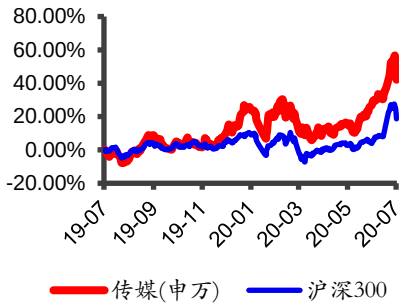
影院开业预期兑现后，爆款内容成为核心逻辑

行业评级：增　持

报告日期： 2020-07-20

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技

执业证书号：S0010520020001

研究助理：郑磊

执业证书号：S0010120040032

邮箱：zhenglei@hazq.com

相关报告：

《华安证券_行业研究_点评报告_传媒行业：电影院放开，票房恢复尚需时日 2020-07-17》

本周行情梳理：行业整体回调明显

本周上证综指、深证成指、创业板指、传媒互联网板块指数（中信）涨跌幅分别为-5.0%、-4.07%、-4.18%、-7.42%。本周传媒互联网板块涨幅最大的十只个股：中文在线、ST 聚力、ST 中南、鹿港文化、恺英网络、ST 晨鑫、新经典、出版传媒、电魂网络、完美世界。跌幅最大的十只个股：凯撒文化、ST 中昌、华扬联众、游族网络、佳云科技、省广集团、掌阅科技、乐视退、华闻集团、中广天择。

本周主要观点：

影视板块： 国家电影局发布《通知》，低风险地区在电影院各项防控措施有效落实到位的前提下，可于 **7 月 20 日有序恢复开放营业**。我们判断，8-9 月份在电影院开放的初期，受到电影院上座率的限制，以及优质影片的缺席，**国内整体票房将为历史同期的 20-30%左右**。10 月份，随着**国庆档的开启**，以及电影院的常态化防控措施得到逐步的验证，上座率预计将恢复到往年同期水平，届时上半年积压的优质电影将扎堆上映，电影板块有望迎来迟到的**“报复性消费”**。

我们认为，此次《通知》属于预期落地，A 股电影板块在开业预期兑现后，叠加初期票房数据或将较为低迷，因此**板块短期表现承压**。而电影产业真正的“报复性消费”有望出现在 10 月份的国庆档。因此，后续电影板块的**主要逻辑将转变为**爆款内容对于**观影需求的修复**和**板块关注度的提升**。

游戏板块： 我们继续看好游戏作为**优质赛道**体现出**良好现金流**和**稳定需求**的特性。在疫情影响下，游戏公司上半年业绩确定性较强，下半年在密集的新游发布下，**全年业绩有望保持快速增长**。而**手游精品化**和**云游戏**，**是未来继续驱动游戏公司 ARPU 和用户规模增长的长期核心逻辑**。建议重点关注具有强劲研发实力与丰富项目储备的稳健增长公司，包括：**三七互娱、完美世界、世纪华通、吉比特。**

风险提示：

相关公司游戏流水不达预期的风险

相关公司影视和综艺内容节目上线延后的风险

正文目录

1 周行情回顾 4
2 行业运行数据 5
2.1 电影 5
2.2 电视剧 6
2.3 综艺 7
2.4 在线视频平台 8
2.5 游戏 8
3 重点公司公告速览 9
4 行业重大新闻 17
4.1 游戏 17
4.2 影视 18
4.3 互联网 19
风险提示 19

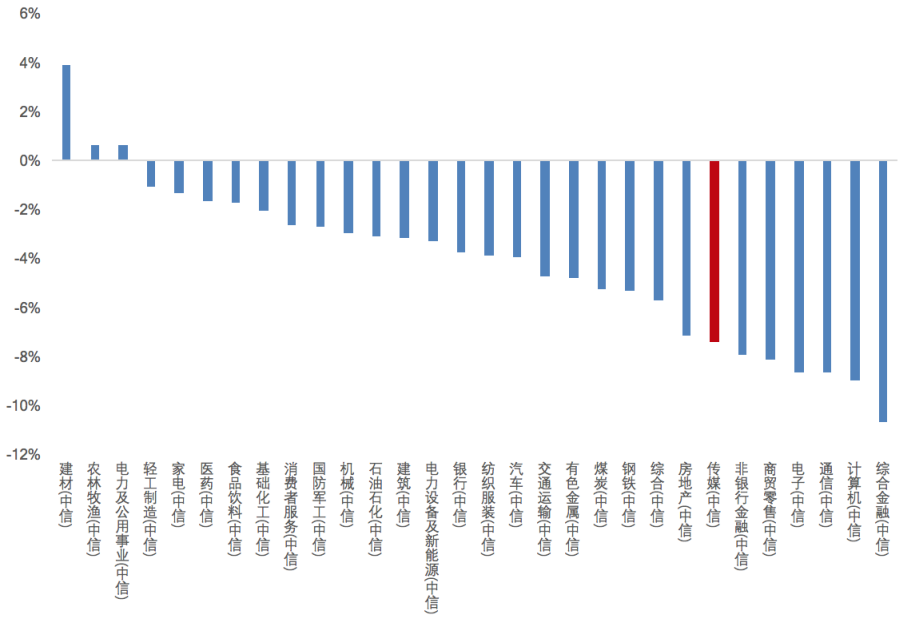
图表目录

图表 1 本周行情回顾 4
图表 2 板块涨幅前十个股 4
图表 3 板块跌幅前十个股 5
图表 4 2020 年第 30 周院线电影网络热度排名 5
图表 5 2020 年第 30 周网络大电影网络热度排名 6
图表 6 2020 年 7 月 16 日 CSM59 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率 6
图表 7 2020 年第 30 周网台剧网络热度排名 7
图表 8 2020 年第 30 周纯网剧热度排名 7
图表 9 2020 年第 30 周电视综艺热度排名 7
图表 10 2020 年第 30 周网络综艺网络热度排名 8
图表 11 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月独立设备数 8

1 周行情回顾

本周上证综指、深证成指、创业板指、传媒互联网板块指数（中信）涨跌幅分别为-5.0%、-4.07%、-4.18%、-7.42%。

图表 1 本周行情回顾



资料来源：wind、华安证券研究所

本周传媒互联网板块涨幅最大的十只个股：中文在线、ST 聚力、ST 中南、鹿港文化、恺英网络、ST 晨鑫、新经典、出版传媒、电魂网络、完美世界。

图表 2 板块涨幅前十个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	300364.SZ	中文在线	27.08%	148.91%
2	002247.SZ	*ST 聚力	20.00%	-36.62%
3	002445.SZ	*ST 中南	12.58%	37.23%
4	601599.SH	鹿港文化	9.09%	4.82%
5	002517.SZ	恺英网络	5.46%	87.21%
6	002447.SZ	*ST 晨鑫	4.57%	-39.23%
7	603096.SH	新经典	2.47%	16.32%
8	601999.SH	出版传媒	2.34%	32.05%
9	603258.SH	电魂网络	1.39%	156.85%
10	002624.SZ	完美世界	1.28%	37.63%

