



传媒互联网

优于大市（维持）

证券分析师

花小伟

资格编号：S0120521020001

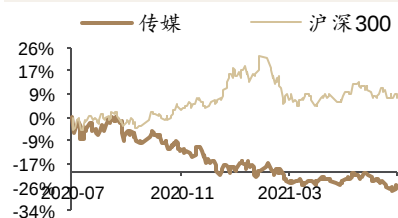
邮箱：huaxw@tebon.com.cn

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 2021.07.05-2021.07.11:大陆手游市场 iOS 端下载量持续增长》，2021.7.13
- 2.《腾讯游戏广告平台投放月报:6月投放量有所提升，买量成本震荡上行》，2021.7.11
3. 《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》，2021.7.7
4. 《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，梦幻西游诛仙流水稳定》，2021.7.6
5. 《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

移动音视频数据周报

2021.07.05-07.11: 在线视频下载量大多继续稳步增长，短视频数据表现向好

投资要点:

- 国内和国际市场的娱乐类应用净收入大部分向好，日韩市场数据继续上涨创新高。国内市场方面，大陆娱乐类应用下载量上周环比小幅上升；净收入继前几周的上涨之后，上周环比小幅下降；港澳台娱乐类应用下载量环比小幅下降，但净收入环比小幅上升。主要海外市场中，上周北美市场娱乐类应用下载量小幅上升；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，上周环比大幅上涨约 14%，达到 2020 年以来新高。日韩市场方面，上周的下载量数据继续保持在一年内的较低水平、环比小幅上升；净收入数据上周环比大幅上升约 36%，达到 2020 年以来的峰值。东南亚市场方面，上周下载量数据环比小幅下降，净收入数据环比小幅下降。
- 上周在线视频下载量大多继续稳步上涨，短视频数据表现向好。下载量方面，上周除腾讯视频环比小幅下降外，其余均上升。其中优酷上升约 8%，哔哩哔哩上升约 8.5%。净收入数据方面，上周腾讯视频环比大幅上升约 15.6%，芒果 TV 上升约 7.8%；爱奇艺大幅下降约 14.6%。短视频应用中，上周抖音和快手 iOS 端下载量均呈上升趋势，其中快手环比大幅上升约 12.3%；同时净收入数据均呈上升趋势，其中抖音大幅上升约 12.9%。活跃度方面，除爱奇艺和抖音以外，7 月以来其他视频类应用的平均月活用户规模环比呈不同程度的上升；芒果 TV、抖音和快手 iOS 端的日活用户规模上周大部分时间呈环比上升的态势。
- 上周移动音乐类应用下载量环比小幅上升，酷狗音乐净收入数据表现亮眼。iOS 端下载量方面，QQ 音乐、网易云音乐和酷狗音乐上周环比均小幅上升。iOS 端净收入数据方面，酷狗音乐上周环比大幅上升约 16.4%。月活用户规模方面，三大应用的 7 月 iOS 端平均月活用户规模均环比上升；日活用户规模方面，三大应用的 iOS 端日活用户规模上周均呈现周一至周五环比上升、周日环比下降的态势。
- 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。周频数据时间区间为 2019.12.30-2021.07.11，文中所使用“上周”指 2021.07.05-2021.07.11（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: 2019.12.30-2021.07.11 国内娱乐类应用 iOS 端下载量	6
图 2: 2019.12.30-2021.07.11 国内娱乐类应用 iOS 端净收入	6
图 3: 2019.12.30-2021.07.11 港澳台市场全渠道下载量	6
图 4: 2019.12.30-2021.07.11 港澳台市场全渠道净收入	6
图 5: 2019.12.30-2021.07.11 北美市场全渠道下载量	6
图 6: 2019.12.30-2021.07.11 北美市场全渠道净收入	6
图 7: 2019.12.30-2021.07.11 日韩市场全渠道下载量	7
图 8: 2019.12.30-2021.07.11 日韩市场全渠道净收入	7
图 9: 2019.12.30-2021.07.11 东南亚市场全渠道下载量	7
图 10: 2019.12.30-2021.07.11 东南亚市场全渠道净收入	7
图 11: 2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺全渠道下载量	7
图 12: 2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺全渠道净收入	7
图 13: 2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺月活用户规模 MAU	8
图 14: 2021.01.01-2021.07.11 爱奇艺日活用户规模 DAU	8
图 15: 2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频全渠道下载量	8
图 16: 2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频全渠道净收入	8
图 17: 2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频 MAU	8
图 18: 2021.01.01-2021.07.11 腾讯视频 DAU	8
图 19: 2019.12.30-2021.07.11 优酷全渠道下载量	9
图 20: 2019.12.30-2021.07.11 优酷全渠道净收入	9
图 21: 2019.12.30-2021.07.11 优酷 MAU	9
图 22: 2021.01.01-2021.07.11 优酷 DAU	9
图 23: 2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV 全渠道下载量	9
图 24: 2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV 全渠道净收入	9
图 25: 2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV MAU (iOS 端)	10
图 26: 2021.01.01-2021.07.11 芒果 TV DAU (iOS 端)	10
图 27: 2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩全渠道下载量	10
图 28: 2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩全渠道净收入	10
图 29: 2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)	10
图 30: 2021.01.01-2021.07.11 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)	10
图 31: 2019.12.30-2021.07.11 抖音 iOS 端下载量	11
图 32: 2019.12.30-2021.07.11 抖音 iOS 端净收入	11

图 33: 2019.12.30-2021.07.11 抖音 MAU (iOS 端)	11
图 34: 2021.01.01-2021.07.11 抖音 DAU (iOS 端)	11
图 35: 2019.12.30-2021.07.11 快手 iOS 端下载量.....	11
图 36: 2019.12.30-2021.07.11 快手 iOS 端净收入.....	11
图 37: 2019.12.30-2021.07.11 快手 MAU (iOS 端)	12
图 38: 2021.01.01-2021.07.11 快手 DAU (iOS 端)	12
图 39: 2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 iOS 端下载量	12
图 40: 2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 iOS 端净收入	12
图 41: 2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 MAU (iOS 端)	12
图 42: 2021.01.01-2021.07.11 QQ 音乐 DAU (iOS 端)	12
图 43: 2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 iOS 端下载量.....	13
图 44: 2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 iOS 端净收入.....	13
图 45: 2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 MAU (iOS 端)	13
图 46: 2021.01.01-2021.07.11 网易云音乐 DAU (iOS 端)	13
图 47: 2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 iOS 端下载量.....	13
图 48: 2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 iOS 端净收入.....	13
图 49: 2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 MAU (iOS 端)	13
图 50: 2021.01.01-2021.07.11 酷狗音乐 DAU (iOS 端)	13

