

传媒互联网周报

12月国产、进口游戏版号发放，关注数字藏品及数据资产主题

超配

核心观点

传媒板块本周表现：跑赢沪深300，跑输创业板指。本周（12.25-1.1）传媒行业上涨1.91%，跑赢沪深300(+1.1%)，跑输创业板指(+2.65%)。其中涨幅靠前的分别为祥源文旅、三五互联、贵广网络、生意宝等，跌幅靠前的分别为*ST中昌、*ST新文、盛讯达、昂立教育等。横向比较来看，本周传媒板块在所有板块中涨跌幅排名第8位。

重点关注：12月国产和进口游戏版号发放，芒果超媒2023年节目储备丰富，

“中国数字资产交易平台”正式启动。1) 12月28日国家新闻出版署发放游戏版号128个，其中包括84个国产游戏版号和22年首批发放的44个进口游戏版号，版号总量调控推动游戏精品化，版号常态化发放趋势持续；2)湖南卫视和芒果TV 2023年“暖冬品鉴”招商会在线上举行，带来2023年重点综艺、大型晚会和纪录片等各类项目推介30多个，关注芒果超媒2023年内项目上线进展；3)全国首个国家级数字资产交易平台“中国数字资产交易平台”1月1日在北京正式启动，发布会上高度关注元宇宙、Web3等新技术新场景，并将建立合规监管、数字资产创新、元宇宙产业场景三大委员会，近期建议重点关注元宇宙NFT主题；“数据二十条”正式对外发布，数据要素主题持续强化，建议从数据资产、确权、交易等环节把握相关主题投资机会。

本周重要数据跟踪：2022年全国电影票房同比减少36%，芒果TV综艺持续领先。1)本周电影票房5.81亿，环比增长44%。2022年全国电影总票房为300.67亿元，同比减少36.38%，其中国产电影票房为255.11亿元，票房占比为84.85%；2)综艺节目方面，《乐队的海边》、《时光音乐会第二季》和《快乐再出发第二季》排名居前。整体来看，本周排名前10的综艺中，芒果TV占7席，处领先地位；3)本周游戏方面，《王者荣耀》和《原神》分别为本周iOS游戏畅销和安卓游戏热玩第一名；4)海外数字藏品市场，最近7日成交额前三名为CryptoPunks、Bored Ape Yacht Club(无聊猿)和Otherdeed for Otherside。

投资建议：1)疫后复苏主线推荐关注分众传媒、兆讯传媒、万达电影和光线传媒；2)游戏政策端暖风持续，考虑板块处于历史底部，叠加VR、AIGC、区块链等新技术催化，关注游戏行业景气度底部向上可能，结合产品组合与向上弹性，推荐恺英网络、三七互娱、吉比特、完美世界和宝通科技；3)政策筑底，持续看好超跌行业龙头及部分受益政策改善的细分行业向上修复可能，推荐细分板块龙头三七互娱、芒果超媒、分众传媒，港股推荐泡泡玛特、心动公司、快手等；4)新科技、元宇宙主题有望贯穿2023年全年，看好VRAR、脑机接口、AIGC、数字人等新方向。

风险提示：监管政策风险；业绩风险；商誉及资产减值风险等。

重点公司盈利预测及投资评级

公司代码	公司名称	投资评级	收盘价(元)	总市值(亿元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002027.SZ	分众传媒	买入	6.68	964.74	0.28	0.42	23.9	15.9
002555.SZ	三七互娱	买入	18.10	401.43	1.44	1.66	12.6	10.9
300413.SZ	芒果超媒	买入	30.02	561.59	1.15	1.34	26.1	22.4

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行业研究·行业周报

传媒

超配·维持评级

证券分析师：张衡

021-60875160

zhangheng2@guosen.com.cn

S0980517060002

证券分析师：夏妍

021-60933162

cnxiayan2@guosen.com.cn

S0980520030003

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《传媒互联网周报-《阿凡达2》推进影院复苏节奏，关注AIGC开源技术新品发布》——2022-12-19

《传媒互联网周报-关注数据要素入表，把握超跌港股修复可能》——2022-12-13

《传媒互联网周报-《阿凡达2》将上，看好板块复苏和估值修复》——2022-12-05

《传媒互联网2023年度投资策略：基本面及估值有望低位修复，关注成长主题》——2022-12-04

《传媒互联网周报-游戏现环比改善迹象，关注技术驱动下的内容生产创新》——2022-11-28

内容目录

板块周表现回顾	4
本周表现回顾：行业上涨 1.91%，跑赢沪深 300，跑输创业板指.....	4
重点关注：12 月国产、进口游戏版号发放，芒果超媒 23 年节目储备丰富	5
国内版号常态化，12 月发首批进口游戏版号.....	5
湖南卫视&芒果 TV 双平台招商会线上举办，2023 年内容储备丰富.....	9
消息面关注数字藏品和数据要素市场.....	11
本周行业数据更新	12
电影票房表现情况.....	12
电视剧(网剧)	13
综艺节目.....	14
游戏.....	14
数字藏品 (NFT)	15
行业新闻	16
上市公司动态更新	18
投资建议	19
风险提示	19
免责声明	21

图表目录

图1：本周传媒行业涨跌幅排名第8位.....	4
图2：2016-2022年游戏版号发放数量.....	5
图3：2021年1月-2022年12月每月版号发放情况.....	5
图4：本周电影票房.....	12
图5：本周开业影院数量.....	12
表1：本周传媒板块表现.....	4
表2：2022年12月国产网络游戏审批信息.....	5
表3：2022年12月进口网络游戏审批信息.....	8
表4：2023年湖南卫视&芒果TV部分节目储备.....	10
表5：本周票房排名（12月25日 - 12月31日）.....	13
表6：下周即将上映电影（1月1日-1月7日）.....	13
表7：网络剧收视情况（数据截至12月31日）.....	13
表8：网络综艺节目表现情况（数据截至12月31日）.....	14
表9：中国区iOS游戏畅销排名（截至1月1日）.....	15
表10：安卓游戏热玩排名（数据截至1月1日）.....	15
表11：NFT交易情况（数据截至2023年1月1日19:00时）.....	15
表12：重点公司估值表.....	20

板块周表现回顾

本周表现回顾：行业上涨 1. 91%，跑赢沪深 300，跑输创业板指

本周（12.25–1.1）传媒行业上涨 1.91%，跑赢沪深 300 (+1.1%)，跑输创业板指 (+2.65%)。其中涨幅靠前的分别为祥源文旅、三五互联、贵广网络、生意宝等，跌幅靠前的分别为*ST 中昌、*ST 新文、盛讯达、昂立教育等。

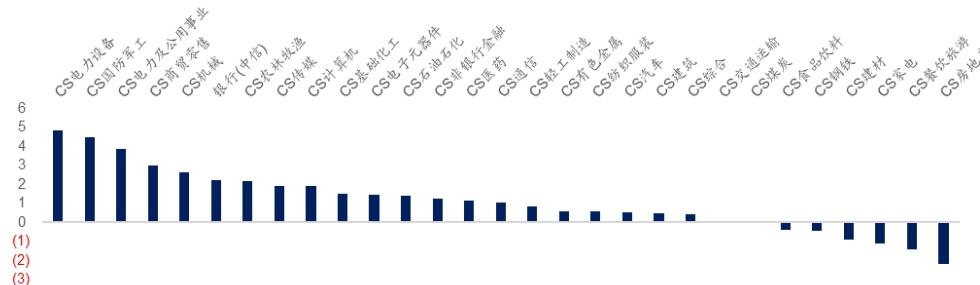
表1：本周传媒板块表现

指数涨跌幅								
	代码	公司	周涨跌幅	年涨跌幅	市值(亿)	代码	公司	周涨跌幅
C1005028	传媒		1. 91%			85 600242. SH	*ST 中昌	-15%
000300. SH	沪深 300		1. 13%			33 300038. SZ	*ST 新文	-12%
399006. SZ	创业板指		2. 65%			178 300518. SZ	盛讯达	-8%
						69 600661. SH	昂立教育	-8%
	600576. SH	祥源文旅	26%	59%	85	31 002354. SZ	天娱数科	-7%
	300051. SZ	三五互联	25%	103%	60	38 300766. SZ	每日互动	-6%
	600996. SH	贵广网络	16%	167%	42	39 600455. SH	博通股份	-5%
	002095. SZ	生意宝	15%	67%	31	42 300359. SZ	全通教育	-5%
	002343. SZ	慈文传媒	14%	12%	29%	300071. SZ	福石控股	-5%
	002905. SZ	金逸影视	13%	35%	49	40 002599. SZ	盛通股份	-33%
	000802. SZ	北京文化	12%	10%	28	002858. SZ	力盛体育	84%
	002137. SZ	实益达	11%	21%	21			
	300071. SZ	福石控股	11%	60%				
	002858. SZ	力盛体育	11%	-10%				

