

传媒

证券研究报告

2021年09月21日

一周观点：元宇宙概念催化相关个股，监管政策持续落地，东财等三季报可期

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数下跌 2.14%，上证综指下跌 2.41%，深证成指下跌 2.79%，创业板指下跌 1.20%。板块涨幅前三：壹网壹创（+13.31%）、宝通科技（+9.89%）、ST 北文（+7.43%）；板块跌幅前三：宋城演艺（-12.16%）、视觉中国（-12.12%）、游族网络（-7.92%）。上周纳斯达克中国科技股指数下跌 7.32%，恒生中国企业指数下跌 4.76%。

一周观点：我们团队于 9 月 15 日-16 日参加天风秋季策略会，并 9 月 16 日发布行业深度报告《直播电商：风口正盛，未来去向何方？》，17 日参与线下发布会，电商行业即将进入四季度旺季，深入讨论中国直播电商行业，提醒关注【短视频电商抖音、快手、星期六】等。三周前周报提示 VRAR、NFT 等虚拟现实、元宇宙前沿技术带来行业变革，催化效应持续，产业趋势催化及估值低位；【宝通科技（+9.89%，全新工业输送混合现实产品 Boton SPACE 1 即将全球首发）、三七互娱（+3.80%，投资加拿大 VR 游戏工作室 Archiact 以及两家国内 VR 内容公司）、中手游（《代号：世界》仙剑元宇宙 2023 年上线）、凯撒、恒信东方、视觉、顺网、汤姆猫等】。

上周政策监管落地推进，包括新闻及平台内容发布信息限制、微信外链等。9 月 15 日，网信办发布关于进一步压实网站平台信息内容管理主体责任的意见。9 月 17 日微信实施外链管理措施第一阶段，开放外链跳转，提供用户自主选择权，对外链平台信用分级。中央纪委国家监委发文称，此前【腾讯、美团、阿里】等互联网平台，分别接受反垄断监管机构的立案调查或处罚，反垄断没有禁区，没有例外，要继续强化反垄断、深入推进公平竞争政策。9 月 18 日，腾讯、三七等企业发布在中国大陆地区运营的网络游戏未成年人“最严”限玩政策：每天 1 小时。腾讯公司最新公告，根据相关法律法规以及专项整治要求，聚焦 8 类问题开展集中整治，9 月 10 日至 9 月 16 日期间共清理违规内容 29160 条，处置帐号 2320 个。

我们持续推荐景气赛道龙头【东财（北交所成立有助资本市场活跃度，核心业务高成长性，资管赛道低风险）；游戏未保监管持续推进，头部公司积极推进整改，供给侧管理下关注头部游戏国内外表现，【网易（9 月 9 日上线《哈利波特：魔法觉醒》上线首日超 500 万下载量、连续 9 天霸榜 App Store 免费榜及畅销榜双榜第一，表现超市场预期，继续强化 9 月金股推荐）、腾讯（《英雄联盟手游》增加一轮限量测试，延迟上线；《金铲铲之战》8 月 26 日上线后表现亮眼，目前免费榜第 2，畅销榜第 7）、哔哩哔哩、三七、吉比特、凯撒、中手游、心动等】；

视频方面，9 月 9 日中消协发文回应“超前点播”：逐集限制要取消，腾讯回应将解锁规则，支持用户选集解锁，关注【芒果（短期受娱乐监管牵连，国有平台坚持正能量倡导）】以及【中短视频电商产业链快手（启动 116 品质购物节，+3.44%）、AIOT（小米代表）、移动 BOSS 直聘（+4.83%）】、潮玩【泡泡玛特（领投两点十分 B+ 轮融资，正式布局动漫产业）、华立（9 月 18 日东莞新店开业）】等。

重点提示：1) 头部公司中，金融科技【东方财富、富途、电广传媒】等；科技【小米、百度】；短视频【快手（入通）、字节（谈判借款 50 亿扩张海外，TikTok 在美国和英国的平均观看时长超过 YouTube）】、中视频【哔哩哔哩】、长视频平台【芒果】等；在线招聘【BOSS 直聘】；营销【分众传媒、三人行】等。

2) 游戏，关注元宇宙及 VRAR 布局相关催化，个股信息见上不赘述。

3) Z 世代及社区类，保持高成长高粘性。【哔哩哔哩】等，关注【心动】（21H1 海外超预期）等，潮玩【泡泡玛特】及【华立科技、创梦天地、奥飞娱乐、名创优品、汤姆猫】等；关注在线问答社区【知乎】、在线音乐【网易云音乐】等。

4) 电商产业链中，21Q2 反垄断开始产生影响，阿里等平台红利向外体现。电商平台【拼多多、京东（徐雷任总裁，刘强东投入长期战略设计、乡村振兴等）、阿里】及直播平台【抖音、快手】，产业链【星期六（关注定增落地、8 月 GMV 表现）、姚记、值得买、引力】等，营销关注【分众、蓝标、视觉（21H1 归母净利润 yoy+33.5%）】等，字节受益【三人行、浙文互联、太平鸟、锦泓】等；社区零售【美团（网易严选原 CEO 柳晓刚加入美团，带队“团好货”）、每日优鲜、叮咚】等；微信生态电商 SAAS【有赞、微盟】。

