

政策、业绩双重拐点确认，关注文旅及票房复苏

传媒行业周报系列 2022 年第 48 周

▶ 市场行情回顾

2022 年第 48 周（实际交易日为 2022.11.28-2022.12.2）上证指数上涨 1.76%，沪深 300 指数上涨 2.52%，创业板指数上涨 3.20%。SW 传媒指数上涨 5.07%，领先创业板指数 1.87pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第六位。子行业中影视、广告营销、广电位列前三位，分别上涨 12.33%、5.33%、3.94%。

▶ 传媒行业数据

截至 2022 年 12 月 2 日，院线电影排名前三为《航海王：红发歌姬》《名侦探柯南：万圣节的新娘》和《扫黑运动》；网播电影排名前三为《平凡英雄》《搜救》和《巨鳄 2》；影视剧集排名前三为《卿卿日常》与《风吹半夏》和《点燃我，温暖你》；综艺排名前三分别为《一年一度喜剧大赛第二季》《再见爱人第二季》和《奔跑吧共同富裕篇》；动漫排名前三分别为《斗罗大陆》《开心锤锤》和《完美世界》；iOS 游戏畅销榜前三为《王者荣耀》《和平精英》和《穿越火线：枪战王者》；安卓游戏热玩榜排名前三分别为《原神》《霓虹深渊：无限》和《王者荣耀》。

▶ 核心观点

行业环境整体转好，前期困扰估值的多重因素均迎来调整：

1) 疫情管控措施转向，多地公共出行无需出示核酸结果，我们预计移动支付、到店消费、酒旅出行等细分赛道均将受到显著提振；2) “习拜会”后中美关系有望趋稳，我们判断中概股审计风险已基本解除，除国企退市回归 H 股或科创板外，其余美股上市企业的估值中长期将不再受退市疑虑扰动；3) 内容行业迎来新一轮战略发展期，我们判断领导人外交出访有望刺激一批进口或合拍片引进，结合监管对游戏行业态度转变，游戏、影视行业有望迎来困境反转。此外腾讯、美团 3Q22 利润均超预期，政策及业绩拐点已至，看好估值快速修复。

短途游有望放开、进口电影陆续定档，继续推荐电影、文旅板块。十一月以来十二部进口片陆续上映或定档，叠加圣诞、贺岁、春节档等重要档期带来国内头部新片和进口电影的陆续上线，电影票房环比修复趋势或将长线延续；疫情管控边际放松，利好酒旅出行及数字展示板块，看好板块随疫情管控放松举措陆续落地实现边际修复。

▶ 投资建议

1) 文化数字化板块：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（603466.SH）、持续打造“文化自信”输出载体的大型文旅演艺节目制作商锋尚文化（300413.SZ），以及文化数字化装备制造制造商大丰实业（603081.SH）；

2) 影视板块：进口电影陆续引进，受益标的包括万达电影（002739.SZ）及中国电影（600977.SH）；建议关注优质影视版

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

权公司捷成股份（300182.SZ），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，在当下短视频平台竞争优质内容的行业背景下，片库资产稀缺性显著。

3) 消费互联网：重点推荐生活服务企业美团（3690.HK），三季报业绩持续修复，本地业务稳健、零售持续减亏，受益标的包括拼多多（PDD.US）、京东集团-SW（09618.HK）；

4) 游戏板块：重点推荐腾讯控股（0700.HK），三季报业绩盈利超预期，看好后续收入修复，同时推荐具备VR内容开发实力的头部企业，包括网易（9999.HK）、三七互娱（002555.SZ）、完美世界（002624.SZ）；

►风险提示

疫情管控风险；监管风险；国际局势变化风险。

盈利预测与估值

股票 代码	股票 名称	收盘价 (元/港 元)	投资 评级	重点公司 EPS (元)				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
0700.HK	腾讯控股	296	买入	23.4	11.33	17.23	20.37	11.61	23.97	15.76	13.33
3690.HK	美团-W	168	买入	-3.84	-0.84	0.92	1.78	-40.14	-183.5	167.53	86.59
9999.HK	网易-S	107.4	买入	5.15	6.76	7.52	8.19	19.13	14.58	13.10	12.03
300182	捷成股份	4.86	买入	0.17	11.33	17.23	20.37	28.59	15.68	12.79	10.57
002555	三七互娱	17.49	增持	1.31	1.35	1.59	1.92	13.35	12.96	11.00	9.11
002624	完美世界	13.74	增持	0.19	0.9	1.07	1.23	72.32	15.27	12.84	11.17
603466	风语筑	12.16	买入	1.2	0.25	0.58	0.73	10.13	48.64	20.97	16.66
300413	芒果超媒	26.27	买入	1.13	1.13	1.32	1.49	23.25	23.25	19.90	17.63
603081	大丰实业	12.97	增持	0.96	0.96	1.16	1.39	13.51	13.51	11.18	9.33

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; 港股上市公司股价单位为港元; 截至 11 月 25 日人民币港元汇率为 1.08

正文目录

1. 本周市场行情.....	5
2. 核心观点	6
3. 投资建议	7
4. 行业新闻	8
4.1. 影视及视频行业新闻.....	8
4.2. 游戏行业新闻.....	9
4.3. 元宇宙行业新闻.....	10
4.4. 电商行业新闻.....	11
4.5. 文旅行业新闻.....	12
4.6. 互联网行业新闻.....	12
5. 重要公告	14
6. 子行业数据	20
6.1. 电影行业	20
6.2. 游戏行业	22
6.3. 影视剧集行业.....	23
6.4. 综艺及动漫.....	24
7. 风险提示	25