资料来源：wind、华安证券研究所

跌幅最大的十只个股：凯撒文化、ST 中昌、华扬联众、游族网络、佳云科技、省广集团、掌阅科技、乐视退、华闻集团、中广天择。

图表 3 板块跌幅前十个股

排名	证券代码	证券简称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	002425.SZ	凯撒文化	-26.99%	149.91%
2	600242.SH	*ST 中昌	-22.56%	-58.58%
3	603825.SH	华扬联众	-21.52%	34.29%
4	002174.SZ	游族网络	-20.33%	-5.50%
5	300242.SZ	佳云科技	-19.38%	53.47%
6	002400.SZ	省广集团	-18.82%	178.98%
7	603533.SH	掌阅科技	-18.45%	104.51%
8	300104.SZ	乐视退	-18.18%	-89.35%
9	000793.SZ	华闻集团	-16.29%	9.79%
10	603721.SH	中广天择	-15.70%	-14.77%

资料来源：wind、华安证券研究所

2 行业运行数据

2.1 电影

由于疫情影响，影院至今未复工，因此，我们分类统计了院线电影与网络电影的网络热度排名。

根据云合数据，2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日院线电影网络播放量市占率排名前三分别为：《哪吒之魔童降世》（霍尔果斯彩条屋影业有限公司出品）、《十二生肖》（华谊兄弟出品）、《僵尸先生 3》（宝禾电影制作有限公司出品）。

图表 4 2020 年第 30 周院线电影网络热度排名

排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《哪吒之魔童降世》	0.85%	341 万	8.5/ 145 万	多平台	276
2	《十二生肖》	0.79%	208 万	6.7/27.6 万	多平台	2762
3	《僵尸先生 3》	0.54%	218 万	7.7/1.6 万	多平台	1530
4	《冰雪奇缘 2》	0.50%	120 万	7.2/ 29 万	多平台	123
5	《狂暴巨兽》	0.47%	186 万	6.4/ 14 万	多平台	367

资料来源：云合数据、华安证券研究所

2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日网络电影播放量市占率排名前三分别为：《《欢天喜地天蓬传》（安迪影视制作（莱芜）有限公司、佛山柏铭影视传媒有限公司、北京龙乐东方影视文化传媒有限公司联合出品）、《绝世古镇之九宫八卦门》、《猎鹰突起》（Strohberry Films 出品）。

图表 5 2020 年第 30 周网络大电影网络热度排名

排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《欢天喜地天蓬传》	6.54%	2633 万	-	腾讯视频独播	3
2	《绝世古镇之九宫八门》	5.35%	2164 万	-	腾讯视频独播	8
3	《猎鹰突击》	5.27%	-万	-	爱奇艺独播	3
4	《霍家拳之铁臂娇娃》	4.86%	-万	6.1/3022	爱奇艺独播	12
5	《迷毒之无足鸟》	3.97%	1454 万	-	腾讯视频视频	6

资料来源：云合数据、华安证券研究所

2.2 电视剧

2.2.1 卫视收视率

根据 CSM 数据，2020 年 7 月 16 日（周四）csm 59 城卫视黄金剧场电视剧收视排名：第一名《二十不惑》（柠萌影视、奇与奇遇影视、温润如玉影视、爱奇艺出品）、第二名《爱我就别想太多》（上海广目天影视、华娱时代、天韵嘉和、天意影视、老有影视出品）、第三名《局中人》（稻草熊影业、橙芯传媒、猫眼影业出品）。

图表 6 2020 年 7 月 16 日 CSM59 城省级卫视黄金剧场电视剧收视率

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	湖南卫视	《二十不惑》	2.414	9.29
2	上海东方卫视	《爱我就别想太多》	2.133	8.06
3	浙江卫视	《局中人》	1.715	6.26
4	江苏卫视	《局中人》	1.708	6.25
5	北京卫视	《爱我就别想太多》	0.967	3.43
6	北京卫视	《胜算》	0.82	3.1
7	安徽卫视	《绝境铸剑》	0.792	2.89
8	深圳卫视（新闻综合频道）	《加油你是最棒的》	0.373	1.36
9	黑龙江卫视	《觉醒》	0.326	1.19
10	重庆卫视	《绝境铸剑》	0.265	0.97
11	天津卫视	《我哥我嫂》	0.257	0.94
12	贵州卫视	《父母爱情》	0.154	0.58
13	广东卫视	《胜算》	0.153	0.58
14	山东卫视	《走火》	0.144	0.53
15	湖北卫视	《一个都不能少》	0.127	0.46
16	江西卫视	《大江大河》	0.117	0.43
17	山东卫视	《伪装者》	0.081	0.52
18	四川卫视	《我们在梦开始的地方》	0.078	0.29
19	河南广播电视台卫星频道	《黄大妮》	0.073	0.31
20	河北广播电视台卫视频道	《义道》	0.065	0.24

资料来源：CSM、华安证券研究所

2.2.2 网络播放量

根据云合数据，2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日网台剧播放量市占率排名前三分别为：《局中人》（稻草熊影业、橙芯传媒、猫眼影业出品）、《小娘惹》（中央电视台、爱奇艺、长信影视文化、一佐一佑影视出品）、《爱我就别想太多》（上海广目天影视、华娱时代、天韵嘉和、天意影视、老有影视联合出品）。

图表 7 2020 年第 30 周网台剧网络热度排名

排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《局中人》	7.55%	3.19 亿	5.3/ 1.5 万	多平台	19
2	《小娘惹》	7.01%	-	5.1/ 8205	多平台	15
3	《爱我就别想太多》	6.01%	-	3.3/ 1.9 万	优酷独播	18
4	《幸福，触手可及！》	1.95%	5971 万	5.4/7.1 万	多平台	54
5	《三叉戟》	1.33%	2703 万	7.8/7 万	多平台	43

资料来源：云合数据、华安证券研究所

2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日纯网剧播放量市占率排名前三分别为：《锦绣南歌》（华策克顿、克顿影视、乐橘工作室联合出品）《你是我的命中注定》（企鹅影视出品）、《痕迹》（企鹅影视、京默影视、宝亿传奇联合出品）

图表 8 2020 年第 30 周纯网剧热度排名

排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《锦绣南歌》	7.05%	3.8 亿	6.0/ 2.7 万	腾讯视频独播	12
2	《你是我的命中注定》	5.24%	1.68 亿	5.3/1.3 万	腾讯视频独播	38
3	《痕迹》	5.18%	1.82 亿	5.7/ 6724	腾讯视频独播	28
4	《月上重火》	4.44%	3982 万	6.0/4.9 万	多平台	46
5	《不说谎恋人》	4.31%	2.18 亿	6.6/2895	腾讯视频独播	14

