

总局重申抵制病态审美，加强电视剧价值引领

传媒行业周报系列 2022 年第 27 周

▶ 市场行情回顾

2022 年第 27 周（实际交易日为 2022.07.04-2022.07.08）上证指数下跌 0.93%，沪深 300 指数下跌 0.85%，创业板指数上涨 1.28%。SW 传媒指数下跌 2.15%，跑输创业板指数 3.43pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十九位。子行业中广告营销、体育、广电涨跌幅位列前三位，广告营销上涨 0.22%，体育、广电分别下跌 0.83%、2.36%。

▶ 传媒行业数据

截至 2022 年 7 月 08 日，院线电影排名前三为《人生大事》《侏罗纪世界 3》和《神探大战》；网播电影排名前三为《暗恋·橘生淮南》《密室逃生 2》和《我和我的家乡》；影视剧集排名前三为《梦华录》《关于唐医生的一切》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《贝肯熊 6》《开心锤锤》和《宝贝去哪儿 第 3 季》；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

7 月 4 日，国家广播电视总局电视剧创作座谈会召开，会议指出：1) 古装剧美术不要随意化用、跟风模仿外国风格样式；2) 要坚决抵制病态整容、“娘炮”审美、过度化妆、过度使用滤镜；3) 要认真把好演员选用关，反对以“流量”为标准选用演员；4) 要坚决抵制收视造假行为；5) 要牢牢坚持军旅电视剧创作正确方向，坚定军魂价值引领。

我们认为，本次电视剧座谈会的召开是对此前影视作品价值取向规范举措的延续，其中抵制病态审美、反对以“流量”为标准选用演员、抵制数据造假、反对军旅题材偶像化等此前均有提及，“古装剧美术坚持文化自信”一条系回应近期舆论热议的古装剧服化道“以倭代华”风潮。监管在影视作品内容规范领域始终强调正确价值导向，多次划出明确内容红线、反对“流量至上”，有利于行业回归以作品质量为导向的制作逻辑，进一步规范健康发展。

▶ 投资建议

平台经济监管步入常态化，疫情严峻程度有所缓和，受益标的包括发力零售业务的本地生活企业美团；随着版号常态化发放、行业监管趋于明朗，游戏板块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；我们看好一网整合过程中广电 5G 相关的投资机会，受

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

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	5.15	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	30.29	16.61	13.55	11.20
002555	三七互娱	19.80	增持	1.31	1.52	1.7	1.87	15.11	13.03	11.65	10.59
002624	完美世界	13.54	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	71.26	15.04	12.65	11.01
603466	风语筑	17.81	买入	1.2	1.38	1.71	2.01	14.84	12.91	10.42	8.86
300413	芒果超媒	31.79	买入	1.13	1.35	1.56	1.74	28.13	23.55	20.38	18.27
600986	浙文互联	6.06	增持	0.22	0.26	0.32	0.39	27.55	23.31	18.94	15.54

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.....	13
5.1. 电影行业.....	13
5.2. 游戏行业.....	14
5.3. 影视剧集行业.....	15
5.4. 综艺及动漫.....	16
6. 风险提示.....	17

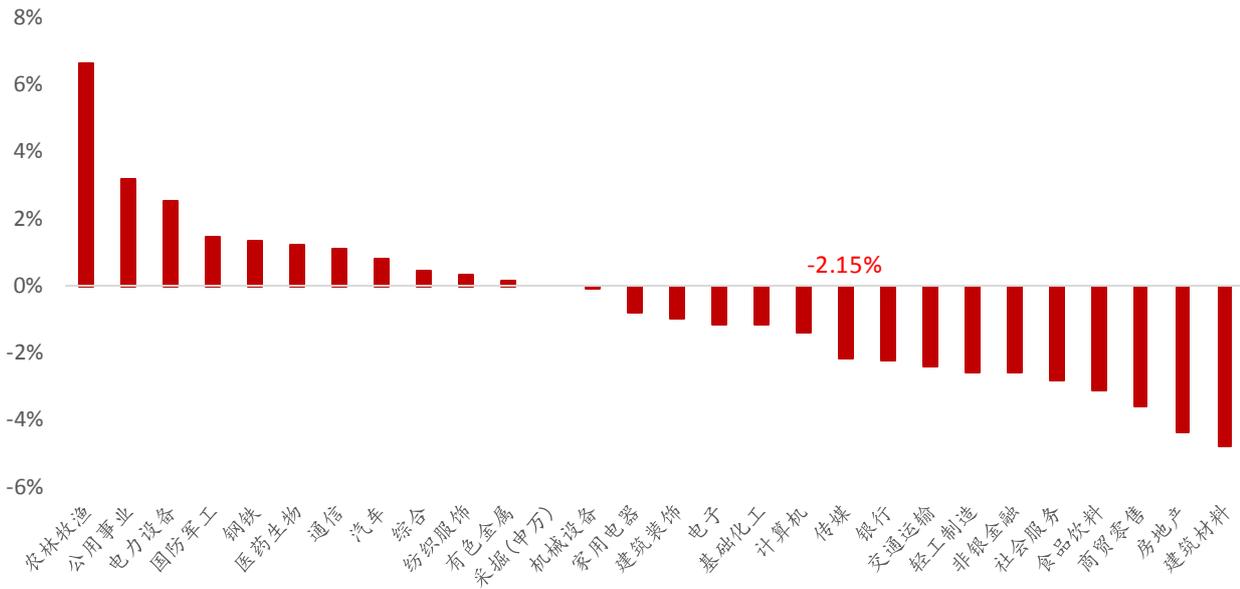
图表目录

图 1 2022 年第 27 周申万一级行业涨跌幅排名 (2022.07.04-2022.07.08)	4
图 2 2022 年第 27 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.07.04-2022.07.08)	5
表 1 2022 年第 27 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.07.04-2022.07.08)	5
表 2 2022 年第 27 周电影票房 (2022.07.04-2022.07.08)	13
表 3 2022 年第 27 周电影网播 (2022.07.04-2022.07.08)	14
表 4 2022 年第 27 周游戏市场排行榜 (2022.07.04-2022.07.08)	15
表 5 2022 年第 27 周影视剧集市场排名情况 (2022.07.04-2022.07.08)	15
表 6 2022 年第 27 周综艺市场排名情况 (2022.07.04-2022.07.08)	16
表 7 2022 年第 27 周动漫市场排名情况 (2022.07.04-2022.07.08)	16

1. 本周市场行情

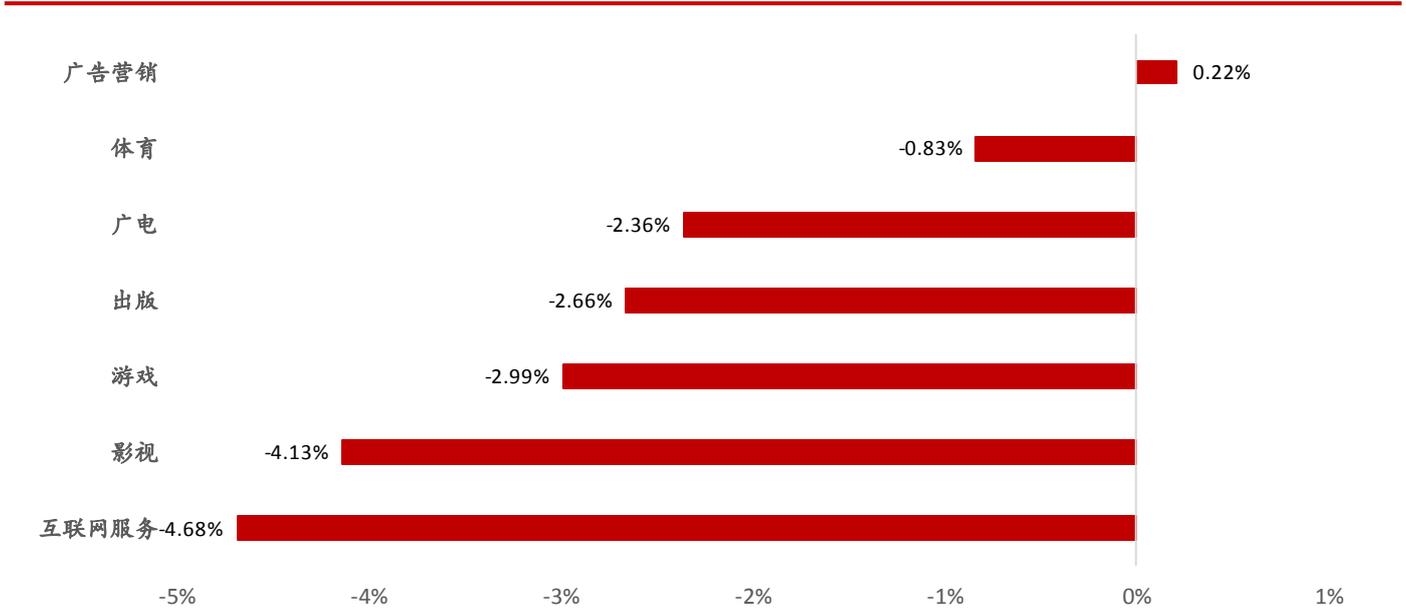
2022 年第 27 周（实际交易日为 2022.07.04-2022.07.08）上证指数下跌 0.93%，沪深 300 指数下跌 0.85%，创业板指数上涨 1.28%。SW 传媒指数下跌 2.15%，跑输创业板指数 3.43pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十九位。子行业中广告营销、体育、广电涨跌幅位列前三位，广告营销上涨 0.22%，体育、广电分别下跌 0.83%、2.36%。

图 1 2022 年第 27 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.07.04-2022.07.08）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2022 年第 27 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.07.04-2022.07.08)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前5为美吉姆、宝通科技、ST瀚叶、利欧股份、横店影视。跌幅前5为鼎龙文化、元隆雅图、万达电影、富春股份、ST明诚。