风险提示：疫情影响，经济政治环境风险，监管趋严，商誉减值风险

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

文浩

分析师

SAC 执业证书编号：S1110516050002

wenhao@tfzq.com

冯翠婷

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517090001

fengcuiting@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

1 《传媒-行业研究周报:一周观点:超跌后如期出现修复,中期价值仍取决监管和业绩增长的综合评估》2021-09-12

2 《传媒-行业研究周报:一周观点:互联网底部持续反弹,快手入通带来边际增量,关注前沿技术带来景气催化》2021-09-05

3 《传媒-行业研究周报:一周观点:中概股悲观情绪有所缓解,继续重视监管趋势,以及 VRAR 产业趋势》2021-08-29

内容目录

1. 市场回顾.....	3
1.1. A 股一周概况.....	3
1.2. 美股一周概况.....	5
1.3. 港股一周概况.....	6
2. 重点数据追踪.....	7
2.1. 电影.....	7
2.1.1. 【电影票房】.....	7
2.2. 电视剧&网剧.....	7
2.2.1. 【电视剧热度】.....	7
2.2.2. 【网剧热度】.....	8
2.2.3. 【卫视收视率】.....	9
2.3. 栏目制作.....	10
2.3.1. 【网络热度】.....	10
2.3.2. 【卫视收视率】.....	11
2.4 游戏.....	11
2.4.1.【国内游戏排行】.....	11
2.4.2.【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	13

图表目录

图 1: 2021 年 9 月 11 日至 9 月 17 日电影票房排名.....	7
图 2: 2021 年 9 月 17 日 (周五) 电视剧热度排名.....	8
图 3: 2021 年 9 月 17 日 (周五) 网络剧热度排名.....	9
图 4: 2021 年 9 月 5 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	9
图 5: 2021 年 9 月 9 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	10
图 6: 2021 年 9 月 17 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	10
图 7: 2021 年 9 月 10 日 (周五) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 8: 2021 年 9 月 11 日 (周六) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 9: 2021 年 9 月 12 日 (周日) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....	12
图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....	12
图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....	14
图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名.....	15
表 1: 上周 (9 月 13 日-9 月 17 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (9 月 13 日-9 月 17 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (9 月 13 日-9 月 17 日) 传媒互联网行业港股情况.....	6

1. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 2.14%，上证综指下跌 2.41%，深证成指下跌 2.79%，创业板指下跌 1.20%。板块涨幅前三：壹网壹创（+13.31%）、宝通科技（+9.89%）、ST 北文（+7.43%）；板块跌幅前三：宋城演艺（-12.16%）、视觉中国（-12.12%）、游族网络（-7.92%）。

上周纳斯达克中国科技股指数下跌 7.32%。最近一周涨幅前三：BOSS 直聘（+4.83%）；跌幅前三：有道（-14.45%）、云集（-14.32%）、欢聚（-13.94%）。

上周恒生中国企业指数下跌 4.76%。最近一周涨幅前三：京东健康（+5.20%）、快手-W（+3.44%）、IGG（+0.62%）；跌幅前三：新东方-S（-16.51%）、阿里影业（-16.47%）、稻草熊娱乐（-14.98%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（9 月 13 日-9 月 17 日）传媒互联网行业 A 股情况

证券代码	证券简称	周前收盘 价(元)	周收盘价 (元)	周涨跌幅%	周换手 率%	总市值 (亿元)	流通 A 股 占总股本 比例%	周成交额 (亿元)	周成交 (万股)
300792.SZ	壹网壹创	51.03	57.82	13.31	30.41	138.02	38.54	15.57	2,798
300031.SZ	宝通科技	20.82	22.88	9.89	70.05	90.78	81.79	52.03	22,733
000802.SZ	ST 北文	4.71	5.06	7.43	2.95	36.22	99.34	1.04	2,095
002555.SZ	三七互娱	20.55	21.33	3.80	13.41	473.07	69.44	44.47	20,661
300081.SZ	恒信东方	9.40	9.68	2.98	34.22	51.22	71.42	12.42	12,930
600986.SH	浙文互联	4.52	4.53	0.22	10.99	59.92	99.98	6.73	14,536
601360.SH	三六零	12.38	12.35	-0.24	3.30	882.45	100.00	29.56	23,583
600977.SH	中国电影	13.20	13.12	-0.61	6.35	244.95	100.00	15.35	11,862
603000.SH	人民网	13.97	13.86	-0.79	4.66	153.25	100.00	7.22	5,156
300418.SZ	昆仑万维	18.54	18.36	-0.97	17.99	216.26	87.70	35.91	18,581
601098.SH	中南传媒	9.20	9.11	-0.98	2.69	163.62	100.00	4.44	4,823
300291.SZ	华录百纳	4.99	4.94	-1.00	4.73	45.40	83.08	1.81	3,613
300251.SZ	光线传媒	9.91	9.81	-1.01	3.90	287.79	95.00	10.70	10,878
002602.SZ	世纪华通	7.09	7.01	-1.13	9.68	522.42	65.34	33.80	47,128
000156.SZ	华数传媒	7.91	7.82	-1.14	4.20	144.90	69.10	4.24	5,372
002558.SZ	巨人网络	11.13	11.00	-1.17	3.38	222.68	100.00	7.57	6,848
300133.SZ	华策影视	6.03	5.93	-1.66	5.81	112.73	76.17	5.07	8,408
002291.SZ	星期六	23.80	23.39	-1.72	19.24	173.98	82.64	27.77	11,825
300315.SZ	掌趣科技	4.03	3.96	-1.74	14.63	109.20	95.46	15.83	38,501
002624.SZ	完美世界	15.95	15.65	-1.88	11.28	303.61	94.19	33.80	20,615
601928.SH	凤凰传媒	7.35	7.21	-1.90	3.93	183.49	100.00	7.43	10,013
600088.SH	中视传媒	10.43	10.23	-1.92	7.22	40.69	100.00	3.00	2,872
600158.SH	中体产业	12.52	12.27	-2.00	14.48	117.73	70.53	12.33	9,797
601595.SH	上海电影	11.00	10.77	-2.09	4.85	48.27	100.00	2.37	2,174
300059.SZ	东方财富	35.45	34.70	-2.12	12.20	3,586.51	82.56	367.78	104,139
603888.SH	新华网	18.76	18.36	-2.13	5.82	95.29	100.00	5.66	3,022
601599.SH	鹿港文化	3.23	3.16	-2.17	4.68	36.67	76.92	1.34	4,176
600633.SH	浙数文化	7.18	7.02	-2.23	2.69	91.40	100.00	2.51	3,505
002292.SZ	奥飞娱乐	5.76	5.61	-2.60	7.39	76.14	62.91	3.61	6,313

