

## 本周观点：2019年ChinaJoy开幕“5G+云游戏”成主题，《哪吒》票房超20亿票房创纪录

### 【市场走势回顾】

本周传媒板指下跌0.91%，上证综指下跌2.60%，深证成指下跌2.27%，创业板指下跌0.33%。本周板块涨幅前三：电魂网络（19.01%）、光线传媒（10.69%）、顺网科技（8.76%）；板块跌幅前三：暴风集团（-21.59%）、安妮股份（-9.76%）、盛通股份（-9.23%）。

### 本周观点：

本周2019年ChinaJoy开幕，本次会议提出“数字娱乐科技新生活”。今年ChinaJoy上不仅有千余款全球顶级游戏大作，还展示5000余台游戏体验机和数字娱乐、智能娱乐软硬件产品，包括云游戏产品、智能终端、AR/VR设备等多项领先科技。ChinaJoy将重心放在“科技”上，强调科技为游戏行业带来的新机遇。中宣部出版局局长在ChinaJoy开幕式上发表演讲，“今年我国下发5G商用牌照，目前有游戏企业已经开展5G云游戏服务，可能会对整个游戏产业业态产生重大影响，希望行业密切关注”。ChinaJoy是游戏行业的风向标。随着5G商用加速，云游戏、超高清视频、云VR/AR等5G应用的或将提速。

### 板块观点：

**游戏板块：**完美世界新游上线进程提速，《神雕侠侣2》手游于7/26推出目前进入iOS畅销榜Top15，腾讯独代的MMO沙盒手游《我的起源》计划8/21上线，两款自研手游暑期上线为下半年提供更强支撑。公司正在与Google合作探索云游戏。三七互娱Q3新游《精灵盛典》iOS畅销榜稳定在Top15，预计带动Q3收入再次进入扩张期。关注5G应用云游戏对完美世界、吉比特等优质游戏CP的带动作用。同时关注顺网科技。

**影视板块，**光线传媒暑期档动画电影《哪吒》票房口碑均远超预期，上映10天已获超20亿票房，猫眼评分9.7分，专业版给出超过40亿预测票房。光线传媒自2015年开始成立彩条屋动画，目前已经投资超过20余个动画工作室。关注公司后续动画电影《姜子牙》《凤凰》等上映进度。《烈火英雄》（博纳、万达电影、幸福蓝海）上映4天取得票房超4.5亿。7月单月票房下滑18%，关注8月重点单片对市场的带动。《使徒行者2》（8/07，猫眼娱乐）、《上海堡垒》（8/09，中国电影）等关注较高的新片将陆续上映，关注猫眼娱乐、中国电影、万达电影。

**出版板块，**中信出版上市带来出版板块关注度提升，中信出版稳居经管、社科类图书市场领先地位；线上下渠道布局，完善自身产业体系；新经典在文学类图书领域优势突出，下半年至2020年公司优质版权储备丰富。同时建议关注中国出版、中国科传。

### 【风险提示】

行业增速放缓；业绩不及预期风险；商誉减值风险；解禁减持风险。

## 传媒

维持

买入

杨艾莉

yangaili@csc.com.cn

执业证书编号：S1440519060002

崔碧玮

cuibiwwei@csc.com.cn

18510249707

执业证书编号：S1440518090002

发布日期：2019年08月05日

### 市场表现



### 相关研究报告

- 2017/7/14 半年报业绩预告游戏板块表现相对突出；新经典《人生海海》销量超预期
- 2019/7/7 版号发放叠加重点手游上线在即，催化游戏板块行情；中信出版正式上市《文化产业促进法（草案征求意见稿）》公开征求意见；新一批国产游戏版号下发
- 2019/6/30 并购重组政策拟松绑，传媒板块超跌反弹，关注5G应用层及板块核心龙头
- 2019/6/23 中信出版、值得买科技相继过会，继续推荐出版板块、广电新媒体及游戏板块绩优标的
- 2019/6/16 中信出版IPO过会，中国广电获批5G牌照，广电行业有望迎转型发展
- 2019/6/9

图表1：重要事件提示

	时间	项目
重要电影上映	8.07 周三	《使徒行者 2：谍影行动》
	8.09 周五	《上海堡垒》《送我上青云》
	8.16 周五	《全职高手之巅峰荣耀》《愤怒的小鸟 2》
	8.23 周五	《速度与激情：特别行动》《保持沉默》
重要游戏上线/测试	8.07 周三	《无法触碰的掌心》上线（哔哩哔哩，iOS）

资料来源：Wind，猫眼专业版，公司公告，中信建投证券研究发展部

## 目录

一、市场走势回顾 .....	4
1.1 行业板块走势 .....	4
1.2 传媒个股走势 .....	5
二、上市公司动态 .....	7
2.1 半年度业绩披露公告 .....	7
2.2 上市公司公告 .....	7
2.2.1. 影视及内容 .....	7
2.2.2. 游戏 .....	8
2.2.3. 院线及影院 .....	10
2.2.4. 互联网及技术服务 .....	10
2.2.5. 出版发行 .....	11
2.2.6. 有线网络 .....	11
2.2.7. 营销 .....	12
2.2.8. 教育 .....	13
2.2.9. 体育 .....	13
三、行业要闻 .....	14
3.1 互联网与 5G .....	14
3.2 游戏 .....	15
3.3 影视 .....	18
四、行业数据 .....	20
4.1. 电影 .....	20
4.2 电视剧 .....	22
4.3 综艺栏目 .....	23
4.4 游戏 .....	24
五、风险分析 .....	25

## 图表目录

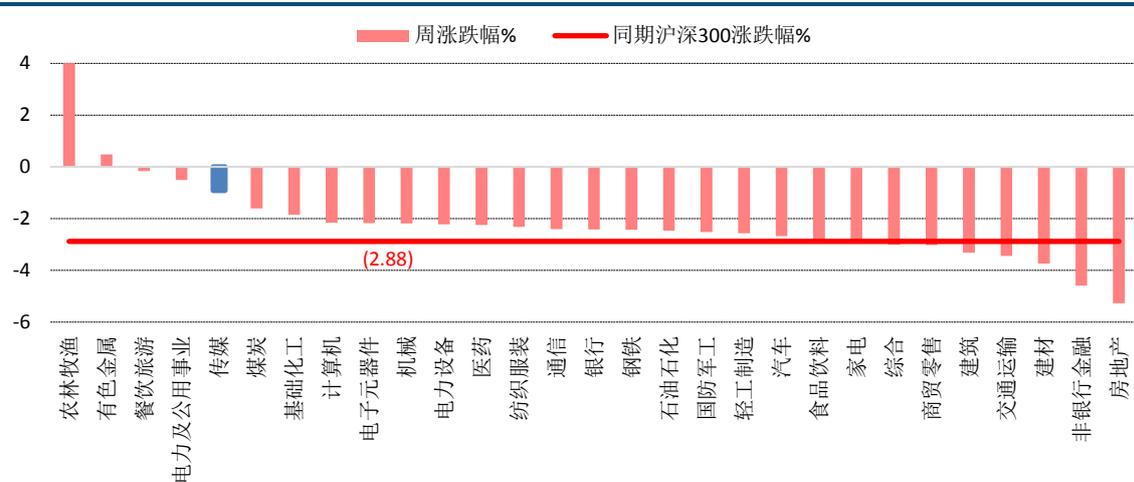
图表 1: 重要事件提示 .....	1
图表 1: 过去一周各行业涨跌幅排名 .....	4
图表 2: 2019 年年初至今各行业指数涨跌幅 (单位: %) .....	4
图表 3: 过去一周传媒子版块涨跌幅排名 .....	5
图表 4: 2019 年至今传媒子版块涨跌幅 (单位: %) .....	5
图表 5: 本周传媒板块涨幅前五 .....	5
图表 6: 本周传媒板块跌幅前五 .....	5
图表 7: 2019 年年初至今传媒板块涨幅前五 .....	6
图表 8: 2019 年年初至今传媒板块跌幅前五 .....	6
图表 9: 2019 年 7 月份国产网络游戏审批信息 .....	15
图表 10: 观影概览 .....	20
图表 11: 月度票房市场回顾 .....	20
图表 12: 2019 年第 30 周 (2019.7.29-2019.8.3) 内地票房 TOP10.....	20
图表 13: 2019 年第 30 周 (2019.7.29-2019.8.3) 全国影院票房 TOP10.....	21
图表 14: 2019 年第 30 周 (2019.7.29-2019.8.3) 全国影投公司票房 TOP10.....	21
图表 15: 2019 年第 31 周 (2019.8.5-2019.8.11) 将上映影片 .....	22
图表 16: 2019 年第 30 周 (2019.7.29-2019.8.3) 电视剧+网剧收视播放量排行 .....	23
图表 17: 2019 年第 30 周 (2019.7.29-2019.8.3) 全平台综艺节目收视播放量排行 .....	23
图表 18: 2019 年 8 月 3 日中国 App Store 排行榜 iPhone 游戏总榜 .....	24
图表 19: 安卓平台各渠道网络游戏畅销榜 .....	24

## 一、市场走势回顾

### 1.1 行业板块走势

根据中信一级行业指数，本周传媒板块下跌 0.91%，位列 29 个行业的第 5 位，处于中上水平。涨跌幅前三的板块分别是：农林牧渔（4.00%）、有色金属（0.48%）、餐饮旅游（0.16%）；涨跌幅后三的板块分别是：房地产（-5.27%）、非银行金融（-4.59%）、建材（-3.74%）。

