

2022 年 8 月 7 日

# 新一批游戏版号发放，智慧广电部署提速

## 传媒行业周报系列 2022 年第 31 周

### ► 市场行情回顾

2022 年第 31 周（实际交易日为 2022.08.01-2022.08.05）上证指数下跌 0.81%，沪深 300 指数下跌 0.32%，创业板指数上涨 0.49%。SW 传媒指数下跌 1.40%，跑输创业板指数 1.89pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十位。子行业中广告营销、游戏、互联网服务位列前三位，分别上涨 0.20%、-0.52%、-0.61%。

### ► 传媒行业数据

截至 2022 年 8 月 5 日，院线电影排名前三为《独行月球》《明日战记》和《遇见你》；网播电影排名前三为《云霄之上》《大世界扭蛋机》和《大世界扭蛋机·特别篇：明日之后》；影视剧集排名前三为《天才基本法》《星汉灿烂》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《开心锤锤》《喜羊羊与灰太狼之奇妙大营救》和《奶龙》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《和平精英》和《暗黑破坏神：不朽》；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，常态化以来第四批游戏版号发放，共 69 款游戏获批，包含 2 款主机游戏、一款页游、一款端游，其余均为手游，重点游戏包括三七互娱《霸业》、中青宝《波西亚时光》、龙创悦动《暴风之境》、中手游《我的御剑日记》等，创梦天地、畅游公司、青瓷数码、字节跳动旗下产品亦获批，而腾讯及网易产品均未在列；两部门联合发布《关于印发“十四五”全国城市基础设施建设规划的通知》，提出发展智慧广电网络、推动有线网络全程全网和互联互通、建立 5G 广播电视网络，实现广播电视人人通、终端通、移动通。

我们认为，1) 随着监管态度转向扩大游戏审批试点范围、大力支持出海，版号常态化发放节奏亦稳定，游戏行业不确定性减弱。中小厂商至暗时刻已经过去，将获得一定政策倾斜；精品原创导向下，拥有强研发能力及丰满 pipeline 的头部大厂优势将延续，静待进口游戏版号发放。2) 随着 5G 新基建部署加速，一网整合不断推进下的智慧广电将在 5G 时代扮演重要角色，超高清视频、云游戏、VR/AR 等元宇宙相关业态也将因此受益。

### ► 投资建议

我们持续关注游戏板块，推荐储备游戏丰富、探索前沿技术服务的行业龙头腾讯控股，关注出海表现出色、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，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，受益标的包含网易，看好《暗黑破坏神》海外后续表现；平台经济监管

### 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

常态化进行时，我们推荐本地生活龙头企业美团，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企业风语筑，以及文化数字化装备制造制造商大丰实业。

### ►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

| 股票<br>代码 | 股票<br>名称 | 收盘价<br>(元) | 投资<br>评级 | 重点公司<br>EPS (元) |       |       |       | P/E   |       |       |       |
|----------|----------|------------|----------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|          |          |            |          | 2021A           | 2022E | 2023E | 2024E | 2021A | 2022E | 2023E | 2024E |
| 300182   | 捷成股份     | 5.29       | 买入       | 0.17            | 0.31  | 0.38  | 0.46  | 31.12 | 17.06 | 13.92 | 11.50 |
| 002555   | 三七互娱     | 19.72      | 增持       | 1.31            | 1.52  | 1.7   | 1.87  | 15.05 | 12.97 | 11.60 | 10.55 |
| 002624   | 完美世界     | 15.07      | 增持       | 0.19            | 0.9   | 1.07  | 1.23  | 79.32 | 16.74 | 14.08 | 12.25 |
| 603466   | 风语筑      | 12.11      | 买入       | 1.2             | 1.38  | 1.71  | 2.01  | 10.09 | 8.78  | 7.08  | 6.02  |
| 300413   | 芒果超媒     | 31.78      | 买入       | 1.13            | 1.35  | 1.56  | 1.74  | 28.12 | 23.54 | 20.37 | 18.26 |
| 603081   | 大丰实业     | 10.65      | 增持       | 0.96            | 1.06  | 1.29  | 1.54  | 11.09 | 10.05 | 8.26  | 6.92  |

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 .....   | 12 |
| 5.3. 影视剧集行业.....  | 13 |
| 5.4. 综艺及动漫.....   | 14 |
| 6. 风险提示 .....     | 15 |

