

传媒互联网行业周报：外围强势有利行情延续；关注SMG合并进展

■上市公司重要变化：**【华策影视】**联合合润传媒召开“大内容大平台，2015集团影视资源推介会”，公司已转型为电影、电视栏目、网络剧等全内容平台，同时宣布布局广告植入娱乐营销领域；**【新世纪】**数字天域21.29亿元借壳新世纪事项获证监会核准；**【省广股份】**拟使用自有资金24,300万元受让省广合众45%股权，转让完成后公司将持有省广合众100%股权；拟使用自有资金25,245万元，受让上海恺达原股东部分股权，转让完成后公司将持有上海恺达85%股权；全资子公司成都经典视线获得福州城区638座公交站点候车亭灯箱广告经营权，合作期限8年；**【天龙集团】**签署正式协议将以4,680万元的价格收购北京智创20%的股权，并保留收购剩余80%股权之选择权；**【华谊嘉信】**现金及发行股份购买迪思传媒100%股权并募集配套资金获得证监会条件通过；**【粤传媒】**拟使用自有资金1.5亿元与德同资本合作设立德粤基金，目标规模5亿元，以产业整合与并购重组等方式投资文化传媒的热点领域和创新服务领域的相关性企业；

■行业要闻：**【重大融资并购】【搜狐】**搜狐收购56网交易基本完成，价格或高于1290万美元；**【影视】【电影产业】**上海加速发展电影产业，九部委推出七大扶持政策；**【博纳影业】**携手天下霸唱打造话剧版《鬼吹灯》；**【电商】【阿里巴巴】**“双十一”被阿里注册，今年活动将拓展至全球范围；发布旅行品牌“去啊”；**【互联网金融】【新浪财富】**180天成交11亿，单品最快12.8秒售罄；**【政策要闻】【国务院常务会议】**重点推进移动互联网、文体等6大领域消费；

■走势回顾：上周传媒板块指数上涨2.99%，上证综指和深证成指分别上涨5.12%和3.84%，创业板指同期上涨2.41%。板块涨幅前三是强生控股(16.97%)、新世纪(13.20%)和天龙集团(11.82%)，涨幅后三是雷曼光电(-3.48%)、华策影视(-3.30%)和华录百纳(-2.71%)

■安信策略：展望11月行情走势可能更加多变，灵活者可顺势而为，但要多一点冷静，谨慎者更偏向价值寻找安全边际。建议关注：华录百纳、蓝色光标、皇氏乳业、新世纪、中南重工、当代东方、东方财富、游族网络、省广股份、华谊嘉信、人民网、乐视网、新文化、顺网科技、顺荣股份、三六五网、奥飞动漫、光线传媒、联建光电、华谊兄弟。同时继续关注泛数字营销腾信股份、天龙集团、明家科技、利欧股份(停牌百视通、掌趣科技、互动娱乐)，近期重点关注皇氏乳业。

■风险提示：宏观经济整体影响，板块估值较高，政策支持不确定性。

投资评级 **领先大市-A**

维持评级

首选股票

目标价

评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	-4.02	9.39	15.13
绝对收益	-1.68	16.12	20.80

文浩

分析师

SAC 执业证书编号：S1450514060001
wenhao@essence.com.cn
010-66581627

许彬

分析师

SAC 执业证书编号：S1450514070001
xubin3@essence.com.cn

报告联系人

杨文硕

010-66581842

yangws@essence.com.cn

相关报告

- 传媒:传媒互联网行业一周观点：并联审批有利并购重组，提醒关注百视通、明珠复盘有望带动国企板块
2014-10-31
- 传媒:传媒互联网行业周报：外部虽有纠结，标的仍可细心寻找
2014-10-20
- 传媒:一周观点：重视价值正在回归，关注《深化新闻出版体制改革实施方案》出台
2014-10-14

1. 市场回顾与一周策略

上周传媒板块指数上涨 2.99%，上证综指和深证成指分别上涨 5.12%和 3.84%，创业板指同期上涨 2.41%。板块涨幅前三分别是强生控股（16.97%）、新世纪（13.20%）和天龙集团（11.82%），涨幅后三分分别是雷曼光电（-3.48%）、华策影视（-3.30%）和华录百纳（-2.71%）。

美国中概股最近一周涨幅前三为畅游（32.38%）、聚美优品（22.31%）和猎豹（18.82%），涨幅后三为久邦数码（-19.25%）、网秦（-18.23%）和华视传媒（-14.93%）。

港股最近一周涨幅前三为汉传媒（97.37%）、中国网络教育（32.00%）和中国创联教育（12.96%），涨幅后三为财讯传媒（-43.59%）、天鸽互动（-16.84%）和国艺娱乐（-5.88%）。

本周传媒观点：展望 11 月行情走势可能更加多变，灵活者可顺势而为，但要多一点冷静，谨慎者更偏向价值寻找安全边际。建议关注：华录百纳、蓝色光标、皇氏乳业、新世纪、中南重工、当代东方、东方财富、游族网络、省广股份、华谊嘉信、人民网、乐视网、新文化、顺网科技、顺荣股份、三六五网、奥飞动漫、光线传媒、联建光电、华谊兄弟。同时继续关注泛数字营销腾信股份、天龙集团、明家科技、利欧股份（停牌百视通、掌趣科技、互动娱乐），近期重点关注皇氏乳业。

表 1：传媒行业上市公司最近一周重点数据

证券代码	证券简称	周前收盘价(元)	周收盘价(元)	周涨跌幅%	周换手率%	预测 2014 年 PE	总市值(亿元)	流通 A 股占总股本比例%	周成交额(亿元)	周成交(万股)
600662.SH	强生控股	8.66	10.13	16.97	20.53	56.22	106.71	100.00	21.15	21,628
002280.SZ	新世纪	31.05	35.15	13.20	32.30	63.26	37.61	54.07	6.66	1,869
300063.SZ	天龙集团	15.74	17.60	11.82	19.85	109.59	35.38	56.59	3.86	2,258
300226.SZ	上海钢联	50.41	56.35	11.78	10.56	1,171.52	87.91	85.79	7.78	1,414
300059.SZ	东方财富	14.90	16.50	10.74	25.54	214.56	199.58	75.73	37.47	23,393
002290.SZ	禾盛新材	12.74	14.03	10.13	23.62	87.36	29.56	63.57	4.39	3,163
600386.SH	北巴传媒	11.05	12.11	9.59	26.46	0.00	48.83	100.00	12.59	10,670
002624.SZ	金磊股份	17.69	19.30	9.10	8.15	50.40	38.60	100.00	2.42	1,288
002095.SZ	生意宝	29.42	31.99	8.74	17.41	196.50	67.37	99.31	11.49	3,641
002174.SZ	游族网络	46.41	50.34	8.47	9.77	34.80	138.79	30.08	4.09	810
300392.SZ	腾信股份	129.20	139.72	8.14	47.06	98.81	89.42	25.00	9.82	753
300295.SZ	三六五网	69.00	74.59	8.10	28.87	38.09	59.69	47.27	8.05	1,092
002445.SZ	中南重工	17.83	19.19	7.63	6.51	41.09	48.39	99.41	3.14	1,631
002400.SZ	省广股份	23.54	25.25	7.26	8.18	34.90	146.01	89.35	10.68	4,225
002711.SZ	欧浦钢网	40.14	43.01	7.15	31.32	61.39	64.52	25.02	4.80	1,175
002329.SZ	皇氏乳业	21.37	22.82	6.79	17.59	67.24	48.83	67.75	5.81	2,550
300028.SZ	金亚科技	14.86	15.85	6.66	24.55	160.91	42.21	78.51	8.11	5,133
002354.SZ	科冕木业	54.22	57.50	6.05	15.06	86.60	128.18	29.30	5.46	984
300269.SZ	联建光电	33.37	35.27	5.69	13.85	32.86	61.09	39.66	3.29	951
000917.SZ	电广传媒	17.41	18.37	5.51	17.66	37.77	260.41	49.42	22.21	12,368
000673.SZ	当代东方	17.58	18.49	5.18	8.62	53.44	38.47	100.00	3.26	1,795
002564.SZ	张化机	8.42	8.84	4.99	13.05	36.50	65.39	65.37	5.53	6,312
300071.SZ	华谊嘉信	16.26	17.05	4.86	7.73	52.66	59.40	63.79	2.92	1,718
300113.SZ	顺网科技	26.79	28.05	4.70	11.29	56.97	81.46	58.67	5.43	1,923
000802.SZ	北京旅游	14.81	15.45	4.32	11.82	102.73	57.93	99.96	6.89	4,430
002143.SZ	高金食品	17.98	18.75	4.28	11.39	48.24	39.12	43.12	1.90	1,025
600715.SH	松辽汽车	21.07	21.97	4.27	7.12	74.15	49.27	100.00	3.51	1,597
002502.SZ	骅威股份	14.45	15.03	4.01	9.93	43.33	42.32	55.93	2.36	1,564

300144.SZ	宋城演艺	25.48	26.50	4.00	12.40	36.43	147.81	35.06	6.55	2,425
601929.SH	吉视传媒	11.56	12.01	3.89	5.96	0.00	176.29	59.01	6.14	5,165
002633.SZ	中科股份	20.53	21.28	3.65	11.94	0.00	31.92	41.65	1.58	746
002619.SZ	巨龙管业	23.76	24.57	3.41	8.62	45.93	29.86	97.73	2.51	1,024
002238.SZ	天威视讯	14.74	15.23	3.32	6.74	0.00	60.27	80.96	3.27	2,159
601801.SH	皖新传媒	17.14	17.67	3.09	6.02	22.17	160.80	100.00	9.68	5,480
300130.SZ	新国都	31.43	32.31	2.80	5.38	0.00	36.93	64.48	1.23	378
300336.SZ	新文化	29.49	30.31	2.78	17.65	34.45	58.20	38.54	3.99	1,306
300288.SZ	朗玛信息	97.44	99.90	2.52	6.73	132.95	106.69	25.09	1.77	180
601098.SH	中南传媒	14.59	14.95	2.47	2.39	19.29	268.50	100.00	6.39	4,285
601999.SH	出版传媒	10.29	10.54	2.43	8.53	0.00	58.07	100.00	4.97	4,700
000719.SZ	大地传媒	15.87	16.25	2.39	18.08	0.00	127.90	13.53	3.11	1,925
300242.SZ	明家科技	41.05	42.00	2.31	24.31	0.00	31.50	55.66	4.27	1,015
300052.SZ	中青宝	26.25	26.85	2.29	8.31	0.00	69.81	100.00	5.78	2,161
300251.SZ	光线传媒	19.98	20.43	2.25	7.73	47.13	206.90	52.45	8.33	4,108
600825.SH	新华传媒	10.67	10.89	2.06	8.20	0.00	113.79	100.00	9.34	8,565
002292.SZ	奥飞动漫	34.30	34.97	1.95	5.60	48.35	220.99	50.74	6.20	1,796
000665.SZ	湖北广电	13.33	13.59	1.95	8.21	0.00	79.54	32.46	2.10	1,560
600373.SH	中文传媒	14.26	14.50	1.68	4.37	21.21	171.92	100.00	7.51	5,184
300058.SZ	蓝色光标	25.18	25.56	1.51	9.59	33.53	246.60	67.74	16.46	6,266
600831.SH	广电网络	9.19	9.32	1.41	10.08	0.00	52.51	100.00	5.32	5,677
603000.SH	人民网	44.39	45.00	1.37	14.87	64.97	248.78	40.34	14.90	3,317
002131.SZ	利欧股份	25.18	25.49	1.23	10.15	54.64	95.01	48.45	4.58	1,834
600551.SH	时代出版	17.19	17.40	1.22	5.00	22.63	88.01	100.00	4.42	2,530
600770.SH	综艺股份	9.35	9.46	1.18	7.20	46.62	122.98	84.97	7.61	7,950
000156.SZ	华数传媒	28.70	29.03	1.15	16.36	101.82	332.88	6.35	3.46	1,191
300148.SZ	天舟文化	23.37	23.62	1.07	16.06	57.61	83.13	64.49	8.66	3,645
600757.SH	长江传媒	9.05	9.13	0.88	11.69	30.76	110.81	43.18	5.65	6,129
600633.SH	浙报传媒	18.27	18.42	0.82	11.14	37.24	218.88	95.44	23.54	12,632
600652.SH	爱使股份	7.62	7.68	0.79	9.77	0.00	42.78	100.00	4.24	5,440
002181.SZ	粤传媒	17.82	17.95	0.73	21.36	35.20	130.26	30.04	8.42	4,657
600880.SH	博瑞传播	11.77	11.85	0.68	13.89	30.64	129.56	67.08	11.83	9,914
002071.SZ	长城影视	19.99	20.12	0.65	8.28	44.84	105.72	34.10	3.00	1,484
002712.SZ	思美传媒	52.39	52.61	0.42	31.80	46.61	44.89	25.00	3.52	678
002315.SZ	焦点科技	49.94	50.14	0.40	26.26	42.87	58.91	51.25	8.00	1,581
300315.SZ	掌趣科技	15.83	15.83	0.00	0.00	45.04	205.41	42.00	0.00	0
002113.SZ	天润控股	16.76	16.76	0.00	0.00	0.00	19.84	100.00	0.00	0
300027.SZ	华谊兄弟	23.50	23.50	0.00	0.00	35.86	290.85	70.04	0.00	0
300043.SZ	互动娱乐	15.29	15.29	0.00	0.00	29.75	86.47	33.18	0.00	0
601928.SH	凤凰传媒	10.71	10.71	0.00	0.00	22.95	272.56	25.89	0.00	0
600832.SH	东方明珠	10.92	10.92	0.00	0.00	29.38	347.95	100.00	0.00	0
600637.SH	百视通	31.99	31.99	0.00	0.00	39.95	356.28	75.02	0.00	0
300104.SZ	乐视网	33.51	33.51	0.00	0.00	74.87	281.88	56.64	0.00	0
600180.SH	瑞茂通	11.78	11.61	0.00	0.00	18.79	101.97	29.41	0.00	0
002555.SZ	顺荣股份	43.40	43.36	-0.09	11.14	84.99	58.10	43.96	2.87	656
000607.SZ	华智控股	10.17	10.16	-0.10	6.52	0.00	49.55	100.00	3.31	3,181
000793.SZ	华闻传媒	12.05	12.02	-0.25	7.87	20.08	221.38	73.81	12.95	10,699
002602.SZ	世纪华通	22.02	21.92	-0.45	11.66	0.00	112.57	24.54	3.27	1,470
600158.SH	中体产业	15.83	15.74	-0.57	66.52	87.44	132.80	77.93	71.24	43,734
600037.SH	歌华有线	15.49	15.35	-0.90	7.56	31.26	163.29	100.00	12.53	8,038
002261.SZ	拓维信息	21.80	21.59	-0.96	19.91	76.21	86.99	64.79	11.42	5,197