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 1.27%；同期上证指数上涨 0.15%；中信传媒板块跑输上证指数 1.42 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	-10.07	-18.91	-16.78	1019.80
新媒股份	-57.16	-2.26	6.12	116.92
蓝色光标	-30.31	-7.16	0.34	148.22
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	-49.07	-25.46	-21.56	5297.40
猫眼娱乐	-11.91	-9.98	-5.56	109.78
欢喜传媒	21.62	-5.76	0.00	55.17
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	128.71	-0.94	-11.87	2556.83
爱奇艺	-42.38	-7.24	-12.82	669.41
虎牙	-36.05	-7.18	-12.29	231.07
斗鱼	-58.01	-33.13	-19.38	114.49
奈飞	6.60	8.85	0.46	15388.69
迪士尼	51.76	0.40	-0.12	20829.72

资料来源：WIND，德邦研究所

注：数据截至 2021 年 7 月 9 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）

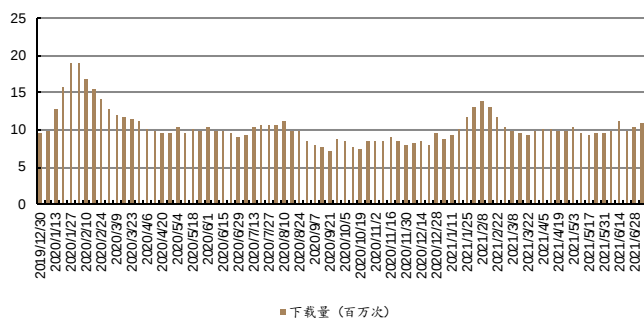
2. 周度数据跟踪

2.1. 娱乐类应用市场数据

2.1.1. 国内市场数据

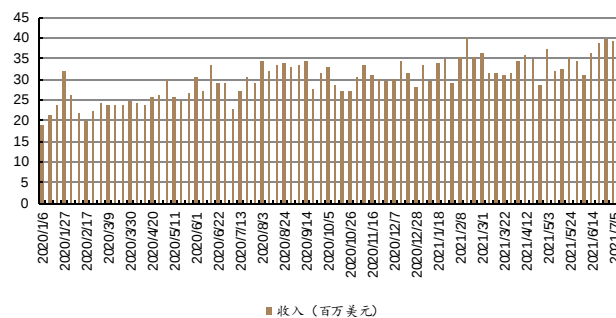
大陆市场娱乐类应用 iOS 渠道收入及下载量：大陆娱乐类应用下载量上周环比小幅上升；净收入继前几周的上涨之后，上周环比微幅下降。

图 1：2019.12.30-2021.07.11 国内娱乐类应用 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

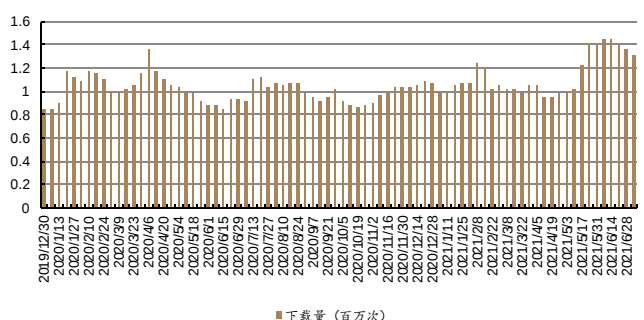
图 2：2019.12.30-2021.07.11 国内娱乐类应用 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

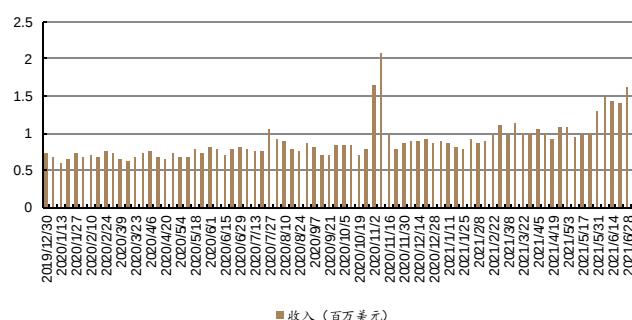
港澳台市场娱乐类应用全渠道收入及下载量：上周港澳台娱乐类应用下载量环比小幅下降，但是净收入数据环比小幅上涨。

图 3：2019.12.30-2021.07.11 港澳台市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 4：2019.12.30-2021.07.11 港澳台市场全渠道净收入

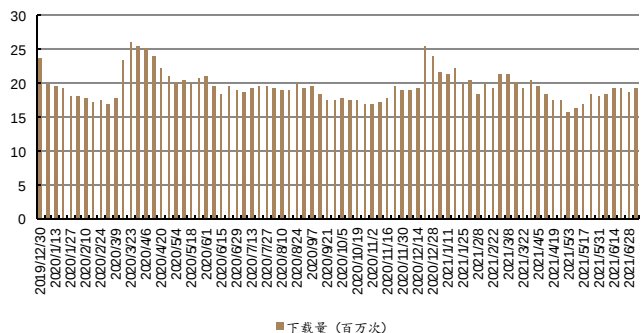


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.1.2. 国际市场数据

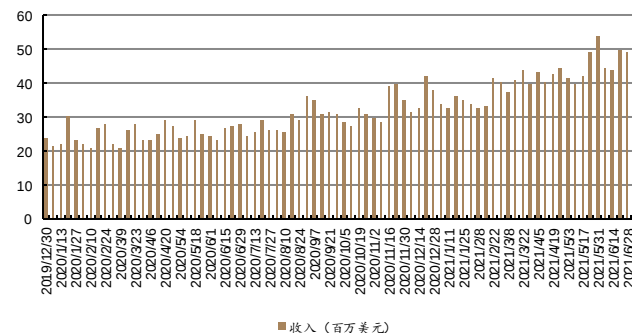
北美市场娱乐类应用下载量及收入：上周北美市场娱乐类应用下载量出现小幅上升；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，上周环比大幅上涨约 14%，达到 2020 年以来新高。

图 5：2019.12.30-2021.07.11 北美市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

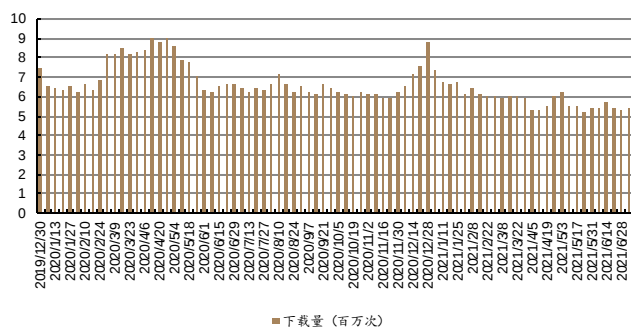
图 6：2019.12.30-2021.07.11 北美市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