资料来源：wind，国信证券经济研究所整理

横向比较来看，本周传媒板块在所有板块中涨跌幅排名第 8 位。

图1：本周传媒行业涨跌幅排名第 8 位



资料来源：wind，国信证券经济研究所整理

重点关注：12月国产、进口游戏版号发放，芒果超媒23年节目储备丰富

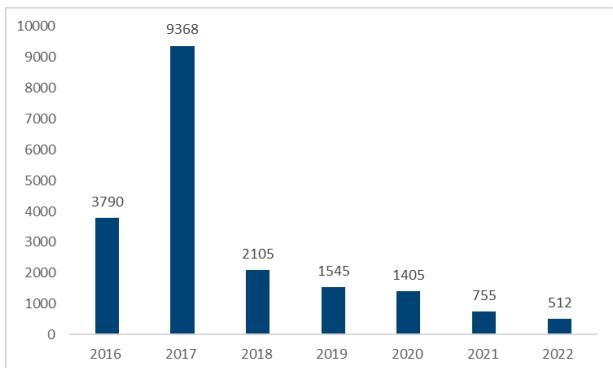
国内版号常态化，12月发首批进口游戏版号

12月28日，国家新闻出版署发布2022年12月份国产网络游戏审批信息和2022年首批进口网络游戏审批信息。本批次共有128款游戏获得版号，其中包括84款国产游戏和44款进口游戏。

2022年国家新闻出版署共下发七批国产游戏版号和一批进口游戏版号，累计512款游戏过审。从版号发放总数来看，自2016年版号制度实行以来，版号发放数量逐年递减，从2021年的755个版号降至2022年的512个，版号的总量调控促使游戏精品化发展需求增强。

从版号发放节奏来看，版号发放常态化。自2022年4月游戏版号恢复发放，国家新闻出版署于4月11日/6月7日/7月12日/8月1日/9月13日/11月17日/12月28日，分别发放国产游戏版号45/60/67/69/73/70/84款，七个批次共474个国产网络游戏获得版号，基本保持每个月发一次国产游戏版号的节奏，每批次发放数量缓步提升。从进口游戏版号发放来看，上一次发放进口网络游戏版号是2021年6月，17个月后国家新闻出版署于12月28日下发44个进口游戏版号。

图2：2016-2022年游戏版号发放数量



资料来源：伽马数据、国家新闻出版署，国信证券经济研究所整理

图3：2021年1月-2022年12月每月版号发放情况



资料来源：国家新闻出版署，国信证券经济研究所整理

国产游戏版号方面，12月获得版号的84款国产网络游戏中，包含72款移动游戏、7款客户端网游与5款移动端和客户端双端游戏。获得版号的公司和游戏包括网易《巅峰极速》、中青宝《边境军团》、创梦天地《团子合合屋》、金山软件《尘白禁区》、吉比特《渊海王座》、心动公司《火力苏打》、腾讯《重生边缘》和浙数文化《萌宠庄园》等。

表2：2022年12月国产网络游戏审批信息

序号	名称	申报类别	出版单位	运营单位	时间	涉及重点公司
1	童话镇大冒险	移动	天津电子出版社有限公司	成都陌陌科技有限公司	2022年12月24日	
2	大雪赋	移动	江西高校出版社有限责任公司	北京数字猫互娱网络科技有限公司	2022年12月24日	
3	雷霆保卫战	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海醉游网络科技有限公司	2022年12月24日	
4	巅峰极速	移动	广州网易计算机系统有限公司	杭州网易雷火科技有限公司	2022年12月24日	网易

5	明日边境	移动、客户端	浙江省期刊总社有限公司	杭州非奇科技股份有限公司	2022年12月24日
6	暮夜传说	移动	上海波克城市网络科技有限公司	世熠网络科技(上海)有限公司	2022年12月24日
7	勇者与探险	移动	辽宁电子出版社有限责任公司	嘉丰永道(北京)科技股份有限公司	2022年12月24日
8	世界动物纸牌屋	移动	北京光宇在线科技有限责任公司	北京光宇在线科技有限责任公司	2022年12月24日
9	精灵序曲	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海之易(海南)网络科技有限公司	2022年12月24日
10	黎明重生	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	成都静水流深科技有限公司	2022年12月24日
11	边境军团	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市苏摩科技有限公司	2022年12月24日 中青宝
12	封神让我来	移动	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	广州创畅网络科技有限公司	2022年12月24日
13	钢铁指挥官	客户端	重庆华龙网集团股份有限公司	成都数字狗科技有限公司	2022年12月24日
14	传说大冒险	移动	山东科学技术出版社有限公司	青岛蓝飞互娱科技股份有限公司	2022年12月24日
15	团子合合屋	移动	深圳市创梦天地科技有限公司	深圳市创梦天地科技有限公司	2022年12月24日 创梦天地
16	动物梦乐园	移动	宁波东海岸电子音像出版社有限公司	深圳市奇迅新游科技股份有限公司	2022年12月24日
17	烽火再起	移动	吉林音像出版社有限责任公司	重庆诺珏科技有限公司	2022年12月24日
18	锚点降临	移动、客户端	杭州渡口网络科技有限公司	海南锚点网络科技有限公司	2022年12月24日
19	古魂	移动、客户端	成都盈众九州网络科技有限公司	苏州天魂网络科技有限公司	2022年12月24日
20	少年宗门	移动	安徽新华电子音像出版社	广州梦趣信息技术有限公司	2022年12月24日
21	蜀山飞剑	移动	杭州紫府网络科技有限公司	南京点明软件科技有限公司	2022年12月24日
22	新仙剑奇侠传之挥剑问情	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	成都新柒玩科技有限公司	2022年12月24日 中手游
23	星魂之上	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	成都斧王网络科技有限公司	2022年12月24日
24	尘白禁区	移动、客户端	成都西山居世游科技有限公司	海南西山居互动娱乐科技有限公司	2022年12月24日 金山软件
25	枫叶岛	移动	广东太平洋电子出版社	奇创星动(北京)信息科技有限公司	2022年12月24日
26	字走山海	移动	厦门大学电子出版社有限责任公司	厦门游基互动娱乐有限公司	2022年12月24日
27	异世界的和弦	移动	海南动网先锋网络科技有限公司	海南动网先锋网络科技有限公司	2022年12月24日
28	秦时明月：沧海	移动	互爱互动(北京)科技有限公司	互爱互动(北京)科技有限公司	2022年12月24日 万达电影
29	星痕幻想	移动	北京联合出版有限责任公司	北京萌可互娱科技有限公司	2022年12月24日
30	大千世界	移动	成都盈众九州网络科技有限公司	成都柒云阁科技有限公司	2022年12月24日
31	毕业之后	客户端	重庆华龙网集团股份有限公司	重庆帕斯亚科技有限公司	2022年12月24日
32	异世界勇者	移动	河北冠林数字出版有限公司	上海木大木大网络科技有限公司	2022年12月24日
33	马戏团之夜	移动	大唐网络有限公司	北京爱丫游网络科技有限公司	2022年12月24日
34	勇士们的胜利	移动	黑龙江科学技术出版社有限公司	海南蝴蝶互动网络科技有限公司	2022年12月24日
35	喵喵弹球	移动	方圆电子音像出版社有限责任公司	深圳市蛮荒科技研发有限公司	2022年12月24日
36	渊海王座	移动	厦门雷霆互动网络有限公司	深圳雷霆信息技术有限公司	2022年12月24日 吉比特
37	给狼人放假	客户端	辽宁电子出版社有限责任公司	广州荣端软件科技有限公司	2022年12月24日
38	起源之潮	移动	湖北省扬子江影音有限责任公司	广州千道科技有限公司	2022年12月24日
39	刀剑与魔法	移动	河北冠林数字出版有限公司	上海尘泥信息技术有限公司	2022年12月24日
40	咏月风雅	移动	金报电子音像出版中心	波波和小伙伴们(北京)科技有限公司	2022年12月24日