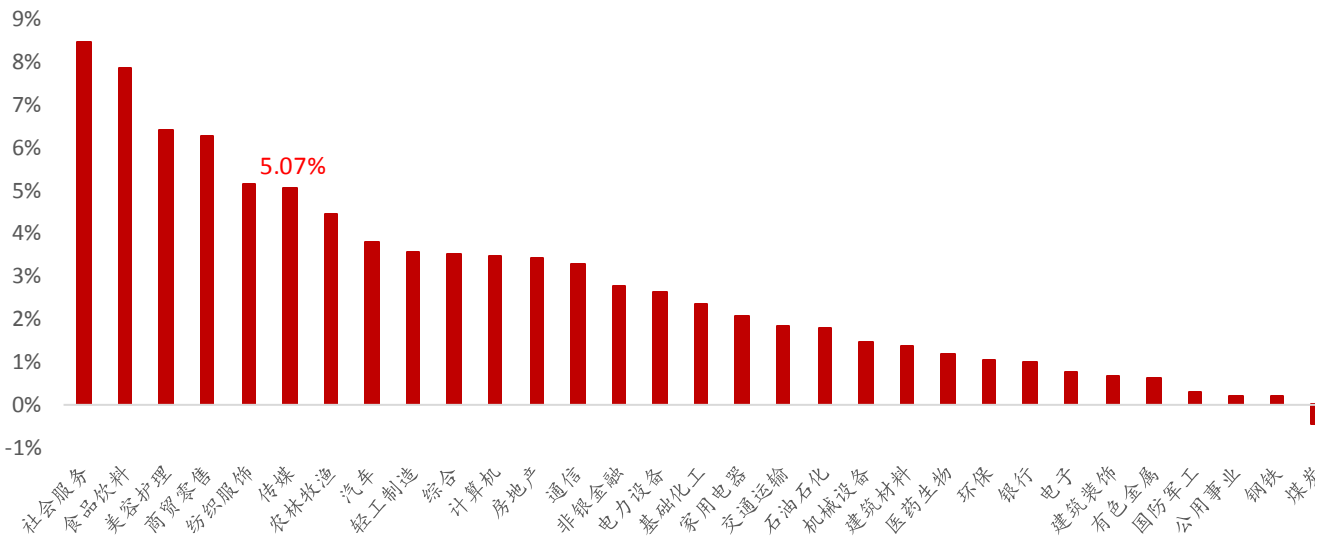
图表目录

图 1 2022 年第 48 周申万一级行业涨跌幅排名 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	5
图 2 2022 年第 48 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	6
表 1 2022 年第 48 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	6
表 2 2022 年第 48 周电影票房 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	20
表 4 2022 年第 48 周游戏市场排行榜 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	22
表 5 2022 年第 48 周影视剧集市场排名情况 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	23
表 6 2022 年第 48 周综艺市场排名情况 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	24
表 7 2022 年第 48 周动漫市场排名情况 (2022. 11. 28-2022. 12. 2)	24

1. 本周市场行情

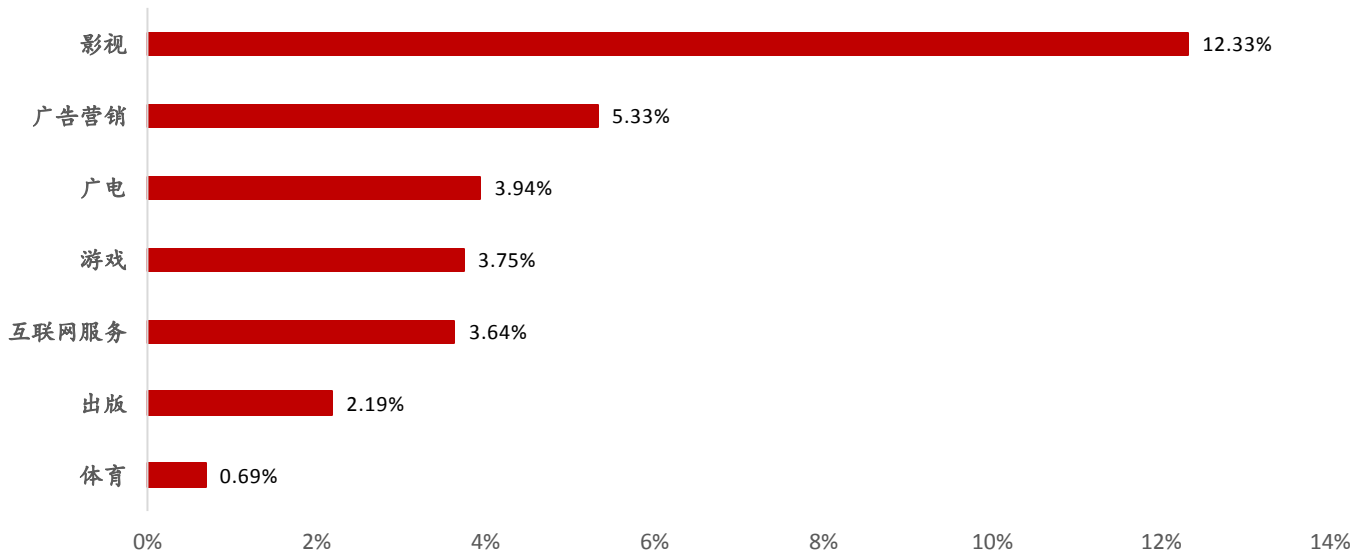
2022 年第 48 周（实际交易日为 2022.11.28-2022.12.2）上证指数上涨 1.76%，沪深 300 指数上涨 2.52%，创业板指数上涨 3.20%。SW 传媒指数上涨 5.07%，领先创业板指数 1.87pct，在申万一级 31 个行业涨跌幅排名中位列第六位。子行业中影视、广告营销、广电位列前三位，分别上涨 12.33%、5.33%、3.94%。

图 1 2022 年第 48 周申万一级行业涨跌幅排名（2022.11.28-2022.12.2）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 2 2022 年第 48 周传媒子行业涨跌幅排名 (2022.11.28-2022.12.2)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

本周传媒行业个股涨幅前 5 为幸福蓝海、金逸影视、人民网、浙数文化、中国电影; 跌幅前 5 为国联股份、盛讯达、惠程科技、福石控股、因赛集团。

表 1 2022 年第 48 周传媒行业上市公司涨跌幅排名 (2022.11.28-2022.12.2)

序号	涨幅 top5		跌幅 top5	
	股票简称	涨跌幅	股票简称	涨跌幅
1	幸福蓝海	24.93%	国联股份	-13.83%
2	金逸影视	22.45%	盛讯达	-7.40%
3	人民网	21.28%	惠程科技	-5.39%
4	浙数文化	18.87%	福石控股	-3.57%
5	中国电影	17.14%	因赛集团	-3.37%

资料来源: Wind, 华西证券研究所

2. 核心观点

➤ 政策及业绩拐点确认, 重点关注疫情管控边际变化

行业环境整体转好, 前期困扰估值的多重因素均迎来调整: 1) 疫情管控措施转向, 多地公共出行无需出示核酸结果, 我们预计移动支付、到店消费、酒旅出行等细分赛道均将受到显著提振; 2) “习拜会”后中美关系有望趋稳, 我们判断中概股审计风险已基本解除, 除国企退市回归 H 股或科创板外, 其余美股上市企业的估值中长期将不再受退市疑虑扰动; 3) 内容行业迎来新

一轮战略发展期，我们判断领导人外交出访有望刺激一批进口或合拍片引进，结合监管对游戏行业态度转变，游戏、影视行业有望迎来困境反转。

此外逆风环境下头部公司韧性显著，腾讯、美团 3Q22 利润均超预期，我们认为在行业外部环境已显著改善的前提下，行业龙头业绩上行具备确定性，政策及业绩拐点已至，看好估值快速修复。

短途游有望放开、进口电影陆续定档，继续推荐电影、文旅板块。十一月以来十二部进口片陆续上映或定档，叠加圣诞、贺岁、春节档等重要档期带来国内头部新片和进口电影的陆续上线，电影票房环比修复趋势或将长线延续；疫情管控边际放松，利好酒旅出行及数字展示板块，看好板块随疫情管控放松举措陆续落地实现边际修复。