表 1 2022 年第 27 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.07.04-2022.07.08)

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	美吉姆	11.55%	鼎龙文化	-12.63%
2	宝通科技	7.09%	元隆雅图	-10.50%
3	ST瀚叶	5.69%	万达电影	-7.81%
4	利欧股份	5.24%	富春股份	-7.66%
5	横店影视	4.94%	ST明诚	-7.58%

资料来源: Wind, 华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

7月4日,国家广播电视总局电视剧创作座谈会召开,会议指出:1)古装剧美术不要随意化用、跟风模仿外国风格样式;2)要坚决抵制病态整容、“娘炮”审美、过度化妆、过度使用滤镜;3)要认真把好演员选用关,反对以“流量”为标准选用演员;4)要坚决抵制收视造假行为;5)要牢牢坚持军旅电视剧创作正确方向,坚定军魂价值引领。

我们认为，本次电视剧座谈会的召开是对此前影视作品价值取向规范举措的延续，其中抵制病态审美、反对以“流量”为标准选用演员、抵制数据造假、反对军旅题材偶像化等此前均有提及，“古装剧美术坚持文化自信”一条系回应近期舆论热议的古装剧服化道“以倭代华”风潮。监管在影视作品内容规范领域始终强调正确价值导向，多次划出明确内容红线、反对“流量至上”，有利于行业回归以作品质量为导向的制作逻辑，进一步规范健康发展。

平台经济监管步入常态化，疫情严峻程度有所缓和，受益标的包括发力零售业务的本地生活企业美团；随着版号常态化发放、行业监管趋于明朗，游戏板块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；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 7 月 4 日

【白皮书：上半年应用类 App 投放产品总数超 8900 款，为去年同期的 2 倍】<http://985.so/bbbkf>

近日，汇量科技旗下热云数据发布《2022 上半年移动 App 买量白皮书》。白皮书显示，今年上半年手游买量市场投放产品数约 1.2 万个，低于去年同期近 20%。今年上半年月均投放产品数约 6200 个，低于去年同期约 1200 个。上半年海外手游买量市场的总体买量新增率为 28%。上半年应用类 App 投放产品总数超过 8900 款，约为去年同期的 2 倍左右。其中，新增产品数超过 3400 款。新增率接近 40%，与去年同期基本持平。

【全国营业影院数连续 10 天破万】<http://985.so/bbbk6>

据灯塔专业版数据，截至今日 12 时，7 月 3 日全国营业影院总数 10128 家，全国影院营业率 83.5%。

【工信部：我国数字经济规模超 45 万亿元】<http://985.so/bbbxb>

工业和信息化部发言人表示，近年来，我国数字经济蓬勃发展，产业规模持续快速增长，已数年稳居世界第二。统计测算数据显示，从 2012 年至 2021 年，我国数字经济规模从 11 万亿元增长到超 45 万亿元，数字经济占国内生产总值比重由 21.6% 提升至 39.8%。

【五部门：借力数字技术打造知名品牌，推进国潮品牌建设】<http://985.so/bbbxu>

工信部等五部门发布《数字化助力消费品工业“三品”行动方案（2022—2025 年）》提出，在数字化助力“创品牌”方面，将借力数字技术打造知名品

牌，借势数字化变革培育新锐精品，借助数字服务塑造区域品牌新优势。其中，品牌培育能力提升工程提出，挖掘中国文化、中国记忆、中华老字号等传统文化基因和非物质文化遗产，加强新生消费群体消费取向研究，创新消费场景，推进国潮品牌建设。依托跨境电商扩大品牌出海，开拓多元化市场。

2022年7月5日

【上海影院复工首日预售票房破 60 万元】 <http://mtw.so/63HEdB>

据猫眼专业版最新消息，截至 7 月 5 日 10:45，上海影院复工首日（7 月 8 日）预售票房突破 60 万元，占当日全国大盘预售票房的 18%，总出票数超过 11000 张，总场次数超过 2000 场。《侏罗纪世界 3》《人生大事》《神探大战》分列当日上海预售票房榜前三位。

【欧洲议会以压倒性多数通过两部规范大型网络公司经营的法律】
<http://mtw.so/6bdRii>

当地时间 7 月 5 日，欧洲议会以压倒性多数分别通过了《数字服务法》和《数字市场法》。《数字服务法》规定，在欧盟经营的大型门户网站和社交媒体公司必须加强对非法内容的审查和用户数据的保护。《数字市场法》则要求被称为“看门人”的大型平台公司不能滥用市场支配地位打压其他竞争企业，不能未经用户许可强行推送广告或安装应用软件。违反上述两项法律的企业都将被处以巨额罚款。

【近五年我国数字经济发展动能加速释放】 <http://mtw.so/6iK1LH>

国家互联网信息办公室发言人 5 日在第五届数字中国建设峰会新闻发布会上表示，党的十九大以来，数字经济发展动能加速释放。从 2017 年到 2021 年，我国数字经济规模从 27 万亿元增长到超 45 万亿元，稳居世界第二。数字经济在整个 GDP 中的比重提升至 39.8%。

