

# 传媒

证券研究报告

2021年10月31日

## 月度观点：FB改名继续带动相关板块，中概股波动中叠加政策和基本面有所分化

**市场及板块走势回顾：**上周传媒板块指数上涨 0.23%，上证综指上下跌 0.98%，深证成指下跌 0.29%，创业板指上涨 2.00%。板块涨幅前三：当代文体（+13.48%）、完美世界（+13.08%）、中文在线（+10.36%）；板块跌幅前三：星期六（-13.61%）、中信出版（-12.71%）、ST 北文（-10.15%）。上周纳斯达克中国科技股指数下跌 6.39%，恒生中国企业指数下跌 4.22%。

**月度观点：**Facebook 公司更名 Meta 强化产业趋势，上周周报也明确提示元宇宙板块，并建议关注 VRAR、元宇宙游戏行业。元宇宙带动底部娱乐版块，【宝通】（+10.29%）等表现活跃，Q3 业绩逐步修复叠加作品上线【完美】涨幅居前。以 10 月的月度涨跌幅看，A 股涨幅靠前均为元宇宙板块及网红经济概念股，前六为【新文化、中青宝、因赛集团、中广天择、汤姆猫、宝通】，月度涨幅在 20%-57%之间；游戏板块【完美、三七】等也有 13%以上月度涨幅。

中概股上周整体调整，央行金融稳定局局长孙天琦 10 月 24 日提出关于跨境互联网券商的监管问题，【富途、老虎】大幅调整；10 月 26 日，国家卫健委发布《互联网诊疗监管细则（征求意见稿）》，【平安好医生、阿里健康、京东健康】跌幅位居港股前三。10 月月度来看整体是大跌后的修复，特别是 Q3 业绩预期相对稳定或有催化公司，如【快手】月度涨幅 25%，【哔哩哔哩、网易、阿里、美团-W、百度-SW】修复 9%以上。

后续核心继续关注监管落地进展，建议关注 11 月 1 日个人信息保护法具体实施情况以及具体影响（我们初步判断可控）。11 月港美股公司进入财报披露期，关注财报预期落地情况以及监管持续落地下的 Q4 指引。

A 股三季报已全部披露完成，我们以传媒板块 99 家公司为样本整体法统计，21Q1-Q3 传媒板块总营收同比增长 16.1%，归母净利润同比增长 28.6%，扣非后净利润同比增长 52.7%。21Q3 单季度板块营收同比增长 6.7%，环比下降 5%，归母净利润同比下降 7.7%，环比下降 36.9%，扣非后净利润增长 32.5%，环比下降 9.4%。继续重点关注财富管理绩优龙头、业绩高增长【东财】（21Q3 归母净利润同比增长 57.76%）；业绩改善龙头如【完美】（11 月金股，《幻塔》年内上线值得期待）、【三七】等；业绩稳健成长的龙头如【芒果、分众、吉比特】等。

**重点提示：**1) 高景气赛道，金融科技【东财】等；科技【小米（Q3 中东欧地区 5G 智能机出货量榜首）、百度】；短视频【快手（管理层优化，宿华不再担任公司 CEO，程一笑已获委任为 CEO）、字节】、中视频【哔哩哔哩】（发行《高能手办团》韩国畅销榜前十）、长视频平台【芒果】等；在线招聘【BOSS 直聘】。

2) 游戏板块，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%；元宇宙持续催化。继续重点关注【腾讯（《王者荣耀》六周年庆活动进行中有望推动流水，开放世界 RPG 游戏《王者荣耀·世界》30 日正式公布，未来将面向全球多平台发行；《英雄联盟手游》畅销榜第二）、网易（《哈利波特：魔法觉醒》畅销榜第五）、中手游、IGG 等】，国内【完美（11 月金股，重点关注《幻塔》）、三七（Q3 业绩继续改善，《斗罗大陆》畅销榜第九）、吉比特（Q3 业绩符合预期）、宝通、凯撒、巨人、富春、姚记、华立】。

