



传媒行业周报：百度将发布元宇宙产品“希壤” B站创作者生态迭代演进



核心观点:

元宇宙：百度将在 12 月 27 日发布元宇宙产品“希壤”，旨在打造一个身份认同、跨越虚拟与现实、永久续存的多人互动虚拟世界，用户可以创造专属虚拟形象。希壤开放性世界特性初具元宇宙雏形，需持续吸引第三方合作伙伴在平台打造虚拟复杂场景。日韩等国已率先拥有知名虚拟人社交平台，希壤推出是否能填补国内这一领域空白仍有待观察。海外元宇宙发展，Meta 推进适应元宇宙业务发展的组织架构调整，近期将人工智能团队合并至开发 AR/VR 产品的 RealityLabs，有望解决 QuestVR 头显应用的内容问题。Meta 作为社交巨头，收购 Oculus 后不断迭代，将 VR 头显做到消费级，吸引更多开发者为平台提供内容。此次组织架构调整有望进一步增强 Meta 在 VR 领域的实力。

互联网：B 站发布创作者生态报告，内容和商业生态持续繁荣。(1) B 站创作者人数日益增长，月均活跃 UP 主达 270 万。内容分区生态不断变化，内容覆盖生活各个阶段。青年创作者走进主流视野，优质内容展现出正向的内容价值观，旺盛的创作生命力。(2) 创作者内容丰富多样，各分区蓬勃发展。(3) 创作者服务与商业化持续加强。B 站近年持续在内容生产、商业变现等多个环节为 UP 主提供服务，强化内容赋能。近期上线了直播间的购物车测试链接，未来或在 Up 主商业化模式上推进电商带货，有望增厚整体平台的商业化能力。

游戏：SensorTower 发布全球手游收入榜单，腾讯《和平精英》和

《PUBG Mobile》排名第一，11月全球收入达到2.54亿美元，同比增长46%。《原神》在全球手游收入榜中排名第二，11月收入达到2.07亿美元。从全球手游市场收入来看，11月全球手游收入为71亿美元，同比增长7%，美国占29%，日本占20%，中国iOS市场占18%。

投资建议：（1）游戏板块政策监管基本落地，行业进入平稳期。建议密切关注版号进展以及新产品周期。关注腾讯控股、网易、三七互娱、完美世界、吉比特、心动公司等。（2）关注龙头股价值回归。近期分众传媒随着消费股反弹较多，但仍处于历史较低位，后续经济企稳后国内广告市场以及出海均有增量空间。另外，推荐芒果超媒、国联股份、泡泡玛特等。

（3）处于业绩和估值底部，后续有望反弹电影产业链。万达电影、横店影视、猫眼娱乐等。（4）互联网平台公司重点关注腾讯控股、美团、快手、哔哩哔哩、百度集团（H）、心动公司、腾讯音乐、知乎、值得买等。（5）元宇宙相关概念股本周继续发酵，当前仍处于发展初期，长期看建议关注产业链各环节的变化：技术及平台方面，百度、网易、阿里、腾讯等持续布局；NFT领域关注视觉中国等；虚拟人领域，关注芒果超媒、蓝色光标等相应产品商业化情况

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_31432

