

传媒

证券研究报告

2022年08月14日

元宇宙及 XR 迎来持续催化，板块处于相对底部具备性价比

市场及板块走势回顾：上周传媒板块指数上涨 2.63%，上证综指上涨 1.55%，深证成指上涨 1.22%，创业板指上涨 0.27%。板块涨幅前三：光线传媒（+8.33%）、华立科技（+8.03%）、昆仑万维（+7.36%）；板块跌幅前三：吉比特（-3.64%）、奥飞娱乐（-1.47%）、中国电影（-1.38%）。上周纳斯达克中国科技股指数下跌 0.06%，上周恒生中国企业指数下跌 0.65%。

周度观点：头部 XR 厂商或迎来产品发布期，元宇宙板块迎来新催化。在硬件方面，联想、创维近期已推出 VR 新品，而 Pico、Meta 也预计将于 22 年 9-10 月发布新品。其中，Pico 4/Pico Neo 4 Pro 将于 9-10 月在国内与美国同步发布；Quest/Project Cambria 预计将于 10 月发布，售价或超过 1000 美元。此外，腾讯投资 AR 光学显示波导厂商深圳光舟半导体，持股比例约为 3%。在软件方面，Unity 8 月 9 日成立全新合资公司【Unity 中国】，本地合作伙伴包括阿里巴巴、中国移动、吉比特、米哈游、OPPO、佳都科技以及抖音集团等。在事件催化方面，世界元宇宙大会将于 8 月 26 日在北京召开。

外部监管方面，中国石油等多家国企拟从美国纽交所退市，我们认为中概股因为具体原因会有所分化，比如阿里、B 站选择二次上市。8 月 12 日，中国石油、中国石化、中国人寿、中国铝业，上海石油化工股份等多家央企、国企相继发布公告称，将根据美国证券交易法规定，申请自愿从纽交所退市。中国证监会回应称，上市和退市都是资本市场常态，相关企业的选择是出于自身商业考虑。这些企业都在多地上市，在美上市证券占比很小，退市计划不影响企业继续利用境内外资本市场融资发展。

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（发布 B 端业务品牌 StreamLake，专注视频化升级全链路解决方案）、字节（Pico 4/Pico Neo 4 Pro 将于 9-10 月在国内与美国同步发布）】；中视频【哔哩哔哩】；科技【小米（发布小米机器人）、百度】；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（《小小蚁国》开启预约）、完美（22H1 收入同比下降 6.73%至 39.2 亿元）、吉比特、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、拼多多、京东】及直播平台【抖音、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（22H1 收入同比增长 44.9%至 20.33 亿元，归母净利润同比增长 29.5%至 2.16 亿元）、浙文】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】，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

秦和平

联系人

qinheping@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:一周观点:游戏版号有望常态化，证监会发文支持企业规范境外及港股上市》 2022-08-07
- 3 《传媒-行业研究周报:滴滴处罚落地，国常会定调出台支持平台经济规范发展》 2022-07-24

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】.....	11
4. 电影.....	11

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.....	7
图 3: 海外主要市场 App Store 游戏畅销榜排名.....	9
图 4: 海外主要市场 Google Play 游戏畅销榜排名.....	10
图 5: 2022 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 12 日各平台 vr 新游.....	11
图 6: 2022 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 12 日电影票房排名.....	12
表 1: 上周 (8 月 8 日-8 月 12 日) 传媒互联网行业 A 股情况.....	3
表 2: 上周 (8 月 8 日-8 月 12 日) 传媒互联网行业美股情况.....	5
表 3: 上周 (8 月 8 日-8 月 12 日) 传媒互联网行业港股情况.....	6

1. 市场回顾

上周传媒板块指数上涨 2.63%，上证综指上涨 1.55%，深证成指上涨 1.22%，创业板指上涨 0.27%。板块涨幅前三：光线传媒（+8.33%）、华立科技（+8.03%）、昆仑万维（+7.36%）；板块跌幅前三：吉比特（-3.64%）、奥飞娱乐（-1.47%）、中国电影（-1.38%）。

上周纳斯达克中国科技股指数下跌 0.06%。最近一周涨幅前三：诺亚财富（+19.37%）、BOSS 直聘（+9.43%）、有道（+9.09%）；跌幅前三：宜人金科（-10.74%）、京东（-7.85%）、趣头条（-7.36%）。

