

## 多部动画电影聚集暑期档，《白蛇2：青蛇劫起》票房破亿

核心观点：（2021.7.19-2021.7.25）

- **最新观点摘要** 1. 暑期国产动画电影爆发，《白蛇2：青蛇劫起》票房破亿 今年暑期档，动画电影迎来爆发期，已有包括《白蛇2：青蛇劫起》《大头儿子和小头爸爸4》《俑之城》在内的15部国产动画电影定档暑期。2020年，国内上映的32部动画电影共创下29.18亿总体票房，约占电影总市场的14.29%。动漫内容的受众人群和影响力正在我国与日俱增，同时动画电影具备强IP属性，具有标志性的IP可不断延伸创新，我们认为随着国漫电影在视觉效果、故事情节和内涵等方面的不断进步，国漫电影拥有巨大发展潜力。2. 暑期未成年人网络环境整治”专项行动，助力行业健康发展 7月21日，中央网信办宣布启动“清朗·暑期未成年人网络环境整治”专项行动，聚焦解决直播、短视频平台涉未成年人问题、未成年人在线教育平台、儿童不良动漫作品、论坛社区、群聊等环节危害未成年人问题、网络“饭圈”乱象问题、不良社交行为和不良文化问题、防沉迷系统和“青少年模式”效能发挥不足问题7类网上危害未成年人身心健康的问题。此次行动包括严禁16岁以下未成年人出境直播、禁止诱导未成年人打赏行为、全面清理在线课程中色情低俗、投票打榜、互撕谩骂、拉踩引战、刷量控评等行为等内容。
- **行业配置观点** 我们认为内容电商符合新一代人群喜好，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	-3.40	45.12	1026.74
9990.HK	祖龙娱乐	-7.08	-10.20	91.99
300788.SZ	中信出版	-3.78	20.19	64.84

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

2021.7.23



资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

### 核心组合表现

2021.7.23



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 0625：暑期档将至，关注优质作品出品方投资机会

【银河传媒互联网】周观点 0704：关注中报业绩超预期投资机会

【银河传媒互联网】周观点 0711：休闲电竞市场规模广阔，产业链商业模式有望不断完善

【银河传媒互联网】周观点 0718：快手加速布局泛知识赛道，开屏广告整治初见成效

## 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.....	35

## 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><b>暑期国产动画电影爆发，《白蛇 2：青蛇劫起》票房破亿</b></p>	<p>今年暑期档，动画电影迎来爆发期，已有包括《白蛇 2：青蛇劫起》《大头儿子和小头爸爸 4》《俑之城》《冲出地球》《拯救甜甜圈：时空大营救》在内的 15 部国产动画电影定档暑期。其中《白蛇 2：青蛇劫起》前作《白蛇：缘起》于 2019 年 1 月 11 日上映，总票房冲破 4 亿元。作为该系列的最新续作，该影片于 2021 年 7 月 23 日上映，上映后首日票房达 6373 万元，首日排片占比 42%，创国产动画电影新纪录。</p> <p>2015 年的《西游记之大圣归来》让国产动画走进了中国观众的视野，该部电影打破了此前好莱坞动画电影《功夫熊猫 2》的票房之冠，成功取得中国动画电影票房总冠军，提升了我国动漫产业的发展信心。而自 2019 年以我国动漫电影票房市场爆发增长，国内共生产了 51 部动画电影，其中《哪吒之魔童降世》以 50.0 亿的票房成绩刷新了 2016 年《疯狂动物城》（15.3 亿）创下的中国内地市场动画电影票房最高纪录。2020 年，国内上映的 32 部动画电影共创下 29.18 亿总体票房，约占电影总市场的 14.29%，上映的 17 部的国产动画电影取得总票房 17.22 亿元。其中，《姜子牙》以 16 亿元的票房位列第一，拿下了 92.9% 的国产动画电影票房占比。动漫内容的受众人群和影响力正在我国与日俱增，同时动画电影具备强 IP 属性，具有标志性的 IP 可不断延伸创新，我们认为随着国漫电影在视觉效果、故事情节和内涵等方面的不断进步，国漫电影拥有巨大发展潜力。</p>
<p><b>暑期未成年人网络环境整治”专项行动，助力行业健康发展</b></p>	<p>7 月 21 日，中央网信办宣布启动“清朗 暑期未成年人网络环境整治”专项行动，聚焦解决直播、短视频平台涉未成年人问题、未成年人在线教育平台、儿童不良动漫动画作品、论坛社区、群圈等环节危害未成年人问题、网络“饭圈”乱象问题、不良社交行为和 不良文化问题、防沉迷系统和“青少年模式”效能发挥不足问题 7 类网上危害未成年人身心健康的问题。此次行动包括严禁 16 岁以下未成年人出镜直播、禁止诱导未成年人打赏行为、全面清理在线课程中色情低俗、血腥暴力及其他导向不良内容和深入整治诱导未成年人应援集资、高额消费、投票打榜、互撕谩骂、拉踩引战、刷</p>

---

量控评等行为等内容。我们认为此次专项行动有助于更好地为未成年人营造健康的网络环境。

---

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

上周创业板指上涨 1.08%，报 3469.87 点；上证综指上涨 0.31%，报 3550.40 点；传媒行业指数上周下跌 3.08%，报 636.53 点；中国教育主题指数下跌 23.86%，报 1335.41 点。2021 年以来，传媒板块下跌 12.23%，中国教育主题指数下跌 58.18%，同期创业板指上涨 16.98%，上证综指上涨 2.23%，沪深 300 下跌 2.34%。

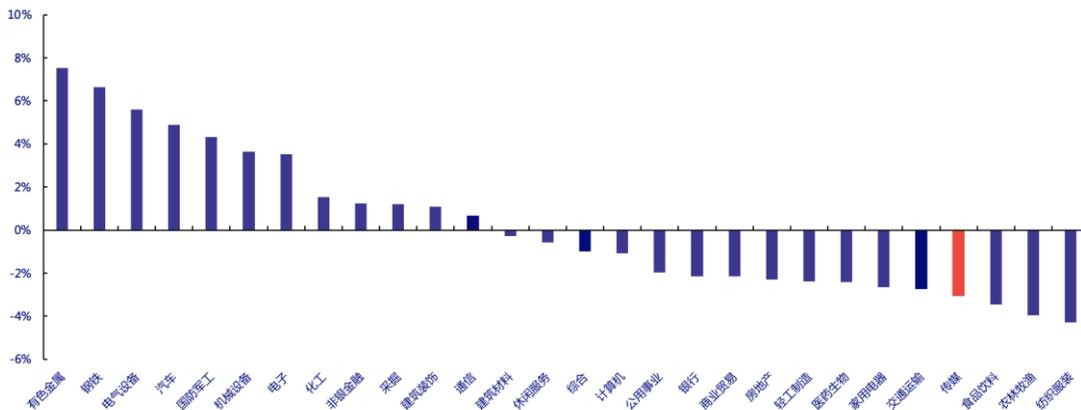
表 3：2021 年 A 股指数行情回顾

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)	636.53	-3.08	-6.30	-13.23
931456.CSI	中国教育主题指数	1335.41	-23.86	-35.34	-58.18
000300.SH	沪深 300	5089.23	-0.11	-2.58	-2.34
399006.SZ	创业板指	3469.87	1.08	-0.21	16.98
000001.SH	上证综指	3550.40	0.31	-1.14	2.23
399001.SZ	深圳成指	15028.57	0.38	-0.88	3.86

