

## 传媒周报

报告日期：2021 年 08 月 29 日

# 个人信息保护法即将实施，我国网民规模超 10 亿 ——传媒周报

✎：分析师 王建会 执业证书编号：S1500519120001  
☎：联系人 王婷  
✉：wangting02@stocke.com.cn

## 细分行业评级

传媒

## 报告导读

《个人信息保护法》将于 2021 年 11 月 1 日正式生效，明确不得过度收集个人信息、大数据杀熟，对人脸信息等敏感个人信息的处理作出规制；截至 2021 年 6 月我国网民规模达 10.11 亿，互联网普及率达 71.6%，人均每周上网时长达 26.9 小时；微软公司宣布今年将把旗下的云游戏服务覆盖到自家的 Xbox 系列游戏机上。

## 报告摘要

### □ 本周传媒行情表现

2021/8/23-2021/8/27 期间，主要指数皆为上涨，上证综指、中小板、创业板、上证 50、深证成指、沪深 300 分别上涨 2.77%、2.35%、2.01%、1.64%、1.29%、1.21%，传媒（中信）指数上涨 1.73%。

### □ 个人信息保护法即将实施

十三届全国人大常委会第三十次会议 20 日表决通过《中华人民共和国个人信息保护法》，自 2021 年 11 月 1 日起施行，明确不得过度收集个人信息、大数据杀熟，对人脸信息等敏感个人信息的处理作出规制，完善个人信息保护投诉、举报工作机制。

### □ 我国网民规模超 10 亿，互联网普及率达 71.6%

中国互联网络信息中心本周五发布第 48 次《中国互联网络发展状况统计报告》，报告显示，截至 2021 年 6 月，我国网民规模达 10.11 亿，较 2020 年 12 月增长 2175 万，互联网普及率达 71.6%。截至 2021 年 6 月，我国网民的人均每周上网时长为 26.9 个小时，较 2020 年 12 月提升 0.7 个小时。

### □ Xbox 云游戏将全面上线

微软公司宣布，今年将把旗下的云游戏服务覆盖到自家 Xbox 系列游戏机上。并表示，今年圣诞假期，旗下多款游戏机的用户将能够使用这一云游戏服务，这包括 Xbox Series X 和 Xbox Series S，以及型号更老的 Xbox One 游戏机。

### □ 本周观点综述及投资建议

1) 游戏：受政策担忧的情绪扰动，近期游戏板块下跌较多，我们认为当前是行业政策监管最严时刻，静待情绪平复后的底部机会，主流游戏公司带着整体游戏行业步入产品新周期，建议关注完美世界、三七互娱和吉比特。此外，拥有优质渠道 TapTap 的心动公司平台价值空间巨大且有 6 款自研游戏储备，根据我们的跟踪，TapTap 分发能力以及社区活跃度呈现向好趋势。2) 院线：继续看好院线板块的触底反弹和经济复苏，建议关注万达电影：龙头市占率提升逻辑，猫眼娱乐：优质宣发渠道，电影票务市场份额持续保持领先。

### □ 风险提示

政策监管变严；游戏流水不达预期；疫情反复导致经济复苏不达预期。

## 公司推荐

|      |    |
|------|----|
| 完美世界 | 推荐 |
| 心动公司 | 推荐 |

## 正文目录

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| <b>1. 本周行情</b>  | <b>4</b>  |
| 1.1. 传媒指数涨跌幅    | 4         |
| 1.2. 传媒指数成交情况   | 4         |
| 1.3. 个股涨跌排行     | 5         |
| <b>2. 板块速览</b>  | <b>5</b>  |
| 完美世界            | 5         |
| 三七互娱            | 5         |
| 吉比特             | 6         |
| 心动公司            | 6         |
| 祖龙娱乐            | 7         |
| 芒果超媒            | 7         |
| 万达电影            | 8         |
| 猫眼娱乐            | 8         |
| 阅文集团            | 8         |
| <b>3. 行业新闻</b>  | <b>9</b>  |
| 3.1. 游戏         | 9         |
| 3.2. 营销         | 11        |
| 3.3. 影视&出版      | 11        |
| 3.4. 其他         | 12        |
| <b>4. 公司公告</b>  | <b>14</b> |
| <b>5. 数据库更新</b> | <b>16</b> |
| 5.1. 游戏         | 16        |
| 5.2. 电影         | 17        |
| 5.2.1. 总票房      | 17        |
| 5.2.2. 十大影院银幕数  | 19        |
| 5.2.3. 即将上映     | 19        |
| 5.3. 电视剧        | 20        |
| 播映指数            | 20        |
| 5.4. 综艺         | 20        |
| 播映指数            | 20        |
| 5.5. 营销         | 21        |
| 刊例花费走势          | 21        |
| <b>6. 风险提示</b>  | <b>21</b> |

## 图表目录

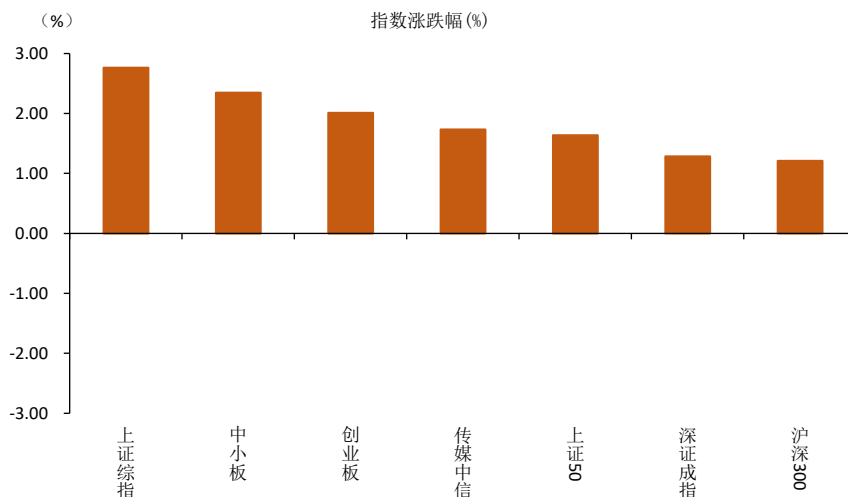
|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| 图 1: 2021/8/23-2021/8/27 指数涨跌幅排行 .....       | 4  |
| 图 2: 近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额 .....             | 4  |
| 图 3: 传媒个股涨幅前十（2021/8/23-2021/8/27） .....     | 5  |
| 图 4: 传媒个股跌幅前十（2021/8/23-2021/8/27） .....     | 5  |
| 图 5: 2021/8/22-2021/8/28 iOS 畅销榜前十游戏榜单 ..... | 17 |
| 图 6: 2020 年和 2021 年周度总票房 .....               | 18 |
| 图 7: 2021/8/16-2021/8/22 电影票房 TOP10 .....    | 18 |
| 图 8: 2019-2021 月度影投市占率 .....                 | 19 |
| 图 9: 截止到 2021/8/28 十大影院银幕数 .....             | 19 |
| 图 10: 电视剧最新播映指数 Top10（2021/8/26） .....       | 20 |
| 图 11: 综艺最新播映指数 Top10（2021/8/26） .....        | 20 |
| 图 12: 2021 年 6 月广告刊例花费同比和环比变化 .....          | 21 |
| 图 13: 2021 年 6 月各渠道刊例花费同比变化 .....            | 21 |
| 表 1: 未来一周即将上映 .....                          | 19 |

## 1. 本周行情

### 1.1. 传媒指数涨跌幅

2021/8/23-2021/8/27 期间，主要指数皆为上涨，上证综指、中小板、创业板、上证 50、深证成指、沪深 300 分别上涨 2.77%、2.35%、2.01%、1.64%、1.29%、1.21%，传媒（中信）指数上涨 1.73%。

图 1：2021/8/23-2021/8/27 指数涨跌幅排行

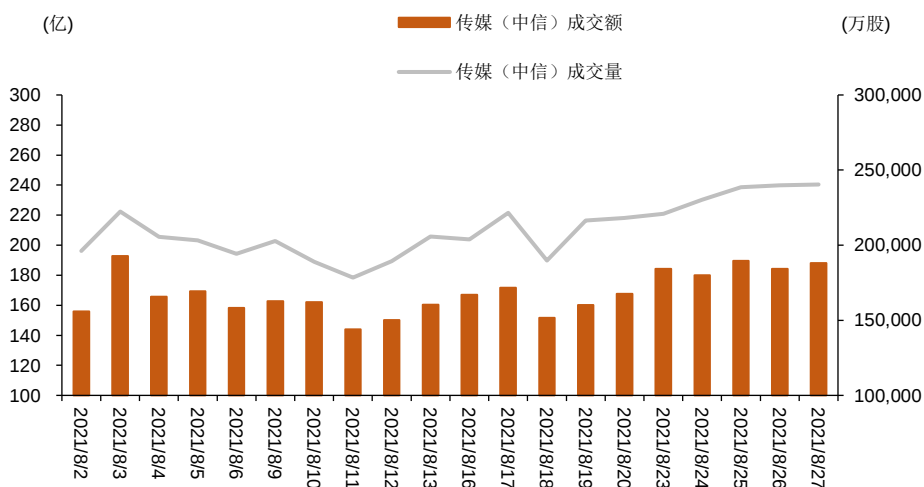


资料来源：Wind，浙商证券研究所

### 1.2. 传媒指数成交情况

从近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额情况来看，8 月 11 日成交额跌至 143.94 亿元，触及谷底后又有所反弹。8 月 3 日形成峰值，成交额为 192.67 亿元，成交量为 22.24 亿股，后又出现回落态势，本周成交额渐趋平稳波动、成交量有所上升。

