

传媒

证券研究报告

2022年08月07日

一周观点：游戏版号持续常态化，证监会发文及元宇宙大会带来利好

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数下跌 1.12%，上证综指下跌 0.81%，深证成指上涨 0.02%，创业板指上涨 0.49%。板块涨幅前三：宝通科技（+6.60%）、当代文体（+6.54%）、三人行（+3.43%）；板块跌幅前三：横店影视（-10.26%）、中国电影（-7.98%）、幸福蓝海（-7.95%）。上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.99%，恒生中国企业指数上涨 0.24%。

外交部宣布反制措施，中美格局演变。针对美国国会众议长佩洛西执意窜访中国台湾地区，外交部 8 月 5 日宣布采取 8 条反制措施。

8 月游戏版号再次发放，体现规律化及常态化。8 月发放版号总计 69 个，其中 64 款移动端游戏，大厂缺腾讯网易。字节跳动《军团大作战》、快手《舞动星闪耀》、三七互娱《霸业》、三七互娱代理星合互娱研发《小小蚁国》、世纪华通旗下点点互动《飞龙岛历险记》、世纪华通旗下七酷网络《最后的江湖》、中手游《我的御剑日记》、游族网络《战火与永恒》、创梦天地《传说中的合合岛》、电魂网络《环游点点消》、青瓷游戏《超喵星计划》、飞鱼科技《喵喵岛》、畅游《镇魂街：武神觉醒》等在列。

证监会提出建设中国特色现代资本市场，企业赴/回港上市或加速。8 月 1 日，证监会主席易会满在《求是》发文，标题为《努力建设中国特色现代资本市场》，提出加快推进企业境外上市备案制度落地，保持境外上市渠道畅通，支持各类企业依法依规赴境外上市；进一步推动提升中国香港市场承接境内企业上市能力，支持中国香港巩固国际金融中心地位，促进两地市场协调发展。

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（快手电商推出“造风者计划 2.0”）、字节】；中视频【哔哩哔哩】；科技【新能源车及自动驾驶小米、百度（“萝卜快跑”获批武汉市智能网联汽车远程驾驶示范应用资质）】；长视频【爱奇艺、芒果超媒】等。

2) **游戏板块，关注版号重启及元宇宙结合。**【腾讯、网易（和暴雪取消开发《魔兽世界》手游）】，国内【三七、完美（《幻塔》海外版将于 8 月 10 日推出）、吉比特（拟出资 2000 万元认购海棠基金份额）、世纪、巨人、富春、姚记、恺英、宝通、凯撒、星辉、昆仑】，港股【心动、青瓷（与中手游联合发行手游《新仙剑奇侠传之挥剑问情》）、中手游、IGG、祖龙、赤子城】等，VR 技术【恒信】等。

3) **电商及产业链**，电商平台【美团、阿里（披露 23 财年第一季度业绩，实现营收 2055.55 亿元，同比下降 0.1%，经调整归母净利润 302.52 亿元，同比下降 30.4%）、拼多多、京东】及直播平台【抖音、快手（调整组织架构，原商业化负责人马宏彬转任国际化负责人）】，产业链【星期六、姚记、引力】等，营销科技【分众、蓝标、视觉】等，字节受益【三人行、浙文（发布 2022 年半年度报告，实现营收 77.42 亿元，同比增长 14.2%；归母净利润 0.64 亿元，同比下降 51.8%）】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】，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【博纳、万达】，互联网平台【猫眼（发布 2022 年上半年业绩预告，预计归母净利润 1.3-1.8 亿元，同比下降 66.4%-53.5%）】，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

苏燕妮 联系人
suyanni@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:月度观点:政治局会议积极表态观察进展,暑期档及博纳上市有利电影板块》 2022-07-31
- 3 《传媒-行业研究周报:政策因素减弱,迎来中报业绩考察期》 2022-07-17

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】.....	10
3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】.....	12
4. 电影.....	13

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 7 月 31 日至 2022 年 8 月 6 日各平台 vr 新游.....	12
图 6: 2022 年 7 月 31 日至 2022 年 8 月 6 日电影票房排名.....	13
表 1: 上周 (8 月 1 日-8 月 5 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (8 月 1 日-8 月 5 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (8 月 1 日-8 月 5 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 1.12%，上证综指下跌 0.81%，深证成指上涨 0.02%，创业板指上涨 0.49%。板块涨幅前三：宝通科技（+6.60%）、当代文体（+6.54%）、三人行（+3.43%）；板块跌幅前三：横店影视（-10.26%）、中国电影（-7.98%）、幸福蓝海（-7.95%）。

上周纳斯达克中国科技股指数上涨 1.99%。最近一周涨幅前三：ROBLOX（+11.72%）、新氧（+10.29%）、阿里巴巴（+9.02%）；跌幅第三：BOSS 直聘（-9.23%）、优信（-7.89%）、趣店（-5.31%）。

上周恒生中国企业指数上涨 0.24%。最近一周涨幅前三：中国有赞（+8.11%）、京东集团-SW（+4.96%）、美团-W（+4.08%）；跌幅前三：稻草熊娱乐（-9.50%）、51 信用卡（-9.39%）、百奥家庭互动（-8.00%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（8 月 1 日-8 月 5 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)
300031.SZ	宝通科技	17.26	18.40	6.60	25.93	75.80	82.46	15.71	8,808
600136.SH	当代文体	2.14	2.28	6.54	30.53	13.33	83.28	3.23	14,865
605168.SH	三人行	97.88	101.24	3.43	14.03	102.66	43.64	6.20	621
603000.SH	人民网	10.65	10.95	2.82	3.38	121.07	100.00	3.92	3,739
601360.SH	三六零	7.39	7.57	2.44	3.41	540.90	100.00	17.69	24,338
002027.SZ	分众传媒	5.91	5.89	1.91	2.69	850.65	100.00	22.58	38,856
300413.SZ	芒果超媒	31.36	31.78	1.34	4.32	594.52	54.62	13.58	4,414
300766.SZ	每日互动	11.99	12.14	1.25	12.61	48.57	85.64	5.15	4,322
300113.SZ	顺网科技	13.16	13.32	1.22	11.90	92.48	69.69	7.42	5,756
002624.SZ	完美世界	14.89	15.07	1.21	17.02	292.35	94.19	45.49	31,095
002292.SZ	奥飞娱乐	4.70	4.75	1.06	38.60	70.24	65.96	18.39	37,645
002555.SZ	三七互娱	19.53	19.72	0.97	11.71	437.36	69.02	34.39	17,923
603888.SH	新华网	16.81	16.97	0.95	3.12	88.08	100.00	2.68	1,622
002174.SZ	游族网络	9.05	9.12	0.77	6.04	83.53	99.81	4.91	5,526
601098.SH	中南传媒	8.91	8.97	0.67	1.25	161.10	100.00	1.98	2,243
300251.SZ	光线传媒	8.35	8.40	0.60	2.65	246.42	95.01	6.14	7,390
300785.SZ	值得买	25.63	25.75	0.47	8.84	34.26	56.58	1.67	665
300773.SZ	拉卡拉	17.76	17.82	0.34	7.50	142.56	94.51	9.76	5,669
002291.SZ	星期六	16.90	16.85	-0.30	8.03	153.54	92.47	11.22	6,767
002558.SZ	巨人网络	8.37	8.32	-0.60	2.70	168.43	100.00	4.45	5,460
000681.SZ	视觉中国	12.70	12.59	-0.87	9.13	88.20	86.30	6.79	5,521
300571.SZ	平治信息	44.76	44.29	-1.05	15.70	61.80	79.88	7.64	1,750
002605.SZ	姚记科技	14.43	13.96	-1.12	6.23	56.63	80.60	2.81	2,038
300788.SZ	中信出版	19.03	18.81	-1.16	2.05	35.77	100.00	0.72	389
603598.SH	引力传媒	8.43	8.33	-1.19	10.39	22.31	100.00	2.26	2,782
600158.SH	中体产业	8.14	8.04	-1.23	9.34	77.14	75.25	5.34	6,744
300315.SZ	掌趣科技	3.22	3.18	-1.24	4.93	87.69	95.46	4.03	12,976
600637.SH	东方明珠	6.87	6.78	-1.31	1.79	231.50	100.00	4.08	6,095
300860.SZ	锋尚文化	43.84	43.26	-1.32	23.51	59.38	30.56	4.21	986
603533.SH	掌阅科技	15.55	15.33	-1.41	3.96	67.28	100.00	2.60	1,736
300418.SZ	昆仑万维	14.34	14.13	-1.46	5.19	169.52	90.95	7.86	5,659
002131.SZ	利欧股份	1.94	1.91	-1.55	6.31	129.02	86.29	6.88	36,751
002602.SZ	世纪华通	4.48	4.41	-1.56	4.27	328.66	81.88	11.26	26,055
300612.SZ	宣亚国际	18.95	18.62	-1.74	20.26	29.61	100.00	5.84	3,222
603096.SH	新经典	18.16	17.84	-1.76	2.35	28.99	100.00	0.67	382

