

海外 TMT 周报 (2023.1.9-2023.1.13)

推荐 (维持)

ChatGPT 或被整合进 Office，台积电发布 22Q4 业绩

2023 年 1 月 16 日

相关报告

《兴证海外 TMT 周报 (2023.1.2-2023.1.6)：互联网金融利好频传，英伟达与富士康合作自动驾驶》-20230108

《兴证海外 TMT 周报 (2022.12.26-2022.12.30)：银保监会对服务业金融纾困，阿里调整组织框架》-20230103

《兴证海外 TMT 周报 (2022.12.19-2022.12.23)：微软考虑收购奈飞，美光发布季报》-20221225

《兴证海外 TMT 周报 (2022.12.12-2022.12.16)：中美审计监管取得进展，线下出行稳中带升》-20221218

海外 TMT 研究

分析师：

洪嘉骏

hongjiajuan@xyzq.com.cn

SFC: BPL829

SAC: S0190519080002

求培培

qiuppei@xyzq.com.cn

SAC: S0190521090003

周路昀

zhouluyun@xyzq.com.cn

SAC: S0190522070002

请注意：求培培、周路昀并非香港证券及期货事务监察委员会的注册持牌人，不可在香港从事受监管的活动

联系人：

翁嘉源

wengjiayuan@xyzq.com.cn

重点指数表现 (2023.1.9-2023.1.13)

指数代码	指数名称	收盘点位	周涨跌幅	年涨跌幅
IXIC.GI	纳斯达克指数	11,079.16	4.8%	5.9%
IYW.P	美国科技股指数 iShares	78.37	5.2%	5.2%
KWEB.P	CSI 中国互联网 ETF	35.38	2.3%	17.2%
EMCLOUD	BVP Cloud Index	1240.14	8.4%	3.9%
SOX.GI	费城半导体指数	2,800.66	6.2%	10.6%
HSTECH.HI	恒生科技	4,554.78	2.8%	10.3%
TWIT.TW	台湾资讯科技指数	19,603.10	6.1%	8.4%

资料来源：Wind，兴业证券经济与金融研究院整理

投资要点

互联网与软件行业：

- **行业聚焦：ChatGPT 或将加入 Word、PPT 和 Excel。**微软计划在 Word、PowerPoint、Outlook 等软件中，悉数加入 ChatGPT 等 AI。杭州市与阿里巴巴签订全面深化战略合作协议，支持平台经济具体措施已在制定中。政府将坚定不移支持阿里巴巴健康高质量发展，支持阿里争当创新发展的引领者、融合发展的支撑者、规范发展的示范者。阿里巴巴集团与吉利控股集团签署战略合作协议。双方将在云计算和工业互联网、汽车智能化及智能出行、数智化营销、可持续发展等四个方面开展深入合作。百度智能驾驶事业群正启动岗位裁撤。《科创板日报》获悉，百度智能驾驶事业群 (IDG) 此次裁员集中在智能交通事业部 (ACE) 下属的车路协同、智能网联和智能交通业务部，裁撤比例较大。快手 2023 年新春招聘会启动，近 45 万个岗位促就业。快手将投入超过 40 亿流量，活动期间给求职者每天发放 6600 份求职红包奖励。
- **其他重要事件：**阿里巴巴计划在土耳其投资超 10 亿美元，建立物流枢纽和数据中心。东南亚电商巨头 Shopee 将关闭波兰业务，全面撤出欧洲市场。腾讯 PCG 所有业务在 2022 年末实现盈利。

电子与硬件行业：

- **行业聚焦：台积电发布 22Q4 业绩。**22Q4 公司收入达到 6255.3 亿新台币，同比增长 42.8%；净利润为 2959 亿新台币，同比增长 78%。旨在赢回服务器市场份额，英特尔发布新芯片设计。基于新的 Sapphire Rapids 设计的至强 (Xeon) 处理器将在惠普企业公司和戴尔技术公司提供的服务器中使用。苹果计划在今年春季发表新款 MR 头戴装置 Reality Pro。几位软件开发人员已对该设备进行测试，苹果内部将 MR 装置的操作系统定为 Borealis，未来将取名为 xrOS。
- **其它重要事件：**苹果高管人事再次动荡：服务业务副总裁已离职。
- **投资建议：**建议关注线下商户提升的本地生活服务 (美团-W, 03690.HK)、出行 (同程旅行, 00780.HK; 携程集团-S, 09961.HK) 等板块，以及消费复苏之后拉动的互联网广告 (百度-SW, 09888.HK; 腾讯, 00700.HK; 阿里巴巴-SW, 09988.HK) 与互联网金融 (360 数科, 3660.O; 联易融科技-W, 09959.HK; 移卡, 09923.HK)。同时持续推荐防御性的中国移动 (00941.HK)，车用业务高增长的比亚迪电子 (00285.HK)，核心业务价值齐升的高伟电子 (01415.HK)。

风险提示：1) 消费复苏不及预期；2) 监管整改影响大于预期；3) 疫情及国际形势波及供求

请务必阅读正文之后的信息披露和重要声明

免责声明：

1. 本附加与原报告无关；
2. 本资料来源互联网公开数据；
3. 本资料在“行业报告资源群”和“知识星球 行业与管理资源”均免费获取；
4. 本资料仅限社群内部学习，如需它用请联系版权方

合作与沟通，
请联系客服



客服微信



客服微信

行业报告资源群

1. 进群即领福利《报告与资源合编》，内有近百行业、万余份行研、管理及其他学习资源免费下载；
2. 每日分享学习最新6+份精选行研资料；
3. 群友咨询，群主免费提供相关行业报告。



