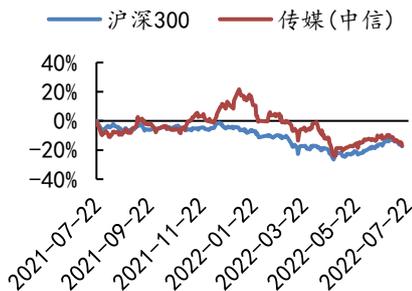


游戏行业景气度政策性向好，互联网在规范中健康发展

行业评级：增持

报告日期：2022-07-24

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

- 百度集团-SW (9888.HK) 22Q2 前瞻：短期承压，发力 AI，赋能百业 2022-07-22
- 行业点评：游戏版号送审节奏有望提速，文化产品出海持续提高景气度 2022-07-22
- 分众传媒 (002027.SZ)：受疫情扰动业绩短期承压，静待疫情后消费回暖业绩恢复 2022-07-20
- 美团-W (3690.HK) 2Q2022 业绩前瞻：两大主业加速恢复，新业务高质量增长 2022-07-18
- 行业点评：游戏版号发放常态化，行业有望迎来有序修复 2022-07-13
- 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

主要观点：

● 本周行情回顾 (2022-07-18 至 2022-07-22)

从指数表现来看，本周(2022-07-18 至 2022-07-22)，上证指数周涨跌幅为 1.30%，创业板指周涨跌幅为-0.84%，沪深 300 周涨跌幅为-0.24%，恒生科技周涨跌幅为 3.55%，纳斯达克指数周涨跌幅为 3.33%。互联网传媒个股中：哔哩哔哩-SW(+16.92%)，心动公司(+12.92%)，网易-S(+12.26%)；爱奇艺(+21.31%)，SHOPIFY(+19.44%)，奈飞(+16.57%)；横店影视(+16.65%)，捷成股份(+12.39%)，东方时尚(+12.04%)涨幅居前。

● 游戏行业景气度政策性向好，政府鼓励游戏出海和技术创新

7 月 21 日举办的 2022 中国游戏产业创新发展论坛中，中国音像与数字出版协会常务副理事长兼秘书长敖然代表发布了《游戏技术——数实融合进程中的技术新集群》，报告不仅对“游戏技术”这一数字技术集群做出了定义，还通过数据表明了“游戏技术”对芯片产业、网络产业、XR 产业等的直接贡献。

此外，7 月 21 日，商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》，意见提出要聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展，开展优化审批流程改革试点，扩大网络游戏审核试点，创新事中事后监管方式。

● 关注智能互联，京东、阿里持续加码

7 月 20 日阿里举行 2022 天猫精灵生态伙伴大会，会上公布，经过三年开放服务，智能交互系统 AliGenie 已接入 4000 万家庭用户、1000 家物联平台和 4.6 亿终端。在此基础上，日前阿里巴巴已设立新的一级业务智能互联，探索更多消费者人工智能形态。

同时，在 2022 京东全球科技探索者大会之京东云峰会上，京东云首次对外展示了数智供应链的全景图。数智供应链是京东在 19 年的转型实践中，反复验证的一套数字化转型方法论。如今，京东云将这套供应链能力解耦出来，正式推出了包括 1 个数智化基础设施和覆盖数智采购、协同研发、智能制造、全域链接、价值服务、供应链一体化 6 个业务场景的七大解决方案。

● 投资建议

本周商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》，我们认为后续游戏送审节奏有望加快，建议关注版号数量和审批速度在 22 年 Q4 末及 23 年的提速情况；同时文化产品出海景气度持续提高，游戏、短视频、数字动漫等出口具备优势，有助于提升文化价值。建议关注文化出海业务初见成效的腾讯控股、网易-S、三七互娱、中文在线等。

此外，国家互联网信息办公室对滴滴全球处人民币 80.26 亿元罚款。本周国常会指出出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，我们认为，互联网行业在规范中持续健康发展的趋势前期

已确立，在我们持续推荐的“两大拐点”（政策及业绩）及“三大主线”中，目前建议更多关注行业公司收入复苏及降本增效的能力，建议关注市场空间大且强内生壁垒的美团-W、京东集团-SW、快手-W及阿里巴巴-SW。

同时建议关注“疫后复苏”主线，包括在线预订酒旅龙头携程集团-S，随着疫情恢复及暑期开启有望受益酒店预订量及民航客运量的持续改善；梯媒广告龙头分众传媒，看好消费修复对广告主信心的修复；影视龙头光线传媒，看好线下影院复苏及关注《深海》进展及其对估值的拉动；线下居家生活零售龙头名创优品，看好海外持续扩张叠加国内客流修复对增长的拉动。

● 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	12
2.6 社交	13
2.7 游戏	13
2.8 元宇宙	14
2.9 音乐	15
3 公司重点公告	15
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

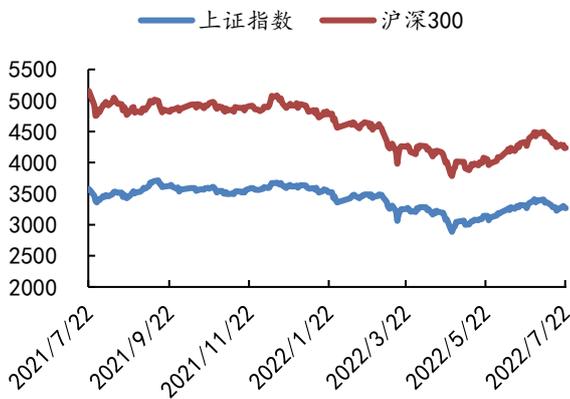
图表 1 上证综指及沪深 300 走势	5
图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势	5
图表 3 道琼斯工业指数走势	5
图表 4 纳斯达克指数走势	5
图表 5 中信传媒指数走势	6
图表 6 中信电商及服务指数走势	6
图表 7 中信教育指数走势	6
图表 8 恒生互联网科技业走势	6
图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-07-18 至 2022-07-22)	7
图表 10 美股重点个股本周行情表现 (2022-07-18 至 2022-07-22)	8
图表 11 A 股重点个股本周行情表现 (2022-07-18 至 2022-07-22)	9
图表 12 重点公司本周重要公告 (2022-07-18 至 2022-07-22)	15
图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-07-11 至 2022-07-17)	17
图表 14 抖音带货能力榜 (2022-07-11 至 2022-07-17)	17
图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-07-18 至 2022-07-24)	18
图表 16 iOS 游戏畅销榜上周排名 (2022-07-11 至 2022-07-17)	18
图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-07-18 至 2022-07-24)	19
图表 18 本周综艺播映指数 Top 10 (2022-07-18 至 2022-07-24)	19
图表 19 本周微信小程序总榜 Top10 (2022-07-18 至 2022-07-24)	20
图表 20 本周微信小程序成长榜 Top10 (2022-07-18 至 2022-07-24)	20
图表 21 本周电影票房排名 Top 10 (2022-07-18 至 2022-07-24)	21