上周恒生中国企业指数下跌 0.65%。最近一周涨幅前三：51 信用卡（+7.66%）、易鑫集团（+7.53%）、网易-S（+3.48%）；跌幅前三：阜博集团（-11.11%）、京东集团-SW（-9.29%）、新东方-S（-8.97%）。

1.1. A 股一周概况

表 1：上周（8 月 8 日-8 月 12 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)
300251.SZ	光线传媒	8.40	9.10	8.33	2.80	266.96	95.01	6.92	7,797
301011.SZ	华立科技	30.00	24.77	8.03	16.22	27.95	52.63	2.35	903
300418.SZ	昆仑万维	14.13	15.17	7.36	6.42	182.08	90.95	10.19	7,011
300081.SZ	恒信东方	8.02	8.56	6.73	34.52	51.97	81.41	14.39	17,060
002291.SZ	星期六	16.85	17.93	6.41	8.50	163.38	92.47	12.69	7,158
300031.SZ	宝通科技	18.40	19.57	6.36	23.70	80.62	82.46	15.06	8,052
002602.SZ	世纪华通	4.41	4.69	6.35	4.41	349.52	81.88	12.30	26,930
605168.SH	三人行	101.24	107.22	5.91	23.52	108.73	43.64	10.98	1,041
300058.SZ	蓝色光标	5.77	6.11	5.89	13.83	152.20	93.13	18.91	32,076
002624.SZ	完美世界	15.07	15.94	5.77	15.84	309.23	94.20	44.08	28,938
300059.SZ	东方财富	21.78	22.95	5.37	9.16	3,032.65	83.92	225.93	101,548
300860.SZ	锋尚文化	43.26	45.52	5.22	22.67	62.48	30.56	4.19	951
002605.SZ	姚记科技	13.96	14.66	5.01	8.30	59.47	80.60	3.92	2,713
300182.SZ	捷成股份	5.29	5.55	4.91	22.37	142.91	80.52	24.99	46,381
300364.SZ	中文在线	9.40	9.84	4.68	17.96	72.40	88.35	11.27	11,674
000681.SZ	视觉中国	12.59	13.09	4.14	11.29	91.71	86.30	8.76	6,823
601599.SH	浙文影业	3.33	3.46	3.90	6.08	40.15	76.92	1.83	5,432
300133.SZ	华策影视	4.51	4.68	3.77	6.19	88.97	85.14	4.54	10,011
300148.SZ	天舟文化	3.22	3.34	3.73	10.47	27.90	92.83	2.65	8,119
600633.SH	浙数文化	6.32	6.55	3.64	3.00	82.91	100.00	2.43	3,801
002425.SZ	凯撒文化	5.33	5.52	3.56	13.25	52.81	99.93	6.78	12,663
000802.SZ	北京文化	4.12	4.26	3.40	2.22	30.50	99.28	0.66	1,578
603096.SH	新经典	17.84	18.43	3.31	2.06	29.95	100.00	0.61	335
600986.SH	浙文互联	5.57	5.75	3.23	9.87	76.04	100.00	7.27	13,052
300291.SZ	百纳千成	4.48	4.62	3.13	4.36	42.45	84.74	1.53	3,394
300612.SZ	宣亚国际	18.62	19.18	3.01	20.63	30.50	100.00	6.28	3,280
601949.SH	中国出版	4.53	4.53	2.93	0.95	82.56	100.00	0.78	1,725
600637.SH	东方明珠	6.51	6.70	2.92	1.30	228.77	100.00	2.92	4,434
603598.SH	引力传媒	8.33	8.57	2.88	7.90	22.96	100.00	1.79	2,116
300315.SZ	掌趣科技	3.18	3.27	2.83	4.21	90.17	95.46	3.54	11,094