000681.SZ	视觉中国	23.33	22.86	-2.01	10.05	111.46	153.16	21.15	3.35	1,424
600088.SH	中视传媒	22.86	22.30	-2.45	23.03	98.54	73.91	100.00	17.35	7,634
300291.SZ	华录百纳	34.00	33.08	-2.71	8.48	39.25	87.33	55.00	4.21	1,232
300133.SZ	华策影视	31.80	30.75	-3.30	6.58	36.17	198.91	66.15	8.87	2,816
300162.SZ	雷曼光电	36.80	35.52	-3.48	30.28	114.91	47.60	61.74	9.47	2,505

数据来源: Wind、安信证券研究中心

● 美股近期概况

表 2: 传媒互联网美国中概股最近一周重点数据

证券代码	证券简称	周前收盘价(美元)	周收盘(美元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿美元)	周成交(万股)
CYOU.O	畅游	18.16	24.04	32.38	3.97	12.70	210
JMEI.N	聚美优品	22.01	26.92	22.31	6.86	38.53	579
CMCM.N	猎豹	16.68	19.82	18.82	24.73	27.73	430
TEDU.O	达内科技	11.68	13.73	17.55	11.12	6.96	187
KUTV.O	酷6	1.07	1.22	14.02	0.91	0.58	43
SOHU.O	搜狐	44.02	48.59	10.38	0.00	18.70	249
TOUR.O	途牛	18.20	19.79	8.74	8.59	9.61	102
DATE.O	世纪佳缘	5.01	5.43	8.38	1.67	1.81	55
AMCN.O	航美传媒	2.15	2.33	8.37	2.70	1.39	161
FENG.N	凤凰新媒体	9.51	10.26	7.89	4.28	7.75	153
JRJC.O	金融界	5.29	5.70	7.75	9.56	1.27	212
DANG.N	当当网	12.20	13.13	7.62	14.65	10.59	796
BONA.O	博纳影业	6.52	7.00	7.36	0.82	4.25	50
VIPS.N	唯品会	213.59	229.29	7.35	6.51	130.07	369
BIDU.O	百度	222.55	238.77	7.29	11.68	837.15	3,218
QIHU.N	奇虎 360	68.19	72.98	7.02	13.64	91.90	1,220
CMGE.O	中国手游	22.91	24.31	6.11	7.99	7.57	145
BITA.N	易车	80.00	83.72	4.65	13.00	36.88	573
LITB.N	兰亭集势	6.26	6.55	4.63	0.65	3.25	32
WBAI.N	500彩票网	29.54	30.85	4.43	19.23	10.73	382
YOKU.N	优酷土豆	18.79	19.60	4.31	5.61	40.82	967
WUBA.N	58同城	38.05	39.57	3.99	23.50	31.43	318
BABA	阿里巴巴	95.76	98.60	2.97	4.96	2,430.50	12,218
SINA.O	新浪	39.84	40.97	2.84	0.00	27.05	508
MOBI.O	斯凯	7.22	7.39	2.35	5.36	2.21	160
NTES.O	网易	92.74	94.72	2.14	1.63	123.15	212
CTRP.O	携程	57.12	58.30	2.07	5.97	78.89	808
EJ.N	易居中国	9.79	9.99	2.04	3.10	13.84	430
RENN.N	人人	3.41	3.47	1.76	1.59	12.67	418
JOBS.O	前程无忧	30.19	30.70	1.69	1.75	18.27	104
DL.N	正保远程教育	14.81	15.00	1.28	1.10	5.35	39
YY.O	欢聚时代	81.94	82.86	1.12	22.97	46.31	793
QUNR.O	去哪儿网	26.78	26.90	0.45	8.93	31.89	300
GA.N	巨人网络	11.92	11.92	0.00	0.00	28.68	0
AMAP.O	高德软件	20.90	20.90	0.00	0.00	11.35	0
LONG.O	艺龙	19.44	19.40	-0.21	0.12	6.83	2
JD.O	京东商城	24.02	23.89	-0.54	1.75	325.44	1,902
GAME.O	盛大游戏	6.51	6.47	-0.69	5.09	17.36	326
TAOM.N	淘米	4.10	4.07	-0.73	0.14	1.44	5
MCOX.O	麦考林	3.91	3.86	-1.28	0.07	0.50	1
SFUN.N	搜房网	10.01	9.75	-2.60	12.11	39.96	3,490

PWRD.O	完美世界	21.43	20.78	-3.03	3.91	10.31	171
XRS.N	好未来	32.83	31.76	-3.26	7.93	25.05	310
EDU.N	新东方	22.35	21.60	-3.36	4.63	34.08	730
NCTY.O	第九城市	2.18	2.01	-7.80	0.92	0.47	21
XNET.O	迅雷	9.77	9.00	-7.88	1.27	5.75	81
UTSI.O	UT 斯达康	2.79	2.52	-9.68	0.00	1.00	14
CCIH.O	蓝汛	11.81	10.30	-12.79	9.87	2.41	231
VISN.O	华视传媒	11.59	9.86	-14.93	1.49	0.50	8
NQ.N	网秦	8.94	7.31	-18.23	76.64	4.53	3,924
GOMO.O	久邦数码	8.31	6.71	-19.25	10.05	2.24	106

数据来源: wind、安信证券研究中心

● 港股近期概况

表 3: 传媒互联网港股最近一周重点数据

证券代码	证券简称	周前收盘价(港元)	周收盘价(港元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿港元)	周成交量(万股)
0491.HK	汉传媒	0.38	0.75	97.37	20.85	11.21	31,153
8055.HK	中国网络教育	0.50	0.66	32.00	7.88	16.06	18,645
2371.HK	中国创联教育	0.27	0.31	12.96	1.04	12.05	4,114
1132.HK	橙天嘉禾	0.55	0.61	10.91	1.33	16.73	3,649
0027.HK	银河娱乐	48.60	52.95	8.95	1.79	2,247.01	7,597
0082.HK	第一视频	0.76	0.82	7.89	3.26	27.04	10,735
3888.HK	金山软件	17.00	18.30	7.65	3.72	216.75	4,401
1137.HK	香港电视	2.87	3.08	7.32	3.32	24.92	2,418
1000.HK	北青传媒	4.80	5.00	4.17	0.07	9.87	4
0700.HK	腾讯控股	119.50	123.60	3.43	0.83	11,576.35	7,754
2618.HK	TCL 通讯	7.40	7.62	2.97	3.84	92.65	4,673
0745.HK	中国国家文化产业	0.23	0.24	2.62	5.62	18.81	44,945
0198.HK	星美国际	0.30	0.30	1.69	0.12	30.53	1,251
8356.HK	中国新华电视	0.47	0.47	1.08	0.70	17.36	2,585
2100.HK	百奥家庭互动	1.00	1.01	1.00	0.67	28.74	1,901
3636.HK	保利文化	26.95	27.20	0.93	1.51	67.00	135
8071.HK	中彩网通控股	0.14	0.14	0.71	0.67	3.13	1,480
0100.HK	白马户外媒体	7.86	7.90	0.51	0.05	42.45	26
0685.HK	世界华文媒体	2.00	2.01	0.50	0.00	33.91	1
1009.HK	国际娱乐	4.05	4.07	0.49	0.28	47.99	325
8010.HK	成报传媒	0.02	0.02	0.00	0.00	0.30	0
8393.HK	国艺娱乐	0.23	0.23	0.00	0.00	6.67	0
1060.HK	文化中国传播	1.61	1.61	0.00	0.00	338.29	0
8400.HK	寰亚传媒(退市)	0.49	0.49	0.00	0.00	0.87	0
8243.HK	大贺传媒	0.33	0.33	0.00	0.33	2.74	82
0282.HK	壹传媒	0.74	0.74	0.00	0.33	17.99	803
0777.HK	网龙	13.36	13.22	-1.05	0.77	67.46	395
1371.HK	华彩控股	0.83	0.82	-1.20	6.93	64.70	54,685
0426.HK	万华媒体	0.57	0.56	-1.75	0.17	2.24	67
0484.HK	云游控股	14.80	14.52	-1.89	0.85	18.45	108
2008.HK	凤凰卫视	2.44	2.38	-2.46	0.10	118.94	478
1070.HK	TCL 多媒体	2.81	2.73	-2.85	0.89	36.41	1,191
0550.HK	先传媒	1.32	1.28	-3.03	0.06	4.27	20
0072.HK	现代传播	1.53	1.48	-3.27	0.00	6.49	2
0623.HK	中视金桥	5.02	4.82	-3.98	0.58	27.37	329

0309.HK	新华通讯频媒	0.33	0.32	-4.55	0.57	4.31	782
8228.HK	国艺娱乐	0.22	0.21	-5.88	1.34	6.01	3,874
1980.HK	天鸽互动	4.93	4.10	-16.84	1.04	51.77	1,307
0205.HK	财讯传媒	1.17	0.66	-43.59	22.43	11.50	39,078

数据来源: wind、安信证券研究中心

2. 上市公司动态

2.1. 上市公司三季报概览

【人民网】14年前三季度实现营业收入10.02亿元，同比增长52.52%；归属母公司所有者净利润1.80亿元，同比增长6.16%；Q3单季度归属母公司所有者净利润8342万元，同比增长21.38%

【奥飞动漫】14年前三季度实现营业收入17亿元，同比增长61.35%；扣非后净利润2.81亿元，同比增长105.17%；其中Q3实现营业收入6.77亿元，同比增71.12%，净利润1187.46万元，同比增113.46%，扣非后净利润1183.58万元，同比增145.46%；