【QQ 音乐发布 11.8 新版本，推出虚拟社区“音乐空间 Music Zone”】
<http://mtw.so/6qgeAg>

QQ 音乐 11.8 版本——“我的空间听我的”正式上线，推出全新虚拟互动音乐社区“音乐空间 Music Zone”、国内音乐平台中首家支持杜比全景声、桌面歌词、片段播放等众多新功能。其中，“音乐空间 Music Zone”是 QQ 音乐为用户打造的一个全新的专属虚拟互动音乐社区。用户登录后可设定专属人物形象，更有机会获取首款社交平台数字藏品虚拟形象。

2022年7月6日

【杰威尔音乐官方账号正式入驻中国移动 5G 视频彩铃号】
<http://mtw.so/5HUe6k>

7 月 6 日，杰威尔音乐官方账号正式入驻中国移动 5G 视频彩铃号。据介绍，通过微信小程序“咪咕音乐视频彩铃”或咪咕音乐 APP 视频彩铃专区，即可将周杰伦主题专区所有 MV 设置为视频彩铃。杰威尔音乐旗下拥有周杰伦、袁咏琳、邱凯伟、叶怀佩、派伟俊等艺人。中国移动旗下咪咕音乐拥有周杰伦全量歌曲曲库版权，本次新专辑也已经在咪咕音乐开启预售预约。

【供应链困境限制游戏主机产能，Switch、PS5 在日本销量均同比大幅下滑】
<http://mtw.so/5Ao1np>

受供应链因素影响，任天堂和索尼面临因供货不足导致销售下滑状况。Switch 游戏机在 4-6 月的第一财季在日本销量同比下降 33%。此外，索尼游戏主机 PS 5 在日本销售下滑约 26%至约 20 万台。游戏机行业担忧，这将导致二者错失年底销售旺季。对于游戏主机制造商而言，夏天是在重要假期到来前的黄金生产期，产量不足将意味着可能错过销售周期。

【国际数据公司：预计中国 2026 年视频云市场规模达到 364 亿美元】

<http://mtw.so/5WgEom>

国际数据公司（IDC）最新发布的《中国视频云市场跟踪（2021 下半年）》报告显示，2021 下半年中国视频云市场规模达到 50.4 亿美元，同比增长 32.7%，其中视频云基础设施与解决方案市场增速均有回落，调整后下半年同比增长分别达到 32.1% 和 35.4%。IDC 小幅降低 2023-2024 年市场增长预期，预计 2026 年市场规模达到 364 亿美元。

【B 站和杰威尔音乐达成版权深度合作，首发周杰伦新歌 MV】

<http://mtw.so/5HUek2>

7 月 6 日，B 站首发周杰伦新歌 MV《最伟大的作品》，宣布与杰威尔音乐达成版权合作。与专辑同名的新歌首发亮相，未来更多新专辑内歌曲 MV 将于 B 站发布。同时，B 站还即将上线 Hi-Res 无损音质功能。

【百度将发布数字人直播平台，数字人制作成本将大幅降低】

<http://mtw.so/5sR0ec>

2022 百度世界大会将于 7 月 21 日在线上召开，百度集团副总裁袁佛玉 7 月 6 日表示：“随着百度 AI 算法的突破，能让数字人制作成本十倍、百倍地下降，还能让数字人生产周期，从动辄几个月，缩短到小时级别。数字人的制作成本，将从百万级降低到万元级别。”

2022 年 7 月 7 日

【宁波出台数字文化产业发展专项政策】 <https://t.hk.uy/bfkK>

《宁波市加快数字文化产业发展的实施意见（暂行）》发布。《意见》提出，宁波将以打造全国数字文化产业新兴集聚区为目标，实施文化企业“新势力”成长计划，做强做优传媒、影视、音乐、演艺等业态。到 2025 年，力争规模以上数字文化产业总产值比 2020 年翻一番，达到 500 亿元。

【北京：对汽车、餐饮外卖、文旅休闲等发放补贴、消费券】

<https://t.hk.uy/bfkM>

北京市 8 部门联合印发《关于助企纾困促进消费加快恢复的具体措施》。具体措施提出，坚持供需两侧发力，更好满足市民多样化需求。针对疫情期间受影响较大的汽车、家庭装修、餐饮外卖、文旅休闲等消费，将发放补贴、消费券、搭建平台等措施。

【青岛将启动音乐数字藏品运营平台】 <https://t.hk.uy/bfkN>

青岛市政府新闻办召开新闻发布会，介绍第五届青岛国际版权交易博览会相关情况并表示，本届版交会将探索开辟了“云办展”新模式，届时将全面启动中国（青岛）音乐版权交易暨音乐数字藏品运营平台。