微信扫码，长期有效

知识星球 行业与管理资源

知识星球 行业与管理资源 是投资、产业研究、运营管理、价值传播等专业知识库，已成为产业生态圈、企业经营者及数据研究者的智慧工具。

知识星球 行业与管理资源 每月更新5000+份行业研究报告、商业计划、市场研究、企业运营及咨询管理方案等，涵盖科技、金融、教育、互联网、房地产、生物制药、医疗健康等；

微信扫码加入后无限制搜索下载。



微信扫码，行研无忧

目 录

1、 重点公司行情数据- 3 -

2、 行业本周观察- 7 -

 2.1、 互联网与软件行业- 7 -

 2.2、 电子与硬件行业- 11 -

3、 风险提示- 12 -

表目录

表 1、 美股科技行业分板块估值跟踪表（2023.1.9-2023.1.13）- 3 -

表 2、 港股 TMT 分板块估值跟踪表（2023.1.9-2023.1.13）- 4 -

表 3、 港股 TMT 分板块港股通持仓情况（2023.1.9-2023.1.13）- 5 -

表 4、 港股 TMT 重点公司周涨/跌幅前十卖空情况（数据截至 2023-1-13）- 6 -

1、重点公司行情数据

表 1、美股科技行业分板块估值跟踪表 (2023.1.9-2023.1.13)

板块	代码	公司名称	总市值 (亿美元)	周涨跌	年初至今涨跌幅	PE (TTM)	PS (TTM)	EV/EBITDA
互联网	GOOG.O	谷歌(ALPHABET)-C	12,011	5%	-36%	17.9	4.3	11.7
	AMZN.O	亚马逊(AMAZON)	10,010	14%	-41%	88.4	2.0	13.9
	META.O	脸书(META PLATFORMS)	3,632	5%	-59%	12.6	3.1	6.5
	NFLX.O	奈飞(NETFLIX)	1,481	5%	-45%	29.4	4.7	8.4
	PYPL.O	贝宝(PAYPAL)	906	4%	-58%	39.4	3.3	17.6
	ATVI.O	动视暴雪 (ACTIVISION BLIZZARD)	600	-1%	16%	35.8	8.2	15.1
	UBER.N	优步(UBER TECHNOLOGIES)	587	12%	-30%	-6.6	2.0	220.7
	MELI.O	MERCADOLIBRE	545	24%	-20%	201.1	5.6	92.6
	SE.N	SEA	335	8%	-73%	-15.2	3.0	-24.4
	RBLX.N	ROBLOX	200	15%	-68%	-25.7	9.0	-42.6
	MBLY.O	MOBILEYE GLOBAL	264	4%	14%	-160.3	15.9	54.5
软件及 SaaS	GOOG.O	微软(MICROSOFT)	17,833	6%	-28%	25.6	8.8	18.4
	AMZN.O	甲骨文(ORACLE)	2,405	5%	4%	27.3	5.2	23.8
	META.O	赛富时 (SALESFORCE)	1,495	6%	-41%	537.8	4.9	24.9
	NFLX.O	奥多比(ADOBE)	1,601	3%	-39%	33.7	9.1	23.3
	PYPL.O	思爱普	1,437	7%	-14%	45.7	4.8	18.6
	ATVI.O	财捷(INTUIT)	1,105	2%	-38%	58.8	8.3	34.4
	ADP.O	自动数据处理	1,018	2%	1%	33.6	6.0	19.1
	NOW.N	SERVICENOW	838	13%	-36%	417.0	12.1	81.6
	PANW.O	PALO ALTO NETWORKS	420	3%	-25%	-292.8	7.2	83.1
	ADSK.O	欧特克(AUTODESK)	433	7%	-29%	69.9	8.8	62.1
	SHOP.N	SHOPIFY	495	6%	-72%	-15.4	9.4	15.3
	SNOW.N	SNOWFLAKE	453	14%	-58%	-62.8	24.4	-78.1
	WDAY.O	WORKDAY	430	4%	-39%	-136.7	7.2	86.3
	SQ.N	BLOCK	429	4%	-56%	-85.1	2.5	147.6
	TEAM.O	ATLASSIAN	378	22%	-61%	-174.5	12.6	-84.3
	CRWD.O	CROWDSTRIKE	233	5%	-51%	-131.3	11.5	952.9
硬件及设备	AAPL.O	苹果(APPLE)	21,438	4%	-24%	21.5	5.4	17.2
	TESLA.O	特斯拉(TESLA)	3,865	8%	-65%	34.5	5.2	38.7
	NVDA.O	英伟达(NVIDIA)	4,157	14%	-42%	69.8	14.6	37.4
	TSM.N	台积电	4,502	11%	-27%	13.6	6.1	8.4
	ASML.O	阿斯麦	2,656	11%	-16%	48.3	13.7	31.8
	AVGO.O	博通(BROADCOM)	2,420	-2%	-10%	21.6	7.3	14.1
	CSCO.O	思科(CISCO)	2,008	1%	-20%	17.5	3.8	12.4
	TXN.O	德州仪器(TEXAS INSTRUMENTS)	1,625	2%	-2%	18.3	8.0	16.9
	IBM.N	IBM	1,319	2%	15%	104.5	2.2	14.2
	QCOM.O	高通(QUALCOMM)	1,348	4%	-33%	10.4	3.0	8.8
	INTC.O	英特尔(INTEL)	1,243	5%	-39%	9.3	1.8	4.7
	AMD.O	超威半导体(AMD)	1,145	11%	-51%	50.4	5.0	27.2
	ADI.O	亚德诺(ANALOG)	861	2%	-2%	31.3	7.2	16.3
	MU.O	美光科技(MICRON TECHNOLOGY)	621	0%	-38%	10.0	2.3	3.7
	STM.N	意法半导体	373	8%	-15%	10.8	2.4	10.8

