Q3 游戏板块业绩回暖，Q4 头部新游储备丰富

传媒行业周报丨2021 年 10 月 24 日

研究部

何晓
xhe@cebm.com.cn

石睿
rshi@cebm.com.cn

薛嘉宇
jyxue@cebm.com.cn

报告摘要

- **一周行情回顾：**传媒（申万）指数整体下跌 0.44%，同期沪深 300 指数上涨 0.56%，位列所有板块第 19 位。
- **重点行业新闻：**
- 10 月 22 日，吉比特 2021 年三季报正式披露，营业总收入 34.85 亿元，同比去年增长 70.05%，归母净利润为 12.06 亿元，同比去年增长 51.7%，基本 EPS 为 16.77 元，平均 ROE 为 29.97%。
- 电影《长津湖》票房超过《流浪地球》，暂列中国影史票房榜第四名。
- 谷歌降低应用商店抽成至 15%
- **核心观点：**重点游戏公司 Q3 业绩回暖，手游出海成大趋势；头部新游有望吸引增量。

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

目录

一、市场及板块行业回顾.....错误！未定义书签。

二、 行业观察.....错误！未定义书签。

1）电影市场.....**错误！未定义书签。**

2）电视剧综艺市场.....**错误！未定义书签。**

3）游戏市场.....**错误！未定义书签。**

四、一周行业和公司公告.....错误！未定义书签。

五、风险提示.....错误！未定义书签。

图表目录

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现.....3

图表 2：艺恩网上周末（10.15-10.17）票房数 TOP10 电影.....**错误！未定义书签。**

图表 3：艺恩网本周工作日票房数 TOP10 电影.....4

图表 4：艺恩网播热映指数 TOP10 电视剧.....5

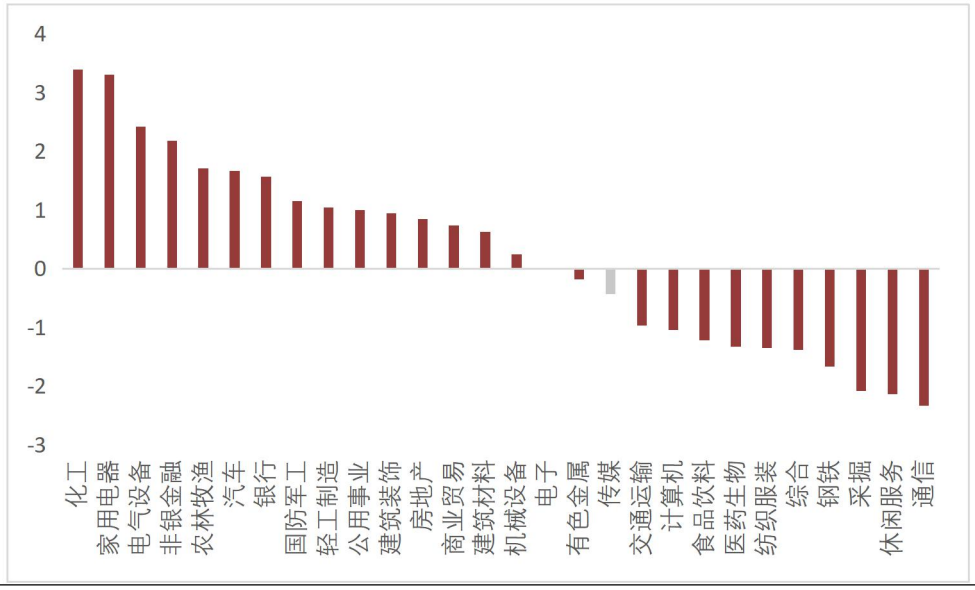
图表 5：艺恩网播热映指数 TOP10 综艺.....5

图表 6：上周中国 IOS 游戏 APP 畅销榜前十名（日）.....6

一、市场及板块行业回顾

10.18 日至 10.22 日，传媒（申万）指数整体下跌 0.44%，同期沪深 300 指数上涨 0.56%，位列所有板块第 19 位。

图 1：A 股申万一级全板块一周表现



来源：Wind

二、 行业观察

出海收入增速亮眼，头部游戏起带动作用。三季度，中国自主研发游戏海外市场实际销售收入为 49.66 亿美元，环比增长 12.77%。主要原因是移动游戏《原神》《三国志·战略版》《Puzzles & Survival》等产品海外流水上升；《天涯明月刀》《天地劫：幽城再临》等产品第三季度在海外上线，也带来一定增量。根据 Sensor Tower 最新数据，9 月米哈游《原神》在 2.1 版本和周年庆活动的带动下，移动端海外收入超过 2.34 亿美元。若计入中国 iOS 市场的收入，《原神》以 3.41 亿美元刷新了全球手游月收入的最高纪录。

