



传媒互联网

优于大市（维持）

证券分析师

花小伟

资格编号：S0120521020001

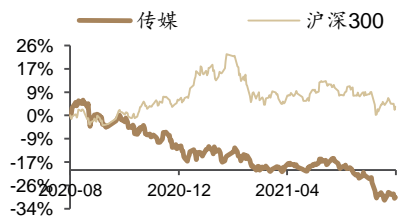
邮箱：huaxw@tebon.com.cn

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 2021.08.09-2021.08.15:大陆手游市场表现稳健,三七互娱新游《斗罗大陆·魂师对决》表现亮眼》, 2021.8.17
- 2.《移动音视频数据周报 2021.08.02-08.08:国内市场娱乐类应用下载量回落,短视频下载量回升》, 2021.8.11
- 3.《游戏行业数据周报 2021.08.02-2021.08.08:大陆手游市场 iOS 端下载量环比连续七周上涨》, 2021.8.10
- 4.《腾讯游戏广告平台投放月报:7月投放量有所提升,买量成本震荡下行》, 2021.8.8
- 5.《移动音视频数据周报 2021.07.26-08.01:国内市场娱乐类应用下载量继续上升,腾讯视频数据向好》, 2021.8.4

移动音视频数据周报

2021.08.09-08.15: 在线视频下载量均环比上升, 芒果TV数据表现惊艳

投资要点:

- 上周国内市场的娱乐类应用下载量继续下降, 东南亚市场净收入数据创新高。国内市场方面, 大陆娱乐类应用下载量上周环比小幅继续下降; 净收入数据上周环比小幅上升。港澳台娱乐类应用下载量上周环比小幅继续下降; 净收入数据上周环比继续大幅上升约 13%。主要海外市场中, 上周北美市场娱乐类应用下载量小幅下降; 净收入数据上周环比大幅下降约 15.7%。日韩市场方面, 下载量数据继续保持在一年内的较低水平, 上周环比上升约 9.8%; 净收入数据上周环比大幅下降约 15%。东南亚市场方面, 上周下载量数据环比小幅上升; 同时净收入数据环比小幅上升, 达到 2020 年以来峰值。
- 上周在线视频下载量均环比上升, 芒果TV涨幅超 60%领涨。下载量方面, 上周均环比上升, 其中腾讯视频继续大幅上升约 23.4%, 优酷大幅上升约 17.3%, 芒果TV大幅上升约 60.7%, 哔哩哔哩大幅上升约 18%。净收入数据方面, 上周除爱奇艺和哔哩哔哩外均环比上升, 其中腾讯视频大幅上升约 12.7%, 优酷大幅上升约 13%, 芒果TV大幅上升约 10.8%。短视频应用中, 上周抖音和快手 iOS 端下载量环比均上升, 其中抖音 iOS 端继续大幅上升约 15.8%。净收入数据方面, 抖音 iOS 端环比上升, 快手 iOS 端环比下降。活跃度方面, 哔哩哔哩、抖音和快手 iOS 端上周日活用户规模呈环比上升。
- 上周移动音乐类应用下载量环比上升, 同时净收入数据环比小幅回升。iOS 端下载量方面, 上周均环比上升, 其中酷狗音乐环比大幅上升约 12%。iOS 端净收入数据方面, 三大应用均环比小幅回升。活跃度方面, 8 月 QQ 音乐和网易云的 iOS 端平均月活用户规模环比下降; QQ 音乐和网易云音乐上周日活用户规模除个别天数外均呈环比上升。
- 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 2019.12.30-2021.08.15, 文中所使用“上周”指 2021.08.09-2021.08.15 (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: 2019.12.30-2021.08.15 国内娱乐类应用 iOS 端下载量	6
图 2: 2019.12.30-2021.08.15 国内娱乐类应用 iOS 端净收入	6
图 3: 2019.12.30-2021.08.15 港澳台市场全渠道下载量	6
图 4: 2019.12.30-2021.08.15 港澳台市场全渠道净收入	6
图 5: 2019.12.30-2021.08.15 北美市场全渠道下载量	6
图 6: 2019.12.30-2021.08.15 北美市场全渠道净收入	6
图 7: 2019.12.30-2021.08.15 日韩市场全渠道下载量	7
图 8: 2019.12.30-2021.08.15 日韩市场全渠道净收入	7
图 9: 2019.12.30-2021.08.15 东南亚市场全渠道下载量	7
图 10: 2019.12.30-2021.08.15 东南亚市场全渠道净收入	7
图 11: 2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺全渠道下载量	7
图 12: 2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺全渠道净收入	7
图 13: 2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺 iOS 端月活用户规模 MAU	8
图 14: 2021.01.01-2021.08.15 爱奇艺 iOS 端日活用户规模 DAU	8
图 15: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频全渠道下载量	8
图 16: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频全渠道净收入	8
图 17: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频 MAU (iOS 端)	8
图 18: 2021.01.01-2021.08.15 腾讯视频 DAU (iOS 端)	8
图 19: 2019.12.30-2021.08.15 优酷全渠道下载量	9
图 20: 2019.12.30-2021.08.15 优酷全渠道净收入	9
图 21: 2019.12.30-2021.08.15 优酷 MAU (iOS 端)	9
图 22: 2021.01.01-2021.08.15 优酷 DAU (iOS 端)	9
图 23: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV 全渠道下载量	9
图 24: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV 全渠道净收入	9
图 25: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV MAU (iOS 端)	10
图 26: 2021.01.01-2021.08.15 芒果 TV DAU (iOS 端)	10
图 27: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩全渠道下载量	10
图 28: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩全渠道净收入	10
图 29: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)	10
图 30: 2021.01.01-2021.08.15 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)	10
图 31: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 iOS 端下载量	11
图 32: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 iOS 端净收入	11

图 33: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 MAU (iOS 端)	11
图 34: 2021.01.01-2021.08.15 抖音 DAU (iOS 端)	11
图 35: 2019.12.30-2021.08.15 快手 iOS 端下载量	11
图 36: 2019.12.30-2021.08.15 快手 iOS 端净收入	11
图 37: 2019.12.30-2021.08.15 快手 MAU (iOS 端)	12
图 38: 2021.01.01-2021.08.15 快手 DAU (iOS 端)	12
图 39: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 iOS 端下载量	12
图 40: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 iOS 端净收入	12
图 41: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 MAU (iOS 端)	12
图 42: 2021.01.01-2021.08.15 QQ 音乐 DAU (iOS 端)	12
图 43: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 iOS 端下载量	13
图 44: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 iOS 端净收入	13
图 45: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 MAU (iOS 端)	13
图 46: 2021.01.01-2021.08.15 网易云音乐 DAU (iOS 端)	13
图 47: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 iOS 端下载量	13
图 48: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 iOS 端净收入	13
图 49: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 MAU (iOS 端)	14
图 50: 2021.01.01-2021.08.15 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