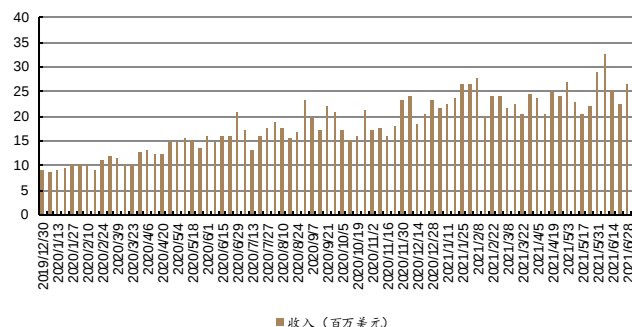
日韩市场娱乐类应用下载量及收入：下载量数据继续保持在一年内的较低水平，上周环比小幅上升；净收入数据上周环比大幅上升约 36%，达到 2020 年以来的峰值。

图 7：2019.12.30-2021.07.11 日韩市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

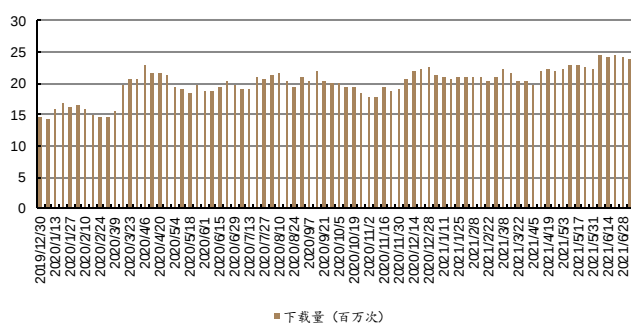
图 8：2019.12.30-2021.07.11 日韩市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

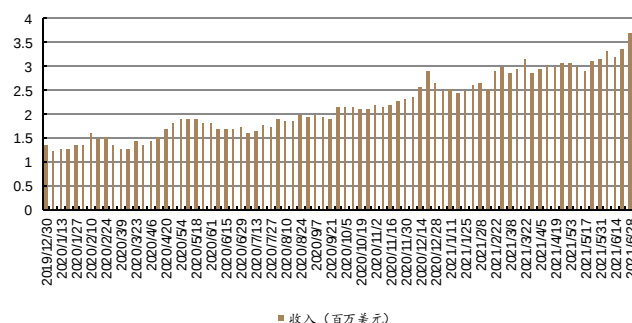
东南亚市场娱乐类应用收入及下载量：上周下载量数据环比小幅下降，同时净收入数据环比小幅下降。

图 9：2019.12.30-2021.07.11 东南亚市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 10：2019.12.30-2021.07.11 东南亚市场全渠道净收入

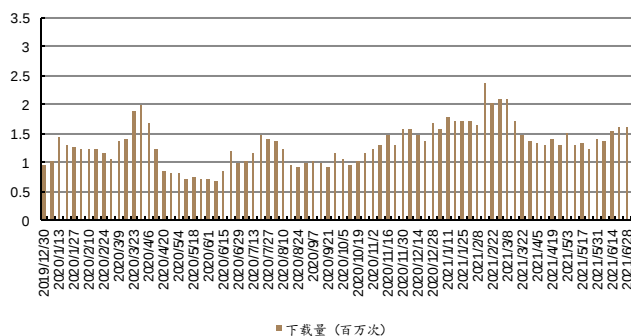


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.2. 重点视频类公司数据跟踪

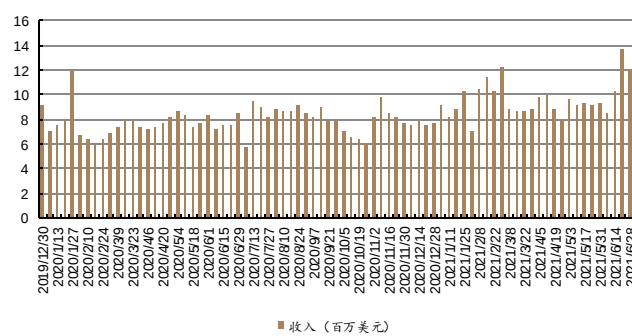
爱奇艺：含 6 个 iOS 端发行账号，9 个安卓端发行账号；下载量经历前几周的上升后，上周环比继续小幅上升；净收入数据上周环比继续大幅下降约 14.6%。

图 11：2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

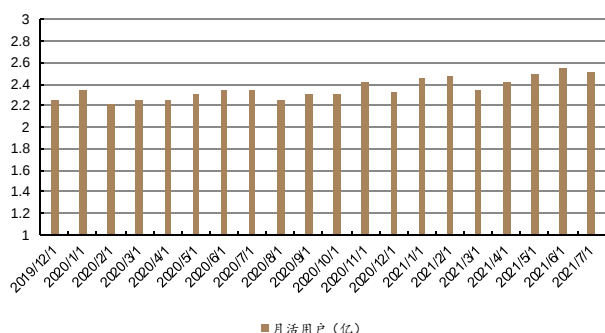
图 12：2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

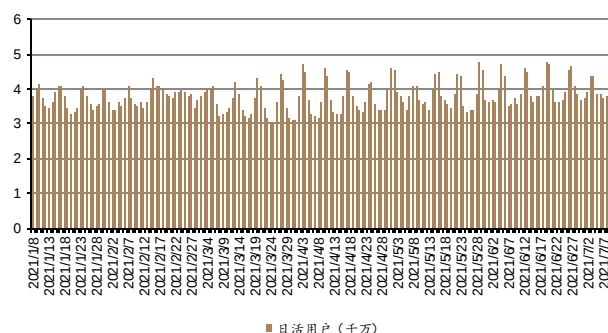
7 月以来爱奇艺的平均月活用户规模环比小幅下降。日活用户规模 DAU 方面，周末呈环比下降的态势。

图 13：2019.12.30-2021.07.11 爱奇艺月活用户规模 MAU



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

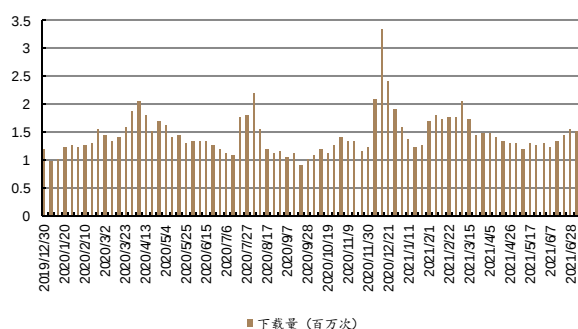
图 14：2021.01.01-2021.07.11 爱奇艺日活用户规模 DAU