3. 投资建议

近期重点关注以下标的：

1) 文化数字化板块：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（603466.SH）、持续打造“文化自信”输出载体的大型文旅演艺节目制作商锋尚文化（300413.SZ），以及文化数字化装备制造大丰实业（603081.SH）；

2) 影视板块：进口电影陆续引进，受益标的包括万达电影（002739.SZ）及中国电影（600977.SH）；建议关注优质影视版权公司捷成股份（300182.SZ），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，在当下短视频平台竞争优质内容的行业背景下，片库资产稀缺性显著。

3) 消费互联网：重点推荐生活服务企业美团（3690.HK），三季报业绩持续修复，本地业务稳健、零售持续减亏，受益标的包括拼多多（PDD.US）、京东集团-SW（09618.HK）；

4) 游戏板块：重点推荐腾讯控股（0700.HK），三季报业绩盈利超预期，看好后续收入修复，同时推荐具备 VR 内容开发实力的头部企业，包括网易（9999.HK）、三七互娱（002555.SZ）、完美世界（002624.SZ）；

4. 行业新闻

4.1. 影视及视频行业新闻

【首届中国（国际）动漫青年圆桌论坛举办】<http://985.so/bfb99>

日前，首届中国（国际）动漫青年圆桌论坛在中国动漫博物馆举行。本届论坛是第十八届中国国际动漫节重点活动——2022年第二届中国青年动漫家成长计划环节之一，由中国动漫博物馆主办、杭商传媒承办，设置了中国动画百年征程、中国动漫产业与人才培养、中国动漫创作研究等3个分论坛，来自浙江大学、中国美术学院、中国动漫集团、中国出版集团等单位的60多位国内外学界、业界专家和青年学者参会。论坛从内容创作、价值传播、技术革新、人才培养、产业链打造、历史溯源等不同角度，立体式深入剖析中国动漫发展状况，纵论未来发展方向。

【第18届中国国际动漫节聚焦数字赋能 为国漫创造新机遇】
<http://985.so/bfbxd>

11月28日，第18届中国国际动漫节落下帷幕。“步入成年”的动漫节专业化、国际化、产业化、市场化等程度稳步提升。据初步统计，共有57个国家和地区的292家中外企业机构，1400余名展商、客商和专业人士线上线下参与本届动漫节，开展一对一洽谈4073场，意向签约金额达5.54亿元人民币。为期4天的动漫节上，数字赋能让国漫更具竞争力，成为业界热点。

【乐视网诉优酷影视侵害作品传播权】<http://985.so/bfbxy>

近日，天眼查APP显示，乐视网信息技术（北京）股份有限公司与上海全土豆文化传播有限公司相关侵害作品信息网络传播权纠纷案件新增开庭公告，原告为乐视网信息技术（北京）股份有限公司，被告为上海全土豆文化传播有限公司（为优酷影视有限公司全资子公司），该案将于12月23日在上海市闵行区人民法院开庭。

【国内首套“穹顶光场”落地东方影都】<http://985.so/bfbjd>

近日，东方影都签约引进国内首套自主研发的超高速、高精度数字人扫描系统“穹顶光场”，为高标准建设青岛影视基地再添“硬科技”助力。“穹顶光场”是目前世界第二、亚洲唯一、国内首套微米级面部扫描系统，由影眸科技（上海）有限公司自主研发。该系统可以通过超高速度和精度动态扫描面部材质、捕捉表情变化肌肉运动，所得数据结合人工智能、计算摄影学、图形学等技术，可自动输出细致到毛孔、纹理的超写实数字人脸模型。

【《小小乔》《谁偷了我的粉兔子》《阿凡达：水之道》《航海王：红发歌姬》定档】<http://985.so/bf99z>

奥地利等多国合拍电影《小小乔》和德国电影《谁偷了我的粉兔子》分别公布定档12月2日和12月16日，两部影片均出自女性导演之手，都有一位青少年主人公，也都关乎亲子、家庭，但走了完全不同的路线；科幻动作电影《阿凡达：水之道》中国内地正式定档，将于2022年12月16日与北美同步上映，片

长 3 小时 10 分钟；动画电影《航海王：红发歌姬》也宣布 12 月 1 日上映，令中国漫迷更是欢欣雀跃。2022 年 11 月以来，已有 13 部进口电影定档。

【Netflix 明年将允许数万名订阅用户预览大片】 <http://985.so/bfayf>

据路透社消息，知情人士今日称，从明年开始，流媒体视频服务提供商 Netflix（奈飞）将允许其全球数万名订阅用户提前预览其视频内容，以提供反馈。知情人士称，当前有 2000 多名订阅用户可以预览奈飞的视频内容。奈飞的这项内容预览活动始于一年前，借鉴了好莱坞在影片大范围上映前征求观众反馈的悠久传统。如今，奈飞计划进一步拓展这部分用户的规模。从 2023 年开始，全球将有数万名用户可以提前预览奈飞的视频内容。

4.2. 游戏行业新闻

【电魂网络发起的“梦梦杯”国际游戏创意大赛圆满结束】

<http://985.so/bfb25>

近日，第 18 届中国国际动漫节·“梦梦杯”国际游戏创意大赛在杭州国际博览中心圆满落下帷幕。本次比赛以“国风铸美”为主题，激发了一大批国风向的游戏创意，也带动了青年游戏设计团队的成长。作为赛事发起者，电魂网络正力图在游戏与创意的碰撞中，为中国游戏产业探索一条融合国风文化与数字技术的发展新路径。明年，杭州亚运会将在杭州举办，由电魂网络自主研发的国风 MOBA 产品《梦三国 2》入选杭州亚运会电子竞技正式比赛项目。

【中国音数协：延期举办 2022 年度中国游戏产业年会及中国电竞产业年会】 <http://985.so/bfbww>

11 月 29 日，中国音像与数字出版协会今日发布通知称，延期举办“2022 年度中国游戏产业年会”及“2022 年度中国电竞产业年会”。通知指出，原拟定于 12 月中旬在广州市举办的中国游戏产业年会及在深圳市举办的中国电竞产业年会延期进行，举办时间另行通知。

【腾讯追加投资《Control》开发商，持股比例增至 5.01%】

<http://985.so/bfb94>

芬兰游戏公司——《心灵杀手》《Control》的开发商 Remedy 近日宣布，腾讯对其追加了投资，将持股比例提升到了 5.01%。目前，腾讯通过全资子公司 Image Frame Investment，持有 Remedy 的 673274 股股票。迄今为止腾讯已经在全球范围内投资了超过 1300 家公司。今年早间，腾讯为法国发行商育碧的大股东、持股比例达 13% 的吉列莫特兄弟公司提供了近 3 亿欧元投资。另外，腾讯还将对《黑暗之魂》《艾尔登法环》开发商 FromSoftware 的持股比例增至 16.25%，并投资了《雷霆一击》（Mordhau）的开发商 Triternion。

