

游戏行业上半年增长，影院复工政策解禁，8月中报季来临

——传媒行业月报

分析师: 刘冉

登记编码: S0730516010001

liuran@ccnew.com 021-50586281

研究助理: 乔琪

qiaoqi@ccnew.com 021-50586985

证券研究报告-行业月报

同步大市 (维持)

盈利预测和投资评级

公司简称	19EPS	20EPS	20PE	评级
万达电影	-2.28	-0.49	-35.49	增持
三七互娱	1.00	1.32	32.78	买入
光线传媒	0.32	0.29	46.28	增持
分众传媒	0.13	0.13	44.77	增持
完美世界	1.16	1.85	19.38	买入
吉比特	11.26	14.63	41.95	增持
中国电影	0.57	0.15	91.51	增持

注: 中国电影采用 Wind 一致预期

发布日期: 2020年08月10日

投资要点:

- 7月(1日-31日)中信传媒指数上涨3.95%，跑输创业板(14.65%)10.7pct，跑输上证综指(10.90%)6.95pct，跑输沪深300(12.75%)8.8pct，排在中信一级行业分类第29名，处于尾部区域，排名相比6月下滑了24名。

细分的传媒板块中，动漫和影视板块上涨幅度最高，分别为19.43%和14.45%，互联网广告营销板块下跌2.43%，其余子版块涨幅在0%-10%不等。

- 【游戏】根据中国音数协游戏工委与中国游戏产业研究院发布的《2020年1-6月中国游戏产业报告》，2020年1-6月，中国游戏市场实际销售收入达到1394.93亿元，同比增长22.34%，其中移动游戏市场销售收入增速明显提升，同比增长35.81%达到1046.73亿元。多家游戏上市公司业绩预喜。

上半年游戏行业维持了比较快的行业规模增速，下半年预计新游上线进度的加快，对2020年全年的行业增长继续提供支撑。

另外在7月末开幕的ChinaJoy展会上，已经有部分厂商的云游戏产品或平台可供试玩，从体验效果来看，目前云游戏的技术已经逐渐成熟，可以实现在手机端运行3A级游戏作品，随着5G网络普及率提高以及资费的降低，云游戏的规模化落地或将成为游戏行业进一步增长的重要推动力，并提高游戏类上市公司的估值中枢。建议关注个股：三七互娱、完美世界、吉比特、世纪华通。

- 【影视】目前电影行业已经自7月20日正式复工，全国影院复工率达到7成，单日票房也正在逐渐回升，复工首周票房过亿，首月票房超过两亿元。预计随着国庆档的临近，会有更多的商业大片陆续定档，进一步推动观众观影意愿以及影院复工意愿的提升。叠加未来对疫情的良好控制，对于目前上座率限制以及食品饮料等卖品业务的限制也会逐渐放开，提升影院的盈利能力。建议关注个股：万达电影、光线传媒、中国电影。

- 【广告】根据CTR公布的数据显示，6月国内广告市场整体刊例花费同比降幅进一步收窄为12.6%，环比增长1.0%，各项投放渠道中，电梯LCD和电梯海报广告刊例花费同比分别增加了28.9%和25.2%，其他渠道虽然同比下滑，但环比都有回升。和去年同期相比，目前广告市场基本恢复到疫情前的水平。建议关注个股：

传媒相对沪深300指数表现



相关报告

- 《传媒行业专题研究: 图书出版行业专题: 具备防御性配置价值的稳健板块》2020-08-04
- 《传媒行业点评报告: 影院复工首周观察: 首周票房过亿, 复工率逐步回升, 新片更受重视》2020-07-27
- 《传媒行业点评报告: 影院复工正式落地, 前期存在不确定因素, 中长期复苏可期》2020-07-17

联系人: 朱宇澍

电话: 021-50586328

地址: 上海浦东新区世纪大道1600号14楼

邮编: 200122

分众传媒。

进入 8 月之后将迎来中报密集发期间，建议关注业绩增长确定性较高的公司。

风险提示： 疫情反复难以控制；监管政策不确定性风险；行业竞争加剧；行业发展不及预期；相关公司业绩不达预期

内容目录

1. 7月市场回顾	4
1.1. 公司动态要闻	5
2. 行业动态要闻	19
2.1. 电影市场	22
2.2. 电视剧市场	26
2.3. 综艺节目市场	28
2.4. 游戏市场	30
3. 行业评级及投资主线	30
4. 风险提示	31

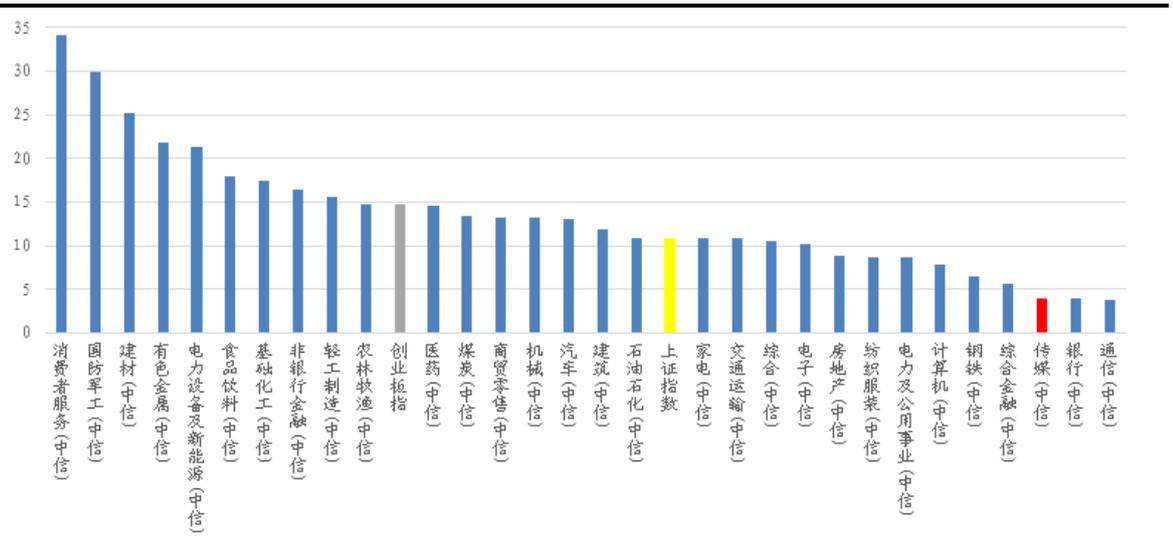
图表目录

图 1: 2020 年 7 月 A 股主要板块涨跌幅 (%)	4
图 2: 2019 年 1 月-2020 年 7 月票房(亿)变化趋势	23
图 3: 2019 年 1 月-2020 年 7 月观影人次(万)变化趋势	23
图 4: 2020 年 7 月电视剧播映指数排行 TOP10	26
图 5: 2020 年 7 月网络剧播映指数排行 TOP10	26
图 6: 2020 年 7 月 31 日省级卫视播放电视剧收视率排行	27
图 7: 7 月电视综艺播映指数排行 TOP10	28
图 8: 7 月网络综艺播映指数排行 TOP10	28
图 9: 2020 年 6 月 30 日省级卫视晚间时段节目	29
图 10: AppStore 畅销游戏排行榜 TOP10 (2020 年 7 月 31 日)	30
图 11: 豌豆荚应用市场游戏排行榜 TOP10 (2020 年 7 月 31 日)	30
表 1: 2020 年 7 月传媒行业二级与三级子板块涨跌幅	4
表 2: 2020 年 7 月传媒板块个股涨跌幅排行	5
表 3: 2020 年 7 月文化传媒板块部分公司动态要闻	5
表 4: 2020 年 7 月票房情况	24
表 5: 2020 年 8 月部分上映电影	24
表 6: 2020 年 7 月院线票房数据 TOP10	25
表 7: 2020 年 7 月影投票房数据 TOP10	26

1. 7月市场回顾

7月（1日-31日）中信传媒指数上涨3.95%，跑输创业板（14.65%）10.7pct，跑输上证综指（10.90%）6.95pct，跑输沪深300（12.75%）8.8pct，排在中信一级行业分类第29名，处于尾部区域，排名相比6月下滑了24名。

图1：2020年7月A股主要板块涨跌幅（%）



资料来源：Wind，中原证券

细分的传媒板块中，动漫和影视板块上涨幅度最高，分别为19.43%和14.45%，互联网广告营销板块下跌2.43%，其余子版块涨幅在0%-10%不等。

表1：2020年7月传媒行业二级与三级子板块涨跌幅

二级子版块	涨跌幅 (%)	三级子板块	跌幅 (%)
媒体	4.30%	出版	7.05%
		广播电视	1.07%
广告营销	1.67%	互联网广告营销	-2.43%
		其他广告营销	8.68%
文化娱乐	5.59%	影视	14.45%
		动漫	19.24%
		游戏	2.94%
		其他文化娱乐	0.91%
互联网媒体	1.28%	信息搜索与聚合	0.99%
		互联网音视频	1.44%

资料来源：Wind，中原证券

板块147支个股97支上涨，49支下跌，其中恺英网络涨幅最高，达到64.53%，其次是天舟文化、*ST聚力、宣亚国际，单月涨幅都在40%以上；跌幅靠前的有*ST中昌，单月跌幅54.17%，*ST长动、华扬联众、*ST长城、游族网络跌幅在14%以上。

表 2: 2020 年 7 月传媒板块个股涨跌幅排行

涨幅 TOP5	涨幅 (%)	跌幅 TOP5	跌幅 (%)
恺英网络	64.53%	*ST 中昌	-54.17%
天舟文化	41.16%	*ST 长动	-18.00%
*ST 聚力	40.94%	华扬联众	-15.09%
宣亚国际	40.18%	*ST 长城	-14.95%
美盛文化	37.73%	游族网络	-14.84%

资料来源: Wind, 中原证券

1.1. 公司动态要闻

表 3: 2020 年 7 月文化传媒板块部分公司动态要闻

		媒体
		出版
公司简称	公告日期	公告事项摘要
皖新传媒	2020-07-02	公司在坚持文化教育主业的同时,积极拥抱科技变革,通过与科技深度融合,构建基于数字技术的新型业态。为此,公司与芜湖旷运投资管理中心(有限合伙)、成都旷视金智科技有限公司、青岛旷视科技有限公司、杭州旷云金智科技有限公司、芜湖市政府下属产业引导投资机构芜湖产业投资基金有限公司和安徽东向发展创新投资有限公司、中建材联合投资有限公司、长三角协同优势产业股权投资合伙企业(有限合伙)、郁佑资产管理有限公司于近日共同签署《芜湖旷运人工智能产业投资基金(有限合伙)合伙协议》,参与投资旷运基金。旷运基金总认缴规模 10.03 亿元人民币,其中公司作为有限合伙人认缴出资 1 亿元人民币,占基金认缴出资总额的 9.9701%。
中文在线	2020-07-02	公司发布 2020 年半年度业绩预告,上半年归属上市公司股东净利润 2500 万元-3000 万元,同比扭亏为盈。
	2020-07-31	中文在线数字出版集团股份有限公司拟与上海舜非企业发展有限公司签署《资产处置协议》,公司拟将持有的上海晨之科信息技术有限公司 100%的股权出售给上海舜非,交易对价为人民币 4,567.00 万元,本次交易对价以晨之科经审计的 2019 年度净资产为基础由双方协商确定。
中文传媒	2020-07-08	中文传媒控股子公司北京智明星通科技股份有限公司拟认购厦门挑战者文创创业投资合伙企业(有限合伙)的出资份额,本次交易投资金额:智明星通拟作为有限合伙人以自有资金认缴合伙企业的新增出资份额人民币 5,000 万元。
浙数文化	2020-07-08	公司参与投资“苏州永徽隆行股权投资合伙企业(有限合伙)”,基金目标认缴金额为人民币 32,900 万元,其中公司作为基金有限合伙人,以自有资金认缴出资人民币 30,300 万元,占基金目标认缴金额的 92.10%。 2020 年 6 月 5 日,基金完成了工商登记变更并取得了最新的营业执照。基金全部合伙人截至 2020 年 7 月 1 日已完成基金认缴金额的出资,基

