

2024 年 7 月 23 日 星期二

【公司评论】

李京霖

+ 852 25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

李宜格

+ 852 25321962

Vicky.li@firstshanghai.com.hk

行业 TMT
股价 373 港元

市值 34786 亿港元
总股本 93.21 亿
52 周高/低 400.2 港元/256.8 港元
每股账面值 89.7 元

股价表现



腾讯控股 (700.HK): 周报

7 月国产网络游戏版号发放, 共 105 款游戏获批

根据国家新闻出版署国产网络游戏审批信息显示, 2024 年 7 月共发放 105 款游戏版号, 较 6 月增加了一款。其中包括移动端游戏 90 款 (包含移动-休闲益智 40 款); 客户端游戏 1 款 (为腾讯《暗区突围: 无限》); 移动&客户端游戏 11 款; 移动&网页端游戏 2 款; 网页&移动&客户端游戏 1 款。2024 年迄今为止, 国产游戏版号发放数量已达 732 款, 超过 2023 年同期。

腾讯的《暗区突围: 无限》游戏获得审批, 《暗区突围: 无限》是腾讯魔方工作室旗下《暗区突围》手游的 PC 版。与手游一样, PC 版也采用了硬核夺金玩法, 玩家需要在开战前挑选适合的装备, 制定好战术策略, 从暗区中收集物资并寻求撤离。

微信小游戏月活跃用户数超 5 亿人

微信小游戏团队在小游戏开发者大会上宣布微信小游戏用户数达到 10 亿人, 月活跃用户数超 5 亿人。用户使用时长持续增长, 用户每天在线时长一小时左右, 用户 14 日留存率超 50%。用户画像呈现女性用户占比高, 三线城市用户占比一半, 用户年龄以 24 岁-40 岁为主, 分布多元。整体来看, 微信小游戏的用户呈现出更加多元、成熟、地域分布广的特点。

小游戏平台持续助力提升小游戏生产、运营、调优、成长的全链路效率, 也为开发者打造了“PC+视频号+IP 平台”的新场景画面以提供创意土壤。过去一年小程序平台累计服务超过 40 万人次的开发者, 其中超过 8 成是 30 人以下的小团队, 有 240 多款游戏季度流水超过千万元。

小游戏作为小程序垂直应用的成功案例, 为游戏行业开拓了一块新的增量市场。

《王者荣耀》国际服累计注册人数破 5000 万

腾讯《王者荣耀》国际服《Honor of Kings》7 月 20 日宣布, 其全球上线累计注册用户数破 5000 万。《Honor of Kings》由腾讯天美工作室研发、Level Infinite 发行, 在 6 月 20 日正式登陆东南亚、北美、欧洲、日韩和拉美等市场, 上线后就斩获加拿大、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾等数 10 个市场 iOS 下载榜冠军和美国 iOS 下载榜亚军, 同时跻身日本、韩国等市场 iOS 下载榜前 10。根据 SensorTower 数据显示, 《Honor of Kings》6 月以来下载量增长幅度达 5 月的 6.6 倍, 增长量在东南亚当地市场位列品类第一。

《Honor of Kings》在去年 3 月上线巴西市场, 今年 2 月份上线了 50 多个国家和地区, 6 月份又上线了东南亚、北美、欧洲、日本、韩国和拉丁美洲等市场, 目前共覆盖全球超 160 国家和地区。

元梦之星日活跃用户数达千万级别

腾讯手游《元梦之星》在游戏界的热度依旧不减, 据 36 氪获悉, 在春节期间《元梦之星》的 DAU 曾短暂突破 5000 万大关, 一度超越了另一款热门手游《蛋仔派对》。这一数字并未持续, 很快便下降至 1000 万以下, 但在数月后又重新回升至 1200 万以上。

如今暑假档将至, 新一轮的用户数据比拼又将开始, 天然社交属性的派对游戏将迎来新一轮冲击, 腾讯作为运营行家, 对大 IP 产品的健康长线运营显然有一定先发优势。

披露事项与免责声明

披露事项

--	--	--

免责声明

本报告由第一上海证券有限公司(“第一上海”)编制, 仅供机构投资者一般审阅。未经第一上海事先明确书面许可, 就本报告之任何材料、内容或印本, 不得以任何方式复制、摘录、引用、更改、转移、传输或分发给任何其他人。本报告所载的数据、工具及材料只提供给阁下作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据, 或就其作出要约或要约邀请, 也不构成投资建议。阁下不可依赖本报告中的任何内容作出任何投资决策。本报告及任何资料、材料及内容并未有考虑到个别的投资者的特定投资目标、财务情况、风险承受能力或任何特别需要。阁下应综合考虑到本身的投资目标、风险评估、财务及税务状况等因素, 自行作出本身独立的投资决策。

本报告所载资料及意见来自第一上海认为可靠的来源取得或衍生, 但对于本报告所载预测、意见和预期的公平性、准确性、完整性或正确性, 并不作任何明示或暗示的陈述或保证。第一上海或其各自的董事、主管人员、职员、雇员或代理均不对因使用本报告或其内容或与此相关的任何损失而承担任何责任。对于本报告所载信息的准确性、公平性、完整性或正确性, 不可作出依赖。

第一上海或其一家或多家关联公司可能或已经, 就本报告所载信息、评论或投资策略, 发布不一致或得出不同结论的其他报告或观点。信息、意见和估计均按“现况”提供, 不提供任何形式的保证, 并可随时更改, 恕不另行通知。

第一上海并不是美国一九三四年修订的证券法(「一九三四年证券法」)或其他有关的美国州政府法例下的注册经纪-交易商。此外, 第一上海亦不是美国一九四零年修订的投资顾问法(下简称为「投资顾问法」, 「投资顾问法」及「一九三四年证券法」一起简称为「有关法例」)或其他有关的美国州政府法例下的注册投资顾问。在没有获得有关法例特别豁免的情况下, 任何由第一上海提供的经纪及投资顾问服务, 包括(但不限于)在此档内陈述的内容, 皆没有意图提供给美国人。此档及其复印本均不可传送或被带往美国、在美国分发或提供给美国人。

在若干国家或司法管辖区, 分发、发行或使用本报告可能会抵触当地法律、规定或其他注册/发牌的规例。本报告不是旨在向该等国家或司法管辖区的任何人或单位分发或由其使用。

©2024 第一上海证券有限公司 版权所有。保留一切权利



第一上海证券有限公司

香港中环德辅道中 71 号

永安集团大厦 19 楼

电话: (852) 2522-2101

传真: (852) 2810-6789

网址: [Http://www.myStockhk.com](http://www.myStockhk.com)