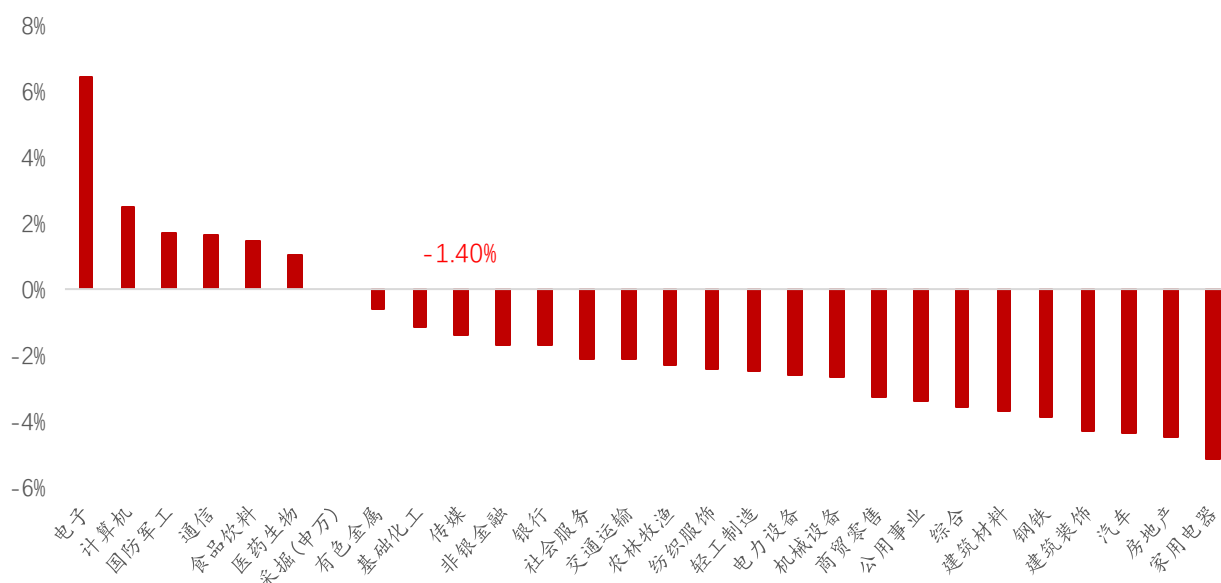
## 图表目录

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 图 1 2022 年第 31 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.08.01-2022.08.05） .....   | 4  |
| 图 2 2022 年第 31 周传媒子行业涨跌幅排名（2022.08.01-2022.08.05） .....    | 5  |
| 表 1 2022 年第 31 周传媒行业上市公司涨跌幅排名（2022.08.01-2022.08.05） ..... | 5  |
| 表 2 2022 年第 31 周电影票房（2022.08.01-2022.08.05） .....          | 11 |
| 表 3 2022 年第 31 周电影网播（2022.08.01-2022.08.05） .....          | 12 |
| 表 4 2022 年第 31 周游戏市场排行榜（2022.08.01-2022.08.05） .....       | 12 |
| 表 5 2022 年第 31 周影视剧集市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05） .....    | 13 |
| 表 6 2022 年第 31 周综艺市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05） .....      | 14 |
| 表 7 2022 年第 31 周动漫市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05） .....      | 14 |

## 1. 本周市场行情

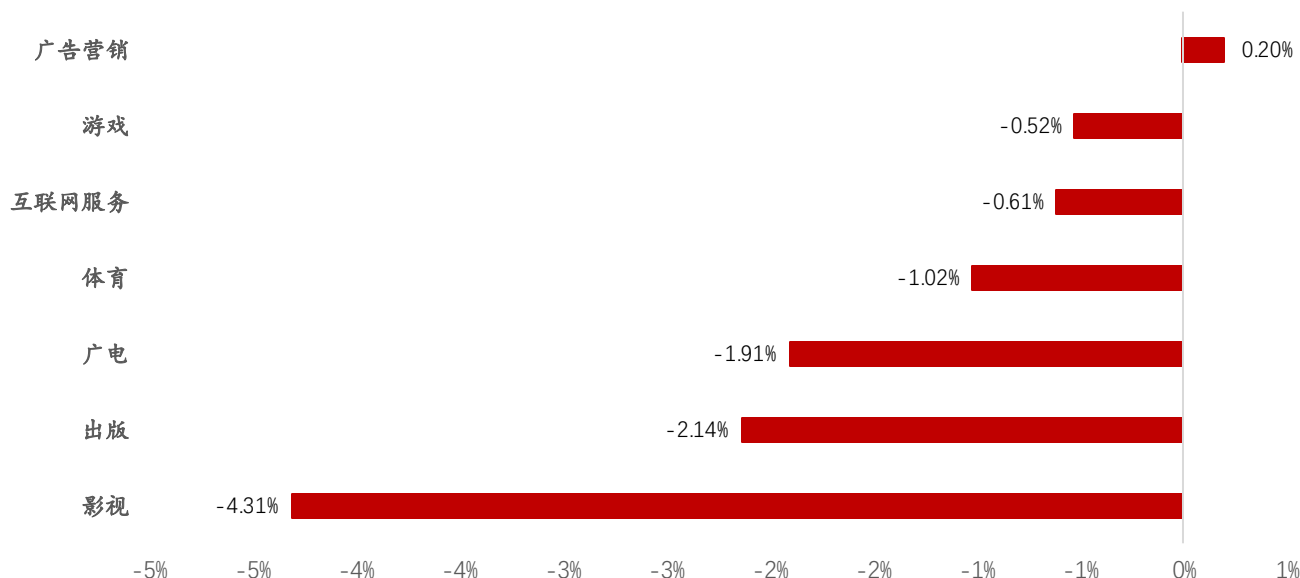
2022 年第 31 周（实际交易日为 2022.08.01-2022.08.05）上证指数下跌 0.81%，沪深 300 指数下跌 0.32%，创业板指数上涨 0.49%。SW 传媒指数下跌 1.40%，跑输创业板指数 1.89pct，在申万一级 28 个行业涨跌幅排名中位列第十位。子行业中广告营销、游戏、互联网服务位列前三位，分别上涨 0.20%、-0.52%、-0.61%。

