



# 电竞经济

泛娱乐浪潮下的市场风口

蔡湫雨◎著

E-SPORTS  
ECONOMY

人民邮电出版社

北京

## 图书在版编目(CIP)数据

电竞经济：泛娱乐浪潮下的市场风口 / 蔡湫雨著

— 北京：人民邮电出版社，2018.6

ISBN 978-7-115-48381-2

I. ①电… II. ①蔡… III. ①电子游戏—运动竞赛—  
文化产业—产业发展—研究—中国 IV. ①G898.3

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第085865号

## 内 容 提 要

本书从正在崛起的电竞经济、电竞产业链、电竞商业模式、引爆移动电竞、移动电竞发展战略、电竞直播、VR 电竞七大维度，全方位、立体化地深入分析电竞经济，为想要掘金电竞经济的创业者及企业提供了一条行之有效的探索路径。本书适合创业者、游戏厂商、电竞媒体、赛事运营商、电竞俱乐部等电竞行业从业者，以及对电竞经济感兴趣的读者阅读与学习。

---

◆ 著 蔡湫雨

责任编辑 赵娟

责任印制 彭志环

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

北京隆昌伟业印刷有限公司印刷

◆ 开本：700×1000 1/16

印张：12.5

2018年6月第1版

字数：178千字

2018年6月北京第1次印刷

---

定价：49.80元

读者服务热线：(010)81055488 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

广告经营许可证：京东工商广登字 20170147号

# 前言

在泛娱乐时代，电子竞技（简称“电竞”）成为被世界广泛关注的焦点。2017年8月8日，巴黎奥申委联合主席托尼·埃斯坦盖（Tony Estanguet）公开表示，他们正在和国际奥委会、电竞项目代表研究与讨论是否将电子竞技列为2024年奥运会项目。一度被贴上“不务正业”标签的电子竞技，如今得到了民众的广泛认可。

得益于80后、90后等年轻群体的崛起，近几年，电子竞技的发展速度得到快速提升，尤其是端游电竞已经初步建立了相对完善的电竞产业链，全面覆盖了游戏开发、版权分销、赛事运营、赛事衍生内容制作、电竞电商等诸多环节，游戏厂商及运营商、赞助商、赛事执行方、电竞俱乐部、经纪公司、直播平台、电竞媒体等各路玩家成为电竞产业链的参与主体。

电子竞技作为一种体育项目，在竞技性、观赏性、娱乐性方面具有明显的优势，是生活节奏越来越快的背景下，人们放松身心、缓解生活及工作压力的有效途径。自2016年以来，多支NBA球队通过投资并购的方式相继进军电竞领域，超过60%的北美电竞俱乐部已经得到了NBA球队的投资。

在如今的国内市场，电子竞技不再只是一个产业，它更是一种被广泛认可的文化现象，由于操作性、专业性、游戏时长等方面的限制，端游电竞的受众群体确实有一定的局限性，但移动电竞的弱竞技属性，对操作性、专业性的要求相对较低，而且为了迎合用户需求，移动电竞的游戏时长普



遍较短。

以热门移动电竞游戏《王者荣耀》为例，玩一局《王者荣耀》游戏时间为15~20分钟。2017年6月发布的《王者荣耀热点报告》显示，从两大用户群分布来看，学生族占24.5%，其中大学生占21.8%，中小學生占2.7%；上班族占68.7%，其中年轻白领占45.3%。从整体上看，王者荣耀的用户中大学生、年轻白领较多。

移动互联网时代，人们的消费需求变得移动化、碎片化，移动电竞很好地满足了这一需求，在排队付款、等公交车等一系列碎片化场景中，了解电竞赛事资讯、和好友玩《王者荣耀》等，受到了广大民众的青睐。

政府对发展电竞产业给予了大力的扶持，各地方政府不仅积极举办或参与赛事活动，而且和游戏厂商合作共同打造电竞小镇。以安徽芜湖政府和腾讯合作的电竞小镇项目为例，建成后的电竞小镇将成为集创意街区、电竞大学、主题公园、文化创意园、动漫产业园、腾讯云大数据中心、腾讯科技创业社区为一体的综合性电竞产业园。