中信传媒指数上周上涨 3.39%；同期上证指数上涨 1.68%；中信传媒板块跑赢上证指数 1.71 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	-8.49	-3.37	11.53	997.01
新媒股份	-57.00	-13.39	2.69	113.63
蓝色光标	-20.28	-7.55	0.72	140.25
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	-73.32	-46.45	-10.16	2772.86
猫眼娱乐	-29.34	-15.94	5.03	95.21
欢喜传媒	18.92	-3.83	1.15	53.58
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	81.00	-30.73	-7.77	1942.62
爱奇艺	-57.38	-27.88	-13.28	480.94
虎牙	-60.75	-32.12	-12.17	155.17
斗鱼	-76.67	-30.58	-5.22	72.52
奈飞	8.51	-3.98	-1.71	14796.47
迪士尼	37.40	-1.79	2.47	21321.81

资料来源：WIND，德邦研究所

注：数据截至 2021 年 8 月 13 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）

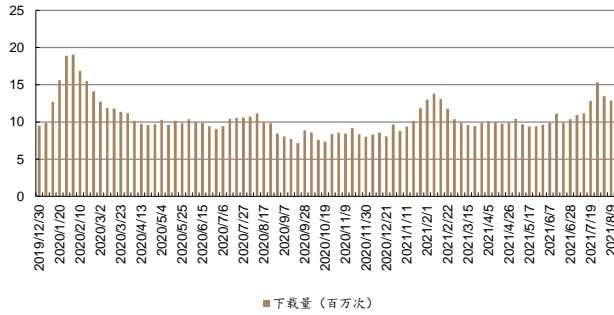
2. 周度数据跟踪

2.1. 娱乐类应用市场数据

2.1.1. 国内市场数据

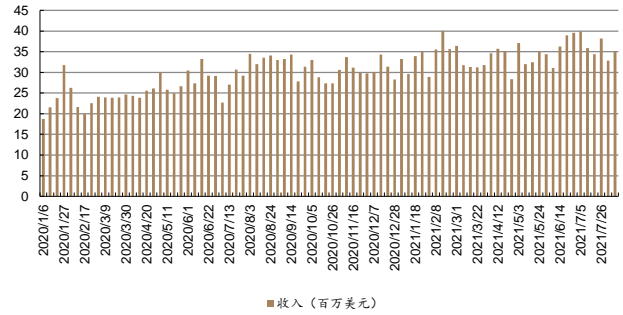
大陆市场娱乐类应用 iOS 渠道收入及下载量：大陆娱乐类应用下载量上周环比小幅继续下降；净收入数据上周环比小幅上升。

图 1：2019.12.30-2021.08.15 国内娱乐类应用 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

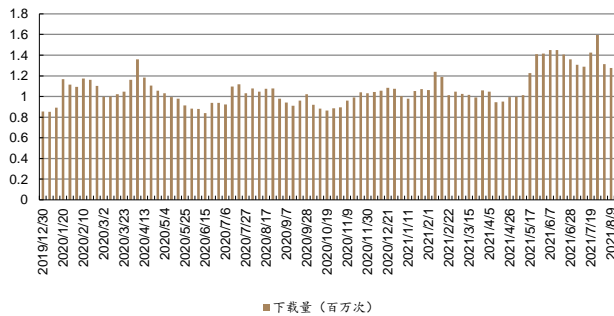
图 2：2019.12.30-2021.08.15 国内娱乐类应用 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

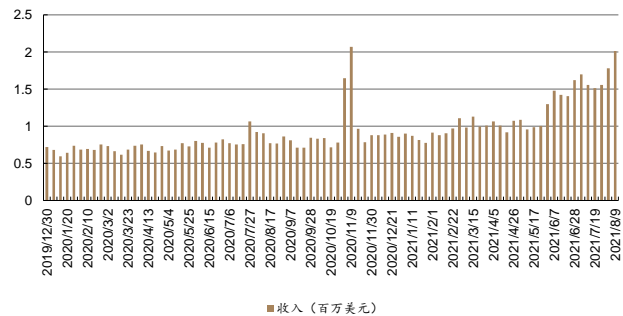
港澳台市场娱乐类应用全渠道收入及下载量：港澳台娱乐类应用下载量上周环比小幅继续下降；净收入数据上周环比继续大幅上升约 13%。

图 3：2019.12.30-2021.08.15 港澳台市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 4：2019.12.30-2021.08.15 港澳台市场全渠道净收入

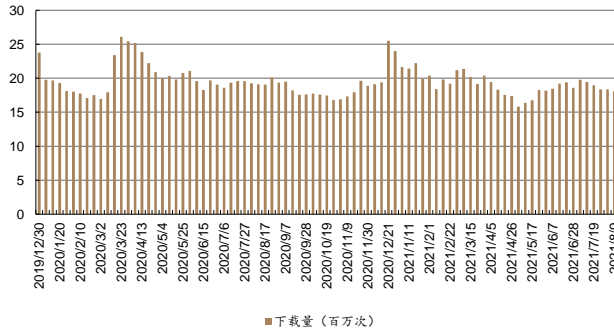


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.1.2. 国际市场数据

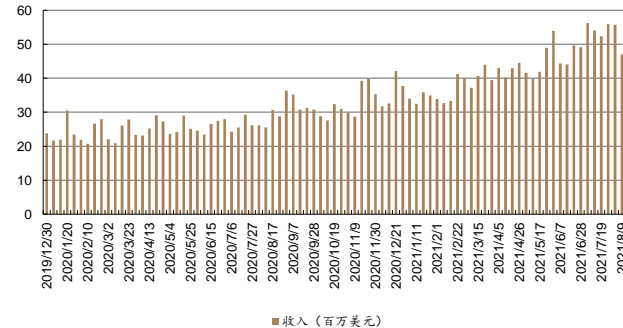
北美市场娱乐类应用下载量及收入：上周北美市场娱乐类应用下载量小幅下降；净收入数据自 2020 年 3 月疫情爆发后持续保持在高位，上周环比大幅下降约 15.7%。

图 5：2019.12.30-2021.08.15 北美市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

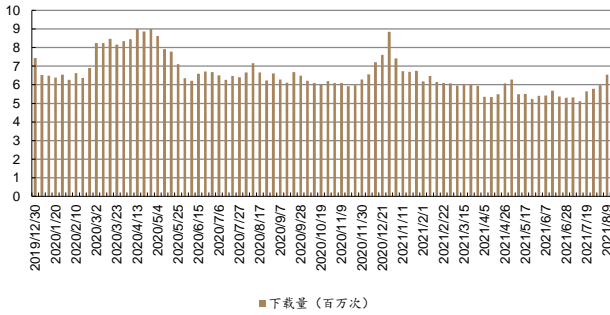
图 6：2019.12.30-2021.08.15 北美市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

