

传媒

行业快报

8月游戏版号创新高，多线发力延展暑期热潮

投资要点

- ◆ **事件：**8月30日，国家新闻出版署下发了2024年内第8次国产网络游戏版号，共有117款游戏获批，数量创今年以来新高，腾讯、网易、三七互娱、4399、灵犀互娱、鹰角网络等公司的重点作品赫然在列。2024年游戏版号整体发放数量维持较高水平，截至目前今年已发放926款游戏版号，其中包括进口游戏版号76款。大厂佳作叠加优质IP有望持续催化游戏产业向好。
- ◆ **8月游戏版号数量创年内新高，头部公司持续发力。**本次共有117款游戏获得版号，其中包含移动端104款（包含移动端休闲益智类58款）、移动+客户端9款、客户端2款、移动+客户端+游戏机(FS5)游戏以及客户端游戏机+(FS)游戏1款。游戏大厂持续发力，此次包含多款倍受关注的作品：腾讯《异人之下》、网易《界外狂潮》、鹰角网络《明日方舟：终末地》、三七互娱《斗破苍穹：萧炎传》、灵犀互娱《荒原曙光》、4399《实况小镇》、谷得《无名佣兵团》、恺英网络《开心小矿工》《奇幻梦旅人》、中青宝《缥缈入幻果园》《生肖守护者》《元游连连看》等。版号发放积极叠加热门游戏推出，有望持续赋能游戏产业发展。
- ◆ **《黑神话：悟空》持续催化，里程碑式3A大作+优质IP持续赋能多产业。**8月23日晚，《黑神话：悟空》全平台销量超1000万套，全平台最高同时在线人数300万人。SteamDB数据显示，截至8月25日18时，《黑神话：悟空》在国际游戏平台Steam同时在线玩家数已突破241万，在Steam所有游戏在线人数历史峰值中排名第2。近日，据VG Insight等第三方机构预估数据，黑神话悟空的Steam预估销量已达1600万。国民级优质IP与优质游戏双向赋能，有望持续破圈促进文旅经商等多领域产业协同发展。
- ◆ **7月游戏产业表现优异，连续3个月保持收入增长。**据伽马数据发布的《2024年7月中国游戏产业月度报告》，2024年7月，中国游戏市场实际销售收入278亿元，环增4.26%，市场规模连续3个月保持环增，7月市场规模为近5个月最大值；中国端游市场实际销售收入达56.94亿元，环增1.27%；中国自研游戏海外市场实际销售收入15.86亿美元，同增5.30%；伽马数据新游首月流水测算榜TOP5中，《永劫无间》取得第一名，共4款产品首月流水预估过亿。产业趋势持续向好，叠加政策端积极态势，游戏产业有望持续稳健发展。
- ◆ **投资建议：**版号发放创新高，优质爆款持续催化，政策助力游戏产业稳中向好。建议关注：腾讯控股、网易-S、阅文集团、哔哩哔哩-W、美图公司、汤姆猫、昆仑万维、恺英网络、吉比特、世纪华通、中青宝、青瓷游戏、上海电影、南方传媒、顺网科技、万兴科技、快手-W、因赛集团、天下秀、视觉中国等。
- ◆ **风险提示：**政策不确定性、游戏流水不及预期、IP相关产业热度波动性等。

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	1.95	-2.97	-18.69
绝对收益	-1.56	-10.19	-30.47

分析师

倪爽

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

相关报告

- 因赛集团：AI 洞察创意营销，数智赋能战略出海-华金证券-传媒-因赛集团-公司点评 2024.8.30
- 传媒：《黑神话》持续破圈，文旅经商多线共振-华金证券-传媒-行业快报 2024.8.25
- 传媒：政务联动游戏文创，优质内容多频共振-华金证券-传媒-行业快报 2024.8.19
- 传媒：头部生态再布局，端侧 AI 平波缓进-华金证券-传媒-行业快报 2024.8.15
- 传媒：重磅新品发布在即，暑期游戏持续升温-华金证券-传媒-行业快报 2024.8.14
- 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



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