

## Meta 全新大型社交平台有望 7 月上线，美团以 20.65 亿元收购光年之外

### 核心观点

建议关注恒生科技潜在的估值修复机会。年初市场预期的中美景气度差距周期逻辑并未被高频数据佐证，相反美国经济数据反映状态健康，而国内 1 季度 GDP 数据超预期。我们认为，未来国内结构性复苏叠加产业转型，在取舍中短期牺牲效率的概率较高，而美国衰退预期与 Fed/近期的经济数据不符，当前的利率预期可能偏于乐观，存在潜在的下行风险。但恒生科技指数 4 月中旬以来显著跑输纳斯达克指数，这里可能存在额外的空间保护，对恒生科技而言，如果不存在额外的负面因素，其具备潜在的估值修复机会。

### 市场回顾

市场层面：美股方面，本周标普、道琼斯、纳斯达克分别上涨 2.95%、1.57%、3.95%。港股方面，本周恒生指数、恒生科技指数和国企指数分别上涨 3.35%、7.61%和 3.7%。行业层面，本周港股万得二级行业多数上涨，其中半导体与生产设备（9.53%）与零售业（8.73%）表现较好，能源 II（-1.83%）以及电信服务 II（-2.74%）表现较差。本周美股二级行业多数上涨，其中半导体及其设备（7.01%）与软件与服务（6.06%）表现较好，银行业（0.6%）以及能源（-0.6%）表现较差。

### 本周观点：

**游戏行业：**随着国产、进口游戏版号恢复发放，游戏行业景气度有望逐步回升。腾讯、网易等头部厂商的重点游戏获批，例如《宝可梦大集结》、《无畏契约》、《逆水寒》。未来常态化版号发行情况下，游戏行业的供给重新恢复意味着游戏公司商业化增量，这对应游戏广告的投放需求将显著回升，相应地广告投放价格、用户付费成本等也将受竞价环境等影响逐步回升。我们预计游戏行业的景气度将逐步回升。

**电商行业：**存量时代，电商行业的增长将更多回归到留存、复购等方向。用户角度看，在全新的颠覆式商业模式或者技术出现之前，阿里和多多未来的用户增长空间较为有限，基本进入存量用户时代。相比阿里和多多，京东的用户规模仍有较大提升空间，差距主要在下沉市场，2020 年前后京东以京喜为抓手加码下沉市场，AAC 一度出现非常显著的增长，但 2022 年下半年京喜式微，京喜用户的萎缩抵消了主站用户的增长，最终呈现出京东总的活跃买家数增长较为疲弱。2023 年京东再启百亿补贴等活动，我们认为初衷也是为了接棒京喜，进一步激活中低线城市用户心智，长期看，我们认为京东的活跃买家数规模也能接近阿里和多多的体量。

## 海外研究

维持

强于大市

于伯韬

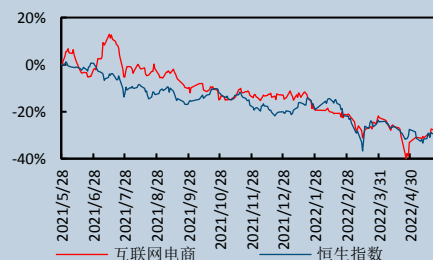
yubotao@csc.com.cn  
SAC 编号: S1440520110001  
SFC 编号: BRR519

崔世峰

cuishifeng@csc.com.cn  
SAC 编号: S1440521100004

发布日期：2023 年 07 月 03 日

### 市场表现



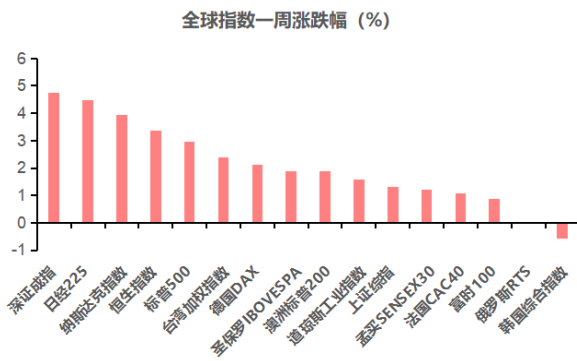
### 相关研究报告

图表 13: 2023 年 5 月东南亚下载量出行排行榜 top10 (单位: 次)	12
图表 14: 2023 年 5 月东南亚下载量社交排行榜 top10 (单位: 次)	12
图表 15: 2023 年 5 月东南亚下载量视频排行榜 top10 (单位: 次)	12
图表 16: 2023 年 5 月东南亚下载量游戏排行榜 top10 (单位: 次)	12
图表 17: 近一月海外视频应用日下载量 (单位: 次)	13
图表 18: 近一月国内视频应用日下载量 (单位: 次)	13
图表 19: 近一月海外游戏应用日下载量 (单位: 次)	13
图表 20: 近一月国内游戏应用日下载量 (单位: 次)	13
图表 21: 近一月海外社交应用日下载量 (单位: 次)	14
图表 22: 近一月国内社交日应用下载量 (单位: 次)	14
图表 23: 近一月海外电商应用日下载量 (单位: 次)	14
图表 24: 近一月国内电商应用日下载量 (单位: 次)	14
图表 25: 近一月海外出行应用日下载量 (单位: 次)	15
图表 26: 近一月国内出行应用日下载量 (单位: 次)	15
图表 27: 近一月海外金融应用日下载量 (单位: 次)	15
图表 28: 近一月国内金融应用日下载量 (单位: 次)	15

