

传媒

证券研究报告

2021年10月24日

一周观点：中概互联集体回暖，元宇宙板块活跃，双十一开启

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数上涨 0.04%，上证综指上涨 0.29%，深证成指上涨 0.53%，创业板指上涨 0.26%。板块涨幅前三：宝通科技（+17.23%）、星期六（+8.62%）、顺网科技（+18.09%）；板块跌幅前三：三人行（-10.77%）、蓝色光标（-9.58%）、万达电影（-8.63%）。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 4.70%，恒生中国企业指数上涨 4.36%。

一周观点：中共中央政治局 10 月 18 日下午就推动我国数字经济健康发展进行第三十四次集体学习。习近平指出，要推动数字经济和实体经济融合发展，把握数字化、网络化、智能化方向，推动制造业、服务业、农业等产业数字化，利用新技术对传统产业进行全方位、全链条的改造，提高全要素生产率，发挥数字技术对经济发展的放大、叠加、倍增作用。10 月 17 日，B 站同学视频带动乐歌股份单日涨 13.51%，B 站周涨幅 17.14%，领涨中概互联。11 月 1 日《个人信息保护法》落地，华为、腾讯等 20 多家企业承诺不监听个人隐私。

10 月 20 日天猫京东双十一预售活动开启，直播电商混战升级，首日李佳琦、薇娅直播交易金额分别达到 115.38/85.33 亿，我们 10 月 20 日外发《双 11 前瞻：监管推动平台让利商家，直播电商有望再创佳绩》报告阐述行业趋势，推荐关注电商平台【快手（本周+20.59%）、拼多多、京东、阿里】、产业链【星期六、值得买、壹网壹创】、广告营销【分众、三人行、引力】、电商 SAAS【微盟、有赞】等。

元宇宙概念，据英国《卫报》报道 Facebook 转型 Metaverse 并将可能更名，【宝通科技（周涨幅+17.23%），顺网科技（+8.31%），Roblox（+9.66%）】领涨，我们 5 月 1 日发布行业首篇元宇宙深度报告，再次重申看好 VR、AR 和元宇宙游戏行业空间。

重点提示：1) 高景气赛道中，金融科技【东方财富（21Q3 净利润 25 亿元，同比增长 57.76%）、富途（证监会等部门正规范其境内金融活动）、电广传媒（预计前三季度净利润 4.56-4.86 亿元，同比扭亏）】等；科技【小米（Q3 在中东欧地区 5G 智能手机出货量榜首）、百度】；短视频【快手、字节（9 月全球热门 APP 抖音及其海外版 TikTok 居榜首）】、中视频【哔哩哔哩】、长视频平台【芒果】等；在线招聘【BOSS 直聘】。

2) 游戏，伽马数据发布 Q3 游戏报告，中国移动游戏市场实际销售收入 555 亿元，同比+9.09%。推荐【腾讯（《英雄联盟手游》10 月 8 日上线，22 日位列畅销榜第二、免费榜第一，《王者荣耀》畅销榜第一）、网易（《哈利波特：魔法觉醒》畅销榜第五）、中手游（《仙剑奇侠传七》10 月 15 日上线）、IGG 等】，国内【三七（Q3 业绩继续改善）、吉比特（Q3 业绩基本符合预期）、完美、宝通（元宇宙领涨）、凯撒、巨人（收购淘米 72.81% 股权）、富春、姚记、华立】。

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（双十一预售表现亮眼）】及【创梦天地、奥飞娱乐、名创优品、汤姆猫（Q3 净利 1.88 亿元，同比+54.97%）】等；关注在线问答社区【知乎】、在线音乐【网易云音乐】等。

4) 电商及产业链，双十一预售 20 日开启，平台电商加大商家扶持，直播带货有望延续佳绩。电商平台【拼多多、京东（京东发布即时零售品牌“小时购”）、阿里（淘宝开始内测“购物车分享”新功能，将于 10 月 27 日上线）】及直播平台【抖音（举办第三届创作大会，加强内容生态建设，外卖小程序“心动外卖”获登记批准）、快手（与 NBA 中国达成多年战略合作伙伴关系）】，产业链【星期六、姚记、值得买、引力】等，营销关注【分众、蓝标（前三季度净利润同比下降 11.7%）、视觉】等，字节受益【三人行、浙文互联、锦泓】等；社区零售【美团（美团外卖打通有赞）、每日优鲜、叮咚（年底推出长辈版 App）】等；微信生态电商 SAAS【有赞、微盟（发布新消费营销报告：83% 的品牌重视 SaaS 后链路转化）】。

