



2022 年 7 月 24 日

抖爱携手短视频二创，27 部门发文推进文化贸易

传媒行业周报系列 2022 年第 29 周

► 市场行情回顾

2022 年第 29 周（实际交易日为 2022.07.18-2022.07.22）上证指数上涨 1.30%，沪深 300 指数下跌 0.24%，创业板指数下跌 0.84%。SW 传媒指数上涨 4.77%，跑赢创业板指数 5.61pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第二位。子行业中游戏、影视、广电位列前三位，分别上涨 7.71%、6.01%、5.90%。

► 传媒行业数据

截至 2022 年 7 月 22 日，院线电影排名前三为《神探大战》《人生大事》和《外太空的莫扎特》；网播电影排名前三为《大世界扭蛋机》《精灵旅社 4：变身大冒险》和《四海》；影视剧集排名前三为《星汉灿烂》《幸福到万家》和《少年派 2》；综艺排名前三分别为《乘风破浪第三季》《开始推理吧》和《你好星期六》；动漫排名前三分别为《憨豆先生动画版第 2 季》《憨豆先生动画版第 1 季》和《喜羊羊与灰太狼奇妙大营救》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《三国志战略版》和《和平精英》；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

本周，抖音和爱奇艺宣布达成合作，爱奇艺将向抖音集团授权其内容资产中拥有信息网络传播权及转授权的长视频内容，用于短视频创作；商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》，提出聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展，扩大网络游戏审核试点，提升文化贸易数字化水平，积极培育数字内容领域出口竞争优势等。

我们认为，1) 自 2021 年 12 月《网络短视频内容审核标准细则》落地，视频版权保护监管力度加强，未经授权的影视作品二创内容受到限制。2022 年 3 月，抖音获得搜狐自制作品授权，2022 年 6 月，快手获得乐视二创授权，结合本周抖音与爱奇艺达成版权合作协议，长短视频平台合作成为趋势，将进一步丰富短视频平台内容及创作生态，降低自查成本，同时为长视频平台创造新的流量入口。2) 《意见》提出在网络游戏领域开展优化审批流程改革试点，即下放审核权力至北京、上海、广东、浙江、重庆、海南六个试点地区，有望加快内容审核进程，减轻版署审核压力，推进游戏版号持续常态化发放。

► 投资建议

结合《意见》中有关部门大力支持数字内容“走出去”，随着行业监管趋于明朗，游戏板块推荐关注出海表现亮眼、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，储备游戏丰富、探索前沿技术服务的行业龙头腾讯控股，同时推荐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，

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

受益标的包含游戏公司网易、吉比特、心动公司、恺英网络；平台经济监管常态化进行时，受益标的包括本地生活企业美团，关注其零售业务发展；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	5.35	买入	0.17	0.31	0.38	0.46	31.47	17.26	14.08	11.63
002555	三七互娱	21.10	增持	1.31	1.52	1.7	1.87	16.11	13.88	12.41	11.28
002624	完美世界	14.35	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	75.53	15.94	13.41	11.67
603466	风语筑	12.23	买入	1.2	1.38	1.71	2.01	10.19	8.86	7.15	6.08
300413	芒果超媒	30.99	买入	1.13	1.35	1.56	1.74	27.42	22.96	19.87	17.81
600986	浙文互联	5.87	增持	0.22	0.26	0.32	0.39	26.68	22.58	18.34	15.05

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	7
5. 子行业数据	11
5.1. 电影行业	11
5.2. 游戏行业	14
5.3. 影视剧集行业.....	13
5.4. 综艺及动漫.....	15
6. 风险提示	15