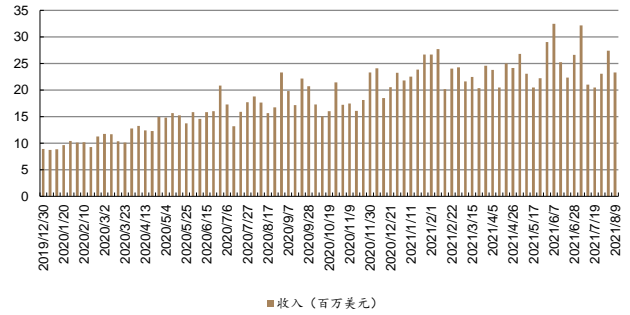
日韩市场娱乐类应用下载量及收入：下载量数据继续保持在一年内的较低水平，上周环比上升约 9.8%；净收入数据上周环比大幅下降约 15%。

图 7：2019.12.30-2021.08.15 日韩市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

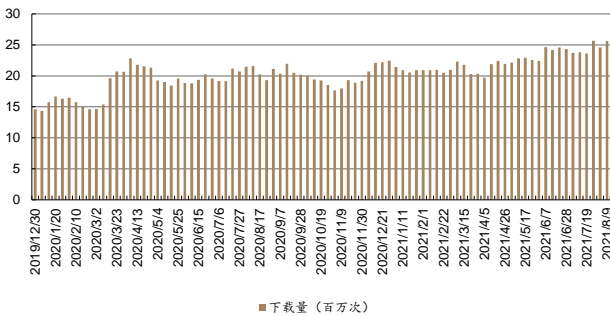
图 8：2019.12.30-2021.08.15 日韩市场全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

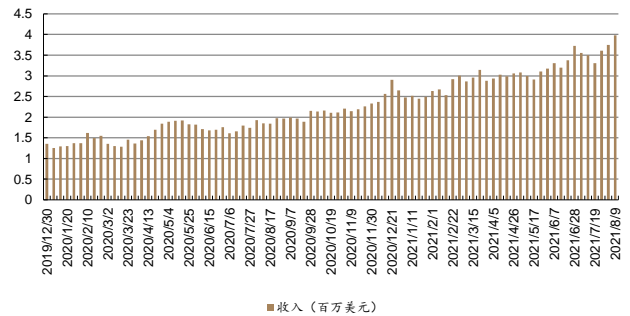
东南亚市场娱乐类应用收入及下载量：上周下载量数据环比小幅上升；同时净收入数据环比上升，达到 2020 年以来峰值。

图 9：2019.12.30-2021.08.15 东南亚市场全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 10：2019.12.30-2021.08.15 东南亚市场全渠道净收入

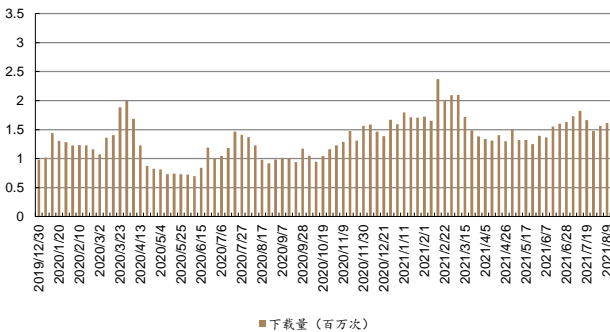


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.2. 重点视频类公司数据跟踪

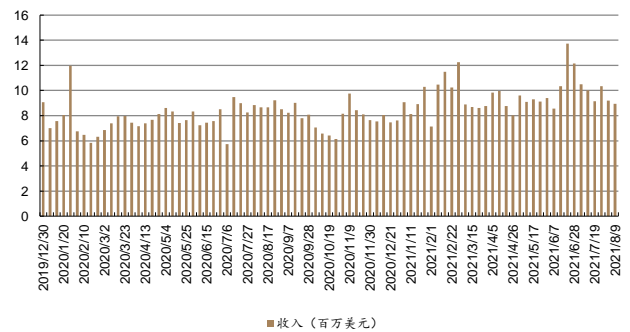
爱奇艺：含 6 个 iOS 端发行账号，9 个安卓端发行账号；下载量上周环比继续小幅上升；净收入数据继 6 月下旬创新高后下降明显，上周环比小幅继续下降。

图 11：2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺全渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

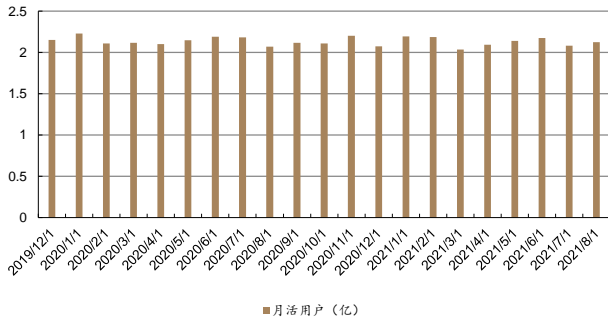
图 12：2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺全渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

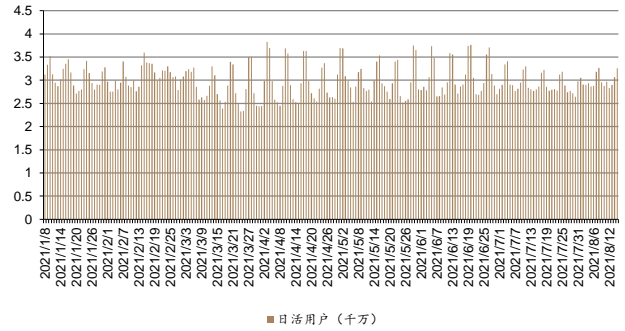
8 月以来爱奇艺 iOS 端的平均月活用户规模呈环比小幅上升。日活用户规模 DAU 方面，上周末呈环比下降的态势。

图 13: 2019.12.30-2021.08.15 爱奇艺 iOS 端月活用户规模 MAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