3) Z 世代及社区类，保持高成长高粘性。关注【哔哩哔哩】等，关注【心动】等，潮玩【泡泡玛特】及【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) 电商及产业链，双十一预售 20 日已开启，平台电商加大商家扶持。电商平台【拼多多、京东、阿里（淘宝“购物车分享”新功能 10 月 27 日上线）】及直播平台【抖音、快手】，产业链【星期六、姚记、值得买、引力】等，营销关注【分众、蓝标、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】等；微信生态电商 SAAS【有赞、微盟】。

5) 影视文体板块 Q4 仍受到疫情影响，悲观预期已经释放，关注边际改善。

**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

张爽

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517070004

zhangshuang@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:大概互联集体回暖,元宇宙板块活跃,双十一开启》2021-10-24
- 2 《传媒-行业专题研究:天风问答系列:传媒互联网七问七答》2021-10-14

## 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.....	5
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.....	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 23 日至 10 月 29 日电影票房排名.....	7
图 2: 2021 年 10 月 29 日 (周五) 电视剧热度排名.....	8
图 3: 2021 年 10 月 29 日 (周五) 网络剧热度排名.....	8
图 4: 2021 年 10 月 24 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 28 日 (周四) 省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10.....	10
图 6: 2021 年 10 月 29 日 (周五) 综艺栏目热度排名.....	10
图 7: 2021 年 10 月 23 日 (周六) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 8: 2021 年 10 月 24 日 (周日) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10.....	11
图 9: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....	12
图 10: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....	12
图 11: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....	14
图 12: 海外主要市场 GooglePlay 游戏畅销榜排名.....	14
表 1: 上周 (10 月 25 日-10 月 29 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (10 月 25 日-10 月 29 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (10 月 25 日-10 月 29 日) 传媒互联网行业港股情况.....	5

## 1. 市场回顾

上周传媒板块指数上涨 0.23%，上证综指下跌 0.98%，深证成指下跌 0.29%，创业板指上涨 2.00%。板块涨幅前三：当代文体（+13.48%）、完美世界（+13.08%）、中文在线（+10.36%）；板块跌幅前三：星期六（-13.61%）、中信出版（-12.71%）、ST 北文（-10.15%）。

上周纳斯达克中国科技股指数下跌 6.39%。最近一周涨幅前三：诺亚财富（+11.22%）、蘑菇街（+8.42%）、优信（-0.41%）；跌幅前三：富途控股（-25.46%）、老虎证券（-25.29%）、汽车之家（-18.09%）。

上周恒生中国企业指数下跌 4.22%。最近一周涨幅前三：映客（+3.25%）、欢喜传媒（+2.07%）、快手-W（+1.27%）；跌幅前三：平安好医生（-30.61%）、阿里健康（-21.98%）、京东健康（-12.51%）。

