



# 传媒行业周报：FACEBOOK 更名为 META 元宇宙成为全球互联网行业新共识



上周上证综指、深证成指、创业板指、传媒互联网板块指数（中信）涨跌幅分别为-0.98%、-0.29%、2.00%、0.23%。上周传媒互联网板块涨幅最大的十只个股：新文化、天下秀、联创股份、当代文体、完美世界、中青宝、因赛集团、中文在线、宝通科技、每日互动。上周传媒互联网板块跌幅最大的十只个股：星期六、川网传媒、中信出版、鼎龙文化、电广传媒、ST 北文、\*ST 艾格、\*ST 长动、电声股份、华立科技。

### 主要观点和投资建议

Facebook 更名 Meta，元宇宙成为全球互联网行业新共识 Facebook 正式改名 Meta，加速转型元宇宙平台。10 月 28 日，Facebook 举办了年度 Connect 大会，宣布公司正式更名为 Meta（取自元宇宙 Metaverse），以实现从社交媒体平台向元宇宙生态的转型。本次大会从硬件、应用及内容三个层面展示了公司对于元宇宙的全方位布局：1) 硬件设备方面，公司头部 VR 头显产品 OculusQuest2 将于 2022 年起更名为 MetaQuest2，其应用场景将从休闲娱乐扩展至个人办公。新产品方面，公司在研的高端 VR 头显 Cambria 预计将于 2022 年推出，同时首款 AR 眼镜产品 ProjectNazare 技术布局持续推进。2) 终端应用方面，公司将推出基于 VR 硬件终端的系列社交应用 Horizon，其中包括虚拟居家场景 HorizonHome、游戏社交平台 HorizonWorld、以及 VR 会议软件 HorizonWorkrooms。同时，OculusQuest2 搭载的应用范围将进一步扩展至部分热门 2D 应用，包括办公类应用 Dropbox、Slack，社交类应用

Facebook、Instagram，以及即时通信类应用 Messenger 等。3) 游戏内容方面，公司作为上游硬件提供商，将持续与优质游戏研发商合作，以丰富的内容矩阵构建 VR/AR 硬件生态。一方面，公司将与《亚利桑那阳光》研发商 VertigoGames 合作开发 5 款 VR 原生新游戏；另一方面，PC/主机端的经典游戏也将被“VR 化”，在已有优质内容的基础上进一步提升沉浸感，如《侠盗猎车手：圣安地列斯》已推出与 OculusQuest2 适配的 VR 版本。

海内外巨头积极布局元宇宙，游戏或成为受益主体。“元宇宙”指虚拟与现实高度互通、闭环经济体支撑下的开放平台，或将成为互联网乃至数字科技的终极形态。近年来，随着 Facebook、英伟达、腾讯等国内外大厂纷纷布局元宇宙，在 VR/AR、AI 引擎等上游软硬件降本增效，以及下游内容、应用丰富度提升的共同推动之下，“元宇宙”应用场景有望逐步落地。其中，游戏作为最具“沉浸感”的娱乐形式，从产品形态来看与元宇宙的各项特征最为接近，可被看作元宇宙雏形。因此，我们可以通过游戏产品的形态迭代，持续跟进元宇宙的演进趋势及落地进程：

一方面，游戏是元宇宙产品形态的试验田，如《Roblox》展示了开源开发平台与 UGC 社区的有机结合，《AxieInfinity》则进一步呈现了基于 NFT 等区块链技术构建“闭环经济系统”的可能性。另一方面，游戏也是 VR/AR 等终端硬件设备的主要下游应用场景，如 2020 年全球 VR 头显出货量同增 72%至 670 万台，VR 游戏销售收入也随之同增 26%至 146 亿美

元，头部 VR 游戏产品《半衰期：Alyx》获销量、口碑双赢。未来，消费级 VR 设备的普及，叠加原生 VR 游戏内容研发的不断精进，将共同推动游戏行业向交互感、沉浸感更强的元宇宙迈进。

我们认为，近年来头部公司对元宇宙的相继布局，以及 Facebook 率先在战略层面做出调整，标志着元宇宙已成为全球科技巨头对互联网发展趋势的新共识。公司层面，Facebook 改名 Meta，有助于实现从品牌形象到经营战略的全方位升级，通过布局下一代硬件及内容生态，将公司核心产品矩阵从社交媒体拓展至游戏、办公、教育等更为多元的应用场景。

行业层面，在全球互联网用户增速放缓、流量红利逐渐消失的趋势之下，更具沉浸感的“元宇宙”有望进一步推动人们日常生活场景“线上化”，从而推升用户使用时长及粘性，为互联网及数字科技行业带来增量。从受益主体来看，游戏作为元宇宙入口，也是目前上游硬件设备的主要应用场景，有望成为元宇宙核心受益标的。

## 风险提示

宏观经济政策变化的风险 行业竞争加剧的风险 技术迭代的风险 用户增长不及预期的风险

**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\\_28849](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28849)