41	硝烟启示录	移动	天津电子出版社有限公司	北京壳木软件有限责任公司	2022年12月24日
42	黎明战线	移动	江西高校出版社有限责任公司	上海乐之鲸鱼数码科技有限公司	2022年12月24日
43	融融童话岛	移动	杭州渡口网络科技有限公司	北京锐利思管理咨询有限公司	2022年12月24日
44	你的江湖	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海龙拳网络科技有限公司	2022年12月24日
45	艾塔星战记	移动	杭州群游科技有限公司	上海睿曦网络科技有限公司	2022年12月24日
46	铁路时代	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	北京巨量引擎网络技术有限公司	2022年12月24日
47	游戏开发者	移动	杭州润趣科技有限公司	杭州傲天科技有限公司	2022年12月24日
48	塔塔王国	移动	海南省电子音像出版社有限公司	海南霆维网络科技有限公司	2022年12月24日
49	花开易梦阁	移动	上海电子出版有限公司	上海爱的甜栗科技有限公司	2022年12月24日
50	九州山海	移动	广州盈正信息技术有限公司	重庆炫灵互娱科技有限公司	2022年12月24日
51	侠义行	客户端	安徽新华电子音像出版社	皖新文化科技有限公司	2022年12月24日
52	十万个冷笑话：2022	移动	浙江出版集团数字传媒有限公司	上海云梦泽网络科技有限公司	2022年12月24日
53	菲梦少女闪耀	移动	咪咕互动娱乐有限公司	成都雷兽互动科技有限公司	2022年12月24日
54	火力苏打	移动	江苏凤凰数字传媒有限公司	心动网络股份有限公司	2022年12月24日
55	梦幻制片人	移动	浙江出版集团数字传媒有限公司	杭州西米科技有限公司	2022年12月24日
56	约定之日	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海幻蹲网络科技有限公司	2022年12月24日
57	少侠小虾米	移动	杭州群游科技有限公司	杭州艺游谷科技有限公司	2022年12月24日
58	过关攒将	移动	四川数字出版传媒有限公司	重庆极娱游科技有限公司	2022年12月24日
59	航海模拟战	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	上海游跃网络科技有限公司	2022年12月24日
60	口袋新旅途	移动	杭州紫府网络科技有限公司	深圳市土星网络有限公司	2022年12月24日
61	重生边缘	客户端	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海纳原信息技术有限公司	2022年12月24日
62	守卫山海	移动	杭州烈焰网络技术有限公司	郑州天纵网络科技有限公司	2022年12月24日
63	深沉之火	客户端	广东海燕电子音像出版社有限公司	益世界网络科技（广东）有限公司	2022年12月24日
64	源动战纪	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海犀牛互动网络科技有限公司	2022年12月24日
65	神仙道3	移动	厦门游力信息科技有限公司	厦门游力信息科技有限公司	2022年12月24日
66	螺旋圆舞曲2-蔷薇战争	移动	三辰影库音像出版社有限公司	北京十字星云技术开发有限公司	2022年12月24日
67	萌宠庄园	移动	杭州边锋网络技术有限公司	杭州边锋网络技术有限公司	2022年12月24日
68	这个地下城有点怪	移动	厦门雷霆互动网络有限公司	厦门梦加网络科技有限公司	2022年12月24日
69	合金重组	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京市玩趣互动科技有限公司	2022年12月24日
70	钟之境	移动	杭州乐港科技有限公司	海南王牌科技有限公司	2022年12月24日
71	觅仙途	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海领音文化传播有限公司	2022年12月24日
72	漠土之息	移动	杭州润趣科技有限公司	天津神匠互娱科技发展有限公司	2022年12月24日
73	问山海	移动	湖北省扬子江影音有限责任公司	武汉网贤信息技术有限公司	2022年12月24日
74	喵神的迷宫	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳柠檬酱科技有限公司	2022年12月24日
75	叶罗丽时辰砂	移动	方圆电子音像出版社有限责任公司	河北叶罗丽玩具科技有限公司	2022年12月24日
76	我的海战	移动	广东海燕电子音像出版社有限公司	广州兆熙信息科技有限公司	2022年12月24日
77	伏妖西行	移动	四川数字出版传媒有限公司	平潭非凡网络科技有限公司	2022年12月24日

			限公司	限公司	
78	破晓序列	移动	广东音像出版社有限公司	上海其趣网络科技有限公司	2022年12月24日
79	元气战纪	移动	黑龙江龙华数字出版股份有限公司	深圳市大梦龙途文化传播有限公司	2022年12月24日
80	西行纪·燃魂	移动	北京侠客行网络技术有限公司	北京慕远科技有限公司	2022年12月24日
81	元气唤灵师	移动	厦门大学电子出版社有限责任公司	厦门异次元网络技术有限公司	2022年12月24日
82	奇点时代	移动	上海电子出版有限公司	上海指战网络科技有限公司	2022年12月24日
83	不良人3：无双江湖	移动、客户端	北京联合出版有限责任公司	北京云畅游戏科技股份有限公司	2022年12月24日
84	帕尼娅战纪	移动	成都超级梦网络技术股份有限公司	海南祥莱网络科技有限公司	2022年12月24日

资料来源：国家新闻出版署，国信证券经济研究所整理

进口游戏方面，2022年首批获得版号的44款进口游戏中包含8款客户端游戏、32款移动游戏、2款主机游戏与2款双端游戏。获得版号的公司和游戏包括腾讯的重点游戏《无畏契约》和《宝可梦大集结》、网易《幻想生活》和《突袭：暗影传说》、完美世界《双点医院》和《筑梦颂》、心动公司《无尽旅途》、创梦天地《二之国：交错世界》、恺英网络《纳萨力克之王》和《仙剑奇侠传：新的开始》等。

表3：2022年12月进口网络游戏审批信息

序号	名称	申报类别	出版单位	运营单位	时间	涉及重点公司
1	厨神小当家	移动	杭州哲信信息技术有限公司	北京巅峰盛世科技有限公司	2022年12月10日	汤姆猫
2	帝国与谜题	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	北京唯我乐园信息技术有限公司	2022年12月10日	
3	双点医院	客户端	合肥完美世界网络技术有限公司	合肥完美世界网络技术有限公司	2022年12月10日	完美世界
4	奇迹降临	客户端	深圳中青宝互动网络股份有限公司	北京喜游戏科技有限公司	2022年12月10日	中青宝
5	跑跑加菲猫	移动	杭州渡口网络科技有限公司	合肥乐悠信息科技有限公司	2022年12月10日	
6	三国志·战棋版	移动	广州市动景计算机科技有限公司	广州简悦信息科技有限公司	2022年12月10日	
7	命运方舟	客户端	广东音像出版社有限公司	广州迅影网络科技有限公司	2022年12月10日	
8	花园之间	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	西安西品网络科技有限公司	2022年12月10日	
9	解压神器	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市智品乐游网络科技有限公司	2022年12月10日	
10	泥泞狂奔	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	江苏凤凰数字传媒有限公司	2022年12月10日	凤凰传媒
11	烹饪模拟器	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	辽宁电子出版社有限责任公司	2022年12月10日	
12	无畏契约	客户端	华东师范大学电子音像出版社有限公司	上海纳原信息技术有限公司	2022年12月10日	腾讯集团
13	壁中精灵	游戏机-PS4	上海声像电子出版社	上海东方明珠文化发展有限公司	2022年12月10日	东方明珠
14	无尽旅图	移动	上海隐志网络科技有限公司	心动网络股份有限公司	2022年12月10日	心动公司
15	幻想生活	移动	北京中电电子出版社	网易(上海)网络游戏有限公司	2022年12月10日	网易
16	尖塔奇兵	客户端	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	南京市玩趣互动科技有限公司	2022年12月10日	
17	二之国：交错世界	移动	深圳市创梦天地科技有限公司	深圳市创梦天地科技有限公司	2022年12月10日	创梦天地
18	纳萨力克之王	移动	上海电子出版有限公司	上海恺英网络科技有限公司	2022年12月10日	恺英网络
19	梦幻杂货店	移动	杭州美盛游戏技术开发有限公司	北京双想科技有限公司	2022年12月10日	
20	疯狂伐木工	客户端、游戏机-Switch	上海科学技术文献出版社有限公司	上海林树网络科技有限公司	2022年12月10日	

