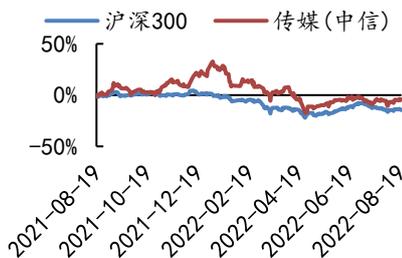


## 降本增效持续，政策鼓励平台经济发展硬科技

行业评级：增持

报告日期：2022-08-21

### 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

- 芒果超媒 22Q2 点评：Q2 业绩环比改善，优质内容储备充足 2022-08-19
- 分众传媒 22Q2 点评：广告主结构优化叠加点位调优，静待下半年疫后业绩修复 2022-08-19
- 行业点评：Meta 等品牌 VR/AR 新品发布在即，元宇宙产业创新周期上行 2022-08-18
- 阿里巴巴-SW (9988.HK)：消费矩阵互为补充，本季盈利超预期步入 2022-08-10
- 行业深度：元宇宙时代下，游戏引擎行业与 Unity (U.N) 的空间与未来 2022-08-04
- 光线传媒 (300251.SZ)：真人影视龙头，动画领域“质、量”齐抓稳健行业 头把交椅 2022-07-27
- 快手-W22Q2 前瞻：流量大盘整体稳增，直播电商彰显韧性 2022-07-26

### 主要观点：

#### ● 本周行情回顾 (2022-08-15 至 2022-08-19)

本周 (2022-08-15 至 2022-08-19)，上证指数周涨跌幅为-0.57%，沪深300周涨跌幅为-0.96%，恒生指数周涨跌幅为-2%，恒生科技周涨跌幅为-3.63%，道琼斯工业指数周涨跌幅为-0.16%，纳斯达克指数周涨跌幅为-2.62%。互联网传媒个股中：贝壳-W (+8.73%)，建桥教育 (+3.77%)，腾讯控股 (+3.55%)；有道 (+8.33%)，唯品会 (+4.06%)，腾讯音乐 (+1.13%)；浙数文化 (+9.47%)，传智教育 (+9.33%)，顺网科技 (+9.07%) 涨幅居前。

#### ● 国家支持数字经济、平台经济企业加强硬科技创新

科技部、财政部印发《企业技术创新能力提升行动方案 (2022-2023 年)》，提出将制定国家鼓励企业研发的重点领域指导目录，引导企业围绕国家需求开展技术创新，支持数字经济、平台经济企业加强硬科技创新。

#### ● 疫后需求回暖叠加政府消费券刺激，消费复苏明显

携程《2022 年暑期亲子游报告》显示，7 月份旅游订单总量环比 6 月提升 50%；上海发放 10 亿元消费券，使用时间覆盖国庆、双十一等旺季；国家电影局发放 1 亿元观影消费券刺激消费，截至 8 月 19 日，2022 暑期档票房已达 80 亿元 (含预售)，同比增加 8.4%。

#### ● 投资建议

本周腾讯、网易公布中期报告，公司盈利均好于市场预期；米哈游新作《崩坏：星穹铁道》获文化发展专项资金扶持。版号发放常态化叠加相关支持政策，关注后续新游上线节奏及营收改善进展，建议关注：腾讯控股，网易-S，三七互娱。

元宇宙智能终端不断进步，VR 内容持续繁荣。苹果正研究可穿戴手套输入设备，以简化与 AR 和 VR 交互；爱奇艺·奇遇 VR 年度社交 VR 游戏《玩美乐派对》开启公测；国产品牌 Nreal 官宣将在 8 月 23 日召开其国内首款 AR 眼镜发布会。基本面良好的互联网企业，将持续受益于新兴产业趋势，建议关注：中文在线、三人行、创维数字、恺英网络。

7 月份社会消费品零售总额同比增加 2.7%，线上零售增速高于大盘。上海市将首次发放 10 亿元消费券，涉及餐饮、零售和文旅行业。建议关注政策刺激叠加用户需求复苏拉动的线上消费龙头美团-W、京东集团-SW 及阿里巴巴-W；同时关注后续广告主信心修复对广告行业的提振进展，建议关注快手-W 及分众传媒；本周《深海》预告片首发，有望重新定义国产动画电影，建议关注光线传媒。

#### ● 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 .....	4
2 行业一周要闻 .....	9
2.1 本地生活 .....	9
2.2 教育 .....	10
2.3 零售电商 .....	10
2.4 跨境电商 .....	11
2.5 视频 .....	11
2.6 社交 .....	12
2.7 游戏 .....	12
2.8 元宇宙 .....	13
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

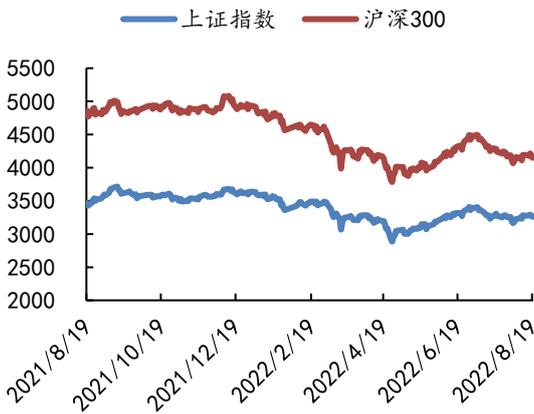
图表 1 上证综指及沪深 300 走势 .....	4
图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势 .....	4
图表 3 道琼斯工业指数走势 .....	4
图表 4 纳斯达克指数走势 .....	4
图表 5 中信传媒指数走势 .....	5
图表 6 中信电商及服务指数走势 .....	5
图表 7 中信教育指数走势 .....	5
图表 8 恒生互联网科技业走势 .....	5
图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-08-15 至 2022-08-19) .....	6
图表 10 美股重点个股本周行情表现 (2022-08-15 至 2022-08-19) .....	7
图表 11 A 股重点个股本周行情表现 (2022-08-15 至 2022-08-19) .....	8
图表 12 重点公司本周重要公告 (2022-08-15 至 2022-08-19) .....	16
图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-08-08 至 2022-08-14) .....	17
图表 14 抖音带货能力榜 (2022-08-08 至 2022-08-14) .....	17
图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	18
图表 16 iOS 游戏畅销榜上周排名 (2022-08-08 至 2022-08-14) .....	18
图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	19
图表 18 本周综艺播映指数 Top 10 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	19
图表 19 本周微信小程序总榜 Top10 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	20
图表 20 本周微信小程序成长榜 Top10 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	20
图表 21 本周电影票房排名 Top 10 (2022-08-15 至 2022-08-21) .....	21

## 1 本周行情回顾

从指数表现来看,本周(2022-08-15至2022-08-19),上证指数周涨跌幅为-0.57%,创业板指周涨跌幅为1.61%,沪深300周涨跌幅为-0.96%,恒生指数周涨跌幅为-2%,恒生科技周涨跌幅为-3.63%,道琼斯工业指数周涨跌幅为-0.16%,纳斯达克指数周涨跌幅为-2.62%;从板块表现来看,传媒(中信)周涨跌幅为-0.16%,电商及服务II(中信)周涨跌幅为-0.21%,教育(中信)周涨跌幅为0.68%,恒生互联网科技业周涨跌幅为-3.35%,中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为-1.2%。

