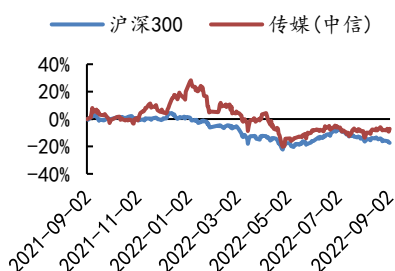


腾讯网易持续海外布局，东方甄选提升履约能力

行业评级：增持

报告日期：2022-09-04

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

- 快手 (1024.HK)：立足当下，拆解快手直播电商与广告业务的空间与未来 2022-09-02
- 微盟集团 (2013.HK)：垂类行业数字化转型领导者与私域流量掘金者 2022-08-30
- 鸿合科技 (002955.SZ)：根植教育信息化，把握政策红利扬帆起航 2022-08-23
- 分众传媒 (002027.SZ) 22Q2 业绩点评：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
- 芒果超媒 (300413.SZ) 22Q2 业绩点评：Q2 业绩环比改善，优质内容储备充足 2022-08-19
- 行业点评：Meta 等品牌 VR/XR 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 22Q2 业绩点评：消费矩阵互为补充，本季盈利超预期 2022-08-10

主要观点：

● 本周行情回顾 (2022-08-29 至 2022-09-02)

从指数表现来看，本周(2022-08-29 至 2022-09-02)，上证指数周涨跌幅为-1.54%，创业板指周涨跌幅为-4.06%，沪深 300 周涨跌幅为-2.04%，恒生指数周涨跌幅为-3.56%，恒生科技周涨跌幅为-3.69%，纳斯达克指数周涨跌幅为-4.21%。互联网传媒个股中：中教控股(+12.26%)，中国科培(+9.24%)，东软教育(+7.32%)；拼多多(+25.4%)，富途控股(+5.57%)，Uber(+1.64%)；值得买(+18.95%)，凤凰传媒(+6.78%)，吉宏股份(+5.6%)涨幅居前。

● 腾讯和网易本周新增投资收购事件，通过投资收购外国游戏厂商扩大出海战略布局

腾讯和 Sony 通过第三方配售的方式收购了 From Software 公司的部分股权。在新股发行后，腾讯持股 16.3%，成为 From Software 的第二大股东，索尼为第三大股东。1986 年成立的 From Software 是日本的老牌游戏开发公司，近年出品过《只狼》、《艾尔登法环》等知名游戏。

网易游戏收购法国游戏开发商 Quantic Dream，这将成为网易游戏在欧洲的第一个工作室。Quantic Dream 曾开发过《恶灵都市》、《华氏》、《暴雨》、《超凡双生》和《底特律：成为人类》等游戏。

● 东方甄选布局物流服务，独立 APP 下载量超 20 万

8 月 31 日，东方甄选宣布，与顺丰和京东物流达成紧密合作伙伴关系，计划建立 20 个自营产品仓库，为自营产品提供面向全国的物流服务保障。此外，七麦数据显示，截至 8 月底东方甄选独立 APP 下载量约为 20 万，有东方甄选自营产品和非自营品牌商品，覆盖生鲜果蔬、海鲜水产、美妆护肤、家居日用等 11 个品类。

● 下沉市场潜力较大，拼多多业绩超预期

本周拼多多发布 22Q2 业绩，收入达 314 亿元 (YoY+36%) 远超市场预期，其中广告收入和交易佣金收入分别达到 252 亿元 (YoY+39%) 和 62 亿元 (YoY+107%)，体现消费复苏下公司的恢复弹性。我国农村居民人均可支配收入增速自 20Q4 起持续超越城镇居民，下沉地区居民消费能力稳步提升，受到疫情影响往往弱于城市，下沉市场的消费环境与消费稳定性均有所保持。2021 年下沉市场的常住人口约为 9 亿，随着居民消费升级下沉市场有望兑现较大市场规模。

● 投资建议

直播电商领域，蝉妈妈数据显示，东方甄选账号直播间近三个月的 GMV 为 18.54 亿元，与京东物流、顺丰物流洽谈合作有望提升履约能力，建议关注新东方在线；CNNIC 发布数据，截至 6 月底中国短视频用户规模达 9.62 亿，占整体网民的 91.5%，网络直播用户规模达 7.16 亿，占网民整体的 68.1%，短视频行业仍具流量红利，建议关注龙头企业快手-W；国内游戏大厂加速海外布局，国内厂商国际影

响力进一步提升，建议关注：腾讯控股、网易-S、三七互娱；灯塔专业版显示，22 年暑期档总票房达 91.3 亿，同比上涨 23.7%，电影消费侧复苏叠加本周《深海》角色首亮相，建议关注光线传媒；下沉市场建议关注 2C 消费龙头拼多多、优惠网购门户值得买及下沉市场 2B 消费领军企业汇通达网络；元宇宙领域，本周 IDC 中国数据显示，第二季度中国 AR/VR 头显出货量 30.9 万台，其中 AR 1.2 万台，VR 29.7 万台，今年上半年，AR/VR 市场出货量为 58.6 万台（其中 VR 55.8 万台，AR 2.8 万台），面向消费级别的 VR/AR 产品出货量持续提高，广泛受益于电商渠道和线下零售推广，建议关注：创维数字，恺英网络；建议持续消费复苏进展，本地生活与电商建议关注美团-W、京东集团-SW 及阿里巴巴-SW，广告领域建议关注分众传媒。

● 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	5
2 行业一周要闻	11
2.1 本地生活	11
2.2 零售电商	12
2.3 跨境电商	13
2.4 视频	13
2.5 社交	14
2.6 游戏	15
2.7 元宇宙	15
2.8 音乐	16
3 公司重点公告	18
4 行业数据跟踪	19
4.1 电商	19
4.2 游戏	20
4.3 视频	21
4.4 社交	22
4.5 影视	23
风险提示	23

图表目录

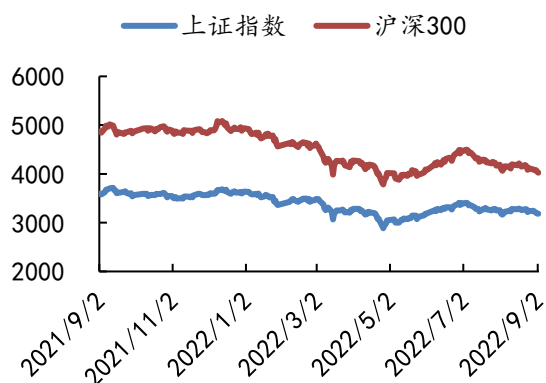
图表 1 上证综指及沪深 300 走势	5
图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势	5
图表 3 道琼斯工业指数走势	5
图表 4 纳斯达克指数走势	5
图表 5 中信传媒指数走势	6
图表 6 中信电商及服务指数走势	6
图表 7 中信教育指数走势	6
图表 8 恒生互联网科技业走势	6
图表 9 港股重点个股本周行情表现（2022-08-29 至 2022-09-02）	7
图表 10 美股重点个股本周行情表现（2022-08-29 至 2022-09-02）	8
图表 11 A 股重点个股本周行情表现（2022-08-29 至 2022-09-02）	9
图表 12 重点公司本周重要公告（2022-08-29 至 2022-09-02）	18
图表 13 快手带货达人榜 Top 10（2022-08-22 至 2022-08-28）	19
图表 14 抖音带货能力榜（2022-08-22 至 2022-08-28）	19
图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名（2022-08-29 至 2022-09-04）	20
图表 16 iOS 游戏畅销榜上周排名（2022-08-22 至 2022-08-28）	20
图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10（2022-08-29 至 2022-09-04）	21
图表 18 本周综艺播映指数 Top 10（2022-08-29 至 2022-09-04）	21
图表 19 本周微信小程序总榜 Top10（2022-08-29 至 2022-09-04）	22
图表 20 本周微信小程序成长榜 Top10（2022-08-29 至 2022-09-04）	22
图表 21 本周电影票房排名 Top 10（2022-08-29 至 2022-09-04）	23

1 本周行情回顾

从指数表现来看，本周(2022-08-29 至 2022-09-02)，上证指数周涨跌幅为-1.54%，创业板指周涨跌幅为-4.06%，沪深 300 周涨跌幅为-2.04%，恒生指数周涨跌幅为-3.56%，恒生科技周涨跌幅为-3.69%，道琼斯工业指数周涨跌幅为-2.99%，纳斯达克指数周涨跌幅为-4.21%；从板块表现来看，传媒(中信)周涨跌幅为 1.11%，电商及服务II(中信)周涨跌幅为 1.72%，教育(中信)周涨跌幅为 1.83%，恒生互联网科技业周涨跌幅为-3.26%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为-1.36%。

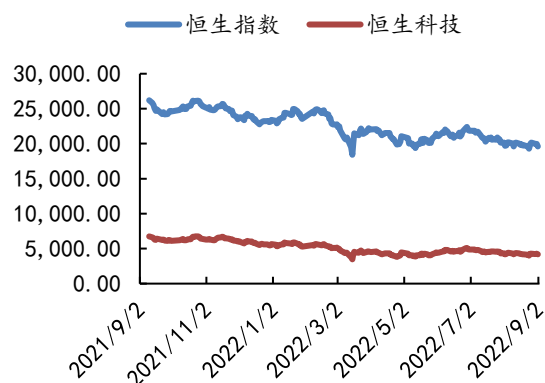
本周，上证指数(-1.54%)延续下跌趋势，报收 3186.5 点；创业板指(-4.06%)延续下跌趋势，报收 2533 点；沪深 300(-2.04%)跌幅小于中证 1000(-2.91%)，整体上，大市值股票表现优于中小市值股票。本周，道琼斯工业指数(-2.99%)延续下跌趋势，报收 31318.4 点；纳斯达克指数(-4.21%)延续下跌趋势，报收 11630.9 点。

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



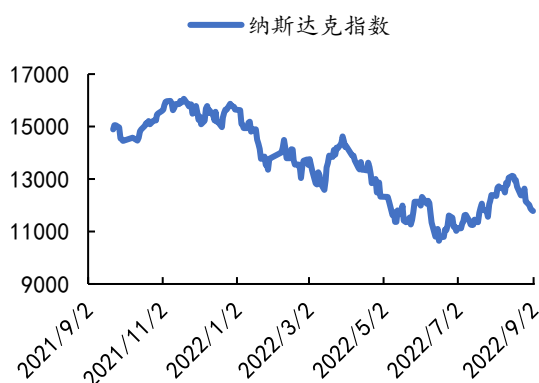
资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 3 道琼斯工业指数走势



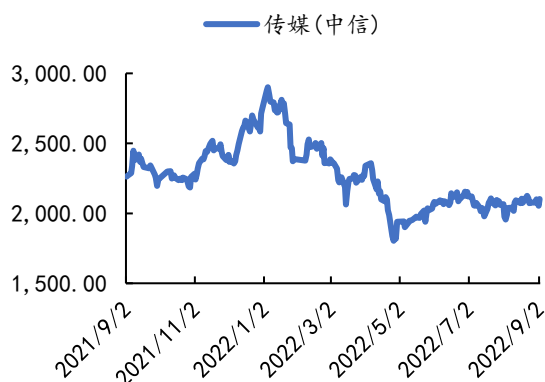
资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 4 纳斯达克指数走势



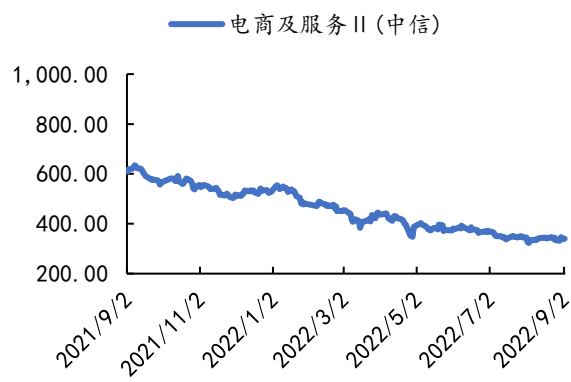
资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 5 中信传媒指数走势



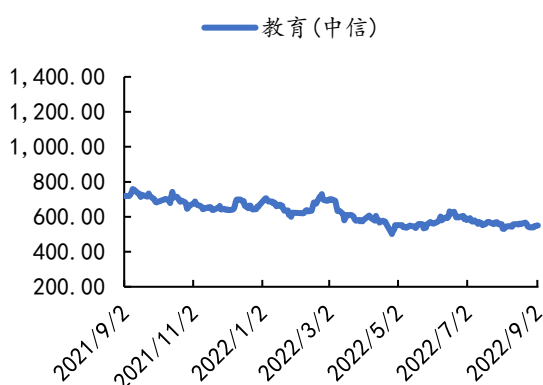
资料来源: Wind, 华安证券研究所

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 2022-08-29 至 2022-09-02, 本周港股涨幅前三分别为: 中教控股(+12.26%), 中国科培(+9.24%), 东软教育(+7.32%); 本周港股跌幅前三分别为: 携程集团-S(-11.31%), 中国有赞(-10.69%), 知乎-W(-10.31%); 本周美股涨幅前三分别为: 拼多多(+25.4%), 富途控股(+5.57%), Uber(+1.64%); 本周美股跌幅前三分别为: 叮咚买菜(-23.54%), 逸仙电商(-21.97%), 达达集团(-19.17%); 本周 A 股涨幅前三分别为: 值得买(+18.95%), 凤凰传媒(+6.78%), 吉宏股份(+5.6%); 本周 A 股跌幅前三分别为: 完美世界(-4.65%), 捷成股份(-4.03%), 安克创新(-3.21%)。

图表 9 港股重点个股本周行情表现 (2022-08-29 至 2022-09-02)

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
0839. HK	中教控股	168.29	7.05	12.26%	3.01%	7.65	1.02
1890. HK	中国科培	40.51	2.01	9.24%	13.48%	13.10	0.93
9616. HK	东软教育	28.49	4.40	7.32%	0.00%	5.96	1.50
1765. HK	希望教育	57.80	0.72	5.88%	3.03%	8.39	0.57
1357. HK	美图公司	37.95	0.86	4.88%	1.20%	-17.82	0.97
2400. HK	心动公司	93.78	19.52	4.05%	4.93%	-8.67	4.00
1119. HK	创梦天地	75.51	5.35	2.29%	10.90%	-22.48	1.65
6068. HK	光正教育	4.62	0.21	1.92%	-4.35%	-0.16	0.92
9899. HK	云音乐	151.33	72.20	1.69%	8.53%	8.73	1.73
6169. HK	宇华教育	44.21	1.23	1.65%	6.90%	6.91	0.69
0667. HK	中国东方教育	70.49	3.24	1.57%	4.38%	19.75	1.09
0700. HK	腾讯控股	31605.51	328.60	1.36%	6.65%	15.31	3.67
6100. HK	同道猎聘	51.94	9.91	0.81%	-2.77%	19.91	1.41
0799. HK	IGG	37.83	3.16	0.32%	7.62%	-9.99	1.22
1569. HK	民生教育	24.88	0.59	0.00%	-6.25%	4.00	0.45
9992. HK	泡泡玛特	268.93	19.48	-0.20%	13.61%	27.76	3.23
1525. HK	建桥教育	16.19	3.90	-0.26%	2.63%	6.91	0.72
0302. HK	中手游	53.70	1.94	-0.51%	-8.88%	23.39	0.79
3888. HK	金山软件	320.48	23.45	-0.64%	-8.57%	144.19	1.10
9999. HK	网易-S	4620.58	140.70	-0.79%	-1.61%	21.29	3.92
0772. HK	阅文集团	318.75	31.10	-1.27%	3.39%	27.47	1.55
2001. HK	新高教集团	37.34	2.39	-1.65%	-1.20%	4.89	0.94
9618. HK	京东集团-SW	7621.33	244.00	-1.77%	5.56%	-98.95	3.24
1896. HK	猫眼娱乐	74.34	6.50	-1.81%	-7.02%	47.70	0.78
2423. HK	贝壳-W	1706.95	45.00	-1.96%	32.52%	-28.18	2.19
3690. HK	美团-W	10902.37	176.20	-3.13%	7.66%	-42.09	7.54
1060. HK	阿里影业	161.85	0.60	-3.23%	-7.46%	77.28	0.94
9888. HK	百度集团-SW	3850.72	139.30	-4.20%	6.79%	-27.23	1.52
9626. HK	哔哩哔哩-SW	751.52	192.40	-4.47%	0.69%	-7.46	3.13
1810. HK	小米集团-W	2790.94	11.16	-5.26%	-6.32%	58.55	1.70
9988. HK	阿里巴巴-SW	19204.30	90.65	-5.38%	1.29%	41.52	1.69
2013. HK	微盟集团	88.21	3.46	-5.46%	-10.73%	-9.05	2.24
1024. HK	快手-W	2868.41	66.80	-5.58%	-12.91%	-10.80	6.08
0136. HK	中国儒意	172.13	1.84	-9.80%	-11.89%	3.90	2.46
2390. HK	知乎-W	65.16	20.00	-10.31%	2.74%	-3.18	0.92
8083. HK	中国有赞	21.55	0.12	-10.69%	-14.86%	-0.72	1.34
9961. HK	携程集团-S	1272.60	198.30	-11.31%	4.09%	-31.10	0.95

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 (2022-08-29 至 2022-09-02)

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
PDD.O	拼多多	912.76	72.19	25.40%	1.25%	31.01	6.74
FUTU.O	富途控股	71.91	48.92	5.57%	-0.35%	24.25	2.89
UBER.N	Uber	575.17	29.05	1.64%	1.01%	-5.72	8.63
NFLX.O	奈飞	1005.52	226.11	1.27%	1.14%	19.74	5.27
ORCL.N	甲骨文	1990.17	74.68	0.04%	0.71%	29.63	-32.00
TME.N	腾讯音乐	85.77	5.06	0.00%	-0.98%	21.00	1.22
ZM.O	ZOOM	240.47	80.79	-0.76%	0.49%	24.27	4.01
META.O	META	4308.68	160.32	-0.90%	-1.60%	12.81	3.43
ATVI.O	动视暴雪	606.52	77.53	-1.40%	-1.22%	32.30	3.32
WMG.O	华纳音乐	137.93	26.79	-2.23%	0.07%	32.38	88.42
GOOGL.O	谷歌	14119.11	107.85	-2.26%	-0.34%	19.53	5.51
AMZN.O	亚马逊	12990.15	127.51	-2.48%	0.58%	111.92	9.89
DIS.N	迪士尼	2027.24	111.20	-2.52%	-0.79%	64.52	2.19
CMCSA.O	康卡斯特	1578.17	35.76	-2.83%	-1.19%	11.24	1.73
DBX.O	DROPBOX	78.08	21.17	-3.99%	-1.03%	22.84	-14.38
RBLX.N	ROBLOX	226.41	37.94	-4.10%	-2.99%	-40.87	41.39
ADSK.O	Autodesk	428.89	198.69	-4.37%	-1.51%	76.86	57.96
MSFT.O	微软	19096.68	256.06	-4.49%	-2.07%	26.25	11.47
TWTR.N	推特	295.61	38.63	-4.52%	-0.31%	-264.45	4.98
VIPS.N	唯品会	68.01	10.70	-4.72%	-7.84%	10.32	1.39
AAPL.O	苹果	25039.84	155.81	-4.77%	-0.90%	25.13	43.09
EA.O	艺电	348.47	125.33	-5.04%	-1.21%	38.89	4.56
SE.N	SEA	334.25	59.93	-6.10%	-3.34%	-15.17	5.34
BZ.O	BOSS 直聘	98.64	22.71	-6.27%	-3.32%	107.74	5.82
HUYA.N	虎牙直播	7.74	3.25	-6.34%	-1.22%	27.49	0.47
CRM.N	Salesforce	1536.90	153.69	-6.98%	-1.56%	286.74	2.56
SHOP.N	SHOPIFY	379.80	30.11	-7.13%	-4.87%	-19.98	4.36
WB.O	微博	46.00	19.04	-7.62%	-7.97%	17.44	1.31
DAO.N	有道	7.02	5.57	-7.63%	3.92%	-6.72	-3.72
ATHM.N	汽车之家	40.57	34.00	-8.03%	-4.52%	19.11	1.24
U.N	UNITY SOFTWARE	121.62	40.79	-8.50%	-4.52%	-18.47	5.33
MNSO.N	名创优品	19.37	5.94	-9.52%	-10.00%	19.79	1.80
IQ.O	爱奇艺	30.40	3.53	-10.41%	-3.55%	-5.73	3.25
YY.O	欢聚	20.70	29.02	-10.51%	-4.29%	32.88	0.39
HTHT.O	华住	114.20	35.32	-12.38%	-6.14%	-48.44	8.15
NVDA.O	英伟达	3398.10	136.47	-16.07%	-9.59%	43.90	14.25
GDS.O	万国数据	47.78	24.12	-17.03%	-11.45%	-18.69	1.31
DADA.O	达达集团	15.06	5.82	-19.17%	-10.05%	-4.39	1.30
YSG.N	逸仙电商	6.15	1.03	-21.97%	-12.71%	-2.97	0.80
DDL.N	叮咚买菜	9.59	4.06	-23.54%	-10.57%	-1.78	15.62

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 (2022-08-29 至 2022-09-02)

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
300785.SZ	值得买	40.67	30.57	18.95%	-2.49%	35.39	2.32
601928.SH	凤凰传媒	228.53	8.98	6.78%	5.40%	8.97	1.39
002803.SZ	吉宏股份	49.27	13.02	5.60%	-1.59%	30.59	2.48
300792.SZ	壹网壹创	68.02	28.50	4.82%	-0.80%	22.28	2.56
002517.SZ	恺英网络	174.57	8.11	4.65%	5.05%	18.83	4.31
002131.SZ	利欧股份	135.77	2.01	4.15%	0.50%	-13.60	1.06
601019.SH	山东出版	141.70	6.79	3.98%	1.65%	8.92	1.13
002174.SZ	游族网络	84.08	9.18	3.96%	4.08%	-349.14	1.67
300315.SZ	掌趣科技	92.10	3.34	3.73%	0.00%	-6.85	2.08
300770.SZ	新媒股份	82.90	35.88	3.70%	2.22%	12.63	2.66
601811.SH	新华文轩	107.06	10.80	3.35%	0.28%	9.38	1.12
603466.SH	风语筑	77.80	13.00	3.26%	0.31%	91.02	3.84
600640.SH	新国脉	84.90	10.67	2.99%	2.50%	-32.24	2.05
300010.SZ	豆神教育	31.17	3.59	2.87%	1.41%	-6.77	179.29
601949.SH	中国出版	87.48	4.80	2.78%	2.35%	12.21	1.14
002602.SZ	世纪华通	345.05	4.63	2.66%	1.09%	95.23	1.09
300027.SZ	华谊兄弟	75.47	2.72	2.64%	0.37%	-13.86	3.44
000156.SZ	华数传媒	138.41	7.47	2.61%	1.36%	15.66	0.98
605098.SH	行动教育	31.33	26.53	2.51%	1.65%	21.84	3.13
002607.SZ	中公教育	280.00	4.54	2.48%	-0.87%	-8.85	28.06
002400.SZ	省广集团	81.07	4.65	2.42%	0.43%	41.83	1.73
601098.SH	中南传媒	180.68	10.06	2.34%	1.11%	11.40	1.28
600637.SH	东方明珠	230.14	6.74	2.28%	0.60%	17.49	0.78
300459.SZ	汤姆猫	127.27	3.62	2.26%	-1.36%	21.69	3.37
003032.SZ	传智教育	64.11	15.93	2.25%	3.91%	46.38	5.10
002558.SZ	巨人网络	175.51	8.67	2.12%	0.58%	19.08	1.56
600959.SH	江苏有线	159.52	3.19	1.92%	0.95%	46.38	0.73
600633.SH	浙数文化	90.88	7.18	1.84%	1.56%	19.61	1.01
603444.SH	吉比特	203.93	283.77	1.79%	-0.55%	16.24	4.89
002555.SZ	三七互娱	449.78	20.28	1.30%	-0.44%	12.10	3.84
601801.SH	皖新传媒	101.65	5.11	1.19%	0.79%	14.87	0.91
603377.SH	东方时尚	42.14	5.79	1.05%	0.00%	49.84	1.95
601921.SH	浙版传媒	174.22	7.84	0.77%	-0.13%	12.34	1.45
300133.SZ	华策影视	92.77	4.88	0.62%	-0.20%	22.82	1.39
600977.SH	中国电影	197.53	10.58	0.38%	-0.94%	-405.96	1.79
300251.SZ	光线传媒	276.05	9.41	0.32%	1.73%	-46.32	3.04
300418.SZ	昆仑万维	176.80	14.73	0.20%	0.41%	14.85	1.54
603888.SH	新华网	93.11	17.94	0.17%	0.90%	40.47	2.95
300413.SZ	芒果超媒	524.36	28.03	-0.07%	0.83%	28.29	2.88
603103.SH	横店影视	86.95	13.71	-0.22%	0.22%	-34.00	6.11

600556.SH	天下秀	131.97	7.30	-0.41%	0.41%	42.33	3.51
603000.SH	人民网	133.13	12.04	-0.41%	1.95%	51.51	3.94
605168.SH	三人行	101.90	100.49	-0.71%	-1.88%	18.39	4.96
000681.SZ	视觉中国	87.01	12.42	-1.04%	1.22%	78.27	2.63
000665.SZ	湖北广电	76.32	6.73	-1.32%	-1.17%	-12.98	1.23
002027.SZ	分众传媒	846.31	5.86	-1.35%	-3.30%	18.53	4.72
300113.SZ	顺网科技	85.12	12.26	-1.61%	-1.13%	223.25	3.54
300058.SZ	蓝色光标	142.74	5.73	-1.88%	0.70%	-311.22	1.49
002739.SZ	万达电影	247.61	11.10	-2.03%	-2.29%	-22.24	2.96
002291.SZ	星期六	152.17	16.70	-2.34%	-2.62%	-28.71	2.72
600037.SH	歌华有线	115.10	8.27	-2.71%	-1.66%	54.70	0.90
300343.SZ	联创股份	150.17	13.19	-2.87%	0.00%	16.43	9.70
600373.SH	中文传媒	127.10	9.38	-2.90%	0.43%	7.78	0.78
300364.SZ	中文在线	63.94	8.69	-2.91%	1.40%	602.93	4.11
300866.SZ	安克创新	248.61	61.17	-3.21%	-0.47%	21.63	3.95
300182.SZ	捷成股份	141.11	5.48	-4.03%	0.37%	26.64	1.99
002624.SZ	完美世界	286.34	14.76	-4.65%	-0.27%	22.93	3.19

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

● 科技助力餐饮数字化转型，美团携无人机等亮相 2022 服贸会

8月31日至9月5日，主题为“服务合作促发展绿色创新迎未来”的2022年中国国际服务贸易交易会，以线上线下相结合的方式举办。科技零售企业美团已连续三年参加服贸会。今年，由数字化餐厅、无人机、美团零售大屏等组成的美团展台亮相服贸会综合展年度主题专区；在首钢园区首次设立的“供应链及商务服务专题展”上，美团配送展出多项即时物流科技成果；聚焦绿色创新主题，中国银行联合美团参展并推出数字人民币低碳卡硬件钱包，成功申领并首次绑定低碳卡的用户可获得免费数字人民币骑行单车的权益。（经济参政报）

● 京东航空正式运营特快航空，覆盖率提升至95%以上

京东航空8月31日获得中国民航局颁发的CCAR-121部《航空承运人运行合格证》。这意味着，京东航空将正式投入运营。京东航空将实现全国核心板块多个城市流向“夕发朝至”，“一地发全国”的特快航空覆盖率提升至95%以上。（每日经济新闻）

● 聚焦“小份餐”，中国农业科学院与饿了么启动“可持续食物联合实验室”研究计划

8月30日，中国农业科学院农业信息研究所与饿了么共同启动“可持续食物联合实验室”研究计划。双方将围绕反食物浪费、绿色低碳等领域，开展产学研合作，为行业的可持续发展探路。“小份餐”将是双方联合研究计划的首个重点项目，饿了么同时启动了可持续食物计划“三餐五减”。

“可持续食物联合实验室”将成为一个开放平台，通过产学研合作，针对农业和食物系统转型中的前沿理论和关键技术问题，寻求自然科学、社会科学和人文科学的交叉与创新探索，为解决实际问题 and 紧迫需求提供科学性支撑。（央广网）

● 北京：10家快递外卖企业收到警示牌

9月1日，市公安交管部门联合市邮政管理局、市商务局，对10家交通安全隐患突出的快递外卖、即时配送企业进行集中约谈，向其发放重大交通安全隐患单位警示牌。被发警示牌的企业包括圆通速递（北京）有限公司、北京金韵达速递有限公司、北京丹鸟物流科技有限公司、北京盒马网络科技有限公司等。

市交管局介绍，今年以来，本市快递外卖、即时配送车辆发生同等以上责任致人伤亡事故同比上升，主要违法行为包括逆行、闯红灯、在机动车道及人行道行驶、不礼让斑马线。为遏制相关企业车辆交通违法和事故上升势头，交管部门加大对其实处罚力度，同时深化警企联动，强化对企业的源头监管，督促指导企业严格落实交通安全主体责任。会上，市公安交管部门、市邮政管理局、市商务局要求寄递外卖企业加强所属人员交通安全教育培训，健全完善内部管理制度和奖惩措施，减少交通违法行为。（中国新闻网）

● 美团外卖将显示“预计出餐用时”，向商家免费发放出餐上报硬件“出餐宝”

9月1日，美团官方宣布，将在出餐信息透明化方面进行改进，陆续向全国商家免费发放出餐上报硬件“出餐宝”，商家只需拿小票二维码在设备上面扫一扫，即可将出餐状态同步至骑手和用户。从配送方来说，骑手在到店前可在配送App上查看“建议到店时间”，提前规划取餐时间和路径，避免过早到店。在餐厅上报出餐后，骑手也将收到推送，骑手到店后如发现等餐时间过长，可上报异常情况获得

补时或改派，避免后续订单连续超时。从用户方考虑，用户可在下单前通过餐厅详情页查看“预计出餐用时”，下单后当商家上报出餐信息，用户也可在订单详情的配送地图上实时查看餐品的出餐状态。（速读网）

2.2 零售电商

● 东方甄选宣布与顺丰、京东物流达成合作

8月31日，东方甄选宣布，与顺丰和京东物流达成紧密合作伙伴关系，在北京、广州、杭州、郑州、成都5个城市，计划建立20个自营产品仓库，为自营产品提供面向全国的物流服务保障。顺丰方面，东方甄选自营产品常温仓发货，已基本覆盖全国。为确保时效和保鲜，冻品物流覆盖范围是东北、华北地区。京东物流方面，东方甄选自营产品的同城订单，可实现即日达或次日达，跨省订单承诺72小时送达。东方甄选负责人孙东旭表示，东方甄选的自营产品正在面向全国布局，会与更多优秀合作伙伴一起，为客户提供更好的产品与服务。（搜狐网）

● 东方甄选独立 app 下载量超 20 万

东方甄选 APP 发布于今年4月初，但根据七麦数据，它在6月10日之前的下载量为0；随后东方甄选直播间一夜爆红，截至目前该 APP 下载量约为20万。目前，东方甄选 APP 上线有东方甄选自营产品和非自营品牌商品，覆盖生鲜果蔬、海鲜水产、美妆护肤、家居日用等11个品类；支付方式包括微信、支付宝和银行卡。

东方甄选 APP 在主页设有加入“甄选粉丝团”的入口，用户可以通过扫描二维码进入东方甄选粉丝微信群。目前，东方甄选主要在抖音带货，粉丝数将近2500万，会员为195万。今年6月和7月，东方甄选连续两个月位于抖音直播带货第一名，月销售额超6亿元。不过，东方甄选也在寻求多渠道布局，除了抖音直播间和 APP，还开设了微信视频号“东方甄选官方号”和“东方甄选会员”，以及东方甄选微信小程序；在天猫和京东上，均设有东方甄选旗舰店。（盒饭经济）

● 阿里巴巴宣布推出“通义”大模型，核心模型已向全球开发者开源

9月2日，在世界人工智能大会主题论坛上，阿里巴巴达摩院宣布发布最新“通义”大模型系列，并称相关核心模型向全球开发者开源开放。此外，为加快大模型规模化应用，达摩院还研发了超大模型落地关键技术 S4 框架，百亿参数大模型在压缩率达 99% 的情况下多任务精度可接近无损。通过部署超大模型及轻量化版本，阿里巴巴通义大模型系列已在超过 200 个场景中提供服务，实现了 2%-10% 的应用效果提升。典型使用场景包括电商跨模态搜索、AI 辅助设计、开放域人机对话、法律文书学习、医疗文本理解等。（IT之家）

● 阿里巴巴发布 2022 ESG 报告：创造商业之上的价值

8月29日，阿里巴巴集团正式发布《2022 阿里巴巴环境、社会和治理报告（Environmental Social and Governance Report）》，展现了对于环境、均衡发展、企业治理等一系列问题的思考与行动。报告开篇，阿里巴巴集团董事会主席兼首席执行官张勇表示：“ESG 意味着创造商业之上的价值，它既为解决一系列全球性挑战提供了行动框架，也是阿里巴巴走向 102 年的重要基石。”他希望，未来外界能通过两份报告来认识和理解阿里巴巴：一份是财报，另一份是 ESG 报告。

ESG 这一概念来源于海外资本市场。与财报不同的是，ESG 报告为投资者提供了诸多企业的非财务信息，并聚焦企业的健康度以及与社会连接度。据了解，阿里巴巴此次发布的 ESG 报告，既与联合国《2030 年可持续发展议程》提出的 17 项可持续发展目标相契合，又包含助力共同富裕、乡村振兴等有中国内涵的议题。（证券日报）

- **京东云与佛朗斯达成战略合作，推动场内物流设备运营数字化创新**

8月29日，京东云与广州佛朗斯股份有限公司达成战略合作，京东云事业群KA客户部华南区总经理赵雷，佛朗斯股份董事长侯泽宽等出席签约仪式。双方将基于各自业务布局及能力优势，在智能客服、智能质检、租赁采购等领域展开全面合作，共同推动场内物流设备运营管理的智慧化升级。（中新经纬）

- **阿里云启动全球最大智算中心，总算力达 12EFLOPS**

8月30日，阿里云宣布正式启动张北超级智算中心，总建设规模为 12 EFLOPS（每秒 1200 亿亿次浮点运算）AI 算力，将超过谷歌的 9 EFLOPS 和特斯拉的 1.8 EFLOPS，成为全球最大的智算中心，可为 AI 大模型训练、自动驾驶、空间地理等人工智能探索应用提供强大的智能算力服务。同时，阿里云正式对外开放这座超级智算中心的技术底座“飞天智算平台”，将以公共云和专有云两种模式服务各类企业机构，可将计算资源利用率提高 3 倍以上，AI 训练效率提升 11 倍，推理效率提升 6 倍。（JIN10）

2.3 跨境电商

- **亚马逊推出卖家仓储配送服务，帮助应对供应链困境**

亚马逊推出一项新服务，帮助其卖家储存大量库存，并支持配送到任何地方，以缓解紧张的供应链问题。亚马逊表示，卖家可以于 2023 年开始使用这项名为亚马逊仓储与配送 (AWD) 的新服务，其服务对象包括批发客户或实体店。亚马逊分销和履行解决方案的副总裁 Gopal Pillai 表示，AWD 将帮助解决关键的供应链挑战，协助卖家发展和管理他们的业务，同时大幅削减成本。此项措施是在亚马逊表示它已经开始放缓仓库开放以控制成本之后开展的。

- **拼多多跨境电商平台 Temu 已上线：商品图片质量高，暂未出现“砍一刀”**

9月1日，拼多多跨境电商平台正式在海外上线，该平台命名为 Temu，App Store 应用详情页显示意为“Team Up, Price Down”，与国内名拼多多的意思相近，即买得人越多，价格越低，但目前 APP 中并没有出现“砍一刀”和拼单的营销方式。Temu PC 端和 App 端版本都已经上线。Temu 首站选择北美，定位偏中端用户，而非下沉市场用户，平台产品于 9 月 1 日上线，9 月 1 日到 9 月 15 日为测试期，之后将全量开放售卖。相对国内的拼多多版本，Temu 页面风格简洁更多，商品图片质量更高。橙色 Logo 中除了 TEMU 的英文，还有裙子、玩具马、高跟鞋和箱包图案，与 Temu 目前主打的品类一致。（界面新闻）

- **阿里巴巴旗下 Lazada 新动作：瞄准欧洲红海，挑战亚马逊**

9月1日消息，阿里巴巴集团旗下东南亚旗舰电商平台 Lazada 正准备首次进军欧洲，将同亚马逊公司和 Zalando 等欧美电商对手展开竞争。Lazada 集团首席执行官董铮在新加坡接受采访时表示：“欧洲显然是一个非常大的市场，对于大多数欧洲品牌来说，考虑到在中国和其他市场的销售，他们最大的零售合作伙伴是阿里巴巴集团，我们去品牌希望我们去的地方”。（凤凰网）

2.4 视频

- **我国短视频用户规模达 9.62 亿，占网民整体 91.5%**

8月31日，中国互联网络信息中心在京发布第 50 次《中国互联网络发展状况统计报告》。《报告》显示，截至 2022 年 6 月，在网络接入环境方面，网民人均每周上网时长达 29.5 个小时，较 2021 年 12 月提升 1.0 个小时。另外，我国短视频用

户规模达 9.62 亿，较 2021 年 12 月增长 2805 万，占网民整体的 91.5%。网络直播用户规模达 7.16 亿，较 2021 年 12 月增长 1290 万，占网民整体的 68.1%。（中国互联网络信息中心）

● 抖音直播发布 2022 平台治理白皮书，219 万用户开启打赏消费提醒

8 月 30 日，抖音发布《2022 抖音直播平台治理白皮书》，梳理了抖音直播围绕平台生态、搭建长效治理体系的重要举措。白皮书显示，抖音直播在过去一年，持续从强化治理、规范创新、技术升级、联合共治等多种方式入手，整治不良直播现象，倡导用户理性消费，推动行业健康发展。

过去一年，抖音直播启动专项治理行动 41 次，针对不良 PK、低俗炒作、直播黑产等突出问题进行重点打击。为倡导用户理性消费，抖音直播业内首家上线礼物消费提醒功能，累计已超过 219 万用户开通。在未成年人保护方面，抖音直播建立了事前预防、事中拦截、事后保障等全环节保护措施，疑似未成年人消费弹窗系统日均拦截账号超过 12 万个。（IT 之家）

● 抖音推出没网看视频功能：最多缓存 200 条，能看 1 小时

8 月 30 日，抖音推出了一项“没网看视频”的功能，该功能可让用户即使没有网络也能愉快的刷抖音。该功能位于抖音 App 个人中心的功能栏中，用户可在离线模式设置中选择“100 条”“150 条”“200 条”视频缓存，分别可播放约 30 分钟、45 分钟、60 分钟视频，同时还能选择 Wi-Fi 下自动替换为新视频的选项。也就是说，“没网看视频”功能可以让用户在 Wi-Fi 环境中提前缓存一定数量的视频，然后在无网络的离线模式下进行播放。不过，目前该功能似乎为灰测状态，仅部分用户可尝鲜，预计后期将陆续全面上线。（快科技）

● 第三届广州直播电商节选品大会启动

8 月 30 日至 31 日，在第三届直播电商节（中国·广州）启动前期，快手携快手区域服务商在广州市商务局的指导下，于广州国际医药港召开为期两天的第三届直播电商节（中国·广州）选品大会。通过特色专场活动和平台扶持政策，快手将从源头优化人货匹配，线上线下呼应、赋能广大商家与达人，助力生态伙伴共“营”新商机。8 月 30 日上午，广州市商务局电子商务处处长宁霞莅临选品会现场并发表致辞，宁霞处长表示，“千年商都”打造直播电商之都，像快手这样巨大的新流量平台一定会有商机，在直播电商三年行动方案的指引下，广州商贸实现着高速发展（湾区科技观察）

2.5 社交

● Twitter 推出编辑功能

社交媒体 Twitter 表示，用户期待已久的编辑功能即将推出，用户将可在发文后 30 分钟内使用新加的「Edit Tweet」按钮来编辑内容，编辑过的推文将有标签标示，其他人只要按该标签就可看到编辑前的版本。这个新功能目前仍在内部测试中，预料将于未来几周首先开放给每月缴付 4.99 美元费用的 Twitter Blue 订户使用。

● 腾讯全新 QQ Mac 版开始内测

腾讯 QQ Mac 版近日迎来了全新通用版内测，版本号重新由 1.0 开始，目前放出的体验版为 1.0.4-305。该版本在 UI 设计上相比原来的 QQ Mac 版有了很大改变，整体风格与 macOS Big Sur 及以上的系统风格更加接近。全新 QQ Mac 版采用了左侧侧边栏设计，官方人员称在考虑自定义侧边栏功能，且将针对截图功能进行优化。（IT 之家）

● Facebook 宣布在 10 月 28 号停止对其游戏直播 APP 的支持

8 月 31 日, Facebook (现已更名为 Meta) 宣布将于今年 10 月终止对 Facebook Gaming (游戏直播平台) APP 的支持, 该应用最初在 2020 年 4 月上线。Facebook Gaming 团队的声明中写到: “从 2022 年 10 月 28 日开始, 适用于 iOS 和安卓的 Facebook Gaming 应用程序将停止运行, 尽管如此, 我们将玩家、粉丝和创造者与他们的喜爱的游戏联系起来的使命并没有改变, 当你访问 Facebook 应用中的 Gaming 时, 你仍然可以找到你的游戏、流媒体和群组”。(财联社)

2.6 游戏

● 网易宣布收购法国游戏开发商 Quantic Dream

8 月 31 日, 网易公告称, 网易游戏已收购法国游戏开发和发行商 Quantic Dream, 这将成为网易游戏在欧洲的第一个工作室。交易完成后, Quantic Dream 将继续独立运营, 在利用网易强大的游戏开发能力的同时, 专注于在所有平台上创建和发布其视频游戏, 支持和发布第三方开发的作品。

Quantic Dream 是全球领先的独立视频游戏开发商之一, 由 David Cage 和 Guillaume de Fondaumière 领导, 于 1997 年在法国成立, 迄今已经有 25 年历史。Quantic Dream 曾开发过《恶灵都市》、《华氏》、《暴雨》、《超凡双生》和《底特律: 成为人类》等游戏。Quantic Dream 去年年底曾宣布, 正与 Lucasfilm Games 合作开发新的动作冒险游戏《星球大战: 日蚀》。(新浪财经)

● 腾讯收购《艾尔登法环》开发商 16.3%股份

8 月 31 日, 日本角川集团 (KADOKAWA) 宣布, 旗下子公司 From Software 将通过第三方配售的方式, 向腾讯旗下游戏公司 Sixjoy Hong Kong 和 SIE (索尼互动娱乐) 发行新股。根据该声明, 在新股发行后, Sixjoy Hong Kong 持股 16.3%, 成为 From Software 仅次于角川的第二大股东, SIE 则持股 14.09%, 为第三大股东。1986 年成立的 From Software 是日本的老牌游戏开发公司, 其现任社长宫崎英高担任制作人开发的《黑暗之魂》系列、《只狼》以及《艾尔登法环》都是在国际范围内相当知名的游戏系列。(快科技)

● 多人 VR 游戏《Mash Me Up》即将开启公测

开发商 Holonautic 宣布其多人 VR 游戏《Mash Me Up》将于本周末在 Quest 和 Quest 2 头显上开启公测。《Mash Me Up》是由 Hand Physics Lab 团队 Holonautic 开发的一款 1v1 多人街机游戏, 使用 Meta 化身并支持触摸控制器和手部跟踪, 玩家可以在 Quest 头显上的 1v1 迷你游戏场景相互对抗。(新浪 VR)

2.7 元宇宙

● RealWorld 亮相元宇宙大会 多地产业布局

以“洞见元宇宙, 数字新空间”为主题的 WMC2022 世界元宇宙大会在京举行。一些本土企业开发的元宇宙产品, 如 RealWorld 等, 正将“虚实融合”变成现实。RealWorld 是青岛四维元界科技开发的 VR 沉浸式、开放性元宇宙世界。与手机端呈现的元宇宙世界感官截然不同, Real World 借助超优算法和硬核科技, 构建出一个含多种分支世界的元宇宙开放平台, 在这里, 人与人, 人与物可以进行广泛交互。同时, Real World 元宇宙将基于区块链的底层, 融入数字资产, 数字时尚, 数字化服务等新形态内容, 使用户可以在元宇宙中享受社交、娱乐、办公等多种体验。为用户创造一个数字人的栖息之地。RealWorld 以开放的世界观为基础, 以 PICO 等 VR 设备为载体, 依靠自主研发的 AI+清洗算法, 保障了系统的稳定性, 呈现出优质的画面, 能让用户在其中得到“防御无感、流畅自如”之感。(中国经济网)

● 2022 世界人工智能大会 9 月 1 日开幕

2022 世界人工智能大会 9 月 1 日上午在上海世博中心开幕。上海市委书记李强出席开幕式。本次大会具有鲜明的国际化特色，不仅会在浦东张江和徐汇西岸设分会场，还会在北美、欧洲、新加坡、韩国和中国香港等地设 5 个分会场，从而达到海内外多地联动的效果。世博中心主会场将呈现元宇宙核心展，从虚拟体验和现实展示两个维度，展现 AI+元宇宙全产业链生态链，包括底层算力芯片、沉浸式全息影像技术、脑机接口等。（CNMO）

● Meta 与高通签署协议：共同为 VR 设备生产定制芯片

9 月 2 日，Meta 和高通公司在“柏林消费电子展”上宣布，双方已签署一项协议，由高通为 Meta 的 Quest 虚拟现实（VR）设备生产定制芯片组。Meta 和高通在一份声明中表示，两家公司的工程和产品团队将共同生产这些芯片。这些芯片将由高通的“骁龙”（Snapdragon）平台提供动力。两家公司并未披露这笔交易的财务细节。但这次合作表明了 Meta 对高通技术的认可和持续支持，尽管 Meta 正试图为其计划中的一系列虚拟、增强和混合现实设备开发自己的定制芯片。对此，Meta 发言人泰勒·伊（Tyler Yee）表示，虽然通过此次合作生产的芯片组不是 Meta 独有的，但它是专门针对 Quest 的系统规格进行优化的。泰勒·伊称，该合作协议仅涵盖虚拟现实设备，Meta 将继续努力开发一些自己的新型硅解决方案。（C114 通信网）

● 英伟达称仍被许可在中国开发 H100 芯片，限制出售不等同于断供

英伟达方面表示，8 月 31 日美国政府已经授权英伟达 H100 用于出口、再出口和国内转让目的的开发；授权还允许公司在 2023 年 3 月 1 日之前继续执行为 A100 的美国客户提供支持所需的出口，以及在中国进行的卡维修和服务；此外，美国政府还授权 A100 和 H100 订单履行和物流通过公司的香港工厂直至 2023 年 9 月 1 日。英伟达还表示：“美国政府新的授权要求并不完全等同于禁售、断供，而是对相关指定产品增加了多一道许可申请的要求。我们正在与中国的客户合作，以满足他们的计划或未来购买替代产品的需求，并可能在替代不足的情况下寻求新的许可。”此前英伟达预计，在 A100 和 H100 完全未被替代的情况下，新的出口限制将对本季度的收入造成多达 4 亿美元的损失，但实际损失可能会远低于这一数字。（第一财经）