【游族网络】14年前三季度实现营业收入5.77亿元，同比增长27.31%，净利润2.55亿元，同比增长27.23%，扣非后净利润2.38亿元，同比增长19.00%；其中Q3实现收入1.79亿元，同比增长3.62%，净利润9098.72万元，同比减少-9.51%，扣非后净利润8650.59万元，同比减少10.41%；

【省广股份】14年前三季度实现营业收入40.50亿元，同比增长12.02%，净利润2.53亿元，同比增长49.48%，扣非后净利润2.52亿元，同比增长50.30%；其中Q3实现营业收入14.27亿元，同比增长13.89%，净利润8876.72万元，同比增长59.91%，扣非后净利润8749.68万元，同比增50.84%；

【华闻传媒】14年前三季度实现营业收入26.59亿元，同比增长1.13%；扣非后净利润4.97亿元，同比增长139.63%；

【歌华有线】14年前三季度实现营业收入16.82亿元，同比增长7.06%；扣非后净利润-2316.28万元，同比增长45.71%；

【博瑞传播】14年前三季度实现营业总收入11.95亿元，同比增长5.25%；扣非后净利润2.06亿元，同比减少18.64%；

【中南重工】14年前三季度实现营业收入5.23亿元，同比减少47.80%；扣非后净利润4768.81万元，同比增长12.15%；

【皇氏乳业】14年前三季度实现营业收入7.94亿元，同比增长6.37%；归属上市公司股东净利润3296万元同比增长23.79%，扣非后净利润2917.77万元，同比增长29.13%；

【骅威股份】14年前三季度实现营业收入3.57亿元，同比增长4.42%；扣非后净利润2784.85万元，同比减少9.69%；其中Q3实现营业收入1.78亿元，同比增3.92%，净利润1477.22万元，同比降-10.93%，扣非后净利润1530.94万元，同比降-13.30%；

【顺荣股份】14年前三季度实现营业收入2.14亿元，同比增加13.82%；扣非后净利润337万元，同比增加102.15%；

【新世纪】14年前三季度实现营业收入2.3亿元，同比增长116.62%；扣非后净利润-335.86万元，同比增长85.31%；

【张化机】14年前三季度实现营业收入16.60亿元，同比增长26.02%；扣非后净利润4509.47万元，同比减少22.94%；

【利欧股份】14年前三季度实现营业收入19.50亿元，同比增长45.55%；净利润1.42亿元，同比增长215.69%；扣非后净利润8968.97万元，同比增长224.10%；

【视觉中国】14年前三季度实现营业收入 2.75 亿元，同比增长 61.52%；净利润 7026.65 万元，同比增长 39.79%；扣非后净利润 7022.35 万元，同比增长 42.76%；

【中视传媒】14年前三季度实现营业收入 4.72 亿元，同比减少-40.24%；扣非后净利润 3,810.47 万元，同比减少-16.83%；

【浙报传媒】14年前三季度实现营业收入 19.78 亿元，同比增长 22.86%；扣非后净利润 3.62 亿元，同比增长 19.60%；

【凤凰传媒】14年前三季度实现营业收入 61.40 亿元，同比增长 18.10%；扣非后净利润 6.15 亿元，同比增长 22.10%；

【长城影视】14年前三季度实现营业收入 1.96 亿元，同比增长 35.67%；扣非后净利润 4556.93 万元，同比增长 60.22%；Q3 实现营业收入 7,439.70 万元，同比增 124.99%，净利润 1,607.75 万元，同比增 178.83%，扣非后净利润 1487.38 万元，同比增 170.97%；

【欧浦钢网】14年前三季度实现营业收入 10.36 亿元，同比增长 130.40%；净利润 7954.46 万元，同比减少 5.94%；扣非后净利润 7006.01 万元，同比减少 12.80%；

【中体产业】14年前三季度实现营业收入 8.07 亿元，同比增加 17.60%；扣非后净利润 3,304 万元，同比减少-2.47%；

【粤传媒】14年前三季度实现营业收入 11.24 亿元，同比减少 5.94%；净利润 1.24 亿元，同比减少 46.38%；扣非后净利润 1.03 亿元，同比减少 55.78%；

【中南传媒】14年前三季度实现营业收入 54.86 亿元，同比增长 10.08%；净利润 9.33 亿元，同比增长 30.37%；

【华数传媒】14年前三季度实现营业收入 17.39 亿元，同比增长 31.15%；净利润 2.41 亿元，同比增长 22.10%；

【新华传媒】14年前三季度实现营业收入 12.66 亿元，同比增加 1.11%；扣非后净利润 -966.52 万元；

【浙富控股】14年前三季度实现营业收入 4.79 亿元，同比减少 13.16%；扣非后净利润 -4355.63 万元，同比减少 169.90%；

【时代出版】14年前三季度实现营业收入 35.23 亿元，同比增长 25.46%；扣非后净利润 2.56 亿元，同比增长 17.88%；

【湖北广电】14年前三季度实现营业收入 8.41 亿元，同比增长 1.64%；扣非后净利润 1.30 亿元，同比增长 9.10%；

【出版传媒】14年前三季度实现营业收入 11.57 亿元，同比增长 12.86%；扣非后净利润 3003.06 万元，同比减少 24.36%；

【生意宝】14年前三季度实现营业收入 1.25 亿元，同比减少 22.69%；扣非后净利润 2899.63 万元，同比减少 5.19%；

【焦点科技】14年前三季度实现营业收入 3.94 亿元，同比增长 1.92%；扣非后净利润 5220.82 万元，同比减少 40.43%；

【世纪华通】14年前三季度实现营业收入 11.24 亿元，同比增长 27.14%；净利润 9186.55 万元，同比增长 46.64%；

【吉视传媒】14年前三季度实现营业收入 15.09 亿元，同比增长 16.70%；净利润 3.73 亿元，同比增长 143.39%；

【海隆软件】14年前三季度实现营业收入 3.26 亿元，同比增长 13.47%；扣非后净利润

3499.34 万元，同比增长 89.32%；

【皖新传媒】14 年前三季度实现营业收入 42.10 亿元，同比增长 30.82%；扣非后净利润 4.46 亿元，同比增长 1.34%；

【广电网络】14 年前三季度实现营业收入 16 亿元，同比增长 4.38%；扣非后净利润 8316.47 万元，同比减少 32.87%；

【长江传媒】14 年前三季度实现营业收入 33.37 亿元，同比增长 21.26%；扣非后净利润 1.64 亿元，同比减少 33.22%；

【电广传媒】14 年前三季度实现营业收入 39.36 亿元，同比增加 4.59%；扣非后净利润 3.17 亿元，同比减少 20.13%；

【大地传媒】14 年前三季度实现营业收入 46.1 亿元，同比增加 13.82%；扣非后净利润 2.55 亿元，同比增加 34.35%；

2.2. 上市公司其它公告

【上海文广】中央巡视组反馈上海文广系统有的单位存在利益输送问题，权威渠道求证，这里大文广和 SMG 东方传媒集团无关；

【华策影视】联合合润传媒召开“大内容大平台，2015 集团影视资源推介会”，公司已转型为电影、电视栏目、网络剧等全内容平台，同时宣布布局广告植入娱乐营销领域，借此降低投资风险，增厚单片利润；

【省广股份】拟使用自有资金 24,300 万元受让省广合众 45%股权，转让完成后公司将持有省广合众 100%股权；拟使用自有资金 25,245 万元，受让上海恺达原股东部分股权，转让完成后公司将持有上海恺达 85%股权；全资子公司成都经典视线获得福州城区 638 座公交站点候车亭灯箱广告经营权，合作期限 8 年；

【新世纪】数字天域 21.29 亿元借壳新世纪事项获证监会核准；

【华录百纳】参与投资制作的影片《痞子英雄：黎明升起》上映 26 天，票房成绩约为 1.90 亿元；

【科冕木业】子公司天神互动因筹划重大事项 10 月 31 日（周五）起停牌；

【乐视网、花儿影视】花儿影视联合出品电视剧《红高粱》在北京、山东、东方、浙江四大卫视开播；

【天龙集团】签署正式协议将以 4,680 万元的价格收购北京智创 20%的股权,并保留收购剩余 80%股权之选择权；

【华谊嘉信】现金及发行股份购买迪思传媒 100%股权并募集配套资金获得证监会有条件通过；

【利欧股份】证监会审核公司发行股份及支付现金购买银色琥珀 100%股权并募集配套资金事项，10 月 30 日（周四）起停牌；

【雷曼光电】公司股份 5%以上的法人股东杰得投资减持 200 万股，本次减持后持有总股本比例 14.10%；

【浙报传媒】拟按出资比例对控股子公司东方星空增资 11,000 万元，增资完成后东方星空注册资本将变更为 75,000 万元；

【粤传媒】拟使用自有资金 1.5 亿元与德同资本合作设立德粤基金，目标规模 5 亿元，以产业整合与并购重组等方式投资文化传媒的热点领域和创新服务领域的相关性企业；

【湖北广电】新增 196,531,836 股有限售条件流通股上市日为 2014 年 10 月 29 日；

【金磊股份】发行股份购买资产该行政许可项目收到证监会一次反馈意见通知；

【新国都】发行股份购买资产该行政许可项目收到证监会一次反馈意见通知；

【天威视讯】非公开发行 75,339,231 限售股上市日期为 2014 年 11 月 4 日；

【瑞茂通】子公司烟台瑞茂通 100%股权转让给山东中瑞园区建设开发有限公司，作价 2.5 亿；瑞茂通国际融资租赁有限公司设立完成

【海隆软件】拟使用募集资金向二三四五进行增资共计 860,665,725.63 元；

3. 行业要闻

3.1. 重大融资并购

● 【搜狐、56 网】搜狐收购 56 网交易基本完成 价格或高于 1290 万美元

日前传出的搜狐收购人人旗下 56 网的消息属实，并且该并购交易的谈判已基本完成，而关于收购价格则有可能高于此前传闻的 1290 万美元，另外二者并购后将实行双品牌运作，同时 56 网创始人周娟将离开。对此消息，56 网和搜狐官方并未给予确认。据称此前搜狐 CEO 张朝阳就多次表示，自制将是搜狐视频近几年的重点投入领域，自制是搜狐视频布局中仅次于电视剧的品类。因此，搜狐收购 56 网，或许正是出于这方面的考虑。业内人士同时表示，56 网对于搜狐视频的而言，可能会更多的表现在 UGC 和 PGC 的方面，另外 56 网 2010 年上线的真人秀场直播平台“我秀”，拥有毛利率较高的秀场业务，而这一领域或也能带给搜狐一定的价值。（资料来源：新浪科技）

● 【空中网】《坦克世界》开发商 Wargaming 斥资 594 万美元增持空中网 4000 万股

10 月 29 日消息，英国游戏开发商 Wargaming 日前斥资 594 万美元买入空中网 4000 万股普通股。空中网在提交给美国证券交易委员会的文件中称，Wargaming 于 10 月 21 日在公开市场以每股普通股 0.1485 美元的价格购入 4000 万股普通股，交易规模 549 万美元每股普通股 0.1485 美元相当于空中网每股美国存托股 5.94 美元，这比空中网 10 月 21 日收盘价 6.68 美元低了 11.1%。空中网 10 月 30 日凌晨收盘价 40 股普通股等于 1 股美国存托股。在完成这次增持之后，Wargaming 持有的空中网普通股总量达到 1.6 亿股，占同类型普通股总量的 8.686%。

3.2. 游戏

● 【完美世界】研发团队结构调整 拆为五个子公司

完美世界正式宣布研发团队结构调整并成立五个新的子公司。完美世界拥有新的子公司的多数股权，而研发团队在新的激励机制下直接持有子公司股权，这一结构旨在帮助公司吸引和激励顶尖人才。完美世界将通过其自主研发技术、美术设计、一体化平台、分销渠道及其他相关资源支持这些子公司。公司相信这一新结构将使游戏开发流程更具活力，游戏设计更富灵活性，有助于对变化的市场趋势做出迅速反应，并提高游戏开发效率。据悉，完美世界研发团队原由李青、贺迪、许怡然等高管负责，已经确定的几个子公司为：以祖龙工作室为核心的祖龙科技，曾开发《完美世界》；以百战工作室为核心的乐道互动，曾开发过手游《神雕侠侣》和《魔力宝贝》以及最近在测试的《暗黑黎明》。此外，由诛仙制作人腾鹤、圣斗士星矢制作人今日花等人负责的子公司尚未公布，名称不详。以上子公司中，乐道互动重点为手游方向，其他子公司应未放弃端游业务。（资料来源：凤凰游戏）

