

中国手游发行商 5 月收入榜字节排名创新高

传媒行业周报 | 2021 年 6 月 6 日

研究部

何晓

xhe@cebm.com.cn

石膏

rshi@cebm.com.cn

薛嘉宇

jyxue@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

报告摘要

- **一周行情回顾：**上周（05 月 31 日-06 月 05 日）申万传媒行业指数涨幅为 2.1204%，同期沪深 300 累计下跌 0.73%，创业板指涨幅为 0.32%，上证指数跌幅为 0.25%，传媒指数表现略强于创业板指。
- **重点行业新闻：**
- 5 月 31 日消息，针对影视剧《老友记重聚特辑》播放后 B 站出现侵权视频一事，近日 B 站已下架相关侵权视频，搜索“老友记”等相关关键词已无搜索结果。
- 6 月 1 日消息，国家版权局发布《中国网络版权产业发展报告(2020)》，报告显示，2020 年我国网络版权产业市场规模首次突破 1 万亿元，网络短视频用户规模达 8.73 亿。中国移动网民每日超过四分之一的时间在使用短视频应用，短视频已成为图文和语音之外的移动互联网“第三语言”。
- 6 月 1 日消息，截至 2021 年 5 月 31 日，完美世界通过集中竞价方式累计回购股份 1172.39 万股，占公司总股本的 0.6043%，最高成交价为 25.15 元/股，最低成交价为 19.06 元/股，成交总金额为 2.58 亿元
- 6 月 3 日消息，Sensor Tower 商店情报数据显示，2021 年 5 月抖音及其海外版 TikTok 以超过 8000 万下载量，蝉联全球移动应用（非游戏）下载榜冠军。
- 6 月 4 日消息，Sensor Tower 商店情报平台显示，2021 年 5 月中国手游发行商在全球 App Store 和 Google Play 的收入排名。本期共 39 个中国厂商入围全球手游发行商收入榜 TOP100，合计吸金近 23.9 亿美元，占全球 TOP100 手游发行商收入的 40.3%；腾讯、网易、米哈游位列中国手游发行商收入榜前三。
- **核心观点：**《摩尔庄园》表现超预期，建议关注吉比特。



目录

一、市场及板块行业回顾	3
二、行业观察	3
三、行业数据	4
1) 电影市场	4
2) 电视剧综艺市场	4
3) 游戏市场	5
四、一周行业和公司公告	6
五、风险提示	6

