证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

2022 年 7 月 3 日

多款中概 APP 恢复用户注册，腾讯公布游戏储备

传媒行业周报系列 2022 年第 26 周

▸市场行情回顾

2022 年第 26 周（实际交易日为 2022.06.27-2022.07.01）上证指数上涨 1.13%，沪深 300 指数上涨 1.64%，创业板指数下跌 1.50%。SW 传媒指数上涨 0.66%，跑赢创业板指数 2.17pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十八位。子行业中影视、广告营销、体育位列前三位，分别上涨 4.33%、1.25%、1.10%。

▸传媒行业数据

截至 2022 年 7 月 01 日，院线电影排名前三为《人生大事》《侏罗纪世界 3》和《一周的朋友》；网播电影排名前三为《月球陨落》《我和我的父辈》和《八佰》；影视剧集排名前三为《梦华录》《说英雄谁是英雄》和《破事精英》；综艺排名前三分别为《乘风破浪第三季》《声生不息》和《战至巅峰》；动漫排名前三分别为《萌宝战警之远古巨兽》《小猪佩奇 全集》和《开心锤锤》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《和平精英》和《梦幻西游》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《原神》《香肠派对》和《王者荣耀》。

▸核心观点

继 2021 年 7 月 5 日接受网络安全审查、停止新用户注册后，本周，满帮和 BOSS 直聘相继发布公告，宣布已对审查中发现的安全问题进行全面整改，经报网络安全审查办公室同意，恢复新用户注册；腾讯游戏 SPARK 2022 发布会举行，会上发布 44 款面向中国市场的产品和内容，包括 12 款游戏储备如《英雄联盟电竞经理》《重返帝国》《代号：致金庸》、首个原生云游戏技术 demo《EVOLUTION·进化》及将游戏技术跨界应用于科研、文化、工业等多个现实领域的合作项目。

我们认为，随着《网络安全法》《数据安全法》及《关键信息基础设施安全保护条例》等基础法律法规体系建成，重点企业积极配合专项监管审查，进行全面整改，针对跨境上市数据安全及 APP 个人信息权益保护的动态监管举措将成为常态，此次满帮和 BOSS 直聘恢复新用户注册进一步验证数据治理监管进入新阶段，行业将迎来有序且可持续发展；版号恢复常态化发放后，储备新游将陆续释放，有望为行业创造增量，头部游戏企业探索原生云游戏技术，同时将产品延伸至多个场景，进一步拓宽游戏外部价值，看好算力及带宽提升背景下云游戏及虚拟现实产业发展前景。

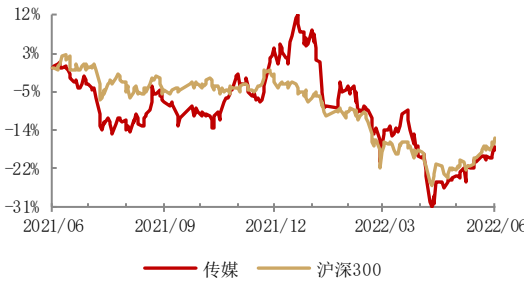
▸投资建议

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，推荐关注储备游戏丰富、探索前沿技术服务的行业龙头腾讯控股，原创精品游戏研发商完美世界，关注其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

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

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

易、吉比特、心动公司、恺英网络；平台经济监管步入常态化，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。

▸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	5.45	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	32.06	17.58	14.34	11.85
002555	三七互娱	20.86	增持	1.31	1.52	1.7	1.87	15.92	13.72	12.27	11.16
002624	完美世界	14.12	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	74.32	15.69	13.20	11.48
603466	风语筑	18.77	买入	1.2	1.38	1.71	2.01	15.64	13.60	10.98	9.34
300413	芒果超媒	32.90	买入	1.13	1.35	1.56	1.74	29.12	24.37	21.09	18.91
600986	浙文互联	5.96	增持	0.22	0.26	0.32	0.39	27.09	22.92	18.63	15.28

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

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

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 15
6. 风险提示 16

图表目录

图 1 2022 年第 26 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01） 4
图 2 2022 年第 26 周传媒子行业涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01） 5