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：监管治理持续推进，Q3 业绩表现分化，双十一预售开启或提振消费》 2021-10-17

2 《传媒-行业研究周报:一周观点：监管持续推进符合大趋势，重点关注美团监管落地，提示东财等 Q3 业绩兑现及双十一电商催化》 2021-10-10

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】.....	10
2.4. 游戏.....	12
2.4.1. 【国内游戏排行】.....	12
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 10 月 17 日至 10 月 23 日电影票房排名.....	7
图 2: 2021 年 10 月 22 日 (周五) 电视剧热度排名.....	8
图 3: 2021 年 10 月 22 日 (周五) 网络剧热度排名.....	8
图 4: 2021 年 10 月 17 日 (周日) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	9
图 5: 2021 年 10 月 21 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	9
图 6: 2021 年 10 月 22 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	10
图 7: 2021 年 10 月 15 日 (周五) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	10
图 8: 2021 年 10 月 16 日 (周六) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 9: 2021 年 10 月 17 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.....	13
图 13: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名.....	14
表 1: 上周 (10 月 18 日-10 月 24 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (10 月 18 日-10 月 24 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (10 月 18 日-10 月 24 日) 传媒互联网行业港股情况.....	6

1. 市场回顾

上周传媒板块指数上涨 0.04%，上证综指上涨 0.29%，深证成指上涨 0.53%，创业板指上涨 0.26%。板块涨幅前三：宝通科技（+17.23%）、星期六（+8.62%）、顺网科技（+18.09%）；板块跌幅前三：三人行（-10.77%）、蓝色光标（-9.58%）、万达电影（-8.63%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 4.70%。最近一周涨幅前三：云集（+28.22%）、趣头条（+20.91%）、趣店（+17.95%）；跌幅前三：前程无忧（-6.31%）、欢聚（-4.93%）、优信（-3.98%）。

上周恒生中国企业指数上涨 4.36%。最近一周涨幅前三：快手-W（+20.59%）、创梦天地（+20.09%）、阿里健康（+18.42%）；跌幅前三：欢喜传媒（-12.65%）、51 信用卡（-8.54%）、泡泡马特（-7.30%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（10 月 18 日-10 月 24 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)
300031.SZ	宝通科技	17.82	20.89	17.23	39.56	82.89	81.79	24.29	12,840
002291.SZ	星期六	21.45	23.30	8.62	14.15	211.99	67.56	19.47	8,698
300113.SZ	顺网科技	12.27	13.29	8.31	18.09	92.27	69.69	11.10	8,753
300792.SZ	壹网壹创	56.69	60.95	7.51	29.52	145.49	38.54	16.20	2,716
300785.SZ	值得买	76.96	81.85	6.35	13.88	72.71	35.25	3.44	435
300148.SZ	天舟文化	3.64	3.86	6.04	35.23	32.59	90.24	10.04	26,846
300413.SZ	芒果超媒	39.59	41.37	4.50	7.27	773.92	49.79	26.80	6,768
301011.SZ	华立科技	51.37	52.85	2.88	28.45	45.87	21.34	2.74	527
002624.SZ	完美世界	15.00	15.37	2.47	7.12	298.17	94.19	19.54	13,001
002555.SZ	三七互娱	22.38	22.93	2.46	7.89	508.56	69.44	27.14	12,156
002425.SZ	凯撒文化	6.59	6.74	2.28	12.02	64.48	99.93	7.62	11,489
300364.SZ	中文在线	5.48	5.60	2.19	4.47	40.73	86.94	1.57	2,827
600373.SH	中文传媒	10.37	10.58	2.03	2.92	143.37	100.00	4.21	3,960
002400.SZ	省广集团	4.67	4.76	1.93	12.53	82.98	96.78	9.94	21,139
300315.SZ	掌趣科技	3.78	3.85	1.85	4.46	106.16	95.46	4.46	11,728
300043.SZ	星辉娱乐	3.05	3.10	1.64	4.70	38.57	75.37	1.35	4,406
603598.SH	引力传媒	8.67	8.79	1.38	3.31	23.55	100.00	0.76	885
300418.SZ	昆仑万维	17.94	18.08	0.78	7.88	213.93	87.76	14.72	8,184
600633.SH	浙数文化	7.08	7.13	0.71	2.62	92.83	100.00	2.40	3,405
002174.SZ	游族网络	12.62	12.70	0.63	19.58	116.31	99.81	22.91	17,896
300612.SZ	宣亚国际	14.10	14.18	0.57	5.58	22.97	99.24	1.26	896
600986.SH	浙文互联	4.39	4.40	0.23	7.88	58.19	100.00	4.62	10,426
300770.SZ	新媒股份	46.60	46.66	0.13	6.03	107.81	61.25	3.93	853
300027.SZ	华谊兄弟	3.35	3.35	0.00	2.44	93.11	80.76	1.83	5,472
603533.SH	掌阅科技	19.65	19.64	-0.05	2.63	86.20	100.00	2.27	1,155
300773.SZ	拉卡拉	25.06	24.95	-0.44	10.43	199.60	47.91	10.14	3,997
601360.SH	三六零	11.88	11.82	-0.51	2.83	844.58	100.00	24.11	20,204
002605.SZ	姚记科技	17.18	17.05	-0.76	3.36	68.96	80.50	1.86	1,094
603096.SH	新经典	27.46	27.19	-0.98	1.47	44.18	100.00	0.65	239
601098.SH	中南传媒	8.99	8.90	-1.00	2.89	159.84	100.00	4.64	5,186
002131.SZ	利欧股份	2.34	2.31	-1.28	9.06	156.04	85.91	12.45	52,574
000681.SZ	视觉中国	13.33	13.14	-1.43	13.93	92.06	86.30	11.25	8,420
603888.SH	新华网	18.05	17.77	-1.55	2.66	92.23	100.00	2.47	1,379
603000.SH	人民网	13.50	13.25	-1.85	1.47	146.50	100.00	2.16	1,626

