

传媒

证券研究报告

2022年06月26日

互联网平台后续重点跟踪政策落实及 Q3 业绩趋势，继续关注电影等后疫情机会

市场及板块走势回顾： 上周传媒板块指数下跌 0.29%，上证综指上涨 0.99%，深证成指上涨 2.88%，创业板指上涨 6.29%。板块涨幅前三：横店影视（+18.05%）、宋城演艺（+10.84%）、ST 北文（+8.90%）；板块跌幅前三：当代文体（-12.86%）、三人行（-7.29%）、壹网壹创（-6.62%）。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 6.40%。上周恒生中国企业指数上涨 3.55%。

周度观点： 6月22日，习近平强调要推动大型支付和金融科技平台企业回归本源，支持平台企业在服务实体经济和畅通国内国际双循环等方面发挥更大作用。平台经济管理更成体系，细则陆续出台，监管有法可依，同时伴随疫情及消费等 Q3 开始有望逐步好转，建议继续关注互联网平台公司的修复。

618 年中大促落下帷幕，线上消费呈环比回暖态势但同比仍受消费疲软拖累，直播电商高速强劲。 据星图数据，2022 年 618 大促期间全网交易总额为 6959 亿元人民币，yoy+8.2%，其中，综合电商（B2C 平台）销售总额达 5826 亿元，yoy+0.7%，20-22 年 CAGR 为 12.9%。618 大促期间直播带货总额高达 1445 亿元，yoy+124%（第三方口径，最后披露以抖快为准）。建议关注【快手、京东、拼多多、阿里巴巴、星期六】等。

数字经济发展大趋势持续，上市公司陆续推进数字藏品等布局，关注政策进展。 习近平 6 月 22 日在深改委会议强调，促进数据高效流通使用、赋能实体经济，统筹推进数据产权、流通交易、收益分配、安全治理，加快构建数据基础制度体系。建议关注【富春（获《古剑奇谭三》VR 游戏改编权）、中手游（推出数字艺术电商平台“有鱼艺术”，6 月 24 日上线首批数字盲盒太空流氓兔系列）、三人行、视觉中国、蓝标、浙文互联、姚记】等。

随着重点城市疫情防控趋稳，《侏罗纪世界 3》《人生大事》等带动票房逐步回暖，关注暑期档电影市场及重点公司继续修复，包括【光线、万达、猫眼、横店】等。

重点提示：1) 相对高景气赛道，金融科技【东方财富、富途、老虎】等；短视频，【快手（616 期间品牌商家 GMV 同比增长 515%，服务商助力商家数量同比增长 40%）、字节】；中视频【哔哩哔哩（月均活跃 UP 主超 380 万，“大会员”数量达 2010 万）】；科技【小米、百度】；长视频【芒果（芒果 TV 进军车载屏视频娱乐服务，与小鹏汽车、ARCFOX 极狐以及极豆科技奥迪项目等十余家车企品牌展开合作）、爱奇艺】；线上招聘【BOSS 直聘】等。

2) 游戏板块，关注版号重启后新游上线及元宇宙结合。关注头部【腾讯（6 月 27 日将召开游戏发布会）、网易】，国内【三七、吉比特（重点代理产品《奥比岛·梦想国度》正式定档 7 月 12 日，该产品由百奥研发，页游时期总注册人数突破 3 亿）、完美、世纪、巨人、富春、姚记、宝通、凯撒、昆仑】，港股【心动、青瓷、中手游、IGG、祖龙、赤子城】等，VR 技术【恒信】等。

3) 电商及产业链，关注后疫情常态化消费恢复情况。关注电商平台【京东、拼多多、阿里】及直播平台【抖音、快手】，产业链【星期六、姚记】等，营销科技【分众、蓝标、视觉】等，字节受益【三人行、浙文互联】等；社区零售【美团、每日优鲜、叮咚】等；微信生态电商 SAAS【有赞、微盟】。

4) Z 世代及社区类，保持高成长高粘性。关注【哔哩哔哩、小红书（国货占比超过 73%，国货品类的注入同比增长 31%）】，潮玩【泡泡玛特、创梦】等；在线阅读及 IP 运营【阅文】、在线问答社区【知乎】、在线音乐【网易云】等。

5) 电影板块，重点关注动画电影龙头【光线】、院线及内容复合龙头【万达（《外太空的莫扎特》《海底小纵队：洞穴大冒险》《你是我的春天》将上线暑期档）】，互联网平台【猫眼】，娱乐经纪【乐华】等。