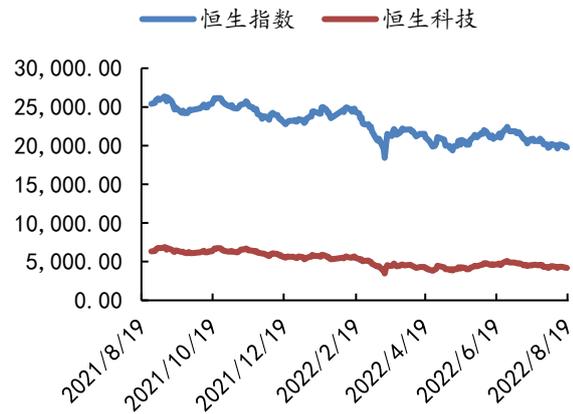
本周,上证指数(-0.57%)转跌,报收3258.1点;创业板指(+1.61%)延续上涨趋势,报收2734.2点;沪深300(-0.96%)收跌,中证1000(+0.08%)收涨,中小市值股票表现优于大市值股票。本周,道琼斯工业指数(-0.16%)转跌,报收33706.7点;纳斯达克指数(-2.62%)转跌,报收12705.2点。

图表 1 上证综指及沪深300走势



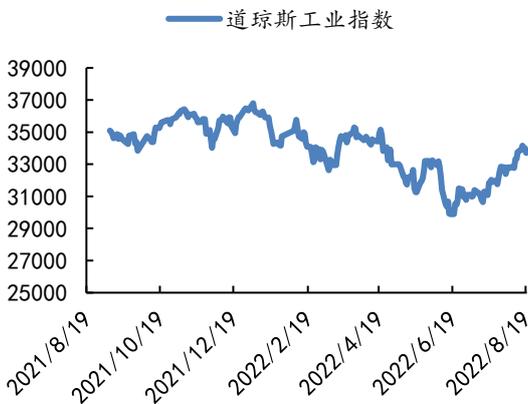
资料来源: Wind, 华安证券研究所

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



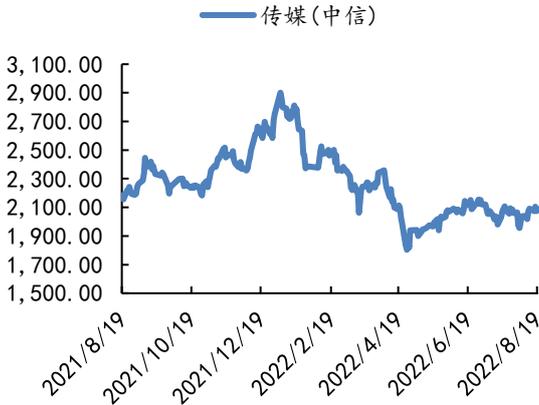
资料来源: Wind, 华安证券研究所

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



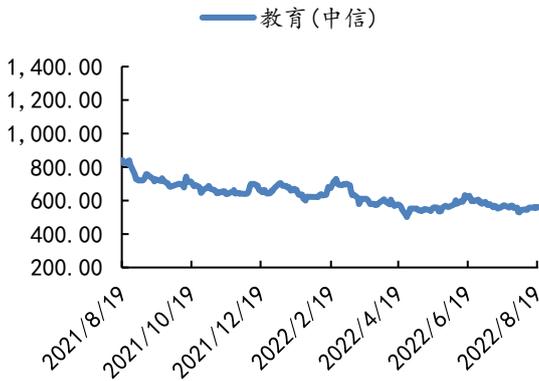
资料来源: Wind, 华安证券研究所

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 2022-08-15 至 2022-08-19, 本周港股涨幅前三分别为: 贝壳-W(+8.73%), 建桥教育(+3.77%), 腾讯控股(+3.55%); 本周港股跌幅前三分别为: 微盟集团(-15.51%), 民生教育(-14.49%), 中国有赞(-12.99%); 本周美股涨幅前三分别为: 有道(+8.33%), 唯品会(+4.06%), 腾讯音乐(+1.13%); 本周美股跌幅前三分别为: SEA(-23.72%), UNITY SOFTWARE(-18.47%), ROBLOX(-16.56%); 本周 A 股涨幅前三分别为: 浙数文化(+9.47%), 传智教育(+9.33%), 顺网科技(+9.07%); 本周 A 股跌幅前三分别为: 吉比特(-10.5%), 芒果超媒(-7.72%), 完美世界(-6.27%)。

**图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-08-15 至 2022-08-19)**

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
2423.HK	贝壳-W	1629.19	42.95	8.73%	16.87%	-60.04	1.99
1525.HK	建桥教育	15.98	3.85	3.77%	1.32%	7.30	0.71
0700.HK	腾讯控股	30297.34	315.00	3.55%	2.67%	14.68	3.52
0799.HK	IGG	37.59	3.14	2.28%	-0.32%	10.15	1.13
9899.HK	云音乐	147.14	70.20	1.23%	5.09%	8.49	1.68
1896.HK	猫眼娱乐	79.60	6.96	1.02%	-2.25%	51.07	0.83
9961.HK	携程集团-S	1324.58	206.40	0.88%	4.19%	-32.37	0.99
9992.HK	泡泡玛特	261.35	18.70	0.54%	3.89%	25.01	3.13
1119.HK	创梦天地	68.46	4.82	0.42%	1.05%	-35.54	1.42
1357.HK	美图公司	37.51	0.85	0.00%	2.41%	-68.89	0.87
1060.HK	阿里影业	167.25	0.62	0.00%	-7.46%	79.86	0.97
0772.HK	阅文集团	322.77	31.55	-0.16%	1.94%	27.81	1.57
0667.HK	中国东方教育	67.22	3.09	-0.64%	-3.44%	18.19	0.96
6100.HK	同道猎聘	56.61	10.80	-0.74%	6.93%	21.69	1.54
2001.HK	新高教集团	37.65	2.41	-0.82%	-3.60%	4.93	0.95
0136.HK	中国儒意	198.32	2.12	-0.93%	-6.61%	13.80	2.89
0839.HK	中教控股	146.94	6.15	-0.97%	-7.52%	6.68	0.89
9616.HK	东软教育	26.61	4.11	-1.44%	-3.97%	7.66	1.45
6169.HK	宇华教育	42.42	1.18	-1.67%	1.72%	6.63	0.66
1024.HK	快手-W	3177.58	74.00	-2.25%	-6.33%	-9.70	6.37
1890.HK	中国科培	35.07	1.74	-2.25%	-2.25%	11.34	0.81
9618.HK	京东集团-SW	6784.23	217.20	-2.43%	-7.10%	-54.11	2.66
6068.HK	光正教育	4.62	0.21	-2.75%	-7.83%	-0.16	0.92
9988.HK	阿里巴巴-SW	18960.67	89.50	-3.66%	-3.87%	40.99	1.67
1810.HK	小米集团-W	2910.03	11.66	-3.95%	-5.51%	61.04	1.77
3888.HK	金山软件	334.83	24.50	-4.11%	-6.67%	71.81	1.09
1765.HK	希望教育	51.38	0.64	-4.48%	-3.03%	7.45	0.50
3690.HK	美团-W	10512.56	169.90	-5.14%	-3.63%	-34.95	7.04
2400.HK	心动公司	90.71	18.88	-5.60%	1.07%	-8.59	3.22
9888.HK	百度集团-SW	3530.05	127.70	-6.38%	-3.62%	-17.55	1.35
2390.HK	知乎-W	63.20	19.40	-6.73%	-3.24%	-3.23	0.81
9999.HK	网易-S	4367.71	133.00	-6.80%	-8.09%	20.12	3.70
9626.HK	哔哩哔哩-SW	705.82	180.70	-8.97%	-4.29%	-7.01	2.94
0302.HK	中手游	54.25	1.96	-9.68%	-8.41%	7.25	0.77
8083.HK	中国有赞	24.69	0.13	-12.99%	-9.46%	-0.82	1.53
1569.HK	民生教育	24.88	0.59	-14.49%	-7.81%	4.00	0.45
2013.HK	微盟集团	90.25	3.54	-15.51%	-13.66%	-9.26	2.30

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 (2022-08-15 至 2022-08-19)**

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
DAO. N	有道	6.55	5.20	8.33%	22.35%	-6.27	-3.47
VIPS. N	唯品会	65.54	9.99	4.06%	9.06%	9.95	1.34
TME. N	腾讯音乐	75.60	4.46	1.13%	5.94%	18.51	1.07
AAPL. O	苹果	27564.55	171.52	-0.34%	5.69%	27.67	47.44
TWTR. N	推特	336.63	43.99	-0.61%	5.72%	-301.14	5.67
ORCL. N	甲骨文	2096.23	78.66	-0.62%	1.05%	31.21	-33.70
ATVI. O	动视暴雪	627.96	80.27	-0.64%	0.40%	33.44	3.44
EA. O	艺电	362.79	130.48	-0.68%	-0.57%	40.49	4.75
DIS. N	迪士尼	2190.22	120.14	-1.18%	13.23%	69.71	2.37
ATHM. N	汽车之家	43.59	34.79	-1.25%	-2.52%	19.56	1.27
MSFT. O	微软	21340.76	286.15	-1.77%	2.14%	29.34	12.81
HTHT. O	华住	128.82	38.93	-2.60%	1.51%	-93.90	8.19
MNSO. N	名创优品	18.64	5.80	-2.68%	-1.19%	17.53	1.72
YY. O	欢聚	19.36	27.02	-2.77%	4.36%	-29.73	0.35
CRM. N	Salesforce	1828.51	183.77	-3.22%	-0.14%	182.30	3.11
NFLX. O	奈飞	1072.45	241.16	-3.27%	7.23%	21.05	5.62
CMCSA. O	康卡斯特	1707.04	38.68	-3.30%	3.09%	12.16	1.87
BZ. O	BOSS 直聘	91.43	21.05	-3.53%	-10.46%	-59.29	5.39
GOOGL. O	谷歌	15344.96	117.21	-3.67%	0.77%	21.23	5.99
AMZN. O	亚马逊	14082.26	138.23	-3.71%	2.43%	121.33	10.72
ADSK. O	Autodesk	483.63	222.59	-4.47%	2.90%	99.31	71.02
NVDA. O	英伟达	4462.25	178.49	-4.60%	-1.73%	47.18	16.95
DBX. O	DROPBOX	86.45	23.44	-5.64%	3.08%	25.28	-15.92
DDL. N	叮咚买菜	10.06	4.26	-5.96%	-8.39%	-1.87	16.39
PDD. O	拼多多	578.58	45.76	-6.23%	-6.63%	27.67	4.79
WMG. O	华纳音乐	145.86	28.33	-6.50%	-5.57%	34.24	93.50
WB. O	微博	42.94	18.20	-6.52%	-5.31%	13.84	1.21
FUTU. O	富途控股	56.40	38.37	-6.71%	-7.76%	19.89	2.17
META. O	META	4514.01	167.96	-6.95%	5.57%	13.42	3.59
GDS. O	万国数据	52.66	26.84	-8.36%	-3.03%	-20.45	1.35
IQ. O	爱奇艺	30.92	3.59	-8.42%	-6.02%	-4.13	2.87
DADA. O	达达集团	16.27	6.25	-8.49%	-2.80%	-4.37	1.26
HUYA. N	虎牙直播	7.48	3.14	-8.99%	-4.85%	26.56	0.46
ZM. O	ZOOM	296.89	99.50	-9.15%	-4.20%	23.53	4.99
UBER. N	Uber	574.37	29.01	-10.66%	23.71%	-5.71	8.62
SHOP. N	SHOPIFY	431.39	34.20	-16.09%	-1.81%	-22.69	4.95
YSG. N	逸仙电商	6.44	1.02	-16.39%	-23.31%	-2.70	0.75
RBLX. N	ROBLOX	254.70	42.68	-16.56%	-0.58%	-45.98	46.56
U. N	UNITY SOFTWARE	142.13	47.67	-18.47%	27.49%	-21.58	6.23
SE. N	SEA	377.42	67.67	-23.72%	-11.33%	-17.13	6.03

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 (2022-08-15 至 2022-08-19)

vv	证券简称	总市值(亿元)	收盘价(元)	周涨跌幅	月涨跌幅	PE	PB
600633.SH	浙数文化	90.75	7.17	9.47%	11.34%	19.58	1.01
003032.SZ	传智教育	66.52	16.53	9.33%	10.94%	48.13	5.29
300113.SZ	顺网科技	101.02	14.55	9.07%	10.56%	174.85	4.27
002517.SZ	恺英网络	163.38	7.59	7.97%	26.92%	17.62	4.03
300251.SZ	光线传媒	278.99	9.51	4.51%	13.89%	-64.06	3.10
601019.SH	山东出版	125.63	6.02	1.86%	1.01%	7.96	1.06
601928.SH	凤凰传媒	169.24	6.65	1.84%	1.22%	7.57	1.10
601811.SH	新华文轩	92.35	9.11	1.56%	-0.22%	8.52	1.00
300058.SZ	蓝色光标	154.44	6.20	1.47%	4.38%	80.76	1.65
300133.SZ	华策影视	90.11	4.74	1.28%	2.38%	23.89	1.37
300182.SZ	捷成股份	144.71	5.62	1.26%	3.12%	23.20	2.07
300010.SZ	豆神教育	32.56	3.75	1.08%	-2.85%	-5.51	59.42
603466.SH	风语筑	78.70	13.15	0.92%	8.50%	29.74	3.79
601801.SH	皖新传媒	96.08	4.83	0.84%	0.42%	14.21	0.88
300315.SZ	掌趣科技	90.45	3.28	0.31%	1.86%	-6.98	2.15
002602.SZ	世纪华通	350.27	4.70	0.21%	4.91%	17.96	1.12
600640.SH	新国脉	83.39	10.48	0.19%	1.35%	-23.66	2.01
002131.SZ	利欧股份	130.37	1.93	0.00%	-0.52%	-9.72	1.18
601949.SH	中国出版	82.56	4.53	0.00%	0.93%	10.98	1.10
300459.SZ	汤姆猫	130.79	3.72	0.00%	2.48%	19.74	3.50
002558.SZ	巨人网络	171.87	8.49	0.00%	1.43%	18.18	1.63
002027.SZ	分众传媒	856.42	5.93	0.00%	2.60%	18.75	4.77
000665.SZ	湖北广电	81.54	7.19	-0.14%	-1.10%	-16.62	1.29
000156.SZ	华数传媒	136.01	7.34	-0.41%	-1.21%	15.39	0.96
002174.SZ	游族网络	84.26	9.20	-0.43%	1.66%	139.63	1.71
603000.SH	人民网	122.51	11.08	-0.63%	4.04%	47.41	3.62
600959.SH	江苏有线	155.02	3.10	-0.64%	-2.82%	46.39	0.71
002400.SZ	省广集团	80.89	4.64	-0.64%	-1.90%	43.80	1.74
601921.SH	浙版传媒	165.33	7.44	-0.67%	-2.49%	12.01	1.45
000681.SZ	视觉中国	91.08	13.00	-0.69%	2.53%	64.20	2.81
002607.SZ	中公教育	289.87	4.70	-0.84%	-7.30%	-9.75	20.34
605168.SH	三人行	107.74	106.24	-0.91%	8.54%	19.44	5.25
300770.SZ	新媒股份	79.18	34.27	-0.93%	-0.58%	11.48	2.69
002291.SZ	星期六	161.74	17.75	-1.00%	5.03%	-25.97	2.84
603888.SH	新华网	88.55	17.06	-1.10%	1.49%	39.53	2.88
300027.SZ	华谊兄弟	74.63	2.69	-1.10%	-3.24%	-12.18	3.40
002555.SZ	三七互娱	442.24	19.94	-1.19%	2.10%	12.57	4.12
600637.SH	东方明珠	226.04	6.62	-1.19%	0.36%	12.86	0.77
300418.SZ	昆仑万维	179.80	14.98	-1.25%	4.46%	11.18	1.68
600556.SH	天下秀	143.17	7.92	-1.37%	1.28%	39.27	3.89