300059.SZ	东方财富	33.87	33.24	-1.86	7.36	3,435.61	82.56	210.74	62,800
000156.SZ	华数传媒	7.42	7.28	-1.89	1.92	134.89	69.10	1.82	2,460
002292.SZ	奥飞娱乐	5.07	4.97	-1.97	4.39	67.45	62.91	1.88	3,748
601928.SH	凤凰传媒	7.35	7.20	-2.04	2.65	183.23	100.00	4.99	6,749
002027.SZ	分众传媒	7.88	7.50	-2.08	3.95	1,083.16	100.00	43.32	57,072
601949.SH	中国出版	5.48	5.36	-2.19	1.19	97.69	100.00	1.18	2,173
300299.SZ	富春股份	4.87	4.76	-2.26	4.93	32.90	93.61	1.53	3,187
600088.SH	中视传媒	9.93	9.66	-2.72	2.67	38.42	100.00	1.04	1,060
002602.SZ	世纪华通	7.35	7.15	-2.72	7.49	532.86	65.34	26.79	36,468
300860.SZ	锋尚文化	42.05	40.88	-2.78	7.63	55.98	30.63	1.32	320
600977.SH	中国电影	12.18	11.84	-2.79	2.47	221.05	100.00	5.54	4,614
600037.SH	歌华有线	7.83	7.61	-2.81	2.40	105.91	100.00	2.59	3,344
300182.SZ	捷成股份	4.20	4.08	-2.86	7.84	105.06	81.26	6.91	16,396
600637.SH	东方明珠	7.99	7.75	-3.00	0.95	264.62	100.00	2.54	3,237
000892.SZ	欢瑞世纪	2.93	2.83	-3.41	14.92	27.76	54.58	2.38	7,990
600136.SH	当代文体	5.53	5.34	-3.44	3.95	31.22	83.28	1.05	1,922
300571.SZ	平治信息	39.92	38.51	-3.53	6.72	47.98	77.35	2.49	648
601595.SH	上海电影	10.37	10.00	-3.57	2.57	44.82	100.00	1.18	1,153
300788.SZ	中信出版	34.51	33.20	-3.80	3.95	63.13	26.50	0.66	199
300291.SZ	华录百纳	4.68	4.50	-3.85	2.81	41.35	83.08	0.99	2,145
603103.SH	横店影视	13.54	12.94	-4.43	1.60	82.07	100.00	1.33	1,015
002343.SZ	慈文传媒	4.94	4.71	-4.66	4.03	22.37	99.74	0.92	1,911
300528.SZ	幸福蓝海	5.97	5.68	-4.86	3.89	21.16	100.00	0.84	1,450
603444.SH	吉比特	364.27	346.00	-5.02	8.53	248.65	100.00	21.05	613
601599.SH	鹿港文化	3.05	2.89	-5.25	3.10	33.54	76.92	0.82	2,770
300081.SZ	恒信东方	9.32	8.77	-5.90	11.27	46.41	71.42	3.82	4,260
000802.SZ	ST 北文	5.56	5.22	-6.12	2.27	37.37	99.34	0.88	1,617
300133.SZ	华策影视	5.88	5.52	-6.12	3.70	104.94	76.17	3.01	5,357
300251.SZ	光线传媒	9.93	9.30	-6.34	3.13	272.83	95.00	8.30	8,725
600158.SH	中体产业	13.25	12.39	-6.49	16.72	118.88	70.53	14.59	11,314
300766.SZ	每日互动	13.10	12.23	-6.64	10.00	48.93	77.36	3.97	3,097
002558.SZ	巨人网络	10.86	10.01	-7.83	2.97	202.64	100.00	6.16	6,013
300144.SZ	宋城演艺	15.47	14.18	-8.34	6.47	370.76	87.49	21.21	14,806
002739.SZ	万达电影	15.65	14.30	-8.63	8.51	318.99	96.42	27.70	18,313
300058.SZ	蓝色光标	5.53	5.00	-9.58	9.01	124.55	95.60	10.94	21,456
605168.SH	三人行	123.61	110.30	-10.77	9.83	76.85	43.52	3.32	298