21	剑与骑士团	移动	广州市动景计算机科技有限公司	广州灵犀互动娱乐有限公司	2022年12月10日	阿里巴巴
22	传奇商店：经营与打造	移动	天津电子出版社有限公司	北京银河聚阵网络技术有限公司	2022年12月10日	
23	冒险岛：枫之传说	移动	上海邮通科技有限公司	上海邮通科技有限公司	2022年12月10日	
24	宝可梦大集结	移动、游戏机-Switch	深圳市腾讯计算机系统有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2022年12月10日	腾讯集团
25	坐在罐子里的人	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	掌游天下（北京）信息技术股份有限公司	2022年12月10日	
26	航海王：梦想指针	移动	上海同济大学电子音像出版社有限公司	上海掌致信息科技有限公司	2022年12月10日	
27	突袭：暗影传说	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	上海网之易磨璞网络科技有限公司	2022年12月10日	网易
28	原界之罪	移动	三辰影库音像出版社有限公司	北京朝夕光年信息技术有限公司	2022年12月10日	字节跳动
29	第七史诗	移动	上海触控科技发展有限公司	上海紫舜信息技术有限公司	2022年12月10日	
30	分形空间	移动	上海电子出版有限公司	深圳市智品乐游网络科技有限公司	2022年12月10日	
31	天国旅立	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	海南光一网络科技有限公司	2022年12月10日	
32	豆胡	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	深圳市火星人互动娱乐有限公司	2022年12月10日	
33	大航海时代：海上霸主	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海天戏互娱网络科技有限公司	2022年12月10日	
34	梦想酒店	移动	深圳中青宝互动网络股份有限公司	深圳市致宁互动科技有限公司	2022年12月10日	
35	动物王者	移动	北京百度多酷科技有限公司	天津多酷紫桐科技有限公司	2022年12月10日	
36	饥荒：新家园	移动	上海鸿利数码科技有限公司	上海鸿利数码科技有限公司	2022年12月10日	
37	巫师之昆特牌	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	深圳市盖娅科技有限公司	2022年12月10日	
38	筑梦颂	客户端	上海科学技术文献出版社有限公司	完美世界征奇（上海）多媒体科技有限公司	2022年12月10日	完美世界
39	战之刃：幸存者	移动	华东师范大学电子音像出版社有限公司	明日世界（上海）网络科技有限公司	2022年12月10日	
40	夏日追捕者	移动	江苏凤凰电子音像出版社有限公司	掌游天下（北京）信息技术股份有限公司	2022年12月10日	
41	仙剑奇侠传：新的开始	移动	上海恺英网络科技有限公司	上海悦腾网络科技有限公司	2022年12月10日	恺英网络
42	面条人	游戏机-Switch	江苏凤凰数字传媒有限公司	南京市玩趣互动科技有限公司	2022年12月10日	凤凰传媒
43	小马梦幻农场	移动	上海科学技术文献出版社有限公司	上海技宇网络科技有限公司	2022年12月10日	
44	黄易群侠传：重生	移动	北京龙图智库科技有限公司	北京大千互娱科技有限公司	2022年12月10日	

资料来源：国家新闻出版署，国信证券经济研究所整理

湖南卫视&芒果TV双平台招商会线上举办，2023年内储备丰富

12月15-16日，湖南卫视和芒果TV“暖冬品鉴”2023内容IP分享会通过直播间在线上举行，带来2023年重点综艺、大型晚会和纪录片等各类项目推介30多个，内容储备丰富。综艺节目储备分为四大赛道，分别是音综赛道、慢综和热血综艺、推理竞技综艺和圈层定制综艺。

1) 音综赛道：作为双平台的王牌赛道，2023年《乘风破浪4》、《披荆斩棘3》、《声生不息·宝岛季》和《时光音乐会2》等IP综艺将在2023年继续上线，除此之外，重磅音乐竞技节目《全民歌手2023》有望成为芒系2023年音综引领创新的新经典。

2) 慢综和热血综艺：慢综艺赛道，《向往的生活》、《中餐厅》口碑综N代续集继续，《再见爱人》也将推出第三季，《你好星期六》将推出全面升级版本；热血综艺赛道，全新武术题材节目《无名之辈》、全行业唯一军旅题材节目《真正的勇士》也将上线。

3) 推理竞技综艺：推理综艺赛道，湖南卫视和芒果TV推出“全年迷综带”企划，推理综艺覆盖四个季度，涵盖各个品类，《大侦探8》和《密室大逃脱5》将推出持续创新节目，同时推出创新IP《女子推理社》和《推理开始了》，聚焦首档全女性连续剧式沉浸推理真人秀和中国首档实景沉浸式推理剧综。竞技综艺赛道，《全员加速中》即将回归，带来国内首创虚实结合综艺体验。

4) 圈层定制综艺：《这一波好6》带来全新反诈互动体验户外真人秀，《城市中的桃花源》开启国内首档历史街区“唤新”纪实综艺，《宠爱同行》聚焦萌宠和亲密关系，《好样的！国牌》用年轻人的视角，去探索“新世代新国牌”，《鲜生厨房》翻山越岭带你尝鲜，《爸爸当家2》聚焦全职爸爸，《快乐再出发2》和《初入职场的我们3·就业季》也将回归。

5) 大型晚会和纪录片领域：2023年芒果晚会也将创新迭代，《跨年晚会》、《小年夜春晚》、《华人春晚》和《元宵晚会》等晚会将融入全新VR、XR等技术新尝试，为用户带来全新真听真看真感受。纪录片领域也将重磅开启，泛纪实、文化类节目《中国3》、《白驹过隙与君逢》和《我的大学》均在待播之列。

表4: 2023年湖南卫视&芒果TV部分节目储备

序号	名称	节目类型	制作团队	预排播时间	节目特色
1	乘风破浪4	音综	任洋团队	2023Q2	新增户外号召任务，升级5+2真人秀模式
2	披荆斩棘3	音综			IP音综持续上线
3	声生不息·宝岛季	音综	洪啸工作室	2023Q1	召集海峡两岸的数位歌手分为两队通过5轮年代对话，主题竞演
4	时光音乐会3	音综	任洋团队		户外音乐综艺，节目邀请6位百里挑一的顶峰歌手，新一季节目升级年代主题机制、多人庄主机制、特殊节点机制全方位耦合式创新
5	全民歌手2023	音综	王恬工作室	2023Q2	音乐竞技节目，由《歌手》八大歌王担任音乐伯乐团，共同挖掘全民音乐实力派。拟邀韩磊、韩红、李玟、林忆莲、Jessie J、刘欢、华晨宇等
6	向往的生活7	慢综艺	王征宇	2023Q2	《向往的生活》第七季选择从零开始，从林开始。这一次的蘑菇屋将不再是建在小村庄里的“农家乐”、“渔家乐”，而是真正地融入自然，电来自太阳和风，水来自山泉和雨水。他们将回归原始，利用大自然的力量，完成衣食住行的自给自足。
7	中餐厅7	慢综艺	王恬工作室		《中餐厅7》有望回归王牌模式，海外经营。这一次，老外或许不仅仅是顾客，知名国外艺人也许会成为中餐厅的“学徒”；不仅要推广中国美食，还要推广的是影响世界的中国科技。每周餐厅“办美食展”是节目经营输出的一个新模式。
8	再见爱人3	慢综艺	刘乐团队 刘伟工作室 刘建立工作室		婚姻纪实观察真人秀。通过真人秀和观察室的结合，节目以第三人的视角探讨婚姻中的酸甜苦辣
9	你好星期六	慢综艺	李晓丹团队	2023Q1	拟邀何炅、冯禧、杨紫、李雪琴、王鹤棣、国民热度小花和快乐源泉焕新加盟
10	无名之辈	热血综艺			召集来自中国、泰国、日本等不同国家的24位动作新生，经过8轮的合作、竞争和比拼，在功夫和表演中呈现文化的碰撞和精神的交流，终选拔出1位年度动作演员新秀
11	真正的勇士	热血综艺	梁书源工作室 王恬工作室	2023Q3	行业唯一聚焦新疆边防军旅题材真人秀，节目召集8名热血少年组成「国旗班」深入部队，通过与一线部队战士同吃同住同训练地无差别生活，努力获得认同，一同完成4次特殊的升国旗仪式
12	跨年晚会	大型晚会	王恬工作室	2023Q1	以天地为界，元宇宙为景，打造双平行世界，拥抱Z世代，迎接2023
13	小年夜春晚	大型晚会	刘昕团队	2023Q1	将融入全新VR、XR等先锋尝试，为用户带来全新真听真看真感受
14	华人春晚	大型晚会	杨子扬团	2023Q1	围绕主题“同心共圆，中国梦”展开，传统文化融合潮

