# 传播行业：世界互联网大会乌镇峰会开幕 聚焦数字文明

行业大事

①世界互联网大会乌镇峰会开幕。今年峰会以“迈向数字文明新时代——携手构建网络空间命运共同体”为主题，聚焦全球网络前沿技术发展新趋势、网络空间治理新态势，围绕“助力抗疫，复苏经济”“创新驱动经济高质量发展”等内容设置议题。会上发布的《中国互联网发展报告2021》指出，2020 年中国数字经济规模达到 39.2 万亿元，占 GDP 比重达 38.6%，保持 9.7%的高位增长速度，成为稳定经济增长的关键动力。

②互联网公司消费贷、信用支付产品接入央行征信。9 月 22 日，花呗发布公告表示正逐步推进接入央行征信系统的工作。目前在获得用户授权的基础上，部分用户已经能够在自己的征信报告中查询到花呗记录，未来征信服务将逐步覆盖全部用户。除花呗外，京东白条、苏宁任性付、国美易卡也接入了征信系统。而腾讯方面，除了微粒贷，其推出的信用支付产品“微信分付”也有接入征信系统的计划。

③腾讯合并搜狗。9月24日，搜狗公司发布公告宣布与腾讯完成合并，搜狗将成为腾讯控股间接全资子公司，完成退市，之后作为存续公司继续运营。

根据公告，搜狗目前已要求暂停其 ADS 在纽约证券交易所的交易，搜狗流通股份以 9 美元每 ADS 的价格被收购。在搜狗持股 33.8%的搜狐将在交易完成后获得 11.8 亿美元的资金，并不再保留搜狗任何权益。



https://www.yunbaogao.cn

④字节上线第三款短视频 App“小趣星”。该产品定位专为儿童打造的兴趣短视频产品，让孩子在寓教于乐，开拓视野。这意味着“小趣星”是大力教育寻求转型后的又一次尝试。

投资策略

我们认为互联网板块具备长期投资价值，当前处于长期投资较好买点，目前互联网公司中一线龙头在 2021 年处于投入期，二季报后市场预期下调，目前整体预期较低，适合长期配置，Q3~Q4 左右有望逐步实现超预期。

①港股互联网板块调整过程中具备长期价值，或存在配置机会。建议关注一线龙头公司：1）腾讯控股：重磅游戏《英雄联盟手游》即将上线，有望成为腾讯新的爆款游戏，贡献较大业绩增量；2）美团：社区团购业务已进入运营效率比拼阶段，效率竞争是美团优势领域，新业务有望推动美团的长期成长。关注二线龙头公司：3）心动公司优质游戏与社区构建协同并进。

②A 股：低估值游戏板块有望获得更多关注：游戏板块目前整体估值较低，后续随游戏出海势头加强，叠加暑期热门游戏的上线，3Q21 游戏公司有望开启增长。建议关注 A 股优质游戏 CP 方：三七互娱。建议关注 A 股优质流媒体公司，芒果超媒：热门综艺的招商以及季风剧场持续拓宽用户群体，持续推动公司收入增长。《披荆斩棘的哥哥》已经上线并引发广泛关注，热门综 N 代预计 Q3-Q4 陆续上线。


https://www.yunbaogao.cn

风险提示

行业监管收紧风险；重点公司产品表现不及预期。

关键词：手游 抗疫

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27426