



游戏科学发布的《黑神话:钟馗》CG短片。图/游戏科学官网

新的《黑神话》来了 这次主角是“钟馗”

A股相关概念股再度走强

本报记者郝咏琪 长沙报道

8月20日,中国国产游戏《黑神话:悟空》上线一周年之际,其开发公司游戏科学正式公布了黑神话系列第二部作品——《黑神话:钟馗》的首支CG先导预告片。据官方信息披露,《黑神话:钟馗》是一部以中国民间传说中的角色“钟馗”为主要创意来源的“单机·动作·角色扮演游戏”。因尚处早期开发阶段,其暂无实机内容展示。消息一经公布,引爆全网,而A股相关概念股又上涨了。

该游戏已正式进入了开发阶段

2024年8月20日,国产3A大作《黑神话:悟空》横空出世,迅速在全球范围内掀起热潮。发行仅4天,销量突破千万大关,两周时间内全球销量更是飙升至1800万份。这一成绩不仅刷新了国产单机游戏的市场纪录,也让中国游戏产业在全球舞台收获前所未有的关注。

根据第三方统计机构数据,截至当年年末,《黑神话:悟空》在Steam平台的销量早已超过2000万份,总收入达到10亿美元。

游戏行业研究机构伽马数据《2025中国游戏产业趋势及潜力分析报告》显示,2024年,《黑神话:悟空》带动国产单机/主机游戏市场大幅增长。不仅如此,其还拉动了玩家对主机平台其他游戏的消费——66.7%受访用户在购买《黑神话:悟空》之外还购入了其他主机游戏。2024年中国自主研发游戏海外市场实际销售收入为185.57亿美元,同比增长

13.39%,其增长贡献因素包括《黑神话:悟空》的海外发行。

彼时,《黑神话:悟空》的成功还在资本市场引发连锁反应,A股游戏及文化传媒板块整体活跃。“黑神话概念股”接连上演涨停潮。2024年8月20日当天,旗天科技、中信出版、华谊兄弟20CM涨停,浙版传媒触及涨停,利亚德、致尚科技涨幅均超过10%,资金对国产3A题材的热情可见一斑。

而在一年后的8月20日,游戏科学公布旗下最新作品《黑神话:钟馗》再度引爆网络。

据游戏科学官网披露,《黑神话:钟馗》是黑神话系列的第二部作品,作为一款标准的单机动作角色扮演游戏,其商业模式与《黑神话:悟空》别无二致。目前新作已正式进入开发状态,但尚无实机内容演示。

游戏科学创始人、CEO,《黑神话:悟空》制作人冯骥发文解释为何推出新作。他表示,《黑神话:悟空》发售后有相当长一段时间,他过得云里雾里。DLC(扩展包)当然是个不坏的选择,但此时此刻,他们更想先做一款黑神话的新作——新的英雄,新的玩法,新的视觉,新的技术,新的故事。他补充说:“悟空的传说在未来会以更完整更扎实的方式,准备妥当后,再正式回来。”

关于《黑神话:钟馗》的开发进度,游戏科学方面表示“刚建好文件夹”,剧情和玩法等还在构思中。游戏科学坦言:“为了保持正常开发节奏,我们选择先做一段CG短片,来告知大家这一新项目已正式进入了开发阶段。”对于新作和《黑神话:悟空》的区别,其团队仍在摸索与试错,发售时间更是没有定数。“即日起,《黑神话:悟空》在各大社媒

平台的官号,都已从‘黑神话:悟空’改名为‘黑神话’。未来黑神话系列所有游戏的官方信息,都会通过同名账号‘黑神话’统一发布,关注一次,无需再换。”

“黑神话IP”衍生潜力仍在不断释放

天眼查工商信息显示,游戏科学关联公司深圳市游科互动科技有限公司于2021年成功注册多个“黑神话钟馗”商标,国际分类包括网站服务、教育娱乐、健身器材等;今年1月,杭州黑神话文化有限公司成立,法定代表人为杨奇,注册资本1000万元人民币,由杭州游科互动科技有限公司全资持股,公司实际控制人为冯骥。