300043.SZ	星辉娱乐	2.95	3.03	2.71	7.80	37.70	75.37	2.17	7,313
601928.SH	凤凰传媒	6.36	6.53	2.67	0.75	166.18	100.00	1.23	1,908
300027.SZ	华谊兄弟	2.65	2.72	2.64	6.83	75.47	80.90	4.04	15,329
300571.SZ	平治信息	44.29	45.44	2.60	13.29	63.40	79.88	6.58	1,482
600373.SH	中文传媒	9.02	9.25	2.55	2.53	125.34	100.00	3.11	3,430
601360.SH	三六零	7.57	7.76	2.51	3.06	554.48	100.00	16.90	21,898
300773.SZ	拉卡拉	17.82	18.24	2.36	7.74	145.92	94.51	10.42	5,852
002555.SZ	三七互娱	19.72	20.18	2.33	9.03	447.57	69.02	27.29	13,824
300770.SZ	新媒股份	33.81	34.59	2.31	3.11	79.92	100.00	2.44	718
300144.SZ	宋城演艺	12.48	12.76	2.24	4.07	333.63	87.49	11.63	9,321
300299.SZ	富春股份	5.92	6.05	2.20	12.17	41.82	93.61	4.66	7,875
002558.SZ	巨人网络	8.32	8.49	2.04	2.11	171.87	100.00	3.55	4,278
002400.SZ	省广集团	4.58	4.67	1.97	6.81	81.41	96.78	5.27	11,487
300792.SZ	壹网壹创	28.79	29.34	1.91	7.88	70.03	47.47	2.59	893
002739.SZ	万达电影	11.47	11.68	1.83	2.96	260.55	96.42	7.31	6,361
603000.SH	人民网	10.95	11.15	1.83	2.94	123.28	100.00	3.58	3,253
000156.SZ	华数传媒	7.24	7.37	1.80	1.37	136.56	84.46	1.55	2,138
300788.SZ	中信出版	18.81	18.62	1.78	2.26	35.41	100.00	0.79	429
002343.SZ	慈文传媒	5.11	5.20	1.76	7.94	24.70	99.74	1.93	3,762
603888.SH	新华网	16.97	17.25	1.65	2.24	89.53	100.00	1.99	1,164
600088.SH	中视传媒	8.56	8.70	1.64	1.87	34.60	100.00	0.64	745
600158.SH	中体产业	8.04	8.16	1.49	6.36	78.30	75.25	3.72	4,592
601595.SH	上海电影	9.39	9.53	1.49	1.82	42.71	100.00	0.77	817
002174.SZ	游族网络	9.12	9.24	1.32	5.37	84.63	99.81	4.45	4,905
603533.SH	掌阅科技	15.33	15.50	1.11	2.61	68.03	100.00	1.75	1,147
002131.SZ	利欧股份	1.91	1.93	1.05	4.13	130.37	86.29	4.58	24,083
601098.SH	中南传媒	8.97	9.06	1.00	1.06	162.72	100.00	1.72	1,912
300766.SZ	每日互动	12.14	12.26	0.99	8.15	49.05	85.64	3.42	2,794
600037.SH	歌华有线	8.41	8.48	0.83	2.97	118.02	100.00	3.47	4,127
300413.SZ	芒果超媒	31.78	32.01	0.72	4.28	598.82	54.62	13.77	4,369
002027.SZ	分众传媒	5.89	5.93	0.68	2.13	856.42	100.00	17.92	30,833
000892.SZ	欢瑞世纪	3.37	3.39	0.59	12.20	33.26	54.58	2.19	6,533
603103.SH	横店影视	13.65	13.72	0.51	2.90	87.01	100.00	2.53	1,840
300528.SZ	幸福蓝海	6.37	6.40	0.47	6.12	23.85	100.00	1.45	2,281
300785.SZ	值得买	25.75	25.85	0.39	5.92	34.39	56.58	1.15	446
300113.SZ	顺网科技	13.32	13.34	0.15	9.51	92.62	69.69	6.12	4,599
600136.SH	ST明诚	2.28	2.26	-0.88	40.00	13.21	83.28	4.71	19,474
600977.SH	中国电影	10.84	10.65	-1.38	2.35	198.84	100.00	4.65	4,381
002292.SZ	奥飞娱乐	4.75	4.68	-1.47	17.18	69.20	65.96	7.84	16,757
603444.SH	吉比特	346.60	334.00	-3.64	3.32	240.03	100.00	7.99	239

