



2022 年 6 月 19 日

新东方双语直播出圈，多地政府鼓励数字消费

传媒行业周报系列 2022 年第 24 周

► 市场行情回顾

2022 年第 24 周（实际交易日为 2022.06.13-2022.06.17）上证指数上涨 0.97%，沪深 300 指数上涨 1.65%，创业板指数上涨 3.94%。SW 传媒指数上涨 1.50%，跑输创业板指数 2.44pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十四位。子行业中广告营销、游戏、互联网服务位列前三位，分别上涨 2.76%、2.16%、1.16%。

► 传媒行业数据

截至 2022 年 6 月 17 日，院线电影排名前三为《侏罗纪世界 3》《暗恋·橘生淮南》和《一周的朋友》；网播电影排名前三为《边缘行者》《我和我的父辈》和《我的姐姐》；影视剧集排名前三为《梦华录》《警察荣誉》和《说英雄谁是英雄》；综艺排名前三分别为《乘风破浪第三季》《声生不息》和《喜欢你我也是第三季》；动漫排名前三分别为《萌宝战警之远古巨兽》《超级飞侠第 12 季》和《宝贝赳赳第 3 季》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《和平精英》和《金铲铲之战》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《香肠派对》《王者荣耀》和《部落与弯刀》。

► 核心观点

本周，新东方颠覆传统直播带货模式，双语直播间“东方甄选”开播后在线人数一路走高，讨论度高涨迅速出圈；上海发布元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济投资促进方案，北京发布《北京市数字消费能级提升工作方案》，强调促进数字内容服务消费，着力提升电竞游戏、超高清视频、融媒体视听等数字内容的供给能力，推动直播电商产业集聚升级。

我们认为，直播经济、在线文娱、虚拟现实等数字消费业态为消费升级及企业复工复产提供有力支撑，知识直播、健身直播、沉浸式 VR 直播等带货新模式为行业注入活力。随着直播行业监管细则陆续落地、有关专项行动有序展开，天价坑位费、逃税漏税、恶意引流等行业乱象亦将得到规范，看好后疫情时代直播电商、VR/AR 技术、线上演艺、超高清视频等数字消费相关业态前景。

► 投资建议

我们持续关注游戏板块，随着版号常态化发放、行业监管趋于明朗，推荐原创精品游戏研发商完美世界，关注核心游戏出海业绩表现，同时推荐出海表现亮眼、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，受益标的包含游戏公司网易、吉比特、心动公司、恺英网络；平台经济监管步入常态化，推荐关注技术服务增长迅速且估值处于低位的行业龙头腾讯控股，受益标的包括本地生活企业美团、流媒体龙头腾讯音乐；我们看好一网整合过程中广电 5G 相关的投资机会，受益标的包括贵广网络、华数传媒、歌华在线、东方明珠、江

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：赵琳

邮箱：zhaolin@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520040003

联系人：李钊

邮箱：lizhao1@hx168.com.cn

注：风语筑由华西传媒&建材联合覆盖

苏有线等；电影板块方面，建议关注优质影视版权公司捷成股份，其数字院线及新媒体版权业务直接受益于电影“十四五”规划，一季报业绩增长近200%；其他板块方面，推荐受益于“文化新基建”的数字文化创意展览展示龙头公司风语筑，以及国资控股定增持续推进，持续开拓创新赛道的数字营销公司浙文互联。

►风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

盈利预测与估值

重点公司											
股票 代码	股票 名称	收盘价 (元)	投资 评级	EPS (元)				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
300182	捷成股份	5.03	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	29.59	16.23	13.24	10.93
002555	三七互娱	22.67	增持	1.31	1.52	1.7	1.87	17.31	14.91	13.34	12.12
002624	完美世界	14.25	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	75.00	15.83	13.32	11.59
603466	风语筑	18.49	买入	1.2	1.38	1.71	2.01	15.41	13.40	10.81	9.20
300413	芒果超媒	35.64	买入	1.13	1.35	1.56	1.74	31.54	26.40	22.85	20.48
600986	浙文互联	6.37	增持	0.22	0.26	0.32	0.39	28.95	24.50	19.91	16.33

资料来源：Wind，华西证券研究所

注：风语筑由华西传媒&建材联合覆盖

正文目录

1. 本周市场行情.....	4
2. 核心观点&投资建议.....	5
3. 行业新闻	6
4. 重要公告	6
5. 子行业数据	12
5.1. 电影行业	12
5.2. 游戏行业	13
5.3. 影视剧集行业.....	14
5.4. 综艺及动漫.....	14
6. 风险提示	15

