

后疫情消费复苏，携程 22Q1 业绩向好，阿里布局 DaaS 赛道

行业评级：增持

报告日期：2022-07-03

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：金荣

执业证书号：S0010521080002

邮箱：jinrong@hazq.com

相关报告

- 携程集团-S 22Q1 点评：国内业务恢复领先行业，国际业务强势增长 2022-06-30
- 百度集团-SW：深耕 AI 云计算和智能驾驶，老牌巨头再启航 2022-06-28
- “618”购物节点评：消费韧劲凸现，直播电商高景气，平台发力新零售 2022-06-25
- 阿里巴巴-SW：二十余载内功修炼，持续把握数字化机遇 2022-06-23
- 互联网传媒行业中期策略：效率提升，韧性彰显，行稳致远 2022-06-15
- 美团-W22Q1 点评：用户心智增强，关注消费复苏 2022-06-08
- 零售电商：“618”消费节开启，有望助力消费回暖 2022-06-01
- 同道猎聘 22Q1 点评：产品服务迭代完善，年轻化持续推进 2022-06-01

主要观点：

● 本周行情回顾（2022-06-27 至 2022-07-01）

本周(2022-06-27 至 2022-07-01)，上证指数周涨跌幅为 1.13%，沪深 300 周涨跌幅为 1.64%，恒生指数周涨跌幅为 0.65%，恒生科技周涨跌幅为 0.53%，道琼斯工业指数周涨跌幅为-1.28%，纳斯达克指数周涨跌幅为-4.13%。互联网传媒个股中：携程集团-S(19.46%)，中国有赞(15.46%)，猫眼娱乐(13.64%)；汽车之家(+12.17%)，华住(+10.01%)；顺网科技(+33.58%)，华谊兄弟(+19.37%)，星期六(+14.82%)涨幅居前。

● 携程 22Q1 业绩向好，部分海外业务表现亮眼

22Q1 公司营业收入为 41 亿元，经调整 EBITDA 为 9100 万元，同比保持持平。Q1 住宿预订业务收入 15 亿元(YoY, -8%)，交通票务收入 17 亿元(YoY, +10%)，旅游度假业务 1.24 亿元(YoY, -27%)，商旅管理业务 2.22 (YoY, -12%) 亿元。本地出游受益于国内市场疫情复苏持续为公司业绩提供贡献，本地酒店预订数量同比提高 20%。在携程国际平台上的机票预订数量同比提高 270%，主要是欧洲和亚太市场复苏推动；在携程国际平台上的旅店预订数量表现也超过了疫情前的水平。

● 阿里布局 DaaS 赛道，成立子公司瓴羊

阿里在消费领域沉淀多年的数字化实践能力有望通过新公司瓴羊释放。公司将打造云端数字化的智能产品及服务，赋能商户。公司将打造 DaaS 产品，超越 SaaS 层面的产品模式，为企业解决核心的增长问题。该公司的主要员工来源于阿里数据中台、业务中台、客户体验事业群等。

● 投资建议

本周我们外发深度报告《百度集团-SW：深耕 AI 云计算和智能驾驶，老牌巨头再启航》，我们看好公司从搜索引擎到智能云和智能驾驶的技术迁移与布局，公司 22Q1 非广告收入同比+35%，智能云同比+45%，FY21 智能云同比 +64%，均跑赢行业。公司产品优势明显，在智慧城市/智慧金融等多领域深得政府和产业信赖，积累较多案例。

本周《新型冠状病毒肺炎防控方案（第九版）》发布，要求防控更科学、更规范、更精、更准，叠加民航局发布支持航司政策等鼓励方案出台，我们认为旅游行业及民航运输业的至暗时刻已过。看好携程集团作为行业龙头，有望获得强于行业的恢复速度。可参考本周外发的点评报告《携程集团-S 22Q1 点评：国内业务恢复领先行业，国际业务强势增长》。

此外，在消费复苏持续进行的背景下，我们维持此前观点，消费复苏将直接体现在餐饮外卖、本地生活、电商、在线酒旅行

业的复苏，并拉动广告行业的复苏，建议关注本地生活综合龙头企业美团-W；电商龙头企业京东集团-SW 及阿里巴巴-SW；短视频广告及直播电商龙头快手-W；梯媒龙头企业分众传媒；同时关注腾讯控股在广告逐步回暖及游戏版号政策愈发确定背景下的业绩回暖情况。

- 风险提示

疫情反复带来的不确定性风险；地缘政治冲突加剧；行业竞争格局剧变风险

正文目录

1, 本周行情回顾.....	5
2, 行业一周要闻.....	10
2.1 本地生活	10
2.2 教育	11
2.3 零售电商	11
2.4 跨境电商	12
2.5 视频.....	13
2.6 社交.....	13
2.7 游戏	14
2.8 元宇宙.....	14
2.9 音乐.....	15
3, 公司重点公告.....	16
4, 行业数据跟踪.....	17
4.1 电商.....	17
4.2 游戏.....	18
4.3 视频.....	19
4.4 社交.....	20
4.5 影视.....	21
风险提示.....	21

图表目录

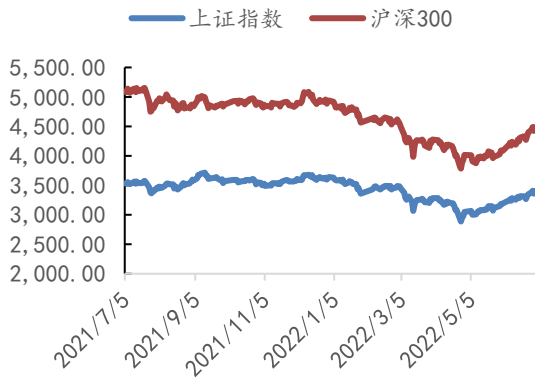
图表 1 上证综指及沪深 300 走势	5
图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势	5
图表 3 道琼斯工业指数走势	5
图表 4 纳斯达克指数走势	5
图表 5 中信传媒指数走势	6
图表 6 中信电商及服务指数走势	6
图表 7 中信教育指数走势	6
图表 8 恒生互联网科技业走势	6
图表 9 港股重点个股本周行情表现（2022-06-27 至 2022-07-01）	7
图表 10 美股重点个股本周行情表现（2022-06-27 至 2022-07-01）	8
图表 11 A 股重点个股本周行情表现（2022-06-27 至 2022-07-01）	9
图表 12 重点公司本周重要公告（2022-06-27 至 2022-07-01）	16
图表 13 快手带货达人榜 Top 10（2022-06-20 至 2022-06-26）	17
图表 14 抖音带货能力榜（2022-06-20 至 2022-06-26）	17
图表 15 IOS 游戏畅销榜本周排名（2022-06-27 至 2022-07-03）	18
图表 16 IOS 游戏畅销榜上周排名（2022-06-20 至 2022-06-26）	18
图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10（2022-06-27 至 2022-07-03）	19
图表 18 本周综艺播映指数 Top 10（2022-06-27 至 2022-07-03）	19
图表 19 本周微信小程序总榜 Top10、成长榜 Top 10（2022-06-27 至 2022-07-03）	20
图表 20 本周电影票房排名 Top 10（2022-06-27 至 2022-07-03）	21

1, 本周行情回顾

从指数表现来看, 本周(2022-06-27 至 2022-07-01), 上证指数周涨跌幅为 1.13%, 创业板指周涨跌幅为-1.5%, 沪深 300 周涨跌幅为 1.64%, 恒生指数周涨跌幅为 0.65%, 恒生科技周涨跌幅为 0.53%, 道琼斯工业指数周涨跌幅为-1.28%, 纳斯达克指数周涨跌幅为-4.13%; 从板块表现来看, 传媒(中信)周涨跌幅为 0.7%, 电商及服务 II (中信)周涨跌幅为 0.21%, 教育(中信)周涨跌幅为-2.62%, 恒生互联网科技业周涨跌幅为-1.06%, 中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为-2.73%。