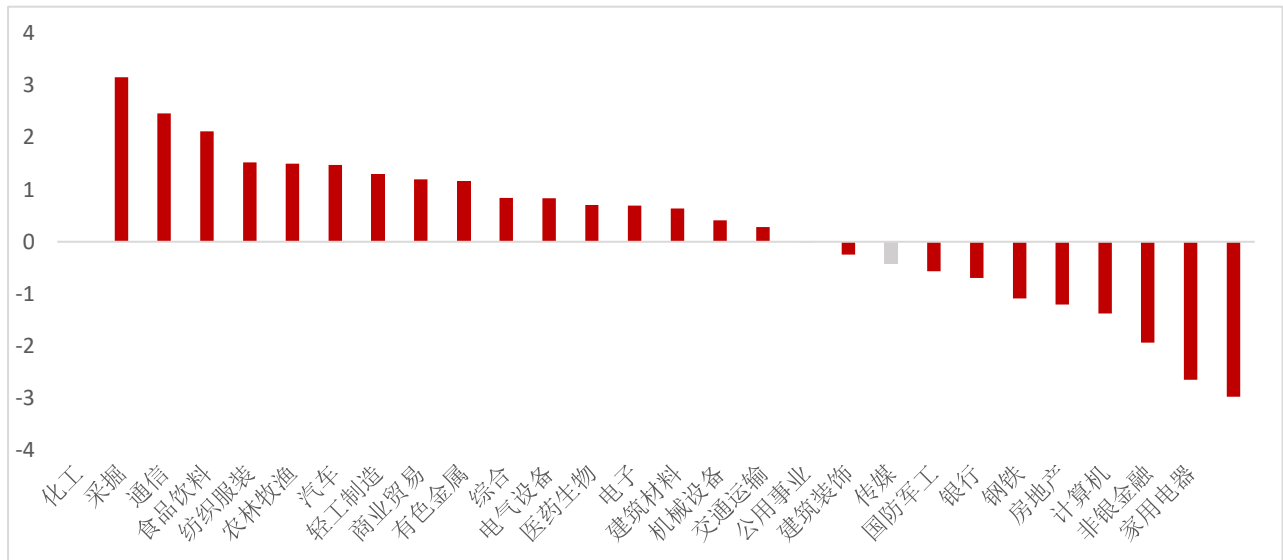
图表目录

图表 1: A 股申万一级全板块一周表现.....	3
图表 2: 艺恩网播热映指数 TOP10 电影.....	4
图表 3: 艺恩网播热映指数 TOP10 电视剧	4
图表 4: 艺恩网播热映指数 TOP10 综艺.....	5
图表 5: 上周中国 IOS 游戏 APP 畅销榜前十名 (日)	5

一、市场及板块行业回顾

05月31日-06月05日，申万一级板块中，化工和采掘板块领涨，通信和食品饮料等板块跌幅较大。上周传媒板块跌幅为0.5661%，排名第二十一。

图表 1：A股申万一级全板块一周表现



来源：Wind，莫尼塔研究

二、行业观察

得益于《原神》、《崩坏3》和《未定事件簿》收入全线增长，米哈游本期收入环比上涨21%，重回中国手游发行商收入榜前三。依托《原神》在全球市场的卓越表现，本期发行商收入的73.4%来自海外市场。其中，美国、日本和韩国分别占22%、21%和8%，米哈游的国际化程度进一步加深。

由于《航海王热血航线》5月收入进一步增长141%，加上《RO仙境传说：新世代的诞生》在中国港澳台市场的稳定表现，本期字节跳动游戏收入达到4月的两倍，创历史新高，首次跻身榜单第14名。随着2周年庆典的到来，二次元塔防手游《明日方舟》迎来上市至今的最高收入纪录，并带动多家发行商实现增长。在国内市场，研发商鹰角网络5月收入激增457%，回归榜单第24名。在东亚和欧美市场，悠星网络凭借该游戏的卓越表现，收入环比增长31%，排名上升4位至第17名。在中国港澳台市场发行该游戏的心动网络，亦迎来14%的环比增长。

以上厂商或凭借领先的技术实力突围国际市场，或以庞大的平台流量迅速变现，或通过持续打造内容生态形成独特壁垒。尽管二次元手游制作门槛颇高，但过去两年跑出的黑马产品吸引着资本持续下注。无论在国内还是海外市场，原创二次元题材或漫改手游无疑是厂商触达年轻玩家并实现收入增长的战略重点。

随着《无尽对决》515 Eparty到来，沐瞳科技收入环比增长25%，创历史新高。在《问道》手游5周年活动和《一念逍遥》的带动下，雷霆游戏本期收入环比增长16%，成为自2015年以来收入最高的月份。由于近期上市的《摩尔庄园》手游表现强劲，雷霆游戏收入在6月将迎来新一轮增长。

哔哩哔哩于4月底推出的像素风手游《坎公骑冠剑》本期收入环比增长161%，成为发行商旗下收入主力。加上5月在中国和日本市场分别推出的《机动战姬》和《黑潮：深海觉醒》等新游，本期哔哩哔哩收入环比增长139%，回归榜单第23名。

三、行业数据

1) 电影市场

艺恩网热映指数显示，上周票房排名前五的电影分别是《多啦 A 梦：伴我同行 2》、《速度与激情 9》、《寂静之地 2》、《悬崖之上》、《我要我们在一起》。

图表 2：艺恩网播热映指数 TOP10 电影

	名称	单周票房 (万)	累计票房 (万)	平均票价	票房占比	场均人次
1	多啦A梦：伴我同行2	7954.2	18455	34	27.9%	6
2	速度与激情9	6338.5	125350.6	37	22.3%	4
3	寂静之地2	4587.5	14178.5	34	16.1%	4
4	悬崖之上	1876.1	112155.7	37	6.6%	5
5	我要我们在一起	1845.3	28982.3	37	6.5%	4
6	潜艇总动员：地心游记	1574.6	1548	33	5.4%	10
7	匹诺曹	1350.6	1350.6	32	4.7%	5
8	疯狂丑小鸭2靠谱英雄	335.8	565.9	34	1.2%	7
9	有一点动心	322.1	329.4	26	1.1%	1
10	扫黑·决战	277.4	40277.4	31	0.8%	2