资料来源: Wind, 兴业证券经济与金融研究院整理

表 2、港股 TMT 分板块估值跟踪表 (2023.1.9-2023.1.13)

板块	代码	公司名称	总市值 (亿港元)	周涨跌	年初至今 涨跌幅	PE (TTM)	PS (TTM)	PE (Forward 12M)
软件与互 联网	00700.HK	腾讯控股	35,535	6%	-11%	18.2	5.8	21.7
	09988.HK	阿里巴巴-SW	23,870	11%	-5%	158.4	2.5	19.0
	03690.HK	美团-W	10,602	-6%	-24%	-87.6	4.5	139.4
	09618.HK	京东集团-SW	7,753	-1%	-7%	321.2	0.7	33.0
	09999.HK	网易-S	4,496	10%	-11%	18.4	4.3	19.4
	09888.HK	百度集团-SW	3,701	5%	-7%	77.5	2.7	21.6
	01024.HK	快手-W	3,220	-5%	3%	-15.9	3.2	-67.8
	06618.HK	京东健康	2,202	1%	13%	-477.0	5.0	131.8
	09961.HK	携程集团-S	1,873	0%	53%	-113.8	8.6	50.7
	00020.HK	商汤-W	743	3%	-60%	-3.8	14.2	-25.0
	09626.HK	哔哩哔哩-W	875	-3%	-40%	-9.8	3.7	-15.8
	00268.HK	金蝶国际	606	0%	-27%	-126.2	11.3	-248.7
	00241.HK	阿里健康	1,026	10%	15%	731.6	4.1	605.5
	09698.HK	万国数据-SW	359	0%	-48%	-19.5	3.6	-21.3
	09898.HK	微博-SW	374	3%	-34%	80.3	2.4	14.8
	03888.HK	金山软件	398	1%	-14%	-5.6	4.9	63.1
	02518.HK	汽车之家-S	365	6%	30%	22.3	4.9	16.2
	00772.HK	阅文集团	415	11%	-17%	35.8	4.2	23.7
	00354.HK	中国软件国际	210	-4%	-31%	15.1	0.9	11.9
	06060.HK	众安在线	398	8%	0%	-159.9	1.5	29.8
	01833.HK	平安好医生	259	4%	-18%	-20.5	3.5	-28.8
	00909.HK	明源云	157	-7%	-54%	-12.6	6.4	-83.9
	09959.HK	联易融科技-W	105	3%	-37%	106.1	7.6	27.0
	02400.HK	心动公司	128	3%	-32%	-11.9	3.8	843.1
	09923.HK	移卡	127	1%	10%	56.2	3.3	27.4
电子与 半导体	01810.HK	小米集团-W	2,984	6%	-37%	149.2	0.9	19.7
	02382.HK	舜宇光学科技	1,049	6%	-61%	24.5	2.6	21.3
	00992.HK	联想集团	766	-1%	-26%	4.6	0.1	4.7
	00285.HK	比亚迪电子	578	5%	-10%	38.0	0.6	17.4
	02018.HK	瑞声科技	214	7%	-42%	24.3	0.9	16.4
	00710.HK	京东方精电	135	6%	72%	27.9	1.4	18.5
	00981.HK	中芯国际	1,961	2%	-8%	8.8	2.5	10.9
	01347.HK	华虹半导体	384	4%	-32%	11.5	2.0	11.9
	00522.HK	ASMPT	267	15%	-19%	8.2	1.2	10.4
通信	00941.HK	中国移动	12,146	4%	30%	8.4	1.2	7.7
	00728.HK	中国电信	4,481	8%	50%	10.6	0.6	8.8
	00762.HK	中国联通	1,637	5%	49%	8.7	0.4	7.9
	00763.HK	中兴通讯	1,364	5%	-9%	10.5	0.7	7.7
	00788.HK	中国铁塔	1,549	2%	6%	16.4	1.5	14.6
	00552.HK	中国通信服务	208	-2%	-16%	5.5	0.1	5.4
	06869.HK	长飞光纤光缆	211	4%	14%	9.7	0.8	6.6
	01888.HK	建滔积层板	282	4%	-24%	5.4	1.0	0.0
	01675.HK	亚信科技	131	3%	15%	16.1	1.5	11.9

资料来源：Wind，兴业证券经济与金融研究院整理

表 3、港股 TMT 分板块港股通持仓情况 (2023.1.9-2023.1.13)