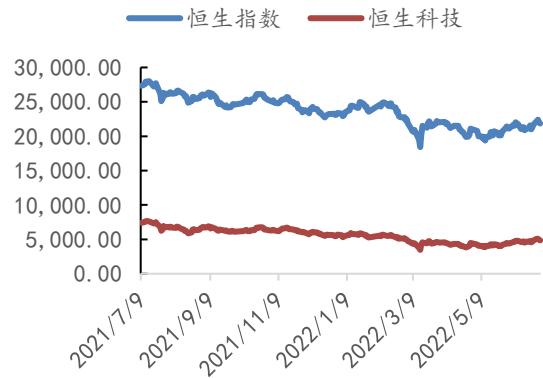
本周, 上证指数(+1.13%)延续上涨趋势, 报收 3387.6 点; 创业板指(-1.5%)转跌, 报收 2781.9 点; 沪深 300(+1.64%)涨幅大于中证 1000(+0.91%), 整体上, 大市值股票表现优于中小市值股票。本周, 道琼斯工业指数(-1.28%)转跌, 报收 31097.3 点; 纳斯达克指数(-4.13%)转跌, 报收 11127.9 点。

图表 1 上证综指及沪深 300 走势



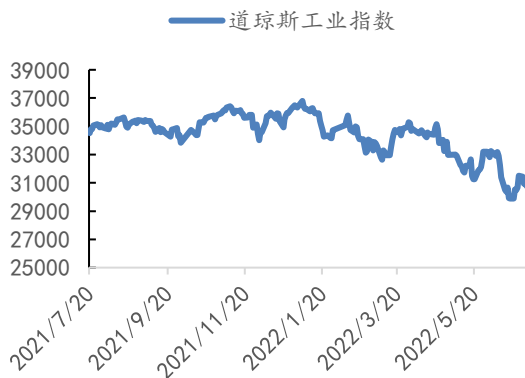
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势



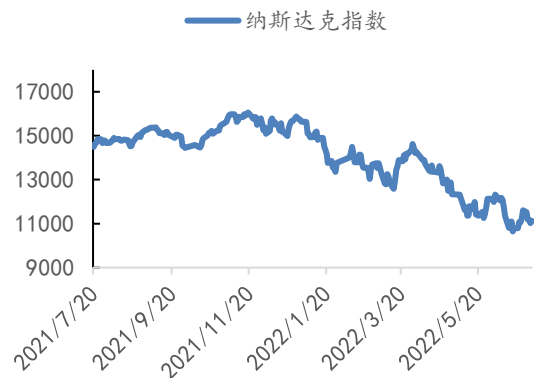
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 3 道琼斯工业指数走势



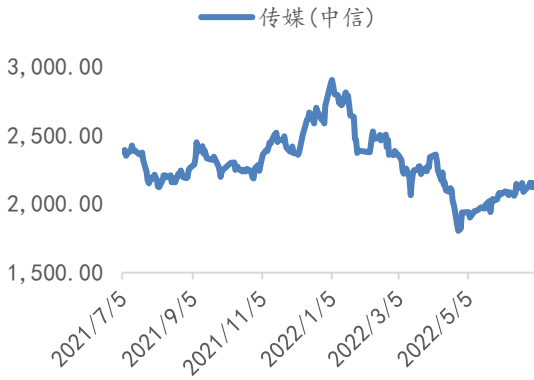
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 4 纳斯达克指数走势



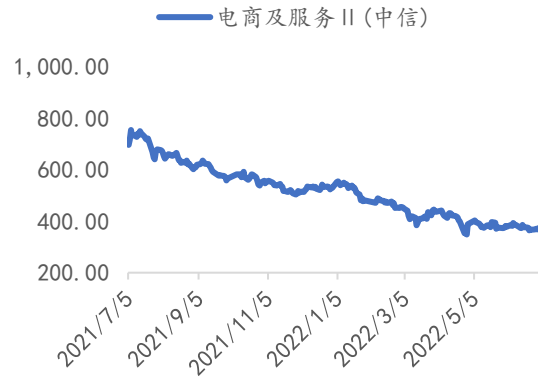
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 5 中信传媒指数走势



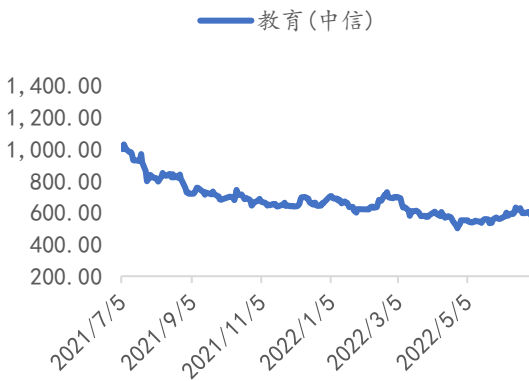
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 6 中信电商及服务指数走势



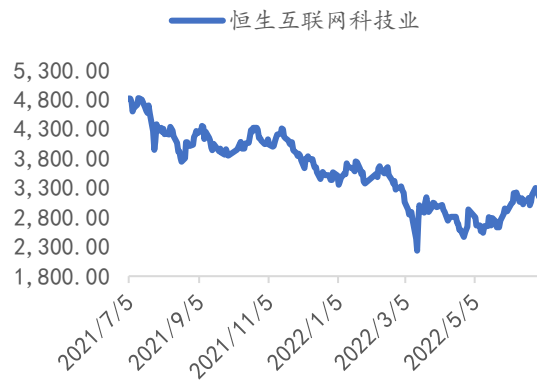
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 7 中信教育指数走势



资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 8 恒生互联网科技业走势



资料来源: Wind, 华安证券研究所

从 2022-06-27 至 2022-07-01 , 本周港股涨幅前三分别为: 携程集团-S(+19.46%), 中国有赞(+15.46%), 猫眼娱乐(+13.64%); 本周港股跌幅前三分别为: 心动公司(-19.8%), 哔哩哔哩-SW(-10.35%), 知乎-W(-9.79%); 本周美股涨幅前三分别为: 逸仙电商(66.36%), 汽车之家(+12.17%), 华住(+10.01%); 本周美股跌幅前三分别为: UNITY SOFTWARE(-19.8%), SHOPIFY(-18.46%), 英伟达(-15.2%); 本周 A 股涨幅前三分别为: 顺网科技(+33.58%), 华谊兄弟(+19.37%), 星期六(+14.82%); 本周 A 股跌幅前三分别为: 豆神教育(-8.61%), 传智教育(-6.47%), 中文在线(-6.36%)。

图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-06-27 至 2022-07-01)