- 金也于2020年7月6日完成在中国证券投资基金业协会的备案(备案编码:SLF974)。
- 2020-07-23 控股子公司东方星空于2020年2月7日至7月21日通过集中竞价方式累计出售华数传媒13,357,699股,占其当前总股本1,433,351,902股的0.93%,累计成交金额16,908.86万元,累计确认投资收益2,343.87万元。同时,东方星空分别于2019年8月22日和2020年7月15日收到华数传媒2018年度现金分红1,014.96万元和2019年度现金分红2,442.95万元,并对上述现金分红款确认为投资收益。因此,截至2020年7月21日,在过去12个月东方星空通过收到华数传媒现金分红和减持华数传媒股票累计确认投资收益5,801.78万元,占公司2019年度经审计的归属于上市公司净利润的11.41%。截至2020年7月21日,东方星空尚持有华数传媒无限售流通股32,776,970股,占其当前总股本的2.29%。
- 2020年7月8日,公司全资子公司北京乐博乐博教育科技有限公司与深圳市大疆创新科技有限公司全资子公司深圳市大疆百旺科技有限公司签署了《战略合作框架协议》。双方拟在教学硬件采购与销售、课程产品开发和落地、赛事授权与运营、俱乐部授权与运营、游学及研学营地运营等方面展开合作。
- 2020年7月29日,北京盛通印刷股份有限公司全资子公司的控股子公司北京乐益博教育科技有限公司与北京北视英特维文化传播有限公司签署了《战略合作协议》。双方决定在“青少年人工智能素质培养知识付费类”等领域开展全面合作。
- 2020上半年,公司经营稳健,实现营业总收入39.28亿元,因受疫情影响,营业收入同比下降5.42%;实现营业利润3.98亿元,同比增长9.95%;利润总额4.12亿元,同比增长11.16%;归属于上市公司股东的净利润4.08亿元,同比增长11.70%。利润增长主要是成本费用降低、投资收益增加所致。基本每股收益0.40元,同比增长11.70%。
- 2020-07-08 为推动在健康医学教育、健康文化、健康产业、创新文旅等领域的发展,公司及海南华闻健康产业投资有限公司与上海健康医学院于2020年7月9日签署了《战略合作框架协议》
- 2020-07-11 公司已通过深圳联合产权交易所对证券时报社所持有的界面(上海)网络科技有限公司4.8281%股权进行摘牌和受让,涉及的相关价款与证券时报社应向公司支付的时报传媒84%股权剩余对价相抵,因此公司无需实际支付相关价款。界面网络4.8281%股权相关工商变更登记手续已于近日完成。
- 2020-07-31 公司发布2020年半年度业绩预告,上半年归属于上市公司股东净利润14800万元-16200万元,同比增加110%-130%。2020年上半年公司业务增长的原因,主要是公司各业务板块采取有效措施,积极克服新冠肺炎疫情给企业造成的不利影响,取得了较好的经营业绩。教育发行板块圆满完成春季教学用书发行工作,积极抓好市场教辅和幼儿教育材料拓展工作;食品板块科学谋划,积极拓展自主品牌产品营销渠道,确保了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,有力化解疫情对企业的冲击和影响,抓住机遇,推动企业实现提质增效、高质量发展,主要产品量价齐升。综合各种因素影响,公司经营业绩大幅上升,导致公司合并净利润和归属于上市公司股东的净利润均同比增加。
- 2020-07-14 广弘控股

		公司发布 2020 年半年度业绩预告,上半年归属于上市公司股东净利润 2200 万元-3300 万元,同比下降 66.80%-50.20%。
粤传媒	2020-07-15	主要原因:(一)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。(二)受疫情影响,参股公司投资收益同比减少。 公司全资孙公司上海新华传媒文化传播有限公司通过上海文化产权交易所公开挂牌出售持有的位于上海市闵行区浦秀路 1536 弄 114 号联列住宅(建筑面积 274.45 m ²),挂牌期间征集到唯一受让人黄敬,成交价格 1,580 万元。
新华传媒	2020-07-16	截至 2020 年 7 月 21 日,四川新华发行集团已累计增持公司 H 股股份 24,567,000 股,占公司总股本的 1.99%。本次增持计划实施完毕。
新华文轩	2020-07-23	本次增持后,四川新华发行集团合计持有公司股份 630,509,525 股,持股总数占本公司总股本的 51.10%;其中,持有公司 A 股股份 592,809,525 股,H 股股份 37,700,000 股。

广播电视

		截至 2020 年 6 月 30 日,累计 728,551,000 元“广电转债”转换为公司股份,占可转债发行总量的 91.07%;累计转股数量 105,434,064 股,占可转债转股前公司已发行股份总额的 17.43%。
广电网络	2020-07-02	截至 2020 年 6 月 30 日,公司尚未转股的可转债余额为 71,449,000 元,占可转债发行总量的 8.93%。
吉视传媒	2020-07-03	截止 2020 年 06 月 30 日,公司共有 880,000 元债券转为公司股票,累计转股 297,360 股,占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0096%。截止 2020 年 06 月 30 日,公司尚有 155,912.00 万元债券未转股,占“吉视转债”发行总量的 99.94%。
贵广网络	2020-07-03	截至 2020 年 6 月 30 日,贵广转债累计转股金额为 73,417,000 元,占可转债发行总量的 4.5886%,累计转股数量为 9,131,325 股,占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.8758%。
天威视讯	2020-07-04	截至 2020 年 6 月 30 日,尚未转股的贵广转债金额为 152,658.30 万元,占可转债发行总量的 95.4114%。 公司拟与深圳智城签订《投资合作协议》,共同出资设立合资公司,其中公司以现金方式出资 9,800 万元,占合资公司 49%股权;深圳智城以现金方式出资 10,200 万元,占合资公司 51%股权。
	2020-07-17	2020 上半年,公司实现营业收入 88,559.41 万元,较上年增长 15.29%;实现营业利润 9,613.44 万元,较上年降低 7.96%;实现利润总额 9,679.32 万元,较上年降低 8.07%;实现归属于上市公司股东的净利润 9,913.98 万元,较上年降低 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:(1)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;(2)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。
湖北广电	2020-07-11	公司发布 2020 年半年度业绩预告,上半年亏损 1500 万元-3000 万元,同比下降 115.25%-122.88%。 主要原因:1、公司所有业务均在湖北省,受新冠肺炎疫情的影响,报

告期内公司公客、集客业务受到严重影响，收入较上年同期出现较大幅度的下降。

2、疫情期间，公司响应政府号召，采取了“基本收视包欠费不停机、双向互动用户回看免费用、付费直播频道免费看”的收费优惠策略，切实保障疫区用户在疫情期间正常收看电视，承担了较多的社会责任。2020上半年公司归属于上市公司股东的净利润比上年同期有所下降，但较第一季度亏损 2806 万元，本报告期实现了盈利。主要原因如下：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。同时，在做好疫情防控的前提下，公司采取多种措施促进业务开展，第二季度公司经营情况好转，实现盈利。

数码科技 2020-07-15

近日，公司全资子公司杭州萧山华数数字电视有限公司与杭州星路投资管理有限公司、宁波广播电视集团等签署了《合伙协议》，共同投资发起设立了桐乡星路华甬股权投资合伙企业（有限合伙）。全体合伙人认缴出资总额为人民币 6,450 万元，其中萧山华数作为有限合伙人以现金方式出资人民币 1,980 万元，占比 30.6977%。

华数传媒 2020-07-29

广告营销

互联网广告营销

公司简称	公告日期	公告事项摘要
华谊嘉信	2020-07-02	截至 2020 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人刘伟以集中竞价方式被动减持公司股份数量累计为 6,854,013 股，占公司总股本比例为 1.02%。减持股份数量已过半。
宣亚国际	2020-07-02	公司持股 5%以上股东伟岸仲合自 2020 年 4 月 2 日至 5 月 18 日，通过集中竞价方式累计减持公司股份 159 万股，即不超过扣除公司回购专户股份数量后总股本的 1%。 后续减持计划：伟岸仲合本次计划减持股份数量不超过 477 万股，即不超过公司扣除回购专户股份后总股本的 3%，其中：自本公告之日起 15 个交易日后的 90 个自然日内（即自 2020 年 7 月 23 日至 2020 年 10 月 21 日）以集中竞价方式减持公司股份不超过 159 万股，即不超过公司扣除回购专户股份后总股本的 1%；自本公告之日起 3 个交易日后的 90 个自然日内（即自 2020 年 7 月 7 日至 2020 年 10 月 5 日）以大宗交易方式减持公司股份不超过 318 万股，即不超过公司扣除回购专户股份后总股本的 2%。
	2020-07-15	2020 上半年，公司营业收入预计 15,500 万元至 17,500 万元，预计同比增长 21.45%至 37.12%，亏损 2100 万元-2600 万元
每日互动	2020-07-03	截至 2020 年 6 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式共回购公司股份 720,000 股，占公司总股本的比例为 0.18%，最高成交价格为 29.90 元，最低成交价格为 28.83 元，支付的总金额为 21,301,311.52 元（不含交易费用）。上述公司回购的 720,000 股股票已于 2020 年 5 月 20 日非交易过户至“浙江每日互动网络科技股份有限公司-第一期员工持股计划”。
引力传媒	2020-07-04	截至本公告披露之日，北京合众创世管理咨询有限公司持有公司股份 20,000,000 股，占公司股份总数的 7.39%。公司实际控制人罗衍记和蒋丽合计持有合众创世 100%股权。

