

传媒

行业快报

政策推动央企入局 AI，人工智能发展强劲

投资要点

- ◆ **事件：**近日，国务院国资委召开“AI 赋能 产业焕新”中央企业人工智能专题推进会，推动中央企业在人工智能领域实现更好发展、发挥更大作用。
- ◆ **政策导向强调 AI 赋能产业重要作用，央企带头推动人工智能领域发展。此次国资委会议内容包括：**1、中央企业应主动拥抱人工智能变革，强化创新策略、应用示范和人才聚集，打造人工智能产业集群，带头抢抓人工智能赋能传统产业，加快构建数据驱动、人机协同、跨界融合、共创分享的智能经济形态；2、中央企业要在全局工作中统筹发展人工智能产业；3、把主要资源集中投入到最需要、最有优势的领域，加快建设一批智能算力中心，进一步深化开放合作，更好发挥跨央企协同创新平台作用；4、开展 AI+ 专项行动，加快重点行业赋能，构建一批产业多模态优质数据集，打造从基础设施、算法工具、智能平台到解决方案的大模型赋能产业生态；5、10 家中央企业签订倡议书，将主动向社会开放人工智能应用场景。
- ◆ **政策端与市场端齐发力，AI 产业发展加速演进。当前，人工智能尖端技术正在带来新一轮科技革命和产业变革，主要体现在政策端和市场端两个维度。政策端：**2022 年以来国家多个部门先后发布《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》、《生成式人工智能服务管理办法（征求意见稿）》、《生成式人工智能服务管理暂行办法》等多个政策性文件，足见人工智能产业的国家战略高度。**市场端：**1、各产业都涌现出更多可以依靠大模型的需求：根据第三方市场研究机构 Gartner 预测，到 2026 年，超过 80% 的企业将在生产环境中使用生成式人工智能 API/模型和支持生成式人工智能的应用程序，2023 年这一比例还不到 5%。2、资本涌入催动大模型产业应用：在中国，创业邦《2023 年 H1 AIGC 产业报告》显示，2023 年上半年，国内 AIGC 领域的融资事件共 57 起，已披露融资总额 63.13 亿元，涉及投资机构数 66 家；在美国，PitchBook 数据显示，2022 年，硅谷风投资本向生成式 AI 公司共投入 13.7 亿美元（折合人民币约 93.69 亿元），几乎达到过去 5 年总和，2023 年则增长至 21 亿美元。
- ◆ **投资建议：**人工智能发展如火如荼，有望赋能产业增长。建议关注相关标的：捷成股份(300182.SZ)、视觉中国(000681.SZ)、昆仑万维(300418.SZ)、因赛集团(300781.SZ)、天娱数科(002354.SZ)、恺英网络(002517.SZ)、巨人网络(002558.SZ)、中文在线(300364.SZ)、蓝色光标(300058.SZ)、风语筑(603466.SH)、掌阅科技(603533.SH)、元隆雅图(002878.SZ)等。
- ◆ **风险提示：**人工智能发展不确定性，产业结合效果不确定性，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	-2.06	-14.36	13.27
绝对收益	6.26	-15.99	-1.84

分析师

倪爽

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

相关报告

- 传媒：游戏市场多元化趋势显著，各类型表现亮眼-华金证券-传媒-行业快报 2024. 2. 20
- 传媒：短剧春节档稳定发展，行业生态建立逐步完善-华金证券-传媒-行业快报 2024. 2. 19
- 传媒：视频生成模型再迎突破-华金证券-传媒-行业快报 2024. 2. 18
- 传媒：游戏 AI 大模型首次备案；进口游戏版号获批-华金证券-传媒-行业快报 2024. 2. 3
- 传媒：未来产业创新发展有望多方位赋能行业-华金证券-传媒-行业快报 2024. 1. 30
- 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



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