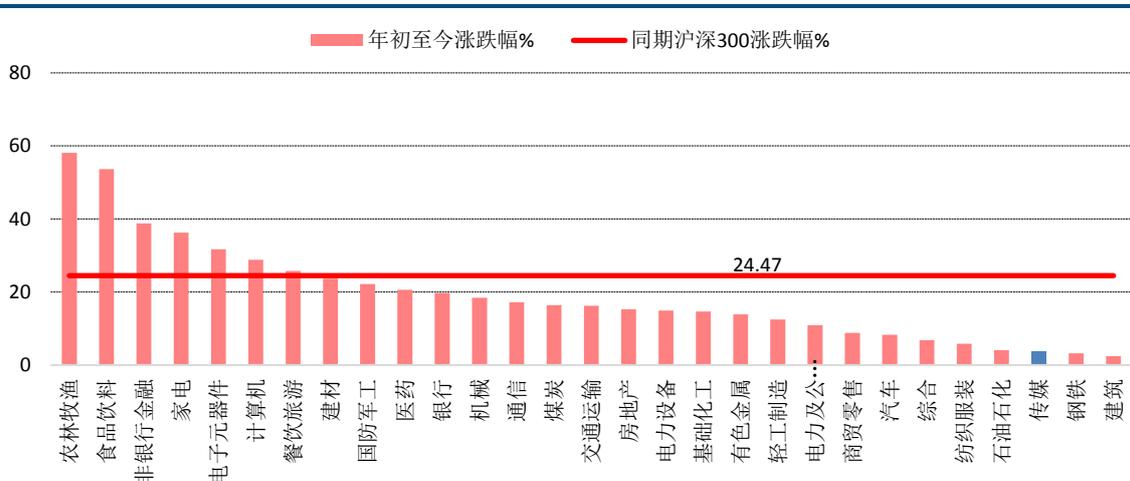
图表1：过去一周各行业涨跌幅排名



资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

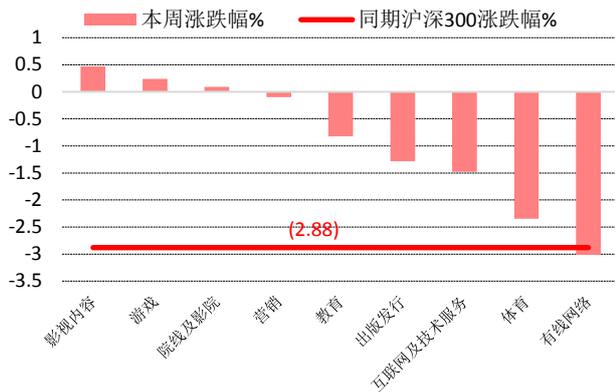
根据中信一级行业指数，2019 年年初至今传媒板块上涨 3.75%，位列 29 个行业的第 27 位，处于下游水平。涨幅前三的板块分别是：食品饮料（58.07%）、农林牧渔（53.68%）、非银行金融（38.80%）；涨幅后三的板块分别是：传媒（3.75%）、建筑（3.17%）、钢铁（2.45%）。

图表2：2019 年年初至今各行业指数涨跌幅（单位：%）

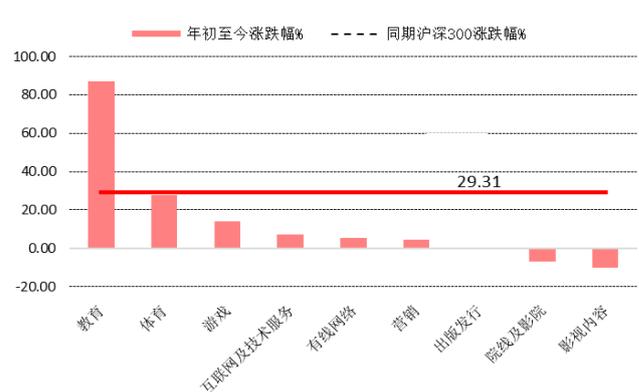


资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

根据我们自有的传媒板块标的列表，我们将传媒板块划分为影视内容、游戏、院线及影院、出版发行、有线网络、营销、互联网及技术服务、体育和教育共计 9 个细分板块。本周传媒子板块涨跌幅排名前三的分别是：影视内容（0.47%）、游戏（0.24%）、院线及影院（0.09%）；年初至今传媒子板块涨跌幅前三的分别是：教育（88.65%）、游戏（13.62%）、互联网及技术服务（8.74%）。

**图表3：过去一周传媒子板块涨跌幅排名**


资料来源：Wind，中信建投证券研究发展部

**图表4：2019 年至今传媒子板块涨跌幅（单位：%）**


资料来源：Wind，中信建投证券研究发展部

## 1.2 传媒个股走势

本周传媒板指下跌 0.91%，上证综指下跌 2.60%，深证成指下跌 2.27%，创业板指下跌 0.33%。本周板块涨幅前三：电魂网络（19.01%）、光线传媒（10.69%）、顺网科技（8.76%）；板块跌幅前三：暴风集团（-21.59%）、安妮股份（-9.76%）、盛通股份（-9.23%）。年初至今板块涨幅前三：人民网（123.84%）、中公教育（95.56%）、中信出版（90.04%）；板块跌幅前三：金科文化（-65.71%）、世纪华通（-53.51%）、\*ST 游久（-52.13%）。

**图表5：本周传媒板块涨幅前五**

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅%	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)	流通 A 股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
603258.SH	电魂网络	22.78	27.11	19.01	64.96	59.38	66.07	47.82	18.83	7,570
300251.SZ	光线传媒	8.23	9.11	10.69	12.42	19.87	267.25	93.50	29.48	34,062
300113.SZ	顺网科技	14.84	16.14	8.76	25.95	26.99	112.06	67.87	19.52	12,227
002624.SZ	完美世界	24.20	26.30	8.68	4.20	-5.57	345.80	89.90	12.92	4,969
300518.SZ	盛讯达	24.85	26.98	8.57	15.15	16.29	25.18	100.00	3.66	1,414

资料来源：Wind，中信建投证券研究发展部

**图表6：本周传媒板块跌幅前五**

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅%	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)	流通 A 股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
300431.SZ	暴风集团	6.30	4.94	-21.59	51.63	-40.77	16.28	73.79	6.35	12,555
002235.SZ	安妮股份	8.30	7.49	-9.76	19.42	45.44	44.77	83.71	7.66	9,717

002599.SZ	盛通股份	9.42	5.03	-9.23	6.44	-48.67	27.59	62.00	1.17	1,466
002464.SZ	众应互联	6.95	6.35	-8.63	11.03	-27.01	33.13	99.99	3.82	5,757
300356.SZ	光一科技	6.77	6.21	-8.27	19.08	7.44	25.53	89.65	4.58	7,031

资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

**图表7: 2019年初至今传媒板块涨幅前五**

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅%	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)	流通A股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
603000.SH	人民网	17.15	16.34	-4.72	6.63	123.84	180.67	100.00	12.27	7,336
002607.SZ	中公教育	13.86	14.08	1.59	4.47	95.56	868.37	13.30	5.13	3,671
300788.SZ	中信出版	42.77	40.63	-5.00	106.50	90.04	77.26	25.00	20.99	5,063
603258.SH	电魂网络	22.78	27.11	19.01	64.96	59.38	66.07	47.82	18.83	7,570
600088.SH	中视传媒	13.58	13.18	-2.95	4.28	58.22	52.42	100.00	2.26	1,701

资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

**图表8: 2019年初至今传媒板块跌幅前五**

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅%	周换手率%	年初至今涨跌幅%	总市值(亿元)	流通A股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
300459.SZ	金科文化	2.62	2.52	-3.82	10.65	-65.71	89.30	64.02	6.43	24,164
002602.SZ	世纪华通	10.35	9.60	-7.25	3.10	-53.51	571.82	43.52	7.85	8,035
600652.SH	*ST游久	2.19	2.14	-2.28	3.01	-52.13	17.82	100.00	0.55	2,505
002599.SZ	盛通股份	9.42	5.03	-9.23	6.44	-48.67	27.59	62.00	1.17	1,466
600892.SH	大晟文化	5.08	4.92	-3.15	2.44	-42.46	27.53	96.59	0.65	1,319

资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

## 二、上市公司动态

### 2.1 半年度业绩披露公告

#### 【本周五家公司发布半年报&半年业绩快报】

**浙数文化：公司发布半年报**，2019年上半年，公司实现营业收入13.32亿元，同比增长74%；归母净利润3.25亿元，同比增长6%，主要原因系各业务稳定开展：数字娱乐业务PC端业务基本稳定、移动端推进均符合预期，在海外市场等创新领域进行了布局；文化产业服务，重点推动电商服务、艺术品服务等优势业务；大数据业务、数字体育业务、融媒体云平台多个优质项目稳步推进。

**博瑞传播：公司发布半年报**，2019年上半年，公司实现营业收入1.92亿元，同比下降41.22%；归母净利润3778.49元，上升111.17%，营收下降的主要原因系主要系公司2018年度完成11家子公司的股权转让使得本期合并范围减少，过渡期印刷收入减少，以及户外广告收入减少，相应的合并收入减少所致。

**当代东方：公司发布半年报**，2019年上半年，公司实现营业收入2.25亿元，同比下降57.1%；归母净利润-5262.22亿元，同比下降-164.12%，主要原因系受文化传媒行业整体调整以及宏观经济环境的影响。

**分众传媒：公司发布半年度业绩快报**，2019年上半年，公司实现营业收入57.17亿元，同比下降19.59%；归母净利润7.76亿元，同比下降76.82%，主要原因系①受宏观经济影响，2019年上半年中国广告市场需求疲软，叠加公司自身客户结构调整的影响，导致报告期内公司营业收入下滑。②公司自2018年二季度起大幅扩张电梯类媒体资源，导致公司2019年上半年在媒体资源租金、设备折旧、人工成本及运营维护成本等同比均有较大幅度增长。③报告期内客户回款速度普遍放慢，导致账龄结构恶化，风险增加，故公司的信用减值损失的计提和拨备也相应增加。

