

传媒

证券研究报告

2022 年 07 月 11 日

政府和科技巨头持续元宇宙支持，互联网公司跻身能源行业

上周传媒板块指数下跌 2.20%，上证综指下跌 0.93%，深证成指下跌 0.03%，创业板指上涨 1.28%。板块涨幅前三：宝通科技（+7.09%）、利欧股份（+5.24%）、横店影视（+4.94%）；板块跌幅前三：万达电影（-7.81%）、富春股份（-7.66%）、当代文体（-7.58%）。上周纳斯达克中国科技股指数下跌 2.65%，恒生中国企业指数下跌 1.50%。

周度观点：

中国科技巨头加速布局数字人产业，上海公布支持元宇宙方案。AI 数字人目前集中在直播带货等企业级应用以及虚拟偶像等消费级的应用中，IDC 预计 2026 年市场空间将超 100 亿元。近期科技公司在数字人领域动作频繁，字节跳动公布了其最新数字人技术专利，百度 APP 上线数字人龚俊实现用户在生活场景与明星的语音交互，华为上线数字人云笙以满足不同行业对数字内容生产、协同、融合及应用的需求。近日《上海市培育“元宇宙”新赛道行动方案（2022—2025 年）》印发，提出到 2025 年，“元宇宙”相关产业规模达到 3500 亿元。

互联网公司跻身能源行业，助力实现碳中和目标。随着双碳战略逐步落地，传统能源行业数字化转型需求旺盛，互联网大厂开始利用自身优势入局能源行业。建议关注【阿里巴巴（与国家电投签署战略合作协议，负责为其建设“三网融合”数字化底座，并且在农村新能源开发利用、数据中心、新零售、物流、办公园区等方面展开合作）、京东（与国家电投合作建设综合能源生态体系、数智化供应链）、腾讯（腾讯云的仪征数据中心分布式光伏项目已并网发电，装机容量为 12.92MW，年发电量超 1200 万度）】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（《最伟大的作品》发布后的 8 小时内，视频播放量即突破 1.5 亿）、字节】；中视频【哔哩哔哩（与杰威尔音乐达成版权合作）】；科技【小米、百度】；长视频【腾讯（2022H1 Top15 剧集中，腾讯视频占据 6 部，其中 4 部为独播剧）、爱奇艺（2022H1 微博中《警察荣誉》相关话题阅读量达 25.9 亿）、芒果】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（拆分天美 J3 工作室，在精简规模提高效率的同时，便于聚焦核心 FPS 业务品类和出海业务）、网易】，国内【三七、完美、吉比特、世纪、巨人、富春、姚记、宝通、凯撒、华立、星辉、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**，关注电商平台【京东、拼多多、阿里】及直播平台【抖音（抖音电商整体的货币化率在 12.6%）、快手】，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】，潮玩【泡泡玛特（泡泡玛特韩国旗舰店在首尔弘大正式开业）、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》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

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: Boss 等恢复注册证明监管进入新阶段，持续提示后疫情院线、电商修复趋势》2022-07-03

3 《传媒-行业研究周报:平台经济管理更成体系，各平台 618 期间实现互通》2022-06-19

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.....	7
2.1. 【国内游戏排行】	7
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】	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 4 日至 2022 年 7 月 9 日各平台 vr 新游	12
图 6: 2022 年 7 月 4 日至 2022 年 7 月 10 日电影票房排名.....	13
表 1: 上周（7 月 4 日-7 月 8 日）传媒互联网行业 A 股情况	3
表 2: 上周（7 月 4 日-7 月 8 日）传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周（7 月 4 日-7 月 8 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 2.20%，上证综指下跌 0.93%，深证成指下跌 0.03%，创业板指上涨 1.28%。板块涨幅前三：宝通科技（+7.09%）、利欧股份（+5.24%）、横店影视（+4.94%）；板块跌幅前三：万达电影（-7.81%）、富春股份（-7.66%）、当代文体（-7.58%）。