002027.SZ	分众传媒	7.51	7.31	-2.66	4.10	1,072.95	100.00	43.77	60,230
300058.SZ	蓝色光标	6.19	6.02	-2.75	8.10	149.96	95.60	12.02	19,285
300413.SZ	芒果超媒	43.48	42.28	-2.76	6.45	790.94	49.79	25.53	6,011
300788.SZ	中信出版	34.24	33.28	-2.80	9.92	63.28	26.50	1.69	500
002739.SZ	万达电影	15.36	14.91	-2.93	5.67	332.60	96.42	18.10	12,189
002343.SZ	慈文传媒	5.08	4.93	-2.95	5.62	23.42	99.74	1.35	2,664
300528.SZ	幸福蓝海	6.08	5.90	-2.96	4.96	21.98	100.00	1.12	1,848
300860.SZ	锋尚文化	41.60	40.36	-2.98	8.55	55.27	30.63	1.47	358
300043.SZ	星辉娱乐	3.28	3.18	-3.05	14.42	39.57	75.37	4.49	13,521
300785.SZ	值得买	81.31	78.81	-3.07	16.35	70.01	35.25	4.14	512
605168.SH	三人行	129.00	124.89	-3.19	4.46	87.02	43.52	1.72	135
002131.SZ	利欧股份	2.82	2.73	-3.19	20.74	184.41	85.91	34.61	120,335
002605.SZ	姚记科技	17.82	17.25	-3.20	7.43	69.46	80.35	4.35	2,405
000892.SZ	欢瑞世纪	2.96	2.86	-3.38	6.80	28.06	54.58	1.07	3,639
600637.SH	东方明珠	8.30	8.00	-3.61	1.65	273.16	100.00	4.60	5,637
603533.SH	掌阅科技	21.21	20.42	-3.72	5.04	89.62	100.00	4.63	2,212
300299.SZ	富春股份	5.09	4.90	-3.73	11.37	33.87	93.61	3.76	7,358
300148.SZ	天舟文化	3.92	3.77	-3.83	52.25	31.83	90.24	15.73	39,810
603444.SH	吉比特	409.15	392.48	-4.07	5.06	282.05	100.00	14.64	364
300113.SZ	顺网科技	13.99	13.39	-4.29	49.90	92.97	69.69	34.39	24,142
600037.SH	歌华有线	8.63	8.25	-4.40	3.90	114.82	100.00	4.60	5,422
300571.SZ	平治信息	41.19	39.35	-4.47	7.38	49.02	77.35	2.92	712
603103.SH	横店影视	13.87	13.25	-4.47	2.25	84.03	100.00	1.92	1,424
600373.SH	中文传媒	11.34	10.83	-4.50	4.42	146.75	100.00	6.72	5,990
300027.SZ	华谊兄弟	3.78	3.61	-4.50	5.06	100.33	80.76	4.22	11,361
601949.SH	中国出版	5.95	5.67	-4.71	3.06	103.34	100.00	3.27	5,580
002425.SZ	凯撒文化	7.69	7.32	-4.81	20.43	70.03	99.93	15.11	19,531
300612.SZ	宣亚国际	14.66	13.87	-5.39	6.39	22.47	99.24	1.47	1,028
603598.SH	引力传媒	9.26	8.76	-5.40	4.29	23.46	100.00	1.04	1,148
300766.SZ	每日互动	14.30	13.51	-5.52	12.33	54.05	77.36	5.35	3,817
300773.SZ	拉卡拉	27.12	25.59	-5.64	10.12	204.73	47.91	10.09	3,881
300182.SZ	捷成股份	4.92	4.64	-5.69	13.11	119.48	81.26	13.34	27,438
300364.SZ	中文在线	6.14	5.77	-6.03	7.26	41.96	86.94	2.74	4,591
600136.SH	当代文体	6.14	5.77	-6.03	6.91	33.73	83.28	2.02	3,365
002400.SZ	省广集团	4.77	4.47	-6.29	9.53	77.93	96.78	7.46	16,085
301011.SZ	华立科技	64.25	59.86	-6.83	49.61	51.96	21.34	5.80	919
603096.SH	新经典	27.33	25.34	-7.28	1.20	41.18	100.00	0.52	196
300770.SZ	新媒股份	52.29	48.20	-7.82	12.24	111.37	61.25	8.74	1,733
002174.SZ	游族网络	13.26	12.21	-7.92	9.14	111.83	87.66	9.45	7,342
000681.SZ	视觉中国	15.35	13.49	-12.12	39.39	94.51	86.30	35.32	23,818
300144.SZ	宋城演艺	16.45	14.45	-12.16	6.26	377.82	87.49	21.34	14,315