**华数传媒：公司发布半年度业绩快报**，2019年上半年，公司实现营业收入16.5亿元，同比增长5.76%；归母净利润4.06亿元，同比增长28.23%，主要原因系公司持有贵广网络交易性金融资产的公允价值变动收益增加。

### 2.2 上市公司公告

#### 2.2.1. 影视及内容

##### 【光线传媒】

**票房：**公司参与出品的《银河补习班》截止7月29日，共上映12天，获得票房7.60亿元，超过公司最近一个会计年度合并报表营收的50%。公司来源于该影片的营业收入（目前为票房收入）区间约为人民币700万元至人民币880万元；公司参与出品、发行的《哪吒之魔童降世》截至2019年7月29日，该影片在中国大陆地区上映4天，票房成绩已超过人民币8.99亿元，超过公司最近一个会计年度合并财务报表营业收入的50%，公司来源于该影片的营业收入（目前为票房收入）区间约为人民币20,300万元至人民币24,300万元。

##### 【欢瑞世纪】

**收到中国证监会重庆监管局行政处罚事先告知书的公告：**欢瑞影视作为涉案重大资产重组的有关方，因未能提

供真实、准确、完整的财务数据，导致欢瑞世纪公开披露的重大资产重组文件存在虚假记载及重大遗漏。

**处罚内容：**责令欢瑞影视改正，给予警告，并处以 60 万元罚款；对陈援给予警告，并处以 60 万元罚款，其中作为直接负责的主管人员罚款 30 万元，作为实际控制人罚款 30 万元；对钟君艳给予警告，并处以 60 万元罚款，其中作为直接负责的主管人员罚款 30 万元，作为实际控制人罚款 30 万元；对张睿给予警告，并处以 10 万元罚款；对欢瑞文化给予警告，并处以 30 万元罚款；对王贤民给予警告，并处以 30 万元罚款。

### 【长城动漫】

**控股股东所持股份新增轮候冻结：**长城集团所持公司 68619660 股（占其持股比例 100%）被杭州市下城区人民法院轮候冻结。委托日期为：2019 年 7 月 8 日；冻结深度为冻结(原股+红股+红利)，轮候期限为 36 个月。公司控股股东长城集团持有本公司股份总数为 68,619,660 股，占公司总股本比例为 21.00%。长城集团累计质押的股份数量为 68,159,258 股，占其持股总数的比例为 99.33%，占本公司总股本比例为 20.86%。长城集团累计被冻结的股份数量为 68,619,660 股，占其持有公司股份的 100%，占本公司总股本的 21.00%。

### 【新文化】

**豁免实际控制人自愿性股份锁定承诺：**上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于近日收到实际控制人杨震华先生递交的《关于申请豁免自愿性股份锁定承诺的函》。为进一步优化公司股权结构，为公司战略布局提供全方位支持，短期缓解公司债务兑付资金压力，长期为公司及股东创造更多价值，杨震华先生申请豁免其在公司首次公开发行股票并在创业板上市时做出的自愿性股份锁定承诺。

### 【长城影视】

**董事长减持计划实施期限届满：**截至本公告日，本次减持计划实施前，赵锐均先生持有公司股份 4,812,208 股，占公司总股本的 0.9159%，减持后，赵锐均先生仍持有公司股份 3,612,208 股，占公司总股本的 0.6875%；

## 2.2.2. 游戏

### 【完美世界】

**股份回购：**于 2018 年 7 月 31 日召开 2018 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》，公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份并予以注销。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 10 亿元且不低于人民币 5 亿元，回购股份的价格不超过人民币 36 元/股。回购期限为股东大会审议通过之日起 12 个月；

### 【三七互娱】

**股份回购：**截至 2019 年 7 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份 22,347,537 股，占公司目前总股本的 1.06%，其中最高成交价为 14.02 元/股，最低成交价为 12.61 元/股，支付总金额为 301,961,944.30 元；

**持股 5%以上股东股份减持比例达到 1%：**本公司持股 5%以上股东汇添富基金管理股份有限公司（以下简称“汇添富基金”）拟在 2019 年 5 月 24 日至 2019 年 11 月 23 日期间，通过集中竞价交易减持公司股份的总数不超过公司股份总数的 2%。2019 年 8 月 2 日，公司收到汇添富基金《关于股份减持计划进展的告知函》，其股份减持计划减持数量过半，且减持比例已达到 1%。

### 【世纪华通】

**股份减持:** 2019年7月31日,浙江世纪华通集团股份有限公司接到公司股东上海菁尧投资中心(有限合伙)(以下简称“菁尧投资”)的通知,其于2019年7月29日、2019年7月30日以集中竞价方式分别减持公司股份5,998,292股、5,683,280股,共计11,681,572股。本次权益变动后,菁尧投资合计持有公司297,821,634股,占公司总股本的4.9999998%;

**股份回购:** 公司已累计通过回购股份专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份93,502,120股,占公司目前总股本的1.57%,最高成交价为22.69元/股,最低成交价为9.78元/股,成交总金额为1,544,924,909.44元;

#### 【游族网络】

**控股股东与持股5%以上股东大宗交易:** 公司控股股东林奇先生、股东王卿伟先生的通知:林奇先生于2019年7月26日、2019年7月31日与持股5%以上的股东(含一致行动人)王卿伟先生进行了大宗交易,交易5799160股,占总股本0.65%;

#### 【姚记扑克】

**回购进度:** 截至2019年7月31日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为1,419,200股,约占公司总股本的0.36%,最高成交价为11.2元/股,最低成交价为10.23元/股,支付的总金额为14,996,439.38元;

#### 【金科文化】

**股东未减持:** 公司实际控制人朱志刚先生及其控制的金科控股合计持有公司股份939,104,165股(占公司总股本的26.50%)。本次减持计划时间已过半,朱志刚先生及金科控股尚未通过任何方式减持公司股份;

**股份回购:** 截至2019年7月31日,公司累计回购股份数量为10,205,000股,占公司目前总股本约0.29%,最高成交价为8.621元/股,最低成交价为6.60元/股,成交总金额为75,987,277.05元(不包含交易费用)

#### 【中文传媒】

**股份回购:** 截至2019年7月31日收盘,公司通过集中竞价交易方式回购股份数量为9,823,017股,占公司目前总股本(1,377,940,025股)的比例为0.7129%。成交的最高价格为13.79元/股,成交的最低价格为12.59元/股,支付的总金额为130,177,207.21元(不含印花税、佣金等交易费用);

#### 【冰川网络】

**持股5%以上股东股份减持比例达到1%的公告:** 自2019年3月25日-2019年7月30日期间,高祥先生通过集中竞价交易及大宗交易方式,累计合计减持公司股份1,006,800股,达到公司股份总数的1.00%;

#### 【掌趣科技】

**全资子公司部分银行账户及其下属公司股权被冻结:** 公司之全资子公司北京玩蟹科技有限公司(以下简称“玩蟹科技”)因著作权侵犯及不正当竞争纠纷事项,纠纷相关方向法院提出财产保全申请,导致玩蟹科技名下部分银行账户及其下属全资子公司北京趣玩天橙科技有限公司(以下简称“趣玩天橙”)100%股权被冻结,冻结银行账户内存款余额人民币7,575,763.62元;

**股份回购:** 截至2019年7月31日,公司已累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份26,578,843股,占公司总股本的0.9639%,最高成交价为4.18元/股,最低成交价为3.32元/股,支付的总金额为100,945,823.07元(含交易费用);

**【巨人网络】**

**股份回购：**截至 2019 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 61,841,601 股，占公司总股本的 3.05%，最高成交价为 19.88 元/股，最低成交价为 17.23 元/股，成交总金额为 1,145,148,119 元（不含交易费用）；

**【天神娱乐】**

**证监会调查：**大连天神娱乐股份有限公司于 2019 年 8 月 1 日收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》。因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会决定对公司立案调查。

**证监会警示函：**大连天神娱乐股份有限公司第一大股东朱晔先生于 2019 年 8 月 1 日收到中国证券监督管理委员会大连监管局行政监管措施决定书《关于对朱晔采取出具警示函措施的决定》公司存在以下问题：资金占用、关联交易未履程序、部分费用核算与披露不真实、有限合伙并购基金相关信息披露不及时不充分、子公司及投资标的重大事项未及时披露、公司治理和内部控制不规范；

**【恺英网络】**

**子公司被诉讼案件将审理：**2017 年 12 月，深圳市腾讯计算机系统有限公司（以下简称“原告”）就“阿拉德之怒”著作权侵权、不正当竞争事项向湖南省长沙市中级人民法院（以下简称“长沙中院”）提起诉讼，请求判令包括恺英网络股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）控股子公司上海恺英网络科技有限公司（以下简称“上海恺英”）在内的四被告，案件将于 2019 年 8 月 14 日开庭审理。

### 2.2.3.院线及影院

**【万达电影】**

**证监会终止对可转换债券的审查：**公司于 2019 年 7 月 26 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》（191814 号），根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十二条的有关规定，中国证监会决定对公司发行可转换为股票的公司债券申请中止审查；