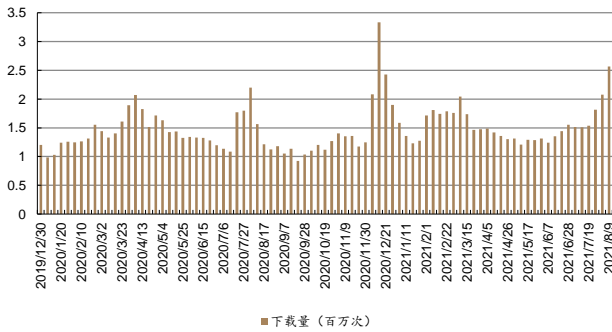
图 14: 2021.01.01-2021.08.15 爱奇艺 iOS 端日活用户规模 DAU



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

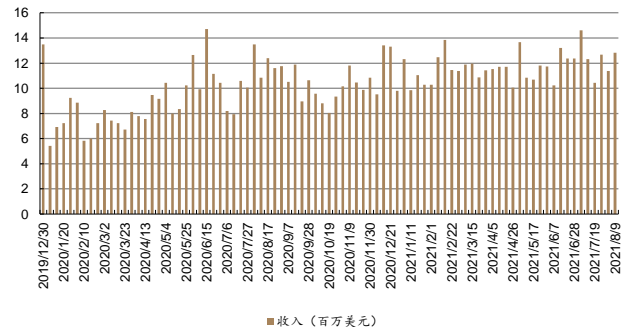
腾讯视频: 含 5 个 iOS 端发行账号, 7 个安卓端发行账号; 上周下载量环比继续大幅上升约 23.4%; 净收入数据继前一周大幅下降后, 上周环比大幅上升约 12.7%。

图 15: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

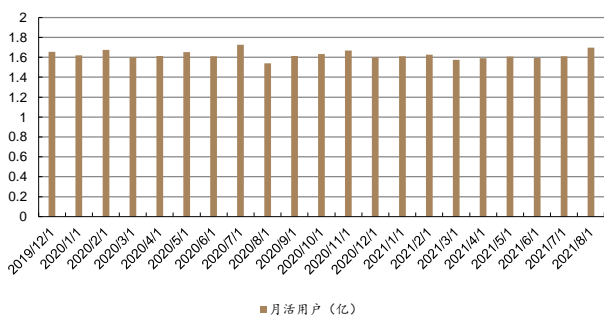
图 16: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

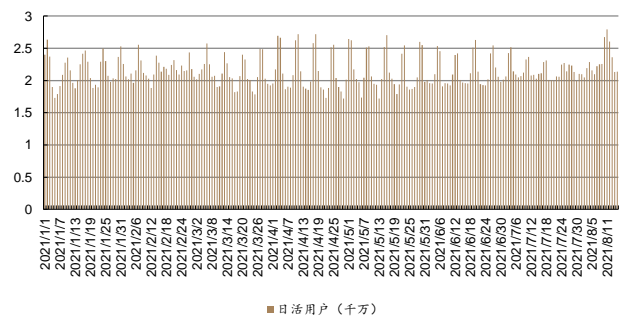
8 月以来腾讯视频 iOS 端的平均月活用户规模环比小幅上升, 日活用户规模上周周一至周五呈环比上升, 周末呈环比下降。

图 17: 2019.12.30-2021.08.15 腾讯视频 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

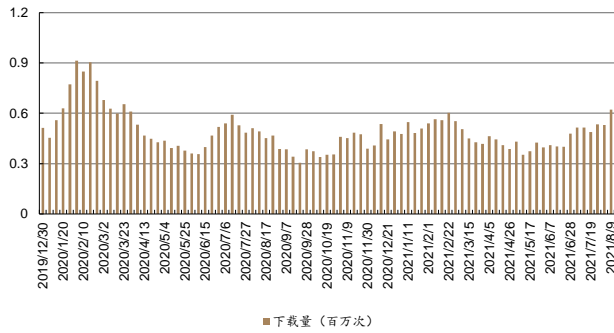
图 18: 2021.01.01-2021.08.15 腾讯视频 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

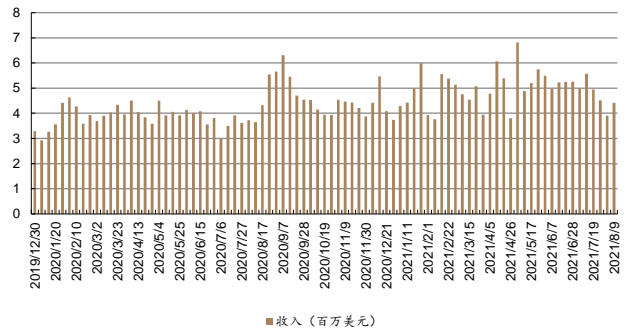
优酷: 含 3 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 下载量环比大幅上升约 17.3%; 同时净收入数据上周环比大幅上升约 13%。

图 19: 2019.12.30-2021.08.15 优酷全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

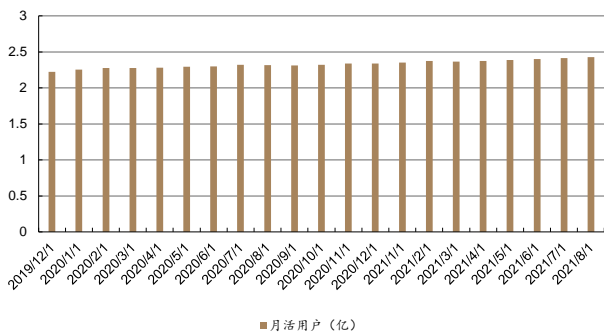
图 20: 2019.12.30-2021.08.15 优酷全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

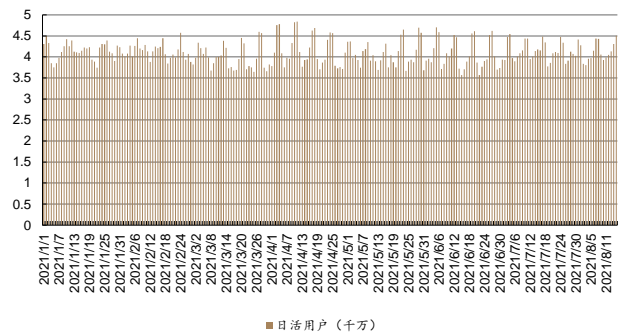
8 月以来优酷 iOS 端的平均月活用户规模较 7 月微幅上升, 日活用户规模上周除周五和周六外, 其余时间呈环比上升的态势。

图 21: 2019.12.30-2021.08.15 优酷 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

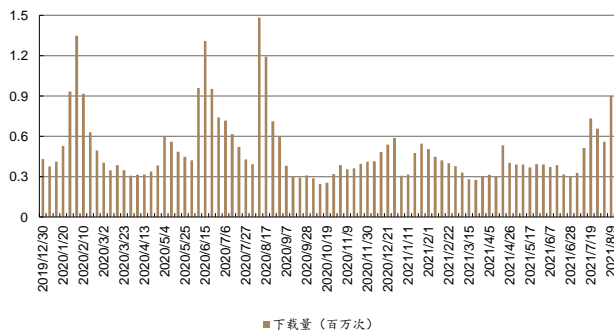
图 22: 2021.01.01-2021.08.15 优酷 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

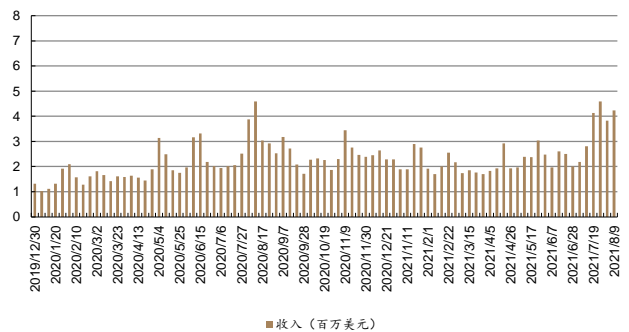
芒果 TV: 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 下载量上周环比大幅上升约 60.7%; 同时净收入数据上周环比大幅上升约 10.8%。

图 23: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV 全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

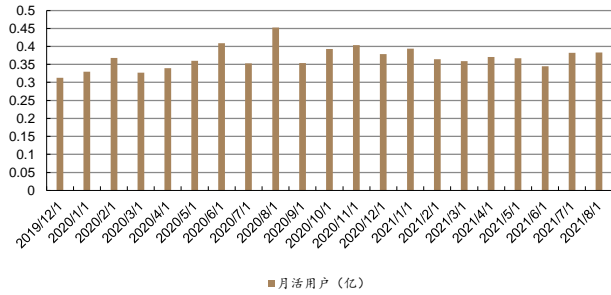
图 24: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV 全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

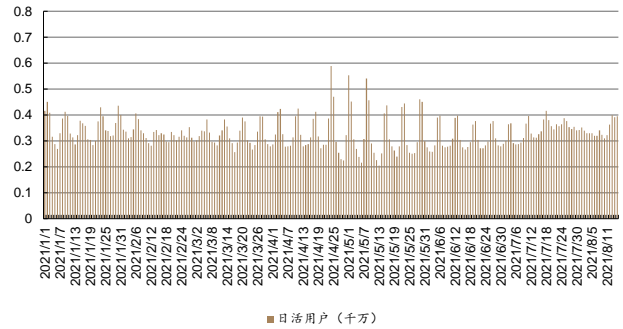
8 月以来芒果 TV 的 iOS 端平均月活用户规模呈现环比微幅上升; 上周日活用户规模从后半周开始呈环比上升的态势。

图 25: 2019.12.30-2021.08.15 芒果 TV MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

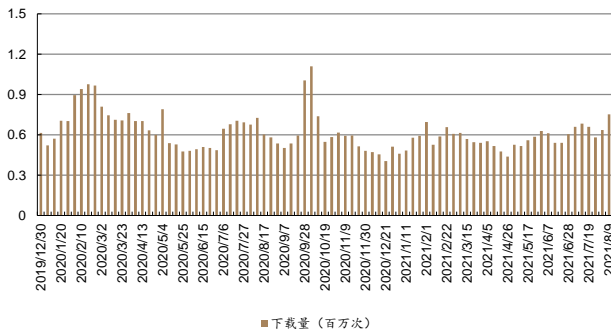
图 26: 2021.01.01-2021.08.15 芒果 TV DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

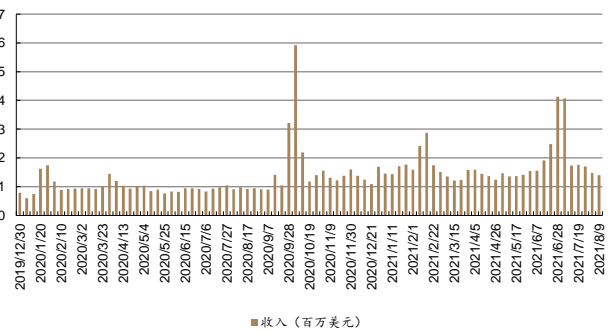
哔哩哔哩: 含 5 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周下载量环比大幅继续上升约 18%; 净收入数据上周环比小幅继续下降。

图 27: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩全渠道下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

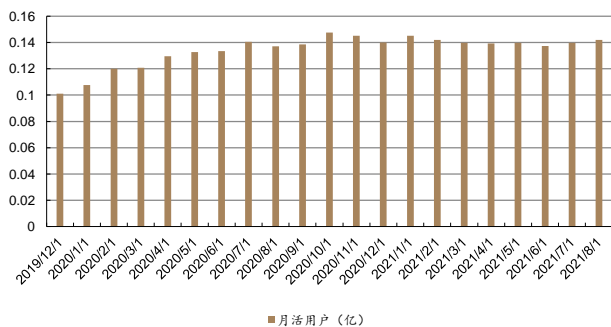
图 28: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩全渠道净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

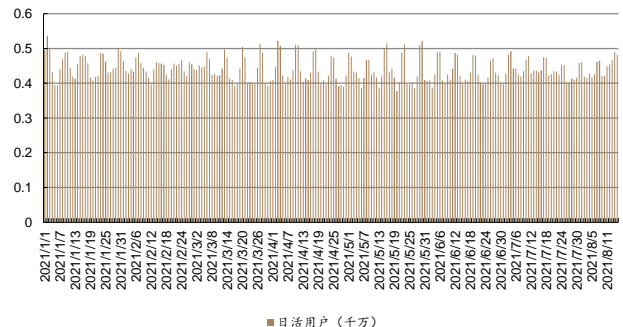
8 月以来哔哩哔哩 iOS 端平均月活用户规模环比小幅上升; 上周日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 29: 2019.12.30-2021.08.15 哔哩哔哩 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

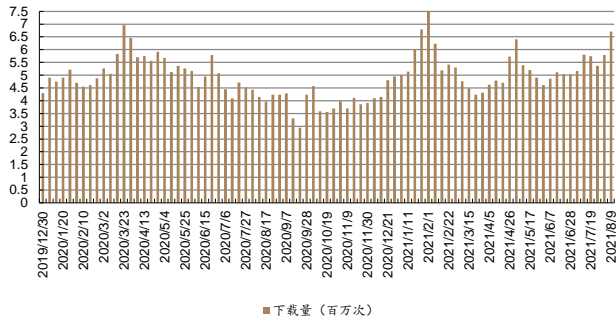
图 30: 2021.01.01-2021.08.15 哔哩哔哩 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