资料来源: Wind、天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2: 上周 (9 月 13 日-9 月 17 日) 传媒互联网行业美股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (美元)	周收盘(美元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿美元)	周成交 (万股)
BZ.O	BOSS 直聘	36.44	38.20	4.83	0.94	152.78	311
SOGO.N	搜狗	8.78	8.74	-0.46	1.91	33.71	204
QD.N	趣店	1.65	1.64	-0.61	1.90	4.15	360
JOBS.O	前程无忧	72.96	71.32	-2.25	1.56	48.07	105
BIDU.O	百度	164.10	159.56	-2.77	5.41	555.36	1,504
JG.O	极光	1.92	1.86	-3.12	2.32	2.19	214
PDD.O	拼多多	103.75	99.89	-3.72	2.11	1,251.91	2,642
WB.O	微博	53.54	51.52	-3.77	1.83	117.39	231
OPRA	欧朋浏览器	9.53	9.17	-3.78	0.33	10.56	38
JD.O	京东	80.64	77.17	-4.30	2.83	1,203.07	3,778
NTES.O	网易	88.21	84.34	-4.39	2.76	582.81	1,907
DIDI.N	滴滴出行	8.55	8.17	-4.44	1.22	394.06	5,304
YRD.N	宜人金科	3.55	3.34	-5.92	0.31	2.81	26
DOYU.O	斗鱼	3.68	3.44	-6.52	3.49	11.16	1,132
ATHM.N	汽车之家	45.34	42.19	-6.95	2.01	53.73	257
BABA	阿里巴巴	168.10	156.26	-7.04	3.41	4,236.07	9,254
IQ.O	爱奇艺	9.59	8.91	-7.09	5.68	69.83	2,118
CANG.N	灿谷	4.51	4.19	-7.10	0.94	6.28	106
RBLX.N	ROBLOX	87.88	81.42	-7.35	5.25	468.29	2,739
LX.O	乐信	6.67	6.12	-8.25	4.89	11.14	654
BZUN.O	宝尊电商	22.05	20.21	-8.34	3.69	15.77	271
TME.N	腾讯音乐	8.65	7.90	-8.67	5.41	133.71	4,517
HUYA.N	虎牙	10.07	9.16	-9.04	13.74	21.72	1,164
QTT.O	趣头条	1.21	1.10	-9.09	1.65	3.00	232
MOMO.O	挚文集团	12.75	11.55	-9.41	4.45	23.79	738
MOGU.N	蘑菇街	1.14	1.03	-9.65	0.48	1.12	46
TAL.N	好未来	4.96	4.48	-9.68	15.69	28.89	6,965
NOAH.N	诺亚财富	40.70	36.65	-9.95	0.94	22.39	58
EDU.N	新东方	2.10	1.88	-10.48	9.92	32.23	17,002
ZH.N	知乎	10.79	9.65	-10.57	1.60	54.19	837
TIGR.O	老虎证券	14.53	12.93	-11.01	16.27	20.87	2,285
UXIN.O	优信	3.29	2.91	-11.55	1.72	10.79	615
SY.O	新氧	5.33	4.71	-11.63	5.78	4.91	512
VIPS.N	唯品会	14.62	12.82	-12.31	5.84	86.69	3,493
BILI.O	哔哩哔哩	83.46	72.72	-12.87	5.66	279.51	1,701
FUTU.O	富途控股	109.99	94.71	-13.89	19.06	137.56	1,590
YY.O	欢聚	63.11	54.31	-13.94	10.18	42.58	632
YJ.O	云集	0.82	0.70	-14.32	0.88	1.49	104
DAO.N	有道	14.26	12.20	-14.45	5.18	15.37	191

