



# 传媒行业周报：6月进口游 戏版号发放 暑期档新游持 续升温



## 市场表现

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-2.46%、-2.22%、-0.41%、-2.43%。上周传媒互联网板块涨幅最大的十只个股：全通教育、文投控股、紫天科技、万达电影、凯撒文化、数码视讯、每日互动、中南文化、ST 北文、昆仑万维。上周传媒互联网板块跌幅最大的十只个股：金财互联、中广天择、新华网、号百控股、中文在线、\*ST 当代、人民网、ST 龙韵、巨人网络、ST 中昌。

## 主要观点和投资建议

### 6 月进口游戏版号发放，暑期档新游持续升温

6 月 28 日，2021 年第二批共 43 款进口网络游戏版号发放，腾讯、网易、哔哩哔哩、心动公司、吉比特等多家游戏公司在列。其中包括多款世界范围内知名度较高的长生命周期游戏 IP，可重点关注：1) 腾讯控股：自研自发的“英雄联盟”IP 衍生手游《英雄联盟电竞经理》，以及 TPF（第三人称射击类）端游《全境封锁 2》；2) 网易：与动视暴雪共同研发的“暗黑”IP 手游《暗黑破坏神：不朽》，预计于暑期上线，TapTap 预约量已超过 150 万；3) 哔哩哔哩：日本万代南梦宫研发的女性向 IP 音游《偶像星愿》；4) 心动公司：精品买断制手游《进化之地 2》；5) 吉比特：日本 Cygames 研发、雷霆游戏代理的动作类手游《世界弹射物语》；6) 创梦天地：韩国 PearlAbyss 研发的 MMORPG 手游《黑色沙漠》。

随着暑期档开启，多家头部游戏公司进入新游上线周期，其中包括：

1) 腾讯控股：自研自发的女性向手游《光与夜之恋》自 6 月 24 日上线以来，保持 iOS 畅销榜前 20 名成绩，是腾讯在女性向细分赛道中的突破之作。此外，中手游研发、腾讯发行的经典 IP 端转手《真三国无双：霸》定档 7 月 15 日，全渠道预约量已超过 500 万。2) 网易：与动视暴雪共同研发的“暗黑”IP 手游《暗黑破坏神：不朽》预计于暑期上线，TapTap 预约量超过 150 万。3) 完美世界：“诛仙”IP 续作《梦幻新诛仙》6 月 25 日上线以来成绩亮眼，首日流水超过 1500 万，iOS 畅销榜保持 5-6 名水平，有望成为公司新一代长线运营的精品游戏。此外，公司自研自发的二次元开放世界游戏《幻塔》将于 7 月 15 日进行新一轮付费测试。4) 三七互娱：自研自发的“斗罗大陆”IP 新作《斗罗大陆：魂师对决》定档 7 月 22 日。短期来看，随着暑期档需求端活跃用户规模、在线时长环比提升，供给端重磅新游集中上线将为国内手游市场带来增量。长期来看，手游行业高景气度趋势有望延续，长期看好研发实力强、深耕年轻向创新品类的游戏研发商。建议重点关注有重磅新游上线的腾讯控股、网易、完美世界、三七互娱，以及受益于暑期档 TapTapMAU 及用户时长提升的心动公司。

#### 风险提示

游戏版号政策收紧的风险，手游行业增速放缓的风险。

关键词: ST 万达 二次元 创业板 手游 网络游戏

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\\_33476](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33476)