风险提示： 疫情影响，经济政治环境风险，监管不确定性，商誉减值风险

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

文浩

分析师

SAC 执业证书编号：S1110516050002

wenhao@tfzq.com

张爽

分析师

SAC 执业证书编号：S1110517070004

zhangshuang@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

1 《传媒-行业研究周报:游戏版号发放符合五月以来对政策判断，驱动中概股、文化藏品 NFT 及后疫情等修复机会》2022-06-12

3 《传媒-行业研究周报:月度观点：中概业绩优于预期，监管趋暖及后疫情窗口，符合前期推荐的修复逻辑》2022-06-05

内容目录

1. 市场回顾.....	3
1.1. A 股一周概况.....	3
1.2. 美股一周概况.....	5
1.3. 港股一周概况.....	6
2. 游戏.....	6
2.1. 【国内游戏排行】.....	6
2.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】.....	8
3. VR/AR.....	10
3.1. 【海外一周热点资讯】.....	10
3.2. 【国内一周热点资讯】.....	11
3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】.....	13
4. 电影.....	14

图表目录

图 1: AppStore 中国区免费榜 TOP10.....	7
图 2: AppStore 中国区畅销榜 TOP10.....	8
图 3: 海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名.....	9
图 4: 海外主要市场 Googleplay 游戏畅销榜排名.....	10
图 5: 2022 年 6 月 18 日至 2022 年 6 月 25 日各平台 vr 新游.....	13
图 6: 2022 年 6 月 18 日至 2022 年 6 月 24 日电影票房排名.....	14
表 1: 上周 (6 月 20 日-6 月 24 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (6 月 20 日-6 月 24 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (6 月 20 日-6 月 24 日) 传媒互联网行业港股情况.....	6

1. 市场回顾

上周传媒板块指数下跌 0.29%，上证综指上涨 0.99%，深证成指上涨 2.88%，创业板指上涨 6.29%。板块涨幅前三：横店影视（+18.05%）、宋城演艺（+10.84%）、ST 北文（+8.90%）；板块跌幅前三：ST 明诚（-12.86%）、三人行（-7.29%）、壹网壹创（-6.62%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 6.40%。最近一周涨幅前三：ROBLOX（+35.54%）、诺亚财富（+26.38%）、优信（+24.47%）；跌幅前三：有道（-11.55%）、新东方（-7.97%）、灿谷（-7.36%）。

上周恒生中国企业指数上涨 3.55%。最近一周涨幅前三：易鑫集团（+14.68%）、微盟集团（+10.73%）、百奥家庭互动（+10.34%）；跌幅前三：京东集团-SW（-4.36%）、慧聪集团（-2.94%）、新东方-S（-2.92%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（6 月 20 日-6 月 24 日）传媒互联网行业 A 股情况

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%	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)
603103.SH	横店影视	11.19	13.21	18.05	5.78	83.78	100.00	4.62	3,668
300144.SZ	宋城演艺	12.45	13.80	10.84	9.26	360.83	87.49	27.86	21,182
000802.SZ	ST 北文	4.27	4.65	8.90	6.13	33.29	99.28	2.02	4,354
002174.SZ	游族网络	9.21	9.96	8.14	21.86	91.22	99.81	19.99	19,979
002131.SZ	利欧股份	1.85	1.97	6.49	17.28	133.07	86.29	19.83	100,707
300528.SZ	幸福蓝海	6.36	6.75	6.13	11.55	25.15	100.00	2.83	4,303
002343.SZ	慈文传媒	5.20	5.51	5.96	38.69	26.17	99.74	10.26	18,329
300133.SZ	华策影视	4.48	4.70	4.91	9.34	89.35	85.14	6.96	15,110
601595.SH	上海电影	9.63	10.10	4.88	4.12	45.27	100.00	1.82	1,848
600037.SH	歌华有线	9.38	9.80	4.48	11.28	136.39	100.00	14.77	15,705
300299.SZ	富春股份	5.91	6.17	4.40	24.96	42.65	93.61	9.90	16,153
301011.SZ	华立科技	28.97	30.18	4.18	9.66	26.20	53.36	1.34	448
002739.SZ	万达电影	12.25	12.74	4.00	5.17	284.19	96.42	13.98	11,121
603444.SH	吉比特	368.60	383.24	3.97	4.08	275.42	100.00	11.03	293
300612.SZ	宣亚国际	16.90	17.54	3.79	40.12	27.90	100.00	11.23	6,381
002292.SZ	奥飞娱乐	4.50	4.66	3.56	22.71	68.91	65.96	10.27	22,151
300113.SZ	顺网科技	10.62	10.96	3.20	16.89	76.09	69.69	9.08	8,171
300059.SZ	东方财富	24.43	25.15	2.95	10.27	3,323.36	83.92	279.46	113,842
000892.SZ	欢瑞世纪	2.92	3.00	2.74	17.04	29.43	54.58	2.76	9,121
002605.SZ	姚记科技	16.48	16.93	2.73	11.71	68.63	80.58	6.54	3,826
600158.SH	中体产业	8.11	8.32	2.59	10.47	79.83	75.25	6.16	7,562
300081.SZ	恒信东方	8.14	8.35	2.58	38.32	50.69	81.41	15.91	18,938
002558.SZ	巨人网络	8.82	9.03	2.38	4.57	182.80	100.00	8.18	9,261
600977.SH	中国电影	10.86	11.11	2.30	2.39	207.42	100.00	4.94	4,457
002425.SZ	凯撒文化	5.35	5.45	1.87	15.55	52.14	99.93	8.06	14,867
600088.SH	中视传媒	8.96	9.12	1.79	3.09	36.27	100.00	1.11	1,228
300571.SZ	平治信息	39.94	40.65	1.78	12.51	56.72	69.05	4.84	1,205
300291.SZ	华录百纳	4.36	4.43	1.61	6.62	40.70	84.74	2.28	5,155
300364.SZ	中文在线	10.99	11.16	1.55	47.10	82.11	88.35	34.65	30,620
600633.SH	浙数文化	7.07	7.16	1.27	15.70	90.63	100.00	14.62	19,874
601599.SH	鹿港文化	3.50	3.54	1.14	10.83	41.08	76.92	3.38	9,666
300031.SZ	宝通科技	15.37	15.53	1.04	23.70	63.98	82.46	12.59	8,052
300251.SZ	光线传媒	8.71	8.76	0.57	2.61	256.98	95.01	6.33	7,279
300773.SZ	拉卡拉	18.53	18.63	0.54	10.94	149.04	94.51	15.42	8,273