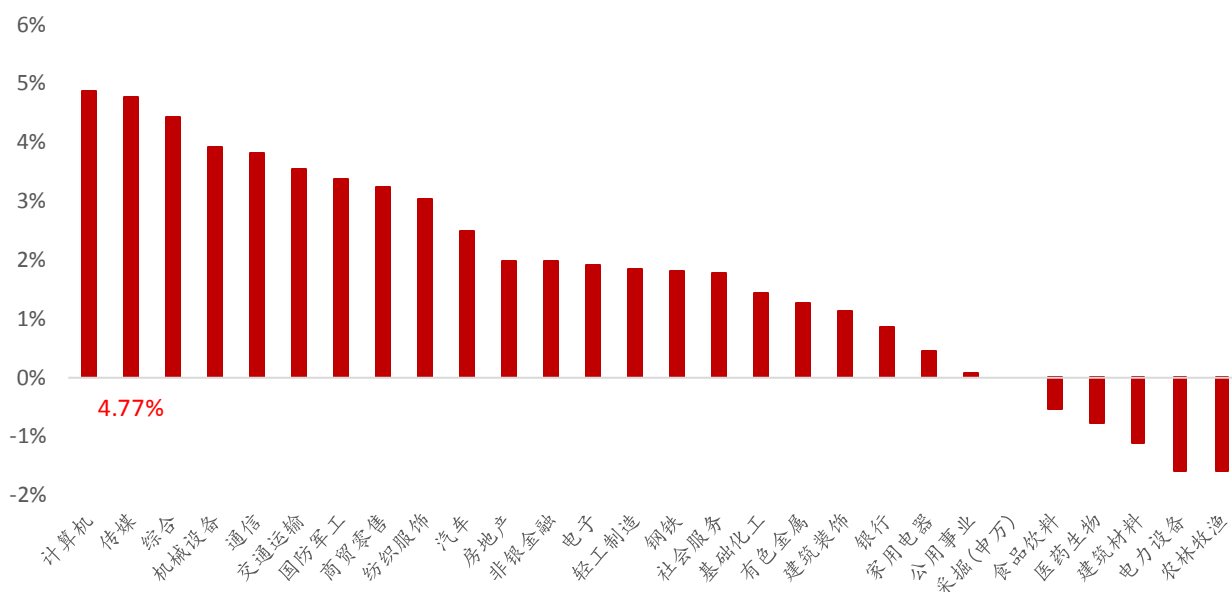
图表目录

图 1 2022 年第 29 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.07.18-2022.07.22）	4
图 2 2022 年第 29 周传媒子行业涨跌幅排名（2022.07.18-2022.07.22）	5
表 1 2022 年第 29 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2022.07.18-2022.07.22）	5
表 2 2022 年第 29 周电影票房（2022.07.18-2022.07.22）	12
表 3 2022 年第 29 周电影网播（2022.07.18-2022.07.22）	13
表 4 2022 年第 29 周游戏市场排行榜（2022.07.18-2022.07.22）	14
表 5 2022 年第 29 周影视剧集市场排名情况（2022.07.18-2022.07.22）	14
表 6 2022 年第 29 周综艺市场排名情况（2022.07.18-2022.07.22）	15
表 7 2022 年第 29 周动漫市场排名情况（2022.07.18-2022.07.22）	16

1. 本周市场行情

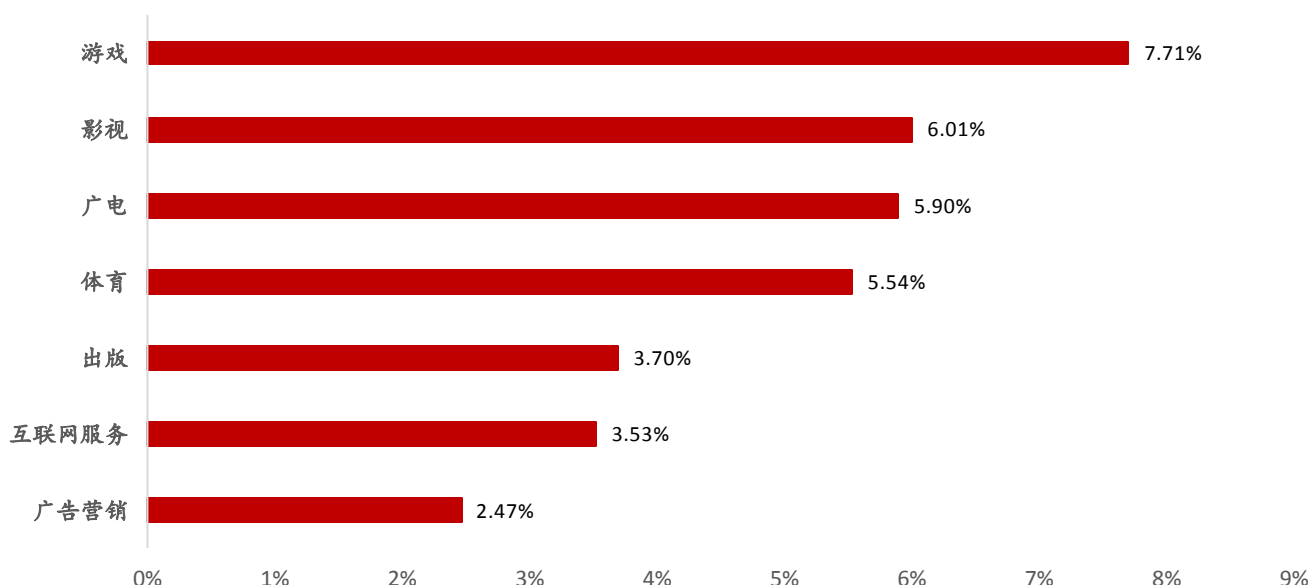
2022 年第 29 周（实际交易日为 2022.07.18-2022.07.22）上证指数上涨 1.30%，沪深 300 指数下跌 0.24%，创业板指数下跌 0.84%。SW 传媒指数上涨 4.77%，跑赢创业板指数 5.61pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第二位。子行业中游戏、影视、广电位列前三位，分别上涨 7.71%、6.01%、5.90%。

图 1 2022 年第 29 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.07.18-2022.07.22）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2022 年第 29 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.07.18-2022.07.22)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为惠程科技、*ST 文化、恒大高新、北巴传媒、贵广网络。跌幅前 5 为美吉姆、时代出版、顺网科技、分众传媒、联创股份。

表 1 2022 年第 29 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.07.18-2022.07.22)

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	惠程科技	61.15%	美吉姆	-3.91%
2	*ST 文化	41.89%	时代出版	-2.28%
3	恒大高新	23.03%	顺网科技	-1.91%
4	北巴传媒	21.45%	分众传媒	-1.29%
5	贵广网络	20.94%	联创股份	-0.90%

资料来源: Wind, 华西证券研究所

2. 核心观点&投资建议

本周, 抖音和爱奇艺宣布达成合作, 爱奇艺将向抖音集团授权其内容资产中拥有信息网络传播权及转授权的长视频内容, 用于短视频创作; 商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》, 提出聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展, 扩大网络游戏审核试点, 提升文化贸易数字化水平, 积极培育数字内容领域出口竞争优势等。

我们认为, 1) 自 2021 年 12 月《网络短视频内容审核标准细则》落地, 视频版权保护监管力度加强, 未经授权的影视作品二创内容受到限制。2022 年 3 月, 抖音

获得搜狐自作品授权，2022 年 6 月，快手获得乐视二创授权，结合本周抖音与爱奇艺达成版权合作协议，长短视频平台合作成为趋势，将进一步丰富短视频平台内容及创作生态，降低自查成本，同时为长视频平台创造新的流量入口。2)《意见》提出在网络游戏领域开展优化审批流程改革试点，即下放审核权力至北京、上海、广东、浙江、重庆、海南六个试点地区，有望加快内容审核进程，减轻版署审核压力，推进游戏版号持续常态化发放。

结合《意见》中有关部门大力支持数字内容“走出去”，随着行业监管趋于明朗，游戏板块推荐关注出海表现亮眼、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，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，受益标的包含游戏公司网易、吉比特、心动公司、恺英网络；平台经济监管常态化进行时，受益标的包括本地生活企业美团，关注其零售业务发展；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 18 日

【中央网信办：集中查处散布虚假信息等问题】<http://985.so/bm8wa>

中央网信办等部门将组织开展为期 2 个月的专项行动，聚焦未成年人使用频率高的短视频直播、社交、学习类 APP、网络游戏、电商、儿童智能设备等平台，集中解决涉未成年人问题乱象。

【2022 暑期档总票房破 35 亿】<http://985.so/bm8we>

据猫眼专业版微博消息，7 月 16 日 19 时 14 分，2022 年暑期档总票房（含预售）破 35 亿。

【2022 中国文创文旅元宇宙白皮书发布】<http://985.so/bm8w8>

《2022 中国文创文旅元宇宙白皮书》于 7 月 16 日进行了线上发布。白皮书由上海市创意产业协会成立的“元宇宙行业发展分会”，邀请国内元宇宙领域的资深技术专家、政策研究专家、产业研究专家、行业头部企业家、全国著名大学院校教授、专业投资人等 100 多位专家，共同起草。白皮书旨在通过“搭平台、做标准、聚资源，享成果”，加快布局元宇宙各产业发展，抢占元宇宙行业发展的制高点，构建“产业元宇宙命运共同体”，打造具有“国际影响力的元宇宙创新服务中心”。商汤、芒果智娱、零幺宇宙等元宇宙产业链领先企业参与了白皮书发布和分享。

2022 年 7 月 19 日

【上海文旅局局长：安全是文旅业的生命线，正抢抓元宇宙新赛道】
<http://mtw.so/5stbsQ>

上海市文化和旅游局局长方世忠透露，上海正积极抢抓和布局元宇宙新赛道，联合相关企业、平台和研究机构，深化元宇宙在文旅产业层、应用层的系统研究，加快编制上海市培育文旅元宇宙新赛道的三年行动方案，明确发展目标、重点任务和保障

措施，构建一批文旅元宇宙的“上海场景”，制订若干文旅元宇宙的“上海标准”，激发文旅新活力，提升文旅新体验。

【暑期档票房突破 37 亿元，上市影企业务逐步恢复】<http://mtw.so/5WxZ8o>

7 月以来，电影市场暑期档持续升温。来自灯塔专业版数据显示，截至 7 月 18 日记者发稿时，2022 年暑期档累计票房已突破 37 亿元。“这一数据已非常接近去年同期，全国营业影院总数也已连续 25 天破万，营业率一直保持在八成以上，大部分城市的营业率基本恢复到去年的水平，目前整体复苏情况良好。”灯塔专业版分析师陈晋表示。机构人士表示，目前电影市场正持续回暖，若暑期档电影市场动能重燃，上市影企业绩有望率先回暖。

【我国数字产业规模持续提升，上半年收入规模突破 10 万亿元】
<http://mtw.so/643Mcb>

工业和信息化部信息通信管理局负责人王鹏介绍，我国数字经济已连续数年稳居世界第二，对经济增长的拉动作用不断增强。1 至 6 月，电子信息制造业、软件业、通信业和互联网的收入总规模突破 10 万亿元。