证券代码	证券简称	总市值(亿港元)	收盘价(港元)	周涨跌幅	月涨跌幅	PE	PB
9961. HK	携程集团-S	1422.13	221.60	19.46%	25.69%	-34.75	1.06
8083. HK	中国有赞	44.03	0.24	15.46%	106.03%	-1.38	2.67
1896. HK	猫眼娱乐	91.49	8.00	13.64%	28.41%	20.30	0.94
1765. HK	希望教育	52.18	0.65	12.07%	36.84%	7.57	0.51
1810. HK	小米集团-W	3403.37	13.64	11.62%	12.36%	25.19	2.02
0839. HK	中教控股	185.41	7.76	10.07%	42.91%	8.43	1.13
0667. HK	中国东方教育	90.48	4.16	9.47%	13.35%	24.48	1.29
1569. HK	民生教育	29.52	0.70	7.69%	18.64%	4.18	0.53
1119. HK	创梦天地	82.38	5.80	6.62%	9.02%	-42.77	1.71
9899. HK	云音乐	177.42	85.40	5.50%	0.23%	-7.06	1.97
6169. HK	宇华教育	49.96	1.39	5.30%	24.11%	7.81	0.78
1525. HK	建桥教育	13.94	3.36	5.00%	10.15%	6.37	0.62
1890. HK	中国科培	41.51	2.06	4.57%	24.85%	13.42	0.95
9992. HK	泡泡玛特	529.68	37.90	3.69%	26.00%	50.69	6.35
0772. HK	阅文集团	387.73	37.90	2.99%	10.01%	17.17	1.84
9616. HK	东软教育	28.00	4.18	1.95%	8.57%	8.06	1.53
6068. HK	光正教育	6.21	0.29	1.79%	46.15%	-0.21	1.24
2001. HK	新高教集团	42.03	2.69	1.51%	15.84%	5.50	1.06
1060. HK	阿里影业	207.71	0.77	1.32%	11.59%	99.18	1.20
9618. HK	京东集团-SW	7896.20	252.80	1.20%	11.86%	-62.98	3.10
9888. HK	百度集团-SW	4105.03	148.50	0.47%	0.68%	-20.41	1.57
1024. HK	快手-W	3733.92	87.40	0.06%	15.00%	-11.39	7.48
0302. HK	中手游	63.94	2.31	-0.43%	12.14%	8.55	0.90
6100. HK	同道猎聘	51.75	9.88	-1.10%	-17.67%	30.29	1.43
9988. HK	阿里巴巴-SW	24268.10	111.90	-1.76%	16.26%	31.77	2.05
3690. HK	美团-W	12009.98	194.20	-1.97%	3.85%	-39.93	8.04
9999. HK	网易-S	4732.23	144.10	-2.17%	-15.08%	22.83	3.93
0799. HK	IGG	40.70	3.40	-2.58%	7.59%	10.99	1.23
1357. HK	美图公司	45.89	1.04	-2.80%	10.64%	-84.28	1.07
2423. HK	贝壳-W	1758.16	46.35	-4.63%	49.52%	-64.79	2.15
0136. HK	中国儒意	269.41	2.88	-4.95%	28.57%	18.74	3.92
3888. HK	金山软件	419.28	30.60	-5.12%	16.13%	89.92	1.37
0700. HK	腾讯控股	34101.60	354.40	-7.76%	-2.21%	13.80	3.56
2013. HK	微盟集团	135.81	5.36	-8.84%	13.80%	-14.18	2.73
2390. HK	知乎-W	90.16	27.65	-9.79%	12.86%	-4.60	1.15
9626. HK	哔哩哔哩-SW	785.12	201.00	-10.35%	11.79%	-7.80	3.27
2400. HK	心动公司	98.25	20.45	-19.80%	-10.89%	-9.30	3.49

资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 10 美股重点个股本周行情表现 (2022-06-27 至 2022-07-01)

证券代码	证券简称	总市值(亿美元)	收盘价(美元)	周涨跌幅	月涨跌幅	PE	PB
YSG.N	逸仙电商	11.56	1.83	66.36%	18.06%	-4.85	1.35
ATHM.N	汽车之家	49.85	39.35	12.17%	0.05%	17.21	1.39
HTHT.O	华住	124.66	39.12	10.01%	2.68%	-94.36	8.23
TME.N	腾讯音乐	88.82	5.24	5.65%	4.38%	20.79	1.16
CMCSA.O	康卡斯特	1805.52	40.29	1.82%	2.68%	12.56	1.91
WB.O	微博	57.39	24.23	1.72%	4.76%	18.43	1.61
DDL.N	叮咚买菜	12.95	5.48	1.48%	-0.90%	-1.43	30.49
ATVI.O	动视暴雪	614.32	78.57	0.81%	0.91%	24.82	3.45
BZ.O	BOSS直聘	119.40	27.49	0.55%	4.60%	-77.43	7.04
ORCL.N	甲骨文	1888.63	70.87	0.24%	1.43%	28.12	-30.36
FUTU.O	富途控股	77.54	52.75	-0.36%	1.03%	27.34	2.98
GDS.O	万国数据	64.20	34.19	-1.58%	2.40%	-26.05	1.72
DIS.N	迪士尼	1751.17	96.14	-1.68%	1.84%	66.06	1.93
PDD.O	拼多多	819.57	64.82	-1.73%	4.89%	39.20	6.79
DADA.O	达达集团	22.59	8.68	-1.81%	7.03%	-6.06	1.74
AAPL.O	苹果	22486.07	138.93	-1.93%	1.62%	22.06	33.36
TWTR.N	推特	292.15	38.23	-2.99%	2.25%	130.50	4.95
MSFT.O	微软	19414.07	259.58	-3.03%	1.07%	26.79	11.92
DBX.O	DROPBOX	82.26	21.90	-3.18%	4.34%	22.36	-17.75
RBLX.N	ROBLOX	208.03	35.07	-3.71%	6.73%	-40.19	37.08
YY.O	欢聚	22.19	30.97	-5.06%	3.72%	-34.07	0.40
NFLX.O	奈飞	799.47	179.95	-5.71%	2.91%	15.97	4.56
EA.O	艺电	343.51	122.73	-5.74%	0.89%	43.54	4.51
AMZN.O	亚马逊	11147.08	109.56	-5.92%	3.15%	52.06	8.32
META.O	META	4330.93	160.03	-5.95%	-0.76%	11.60	3.51
WMG.O	华纳音乐	126.50	24.57	-6.19%	0.86%	34.85	82.14
HUYA.N	虎牙直播	9.74	4.09	-6.19%	5.41%	15.68	0.58
UBER.N	Uber	419.05	21.34	-7.34%	4.30%	-6.63	4.70
IQ.O	爱奇艺	37.64	4.37	-7.61%	4.05%	-5.03	3.50
GOOGL.O	谷歌	14342.26	2174.75	-7.83%	-0.21%	19.21	5.64
VIPS.N	唯品会	66.79	10.18	-8.37%	2.93%	10.02	1.30
DAO.N	有道	6.12	4.86	-9.33%	-1.22%	-5.04	-4.83
ZM.O	ZOOM	331.11	110.97	-9.52%	2.78%	26.24	5.57
CRM.N	Salesforce	1673.59	168.20	-9.53%	1.91%	166.86	2.84
MNSO.N	名创优品	24.30	7.93	-9.58%	1.02%	23.96	2.35
ADSK.O	Autodesk	377.75	173.86	-9.67%	1.10%	77.57	55.47
SE.N	SEA	385.17	69.06	-14.18%	3.29%	-18.82	5.21
NVDA.O	英伟达	3630.75	145.23	-15.20%	-4.20%	38.39	13.79
SHOP.N	SHOPIFY	396.20	31.41	-18.46%	0.54%	217.92	4.05
U.N	UNITY SOFTWARE	111.12	37.54	-19.80%	1.96%	-18.44	4.70

资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 11 A 股重点个股本周行情表现 (2022-06-27 至 2022-07-01)