601360.SH	三六零	8.37	8.40	0.36	3.03	600.21	100.00	18.02	21,656
300148.SZ	天舟文化	3.37	3.38	0.30	19.05	28.23	92.83	5.05	14,775
601928.SH	凤凰传媒	7.22	7.24	0.28	1.44	184.25	100.00	2.64	3,657
300766.SZ	每日互动	11.76	11.79	0.26	10.99	47.17	85.64	4.43	3,766
300182.SZ	捷成股份	5.03	5.04	0.20	21.64	129.78	80.52	22.79	44,876
000156.SZ	华数传媒	7.87	7.88	0.13	2.30	146.01	84.46	2.81	3,598
300770.SZ	新媒股份	37.51	37.52	0.03	5.81	86.69	100.00	5.06	1,343
300043.SZ	星辉娱乐	2.91	2.91	0.00	10.12	36.21	75.37	2.77	9,492
600373.SH	中文传媒	9.82	9.81	-0.10	4.13	132.93	100.00	5.47	5,595
300418.SZ	昆仑万维	15.60	15.58	-0.13	8.48	186.61	90.93	14.42	9,236
603000.SH	人民网	10.88	10.85	-0.28	3.62	119.97	100.00	4.33	4,004
300027.SZ	华谊兄弟	2.54	2.53	-0.39	6.05	70.19	80.90	3.44	13,570
603888.SH	新华网	17.22	17.15	-0.41	5.43	89.01	100.00	4.85	2,821
601949.SH	中国出版	4.84	4.82	-0.41	1.28	87.84	100.00	1.13	2,341
002027.SZ	分众传媒	6.38	6.35	-0.47	4.05	917.08	100.00	37.42	58,555
002602.SZ	世纪华通	4.80	4.77	-0.63	5.68	355.49	70.57	14.32	29,884
000681.SZ	视觉中国	14.40	14.28	-0.83	25.96	100.04	86.30	23.14	15,697
600986.SH	浙文互联	6.37	6.31	-0.94	37.14	83.45	100.00	31.24	49,116
603533.SH	掌阅科技	16.29	16.10	-1.17	5.32	70.66	100.00	3.80	2,333
300315.SZ	掌趣科技	3.40	3.36	-1.18	6.71	92.65	95.46	5.96	17,669
300058.SZ	蓝色光标	6.71	6.60	-1.64	24.65	164.41	95.60	39.87	58,702
300788.SZ	中信出版	20.59	20.24	-1.70	15.51	38.49	26.50	1.59	782
002624.SZ	完美世界	14.25	13.96	-2.04	19.15	270.82	94.19	49.31	34,984
600637.SH	东方明珠	7.28	7.13	-2.06	2.73	243.45	100.00	6.69	9,307
002400.SZ	省广集团	5.19	5.08	-2.12	19.32	88.56	96.78	16.51	32,603
002291.SZ	星期六	17.92	17.54	-2.12	11.82	159.57	92.17	17.12	9,912
300860.SZ	锋尚文化	46.32	45.30	-2.20	37.24	62.18	30.56	7.16	1,562
601098.SH	中南传媒	9.87	9.56	-3.14	1.90	171.70	100.00	3.28	3,413
603096.SH	新经典	19.39	18.08	-3.91	7.42	29.38	100.00	2.24	1,205
603598.SH	引力传媒	9.34	8.96	-4.07	20.74	24.00	100.00	5.11	5,556
002555.SZ	三七互娱	22.67	21.43	-5.47	13.34	475.29	69.02	45.41	20,418
300413.SZ	芒果超媒	35.64	33.55	-5.86	7.11	627.63	54.62	25.24	7,263
300785.SZ	值得买	28.50	26.62	-6.60	17.24	35.44	35.53	2.21	815
300792.SZ	壹网壹创	34.16	31.90	-6.62	16.98	76.14	47.89	6.36	1,942
605168.SH	三人行	116.63	108.13	-7.29	26.40	109.65	43.64	13.30	1,168
600136.SH	ST明诚	2.10	1.83	-12.86	18.38	10.70	83.28	1.74	8,948