【抖音与爱奇艺达成“二创”合作】<http://985.so/b2kj5>

7 月 19 日，抖音集团和爱奇艺宣布达成合作，将围绕长视频内容的二次创作与推广等方面展开探索。依据合作，爱奇艺将向抖音集团授权其内容资产中拥有信息网络传播权及转授权的长视频内容，用于短视频创作。双方对解说、混剪、拆条等短视频二创形态做了具体约定，将共同推动长视频内容知识产权的规范使用。

2022 年 7 月 20 日

【全国文化和旅游行业安全生产暨疫情防控工作电视电话会议召开】
<http://mtw.so/5A0GcT>

据文化和旅游部消息，文化和旅游部党组书记、部长要求，要毫不动摇坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，在科学、精准、高效上下功夫，因时因势优化防控措施、推动落实落地，坚决巩固来之不易的防控成果。

【腾讯计划关停数字藏品业务“幻核”】<http://mtw.so/6qzuPa>

据腾讯内部人士透露，腾讯正计划在本周裁撤“幻核”业务，这一消息在幻核基干（腾讯内部低级别管理人员）已经进行了传达。幻核是腾讯旗下的数字藏品平台，上线于 2021 年 8 月，至今尚不满一年。而在 7 月 2 日，腾讯新闻 App 也暂停了数字藏品的售卖服务。

【SensorTower：英雄联盟手游全球收入突破 5 亿美元】<http://mtw.so/5WuHuq>

SensorTower 数据显示，拳头游戏（Riot Games）《英雄联盟手游（League of Legends: Wild Rift）》全球玩家在 App Store 和 Google Play 的支出已超过 5 亿美元（约 33.7 亿元人民币）。

2022 年 7 月 21 日

【商务部等 27 部门：关于推进对外文化贸易高质量发展的意见】
<http://985.so/bm066>

商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》。意见提出，深化文化领域审批改革。聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展，开展优化审批流程改革试点，扩大网络游戏审核试点，创新事中事后监管方式。探索设立市场化运作的文物鉴定机构，鼓励社会力量参与博物馆展览、教育和文创开发。鼓励金融机构创新金融产品和服务，开发更多与文化贸易特点相适应的信贷产品、贷

款模式，推广知识产权质押融资、供应链融资、订单融资等业务，支持境内银行按照风险可控、商业可持续原则开展境外人民币贷款业务。积极支持符合条件的文化贸易企业上市融资，以及通过发行公司债券、企业债券、非金融企业债务融资工具等方式融资。

【滴滴出行处罚落地，被罚 80.26 亿元】<http://8r5.cn/CUQ6l>

7 月 21 日中午，国家网信办发布公告称，根据网络安全审查结论及发现的问题和线索，国家互联网信息办公室依法对滴滴全球股份有限公司涉嫌违法行为进行立案调查。经查实，滴滴全球股份有限公司违反《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》的违法违规事实清楚、证据确凿、情节严重、性质恶劣。依据《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《行政处罚法》等法律法规，对滴滴全球股份有限公司处人民币 80.26 亿元罚款，对滴滴全球股份有限公司董事长兼 CEO 程维、总裁柳青各处人民币 100 万元罚款。

【《2022 年 1-6 月中国游戏产业报告》：自主研发游戏海外销售收入增长 6.16%】<http://985.so/bm0zc>

中国音数协游戏工委和中国游戏产业研究院发布了《2022 年上半年中国游戏产业报告》。加强出海布局就成了国产原创游戏持续发展的突破口。上半年自主研发游戏海外市场实际销售收入 89.89 亿美元，同比增长 6.16%，由于海外买量成本增加，国际贸易壁垒趋强，海外市场增长速度也在放缓，增幅较去年同期下滑。美、日依然是移动游戏出海主要市场，继续占据排行榜前两位。

【中科院团队首发游戏技术研究报告】<http://985.so/bm0vs>

中国游戏产业研究院、中国科学院自然科学史研究所课题组共同发布了《游戏技术——数实融合进程中的技术新集群》报告。在这份研究报告中，通过回顾游戏技术与相关前沿技术近半个世纪的发展历程，研究团队尝试对游戏技术进行独立分析，并首次明确提出了游戏技术的定义与内涵，并基于此尝试对游戏技术在推动芯片、5G 以及 XR 扩展现实等前沿科技领域科技进步中的贡献率进行量化评估。

【风语筑元宇宙数字艺术馆“云厅”正式上线，开创国内元宇宙艺术新生态】<http://985.so/bm0fu>

7 月 21 日，A 股上市公司风语筑打造的元宇宙数字艺术馆“云厅 Meta Art Station”正式上线百度元宇宙平台“希壤”，并同步召开艺术内测会，邀请建筑师、开发者、艺术家及策展人等详细探讨云厅内艺术作品的呈现方式与玩法。此外，云厅的希壤大世界首展预告发布。展览将邀请到众多知名艺术家在元宇宙中进行艺术尝试，并与年轻力量进行融合碰撞。