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

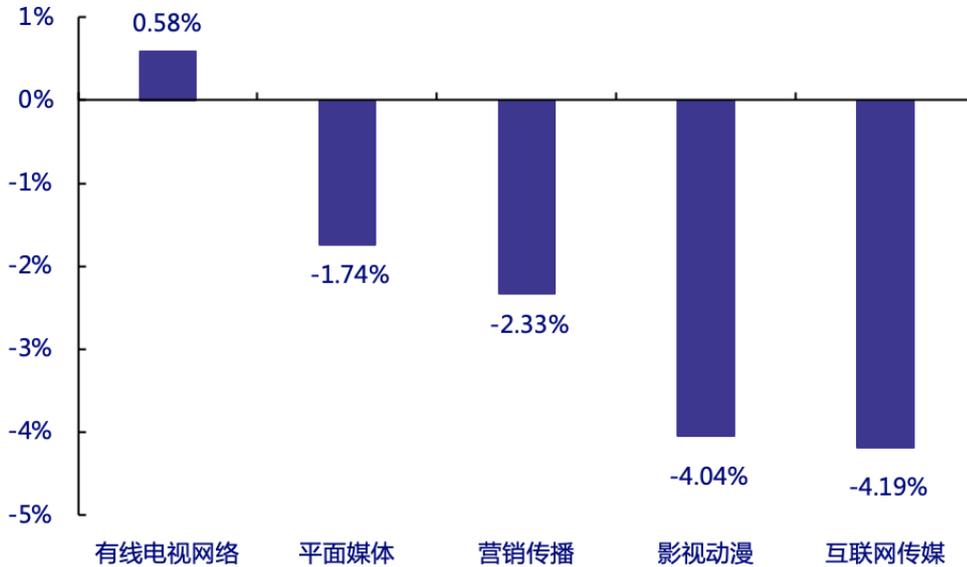
在各个行业中，本周传媒板块下跌 3.08%，在申万 28 个一级子行业中涨跌幅排名第 25。分子行业来看，本周申万传媒行业五个子行业：互联网传媒下跌 4.19%，平面媒体下跌 1.74%、有线电视网络上涨 0.58%、影视动漫下跌 4.04%、营销传播下跌 2.33%。

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 (%)
002464.SZ	*ST 众应	18.34%	300038.SZ	*ST 数知	-14.03%
600136.SH	当代文体	13.79%	603613.SH	国联股份	-11.85%
002175.SZ	*ST 东网	11.49%	603729.SH	ST 龙韵	-11.05%
300612.SZ	宣亚国际	10.86%	300785.SZ	值得买	-9.57%
300269.SZ	ST 联建	8.45%	300182.SZ	捷成股份	-9.45%
002858.SZ	力盛赛车	7.54%	002113.SZ	*ST 天润	-9.15%
300061.SZ	旗天科技	7.04%	002261.SZ	拓维信息	-8.86%
600373.SH	中文传媒	5.85%	002619.SZ	*ST 艾格	-8.84%
000917.SZ	电广传媒	5.26%	300781.SZ	因赛集团	-8.74%
000673.SZ	*ST 当代	5.00%	600242.SH	ST 中昌	-8.47%

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 7 月 23 日，传媒行业滚动市盈率为 21.66 倍（TTM 整体法，剔除负值），全部 A 股 17.72，分别较 13 年以来的历史均值低 41.49% 和高 9.80%。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 140.60 个百分点。当前值为 22.23%，历史均值为 162.84%。

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
2021.7.23	江苏有线	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 5,000,717,686 股为基数，每股派发现金红利 0.03 元（含税），共计派发现金红利 150,021,530.58 元。	利润分配
2021.7.22	中国出版	中国出版传媒股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人中国出版集团有限公司（以下简称“出版集团”）持有公司股份 1,385,957,098 股（占公司总股本比例 76.05%），计划自本公告披露日起 3 个交易日后 6 个月内通过协议转让的方式转让其首次公开发行股票前持有的公司股份不超过 138,595,709 股（不超过公司总股本的 7.60%）。	收购兼并
2021.7.20	梦网科技	梦网云科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 7 月 16 日召开第七届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》，认为公司 2021 年股票期权激励计划（以下简称“本次激励计划”）规定的授予条件已经成就，确定 2021 年 7 月 19 日为授予日，向符合条件的 365 名激励对象授予 3,259 万份股票期权。	股权激励

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>华纳传媒将于明年第一季度推出付费订阅流媒体视频服务 CNN+</p> <p>钛媒体 7 月 20 日消息，AT&amp;T 旗下华纳传媒周一宣布，该公司将于 2022 年第一季度推出新的基于付费订阅模式的流媒体视频新闻服务。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5495976.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5495976.html</a>)</p>
影视	<p>影院复工一周年，总票房达 476.95 亿元</p> <p>钛媒体 7 月 20 日消息，据灯塔专业版微博，自 2020 年 7 月 20 日影院正式复工起，截至 2021 年 7 月 20 日上午 10:00，中国内地影市复工一周年总票房达 476.95 亿。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5497830.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5497830.html</a>)</p>
影视	<p>青工委：不为失德演员提供“冒头”机会，对劣迹艺人“零容忍”</p> <p>钛媒体 7 月 20 日消息，中国电视剧制作产业协会青年工作委员会发布关于做好劣迹艺人风险控制的通知，通知中提到青工委对演员吴亦凡舆论事件保持高度关注，并对广大青工委委员提出，正在与其合作的委员要及时止损，正在与其洽谈合作的委员要暂停接触；不为失德演员提供“冒头”机会，对劣迹艺人“零容忍”；在聘用演员前，要做好背调，规避风险。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5498260.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5498260.html</a>)</p>
影视	<p>Netflix 第二季度营收 73.4 亿美元，流媒体新增订阅用户 154 万</p> <p>钛媒体 7 月 21 日消息，流媒体企业 Netflix 公布的二季度财报显示，该公司当季每股收益不及预期，营收及新增付费订阅用户人数高于预期。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5499352.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5499352.html</a>)</p>
影视	<p>字节跳动、阿里巴巴投资乐华娱乐</p> <p>钛媒体 7 月 21 日消息，7 月 19 日，北京乐华圆娱文化传播有限公司发生工商变更，新增浙江东阳阿里巴巴影业、字节跳动关联公司北京量子跃动科技有限公司等为股东。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5500646.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5500646.html</a>)</p>
游戏	<p>B 站投资终极幻境，后者经营范围含游戏软件开发等</p> <p>钛媒体 7 月 19 日消息，深圳市终极幻境网络科技有限公司发生工商变更，新增股东上海哔哩哔哩科技有限公司，持股约 18.00%。同时，公司注册资本由 100 万人民币增加至 121.95 万人民币，增幅为 21.95%。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5494066.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5494066.html</a>)</p>
游戏	<p>天美成立蒙特利尔工作室，正在研发开放世界 3A 游戏</p> <p>据外媒 GamesBeat 报道，腾讯天美工作室群在加拿大蒙特利尔开设了一家新的 3A 游戏工作室，这是天美在北美地区成立的第三家工作室。此前，天美已经在西雅图和洛杉矶分别成立过工作室。</p> <p>(来源：游戏葡萄 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/BqM2TtFTKK_CXiTZFDp6-g">https://mp.weixin.qq.com/s/BqM2TtFTKK_CXiTZFDp6-g</a>)</p>
内容出版	<p>爱奇艺体育与英超联盟达成四年独家版权合作</p> <p>钛媒体 7 月 22 日消息，爱奇艺体育对外宣布与英超联盟正式达成合作，成为英格兰足球超级联赛中国大陆及澳门地区独家新媒体转播平台，将全程直播 2021/22—2024/25 四个赛季英超联赛的全部赛事。</p> <p>(来源：钛媒体 <a href="https://www.tmtpost.com/nictation/5503618.html">https://www.tmtpost.com/nictation/5503618.html</a>)</p>
内容出版	<p>Epic 收购 3D 内容平台 Sketchfab，旨在发展 3D/AR/VR 生态</p> <p>7 月 22 日消息，Epic 宣布收购网页端 3D 内容平台 Sketchfab，具体规模未公开。据悉，Sketchfab 在今年初曾获得 Epic MegaGrant 开发者奖金，而且其平台已经与 Epic 旗下的 RealityCapture 和 ArtStation 集成。Epic 称，收购 Sketchfab 的目的是发展 3D/AR/VR 创作者生态，推动开放互联的“Metaverse”。</p> <p>(来源：广东新闻网 <a href="http://www.gd.chinanews.com/2021/2021-07-15/414954.shtml">http://www.gd.chinanews.com/2021/2021-07-15/414954.shtml</a>)</p>
广告营销	<p>苹果搜索广告 ASA 在中国大陆 App Store 正式生效</p>

钛媒体 7 月 21 日消息，七麦 AppSA 测试发现，苹果搜索广告 ASA 后台已可以开始投放广告，且 App Store 中部分关键词的搜索结果顶部已经陆续出现有“广告”标识的产品展示。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5500727.html>)

广告营销

有赞将推视频号扶持计划，首期目标助力百位商家实现百万营收

钛媒体 7 月 22 日消息，在有赞“百万视频号”北京峰会上，有赞直播电商负责人即心对外透露，有赞目前正在酝酿针对视频号创作者的大型扶持计划，计划帮助“100 位视频号创作者实现年入百万的小目标”。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5504432.html>)

教育

教育部部署加强社会成人教育培训管理

通知强调，要围绕名称使用、招生管理、培训内容、师资队伍、培训模式、经费管理、安全管理等方面加强对社会成人教育培训机构的管理。通知要求各地教育行政部门积极协调和配合有关部门开展社会成人教育培训专项治理行动。

