

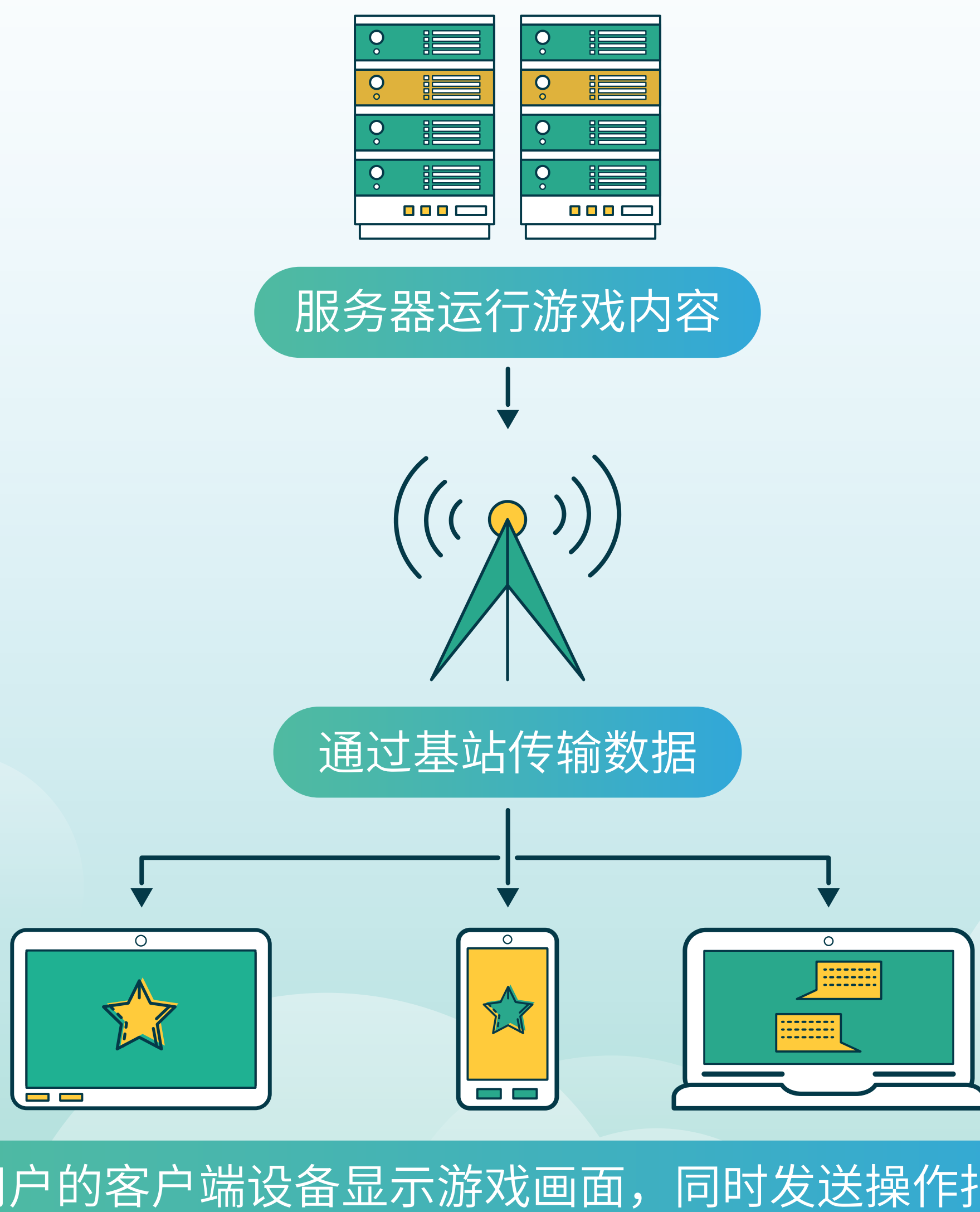
# 中国云游戏行业 前瞻报告

CLOUD GAMING INDUSTRY  
PROSPECTIVE REPORT

## 云游戏定义

云游戏是一种以云计算技术为基础的在线游戏方式。游戏中的所有计算（包括画面渲染、数据同步、交互逻辑等）全部在云端服务器进行，并通过互联网接受玩家的输入指令，同时将处理完成后的最终画面结果显示在玩家的前端设备上。在云游戏场景下，用户的游戏设备只需要具备基本的视频解压能力和联网功能即可，而无需任何高端的处理器或显卡。