2022 年 7 月 22 日

【7 月全国电影总票房（含预售）突破 20 亿元】<http://985.so/bm6fi>

猫眼专业版数据显示，7 月 21 日 22 时 33 分，2022 年 7 月总票房（含预售）突破 20 亿元，时隔四个月单月票房再破 20 亿元。

【上半年中国电竞产业收入 765 亿元，同比下降约 1 成】<http://985.so/bm6fv>

中国音像与数字出版协会副秘书长、游戏工委秘书长、电竞工委主任委员对外发布《2022 年 1-6 月中国电子竞技产业报告》。报告显示，今年上半年，中国电子竞技产业收入为 764.97 亿元，同比下降 10.12%。从收入构成角度看，电子竞技游戏带来的收入最高，占比约 83.29%；电竞内容直播收入占比约为 13.96%，位居次席。赛事收入、俱乐部收入和其他收入占比分别约为 1.24%、1.01%和 0.52%。

【B 站发布首个 UP 主数字藏品】<http://985.so/bm6f6>

哔哩哔哩上线了“亿点点海洋探秘”系列数字藏品。这款藏品限量发行 5000 份，由 B 站与 UP 主“亿点点不一样”联合定制，是 B 站为 UP 主发布的首个数字藏品。每款藏品包含数字头像、空间页交互视频和高清版权视频，不仅具有收藏价值，也为 UP 主视频版权保护提供了全新模式。

4. 重要公告

2022 年 7 月 18 日

【三七互娱】关于拟向青岛同歌一期创业投资基金合伙企业（有限合伙）增资的公告

三七互娱网络科技集团股份有限公司拟向青岛同歌一期创业投资基金合伙企业（有限合伙）进行增资，同歌一期基金由歌尔股份有限公司和青岛同歌创业投资管理有限公司发起设立，同歌一期基金的管理人为同歌创投。同歌一期基金暂定的目标总认缴规模为人民币 55,556 万元，公司拟作为有限合伙人以自有资金增资不超过 5,000 万元。同歌创投拟以普通合伙人身份增资 456 万元，歌尔股份拟以有限合伙人身份增资 30,100 万元，上海米哈游天命科技有限公司拟以有限合伙人身份增资 10,000 万元。本次增资同歌一期基金后，同歌一期基金将对先进制造、智能网联汽车、增强现实/虚拟现实、半导体领域的未上市创业企业进行股权或准股权投资（不包括通过可转换债权方式）。

【浙版传媒】浙江出版传媒股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通公告

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江出版传媒股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]1779 号）核准，浙江出版传媒股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 22,222.2223 万股，并于 2021 年 7 月 23 日在上海证券交易所挂牌上市。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，涉及股东 8 名，分别为新华网文投创新（天津）投资合伙企业（有限合伙）、浙商汇融投资管理有限公司、杭州骅宇投资管理合伙企业（有限合伙）、南昌华章凯风文化创业投资中心（有限合伙）、杭州文化广播电视集团、杭州工商信托股份有限公司、杭州日报报业集团有限公司、宁波广播电视集团，该部分限售股股东对应的股份数量为 199,999,739 股，占公司发行后总股本的 9.00%，锁定期为自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月，自 2022 年 7 月 25 日起上市流通。

【上海电影】关于参与设立产业投资基金的公告

根据公司控股股东上海电影（集团）有限公司《第十四个五年发展战略规划纲要》及公司“3+1”发展方略的指引，为了积极应对疫后影视文化行业及文化娱乐消费模式的变化，更好地通过产融结合形式驱动公司转型升级，布局数字文化生态集群，推动线上线下业务融合，打造新消费模式，进一步提升公司盈利能力，公司拟协同子公司上影资管及珠海北高峰私募股权投资管理有限公司等共同发起设立上影新视野文化产业数字化投资基金合伙企业（有限合伙）（暂定名，具体以工商登记为准），基金总规模为不高于人民币 10 亿元，首期募集认缴出资总额为不低于人民币 5 亿元，其中公司认缴出资 10,500 万元，公司子公司上影资管认缴出资 19,500 万元。。

【文投控股】文投控股股份有限公司关于董事长辞任的公告

文投控股股份有限公司董事会于近日收到公司董事长周茂非先生提交的《辞职报告》。周茂非先生因个人原因，申请辞去公司董事长、董事及董事会专门委员会相关职务。根据《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及公司《章程》的规定，周茂非先生的辞任不会导致公司董事会人数低于法定人数，不会对公司董事会的正常运作产生影响，其辞任事项自《辞职报告》送达董事会之日起生效。公司将尽快完成新任董事长的选举及法定代表人变更工作。

2022年7月19日

【星期六】关于独立董事取得独立董事资格证书的公告

星期六股份有限公司于2022年3月18日召开第四届董事会第四十八次会议，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》，同意提名吴向能先生、张帅先生、梁黔义女士为第五届董事会独立董事候选人。公司于2022年4月6日召开2022年第三次临时股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》，同意选举吴向能先生、张帅先生、梁黔义女士为公司第五届董事会独立董事，任期自2022年第三次临时股东大会审议通过之日起三年。