(来源：新华网 [http://www.xinhuanet.com/2021-07/19/c\\_1127671222.htm](http://www.xinhuanet.com/2021-07/19/c_1127671222.htm))

教育

中共中央、国务院：培育托育服务、乳粉奶业、动画设计和制作等行业民族品牌

钛媒体 7 月 20 日消息，《中共中央、国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》正式公布。其中提出，建立健全支持政策和标准规范体系。将婴幼儿照护服务纳入经济社会发展规划。以市地级行政区为单位制定整体解决方案，建立工作机制，推进托育服务健康发展。加大专业人才培养力度，依法逐步实行从业人员职业资格准入制度。发展智慧托育等新业态，培育托育服务、乳粉奶业、动画设计和制作等行业民族品牌。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5498386.html>)

教育

国办：围绕医药、公用事业、建材、教育培训等重点民生领域开展反垄断执法

钛媒体 7 月 20 日消息，国务院办公厅印发《全国深化“放管服”改革着力培育和激发市场主体活力电视电话会议重点任务分工方案》。

方案提出：依法查处企业低价倾销、价格欺诈等违法行为，加大对仿冒混淆、虚假宣传、商业诋毁等不正当竞争行为的监管执法力度。依法查处平台企业垄断案件，围绕医药、公用事业、建材、教育培训等重点民生领域开展反垄断执法，切实维护市场公平竞争秩序。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5498269.html>)

教育

北京市教委等三部门：整改教育类 App 安全威胁刻不容缓

近日，北京市教育委员会、中共北京市委网络安全和信息化委员会办公室和北京市公安局三部门联合发布《关于规范教育类 App 安全威胁整改工作的公告》，公告要求教育移动应用提供者要及时登录备案管理平台，查看安全威胁通报，并按期进行整改。

(来源：新浪财经 <https://finance.sina.com.cn/tech/2021-07-22/doc-ikqciyzk6974906.shtml>)

互联网及  
子行业

市场监管总局：严打利用直播带货、博主网红等刷单炒信

钛媒体 7 月 22 日消息，据市场监管总局 7 月 22 日消息，2021 年，市场监管总局在全国范围内开展重点领域反不正当竞争执法专项整治，加大网络不正当竞争行为监管力度，严厉打击组织专业团队、利用网络软文、网络红人、知名博主、直播带货等方式进行“刷单炒信”、虚假宣传等不正当竞争行为。截至 2021 年上半年，全国各级市场监管部门共查办各类不正当竞争案件 3128 件，罚没金额 2.06 亿元。(来源：财联社)

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5504510.html>)

互联网及  
子行业

YouTube 推出打赏功能，促进内容变现

钛媒体 7 月 21 日消息，据国外媒体报道，周二 YouTube 宣布推出新的打赏功能 Super Thanks (超级感谢)，粉丝将使用这一新打赏功能来支持他们喜欢的创作者、频道。

(来源：钛媒体 <https://www.tmtpost.com/nictation/5500261.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	-3.40	45.12	1026.74
	9990.HK	祖龙娱乐	具有完善产品矩阵、研发能力优异	-7.08	-10.20	91.99
	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	-3.78	20.19	64.84

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)。**

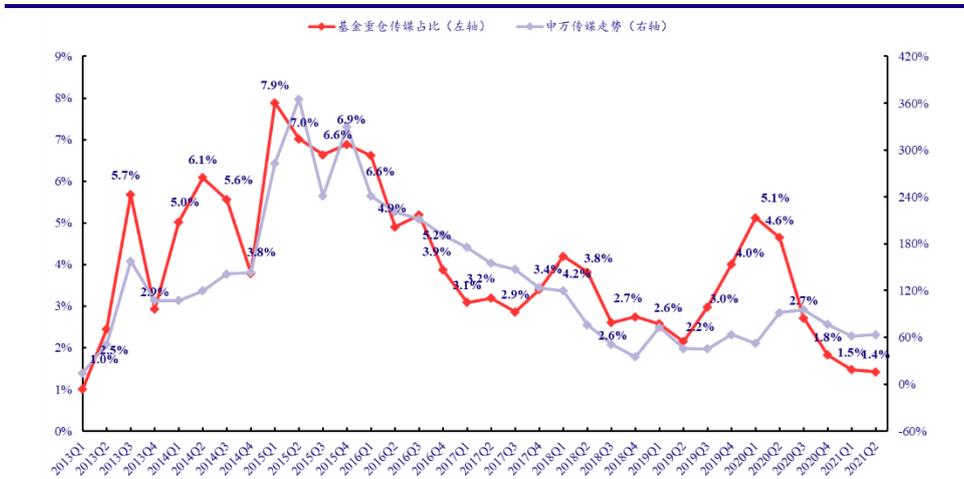
随着 Z 世代消费需求的崛起, 多品类游戏产品有望全面爆发, 游戏行业仍然具备较好的成长性, 随着近期估值的持续回落, 行业逐渐进入具有配置价值的区间, 建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的相关标的。**建议关注: 完美世界 (002624.SZ)、祖龙娱乐 (9990.HK)、心动公司 (2400.HK)。**

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

2021Q2 传媒行业在公募基金重仓占比的比重是 1.43%，自 2013Q1 以来基金持仓传媒占比全市场重仓比重的均值为 4.0%，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。随着外部环境政策监管趋严，此后连续四个季度保持下降趋势，2021Q2 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

2021Q2 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 92.52%，较上个季度上升 1.9 个百分点。从 2013Q1 开始基金持仓传媒行业集中度的均值为 78.1%，中位数为 83.2%，当前处于相对偏高的水平，行业配置依旧相对集中。

2021Q2 传媒行业前十大重仓股为：分众传媒(002027.SZ)、芒果超媒(300413.SZ)、吉比特(603444.SH)、中公教育(002607.SZ)、完美世界(002624.SZ)、三七互娱(002555.SZ)、国联股份(603613.SH)、光线传媒(300251.SZ)、凤凰传媒(601928.SH)、中南传媒(601098.SH) 其中，光线传媒、凤凰传媒替代其他股票进入传媒行业前十大重仓股。

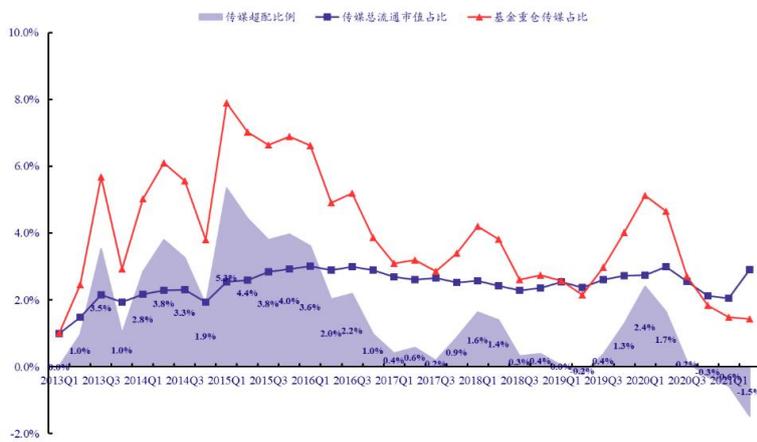
图 6：传媒行业 2013-2021Q1 传媒重仓股持仓集中度



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

2021Q2 基金 A 股传媒行业重仓总市值为 501.91 亿元，较上一季度环比增长 31.78%；在申万 28 个一级行业中排名第 14，与上个季度排名一致。目前传媒股超配比例趋势与 2018-2019 年低配状态相接近，与 2021Q1 相比，2021Q2 传媒重仓股低配比例进一步扩大，低配比例为 1.5%。

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：《中国医生》荣获榜首，《中国医生》获豆瓣高评分

#### 1. 电影票房

2021-07-17 至 2021-07-25 中国电影市场单周票房约 5.62 亿；单周人次约 1649 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。

