

文化传媒行业周报：期待政策热点推动

文化传媒研究小组

李明选 证书编号：S0120511030005

联系人：蒋巍 jiangwei@tebon.com.cn 8621-68761616-8075

一周市场回顾

A股市场本周持续低迷，截至周五跌幅1.84%，调整格局未变。根据一周各板块表现统计，涨幅居前的为SW信息服务（0.51%）和SW电子（-0.60%）等板块。跌幅居前的为SW房地产（-3.91%）和SW食品饮料（-3.63%）等板块。

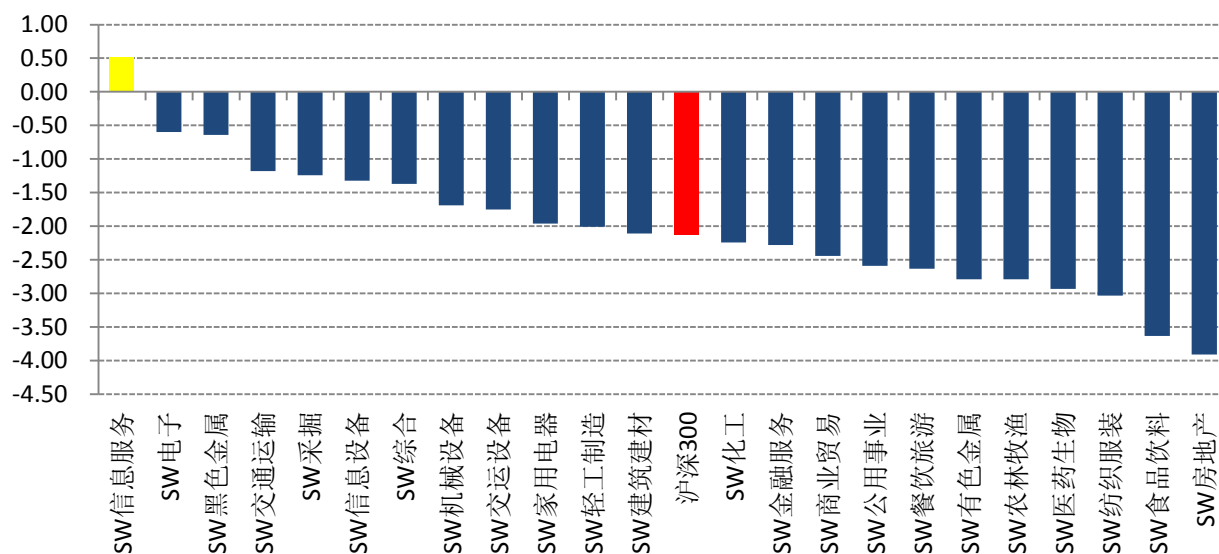
表1 一周板块涨跌幅排行榜

板块	区间涨跌幅(算术平均)%	市盈率(算术平均)	市净率(算术平均)
SW 采掘	-1.24	45.30	2.94
SW 有色金属	-2.79	112.08	5.35
SW 建筑建材	-2.11	36.51	3.62
SW 金融服务	-2.28	36.57	3.00
SW 信息设备	-1.32	59.17	3.62
SW 黑色金属	-0.64	619.58	1.25
SW 电子	-0.60	61.43	3.39
SW 机械设备	-1.69	49.28	2.95
SW 信息服务	0.51	76.55	3.79
SW 化工	-2.24	55.72	2.92
沪深 300	-2.13	93.74	2.84
SW 综合	-1.37	99.35	6.99
SW 家用电器	-1.96	33.36	2.34
SW 交运设备	-1.75	78.93	2.91
SW 农林牧渔	-2.79	44.02	4.55
SW 商业贸易	-2.44	46.17	2.97
SW 纺织服装	-3.03	52.75	4.08
SW 轻工制造	-2.01	56.52	2.55
SW 食品饮料	-3.63	59.06	5.06
SW 餐饮旅游	-2.63	92.25	4.46
SW 房地产	-3.91	55.96	2.97
SW 公用事业	-2.59	65.05	2.85

SW 交通运输	-1.18	36.56	1.78
SW 医药生物	-2.93	50.63	4.63

资料来源：Wind 资讯，德邦研究

图1 一周板块涨跌幅排行榜(%)



资料来源：Wind 资讯，德邦研究

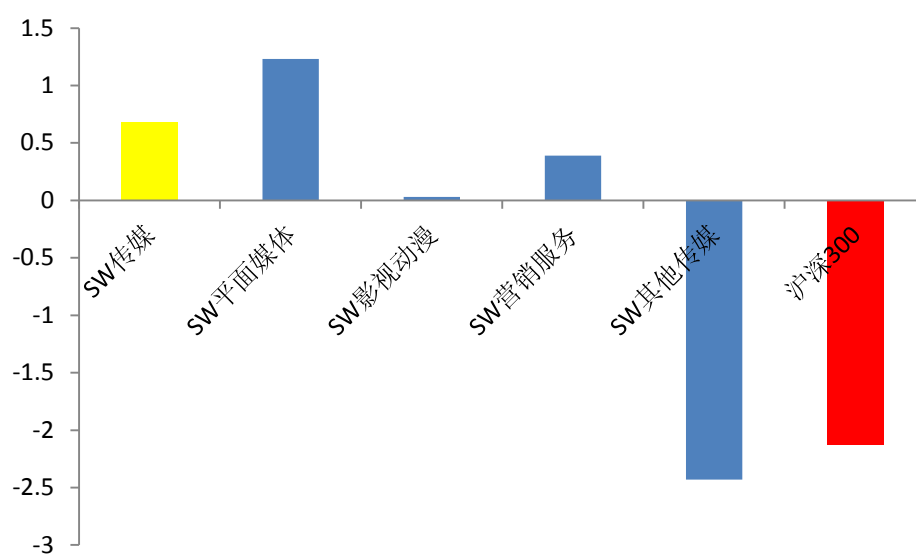
文化传媒板块成为本周唯一取得正收益板块，表现最好的是SW平面媒体和SW营销服务，涨幅分别为1.23%和0.39%。正如我们之前所预测，在大盘节创新低的萎靡形势下，传媒板块尤其是离扶持政策更近的传统传媒股将是为数不多的政策热点板块。随着十八大的日益临近，文化传媒板块或将迎来如去年同期类似的单边上扬市。