## 市场表现：

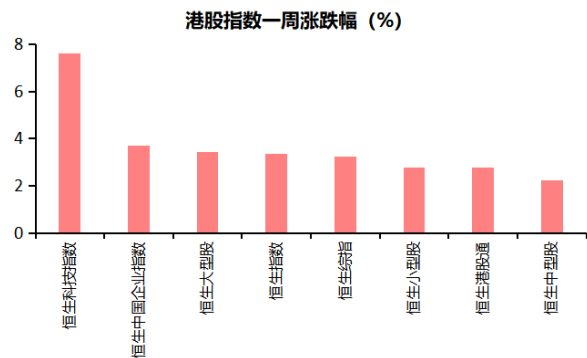
市场层面：美股方面，本周标普、道琼斯、纳斯达克分别上涨 2.95%、1.57%、3.95%。港股方面，本周恒生指数、恒生科技指数和国企指数分别上涨 3.35%、7.61%和 3.7%。行业层面，本周港股万得二级行业多数上涨，其中半导体与生产设备（9.53%）与零售业（8.73%）表现较好，能源Ⅱ（-1.83%）以及电信服务Ⅱ（-2.74%）表现较差。本周美股二级行业多数上涨，其中半导体及其设备（7.01%）与软件与服务（6.06%）表现较好，银行业（0.6%）以及能源（-0.6%）表现较差。

图表1：本周全球指数涨跌幅（单位：%）



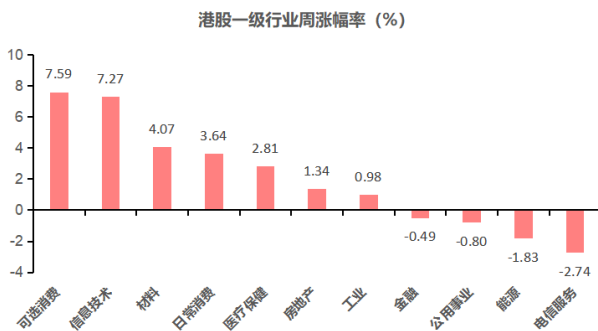
资料来源：Wind，中信建投

图表2：本周港股指数涨跌幅（单位：%）



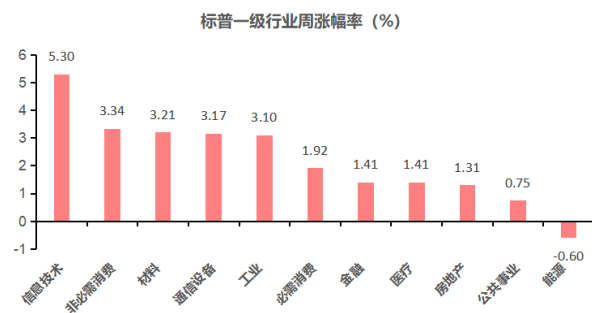
资料来源：Wind，中信建投

图表3：本周港股一级行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，中信建投

图表4：本周美股一级行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，中信建投

## 行业新闻:

### 海外新闻:

**【特斯拉】特斯拉首台超级计算机或在七月投产。**6月25日消息，特斯拉AI团队在Twitter上发布了特斯拉定制超级计算机平台Dojo的产品进展时间线，表示该计算机将于今年7月投入生产，到2024年初，Dojo将成为全球最先进的5台超级计算机之一。业内预计，当Dojo超级计算机开始交付后，可能会看到特斯拉FSD更快的迭代和改进。（财联社）

**【Meta】Meta全新大型社交平台有望7月上线，或命名为Threads。**6月26日消息，Meta计划在7月中旬推出一个全新的大型社交平台，该项目目前在Meta内部代号为Project 92，正式名称或为Threads。公司内部对该项目寄予厚望，先期计划在Instagram内部推广，并预计Threads将在短短几个月内吸引数千万计的用户。（财联社）

**【三星、SK海力士】芯片低迷持续，三星及SK海力士芯片部门第二季度预计仍将亏损。**6月27日消息，据韩联社，由于芯片低迷持续，SK海力士和三星电子的芯片部门在今年第一季度报告亏损后，预计第二季度仍将出现季度亏损。三星负责芯片业务的设备解决方案部门预计将出现3万-4万亿韩元的运营亏损，较第一季度4.58万亿韩元的运营亏损有所收窄。而继2022年第四季度亏损1.89万亿韩元和上一季度运营亏损3.4万亿韩元之后，SK海力士预计第二季度运营亏损幅度约2.86万亿韩元。分析师表示，随着芯片产量削减的影响逐步显现，全球需求将回升，芯片市场将在今年晚些时候有所改善。（界面新闻）

**【OpenAI】ChatGPT访问量今年以来环比增速明显下滑，6月或为负数。**6月27日消息，日前，据国外网站数据分析工具SimilarWeb数据，ChatGPT的访问量增速出现明显下降。数据显示，今年1月，ChatGPT的环比增长率为131.6%，2月份为62.5%，3月份为55.8%，4月份明显放缓，环比增长率为12.6%，到了5月，这个数字已经变为2.8%，而6月的环比增长率有可能为负数。今年6月初摩根士丹利发布的一项调查显示，只有19%的受访者表示他们之前使用过ChatGPT，只有4%的人表示依赖ChatGPT。（上海证券报、澎湃新闻）