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

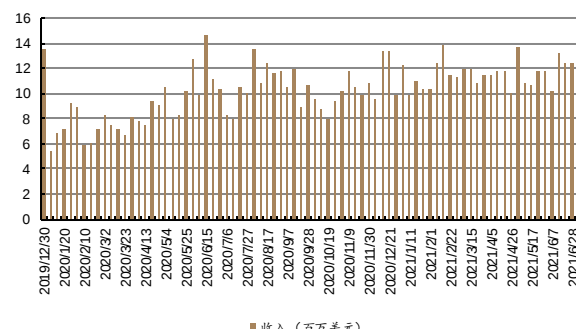
腾讯视频：含 5 个 iOS 端发行账号，7 个安卓端发行账号；上周下载量环比小幅下降；净收入数据上周环比大幅上升约 15.6%。

图 15：2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

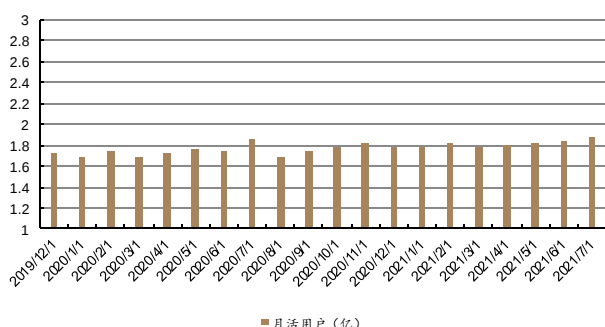
图 16：2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

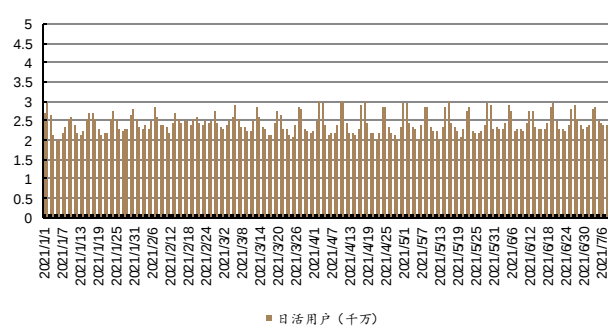
7 月以来腾讯视频的平均月活用户规模小幅上升，日活用户规模上周周末呈环比下降的态势。

图 17：2019.12.30-2021.07.11 腾讯视频 MAU



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

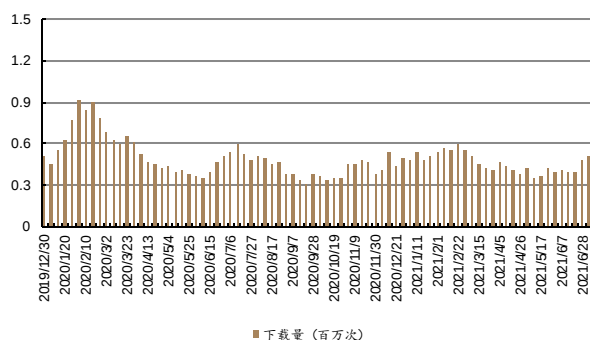
图 18：2021.01.01-2021.07.11 腾讯视频 DAU



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

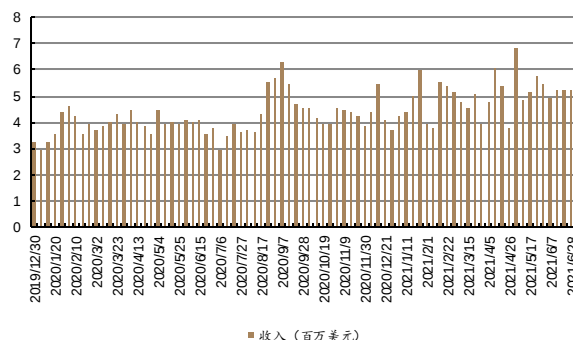
优酷：含 3 个 iOS 端发行账号，2 个安卓端发行账号；下载量环比继续上升约 8%；净收入数据在五一假期期间创一年来新高、后下降明显，上周环比小幅下降。

图 19：2019.12.30-2021.07.11 优酷全渠道下载量



资料来源：SensorTower，德邦研究所

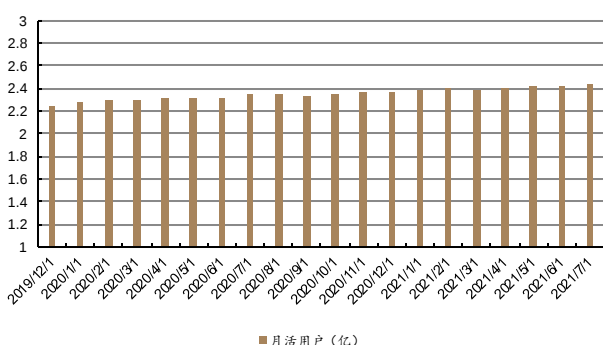
图 20：2019.12.30-2021.07.11 优酷全渠道净收入



资料来源：SensorTower，德邦研究所

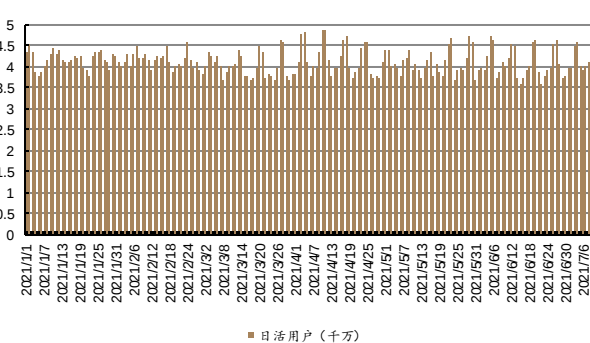
7 月以来优酷的平均月活用户规模较 6 月小幅上升，日活用户规模上周周末呈环比下降的态势。