【山东出版】关于对全资子公司提供担保的实施公告

2022年5月13日，公司召开2021年年度股东大会审议通过了《关于公司2022年度对全资子公司提供担保额度的议案》，同意公司2022年度为全资子公司山东省印刷物资有限公司银行承兑汇票融资业务提供担保的额度为3亿元；公司2022年度为全资子公司山东省出版对外贸易有限公司包括但不限于信用证开证、银行承兑汇票、贸易融资、保函担保等融资业务提供担保的额度为20亿元；公司2022年度对山东省出版对外贸易有限公司全资子公司山东高志出版国际贸易有限公司山东高志出版国际贸易有限公司提供担保的额度为4亿元。上述担保共计27亿元人民币，担保方式为一般保证或连带责任保证。

【旗天科技】关于首次公开发行前已发行股份部分解除限售并上市流通的提示性公告

近日，公司收到股东费铮翔先生出具的《关于股份减持计划期限届满的告知函》，截至本公告日，其通过集中竞价交易方式减持公司股份的减持计划期限届满，在此期间，其通过集中竞价交易方式累计减持公司股份13,023,405股，占公司总股本的1.98%。

2022年7月20日

【读客文化】2021年年度权益分派实施公告

公司于2022年5月31日召开了2021年年度股东大会，审议通过了《关于公司2021年度利润分配预案的议案》。公司2021年度利润分配方案为：以截止2021年12月31日，公司总股本40001万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.84元（含税），共分配现金股利33,600,840.00元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度，不送红股，不进行资本公积金转增股本。若在分配预案实施前公司总股本发生变动的，公司则以未来实施分配预案时股权登记日的总股本为基数，按照“现金分红总额不变”的原则对分配比例进行相应调整。

【中南文化】关于出售股票资产的公告

中南红文化集团股份有限公司原持有成都极米科技股份有限公司1759363股股票，占极米科技总股本的2.51%，2022年3月3日上述股票解除限售，全部转为无限售条件流通股，股份来源为极米科技首次公开发行前股份。为优化公司资产结构，提

高资产流动性及使用效率，公司于 2022 年 6 月 20 日至 2022 年 7 月 20 日通过集中竞价方式累计出售极米科技股份 184559 股，占极米科技总股本的 0.26%，成交均价为 350.01 元/股，成交总金额为 6459.75 万元。截至本公告披露日，公司仍持有极米科技 1574804 股股票，约占其总股本的 2.25%。

【贵广网络】股票交易异常波动暨风险提示公告

贵州省广播电视信息网络股份有限公司股票于 2022 年 7 月 18 日、7 月 19 日、7 月 20 日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，根据《上海证券交易所交易规则》有关规定，属于股票交易异常波动。公司不涉及“酒企借壳、重组”相关情形，市场关于公司“酒企借壳、重组”相关传闻不属实。经公司及公司董事会自查，并向公司控股股东及实际控制人询证核实，截至本公告披露日，不存在应披露而未披露的重大信息。

2022 年 7 月 21 日

【冰川网络】关于全资子公司设立三家子公司并完成工商注册登记的公告

深圳冰川网络股份有限公司（以下简称“公司”）基于公司业务规划和经营发展的需要，由公司全资子公司海南科翔网络科技有限公司（以下简称“海南科翔”）拟以共计自有资金 300 万元投资设立三家全资子公司（海南狐影网络科技有限公司、海南青穹网络科技有限公司、海南震霖网络科技有限公司），拟完善并改进公司网络游戏产品发行及运营业务。近日，公司已就全资子公司海南科翔对外投资设立全资子公司事宜完成工商登记手续，并取得了由海南省市场监督管理局颁发的《营业执照》。

【三五互联】关于公司原控股股东、实际控制人所持部分股份被司法轮候冻结的公告

厦门三五互联科技股份有限公司（简称“公司”）近日通过中国证券登记结算有限责任公司系统查询获悉，并取得公司原控股股东、实际控制人龚少晖先生的书面确认函，龚少晖先生所持部分公司股份被司法轮候冻结。龚少晖先生为公司持股数量第一大股东、享有表决权数量的第二大股东。本次冻结股份数量为 10201849 股，占其所持股份 30.81%，占公司总股本 2.79%。至本公告披露日，龚少晖先生所持股份被司法冻结、司法再冻结、轮候冻结的数量为 33116735 股，占其所持股份数量的 100%，占公司总股本的 9.06%。

【北京文化】关于 5%以上股东及其一致行动人减持股份超过 1%暨权益变动的提示性公告

北京京西文化旅游股份有限公司（以下简称“公司”）于近日查询中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统获悉，公司持股 5%以上股东西藏金宝藏于 2022 年 6 月 30 日通过阿里巴巴司法拍卖网络平台司法变卖方式减持公司股份 2986000 股，占公司总股本的 0.42%，目前已完成过户登记手续，本次权益变动后，西藏金宝藏持有公司股份 34869034 股，占公司总股本的 4.87%。西藏金宝藏一致行动人新疆嘉梦股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“新疆嘉梦”）于减持计划披露后，截止目前减持 7159000 股，占公司总股本 1%。西藏金宝藏及其一致行动人新疆嘉梦合计减持 10145000 股，占公司总股本 1.42%。