资料来源: Wind、天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3：上周（9 月 13 日-9 月 17 日）传媒互联网行业港股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (港元)	周收盘(港元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿港元)	周成交量(万股)
6618.HK	京东健康	76.00	79.95	5.20	2.20	2,547.50	7,022
1024.HK	快手-W	97.45	100.80	3.44	4.76	4,210.36	16,233
0799.HK	IGG	8.03	8.08	0.62	1.30	96.48	1,549
9992.HK	泡泡玛特	59.95	59.95	0.00	2.22	840.46	3,119
1119.HK	创梦天地	4.39	4.35	-0.91	3.36	57.21	4,417
9888.HK	百度集团-SW	162.10	159.10	-1.85	1.50	4,430.09	3,343
0777.HK	网龙	18.86	18.46	-2.12	1.33	102.74	739
1003.HK	欢喜传媒	1.53	1.48	-3.27	0.44	54.12	1,592
1980.HK	天鸽互动	1.19	1.15	-3.36	1.07	14.57	1,360
2051.HK	51 信用卡	0.89	0.86	-3.37	0.93	11.68	1,260
2100.HK	百奥家庭互动	0.81	0.78	-3.70	0.71	21.19	1,921
1970.HK	IMAX CHINA	11.48	11.04	-3.83	0.27	38.46	93
9618.HK	京东集团-SW	321.20	307.40	-4.30	1.13	9,584.64	3,021
2280.HK	慧聪集团	0.89	0.85	-4.49	0.17	11.13	223
1810.HK	小米集团-W	24.10	23.00	-4.56	2.41	5,767.09	49,290
3888.HK	金山软件	31.75	30.30	-4.57	2.01	415.94	2,755
2013.HK	微盟集团	12.76	12.16	-4.70	6.25	314.20	16,140
3700.HK	映客	1.82	1.73	-4.95	0.53	34.72	1,071
0700.HK	腾讯控股	490.00	461.80	-5.76	1.38	44,332.36	13,239
0302.HK	中手游	3.58	3.37	-5.87	3.76	93.28	10,419
6060.HK	众安在线	36.10	33.85	-6.23	2.19	497.53	3,105
9999.HK	网易-S	137.73	128.70	-6.55	1.39	4,446.74	4,803
0772.HK	阅文集团	69.80	65.15	-6.66	0.93	665.85	952
9990.HK	祖龙娱乐	9.40	8.77	-6.70	0.44	71.52	359
3690.HK	美团-W	259.40	240.80	-7.17	1.86	14,760.39	10,149
9988.HK	阿里巴巴-SW	167.90	154.90	-7.74	0.65	33,593.64	14,062
1833.HK	平安好医生	57.80	53.30	-7.79	1.62	611.51	1,864
2858.HK	易鑫集团	1.75	1.59	-9.14	0.13	103.56	825
0241.HK	阿里健康	13.26	12.02	-9.35	1.78	1,621.48	23,974
1357.HK	美图公司	1.89	1.70	-10.05	0.87	73.98	3,775
6820.HK	友谊时光	1.39	1.24	-10.79	0.31	27.04	686
9626.HK	哔哩哔哩-SW	658.50	585.00	-11.16	1.79	0.00	0.00
8083.HK	中国有赞	1.14	1.00	-12.28	1.43	172.60	24,736
1317.HK	枫叶教育	1.62	1.42	-12.35	0.74	42.53	2,210
1896.HK	猫眼娱乐	10.98	9.59	-12.66	0.99	109.45	1,134
3738.HK	阜博集团	7.86	6.82	-13.23	2.98	133.70	5,835
2400.HK	心动公司	50.75	43.75	-13.79	2.30	210.19	1,105
2125.HK	稻草熊娱乐	4.34	3.69	-14.98	0.85	25.39	586
1060.HK	阿里影业	0.85	0.71	-16.47	0.72	190.54	19,214
9901.HK	新东方-S	17.44	14.56	-16.51	1.02	249.59	1,748

资料来源：天风证券研究所

2. 重点数据追踪

2.1. 电影

2.1.1. 【电影票房】

根据猫眼数据，2021年9月11日（周六）至2021年9月17日（周五）全国总票房为3.15亿元，票房前三分别为：由二十世纪福克斯电影公司出品的《失控玩家》（0.99亿），由银都机构有限公司、腾讯影业文化传播有限公司、英皇影业有限公司出品的《怒火·重案》（0.61亿），由嘉扬电影有限公司出品的《陪你很久很久》（0.35亿）。

图 1：2021 年 9 月 11 日至 9 月 17 日电影票房排名



资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

2.2. 电视剧&网剧

2.2.1. 【电视剧热度】

根据猫眼数据，2021年9月17日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由阿里巴巴影业（天津）有限公司、北京优酷科技有限公司、霍尔果斯鲲池有限公司、中国检查出版社、浙江东阳国文影业有限公司、北京华录百纳影视股份有限公司出品的《你好检察官》排名第一，由东阳正午阳光影视有限公司、得闲影视（北京）出品的《乔家的儿女》排名第二，由幸福蓝海影视文化集团股份有限公司、完美世界（北京）影视文化有限公司出品的《舍我其谁》排名第三。

图 2：2021 年 9 月 17 日（周五）电视剧热度排名

节目	当日热度
1 你好检察官 - 优酷独播 上线10天	9325.82 ...
2 乔家的儿女 - 腾讯视频独播 上线32天	9201.21 当日播放量: 5438.5万
3 舍我其谁 - 优酷独播 上线10天	8933.84 ...
4 光芒 - 多平台播放 上线10天	8738.15 当日播放量: 4825.8万
5 我的砍价女王 ↑1 多平台播放 上线15天	8580.12 当日播放量: 1775.9万
6 扫黑风暴 ↓1 腾讯视频独播 上线40天	8467.76 当日播放量: 2213.3万
7 理想之城 - 爱奇艺独播 上线37天	8123.14 ...
8 亲爱的爸妈 ↑3 多平台播放 上线39天	7589.17 当日播放量: 239.7万
9 与君歌 - 芒果TV独播 上线41天	7573.62 当日播放量: 56.9万
10 我在他乡挺好的 ↑5 芒果TV独播 上线41天	7479.75 当日播放量: 29.2万

资料来源：猫眼专业版，天风证券研究所

2.2.2. 【网剧热度】

根据猫眼数据，2021 年 9 月 17 日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由北京爱奇艺科技有限公司出品的《一生一世》排名第一，由北京优酷科技有限公司、北京鸿文星光文化传媒有限公司、上海天幕星映文化传媒有限公司出品的《君九龄》排名第二，由上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、北京小糖人文化传媒有限公司出品的《起航：当风起时》排名第三。

