



传媒互联网周报：《国家文化数字化战略》、《规范网络直播打赏相关意见》发布



传媒板块本周表现：跑赢沪深 300 及创业板指。本周 (5.5-5.6) 传媒行业下跌 1.96%，跑赢沪深 300 (-2.67%)，跑赢创业板指 (-3.20%)。其中涨幅靠前的分别为焦点科技、恺英网络、生意宝、广博股份、湖北广电等标的；跌幅靠前的分别电魂网络、华谊兄弟、幸福蓝海、中视传媒、光线传媒、芒果超媒等。横向比较来看，本周传媒板块在所有板块中涨跌幅排名第 16 位，排名相比上周略有改善改善，近期表现较好的白马龙头有所调整。

重点关注《国家文化数字化战略》、《规范网络直播打赏相关意见》。1) 中办国办发布《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》，对推进实施国家文化数字化战略作出部署，在文化资产数字化、文化专网、数字资产、文交所等方面做出相应指导意见；2) 5 月 7 日，4 部委发布《关于规范网络直播打赏、加强未成年人保护的意见》，提出包括禁止未成年人参与直播打赏、严控未成年人从事主播、优化升级“青少年模式”、规范重点功能应用、加强高峰时段管理在内的 7 点工作举措。

本周重要数据跟踪：周票房提升、开业影院数量增加，芒果 TV 综艺持续领先。1) 本周(5 月 1 日-5 月 7 日)电影票房 2.79 亿, 环比上涨 120.77%。

五一假期期间影院营业总数在 8000 家上下, 营业率为 67%左右; 2) 本周湖南卫视《好好说话》排名第一。网综芒果 TV 领先优势明显, 前十独占 5 席、前五独占 3 席; 3) 数字藏品市场, 截至 2022 年 5 月 8 日, 最近 7 日成交额前三名为 OtherdeedforOtherside、BoredApeYachtClub

(无聊猿猴游艇俱乐部)和 MutantApeYachtClub(变异猿猴游艇俱乐部)。以以太坊计量的交易额分别为 199,619ETH、23,634ETH 和 23,319ETH。这三个同为开发团队 YugaLabs 自有版权的数字藏品。

投资建议：政策底部拐点显现，关注板块底部向上可能。1) 游戏版号重启，景气度与估值均有望提升，结合产品组合与向上弹性，A 股重点推荐三七互娱、吉比特、姚记科技，关注完美世界、世纪华通、恺英网络等标的。港股推荐心动公司、哔哩哔哩，关注中手游、祖龙娱乐等标的；2) 政策筑底，持续看好超跌行业龙头及部分受益政策改善的细分行业向上修复可能，推荐细分板块龙头三七互娱、芒果超媒、分众传媒，港股推荐哔哩哔哩、泡泡玛特、快手等标的以及整体低估的游戏板块；3) 元宇宙主题调整充分，中长期来看仍有望贯穿全年，细分继续看好：a) 数字资产 NFT 化有望衍生更多应用领域，关注视觉中国、浙文互联、三人行、华媒控股、读者传媒、华策影视、阜博集团等；b) 虚拟数字人结合 NFT 应用，关注底部营销公司及影视内容公司迎来估值向上可能，关注蓝色光标、风语筑、星期六等标的。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_41769