**【Meta】Meta推出VR订阅服务Meta Quest+，月费7.99美元。**6月27日消息，Meta周一为其虚拟现实头显推出了新的订阅服务，名为Meta Quest+，月费为7.99美元，年费为59.99美元。马克·扎克伯格在一份声明中指出，目前Meta Quest+服务适用于Quest 2/Pro。（界面新闻）

**【微软】微软考虑收购Bungie和世嘉以支持Xbox Game Pass。**6月27日消息，根据FTC诉微软听证会的内部文件，微软考虑收购Bungie和世嘉以支持Xbox Game Pass。微软相信，收购世嘉将推动PC、游戏机和云领域的Xbox Game Pass订阅量。（界面新闻）

**【谷歌】谷歌旗下地图服务部门Waze将裁减部分员工。**6月28日消息，掌管谷歌旗下Geo地图部门的克里斯·菲利普（Chris Phillips）在周二给员工的邮件中坦言公司正在调整Waze战略，将谷歌广告纳入其中，不再使用单独的广告系统。受到战略调整的影响，部分员工将会被裁掉。菲利普称：“我们已经做出决定要改变Waze广告盈利模式，由GBO（Global Business Organization）管理，类似于谷歌地图。很遗憾，Waze Ads专注于创收的职位将会出现裁员，比如销售、营销、运营和分析。（界面新闻）

**【微软】微软-动视暴雪收购案听证会结束：美国 FTC 力图阻止交易，法官最快下周做出决定。**6月29日消息，在听证会上，微软和美国联邦贸易委员会（FTC）就动视暴雪收购案提出各自的最后论点。FTC 试图阻止微软收购动视暴雪的交易，称这可能给微软带来不公平的优势，该公司或滥用这种优势来压制游戏市场竞争。微软为该交易辩护，称该公司将带来更多的竞争，承诺与竞争对手分享动视暴雪的游戏，而“政府未能证明合并后会对消费者造成伤害”。（界面新闻）

**【OpenAI】OpenAI 遭集体诉讼，被控“侵犯隐私”。**6月29日消息，据外媒报道，一家位于加州的律师事务所正在对 OpenAI 提起集体诉讼，指控 ChatGPT 在使用从互联网上收集的数据来训练其技术时，侵犯了无数人的版权和隐私，当 OpenAI 使用数百万互联网用户的社交媒体评论、博客文章、维基百科文章和家庭食谱时，侵犯了他们的权利。（界面新闻）

**【Inflection AI】微软英伟达参投，OpenAI 竞争对手 Inflection AI 获 13 亿美元融资。**6月29日消息，AI 初创公司 Inflection AI 表示从微软和英伟达等投资者那里筹集到 13 亿美元融资，最新一轮融资有现金也有云币（cloud credit），对 Inflection AI 的估值达到了 40 亿美元。目前，Inflection AI 总融资额仅次于 OpenAI。Inflection AI 由谷歌 DeepMind 联合创始人穆斯塔法·苏莱曼（Mustafa Suleyman）和招聘平台领英联合创始人里德·霍夫曼（Reid Hoffman）创立，专注于开发面向消费者的人工智能产品，被认为是 OpenAI 的主要竞争对手。该公司上月刚刚发布聊天机器人 Pi，使用类似于 ChatGPT 的生成式人工智能技术，通过对话与用户进行互动，允许人们提出问题并分享反馈。Inflection AI 表示，希望打造出一款个性化人工智能产品，帮助人们做规划、安排日程、收集信息和执行其他任务。（动点科技）

**【微软、OpenAI】微软联合穆迪以及 OpenAI 合作开发人工智能助手，帮助客户进行风险评估。**6月29日消息，穆迪（Moody's）和微软宣布建立新的战略合作伙伴关系，为金融服务和全球知识工作者提供下一代数据、分析、研究、协作和风险解决方案。基于该合作协议，微软和 OpenAI 将与穆迪合作开发一款 AI 助手，帮助穆迪的客户分析大量信息，以进行风险评估。这款 AI 助手被命名为“穆迪研究助手”（Moody's Research Assistant, MRA）。穆迪 CEO 罗布·福伯（Rob Fauber）表示，MRA 将面向分析师、银行家、顾问、研究人员和投资者等客户推出，今年晚些时候就会面向部分客户推出一个版本。福伯还表示，将来这款 AI 助手还可能用于借贷和承销等任务。（动点科技）

**【微软】弥补全球认知鸿沟，微软开始提供生成式 AI 职业培训项目。**6月28日消息，全球 AI 大厂微软宣布，正式启动一个培训全球人民如何使用生成式 AI 的项目。据微软负责慈善事业的副总裁 Kate Behncken 透露，这个项目将包括面向机构、非营利组织的全球挑战补助，以及免费且附带认证证书的在线课程，和面向教师的培训工具包和挑战项目。（财联社）

**【亚马逊】Kindle 中国电子书店正式停运。**6月30日消息，Kindle 电子书店正式结束了在中国的运营。早在一年前，亚马逊就已经宣布将于 2023 年 6 月 30 日起在中国停止 Kindle 电子书店的运营，此后用户将无法再购买新的电子书。对于已经购买的电子书，用户可以在 2024 年 6 月 30 日之前下载，并且可以在此后继续阅读。（新浪科技）

**【亚马逊】亚马逊将终止美国 FBA 轻小商品计划，届时新的低价亚马逊物流费率将生效。**6月30日消息，亚马逊美国站发布了一则公告，内容是决定从 8 月 29 日起终止美国 FBA 轻小商品计划，并降低所有低价产品的标准 FBA 费率。多年来，亚马逊物流（FBA）轻小商品计划为卖家提供了一种选择，将低价、小件和轻件产品注册到该计划中，可获得较低的 FBA 费率，因为该计划提供的运输速度比标准亚马逊物流速度慢。8 月 29 日开始，美国亚马逊物流将对所有价格低于 10 美元的商品实行低价 FBA 费率，在新的低价 FBA 费率下，每件商品的

配送费要比轻小商品计划配送费贵 0.3 美元，但是享受正常配送时效，并且无需缴纳 2023 年 10 月 15 日至 2024 年 1 月 14 日期间适用的 2023 年假日高峰配送费用。由于低价 FBA 费率的价格门槛从 12 美金砍到了 10 美金，影响最大的是 10 至 11.99 美金的产品，其 8 月 29 日之后不再享受轻小计划的低配送费，变成正常 FBA 费用，物流成本上涨。（雨果网）

## 国内新闻：

**【滴滴出行】滴滴：端午订单涨幅近 60%。**6 月 25 日消息，端午假期，出游消费热情持续高涨，滴滴称在假期 3 天的订单同比 2022 年涨幅近六成。小桔充电日均完单量同比去年增长超 60%；滴滴顺风车假期订单同比去年上涨 78%，最长订单 995 公里。在假期高温“考验”下，避暑游成了新的刚需。西南、西北以及沿海的一些城市成为端午的热门旅游目的地。抚州、秦皇岛等城市的打车订单涨幅超 100%，景德镇、桂林等城市的订单涨幅超 90%。（界面新闻）

**【喜马拉雅】喜马拉雅成 Apple 播客认证托管平台。**6 月 25 日消息，中文播客平台喜马拉雅宣布，即日起成为 Apple 播客认证托管平台。喜马拉雅目前是 Apple 播客在中国大陆唯一认证的播客托管平台。据了解，喜马拉雅作为国内播客创作者托管平台，目前托管播客专辑数超过 2.6 万张，平台中文播客用户数也超过 1.6 亿。此次与 Apple 播客达成合作，喜马拉雅表示将通过提供更加完善的托管服务推动中文播客生态发展。（界面新闻）

**【京东】京东多业务线高管调整：胡伟接替余睿出任物流 CEO，闫小兵回归接管创新零售部。**6 月 26 日消息，京东物流（02618.HK）发布公告称，京东物流 CEO 余睿因个人身体原因辞任执行董事、首席执行官及授权代表，原京东产发 CEO 胡伟将担任京东物流 CEO。原京东国际业务负责人闫小兵已经正式回归。京东集团将新成立创新零售部，将整合七鲜、拼拼等业务成为独立业务单元，由闫小兵担任负责人，向京东集团 CEO 许冉汇报。此外，原京东零售技术研发与数据中心负责人、集团副总裁颜伟鹏目前已经离职，由旗下的交易服务研发部负责人尚鑫接任。（界面新闻）

**【京东物流】京东物流与南航物流二期合作开启。**6 月 26 日消息，近日，京东物流与南航物流召开一体化智慧物流平台（二期）项目启动会。在一期合作的基础上，双方将围绕打造南航物流“端到端”物流转型产品服务链条的目标，深化物流端到端的数字化转型，进一步推动南航物流的业务创新。基于这一目标，南航物流与京东物流在 2022 年宣布共建一体化智慧物流平台，双方计划分多期完成合作，以助力南航物流实现纵向管控与横向协同的效率双升，同步规范流程、降低风险，助力业务实现灵活扩展。（京东物流、物流指闻）

**【三七互娱】三七互娱：公司积极配合证监会相关调查，目前各项经营活动正常。**6 月 27 日消息，三七互娱发布公告称，因涉嫌信息披露违法违规，证监会决定对公司、公司实际控制人兼董事长李卫伟和公司副董事长曾开天立案。公司工作人员表示，目前调查正在进行当中，公司会积极配合证监会相关调查，具体情况等有定论会及时公告。目前公司各项经营活动正常开展，但未来会否有影响无法评判。（界面新闻）

**【中国移动】中国移动正式发布两颗自研通信芯片。**6 月 27 日消息，中国移动正式发布纯自研 RISC-V 架构的 LTE-Cat.1 芯片和纯自研量产的蜂窝物联网通信芯片，并发布首个针对物联网泛智能硬件的全场景智能连接协议。中国移动还表示，为加速推进元宇宙赛道布局，引导产业生态加快元宇宙产品打造，将于 6 月 28 日举办中国移动元宇宙产业联盟发布会。（界面新闻）

**【字节跳动】字节跳动旗下火山引擎发布大模型服务平台“火山方舟”。**6月28日消息，字节跳动旗下火山引擎发布大模型服务平台“火山方舟”，面向企业提供模型精调、评测、推理等全方位的平台服务（MaaS）。目前，“火山方舟”集成了百川智能、出门问问、复旦大学 MOSS、IDEA 研究院、澜舟科技、MiniMax、智谱 AI 等多家 AI 科技公司及科研院所的大模型，并已启动邀测。（界面新闻）

