

日期: 2017-06-21

今日不得不又提騰訊控股（0700），周一騰訊推出電競五年計劃，將從賽事、聯盟、人才培養和產業園區四個方向打造一個 1,000 億元人民幣的電競產業。騰訊的決定完全響應了電競市場潛力，全球遊戲市場研究機構 Newzoo 預計，全球電子競技市場規模至 2019 年將達 11 億美元。



恒生本月初宣派第一次中期息 1.2 元，對市場而言屬。

玩家方面，市場預測至今年年底，全球電競用戶將達 3.35 億人，內地電競用戶將達 2.2 億人，中國正成為全球最大的電競市場。內地對電競產業的支持顯而易見，國家體育總局擬於今年 12 月舉辦 2017 年全國電子競技公開賽總決賽（NESO），比賽項目包括《星際爭霸 2》、《王者榮耀》、《英雄聯盟》等熱門遊戲；文化部牽頭成立電競分會；教育部甚至增補「電子競技運動與管理」專業，今年開始執行。

資本市場對電競的追逐更加火熱。剛剛過去的「618」電商大戰不僅在京東、天貓、蘇寧易購等平台上演，更在由騰訊主辦的英雄聯盟職業聯賽（LPL）上打響，選手是京東戰隊和蘇寧戰隊，分別由京東和蘇寧早前出資收購。港股中的騰訊、聯眾（6899）和中國數碼文化（8175）都對電競有所布局。騰訊的業務將覆蓋電競產業鏈，包括內容製作、賽事舉辦和平台直播等。憑藉旗下的《王者榮耀》、《英雄聯盟》等熱門遊戲，騰訊的稱霸格局不難預見。聯眾主打賽事

運營，控股內地的網魚電競並投資美國的 Esports Arena。中國數碼文化則致力打造明星 IP（知識產權），發展戰隊和主播。



隨着智能手機的全面滲透，門檻較低的手遊電競迎來快速發展，相關賽事亦逐漸興起。手遊股 IGG（0799）正研究於王牌遊戲《王國紀元》加入電子競技元素，該遊戲的 DAU（日活躍用戶）已達 100 萬人，故亦可以留意該股。

免責聲明及風險披露：

- 本研究報告（“報告”）由中達證券投資有限公司（“中達證券”）發行，所載之資料和意見乃根據中達證券認為可靠之資料來源，以高度誠信來編製，惟中達證券不擔保、保證表述內容之準確性、完整性或正確性，而報告內容均可在不作另行通知之下作出更改。
- 本研究報告純粹為提供資訊，並非及不應被解作為提供明示的買入或沽出任何產品的要約，任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接的損失，中達證券或任何附屬成員、分支機構、分析員、高級人員、僱員在法律上均不負責。報告只供指定人使用，未經中達證券許可，不得翻印、分發或作任何用途。
- 中達證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。
- 所有投資均有風險，證券交易的虧蝕風險可以極大，投資者參閱報告後，請先評估風險再作投資。