2022 年 7 月 8 日

【广电总局坚决抵制病态整容、“娘炮”审美等不良倾向】

<http://985.so/bbuna>

7月4日，国家广播电视总局电视剧创作座谈会顺利召开。会议指出要深入学习贯彻习近平总书记关于文艺工作的重要论述，要牢牢坚持军旅剧创作正确方向，要坚定文化自信、传承中华文明，要坚持清新、质朴、向上的健康审美情趣，要认真把好演员选用关，要坚决抵制收视造假行为。

【中国音数协就直播领域录音制品获酬权相关法律问题召开研讨会】

<http://985.so/bbuek>

根据中国音数协数字音乐工委微信公众号，7月1日，直播领域录音制品获酬权相关法律问题研讨会在北京召开。中国音像与数字出版协会常务副理事长兼秘书长敖然对“获酬权”付酬机制研究工作提出要求，希望能够充分贯彻和响应国家版权局《版权工作“十四五”规划》的文件精神和“推动构建数字音乐版权良好生态”会议精神。在广泛调研、充分论证的基础上，制定符合市场规律的、公平合理、具有中国特色且能与国际接轨的付酬机制方案。

【Sensor Tower：6月抖音及海外版TikTok吸金超2.83亿美元，为去年同期1.4倍】 <http://985.so/bbueu>

2022年6月抖音及海外版TikTok在全球App Store和Google Play吸金超过2.83亿美元，是去年同期的1.4倍，蝉联全球移动应用(非游戏)收入榜冠军。其中，大约47.4%的收入来自中国版本抖音；美国市场排名第二，贡献了16.7%的收入；日本市场排名第三，占3.6%。

【上海：促进绿色低碳产业发展、培育“元宇宙”新赛道、促进智能终端产业高质量发展】 <http://985.so/bbueb>

上海市人民政府办公厅印发促进绿色低碳产业发展、培育“元宇宙”新赛道、促进智能终端产业高质量发展等行动方案的通知。到2025年，绿色低碳产业规模突破5000亿元，基本形成2个千亿、5个百亿、若干个十亿级产业集群发展格局。到2025年，“元宇宙”相关产业规模达到3500亿元，带动全市软件和信息服务业规模超过15000亿元、电子信息制造业规模突破5500亿元。

【今日起上海逐步开放电影院和演出场所】 <http://985.so/bbudi>

7月8日起，上海逐步开放电影院和演出场所，这两类文化场所将在各项防控措施有效落实到位的前提下恢复开放，在各区主管部门和疫情防控部门的指导下，完成恢复开放的准备工作，并向属地管理部门报备后，方可开放。

【中国数字经济规模快速增长 占GDP比重近四成】 <http://985.so/bbuyq>

2022中国数字经济创新发展大会8日在广东汕头开幕。会上发布的多份数字经济报告显示，2021年中国数字经济规模继续快速增长，数字经济已经由经济的组成部分转变为经济发展的引领力量。根据中国信息通信研究院发布的《中国数字经济发展报告(2022年)》，2021年中国数字经济规模达到45.5万亿元，同比名义增长16.2%，占GDP比重达到39.8%。数字经济在国民经济中的地位更加稳固、支撑作用更加明显。

4. 重要公告

2022年7月4日

【读客文化】关于公司特定股东减持股份的预披露公告

读客文化股份有限公司于近日收到宁波梅山保税港区读客投资管理合伙企业（有限合伙）关于计划减持公司股份的告知函，读客投资持有公司股份 16,443,650 股，占公司总股本比例 4.11%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 6,145,800 股，占公司总股本比例 1.54%。其中通过集中竞价方式减持的股份，将于本公告之日起 15 个交易日之后（2022 年 7 月 26 日）的 6 个月内进行。

【天威视讯】天威视讯关于对参股公司智城天威减资的公告

深圳市天威视讯股份有限公司董事会于 2022 年 7 月 4 日召开第八届董事会第三十次会议，审议通过了《关于对参股公司智城天威减资的议案》，同意对参股公司深圳市智城天威通信有限公司减资人民币 9,310 万元，公司董事会同时授权公司管理层签署本次减资的相关法律文件及办理相关事宜。

【万达电影】关于董事长、总裁离任的公告

万达电影股份有限公司董事会于 2022 年 7 月 4 日收到公司董事长、总裁曾茂军先生提交的书面离任申请，曾茂军先生因个人原因辞去公司董事长、总裁及董事会专业委员会相关职务，不再担任公司法定代表人。根据《公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、法规以及《公司章程》的相关规定，曾茂军先生的离任不会导致董事会成员低于法定最低人数，不会影响公司董事会和公司的正常运转，其离任申请自送达董事会之日起生效。截至目前，曾茂军先生直接持有公司股份 160,000 股，曾茂军先生将根据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》规定，持续遵守股份限售的承诺。

2022年7月5日

【横店影视】关于筹划重大资产重组暨签订股权收购意向协议的提示性公告

横店影视股份有限公司拟通过支付现金的方式收购上海星轶影院管理有限公司约 70% 的股权。公司及其关联方拟联合第三方通过支付现金的方式，购买常州恒轩咨询管理有限公司、上海慕维投资合伙企业（有限合伙）、上海序悦企业管理咨询中心（有限合伙）持有的目标公司 100% 股权，本次交易构成关联交易。预计本次交易事项的实际履行将可能构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，公司将根据本协议交易事项的进展及时履行信息披露义务。本次交易不涉及上市公司发行股份，不会导致公司实际控制人发生变更。