**【幸福蓝海】**

**解除限售股份：**本次申请限售股份解禁数量为 50,207,273 股，占公司股本总数（372,608,054 股）的 13.4746%；本次申请解除股份限售的股东 4 名，均为法人股东；

### 2.2.4.互联网及技术服务

**【顺网科技】**

**股份回购：**截至 2019 年 7 月 31 日，公司累计回购股份数量 18,331,748 股，约占公司总股本的 2.64%，最高成交价为 17.29 元/股，最低成交价为 11.70 元/股，成交总金额 250,088,378.52 元（不含交易费用），上述回购符合公司已披露的回购公司股份方案；

**【掌阅科技】**

**股东减持：**深圳国金天吉创业投资企业（有限合伙）（以下简称“国金天吉”）持有掌阅科技股份有限公司（以下简称“公司”）股份 36,000,000 股，占公司总股本的 8.98%，全部为无限售条件的流通股。截至本公告披露

日，国金天吉持有公司股份 23,648,459 股，占公司总股本的 5.90%，全部为无限售条件的流通股；

#### 【盛天网络】

**股东减持计划：**持有公司股份 18,000,000 股（占公司股份总数的 7.5%）的公司股东盛润投资计划自 2019 年 8 月 1 日起至 2020 年 1 月 31 日止，通过大宗交易、集中竞价交易减持本公司股份不超过 2,700,000 股（即不超过公司股份总数的 1.125%），减持价格不低于每股 9.05 元；

#### 【暴风集团】

**实际控制人被采取强制措施：**公司实际控制人冯鑫先生因涉嫌犯罪被公安机关采取强制措施，相关事项尚待公安机关进一步调查；

**股价异常波动：**暴风集团股份有限公司股票连续 2 个交易日（2019 年 7 月 29 日、2019 年 7 月 30 日）收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动的情况；

#### 【乐视网】

**存在终止上市风险：**根据深圳证券交易所《关于乐视网信息技术（北京）股份有限公司股票暂停上市的决定》，公司股票自 2019 年 5 月 13 日起暂停上市。公司因涉嫌信息披露违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查，若调查结果公司存在违法行为触及重大信息披露违法等强制退市情形，公司股票可能存在终止上市的风险；

#### 【众应互联】

**股东减持：**谷红亮先生实际持有公司股份为 13,238,227 股，因公司股价持续下跌，谷红亮先生持有的公司股票被强制平仓。本次强制平仓后，谷红亮先生不再持有公司股份；

#### 【三五六网】

**回购注销：**公司总股本将会从 192,996,000 股变更为 192,625,800 股，注册资本从 19299.6 万元减少为 19262.58 万元；

### 2.2.5. 出版发行

#### 【中文传媒】

**回购股份：**截至 2019 年 7 月 31 日收盘，公司通过集中竞价交易方式回购股份数量为 9,823,017 股，占公司目前总股本（1,377,940,025 股）的比例为 0.7129%。成交的最高价格为 13.79 元/股，成交的最低价格为 12.59 元/股，支付的总金额为 130,177,207.21 元

#### 【新华文轩】

**解除限售股份的上市流通安排：**本次限售股上市流通数量为 592,809,525 股，占公司总股本 48.05%。本次限售股上市流通日期为 2019 年 8 月 8 日；

### 2.2.6. 有线网络

#### 【天威视讯】

**国有股权无偿划转：**宝安区国资局将持有的天威视讯 31,523,044 股股份（占公司总股本的 5.11%）进行无偿划

转，其中 23,730,515 股股份（占公司总股本的 3.84%）划转至深圳市宝安建设投资集团有限公司（以下简称“宝安建投”）持有，7,792,529 股股份（占公司总股本的 1.26%）划转至深圳市龙华投资控股（集团）有限公司（以下简称“龙华投控”）持有；

### 2.2.7. 营销

#### 【蓝色光标】

**回购股份：**截至 2019 年 7 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 9,880,000 股，占公司总股本的 0.40%，最高成交价为 5.28 元/股，最低成交价为 4.93 元/股，支付的总金额为 49,976,542.97 元（不含交易费用）

#### 【腾信股份】

**实际控制人部分股份被冻结：**因质押式证券回购纠纷，招商证券股份有限公司起诉公司实际控制人徐炜先生，同时广东省深圳市中级人民法院将徐炜先生持有的公司 6,094,693 股冻结，占其所持股份的 4.90%，占公司总股本的 1.5872%。（徐炜先生共持有公司股份 124,303,360 股，占公司总股本 32.37%）

#### 【思美传媒】

**回购股份：**截至 2019 年 7 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量 19,099,683 股，占公司总股本的 3.29%，最高成交价为 7.33 元/股，最低成交价为 5.90 元/股，成交总金额为 128,244,895.47 元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规的要求；

#### 【华凯创意】

**股东减持：**股东何志良先生 5300 股，占总股本 0.0433%，减持后持股 1213400 股，占股本 0.9915%；股东王萍女士持有公司 538,900 股，占公司股份总数的 0.4403%。  
股东王萍女士拟通过集中竞价交易方式减持公司股份累计不超 134,700 股，即不超过公司股份总数的 0.1101%；

#### 【引力传媒】

**证监会中止非公开发行股票审核：**公司本次非公开发行股票事项涉及部分申报资料由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，其因执行其他上市公司审计业务中涉嫌违反证券相关法律法规被中国证监会立案调查，目前尚未最终结案。根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》等相关法律法规规定，中国证监会中止了公司本次非公开发行股票行政许可申请的审核。

#### 【利欧股份】

**回购注销：**本次回购注销业绩补偿股份共涉及两名股东，回购注销股份数量共计 3,821,856 股，占本次回购注销前公司总股本的 0.0574%。其中，徐佳亮应注销补偿股份数量 2,675,298 股，徐晓峰应注销补偿股份数量 1,146,558 股。徐佳亮、徐晓峰本次回购注销的股份为限售股。本次业绩补偿股份由公司 1 元总价回购并注销。本次回购的股份已于 2019 年 7 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续；

#### 【风雨筑】

**回购注销：**本次回购注销限制性股票涉及 19 人，合计拟回购注销限制性股票 200,000 股；本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 2,831,700 股；

**【博瑞传播】**

**终止发行股份重组：**2019年7月30日召开九届董事会第五十次会议，审议通过了《关于终止公司发行股份购买资产暨关联交易事项的议案》，据中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核：标的资产持续盈利能力存在不确定性，不符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条相关规定，依法对公司发行股份购买资产申请作出不予核准的决定。因本次重组项目历时较长，结合目前的市场及公司实际情况，经过慎重研究，公司决定终止本次发行股份购买资产；

**2.2.8.教育****【昂立教育】**

**回购进度：**截至2019年7月31日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份13,700,040股，占公司目前总股本的比例为4.7810%。成交的最低价格为20.02元/股，成交的最高价格为24.01元/股，支付的总金额为人民币300,511,692.62元；

**收购昂立培优：**2019年7月29日，昂立科技与嘉兴竑励股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴竑励”、“乙方”）正式签署了《嘉兴竑励股权投资合伙企业（有限合伙）与上海昂立教育科技集团有限公司关于上海昂立优培教育培训有限公司10%股权权益转让协议》，以人民币2970万元进行转让；

**【文化长城】**

**减持计划：**公司董事任锋先生拟于2019年12月16日前，以集中竞价方式被动减持本公司股份537,100股，占公司总股本的0.11%；

**2.2.9.体育****【力盛赛车】**

**回购进度：**截至2019年7月31日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施回购公司股份342,700股，约占公司总股本的0.2713%，最高成交价为16.90元/股，最低成交价为13.71元/股，已支付的总金额为4,999,073元；

## 三、行业要闻

### 3.1 互联网与 5G

#### 【公有云】IDC：2019Q1 中国公有云服务整体市场规模 24.6 亿美元，同比增长 67.9%

IDC 发布的《2019Q1 中国公有云服务市场跟踪报告》显示，2019 年第一季度中国公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）达到 24.6 亿美元，同比增长 67.9%。从 IaaS 和 PaaS 整体市场份额来看，阿里、腾讯、中国电信、AWS、百度和华为占据了 80.2% 的市场份额，市场集中度进一步提升；（36 氪）

#### 【5G】中兴通讯与大地电影院线签订战略合作协议

7 月 30 日，中兴通讯股份有限公司与大地电影院线股份有限公司签署战略合作协议，双方将在 5G+互动娱乐领域展开深度合作，共同推进 5G 技术在文化娱乐领域场景内的应用。签约当天，双方宣布联合成立“5G+新文娱创新实验室”并举行揭牌仪式；（36 氪）

#### 【网络加速】迅游科技携手联发科加速抢占商用市场

7 月 31 日，中国证券报记者从迅游科技(300467)获悉，迅游科技宣布公司加速服务将继续与联发科合作，为搭载 MTK 芯片的终端设备提供极致网络加速服务。同时，首款为游戏而生的手机芯片 Helio G90 系列与芯片级游戏加速引擎 HyperEngine 一同发布；（中证网）

#### 【5G】消息称 5G 版 MacBook 将于 2020 年下半年推出

关注电子产业链信息的媒体《电子时报》（DigiTimes）今日发表文章称，苹果公司正在研发支持 5G 网络的笔记本产品，最早明年下半年推出。业内人士透露称，全球三大笔记本厂商联想（Lenovo）、惠普（HP）和戴尔（Dell）将于 2019 年下半年推出首批 5G 机型，苹果（Apple）预计也将于 2020 年下半年推出其 5G MacBook 系列；（新浪科技）

#### 【中国电信】中国电信回应取消不限量套餐：达量降速不能满足用户需求

中国电信官方回应表示，为进一步改善服务，保障用户畅快的上网体验，中国电信计划推出取消达量降速规则的畅享套餐，并提供畅享套餐外的流量套餐，此套餐新老用户皆可办理。中国电信同时表示，关于 5G 的产品还在积极准备中，目前中国电信已经发布了 5G 的体验计划；（中证网）

#### 【5G 手机】中兴王翔：明年下半年 5G 手机价格接近 4G

中兴通讯高级副总裁、首席战略官王翔表示，中兴在 5G 投入上已超 8 年，“我们在做 3G 的时候，就已经做了 5G 的定义”。王翔称，5G 和 4G 相比在成本上提高很多，其中有两个关键点：第一是天线，其数量比 4G 多了 50%；第二是芯片，目前还未大规模生产，这导致在当前状态下金额较贵，“但我认为这是一个成熟的过程，在明年下半年，5G 手机的价格会基本上和现在的 4G 接近”；（新浪科技）

#### 【5G】广州下半年将建成 5G 宏基站 1 万座

广州市第十五届人大常委会第二十六次会议指出，广州下半年将布局 5G 网络，建成 5G 宏基站 1 万座；（南方日报）

**【5G】中国联通自主 5G 终端先锋者 1 号发货：下行近 1.9Gbps**

中国联通自主品牌 5G 数据终端“先锋者 1 号”第一批产品近日正式发货。订购服务已从 7 月 26 日起正式开启。先锋者 1 号终端在今年 6 月底的上海世界移动通信大会（MWCS）期间发布，是中国联通网络技术研究院自主研发的一款 5G 智能连接器，支持 2G/3G/4G/5G 多模，在实际网络配置条件下峰值速率能够达到下行 1.89Gbps、上行 152Mbps；（新浪科技）

**【5G】重庆首批 20 位体验用户领取 5G 号卡和体验手机**

30 日下午，重庆首批 20 位体验用户正式领取 5G 号卡和体验手机，5G 号卡是重庆移动的 198 系列 5G 专属号段，体验手机涵盖华为、中兴、小米等国产品牌。中国移动重庆公司相关负责人介绍，今年 9 月底前，重庆移动 5G 网络将正式投入商用，用户只需更换 5G 手机，不用换卡、换号即可使用 5G 网络；（新华社）

**【中国电信】中国电信内部人士：已在部分城市推出 5G 体验包套餐，每月 100G 流量**

中国电信内部人士透露，中国电信已经在部分城市推出 5G 体验包套餐，可享受每月赠送的 100G 大流量，体验期为两个月。此前，中国移动也公布了“5G 测试统一套餐”详情，套餐每月包含 200G 流量、1000 分钟语音、100 条短信。另外一位中国电信内部人士表示，9 月份三大运营商将同步推出正式的 5G 套餐；（每日经济新闻）

## 3.2 游戏

**【游戏版号】新一批 20 个游戏版号下发：网易、完美世界在列**

据国家新闻出版广电总局官网显示，新一批 20 个游戏版号下发，其中网易《重装上阵》《终结战场》、完美世界《梦间集天鹅座》等游戏过审；（36 氪）

**图表9： 2019 年 7 月份国产网络游戏审批信息**

名称	申报类别	出版单位	运营单位
南瓜先生 2 九龙城寨	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	江苏凤凰数字传媒有限公司
余烬风暴	移动	北京中清龙图网络技术有限公司	北京中清龙图网络技术有限公司
食物语	移动	广州百田信息科技有限公司	广州天梯网络科技有限公司
泡泡争霸	网页	四三九九网络股份有限公司	四三九九网络股份有限公司
七彩气泡	移动-休闲益智	炫彩互动网络科技有限公司	南京碧讯网络科技有限公司
<b>重装上阵</b>	<b>移动</b>	<b>广州网易计算机系统有限公司</b>	<b>杭州网易雷火科技有限公司</b>
精灵食肆	移动	苏州好玩友网络科技有限公司	苏州沁游网络科技有限公司
浮生为卿歌	移动	苏州好玩友网络科技有限公司	苏州沁游网络科技有限公司
海战行动	移动	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司
<b>终结战场</b>	<b>移动</b>	<b>杭州汉唐文化传播有限公司</b>	<b>杭州网易雷火科技有限公司</b>
斗魂龙骑	移动	北京中电电子出版社	成都趣乐多科技有限公司
龙之剑圣	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京罗布网络科技有限公司
巴风特之怒放置版	移动	天津电子出版社有限公司	上海升游网络科技有限公司
<b>星缘</b>	<b>移动</b>	<b>金报电子音像出版中心</b>	<b>人民网股份有限公司</b>
奥拉星	移动	广州百田信息科技有限公司	广州天梯网络科技有限公司
再见江湖	移动	北京中清龙图网络技术有限公司	北京中清龙图网络技术有限公司
跳舞的弹珠	移动-休闲益智	炫彩互动网络科技有限公司	深圳市猎游科技有限公司
侠客梦	网页	天津电子出版社有限公司	海南游情网络科技有限公司
西域风云	移动	游艺春秋网络科技（北京）有限公司	游艺春秋网络科技（北京）有限公司

梦间集天鹅座

移动

完美世界（北京）网络技术有限公司

完美世界（北京）软件科技发展有限公司

资料来源：广电总局，中信建投证券研究发展部

**【腾讯云游戏】腾讯云游戏打开大型游戏就像打开网页**

8月2日，腾讯云在China Joy上发布的“腾讯云·云游戏解决方案”。在China Joy试玩现场，玩家登录腾讯WeGame客户端，打开PC游戏就像打开网页一样，无需下载、安装就能玩起来；（腾讯）

**【腾讯云游戏】腾讯云发布云游戏方案 中国厂商参与云游戏全球竞争**

腾讯云在2019年ChinaJoy“全球游戏产业峰会”上发布了“腾讯云·云游戏解决方案”，为全球游戏厂商及平台提供一站式云游戏解决方案。该方案采用腾讯云深度优化的视频传输技术Tencent-RTC，游戏厂商无需定制SDK，就可以实现PC、手机、平板等多端接入，节省开发时间和成本。腾讯云云游戏方案最快支持3天上线；（腾讯《深网》）

**【云游戏】中宣部出版局局长：目前有企业已开展5G云游戏服务**

财联社8月1日讯，中宣部出版局局长郭义强称，今年我国下发5G商用牌照，目前有游戏企业已经开展5G云游戏的服务，游戏在云端运行无需下载即点即玩等新特点，可能会对整个游戏产业业态产生重大影响，希望行业密切关注；（财联社）

**【腾讯】腾讯云游戏将进军韩国和东南亚市场**

据路透社报道，腾讯目前正在韩国和东南亚物色合作伙伴，以提供云游戏服务。腾讯云游戏解决方案产品经理李国龙表示，腾讯尤其看到了东南亚市场的潜力，因为那里的用户不太热衷于在Playstation和Xbox等游戏机上玩游戏；（新浪科技）

**【国行Switch】腾讯披露国行Switch进展：正在进行本地化工作，将代理发行任天堂游戏**

8月2日上午，腾讯和任天堂在上海召开了一场媒体见面会。会上，腾讯Switch项目负责人钱赓披露了国行Switch的一些细节。据其介绍，国行Switch将延续任天堂的设计和系统，目前，腾讯正和任天堂合作把一些经典任天堂游戏的本地化工作完成，接下来会有更多汉化的Switch游戏推出；（21世纪经济）

**【网易】网易游戏尝试“卖会员”付费模式**

网易正尝试新的付费模式超级会员体系，体系针对所有玩家，充值价格为328元/年。在近期的升级迭代后，除了会员专属标识（头像框等）、客服专线、积分折上折（积分购物价格为普通会员1折）等常规福利，超级会员体系还增加了独家游戏特权、新游充值返利、见面礼和专属的三重礼包和会员折扣商城的福利；（游戏葡萄）

**【游戏上市】伽马数据：到7月底中国有198家游戏企业上市，较2018年底增加3家**

伽马数据发布《2019年上市游戏企业竞争力报告》，截至2019年7月31日，国内共有198家游戏企业上市，较2018年底增加3家，赴港、赴美上市的游戏企业有所增加，A股企业占比较去年有所下降，目前各个证券市场仍有10余家游戏企业排队上市。另外，目前年游戏业务收入超4亿元且占其总营收大于15%的企业有39家；（36氪）

**【网易】网易《逆水寒》将上线华为云游戏平台**

来自华为及《逆水寒》的官方消息，华为云电脑联合华为X Labs 5G将上线网易端游大作《逆水寒》，并

会在即将举办的 2019ChinaJoy 上为玩家展示“华为云游戏的超凡魅力”；（3DM）

### 【商汤科技】商汤科技亮相 ChinaJoy 2019，原创技术激发 AR 内容创新力

2019 年 8 月 2 日，上海——2019 第十七届中国国际数码互动娱乐展览会（ChinaJoy）在上海正式开幕，全球领先的人工智能平台公司商汤科技携手合作伙伴，共同展示了三款基于商汤 SenseAR 平台开发的 AR 内容，其中包括商汤科技与完美世界基于 3D 国风武侠手游《新笑傲江湖》合力打造的 Avatar 互动体验演示、与腾讯合作的 AR 探索手游《一起来捉妖》手势互动体验演示，以及商汤自主开发的多人互动 AR 云体验游戏《黑羊守护者》。商汤科技凭借领先的原创技术实力，进一步将“AI+AR”赋能游戏产业，为游戏开发者及合作伙伴带来全新原动力，共同推动中国原创 AR 游戏及应用的创新与发展；（砍柴网）