来源：艺恩网，莫尼塔研究

2) 电视剧综艺市场

艺恩网热映指数显示，上周播映指数排名前五的电视剧分别是《御赐小仵作》、《生活家》、《月光变奏曲》、《乌鸦小姐与蜥蜴先生》和《骊歌行》。

图表 3：艺恩网播热映指数 TOP10 电视剧

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	御赐小仵作	古装/剧情	77.8	56.4	67.9	85	74.4
2	生活家	都市/剧情	73	55.5	66.6	64.5	71.9
3	月光变奏曲	爱情/都市	70.9	57.1	65.5	52.3	73.4
4	乌鸦小姐与蜥蜴先生	奇幻/都市	67.3	53.6	54.9	66.7	75.3
5	骊歌行	古装/爱情	64	51.5	51.6	60.3	75.3
6	理想照耀中国	剧情	63.5	57.4	54.1	51.9	68.8
7	遇龙	古装/爱情	63.3	53.5	55.2	47	71.3
8	长歌行	古装/传奇	60.2	46.1	48.8	65.3	65.2
9	猎狼者	涉案/剧情	59.8	48.6	43.9	64.5	74.3
10	风暴舞	都市/剧情	59.3	50.9	46.3	53	73.1

来源：艺恩网，莫尼塔研究

艺恩网热映指数显示，上周播映指数排名前五的综艺节目分别是《向往的生活第五季》、《奔跑吧第五季》、《密室大逃脱第三季》、《极限挑战第七季》和《恰好是少年》。

图表 4：艺恩网播映指数 TOP10 综艺

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	向往的生活第五季	真人秀	66.8	63.9	50.1	73.7	71.9
2	奔跑吧第五季	真人秀	63.5	61.8	49.2	52.7	76.8
3	密室大逃脱第三季	真人秀	60.4	61.9	46	52.1	71.4
4	极限挑战第七季	真人秀	59.7	53.7	44.1	58.9	74
5	恰好是少年	真人秀	59.2	50.9	44	85.6	54
6	萌探探案	真人秀	58.6	55.7	42.4	52.7	76.5
7	妻子的浪漫旅行第五季	真人秀	57.5	50.6	41.9	56.6	73.8
8	明星大侦探之名侦探学院第四季	真人秀/衍生	55	44.1	33.2	94.6	60.6
9	我的小尾巴	真人秀	54.5	37.7	36.7	81.5	64.3
10	五十公里桃花坞	真人秀	54.4	52.4	41.4	51.3	63.2

来源：艺恩网，莫尼塔研究

3) 游戏市场

上周，《王者荣耀》、《和平精英》、《摩尔庄园》、《梦幻西游》和《三国志·战略版》稳居 IOS 游戏畅销榜前五名。

图表 5：上周中国 IOS 游戏 APP 畅销榜前十名（日）

	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
5.31	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	阴阳师	万国觉醒	一念逍遥	天涯明月刀 +1	天谕 +25	原神 -2
6.1	王者荣耀	摩尔庄园	和平精英-1	梦幻西游	三国志·战略版-2	明日方舟 +33	航海王热血航线 +8	阴阳师-3	万国觉醒 -3	原神
6.2	王者荣耀	摩尔庄园	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	明日方舟	航海王热血航线	天地劫 +74	万国觉醒	阴阳师 -2
6.3	王者荣耀	摩尔庄园	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	万国觉醒 +3	碧蓝航线 +68	一念逍遥 +4	明日方舟 -3	原神 +1
6.4	王者荣耀	摩尔庄园	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	一念逍遥 +2	万国觉醒 -1	阴阳师 +7	原神 +1	率土之滨 +12
6.5	王者荣耀	和平精英 +1	摩尔庄园 -1	梦幻西游	三国志·战略版	一念逍遥	万国觉醒	阴阳师	原神	率土之滨