图 2：近 20 日传媒（中信）指数成交量及成交额

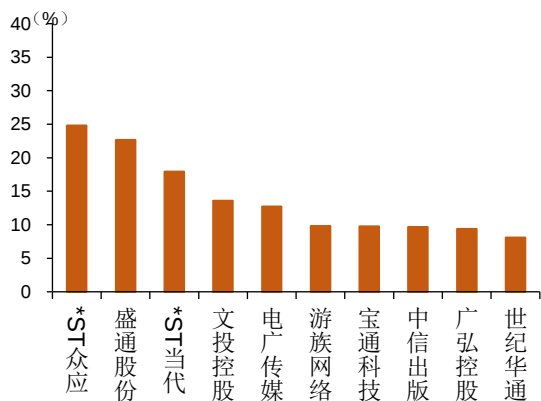


资料来源：Wind，浙商证券研究所

### 1.3. 个股涨跌排行

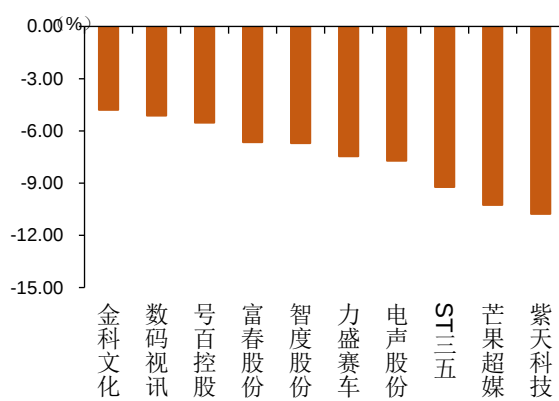
2021/8/23-2021/8/27 期间，传媒板块个股涨幅前十分别为\*ST 众应、盛通股份、\*ST 当代、文投控股、电广传媒、游族网络、宝通科技、中信出版、广弘控股、世纪华通；期间个股跌幅前十分别为紫天科技、芒果超媒、ST 三五、电声股份、力盛赛车、智度股份、富春股份、号百控股、数码视讯、金科文化。

图 3：传媒个股涨幅前十（2021/8/23-2021/8/27）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图 4：传媒个股跌幅前十（2021/8/23-2021/8/27）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

## 2. 板块速览

我们对传媒行业重点个股跟踪情况如下：

### 完美世界

公司 2021H1 实现营收 42.07 亿元，同比下降 18.22%，其中游戏收入 34.09 亿元，同比下降 21.75%，具体来看，手游、端游和主机收入分别为 18.04/13.38/1.83 亿元，同比增速分别为-38.08%/7.32%/3.2%，手游收入增速的大幅下降主要三方面因素导致：1）去年疫情高基数；2）老游戏流水自然下降；3）Q2 新游主要在报告期末上线，造成费用支出一次性算在当期，而流水递延。值得注意的是端游逆势增长，主要因为《诛仙》和《完美世界国际版》的稳定贡献。2021H1 公司的销售费用、研发费用和管理费用分别为 9.04 亿元、8.42 亿元、3.45 亿元，其中销售费用同比增长 20.9%，销售费用率提升 6.95pct 至 21.49%，主要因为 Q2 两款新游上线推广费用支出增加所致。2021H1 公司实现归母净利润 2.58 亿元，同比下降 79.72%，其中游戏净利润 2.23 亿元，同比下降 80.71%，除以上所说的三方面因素，海外项目关停的一次性亏损约 2.7 亿元对利润也产生拖累。

回合制 MMORPG 标杆产品《梦幻新诛仙》上线后表现大超预期，首月流水破 5 亿元，目前畅销榜排名，业绩将在下半年逐步释放，且长线运营下有望持续贡献业绩。公司在研产品围绕“MMO+X”和“卡牌+X”两大核心赛道，涵盖 MMORPG、ARPG、卡牌等多品类，涉及二次元、西方魔幻和东方仙侠等多种题材以及融合开放世界等多种玩法，后续重磅产品储备包括《幻塔》、《完美世界：诸神之战》、《一拳超人》、《天龙八部 2》等。其中《幻塔》付费测试反馈较好，凭借废土轻科幻的美术风格与高自由度世界的探索玩法收获不错的口碑，有望为公司新品类的突破打开新格局。

### 三七互娱

公司预计 2021 年上半年实现归母净利润 7.8-8.5 亿元，同比 2020H1 下滑 49.99%-54.11%，Q2 单季度实现归母净利润 6.7-7.4 亿元，环比增长 509.1%-572.7%，主要因为一季度发行的产品《荣耀大天使》、《绝世仙王》、《斗罗大陆：武魂觉醒》和《Puzzles&Survival》等逐步进入利润回收期。

截至目前，公司研发人员数量在 2300 人左右，2020 年研发投入同比增长 37% 达到 11 亿元，研发保持高投入成为目前 A 股游戏公司普遍趋势。

2021 年以来公司已上线的产品包括《荣耀大天使》、《绝世仙王》、《斗罗大陆：武魂觉醒》等，预计年内还将上线《斗罗大陆：魂师对决》、《云端问仙》等游戏，《斗罗大陆：魂师对决》将于 7 月 22 日正式上线，正逢暑期档，预计将带来一波流水高增长。我们预计随着研发的高投入和产品周期的释放，公司后续运营数据将逐渐向好，悲观预期或已见顶。

### 吉比特

公司发布 2021 年上半年报告，2021H1 公司实现营收 23.87 亿元，同比增长 69.4%，实现归母净利润 9 亿元，同比增长 63.8%，扣非归母净利润 7.1 亿元，同比增长 41.4%。营业收入的增长主要系新游《一念逍遥》（2 月）、《鬼谷八荒（PC）版》和《摩尔庄园》（6 月）的收入增量。利润的增长主要系上半年《问道端游》《问道手游》保持稳定贡献，5 月《问道》上线五周年活动推动该游戏一度进入畅销榜前十，上半年平均排名 19，此外《一念逍遥》等新游贡献增量利润。上半年非经常性损益主要包括转让青瓷数码部分股权获得的 1.67 亿元。

6 月上线的《摩尔庄园》超市场预期。《摩尔庄园》由淘米网络研发、吉比特旗下雷霆游戏独代，6 月 1 日全平台上线，连续多日保持 iOS 免费榜首位，畅销榜 Top3，目前仍稳居畅销榜 Top10。开服 8 小时内新增用户破 600 万，同时在线人数破 100 万，除官方平台外，主流渠道下载量超 1600 万。截至 2021 年 6 月 30 日，注册用户已达 3000 万，我们认为该游戏具备大 DAU 属性，有望持续为官网平台导流并不断完善用户画像。

公司后续产品储备包括《地下城堡 3：魂之诗》（21 年 10 月下旬公测）、《世界弹射物语》（已开启公测预约）、《黎明精英》、《花落长安》、《石油大亨》等。

### 心动公司

公司 2021H1 实现营收 13.79 亿，同比下降 4.3%，主要因为产品新旧更迭。分业务来看，1）游戏收入 10.43 亿元，同比下降 12.2%，其中网络游戏收入 9.4 亿元，同比下降 15.4%，系老游戏《仙境传说 M》及《不休的乌拉拉》等处于成熟期游戏收入有所下降，且新游仍在研发中；付费游戏收入 0.89 亿元，同比增长 75.5%，主要由于《喵斯快跑》和《人类跌落梦境》的良好表现。2）信息服务业务随着平台用户增长稳健发展，上半年实现收入 3.36 亿元，同比增长 32.8%。21H1 毛利率 49.1%，较 20H1 下降 8.3pct，游戏业务和信息服务业务的毛利率皆有所下降，其中游戏毛利率由 20H1 的 51.3% 下降到 39%，信息服务毛利率由 20H1 的 85.5% 下降到 80.4%。研发投入同比增长 164% 至 5.76 亿，叠加销售费用提升导致上半年归母净利亏损 3.25 亿元。

2021 年上半年国内 TapTap 的月活用户数达到了 2867 万，同比增长 15.6%，游戏下载次数达到 2.48 亿次，同比增长 12.8%。目前国内 TapTap 仍处于基建阶段，2021 年初公司利用新的机器学习技术对 TapTap 的广告系统和推荐系统进行了改进，随着小的

版本迭代持续进行，云玩、篝火测试、视频等功能模块陆续上线，未来公司将持续投入对 TapTap 产品和技术架构进行调优。2021Q2 公司对第三方开发者开放 TDS 服务，目前已有百款游戏接入 TapSDK。国际版的 TapTap 用户增速表现超预期，上半年月活用户数达到 1318 万，同比增长 484%，主要因为《香肠派对》在东南亚的表现较好，加快了平台的用户积累。目前公司对于国际版 TapTap 的投入重点在底层构架上，预计后面将加大运营层面的投入，看好 TapTap 平台在海外的发展潜力。