在商业化探索方面，电竞产业也有了长足发展，除了基本的赛事运营、广告赞助外，IP衍生、明星运营、战队经济、“电竞+直播+电商”等变现途径，也能带来丰厚的利润回报。和其他用户群体相比，电竞用户具有更高的忠诚度，愿意为自己支持的战队传播推广赛事，有利于产品及品牌的口碑传播，是企业界重点关注的高价值用户群体。

更关键的是，从游戏产业衍生而来的电子竞技和网文、动漫、音乐、影视剧、主题公园等文娱产业有较高的契合度，为创业者及企业提供了广阔的探索空间。从客户端游戏《英雄联盟》衍生出来的音乐、网络小说、动漫等作品不计其数，在为内容创作者带来利润回报的同时，也使《英雄联盟》得到了大范围的推广普及。

不过我们也应该认识到国内电竞产业面临的痛点，在构建开放共赢的电竞生态圈、规范与完善赛事体系、创新商业模式、完善移动电竞产业链、延长电竞游戏生命周期等方面存在诸多问题。发展端游电竞，我们可以向

电竞强国韩国借鉴经验，但在移动电竞方面，并没有可供借鉴的成功模式，一切都要从零开始。

在切入电竞领域的过程中，很多企业盲目布局，投入了大量的人力、物力，却始终找不到清晰的发展路径。在巨人网络、腾讯、网易等行业巨头不断加大投资力度的背景下，部分企业面临着严重的生存危机，甚至因为资金链断裂而濒临破产。作者在参加电竞行业峰会及讲座的过程中，发现很多业内人士对如何从电竞领域掘金也存在着诸多困惑与不解。

鉴于此，作为一个电竞经济观察者、研究者及从业者，我在对多年的经验进行总结并整理了海内外大量实践案例的基础上创作了本书，希望能给读者、创业者、游戏厂商、电竞媒体、赛事运营商、电竞俱乐部等提供一些帮助。

本书从正在崛起的电竞经济、电竞产业链、电竞商业模式、引爆移动电竞、移动电竞发展战略、电竞直播、VR电竞七大维度，全方位、立体化地深入分析电竞经济，为想要掘金电竞经济的创业者及企业提供一条行之有效的探索路径。

泛娱乐浪潮助力下的电子竞技，不再是一群网瘾少年的自娱自乐，更不是人人避而远之的洪水、猛兽，而是全民广泛参与的一项活动。电竞经济为创业者及企业提供了前所未有的发展机遇，在这场巨大的浪潮面前，我们需要转变思维模式，积极拥抱电竞产业，从即将迎来爆发式增长的电竞经济中分一杯羹。

# 目录

## 第1章 电竞经济：泛娱乐经济下的新兴产业 001

- 1.1 全民电竞时代的来临 003
  - 1.1.1 电竞经济：资本追逐的全新产业 003
  - 1.1.2 电竞崛起的驱动因素与发展趋势 006
  - 1.1.3 用户红利：电竞付费时代的来临 009
  - 1.1.4 全民泛娱乐时代的电竞模式创新 012
- 1.2 电竞经济的赋能效应 016
  - 1.2.1 效应1：PC产业的新增长点 016
  - 1.2.2 效应2：网吧产业的转型方向 017
  - 1.2.3 效应3：直播产业的增量市场 018
  - 1.2.4 效应4：拉动周边产业链发展 020
- 1.3 政策红利与资本布局 022
  - 1.3.1 正在席卷全球的电竞产业革命 022
  - 1.3.2 资本逐鹿：重塑电竞产业格局 024
  - 1.3.3 银川模式：打造“电竞之都” 026
  - 1.3.4 “联盟电竞”背后的资本玩家 029
  - 1.3.5 鼓励电竞产业发展的相关政策 031
- 1.4 腾讯电竞的生态帝国 034
  - 1.4.1 腾讯电竞帝国的发展演变路径 034



1.4.2 从单一业务模式到立体化生态 036

1.4.3 “五年计划”的4个战略维度 037

## 第2章 “互联网+体育”时代的电竞产业链 041

2.1 “互联网+”时代的电竞体育 043

2.1.1 互联网时代的体育产业变革 043

2.1.2 推动电竞产业的规范化发展 044

2.1.3 后传统体育时代的移动电竞 046

2.1.4 英雄互娱:移动电竞引领者 047

2.2 揭秘电竞产业链与运作模式 050

2.2.1 内容制作:搭建电竞内容生态 050

2.2.2 电竞选手:借助粉丝经济获利 052

2.2.3 游戏厂商:从PC端到移动端 054

2.2.4 赛事运营:赛事体系逐渐完善 057

2.2.5 电竞直播:提供优质直播体验 060

2.2.6 电竞俱乐部:发展现状与趋势 062

2.3 赛事:电竞产业链的核心环节 066

2.3.1 电竞赛事的4个产业环节 066

2.3.2 电竞赛事的主要盈利渠道 069

2.3.3 电竞赛事的3种运营模式 072

2.3.4 电竞赛事的未来发展趋势 075

## 第3章 掘金路径:我国电竞的商业化路径 081

3.1 电竞产业的发展现状与前景 083

3.1.1 国内电竞产业的发展痛点 083



3.1.2	电竞体育项目的主要优势	085
3.1.3	决定电竞发展的四大因素	087
3.1.4	移动电竞引领产业新风潮	089
3.2	探索电竞模式的商业化路径	091
3.2.1	电竞走向成熟的4个方面	091
3.2.2	电竞产业的四大运营模式	093
3.2.3	直播平台+电子竞技+赞助	095
3.2.4	直播平台+淘宝+电子竞技	096
3.2.5	欧美与韩国的电竞模式比较	097
3.3	三星的电竞模式与发展战略	101
3.3.1	以优质显示器切入电竞领域	101
3.3.2	搭建开放共赢的电竞生态圈	103
3.3.3	延伸并布局电竞产业链的各环节	104
3.3.4	与腾讯构筑二次元的文化生态	106
<b>第4章</b>	<b>引爆移动电竞：重构游戏产业新格局</b>	<b>109</b>
4.1	移动电竞：指尖上的电竞风暴	111
4.1.1	移动电竞产业的发展现状	111
4.1.2	即将来临的移动电竞浪潮	112
4.1.3	如何看待移动电竞的崛起	114
4.2	移动电竞的发展驱动与前景	116
4.2.1	移动电竞发展的驱动力量	116
4.2.2	移动电竞面临的发展瓶颈	118
4.2.3	移动电竞产业的发展前景	119
4.3	黄金时代：手游的下一个蓝海	121
4.3.1	移动电竞开辟手游新战场	121



- 4.3.2 PC 电竞的 3 个发展阶段 125
- 4.3.3 移动电竞产品的类型划分 127

## 第 5 章 顶层战略：移动电竞的发展路径选择 131

- 5.1 移动电竞全民化的商业逻辑 133
  - 5.1.1 移动电竞开启全民化进程 133
  - 5.1.2 全民电竞时代的盈利困局 135
  - 5.1.3 基于粉丝效应的资本之战 137
  - 5.1.4 移动电竞的未来两大方向 139
- 5.2 移动电竞模式探索与商业布局 142
  - 5.2.1 移动电竞的商业模式探索 142
  - 5.2.2 游戏企业的移动电竞布局 145
  - 5.2.3 手游能否撼动端游市场 147
- 5.3 《王者荣耀》背后的商业启示 149
  - 5.3.1 《王者荣耀》背后的爆款逻辑 149
  - 5.3.2 移动电竞的生态圈建设与布局 151
  - 5.3.3 如何实现移动电竞的职业化 152

## 第 6 章 电竞直播：泛娱乐时代的直播新玩法 155

- 6.1 电竞 + 直播：新一轮直播红利 157
  - 6.1.1 电竞与直播的跨界与碰撞 157
  - 6.1.2 资本竞逐下的产业新蓝海 159
  - 6.1.3 国内外电竞直播产业比较 160
  - 6.1.4 电竞直播行业的发展趋势 162
  - 6.1.5 基于 VR 技术的电竞直播 164

6.2	电竞主播的粉丝经济变现法则	166
6.2.1	电竞经济下的新主播时代	166
6.2.2	电竞主播的主要盈利来源	167
6.2.3	粉丝经济时代的主播变现	168
第7章	VR 电竞：虚拟现实环境下的沉浸式体验	171
7.1	VR+ 电竞：未来电竞发展新趋势	173
7.1.1	VR 引领电竞产业的未来方向	173
7.1.2	竞技时代抢滩布局 VR 泛娱乐	175
7.1.3	VR 技术在电竞游戏中的应用	177
7.1.4	如何看待现阶段 VR 电竞	179
7.2	从虚拟到现实的落地实践路径	182
7.2.1	落地一：打造精品 IP 游戏内容	182
7.2.2	落地二：提升技术与内容体验	183
7.2.3	落地三：VR 游戏的开发与制作	185



第 1 章

**电竞经济：**  
泛娱乐经济下的新兴产业



## 1.1 全民电竞时代的来临

### 1.1.1 电竞经济：资本追逐的全新产业

近年来，国内电竞产业发展迅猛，不仅吸引了网民、企业和资本市场越来越多的关注，也为直播、PC(Personal Computer, 个人电脑)、网吧等诸多领域注入了新的发展活力，电竞经济展现出越来越强大的发展活力和价值想象空间。下面我们简单了解一下电竞行业的发展演变：

★ 1998年，电竞进入我国；

★ 2003年，国家体育总局开始探索电竞；

★ 2009年，《DotA2》《英雄联盟》等游戏诞生，电竞开始发展；

★ 2014年，在移动电竞、直播、赛事等推动下，电竞产业呈现爆发之势；

★ 2016年1月，中国文化艺术行业协会成立电子游戏竞技分会，这有利于增强电子竞技的市场监管，统一市场主体，提高行业自律与协同，更好地拓展业务范围，及时发现行业发展中的问题并推动监管政策的优化成熟。

从本质上讲，电竞就是一种电子游戏，属于体育项目范畴，包括电竞节目、电竞赛事、电竞游戏直播，极具对抗性、娱乐性、观赏性等特点，深受80后、90后的喜爱。这类群体年轻、有稳定的收入来源、为电竞游戏付费的意愿较高，有的用户还将其视为一种新型的社交方式，用户规模庞大。

我国电子竞技产业发展迅猛，已经站在了爆发的风口。2016年中国电子竞技游戏的市场规模达到了504亿元，上涨34.7%，<sup>1</sup>其中移动电竞收入

1 数据来源：中国音数协游戏工委、伽马数据发布的《2016中国电竞产业报告》。



171 亿元，增幅达到 187%，这让中国成为世界上较大的电子竞技市场。同时，随着政策环境、资本市场、商业模式、赛事运营等诸多方面的优化完善，我国电子竞技产业正迈入发展的“黄金时期”。

长久以来，很多人一直将电子竞技与游戏沉迷混为一谈，采取避而远之的态度，这严重阻碍了我国电竞产业的正常发展。

随着互联网的发展成熟以及对社会生活的深度渗透，电竞玩家快速增加，公众对电子竞技的偏见也有所改变。政府相关部门对电子竞技的“正名”以及各大主流媒体对电竞赛事的不断播报，更是让人们看到了电竞作为“竞技体育”的角色和价值，电竞产业逐渐获得人们的普遍认可。2016 年，国内电竞整体受众已经达到了 1.7 亿人，占全球电竞受众总数的半数以上。<sup>1</sup>

同时，在国家大力发展文化娱乐产业的背景下，大量企业和资本参与布局。2014 年 8 月，线上零售巨头亚马逊以 9.7 亿美元的巨资将全球知名游戏直播平台 Twitch 纳入旗下。受此影响，我国电子竞技产业也掀起了一股投资热潮，2017 年电竞行业投融资情况，如表 1-1 所示。

表 1-1 2017 年电竞行业投融资情况一览

公司名	主营业务	轮次	金额（元）	投资方	估值（元）
金泽科技	游戏陪玩	A 轮	800 万	东九网络飞天猫	7000 万
综皇文化	主播经纪	A 轮	2000 万	赛富基金	未透露
云呦科技	电竞云解决方案	天使轮	1000 万	未透露	5000 万
云猫电竞	电竞馆	A 轮	未透露	如川基金	未透露
英雄体育	移动电竞赛事运营	B 轮	亿元以上	健盛体育专项基金	40 亿
易未来	电竞俱乐部运营	天使轮	数百万	深圳金坤资本、中国数码文化集团	2000 万
亚伯天辰	电竞赛事运营	天使轮	数千万	上海灏驰投资、九九互娱	未透露
香蕉计划	电竞赛事运营	B 轮	2 亿	经纬创投、IDG	未透露
威佩网络	电竞俱乐部运营	A 轮	3000 万	五岳资本	1.5 亿
玩贝电竞	电竞经纪	天使轮	数十万	桃李创投	未透露

