



互联网传媒行业周报：“推动数字经济持续健康发展”会议召开 关注监管及疫情拐点



本周行情回顾 (2022.05.16-2022.05.22) 本周 (2022.05.16-2022.05.22) 上证指数上涨 2.02%, 沪深 300 上涨 2.23%, 恒生指数上涨 4.11%, 恒生科技指数上涨 6.08%, 道琼斯工业指数下跌 2.9%, 纳斯达克指数下跌 3.82%。互联网传媒重点个股中: 中公教育 (+13.25%), 值得买 (+11.76%), 星期六 (+8.59%); 哔哩哔哩-SW (+18.82%), 百度-SW (+18.28%), 创梦天地 (+16.3%), 本周涨幅领先; 爱奇艺 (+50%), SEA (+29.63%), 拼多多 (+19.49%) 涨幅较多。

阿里张勇连线平台商家: 不确定性中寻找消费需求的确定性 5 月 20 日, 在 2022 年天猫 TopTalk 上, 阿里巴巴集团董事会主席兼首席执行官张勇在会上表示: “坚定与平台商家站在一起, 满足消费者需求、提升商家经营的确定性, 是阿里巴巴义不容辞的责任, 同时, 希望因为阿里巴巴的服务, 能给商家多一点确定性。

(亿邦动力)

京东集团披露 22Q1 业绩, 软硬实力提升供应链效率 京东 1Q22 实现营收 2397 亿元, 同比增加 18%, 京东零售收入为 2175.24 亿元, 同比增加 17.1%。其中, 1) 电子产品及家用电器商品收入为 1183.68 亿元, 同比增加 13.8%; 2) 日用百货商品收入为 860.48 亿元, 同比增加 20.7% (体现在疫情下消费从非必需品转向生活必需品)。

投资建议

本周政协召开“推动数字经济持续健康发展”专题协商会，进一步鼓励做大做强数字经济，并支持平台经济和民营经济持续健康发展。我们认为，互联网传媒行业当前需持续关注“两大拐点”，即监管确定性拐点及疫情拐点，目前监管确定性及能见度愈发增强，鼓励平台经济健康发展趋势确立，后续随着疫情逐步恢复，有望重回原来增长轨道；同时具备“三大主线”，即：

1) 大空间强壁垒主线，关注在互联网大盘流量红利放缓趋势下的结构性机会，建议关注公司内生经营及组织能力较强且成长空间大的标的，建议关注美团-W、快手-W、京东集团-SW、芒果超媒等；2) 元宇宙及出海主线，元宇宙相关规范及支持政策频出，提升平台公司的国际竞争力同样是政策鼓励方向且国内短视频、手游全球产品竞争力凸显，建议关注腾讯控股、三七互娱等；3) 产业赋能及硬科技主线，消费互联网及产业互联网相结合为大势所趋，部分头部公司已深耕多年取得初步进展，硬科技为政策长期鼓励方向，建议关注阿里巴巴-SW。

风险提示

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_42177