图 1 2022 年第 31 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.08.01-2022.08.05）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2022 年第 31 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.08.01-2022.08.05)



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\*ST 腾信、北纬科技、ST 联建、万润科技、盛讯达。跌幅前 5 为惠程科技、恒大高新、美吉姆、横店影视、金逸影视。

表 1 2022 年第 31 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.08.01-2022.08.05)

| 序号 | 涨幅 top5 |        | 跌幅 top5 |         |
|----|---------|--------|---------|---------|
|    | 股票简称    | 涨跌幅    | 股票简称    | 涨跌幅     |
| 1  | *ST 腾信  | 22.41% | 惠程科技    | -30.76% |
| 2  | 北纬科技    | 11.02% | 恒大高新    | -23.33% |
| 3  | ST 联建   | 8.96%  | 美吉姆     | -16.12% |
| 4  | 万润科技    | 8.65%  | 横店影视    | -10.26% |
| 5  | 盛讯达     | 8.45%  | 金逸影视    | -9.15%  |

资料来源: Wind, 华西证券研究所

## 2. 核心观点&投资建议

本周, 常态化以来第四批游戏版号发放, 共 69 款游戏获批, 包含 2 款主机游戏、一款页游、一款端游, 其余均为手游, 重点游戏包括三七互娱《霸业》、中青宝《波西亚时光》、龙创悦动《暴风之境》、中手游《我的御剑日记》等, 创梦天地、畅游公司、青瓷数码、字节跳动旗下产品亦获批, 而腾讯及网易产品均未在列; 两部门联合发布《关于印发“十四五”全国城市基础设施建设规划的通知》, 提出发展智慧广

电网络、推动有线网络全程全网和互联互通、建立 5G 广播电视网络，实现广播电视人人通、终端通、移动通。

我们认为，1) 随着监管态度转向扩大游戏审批试点范围、大力支持出海，版号常态化发放节奏亦稳定，游戏行业不确定性减弱。中小厂商至暗时刻已经过去，将获得一定政策倾斜；精品原创导向下，拥有强研发能力及丰满 pipeline 的头部大厂优势将延续，静待进口游戏版号发放。2) 随着 5G 新基建部署加速，一网整合不断推进下的智慧广电将在 5G 时代扮演重要角色，超高清视频、云游戏、VR/AR 等元宇宙相关业态也将因此受益。

我们持续关注游戏板块，推荐储备游戏丰富、探索前沿技术服务的行业龙头腾讯控股，关注出海表现出色、游戏储备多元的游戏研发厂商三七互娱，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，受益标的包含网易，看好《暗黑破坏神》海外后续表现；平台经济监管常态化进行时，我们推荐本地生活龙头企业美团，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 8 月 1 日

【69 款国产游戏获批，腾讯与网易仍未上榜】<http://985.so/bwrzs>

8 月 1 日，国家新闻出版署发布 8 月国产网络游戏审批信息，共 69 款游戏获批。在此次获批版号的游戏里，重点游戏包括领音文化的《酸橙和米粒的幸运数字》、云蟾数码的《异星前哨》、创梦天地的《永恒轮回：无限》、漫游谷的《守望之战》和游力信息的《喵喵岛》等等。而在这一次发放中，腾讯和网易再次没有产品拿到版号。

【Web3.0 给区块链带来至少 10 年可持续发展机会】<http://985.so/bwrz5>

7 月 29 日，2022 开放原子全球开源峰会区块链分论坛上，百度超级链与合作伙伴联合成立 XuperCore 开源工作组，将帮助更多专业开发者、企业用好区块链，繁荣区块链开源生态。百度区块链总经理肖伟认为，Web3.0 给区块链带来至少 10 年可持续发展的机会。NFT、数字藏品、元宇宙等 Web3.0 应用持续火爆，让区块链成为整个行业的必需品，是下一代价值互联网的基础设施。