600633.SH	浙数文化	6.44	6.32	-1.86	3.60	79.99	100.00	2.82	4,559
300770.SZ	新媒股份	34.47	33.81	-1.91	4.65	78.12	100.00	3.56	1,073
601949.SH	中国出版	4.62	4.53	-1.95	1.24	82.56	100.00	1.01	2,259
300059.SZ	东方财富	22.25	21.78	-2.11	7.94	2,878.04	83.92	188.46	88,070
000802.SZ	ST 北文	4.21	4.12	-2.14	2.71	29.50	99.28	0.78	1,925
603444.SH	吉比特	355.00	346.60	-2.37	2.99	249.09	100.00	7.43	215
300291.SZ	华录百纳	4.59	4.48	-2.40	4.84	41.16	84.74	1.67	3,768
300792.SZ	壹网壹创	29.51	28.79	-2.44	14.42	68.71	47.47	4.54	1,634
300144.SZ	宋城演艺	12.80	12.48	-2.50	5.51	326.31	87.49	15.81	12,603
000156.SZ	华数传媒	7.43	7.24	-2.56	2.12	134.15	84.46	2.38	3,322
300133.SZ	华策影视	4.63	4.51	-2.59	5.72	85.74	85.14	4.14	9,265
002425.SZ	凯撒文化	5.48	5.33	-2.74	15.31	50.99	99.93	7.75	14,637
300081.SZ	恒信东方	8.25	8.02	-2.79	23.36	48.69	81.41	9.04	11,544
301011.SZ	华立科技	30.87	30.00	-2.82	10.24	26.04	52.63	1.39	468
300058.SZ	蓝色光标	5.94	5.77	-2.86	8.93	143.73	93.13	11.80	20,722
300182.SZ	捷成股份	5.45	5.29	-2.94	16.05	136.22	80.52	17.48	33,287
600373.SH	中文传媒	9.31	9.02	-3.11	3.09	122.23	100.00	3.76	4,190
002400.SZ	省广集团	4.73	4.58	-3.17	7.97	79.84	96.78	6.09	13,451
601928.SH	凤凰传媒	6.57	6.36	-3.20	1.13	161.86	100.00	1.82	2,873
600986.SH	浙文互联	5.76	5.57	-3.30	11.33	73.66	100.00	8.18	14,983
300148.SZ	天舟文化	3.34	3.22	-3.59	11.27	26.90	92.83	2.80	8,743
600088.SH	中视传媒	8.88	8.56	-3.60	2.66	34.04	100.00	0.90	1,060
300364.SZ	中文在线	9.78	9.40	-3.89	14.76	69.16	88.35	8.92	9,596
000892.SZ	欢瑞世纪	3.51	3.37	-3.99	13.80	33.06	54.58	2.48	7,387
300043.SZ	星辉娱乐	3.08	2.95	-4.22	10.13	36.70	75.37	2.78	9,504
300027.SZ	华谊兄弟	2.78	2.65	-4.68	8.26	73.52	80.90	4.90	18,549
601595.SH	上海电影	9.86	9.39	-4.77	2.59	42.09	100.00	1.09	1,159
601599.SH	鹿港文化	3.51	3.33	-5.13	9.89	38.65	76.92	2.94	8,826
300299.SZ	富春股份	6.25	5.92	-5.28	16.14	40.92	93.61	6.20	10,443
600037.SH	歌华有线	8.90	8.41	-5.51	5.08	117.05	100.00	5.93	7,075
002343.SZ	慈文传媒	5.48	5.11	-6.75	8.85	24.27	99.74	2.16	4,191
002739.SZ	万达电影	12.42	11.47	-7.65	5.05	255.86	96.42	12.56	10,859
300528.SZ	幸福蓝海	6.92	6.37	-7.95	6.75	23.74	100.00	1.62	2,515
600977.SH	中国电影	11.78	10.84	-7.98	3.50	202.38	100.00	7.17	6,543
603103.SH	横店影视	15.21	13.65	-10.26	4.63	86.57	100.00	4.17	2,935

