

ChinaJoy 再现数字娱乐盛况，TapTap 开发者沙龙成功举办

——传媒周报

✍️ : 分析师 邱冠华 执业证书编号: S1230520010003
☎️ : 联系人 王婷
✉️ : wangting02@stocke.com.cn

细分行业评级

传媒

报告导读

本周五第 19 届 ChinaJoy 如期开幕，本次展会以 IP 为核心，全景呈现以新科技为动力的数字娱乐产业发展盛况；本周继游戏发布会之后，TapTap 成功举办开发者沙龙，详细介绍篝火测试 2.0、TDS 以及海外业务布局情况；2021 年上半年中国游戏市场收入 1505 亿元，游戏用户达 6.67 亿，自主研发海外销售收入 85 亿美元。

公司推荐

完美世界	推荐
心动公司	推荐

报告摘要

□ 本周传媒行情表现

2021/7/26-2021/7/30 期间，大盘整体表现不佳，创业板、深证成指、中小板、上证综指、沪深 300、上证 50 分别下跌 0.86%、3.70%、3.77%、4.31%、5.46%；传媒中信指数下跌 6.28%。

□ ChinaJoy 本周如期开幕，再现数字娱乐盛况

本周五第 19 届中国国际数码互动娱乐展览会（ChinaJoy）于上海新国际博览中心如期开幕，本届 ChinaJoy 展会以 IP 为核心，涵盖游戏、动漫、互联网影视与音乐、网络文学、电子竞技、潮流玩具、智能娱乐软件及硬件等数字娱乐多领域，全景呈现以新科技为动力的数字娱乐产业发展盛况。在展会上，盛趣游戏、完美世界、多益网络、巨人网络、360 游戏、腾讯游戏、网易游戏、哔哩哔哩、OPPO 和努比亚等纷纷亮相。

□ 继游戏发布会之后，TapTap 本周成功举办开发者沙龙

本周 TapTap 开发者沙龙在陆家嘴举行，心动公司管理层与数百位开发者代表参加活动，会中详细介绍了篝火测试 2.0 服务、TDS 的动态与规划以及 TapTap 海外业务布局，并且对 TapTap 开发者服务的最新信息，以及对游戏行业的思考进行了深入探讨和交流。黄一孟表示，TapTap 不仅能够帮助游戏开发者解决发行问题，现在也有信心和能力，为开发者在研发和运营层面提供更多协助。在未来，TapTap 将努力打造一个良性的四方生态循环，涵盖玩家、创作者、开发者和 TapTap，一起努力满足用户对于游戏、游戏内容的强烈需求。

□ 2021H1 中国游戏市场收入超 1500 亿，自研海外收入达 85 亿美元

根据中国音数协游戏工委(GPC)与中国游戏产业研究院对外发布的《2021年1-6月中国游戏产业报告》，2021年上半年中国游戏用户达到6.67亿，中国游戏市场实际销售收入达到1504.93亿元，中国自主研发游戏海外市场实际销售收入84.68亿美元，此外中国电子竞技游戏市场实际销售收入720.61亿元，同比增长0.17%。Sensor Tower近日公布韩国2021Q2的手游市场情况，当季手游总收入为13.7亿美元，同比增长20%。中国出海韩国手游市场的表现强势，31款中国手游占TOP100总收入的25%。IDC最新发布的2021Q1中国公有云市场数据显示，季度内IaaS+PaaS市场规模达46.32亿美元（301亿人民币），其中阿里云排名第一，市场份额为40%，腾讯云、华为云分别位列第二、三名，市场份额均为11%。

□ 本周观点综述及投资建议

1) 游戏板块：随着中报业绩压力释放，游戏板块已步入产品新周期，我们认为优质产品将带动游戏板块的股价表现进入上行阶段。建议关注吉比特（《摩尔庄园》、《一念逍遥》）、完美世界（《梦幻新诛仙》、《幻塔》）以及三七互娱（《斗罗大陆：魂师对决》）。此外，拥有优质渠道 TapTap 的心动公司平台价值空间巨大且有 6 款自研游戏储备，根据我们的跟踪，TapTap 分发能力以及社区活跃度呈现向好趋势。2) 影视院线板块，继续看好院线板块的触底反弹和经济复苏，建议关注万达电影：龙头市占率提升逻辑，猫眼娱乐：优质宣发渠道，电影票务市场份额持续保持领先。

□ 风险提示

政策监管变严；新游上线时间延期；已上线游戏流水不达标预期；疫情反复导致经济复苏不达预期。

正文目录

1. 本周行情	5
1.1. 传媒指数涨跌幅	5
1.2. 传媒指数成交情况	5
1.3. 个股涨跌排行	6
2. 板块速览	6
完美世界	6
三七互娱	7
吉比特	7
心动公司	7
祖龙娱乐	8
芒果超媒	8
万达电影	9
猫眼娱乐	9
阅文集团	10
3. 行业新闻	10
3.1. 游戏	10
3.2. 营销	12
3.3. 影视&出版	12
3.4. 其他	13
4. 公司公告	14
5. 数据库更新	16
5.1. 游戏	16
5.2. 电影	17
5.2.1. 总票房	17
5.2.2. 十大影院银幕数	18
5.2.3. 即将上映	19
5.3. 电视剧	19
播映指数	19
5.4. 综艺	20
播映指数	20
5.5. 营销	20
刊例花费走势	20
6. 风险提示	21

图表目录

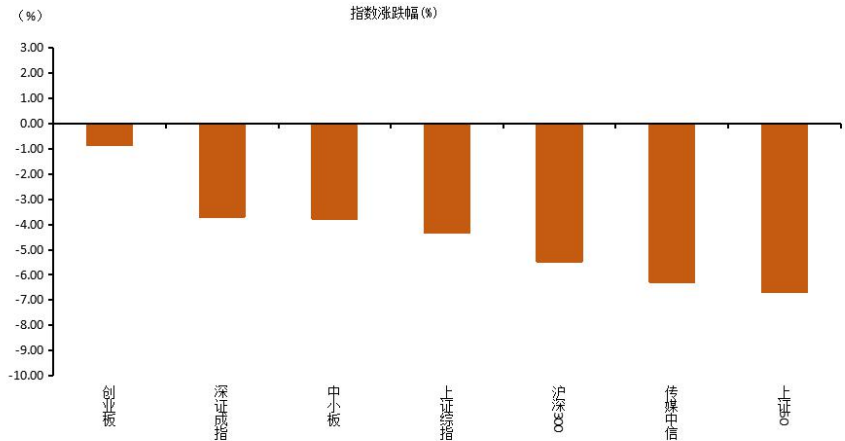
图 1: 2021/7/26-2021/7/30 指数涨跌幅排行.....	5
图 2: 近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额.....	5
图 3: 传媒个股涨幅前十（2021/7/26-2021/7/30）.....	6
图 4: 传媒个股跌幅前十（2021/7/26-2021/7/30）.....	6
图 5: 2021/7/26-2021/7/31 iOS 畅销榜前十游戏榜单.....	17
图 6: 2020 年和 2021 年周度总票房.....	17
图 7: 2021/7/19-2021/7/25 电影票房 TOP10.....	18
图 8: 2019-2021 月度影投市占率.....	18
图 9: 截止到 2021/7/30 十大影院银幕数.....	19
图 10: 电视剧最新播映指数 Top10（2021/7/29）.....	20
图 11: 综艺最新播映指数 Top10（2021/7/29）.....	20
图 12: 2021 年 6 月广告刊例花费同比和环比变化.....	21
图 13: 2021 年 6 月各渠道刊例花费同比变化.....	21
表 1: 未来一周即将上映.....	19

1. 本周行情

1.1. 传媒指数涨跌幅

2021/7/26-2021/7/30 期间，大盘整体表现不佳，创业板、深证成指、中小板、上证综指、沪深 300、上证 50 分别下跌 0.86%、3.70%、3.77%、4.31%、5.46%；传媒中信指数下跌 6.28%。

图 1：2021/7/26-2021/7/30 指数涨跌幅排行



资料来源：Wind，浙商证券研究所

1.2. 传媒指数成交情况

从近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额情况来看，7 月 20 日成交额跌至 127.92 亿元，触及谷底后又有所反弹，7 月 26 日形成峰值，成交额为 209.17 亿元，成交量为 25.97 亿股，目前又出现回落，呈下降态势。