公司自 2020 年开始加大对游戏产品的研发投入，目前已有 1270 名游戏研发人员，根据发布会公布的在研游戏有 13 款，其中 4 款游戏已完成篝火测试，另有 3 款游戏将于下半年开展封闭测试。进度较快的 4 款游戏分别为《Flash Party》、《T3》、《火炬之光》和《铃兰之剑》，其中《Flash Party》、《T3》已开始进行用户积累，《铃兰之剑》的团队与心动合作已超 10 年，从页游《神仙道》开始专注策略游戏，公司给予该开发者团队大量资源，有望成为公司扶持开发者共同推出优秀产品的成功案例。公司在研的 13 款产品一半以上为差异化大 DAU 产品，符合公司一贯产品战略，有助与平台发挥协同效应。

### 祖龙娱乐

公司 21H1 营收 5.54 亿元，同比下降 8%，经调整亏损净额 4710 万元。2021 年 1 月公司推出《梦想新大陆》，首日登顶免费榜榜首，《鸿图之下》3 月 31 日上线日本及东南亚地区，4 月 14 日上线港澳台地区，表现亮眼，后续将在韩国及欧美地区上线。

公司具备深厚的研发基因，前身是完美世界研发实力最强的工作室之一，深耕 MMORPG 品类，市场份额占市场 Top3，仅次于网易和完美世界。公司具备强大的研发技术沉淀，是国内将 UE4 引擎应用于 MMORPG 游戏体验最丰富的研发厂商，且与腾讯合作较为深入，多款重磅产品皆为腾讯独家代理。截止到 2020 年底，公司共推出 15 款手游，其中 6 款首月流水超过 1 亿元，5 款累计流水超过 10 亿元，3 款累计流水超过 30 亿元。2020 年底员工人数 1200 人，其中研发人员占 87% 超 1000 人，预计到 2021 年底公司总员工数将突破 1500 人，主要应对品类多元化战略和产品上线节奏加快的需求。

从后续储备来看包括《诺亚之心》（7 月 20 日已完成封闭测试，2021 年底前上线）、西方魔幻题材 SLG《Project C》、女性向游戏《项目 A》、大 IP 授权改编的一款 MMORPG 游戏、《Project D》（MMO）以及《三国群英传》，我们看好在研发基因加持下，公司做出爆款产品证明自己的研发实力。

### 芒果超媒

公司 2021 年上半年营收 78.53 亿元，同比增长 36%，归母净利润 14.5 亿元，同比增长 31.5%。分业务来看，上半年互联网视频业务实现营收 58.98 亿元，同比增长 49.45%，其中广告、会员、运营商业业务分别实现收入 31.42 亿元、17.45 亿元、10.11 亿元，同比增长 74.75%、23.05%、38.63%。广告收入的快速增长主要系综 N 代项目广告招商体量稳步增长，如《姐姐 2》创上半年单项目招商金额之最。会员收入增速有所放缓主要因为去年《下一站是幸福》和《锦衣之下》拉动下会员收入增速的基数较大，今年下半年随着《披荆斩棘的哥哥》以及头部季风剧场的精品剧集的播出，会员收入有望持续增长。目前公司的运营商业业务已经覆盖全国 31 个省级行政区域，覆盖用户超 3 亿户，其中湖南省内 IPTV 用户近 1400 万。近日公司 45 亿元左右的定增通过，有望助力内容制作和平台技术提升。

下半年《披荆斩棘的哥哥》已于8月12日正式播出，根据艺恩数据，首日播放量超过《乘风破浪的姐姐》系列综艺，爆款内容有望带动平台招商和会员增长。新兴业务小芒电商和剧本杀仍在模式探索阶段，公司涉足剧本杀业务的核心在于利用自己的编剧资源和IP资源布局实景娱乐，近期公司在长沙新开全国首家《明星大侦探》剧本杀门店，探索自营品牌线下娱乐，后续有望在上海、北京、深圳、苏州陆陆续续开5-10家形象旗舰店。未来公司剧本杀业务的模式主要有3个方向：自营门店、加盟门店以及剧本的在线交易平台，持续关注公司对新兴赛道的孵化和布局。

## 万达电影

公司2021年Q1实现净利润5.3亿元，2020年Q1亏损6亿元，2019年Q1盈利4.3亿元，2021Q1相比2019Q1增长25.4%。增长主要因为：1）国内影院持续复苏，票房和观影人次同比增长明显，公司国内院线利润已经高于19年同期水平；2）主投主控电影《唐人街探案3》于2021年春节档上映，本年一季度电影制作和发行收入同比大幅增长；3）（利亏）境外疫情持续，境外影院利润较去年同期下滑（2020年Q1境外业务基本未受疫情影响），但环比四季度亏损收窄。

对比2019年，2021年1-3月观影人次和票房：2019年1-3月总票房为24.24亿元，总观影人次5188.4万，2021年1-3月总票房25.02亿元，总观影人次5430万，在利润端国内院线利润已经高于19年同期水平，院线业务恢复良好。按月度2021年3月份大盘票房同比下降39.8%，公司票房同比下降25.9%，市占率为17.1%（19年为13%），公司作为龙头市占率提升逻辑被验证。

## 猫眼娱乐

2020年公司营收13.7亿元，同比下降68%，毛利5.4亿元，同比下降80%，2020年亏损6.5亿元，2019年同期盈利4.6亿元，业绩亏损主要受疫情影响。分业务来看，在线娱乐票务服务收入7.6亿元，同比下降67%，收入比重提升1.4pct至55.4%。娱乐内容服务收入3.5亿元，同比下降74.7%，收入比重下降6.8pct至25.9%。广告服务及其他收入2.6亿元，同比下降54.9%，收入比重提升5.4pct至18.7%。

2020年公司电影票务市场份额持续保持领先，2020年公司参与出品或发行的影片共有18部，合计票房90亿元，占大盘48.3%，较去年上升7.5pct。其中《我和我的家乡》、《姜子牙》、《金刚川》票房超10亿元。2021年公司参与出品和保底主控发行的影片《你好，李焕英》累计票房54.1亿元，位列中国影史第2名。2021年公司片单储备丰富，重点作品包括《1921》、《怒火重案》、《中国医生》、《涉过愤怒的海》、《明日战记》、《不俗来客》等。

根据猫眼专业版数据，2021年1-5月，全国电影票房约254.7亿元，观影总人次达6.2亿，平均票价40.9元，网络售票占比约88.6%，其中猫眼的市占率约60.4%。暑期档公司为主要出品方的动画电影《白蛇2：青蛇劫起》7月上映，基于上一部《白蛇缘起》的良好表现，《白蛇2》的票房表现值得期待。此外，值得期待的还有献礼建党100周年的《1921》。

## 阅文集团

公司2021年上半年实现营收43.42亿元，同比增长33.2%，归母净利润由去年上半年的亏损32.96亿元转为盈利10.83亿元。其中在线业务收入25.4亿元，同比增长3.4%，版权运营收入17.4亿元，同比增长129.8%。在线业务方面，活跃用户数稳固，免费

阅读用户增长。上半年总 MAU 为 2.327 亿人,保持稳定,其中阅文自有平台 MAU 为 1.15 亿人,同比下降 14.6%,腾讯产品自营渠道 MAU 为 1.18 亿人,同比增长 19.1%。平均月付费用户数为 930 万人,同比下降 12.3%,付费率为 4%,ARPPU 为 218.4 元,同比增长 6.74%。上半年公司与腾讯大力推动免费阅读业务发展,免费阅读用户数增长显著,DAU 突破 1300 万,环比增长 30%。

公司网文内容壁垒稳固,版权运营生态系统持续升级。目前平台积累了超过 940 万位作家,作品总数达到 1450 万部,根据 2021 年 6 月的百度风云榜数据显示排名前 20 部网络文学作品中 17 部出自阅文。公司持续扩充版权运营的生态系统,推进动漫、影视多样化形式,新丽传媒、腾讯影视、阅文影视组成三架马车,输出内容改变,促进 IP 影响力提升,《赘婿》、《斗罗大陆》改编获得成功,另外《你好李焕英》、《流金岁月》等新丽内容也获得成功。

组织上建立 IP 中台,决策坚持长期化导向,进一步扩大 IP 改编产能。未来在有声领域、出版领域、漫画领域、动画领域、影视领域以及游戏领域都将强化开放 IP 合作。此外公司首次提出 IP 商品化领域的畅想,涵盖消费品供应链的 IP 授权、全品类潮流玩具的 IP 联动以及线下实景消费,如剧本杀、主题公园等。

### 3. 行业新闻

#### 3.1. 游戏

**2021 英雄联盟全球总决赛由中国改至欧洲举行。**英雄联盟官方于北京时间 24 日晚宣布,原定于中国举办的 2021 英雄联盟全球总决赛(S11)将改至欧洲举行。

**字节申请“抖音云游戏”商标。**8 月 23 日消息,北京字节网络技术有限公司新增多项“抖音云游戏”商标申请信息,国际分类涉及广告销售、教育娱乐、通讯服务、设计研究、科学仪器等,目前商标状态均为“注册申请中”。我国的云游戏平台主要包括腾讯 START、网易、斗鱼等,将高负载运算放到云服务器进行,减少玩家的设备门槛,同时能够实现在手机上玩 3A 大作。字节跳动本次申请“抖音云游戏”商标,预示着该公司也已进行了相关技术的开发,有望在移动端推出云游戏服务。

**《赛博朋克 2077》或开发多人模式。**8 月 23 日消息,根据内容创作者 Tyler McVicker 对游戏的更新文件的分析,1.3 版本更新对《赛博朋克 2077》游戏内容及其引擎进行了全面提升,此外,他挖掘数据发现了一些与多人游戏和扩展包相关的文件。