资料来源：wind、天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2：上周（8月1日-8月5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	42.93	47.96	11.72	13.67	284.50	7,404
SY.O	新氧	0.83	0.92	10.29	1.91	0.97	171
BABA	阿里巴巴	89.37	97.43	9.02	5.17	2,580.08	13,692
ATHM.N	汽车之家	35.69	38.68	8.38	2.14	48.56	268
LX.O	乐信	1.88	2.03	7.98	2.05	3.73	280
ZH.N	知乎	1.25	1.34	7.20	4.15	8.73	2,545
VIPS.N	唯品会	9.16	9.81	7.10	3.80	64.36	2,200
JD.O	京东	59.50	63.35	6.47	1.89	989.37	2,547
BZUN.O	宝尊电商	8.70	9.18	5.52	1.39	6.21	88
PDD.O	拼多多	49.01	51.26	4.59	3.06	648.12	3,866
YY.O	欢聚	25.89	27.05	4.48	3.48	19.38	193
MOMO.O	挚文集团	4.48	4.68	4.46	4.35	9.25	686
TIGR.O	老虎证券	3.78	3.92	3.70	5.45	6.46	818
DOYU.O	斗鱼	1.14	1.17	2.63	0.92	3.99	313
DAO.N	有道	4.25	4.36	2.59	1.63	5.49	62
BIDU.O	百度	136.57	140.07	2.56	3.61	484.00	994
MOGU.N	蘑菇街	2.10	2.15	2.38	0.22	0.18	2
BILI.O	哔哩哔哩	24.44	24.99	2.25	6.36	97.61	1,934
IQ.O	爱奇艺	3.82	3.90	2.09	11.07	33.59	4,726
QTT.O	趣头条	1.03	1.05	1.95	2.43	0.30	37
FUTU.O	富途控股	41.60	42.34	1.78	10.58	62.24	901
HUYA.N	虎牙	3.30	3.34	1.21	4.31	7.96	376
TME.N	腾讯音乐	4.21	4.26	1.19	5.39	72.21	4,517
JG.O	极光	0.94	0.95	1.06	0.68	1.13	63
JOBS.O	前程无忧(退市)	60.90	60.90	0.00	0.00	41.07	0
DIDI.N	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
CANG.N	灿谷	2.70	2.68	-0.74	0.21	3.75	22
EDU.N	新东方	27.41	27.13	-1.02	6.17	46.04	1,047
WB.O	微博	19.22	18.97	-1.30	2.18	44.88	309
YRD.N	宜人金科	1.29	1.27	-1.55	0.29	1.07	25
YJ.O	云集	1.03	1.01	-1.94	0.80	2.17	96
NOAH.N	诺亚财富	17.40	17.05	-2.01	1.18	10.95	74
TAL.N	好未来	4.92	4.80	-2.44	3.92	31.10	1,962
OPRA	欧朋浏览器	5.12	4.99	-2.54	0.27	5.75	31
NTES.O	网易	92.98	89.00	-4.28	1.17	584.55	770
QD.N	趣店	1.13	1.07	-5.31	3.16	2.71	602
UXIN.O	优信	0.71	0.65	-7.89	2.39	2.57	946