资料来源：wind、天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2：上周（10 月 18 日-10 月 24 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)
YJ.O	云集	0.73	0.94	28.22	3.22	2.00	381
QTT.O	趣头条	0.99	1.20	20.91	6.58	3.28	930
QD.N	趣店	1.56	1.84	17.95	4.23	4.66	802
BILI.O	哔哩哔哩	70.09	82.10	17.14	8.11	315.56	2,438
FUTU.O	富途控股	63.73	71.80	12.66	86.24	104.29	7,195
TME.N	腾讯音乐	7.61	8.49	11.56	9.84	143.70	8,213
DIDI.N	滴滴出行	8.26	9.19	11.26	3.50	443.26	15,218
IQ.O	爱奇艺	8.62	9.59	11.25	13.81	75.16	5,149
BZ.O	BOSS 直聘	34.55	38.05	10.13	1.67	152.18	549
RBLX.N	ROBLOX	76.58	83.98	9.66	5.31	483.01	2,770
TIGR.O	老虎证券	7.91	8.66	9.48	47.16	13.98	6,621
DAO.N	有道	11.93	13.04	9.30	4.19	16.43	154
YRD.N	宜人金科	3.24	3.54	9.26	5.36	2.97	450
VIPS.N	唯品会	11.47	12.46	8.63	6.81	84.26	4,075
BIDU.O	百度	163.63	177.64	8.56	10.01	618.29	2,785
NTES.O	网易	95.56	102.24	6.99	2.88	706.50	1,989
MOMO.O	挚文集团	12.45	13.31	6.91	8.88	27.42	1,473
BABA	阿里巴巴	168.00	177.70	5.77	4.55	4,817.29	12,345
PDD.O	拼多多	94.01	99.05	5.36	2.76	1,241.38	3,464
LX.O	乐信	5.62	5.90	4.98	6.59	10.74	882
WB.O	微博	47.92	50.29	4.95	3.34	114.58	421
NOAH.N	诺亚财富	36.50	38.22	4.71	0.78	23.35	48
SY.O	新氧	4.14	4.32	4.35	1.35	4.50	119
HUYA.N	虎牙	9.03	9.39	3.99	11.88	22.26	1,006
JG.O	极光	1.52	1.56	2.63	2.83	1.83	260
DOYU.O	斗鱼	3.60	3.68	2.22	2.63	11.94	852
JD.O	京东	81.42	83.07	2.03	2.98	1,295.05	3,989
EDU.N	新东方	2.38	2.39	0.42	8.63	40.56	14,653
BZUN.O	宝尊电商	19.31	19.38	0.36	6.49	15.12	478
SOGO.N	搜狗(退市)	8.95	8.95	0.00	0.00	34.52	0
MOGU.N	蘑菇街	0.95	0.95	-0.36	1.97	1.03	189
TAL.N	好未来	4.86	4.82	-0.82	14.31	31.08	6,356
ATHM.N	汽车之家	49.23	48.04	-2.42	3.15	61.18	401
ZH.N	知乎	9.99	9.72	-2.70	2.55	54.58	1,332
OPRA	欧朋浏览器	8.97	8.71	-2.90	0.31	10.03	36
CANG.N	灿谷	4.50	4.33	-3.78	0.82	6.49	92
UXIN.O	优信	2.51	2.41	-3.98	1.98	8.94	706
YY.O	欢聚	58.06	55.20	-4.93	5.68	43.28	353
JOBS.O	前程无忧	68.29	63.98	-6.31	2.74	43.13	184