图 3：2021 年 9 月 17 日（周五）网络剧热度排名

节目	当日热度
1 一生一世 - 爱奇艺独播 上线12天	9371.93
2 君九龄 - 优酷独播 上线11天	9001.64
3 启航：当风起时 ↑2 腾讯视频独播 上线4天	8843.05 当日播放量：2234.9万
4 周生如故 - 爱奇艺独播 上线31天	8791.20
5 公子倾城 ↑1 爱奇艺独播 上线2天	8779.91
6 云南虫谷 ↓3 腾讯视频独播 上线19天	8606.10 当日播放量：3335.8万
7 玉楼春 ↑1 优酷独播 上线54天	8495.46
8 机智的上半场 ↓1 优酷独播 上线31天	8018.78
9 你是我的荣耀 ↑1 腾讯视频独播 上线54天	7937.41 当日播放量：651.7万
10 满月之下请相爱 ↑1 爱奇艺独播 上线23天	7885.06

资料来源：猫眼专业版，天风证券研究所

2.2.3. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电” 提供的数据，2021 年 9 月 12 日（周日）csm63 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名由北京励合天地传播有限公司、江苏稻草熊影业有限公司出品的《我的砍价女王》（上海东方卫视 2.361%）；第二名是由阿里巴巴影业（天津）有限公司、北京优酷科技有限公司、霍尔果斯鲲鹏池有限公司、中国检查出版社、浙江东阳国文影业有限公司、北京华录百纳影视股份有限公司出品的《你好检察官》（浙江卫视 2.102%）；第三名由北京君灿文化传播有限公司的《光芒》（湖南卫视 2.069%）。

图 4：2021 年 9 月 5 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM63 4+ 2021年9月12日周日省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	我的砍价女王	2.361	8.61
2	浙江卫视	你好检察官	2.102	7.67
3	湖南卫视	光芒	2.069	8.17
4	江苏卫视	舍我其谁	1.727	6.32
5	北京卫视	刘墉追案	1.602	5.85
6	广东卫视	流金岁月	0.712	2.6
7	深圳卫视(新闻综合频道)	生活家	0.639	2.33
8	安徽卫视	爱的理想生活	0.414	1.53
9	黑龙江卫视	桃花依旧笑春风	0.35	1.28
10	天津卫视	叛逆者	0.141	0.52

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

根据微博 ID “卫视小露电” 提供的数据，2021 年 9 月 9 日（周四）csm59 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名是由北京励合天地传播有限公司、江苏稻草熊影业有限公司出品的《我的砍价女王》（上海东方卫视 2.506%），第二名是由北京君灿文化传播有限公司的《光芒》（湖南卫视 1.961%），第三名是由阿里巴巴影业（天津）有限公司、北京优酷科

技有限公司、霍尔果斯鲲池有限公司、中国检查出版社、浙江东阳国文影业有限公司、北京华录百纳影视股份有限公司出品的《你好检察官》（浙江卫视 1.917%）。

图 5：2021 年 9 月 9 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM63 4+ 2021年9月9日 周四省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	我的砍价女王	2.506	9.32
2	湖南卫视	光芒	1.961	7.82
3	浙江卫视	你好检察官	1.917	7.65
4	北京卫视	扫黑风暴	1.761	7.15
5	北京卫视	刘墉追案	1.711	6.37
6	上海东方卫视	扫黑风暴	1.593	6.51
7	江苏卫视	舍我其谁	1.421	5.55
8	深圳卫视(新闻综合频道)	生活家	0.697	2.64
9	广东卫视	流金岁月	0.654	2.43
10	安徽卫视	爱的理想生活	0.552	2.08

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2.3. 栏目制作

2.3.1. 【网络热度】

根据猫眼数据，2021 年 9 月 17 日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：爱奇艺独播《爆裂舞台》，芒果 TV 独播《披荆斩棘的哥哥》，优酷独播《这！就是街舞 第四季》。

图 6：2021 年 9 月 17 日（周五）综艺栏目热度排名

节目	当日热度
1 爆裂舞台 ↑5 爱奇艺独播 上线44天	9153.14
2 披荆斩棘的哥哥 ↑2 芒果TV独播 上线37天 当日播放量：1.01亿	9052.26
3 这！就是街舞 第四季 ↓2 优酷独播 上线35天	8992.64
4 脱口秀大会 第四季 ↑10 腾讯视频独播 上线39天 当日播放量：3139.9万	8899.75
5 舞蹈生 ↑2 爱奇艺独播 上线28天	8586.49
6 奇异剧本鲨 ↓3 爱奇艺独播 上线70天	8554.72
7 德云斗笑社 第二季 ↑8 腾讯视频独播 上线29天 当日播放量：1607.1万	8488.29
8 明日创作计划 ↑12 腾讯视频独播 上线35天 当日播放量：2435.7万	8438.17
9 登场了！洛阳 ↓7 爱奇艺独播 上线3天	8296.16
10 机智的恋爱 ↓5 爱奇艺独播 上线4天	8197.47

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

2.3.2. 【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电” 提供的数据，2021 年 9 月 10 日（周五） csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《中餐厅》（湖南卫视 1.813%）、《超能少年团》（湖南卫视 1.752%）、《中国好声音》（浙江卫视 1.728%）。