图 21：2019.12.30-2021.07.11 优酷 MAU



资料来源：SensorTower，德邦研究所

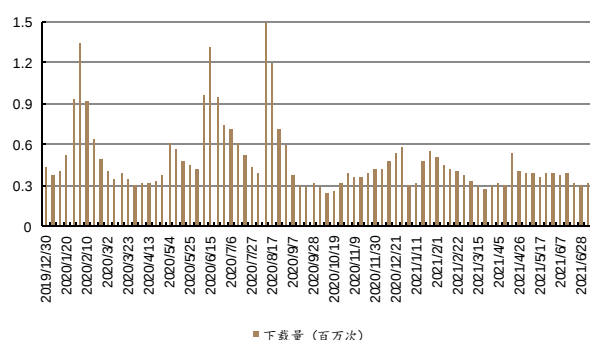
图 22：2021.01.01-2021.07.11 优酷 DAU



资料来源：SensorTower，德邦研究所

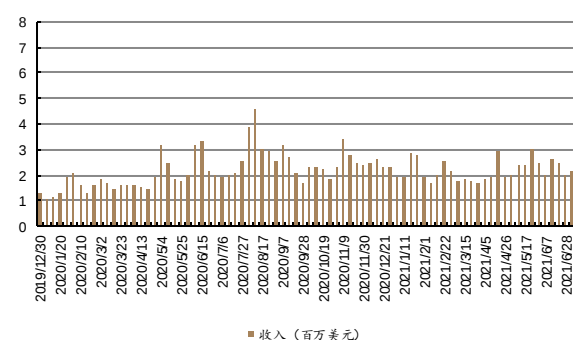
芒果 TV：含 5 个 iOS 端发行账号，2 个安卓端发行账号；上周下载量环比上升约 6.8%；净收入数据在经历了前两周的下降之后，上周环比上升约 7.8%。

图 23：2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV 全渠道下载量



资料来源：SensorTower，德邦研究所

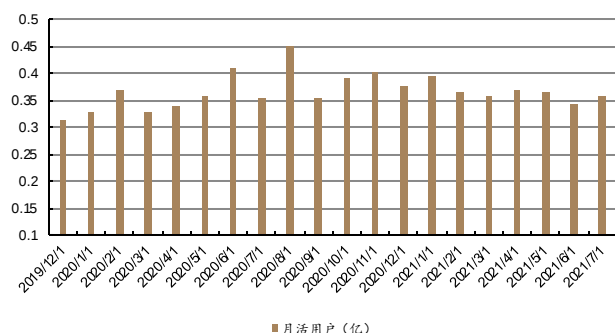
图 24：2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV 全渠道净收入



资料来源：SensorTower，德邦研究所

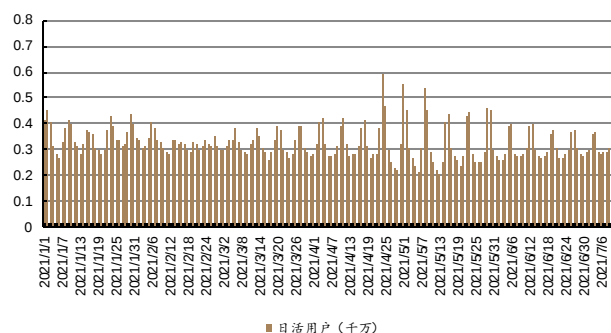
7 月以来芒果 TV 的 iOS 端平均月活用户规模呈现小幅上升；上周除周一外，日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 25：2019.12.30-2021.07.11 芒果 TV MAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

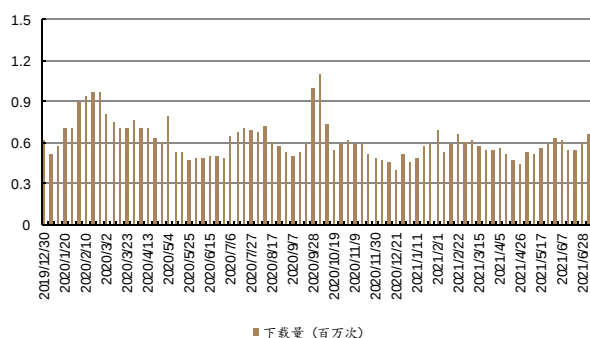
图 26：2021.01.01-2021.07.11 芒果 TV DAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

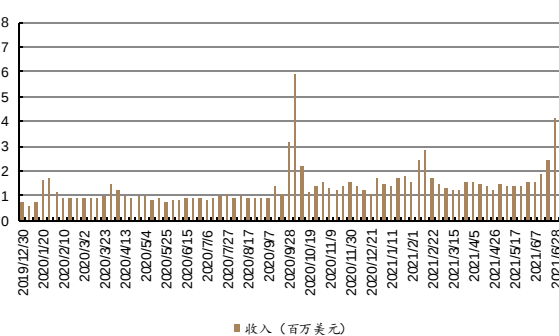
哔哩哔哩：含 5 个 iOS 端发行账号，2 个安卓端发行账号；上周下载量环比继续上升约 8.5%；净收入数据继前一周大幅上升并达到 2021 年以来的峰值后，上周环比小幅回落。

图 27：2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

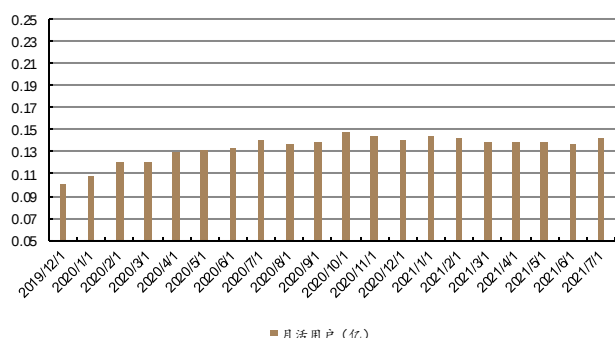
图 28：2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

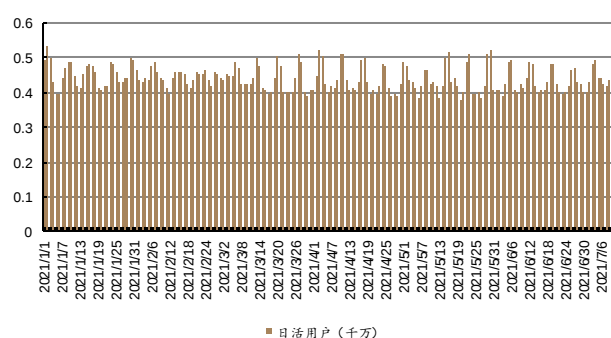
7 月以来哔哩哔哩 iOS 端平均月活用户规模小幅上升；上周周末日活用户规模呈环比下降的态势。

图 29：2019.12.30-2021.07.11 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

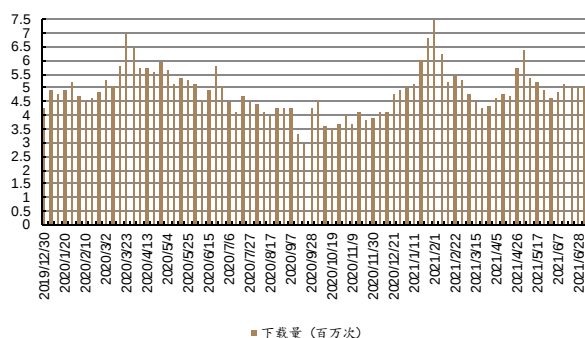
图 30：2021.01.01-2021.07.11 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