【人民日报评论：加快文化产业数字化布局】<http://985.so/bwrzz>

加强工业文化传播能力建设，讲好中国工业故事，能够助力推进文化数字化、赋能实体经济。当前国际市场竞争日益从单纯的技术之争转向“技术+文化”之争，以文化为底蕴的观念价值在很大程度上影响着产品的市场价值。加快数字文化建设，必不可少的一项任务是加强工业文化传播能力建设，用数字形式生动展示产品、品牌和服务。推动建成一批展示工业形象的自有载体和平台，高质量传播产业文化、企业文化和品牌文化，有助于以全球视角、时代眼光、创意手段展示中国工业新形象，提升中国工业、中国制造的影响力。

#### 2022 年 8 月 2 日

【工业和信息化部组织开展电子认证服务合规性专项整治工作】  
<http://985.so/bwnpa>

据工业和信息化部 8 月 2 日消息，近年来，电子认证服务在政务、金融、商贸、医疗等领域得到广泛应用。但部分电子认证服务机构服务不规范等问题引发社会关注，影响人民群众切身利益。为进一步规范电子认证服务，切实维护群众合法权益，依据《中华人民共和国电子签名法》《电子认证服务管理办法》，工业和信息化部组织开展电子认证服务合规性专项整治工作。

**【国家网信办：截至 2021 年底，我国 5G 用户数达到 3.55 亿户】**  
<http://985.so/bwnqi>

据国家互联网信息办公室 8 月 2 日消息，为贯彻落实党中央、国务院关于建设数字中国的重要部署，深入实施《国家信息化发展战略纲要》《“十四五”国家信息化规划》等战略规划，国家互联网信息办公室会同有关方面跟踪监测各地区、各部门数字化发展情况，开展数字中国发展水平评估工作，编制完成《数字中国发展报告（2021 年）》。截至 2021 年底，我国已建成 142.5 万个 5G 基站，总量占全球 60% 以上，5G 用户数达到 3.55 亿户。

**【QQ 音乐已在用户主页、信息发布页等位置展示 IP 属地信息】**  
<http://985.so/bwnjf>

8 月 2 日消息，在微博、微信等各大互联网平台相继展示 IP 属地信息后，QQ 音乐现已开始展示用户 IP 属地信息。目前，QQ 音乐安卓与 iOS 最新正式版均已开始展示用户 IP 属地信息，包括个人主页、歌曲评论等页面。具体展示信息以网络运营商提供信息为准，用户暂时无法主动开启或关闭相关展示。

## **2022 年 8 月 3 日**

**【B 站新专利可实现虚拟形象直播】**<https://t.hk.uy/bhBG>

近日，上海哔哩哔哩科技有限公司申请的“虚拟形象开播方法及装置”专利公布。摘要显示，本申请可提高用户体验，方法包括：直播进程在收到用户虚拟形象添加指令后，启动渲染进程加载虚拟形象；渲染进程根据直播中获取的用户面部数据，对加载后的虚拟形象进行渲染；直播进程将获取到的渲染结果作为视频流推送至直播服务器中。

**【消息称游戏设计软件开发商 Unity 准备分拆中国业务：正寻找投资者合作】**  
<https://t.hk.uy/bhBH>

游戏设计软件开发商 Unity Software 准备分拆中国部门，以求在全球最大的游戏市场扩张业务。Unity 正在寻找战略投资者合作，谈判的业务估值超过 10 亿美元。

**【快手成立独立 to B 业务部门，将发布 StreamLake 品牌】**  
<https://t.hk.uy/bhBK>

快手宣布将于 8 月 10 日召开 StreamLake 品牌发布会，推出面向各行业的音视频+AI 产品与解决方案，这意味着快手正式进军 to B 赛道。快手已于近日成立独立业务部门“溪流湖”，负责研发 to B 相关业务。

## **2022 年 8 月 4 日**

**【腾讯将取消部分外包免费食堂福利】**<http://985.so/b9my2>

8 月 4 日，腾讯内部发文称，8 月 15 日起，对部分外包员工取消餐厅福利，已有夜宵券可以正常使用，但后续使用食堂需要收费。该内部通知还提到，目前外包员工还可以享受腾讯免费班车，暂不受影响。一位腾讯内部员工向记者确认了这个消息，一位内部员工称，进行此项改革是出于“降本增效”的原因考虑。截至发稿，腾讯尚未对此回应。

【新京报、黑弓团队成立数字文化创意中心，聚焦数字科技艺术领域】  
<http://985.so/bwice>

8月4日，在2022新京报贝壳财经夏季峰会“数字技术展大美中国”主题论坛现场，新京报社党委书记、社长刘军胜宣布与黑弓 blackbow 成立“数字文化创意中心”。刘军胜和黑弓 blackbow 创始人、艺术总监王志鸥共同启动了该项目。

【彭博社消息称暴雪将不会发行《魔兽世界》手游】<http://985.so/b9myd>

暴雪娱乐公司正在继续向移动游戏领域拓展，但据说一个未公布的手游项目被取消了。根据彭博社的报道，暴雪已经取消了《魔兽世界》品牌下的一款手机游戏。这款游戏是与暴雪的中国合作伙伴网易共同制作的，开发了有三年左右的时间，后来因为融资条件的冲突而停止了这个项目。