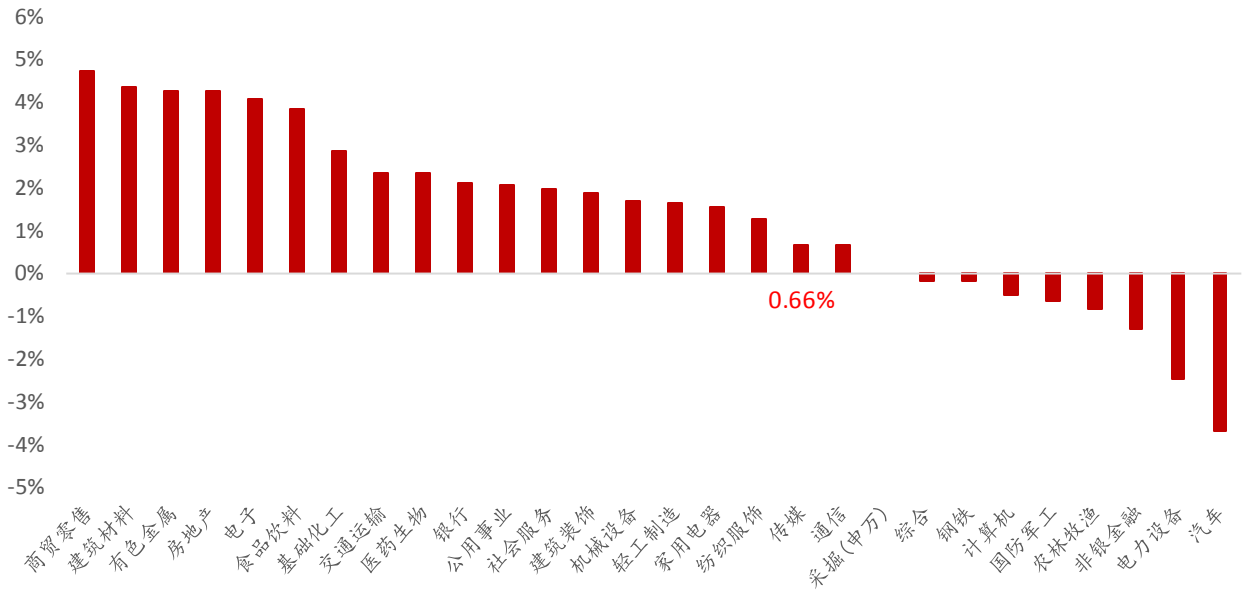
表 1 2022 年第 26 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01） 5
表 2 2022 年第 26 周电影票房（2022.06.27-2022.07.01） 12
表 3 2022 年第 26 周电影网播（2022.06.27-2022.07.01） 13
表 4 2022 年第 26 周游戏市场排行榜（2022.06.27-2022.07.01） 13
表 5 2022 年第 26 周影视剧集市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01） 14
表 6 2022 年第 26 周综艺市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01） 15
表 7 2022 年第 26 周动漫市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01） 15

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

1. 本周市场行情

2022 年第 26 周（实际交易日为 2022.06.27-2022.07.01）上证指数上涨 1.13%，沪深 300 指数上涨 1.64%，创业板指数下跌 1.50%。SW 传媒指数上涨 0.66%，跑赢创业板指数 2.17pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十八位。子行业中影视、广告营销、体育位列前三位，分别上涨 4.33%、1.25%、1.10%。

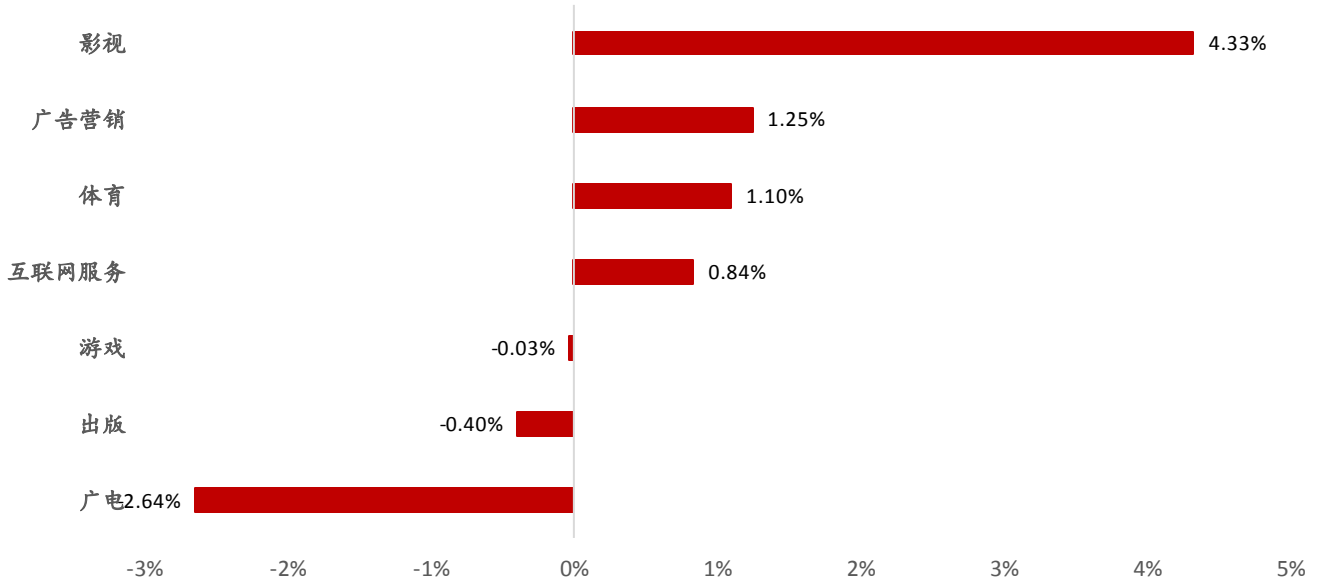
图 1 2022 年第 26 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01）