### 1.1. A 股一周概况

表 1：上周（10 月 25 日-10 月 29 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)
600136.SH	当代文体	5.34	6.06	13.48	13.96	35.43	83.28	4.03	6,798
002624.SZ	完美世界	15.37	17.38	13.08	11.67	337.17	94.19	35.11	21,321
300364.SZ	中文在线	5.60	6.18	10.36	15.77	44.95	86.94	6.00	9,972
300031.SZ	宝通科技	20.89	23.04	10.29	60.11	91.42	81.79	42.73	19,509
300766.SZ	每日互动	12.23	13.47	10.14	20.08	53.89	77.36	8.12	6,216
300113.SZ	顺网科技	13.29	14.08	5.94	24.65	97.76	69.69	15.87	11,929
300027.SZ	华谊兄弟	3.35	3.54	5.67	6.25	98.39	80.76	4.71	14,021
002425.SZ	凯撒文化	6.74	7.07	4.90	16.54	67.64	99.93	10.64	15,812
002174.SZ	游族网络	12.70	13.29	4.65	11.25	121.72	99.81	13.25	10,288
600633.SH	浙数文化	7.13	7.45	4.49	4.18	96.99	100.00	3.96	5,436
300571.SZ	平治信息	38.51	40.20	4.39	7.51	50.08	77.35	2.86	724
002602.SZ	世纪华通	7.15	7.43	3.92	7.57	553.72	65.34	26.91	36,839
002555.SZ	三七互娱	22.93	23.80	3.79	8.79	527.85	69.44	31.06	13,541
300418.SZ	昆仑万维	18.08	18.69	3.37	9.76	221.14	87.76	18.43	10,132
300291.SZ	华录百纳	4.50	4.65	3.33	3.85	42.73	83.08	1.33	2,936
300133.SZ	华策影视	5.52	5.64	2.17	3.41	107.22	76.17	2.73	4,944
601360.SH	三六零	11.82	12.04	1.86	3.16	860.30	100.00	27.10	22,610
300770.SZ	新媒股份	46.66	47.45	1.69	8.15	109.64	61.25	5.44	1,153
002292.SZ	奥飞娱乐	4.97	5.05	1.61	4.74	74.67	57.74	2.02	4,050
601949.SH	中国出版	5.36	5.43	1.31	1.46	98.96	100.00	1.44	2,664
300315.SZ	掌趣科技	3.85	3.89	1.04	6.32	107.27	95.46	6.30	16,623
000681.SZ	视觉中国	13.14	13.27	0.99	15.39	92.97	86.30	11.76	9,304
300182.SZ	捷成股份	4.08	4.11	0.74	8.32	105.83	81.26	7.08	17,413
300251.SZ	光线传媒	9.30	9.36	0.65	3.64	274.59	95.00	9.30	10,158
000156.SZ	华数传媒	7.28	7.32	0.55	2.08	135.63	69.10	1.92	2,660
603096.SH	新经典	27.19	27.29	0.37	1.21	44.35	100.00	0.53	197
300058.SZ	蓝色光标	5.00	5.01	0.20	4.92	124.80	95.60	5.80	11,713
600637.SH	东方明珠	7.75	7.73	-0.26	1.03	263.94	100.00	2.70	3,505
603888.SH	新华网	17.77	17.68	-0.51	2.56	91.76	100.00	2.33	1,330
002605.SZ	姚记科技	17.05	16.95	-0.59	3.36	68.55	80.50	1.83	1,095
300043.SZ	星辉娱乐	3.10	3.08	-0.65	4.63	38.32	75.37	1.32	4,346
601599.SH	鹿港文化	2.89	2.87	-0.69	2.17	33.31	76.92	0.55	1,941
002558.SZ	巨人网络	10.01	9.94	-0.70	2.41	201.22	100.00	4.70	4,881