## 2022年8月5日

【文化和旅游部艺术发展中心携零数科技发布“文化艺术链”】  
<http://985.so/b9ar1>

“文化数字化战略新型基础设施暨文化艺术链生态建设发布会”在京召开，该会议由文化和旅游部艺术发展中心和上海零数科技有限公司共同主办，由数字艺术与区块链实验室承办。会上发布了由首批 20 家主链节点单位、1 家标准体系建设合作单位共同组成的“文化艺术链”，及“数字艺术双年展”整体计划。

【数字中国发展报告发布，浙江数字化综合发展水平全国第一】  
<http://985.so/b9arf>

国家网信办发布《数字中国发展报告（2021 年）》。《报告》显示，浙江、北京、上海、广东、江苏、山东、天津、福建、湖北、四川等地区数字化综合发展水平位居全国前 10 名，浙江数字化综合发展水平居全国第一。

【网易传媒推出网易新闻数字藏品馆，拓展元宇宙长效全景营销边界】  
<http://985.so/b9ar0>

网易传媒正式宣布上线“网易新闻数字藏品馆”，同时发布创世徽章数字藏品——“易闻天下”。网易新闻数字藏品馆以网易传媒自研联盟链“易闻链”为技术支撑，在数字资产上链、版权保护等多样化场景中都具备安全稳定性。同时，数藏馆通过了国家互联网信息办公室区块链信息服务备案，用户安全管理严格，网易传媒拓展元宇宙长效全景营销边界，已推出了多套共创主题数字藏品。

【腾讯欲增持育碧股份，或最终成为最大股东】<http://985.so/b9a39>

据相关媒体报道，腾讯计划增持育碧的股份，甚至可能有成为最大单一股东的打算，传闻腾讯购入的部分股份很可能直接从目前持股 15% 的 Guillemot 家族中获得。腾讯的代表在今年 5 月已飞往法国与 Guillemot 会面，向对方提供了一份包含相关条款的报价，内容非常详细。其中的定价也极具吸引力，传言每股价格约为 100 欧元，而过去几个月里育碧的平均股价为 44 欧元，溢价 127%。

## 4. 重要公告

### 2022年8月1日

【完美世界】关于回购股份进展的公告

完美世界股份有限公司于 2021 年 8 月 31 日召开公司第五届董事会第八次会议审议通过《关于以集中竞价方式回购公司股份的方案》。公司决定使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份用于股权激励或员工持股计划。本次回购的股份种类为

公司发行的 A 股社会公众股，回购资金总额不超过人民币 5 亿元（含）且不低于人民币 3 亿元（含）。本次回购股份的价格不超过人民币 20 元/股。回购期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，具体回购股份的数量以回购完成时公司实际回购的股份数量为准。截至 2022 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份 18024753 股，占公司总股本的 0.9291%，最高成交价为 19.69 元/股，最低成交价为 11.06 元/股，成交总金额为 254976615 元（不含交易费用）。

#### 【巨人网络】关于回购公司股份进展的公告

巨人网络集团股份有限公司于 2022 年 3 月 16 日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的方案》，公司决定使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司发行的 A 股社会公众股，回购资金总额不超过人民币 6 亿元（含）且不低于人民币 3 亿元（含），本次回购股份价格上限不超过人民币 15 元/股（含）。若以回购金额上限 6 亿元、回购价格上限 15 元/股测算，预计回购股份总数约为 40000000 股（含），占公司目前已发行总股本的比例约为 1.98%；若以回购金额下限 3 亿元测算，预计回购股份总数约为 20000000 股（含），占公司目前已发行总股本的比例约为 0.99%。回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 12 个月。截至 2022 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 13160900 股，占公司总股本的 0.6501%，最高成交价为 9.90 元/股，最低成交价为 8.10 元/股，成交总金额为 113416308.54 元（不含交易费用）。

#### 【东方明珠】东方明珠 2021 年年度权益分派实施公告

根据公司 2021 年年度股东大会审议通过的利润分配方案，本次利润分配以权益分派股权登记日的总股本 3414500201 股，扣除回购专用证券账户的股份 52600384 股，即以 3361899817 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.70 元（含税），共派发现金红利 907712950.59 元（含税）。股权登记日为 2022 年 8 月 5 日，除权（息）日为 2022 年 8 月 8 日，现金红利发放日为 2022 年 8 月 8 日。本次利润分配不送股、不进行资本公积金转增股本。

#### 【游族网络】关于回购公司股份的进展公告

游族网络股份有限公司于 2022 年 2 月 11 日召开的第六届董事会第六次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》。公司决定使用自有资金以集中竞价方式回购公司股份，回购的公司股份用于员工持股计划或股权激励。本次回购股份种类为公司发行的 A 股社会公众股，回购价格不超过人民币 20 元/股，回购资金总额不低于人民币 2 亿元（含）且不超过人民币 3 亿元（含），回购股份期限为董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月。截至 2022 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购的股份为 13699900 股，占公司总股本的 1.50%，最高成交价为 12.20 元/股，最低成交价为 10.97 元/股，成交总金额为 159978394.71 元（不含交易费用）。