资料来源：Wind，华西证券研究所

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

图 2 2022 年第 26 周传媒子行业涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01）



资料来源：Wind，华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为顺网科技、鼎龙文化、华谊兄弟、元隆雅图、欢瑞世纪。跌幅前 5 为勤上股份、数知退(退市)、旗天科技、贵广网络、*ST 中昌。

表 1 2022 年第 26 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2022.06.27-2022.07.01）

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	顺网科技	33.58%	勤上股份	-9.49%
2	鼎龙文化	20.00%	数知退(退市)	-9.09%
3	华谊兄弟	19.37%	旗天科技	-8.84%
4	元隆雅图	17.16%	贵广网络	-7.42%
5	欢瑞世纪	15.33%	*ST 中昌	-7.07%

资料来源：Wind，华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

继 2021 年 7 月 5 日接受网络安全审查、停止新用户注册后，本周，满帮和 BOSS 直聘相继发布公告，宣布已对审查中发现的安全问题进行全面整改，经报网络安全审查办公室同意，恢复新用户注册；腾讯游戏 SPARK 2022 发布会举行，会上发布 44 款面向中国市场的产品和内容，包括 12 款游戏储备如《英雄联盟电竞经理》《重返帝国》《代号：致金庸》、首个原生云游戏技术 demo《EVOLUTION·进化》及将游戏技术跨界应用于科研、文化、工业等多个现实领域的合作项目。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

我们认为，随着《网络安全法》《数据安全法》及《关键信息基础设施安全保护条例》等基础法律法规体系建成，重点企业积极配合专项监管审查，进行全面整改，针对跨境上市数据安全及 APP 个人信息权益保护的动态监管举措将成为常态，此次满帮和 BOSS 直聘恢复新用户注册进一步验证数据治理监管进入新阶段，行业将迎来有序且可持续发展；版号恢复常态化发放后，储备新游将陆续释放，有望为行业创造增量，头部游戏企业探索原生云游戏技术，同时将产品延伸至多个场景，进一步拓宽游戏外部价值，看好算力及带宽提升背景下云游戏及虚拟现实产业发展前景。

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，推荐关注储备游戏丰富、探索前沿技术服务的行业龙头腾讯控股，原创精品游戏研发商完美世界，关注其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，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 27 日

【文旅部：“剧本杀”等剧本娱乐场所实施告知性备案】https://t.hk.uy/betw

文旅部发布通知，“剧本杀”等剧本娱乐场所实施告知性备案。剧本娱乐经营场所应当自经营之日起 30 个自然日内将经营场所地址以及场所使用的剧本脚本名称、作者、简介、适龄范围等信息，通过全国文化市场技术监管与服务平台，报经营场所所在地县级文化和旅游行政部门备案。

【上海徐汇区打造上海元宇宙的产业首选地】https://t.hk.uy/betz

徐汇区“漕河泾元创未来元宇宙产业创新园”作为上海首批元宇宙特色产业园区对外发布，将打造上海元宇宙的产业首选地、人才蓄水池、业态创新炉、集成应用场和制度先行区。徐汇区率先将“元宇宙”写入政府工作报告，结合“ART（艺术）+AI（人工智能）”双 A 引擎，在 NFT 数字藏品领域积极展开探索。

【重庆市国家区块链创新应用综合性试点（渝中区）建设启动】https://t.hk.uy/betx

重庆市国家区块链创新应用综合性试点(渝中区)建设启正式启动，将从技术平台、应用服务、产业生态、安全监管 4 个重点方向，重点打造 28 个区块链应用场景，突出技术生态、产业生态、标准体系、人才体系构建，促进区块链在政用、商用、民用领域的应用，挖掘释放数据价值，推动全市经济数字经济高质量发展。

【罗马尼亚发布将政府文件存储为 NFT 的计划】https://t.hk.uy/bety

罗马尼亚国家信息学研究与发展研究所（ICI）宣布了一项新的国家计划，该计划利用区块链技术访问、转移和存储其公民的官方文件。该项目被称为“罗马尼亚国家发行的个人证件和资产系统”（NSIDA），其最终目标是提高获取和管理基本政府文件（如出生证明、驾驶执照和土地、财产契约）的便捷程度。NFT 将成为存储此类

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

文件的媒介，这项工作还将包括推出一个独家且安全的 NFT 应用，公民将能够获得经过验证的政府文件，而无需亲自前往官方办公室领取这些文件。

2022 年 6 月 28 日

【暑期档预售票房突破 16 亿元，多部大片助力市场复苏】http://985.so/cyzh

随着疫情态势趋稳，电影市场重新回暖。灯塔专业版数据显示，截至 6 月 27 日，全国影院复工率升至 83.9%。与之相呼应的是，内容端及时跟进，《神探大战》《外太空的莫扎特》等多部大片助阵，进一步提振市场信心。暑期档预售票房目前已经突破 16 亿元，国内电影市场正迎来边际改善。业内人士指出，内容方的观望情绪正得到疏解，电影行业有望迎来影片供给的恢复及观影意愿回升，暑期档表现可期。