【B 站 CEO 陈睿首度回应接手游戏业务】 <http://985.so/bfb7e>

陈睿表示，过去两年，游戏业务发展不及预期，主要的原因是在游戏自研方面走了一些弯路，游戏资源铺得太开，多个团队同时在多个方向探索，造成浅尝辄止的问题。因此在未来，在陈睿带领下，B 站会只聚焦 1-2 个方向，“集中精力和资源做最少的事，但是要朝着行业最好去做。”

【《我的世界》侵权纠纷案落定，迷你玩被判赔偿网易 5000 万元】

<http://985.so/bfa3c>

据广东省高级人民法院微信公号披露，广东省高级人民法院对广州网易公司、上海网之易公司诉深圳迷你玩公司著作权侵权及不正当竞争纠纷案作出终审判决，认定深圳迷你玩公司构成不正当竞争，判令其删除游戏中 230 个侵权元素，并赔偿网易公司 5000 万元。这也是国内游戏侵权纠纷案件判赔数额之最。

4.3.元宇宙行业新闻

【腾讯与蔚来达成战略合作 以云、图为核心加速蔚来智能驾驶落地】

<http://985.so/b0mvf>

2022 年 11 月 28 日，腾讯与蔚来签署战略合作协议。双方将在自动驾驶云、智能驾驶地图、数字生态社区等领域展开深度合作，以支持蔚来的自动驾驶技术研发及用户体验创新。双方合作主要包括，面向高等级自动驾驶，腾讯云将支撑蔚来自动驾驶从研发到运营所需要的大规模数据存储、运算和模型训练；在地图方面，腾讯将提供智能驾驶地图、场景化智能服务网络和与地图相关的定制化云服务“车图云”等能力，帮助蔚来提升领航辅助驾驶体验。此外，双方还将共同推进蔚来数字生态社区的持续创新。

【百度 2023 年将打造全球最大全无人自动驾驶运营服务区之一】

<http://985.so/b0cvj>

百度在 11 月 29 日召开的 Apollo Day 技术开放日活动上宣布，百度 Apollo 2023 年将扩大业务规模，在更多区域开展全无人自动驾驶运营，着力打造全球最大全无人自动驾驶运营服务区之一。此外，百度自动驾驶技术专家还公布了自动驾驶系统感知、预测决策、规划控制，以及数据闭环、地图、算力等全链条技术方案，发布新一代 Apollo 自动驾驶地图，并在业内首发文心大模型落地应用于自动驾驶的技术。最新数据显示，百度高精地图构建自动化率已达到 96%。

【Meta 正与三星及 LG 洽谈用于 AR/VR 设备的面板供应事宜】

<http://985.so/bfbby>

据韩媒 SBS Biz 报道，目前 Meta 的数十名高管同三星显示和 LG 显示的高管已有会面，业内人士表示，两家公司讨论内容为 Meta 的 VR 和 AR 设备内部的显示面板的合作，相关的洽谈仍在进行中。Meta 同三星显示和 LG 显示洽谈的是 MicroOLED 和 MicroLED 这两类面板的供应，前者用于他们将推出的 VR 眼镜，后者则是用于 AR 眼镜。Meta 的 AR 眼镜将在 2026 年前后上市。

【亚马逊云科技与 BlackBerry 通过云服务展开合作】 <http://985.so/bfb9j>

11 月 29 日，在亚马逊云科技 2022 re: Invent 全球大会上，黑莓公司 (BlackBerry Limited) 宣布进一步利用亚马逊云科技，首次通过云服务将 QNX 技术提供给任务关键型嵌入式操作系统开发者，从而显著缩短其产品上市时间。在云端运行的 BlackBerry QNX RTOS 作为云原生开发人员的工作台，可以独立使用，也可以与由黑莓与亚马逊云科技联合开发的云端智联汽车 AI 平台 BlackBerry IVY 配合使用。

【消息称 Meta 试图就欧盟反垄断调查达成和解 但目前没有任何进展】

<http://suo.nz/2SDMkc>

12月2日早间消息，据知情人士透露，Facebook 母公司 Meta 前段时间前曾与欧盟反垄断监管机构接触，试图就后者调查 Meta 使用客户数据以及将分类广告服务与其社交网络捆绑达成和解。知情人士表示，双方进行了非常初步的讨论，迄今为止尚未取得任何进展。对此，欧盟委员会和 Meta 均拒绝置评。

【苹果 MR 头显据悉最早明年推出，配套系统改名为“xrOS”】

<http://suo.nz/2DBma0>

苹果公司正在加紧开发混合现实（MR）头显，这是自 Apple Watch 以来的第一个主要新产品类别，苹果还重新命名了配套的操作系统，这是不久后推出的迹象。知情人士透露，苹果公司计划最早于明年推出这款头显，并同时推出专门的操作系统和第三方软件的应用商店。该公司内部最近将操作系统的名称从“realityOS”改为“xrOS”。新的操作系统名意在强化“XR”（扩展现实）概念，它包括虚拟现实（VR）、增强现实（AR）和混合现实（MR）等多种沉浸式技术。

【在 AR/VR 场景中感知用户手势 苹果新“智能戒指”专利曝光】

<http://suo.nz/2vkwQM>

美国商标和专利局（USPTO）近日公示的清单中，苹果获得了一项“智能戒指”的专利设计。根据专利描述信息，这款智能戒指可以配合 AR、VR 和 MR 应用程序使用。IT 之家了解到，这项专利的核心是开发了名为 SMI（self-mixing interferometry）的传感器。根据专利描述，这款智能戒指具备“感知对象的存在、对象的距离，对象的移动（例如速度，加速度或方向）等”，可以提高传感器系统操作的敏感性或速度。

4.4. 电商行业新闻

【亚马逊将逐步关停部分印度业务，聚焦在线零售等核心业务】

<http://985.so/bfbmj>

北京时间11月28日下午亚马逊宣布，将退出印度的送餐服务市场，以及面向小企业提供的包装消费品送货上门服务。此外，有知情人士称，几个处于 Beta 测试中的项目也可能被搁置。数日前，亚马逊已宣布将在未来几个月关闭印度的学习平台“亚马逊学院”。将有数百人因此次调整而被裁员。调整之后，亚马逊在印度市场将主要专注于其核心业务，如在线零售。

【罗永浩入局 TikTok 交个朋友将开启海外电商培训】 <http://985.so/bfbw1>

36氪独家获悉，由罗永浩联合创立的交个朋友公司正在布局海外电商培训业务，主要由交个朋友海外事业部和基于 TikTok 生态下的交个朋友海外电商学苑承担。并且杭州交个朋友教育科技有限公司已申请注册“交个朋友电商学苑 MAKING FRIENDS E-COMMERCE ACADEMY”商标，国际分类为广告销售、教育娱乐，当前商标状态为申请中。交个朋友海外电商学苑的抖音官方蓝 V 显示，交个朋友的核心名师已陆续开始为该课程代言。此外，交个朋友高管层向 36 氪透露，交个朋友确有布局海外电商培训业务，并将其定位为公司未来的重点项目之