#### 2022 年 8 月 2 日

#### 【神州泰岳】关于回购公司股份的进展公告

北京神州泰岳软件股份有限公司于 2022 年 4 月 29 日召开的第七届董事会第六十三次会议、第七届监事会第十九次会议审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意使用自有资金以集中竞价方式回购公司股份，回购的公司股份拟用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购股份价格不超过人民币 5.00 元/股，回购资金总额不低于人民币 5000 万元且不超过人民币 10000 万元（均含本数），具体回购股份数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准；回购股份期限为公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月。2022 年 6 月 30 日，公司 2021 年度权益分派实施完成，公司回购股份价格上限由不超过人民币 5.00 元/股调整为不超过人民币 4.98 元/股。

### 【光线传媒】关于回购股份进展情况的公告

截至 2022 年 7 月 31 日，北京光线传媒股份有限公司共计回购 9130194 股，成交总金额为人民币 74991854.00 元（不含交易费用）。公司于 2022 年 3 月 25 日召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购总金额不低于人民币 7500 万元且不超过人民币 15000 万元，回购价格不超过人民币 13 元/股，公司 2021 年年度权益分派实施完毕后，每股回购价格上限为人民币 12.80 元，具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

### 2022 年 8 月 3 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 5000 万股、15453063 股无限售流通股均被执行轮候冻结。

### 【电魂网络】关于在澳大利亚设立全资子公司的公告

杭州电魂网络科技股份有限公司于 2022 年 8 月 3 日召开第四届董事会第十次会议，审议通过《关于在澳大利亚设立全资子公司的议案》，为进一步促进海外业务发展，公司拟以自有资金 2000 万美元在澳大利亚设立全资子公司。

### 【欢瑞世纪】关于公司持股 5%以上股东股份被轮候冻结的公告

欢瑞世纪联合股份有限公司近日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询获知，公司股东钟君艳、陈援、浙江欢瑞世纪文化艺术发展有限公司，与钟金章、陈平、钟开阳共为一致行动人，合计持有本公司股份 125225114 股[其中，有限售条件的股份数为 118091471 股、无限售条件的股份数为 7133643 股]，占比 12.77%) 所持有的本公司股份被轮候冻结。

### 2022 年 8 月 4 日

### 【横店影视】横店影视股份有限公司关于筹划重大资产重组事项的进展公告

2022 年 7 月 5 日，横店影视股份有限公司与常州恒轩咨询管理有限公司及其间接控股股东新城发展控股有限公司就目标公司上海星轶影院管理有限公司签订股权《收购意向协议》。公司及其关联方拟联合第三方通过支付现金的方式收购目标公司上海星轶 100% 的股权，其中公司拟购买上海星轶约 70% 的股权。

### 【百纳千成】关于公司董事、财务负责人辞职的公告

北京百纳千成影视股份有限公司董事会于近日收到公司董事、财务负责人袁征富先生的辞职报告，袁征富先生因个人原因申请辞去公司董事、财务负责人职务，辞去上述职务后，仍在公司任职。根据相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，袁征富先生的辞职申请自送达董事会之日起生效。

### 【中国电影】中国电影 2021 年年度权益分派实施公告

分配方案：（一）发放年度：2021 年年度（二）分派对象：截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。（三）分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1867000000 股为基数，每股派发现金红利 0.04 元（含税），共计派发现金红利 74680000 元（含税）。

### 2022 年 8 月 5 日

### 【风语筑】关于不向下修正“风语转债”转股价格的公告

截至 2022 年 8 月 5 日，“风语转债”转股价格已触发向下修正条款。经上海风语筑文化科技股份有限公司第三届董事会第九次会议决定本次不向下修正转股价格，同时在未来六个月内(即 2022 年 8 月 8 日至 2023 年 2 月 7 日)，如再次触发“风语转债”转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。在此期间之后，若再次触发“风语转债”转股价格的向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“风语转债”转股价格的向下修正权利。

### 【因赛集团】关于董事会换届选举的公告

公司于 2022 年 8 月 5 日召开第二届董事会第三十二次会议,审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会非独立董事候选人的议案》和《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》。公司第三届董事会由 9 名董事组成,其中非独立董事 6 人,独立董事 3 人。经公司董事会提名委员会资格审核,董事会同意提名王建朝先生、李明女士、刘颖昭先生、谭琳女士、钟娇女士、王明予女士为公司第三届董事会非独立董事候选人;同意提名李西沙先生、沈肇章先生、杨闰女士为公司第三届董事会独立董事候选人。