资料来源：wind，天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3：上周（8月1日-8月5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)
8083.HK	中国有赞	0.15	0.16	8.11	2.62	29.47	48,326
9618.HK	京东集团-SW	233.80	245.40	4.96	1.14	7,665.06	3,067
3690.HK	美团-W	176.30	183.50	4.08	1.65	11,354.06	9,110
9888.HK	百度集团-SW	132.50	137.80	4.00	0.83	3,809.25	1,838
2400.HK	心动公司	18.68	19.40	3.85	2.01	93.20	967
6618.HK	京东健康	59.50	61.60	3.53	0.45	1,957.89	1,437
9626.HK	哔哩哔哩-SW	188.80	195.00	3.28	3.01	761.68	923.75
3738.HK	阜博集团	4.01	4.14	3.24	1.39	87.67	2,940
6060.HK	众安在线	19.96	20.55	2.96	0.94	302.05	1,332
9992.HK	泡泡玛特	18.00	18.42	2.33	3.90	257.43	5,450
2013.HK	微盟集团	4.10	4.19	2.20	3.25	106.82	8,295
1357.HK	美图公司	0.83	0.84	1.20	0.70	37.06	3,069
0241.HK	阿里健康	4.72	4.75	0.64	1.44	642.21	19,405
0799.HK	IGG	3.15	3.17	0.63	2.12	37.95	2,532
1024.HK	快手-W	79.00	79.35	0.44	2.07	3,407.31	7,291
3888.HK	金山软件	26.25	26.35	0.38	1.70	360.11	2,322
0700.HK	腾讯控股	306.80	307.60	0.26	1.52	29,585.59	14,632
9901.HK	新东方-S	21.70	21.75	0.23	1.10	369.09	1,859
1003.HK	欢喜传媒	1.26	1.26	0.00	0.02	46.07	59
6820.HK	友谊时光	1.17	1.17	0.00	0.08	25.52	184
1317.HK	枫叶教育	0.36	0.36	0.00	0.00	10.63	0
9988.HK	阿里巴巴-SW	93.10	92.90	-0.21	1.44	19,680.96	30,445
1833.HK	平安好医生	20.55	20.50	-0.24	1.26	229.36	1,413
0777.HK	网龙	15.68	15.64	-0.26	0.39	84.57	212
0772.HK	阅文集团	30.95	30.85	-0.32	1.08	315.61	1,106
1119.HK	创梦天地	4.77	4.73	-0.84	0.37	67.18	528
1810.HK	小米集团-W	12.34	12.22	-0.97	2.24	3,049.79	45,666
1980.HK	天鸽互动	0.90	0.89	-1.11	3.66	11.28	4,645
0302.HK	中手游	2.14	2.11	-1.40	0.98	58.41	2,717
1896.HK	猫眼娱乐	7.12	6.99	-1.83	0.84	79.94	956
3700.HK	映客	1.21	1.17	-3.31	0.34	22.68	654
2858.HK	易鑫集团	0.97	0.93	-4.12	0.41	60.67	2,657
1970.HK	IMAX CHINA	7.02	6.72	-4.27	0.20	22.89	68
9999.HK	网易-S	144.70	137.90	-4.70	0.84	4,528.62	2,749
1060.HK	阿里影业	0.67	0.63	-5.97	0.48	169.95	12,902
9990.HK	祖龙娱乐	4.87	4.49	-7.80	0.28	36.30	229
2280.HK	慧聪集团	0.44	0.41	-7.95	0.05	5.31	59
2100.HK	百奥家庭互动	0.50	0.46	-8.00	0.38	12.99	1,070
2051.HK	51 信用卡	0.25	0.22	-9.39	0.14	3.02	186
2125.HK	稻草熊娱乐	2.21	2.00	-9.50	0.30	13.93	210

