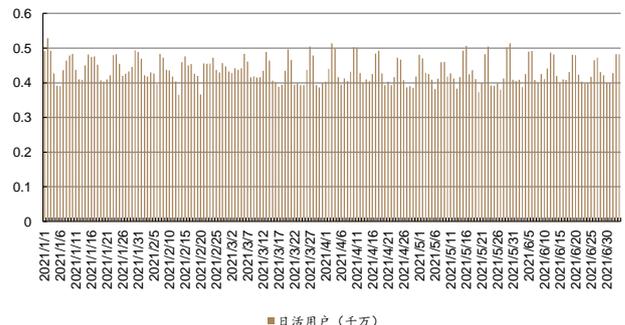
6 月以来哔哩哔哩 iOS 端平均月活用户规模呈现小幅下降; 上周除周四外, 其余时间日活用户规模环比均呈上升的态势。

图 29: 2019.12.30-2021.07.04 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

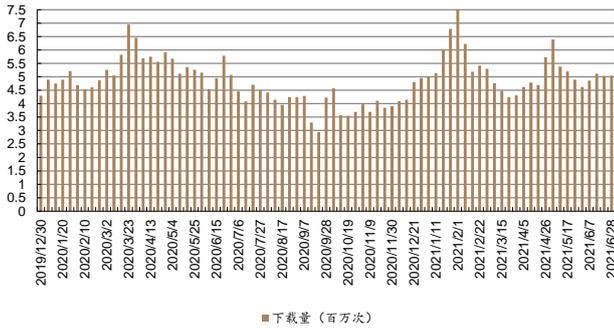
图 30: 2021.01.01-2021.07.04 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

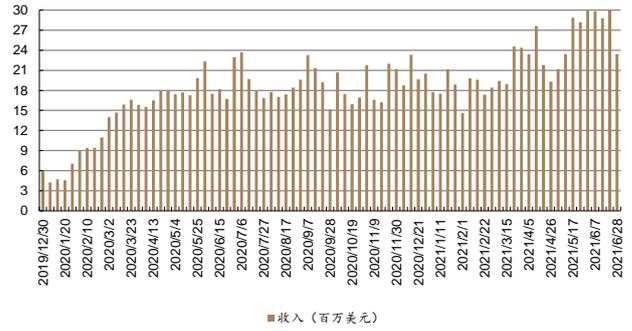
**抖音:** 含 4 个 iOS 端发行账号, 6 个安卓端发行账号; iOS 端下载量上周环比小幅上升; 净收入上周环比大幅下降约 25.7%。

图 31: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

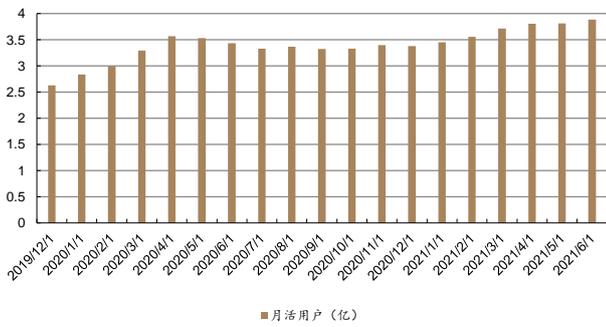
图 32: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

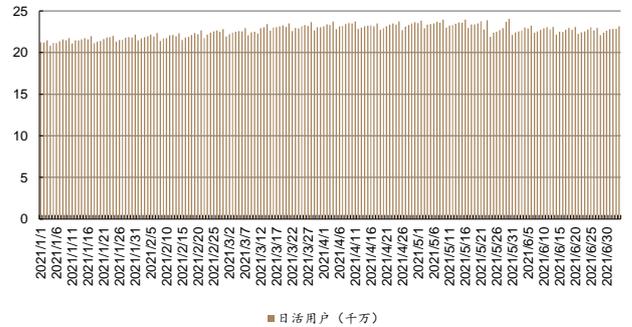
6 月以来抖音 iOS 端平均月活用户规模环比小幅上升; 上周周末的日活用户规模环比呈上升的态势。

图 33: 2019.12.30-2021.07.04 抖音 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