【星期六】关于挂牌转让全资子公司股权进展的公告

星期六股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 6 月 27 日召开第五届董事会第五次会议，审议通过《关于挂牌转让佛山星期六鞋业有限公司 100%股权的议案》，同意公司挂牌转让所持的佛山星期六鞋业有限公司（以下简称“星期六鞋业”）100%的股权。2022 年 7 月 13 日，上述事项已经公司 2022 年第五次临时股东大会审议

通过。根据公司 2022 年第五次临时股东大会决议，公司委托广东股权交易中心挂牌转让持有的星期六鞋业 100%股权，本次挂牌转让方式为竞争性谈判，首次挂牌底价根据天津中联资产评估有限责任公司的评估结果确定为 60200.46 万元人民币。首次挂牌公告期为 2022 年 7 月 21 日至 2022 年 8 月 9 日。如首次挂牌公告期间，未能征集到符合条件的意向受让方或最终未能成交，则上述股权将以不低于首次挂牌转让底价的 80%为底价进行第二次挂牌转让。

2022 年 7 月 22 日

【华数传媒：2022 年半年度业绩快报】

报告期内，公司实现营业总收入 41.18 亿元，较上年同比增长 14.37%，主要系智慧城市和全国新媒体业务增长所致；归属于上市公司股东的净利润 4.07 亿元，同比下降 5.38%。本公告所载 2022 年半年度的财务数据仅为初步核算数据，未经会计师事务所审计，与半年度报告中披露的最终数据可能存在差异。

【视觉中国】关于控股股东、实际控制人及其一致行动人持股比例变动超过 1%暨披露简式权益变动报告书的提示性公告

本次权益变动为视觉（中国）文化发展股份有限公司控股股东、实际控制人廖道训、吴玉瑞、梁军、柴继军、梁世平等信息披露义务人因集中竞价、大宗交易减持公司股份导致其持股比例变动超过 1%，信息披露义务人累计减持其直接及间接持有的公司股份达到 5%。

【引力传媒】关于股东拟以协议转让方式减持股份的计划公告

引力传媒股份有限公司控股股东罗衍记先生持有公司股份 113,096,900 股，占公司股份总数的 42.22%，自 2022 年 7 月 27 日至 2023 年 1 月 26 日期间内，罗衍记先生拟通过协议转让的方式减持公司股份，减持数量不超过 15,000,000 股，约占公司总股本的 5.60%，此次减持目的为偿还股票质押负债，降低大股东股票质押比例。

【佳云科技】关于聘任公司副总经理兼董事会秘书的公告

经公司董事长郭晓群先生提名，公司董事会提名委员会任职资格审查，公司董事会同意聘任刘超雄先生（简历见附件）为公司副总经理、董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。董事长郭晓群先生不再代行董事会秘书职责，刘超雄先生同时继续担任公司财务总监。

【万达电影】关于高级管理人员离任的公告

万达电影股份有限公司董事会于近日收到公司副总裁卜义飞先生提交的书面离任申请，卜义飞先生因工作变动不再担任公司高级管理人员职务。截至目前，卜义飞先生未持有公司股份。

5. 子行业数据

5.1. 电影行业

电影《神探大战》本周票房为 13,269.4 万元，本周票房占比 36.1%，排名第一；排名第二为《人生大事》，本周票房为 11,268.8 万元，本周票房占比 30.6%；《外太空的莫扎特》排名第三，本周票房为 6,391.6 万元，票房占比为 17.4%。

表 2 2022 年第 29 周电影票房（2022.07.18-2022.07.22）

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	神探大战	2022. 7. 08	13, 269. 4	52, 689. 5	36. 1%
2	人生大事	2022. 6. 24	11, 268. 8	152, 685. 9	30. 6%
3	外太空的莫扎特	2022. 7. 15	6, 391. 6	17, 395. 0	17. 4%
4	侏罗纪世界3	2022. 6. 10	2, 113. 7	103, 003. 3	5. 7%
5	一直一直都很喜欢你	2022. 7. 22	980. 8	977. 2	2. 7%
6	海底小纵队：洞穴大冒险	2022. 7. 08	725. 9	6, 444. 8	2. 0%
7	隐入烟尘	2022. 7. 08	441. 3	1, 089. 6	1. 2%
8	开心超人之英雄的心	2022. 7. 22	423. 5	1, 044. 2	1. 1%
9	冲出地球	2022. 7. 16	358. 5	837. 9	1. 0%
10	你是我的春天	2022. 7. 01	148. 4	2, 988. 8	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网络大电影《大世界扭蛋机》，本周播放量为 374.8 万。排名第二的是院线电影《精灵旅社 4：变身大冒险》，本周播放量为 192.8 万，累计播放量为 2.0 千万。排名第三的是院线电影《四海》，本周播放量为 75.4 万。排名第四的是《暗恋·橘生淮南》，本周播放量为 69.7 万，累计播放量为 0.9 千万。

表 3 2022 年第 29 周电影网播 (2022. 07. 18-2022. 07. 22)

