



互联网行业点评：关注游戏产业年会对行业的重要指引



根据游戏工委数据,2020 年国内游戏市场规模达到 2786.87 亿元。每年年底举办的游戏产业年会是行业内具有指导意义的核心会议之一,起到明确行业发展目标、学习监管指导方向等重要作用,过去 5 年会议主基调已陆续落实成为产业政策或重要方向,对行业走势有重大指导意义。2018 年游戏产业年会宣布重新发放版号的消息对后续二级市场亦产生了积极影响。2021 年游戏产业年会将于 12 月 14 日开幕,在今年未成年保护、版号发放情况等大背景下,本次游戏产业年会可能涉及政策基调、监管指导、版号消息等内容更新,或对后续二级市场情况产生影响。

建议密切关注会议信息和可能出现的重要指引对市场的影响。

游戏产业年会:游戏行业发展的风向标。游戏产业年会自 2004 年起每年年底召开一次,与会嘉宾主要包括游戏行业主管部门领导、行业协会领导及国内企业高管等,是我国游戏产业最具影响力的会议之一。2016 年和 2017 年会议,重点关注开拓创新、内容为王,突出自主原创、打造精品;2018 年会议强调游戏产业要坚持社会效益为先,要承担“走出去”的文化担当,并宣布版号重新开启审核发放;2019 年会议强调“保护未成年人身心健康”“健全审批与监管并重的工作机制”;2020 年大会聚焦“追求优质发展,勇担企业责任”。回顾过去五年会议主基调,均已陆续落实成为产业政策或重要方向,对产业发展有重大指导意义。

密切关注即将召开的 2021 年游戏产业年会。今年的游戏产业年会即将于 12 月 14 日-16 日在广州进行。年中中宣部出版局副局长杨芳在

ChinaJoy 大会强调增强文化自信、坚持精品化战略、坚持保护青少年健康成长等内容。年内未成年保护政策持续出台,进一步规范行业发展、引导企业承担社会责任。今年 7 月后,国家新闻出版署暂未发放新的版号审批结果。我们认为,本次游戏产业年会可能涉及政策基调、监管指导、版号消息等内容更新,或对后续二级市场情况产生影响,会议上相关部门可能的重点指示亦将指引行业后续政策走势和发展方向,需要密切关注。

风险因素:版号等政策对行业发展路径的影响;全球游戏市场竞争加剧;新平台、技术路径出现;游戏吸引力和参与度下降的风险;行业发展不及预期等。

投资建议:我们看好中国游戏行业的长期发展和全球化竞争能力。游戏产业年会是行业内具有指导意义的核心会议之一,过去 5 年会议主基调均已陆续落实成为产业政策或重要方向,对行业走势有重大指导意义,同时 2018 年版号重新审核发放信息亦对二级市场产生了积极影响。建议密切关注今年即将召开的会议情况及重点指示,推荐在行业中具有核心竞争力的龙头公司腾讯控股(00700.HK)、网易(NTES.O/09999.HK)。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30521