【天龙集团】关于监事会换届选举的公告

广东天龙科技集团股份有限公司监事会于 2022 年 7 月 5 日召开了第五届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举暨提名第六届监事会股东代表监事的议案》，同意将股东提名的两名股东代表监事候选人提交公司股东大会进行选举。公司控股股东冯毅先生提名陈佳先生、毛珍珍女士为公司第六届监事会股东代表监事候选人。监事会决定将以上股东代表监事候选人提交给 2022 年第三次临时股东大会，以等额选举和累积投票方式选举 2 名股东代表监事。

【出版传媒】关于公司独立董事辞职的公告

北方联合出版传媒(集团)股份有限公司董事会近日收到独立董事陈凡先生、史东辉先生及姜欣先生的书面辞职报告。因在公司连续担任独立董事已满6年，陈凡先生申请辞去公司独立董事及薪酬与考核委员会主任委员、战略发展与投资决策委员会委员职务；史东辉先生申请辞去公司独立董事及审计委员会、战略发展与投资决策委员会委员职务。姜欣先生因工作原因申请辞去公司独立董事及审计委员会主任委员、战略发展与投资决策委员会委员职务。

【万达电影】关于增补第六届董事会非独立董事的公告

万达电影股份有限公司于2022年7月5日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于增补第六届董事会非独立董事的议案》，经董事会提名委员会资格审核，同意增补张霖先生为公司第六届董事会非独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至公司第六届董事会任期届满时止。

2022年7月6日

【旗天科技】关于持股5%以上股东减持股份超过1%的公告

公司于近日收到持股5%以上股东费铮翔先生出具的《关于减持股份超过1%的告知函》，2022年3月23日，费铮翔先生通过大宗交易方式减持公司股份2600000股，占公司总股本的0.39%；自2022年6月29日至2022年7月5日期间，通过集中竞价方式减持公司股份5200000股，占公司总股本的0.79%；合计减持公司股份7800000股，占公司总股本的1.18%。

【城市传媒】青岛城市传媒股份有限公司回购股份实施结果暨股份变动公告

2021年10月14日，公司披露了《公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》。本次回购股份方案的主要内容为：公司使用自有资金以集中竞价方式回购人民币普通股（A股），回购资金总额不低于人民币2亿元且不超过人民币4亿元，回购价格不超过人民币7.80元/股，回购期限从2021年9月29日至2022年9月28日。公司本次回购股份将用于注销减少公司注册资本，以及未来股权激励计划。截至目前，公司完成回购，已实际回购股份41388226股，占公司总股本的5.89%，回购最高价格7.65元/股，回购最低价格5.99元/股，回购均价6.90元/股，使用资金总额285609591.47元（含交易费用）。

【紫天科技】2021年年度权益分派实施公告

本公司2021年年度权益分派方案为：以公司现有总股本162,065,744股为基数，向全体股东每10股派0.10元人民币现金。本次权益分派股权登记日为：2022年7月12日，除权除息日为：2022年7月13日。本次分派对象为：截止2022年7月12日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。

2022年7月7日

【浙版传媒】浙江出版传媒股份有限公司关于使用闲置自有资金进行现金管理的进展公告

浙江出版传媒股份有限公司在第二届董事会第四次会议中，审议通过了《关于调整公司自有资金进行现金管理授权额度的议案》，同意将公司及子公司2022年度自有资金现金管理授权额度调整为人民币480,000万元，此次投资种类为：银行理财产品，投资金额为：人民币115,000万元，投资期限为：362天。截至2022年3月31

日，公司货币资金余额为 986,432.10 万元，本次使用自有资金进行现金管理支付金额为 115,000 万元，占最近一期期末货币资金的 11.66%。

【风语筑】上海风语筑文化科技股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告

上海风语筑文化科技股份有限公司公布 2021 年度权益分派方案，公司拟以实施 2021 年度利润分配股权登记日当日的可参与分配的股本数量为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.8 元（含税）；同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.2 股。公司回购专用账户持有股份 1,576,167 股不参与公司 2021 年度利润分配，应参与利润分配的股份数为 420,352,148 股，共计派发现金红利 201,769,031.04 元，转增 176,547,902 股，本次分配后总股本为 598,476,217 股。发放日期为 2022/7/14。

【昆仑万维】昆仑万维科技股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告

昆仑万维科技股份有限公司公布 2021 年度权益分派方案，公司以总股本 1,176,488,314 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.658909 元（含税），合计派发现金股利 77,519,873.84 元，发放日期为 2022/7/14。

【中南传媒】中南出版传媒集团股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告

中南出版传媒集团股份有限公司公布 2021 年度权益分派方案，本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,796,000,000 股为基数，每股派发现金红利 0.65 元（含税），共计派发现金红利 1,167,400,000 元，现金红利发放日期为 2022/7/15。