1 数据来源：IDC《2016 中国电竞产业回顾及展望》报告。

在商业化方面，电竞产业的变现模式和渠道不断完善，电竞赛参赛选手、观众规模以及赛事奖金等大幅增长，赛事运营更加成熟，并构建了多元化的创收渠道，电竞产业的盈利空间不断被拓展。

例如，在电竞赛事收入方面，不仅有赛事门票、周边产品、赞助和广告收入，而且还有电竞俱乐部和选手、直播平台和游戏主播等与赛事相关的其他产业链环节的创收。可观的价值想象空间更好地推动了电竞市场的快速拓展。

当前来看，随着外部环境和内部结构的不断优化完善，我国电竞产业将呈现越来越强劲的生命力和发展势头。前瞻产业研究院的调查数据显示，在2017—2020年，电竞的市场规模的复合增长率将保持25%以上的增速，预计到2020年，我国电竞的市场规模约为1250亿元，如图1-1所示。

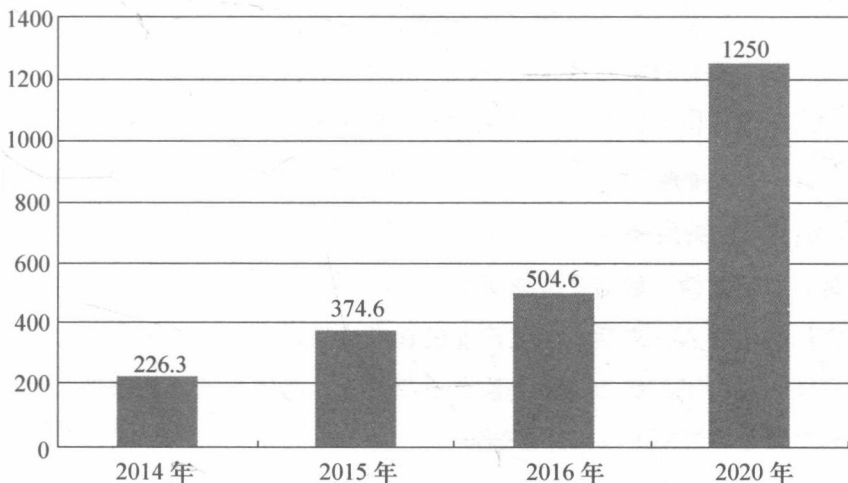


图 1-1 2014—2020 年我国电竞市场规模及预测（单位：亿元）<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 数据来源：前瞻产业研究院。





## 1.1.2 电竞崛起的驱动因素与发展趋势

### ◆我国电竞产业崛起的驱动因素

我国电竞产业崛起的驱动因素，如图 1-2 所示。

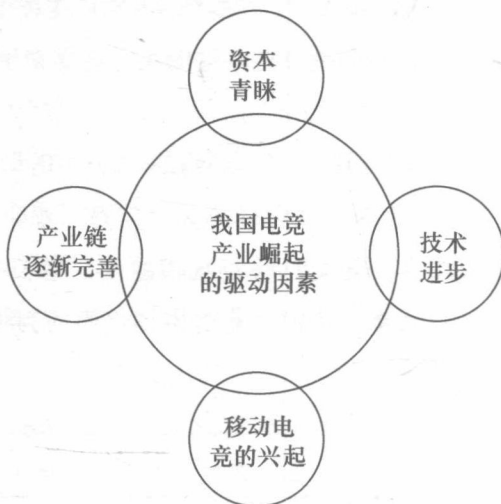


图 1-2 我国电竞产业崛起的驱动因素

#### (1) 资本青睐

电竞产业的发展离不开资本的支持，无论是赛事举办，直播平台建设，还是俱乐部运营，都需要大量资金。最早一批涌入电竞领域的资本多源于富家子女的投入，之后，电竞产业链逐渐成熟，产业链的价值增长空间逐渐显露，吸引了二级市场的关注，上市公司、品牌赞助商相继进入，为电竞产业的发展带来了越来越多的资金。

#### (2) 技术进步

首先，游戏开发商在技术方面的创新增加了电竞游戏的数量，降低了游戏门槛，用户选择多样化，提高了用户的参与度，降低了玩家的入门难度。

其次，计算机技术的发展，电脑设备的升级，网速的提升，使用户体验得以有效增强。