**【菜鸟】菜鸟推出自营快递业务。**6月28日消息，菜鸟宣布将推出自营快递业务“菜鸟速递”，主打半日达、当次日达、送货上门和夜间揽收等品质服务，以匹配市场对高质量快递、差异化服务的需求。据介绍，菜鸟今年将重点打造包括优选仓配“半日达”、智选仓配“次日达”和经济仓配在内的三大供应链分层产品。从网络覆盖规模上看，菜鸟速递业务覆盖近 300 个城市，在 250 个城市提供次日达服务，40 个城市提供当日达服务。（物流指闻）

**【华为】华为宣布 2024 年推出面向商用的 5.5G 全套网络设备。**6月29日消息，华为董事、ICT 产品与解决方案总裁杨超斌在 2023 MWC 上海展 5G Advanced 论坛上宣布，2024 年，华为将会推出面向商用的 5.5G 全套网络设备。这也标志着 ICT 行业即将迈入 5.5G 时代。华为倡导的 5.5G 时代，是包含 5.5G、F5.5G、Net5.5G 等全面演进升级的端到端解决方案，5.5G 时代一方面可以保护运营商的 5G 投资；另一方面将会带来 10 倍的网络性能提升。这不仅实现了下行万兆、上行千兆的峰值能力，以满足丰富多样的业务需求，同时还引入无源物联等全新技术以打开千亿物联新空间，开创新的产业愿景。（财联社、动点科技）

**【美团】美团上线《原神》云游戏。**6月29日消息，目前美团 App 内已经上线了《原神》的云游戏入口，但时长有限，需开通 VIP 才能无限畅玩。美团在各渠道推广自己的游戏服务，如抖音内可以刷到美团的游戏广告。此前美团 APP 内的游戏大多是休闲类游戏和小游戏，这次更新是美团首次接入中重度游戏。此外美团 App 还上线了小说书城、短剧等服务，在泛娱乐赛道持续加码。（游戏干线）

**【美团】美团以 20.65 亿元收购光年之外。**6月29日消息，美团于香港联交所发布公告称，已完成光年之外境内外主体 100% 股权的收购，收购价约为 20.65 亿元。消息人士称，光年之外在两个月内完成了以产品和技术人才为主的团队搭建，吸引了包括多名人工智能领域顶级专家和创业者的加入，目前团队规模在 70 人左右。此前，光年之外联合创始人王慧文因身体原因离岗就医及休养。美团在公告中对于并购的解释是，通过收购事项获得领先的 AGI 技术及人才，有机会加强其于快速增长的人工智能行业中的竞争力。美团方面表示，并购完成后，将支持光年团队继续在大模型领域进行探索和研究。（界面新闻）

**【微信】微信支付就校园支付费率过高致歉。**6月29日消息，全国多家高校发布公告称，将于 7 月 1 日起暂停使用微信支付，原因是微信开始针对校园支付场景收取服务费用，费率高达 0.6%。据西北大学公告，为维护师生利益，从 6 月 30 日起对校内一卡通用户暂停提供微信扫码支付服务，一卡通校园卡、交通银行 App、云闪付、支付宝等渠道正常使用。这也意味着，高校学生或将难以在校园消费场景中使用微信支付。当天稍晚，微信支付发表致歉声明。微信支付称，由于在费率精细化管理上有所欠缺，随着校园场景及商户数量的持续上升，大量涉及电商、酒旅等盈利场景挤占零费率的教育补贴资源，导致成本不断增加。此次调整是为了针对这一小部分盈利性场景予以厘清，实施以低于市场平均水平的优惠费率政策，而所有校园非盈利场景则继续保持零费率。”（界面新闻）

**【中国联通】中国联通发布鸿湖图文 AI 大模型 1.0。**6月29日消息，中国联通在 2023MWC 上海大会上发布鸿湖图文大模型。该模型 1.0 是首个面向运营商增值业务的 AI 大模型，目前拥有 8 亿训练参数和 20 亿训练参数两个版本，可实现以文生图、视频剪辑、以图生图等功能。中国联通董事长刘烈宏在主题演讲中也表示，生成式 AI 正在迎来发展的奇点，未来 2 年内 50% 的工作将受到人工智能深刻影响。（界面新闻）

**【哔哩哔哩】B 站成立交易生态中心，加速平台商业化。**6 月 29 日消息，B 站发布内部邮件称，将整合多个团队，成立新的一级部门交易生态中心，进一步加强公司在商业化交易方面的基建，服务用户和 UP 主的商业需求。同时，原“电商事业部”更名为“会员购事业部”，继续专注 ACG 人群的二次元衍生品需求。对于这一消息，B 站官方回应称，成立交易生态中心后将进一步加强公司在商业化交易方面的产品和技术基建，将“交易和消费”变成一种平台能力。同时服务用户和 UP 主的需求，建设更具 B 站生态特色的交易场域。（界面新闻）

## 出海新闻：

**【Lazada】Lazada 推出低价购物频道，部分卖家订单量大涨 5 倍。**6 月 25 日消息，本月 Lazada 越南站与众多品牌商和卖家达成了合作，致力于推广“LazFlash Max - Hàng hiệu rẻ vô đối mỗi ngày”和“Giá rẻ mỗi ngày, Sale hết dưới 49k”两个购物频道，获得了消费者的一致好评。据悉，这两个频道能够为消费者提供上千种低价商品，每天都会进行更新，以便消费者在购物时拥有更加多样和经济的选项。得益于低价产品的诞生，卖家的销售量得到了显著的上涨。（跨通社）