一。因此，该项目得以集合到公司内外大量顶级教学教研资源，也建立了一手海外案例数据库。截至目前，交个朋友海外电商学苑的海外电商培训课程已经完成灰度测试。

【跨境通回应拼多多计划收购其旗下 Gearbest 传闻：没有出售想法】

<http://985.so/bfap6>

日前，有投资者在互动易平台提问称，传闻拼多多计划收购跨境通旗下 Gearbest。对此，跨境通证券部工作人员回应称，“我们没有出售 Gearbest 这个想法。公司现在的主要业务是进口和出口，Gearbest 是公司旗下的一个重要平台。”

4.5. 文旅行业新闻

【携程召开 2022 全球合作伙伴峰会】 <http://suo.nz/2L7zfb>

12 月 2 日，携程集团在澳门举办“与时·聚进”2022 全球合作伙伴峰会，携程集团联合创始人、董事局主席梁建章，携程集团 CEO 孙洁以及公司重要管理层出席大会。在大会现场，携程集团也发布了“超级全球游”IP，未来携程将与更多海外旅游伙伴进行合作，助力全球旅游产业加速发展。

【《2022 年全球旅行应用市场洞察》- 2022 年全球旅行应用下载量逼近 20 亿次，第三季度下载量创历史新高】 <http://suo.nz/2n0jLL>

2022 年 12 月 2 日，Sensor Tower 发布《2022 年全球旅行应用市场洞察》。报告称，随着疫情影响的减退，2022 年 1-10 月全球旅行应用下载量逼近 20 亿次，其中北美、欧洲和拉丁美洲等主要市场下载量已超过疫情前水平。2022 年第二季度旅行应用下载量同比上升 29.5% 达 6.1 亿次。2022 年第三季度旅行应用下载量继续增长至 6.5 亿次，创历史新高。

4.6. 互联网行业新闻

【国家知识产权局启动数据知识产权地方试点工作】 <http://985.so/bfb59>

据国家知识产权局消息，近日，为推动数据知识产权地方试点工作有效开展，国家知识产权局在京以线上线下相结合的方式组织召开数据知识产权地方试点工作部署会。会上公布了数据知识产权工作地方试点名单并介绍数据知识产权地方试点工作具体要求。北京市、上海市、江苏省、浙江省、福建省、山东省、广东省、深圳市等 8 个试点地方将从推动制度构建、开展登记实践等方面开展数据知识产权地方试点工作。

【腾讯云工业互联网总部基地举行揭牌仪式，落户深圳宝安区】

<http://985.so/bfbs8>

在腾讯数字生态大会上，腾讯云工业互联网总部基地举行揭牌仪式，腾讯云高管和深圳宝安区官员共同揭牌。腾讯控股将和深圳宝安区合作，发挥在移动互联网、大数据、云计算、人工智能、文化创意等领域的数字科技能力，推动互联网与经济社会发展深度融合创新，探索新型智慧城区标准化示范应用新模式。

【腾讯搜狗输入法推出开放平台】 <http://985.so/bfwif>

11月30日，在2022腾讯数字生态大会专场，“腾讯搜狗输入法开放平台”上线，开放智能手机、智慧办公、智能汽车、智慧金融、智能穿戴、智能家电、智慧教育、娱乐健身八大领域的解决方案，并提供平板、车载、TV、手表、VR等终端适配。

【搜狗联盟网盟产品将停止运营：12月31日起停用】 <http://985.so/bfan7>

据IT时代网消息，随着PC时代的落幕，独立网站逐渐减少，曾经PC站变现的重要方式之一——网盟，也在逐渐退出历史舞台。昨日搜狗联盟发布“搜狗联盟网盟产品停用通知”，宣布搜狗联盟网盟产品将于2022年12月31日起正式停用，并于2023年2月初关闭网站。

【腾讯云智能战略升级AI“上云”推动产业“数智化”转型】

<http://985.so/bfa3u>

12月1日，2022腾讯全球数字生态大会上，以“云智能加速推动产业数智化进程”为主题的腾讯云智能专场顺利召开。会上，腾讯云智能基于自身全栈技术能力，正式对外发布全新战略：以四级加速矩阵，打造低成本、低门槛、高可用的AI产品和解决方案，并围绕做厚平台、做精应用、做深行业、做广生态四大方向持续发力，实现算力、AI开发、应用的全链路加速落地。

5. 重要公告

2022. 11. 28

【腾讯控股】关于已发行股本变动及/或股份购回的公告

腾讯控股有限公司发布关于已发行股本变动及/或股份购回的公告。公司于2022年11月28日在香港联交所以259-271.4港元回购131万在外发行股票，总计付出约3.50亿港元。同年度在香港联交所已累计购回6919万股，占已发行股票的0.7198%。

【福石控股】关于公司收到北京监管局行政监管措施决定书的公告

公司近日收到北京监管局下发的《关于对北京福石控股发展股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》，《决定书》认定公司存在以下问题：财务报告中关联担保披露不准确；诉讼披露不准确；担保合同签订时间早于审议时间；董事会和监事会会议召开不规范、部分制度未根据最新法规进行更新、部分用印记录不符合公司相关制度规定等规范运作等方面的问题。北京监管局对公司采取出具警示函的行政监管措施，并记入资本市场诚信档案。同时，公司需明确整改措施、整改时限及责任人，于收到措施后30日内向北京监管局提交书面整改报告。

【*ST腾信】关于控股股东部分股份将被司法拍卖的提示性公告

公司近日接到控股股东、实际控制人徐炜先生的通知，获悉徐炜先生所持有本公司的部分股份将被司法拍卖，徐炜先生目前持有公司股份124303360股，占公司总股本的32.37%，为公司持股数量第一大股东，其累计被冻结股份数量占其所持公司股份数量的100%。本次将被拍卖的股份数量总计为25839344股，占其现所持公司股份数量的20.79%，占公司总股本的6.73%，徐炜先生因其股份将被拍卖，可能导致被动减持股份。执行人北京市第三中级人民法院将在淘宝网司法拍卖网络平台进行拍卖，时间为2022年11月28日10时开始至2022年11月29日10时截止（延时除外）。

【皖新传媒】关于使用非公开发行股票闲置募集资金进行现金管理的公告

公司拟使用不超过人民币24.30亿元的非公开发行股票闲置募集资金进行现金管理。闲置募集资金用于投资安全性高、流动性强的保本型现金管理产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、通知存款、大额存单、协定存款等），单项产品投资持有期限不超过12个月且投资产品不得进行质押。在上述授权额度及期限内，在确保不影响公司募集资金使用和保证募集资金安全的前提下，资金可以循环滚动使用。

【元隆雅图】关于公司控股股东部分股权质押延期购回的公告

公司于近日收到公司控股股东元隆雅图（北京）投资有限公司的通知，获悉元隆投资对其所持有的公司部分股权进行了质押延期购回，延期质押股份数量为4820000股，占公司总股本的2.16%，质押原到期日为2022年12月19日，延长后到期日为2023年6月19日，质权人为中国中金财富证券有限公司，质押用途为融资。