表 2 一周传媒子板块涨跌幅排行榜

板块	区间涨跌幅(算术平均)%	市盈率(算术平均)	市净率(算术平均)
SW 传媒	0.68	29.4	2.83
SW 平面媒体	1.23	25.36	2.53
SW 影视动漫	0.03	42.33	4.53
SW 营销服务	0.39	40.23	3.86
SW 其他传媒	-2.43	34.62	2.22
沪深 300	-2.13	93.74	2.84

资料来源：Wind 资讯，德邦研究

图 2 一周传媒子板块涨跌幅排行榜 (%)



资料来源：Wind 资讯，德邦研究

个股涨跌幅方面，本周文化传媒子板块涨跌幅居前十位的个股如下表所示。

表 3 一周文化传媒板块个股涨跌幅排行榜

证券代码	证券简称	区间涨幅%	证券代码	证券简称	区间跌幅%
600633.SH	浙报传媒	7.21%	300133.SZ	华策影视	-2.50%
600757.SH	长江传媒	5.48%	002400.SZ	省广股份	-2.5%
000719.SZ	大地传媒	5.09%	600832.SH	东方明珠	-2.42%
600088.SH	中视传媒	3.66%	002181.SZ	粤传媒	-2.41%
000793.SZ	华闻传媒	2.45%	002292.SZ	奥飞动漫	-1.82%
600373.SH	中文传媒	2.26%	601098.SH	中南传媒	-1.36%
300336.SZ	新文化	1.93%	600825.SH	新华传媒	-1.25%
601999.SH	出版传媒	1.92%	600551.SH	时代出版	-1.24%
300291.SZ	华录百纳	1.59%	000673.SZ	ST 当代	-0.49%
300058.SZ	蓝色光标	1.28%	600386.SH	北巴传媒	-0.40%

资料来源：Wind 资讯，德邦研究

表 4 本周子板块相关公司备忘

公司代码	公司名称	公告事项	具体说明	发布时间
002400	省广股份	中报	净利润 0.59 亿元，同比上升 39%，EPS0.31	2012-07-28
300058	蓝色光标	中报	净利润 1.09 亿元，同比上升 102%，EPS0.29	2012-07-27
300133	华策影视	中报	净利润 1.06 亿元，同比上升 32%，EPS0.28	2012-07-25
300251	光线传媒	中报	净利润 0.81 亿元，同比上升 35%，EPS0.34	2012-07-25
000793	华闻传媒	中报	净利润 1.27 亿元，同比上升 10%，EPS0.09	2012-07-24
600637	百视通	中报	净利润 2.57 亿元，同比上升 54%，EPS0.23	2012-07-27
002238	天威视讯	业绩预告	预期净利润 0.59 亿元，同比上升 9%	2012-07-24
600757	长江传媒	业绩预告	预期净利润 1.7 亿元，同比上升 40%	2012-07-24
600880	博瑞传播	停牌公告	拟通过股权转让收购游戏类资产业务	2012-07-25
600831	广电网络	公告	与柬埔寨王国达成合作意向公告	2012-07-25

一周电影数据

本周内地电影市场（2012.07.9-2012.07.15）（2012.07.16-2012.07.22）周票房约 2.57 亿元，环比下降 23%，观影人次为 764 万，环比下降 21%。《四大名捕》终结《画皮 2》的三连冠，本周收获 6995 万，累计为 1.52 亿；《画皮 2》以 5740 万居第二，累计达 6.86 亿，超越《让子弹飞》和《唐山大地震》，跃升为华语影片票房冠军；《搜索》仍居第三，本周收获 4110 万。本周票房前五国产片票房份额总和为 84%。

表 5 国内票房 top10

影片排名	本周票房 (万)	票房占比	累计票房	上映天数
四大名捕	6995	27.2%	15190	11
画皮 2	5740	22.3%	68625	25
搜索	4110	16.0%	14695	17
笔仙	3200	12.4%	3200	7
麦兜当当伴我心	1600	6.2%	3875	13
马达加斯加 3	830	3.2%	21440	45
十二星座离奇事件	815	3.2%	1590	10
奥特曼	605	2.4%	1850	11
神探亨特张	430	1.7%	430	3
摩尔庄园 2	250	1.0%	2410	18

分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，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到任何形式的补偿。

投资评级

一、行业评级

推荐 – Attractive：预期未来 6 个月行业指数将跑赢沪深 300 指数

中性 – In-Line：预期未来 6 个月行业指数与沪深 300 指数持平

回避 – Cautious：预期未来 6 个月行业指数将跑输沪深 300 指数

二、股票评级

买入 – Buy：预期未来 6 个月股价涨幅 $\geq 20\%$

增持 – Outperform：预期未来 6 个月股价涨幅为 $10\%-20\%$

中性 – Neutral：预期未来 6 个月股价涨幅为 $-10\% - +10\%$

减持 – Sell：预期未来 6 个月股价跌幅 $>10\%$

特别声明

本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格，本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对报告中信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，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询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其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或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归德邦证券有限责任公司所有。未获得德邦证券有限责任公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“德邦证券有限责任公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。