601098.SH	中南传媒	160.38	8.93	-1.43%	0.22%	10.53	1.19
002739.SZ	万达电影	256.53	11.50	-1.54%	-7.41%	-68.79	2.84
600373.SH	中文传媒	123.31	9.10	-1.62%	-2.26%	6.00	0.77
600037.SH	歌华有线	116.07	8.34	-1.65%	-6.29%	36.83	0.90
605098.SH	行动教育	29.31	24.82	-1.74%	-1.00%	16.80	3.06
600977.SH	中国电影	194.54	10.42	-2.16%	-11.21%	93.23	1.75
002803.SZ	吉宏股份	45.30	11.97	-2.21%	-0.42%	25.47	2.37
300792.SZ	壹网壹创	68.14	28.55	-2.69%	-3.25%	20.93	2.61
300364.SZ	中文在线	70.41	9.57	-2.74%	-2.15%	64.44	4.47
603103.SH	横店影视	84.54	13.33	-2.84%	-12.36%	-103.10	5.39
603377.SH	东方时尚	42.94	5.90	-3.28%	-8.10%	50.79	1.98
300785.SZ	值得买	32.98	24.79	-4.10%	-3.28%	25.01	1.94
300343.SZ	联创股份	165.08	14.50	-4.48%	-8.23%	18.06	10.67
300866.SZ	安克创新	261.66	64.38	-6.03%	-12.49%	26.81	4.42
002624.SZ	完美世界	289.83	14.94	-6.27%	0.34%	23.21	3.22
300413.SZ	芒果超媒	552.61	29.54	-7.72%	-5.80%	29.81	3.03
603444.SH	吉比特	214.84	298.94	-10.50%	-15.79%	17.10	5.15

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

#### ● 抖音与饿了么正式达成合作，携手探索本地生活服务新场景

8月19日，抖音和饿了么达成合作，双方将通过优质的内容、丰富的商品和高效的物流配送，携手探索本地生活服务的新场景升级，支持本地生活服务业中小商家发展，更好地满足消费者城市生活即时需求。

饿了么将基于抖音开放平台，以小程序为载体，与抖音一起通过丰富的产品场景和技术能力，助力数百万商家为抖音用户提供从内容种草、在线下单到即时配送（“即看、即点、即达”）的本地生活服务新体验。（抖音生活服务商业观察）

#### ● 上海发放10亿元消费券，使用时间覆盖国庆、双十一等旺季

上海将首次发放电子消费券，总规模达到10亿元，从8月下旬到11月下旬期间分三轮发放，可用于餐饮、零售和文旅行业的多个消费场景线上线下使用。上海市商务委副主任刘敏表示，发放电子消费券，政府、企业共同发力，共同努力提振消费信心、以加快经济恢复。（新华网）

#### ● 美团亮相2022世界机器人大会，科技创新推动履约能力提升

8月18日，美团在2022世界机器人大会上，展示多款在仓、在途、在楼机器人产品，为现场观众提供了基于即时零售全场景下的硬核科技体验。本次大会上，美团首次对外展示3D分拣机器人、AMR机器人（自主移动机器人）、智能配送站等多款产品。随着线上线下融合的数字经济发展，即时零售浪潮兴起，美团不断加快前沿科技探索，将科技创新应用到实体零售场景之中，助力行业提升供给效率。

美团相关负责人表示，当前数字技术与实体经济加速融合，线上线下零售边界进一步消融，消费者多元需求需要科技创新的“发动机”驱动。未来，美团将继续加大科研投入，依托线下实体商家的本地供给，通过最快、更好的即时物流履约能力，服务更多本地消费者的即时性需求。（猎云网）

● **携程发布《2022 暑期亲自报告》：7 月订单量环比增长五成，旅游人均花费提升 24%**

8 月 18 日，携程发布《2022 年暑期亲子游报告》，数据显示：7 月份旅游订单总量环比 6 月提升 50%；暑期亲子旅游订单占整体订单的三成，比 5、6 月份的亲子订单占比高出整整 10 个百分点；亲子订单的人均花费比非亲子家庭的高近 50%；7 月研学游产品订单量环比 6 月增长四倍。

从游客出行距离来看，今年暑期，45%的用户选择长途旅行，29%用户选择周边游，26%用户选择在暑期本地游。因暑期假期长、学生放假，上半年因疫情积压的长线旅游需求在暑期集中爆发，假期里近一半的游客选择长途旅行。（中国旅行社协会）

## 2.2 内容

● **中办、国办印发《“十四五”文化发展规划》**

持续深化社会主义核心价值观宣传教育，增进认知认同、树立鲜明导向、强化示范带动。坚持贯穿结合融入、落细落小落实，把社会主义核心价值观要求融入日常生活，融入法治建设。推动理想信念教育常态化制度化，筑牢党员干部、青少年等重点群体的理想信念之基。围绕“七一”、“八一”、“十一”等重大时间节点，依托革命历史类纪念设施、遗址和爱国主义教育基地等载体，加强爱国主义、集体主义、社会主义教育，弘扬党和人民在各个历史时期奋斗中形成的伟大精神。加强公益广告宣传。统筹开展诚信教育、勤俭节约教育、劳动创造幸福主题宣传教育。强化祖国统一和民族团结进步宣传教育，深化“一国两制”实践教育，强化全民国防教育，促进平安中国建设。（新华社）

## 2.3 零售电商

● **2022 虎啸盛典开启，京东以数智化营销助力品牌创新增长**

8 月 18 日，由中国商务广告协会主办的 2022 虎啸盛典暨第十六届中国数字商业传播论坛盛大开幕。作为品牌营销数字化领域最具专业影响力、规模性的行业盛会，此次虎啸盛典吸引了众多包括品牌主、媒介平台、代理公司在内的广告营销领域相关人士参与。

京东零售营销与商业化中心相关负责人受邀出席“新思路、新突破、新玩法”板块论坛，并分享了京东广告营销体系在今年的重点升级内容。今年 3 月，京东零售整合原市场营销与用户增长部、商业提升事业部，成立营销与商业化中心，负责构建体系化的流量及用户运营体系，打造全渠道营销用户增长及商业化的平台能力，同时围绕营销方法论、产品功能、服务体验进行全面升级，为品牌商业增长提供全面创新助力。（中国经济新闻网）

● **抖音新增品牌服务商考核规则，近 30 天 GMV 小于 100 万即为未达标**

8 月 18 日，为推动品牌服务商更好地服务品牌，带动抖音电商服务商生态繁荣发展，抖音发布关于新增《品牌服务商考核规则》的公示通知，该规则预计于 2022 年 8 月 25 日生效。

抖音《品牌服务商考核规则》每 30 天为一个考核周期，以每个考核周期最后一天抖店服务市场系统记录数据为准，如触发以下条件，则判定服务商未达到考核要求：在抖店服务市场所绑定服务的全量商家近 30 天累计有效自卖结算 GMV 小于 100 万。如服务商未达到考核要求的，平台将取消该服务商的“品牌服务商”身份认证，解除有关品牌服务商业合作，并于抖店服务市场进行公示。自公示之日起，服务商不得以“抖音电商品牌服务商”身份对外开展业务，仅作为抖店服务市场服务商。（站长之家）

### ● 1688 打造“深圳芯”优质供给，提升中小企业找“芯”效率

8 月 15 日，在阿里巴巴 1688 工业采购节暨 ITES 深圳工业展上，1688 工业品发布了“四大采购趋势和百大行业解决方案”。阿里巴巴 1688 宣布将在工业品领域重点支持四类优质供给：新材料、新能源、节能环保和智能制造。据阿里方面介绍，针对中小企业出现用“芯”荒，1688 工业品将围绕市场上紧缺的汽车芯、工业芯和通信芯，打造“深圳芯”优质供给，提升买家找“芯”效率。