上周纳斯达克中国科技股指数下跌 2.65%。最近一周涨幅前三：优信（+116.67%）、新东方（+17.67%）、Roblox（+17.62%）；跌幅前三：知乎（-12.37%）、欢聚（-9.43%）、腾讯音乐（-8.21%）。

上周恒生中国企业指数下跌 1.50%。最近一周涨幅前三：新东方-S（+14.54%）、易鑫集团（+8.49%）、阿里巴巴-SW（+8.13%）；跌幅前三：祖龙娱乐（-13.32%）、创梦天地（-12.93%）、泡泡玛特（-12.53%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（7 月 4 日-7 月 8 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	15.96	16.98	7.09	23.31	69.95	82.46	12.82	7,919
002131.SZ	利欧股份	1.91	2.01	5.24	7.84	135.77	86.29	8.92	45,705
603103.SH	横店影视	13.36	14.02	4.94	8.54	88.91	100.00	8.12	5,415
002291.SZ	星期六	20.14	20.70	2.78	16.75	188.58	92.19	28.41	14,067
600986.SH	浙文互联	5.96	6.06	1.68	14.97	80.14	100.00	11.56	19,791
300043.SZ	星辉娱乐	3.00	3.04	1.33	10.68	37.82	75.37	2.98	10,017
300571.SZ	平治信息	41.74	42.11	0.89	23.64	58.76	79.88	10.68	2,634
603888.SH	新华网	16.90	17.02	0.71	2.37	88.34	100.00	2.08	1,232
002027.SZ	分众传媒	6.62	6.64	0.30	4.77	958.96	100.00	45.65	68,873
300058.SZ	蓝色光标	6.27	6.26	-0.16	12.98	155.94	93.13	18.64	30,105
601098.SH	中南传媒	9.38	9.34	-0.43	1.62	167.75	100.00	2.73	2,908
300113.SZ	顺网科技	14.64	14.49	-1.02	25.14	100.60	69.69	18.05	12,165
600158.SH	中体产业	8.25	8.16	-1.09	8.28	78.30	75.25	4.87	5,980
002400.SZ	省广集团	4.95	4.89	-1.21	9.10	85.25	96.78	7.56	15,351
301011.SZ	华立科技	31.75	31.32	-1.35	12.77	27.19	53.36	1.86	592
605168.SH	三人行	103.00	101.47	-1.49	17.34	102.90	43.64	7.79	767
300315.SZ	掌趣科技	3.29	3.24	-1.52	4.96	89.34	95.46	4.22	13,062
601928.SH	凤凰传媒	7.18	7.07	-1.53	1.41	179.92	100.00	2.54	3,597
300364.SZ	中文在线	10.45	10.28	-1.63	23.06	75.63	88.35	15.32	14,990
300148.SZ	天舟文化	3.32	3.26	-1.81	11.61	27.23	92.83	2.91	9,004
603096.SH	新经典	18.78	18.44	-1.81	3.53	29.97	100.00	1.07	573
002292.SZ	奥飞娱乐	4.59	4.50	-1.96	11.32	66.54	65.96	4.92	11,045
600637.SH	东方明珠	7.03	6.88	-2.13	2.07	234.92	100.00	4.90	7,069
603598.SH	引力传媒	9.01	8.80	-2.33	10.15	23.57	100.00	2.38	2,719
300291.SZ	华录百纳	4.58	4.47	-2.40	4.92	41.07	84.74	1.72	3,833
300788.SZ	中信出版	20.08	19.58	-2.49	6.45	37.23	100.00	1.43	712
000892.SZ	欢瑞世纪	3.46	3.37	-2.60	28.96	33.06	54.58	5.18	15,503
600088.SH	中视传媒	9.06	8.82	-2.65	4.67	35.08	100.00	1.65	1,859
002425.SZ	凯撒文化	5.47	5.32	-2.74	10.67	50.89	99.93	5.43	10,198
600633.SH	浙数文化	6.82	6.63	-2.79	4.69	83.92	100.00	3.94	5,932
300413.SZ	芒果超媒	32.90	31.79	-2.98	5.63	594.70	54.62	18.37	5,756
300081.SZ	恒信东方	8.63	8.37	-3.01	24.92	50.82	81.41	10.28	12,317
603000.SH	人民网	11.02	10.68	-3.09	2.59	118.09	100.00	3.08	2,866
603533.SH	掌阅科技	15.51	15.02	-3.16	3.08	65.92	100.00	2.06	1,351