### 【电竞】上海浦东将给予电竞企业挂牌上市最高 500 万元扶持

在今日举行的 2019 全球电竞大会上，上海浦东宣布电竞产业扶持政策。其中包括：电竞相关企业在主板及科创板成功挂牌上市的，给予不超过 500 万元扶持；经认定的电竞申报项目给予不超过 200 万元的租房、不超过 50 万元的装修及对应扶持；顶级俱乐部、直转播、赛事运营公司落户浦东，给予不超过 200 万扶持；对在世界顶级电竞比赛取得优异成绩的俱乐部给予不超过 200 万的奖励；（中证网）

### 【乐游科技】乐游科技与亚马逊工作室达成合作，共同开发《指环王》

近日，乐游科技控股有限公司宣布其与亚马逊游戏工作室达成《指环王》免费大型多人在线游戏开发与发行的全球战略合作，同时宣布乐游上海分公司正式成立，并透露，乐游科技团队在北美、英国和中国北京等地均设有分支机构，全球员工近千人；（网易科技）

### 【网易】网易宣布与 Creative Assembly 战略合作，将《全面战争》系列游戏引入中国

8 月 2 日，网易宣布与世嘉欧洲旗下子公司 Creative Assembly 建立长期战略合作伙伴关系，网易将作为独家游戏发行商，将《全面战争》（Total War）系列游戏引入中国，其中包括《全面战争》系列历史策略游戏，以及最新推出的《全面战争：三国》；（游民星空）

### 【索尼互动娱乐】索尼互动娱乐年内将发售 PS4 游戏《西游记之大圣归来》

PlayStation 中国在官方微博宣布，索尼互动娱乐与十月文化、绿洲游戏联合制作的 PS4 游戏《西游记之大圣归来》计划于 2019 年内发售。这是 PlayStation 平台上首款基于中国原创 IP、由中日双方团队联手打造、将于全球发行的游戏大作；（36 氪）

### 【政策】中宣部出版局局长：正在制定防止青少年沉迷网络游戏的办法

中宣部出版局局长郭义强在第十七届中国国际数字娱乐产业大会上透露，目前正在制定防止青少年沉迷网络游戏的办法，对账号实名注册制度、未成年使用网络游戏的时段时长、向未成年人提供付费类服务、探索实施适龄提示制度等一系列领域等要做出明确的要求。郭义强表示，有关措施出台后，游戏企业和平台运营要不折不扣地抓落实，坚决遏制青少年沉迷游戏的问题，把措施落实到位；（澎湃）

### 【黑鲨】黑鲨发布黑鲨游戏手机 2 Pro

黑鲨今日正式发布黑鲨游戏手机 2 Pro，主要配置包括：全系配备 12GB 内存、骁龙 855Plus、屏幕压感 Magic Press 技术。在售价上，12GB+128GB 版本售价为 2999 元，12GB+256GB 版本售价为 3499 元，目前已开启预售，8 月 2 日将正式开售；（36 氪）

**【游戏市场】2019年上半年中国游戏市场收入 1163.1 亿元，增长 10.8%**

伽马数据发布的《2019 中国游戏产业半年度报告》显示，2019 年上半年，中国游戏市场实际销售收入 1163.1 亿元，同比增长 10.8%，其中中国移动游戏市场实际销售收入 753.1 亿元，同比增长 18.8%。此外，2019 年 1~6 月，中国游戏市场用户规模约为 5.54 亿人，同比增长 5.1%，为近三年来新高；（36 氪）

**【高通】高通宣布与腾讯在手游领域展开合作**

高通无线通信技术（中国）有限公司宣布，与腾讯游戏签署非约束性的谅解备忘录，将在游戏领域展开全面战略合作。双方将对未来合作项目进行联合优化，包括基于 Qualcomm 骁龙的移动游戏终端、游戏内容和性能优化、Snapdragon Elite Gaming 特性增强、云游戏、AR/VR、5G 游戏用例开发等其他相关技术；（36 氪）

**【斗鱼】斗鱼将进入日本市场**

武汉斗鱼网络科技有限公司将于 9 月在日本启动业务。斗鱼和三井物产将于 8 月在东京成立运营公司，9 月上线。除了招募人气发布者之外，还将发布日本国内游戏，根据日本市场情况拓展业务。将来还计划增加游戏以外的内容和电商模块等；（新浪财经）

### 3.3 影视

**【政策】广电总局：拟 8 月起不播娱乐性较强的古装剧偶像剧**

近日，国家广播电视总局电视剧司发布了《关于做好庆祝新中国成立 70 周年电视剧展播工作的通知》。根据通知，总局拟于 8 月份开始重点电视剧“百日展播”活动，向新中国成立 70 周年献礼。展播活动遴选 86 部剧目，供全国各级电视台尤其是各省级卫视自 8 月起选购播出。《通知》要求在展播期间不得播出娱乐性较强的古装剧、偶像剧，确保播出剧目与宣传期整体氛围相协调；（新浪娱乐）

**【视频 APP】全球最吸金视频 App 排行：YouTube 榜首，快手排名第二**

据美国科技媒体 The Next Web 报道，App 市场研究公司 Sensor Tower 发布报告称，今年第二季度，全球消费者在 YouTube App 上的开支为 1.38 亿美元，同比增长 220%，高居图片及视频应用榜首，成为全球“最吸金”的图片及视频应用。排在该类别 App 收入第二位的是快手，第三名是 TikTok；（新浪科技）

**【Facebook】传 Facebook 将推类似机顶盒设备：可用电视打视频电话**

The Information 援引知情人士消息称，Facebook 准备在今年秋季推出一款能与电视配套的设备，代号为“Catalina”，可以打视频电话，还能播放视频流。该设备将使用 Portal 的视频通话技术，Portal 是 Facebook 此前推出的带屏幕智能音箱设备。这款设备和 Apple TV 等机顶盒一样，将配备实体遥控，还会有视频流媒体服务；（新浪科技）

**【快手】90%快手游戏用户近一年有付费行为**

快手携手秒针系统发布的《快手平台游戏行业价值研究》报告显示，快手有游戏行为的用户中 78% 的人群玩游戏在 5 年及以上，73% 的用户每天都玩游戏；9 成快手游戏用户浏览过游戏内容，多为主动搜索，且 96% 用户对快手游戏推广表示接受；快手游戏 KOL 对玩家浏览视频的影响高达 96%；90% 的快手游戏用户最近一年内有过游戏付费行为，未来一年增加花费的比例达 53%；（36 氪）

---

**【Netflix】Netflix 将斥资超 5.2 亿美元制作三部大成本电影**

Netflix 于本月早些时候时同意斥资近 2 亿美元制作《红色通缉令》，该片将于明年拍摄；另外奈飞将计划在今年晚些时候上映耗资约 1.5 亿美元的动作片《地下 6 号》和《爱尔兰人》；（新浪科技）

---

**【B 站】B 站宣布已与超电文化签署协议，收购其主要股份**

B 站近日宣布已经与超电文化签署协议，收购其主要股份。B 站董事长陈睿表示，二者的合作有助于提升 B 站的商业化能力。交易完成后，超电将继续制作和管理 B 站的线下相关活动。超电文化还将负责运营其虚拟偶像业务，进一步拓展虚拟偶像的变现空间。超电文化是 B 站旗下的线下文化品牌，前身为成立于 2014 年的哔哩哔哩文化公司；（36 氪）

---

**【Youtube】YouTube TV 将开始支持 PBS 节目的流媒体直播**

据 TheVerge 报道，YouTube TV 将开始支持美国公共电视网（PBS）节目的流媒体直播，YouTube TV 将可以实时访问整个频道，包括选择所有 330 个 PBS 加盟电视台和 PBS 儿童频道。这些频道也可以通过 YouTube TV 的 VOD 和无限制的 DVR 存储服务进行访问，并将于今年晚些时候推出。该服务月费为 49.99 美元，提供来自 70 多个网络的直播电视；（品玩）

## 四、行业数据

### 4.1. 电影

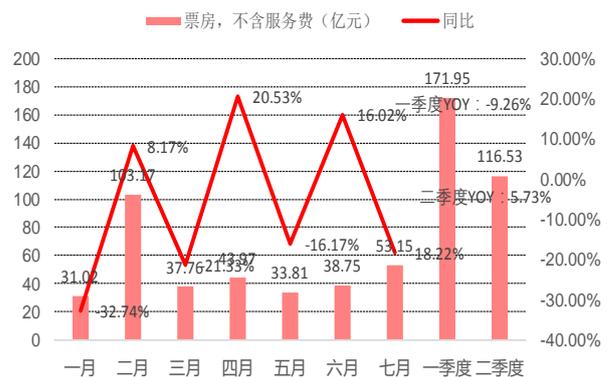
#### 4.1.1. 票房

据猫眼专业版数据显示，内地电影市场 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）周总票房约 17.63 亿（不含服务费），环比上升 37.41%，同比上升 40.70%；本周观影人次 5296.5 万，环比上升 37.41%，同比上升 52.76%；本周场次 211.86 万场，环比下降 12.05%，同比上升 34.43%。

据艺恩网数据不含服务费的口径显示，2019 年 1 月累计票房 31.02 亿元，同比下跌 32.0%；2 月累计票房 103.17 亿元，同比增长 9.5%；3 月累计票房 37.76 亿元，同比下跌 19.2%；4 月累计票房 44.04 亿元，同比上升 20.72%；受到《复仇者联盟 4》的票房提振，4 月票房较上年有了大幅度的提升。5 月累计票房 34.4 亿元，同比下降 14.70%；6 月累计票房 38.39 亿元（不含服务费），与去年同期相比上升 14.97%。全国 7 月累计票房 53.15 亿（不含服务费），与去年同期相比下降 18.22%。截止到 8 月 3 日，本月票房累计 6.74 亿元，同比上升 12.71%。