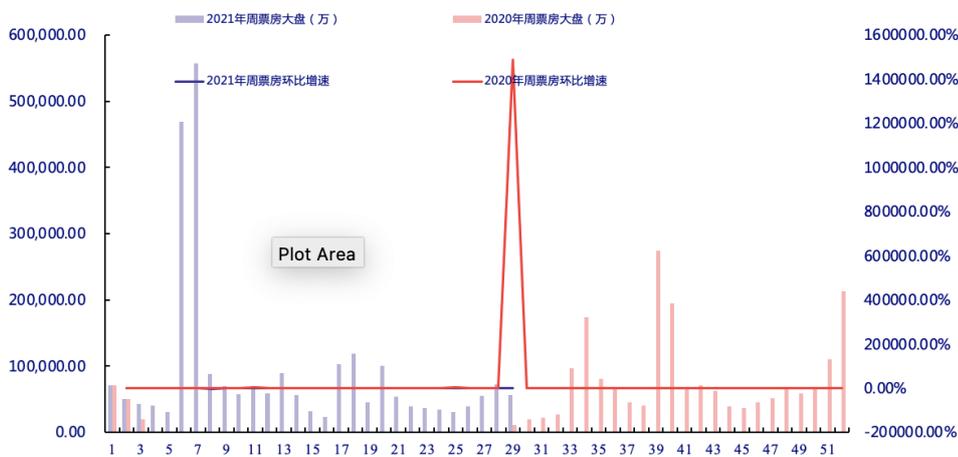
表 8: 单周票房详情

2021-07-19 至 2021-07-25 (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.中国医生	21,521	38.40%	11	8	9.5	中国电影
2.白蛇2: 青蛇渡劫	14,753	26.30%	1	9	9.4	阿里巴巴、哔哩哔哩、泡泡玛特
3.燃野少年的天空	5,936	10.60%	1	4	8.9	中国电影
4.贝肯熊2: 金牌特工	2,435	4.30%	0	6	8.7	
5.1921	2,085	3.70%	4	6	9.2	中国电影、腾讯
6.济公之降龙降世	1,044	1.90%	0	2	8.1	爱奇艺
7.新大头儿子和小头爸爸4 完美爸爸	998	1.80%	0	3	8.5	万达电影
8.大楼大楼	881	1.60%	0	24		上海电影
9.守岛人	875	1.60%	1	23	9.2	上海电影
10.二哥来了怎么办	733	1.30%	2	0	8.2	万达电影

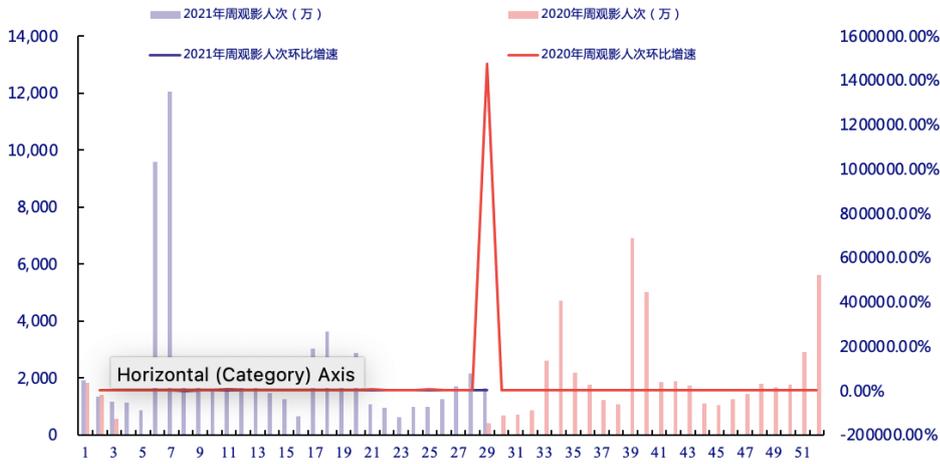
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 8: 电影一周票房及环比增速



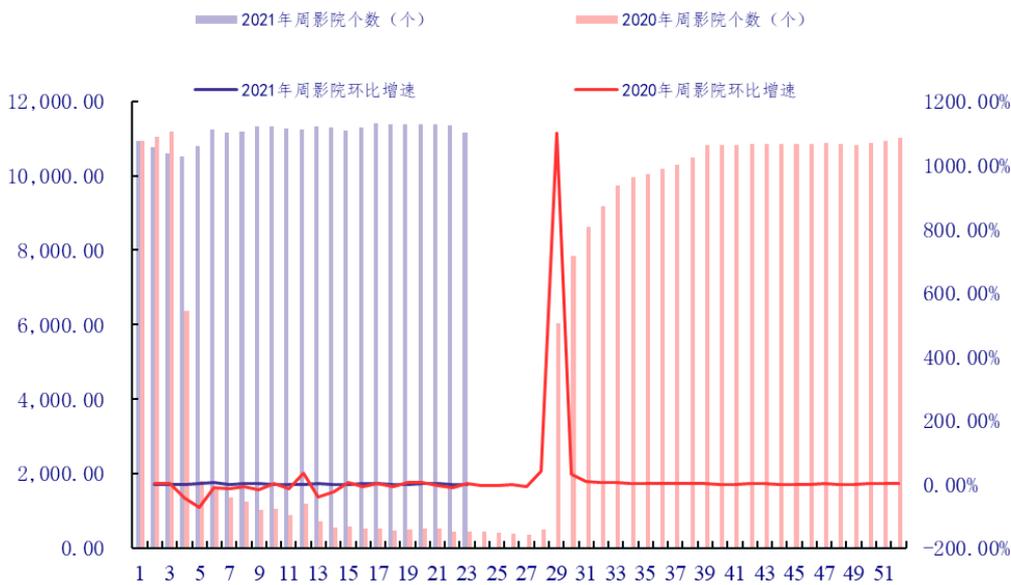
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

图 9：电影一周观影人次及环比增速



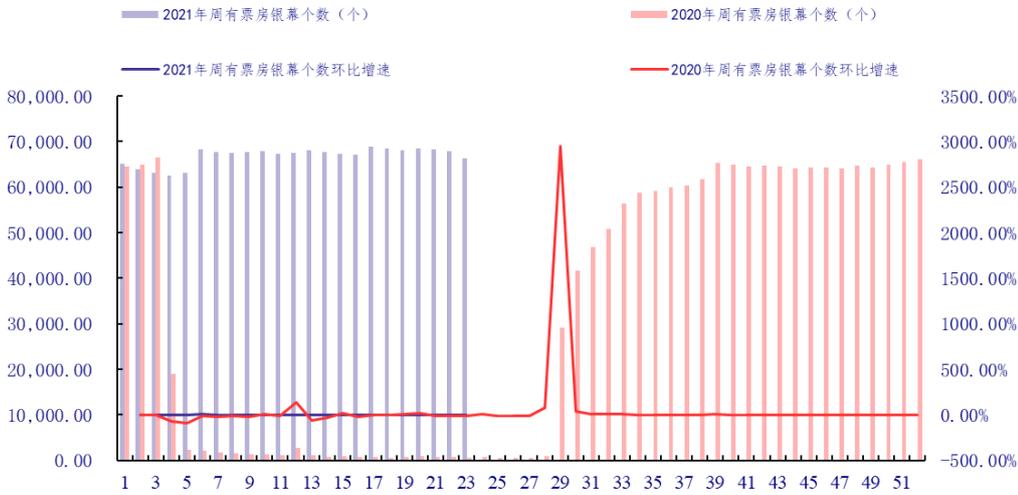
资料来源：灯塔专业版，中国银河证券研究院

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 7 月 25 日, 根据艺恩数据电视剧播映指数数据, 《对你的爱很美》上映 12 天, 以 69.5 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 0 部为独播, 爱奇艺占 8 部, 其中 1 部为独播, 芒果 TV 占 4 部, 其中 2 部为独播。

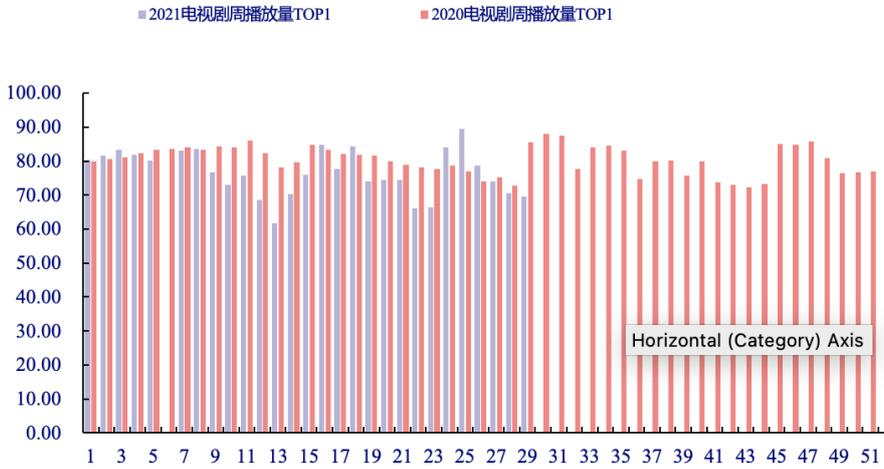
表 9: 电视剧一周播映指数排行榜

2021-07-12 至 2021-07-18 (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	对你的爱很美	芒果 TV	/	12	69.5
2	大决战	多平台播出	爱奇艺	30	66.7
3	叛逆者	爱奇艺	爱奇艺	48	64.4
4	我在他乡挺好的	芒果 TV	芒果超媒	6	62.5
5	理想照耀中国	多平台播出	/	82	57
6	我是真的爱你	多平台播出	爱奇艺	6	56.8
7	觉醒年代	多平台播出	歌华有线	174	56.1
8	衡山医院	多平台播出	/	17	55.2
9	光荣与梦想	多平台播出	完美世界	61	49.5
10	山海情	多平台播出	/	65	49.4