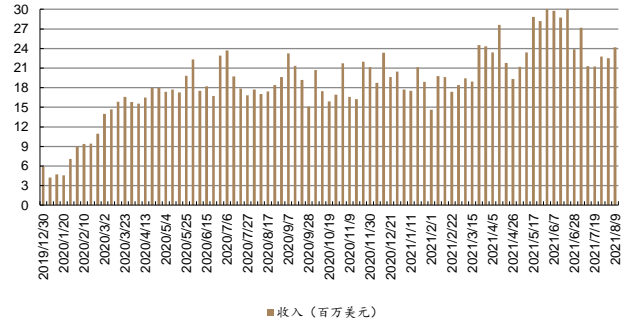
抖音: 含 4 个 iOS 端发行账号, 6 个安卓端发行账号; iOS 端下载量上周环比大幅继续上升约 15.8%; 同时净收入数据上周环比上升约 7.4%。

图 31: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

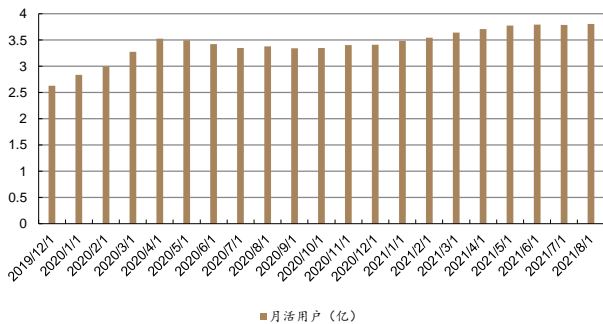
图 32: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

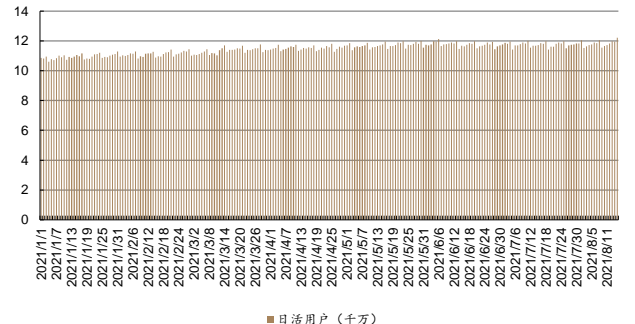
8 月以来抖音 iOS 端平均月活用户规模环比微幅上升; 上周的日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 33: 2019.12.30-2021.08.15 抖音 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

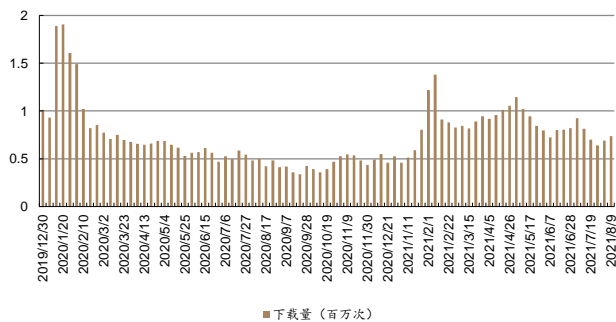
图 34: 2021.01.01-2021.08.15 抖音 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

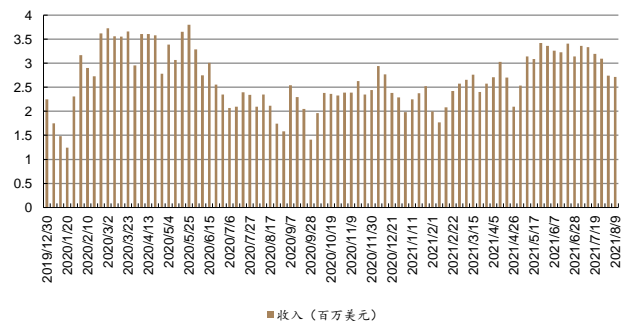
快手: 含 2 个 iOS 端发行账号, 4 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比继续小幅上升; 净收入数据环比微幅下降。

图 35: 2019.12.30-2021.08.15 快手 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

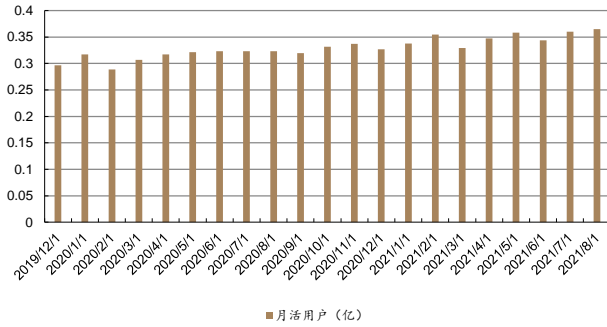
图 36: 2019.12.30-2021.08.15 快手 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

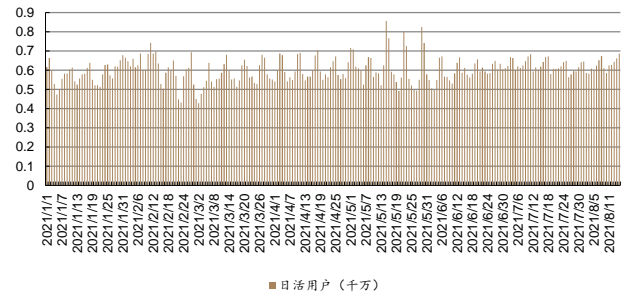
8 月以来快手的 iOS 端平均月活用户规模呈环比小幅上升; 上周日活用户规模均呈环比上升的态势。

图 37: 2019.12.30-2021.08.15 快手 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 38: 2021.01.01-2021.08.15 快手 DAU (iOS 端)

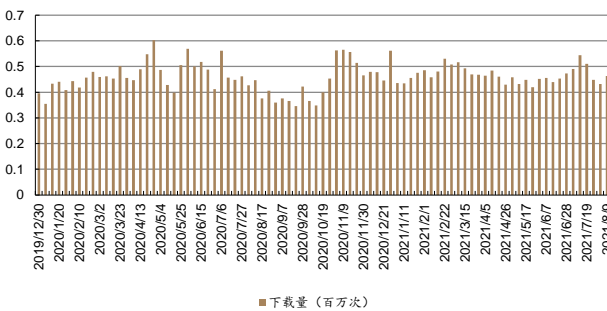


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

2.3. 其他娱乐类公司数据跟踪

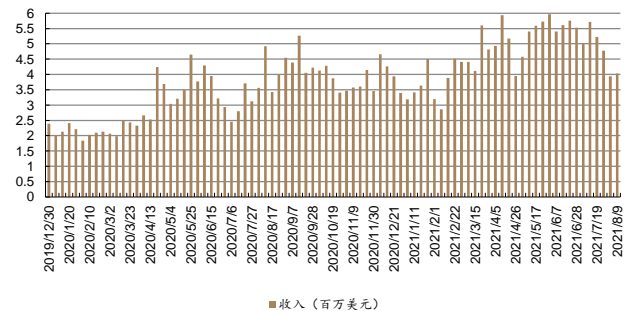
QQ 音乐: 含 2 个 iOS 端发行账号, 2 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比小幅上升; 净收入数据经历前几周的持续下降后, 上周环比小幅回升。