图 7：2021 年 9 月 10 日（周五） csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年9月10日（周五）晚间自办节目									
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%		
1	中餐厅	湖南卫视	22:09:47	0:07:07	综艺	1.813	15.65		
2	超能少年团	江苏卫视	21:31:52	22:35:23	综艺	1.752	8.27		
3	中国好声音	浙江卫视	20:34:18	22:21:05	综艺	1.728	6.88		
4	夏日少年派2021	湖南卫视	20:27:45	22:09:05	综艺	1.715	6.60		
5	请吃饭的姐姐	浙江卫视	22:21:40	23:23:37	综艺	1.072	7.99		
6	东方看大剧	上海东方卫视	21:24:32	21:46:42	生活服务	0.975	3.88		
7	大城无小事城市真英雄2021	上海东方卫视	21:46:52	22:26:43	专题	0.751	3.62		
8	京城十二时辰	北京卫视	21:22:24	21:52:33	综艺	0.715	2.87		
9	大城无小事城市真英雄2021后传	上海东方卫视	22:28:23	22:43:30	专题	0.598	3.73		
10	京城十二时辰点餐篇	北京卫视	21:52:33	22:21:11	综艺	0.407	1.96		

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 9 月 11 日（周六） csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《嗨放派》（浙江卫视 2.186%）、《非诚勿扰》（江苏卫视 1.936%）、《听说很好吃》（浙江卫视 1.627%）。

图 8：2021 年 9 月 11 日（周六） csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年9月11日（周六）晚间自办节目									
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%		
1	嗨放派	浙江卫视	20:41:08	22:10:32	综艺	2.186	8.91		
2	非诚勿扰	江苏卫视	20:28:52	21:59:18	综艺	1.936	7.56		
3	听说很好吃	浙江卫视	22:10:57	23:22:27	综艺	1.627	12.68		
4	打卡吧吃货团	上海东方卫视	20:28:58	21:50:58	综艺	1.425	5.48		
5	最美中轴线	北京卫视	21:06:56	21:35:14	综艺	1.213	4.72		
6	好吃时刻	浙江卫视	23:22:27	23:42:59	综艺	1.160	16.08		
7	最美中轴线唱读篇	北京卫视	21:35:14	22:18:56	综艺	0.939	4.49		
8	非诚勿扰	江苏卫视	21:59:18	23:28:13	综艺	0.613	4.56		
9	快乐大本营	湖南卫视	20:26:25	21:59:13	综艺	0.533	2.08		
10	东方大看点	上海东方卫视	21:51:38	0:04:18	生活服务	0.401	3.41		

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 9 月 12 日（周日） csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《绿水青山公益季极限挑战宝藏行》（上海东方卫视 2.382%）、《绿水青山公益季极限挑战宝藏行前传》（上海东方卫视 2.355%）、《绿水青山公益季极限挑战宝藏行后传》（上海东方卫视 2.192%）。

图 9：2021 年 9 月 12 日（周日） csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年9月12日（周日）晚间自办节目									
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%		
1	绿水青山公益季极限挑战宝藏行	上海东方卫视	21:21:14	22:21:37	综艺	2.382	11.87		
2	绿水青山公益季极限挑战宝藏行前传	上海东方卫视	21:04:07	21:21:14	综艺	2.355	9.08		
3	绿水青山公益季极限挑战宝藏行后传	上海东方卫视	22:21:37	22:37:28	综艺	2.192	15.89		
4	蒙面舞王	江苏卫视	21:15:55	22:16:32	综艺	1.107	5.30		
5	蒙面舞王后传	江苏卫视	22:16:32	22:53:37	综艺	0.963	7.42		
6	直击台风灿都	浙江卫视	21:09:58	21:19:58	新闻/时事	0.868	3.40		
7	向前一步	北京卫视	21:06:24	21:16:00	专题	0.740	2.82		
8	绿水青山公益季极限挑战宝藏行	上海东方卫视	22:38:07	0:08:07	综艺	0.705	10.35		
9	拿来吧小芒	湖南卫视	19:33:48	20:05:26	综艺	0.512	1.91		
10	天天向上	湖南卫视	22:00:20	23:31:05	综艺	0.458	3.99		

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2.4 游戏

2.4.1. 【国内游戏排行】

AppStore 2021 年 9 月 17 日数据中国区免费榜下载量排行前三：网易《哈利波特：魔法觉醒》、腾讯《金铲铲之战》、《上古神器之屠龙之刃》；此外 Teamtop 《幻世九歌》、腾讯《王者荣耀》、《人生重开模拟器》、腾讯《和平精英》、HEALTHYAFRICA 《梦幻岛勇

士》、Hero Entertainment《遇见龙》、Rolic《你能有多箭》分别排名第四至第十。

图 10: AppStore 中国区免费榜 TOP10

免费		查看全部>
1	 哈利波特：魔法觉醒 NetEase	=
2	 金铲铲之战 Tencent	^ 1
3	 上古神器之屠龙之刃	v 1
4	 幻世九歌 Teamtop	▲
5	 王者荣耀 Tencent	^ 1
6	 人生重开模拟器 - 模拟...	v 2
7	 和平精英 Tencent	=
8	 梦幻岛勇士 HEALTHYAFRICA	^ 2
9	 遇见龙 Hero Entertainment	v 4
10	 你能有多箭 (Arrow Fest) Rolic	v 2