图 2：近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额



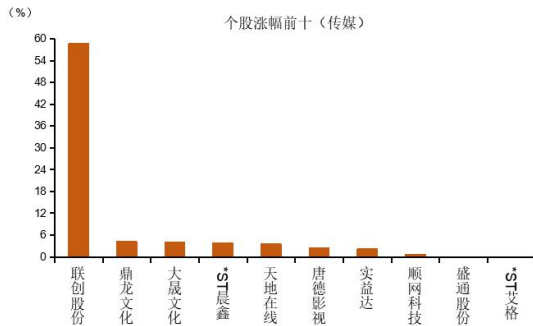
资料来源：Wind，浙商证券研究所

1.3. 个股涨跌排行

2021/7/19-2021/7/23 期间，传媒板块个股涨幅前十分别为**联创股份**、鼎龙文化、大晟文化、*ST晨鑫、天地在线、唐德影视、实益达、顺网科技、盛通股份、*ST艾格；

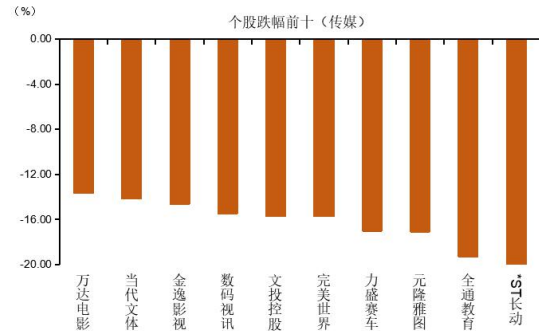
期间个股跌幅前十分别为*ST长动、全通教育、元隆雅图、力盛赛车、完美世界、文投控股、数码视讯、金逸影视、当代文体、**万达电影**。

图 3：传媒个股涨幅前十（2021/7/26-2021/7/30）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图 4：传媒个股跌幅前十（2021/7/26-2021/7/30）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

2. 板块速览

我们对传媒行业重点个股跟踪情况如下：

完美世界

公司预计 2021 年上半年实现归母净利润 2.3-2.7 亿元，同比下降 78.75%-81.9%，其中，游戏业务盈利 2-2.4 亿元，同比下降 79.27%-82.72%。单季度来看，Q2 预计亏损 1.94-2.34 亿元，其中游戏业务亏损 1.87-2.27 亿元。亏损的原因主要有三：1) Q2 上线两款新游《战神遗迹》和《梦幻新诛仙》，大量市场推广费用一次性算在 Q2 当期，而游戏流水在玩家生命周期中分期确认，故充值收入大部分递延入后期。预计 Q2 新游业绩贡献将在下半年释放。2) 上半年公司调整海外游戏布局，关停部分不达预期的海外游戏项目，由此产生的一次性亏损约 2.7 亿元。3) 《新神魔大陆》上线一年不到流水下滑较快，最新 iOS 端游戏畅销榜排名第 86 名。此外，2020 年上半年疫情流水高基数对增速也有一定影响。

我们认为二季度的业绩压力已经释放，导致业绩不及预期的几个因素将得到解决：①由于 Q2 新游上线的市场推广费用已经一次性算在当期，《梦诛》和《战神遗迹》的业绩贡献将在下半年开始释放。尤其《梦诛》上线后表现大超预期，半个月不到流水已破 2.5 亿元，留存率表现也好于预期，有望通过长线运营为公司带来持续稳定业绩。②海外游戏项目的关停带来的损失已一次性扣除，对后面的业绩不再产生负面影响。③《新神魔大陆》的表现下滑具有偶然性因素，参考老游戏《诛仙》、《新笑傲江湖》、《完美世界》等表现，我们认为 MMORPG 基本盘依旧稳固，长线运营逻辑没被打破。

《梦幻新诛仙》上线后表现大超预期，业绩贡献有望在下半年逐步释放。《梦诛》的制作团队擅长回合制 MMORPG，与以往不同，此次 3D 版增加飞行体验、年轻化审美要素，用户群体呈现年轻化平均在 25 岁左右，且女性用户占比较高。后续重磅产品储备包括《幻塔》、《一拳超人》、《天龙八部 2》，其中《幻塔》7 月 15 日测试热度很高且玩家反馈较好。公司敏锐捕捉年轻化玩家审美提升需求和细分品类的崛起，在玩法和题材上进

行微创新。通过制度建设和平台支持吸引优秀的制作团队加入补充研发实力，有望在女性向、二次元、卡牌、ARPG 等品类看到更多成果。

三七互娱

公司预计 2021 年上半年实现归母净利润 7.8-8.5 亿元，同比 2020H1 下滑 49.99%-54.11%，Q2 单季度实现归母净利润 6.7-7.4 亿元，环比增长 509.1%-572.7%，主要因为一季度发行的产品《荣耀大天使》、《绝世仙王》、《斗罗大陆：武魂觉醒》和《Puzzles&Survival》等逐步进入利润回收期。

截至目前，公司研发人员数量在 2300 人左右，2020 年研发投入同比增长 37% 达到 11 亿元，研发保持高投入成为目前 A 股游戏公司普遍趋势。

2021 年以来公司已上线的产品包括《荣耀大天使》、《绝世仙王》、《斗罗大陆：武魂觉醒》等，预计年内还将上线《斗罗大陆：魂师对决》、《云端问仙》等游戏，《斗罗大陆：魂师对决》将于 7 月 22 日正式上线，正逢暑期档，预计将带来一波流水高增长。我们预计随着研发的高投入和产品周期的释放，公司后续运营数据将逐渐向好，悲观预期或已见顶。

吉比特

2021 年 Q1 实现营收 11.2 亿元，同比增长 51%，实现归母净利润 3.65 亿元，同比增长 13.4%，在 2020 年 Q1 高基数的影响下依然实现业绩的快速增长主要受《一念逍遥》等新游的良好表现拉动。公司预计 2021 年上半年实现归母净利润 8.8-9.08 亿元，同比增长 60%-65%，主要因为《问道》基本盘稳固以及《一念逍遥》的强劲表现。

公司游戏贡献体系主要由“回合制游戏《问道》单一产品（占收入 70%）+Roguelike（硬核游戏品类）+放置类游戏（《最强蜗牛》、《一念逍遥》）”构成。老游戏《问道》手游稳定贡献流水月均 2 亿，玩家群体基本盘较为稳定；Roguelike 游戏门槛较高，公司在该类游戏代理上已获得相对优势；放置类游戏是垂直品类中新的机会，LTV 相对较高（80 元），游戏内容核心在于数值+合适的故事，难度不大，是公司在 Roguelike 类游戏之外的新品类拓展成功的机会。《最强蜗牛》上线一年月均流水 1-2 亿，《一念逍遥》首月流水预计 4 亿元，后续预计将稳定在 1 亿元左右，放置类有望成为公司新的增长引擎。

6 月上线的《摩尔庄园》超市场预期。《摩尔庄园》由淘米网络研发、吉比特旗下雷霆游戏独代，6 月 1 日全平台上线，连续多日保持 iOS 免费榜首位，畅销榜 Top3，目前仍稳居畅销榜 Top10。开服 8 小时内新增用户破 600 万，同时在线人数破 100 万，除官方平台外，主流渠道下载量超 1600 万。我们认为该游戏具备大 DAU 属性，有望持续为官网平台导流并不断完善用户画像。

公司后续产品储备包括 2020 年年报披露的超 10 款代理游戏，如《复苏的魔女》、《地下城堡 3：魂之诗》，自研游戏放置类《不朽家族》等。

心动公司

公司 2020 年营业收入 28.48 亿元，基本与 2019 年营收持平，主要因为 2020 年缺乏自研游戏上线。分业务来看，游戏收入 23.32 亿元，同比微降 2%，其中网络游戏收入减少 7.4%，主要因为《仙境传说 M》处于成熟期，收入有所下滑，同时缺乏新游上线；广告收入 5.16 亿元，同比增长 12%，主要因为 TapTap 用户增长较快，2020 年全年平均 MAU 达到 2570 万人，同比 2019 年增长 43.7%。2020 年净利润 914.5 万元，同比下降 97.36%，利润下滑

较快主要因为公司为了提高游戏研发能力大幅增加研发人员数量，2020 年公司研发人员翻倍增加，研发人员数量从 806 人增加到了 1355 人，研发开支同比增长 110%。

TapTap 最新情况：社区功能不断完善，版本更新持续进行。Q1 上线的云玩和篝火功能在不断打磨和增强，云玩中上线游戏规模达到几百款，目前功能还在持续打磨，除分发之外，一站式体验短板还比较多，下半年将继续深化已有模块的打磨，直播功能模块的上线有所放缓；篝火测试的目的在于将在研产品尽早推向线上，帮助厂商在早期阶段就能观察用户市场的反馈。目前国内月活跃用户数在 2570 万的基础上稳步增长，后续仍需优质的独占游戏进行导流，海外 2020 年 Q4 的 MAU 已经达到 1000 万，预计后面将通过心动自有大 DAU 游戏《香肠派对》、《Flash Party》、《T3》的海外版进行用户累积，进一步扩大海外版本用户规模。

