证券研究报告

【山证传媒】行业高频数据可视化周报 第4期（20210125-20210131）

山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

电影

大盘单日票房与观影人次



1月25日-1月31日票房TOP10影片

影片名称	票房（万）	占比	平均票价
大红包	9538	24.07%	33
拆弹专家2	7211	18.45%	38
送你一朵小红花	6631	16.66%	36
许愿神龙	3663	9.24%	34
温暖的抱抱	3284	8.29%	36
心灵奇旅	2771	6.99%	36
没有过不去的年	1007	2.54%	39
疯狂	998	2.52%	37
我呼吸你	658	1.66%	38
武汉日夜	639	1.61%	30

1月25日-1月31日票房TOP10院线

院线名称	票房（万）	人次（万）	场均人次	平均票价
万达院线	5922	173	8	34
广东大地	3626	115	4	31
上海联和	2622	75	5	35
浙江时代	2534	80	3	32
中影南方	2353	73	4	32
横店影视	1639	54	4	30
中影星美	1534	49	5	32
金逸影视	1483	46	5	33
华夏联合	1472	46	5	32
幸福蓝海	1471	47	5	31

1月25日-1月31日票房TOP10影院

院线名称	票房（万）	人次（万）	场均人次	平均票价
万达院线	5344	157	8	34
广东大地	1881	58	5	32
横店院线	1407	46	4	30
CGV星河	1085	28	7	39
中影经纬	853	27	7	32
金逸影视	798	24	6	33
星轶影城	704	22	6	32
幸福蓝海	600	20	5	31
博纳影业	540	15	6	35
百老汇	524	12	9	45

待上映影片日历

2月1日	2月6日	2月9日	2月12日	2月14日
风来风去	湘江1934-向死而生	日尊	唐人街探案3	不爱先生与好的女士
			你好，李焕英	
			悍将小说家	
			前任3	
			新神榜：哪吒重生	
			人潮汹涌	

数据来源：猫眼电影专业版

影视综艺

1月25日-1月31日剧集播映指数TOP10

剧集名称	播映指数	播放量	平台
山海情	81.3	1.0亿	腾讯视频
上阳赋	72.2	--	优酷视频
阳光之下	70.9	2.8亿	芒果TV
暗恋橘生淮南	69.5	3.5亿	芒果腾讯
我就是追股女子	69.4	2.3亿	腾讯视频
有翡	69.3	5.7亿	腾讯视频
正青春	69.1	--	优酷视频
觉城	68.6	--	爱奇艺
我的小确幸	68.3	2.6亿	腾讯视频
江山如此多娇	66.9	1.3亿	芒果TV

1月25日-1月31日综艺播映指数TOP10

综艺名称	播映指数	播放量	平台
腾讯视频的超级2	69.3	3.8亿	芒果TV
明星大侦探6	65.5	3.5亿	芒果TV
奇葩说7	63.6	--	爱奇艺
哈哈哈哈	61.4	1.5亿	腾爱
平行时空通见你	58.7	0.45亿	腾讯视频
追光吧！哥哥	58.1	--	优酷视频
王牌对王牌6	57.9	0.61亿	腾爱优
潮流合伙人2	55.6	--	爱奇艺
百变大咖秀2021	55.4	0.72亿	芒果TV
我就是演员3	54.8	0.16亿	腾爱优

数据来源：艺恩数据，三线小屋电

游戏

iOS 游戏免费榜

第一名	第二名	第三名	第四名	第五名
1月25日	纸嫁衣	王者荣耀	和平精英	使命召唤手游	迷你世界-虚假用林新世界
1月26日	纸嫁衣	和平精英	王者荣耀	使命召唤手游	屋顶模模你
1月27日	梦想新大陆	和平精英	影之刃3	纸嫁衣	王者荣耀
1月28日	和平精英	梦想新大陆	王者荣耀	影之刃3	合成大西瓜|争疾
1月29日	合成大西瓜|争疾版	和平精英	王者荣耀	影之刃3	纸嫁衣
1月30日	合成大西瓜|争疾版	和平精英	王者荣耀	合成大西瓜！	影之刃3
1月31日	合成大西瓜|争疾版	一念逍遥	和平精英	王者荣耀	合成大西瓜！

iOS 游戏畅销榜

第一名	第二名	第三名	第四名	第五名
1月25日	王者荣耀	和平精英	天涯明月刀	梦幻西游	三国志·战略版
1月26日	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	天涯明月刀	三国志·战略版
1月27日	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	天涯明月刀	三国志·战略版
1月28日	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	天涯明月刀	三国志·战略版
1月29日	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	使命召唤手游	三国志·战略版
1月30日	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	天涯明月刀
1月31日	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	天涯明月刀