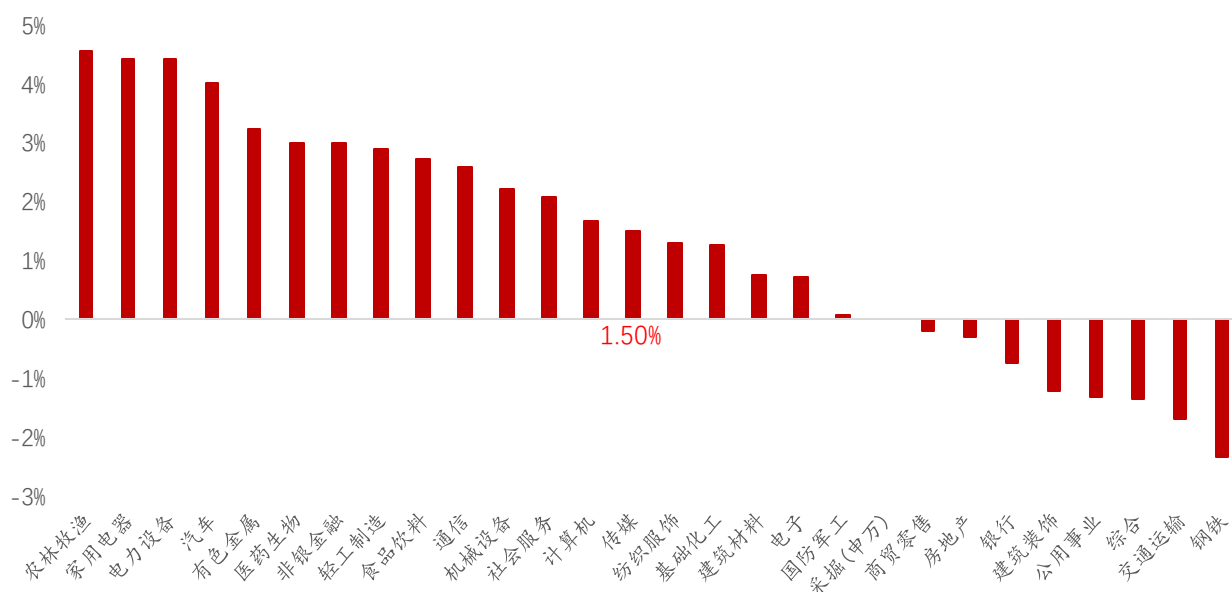
图表目录

图 1 2022 年第 24 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.06.13-2022.06.17）	4
图 2 2022 年第 24 周传媒子行业涨跌幅排名（2022.06.13-2022.06.17）	5
表 1 2022 年第 24 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2022.06.13-2022.06.17）	5
表 2 2022 年第 24 周电影票房（2022.06.13-2022.06.17）	12
表 3 2022 年第 24 周电影网播（2022.06.13-2022.06.17）	12
表 4 2022 年第 24 周游戏市场排行榜（2022.06.13-2022.06.17）	13
表 5 2022 年第 24 周影视剧集市场排名情况（2022.06.13-2022.06.17）	14
表 6 2022 年第 24 周综艺市场排名情况（2022.06.13-2022.06.17）	14
表 7 2022 年第 24 周动漫市场排名情况（2022.06.13-2022.06.17）	15

1. 本周市场行情

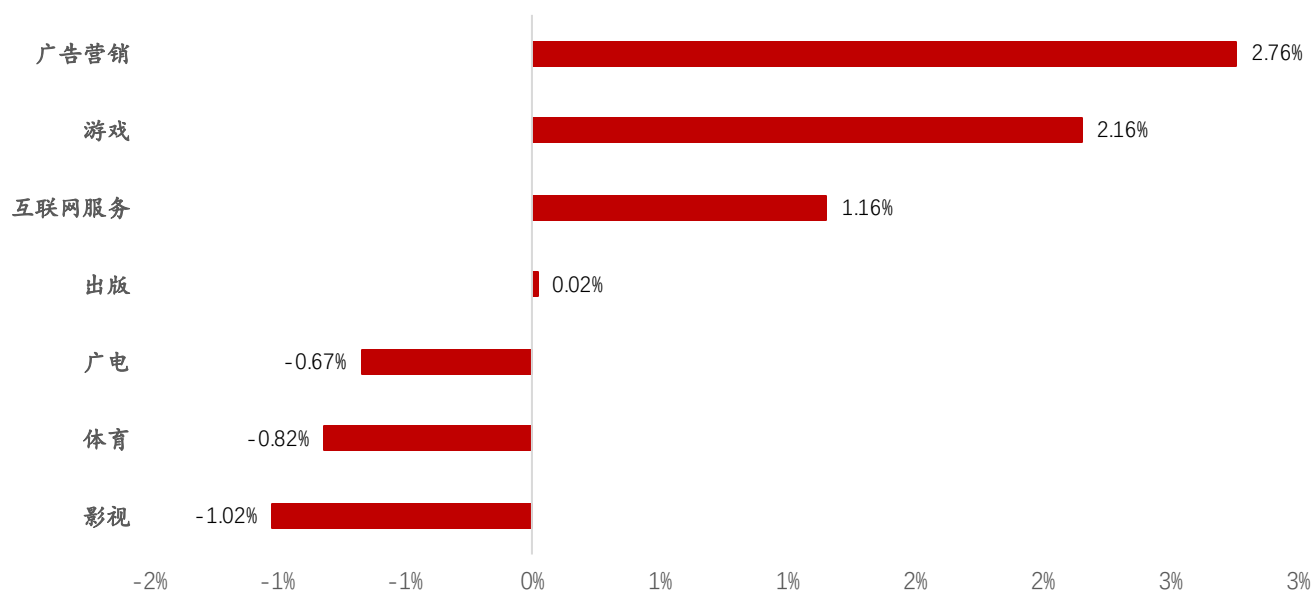
2022 年第 24 周（实际交易日为 2022.06.13-2022.06.17）上证指数上涨 0.97%，沪深 300 指数上涨 1.65%，创业板指数上涨 3.94%。SW 传媒指数上涨 1.50%，跑输创业板指数 2.44pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十四位。子行业中广告营销、游戏、互联网服务位列前三位，分别上涨 2.76%、2.16%、1.16%。