本报告所研究的云游戏，是指游戏本身在运营商或游戏公司的服务器上运行，将游戏画面经过视频压缩后，串流显示到用户的客户端设备上（包括 PC、手机、平板电脑、家用游戏机等互联网接入设备）进行操作的游戏方式。



 目录



Part I

中国云游戏发展面临的机遇

P3 - P5

Part II

中国云游戏产业链全景图

P6 - P7



Part III

中国云游戏产业链公司

P8 - P11

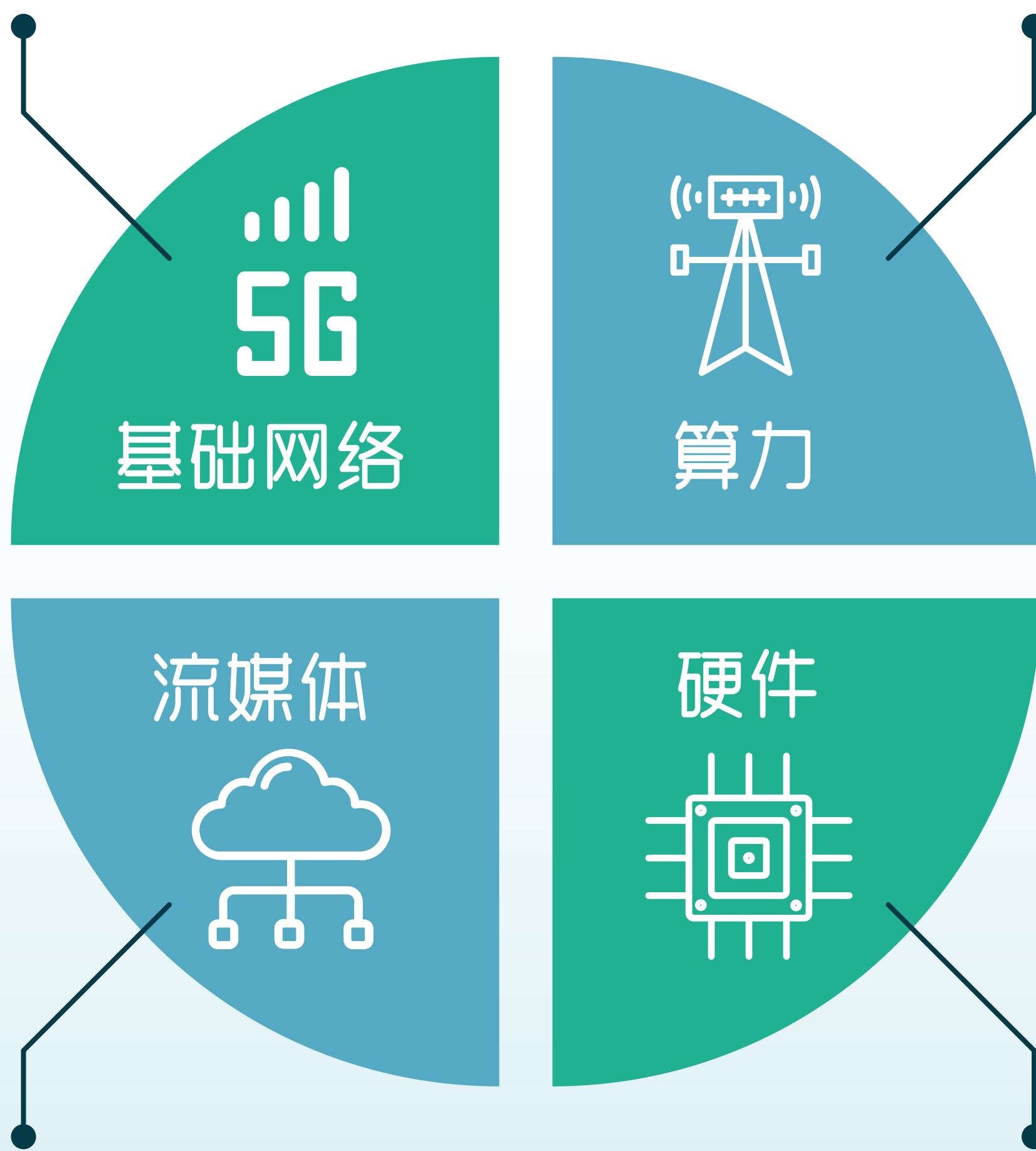


## 云游戏关键驱动因素

基础网络、边缘计算、流媒体、算力四个因素持续技术突破，不断降本，量变引发质变。