【欢瑞世纪】关于实际控制人(董事长兼总经理)增持计划时间过半的进展公告

公司于 2022 年 8 月 27 日披露了《关于实际控制人（董事长兼总经理）拟增持公司股票的公告》。公司实际控制人赵枳程先生及其所控制的睿嘉（东阳）企业管理合伙企业（有限合伙），计划自 2022 年 8 月 29 日起 6 个月内通过二级市场集中竞价或大宗交易方式增持本公司股份，增持金额不低于人民币 10000 万元，增持所需资金为其自有资金或自筹资金。截至本公告披露日，受定期报告窗口期及资本市场变动等综合原因影响，赵枳程先生及睿嘉东阳尚未增持公司股票。

2022. 11. 29

【岭南股份】关于与腾讯等公司签署战略合作协议的公告

为有效推进公司“二次创业”战略目标，围绕“生态环境+文化旅游”两大产业发展方向，助力公司业务的蓬勃发展，公司于近日与公司控股子公司上海恒润数字科技集团股份有限公司与腾讯云计算（北京）有限责任公司、深圳盛灿科技股份有限公司签署了《战略合作协议》，四方本着“平等互利、相互支持、诚实信用、共同发展”的原则，建立良好的战略合作伙伴关系，实现优势互补，促进共同发展。经过友好协商，四方就腾讯云底层 iaas, paas 与 saas 能力，微信小程序、自有 APP 开发、运营等方面探索合作，一起为岭南股份、恒润集团打造“智慧文旅”的平台与工具，探索元宇宙在文旅行业的应用与落地，打造虚拟世界与现实世界的融合示范项目，提升游客的个性化与沉浸式游览体验。各方通力合作，共创新文创、新旅游的新标杆。腾讯云积极协调腾讯全方位资源及能力支持岭南股份、恒润集团项目，岭南股份、恒润集团优先支持腾讯云参与旗下建设项目，盛灿科技负责项目的沟通协调、拓展、落地、建设、运营等四方合作事项。本次签订的战略合作协议为意向性协议，不涉及具体金额。

【腾讯控股】关于已发行股本变动及/或股份购回的公告

腾讯控股有限公司发布关于已发行股本变动及/或股份购回的公告。公司于 2022 年 11 月 29 日在香港联交所以 273.8-285.8 港元回购 125 万在外发行股票，总计付出约 3.50 亿港元。同年度在香港联交所已累计购回 7044 万股，占已发行股票的 0.733%。

【中青宝】关于减少注册资本通知债权人公告

公司于 2020 年 6 月至 2022 年 8 月公司共召开五次董事会会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据《深圳中青宝互动网络股份有限公司 2018 年股权激励计划（草案修订稿）》的要求，对不满足解锁条件的限制性股票予以回购注销，共计回购注销 1410590 股。公司总股本由 263269300 股变更为 261858710 股，注册资本将由人民币 263269300 元变更为人民币 261858710 元。公司特此通知债权人，债权人自本公告之日起 45 日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。

【福石控股】关于公司持股 5%以上股东股份被司法拍卖完成过户的公告

根据广东省深圳市福田区人民法院就刘伟先生与深圳市中小微企业融资再担保有限公司追偿权纠纷作出的执行裁定，公司持股 5% 以上股东刘伟先生所持有的 4573966 股（占公司总股本 0.5%）公司股票于 2022 年 9 月 20 日 10 时至 2022 年 9 月 21 日 10 时止（延时除外）在淘宝网司法拍卖网络平台上进行公开拍卖，后被北京福石初喜管理咨询合伙企业（有限合伙）以最高价竞得。公司近日通过中国证券登记结算有限责任公司获悉，公司持股 5% 以上股东刘伟先生被司法拍卖的 4573966 股公司股票已完成了过户登记手续。

【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拍卖进展暨公司控制权拟发生变更的提示性公告

河北省石家庄市中级人民法院于 2022 年 11 月 28 日 10 时开始至 2022 年 11 月 29 日 10 时止（延时的除外）通过京东网络司法拍卖平台公开拍卖公司原控股股东、实际控制人龚少晖先生持有的公司无限售流通股 30350000 股，占公司总股本的 8.30%，该部分股份由海南巨星科技有限公司竞得，该部分股份尚未过户成功。若上述被拍卖的 30350000 股股份过户成功，海南巨星将拥有公司表决权股份数 70601566 股，占公司总股本的 19.31%，龚少晖先生将不再是公司 5% 以上股东，海南巨星将成为公司的控股股东，海南巨星实际控制人黄明良将成为公司实际控制人。

【世纪华通】关于持股 5% 以上股东的一致行动人减持股份超过 1% 的公告

公司今日收到持股 5% 以上股东上海曜瞿如网络科技合伙企业（有限合伙）的一致行动人浙江华通控股集团有限公司、王苗通先生、王娟珍女士的通知，自 2021 年 6 月 18 日至 2022 年 11 月 28 日，上述三位股东合计减持公司股份 8538.62 万股，占公司总股本的 1.1457%。

【凡拓数创】关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的公告

公司于 2022 年 11 月 29 日召开第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的议案》，同意公司变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用超募资金增加投资事项。为使募投项目进一步贴合公司发展战略，提高募集资金的使用效率，公拟使用超募资金对募投项目“数字创意制作基地项目”追加投入，变更后的募投项目名称变为“总部数字创意制作基地项目”，变更后的募投项目拟使用募集资金 18701.00 万元（包含原募投项目尚未使用的剩余募集资金 11416.66 万元和拟追加投入的超募资金 7284.34 万元）。

【电广传媒】关于为控股子公司韵洪传播科技（广州）有限公司贷款提供担保的公告

公司控股子公司韵洪传播科技（广州）有限公司拟向 1 家银行机构申请综合授信合计金额人民币 2 亿元。2022 年 11 月 29 日公司第六届董事会第二十七次会议以全票同意的表决结果审议通过了《关于为控股子公司韵洪传播科技（广州）有限公司贷款提供担保的议案》。公司为上述贷款提供担保，承担连带保证责任。截止本公告之日，公司实际已发生的累计担保总额为 9.2 亿元，其中对公司控股子公司担保额为 9.2 亿元，担保总额度占公司 2021 年经审计净资产的 7.92%。

【中文传媒】关于使用自有闲置资金购买理财产品额度的公告

公司于2022年11月29日召开第六届董事会第十九次临时会议、第六届监事会第十次临时会议，审议通过《关于使用自有闲置资金购买理财产品额度的议案》。为合理利用自有闲置资金，提高资金使用效率，在不影响公司正常生产经营活动的前提下，公司拟使用自有闲置资金不超过70亿元人民币购买理财产品（其中子公司北京智明星通科技股份有限公司不超过人民币20亿元且仅限于银行理财）。

