



传媒行业动态：直播新政影响几何？六大直播平台横向比较的视角



事件

5月7日，网信办等四部门联合发布《关于规范网络直播打赏加强未成年人保护的意见》，禁止未成年人从事主播与参与打赏之外，还提出：1) 取消打赏榜单：禁止以打赏额度为唯一依据对网络主播排名、引流、推荐，禁止以打赏额度为标准对用户进行排名；2) 加强高峰时段管理：每日20时至22时单个账号连麦PK次数不超过2次。

观点

我们认为，新直播行业政策对大型平台的影响相对较小，中小平台的影响更大。

1、对于取消用户榜单而言

1) 大平台高付费率/低ARPPU，用户打赏结构均衡。以快手为例，其21年单人ARPPU仅54元/月，远小于YY与花椒的200-300元，且快手打赏人数（4000-5000万）、付费率（8-10%）均明显高于其他平台，证明打赏用户结构更加均衡，有更多中长尾用户参与打赏，该类用户打赏主要出于支持主播，较少要求名列用户榜单前位，因而取消榜单对这类用户影响较小。

2) 小平台较依赖头部用户打赏，取消榜单影响更大。以花椒、六间房为例，其21年单人ARPPU高达336元，付费率仅2%，平台收入较多依靠榜单前列用户，若取消榜单或将影响该类用户的“展示心理”，对用户

打赏意愿造成影响，影响平台收入。

2、对于限制热门时段的 PK 打赏而言：

1) 大平台内容供给丰富（主播量+开播场次），高峰时段依赖低：

从主播数量来看，测算抖音、快手活跃主播数量超过 1000 万，远超其他平台；从日均开播场次看，快手日均开播约 81 万场，是 YY 的约 8 倍。在庞大的主播数量与开播场次之下，高峰时段的竞争程度也较高，且该时段的流量成本较高，各类主播会自发调整、错开特定时间段，从而大平台在全天候的直播时段更加均匀与分散，热门时段打赏集中度相对更低；

2) 大平台直播内容品类更加丰富，对 PK 连麦的依赖低：

在以抖快为代表的大平台上，除传统的颜值、唱歌、跳舞、交友等娱乐直播外，平台拓展一系列丰富的新内容，包括健身（以近期抖音刘畊宏为代表）、教学（包括金融财经、数学物理、历史等知识类内容）、找工作（以快手“快招工”

为代表）等，这些直播类型依靠较高质量的内容本身吸引用户，对连麦与 PK 的依赖程度相对更低。

3) 大平台对头部主播依赖较低：在大量的主播数量、丰富的直播类型之下，平台对头部主播的依赖度较低，据快手招股书，2017 年-2020 年 9 月，平台前十大主播打赏流水额比重不到 5%。

4) 而小平台仍以传统 PC 时期的娱乐内容为主，对高峰时段的连麦 PK 依赖高。在 YY、陌陌与花椒等中小平台，直播类型仍以与传统 PC 时代秀场直播的内容类型类似，包括舞蹈、音乐、颜值、情感、交友、脱口秀等，均以主播自身颜值、性格、才艺为主要吸引点，通常通过 PK、连麦形式，制造话题与冲突看点，以刺激用户进行打赏，高峰时段连麦 PK 的限制对该类平台影响或较大。

3、直播新政业内已有一定预期，平台有缓和应对措施。21 年 8 月文化和旅游部即发布《网络表演经纪机构管理办法》，提出“网络表演经纪机构不得以虚假消费、带头打赏等方式诱导用户消费，不得以打赏排名、虚假宣传等方式炒作网络表演者收入”，当前抖音的直播间已采取“显示排名+不显示打赏额度”模式的用户榜单，隐去用户打赏额度，只显示排名，综合考虑打赏额度与用户互动情况。对于“取消用户排名榜单”一项，政策要求各平台在 1 个月的时间窗口内完成，具体影响看各平台的执行与落地情况。

4、长期来看，政策推动主播专业度提升，促进平台内容的质量、丰富

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_41689