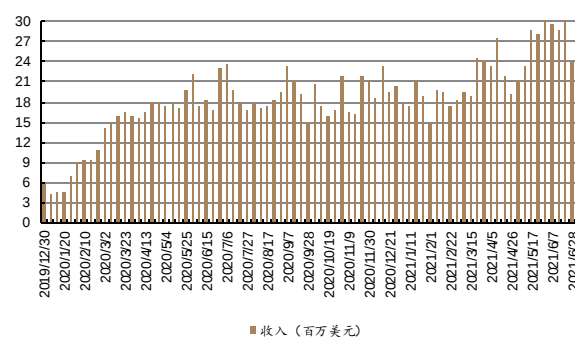
抖音：含 4 个 iOS 端发行账号，6 个安卓端发行账号；iOS 端下载量上周环比小幅上升；净收入数据继前一周大幅下降后，上周环比大幅上升约 12.9%。

图 31：2019.12.30-2021.07.11 抖音 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

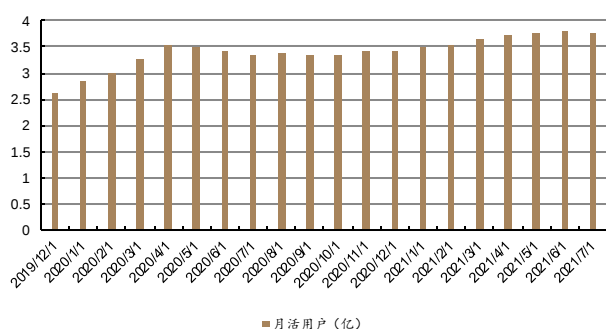
图 32：2019.12.30-2021.07.11 抖音 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

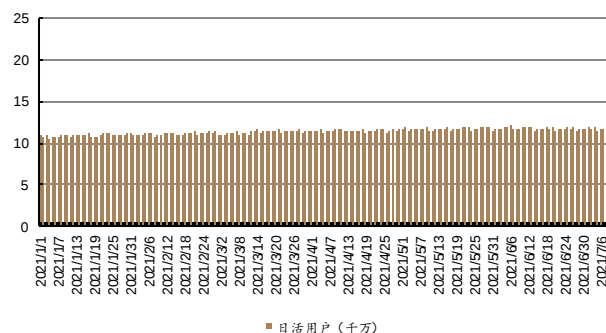
7 月以来抖音 iOS 端平均月活用户规模环比微幅下降；上周除周一、周五外，其余时间的日活用户规模环比均呈上升的态势。

图 33：2019.12.30-2021.07.11 抖音 MAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

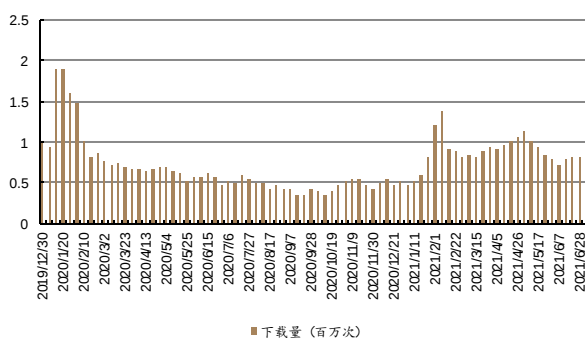
图 34：2021.01.01-2021.07.11 抖音 DAU (iOS 端)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

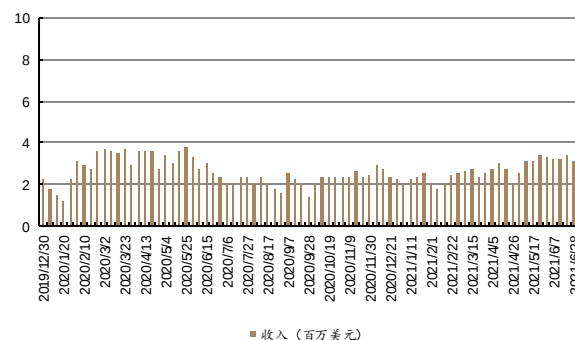
快手：含 2 个 iOS 端发行账号，4 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比大幅上升约 12.3%；净收入数据环比小幅上升。

图 35：2019.12.30-2021.07.11 快手 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

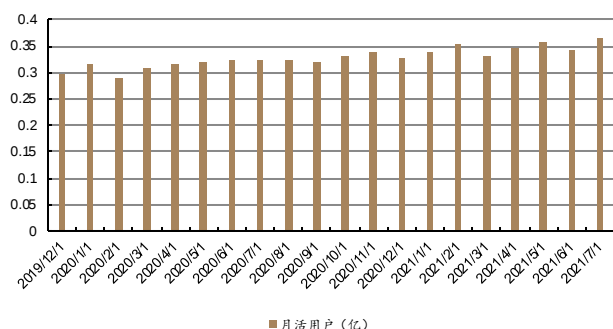
图 36：2019.12.30-2021.07.11 快手 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

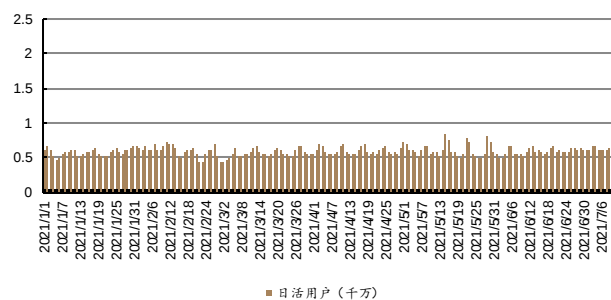
7 月以来快手的 iOS 端平均月活用户规模呈环比上升态势；上周除周一和周二外，日活用户规模均呈上升的态势。

图 37：2019.12.30-2021.07.11 快手 MAU (iOS 端)



资料来源：SensorTower，德邦研究所

图 38：2021.01.01-2021.07.11 快手 DAU (iOS 端)

