

传媒

行业快报

“微短剧+文旅”兴起；快手举办短剧盛典

投资要点

- ◆ **事件：**近日，国家广电总局在官方网站发布通知，宣布将在全国范围内组织开展“跟着微短剧去旅行”创作计划。
- ◆ **微短剧与文旅相结合，有望塑造行业结合新风向。**2024年，全国将创作播出100部“跟着微短剧去旅行”主题优秀微短剧，推动部分实体取景地跟随微短剧的热播“出圈”，塑造古今辉映、联通中外的文化标识和符号，通过微短剧全球传播，形成可复制可推广的“微短剧+文旅”融合促进消费的新模式，营造跟着微短剧去全国各地“打卡”新风尚。微短剧自身特点贴合文旅发展：内容节奏快、情绪带动性强、制作周期短、市场反馈快的属性，能够快速放大旅游目的地IP价值，丰富文旅IP内容。结合达人传播阵地的资源加持和微短剧爆火所携带的能量，“微短剧+文旅”将成为高效的推介方式，有望推动微短剧、文旅行业实现双赢。此前，全国范围内部分地区开展“微短剧+文旅”的探索，重庆推出温泉十二金钗系列微短剧《温度》、山西推出文旅奇幻系列微短剧《心灵奇旅》、陕西宝鸡推出乡村振兴主题网络轻喜剧《拐弯遇到幸福》、浙江金华推出共同富裕主题微短剧《带你去个好地方》。
- ◆ **行业头部举办盛典，快手短剧年度数据喜人。**近日，由快手短剧主办的第四届金剧奖于深圳举办，全程包括短剧生态大会、红毯仪式以及金剧奖荣誉盛典等环节。大会以“凝剧力，共生长”为主题，聚焦短剧创作者、剧集、机构、品牌等多个维度颁发了24项年度荣誉，《我回到十七岁的理由》、《全资进组》、《东栏雪》、《撒野》、《美颜成真》等多部作品获奖。快手副总裁、快手文娱业务负责人陈弋戈表示，**短剧数量方面**，截至2023年末，快手星芒短剧上线总量近千部，题材覆盖古风、恋爱、家庭、校园、都市、搞笑、悬疑、魔幻八大品类，播放量破亿作品326部，破3亿作品68部，破10亿超爆款作品4部。**用户数量方面**，2023年快手短剧日均DAU达2.7亿，每日观看10集以上的重度短剧用户数达9400万，同比增长52.6%。**创作者方面**，截至2023年年底，快手平台短剧创作者规模已超10万。快手短剧本年度在内容精品化进阶、题材多元化拓展、商业化价值探索等方面的成绩，让优质项目与创作者有所收获，同时，为短剧行业带来新的内容价值标杆与品牌营销案例。
- ◆ **投资建议：“微短剧+文旅”预计成为行业新增长点；短剧用户仍呈现增长趋势，有望助力行业发展。**建议关注标的：中文在线（300364.SZ）、芒果超媒（300413.SZ）、唐德影视（300426.SZ）、捷成股份（300182.SZ）、浙版传媒（601921.SH）、浙文影业（601599.SH）、国脉文化（600640.SH）、华策影视（300133.SZ）、上海电影（601595.SH）、智度股份（000676.SZ）、天下秀（600556.SH）、天威视讯（002238.SZ）、引力传媒（603598.SH）等。
- ◆ **风险提示：**微短剧发展不及预期，用户喜好不确定性，短剧相关政策不确定性等。

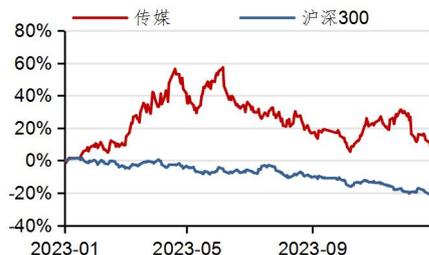
投资评级

领先大市-A维持

首选股票

评级

一年行业表现



资料来源：聚源

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-13.46	5.2	28.46
绝对收益	-15.49	-5.15	9.07

分析师

倪爽

 SAC 执业证书编号：S0910523020003
 nishuang@huajinsec.com

相关报告

- 传媒：数据资产管理持续推进-华金证券-传媒-行业快报 2024.1.12
- 传媒：英伟达数字人平台升级；AI办公逐步落地-华金证券-传媒-行业快报 2024.1.9
- 传媒：GPT商店即将上线，微短剧市场健康发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.1.8
- 传媒：AI大模型落地在线教育，塑造教育新形态-华金证券-传媒-行业快报 2024.1.4
- 传媒：电影市场红红火火，核心数据回升-华金证券-传媒-行业快报 2024.1.2
- 传媒：华为M9打造智能空间；智能体平台升级完成-华金证券-传媒-行业快报 2023.12.27
- 传媒：12月游戏版号创造新高；抖音发起精品短视频合作-华金证券-传媒-行业快报 2023.12.25



行业评级体系

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

倪爽声明，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

华金证券股份有限公司（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：

本报告仅供华金证券股份有限公司（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。

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、篡改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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金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。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn