



传媒行业周观点：王者荣耀进军开放世界 FACEBOOK 更名 META



上周传媒行业（申万）下跌 0.27%，居市场第 11 位，跑赢沪深 300。王者荣耀于 10 月 30 日共创之夜公布新游《王者荣耀·世界》，与著名科幻作家刘慈欣达成合作，携小说《诗云》与《王者荣耀·世界》进行灵感共创，助力构建开放世界，新游在 IP 加持下或将直面竞争《原神》原有市场，我们将持续关注新游研发进程。Facebook 正式更名，进行品牌重塑，主要注意力转移到“虚拟现实”，原因或是苹果 iOS 新隐私规则对广告的影响以及疫情，都让 Facebook 的后续业绩增长承压，需要给资本市场新的价值锚定的方向。

投资要点：

游戏：1) 天美曝光新游，《王者荣耀》进军开放世界。10 月 30 日，王者荣耀游戏客户端发布两款新游，《代号：破晓》是一款王者 IP 生态下的游戏动作 2D 竞技游戏；《王者荣耀·世界》是一款王者荣耀 IP 的开放世界 RPG 游戏，正式宣布与著名科幻作家刘慈欣达成合作，刘慈欣将携小说《诗云》，与《王者荣耀·世界》进行灵感共创，把更多属于东方的文化和想象力带给世界。2) 《PUBG》新手游定档 11.11，预注册玩家已超 5000 万。畅销战术竞技游戏《绝地求生》同 IP 的手游新作《PUBG:NewState》将于 11 月 11 日登陆 iOS 和安卓设备。《PUBG:NewState》是一款基于赛季运营的 F2P 游戏，由《绝地求生》PC 和主机版本的研发工作室 PUBGStudios 开发，将在 200 个国家发布，并提供对 17 种语言的支持，预注册玩家人数超过了 5000 万。

互联网应用：1) Facebook 更名落定：Meta 取代 FB，“Meta”代表应用、V/AR 业务。10 月 28 日，在 Facebook 的 Connect 大会上，马克·扎克伯格正式宣布公司全新名字“Meta”（元），并展开释意。未来，在财报中“Meta”品牌将代表两个部门：APP（Facebook、Instagram、Messenger、WhatsApp 等）以及 RealityLabs（VR、AR）。

从 12 月 1 号起，Facebook 股票代码也会更改成 MVRs。2) QQ 音乐支持鸿蒙“万能卡片”，跨设备听歌更方便。QQ 音乐出席华为开发者大会，并介绍了 QQ 音乐“万能卡片”功能，QQ 音乐也是首家在鸿蒙生态发布的音乐流媒体应用。用户可以在装有 HarmonyOS 的不同设备间享受音乐跨端流转等无缝听歌，还能通过桌面、小艺建议等功能直接实现听歌识曲、MV 投屏等，并且整个延时控制都极低，实现万物互联的效果。

广告营销：CTR 发布 9 月广告市场报告，同比环比实现双增长。CTR 数据显示，2021 年 9 月广告市场花费同比和环比分别上涨 7.2%和 8.2%。

快消品在多个广告渠道投放量较大，其中，化妆品/浴室用品广告在电视、电梯 LCD、影院视频的增幅明显。

投资建议：1) 游戏领域：H1 多数厂商受去年高基数影响营收有所下滑，建议关注产品线中面向新世代用户开发、有知名 IP、高期待度加持、测试反馈良好的个股。2) 影视院线领域：重点关注拥有较强内容 IP 商业化能力的个股，多元化精品剧场或将是影视剧视频行业发展重点。

风险因素：监管政策趋严、新游延期上线及表现不及预期、出海业务风险加剧、国网整合不及预期、疫情反复风险、商誉减值风险。

关键词: AR 手游 王者荣耀 电梯 疫情 苹果 虚拟现实

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28613