**《人类》登顶 Steam 周销榜。**8 月 23 日消息,Steam 公开了上一周(截至 8 月 22 日)的销量排行,世嘉发行的《人类》夺得本周销量榜第一,而国产武侠吃鸡游戏《永劫无间》从上周的第一名下降至销量榜第二。《人类》是一款历史战略游戏。

**《迪士尼经典游戏集》现身游戏评级网站。**近日,由 Nighthawk 工作室开发的经典横版动作游戏合集《迪士尼经典游戏收藏集》出现在了美国游戏评级网站 ESRB 上,但发售时间未知。该游戏合集收录了 SFC、MD 等平台的三款经典迪士尼游戏作品《阿拉丁》、《狮子王》、《丛林之书》,预计该游戏合集将登陆 PS4、Xbox One、NS 和 PC 平台。

**使命召唤 9 月 7 日将在 PS 抢先测试。**8 月 23 日消息,动视暴雪正式公布了《使命召唤:先锋》的测试日程,宣布本作将于 9 月 7 日揭晓多人模式的具体内容,并公布

了 A 测宣传片。据悉，这款游戏将于 8 月 23 日 18:00 开放游戏预载，8 月 28 日至 30 日（本周末）在索尼 PS 平台开启《使命召唤：先锋》冠军之岭模式内测。

**《黑帝斯》成为 XSX 和 PS5 最高评分。**游戏《黑帝斯》已于 8 月 13 日登陆微软 Xbox Series X/S 和索尼 PlayStation 5 平台，据评论聚合网站 Metacritic，该游戏已成为这两大平台中评分最高的游戏。《黑帝斯》是一款由 Supergiant Games 开发的 roguelike 动作游戏。

**VISA 强势参入助推 NFT 加密游戏。**8 月 24 日消息，信用卡巨头 VISA 于 8 月 23 日宣布购买了“加密朋克 7610”，价值约 15 万美元，而分析者表示或许是受其影响，当天的加密朋克（CryptoPunks）游戏销售额达到史上最高 8600 万美元，而加密朋克截止目前的总销售额为 3 亿 3200 万美元。

**《青蛙过河》将推真人秀。**8 月 24 日消息，外媒报道，Konami 的经典游戏《青蛙过河》即将推出改编真人电视节目，并确定于 9 月 9 日开始在美国电视 NBC 的孔雀服务开播。据介绍，根据 Konami 经典游戏改编的综艺节目《青蛙过河》，将游戏中大家熟知的要素带到现实世界，并且扩大了规模。

**21H1 末日生存手游吸金超 11 亿美元。**8 月 25 日消息，研究机构 SensorTower 今日发布消息称，统计数据显示，2021 上半年，末日生存题材手游在全球的 App Store 和 Google Play 收入超过 11 亿美元，相较 2019 年上半年增长 167%，取代超级英雄，成为收入最高的手游题材。

**Xbox 云游戏将全面上线。**8 月 25 日消息，微软公司日前宣布，今年晚些时候，将把旗下的云游戏服务覆盖到自家的 Xbox 系列游戏机上。并表示，今年圣诞假期，旗下多款游戏机的用户将能够使用这一云游戏服务，这包括 Xbox Series X 和 Xbox Series S，以及型号更老的 Xbox One 游戏机。

**拳头公司推出 LCS 活动。**8 月 25 日消息，Riot 公司宣布创立 LCS Game Changers 活动来为北美电竞圈创建一个更加多样化和包容性的职业电竞生态。LCS Game Changers 是一项鼓励并培养高质量英雄联盟女玩家的活动，其中表现十分出色的年轻女玩家有机会加入职业和业余联赛团队。

**《绝地求生》升级 KRAFTON 全球账号。**8 月 25 日消息，《绝地求生》开发商 KRAFTON 宣布，全新的 KRAFTON 全球账号将于北京时间 2021 年 9 月 8 日实装。届时，玩家只需照常通过《绝地求生》(PUBG) 现有账号信息登录即可。虽然目前使用 KRAFTON 全球账号的游戏只有《绝地求生》，之后发行的新游戏也将同样使用 KRAFTON 全球账号。

**职首届游戏音乐会将于 9 月底举办。**8 月 25 日消息，官方宣布，为纪念《东京游戏展》启动 25 周年，首届游戏音乐会《TOKYO GAME MUSIC FES》届时举行。日本最大游戏展会《东京游戏展 2021》即将于 9 月 30 日~10 月 3 日在线举行。《东京游戏展》(Tokyo Game Show, 简称 TGS)，始办于 1996 年，是规模仅次于美国 E3 游戏展的全球第二大游戏展会，已经发展成为亚洲最大的游戏展览会。

**腾讯重启企鹅电竞。**8 月中旬腾讯互动娱乐事业群宣布一系列部门和人员调整，成立企鹅电竞产品中心，该中心将全面负责企鹅电竞的产品研发和运营推广工作。在去年 10 月虎牙斗鱼双方签订的合并协议与计划中，包含与企鹅电竞相关的条款，腾讯拟作价 5 亿美元，将企鹅电竞的游戏直播业务权益转让给斗鱼。这种将企鹅电竞“打包”

入斗鱼，拉平虎牙斗鱼两家公司价值的做法，是腾讯投资并购部与腾讯游戏紧密合作的一次经典案例。

### 3.2. 营销

**Facebook 旗下聊天应用 WhatsApp Beta 电脑测试版首次推出。**8月23日消息，Facebook 旗下的聊天应用 WhatsApp 首次在 PC 端推出 Beta 测试版，面向 Windows 和 macOS 平台发布。这一聊天应用被海外用户广泛使用，用户数量达到 20 亿。此前 WhatsApp 在安卓和 iOS 端一直有 Beta 测试版可供下载安装，方便用户体验新功能，同时也便于公司测试 Bug。如今该应用首个电脑端测试版版本号为“2.2133.1”。该版本软件新增了语音消息预览功能，方便用户在发送之前回放自己的录音，确认没问题之后再发送。

### 3.3. 影视&出版

**爱奇艺于重庆成立影业公司，经营范围含演出经纪等。**8月20日，爱奇艺影业（重庆）有限公司成立，法定代表人为龚宇，注册资本 3000 万元人民币，经营范围包含：广播电视节目制作经营；电视剧发行；广播电视节目传送；电影发行；演出经纪；演出场所经营；营业性演出等。企查查股权穿透显示，该公司由爱奇艺影业（北京）有限公司 100%控股。

**《1921》延长上映。**《1921》宣布密钥延期，将延长上映至 9 月 30 日。该片 7 月 1 日正式上映，截止目前已上映 54 天，累计票房已破 5 亿。

**《女儿们的恋爱》节目组声明。**《女儿们的恋爱》节目组发布声明称节目自开播以来通过镜头真实记录嘉宾恋爱中的点滴故事，“我们始终心怀敬畏，真实记录，为大众传递爱与美好”。同时感谢张雨绮和李柄熹在节目中毫无保留的投入和付出，两位在节目录制中关于职业规划的讨论是积极正向的，这些内容将在下期节目正片中完整呈现。

**屠耀麟去世。**曹可凡发文悼念导演屠耀麟，屠耀麟老师虽然远行，但他留下的电视作品却长流我们心间。屠耀麟曾执导《老娘舅》《开心公寓》《嚟占上海滩》等剧集，《老娘舅》被誉为“海派”室内情景喜剧的经典之作，是许多上海人的回忆。

**唐德影视被冻结 3755 万财产。**近日，喀什华录百纳影视有限公司申请仲裁程序中的财产保全一审民事裁定书公开，案号（2021）沪 0115 财保 127 号，审理法院为上海市浦东新区人民法院。裁定书显示，申请人喀什华录百纳影视有限公司于 2021 年 6 月 25 日向中国国际经济贸易仲裁委员会申请财产保全，请求冻结被申请人浙江唐德影视股份有限公司的银行存款人民币 37545318.85 元或查封、扣押其相应价值财产。本案裁判结果为，冻结被申请人浙江唐德影视股份有限公司的银行存款人民币 37545318.85 元或查封、扣押其相应价值财产。本裁定立即开始执行。

**圣塞巴斯蒂安电影节。**第 69 届圣塞巴斯蒂安电影节组委会宣布，授予 45 岁的法兰西玫瑰玛丽昂·歌迪亚终身成就奖。歌迪亚将在 9 月 17 日的开幕式接过奖杯。另一位终身成就奖得主约翰尼·德普将于 9 月 22 日领奖。本届电影节将于 9 月 17 日-25 日举行。

**王者荣耀官剧总播放量超 32 亿。**8月24日消息，剧集《你是我的荣耀》于昨日收官，据灯塔专业版数据显示，热度峰值高达 366 万，播出期间三度打破 2021 年剧集灯塔热度记录，九次霸占日榜榜首，总播放量超 32 亿。

《八佰》11月12日日本上映。该片去年8月21日在国内上映，累计票房31.3亿元，是2020年国内票房冠军。

《怒火重案》票房破10亿。截至8月26日16点30分，电影《怒火重案》票房破10亿，累计观影人次达2581.3万。

赵薇导演作品《致我们终将逝去的青春》在腾讯视频被下架。8月26日晚，赵薇导演作品《致我们终将逝去的青春》在腾讯视频被下架。其参与主演的包括《亲爱的》《画皮》《还珠格格》等多部影视作品，在主创列表中已看不到“赵薇”。而爱奇艺、优酷，在搜索赵薇名字时，则直接显示结果未予显示。