● 【盛大游戏】张莹锋取代张向东为代理 CEO

盛大游戏通过董事会决议宣布，任命张莹锋为代理 CEO。原 CEO 张向东被董事会去职。张莹锋 2001 年加入盛大，曾任盛大集团法务高级总监。张向东自 2012 年 8 月起，接替

谭群钊担任盛大游戏首席执行官，同时兼任盛大游戏首席制作人。此前曾历任盛大游戏首席运营官、盛大集团高级副总裁、总监等职位。并先后领导了多个大型网络游戏的制作、运营并取得成功，是《热血传奇》和《传奇世界》核心管理者之一。一位前盛大员工表示，张向东并非主动离职而是被盛大董事会罢免，未来张向东可能会考虑自主创业。在谭群钊离职后，盛大游戏已经有多名高管出走，早些时候，盛大游戏副总裁陈芳离职，加盟即将上市的昆仑游戏出任 CEO。（资料来源：新浪科技）

● **【4399】传 4399 已以三千万元代价签下一款足球手游的全球独家代理运营权**

据可靠消息透露，广州游戏公司 4399 已以人民币三千万元代价签下一款足球手游的全球独家代理运营权。三千万元的签约金不仅超过了两千万的《刀塔传奇》，也创下全球体育手游授权金的最高纪录。此举或意味着，在手游市场起跑落后的“广州帮”已开始发力，试图一鸣惊人。据接近谈判的消息人士透露，这款被誉为“全球最贵体育手游”的产品由上海一家游戏公司开发，游戏制作人此前也是“广州帮”，在广州游戏圈拥有较高影响力。4399 董事长骆海坚（花名“阿海”）在此轮角逐中胜出，双方已于近期签署合作协议。该消息人士还透露，这是一款模拟经营题材的养成类足球手游，其卖出三千万元全球最高价格有几方面原因。一是该产品设计非常利于开展全球化市场，如今做手游必须进行全球化布局；二是该游戏品质出众，可完胜市面上其他足球手游。（资料来源：Gamelook）

● **【任天堂】第二财季净利润 242 亿日元 上年同期净亏损 80 亿日元**

长期陷入困境的日本视频游戏机制造商任天堂周三发布了令市场颇感意外的第二财季财报。任天堂财报显示，该公司当季实现运营利润，这也为公司在过去四年中首次实现年度盈利奠定了基础。任天堂表示，在截至 9 月 30 日的第二财季，公司运营利润约为 2.15 亿日元（约合 200 万美元），好于上年同期的运营亏损 180 亿日元。任天堂第二财季净利润为 242 亿日元（约合 2.24 亿美元），好于上年同期的净亏损 80 亿日元。任天堂第二财季业绩好于市场预期。彭博社的统计数据显示，市场分析师此前平均预计，任天堂第二财季净利润为 57.4 亿日元。整个上半财年，受益于日元汇率走势疲软的推动，任天堂汇兑收益达到 155 亿日元。（资料来源：腾讯科技）

● **【EA】第二财季净利润 300 万美元 同比扭亏**

EA 10 月 29 日发布了 2015 财年第二财季财报。报告显示，EA 第二财季营收为 9.90 亿美元，高于去年同期的 6.95 亿美元；EA 第二财季净利润为 300 万美元，相比之下去年同期的净亏损为 2.73 亿美元。EA 第二财季业绩超出华尔街分析师预期，且第三财季和 2015 财年的每股收益展望也均超出分析师预期，推动其股价在纽约市场的盘后交易中上涨近 3%。（资料来源：腾讯科技）

● **【联众游戏】前三季度营收 3.37 亿，同比增 129.5%；**

2014 年 1-9 月，联众游戏实现营业收入 3.37 亿元人民币，较 2013 年同期增长 129.5%。其中，第三季度实现营收 1.29 亿元人民币，同比增长 118.7%。移动游戏表现依然抢眼，同比保持 10 倍增长态势，在每月付费用户人数上，亦达 8 倍增速。联众曾在推出移动游戏之初很长一段时间全部免费，以培养庞大的用户群和用户粘性。随着用户粘性与交互度上升，用户群及其使用习惯已初有成长，移动游戏的商业化得以顺利推进并不断深化加快。作为目前的主要策略，联众在移动游戏方面投入力度升级，近期已陆续推出了马上斗地主、干瞪眼、玩儿保皇及新中国象棋等新移动游戏，助力增强移动游戏的整体表现此外，财报中提到，为加强未来增长，联众将会继续推出更多创新的游戏，从而获取更多新用户，并继续专注于加快产品商业化。同时，将会继续扩展联众的线上/线下模式，以提升联众的市场领导地位及吸纳更多优质用户。据悉，2014WPT 中国赛恰于今日在海南三亚开赛，预期有助于联众进一步提升品牌影响力，加深市场渗透率。联众还将继续物色可带来策略性资源的合作机会，藉以扩大渠道及用户基础。（资料来源：Gamelook）

● **【PS4】截止 2014 年 9 月 PS 4 全球销量 1056 万台，超 Xbox One 42%**

根据 Ars 数据研究所的数据统计,截止 2014 年 9 月 PS4 今年的全球销量超过 Xbox One 42%,使得目前索尼占据了 59%的次世代游戏机市场份额。2014 圣诞、新年商战即将到来,通常这也是游戏主机最热销的一段时间。与上代主机不同的是,第三方游戏厂商似乎更看好性能略强的 PS4,而此前一直定位“家庭娱乐中心”、突出电视等功能的 Xbox One,则丧失了最佳的市场时机。虽然微软已经修正了 Xbox One 的定位、更多关注核心玩家,但目前来看效果有限。著名游戏厂商 Crytek 表示,他们对 Xbox One 的销量并不满意,而通常游戏软件销量与主机覆盖率有直接关系,这对于微软来说并不是一个好消息。不过, Xbox One 约 40%的市场份额并不会被忽视,再加上微软领先于索尼在中国市场推出了主机,或许会成为提升销量的有利因素。当然,索尼也并非止步不前,PS4 在美国市场已经连续 9 个月领跑、日本销量也非常可观,索尼也计划在今年末明年初于中国市场推出行货版 PS4,也有极大机会继续保持领先。(资料来源: Gamelook)

3.3. 移动互联网

● 【APP 应用】网信办将推 APP 管理办法应对监管混乱

近年来,智能手机产业的发展催生了 APP 应用程序行业的兴起。然而,在提供便捷服务的同时,病毒、窃取用户信息等问题也时有发生,APP 安全问题日益凸显,行业乱象备受关注。日前,中央网信办主任鲁炜在推进网络空间法治化座谈会上透露,我国将加强互联网立法,依靠严密的法律网来打造规范的互联网。根据国务院授权,国家网信办负责网上内容管理和网上执法。(资料来源: Gamelook)

● 【腾讯】开放平台将连接应用、智能硬件、线下服务

10 月 30 日,在 2014 腾讯全球合作伙伴大会上腾讯首席运营官任宇昕公布了腾讯开放平台三年来成绩单,从上市、获投融资、并购等来计算,腾讯开放平台上的创业公司总估值已超过 2000 亿人民币。腾讯开放平台正在筹备 QQ 硬件开放平台与微信硬件开放平台,两个平台会为所有愿意接入腾讯开放平台的智能硬件提供接入的服务,同时 QQ 和微信的公众帐号体系在未来也会继续的加强它的研发能力。腾讯开放平台下一步将连接应用、智能硬件、线下服务。“腾讯扮演的是未来物联网世界的助推器,未来软件、硬件、新下服务,大家可以遵循统一的协议、应用标准,把接口面向开放平台打开,让应用自动自发创造新的体验。”任宇昕谈到,在这个体系内创业者不会再有复杂的商业谈判,不会有耗时的沟通过程。创业者在这个连接的平台,连接的效率、速度有质的提升。(资料来源: 腾讯科技)

● 【百度】公布第三季度财报:净利润同比增 27.2%

百度 10 月 30 日公布财报。财报显示,百度第三季度总营收达 135.2 亿元(约 22.03 亿美元),同比增长 52%;净利润 38.76 亿元(约合 6.315 亿美元),同比增长 27.2%。百度连续第四个季度保持 50%以上的增长加速;来自移动端搜索流量持续整个季度超过 PC 端;移动营收也持续保持高速增长,在总营收中占比已达 36%。(资料来源: 腾讯科技)

● 【移动广告】移动广告消费同比增 210% 中国领跑亚太

根据 eMarketer 最新的报告,今年在亚太地区,移动网络广告花费将占所有数字广告花费的 20.2%,并占该地区所有广告投入的 5.5%。2014 年,亚太地区的移动网络广告总花费将超过 83.6 亿美元,到 2017 年将达到 253.8 亿美元。去年和今年,移动网络广告花费增长 210%,其中中国占了三分之一还多,首次超过日本。(资料来源: Gamelook)

● 【移动应用】9 月 iOS 忠实用户获取成本创纪录 达 2.25 美元

移动营销公司 Fiksu 发布的最新数据显示,今年 9 月,移动应用单用户安装成本(CPI, cost per install)继续攀高。其中 iOS 应用 CPI 为 1.23 美元,与去年同期相比增长 41%;Android 应用 CPI 为 1.00 美元,比去年同期增长 33%。Fiksu 表示,9 月份 iOS 应用忠实用户获取

成本(注:指下载并打开一款应用至少 3 次的用户)达到自该公司统计以来的最高值,为 2.25 美元,与 8 月 1.86 元美元相比涨幅达 21%。Fiksu 称随着苹果公司推出 iPhone 6 和 iPhone 6 Plus,并推出最新版本的 iOS 操作系统(iOS 8),用户对新 iPhone 设备的需求及对获得应用的热情都水涨船高。因此,在未来几个月内,移动应用开发商和发行商将推出更多营销活动,刺激忠实用户获取成本继续攀升。(资料来源:腾讯游戏)

3.4. 影视

● 【电影产业】上海加速发展电影产业,九部委推出七大扶持政策

上海电影工作座谈会于 27 日召开。根据国家七部门《关于支持电影发展若干经济政策的通知》精神,上海九部委共同制定了《关于促进上海电影产业发展的若干政策》,从政府的介入度、企业的集聚度、作品的鲜亮度和政策的公平度出发,出台了具体的七项政策。具体包括:整合现有的上海电影精品专项资金、新改建数字化影院补贴等专项资金,每年安排不少于 2 亿元支持上海电影产业发展;针对在上海落户的电影企业,特别是对按国家规定认定为国家重点扶持高新技术企业的上海电影企业,减按 15% 税率征收企业所得税;完善上海电影企业直接融资机制。鼓励符合条件的影视企业通过主板、中小板、创业板、“新三板”和本市股权托管交易市场等途径募集资金;鼓励本市院校和教育培训机构开展多形式、多层次和多类型的电影人才培养;对新建单体影院建设用地实行挂牌出让政策;区县联动统筹,公益场放映覆盖服务盲区;上海影视摄制服务机构成立,提供 113 项免费服务。(资料来源:时光网)

● 【乐视影业】进军韩国 借鉴“中港合拍”模式 先引进再合拍

借影片《归来》在韩国公映之际,乐视影业 CEO 张昭、乐视网总制片人郝舫率领乐视一班人马,在韩国首尔举办了“乐视之夜”答谢推介会。有分析称,乐视影业此次与韩国方面的合作,范围可能包括自制剧、综艺、版权、电影等各个方面。针对与韩国的合作,乐视影业 CEO 张昭在首尔“乐视之夜”上,说了这样一段话:“现在韩国的电影业与 10 年前的香港十分相似,中国大陆和香港合拍了很多电影,也应该和韩国加强电影方面的合作。韩国影视作品在中国虽然颇具人气,但在流通方面却有局限性。”韩国电影对于中国的价值,与当年香港电影极度相似。如今韩国电影业与 10 年前的香港一样,电影工业高度发达、人才济济,但毕竟市场却狭小。参照内地与香港的电影合作过程,从成片引进到合拍片,再到如今香港导演频繁北上与内地资本合作,几乎已经你中有我,我中有你。而这正是乐视影业 CEO 张昭所认为的,合作的最高境界。(资料来源: Mtime 时光网)

● 【芒果 TV】发布 PC 客户端 独播策略拉升流量增长

湖南卫视新媒体平台芒果 TV 近日正式发布 PC 客户端芒果 TV 播放器,自此,今年全面发力互联网的芒果 TV 在 PC 端、移动端、互联网电视端和 IPTV 各平台的产品已全部上线。今年 5 月,湖南卫视宣布,其拥有完整知识产权的自制节目将完全由芒果 TV 免费独播,在互联网版权上一律不分销。独播政策实施四个月,为芒果 TV 带来了可观的流量增长。“仅 PC 端,最高峰的时候日均用户数达到 1400 万。这个数据已经超过了视频网站里排在第六的 PPTV。”快乐阳光 CEO 张若波曾表示。湖南卫视副台长聂玫此前曾透露,截至今年 7 月,芒果 TV 拥有 PC 端用户 1000 多万,此外,互联网电视用户 300 多万,手机电视用户 1000 多万, IPTV 用户 150 万。(资料来源:腾讯科技)

● 【博纳影业】进军舞台剧,携手天下霸唱打造话剧版《鬼吹灯》

博纳影业集团在影视业务范畴外,首次跨界“试水”话剧领域。购入《鬼吹灯》的话剧版权,以及天下霸唱新作《鬼不语》版权打造大电影。博纳影业总裁于冬表示“话剧《鬼吹灯》是博纳影业从大银幕进军舞台的第一步。”对于这次尝试,于冬格外重视作品的质

量，不仅斥重金购买《鬼吹灯》的话剧改编权，更请来市场经验丰富的关皓月导演，与小说作者天下霸唱共同精心打磨全剧。有原作者亲自把关，又有自己多年来逾百部舞台剧的制作经验，作为出品人的关皓月对话剧《鬼吹灯》的质量非常有信心。“《鬼吹灯》绝对是可以排进近15年来中国话剧市场前三名的作品，”关皓月称，“剧中超强的震撼力和视觉冲击力，绝对会让观众产生强烈的‘化学反应’。除了话剧《鬼吹灯》的合作外，博纳影业还独家买断了天下霸唱另一部作品《鬼不语》的所有版权。（资料来源：Mtime时光网）

● **【梦工场】2014年三季度净利润1.190亿，同比增17.8%，主要源于《驯龙高手2》**

10月29日，梦工场动画公布了2014年第三季度财务报告，数据显示梦工场在这个季度的营收是1.809亿美元，同比增长17.1%；净利润1.190亿美元，同比增长17.8%。“2014年第三季度的梦工场动画，季度营收和每股收益都较之上年同期增长了17%。”梦工场动画首席执行官杰弗里·卡森伯格说，“而业绩增长的最大贡献者莫过于《驯龙高手2》，影片全球票房已超过6.15亿美元，已成为今年最卖座的动画片。”据卡森伯格透露，《驯龙高手2》的极佳全球表现为梦工场动画三季度创造了7240万美元的收入。这一收入占到了电影长片收入1.42亿美元一半以上。此外，《极速蜗牛》、《摩登原始人》以及《守护者联盟》等老片也带来不小的营收。（资料来源：Mtime时光网）

● **【东方卫视】崔永元签约东方卫视，将在明年策划并主持《东方风云汇》**

崔永元签约东方卫视，正式确认回归新闻节目，将在明年策划并主持东方卫视的《东方风云汇》，做老百姓看得懂的新闻。这是崔永元自《小崔说事儿》之后，接触的第一档新闻节目。《东方风云汇》将于明年元旦开播，每周一到周五九点开播，节目将围绕身边的热点新闻话题进行讨论。崔永元将化身新闻主播，为观众们解读热点和时事。崔永元解释道：“我们会用直观的模式方式，来为大家解读新闻，保证每个观众都能看懂我们的新闻。我们想要搭建一个只说实话，帮大家解决问题的平台。”（资料来源：Mtime时光网）

3.5. 互联网社交

● **【人人网】计划变卖非核心业务 在美国和香港地区寻求潜在投资机会**

人人网正计划通过变卖非核心业务以及在美国和香港地区寻求潜在投资机会的方式使公司走上盈利道路。创办于2005年的人人网一度被称为“中国的Facebook”，并于2011年在纽交所成功上市。尽管人人网坐拥超过2.14亿月活跃用户（该数据统计至2014年6月30日），该公司却始终无法走上稳定的盈利道路。在此前公布的人人网第二季度财报中，该公司的净利润达到了3130万美元，但该公司同期的运营亏损也同样高达3040万美元。对此，人人公司创始人、董事长兼首席执行官陈一舟称，公司目前正在中国以外的地区寻找投资机会，并正考虑向一家香港初创企业注资。而且，陈一舟坦言公司的第三季度财报表现或将更为惨淡，公司的营收有可能会降至1900万-2100万美元之间。这主要是因为人人受到了腾讯的巨大威胁，后者旗下的社交软件微信目前已经拥有了超过4.38亿活跃用户。人人此番寻求的海外投资机会更多是出于公司战略需求的考虑，陈一舟还表示人人目前大约准备了8亿美元的资金用于战略投资。（资料来源：腾讯财经）

● **【FaceBook】第三季度净利润8.06亿美元 WhatsApp去年亏1.38亿美元**

全球最大的社交网站Facebook周三发布了该公司截至9月30日的2014年第三季度财报。财报显示，Facebook第三季度营收为32.03亿美元，比去年同期的20.16亿美元增长了59%；净利润为8.06亿美元，较去年同期的4.25亿美元增长90%。Facebook在今年2月以大约190亿美元收购的WhatsApp去年净亏损1.38亿美元。Facebook已经表示，没有很快从WhatsApp身上创收的计划。WhatsApp目前只通过收取年订阅费的方式创收，但没有面向用户推出广告服务。（资料来源：新浪科技）

- **【Facebook】Shareaholic 发布报告 Facebook 稳坐输送流量王座**

社交发现和分享平台 Shareaholic 发布最新季度报告，展示了 2014 年第三季度 8 大社交媒体网站为其他网站输送的流量数据。Facebook 仍然遥遥领先竞争对手。Facebook 平均为第三方网站输送了超过 22% 的流量，与之最为接近的是 Pinterest，但比例仅为 5%。Twitter 现在已经不足 1%。与去年同期相比，Facebook 的影响力增长了 115%，Pinterest 增长 50%，Twitter 则下降了 24%。尽管拥有最为确定的用户基础，但 Facebook 仍然因为社交媒体流量的整体增长而持续输送更多流量——在搜索自己感兴趣的新闻时，人们对搜索引擎和其他来源的依赖正在逐步降低。（资料来源：新浪科技）

- **【Line】总营收为 230 亿日元，同比增长 82.9%**

日本移动消息应用运营商 Line 周四发布了 2014 年第三季度财报，总营收为 230 亿日元，同比增长 82.9%。核心业务 LINE 应用的营收为 209 亿日元，与第二季度的 182 亿日元相比增长 17.7%，上年同期的 102 亿日元相比增长 104.2%。Line 并未公布第三季度利润。Line 本月早些时候曾表示，其 LINE 应用在全球拥有 5.6 亿用户。但公司 10 月 30 日表示，其月活跃用户数量为 1.7 亿。其中约 8700 万来自 LINE 的三大市场，日本、中国台湾和泰国。Line 还表示，LINE 注册用户数量不仅在亚洲稳步增长，在欧洲、南美和美国市场也继续增长。Line 上个月宣布，公司今年将不会进行 IPO，因为公司仍在评估是在日本或美国上市，还是在这两个国家同时上市。（资料来源：新浪科技）

3.6. 电商

- **【阿里巴巴】“双十一”被阿里注册，今年活动将拓展至全球范围**

10 月 30 日，阿里巴巴集团旗下零售平台天猫宣布，今年的双十一购物狂欢节将拓展至全球范围，成为首个全球化的“双十一”。阿里巴巴集团 COO 张勇表示，阿里巴巴上市之后，将全球化、农村市场及大数据作为发展的新重点，“全球买和全球卖”顺势成为今年双十一的特点。值得注意的是，日前阿里巴巴抢注“双十一”商标并发出《通告函》引发了竞争对手对双十一的纷争，张勇则公开表示，“双十一不仅仅属于阿里巴巴，同样属于电商行业共同的参与者。”（资料来源：网易新闻）

- **【阿里】发布旅行品牌“去啊”**

阿里发布了旅行品牌“去啊”，slogan 是“让世界触手可及。”“去啊”前身是“淘宝旅行”，于 2010 年推出，其是阿里旗下的独立子品牌，域名为 Alitrip.com，手机端名为“去啊旅行”。去啊旅行采取平台的方式来为消费者提供服务。目前，在去啊旅行平台上已有数以万计的卖家，提供机票销售、酒店客栈预订、度假产品销售、签证等服务。面对竞品百度旗下的去哪儿，此次阿里也打出了“去哪不重要，重要的是去啊！”的口号。（资料来源：腾讯科技）

- **【阿里巴巴、优酷土豆】阿里和优酷公布合作计划：主打小企业视频营销**

阿里巴巴集团 CEO 陆兆禧称，将和优酷土豆合作利用大数据为小企业创造视频营销价值。据了解，阿里旗下营销平台阿里妈妈将通过数据和技术，支持优酷边看边买和土豆玩货等视频营销模式，同时帮助商家进行数据化运营，降低视频投放成本，让小企业能用视频打造品牌。阿里妈妈事业部总经理王华表示，大部分小企业没有预算做视频营销，未来通过阿里妈妈平台，可以低价在优酷土豆平台上进行较为精准的视频营销。“双方将探讨文化娱乐消费、产品服务消费和支付的结合，实现屏幕即渠道、内容即店铺。”优酷土豆 CEO 古永锵表示。（资料来源：腾讯科技）

- **【亚马逊】推出 39 美元电视棒 据称产品硬件配置远高于谷歌 Chromecast**

亚马逊宣布公司将推出一款名为 Fire TV Stick 的电视棒产品，并将于 11 月 19 日正式在美

国销售。这款产品售价仅为 39 美元，用户可以借此收看多个服务的流媒体内容。该产品目前已经开始预售，亚马逊“金牌会员”还可以在今后两天享受 19 美元的预售价。亚马逊号称该产品的硬件配置远高于谷歌的 Chromecast 电视棒。Fire TV Stick 电视棒包含了双核处理器，内存更大，而且配有 MIMO(双天线)WiFi。与 Chromecast 不同，这款电视棒还配有遥控器。虽然也可以使用移动应用控制该产品，但目前还只支持 Android 设备。(资料来源：腾讯科技)

- **【去哪儿网】成立门票事业部，将发放 100 万美元激励奖金并启动事业部期权激励计划**

去哪儿网 10 月 27 日下午宣布成立门票事业部，由胡洁出任门票事业部总经理。同时，将发放 100 万美元激励奖金并启动事业部期权激励计划，用于对门票团队的鼓励。据悉，去哪儿网门票事业部现有员工 170 余人，其中工程师和产品经理占比达到 50%以上，涉及的业务线包括景区门票、目的地旅游产品、娱乐项目、海外门票和旅游目的地服务等。据了解，去哪儿网于 2012 年末全面推出内部创业体系，建立机票、酒店、无线三大事业部及新业务部，授予各部灵活的权限、清晰的责任和目标、以及激励机制。门票事业部是去哪儿网继机票、酒店、无线、目的地、度假事业部之后成立的第六大事业部。(资料来源：网易科技)

3.7. 互联网金融

- **【新浪微财富】180 天成交 11 亿 单品最快 12.8 秒售罄**

微财富成立 180 天内平台总资产交易量为 11.15 亿元，其中，定期资产 5.55 亿元，货币基金类资产 5.60 亿元，微财富理财产品的平均期限为 157 天，平均收益率为 8.05%。据微财富平台公布的一组数据显示，微财富平台用户的平均年龄为 32 岁，人均持有资产近两万元，70、80 后约占微财富平台总用户数的 76%，其中以 80 后用户的资金持有量约占总资金持有量的 50%。从性别上看，微财富用户的男女比例约为 2.35:1；从城市来看，上海的用户最多，北京次之，成都 第三，一线城市明显高于二三线城市。微财富是新浪旗下的第三方互联网金融理财平台，4 月 22 日上线第一款理财产品。截止目前，平台总资产交易量超 11 亿元，单日最高交易量达 5600 万元，单个产品的最快售罄时间 12.8 秒。其中仅 9 月份的单月交易量就达 3.9 亿元，占比近 35%。(资料来源：新浪科技)

3.8. 其他行业要闻

- **【国务院常务会议】重点推进移动互联网、文体等 6 大领域消费**

国务院总理李克强 10 月 29 日主持召开国务院常务会议，会议要求重点推进 6 大领域消费。一是扩大移动互联网、物联网等信息消费，提升宽带速度，支持网购发展和农村电商配送。加快健康医疗、企业监管等大数据应用。二是促进绿色消费，推广节能产品，对建设城市停车、新能源汽车充电设施较多的给予奖励。三是稳定住房消费，加强保障房建设，放宽提取公积金支付房租条件。四是升级旅游休闲消费，落实职工带薪休假制度，实施乡村旅游富民等工程，建设自驾车、房车营地。五是提升教育文体消费，完善民办学校收费政策，扩大中外合作办学。六是鼓励养老健康家政消费，探索建立产业基金等发展养老服务，制定支持民间资本投资养老服务的税收政策，民办医疗机构用水用电用热与公办机构同价。用更好的产品与服务，让人们放心消费、享受生活。(资料来源：凤凰财经)

- **【操作系统】传政府最高层批示发展国产操作系统，每年以一定比例由国产操作系统替换微软 Windows 操作系统，这一比例将达到 15%**

有消息称中央已经要求各部委，以每年 15%的比例由国产操作系统替换外国操作系统。

对此有参与该工作的业内人士向记者确认，操作系统国产化替换确实正在推动，并且会在 2020 年有一个比较显著的阶段性成果。媒体消息显示，近期中国工程院院士倪光南向高层递交了关于“必须用国产操作系统替代微软”的报告，而这份报告得到了政府“最高层”的高度重视。经过采访业内人士了解到，目前相关替代方案并未最终确定。有参与该工作的业内人士向记者确认，国产化替代的确是未来的趋势，根据目前的情况来看，范围并不局限在中央部委，还会涉及央企和地方政府。相关替换工作也不仅仅是涉及操作系统，而且会包括服务器、芯片、软件等其他产品。据该人士透露，政府希望到 2020 年会有一个比较显著的阶段性成果，目前方案并未最终确定，仍存一定变数。该人士同时称，此前政府采购也已经向国产操作系统倾斜，此次出台的国产化替代方案若能真正出台也将对国产厂商形成极大利好。（资料来源：中关村在线）

● **【Fitbit】推出三款新一代可穿戴设备**

Fitbit 发布了三款可穿戴产品，Fitbit Charge、Fitbit Charge HR 以及 Fitbit Surge。在功能性方面，Fitbit Charge 支持计步、行走距离、卡路里消耗量和爬楼层数的监测，该产品配有 OLED 显示屏、防水特性、电池续航时间长达 7 天。Fitbit Charge HR 实际上是多一个被称为“PurePulse”心率传感器的 Fitbit Charge 手环。Fitbit Surge 是 Fitbit 推出的首款可联网手表产品。Fitbit Surge 配有背光 LCD 触控屏以及 8 个不同的传感器，它们分别是三轴式加速计、陀螺仪、指南针、环境光线传感器、GPS 和心率传感器。Fitbit Surge 可以针对特定的用户活动记录详细数据，比如跑步和交叉训练等。与此同时，Fitbit Surge 也支持显示常见的智能手表通知提醒功能，就比如短信提醒、来电提示等，但它同样需要配合智能手机才能正常使用。这三款产品的推出将大大增强 Fitbit 的市场竞争力。而另有数据显示，该公司目前在运动追踪设备市场的份额已经接近 70%。考虑到目前可穿戴设备市场的激烈竞争，Fitbit 的这一表现已经非常令人满意。（资料来源：腾讯科技）

● **【网秦】财务数据通过第三方审计 反击浑水做空**

网秦于 10 月 27 日向美国证券交易委员会(SEC)提交了截至 2013 年 12 月 31 日的年度报告文件。受到提交年度报告文件的影响，公司股价涨幅一度超 20%。文件称公司通过了多家第三方机构的审计。网秦表示，Form 20-F 文件包含了经过多家第三方审计机构审计的公司财务状况数据，与该公司此前披露的未经审计的数据一致。网秦 2013 年 10 月开始遭美国研究机构浑水做空，并被美国律师事务所调查，股价经常大幅震荡。此后网秦因公司财务开展调查而推迟提交了本该在今年 4 月份提交给 SEC 的 2013 年年度报告文件。（资料来源：腾讯科技）

4. 下周重大事件展望

表 4：下周重大事件展望：

(11/03)周一	(11/04)周二	(11/05)周三	(11/06)周四	(11/07)周五
瑞茂通(600180): 股东大会 股权登记	东方财富(300059): 股东大会 股权登记	北京文化(000802): 股东大会 召开	宋城演艺(300144): 股东大会 股权登记	东方财富(300059): 股东大会 会议登记
	利欧股份(002131): 并购重组 发审委审核会议	雷曼光电(300162): 股东大会 股权登记	雷曼光电(300162): 股东大会 会议登记	宋城演艺(300144): 股东大会 会议登记
	瑞茂通(600180): 股东大会 会议登记		利欧股份(002131): 股东大会 股权登记	
	天威视讯(002238): 增发股 份上市（非公开发行）		瑞茂通(600180): 股东大会 召开	

数据来源：wind、安信证券研究中心

5. 重点数据跟踪

5.1. 电影

【票房】

据 EBOT 艺恩日票房智库数据显示，内地电影市场 2014 年第 43 周 (10.20-10.26) 周总票房约 4.3 亿，环比增加 2%，同比增加 72%；观影人次 1205 万，环比减少 8%，同比增加 60%；截止 10 月 26 日，内地电影总票房累计达到 240.1 亿，同比增加 38%。《超体》3 天约 1.2 亿夺冠；《银河护卫队》1.1 亿居第二，累计约 5.4 亿；《宙斯之子》6 天进账 6653 万；北京旅游参与投资发行的《心花路放》再进 6481 万，累计约 11.3 亿，超越《变 3》(11.1 亿) 成绩，挺进历史票房 TOP5；光线传媒《亲爱的》累计约 3.4 亿；《冰川时代》14 天仅收进 3779 万。

图 1: 2014 年第 43 周内地票房 Top10

2014年第43周(2014.10.20-2014.10.26)内地票房Top10						
排名	影片	本周票房(万)	票房占比	累计票房(万)	场均人次	上映天数
总计		43,340	100.0%	43,340	15	
1	超体	12315	28.4%	12315	28	3
2	银河护卫队	10961	25.3%	54158	18	17
3	宙斯之子：赫拉克勒斯	6653	15.4%	6653	13	6
4	心花路放	6481	15.0%	112754	15	27
5	亲爱的	1120	2.6%	33607	11	32
6	不能说的夏天	1060	2.4%	1060	13	3
7	冰川时代：融冰之灾	1009	2.3%	3779	9	14
8	深夜前的五分钟	757	1.7%	758	9	4
9	大话西游之大圣娶亲	729	1.7%	729	36	3
10	大话西游之月光宝盒	574	1.3%	574	28	3

数据来源：艺恩咨询、安信证券研究中心

【排片】

根据微信 ID “中国电影票房吧”提供的数据，10 月 31 日(周六) 大盘 1.3 亿，11 月 1 日(周日) 全国电影(不完全排片)统计：《忍者神龟：变种时代》35.37%，6605 万，2 天累计 1.1 亿；华谊兄弟出品《一个人的武林》19.24%，1638 万，2 天累计 3072 万；《超体》12.24%，1879 万，9 天累计 2.16 亿；《移动迷宫》15.69%，2005 万；5 天累计 7016 万；《银河护卫队》3.79%，498 万，23 天累计 5.76 亿；《夜莺》2.79%，90 万，2 天累计 124 万；《孤岛》2.61%，70 万，2 天累计 157 万；《心花路放》2.1%，235 万，33 天累计 11.46 亿；《大话西游之 1》60 万，9 天累计 968 万；《大话西游之 2》110 万，9 天累计 1335 万；

【下周预告】

据 EBOT 艺恩日票房智库显示，下周(第 45 周)将会新上映 8 部影片。其中爱情片占 50% 共 4 部，剧情片、动作片、惊悚片、纪实片各 1 部。根据张小娴小说改编，刘亦菲、Rain 主演的《露水红颜》，蔡卓妍、黄秋生主演的《潜龙风云》、双料影帝刘烨、功夫巨星赵文卓主演的《全城通缉》等影片都将下周登陆影院。

图 2：2014 年第 45 周即将上映影片

2014年第45周 (11.03-11.09) 内地电影市场上映影片					
影片名称	主类型	导演	属性	制式	首映日期
凤凰台	剧情	闫然	国产	数字	2014-11-4
全城通缉	动作	汪涛	国产	数字	2014-11-6
露水红颜	爱情	高希希	国产	数字	2014-11-7
黑月	惊悚	曹异	国产	数字	2014-11-7
潜龙风云	爱情	李保樟	合拍	数字	2014-11-7
找个高富帅	爱情	陈童	国产	数字	2014-11-7
狂野非洲	纪实	本·斯塔森	进口	3D	2014-11-7
拆散专家	爱情	李坚/蔡仲维	国产	数字	2014-11-7

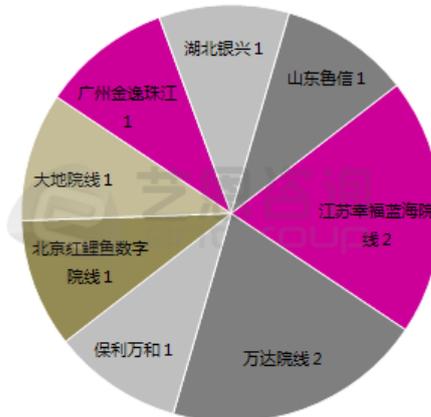
数据来源：艺恩咨询、安信证券研究中心

【本周院线】

据 EBOT 艺恩日票房智库数据显示，2014 年第 43 周 (10.20-10.26) 全国新开影院数 14 家，银幕数 87 块，座位数约 10324 个，10 月以来影院建设速度较为平稳。其中江苏幸福蓝海院线、万达院线约有 2 家，保利万和、北京红鲤鱼数字院线、大地院线、广州金逸珠江、湖北银兴、山东鲁信各约有 1 家。本周万达院线新开 2 家影城，均为 10 个及以上影厅的大型影城，分别位于甘肃兰州和云南昆明，影院建设向二三线城市发展速度加快。

图 3：2014 年第 43 周新开影院

第43周新开影院院线分布



数据来源：艺恩咨询、安信证券研究中心

5.2. 电视剧

【网络播放量】

据艺恩 ETVT 电视决策智库统计，第 43 周 (10.20-10.26) 网络 TOP10 电视剧累计播放量约 16.6 亿次，环比微升不足 1%，连续三周末过 20 亿。本周《风中奇缘》登顶，周总播放量达到 2.5 亿，为开播四周以来的最好成绩。《北平无战事》突破 2 亿升至第三。新剧《剑侠》和《因为爱情有奇迹》开播首周空降第五和第六，总播放量均在 1.7 亿附近，成绩不俗。《马向阳下乡记》跌幅较大，快速滑至第八。热剧《使徒行者》逐步退市。

