



# 传媒行业周报： 三季度报进入 密集披露期 重点关注业绩 高增长标的



核心观点：10月下旬，A股公司即将进入三季报密集披露期，建议关注业绩向好的互联网平台、我们预测疫情修复方向 Q3 环比 Q2 有小幅改善，营销、影视、游戏板块估值已经接近历史底部，持续重点关注。

在元宇宙方面，根据 TechWeb 公众号援引 Sandalwood 的监测数据，截至 10 月 14 日，Pico4 在不到一个月的时间，国内的销量达到 4.6 万台，我们认为 PICO4 有望开启国内 VR 设备的大众化之路。四季度以来，VR 新硬件已经进入密集发布期，未来优质 XR 内容景气度有望持续提升，重点关注优质内容公司估值和业绩提升机会。

核心方向：1) 互联网平台：腾讯控股、快手、芒果超媒；2) 疫情修复：兆讯传媒、影视院线等。3) 游戏：恺英网络、三七互娱、吉比特、完美世界、盛天网络、冰川网络等；4) VR 内容：恺英网络、力盛体育、恒信东方、富春股份。

影视板块。本周(2022.10.17-10.21)中证影视动漫指数下跌 1.36%。本周涨幅第一名：ST 美盛(+5.47%)；本周跌幅前三名：华谊兄弟(-4.44%)、捷成股份(-3.66%)、光线传媒(-3.22%)。关注：光线传媒，欢瑞世纪，华策影视。

游戏板块。本周 WIND 网络游戏指数上涨 0.01%，游戏个股中，惠程科技上涨 1.04%，中南文化下跌 0.87%，游族网络上涨 0.13%。根据游戏日报，拳头游戏宣布收购《坦克世界》开发商 Wargaming 旗下的悉尼工作室，收购完成后工作室将更名拳头悉尼工作室(RiotSydney)，并将协助

开发《英雄联盟》《Valorant》

等游戏；国产独立游戏《大多数》官方微博宣布游戏将定档十一月中旬。关注：

吉比特、三七互娱、完美世界、电魂网络、掌趣科技、宝通科技；云游戏服务商顺网科技、盛天网络。

海通组合周度走势。海通传媒 10 月组合周度下降 6.5%，申万传媒指数下降 1.59%，沪深 300 下降 2.59%。

海通传媒 10 月组合。腾讯控股（10%）、芒果超媒（10%）、三七互娱（15%）、吉比特（15%）、恺英网络（15%）、兆讯传媒（10%）、快手-W（15%）、三人行（10%）。

风险提示：政策监管变化、新游戏上线延期、行业竞争趋于激烈。

关键词: ST 疫情 网络游戏

**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\\_47645](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47645)