				队		
15	元宵晚会	大型晚会	朱锋团队	2023Q1	流元素，多组人气歌手同频共诉家国情	
16	大侦探 8	推理综艺	晏吉工作室	2023Q1	以“喜乐”为主要内容架构和叙述，每年在语言类节目上下足功夫	
17	密室大逃脱 5	推理综艺	晏吉工作室	2023Q2	互联网普法教育推理节目由何炅担任名侦探俱乐部代理会长。节目中，每期嘉宾根据不同的案件主题，扮演不同的角色，在“案件现场”寻找证据，推理并找出真正的“凶手”。	
18	女子推理社	推理综艺	甘亿团队	2023Q2	这一季冲破次元的六大异世界场景，颠覆感官体验，挑战想象极限，密逃团化身故事主角，每人开启独立剧情线。多结局设定，选择关乎命运，步步惊心。NPC深度互动，可养成系攻略，可化敌为友，助力通关，花样百出的机制玩法。	
19	推理开始了	推理综艺	晏吉工作室	2023Q4	首档全女性连续剧式沉浸推理真人秀《女子推理社》，五位高智女性，组成“神秘推理社”，登录芒果星球女校，通过层层推理，解决一系列跌宕起伏的连环案件	
20	全员加速中	竞技赛道创新及定制综艺	安德胜工作室	2023Q2	侦探社开放侦探排行甄选 15 名新手侦探开启推理竞赛，勇气、智慧、观察、逻辑各项考验轮番上阵，谁能成为侦探社的正式成员	
21	这一波好 6				12 位加速队员入驻加速之城，在 24 天时间内开启一场躲避猎人侵袭追逃挑战速度空间，共建加速之城绿洲的生存游戏	
22	城市中的桃花源	创新及定制综艺		2023Q1	全新反诈互动体验户外真人秀	
23	宠爱同行	创新及定制综艺			文化综艺，打破文化时空限制，让历史与新潮跨时代对话。前无古人的历史文化街区焕新，打造街区博物馆，建立年轻态社区博物馆，打造城市新名片	
24	好样的！国牌	创新及定制综艺		2023Q1	以朱茵黄贯中夫妻为主，围绕他们因宠结缘的故事为背景，节目模式将流浪动物带回山林家中收养与救治，召集身边好友协助、试养、领养，帮它们找到新家	
25	鲜生厨房	创新及定制综艺	原子娱乐	2023Q1	以一做城市为一站，用年轻人的视角探索新国牌时代的品牌价值观，用青春力量赋能国牌创新，展现当代青年的多元追求和生活态度	
26	爸爸当家 2	创新及定制综艺	明艾晴团队		沿着中国四条最美高速公路，以高速服务区为圆心一路探寻，寻找周边百里之内的原产地食材地图	
27	快乐再出发 2	创新及定制综艺	大千影业	2022Q4	2023《爸爸当家》第二季邀请来自不同地域、不同文化、不同教育方式的 4 个家庭。展示每一个家庭都在为这个时代培养优秀的下一代	
28	初入职场的我们 3 · 就业季	职场综艺	赵文海团队		陈楚生、王铮亮、王栎鑫、张远、苏醒、陆虎，原班人马再次踏上一趟穷游之旅，这一季他们将真正的开始旅行，但在一路上通过不断接碎货，被迫踏上流浪歌手之旅	
29	中国 3	文化类节目	伯璟文化		本季邀请六名有真实工作经历，专业技能傍身的艺人，一个月时间内重回各自老本行，和宝藏素人同事一起真实工作。之后在齐聚观察棚，观看各自工作片段，互相点评	
30	白驹过隙与君逢	文化类节目	伯璟文化		再现华夏历史切面，挖掘古代中华文明中对今日中国社会最具深远影响的人与故事，追溯中华文化渊源，为观众呈现悠悠千年古国的精神图腾	
31	我的大学	文化类节目	伯璟文化		这是一次思想的交锋不同职业、不同身份的人相遇，在深度交流中点燃思想的星火。这是一次时光的交错，不同年龄、不同境遇的人相逢，在深度交流中感受时代的烟火。这是一次文化漫谈类节目的求索，不同角度、不同内涵的现实肌理在创新的形式中紧扣时代跳动的脉搏。	
					不同时代的记忆，对大学有不同的青春记忆，中国首档回忆口述秀《我的大学》，同步关注综合型和专业类院校，以学校为叙事单元，一个学校制作一季，每集访谈多位嘉宾	

资料来源：湖南卫视广告部官方微信、湖南卫视&芒果 TV “暖冬品鉴” 内容 IP 分享会，国信证券经济研究所整理

消息面关注数字藏品和数据要素市场

1) 全国首个国家级合规数字资产二级交易平台——中国数字资产交易平台，于 2023 年 1 月 1 日在北京举行平台启动仪式，平台交易种类包括数字藏品(NFT)、数字版权等。

“中国数字资产交易平台”由中国技术交易所、中国文物交流中心、华版数字版权

服务中心股份有限公司联合建设。其中，中国技术交易所是由科技部、国家知识产权局、中国科学院和北京市人民政府联合共建的国家知识产权和科技成果产权交易机构。

“中国数字资产交易平台”发布会上高度关注元宇宙、Web3 等新技术、新场景，并致力于挖掘中国的世界级数字资产及 IP，并在监管单位、市场机构、地方政府等多方力量共同指导下，平台将建立合规监管、数字资产创新、元宇宙产业场景三大委员会。其中，合规监管委员会主要由政府主管单位和监管机构组成；数字资产创新委员会主要吸纳文博、文旅机构、知识产权机构、一级平台、IP 版权方等市场力量；元宇宙场景产业委员会主要吸纳颁布元宇宙相关支持政策的地方政府、国企央企及相关资产方等。

值得关注的是，2022 年 10 月 31 日，中国香港发布了《有关香港虚拟资产发展的政策宣言》，明确发展 NFT 及加密货币，纽约、新加坡、伦敦等全球其他金融中心都在布局 NFT，近期建议重点关注元宇宙 NFT 主题相关公司。

2) 12 月 19 日，《中共中央国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》(以下简称“数据二十条”)正式对外发布，具体内容包括建立保障权益、合规使用的数据产权制度建立合规高效、场内外结合的数据要素流通和交易制度，建立体现效率、促进公平的数据要素收益分配制度，建立安全可控、弹性包容的数据要素治理制度等，初步搭建了我国数据基础制度体系，充分激活数据要素价值，赋能实体经济发展，激活市场主体活力，推动构建新发展格局，促进高质量发展。

一方面它是首部从生产要素高度部署数据要素价值释放的国家级专项政策文件，另一方面它具有独特的政策设计——以基础制度破解数据要素价值释放中的基础性问题。

本周行业数据更新

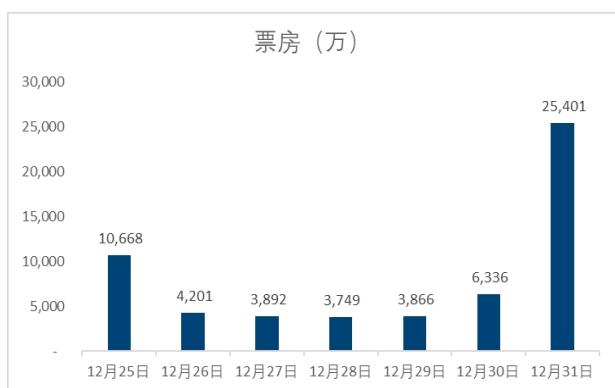
电影票房表现情况

本周（12 月 25 日-12 月 31 日）电影票房 5.81 亿，环比增长 44%。票房前三名分别是《阿凡达：水之道》(3.21 亿，票房占比 55.25%)、《想见你》(1.59 亿，票房占比 27.32%) 和《绝望主夫》(7379 万，票房占比 12.70%)。

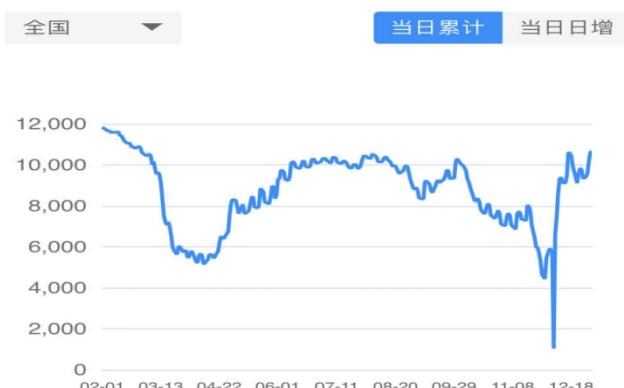
根据猫眼研究院数据，2022 年度全国电影总票房为 300.67 亿元，相对 2021 年票房 472.58 亿减少 36.38%。其中国产电影票房为 255.11 亿元，在总票房中占比为 84.85%。