图 1 2022 年第 24 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.06.13-2022.06.17）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2022 年第 24 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.06.13-2022.06.17)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为中青宝、全通教育、昂立教育、科德教育、时代出版。跌幅前 5 为当代退、ST 美盛、*ST 大通、凯撒文化、龙韵股份。

表 1 2022 年第 24 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.06.13-2022.06.17)

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	中青宝	26.40%	当代退	-81.17%
2	全通教育	23.43%	ST 美盛	-20.68%
3	昂立教育	22.39%	*ST 大通	-6.43%
4	科德教育	20.39%	凯撒文化	-5.98%
5	时代出版	18.39%	龙韵股份	-5.73%

资料来源: Wind, 华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

本周, 新东方颠覆传统直播带货模式, 双语直播间“东方甄选”开播后在线人数一路走高, 讨论度高涨迅速出圈; 上海发布元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济投资促进方案, 北京发布《北京市数字消费能级提升工作方案》, 强调促进数字内容服务消费, 着力提升电竞游戏、超高清视频、融媒体视听等数字内容的供给能力, 推动直播电商产业集聚升级。

我们认为, 直播经济、在线文娱、虚拟现实等数字消费业态为消费升级及企业复工复产提供有力支撑, 知识直播、健身直播、沉浸式 VR 直播等带货新模式为行业注

入活力。随着直播行业监管细则陆续落地、有关专项行动有序展开，天价坑位费、逃税漏税、恶意引流等行业乱象亦将得到规范，看好后疫情时代直播电商、VR/AR 技术、线上演艺、超高清视频等数字消费相关业态前景。

我们持续关注游戏板块，随着版号常态化发放、行业监管趋于明朗，推荐原创精品游戏研发商完美世界，关注核心游戏出海业绩表现，同时推荐出海表现亮眼、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，受益标的包含游戏公司网易、吉比特、心动公司、恺英网络；平台经济监管步入常态化，推荐关注技术服务增长迅速且估值处于低位的行业龙头腾讯控股，受益标的包括本地生活企业美团、流媒体龙头腾讯音乐；我们看好一网整合过程中广电 5G 相关的投资机会，受益标的包括贵广网络、华数传媒、歌华在线、东方明珠、江苏有线等；电影板块方面，建议关注优质影视版权公司捷成股份，其数字院线及新媒体版权业务直接受益于电影“十四五”规划，一季报业绩增长近 200%；其他板块方面，推荐受益于“文化新基建”的数字文化创意展览展示龙头公司风语筑，以及国资控股定增持续推进，持续开拓创新赛道的数字营销公司浙文互联。

3. 行业新闻

2022 年 6 月 13 日

【2021 年深圳数字经济核心产业占 GDP 比重达 30.6%】<http://985.so/6zpa>

据深圳发布，深圳市工业和信息化局有关负责人日前表示，深圳战略性新兴产业不断做大做强，2021 年增加值达 1.2 万亿，占 GDP 比重提升至 39.6%；先进制造业、高技术制造业占规模以上工业增加值比重分别达 67.6%、63.3%；数字经济产业快速发展，数字经济核心产业占 GDP 比重达 30.6%。

【《北京市数字消费能级提升工作方案》发布，今年直播电商成交额将达万亿】
<http://985.so/6zpe>

北京市经信局近日对外发布《北京市数字消费能级提升工作方案》。根据方案，北京市将推动直播电商产业集聚升级，选取 2 到 3 个区打造高质量直播电商基地，今年将培育或引进 10 家龙头直播电商专业服务机构，直播电商成交额将达到 1 万亿元。根据方案，本市鼓励直播电商平台创新发展，支持购物、餐饮、便民服务、文体体育、旅游出行、跨境电商等领域平台企业积极开展直播业务。

【《侏罗纪世界 3》IMAX 中国首周末票房 4200 万】<http://985.so/6zpg>

IMAX 中国今日宣布《侏罗纪世界 3》以 4200 万元的票房创下自 2021 年 5 月以来好莱坞影片 IMAX 中国首周末最佳。据介绍，在一些票仓市场影院目前限流的情况下，IMAX《侏罗纪世界 3》的票房依然火爆，以全国少于 1%的银幕数取得 12.2%的高占比，创《侏罗纪世界》系列最高。截至目前，IMAX 中国在全国 90%的影院网络已经恢复营业。

2022 年 6 月 14 日

【工信部：我国已建成全球规模最大的网络基础设施，5G 移动电话用户达 4.13 亿户】<http://mtw.so/50ck1V>

工信部新闻发言人在国新办新闻发布会上表示，十年来，我国网络基础设施实现跨越提升，建成全球规模最大、技术领先的光纤宽带和移动通信网络。所有地级市全面建成光网城市，百兆及以上接入速率用户占比达 93.4%，千兆接入速率用户突破

5000 万。4G 基站规模占全球总量一半以上，建成 5G 基站达到 161.5 万个，5G 移动电话用户达 4.13 亿户。

【同盾科技发布全球风险决策智能品牌 TrustDecision】<http://985.so/9rry>

国内决策智能技术服务商同盾科技宣布推出全球风险决策智能新品牌 TrustDecision。据介绍，TrustDecision 将深度聚焦欺诈风险、信用风险、合规风险三大业务方向，为数字金融、跨境电商、支付、航旅、媒体、社交、数字货币等全球企业客户提供风险决策服务。

【全国首笔数字人民币普惠贷款发放】<http://mtw.so/5zakn7>

日前，中国农业银行苏州分行以数字人民币形式向太仓亿砦新材料科技公司发放普惠贷款 150 万元，作为原料款支付至其上游供应商数字人民币钱包。这是由银行发放的全国首笔数字人民币普惠贷款，实现了数字人民币应用场景拓展，成为助企纾困的新探索。

2022 年 6 月 15 日

【优酷宣布上调视频会员价格】<http://mtw.so/63klSL>

6 月 15 日，优酷官方通过微博宣布，将于 6 月 21 日零点对优酷 VIP 和酷喵 VIP 会员价格进行调整：月卡调至 30 元、季卡 78 元、年卡 258 元，88VIP 不受影响。调整后，优酷会员价格追平腾讯、爱奇艺。

【北京：6 月 9 日以来对文娱场所开展大检查】<http://mtw.so/63klTR>

6 月 15 日，在北京市新型冠状病毒肺炎疫情防控工作第 366 场新闻发布会上，市文化市场综合执法总队相关负责人称，6 月 9 日以来，本市对 KTV、网吧、文化娱乐场所开展大检查。截至目前，市区两级文化综合执法部门共出动执法人员 5803 人次，共计检查各类文娱场所 3933 家次，其中检查网吧 815 家次，歌舞娱乐场所 648 家次，游艺娱乐场所 168 家次，演出场所 41 家次，电影放映场所 161 家次，发现并整改疫情防控隐患 89 处，吊销网络经营许可证 3 家次，撤销娱乐场所经营许可证 1 家次。

【深圳：有序恢复跨省游，倡导预约式消费】<http://mtw.so/6p0n8u>

深圳市新型冠状病毒肺炎疫情防控指挥部办公室发布关于高效统筹疫情防控和文旅行业发展的通知。通知提出，鼓励广大市民走出户外，支持体育社会组织下沉社区组织健身、露营等活动。大力发展市内游、近郊游、海上游、休闲游等“微度假”旅游产品，在“微度假”过程中融入文化、艺术、体育等体验内容，丰富“微度假”旅游产品的内涵，提升服务质量。按照国家、省相关工作指引，更加科学精准实施跨省旅游“熔断”机制，有序恢复旅行社和在线旅游企业经营跨省团队旅游及“机票+酒店”等旅游业务。

【奈飞推出新系列节目：《鱿鱼游戏：竞争》】<http://mtw.so/5zfzb1>

奈飞将其突破历史纪录的《鱿鱼游戏》节目秀带到现实生活中，推出新的现实竞争系列节目，名叫《鱿鱼游戏：竞争》，该节目每季将为 10 节，届时将出现 456 位来自现实生活的竞争者，最终的获胜者将获得总额 456 万美元的奖金。

2022 年 6 月 16 日

【上海发布元宇宙等四个“新赛道”投资促进方案，力争到 2025 年元宇宙产业规模突破 3500 亿元】<http://985.so/id9v>

6月16日，2022上海全球投资促进大会暨“潮涌浦江”投资上海全球分享季启动仪式举行，大会发布元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济四个“新赛道”的投资促进方案，预计到2025年，全市绿色低碳产业规模力争突破5000亿元，元宇宙产业规模突破3500亿元，智能终端产业规模突破7000亿元。

【中国信通院：“虚拟现实与元宇宙产业联盟”组建工作启动】
<http://985.so/idxx>

为探索元宇宙概念下虚实融合数字网络空间所触发的新机遇与新挑战，由中国信息通信研究院牵头，联合华为、百度、京东方、商汤、电信运营商等近70家生态伙伴，在虚拟现实产业推进会（VRPC）框架基础上，组建虚拟现实与元宇宙产业联盟（XRMA），中国信通院总工程师敖立任理事长。

【IE浏览器于6月15日正式退役】<http://985.so/idwd>

微软宣布将于美国当地时间6月15日（北京时间6月16日），停止对IE（Internet Explorer）浏览器的所有支持和更新，为这款服务用户超过27年的浏览器画上句号。未来，将由微软推出的Edge浏览器接棒。

