



传媒

优于大市（维持）

证券分析师

赵伟博

资格编号：S0120521090001

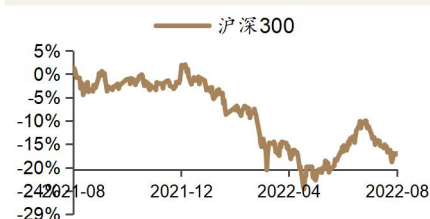
邮箱：zhaowb@tebon.com.cn

研究助理

刘文轩

邮箱：liuwx@tebon.com.cn

市场表现



相关研究

- 1.《游戏行业数据周报 2022.07.25-2022.07.31：8月游戏版号发放，《幻塔》海外版定档》，2022.8.3
- 2.《游戏行业数据周报 2022.07.18-2022.07.24：腾讯《英雄联盟电竞经理》表现亮眼，网易《暗黑破坏神：不朽》国服上线》，2022.7.26
- 3.《游戏行业数据周报 2022.07.11-2022.07.17：《奥比岛：梦想国度》表现亮眼，后续关注暑期档产品》，2022.7.20
- 4.《游戏行业数据周报 2022.07.04-2022.07.10：7月游戏版号发放，关注吉比特、腾讯新游上线》，2022.7.13
- 5.《游戏行业数据周报 2022.06.27-2022.07.03：哔哩哔哩新游表现亮眼，关注腾讯7月两款新游表现》，2022.7.6

游戏行业数据周报 2022.08.01-2022.08.07：哔哩哔哩两款产品开启测试，《幻塔》海外服即将上线

投资要点：

- **全球主要游戏市场表现：**上周A股中信游戏指数下跌0.49%，跑赢上证指数0.32pct。国内市场方面，上周大陆市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；港澳台市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；主要海外市场中，美国市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；日韩市场手游下载量、净收入环比均有所上升；东南亚市场手游下载量、净收入环比均有所上升。

主要游戏公司的核心产品表现及新游跟踪：

1) 腾讯大陆市场 iOS 端：上周下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。核心游戏《王者荣耀》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；《和平精英》下载量、净收入环比均有所下降。新游方面，自研“塔科夫 like”FPS《暗区突围》7月13日全平台上线至8月7日以来合计录得下载量415万次，净收入246万美元；模拟经营产品《英雄联盟电竞经理》7月20日上线至8月7日以来合计录得下载量267万次，净收入2106万美元。

2) 腾讯出海市场 iOS+Google Play 端：上周下载量、净收入环比均有所上升。核心游戏《PUBGM》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。新游方面，代理像素软件的MMORPG《Chimeraland（妄想山海）》7月13日海外上线至8月7日以来合计录得下载量108万次，净收入60万美元。后续上线计划方面，代理完美世界的《幻塔》海外服预计于8月10日上线。

3) 网易大陆市场 iOS 端：上周下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。核心游戏《梦幻西游》下载量、净收入环比均有所上升；《率土之滨》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。新游方面，《暗黑破坏神：不朽》国服7月25日上线至8月7日以来，合计录得下载量307万次，净收入2316万美元。

4) 网易出海市场 iOS+Google Play 端：上周下载量、净收入环比均有所上升。核心游戏《荒野行动》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。新游方面，由暴雪发行的MMOARPG《暗黑破坏神：不朽》海外服6月1日上线至8月7日以来，合计录得下载量1788万次，净收入8122万美元。后续上线计划方面，自研《Lost Light（迷失之光）》海外服预计于8月31日上线。

5) 雷霆游戏（吉比特）：代理百奥家庭互动的《奥比岛：梦想国度》7月10日上线至8月7日以来国内iOS端合计录得下载量269万次，净收入808万美元。

- 报告数据来源为第三方数据库 Sensor Tower，经数据整理后呈现，不代表团队观点，具体数据以公司披露为准。周频数据时间区间为2021.07.26-2022.08.07，文中所使用“上周”指2022.08.01-2022.08.07，该时间段数据后续有变动可能。货币单位为美元，净收入口径计算方式为流水数据扣除渠道30%分成。除特殊标注外，各公司数据为全球iOS端与Google Play端的加总，但不包括国内安卓端及海外Facebook端。三七互娱，吉比特iOS国内渠道占比较低，因此数据对于公司整体运营的参考意义有限。

- **风险提示：**游戏业务发展不及预期风险，政策监管趋严风险，行业竞争加剧风险，游戏公司技术性风险。

内容目录

1. 上周市场行情回顾.....	8
2. 全球各大手游市场数据跟踪.....	8
2.1. 国内手游市场数据.....	8
2.2. 海外手游市场数据.....	9
2.3. 国内 iOS 渠道游戏分品类数据.....	10
3. 重点游戏公司数据跟踪.....	11
3.1. 港股上市公司.....	11
3.2. A 股上市公司.....	24
3.3. 未上市公司.....	33
4. 行业新闻回顾.....	37
4.1. 行业新闻.....	37
5. 风险提示.....	37

图表目录

图 1: 2021.07.26-2022.08.07 国内手游 iOS 端下载量.....	8
图 2: 2021.07.26-2022.08.07 国内手游 iOS 端净收入.....	8
图 3: 2021.07.26-2022.08.07 港澳台市场手游下载量.....	9
图 4: 2021.07.26-2022.08.07 港澳台市场手游净收入.....	9
图 5: 2021.07.26-2022.08.07 美国市场手游下载量.....	9
图 6: 2021.07.26-2022.08.07 美国市场手游净收入.....	9
图 7: 2021.07.26-2022.08.07 日韩市场手游下载量.....	9
图 8: 2021.07.26-2022.08.07 日韩市场手游净收入.....	9
图 9: 2021.07.26-2022.08.07 东南亚市场手游下载量.....	10
图 10: 2021.07.26-2022.08.07 东南亚市场手游净收入.....	10
图 11: 2021.07.26-2022.08.07 国内动作类游戏 iOS 渠道下载量.....	10
图 12: 2021.07.26-2022.08.07 国内动作类游戏 iOS 渠道净收入.....	10
图 13: 2021.07.26-2022.08.07 国内休闲类游戏 iOS 渠道下载量.....	10
图 14: 2021.07.26-2022.08.07 国内休闲类游戏 iOS 渠道净收入.....	10
图 15: 2021.07.26-2022.08.07 国内角色扮演类游戏 iOS 渠道下载量.....	11
图 16: 2021.07.26-2022.08.07 国内角色扮演类游戏 iOS 渠道净收入.....	11
图 17: 2021.07.26-2022.08.07 国内策略类游戏 iOS 渠道下载量.....	11
图 18: 2021.07.26-2022.08.07 国内策略类游戏 iOS 渠道净收入.....	11
图 19: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游 iOS 端下载量（万次）.....	11
图 20: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游 iOS 端净收入（万美元）.....	12
图 21: 2021.07.26-2022.08.07 王者荣耀国内 iOS 渠道下载量.....	12
图 22: 2021.07.26-2022.08.07 王者荣耀国内 iOS 渠道净收入.....	12
图 23: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英国内 iOS 渠道下载量.....	12
图 24: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英国内 iOS 渠道净收入.....	12
图 25: 2021.08.23-2022.08.07 金铲铲之战国内 iOS 渠道下载量.....	12
图 26: 2021.08.23-2022.08.07 金铲铲之战国内 iOS 渠道净收入.....	12
图 27: 2021.10.08-2022.08.07 英雄联盟手游国内 iOS 渠道下载量.....	13
图 28: 2021.10.08-2022.08.07 英雄联盟手游国内 iOS 渠道净收入.....	13
图 29: 2022.07.13-2022.08.07 暗区突围国内 iOS 渠道下载量.....	13
图 30: 2022.07.13-2022.08.07 暗区突围国内 iOS 渠道净收入.....	13
图 31: 2022.07.20-2022.08.07 英雄联盟电竞经理国内 iOS 渠道下载量.....	13
图 32: 2022.07.20-2022.08.07 英雄联盟电竞经理国内 iOS 渠道净收入.....	13

图 33: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游出海 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次) .	14
图 34: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游出海 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元) .	14
图 35: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英出海 iOS 端+ Google Play 端下载量.....	14
图 36: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英出海 iOS 端+ Google Play 端净收入.....	14
图 37: 2022.07.13-2022.08.07 妄想山海出海 iOS 端+ Google Play 端下载量.....	15
图 38: 2022.07.13-2022.08.07 妄想山海出海 iOS 端+ Google Play 端净收入.....	15
图 39: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	15
图 40: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游 iOS 端+ Google Play 端净收入 (万美元)	15
图 41: 2021.07.26-2022.08.07 梦幻西游国内 iOS 端+Google Play 端下载量.....	16
图 42: 2021.07.26-2022.08.07 梦幻西游国内 iOS 端+ Google Play 端净收入.....	16
图 43: 2021.07.26-2022.08.07 率土之滨国内 iOS 端下载量.....	16
图 44: 2021.07.26-2022.08.07 率土之滨国内 iOS 端净收入.....	16
图 45: 2021.07.25-2022.08.07 暗黑破坏神: 不朽国内 iOS 端下载量.....	16
图 46: 2021.07.25-2022.08.07 暗黑破坏神: 不朽国内 iOS 端净收入.....	16
图 47: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游出海 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次) .	17
图 48: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游出海 iOS 端+ Google Play 端净收入 (万美元) .	17
图 49: 2021.07.26-2022.08.07 荒野行动出海 iOS 端+ Google Play 端下载量.....	17
图 50: 2021.07.26-2022.08.07 荒野行动出海 iOS 端+ Google Play 端净收入.....	17
图 51: 2021.07.26-2022.08.07 明日之后出海 iOS 端+ Google Play 端下载量.....	18
图 52: 2021.07.26-2022.08.07 明日之后出海 iOS 端+ Google Play 端净收入.....	18
图 53: 2022.06.01-2022.08.07 暗黑破坏神: 不朽出海 iOS 端+Google Play 端下载量.	18
图 54: 2022.06.01-2022.08.07 暗黑破坏神: 不朽出海 iOS 端+Google Play 端净收入.	18
图 55: 2021.07.26-2022.08.07 IGG iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	18
图 56: 2021.07.26-2022.08.07 IGG iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	19
图 57: 2021.07.26-2022.08.07 Lords Mobile iOS 端+Google Play 端下载量.....	19
图 58: 2021.07.26-2022.08.07 Lords Mobile iOS 端+Google Play 端净收入.....	19
图 59: 2021.07.26-2022.08.07 Time Princess iOS 端+Google Play 端下载量.....	19
图 60: 2021.07.26-2022.08.07 Time Princess iOS 端+Google Play 端净收入.....	19
图 61: 2021.07.26-2022.08.07 心动网络 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	20
图 62: 2021.07.26-2022.08.07 心动网络 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	20
图 63: 2021.07.26-2022.08.07 不休的乌拉拉 iOS 端+Google Play 端下载量.....	20
图 64: 2021.07.26-2022.08.07 不休的乌拉拉 iOS 端+Google Play 端净收入.....	20
图 65: 2021.07.26-2022.08.07 香肠派对 iOS 端+Google Play 端下载量.....	21

图 66: 2021.07.26-2022.08.07 香肠派对 iOS 端+Google Play 端净收入.....	21
图 67: 2021.07.26-2022.08.07 友谊时光 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	21
图 68: 2021.07.26-2022.08.07 友谊时光 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	21
图 69: 2021.07.26-2022.08.07 浮生为卿歌 iOS 端+Google Play 端下载量.....	22
图 70: 2021.07.26-2022.08.07 浮生为卿歌 iOS 端+Google Play 端净收入.....	22
图 71: 2022.01.20-2022.08.07 凌云诺 iOS 端下载量.....	22
图 72: 2022.01.20-2022.08.07 凌云诺 iOS 端净收入.....	22
图 73: 2021.07.26-2022.08.07 哔哩哔哩 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	22
图 74: 2021.07.26-2022.08.07 哔哩哔哩 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	23
图 75: 2021.07.26-2022.08.07 Fate Grand Order iOS 端+Google Play 端下载量.....	23
图 76: 2021.07.26-2022.08.07 Fate Grand Order iOS 端+Google Play 端净收入.....	23
图 77: 2021.07.26-2022.08.07 碧蓝航线 iOS 端+Google Play 端下载量.....	23
图 78: 2021.07.26-2022.08.07 碧蓝航线 iOS 端+Google Play 端净收入.....	23
图 79: 2022.06.28-2022.08.07 时空猎人 3 iOS 端+Google Play 端下载量.....	24
图 80: 2022.06.28-2022.08.07 时空猎人 3 iOS 端+Google Play 端净收入.....	24
图 81: 2021.07.26-2022.08.07 雷霆游戏 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	24
图 82: 2021.07.26-2022.08.07 雷霆游戏 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	24
图 83: 2021.07.26-2022.08.07 问道 iOS 端+Google Play 端下载量.....	25
图 84: 2021.07.26-2022.08.07 问道 iOS 端+Google Play 端净收入.....	25
图 85: 2021.07.26-2022.08.07 一念逍遥 iOS 端下载量.....	25
图 86: 2021.07.26-2022.08.07 一念逍遥 iOS 端净收入.....	25
图 87: 2022.07.10-2022.08.07 奥比岛: 梦想国度 iOS 端下载量.....	25
图 88: 2022.07.10-2022.08.07 奥比岛: 梦想国度 iOS 端净收入.....	25
图 89: 2021.07.26-2022.08.07 完美世界 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	26
图 90: 2021.07.26-2022.08.07 完美世界 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	26
图 91: 2021.07.26-2022.08.07 梦幻新诛仙 iOS 端下载量.....	26
图 92: 2021.07.26-2022.08.07 梦幻新诛仙 iOS 端净收入.....	26
图 93: 2021.12.13-2022.08.07 幻塔 iOS 端下载量.....	27
图 94: 2021.12.13-2022.08.07 幻塔 iOS 端净收入.....	27
图 95: 2021.07.26-2022.08.07 三七互娱 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	27
图 96: 2021.07.26-2022.08.07 三七互娱 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	27
图 97: 2021.07.26-2022.08.07 Puzzles & Survival iOS 端+Google Play 端下载量.....	28
图 98: 2021.07.26-2022.08.07 Puzzles & Survival iOS 端+Google Play 端净收入.....	28

图 99: 2021.07.26-2022.08.07 云上城之歌 iOS 端+Google Play 端下载量.....	28
图 100: 2021.07.26-2022.08.07 云上城之歌 iOS 端+Google Play 端净收入.....	28
图 101: 2021.07.26-2022.08.07 斗罗大陆: 魂师对决 iOS 端+Google Play 端下载量...	28
图 102: 2021.07.26-2022.08.07 斗罗大陆: 魂师对决 iOS 端+Google Play 端净收入...	28
图 103: 2021.07.26-2022.08.07 日替わり内室 iOS 端+Google Play 端下载量.....	29
图 104: 2021.07.26-2022.08.07 日替わり内室 iOS 端+Google Play 端净收入.....	29
图 105: 2021.07.26-2022.08.07 游族网络 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	29
图 106: 2021.07.26-2022.08.07 游族网络 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元) ...	29
图 107: 2021.07.26-2022.08.07 Infinity Kingdom iOS 端+Google Play 端下载量.....	30
图 108: 2021.07.26-2022.08.07 Infinity Kingdom iOS 端+Google Play 端净收入.....	30
图 109: 2021.07.26-2022.08.07 成り上がり-華と武の戦国 iOS 端+Google Play 端下载量	30
图 110: 2021.07.26-2022.08.07 成り上がり-華と武の戦国 iOS 端+Google Play 端净收入	30
图 111: 2021.07.26-2022.08.07 掌趣科技 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	30
图 112: 2021.07.26-2022.08.07 掌趣科技 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元) ...	31
图 113: 2021.07.26-2022.08.07 一拳超人: 最强之男 iOS 端+Google Play 端下载量...	31
图 114: 2021.07.26-2022.08.07 一拳超人: 最强之男 iOS 端+Google Play 端净收入...	31
图 115: 2022.01.12-2022.08.07 奇蹟 MU: 正宗續作 iOS 端+Google Play 端下载量....	31
图 116: 2022.01.12-2022.08.07 奇蹟 MU: 正宗續作 iOS 端+Google Play 端净收入....	31
图 117: 2021.07.26-2022.08.07 智明星通 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	32
图 118: 2021.07.26-2022.08.07 智明星通 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元) ...	32
图 119: 2021.07.26-2022.08.07 Clash of Kings iOS 端+Google Play 端下载量.....	32
图 120: 2021.07.26-2022.08.07 Clash of Kings iOS 端+Google Play 端净收入.....	32
图 121: 2021.07.26-2022.08.07 The Walking Dead iOS 端+Google Play 端下载量.....	33
图 122: 2021.07.26-2022.08.07 The Walking Dead iOS 端+Google Play 端净收入.....	33
图 123: 2021.07.26-2022.08.07 趣加 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	33
图 124: 2021.07.26-2022.08.07 趣加 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	33
图 125: 2021.07.26-2022.08.07 State of Survival iOS 端+Google Play 端下载量.....	34
图 126: 2021.07.26-2022.08.07 State of Survival iOS 端+Google Play 端净收入.....	34
图 127: 2021.07.26-2022.08.07 阿瓦隆之王 iOS 端+Google Play 端下载量.....	34
图 128: 2021.07.26-2022.08.07 阿瓦隆之王 iOS 端+Google Play 端净收入.....	34
图 129: 2021.07.26-2022.08.07 米哈游 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	34

图 130: 2021.07.26-2022.08.07 米哈游 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	35
图 131: 2021.07.26-2022.08.07 原神 iOS 端+Google Play 端下载量.....	35
图 132: 2021.07.26-2022.08.07 原神 iOS 端+Google Play 端净收入.....	35
图 133: 2021.07.26-2022.08.07 崩坏 3 iOS 端+Google Play 端下载量.....	35
图 134: 2021.07.26-2022.08.07 崩坏 3 iOS 端+Google Play 端净收入.....	35
图 135: 2021.07.26-2022.08.07 莉莉丝 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)	36
图 136: 2021.07.26-2022.08.07 莉莉丝 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)	36
图 137: 2021.07.26-2022.08.07 万国觉醒 iOS 端+Google Play 端下载量.....	36
图 138: 2021.07.26-2022.08.07 万国觉醒 iOS 端+Google Play 端净收入.....	36
图 139: 2021.07.26-2022.08.07 剑与远征 iOS 端+Google Play 端下载量.....	37
图 140: 2021.07.26-2022.08.07 剑与远征 iOS 端+Google Play 端净收入.....	37

表 1: 截至 2022 年 8 月 9 日收盘游戏行业重点公司市场表现.....	8
---	---

1. 上周市场行情回顾

A 股市场行情：上周 A 股中信游戏指数下跌 0.49%，跑赢上证指数 0.32pct。
重点上市公司市场表现如下：

表 1：截至 2022 年 8 月 9 日收盘游戏行业重点公司市场表现

港股上市公司	今年以来涨跌幅-%	本月以来涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	上周最后一交易日市值（亿港元）
心动公司	-49.92	5.89	3.85	93
哔哩哔哩-SW	-46.29	2.01	3.28	762
IGG	-53.25	2.86	0.63	38
金山软件	-24.61	-2.10	0.38	360
腾讯控股	-32.47	-2.87	0.26	29,586
友谊时光	-5.94	0.85	0.00	26
中手游	-30.32	0.93	-1.40	58
网易	-11.18	-4.08	-4.70	4,529
祖龙娱乐	-47.51	-13.35	-7.80	36
A 股上市公司	今年以来涨跌幅-%	本月以来涨跌幅-%	上周涨跌幅-%	上周最后一交易日市值（亿元）
宝通科技	-32.30	7.36	6.60	76
电魂网络	-30.07	1.20	1.61	50
完美世界	-19.73	0.60	1.21	292
三七互娱	-26.39	0.05	0.97	437
游族网络	-40.75	-0.22	0.77	84
汤姆猫	-35.14	-0.83	-0.55	127
巨人网络	-30.22	-1.91	-0.60	168
掌趣科技	-34.98	-1.86	-1.24	88
昆仑万维	-38.84	-1.67	-1.46	170
世纪华通	-45.89	1.34	-1.56	329
吉比特	-15.55	-4.44	-2.37	249
中文传媒	-22.25	-3.44	-3.11	122
紫天科技	-38.85	-4.66	-3.53	33

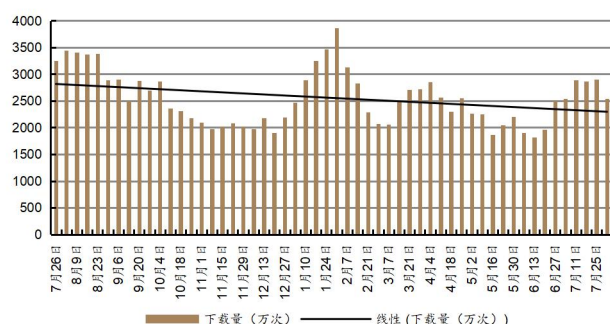
资料来源：Wind，德邦研究所

2. 全球各大手游市场数据跟踪

2.1. 国内手游市场数据

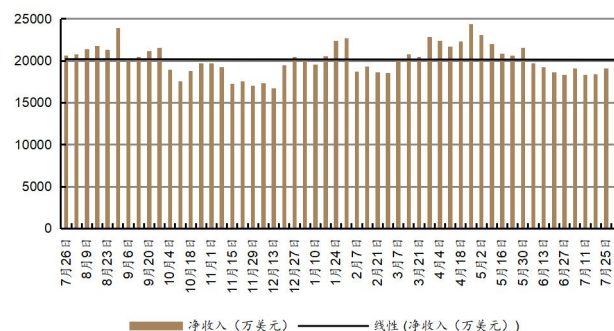
大陆市场手游 iOS 渠道收入及下载量：上周大陆市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 1：2021.07.26-2022.08.07 国内手游 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

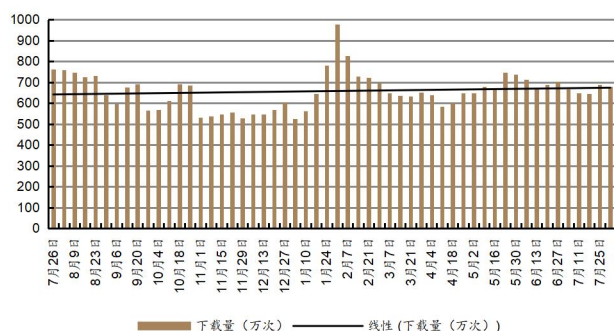
图 2：2021.07.26-2022.08.07 国内手游 iOS 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

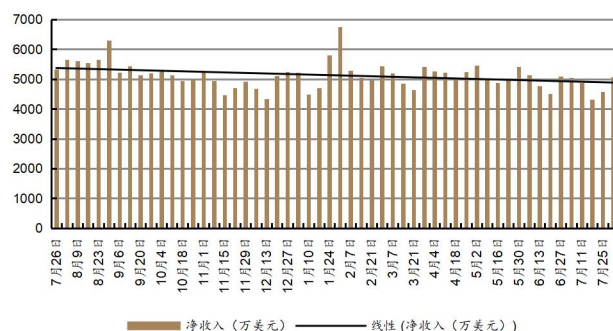
港澳台市场手游收入及下载量：上周港澳台市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 3：2021.07.26-2022.08.07 港澳台市场手游下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 4：2021.07.26-2022.08.07 港澳台市场手游净收入

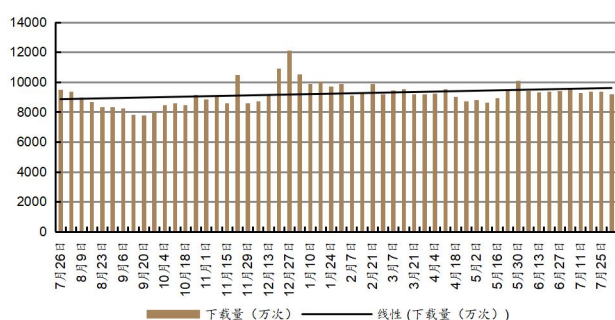


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.2. 海外手游市场数据

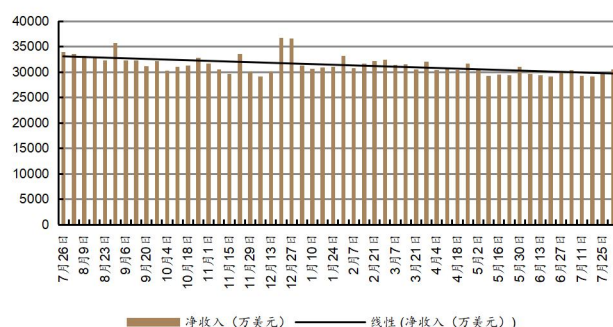
美国市场手游收入及下载量：上周美国市场手游下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 5：2021.07.26-2022.08.07 美国市场手游下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

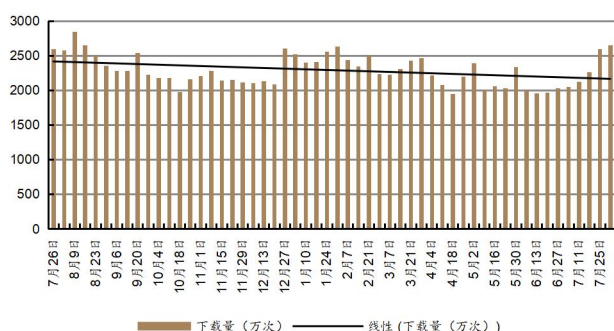
图 6：2021.07.26-2022.08.07 美国市场手游净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

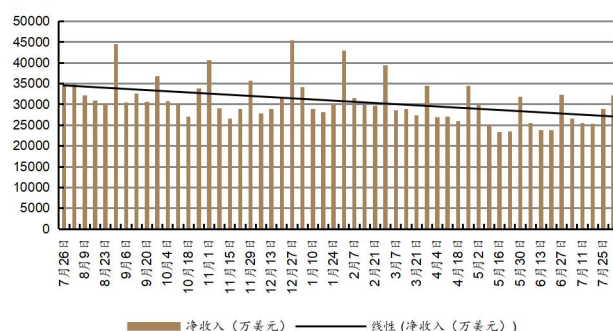
日韩市场手游收入及下载量：上周日韩市场手游下载量、净收入环比均有所上升。

图 7：2021.07.26-2022.08.07 日韩市场手游下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

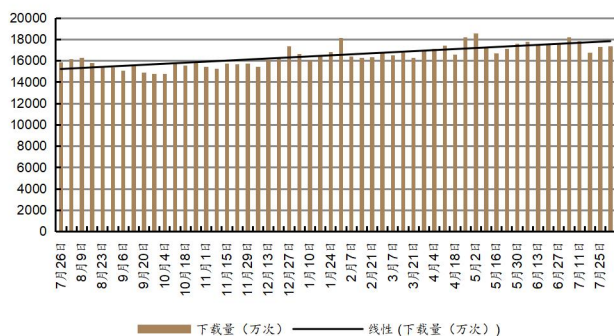
图 8：2021.07.26-2022.08.07 日韩市场手游净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

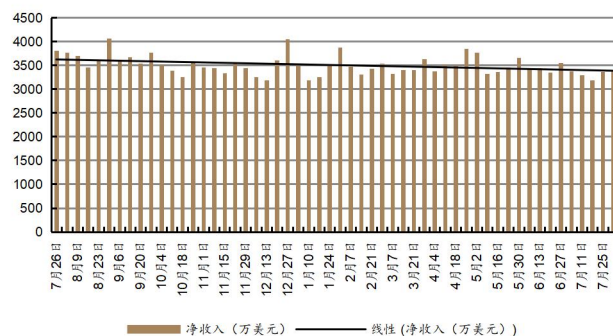
东南亚市场手游收入及下载量：上周东南亚市场手游下载量、净收入环比均有所上升。

图 9：2021.07.26-2022.08.07 东南亚市场手游下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 10：2021.07.26-2022.08.07 东南亚市场手游净收入

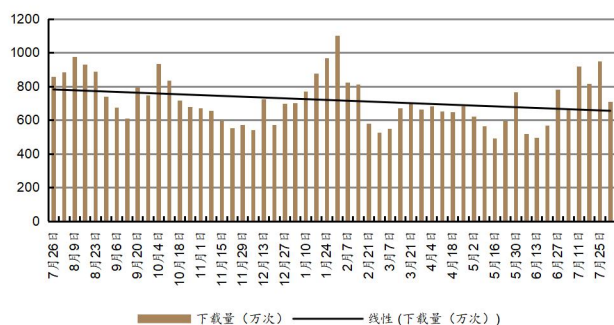


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

2.3. 国内 iOS 渠道游戏分品类数据

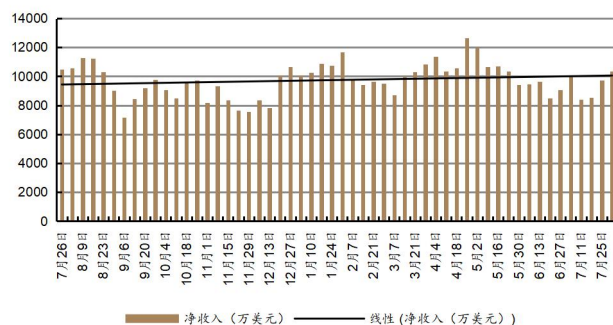
动作类游戏：上周国内市场 iOS 渠道动作类游戏下载量约 708 万次，环比有所下降；扣除渠道分成后，净收入达 10359 万美元，环比有所上升。

图 11：2021.07.26-2022.08.07 国内动作类游戏 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

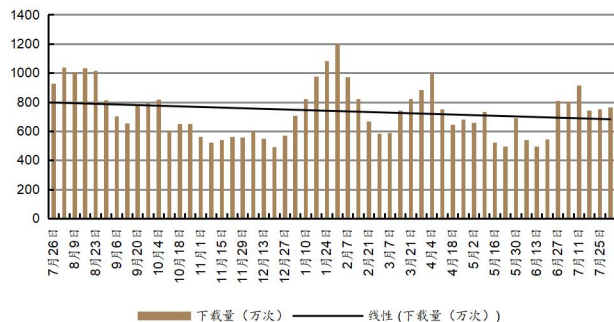
图 12：2021.07.26-2022.08.07 国内动作类游戏 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

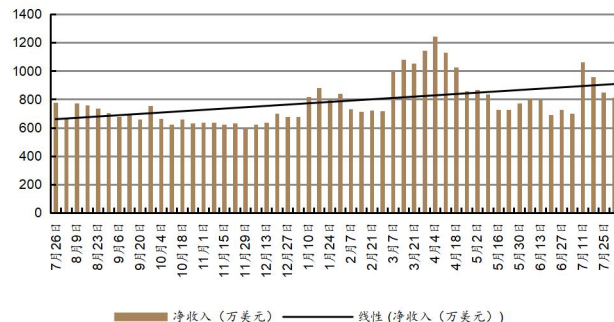
休闲类游戏：上周国内市场 iOS 渠道休闲类游戏下载量约 764 万次，环比有所上升；扣除渠道分成后，净收入约 811 万美元，环比有所下降。

图 13：2021.07.26-2022.08.07 国内休闲类游戏 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

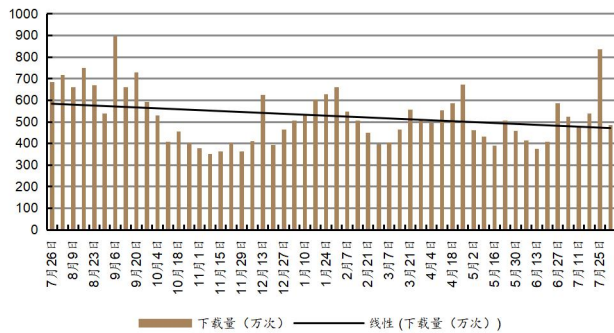
图 14：2021.07.26-2022.08.07 国内休闲类游戏 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

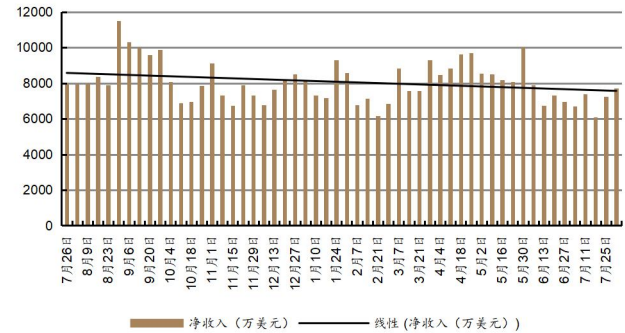
角色扮演类游戏：上周国内市场 iOS 渠道角色扮演类游戏下载量约 484 万次，环比有所下降；扣除渠道分成后净收入约 7733 万美元，环比有所上升。

图 15：2021.07.26-2022.08.07 国内角色扮演类游戏 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

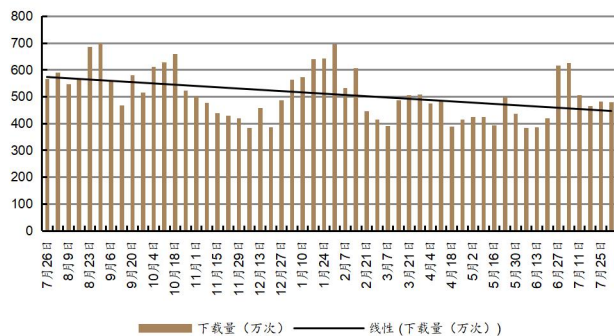
图 16：2021.07.26-2022.08.07 国内角色扮演类游戏 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

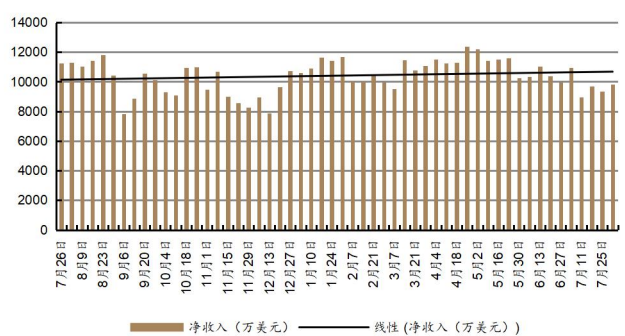
策略类游戏：上周国内市场 iOS 渠道策略类游戏下载量达到约 481 万次，环比有所下降；扣除渠道分成后，净收入约 9838 万美元，环比有所上升。

图 17：2021.07.26-2022.08.07 国内策略类游戏 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 18：2021.07.26-2022.08.07 国内策略类游戏 iOS 渠道净收入



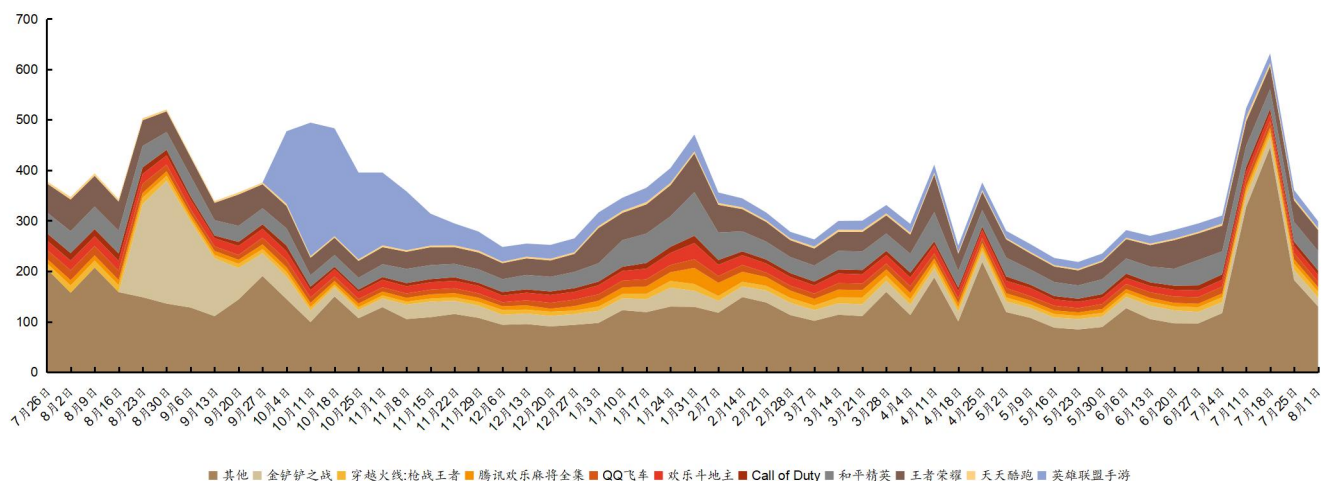
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

3. 重点游戏公司数据跟踪

3.1. 港股上市公司

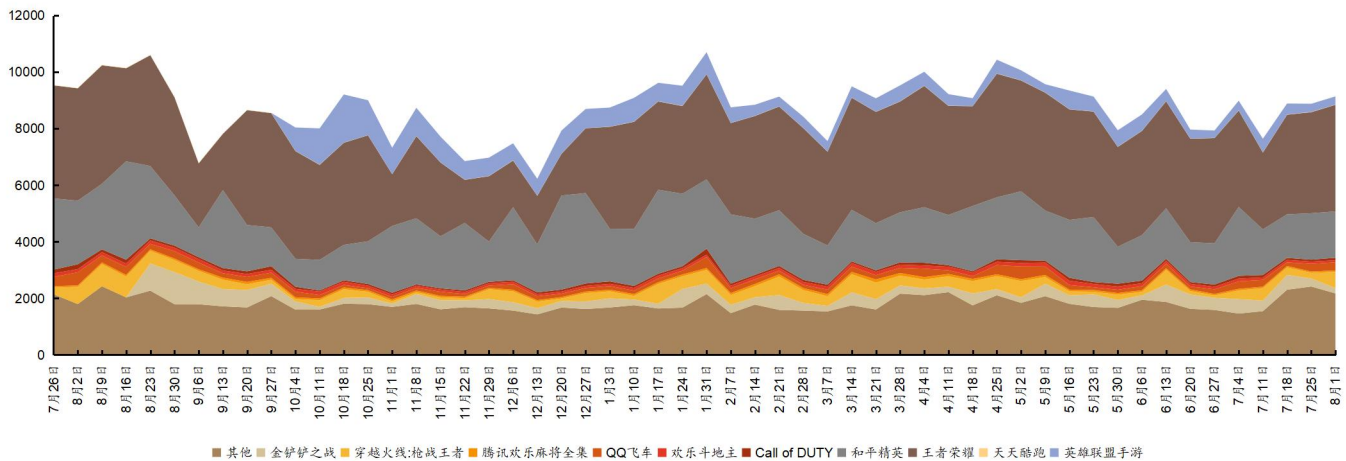
腾讯大陆市场 iOS 端：上周下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 19：2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游 iOS 端下载量（万次）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

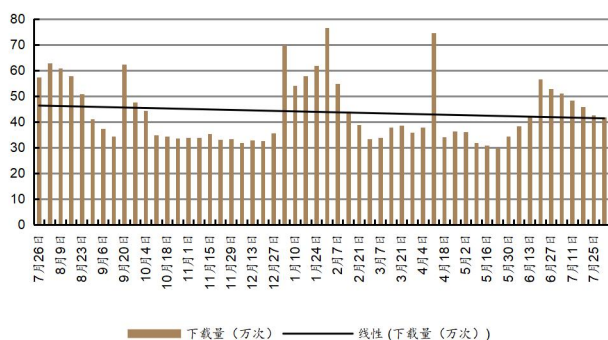
图 20：2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游 iOS 端净收入（万美元）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

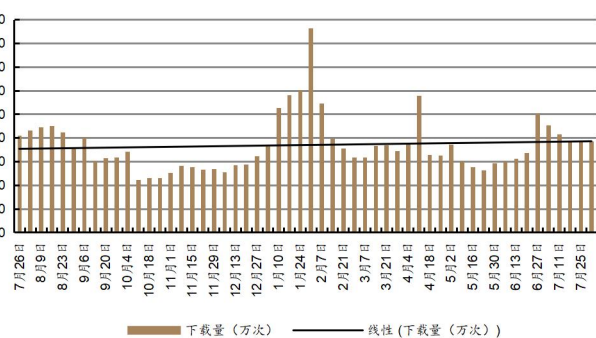
核心游戏上周表现方面，《王者荣耀》国内iOS渠道下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；《和平精英》国内iOS渠道下载量、净收入环比均有所下降。

图 21：2021.07.26-2022.08.07 王者荣耀国内 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

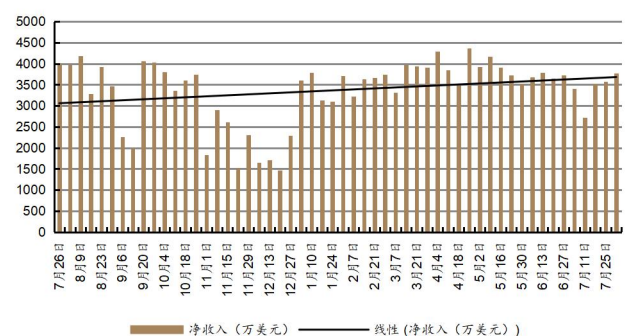
图 23：2021.07.26-2022.08.07 和平精英国内 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

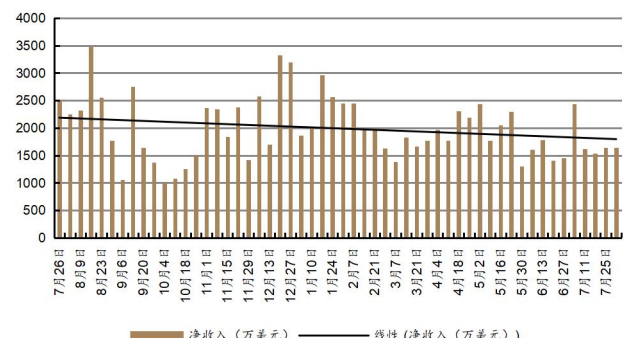
图 25：2021.08.23-2022.08.07 金铲铲之战国内 iOS 渠道下载量

图 22：2021.07.26-2022.08.07 王者荣耀国内 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

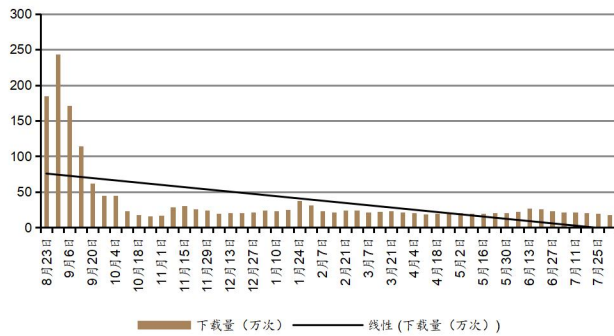
图 24：2021.07.26-2022.08.07 和平精英国内 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

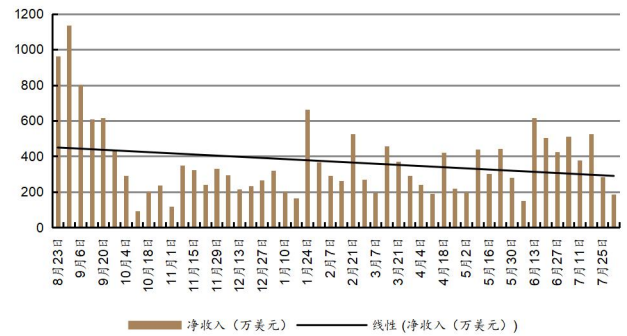
《金铲铲之战》上周国内iOS端下载量、净收入环比均有所下降；《英雄联盟手游》上周国内iOS渠道下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 26：2021.08.23-2022.08.07 金铲铲之战国内 iOS 渠道净收入



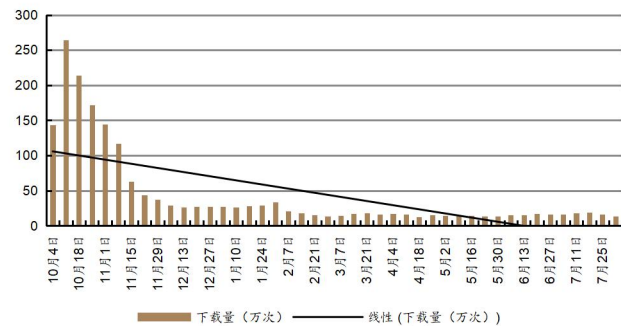
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 27：2021.10.08-2022.08.07 英雄联盟手游国内 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

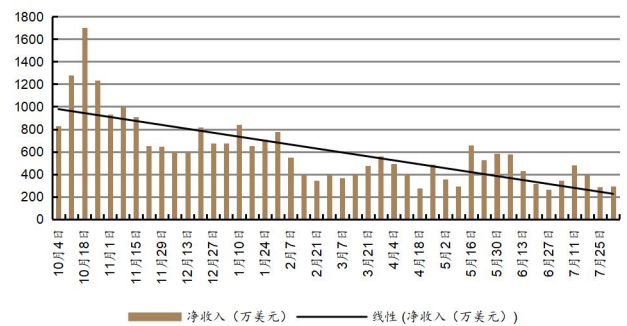
图 28：2021.10.08-2022.08.07 英雄联盟手游国内 iOS 渠道净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

新游方面，自研“塔科夫 like”FPS《暗区突围》7月13日全平台上线至8月7日以来合计录得下载量415万次，净收入246万美元；自研模拟经营产品《英雄联盟电竞经理》7月20日上线至8月7日以来合计录得下载量267万次，净收入2106万美元。

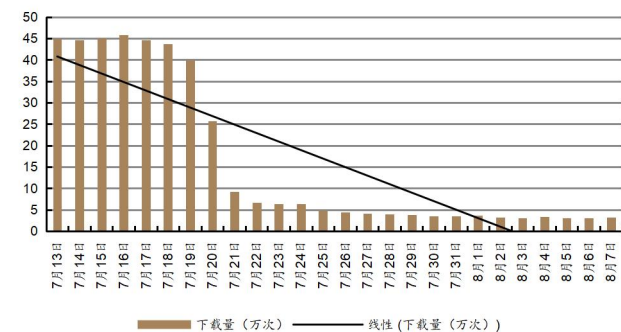
图 29：2022.07.13-2022.08.07 暗区突围国内 iOS 渠道下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

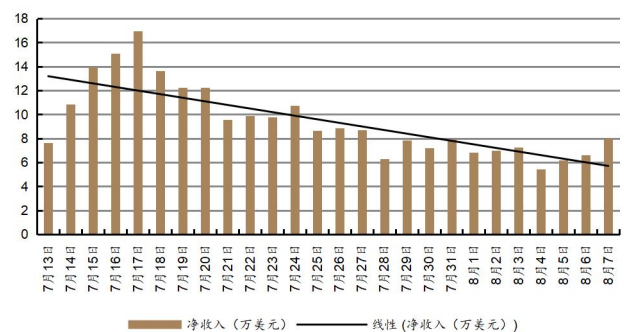
新游方面，自研“塔科夫 like”FPS《暗区突围》7月13日全平台上线至8月7日以来合计录得下载量415万次，净收入246万美元；自研模拟经营产品《英雄联盟电竞经理》7月20日上线至8月7日以来合计录得下载量267万次，净收入2106万美元。

图 30：2022.07.13-2022.08.07 暗区突围国内 iOS 渠道净收入



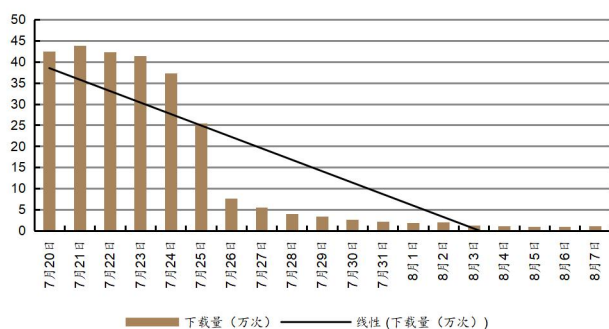
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 31：2022.07.20-2022.08.07 英雄联盟电竞经理国内 iOS 渠道下载量

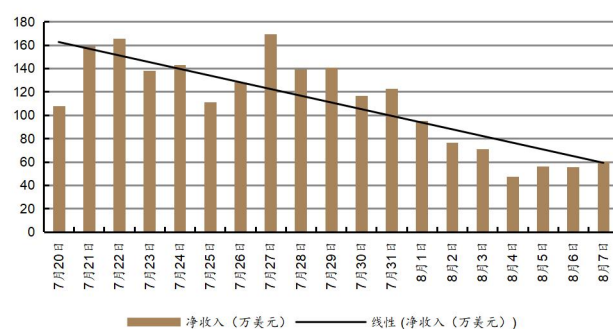


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 32：2022.07.20-2022.08.07 英雄联盟电竞经理国内 iOS 渠道净收入



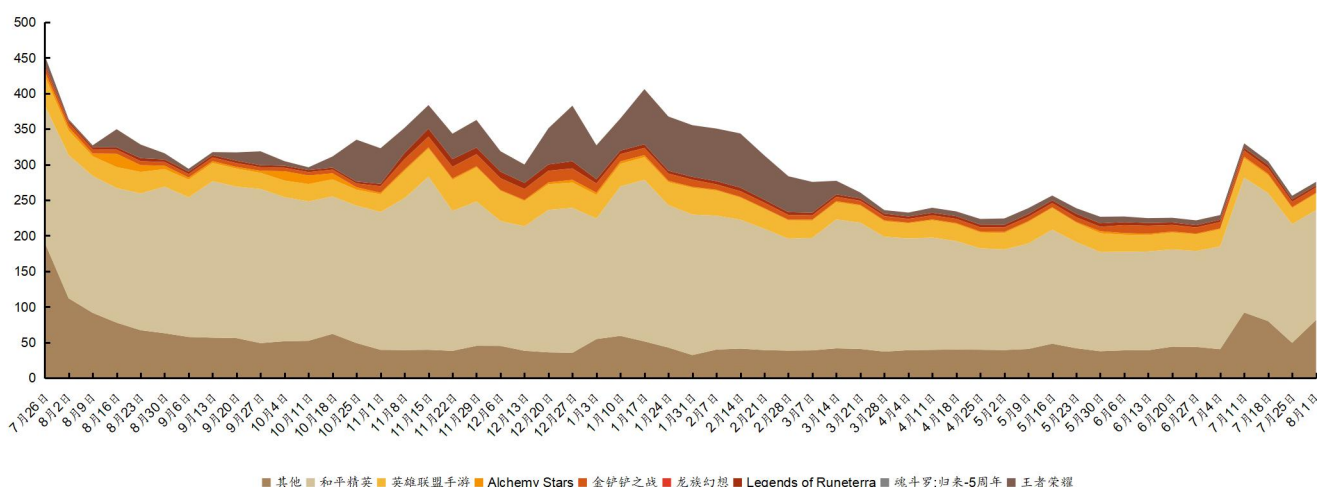
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

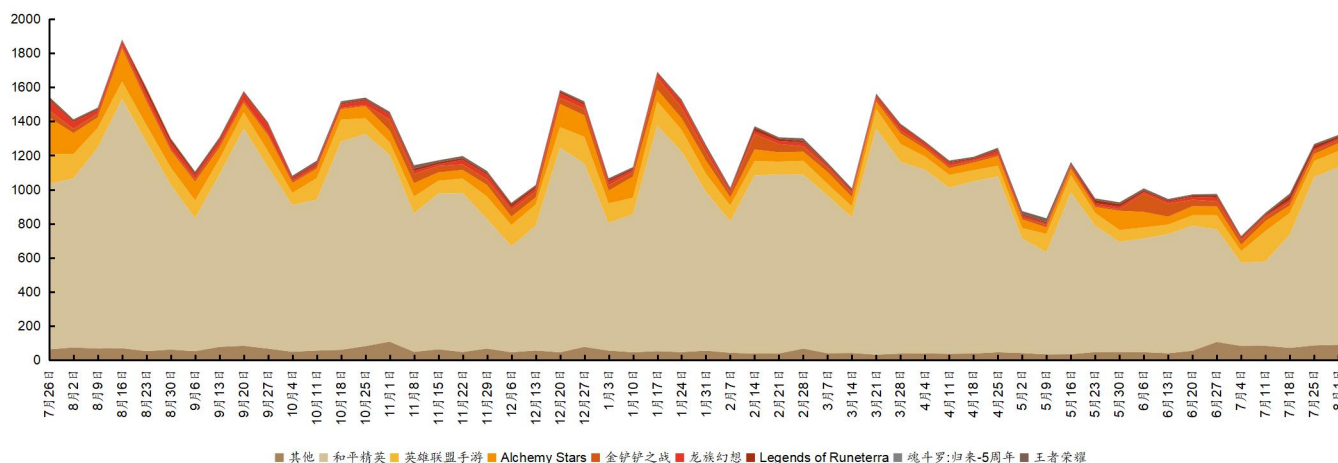
腾讯出海市场 iOS+Google Play 端: 上周下载量、净收入环比均有所上升。

图 33: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游出海 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 34: 2021.07.26-2022.08.07 腾讯手游出海 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)

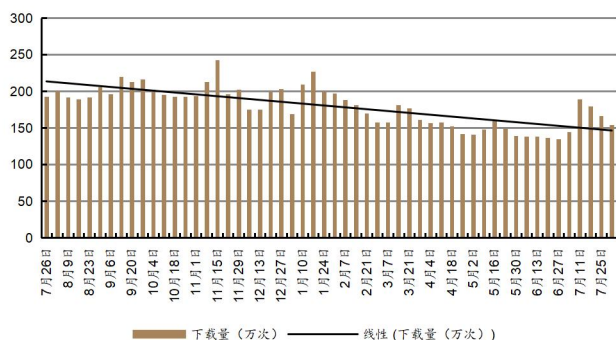


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

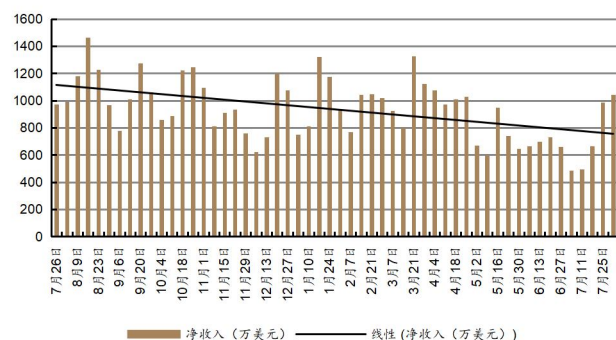
核心游戏《和平精英》下载量环比有所下降, 净收入环比有所上升。

图 35: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英出海 iOS 端+ Google Play 端下载量

图 36: 2021.07.26-2022.08.07 和平精英出海 iOS 端+ Google Play 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

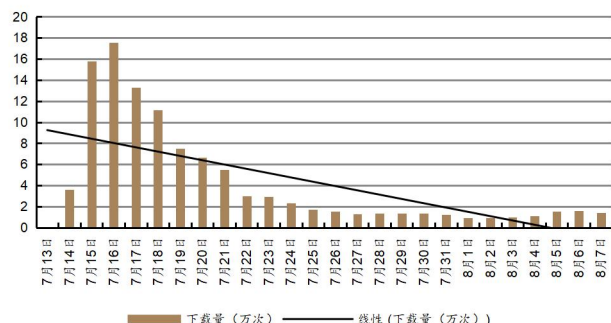


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

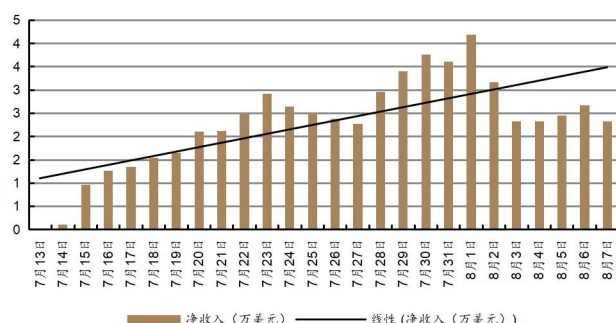
新游方面, 代理像素软件的 MMORPG《Chimeraland (妄想山海)》7月13日海外上线至8月7日以来合计录得下载量108万次, 净收入60万美元。

图 37: 2022.07.13-2022.08.07 妄想山海出海 iOS 端+ Google Play 端下载量

图 38: 2022.07.13-2022.08.07 妄想山海出海 iOS 端+ Google Play 端净收入



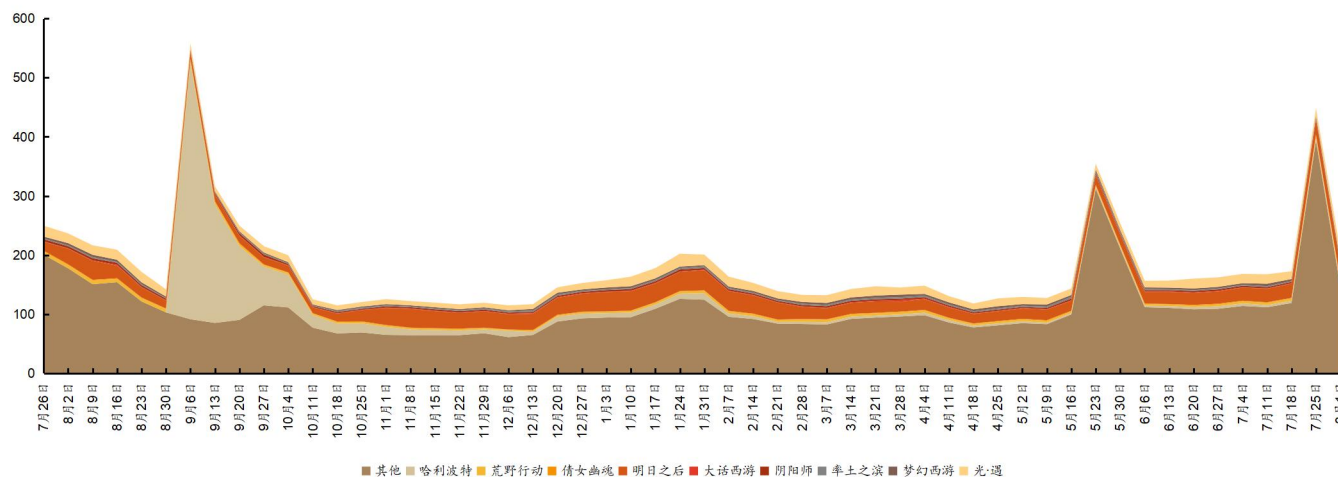
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

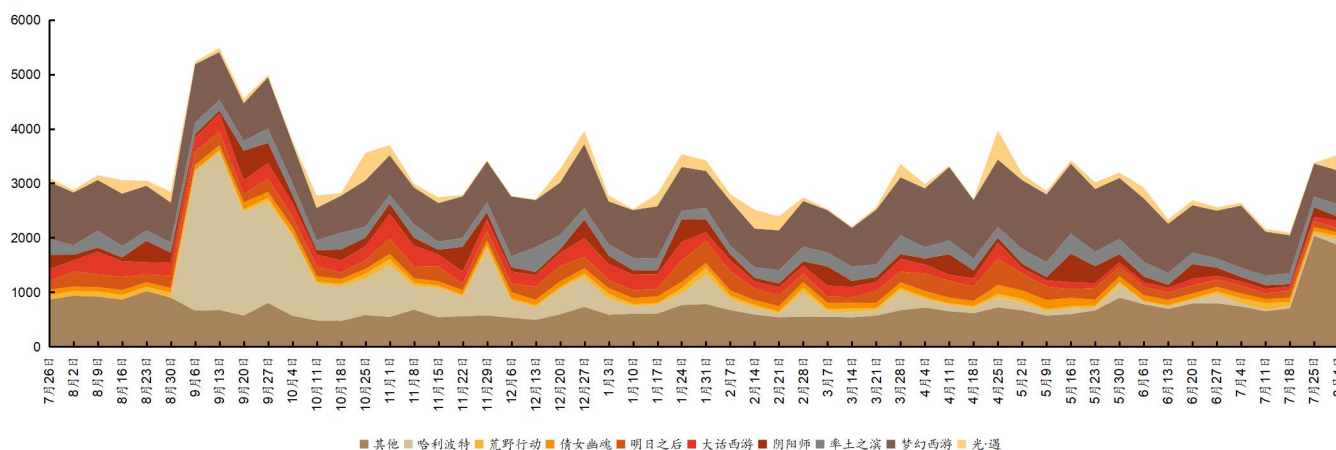
网易大陆市场 iOS 端: 上周下载量环比有所下降, 净收入环比有所上升。

图 39: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

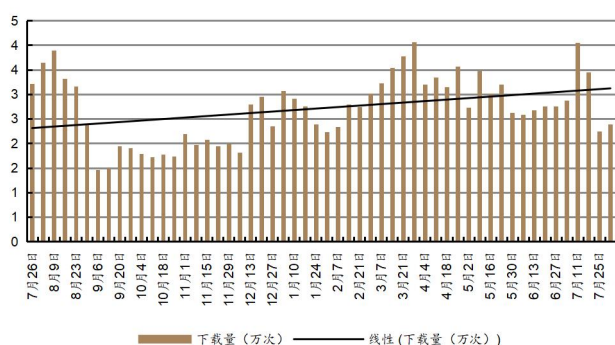
图 40: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游 iOS 端+ Google Play 端净收入 (万美元)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

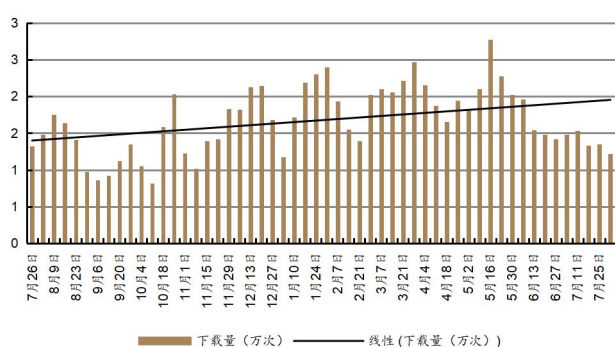
上周核心游戏《梦幻西游》下载量、净收入环比均有所上升；《率土之滨》上周国内iOS下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 41：2021.07.26-2022.08.07 梦幻西游国内 iOS 端+Google Play 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

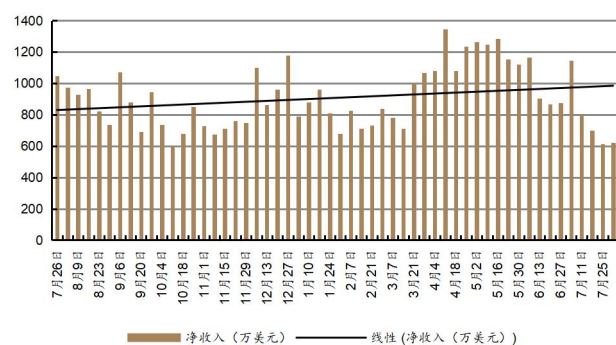
图 43：2021.07.26-2022.08.07 率土之滨国内 iOS 端下载量



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

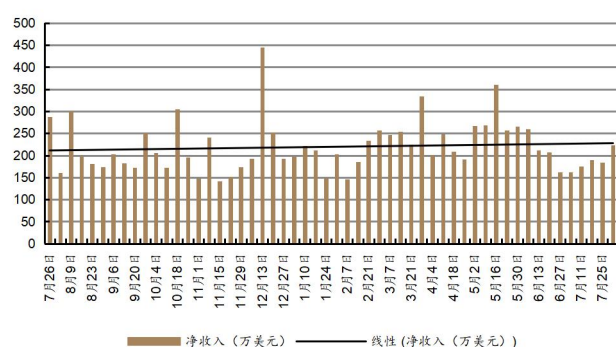
图 45：2021.07.25-2022.08.07 暗黑破坏神：不朽国内 iOS 端下载量

图 42：2021.07.26-2022.08.07 梦幻西游国内 iOS 端+ Google Play 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

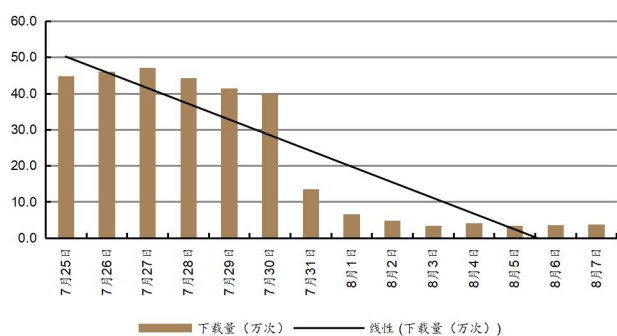
图 44：2021.07.26-2022.08.07 率土之滨国内 iOS 端净收入



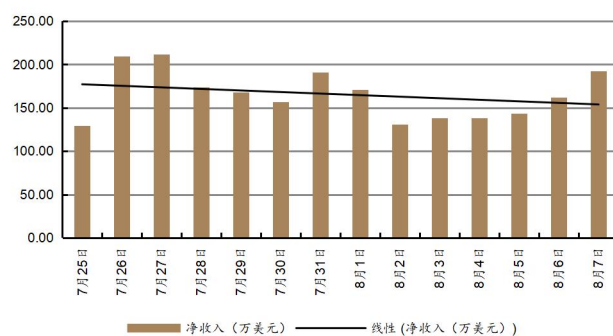
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

新游方面，由暴雪、网易联合研发的MMOARPG《暗黑破坏神：不朽》7月25日国服上线至8月7日以来合计录得下载量307万次，净收入2316万美元。

图 46：2021.07.25-2022.08.07 暗黑破坏神：不朽国内 iOS 端净收入



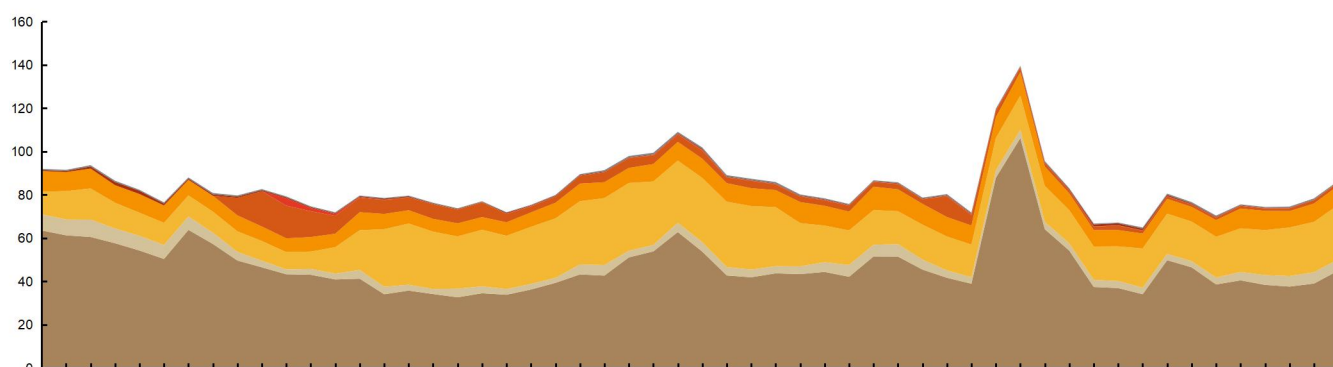
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

网易出海市场 iOS+Google Play 端: 上周下载量、净收入环比均有所上升。

图 47: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游出海 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

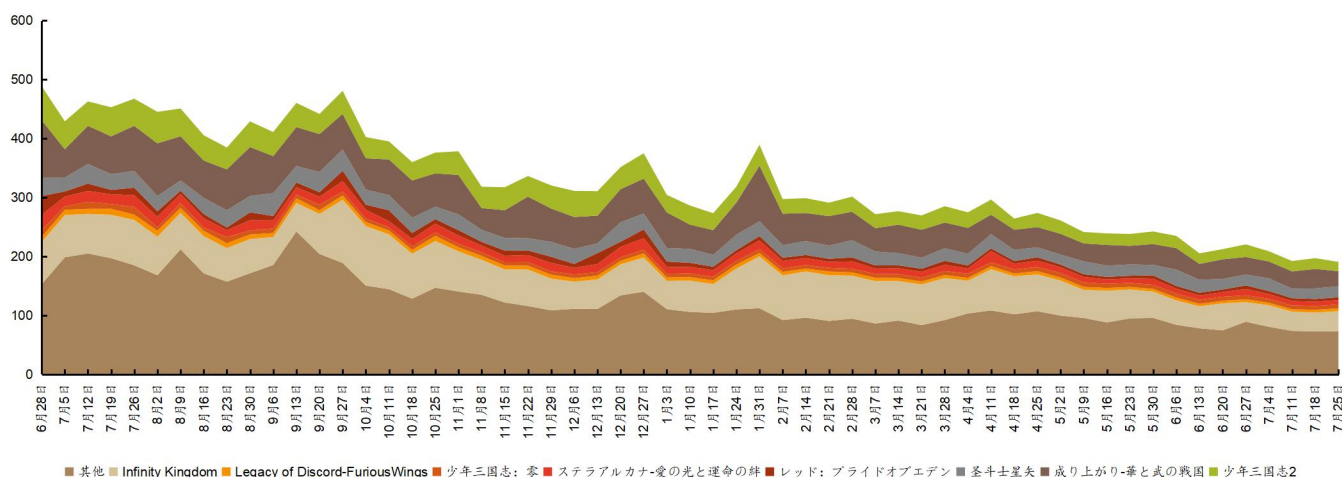
图 48: 2021.07.26-2022.08.07 网易手游出海 iOS 端+ Google Play 端净收入 (万美元)

资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

上周核心游戏《荒野行动》下载量环比有所下降, 净收入环比有所上升; 《明日之后》上周下载量、净收入环比均有所上升。

图 49: 2021.07.26-2022.08.07 荒野行动出海 iOS 端+ Google Play 端下载量

图 50: 2021.07.26-2022.08.07 荒野行动出海 iOS 端+ Google Play 端净收入

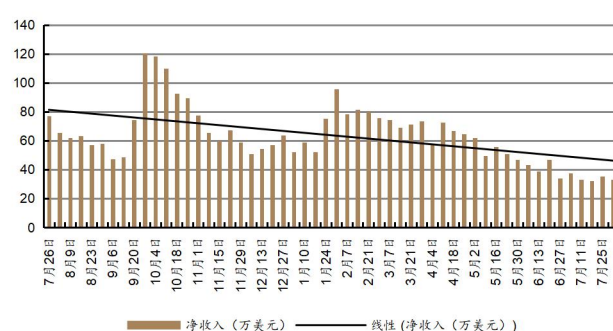
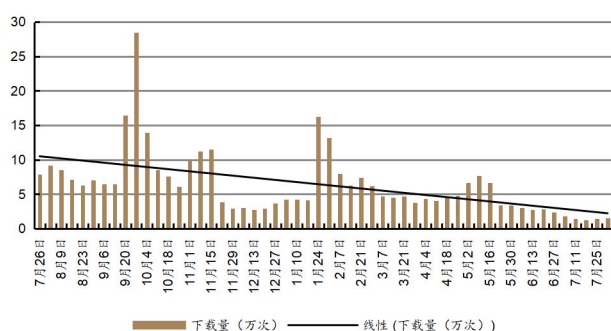


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

核心游戏《Infinity Kingdom》下载量环比有所上升，净收入环比有所下降；《成り上がり-華と武の戦国》下载量、净收入环比均有所上升。

图 107：2021.07.26-2022.08.07 Infinity Kingdom iOS 端+Google Play 端下载量

图 108：2021.07.26-2022.08.07 Infinity Kingdom iOS 端+Google Play 端净收入

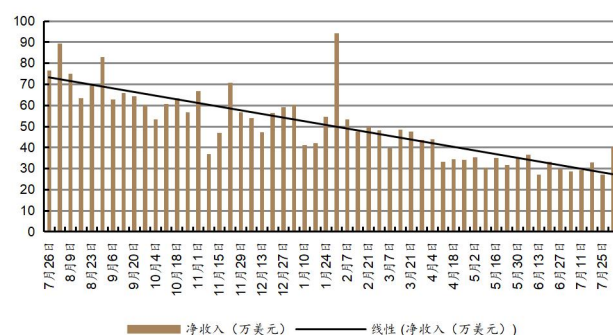
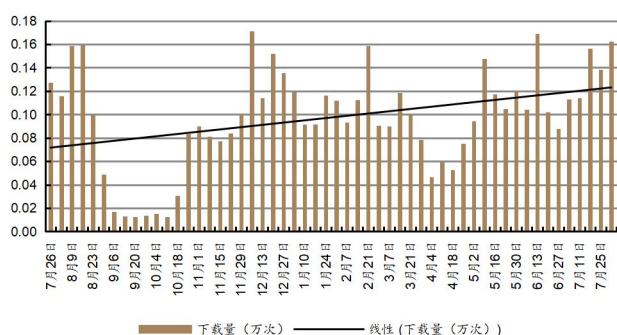


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 109：2021.07.26-2022.08.07 成り上がり-華と武の戦国 iOS 端+Google Play 端下载量

图 110：2021.07.26-2022.08.07 成り上がり-華と武の戦国 iOS 端+Google Play 端净收入

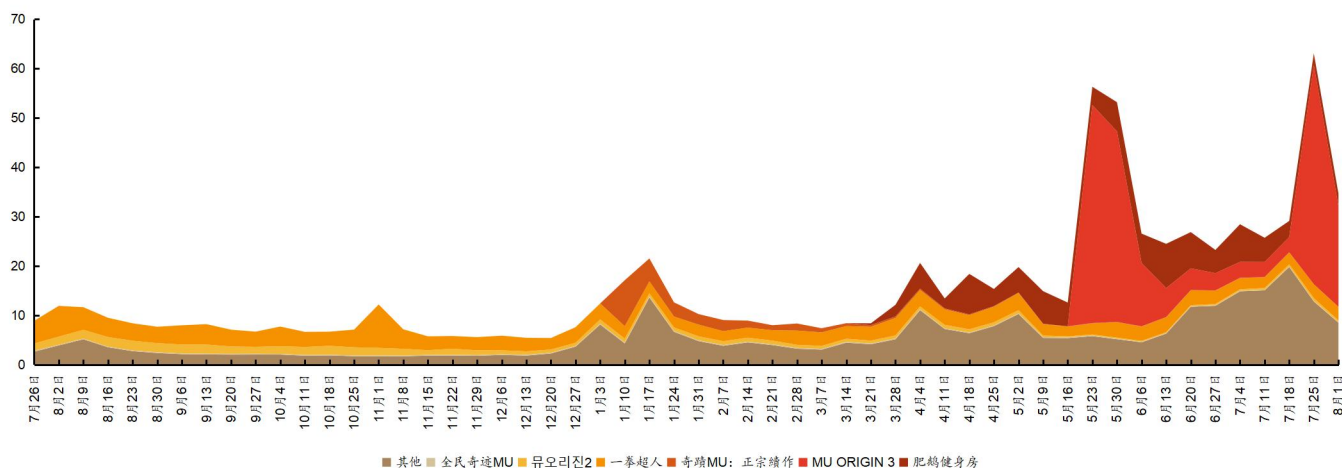


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

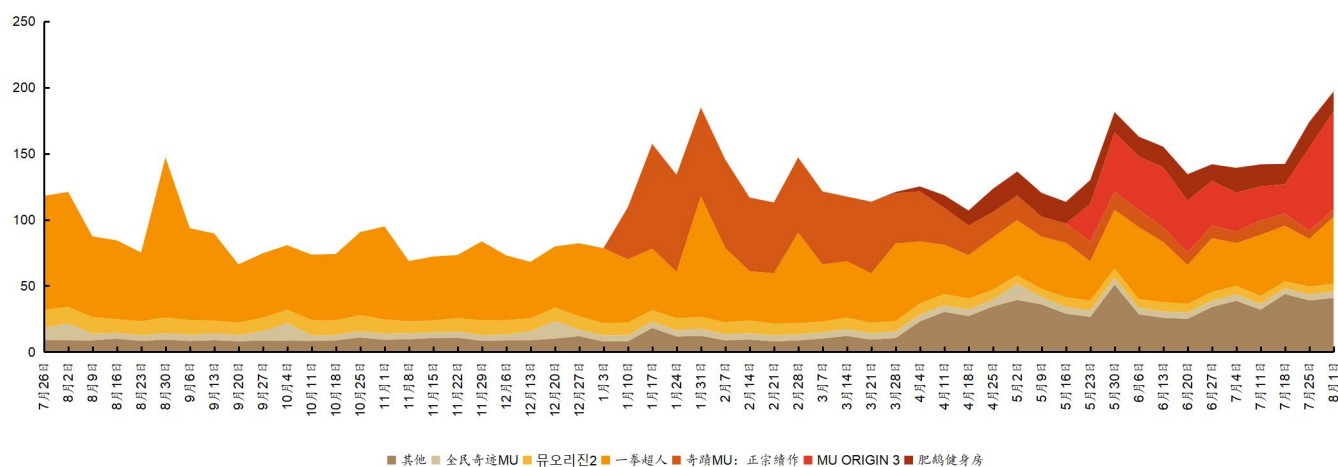
掌趣科技：上周公司下载量环比有所下降，净收入环比有所上升。

图 111：2021.07.26-2022.08.07 掌趣科技 iOS 端+Google Play 端下载量（万次）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 112: 2021.07.26-2022.08.07 掌趣科技 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)

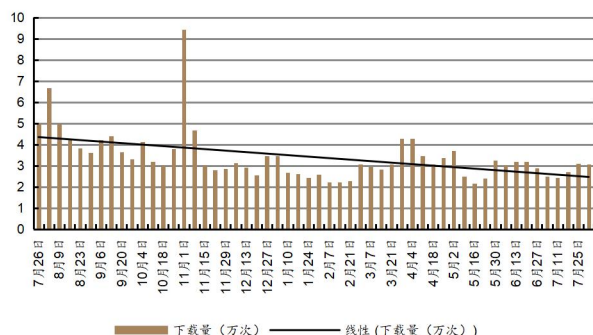


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

上周公司核心游戏《一拳超人》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；《奇蹟 MU：正宗續作》下载量、净收入环比均有所下降。

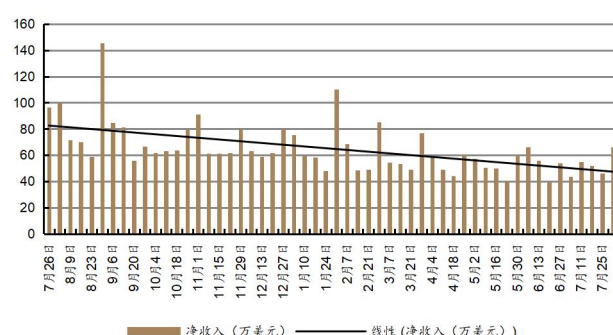
图 113: 2021.07.26-2022.08.07 一拳超人：最强之男 iOS 端+Google Play 端净收入

图 114: 2021.07.26-2022.08.07 一拳超人：最强之男 iOS 端+Google Play 端净收入



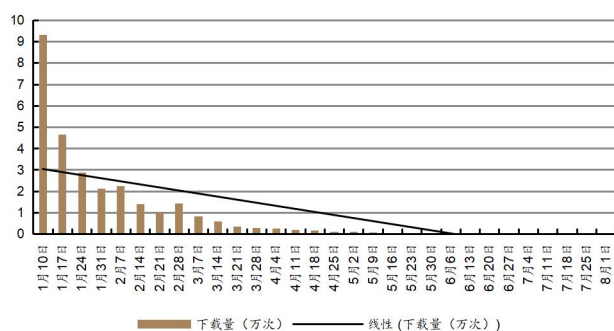
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 115: 2022.01.12-2022.08.07 奇蹟 MU：正宗續作 iOS 端+Google Play 端下载量

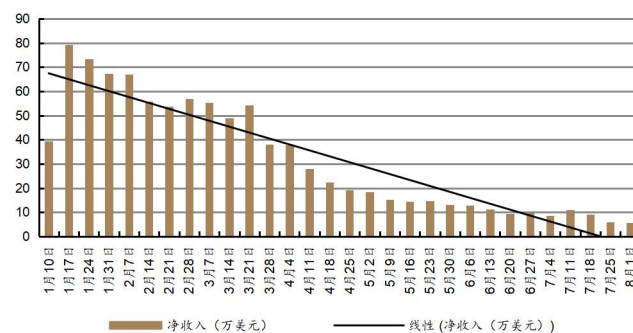


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 116: 2022.01.12-2022.08.07 奇蹟 MU：正宗續作 iOS 端+Google Play 端净收入



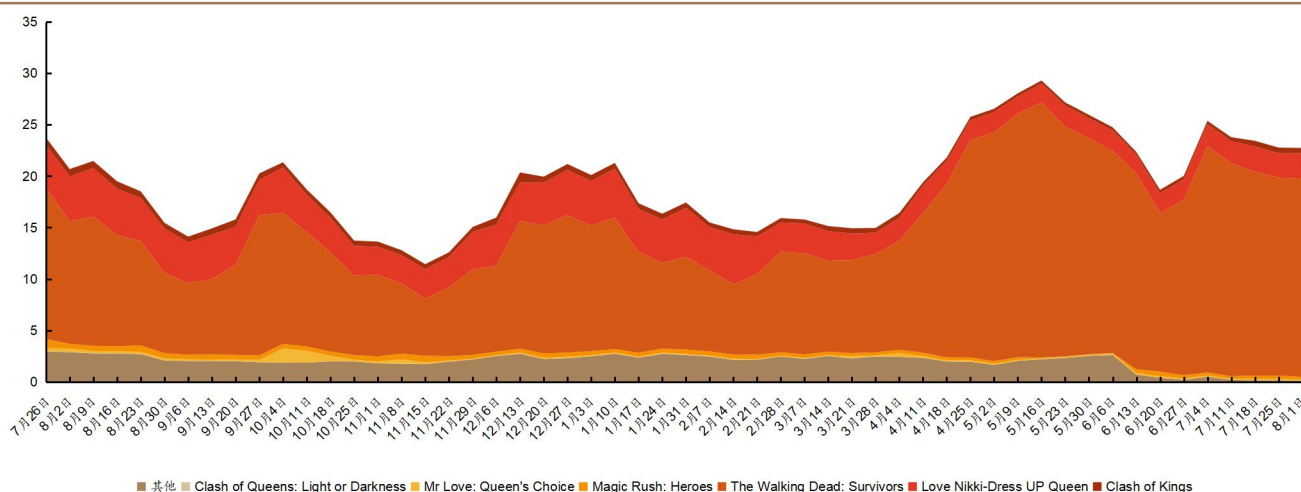
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

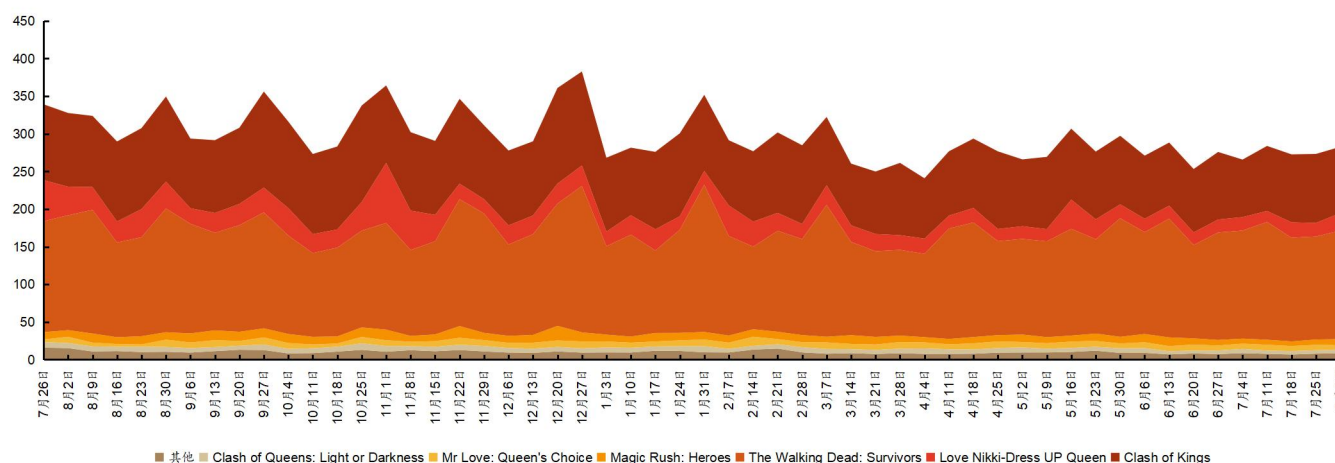
智明星通 (中文传媒): 上周公司下载量环比有所下降, 净收入环比有所上升。

图 117: 2021.07.26-2022.08.07 智明星通 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 118: 2021.07.26-2022.08.07 智明星通 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)

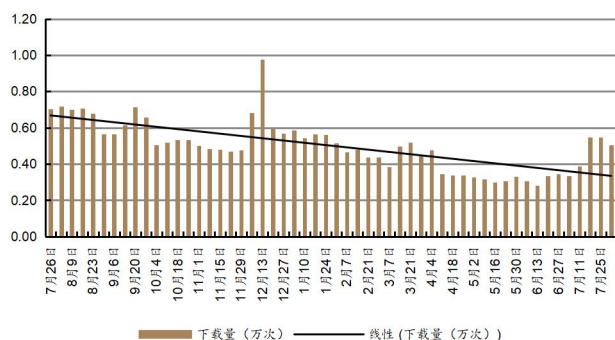


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

上周核心游戏《Clash of Kings》下载量、净收入环比均有所下降;《The Walking Dead》下载量、净收入环比均有所上升。

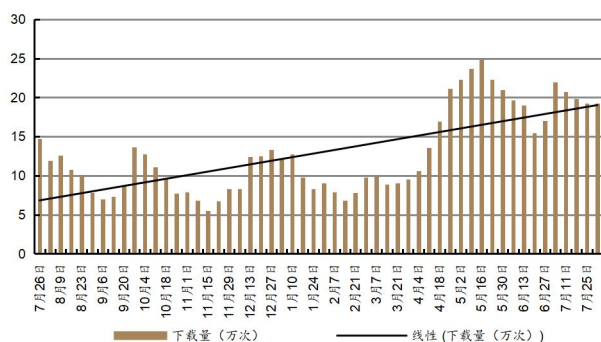
图 119: 2021.07.26-2022.08.07 Clash of Kings iOS 端+Google Play 端下载量

图 120: 2021.07.26-2022.08.07 Clash of Kings iOS 端+Google Play 端净收入

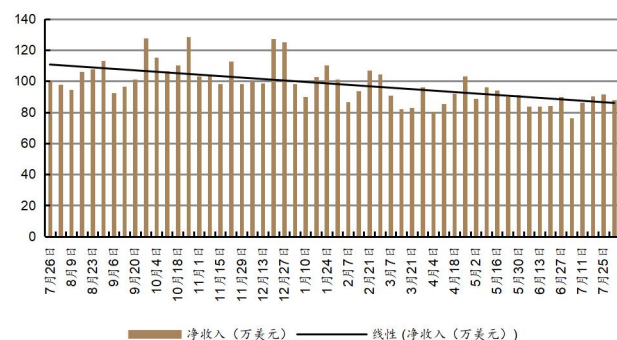


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 121：2021.07.26-2022.08.07 The Walking Dead iOS 端+Google Play 端下载量

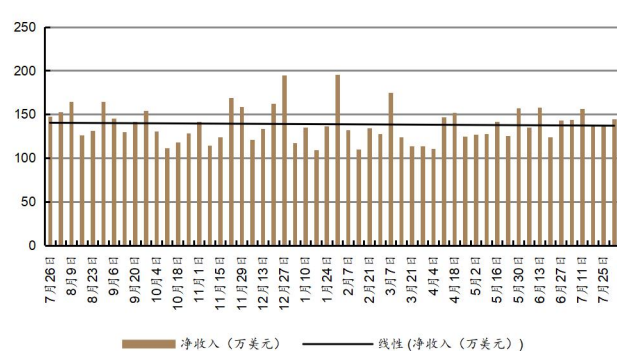


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 122：2021.07.26-2022.08.07 The Walking Dead iOS 端+Google Play 端净收入

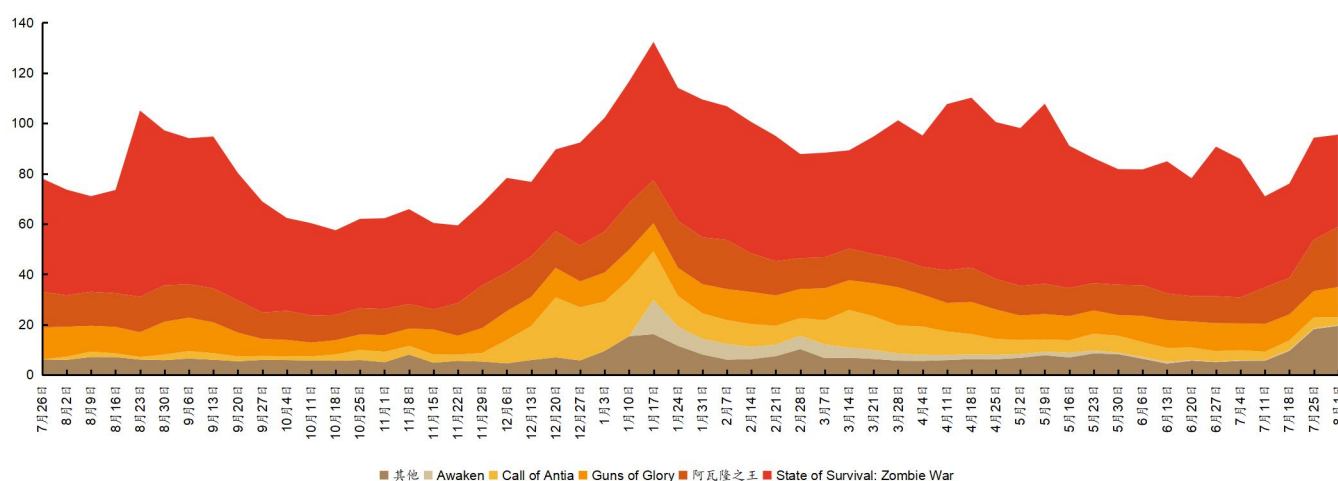


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

3.3. 未上市公司

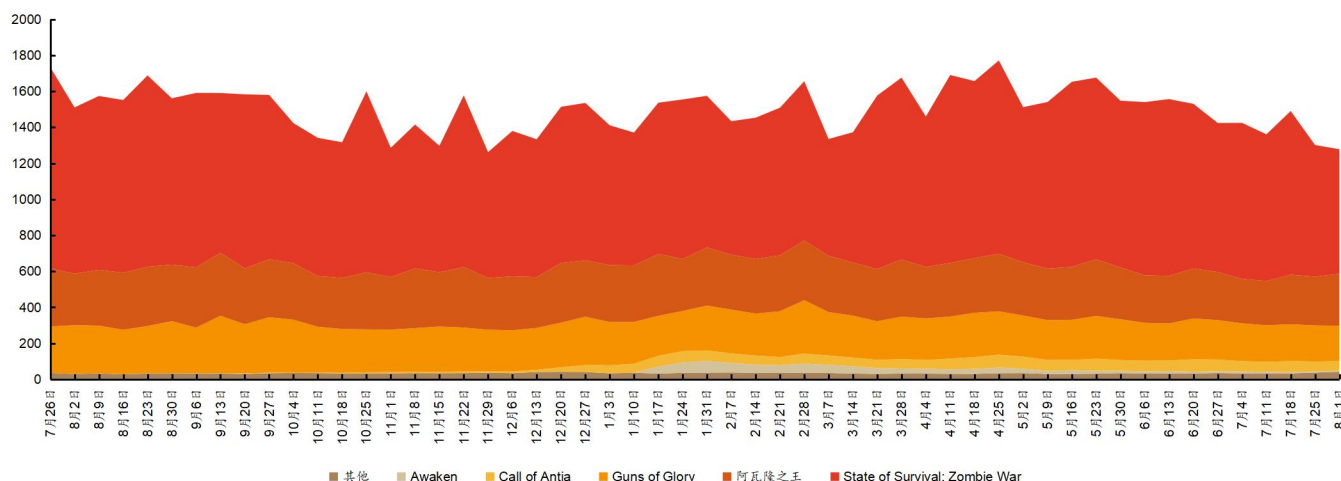
趣加：上周公司下载量环比有所上升，净收入环比有所下降。

图 123：2021.07.26-2022.08.07 趣加 iOS 端+Google Play 端下载量（万次）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

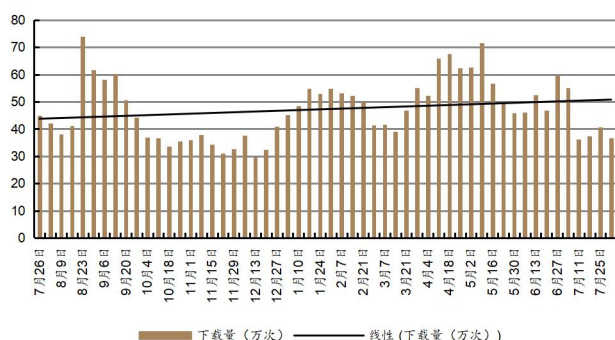
图 124：2021.07.26-2022.08.07 趣加 iOS 端+Google Play 端净收入（万美元）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

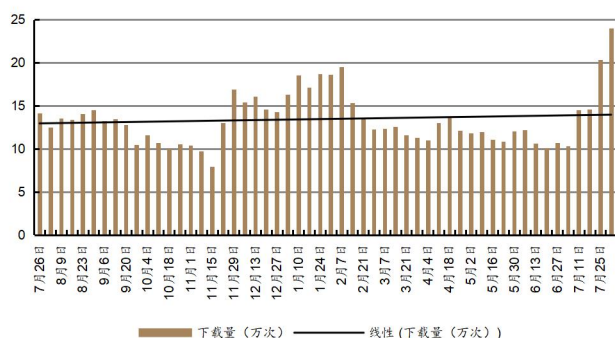
上周核心游戏《State of Survival》下载量、净收入环比均有所下降；《阿瓦隆之王》下载量、净收入环比均有所上升。

图 125：2021.07.26-2022.08.07 State of Survival iOS 端+Google Play 端下载量



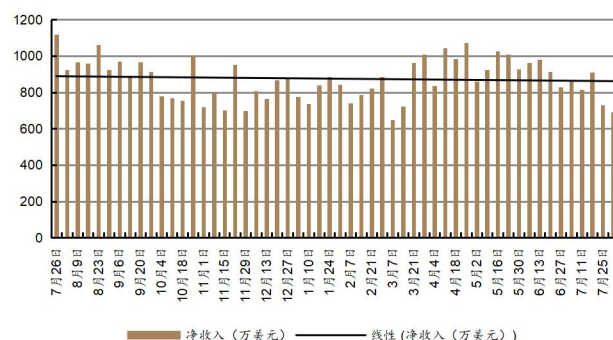
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 127：2021.07.26-2022.08.07 阿瓦隆之王 iOS 端+Google Play 端下载量



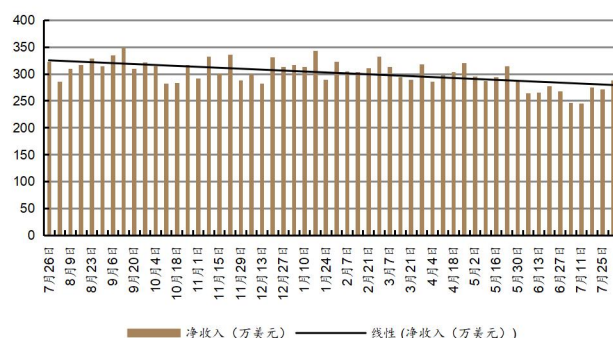
资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 126：2021.07.26-2022.08.07 State of Survival iOS 端+Google Play 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

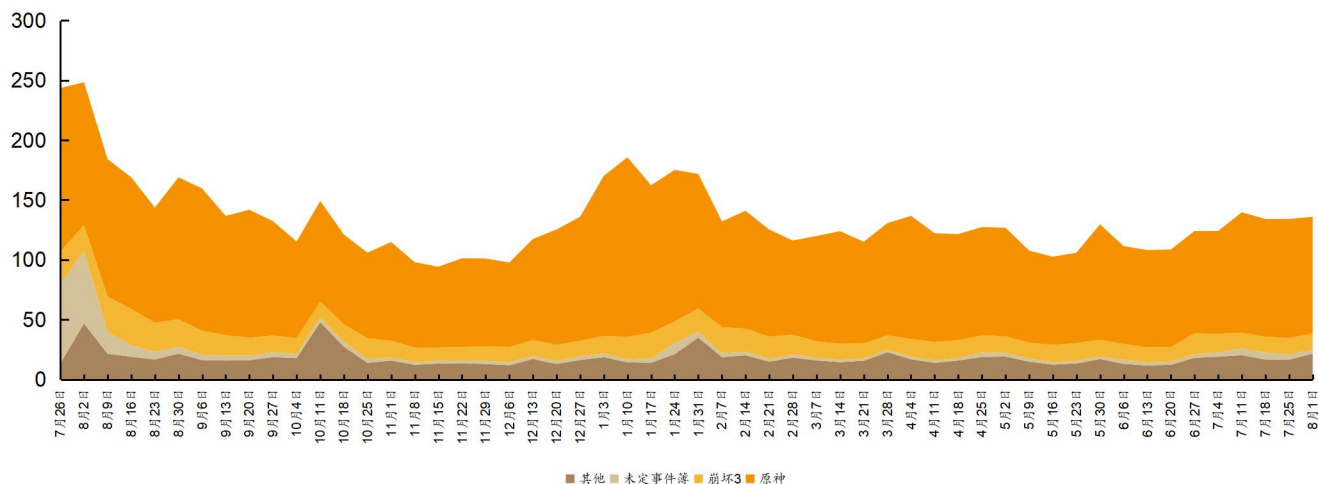
图 128：2021.07.26-2022.08.07 阿瓦隆之王 iOS 端+Google Play 端净收入



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

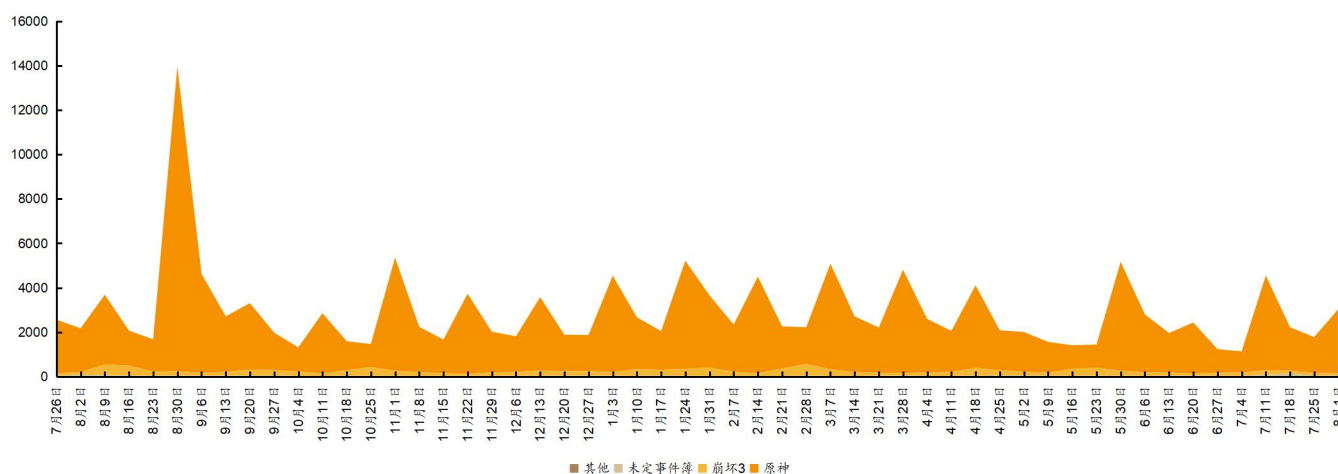
米哈游：上周公司下载量、净收入环比均有所上升。

图 129：2021.07.26-2022.08.07 米哈游 iOS 端+Google Play 端下载量（万次）



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 130：2021.07.26-2022.08.07 米哈游 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)



资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

上周核心游戏《原神》下载量环比有所下降，净收入环比有所上升；《崩坏 3》下载量、净收入环比均有所下降。

图 131：2021.07.26-2022.08.07 原神 iOS 端+Google Play 端下载量

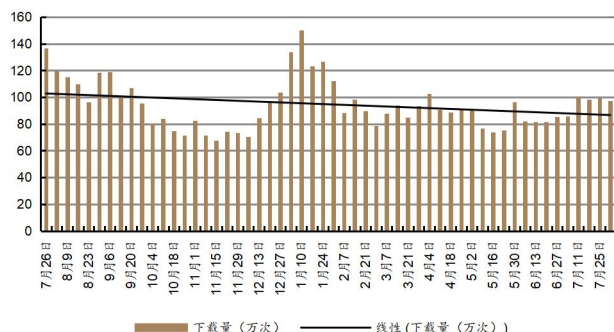
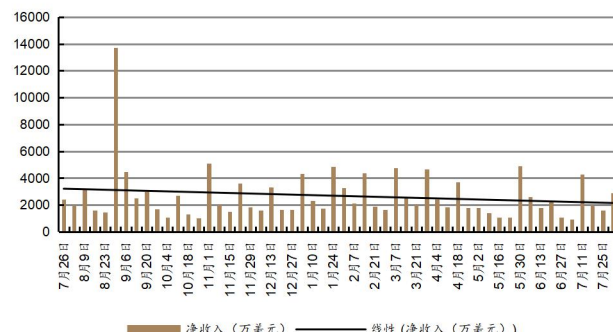


图 132：2021.07.26-2022.08.07 原神 iOS 端+Google Play 端净收入

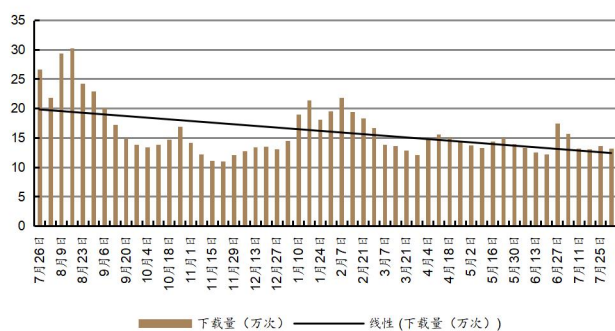


资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

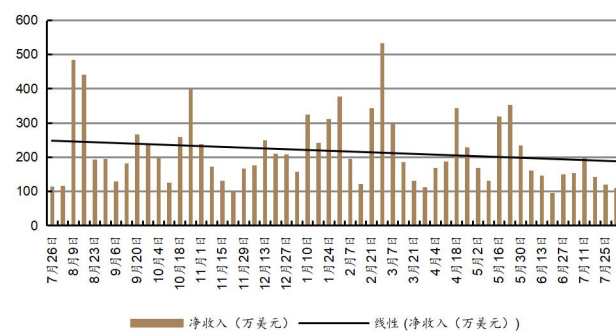
图 133：2021.07.26-2022.08.07 崩坏 3 iOS 端+Google Play 端下载量

资料来源：Sensor Tower，德邦研究所

图 134：2021.07.26-2022.08.07 崩坏 3 iOS 端+Google Play 端净收入



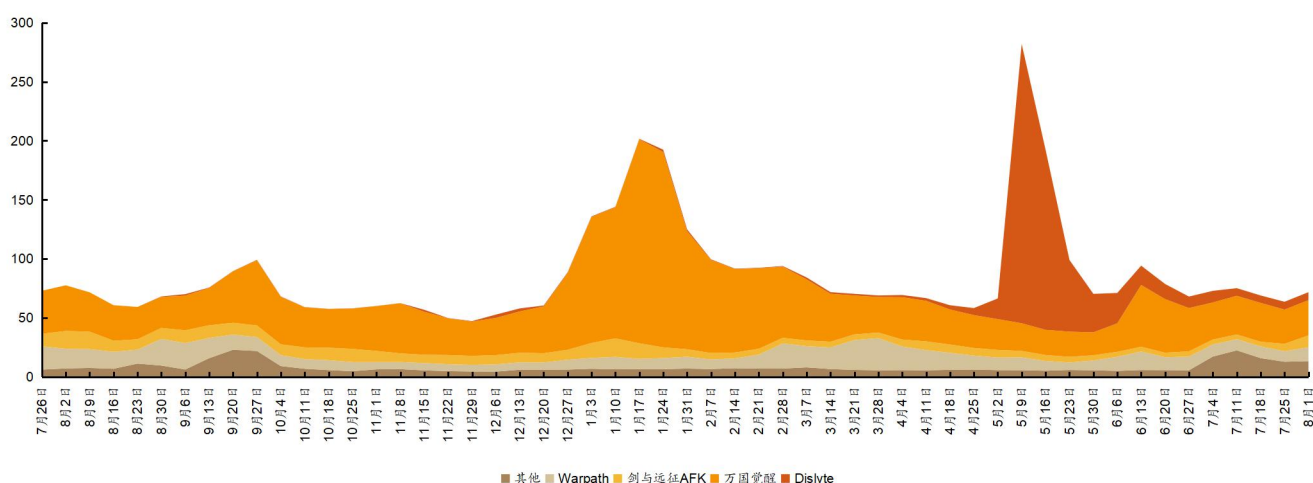
资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

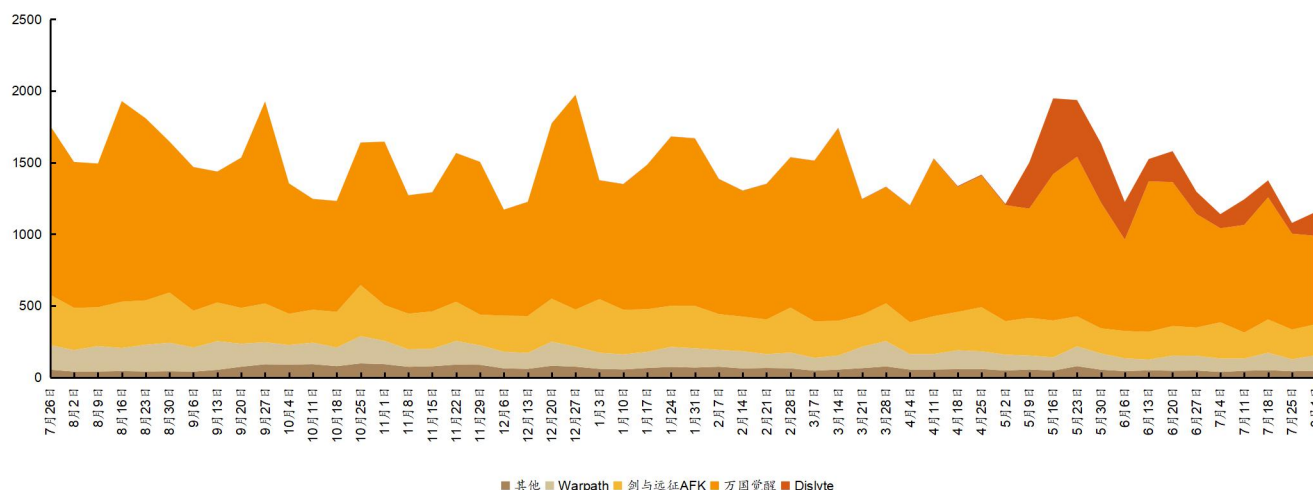
莉莉丝: 上周公司下载量、净收入环比均有所上升。

图 135: 2021.07.26-2022.08.07 莉莉丝 iOS 端+Google Play 端下载量 (万次)



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 136: 2021.07.26-2022.08.07 莉莉丝 iOS 端+Google Play 端净收入 (万美元)

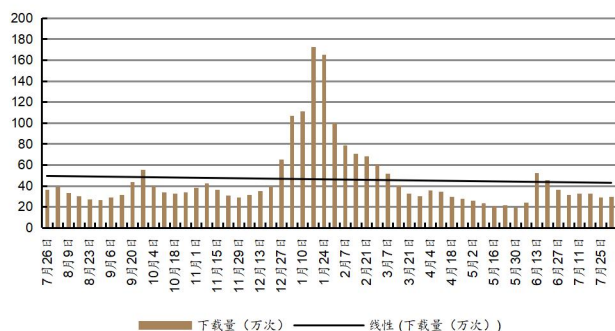


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

核心游戏《万国觉醒》下载量环比有所上升，净收入环比有所下降；《剑与远征》下载量、净收入环比均有所上升。

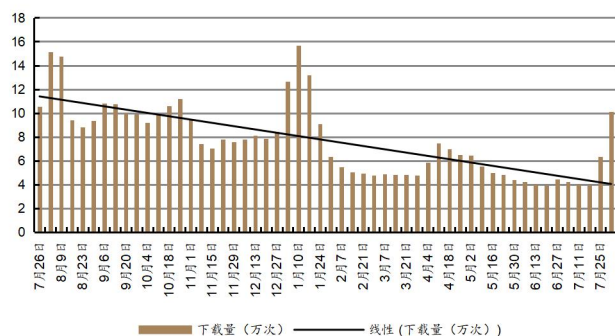
图 137: 2021.07.26-2022.08.07 万国觉醒 iOS 端+Google Play 端下载量

图 138: 2021.07.26-2022.08.07 万国觉醒 iOS 端+Google Play 端净收入

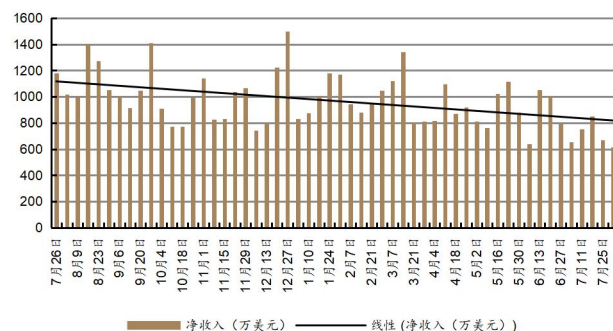


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 139: 2021.07.26-2022.08.07 剑与远征 iOS 端+Google Play 端下载量

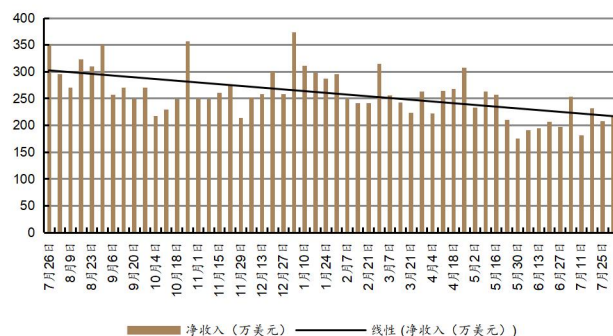


资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

图 140: 2021.07.26-2022.08.07 剑与远征 iOS 端+Google Play 端净收入



资料来源: Sensor Tower, 德邦研究所

4. 行业新闻回顾

4.1. 行业新闻

哔哩哔哩《非匿名指令》限量删档测试: 由猫枪工作室研发哔哩哔哩代理的卡牌 RPG 手游《非匿名指令》于 8 月 4 日限量删档测试正式开启。(玩匠)

米哈游《绝区零》调律测试: 米哈游自研动作游戏《绝区零》于 8 月 5 日调律测试正式开启。(手游那点事)

哔哩哔哩《代号: 百家》限量测试: 由哔哩哔哩代理沉浸式国漫风 Roguelike 动作手游《代号: 百家》于 8 月 9 日限量测试正式开启。(玩匠)

5. 风险提示

游戏业务发展不及预期风险, 政策监管趋严风险, 行业竞争加剧风险, 游戏公司技术性风险。

信息披露

分析师与研究助理简介

赵伟博，德邦证券研究所计算机行业首席分析师。中国人民大学金融学硕士及经济学本科，曾就职于东北证券、华泰证券。深耕计算机行业研究数年，致力于用扎实、严谨、客观的深度研究服务产业发展及广大客户，对网络安全、金融IT、云计算、智能驾驶、工业软件、信创产业链等行业主要领域均有深入理解。

刘文轩，2021 年加入德邦证券研究所传媒互联网组。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	类 别	评 级	说 明
	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。