游戏一周买量

1月第4周买量TOP榜（2020/01/23-01/29）



1月第4周买量新品TOP榜（2020/01/23-01/29）



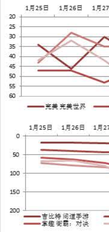
1月第4周分题材买量产品榜



1月第4周分题材买量公司榜



上市游戏公司主要产品iOS平台畅销榜排名









数据来源：APP ANNIE，七麦数据，DATAEYE

出版

书名（虚构类）	出版社	价格
红岩	中国青年出版社	36
钢铁是怎样炼成的（新版）	译林出版社	39
云边有小卖部	湖南文艺出版社	42
海底两万里（新版）	译林出版社	38
某某	江苏凤凰文艺出版社	49.8
骆驼祥子	南海出版社	25
活着	作家出版社	35
平凡的世界（全三部）	北京十月文艺出版社	108
解药	广东旅游出版社	49.8
百年孤独（50周年纪念版）	南海出版社	55

书名（虚构类）	出版社	价格
傅雷家书（2018版）	译林出版社	29
傅雷家书（2018版）（精）	译林出版社	46
傅雷家书（三联出版社全本）	生活·读书·新知三联书店	39.8
习近平谈治国理政	商务印书馆	78
习近平论中华民族	中共中央党校出版社	69
习近平谈新时代党和国家重要文献	人民出版社	19
习近平谈正定	中共中央党校出版社	66
你当像鸟飞往你的山	南海出版社	59
半小时漫画中国史（5）	上海文艺出版社	49.9
傅雷家书	作家出版社	28

书名（少儿类）	出版社	作者	价格
爱动的小豆豆（2018版）	南海出版社	黑柳彻子；赖婷干弘	39.5
笑猫日记（27）·戴口罩的猫	明天出版社	杨红樱	20
小猪唏哩呼噜（上）	春风文艺出版社	孙幼军，裘兆明	25
没头脑和不用术（注音版）	浙江少年儿童出版社	任溶溶	18
小猪唏哩呼噜（下）	春风文艺出版社	孙幼军，裘兆明	25
草房子	江苏凤凰少年儿童出版社	曹文轩	22
青铜葵花（新版）	江苏凤凰少年儿童出版社	曹文轩	22
米小圈脑筋急转弯-智慧童游戏	四川少年儿童出版社	北塘	16
哈利波特与死亡圣器	人民文学出版社	J·K罗琳	75
米小圈脑筋急转弯-破洞大发现	四川少年儿童出版社	北塘	16

数据来源：当当开发

直播电商

全网数据汇总



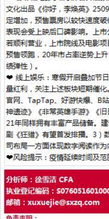
机构排行

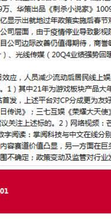


主播排行



全网流量趋势





数据来源：星图榜

本周观点聚焦及风险提示

2021年第4周CS传媒板块总市值加权平均涨幅-1.42%，影视（-6.45%），其他文化娱乐（2.02%），值得搜索与聚合（1.13%），游戏（1.07%）领涨，互联网影视音频（-10.21%），其他广告营销（-6.17%），动漫（-5.27%）领跌。

❖ 截至2月1日相图统计91家上市公司业绩预告，游戏、互联网影视视频、互联网广告营销及其他营销，数字阅读等板块业绩增势良好，昆仑万维（增长255.18%-293.79%），电魂网络（增长61.37%-87.67%），光线传媒（增长0.48%-4.47%），中文在线（增长107.79%-109.23%），掌阅科技（增长58.38%-70.06%），芒果超媒（增长64.32%-72.97%），公牛集团（增长105.84%-127.17%），华策影视（增长125.56%-128.97%）等上市公司业绩增长确定以及光线传媒复合业绩预增但Q4业绩环比强势回暖，值得关注。