暑期档总票房破70亿元。总人次1.93亿，总场次3011.34万场。当前档期票房TOP3影片分别为：1.《中国医生》13.18亿 2.《怒火·重案》10.01亿 3.《白蛇2：青蛇劫起》5.46亿

### 3.4. 其他

拼多多启动第二季“多多读书月”。8月24日，拼多多启动第二季“多多读书月”，宣布继续扩大正版图书补贴力度，追投5000万读书基金，同时联合人民文学出版社、商务印书馆、上海世纪出版集团等设立线上专区。据拼多多介绍，其将在全网最低价基础上继续补贴200万册正版经典图书，涵盖《苦难辉煌》《尤利西斯》等。今年4月，拼多多首次推出“多多读书月”。

万声音乐完成B1轮融资。万声音乐（Allsaints Music Group）今日宣布完成6000万美元B1轮融资。本轮融资由招银国际和OPPO领投，小米、惠友资本等跟投，光源资本担任独家财务顾问。

网易云公开音乐社交专利。8月24日，杭州网易云音乐科技有限公司申请公布“音乐社交实现方法、装置、存储介质及电子设备”发明专利，公布号CN113296669A，申请日期为2021年6月。

虎牙起诉主播违约索赔超970万。近日，广州虎牙信息科技有限公司与杜某合同纠纷一审民事判决书公开。判决书显示，原告虎牙公司诉称，双方于2017年5月签订《官方签约主播合作协议》，但被告杜某在合作期间擅自在其他平台进行直播，其行为已经构成重大违约。请求判令被告返还收益并支付违约金9784573元等。法院认为，被告构成违约。原告要求被告赔偿9784573元违约金，数额过高，酌情确定违约金数额为60万元。本案裁判结果为被告杜某于本判决发生法律效力之日起五日内向原告广州虎牙信息科技有限公司支付违约金60万元及律师费5万元等。

喜马拉雅控股于香港成立。喜马拉雅于8月23日在香港注册喜马拉雅控股公司。此前消息称，喜马拉雅将计划在港股上市。

多益网络“悬赏”千万送前CEO进监狱。多益网络董事长徐波亲自书写文章称，公司前CEO唐忆鲁等人包庇纵容外挂、涉嫌每年贪污广告费数亿元，公司将不惜一切代价，誓死彻查唐忆鲁腐败案。随后，多益网络又发布“悬赏令”指出，举报者如果能提供关键证据使唐忆鲁个人被判刑5年及以上，奖励举报者人民币1000万元。

北京环球度假区将于9月1日开启试运行，仅向受邀客人开放。随着为期三个月的内部压力测试工作接近尾声，北京环球度假区宣布将于9月1日正式开启试运行。试运行期间，北京环球度假区将按照政府疫情防控的相关要求严格落实多项运营管理措施，北京环球影城主题公园、北京环球城市大道以及两家度假酒店——环球影城大酒店、

诺金度假酒店仅对受邀客人开放，受邀客人包括部分度假区合作伙伴，以及正式市场推广活动中选中的部分粉丝。

**李诞因发布违法广告被罚 87 万。**北京市海淀区市场监管局公布一批违法广告典型案例，其中第一例为“李某发布违法广告案”。“李某发布违法广告案”中李某即为知名脱口秀演员李诞。北京市海淀区市场监督管理局对其个人微博号发布某品牌女性内衣违法广告一案于 2021 年 6 月作出没收违法所得 225573.77 元、罚款 651147.54 元，共计 876721.31 元的行政处罚。

**MachineGames 创意总监离职。**8 月 24 日消息，MachineGames 工作室的创意总监兼联合创始人 Jens Matthies 离职，目前此人的领英页面已经被标为自由职业者。Jens Matthies 在离职之前还参与了 MachineGames 工作室未来新作《德军总部 3》以及《印第安纳琼斯》的开发，根据 Matthies 领英页面，工作室本次人员变动就发生在八月，目前不清楚谁会接任创意总监一职，据推测很有可能是另一位联合创始人 Jerk Gustafsson。

**腾讯入股郑渊洁之子公司。**近日，北京皮皮鲁总动员文化科技有限公司发生工商变更，原股东博承有限公司退出，新增广西腾讯创业投资有限公司为股东。北京皮皮鲁总动员文化科技有限公司成立于 2010 年 4 月，注册资本约 2979.33 万人民币，法定代表人为郑亚旗（郑渊洁之子），经营范围含工艺美术设计；产品设计；承办展览展示活动；教育咨询；版权贸易；出版物批发等。股东信息显示，郑亚旗持股约 28.6%，为第一大股东及疑似实际控制人，广西腾讯创业投资有限公司持有约 27% 的股份，为第二大股东。

**抖音申请 TIKTOK 商标被驳回。**近日，抖音运营主体北京微播视界科技有限公司申请注册的“TIKTOK”部分商标状态变更为“驳回复审中”，国际分类涉及网站服务、教育娱乐、厨房洁具等。值得一提的是，目前该公司已提交超 60 个“TIKTOK”相关商标申请注册信息。

**全网选秀节目遭停办？爱奇艺宣布取消偶像选秀和投票行为。**25 日，中国电视艺术家协会组织召开“崇德修身 固本培元——中国视协电视艺术工作者职业道德和行风建设工作座谈会”。会上，中国视协理事、爱奇艺创始人、首席执行官龚宇表示，爱奇艺联合其他平台始终坚持与行业不正之风划清界限，抵制不合理片酬、抵制行业不正之风，抵制偷税漏税，并取消了未来几年的偶像选秀节目和任何场外投票环节。

**网易云音乐入驻闲鱼。**周四，网易云音乐转发闲鱼微博，官宣入驻闲鱼。在闲鱼搜“云村杂货店”即可购买云村特产。

**字节跳动投资成立供应链管理公司。**周三，上海星辰跃动供应链管理有限公司成立，法定代表人为李瀚，注册资本 100 万人民币，经营范围包括海关监管货物仓储服务；互联网信息服务；数据处理服务；供应链管理服务等。股权穿透图显示，该公司由字节跳动（香港）有限公司间接全资持股。

**郑爽偷逃税被追缴并处罚款共 2.99 亿元。**日前，上海市税务局第一稽查局查明，郑爽于 2019 年主演电视剧《倩女幽魂》，与制片人约定片酬为 1.6 亿元，实际取得 1.56 亿元，未依法如实进行纳税申报，偷税 4302.7 万元，其他少缴税款 1617.78 万元。同时查明，郑爽另有其他演艺收入 3507 万元，偷税 224.26 万元，其他少缴税款 1034.29 万元。以上合计，郑爽 2019 年至 2020 年未依法申报个人收入 1.91 亿元，偷税 4526.96 万元，其他少缴税款 2652.07 万元。

中央网信办秘书局发布《关于进一步加强“饭圈”乱象治理的通知》。中央网信办发布关于进一步加强“饭圈”乱象治理的通知：取消明星艺人榜单。取消所有涉明星艺人个人或组合的排行榜单，严禁新增或变相上线个人榜单及相关产品或功能。仅可保留音乐作品、影视作品等排行，但不得出现明星艺人姓名等个人标识。

**我国网民规模超 10 亿。**中国互联网络信息中心周五发布第 48 次《中国互联网络发展状况统计报告》。报告显示，截至 2021 年 6 月，我国网民规模达 10.11 亿，较 2020 年 12 月增长 2175 万，互联网普及率达 71.6%。截至 2021 年 6 月，我国网民的人均每周上网时长为 26.9 个小时，较 2020 年 12 月提升 0.7 个小时。

**何炅父亲持股公司被列入黑名单。**近日，湖南桃花岛生态开发有限公司被列入严重违法失信企业名单(黑名单)，原因是被列入经营异常名录届满 3 年仍未履行相关义务，决定机关为湖南省市场监督管理局。股东信息显示，该公司由邵阳桃花岛旅游开发有限公司、谭双贵、何畏（何炅父亲）共同持股，何畏担任公司监事。

**韩国禁止内购抽成投票被推迟。**8 月 26 日消息，随着 Google 和苹果继续面临越来越多的审查，他们为其应用商店中的第三方应用程序如何收取服务费用而制定的规则，这一事件的一个重要进展正在韩国进行。韩国国会委员会周三(8 月 25 日)通过了一项具有里程碑意义的法案，来阻止 Google 和苹果向软件开发者收取应用内购买的佣金，这是世界上第一个此类法案。原本定于同一天举行，在全体会议上，全体国民大会成员对通过和启动该提案进行的最后投票，现在被推迟，据媒体报道，全会暂时推迟到 8 月 30 日举行。

**欢聚私有化估值达 80 亿。**8 月 26 日消息，欢聚集团董事长李学凌和小米集团创始人雷军计划将欢聚集团私有化，估值可能达 80 亿美元。2005 年，李学凌辞去网易总编辑的职位，创办多玩游戏网，雷军以天使投资人的身份投资 100 万美元。2012 年 6 月，李学凌整合多玩游戏网的核心业务，公司更名为欢聚时代，成功在纳斯达克上市。

**微软挖来亚马逊云业务高管。**8 月 26 日消息，微软公司已经聘请亚马逊云业务高管查理·贝尔担任其企业副总裁。鉴于微软的 Azure 云业务正试图从亚马逊 AWS 手中争夺份额，这一挖角行动可以说是微软的一次胜利。在亚马逊前 AWS 主管安迪·贾西被任命为亚马逊 CEO 后，贝尔一度被视为 AWS 新主管的候选人。他属于亚马逊顶级高管团队 S-team 的一员，在 AWS 担任高级副总裁，负责定价、软件开发服务运营以及财务业绩。