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 8 月 5 日数据中国区免费榜下载量排行前三：腾讯《王者荣耀》、

IDreamSky《地铁跑酷-官方中文版》、腾讯《和平精英》；网易《暗黑破坏神：不朽》、乐元素《开心消消乐》、信跃网络《幻灵修仙传-神宠契约》、网易《光·遇》、Ohayoo《王铲铲的致富之路》、腾讯《暗区突围》、米哈游《原神》分别排名第四至第十。

图 1: AppStore 中国区免费榜 TOP10

1		王者荣耀 Tencent	=
2		地铁跑酷 - 官方中文版 iDreamSky	=
3		和平精英 Tencent	=
4		暗黑破坏神: 不朽 NetEase	=
5		开心消消乐® Happy Elements	^1
6		幻灵修仙传-神宠契约	∨1
7		光遇 NetEase	=
8		王铲铲的致富之路 Ohayoo	=
9		暗区突围 Tencent	=
10		原神 miHoYo	^1

资料来源: Data.ai、天风证券研究所

AppStore 2022 年 8 月 5 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》、腾讯《穿越火线: 枪战王者》; 网易《暗黑破坏神: 不朽》、米哈游《原神》、网易《梦幻西游》、网易《光·遇》、腾讯《英雄联盟电竞经理》、腾讯《光与夜之恋》、灵犀互娱《三国志·战略版》分别排名第四至第十。

图 2: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

1		王者荣耀 Tencent	=
2		和平精英 Tencent	=
3		穿越火线:枪战王者 Tencent	=
4		暗黑破坏神:不朽 NetEase	=
5		原神 miHoYo	=
6		梦幻西游 NetEase	^1
7		光遇 NetEase	v1
8		英雄联盟电竞经理 Tencent	^1
9		光与夜之恋 Tencent	v1
10		三国志战略版 Lingxi Games	^4

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 8 月 5 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜:

腾讯《绝地求生》在美国畅销榜排行第六;

网易《荒野行动》、米哈游《原神》、网易《第五人格》在日本畅销榜排名第五、第六、第十;

乐元素《偶像梦幻祭 2》、龙创悦动《七号堡垒》在韩国畅销榜排名第六、第九;

腾讯《绝地求生》、灵犀互娱《三国志·战略版》、米哈游《原神》、Yostar《明日方舟》在中国香港市场中排名畅销榜第三、第四、第六、第九;