证券代码	证券简称	总市值(亿元)	收盘价(元)	周涨跌幅	月涨跌幅	PE	PB
300113.SZ	顺网科技	101.64	14.64	33.58%	1.17%	175.93	4.29
300027.SZ	华谊兄弟	83.79	3.02	19.37%	-5.63%	-13.68	3.82
002291.SZ	星期六	183.22	20.14	14.82%	1.92%	-29.42	3.23
300182.SZ	捷成股份	140.34	5.45	8.13%	-0.91%	22.49	2.00
300866.SZ	安克创新	285.80	70.32	6.10%	6.03%	29.28	4.82
002739.SZ	万达电影	296.91	13.31	4.47%	-2.49%	-79.62	3.28
300251.SZ	光线传媒	268.13	9.14	4.34%	-3.48%	-61.56	2.98
002027.SZ	分众传媒	956.07	6.62	4.25%	-1.63%	17.00	4.95
601019.SH	山东出版	139.61	6.69	2.61%	3.08%	8.85	1.11
601811.SH	新华文轩	92.76	9.05	2.49%	-0.98%	8.47	0.99
600977.SH	中国电影	212.28	11.37	2.34%	-1.13%	101.73	1.89
300133.SZ	华策影视	91.06	4.79	1.91%	-3.82%	24.14	1.38
603444.SH	吉比特	279.92	389.50	1.63%	0.39%	19.27	7.39
603000.SH	人民网	121.85	11.02	1.57%	-1.61%	70.59	3.65
601921.SH	浙版传媒	172.89	7.78	1.57%	0.00%	12.56	1.51
002624.SZ	完美世界	273.92	14.12	1.15%	-1.74%	36.76	3.18
603103.SH	横店影视	84.73	13.36	1.14%	-5.05%	-103.33	5.41
600373.SH	中文传媒	134.29	9.91	1.02%	-0.80%	6.53	0.84
300770.SZ	新媒股份	87.57	37.90	1.01%	0.19%	12.70	2.97
300418.SZ	昆仑万维	187.93	15.69	0.71%	-1.94%	11.69	1.75
603377.SH	东方时尚	42.87	5.89	0.68%	-1.83%	35.57	2.00
601801.SH	皖新传媒	95.68	4.81	0.21%	-0.41%	14.15	0.88
300459.SZ	汤姆猫	127.62	3.63	0.00%	-1.36%	19.27	3.41
000156.SZ	华数传媒	145.83	7.87	-0.13%	-1.25%	15.81	1.02
002602.SZ	世纪华通	354.74	4.76	-0.21%	-1.24%	18.18	1.14
002803.SZ	吉宏股份	49.69	13.13	-0.30%	-0.91%	27.94	2.60
300792.SZ	壹网壹创	75.87	31.79	-0.34%	-1.70%	23.31	2.90
603466.SH	风语筑	79.20	18.77	-0.58%	-2.44%	29.93	3.47
002174.SZ	游族网络	90.58	9.89	-0.70%	1.23%	150.10	1.84
605098.SH	行动教育	32.41	27.45	-0.72%	-1.12%	18.58	3.38
601928.SH	凤凰传媒	182.72	7.18	-0.83%	0.42%	8.17	1.10
601949.SH	中国出版	87.12	4.78	-0.83%	-0.83%	11.59	1.12
002558.SZ	巨人网络	180.98	8.94	-1.00%	-2.30%	19.15	1.72
600556.SH	天下秀	145.70	8.06	-1.23%	-2.07%	39.96	3.92
600637.SH	东方明珠	240.04	7.03	-1.40%	-1.68%	13.65	0.79
603888.SH	新华网	87.72	16.90	-1.46%	-1.46%	39.16	2.77
300343.SZ	联创股份	179.54	15.77	-1.74%	3.82%	30.84	13.76
002517.SZ	恺英网络	119.46	5.55	-1.77%	-0.54%	17.67	3.27
600640.SH	新国脉	81.48	10.24	-1.82%	-2.38%	-23.12	1.97
601098.SH	中南传媒	168.46	9.38	-1.88%	-0.64%	11.06	1.15

300413.SZ	芒果超媒	615.47	32.90	-1.94%	-1.38%	33.30	3.52
300315.SZ	掌趣科技	90.72	3.29	-2.08%	-1.50%	-7.00	2.16
002400.SZ	省广集团	86.30	4.95	-2.56%	0.41%	46.72	1.85
002555.SZ	三七互娱	462.65	20.86	-2.66%	-1.74%	13.15	4.31
000681.SZ	视觉中国	97.17	13.87	-2.87%	-2.94%	68.49	2.99
300785.SZ	值得买	34.38	25.84	-2.93%	-1.15%	26.07	2.03
002131.SZ	利欧股份	129.02	1.91	-3.05%	-1.55%	-9.62	1.17
600959.SH	江苏有线	161.52	3.23	-3.58%	-0.92%	48.34	0.74
600037.SH	歌华有线	131.11	9.42	-3.88%	0.32%	41.60	1.01
000665.SZ	湖北广电	92.88	8.19	-4.21%	-2.96%	-18.89	1.47
605168.SH	三人行	104.45	103.00	-4.74%	-4.74%	20.40	5.51
600633.SH	浙数文化	86.32	6.82	-4.75%	-0.87%	21.45	0.98
300058.SZ	蓝色光标	156.19	6.27	-5.00%	-3.98%	81.67	1.67
002607.SZ	中公教育	345.37	5.60	-5.25%	-3.28%	-11.61	24.24
300364.SZ	中文在线	76.89	10.45	-6.36%	-4.83%	70.37	4.88
003032.SZ	传智教育	56.42	14.02	-6.47%	-2.30%	63.09	4.62
300010.SZ	豆神教育	37.77	4.35	-8.61%	-9.56%	-6.40	68.93

资料来源：Wind，华安证券研究所

2，行业一周要闻

2.1 本地生活

● 美团外卖向北京发放超市便利店消费券

7月2日，美团外卖宣布7月每个周末发放超市便利店消费券。今日起，7月份每个周末（周六、周日），北京市民登陆美团APP，首页搜索“超市消费券”、“便利店消费券”，即可领取不同满减金额的消费券，在活动指定的商家线上外卖购物时可抵扣。

消费券共分两种，分别对应连锁超市和连锁便利店两种消费渠道。超市消费券为“满100减30元”，消费者可在家乐福、物美超市、Olé、blt、首航超市、华冠超市、T11生鲜超市、婕妮路进口超市、伊藤洋华堂、正大优鲜、卜蜂莲花、华欣连锁超市、菜鲜果美超市等连锁超市使用。便利店消费券为“满60减20元”，消费者领取后可在便利蜂、罗森等连锁便利店使用。（北京商报）

● 达达集团公布首份ESG报告

7月1日资讯，达达集团推出自登陆纳斯达克后的首份ESG报告。报告显示，达达集团将应对气候变化纳入绿色管理的重要组成部分。同时，达达集团坚持绿色低碳的发展理念，在运营及配送的过程中均致力于减轻对环境的负面影响，用实际行动践行企业环境保护的责任与担当。在运营过程中，达达集团在访客登记、申领办公用品等工作过程中推行无纸化办公。

从2021年6月开始，达达集团开展了午间关灯一小时活动。活动期间，办公区域耗电量比2020年同期降低了4%以上。在报告期内，达达集团使用的包装材料共计约8,190吨，其中，近80%的包装材料为可降解材料，覆盖京东到家超70%的订单量。在履约过程中，达达集团在仓储及分拣、包装、配送的业务全流程实施碳减排

举措，不断寻求业务效率与低碳属性的正向循环，通过数字化赋能与技术的应用助力“双碳”目标的顺利达成。在达达快送即时配和落地配服务中，电动交通工具占比近100%。（亿邦动力）

● 携程：引入头部 IP 活动助推温州城市文旅品牌传播

6月29日资讯，温州市2022年第二季度重大项目集中签约活动成功举办，107个涵盖经济民生的项目集中签约落户温州，涵盖总部经济、农业农村、文旅、商贸金融、生产性服务业、新材料等领域，助力温州经济稳进提质、做强做大“全省第三极”，温州“大抓项目、抓大项目”再度吹响冲锋号。活动当天，政企联动，浙江省委常委、温州市委书记刘小涛亲临现场，并为活动致辞。温州市委副书记、市政府市长张振丰主持签约仪式。携程集团副总裁王韦受邀出席发表主旨演讲，与温州主要领导一同见证合作签约。携程集团政府合作部 CEO 张旭现场参会，并代表携程集团与温州市人民政府签订全面战略合作协议。（携程旅行网）

● 盒马生鲜奥莱在北京开出5家门店

6月30日资讯，盒马旗下新业态盒马生鲜奥莱在北京低调开出五家门店，盒马生鲜奥莱的定位是盒马品质折扣店，是盒马现有三大业态的补充。盒马生鲜奥莱的开设和推广，可以帮助盒马大幅减少加工中心和门店的损耗和浪费。据介绍，盒马生鲜奥莱的商品，包括盒马鲜生、盒马邻里等业态的临期商品，以及运输中产生轻微磕碰和当日没有售罄的日日鲜商品。在确保商品品质的前提下，这些商品会在当晚运抵生鲜奥莱，次日以“惠民折扣价”带给周边居民。（亿邦动力）

● 京东生鲜已与近20个国家及地区签订生鲜直采协议

6月30日上午，进口食材国际贸易与消费趋势在线论坛暨第五届进博会食品展区肉类水产品专场招商推介会顺利举行。京东零售集团生鲜采购部肉禽海产总经理赵焯受邀参与论坛并发表主题演讲，从京东生鲜发展布局、我国肉禽海产品进口情况、进口肉禽海产品发展方向等维度解读进口肉禽海产在京东的发展及未来。

作为国内生鲜零售行业领跑者，京东生鲜通过全球化布局、品控升级、强大的冷链物流以及不断增加的优质用户，不断完善产业生态布局。京东生鲜全球直采目前已与全球近20个国家及地区签订生鲜直采及合作协议。与此同时，京东生鲜还与FIRST CUT、Tyson、银蕨农场、安佳（Anchor）等全球知名品牌建立战略合作伙伴关系。（央广网）

2.2 教育

● 教育部部署暑期校外培训治理 加强非学科类机构监管

教育部办公厅发布的《关于做好2022年暑期校外培训治理有关工作的通知》提出，2022年暑期是“双减”后的第二个暑期，目前情况下，仍存在学科类培训“隐形变异”、非学科类培训缺乏规范等问题。

为持续做好校外培训治理工作，严防学科类培训机构开班，规范非学科类培训机构培训，切实减轻学生假期负担，各地要在暑期采取“日查+夜查”“联检+抽检”等方式，对学科类培训机构开展拉网式巡查检查，严防学科类培训机构隐形变异违规开班。此外，要加强非学科类机构监管，包括价格监督、预收费资金监管等方面。（新浪财经）

2.3 零售电商

● 阿里巴巴成立子公司瓴羊

6月29日，阿里巴巴宣布成立子公司瓴羊。天眼查数据显示，瓴羊由阿里巴巴（中国）有限公司100%全资控股，朋新宇担任公司法人、执行董事兼总经理。

“针对单点问题的 SaaS 提供商不断涌现，但大多局限于 workflow 改造，解决了效率问题，却没有解决企业最核心的增长问题。”阿里巴巴集团副总裁、瓴羊 CEO 朋新宇告诉第一财经记者，希望将阿里在消费等领域沉淀的数字化能力通过杭州瓴羊智能服务有限公司（下称“瓴羊”）转化为智能产品及服务。公司的团队来源于阿里巴巴数据中台、业务中台、客户体验事业群等。目前，瓴羊旗下有分析云、营销云、产销云、客服云、开发云五大产品矩阵，包含 Dataphin、Bizphin、Quick Audience、Quick BI、生意参谋、经营参谋等 11 个核心产品。

“瓴羊要做的不是 SaaS，而是 DaaS，其本质是以数据驱动为增长引擎，打通整个企业的商业流、数据流和工作流，让数据智能在企业的生产和经营中发挥最大价值。”朋新宇表示，未来目标客户的范围大致分为三点：一、客户本身产生大量数据、需要依靠数据驱动创造新的增长力；二、客户有强烈的推进数字化的需求和决心、预算；三、目前客户在数字化进程上遇到了困难。（第一财经）

● 京东超市发布 618 粮油调味品消费报告

7 月 1 日，京东超市发布 618 期间粮油调味品的消费趋势报告，报告显示：低 GI 和复合有机等成 6 大新趋势。消费趋势报告依据京东超市今年 5 月 31 日晚 8 点到 6 月 18 日 24 点，在售商品的销售数据得来。在粮油消费趋势方面，高品质、低 GI、健康有机成为三大趋势关键词，在调味品类上，复合调味品、有机调味品、老字号则引领着消费市场。

基于此，618 期间也诞生了众多热销的消费品牌。十月稻田、金龙鱼、福临门等大米品牌最受消费者青睐；福临门、金龙鱼、鲁花等是食用油品类里的热门品牌。（京东超市公告）

● 快手电商公布快分销 7 月至 8 月继续减免平台推广服务费

6 月 29 日资讯，快手电商发布了快分销继续减免平台推广服务费的通知。官方表示，为了继续降低疫情对商家和推广者的影响，助力商家和推广者更好地经营。快分销决定在 2022 年 7 月-8 月继续面向推广者减免快分销平台推广服务费。（快手电商公告）

2.4 跨境电商

● 2022 广州国际跨境电商交易博览会开幕

6 月 30 日，ICBE2022 广州国际跨境电商交易博览会暨广东省跨境电商综试区发展高峰论坛，30 日在广州琶洲·保利世贸博览馆开幕。

本届展会由广东省商务厅指导，广东省电子商务协会、扩展集团主办，上海扩展展览服务有限公司承办，包括广东省 21 个跨境电商综试区领导、跨境电商企业、新闻媒体代表在内的 500 余人参加了开幕式活动。

此外，该展会同期还举行有 Tiktok&社交电商专场峰会，亚马逊专场峰会、B2B 海外营销专场峰会，速卖通专场峰会、欧美、东南亚&非洲专场峰会等专题活动，主办单位特邀亚马逊、新蛋、沃尔玛、阿里巴巴国际站、速卖通、美客多、eBay、Wish、Tiktok、Shopee、Lazada、Coupang、天猫海外等平台负责人对平台政策、选品策略、运营策略、市场拓展等跨境电商行业热门议题做精彩分享。（中新网）

● Shopee 将与 Turkish Cargo 共同建立物流网络

6 月 30 日资讯，日前，领航电商平台 Shopee 与全球知名航空货运公司 Turkish Cargo 正式达成战略合作伙伴关系。Turkish Cargo 卓越的综合物流解决方案将助推 Shopee 更加高效地履约订单，以此满足其在消费市场中不断增长的交付需求，进一步促进企业自身数字化增长。

通过此次合作，Shopee 将与 Turkish Cargo 打造一个连结消费者和卖家的强大物流网络。Shopee 官网资料显示，Shopee 是领航跨境电商平台，覆盖新加坡、马来西亚、菲律宾、泰国、越南、巴西、墨西哥、哥伦比亚、智利、波兰等十余个市场，同时在中国深圳、上海和香港设立跨境业务办公室。2021 年 Shopee 总订单量达 61 亿，同比增长 116.5%。（亿邦动力）

● 前海数科 RCEP 跨境电商服务平台正式发布

7 月 1 日资讯，深圳前海数字贸易科技服务有限公司（以下简称前海数科）正式发布“前海数科 RCEP 跨境电商服务平台”。该平台集聚了国际贸易全链条服务资源、覆盖 RCEP 十五成员国，旨在以 RCEP 政策优势及资源优势，助力企业精准开拓海外市场。

前海数科 RCEP 跨境电商服务平台充分利用香港金融服务业、贸易及物流业、高科技产业等优势产业及高端人才资源，结合大湾区完善的供应链资源，共同通过该平台为内地跨境电商卖家和工厂提供服务。（深圳商报）

2.5 视频

● 抖音修订盲盒类商品管理规范

6 月 30 日资讯，抖音电商发布关于《盲盒类商品管理规范》修订的公示通知。该规则已于 2022 年 6 月 16 日进行意见征集，现进行规则公示，规则预计于 2022 年 7 月 07 日生效，公示期满平台将另行发布正式生效规则。

此次规则修订的核心变化是，新增手办盲盒、玩具盲盒、卡牌盲盒的放置类目规定；新增商家维度的违规处理细则。

具体来看，商品类目方面，出厂即盲盒的手办盲盒、玩具盲盒、卡牌盲盒需放置在模玩/动漫/周边/cos/桌游>潮玩盲盒类目下。值得注意的是，在商家方面，如商家违规行为涉嫌赌博，将依照“商家-不当获利”细则进行处理，同时平台有权根据法律规定，将违法线索移交公安机关。（亿邦动力）

● 618 期间抖音电商直播总时长达 4045 万小时

6 月 29 日资讯，日前，抖音电商发布了“2022 抖音 618 好物节”数据报告。据报告显示，6 月 1 日至 18 日，抖音电商直播总时长达 4045 万小时，挂购物车的短视频播放了 1151 亿次。