排名	电影名称	播放量 (万)	累计播放量 (千万)	平台	类别
1	大世界扭蛋机	374. 8	--	B 站	网络大电影
2	精灵旅社 4：变身大冒险	192. 8	2. 0	腾讯、搜狐、芒果、爱奇艺、B 站	院线电影
3	四海	75. 4	--	B 站	院线电影
4	暗恋·橘生淮南	69. 7	0. 9	芒果、优酷、腾讯、爱奇艺	院线电影
5	密室逃生 2	68. 7	0. 9	腾讯、芒果、搜狐、B 站	院线电影
6	我和我的家乡	67. 6	9. 2	芒果	院线电影
7	小鬼当家 6：真爱宝藏	44. 8	0. 4	优酷、芒果、腾讯	其他电影
8	神秘海域	38. 6	1. 6	优酷、搜狐、芒果、爱奇艺、B 站	院线电影

9	月球陨落	38.5	0.4	搜狐、优酷、乐视、芒果、爱奇艺、腾讯	院线电影
10	我和我的父辈	32.4	4.0	芒果、乐视	其他电影

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》《三国志战略版》《和平精英》《英雄联盟电竞经理》和《梦幻西游》；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 29 周游戏市场排行榜（2022.07.18-2022.07.22）

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	三国志战略版	灵犀	香肠派对	心动
3	和平精英	腾讯	王者荣耀	腾讯
4	英雄联盟电竞经理	腾讯	明日方舟	鹰角网络
5	梦幻西游	网易	崩坏3	米哈游
6	金铲铲之战	腾讯	猫之城	猫之城制作委员会
7	原神	米哈游	战双帕弥什	库洛
8	火影忍者	腾讯	英雄联盟手游	腾讯
9	穿越火线：枪战王者	腾讯	和平精英	腾讯
10	英雄联盟手游	腾讯	Phigros	鸽游

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，《星汉灿烂》与《幸福到万家》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 74、64.8。《少年派 2》《沉香如屑》、《关于唐医生的一切》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 61.9、54.7 和 52.9。

表 5 2022 年第 29 周影视剧集市场排名情况（2022.07.18-2022.07.22）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	星汉灿烂	74	腾讯	网络剧
2	幸福到万家	64.8	优酷	电视剧
3	少年派 2	61.9	芒果	电视剧
4	沉香如屑	54.7	优酷	电视剧
5	关于唐医生的一切	52.9	爱奇艺	电视剧
6	梦华录	50.9	腾讯	网络剧
7	破事精英	50.6	爱奇艺	网络剧
8	爱情应该有的样子	49.3	爱奇艺	网络剧
9	一起同过窗第三季	43.8	腾讯	网络剧
10	通天塔	42.7	腾讯	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》《你好星期六》《密室大逃脱第四季》《快乐再出发》《声生不息》排名为第一、第三、第五、第八和第十，腾讯独播的《开始推理吧》《战至巅峰》《怎么办脱口秀专场》排名第二、第四和第六。

表 6 2022 年第 29 周综艺市场排名情况（2022.07.18-2022.07.22）

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	乘风破浪第三季	60.7	芒果	网络综艺
2	开始推理吧	49.9	腾讯	网络综艺
3	你好星期六	49.0	芒果	电视综艺
4	战至巅峰	48.5	腾讯	网络综艺
5	密室大逃脱第四季	46.3	芒果	网络综艺
6	怎么办脱口秀专场	43.9	腾讯	网络综艺
7	奔跑吧第六季	42.0	浙江卫视、腾讯、优酷、爱奇艺	电视综艺
8	快乐再出发	41.6	芒果	电视综艺
9	中国说唱巅峰对决	41.1	爱奇艺	网络综艺

10 声生不息 40.1 芒果 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《憨豆先生动画版第2季》，本周播放量达420.0千万，累计播放量达8.5亿。《憨豆先生动画版第1季》位列第二，本周播放量达320.0千万，累计播放量达22.6亿。《喜羊羊与灰太狼之奇妙大营救》排名第三，本周播放量达3.1千万，累计播放量达0.5亿。排名第四的是《间谍过家家》，本周播放量达2.5千万，累计播放量达4.1亿。

表 7 2022 年第 29 周动漫市场排名情况 (2022.07.18-2022.07.22)

排名	动漫名称	播放量 (千万)	累计播放量 (亿)	上线平台
1	憨豆先生动画版 第2季	420.0	8.5	优酷、腾讯
2	憨豆先生动画版 第1季	320.0	22.6	腾讯
3	喜羊羊与灰太狼 之奇妙大营救	3.1	0.5	芒果
4	间谍过家家	2.5	4.1	B站、爱奇艺、优酷
5	宝贝赳赳第4季	1.3	0.5	芒果
6	开心锤锤	0.6	12.1	优酷、腾讯、芒果、B站
7	奇迹少女第三季	0.6	0.1	芒果
8	贝肯熊6	0.6	0.4	芒果、爱奇艺、乐视
9	小猪佩奇全集	0.5	1,112.0	乐视、爱奇艺、搜狐、优酷、芒果、腾讯
10	宝贝赳赳第3季	0.5	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。