1 本周行情回顾

从指数表现来看,本周(2022-07-18至2022-07-22),上证指数周涨跌幅为1.3%,创业板指周涨跌幅为-0.84%,沪深300周涨跌幅为-0.24%,恒生指数周涨跌幅为1.53%,恒生科技周涨跌幅为3.55%,道琼斯工业指数周涨跌幅为1.95%,纳斯达克指数周涨跌幅为3.33%;从板块表现来看,传媒(中信)周涨跌幅为5.05%,电商及服务II(中信)周涨跌幅为2.94%,教育(中信)周涨跌幅为2.64%,恒生互联网科技业周涨跌幅为4.6%,中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为2.93%。

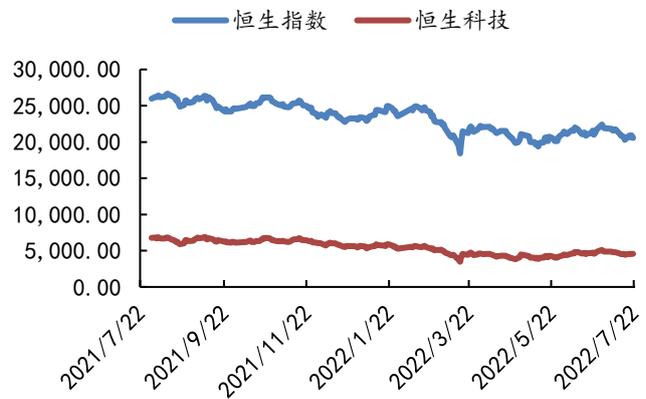
本周,上证指数(+1.3%)转涨,报收3270点;创业板指(-0.84%)延续下跌趋势,报收2737.3点;沪深300(-0.24%)收跌,中证1000(+2.65%)收涨,中小市值股票表现优于大市值股票。本周,道琼斯工业指数(+1.95%)转涨,报收31899.3点;纳斯达克指数(+3.33%)转涨,报收11834.1点。

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



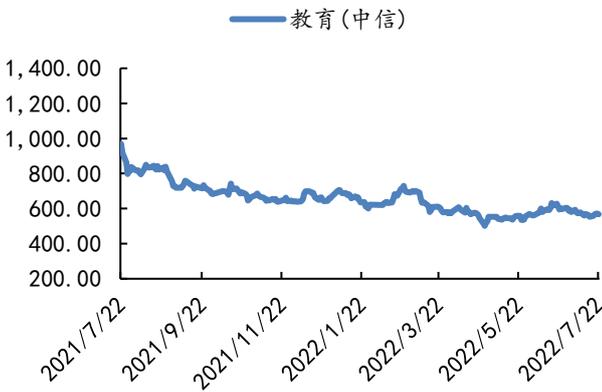
资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 6 中信电商及服务指数走势



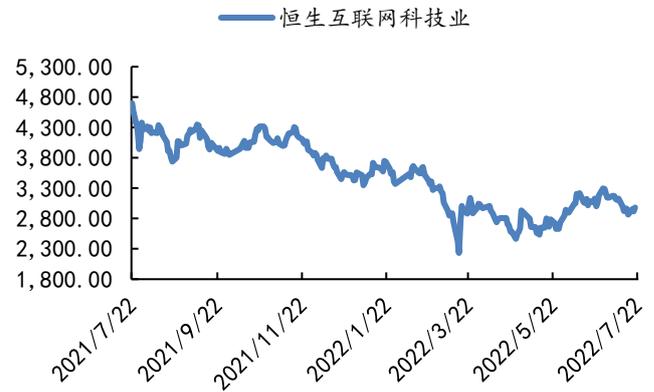
资料来源: Wind, 华安证券研究所

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 2022-07-18 至 2022-07-22, 本周港股涨幅前三分别为: 哔哩哔哩-SW(+16.92%), 心动公司(+12.92%), 网易-S(+12.26%); 本周港股跌幅前三分别为: 泡泡玛特(-10.74%), 知乎-W(-4.86%), 中国儒意(-1.23%); 本周美股涨幅前三分别为: 爱奇艺(+21.31%), SHOPIFY(+19.44%), 奈飞(+16.57%); 本周美股跌幅前三分别为: 逸仙电商(-16.67%), 谷歌(-3.47%), 富途控股(-2.21%); 本周 A 股涨幅前三分别为: 横店影视(+16.65%), 捷成股份(+12.39%), 东方时尚(+12.04%); 本周 A 股跌幅前三分别为: 安克创新(-3.73%), 星期六(-2.66%), 顺网科技(-1.91%)。

图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-07-18 至 2022-07-22)

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
9626.HK	哔哩哔哩-SW	806.99	206.60	16.92%	2.79%	-8.01	3.36
2400.HK	心动公司	99.93	20.80	12.92%	1.71%	-9.46	3.55
9999.HK	网易-S	4962.11	151.10	12.26%	4.86%	23.94	4.12
0799.HK	IGG	40.34	3.37	10.49%	-0.88%	10.89	1.22
1024.HK	快手-W	3652.82	85.10	9.10%	-2.63%	-11.15	7.32
1119.HK	创梦天地	71.16	5.01	8.91%	-13.62%	-36.94	1.48
1357.HK	美图公司	39.27	0.89	8.54%	-14.42%	-72.13	0.91
1525.HK	建桥教育	16.60	4.00	8.11%	19.05%	7.58	0.74
1765.HK	希望教育	54.59	0.68	7.94%	4.62%	7.92	0.54
3690.HK	美团-W	11861.38	191.70	6.98%	-1.29%	-39.44	7.94
9961.HK	携程集团-S	1342.55	209.20	6.79%	-5.60%	-32.81	1.00
1569.HK	民生教育	28.68	0.68	6.50%	4.98%	4.06	0.51
9616.HK	东软教育	27.68	4.20	6.06%	0.48%	7.96	1.51
2013.HK	微盟集团	115.48	4.53	5.84%	-15.49%	-12.06	2.32
0302.HK	中手游	60.34	2.18	5.31%	-5.63%	8.06	0.85
1060.HK	阿里影业	183.44	0.68	4.62%	-11.69%	87.59	1.06
9618.HK	京东集团-SW	7715.03	247.00	4.40%	-2.29%	-61.54	3.03
0839.HK	中教控股	163.66	6.85	4.26%	-11.73%	7.44	0.99
1810.HK	小米集团-W	3234.14	12.96	4.01%	-4.99%	23.93	1.92
1896.HK	猫眼娱乐	81.54	7.13	3.78%	-10.88%	18.09	0.83
6068.HK	光正教育	5.23	0.24	3.45%	-15.79%	-0.18	1.05
0772.HK	阅文集团	344.25	33.65	3.38%	-11.21%	15.24	1.64
6100.HK	同道猎聘	52.20	9.96	3.32%	0.81%	30.56	1.44
2423.HK	贝壳-W	1407.28	37.10	3.06%	-19.96%	-51.86	1.72
0700.HK	腾讯控股	31966.86	332.00	2.15%	-6.32%	12.93	3.33
9888.HK	百度集团-SW	3872.83	140.10	2.04%	-5.66%	-19.26	1.48
9899.HK	云音乐	149.51	71.45	1.28%	-16.33%	-5.95	1.66
6169.HK	宇华教育	42.42	1.18	0.85%	-15.11%	6.63	0.66
2001.HK	新高教集团	39.84	2.55	0.79%	-5.20%	5.21	1.00
8083.HK	中国有赞	37.21	0.20	0.00%	-15.48%	-1.17	2.26
9988.HK	阿里巴巴-SW	22142.74	102.10	-0.10%	-8.76%	28.98	1.87
0667.HK	中国东方教育	73.75	3.39	-0.59%	-18.51%	19.96	1.05
3888.HK	金山软件	371.04	27.15	-0.91%	-11.27%	79.58	1.21
1890.HK	中国科培	36.68	1.82	-1.09%	-11.65%	11.86	0.84
0136.HK	中国儒意	224.51	2.40	-1.23%	-16.67%	15.62	3.27
2390.HK	知乎-W	73.37	22.50	-4.86%	-18.63%	-3.75	0.94
9992.HK	泡泡玛特	319.35	22.85	-10.74%	-39.71%	30.56	3.83