资料来源：wind，天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3：上周（10 月 18 日-10 月 24 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)
1024.HK	快手-W	84.75	102.20	20.59	4.36	4,275.46	14,899
1119.HK	创梦天地	4.68	5.62	20.09	5.58	73.91	7,335
0241.HK	阿里健康	10.64	12.60	18.42	1.58	1,699.72	21,319
9626.HK	哔哩哔哩-SW	550.00	651.00	18.36	39.05	0.00	0.00
9888.HK	百度集团-SW	161.00	177.60	10.31	1.24	4,945.22	2,753
3738.HK	阜博集团	6.59	7.25	10.02	2.14	142.46	4,215
3888.HK	金山软件	32.30	35.10	8.67	2.01	481.83	2,752
0799.HK	IGG	7.09	7.68	8.32	1.78	91.71	2,122
2013.HK	微盟集团	12.18	13.14	7.88	5.46	339.53	14,104
9988.HK	阿里巴巴-SW	161.80	174.40	7.79	0.83	37,822.67	18,073
9999.HK	网易-S	149.30	160.50	7.50	0.66	5,545.46	2,290
3700.HK	映客	1.44	1.54	6.94	0.31	30.91	615
1980.HK	天鸽互动	0.88	0.94	6.82	0.43	11.91	544
1810.HK	小米集团-W	21.25	22.60	6.35	2.29	5,671.58	46,749
6618.HK	京东健康	74.40	78.75	5.85	1.30	2,509.26	4,150
1833.HK	平安好医生	51.85	54.55	5.21	2.32	625.85	2,666
0302.HK	中手游	3.12	3.26	4.49	1.07	90.24	2,975
0772.HK	阅文集团	56.80	58.70	3.35	0.86	599.93	879
9618.HK	京东集团-SW	314.80	325.00	3.24	0.73	10,133.40	1,965
3690.HK	美团-W	280.80	289.20	2.99	2.15	17,738.63	11,735
1970.HK	IMAX CHINA	11.18	11.50	2.86	0.50	40.06	175
0700.HK	腾讯控股	495.60	509.50	2.80	1.02	48,892.93	9,831
6060.HK	众安在线	30.35	30.85	1.65	2.25	453.44	3,191
2400.HK	心动公司	47.65	48.40	1.57	1.88	232.53	904
0777.HK	网龙	18.08	18.34	1.44	1.26	100.99	692
9901.HK	新东方-S	17.98	18.22	1.33	0.90	309.19	1,527
2280.HK	慧聪集团	0.80	0.81	1.25	0.06	10.61	84
2858.HK	易鑫集团	1.54	1.54	0.00	0.18	100.31	1,146
1060.HK	阿里影业	0.90	0.90	0.00	0.40	241.53	10,694
1896.HK	猫眼娱乐	10.30	10.16	-1.36	0.83	115.95	945
2100.HK	百奥家庭互动	0.71	0.70	-1.41	0.63	19.02	1,711
2125.HK	稻草熊娱乐	2.50	2.45	-2.00	0.20	16.86	141
1317.HK	枫叶教育	1.43	1.40	-2.10	1.13	41.93	3,392
1357.HK	美图公司	1.80	1.76	-2.22	1.26	76.60	5,496
8083.HK	中国有赞	1.09	1.06	-2.75	1.25	182.96	21,562
9990.HK	祖龙娱乐	10.36	9.99	-3.57	0.56	81.47	459
6820.HK	友谊时光	1.27	1.19	-6.30	1.67	25.95	3,634
9992.HK	泡泡玛特	54.80	50.80	-7.30	1.94	712.18	2,719
2051.HK	51 信用卡	0.82	0.75	-8.54	0.49	10.19	672
1003.HK	欢喜传媒	1.66	1.45	-12.65	1.03	53.02	3,758

资料来源：wind，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10月17日（周日）至2021年10月23日（周六）全国总票房为7.26亿元，票房前三分别为：由北京博纳影业集团有限公司、华夏电影发行有限公司、阿里巴巴影业（北京）有限公司出品的《长津湖》（4.58亿），由美国传奇影片公司、美国华纳兄弟出品的《沙丘》（0.93亿），由北京开心麻花影业有限公司、上海三次元影业有限公司出品的《我和我的父辈》（0.92亿）。