【中酒协征集起草单位，酒业数字藏品将有标准】http://985.so/cyzs

中国酒业协会官方网站发布通知，征集《酒业数字藏品技术规范》团体标准起草单位。从资格条件来看，此次征集的起草单位和起草人需要从事区块链、数字藏品技术、互联网平台等相关领域工作，所在企业在社会责任方面具有经验和实例。说明中还提到，酒业数字藏品的核心技术包括底层标准技术、区块链平台技术、铸造制造技术和发布交易平台。

【腾讯游戏发布 40 余款产品与内容】http://8r5.cn/XnnQQ

腾讯游戏 SPARK 2022 发布会在线上举行。本次大会上，腾讯游戏发布了 44 款面向中国市场的产品和内容，包括一系列文化、工业及科研领域的游戏技术合作项目。大会发布了 26 款游戏内容，包括《英雄联盟电竞经理》、《重返帝国》、《代号：致金庸》等，并首次对外发布由原生云游戏技术解决方案 START ENGINE 打造的首个原生云游戏技术 demo《EVOLUTION·进化》。

2022 年 6 月 29 日

【上市公司扎堆布局虚拟数字人产业】http://mtw.so/5HGByS

2022 年以来，虚拟数字人产业景气度攀升。面对广阔的市场前景，上市公司纷纷加强 AI 虚拟数字人产业布局。业内人士表示，虚拟数字人产业发展目前处于起步阶段。随着技术进步，虚拟数字人的个性化定制及智能化交互能力增强，应用领域将拓宽。

【宏达电推出全球首支元宇宙手机】http://mtw.so/5WJ1lg

宏达电宣布推出全球首支元宇宙手机 HTC Desire 22 Pro，售价 11990 新台币（约合人民币 2700 元），搭配电信资费可 0 元购机。这是宏达电近一年半来，首度发布新款智能手机。有别于市面上智能手机必须通过另外下载 App 或其他程序才能连接元宇宙应用，HTC Desire 22 Pro 主打直接整合界面，使用者可无缝连接宏达电自家元宇宙平台 VIVERSE。

【南京成立国际数字贸易研究智库】http://mtw.so/64fevd

据南京日报消息，为全面落实中央和省市关于加快发展数字贸易的决策部署，发挥中国（江苏）自由贸易试验区南京片区改革“试验田”和开放“先行区”优势，6 月 28 日，扬子江国际数字贸易创新发展研究院在宁正式成立。

【满帮、BOSS 直聘：即日起恢复新用户注册】http://8r5.cn/XnnQQ

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

6 月 29 日，满帮和 BOSS 直聘相继发布公告表示恢复新用户注册。满帮在官方微博发布公告称，近一年来，公司认真配合国家网络安全审查，严肃对待审查中发现的安全问题，进行了全面整改。经报网络安全审查办公室同意，即日起恢复“运满满”、“货车帮”的新用户注册。后续，公司将采取有效措施，切实保障平台设施安全和大数据安全，维护国家安全。

2022 年 6 月 30 日

【群智咨询：受益苹果 MR 等产品带动，预计 2026 年全球 XR 行业规模约达 4300 万台】http://mtw.so/6iDbSf

群智咨询数据显示，2021 年全球 VR 终端设备出货突破 1000 万大关，销量达到 1120 万，同比增长约 65%。2022 年随着外部环境动荡，整体消费电子市场需求走弱，终端需求增长放缓。不过随着苹果 2023 年初发布 MR 产品的带动，将拉动整体市场营收及均价显著提升，预计 2026 年全球 VR（MR）行业规模约 4300 万台，近 5 年的复合增长率约 26.4%。

【厦门市税务局稽查局依法对网络主播范思峰偷逃税案件进行处理】http://mtw.so/6b6Zdw

近期，厦门市税务局稽查局通过税收大数据分析，发现网络主播范思峰涉嫌偷逃税款，在相关税务机关协作配合下，依法对其开展了税务检查。经查，范思峰在 2017 年 7 月至 2021 年 12 月期间，以直播带货方式取得销售收入，未依法办理纳税申报少缴个人所得税 167.89 万元，少缴其他税费 100.56 万元。厦门市税务局稽查局依据《中华人民共和国个人所得税法》《中华人民共和国税收征收管理法》《中华人民共和国行政处罚法》等相关法律法规规定，对范思峰追缴税款、加收滞纳金并处罚款共计 649.5 万元。

【快手宣布与乐视视频战略合作，独家自制版权作品可二创】http://mtw.so/6xFCg9

6 月 30 日，快手宣布与乐视视频就乐视的独家自制内容达成二创相关授权合作，快手创作者可以对乐视视频独家自制版权作品进行剪辑及二次创作，并发布在快手平台内。乐视视频通过接入快手小程序平台，可以触达更海量的用户，并能借助小程序的功能实现会员拉升及内容变现。

【上海影院将于 7 月 8 日起有序恢复开放，上座率限制在 50%】http://mtw.so/5HML3W

上海市电影放映场所将于 7 月 8 日起有序恢复开放。上海市电影局制定《我市电影放映场所疫情防控指引（2022 年 7 月版）》，并在深度调研基础上出台了《关于促进我市影院行业平稳健康发展的实施意见》，进一步规范疫情防控常态化情况下电影放映行业的防疫举措，对影院加大纾困扶持力度，进一步提振行业信心，促进影院行业全面复苏。其中提出，采取网络实名售票，上座率限制在 50%，间隔落座。

【蚂蚁、腾讯等联合发起国内数字藏品行业自律发展倡议】http://mtw.so/6iDcj1

30 日，在中国文化产业协会牵头下，近 30 家机构联合在京发起《数字藏品行业自律发展倡议》，反对二次交易和炒作、提高准入标准成行业高质量发展的核心共识。参与各方涵盖文旅产业机构和协会、文化央企、IP 机构以及蚂蚁、腾讯、百度、京东等互联网科技公司，是目前行业覆盖方最广的自律公约。

【西门子和英伟达合作扩大数字服务，以 Omniverse 平台创造工业元宇宙】http://mtw.so/5WP8TC

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

西门子继续与芯片设计公司英伟达深化合作，将旗下 Siemens Xcelerator 平台与 NVIDIA Omniverse 平台结合，创建一个工业元宇宙，降低工厂、建筑物的运营成本，并加快新产品设计的速度。Xcelerator 是西门子新推出的一个基于云计算的全新开放数字平台，目标是在 2021 年产生的 56 亿欧元（58.9 亿美元）的营收基础上，使其数字业务每年增长 10% 。

2022 年 7 月 1 日

【腾讯收购的短视频平台 VUE VLOG 宣布停止运营】 http://985.so/czfg

6 月 30 日，短视频平台 VUE Vlog 通过微信公号宣布将停止运营，目前已于各大应用商店下架。7 月 1 日起，VUE VLOG 将会停止新用户注册、会员充值服务，并且关闭客户端部分功能。但已经注册过的用户仍然可以登录、浏览、下载之前上传的视频。与此同时，对于已充值购买但未到期的会员服务，用户可以继续登录使用直至会员服务期届满。

【2022 全球元宇宙大会今年 8 月将在上海召开】 http://985.so/czfu

2022 全球元宇宙大会“星火燎原”计划暨全球元宇宙大会产城联盟新闻发布会近日在线上召开。从发布会上了解到，2022 全球元宇宙大会将于今年 8 月 18 日至 19 日在上海举办。

【2022 上半年总票房 171.86 亿】http://985.so/czft

据灯塔专业版，截至 6 月 30 日 21 时，2022 上半年(1 月 1 日-6 月 30 日)总票房 171.86 亿元，总场次 5220.5 万，总人次 3.98 亿。票房前三影片分别为：《长津湖之水门桥》40.65 亿；《这个杀手不太冷静》26.28 亿；《奇迹·笨小孩》13.78 亿。

【风语筑元宇宙实验室亮相重庆解放碑，演绎数字文旅新方向】 http://985.so/cz1w

由中国旅游协会和重庆市渝中区人民政府指导，重庆市渝中区文化和旅游发展委员会和重庆市渝中区旅游协会主办的“2022 重庆国际都市文旅消费节暨‘元宇宙’文旅大会”于 2022 年 7 月 1 日在重庆“母城”渝中区启幕。为期 3 天的活动设国际旅游目的地、元宇宙文旅、“母城·NEW 出发”创意场景、渝中-巫溪协同发展、“都市&山水”五大主题展区，将重点展示推广国内外文旅项目、旅游目的地、文旅产品、元宇宙技术等。同期还将举行“元宇宙”文旅大会和第十一届全国旅游产品采购大会，进一步探索数字文旅发展新方向。

4. 重要公告

2022 年 6 月 27 日

【ST 联建】2022 年半年度业绩预告

经深圳市联建光电股份有限公司财务部门初步测算，未经注册会计师预审计，公司在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日预计亏损 3500 万元-5200 万元。

【中国电影】中国电影关于董事、副总经理辞职的公告

中国电影股份有限公司董事会近日收到董事、副总经理周宝林先生的辞呈。因到龄退休，周宝林先生向公司董事会申请辞去董事、副总经理职务。

【紫天科技】关于补选第四届董事会非独立董事及聘任董秘的公告

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

福建紫天传媒科技股份有限公司为完善公司治理结构、保障公司有效决策和平稳发展，结合公司经营发展情况，根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》等法律法规的相关规定，经公司股东新余市安常投资中心提名，董事会提名委员会审核，董事会向股东大会提名张轩哲先生为公司第四届董事会的非独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至本届董事会届满为止。