资料来源：云合数据、华安证券研究所

2.3 综艺

根据云合数据，2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日电视综艺播放量市占率排名前五分别为：《奔跑吧第四季》、《极限挑战第六季》、《青春环游记第二季》、《妻子的浪漫旅行第四季》、《向往的生活第四季》。

图表 9 2020 年第 30 周电视综艺热度排名

排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《奔跑吧第四季》	27.06%	1.1 亿	6.3/ 1.6 万	多平台	45
2	《极限挑战第六季》	15.97%	1.12 亿	4.2/ 3.3 万	多平台	64
3	《青春环游记第二季》	7.27%	2615 万	7.0/0.7 万	多平台	37
4	《妻子的浪漫旅行第四季》	7.2%	2.54 亿	6.5/ 1892	芒果 TV 独播	37
5	《向往的生活第四季》	5.23%	1.39 亿	7.2/3.2 万	芒果 TV 独播	66

资料来源：云合数据、华安证券研究所

根据云合数据，2020 年 7 月 6 日-7 月 12 日网络综艺播放量市占率排名前三分别为：《乘风破浪的姐姐》、《创造营 2020》、《密室大逃脱第二季》。

图表 10 2020 年第 30 周网络综艺网络热度排名

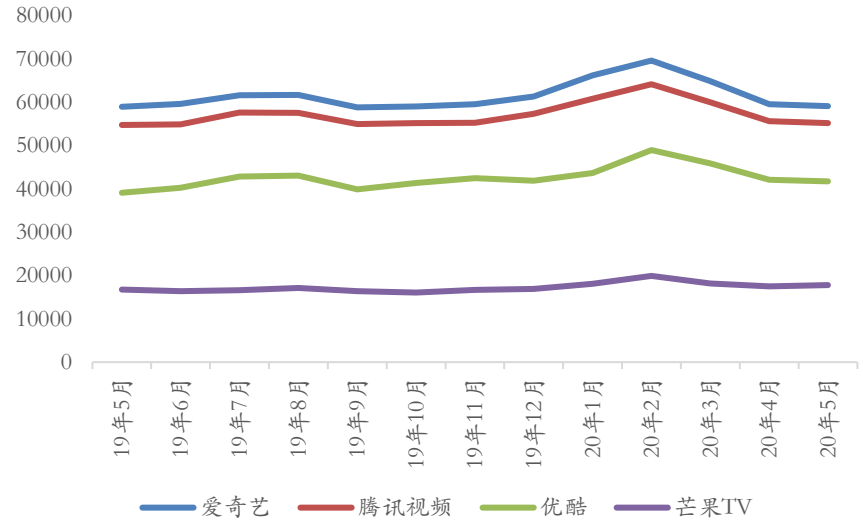
排名	片名	正片有效播放市场占有率	周前台点击量	豆瓣评分/评分人数	播放平台	上映天数
1	《乘风破浪的姐姐》	14.3%	4.31 亿	8.2/ 9.9 万	芒果 tv 独播	24
2	《密室大逃脱第二季》	10.72%	7.53 亿	5.5/ 4.2 万	腾讯视频独播	65
3	《少年之名》	9.37%	1.39 亿	7.6/ 0.7 万	芒果 tv 独播	6
4	《创造营 2020》	8.32%	2.31 亿	6.5/ 0.01 万	芒果 tv 独播	30
5	《我要这样生活》	6.15%	-	-	优酷视频独播	10

资料来源：云合数据、华安证券研究所

2.4 在线视频平台

根据艾瑞指数，2020 年 5 月国内四大视频平台月独立设备数分别为：爱奇艺（59111 万台）、腾讯视频（55116 万台）、优酷（41739 万台）、芒果 TV（17115 万台）。

图表 11 爱奇艺、腾讯视频、优酷、芒果 TV 月独立设备数



资料来源：艾瑞指数、华安证券研究所

2.5 游戏

根据 App Annie 2020 年 7 月 16 日数据，重点手游排名 iOS 畅销榜排名前三位：《王者荣耀》（第 1 名）、《和平精英》（第 2 名）、《三国志•战略版》（第 3 名），其他手游在 iOS 渠道畅销榜排名见下表：

图表 12 重点游戏畅销榜排名

相关公司	重点游戏	IOS 畅销榜
游族网络	《少年三国志 2》	30
	《权力的游戏：凛冬将至》	119
	《山海镜花》	130
完美世界	《新笑傲江湖》	38
	《完美世界》	32
	《新诛仙》	34
	《神雕侠侣 2》	260
	《新神魔大陆》	8
吉比特	《问道》	39
巨人网络	《球球大作战》	148
	《精灵盛典》	52
三七互娱	《一刀传世》	135
	《斗罗大陆》	93
	《拳魂觉醒》	162
	《大天使之剑》	169
中文传媒	《末日沙城》	241

资料来源：App Annie、华安证券研究所

3 重点公司公告速览

公告日期	证券代码	公告标题	公告内容
2020/7/14	江苏有线（600959）	关于股东股份解除质押的公告	江苏省广电有线信息网络股份有限公司股东中信国安通信有限公司持有公司 4.9 亿股无限售条件流通股，占公司总股本比例为 9.80%。截至本公告日，累计质押公司股份 4.9 亿股无限售条件流通股，占其持有公司股份的 98.98%，占公司总股本比例的 9.70%。
2020/7/14	顺网科技（300038）	关于公司控股股东,实际控制人部分股份质押及解除质押的公告	杭州顺网科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到公司控股股东、实际控制人华勇先生通知，将其持有公司的部分股份办理了质押并解除质押手续，本次解除质押股份共 1000 万股，占其所持比例共 3.57%，占公司总股本比例 1.44%，质押起始日 2020 年 7 月 10 日，质押到期日 2021 年 7 月 9 日。
2020/7/14	生意宝（002095）	关于持股 5%以上股东股份减持计划期限届满的公告	浙江网盛生意宝股份有限公司于 2019 年 12 月 21 日披露了《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》，持股 5%以上的股东杭州涉其网络有限公司拟在股份减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内(窗口期除外)以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份不超过 5,054,400 股，占公司总股本的 2%。
2020/7/14	广弘控股（000529）	2020 年半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司经营净利润预计 16400 万元到 18200 万元，比上年同期增长 80%-100%；归属上市公司股东净利润 14800 万元到 16200 万元，比上年同期增长 110%-130%基本每股收益预计 0.25-0.28 元。2020 年上半年业绩主要增长原因，主要是公司各业务板块采取有效措施，积极克服新冠疫情带来的不利影响。教育板块圆满完成春季教学用书发行工作，同时拓展市场教辅和幼儿教育材料；食品

