

传媒

行业快报

12月游戏版号发放创纪录，优质内容和IP强驱动

投资要点

- ◆ **事件：**12月24日下午，国家新闻出版署发布了《2024年12月份国产网络游戏审批信息》和《2024年12月份进口网络游戏审批信息》，累计135款游戏获得版号，为年内最高。其中国产版号数量122个，进口游戏版号13个，腾讯、网易、三七互娱、恺英网络、壳木等公司均在列。年末版号发放数量创纪录，优质内容和IP强驱动，赋能游戏产业健康发展。
- ◆ **版号分布多样化，内外多平台助力游戏产业发展。**本次国产版号数量共122个，以申报类别划分：其中“移动”类120款；“移动-休闲益智”33款；“客户端”1款；“VR游戏”1款，有8款同时拿到移动端和客户端版号，2款同时拿到移动端、客户端和游戏机版号。除了国产版号之外，今天下午还下发了13款进口游戏版号，有11款是移动端版号，其中2款拿到了移动端和客户端版号，而仅客户端的也有2款。版号发放多样化，多端多平台为游戏产业注入强动能，丰富供给端，扩充国产游戏生态。
- ◆ **版号发放数量破纪录，内容和IP驱动优质产品迸发。**此次共有135款游戏获得版号，在“移动”类别获批的产品有：腾讯《怪物猎人：旅人》、网易《无限大》、呦尔哈《红警：荣耀》、三七互娱《古籍修复师》《指尖像素城》、壳木《第七纪幸存者》、心光流美《暗黑穿梭》、蓝飞互娱《摆方块》《抓大鹅》、恺英网络《超级奇兵》《古龙群侠传》《三国志霸王崛起》《小兵打天下》、豪腾互动《肥鹅之王》、咪咕互动《黑子的篮球：街头对决》、悠星《矿野求生》、乐牛《猎风传说》、祖龙《迷失童话》、4399《造梦西游录》等；在“客户端”类别获批的产品有：网易《无限大》《头号追击》、创梦天地《永恒轮回》等。多家知名厂商云集12月，优质内容和IP为驱动的游戏产品密集过审，展望未来游戏产业积极向好。
- ◆ **2024年国内游戏市场收入和用户规模双创新高。**据中国音数协游戏工委发布的《2024年中国游戏产业报告》，2024年，国内游戏市场实际销售收入3257.83亿元，同比增长7.53%，再创新高。游戏用户规模6.74亿人，同比增长0.94%，亦为历史新高。主要驱动力：游戏新品数量增加且出现爆款；多款长青产品运营平稳；小游戏表现抢眼且增长势头强劲；多端发行与云游戏为用户消费带来便利。
- ◆ **投资建议：**版号发放创新高，全年国内游戏产业趋势向好；头部厂商携优质内容IP产品过审，为来年游戏产业创积极预期。建议关注：腾讯控股、网易-S、哔哩哔哩-W、汤姆猫、三七互娱、恺英网络、巨人网络、吉比特、顺网科技、掌趣科技、中青宝、上海电影、快手-W、姚记科技等。
- ◆ **风险提示：**政策波动性、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(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	1.57	21.98	-9.16
绝对收益	4.63	45.98	10.21

分析师

倪爽

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

报告联系人

闫誉怀

yanyuhuai@huajinsec.cn

相关报告

- 传媒：深圳发布重磅政策，关注AI供需双端生态繁荣-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.19
- 传媒：快手可灵1.6上线，国内图生视频迭代赋能应用端-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.19
- 传媒：Google重磅发布Veo 2，视频生成技术迎新迭代-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.18
- 传媒：OpenAI降本增效提升体验，豆包矩阵重磅迭代升级-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.18
- 吉比特：小步快跑跟进研发，热爱赋能精品游戏-华金证券-传媒-吉比特-公司点评 2024.12.17
- 巨人网络：千影大模型发布，“AI+”赋创游戏新生态-华金证券-传媒-巨人网络-公司点评 2024.12.17



投资评级说明

公司投资评级：

买入 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 15%；

增持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%至 15%之间；

中性 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%至 5%之间；

减持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅在 5%至 15%之间；

卖出 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅大于 15%。

行业投资评级：

领先大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数领先 10%以上；

同步大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨跌幅介于-10%至 10%；

落后大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数落后 10%以上。

基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数为基准。

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