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 10: 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

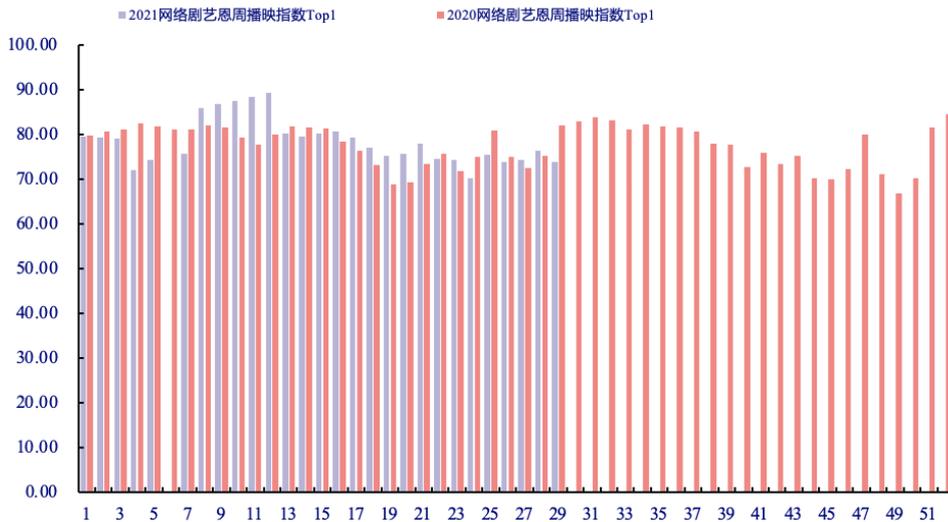
网络剧方面, 截至 2021 年 7 月 25 日, 根据艺恩数据网络剧播映指数数据, 《千古玦尘》上映 38 天, 以播映指数 73.9 排名第一。热度前十的电视剧中, 腾讯视频平台占 6 部, 其中 2 部为独播, 爱奇艺占 5 部, 其中 2 部为独播, 优酷占 3 部, 其中 1 部为独播。

表 10: 网络剧一周播映指数排行榜

2021-06-20 至 2021-06-25 (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	千古玦尘	腾讯	企鹅、柠萌影业	38	73.9
2	南辕北辙	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	14	71.9
3	陌生的恋人	多平台播放	上海耀客传媒股份有限公司	13	67.8
4	你微笑时很美	多平台播放	新湃传媒	32	65.3
5	不说再见	多平台播放	北京电视艺术中心	33	64.9
6	海上繁花	多平台播放	幸福蓝海影视、吉林市吉晟金融投资控股、浙江艺能传媒、上海水木清圆	32	64.0
7	你好火焰蓝	优酷视频	优酷信息技术(北京)有限公司	17	64
8	贺先生的恋恋不忘	芒果 TV	芒果超媒、芒果 TV、芒果影视	15	60.2
9	变成你的那一天	爱奇艺	北京爱奇艺科技有限公司	38	58.4
10	云顶天空	腾讯视频	欢瑞世纪、光线影业、阿宝文化传媒	14	58.3

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 11：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

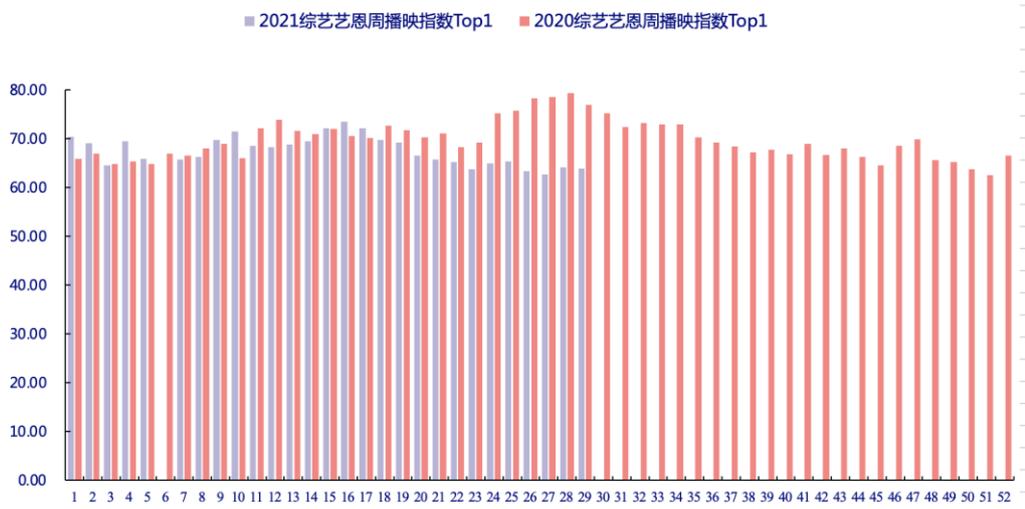
综艺节目方面，根据艺恩数据所统计的综艺节目播映指数排行数据，2021年7月19日-2021年7月25日综艺节目网络播映指数排行榜中，《向往的生活第五季》《萌探探探案》分别拿下第一、第二的位置。热度前十的综艺节目中，芒果tv占4部，其中4部为独播；腾讯视频平台占4部，其中2部为独播。

表 11：综艺节目一周播映指数排行榜

2021-07-19 至 2021-07-25 (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	4/23/21	63.9
2	萌探探探案	爱奇艺	5/28/21	58.0
3	心动的信号第四季	腾讯	6/23/21	60.6
4	奔跑吧第五季	多平台播放	4/23/21	59.4
5	密室大逃脱第三季	芒果	5/6/21	59.3
6	快乐大本营 2021	爱奇艺	3/24/21	56.0
7	极限挑战宝藏行第二季	多平台播放	7/4/21	53.4
8	明星大侦探之名侦探学院第四季	芒果	4/15/21	52.9
9	五十公里桃花坞	腾讯	5/23/21	52.6
10	牛气满满的哥哥	芒果	7/17/21	52.0

资料来源：艺恩数据，中国银河证券研究院

图 12: 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、网络剧及和综艺即将播出。

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	天下无拐	2021 Q3	影院	北京神州艺海文化艺术院 新疆心和缘文化传媒有限公 司、京新欣和缘影业有限公 司、北京吉祥九鑫文化发展有限公 司、宁波欣合心影视传媒有限公 司出品	吕良伟、郑昊颖、何政 军、舒耀瑄、王婉娟、赫 子铭、张永达、郑清文、 葛友元、沈璐
	狙击手	7/30/21	影院	TriStar Pictures	
	冲出地球	7/30/21	影院	霍尔果斯彩条屋影业有限公司、北京全擎 娱乐文化传媒有限公司	
	怒火: 重案	7/30/21	影院	公元电影有限公司、银都机构有限公司	甄子丹、谢霆锋
电视 剧	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
	冲破黑夜	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、皓瑾影视	牛骏峰、李兰迪
	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
	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	杨幂、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
	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司等	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、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
	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
	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
综艺	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	/
	姐姐的爱乐之程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

## （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	红岩	罗广斌、杨益言	中国青年出版社	-	36
2	云边有个小卖部	张嘉佳	湖南文艺出版社	中南传媒	42
3	难哄（完结篇）	竹已	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	49.8
4	活着	余华	北京十月文艺出版社	新经典	35
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	水浒传（上下）	施耐庵，罗贯中	人民文学出版社	-	50.6
7	三体	刘慈欣	重庆出版社	-	23
8	平凡的世界（全三册）	路遥	北京十月文艺出版社	新经典	108
9	难哄	竹已	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	48
10	红楼梦（上下）	曹雪芹、无名氏	人民文学出版社	中国出版	59.7