图4: 本周电影票房

图5: 本周开业影院数量



资料来源：艺恩数据，国信证券经济研究所整理



资料来源：灯塔专业版，国信证券经济研究所整理

表5：本周票房排名（12月25日 - 12月31日）

排名	影片名称	上映日期	本周票房 (万)	累计票房 (万)	票房占比	当前场次
1	阿凡达：水之道	2022/12/16	32,094.73	95,344.58	55.25%	679,305
2	想见你	2022/12/24	15,873.54	21,268.43	27.32%	576,217
3	绝望主夫	2022/12/31	7,379.20	7,379.20	12.70%	167,079
4	航海王：红发歌姬	2022/12/1	992.47	16,244.56	1.71%	112,732
5	穿靴子的猫2 名侦探柯南：万圣节的新娘	2022/12/23	530.38	670.03	0.91%	62,776
6		2022/11/18	518.13	17,505.77	0.89%	41,620
7	西游记之七十二变	2022/12/30	129.14	129.14	0.22%	18,145
8	唬胆特工	2022/12/23	117.38	152.57	0.20%	20,178
9	扫黑行动	2022/11/11	95.10	17,422.20	0.16%	17,785
10	万里归途	2022/9/30	59.91	159,259.54	0.10%	7,615

资料来源：艺恩数据，国信证券经济研究所整理

下周（1月1日至1月7日）将有3部电影上映，其中最受期待的为《龙珠超：超级人造人》，截至1月1日该电影在猫眼专业版上想看人数为48,623。

表6：下周即将上映电影（1月1日-1月7日）

时间	电影	类型	猫眼想看人数
2023/1/6	龙珠超：超级人造人	动画/动作/冒险	48,623
2023/1/6	女生规则	剧情/悬疑	4,467
2023/1/6	极速保镖	动作/剧情	3,602

资料来源：猫眼专业版，国信证券经济研究所整理

电视剧(网剧)

网络剧方面，本周《回来的女儿》、《向风而行》、《我可能遇到了救星》、《县委大院》和《少年歌行》排名居前。

表7：网络剧收视情况（数据截至12月31日）

排名	网络剧名称	类型	上线时间	播映指数	好评度	观看度	播放平台	出品公司
1	回来的女儿	悬疑	2022/12/21	83.15	64	82.23	爱奇艺	爱奇艺
2	向风而行 我可能遇到了救星	都市/剧情	2022/12/26	81.16	52.99	79.9	爱奇艺、腾讯视频	爱奇艺、浙江华策影视、得舍影视、幸韵文化、厦门航空
3		都市/爱情	2022/12/16	76.69	80	71.16	优酷	华策影视
4	县委大院	剧情/都市	2022/12/7	75.01	68	70.18	腾讯视频、爱奇艺、咪咕视频	东阳正午阳光影视
5	少年歌行	剧情	2022/12/26	70.74	51.93	69.28	优酷	优酷、晨星盛世、盛阁影视、中影年年
6	月歌行 爱的二八定律	古装/奇幻	2022/12/15	70.51	51.63	66.32	爱奇艺	爱奇艺、懿德文化创意
7		爱情/都市	2022/11/14	68.61	58	64.25	腾讯视频	北京正艺影视、企鹅影视
8	廉政狙击	剧情/悬疑	2022/12/10	67.95	75	55.92	优酷	香港邵氏兄弟国际影业
9	风吹半夏	都市/剧情	2022/11/27	66.35	81	66.24	爱奇艺、腾讯视频、爱奇艺、优酷、咪咕视频	爱奇艺、上象娱乐
10	破晓东方	剧情	2022/12/23	63.68	51.14	61.37	中央电视台、上海广播电视台、百视通	中央电视台、上海广播电视台、上海尚世影业

资料来源：艺恩数据，国信证券经济研究所整理

综艺节目

本周综艺节目方面，《乐队的海边》、《时光音乐会第二季》和《快乐再出发第二季》排名居前。整体来看，本周排名前 10 的综艺中，芒果 TV 占 7 席，处领先地位。

表8：网络综艺节目表现情况（数据截至 12 月 31 日）

排名	名称	上线时间	播映指数	媒体热度	好评度	播放平台	制作公司
1	乐队的海边	2022/11/11	71.43	52.59	92	芒果 TV	芒果 TV
2	时光音乐会第二季	2022/12/9	70.59	70.5	81	芒果 TV、咪咕视频	湖南卫视
3	快乐再出发第二季	2022/12/15	69.95	61.71	94	芒果 TV	大千影业
4	奔跑吧共同富裕篇 妻子的浪漫旅行第	2022/11/4	69.69	75.39	53	优酷、爱奇艺、腾讯视频、中国蓝 TV	浙江卫视节目中心
5	六季 一年一度喜剧大赛	2022/11/24	69.18	64.68	73	芒果 TV	芒果 TV
6	第二季	2022/9/23	65.41	47.7	81	爱奇艺	爱奇艺、米未
7	无限超越班	2022/12/17	64.46	65.11	41	优酷、中国蓝 TV	浙江卫视节目中心
8	再见爱人第二季	2022/11/1	63.53	62.2	80	芒果 TV、咪咕视频	芒果 TV
9	名侦探学院第六季	2022/12/14	63.46	51.28	91	芒果 TV	芒果 TV
10	大湾区的夜第二季	2022/11/9	61.07	60.41	80	芒果 TV	芒果 TV

资料来源：艺恩数据，国信证券经济研究所整理

游戏

本周游戏方面，《王者荣耀》和《原神》分别为本周 iOS 游戏畅销和安卓游戏热玩第一名。《和平精英》和《穿越火线：枪战王者》在 iOS 游戏畅销榜排名居前，《香

肠派对》和《王者荣耀》在安卓游戏热玩榜上排名居前。

表9: 中国区 iOS 游戏畅销排名 (截至 1月 1 日)

排名	名称	发行公司	国家
1	王者荣耀	腾讯	中国
2	和平精英	腾讯	中国
3	穿越火线: 枪战王者	腾讯	中国
4	原神	miHoYo	中国
5	金铲铲之战	腾讯	中国
6	梦幻西游	网易	中国
7	英雄联盟手游	腾讯	中国
8	三国志·战略版	灵犀互娱	中国
9	长安幻想	梦趣游戏	中国
10	蛋仔派对	网易	中国

资料来源: 七麦数据, 国信证券经济研究所整理

表10: 安卓游戏热玩排名 (数据截至 1月 1 日)

排名	名称	发行公司	国家
1	原神	miHoYo	中国
2	香肠派对	心动	中国
3	王者荣耀	腾讯	中国
4	明日方舟	鹰角网络	中国
5	崩坏 3	miHoYo	中国
6	战双帕弥什	库洛游戏	中国
7	和平精英	腾讯	中国
8	霓虹深渊: 无限	乙亥互娱	中国
9	泰拉瑞亚	心动	美国
10	英雄联盟手游	腾讯	中国

资料来源: TapTap, 国信证券经济研究所整理

数字藏品 (NFT)

海外数字藏品市场, 截至 2023 年 1 月 1 日 19 时, 最近 7 日成交额前三名为 CryptoPunks、Bored Ape Yacht Club (无聊猿) 和 Otherdeed for Otherside, 交易额分别为 5,082 ETH (608 万美元)、2,485 ETH (298 万美元) 和 2,242 ETH (268 万美元)。

表11: NFT 交易情况 (数据截至 2023 年 1 月 1 日 19:00 时)

排名	藏品名称	最近 7 日成交额 (ETH)	7 日涨跌幅%	7 日地板价 (ETH)	最近 7 日卖出藏品数量	持有者数量	藏品总量
1	CryptoPunks	5,082	124%	-	59	3,661	9,998
2	Bored Ape Yacht Club	2,485	2%	75.10	31	6,185	9,998
3	Otherdeed for Otherside	2,242	8%	1.36	773	33,715	99,999
4	Mutant Hound	1,953	-24%	1.35	1,557	3,723	10,000
5	Mutant Ape Yacht Club	1,799	-21%	16.13	110	12,462	19,435

6	Pudgy Penguins	1, 593	823%	6. 43	227	4, 483	8, 888
7	ETH GOBBLERS	1, 193	-	0. 13	5, 152	761	2, 054
8	Savage Nation Bored Ape Kennel Club	1, 081	40%	0. 27	4, 811	2, 125	7, 777
9		1, 080	-51%	8. 26	122	5, 728	9, 602
10	Kubz	1, 016	-	0. 80	1, 258	3, 167	5, 787