资料来源：wind、天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2：上周（6 月 20 日-6 月 24 日）传媒互联网行业美股情况

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)
RBLX.N	ROBLOX	26.87	36.42	35.54	30.94	216.04	16,763
NOAH.N	诺亚财富	16.26	20.55	26.38	2.24	12.36	135
UXIN.O	优信	0.41	0.51	24.47	3.64	2.01	1,391
BZ.O	BOSS 直聘	22.13	27.34	23.54	4.50	118.75	1,638
TIGR.O	老虎证券	4.05	4.88	20.49	7.23	8.04	1,085
FUTU.O	富途控股	44.58	52.94	18.75	26.92	77.82	2,293
BABA	阿里巴巴	102.24	117.62	15.04	4.37	3,188.58	11,847
ZH.N	知乎	1.79	2.05	14.53	1.97	13.37	1,211
YJ.O	云集	1.01	1.14	12.87	0.57	2.45	68
YY.O	欢聚	29.64	32.62	11.88	4.99	23.38	276
PDD.O	拼多多	59.00	65.96	11.80	4.72	833.99	5,967
WB.O	微博	21.58	23.82	10.38	2.18	56.35	308
YRD.N	宜人金科	1.66	1.82	9.64	0.04	1.53	3
TME.N	腾讯音乐	4.53	4.96	9.49	7.67	84.08	6,423
QD.N	趣店	1.01	1.10	8.91	2.94	2.79	560
BZUN.O	宝尊电商	10.33	11.24	8.81	3.74	7.60	244
LX.O	乐信	2.02	2.19	8.42	4.13	4.03	564
BIDU.O	百度	139.83	151.34	8.23	4.07	522.94	1,122
BILI.O	哔哩哔哩	26.32	27.81	5.66	7.81	108.63	2,373
IQ.O	爱奇艺	4.49	4.73	5.46	9.34	40.74	3,989
VIPS.N	唯品会	10.56	11.11	5.21	4.69	72.89	2,710
HUYA.N	虎牙	4.18	4.36	4.31	5.16	10.39	450
MOGU.N	蘑菇街	1.94	2.02	4.12	0.44	0.18	4
ATHM.N	汽车之家	33.72	35.08	4.03	2.22	44.04	278
QTT.O	趣头条	0.96	0.99	3.72	4.05	0.28	62
SY.O	新氧	0.91	0.93	1.97	1.77	0.98	159
JG.O	极光	1.05	1.07	1.90	0.88	1.27	82
OPRA	欧朋浏览器	4.47	4.54	1.57	0.46	5.23	53
TAL.N	好未来	4.87	4.94	1.44	7.17	32.01	3,586
NTES.O	网易	93.17	93.60	0.46	1.38	614.76	906
DOYU.O	斗鱼	1.22	1.22	0.00	1.20	4.16	411
JD.O	京东	65.23	64.01	-1.87	4.43	999.67	5,975
MOMO.O	挚文集团	5.22	5.00	-4.12	6.50	9.88	1,023
CANG.N	灿谷	2.99	2.77	-7.36	0.54	3.87	56

资料来源：wind，天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3：上周（6 月 20 日-6 月 24 日）传媒互联网行业港股情况