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 (2022-07-18 至 2022-07-22)

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
IQ.O	爱奇艺	38.24	4.44	21.31%	5.71%	-5.11	3.55
SHOP.N	SHOPIFY	471.12	37.35	19.44%	19.56%	259.13	4.81
NFLX.O	奈飞	980.31	220.44	16.57%	26.06%	19.24	5.14
SE.N	SEA	431.24	77.32	11.81%	15.64%	-19.57	6.89
ADSK.O	Autodesk	425.74	195.95	11.20%	13.95%	87.42	62.52
DDL.N	叮咚买菜	13.42	5.68	11.15%	2.71%	-1.48	31.60
NVDA.O	英伟达	4329.75	173.19	9.88%	14.25%	45.78	16.45
CRM.N	Salesforce	1815.58	182.47	9.02%	10.56%	181.01	3.08
U.N	UNITY SOFTWARE	107.96	36.47	8.19%	-0.95%	-17.91	4.57
DIS.N	迪士尼	1871.03	102.72	7.90%	8.81%	70.58	2.06
AMZN.O	亚马逊	12455.51	122.42	7.81%	15.26%	58.17	9.30
UBER.N	Uber	457.53	23.30	7.52%	13.88%	-7.24	5.13
WMG.O	华纳音乐	141.53	27.49	6.80%	12.85%	38.99	91.90
ZM.O	ZOOM	317.92	106.55	6.71%	-1.32%	25.19	5.35
ORCL.N	甲骨文	1996.03	74.90	5.88%	7.68%	29.72	-32.09
EA.O	艺电	364.31	130.16	5.68%	7.00%	46.17	4.78
YY.O	欢聚	18.83	26.27	5.67%	-12.02%	-28.90	0.34
TWTR.N	推特	304.45	39.84	5.56%	6.55%	-272.36	5.13
GDS.O	万国数据	55.55	28.10	4.85%	-15.84%	-21.41	1.42
DBX.O	DROPBOX	85.22	22.69	4.37%	8.10%	23.17	-18.40
ATHM.N	汽车之家	46.83	35.38	4.27%	-10.04%	15.47	1.25
CMCSA.O	康卡斯特	1909.04	42.60	4.16%	9.30%	13.28	2.02
HTHT.O	华住	132.44	39.97	4.01%	4.91%	-96.41	8.40
WB.O	微博	48.34	20.01	3.63%	-13.49%	15.22	1.33
TME.N	腾讯音乐	76.11	4.49	3.46%	-10.56%	17.82	1.00
META.O	META	4580.99	169.27	2.77%	4.97%	12.27	3.72
AAPL.O	苹果	24939.75	154.09	2.61%	12.70%	24.47	37.00
HUYA.N	虎牙直播	8.15	3.42	2.40%	-11.86%	13.11	0.49
ATVI.O	动视暴雪	619.48	79.23	2.38%	1.76%	25.03	3.47
DADA.O	达达集团	19.49	7.49	1.77%	-7.64%	-5.23	1.50
MSFT.O	微软	19472.41	260.36	1.42%	1.37%	26.87	11.95
DAO.N	有道	5.61	4.45	1.37%	-9.55%	-4.61	-4.42
MNSO.N	名创优品	22.59	7.17	0.99%	-8.66%	21.67	2.12
PDD.O	拼多多	687.57	54.38	-0.60%	-12.01%	32.88	5.69
VIPS.N	唯品会	62.59	9.54	-0.73%	-3.54%	9.39	1.22
RBLX.N	ROBLOX	233.72	39.40	-0.93%	19.90%	-45.15	41.65
BZ.O	BOSS直聘	102.42	23.58	-0.97%	-10.27%	-66.42	6.04
FUTU.O	富途控股	65.63	44.65	-2.21%	-14.48%	23.14	2.52
GOOGL.O	谷歌	14239.26	107.90	-3.47%	-0.98%	19.06	5.59
YSG.N	逸仙电商	9.48	1.50	-16.67%	-3.23%	-3.97	1.10

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 (2022-07-18 至 2022-07-22)

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
603103.SH	横店影视	95.51	15.06	16.65%	7.04%	-116.48	6.09
300182.SZ	捷成股份	137.76	5.35	12.39%	-2.73%	22.08	1.97
603377.SH	东方时尚	44.03	6.05	12.04%	0.83%	36.54	2.06
300459.SZ	汤姆猫	129.38	3.68	9.52%	0.00%	19.53	3.46
002555.SZ	三七互娱	467.97	21.10	7.87%	-0.61%	13.30	4.36
600556.SH	天下秀	141.55	7.83	7.85%	-4.62%	38.82	3.84
002517.SZ	恺英网络	131.30	6.10	7.39%	9.32%	19.42	3.59
600977.SH	中国电影	214.14	11.47	7.20%	-0.26%	102.62	1.91
002602.SZ	世纪华通	348.03	4.67	7.11%	-3.11%	17.84	1.11
300315.SZ	掌趣科技	90.45	3.28	6.49%	-1.80%	-6.98	2.15
600633.SH	浙数文化	83.79	6.62	6.26%	-3.78%	20.82	0.95
300418.SZ	昆仑万维	177.32	14.78	6.25%	-7.25%	11.03	1.66
002558.SZ	巨人网络	173.69	8.58	6.06%	-6.23%	18.38	1.65
601811.SH	新华文轩	93.80	9.20	5.75%	0.66%	8.61	1.01
600959.SH	江苏有线	161.52	3.23	5.56%	-0.92%	48.34	0.74
300133.SZ	华策影视	86.69	4.56	5.56%	-8.43%	22.98	1.31
002624.SZ	完美世界	278.39	14.35	5.44%	-0.14%	37.36	3.23
300364.SZ	中文在线	71.59	9.73	5.42%	-11.38%	65.52	4.54
300413.SZ	芒果超媒	579.74	30.99	5.30%	-6.73%	31.37	3.36
002400.SZ	省广集团	83.51	4.79	5.27%	-2.84%	45.21	1.80
000665.SZ	湖北广电	84.94	7.49	5.20%	-11.26%	-17.31	1.35
603000.SH	人民网	120.08	10.86	5.13%	-3.04%	69.56	3.59
002174.SZ	游族网络	85.27	9.31	5.08%	-4.71%	141.30	1.73
000681.SZ	视觉中国	90.23	12.88	5.06%	-9.87%	63.61	2.77
300792.SZ	壹网壹创	70.43	29.51	5.02%	-8.75%	21.64	2.70
300010.SZ	豆神教育	34.73	4.00	4.99%	-16.84%	-5.88	63.38
603444.SH	吉比特	269.48	374.98	4.89%	-3.36%	18.55	7.11
601098.SH	中南传媒	162.18	9.03	4.63%	2.78%	10.65	1.20
300251.SZ	光线传媒	249.06	8.49	4.56%	-10.35%	-57.18	2.77
605168.SH	三人行	99.37	97.99	4.37%	-9.38%	17.93	4.84
601801.SH	皖新传媒	95.48	4.80	4.35%	-0.62%	14.12	0.88
601949.SH	中国出版	84.75	4.65	4.26%	-3.53%	11.27	1.09
300027.SZ	华谊兄弟	76.30	2.75	4.17%	-14.06%	-12.45	3.48
300058.SZ	蓝色光标	147.72	5.93	4.04%	-9.19%	77.24	1.58
000156.SZ	华数传媒	140.45	7.58	3.84%	-4.89%	15.23	0.98
603466.SH	风语筑	73.19	12.23	3.47%	-7.26%	27.66	3.52
600637.SH	东方明珠	234.92	6.88	3.46%	-3.78%	13.36	0.78
601019.SH	山东出版	126.05	6.04	3.25%	-1.44%	7.99	1.06
300785.SZ	值得买	33.96	25.53	3.15%	-2.33%	25.75	2.00
600640.SH	新国脉	81.00	10.18	3.14%	-2.96%	-22.98	1.96