【华谊兄弟】关于持股 5%以上股东持股比例变动超过 1%暨披露简式权益变动报告书的提示性公告

华谊兄弟传媒股份有限公司近日接到持股 5%以上股东深圳市腾讯计算机系统有限公司出具的《华谊兄弟传媒股份有限公司简式权益变动报告书》，获悉其自 2022 年 8 月 2 日至 8 月 4 日累计通过大宗交易方式和参与转融通证券出借导致持股比例变动超 1%，持股比例由 7.942441%下降至 4.999997%。

## 5. 子行业数据

### 5.1. 电影行业

电影《独行月球》本周票房为 74,255.7 万元，本周票房占比 74.1%，排名第一；排名第二为《明日战记》，本周票房为 11,519.5 万元，本周票房占比 11.5%；《遇见你》排名第三，本周票房为 5,809.6 万元，票房占比为 5.8%。

表 2 2022 年第 31 周电影票房 (2022.08.01-2022.08.05)

| 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  | 独行月球       | 2022.7.29 | 74,255.7  | 174,072.9 | 74.1%  |
| 2  | 明日战记       | 2022.7.08 | 11,519.5  | 11,525.5  | 11.5%  |
| 3  | 遇见你        | 2022.6.24 | 5,809.6   | 5,906.8   | 5.8%   |
| 4  | 神探大战       | 2022.7.15 | 2,150.5   | 68,389.3  | 2.1%   |
| 5  | 人生大事       | 2022.6.10 | 2,108.5   | 166,417.8 | 2.1%   |
| 6  | 我们的样子像极了爱情 | 2022.7.22 | 1,134.9   | 1,396.5   | 1.3%   |
| 7  | 迷你世界之觉醒    | 2022.7.30 | 663.3     | 1,660.6   | 0.7%   |

|    |             |             |        |             |       |
|----|-------------|-------------|--------|-------------|-------|
| 8  | 猪猪侠大电影：海洋日记 | 2022. 7. 08 | 396. 4 | 482. 8      | 0. 4% |
| 9  | 小马宝莉：新世代    | 2022. 7. 29 | 393. 4 | 929. 0      | 0. 4% |
| 10 | 侏罗纪世界 3     | 2022. 7. 08 | 359. 4 | 105, 773. 1 | 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《云霄之上》，本周播放量为 269.4 万。排名第二的是网络大电影《大世界扭蛋机》，本周播放量为 253.6 万，累计播放量为 5.5 千万。排名第三的是院线电影《大世界扭蛋机·特别篇：明日之后》，本周播放量为 121.7 万，累计播放量为 3.7 千万。排名第四的是《四海》，本周播放量为 116.2 万，累计播放量为 3.6 千万。

表 3 2022 年第 31 周电影网播 (2022. 08. 01-2022. 08. 05)

| 排名 | 电影名称            | 播放量<br>(万) | 累计播放量<br>(千万) | 平台              | 类别    |
|----|-----------------|------------|---------------|-----------------|-------|
| 1  | 云霄之上            | 269. 4     | --            | 搜狐、Bilibili     | 院线电影  |
| 2  | 大世界扭蛋机          | 253. 6     | 5. 5          | Bilibili        | 网络大电影 |
| 3  | 大世界扭蛋机·特别篇：明日之后 | 121. 7     | 3. 7          | Bilibili        | 网络大电影 |
| 4  | 四海              | 116. 2     | 3. 6          | Bilibili        | 院线电影  |
| 5  | 精灵旅社 4：变身大冒险    | 115. 2     | 2. 4          | 爱奇艺、芒果、搜狐、腾讯    | 院线电影  |
| 6  | 密室逃生 2          | 67. 5      | 1. 0          | 芒果、搜狐、腾讯        | 院线电影  |
| 7  | 喜羊羊与灰太狼之筐出未来    | 64. 9      | 6. 7          | 优酷、乐视、腾讯、爱奇艺    | 院线电影  |
| 8  | 我和我的家乡          | 63. 9      | 9. 4          | 芒果              | 院线电影  |
| 9  | 我和我的父辈          | 48. 1      | 4. 1          | 乐视、芒果           | 其他电影  |
| 10 | 狙击手             | 47. 4      | 1. 8          | 乐视、爱奇艺、优酷、芒果、腾讯 | 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》《和平精英》《穿越火线：枪战王者》《暗黑破坏神：不朽》和《原神》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《原神》《香肠派对》《王者荣耀》《黎明前 20 分钟》和《明日方舟》。

表 4 2022 年第 31 周游戏市场排行榜 (2022. 08. 01-2022. 08. 05)

| 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  | 穿越火线：枪战王者 | 腾讯  | 王者荣耀      | 腾讯        |
| 4  | 暗黑破坏神：不朽  | 网易  | 黎明前 20 分钟 | Erabit CN |
| 5  | 原神        | 米哈游 | 明日方舟      | 鹰角网络      |
| 6  | 梦幻西游      | 网易  | 崩坏 3      | 米哈游       |
| 7  | 光·遇       | 网易  | 元气骑士      | 凉屋游戏      |
| 8  | 三国志战略版    | 灵犀  | 战双帕弥什     | 库洛        |
| 9  | 英雄联盟电竞经理  | 腾讯  | 英雄联盟手游    | 腾讯        |
| 10 | 光与夜之恋     | 腾讯  | 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，《天才基本法》与《星汉灿烂》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 81.3、80.3。《少年派 2》《沉香如屑》《被遗忘的时光》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 78.2、68.9、60.7。