资料来源：OpenSea，国信证券经济研究所整理

行业新闻

【苹果获得智能戒指专利 可用于交互 AR/VR 头显设备（科创板日报）】

30 日讯，在 2022 年最后一个专利申请日，美国商标和专利局（USPTO）批准并公示了苹果的一项智能戒指专利。这款戒指主要作为苹果混合现实头显设备的辅助交互设备，但可以和 iPhone、iPad、AirPods、Mac 和其它设备一起使用。

【全球首个消费级 AR 眼镜达成 10 万台量产（科创板日报）】

30 日讯，今日，Nreal 在苏州举办了第 10 万台 Nreal Air AR 眼镜下线仪式，是全球首个消费级 AR 眼镜突破 10 万台量产。2022 年伴随着中国、日本、美国市场的发售，第四季度 Nreal 出货量超过 7 万台。据了解，此次实现 10 万台量产的 AR 眼镜是 Nreal 第二代产品 Nreal Air。

【机构：明年 XR 设备的出货量将增至 1140 万台（财联社）】

12 月 30 日讯，市场研究公司 CCS Insight 30 日预测，今年 XR 设备的出货量将从去年的 1100 万台下降 13% 至 960 万台，明年将增至 1140 万台。此外，该机构预测 XR 设备的销量将从 2024 年开始提升，到 2026 年增长至 6680 万台。预计到 2025 年，AR 设备将占 XR 设备的 20%。

【机构：年内 Meta 全球 VR/AR 头显出货量仅 960 万部 同比下降超 12%（财联社）】

12 月 29 日讯，分析公司 CCS Insight 数据显示，2022 年至今，Meta 公司的 VR 和 AR 设备全球出货量仅 960 万部，同比下降逾 12%。此外，研究公司 NPD Group 最新数据显示，截至 12 月初，VR 头显设备今年在美国的销售额为 11 亿美元，同比下降 2%。

【《阿凡达：水之道》成为 2022 年全球票房榜亚军（财联社）】

12 月 29 日电，猫眼专业版数据显示，电影《阿凡达：水之道》全球票房突破 10. 30 亿美元，成为 2022 年全球票房榜亚军。北美票房报收 3. 17 亿美元。

【中国数字资产交易平台将于 2023 年 1 月 1 日上线（财联社）】

12 月 28 日，记者了解到，全国首个国家级合规数字资产二级交易平台——中国数字资产交易平台，将于 2023 年 1 月 1 日在北京举行平台启动发布仪式。该平台由中国技术交易所、中国文物交流中心、华版数字版权服务中心股份有限公司联合建设。华版数字版权服务中心股份有限公司总裁尹涛向元宇宙 NEWS 记者表示，中国数字资产交易平台的交易标的物是数字藏品、数字版权，“目前具体的交易商品和交易规则还在研究讨论中，比如对交易交割的时间和价格等都有要求，通过制定规

范的交易流程、标准来规避二级市场的过度炒作。”

【腾讯《宝可梦大集结》等 45 款进口网络游戏获得游戏版号（财联社）】

12月28日电，国家新闻出版署发布2022年进口网络游戏审批信息，共45款游戏获批，其中包括腾讯的《宝可梦大集结》等。

【国家广播电影电视总局：国家对国产网络剧片发行实行许可制度（财联社）】

12月27日电，国家广播电影电视总局印发通知称，国家对国产网络剧片发行实行许可制度。国务院广播电影电视主管部门负责受理持有《广播电影电视节目制作经营许可证》的中央单位及其直属机构等提出的申请，省级广播电影电视主管部门负责受理本辖区内广播电影播出机构、广播电影节目制作经营机构等提出的申请。广播电影主管部门应不断完善国产网络剧片事前事中事后全链条监管。

【贺岁档票房仅去年 1/3 2022 全年票房与 2014 年相当（财联社）】

12月26日电，截至12月26日18时，全年票房为295亿元（含预售含服务费），这一成绩与2014年水平相当。2022年贺岁档（11月25日至12月31日）成绩单也宣告出炉，目前总票房（含预售）突破12亿元。其中《阿凡达：水之道》以7.25亿元位列第一。

【广电总局：推动短剧创作繁荣发展 培育壮大短剧创作主体（财联社）】

12月26日电，国家广播电影电视总局印发《关于推动短剧创作繁荣发展的意见》，其中提到，培育壮大短剧创作主体。鼓励各电视台立足本台实际、本地实际，积极创作生产小成本、大情怀、正能量的短剧，打造富有地方特色、生活气息浓郁、群众喜闻乐见的短剧品牌。电视剧网络剧制作经营机构和网络视听节目要重视短剧篇幅短小、内容精炼、节奏轻快、定位精准等优势，进一步优化产品结构，在资源、人才、营销、排播、宣传等各方面对短剧进行倾斜性支持。

【百度何俊杰：营销行业是 AIGC 的“先行示范区”（科创板日报）】

21日讯，百度集团资深副总裁何俊杰表示，营销行业是AIGC的“先行示范区”，实现应用的时间早、效率高、程度深，远超其他领域。到目前为止，百度的“AIGC文本创意”每天生产14亿条，近7成的企业都用到了这个功能，近三分之一的创意展现都有AIGC参与。未来，AIGC将颠覆现有内容生产模式，可以实现以十分之一的成本，以百倍千倍的生产速度，创造出有独特价值和独立视角的内容。

【微软或于 2023 年收购 Netflix 以推进游戏业务（科创板日报）】

21日讯，微软现任首席执行官纳德拉正在积极拓展公司业务，并考虑在2023年收购Netflix公司。据悉，两家公司目前已经在一个领域建立了紧密合作。Netflix选择微软作为其广告合作伙伴，推出一项新的广告支持订阅服务。微软总裁布拉德·史密斯也是Netflix董事会成员。达成交易的部分原因是微软希望在多种设备上提供视频游戏流媒体服务。

【中共中央、国务院：构建数据安全合规有序跨境流通机制（财联社）】

12月19日电，中共中央、国务院发布关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见，其中提到，构建数据安全合规有序跨境流通机制。开展数据交互、业务互通、监管互认、服务共享等方面国际交流合作，推进跨境数字贸易基础设施建设，以《全球数据安全倡议》为基础，积极参与数据流动、数据安全、认证评估、数字货币等国际规则和数字技术标准制定。坚持开放发展，推动数据跨境双向有序流动，鼓励国内外企业及组织依法依规开展数据跨境流动业务合作，支持外资依法依规进

入开放领域，推动形成公平竞争的国际化市场。针对跨境电商、跨境支付、供应链管理、服务外包等典型应用场景，探索安全规范的数据跨境流动方式。统筹数据开发利用和数据安全保护，探索建立跨境数据分类分级管理机制。对影响或者可能影响国家安全的数据处理、数据跨境传输、外资并购等活动依法依规进行国家安全审查。按照对等原则，对维护国家安全和利益、履行国际义务相关的属于管制物项的数据依法依规实施出口管制，保障数据用于合法用途，防范数据出境安全风险。探索构建多渠道、便利化的数据跨境流动监管机制，健全多部门协调配合的数据跨境流动监管体系。反对数据霸权和数据保护主义，有效应对数据领域“长臂管辖”。

【韩国游戏巨头 Nexon 与腾讯云合作推出元宇宙平台 Nexontown（财联社）】

12月19日消息，韩国游戏巨头 Nexon 与腾讯云合作推出元宇宙平台 Nexontown，目前已对韩国开放，元宇宙内设有开放式大厅、露营地、教室与会议室，用户可以使用 Nexon 网游中的道具和角色在 Nexontown 元宇宙内进行互动。此番合作中，腾讯云为 Nexontown 提供音频与视频、低门槛、快速访问和高并发支持等功能，玩家则能通过腾讯实时通信（TRTC）在游戏内进行实时视频聊天与游戏道具交易。

Nexon 是韩国游戏行业巨头，旗下有《地下城与勇士》（DNF）、《跑跑卡丁车》、《冒险岛》和《泡泡堂》等知名作品。

上市公司动态更新

【风语筑：关于股东权益变动比例超过 1%的提示性公告】

公司于 12 月 31 日发布公告。公司收到控股股东李晖先生及励构投资的通知，控股股东李晖先生于 2022 年 12 月 14 日至 2022 年 12 月 30 日通过大宗交易方式转让公司股份 4,780,000 股，占公司总股本的 0.80%；励构投资于 2022 年 11 月 4 日至 2022 年 11 月 9 日通过集中竞价方式转让公司股份 1,765,665 股，占公司总股本的 0.30%。本次权益变动后，公司控股股东李晖持有公司股份比例从 27.87% 减少至 27.07%；公司控股股东辛浩鹰持有公司股份比例不变；上海励构投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份比例从 4.53% 减少至 4.24%。公司控股股东与实际控制人均未发生变化，上述事项不会对公司经营活动产生影响。