002343.SZ	慈文传媒	4.71	4.67	-0.85	4.30	22.18	99.74	0.94	2,035
600977.SH	中国电影	11.84	11.73	-0.93	2.41	219.00	100.00	5.23	4,492
300059.SZ	东方财富	33.24	32.90	-1.02	8.75	3,400.47	82.56	247.66	74,672
603444.SH	吉比特	346.00	342.44	-1.03	8.08	246.09	100.00	19.80	581
603000.SH	人民网	13.25	13.10	-1.13	1.46	144.85	100.00	2.09	1,612
600373.SH	中文传媒	10.58	10.45	-1.23	3.50	141.60	100.00	4.88	4,738
600088.SH	中视传媒	9.66	9.54	-1.24	2.12	37.94	100.00	0.80	842
300144.SZ	宋城演艺	14.18	14.00	-1.27	4.62	366.06	87.49	14.72	10,566
002131.SZ	利欧股份	2.31	2.28	-1.30	7.24	154.01	85.91	9.61	42,018
600037.SH	歌华有线	7.61	7.51	-1.31	2.23	104.52	100.00	2.32	3,101
300299.SZ	富春股份	4.76	4.69	-1.47	7.83	32.42	93.61	2.31	5,065
002027.SZ	分众传媒	7.50	7.36	-1.87	6.47	1,062.95	100.00	67.06	93,436
002739.SZ	万达电影	14.30	14.03	-1.89	5.39	312.97	96.42	16.18	11,603
601595.SH	上海电影	10.00	9.81	-1.90	1.96	43.97	100.00	0.86	878
601928.SH	凤凰传媒	7.20	7.04	-2.22	1.80	179.16	100.00	3.26	4,580
603103.SH	横店影视	12.94	12.64	-2.32	1.38	80.16	100.00	1.11	877
000892.SZ	欢瑞世纪	2.83	2.76	-2.47	7.37	27.08	54.58	1.08	3,948
605168.SH	三人行	110.30	107.38	-2.65	7.25	74.82	43.52	2.38	220
603533.SH	掌阅科技	19.64	19.01	-3.21	3.65	83.43	100.00	3.06	1,603
300081.SZ	恒信东方	8.77	8.47	-3.42	11.21	44.82	71.42	3.57	4,235
300773.SZ	拉卡拉	24.95	24.09	-3.45	7.08	192.72	47.91	6.59	2,716
600986.SH	浙文互联	4.40	4.23	-3.86	5.60	55.94	100.00	3.15	7,406
300528.SZ	幸福蓝海	5.68	5.42	-4.58	3.02	20.20	100.00	0.61	1,124
300860.SZ	锋尚文化	40.88	39.00	-4.60	8.43	53.41	30.63	1.42	354
002400.SZ	省广集团	4.76	4.54	-4.62	9.68	79.15	96.78	7.43	16,335
300413.SZ	芒果超媒	41.37	39.29	-5.03	6.66	735.01	49.79	24.40	6,201
300785.SZ	值得买	81.85	77.54	-5.27	12.04	68.88	35.25	2.94	377
600158.SH	中体产业	12.39	11.71	-5.49	13.24	112.36	70.53	10.59	8,958
300148.SZ	天舟文化	3.86	3.63	-5.96	34.02	30.65	90.24	9.26	25,920
603598.SH	引力传媒	8.79	8.24	-6.26	4.07	22.07	100.00	0.92	1,091
300612.SZ	宣亚国际	14.18	13.16	-7.19	6.57	21.32	99.24	1.40	1,057
300792.SZ	壹网壹创	60.95	56.30	-7.63	20.81	134.39	38.54	11.00	1,915
601098.SH	中南传媒	8.90	8.20	-7.87	2.67	147.27	100.00	4.05	4,799
301011.SZ	华立科技	52.85	48.25	-8.70	21.85	41.88	21.34	2.01	405
000802.SZ	ST 北文	5.22	4.69	-10.15	2.73	33.58	99.34	0.93	1,939
300788.SZ	中信出版	33.20	28.98	-12.71	9.77	55.11	26.50	1.50	492
002291.SZ	星期六	23.30	20.13	-13.61	17.09	183.15	67.56	21.80	10,503