5G技术发展、光纤  
10年间价格下降90%

新基建将使中国  
大数据中心和边缘节点  
在数量和容量上大幅提升



流媒体传输技术持续迭代  
编码压缩技术每次升级  
带宽占用降低近50%

芯片自身的摩尔定律提高  
效能，华为鲲鹏等国产计算  
平台的崛起进一步降低成本

## ☁️ 5G云游戏带来巨大游戏增量市场

随着中国5G快速建设，云游戏有望成为5G带来的首个爆发性应用。

云游戏的崛起，一方面替代了部分现有游戏市场，另一方面带来了新的增量游戏市场。

增量市场体现在以下几个方面：



### 流媒体化和强互动性带来流量红利

云游戏与直播、视频等融合成为泛娱乐的流媒体  
互动性大大加强，成为新型流量入口



### 游戏门槛降低带来用户基数红利

无需下载等待，无外挂，不受终端限制提供  
最高画质和性能体验，进一步增加游戏用户基数



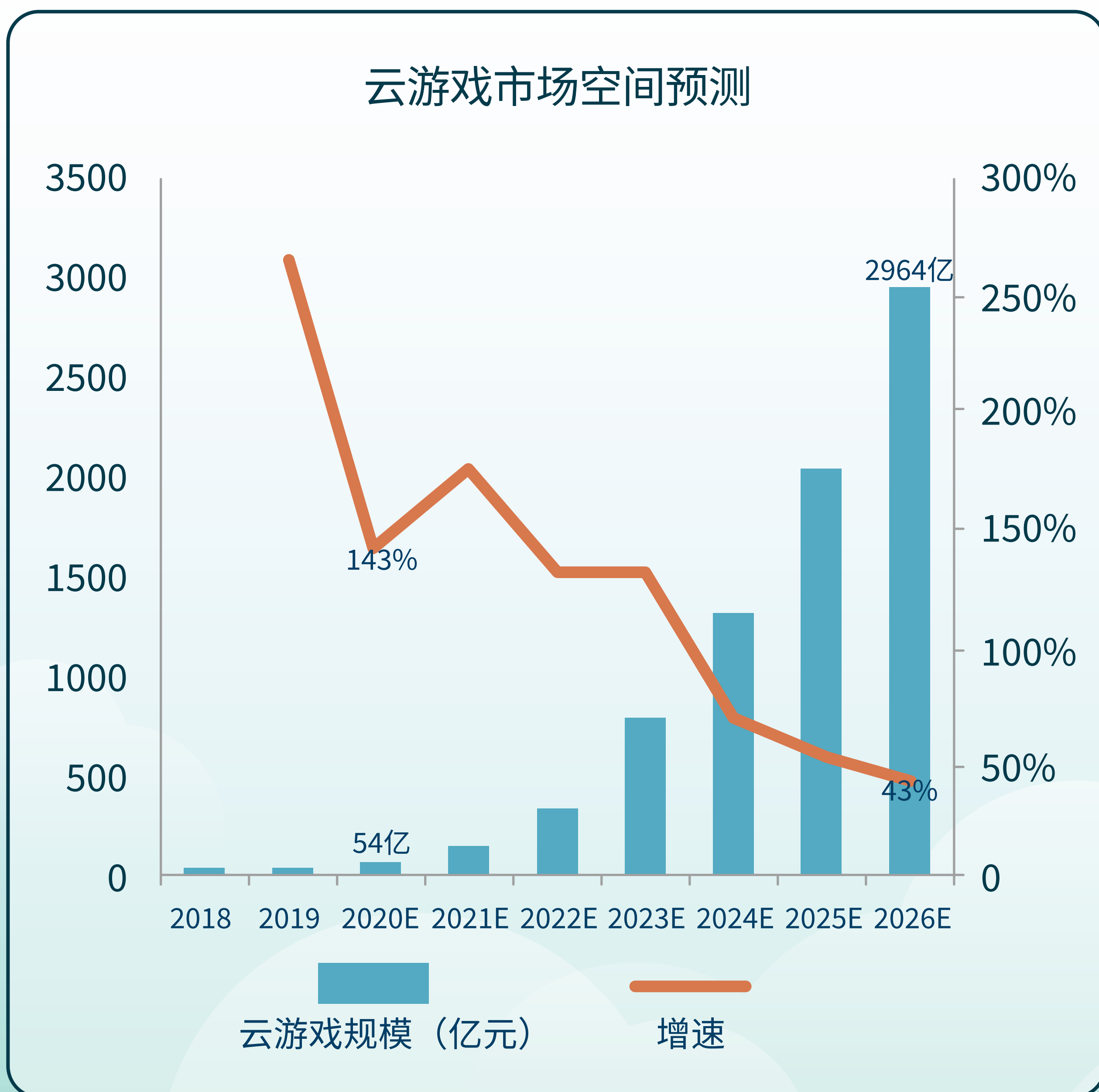
### 跨平台分发带来多终端红利

重度游戏从PC和主机向移动端迁移  
电视、AR/VR眼镜成为新战场

## 在5G全面建成的2026年，中国云游戏市场规模将接近3000亿元

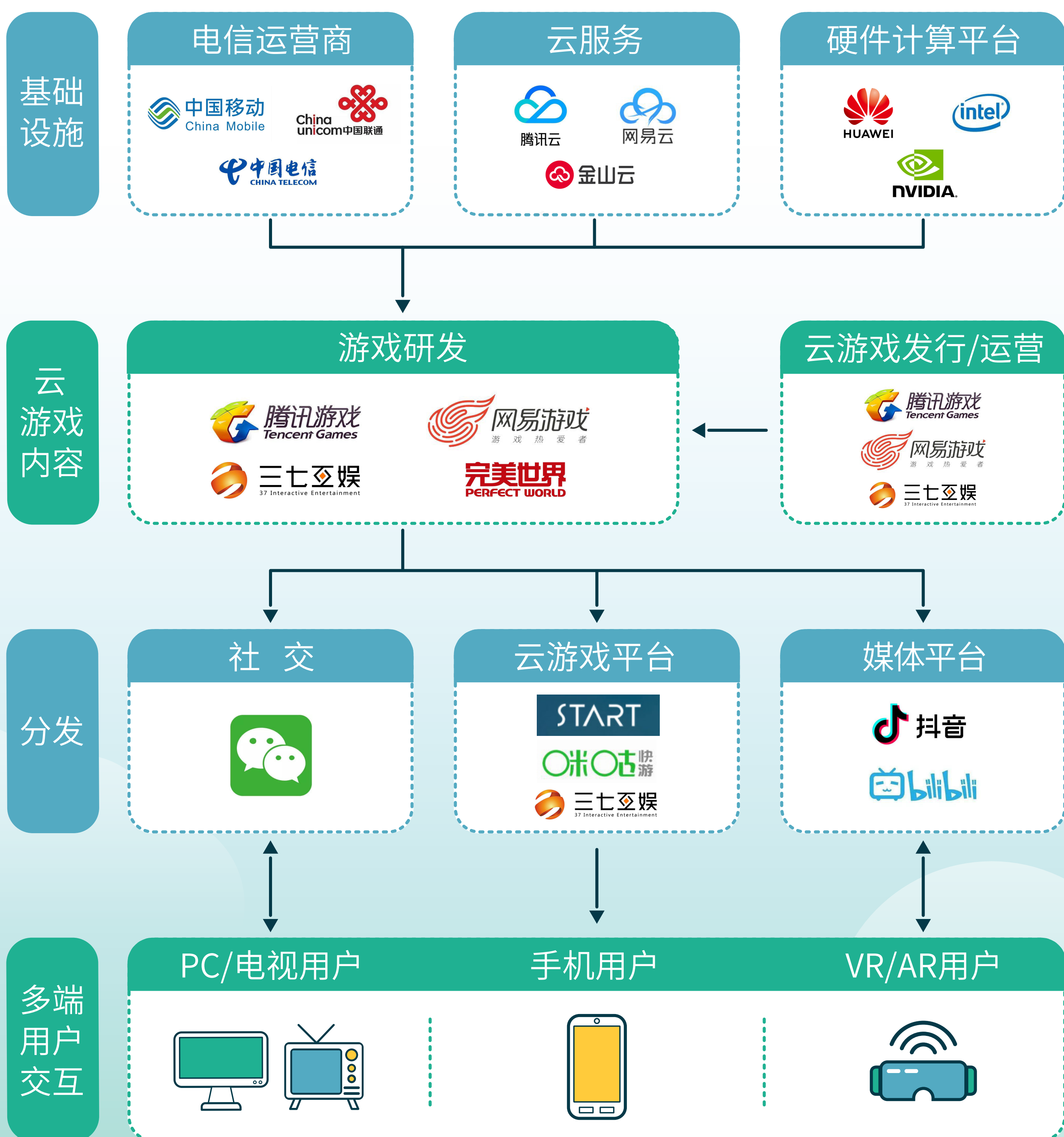
2019年，中国游戏市场规模为2330亿元，其中云游戏市场规模仅有22亿元。预计到2026年，5G在中国全面建成时，云游戏在中国游戏市场的渗透率将达到50%，中国云游戏市场的规模届时将接近3000亿元。

2020年受疫情影响，5G手机换机潮可能推迟，结合运营商降费节奏，2021年将成为云游戏普及元年，全面向大众推广，云游戏渗透率有望达到5%。



## 中国云游戏产业链全景

云游戏的基础设施包括电信运营商服务、云服务和硬件计算平台，云游戏内容包括游戏研发、云游戏发行和运营，云游戏分发既可以通过云游戏平台，也可以通过社交和媒体以流媒体的形式传播，用户一侧包括手机用户、PC/电视用户，以及后期会出现的VR/AR用户，用户在玩游戏的同时也在和社交和媒体产生交互。