图 3：海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

美国			日本			韩国		
1	 Candy Crush Saga King	=	1	 プロ野球スピリッツA KONAMI	↑16	1	 리니지M NCSOFT	=
2	 Roblox Roblox	=	2	 Fate/Grand Order Aniplex	↓1	2	 FIFA ONLINE 4 M by EA NEXON	↑1
3	 Evony Top Games	↑20	3	 몬스터스트라이크 XFLAG	↑4	3	 오단: 발할라 라이징 Kakao	↓1
4	 Clash of Clans Supercell	↓1	4	 鋼の錬金術師 MOBILE SQUARE ENIX	↑2	4	 세븐나이츠 레볼루션 Netmarble	=
5	 Royal Match Dream Games	↓1	5	 荒野行動-スマホ版バト NetEase	=	5	 던전앤파이터 모바일 NEXON	=
6	 PUBG MOBILE Tencent	↓1	6	 Genshin Impact miHoYo	↓4	6	 양상블스타즈!! Happy Elements	↑47
7	 Pokémon GO Niantic	↓1	7	 ウマ娘 プリティーダー Cygames	↑1	7	 우마무스메 프리티 더비 Kakao	↓1
8	 Coin Master Moon Active	=	8	 アイドルマスター シン BANDAI NAMCO Ent	↓4	8	 PUBG MOBILE Krafton	↑27
9	 Call of Duty®: Mobile Activision Publishing	↓2	9	 Puzzles & Survival 37Games	↑5	9	 Last Fortress: Undergro Long Tech Network	↑1
10	 Diablo Immortal Blizzard Entertainme	↓1	10	 Identity V NetEase	↓7	10	 피파모바일 NEXON	↓3

资料来源：App Annie、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2022 年 8 月 5 日数据，海外主要市场及中国香港、中国台湾 GooglePlay 游戏畅销榜中：

Yostar《明日方舟》、有爱互娱《放置少女》在日本畅销榜排名第三、第五；

灵犀互娱《三国志·战略版》、腾讯《绝地求生》、ONEMT《少女回战》在中国香港市场中排名第五、第七、第八；

ONEMT《少女回战》在中国台湾市场中排名第八。

图 4：海外主要市场 Googleplay 游戏畅销榜排名

美国			日本			韩国		
1	Candy Crush Saga King	=	1	ウマ娘 プリティー Cygames	=	1	우마무스메 프리티 더 Kakao	=
2	Coin Master Moon Active	=	2	Fate/Grand Order Aniplex	=	2	리니지M NCSOFT	=
3	Roblox Roblox	=	3	ドラゴンクエスト SQUARE ENIX	=	3	히어로즈 테일즈 37Games	=
4	Pokémon GO Niantic	=	4	몬스터스트라 XFLAG	=	4	블레이드&소울 레볼루션 Netmarble	↗4
5	Evony: The King's Fate Top Games	=	5	퍼즐&드래곤즈 GungHo Online E	=	5	리니지2 레볼루션 Netmarble	↘1
6	Royal Match Dream Games	=	6	Puzzles & Survival 37Games	=	6	Roblox Roblox	↘1
7	Bingo Blitz™ - Bin Playtika Santa B	=	7	Pokémon GO Niantic	=	7	Pokémon GO Niantic	↘1
8	DRAGON BALL Z BANDAI NAMCO	↗1	8	ドラゴンボールZ BANDAI NAMCO	=	8	라이즈 오브 킹덤즈 Lilith	↘1
9	RAID: Shadow Leg Plarium	↘1	9	放置少女 - 百花繚乱 C4GAMES	=	9	<퍼즐 오브 Z> X 워킹 BlancoZone	=
10	Jackpot Party Casi Scientific Games	=	10	디즈니 투이스 Aniplex	=	10	한티W 4399	=

资料来源：App Annie、天风证券研究所

3. VR/AR

3.1. 【海外一周热点资讯】

➤ 【英特尔】

英特尔计划到 2024 年在设备中引入下一代无线网络技术——Wi-Fi 7（802.11be）。数据处理速度会比现有 Wi-Fi 6E 快两倍以上，英特尔已经开始在笔记本电脑中安装 Wi-Fi 7，并将逐步扩大其应用。

➤ 【Meta】

Meta 推出演示程序《First Hand》，里面包含多种手势追踪交互场景。玩家在软件中需要与虚拟菜单进行交互以打造机器人手套。戴上手套后，玩家可以获得钢铁侠套装或爱莉克斯的重力手套之类的超能力。《First Hand》已在 App Lab 推出，手势追踪功能支持 Quest 和 Quest 2。