**苹果回应商店未成年人监管存缺陷。**8 月 26 日消息，非营利监督组织“Campaign for Accountability”发布一份报告，揭示了苹果 App Store 儿童安全措施的“主要弱点”，一些未成年人能绕过这些防范机制，查看色情和赌博等成人内容。针对这个调查结果，苹果公司表示，iOS 和 iPadOS 内置的家长控制功能允许父母控制孩子下载 App。而在这次调查中，这个组织并没有在他们设置的这个 14 岁用户的 iPhone 上激活家长控制功能。

## 4. 公司公告

**【光线传媒】半年度报告：**22 日光线传媒发布半年报，上半年营业收入 7.55 亿元，同比增长 191.37%；净利润 4.85 亿元，同比增长 2255.45%；基本每股收益 0.17 元。

**【京东】二季度及半年财务业绩:** 京东集团发布了截至 2021 年 6 月 30 日止三个月及六个月的未经审计的财务业绩。数据显示, 京东第二季度净收入为 2538 亿元(约 393 亿美元), 同比增长 26.2%; 归属于普通股股东的净利润为 7.9 亿元(约 1.2 亿美元), 去年同期为 164 亿元; 非美国通用会计准则下 (Non-GAAP) 归属于普通股股东的净利润为 46 亿元(约 7 亿美元), 去年同期为 59 亿元。

**【中手游】中期业绩公告:** 中手游 23 日发布 2021 年中期业绩公告。中手游上半年总营业收入 21.8 亿元, 同比增长 27.2%; 归母净利润 3.94 亿, 同比增长 36.8%。

**【拼多多】财务报告:** 拼多多 2021 年总营收为人民币 230.462 亿元(约 35.694 亿美元), 与上年同期的人民币 121.933 亿元相比增长 89%。财报显示, 截至 2021 年 6 月 30 日的过去 12 个月活跃买家 8.499 亿, 同比增长 24%。

**【金山游戏】上半年财报:** 8 月 25 日, 金山软件(03888.HK)公布 2021 年上半年财报。金山软件 H1 实现营收 30.39 亿元, 同比增长 17.28%; 归母净利润 1.65 亿元, 同比减少 98.20%。其中, 来自网络游戏及其他业务实现营收 14.82 亿元, 同比下降 11.67%。以第二季度表现来看, 这部分业务收入为 6.93 亿元, 同比下降 21.57%。对此, 金山软件在财报中表示, 收入同比下降主要来自《剑网 3》的收益下降。

**【快手】二季度财报:** 快手 2021 年 Q2 总收入为人民币 191 亿元, 同比增长 48.8%, 毛利润 84 亿元, 同比增长 89%。在收入占比中, 线上营销服务收入为 100 亿元, 包括电商在内的其它服务收入为 20 亿元。快手 2021 年上半年收入为 361.58 亿元, 同比增长 42.8%。上半年快手应用平均日活用户为 2.943 亿, 平均月活用户为 5.13 亿, 海外市场 6 月份的月活跃用户已超过 1.8 亿。

**【恺英网络】股份增持:** 公司部分董事、高级管理人员, 基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票价值的合理判断, 同时提升投资者信心, 切实维护中小投资者利益和资本市场稳定, 拟增持公司股份, 拟合计增持金额不低于人民币 4,000 万元。

**【华谊兄弟】人事变动:** 近日收到公司监事薛桂枝女士的书面辞职报告, 薛桂枝女士因个人原因申请辞去公司监事职务, 辞任后将不在公司担任任何职务。薛桂枝女士原定任期至 2023 年 8 月 31 日届满。截至本公告日, 薛桂枝女士未持有公司股份。经公司控股股东王忠军先生推荐, 公司于 2021 年 8 月 13 日召开第五届监事会第 7 次会议, 审议通过《关于更换监事的议案》, 同意提名康喜先生为公司第五届监事会股东代表监事候选人, 任期自股东大会审议通过之日起至第五届监事会届满之日止。该事项尚需提交公司股东大会审议。

**【冰川网络】股权转让:** 深圳冰川网络股份有限公司控股股东、实际控制人刘和国先生计划通过大宗交易方式于本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内(即 2021 年 8 月 19 日至 2022 年 2 月 18 日, 根据中国证监会及深圳证券交易所相关规定禁止减持的期间除外)向王林转让公司股份不超过 1,508,300 股, 占本公告披露之日公司总股本的 1%(若此期间公司有送股、资本公积转增股本、回购注销等股本变动事项, 应对该数量进行相应的调整)。

**【浙数文化】半年度报告:** 2021 年上半年公司营业收入 14.75 亿元, 同比减少 20.79%; 归属于上市公司股东的净利润 2.87 亿元, 同比减少 20.74%。

**【鼎龙文化】半年度报告:** 2021 年上半年公司营业收入 2.26 亿元, 同比减少 16.59%; 归属于上市公司股东的净利润 50.7 万元, 同比减少 98.1%。

【ST 联建】半年度报告：2021 年上半年公司营业收入 5.02 亿元，同比减少 15.02%；归属于上市公司股东的净利润 0.72 亿元，同比增加 153.46%。

【ST 众应】半年度报告：2021 年上半年公司营业收入 1.3 亿元，同比增加 4.99%；归属于上市公司股东的净利润-1.57 亿元，同比减少-591.56%。

【凯撒文化】股份回购：凯撒（中国）文化股份有限公司于 2021 年 8 月 2 日召开的第七届董事会第十次会议审议通过了《关于回购部分社会公众股份方案的议案》，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，回购价格不超过人民币 13.34 元/股，回购金额不低于人民币 5,000 万元，且不超过人民币 10,000 万元。回购期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。回购方案的具体内容请详见公司于 2021 年 8 月 7 日披露在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《回购股份报告书》。

【文投控股】股东减持：股东持股的基本情况：本次减持计划实施前，厦门国际信托有限公司—厦门信托—汇金 1667 号股权收益权集合资金信托计划持有文投控股股份有限公司 282,212,000 股股份，约占公司总股本的 15.21%；集中竞价减持计划的主要内容：厦门信托汇金 1667 号因自身资金需要，拟自 2021 年 9 月 3 日至 12 月 2 日之间，以集中竞价方式减持公司股票不超过 18,548,500 股，减持比例不超过公司总股本的 1%。

【吉比特】半年度报告：2021 年上半年公司营业收入 23.87 亿元，同比增加 69.41%；归属于上市公司股东的净利润 9.01 亿元，同比增加 63.77%。

【浙文互联】半年度报告：2021 年上半年公司营业收入 67.82 亿元，同比增加 49.4%；归属于上市公司股东的净利润 1.33 亿元，同比增加 139.52%。

【深大通】半年度报告：2021 年上半年公司营业收入 19.74 亿元，同比增加 229.5%；归属于上市公司股东的净利润 0.28 亿元，同比减少 62.4%。

【ST 嘉信】人事变动：武楠先生因个人原因辞去公司第四届董事会独立董事职务及审计委员会委员职务，其原定任期为第四届董事会任期届满止。截至本公告日，武楠先生未持有公司股票，不存在应当履行而未履行的承诺事项。2021 年 8 月 11 日，公司召开了 2021 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于补选公司第四届董事会独立董事候选人的议案》，陈树华先生正式出任公司第四届董事会独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

【中青宝】人事变动：董事会于近日收到证券事务代表熊俊杰先生提交的书面辞职报告，熊俊杰先生因个人原因申请辞去公司证券事务代表职务，辞职报告自送达公司董事会之日起生效，辞职后熊俊杰先生不再担任公司任何职务。

【华策影视】半年度报告：2021 年上半年，华策影视实现营业总收入 22.13 亿元，比上年同期增长 98.77%；归属于上市公司股东的净利润 2.34 亿元，比上年同期增长 58.71%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1.59 亿元，比上年同期增长 49.54%；经营活动产生的现金流量净额 11.14 亿元，比上年同期增长 586.93%。

## 5. 数据库更新

### 5.1. 游戏

从游戏的 iOS 畅销榜排名来看，腾讯的《王者荣耀》、《和平精英》长久霸占 iOS 端畅销榜 Top1、Top2 的位子。完美世界手游《梦幻新诛仙》本周排名下降，25 日起跌出前十名。7 月 22 日公测的重磅 IP 作品《斗罗大陆：魂师对决》，本周排名略有下降，目前位于榜单第 6 名。

为致敬童年经典小浣熊水浒卡发行 20 周年，由统一集团正版授权的手游《小浣熊百将传》于 8 月 4 日正式公测，公测当日即杀入前十榜单，但本周已退出前十。《闪耀暖暖》凭借其二周年主题活动，火箭式登上榜首，从最初的 100 名开外瞬间杀进前 10 名，随后又重新跌出榜单。

畅销榜前十的游戏有几款老游戏排名已经相当稳定，如腾讯的《王者荣耀》、《和平精英》，网易的《梦幻西游》，阿里的《三国志战略版》。《原神》自 23 日起已跌出前十。《金铲铲之战》自 26 日起一举跻身并保持前三。《穿越火线》本周由第 6 逐步降至第 9 位。