1688 将重点支持的四类工业品领域增长快，市场空间大。1688 首先将帮助这些优质供给打造数字化柔性供应链，让商家能接个性化、定制化、利润高的小单；其次是让商家的商品在 1688 上做一次数字化的极致表达，然后通过导购场景精准触达买家；最后是基于商家的产品力和服务力，结合平台的金融、物流等能力，形成特定的行业解决方案，给到专业买家。（36Kr）

## 2.4 跨境电商

### ● 拼多多 9 月上线跨境电商平台，首站美国

《晚点 LatePost》独家获悉，拼多多正在筹备跨境电商平台，应用预计在 9 月中旬上线，第一站是美国。模式将效仿中国最大跨境电商独立站 SheIn，正在全品类招商。

该出海项目的牵头者将会是拼多多 COO 顾娉娉（花名：阿布）。拼多多明确首站落地美国后，已经确定让此前负责多多买菜多个省区的一级主管赵佳臻（花名：冬枣）和葡萄（花名）负责美国市场的招商工作。新应用的广告投放推广仍由主站增长负责人吴焱（花名：樱木）带队，供应链由刘鑫琦（花名：子城）负责。这一阵容是“买菜悍将”和“公司元老”的集合。（晚点 LatePost）

### ● 苏州自贸片区首家跨境电商上市

美东时间 8 月 18 日，大健云仓科技（苏州）有限公司母公司，GigaCloud Technology Inc，正式登陆美国纳斯达克交易所，成为苏州自贸片区首家跨境电商上市公司。大健云仓自主研发运营的 GigaCloud 平台是行业领先的大件商品外贸 B2B 交易平台。公司依靠国际化商业架构、自主研发的 B2B 交易系统及自营全球仓储物流，为客户提供线上/线下综合跨境交易及交付服务，打造“全球家居流通骨干网”。大健云仓在美国、欧洲和日本等地设有 20 多个海外仓，总面积达 40 万平米，是国内最大的大件商品海外仓运营企业之一。（澎湃新闻）

## 2.5 视频

### ● 2022 暑期档总票房破 80 亿，独行月球居首

据灯塔专业版数据，截至 8 月 19 日 12 时，2022 暑期档（6 月 1 日-8 月 31 日）总票房已达 80 亿元（含预售），总场次 2614.9 万，总人次 2.05 亿。《独行月球》《人生大事》《侏罗纪世界 3》分列暑期档票房前三位。

8 月 11 日，国家电影局官网发布“关于开展 2022 年电影惠民消费季”的通知，其中包括联合多平台发放 1 亿元观影消费券。（联商网）

### ● 快手正式上线直播公演房，打造“快秀才艺”公演舞台

8月19日，由快手直播打造的“快秀才艺”公演舞台第一期收官。快手数据显示，本次直播公演观看人次累计超400万，#快秀才艺#话题第一期新增播放量达34.9万。“快秀才艺”公演活动，是快手为优质才艺主播搭建的展示自我的舞台，目前面向舞蹈主播和音乐主播开放，后续将不断扩充主播类目。快手表示，主播发布带有话题#快秀才艺的才艺表演视频，即可报名参与。同时，活动设有官方定向邀请、咨询对接运营等参与机制，力求为更多优质才艺主播提供表现的机会。（网易科技）

### ● 快手推V-star虚拟人计划，百亿流量扶持虚拟人内容创作

8月18日消息，快手日前推出了“V-Star虚拟人计划”，拟面向全网引入优质虚拟人，投入百亿级流量助力虚拟人IP快速成长。据了解，该计划将针对不同虚拟人账号情况定制成长路径，通过举办定制活动、开发平台独家虚拟互动能力、提供专属资源位等方式，为虚拟人提供冷启及加速成长保障。此外，该计划还涉及优质账号保护、运营1v1扶持、招商资源等多项附加权益。（网易科技）

### ● 中央网信办：今年以来清理违规短视频235万余条，打赏失度等问题得到有效治理

8月18日，中共中央宣传部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会的第21场，介绍新时代宣传文化工作举措与成效。会上，中央网信办副主任、国家网信办副主任盛荣华介绍了网信办开展“清朗”系列专项行动以来，取得的成就和下一步工作重点。

盛荣华介绍，这些年网信办在专项行动中，突出、重点打击“色、丑、怪、假、俗、奢、赌”等违法违规信息内容，16家重点直播、短视频平台，2022年以来清理违规短视频235万余条，处置处罚违规主播、短视频账号22万余个，打赏失度、规范失范、功能失范、恶意营销这样一些突出问题得到了有效治理。同时，指导各网站平台不断优化改进算法模型，推动解决信息茧房、算法歧视、大数据杀熟等突出问题，有力地维护了网民的合法权益，也推动了网络生态整体向好。（人民资讯）

## 2.6 社交

### ● 微信月活12.991亿，视频号使用时长逼近朋友圈

8月17日，腾讯公布了2022年第二季度财报，截止2022年6月30日，微信及WeChat合并月活跃账户数12.991亿。财报还提到：视频号总用户使用时长超过了朋友圈总用户使用时长的80%。视频号总视频播放量同比增长超过200%，基于人工智能推荐的视频播放量同比增长超过400%，日活跃创作者数和日均视频上传量同比增长超过100%。与此同时，微信视频号还在2022年第二季举办了一系列备受欢迎的直播演唱会，每场均吸引千万级用户观看。（快科技）

## 2.7 游戏

### ● 成长性、稳定性优势凸显，三七互娱入选中国上市游戏企业竞争力TOP10

8月19日，伽马数据发布《中国上市游戏企业竞争力评估》报告，在游戏产业投资价值较高的基础上，评选出游戏产业内部表现较佳的上市企业作为竞争力企业。其中，凭借其工业化的自研能力、全球化的亮眼表现以及多元化的产品布局，三七互娱成长性及稳定性均超过80%的游戏企业，市场地位获认可，成为中国上市游戏企业竞争力评估TOP10企业。

据伽马测算，2021年三七互娱已在MMORPG、SLG、卡牌类、模拟经营类四条赛道均取得超10亿元流水的成绩。据三七互娱介绍，公司旗下《斗罗大陆：魂师对决》《荣耀大天使》《斗罗大陆：武魂觉醒》，以及全球发行的《Puzzles & Survival》《叫我大掌柜》《云上城之歌》等多款游戏表现优秀，不断推动产品精品化、多元化和市场全球化，取得阶段性成果。（中国财经）

### ● 米哈游新作《崩坏：星穹铁道》获文化发展专项资金扶持

8月16日，上海徐汇区文化和旅游局发布了“关于2022年度徐汇区文化发展专项资金扶持项目评审结果的公示”，米哈游3D回合制策略RPG新作《崩坏：星穹铁道》位列其中。此外还有《战火与永恒》《江南百景图》等4个游戏项目拟获扶持，3项元宇宙相关项目拟获扶持。

《崩坏：星穹铁道》是一款由米哈游自研的全新银河冒险RPG游戏，继承了经典的崩坏IP，拥有庞大的崩坏系列世界观，超清精致的美术动画设计，能带给玩家全新的剧情故事体验。游戏中有不同的角色技能、阵容搭配、弱点击破、随时插入回合的“终结技”等战斗机制。姬子、希儿等角色将登场，不过人物设定已完全独立于前作。《崩坏：星穹铁道》于2021年10月27日开启“始发测试”，2022年5月25日开启“漫游测试”，目前暂未获得版号。（中关村在线）