601921.SH	浙版传媒	169.56	7.63	3.11%	-1.93%	12.31	1.48
003032.SZ	传智教育	59.40	14.76	3.07%	2.86%	66.42	4.86
600037.SH	歌华有线	122.89	8.83	3.03%	-5.44%	39.00	0.96
002803.SZ	吉宏股份	46.51	12.29	2.76%	-7.25%	26.15	2.43
600373.SH	中文传媒	127.65	9.42	2.73%	-5.71%	6.21	0.80
603888.SH	新华网	88.60	17.07	2.52%	0.50%	39.55	2.88
002607.SZ	中公教育	315.77	5.12	1.79%	-11.57%	-10.62	22.16
605098.SH	行动教育	29.99	25.40	1.68%	-8.50%	17.19	3.13
300770.SZ	新媒股份	80.96	35.04	0.78%	-7.38%	11.74	2.75
002131.SZ	利欧股份	131.72	1.95	-0.51%	0.52%	-9.82	1.19
002739.SZ	万达电影	269.69	12.09	-0.66%	-11.43%	-72.32	2.98
601928.SH	凤凰传媒	168.98	6.64	-0.75%	-0.19%	7.56	1.10
300343.SZ	联创股份	188.76	16.58	-0.90%	9.15%	32.42	14.46
002027.SZ	分众传媒	882.42	6.11	-1.29%	-9.21%	15.69	4.57
300113.SZ	顺网科技	96.02	13.83	-1.91%	-4.42%	166.19	4.06
002291.SZ	星期六	156.97	17.23	-2.66%	-12.80%	-25.21	2.76
300866.SZ	安克创新	310.67	76.44	-3.73%	15.26%	31.83	5.24

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

● 北京发放外卖消费券 饿了么加码"城市面单"助力餐饮复苏

2022“北京消费季”美食活动外卖消费券发放活动于7月18日上线,包括满50元减15元、满100元减30元两种。

饿了么平台相关负责人表示,为促进北京餐饮市场加快恢复发展,本次活动饿了么共投入上千万元,助力北京餐饮企业早日走出经营困境回暖复苏。饿了么同时宣布于7月18日至29日期间加码“城市专场免单”,在平台“免单1分钟”活动基础上,全网参与度最高的城市有机会获得专属的最高10万个外卖免单机会,北京的城市参与度目前名列前茅。(新浪财经)

● 盒马两大供应链运营中心全面投产 将建成国内最大生鲜多温层物流网

7月21日,经过3年建设,近日盒马位于武汉、成都的两座供应链运营中心全面投入使用,盒马耗资百亿打造的自有生鲜物流体系骨干网络,开始成型。以此辐射,我国中西部的优质生鲜商品流通,有望“血液循环加速”。

两座供应链中心占地面积均在10万平方米左右,总投资额近20亿元。与常规的仓库、物流园区不同,这两座供应链运营中心,适配盒马对生鲜、3R等不同产品线的需求,设有多温层冷链仓、常温仓、生鲜加工中心及中央厨房工厂,产能可辐射中、西部9个城市的近100家门店。(中国网)

● 顺丰科技牵头邮政业物联网技术标准研制工作

7月20日,经过标准立项申报、专家评审答辩、国家邮政局局长办公会审议,顺丰科技作为牵头单位申报的《邮政业物联网技术应用指南》行业标准正式通过立

项。在立项会议上，顺丰科技胡典钢作为标准第一起草人，汇报并介绍了顺丰科技行业标准立项报告的标准编制条件及标准编制思路。（澎湃新闻）

● 国常会：出台支持平台经济规范健康发展的具体措施

7月22日，据央视新闻消息，李克强主持召开国务院常务会议，会议指出，因城施策促进房地产市场平稳健康发展，保障住房刚性需求，合理支持改善性需求。出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，发挥好平台经济创造就业、促进消费作用。（同花顺财经）

2.2 教育

● 黄埔数字与智能化教育装备创新与应用项目启动

7月22日，“黄埔数字与智能化教育装备创新与应用项目”启动会在广州科学城会议中心举行。教育部资源中心相关负责人表示，在此次合作中将发挥平台和资源优势，着眼黄埔区教育发展的内在需求，围绕人工智能、虚拟现实、大数据等新一代信息技术的教育应用，在教育理念、资源开发、环境构建、教学模式等方面进行深入探索，充分发挥教育技术与资源在服务和引领教育高质量发展中的作用。同时，依托黄埔数字产业优势，探索区域职业教育产教融合的途径与方法，为提升黄埔区的职业教育适应性和高技能人才培养贡献力量。（大洋网）

2.3 零售电商

● 推动“数智乡村”建设 京东云用一系列成功案例助力江苏打造“新时代鱼米之乡”

7月19日，在2022江苏省数字乡村发展大会上，京东科技荣获“智慧农业领军企业奖”。京东科技在大会上主办的乡村数字化治理和服务专题论坛暨京东云城市峰会南京站也取得了圆满成功。京东科技荣获“智慧农业领军企业奖”。

京东科技数字城市群副总裁王正明指出，京东科技在2021年底首次发布JDT乡村数智化解决方案，提出建设以乡村数智操作系统为代表的乡村新型基础设施，打造乡村产业数智化、乡村治理现代化、乡村生活智慧化三大类解决方案（“一基三化”）的数智乡村理念愿景和战略方向。（中国经济网）

● 阿里巴巴已设立新一级业务智能互联

7月20日，阿里举行2022天猫精灵生态伙伴大会。会上天猫精灵公布，经过三年开放服务，智能交互系统AliGenie已接入4000万家庭用户、1000家物联平台和4.6亿终端。在此基础上，日前，阿里巴巴已设立新一级业务智能互联，探索更多消费者人工智能形态。据介绍，AliGenie已陆续通过天猫精灵、消费电器、智能车机、全屋定制等形态，带来对话式人工智能体验。经过三年开放服务，AliGenie自天猫精灵智能音箱X1开始，已在22个行业品类中渗透率超过15%，陪伴1600多品牌。在自营终端应用中，AliGenie月交互次数超过80亿。通过不断打磨多模态感知、对话、场景推荐三个引擎，结合达摩院预训练大模型，知识问答、情感互动、个性推荐等主动智能服务已占比70%；并已支持随身设备空间交互。（电商报）

● 京东云加速数智供应链能力规模化落地

近日，在2022京东全球科技探索者大会之京东云峰会上，京东云首次对外展示了数智供应链的全景图。

数智供应链是京东在19年的转型实践中，反复验证的一套数字化转型方法论。如今，京东云将这套供应链能力解耦出来，正式推出了包括1个数智化基础设施和覆盖数智采购、协同研发、智能制造、全域链接、价值服务、供应链一体化6个业务场景的七大解决方案。

与此同时，为保障数智供应链的高效运转，京东云还发布了4项技术、九大产品，以及三大智能平台，全面展示了京东云近年来在零售、能源、城市、金融、工业制造等众多行业的实践成果。（新浪财经）

● 第二届中国新电商大会将于7月29日在吉林长春举办

7月20日，由国家互联网信息办公室、商务部、吉林省人民政府指导，中国网络社会组织联合会、吉林省互联网信息办公室、吉林省商务厅、长春市人民政府共同主办的第二届中国新电商大会，将于2022年7月29日在吉林省长春市举行。

大会以“推动新电商 促进新消费 助力新发展”为主题，旨在深入落实《“十四五”国家信息化规划》《“十四五”电子商务发展规划》和国务院关于稳住经济大盘部署要求，发挥新电商联通线上线下、城市乡村、国内国际的独特优势，以及稳增长、促消费、保就业的独特作用，助力常态化疫情防控形势下复工复产和经济社会的平稳健康发展。（光明网）

2.4 跨境电商

● 2022中国（青岛）跨境电商博览会7月28日至30日举行

7月22日至24日，2022年湖南跨境电商交易会将在长沙举行，作为湖南首届跨交会，旨在打造中部地区最具权威、最有影响力的跨境电商盛会。

湖南现有4个国家跨境电子商务综合试验区和6个跨境电商零售进口试点城市，国家级平台数量居中西部省份前列。2021年，湖南跨境电商进出口同比增长89.7%，高出全国平均增速74.7个百分点。

此外，《湖南省商务厅湖南省财政厅关于做好2022年跨境电商专项资金使用管理有关工作的通知》、《湖南省商务厅关于进一步做好2022年全省跨境电商重点工作的通知》相继印发，为我省跨境电商的健康快速发展提供了良好的政策环境与资金支持，越来越多的跨境电商向湖南靠拢。（腾讯网）

2.5 视频

● 抖音：因业务发展调整 将于7月29日下线“圈子”功能

7月18日消息，因业务发展的调整，抖音将于7月29日下线“圈子”功能，届时所有同城圈子功能将无法访问使用，下线不会影响用户在抖音发布过的作品。

“同城圈子”于去年7月开始进行测试，定位是同城兴趣圈，以帮助本地的用户在特定兴趣圈子中进行交流和交友，支持发布视频和图文两种方式。（凤凰网）

● 抖音、爱奇艺达成合作，探索长视频内容二创与推广

7月19日，抖音集团和爱奇艺正式达成合作。双方将围绕长视频内容的二次创作与推广等方面展开探索，促进长短视频平台合作共赢。

根据《关于抖音与爱奇艺达成合作的说明》中介绍，爱奇艺将向抖音集团授权其内容资产中拥有信息网络传播权及转授权的长视频内容，包括“迷雾剧场”在内的诸多优质剧目，进行短视频创作。

今后，抖音集团旗下抖音、西瓜视频、今日头条等平台用户都可以对这些作品进行二次创作。双方对解说、混剪、拆条等短视频二创形态做了具体约定，将共同推动长视频内容知识产权的规范使用。（网易新闻）

● 微信视频号原生广告正式上线

7月18日，微信广告助手宣布，视频号原生广告正式上线，开启微信流媒体全新广告场景。

首先，原生广告会出现在视频左下角，用户可以将视频一键转发至朋友圈或微信会话中，点击红心“推荐”后视频还将出现在“朋友”流中。

其次，当用户被品牌内容吸引停留，点击视频上的广告组件卡片即可唤起品牌小程序、原生推广页或 H5。半屏形式落地页不中断视频播放，让用户可以边看边买，实现种草到购买的一站式服务，帮助品牌达成产品销售、线索收集、活动推广等转化目标。

最后，依托视频号打通微信生态多触点的能力，视频号原生广告除了可跳转品牌小程序，还能够为品牌视频号加粉引流，或通过原生推广页引导用户添加企业微信，沉淀品牌私域资产，助力长效经营。（每经网）

2.6 社交

● 为应对 TikTok 挑战，Meta 调整动态消息展示方式

7月22日，Meta Platforms 对动态消息进行调整，在 Facebook App 内优先显示“发现”（discovery）的新内容，以前优先显示的是所关注账户发布的消息，Meta 这样做可能是想应对 TikTok 短视频平台的竞争。

Facebook 在主页增加了一个新标签“Feeds”，里面会显示来自朋友、用户关注页面、用户关注群体发布的内容。Feeds 标签下的内容按时间排序，排序没有个性化特色。Feeds 下面不只有推荐内容，还有广告。

为了应对 TikTok 越来越大的威胁，Meta 已经全面向算法推荐靠拢。Instagram 正在测试新功能，它会向更加沉浸的 TikTok 观看体验靠近，Meta 还准备向“发现引擎”投入更多资金。月初时 Meta 高管曾说数据中心的 GPU 数量年底之前将增加 5 倍，这样就能为 AI 提供更强的算力。（网易科技）

2.7 游戏

● 中科院为游戏正名：“游戏技术”已成为一个国家技术创新能力重要标志

7月21日，由中国音像与数字出版协会指导并主办，中国游戏产业研究院、伽马数据协办的 2022 中国游戏产业创新发展论坛在浙江上虞举办。

在当天的论坛中，中国音像与数字出版协会常务副理事长兼秘书长敖然代表发布了《游戏技术——数实融合进程中的技术新集群》。该报告由中国游戏产业研究院、中国科学院自然科学史研究所王彦雨课题组合作完成。在报告中，不仅对“游戏技术”这一数字技术集群做出了定义，同时还通过数据，直接地表明了“游戏技术”对芯片产业、网络产业、XR 产业等的直接贡献。（腾讯网）

● 商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》

7月21日，商务部等 27 部门发布《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》提出，到 2025 年，建成若干覆盖全国的文化贸易专业服务平台，形成一批具有国际影响力的数字文化平台和行业领军企业。

意见提出，深化文化领域审批改革。聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展，开展优化审批流程改革试点，扩大网络游戏审核试点，创新事中事后监管方式。探索设立市场化运作的文物鉴定机构，鼓励社会力量参与博物馆展览、教育和文创开发。（商务部）