图1：2021年10月17日至10月23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10月22日（周五）电视剧实时热度排行前三分别为：由上海耀客传媒股份有限公司出品的《突围》排名第一，由北京天艺铭禾文化传媒有限公司出品的《好好生活》排名第二，由上海广播电视台、东阳春羽影视文化有限公司、东阳市乐视花儿影视文化有限公司和融创未来影视文化传媒（北京）有限公司联合出品的《功勋》排名第三。

图 2：2021 年 10 月 22 日（周五）电视剧热度排名



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 10 月 22 日（周五）网络剧实时热度前三分别为：由海宁金泽影视文化传播有限公司出品的《真相》排名第一，由北京万年奈思文化传媒有限公司、霍尔果斯万年影业联合出品的《八角亭迷雾》排名第二，由企鹅影视、上海丝芭影视有限公司、北京青春有加影视有限公司联合出品的《嘉南传》排名第三。

图 3：2021 年 10 月 22 日（周五）网络剧热度排名



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10月17日（周日）CSM63 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一、二、三名是由上海广播电视台、东阳春羽影视文化有限公司、东阳市乐视花儿影视文化有限公司和融创未来影视文化传媒（北京）有限公司联合出品的《功勋》（江苏卫视 2.746%、浙江卫视 2.389%、上海东方卫视 2.277%）。

图 4：2021 年 10 月 17 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	江苏卫视	功勋	2.746	9.48
2	浙江卫视	功勋	2.389	8.22
3	上海东方卫视	功勋	2.277	7.82
4	北京卫视	功勋	1.78	6.12
5	广东卫视	大决战	0.599	2.06
6	深圳卫视(新闻综合频道)	你是我的城池营垒	0.54	1.87
7	安徽卫视	乔家的儿女	0.412	1.43
8	黑龙江卫视	叛逆者	0.295	1.02
9	湖南卫视	好好生活	0.256	0.98
10	重庆卫视	叛逆者	0.194	0.67

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10月21日（周四）CSM63 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一是由上海广播电视台、东阳春羽影视文化有限公司、东阳市乐视花儿影视文化有限公司和融创未来影视文化传媒（北京）有限公司联合出品的《功勋》（江苏卫视 2.629%），第二是由上海耀客传媒股份有限公司出品的《突围》（浙江卫视 2.503%），第三是由北京爱奇艺科技有限公司、浙江横店影视投资有限公司等联合出品的《大宋宫词》（江苏卫视 2.346%）。

图 5：2021 年 10 月 21 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	江苏卫视	功勋	2.629	9.14
2	浙江卫视	突围	2.503	9.12
3	江苏卫视	大宋宫词	2.346	8.34
4	上海东方卫视	功勋	2.278	7.91
5	浙江卫视	功勋	2.206	7.66
6	上海东方卫视	突围	2.084	7.42
7	北京卫视	功勋	1.861	6.47
8	深圳卫视(新闻综合频道)	你是我的城池营垒	0.987	3.58
9	广东卫视	扫黑风暴	0.549	1.93
10	安徽卫视	乔家的儿女	0.467	1.66

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10月22日（周五）综艺栏目（正在播出综艺）实时热度排行前三：芒果TV独播《披荆斩棘的哥哥》，爱奇艺独播《最后的赢家》，爱奇艺独播《一年一度喜剧大赛》第四季。

图6：2021年10月22日（周五）综艺栏目热度排名



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10月15日（周五）csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《品质时刻》（浙江卫视 2.558%）、《中国好声音巅峰之夜》（浙江卫视 2.525%）、《申学记》（上海东方卫视 2.192%）。

图7：2021年10月15日（周五）csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	品质时刻	浙江卫视	21:11:34	21:26:54	综艺	2.558	9.29
2	中国好声音巅峰之夜	浙江卫视	21:29:59	23:28:12	综艺	2.525	14.74
3	申学记	上海东方卫视	20:31:43	21:16:56	专题	2.192	7.50
4	中国好声音巅峰对决	浙江卫视	23:31:07	0:06:04	综艺	1.519	18.54
5	夏日少年派2021	湖南卫视	20:33:31	22:18:43	综艺	1.227	4.79
6	京城十二时辰	北京卫视	21:17:31	21:46:53	综艺	1.161	4.56
7	京城十二时辰点亮篇	北京卫视	21:46:53	22:13:28	综艺	0.932	4.36
8	中餐厅	湖南卫视	22:19:31	0:46:40	综艺	0.924	9.65
9	东方看大剧	上海东方卫视	21:19:05	21:58:29	生活服务	0.670	2.72
10	荔枝大剧秀	江苏卫视	21:21:41	22:04:06	综艺	0.606	2.53