证券代码	证券简称	周前收盘价 (港元)	周收盘(港 元)	周涨跌幅%	周换手率%	总市值(亿 港元)	周成交量(万 股)
2858.HK	易鑫集团	1.09	1.25	14.68	7.90	81.55	51,513
2013.HK	微盟集团	5.31	5.88	10.73	6.74	149.85	17,172
2100.HK	百奥家庭互动	0.58	0.64	10.34	1.14	17.74	3,150
9988.HK	阿里巴巴-SW	104.50	113.90	9.00	1.60	24,701.85	34,683
3888.HK	金山软件	29.60	32.25	8.95	1.68	441.89	2,304
9626.HK	哔哩哔哩-SW	205.80	224.20	8.94	3.37	875.74	1,034.76
1896.HK	猫眼娱乐	6.48	7.04	8.64	1.00	80.51	1,144
0772.HK	阅文集团	34.40	36.80	6.98	1.30	376.48	1,325
1980.HK	天鸽互动	0.90	0.96	6.67	0.77	12.17	970
9888.HK	百度集团-SW	138.90	147.80	6.41	1.31	4,085.68	2,878
1119.HK	创梦天地	5.12	5.44	6.25	2.01	77.27	2,855
8083.HK	中国有赞	0.20	0.21	6.15	7.49	38.13	137,966
0241.HK	阿里健康	4.91	5.21	6.11	7.03	704.30	95,044
9992.HK	泡泡玛特	34.50	36.55	5.94	2.07	510.81	2,893
2400.HK	心动公司	24.10	25.50	5.81	2.19	122.51	1,053
1024.HK	快手-W	83.25	87.35	4.92	3.33	3,731.78	11,666
9990.HK	祖龙娱乐	5.68	5.94	4.58	0.37	48.22	303
6618.HK	京东健康	57.00	59.55	4.47	2.12	1,892.74	6,745
1060.HK	阿里影业	0.73	0.76	4.11	0.71	205.02	19,087
0700.HK	腾讯控股	369.40	384.20	4.01	0.74	36,968.66	7,119
1810.HK	小米集团-W	11.80	12.22	3.56	1.91	3,049.06	38,775
3738.HK	阜博集团	4.89	5.06	3.48	1.39	107.15	2,947
1003.HK	欢喜传媒	1.22	1.25	2.46	0.04	45.71	160
2051.HK	51 信用卡	0.28	0.28	1.82	1.16	3.80	1,575
0777.HK	网龙	17.72	17.96	1.35	0.41	97.12	220
0799.HK	IGG	3.48	3.49	0.29	1.45	41.78	1,738
1357.HK	美图公司	1.07	1.07	0.00	5.00	47.21	22,069
1317.HK	枫叶教育	0.36	0.36	0.00	0.00	10.63	0
3690.HK	美团-W	199.10	198.10	-0.50	2.15	12,251.17	11,837
1833.HK	平安好医生	21.95	21.80	-0.68	2.99	243.90	3,341
2125.HK	稻草熊娱乐	2.79	2.77	-0.72	0.32	19.30	222
6060.HK	众安在线	24.75	24.50	-1.01	2.25	360.10	3,198
0302.HK	中手游	2.36	2.32	-1.69	1.49	64.22	4,134
1970.HK	IMAX CHINA	8.28	8.11	-2.05	0.13	27.63	45
9999.HK	网易-S	151.10	147.30	-2.51	1.91	4,837.32	6,263
6820.HK	友谊时光	1.17	1.14	-2.56	0.08	24.86	178
3700.HK	映客	1.50	1.46	-2.67	1.44	28.30	2,796
9901.HK	新东方-S	16.46	15.98	-2.92	2.09	271.18	3,541
2280.HK	慧聪集团	0.51	0.50	-2.94	0.03	6.48	45
9618.HK	京东集团-SW	261.20	249.80	-4.36	2.11	7,802.49	5,692

资料来源：wind，天风证券研究所

2. 游戏

2.1. 【国内游戏排行】

AppStore 2022 年 6 月 25 日数据中国区免费榜下载量排行前三：腾讯《王者荣耀》、腾

讯《和平精英》、腾讯《金铲铲之战》；乐元素《开心消消乐》、米哈游《原神》、《混沌仙魔诀-地藏养龙寺》、创梦天地《地铁跑酷-官方中文版》、腾讯《英雄联盟手游》、猎豹移动《Piano Tiles 2-Piano Game》、网易《光遇》分别排名第四至第十。

图 1: AppStore 中国区免费榜 TOP10

免费		查看全部>
1	 王者荣耀 Tencent	=
2	 和平精英 Tencent	=
3	 金铲铲之战 Tencent	=
4	 开心消消乐® Happy Elements	=
5	 原神 miHoYo	=
6	 混沌仙魔诀-地藏养龙寺	^1
7	 地铁跑酷 - 官方中文版 iDreamSky	v1
8	 英雄联盟手游 Tencent	=
9	 Piano Tiles 2™ - Piano Game Cheetah Mobile	=
10	 光遇 NetEase	^2