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	红星照耀中国	埃德加·斯诺	人民文学出版社有限公司	-	43
2	昆虫记	亨利·法布尔	译林出版社	-	39
3	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
4	为什么是中国	金一南	北京联合出版有限责任公司	-	58
5	朝花夕拾	鲁迅	江苏凤凰文艺出版社	凤凰传媒	29.9
6	你当像鸟飞往你的山	塔拉·韦斯特弗	南海出版公司	-	59
7	沟通的方法	脱不花	新星出版社有限责任公司	读者传媒	52
8	苦难辉煌（平装）（新版）	金一南	作家出版社	-	79
9	苏东坡传	林语堂	湖南文艺出版社	中南传媒	52
10	半小时漫画中国史（2）	陈磊	上海文汇出版社有限公司	-	49.9

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	窗边的小豆豆(2018 版)	黑柳彻子	南海出版公司	-	39.5
2	草房子	曹文轩	江苏凤凰少年儿童出版社	凤凰传媒	22
3	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
4	千与千寻	宫崎骏	北京联合出版有限责任公司		16
5	哈利·波特与魔法石	J.K.罗琳	人民文学出版社有限公司	-	42
6	没头脑和不高兴(注音版)	任溶溶	浙江少年儿童出版社有限公司	-	18
7	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
8	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
9	青铜葵花(新版)	曹文轩	江苏凤凰少年儿童出版社	凤凰传媒	22
10	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

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07月25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《神魔地藏-九天封魔录》《傲世群英传：无双乱斗》，免费畅销榜排名前二的手游分别为《王牌竞速》《斗罗大陆：魂师对决》

图 13：IOS 手机游戏排行榜



资料来源：七麦数据，中国银河证券研究院

图 14：安卓手游排行榜情况



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，共有三款新游戏上榜。

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	王牌竞速	7月22日双端上线	网易	iOS 免费榜 TOP1
iOS	斗罗大陆:魂师对决	7月21日双端上线	腾讯	iOS 免费榜 TOP2
iOS	无尽噩梦:诡医院	7月19日双端上线	/	iOS 免费榜 TOP24

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 11 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	钓鱼大对决	7/26/21	RPG	Ten Square Games	宝船游戏	9.9w	
	月神的迷宫	7/27/21	抽卡	网易游戏	网易游戏	7.4w	网易
	冒险与深渊	7/27/21	冒险放置	木七七游戏工作 室	雷霆游戏	10w	吉比特
	古剑奇谭木语人	7/27/21	古风 RPG	北京网元圣唐娱 乐科技有限公司	哔哩哔哩游戏	7.7w	哔哩哔哩
	河图寻仙记	7/28/21	古风 卡牌	名图互娱	名图互娱	15.8w	
	俄罗斯方块环游记	7/29/21	比赛	腾讯	腾讯	13.6w	腾讯
	有杀气童话 2	7/29/21	MMO	网易	网易	7.6w	网易游戏
	尼克才是杀手	7/29/21	动作	神盾局	神盾局	1.9w	
	沧月战纪	7/30/21	塔防	上海弘贯网络科 技有限公司	上海弘贯网络科 技有限公司	5.1w	
	知府大人模拟	7/31/21	经营	blingbling 工作室	blingbling 工作室	5.1w	
测 试 预 告 测 试 预 告	动物朋友: 王国	7/27/21	卡牌 ACGN	Kingdom 制作委 员会	Kingdom 制作委 员会	6w	
	阿波罗预言	7/27/21	动作 冒险	不想工作室	不想工作室	2.6w	
	猫之宿约者	7/28/21	宠物 剧情	拉风游戏	拉风游戏	12.6w	
	浮石物语	7/28/21	像素	时精屋	无象限	3.3w	
	王的骑士	7/28/21	冒险	海南集乐	jile game	0.9w	
	长安疑案	7/30/21	国风 推理	绿河游戏	绿河游戏	0.8w	

资料来源: TapTap, 中国银河证券研究院整理

#### 4. 版号信息

7月22日，国家新闻出版署公布2021年7月第一批国产游戏版号审批结果，本次过审游戏共87款，移动游戏占81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	勇敢的哈克	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]1403号	ISBN 978-7-498- 09384-4	吉比特
2	猎魔人远征	移动	杭州渡口网络科技有限公司	苏州大禹网络科技有限公司	国新出审 [2021]1402号	ISBN 978-7-498- 09383-7	/
3	召唤英雄	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南神音网络科技有限公司	国新出审 [2021]1401号	ISBN 978-7-498- 09382-0	/
4	中职篮英雄	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海趣妮网络科技有限公司	国新出审 [2021]1400号	ISBN 978-7-498- 09381-3	/
5	荣耀战场	移动	杭州紫府网络科技有限公司	北京心智互动科技有限公司	国新出审 [2021]1399号	ISBN 978-7-498- 09380-6	/
6	我的漫画	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	上海浪险劲网络科技有限公司	国新出审 [2021]1398号	ISBN 978-7-498- 09379-0	/
7	艾比之星	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海领音文化传播有限公司	国新出审 [2021]1397号	ISBN 978-7-498- 09378-3	/
8	超级制造工厂	移动	江苏凤凰数字传媒有限公司	海南米麦科技有限公司	国新出审 [2021]1396号	ISBN 978-7-498- 09376-9	/
9	我有一座育龙岛	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	杭州必可科技有限公司	国新出审 [2021]1395号	ISBN 978-7-498- 09375-2	/
10	翻滚吧勇者	移动	华中科技大学电子音像出版社	上海蜂虞网络科技有限公司	国新出审 [2021]1394号	ISBN 978-7-498- 09373-8	/
11	源战役	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	海南子速网络科技有限公司	国新出审 [2021]1393号	ISBN 978-7-498- 09371-4	/
12	葫芦娃2	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海期艺网络科技有限公司	国新出审 [2021]1392号	ISBN 978-7-498- 09370-7	/
13	无悔华夏	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南创青有为网络科技有限公司	国新出审 [2021]1391号	ISBN 978-7-498- 09385-1	/
14	行界	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	成都不玩网络科技有限公司	国新出审 [2021]1390号	ISBN 978-7-498- 09367-7	/
15	突击荣耀	移动	杭州润趣科技有限公司	海南有娱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1389号	ISBN 978-7-498- 09365-3	/

16	我的安吉拉 2	移动	杭州哲信信息技术有限公司	广州金科文化科技有限公司	国新出审 [2021]1388号	ISBN 978-7-498-09364-6	/
17	风色幻想命运传说	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海映雄体育文化有限公司	国新出审 [2021]1387号	ISBN 978-7-498-09362-2	/
18	不要吵醒熊	移动	杭州浮云网络科技有限公司	杭州浮云网络科技有限公司	国新出审 [2021]1386号	ISBN 978-7-498-09361-5	/
19	甜甜的你	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	海南流砂网络科技有限公司	国新出审 [2021]1385号	ISBN 978-7-498-09359-2	/
20	动物乐园派对	移动	杭州紫府网络科技有限公司	南京原极信息科技有限公司	国新出审 [2021]1384号	ISBN 978-7-498-09358-5	/
21	节奏快打	游戏机-switch	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海可柯信息科技有限公司	国新出审 [2021]1383号	ISBN 978-7-498-09357-8	/
22	王牌星计划	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]1382号	ISBN 978-7-498-09356-1	/
23	五行降妖师	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	深圳印象互娱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1381号	ISBN 978-7-498-09355-4	/
24	武圣三国	移动	杭州哲信信息技术有限公司	深圳市卓越互娱科技有限公司	国新出审 [2021]1380号	ISBN 978-7-498-09354-7	/
25	悠久之树	移动	大唐网络有限公司	潜龙心诚(北京)网络科技有限公司	国新出审 [2021]1379号	ISBN 978-7-498-09353-0	/
26	圆梦庄园	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]1378号	ISBN 978-7-498-09352-3	/
27	格里德小分队	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]1377号	ISBN 978-7-498-09351-6	/
28	符文王者	移动	杭州紫府网络科技有限公司	珠海始创科技有限公司	国新出审 [2021]1376号	ISBN 978-7-498-09349-3	/
29	从前有座灵剑山	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海纳原信息技术有限公司	国新出审 [2021]1375号	ISBN 978-7-498-09347-9	/
30	九州异兽记	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	广州君趣网络科技有限公司	国新出审 [2021]1374号	ISBN 978-7-498-09346-2	/
31	军师大时代	移动、网页	黑龙江科学技术出版社有限公司	海南祥莱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1373号	ISBN 978-7-498-09387-5	/
32	无名江湖	移动	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	深圳市前海弘程游戏有限公司	国新出审 [2021]1372号	ISBN 978-7-498-09343-1	/
33	龙与家园	客户端	杭州群游科技有限公司	广州虎牙信息科技有限公司	国新出审 [2021]1371号	ISBN 978-7-498-09341-7	虎牙

34	超次元女神	移动	西安交通大学出版社有限责任公司	杭州万物互娱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1370号	ISBN 978-7-498-09340-0	/
35	我的山海	移动	山东科学技术出版社有限公司	青岛蓝飞互娱科技股份有限公司	国新出审 [2021]1369号	ISBN 978-7-498-09338-7	/
36	圣树唤歌	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海歆媛网络科技有限公司	国新出审 [2021]1368号	ISBN 978-7-498-09337-0	/
37	长安夜明	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	成都斧王网络科技有限公司	国新出审 [2021]1367号	ISBN 978-7-498-09335-6	/
38	莽荒英雄录	移动	杭州渡口网络科技有限公司	福州智趣数码科技有限公司	国新出审 [2021]1366号	ISBN 978-7-498-09333-2	/
39	拣爱	客户端	深圳中青宝互动网络股份有限公司	上海听枫语数字传媒科技有限公司	国新出审 [2021]1365号	ISBN 978-7-498-09331-8	中青宝
40	劲乐幻想	移动	上海商国网络科技有限公司	上海纵深乐琪网络科技有限公司	国新出审 [2021]1364号	ISBN 978-7-498-09330-1	/
41	群雄使命	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南七元素网络科技有限公司	国新出审 [2021]1363号	ISBN 978-7-498-09329-5	/
42	航海日记 2	移动	方圆电子音像出版社有限责任公司	天津海兔科技有限公司	国新出审 [2021]1362号	ISBN 978-7-498-09327-1	/
43	海沙风云	移动、客户端	安徽新华电子音像出版社	心动网络股份有限公司	国新出审 [2021]1361号	ISBN 978-7-498-09386-8	心动
44	王国的反击	移动	杭州烈焰网络技术有限公司	厦门任势网络科技有限公司	国新出审 [2021]1360号	ISBN 978-7-498-09325-7	/
45	塔防召唤师	移动	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	深圳市大象互娱科技有限公司	国新出审 [2021]1359号	ISBN 978-7-498-09324-0	/
46	桃花师	移动	广州四三九九信息科技有限公司	广州四三九九信息科技有限公司	国新出审 [2021]1358号	ISBN 978-7-498-09322-6	/
47	都市冒险高手	移动	杭州群游科技有限公司	厦门快快网络科技有限公司	国新出审 [2021]1357号	ISBN 978-7-498-09320-2	/
48	一战称王	移动	方圆电子音像出版社有限责任公司	河北米玩网络科技有限公司	国新出审 [2021]1356号	ISBN 978-7-498-09319-6	/
49	最佳球会	移动	金报电子音像出版中心	波波和小伙伴们的(北京)科技有限公司	国新出审 [2021]1355号	ISBN 978-7-498-09317-2	/
50	不可思议之梦蝶	游戏机-switch	深圳中青宝互动网络股份有限公司	天津市队友科技有限公司	国新出审 [2021]1354号	ISBN 978-7-498-09388-2	中青宝
51	蜀境传说	移动	上海商国网络科技有限公司	海南展宏信息技术有限公司	国新出审 [2021]1353号	ISBN 978-7-498-09315-8	/

52	将灵说	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	广州可酷淘信息技术有限公司	国新出审 [2021]1352号	ISBN 978-7-498-09314-1	/
53	欢乐对决	移动	天津电子出版社有限公司	广州锦游科技有限公司	国新出审 [2021]1351号	ISBN 978-7-498-09312-7	/
54	无声冲突	移动	广州谷得网络科技有限公司	广州谷得网络科技有限公司	国新出审 [2021]1350号	ISBN 978-7-498-09311-0	/
55	蛋仔派对	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]1349号	ISBN 978-7-498-09309-7	网易
56	暖雪	客户端	大唐网络有限公司	东银河系漫游指南(北京)科技有限公司	国新出审 [2021]1348号	ISBN 978-7-498-09308-0	/
57	珍食秘巡记	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	魔力小鸟(北京)信息技术有限公司	国新出审 [2021]1347号	ISBN 978-7-498-09305-9	/
58	非人哉	移动	湖北省扬子江影音有限责任公司	北京大神圈文化科技有限公司	国新出审 [2021]1346号	ISBN 978-7-498-09304-2	/
59	幻之封神	移动	上海晨路信息科技有限公司	上海聚初信息科技有限公司	国新出审 [2021]1345号	ISBN 978-7-498-09302-8	/
60	少年闯江湖	移动-休闲益智	湖北省扬子江影音有限责任公司	海南灵简网络科技有限公司	国新出审 [2021]1344号	ISBN 978-7-498-09377-6	/
61	决战动物星	移动-休闲益智	吉林音像出版社有限责任公司	武汉镜像科技有限公司	国新出审 [2021]1343号	ISBN 978-7-498-09374-5	/
62	魔法欢乐消除	移动-休闲益智	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	广州炫动信息科技有限公司	国新出审 [2021]1342号	ISBN 978-7-498-09372-1	/
63	跑酷之王	移动-休闲益智	天津电子出版社有限公司	竞技世界(北京)网络技术有限公司	国新出审 [2021]1341号	ISBN 978-7-498-09369-1	/
64	模拟玩具魔方	移动-休闲益智	杭州乐港科技有限公司	北京古鲁营销顾问有限公司	国新出审 [2021]1340号	ISBN 978-7-498-09368-4	/
65	车神传说	移动-休闲益智	杭州烈焰网络技术有限公司	南阳嘉翔软件有限公司	国新出审 [2021]1339号	ISBN 978-7-498-09366-0	/
66	天天消不停	移动-休闲益智	杭州群游科技有限公司	北京盈易科技有限公司	国新出审 [2021]1338号	ISBN 978-7-498-09363-9	/
67	奇幻消除	移动-休闲益智	杭州润趣科技有限公司	南阳新创元软件有限公司	国新出审 [2021]1337号	ISBN 978-7-498-09360-8	/
68	农场小筑	移动-休闲益智	杭州哲信信息技术有限公司	北京星游讯天网络科技有限公司	国新出审 [2021]1336号	ISBN 978-7-498-09350-9	/
69	连连看对战	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]1335号	ISBN 978-7-498-09348-6	浙数文化

70	拯救银河系	移动-休闲益智	黑龙江科学技术出版社有限公司	深圳火羽互动科技有限公司	国新出审 [2021]1334号	ISBN 978-7-498-09345-5	/
71	勇者之路	移动-休闲益智	湖北省扬子江影音有限责任公司	武汉巨有趣互动科技有限公司	国新出审 [2021]1333号	ISBN 978-7-498-09344-8	/
72	全民接快递	移动-休闲益智	吉林音像出版社有限责任公司	长春辰海竞玩网络科技有限公司	国新出审 [2021]1332号	ISBN 978-7-498-09342-4	/
73	萌宠泡泡射手	移动-休闲益智	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京网眼软件有限公司	国新出审 [2021]1331号	ISBN 978-7-498-09339-4	/
74	眼力达人	移动-休闲益智	天津电子出版社有限公司	北京豪腾嘉科科技有限公司	国新出审 [2021]1330号	ISBN 978-7-498-09336-3	/
75	街边象棋	移动-休闲益智	华中科技大学电子音像出版社	成都鼎趣网络科技有限公司	国新出审 [2021]1329号	ISBN 978-7-498-09334-9	/
76	怀旧俄罗斯方块	移动-休闲益智	上海乐蜀网络科技有限公司	上海乐蜀网络科技有限公司	国新出审 [2021]1328号	ISBN 978-7-498-09332-5	/
77	我的坦克	移动-休闲益智	浙江出版集团数字传媒有限公司	北京光耀大地科技有限公司	国新出审 [2021]1327号	ISBN 978-7-498-09328-8	/
78	缤纷软糖大作战	移动-休闲益智	辽宁电子出版社有限公司	黑鲨科技(重庆)有限公司	国新出审 [2021]1326号	ISBN 978-7-498-09326-4	/
79	布丁乐园	移动-休闲益智	杭州烈焰网络技术有限公司	海南优强葆网络科技有限公司	国新出审 [2021]1325号	ISBN 978-7-498-09323-3	/
80	魅影飞车	移动-休闲益智	杭州润趣科技有限公司	汕头市寰潮网络科技有限公司	国新出审 [2021]1324号	ISBN 978-7-498-09321-9	/
81	星座六边消除	移动-休闲益智	杭州边锋网络技术有限公司	苏州尚游网络科技有限公司	国新出审 [2021]1323号	ISBN 978-7-498-09318-9	浙数文化
82	怪物禁区	移动-休闲益智	黑龙江科学技术出版社有限公司	黑龙江省华夏亿达信息科技有限公司	国新出审 [2021]1322号	ISBN 978-7-498-09316-5	/
83	噜噜喵	移动-休闲益智	吉林音像出版社有限责任公司	北京默契破冰科技有限公司	国新出审 [2021]1321号	ISBN 978-7-498-09313-4	/
84	天天爱填色	移动-休闲益智	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京道成网络科技有限公司	国新出审 [2021]1320号	ISBN 978-7-498-09310-3	/
85	球球跳跳塔	移动-休闲益智	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	武汉指娱互动信息技术有限公司	国新出审 [2021]1319号	ISBN 978-7-498-09307-3	*ST 天润 (002113)
86	成语滑动消除	移动-休闲益智	华中科技大学电子音像出版社	武汉市多比特信息技术有限公司	国新出审 [2021]1318号	ISBN 978-7-498-09306-6	/
87	弓箭侠	移动-休闲益智	辽宁电子出版社有限公司	深圳帝国互娱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1317号	ISBN 978-7-498-09303-5	/

