

2024年08月14日

传媒

行业快报

重磅新品发布在即，暑期游戏持续升温

投资要点

◆ **事件：**8月8日，国产 3A 大作《黑神话：悟空》官方宣布将于8月20日正式发售。8月13日，游戏科学先行在 Steam 免费上架《黑神话：悟空》官方性能测试工具。同日，知名手游下载及社区平台 TapTap 官方发文宣布，TapTap PC 游戏商城即将于8月20日上线。重磅新游持续预热，老牌手游社区平台进军 PC，或多点开花协同助力行业升温，赋能游戏产业发展。

◆ **Steam 预售数据亮眼，性能预测开启助力热度持续增长。**据 Valve 公布的 Steam 平台最新一周销量榜（2024年8月6日至13日），《黑神话：悟空》预购拿下当期全球第1名（排除免费游戏内容和 Steam Deck），荣登榜首，紧随其后的是《艾尔登法环》和《战锤 40K：星际战士 2》，销售额遥遥领先其他游戏。8月13日，《黑神话：悟空》在 Steam 平台正式开放了 PC 版性能测试工具下载，引众多玩家在多平台竞相晒图分享测试结果，相关话题讨论热度有增无减。游戏最终评测和评分将于8月16日解禁，游戏本体将于8月20日正式发售。预计《黑神话》相关话题热度将持续升温，赋能相关上下游科技和宣发等赛道，助力暑期档游戏口碑持续向好。

◆ **TapTap 入局 PC，携手知名游戏 IP 开拓生态。**据 TapTap 官方微博，TapTap PC 游戏商城将于8月20日开启试运营，并将携手重磅新游《黑神话：悟空》和经典 IP 西游记，根据不同活动赠送《黑神话：悟空》游戏、豪华软硬件套装、86 版西游记和《大圣归来》等经典 IP 的衍生品礼品，并为当日在平台购买《黑神话：悟空》的用户加赠特殊奖励。据快科技消息，TapTap PC 游戏商城将在8月15日提前开启预售，除万众期待的《黑神话：悟空》，也有《幻兽帕鲁》、《双人成行》、《艾尔登法环》、《赛博朋克 2077》等人气大作，阵容豪华程度可见一斑。TapTap 平台此前侧重于手游端，为更好地延展 PC 生态布局，TapTap 云游戏服务近日亦宣布推出手机端和 PC 端均可使用的 4070 云电脑，以帮助玩家流畅体验 PC 游戏大作。知名平台和重磅新游强强联动，携手推动游戏产业升温；国内游戏生态平台拓展亦有望为玩家带来更多便利，赋能游戏产业发展。

◆ **投资建议：**重磅国产 3A 大作发售在即，携手知名平台助力持续升温，多维赋能暑期档游戏热度攀升。建议关注：腾讯控股、网易-S、美团-W、哔哩哔哩-W、三六零、美图公司、三七互娱、恺英网络、巨人网络、昆仑万维、世纪华通、冰川网络、青瓷游戏、吉比特、望尘科技、汤姆猫、姚记科技、游族网络、心动公司、神州泰岳、中青宝、顺网科技、阅文集团、上海电影、天娱数科、蓝色光标、因赛集团、恒信东方、万兴科技、视觉中国等。

◆ **风险提示：**政策不确定性、新游表现不及预期、宏观环境波动风险等。

投资评级

领先大市-A维持

首选股票

评级

一年行业表现



资料来源：聚源

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	3.05	-6.11	-16.52
绝对收益	-0.92	-15.13	-30.68

分析师

倪爽

SAC 执业证书编号：S0910523020003
nishuang@huajinsec.cn

相关报告

传媒：积极布局算法备案，AIGC 落地再提速-
华金证券-传媒-行业快报 2024.8.8

传媒：政策提振服务消费，数字文娱产业高质量发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.8.5

传媒：政策叠加数智赋能，网络主播迈入高质量发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.31

传媒：游戏产业稳健增长，关注下半年新增量-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.29

传媒：7月版号发放，ChinaJoy 点燃暑期游戏浪潮-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.23

传媒：网安催化自主可控，国产应用进程提速-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.22

传媒：IP 授权盛会召开，优质内容助力文娱发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.18



行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

倪爽声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址： www.huajinsec.cn