【新东方转型双语直播，东方甄选带货出圈】<http://985.so/ida8>

新东方开启双语带货，颠覆传统直播带货模式，开播后在线人数一路走高。第三方平台灰豚数据显示，6月11日，新东方在线旗下官方直播间“东方甄选”观看人数达1274.6万，当日GMV（商品交易总额）为2100.43万元，在抖音平台带货榜排名第6位。

2022年6月17日

【文旅部：开展文旅市场各类许可证“延期办”，稳定市场主体】
<http://985.so/ieur>

文旅部将在全国范围内开展文化和旅游市场各类许可证到期延续业务“延期办”工作。即日起，对2022年到期的文化和旅游市场主体相关经营许可证延长到期换证办理期限。相关许可证于2022年1月1日至6月30日到期的，许可证到期换证期限统一延续至2022年12月31日；相关许可证于2022年7月1日至12月31日到期的，许可证到期换证期限按原到期日延期6个月计算。

【上海全球投资促进大会：上海元宇宙投资促进方案出炉】<http://985.so/ieuz>

上海市政府组织的2022年上海全球投资促进大会16日上午在上海举行。会上发布了上海市元宇宙投资促进方案，计划到2025年，元宇宙产业规模突破3500亿元。本次投资促进大会集中发布了元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济四个“新赛道”的投资促进方案，其中智能终端和数字经济也是与元宇宙密切相关的领域。这表明上海将通过加快元宇宙产业前瞻布局，努力构筑未来发展的战略优势。

【国内数字藏品发行平台数量已经突破500家】<http://985.so/ieuc>

据华夏时报披露，截至2022年6月15日，据不完全统计，国内数字藏品发行平台数量已经突破500家。形成鲜明对比的是，2022年2月，国内数字藏品平台为有100余家。不过，数字藏品发行多而不精，同质化严重，以二级市场为营销重点的策略导致炒作盛行，数字藏品产业被拖入了“假性存量竞争”的怪圈，亟需监管。

【弘扬传统文化，赋能乡村振兴——数字文创矩阵发展伙伴重磅发布规范治理公约】<http://985.so/ie4e>

作为业内航标的国家级数字文创规范治理生态矩阵发展伙伴重磅发布《数字文创规范治理生态矩阵公约》。《数字文创公约》在数字文创和数字知识产权保护开发、规范治理、预警防控等方面提出“数字文创规范治理十一条”权威建议，主要包括：禁止开展 NFT（非同质化代币）业务，对数字藏品、元宇宙等活动进行风险监测与预警，对数字文创业务存在的潜在风险和隐患开展约束规范，倡导数字文创产品应当注重培育和践行社会主义核心价值观，鼓励服务数字经济高质量场景应用和赋能实体经济。

4. 重要公告

2022 年 6 月 13 日

【昆仑万维】关于持股 5%以上股东股份解除质押的公告

昆仑万维科技股份有限公司近日收到公司持股 5%以上股东新余盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）的通知，盈瑞世纪将其持有的公司部分股票办理了解除质押。盈瑞世纪本次解除质押股份数量 8200000 股，占其所持股份比例 4.32%，占公司总股本比例 0.68%，质押起始日 2021 年 6 月 21 日，质押解除日期 2022 年 6 月 10 日。

【浙文互联】股票交易异常波动公告

浙文互联集团股份有限公司股票于 2022 年 6 月 9 日、6 月 10 日、6 月 13 日连续 3 个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。经公司自查，公司日常经营活动正常，外部环境未发生重大变化，不存在应披露而未披露的影响股价异常波动的重大信息。公司拟向浙江文投的全资子公司杭州博文股权投资有限公司非公开发行股票不超过 164,948,453 股，发行价格为 4.85 元/股，募集资金总额不超过 80,000 万元。上述事项已经公司 2021 年年度股东大会审议通过。公司未发现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件，除公司已披露信息外，不存在其他应披露而未披露的重大信息，亦未发现其他需要澄清或回应的媒体报道或市场传闻。未出现其他可能对公司股价产生较大影响的事件；公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其一致行动人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的行为。

2022 年 6 月 14 日

【华策影视】关于股东部分股份质押的公告

浙江华策影视股份有限公司近日收到公司控股股东杭州大策投资有限公司的通知，大策投资将其持有本公司的部分股份办理了质押业务。具体事项如下：本次质押数量 52500000 股，占其所持股份比例 16.13%，占公司总股本比例 2.76%，截至本公告披露日大策投资质押数量 205200000 股，占其所持股份比例 63.05%，占公司总股本比例 10.79%。

【东望时代】关于以集中竞价交易方式回购股份比例达到 1%暨回购股份进展情况的更正公告

浙江东望时代科技股份有限公司于 2022 年 6 月 14 日披露了《关于以集中竞价交易方式回购股份比例达到 1%暨回购股份进展情况的公告》，因工作人员疏忽，原披露

的累计回购 A 股股份为“8924.22 股”，应为“8924215 股”，原披露的购买的最高价格为“人民币 4.59 元/股”，应为“人民币 4.65 元/股”。