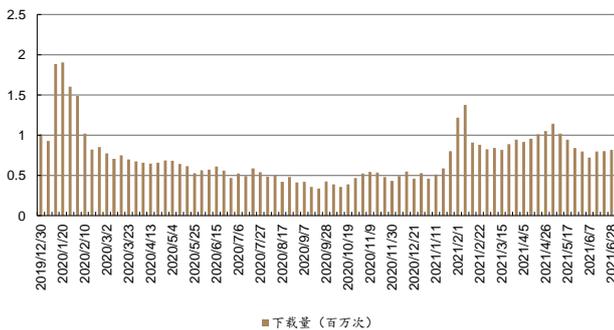
图 34: 2021.01.01-2021.07.04 抖音 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

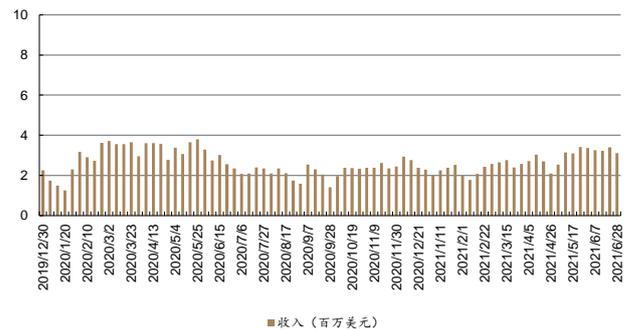
快手: 含 2 个 iOS 端发行账号, 4 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比小幅上升; 净收入环比下降约 8.5%。

图 35: 2019.12.30-2021.07.04 快手 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

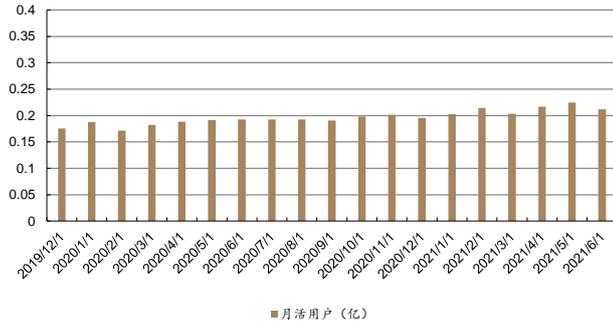
图 36: 2019.12.30-2021.07.04 快手 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

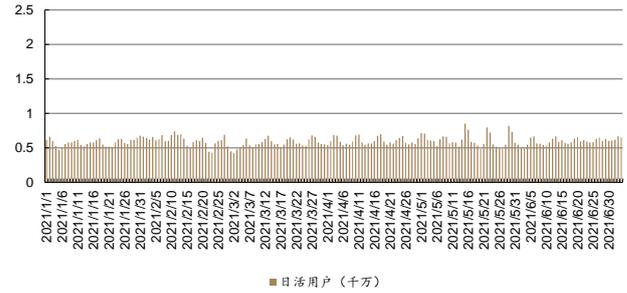
6 月快手 iOS 端平均月活用户规模环比小幅下降; 上周日活用户规模均呈上升的态势。

图 37: 2019.12.30-2021.07.04 快手 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 38: 2021.01.01-2021.07.04 快手 DAU (iOS 端)

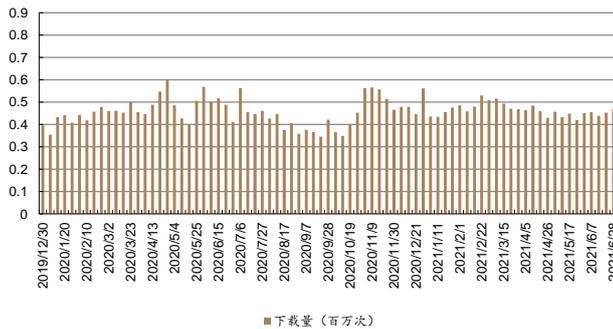


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

### 2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪

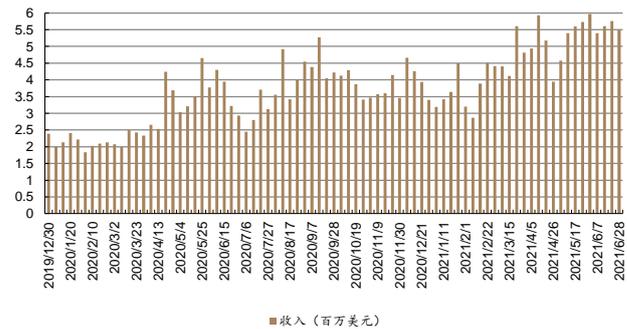
**QQ 音乐:** 含 2 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比小幅上升, 净收入环比小幅下降。