			板块科学谋划，积极拓展自主品牌产品营销渠道，确保冻品的社会供应和交易市场正常运营；农牧板块继续延续去年的良好发展势头，实现主要产品量价齐升。
2020/7/14	**麦达数字(002137)**	2020 年度半年业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，归属上市公司股东净利润预计 4000 到 6000 万元，比上年同期下降 46.88%到 64.59%；基本每股收益 0.0693-0.1039 每股。报告期内公司归属上市公司股东的净利润同比下降主要系因非经常性收益减少所致。
2020/7/14	**巨人网络**(002558)	股东关于减持公司股份达到 1%的公告	巨人网络集团股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到持股 5%以上股东上海鼎晖孚远股权投资合伙企业（有限合伙）及其一致行动人上海孚烨股权投资合伙企业（有限合伙）告知，获悉其减持公司股份的情况，本次变动前后，投资者及其一致行动人拥有上市公司权益 2.5 亿股，占总股本 10.55%。
2020/7/14	**中文在线**(300364)	关于控股股东所持股份解除质押的公告	中文在线数字出版集团股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到控股股东、实际控制人童之磊先生的通知，获悉其将所持有公司的全部股份解除质押，本次解除质押股份共 5695 万股，占其所持比例共 57.11%，占公司总股本比例 7.83%，质押起始日 2017 年 1 月 23 日，质押到期日 2020 年 7 月 10 日。
2020/7/14	**冰川网络(300533)**	2020 半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，归属上市公司股东净利润预计 7,940.91 万元到 10,323.18 万元，比上年同期增长 0%到 30%。影响公司业绩变动的主要原因包括：公司移动游戏充值金额、营业收入较上年同期增长，归属于上市公司股东净利润同比增长；公司销售费用同比下降；报告期内公司的非经常性损益预计为 2,900.00 万元，主要为闲置资金理财收益、政府补助。
2020/7/15	**华扬联众**(603825)	关于股东减持股份计划的公告	东方富海及东方富海二号计划自本公告披露之日起 15 个交易日后 6 个月内通过集中竞价及自本公告披露之日起 3 个交易日后 6 个月内通过大宗交易的方式减持其所持有的公司股份共计不超过 12,53 万股，即不超过公司总股本的 5.43%。若上述减持计划期间公司有送股、资本公积金转增股本、配股等股份变动事项，上述拟减持数量将相应进行调整。
2020/7/15	**电魂网络(603258)**	关于 2020 年半年度业绩预增的公告	预计 2020 年 1-6 月实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将增加 10,000 万元到 14,000 万元，同比增加 117.17%到 164.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，将增加 8,000 万元到 11,000 万元，同比增加 104.29%到 143.40%。本期业绩预增的主要原因有：报告期内，公司进一步优化了运营方案；同时报告期内《梦三国》端游在 wegame 平台上线，导致《梦三国》端游充值收入同比有所增加；《梦三国手游》复刻版于 2019 年 7 月全渠道上线运营，报告期内，《梦三国手游》复刻版充值收入同比有所增加；自 2019 年 3 月起公司收购的厦门游动网络科技有限公司纳入公司合并报表范围，使公司在报告期内新增了营业收入。同时，报告期内，公司收到的政府补助增加，以闲置资金购买理财产品的理财收益增加。
2020/7/15	**盛讯达**(300518)	关于控股股东部分股票被动减持及减持预披露的公告	深圳市盛讯达科技股份有限公司通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询获知，公司控股股东陈湧锐先生质押给华融证券股份有限公司的部分公司股票因触发协议约定的违约条款遭遇强制平仓导致被动减持。其中，采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，拟被动减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易

			方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，拟被动减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%。
2020/7/15	**完美世界**（002624）	关于实际控制人股份解除质押的公告	完美世界股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到实际控制人池宇峰先生通知，获悉池宇峰所持有的公司部分股份解除质押，本次解除质押股份共 7595 万股，占其所持比例共 76.4%，占公司总股本比例 5.87%，质押到期日 2020 年 7 月 10 日。
2020/7/15	**焦点科技（002315）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润预计为 4400 万元到 5600 万元，比上年同期下降 60.44%-49.65%，基本每股收益 0.14 到 0.18 元。业绩下降主要原因为公司持有的“润和软件”（股票代码：300339）报告期内公允价值大幅下降，其公允价值变动的影响额为-2,355.70 万元，而上年同期影响额为 6,306.84 万元；本报告期内非经常性损益对净利润的影响金额约为-930 万元，上年同期非经常性损益对净利润的影响金额为 6,502.50 万元。
2020/7/15	**顺网科技（300113）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，归属上市公司股东净利润与上年同期相比下降 75%到 85%，预计盈利 3238 万元到 5397 万元。公司业绩下滑主要原因为：报告期内，因新冠疫情导致的网吧关停等管控措施的影响，公司基于网吧平台流量的游戏推广业务及各项游戏服务业务收入和利润均同比大幅度下降；公司对新兴战略级的云计算业务的投入逐渐加大，相关成本费用的开支持续增加，报告期内，公司云计算业务投入 3000 多万元；预计非经常性损益对净利润的影响金额为 600 万元—800 万元，去年同期为 1422 万元。
2020/7/15	**ST 巴士（002188）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩扭亏为盈，归属上市公司股东净利润预计 180 万元到 260 万元，比上年同期增长 106.73%到 109.72%，基本每股收益 0.01 元。公司预计盈利系非经常性损益的影响：公司完成部分业绩承诺补偿股份的回购及注销，导致公司交易性金融资产公允价值变动损益增加 1,185 万元。
2020/7/15	***ST 聚力（002247）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向上升，归属上市公司股东净利润预计 12,000 万元到 15,600 万元，比上年同期上升 175.17%到 257.73%；基本每股收益 0.14 到 0.18 元。公司业绩盈利原因：公司于 2020 年 6 月 18 日与交易对手方签订的《关于北京帝龙文化有限公司 100%股权处置的协议》已生效，公司自 2020 年 6 月 18 日起不再将北京帝龙文化有限公司纳入合并范围，形成了较大金额的投资收益；公司装饰贴面材料业务上半年在受到疫情影响的情况下，仍保持了持续盈利。
2020/7/15	**粤传媒（002181）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向下降，归属上市公司股东净利润预计 2,200 万元到 3,300 万元，比上年同期下降 66.80%-50.20%。本期预计业绩下降主要原因为：由于广告、发行、印刷等业务下降，以及受疫情影响，营业收入同比减少，且收入减幅大于成本费用减幅；受疫情影响，参股公司投资收益同比减少。
2020/7/15	**万达电影（002739）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 150,000 万元到 160,000 万元，基本每股收益亏损 0.7217 到 0.7698。出现较大亏损的主要原因如下： 2020 年上半年，整个电影行业和公司经营受到了新冠疫情较为严重的影响。公司下属 600 余家国内影城自 2020 年 1 月 23 日起全部停业，境外影城也自 2020 年 3