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25日-10月29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)
NOAH.N	诺亚财富	38.22	42.51	11.22	1.02	25.97	62
MOGU.N	蘑菇街	0.95	1.03	8.42	3.51	1.12	338
UXIN.O	优信	2.41	2.40	-0.41	2.50	8.90	891
YJ.O	云集	0.94	0.90	-3.85	0.70	1.92	82
CANG.N	灿谷	4.33	4.15	-4.16	0.92	6.22	103
OPRA	欧朋浏览器	8.71	8.33	-4.36	1.40	9.59	161
NTES.O	网易	102.24	97.59	-4.55	1.62	674.37	1,121
JD.O	京东	83.07	78.28	-5.77	2.24	1,220.37	2,991
JG.O	极光	1.56	1.47	-5.77	2.40	1.73	221
DAO.N	有道	13.04	12.28	-5.83	2.82	15.47	104
MOMO.O	挚文集团	13.31	12.45	-6.46	7.41	25.65	1,229
JOBS.O	前程无忧	63.98	59.56	-6.91	2.41	40.15	162
BABA	阿里巴巴	177.70	164.94	-7.18	2.66	4,471.38	7,209
TME.N	腾讯音乐	8.49	7.86	-7.42	6.62	133.04	5,532
BZ.O	BOSS 直聘	38.05	35.10	-7.75	1.83	140.38	604
SY.O	新氧	4.32	3.95	-8.56	2.03	4.12	180
BIDU.O	百度	177.64	162.24	-8.67	6.09	564.69	1,693
YY.O	欢聚	55.20	50.39	-8.71	6.90	39.51	429
QD.N	趣店	1.84	1.67	-9.24	3.56	4.23	675
LX.O	乐信	5.90	5.34	-9.49	7.29	9.72	975
PDD.O	拼多多	99.05	88.92	-10.23	2.02	1,114.42	2,532
VIPS.N	唯品会	12.46	11.16	-10.43	6.17	75.46	3,689
WB.O	微博	50.29	44.98	-10.56	3.64	102.49	459
BILI.O	哔哩哔哩	82.10	73.30	-10.72	4.47	281.74	1,344
BZUN.O	宝尊电商	19.38	17.30	-10.73	6.16	13.50	454
YRD.N	宜人金科	3.54	3.14	-11.30	0.41	2.64	34
DIDI.N	滴滴出行	9.19	8.07	-12.19	1.82	389.24	7,909
HUYA.N	虎牙	9.39	8.22	-12.46	11.73	19.49	994
IQ.O	爱奇艺	9.59	8.28	-13.66	8.21	64.89	3,062
EDU.N	新东方	2.39	2.05	-14.23	8.26	34.79	14,016
DOYU.O	斗鱼	3.68	3.15	-14.40	2.70	10.22	875
ZH.N	知乎	9.72	8.26	-15.02	1.63	46.38	852
TAL.N	好未来	4.82	4.09	-15.15	13.98	26.38	6,208
QTT.O	趣头条	1.20	0.99	-17.48	3.23	2.70	457
ATHM.N	汽车之家	48.04	39.35	-18.09	3.88	50.11	494
TIGR.O	老虎证券	8.66	6.47	-25.29	63.40	10.44	8,901
FUTU.O	富途控股	71.80	53.52	-25.46	75.59	77.74	6,306

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25日-10月29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)
3700.HK	映客	1.54	1.59	3.25	0.40	31.91	800
1003.HK	欢喜传媒	1.45	1.48	2.07	0.63	54.12	2,291

1024.HK	快手-W	102.20	103.50	1.27	3.11	4,329.84	10,625
2125.HK	稻草熊娱乐	2.45	2.48	1.22	0.31	17.06	215
1970.HK	IMAX CHINA	11.50	11.40	-0.87	0.29	39.71	101
2280.HK	慧聪集团	0.81	0.80	-1.23	0.10	10.48	127
1119.HK	创梦天地	5.62	5.55	-1.25	6.32	72.99	8,310
6820.HK	友谊时光	1.19	1.15	-3.36	0.27	25.08	582
1357.HK	美图公司	1.76	1.70	-3.41	0.56	73.99	2,416
9999.HK	网易-S	160.50	153.70	-4.24	0.43	5,310.52	1,470
1980.HK	天鸽互动	0.94	0.90	-4.26	0.14	11.40	172
9618.HK	京东集团-SW	325.00	310.40	-4.49	0.42	9,678.18	1,129
3888.HK	金山软件	35.10	33.45	-4.70	1.79	459.18	2,452
2858.HK	易鑫集团	1.54	1.46	-5.19	0.22	95.09	1,418
2051.HK	51 信用卡	0.75	0.71	-5.33	0.81	9.64	1,102
1810.HK	小米集团-W	22.60	21.35	-5.53	1.52	5,357.89	30,985
0700.HK	腾讯控股	509.50	481.00	-5.59	0.80	46,157.99	7,640
0799.HK	IGG	7.68	7.24	-5.73	0.74	86.41	884
3738.HK	阜博集团	7.25	6.83	-5.79	1.41	134.21	2,776
0302.HK	中手游	3.26	3.05	-6.44	0.90	84.43	2,482
9988.HK	阿里巴巴-SW	174.40	163.00	-6.54	0.58	35,350.31	12,631
8083.HK	中国有赞	1.06	0.99	-6.60	0.79	170.87	13,568
9990.HK	祖龙娱乐	9.99	9.32	-6.71	0.28	76.01	232
0777.HK	网龙	18.34	17.10	-6.76	0.59	93.86	323
3690.HK	美团-W	289.20	269.60	-6.78	1.49	16,536.43	8,131
1896.HK	猫眼娱乐	10.16	9.42	-7.28	0.60	107.51	686
6060.HK	众安在线	30.85	28.55	-7.46	2.11	419.63	2,991
0772.HK	阅文集团	58.70	54.15	-7.75	0.70	553.43	720
1060.HK	阿里影业	0.90	0.83	-7.78	0.40	222.75	10,843
2013.HK	微盟集团	13.14	12.06	-8.22	2.81	311.62	7,269
2400.HK	心动公司	48.40	44.30	-8.47	1.64	212.83	787
9888.HK	百度集团-SW	177.60	162.00	-8.78	0.48	4,510.84	1,079
9992.HK	泡泡玛特	50.80	45.95	-9.55	1.46	644.19	2,049
9626.HK	哔哩哔哩-SW	651.00	588.50	-9.60	0.00	0.00	0.00
2100.HK	百奥家庭互动	0.70	0.63	-10.00	0.45	17.12	1,236
1317.HK	枫叶教育	1.40	1.25	-10.71	0.80	37.44	2,396
9901.HK	新东方-S	18.22	16.08	-11.75	0.36	272.87	603
6618.HK	京东健康	78.75	68.90	-12.51	0.96	2,195.41	3,062
0241.HK	阿里健康	12.60	9.83	-21.98	1.62	1,326.05	21,793
1833.HK	平安好医生	54.55	37.85	-30.61	5.90	434.25	6,766