资料来源: Data.ai、天风证券研究所

AppStore 2022 年 6 月 25 日数据中国区畅销榜排行前三: 腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、网易《梦幻西游》; 灵犀互娱《三国志·战略版》、米哈游《原神》、灵犀互娱《三国志幻想大陆-国创加强版》、腾讯《金铲铲之战》、腾讯《英雄联盟手游》、吉比特《一念逍遥》、网易《无尽的拉格朗日》、分别排名第四至第十。

图 2: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

畅销排行		查看全部>
1	 王者荣耀 Tencent	=
2	 和平精英 Tencent	=
3	 梦幻西游 NetEase	=
4	 三国志·战略版 Lingxi Games	^ 1
5	 原神 miHoYo	v 1
6	 三国志幻想大陆 - 国创加强版 Lingxi Games	=
7	 金铲铲之战 Tencent	=
8	 英雄联盟手游 Tencent	^ 1
9	 一念逍遥 Leiting	v 1
10	 无尽的拉格朗日 NetEase	^ 1

资料来源: Data.ai、天风证券研究所

2.2. 【海外主要市场及中国香港、中国台湾游戏排行】

AppStore 2022 年 6 月 25 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜:

网易《荒野行动》、米哈游《原神》在日本畅销榜排名第三、第十;

灵犀互娱《三国志·战略版》(港澳版)、4399《秘境传说:神木遗迹》、腾讯《PUBG MOBILE》、Onemt《少女回战》、在中国香港市场中排名第二、第四、第七、第九;

4399《秘境传说:神木遗迹》、Onemt《少女回战》在中国台湾市场中排名第七、第十。

图 3：海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本				韩国			
畅销排行			查看全部>	畅销排行			查看全部>
1		パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainmen	=	1		우마무스메 프리티 더비 Kakao	=
2		ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	=	2		FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS' NEXON	=
3		荒野行動-スマホ版パトロワ NetEase	=	3		던전앤파이터 모바일 NEXON	=
4		モンスターストライク XFLAG	^1	4		Diablo Immortal Blizzard Entertainment	^2
5		Pokémon GO Niantic	v1	5		오딘: 발할라 라이징 Kakao	=
6		ウマ娘 プリティーダービー Cygames	=	6		리니지M NCSOFT	v2
7		プロ野球スピリッツA KONAMI	^1	7		미르M WeMade	^1
8		ドラゴンボール レジェンズ BANDAI NAMCO Entertainme	v1	8		제2의 나라: Cross Worlds Netmarble	v1
9		三國志 覇道 Koei Tecmo	^10	9		피파모바일 NEXON	^1
10		Genshin Impact miHoYo	v1	10		PUBG MOBILE Krafton	v1

资料来源：Data.ai、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2022 年 6 月 24 日，海外主要市场及中国香港、中国台湾 GooglePlay 游戏畅销榜中：

莉莉丝《万国觉醒》、4399《破坏者起源》、Bilibili《机动战姬：聚变》在韩国畅销榜排名第三、第五、第六；

Onemt《少女回战：少女 play，放置不累》、朝夕光年《花亦山心之月》在中国台湾市场中排名第四、第十。

图 4：海外主要市场 Googleplay 游戏畅销榜排名

		韩国		
畅销排行				查看全部>
1	 리니지M NCSOFT	🇰🇷	=	
2	 우마무스메 프리티 Kakao	🇰🇷	=	
3	 라이즈 오브 킹덤즈 Lilith	🇰🇷	=	
4	 FIFA ONLINE 4 M & NEXON	🇰🇷	^1	
5	 기적의 검 4399	🇰🇷	^1	
6	 아터리 기어:퓨전 Bilibili	🇰🇷	∨2	
7	 블레이드&소울 레볼루션 Netmarble	🇰🇷	=	
8	 Roblox Roblox	🇺🇸	^1	
9	 퍼즐 오브 Z BlancoZone	🇰🇷	^1	
10	 Cookie Run: Kingdom Devsisters	🇰🇷	∨2	

资料来源：Data.ai、天风证券研究所

3. VR/AR

3.1. 【海外一周热点资讯】

➤ 【Meta】

近日，Instagram 宣布正在测试新的 AR 贴纸和 Stories 中的文本，这将使用户能够将 3D 物体放入现实世界的场景中。Instagram 上这些最初的 AR 元素将引导人们通过与数字物品的接触进入下一个层次，这将有助于迎来其更广泛的元宇宙体验，其中虚拟物品将对人们的互动方式产生更大的作用。

➤ 【Snap】

近日，Snapchat 和 British Vogue 将共同推出 Vogue x Snapchat 展览活动。该活动以 AR 展览为主，由英国《Vogue》主编和《Vogue》欧洲编辑主任 Edward Enninful OBE 策划。

➤ 【软银】

6 月 23 日，软银在《ZEPETO》中开设的虚拟移动运营商商店（SoftBank）在韩

国虚拟形象应用《ZEPETO》上开业。《ZEPETO》是由韩国 NAVER 公司的子公司 Naver Z 运营的一款应用。它允许用户虚拟空间中装扮自己的虚拟形象，并享受与来自世界各地的人进行交流。《ZEPETO》最初作为用户可以享受改变虚拟形象的应用程序，最近作为“Z 世代的元宇宙应用”而受到欢迎。

➤ 【苹果】

近日，美国专利商标局正式授予苹果公司一项专利，该专利涉及可穿戴显示设备和系统，其多模态音频组件可在各种可选择的模式下操作，以实现不同的用户体验。苹果公司在专利中指出，显示设备，例如可穿戴式 HMD，通常包括视频和音频系统和组件，以创造更完整的用户体验。音频操作的灵活性通常是合乎需要的，因为它允许在各种设置或环境中使用该系统。

➤ 【英伟达】

近日，英伟达推出了一项名为 3D MoMa 的 AI 技术，该技术可将静态照片转换为创作者可以轻松修改的 3D 模型。这项技术为游戏工作室提供了一种改变图像和场景的简单方法。此前这项工作依赖于比较耗时的摄影测量，而 3D MoMa 通过逆向渲染提高了工作效率。这个过程使用人工智能分析静止图像来估计场景的集合、照明等物理属性，然后以逼真的 3D 形式重建图片。

➤ 【沃尔玛】

沃尔玛为 APP 推出新 AR 功能，用户可通过 AR 在空间中查看家具等产品。除了这项新功能外，沃尔玛还在测试更多 AR 功能。该公司正在开发一项店内功能，让顾客自动突出货架上符合某些标准的商品，如价格点或成分。其已经提供了一个应用程序工具，让用户在选定的模型上查看符合他们外表的衣服。而沃尔玛旗下的零售商 Sam's Club 最近发布了一个虚拟试戴眼镜的功能，这些眼镜通过其眼镜店出售。

3.2. 【国内一周热点资讯】

➤ 【腾讯】

6 月 20 日，腾讯昨日正式发文成立 XR 部门。腾讯的 XR 业务属于 IEG 事业部，总负责人为马晓轶，具体业务由 NEX T Studios 沈黎负责，将从 XR 软硬件两方面布局。腾讯称 XR 业务是公司应对全真互联网而大力建设的全新业务，目标是在行业领军人物的带领下打造世界一流的硬科技团队，争夺硬科技时代的下一张门票。该业务重在布局全链路的 XR 生态，包括硬件端的 XR 设备、软件端的感知交互技术以及内容与行业端的内容与开发者生态。

➤ 【中国移动】

6 月 23 日举行的“中国移动科技周终端分论坛暨 5G 终端先行者产业联盟科技成果发布会”上，中国移动终端公司正式发布 GSXR 互通标准。GSXR 互通标准的目标是带动产业链各方合作，引导 XR 终端产品发展，在实现国内市场大融合的同时，逐步进军国际市场。

➤ 【诠视科技】

诠视科技（近日推出了一款功能强大的空间感知交互模组级产品 SeerSense™ DS80。该产品集诠视科技多年研发成果于一体，是继其在美国 AWE 期间向业界推出的 SeerLens™ One AR 眼镜之后面向行业元宇宙空间感知交互应用的又一重要布局。

➤ 【国光电器】

6 月 23 日，国光电器表示公司与国内 VR 头部企业 Q 客户合作 VR 生产业务，预计将于近期生产。除此之外，公司与国内外其他 VR 头部整机厂商正在商务洽谈中。公司客户群均为行业顶级的品牌公司、或平台类巨型公司。至于客户的具体合作信

息、产品信息，公司不便披露。

➤ **【大朋 VR】**

近日，国内头部 VR 穿戴设备公司大朋 VR（DPVR），宣布与国内领先的虚拟现实技术公司虚拟人科技（EZVR）达成战略合作。双方将围绕“元宇宙”生态建设多端布局，集中发挥各自的技术及资源优势，在元宇宙战略布局、元宇宙社交场景搭建、以及 VR 游戏交互应用等方面展开积极的合作。

➤ **【泰豪科技】**

泰豪科技在互动平台表示，公司军工装备产品中有军用装备虚拟仿真相关产品，并中标了军方某“供配电、智能化保障模拟训练”VR 项目及某“基于 AR 增强现实的成品检验系统”项目，公司将继续发挥自身优势加快军工装备产业发展及产品研制。