● 腾讯计划关停数字藏品业务“幻核” 继续降本增效

7月20日，腾讯内部人士称，腾讯正计划在本周裁撤“幻核”业务，这一消息在幻核基干（腾讯内部低级别管理人员）已经进行了传达。

幻核是腾讯 PCG 内部孵化的 NFT 发行平台，2021 年 8 月 2 日正式上线 APP，初期提供技术支持的是联盟链至信链，后来腾讯区块链也成为其技术支持之一。上线

第二天，幻核即首发了腾讯视频出品的《十三邀》为主题的数字藏品，售价 18 元，限量 300 枚。（新浪科技）

● 《边境之旅》新版本“新世界的重逢”即将上线

《边境之旅》新版本“新世界的重逢”将于 7 月 29 日正式上线。《边境之旅》是网易的一款全新探索经营手游，在这里，你可以开启一段没有尽头的旅程，在徒步中探寻世界绮丽；也可以收集物资，解锁上百种图纸，制作物品道具；还可以在小镇安家，享受乌托邦式社交。

在《边境之旅》中，玩家将扮演一名旅行者，用双脚丈量世界的广度，欣赏沿途无尽风光。在旅途中，你可以捡拾各种物资，将背包塞得充盈，再去驻扎营地中与他人交易，或者只是简单休憩一下便上路。这些物资除了简单的交易外，还能用于制作各类物品。（网易游戏）

● 网易游戏积极探索人脸识别功能，为未成年人成长之路保驾护航

7 月 22 日，网易游戏基于自身技术积累，针对疑似未成年用户，积极探索人脸识别验证功能。同时，网易游戏积极响应国家政策，针对未成年人租售游戏账号等黑产问题展开专项治理，协助执法部门严厉打击违规售卖实名账号的工作室。目前，已在多个平台成功下架违规商品。

网易未成年保护系统不仅有内部的未成年识别模型，同时也对外开放了未成年问题专项举报入口，如接到玩家举报其他用户为疑似未成年人，网易游戏将有专业的运营人员对被举报用户进行核实，从各维度的游戏行为判断该玩家是否为疑似未成年人并使用人脸识别进行验证。（中文网）

2.8 元宇宙

● 在车上体验 VR，索尼联合雅马哈推移动虚拟真实体验车

7 月 18 日，索尼联合雅马哈共同开发了移动虚拟真实体验车，效果惊人而且方便体验。这种名为“Sociable Cart”的车目前正在冲绳县北谷町试运行中，造型前卫科幻的小车里搭载了最新的虚拟真实裸眼体验系统，乘客可以在车内体验到真是街景与虚拟 CG 相结合的奇妙景象。（游侠网）

● 苹果新专利：移动 AR 自拍滤镜、AR 测量工具

7 月 20 日消息，USPTO 公布了一项与 AR 应用相关的苹果专利（编号 US11394898），专利中指出了一种 AR 自拍滤镜方案，特点是可根据深度传感器、运动传感器来追踪用户姿态，并配备动态的 AR 滤镜。此外，苹果也为 AR 虚拟卷尺/测距应用《AR Measure》申请了专利（编号 US11391561），其中介绍了 AR 测量使用的设备和方法。

第一项专利的全名为“AR 自拍”，其中描述了通过移动设备摄像头捕捉用户姿态的过程。第二项专利，全称为“使用 AR 测量的设备和方法”，这实际上是一个延续专利，在 2020 年 4 月的专利申请基础上，添加了 21 项新的声明。（青亭网）

● 谷歌 AR 眼镜将展开测试

7 月 20 日，谷歌产品经理 Juston Payne 发布博客表示，将针对谷歌 AR 眼镜展开更有效、更有落地价值的测试项目。目的是要了解 AR 眼镜在日常生活到底能提供哪些帮助，例如基于 AR 眼镜的导航系统，需要根据复杂的路况和天气做判断，这在实验室内基本不能完成。（黑马网）

● 热血格斗类 VR 游戏《VFC 格斗家》正式登陆爱奇艺奇遇 VR

7 月 21 日，由国内知名游戏工作室珞麟科技开发的热血格斗类 VR 游戏《VFC 格斗家》正式登陆爱奇艺·奇遇 VR，目前除了支持联机对战模式外，还提供多种训练

模式、单机体验和趣味小游戏，保证玩家在运动全程可以安全地格斗、放肆地发泄、无障碍社交。（新浪 VR）

2.9 音乐

● 酷狗打造音乐商用授权平台齐音达 拥有超 10 万首人声流行热歌

7 月 22 日消息，酷狗推出了音乐商用授权平台齐音达。该平台打通了酷狗音乐人以及厂牌资源，旨在为有流行音乐商用需求的大小企业、个人用户提供便捷选曲和购买授权服务。目前，酷狗音乐商用授权平台已与国内优质厂牌及音乐人合作，提供海量的人声流行热歌，填补了国内授权市场华语人声热歌缺失的空白。（大众网）

● 酷我音乐与 YG 娱乐续签深度合作

7 月 22 日，酷我音乐与韩国 YG Entertainment（简称 YG 娱乐）共同宣布：续签数年版授权战略合作协议。酷我音乐将继续发行 YG 娱乐旗下，包括 BIGBANG、BLACKPINK 等在内的超人气音乐人的作品，并作为国内唯一新歌首发 30 天的音乐平台，与全球零时差上线 YG 娱乐最新歌曲，为乐迷第一时间送上 YG 独树一帜的潮流之音。（新浪新闻）

3 公司重点公告

图表 12 重点公司本周重要公告（2022-07-18 至 2022-07-22）

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题	主题
2022-07-22 19:31	000681.SZ	视觉中国	视觉中国:关于控股股东,实际控制人股份减持计划实施完成的公告	股份增减持
2022-07-22 19:31	000681.SZ	视觉中国	视觉中国:关于控股股东,实际控制人及其一致行动人持股比例变动超过1%暨披露简式权益变动报告书的提示性公告	权益变动
2022-07-22 19:31	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
2022-07-22 19:31	000681.SZ	视觉中国	视觉中国:简式权益变动报告书	权益变动
2022-07-22 18:05	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于第二期员工持股计划第一批股票锁定期届满的提示性公告	员工持股
2022-07-22 18:05	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于公司股东部分股份被冻结的公告	质押冻结
2022-07-22 18:05	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于第三期员工持股计划第一次持有人会议决议公告	员工持股
2022-07-22 18:03	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于第二期员工持股计划第二次持有人会议决议公告	员工持股
2022-07-22 17:27	603466.SH	风语筑	风语筑:股东集中竞价减持股份进展公告	股份增减持
2022-07-22 17:27	000156.SZ	华数传媒	华数传媒:2022年半年度业绩快报	业绩快报
2022-07-22 17:24	002555.SZ	三七互娱	三七互娱:关于第三期员工持股计划第三批股票锁定期届满的提示性公告	员工持股
2022-07-22 15:33	600959.SH	江苏有线	江苏有线:股东集中竞价减持股份结果公告	股份增减持
2022-07-22 17:14	9988.HK	阿里巴巴-SW	阿里巴巴-SW<09988>-董事会会议召开日期	财务资料
2022-07-22 17:00	9899.HK	云音乐	云音乐<09899>-更改公司名称及股份简称	公司变动
2022-07-21 18:43	003032.SZ	传智教育	传智教育:关于股东减持计划期限届满及继续减持股份的预披露公告	股份增减持
2022-07-21 18:11	002291.SZ	星期六	星期六:关于挂牌转让全资子公司股权进展的公告	收购兼并
2022-07-21 18:11	002291.SZ	星期六	星期六:关于回购注销部分限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告	回购股权,股权激励
2022-07-21 18:08	603888.SH	新华网	新华网:关于使用部分闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告	委托理财
2022-07-21 17:57	605168.SH	三人行	三人行:2022年半年度业绩快报公告	业绩快报
2022-07-21 19:32	1024.HK	快手-W	快手-W<01024>-授出购股权	授出购股权
2022-07-21 18:29	300866.SZ	安克创新	安克创新:关于参股公司首次公开发行股票申请获得深圳证券交易所创业板上市委员会审议通过的公告	发行定价
2022-07-20 18:55	000681.SZ	视觉中国	视觉中国:关于股东部分股份质押的公告	质押冻结
2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:2022年股票期权激励计划(草案)	股权激励
2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:北京市中伦(南京)律师事务所关于上海行动教育科技有限公司2022年股票期权激励计划的法律意见书	中介公告,股权激励
2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:2022年股票期权激励计划(草案)摘要公告	股权激励
2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:2022年股票期权激励计划激励对象名单	股权激励