值得注意的是,《黑神话:钟馗》的消息公布当日,A股相关概念股再度走强。

截至发稿,浙版传媒最高触及涨停,中信出版最高涨超4%,旗天科技最高涨超5%,华谊兄弟最高涨超9%。游戏板块中,吉比特涨停,迅游科技、恺英网络、完美世界、巨人网络等个股跟涨。

从市场反应来看,“黑神话IP”已经不仅仅是一款游戏产品,更成为推动二级市场资金情绪的重要催化剂。其IP衍生潜力与对文化传媒产业链的带动效应,仍在不断释放。中原证券最新研报指出,近期游戏板块基本面对政策面共振,AI有望提振估值。2025H1国内游戏市场规模与用户数据再创新高,行业需求表现稳固,地方对于游戏产业扶持鼓励的政策频出,持续看好游戏等板块方向。

(以上内容不构成投资建议)

沪指再度刷新十年新高

A股市场再度强势上攻,三大指数集体收涨

本报记者郝咏琪 长沙报道

8月20日,A股市场再度强势上攻,三大指数集体收涨,其中沪指再度刷新十年新高。

截至收盘,沪指涨1.04%,收报3766.21点;深证成指涨0.89%,收报11926.74点;创业板指涨0.23%,收报2607.65点。另外,科创50指数表现也较为亮眼,收涨3.23%,报1148.15点。沪深两市成交额24082亿元,较前一交易日缩量1801亿元。

行业普涨,近3700股飘红

从盘面来看,行业板块多数收涨,化纤、酿酒、半导体、小金属、汽车整车、光学光电子、消费电子、保险等行业表现活跃。

个股层面,市场做多氛围浓厚,接近3700只个股上涨,逾百股涨停,赚钱效应明显。

早盘,A股一度呈现震荡整理走势。午后风云突变,人工智能板块率先发力,引领市场全线走强。

据证券时报报道,分析人士认为,A股市场下午突然大反攻,主要还是与人工智能有关。一方面DeepSeek在官方微信群发出通知,线上模型版本已升级至V3.1,上下文长度拓展至128k;另外,8月20日,智谱正式发布AutoGLM 2.0。该产品由纯国产模型GLM-4.5与GLM-4.5V驱动,

具备推理、代码以及多模态处理能力,可在多种设备和场景中运行,现已面向普通用户开放。上海也发布实施方案加快推动“AI+制造”发展。

受此刺激,AI产业链全面爆发。

截至收盘,浪潮信息、光迅科技涨停,芯原股份大涨15.52%,寒武纪-U上涨8.46%再创历史新高,春秋电子、中兴通讯分别上涨5.71%、5.66%。液冷服务器指数盘中涨幅一度超过2%,智动力20cm涨停,腾龙股份、安洁科技强势封板,苏州天脉大涨9.17%。

A股总市值破百万亿元

本周以来,随着指数与个股持续攀升,A股总市值也实现了百万亿元的突破。而这些因素的背后,离不开入市资金的助推。

华福证券指出,流动性是驱动本轮市场行情的的重要因素之一,各方面资金均有积极参与,目前来看两融资金和私募基金规模增长较为明显。

中信证券指出,五大行业(有色、通信、创新药、游戏、军工)的上涨主要来自于盈利预期不断重塑而非纯粹拔估值,小盘股背后则主要是依靠流动性驱动上涨,量化产品、小型主动权益产品以及散户贡献了小盘股的主要增量资金,同时板块的融资热度升温也远快于权重板块。

另一方面,近期市场开始热议起“存款搬家”,那么这一部分是否能为A股提供更大的增量资金?

据中金公司最新测算,理想假设下,居民存款潜在入市的资金规模约为5万亿—7万亿元,可能高于2016年—2017年、2020年~2021年两轮行情中存款入市规模。

展望后市,巨丰投顾指出,周三市场震荡运行,白酒板块涨幅居前。从目前趋势看,市场整体趋势依然向上;市场结构性行情有扩散态势,投资者可高抛低吸,获取超额收益。在政策刺激下,A股与经济有望同步出现向上的拐点。建议关注维持高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、低空经济等领域的增量机会。

新华基金认为,行情的持续性取决于本轮增量资金释放的进度。此外,美联储降息节奏也会一定程度影响外资的进场速度。当前市场风偏处于近年来高位,反映后续市场对于利空信息或更为敏感。短期来看,阅兵前夕前期存量政策有望加速落地,市场情绪有望维持相对积极。但需要警惕9月海外市场波动,基本面数据验证对于市场预期的扰动。