2022. 11. 30

【芒果超媒】关于控股股东股权无偿划转完成工商登记变更暨实际控制人已发生变更的提示性公告

根据湖南省财政厅关于湖南广播电视台转企改制有关事项的批复，公司控股股东芒果传媒有限公司的唯一股东湖南广播电视台将其所持的芒果传媒100%股权无偿划转给湖南广播影视集团有限公司。公司已于2022年7月30日、2022年11月22日，披露《关于控股股东股权无偿划转暨实际控制人拟发生变更的提示性公告》《简式权益变动报告书》《收购报告书》《收购报告书摘要》等相关公告。根据公司控股股东芒果传媒出具的《关于股权划转工商登记变更进展的告知函》，本次无偿划转已于近日完成工商变更登记。

【中国科传】中国科技出版传媒股份有限公司股票交易风险提示公告

中国科技出版传媒股份有限公司股票于2022年11月22日至11月30日连续七个交易日涨停，公司股票价格短期涨幅较大，市盈率显著高于同行业水平，但公司基本面未发生重大变化，也不存在应披露未披露的重大信息。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

【巨人网络】关于控股股东股份质押的公告

控股股东巨人投资及其一致行动人腾澎投资在未来半年内到期的质押股份累计数量为84200000股（均为巨人投资质押股数），占其所持股份比例为11.08%，占公司总股本比例为4.20%，对应融资余额为3.45亿元；不存在未来一年内到期的质押股份。公司控股股东及其一致行动人资信状况良好，具备相应的资金偿还能力，以上质押股份所对应的融资还款资金来源包括但不限于自有资金、股票红利、投资收益、出售资产等，将根据上述资金来源妥善安排款项偿付。

【惠程科技】关于控股股东上层股权结构调整的提示性公告

根据重庆市璧山区人民政府的有关批复，同意重庆绿发资产经营管理有限责任公司持有的绿发城建100%股权，无偿划转给重庆市璧山区绿岛建设有限公司；同意重庆市璧山区财政局持有的绿岛建设100%股权，无偿划转给重庆市璧山区国有资产管理中心。本次上层股权结构调整完成后，绿发城建的母公司由重庆绿发变更为绿岛建设，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

2022. 12. 01

【巨人网络】关于回购公司股份进展的公告

截至 2022 年 11 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 24312840 股，占公司总股本的 1.2126%，公司于 2022 年 11 月 2 日注销了部分回购股份，总股本由 2024379932 股变更为 2004937008 股，最高成交价为 9.90 元/股，最低成交价为 7.26 元/股，成交总金额为 201058421.70 元（不含交易费用）。

【广电网络】对外投资公告

公司拟以货币方式认缴出资 1.95 亿元，投资陕西广华投资合伙企业（有限合伙），为其有限合伙人，份额比例 93.741%。本次投资事项在公司董事会权限范围内，已经第九届董事会第三次会议审议通过，无需提交股东大会审议。本次投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

【三人行】关于股东部分股份质押的公告

钱俊冬持有三人行传媒集团股份有限公司、股份 12196703 股，占公司股份总数的 12.03%，累计质押股份数量（含本次）为 3614733 股，占其持股数量的比例为 29.64%，占公司总股本的比例为 3.56%。

【世纪华通】关于为全资子公司提供担保暨进展的公告

截至本公告披露日，公司及其控股子公司对外担保（包含上市公司对子公司的担保及子公司对子公司的担保）额度总金额为 5135240000 元。对外担保总余额为 3401000000 元，占公司最近一期经审计净资产的 10.94%。其中，公司为合并报表范围内子公司担保余额为人民币 676000000 元；全资子公司之间的担保余额为人民币 25000000 元；公司及控股子公司对合并报表范围外单位提供的担保余额为 2700000000 元，占公司最近一期经审计净资产的 8.69%。

【川网传媒】关于签署战略合作意向协议的公告

本次签署意向协议符合公司的战略发展规划，公司结合自身战略布局适时认购四川文投基金公司管理的四川文化产业投资基金份额或与四川文投基金公司共建“四川数字文化产业基金”的战略合作，能够充分发挥各自优势，更好地拓宽投资渠道、储备优质投资项目，整合优质数字文化产业资源，共同推动四川数字文化产业发展；另一方面，通过产业基金培养管理投资标的，有利于控制投资并购风险，保障投资项目质量，符合公司及股东的利益。

2022. 12. 02

【腾讯控股】关于已发行股本变动及/或股份购回的公告

腾讯控股有限公司发布关于已发行股本变动及/或股份购回的公告。公司于 2022 年 12 月 2 日在香港联交所以 291.8-296 港元回购 119 万在外发行股票，总计付出约 3.51 亿港元。同年度在香港联交所已累计购回 7265 股，占已发行股票的 0.7558%。

【湖北广电】关于持股 5%以上股东大宗交易减持股份情况暨权益变动比例达 1%的公告

公司收到股东武汉有线广播电视网络有限公司及其一致行动人武汉广播电视台的《关于减持股份比例达到 1%的告知函》，武汉有线通过大宗交易方式累计减持所持有公司的股份 22000000 股。本次变动后，投资者及其一致行动人拥有上市公司权益 156758472 股，占总股本比例 13.82%。

【大晟文化】关于持股 5%以上股东所持部分股份司法拍卖完成过户暨股东权益变动的提示性公告

本次权益变动系股东北京天创文投文化发展集团有限公司所持股份发生被动减持及司法拍卖所致。天创文投本次权益变动后将不再是公司持股 5%以上股东。安忠歌通过司法拍卖成功竞买天创文投持有的 3584 万股公司股票，本次司法拍卖过户完成后，股东安忠歌将持有公司股份 35840000 股，占公司总股本的 6.41%。

【姚记科技】关于公司全资子公司为其控股子公司的银行授信提供担保的公告

公司于 2022 年 12 月 2 日召开第五届董事会第三十六次会议、第五届监事会第三十五次会议，审议通过了《关于公司全资子公司为其控股子公司的银行授信提供担保的议案》，公司全资子公司启东姚记扑克实业有限公司拟为其控股子公司上海姚记优品实业有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司嘉定支行提供不超过 1000 万元人民币的连带责任担保。

【姚记科技】关于公司全资子公司向关联方租赁员工宿舍的关联交易公告

公司于 2022 年 12 月 2 日召开第五届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司全资子公司向关联方租赁员工宿舍的关联交易议案》，公司全资子公司启东姚记扑克实业有限公司拟向启东智杰文体用品有限公司租赁员工宿舍用于员工住宿使用。

【惠程科技】关于注销部分回购股份并减少注册资本的公告

公司于 2022 年 12 月 2 日召开的第七届董事会第二十八次会议、第七届监事会第十八次会议审议通过《关于注销部分回购股份并减少注册资本的议案》，同意公司对回购专用证券账户中 12066200 股库存股予以注销，并相应减少公司注册资本。

6. 子行业数据

6.1. 电影行业

电影《航海王：红发歌姬》本周票房为 4777 万元，本周票房占比 60.7%，排名第一；排名第二为《名侦探柯南：万圣节的新娘》，本周票房为 836.6 万元，本周票房占比 10.6%；《扫黑行动》排名第三，本周票房为 633.9 万元，票房占比为 8.1%。

表 2 2022 年第 48 周电影票房 (2022.11.28-2022.12.2)

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	航海王：红发歌姬	2022.12.01	4777	4768.9	60.70%
2	名侦探柯南：万圣节的新娘	2022.11.18	836.6	12872.7	10.60%
3	扫黑行动	2022.11.11	633.9	14571.7	8.10%
4	您好，北京	2022.11.18	507.7	3949.5	6.50%
5	万里归途	2022.9.30	300.5	157584.5	3.80%
6	坠落	2022.11.18	197.4	1873	2.50%
7	钢铁意志	2022.9.30	140.4	10089.3	1.80%
8	沼泽深处的女孩	2022.11.25	102.4	422.9	1.30%
9	放牛班的春天	2005.2.18	94.6	95.1	1.20%
10	哥，你好	2022.9.9	44.4	54856.4	0.60%

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《平凡英雄》，本周播放量指数为 184.9；排名第二的是院线电影《搜救》，本周播放指数为 160.0；排名第三的是院线电影电影《巨鳄 2》，本周播放量指数为 153.2。

表 3 2022 年第 48 周电影网播 (2022.11.28-2022.12.2)

排名	电影名称	播放量指数	播放量 (万)	累计播放量 (千万)	平台
1	平凡英雄	184.9	87.7	0.45	腾讯、优酷、乐视、爱奇艺、芒果、搜狐
2	搜救	160	55.6	0.2	爱奇艺、腾讯、优酷
3	巨鳄 2	153.2	-	-	腾讯
4	阴阳画皮	143.2	-	-	腾讯、爱奇艺

5	棺山古墓	136	-	-	爱奇艺、优酷
6	新神榜：杨戩	135.7	452.9	4.6	优酷、乐视、爱奇艺、腾讯、芒果
7	独行月球	135.6	33.7	3.3	搜狐、优酷、芒果、腾讯
8	哆啦A梦：大雄的宇宙小战争 2021	132.5	24.3	0.18	爱奇艺、乐视、芒果、优酷、腾讯
9	大话女儿国	102.8	9.2	0.08	优酷、腾讯、芒果、爱奇艺
10	小黄人大眼萌：神偷奶爸前传	98.7	-	-	爱奇艺、腾讯

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

6.2. 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》《梦幻西游》和《原神》；安卓游戏热玩榜排名前五分别是：《原神》《霓虹深渊：无限》《王者荣耀》《香肠派对》和《明日方舟》。

表 3 2022 年第 48 周游戏市场排行榜（2022.11.28-2022.12.2）

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	霓虹深渊：无限	声纳工作室
3	穿越火线：枪战王者	腾讯	王者荣耀	腾讯
4	梦幻西游	网易	香肠派对	心动
5	原神	米哈游	明日方舟	鹰角网络
6	三国志：战略版	灵犀互娱	崩坏 3	米哈游
7	航海王热血航线	朝夕光年	战双帕弥什	库洛游戏
8	英雄联盟手游	腾讯	英雄联盟手游	腾讯
9	捕鱼大作战-欢乐真人千炮捕鱼游戏王者	在线途游	火影忍者	腾讯
10	火影忍者	腾讯	金铲铲之战	腾讯

资料来源：七麦数据，TapTap，华西证券研究所

6.3. 影视剧集行业

综合电视剧和网络剧的播映指数来看，《卿卿日常》《风吹半夏》分别位列播映指数榜第一、二名，艺恩播映指数分别为 89、81.1。《点燃我，温暖你》《爱的二八定律》《不期而至》分别位列第三、四、五位，艺恩播映指数分别为 80.8、80、78.1。

表 4 2022 年第 48 周影视剧集市场排名情况（2022.11.28-2022.12.2）

排名	剧集名称	播映指数	播放平台	类别
1	卿卿日常	89.0	爱奇艺	网络剧
2	风吹半夏	81.1	爱奇艺	电视剧
3	点燃我，温暖你	80.8	优酷	网络剧
4	爱的二八定律	80.0	腾讯	网络剧
5	不期而至	78.1	优酷	网络剧
6	我们的当打之年	73.5	腾讯、爱奇艺	网络剧
7	大博弈	69.3	腾讯	电视剧
8	天下长河	77.1	芒果	电视剧
9	谢谢你医生	65.6	优酷、腾讯、爱奇艺	网络剧
10	山河锦绣	61.8	芒果、优酷、爱奇艺、腾讯	电视剧

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

6.4. 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《再见爱人第二季》《妻子的浪漫旅行第六季》《乐队的海边》和《我们的滚烫人生第二季》分别排名第二、第七、第八和第十，爱奇艺独播的《一年一度戏剧大赛第二季》排名为第一，腾讯独播的《来看我们的演唱会》《脱口秀大会第五季》《令人心动的 offer 第四季》分别排名第四、第五和第九。优酷、腾讯、爱奇艺联播的《奔跑吧 共同富裕篇》和《我们的歌第四季》排名第三和第六。

表 5 2022 年第 48 周综艺市场排名情况 (2022.11.28-2022.12.2)

排名	综艺名称	播映指数	播放平台	类别
1	一年一度喜剧大赛第二季	68.6	爱奇艺	网络综艺
2	再见爱人第二季	68.4	芒果	网络综艺
3	奔跑吧共同富裕篇	63.2	腾讯、爱奇艺、优酷	电视综艺
4	来看我们的演唱会	62.4	腾讯	网络综艺
5	脱口秀大会第五季	59.5	腾讯	网络综艺
6	我们的歌第四季	59.2	腾讯、爱奇艺、优酷	电视综艺
7	妻子的浪漫旅行第六季	57.1	芒果	网络综艺
8	乐队的海边	56.7	芒果	网络综艺
9	令人行动的 offer 第四季	56.3	腾讯	网络综艺
10	我们的滚烫人生第二季	54.8	芒果	电视综艺

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

本周动漫播放量指数排名第一为《斗罗大陆》，播放量指数达 245.6。《开心锤锤》位列第二，播放量指数达 207.3。排名第三的是《完美世界》，本周播放量达播放量指数达 191.5。

表 6 2022 年第 48 周动漫市场排名情况 (2022.11.28-2022.12.2)

排名	动漫名称	播放量指数	累计播放量 (亿)	上线平台
1	斗罗大陆	245.6	-	腾讯
2	开心锤锤	207.3	24.9	优酷、腾讯、芒果
3	完美世界	191.5	-	腾讯、优酷、爱奇艺
4	一念永恒	172.6	-	腾讯

5	神印王座 第1季	171.8	3.6	芒果、优酷、腾讯、爱奇艺
6	武神主宰	159.5	-	腾讯
7	小猪佩奇 全集	159.3	1113.1	芒果、优酷、腾讯、爱奇艺、搜狐、乐视
8	间谍过家家	152.6	5.8	爱奇艺、腾讯、优酷
9	灵剑尊 第1季	150	-	腾讯
10	独步逍遥	140.8	-	腾讯

资料来源：艺恩数据，华西证券研究所

7. 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。