		合众创世计划自本公告发布之日起 15 个交易日后的六个月内(根据中国证监会及上海证券交易所相关规定禁止减持的期间除外)以大宗交易或集中竞价等法律法规允许的方式(优先选择大宗交易)减持其所持有的公司股份合计不超过 5,000,000 股,减持比例合计不超过公司股份总数的 1.8476%,以偿还实际控制人债务,降低实际控制人负债和股权质押比例。
数知科技	2020-07-07	公司的参股公司张家口智能灯杆科技开发合伙企业(有限合伙)于近日收到项目中标通知,确定张家口智能为“张家口市崇礼区冬奥智慧之树物联网招商引资项目”的中标人。
蓝色光标	2020-07-08	公司 2020 年上半年归属上市公司股东净利润 32000 万元-36000 万元,同比减少 23.04%至 31.59%。
	2020-07-21	公司于 2020 年 7 月 20 日召开第五届董事会第三次会议,审议通过了《关于全资子公司以自有资金取得 Madhouse Inc. 部分股权的议案》。公司之全资子公司蓝瀚(上海)科技有限公司拟与 First East Sun Millennium Inc. 等方签订《股份购买协议》,蓝瀚科技将以自有资金 42,835,048 美元的交易对价进一步收购 FESM 所持有的 Madhouse Inc. 39,852,335 股股份,占 Madhouse 总股本的 18.09%。本次收购完成后,蓝瀚科技将持有 Madhouse 100% 的股权。
三人行	2020-07-11	2020 上半年,公司实现营业收入 114,948.75 万元,同比增长 61.23%;营业利润 12,016.62 万元,同比增长 123.76%;利润总额 11,970.83 万元,同比增长 122.96%;实现归属于上市公司股东净利润 10,272.15 万元,同比增长 127.76%。
麦达数字	2020-07-14	公司 2020 上半年盈利 4000 万元-6000 万元,同比下降 64.59%-46.88%。
*ST 聚力	2020-07-15	公司 2020 上半年盈利 12000 万元-15600 万元,同比上升 175.17%-257.73%。
思美传媒	2020-07-15	公司 2020 上半年盈利 3000 万元-4500 万元,同比减少 83.12%-74.67%。
深大通	2020-07-15	2020 年半年度预计实现归属于上市公司股东的净利润为 7,300 万元,较去年同期增长 569%,主要原因系:(1)供应链服务、民间资本管理等其他业务运营持续稳定;(2)视科传媒公司已于 2019 年末剥离,减亏效果显著;(3)公司上半年确认业绩补偿,净利润增加。
星期六	2020-07-15	公司 2020 上半年亏损 8000 万元-12000 万元,同比下降 231.48%至 297.22%。
	2020-07-16	公司控股股东深圳市星期六投资控股有限公司及一致行动人 LYONE GROUP PTE. LTD.、上海迈佳网络科技有限公司计划未来六个月内通过证券交易系统以集中竞价、大宗交易方式减持其持有的公司股份合计不超过 29,539,483 股(占本公司总股本比例 4%)。其中,以集中竞价交易方式进行减持的,将于本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内进行,且在任意连续九十个自然日内,合计减持股份总数不超过公司总股本的 1%;以大宗交易方式进行减持的,将于本减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内进行,且在任意连续九十个自然日内,合计减持股份总数不超过公司总股本的 2%。
智度股份	2020-07-15	公司 2020 上半年亏损 9000 万元-5000 万元。
	2020-07-16	公司于 2020 年 7 月 15 日召开了第八届董事会第三十四次会议,以 4 票同意,0 票反对,0 票弃权的表决结果审议通过了《智度科技股份有限公司关于受让产业投资基金的基金份额暨关联交易的议案》,同意公司以现金人民币 102,101,874 元受让国光电器股份有限公司持有的产

- 业投资基金深圳智度惠信新兴产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)的出资份额人民币贰亿元。
- 2020-07-25 公司于2020年7月24日收到公司控股股东北京智度德普股权投资中心(有限合伙)及高级管理人员袁聪先生关于本公司股票的减持计划告知函:智度德普持有公司股份442,043,450股,占公司总股本33.34%,计划在本公告披露后15个交易日后的六个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过26,514,010股,即不超过公司总股本的2%。袁聪先生持有公司股份1,804,685股,占公司总股本0.14%,计划在本公告披露后15个交易日后的六个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过246,196股,即不超过公司总股本的0.02%。
- 华扬联众 2020-07-28 经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1168号”《关于核准华扬联众数字技术股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,公司向社会公开发行人民币普通股(A股)股票40,000,000股,总股本为160,000,000股,并于2017年8月2日在上海证券交易所挂牌上市。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股,涉及股东为苏同、姜香蕊、上海华扬联众企业管理有限公司,锁定期为自公司股票上市之日起三十六个月。
- 联创股份 2020-07-30 公司拟将公司子公司上海新合文化传播有限公司持有的北京联创达美广告有限公司100%的股权,转让给自然人齐海莹,本次交易价格为1,500.00万元。本次交易总金额共计12,077.29万元。
- 2020-07-30 山东联创产业发展集团股份有限公司(以下简称“公司”)拟将公司子公司上海新合文化传播有限公司持有的北京联创达美广告有限公司100%股权,转让给自然人齐海莹。拟将子公司上海趣阅数字科技有限公司持有的上海麟动市场营销策划有限公司全部股权转让给自然人王蔚。
- 2020-07-30 公司拟将子公司上海趣阅数字科技有限公司持有的上海麟动市场营销策划有限公司全部股权转让给王蔚,本次交易价格为10,358.70万元。本次交易总金额共计21,058.70万元。
- 佳云科技 2020-07-31 公司于2020年7月30日召开第四届董事会第三十三次会议及第四届监事会第二十六次会议,审议通过了《关于与关联人共同投资设立公司暨关联交易的议案》。公司拟与郭晓群先生共同投资设立深圳米修斯游戏科技有限公司,公司名称为暂定名,最终以工商行政管理部门核准的名称为准。米修斯注册资本为人民币100万元,其中公司出资60万元,占比60%,郭晓群先生出资40万元,占比40%。
- 2020-07-31 公司拟以自有资金人民币4,153万元的价格收购上海嘉湾兆业房地产有限公司持有的北京海力保险经纪有限公司100%股权。本次收购完成后,海力保险将成为公司的全资子公司。本次收购交易对方嘉湾兆业为佳兆业集团控股有限公司控制的下属公司,佳兆业集团为公司实际控制人郭英成先生、郭英智先生控制的公司,根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》等相关规定,嘉湾兆业为公司的关联方,本次交易事项构成关联交易。
- 利欧股份 2020-07-31 公司通过香港全资子公司浙江利欧(香港)有限公司参股投资了Li Auto Inc.,利欧香港持有理想汽车折合ADS 34,316,240股。理想汽车股票已于美国时间2020年7月30日正式在纳斯达克交易所上

市交易，股票代码为 LI。

其他广告营销

因赛集团	2020-07-07	<p>公司 2020 年 6 月 15 日与杨焯焯、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇企业管理咨询中心（有限合伙）签订了《广东因赛品牌营销集团股份有限公司与杨焯焯、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇企业管理咨询中心（有限合伙）等关于上海天与空广告股份有限公司之股权收购及增资协议》，2020 年 7 月 4 日与杨焯焯、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇签订了《广东因赛品牌营销集团股份有限公司与杨焯焯、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇企业管理咨询中心（有限合伙）等关于上海天与空广告股份有限公司之股权收购及增资协议之补充协议》，拟以人民币 21,459.99 万元向杨焯焯、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇等收购其合计持有的上海天与空广告股份有限公司 48.78% 股权，并拟以人民币 2,000.00 万元认缴天与空新增注册资本 68.1895 万元，最终合计持有天与空 51.01% 的股权，本次交易金额为人民币 23,459.99 万元。</p>
华媒控股	2020-07-15	<p>公司全资子公司富阳日报传媒有限公司近日收到富阳区财政局拨付的富阳日报社代转的政府补助，补助形式为现金，金额为 295 万元，其中印刷费补助 230 万元，投递费补助 65 万元，补助原因系 2017 年 5 月富阳日报改版，该补助具备可持续性。</p>
	2020-07-15	<p>2020 年半年度业绩亏损 2000 万元-1500 万元，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。</p> <p>其中，第二季度预计实现归属于上市公司股东的净利润 1,763.60 万元—— 2,263.60 万元，虽有一定复苏，但相比上年同期仍有所下滑。</p>
电广传媒	2020-07-15	<p>2020 上半年公司亏损 18000 万元-27000 万元，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。</p>
联建光电	2020-07-17	<p>2019 年年底，控股股东与东莞实业达成初步共识，拟通过分次转让的方式，将控股股东所持有的公司股份转让给东莞实业，并将其持有的公司股份的表决权进行委托。通过本次转让，可解决控股股东股票质押融资问题，并为公司拓展更多的资源，快速打通融资通道，缓解公司短期债务问题。</p> <p>由于宏观环境及海外疫情等多方面因素影响，公司海外业务收入较去年同期大幅下降，公司一季度业绩出现较大亏损；此外由于并购标的相关补偿方案涉及承诺变更未能按计划实施，该事项对公司业绩补偿回收所产生的盈利为正的预期存在较大的差距。结合上述原因，加之市场环境等因素，导致公司股价出现大幅下跌，与前期商定的转让价格有一定的差距。双方就该事项进一步沟通协商，但最终在转让价格</p>

上未能达成一致。考虑到控股股东积极寻求战略股东合作的初衷，力求在解决控股股东股票质押融资问题的同时，通过引进战略资源能够给予公司未来发展一定的支持，但目前交易方案搁浅，与原先引进战略股东的初衷背离，相关问题无法得到有效解决。故经审慎研究，决定终止本次股权转让事项。

龙韵股份 2020-07-31 2020年上半年公司营业收入3.04亿元，同比减少4.44%，净利润582万元，同比扭亏为盈，基本每股收益0.06元。

文化娱乐

影视

公司简称	公告日期	公告事项摘要
鹿港文化	2020-07-02	公司收到公司实际控制人钱文龙及主要股东缪进义、徐群、袁爱国、黄春洪、邹国栋、邹玉萍通知，其与淮北市建投控股集团有限公司于2020年6月30日签署了《股份转让框架协议、补充协议及保证金协议之解除协议》，约定自协议生效之日起，原《股份转让框架协议》《股份转让框架协议之补充协议》《保证金协议》解除，不再履行。
	2020-07-02	陈瀚海先生共持有公司股票6480.5478万股，占公司股份总数的7.26%，累计质押公司股票6480万股，占其所持公司股份数的99.99%，占公司股份总数的7.26%。 因陈瀚海先生与东吴证券股份有限公司办理的相关股票质押式回购交易已触发协议约定的违约条款，相关债权人（东吴证券股份有限公司）拟以集中竞价交易方式或大宗交易方式减持部分质押股份（采用集中竞价交易，减持将于本公告日起15个交易日后进行）。 本次质押股份减持采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的1%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的2%。
	2020-07-11	公司拟非公开发行股票募集资金不超过人民币599,911,175.36元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金。发行对象为浙江省文化产业投资集团有限公司。
	2020-07-11	浙江文投作为浙江省文化产业发展的主要投资主体和投融资主平台，肩负高水平建设“文化浙江”、助推万亿级文化产业发展的重任，致力于打造具有全国品牌影响力的新型综合性文化产业投资集团。 鹿港文化主要经营纺织和影视两大业务板块，其中影视业务主要为传统电视剧制作和发行，电影的投资和发行，网络剧等新型媒体的开发、制作和发行。 本次收购目的，主要系鹿港文化的影视业务与浙江文投的产业资源和发展战略存在协同效应。本次收购完成后，浙江文投作为上市公司的控股股东，将通过长期持股和战略协同，提升鹿港文化影视相关业务和资产的质量，做大做强上市公司影视业务。
捷成股份	2020-07-03	公司2020上半年预计盈利12500万元-14500万元，同比下滑42.12%-32.86%。
华谊兄弟	2020-07-04	公司拟向特定对象发行股份募集资金2290000万元，全部用于补充公司流动资金以及偿还借款，发行对象为阿里影业、腾讯计算机、象山大成天下、豫园股份、名赫集团、信泰人寿、三立经控、山东经达，均以现金方式认购。