➤ 【苹果】

8 月 5 日，美国专利商标局公布了苹果公司两项专利更新。第一项涉及未来的交互式车辆平视显示器，用户可以在自动或半自动驾驶车辆中使用空中手势来控制各种界面，包括游戏。第二项专利涉及在 AR/VR 环境中使用虚拟纸，赋予虚拟纸许多超越现实世界纸张的维度。

➤ 【Unity】

近日，Unity 和跨国信息技术服务和咨询公司凯捷（Capgemini）宣布，将合作为企业推出元宇宙解决方案，联手帮助企业探索和抓住各行业的沉浸式和元宇宙体验的商业机会和利益。

3.2. 【国内一周热点资讯】

➤ 【网易】

近日，网易游戏联合燧光打造 MR 线下娱乐店，将 MR 技术、元宇宙概念与传统射

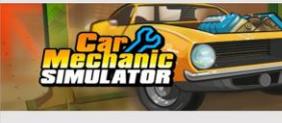
击游戏融合在一起，将线上 IP 转移到线下的展示空间，打造了《全息战场》、《次元入侵》等游戏项目，搭建文旅行业新消费场景。

➤ **【小米】**

8月3日上午10时，来自蜂巢科技的米家眼镜相机正式开启众筹，众筹价为2499元，半小时众筹金额超一百万元。

3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】

图 5：2022 年 7 月 31 日至 2022 年 8 月 6 日各平台 vr 新游

Steam本周新发布游戏	
 <p>游戏名称: Legends And Lore 上线日期: 2022 年 8 月 1 日 开发商: Cinnamon Roll Studios 发行商: Cinnamon Roll Studios vr独占: 否 售价: ¥80.00 支持平台: HTC Vive, Oculus Rift, Valve Index</p>	 <p>游戏名称: Be 上线日期: 2022 年 8 月 2 日 开发商: shinywhitebox ltd 发行商: shinywhitebox ltd vr独占: 否 售价: ¥43.00 支持平台: Oculus Rift</p>
 <p>游戏名称: Hop Step Sing! VR演唱会 希望之夏2nd 上线日期: 2022 年 8 月 2 日 开发商: Kodansha, Kodansha VR Lab 发行商: Komodo vr独占: 否 售价: ¥90.00 支持平台: Valve Index, HTC Vive, Oculus Rift, Windows Mixed Reality</p>	 <p>游戏名称: The Rack - Pool Billiard 上线日期: 2022 年 8 月 3 日 开发商: Pixel Works Ltd. 发行商: Pixel Works Ltd. vr独占: 是 售价: 免费 支持平台: HTC Vive, Oculus Rift, Valve Index</p>
 <p>游戏名称: Icarus Challenge 上线日期: 2022 年 8 月 4 日 开发商: Blue Leaf Studio 发行商: Blue Leaf Studio vr独占: 是 售价: ¥22.00 支持平台: Oculus Rift</p>	 <p>游戏名称: Wilderness Game Stalker VR: North America 上线日期: 2022 年 8 月 5 日 开发商: VL Enterprises LLC 发行商: VL Enterprises LLC vr独占: 是 售价: ¥35.00 支持平台: Oculus Rift</p>
 <p>游戏名称: My Dad Left Me: VR Game 上线日期: 2022 年 8 月 6 日 开发商: LeoGameDevs 发行商: Phoenix Limit LLC vr独占: 是 售价: 免费 支持平台: Oculus Rift</p>	
Quest本周新发布游戏	
 <p>游戏名称: Car Mechanic Simulator 上线日期: 2022年8月4日 开发商: GameFormatic 发行商: PlayWay, Titan GameZ vr独占: 是 售价: \$19.99 支持平台: Quest 2</p>	

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7月31日（周日）至2022年8月6日（周六）全国总票房为14.96亿元，票房前三分别为：由开心麻花出品的《独行月球》（11.55亿）、由深圳电影制片厂出品的《明日战记》（1.47亿）、由爱奇艺出品的《遇见你》（0.62亿）。

图6：2022年7月31日至2022年8月6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