【凤凰传媒】江苏凤凰出版传媒股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告

江苏凤凰出版传媒股份有限公司公布 2021 年度权益分派方案，本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2,544,900,000 股为基数，每股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金红利 1,272,450,000.00 元，现金红利发放日期为 2022/7/18。

【吉视传媒】吉视传媒股份有限公司关于董事辞职的公告

吉视传媒股份有限公司董事会于 2022 年 7 月 7 日收到公司董事万春梅女士递交的书面辞职报告，万春梅女士因个人原因辞去公司董事职务。

2022 年 7 月 8 日

【华谊兄弟】关于公司控股股东所持部分股份被司法冻结的公告

华谊兄弟传媒股份有限公司近日通过中国证券登记结算有限公司深圳分公司系统查询，获悉王忠军先生和王忠磊先生所持公司部分股份被司法冻结。本次冻结股份总量为 8997970 股，占公司总股本 0.3243%。经核实，本次股份冻结是因中国民生信托有限公司与公司实际控制人王忠军先生和王忠磊先生因个人投资事项所致，与上市公司不产生关联。截至本公告日，双方已签署和解协议。中国民生信托有限公司将在王忠军先生和王忠磊先生及其关联方完成和解协议约定相关义务后，及时向北京市第二中级人民法院申请解除对其所持公司股票的冻结措施及申请终结执行程序。

【吉比特】厦门吉比特网络技术股份有限公司关于子公司认购投资基金份额的公告

厦门吉比特网络技术股份有限公司的子公司厦门雷霆网络科技股份有限公司作为有限合伙人拟出资 5000 万元认购杭州和谐超越三期股权投资合伙企业（有限合伙）份额，占杭州和谐超越三期基金总认缴出资额的 21.74%。杭州和谐超越三期基金将作为有限合伙人认购主基金，对先进科技、企业服务、消费品牌及医疗等相关领域的中小企业进行间接投资。

【风语筑】上海风语筑文化科技股份有限公司关于控股股东权益变动比例超过 1% 的提示性公告

上海风语筑文化科技股份有限公司收到控股股东辛浩鹰女士通知，控股股东辛浩鹰女士于 2022 年 6 月 16 日至 2022 年 7 月 8 日通过大宗交易方式转让公司股份 5060000 股，占公司总股本的 1.20%，本次权益变动后，公司控股股东李晖持有公司股份数量不变；公司控股股东辛浩鹰持有公司股份比例从 27.50% 减少至 26.31%。本次权益变动为控股股东转让股份，不涉及要约收购。

【三人行】关于变更公司注册资本并修订《公司章程》的公告

根据《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）相关法律法规要求，及结合三人行传媒集团股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予结果，公司股本增加 37.45 万股，公司股本由 6967.78 万股增加至 7005.23 万股，公司注册资本由人民币 6967.78 万元增加至 7005.23 万元。根据公司实施的 2021 年年度权益分派方案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本 7005.23 万股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.447594 股，共计转增 3135.4989 万股，本次分配后公司总股本增加至 10140.7289 万股，公司注册资本增加至 10140.7289 万元。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《人生大事》本周票房为 26,831.7 万元，本周票房占比 65.8%，排名第一；排名第二为《侏罗纪世界 3》，本周票房为 5,551.2 万元，本周票房占比 13.6%；《神探大战》排名第三，本周票房为 4,722.8 万元，票房占比 11.6%。

表 2 2022 年第 27 周电影票房（2022.07.04-2022.07.08）

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	26,831.7	106,509.8	65.8%
2	侏罗纪世界 3	2022.6.10	5,551.2	93,997.3	13.6%
3	神探大战	2022.7.08	4,722.8	5,027.7	11.6%
4	一周的朋友	2022.4.29	936.4	11,666.3	2.3%
5	你是我的春天	2022.7.01	878.8	2,665.0	2.1%
6	哆啦 A 梦：大雄的宇宙小战争 2021	2022.5.28	525.9	9,536.9	1.3%

7	海底小纵队：洞穴大冒险	2022. 7. 09	475. 3	2, 739. 4	1. 2%
8	邓小平小道	2022. 4. 22	105. 6	2, 293. 3	0. 3%
9	隐入尘烟	2022. 7. 08	90. 4	100. 3	0. 2%
10	神奇动物：邓布利多之谜	2022. 4. 08	67. 1	19, 418. 6	0. 2%

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《暗恋·橘生淮南》，本周播放量为 135.2 万，累计播放量为 0.7 千万。排名第二的是院线电影《密室逃生2》，本周播放量为 79.7 万，累计播放量为 0.2 千万。排名第三的是院线电影《我和我的家乡》，本周播放量为 61.3 万，累计播放量为 9.0 千万。排名第四的是院线电影《月球陨落》，本周播放量为 59.0 万，累计播放量为 0.3 千万。

表 3 2022 年第 27 周电影网播 (2022. 07. 04-2022. 07. 08)