图 5：2021/8/22-2021/8/28 iOS 畅销榜前十游戏榜单

| 日期    | 第1名                                                                                      | 第2名                                                                                      | 第3名                                                                                         | 第4名                                                                                       | 第5名                                                                                         | 第6名                                                                                         | 第7名                                                                                       | 第8名                                                                                           | 第9名                                                                                         | 第10名                                                                                        |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 今天    |  王者荣耀   |  和平精英   |  金铲铲之战     |  梦幻西游    |  天涯明月刀     |  斗罗大陆      |  三国志 战略版 |  实况足球      |  穿越火线    |  火影忍者    |
| 昨天    |  王者荣耀   |  和平精英   |  金铲铲之战     |  天涯明月刀   |  梦幻西游      |  斗罗大陆      |  三国志 战略版 |  火影忍者      |  穿越火线    |  实况足球    |
| 前天    |  王者荣耀 |  和平精英 |  金铲铲之战   |  天涯明月刀 |  梦幻西游    |  斗罗大陆    |  阴阳师   |  三国志 战略版 |  穿越火线  |  梦幻西游  |
| 08.25 |  王者荣耀 |  和平精英 |  梦幻西游    |  阴阳师   |  斗罗大陆    |  三国志 战略版 |  穿越火线  |  Fate    |  一念逍遥  |  大话西游  |
| 08.24 |  王者荣耀 |  和平精英 |  梦幻西游    |  斗罗大陆  |  三国志 战略版 |  穿越火线    |  Fate  |  最强NBA   |  一念逍遥  |  梦幻新诛仙 |
| 08.23 |  和平精英 |  王者荣耀 |  三国志 战略版 |  斗罗大陆  |  梦幻西游    |  穿越火线    |  最强NBA |  一念逍遥    |  梦幻新诛仙 |  万国觉醒  |
| 08.22 |  和平精英 |  王者荣耀 |  三国志 战略版 |  斗罗大陆  |  梦幻西游    |  穿越火线    |  QQ飞车  |  梦幻新诛仙   |  原神    |  万国觉醒  |

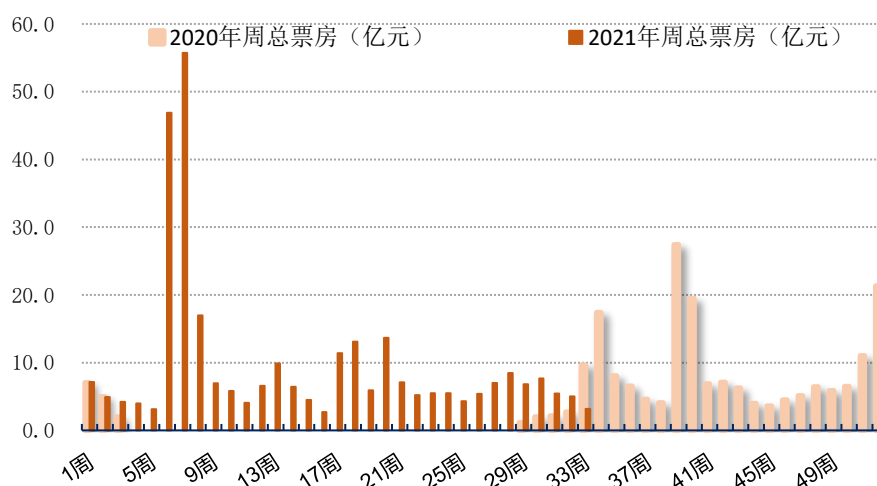
资料来源：七麦数据，浙商证券研究所

## 5.2. 电影

### 5.2.1. 总票房

2021/8/16 至 2021/8/22 第 33 周单周总票房为 3.19 亿元，相比第 32 周大幅下降，受到疫情不断反弹的影响，今年暑期档整体表现平淡。

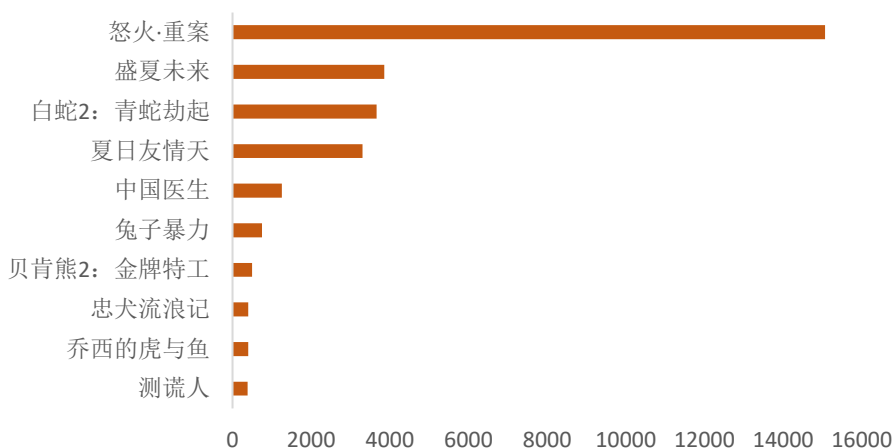
图 6：2020 年和 2021 年周度总票房



资料来源：艺恩，浙商证券研究所

2021/8/16 至 2021/8/22，《怒火重案》为本周票房冠军，单周票房 15068 万，但相比上周环比大幅下降。

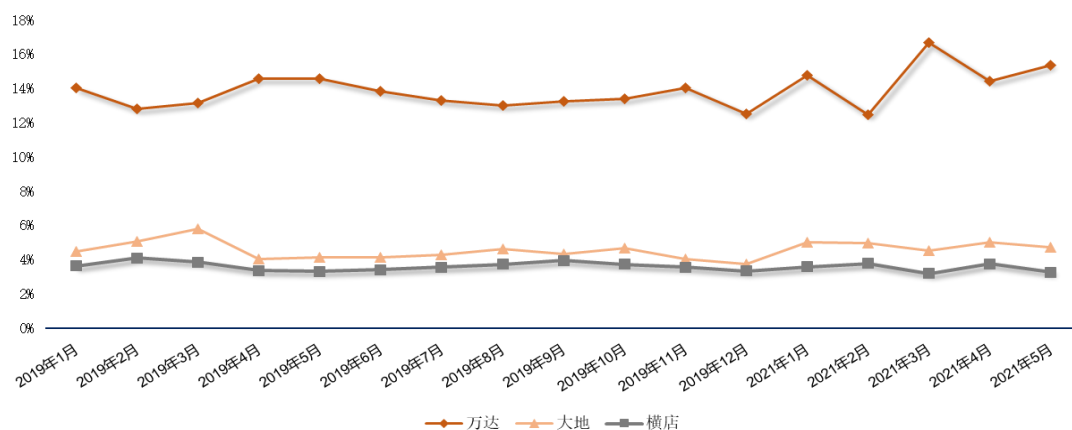
图 7：2021/8/16-2021/8/22 电影票房 TOP10



资料来源：艺恩，浙商证券研究所

从月度影投市占率来看，万达电影的市占率稳居第一并呈现上升趋势，2021 年 5 月万达电影市占率达到 15.35%，相较于 2019 年 5 月同比提升 0.77pct，相比 2021 年 4 月环比提升 0.92pct，龙头市占率提升逻辑进一步验证。

图 8：2019-2021 月度影投市占率

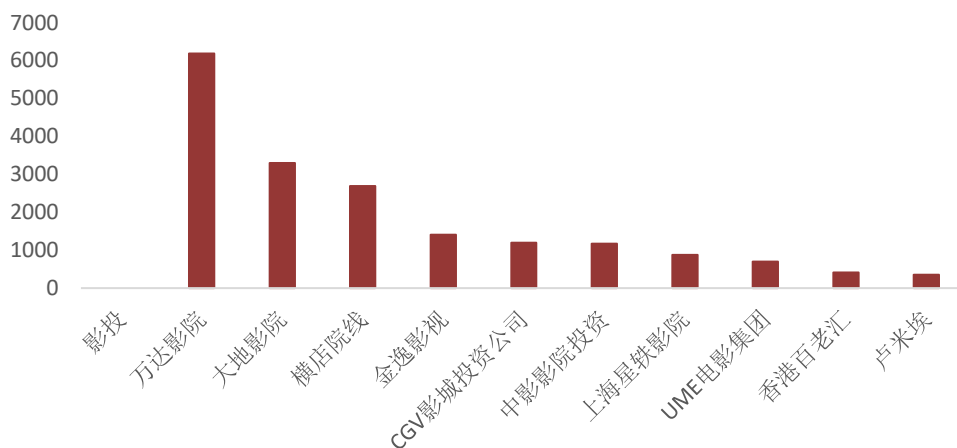


资料来源：灯塔专业版，浙商证券研究所

### 5.2.2. 十大影院银幕数

截止到 2021/8/28, 万达影院、大地影院、横店院线总银幕数分别为 6206、3301、2695。

图 9：截止到 2021/8/28 十大影院银幕数



资料来源：艺恩 APP，浙商证券研究所

### 5.2.3. 即将上映

下一周即将上映的电影以剧情为主，并伴有喜剧、纪录片。

表 1：未来一周即将上映

| 影片名称         | 上映日期 | 类型    | 导演       | 主演                  |
|--------------|------|-------|----------|---------------------|
| 《小小港湾》       | 9月2日 | 剧情    | 伊韦塔·格罗福沃 | 瓦妮莎·萨穆赫洛娃、卡塔琳娜·卡门科娃 |
| 《1950 他们正年轻》 | 9月3日 | 纪录片   | 宋坤儒      |                     |
| 《不期而遇的夏天》    | 9月3日 | 剧情    | 易寒       | 陈创、郭可轩、郎月婷、张磊、秦海璐   |
| 《囧样喜事》       | 9月3日 | 喜剧    | 吴潮       | 兰婷                  |
| 《妈妈的神奇小子》    | 9月4日 | 喜剧、剧情 | 尹志文      | 吴君如、张继聪、梁仲恒、胡子彤、卢海鹏 |