板块	代码	公司名称	持仓量 (千股)	占比 (%)	一周变动 (pct)	年内变动 (pct)	持有市值 (亿港元)
软件与互 联网	00700.HK	腾讯控股	898,358	9.39	-0.079	+3.092	3,336.5
	03690.HK	美团-W	579,592	10.44	-0.064	+4.026	992.3
	09618.HK	京东集团-SW	6,490	0.24	-0.004	+0.241	16.1
	01024.HK	快手-W	466,452	13.10	+0.172	+7.791	347.0
	06618.HK	京东健康	75,318	2.37	-0.023	+1.374	52.2
	00268.HK	金蝶国际	621,596	17.89	-0.144	+2.197	108.4
	00241.HK	阿里健康	723,290	5.35	+0.153	+2.930	54.9
	03888.HK	金山软件	199,086	14.61	+0.071	+0.577	58.1
	00772.HK	阅文集团	135,633	13.36	+0.606	+5.152	55.5
	00354.HK	中国软件国际	413,148	13.65	+0.175	+4.684	28.6
	06060.HK	众安在线	0	0.00	-4.589	-3.448	0.0
	01833.HK	平安好医生	158,884	14.20	+0.202	+4.113	36.8
	00909.HK	明源云	202,073	10.31	+0.312	+7.582	16.2
	09959.HK	联易融科技-W	79,328	3.93	+0.153	+3.571	3.6
	02400.HK	心动公司	108,670	22.62	+1.417	+4.280	29.0
	09923.HK	移卡	19,963	4.47	+0.828	+2.397	5.7
电子与 半导体	01810.HK	小米集团-W	3,150,760	15.47	-0.188	+1.224	376.8
	02382.HK	舜宇光学科技	124,619	11.36	-0.723	-7.166	119.1
	00992.HK	联想集团	255,682	2.11	-0.013	-0.474	16.2
	00285.HK	比亚迪电子	142,466	6.32	-0.306	-2.711	36.5
	02018.HK	瑞声科技	67,558	5.62	-0.211	+0.480	12.0
	00981.HK	中芯国际	1,400,779	23.52	+0.008	-2.730	240.7
	01347.HK	华虹半导体	180,746	13.83	-0.707	+2.377	53.1
	00522.HK	ASMPT	3,162	0.77	-0.036	-1.208	2.0
通信	00941.HK	中国移动	1,926,226	9.41	+0.121	+1.135	1,069.1
	00728.HK	中国电信	5,186,277	37.37	+0.587	+10.214	180.0
	00762.HK	中国联通	2,549,697	8.33	+0.290	+4.207	136.4
	00763.HK	中兴通讯	167,907	22.22	+0.022	-0.305	31.9
	00788.HK	中国铁塔	1,198,958	2.57	-0.046	-1.008	10.6
	00552.HK	中国通信服务	135,018	5.65	+0.149	+0.551	4.1
	06869.HK	长飞光纤光缆	33,910	9.65	+0.036	+0.511	4.9
	01888.HK	建滔积层板	10,263	0.33	-0.008	-0.087	0.9
	01675.HK	亚信科技	13,380	1.44	+0.141	+0.514	1.9

资料来源：Wind，兴业证券经济与金融研究院整理

表 4、港股 TMT 重点公司周涨/跌幅前十卖空情况（数据截至 2023-1-13）

代码	公司	周涨跌幅	本周累计 卖空金额 (千元)	卖空金额 占比 (%)	一周变动 (pct)	未平仓卖 空 股数(千 股)	未平仓卖空 股数比例 (%)
00522.HK	ASMPT	15%	38,621	12.26	+3.27	6,048	1.46
00772.HK	阅文集团	11%	300,461	26.02	+2.97	31,180	3.07
09988.HK	阿里巴巴-SW	11%	10,877,066	20.80	+2.31	92,624	0.44
00241.HK	阿里健康	10%	663,153	17.80	+0.45	455,293	3.37
09999.HK	网易-S	10%	1,135,112	22.06	+3.21	29,956	0.91
00728.HK	中国电信	8%	65,169	5.99	+3.69	22,079	0.16
06060.HK	众安在线	8%	212,924	31.91	+14.60	57,352	3.90
02018.HK	瑞声科技	7%	104,152	20.89	-6.39	101,441	8.45
02382.HK	舜宇光学科技	6%	272,517	9.29	-4.61	19,708	1.80
01810.HK	小米集团-W	6%	391,947	8.17	-2.19	549,261	2.20
00268.HK	金蝶国际	0%	257,164	11.04	-2.78	178,752	5.14
09698.HK	万国数据-SW	0%	50,523	12.80	+1.01	20,579	1.35
09618.HK	京东集团-SW	-1%	895,278	9.19	-3.05	22,335	0.72
00992.HK	联想集团	-1%	155,668	14.11	+5.61	598,792	4.94
00552.HK	中国通信服务	-2%	10,970	9.83	+4.11	25,084	0.36
09626.HK	哔哩哔哩-W	-3%	558,563	18.65	+6.15	14,473	3.53
00354.HK	中国软件国际	-4%	83,759	15.13	+9.94	39,458	1.30
01024.HK	快手-W	-5%	1,520,009	15.01	+0.23	79,594	1.84
03690.HK	美团-W	-6%	3,354,016	9.70	-3.94	66,122	1.07
00909.HK	明源云	-7%	102,099	14.10	+8.67	115,058	5.87

资料来源：Wind，兴业证券经济与金融研究院整理

2、行业本周观察

2.1、互联网与软件行业

电商:

亚马逊向所有卖家开放 Buy with Prime 服务。据报道,亚马逊宣布,将在 1 月 31 日前向美国所有商家开放 Buy with Prime 服务,该服务允许其平台以外的在线商家使用亚马逊的支付和物流。此前亚马逊仅以邀请的方式,面向使用亚马逊物流的商家提供这项服务。亚马逊去年首次推出了 "Buy with Prime" 服务,允许亚马逊 Prime 会员直接从第三方商家的在线商店购物,并享受他们期望从亚马逊获得的体验,包括快速、免费送货、无缝结账体验,以及符合条件订单的免费退货。(ZAKER)

蚂蚁回应重启 IPO 猜测:专注整改,未启动上市计划。近两日,随着股东投票权调整一事公布,关于蚂蚁集团重启上市的话题持续引发关注。针对上市计划,1 月 8 日,蚂蚁有关人士回应记者称,目前蚂蚁仍专注于整改和业务升级,没有启动上市的计划。(北京商报)

阿里巴巴计划在土耳其投资超 10 亿美元,建立物流枢纽和数据中心。品玩 1 月 8 日讯,据土耳其《晨报》报道,阿里巴巴集团总裁迈克尔·埃文斯(Michael Evans)在访问土耳其传媒集团(Turkuvaz Media Group)时表示,阿里巴巴计划在土耳其投资超过 10 亿美元,包括计划在伊斯坦布尔机场建立物流枢纽,并在土耳其首都安卡拉附近建立占地 20 万平方米的土耳其最大数据中心。(品玩)

京东图书与当当网达成战略合作,当当旗舰店在京东上线运营。36 氪获悉,京东图书与当当网在京签订战略合作协议,当当官方旗舰店在京东全面上线运营。京东图书与当当网表示,双方将以此为起点,在货品融通、客户服务、整合营销、供应链协作等领域持续深化合作。据介绍,当当官方旗舰店将涵盖当当网所有图书品类(36 氪)

杭州市与阿里巴巴签订全面深化战略合作协议,支持平台经济具体措施已在制定中。杭州市委书记刘捷表示,战略合作九年来,阿里巴巴为杭州经济社会发展作出了不可替代的重大贡献。市委、市政府将坚定不移支持阿里巴巴健康高质量发展,强化“店小二”“保姆式”的服务意识,健全“全方位”“全天候”的沟通机制,落实“包容”“审慎”的综合监管,全力支持阿里争当创新发展的引领者、融合发展的支撑者、规范发展的示范者。(华尔街见闻)

淘宝开始测试“甄选直播间”:服饰商家可开多个店铺直播。淘宝开始测试“甄选直播间”,服饰商家可以拥有多个店铺直播间,目前天猫已经开放报名。新开设的直播间依然以店铺为载体,但采用的是新号,商家可以在货品配置、直播内容上做出差异化运营,在搜索、推荐等公域位置承接流量,进而实现涨粉和成交。这意

味着，商家将拥有多个端口分层触达消费者，多个直播间均可通过优质内容为旗舰店输送流量。(亿邦动力)

菜鸟将投 2 亿补贴快递员爬楼送货上门，让汗水有回报。1 月 10 日，菜鸟宣布启动快递员爬楼送货上门以及春节不打烊补贴计划，从春节开始，全年共投入 2 亿元，用于快递员在老旧无电梯小区、道路偏远小区等区域送货上门的补贴，相关快递员每人每月可增收约 600 到 1000 元，春节不打烊期间，快递员可增收约 2000 元。(东方财富网)

阿里巴巴集团与吉利控股集团签署战略合作协议。双方将在云计算和工业互联网、汽车智能化及智能出行、数智化营销、可持续发展等四个方面开展深入合作，共同输出智能汽车行业的全链路数字化解决方案，涵盖数字工厂、自动驾驶、智能座舱、工业互联网、出行业务、整车直销等从汽车生产到销售服务的全过程。(IT 之家)

快手 2023 年新春招工会启动，近 45 万个岗位促就业。据介绍，本次新春招工会快手投入了超过 40 亿的流量，并邀约了包括白小白、陶大帅等十多位千万级粉丝影响力主播公益带岗，而针对在活动期间投简历的求职者，每天有 6600 份求职红包奖励。(网易科技)

支付宝:淘宝可逐步使用中国电信翼支付、中国移动和包付款。IT 之家 1 月 13 日消息，部分用户近期发现，在淘宝购物时已经可以选择用中国电信翼支付、中国移动和包付款了。支付宝方面表示，上述付款服务正在淘宝有序上线中。此前支付宝已开放支持中国银联云闪付、数字人民币付款等。在淘宝中发现，已经安装翼支付、和包的消费者可在淘宝 App 内使用翼支付、和包，在相关支付列表上与支付宝、数字人民币、云闪付等支付方式并列出现，成为新的支付选项。(IT 之家)

东南亚电商巨头 Shopee 将关闭波兰业务，全面撤出欧洲市场。1 月 13 日消息，据国外媒体报道，随着宏观经济不确定性日益增加，新加坡冬海集团旗下东南亚电商巨头 Shopee 即将退出波兰，全面撤出欧洲市场。据悉，Shopee 在波兰约有 200 名员工。首席执行官冯陟旻表示，公司将于 1 月 13 日关闭波兰业务。继 9 月退出法国和西班牙后，关闭波兰业务意味着 Shopee 全面撤出欧洲市场。(IT 之家)

内容平台:

腾讯 PCG 所有业务在 2022 年末实现盈利。具体来看，腾讯视频 2022 年全年收入超百亿元，并从 10 月起开始了盈利: 腾讯新闻也在 2022 年最后一个季度扭亏为盈: QQ 浏览器通过大幅降低推广和买量成本，实现全年盈利: 此外，腾讯微视在大幅收缩团队和业务后，目前已停止亏损。(晚点 LatePost)

微信恢复正常跳转抖音链接，此前称打击骚扰外链。IT 之家 1 月 12 日消息，昨日，部分抖音链接被曝在微信 App 内无法直接打开、无法复制完成跳转，甚至要

通过图片 OCR 识别进行文字提取的情况，微信官方则回应称“坚决打击给用户造成诱导、骚扰的外链”。IT之家最新测试，微信现已可正常跳转抖音链接，抖音链接可以在微信中复制，并在抖音 App 完成跳转打开。(IT之家)

谷歌被指控违反德国数字竞争法。财联社 1 月 12 日电，德国竞争监管机构表示，对于谷歌将来自搜索引擎和 YouTube 等各种服务的用户数据进行混合的行为，该公司应该给予其客户更多的控制权。德国联邦企业联合管理局(Federal Cartel Office)周三称，初步结论发现谷歌违反了德国 2021 年通过的一项新数字竞争法，预计将命令该公司让用户更具体、更明确地控制他们的数据。该监管机构表示，现在将寻求谷歌对其初步评估的回应。(财联社)