自研游戏方面进展加速，2020 年收入贡献主力为《仙境传说 M》、《不休的乌拉拉》、《香肠派对》；公司未来有 13 款自研游戏储备，其中《Flash Party》、《T3》、《火炬之光》已经进入篝火测试，前两个已经进行不删档测试，《心动小镇》和《铃兰之剑》预计今年年底之前上篝火测试，这 5 款自研游戏的商业化付费将于明年展开，《翠星物语》目前进度较慢，预计要到明年上篝火测试。

祖龙娱乐

公司 2020 年营收 12 亿元，同比增长 13.4%，受《龙族幻想》在海外发行的良好表现，海外收入同比增长 129%，收入占比大幅提升至 65.2%。国内市场收入表现不及海外，主要因为国内新游上线延期，首款自研 SLG 产品《鸿图之下》10 月底上线，由于跟《天涯明月刀》上线时间较为接近，且同年 SLG 产品头部竞争较为激烈，故《鸿图之下》表现略不及市场预期，对于 2020 年的收入贡献有限。2020 年经调整净利润为 2.2 亿元，同比下降 38.3%，主要因为 2020 年处于研发集中投入期，研发开支较大。

公司具备深厚的研发基因，前身是完美世界研发实力最强的工作室之一，深耕 MMORPG 品类，市场份额占市场 Top3，仅次于网易和完美世界。公司具备强大的研发技术沉淀，是国内将 UE4 引擎应用于 MMORPG 游戏经验最丰富的研发厂商，且与腾讯合作较为深入，多款重磅产品皆为腾讯独家代理。截止到 2020 年底，公司共推出 15 款手游，其中 6 款首月流水超过 1 亿元，5 款累计流水超过 10 亿元，3 款累计流水超过 30 亿元。2020 年底员工人数 1200 人，其中研发人员占 87% 超 1000 人，预计到 2021 年底公司总员工数将突破 1500 人，主要应对品类多元化战略和产品上线节奏加快的需求。

从后续储备来看，2021 年的自研储备包括《诺亚之心》、《Project C》、女性向游戏，2022 年自研储备包括大 IP 授权改编的一款 MMORPG 游戏、《Project D》(MMO) 以及《三国群英传》，我们看好在研发基因加持下，公司做出爆款产品证明自己的研发实力。

芒果超媒

公司 2020 年营收 140 亿元，同比增长 12%，归母净利润 19.8 亿元，同比增长 71.4%。2021 年 Q1 营收 40 亿元，同比增长 47%，归母净利润 7.7 亿元，同比增长 74.7%。近日公司 45 亿元左右的定增获批，有望助力内容制作和平台技术提升。

2020 年芒果 TV 共上线 40+ 档综艺和 57 部重点影视剧，其中《乘风破浪的姐姐》、《朋友请听好》、《密室大逃脱（第二季）》、《隐秘而伟大》、《以家人之名》、《下一站是幸福》等多部作品取得优异成绩，爆款剧综助力芒果 TV 付费会员数取得高速增长，截至 2020 年末，芒果 TV 有效会员数达 3613 万，同比增长 97%，会员收入 32.6 亿元，

同比增长 92%。下半年重磅综艺《乘风破浪的哥哥》预计 8 月初播出，嘉宾内容空前，吸取《姐姐 2》的经验和教训，表现令人期待。

剧方面，公司顺应行业发展趋势台网联动试水短剧模式，于今年 5 月份季风剧场首部产品《猎狼者》上线，湖南卫视与芒果 TV 同步开播，上线前三天累计播放量破亿次，获得收视、口碑的双丰收。通过精品短剧内容的持续输出，公司有望在流量拉新与会员增长方面取得较大提升，男性、悬疑、科幻等题材剧集的输出有望助力芒果用户及会员破圈。6 月 21 日继《猎狼者》之后由余男、邢佳栋领衔主演的《谎言真探》上线，上线 5 天累计播放量已达到 2.7 亿。

新兴业务小芒电商和剧本杀仍在模式探索阶段，公司涉足剧本杀业务的核心在于利用自己的编剧资源和 IP 资源布局实景娱乐，近期公司在长沙新开全国首家《明星大侦探》剧本杀门店，探索自营品牌线下娱乐，后续有望在上海、北京、深圳、苏州陆陆续续开 5-10 家形象旗舰店。未来公司剧本杀业务的模式主要有 3 个方向：自营门店、加盟门店以及剧本的在线交易平台，持续关注公司对新兴赛道的孵化和布局。

万达电影

公司 2021 年 Q1 实现净利润 5.3 亿元，2020 年 Q1 亏损 6 亿元，2019 年 Q1 盈利 4.3 亿元，2021Q1 相比 2019Q1 增长 25.4%。增长主要因为：1) 国内影院持续复苏，票房和观影人次同比增长明显，公司国内院线利润已经高于 19 年同期水平；2) 主投主控电影《唐人街探案 3》于 2021 年春节档上映，本年一季度电影制作和发行收入同比大幅增长；3) (利亏) 境外疫情持续，境外影院利润较去年同期下滑 (2020 年 Q1 境外业务基本未受疫情影响)，但环比四季度亏损收窄。

对比 2019 年，2021 年 1-3 月观影人次和票房：2019 年 1-3 月总票房为 24.24 亿元，总观影人次 5188.4 万，2021 年 1-3 月总票房 25.02 亿元，总观影人次 5430 万，在利润端国内院线利润已经高于 19 年同期水平，院线业务恢复良好。按月度 2021 年 3 月份大盘票房同比下降 39.8%，公司票房同比下降 25.9%，市占率为 17.1% (19 年为 13%)，公司作为龙头市占率提升逻辑被验证。

猫眼娱乐

2020 年公司营收 13.7 亿元，同比下降 68%，毛利 5.4 亿元，同比下降 80%，2020 年亏损 6.5 亿元，2019 年同期盈利 4.6 亿元，业绩亏损主要受疫情影响。分业务来看，在线娱乐票务服务收入 7.6 亿元，同比下降 67%，收入比重提升 1.4pct 至 55.4%。娱乐内容服务收入 3.5 亿元，同比下降 74.7%，收入比重下降 6.8pct 至 25.9%。广告服务及其他收入 2.6 亿元，同比下降 54.9%，收入比重提升 5.4pct 至 18.7%。

2020 年公司电影票务市场份额持续保持领先，2020 年公司参与出品或发行的影片共有 18 部，合计票房 90 亿元，占大盘 48.3%，较去年上升 7.5pct。其中《我和我的家乡》、《姜子牙》、《金刚川》票房超 10 亿元。2021 年公司参与出品和保底主控发行的影片《你好，李焕英》累计票房 54.1 亿元，位列中国影史第 2 名。2021 年公司片单储备丰富，重点作品包括《1921》、《怒火重案》、《中国医生》、《涉过愤怒的海》、《明日战记》、《不俗来客》等。

根据猫眼专业版数据，2021 年 1-5 月，全国电影票房约 254.7 亿元，观影总人次达 6.2 亿，平均票价 40.9 元，网络售票占比约 88.6%，其中猫眼的市占率约 60.4%。暑期档公司为主

要出品方的动画电影《白蛇2：青蛇劫起》7月上映，基于上一部《白蛇缘起》的良好表现，《白蛇2》的票房表现值得期待。此外，值得期待的还有献礼建党100周年的《1921》。

阅文集团

公司2020年营收85.3亿元，同比增长2%，其中在线业务收入39亿元，同比增长33%，版权运营及其他收入36亿元，同比下降22.5%。在线业务增长主要因为ARPU提升明显，2020年单用户平均付费34.7元（上年为25.3元），而版权运营业务受疫情影响有所下降。2020年公司总毛利42.3亿元，本年亏损45亿元。

公司网文内容壁垒稳固，版权运营生态系统持续升级。平台积累了超过900万位作家，作品总数达到1390万部，百度风云榜数据显示排名前30部网络文学作品中26部出自阅文。公司持续扩充版权运营的生态系统，推进动漫、影视多样化形式，新丽传媒、腾讯影视、阅文影视组成三架马车，输出内容改变，促进IP影响力提升，报告期内《赘婿》、《斗罗大陆》改编获得成功，另外《你好李焕英》、《流金岁月》等新丽内容也获得成功。

平台上与腾讯加强合作，自有平台渠道收入增长明显，同时坚持免费内容的推广提高MAU。自有渠道收入增长明显，2020年公司自有渠道收入同比增长61%，主要源于公司不断推广自有渠道，单用户付费意愿提升明显。同时公司深化与qq浏览器、移动QQ等腾讯渠道的合作，推广免费内容，2020年底免费内容平均MAU约1000万，2021年Q1免费阅读小说作家数量增长30%，头部作品增长20%。2020年底自有平台及腾讯渠道的平均MAU为2.289亿（上年2.197亿），平均月付费用户为1020万人（上年为980万），付费比率为4.5%（上年4.5%），每名付费用户平均月收入为34.7元（上年25.3元）。