## 云游戏收费模式

云游戏的付费模式仍处在探索阶段，前期硬件、网络成本较高的情况下，以付费模式为主，后期可能将出现分化，一部分走付费精品模式，一部分走免费加广告模式。

云游戏产品	收费模式	详情
	订阅+买断	专业版会员9美元/月，游戏产品售价20-60美元
由谷歌（Google）研发的云游戏平台		
	会员费+时长费	白金会员29.9元/月，每月20小时游戏时长；5元时长长包，云游戏时长1小时，60天内有效
中国电信旗下号百控股股份有限公司推出的5G应用		
	会员费	连续包月 29.9 元；月卡 39.9 元 季卡 79 元；年卡 289 元
中国移动旗下的5G云游戏平台		
	订阅+会员费	订阅制购买游戏内容： 月卡 35.99 元；包夜卡 5 元 会员付费：单月/单季/半年 一年的SVIP会员价 分别为 23.9/70/136/258 元
格来云是动视云科技发布的云游戏平台		
	创新定价模式	取消会员付费 在安卓版开放充值功能，免排队卡券 100 币=1 元，秒进卡 1 天 8 元， 5 天 25 元，加时卡 1 小时 1 元
广州点云科技有限公司旗下产品		
	会员费	GVIP 云手机：58 元/30 天 158 元/90 天，388 元/365 VIP 云手机：2 元/天，9 元/5 天 38 元/30 天，98 元/90 天 168元/180天，248 元/365 天
湖南微算互联信息技术有限公司旗下产品		
	会员费+时长费	每个用户每天10分钟免费体验时间 会员费：50 元起充，50/100/200/ 300 元四个档位 时长费：会员标配 3 元/小时 高配5 元/小时 非会员标配 5元/小时 高配8元/小时
达龙信息科技有限公司旗下产品，获腾讯投资		



## 中国云游戏产业链公司

在云游戏全产业链中，与云游戏相关的核心环节包括硬件计算平台、游戏研发、发行、云游戏平台。腾讯和网易可以覆盖后三个环节；三七互娱在研发、发行的基础上，进一步拓展至平台；完美世界和巨人网络深耕仍以研发为主；三大运营商利用在基础设施方面的优势发力云游戏平台；华为的硬件为云游戏平台提供支撑。

公司	电信运营商服务	云服务	硬件计算平台	研发	发行	云游戏平台	社交	媒体
 腾讯游戏 Tencent Games		✓		✓	✓	✓	✓	✓
 网易游戏 网易游戏		✓		✓	✓	✓		
 三七互娱 37 Interactive Entertainment				✓	✓	✓		
 完美世界 PERFECT WORLD				✓				✓
 巨人网络				✓				
 中国移动 China Mobile	✓	✓				✓		
 中国电信 CHINA TELECOM	✓	✓				✓		
 China unicom 中国联通	✓	✓				✓		
 i-Cafe 顺网科技		✓				✓		
 HUAWEI		✓	✓					
 gcloud 国云云						✓		