300766.SZ	每日互动	11.87	11.49	-3.20	13.47	45.97	85.64	5.31	4,617
601599.SH	鹿港文化	3.70	3.58	-3.24	15.93	41.55	76.92	5.19	14,219
600977.SH	中国电影	11.37	11.00	-3.25	2.72	205.37	100.00	5.71	5,087
300418.SZ	昆仑万维	15.69	15.17	-3.31	6.29	182.00	90.95	10.53	6,855
601949.SH	中国出版	4.78	4.62	-3.35	1.74	84.20	100.00	1.48	3,174
002602.SZ	世纪华通	4.76	4.60	-3.36	4.10	342.82	81.88	11.75	25,048
300770.SZ	新媒股份	37.90	36.57	-3.51	5.17	84.50	100.00	4.41	1,195
002343.SZ	慈文传媒	5.67	5.47	-3.53	12.22	25.98	99.74	3.21	5,789
601360.SH	三六零	8.44	8.13	-3.67	3.15	580.92	100.00	18.56	22,522
601595.SH	上海电影	10.52	10.13	-3.71	5.04	45.40	100.00	2.35	2,257
002174.SZ	游族网络	9.89	9.52	-3.74	6.56	87.19	99.81	5.77	5,999
300133.SZ	华策影视	4.79	4.61	-3.76	8.65	87.64	85.14	6.54	13,992
002558.SZ	巨人网络	8.94	8.60	-3.80	3.05	174.10	100.00	5.40	6,184
300785.SZ	值得买	25.84	24.85	-3.83	14.64	33.06	35.50	1.73	692
000156.SZ	华数传媒	7.87	7.56	-3.94	2.04	140.08	84.46	2.45	3,196
002624.SZ	完美世界	14.12	13.54	-4.11	12.54	262.67	94.19	31.71	22,909
600037.SH	歌华有线	9.42	8.97	-4.24	6.19	124.84	100.00	7.84	8,621
300612.SZ	宣亚国际	19.25	18.43	-4.26	33.04	29.31	100.00	9.82	5,255
300251.SZ	光线传媒	9.14	8.69	-4.92	3.04	254.93	95.01	7.53	8,480
002555.SZ	三七互娱	20.86	19.80	-5.08	12.88	439.14	69.02	39.99	19,716
300182.SZ	捷成股份	5.45	5.15	-5.50	17.38	132.61	80.52	18.73	36,042
300144.SZ	宋城演艺	14.51	13.68	-5.72	8.69	357.69	87.49	27.76	19,883
600373.SH	中文传媒	9.91	9.34	-5.75	3.59	126.56	100.00	4.64	4,861
603444.SH	吉比特	389.50	366.80	-5.83	3.51	263.61	100.00	9.47	252
300860.SZ	锋尚文化	45.93	43.25	-5.83	24.42	59.37	30.56	4.51	1,024
300773.SZ	拉卡拉	19.08	17.96	-5.87	8.87	143.68	94.51	12.26	6,703
300059.SZ	东方财富	25.21	23.63	-6.27	9.42	3,122.51	83.92	258.47	104,419
300528.SZ	幸福蓝海	7.06	6.61	-6.37	10.11	24.63	100.00	2.57	3,766
002605.SZ	姚记科技	16.38	15.30	-6.59	9.17	62.02	80.58	4.70	2,995
300792.SZ	壹网壹创	31.79	29.69	-6.61	14.12	70.86	47.47	4.84	1,600
000802.SZ	ST 北文	4.64	4.33	-6.68	5.76	31.00	99.28	1.85	4,095
300027.SZ	华谊兄弟	3.02	2.81	-6.95	17.60	77.96	80.90	11.40	39,496
000681.SZ	视觉中国	13.87	12.83	-7.50	17.33	89.88	86.30	13.71	10,477
600136.SH	当代文体	1.98	1.83	-7.58	20.33	10.70	83.28	1.83	9,900
300299.SZ	富春股份	6.53	6.03	-7.66	19.94	41.68	93.61	7.99	12,902
002739.SZ	万达电影	13.31	12.27	-7.81	6.96	273.71	96.42	19.05	14,966

资料来源：wind、天风证券研究所

1.2. 美股一周概况

表 2：上周（7 月 4 日-7 月 8 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)
UXIN.O	优信	0.45	0.98	116.67	12.09	3.86	4,615
EDU.N	新东方	20.21	23.80	17.76	12.76	40.39	2,166
RBLX.N	ROBLOX	35.07	41.25	17.62	34.84	244.69	18,876
OPRA	欧朋浏览器	4.55	4.91	7.91	0.19	5.65	21
SY.O	新氧	0.90	0.94	4.57	1.78	0.99	160
BABA	阿里巴巴	116.00	120.90	4.22	3.42	3,277.49	9,266
QTT.O	趣头条	0.98	1.02	4.08	4.39	0.29	67
DOYU.O	斗鱼	1.26	1.31	3.97	0.83	4.47	285
BIDU.O	百度	151.49	152.40	0.60	3.73	526.61	1,028
BILI.O	哔哩哔哩	26.74	26.78	0.15	6.51	104.60	1,978
YJ.O	云集	1.05	1.05	0.00	0.91	2.25	109
LX.O	乐信	2.24	2.23	-0.45	2.17	4.10	297
VIPS.N	唯品会	10.18	10.13	-0.49	3.42	66.46	1,976
TIGR.O	老虎证券	4.69	4.65	-0.85	3.77	7.66	566
YRD.N	宜人金科	1.76	1.74	-1.14	0.06	1.46	5
MOGU.N	蘑菇街	2.23	2.18	-2.24	0.20	0.20	2
TAL.N	好未来	4.81	4.69	-2.49	6.75	30.39	3,378
FUTU.O	富途控股	52.75	51.42	-2.52	14.60	75.58	1,243
CANG.N	灿谷	2.32	2.26	-2.59	0.62	3.16	64
NTES.O	网易	93.47	90.97	-2.67	1.23	597.49	808
DAO.N	有道	4.86	4.69	-3.50	2.36	5.91	89
IQ.O	爱奇艺	4.37	4.21	-3.66	7.57	36.26	3,230
HUYA.N	虎牙	4.09	3.94	-3.67	4.59	9.39	400
ATHM.N	汽车之家	39.35	37.83	-3.86	2.01	47.49	252
BZ.O	BOSS 直聘	27.49	26.34	-4.18	4.39	114.41	1,597
MOMO.O	挚文集团	5.30	5.07	-4.34	4.68	10.02	736
WB.O	微博	24.23	22.84	-5.74	2.16	54.03	306
JD.O	京东	65.95	62.01	-5.97	2.46	968.44	3,313
NOAH.N	诺亚财富	20.35	19.12	-6.04	2.16	11.93	135
PDD.O	拼多多	64.82	60.80	-6.20	3.09	768.75	3,904
JG.O	极光	1.05	0.98	-6.68	0.70	1.16	65
QD.N	趣店	1.25	1.16	-7.20	2.57	2.94	488
BZUN.O	宝尊电商	11.33	10.51	-7.24	2.06	7.11	134
TME.N	腾讯音乐	5.24	4.81	-8.21	5.12	81.53	4,284
YY.O	欢聚	30.97	28.05	-9.43	4.15	20.10	230
ZH.N	知乎	1.86	1.63	-12.37	2.56	10.63	1,575

资料来源：wind，天风证券研究所

1.3. 港股一周概况

表 3：上周（7 月 4 日-7 月 8 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)
9901.HK	新东方-S	15.82	18.12	14.54	1.12	307.49	1,902
2858.HK	易鑫集团	1.06	1.15	8.49	1.12	75.02	7,333
9988.HK	阿里巴巴-SW	111.90	121.00	8.13	1.09	26,241.64	23,542
9626.HK	哔哩哔哩-SW	201.00	212.40	5.67	3.14	829.64	963
6618.HK	京东健康	61.55	63.30	2.84	1.02	2,011.93	3,250
0241.HK	阿里健康	5.40	5.53	2.41	2.87	747.66	38,810
8083.HK	中国有赞	0.24	0.24	1.67	3.71	44.76	68,278
1833.HK	平安好医生	23.25	23.50	1.08	2.15	262.92	2,403
9888.HK	百度集团-SW	148.50	150.00	1.01	1.29	4,146.50	2,852
1970.HK	IMAX CHINA	7.91	7.95	0.51	0.12	27.08	40
6060.HK	众安在线	25.55	25.55	0.00	1.04	375.54	1,472
2100.HK	百奥家庭互动	0.63	0.63	0.00	0.34	17.46	956
1317.HK	枫叶教育	0.36	0.36	0.00	0.00	10.63	0
0700.HK	腾讯控股	354.40	352.60	-0.51	1.25	33,928.56	12,050
6820.HK	友谊时光	1.19	1.18	-0.84	0.04	25.73	92
1024.HK	快手-W	87.40	86.60	-0.92	2.25	3,717.21	7,921
3690.HK	美团-W	194.20	192.30	-0.98	1.66	11,893.16	9,133
1810.HK	小米集团-W	13.64	13.46	-1.32	2.53	3,358.46	51,488
3700.HK	映客	1.40	1.38	-1.43	0.46	26.75	897
2125.HK	稻草熊娱乐	2.81	2.75	-2.14	0.11	19.16	74
3738.HK	阜博集团	4.64	4.52	-2.59	0.84	95.72	1,782
0777.HK	网龙	16.88	16.44	-2.61	0.35	88.90	190
0799.HK	IGG	3.40	3.31	-2.65	0.81	39.63	966
9999.HK	网易-S	144.10	140.20	-2.71	0.83	4,604.16	2,742
9618.HK	京东集团-SW	252.80	245.80	-2.77	1.46	7,677.55	3,947
0302.HK	中手游	2.31	2.24	-3.03	0.75	62.00	2,066
1980.HK	天鸽互动	0.96	0.93	-3.13	0.13	11.79	164
2051.HK	51 信用卡	0.27	0.26	-3.70	0.21	3.53	282
1003.HK	欢喜传媒	1.29	1.23	-4.65	0.06	44.97	234
1060.HK	阿里影业	0.77	0.73	-5.19	0.44	196.92	11,920.95
2280.HK	慧聪集团	0.48	0.45	-5.26	0.20	5.89	262
3888.HK	金山软件	30.60	28.90	-5.56	1.48	394.96	2,024
2400.HK	心动公司	20.45	19.18	-6.21	3.39	92.15	1,627
0772.HK	阅文集团	37.90	35.40	-6.60	1.10	362.15	1,128
2013.HK	微盟集团	5.36	4.93	-8.02	4.67	124.91	11,826
1896.HK	猫眼娱乐	8.00	7.31	-8.63	0.98	83.60	1,115
1357.HK	美图公司	1.04	0.92	-11.54	1.84	40.59	8,099
9992.HK	泡泡玛特	37.90	33.15	-12.53	2.84	463.30	3,967
1119.HK	创梦天地	5.80	5.05	-12.93	1.12	71.73	1,598
9990.HK	祖龙娱乐	5.63	4.88	-13.32	0.77	39.62	626

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 7 月 9 日数据中国区免费榜下载量排行前三：畅娱时空《流浪方舟》、腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》；Ohayoo《王铲铲的致富之路》、飞鱼科技《保卫萝卜 4》、个人创作者林培鸿《九重试炼》、网易《我的世界-洞穴与山崖》、莉莉丝《Abi》、友谊游戏《圣魂纷争》、腾讯《金铲铲之战》分别排名第四至第十。

图 1：AppStore 中国区免费榜 TOP10

1		流浪方舟	=
2		王者荣耀 Tencent	=
3		和平精英 Tencent	=
4		王铲铲的致富之路 Ohayoo	^ 1
5		保卫萝卜4 Luobo	v 1
6		九重试炼 林培鸿	^ 36
7		我的世界-洞穴与山崖 NetEase	v 1
8		Abi Lilith	▲
9		圣魂纷争 Youyi Game	^ 1
10		金铲铲之战 Tencent	v 3

资料来源：Data.ai、天风证券研究所

AppStore 2022 年 7 月 9 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》；雷霆《一念逍遥》、腾讯《穿越火线：枪战王者》、腾讯《金铲铲之战》、灵犀互娱《三国志-战略版》、游卡游戏《三国杀》、腾讯《QQ 飞车》、畅娱时空《流浪方舟》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		梦幻西游 NetEase	=
4		一念逍遥 Leiting	=
5		穿越火线:枪战王者 Tencent	^1
6		金铲铲之战 Tencent	v1
7		三国志:战略版 Lingxi Games	=
8		三国杀 YOKAGAMES	^146
9		QQ飞车 Tencent	v1
10		流浪方舟	^3

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 7 月 9 日数据, 海外主要市场及中国香港、中国台湾 iOS 游戏畅销榜:

趣加《全面屍控: 僵尸战争》在美国畅销榜排名第十;

网易《荒野行动》在日本畅销榜排名第一;

灵犀互娱《三国志-战略版》在韩国畅销榜排名第一;

灵犀互娱《三国志-战略版》、ONEMT《少女回战》在中国香港市场中排名第一、第八;

ONEMT《少女回战》在中国台湾市场中排名第十。

图 3：海外主要市场 AppStore 游戏畅销榜排名

日本					韩国				
1		荒野行動-スマホ版バトルワ NetEase	=	1		삼국지 전략판 Lingxi Games	↗ 36		
2		몬스터 스트라이크 XFLAG	↗ 14	2		FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS™ NEXON	↘ 1		
3		ドラゴンボールZ ドッカンバトル BANDAI NAMCO Entertainment	↘ 1	3		오딘: 발할라 라이징 Kakao	=		
4		ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	↘ 1	4		던전앤파이터 모바일 NEXON	↘ 2		
5		パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainment	↘ 1	5		리니지M NCSOFT	↘ 1		
6		Pokémon GO Niantic	↗ 1	6		Diablo Immortal Blizzard Entertainment	↘ 1		
7		プロ野球スピリッツA KONAMI	↘ 2	7		피파모바일 NEXON	=		
8		Puzzles & Survival 37Games	↗ 2	8		薑餅人王國 Devsisters	↘ 2		
9		Fate/Grand Order Aniplex	=	9		메이플스토리M NEXON	↘ 1		
10		デュエル・マスターズ ブレイス TOMY COMPANY	↗ 3	10		우마무스메 프리티 더비 Kakao	=		

资料来源：Data.ai、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2022 年 7 月 9 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：

有爱互娱《放置少女》在日本畅销榜排名第五；

4399《猎人 W》、4399《奇迹之剑》、莉莉丝《国王战争-王国的崛起》在韩国畅销榜排名第五、第六、第十；

灵犀互娱《三国志·战略版》、ONEMT《少女回战》在中国香港市场中排名第一、第三；

ONEMT《少女回战》在中国台湾市场中排名第六。

图 4：海外主要市场 Googleplay 游戏畅销榜排名

日本					韩国				
1		Fate/Grand Order Aniplex	=		1		리니지M NCSOFT	=	
2		ウマ娘 プリティー Cygames	=		2		우마무스메 프리티 Kakao	=	
3		モンスターストライカー XFLAG	=		3		한게임 포커 NHN BIGFOOT	^2	
4		ドラゴンボールZ 超次元魔人列伝 BANDAI NAMCO	=		4		한게임포커 클래식 NHN	^2	
5		放置少女 - 百花繚乱 C4GAMES	=		5		헌터W 4399	^2	
6		LINE: ディズニー ミラクルバケーション LINE	=		6		기적의 검 4399	^2	
7		パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainment	=		7		Roblox Roblox	^2	
8		プロ野球スピリッツ KONAMI	=		8		Pmang Poker : Casino NEOWIZ GAME	^2	
9		ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	=		9		블레이드&소울 레볼루션 Netmarble	^2	
10		Puzzles & Survival 37Games	=		10		라이즈 오브 킹덤즈 Lilith	^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】

➤ 【雷蛇】

公司收购 Go Touch VR SAS（即 Interhaptics，它是知名触觉开发平台）100% 的股份。Interhaptics 为 PC、控制台、移动设备和 XR 开发人员提供一致、逼真和身临其境的触觉解决方案。随着对 Interhaptics 的收购，雷蛇计划将自有高保真触觉技术 HyperSense 扩展到更多产品中，并与一些跨平台游戏工作室一起构建触觉生态系统。

➤ 【Snap】

Snap 将推出新订阅服务 Snapchat+，这是 Snapchat 中的独特、实验性和预发布功能的集合，每月收费 3.99 美元。新的订阅服务使公司能够向其社区中热情的成员提供新的 Snapchat 功能，并使其能够提供优先支持。

➤ 【雅虎】

雅虎和美国运通合作推出一款名为"American Express Summer Drop"的 AR 游戏，该游戏将指引用户在全市范围内寻宝，寻找可以解锁实物奖品的虚拟"drops"。

➤ 【Epic Games】

Epic Games 公司最近发布了对其角色创建工具 MetaHuman 的更新，该工具将允许开发者导入真人的扫描图像，以便在实时应用中使用。MetaHuman 旨在使开发者能够轻松地创建各种高质量的 3D 角色模型，用于实时应用。该工具的工作方式类似现代电子游戏中"角色定制器"的高级版本，但拥有高控制力和保真度。

➤ **【苹果】**

美国专利商标局公布了苹果公司的一项专利申请，题为“基于互动运动的眼动追踪校准”，该专利与未来的智能眼镜以及 MR 头显有关。本发明的主要优点是，校准程序的执行并不遵循一个固定的程序，而是可以根据至少一个确定的控制参数进行调整。

➤ **【Meta】**

Meta 宣布推出新 Meta 独立账号，Quest 用户无需绑定 Facebook 即可登录。

3.2. **【国内一周热点资讯】**

➤ **【星纪时代】**

吉利汽车关联公司湖北星纪时代科技有限公司收购持有魅族科技 79.09% 控股权，并取得对魅族科技的单独控制。

➤ **【显耀显示科技】**

Micro-LED 微显示器制造商上海显耀显示科技有限公司宣布开发自发光单面板彩色 Micro-LED 微显示屏，用于 AR 增强现实领域。该彩色面板拥有 5 微米的彩色像素周期，红、绿、蓝的子像素仅为 2.5 微米。彩色微显示屏对角线尺寸为 0.22 英寸，分辨率可到达 qHD 960 x 540 水准。

➤ **【沙核科技】**

北京沙核科技文化有限公司和未来事务管理局将根据《三体》作者刘慈欣的短篇小说《烧火工》合作制作一部 VR 短篇动画。

➤ **【腾讯】**

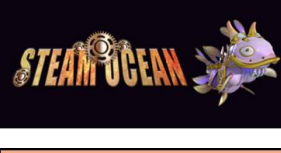
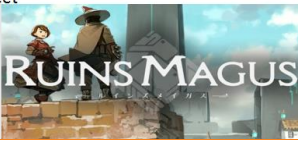
QQ 音乐测试版本上线虚拟社区“Music Zone”，将打造音乐版社交元宇宙。该功能可为用户提供一个虚拟空间，在空间内用户可以完成一些有趣的社交体验。据了解，“Music Zone”类似于超级 QQ 秀的“QQ 小窝”，用户可以获得一个独立的“家”，用户可以通过“装修”功能装扮自己的家，并且在墙壁上还挂有虚拟播放界面和歌单墙，用户可以点击虚拟播放器进行歌曲的播放，访问的人也能进行点播。此外，用户还可以更换自身的形象，可更换的形象除了系统提供的外，还能够选择平台提供的 NFT 形象，目前 NFT 形象需要进行付费抽取。

➤ **【元宇宙】**

上海市人民政府办公厅印发促进绿色低碳产业发展、培育“元宇宙”新赛道、促进智能终端产业高质量发展等行动方案的通知。其中提出，到 2025 年，“元宇宙”相关产业规模达到 3500 亿元，带动全市软件和信息服务业规模超过 15000 亿元、电子信息制造业规模突破 5500 亿元。

3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】

图 5：2022 年 7 月 4 日至 2022 年 7 月 9 日各平台 vr 新游

Steam本周新发布游戏			
	游戏名称: Tower Defender: Hero Wars 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: SUPLIFE PTE. LTD. 发行商: SUPLIFE PTE. LTD. vr独占: 是 售价: \$19.99 支持平台: Oculus Rift, Valve Index		游戏名称: VR 仙侠格斗 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: VR RETRO REMASTER 发行商: VR RETRO REMASTER vr独占: 是 售价: \$2.99 支持平台: HTC Vive
	游戏名称: RUINSMAGUS 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: CharacterBank inc 发行商: CharacterBank inc, Mastiff vr独占: 是 售价: \$34.99 支持平台: HTC Vive, Oculus Rift, Valve Index		游戏名称: Deep Space Salvage Crew VR 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: Kitten Fortress 发行商: Kitten Fortress vr独占: 是 售价: \$18.99 支持平台: Oculus Rift, Valve Index, HTC Vive, Windows Mixed Reality
	游戏名称: Checkers 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: SUPLIFE PTE. LTD. 发行商: SUPLIFE PTE. LTD. vr独占: 是 售价: \$14.99 支持平台: Oculus Rift, Valve Index		游戏名称: Village Guardians 上线日期: 2022 年 7 月 6 日 开发商: ICHIICHI KK 发行商: ICHIICHI KK vr独占: 是 售价: \$8.99 支持平台: Oculus Rift
	游戏名称: Steam Ocean 上线日期: 2022 年 7 月 6 日 开发商: Beijing Timing Art Culture and Arts Co 发行商: Beijing Timing Art Culture and Arts Co vr独占: 是 售价: \$14.99 支持平台: Oculus Rift		游戏名称: Aerofly FS 4 Flight Simulator 上线日期: 2022 年 7 月 4 日 开发商: IPACS 发行商: IPACS vr独占: 否 售价: \$59.99 支持平台: HTC Vive, Oculus Rift, Valve Index, Windows Mixed Reality
Quest本周新发布游戏			
	游戏名称: Thief Simulator VR - Greenview Street 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: 3R Games 发行商: 3R Games vr独占: 是 售价: \$19.99 支持平台: Quest 2		游戏名称: RUINSMAGUS 上线日期: 2022 年 7 月 8 日 开发商: CharacterBank inc. 发行商: Mastiff vr独占: 是 售价: \$34.99 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7月4日（周一）至2022年7月9日（周六）全国总票房为4.57亿元，票房前三分别为：由中国电影股份有限公司出品的《人生大事》（2.91亿）、由英皇影业有限公司出品的《神探大战》（0.64亿）、由环球影业出品的《侏罗纪世界3》（0.62亿）。

图6：2022年7月4日至2022年7月10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