组织上建立IP中台，决策坚持长期化导向，进一步扩大IP改编产能。未来在有声领域、出版领域、漫画领域、动画领域、影视领域以及游戏领域都将强化开放IP合作。此外公司首次提出IP商品化领域的畅想，涵盖消费品供应链的IP授权、全品类潮流玩具的IP联动以及线下实景消费，如剧本杀、主题公园等。

3. 行业新闻

3.1. 游戏

梦幻西游联合宁夏沙湖，开启“游戏+文旅”场景营销新模式。7月24日，网易《梦幻西游》和宁夏5A级景区沙湖及宁夏文旅厅展开跨界合作，推出了“中国首个游戏主题沙雕群作品”，尝试以“游戏IP+沙雕艺术+文旅”的创新联动方式，共同打造精品文旅路线，探索游戏、文旅双向赋能新方式。

创梦天地携手腾讯打造24小时线上线下娱乐生活圈。7月24日，创梦天地和腾讯QQ联合打造的全球首家QQfamily旗舰店正式开业。凭借着优质游戏内容，创梦天地积累了庞大的用户，通过构建线上、线下24小时娱乐生活圈，将线上产品向线下引流，再通过线下让线上的玩家更有归属感，对IP有更深的体感。

《魂斗罗：归来》欧美、拉美发行成绩亮眼，天美持续探索海外。7月26日，腾讯天美与KONAMI联合研发的《魂斗罗：归来》在国内成熟运营了4年后，以《Contra Returns》的全新面孔登陆欧洲、北美及拉美地区。截止7月29日中午，产品冲上秘鲁App Store免费榜榜首、Google Play免费榜第三；在墨西哥App Store免费榜和Google Play免费榜均位列第二。在美国的Google Play免费榜上排名第六，甚至超越了国民游戏Roblox。

腾讯投资 Keen Games，后者正为旗下《传送门骑士》开发续作。7月27日，腾讯与 Hiro Capital 向德国游戏开发商 Keen Games 投资了 1000 万美元，用于其新作的开发。Keen Games 将利用资金为旗下游戏《传送门骑士》开发一款精神续作，类型为多人在线沙盒角色扮演游戏。自 2017 年 5 月发行以来，《传送门骑士》累计销量已破 350 万份。游戏国服由多益网络代理，并上架了 WeGame 平台。

腾讯投资手游社区酷酷跑，持股近 20%。7月27日，企查查 APP 显示，北京酷酷跑科技有限公司发生工商变更，新增股东广西腾讯创业投资有限公司、深圳市腾讯创业创新发展有限公司，公司注册资本由约 126.19 万人民币增至约 146.87 万人民币，目前，腾讯合计持股约 20%。酷酷跑科技有限公司成立于 2014 年，旗下运营有《酷酷跑》APP，在应用宝上累计有 618 万次下载。

腾讯入股 500 人研运团队星染。企查查信息显示，7月27日，腾讯入股成都星染玩科技有限公司，原股东成都显蟬科技有限公司退出，腾讯成为第二大股东。星染玩科技 2020 年成立，目前研发游戏有《新射雕群侠传之铁血丹心》，在研项目则有《新仙剑奇侠传之挥剑问情》、《绘予晴空》、《新大主宰》等产品，既覆盖主流的支柱品类 MMO，也涉足新兴品类女性向。官网信息显示，星染玩规模已经超过 500 人，其中研发人员约占 400 人、发行人员 100 人，且团队正在“飞速学习和成长”。

TapTap 举办 2021 开发者沙龙，与开发者分享平台内容生态。7月28日，2021 TapTap 开发者沙龙在陆家嘴举行，心动公司管理层与数百位开发者代表参加活动，详细介绍了「篝火测试 2.0」服务、TDS 的动态与规划以及 TapTap 海外业务布局，对 TapTap 开发者服务的最新信息，以及对游戏行业的思考进行了深入探讨和交流。黄一孟表示，TapTap 不仅能够帮助游戏开发者解决发行问题，现在也有信心和能力，为开发者在研发和运营层面提供更多协助。在未来，TapTap 将努力打造一个良性的「四方生态循环」，涵盖「玩家、创作者、开发者和 TapTap」，一起努力满足用户对于游戏、游戏内容的强烈需求。

百度杀回游戏圈，发布 23 款游戏新品。7月28日，百度游戏品牌发布会正式召开，现场对外发布了 23 款游戏新品。其中包括《Island Crossing》、《Call of Mini:Zombies Return》、《Garden》等 14 款休闲游戏，以及《武庚纪》、《梦想新大陆》等 9 款重度游戏。可以看出，百度游戏未来将着力于休闲+重度游戏两条赛道，尝试跳出以发行为主的模式，转而以发行、自研并重，同时探索国际市场。

天神娱乐承办，休闲游戏产业发展与文化传播论坛在沪举行。7月29日，由新华网客户端主办、WCAA 世界电子竞技大赛协办、大连天神娱乐股份有限公司 (SZ.002354) 承办的休闲游戏产业发展与文化传播论坛在上海成功举办。本次论坛以“赋能 CP·文化出海”为主题，旨在搭建休闲电竞产业沟通交流平台。来自监管部门、行业协会、游戏产业、科研机构、新闻媒体和投资机构的多位相关负责人参加了本次活动。

“科技创梦，乐赢未来”，2021 ChinaJoy 上海开幕。7月30日，2021 年第十九届中国国际数码互动娱乐展览会 (ChinaJoy) 于上海新国际博览中心如期开幕。本届 ChinaJoy 展会以 IP 为核心，涵盖游戏、动漫、互联网影视与音乐、网络文学、电子竞技、潮流玩具、智能娱乐软件及硬件等数字娱乐多领域，全景呈现以新科技为动力的数字娱乐产业发展盛况。在展会上，盛趣游戏、完美世界、多益网络、巨人网络、360 游戏、腾讯游戏、网易游戏、哔哩哔哩、OPPO 和努比亚等纷纷亮相。

趣加互娱与徐汇区签约，于上海成立中国总部。7月30日下午，在“极竞而生·2021年ChinaJoy全球电竞大会”上，上海市徐汇区区长钟晓咏与趣加互娱 CEO 董瑞豹正式签署战略合作协议，宣告趣加互娱正式成立并在上海徐汇区设立总部。

拳头游戏将在上海成立新研发中心。7月30日，拳头游戏在2021ChinaJoy上正式宣布将会在中国上海设立全新的游戏研发中心，这是拳头游戏除了洛杉矶总部外在海外设立的首个游戏研发中心。该团队的工作重点是为玩家构思及研发全新的游戏，目前前期筹备工作正在进行中。

拳头手游收入突破1亿美元，《英雄联盟手游》贡献60%。Sensor Tower最新报告显示，Riot Games旗下三款作品《英雄联盟手游》《符文之地传说》和《云顶之弈》在全球App Store和Google Play的总收入突破1亿美元。其中《英雄联盟手游》目前在全球获得4630万次下载，预估收入为6470万美元，占Riot手游总收入的60%。

科大讯飞入股编玩边学，后者经营范围含网络动漫设计。天眼查显示，近日，深圳市编玩边学网络科技有限公司发生工商变更，股东新增安徽讯飞云创科技有限公司、安徽讯创创业投资基金合伙企业（有限合伙）等多家公司。深圳市编玩边学网络科技有限公司成立于2019年1月，注册资本100万元，经营范围含互联网信息、网络的技术开发；计算机软件、游戏软件的设计与开发；网站的设计与开发；网络动漫设计等。

畅游计划港股上市。2020年4月17日，在美股上市11年的畅游完成私有化，从纳斯达克退市。退市时，畅游股价为10.74美元，总市值5.91亿美元。得益于天龙八部端游及经典版天龙手游的表现，畅游在线游戏业务表现良好，2020年四个季度、2021年第一季度，营收分别为1.33亿美元、1.06亿美元、1.01亿美元、1.96亿美元、1.76亿美元，总体呈现波折上升的趋势。近日，张朝阳再次透露畅游公司未来有在港股上市的计划，重回资本市场或许将提上日程。

《2021上半年中国手游行业白皮书》：中国手游市场整体数量锐减。近日，七麦数据发布《2021上半年中国手游行业白皮书》，报告显示，2021年上半年中国区App Store在线手游数量为11.1万款，同比减少50.2%，下降明显；2021年上半年中国区App Store新增15012款手游，相比2020年上半年新增数量明显下降，比例达26%。

《2021年1-6月中国游戏产业报告》：H1中国游戏市场收入超1500亿。近日，中国音数协游戏工委(GPC)与中国游戏产业研究院对外发布《2021年1-6月中国游戏产业报告》。数据显示，2021年上半年中国游戏用户达到6.67亿；中国游戏市场实际销售收入达到1504.93亿元；中国自主研发游戏海外市场实际销售收入84.68亿美元；中国电子竞技游戏市场实际销售收入720.61亿元，同比增长0.17%。

2021韩国Q2手游市场：31款中国手游占TOP100总收入25%。Sensor Tower近日公布了韩国第二季度的手游市场情况，当季手游总收入为13.7亿美元，同比增长20%。中国出海韩国手游市场的表现强势，31款中国手游占TOP100总收入的25%。

3.2. 营销

2021年6月广告市场花费同比增长20.7%。根据CTR媒介智讯的数据显示，2021年6月广告市场花费同比增长20.7%，环比减少5.4%。电视、广播、电梯广告刊例花费同比持续上涨，传统户外、报纸、杂志广告花费进一步缩减。

3.3. 影视&出版

墨香铜臭原著耽美小说《天官赐福》改编剧《吉星高照》开机。7月26日,根据知名网络作家墨香铜臭原著耽美小说《天官赐福》改编的古装剧《吉星高照》正式开机。该剧由爱奇艺、华策影视克顿传媒、辛迪加影视出品,陈家霖执导,翟潇闻、张凌赫主演。

《中国医生》总票房破12亿。猫眼专业版实时见证7月28日19:30:08,《中国医生》总票房破12亿!

《白蛇2:青蛇劫起》票房破3亿。猫眼专业版实时见证7月29日23:10:37,《白蛇2:青蛇劫起》总票房破3亿。

《长津湖》定档8月12日。7月26日,电影《长津湖》宣布将于8月12日公映。影片由陈凯歌、徐克、林超贤联合导演,吴京、易烊千玺领衔主演,以抗美援朝战争第二次战役中的长津湖战役为背景,全景式还原了这场史诗战役。

《测谎人》定档8月20日。由“开心麻花”杨沅翰执导,马丽、文章主演的爱情喜剧《测谎人》宣布将于8月20日上映。影片讲述了只能口吐真言的职业欺诈师与说实话被网暴的“鉴渣”测谎人,因缘际会面对犯罪团伙威胁,在爱与谎言中寻找彼此内心答案的故事。

《妈妈的神奇小子》定档9月4日。尹志文自编自导,吴君如、张继聪、梁仲恒、冯皓扬领衔主演的《妈妈的神奇小子》中国内地定档9月4日。该影片改编自中国香港残奥运动员苏桦伟的真实事迹,讲述残奥径赛金牌得主苏桦伟与母亲的故事。

3.4. 其他

快手1000万成立电竞公司。天眼查App显示,7月23日,苏州快手电竞信息科技有限公司成立,注册资本1000万,经营范围含网络文化经营;互联网信息服务;广播电视节目制作经营;玩具、动漫及游艺用品销售等。股权穿透图显示,该公司由快手关联公司北京华艺汇龙网络科技有限公司间接全资控股。

快手宣布上线“大话奥运”。7月24日,快手正式宣布上线“大话奥运”,将从7月24日开始连续15天,每天晚上邀请娱乐界明星、体育界名嘴,以及历届奥运冠军,共同做客快手放映厅,与用户边聊边看奥运比赛。作为2020东京奥运会持权转播商,快手此次推出“大话奥运”是依托其原有放映厅功能,结合其近千场奥运赛事点播权益,为用户提供的一种边看边聊的社交式观赛功能以及IP。

阿里申请注册虾米音乐娱乐商标。天眼查App显示,近日,阿里巴巴新加坡控股有限公司申请注册多项“虾米音乐娱乐”商标,国际分类包括通讯服务、广告销售等,目前商标状态均为申请中。据悉,虾米音乐播放器业务于2021年2月5日正式停止服务。

字节内测音乐发行平台“银河方舟”。字节跳动近日内测音乐代理发行平台“银河方舟”,该平台可上传音乐与视频,从而在全球发行。“银河方舟”目前只面向部分厂牌和音乐人进行网站内测,用户可选择音乐的发行范围,渠道包含QQ音乐、网易云音乐、抖音、TikTok等。此外,“银河方舟”不与音乐人进行任何独家签约,只会收取一定的代理费用。

七部门出台指导意见维护外卖员权益,美团股价大跌超13%。26日下午,市场监管总局等七部门联合印发《关于落实网络餐饮平台责任切实维护外卖送餐员权益的指导意见》,对保障外卖送餐员正当权益提出全方位要求。7月26日,美团股价大跌,至收盘跌幅为13.76%至235.6港元,市值下滑至1.44万亿港元,此前跌幅一度扩大至15%,创下美团股价历史上的最大跌幅。

次世文化完成 A 轮 500 万美元融资。7 月 26 日消息，虚拟人生态公司次世文化（以下简称“次世”）宣布于近期完成了 500 万美金的 A 轮融资，创世伙伴 CCV 领投，老股东顺为资本跟投。本轮融资将用于强化虚拟人的支持体系、延展虚拟人相关商业场景落地应用，以及构建虚拟人 IP 矩阵及生态。

腾讯入股虚拟视频直播开发商公司，持股比例约 10%。7 月 26 日消息，上海随幻智能科技有限公司在近日发生工商变更，新增腾讯关联公司林芝利创信息技术有限公司为股东，腾讯公司正在布局 XR（Extended Reality，扩展现实）领域。随幻科技是虚拟视频直播开发商及服务商，成立于 2020 年，开发了 XR 延展实境（Extended Reality）技术等。

文化定制平台韵文博鉴融资数千万，获得趣加互娱投资。7 月 27 日，上海韵文博鉴信息技术有限公司近日获得了北京趣加投资有限公司的数千万元投资，双方将在文创领域开启更加深度的合作。韵文博鉴由盛趣游戏孵化，创始人陈玉林，成立于 2018 年，是一家文化定制平台，希望“科技赋能文化，传承赋新生活”。

哈啰出行取消美股上市计划。7 月 28 日，美国证券交易委员会（SEC）网站信息显示，国内网约车平台、共享单车提供商哈啰出行申请撤回赴美 IPO 计划，在文件中表示不再希望在美国上市。这距离哈啰出行今年 4 月份递交招股说明书仅 3 个月的时间。

猿辅导推新品牌「南瓜科学」，发力素质教育。7 月 28 日消息，「双减」压力之下，在线教育公司猿辅导今日推出素质教育品牌「南瓜科学」，主打 STEAM 科学教育。该产品由猿辅导、斑马原研发团队打造，此前已试运行一年。

FacebookQ2 净利润 104 亿美元增长一倍，月活跃用户 29 亿。7 月 29 日，Facebook 发布了 2021 财年第二季度财报。财报显示，Facebook 第二季度总营收为 290.77 亿美元，较上年同期增长 56%；净利润为 103.94 亿美元，较上年同期增长 101%。用户活跃方面，截止 2021 年 6 月，Facebook 日活跃用户平均值为 19.1 亿人；月度活跃用户为 29.0 亿人，同比增长 7%。

阅文进军剧本杀，投资小黑探持股 10%。7 月 30 日消息，上海阅文信息技术有限公司完成对深圳小黑探网络科技有限公司的投资，阅文与金沙江创投在小黑探各持股 10%。小黑探是一家剧本杀行业媒体与平台，提供剧本杀资讯和剧本分发，2019 年于深圳成立，目前旗下产品有小黑探公众号以及小程序小黑探 pro。

2021Q1 中国云市场规模超 300 亿。IDC 最新发布的 2021 年第一季度中国公有云市场数据显示，季度内 IaaS+PaaS 市场规模达 46.32 亿美元（301 亿人民币），其中阿里云排名第一，市场份额为 40%，腾讯云、华为云分别位列第二、三名，市场份额均为 11%。

普华永道：预计未来五年娱乐媒体行业符合增长率 5.1%。普华永道近日发布《2021 至 2025 年全球娱乐及媒体行业展望》，预计 2021 年中国娱乐及媒体行业总收入约为 3,586 亿美元（约合人民币 2.33 万亿元），至 2025 年收入将达约 4,368 亿美元（约合人民币 2.84 万亿元），未来五年的复合年增长率为 5.1%，高于全球的 4.6%。报告显示，增速居前的三大细分市场分别为虚拟现实（VR）、OTT 视频以及互联网广告，未来五年的复合年增长率均超过 10%，分别为 39.73%、11.86%和 10.11%。

4. 公司公告

【*ST长动】**控股股东股份冻结**：截至本公告披露日，公司控股股东清风公司及其一致行动人赵锐勇先生合计持有本公司股份总数为 62,794,660 股，累计被冻结的股份数量为 62,794,660 股，占其持有公司股份的比例为 100%，占公司总股本的比例为 19.22%。

【力盛赛车】**股东减持**：持公司 30,300,000 股（占本公司总股本 23.99%）的股东夏青先生计划减持本公司股份不超过 5,052,800 股（占本公司总股本 4.00%）。截至本公告披露日，本次减持计划已实施完成，减持数量合计为 4,270,000 股，占公司总股本的 3.38%。

【天神娱乐】**人事变更**：公司董事吴伊赛先生因个人原因申请辞去公司董事及相应专门委员会委员等职务。公司于 2021 年 7 月 26 日召开第五届董事会第十九次会议，提名殷哲先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，并提交股东大会审议。

【联创股份】**股票交易异常波动**：公司股票交易价格连续三个交易日（2021 年 7 月 26 日、27 日、28 日）收盘价格涨幅偏离值累计达到 30% 以上，属于股票交易异常波动的情况。公司基本面未发生重大变化，股价短期内涨幅较大，可能存在二级市场炒作风险。

【ST龙韵】**控股股东股份质押**：2021 年 7 月 27 日公司接到控股股东段佩璋先生的股份质押告知函，段佩璋先生将其持有的部分公司股票进行了股票质押，本次质押股数 3,510,000（股），质押期为一年，占其所持股份比例 15.20%，占公司总股本比例 3.76%。

【星期六】**股东财务资助**：为提高融资效率，补充公司流动资金，公司股东云南迈之佳拟向本公司提供总额不超过 4,000 万元人民币的财务资助，有效期限为 2 年。

【盛天网络】**半年度报告**：公司 2021 年上半年实现营业总收入 6.2 亿元，同比增加 38.89%；归属于上市公司股东的净利润为 7003.73 万元，同比增加 80.66%。

【三人行】**股份质押延期**：公司控股股东青岛多多行投资有限公司将质押给华泰证券股份有限公司的股份办理了延期购回手续。本次质押延期股数 1,230,000 股，占其所持股份比例 6.61%，占公司总股本比例 1.77%，延期后质押到期日为 2022 年 1 月 28 日，质押融资资金用于股东崔蕾个人资金需求。

【*ST长动】**股票交易异常**：公司于 2021 年 7 月 28 日、7 月 29 日连续二个交易日收盘价格涨跌幅偏离值累计偏离 -12.29%，根据深圳证券交易所交易规则等的有关规定，属于股票交易异常波动情形。

【实益达】**参股公司拟境外上市**：公司参股公司六度人和系 SCRM 的龙头企业，根据其发展需要，拟实施境外上市计划。为了支持该计划，公司董事会授权董事长及其指定人负责设立实益达全资子公司并进行对外投资的相关工作。

【惠程科技】**控股股东股份冻结**：公司控股股东中驰惠程所持有的公司部分股份被司法冻结，本次涉及股份数量 18,336,166 股，占其所持股份比例 33.77%，占公司总股本比例 2.29%，到期日为 2022 年 7 月 27 日。

【华录百纳】**半年度报告**：公司 2021 年上半年实现营业总收入 4.3 亿元，同比增加 755.04%；归属于上市公司股东的净利润为 830.3 万元，同比减少 82.72%。

【中文传媒】**控股股东改制更名**：公司控股股东江西省出版集团公司由全民制企业改制为法人独资有限公司，改制后名称变更为“江西省出版传媒集团有限公司”，由中共江西省委宣传部代表省政府履行出资人职责。

【全通教育】**“双减”意见对公司教育业务不存在重大影响**：近日“双减”意见下发，要求持续规范校外培训，有效减轻学生负担。公司未开展 K12 学科类校外培训业务，也

不涉及直接面向学生提供在线学科类培训的服务，本次“双减”政策对公司主营业务不存在直接重大不利影响。

【博瑞传播】“双减”意见对公司教育业务不存在重大影响：九瑞大学堂系公司旗下专门开展课外培训业务的全资子公司，2020年九瑞大学堂实现营业收入1296.28万元，占公司营业总收入的2.43%；实现净利润451.24万元，占归属于上市公司股东的净利润比例为5.27%。除上述外，公司旗下的树德博瑞学校及从事教育信息化服务的生学教育科技有限公司均不涉及校外培训业务。综上，《意见》的实施预计对公司本年度主营收入、利润影响较小，将不构成重大影响。

【*ST嘉信】补选独立董事：公司2021年6月收到公司独立董事武楠先生提交的书面辞职报告。为保证董事会的正常运行，公司于2021年7月26日召开了第四届董事会第八次会议，同意提名陈树华先生为公司第四届董事会独立董事候选人。

【*ST嘉信】任免总经理：公司于2021年7月26日召开了公司第四届董事会第八次会议，因工作调整，免去陈曦先生公司总经理职务，并同意聘任陈永亮先生为公司总经理。免职后，陈曦先生将不再担任公司任何职务。

【金科文化】公司名称、证券简称、经营范围变更暨修订公司章程：公司于2021年7月26日召开了第四届董事会第十二次会议，拟将公司名称改为“浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司”，证券简称拟变更为“汤姆猫”，同时更改经营范围，并修订《公司章程》。

【新华网】法定代表人变更：公司于2021年7月14日召开第四届董事会第八次（临时）会议，同意聘任刘健先生为公司总裁，同时根据《新华网股份有限公司章程》的规定，“总裁为公司的法定代表人”，同意公司法定代表人变更为刘健先生。

【华媒控股】“双减”意见对公司教育业务不存在重大影响：近日“双减”意见下发，要求持续规范校外培训，有效减轻学生负担。公司及子公司未经营学科类培训业务，“双减”意见不会对公司的经营情况和财务状况产生重大影响。

【昆仑万维】参投公司上市：2020年10月，昆仑万维全资子公司Kunlun Tech Limited出资1,999,994.4美元投资Cytek。2021年7月23日，Cytek在美国纳斯达克成功上市，股票代码“CTKB.O”，Cytek上市后公司持有Cytek普通股295,867股。

5. 数据库更新

5.1. 游戏

从游戏的iOS畅销榜排名来看，腾讯的《和平精英》、《王者荣耀》长久霸占iOS端畅销榜Top1、Top2的位置。完美世界手游《梦幻新诛仙》本周排名略有爬升，目前居于第6位。7月22日公测的重磅IP作品《斗罗大陆：魂师对决》，上线以来表现较为优异，现阶段排名稳定在第5、6位。

畅销榜前十的游戏有几款老游戏排名已经相当稳定，如腾讯的《王者荣耀》、《和平精英》，网易的《梦幻西游》，阿里的《三国志战略版》。A股游戏公司随着新游上线时不时冲击前十的位置，6月1日上线的吉比特独代游戏《摩尔庄园》一度挑战过《和平精英》Top2的排名，6月25日上线的完美世界的《梦幻新诛仙》上线第二天就冲到畅销榜第6，7月22日公测的《斗罗大陆：魂师对决》，上线仅三天便从第10名升至第6名。

其他如中手游研发、字节独代的《航海王热血航线》以及B站发行的《坎特伯雷公主与骑士唤醒冠军之剑的奇幻冒险》也偶尔排名大提升跻身前十。

图 5：2021/7/26-2021/7/31 iOS 畅销榜前十游戏榜单

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
今天	王者荣耀 0	和平精英 0	三国志 战略版 0	梦幻西游 0	斗罗大陆 0	梦幻新诛仙 0	原神 0	火影忍者 0	神武4 0	一念逍遥 0
昨天	王者荣耀 0	和平精英 0	三国志 战略版 +2	梦幻西游 -1	斗罗大陆 +2	梦幻新诛仙 0	原神 +1	火影忍者 -4	神武4 +2	一念逍遥 -1
前天	王者荣耀 0	和平精英 0	梦幻西游 0	火影忍者 +15	三国志 战略版 +2	梦幻新诛仙 -2	斗罗大陆 -2	原神 -2	一念逍遥 +8	率土之滨 -2
07.29	王者荣耀 +1	和平精英 -1	梦幻西游 0	梦幻新诛仙 +5	斗罗大陆 0	原神 -2	三国志 战略版 -1	率土之滨 -1	QQ炫舞 +4	忍者必须死3 -32
07.28	和平精英 +1	王者荣耀 -1	梦幻西游 0	原神 0	斗罗大陆 +1	三国志 战略版 -1	率土之滨 +8	阴阳师 +8	梦幻新诛仙 -1	王牌竞速 -1
07.27	王者荣耀 0	和平精英 0	梦幻西游 0	原神 0	三国志 战略版 0	斗罗大陆 0	QQ炫舞 0	梦幻新诛仙 0	王牌竞速 0	大话西游 +7
07.26	王者荣耀 0	和平精英 0	梦幻西游 -2	原神 -1	三国志 战略版 -1	斗罗大陆 0	QQ炫舞 +56	梦幻新诛仙 -1	王牌竞速 +1	穿越火线 -2