资料来源: App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 9 月 17 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《和平精英》、网易《哈利波特: 魔法觉醒》、腾讯《王者荣耀》; 此外网易《梦幻西游》、腾讯《金铲铲之战》、米哈游《原神》、三七互娱《斗罗大陆: 魂师对决》、阿里《三国志·战略版》、吉比特《一念逍遥》、鹰角网络《明日方舟》分别排名第四至第十。

图 11: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

畅销排行

[查看全部>](#)

1	 和平精英 Tencent	↑ 1
2	 哈利波特：魔法觉醒 NetEase	↓ 1
3	 王者荣耀 Tencent	=
4	 梦幻西游 NetEase	=
5	 金铲铲之战 Tencent	=
6	 原神-1周年 miHoYo	=
7	 斗罗大陆：魂师对决-成... 37games	=
8	 三国志·战略版 Lingxi Games	=
9	 一念逍遥-大乘领域版本 Leiting	↑ 4
10	 明日方舟 Hypergryph	↑ 66

资料来源：App Annie、天风证券研究所

2.4.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】

AppStore 2021 年 9 月 17 日数据，海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜：

腾讯《和平精英》、Supercell《部落冲突》在美国畅销榜排名第三、第四；C4GAMES《放置少女》、**米哈游《原神》**在日本畅销榜排名第八、第十；**米哈游《原神》、bilibili《미니어스》**在韩国畅销榜排名第七、第九；**阿里《三国志·战略版》、Topwar Studio《口袋奇兵》、三七互娱《斗罗大陆：魂师对决》、腾讯《天涯明月刀》、腾讯《和平精英》**在中国香港市场中排名第三、第五、第六、第九、第十；**网易《哈利波特：魔法觉醒》、腾讯《传说对决》（《王者荣耀》海外版）、腾讯《天涯明月刀》、三七互娱《斗罗大陆：魂师对决》**在中国台湾市场中排名第一、第二、第四、第九。

图 12: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本				韩国			
畅销排行		查看全部>		畅销排行		查看全部>	
1	Fate/Grand Order Aniplex	=		1	오딘: 발할라 라이징 Kakao	=	
2	プロ野球スピリッツA KONAMI	^ 34		2	跑跑卡丁車 Rush+ NEXON	^ 19	
3	モンスターストライク XFLAG	=		3	薑餅人王國 Devsisters	^ 10	
4	ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	=		4	제2의 나라: Cross Worlds Netmarble	v 2	
5	ドラゴンボールZ ドッペル BANDAI NAMCO Ente...	v 3		5	FIFA ONLINE 4 M by EA... NEXON	v 2	
6	ウマ娘 プリティーダービー Cygames	=		6	PUBG MOBILE Krafton	^ 18	
7	実況パワフルプロ野球 KONAMI	v 2		7	Genshin Impact miHoYo	^ 2	
8	放置少女~百花繚乱の... C4GAMES	^ 37		8	랜덤 다이스(Random Di... 111%	^ 24	
9	グランブルーファンタジー Cygames	v 2		9	미니어스 bilibili	^ 1	
10	Genshin Impact miHoYo	v 1		10	리니지M NCSOFT	v 4	

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 9 月 17 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 GooglePlay 游戏畅销榜中:

米哈游《原神》、IGG《王国纪元》、Long Tech Network《守望黎明》在美国畅销榜中排行第四、第六、第八;

米哈游《原神》、C4GAMES《放置少女》、三七互娱《Puzzles & Survival》在日本畅销榜排名第六、第七、第十;

米哈游《原神》、4399《奇迹之剑》、三七互娱《云上城之歌》、莉莉丝《万国觉醒》在韩国畅销榜排名第五、第六、第九、第十;

阿里《三国志·战略版》、三七互娱《斗罗大陆:魂师对决》、米哈游《原神》、紫龙游戏《天地劫》、三七互娱《云上城之歌》、鹰角网络《明日方舟》在中国香港市场中排名第二、第三、第四、第五、第八、第十。

三七互娱《斗罗大陆:魂师对决》、米哈游《原神》、网易《猎魔觉醒》、紫龙游戏《天地劫》、三七互娱《云上城之歌》在中国台湾市场中排名第五、第六、第七、第八、第九。

图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

日本				韩国			
畅销排行		查看全部>		畅销排行		查看全部>	
1	 Fate/Grand Order Aniplex	=		1	 오딘: 발할라 라... Kakao	=	
2	 ウマ娘 プリテ... Cygames	=		2	 리니지M NCSOFT	=	
3	 ドラゴンクエス... SQUARE ENIX	=		3	 리니지2M NCSOFT	=	
4	 パズル&ドラゴ... GungHo Onlin...	=		4	 블레이드&소울2 NCSOFT	=	
5	 몬스터스토... XFLAG	=		5	 Genshin Impact miHoYo	=	
6	 Genshin Impact miHoYo	=		6	 기적의 검 4399	=	
7	 放置少女 ~百... C4GAMES	=		7	 제2의 나라: CR... Netmarble	=	
8	 ドラゴンボール... BANDAI NAM...	=		8	 뮤 아크엔젤2 Webzen	=	
9	 LINE: 디즈니... LINE	=		9	 히어로즈 테일즈 37games	=	
10	 Puzzles & Survival 37games	=		10	 라이즈 오브 킹... Lilith	=	

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户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，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、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。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、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。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼 邮编：201204 电话：(8621)-68815388 传真：(8621)-68812910 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com