			月底暂停营业，同时公司主投主控的《唐人街探案 3》等影片未能如期上映，部分影视剧拍摄进度也有所延迟，公司营业收入较去年同期大幅下降。而公司仍需要支付员工薪酬、影院租金、财务费用等较为刚性的成本费用，导致预告期内公司经营业绩出现较大亏损。
2020/7/15	***ST 长城（002071）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 3500 万元到 4000 万元，基本每股收益亏损 0.0666 到 0.0761。主要亏损原因：受新冠疫情的影响，公司旗下九家旅行社目前尚未复工，同时因地方政府实施景区访客限流管控，公司旗下马仁奇峰景区的游客接待量受限。同时报告期内，公司财务费用有所提高。
2020/7/15	***ST 中南（022445）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 18000 万元到 22000 万元，基本每股收益亏损 0.13 到 0.16。亏损原因为：公司债务危机仍未缓解，流动资金短缺及新型冠状病毒肺炎疫情对公司业务造成了较大影响；机械制造板块销售收入同比大幅下降；受重要游戏子公司股权被司法处置影响，公司游戏业务业绩同比大幅下降；影视板块业务趋于停滞；逾期利息、罚息导致财务费用比上年同期增加。
2020/7/15	**思美传媒（002712）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向下降，归属上市公司股东净利润预计盈利 3000 到 4500 万元，比上年同期减少 83.12%到 74.67%；基本每股收益 0.05 到 0.08 元。业绩下降主要原因系受经济环境影响，客户削减广告投放预算，导致公司营业收入减少；受新冠肺炎疫情的影响，公司投资、制作的各类影视作 品由于影视产业链上下游复工影响均有一定的延期，并且由于影视投资风 险的上升，公司在影视产业的投入减少。
2020/7/15	**数码科技（300079）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向下降，归属上市公司股东净利润预计盈利 300 到 500 万元，比上年同期减少 90.80%到 94.48%。业绩下降主要原因系公司第一季度受新型冠状病毒肺炎疫情影响明显，下游客户复工时间延迟，公司新项目启动以及已有项目的实施、交付、验收等工作无法按期进行，第一季度业绩为亏损 2806 万元。第二季度公司经营情况好转，实现盈利。
2020/7/15	**欢瑞世纪（000892）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 12200 万元，比上年同期下降 768.52%；基本每股亏损 0.1244 元。业绩亏损主要原因：受疫情影响，影视剧开机和拍摄进度推迟，公司影视剧销售收入及艺人经纪收入较上年同期大幅减少；同时，报告期内，公司影视剧项目《锦衣之下》《秋蝉》《我在北京等你》等播出，相关的营销宣传力度较上年同期有所加强，销售费用的增长幅度较大，导致报告期净利润大幅下降。
2020/7/15	**金逸影视（002905）**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 31000 到 39000 万元；基本每股亏损 0.82 到 1.04 元。业绩亏损主要原因：受新型冠状病毒肺炎疫情影响，报告期内，根据各地疫情防控及行业监管要求，自 2020 年 1 月 24 日起，公司旗下近 200 家直营影院及广州金逸珠江电影院线有限公司旗下 200 多家加盟影院全部暂停营业，截止报告期末仍未恢复营业，直接影响了公司的经营收入，但公司仍需承担相应的固定成本，导致公司报告期内利润亏损。
2020/7/15	**华媒控股**	2020 年度半年度	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上

	(000607)	业绩预告	市公司股东净利润预计亏损 2000 到 1500 万元，比上年同期下降：-146.55%到 134.91%；基本每股亏损 0.02 到 0.01 元。业绩亏损主要原因系受新冠疫情影响，公司的会展策划、户外广告、教育培训和商务印刷等业务收入较大幅度下降，相关的营业收入低于年均水平，但成本相对固定，导致净利润同比下滑。
2020/7/15	**华闻集团 (000793)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 21000 到 17000 万元；基本每股亏损 0.01 到 0.08 元。与上年同期业绩相比下降的主要原因有：上年同期海南省文创旅游产业园集团有限公司持有的投资性房地产公允价值变动产生的损益影响公司归属于上市公司股东的净利润 14,351.74 万元，属于非经常性损益；本期受新冠病毒疫情和相关行业市场下滑等影响，车音智能科技有限公司、陕西华商传媒集团有限责任公司、北京国广光荣广告有限公司等部分子公司业绩下降。
2020/7/15	**昆仑万维 (300418)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向上升，归属上市公司股东净利润预计盈利 340000 到 360000 万元，比上年同期增长 478% 到 512%。公司业绩上升主要原因有：闲徕互娱通过棋牌业务的流量积累和变现为公司带来了多元化收益；投资板块业务保持活跃度，公司将持有的 Grindr Inc.股权转让给与 San Vicente Acquisition LLC。本次交易最终对价约为 442,547 万元人民币。
2020/7/15	**慈文传媒 (002343)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 400 到 800 万元；较上年同期下降：104.71%到 109.41%。与上年同期业绩相比下降的主要原因有报告期内由于受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司影视业务制作发行在 5 月份之前基本陷入停顿；加之影视业务的生产制作和发行周期导致公司收入确认存在一定的季度性波动等原因，公司上半年影视业务收入确认金额较少；同时因游戏行业持续受到国家政策严格管制、游戏产品更加向头部公司集中，公司游戏业务实现业绩较上年同期亦下滑。
2020/7/15	***ST 当代 (000673)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 4800 到 6200 万元;基本每股亏损 0.06 到 0.08 元。公司本报告期业绩亏损的主要原因为：公司前期参与投资拍摄的部分影视剧尚未实现回报；受疫情影响，公司影院板块业务全面停摆，未带来收益；与此同时，公司财务费用较高。
2020/7/15	***ST 天娱 (002354)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 15000 到 19000 万元，上年同期亏损 20,273 万元。由于公司债务负担过重，债务利息、逾期罚息、违约金等导致公司财务费用高企，难以盈利。
2020/7/15	***ST 鼎龙 (002502)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩扭亏为盈，归属上市公司股东净利润预计盈利 2500 到 3200 万元，上年同期亏损 213 万元；基本每股盈利 0.0291 元到 0.0372 元。公司本报告期较上年同期实现扭亏为盈的主要原因为：公司游戏业务发展情况持续转好，归属于上市公司股东的净利润较上年同期实现增长；同时，公司加强了成本费用管控，整体经营效率提升，期间费用率显著下降；此外，报告期内公司收回较大额影视业务对应的应收款项，前期计提的应收款项坏账准备转回也对本期净利润产生了一定正向影响。