	2020-08-01	2020年7月31日,公司与招商银行股份有限公司北京分行为促进银企双方的共同发展,实现相互支持、长期合作,双方本着诚信、平等、双赢的原则,经友好协商,就建立长期合作关系达成战略合作协议。
华录百纳	2020-07-11	公司拟非公开发行募集资金不超过50,000万元(含本数),扣除发行费用后将全部用于“电视剧及网络剧制作项目”和“户外媒介资源采购项目”,非公开发行股票对象为盈峰集团。
	2020-07-22	公司于近日收到股东苏州谦益文化产业合伙企业(有限合伙)的通知,苏州谦益原合伙人陈永倬、陈佳勇、孙伟华、秦红玲、赵霞、赵文靖、申海、田影及陈苏将其持有的苏州谦益合计35.44%的出资份额转让给公司控股股东盈峰控股集团有限公司,原合伙人刘德宏将其持有的31.69%的出资份额转让给邹安琳,执行事务合伙人变更为邹安琳,并办理了工商变更登记手续。
文投控股	2020-07-14	股东及董事、高管持股的基本情况:本次减持计划前,公司股东、副总经理冯军持有公司股份59,067,300股,占公司总股份的3.18%;股东上海立茂投资咨询合伙企业(有限合伙)持有公司股份23,019,677股,占公司总股份的1.24%;股东、董事郝文彦持有公司股份40,357,749股,占公司总股份的2.18%。冯军、立茂投资、郝文彦为一致行动人,合计持有公司股份122,444,726股,占公司总股份的6.60% 集中竞价减持计划的主要内容:冯军、立茂投资、郝文彦因偿还金融机构借款,计划自本公告发布之日起15个交易日后的180日内,通过上海证券交易所集中竞价交易方式分别减持不超过13,358,636股、12,067,694股、11,670,740股股份,合计通过集中竞价交易方式减持不超过公司总股份的2%
	2020-07-24	本次减持计划实施前,北京市文化创意产业投资基金管理有限公司-北京文创定增基金持有公司41,062,500股股份,约占公司总股本的2.21% 北京文创定增基金因部分基金投资人份额赎回,拟自本减持计划公告之日起15个交易日后3个月内,以集中竞价方式减持不超过4,431,200股,约占公司当前总股本的0.239%
横店影视	2020-07-15	公司自2020年1月1日至本公告日,累计收到与收益相关的政府补助资金51,318,916.15元(未经审计)。
*ST 长城	2020-07-15	2020上半年公司亏损3500万元-4000万元,上年同期亏损1295万元。报告期内,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。目前,马仁奇峰景区打造的首个“山岳型”夜游项目已正式开工建设,预计于8月1日试营业。
欢瑞世纪	2020-07-15	2020上半年公司亏损12200万元,上年同期为盈利1824.92万元。
金逸影视	2020-07-15	2020上半年公司亏损31000万元-39000万元,上年同期盈利5519.06万元,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。
慈文传媒	2020-07-15	2020上半年公司亏损400万元-800万元,上年同期盈利8499.26万元。
*ST 鼎龙	2020-07-15	2020上半年公司盈利2500万元-3200万元,同比扭亏为盈。

北京文化	2020-07-15	2020 上半年公司亏损 5000 万元-7000 万元，上年同期亏损 4597.07 万元。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。
万达电影	2020-07-28	2020 年 7 月 27 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对万达电影股份有限公司非公开发行股票申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票申请获得审核通过。
光线传媒	2020-07-28	持公司股份 687,911 股（占公司总股本比例 0.023449%）的股东袁若苇女士计划自本公告披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 171,977 股（占公司总股本比例不超过 0.005862%）； 持公司股份 5,000 股（占公司总股本比例 0.000170%）的股东曾艳女士计划自本公告披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 1,250 股（占公司总股本比例不超过 0.000043%）。
华策影视		公司拟向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过 220,000.00 万元用于影视剧制作项目、超高清制作及媒资管理平台建设项目以及补充流动资金。

动漫

*ST 长动	2020-07-03	为加强全面战略合作，长城国际动漫游戏股份有限公司与江西江豫文化发展有限公司经双方友好协商，于近期成功签署关于共建动漫电竞 VR 直播产业园战略合作协议，达成战略合作事项。
	2020-07-15	2020 上半年，公司亏损 3700 万元-4700 万元，上年同期盈利 251.27 万元。由于疫情影响以及北京新娱和上海天芮人员大量流失，业务严重萎缩，收入同比下降分别约为 100%和 75.92%；滁州创意园因疫情情况影响，净利润同比下降约 70.75%。
奥飞娱乐	2020-07-09	2020 上半年公司亏损 4250 万元-5500 万元，上年同期盈利 11082.01 万元。2020 年受到新冠疫情带来的相关影响，公司玩具等涉及到线下终端销售的部分业务业绩下滑；公司为了响应国家政策，嘉佳卡通要达到国有资本必须控股 51% 以上的相关要求；以及为了引入战略合作伙伴，为嘉佳卡通带来更多合作资源和渠道，公司转让嘉佳卡通 16% 股权，该交易产生投资损失约 1,470 万元。
祥源文化	2020-07-22	公司于 2020 年 7 月 21 日收到股东徐海青先生发来的《关于股份减持计划的告知函》。因个人资金需求，徐海青先生计划自公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式减持其所持有的公司股份，减持不超过 6,190,000 股，减持比例不超过公司总股本的 1%。若期间公司股本发生变化，减持股份数量将相应进行调整。

游戏

电魂网络	2020-07-02	2020 年 07 月 01 日，公司收到股东郑锦翔先生出具的《关于股东减持计划实施进展情况的告知函》。截至本公告日，郑锦翔通过集中竞价方式减持 2,097,100 股，占公司目前总股本的 0.8588%。
	2020-07-15	杭州电魂网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）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%。
	2020-07-25	2020 年 07 月 24 日，公司收到胡建平先生、陈芳女士的《关于提前终止减持计划暨减持股份结果的告知函》，鉴于本次减持计划的时间已过

半，基于自身的资金需求情况，胡建平先生、陈芳女士决定提前终止本次减持计划。截至本公告披露日，胡建平先生通过集中竞价方式减持 1,890,900 股，占公司目前总股本的 0.7747%；陈芳女士通过集中竞价方式减持 550,000 股，占公司目前总股本的 0.2252%。

宝通科技	2020-07-02	公司拟使用自有资金不低于人民币 1,000 万元设立北京宝力智行科技有限公司；全资子公司无锡宝通投资有限公司拟在 12 个月内使用自有资金不低于人民币 5,000 万元增资北京踏歌智行科技有限公司。
	2020-07-04	公司接到控股股东、实际控制人包志方先生通知，包志方先生于 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 3 日期间，通过深圳证券交易所系统采取大宗交易和集中竞价交易的方式减持其持有的宝通转债 1,171,870 张，占本次发行总量的 23.44%。
	2020-07-17	公司于 2020 年 7 月 16 日收到公司股东樟树市牛曼投资管理中心(有限合伙)关于减持公司股份计划的告知函，计划在预披露公告披露之日起 15 个交易日后的九十个工作日内通过以集中竞价的方式减持本公司股份不超过 3,851,037 股。
掌趣科技	2020-07-03	截至 2020 年 6 月 30 日，公司本次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 3,870,900 股，占公司总股本的 0.14%，最高成交价为 6.80 元/股，最低成交价为 6.42 元/股，支付的总金额为 25,853,030 元（不含交易费用）。
完美世界	2020-07-03	截至 2020 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份 571,200 股，占公司总股本的 0.0442%，最高成交价为 28.80 元/股，最低成交价为 27.70 元/股，成交总金额为 16,020,951 元（不含交易费用）。
	2020-07-15	由于股价持续高于回购价格上限，以及相关敏感期对回购的限制，公司实际可以实施回购操作的机会较少。鉴于目前股价仍持续高于回购价格上限，公司经慎重考虑决定终止实施本次回购方案。
	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 124000 万元-128000 万元，同比增长 21.53%-25.45%。
巨人网络	2020-07-03	截至 2020 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 24,663,916 股，占公司总股本的 1.2183%，最高成交价为 18.91 元/股，最低成交价为 16.15 元/股，成交总金额为 426,126,346.66 元（不含交易费用）。
	2020-07-03	上海巨堃网络科技有限公司是公司参股子公司，公司控股股东的关联人巨人投资有限公司为巨堃网络控股股东，持有其 51% 股权，公司及全资子公司上海巨道网络科技有限公司合计持有巨堃网络 49% 股权。

巨堃网络依托股东方的资源优势，通过寻找并布局优质的业务合作机会和项目投资机会，更好地满足公司在新科技、新文化领域的业务拓展和战略发展需要。巨堃网络于近日通过增资完成了对重庆赐比商务信息咨询有限公司的收购。截至本公告日，巨堃网络拥有重庆赐比 100% 的权益。重庆赐比持有 Alpha Frontier Limited 9,672 股 A 类普

		Alpha 总股本的 42.04%)。Alpha 旗下的 Playtika 是一家以大数据分析及人工智能为驱动的高科技互联网公司，目前主要将大数据分析及人工智能技术运用于休闲社交类网络游戏的研发、发行和运营，目前业务分布在美国、欧洲、澳大利亚等海外市场。
*ST 晨鑫	2020-07-04	公司拟非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 44,950.00 万元，主要用于支付收购慧新辰 51% 股权的应付款、LCOS 研发生产项目以及补充流动资金。发行对象为公司控股股东钜成集团。
金科文化	2020-07-08	2020 上半年公司盈利 40560.72 万元-49574.22 万元，相比上年同期增长-10%-10%。
	2020-07-17	2020 年 7 月 16 日，公司与金科控股签订附条件生效的《股权转让协议》，公司拟以现金方式向金科控股收购万锦商贸 100% 股权，以取得相关物业资产用于建设“会说话的汤姆猫”主题商业综合体建设项目。交易价格以具有证券期货从业资格的评估机构出具的评估价值 166,327.24 万元为依据，并经公司与金科控股协商一致后确定交易对价为 155,000 万元。扣除目标公司及子公司与金科控股及子公司之间的往来款 94,418,823.51 元，并计提目标公司对外担保余额 44,718.46 万元作为应对目标公司或有负债之准备金后，公司本次以支付现金 1,008,396,576.49 元的方式向交易对方购买标的资产。本次交易的收购资金由公司自有及自筹资金支付。
盛天网络	2020-07-09	公司拟向特定对象发行股票募集资金不超过 60000 万元，主要用于云游戏服务平台项目、游戏授权及运营项目、游戏服务项目、大数据与云储存平台升级项目、补充流动资金。
世纪华通	2020-07-11	公司于 2020 年 4 月 29 日与港新有限公司、奇新有限公司及郁国祥先生签署《合作备忘录》，拟以全资子公司 Diandian Interactive Holding 为实施主体收购乐游科技控股有限公司。近日，基于公司战略考量，经协商一致，各方就终止《合作备忘录》相关事宜签订《终止契据》，以兹共同遵循。
	2020-07-30	本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 770,000.00 万元（含 770,000.00 万元），扣除发行费用后，将全部投资于收购上海珑睿信息科技有限公司 32.44% 股权及向其增资 31 亿元项目，以及偿还借款及补充流动资金项目。
*ST 天润	2020-07-14	本次回购注销业绩补偿股份涉及天津大拇指企业管理咨询中心（有限合伙）和舟山虹软协创投资合伙企业（有限合伙）的部分股份，回购注销的股份共计 22,145,907 股，占回购前公司总股本的 1.44%。截至本披露日止，天津大拇指持有本公司股份总数 40,467,815 股，舟山虹软持有本公司股份总数 32,159,961 股，以上股份均为限售股，本次回购注销业绩补偿股份天津大拇指对应股份补偿 12,475,196 股，舟山虹软对应股份补偿 9,670,711 股。本次应补偿股份由公司 1 元总价回购并注销。公司已于 2020 年 7 月 10 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。本次回购注销完成后，公司总股本由 1,532,692,930 股变更为 1,510,547,023 股。
冰川网络	2020-07-14	2020 上半年公司盈利 7940.91 万元-10323.18 万元，同比增长 0%-30%。
	2020-07-25	持有公司股份 4,526,400 股（占公司总股本的 3.00%）的股东高锋先生计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式，减持不超过本公司股份 1,500,000 股（即不超过公司总

