



# 传媒行业月报：行情表现有所低迷 继续关注业绩主线



投资要点:

## 电影市场

2022年9月全月票房约为12.7亿元，整体表现一般，票房收入排名前三位的影片分别为《哥，你好》3.47亿、《独行月球》1.61亿和《新神榜：杨戬》1.56亿。10月已经确定档期的影片整体竞争力一般，预计上映的国产片《我的遗憾和你有关》具备一定的票房影响力，有望支撑起10月的票房收入。

## 手游

根据伽马数据发布《2022年8月游戏产业报告》显示，2022年8月中国移动游戏市场实际销售收入为139.57亿元，同比下降27.45%，环比下降了4.63%，其中8月份环比较上月降幅收窄。

## 投资建议

2022年9月文化传媒行业表现低迷，行业内部分超跌个股表现活跃，但四个子板块均出现下跌行情。

策略上，第一，我们继续建议关注业绩主线，10月份是季报披露期，目前看部分影视类龙头经营的底部反转趋势明显，出版类龙头的增长稳定性目前也具备一定的投资价值。第二，在题材上建议中线关注元宇宙题材。地方政府陆续出台扶植政策，以及国内外行业龙头旗下的硬件产品进入更新换代期将对元宇宙题材形成持续性利好，产业可以在硬件+内容两方面产

生更多的延伸，可以关注相关受益的软硬件龙头公司。第三，卡塔尔世界杯将于 11 月开幕，可以中线关注受益的体育行业相关公司。综上所述我们继续维持传媒行业“中性”的投资评级，推荐分众传媒（002027）、吉比特（603444）、三七互娱（002555）、完美世界（002624）、凤凰传媒（601928）。

### 风险提示

行业政策继续趋严、行业发展不达预期、行业竞争持续加剧、黑天鹅事件持续影响。

关键词：手游 文化传媒

**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\\_47171](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47171)