## 2.8 元宇宙

### ● 中国移动通信联合会执行会长倪健中：将成立元宇宙创新中心

8月18日，2022全球元宇宙大会在上海召开，全球元宇宙大会主席、中国移动通信联合会执行会长倪健中出席大会并致辞。倪健中表示，当前元宇宙正以新理念、新业态、新模式和多产业的发展完美互通融合，逐渐成为重组全球要素资源，重塑全球产业结构，改变全球产业发展的重要力量。“全球元宇宙大会组委会将召集业界组织，共同成立全球元宇宙大会创新中心及中欧元宇宙创新中心。”倪健中说道。创新中心采用开放共享的模式，构建世界级元宇宙生态体系，以及创新资源的集聚中心和创新活动的控制中心，明确中国在全球元宇宙发展中的位置，积极谋划应对新一轮科技革命挑战和增强国家竞争力的重要举措。（中国证券网）

### ● 国家信息中心单志广：基于区块链基础设施构建未来元宇宙环境

8月16日，2022智能视听大会在山东省青岛市开幕。国家信息中心信息化和产业发展部主任、智慧城市发展研究中心主任单志广在本届大会上发表主旨演讲。单志广认为，“元宇宙”就是一个面向未来的智能化数字空间，是人类信息化发展的更高阶形态。元宇宙将加快人的数字化进程，推动信息网络空间从以“物”为核心的“赛博空间”向以“人”为中心的“智能化数字空间”转变。元宇宙的“数字新未来”将引领未来的生产方式、生活方式和治理方式。元宇宙的组成技术包括游戏引擎技术、VR技术、数字货币技术、云服务和硬件技术、互操作技术、区块链和NFT技术等，具有非常多新的时空能力和属性。未来只有基于区块链的基础设施才能构建未来可信的元宇宙环境。（元宇宙之心）

### ● 饿了么推出首个外卖奶茶数字藏品

8月17日，在“五五购物节”期间，饿了么在上海推出首个外卖奶茶数字藏品，限量1万份。根据此前公布的规则，7月23日至8月7日期间，用户通过在饿了么APP打卡下午茶品类相关的5个菜品图鉴，包括咖啡、奶茶、果汁、甜品和炸鸡，即可获得数字藏品抢兑资格。据饿了么统计，活动期间共有超过30万用户通过打卡，参与赢取这杯“数字奶茶”。

与其他数字藏品不同，饿了么美食数字藏品均由用户免费收藏，且不可交易。每份藏品具有唯一编号、可追溯的区块链证书。而此次之所以选择发布奶茶

数字藏品，来源于饿了么的数据——上海超过八成白领有喝下午茶的习惯。尤其在今年饿了么开展“夏季行动”以来，以普陀区饿了么近铁城市广场站为例，在免单活动中，上海下午茶场景订单增长明显，站点区域内不少奶茶果饮类商家迎来单量新高。（网经社）

### ● 元宇宙虚拟地产 2026 年前录得增长将达 53.7 亿美元

8 月 18 日，Technavio 发布的《最终用户和地理区域的元宇宙房地产市场 - 2022-2026 年预测和分析》显示，元宇宙虚拟地产 2026 年前的录得增长将达 53.7 亿美元，年复合增长率为 61.74%。根据地理细分，预测期内超过 41% 的增长来自北美市场，其次是欧洲和亚太地区。此外，企业市场份额将显著增长，包括耐克、Facebook 和微软在内的更多大公司进入虚拟地产市场。（元宇宙之心）

### ● Rokid 宣布 AR 智能眼镜 Rokid Air 全球累计销量达到 3 万台

8 月 19 日，专注于先进人机交互技术的 Rokid 日前宣布，旗下 AR 眼镜 Rokid Air 成为首个全球销量突破 3 万台的消费类 AR 产品，它在天猫、京东、抖音和亚马逊四大平台“消费类 AR 产品”销量排行第一。Rokid Air 最初于 2021 年亮相，并陆续登陆国内各大电商平台及海外亚马逊等。这款设备的国行版售价 2999 元人民币，而海外则定价 349.99 美元。

Rokid Air 是一款面向 C 端的分体式 AR 眼镜，采用 BirdBath+Micro OLED 光学方案，主打沉浸式观影。这款设备重 83g，屏幕亮度 1800nit，分辨率 1920×1080，视场则为 43 度。另外，头显内置了屈光调节，用户无需佩戴镜框近视镜或隐形眼镜即可舒适佩戴。（映维网 Nweon）

### ● 苹果正研究可穿戴手套输入设备 简化与 AR 和 VR 交互

8 月 17 日消息，苹果正研究可穿戴手套输入设备，以简化与 AR（增强现实）和 VR（虚拟现实）的交互。这种手套输入设备可用于手势控制，并可能在某些情况下提供触觉反馈，苹果的这种设计主要用于 VR 和 AR 环境。近年来，苹果正在积极研发某种形式的 AR/VR 头显或智能眼镜，苹果的 AR/VR 头显在设计上与 Oculus Quest 类似，但外观更时尚，使用面料和轻质材料，佩戴非常舒适。苹果首款 AR/VR 设备有望在今年年底前启动量产，最早可能在 2023 年第一季度发布。（TechWeb）

### ● 科技部、财政部：制定国家鼓励企业研发的重点领域指导目录，引导企业围绕国家需求开展技术创新

8 月 15 日，科技部、财政部印发《企业技术创新能力提升行动方案（2022—2023 年）》，方案指出，引导企业加强关键核心技术攻关。制定国家鼓励企业研发的重点领域指导目录，引导企业围绕国家需求开展技术创新。国家科技计划中产业应用目标明确的项目，鼓励企业牵头组织实施，探索政府和社会资本合作开展关键核心技术攻关。支持数字经济、平台经济企业加强硬科技创新。（央视网）

### ● 加码 XR 产业链布局 三七互娱投资 XR 芯片研发商万有引力

三七互娱投资 XR 芯片研发商万有引力，加码 XR 产业链布局。在本轮 Pre-A 轮融资中，此前天使轮融资方高榕资本、红杉资本继续跟投。对于此番投资，三七互娱投资副总裁刘雨表示，XR 作为下一代移动设备平台的市场潜力非常巨大。元宇宙的多人在线要求高并发，低延时和强交互，这对 XR 芯片层提出了更为极致的算力和体验要求。除光学显示外，芯片是移动设备提升高品质体验需要突破的关键点，因此专用的 XR 芯片有其存在的必要性。（中国网财经）

### ● 国产品牌 Nreal 官宣 8 月 23 日，召开其国内首款 AR 眼镜发布会

8 月 16 日，全球领先的消费级 AR 眼镜品牌 Nreal 正式官宣，将于 8 月 23 日在北京召开中国首场 AR 眼镜发布会。届时，Nreal 将展示其全新自研的 3D 显示、3D 感知和 3D 交互等 AR 核心技术，并推出两款 AR 眼镜产品：NrealX 和 NrealAir。

Nreal 成立于 2017 年 1 月，总部位于北京，是一家引领创新的 AR (Augmented Reality/增强现实) 科技创业公司，致力于提供能够真正应用于人们日常工作、生活与娱乐的增强现实产品与体验。Nreal 于 2019 年推出全球首款面向消费级市场的 AR 眼镜，并将产品成功推向英国、美国、日本、韩国、西班牙、德国，迄今为止和近 10 家国际一线运营商建立了商业化合作，成为全球首个在消费级产品层面，实现将 AR 眼镜、手机厂商、电信运营商、AR 内容生态全链条打通的企业。（热点科技）

## 2.9 音乐

### ● QQ 音乐宣布为蔚来提供车载杜比音乐服务

8 月 16 日，QQ 音乐官方宣布，将为蔚来汽车推出车载杜比全景声音乐服务，这是国内首家与汽车品牌合作，并提供杜比全景声的音乐平台。据悉，QQ 音乐将为搭载蔚来智能系统 Banyan 的车型提供杜比全景声音乐服务，符合标准的车型通过 OTA 升级后，即可体验该功能。

QQ 音乐官方表示，此次与蔚来的此次合作，标志着 QQ 音乐在高品质音乐的应用场景上的进一步拓宽。并称后续 QQ 音乐将继续拓展更多场景与合作方。在上个月，TME（腾讯音乐娱乐集团）宣布与杜比实验室达成战略合作，为 QQ 音乐上线杜比全景声功能。目前，QQ 音乐的杜比全景声专区的作品涵盖了毛不易、周深、五月天、Goldplay、Roddy Ricch、Sia 等国内外的歌手、乐队或音乐人，并在持续增长。（快科技）

### ● 网易云音乐与福茂唱片达成战略合作，三个月内可限时畅听

8 月 19 日，网易云音乐官方宣布与福茂唱片达成战略合作，双方将在音乐版权、艺人宣推等领域展开深层次的合作。目前，网易云音乐已获得福茂唱片娱乐旗下全量音乐版权授权，包括庾澄庆、范玮琪、那英、张韶涵、韦礼安等众多知名艺人作品，用户可在网易云音乐三个月内限时畅听。

福茂唱片创立于 1961 年，旗下拥有丰富的优质歌手和音乐作品，是台最大的独立唱片公司。福茂唱片拥有悠久的发展历史和丰富的音乐作品版权。如庾澄庆《缺口》《情非得已》、范玮琪《一个像夏天一个像春季》《是非题》、那英《白天不懂夜的黑》、张韶涵《隐形的翅膀》、韦礼安《女孩》《慢慢等》等备受广大用户喜爱的经典金曲。（新京报）

### 3 公司重点公告

图表 12 重点公司本周重要公告 (2022-08-15 至 2022-08-19)

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题	主题
2022-08-19 17:55	600959.SH	江苏有线	江苏有线:2021 年年度权益分派实施公告	利润分配
2022-08-19 17:10	600640.SH	新国脉	新国脉:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-19 17:05	603103.SH	横店影视	横店影视:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-19 16:49	002624.SZ	完美世界	完美世界:关于公司控股股东股份质押及解除质押的公告	质押冻结
2022-08-19 19:13	6100.HK	同道猎聘	同道猎聘<06100> - 截至 2022 年 6 月 30 日止六个月的中期业绩公告	半年报告
2022-08-19 19:13	002517.SZ	恺英网络	恺英网络:002517 恺英网络业绩说明会,路演活动信息 20220819	机构调研公告
2022-08-19 17:39	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫:关于对外担保的进展公告	借贷担保
2022-08-19 17:20	1810.HK	小米集团-W	小米集团-W<01810> - 截至 2022 年 6 月 30 日止三个月及六个月之业绩公告	中期业绩
2022-08-19 16:31	0136.HK	中国儒意	中国儒意<00136> - 正面盈利预告	业绩预告 (HK)
2022-08-19 15:37	300113.SZ	顺网科技	顺网科技:杭州顺网科技股份有限公司关于对外投资设立合资公司的公告	资金投向
2022-08-19 06:06	0772.HK	阅文集团	阅文集团<00772> - 自愿性公告 - 建议在市场上进行股份回购计划	股份回购
2022-08-18 20:09	002602.SZ	世纪华通	世纪华通:上海荣正投资咨询股份有限公司关于浙江世纪华通集团股份有限公司 2022 年员工持股计划(草案)之独立财务顾问报告	员工持股
2022-08-18 17:17	000156.SZ	华数传媒	华数传媒:2021 年度权益分派实施公告	利润分配
2022-08-18 16:44	002739.SZ	万达电影	万达电影:关于参股公司首次公开发行股票上市交易的公告	发行定价
2022-08-18 16:35	002517.SZ	恺英网络	恺英网络:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-18 16:35	002517.SZ	恺英网络	恺英网络:关于 2020 年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的公告	股权激励,股本变动
2022-08-18 16:35	002517.SZ	恺英网络	恺英网络:2022 年半年度报告摘要	半年报告
2022-08-18 16:01	603000.SH	人民网	人民网:2022 年半年度报告摘要	
2022-08-18 15:48	603000.SH	人民网	人民网:关于公开挂牌转让所持西部新业实业股份有限公司股份的进展公告	收购兼并
2022-08-18 21:41	1896.HK	猫眼娱乐	猫眼娱乐<01896> - 截至 2022 年 6 月 30 日止六个月的中期业绩公告	
2022-08-18 20:28	0772.HK	阅文集团	阅文集团<00772> - 授出购股权	授出购股权
2022-08-18 19:06	0700.HK	腾讯控股	腾讯控股<00700> - 根据股份奖励计划发行新股份	
2022-08-18 19:04	0700.HK	腾讯控股	腾讯控股<00700> - 授出购股权	
2022-08-18 17:40	9999.HK	网易-S	网易-S<09999> - 2022 年 6 月 30 日止第二季度股息公告	财务资料
2022-08-18 17:28	9999.HK	网易-S	网易-S<09999> - 2022 年 6 月 30 日止第二季度未经审计的财务业绩公告、第二季度股息公告及中期报告	中期报告 (HK)
2022-08-18 16:30	9899.HK	云音乐	云音乐<09899> - 截至 2022 年 6 月 30 日止六个月的中期业绩公告	中期业绩
2022-08-17 18:30	300413.SZ	芒果超媒	芒果超媒:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-16 16:22	600633.SH	浙数文化	浙数文化:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-16 15:43	002027.SZ	分众传媒	分众传媒:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-16 15:43	002027.SZ	分众传媒	分众传媒:公司关于延长第一期员工持股计划存续期的公告	员工持股

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，2022-08-08 至 2022-08-14（注：该平台最新披露的公开数据截止到 8 月 14 日），快手带货达人榜 Top 10 总销量为 1266.24 万件，环比+163%。

抖音方面，2022-08-08 至 2022-08-14（注：该平台最新披露的公开数据截止到 8 月 14 日），抖音带货达人榜 Top 10 总销量为 2590.3 万件，环比+19%。

图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-08-08 至 2022-08-14)

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	蛋蛋 今天抽10万个盲明 8010.76万 粉丝	食品 个护清洁 3C数码家电	12时59分	2场	10万+	398.26万	8.30	查看详情
2	漂亮周日服装十块抽阿玛尼 3589.18万 粉丝	个护清洁 3C数码家电 家居生活	10时53分	2场	10万+	124.67万	8.18	查看详情
3	太原老葛8月8日最终时刻 2859.31万 粉丝	珠宝配饰 食品 钟表配饰	34时59分	14场	10万+	144.57万	8.14	查看详情
4	糙大公子 3389.04万 粉丝	个护清洁 虚拟充值 珠宝配饰	11时46分	5场	10万+	110.97万	8.10	查看详情
5	猫七七❤薇莱皙高端护肤 2586.75万 粉丝	个护清洁 美妆 食品	23时22分	6场	19.00万	159.25万	7.66	查看详情
6	周周星期日12点全类目场 3708.77万 粉丝	个护清洁 3C数码家电 服饰	18时6分	4场	10万+	112.24万	7.57	查看详情
7	西瓜皮 (从头开始) 29.56万 粉丝	珠宝配饰 服饰 个护清洁	9时44分	9场	16.00万	14.64万	7.44	查看详情
8	华姐21号秋季上新第二季 1710.89万 粉丝	服饰 个护清洁 鞋靴	52时47分	10场	6.20万	74.47万	7.44	查看详情
9	大胖子家时尚穿搭 1079.42万 粉丝	服饰 个护清洁 家居生活	25时23分	5场	11.00万	57.71万	7.41	查看详情
10	大牙妹很 OK 852.27万 粉丝	个护清洁 食品 家居生活	8时27分	4场	13.00万	69.46万	7.32	查看详情

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 (2022-08-08 至 2022-08-14)