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23日（周六）至2021年10月29日（周五）全国总票房为6.06亿元，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》（2.53亿），由美国传奇影片公司、美国华纳兄弟出品的《沙丘》（1.48亿），由美国米高梅影片公司出品的《007：无暇赴死》（0.52亿）。

图1：2021年10月23日至10月29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29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，由北京君灿文化传播有限公司出品的《光芒》排名第二，由大连华歌时代传媒有限公司北京完美世界影院管理有限公司、北京儒意欣欣影业投资有限公司出品的《霞光》排名第三。

图 2：2021 年 10 月 29 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 29 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》排名第二，由企鹅影视、乐享影业联合出品的《只是结婚的关系》排名第三。

图 3：2021 年 10 月 29 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 24 日（周日） csm63 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一是由上海耀客传媒股份有限公司出品的《突围》（上海东方卫视 2.508%），第二是由河北广电影视文化有限公司出品的《前行者》（北京卫视 2.455%），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 2.425%）。

图 4：2021 年 10 月 24 日（周日）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月24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	突围	2.508	8.53
2	北京卫视	前行者	2.455	8.41
3	江苏卫视	大宋宫词	2.425	8.32
4	浙江卫视	突围	2.367	8.13
5	深圳卫视(新闻综合频道)	你是我的城池营垒	0.974	3.35
6	广东卫视	扫黑风暴	0.602	2.06
7	安徽卫视	乔家的儿女	0.336	1.16
8	黑龙江卫视	猎人	0.266	0.92
9	湖南卫视	好好生活	0.239	0.93
10	广东卫视	五号特工组之偷天换月	0.203	1.4

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 28 日（周四）CSM63 卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一和第三是由上海耀客传媒股份有限公司出品的《突围》（上海东方卫视 2.688%，浙江卫视 2.325%），第二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 2.495%）。

图 5：2021 年 10 月 28 日（周四）省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月28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	突围	2.688	9.38
2	江苏卫视	大宋宫词	2.495	8.72
3	浙江卫视	突围	2.325	8.18
4	北京卫视	前行者	2.127	7.43
5	广东卫视	扫黑风暴	0.726	2.54
6	安徽卫视	乔家的儿女	0.657	2.31
7	深圳卫视(新闻综合频道)	扫黑风暴	0.411	1.49
8	山东卫视	扫黑风暴	0.363	1.29
9	黑龙江卫视	猎人	0.314	1.1
10	湖南卫视	好好生活	0.29	1.17

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 29 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《一年一度喜剧大赛》，优酷独播《这！就是街舞 第四季》。