百度智能驾驶事业群正启动岗位裁撤。1 月 10 日消息，《科创板日报》记者获悉，百度智能驾驶事业群(IDG)正在进行人员裁撤。此次裁员集中在智能交通事业部(ACE)下属的车路协同、智能网联和智能交通业务部，裁撤比例较大。据知情人士透露，智能交通事业部(ACE)已被通知全员没有年终奖。(电商报)

百度正式公布全球首个独立元宇宙解决方案，希壤元宇宙底座 MetaStack。在 11 日举行的百度 Create 大会暨百度 AI 开发者大会上，百度正式发布全球首个独立元宇宙解决方案——希壤元宇宙底座 MetaStack。据悉，借助 MetaStack，原本需要 6 个月到一年的元宇宙开发，如今最快 40 天即可完成。(新浪财经)

腾讯暂停部分 XR 业务，业务负责人已离职。《科创板日报》记者从多名知情人士处获悉，腾讯 XR 部门已经暂停部分业务运营，在收购黑鲨一事受阻后，此前计划通过直接收购来自建 XR 硬件生态的路径将有所改变，而 XR 业务负责人沈黎在 2022 年 11 月就已离职。(财联社)

ChatGPT 或将加入 Word、PPT 和 Excel。微软计划在 Word、PowerPoint、Outlook 等软件中，悉数加入 ChatGPT 等 AI。这个举措，很可能是革命性的一步。(36 氪)

泛娱乐相关:

《三体》电视剧官宣 1 月 15 日首播，上线 CCTV8、腾讯视频、咪咕视频。IT 之家 1 月 12 日消息，咪咕视频今日发布了国产《三体》电视剧同舟共济版预告，定档 1 月 15 日在央视 CCTV8、腾讯视频、咪咕视频首播，目前该视频已被撤下，可能是提早宣发了。不过，已经有网友截到了预告视频，新的预告片展示了多个新画面，包括《三体》游戏中的场景。(IT之家)

网易：与央视网达成合作，搭建网络春晚元宇宙分会场。1 月 11 日，网易宣布，公司与央视网达成合作，调动网易雷火、网易伏羲、网易互娱 AI Lab、网易区块链等多个部门，集合数字孪生、区块链、AI 作画、AI 歌声合成等技术，为网络春晚观众搭建首个元宇宙会场，可实现万人实时互动。(每经网)

取消居家办公，迪士尼 CEO 要求员工一周到岗工作四天。北京时间 1 月 10 日早间消息，据报道，当地时间周一，迪士尼首席执行官鲍勃·伊格尔（Bob Iger）在电子邮件中告诉员工，从 3 月 1 日起他们必须每周返回公司办公室工作四天。（IT 之家）

游戏：

宇宙级开放地图，育碧 Massive 工作室正开发一款《星球大战》主题游戏。IT 之家 1 月 9 日消息，消息称育碧旗下的 Massive Entertainment 游戏工作室正在开发一款《星球大战》主题的开放世界游戏，玩家可以畅游整个宇宙，并根据自己的偏好来定制角色。（IT 之家）

Square Enix 宣布将于 1 月 18 日推出全新《勇者斗恶龙》手游。IT 之家 1 月 11 日消息，游戏开发商 Square Enix 为了庆祝《勇者斗恶龙》（Dragon Quest Builders）发行 36 周年，于去年 5 月已经推出了手游版初代《勇者斗恶龙》，售价为 27.99 美元。游戏开发商 Square Enix 今天发布预告，将于 1 月 18 日推出新款《勇者斗恶龙》手游。（IT 之家）

米哈游总裁刘伟：目标 2030 年打造出 10 亿人的元宇宙虚拟世界。刘伟在接受澎湃新闻采访时表示，自己的愿景是在 2030 年打造出 10 亿人愿意生活在其中的虚拟世界，希望从内容领域切入，最终能够在元宇宙里让十亿用户享受虚拟世界，未来十年内有机会在这个领域做出有世界影响力的产品。（IT 之家）

2.2、电子与硬件行业

苹果计划在今年春季发表新款 MR 头戴装置 Reality Pro。几位软件开发人员已对该设备进行测试，苹果内部将 MR 装置的操作系统定为 Borealis，未来将取名为 xrOS。随着开发人员加快软件开发进度，该产品最快今年秋季就能出货。(科创板日报)

旨在赢回服务器市场份额，英特尔发布新芯片设计。基于新的 SapphireRapids 设计的至强 (Xeon) 处理器已经在 Alphabet 旗下的谷歌和亚马逊公司的 AWS 运营的云计算系统中投入使用，此外它还将在惠普企业公司和戴尔技术公司提供的服务器中使用。(新浪科技)

苹果高管人事再次动荡：服务业务副总裁已离职。新浪科技讯 北京时间 1 月 10 日早间消息，据报道，知情人士称，苹果公司负责网络视频、云存储、“Apple One”捆绑套餐、以及苹果新闻业务的高管彼得·斯特恩 (Peter Stern) 已经从公司离职，这个消息给苹果公司最近的高层人事动荡，又增添了一笔。(新浪科技)

苹果开始为首批印度旗舰店招人。苹果(Apple)已开始在印度招聘零售店员工，并公布了其他许多职位的招聘计划。这家 iPhone 制造商准备最快在本季度在世界第二大智能手机市场开设首批旗舰店。苹果的职业页面列出了它试图在“印度各地”填补的 12 类不同的职位空缺，包括技术专家、业务专家、高级经理、店长和“天才”。这家 iPhone 制造商正试图将制造业务分散，并为其在印度的生产业务提供动力。(全球 TMT)