图 39: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

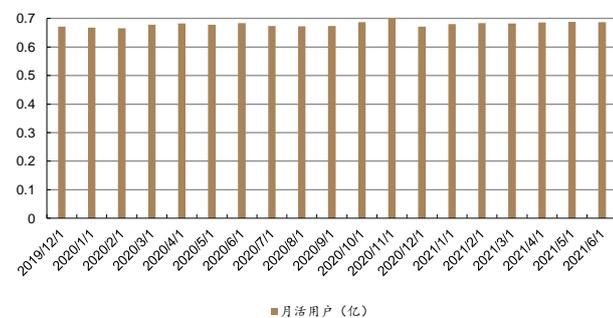
图 40: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

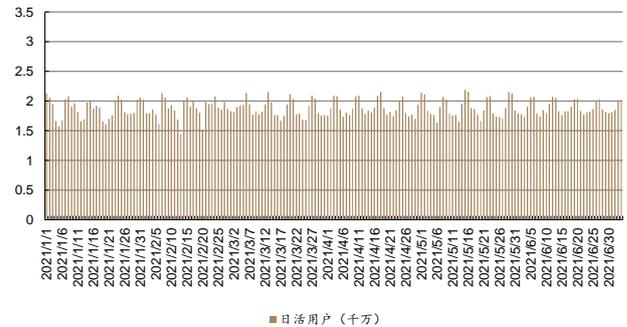
6 月 QQ 音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅下降; 上周后半周除周六外, 其余时间日活用户规模环比均呈下降的态势。

图 41: 2019.12.30-2021.07.04 QQ 音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

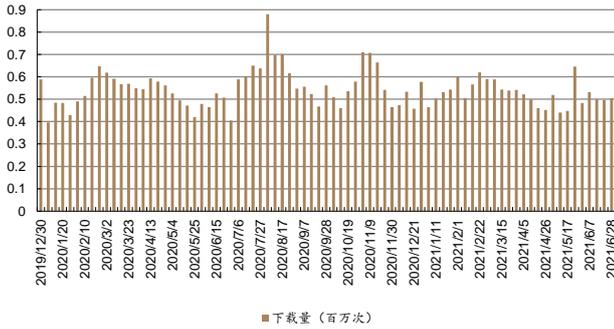
图 42: 2021.01.01-2021.07.04 QQ 音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

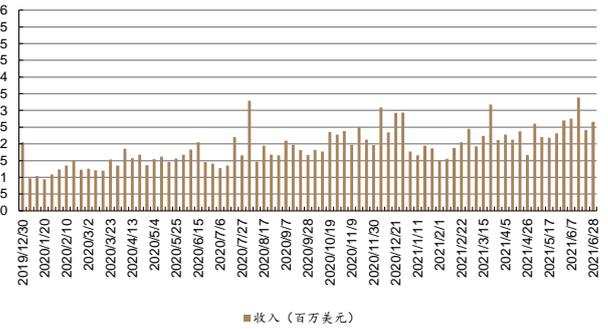
**网易云音乐:** 含 2 个 iOS 端发行账号, 1 个安卓端发行账号; iOS 端的下载量上周环比小幅上升; 净收入经历前一周大幅下降后, 上周环比上升约 10%。

图 43: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

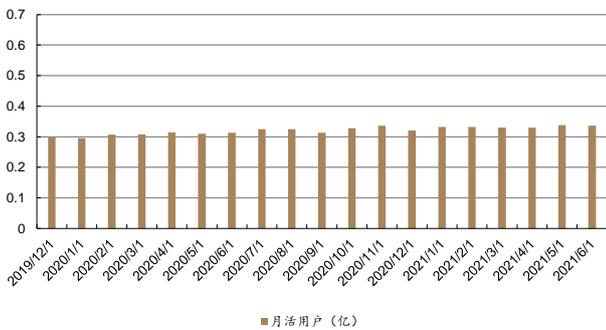
图 44: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