四季度有多款重磅作品，有望提升用户数量与游戏时长。腾讯发行的国民级 IP 手游《英雄联盟手游》开服后稳居 IOS 游戏免费榜 TOP1 和畅销榜 TOP2，腾讯还在 10 月 21 日公测经典动漫 IP 的养成类手游《数码宝贝：新世纪》。网易《哈利波特：魔法觉醒》有望在 4 季度继续提升流水。吉比特《摩尔庄园》利润将在第四季度释放，地堡系列 IP《地下城堡 3：魂之诗》刚上线便挺进畅销榜前 10。其他值得期待的新品包括完美世界四季度有望公测的《幻塔》、朝夕光年的国风自研新品《花亦山心之月》、盛趣游戏的影视 IP 新品《庆余年》等。

三、行业数据

1）电影市场

艺恩网热映指数显示，上周末票房排名前五的电影则分别是《长津湖》、《我和我的父辈》、《图兰朵：魔咒缘起》、《兰心大剧院》和《不速来客》。

图 2：艺恩网上周末（10.15-10.17）票房数 TOP10 电影

	影片名称	周末票房（万）	环比变化	累计票房（万）	平均票价
1	长津湖	46338	-34%	491795	46
2	我和我的父辈	9381	-27%	134350	42
3	图兰朵：魔咒缘起	1486	NEW	1485	37
4	兰心大剧院	1431	NEW	1448	38
5	不速来客	662	NEW	773	38
6	五个扑水的少年	624	-34%	5820	37
7	皮皮鲁与鲁西西之罐头小人	439	16%	5382	37
8	拯救甜甜圈：时空大营救	393	22%	3296	37
9	大耳朵图图之霸王龙在行动	321	-26%	5138	33
10	深宅迷案	271	NEW	290	32

来源：艺恩网，莫尼塔研究

这周工作日票房排名前五的电影则分别是《长津湖》、《我和我的父辈》、《不速来客》、《兰心大剧院》和《五个扑水的少年》

图 3：艺恩网本周工作日票房数 TOP10 电影

	影片名称	单日票房(万)	环比变化	累计票房(万)	平均票价
1	长津湖	3,886	-8%	509,335	46
2	我和我的父辈	925	-5%	138,412	42
3	不速来客	156	5%	1,210	37
4	兰心大剧院	92	-4%	1,904	38
5	五个扑水的少年	66	-1%	6,118	37
6	图兰朵：魔咒缘起	48	-14%	1,758	37
7	我的父亲焦裕禄	35	6%	2,592	47
8	峰爆	35	9%	43,670	37
9	深宅迷案	33	-6%	441	32
10	守望青春	11	-21%	1,221	36

来源：艺恩网，莫尼塔研究

2）电视剧综艺市场

艺恩网热映指数显示，上周播映指数排名前五的电视剧分别是《功勋》、《启航：当风起时》、《嘉南传》、《八角亭迷雾》和《真相》。

图 4：艺恩网播热映指数 TOP10 电视剧

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	功勋	剧情/传记	80.33	68.09	69.46	91.2	68.37
2	启航：当风起时	都市/剧情	72.06	53.27	56.83	82.8	80.16
3	嘉南传	古装/爱情	71.95	68.93	62.24	52.69	76.94
4	八角亭谜雾	悬疑/剧情	71.68	64.84	61.55	60	75.07
5	真相	悬疑/都市	70.29	61.23	54.49	80	74.14
6	好好生活	都市/爱情	68.49	67.4	54.99	53.04	80.39
7	只是结婚的关系	爱情/都市	65.69	65	53.65	52.35	73.45
8	国子监来了个女弟子	古装/爱情	62.2	52.71	54.32	47.8	68.72
9	第十二秒	悬疑/剧情	61.23	44.81	48.45	53.1	80.97
10	一生一世	爱情/都市	60.43	51.38	47.67	62	67.72

来源：艺恩网，莫尼塔研究

艺恩网热映指数显示，上周播映指数排名前五的综艺节目分别是《披荆斩棘的哥哥》、《再见爱人》、《这、就是街舞第四季》、《嗨放派》、《机智的恋爱》。

图 5：艺恩网播热映指数 TOP10 综艺

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	披荆斩棘的哥哥	真人秀	72.3	69.66	53.89	74	82.9
2	再见爱人	真人秀	69.81	69.84	49.99	87	71.56
3	这！就是街舞第四季	真人秀	61.97	61.46	39.02	87	69.98
4	嗨放派	真人秀	61.36	56.95	45.93	70	66.08
5	机智的恋爱	真人秀	57.32	58.73	43.71	51.59	65.93
6	你好生活第三季	真人秀	56.28	51.4	37.1	84	58.96
7	一年一度喜剧大赛	真人秀	56.22	49.2	36.13	79	66.53
8	明日创作计划	真人秀	56.17	55.42	35.29	58	79.5
9	我们的歌第三季	真人秀	55.98	61.99	40.49	51.55	65.53
10	德云斗笑社第二季	真人秀	55.43	49.89	35.5	72	69.26