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021年10月16日（周六）csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《非诚勿扰》（江苏卫视 2.211%）、《嗨放派》（浙江卫视 2.196%）、《打卡吧吃货团》（上海东方卫视 1.621%）。

图 8：2021 年 10 月 16 日（周六）csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月16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	非诚勿扰	江苏卫视	20:24:11	21:47:44	综艺	2.211	8.21	
2	嗨放派	浙江卫视	20:34:13	22:13:24	综艺	2.196	8.80	
3	打卡吧吃货团	上海东方卫视	20:24:58	22:05:13	综艺	1.621	6.26	
4	非诚勿扰	江苏卫视	21:47:50	23:09:58	综艺	0.882	6.03	
5	我们的歌	上海东方卫视	22:05:23	23:19:49	综艺	0.469	3.82	
6	嗨放派	浙江卫视	22:26:57	0:02:08	综艺	0.449	5.39	
7	一起向未来	北京卫视	20:24:13	21:20:06	综艺	0.360	1.27	
8	幸福落地	广东卫视	21:11:59	22:01:19	专题	0.251	1.06	
9	直播港澳台	深圳卫视(新闻综合频道)	22:26:31	23:25:35	新闻/时事	0.173	1.70	
10	欢唱大篷车	湖南卫视	21:59:29	23:11:16	综艺	0.161	1.20	

资料来源：CSM63，引自微博 ID “卫视小露电”，天风证券研究所

2021 年 10 月 17 日（周日）csm63 省级卫视晚间节目收视率前三：《我们的歌》（上海东方卫视 2.619%）、《我们的歌前传》（上海东方卫视 2.498%）、《我们的歌后传》（上海东方卫视 2.208%）。

图 9：2021 年 10 月 17 日（周日）csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月17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	我们的歌	上海东方卫视	21:18:10	22:19:50	综艺	2.619	13.52	
2	我们的歌前传	上海东方卫视	21:05:33	21:18:10	综艺	2.498	9.60	
3	我们的歌后传	上海东方卫视	22:19:50	22:58:34	综艺	2.208	18.32	
4	好看中国蓝	浙江卫视	21:15:56	21:51:43	综艺	0.870	4.00	
5	追梦人无界人生	浙江卫视	21:56:32	22:49:55	专题	0.828	5.83	
6	向前一步	北京卫视	21:08:39	21:19:08	专题	0.701	2.75	
7	向前一步抉择	北京卫视	21:19:08	21:45:23	专题	0.413	1.87	
8	新相亲大会	江苏卫视	21:12:46	0:18:58	综艺	0.335	2.83	
9	2021 技行天下	广东卫视	21:10:49	21:55:08	专题	0.228	1.04	
10	追梦人无界人生	浙江卫视	22:55:08	23:47:46	专题	0.193	3.02	

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 10 月 22 日数据中国区免费榜下载量排行前三：腾讯《英雄联盟手游》、腾讯《数码宝贝：新世纪》、WONDER《最强大脑 3-脑洞大比拼》；腾讯《王者荣耀》、Gismart《格斗姿势》、Focus Games《迪士尼梦之旅-超萌泡泡爱消消》、吉比特《地下城堡 3：魂之诗》、清周《方块拼图-益智力方块拼图》、多比特《见缝插针》、腾讯《和平精英》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  英雄联盟手游 Tencent	^ 1
2  数码宝贝：新世纪 Tencent	v 1
3  最强大脑3-脑洞大比拼	^ 4
4  王者荣耀 Tencent	^ 1
5  格斗姿势 Gismart	▲
6  迪士尼梦之旅-超萌泡泡爱消消	^ 55
7  地下城堡3：魂之诗 Leiting	v 3
8  方块拼图-益智力方块拼图 ReJoy Studio	^ 409
9  见缝插针-单机小游戏大作战	v 3
10  和平精英 Tencent	v 2

