



互联网传媒：三季度国内游戏收入负增长 市场亟需优质新品



2022年Q3中国游戏市场实际销售收入597.03亿元，环比同比均下降，环比下降12.61%，同比下降19.13%，环比增长率降幅较第二季度略有收窄，同比增长率相较于去年同期的正增长转为负增长。暑期新游表现不及预期，手游市场亟需优质新品。三季度包含暑期，但今年手游市场规模相比于去年同期降幅显著，一方面因为受宏观经济等因素影响，相较于去年同期活跃用户、活跃时长大幅减少，用户付费能力减弱，另一方面本季度新游表现不如去年同期，同时长线产品流水出现滑落。《暗黑破坏神：不朽》

是本季度入选移动游戏流水测算榜TOP10产品中的唯一新品。板块投资建议：渠道方面：1、看好线下传播渠道的估值修复，相关标的：龙头院线公司万达电影，中国电影、横店影视以及广告媒介龙头公司分众传媒、兆讯传媒等；2、看好具备优质内容基因的线上渠道公司，建议重点关注芒果超媒等。内容方面：看好优质影视内容制作公司，相关标的：博纳影业、中国电影、华策影视等。3、游戏出海龙头标的：三七互娱、完美世界、吉比特。

风险提示：新冠疫情防控；必选消费价格；国内监管政策；海外互联网市场政策。

市场表现回顾：中信传媒指数全周涨跌幅-1.34%，跑赢创业板指，在30个中信一级行业中位列第15位。从细分行业来看，上周动漫板块表现最佳，中信三级指数涨跌幅0.67%，互联网广告营销、其他文化娱乐表现

次之。

行业要闻：抖音推出虚拟空间“抖音小窝”。微博联合淘宝联盟推出“天猫双 11” 特惠政策：将免除原 15%佣金。《幻塔》于 10 月 20 日正式上线 Steam。Nuverse（朝夕光年出海品牌）发行“漫威” CCG 游戏《MARVELSNAP》上线全球市场。2022 年第三季度，中国游戏市场实际销售收入 597.03 亿元，环比同比均下降，环比下降 12.61%，同比下降 19.13%。PICO 宣布其企业级 VR 头显 PICO4Enterprise 将在欧洲、澳大利亚和新西兰上市。

关键词: AR 万达 创业板 手游 疫情

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_47808