		股本比例 0.99%)。
		持有公司股份 3,725,450 股 (占公司总股本的 2.47%) 的股东唐国平先生计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式, 减持不超过本公司股份 1,500,000 股 (即不超过公司总股本比例 0.99%)。
昆仑万维	2020-07-14	为了推进公司整体战略实施, 公司全资子公司霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司以自有资金出资 3000 万人民币认购北京高榕资本管理咨询有限公司发起设立的股权投资基金, 并与北京高榕资本签署相关《有限合伙协议》。基金名称为北京高榕四期康腾股权投资合伙企业 (有限合伙), 目标认缴出资总额不超过人民币 30 亿元。基金的普通合伙人为北京高榕资本, 基金管理人为西藏高榕资本管理有限公司。
	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 340000 万元-360000 万元, 同比增长 478%-512%。
	2020-07-28	为了推进公司整体战略实施, 公司全资子公司 Kunlun Tech Limited 以自有资金出资 500 万美元认购 Sherpa Healthcare Partners Co., Ltd. 发起设立的股权投资基金, 并签署相关协议。基金名称为 Sherpa Healthcare Fund I, L.P., 目标认缴出资总额 2 亿美元。基金的普通合伙人为 Sherpa Healthcare Fund I GP, Ltd., 基金管理人为 Sherpa Healthcare Partners Co., Ltd.。
凯撒文化	2020-07-15	公司于 2020 年 7 月 14 日收到凯撒集团《关于股份减持计划进展情况告知函》, 截至本公告日, 凯撒集团已减持公司股份 8,119,800 股, 占公司总股本的 0.9978%。
顺网科技	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 3238 万元-5397 万元, 同比下降 75%-85%。
*ST 中南	2020-07-15	2020 上半年公司亏损 18000 万元-22000 万元, 上年同期亏损 14097.52 万元。
艾格拉斯	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 4000 万元-5000 万元, 同比减少 72.18%-77.74%。
*ST 天娱	2020-07-15	2020 上半年亏损 15000 万元-19000 万元, 上年同期亏损 20273.97 万元。
众应互联	2020-07-15	2020 上半年亏损 3200 万元-4500 万元, 上年同期盈利 7765.60 万元。
游族网络	2020-07-17	2020 上半年盈利 48848 万元-50883 万元, 同比增长 20%-25%。
三五互联	2020-07-29	公司近日收到龚少晖先生与证券行业支持民企发展系列之财达证券 5 号集合资产管理计划及其管理人财达证券股份有限公司签署《交易协议书》的通知; 龚少晖先生将其持有的 19,000,000 股股份 (占公司总股本的 5.196%) 协议转让给集合计划。
*ST 大晟	2020-07-30	2020 上半年公司营业收入 2.11 亿元, 同比增加 134.06%, 净利润 3497 万元, 上年同期亏损 1106 万元。
富春股份	2020-07-31	公司全资子公司上海骏梦网络科技有限公司、Gravity Co. Ltd. 及其子公司与 Relaternity (Hong Kong) Limited 于 2020 年 7 月 30 日签署游戏发行技术维护与运营支持协议, 上海骏梦、Gravity 授权 Relaternity 在港澳台及东南亚地区代理发行上海骏梦自研手游产品《仙境传说 R0: 新世代的诞生》。

其他文化娱乐

当代文体	2020-07-08	截止 2020 年 7 月 7 日, 公司及控股子公司获得了相关政府税收返还、政府奖励等款项共计 11,741,673.00 元。
	2020-07-21	股东游建鸣先生及其一致行动人金华东影投资合伙企业 (有限合伙) 因资金需求, 拟自本减持计划公告之日起 15 个交易日后 6 个月内, 通

过上海证券交易所允许的方式（包括但不限于集中竞价和大宗交易）减持 8,000,000 股、1,500,000 股，约占公司当前总股本的 1.37%、0.26%。

*ST 当代	2020-07-15	2020 上半年公司亏损 4800 万元-6200 万元，上年同期亏损 5262.23 万元。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。
力盛赛车	2020-07-15	2020 上半年公司亏损 1100 万元-1400 万元，上年同期盈利 461.97 万元。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。公司预计国内外赛事将延期至 2020 年 8 月份开始举行。受上述情况影响，加之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。上半年公司取得各类政府补助 372 万元，资产处置收益 213 万元，政府补助、资产处置收益属于非经常性损益。

互联网媒体

信息搜索与聚合

公司简称	公告日期	公告事项摘要
焦点科技	2020-07-04	公司于 2020 年 7 月 3 日召开了第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议审议通过了《关于终止公司 2020 年非公开发行股票事项并撤回申请材料的议案》，决定终止公司 2020 年非公开发行股票事项并向中国证券监督管理委员会申请撤回申请材料。
	2020-07-15	公司 2020 上半年盈利 4400 万元-5600 万元，同比下降 60.44%-49.65%。业绩变动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所致。本报告期内，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。
三六五网	2020-07-10	2020 上半年公司盈利 950 万元-2374.98 万元，同比减少 80%-50%。由于疫情影响，公司春节后至 2 月底均未能营业，直到 3 月份才逐步复工，复工后，公司积极开展年度规划的各项日常工作，日常运营已基本恢复正常，第二季度盈利情况已接近上年同期水平，但由于：1、公司第一季度因疫情影响出现了暂时性亏损；2、因疫情影响和市场回暖需时，部分服务项目的总进程有所延迟。因此经公司财务部门初步核算，预计 2020 年上半年归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降。
全通教育	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 800 万元-1200 万元，同比增加 131.42%-147.13%。
	2020-07-31	近日，公司接到实际控制人陈炽昌先生、林小雅女士的通知，鉴于《股份转让框架协议》、《关于股份转让框架协议之补充协议》约定的正式《股份转让协议》签署期限即将到期、交易双方就正式《股份转让协议》的具体内容正在协商中，为延长正式《股份转让协议》的签署期限，陈炽昌、林小雅、全鼎资本及峰汇资本与蓝海国投、东投集团于 2020 年 7 月 30 日共同签署《关于股份转让框架协议之补充协议(二)》，主要内容如下：

- 1、正式《股份转让协议》的签署日期延长至 2020 年 8 月 30 日前。
- 2、《补充协议（二）》为《股份转让框架协议》、《关于股份转让框架协议之补充协议》的组成部分，如《补充协议（二）》约定与《股份转让框架协议》、《关于股份转让框架协议之补充协议》存在不一致的，以《补充协议（二）》约定为准；《补充协议（二）》未进行约定的，以《股份转让框架协议》的约定为准。

互联网影视音频

芒果超媒	2020-07-10	2020 上半年公司盈利 104000 万元-114000 万元，同比增加 29.42%-41.86%。公司核心平台芒果 TV 充分发挥内容创新和体系自制优势，优化平台运营、创新内容编排，推出的《下一站是幸福》《锦衣之下》《我才不要和你做朋友》《乘风破浪的姐姐》《朋友请听好》《明星大侦探》等多部剧集和综艺节目持续热播，推动报告期内有效会员及会员收入大幅提升；随着优质内容持续产出，芒果 TV 广告收入实现大幅增长；运营业务加大线上教育和生活服务等业务布局发展提速，公司收入结构优化的同时，整体业绩持续增长。
*ST 巴士	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 180 万元-260 万元，同比增长 106.73%-109.72%。与上年同期相比，预计报告期公司净利润为盈利，主要系非经常性损益的影响，即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。
新媒股份	2020-07-15	2020 上半年公司盈利 27350.24-30769.02 万元，同比增加 60%-80%。2020 年上半年，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，为公司今年的稳健经营与健康发展奠定了坚实的基础。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。

来源：Wind, 公司公告，中原证券

2. 行业动态要闻

【互联网】据工信部 30 日消息，工信部发布 2020 年 1-5 月互联网和相关服务业运行情况。互联网业务收入增速大幅回升。1-5 月，我国规模以上互联网和相关服务企业（简称互联网企业）完成业务收入 4719 亿元，同比增长 14.9%，增速较 1-4 月回升 10 个百分点，仍低于去年同期 4.5 个百分点。行业利润保持正增长。1-5 月，全行业共实现营业利润 533.1 亿元，同比增长 3.1%，增速较 1-4 月回落 1.7 个百分点，低于去年同期 21.5 个百分点。研发投入延续增速回升态势。1-5 月，全行业完成研发费用 236.7 亿元，同比增长 10%，增速较 1-4 月回升 4.7 个百分点，仍低于去年同期 5.6 个百分点。（来源：中国证券网）

【游戏】7 月首批国产游戏版号正式出炉。7 月 1 日晚间，国家新闻出版署官网显示，共 56 款游戏获得游戏版号，其中 23 款为休闲益智类游戏，3 款端游，1 款页游，1 款 Xbox 游戏，其余均为手游。在该批版号中，网易的《时空中的绘旅人》、三七互娱的《烈火剑圣》（页游）、心动网络的《元气偶像季 2》、完美世界的《旧日传说》、腾讯的《最强魔斗士》、米哈游的《原神》（端游），西山居的《锦绣江湖》等获批。（来源：新京报）

【游戏】据外媒 Gamesindustry 报道，腾讯在美国 Orange 开设了一间新的游戏工作室——LightSpeed LA。该工作室由 Steve Martin 引领进行开发次世代游戏巨作，隶属于现在的腾讯光子工作室群。（来源：IT 资讯网）

【游戏】7月2日消息，任天堂发文称，从7月1日起将不再允许欧洲零售商销售其游戏下载码。此举意味着欧洲玩家从今起，将只能通过 eShop 商城购买任天堂的数字版游戏，而其价格往往比零售商提供的游戏下载码贵很多。对此，任天堂在声明中并未提及这一举动的原因，只称这一决定是出于“经过近年来对不断发展的欧洲市场的考察”。（来源：三言财经）

【互联网】7月2日讯，Sensor Tower 公布 2020 上半年中国短视频/直播应用，在海外 App Store 和 Google Play 下载量及收入排名 TOP20 完整榜单。其中，字节跳动 TikTok 以将近 6 亿次下载稳居下载量榜首，也是 2020 上半年海外最受欢迎的移动应用。BIGO LIVE 仍稳居收入榜榜首，也是海外收入最高的直播应用。（来源：文化产业新闻）

【广播电视】7月3日讯，根据国家广播电视直播卫星平台高清节目同播工作动员部署电视电话会议和《国家广播电视总局办公厅关于开展直播卫星平台高清节目同播工作的通知》的要求，广电总局积极推进直播卫星平台高清节目同播工作，目前，首批高清节目如期上星播出。（来源：国家广播电视总局）