微软公司表示，正在调整休假制度，其美国员工的休假天数将不设上限，先前其领英部门已经实施这套制度。据公司发言人称，新规定从 1 月 16 日生效，仅适用于美国的全职员工。该公司考虑改为休假无上限的制度已有几年了，以采取更具弹性的工作时间表。(新浪看点)

Verily 首席执行官 Stephen Gillett 表示，公司将在重组过程中裁员 15%，以争取从母公司 Alphabet(GOOG.L.US)中获得财务独立。Verily 发言人证实，裁员将影响约 240 人。据悉，专注于健康科学的 Verily 是谷歌的姐妹公司之一，属于 Alphabet 的“其他投资”类别。这是继一波行业裁员浪潮和对经济衰退的担忧之后，谷歌母公司首次被曝裁员。(快资讯)

媒体称苹果 Apple Car 售价 9 万美元左右，最早 2026 年上市。近日，海外媒体 Howtoisolve 公布了有关苹果 Apple Car 的最新信息，苹果的目标是开发一款具备完全自动驾驶的汽车，新车预计售价可能在 9 万美元左右，或将在 2026 正式发布。(快资讯)

紧跟迪士尼和 Netflix，苹果 Apple TV + 近期将上线广告支持的订阅计划。IT 之

家 1 月 13 日消息，在迪士尼和 Netflix 推进广告支持的订阅计划之后，消息称苹果 Apple TV+ 也将会在近期上线类似的订阅计划。根据 Business Insider 报道，苹果正在寻找新的广告业务主管，相当于派拉蒙的全球首席数字广告官、Netflix 的广告销售副总裁。(财经头条)

3、风险提示

1) 消费复苏不及预期; 2) 监管整改影响大于预期; 3) 疫情及国际形势波及供求

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，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收到任何形式的补偿。

投资评级说明

投资建议的评级标准	类别	评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后的12个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅。其中：A股市场以上证综指或深圳成指为基准，香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于15%
		审慎增持	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在5%~15%之间
		中性	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间
		减持	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%
		无评级	由于我们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，致使我们无法给出明确的投资评级
	行业评级	推荐	相对表现优于同期相关证券市场代表性指数
		中性	相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平
		回避	相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数

信息披露

本公司在知晓的范围内履行信息披露义务。客户可登录 www.xyzq.com.cn 内幕交易防控栏内查询静默期安排和关联公司持股情况。

有关财务权益及商务关系的披露

兴证国际证券有限公司及/或其有关联公司在过去十二个月内与信银（香港）投资有限公司、泰安市泰山财金投资集团有限公司、常德市经济建设投资集团有限公司、宜昌高新投资开发有限公司、无锡惠山高科有限公司、湖南湘江新区发展集团有限公司、华鲁控股集团有限公司、远东宏信有限公司、湖州南浔旅游投资发展集团有限公司、岳阳市城市建设投资集团有限公司、邳州市交通控股集团有限公司、济南高新控股集团有限公司、中国光大银行股份有限公司香港分行、南京溧水城市建设集团有限公司、华立大学集团有限公司、旷世控股有限公司、宁波旷世智源工艺设计股份有限公司、尚晋（国际）控股有限公司、福建省蓝深环保技术股份有限公司、建发物业发展集团有限公司、中国景大教育集团控股有限公司、亚博医疗控股有限公司、郑州航空港兴港投资集团有限公司、和誉开曼有限责任公司、南京溧水经济技术开发区集团有限公司、武汉金融控股（集团）有限公司、河南铁路投资有限责任公司、青岛开发区投资建设集团有限公司、青岛市即墨区城市旅游开发投资有限公司、湖州新型城市投资发展集团有限公司、浙江钱塘江投资开发有限公司、无锡市广益建设发展集团有限公司、环龙控股有限公司、湖州吴兴城市投资发展集团有限公司、交运燃气有限公司、镇江国有投资控股集团有限公司、抚州市数字经济投资集团有限公司、绍兴市城市建设投资集团有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、江苏皋开投资发展集团有限公司、泰安市城市发展投资有限公司、珠海华发实业股份有限公司、泰兴市智光环保科技有限公司、成都市羊安新城开发建设有限公司、淮安市投资控股集团有限公司、周口市城建投资发展有限公司、丹阳投资集团有限公司、怀远县新型城镇化建设有限公司、青岛胶州湾发展集团有限公司、绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司、兴业银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司香港分行、青岛市即墨区城市开发投资有限公司、江苏瑞科生物技术股份有限公司、珠海华发集团有限公司、嵊州市城市建设投资发展集团有限公司、福建省晋江城市建设投资开发集团有限责任公司、中原证券股份有限公司、漳州市交通发展集团有限公司、湖州吴兴经开建设投资发展集团有限公司、株洲市城市建设发展集团有限公司、甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、临沂投资发展集团有限公司、江苏腾海投资控股集团有限公司、集友银行有限公司、青岛胶州城市发展投资有限公司、南京未来科技城经济发展有限公司、商丘市发展投资集团有限公司、扬州经济技术开发区开发（集团）有限公司、泰兴市襟江投资有限公司、南洋商业银行有限公司、中国长城资产（国际）控股有限公司、China Great Wall International Holdings VI Limited、浙江长兴金融控股集团集团有限公司、兰溪市交通建设投资集团有限公司、重庆市南岸区城市建设发展（集团）有限公司、淮安市交通控股集团有限公司、四海国际投资有限公司、无锡恒廷实业有限公司、重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司、曹妃甸国控投资集团有限公司、长沙金霞新城城市发展有限公司、太原国有投资集团有限公司、山东高速集团有限公司、Coastal Emerald Limited、新奥能源控股有限公司、新奥天然气股份有限公司、湖州燃气股份有限公司、溧源国际有限公司、晋江市路桥建设开发有限公司、临沂城市发展国际有限公司、临沂城市发展集团有限公司、成都经开产业投资集团有限公司、青岛城市建设投资（集团）有限责任公司、香港國際（青島）有限公司、西安市灞桥投资控股集团有限公司、山东仙境控股有限公司、蓬莱阁（烟台市蓬莱区）旅游有限责任公司、宁波市海曙开发建设投资集团有限公司、恒源国际发展有限公司、绍兴市柯桥区建设集团有限公司、江苏句容投资集团有限公司、淮安市交通控股集团有限公司、广州产业投资基金管理有限公司、Higher Key Management Limited、镇江交通产业集团有限公司、天津滨海新区建设投资集团有限公司、北海投资（BVI）有限公司、漳州圆山发展有限公司、山海（香港）国际投资有限公司、连云港港口集团、厦门象屿集团有限公司、香港象屿投资有限公司、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司、邵东市城市发展集团有限公司、常德市城市建设投资集团有限公司、海宁市城市发展投资集团有限公司、潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、郑州城建集团投资有限公司、镇江文化旅游产业集团有限责任公司、晋城市国有资本投资运营有限公司、郑州地产集团有限公司、赣州城市投资控股集团有限责任公司、江苏中关村控股集团（国际）有限公司、江苏省溧阳高新区控股集团有限公司、百德医疗投资控股有限公司、济南市中财金投资集团有限公司、政金金融国际（BVI）有限公司、润歌互动有限