【惠程科技】关于投资设立全资子公司的公告

因深圳市惠程信息科技股份有限公司经营及战略发展的需要，公司拟以自有或自筹资金 5000 万元人民币在重庆投资设立全资子公司重庆惠盛实业发展有限责任公司（暂定名，最终名称以市场监督管理局核准登记为准）。

2022 年 6 月 15 日

【*ST 中昌】中昌大数据股份有限公司关于公司控股股东股份被轮候冻结的公告

公司控股股东持有公司股份被司法冻结 54,670,000 股，占其持股总数的 100.00%，其持有的公司股份累计被司法冻结及轮候冻结约 50 次。公司控股股东及实际控制人存在债务违约情况，且涉及多起债务纠纷、重大诉讼，因债务违约已被纳入失信被执行人名单。

【ST 美盛】关于股票异常波动的公告

公司股票交易价格于 2022 年 6 月 13 日、6 月 14 日、6 月 15 日连续三个交易日内收盘价跌幅偏离值累计达到 15.65%。现就有关情况说明如下：（一）公司近期未发现公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；（二）近期公司经营情况及内外部环境未发生重大变化；（三）经询问，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项；（四）股票异常波动期间控股股东、实际控制人未主动买卖公司股票；（五）因控股股东资金占用事项，根据深圳证券交易所《股票上市规则（2022 年修订）》规定，公司股票被实施其他风险警示。公司股票自 2022 年 6 月 6 日开市复牌后，深圳证券交易所对公司股票交易实行其他风险警示，公司股票简称由“美盛文化”变为“ST 美盛”。公司董事会密切督促美盛控股和实际控制人制订还款计划，通过筹措资金和用资产抵债形式归还全部占用的资金，争取消除其他风险警示。

【国旅联合】国旅联合股份有限公司关于第二大股东当代旅游所持股份解冻的补充公告

国旅联合股份有限公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《股权司法冻结及司法划转通知》。截至 2022 年 6 月 13 日，厦门当代旅游资源开发有限公司被广东省广州市中级人民法院裁定冻结的所持公司股份已全部解冻。经确认，截止 2022 年 6 月 14 日，当代旅游剩余被冻结股份数量为 0，剩余被冻结股份数量占其所持股份比例为 0%，剩余被冻结股份数量占公司总股本比例为 0%。

2022 年 6 月 16 日

【东望时代】浙江东望时代科技股份有限公司关于公司股东所持股份冻结的公告

广厦控股集团有限公司为浙江东望时代科技股份有限公司第二大股东，持有 10825 万股公司股份，占公司总股本的 12.82%；楼明先生为广厦控股之一致行动人，持有 1595 万股公司股份，占公司总股本的 1.89%，本次广厦控股及楼明先生分别持有的 10825 万股、1595 万股无限售流通股被均执行轮候冻结。截至目前，广厦控股及楼明先生所持有的公司股份被司法冻结和轮候冻结事项未对公司的生产经营、公司治理等产生重大不利影响。

【文投控股】文投控股股份有限公司股东集中竞价减持股份进展暨股份变动 1% 的公告

本次减持计划实施前，厦门国际信托有限公司—厦门信托—汇金 1667 号股权收益权集合资金信托计划持有文投控股股份有限公司 263663500 股股份，约占公司总股本的 14.21%。2022 年 5 月 25 日至 6 月 15 日期间，厦门信托汇金 1667 号因自身资金需求，通过上海证券交易所集中竞价交易方式减持公司股份 18548500 股，占公司总股份的 1.0000%。本次权益变动后，厦门信托汇金 1667 号持有公司股份 245115000 股，持股比例从 14.21%降至 13.21%。本次权益变动为厦门信托汇金 1667 号履行此前披露的股份减持计划所致，不触及要约收购，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。

【返利科技】返利网数字科技股份有限公司关于对外投资暨参与私募股权产业投资基金的公告

返利网数字科技股份有限公司拟参与“赣州发展米度数字经济产业基金（有限合伙）”设立及认购事项，公司拟以财务投资人身份参与该基金设立，并计划用不超过 9000 万元人民币的资金认购该基金份额，具体份额占比以最终实际投资比例为准。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，经公司审慎判断，本次投资不构成重大资产重组、关联交易。本次投资存在基金设立失败的风险、决策失误的风险、合同履行中存在的风险、基金投资业务的风险、流动性风险、认定差异的风险以及其他风险。

2022 年 6 月 17 日

【新媒股份】关于减资退出对触电传媒的投资暨关联交易的公告

广东南方新媒体股份有限公司于 2022 年 6 月 17 日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于退出对广东触电传媒科技有限公司投资的议案》。公司一级全资子公司广东南方电视新媒体有限公司持有广东触电传媒科技有限公司 10.7212%股权，为聚焦新媒股份“互联网新视听头部平台”核心战略，南视新媒体拟以减资方式退出对触电传媒的投资，交易对价为 3,333.4 万元。减资退出后，南视新媒体不再持有触电传媒股权。