2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:2022年股票期权激励计划实施考核管理办法	股权激励
2022-07-20 16:46	605098.SH	行动教育	行动教育:监事会关于公司2022年股票期权激励计划相关事项的核查意见	股权激励
2022-07-19 18:59	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于第三期员工持股计划非交易过户完成的公告	员工持股, 个股其他公告
2022-07-19 17:09	002291.SZ	星期六	星期六:关于独立董事取得独立董事资格证书的公告	个股其他公告
2022-07-19 16:49	601019.SH	山东出版	山东出版:关于对全资子公司提供担保的实施公告	借贷担保
2022-07-19 16:10	603888.SH	新华网	新华网:关于使用部分闲置自有资金购买理财产品到期赎回的公告	委托理财
2022-07-19 16:09	601949.SH	中国出版	中国出版:关于全资子公司诉讼事项的公告	法律纠纷
2022-07-19 16:09	300113.SZ	顺网科技	顺网科技:杭州顺网科技股份有限公司关于与中国田径协会等签署战略合作协议的公告	
2022-07-18 18:39	603377.SH	东方时尚	东方时尚:关于申请撤回2021年度非公开发行A股股票申请文件的公告	增发发行
2022-07-18 18:39	603377.SH	东方时尚	东方时尚:关于项目中标的公告	重大合同
2022-07-18 18:29	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于调整2022年股票期权激励计划相关事项的公告	股权激励
2022-07-18 18:29	002174.SZ	游族网络	游族网络:上海荣正投资咨询股份有限公司关于游族网络股份有限公司2022年股票期权激励计划首次授予及调整事项之独立财务顾问报告	股权激励
2022-07-18 18:29	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于游族网络股份有限公司2022年股票期权激励计划调整及首次授予事项的法律意见书	中介公告, 股权激励
2022-07-18 18:29	002174.SZ	游族网络	游族网络:2022年股票期权激励计划首次授予激励对象名单	股权激励
2022-07-18 18:29	002174.SZ	游族网络	游族网络:监事会关于2022年股票期权激励计划激励对象名单的核查意见	股权激励
2022-07-18 18:27	002174.SZ	游族网络	游族网络:关于向激励对象首次授予股票期权的公告	股权激励
2022-07-18 17:23	601921.SH	浙版传媒	浙版传媒:首次公开发行部分限售股上市流通公告	股本变动
2022-07-18 17:23	601921.SH	浙版传媒	浙版传媒:首次公开发行部分限售股上市流通公告	股本变动
2022-07-18 16:11	002803.SZ	吉宏股份	吉宏股份:关于第二期员工持股计划股票出售完毕暨计划终止的公告	员工持股, 资产重组
2022-07-18 16:10	605168.SH	三人行	三人行:关于使用闲置自有资金进行现金管理到期赎回的公告	
2022-07-18 16:07	603000.SH	人民网	人民网:2021年年度权益分派实施公告	利润分配
2022-07-18 15:57	002555.SZ	三七互娱	三七互娱:关于拟向青岛同歌一期创业投资基金合伙企业(有限合伙)增资的公告	资金投向
2022-07-18 20:32	300133.SZ	华策影视	华策影视:关于控股股东, 实际控制人及公司高管减持计划实施完成的公告	股份增减持

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，2022-07-11 至 2022-07-17（注：该平台最新披露的公开数据截止到 7 月 17 日），快手带货达人榜 Top 10 总销量为 1120.0 万件，环比+147%。

抖音方面，2022-07-11 至 2022-07-17（注：该平台最新披露的公开数据截止到 7 月 17 日），抖音带货达人榜 Top 10 总销量为 1862.1 万件，环比+159%。

图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-07-11 至 2022-07-17)

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
1	蛋蛋 23号西安我来啦 7151.66万 粉丝	食品 家居生活 个护清洁	12时44分	2场	10万+	365.31万	8.25
2	石家庄蕊姐 1517.04万 粉丝	服装 个护清洁 家居生活	19时34分	3场	17.00万	182.05万	8.13
3	漂亮明天七夕超级爱你节 3274.29万 粉丝	个护清洁 服装 3C数码家电	13时17分	4场	10万+	71.50万	8.10
4	猫咪妹❤️每周五晚6点 4851.01万 粉丝	食品 个护清洁 3C数码家电	11时4分	2场	10万+	155.39万	7.63
5	猫七七康莱超专注高端抗衰 2517.60万 粉丝	个护清洁 食品 美妆	14时42分	3场	5.81万	43.05万	7.58
6	御儿 (御之梦) 1937.90万 粉丝	个护清洁 3C数码家电 服装	15时30分	3场	4.08万	39.46万	7.56
7	老陈哥 (小号) 82.29万 粉丝	文玩收藏 家居生活 服装	15时42分	10场	6.20万	13.41万	7.53
8	小伊伊 3814.69万 粉丝	个护清洁 美妆 食品	14时9分	2场	10万+	73.29万	7.52
9	ACE-七爷 419.22万 粉丝	珠宝首饰 个护清洁 服装	22时23分	6场	5.32万	14.64万	7.51
10	瑜大公子 3308.49万 粉丝	个护清洁 食品 3C数码家电	47时57分	10场	20.00万	161.88万	7.49

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 (2022-07-11 至 2022-07-17)

排名	达人	直播销售额(元)	直播销量(件)	销售客单价	粉丝数	带货类目
1	唐店罗老板	2.52亿	863.0W	29.23	499.2W	食品饮料
2	彩虹夫妇	2.27亿	375.2W	60.7	906.4W	综合
3	东方甄选	9835.6W	169.8W	58.18	2297.3W	综合
4	云上珠宝	6529.9W	29.7W	220.17	105.9W	珠宝首饰
5	疯狂小杨哥	6461.6W	105.7W	59.98	8263.4W	综合
6	交个朋友直播间	6038.4W	54.2W	111.87	1957.6W	综合
7	董先生 7月30日开业大狂欢	4564.0W	121.6W	37.54	2294.8W	综合
8	小小101	4389.8W	42.6W	104.01	1326.0W	服饰内衣
9	衣哥(24号14点新疆助农)	3740.0W	68.0W	53.49	2520.5W	综合
10	刘媛媛 805亿巨惠场一定来!	3569.6W	32.3W	109.02	1544.4W	综合