资料来源：App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 10 月 22 日数据中国区畅销榜排行前三：腾讯《王者荣耀》、腾讯《英雄联盟手游》、腾讯《和平精英》；网易《梦幻西游》、网易《哈利波特：魔法觉醒》、吉比特《地下城堡 3：魂之诗》、腾讯《数码宝贝：新世纪》、阿里《三国志·战略版》、腾讯《穿越火线·枪战王者》、吉比特《一念逍遥》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  王者荣耀 Tencent	=
2  英雄联盟手游 Tencent	=
3  和平精英 Tencent	=
4  梦幻西游 NetEase	^ 1
5  哈利波特：魔法觉醒 NetEase	v 1
6  地下城堡3：魂之诗 Leiting	=
7  数码宝贝：新世纪 Tencent	^ 3
8  三国志·战略版 Lingxi Games	v 1
9  穿越火线·枪战王者 Tencent	^ 7
10  一念逍遥 Leiting	^ 7

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 10 月 22 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《PUBG MOBILE》在美国畅销榜排名第七；

米哈游《原神》在日本畅销榜排名第三，网易《荒野行动》在日本畅销榜排名第六；

沐瞳《史诗交响乐》、莉莉丝《万国觉醒》、米哈游《崩坏三》在韩国畅销榜排名第五、第八、第九；

阿里《三国志·战略版》、朝夕光年《RO 仙境传说：新世代的诞生》、网易《哈利波特：魔法觉醒》、极致游戏《放置英雄 Eureka》、在中国香港市场中排名第四、第六、第八、第九；

星耀游戏《枫之谷 R：经典新定义》、极致游戏《放置英雄 Eureka》、网易《哈利波特：魔法觉醒》、朝夕光年《RO 仙境传说：新世代的诞生》在中国台湾市场中排名第三、第四、第六、第十。

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	1	오딘: 발할라 라이징 Kakao	=
2	ウマ娘 プリティーダービー Cygames	↓ 1	2	跑跑卡丁車 Rush+ NEXON	↑ 20
3	アークナイツ Yostar	=	3	제2의 나라: Cross Worlds Netmarble	↑ 13
4	モンスターストライク XFLAG	=	4	FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS™ NEXON	↓ 2
5	プロ野球スピリッツA KONAMI	=	5	심포니 오브 에픽 Moonton	↑ 3
6	荒野行動-スマホ版パトロワ NetEase	↑ 1	6	魔灵召唤: 天空之役 Com2uS	↑ 65
7	プロジェクトセカイ カラフルステージ! SEGA	↓ 1	7	메이플스토리M NEXON	↓ 2
8	Pokémon GO Niantic	↑ 2	8	라이즈 오브 킹덤즈 Lilith	↑ 4
9	ドラゴンボールZ ドッカンバトル BANDAI NAMCO Entertainment	=	9	통과3rd miHoYo	↓ 3
10	ガーディアンテイルズ Kong Studios	↓ 2	10	리니지M NCSOFT	↓ 1

资料来源：AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 10 月 22 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：

IGG《王国纪元：塔防新纪元》、米哈游《原神》在美国畅销榜中排行第六、第九；

米哈游《原神》在日本畅销榜中排名第五；

米哈游《原神》、4399《奇迹之剑》、三七互娱《英雄传说》在韩国畅销榜排名第五、第六、第七；

网易《哈利波特：魔法觉醒》、阿里《三国志·战略版》、米哈游《原神》、极致游戏《放置英雄 Eureka》、朝夕光年《RO 仙境传说：新世代的诞生》在中国香港市场中排名第一、第四、第六、第八、第十；

网易《哈利波特：魔法觉醒》、阿里《三国志·战略版》、米哈游《原神》在中国台湾市场中排名第三、第九、第十。

图 13：海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 몬스터스트라이크 XFLAG	1	 오딘: 발할라 라이징 Kakao
2	 プロ野球スピリッツA KONAMI	2	 리니지M NCSOFT
3	 ガーディアンテイルズ Kong Studios	3	 리니지2M NCSOFT
4	 パズル&ドラゴンズ(Puzzle & Dr GungHo Online Entertainmer	4	 블레이드&소울2 NCSOFT
5	 Genshin Impact miHoYo	5	 Genshin Impact miHoYo
6	 Fate/Grand Order Aniplex	6	 기적의 검 4399
7	 ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	7	 히어로즈 테일즈 37games
8	 ウマ娘 プリティーダービー Cygames	8	 제2의 나라: CROSS WORLDS Netmarble
9	 星のドラゴンクエスト SQUARE ENIX	9	 뮤 아크엔젤2 Webzen
10	 Pokémon GO Niantic	10	 블레이드&소울 레볼루션 Netmarble

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