图 4：2014 第 41 周电视剧网络播放量 Top10

2014年第43周电视剧网络播放量TOP10				
排名	电视剧名	类型	播放量 (万次)	出品公司
1	风中奇缘	古装 / 言情	24,982	上海唐人电影/尚世影业
2	把爱带回家	都市 / 言情 / 家庭	21,226	博方文化
3	北平无战事	历史 / 军事	20,499	儒意欣欣/春天融和/ 和力辰光/山影集团
4	铁血武工队	历史 / 军事	19,166	海润影视
5	剑侠	古装 / 神话	16,982	千乘影视
6	因为爱情有奇迹	言情 / 励志 / 都市	16,783	三好文化/华萍影视/映跃影视
7	半路父子	都市 / 家庭	16,460	尚世影业/曲江顺心
8	马向阳下乡记	励志 / 农村	12,191	中视传媒/国立第升/山东影视
9	使徒行者	警匪 / 都市	8,699	TVB
10	穿越火线	军事 / 历史	8,673	海润影视

数据来源：艺恩咨询、安信证券研究中心

据艺恩 ETVT 电视决策智库统计，第 44 周有 4 部新剧在黄金档开播。花儿影视联合出品备受瞩目的《红高粱》登陆山东，北京，浙江，东方四大卫视。

图 5：2014 年第 44 周开播电视剧

2014年第44周开播电视剧各项指标评估					
剧集名称	播出日期	平台优势	出品公司	明星阵容	综合评估
红高粱	10.27 周一	山东/北京 浙江/东方 ★★★★★	山东卫视/青岛凤凰/ 花儿影视/湖南电广 ★★★★☆	周迅 朱亚文 ★★★★★	★★★★★
我和我的他们	10.27 周一	安徽/深圳 云南/广西 ★★★★☆	京都世纪 ★★★★☆	陈小艺 许亚军 ★★★★☆	★★★★☆
养父的花样年华	10.29 周三	CCTV-8 ★★★★☆	华世纪影业 ★★★☆☆	邢佳栋 程琤 ★★★★☆	★★★★☆
大都市小爱情	11.1 周六	广西 ★★★★☆	沈阳广播电视台 ★★★☆☆	佟丽娅 李乃文 ★★★★☆	★★★★☆

数据来源：艺恩咨询、安信证券研究中心

【卫视收视率】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，10月26日（上周日）csm50 卫视黄金剧场电视剧收视排名前五为：第一名《因为爱情有奇迹》（北京卫视）（1.153）、第二名《穿越火线》（山东卫视）（1.053）、第三名《剑侠》（江苏卫视）（0.910）、第四名《绝地枪王》（天津卫视）（0.701）和第五名《错婚》（江西电视台卫星频道一套）（0.693）。

图 6：10 月 26 日省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 Top10

CSM50 4+ 2014年10月26日周日省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	湖南卫视	因为爱情有奇迹	1.153	3.21
2	山东卫视	穿越火线	1.053	2.94
3	江苏卫视	剑侠	0.910	2.46
4	天津卫视	绝地枪王	0.701	1.90
5	江西电视台卫星频道(一套)	错婚	0.693	1.87
6	重庆卫视	刺刀英雄	0.552	1.49
7	贵州卫视	剑侠	0.549	1.48
8	东南卫视	幸福36计	0.527	1.45
9	云南广播电视台卫视频道(一套)	美丽的契约	0.498	1.51
10	湖北卫视	绝地枪王	0.482	1.31

数据来源：CSM50、引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

10 月 30 日（本周四）csm50 卫视黄金剧场电视剧收视排名前五为：第一名《因为爱情有奇迹》（湖南卫视）（1.516）；第二名至第四名均为花儿影视《红高粱》，播出平台分别为山东卫视（1.380）、北京卫视（1.154）和浙江卫视（0.971）；第五名《剑侠》（江苏卫视）（0.947）。

图 7：10 月 30 日省级卫视黄金剧场电视剧收视排名 Top10

CSM50 4+ 2014年10月30日周四省级卫视黄金剧场电视剧				
排名	频道	名称	收视率%	市场份额%
1	湖南卫视	因为爱情有奇迹	1.516	4.10
2	山东卫视	红高粱	1.380	3.76
3	北京卫视	红高粱	1.154	3.11
4	浙江卫视	红高粱	0.971	2.63
5	江苏卫视	剑侠	0.947	2.57
6	天津卫视	绝地枪王	0.858	2.33
7	上海东方卫视	红高粱	0.781	2.11
8	江西电视台卫星频道(一套)	错婚	0.750	1.98
9	贵州卫视	剑侠	0.565	1.53
10	湖北卫视	绝地枪王	0.531	1.43

数据来源：CSM50、引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

5.3. 栏目制作

【栏目收视】

根据微博 ID “卫视小露电”提供的数据，10 月 24 日（上周五）csm50 省级卫视晚间节目收视率前五为：《奔跑吧兄弟》（浙江）（2.180）、《跑男来了》（浙江）（1.493）、《天天向上》（湖南）（1.346）、《一年级》（湖南）（1.110）和《明星到我家》（江苏）（0.975）。

图 8：10 月 24 日 csm50 省级卫视晚间节目收视率 TOP10

CSM50 4+ 2014年10月24日周五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	奔跑吧兄弟	浙江卫视	21:23:16	23:07:26	综艺	2.180	7.25
2	跑男来了	浙江卫视	23:07:26	23:22:36	综艺	1.493	8.63
3	天天向上	湖南卫视	20:10:04	22:00:49	综艺	1.346	3.55
4	一年级	湖南卫视	22:01:09	23:49:24	专题	1.110	5.11
5	明星到我家	江苏卫视	22:13:57	23:43:28	综艺	0.975	4.53
6	极速前进	深圳卫视(新闻综合频道)	21:23:18	23:19:52	综艺	0.822	2.86
7	直播上海	上海东方卫视	21:15:00	21:26:00	新闻/时事	0.649	1.69
8	百里挑一	上海东方卫视	22:15:00	23:41:30	综艺	0.565	2.71
9	金牌调解	江西电视台卫星频道(一套)	22:08:11	22:50:31	专题	0.513	1.87
10	奔跑吧兄弟	浙江卫视	23:31:00	1:16:19	综艺	0.417	6.30

数据来源：CSM50、引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

10 月 25 日（上周六）csm50 省级卫视晚间节目收视率前五为：《非诚勿扰》（江苏）（2.374）、

《快乐大本营》(湖南) (1.961)、华录百纳制作《女神的新衣》(上海东方) (1.429) 第三名、《我是演说家》(北京) (1.076) 和《中国梦想秀》(浙江) (0.918)。

图 9: 10 月 25 日 csm50 省级卫视 晚间节目收视率 TOP10

CSM50 4+ 2014年10月25日周六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	非诚勿扰	江苏卫视	21:10:47	22:40:42	综艺	2.374	7.35
2	快乐大本营	湖南卫视	20:15:00	22:16:13	综艺	1.961	5.46
3	女神的新衣	上海东方卫视	21:00:00	22:49:50	综艺	1.429	4.45
4	我是演说家	北京卫视	19:53:38	21:11:50	综艺	1.076	2.87
5	中国梦想秀	浙江卫视	21:12:52	22:45:56	综艺	0.918	2.90
6	我们都爱笑	湖南卫视	22:16:42	0:15:04	综艺	0.883	5.00
7	非诚勿扰	江苏卫视	22:42:27	0:12:10	综艺	0.778	5.06
8	年代秀	深圳卫视(新闻综合频道)	21:15:48	23:03:28	综艺	0.714	2.39
9	喜从天降	天津卫视	21:10:01	22:34:45	综艺	0.678	2.06
10	生命缘	北京卫视	21:43:08	22:38:13	专题	0.530	1.75

数据来源: CSM50、引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

10 月 30 日(本周四) csm50 省级卫视晚间节目收视率前五为:《勇敢的心》(北京)(0.767)、《爱情保卫战》(天津)(0.729)、《这就是生活》(浙江)(0.709)、《金声玉振之电影传奇》(山东)(0.648) 和《谁能百里挑一》(上海东方)(0.567)。

图 10: 10 月 30 日 csm50 省级卫视晚间时段节目 Top10

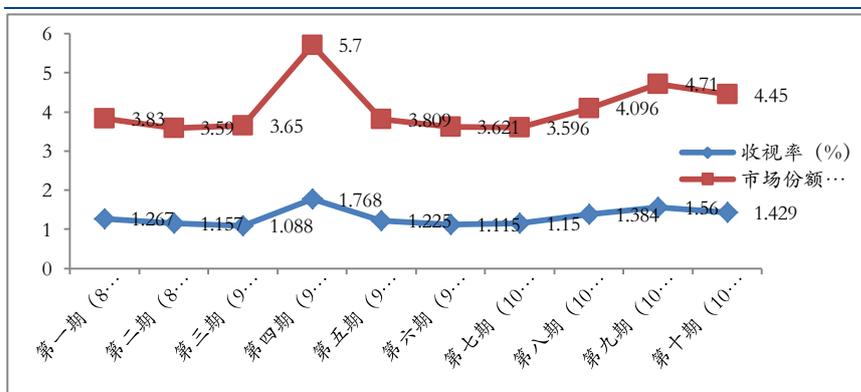
CSM50 4+ 2014年10月30日周四省级卫视晚间时段节目							
排名	名称	频道	开始时间	结束时间	类别	收视率%	市场份额%
1	勇敢的心	北京卫视	22:00:00	22:50:00	综艺	0.767	3.12
2	爱情保卫战	天津卫视	22:00:30	22:57:30	综艺	0.729	3.09
3	这就是生活	浙江卫视	22:03:45	23:09:40	综艺	0.709	3.24
4	金声玉振之电影传奇	山东卫视	21:59:04	23:11:05	综艺	0.648	2.90
5	谁能百里挑一	上海东方卫视	22:00:01	23:26:10	综艺	0.567	2.74
6	金牌调解	江西电视台卫星频道(一套)	22:00:01	22:42:21	专题	0.494	1.94
7	传奇故事	江西电视台卫星频道(一套)	21:26:01	21:55:51	专题	0.464	1.34
8	直播上海	上海东方卫视	21:00:00	21:11:00	新闻/时事	0.429	1.14
9	小学时代	江苏卫视	21:59:51	23:16:10	综艺	0.425	1.96
10	家装生活帮	湖北卫视	22:00:00	22:56:34	生活服务	0.324	1.36

数据来源: CSM50、引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

【重点栏目追踪】

10 月 25 日(上周六), 华录百纳制作的《女神的新衣》东方卫视播出第十期, csm50 收视率 1.429, 收视份额 4.45。

图 11: 《女神的新衣》开播以来收视表现



数据来源: 引自微博 ID “卫视小露电”、安信证券研究中心

5.4. 互联网金融

根据 iResearch 艾瑞咨询推出的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 最新数据显示,

2014年10月6日-10月12日,东方财富网日均覆盖人数达996万人,网民到达率为4%,位居第一;中国经济网日均覆盖人数达378万人,网民到达率为1.5%,位居第二;和讯日均覆盖人数达271万人,网民到达率为1.1%,位居第三。

图 12: iUserTracker2014 年 10.6-10.12 垂直财经网站日均覆盖人数排名

排名	网站	日均覆盖人数	日均网民到达率	排名变化
		万人	%	
1	东方财富网	996	4.0%	→
2	中国经济网	378	1.5%	→
3	和讯	271	1.1%	→
4	同花顺	225	0.9%	→
5	金融界	147	0.6%	→
6	中金在线	122	0.5%	↑
7	我爱卡	111	0.4%	↓
8	天天基金网	83	0.3%	→
9	环球财经网	73	0.3%	↑
10	前瞻网	69	0.3%	→

数据来源: 艾瑞咨询、安信证券研究中心

根据艾瑞 iUserTracker 最新监测数据显示,2014年10月6日-10月12日,垂直财经网站有效浏览时间达2330.9万小时。其中,东方财富网有效浏览时间达1179万小时,占总有效浏览时间的50.6%,位居第一;同花顺有效浏览时间达119万小时,占总有效浏览时间的5.1%,位居第二;我爱卡有效浏览时间达84万小时,占总有效浏览时间的3.6%,位居第三。

图 13: iUserTracker2014 年 10.6-10.12 垂直财经网站有效浏览时间排名

排名	网站	周度有效浏览时间	周度有效浏览时间比例	排名变化
		万小时	%	
1	东方财富网	1179	50.6%	→
2	同花顺	119	5.1%	→
3	我爱卡	84	3.6%	↑
4	雪球网	77	3.3%	↑
5	和讯	72	3.1%	↑
6	中金在线	71	3.0%	↑
7	中国经济网	64	2.7%	→
8	理想在线	54	2.3%	↑
9	第一财经	53	2.3%	↓
10	环球财经网	53	2.3%	↓