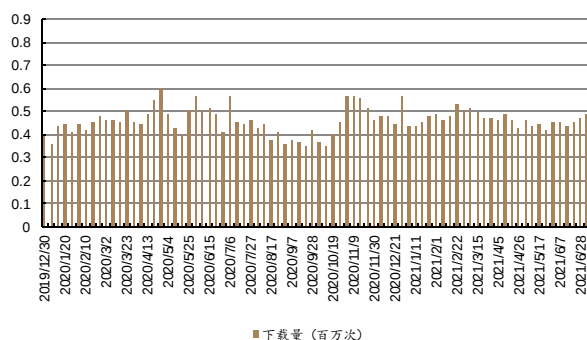


资料来源：SensorTower，德邦研究所

2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪

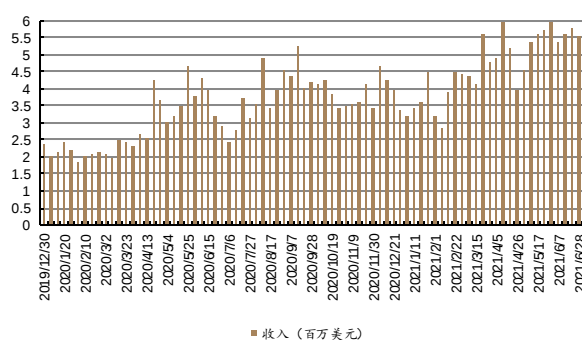
QQ 音乐：含 2 个 iOS 端发行账号，2 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比小幅上升，净收入数据环比下降约 9.5%。

图 39：2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 iOS 端下载量



资料来源：SensorTower，德邦研究所

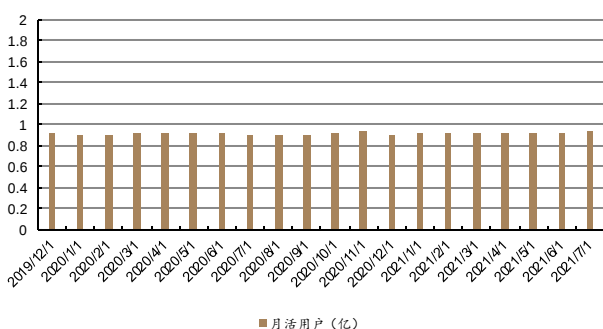
图 40：2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 iOS 端净收入



资料来源：SensorTower，德邦研究所

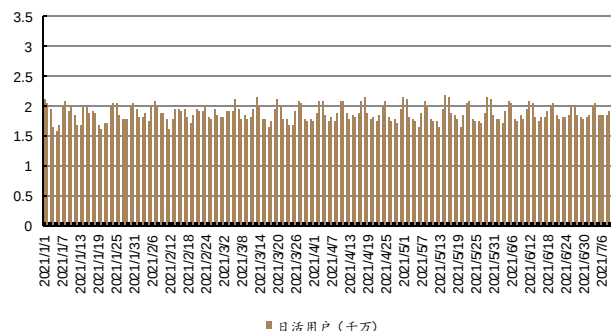
7 月 QQ 音乐 iOS 端平均月活用户规模呈环比上涨；上周除周日外，其余时间日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 41：2019.12.30-2021.07.11 QQ 音乐 MAU (iOS 端)



资料来源：SensorTower，德邦研究所

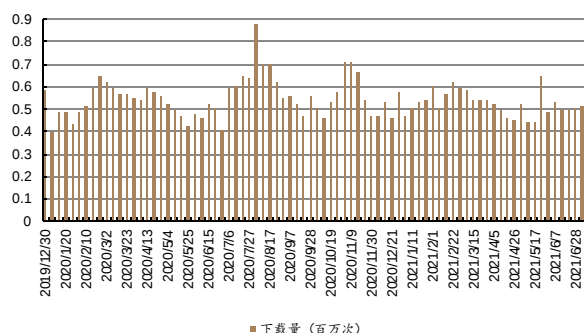
图 42：2021.01.01-2021.07.11 QQ 音乐 DAU (iOS 端)



资料来源：SensorTower，德邦研究所

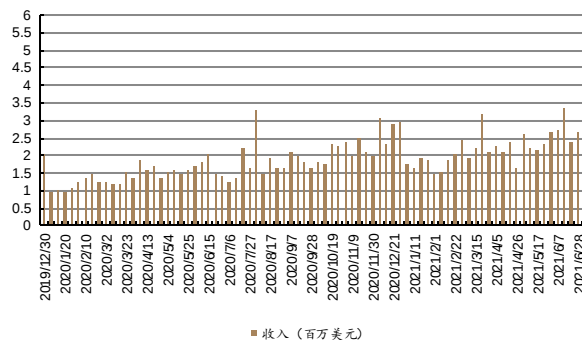
网易云音乐：含 2 个 iOS 端发行账号，1 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比小幅上升；净收入数据上周环比小幅下降。

图 43：2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 iOS 端下载量



资料来源：SensorTower，德邦研究所

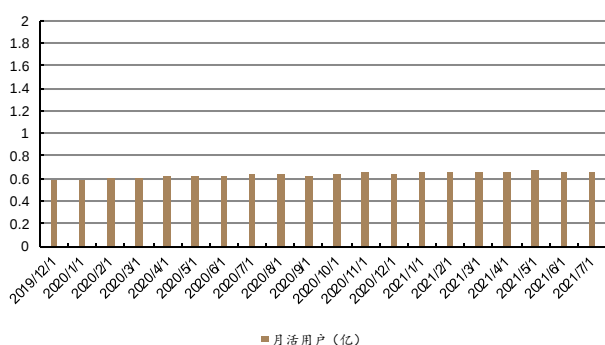
图 44：2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 iOS 端净收入



资料来源：SensorTower，德邦研究所

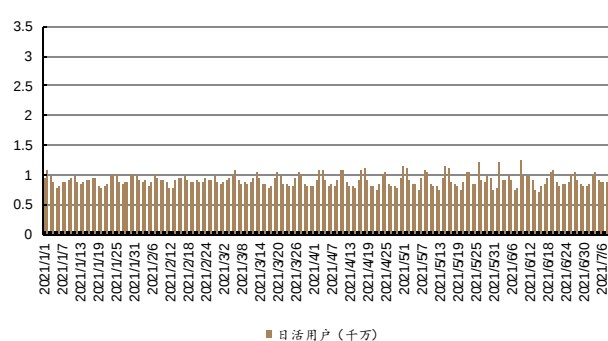
7 月网易云音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅上升；上周周末日活用户规模环比呈下降的态势。

图 45：2019.12.30-2021.07.11 网易云音乐 MAU (iOS 端)