➤ **【创维 VR】**

创维 VR 即将举行 VR 头显新品发布会，届时将带来全新双 6DoF 短焦 VR 一体机。这也标志着创维 VR 正式进军 C 端，开始为消费者提供更轻薄、高清的 VR 头显，带来更多元化的沉浸式体验。

➤ **【芯视元】**

6 月 20 日，南京芯视元电子有限公司宣布两款 Micro OLED 硅基微显示芯片正式发布，硅基微显示芯片为 Micro OLED 微显示器件的核心元件。芯视元专注于硅基微显示芯片设计，本次发布的两款产品，有效显示尺寸分别为 0.39 英寸和 0.26 英寸。

3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】

图 5：2022 年 6 月 18 日至 2022 年 6 月 25 日各平台 vr 新游

Steam本周新发布游戏			
	游戏名称：Superfly 上线日期：2022年6月18日 开发商：Loco Motion Devs 发行商：Loco Motion Devs vr独占：是 售价：HK \$ 50.16 支持平台：Valve Index、HTC Vive、Oculus Rift、Windows Mixed Reality		游戏名称：R42 上线日期：2022年6月18日 开发商：Eternal Forge 发行商：Eternal Forge vr独占：是 售价：HK \$ 21.5 支持平台：Valve Index、HTC Vive、Oculus Rift
	游戏名称：Taiga 上线日期：2022年6月21日 开发商：Ancient Beasts 发行商：Ancient Beasts vr独占：否 售价：HK \$ 22.4 支持平台：Oculus Rift		游戏名称：Inside the Backrooms 上线日期：2022年6月21日 开发商：MrFatcat 发行商：MrFatcat, Dropslick vr独占：否 售价：HK \$ 25.2 支持平台：Oculus Rift
	游戏名称：Visionarium 2 - The Descent 上线日期：2022年6月21日 开发商：Sander Bos 发行商：Sander Bos vr独占：是 售价：HK\$64.6 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index		游戏名称：Recreation Room 上线日期：2022年6月22日 开发商：Heptamind 发行商：Delarion Games vr独占：是 售价：HK\$12.06 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index
	游戏名称：Invaders from another dimension 上线日期：2022年6月22日 开发商：IOFiction LLC 发行商：IOFiction LLC vr独占：是 售价：HK \$ 15.3 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index		游戏名称：PLASMATIC 上线日期：2022年6月22日 开发商：EpicVR 发行商：EpicVR vr独占：是 售价：HK \$ 76 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index
	游戏名称：Highline Volleyball VR 上线日期：2022年6月23日 开发商：Palladium Super Interactive 发行商：Palladium Super Interactive vr独占：是 售价：HK \$ 109 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index、Windows Mixed Reality		游戏名称：Outmode 上线日期：2022年6月23日 开发商：Rockateer 发行商：Rockateer vr独占：否 售价：HK \$ 52.19 支持平台：HTC Vive、Valve Index
	游戏名称：The Backrooms: Mass Extinction 上线日期：2022年6月23日 开发商：Mitchell Hepburn 发行商：Mitchell Hepburn vr独占：否 售价：HK \$ 75.65 支持平台：Oculus Rift		游戏名称：Crazy Cook 上线日期：2022年6月23日 开发商：Jungle Games 发行商：Jungle Games vr独占：是 售价：HK \$ 52 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、或Valve Index
	游戏名称：Fake Racing 上线日期：2022年6月24日 开发商：Roman Shuvalov 发行商：Roman Shuvalov vr独占：否 售价：HK \$ 41.6 支持平台：HTC Vive、Oculus Rift、Valve Index		
Quest本周新发布游戏			
	游戏名称：WIN Reality 上线日期：2022年6月24日 开发商：WIN Reality 发行商：WIN Reality vr独占：是 售价：- 支持平台：Quest 2		游戏名称：Immerse - Language Learning Reimagined 上线日期：2022年6月24日 开发商：Immerse 发行商：Immerse Inc. vr独占：是 售价：- 支持平台：Quest 2

资料来源：steam 平台，Quest 平台，天风证券研究所

4. 电影

根据猫眼数据，2022年6月18日（周六）至2022年6月24日（周五）全国总票房为4.17亿元，票房前三分别为：由环球影业出品的《侏罗纪世界3：统治》（2.08亿）、由阿里影业可能制造出品的《一周的朋友》（0.76亿）、联瑞影业出品的《人生大事》（0.74亿）。

图6：2022年6月18日至2022年6月24日电影票房排名



资料来源：猫眼专业版、天风证券研究所

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们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，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com