【广播电视】近期，广电总局公共服务司、中广联合会协调指导下广联合会节目交易委员会会员单位向全国 52 个脱贫攻坚挂牌督战县免费提供一批脱贫攻坚主题主线的优质电视剧、节目及短视频，发挥广播电视和网络视听行业优势，进一步丰富提升贫困地区人民群众精神文化生活，提升其幸福感、获得感。52 个脱贫攻坚挂牌督战县所涉及的广西、四川、贵州、云南、甘肃、宁夏、新疆 7 个省、自治区广播电视局积极协调安排部署（来源：国家广播电视总局）

【文化】为落实共建“一带一路”倡议，在全面做好疫情防控的同时，积极促进我国与“一带一路”沿线国家和地区的文化产业和旅游产业合作，文化和旅游部将开展 2020 年“一带一路”文化产业和旅游产业国际合作重点项目征集与扶持工作。（文化产业新闻）

【游戏】7月6日讯，Sensor Tower 商店情报数据显示，过去 7 个月，腾讯《PUBG Mobile》和《和平精英》在全球 App Store 和 Google Play 的总收入翻倍，达到 30 亿美元。2020 年至今，这两款游戏在全球合计吸金 13 亿美元。在 3 月疫情爆发，全球开始居家隔离时，这两款游戏的月收入达到峰值 2.7 亿美元。（来源：Sensor Tower）

【广播电视】2020 年 7 月 8 日，国家广播电视总局微信公众号发布《2019 年全国广播电视行业统计公报》。公报显示，2019 年全国广播电视行业总收入 8107.45 亿元，同比增长 16.62%。全国有线广播电视实际用户数 2.07 亿户，同比下降 5.05%。其中，全国有线数字电视实际用户数 1.94 亿户，占有有线电视实际用户数比例为 93.72%，比 2018 年提高了 1.52 个百分点。高清有线电视用户突破 1 亿户，同比增长 9.16%；有线电视智能终端用户 2385 万户，同比增长 26.59%。（来源：中国电影电视技术学会）

【广播电视】7月7日晚间消息，中央广播电视总台召开《中央广播电视总台5G媒体应用白皮书（2020版）》终审会。5G白皮书总结了中央广播电视总台基于5G技术，面向4K超高清、VR和移动生产场景的研究和实践成果，是媒体行业首次对于5G技术应用提出的技术规范，为5G技术与媒体生产的深度融合和快速发展打下坚实的基础。（来源：新浪科技）

【电影】7月8日，上海市电影局发布《关于新冠肺炎疫情期间上海市影院停业补贴项目的公示》。公示称，此次上海市电影局从国家电影事业发展专项资金中安排了近1800万元，共对全市345家影院予以支持，平均每家影院约5万元。（来源：搜狐娱乐）

【电影】7月14日讯，《征途》电影出品方确认，流媒体平台Netflix已购入该电影的海外播放权，负责该片的全球发行。这意味着《征途》将成为中国内地电影史上首部实现全球同步上线的华语电影。《征途》电影由巨人网络同名经典游戏IP改编，总投资近3亿元。（来源：文化产业新闻）

【电影】7月16日讯，国家电影局发布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。其中提到，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，电影院要及时按要求暂停营业。（来源：国家电影局）

【广播电视】7月15日讯，广电总局传媒机构管理司发布上半年工作成果。管理司共批准撤销广播频率2个、电视频道5个，优化调整专业广播频率14个、专业电视频道6个；批准70个电视频道高标清同播，13个卫视频道的高清同播频道通过直播卫星传输，调整开办1个4K超高清频道。（来源：文化产业新闻）

【电影】7月17日讯，影院复工后首批新片定档。《第一次的离别》定档7月20日、《妙先生》定档7月31日、《我在时间尽头等你》、《荞麦疯长》定档8月25日。其中由马思纯、钟楚曦、黄景瑜等主演的电影《荞麦疯长》，此前曾定档情人节2月14日上映，后因疫情撤档。（来源：新浪娱乐）

【游戏】近日，国家新闻出版署发布了7月份第二批游戏版号，本批游戏办法共下发56个，客户端游戏版号仅有1款。其中移动游戏共26款，移动益智类游戏共28款，客户端游戏1款，为广州谷得网络科技有限公司的《节奏英雄世界》；Nintendo Switch游戏共1款，为心动网络出版运营的《恶果之地》。（来源：文化产业新闻）

【动漫】近日，第十六届中国国际动漫游戏博览会在上海落幕。此次展会是上海市自5月恢复举办实体展会以来文化产业领域的首个大型展会，汇集了多个动漫游戏领域知名企业，参展作品备受业内关注。展会期间，客流总人次超8万，官方直播全网在线观看总量超1000万，主话题阅读量破1.2亿次，讨论量超过7.2万次。（来源：新浪网）

【电视剧】7月22日讯，国家广播电视总局办公厅发布《关于2020年第二季度全国国产电视剧发行许可情况的通告》。通知指出，2020年度4-6月，全国各类电视剧制作机构共计生

产完成并获准发行国产电视剧 46 部 1779 集。其中，现实题材剧目共计 33 部 1240 集、历史题材剧目共计 11 部 461 集、重大革命题材共计 2 部 78 集。（来源：国家广播电视总局）

【监管】近日，国家网信办决定自 2020 年 7 月 24 日起在全国范围内集中整治商业网站平台和“自媒体”违法违规行为。国家网信办将重点解决一些商业网站平台和“自媒体”片面追逐商业利益，为吸引“眼球”炒作热点话题、违规采编发布互联网新闻信息、散布虚假信息、搞“标题党”等网络传播乱象。（来源：新浪网）

【监管】7 月 24 日讯，工业和信息化部通报 2020 年第三批侵害用户权益的 APP 名单，督促存在问题的企业进行整改。据了解，此次通报名单包括《球球大作战》、《麦咭 TV》在内共计 58 个 APP。通知同时指出上述 APP 应在 7 月 30 日前完成整改落实工作，逾期不整改的，工业和信息化部将依法依规组织开展相关处置工作。（来源：文化产业新闻）

【电影】据报道，为助力浙江电影市场疫后加速复工复产，有效激发观众观影热情，提振电影行业疫后复苏信心与决心，浙江省将自 25 日起发放 1000 万元电影消费券，补贴广大影迷，引导大众回归电影院。（来源：游民星空）

【电影】7 月 25 日讯，第 23 届上海国际电影节开幕论坛举行。阅文集团首席执行官程武、中国电影股份有限公司副董事长傅若清，阿里影业总裁李捷等诸多业内知名人士受邀出席。论坛以“全面奔小康·筑梦新时代”为主题。受邀出席嘉宾就疫情影响下如何积极有效复工复产，提高电影行业核心竞争力展开了对话。（来源：文化产业新闻）

【直播】网易科技讯 7 月 26 日消息 今晚 8:30，周杰伦快手直播首秀如期而至，快手方面表示，开播仅 10 分钟，直播间累计观看人次就突破 4260 万。最终半小时的直播，在线观看总人次突破 6800 万。（来源：网易科技）

【动漫】7 月 28 日讯，国家广播电视总局公示 2019 年度优秀国产动画片及创作人才扶持项目评审结果。《大禹治水》《愚公移山》《八仙过海》《篮球旋风》等 20 部优秀作品、央视动漫集团有限公司等 3 个优秀制作机构、中央广播电视总台央视综合频道等 3 个优秀播出机构、《丝路传奇》等 3 部优秀国际传播作品获选。（来源：文化产业新闻）

【游戏】7 月 29 日讯，国家新闻出版署官网发布 57 款游戏获得游戏版号。其中 7 款为端游，19 款为休闲益智类游戏，其余为手游。在该批版号中，腾讯 NEXT Studios 的《只只大冒险》、畅游的《黎明之海》、心动网络的《逆向坍塌》、多益网络的《传送门骑士世界》、4399 的《镜花异闻录》、西山居的《风暴魔域 2》等获批。（来源：新浪游戏）

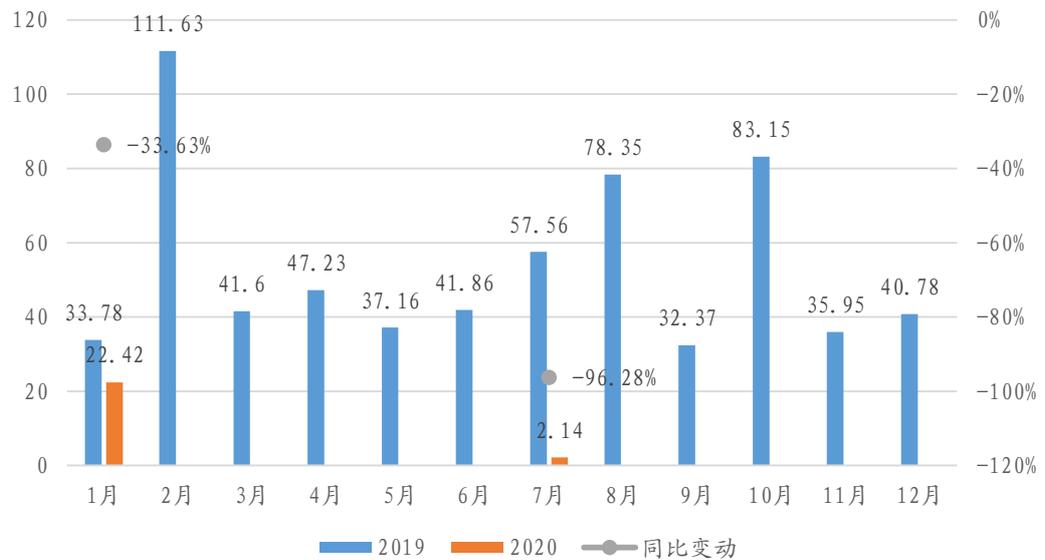
2.1. 电影市场

7 月 16 日，国家电影局发布通知称低风险地区在电影院各项防控措施有效落实代为的前提下，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，并对上座率、卖品、放