来源：艺恩网，莫尼塔研究

3）游戏市场

本周《王者荣耀》、《英雄联盟手游》、《和平精英》表现依旧稳健，霸榜前三。《梦幻西游》、《三国志·战略版》、《哈利波特》则稳定处于前十名，吉比特新游《地下城堡 3：魂之诗》一上线就进入前十。

图 6：上周中国 IOS 游戏 APP 畅销榜前十名（日）

	第 1 名	第 2 名	第 3 名	第 4 名	第 5 名	第 6 名	第 7 名	第 8 名	第 9 名	第 10 名
10.22	王者荣耀	英雄联盟手游	和平精英	率土之滨	梦幻西游	哈利波特	地下城堡 3：魂之诗	数码宝贝：新世纪	三国志•战略版	穿越火线
10.21	王者荣耀	英雄联盟手游	和平精英	哈利波特	梦幻西游	地下城堡 3：魂之诗	三国志•战略版	金铲铲之战	阴阳师	数码宝贝：新世纪
10.20	王者荣耀	英雄联盟手游	和平精英	哈利波特	梦幻西游	阴阳师	三国志•战略版	地下城堡 3：魂之诗	穿越火线	斗罗大陆
10.19	王者荣耀	英雄联盟手游	和平精英	梦幻西游	三国志•战略版	哈利波特	穿越火线	斗罗大陆	原神	天涯明月刀
10.18	王者荣耀	英雄联盟手游	和平精英	三国志•战略版	梦幻西游	哈利波特	穿越火线	天涯明月刀	斗罗大陆	原神
10.17	王者荣耀	和平精英	英雄联盟手游	三国志•战略版	哈利波特	梦幻西游	穿越火线	天涯明月刀	原神	斗罗大陆
10.16	王者荣耀	和平精英	英雄联盟手游	三国志•战略版	哈利波特	天涯明月刀	梦幻西游	穿越火线	原神	斗罗大陆

来源：七麦数据，莫尼塔研究

四、一周行业和公司公告

【长津湖挺进影史票房榜第四】

10 月 16 日消息，电影《长津湖》票房超过《流浪地球》，暂列中国影史票房榜第四名。

【天美北美首家独立工作室成立】

10 月 16 日消息，天美北美首家独立工作室成立：将制作 3A 跨端 FPS，目前已初具雏形。

【巨人网络拟收购淘米集团 72.81%股权】

10 月 17 日消息，巨人网络拟收购淘米集团 72.81%股权，拿下摩尔庄园、赛尔号、小花仙三大 IP。

【吉比特公布三季报】

10 月 22 日消息，吉比特发布 2021 年三季报，报告期内实现营业总收入 34.85 亿（yoy+70.05%），归母净利润 12.06 亿（yoy+51.7%），扣非后归母净利润 10.02 亿（yoy+42.57%）。三季度单季度实现营业总收入 10.98 亿（yoy+71.45%，qoq-13.54%），归母净利润 3.05 亿（yoy+24.54%，qoq-43.1%），扣非后归母净利润 2.97 亿（yoy+45.44%，qoq-15.1%）。

【吉比特新游地下城堡 3：魂之诗上线】

10 月 21 日 消息，吉比特新游地下城堡 3：魂之诗上线，位列 IOS 畅销榜第六名。

【B 站新游爆裂魔女上线】

10 月 15 日，哔哩哔哩射击游戏《爆裂魔女》正式上线。

【网易宣布收购《英雄不再》开发商草蜢工作室】

近日，知名游戏制作人须田刚一创办的草蜢工作室宣布，网易游戏已经从 GungHo Online Entertainment 手中收购了草蜢工作室。股权转让协议已经在今年 5 月 31 日签署。

【TapTap 携手阿里云共建反网络黑灰产联盟】

10 月 20 日，TapTap 母公司易玩（上海）网络科技有限公司在“2021 云栖大会 • 阿里云互联网行业峰会”上，联合阿里云启动“反网络黑灰产联盟”合作发布仪式。联盟成员包括心动网络、米哈游、莉莉丝、巨人网络、鹰角网络等知名游戏公司，以及司法机关、科研机构等单位。

五、风险提示

政策风险；行业竞争加剧风险；游戏、影视内容表现不及预期风险。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市西城区宣外大街28号富卓大厦A座307室。邮编：100052

纽约

Address: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询：sales.list@cebm.com.cn