图 6：2021 年 10 月 29 日（周五）综艺栏目热度排名



节目	当日热度
1 披荆斩棘的哥哥 芒果TV独播 上线79天	9739.64 当日播放量：暂无
2 一年一度喜剧大赛 爱奇艺独播 上线15天	9103.62 ...
3 这！就是街舞 第四季 优酷独播 上线77天	9005.27 ...
4 最后的赢家 爱奇艺独播 上线36天	8876.32 ...
5 德云斗笑社 第二季 腾讯视频独播 上线71天	8687.00 当日播放量：暂无
6 超新星运动会 第四季 腾讯视频独播 上线3天	8637.62 当日播放量：暂无
7 舞蹈生 爱奇艺独播 上线70天	8355.56 ...
8 奔跑吧·黄河篇 第二季 多平台播放 上线8天	8150.28 当日播放量：暂无
9 大有可为的我 腾讯视频独播 上线53天	8118.95 当日播放量：暂无
10 嗨放派 多平台播放 上线77天	7967.35 当日播放量：暂无

资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

### 2.3.2. 【卫视收视率】

2021年10月23日(周六) csm63 省级卫视晚间节目收视率前三:《嗨放派》(浙江卫视 2.334%)、《非诚勿扰》(江苏卫视 1.760%)、《打卡吧吃货团》(上海东方卫视 1.604%)。

图 7: 2021年10月23日(周六) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月23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	20:44:15	22:23:35	综艺	2.334	9.68	
2	非诚勿扰	江苏卫视	20:25:07	21:55:12	综艺	1.760	6.51	
3	打卡吧吃货团	上海东方卫视	20:36:47	22:06:12	综艺	1.604	6.20	
4	最美中国戏	北京卫视	21:04:57	21:38:37	综艺	0.707	2.70	
5	非诚勿扰	江苏卫视	21:55:32	23:23:47	综艺	0.652	4.96	
6	我们的歌	上海东方卫视	22:06:22	23:17:47	综艺	0.439	3.48	
7	嗨放派	浙江卫视	22:40:03	0:15:33	综艺	0.332	4.78	
8	奇妙的民居	深圳卫视(新闻综合频道)	21:35:20	22:11:44	专题	0.261	1.19	
9	印记	安徽卫视	21:32:49	22:16:03	专题	0.243	1.12	
10	直播港澳台	深圳卫视(新闻综合频道)	22:27:31	23:25:34	新闻/时事	0.207	2.03	

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24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 2.369%)、《我们的歌前传》(上海东方卫视 2.023%)、《我们的歌后传》(上海东方卫视 2.019%)。

图 8: 2021年10月24日(周日) csm63 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM63 4+ 2021年10月24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	21:16:49	22:18:25	综艺	2.369	11.92	
2	我们的歌前传	上海东方卫视	20:43:57	21:16:49	综艺	2.023	7.26	
3	我们的歌后传	上海东方卫视	22:18:25	22:35:03	综艺	2.019	14.83	
4	向前一步	北京卫视	21:05:53	21:16:42	专题	1.228	4.65	
5	好看中国蓝	浙江卫视	21:13:13	21:53:28	综艺	1.154	5.17	
6	向前一步抉择	北京卫视	21:16:42	21:47:51	专题	0.684	3.06	
7	追梦人无界人生	浙江卫视	21:57:36	22:55:29	专题	0.638	4.68	
8	新相亲大会	江苏卫视	21:10:55	0:15:07	综艺	0.409	3.33	
9	2021技行天下	广东卫视	21:09:30	21:56:29	专题	0.393	1.76	
10	山河岁月1921-2021	深圳卫视(新闻综合频道)	21:16:05	21:41:10	专题	0.352	1.53	

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 29 日数据中国区免费榜下载量排行前三：腾讯《英雄联盟手游》、Lovecloud《最强大脑 3-脑洞大比拼》、ICC Game《破天世界》；腾讯《王者荣耀》、润立孙《知识就是力量》、乐玩《女皇冲冲冲》、青 吴《见缝插针》、腾讯《和平精英》、Gismart《打不过我吧》、乐元素《开心消消乐》分别排名第四至第十。