图 39: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

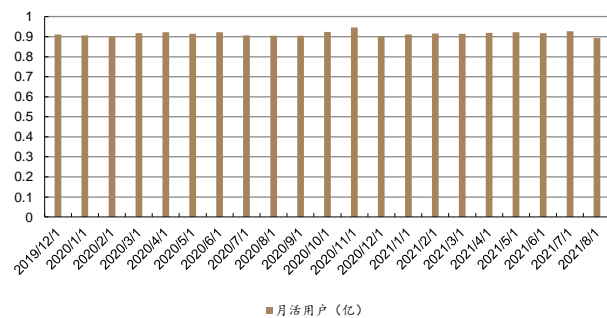
图 40: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

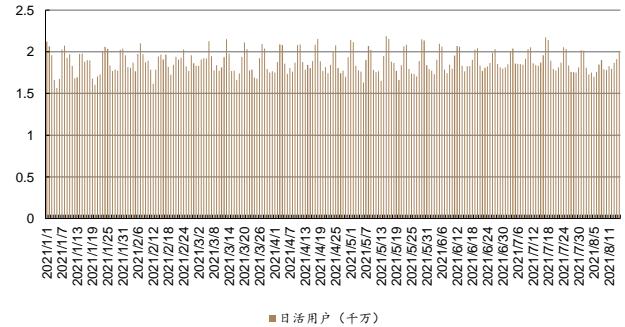
8 月 QQ 音乐 iOS 端平均月活用户规模呈环比小幅下降; 日活用户规模上周除周一外, 其余时间均继续呈环比上升的态势。

图 41: 2019.12.30-2021.08.15 QQ 音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

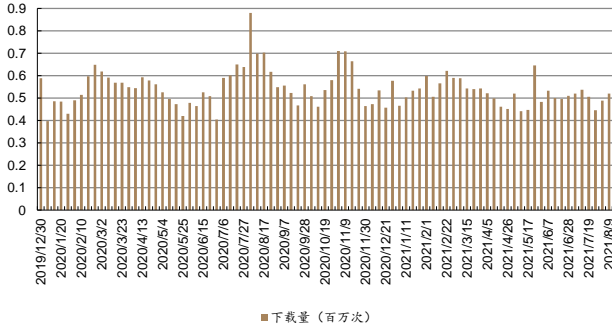
图 42: 2021.01.01-2021.08.15 QQ 音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

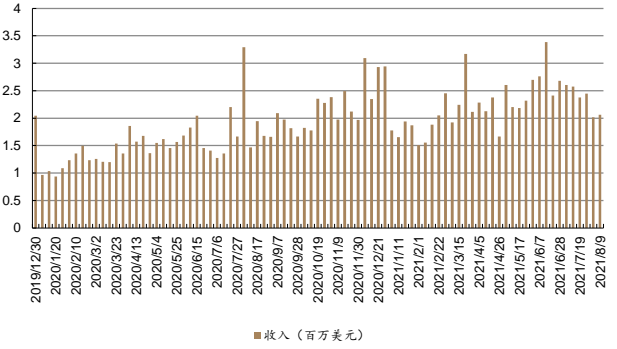
网易云音乐: 含 2 个 iOS 端发行账号, 1 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比小幅继续上升; 净收入数据继前一周的大幅下降后, 上周环比小幅回升。

图 43: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

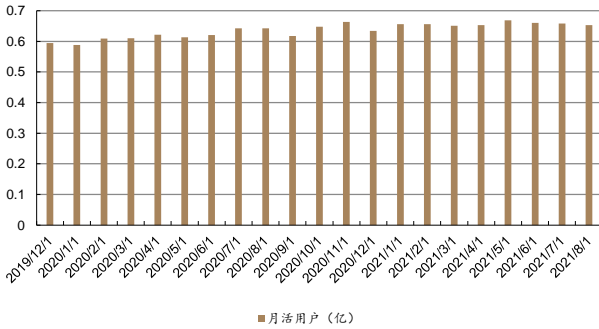
图 44: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

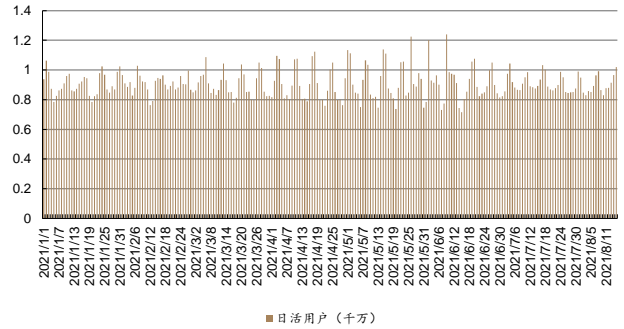
8 月网易云音乐 iOS 端平均月活用户规模环比小幅下降; 上周除周二外, 其余时间日活用户规模均呈环比上升。

图 45: 2019.12.30-2021.08.15 网易云音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

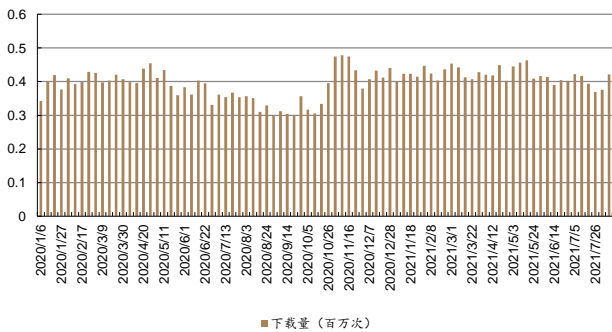
图 46: 2021.01.01-2021.08.15 网易云音乐 DAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

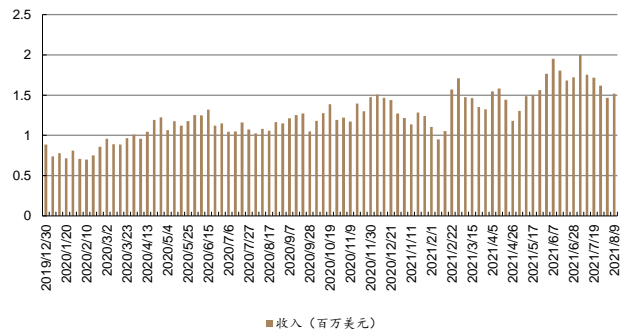
酷狗音乐: 含 2 个 iOS 端发行账号, 3 个安卓端发行账号; 上周 iOS 端下载量环比大幅上升约 12%; 净收入数据上周环比小幅上升。