映时间等具体细则做出了规定。自此,停业时间长达近半年的电影行业正式宣告了复工的开启。

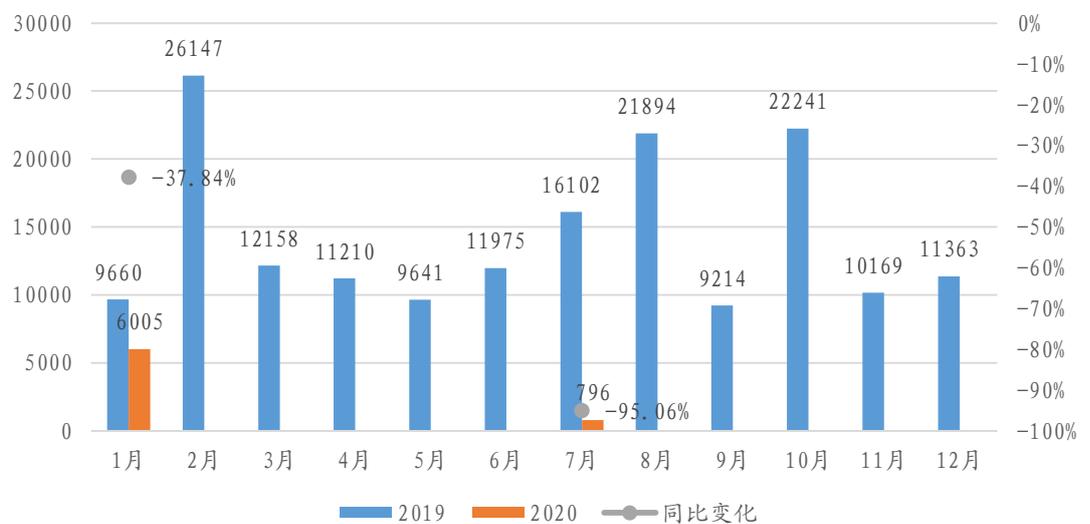
自7月20日复映之后,7月单月票房2.14亿元,观影人次800万,复工率六成以上并且仍在缓慢增加。虽然相比于过往暑期档来说,单日票房、观影人次还有很大的差距,对于上座率、放映时间以及卖品销售的限制政策可能使影院处在短期的亏损运营之中,但从大的趋势来看,目前的复工率正在稳步恢复,单日票房也开始逐日有提升,陆续也有商业大片开始定档,预计随着更多的影片在影院上映,观众和行业的信心都能够有效恢复,国内电影产业也会进一步恢复到正常的经营秩序之中。

图2: 2019年1月-2020年7月票房(亿)变化趋势



资料来源: 猫眼专业版 APP, 中原证券

图3: 2019年1月-2020年7月观影人次(万)变化趋势



资料来源：猫眼专业版 APP，中原证券

表 4：2020 年 7 月票房情况

影片名称	单月票房(万元)	累计票房(万元)	月度占比	场均人次	上映日期
多力特的奇幻冒险	6617.44	6617.44	30.9%	9	2020-07-24
误杀(重映)	4387.27	12.72 亿元	20.5%	11	2019-12-13
喋血战士	3426.34	3426.34	16.0%	7	2020-07-24
寻梦环游记(重映)	1139.17	12.26 亿元	5.3%	8	2017-11-24
抵达之谜	944.97	944.97	4.4%	8	2020-07-31
第一次的离别	457.16	457.16	2.1%	4	2020-07-20
风声(重映)	425.50	2.29 亿元	1.9%	11	2009-09-29
当幸福来敲门(重映)	319.78	951.2	1.5%	8	2008-01-17
哪吒之魔童降世(重映)	309.48	50.17 亿元	1.4%	6	2019-07-26
妙先生	293.34	293.34	1.3%	5	2020-07-31
疯狂动物城(重映)	278.81	15.30 亿元	1.3%	6	2016-03-04
大话西游之大圣娶亲(重映)	248.77	1.81 亿元	1.1%	9	2014-10-24
白蛇：缘起(重映)	224.02	4.58 亿元	1.0%	8	2019-01-11
刺猬索尼克	219.94	219.94	1.0%	4	2020-07-31
大鱼海棠(重映)	180.45	5.66 亿元	0.8%	7	2016-07-08
战狼 2(重映)	147.16	56.84 亿元	0.6%	5	2017-07-27
大话西游之月光宝盒(重映)	145.62	1233.1	0.6%	7	2014-10-24
夏洛特烦恼(重映)	132.95	14.43 亿元	0.6%	5	2015-09-30
乔乔的异想世界	109.78	109.78	0.5%	6	2020-07-31

资料来源：猫眼专业版 APP，中原证券

表 5：2020 年 8 月部分上映电影

首映日期	影片名称	类型	国家地区
8 月 1 日	灭绝(重映)	科幻/灾难/悬疑	美国
8 月 1 日	妈妈，我想你(重映)	剧情	中国
8 月 1 日	尺八·一声一世(重映)	纪录片/音乐	中国
8 月 1 日	零零后(重映)	纪录片/家庭	中国
8 月 2 日	星际穿越(重映)	剧情/科幻/冒险	美国/英国/加拿大/冰岛
8 月 2 日	十三猎杀	动作	中国
8 月 5 日	冥王星时刻(重映)	剧情	中国
8 月 5 日	爱是一场温柔幻觉	剧情/爱情	中国
8 月 7 日	1917	剧情/战争/历史	英国/美国
8 月 7 日	极速车王	剧情/传记/运动	美国
8 月 7 日	无辜囚徒	剧情	中国
8 月 7 日	初恋这首情歌	音乐/青春	爱尔兰
8 月 7 日	旺扎的雨靴	剧情/家庭	中国
8 月 7 日	调酒师	剧情	中国

8月7日	又见牡丹亭	剧情	中国
8月9日	巨齿鲨(重映)	动作/冒险/科幻	美国
8月10日	李畋传奇	喜剧/动作/爱情	中国
8月10日	带你归家	剧情	中国
8月14日	哈利·波特与魔法石(重映)	奇幻/冒险	美国/英国
8月14日	绝地战警:疾速追击	动作/喜剧	美国
8月14日	通往春天的列车	剧情/悬疑	中国
8月14日	街舞青春	剧情/爱情	中国
8月14日	父亲的回忆	剧情	中国
8月14日	天下无毒	剧情	中国
8月14日	辣警霸王花:澳门行动	剧情/喜剧/动作	中国
8月14日	无线信号	剧情/科幻/悬疑	中国
8月15日	禹神传之王者少年	动画/奇幻/冒险	中国
8月15日	我要太阳	剧情	中国
8月18日	再见,陌生人	剧情/悬疑/犯罪	中国
8月18日	村官不难当	喜剧	中国
8月19日	信念一生	剧情	中国
8月19日	追梦险途	剧情/家庭/青春	中国
8月21日	八百	剧情/战争/历史	中国
8月21日	北平会馆	惊悚/恐怖/悬疑	中国
8月21日	格萨尔藏戏	剧情	中国
8月21日	雪国少年	剧情/家庭	中国
8月22日	玻璃盒子	犯罪/惊悚	中国
8月25日	我在时间尽头等你	爱情/奇幻/喜剧	中国
8月25日	荞麦疯长	剧情/爱情	中国
8月28日	今生只为遇见你	喜剧/爱情	中国
8月28日	倒水湾	戏曲	中国
8月28日	此路不通	剧情	中国

资料来源:中国电影发行放映协会,猫眼专业版APP,中原证券

在院线方面,根据猫眼专业版APP统计,2020年7月万达院线位列首位,月票房2991.7万元,市占率15.84%;上海联和院线排名第二,月票房2258.5万元,市占率11.96%;中影南方院线排名第三,月票房1417.5万元,市占率7.51%。

表6:2020年7月院线票房数据TOP10

院线	票房(万元)	市占率	人次(万人)	场均人次	平均票价(元)
万达院线	2991.7	15.84%	121.2	17	24.0
上海联和院线	2258.5	11.96%	75.0	10	30.0
中影南方院线	1417.5	7.51%	58.6	6	24.0
大地院线	1385.0	7.34%	70.6	6	19.0
中影数字院线	1284.6	6.80%	55.9	6	22.0
横店影视院	979.2	5.19%	44.9	7	21.0
浙江时代院线	787.3	4.17%	35.0	7	22.0
中影星美院线	694.5	3.68%	30.1	7	23.0
幸福蓝海院线	635.0	3.36%	25.5	7	24.0

金逸珠江院线	581.0	3.08%	23.9	8	24.0
全国	1.89 亿元		796.7	8	23.7

资料来源：猫眼专业版 APP，中原证券

在影投市场上，万达院线的市占率为 14.77%，高出排名第二的CGV 影院超过 10 个百分点，市场占有率的优势明显。

表 7：2020 年 7 月影投票房数据 TOP10

院线	票房(万元)	市占率	人次(万人)	场均人次	平均票价(元)
万达院线	2788.9	14.77%	113.7	17	24.0
CGV 影院	836.1	4.43%	33.9	14	24.0
横店院线	832.2	4.41%	38.0	7	21.0
百老汇	546.7	2.90%	13.7	18	39.0
SFC 上影	475.8	2.52%	12.4	16	38.0
星轶影城	392.1	2.08%	17.9	13	21.0
大地影院	369.1	1.95%	19.9	7	18.0
UME	317.4	1.68%	11.9	12	26.0
中影投资	290.8	1.54%	12.7	11	22.0
博纳影业	272.5	1.44%	10.6	12	25.0
全国	1.89 亿元		796.7	8	23.7

资料来源：猫眼专业版 APP，中原证券

2.2. 电视剧市场

【电视剧网络播放】根据艺恩数据统计的 7 月电视剧播映指数（由媒体热度、用户热度、好评度、观看度组成）排行，《三十而已》播映指数排名第一；《二十不惑》排名第二；《局中人》排名第三。

【网络剧】根据艺恩数据统计的 7 月网络剧播映指数情况，《重启之极海听雷》排名第一；《穿越火线》排名第二；《锦绣南歌》排名第三。

图 4：2020 年 7 月电视剧播映指数排行 TOP10

图 5：2020 年 7 月网络剧播映指数排行 TOP10

播放表现		预测热度	
电视剧	综艺	电影	动漫
< 前一天 2020年07月 后一天 >			
播放指数排行榜			
名称	播放指数	播放量	平台
1 三十而已 上线19天 (43集)	83.4	28.8亿	
2 二十不惑 上线22天 (40集)	78.2	-	
3 局中人 上线42天 (49集)	68.6	10.0亿	
4 小娘惹 上线38天 (45集)	67.6	-	
5 胜算 上线20天 (40集)	63.5	1.0亿	
6 什刹海 上线26天 (42集)	62.8	1.1亿	
7 爱我就别想太多 上线40天 (40集)	61.6	-	
8 蜗牛与黄鹌鸟 上线44天 (40集)	57	12.1亿	
9 三叉戟 上线65天 (42集)	56.7	8.7千万	
10 大侠霍元甲 上线8天 (45集)	56.4	-	

资料来源：艺恩数据，中原证券

播放表现		预测热度	
网络剧	综艺	电影	动漫
< 前一天 2020年07月 后一天 >			
播放指数排行榜			
名称	播放指数	播放量	平台
1 重启之极海听雷 上线21天 (32集)	80.4	-	
2 穿越火线 上线16天 (36集)	76.5	4.4亿	
3 锦绣南歌 上线35天 (53集)	68.9	18.0亿	
4 暮白首 上线48天 (45集)	63.6	-	
5 怪你过分美丽 上线58天 (36集)	62.5	-	
6 隐秘的角落 上线50天 (12集)	62.4	-	
7 少年游之一寸相思 上线58天 (43集)	62.1	1.1亿	
8 漂亮书生 上线13天 (36集)	61.9	-	
9 天舞纪 上线28天 (28集)	61.5	-	
10 战毒 上线27天 (30集)	61.3	3.5亿	

资料来源：艺恩数据，中原证券

【电视剧卫视播放】根据CSM59统计2020年7月31日省级卫视黄金剧场收视排名，第一名是上海东方卫视播放的《三十而已》，收视率1.867%，市场份额6.52%；第二名和第三名是浙江卫视以及江苏卫视播放的《爱之初》，收视率分别为1.784%和1.734%，市场份额为6.23%和6.06%，第四名是北京卫视播放的《胜算》，收视率1.308%，市场份额4.57%。第五名是深圳卫视（新闻综合频道）播放的《加油你是最棒的》，收视率0.467%，市场份额1.63%。TOP5省级卫视黄金剧场收视率合计为7.16%，相比6月末降低了0.042pct。中央电视台综合频道播放的《什刹海》收视率1.1%。