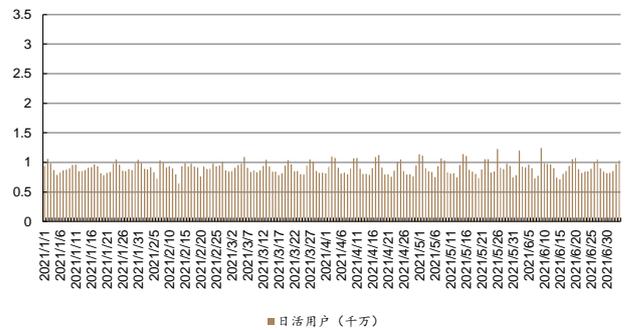
6 月网易云音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅下降; 上周除周一和周二外, 其余时间日活用户规模环比呈下降的态势。

图 45: 2019.12.30-2021.07.04 网易云音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

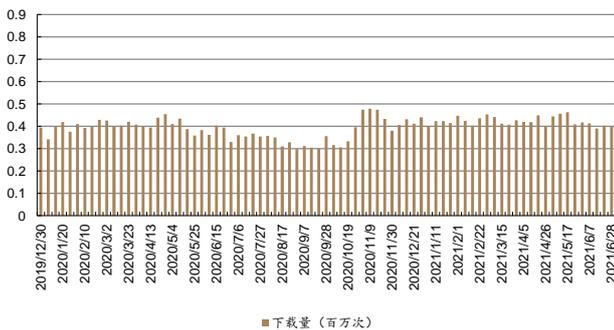
图 46: 2021.01.01-2021.07.04 网易云音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

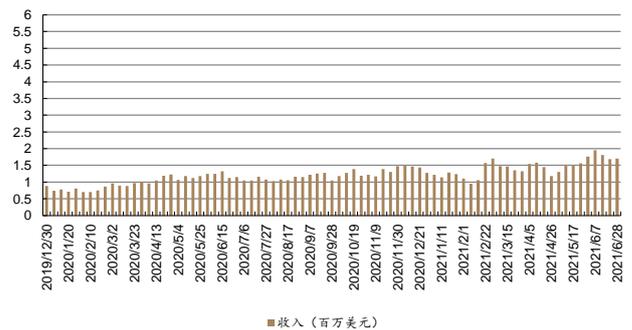
酷狗音乐: 含 2 个 iOS 端发行账号, 3 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比微幅下降; 净收入上周环比继续小幅上升。

图 47: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

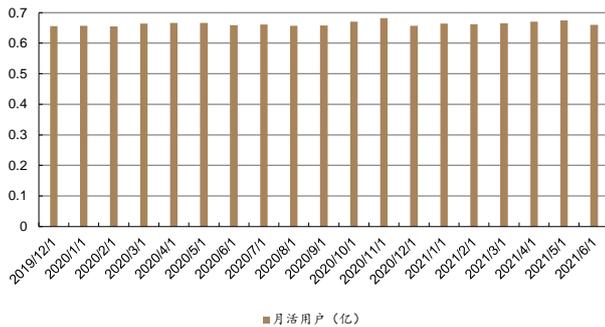
图 48: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

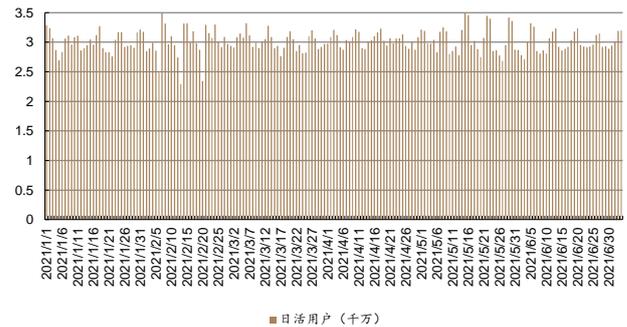
6 月酷狗音乐 iOS 端平均月活用户规模环比小幅下降; 上周除周一和周三外, 其余时间日活用户规模环比均呈上升的态势。

图 49: 2019.12.30-2021.07.04 酷狗音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 50: 2021.01.01-2021.07.04 酷狗音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