此外，巨量引擎数据显示，618 期间，逐本实现搜索 GMV 环比增长 35%。兰蔻借势 618 大促节点入驻抖音开店，开业大典期间品牌搜索指数提升 313%；OPPO 选择在 618 期间进行新机上市，6 月 1 日抖音销售额同比增长 822%，全站销售额 1 小时超越去年全天。方太在 618 期间，打造多品线 IP 矩阵，实现了人群破圈。方太系列健身直播课堂，吸引了 5W+ 人参与，曝光超 6 亿。钟薛高在本届 618 中收获了曝光总量 2.57 亿，GMV 破 1600w 的战绩。（亿邦动力）

2.6 社交

● 微信正式公布青少年模式支付限额功能

6 月 27 日资讯，微信正式推出青少年模式支付限额功能，更新到微信安卓版本 8.0.23 后，父母或监护人可在青少年模式中设置微信支付的限额，包括每日消费限额和单次消费限额。据了解，后续 iOS 微信也在逐步覆盖中。（科创板日报）

● 前 NBC 环球新合作主管履新 Twitter

Twitter 从 NBC 环球挖来马吉·麦克林·桑尼维克(Maggie McLean Suniewick)担任新的合作副总裁，负责领导全球合作、业务开发和开发者关系团队。

桑尼维克最近曾担任 NBC 环球数字业务的分销和业务开发副总裁。Twitter 在声明中表示，她曾经领导了 NBC 环球的多项数字投资，包括对 Snap 和 Vox Media 的投资。

这项新的招聘正值 Twitter 的多事之秋，该公司正在处理亿万富豪埃隆·马斯克 (Elon Musk) 对其 440 亿美元的私有化收购交易。马斯克承诺，一旦私有化完成，就将对 Twitter 展开重大改革，包括调整内容审核政策和扩大用户触角。Twitter 最近几周采取了一系列成本削减措施，但该公司表示，将对关键岗位的招聘进行例外处理。(财经网)

2.7 游戏

● 暴雪：称已收购游戏工作室 Proletariat

7月2日，动视暴雪的工作室暴雪娱乐 (Blizzard Entertainment) 表示，其已收购总部位于波士顿的工作室 Proletariat Inc.，以增强对其高人气游戏《魔兽世界》的支持。据报道，Proletariat 专注于 MMORPG，即大型多人在线角色扮演游戏，最近发布了类似“PUBG”和“和平精英”品类的游戏《Spellbreak》。(界面新闻)

● 腾讯游戏开放协同，技术认证推动云游戏产业发展

腾讯游戏联合腾讯标准推出的腾讯云游戏认证，从零起步搭建起了覆盖全游戏场景、全类别的硬件认证生态，联合硬件厂商为消费者提供了极致的云游戏体验。腾讯云游戏认证是基于 IEEE、WFA、CCSA 等技术标准，针对云游戏技术特点制定了统一的测试方法、认证测试工具的认证规范。腾讯 START 云游戏、腾讯先锋云游戏两大云游戏平台均支持该标准且已对外开展认证服务。

截至目前，已有超过 1000 多款设备获得腾讯云游戏认证，覆盖了智能电视、游戏手柄、电视盒子三大产业。SONY、TCL、OPPO、海信、创维、长虹、康佳、小米等十余家电视机厂商获得了腾讯云游戏认证证书，为用户提供了比肩游戏主机的低延迟、高稳定、高画质的云游戏体验。(TechWeb)

● Arm 推出一系列新芯片技术 以提升视频游戏质量并延长电池续航

软银集团旗下芯片设计公司 Arm 推出了一系列新的芯片技术，这些最新产品是为图形处理单元 (GPU) 设计的，旨在提升智能手机上的视频游戏质量，同时延长手机电池续航时间。Arm 改进移动芯片之际，正值苹果和高通等客户减少对这家芯片设计公司的依赖。Arm 将其技术授权给世界上许多著名的半导体、软件和 OEM 厂商，全世界超过 95% 的智能手机和平板电脑都采用 Arm 架构。(TechWeb)

2.8 元宇宙

● Meta: VR 游戏《Beat Saber》一年营收高达 1 亿美元

据 Meta 旗下 VR 游戏工作室 Beat Games 透露，得益于爆款游戏《Beat Saber》，团队仅一年的营收就达到 6.5 亿元人民币。这一数据令 Beat Games 成为捷克公开营收最高的游戏工作室，高于 Bohemia Interactive (《武装冲突》和《DayZ》)、SCS Software (《欧洲卡车模拟 2》) 和 Warhorse Studios (《天国：拯救》)。据介绍，Beat Games 在 2020 年的营收为 14 亿捷克克朗，约合人民币 4 亿元人民币，2021 年财年营收同比增长约 65%。(映维网)

● 剑桥大学 CHU 联手 GigXR 开发 HoloLens 全息患者场景培训应用 HoloScenarios

通过联手美国科技公司 GigXR 和剑桥大学，Cambridge University Hospitals NHS Foundation Trust (CHU) 开发了一个基于微软 HoloLens 的全息患者场景培训

应用 HoloScenarios。据悉，所属工具的首个模块将侧重于常见的呼吸状况和紧急情况。HoloScenarios 基于 Gig 的沉浸式学习平台，并旨在集中和简化混合现实学习的访问和管理，并封装 CUH 和剑桥大学世界顶尖医生的医疗经验。

这项新技术同时可以提供更灵活、更具成本效益的培训，无需传统仿真的大量资源需求，包括维持模拟中心及其设备的费用，以及教员和工作人员操作实验室、雇用和培训患者演员的时间。（映维网）

● NVIDIA 与西门子携手打造工业元宇宙

西门子与 NVIDIA 宣布扩大双方之间的合作，携手打造工业元宇宙并增加 AI 数字孪生技术的使用，将工业自动化提升到新的水平。

作为此次合作的第一步，两家公司计划将开放式数字业务平台西门子 Xcelerator 与 3D 设计和协作平台 NVIDIA Omniverse 连接，打造出一个包含西门子基于物理学的数字模型和 NVIDIA 实时 AI 的工业元宇宙，使企业能够在其中更快、更加自信地做出决策。

Omniverse 加入开放的西门子 Xcelerator 合作伙伴生态系统后，将加快数字孪生的应用，为产品及其制造的整个生命周期带来生产力和流程改进。各种规模的企业都将能够使用带有即时性能数据的数字孪生、创建创新的工业物联网解决方案、充分利用来自边缘或云端的分析工具的可执行洞察，并让具有丰富视觉效果的沉浸式模拟变得更容易获取以应对未来的工程挑战。（中关村在线）

2.9 音乐

● 难舍社交，网易云音乐入局陌生人社交

近日，网易云音乐推出一款音乐社交 APP“MUS”，而这一命名则取自“音乐连接你我”（Music with us）的英文缩写。该产品目前仍处于内测阶段，需有邀请码才可注册使用。网易云音乐从刚推出时，网易创始人、CEO 丁磊在 2013 年发布这款音乐 App 时称：“网易云音乐更为重要的是社交元素的体现。”正如丁磊所说，社交元素确实让其在已有的音乐 App 中迅速脱颖而出。其歌单模式使用户可以通过分享与他人实现交互，除此之外，每首歌的热评更是成为了 App 的标志性出圈内容。

（财富中文网）

3, 公司重点公告

图表 12 重点公司本周重要公告 (2022-06-27 至 2022-07-01)