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	小小101❤	1.38亿	207.2W	68.76	1363.7W	综合
2	衣哥(27号12点冲刺3000万粉丝)	1.19亿	393.9W	30.45	2799.9W	综合
3	疯狂小杨哥	1.12亿	210.6W	50.22	9060.2W	综合
4	东方甄选	1.09亿	185.2W	59	2438.8W	综合
5	国岳	8087.4W	182.3W	45.31	1392.8W	综合
6	董先生-23号17点直播	7028.5W	103.9W	67.65	2625.0W	综合
7	朱梓骁	6998.8W	142.3W	49.88	1462.3W	美妆护肤
8	交个朋友直播间	6820.8W	128.3W	83.11	1955.1W	综合
9	黄圣依	6552.4W	43.4W	53.12	1631.6W	综合
10	Host华少	6357.7W	993.2W	6.43	889.7W	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、梦幻西游、暗黑破坏神、崩坏3、三国志·战略版、穿越火线；每日畅销榜 Top 6-10 中出现的游戏包括，英雄联盟手游，原神，金铲铲之战，无期迷途，捕鱼大作战，无尽的拉格朗日、火影忍者。

和上周相比，崩坏3 新进入 ios 每日畅销榜 Top 5，明日方舟、英雄联盟手游、金铲铲之战跌出 ios 每日畅销榜 Top 5。

图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-08-15 至 2022-08-21)

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	-1
昨天	0	0	-1	-1	-3	-1	-1	-3	-1	-1
前天	0	0	-10	0	-2	-9	-2	-1	-32	-2
08.18	0	0	-83	-1	-1	-8	-2	-2	-1	-3
08.17	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	0
08.16	0	0	0	-1	-1	-3	-1	-1	-1	0
08.15	0	0	0	0	-2	0	-1	-3	-1	-1

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 (2022-08-08 至 2022-08-14)

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
08.14	0	0	-1	-1	0	-3	0	0	-1	-4
08.13	0	0	-10	-1	0	-2	0	-2	-1	-2
08.12	0	-1	-1	-2	-8	-1	0	0	-14	-4
08.11	0	-84	-1	-1	-12	-94	873	-4	-4	-28
08.10	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1	-1
08.09	0	0	0	-1	-1	-1	-1	0	-1	-1
08.08	0	0	0	0	-1	-1	0	0	-1	-1

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，苍兰诀，星汉灿烂：月生沧海，民国大侦探，玫瑰之战，沉香如屑。

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 综艺为中餐厅第六季、中国说唱巅峰对决、密室大逃脱第四季、你好星期六、超感星电音。

图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-08-15 至 2022-08-21)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	苍兰诀	古装/奇幻	82.79	74.31	74.33	53.35	83.47
2	星汉灿烂·月生沧海	古装/爱情	79.93	74.44	64.52	76	83.62
3	民国大侦探	悬疑/剧情	69.27	56.83	57.06	61	76.77
4	玫瑰之战	剧情/都市	68.63	65.45	54.52	52	77.96
5	沉香如屑	古装/奇幻	68.3	74.51	52.4	52.53	75.35
6	冰雨火	剧情	65.5	72.46	50.68	52.01	70.14
7	欢乐颂3	都市/剧情	64.74	68.15	48.19	47	77.02
8	二十不惑2	都市/剧情	64.1	42.14	50.31	53.35	83.52
9	天才基本法	剧情/爱情	63.1	56.9	46.57	73	70.69
10	少年派2	都市/剧情	60.36	56.58	40.56	65	76.22

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 (2022-08-15 至 2022-08-21)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	中餐厅第六季	真人秀	52.4	40.44	38.66	51.64	66.38
2	中国说唱巅峰对决	真人秀	51.17	22.72	38.21	62	69.36
3	密室大逃脱第四季	真人秀	49.03	33.94	24.04	79	76.47
4	你好星期六	真人秀	45.95	25.92	31.6	51.6	66.01
5	超感星电音	真人秀	45.83	37.59	34.99	50.24	52.35
6	登录圆鱼洲	真人秀	45.15	36	28.59	73	54.58
7	快乐再出发	真人秀	43.5	14.6	23.76	96	61.92
8	乘风破浪第三季	真人秀	42.03	42.52	33.6	58	35.4
9	开始推理吧	真人秀	41.89	19.55	28	67	56.29
10	花儿与少年第四季	真人秀	40.11	15.41	23.41	53	67.12

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 为美团，看一看+，同城旅行订酒店机票火车汽车门票，京东购物，多多买菜门店端。本周微信小程序成长榜 Top 5 为成家相亲，拼多多，京东购物，光海校园助手，物联网高峰论坛。

图表 19 本周微信小程序总榜 Top10 (2022-08-15 至 2022-08-21)

排名	小程序名称	分类	用户满意度	成长指数	阿拉丁指数
1	 美团   外卖美食买...	生活服务	4.5	811	9858 ↑
2	 看一看+	视频	4.4	808	9823 ↓
3	 同程旅行订酒店机...	旅游	4.5	728	9805 ↑
4	 京东购物	网络购物	4.6	975	9507 ↑
5	 多多买菜门店端	线下零售	--	899	9240 ↑
6	 京东赚钱 免费领...	网络购物	4.5	865	9219 ↓
7	 接龙管家	工具	4.6	841	9101 ↑
8	 滴滴青桔	生活服务	4.3	793	8988 ↓
9	 国务院客户端	政务公益	--	897	8814 ↑
10	 通信行程卡	工具	--	911	8811 ↑

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 (2022-08-15 至 2022-08-21)

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	5530 ↑
2	 拼多多	网络购物	4.5	978	8692 ↑
3	 京东购物	网络购物	4.6	975	9507 ↑
4	 光海校园助手	工具	4.6	967	6872 ↑
5	 物联网高峰论坛	商业服务	--	960	4934 ↑
6	 今晚看啥片pro	生活服务	4.1	959	4959 ↑
7	 你说包抢	工具	--	959	5228 ↑
8	 途游斗地主	游戏	3.9	959	5826 ↑
9	 腾讯视频VIP	视频	3.7	958	4990 ↑
10	 一心禅选	网络购物	--	958	5074 ↑

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 6.2 亿元，环比降低 14%，截止到 8 月 21 日，影片票房 Top 5 为独行月球，明日战记，新神榜：杨戬，断桥，小黄人大眼萌：神偷奶爸前传；对应周综合票房，2.24 亿，1.11 亿，0.96 亿，0.81 亿，0.58 亿。

图表 21 本周电影票房排名 Top 10 (2022-08-15 至 2022-08-21)

影片	周票房 (万)	票房占比	排片占比	上座率
<b>独行月球</b> 2022-07-29 上映	<b>22353.39</b>	35.8%	29.2%	5.5%
<b>明日战记</b> 2022-08-05 上映	<b>11069.71</b>	17.7%	14.3%	6.8%
<b>新神榜：杨戬</b> 2022-08-19 上映	<b>9638.24</b>	15.4%	13.7%	4.6%
<b>断·桥</b> 2022-08-13 上映	<b>8130.08</b>	13.0%	17.6%	4.0%
<b>小黄人大眼萌：神偷奶爸前传</b> 2022-08-19 上映	<b>5802.23</b>	9.3%	9.2%	5.9%
<b>山海经之再见怪兽</b> 2022-08-13 上映	<b>1498.74</b>	2.4%	4.2%	4.3%
<b>人生大事</b> 2022-06-24 上映	<b>1082.69</b>	1.7%	2.2%	5.1%
<b>神探大战</b> 2022-07-08 上映	<b>496.15</b>	0.7%	1.3%	4.4%
<b>猪猪侠大电影·海洋日记</b> 2022-08-06 上映	<b>263.38</b>	0.4%	1.1%	2.9%
<b>小马宝莉：新世代</b> 2022-07-30 上映	<b>165.74</b>	0.2%	0.4%	4.8%

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。