**图表10： 观影概览**

	第三十周	同比	环比
票房	17.56 亿	+12.13%	+36.87%
上映新片	9 部	-	减少 2 部
放映场次	221.9 万	-2.2%	-12.22%
观影人次	5329 万	+11.83%	+38.27%
场均人次	10.78	-52.4%	-23.62%

**图表11： 月度票房市场回顾**


资料来源：猫眼专业版，中信建投证券研究发展部

资料来源：艺恩网，中信建投证券研究发展部

根据艺恩网和猫眼专业版显示。截止 8 月 3 日本周电影市场票房排名前三的影片分别为：光线影业出品的《哪吒之魔童降世》；博纳影业出品的《烈火英雄》；天津橙子映像传媒出品的《银河补习班》。其中《哪吒之魔童降世》改编自中国传统神话故事，上映以来，票房累计 20.7 亿；《烈火英雄》影片向消防员致敬，上映以来口碑、票房双丰收，上映三天票房累计 4.35 亿；《银河补习班》讲述了一对父子跨越漫长时光收获爱与成长的亲情故事，票房累计 8.31 亿。本周前 5 中有 4 部国产影片，前 10 中有 9 部国产电影，《哪吒之魔童转世》实力强劲，刷新国产动画电影票房记录，给予暑期档票房一定体量上的支持。

**图表12： 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）内地票房 TOP10**

排名	影片名	单周票房(万)	累计票房(万)	票房占比 (%)	平均票价(元)	场均人次	上映天数
1	哪吒之魔童降世	88133.46	207169.9	68.6%	34	33	9
2	烈火英雄	21112.04	43566.5	16.4%	35	26	3
3	银河补习班	7560.09	83146.8	5.8%	31	11	17

4	鼠胆英雄	2391.96	4655.0	1.8%	34	14	2
5	狮子王	2068.13	81671.4	1.6%	32	7	23
6	扫毒2 天地对决	1774.59	129285.3	1.3%	32	7	30
7	古田军号	582.62	819.0	0.4%	33	8	3
8	赛尔号大电影7：疯狂机械城	514.48	1661.4	0.4%	33	10	2
9	猪八戒传说	511.81	6201.6	0.3%	39	170	16
10	跳舞吧！大象	468.40	3885.8	0.3%	29	4	9

资料来源：艺恩网，猫眼专业版，中信建投证券研究发展部

#### 4.1.2. 影院

据猫眼数据显示，2019年第30周（2019.7.29-2019.8.3）Jackie Chan 北京耀莱（五棵松店）以215.1万票房收入排名第一；寰映影城（合生汇店）以172.4万票房收入排名第二；首都电影院（西单店）以155.3万票房收入排名第三；金逸影城（朝阳大悦城IMAX店）以154.0万票房收入排名第四；UME国际影城（双井店）以150.0万票房收入排名第五。

**图表13： 2019年第30周（2019.7.29-2019.8.3）全国影院票房TOP10**

排名	影院名称	当周票房(万)	平均票价(元)	场均人次	人次(万)
1	Jackie Chan 北京耀莱	215.1	45.8	76	4.6
2	北京寰映影城（合生汇店）	172.4	73.0	61	2.3
3	首都电影院（西单店）	155.3	61.9	54	2.5
4	金逸北京大悦城 IMAX 店	154.0	72.5	70	2.1
5	UME 影城（北京双井店）	150.0	69.8	44	2.1
6	杭州萧山德纳 IMAX 影城	144.4	60.3	57	2.3
7	成都万达影城（锦华万达广场店）	143.3	48.0	42	2.9
8	兰州中心空间站 IMAX 影城	143.1	64.3	63	2.2
9	北京卢米埃影城(长楹天街 IMAX 店)	126.5	50.7	69	2.4
10	深圳 CGV 影城（壹方城 IMAX 店）	126.4	74.2	39	1.7

#### 4.1.3. 影投

根据猫眼数据显示，2019年第30周（2019.7.29-2019.8.3）万达电影以2.32亿票房收入排名影投公司第一，大地影院以7982.4万票房收入排名第二，横店院线以6351.3万票房收入排名第三，CGV影城投资公司以5356.5万票房收入排名第四，金逸影视投资以4624.3万票房收入排名第五。

**图表14： 2019年第30周（2019.7.29-2019.8.3）全国影投公司票房TOP10**

排名	影院名称	当周票房(万)	平均票价(元)	场均人次	人次(万)
1	万达电影	23200	38.5	35	602.1
2	大地影院	7982.4	32.9	28	241.9
3	横店院线	6351.3	30.5	26	207.7
4	CGV 影城投资公司	5356.5	42.7	32	125.3
5	中影影院投资	4624.3	35.2	30	131.1
6	金逸影视	3890.8	32.5	38	119.4

7	香港百老汇	2858.1	34.0	40	84.0
8	博纳影院投资	2820.8	31.9	30	88.1
9	太平洋影管	2370.4	29.0	31	81.7
10	耀莱管理公司	2303.8	47.3	36	48.6

资料来源：猫眼专业版，中信建投证券研究发展部

#### 4.1.4. 即将上映

根据 Mtime 时光网提供的数据，2019 年第 31 周（2019.8.5-2019.8.11）将有 12 部新片上映，有 10 部国产片；按主类型看，动画片 3 部，剧情片 5 部，喜剧片 1 部，犯罪片 1 部，家庭片 0 部，爱情片 3 部。

**图表15：2019 年第 31 周（2019.8.5-2019.8.11）将上映影片**

影片名称	类型	导演	主演	主发行	地区	制式	上映日期
红花绿叶	爱情/剧情	刘苗苗	罗克旺/马思琪	北京中北通达影视文化艺术有限公司	中国	2D	2019.8.5
使徒行者 2: 谍影行动	动作/犯罪	文伟鸿	张家辉/古天乐	北京嘉映春天影业有限公司	中国	2D	2019.8.7
若能与你共乘海浪之上	动画/喜剧	汤浅政明	片寄凉太/川荣李奈	东宝动画	日本	2D	2019.8.7
某日某月	爱情/剧情	刘伟恒	汤怡/原岛大地	英皇影业有限公司	中国	2D	2019.8.7
丛林历险记	剧情/冒险	张若以	欧阳奋强/古文泽	未知	中国	2D	2019.8.8
上海堡垒	爱情/科幻	滕华涛	鹿晗/舒淇	中国电影股份有限公司北京电影发行分公司	中国	2D/IMAX/中国巨幕	2019.8.9
丑娃娃	动画/冒险	凯利·阿斯伯瑞	凯莉·克拉克森/加奈儿·梦奈	华夏电影发行有限责任公司	中国/美国/加拿大	2D	2019.8.9
凌晨两点半 2	惊悚/恐怖	王赛	彭剑雄/张露文	未知	中国	2D	2019.8.9
萤火奇兵 2: 小虫不好惹	动画/科幻	邓伟锋	闫夜桥/郭盛	浙江祥源文化股份有限公司	中国	2D	2019.8.9
童童的风铃密室	惊悚/悬疑	刘宁	陈法蓉/郑佩佩	浙江东阳四月天影视文化有限公司	中国	2D	2019.8.9
极度危机	剧情/战争	欧阳黔森	李修蒙/张宛庭	未知	中国	2D	2019.8.9
寻找兰小草	剧情	邱晓军	王伟智/文熙	北京蜂火影联文化发展有限公司	中国	2D	2019.8.9

资料来源：骨朵传媒，中信建投证券研究发展部

## 4.2 电视剧

根据骨朵传媒统计的 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）电视剧及网剧收视播放量，百思艺腾出品的《亲

爱的，热爱的》排名第一，上映 26 天，本周播放 13.7 亿，全网热度 98.35；腾讯视频出品的《陈情令》排名第二，上映 38 天，本周播放 6.9 亿，全网热度 95.38；企鹅影视出品的《全职高手》排名第三，上映 11 天，本周播放 54.2 亿，全网热度 83.46；芒果超媒股份有限公司出品的《奋斗吧，少年！》排名第四，上映 13 天，本周播放 3.7 亿，全网热度 51.90；上海辛迪加影视有限公司出品的《流通的美好时光》排名第五，上映 34 天，本周播放量 3.4 亿，全网热度 75.80。

**图表16： 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）电视剧+网剧收视播放量排行**

排名	名称	平台	上映天数	周播放量	全网热度
1	亲爱的，热爱的	多平台	26	13.7 亿	98.35
2	陈情令	腾讯视频	38	6.9 亿	95.38
3	全职高手	腾讯	11	4.2 亿	83.46
4	奋斗吧，少年！	芒果	13	3.7 亿	51.90
5	流淌的美好时光	多平台	34	3.4 亿	75.80
6	时间都知道	多平台	19	3.4 亿	72.42
7	浅情人不知	多平台	11	3.2 亿	66.53
8	九州缥缈录	多平台	19	2.4 亿	78.90
9	请赐我一双翅膀	多平台	26	1.9 亿	70.02
10	归还世界给你	多平台	16	1.3 亿	68.58

资料来源：骨朵传媒，中信建投证券研究发展部

### 4.3 综艺栏目

根据骨朵传媒统计的 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）全平台综艺节目收视播放量，《明日之子第三季》排名第一，上映 50 天，本周播放量 1.8 亿，全网热度 79.27；《中餐厅第三季》排名第二，上映 9 天，本周播放量 1.6 亿，全网热度 78.89；《极限挑战第五季》排名第三，上映 84 天，本周播放量 1.1 亿，全网热度 84.20；《变形记第十八季》排名第四，上映 82 天，本周播放 88902 万，全网热度 49.41；《爱情保护站》排名第五，本周播放量 8767 万，全网热度 51.76。