免责声明：

1. 本附加与原报告无关；
2. 本资料来源互联网公开数据；
3. 本资料在“行业报告资源群”和“知识星球 行业与管理资源”均免费获取；
4. 本资料仅限社群内部学习，如需它用请联系版权方

合作与沟通，
请联系客服



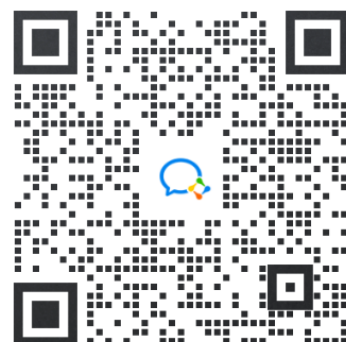
客服微信



客服微信

行业报告资源群

1. 进群即领福利《报告与资源合编》，内有近百行业、万余份行研、管理及其他学习资源免费下载；
2. 每日分享学习最新6+份精选行研资料；
3. 群友咨询，群主免费提供相关行业报告。



微信扫码，长期有效

知识星球 行业与管理资源

知识星球 行业与管理资源 是投资、产业研究、运营管理、价值传播等专业知识库，已成为产业生态圈、企业经营者及数据研究者的智慧工具。

知识星球 行业与管理资源 每月更新5000+份行业研究报告、商业计划、市场研究、企业运营及咨询管理方案等，涵盖科技、金融、教育、互联网、房地产、生物制药、医疗健康等；

微信扫码加入后无限制搜索下载。



微信扫码，行研无忧

公司、东方资本有限公司、盐城东方投资开发集团有限公司、桐庐县国有资产投资经营有限公司、铜陵市国有资本运营控股集团有限公司、历城国际发展有限公司、济南历城控股集团有限公司、成都中法生态园投资发展有限公司、多想云控股有限公司、嵊州市交通投资发展集团有限公司、长沙先导投资控股集团有限公司、新昌县交通投资集团有限公司、龙口市城乡建设投资发展有限公司、XL (BVI) INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED、杭州上城区国有资本运营集团有限公司、Zhejiang Kunpeng (BVI) Company Limited 有投资银行业务关系。

使用本研究报告的风险提示及法律声明

兴业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。

本报告仅供兴业证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效，任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性或完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据；在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告；本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

除非另行说明，本报告中所引用的关于业绩的数据代表过往表现。过往的业绩表现亦不应作为日后回报的预示。我们不承诺也不保证，任何所预示的回报会得以实现。分析中所做的回报预测可能是基于相应的假设。任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告并非针对或意图发送予或为任何就发送、发布、可得到或使用此报告而使兴业证券股份有限公司及其关联子公司等违反当地的法律或法规或可致使兴业证券股份有限公司受制于相关法律或法规的任何地区、国家或其他管辖区域的公民或居民，包括但不限于美国及美国公民（1934年美国《证券交易所》第15a-6条例定义为本「主要美国机构投资者」除外）。

本报告由受香港证监会监察的兴证国际证券有限公司（香港证监会中央编号：AYE823）于香港提供。香港的投资者若有任何关于本报告的问题请直接联系兴证国际证券有限公司的销售交易代表。本报告作者所持香港证监会牌照的牌照编号已披露在报告首页的作者姓名旁。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

在法律许可的情况下，兴业证券股份有限公司可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到兴业证券股份有限公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

兴业证券研究

上海

地址：上海浦东新区长柳路36号兴业证券大厦15层

邮编：200135

邮箱：research@xyzq.com.cn

北京

地址：北京市朝阳区建国门大街甲6号SK大厦32层01-08单元

邮编：100020

邮箱：research@xyzq.com.cn

深圳

地址：深圳市福田区皇岗路5001号深业上城T2座52楼

邮编：518035

邮箱：research@xyzq.com.cn

香港（兴证国际）

地址：香港德辅道中199号无限极广场32楼全层

传真：（852）35095929

邮箱：ir@xyzq.com.hk