排名	电影名称	播放量 (万)	累计播放量 (千万)	平台	类别
1	暗恋·橘生淮南	135.2	0.7	优酷、爱奇艺、腾讯、芒果	院线电影
2	密室逃生2	79.7	0.2	腾讯、芒果、搜狐	院线电影
3	我和我的家乡	61.3	9.0	芒果	院线电影
4	月球陨落	59.0	0.3	优酷、爱奇艺、乐视、芒果、搜狐、腾讯	院线电影
5	如果有一天我将离开你	48.3	0.2	乐视、芒果、爱奇艺、优酷	院线电影
6	长津湖之水门桥	35.4	39.0	优酷、腾讯、乐视、爱奇艺、搜狐、芒果	院线电影
7	我和我的父辈	34.1	3.9	乐视、芒果	院线电影
8	边缘行者	29.4	0.5	芒果、腾讯、乐视、爱奇艺、搜狐	院线电影
9	这个杀手不太冷静	28.8	18.0	优酷、芒果、腾讯、搜狐、乐视、爱奇艺	院线电影
10	长津湖	25.8	50.0	爱奇艺、乐视、芒果、腾讯	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》《一念逍遥》和《穿越火线：枪战王者》；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 27 周游戏市场排行榜（2022.07.04-2022.07.08）

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	一念逍遥	雷霆	明日方舟	鹰角网络
5	穿越火线：枪战王者	腾讯	崩坏3	米哈游
6	金铲铲之战	腾讯	战双帕弥什	库洛
7	三国志战略版	灵犀	流浪方舟	畅娱时空
8	三国杀	灵犀	金铲铲之战	腾讯
9	QQ 飞车	腾讯	英雄联盟手游	腾讯
10	流浪方舟	畅娱时空	和平精英	腾讯

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《关于唐医生的一切》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 71.4、64.6。《破事精英》《幸福到万家》《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 63.9、60.7、60.5。

表 5 2022 年第 27 周影视剧集市场排名情况（2022.07.04-2022.07.08）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	梦华录	71.4	腾讯	网络剧
2	关于唐医生的一切	64.6	爱奇艺	电视剧
3	破事精英	63.9	爱奇艺	网络剧
4	幸福到万家	60.7	优酷	电视剧
5	爱情应该有的样子	60.5	爱奇艺	网络剧
6	说英雄谁是英雄	57.9	腾讯	网络剧

7	妻子的选择	55.2	芒果	电视剧
8	遇见璀璨的你	49.7	芒果、腾讯	电视剧
9	警察荣誉	49.4	爱奇艺	电视剧
10	传家	48	优酷	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》《你好星期六》《声生不息卫视版》《密室大逃脱第四季》排名第一、第二、第五、第六和第十，腾讯独播的《战至巅峰》《开始推理吧》《怎么办脱口秀专场》排名第三、第四和第七。

表 6 2022 年第 27 周综艺市场排名情况 (2022.07.04-2022.07.08)

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	乘风破浪第三季	60.3	芒果	网络综艺
2	声生不息	53.3	芒果	电视综艺
3	战至巅峰	49.1	腾讯	网络综艺
4	开始推理吧	48.2	腾讯	网络综艺
5	你好星期六	44.9	芒果	电视综艺
6	声生不息卫视版	44.3	芒果	电视综艺
7	怎么办脱口秀专场	44.2	腾讯	网络综艺
8	中国说唱巅峰对决	41.0	爱奇艺	网络综艺
9	一起露营吧	40.4	爱奇艺	网络综艺
10	密室大逃脱第四季	40.1	芒果	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《贝肯熊 6》，本周播放量达 0.6 千万，累计播放量达 0.1 亿。《开心锤锤》位列第二，本周播放量达 0.6 千万，累计播放量达 12.0 亿。《宝贝赳赳 第 3 季》排名第三，本周播放量为 0.5 千万，累计播放量达 4.3 亿。排名第四的是《小猪佩奇 全集》，本周播放量为 0.5 千万，累计播放量达 1,111.9 亿。

表 7 2022 年第 27 周动漫市场排名情况 (2022.07.04-2022.07.08)

排名	动漫名称	播放量 (千万)	累计播放量 (亿)	上线平台
----	------	-------------	--------------	------

1	贝肯熊 6	0.6	0.1	爱奇艺、乐视、芒果
2	开心锤锤	0.6	12.0	bilibili、腾讯、芒果、优酷
3	宝贝赳赳 第 3 季	0.5	4.3	芒果
4	小猪佩奇 全集	0.5	1,111.9	芒果、腾讯、爱奇艺、搜狐、优酷、乐视
5	萌宝战警之远古巨兽	0.5	1.3	芒果
6	精灵梦叶罗丽 第 9 季	0.4	1.8	爱奇艺、乐视、芒果
7	汪汪队立大功 第八季	0.3	2.3	芒果
8	宝宝巴士儿歌	0.3	164.4	优酷、乐视
9	飞狗 MOCO 之星 球计划 第二季	0.3	0.0	芒果
10	某天成为王的女儿	0.3	4.5	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。