### 3. 上周公司公告及新闻回顾

#### 3.1. 公司公告回顾

**蓝色光标: 发布 2021 年半年度业绩预告。**公司公告 2021 年上半年归属于上市公司股东的净利润预计 54,000 万元 - 58,000 万元, 比上年同期增长 65.37% 至 77.62%。

**新媒股份: 回购公司股份进展。**截至 2021 年 6 月 30 日, 公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,412,498 股, 占公司总股本的 0.61%, 最高成交价为 51.24 元/股, 最低成交价为 46.52 元/股, 成交总金额为 69,962,955.42 元 (不含交易费用)。

#### 3.2. 行业新闻回顾

**腾讯加入奥运赛事版权争夺战, 腾讯视频、体育、微信及微视等联动。**7 月 6 日, 中央广播电视总台与腾讯在北京联合举办发布会, 宣布腾讯成为总台 2020 东京奥运会及 2022 北京冬奥会赛事转播视频战略合作伙伴。至此, 快手、腾讯和中国移动咪咕的入局, 基本确立了奥运新媒体版权格局。据知情人士透露, 咪咕同样拥有短视频权益, 但与快手权益不同, 咪咕的短视频权益主要是在端内传播; 咪咕拥有奥运会的直播权益, 腾讯则拥有奥运会的转播权益。(新京报)

**羚邦集团(2230.HK)与哔哩哔哩合作扩充其动漫资源库。**羚邦集团(2230.HK)发布公告, 集团已与中国知名品牌及领先视频社区哔哩哔哩合作扩充其动漫资源库。集团已购买十部日本动画片及一部哔哩哔哩出品的中国动画片。此乃集团首次从哔哩哔哩购买中国动画作品并将哔哩哔哩的中国动画作品带给亚洲年轻一代。所有此等动画片将在集团自有亚洲动漫平台 Ani-One 上推出。此次与哔哩哔哩非凡的业务合作意味着集团已获得哔哩哔哩此等中国及日本动画版权的使用权并有权向公司的亚洲客户再授权此等动画版权及商品权利, 为期 5 年。(金融界)

**网综榜: 综艺市场整体趋冷, 《萌探探探案》热度夺冠。**本月网综热度 TOP10 变化较大, 月榜前三都被新综艺摘得, 《萌探探探案》升至本周网综月榜冠军, 《五十公里桃花坞》也由上月的第四升至本月第二, 《恰好是少年》位居第三。播出不久的《拜托了冰箱轰趴季》空降本月榜单第四。观察类综艺在本月存在感不俗, 生活类观察《让生活好看第 2 季》《做家务的男人第三季》、职场类观察《初入职场的我们》、素人恋爱观察《心动的信号第四季》等节目都排在本月前十中。(骨

朵)

**网剧榜：**周冬雨《千古玦尘》热度登顶，张新成《变成你的那一天》口碑热度俱佳。本月的甜宠剧类型多样，仙恋剧《千古玦尘》以 73.45 的热度斩获月榜冠军。军旅题材的《爱上特种兵》排名第二，以男女主灵魂互换为话题的《变成你的那一天》排名第三。任嘉伦主演的新剧《不说再见》排名第四，上个月取得不错成绩的《月光变奏曲》排名第五，电竞题材的《你微笑时很美》排在了第六位；系列甜宠剧《双世宠妃 3》排名第七。整体看，6 月仍是甜宠剧的天下。此外，《海上繁花》《二龙湖爱情故事之 2021》以及上个月的黑马剧《御赐小仵作》均跻身前十。(骨朵)

**网影榜：**钱小豪《至尊先生之金蝉蛊》热度第一，多平台联播《黄皮子坟》表现亮眼。本月《至尊先生之金蝉蛊》以 51.73 的热度值位居月榜第一，上映不久的《破晓之战》紧随其后，热度值为 49.93，《黄皮子坟》排名第三。网络电影整体热度较低，本月初仅有一部热度破 50 的作品。排名前十的网络电影中，爱奇艺独播占据了 4 部，腾讯视频 4 部，多平台联播 2 部。(骨朵)

#### 4. 风险提示

剧集、综艺内容热度不及预期，政策监管趋严、行业竞争加剧。

# 信息披露

## 分析师与联系人简介

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

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

## 分析师声明

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

## 投资评级说明

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

## 法律声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

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

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

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

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