公告日期	证券代码	证券名称	公告标题	主题
2022-07-02	002624. SZ	完美世界	完美世界:关于回购股份进展的公告	回购股权
2022-07-02	002174. SZ	游族网络	游族网络:关于回购公司股份的进展公告	回购股权
2022-07-02	002558. SZ	巨人网络	巨人网络:关于回购公司股份进展的公告	回购股权
2022-07-02	002291. SZ	星期六	星期六:关于回购公司股份的进展公告	回购股权
2022-07-02	603444. SH	吉比特	吉比特:关于 2020 年股票期权激励计划 2022 年第二季度自主行权结果暨股份变动的公告	股权激励, 股本变动
2022-07-01	300058. SZ	蓝色光标	蓝色光标:关于全资孙公司对外担保的公告	借贷担保
2022-07-01	000681. SZ	视觉中国	视觉中国:关于股东部分股份解除质押的公告	质押冻结
2022-07-01	002602. SZ	世纪华通	世纪华通:非公开发行限售股份上市流通提示性公告	股本变动
2022-06-29	300027. SZ	华谊兄弟	华谊兄弟:关于股东部分股份解押的公告	质押冻结
2022-06-29	002558. SZ	巨人网络	巨人网络:关于参股子公司出售股权资产的进展公告	收购兼并, 资产重组
2022-06-28	300364. SZ	中文在线	中文在线:关于股东减持股份计划期限届满暨实施情况的公告	股份增减持
2022-06-27	300785. SZ	值得买	值得买:关于 2020 年限制性股票激励计划部分首次授予及预留部分授予限制性股票回购注销完成的公告	股本变动, 回购股权, 股权激励
2022-06-27	300010. SZ	豆神教育	豆神教育:关于终止重大资产出售事项的补充说明公告	其他补充更正, 资产重组
2022-06-27	300113. SZ	顺网科技	顺网科技:杭州顺网科技股份有限公司关于公司实际控制人, 董事及高级管理人员减持股份的预披露公告	股份增减持
2022-06-27	300058. SZ	蓝色光标	蓝色光标:关于 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期归属结果暨股份上市的公告	股权激励, 股本变动
2022-06-25	300413. SZ	芒果超媒	芒果超媒:关于全资子公司完成增资扩股暨关联交易的公告	资金投向, 关联交易
2022-06-25	002174. SZ	游族网络	游族网络:关于 2022 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告	股份增减持, 股权激励
2022-06-30	1060. HK	阿里影业	阿里影业<01060> - 变更公司秘书、授权代表及法律程序文件代理人	公司变动
2022-06-30	2423. HK	贝壳-W	贝壳-W<02423> - (1) 建议修订组织章程大纲及细则; (2) 建议授出一般授权以发行股份; (3) 建议授出一般授权以回购股份及/或美国存托股份; (4) 建议重选董事; (5) 建议续聘审计师及 (6) 股东周年大会及类别股东大会通告	公司变动
2022-06-29	9618. HK	京东集团-SW	京东集团-SW<09618> - 与腾讯的战略合作	一般公告
2022-06-28	9961. HK	携程集团-S	携程集团-S<09961> - 2022 年第一季度业绩公告	季度业绩
2022-06-27	0700. HK	腾讯控股	腾讯控股<00700> - 主要股东宣布一项将以场内出售腾讯股份方式筹资的股份回购计划	回购股权

资料来源: Wind, 华安证券研究所

4, 行业数据跟踪

4.1 电商

快手方面, 2022-06-20 至 2022-06-26 (注: 该平台最新披露的公开数据截止到 6 月 26 日), 快手带货达人榜 Top 10 总销量为 651.3 万件, 环比-46%。

抖音方面, 2022-06-20 至 2022-06-26 (注: 该平台最新披露的公开数据截止到 6 月 26 日), 抖音带货达人榜 Top 10 总销量为 789.6 万件, 环比-50%。

图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-06-20 至 2022-06-26)

排名	达人	带货类目	直播时长	开播场次	人气峰值	总销量	销售指数	查看
1	周周珍可爱 625+ 3615.13万 粉丝	个护清洁 美妆 3C数码家电	46时56分	9场	10万+	240.48万	8.19	直播详情
2	老陈哥小小号 26.70万 粉丝	3C数码家电 家居生活 食品	8时19分	6场	1.80万	7.23万	7.45	直播详情
3	韩熙真品牌创始人妮姐 1653.08万 粉丝	个护清洁 美妆 家居生活	92时36分	13场	14.00万	38.73万	7.33	直播详情
4	陈先生26号年中清仓狂甩 2512.96万 粉丝	个护清洁 家居生活 食品	17时54分	4场	10万+	182.02万	7.31	直播详情
5	利哥258大号 55.85万 粉丝	食品 珠宝配饰 钟表眼镜	9时49分	9场	57.00万	23.90万	7.28	直播详情
6	早姐 3号运动品牌专场 1703.48万 粉丝	服装 个护清洁 3C数码家电	67时31分	14场	2.94万	47.90万	7.26	直播详情
7	周涛情感1号 37.43万 粉丝	家居生活 珠宝配饰 食品	14时20分	13场	3.05万	10.25万	7.22	直播详情
8	MiMi在广州开服装厂 1495.21万 粉丝	服装 个护清洁 虚拟充值	53时37分	12场	2.65万	37.25万	7.19	直播详情
9	徐小米教搭配 1610.24万 粉丝	服装 家居生活 鞋靴	15时10分	3场	7.60万	34.91万	7.19	直播详情
10	胡缙吉巴兹防弹咖啡创始人 519.60万 粉丝	食品 个护清洁 家居生活	9时9分	3场	7.00万	28.63万	7.17	直播详情

资料来源: 壁虎看看, 华安证券研究所

图表 14 抖音带货能力榜 (2022-06-20 至 2022-06-26)

排名	达人	直播销售额(元)	直播销量(件)	销售客单价	粉丝数
1	东方甄选	2.04亿	317.3W	64.93	2081.7W
2	交个朋友直播间	1.31亿	80.7W	240.25	1961.6W
3	疯狂小杨哥	5198.5W	100.5W	50.23	7863.5W
4	董先生-今天下午5点大咖做客 直播间	4514.2W	71.4W	61.38	2226.8W
5	邱莹莹-每晚6点40直播	4121.5W	19.1W	216.35	200.3W
6	新德和和田玉老郑	4060.4W	9.2W	437.5	15.7W
7	小小101	3847.2W	38.7W	101.31	1319.3W
8	舒畅	3674.7W	52.5W	69.96	1079.4W
9	琦儿Leo (7月3日19点开播)	3385.6W	31.1W	81.96	251.2W
10	大狼狗郑建鹏&言真夫妇	3358.9W	69.1W	48.58	5280.7W

资料来源: 抖怪兽, 华安证券研究所

4.2 游戏

根据七麦数据，本周，ios 每日畅销榜 Top 5 榜单出现的游戏包括，王者荣耀、和平精英、三国志·战略版、梦幻西游、时空猎人3；其他，每日畅销榜 Top 10 中出现的游戏包括，原神，一念逍遥，跑跑卡丁车官方竞速版，金铲铲之战，神武4，哈利波特，英雄联盟手游，无尽的拉格朗日，炉石，梦幻新诛仙，率土之滨。

和上周相比，原神和航海王热血航线跌出 ios 每日畅销榜 Top5，时空猎人3 新进入 ios 每日畅销榜 Top 5。

图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-06-27 至 2022-07-03)

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
今天	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	时空猎人3	原神	一念逍遥	跑跑卡丁车官...	金铲铲之战	神武4
昨天	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	时空猎人3	跑跑卡丁车官...	神武4	原神	一念逍遥	金铲铲之战
前天	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	时空猎人3	三国志·战略版	神武4	哈利波特	一念逍遥	金铲铲之战	原神
06.30	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	时空猎人3	三国志·战略版	金铲铲之战	英雄联盟手游	原神	一念逍遥	无尽的拉格朗日
06.29	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	时空猎人3	三国志·战略版	英雄联盟手游	金铲铲之战	原神	一念逍遥	无尽的拉格朗日
06.28	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	金铲铲之战	原神	一念逍遥	无尽的拉格朗日	《炉石传说》	率土之滨
06.27	王者荣耀	和平精英	三国志·战略版	梦幻西游	金铲铲之战	原神	一念逍遥	无尽的拉格朗日	英雄联盟手游	梦幻新诛仙