资料来源：SensorTower，德邦研究所

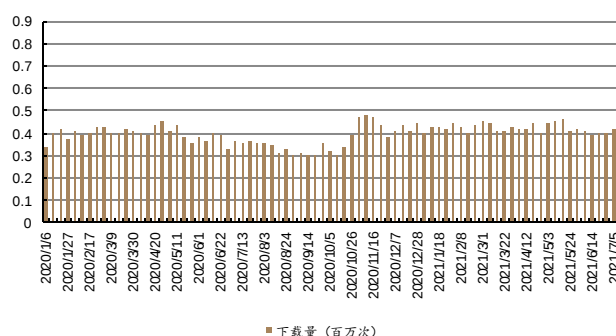
图 46：2021.01.01-2021.07.11 网易云音乐 DAU (iOS 端)



资料来源：SensorTower，德邦研究所

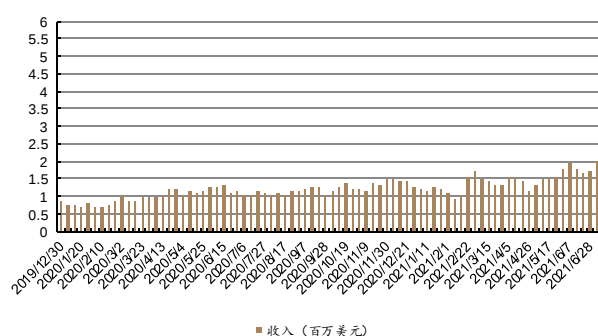
酷狗音乐：含 2 个 iOS 端发行账号，3 个安卓端发行账号；上周 iOS 端下载量环比小幅上升；净收入数据上周环比大幅上升约 16.4%。

图 47：2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 iOS 端下载量



资料来源：SensorTower，德邦研究所

图 48：2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 iOS 端净收入

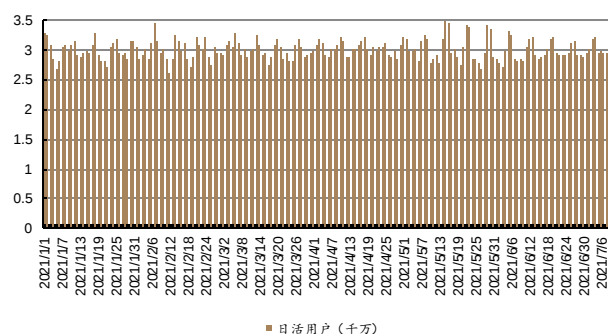
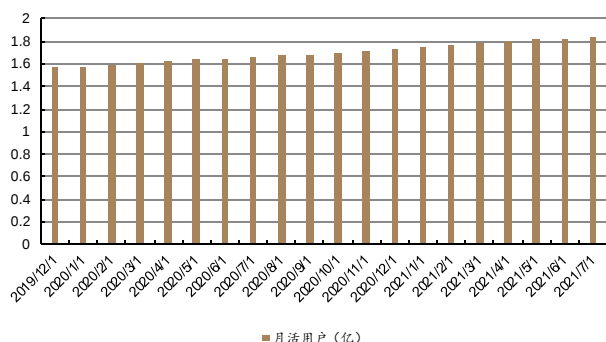


资料来源：SensorTower，德邦研究所

7 月酷狗音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅上升；上周除周日外，其余时间日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 49：2019.12.30-2021.07.11 酷狗音乐 MAU (iOS 端)

图 50：2021.01.01-2021.07.11 酷狗音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: SensorTower, 德邦研究所

资料来源: SensorTower, 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

中国出版: 2020 年年度权益分派实施公告。经公司 2020 年年度股东大会审议通过, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,822,500,000 股为基数, 每股派发现金红利 0.122 元 (含税), 共计派发现金红利 222,345,000 元, 现金红利发放日为 7 月 15 日。

3.2. 行业新闻回顾

爱奇艺维权《西游记女儿国》获赔 1.2 万元。据天眼查 APP 显示, 7 月 8 日, 北京爱奇艺科技有限公司与大同数字电视有限公司侵害作品信息网络传播权纠纷一案民事判决书公开, 案号 (2020) 京 0491 民初 25721 号, 审理法院为北京互联网法院。裁判结果为大同数字电视有限公司于该判决生效之日起七日内赔偿北京爱奇艺科技有限公司经济损失 12000 元。(界面新闻)

爱奇艺起诉乐视网侵权获赔 24 万 涉案作品含《奔跑吧兄弟》等。据天眼查 App 显示, 7 月 7 日, 北京爱奇艺科技有限公司关联多条法律文书公开, 案由均为侵害作品信息网络传播权, 案号 (2020) 京 0491 民初 17286 号、(2020) 京 0491 民初 17287 号等, 审理法院均为北京互联网法院。最终裁判结果为, 判决生效之日起十日内, 乐视网信息技术 (北京) 股份有限公司赔偿北京爱奇艺科技有限公司经济损失共计 24 万元。(金融界)

网综榜: 《萌探探案》升至榜首, 慢综艺热度成绩优异, 新综艺《丁真的自然笔记》引关注。在网综周榜中, 《萌探探案》获得一位。《怦然心动 20 岁》上升两位, 排名第二。同为素人恋爱观察综艺的《心动的信号 4》上升四位, 排名第三。《做家务的男人 3》排名第四, 《恰好是少年》排名第五。《五十公里桃花坞》下降至第六。优酷综艺《象牙山爱逗团》和芒果 TV 综艺《密室大逃脱》分别上升四位, 排名第七、第八。《妻子的浪漫旅行 5》《丁真的自然笔记》分列第九、第十。(骨朵)

网剧榜: 冯小刚《北辙南辕》强势入榜, 龚俊带动《你好, 火焰蓝》热度上涨。网剧排名整体变化不大, 《千古玦尘》继续领跑, 且热度较上周也有所上升, 《不说再见》以 71.57 的热度值排名第二, 《变成你的那一天》上升一位, 位居第三。值得注意的是各平台重点剧集均位列其中, 类型覆盖也十分全面。电竞类的《你微笑时很美》、军旅类的《爱上特种兵》、都市情感类的《海上繁花》、喜剧类

的《二龙湖爱情故事之 2021》、以及甜宠类的《双世宠妃 3》均位列其中。新剧表现不俗，刚上映 1 天的《北辙南辕》和上映 4 天的《你好，火焰蓝》都跻身上周 TOP10。（骨朵）

网影榜：《幸存者 1937》蝉联周榜冠军，新片《龙棺古墓：西夏狼王》位列第二。上周主旋律战争电影《幸存者 1937》，以 47.64 的热度值跃居周榜第一。由黄奕主演的盗墓题材电影《龙棺古墓：西夏狼王》位居第二，热度值为 44.71。上周榜单第一的《岁月忽已暮》降至第三，热度值为 43.37。网络电影热度值整体较低，《东北喜事之山炮扶上墙》《反飙车行动》两部影片的热度稳居第九第十。（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，食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； 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。	类 别	评 级	说 明
	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

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。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。