【世纪华通：非公开发行限售股份上市流通提示性公告】

公司于 12 月 30 日发布公告。公司本次解除限售股份为非公开发行限售股份，数量为 775,586,457 股，占公司目前股本总额的 10.4070%；解除限售股东共计 3 名，分别为上海曜瞿如网络科技合伙企业（有限合伙）、绍兴上虞吉仁企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及绍兴上虞熠诚企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。本次限售股可上市流通日为 2023 年 1 月 4 日。

【视觉中国：关于控股股东、实际控制人减持股份比例超过 1%的公告】

公司于 12 月 28 日发布公告。公司于 2022 年 12 月 27 日收到控股股东、实际控制人廖道训先生、吴玉瑞女士《关于减持公司股份的告知函》，获悉廖道训、吴玉瑞分别于 2022 年 11 月 1 日、11 月 4 日及 12 月 26 日通过大宗交易方式减持公司股份 290 万股、140 万股及 739 万股，合计减持公司股份 1,169 万股，占公司总股本的 1.67%。本次变动后，廖道训持有公司股份 4,914.19 万股，占总股本比例 7.01%；吴玉瑞有公司股份 8,277.13 万股，占总股本比例 11.81%。

【遥望科技：关于公司持股 5%以上股东、董事减持超过 1%的公告】

公司于 12 月 28 日发布公告。公司收到公司持股 5%以上股东、董事长谢如栋先生的通知，谢如栋先生因偿还自身债务、产业投资需要，通过大宗交易方式于 2022 年 12 月 27 日减持了 1820 万股公司股票，占公司总股本的 1.997%。本次变动后谢如栋先生持股 6854 万股，占公司总股本比例 7.52%。

【奥飞娱乐：关于控股股东减持股份预披露的公告】

公司于 12 月 27 日发布公告。公司控股股东蔡东青先生持有公司股份 561,696,985 股（占公司总股本比例 37.99%）。因个人资金需求，蔡东青先生计划自本公告披露之日起十五个交易日后的 90 个自然日内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 14,786,996 股（占公司总股本比例 1%）。

投资建议

复苏主线看好线下娱乐和广告，推荐分众传媒、兆讯传媒、万达电影和光线传媒；游戏政策端暖风持续，考虑板块处于历史底部，叠加 VR、AIGC、区块链技术等新技术催化，推荐恺英网络、三七互娱、吉比特、完美世界和宝通科技，建议关注电魂网络、昆仑万维、蓝色光标、视觉中国等，中长期投资主线建议关注：

- 1) 关注游戏行业景气度底部向上可能，结合产品组合与向上弹性，A 股重点推荐三七互娱、吉比特、完美世界，港股推荐心动公司、哔哩哔哩，关注中手游、祖龙娱乐等标的
- 2) 政策筑底，持续看好超跌行业龙头及部分受益政策改善的细分行业向上修复可能，推荐细分板块龙头三七互娱、芒果超媒、分众传媒，港股推荐快手、哔哩哔哩、泡泡玛特等标的以及整体低估的游戏板块（推荐三七互娱、吉比特、姚记科技、心动公司等标的）；
- 3) 新科技、元宇宙主题有望贯穿 2023 年全年，看好 VRAR、脑机接口、AIGC、数字人等新方向，建议关注风语筑、蓝色光标、视觉中国、遥望科技等。

风险提示

商誉减值风险；业绩不达预期；经营管理风险；监管政策风险等

表12：重点公司估值表

公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘(元)	总市值(亿元)	EPS			PE		
					2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E
300788.SZ	中信出版	增持	20.25	38.51	1.27	1.41	1.61	15.94	14.36	12.58
603096.SH	新经典	增持	19.88	32.31	0.8	1.24	1.43	24.85	16.03	13.90
603999.SH	读者传媒	增持	5.88	33.87	0.15	0.19	0.22	39.20	30.95	26.73
002292.SZ	奥飞娱乐	增持	4.66	68.91	-0.28	0.09	0.2	-16.64	51.78	23.30
002739.SZ	万达电影	增持	14.00	305.11	0.05	0.27	0.54	280.00	51.85	25.93
300133.SZ	华策影视	买入	5.33	101.33	0.21	0.23	0.28	25.38	23.17	19.04
300251.SZ	光线传媒	买入	8.66	254.05	-0.11	0.26	0.36	-78.73	33.31	24.06
600977.SH	中国电影	增持	13.60	253.91	0.13	0.23	0.45	104.62	59.13	30.22
002291.SZ	遥望科技	买入	13.00	118.46	-0.77	0.73	1.11	-16.88	17.81	11.71
300058.SZ	蓝色光标	增持	5.05	125.80	0.21	0.16	0.25	24.05	31.56	20.20
600556.SH	天下秀	增持	6.74	121.84	0.2	0.18	0.24	33.70	37.44	28.08
600986.SH	浙文互联	增持	4.99	65.99	0.22	0.29	0.37	22.68	17.21	13.49
603825.SH	华扬联众	增持	14.18	35.92	0.9	1.19	1.61	15.76	11.92	8.81
605168.SH	三人行	增持	88.97	90.22	7.25	7.26	10.12	12.27	12.25	8.79
002027.SZ	分众传媒	买入	6.68	964.74	0.42	0.28	0.43	15.90	23.86	15.53
002517.SZ	恺英网络	增持	6.56	141.21	0.27	0.36	0.47	24.30	18.22	13.96
002555.SZ	三七互娱	买入	18.10	401.43	1.3	1.5	1.72	13.92	12.07	10.52
002602.SZ	世纪华通	增持	3.81	283.94	0.31	0.48	0.58	12.29	7.94	6.57
002605.SZ	姚记科技	增持	14.05	57.11	1.42	1.68	2.05	9.89	8.36	6.85
002624.SZ	完美世界	增持	12.72	246.76	0.18	0.93	1.05	70.67	13.68	12.11
300031.SZ	宝通科技	增持	13.83	56.98	0.98	1.27	1.53	14.11	10.89	9.04
300113.SZ	顺网科技	增持	10.41	72.28	0.09	0.18	0.21	115.67	57.83	49.57
300418.SZ	昆仑万维	增持	14.41	170.36	1.29	1.53	1.71	11.17	9.42	8.43
603444.SH	吉比特	买入	312.84	224.83	20.43	20.56	24.76	15.31	15.22	12.63
000681.SZ	视觉中国	买入	12.30	86.17	0.22	0.3	0.34	55.91	41.00	36.18
300413.SZ	芒果超媒	买入	30.02	561.59	1.13	1.24	1.47	26.57	24.21	20.42
603533.SH	掌阅科技	增持	14.49	63.60	0.34	0.49	0.7	42.62	29.57	20.70
9626.HK	哔哩哔哩-SW	买入	186.80	747.04	-17.38	-19.95	-14.06	-10.75	-9.36	-13.29
1024.HK	快手-W	买入	71.05	3058.41	-18.27	-4.39	-1.76	-3.89	-16.18	-40.37
9992.HK	泡泡玛特	买入	19.82	273.62	0.61	0.57	0.84	32.49	34.77	23.60
2400.HK	心动公司	买入	21.60	103.77	-1.8	-0.92	0.1	-12.00	-23.48	216.00
0302.HK	中手游	增持	1.80	49.82	0.22	0.27	0.33	8.18	6.67	5.45
3738.HK	阜博集团	买入	3.36	71.15	-0.01	0.01	0.03	-336.00	336.00	112.00
9990.HK	祖龙娱乐	增持	3.83	30.86	-0.37	0.37	0.65	-10.35	10.35	5.89
0772.HK	阅文集团	买入	30.30	307.62	1.81	1.28	1.48	16.74	23.67	20.47
603466.SH	风语筑	增持	13.53	80.97	0.73	0.58	1.05	18.53	23.33	12.89
301102.SZ	兆讯传媒	买入	36.75	73.50	1.60	1.12	1.80	22.97	32.81	20.42
300364.SZ	中文在线	增持	9.92	72.99	0.14	0.22	0.26	70.86	45.09	38.15

资料来源：wind，国信证券经济研究所预测

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

类别	级别	说明
股票 投资评级	买入	股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	股价表现介于市场指数 ±10%之间
	卖出	股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	行业指数表现介于市场指数 ±10%之间
	低配	行业指数表现弱于市场指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所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或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、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意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层

邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层

邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层

邮编：100032