来源：七麦数据，莫尼塔研究

四、一周行业和公司公告

【我国网络短视频用户规模达 8.73 亿】

6 月 1 日消息，国家版权局发布《中国网络版权产业发展报告（2020）》，报告显示，2020 年我国网络版权产业市场规模首次突破 1 万亿元，网络短视频用户规模达 8.73 亿。中国移动网民每日超过四分之三的时间在使用短视频应用，短视频已成为图文和语音之外的移动互联网“第三语言”。

【B 站向 up 主索赔 100 万胜诉，因 up 主合作期内入驻虎牙斗鱼】

6 月 2 日消息，天眼查 App 显示，近日，上海幻电信息科技有限公司与姚子淋其他合同纠纷一审民事判决书公布，案号（2020）沪 0115 民初 93196 号，审理法院为上海市浦东新区人民法院，原告上海幻电信息科技有限公司，被告姚子淋（B 站昵称：比尔盖厕）。

【字节跳动商业化进展：海外广告收入规模增长一倍】

6 月 2 日消息，从 2020 年 11 月到今年 5 月初，字节跳动海外产品的每日广告收入从近 400 万美元增长到 900 万美元，其中主要来自 TikTok。不过这个规模相较 Facebook 等巨头仍然有差距。

根据财报，Facebook 在 2021 年一季度总收入为 262 亿美元，其中广告收入占比 97%。在北美以外的市场，其平均每日广告收入就已达 1.59 亿美元。

【抖音及其海外版 TikTok 蝉联 5 月全球移动应用（非游戏）下载榜冠军】

6 月 3 日消息，Sensor Tower 商店情报数据显示，2021 年 5 月抖音及其海外版 TikTok 以超过 8000 万下载量，蝉联全球移动应用（非游戏）下载榜冠军。

【字节跳动总编辑：影视剧版权存垄断之风，获取版权常受阻碍】

6 月 4 日消息，字节跳动副总裁、总编辑张辅评在“短视频版权保护的挑战与协同治理”论坛上提到，字节跳动旗下的抖音、西瓜等视频平台在版权的合理合规使用，支持原创上，一方面，平台购买了大量版权，供原创作者使用；另一方面，平台上线了原创者联盟计划，解决了他们的维权难问题。

【5 月中国手游发行商全球收入排行榜：米哈游重回前三，字节跳动创新高】

6 月 4 日消息，SensorTower 数据显示，2021 年 5 月中国手游发行商共 39 个厂商入围全球手游发行商收入榜 TOP100，合计吸金近 23.9 亿美元，占全球 TOP100 手游发行商收入的 40.3%。

得益于《原神》《崩坏 3》和《未定事件簿》收入全线增长，米哈游本期收入环比上涨 21%，重回中国手游发行商收入榜前三。字节跳动游戏收入达到 4 月的两倍，创历史新高，首次跻身榜单第 14 名。哔哩哔哩于 4 月底推出的像素风手游《坎公骑冠剑》本期收入环比增长 161%，加上 5 月在中国和日本市场分别推出的《机动战姬》和《黑潮：深海觉醒》等新游，本期哔哩哔哩收入环比增长 139%，回归榜单第 23 名。

【字节跳动再次掐架腾讯，自曝 3 年来遭遇腾讯屏蔽和封禁案例】

6 月 4 日消息，字节跳动在微信公众号发布文章，列举 2018-2021 年被腾讯屏蔽案例，称腾讯某高管在公开场合污名化短视频行业，认为短视频平台给用户喂猪食，称大量海量的短视频“拉低用户心智”，“非常反智低俗”。字节跳动还指出，腾讯还以各种方式屏蔽、封禁、污名化短视频同行，对字节跳动旗下抖音、火山小视频、西瓜视频封禁持续三年，波及用户总量超 10 亿。直到现在，由于微信的封禁，每天仍有超过 4900 万人次主动分享抖音至微信/QQ 时受阻。

五、风险提示

剧集、综艺内容热度不及预期，政策监管趋严，行业竞争加剧。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场E1座18层1803室。邮编：100738

纽约

Address: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn