



# 11月行业动态报告：互联网广告生态治理持续升级 海外游戏收入预计将破千亿



最新观点 1.互联网广告管理办法公开征求意见。近日,为进一步完善互联网广告监管制度,增强互联网广告监管的科学性、有效性,促进互联网广告业持续健康发展,根据《中华人民共和国广告法》等法律,市场监管总局在修订《互联网广告管理暂行办法》的基础上,起草了《互联网广告管理办法(公开征求意见稿)》,现向社会公开征求意见。主要对规章名称、适用范围和相关内容进行修改和调整,强化相关主体责任,删去程序化购买的有关规定。针对当前互联网广告发展新情况和新业态,明确将以互联网直播等方式直接或者间接地推销商品或者服务的商业广告、跨境电商广告纳入《办法》调整范围。 2.

2021 年国内游戏收入将超 2900 亿元,海外收入破千亿。近期,伽马数据发布了《2021 年游戏产业发展趋势报告》,指出中国游戏市场收入仍处于增长态势,2021 年国内游戏实际销售收入将超 2900 亿元,其中移动游戏市场实际销售收入将超 2300 亿元;出海仍是今年游戏行业的主旋律,国内游戏在海外的收入正在不断增加,据伽马数据测算,2021 年中国自主研发游戏海外市场实际销售收入将突破 170 亿美元(约合人民币 1086.98 亿元),2020 年同期为 154.5 亿美元。

投资建议我们认为内容电商符合新世代人群喜好,同时行业无论渗透率还是空间都具备较大成长潜力,建议关注:芒果超媒(300413.SZ)、快手-W(1024.HK)、星期六(002291.SZ);随着 Z 世代消费需求的崛起,多品类游戏产品有望全面爆发,建议关注具备完善产品矩阵且研发能力优异的腾讯控

股(0700.HK)、网易(09999.HK)、三七互娱(002555.SZ)、祖龙娱乐(9990.HK)、心动公司(2400.HK)、完美世界(02624.SZ)等。关注四季度营销旺季 Q4 将迎来“双十一”“双十二”等购物狂节,品牌促销投放有望扩大,我们建议重点关注具有业绩支撑的头部公司投资机会,建议关注:分众传媒(002027.SZ)、三人行(605168.SH)、蓝色光标(300058.SZ)。

风险提示市场竞争加剧的风险,政策及监管环境的风险,作品内容审查或审核风险,公共卫生风险等。

关键词: 直播 跨境电商

**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\\_30510](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30510)