资料来源：国家新闻出版署，中国银河证券研究院整理

6月28日，国家新闻出版署下发了2020年第四批进口游戏版号，此次共有43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	卡通农场	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南腾讯互动娱乐有限公司	国新出审 [2021]1222 号	ISBN 978-7-498- 09286-1	腾讯
2	网球传奇	移动	北京中电电子出版社	奇游天地(深圳)科技有限公司	国新出审 [2021]1221 号	ISBN 978-7-498- 09284-7	/
3	王者决断	移动	福州天盟数码有限公司	福州天盟数码有限公司	国新出审 [2021]1220 号	ISBN 978-7-498- 09283-0	/
4	逗斗火柴人	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]1219 号	ISBN 978-7-498- 09282-3	网易
5	真三国无双斩	移动	北京畅游时代数码技术有限公司	北京畅游时代数码技术有限公司	国新出审 [2021]1218 号	ISBN 978-7-498- 09281-6	搜狐
6	楚留香传奇群侠传	移动	华中科技大学电子音像出版社	北京世宣传媒广告有限公司	国新出审 [2021]1217 号	ISBN 978-7-498- 09280-9	/
7	夜勤人	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京市玩趣互动科技有限公司	国新出审 [2021]1216 号	ISBN 978-7-498- 09279-3	凤凰传媒
8	网球世界巡回赛	游戏机-PS4 (VR)	上海电子出版有限公司	上海东方明珠文化发展有限公司	国新出审 [2021]1215 号	ISBN 978-7-498- 09278-6	/
9	偶像星愿	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]1214 号	ISBN 978-7-498- 09276-2	哔哩哔哩
10	高能竞技场	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海藏响信息技术咨询有限公司	国新出审 [2021]1213 号	ISBN 978-7-498- 09274-8	/
11	轩辕剑柒	客户端、游戏机-PS4	华录出版传媒有限公司	北京卓意麦斯科技术有限公司	国新出审 [2021]1212 号	ISBN 978-7-498- 09272-4	/
12	富翁大作战	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市智品乐游网络科技有限公司	国新出审 [2021]1211 号	ISBN 978-7-498- 09269-4	/
13	黑色沙漠	移动	深圳市创梦天地科技有限公司	深圳市创梦天地科技有限公司	国新出审 [2021]1210 号	ISBN 978-7-498- 09267-0	/
14	仙剑奇侠传七	客户端	安徽新华电子音像出版社	皖新文化科技有限公司	国新出审 [2021]1209 号	ISBN 978-7-498- 09266-3	皖新传媒
15	英雄联盟电竞经理	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]1208 号	ISBN 978-7-498- 09264-9	腾讯
16	索尼克在 2020 东京奥运会	移动	三辰影库音像出版社有限公司	北京朝夕光年信息技术有限公司	国新出审 [2021]1207 号	ISBN 978-7-498- 09263-2	字节跳动

17	疯狂兔子：奇遇派对	游戏机-Switch	上海电子出版有限公司	上海仙豆网络信息科技有限公司	国新出审 [2021]1206号	ISBN 978-7-498-09261-8	/
18	钓鱼大对决	移动	北京中电电子出版社	网易（上海）网络游戏有限公司	国新出审 [2021]1205号	ISBN 978-7-498-09258-8	网易
19	萌龙进化论	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	北京唯我乐园信息技术有限公司	国新出审 [2021]1204号	ISBN 978-7-498-09256-4	/
20	勇者斗恶龙：达伊的大冒险	移动	上海蛙扑网络技术有限公司	上海蛙扑网络技术有限公司	国新出审 [2021]1203号	ISBN 978-7-498-09255-7	/
21	投影寻真	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	北京月宝盒信息科技有限公司	国新出审 [2021]1202号	ISBN 978-7-498-09301-1	/
22	迷你地铁	游戏机-Switch	上海电子出版有限公司	上海纳原信息技术有限公司	国新出审 [2021]1201号	ISBN 978-7-498-09298-4	/
23	全境封锁 2	客户端	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]1200号	ISBN 978-7-498-09297-7	腾讯
24	王国保卫战 4	移动	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]1199号	ISBN 978-7-498-09296-0	/
25	众多回忆的食堂故事	移动	广州谷得网络科技有限公司	北京粒子互娱网络科技有限公司	国新出审 [2021]1198号	ISBN 978-7-498-09295-3	/
26	萌宝比特	移动	辽宁电子出版社有限责任公司	北京双想科技有限公司	国新出审 [2021]1197号	ISBN 978-7-498-09294-6	/
27	世界弹射物语	移动	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]1196号	ISBN 978-7-498-09293-9	吉比特
28	马力欧疯狂兔子：王国之战	游戏机-Switch	上海电子出版有限公司	上海碧汉网络科技有限公司	国新出审 [2021]1195号	ISBN 978-7-498-09290-8	/
29	坦克精英	客户端	北京北纬通信科技股份有限公司	北京北纬通信科技股份有限公司	国新出审 [2021]1194号	ISBN 978-7-498-09289-2	/
30	格莉斯的旅程	移动	重庆华龙网集团股份有限公司	重庆市腾讯计算机系统有限公司	国新出审 [2021]1193号	ISBN 978-7-498-09288-5	腾讯
31	蒸汽战机：联盟	客户端	北京中电电子出版社	广州网易计算机系统有限公司	国新出审 [2021]1192号	ISBN 978-7-498-09287-8	网易
32	麻布仔大冒险	游戏机-PS4、PS5	上海声像电子出版社	上海东方明珠文化发展有限公司	国新出审 [2021]1191号	ISBN 978-7-498-09277-9	东方明珠
33	塔防模拟器	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市智品乐游网络科技有限公司	国新出审 [2021]1190号	ISBN 978-7-498-09275-5	中青宝
34	贝拉的甜蜜庄园	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	上海墨灿网络科技有限公司	国新出审 [2021]1189号	ISBN 978-7-498-09273-1	/

35	异界事务所	移动	上海触控科技发展有限公司	上海紫舜信息技术有限公司	国新出审 [2021]1188号	ISBN 978-7-498-09271-7	/
36	进化之地 2	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]1187号	ISBN 978-7-498-09270-0	心动
37	关于我转生变成史莱姆这档事	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]1186号	ISBN 978-7-498-09268-7	万达电影
38	东方归言录	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海域起网络科技有限公司	国新出审 [2021]1185号	ISBN 978-7-498-09265-6	/
39	疯狂原始人 2	移动	上海众源网络科技有限公司	上海众源网络科技有限公司	国新出审 [2021]1184号	ISBN 978-7-498-09262-5	/
40	阿蒂丝契约	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市拇指游玩科技有限公司	国新出审 [2021]1183号	ISBN 978-7-498-09260-1	*ST 天润
41	漫威对决	移动	浙江省期刊总社有限公司	杭州网易雷火科技有限公司	国新出审 [2021]1182号	ISBN 978-7-498-09259-5	网易
42	哆啦 A 梦牧场物语	游戏机-Switch	上海电子出版有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司	国新出审 [2021]1181号	ISBN 978-7-498-09254-0	腾讯
43	避难所: 生存	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]1180号	ISBN 978-7-498-09253-3	/

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