图6：2020年7月31日省级卫视播放电视剧收视率排行

排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	上海东方卫视	三十而已	1.867	6.52
2	浙江卫视	爱之初	1.784	6.23
3	江苏卫视	爱之初	1.734	6.06
4	北京卫视	胜算	1.308	4.57
5	深圳卫视(新闻综合频道)	加油你是最棒的	0.467	1.63
6	安徽卫视	苍生大医	0.401	1.4
7	广东卫视	胜算	0.384	1.33
8	天津卫视	我哥我嫂	0.381	1.34
9	黑龙江卫视	一个都不能少	0.307	1.07
10	吉林卫视	精英律师	0.247	0.86
11	重庆卫视	谍战深海之惊蛰	0.246	0.86
12	四川卫视	因法之名	0.224	0.78
13	山东卫视	长安十二时辰	0.189	0.66
14	湖北卫视	苍生大医	0.188	0.65
15	江西卫视	姥姥的饺子馆	0.111	0.39
16	贵州卫视	悬崖	0.109	0.38
17	河南广播电视台卫星频道(一套)	小麦进城	0.102	0.39
18	辽宁卫视	妈妈向前冲	0.076	0.27
19	宁夏卫视	父母爱情	0.067	0.23
20	广西卫视	绝境铸剑	0.049	0.17
	中央 中央电视台综合频道	什刹海	1.1	3.84

资料来源：微博账号：卫视小露电，中原证券

2.3. 综艺节目市场

根据艺恩数据统计 2020 年 7 月电视综艺节目播映指数，《奔跑吧第四季》排名第一，《向往的生活第四季》排名第二，《青春环游记第二季》排名第三。

在网综方面，《乘风破浪的姐姐》播映指数排名第一；《这！就是街舞第三季》排名第二；《乐队的夏天第二季》排名第三。

图 7：7 月电视综艺播映指数排行 TOP10

图 8：7 月网络综艺播映指数排行 TOP10

名称	播放指数	播放量	平台
1 奔跑吧第四季 上档68天	66.7	4.9亿	📺
2 向往的生活第四季 上档89天	61	6.8亿	📺
3 青春环游记第二季 上档60天	59	1.4亿	📺
4 极限挑战第六季 上档87天	58.3	4.9亿	📺
5 综艺大联盟之燃爆吧 大联盟第三季 上档87天	57	6.8千万	📺
6 中餐厅第四季 上档5天	56.9	569.1万	📺
7 妻子的浪漫旅行第四季 上档68天	55.2	10.5亿	📺
8 舞者 上档74天	53.3	1.1千万	📺
9 快乐大本营2020 2020-01-04 上档87天	53.2	3.4亿	📺
10 元气满满的哥哥 上档5天	52.8	827.8万	📺

资料来源：艺恩数据，中原证券

名称	播放指数	播放量	平台
1 乘风破浪的姐姐 上档54天	77.8	16.4亿	📺
2 这！就是街舞第三季 上档18天	71.6	-	📺
3 乐队的夏天第二季 上档11天	67.1	-	📺
4 密室大逃脱第二季 上档36天	60.8	7.5亿	📺
5 明日之子第四季 上档25天	59.9	4.7亿	📺
6 说唱听我的 上档59天	58.5	6.0亿	📺
7 认真的嘎嘎们 上档35天	58.2	5.3亿	📺
8 脱口秀大会第三季 上档14天	57.4	1.9亿	📺
9 炙热的我们 上档66天	57	2.8亿	📺
10 少年之名 上档40天	56	-	📺

资料来源：艺恩数据，中原证券

【综合节目卫视播放】根据 CSM59 统计 7 月 31 日省级卫视晚间时段节目排名，浙江卫视的《奔跑吧》排名第一，收视率 3.221%，浙江卫视播放的《揭晓时刻》收视 2.660%，北京卫视的《我在颐和园等你》收视率 1.330%，湖南卫视播放的《元气满满的哥哥》收视率 1.235%，湖南卫视播放的《元气满满的哥哥先导片》收视率 1.176%。

图 9：2020 年 6 月 30 日省级卫视晚间时段节目

排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	奔跑吧	浙江卫视	21:49:38	23:07:56	综艺	3.221	15.83
2	揭晓时刻	浙江卫视	23:07:56	23:27:07	综艺	2.660	20.84
3	我在颐和园等你	北京卫视	21:23:53	21:58:12	综艺	1.330	4.86
4	元气满满的哥哥	湖南卫视	20:23:57	21:54:23	综艺	1.235	4.31
5	元气满满的哥哥先导片	湖南卫视	19:58:43	20:20:03	综艺	1.176	4.26
6	开启颐式生活	北京卫视	21:58:12	22:29:53	综艺	1.139	5.03
7	跑男来了	浙江卫视	23:27:47	23:41:25	综艺	1.107	12.02
8	最强大脑燃爆吧大脑	江苏卫视	21:42:16	23:25:48	综艺	1.076	5.51
9	中餐厅2020	湖南卫视	21:55:05	23:41:37	综艺	1.027	5.97
10	花样新世界2花样实习生	上海东方卫视	22:16:31	23:14:06	综艺	0.876	4.91
11	今晚	上海东方卫视	21:37:01	22:15:31	新闻/时事	0.866	3.43
12	我在颐和园等你	北京卫视	22:31:07	23:05:26	综艺	0.611	3.50
13	最强大脑燃爆吧大脑王之王	江苏卫视	23:25:48	23:38:29	综艺	0.525	5.37
14	流淌的歌声2020	广东卫视	21:32:10	23:08:16	音乐	0.338	1.56
15	开启颐式生活	北京卫视	23:05:26	23:37:07	综艺	0.302	2.52
16	直播港澳台	深圳卫视(新闻综合频道)	22:37:00	23:37:05	新闻/时事	0.254	1.77
17	这是谁的家	深圳卫视(新闻综合频道)	21:35:10	22:35:15	综艺	0.232	0.97
18	奔跑吧	浙江卫视	0:04:57	1:22:14	综艺	0.153	5.21
19	金牌调解	江西卫视	22:05:41	22:46:41	生活服务	0.147	0.71
20	元气满满的哥哥	湖南卫视	23:47:23	1:37:56	综艺	0.107	3.36
21	最强大脑燃爆吧大脑	江苏卫视	23:38:38	1:20:28	综艺	0.101	2.65
22	非正式会谈	湖北卫视	21:47:17	22:45:42	综艺	0.096	0.43
23	晚间新闻	广东卫视	23:22:04	23:52:04	新闻/时事	0.088	1.00
24	欢乐送	吉林卫视	21:28:55	22:12:55	综艺	0.087	0.33
25	揭晓时刻	浙江卫视	1:22:14	1:41:23	综艺	0.086	5.31

资料来源：微博账号：卫视小露电，中原证券

2.4. 游戏市场

【手机游戏】根据七麦数据统计的 2020 年 7 月 31 日 iOS 畅销游戏排行榜 TOP10 中,《王者荣耀》、《和平精英》、《最强蜗牛》、《阴阳师》以及《梦幻西游》排名前五。

在安卓手机下载榜方面,《迷你世界》、《和平精英》、《我的世界》、《王者荣耀》和《荒野乱斗》排名前五。

图 10: AppStore 畅销游戏排行榜 TOP10 (2020 年 7 月 31 日)

#	应用	总榜
1	 王者荣耀 Tencent Mobile Games	1 总榜
2	 和平精英 Tencent Mobile Games	2 总榜
3	 最强蜗牛 Qcplay Digital Co., Ltd.	4 总榜 ▲ 8
4	 阴阳师 网易移动游戏	5 总榜 ▼ 1
5	 梦幻西游 网易移动游戏	6 总榜 ▲ 1
6	 新神魔大陆 Chongqing Perfect World Interactive Technology ...	7 总榜 ▼ 1
7	 三国志 战略版 Lingxi Games Inc.	9 总榜
8	 三国志幻想大陆 Lingxi Games Inc.	11 总榜 ▼ 1
9	 率土之滨 网易移动游戏	12 总榜 ▲ 1
10	 荒野乱斗 (Brawl ... Supercell	13 总榜 ▼ 2

资料来源: 七麦数据, 中原证券

图 11: 豌豆荚应用市场游戏排行榜 TOP10 (2020 年 7 月 31 日)

	应用	排名
1	 迷你世界 深圳市迷你玩科技有限公司	1
2	 和平精英 深圳市腾讯计算机系统有限公司	2
3	 我的世界 上海网之易世界网络科技有限公司	3
4	 王者荣耀 腾讯公司	4
5	 荒野乱斗 上海游族信息技术有限公司	5
6	 人类一败涂地	6
7	 植物大战僵尸高...	7
8	 放开那三国3 海南巴别时代科技有限公司	8
9	 植物大战僵尸2 拓维信息科技股份有限公司	9
10	 新神魔大陆 完美世界 (重庆) 互动科技有限公司	10

资料来源: 七麦数据, 中原证券

3. 行业评级及投资主线

【游戏】根据中国音数协游戏工委与中国游戏产业研究院发布的《2020 年 1-6 月中国游戏产业报告》, 2020 年 1-6 月, 中国游戏市场实际销售收入达到 1394.93 亿元, 同比增长 22.34%, 其中移动游戏市场销售收入增速明显提升, 同比增长 35.81% 达到 1046.73 亿元。多家游戏上市公司业绩预喜。

上半年游戏行业维持了比较快的行业规模增速, 下半年预计新游上线进度的加快, 对 2020 年全年的行业增长继续提供支撑。

另外在 7 月末开幕的 China joy 展会上, 已经有部分厂商的云游戏产品或平台可供试玩, 从体验效果来看, 目前云游戏的技术已经逐渐成熟, 可以实现在手机端运行 3A 级游戏作品, 随着 5G 网络普及率提高以及资费的降低, 云游戏的规模化落地或将成为游戏行业进一步增长的重要推动力, 并提高游戏类上市公司的估值中枢。建议关注个股: 三七互娱、完美世界、吉比特、世纪华通。

【影视】目前电影行业已经自7月20日正式复工，全国影院复工率达到7成，单日票房也正在逐渐回升，复工首周票房过亿，首月票房超过两亿元。预计随着国庆档的临近，会有更多的商业大片陆续定档，进一步推动观众观影意愿以及影院复工意愿的提升。叠加未来对疫情的良好控制，对于目前上座率限制以及食品饮料等卖品业务的限制也会逐渐放开，提升影院的盈利能力。建议关注个股：万达电影、光线传媒、中国电影。

【广告】根据CTR公布的数据显示，6月国内广告市场整体刊例花费同比降幅进一步收窄为12.6%，环比增长1.0%，各项投放渠道中，电梯LCD和电梯海报广告刊例花费同比分别增加了28.9%和25.2%，其他渠道虽然同比下滑，但环比都有回升。和去年同期相比，目前广告市场基本恢复到疫情前的水平。建议关注个股：分众传媒。

进入8月之后将迎来中报密集发期间，建议关注业绩增长确定性较高的公司。

4. 风险提示

- 1) 疫情反复难以控制;
- 2) 监管政策不确定性风险;
- 3) 行业竞争加剧;
- 4) 行业发展不及预期;
- 5) 相关公司业绩不达预期

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅-10%至10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。