**图表17： 2019 年第 30 周（2019.7.29-2019.8.3）全平台综艺节目收视播放量排行**

排名	名称	平台	上映天数	周播放量	全网热度
1	明日之子第三季	腾讯视频	50	1.8 亿	79.27
2	中餐厅第三季	多平台	9	1.6 亿	78.89
3	极限挑战第五季	多平台	84	1.1 亿	84.20
4	变形记第十八季	芒果 TV	82	8890 万	49.41
5	爱情保卫战	多平台	3200	8767 万	51.76
6	童言有计第二季	芒果 TV	77	8204 万	38.24
7	中国好声音 2019	多平台	16	7710 万	77.65
8	脱口秀大会第二季	腾讯	14	7112 万	49.97
9	新生日记	芒果 TV	46	7111 万	54.82
10	我家小两口	多平台	29	6830 万	58.73

资料来源：骨朵传媒，中信建投证券研究发展部

## 4.4 游戏

根据七麦数据显示，App Store 8月3日数据中国区免费榜排名前五：《我的小家》、《王牌战争：文明重启》、《跑跑卡丁车官方竞速版》、《激斗火柴人》、《全民弹弹弹》；付费榜排名前五：《异化之地》、《星期六魔王-日本战国策略卡牌手游》、《英雄之城II-全球战争策略手游》、《Battle Chasers: Nightwar》、《无尽大冒险：暗影危机》；畅销榜排名前五：《跑跑卡丁车官方竞速版》、《王者荣耀》、《和平精英》、《梦幻西游》、《QQ飞车》。

图表18： 2019年8月3日中国 App Store 排行榜 iPhone 游戏总榜

免费榜	付费榜	畅销榜
数据更新时间：2019年08月03日	数据更新时间：2019年08月03日	数据更新时间：2019年08月03日
1  我的小家 益智解谜 1名 Kunpo	1  异化之地 冒险游戏 1名 吉游社	1  跑跑卡丁车官方竞速版 竞速游戏 1名 Tencent Mobile Gam...
2  王牌战争:文明重启 动作游戏 1名 Hero Entertainment...	2  星期六魔王 - 日本战国策略卡... 冒险游戏 2名 Obsidian Games	2  王者荣耀 动作游戏 2名 Tencent Mobile Gam...
3  跑跑卡丁车官方竞速版 竞速游戏 1名 Tencent Mobile Gam...	3  英雄之城II-全球战争策略手... 模拟游戏 1名 Suzhou Snail Digital...	3  和平精英 动作游戏 3名 Tencent Mobile Gam...
4  激斗火柴人 动作游戏 3名 上海征聚信息技术有...	4  Battle Chasers: Nightwar 角色扮演 2名 HandyGames	4  梦幻西游 动作游戏 4名 网易移动游戏
5  全民弹弹弹 休闲游戏 2名 QICONG WU	5  无尽大冒险: 暗影危机 策略游戏 3名 zhi qiang huang	5  QQ飞车 竞速游戏 2名 Tencent Mobile Gam...
6  全民漂移 动作游戏 5名 MINIGAME ENTER...	6  乱斗堂3 动作游戏 2名 Obsidian Games	6  阴阳师 策略游戏 3名 网易移动游戏
7  和平精英 动作游戏 6名 Tencent Mobile Gam...	7  Plague Inc. (瘟疫公司) 策略游戏 4名 Ndemc Creations	7  龙族幻想 冒险游戏 1名 Tencent Mobile Gam...
8  一亿小目标 模拟游戏 1名 Smartmelon Games	8  技能大师-放置暗黑类挂机游... 冒险游戏 4名 Firedrake Interactive...	8  穿越火线:枪战王者 策略游戏 4名 Tencent Mobile Gam...
9  王者荣耀 动作游戏 7名 Tencent Mobile Gam...	9  我的孩子: 生命之泉 角色扮演 5名 East2west Network...	9  精灵盛典-奇迹MU正版授权 角色扮演 4名 Horgos Vanguard N...
10  开心竞技场 益智解谜 2名 Jun Xue	10  宠物与炼金-魔幻养成类挂机游... 角色扮演 6名 广州瀚汐网络科技有...	10  率土之滨 模拟游戏 1名 网易移动游戏

资料来源：七麦数据，中信建投证券研究发展部

截至8月3日，根据各安卓平台客户端数据，应用宝平台安卓流行榜单前五：《王者荣耀》、《天天酷跑-极速前进4官方手游》、《雷霆战机-超人气飞行射击类手游》《欢乐斗地主（腾讯）》、《天天炫斗》；360平台安卓综合榜下载前五：《王者荣耀》、《和平精英》、《迷你世界》、《明日之后-生存创造》、《我的世界》。

图表19： 安卓平台各渠道网络游戏畅销榜

排行	应用宝	360 手机助手
1	王者荣耀	王者荣耀
2	天天酷跑-极速前进4官方手游	和平精英
3	雷霆战机-超人气飞行射击类手游	迷你世界
4	欢乐斗地主（腾讯）	明日之后-生存创造

5	天天炫斗	我的世界
6	节奏大师	荒野行动
7	天天爱消除	开心消消乐
8	全民突击	穿越火线
9	天天飞车	汤姆猫跑酷
10	穿越火线	贪吃蛇大作战

## 五、风险分析

行业增速放缓；政策性风险；业绩不达预期；商誉减值风险。

## 分析师介绍

**杨艾莉：**中国人民大学传播学硕士，曾任职于百度、新浪，担任商业分析师、战略分析师。2015年起，分别任职于中银国际证券、广发证券，担任传媒与互联网分析师、资深分析师。2019年4月加入中信建投证券研究发展部担任传媒互联网首席分析师。

**崔碧玮：**北京师范大学金融学本科，美国哥伦比亚大学国际金融硕士（MPA），曾任中金公司研究部互联网传媒行业研究助理，2018年4月加入中信建投证券研发部TMT传媒互联网团队，专注于游戏、影视院线、动漫行业领域。

**刘京昭** 18801173793 liujingzhao@csc.com.cn

## 报告贡献人

### 研究服务

#### 保险组

张博 010-85130905 zhangbo@csc.com.cn

郭洁 -85130212 guojie@csc.com.cn

郭畅 010-65608482 guochang@csc.com.cn

张勇 010-86451312 zhangyongzgs@csc.com.cn

高思雨 010-8513-0491 gaosiyu@csc.com.cn

张宇 010-86451497 zhangyuyf@csc.com.cn

#### 北京公募组

朱燕 85156403 zhuyan@csc.com.cn

任师蕙 010-8515-9274 renshihui@csc.com.cn

黄杉 010-85156350 huangshan@csc.com.cn

杨济谦 010-86451442 yangjiqian@csc.com.cn

杨洁 010-86451428 yangjiezs@csc.com.cn

#### 创新业务组

高雪 -64172825 gaoxue@csc.com.cn

杨曦 -85130968 yangxi@csc.com.cn

黄谦 010-86451493 huangqian@csc.com.cn

王罡 021-68821600-11 wanggangbj@csc.com.cn

#### 上海销售组

李祉瑶 010-85130464 lizhiyao@csc.com.cn

黄方禅 021-68821615 huangfangchan@csc.com.cn

戴悦放 021-68821617 daiyuefang@csc.com.cn

翁起帆 021-68821600 wengqifan@csc.com.cn

李星星 021-68821600-859 lixingxing@csc.com.cn

范亚楠 021-68821600-857 fanyanan@csc.com.cn

李绮琦 021-68821867 liqiqi@csc.com.cn

薛皎 021-68821600 xuejiao@csc.com.cn

许敏 021-68821600-828 xuminzgs@csc.com.cn

#### 深广销售组

张苗苗 020-38381071 zhangmiaomiao@csc.com.cn

XU SHUFENG 0755-23953843

xushufeng@csc.com.cn

程一天 0755-82521369 chengyitian@csc.com.cn

曹莹 0755-82521369 caoyingzgs@csc.com.cn

廖成涛 0755-22663051 liaochengtao@csc.com.cn

陈培楷 020-38381989 chenpeikai@csc.com.cn

## 评级说明

以上证指数或者深证综指的涨跌幅为基准。

买入：未来 6 个月内相对超出市场表现 15% 以上；

增持：未来 6 个月内相对超出市场表现 5—15%；

中性：未来 6 个月内相对市场表现在-5—5% 之间；

减持：未来 6 个月内相对弱于市场表现 5—15%；

卖出：未来 6 个月内相对弱于市场表现 15% 以上。

## 重要声明

本报告仅供本公司的客户使用，本公司不会仅因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的资料、意见和预测均仅反映本报告发布时的资料、意见和预测，可能在随后会作出调整。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的最终操作建议。本公司不就报告中的内容对投资者作出的最终操作建议做任何担保，没有任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，据本报告做出的任何决策与本公司和本报告作者无关。

在法律允许的情况下，本公司及其关联机构可能会持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布本报告。任何机构和个人如引用、刊发本报告，须同时注明出处为中信建投证券研究发展部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和/或修改。

本公司具备证券投资咨询业务资格，且本文作者为在中国证券业协会登记注册的证券分析师，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了作者的研究观点。本文作者不曾也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

股市有风险，入市需谨慎。

## 中信建投证券研究发展部

### 北京

东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 12 层（邮编：100010）  
电话：(8610) 8513-0588  
传真：(8610) 6560-8446

### 上海

浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 22 楼 2201 室（邮编：200120）  
电话：(8621) 6882-1612  
传真：(8621) 6882-1622

### 深圳

福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 座 22 层（邮编：518035）  
电话：(0755) 8252-1369  
传真：(0755) 2395-3859