业内人士向记者表示,整体来看,随着沪指连创十年新高,A股总市值突破百万亿元,市场热情正在被不断点燃。资金的人场节奏与结构变化,或将成为后续观察行情演绎的重要维度。

(以上内容不构成投资建议)



MOKOKO。图/泡泡玛特微信小程序



星星人。图/泡泡玛特淘宝旗舰店

泡泡玛特新品没开售已被炒到4倍
代抢称之后会更贵,该系列已有商品炒到万元

本报长沙讯 8月21日晚上10点,泡泡玛特将推出星星人、MOKOKO多款新产品。然而,在新品发售前夕,商品已在二手平台被炒至高价,代抢们已准备好开启一场“大战”。

8月20日,记者查询二手交易平台发现,发售价为199元的“晒晒夏日系列-MOKOKO搪胶毛绒挂件”,多名商家开出的代抢价格均超800元。

另一款“星星人好梦气象局系列-毛绒挂件盲盒”,二手平台上,“端盒”(6个整盒购买)价也超过了900元,相较官方474元的原价直接翻了一倍。

“星星人比较受欢迎,MOKOKO收藏价值高,都很难抢。”一位卖家告诉潇湘晨报辣椒财经记者,两款新品都是当前热门,和LABUBU一样,开售后可能会造成系统崩溃。不过,卖家向记者保证,只要提前拍下,新品发售后一定能保证发货,“我们这边有很多人跟设备,MOKOKO已经有十几个人在我这里订了,星星人也有五六端。”另一位卖家告诉记者,自己采用机器来进行代拍,“能保证发货,开售后可能就贵了。”

MOKOKO同样是THE MONSTERS精灵天团中LABUBU族群的成员,一直有着极高的人气,此前推出过三款乐园限定,其中二代发售价159元的搪胶公仔溢价已超4000元,原价499元的36cm版本则挂出了4700元甚至上万元的价格。

另一方面,泡泡玛特最新财报显示,新IP Twinkle Twinkle(星星人)在推出后的前6个月就实现了3.89亿元的销售额,同样十分抢手。

新品尚未正式发售,商品已在二手平台被炒至高价,泡泡玛特是否会有相应的管理手段?

8月20日,记者就此事询问泡泡玛特,截至发稿,暂未得到回应。随后,记者以消费者身份就此事咨询泡泡玛特官方客服,客服回应表示,公司致力于创造公平的购买环境,之后也会努力改善,但对于公司是否有专门的管理应对措施,该客服并未回答。

8月19日,泡泡玛特发布2025年半年报,上半年公司营收138.8亿元,同比增长204.4%;经调整净利润47.1亿元,同比增长362.8%,净利润超过2024年全年。其中,LABUBU所在的IP系列营收48.1亿元,同比增长668.0%。IP运营与创意设计是推动泡泡玛特发展的关键因素。今年上半年,泡泡玛特共有13个艺术家IP收入过亿,其中THE MONSTERS、MOLLY、SKULLPANDA、CRYBABY和DIMOO在报告期内分别实现收入48.14亿元、13.57亿元、12.21亿元、12.18亿元和11.05亿元。

记者陈樱芷

LPR连续三个月“按兵不动”

本报长沙讯 8月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,2025年8月20日贷款市场报价利率(LPR)为:1年期LPR为3.0%,5年期以上LPR为3.5%。

8月以来政策利率(央行7天期逆回购利率)保持稳定,意味着当月LPR报价的定价基础没有变化,已在很大程度上预示8月LPR报价会保持不动。因此,8月两个期限品种的LPR报价符合市场普遍预期。

今年5月,1年期LPR和5年期以上LPR均下降10个基点。到目前,LPR已连续三个月“按兵不动”。

东方金诚宏观研究团队认为,从根本上说,LPR报价连续三个月保持不动,主要源于上半年宏观经济稳中偏强,短期内通过引导LPR报价下调强化逆周期调节的必要性不高,当前处于政策观察期。未来在大力提振内需,“采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势”过程中,政策利率及LPR报价有下调空间。

记者李鑫智