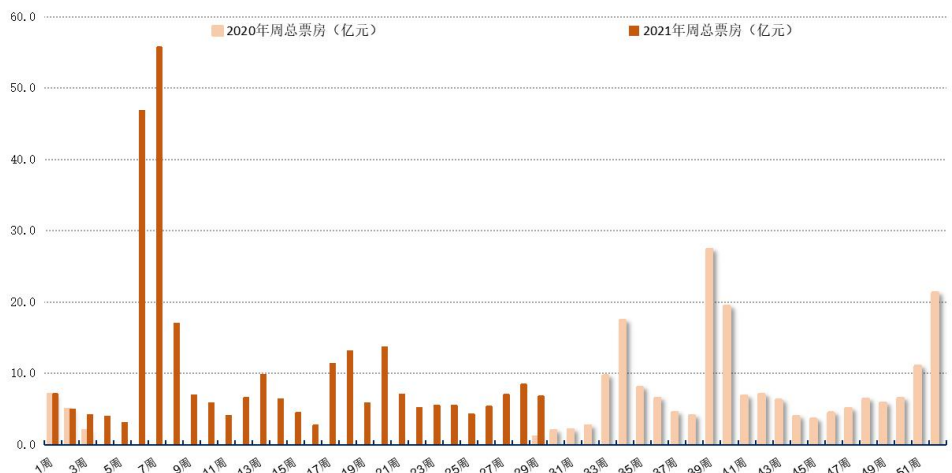
资料来源：七麦数据，浙商证券研究所

5.2. 电影

5.2.1. 总票房

2021/7/19 至 2021/7/25 第 29 周单周总票房为 6.79 亿元，相比第 28 周有所减少，今年暑期档整体表现平淡。

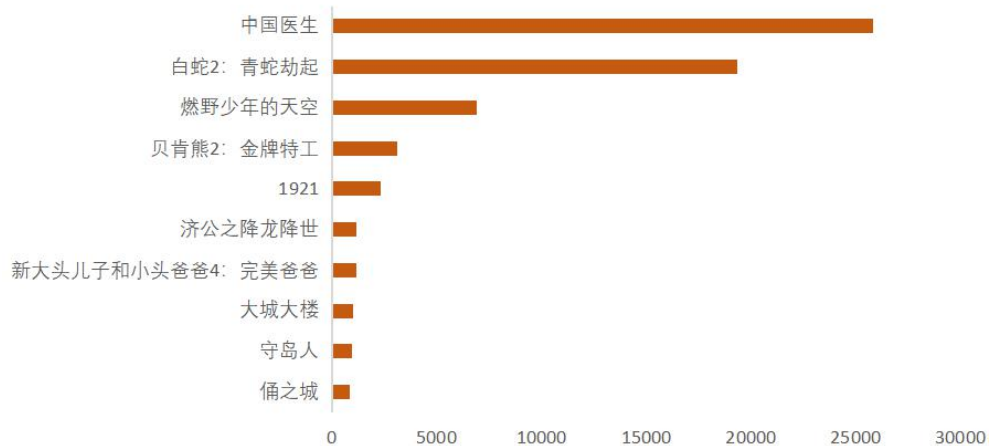
图 6：2020 年和 2021 年周度总票房



资料来源：艺恩，浙商证券研究所

2021/7/19 至 2021/7/25, 《中国医生》依然稳坐本周票房冠军, 单周票房 25824 万, 相比上月环比下降 52%; 本周新上映影片中, 《白蛇 2: 青蛇劫起》凭借 19347 万的总票房位居第二, 动画片《贝肯熊 2: 金牌特工》和青春片《大城小楼》分别以 3097 万、974 万的票房居于排行榜第 4、第 8 名。

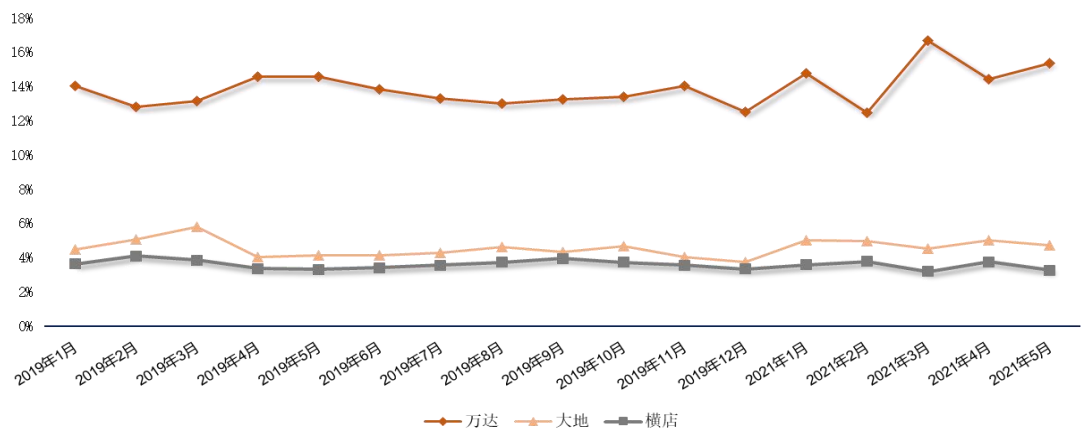
图 7：2021/7/19-2021/7/25 电影票房 TOP10



资料来源：艺恩，浙商证券研究所

从月度影投市占率来看，万达电影的市占率稳居第一并呈现上升趋势，2021年5月万达电影市占率达到15.35%，相较于2019年5月同比提升0.77pct，相比2021年4月环比提升0.92pct，龙头市占率提升逻辑进一步验证。

图 8：2019-2021 月度影投市占率

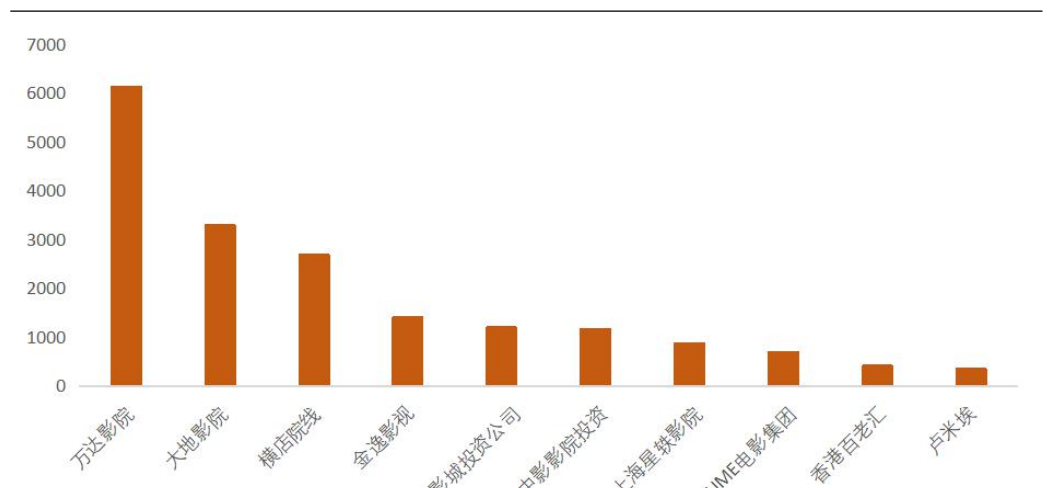


资料来源：灯塔专业版，浙商证券研究所

5.2.2. 十大影院银幕数

截止到2021/7/30，万达影院、大地影院、横店院线总银幕数分别为6138、3301、2695。

图 9：截止到 2021/7/30 十大影院银幕数



资料来源：艺恩 APP，浙商证券研究所

5.2.3. 即将上映

下一周即将上映三部动画电影，以儿童为主要受众。此外，传记电影《我的父亲焦裕禄》也将于 8 月 6 日上映，此片由范元执导，郭晓东、丁柳元领衔主演，是湖北省委宣传部为建党 100 周年重点打造的电影精品项目。

