



商贸零售行业周报：快手 春节数据亮眼 节后反弹 行情可期



行业专题点评：2022年2月10日，快手电商发布《2022春节消费趋势洞察报告》，披露数据如下：2022年1月1日至2月3日春节期间，快手电商来自三线以下城镇居民的整体订单量较去年同比增长超84%，GMV同比增长121%，Top5品类分别为服饰鞋靴（订单超2亿）、食品饮料（订单超1.4亿/GMV同比增长70%）、美妆个护（订单超8377万/GMV翻1倍）、珠宝钟表（订单超2345万/GMV同比增长68%）和手机数码。根据此前官方披露，2022年快手电商GMV目标约9000亿元，对应增速40%+。我们认为，快手春节期间低线城市GMV增速远超全年目标增速，表明快手电商GMV增长有望超越此前预期。（注：数据均为农历同比）

根据快手App最新版本显示，与抖音App相比，快手顶部栏多出“冬奥”、“发现”栏目，底部栏多出“长视频”栏目，分别对应冬奥会赛事内容、双瀑布短视频内容与时长在10分钟以上的短剧内容，栏目生态较抖音更为全面。

拆解快手的用户增长策略，第一步通过春节红包互动活动进行获客拉新，第二步通过冬奥会赛事活动承接新客留存，第三步通过丰富的短视频与短剧内容实现用户黏性与使用时长的进一步增长。我们认为，红包拉新客，冬奥做留存，短剧添时长，快手现阶段的用户增长策略步骤明确、逻辑清晰，DAU增长有望超越市场预期。

本周行情回顾：本周商贸零售板块报收4070.39点，上涨3.92%，跑赢沪深300（本周上涨0.82%）3.10个百分点。板块表现在29个一级行

业中位居第 14 位。各细分板块中,一般零售上涨 3.41%,贸易上涨 3.33%,
专营连锁上涨 7.01%,电商及服务上涨 0.16%,专业市场经营上涨 4.50%。
个股涨幅前五的公司为翠微股份 (39.13%)、金一文化 (23.26%)、*ST
宏图 (18.95%)、*ST 赫美 (15.65%)、汇嘉时代 (11.42%); 个股跌幅
前五的公司为安德利 (-7.47%)、萃华珠宝 (-6.51%)、ST 厦华 (-6.33%)、
ST 天首 (-6.09%)、华致酒行 (-4.37%)。

一周行业重要新闻:

【互联网】快手发布春节数据报告: 80 后领除夕红包最多, 最大金额
6666 元【互联网】京东发布 2022 春节假期消费观察, 春节期间成交额同
比增超 50%重点公司公告:

【京东集团】2 月 3 日, 京东宣布公司董事会主席刘强东将向第三方
基金捐赠公司 6237.66 万股 B 类普通股作慈善用途。

关键词: ST

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_37595