【巨人网络】关于公司持股 5%以上股东减持至 5%以下权益变动的提示性公告

巨人网络集团股份有限公司于近日收到公司持股 5%以上股东上海中董翊源投资咨询中心出具的《简式权益变动报告书》。2020 年 12 月 16 日至 2022 年 6 月 16 日，中董翊源通过大宗交易方式减持其所持有公司的部分股份，截至本公告披露日，中董翊源不再是公司持股 5%以上的股东。具体情况如下：中董翊源于 2020 年 12 月 16 日至 2022 年 6 月 16 日通过大宗交易方式共计减持公司股份 34,687,721 股，占公司总股本的 1.71%。本次权益变动完成后，中董翊源持有公司股份数量由 135,906,717 股减少至 101,218,996 股，持公司股份比例由 6.71%减少至 5.00%。

【东望时代】浙江东望时代科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）摘要（修订稿）

公司拟通过支付现金方式购买交易对方合计持有的汇贤优策 100%股权，交易金额合计不超过 42,981.68 万元。交易方式：1、协议转让：公司拟通过协议转让的方式受让除科风投外的其他交易对方合计持有的汇贤优策 5,200 万股股权，占汇贤优策股份总额的 86.67%；2、产权交易所公开转让：由于科风投所持汇贤优策股权需在产

权交易所公开转让，上市公司拟支付现金竞买科风投所持的汇贤优策 13.33%股权，截至本摘要出具日，根据科风投向公司出具的说明，其正在履行对外公开转让其所持汇贤优策 13.33%股权的决策、审批程序，尚未进场交易，因此上市公司未与其签订交易协议，该部分股权能否最终取得，存在不确定性。上市公司能否取得科风投所持汇贤优策 13.33%股权，不影响本次上市公司收购汇贤优策其他 86.67%股权的实施。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《侏罗纪世界 3》本周票房为 18901.9 万元，本周票房占比 70.0%，排名第一；排名第二为《暗恋·橘生淮南》，本周票房为 2102.9 万元，本周票房占比 7.8%；《一周的朋友》排名第三，本周票房为 2053.2 万元，票房占比 7.6%。

表 2 2022 年第 24 周电影票房 (2022.06.13-2022.06.17)

排名	电影名称	上映时间	本周票房 (万元)	累计票房 (万元)	本周票房占比
1	侏罗纪世界 3	2022.6.10	18,901.9	54,398.4	70.00%
2	暗恋·橘生淮南	2022.6.02	2,102.9	12,040.7	7.80%
3	一周的朋友	2022.4.29	2,053.2	2,027.0	7.60%
4	坏蛋联盟	2022.5.27	1,530.7	30,407.8	5.70%
5	人生大事	2022.4.15	423.5	637.5	1.60%
6	天才计划	2022.6.03	373.0	835.4	1.40%
7	哆啦 A 梦：大雄的宇宙小战争 2021	2022.6.10	287.8	7,882.6	1.10%
8	海底小纵队：洞穴大冒险	2022.4.08	157.0	19,007.2	0.60%
9	精灵旅社 4：变身大冒险	2022.3.14	142.4	11,476.7	0.50%
10	边缘行者	2022.4.02	115.0	16,559.8	0.40%

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

网播电影中排名第一的是院线电影《边缘行者》，本周播放量为 130.9 万，累计播放量为 0.3 千万。排名第二的是院线电影《我和我的父辈》，本周播放量为 90.2 万，累计播放量为 3.7 千万。排名第三的是院线电影《我的姐姐》，本周播放量为 80.5 万，累计播放量为 12 千万。排名第四的是院线电影《我和我的家乡》，本周播放量为 64.4 万，累计播放量为 8.7 千万。

表 3 2022 年第 24 周电影网播 (2022.06.13-2022.06.17)

排名	电影名称	播放量 (万)	累计播放量 (千万)	平台	类别
1	边缘行者	130.9	0.3	爱奇艺、搜狐、芒果、腾讯、乐视	院线电影

2	我和我的父辈	90.2	3.7	乐视、芒果	院线电影
3	我的姐姐	80.5	12.0	优酷、腾讯、芒果、乐视、爱奇艺	院线电影
4	我和我的家乡	64.4	8.7	芒果	院线电影
5	爱情神话	49.8	4.9	优酷、爱奇艺、乐视、腾讯、芒果	院线电影
6	这个杀手不太冷静	43.8	18.0	爱奇艺、优酷、芒果、腾讯、搜狐、乐视	院线电影
7	我是真的讨厌异地恋	38.4	2.5	优酷、腾讯、搜狐、芒果、爱奇艺、乐视	院线电影
8	1921	34.1	6.3	乐视、优酷、爱奇艺、芒果、腾讯	院线电影
9	神秘海域	32.0	0.2	搜狐、优酷、芒果	院线电影
10	青面修罗	31.8	9.9	乐视、优酷、腾讯、芒果、爱奇艺	院线电影

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.2. 游戏行业

iOS 游戏畅销榜排名前五分别是：《王者荣耀》《和平精英》《金铲铲之战》《梦幻西游》和《三国志战略版》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《香肠派对》《王者荣耀》《部落与弯刀》《原神》和《金铲铲之战》。