❖ 春节档电影于1月29日开启预售，截至2月1日14时，春季档预售额累计已达18,899.6万元，其中万达出品（唐人街探案3）以1.37亿预售票房领跑，其后为北京文化出品（你好，李焕英）2509万、华策出品（刺杀小说家）1009万、华谊出品（传神令）605万、光线出品（人潮汹涌）418万。我们认为在疫情导致的不确定增加、预售票房以较快速度收窄之显示出前地过年前集实施春节观影仍有一定需求；对于单片而言，预售领跑者在开画首日获得更多排片占比，但后续票房表现会受上映后口碑影响。上市公司层面，由于疫情停业导致影视院线板块20年业绩预告大面积亏损，我们认为部分公司Q4以来业绩回暖明显，春节档及Q1如能顺利复业，上市院线公司业绩反弹值得期待；而整体资产计提或减值也有利于上市公司改善资产质量，轻装上阵。建议关注万达电影（《唐探3》预售领跑，20年市占率逼近处上升）、光线传媒（Q4业绩强势回暖）、华谊兄弟（《刺杀小说家》预售领跑，电影理论业绩弹性）。

❖ 线上娱乐：寒假开启最加节日效应，人员减少流动显著院线上娱乐消费需求或将提升，测比20年Q1游戏、网络视频、数字阅读、短视频及直播等有望获得流量红利，关注上述板块短期催化。1）其中21年为游戏板块产品大年，腾讯风暴新游蜜集上线，二线龙头重磅项目储备丰富，首比传《一念逍遥》2月1日iOS、官网、TapTap、好游快爆、B站首发上线平台下Q1分成营为好，有利于产品利润释放。《夢尘缘》静待上线；完美世界H1预计上线《新梦幻诛仙》《战神遗迹》《非常英雄手游》（旧日传说）；三七互娱《荣耀天天使》上线IOS排名稳定Top20，全年代理+自研产品50余款有望持续推出。此外重磅，巨人等公司21年同样拥有丰富产品储备，建议关注上述标的。2）网络视频：芒果超媒《蜀风歌曲的超级2》上线首周播放量破4亿，爆风星场有望于Q1下旬启动，反盗版短剧《狂徒》有望首发排播。3）数字阅读：掌阅科技与中文在线分别于近日完成战投引入，前者引入李宁旗下量子联动，后者引入阅文集团、百度七度。B2C公司前有每一方面体现数字阅读作为内容赋能价值凸显，另一方面在巨头生态加持下，上市公司有望提升平台及商业化能力。

❖风险提示：疫情超预期可能导致广告投入减少；政策变动及监管对行业发展趋势转变的风险；单个文化产品不及预期；需警惕值风险等。

分析师：徐雪洁 CFA
执业登记编码：S0760516010001
邮箱：xuxuejie@sxzq.com

免责声明：
山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，本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性，入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负责。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断，在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，本报告应结合其他信息提供并以投资者的个别投资目的、财务状况以及特定需求来进行评估，并应同时考虑其他因素或信息的重要性。在法律许可的情况下，本公司及其雇员可能持有本报告中所提及的公司所发行的证券及其衍生品，并进行证券交易，并可能在未来12个月内进行与本报告建议不一致的交易。本公司不保证本报告不被他人复制或传播，也不对他人使用本报告所造成的后果负责。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、发布、转载和引用本报告的任何部分。若本公司以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构承担进行该发放、刊登行为时所引起的一切责任。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，根据该办法，我公司将对投资者和产品的风险等级进行匹配，因此，通过公众平台订阅或接收到我公司研究报告的，请您及时评估自己的风险承受能力，确保投资行为与自己的风险承受能力相匹配。我公司不会因为您订阅、接收到我公司研究报告而认为您是我公司的客户。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，根据该办法，我公司将对投资者和产品的风险等级进行匹配，因此，通过公众平台订阅或接收到我公司研究报告的，请您及时评估自己的风险承受能力，确保投资行为与自己的风险承受能力相匹配。我公司不会因为您订阅、接收到我公司研究报告而认为您是我公司的客户。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，根据该办法，我公司将对投资者和产品的风险等级进行匹配，因此，通过公众平台订阅或接收到我公司研究报告的，请您及时评估自己的风险承受能力，确保投资行为与自己的风险承受能力相匹配。我公司不会因为您订阅、接收到我公司研究报告而认为您是我公司的客户。