**【极兔速递】极兔速递增聘瑞银、建银、招银为香港 IPO 上市整体协调人。**6 月 26 日消息，极兔速递环球有限公司 J&T Global Express Limited（以下简称“极兔速递”）公告，进一步委任 UBS AG Hong Kong Branch 为其财务顾问及整体协调人、建银国际金融有限公司、招银国际融资有限公司为其整体协调人。截至公告日期，极兔速递已委任摩根士丹利、美林、中金公司为其联席保荐人兼整体协调人，瑞银为其财务顾问及整体协调人、建银国际、招银国际为其整体协调人。（物流指闻）

**【TikTok】消息称 TikTok 电商今年在东南亚 GMV 有望达 150 亿美元。**6 月 26 日消息，据英国《金融时报》，TikTok 正着眼于在东南亚推动收入增长，包括庞大的印尼市场。知情人士称，TikTok Shop 跨境电商今年在印尼的电子商务销售额将比去年的 25 亿美元翻一番以上。而据业内人士估计，TikTok Shop 今年在整个东南亚地区的商品交易总额（GMV）预计将达到 150 亿美元，远高于去年的 44 亿美元，并占到其全球电商业务规模的大部分。（同花顺财经，物流指闻）

**【美团】美团香港外卖平台 KeeTa 扩大业务运营区域。**6 月 27 日消息，美团香港外卖平台 KeeTa 把业务运营区域由旺角及大角咀地区，拓展至深水埗、油尖旺地区，并计划在 7 月进一步扩大至其他九龙地区。KeeTa 表示，其独创的“准时保”服务在香港大受欢迎，在旺角和大角咀运营期间，平均配送时长为 23.91 分钟，准时率达 98%。（新华财经、运联智库）

**【SHEIN】SHEIN 否认秘密申请在美上市。**6 月 27 日消息，日前有消息称，中国跨境电商 SHEIN 已经秘密向美国有关方面提交材料，申请在美上市。对此，SHEIN 方面回应称，消息不实。（财联社、运联智库）

**【速卖通】速卖通加大巴西海外仓投入，最快可实现 5 日达。**6 月 27 日消息，速卖通巴西站今年将重点布局海外仓业务，根据此前速卖通在商家宣讲会上透露的信息，目前巴西海外仓可实现核心城市 5-10 日达。同时，平台还提供“晚必赔”服务，对超过物流预计到达时间的“x 日达”订单进行主动体验赔付，提升购买转化率。（电商报）

**【TikTok】TikTok 拟最快下月在美国推出在线零售商店。**6 月 28 日消息，TikTok 计划最快下月在其美国版应用程序中推出在线零售商店，与亚马逊、Shein 和 Temu 等电子商务平台直接竞争。据悉，新商店将有别于 TikTok 现有的 TikTok Shop 电商功能，即品牌商支付少量佣金在该平台上销售其产品。报道称，作为计划的一

部分，TikTok 正为建立自家库存采购，并将处理物流和客户服务等事宜。知情人士称，在该商店销售的大多数商品将来自中国制造商。（界面新闻）

**【TikTok】TikTok 或将停用 TikTok Now。**6月28日消息，根据发送给用户的通知，TikTok 或将关闭其应用中的 TikTok Now 功能。多名用户发布了该消息的屏幕截图，其中称字节跳动正在“正在更新 TikTok 体验，正在停止使用 TikTok Now”。TikTok Now 于去年9月推出，功能与去年爆红的 BeReal 相似。目前尚不清楚该功能何时会永久消失。（扬帆出海）

**【阿里国际】今年上半年阿里国际站线上服务的海运货柜量增长近2倍。**6月29日消息，阿里国际站总裁张阔在全球智慧物流峰会上对外透露：今年上半年，通过阿里国际站线上服务的海运货柜量同比增长近200%，增速较去年翻了一倍还多。仅仅今年5月，阿里国际站的线上外贸成交额同比增长就接近30%。数据显示，当前有超过60%的阿里国际站中小企业开始使用平台提供的数字化物流服务。（电商报）

**【Temu、SHEIN】美国国会指控 Shein 和 Temu 两大电商巨头逃避关税。**6月29日消息，研究中美经济竞争的美国众议院委员会正式发布了一份报告，该报告对 Temu 进行了严厉的评估，称其违反美国关税规定，涉嫌逃避关税和海关检查。该报告重点关注 Temu 和 SHEIN 对 1930 年关税法第 321 条的使用，该条被称为最低限度规则，允许进口商对价值低于 800 美元的传入包裹避免关税。该报告解释说，由于小包裹数量巨大，且缺乏可操作的数据，去年美国海关和边境保护局（CBS）清关了超过 6.85 亿件小包货物，但数据不足以正确确定风险。Temu 和 Shein 没有立即回应对该报告发表评论的请求。Temu 此前曾表示，该公司并不是运往美国的货物的进口商，而 Shein 则否认了有关强迫劳动的指控。（跨境动脉）