图 47: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 iOS 端下载量



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

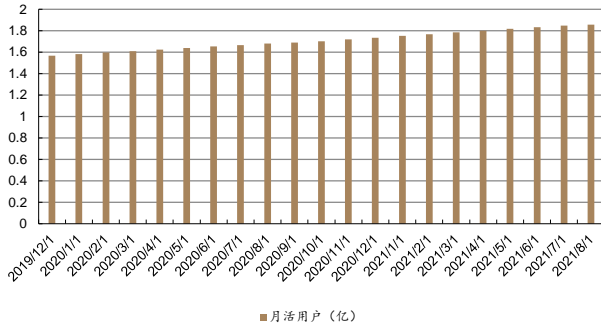
图 48: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 iOS 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

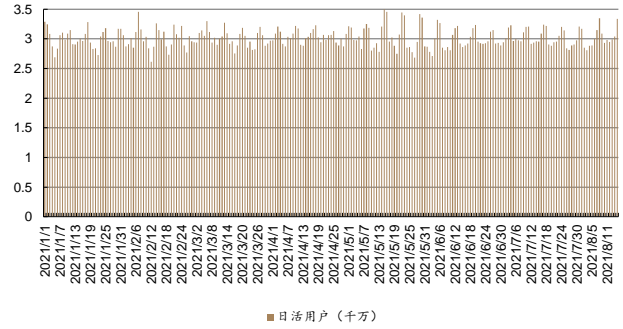
8 月酷狗音乐 iOS 端平均月活用户规模环比微幅上升; 上周从周五开始日活用户规模呈环比下降的态势。

图 49: 2019.12.30-2021.08.15 酷狗音乐 MAU (iOS 端)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 50: 2021.01.01-2021.08.15 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

爱奇艺: 发布第二季度未经审计财报。2021 年第二季度公司的总营收达到人民币 76 亿元, 同比增 3%。其中, 会员服务营收 40 亿元人民币, 与 2020 年基本持平; 在线广告服务营收达 18 亿元, 同比增 15%。归母净亏损为 14 亿元。截至二季度末, 公司的订阅会员规模达到 1.062 亿。

迪士尼: 发布第三季度报告。公司公布截至 2021 年 7 月 3 日的 2021 财年第三季度财报, 第三季度营收 170.2 亿美元, 较去年同期上涨 44.5%。截至本季度末, 迪士尼流媒体业务全球总订阅用户数接近 1.74 亿, 包含 Disney+ (1.16 亿), ESPN+ (1490 万) 以及 Hulu (4280 万)。

芒果超媒: 披露向特定对象发行股票发行情况报告书。本次发行股票的数量为 90,343,304 股, 全部采取向特定对象发行股票的方式发行, 确定发行价格为 49.81 元/股, 募集资金总额为人民币 4,499,999,972.24 元。本次发行对象最终确定为 3 家: 中移资本控股有限责任公司、中欧基金管理有限公司和兴证全球基金管理有限公司。

3.2. 行业新闻回顾

米读小说与芒果 TV 达成合作。近日, 免费网文平台米读小说与芒果 TV 达成合作, 双方将充分发挥各自优势, 在优质 IP 开发、精品微短剧制作等多个方面进行深层次联动, 共同创新 IP 孵化内容形式, 推动微短剧行业往高质量、精品化方向发展。据了解, 米读小说将与芒果 TV 联合, 将《苏爷的小心肝是团宠》《我养的小可爱黑化了》制作为精品微短剧, 将于 9 月在芒果 TV 上线。(和讯网)

网综榜: 《披荆斩棘的哥哥》《街舞 4》网友期待终开播, 播出即登榜单前两位, 暑期档综艺节目竞争进入白热化。本周网综周榜中, 两档新综艺备受瞩目, 双双冲进榜单前两名。芒果 TV 的《披荆斩棘的哥哥》开播一周, 以 57.98 位列热度第一名; 优酷的综 N 代《这就是街舞 4》仅上线 2 天, 热度蹿升至周榜第二名。芒果 TV 的话题综艺《再见爱人》下降 1 名, 排名第三。腾讯视频的素人恋爱观察综艺《心动的信号 4》下降 1 名, 位列第四。爱奇艺的《爆裂舞台》保持第五名不变。上周冠军《萌探探探案》下降较多, 本周排名第六。芒果 TV 的《说唱听我的第二季》和爱奇艺的《少年说唱企划》分别排在第七、第八位。《脱口秀大会 4》《黑怕女孩》分列第九、第十。(骨朵)

网剧榜：《你是我的荣耀》成暑期档爆款，陈哲远《暗格里的秘密》开播即入榜。本周腾讯视频独播的《你是我的荣耀》以 82.45 的热度连续霸榜，各项数据均保持领先。爱奇艺的甜宠剧《原来我很爱你》迎来收官之战，热度冲榜第二，热度值为 61.62，爱奇艺独播的《北辙南辕》已完结，目前排名第三。《陌生的恋人》热度保持，排名第四位；优酷独播的《玉楼春》下降三位，排名第五，《你的名字我的姓氏》热度上升六位，排名第六。《上游》《古董局中局之掠宝清单》《我和我们在一起》热度上涨，同时跻身榜单第七、八、九位。芒果 TV 新剧《暗格里的秘密》也出现在本周 TOP10 中。（骨朵）

网影榜：《赘婿之吉兴高照》热度登顶，怪兽片《鲨口逃生》位列第二。本周“赘婿宇宙”第一部网络电影《赘婿之吉兴高照》位居周榜第一，该片由第一季原班主创打造；新上映的《鲨口逃生》以 53.40 的热度排名第二；主旋律网络电影《我们的新生活》排名第三，热度值为 51.39。同上周相比，本周网络电影整体热度有所提高，前四名的热度均破 50，吴樾主演的《愤怒的公牛》排名第四，热度值为 51.28。聚焦 TOP10 中的网络电影，不仅类型多样，且未出现一部低于 40 的作品。主旋律缉毒题材《雷霆行动》、古装悬疑片《狄仁杰之通天赤狐》、李冬学主演的《不良帅之大蛇灾》、奇幻冒险类《龙棺古墓：西夏狼王》以及冒险动作类《硬汉枪神》都位居其中。（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：	类别	评级	说明
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；	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。
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。	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。