表 5 2022 年第 31 周影视剧集市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05）

| 排名 | 剧集名称     | 播映指数 | 播放平台   | 类别  |
|----|----------|------|--------|-----|
| 1  | 天才基本法    | 81.3 | 爱奇艺    | 电视剧 |
| 2  | 星汉灿烂     | 80.3 | 腾讯     | 网络剧 |
| 3  | 少年派 2    | 78.2 | 芒果     | 电视剧 |
| 4  | 沉香如屑     | 68.9 | 优酷     | 电视剧 |
| 5  | 被遗忘的时光   | 60.7 | 芒果     | 网络剧 |
| 6  | 幸福到万家    | 56.8 | 优酷     | 电视剧 |
| 7  | 迷航昆仑墟    | 50.3 | 腾讯、爱奇艺 | 网络剧 |
| 8  | 张卫国的夏天   | 49.8 | 芒果     | 电视剧 |
| 9  | 一起同过窗第三季 | 43.9 | 腾讯     | 网络剧 |

|    |          |      |     |     |
|----|----------|------|-----|-----|
| 10 | 关于唐医生的一切 | 43.8 | 爱奇艺 | 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》《你好星期六》《密室大逃脱第四季》《快乐再出发》排名为第一、第三、第四和第十，腾讯独播的《开始推理吧》《战至巅峰》《怎么办脱口秀专场》《开播情景喜剧》排名第二、第五、第八和第九，爱奇艺独播的《中国说唱巅峰对决》排名第六。

表 6 2022 年第 31 周综艺市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05）

| 排名 | 综艺名称     | 播映指数 | 播放平台      | 类别   |
|----|----------|------|-----------|------|
| 1  | 乘风破浪第三季  | 64.7 | 芒果        | 网络综艺 |
| 2  | 开始推理吧    | 53.1 | 腾讯        | 网络综艺 |
| 3  | 你好星期六    | 52.8 | 芒果        | 电视综艺 |
| 4  | 密室大逃脱第四季 | 46.8 | 芒果        | 网络综艺 |
| 5  | 战至巅峰     | 45.3 | 腾讯        | 网络综艺 |
| 6  | 中国说唱巅峰对决 | 44.3 | 爱奇艺       | 网络综艺 |
| 7  | 奔跑吧第六季   | 43.5 | 腾讯、优酷、爱奇艺 | 电视综艺 |
| 8  | 怎么办脱口秀专场 | 42.1 | 腾讯        | 网络综艺 |
| 9  | 开播情景喜剧   | 41.8 | 腾讯        | 电视综艺 |
| 10 | 快乐再出发    | 40.5 | 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《开心锤锤》，本周播放量达 10.0 千万，累计播放量达 20.5 亿。《喜羊羊与灰太狼之奇妙大营救》位列第二，本周播放量达 3.6 千万，累计播放量达 2.0 亿。《奶龙》排名第三，本周播放量达 2.7 千万，累计播放量达 2.3 亿。排名第四的是《宝贝赳赳 第 4 季》，本周播放量达 1.3 千万，累计播放量达 1.2 亿。

表 7 2022 年第 31 周动漫市场排名情况（2022.08.01-2022.08.05）

| 排名 | 动漫名称              | 播放量<br>(千万) | 累计播放量<br>(亿) | 上线平台          |
|----|-------------------|-------------|--------------|---------------|
| 1  | 开心锤锤              | 10.0        | 20.5         | 优酷、哔哩哔哩、腾讯、芒果 |
| 2  | 喜羊羊与灰太狼<br>之奇妙大营救 | 3.6         | 2.0          | 芒果            |

|    |            |     |     |             |
|----|------------|-----|-----|-------------|
| 3  | 奶龙         | 2.7 | 2.3 | 哔哩哔哩        |
| 4  | 宝贝赳赳 第4季   | 1.3 | 1.2 | 芒果          |
| 5  | 大神探诸葛九九    | 1.2 | 6.4 | 优酷、腾讯       |
| 6  | 夏日重现       | 1.2 | 0.7 | 哔哩哔哩        |
| 7  | 奇迹少女 第三季   | 1.2 | 0.4 | 芒果          |
| 8  | 间谍过家家      | 1.0 | 4.4 | 优酷、爱奇艺、哔哩哔哩 |
| 9  | 小品一家人之奇幻世界 | 0.7 | 3.2 | 爱奇艺、腾讯、优酷   |
| 10 | 黄逗菌        | 0.7 | 1.9 | 腾讯          |

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<br>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。