2020/7/15	**深大通 (000038)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向上升，归属上市公司股东净利润预计盈利 7300 万元，比上年同期增长 569%；基本每股盈利 0.1396 元。业绩同向上升主要原因系：供应链服务、民间资本管理等其他业务运营持续稳定；视科传媒公司已于 2019 年末剥离，减亏效果显著；公司上半年确认业绩补偿，净利润增加。
2020/7/15	**星期六 (002291)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 8000 万元至 12000 万元，比上年同期下降 231.48%至 297.22%；基本每股收益亏损 0.1083 至 -0.1625 元。业绩亏损主要原因为：由于新型冠状病毒肺炎疫情迅速蔓延，对公司整体经营业务造成了重大影响。部分店铺停业、线下人流大幅减少造成实体店铺销售额同比大幅下滑。 另一方面，疫情前期由于部分供应商延期复工、特殊交通管制、物流受阻等，对公司互联网营销业务及线上销售业务的正常开展也带来一定影响。
2020/7/15	**北京文化 (000802)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 5000 万元至 7000 万元，上年同期亏损 4600 万元；基本每股收益亏损 0.07 至 0.1 元。业绩亏损主要原因为：受新冠肺炎疫情影响，影院恢复营业时间尚未确定，公司电影业务受到较大影响，本报告期公司没有国内票房收入，导致业绩亏损。
2020/7/15	**完美世界 (002624)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向上升，归属上市公司股东净利润预计盈利 124,000 万元至 128,000 万元，比上年同期增长：21.53% - 25.45%；基本每股收益盈利 0.96 至 0.99 元。业绩上升主要原因有受益于《诛仙手游》、《完美世界》等手游及诛仙》等端游产品的业绩贡献，报告期内公司游戏业务快速增长。影视方面，报告期内公司出品的等精品电视剧、网剧相继确认收入，赢得了良好的收益及市场口碑。
2020/7/15	**力盛赛车 (002858)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 1100 万元至 1400 万元，上年同期盈利 462 万元；基本每股收益亏损 0.0876 至 0.1114 元。业绩亏损主要原因为上半年受疫情影响，公司遵循防疫统筹安排，相关赛事未能举办；上半年公司汽车推广活动取消，致使收入规模较上年同期大幅减少；而公司仍需承担员工工资、房租、折旧、摊销等固定费用，导致上半年公司经营业绩出现亏损。
2020/7/15	**电广传媒 (000917)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 18000 万元至 27000 万元，上年同期盈利 1117 万元；基本每股收益亏损 0.127 至 0.19 元。本期业绩出现亏损主要原因系受用户流失等原因影响，有线网络业务亏损增加；受新冠肺炎疫情影响，公司文旅业务、广告业务出现亏损；因二级市场波动影响，报告期内公司交易性金融资产公允价值下跌等。
2020/7/15	**新媒股份 (330770)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩同向上升，归属上市公司股东净利润预计盈利 27,350.24 万元至 30,769.02 万元，比上年同期上升 60%-80%。公司业绩上升主要原因为：公司围绕“智慧家庭”场景，不断夯实全国专网、互联网电视等主营业务发展，有序开展各项战略合作，实现整体经营业绩持续增长，报告期内，预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 1,200 万元。

2020/7/15	**宣亚国际(300612)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，营业收入 15,500 万元至 17,500 万元，比上年同期增长 21.45%至 37.12%。归属上市公司股东净利润预计亏损 2100 万元至 2600 万元，上年同期亏损 867 万元。营业收入同比上涨主要系公司客户在数字营销领域的投入增加并且公司持续拓展新客户，给公司带来了增量收入；归属于上市公司股东净利润亏损原因系公司营销技术运营服务收入分类中的互联网营销广告业务的项目毛利率较低，导致公司较去年同期项目毛利率降低；公司持续推进战略转型升级，报告期内进一步扩编了研发团队，加大了研发投入，使得研发费用增加；受新冠肺炎疫情影响，公司部分客户的款项结算效率较往常有所降低，导致公司应收账款回款有一定延迟，本报告期计提的信用减值损失增加。
2020/7/15	**智度股份(000676)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 9,000 万元至 5,000 万元，上年同期盈利 32,650 万元。基本每股收益亏损 0.0715 至 0.0397 元。扣除股份支付费用和证券投资损益影响后，公司主营业务 2020 年上半年净利润约为 8,446 万元至 12,446 万元，经营状况健康。受新型冠状病毒肺炎疫情导致延迟复工及客户的互联网广告支出有所控制等影响，公司主营业务净利润同比有所下滑。
2020/7/15	**众应互联(002464)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，归属上市公司股东净利润预计亏损 3200 万元至 4500 万元，上年同期盈利 7765 万元。公司本期亏损主要原因为：公司融资及逾期债务等原因致使财务费用较上年同期显著增加；MMOGA 作为纯中介平台更新续约协议调整 2019 年度及后续年度交易合作佣金率水平，致使公司经营利润较上年同期缩减；2020 年彩量科技资产置出，不再纳入公司合并报表范围，致使公司经营利 润较上年同期缩减。
2020/7/15	**全通教育(300359)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩扭亏为盈，归属上市公司股东净利润预计盈利 800 万元至 1,200 万元，比上年同期上升 131.42%至 147.13%。业绩扭亏为盈主要原因：受疫情影响主要开展线上培训，与原面授培训联系较为的成本有较为显著的下降，继续教育业务毛利率大幅增长报告期内；公司收回部分信用期长的应收账款，导致信用减值损失同比大幅减少；报告期内，人工费用、市场费用、行政费用等同比均有所减少。预计公司 2020 年上半年非经常性损益对净利润的影响金额为 300-400 万元。
2020/7/16	**视觉中国(000681)**	关于股东部分股份质押的公告	视觉（中国）文化发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于近日收到股东吴玉瑞女士的通知，获悉吴玉瑞所持本公司部分股份被质押，本次解除质押股份共 1400 万股，占其所持比例共 16.63%，占公司总股本比例 2%，质押起始日 2020 年 7 月 14 日。
2020/7/16	**富春股份(300299)**	关于公司股东部分股份解除质押的公告	富春科技股份有限公司于近日接到公司股东平潭奥德投资管理有限公司和缪品章的通知，获悉其持有的公司部分股份解除质押，本次解除质押股份平潭奥德共 1200 万股，占其所持比例共 34.81%，占公司总股本比例 1.74%，质押起始日 2017 年 11 月 15 日，质押到期日 2020 年 7 月 14 日；缪品章共 1181 万股，占其所持比例共 19.37%，占公司总股本比例 1.71%，质押起始日 2017 年 10 月 27 日，质押到期日 2020 年 7 月 15 日。
2020/7/16	**星期六**	关于控股股东及	星期六股份有限公司近日收到公司控股股东深圳市星期六投资控股有限