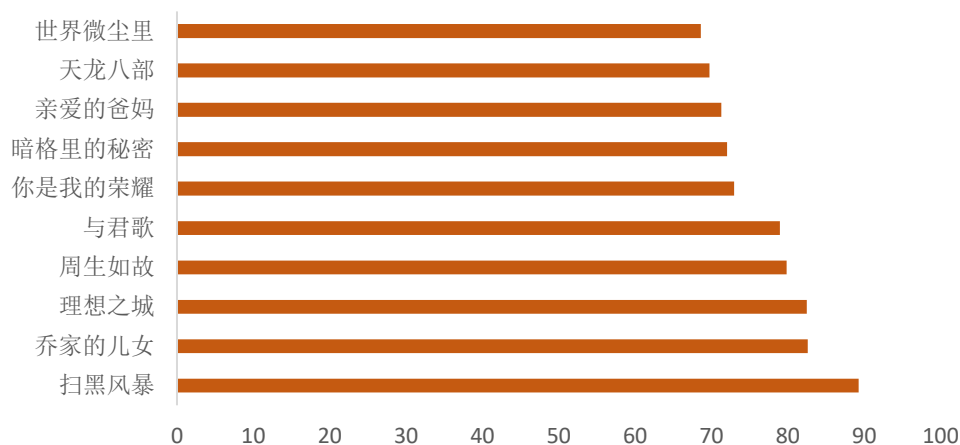
资料来源：艺恩，浙商证券研究所

### 5.3. 电视剧

#### 播映指数

从最新播映指数看,《扫黑风暴》以 89.3 的播映指数高居榜首。两部都市剧情剧《乔家的儿女》、《理想之城》紧随其后。7 月 26 日播出的都市爱情剧《你是我的荣耀》,以 72.97 的播映指数降至第 6 位。

图 10: 电视剧最新播映指数 Top10 (2021/8/26)



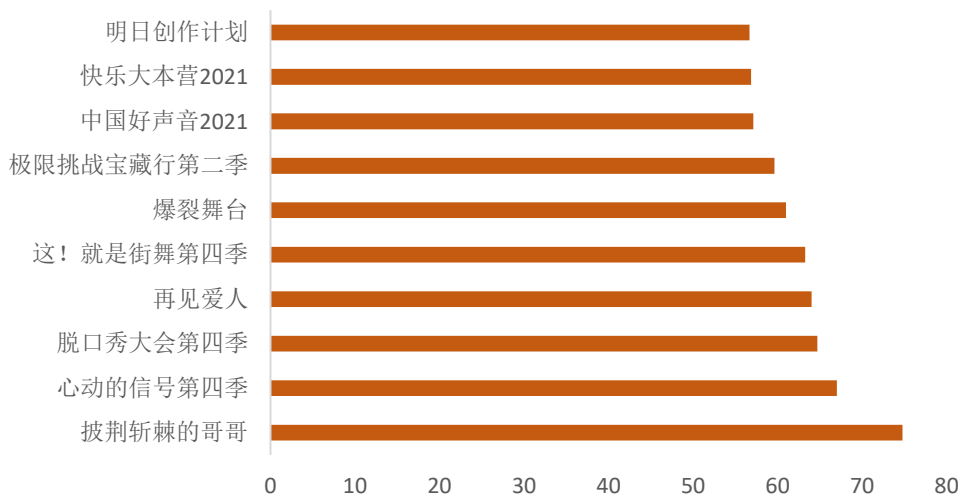
资料来源: 艺恩 APP, 浙商证券研究所

### 5.4. 综艺

#### 播映指数

《披荆斩棘的哥哥》以 74.8 的播映指数高居榜首。芒果超媒在综艺领域领先优势明显,播映指数前十中有五款综艺产品在芒果 TV 播出,包括芒果 TV 自制综艺以及湖南卫视独播综艺。《心动的信号第四季》以 67.01 的播映指数居于第 2;湖南卫视新推出的国内首档离婚类纪实观察节目《再见爱人》以 64.03 的播映指数位列第 4。

图 11: 综艺最新播映指数 Top10 (2021/8/26)



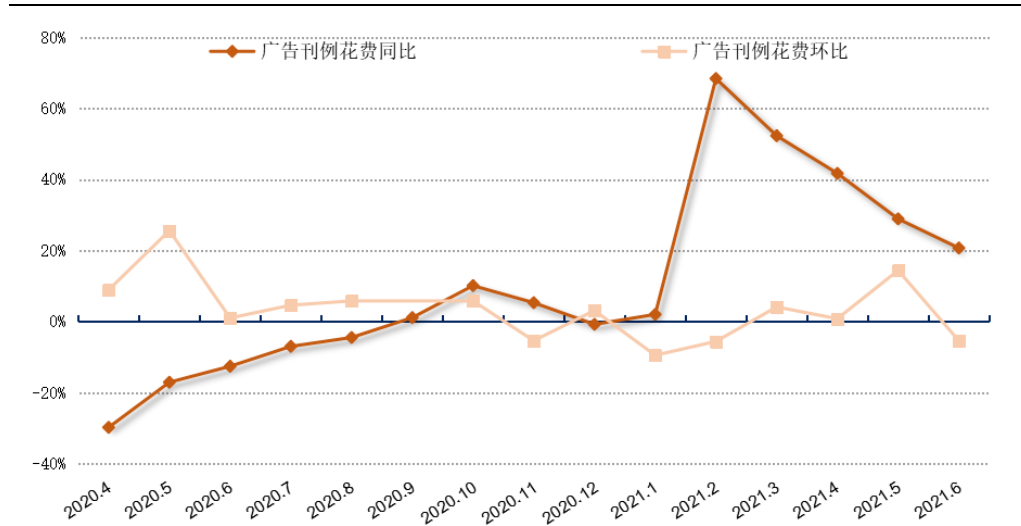
资料来源: 艺恩 APP, 浙商证券研究所

## 5.5. 营销

### 刊例花费走势

2021年6月广告市场花费同比增长20.7%，环比减少5.4%，说明疫情后的恢复性增长还在持续。

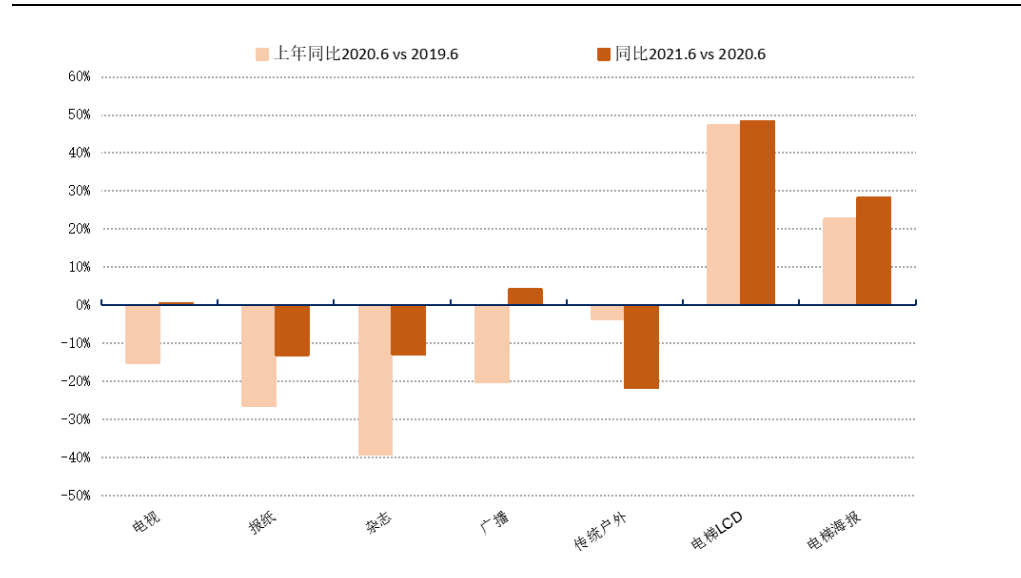
图 12：2021 年 6 月广告刊例花费同比和环比变化



资料来源：CTR，浙商证券研究所

分广告渠道来看，电视、广播和电梯广告同比增幅较为明显，报纸广告同比花费有所下滑。

图 13：2021 年 6 月各渠道刊例花费同比变化



资料来源：CTR，浙商证券研究所

## 6. 风险提示

- 1、政策监管变严；

- 2、新游上线时间延期;
- 3、已上线游戏流水不达预期;
- 4、疫情反复导致经济复苏不达预期。

## 股票投资评级说明

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、买入：相对于沪深 300 指数表现 +20% 以上；
- 2、增持：相对于沪深 300 指数表现 +10% ~ +20%；
- 3、中性：相对于沪深 300 指数表现 -10% ~ +10% 之间波动；
- 4、减持：相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

## 行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深 300 指数表现 +10% 以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% ~ +10% 以上；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论

## 法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本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、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

## 浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 29 层

北京地址：北京市广安门大街 1 号深圳大厦 4 楼

深圳地址：深圳市福田区深南大道 2008 号凤凰大厦 2 栋 21E02

邮政编码：200127

电话：(8621)80108518

传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：http://research.stocke.com.cn