数据来源: 艾瑞咨询、安信证券研究中心

5.5. 游戏

【开服数据】

据9K9K网页游戏开服数据统计本周(10.20-10.26)未新增上榜平台,少数平台的排名变化明显;本周一线平台共开服4005组,入驻新游40款其中11款新游仍处于测试阶段:9377《MU奇迹来了》、《西游修真传》,两款测试的游戏均为9377独代的产品,从两款游戏的风格来看有些偏离9377的原风格;37游戏《神之皇冠》、《傲视战神》、《三国那些事》、《全民倒塔》,其中《傲视战神》为37游戏独代上海都玩研发的一款魔幻题材的新游;XY游戏独代的《霸者之刃》;百度游戏独代的《热血屠龙》由墨麟集团旗下子公司墨麒的新产品,目前在百度游戏大力度推广测试中;金山猎豹《权倾天下》;要玩平台《奇迹战神》;游族网自研策略大作《大皇帝》本周首次测试。本周排名前三的运营平台未发生变化:37游戏排名第一、360游戏、9377,平台开服总数1039组占榜单开服总数的44%,上榜平台开服总数占本周一线平台开服总数的59%,两组占比变动不大。37游戏本周末

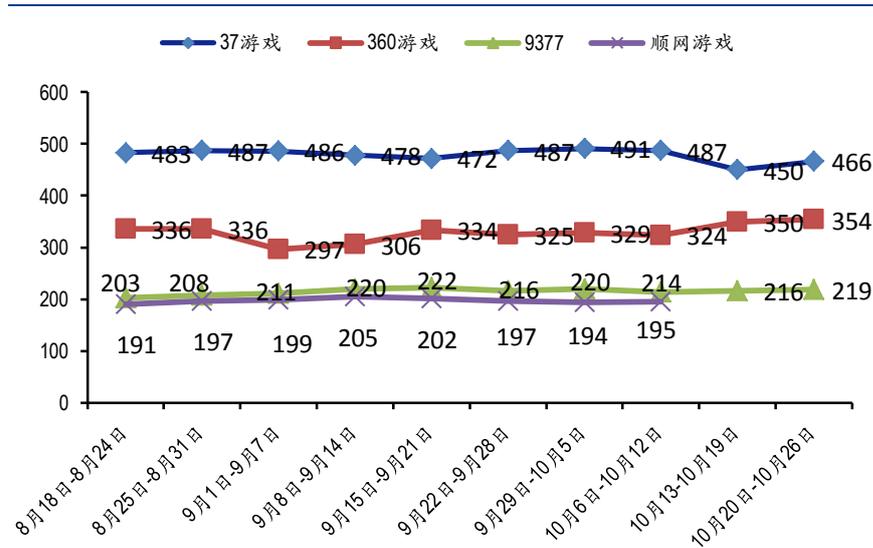
入驻新游，新增独代产品《战神诀》为主打游戏本周开服频率为3服/天较上周开服频率有所下降，其他主打游戏的开服频率未发生变化。360游戏本周开服总量波动幅度较小，新入驻《霸秦》，主打游戏《魅影传说》的开服量本周有所增加，新增《九州志》为主打游戏开服频率2服/天(周末加开至3服)。本周开服前三的运营平台开服总数有所增加，入驻的新游数波动不大，主打游戏的开服频率基本未作调整，总体来说波动幅度较平稳。

图 14: 运营平台开服排行



数据来源: 9K9K、安信证券研究中心

图 15: 重点平台周开服数量最近 10 周走势 (单位: 组)



数据来源: 9K9K、安信证券研究中心

据 9K9K 本周网页游戏最新开服数据显示: 新增一款上榜游戏《武易》，本周开服量有所增加，其在开服前三平台: XY 游戏、5399、37 游戏的开服频率均未变动;《魅影传说》本周开服量涨势明显，排名也上升了一位;《黑暗之光》本周排名有所下降且开服量下降趋势明显，本周在游戏网共开服 38 组平均开服频率在 5 组左右，在哥们网的频率下调为 2 服/天。从众上榜游戏来看本周榜单游戏中传奇类的页游占据比例较大，而魔幻、武侠类题材较集中。本周排名前三的游戏未发生变化: 37 游戏《大天使之剑》开服 430 组排名第一、《烈焰》、《七杀》，游戏开服总数 823 组占榜单开服总数的 48%，排名前三游戏中《七杀》波动明显。本周入驻趋势较好的游戏:《百战天下》新入驻 7K7K、畅游 wan、快玩游戏;《风色轨迹》新入驻 PPS 游戏、YY 游戏、凤凰游戏、金山猎豹、酷我游戏;

《神将屠龙》新入驻 7K7K、畅游 wan; 《斩魔》新入驻 2144、51wan; 《征战四方 2》新入驻 PPTV、快玩游戏、起点游戏、搜狗游戏。

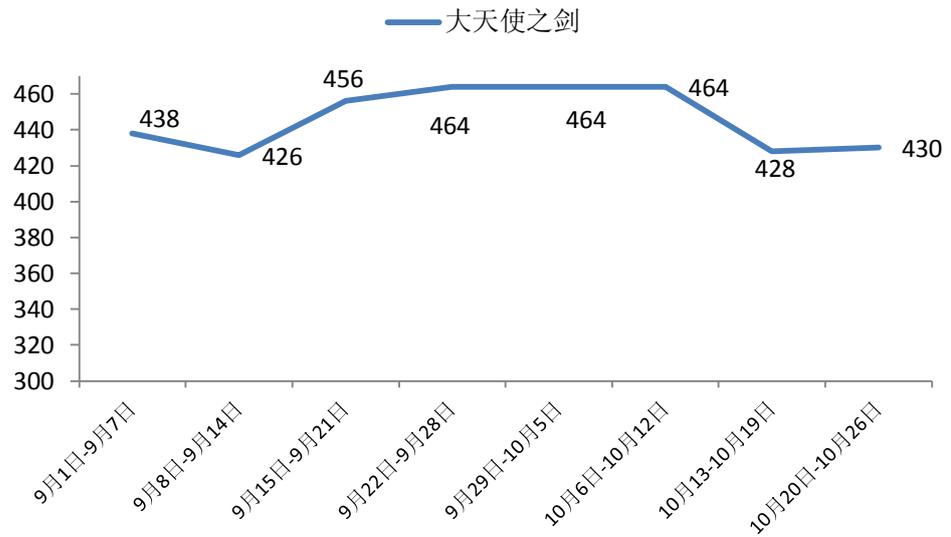
图 16: 网页游戏开服排行



数据来源: 9K9K、安信证券研究中心

根据 9K9K 提供的数据, 37 游戏的作品《大天使之剑》开服数保持稳定。

图 17: 《大天使之剑》每周开服数变化



数据来源: 9K9K、安信证券研究中心

【游戏排行】

App Store 11 月 1 日数据中国区免费榜下载量排名前五位为: 《天天风之旅》、《天龙八部 3D》、《乱斗西游》、《全民切水果》、《三国之刃》。

图 18: Appstore 中国区免费榜 Top5

天天风之旅 Shenzhen Tencent Computer S...	=
天龙八部3D Changyou.com HK Limited	=
乱斗西游(网易) 网易移动游戏	=
全民切水果 Shenzhen Tencent Computer S...	=
三国之刃 Tencent Technology (Shenzhe...	=

数据来源: App Annie、安信证券研究中心

App Store 11月1日数据中国区畅销榜下载量排名前五位为:《天天酷跑》、《三国之刃》、《刀塔传奇—剑圣的觉醒》、奥飞动漫《雷霆战机》第四、《神武》。

图 19: Appstore 中国区畅销榜 Top5

天天酷跑 Shenzhen Tencent Computer S...	▲1
三国之刃 Tencent Technology (Shenzhe...	▼1
刀塔传奇-剑圣的觉醒 龙图游戏	=
雷霆战机 Shenzhen Tencent Computer S...	=
神武 Hero Network	=

数据来源: App Annie 安信证券研究中心

根据各安卓平台客户端数据,应用宝平台安卓游戏下载前五为:《天天酷跑》、《天天飞车》、《欢乐斗地主》、《节奏大师》、《天天爱消除》,奥飞动漫《雷霆战机》排名第六。91助手平台安卓游戏下载前五为:《格斗冒险岛》、《天天酷跑》、《欢乐斗地主》、《天天爱消除》、《节奏大师》。360平台安卓游戏下载前五为:《开心消消乐》、《单机斗地主》、《捕鱼达人3》、《植物大战僵尸2》、《神庙逃亡2》。

图 20: 安卓游戏分发平台下载 Top10

	应用宝(总下载量)	91助手(总下载量)	360(周下载量)
1	天天酷跑	格斗冒险岛	开心消消乐
2	天天飞车	天天酷跑	单机斗地主
3	欢乐斗地主	欢乐斗地主	捕鱼达人3
4	节奏大师	天天爱消除	植物大战僵尸2
5	天天爱消除	节奏大师	神庙逃亡2
6	雷霆战机	全民挂机	地铁酷跑
7	欢乐麻将全集	神庙逃亡2	PopStar!
8	全民飞机大战	天天飞车	熊出没
9	天天炫斗	天天连萌	保卫萝卜2
10	时空猎人	全民飞机大战	会说话的汤姆猫2

数据来源: 应用客户端、安信证券研究中心

根据各安卓平台客户端数据,应用宝平台安卓网游榜前五为:银汉科技《时空猎人》第一、《全民炫舞》、《全民斩仙》、《天龙八部3D》、银汉科技《神魔》第五。91助手平台安卓游戏网游榜前五为:《挂机传奇》、《海岛奇兵》、《热血快打》、《决胜三国》、《航海传奇》。360平台安卓游戏下载前五为:《天龙八部3D》、《海岛奇兵》、银汉科技《时空猎人》第

三、《我是死神玩坏露琪亚》、《刀塔传奇》。

图 21： 安卓游戏分发平台网游榜 Top10

	应用宝 (总安装量) 91助手 (总安装量)		360 (周安装榜)
1	时空猎人	挂机传奇	天龙八部3D
2	全民炫舞	海岛奇兵	海岛奇兵
3	全民斩仙	热血快打	时空猎人
4	天龙八部3D	决胜三国	我是死神玩坏露琪亚
5	神魔	航海传奇	刀塔传奇
6	全民英雄	梦想七龙珠	植物大战僵尸：全明星
7	全民精灵	全民死神	去吧皮卡丘
8	全民打怪兽	塔防江湖	超级弹头
9	傲世西游	火影大战路飞	坦克风云：红警OL
10	QQ部落	放开那火影	影之刃

数据来源：应用客户端、安信证券研究中心

■ 公司评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10% 以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10% 以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

文浩、许彬分别声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因为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。

本报告基于已公开的资料或信息撰写, 但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断, 本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期, 本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态, 本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料, 但不保证及时公开发布。同时, 本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改, 投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点, 一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准, 如有需要, 客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下, 本公司及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或期权并进行证券或期权交易, 也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务, 提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素, 亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。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, 无论是否已经明示或暗示, 本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下, 本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有, 未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

■ 销售联系人

上海联系人	侯海霞	021-68763563	houhx@essence.com.cn
	梁涛	021-68766067	liangtao@essence.com.cn
	凌洁	021-68765237	lingjie@essence.com.cn
	潘艳	021-68766516	panyan@essence.com.cn
	朱贤	021-68765293	zhuxian@essence.com.cn
北京联系人	温鹏	010-59113570	wenpeng@essence.com.cn
	刘凯	010-59113572	liukai2@essence.com.cn
	李倩	010-59113575	liqian1@essence.com.cn
	周蓉	010-59113563	zhourong@essence.com.cn
	张莹	010-59113571	zhangying1@essence.com.cn
深圳联系人	沈成效	0755-82558059	shencx@essence.com.cn
	胡珍	0755-82558073	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-82558087	fanhq@essence.com.cn
	孟昊琳	0755-82558045	menghl@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮 编： 518026

上海市

地址： 上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16层

邮 编： 200123

北京市

地址： 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 19 层

邮 编： 100034