● 快手发力元宇宙，有技术积淀和长期规划

9 月 3 日，在 2022 世界人工智能大会上，快手 Y-tech AI 技术中心负责人万鹏飞表示，元宇宙是快手发展路径上的重要方向。“快手发力元宇宙产业非常自然，并不是刻意而为，有扎实的技术积淀和行业认可度。”快手对元宇宙的布局主要围绕现有业务展开，包括数字人、VR、AR 等，重视其实际落地。从长期来看，公司对此有整体规划，从短期来看，也希望快速地发挥现有业务的价值。（澎湃新闻）

2.8 音乐

● 网易云音乐旗下音街 App 宣布关停

9 月 4 日，音街 App 宣布将于 9 月 30 日 24 点停止使用，届时用户将无法进行登录和使用 App。从现在至 9 月 30 日 24 点前，音街 App 可以正常使用。此外公告还称，音街 App 的相关功能（K 歌、歌房）均可在网易云音乐使用。网易云音乐登录状态下的用户可进行演唱/播放/评论/送礼等操作；官方将无法对草稿箱内作品做存储和迁移，作品如需保存，请提前将其发布，发布后可下载至本地保存或前往网易云音乐查看。

“音街”是网易云音乐专为年轻人打造的独立 K 歌 App，于 2020 年 6 月份推出，上线仅两年。网易云音乐 CEO 朱一闻曾表示，在开发音街的过程中，团队“找到了当初创造网易云音乐的快乐”，在其正式上线之后，网易 CEO 丁磊也将注册成为用户。（新浪科技）

● **文本+图片+链接均可生成歌单，QQ 音乐业内独家首发三合一「歌单导入」新功能**

随着新版本日前上线，QQ 音乐「歌单导入」功能迎来“三合一”式重磅升级，支持一键将文本、图片、网页链接中包含的歌曲或歌曲名导入生成自己的歌单，QQ 音乐也成为业内独家首发同时支持这三种歌单导入方式的音乐 APP。以往，「歌单导入」大多只能在音乐平台之间通过识别歌单链接，或者识别歌单截图来完成，用户也会经常在社交平台上抱怨“歌单导入复杂”。本次 QQ 音乐以多样化解决方案突破了导入歌单时的素材限制，现在用户在包括社交 APP 在内的任意平台浏览到喜欢的歌曲或歌曲名，均可以通过「文字导入」「截图导入」「链接导入」等任一方式，轻松将自己收集到的歌单素材一键导入平台生成 QQ 音乐歌单，从而满足快速找歌与听歌的需求。（新浪新闻）

3 公司重点公告

图表 12 重点公司本周重要公告 (2022-08-29 至 2022-09-02)

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题	主题
2022-09-02 16:41	300251.SZ	光线传媒	光线传媒:关于回购股份进展情况的公告	回购股权
2022-09-01 16:53	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
2022-09-02 06:35	META.O	脸书 (META PLATFORMS)	Form 4 脸书 (META PLATFORMS) : Statement of changes in beneficial ownership of securities	内部持股
2022-08-31 18:07	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
2022-08-31 15:35	600556.SH	天下秀	天下秀:中汇会计师事务所(特殊普通合伙)关于天下秀数字科技(集团)股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告	资金投向, 个股其他公告
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告	资金投向, 可转债发行上市, 可转债转股
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺的公告	可转债发行上市, 可转债转股, 个股其他公告
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:关于近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况的公告	违法违规
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:关于前次募集资金使用情况的专项报告	资金投向
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:未来三年股东回报规划 (2022 年-2024 年)	
2022-08-31 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀:关于公开发行可转换公司债券预案披露的提示性公告	可转债发行上市, 可转债转股, 可转债发行预案
2022-08-31 19:29	300413.SZ	芒果超媒	芒果超媒:中国国际金融股份有限公司关于芒果超媒股份有限公司全资子公司筹划以债转股方式对其控股子公司进行增资的核查意见	
2022-08-31 19:29	300413.SZ	芒果超媒	芒果超媒:关于全资子公司筹划以债转股方式对其控股子公司进行增资的提示性公告	资金投向, 股本变动, 可转债转股
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:中信建投证券股份有限公司关于上海风语筑文化科技股份有限公司部分募投项目延期的核查意见	中介公告
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:关于累计新增借款的公告	借贷担保
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:关于部分可转债募集资金投资项目延期的公告	资金投向, 可转债转股
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:关于计提资产减值准备的公告	
2022-08-29 17:42	603466.SH	风语筑	风语筑:2022 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	资金投向
2022-08-29 16:15	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标:2022 年半年度报告	半年报告
2022-08-29 16:15	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标:2022 年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	
2022-08-29 16:15	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标:董事会决议公告	个股其他公告, 董事会公告
2022-08-30 06:05	U.N	UNITY SOFTWARE	Form 4 UNITY SOFTWARE : Statement of changes in beneficial ownership of securities	内部持股
2022-08-30 06:04	U.N	UNITY SOFTWARE	Form 4 UNITY SOFTWARE : Statement of changes in beneficial ownership of securities	内部持股
2022-08-29 17:34	300251.SZ	光线传媒	光线传媒:关于控股股东部分股份质押的公告	质押冻结

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，2022-08-22 至 2022-08-28（注：该平台最新披露的公开数据截止到 8 月 28 日），快手带货达人榜 Top 10 总销量为 2272.5 万件，环比+0%。

抖音方面，2022-08-22 至 2022-08-28（注：该平台最新披露的公开数据截止到 8 月 28 日），抖音带货达人榜 Top 10 总销量为 1838.9 万件，环比+24%。

图表 13 快手带货达人榜 Top 10 (2022-08-22 至 2022-08-28)

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	 辛有志 辛巴 818 9944.50万 粉丝	个护清洁 3C数码家电 食品	11时35分	2场	10万+	1137.36万	9.12
2	 蛋蛋 8087.38万 粉丝	食品 服装 3C数码家电	13时23分	3场	10万+	410.72万	8.39
3	 猫妹妹12号环球美食节 5003.97万 粉丝	食品 珠宝配饰 家居生活	14时45分	3场	10万+	229.51万	8.11
4	 赵梦澈 周二晚六点 2365.13万 粉丝	个护清洁 食品 美妆	6时51分	1场	10万+	102.75万	7.89
5	 勇往直前 238.45万 粉丝	食品 服装 图书文娱	10时19分	8场	10万+	60.66万	7.74
6	 通通小日子 32.57万 粉丝	食品 家居生活 医用保健	102时24分	164场	3780	168.33万	7.61
7	 周周星期六6点超级威成节 3767.40万 粉丝	个护清洁 3C数码家电 美妆	21时20分	4场	10万+	72.72万	7.54
8	 墨晨晨-中午11点开播 313.27万 粉丝	家居生活 个护清洁 食品	22时18分	16场	74.00万	20.06万	7.40
9	 时大漂亮 3584.54万 粉丝	个护清洁 服装 钟表配饰	5时11分	1场	10万+	21.77万	7.39
10	 小伊伊 3807.09万 粉丝	个护清洁 服装 食品	11时24分	3场	10万+	48.64万	7.30

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 (2022-08-22 至 2022-08-28)

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	 东方甄选	1.55亿	248.1W	62.58	2521.9W	综合
2	 董先生-6号下午5点直播	1.02亿	201.3W	50.82	2693.2W	综合
3	 疯狂小杨哥	9923.4W	168.4W	57.58	9386.9W	综合
4	 交个朋友直播间	6941.7W	46.2W	150.88	1956.1W	综合
5	 琦儿Leo (9月4日晚7点国庆节开播!)	6408.1W	73.0W	89.17	326.6W	综合
6	 搭搭 西联超市9.11北京三里屯开业	6345.1W	47.5W	133.5	940.4W	综合
7	 陈三皮姐第10号早10点直播	6174.0W	753.9W	8.19	3525.3W	综合
8	 衣哥(9号12点生日大狂欢)	5370.6W	251.0W	21.48	2811.3W	综合
9	 大狼狗郑建鹏&言真夫妇	5326.5W	39.4W	91.33	5291.0W	综合
10	 新疆和田玉老郑	5316.9W	10.1W	527	34.1W	珠宝首饰