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、原神、英雄联盟电竞经理、梦幻西游、金铲铲之战、英雄联盟手游；每日畅销榜 Top 6-10 中出现的游戏包括，火影忍者、穿越火线、一念逍遥、奥比岛、未定事件簿、无尽的拉格朗日、指尖四川麻将、捕鱼大作战、QQ 炫舞。

和上周相比，原神跌出 iOS 每日畅销榜 Top 5，英雄联盟电竞经理新进入 iOS 每日畅销榜 Top 5。

图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-07-18 至 2022-07-24)

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
昨天	0	-6	-1	-1	0	-2	-1	-1	0	-1
前天	0	0	0	0	0	0	-17	0	-8	-3
07.21	0	0	新进榜	-4	-2	-2	-2	-2	101	-5
07.20	0	0	-1	-1	0	0	-1	-1	-1	-5
07.19	0	0	0	0	0	0	0	-4	-1	-3
07.18	0	0	0	-1	-1	0	-5	-2	-2	-2

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 (2022-07-11 至 2022-07-17)

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
07.17	0	0	0	0	-1	-1	0	0	0	-1
07.16	0	0	0	0	-2	-1	-45	-2	0	-2
07.15	-2	0	-2	-15	-1	-1	-1	-15	-3	-27
07.14	0	-1	-1	0	0	0	-2	-1	174	-2
07.13	-7	-1	-1	-1	-4	-1	-3	-3	-3	-12
07.12	0	0	0	0	0	0	新进榜	-1	-2	-2
07.11	0	0	0	0	-2	0	-2	0	-2	-2

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、剧情、爱情为主，Top 5 包括，星汉灿烂，少年派 2、沉香如屑、幸福到万家，关于唐先生的一切。

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、开始推理吧、战至巅峰、密室大逃脱第四季、你好星期六。

图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-07-18 至 2022-07-24)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	星汉灿烂	古装/爱情	78.05	76.1	60.98	74	83.75
2	少年派2	都市/剧情	72.08	73.35	54.82	53.45	84.47
3	沉香如屑	古装/奇幻	68.58	76.66	52.27	52.54	75.35
4	幸福到万家	剧情/乡村	67.6	64.85	49.6	70	77.24
5	关于唐医生的一切	都市/剧情	53.58	48.39	31.59	74	71.09
6	梦华录	古装/剧情	50.31	33.62	26.76	81	75
7	破事精英	喜剧/都市	48.43	38.72	27.32	77	65.69
8	爱情应该有的样子	都市/爱情	47.6	46.45	28.36	51.61	66.1
9	一起同过窗第三季	都市/剧情	44.58	45.43	29.49	34	60.64
10	致勇敢的你	都市/爱情	44.54	45.63	29.85	50.31	53.12

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 (2022-07-18 至 2022-07-24)

	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	67.61	67.68	49.61	59	79.96
2	开始推理吧	真人秀	53.11	57.58	32.34	64	66.36
3	战至巅峰	真人秀	49.65	53.87	31.25	51.34	63.41
4	密室大逃脱第四季	真人秀	49.3	58.46	22.44	52.65	76.49
5	你好星期六	真人秀	48.32	52.78	32.28	50.74	57.41
6	奔跑吧第六季	真人秀	48.27	33.13	26.19	53.03	80.31
7	怎么办脱口秀专场	脱口秀	47.05	46.27	24.21	69	65.58
8	超感星电音	真人秀	45.09	38.14	33.13	50.31	53.06
9	快乐再出发	真人秀	45.08	14.81	25.65	95	64.07
10	中国说唱巅峰对决	真人秀	44.32	31.88	21.6	65	71.24

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 为看一看，同程旅行订酒店机票，美团团购，松果出行，美团优选。本周微信小程序成长榜 Top 5 为成家相亲，光海校园助手，哈啰，公主购，众安保险。

图表 19 本周微信小程序总榜 Top10 (2022-07-18 至 2022-07-24)

排名	小程序名称	分类	用户满意度	成长指数	阿拉丁指数
1	看一看+	视频	4.4	880	9903 ↑
2	同程旅行订酒店机...	旅游	4.5	707	9818 ↓
3	美团 美团团购 优选外...	生活服务	4.5	748	9805 ↓
4	松果出行	生活服务	--	216	9554 ↓
5	美团优选 果蔬肉...	网络购物	--	355	9541 ↓
6	京东购物	网络购物	4.6	919	9521 ↓
7	深圳通+	生活服务	4.7	798	9490 ↓
8	京东赚赚 免费领...	网络购物	4.5	55	9309 ↓
9	多多买菜门店端	线下零售	--	911	9257 ↓
10	拼多多	网络购物	4.5	850	9239 ↓

资料来源：阿拉丁指数，华安证券研究所

图表 20 本周微信小程序成长榜 Top10 (2022-07-18 至 2022-07-24)

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	5507 ↑
2	光海校园助手	工具	--	976	6819 ↑
3	哈啰	生活服务	--	957	7350 ↑
4	公主购	网络购物	4.7	952	5359 ↑
5	众安保险	金融	4.3	932	5292 ↑
6	国务院客户端	政务公益	--	924	8790 ↑
7	京东购物	网络购物	4.6	919	9521 ↑
8	多多买菜门店端	线下零售	--	911	9257 ↑
9	唯品会特卖	网络购物	4.6	897	8692 ↑
10	同程乘车呗	生活服务	--	885	6600 ↑

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 4.2 亿元，环比降低 21%，截止到 7 月 24 日，影片票房 Top 5 为神探大战，人生大事，外太空的莫扎特，侏罗纪世界 3，一直一直都很喜欢你；对应周综合票房，1.52 亿，1.27 亿，0.71 亿，0.24 亿，0.12 亿。

图表 21 本周电影票房排名 Top 10 (2022-07-18 至 2022-07-24)

影片	周票房 (万)	票房占比	排片占比	上座率
神探大战 2022-07-08 上映	15216.47	36.4%	28.0%	4.4%
人生大事 2022-06-24 上映	12699.98	30.4%	25.3%	4.3%
外太空的莫扎特 2022-07-15 上映	7145.67	17.1%	20.0%	3.0%
侏罗纪世界 3 2022-06-10 上映	2412.84	5.7%	6.1%	4.3%
一直一直都很喜欢你 2022-07-22 上映	1165.44	2.7%	5.6%	2.4%
海底小纵队：洞穴大冒险 2022-07-09 上映	794.88	1.9%	3.8%	2.8%
隐入尘烟 2022-07-08 上映	513.86	1.2%	1.2%	5.4%
开心超人之英雄的心 2022-07-22 上映	496.41	1.1%	2.2%	3.0%
冲出地球 2022-07-16 上映	375.36	0.8%	2.7%	1.7%
你是我的春天 2022-07-01 上映	148.83	0.3%	0.2%	6.5%

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。