图 9：AppStore 中国区免费榜 TOP10

免费		查看全部>
1	 英雄联盟手游 Tencent	=
2	 最强大脑3-脑洞大比拼 Lovecloud	=
3	 破天世界 ICC Game	▲
4	 王者荣耀 Tencent	▲1
5	 知识就是力量	▼2
6	 女皇冲冲冲 Lewan	▼2
7	 见缝插针-单机小游戏大作战app 青 吴	▼1
8	 和平精英 Tencent	▲1
9	 打不过我吧 Gismart	▼3
10	 开心消消乐® Happy Elements	▲1

资料来源：App Annie、天风证券研究所

AppStore 2021 年 10 月 29 日数据中国区畅销榜排行前三：腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、腾讯《英雄联盟手游》；网易《光遇》、网易《梦幻西游》、网易《哈利波特：魔法觉醒》、阿里《三国志·战略版》、腾讯《金铲铲之战》、三七《斗罗大陆：魂师对决》、吉比特《一念逍遥》分别排名第四至第十。

图 10：AppStore 中国区畅销榜 TOP10

畅销排行		<a href="#">查看全部&gt;</a>
1	 王者荣耀 Tencent	=
2	 和平精英 Tencent	^2
3	 英雄联盟手游 Tencent	v1
4	 光遇 NetEase	^139
5	 梦幻西游 NetEase	v2
6	 哈利波特：魔法觉醒 NetEase	v1
7	 三国志·战略版 Lingxi Games	v1
8	 金铲铲之战 Tencent	=
9	 斗罗大陆：魂师对决-成龙大哥倾情代言 37games	^4
10	 一念逍遥 Leiting	^2

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 29 日数据，海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜：

网易《荒野行动》在日本畅销榜排名第六，有爱互娱《放置少女》在日本畅销榜排名第十；

沐瞳《史诗交响乐》、莉莉丝《万国觉醒》在韩国畅销榜排名第四、第七；

阿里《三国志·战略版》、朝夕光年《RO 仙境传说：新世代的诞生》、极致游戏《放置英雄 Eureka》在中国香港市场中排名第二、第七、第十；

极致游戏《放置英雄 Eureka》、星耀游戏《枫之谷 R：经典新定义》在中国台湾市场中排名第二、第七。

图 11: 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	KONAMI	=	1	Kakao	=
2	Cygames	=	2	Netmarble	=
3	GungHo Online Entertainment	=	3	Devsisters	=
4	Aniplex	=	4	Moonton	=
5	COLOPL	↑1	5	NCSOFT	↑1
6	NetEase	↓1	6	NCSOFT	↑11
7	BANDAI NAMCO Entertainment	↑1	7	Lilith	↓2
8	SQUARE ENIX	↓1	8	NEXON	↑1
9	BANDAI NAMCO Entertainment	=	9	NEXON	↓2
10	C4GAMES	↑4	10	NCSOFT	↓2

资料来源: AppAnnie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2021 年 10 月 29 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:

鹰角网络《明日方舟》、有爱互娱《放置少女》在日本畅销榜中排名第三、第九;

沐瞳《史诗交响乐》、米哈游《原神》、4399《奇迹之剑》、三七互娱《英雄传说》、Bilibili 发行《高能手办团》在韩国畅销榜排名第四、第七至第十;

阿里《三国志·战略版》在中国香港市场中排名第一;

阿里《三国志·战略版》在中国台湾市场中排名第一。

图 12: 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	Cygames	↑8	1	Kakao	=
2	Aniplex	↑5	2	NCSOFT	=
3	Yostar	↑80	3	NCSOFT	=
4	SQUARE ENIX	↑4	4	Moonton	=
5	Kakao Japan Co	↓3	5	Netmarble	↑3
6	GungHo Online Ent	↓1	6	NCSOFT	↓1
7	Kong Studios	↓3	7	miHoYo	↓1
8	XFLAG	↓7	8	4399	↓1
9	C4GAMES	↑4	9	37games	↑1
10	LINE	↑2	10	bilibili	↑1

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	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	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：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com