【中国科传】中国科技出版传媒股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告

中国科技出版传媒股份有限公司公布 2021 年度权益分派方案，每股派发现金红利 0.254 元（含税），共计派发现金红利 200787000.00 元（含税），发放对象为公司全体股东，发放日期为 2022 年 7 月 5 日。

2022 年 6 月 28 日

【风语筑】上海风语筑文化科技股份有限公司关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的公告

公司使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金，置换资金总额为 7093.56 万元，符合募集资金到账后 6 个月内进行置换的规定。募集资金基本情况：经中国证券监督管理委员会《关于核准上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]4026 号）核准，上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券 500 万张，发行价格为人民币 100.00 元/张，募集资金总额为人民币 50000 万元，扣除发行费用人民币 835.66 万元，实际募集资金净额为人民币 49164.34 万元。上述资金于 2022 年 3 月 31 日到位，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具天职业字[2022]20481 号《验资报告》。

【华闻集团】关于授权转让北京磐聿企业管理中心（有限合伙）权益份额的公告

华闻传媒投资集团股份有限公司拟将全资子公司海南华闻民享投资有限公司持有的北京磐聿企业管理中心（有限合伙）14500 万元权益份额（剩余投资成本 11641.89 万元）通过产权交易所公开挂牌转让，原则上首次挂牌价格不低于 12224.00 万元；如首次公开挂牌转让流拍，则以在首次挂牌底价的基础上调低一定幅度的价格重新挂牌或者直接协议转让，交易价格以实际成交价为准，转让完成后华闻民享将不再持有北京磐聿合伙份额。根据北京磐聿《合伙协议》的约定，有限合伙人转让合伙份额需经普通合伙人暨执行事务合伙人上海镕聿企业管理有限公司同意，同时普通合伙人需放弃第一顺位优先受让权。

【恺英网络】关于控股股东所持部分公司股份被裁定司法拍卖的进展公告

2022 年 6 月 23 日，公司收到控股股东王悦先生家属转达的上海金融法院对王悦先生出具的《执行裁定书》【（2022）沪 74 执恢 11 号】，关于兴业证券股份有限公司与王悦先生质押式证券回购纠纷一案，裁定变价被执行人王悦先生持有的公司 123,359776 股股票（其中无限售流通股 112477078 股，限售流通股 10882698 股），详见公司于 2022 年 6 月 24 日披露的《关于控股股东所持部分公司股份被裁定司法拍卖的提示性公告》（公告编号：2022-026）。2022 年 6 月 28 日，公司在京东网络司法拍卖平台查询，获悉公司控股股东王悦先生持有公司的 123359776 股股票将于 2022 年 8 月 5 日 10 时起至 2022 年 8 月 6 日 10 时止（延时除外）在京东网络司法拍卖平台上进行公开拍卖。控股股东王悦先生本次所持部分公司股份被拍卖、变卖，可能最终导致公司控制权发生变更，但不会对公司日常生产经营产生重大影响。

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

2022 年 6 月 29 日

【三五互联】关于持股 5%以上股东部分股份质押的公告

厦门三五互联科技股份有限公司近日接到公司持股 5%以上股东万久根先生的通知，获悉其将所持有的公司部分股份办理了质押业务，本次质押数量 14000000 股，占其所持股份比例 73.68%，占公司总股本比例 3.83%。截至本公告披露日，万久根先生所持质押股份数量 19000000 股，占其所持股份比例 73.68%，占公司总股本比例 3.83%。

【巨人网络】关于参股子公司出售股权资产的进展公告

巨人网络集团股份有限公司于近日收到参股子公司」上海巨垫网络科技有限公司函告，巨垫网络间接控制的子公司 Playtika Holding UK II Limited 于 2022 年 6 月 27 日(美国东部时间)与非关联第三方 Joffre Palace Holdings Limited 签订《股票购买协议》，Playtika UK II 将其持有的 Playtika Holding Corp. 106102467 股股票出售给 Joffre，经双方协商本次交易对价为 21 美元/股(含税)，交易总额为 22.2815 亿美元(含税)，以现金方式分期支付。

【东望时代】关于本次重组取得相关批复的公告

浙江东望时代科技股份有限公司拟通过现金收购的方式收购重庆汇贤优策科技股份有限公司 100%股权。截至本公告披露日，本次重组相关事项已经公司董事会审议通过，并取得了东阳市国资办的批复，本次重组尚需经公司股东大会审议通过。

2022 年 6 月 30 日

【宝通科技】2021 年度分红派息实施公告

公司 2021 年度利润分配的预案为：以公司利润分配方案披露时股份总数 411968821 股为基数，向全体股东每 10 股派人民币 1 元现金（含税），合计分配 41196882.10 元，其余未分配利润结转下年；公司 2021 年度不进行资本公积转增股本。