表 4 2022 年第 24 周游戏市场排行榜（2022.06.13-2022.06.17）

排名	iOS 游戏畅销榜		安卓游戏热玩榜	
	名称	厂商	名称	厂商
1	王者荣耀	腾讯	香肠派对	心动
2	和平精英	腾讯	王者荣耀	腾讯
3	金铲铲之战	腾讯	部落与弯刀	心动
4	梦幻西游	网易	原神	米哈游
5	三国志战略版	灵犀	金铲铲之战	腾讯
6	原神	米哈游	明日方舟	鹰角
7	英雄联盟手游	腾讯	英雄联盟手游	腾讯
8	一念逍遥	雷霆	泰拉瑞亚	心动
9	穿越火线：枪战王者	腾讯	和平精英	腾讯
10	无尽的拉格朗日	网易	光遇	网易

资料来源：七麦数据，TapTap，华西证券研究所

5.3. 影视剧集行业

综合电视剧和网络剧的播映指数来看，《梦华录》与《警察荣誉》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 75.6、73.5。《说英雄谁是英雄》《暗夜行者》、《传家》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 62.9、62、59.2。

表 5 2022 年第 24 周影视剧集市场排名情况（2022.06.13-2022.06.17）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	梦华录	75.6	腾讯	电视剧
2	警察荣誉	73.5	爱奇艺	电视剧
3	说英雄谁是英雄	62.9	腾讯	电视剧
4	暗夜行者	62.0	爱奇艺	网络剧
5	传家	59.2	优酷	电视剧
6	欢迎光临	56.7	腾讯	电视剧
7	妻子的选择	55.7	芒果	电视剧
8	二进制恋爱	50.9	腾讯、爱奇艺	网络剧
9	买定离手我爱你	50.5	腾讯、爱奇艺	网络剧
10	凭栏一片风云起	49.9	芒果、腾讯	电视剧

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

5.4. 综艺及动漫

综合电视综艺和网络综艺的艺恩播映指数来看，芒果独播的《乘风破浪第三季》《声生不息》《初入职场的我们法医季》《向往的生活第六季》排名第一、第二、第六和第九，爱奇艺独播的《喜欢你我也是第 3 季》《一起露营吧》和《萌探探案第 2 季》排名第三、第七和第十。

表 6 2022 年第 24 周综艺市场排名情况（2022.06.13-2022.06.17）

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	乘风破浪第三季	62.0	芒果	网络综艺
2	声生不息	56.4	芒果	电视综艺
3	喜欢你我也是第 3 季	52.9	爱奇艺	网络综艺
4	奔跑吧第六季	51.9	腾讯、爱奇艺、优酷	电视综艺
5	战至巅峰	50.2	腾讯	网络综艺

6	初入职场的我们法医季	49.6	芒果	网络综艺
7	一起露营吧	48.8	爱奇艺	网络综艺
8	新游记	46.0	腾讯	网络综艺
9	向往的生活第六季	45.0	芒果	电视综艺
10	萌探探案第2季	45.5	爱奇艺	网络综艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

本周动漫播放量排名第一为《萌宝战警之远古巨兽》，本周播放量达 1.9 千万，累计播放量达 0.7 亿。《超级飞侠 第 12 季》位列第二，本周播放量达 0.6 千万，累计播放量达 0.3 亿。《宝贝赳赳 第 3 季》排名第三，本周播放量为 0.6 千万，累计播放量达 4 亿。排名第四的是《小猪佩奇 全集》，本周播放量为 0.4 千万，累计播放量达 1111.7 亿。

表 7 2022 年第 24 周动漫市场排名情况 (2022.06.13-2022.06.17)

排名	动漫名称	播放量 (千万)	累计播放量 (亿)	上线平台
1	萌宝战警之远古巨兽	1.9	0.7	芒果
2	超级飞侠 第 12 季	0.6	0.3	芒果
3	宝贝赳赳 第 3 季	0.6	4.0	芒果
4	小猪佩奇 全集	0.4	1111.7	芒果、腾讯、爱奇艺、搜狐、优酷
5	猪猪侠之超星五灵侠 第 3 季	0.4	0.2	芒果
6	开心超人联盟之异星迷航	0.3	0.2	芒果
7	精灵梦叶罗丽 第 9 季	0.3	1.6	爱奇艺、优酷、芒果
8	宝宝巴士儿歌	0.3	164.2	优酷、乐视
9	新大头儿子和小头爸爸—智能小当家 第二季	0.3	0.1	芒果
10	开心锤锤	0.2	11.8	bilibili、腾讯、芒果、优酷

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

6. 风险提示

监管政策不确定性风险；宏观经济下行风险。

分析师与研究助理简介

赵琳：华西证券传媒行业首席，南开大学本硕。本科毕业后自愿到乡村学校长期支教后担任校长，期间获《中国教育报》头版头条关注报道。2017年硕士毕业后到新时代证券从事传媒行业研究，2019年加盟华西证券。

分析师承诺

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资 评级	说明
以报告发布日后的 6 个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过 15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在 5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数 5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过 15%
行业评级标准		
以报告发布日后的 6 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过 10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过 10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园 11 号丰汇时代大厦南座 5 层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有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、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。