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、三国志·战略版、和平精英、暗黑破坏神、梦幻西游、原神、英雄联盟电竞经理；每日畅销榜 Top 6-10 中出现的游戏包括，三国志·战略版、梦幻西游、英雄联盟手游、穿越火线、原神、英雄联盟电竞经理、捕鱼大作战、哈利波特、无尽的拉格朗日。

和上周相比，穿越火线掉出 ios 每日畅销榜 Top 5。

图表 15 iOS 游戏畅销榜本周排名 (2022-08-29 至 2022-09-04)

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	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 原神	 穿越火线	 英雄联盟手游	 捕鱼大作战	 英雄联盟电竞...
昨天	 王者荣耀	 三国志·战略版	 和平精英	 暗黑破坏神	 原神	 梦幻西游	 穿越火线	 英雄联盟手游	 英雄联盟电竞...	 捕鱼大作战
前天	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 原神	 英雄联盟电竞...	 三国志·战略版	 英雄联盟手游	 穿越火线	 捕鱼大作战
09.01	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 原神	 梦幻西游	 英雄联盟电竞...	 三国志·战略版	 穿越火线	 捕鱼大作战	 哈利波特
08.31	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 原神	 三国志·战略版	 英雄联盟电竞...	 穿越火线	 无尽的拉格朗日	 捕鱼大作战
08.30	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 原神	 梦幻西游	 英雄联盟电竞...	 三国志·战略版	 穿越火线	 捕鱼大作战	 英雄联盟手游
08.29	 王者荣耀	 和平精英	 原神	 暗黑破坏神	 英雄联盟电竞...	 梦幻西游	 三国志·战略版	 穿越火线	 英雄联盟手游	 捕鱼大作战

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 (2022-08-22 至 2022-08-28)

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	 原神	 英雄联盟电竞...	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 三国志·战略版	 英雄联盟手游	 穿越火线	 火影忍者
昨天	 王者荣耀	 和平精英	 原神	 英雄联盟电竞...	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 三国志·战略版	 英雄联盟手游	 穿越火线	 火影忍者
前天	 王者荣耀	 和平精英	 原神	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 英雄联盟电竞...	 英雄联盟手游	 火影忍者	 三国志·战略版	 穿越火线
08.25	 王者荣耀	 原神	 和平精英	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 穿越火线	 三国志·战略版	 无期迷途	 捕鱼大作战	 阴阳师
08.24	 原神	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 三国志·战略版	 穿越火线	 阴阳师	 捕鱼大作战	 英雄联盟手游
08.23	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 梦幻西游	 三国志·战略版	 穿越火线	 原神	 英雄联盟手游	 捕鱼大作战	 金铲铲之战
08.22	 王者荣耀	 和平精英	 暗黑破坏神	 三国志·战略版	 穿越火线	 梦幻西游	 英雄联盟手游	 原神	 崩坏3	 金铲铲之战

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、悬疑、都市为主，Top 5 包括，苍兰诀、二十不惑2、星汉灿烂·月升沧海、沉香如屑·沉香重华、冰雨火。

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 综艺为中国说唱巅峰对决、你好星期六、中餐厅第六季、登录圆鱼洲、披荆斩棘第二季。

图表 17 本周电视剧播映指数 Top 10 (2022-08-29 至 2022-09-04)

	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	80.57	75.39	65.06	78	83.52
2	二十不惑2	都市/剧情	75.68	63.11	59.46	81	83.27
3	星汉灿烂·月升沧海	古装/爱情	71.69	67.76	54.68	76	77.67
4	沉香如屑·沉香重华	古装/奇幻	65.15	62.82	48.95	59	75.35
5	冰雨火	剧情	64.96	69.98	47.76	52.53	75.35
6	简言的夏冬	爱情	61.69	59.21	44.86	52.58	75.81
7	胆小鬼	悬疑/剧情	60.37	58.36	50.17	76	51.57
8	覆流年	古装/爱情	59.45	38.53	47.72	52.45	74.49
9	玫瑰之战	剧情/都市	59.35	58.65	41.77	49	75.33
10	欢乐颂3	都市/剧情	59.04	63.42	41.01	47	73.66

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 (2022-08-29 至 2022-09-04)

	名称	类型	播映指数	媒体热度	用户热度	好评度	观看度
1	中国说唱巅峰对决	真人秀	57.14	36.97	40.86	64	76.2
2	你好星期六	真人秀	52.64	38.83	40.48	40	69.25
3	中餐厅第六季	真人秀	49.99	37.28	31.15	52.43	74.33
4	登录圆鱼洲	真人秀	49.56	34.01	36.03	73	56.76
5	披荆斩棘第二季	真人秀	48.4	19.4	24.23	75	84.13
6	超感星电音	真人秀	46.99	24.96	31.35	72	62.68
7	密室大逃脱第四季	真人秀	45.12	20.9	21.88	79	74.52
8	牧野家族	真人秀	43.18	24.17	23.86	52.23	72.33
9	嗨放派第二季	真人秀	40.34	11.72	21.1	72	67.19
10	花儿与少年第四季	真人秀	38.27	14.79	15.84	55	75.2

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+，美团，同程旅行订酒店机票，京东购物，接龙管家。本周微信小程序成长榜 Top 5 为有书共读，成家相亲，多多买菜门店端，光海校园助手，看一看+。

图表 19 本周微信小程序总榜 Top10 (2022-08-29 至 2022-09-04)

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	951	9909 ↓
2	 美团 外卖美食买...	生活服务	4.5	784	9837 ↓
3	 同程旅行订酒店机...	旅游	4.5	743	9805 ↓
4	 京东购物	网络购物	4.6	870	9522 ↓
5	 接龙管家	工具	4.6	937	9396 ↑
6	 多多买菜门店端	线下零售	—	952	9314 ↑
7	 京东赚赚 免费领...	网络购物	4.5	949	9284 ↓
8	 滴滴青桔	生活服务	4.3	795	8926 ↓
9	 班级小管家	教育	4.7	853	8888 ↑
10	 国务院客户端	政务公益	—	860	8829 ↓

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 (2022-08-29 至 2022-09-04)

排名	小程序名称	分类	用户满意度	成长指数	阿拉丁指数
1	 有书共读	工具	4.7	1000	5066 ↑
2	 成家相亲	生活服务	4.4	969	5517 ↑
3	 多多买菜门店端	线下零售	—	952	9314 ↑
4	 光海校园助手	工具	4.6	952	6910 ↑
5	 看一看+	视频	4.4	951	9909 ↑
6	 京东赚赚 免费领...	网络购物	4.5	949	9284 ↑
7	 接龙管家	工具	4.6	937	9396 ↑
8	 哈啰	生活服务	—	934	7166 ↑
9	 鹿城健康服务	大健康	—	926	6753 ↑
10	 班小二	工具	4.6	915	7094 ↑

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 2.78 亿元，环比降低 44%，截止到 9 月 4 日，影片票房 Top 5 为，新神榜：杨戬，独行月球，隐入尘烟，明日战记，小黄人大眼萌：神偷奶爸前传；对应周综合票房，6687.1 万，6622.3 万，4645.8 万，3719.5 万，3334.5 万。

图表 21 本周电影票房排名 Top 10 (2022-08-29 至 2022-09-04)

影片	周票房 (万)	票房占比	排片占比	上座率
新神榜：杨戬 2022-08-19 上映	6687.10	24.0%	20.9%	2.5%
独行月球 2022-07-29 上映	6622.27	23.8%	22.0%	2.5%
隐入尘烟 2022-07-08 上映	4645.79	16.7%	9.5%	5.6%
明日战记 2022-08-05 上映	3719.48	13.3%	14.7%	2.5%
小黄人大眼萌：神偷奶爸前传 2022-08-19 上映	3334.45	12.0%	12.6%	3.3%
断·桥 2022-08-13 上映	474.32	1.7%	3.1%	1.9%
雀斑公主 2022-08-26 上映	305.21	1.0%	3.1%	1.5%
我的非凡父母 2022-09-02 上映	302.93	1.0%	3.0%	1.3%
忠犬帕尔玛 2022-08-26 上映	203.04	0.7%	1.7%	1.9%
世界上最爱我的人 2022-08-26 上映	198.23	0.7%	1.8%	1.5%

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。