

# 传媒

# 行业快报

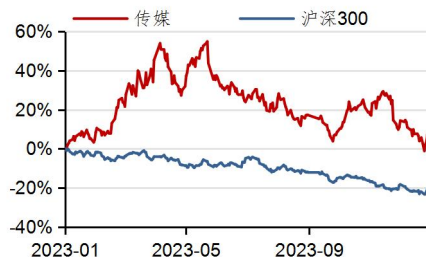
## 未来产业创新发展有望多方位赋能行业

### 投资要点

- ◆ **事件：**1月29日，工业和信息化部等七部发布《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见》，提出把握全球科技创新和产业发展趋势，重点推进未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向产业发展。
- ◆ **第三代互联网增长空间广阔，区块链技术等技术有望打通行业及领域各主体平台数据。**根据中国信息通信研究院报告统计，在 Web3 应用行业分布方面，游戏、金融、数字藏品和社交类等数字原生类应用发展最快，其日均活跃用户数量总和占行业总用户规模的 65% 以上，其中游戏类应用占据首位，占比超过 27%，2023 年全球 Web3 应用日均活跃用户数为 185 万，Web3 应用仍处于初步发展阶段，未来增长空间较大。
- ◆ **5G/6G、元宇宙、人工智能等技术赋能新型医疗服务，数字孪生、脑机交互等先进技术已逐步应用。**1月29日，脑机接口公司 Neuralink 已完成首例人类大脑设备植入手术，接入者恢复良好。根据中国信息通信研究院统计，截至 2023 年第一季度，全球脑机接口代表性企业超 500 家，中国企业数量过百，处于全球第一梯队。脑机接口技术分为植入式和非植入式，**植入式技术方面：**利用脑机接口可帮助严重瘫痪患者仅使用神经信号控制外部技术。**非植入式技术方面：**利用脑机接口基于游戏软件和虚拟现实设备进行康复训练，或基于软件和康复机器人进行康复训练的解决方案已实现商业落地。
- ◆ **无线通信、新型网络架构、跨域融合、空天地一体、网络与数据安全等技术研究，有助于数字孪生等应用发展。**根据中国信息通信研究院统计：目前全国数字孪生规模累计已达近 600 亿元，2023 年新增项目金额达 140 亿元以上，未来在 AI 大模型加持、复杂系统的运行规则被全面数字化、人文属性增强等条件下，数字孪生城市自主性、智能化、自适应将极大增强，逐渐达到机器智能和人的智慧高度协同发展状态。
- ◆ **投资建议：**未来产业创新发展前景良好，相关技术研究有助于行业发展。建议关注相关标的：三七互娱（002555.SZ）、巨人网络（002558.SZ）、完美世界（002624.SZ）、吉比特（603444.SZ）、游族网络（002174.SZ）、天娱数科（002354.SZ）、掌趣科技（300315.SZ）、汤姆猫（300459.SZ）、风语筑（603466.SH）、恒信东方（300081.SZ）、国脉文化（600640.SH）、捷成股份（300182.SZ）、蓝色光标（300058.SZ）、视觉中国（000681.SZ）等。
- ◆ **风险提示：**产业发展进度不确定性，多产业融合效果不确定性，相关政策不确定性等。

 投资评级 **领先大市-A维持**
**首选股票** **评级**

### 一年行业表现



资料来源：聚源

| 升幅%  | 1M    | 3M    | 12M   |
|------|-------|-------|-------|
| 相对收益 | -5.8  | 2.72  | 24.57 |
| 绝对收益 | -9.51 | -4.53 | 3.58  |

分析师

倪爽

 SAC 执业证书编号：S0910523020003  
 nishuang@huajinsec.com

### 相关报告

- 传媒：IP 助力互动影游；“无限流”赋能言情游戏-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 29
- 传媒：游戏版号发放迎突破；AI 技术赋能 XR 产业-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 26
- 传媒：游戏直播迎来重要合作；平台赋能小游戏增长-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 23
- 传媒：抖音发布“辰星计划”；微短剧行业欣欣向荣-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 22
- 传媒：抖音发布电商报告；大促活动刺激消费市场-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 16
- 传媒：“微短剧+文旅”兴起；快手举办短剧盛典-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 15
- 传媒：数据资产管理持续推进-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 12



## 行业评级体系

### 收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

### 风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 分析师声明

倪爽声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

### 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

### 免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。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。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：[www.huajinsec.cn](http://www.huajinsec.cn)