**【小米】小米回应印度密集裁员。**6月30日消息，有消息称小米印度正在进行大规模裁员，目前公司员工数量已从 1400 人至 1500 人减少到约 1000 人。小米印度方面回应称：“与任何公司一样，我们会根据市场状况和业务预测做出员工数量的规划。除了根据所需要的进行优化外，我们还继续在需要的时间和地点招聘职位。本着构建一个可持续发展的团队目标，我们确保一年两次的绩效管理流程能够奖励表现最好的员工，同时也确保表现最差的员工在合理的时间内获得改进的机会，也并不排除对无法满足要求的员工进行合理优化。”（第一财经）

**【蚂蚁集团】蚂蚁集团目前在泰国市场专注于跨境支付。**6月30日消息，负责蚂蚁集团泰国公司的全球商户合作的 Sittipong Kittiprapapong 表示，蚂蚁集团会继续支持泰国本地合作伙伴发展跨境支付、虚拟银行等普惠金融业务，但该公司在泰国市场目前主要关注跨境支付解决方案。蚂蚁集团目前与韩国移动支付平台 Kakao Pay 合作，在泰国市场提供支付服务。（界面新闻）

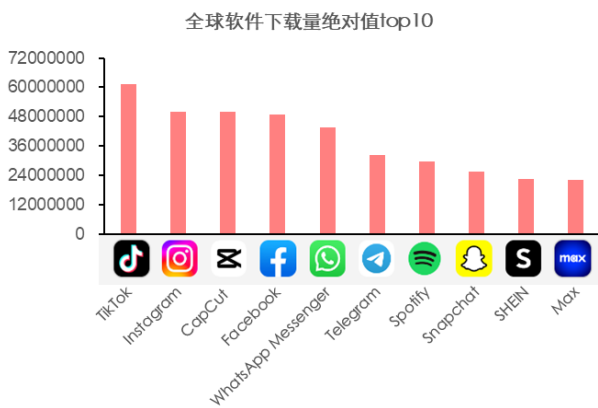
**【联想】TechInsights：联想-摩托罗拉智能手机出货量在 2023 Q1 表现出色。**6月30日消息，根据 TechInsights 发布的最新研究报告，2023 年第一季度，联想-摩托罗拉智能手机出货量同比下降 7%。虽然全球智能手机市场和其他主要的中国 OEM 厂商出现了两位数的下滑，但联想-摩托罗拉的表现却以个位数的下滑表现出色。（动点科技）

**【飞猪】Agoda 联手飞猪加速布局出境游市场。**6月30日消息，Agoda（安可达）与飞猪宣布深化合作，发力海外酒店供应链、全域数字化营销、酒店产品创新。Agoda 和其兄弟公司 Booking.com 上遍布全球的 360 多万家酒店、民宿、公寓等优质房源将以更具优势的价格上线飞猪。同时，双方将通过高效的供应链运营策略和技术方案，为中国出境游客提供更丰富、更具价格竞争力的海外酒店预订选择。此外，Agoda 将借助飞猪的数亿会员群体和创新营销体系，持续强化其服务中国市场的能力。（动点科技）

## 应用排行：

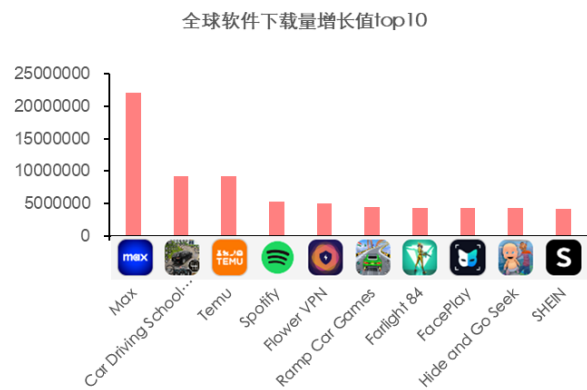
**全球&中国软件下载排行：**5月全球软件下载量绝对值 TOP5 分别为 TikTok、Instagram、CapCut、Facebook、WhatsApp Messenger，增长值 TOP5 分别为 Max、Car Driving School Car Games、Temu、Spotify、Flower VPN；5月全球软件 MAU 绝对值 TOP5 分别为 YouTube、Facebook、Google Chrome、WhatsApp Messenger、Instagram，增长值 TOP5 分别为 Gmail、Car Driving School Car Games、YouTube、Where is my Train、Temu；5月中国软件下载量绝对值 TOP5 分别为 TikTok、快手、CapCut、小红书、交管 12123，增长值 TOP5 分别为 CapCut、凡人修仙传、遇见喵克斯、火炬之光、保密观。