表 1：未来一周即将上映

影片名称	上映日期	类型	导演	主演
《开始而已》	8月1日	爱情、青春、剧情	邓炽垣	梅子健、朱华卿
《我的爸爸是森林之王 2》	8月6日	动画、喜剧	杰里米·德格鲁森、本·斯塔森	
《我的父亲焦裕禄》	8月6日	剧情、传记	范元	郭晓东、丁柳元、寇振海
《拯救甜甜圈：时空大营救》	8月6日	喜剧、动画、冒险	大卫·西尔弗曼	
《危险记忆》	8月6日	动作、悬疑、犯罪	郭大群	甘婷婷、李滨
《向着明亮那方》	8月7日	动画、儿童、家庭	兰茜雅、李念泽、赵易、俞昆、刘高翔、刘毛宁、陈晨	

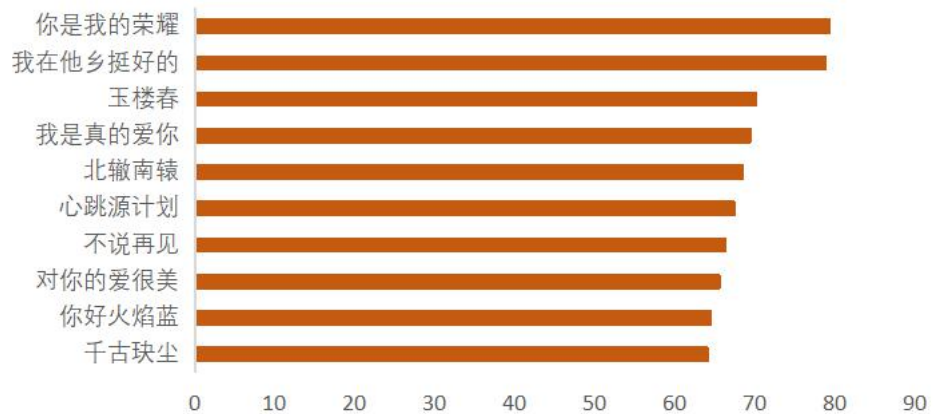
资料来源：艺恩，浙商证券研究所

5.3. 电视剧

播映指数

从最新播映指数看，7 月 26 日播出的都市爱情剧《你是我的荣耀》，以 79.3 的播映指数居于排行榜首位，上线四天累计播放量 1.2 亿；同一天上线的优酷独播古装喜剧《玉楼春》，播映指数为 70.1，目前排名第三。芒果超媒季风剧场自制短剧《我在他乡挺好的》播映指数为 78.8，位居榜单第二。

图 10：电视剧最新播映指数 Top10（2021/7/29）



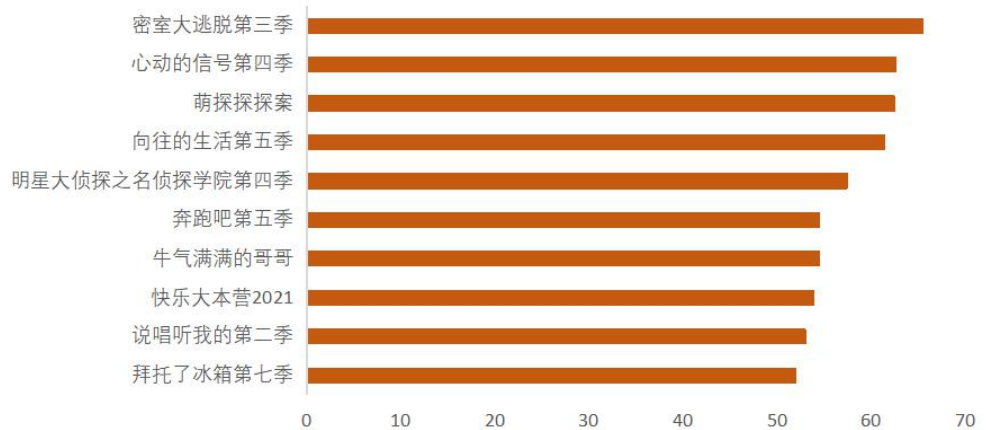
资料来源：艺恩 APP，浙商证券研究所

5.4. 综艺

播映指数

芒果超媒在综艺领域领先优势明显，播映指数前十中有六款综艺产品在芒果 TV 播出，包括芒果 TV 自制综艺以及湖南卫视独播综艺。其中《密室大逃脱第三季》以 65.4 的播映指数居于榜首；湖南卫视新推出的代际互动观察类游戏综艺《牛气满满的哥哥》，以 54.4 的热度跻身排行榜第七。

图 11：综艺最新播映指数 Top10（2021/7/29）



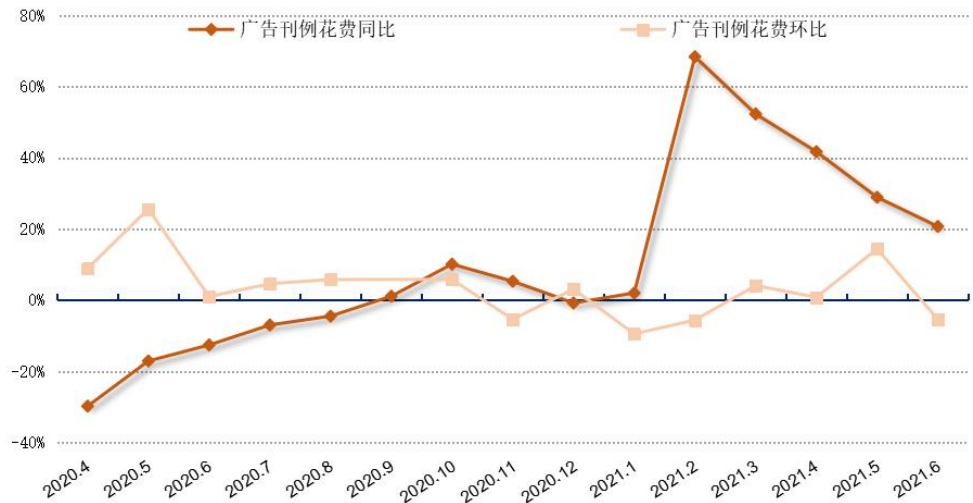
资料来源：艺恩 APP，浙商证券研究所

5.5. 营销

刊例花费走势

2021 年 6 月广告市场花费同比增长 20.7%，环比减少 5.4%，说明疫情后的恢复性增长还在持续。

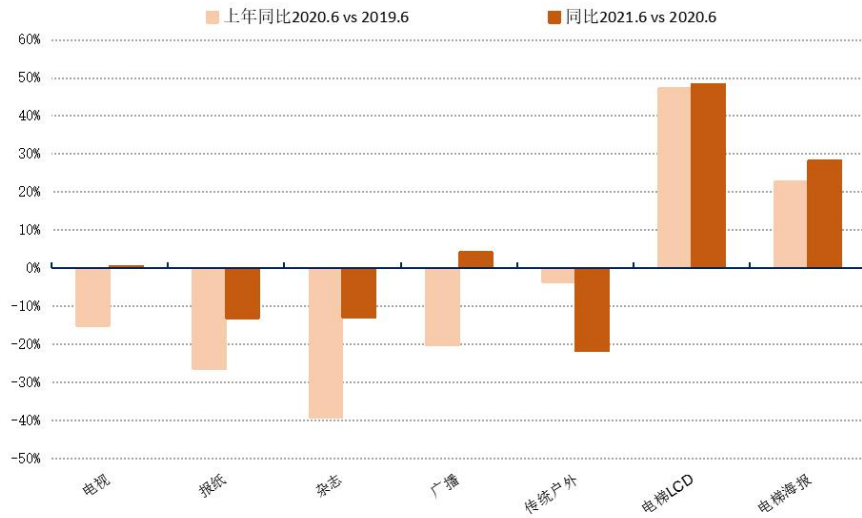
图 12：2021 年 6 月广告刊例花费同比和环比变化



资料来源：CTR，浙商证券研究所

分广告渠道来看，电视、广播和电梯广告同比增幅较为明显，报纸广告同比花费有所下滑。

图 13：2021 年 6 月各渠道刊例花费同比变化



资料来源：CTR，浙商证券研究所

6. 风险提示

- 1、政策监管变严；
- 2、新游上线时间延期；
- 3、已上线游戏流水不达预期；
- 4、疫情反复导致经济复苏不达预期。

股票投资评级说明

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、买入：相对于沪深 300 指数表现 +20% 以上；
- 2、增持：相对于沪深 300 指数表现 +10%~+20%；
- 3、中性：相对于沪深 300 指数表现 -10%~+10% 之间波动；
- 4、减持：相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深 300 指数表现 +10% 以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10%~+10% 以上；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本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、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 29 层

北京地址：北京市广安门大街 1 号深圳大厦 4 楼

深圳地址：深圳市福田区深南大道 2008 号凤凰大厦 2 栋 21E02

邮政编码：200127

电话：(8621)80108518

传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<http://research.stocke.com.cn>