	(002291)	一致行动人减持股份的预披露公告	公司及一致行动人 LYONE GROUP PTE.LTD.、上海迈佳网络科技有限公司的《关于计划减持股份的告知函》，截至 2020 年 7 月 15 日，星期六控股直接持有公司股票 9013 万股，占公司总股本的 12.21%；新加坡力元持有公司股票 9273 万股，占公司总股本的 12.56%；上海迈佳持有公司股票 270 万股，占公司总股本的 0.37%，上述股东共持有本公司股份 1.9 亿股，占公司总股本 25.13%。
2020/7/16	中文在线 (300364)	关于持股 5%以上股东拟通过公开征集受让方的方式协议转让公司部分股份的提示性公告	中文在线数字出版集团股份有限公司于 2020 年 7 月 15 日收到公司持股 5%以上股东北京启迪华创投资咨询有限公司书面通知，为推动公司引入战略投资者，提升公司发展潜力，根据《上市公司国有股权监督管理办法》等有关规定，启迪华创拟通过公开征集受让方的方式，协议转让其持有的部分公司股份，本次转让不超过 7272 万股股份，比例不超过公司总股本的 10%，本次公开征集转让后，启迪华创及其控股股东启迪孵化器合计持有公司股份不少于公司总股本的 1.59%。
2020/7/17	江苏有线 (600959)	关于股东股份解除质押及再次质押的公告	江苏省广电有线信息网络股份有限公司股东中信国安通信有限公司持有公司 4.8 亿股无限售条件流通股，占公司总股本比例为 9.63%。累计质押公司股份 4.8 亿股无限售条件流通股，占其持有公司股份的 99.04%，占公司总股本比例的 9.54%。
2020/7/17	ST 巴士 (002188)	关于回购并注销业绩补偿股份的债权人通知暨减资进展公告	公司于 2020 年 6 月 4 日召开的第四届董事会第四十一次会议审议通过了《关于业绩承诺补偿股份回购数量变更的议案》，公司董事会决定，在本次回购注销股份数量中去除邓长春所持有的公司股份数量即公司本次办理回购注销的股份数量由合计 367 万股变更为合计 308 万股。回购注销完成后，公司总股本由 2.95 亿股减少至 2.92 亿股。
2020/7/17	宝通科技 (300031)	关于控股股东及实际控制人部分股权解除质押的公告	无锡宝通科技股份有限公司近日获悉控股股东、实际控制人包志方先生将其持有的本公司部分股份办理了解除质押登记手续，本次解除质押股份共 1158 万股，占其所持比例共 12.83%，占公司总股本比例 2.92%，质押起始日 2019 年 10 月 9 日，质押到期日 2020 年 7 月 14 日。
2020/7/17	星辉娱乐 (300043)	关于控股股东部分股权解除质押的公告	星辉互动娱乐股份有限公司于近日接到本公司控股股东、实际控制人陈雁升先生的通知，获悉陈雁升先生将其所持有本公司的部分股份办理了解除质押业务，本次解除质押股份共 7765 万股，占其所持比例共 19.04%，占公司总股本比例 6.24%，质押起始日 2018 年 2 月 5 日，质押到期日 2020 年 7 月 15 日。
2020/7/17	数知科技 (300038)	关于控股股东，实际控制人减持股份进展暨持股变动 1%的公告	公司于 2020 年 6 月 15 日披露了《关于控股股东减持计划的预披露公告》，持本公司股份 3 亿股（占本公司总股本比例 30.32%）的控股股东上海诺牧投资中心（有限合伙）计划在 2020 年 7 月 10 日至 2021 年 1 月 9 日期间，以集中竞价的方式减持公司股份合计不超过 1171 万股，占本公司总股本比例不超过 1%。
2020/7/17	天威视讯 (002238)	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩亏损，营业收入 88,559 万元，比上年同期增长 15.29%。归属上市公司股东净利润预计盈利 88,559 万元，比上年同期下降 7.53%。营业收入同比上升的主要原因是：公司大力拓展工程类项目，本年根据工程合同和完工进度确认“三线下地项目”的工程收入增加较大。利润总额和归属于上市公司股东的净利润同比下降的主要原因是：数字电视用户流失导致基本收视费收入减少，且直接影响利润下降；受到有线信息传输大厦承租方美百年公司违约及新冠肺炎疫情期间免租政策影响，公司本年确认租金收入同比减

			少 1,548 万元，直接影响利润总额同幅度减少。
2020/7/17	**游族网络 (002174)**	2020 年度半年度业绩预告	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 6 月 30 日，公司预计经营业绩扭亏为盈。归属上市公司股东净利润预计盈利 48,848 万元至 50,883 万元，比上年同期增长 20%-25%。报告期内，受益于新老产品的良好表现，公司二季度流水及收入取得历史最好成绩。
2020/7/18	**富春股份 (300299)**	关于公司控股股东部分股份解除质押的公告	富春科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日接到公司控股股东福建富春投资有限公司（以下简称“富春投资”）的通知，获悉其持有的公司部分股份解除质押，本次解除质押股份共 1240 万股，占其所持比例共 10.74%，占公司总股本比例 1.79%，质押起始日 2017 年 9 月 4 日，质押到期日 2020 年 7 月 17 日。
2020/7/18	**奥飞娱乐 (002292)**	关于控股股东部分股份解除质押的公告	奥飞娱乐股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）接到公司控股股东蔡东青先生函告，获悉蔡东青先生持有的本公司部分股份已解除质押，本次解除质押股份共 2548 万股，占其所持比例共 4.43%，占公司总股本比例 1.88%，质押起始日 2019 年 12 月 24 日，质押到期日 2020 年 7 月 10 日。
2020/7/18	**力盛赛车 (002858)**	关于公司股东股份解除质押的公告	上海力盛赛车文化股份有限公司近日接到公司持股 5%以上股东及董事曹传德先生的通知，获悉其持有本公司的股份解除质押，本次解除质押股份共 750 万股，占其所持比例共 100%，占公司总股本比例 5.94%，质押起始日 2017 年 7 月 19 日，质押到期日 2020 年 7 月 16 日。

4 行业重大新闻

4.1 游戏

1）Sensor Tower 发布 6 月中国手游产品在海外市场榜单

7 月 14 日，Sensor Tower 发布 2020 年 6 月中国手游产品在海外市场收入及下载榜 30 强。腾讯《PUBG MOBILE》和莉莉丝的《万国觉醒》再次位列第一、第二。前者 6 月海外收入近 7900 万美元，后者紧跟其后，拿下 7800 万美元。累计收入看，《PUBG MOBILE》自 2018 年 4 月开启内购至今，海外 App Store 和 Google Play 累计收入达 14.8 亿美元。《万国觉醒》上市至今海外总收入近 10 亿美元，随着国内上线临近，收入又将创新高。（游戏陀螺）

2）祖龙娱乐港交所上市：市值 140 亿港元，腾讯与完美世界参股

7 月 15 日，移动游戏开发商祖龙娱乐（9990.HK）挂牌上市，发行价为 11.60 港元，发行 1.87 亿股，预计募集资金净额为 20 亿港元。祖龙娱乐 7 月 16 日开盘价为 17 港元，较发行价上涨 46.55%，总市值 140 亿港元。招股书显示，腾讯、完美世界是其大股东。祖龙娱乐与腾讯的合作关系非常密切，去年公司营收最多的两款游戏《万王之王 3D》和《龙族幻想》均由腾讯代理。祖龙娱乐挂牌上市后，完美世界通过下属全资子公司间接持有祖龙娱乐总股本的 17.6%。（网易）

3）国内首个游戏未成年人监护国家标准正式开启制定

7 月 15 日消息，国家标准《信息技术网络游戏未成年人监护系统技术要求》启动会以网络会议形式召开，标志着首个针对游戏未成年人监护的国家标准正式开启制定。会议讨论的焦点在监护人和未成年人身份识别、身份验证过程中个人信息的收集和保护

展开。下一步，标准起草组将征求相关主管部门和单位的意见，使标准在未成年人监护与个人信息保护之间的掌握好平衡，预计年底前完成标准编制。（游戏陀螺）

4）7 月第二批国产游戏版号下发，共 56 款游戏获批

7 月 17 日，国家新闻出版署官网发布了 7 月第二批过审国产游戏名单。本次共有 56 款游戏过审，移动游戏 54 款（休闲益智类 28 款），游戏机-Nintendo Switch 游戏 1 款，客户端游戏 1 款。移动游戏包括祖龙娱乐《梦想新大陆》（腾讯代理）、三七互娱《龙骑觉醒》、四三九九《校尉笔记》、西山居世游《武林闲侠》、雷霆游戏《剑开仙门》、创梦天地《消消魔法镇》、波克城市《妙连千军》等。游戏机-Nintendo Switch 游戏为心动网络《恶果之地》，客户端游戏为谷得游戏《节奏英雄世界》。（游戏陀螺）

5）第十八届 ChinaJoy 即将开幕：中国移动咪咕与顺网科技达成战略合作

2020 年第十八届中国国际数码互动娱乐展览会(ChinaJoy)将于 7 月 31 日至 8 月 3 日，在上海新国际博览中心如期举办。7 月 16 日，中国移动咪咕公司与顺网科技举行战略合作“云”签约仪式，双方合作再度升级：中国移动成为 ChinaJoy“5G 独家运营商合作伙伴”、ChinaJoy“视频彩铃独家运营商合作平台”和“5G 云游戏移动算力独家合作伙伴”。据了解，未来咪咕将运用 5G+4K+VR+AI 等技术，携手顺网科技对云展平台进行深入探索，打造云展平台新模式，与顺网科技旗下 ChinaJoy 等展会、赛事活动等展开全面合作。（新浪游戏）

4.2 影视

1）优酷、腾讯、爱奇艺制作潮流文化类新综艺

7 月 15 日，优酷自制潮流文化纪实类真人秀《720 潮流主理人》开播后，爱奇艺在 2020 夏日悦想会上官宣《潮流合伙人 2》首位嘉宾。另一边腾讯视频的中国首档创意潮人破圈挑战秀《潮玩人类在哪里》也已开启录制。潮流文化市场正值井喷发展期，而潮流文化市场的消费主力军 90 后、95 后、00 后群体也是文娱消费的主力。以爱优腾为首的视频网站布局潮流综艺，不仅在一定程度上提高用户粘性、拓展用户规模，也是对新消费场景和商业模式的一次积极探索。（wind）

2）国家电影局下发《关于在疫情防控常态化条件下有序推进电影院恢复开放的通知》

7 月 16 日，国家电影局下发通知，在疫情防控常态化条件下有序推进电影院恢复开放，低风险地区在电影院各项防控措施有效落实到位的前提下，可于 7 月 20 日有序恢复开放营业，中高风险地区暂不开放营业。一旦从低风险地区调整为中高风险地区，要严格执行疫情防控规定，电影院及时按要求暂停营业。随通知一起下发的《中国电影发行放映协会电影放映场所恢复开放疫情防控指南》，对于影院复工有着更为细致详细的规定，其中包括对员工、影院、观众、放映设施等多方面的要求，包括每场上座率不得超过 30%，观影时间每场不超过两个小时。（新浪财经）

3）上海国际电影电视节将于 7 月 25 日如期举办

7 月 17 日，上海国际电影电视节正式发布举办日期和海报：第二十三届上海国际电影节于 7 月 25 日至 8 月 2 日举办，第二十六届上海电视节于 8 月 3 日至 8 月 7 日举办。这是今年年初新冠肺炎疫情发生以来，我国举办的首个重大国际性影视节庆活动。（第 1 财经）

4.3 互联网

1）微信小商店正式上线，开放内测申请

7 月 14 日，微信上线小商店功能，每个有营业执照的商家都可以在微信上开店。目前小商店包含商品信息发布、商品交易、订单和物流管理、营销、资金结算、客服与售后等电商经营基础功能模块。值得关注的是此次上线的小商店自带直播能力，商家可实现直播带货，并将流量沉淀在小商店中。在开通条件上，微信小商店支持企业、个体工商户、个人三类主体开店。目前小商店仅向企业、个体工商户两种资质的商家开放内测申请，个人开店后续将逐步放开。（经济之声）

2）字节跳动或分拆 TikTok 为美国公司

7 月 15 日，据《香港经济日报》报道，TikTok 母公司字节跳动正研究战略替代方案，包括可能分拆 Tiktok 为美国公司。Fox 新闻记者 Charles Gasparino 日前亦发推称，TikTok 母公司字节跳动正在研究战略替代方案，包括将 TikTok 分拆为一家独立的美国公司。对此，字节跳动方面暂未对外进行回应。（澎湃新闻）

3）趣头条广告乱象被央视 315 曝光

7 月 16 日，受疫情影响推迟的中央广播电视总台 2020 年“3·15”晚会正式播出。在央视 315 晚会上，移动内容平台趣头条的广告乱象被曝光，主要涵盖趣头条平台上存在诸多涉嫌违法的广告，涉及虚假广告黑产业链、虚假宣传甚至吸引用户参与网络赌博等。负面曝光后，趣头条股价直线下降，截至 7 月 17 日收盘，趣头条报价 2.84 美元/股，单日跌幅 23.04%。在趣头条遭遇央视 315 晚会曝光，股价受挫的同时，其广告乱象背后也折射出趣头条连年亏损、难以盈利的窘境。（腾讯网）

风险提示

相关公司游戏流水不达预期的风险

相关公司影视和综艺内容节目上线延后的风险

分析师与研究助理简介

尹沿技，华安证券研究总监；华安证券研究所所长，TMT 首席分析师；新财富最佳分析师。

郑磊，传媒行业高级研究员，英国萨里大学银行与金融专业硕士，三年买方传媒行业研究经验，两年传媒上市公司内容战略和投资经验。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来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任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。华安证券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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

行业评级体系

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%以上；
中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；
减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%以上；

公司评级体系

买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至 15%；
卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；
无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。 市场基准指数为沪深 300 指数。