



传媒行业周报：政策支持平台 经济持续健康发展 未成年人 游戏沉迷问题已经基本解决



本周行情回顾 (2022-11-21 至 2022-11-25) 从指数表现来看, 本周 (2022-11-21 至 2022-11-25), 上证指数周涨跌幅为 0.14%, 创业板指周涨跌幅为 -3.36%, 沪深 300 周涨跌幅为 -0.68%, 恒生指数周涨跌幅为 -2.33%, 恒生科技周涨跌幅为 -6.48%, 道琼斯工业指数周涨跌幅为 1.78%, 纳斯达克指数周涨跌幅为 0.72%。互联网传媒个股中: 华纳音乐(+19.76%), 迪士尼 (+7.7%), 英伟达 (+5.59%); 中国出版 (+14.57%), 浙数文化 (+7.94%), 凤凰传媒 (+4.33%) 涨幅居前。

国常会: 支持平台经济持续健康发展, 保障电商、快递网络畅通

国务院总理李克强 11 月 22 日主持召开国务院常务会议, 部署抓实抓好稳经济一揽子政策和接续措施全面落地见效, 巩固经济回稳向上基础; 决定向地方派出督导工作组, 促前期已出台政策措施切实落地。其中明确表示, 要稳定和扩大消费, 支持平台经济持续健康发展, 保障电商、快递网络畅通。

游戏工委报告: 未成年人游戏沉迷问题已经基本解决 11 月 22 日, 中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会联合中国知名游戏数据研究机构伽马数据发布了《2022 中国游戏产业未成年人保护进展报告》。报告显示, 新规发布以来, 未成年人游戏总时长、消费流水等数据都有极大幅度减少, 从头部产品来看, 月活跃用户数量较去年同期均出现了明显降低。新规的下发与企业的落实下, 未成年人沉迷游戏问题已得到进一步解决, 超过 86% 的家长对新规的执行效果表示满意。

投资建议

游戏：游戏工委发布《2022 年中国游戏产业未成年人保护进展报告》，提及未成年人游戏沉迷问题已经基本解决。网易投资海外游戏工作室 RebelWolves，该工作室负责人为前《巫师 3》游戏总监及《赛博朋克 2077》制作总监 Tomaszkiwicz，目前该工作室重点研发 3A 级奇幻 RPG 游戏；由网易游戏自研的全新三国无双动作手游《三国诛将路》首次曝光 CG，11 月 24 日开启“狼烟”限量首测。索尼互娱“中国之星计划”第三期正式启动，为中国游戏开发者提供全面支持。海外第 40 届金摇杆奖获奖名单出炉，《艾尔登法环》斩获年度游戏大奖等 4 项大奖。中国厂商未成年人防沉迷问题已进一步解决，国内游戏厂商和海外大厂处于健康的合作与竞争态势中，建议关注：腾讯控股，网易-S，三七互娱，完美世界，吉比特。

元宇宙：据彭博社报道，META 总支出预算中有 20%将用于公司元宇宙部门 RealityLabs，在 RealityLabs 的支出中有超过 50%的预算用于 AR 眼镜研发，40%用于 VR，10%用于内容开发。根据 Omdia 近日的数据预测，2022 年 VR 头显销量大约将达到 1250 万个。文昌航天超算中心将配套建设兼有艺术品展览和交易功能的 NFT 数字艺术博物馆。元宇宙海外巨头持续在技术进步上发力，VR 设备及配套内容逐步向消费市场渗透，建议关注：中文在线，创维数字，恺英网络，芒果超媒，风语筑。

短视频及直播电商：本周快手-W 发布三季报，22Q3 总营收为人民币 231.3 亿元 (YoY+12.9%)，高于彭博一致预期的 225.6 亿元；经调整净

亏损为 6.7 亿 (同比收窄 86.1%), 好于彭博一致预期的亏损 17.4 亿元 (同比收窄 63.8%); 22Q2 国内经营利润首次转正, 22Q3 国内经营利润环比提升 300.6%至 3.75 亿。本周 (11.19-11.25) 东方甄选主账号 GMV 达 1.28 亿元, 日均 GMV 达 1832 万元; 本周东方甄选新推出以酒水为主的直播间将进酒和以旅游门票为主的直播间看世界两个直播间, 将进酒于 11.2023:30 开启首播, 目前共开播 6 天, GMV 达 973 万元, 日均 GMV 达 162 万元, 看世界开播于 11 月 2 日, 目前共开播 2 天, GMV 达 36 万元, 日均 GMV 达 18 万元。11 月 23 日, 2022 年抖音电商作者峰会在杭州举办, 遥望科技获“卓越机构”奖, 遥望旗下合作艺人贾乃亮荣获“卓越个人”奖并发表演讲。建议关注: 快手-W、新东方在线、星期六。

广告: CTR 数据显示, 9 月整体广告花费环比上升 3.3%, 其中, 分众传媒的客户啄木鸟为 22 年 1 月-9 月电梯 LCD 和电梯海报广告花费品牌双榜单 TOP1 的品牌, 其广告花费同比增幅超 10 倍。建议关注梯媒龙头分众传媒。

平台及电商: 国务院总理李克强主持召开国务院常务委员会, 会议指

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_49427