## 中国云游戏产业链公司

具体来看，游戏公司的研发、发行能力，又可以更加细化为五个维度，分别为游戏质量、获客能力、交互性、变现能力以及部署成本。

根据各大游戏厂商的综合能力，以五个维度进行打分，5分为满分。

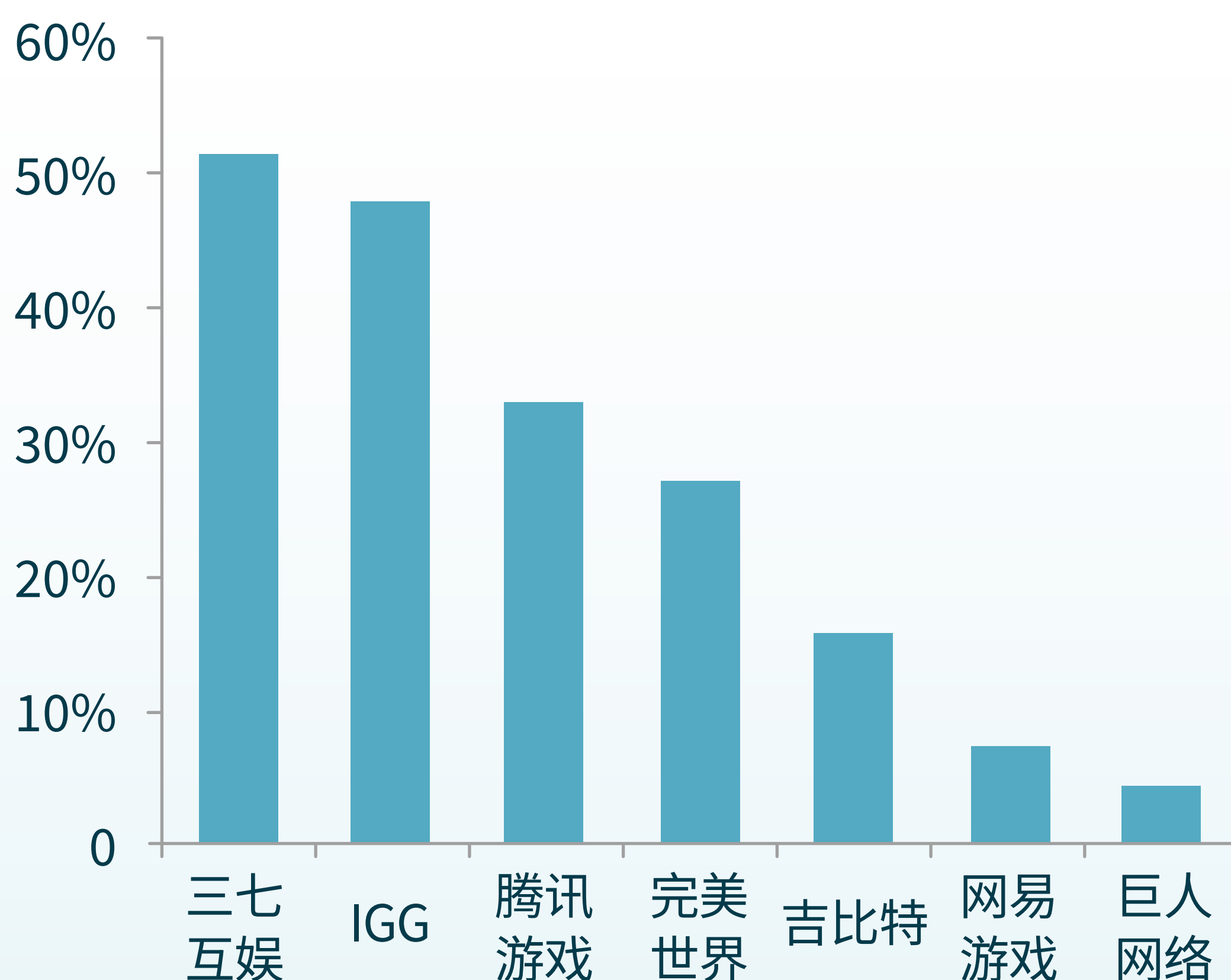
公司	游戏质量	获客能力	交互性	变现能力	部署成本
 腾讯游戏 Tencent Games	5	5	5	5	3
 网易游戏 网易游戏	5	3	3	4	2
 三七互娱 37 Interactive Entertainment	4	4	3	4	1
 完美世界 PERFECT WORLD	4	2	3	3	1
 中国移动 China Mobile	1	3	2	2	5
 顺网科技 Gomwin	1	1	1	1	3

## 云游戏趋势，研发为王

云游戏时代，各终端游戏同台竞技，云游戏社交传播能力大大加强，好的产品会说话，传统APP商店渠道作用弱化，研发为王。

2019年游戏公司研发投入增长普遍较快，三七互娱增长超过50%，腾讯也有30%以上的增长。

2019年游戏公司研发支出增速对比



## 云游戏进度

START

腾讯start  
腾讯即玩正在内测

网易游戏  
游戏爱好者

网易云游戏平台  
公测并开始收费

各平台对于  
云游戏的投入不一  
导致进展  
也并不一样

中国移动  
China Mobile

咪咕快游上线  
10个月，月活用户  
突破2000万

中国电信  
CHINA TELECOM

天翼云游戏  
中国电信宣布  
向游戏合作伙伴提供  
开发测试等各类  
生态合作服务

三七互娱  
37 Interactive Entertainment

三七云游戏平台  
已开始内测，首款  
云游戏《永恒纪元》  
已上线