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8日-8月12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)
NOAH.N	诺亚财富	16.73	19.97	19.37	2.08	12.84	133
BZ.O	BOSS 直聘	19.94	21.82	9.43	3.34	94.77	1,214
DAO.N	有道	4.40	4.80	9.09	1.76	6.05	66
MOGU.N	蘑菇街	1.92	2.09	8.59	0.84	0.17	6
HUYA.N	虎牙	3.21	3.45	7.48	5.68	8.22	495
YY.O	欢聚	25.91	27.79	7.26	3.56	19.92	197
DOYU.O	斗鱼	1.17	1.25	6.84	1.44	4.27	491
ZH.N	知乎	1.31	1.39	6.11	1.16	9.06	713
TIGR.O	老虎证券	3.66	3.88	6.01	4.65	6.39	697
JG.O	极光	0.97	1.02	5.38	0.58	1.21	54
MOMO.O	挚文集团	4.49	4.67	4.01	4.54	9.23	715
RBLX.N	ROBLOX	49.24	51.15	3.88	36.00	305.25	19,638
BILI.O	哔哩哔哩	24.58	25.40	3.34	5.05	99.21	1,534
TME.N	腾讯音乐	4.27	4.41	3.28	4.53	74.75	3,798
NTES.O	网易	88.98	91.88	3.26	0.82	603.47	536
WB.O	微博	18.96	19.47	2.69	2.31	46.06	327
BABA	阿里巴巴	92.56	94.77	2.39	3.25	2,509.64	8,616
BIDU.O	百度	137.82	140.36	1.84	2.47	485.00	681
BZUN.O	宝尊电商	9.05	9.13	0.88	1.89	6.17	119
IQ.O	爱奇艺	3.91	3.92	0.26	10.46	33.76	4,465
OPRA	欧朋浏览器	5.10	5.10	0.00	0.44	5.87	50
YJ.O	云集	1.00	1.00	0.00	0.59	2.15	70
FUTU.O	富途控股	41.19	41.13	-0.15	10.71	60.46	912
LX.O	乐信	2.04	2.03	-0.49	1.80	3.73	247
CANG.N	灿谷	2.70	2.68	-0.74	0.33	3.75	34
TAL.N	好未来	4.65	4.61	-0.86	3.29	29.87	1,648
UXIN.O	优信	0.64	0.63	-0.88	0.86	2.50	341
SY.O	新氧	0.98	0.97	-1.35	3.33	1.02	299
QD.N	趣店	1.11	1.08	-2.70	1.99	2.74	379
PDD.O	拼多多	50.25	48.80	-2.89	3.27	617.02	4,140
VIPS.N	唯品会	9.94	9.60	-3.42	3.98	62.98	2,300
EDU.N	新东方	26.84	25.25	-5.92	6.35	42.85	1,077
ATHM.N	汽车之家	38.00	35.23	-7.29	1.84	44.23	231
QTT.O	趣头条	1.05	0.97	-7.36	3.33	0.28	51
JD.O	京东	61.91	57.05	-7.85	3.44	890.98	4,639
YRD.N	宜人金科	1.21	1.08	-10.74	0.50	0.91	42

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 8 日-8 月 12 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)
2051.HK	51 信用卡	0.22	0.24	7.66	0.15	3.25	201
2858.HK	易鑫集团	0.93	1.00	7.53	0.19	65.24	1,218
9999.HK	网易-S	137.90	142.70	3.48	0.52	4,686.25	1,714
2400.HK	心动公司	19.40	20.00	3.09	1.31	96.09	631
0302.HK	中手游	2.11	2.17	2.84	0.69	60.07	1,917
2280.HK	慧聪集团	0.41	0.42	2.47	0.07	5.44	90
0772.HK	阅文集团	30.85	31.60	2.43	0.58	323.28	594
1970.HK	IMAX CHINA	6.72	6.86	2.20	0.15	23.37	52
9626.HK	哔哩哔哩-SW	195.00	198.50	1.79	1.47	775.35	452
6060.HK	众安在线	20.55	20.90	1.70	0.57	307.19	806
1119.HK	创梦天地	4.73	4.80	1.48	0.66	68.18	943
1357.HK	美图公司	0.84	0.85	1.19	0.71	37.51	3,153
9992.HK	泡泡玛特	18.42	18.60	0.98	1.85	259.95	2,587
6820.HK	友谊时光	1.17	1.18	0.85	0.05	25.73	98
0777.HK	网龙	15.64	15.70	0.38	0.24	84.90	129
6618.HK	京东健康	61.60	61.65	0.08	0.42	1,959.48	1,321
1317.HK	枫叶教育	0.36	0.36	0.00	0.00	10.63	0
9988.HK	阿里巴巴-SW	92.90	92.90	0.00	0.99	19,680.96	20,931
2013.HK	微盟集团	4.19	4.19	0.00	2.45	106.82	6,246
1810.HK	小米集团-W	12.22	12.14	-0.65	1.96	3,029.82	39,951
9888.HK	百度集团-SW	137.80	136.40	-1.02	0.70	3,770.55	1,552
0700.HK	腾讯控股	307.60	304.20	-1.11	0.73	29,258.57	7,044
1980.HK	天鸽互动	0.89	0.88	-1.12	2.24	11.16	2,840
1896.HK	猫眼娱乐	6.99	6.89	-1.43	0.37	78.80	427
1060.HK	阿里影业	0.63	0.62	-1.59	0.30	167.25	8,000
0241.HK	阿里健康	4.75	4.67	-1.68	0.99	631.39	13,415
3700.HK	映宇宙	1.17	1.15	-1.71	0.16	22.29	304
1833.HK	平安好医生	20.50	20.10	-1.95	1.23	224.88	1,371
3690.HK	美团-W	183.50	179.10	-2.40	1.58	11,081.81	8,721
3888.HK	金山软件	26.35	25.55	-3.04	1.12	349.18	1,531
0799.HK	IGG	3.17	3.07	-3.15	2.63	36.75	3,146
1003.HK	欢喜传媒	1.26	1.22	-3.17	0.06	44.61	211.36
8083.HK	中国有赞	0.16	0.15	-3.75	1.55	28.37	28,583
2125.HK	稻草熊娱乐	2.00	1.91	-4.50	0.20	13.31	137
1024.HK	快手-W	79.35	75.70	-4.60	1.63	3,250.58	5,743
9990.HK	祖龙娱乐	4.49	4.21	-6.24	0.30	34.04	246
2100.HK	百奥家庭互动	0.46	0.43	-6.52	0.26	12.14	744
9901.HK	新东方-S	21.75	19.80	-8.97	0.58	336.00	989
9618.HK	京东集团-SW	245.40	222.60	-9.29	1.41	6,952.90	3,793

3738.HK	阜博集团	4.14	3.68	-11.11	1.18	77.93	2,500
---------	------	------	------	--------	------	-------	-------

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 13 日数据中国区免费榜下载量排行前三: 心动互娱《纸嫁衣 4 红丝缠》、创梦天地《地铁跑酷》、AISNO Games《无期迷途》; 张曼玲《有机菜市场》、海彼《弹壳特工队》、腾讯《王者荣耀》、腾讯《和平精英》、网易《蛋仔派对》、网易《暗黑破坏神: 不朽》、乐元素《开心消消乐》分别排名第四至第十。

图 1: AppStore 中国区免费榜 TOP10

#	应用
1	 纸嫁衣4红丝缠 - 密室逃脱类悬疑解谜游戏
2	 地铁跑酷 - 官方中文版  iDreamSky
3	 无期迷途  AISNO Games
4	 有机菜市场  曼玲张
5	 弹壳特工队  HABBY GAMES
6	 王者荣耀  Tencent
7	 和平精英  Tencent
8	 蛋仔派对  NetEase
9	 暗黑破坏神: 不朽  NetEase
10	 开心消消乐®  Happy Elements

资料来源: Data.ai、天风证券研究所

AppStore 2022 年 7 月 16 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《暗黑破坏神: 不朽》; 鹰角网络《明日方舟》、腾讯《英雄联盟手游》、灵犀互娱《三国志·战略版》、腾讯《金铲铲之战》、AISNO Games《无期迷途》、网易《梦幻西游》、腾讯《QQ 飞车》分别排名第四至第十。

图 2: AppStore 中国区畅销榜 TOP10

#	应用
1	 王者荣耀 Tencent
2	 和平精英 Tencent
3	 暗黑破坏神: 不朽 NetEase
4	 明日方舟 Hypergryph
5	 英雄联盟手游 Tencent
6	 三国志: 战略版 Lingxi Games
7	 金铲铲之战 Tencent
8	 无期迷途 AISNO Games
9	 梦幻西游 NetEase
10	 QQ飞车 Tencent

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 13 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《幻塔》、灵犀互娱《三国志·战略版》在日本畅销榜排名第四、第九;

完美世界《幻塔》、Long Tech Network《Last Fortress》在韩国畅销榜排名第八、第九;

灵犀互娱《三国志·战略版》(港澳版)、网易《明日之后》、Nuverse《花亦山心之月》、Nuverse《RO 仙境传说》在中国香港市场中排名第一、第三、第七、第九。

Nuverse《花亦山心之月》、eSkyFun《时之约》在中国台湾市场中排名第八、第九。

图 3：海外主要市场 App Store 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 Fate/Grand Order Aniplex	1	 FIFA ONLINE 4 M by EA SPORTS™ NEXON
2	 パズル&ドラゴンズ GungHo Online Entertainment	2	 오딘: 발할라 라이징 Kakao
3	 Pokémon GO Niantic	3	 리니지M NCSOFT
4	 Tower of Fantasy Tencent	4	 우마무스메 프리티 더비 Kakao
5	 プロ野球スピリッツA KONAMI	5	 던전앤파이터 모바일 NEXON
6	 ヘブンバーズレッド WFS	6	 薑餅人王國 Devsisters
7	 ONE PIECE トレジャークルーズ BANDAI NAMCO Entertainment	7	 세븐나이츠 레볼루션 Netmarble
8	 鋼の錬金術師 MOBILE SQUARE ENIX	8	 타워 오브 판타지 Perfect World
9	 三國志 真戰 Lingxi Games	9	 Last Fortress: Underground Long Tech Network
10	 ONE PIECE バウンティラッシュ -アクションゲー BANDAI NAMCO Entertainment	10	 리니지W NCSOFT

资料来源：Data.ai、天风证券研究所

根据 GooglePlay 2022 年 8 月 13 日，海外主要市场及中国香港、中国台湾 GooglePlay 游戏畅销榜中：

米哈游《原神》、有爱互娱《放置少女》在日本畅销榜排名第四、第九；

米哈游《原神》在韩国畅销榜排名第九；

灵犀互娱《三国志·战略版》（港澳版）、X.D.Global《明日方舟》、Onemt《少女回战：少女 play，放置不累》、腾讯《PUBG Mobile》在中国香港市场中排名第五、第六、第八、第九；

X.D.Global《明日方舟》、米哈游《原神》在中国台湾市场中排名第五、第七。

图 4：海外主要市场 Google Play 游戏畅销榜排名

日本		韩国	
#	应用	#	应用
1	 Fate/Grand Order Aniplex	1	 리니지M NCSOFT
2	 몬스터스트라이크 XFLAG	2	 Lineage W NCSOFT
3	 ウマ娘 プリティーダービー Cygames	3	 오딘: 발할라 라이징 Kakao
4	 Genshin Impact miHoYo	4	 우마무스메 프리티 더비 Kakao
5	 プロ野球スピリッツA KONAMI	5	 세븐나이츠 레볼루션 Netmarble
6	 Puzzles & Survival 37Games	6	 리니지2M NCSOFT
7	 ドラゴンクエストウォーク SQUARE ENIX	7	 던전앤파이터 모바일 NEXON
8	 鋼の錬金術師 MOBILE SQUARE ENIX	8	 히어로즈 테일즈 37Games
9	 放置少女 - 百花繚乱の萌姫たち C4GAMES	9	 Genshin Impact miHoYo
10	 妖怪ウォッチ ぶにぶに Level-5	10	 Roblox Roblox

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】

Meta 人工智能研究实验室创建的聊天机器人 BlenderBot 3，已经向公众推出以收集功能反馈。该机器人可回应用户的一般聊天请求，也可以担任数字助理一类的角色。BlenderBot 3 建立于 Meta 之前所使用的大型语言模型 LLMs 基础之上，是一款功能强大但存在缺陷的文本生成软件，旗下同类型原型还有 OpenAI 和 GPT-3 等。BlenderBot 在庞大的文本数据集上进行训练，通过挖掘统计模式以生成语言。

【谷歌】

近日，谷歌云宣布其适用于 XR 的 Immersive Stream 已在安卓、iOS 及 PC 端推出，这使移动端的互动式 3D 和 AR 体验成为可能，并将很快支持 AR/VR 头显。

【苹果】

8 月 10 日，美国专利商标局正式授予苹果公司一项专利，该专利涉及一种新的基于自混合干涉测量（SMI）传感器的手势输入系统。该发明的大部分内容涉及到一个被单独或成对使用的智能指环，可搭配 Apple Pencil，用于 AR、VR 和 MR 应用。

【NVIDIA】

8 月 10 日，NVIDIA 宣布推出一项广泛的计划，旨在发展通用场景描述（USD），这是 3D 世界的开源和可扩展语言，使其成为开放元宇宙和 3D 互联网的基础。NVIDIA 将与 USD 的发明者皮克斯动画工作室，以及 Adobe、Autodesk、西门子和其他许多前沿公司合作，制定一项多年期路线图，将 USD 的功能扩展到视觉效果之外，使其能够更好地支持建筑、工程、制造、科学计算、机器人技术和工业数字孪生等领域的工业元宇宙应用。

【Unity】

近日，Unity 和微软宣布将进行合作。Unity 将利用微软的 Azure 云计算服务，将其

Create Solutions 带到云端，并开发其云基础设施，以便更好地满足从 Unity 引擎构建和操作实时 3D (RT3D) 体验的用户的需求。这种合作关系也将有助于提高 Unity 用户的游戏和其他体验，并将看到微软和 Unity 合作，使其更容易在 Windows 和 Xbox 平台上构建和发布游戏。

【HTC】

HTC 宣布，其新的虚拟制作产品 VIVE Mars CamTrack 已经在美国、加拿大和欧洲上市，未来还将在澳大利亚、中国、日本和韩国等国家推出。HTC 指出，VIVE Mars CamTrack 能使各种规模的工作室更为轻松、灵活且经济地创建专业级的虚拟制作内容。Mars 团队还为该产品新增了对 FreeD 协议的支持，以更好地服务于虚拟制作。

3.2. 【国内一周热点资讯】

【联想】

8 月 8 日，联想拯救者官微发文正式公布了其首款 VR 头显的最新消息，它表示：“洞见·沉浸，想象世界如此触手可及，近在眼前，拯救者 VR700，即将登场，与你共赏，惊艳视界”。拯救者 VR700 在外观方面将采用拯救者系列的标志性“Y”型设计，logo 置于产品正面，产品正上方两个棱角处有两个摄像头，由此可以推测这是一款 6DoF VR 产品。

【哔哩哔哩】

上海哔哩哔哩科技有限公司申请的“虚拟形象开播方法及装置”专利公布。专利摘要显示，该申请用于直播中的虚拟形象渲染，便于用户使用虚拟形象开播，能够提高用户体验。

3.3. 【VR 游戏各平台上线情况】

图 5：2022 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 12 日各平台 vr 新游

Steam 本周新发布游戏		
	游戏名称：CyberLink PowerDVD 22 Ultra 上线日期：2022 年 8 月 12 日 开发商：CyberLink 发行商：Deep Silver VR 独占：否 售价：84.99 支持平台：Valve Index、HTC Vive、Oculus Rift	
	游戏名称：Marine Radar Simulator - VR 上线日期：2022 年 8 月 11 日 开发商：Enav AS (Norway) 发行商：Enav AS (Norway) VR 独占：否 售价：\$19.99 支持平台：Valve Index、HTC Vive、Oculus Rift、Windows Mixed Reality	
	游戏名称：STRANGER 上线日期：2022 年 8 月 11 日 开发商：Will Codes (Lost Frame Development) 发行商：Lost Frame Development VR 独占：否 售价：8.99 支持平台：Valve Index、Oculus Rift、Windows Mixed Reality	
	游戏名称：Warplanes: Battles over Pacific 上线日期：2022 年 8 月 12 日 开发商：Home Net Games 发行商：Home Net Games VR 独占：是 售价：19.99 支持平台：Quest、Quest 2	
Quest 本周新发布游戏		

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 8 月 6 日（周六）至 2022 年 8 月 12 日（周五）全国总票房为 8.67 亿元，票房前三分别为：由开心麻花出品的《独行月球》（5.56 亿）、由深圳电影制片厂出品的《明日战记》（1.88 亿）、由联瑞影业出品的《人生大事》

(0.24 亿)。

图 6：2022 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 12 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