【世纪华通】非公开发行限售股份上市流通提示性公告

本次解除限售股份为非公开发行限售股份，数量为 843171125 股，占公司目前股本总额的 11.3139%；解除限售股东共计 20 人。上海曜瞿如网络科技合伙企业、绍兴上虞吉仁企业管理咨询合伙企业及绍兴上虞熠诚企业管理咨询合伙企业因相关承诺，锁定期延长 6 个月，故不参与本次限售股份解禁。本次限售股可上市流通日为 2022 年 7 月 4 日。

2022 年 7 月 1 日

【恺英网络】关于控股股东所持部分公司股份被裁定司法拍卖的进展公告

2022 年 6 月 11 日，恺英网络股份有限公司披露了《关于控股股东所持部分公司股份被裁定司法拍卖的提示性公告》（公告编号：2022-023），公司收到上海市浦东新区人民法院对公司控股股东王悦先生出具的《执行裁定书》【（2022）沪 0115 执 6203 号】，关于国泰君安证券股份有限公司与王悦先生质押式证券回购纠纷强制四起案件，裁定拍卖被执行人王悦先生持有的公司 64800000 股股票。2022 年 7 月 1 日，公司在阿里网络司法拍卖平台查询，获悉公司控股股东王悦先生持有公司的 64800000 股股票将于 2022 年 8 月 13 日 10 时起至 2022 年 8 月 14 日 10 时止（延时

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

除外）在阿里网络司法拍卖平台上进行公开拍卖。公司控股股东王悦先生本次所持部分公司股份被拍卖、变卖，可能最终导致公司控制权发生变更，但不会对公司日常生产经营产生重大影响。鉴于本次控股股东部分股份被司法拍卖后续将涉及竞拍、交款、股权变更过户等环节，拍卖结果存在不确定性。

【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%，本次广厦控股持有的10825万股无限售流通股被执行多轮轮候冻结。

【吉比特】厦门吉比特网络技术股份有限公司关于2020年股票期权激励计划2022年第二季度自主行权结果暨股份变动的公告

厦门吉比特网络技术股份有限公司2020年股票期权激励计划采用自主行权方式，行权所得股票于行权日后的第二个交易日上市交易。2022年第二季度共1名激励对象行权，行权价格为379.09元/股，激励计划行权股票的上市流通数量为200股。本次股份变动后，公司实际控制人未发生变化。2022年第二季度，激励计划首次及预留授予的股票期权在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份登记的行权股票数量为200股，共募集资金7.58万元，将用于补充流动资金。

【文投控股】文投控股股份有限公司股东集中竞价减持股份计划公告

本次减持计划实施前，北京亦庄国际投资发展有限公司持有文投控股股份有限公司111654400股股份，约占公司总股本的6.02%；经亦庄国投内部决策，拟自2022年7月25日至2023年1月20日之间，以集中竞价方式减持公司股票不超过37097000股，减持比例不超过公司总股本的2%。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《人生大事》本周票房为37,837.9万元，本周票房占比73.7%，排名第一；排名第二为《侏罗纪世界3》，本周票房为7,918.6万元，本周票房占比15.4%；《一周的朋友》排名第三，本周票房为1,763.6万元，票房占比3.4%。

表 2 2022年第26周电影票房（2022.06.27-2022.07.01）

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	人生大事	2022.6.24	37,837.9	62,661.4	73.7%
2	侏罗纪世界3	2022.6.10	7,918.6	84,740.2	15.4%
3	一周的朋友	2022.4.29	1,763.6	10,402.1	3.4%
4	你是我的春天	2022.7.01	1,039.7	1,036.2	2.0%
5	精灵旅社4:变身大冒险	2022.4.03	507.1	12,295.7	1.0%
6	坏蛋联盟	2022.6.18	371.9	33,522.0	0.7%

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。 p

7	哆啦 A 梦：大雄的宇宙小战争 2020	2022.5.27	361.2	8,692.3	0.7%
8	邓小平小道	2022.4.22	223.5	2,183.9	0.4%
9	暗恋·橘生淮南	2022.6.02	211.4	13,434.8	0.4%
10	神探大战	2022.7.08	188.0	184.5	0.4%

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《月球陨落》，本周播放量为 119.4 万，累计播放量为 0.21 千万。排名第二的是院线电影《我和我的父辈》，本周播放量为 94.9 万，累计播放量为 3.9 千万。排名第三的是院线电影《八佰》，本周播放量为 61 万，累计播放量为 3.4 亿。排名第四的是院线电影《我和我的家乡》，本周播放量为 59.1 万，累计播放量为 8.9 千万。

表 3 2022 年第 26 周电影网播（2022.06.27-2022.07.01）

排名	电影名称	播放量（万）	累计播放量（千万）	平台	类别
1	月球陨落	119.4	0.21	优酷、爱奇艺、乐视、芒果、搜狐	院线电影
2	我和我的父辈	94.9	3.9	乐视、芒果	院线电影
3	八佰	61	34	优酷、爱奇艺、乐视、腾讯、芒果	院线电影
4	我和我的家乡	59.1	8.9	芒果	院线电影
5	如果有一天我将会离开你	52.7	0.15	乐视、芒果、爱奇艺、优酷	院线电影
6	复生局	41.3	0.07	搜狐	网络大电影
7	这个杀手不太冷静	30.3	18	优酷、芒果、腾讯、搜狐、乐视、爱奇艺	院线电影
8	边缘行者	30.1	0.48	芒果、腾讯、乐视、爱奇艺、搜狐	院线电影
9	怒火.重案	29	21	优酷、腾讯、乐视、爱奇艺、芒果	院线电影
10	长津湖之水门桥	26.3	39	优酷、腾讯、乐视、爱奇艺、搜狐	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》《梦幻西游》《三国志战略版》和《时空猎人 3》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《原神》《香肠派对》《王者荣耀》《明日方舟》和《崩坏 3》。

表 4 2022 年第 26 周游戏市场排行榜（2022.06.27-2022.07.01）

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

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	原神	米哈游
2	和平精英	腾讯	香肠派对	心动
3	梦幻西游	网易	王者荣耀	腾讯
4	三国志战略版	灵犀	明日方舟	鹰角网络
5	时空猎人 3	银汉	崩坏 3	米哈游
6	神武 4	多益	金铲铲之战	腾讯
7	哈利波特：魔法觉醒	网易	保卫萝卜 4	飞鱼
8	原神	米哈游	英雄联盟手游	腾讯
9	金铲铲之战	腾讯	和平精英	腾讯
10	一念逍遥	雷霆	战双帕弥什	库洛

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《说英雄谁是英雄》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 79.8、66.1。《破事精英》《警察荣誉》《爱情应该有的样子》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 65.6、63.7、61。

表 5 2022 年第 26 周影视剧集市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	梦华录	79.8	腾讯	网络剧
2	说英雄谁是英雄	66.1	腾讯	网络剧
3	破事精英	65.6	爱奇艺	网络剧
4	警察荣誉	63.7	爱奇艺	电视剧
5	爱情应该有的样子	61	爱奇艺	网络剧
6	关于唐医生的一切	60.2	爱奇艺	电视剧
7	妻子的选择	58.4	芒果	电视剧
8	幸福到万家	57.6	优酷	电视剧
9	传家	55.6	优酷	电视剧

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。

10	二进制恋爱	55.2	腾讯、爱奇艺	网络剧

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》《你好星期六》《声生不息卫视版》排名第一、第二、第七和第八，腾讯独播的《战至巅峰》《开始推理吧》《怎么办脱口秀专场》《开播情景喜剧》排名第三、第四、第六和第十。

表 6 2022 年第 26 周综艺市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01）

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	乘风破浪第三季	64.6	芒果	网络综艺
2	声生不息	57.5	芒果	电视综艺
3	战至巅峰	53.4	腾讯	网络综艺
4	开始推理吧	52.9	腾讯	网络综艺
5	一起露营吧	49.8	爱奇艺	网络综艺
6	怎么办脱口秀专场	48.1	腾讯	网络综艺
7	你好星期六	47.8	芒果	电视综艺
8	声生不息卫视版	46.8	芒果	电视综艺
9	奔跑吧第六季	46	腾讯、爱奇艺、优酷	电视综艺
10	开播情景喜剧	45.2	腾讯	电视综艺

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 1.1 千万，累计播放量达 1.2 亿。《小猪佩奇 全集》位列第二，本周播放量达 0.48 千万，累计播放量达 1111.8 亿。《开心锤锤》排名第三，本周播放量为 0.45 千万，累计播放量达 11.9 亿。排名第四的是《宝贝赳赳 第 3 季》，本周播放量为 0.42 千万，累计播放量达 4.2 亿。

表 7 2022 年第 26 周动漫市场排名情况（2022.06.27-2022.07.01）

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	1.10	1.2	芒果
2	小猪佩奇 全集	0.48	1111.8	芒果、腾讯、爱奇艺、搜狐、优酷
3	开心锤锤	0.45	11.9	bilibili、腾讯、芒果、优酷

证券研究报告发送给东方财富信息股份有限公司。版权归华西证券所有，请勿转发。 p

4	宝贝赳赳 第 3 季	0.42	4.2	芒果
5	超级飞侠 第 12 季	0.39	0.44	芒果
6	精灵梦叶罗丽 第 9 季	0.33	1.7	爱奇艺、乐视、芒果
7	汪汪队立大功 第 8 季	0.30	2.3	芒果
8	宝宝巴士儿歌	0.30	164.3	优酷、乐视
9	阿巴与小铃铛 第 1 季	0.20	7.0	优酷、爱奇艺、芒果、腾讯
10	熊出没.重返地球	0.18	0.97	芒果

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。