图表5： 2023 年 5 月全球软件下载量绝对值 top10（单位：次）



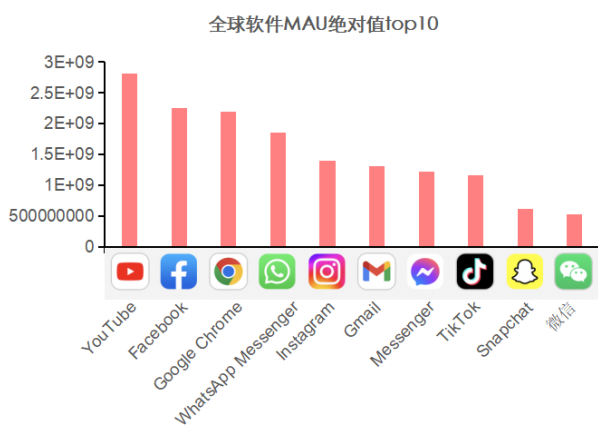
资料来源：SensorTower，中信建投

图表6： 2023 年 5 月全球软件下载量增长值 top10（单位：次）



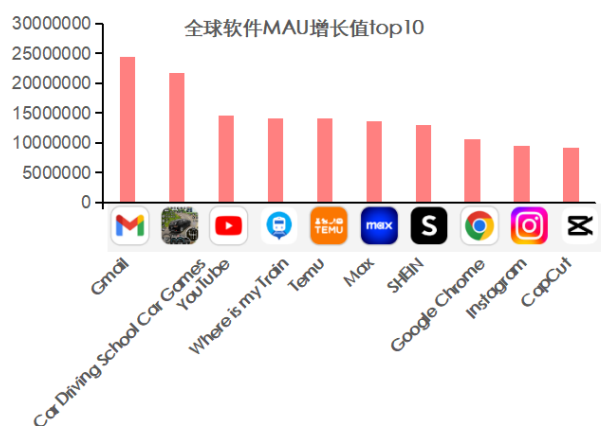
资料来源：SensorTower，中信建投

图表7： 2023 年 5 月全球软件 MAU 绝对值 top10（单位：次）



资料来源：SensorTower，中信建投

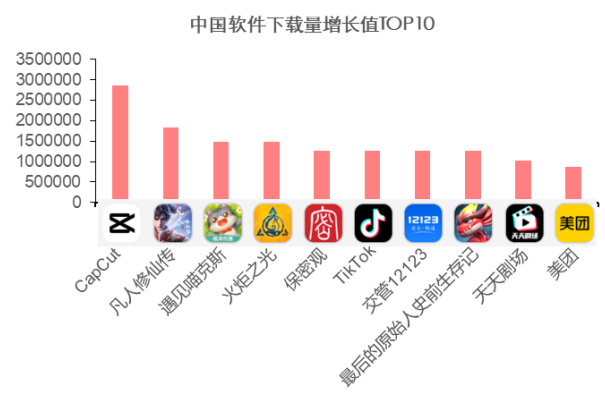
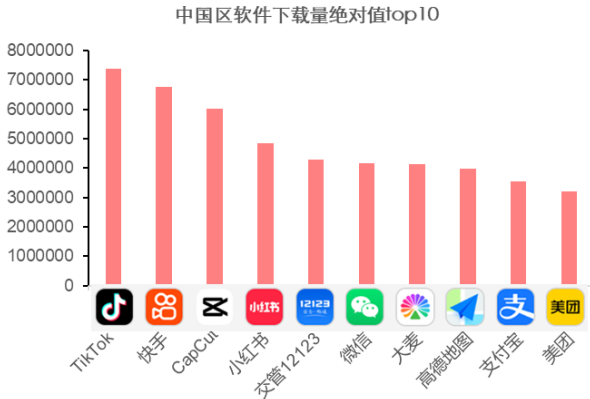
图表8： 2023 年 5 月全球软件 MAU 增长值 top10（单位：次）



资料来源：SensorTower，中信建投

图表9： 2023年5月中国区软件下载量绝对值 top10(单位：次)

图表10： 2023年5月中国区软件下载量增长值 top10(单位：次)



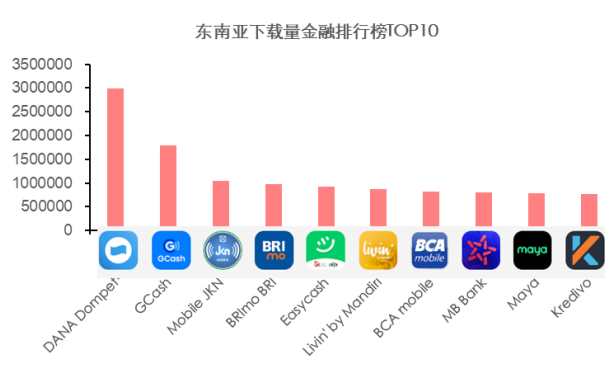
资料来源: SensorTower, 中信建投

资料来源: SensorTower, 中信建投

东南亚各行业软件下载排行: 5月电商软件下载量绝对值 TOP5 分别为 Shopee、Lazada、TikTok Shop Seller Center、SHEIN、McDonald's; 5月金融软件下载量绝对值 TOP5 分别为 DANA Dompot Digital Indonesia、GCash、Mobile JKN、BRImo BRI、Easycash; 5月出行软件下载量绝对值 TOP5 分别为 Grab、Google Maps、maxim、Google Translate、Gojek; 5月社交软件下载量绝对值 TOP5 分别为 TikTok、Facebook、Telegram、Instagram、Messenger; 5月视频软件下载量绝对值 TOP5 分别为 CapCut、TikTok、Instagram、Remini、Canva; 5月游戏软件下载量绝对值 TOP5 分别为 Garena Free Fire、Mobile Legends、Roblox、Higgs Domino Island、Subway Surfers。

图表11： 2023年5月东南亚下载量电商排行榜 top10(单位：次)

图表12： 2023年5月东南亚下载量金融排行榜 top10(单位：次)



资料来源: SensorTower, 中信建投

资料来源: SensorTower, 中信建投

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/497105004161006112>