资料来源：七麦数据，华安证券研究所

图表 16 iOS 游戏畅销榜上周排名 (2022-06-20 至 2022-06-26)

日期	第1名	第2名	第3名	第4名	第5名	第6名	第7名	第8名	第9名	第10名
今天	王者荣耀	三国志·战略版	和平精英	梦幻西游	原神	金铲铲之战	梦幻新诛仙	一念逍遥	英雄联盟手游	无尽的拉格朗日
昨天	王者荣耀	三国志·战略版	和平精英	梦幻西游	原神	梦幻新诛仙	金铲铲之战	三国志幻想大陆	英雄联盟手游	一念逍遥
前天	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	原神	三国志·战略版	三国志幻想大陆	金铲铲之战	一念逍遥	英雄联盟手游	梦幻新诛仙
06.23	王者荣耀	和平精英	原神	梦幻西游	航海王热血航线	三国志·战略版	金铲铲之战	阴阳师	无尽的拉格朗日	率土之滨
06.22	王者荣耀	原神	和平精英	梦幻西游	阴阳师	无尽的拉格朗日	金铲铲之战	三国志·战略版	率土之滨	英雄联盟手游
06.21	王者荣耀	原神	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	金铲铲之战	英雄联盟手游	一念逍遥	问道	无尽的拉格朗日
06.20	王者荣耀	和平精英	梦幻西游	三国志·战略版	原神	金铲铲之战	问道	英雄联盟手游	一念逍遥	无尽的拉格朗日

资料来源：七麦数据，华安证券研究所

4.3 视频

电视剧方面，本周播映指数 Top 10 电视剧以古装、喜剧、都市为主，Top 5 包括，梦华录，破事精英，爱情应该有的样子，关于唐医生的一切，幸福到万家。

综艺方面，本周播映指数 Top 10 电视剧以真人秀类型为主，Top 5 综艺为乘风破浪第三季、战至巅峰、声生不息、开始推理吧、开播情景喜剧。

图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-06-27 至 2022-07-03)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	梦华录	古装/剧情	77.95	44.97	68.82	85	82
2	破事精英	喜剧/都市	65.15	31.37	58.52	71	70.29
3	爱情应该有的样子	都市/爱情	63.92	36.69	57.7	52.18	71.82
4	关于唐医生的一切	都市/剧情	63.67	35.26	55.8	52.55	75.45
5	幸福到万家	剧情/乡村	62.06	44.73	50.25	52.51	75.08
6	说英雄谁是英雄	古装/剧情	60.78	35.17	52.38	66	66.53
7	警察荣誉	悬疑/涉案	58.11	29.99	43.09	86	70.62
8	遇见璀璨的你	爱情/都市	54.33	30.32	40.25	52.58	75.84
9	二进制恋爱	剧情/喜剧	53.65	48.62	38.72	51.59	65.89
10	传家	剧情	53.26	35.83	42.81	64	59.03

资料来源：艺恩数据，华安证券研究所

图表 18 本周综艺播映指数 Top 10 (2022-06-27 至 2022-07-03)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	乘风破浪第三季	真人秀	64.1	46.19	47.35	61	83.92
2	战至巅峰	真人秀	59.66	55.74	47.24	51.62	66.2
3	声生不息	真人秀	57.27	37.37	42.6	73	69.37
4	开始推理吧	真人秀	52.76	27.5	43.14	51.65	66.49
5	开播情景喜剧	真人秀	50.98	36.96	39.72	51.15	61.47
6	声生不息卫视版	真人秀	48.14	55.84	29.42	73	51.78
7	你好星期六	真人秀	48.04	28.99	33.88	51.71	67.09
8	一起露营吧	真人秀	47.99	27.64	34.39	51.67	66.75
9	中国说唱巅峰对决	真人秀	46.24	15.14	29.42	52.74	77.45
10	怎么办脱口秀专场	脱口秀	44.15	26.68	25.81	70	63.29

资料来源：艺恩数据，华安证券研究所

4.4 社交

根据阿拉丁指数，综合日活、分享、停留时长、访问深度四大指标分析：
本周微信小程序总榜 Top 5 为得物，看一看，同程旅行订酒店机票，美团团购，松果出行。本周微信小程序成长榜 Top 5 为成家相亲，哈啰，阿拉丁指数行业洞察，美团优选，看一看。

图表 19 本周微信小程序总榜 Top10、成长榜 Top 10 (2022-06-27 至 2022-07-03)

排名	小程序名称	分类	用户满意度	成长指数	阿拉丁指数
1	得物App	网络购物	--	374	9911 ↑
2	看一看+	视频	4.4	970	9894 ↑
3	同程旅行订酒店机...	旅游	4.5	712	9709 ↑
4	美团团购 优选外...	生活服务	4.5	754	9568 ↓
5	松果出行	生活服务	--	886	9469 ↓
6	美团优选 果蔬肉...	网络购物	--	971	9461 ↓
7	深圳通+	生活服务	4.7	894	9375 ↓
8	接龙管家	工具	4.6	835	9268 ↓
9	京东赚赚 免费领...	网络购物	4.5	935	9236 ↓
10	拼多多	网络购物	4.5	834	9201 ↓

排名	小程序名称	分类	用户满意度	成长指数	阿拉丁指数
1	成家相亲	生活服务	4.4	1000	5398 ↑
2	哈啰	生活服务	--	993	7287 ↑
3	阿拉丁指数行业洞...	内容资讯	--	984	5259 ↑
4	美团优选 果蔬肉...	网络购物	--	971	9461 ↑
5	看一看+	视频	4.4	970	9894 ↑
6	58同城招聘 招...	生活服务	--	955	5344 ↑
7	哔哩哔哩	视频	4.6	941	8142 ↑
8	玩吧你画我猜	游戏	--	940	5526 ↑
9	光海校园助手	工具	--	939	6701 ↑
10	抽奖助手	工具	4.4	938	6798 ↑

资料来源：阿拉丁指数，华安证券研究所

4.5 影视

根据猫眼专业版周票房数据显示，本周电影票房（含服务费）为 6.8 亿元，环比提高 42%，截止到 7 月 3 日，影片票房 Top 5 为人生大事、侏罗纪世界 3，一周的朋友，你是我的春天，哆啦 A 梦：大雄的宇宙小战争 2021，4.99 亿，1.08 亿，0.20 亿，0.15 亿，0.063 亿。

图表 20 本周电影票房排名 Top 10 (2022-06-27 至 2022-07-03)

影片	周票房 (万)	票房占比	排片占比	上座率
人生大事 2022-06-24 上映	49949.65	73.5%	44.3%	9.7%
侏罗纪世界 3 2022-06-10 上映	10790.77	15.8%	23.9%	4.7%
一周的朋友 2022-06-18 上映	2020.14	2.9%	9.5%	2.9%
你是我的春天 2022-07-01 上映	1591.21	2.3%	7.1%	2.6%
哆啦 A 梦：大雄的 宇宙小战争 2021 2022-05-28 上映	630.94	0.9%	2.6%	4.0%
精灵旅社 4：变身 大冒险 2022-04-03 上映	586.91	0.8%	1.7%	5.5%
坏蛋联盟 2022-04-29 上映	371.69	0.5%	1.7%	3.2%
神探大战 2022-07-08 上映	304.91	0.4%	0.2%	13.3%
暗恋·橘生淮南 2022-06-02 上映	226.58	0.3%	2.1%	1.3%
邓小平小道 2022-04-22 上映	226.37	0.3%	0.1%	23.0%

资料来源：猫眼专业版，华安证券研究所

风险提示

疫情反复带来的不确定性风险；地缘政治冲突加剧；行业竞争格局剧变风险

分析师与研究助理简介

分析师：金荣，香港中文大学经济学硕士，天津大学数学与应用数学学士，曾就职于申万宏源证券研究所及头部互联网公司，金融及产业复合背景，善于结合产业及投资视角进行卖方研究。2015 年水晶球第三名及 2017 年新财富第四名核心成员。执业证书编号：S0010521080002

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 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；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至 15%；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。