

# 传媒

# 行业快报

## AI生成动画首播；MR游戏交互性持续提升

### 投资要点

- ◆ **事件：**2月23日，中央广播电视总台举行中国首部AI动画片《千秋诗颂》启播暨总台人工智能工作室揭牌仪式，联合上海AI实验室、上海交通大学、清华大学、北京大学、华为、科大讯飞及智谱华章公司，创立央视听媒体大模型研发共同体。
- ◆ **AI文生视频动画片首播，引领产业发展进程。**首部中国原创文生视频AI系列动画片《千秋诗颂》，于2月26日起在总台综合频道（CCTV-1）播出。该动画片共26集，每集约7分钟，从美术设计到动效生成，再到后期成片，均基于央视听媒体大模型AIGC辅助制作，模型由央视总台联合上海AI实验室于2023年7月推出。《千秋诗颂》率先开启生成式AI创作影片在主流电视台播出。**创作方面：**利用AI模型，通过简单“风格参考图片+提示词”，完成人物、场景、动效、文物等众多元素生成。**AI使创作周期从一月1集加速至一月3集。****技术方面：**该片应用视频生成大模型书生·筑梦、文生视频框架AnimateDiff及多项可控图像生成、图像驱动等技术。**数据方面：**针对大模型理解古诗词能力，导演与科研人员对大模型“投喂”大量精准数据并进行训练，使其生成符合历史依据的人物、建筑、场景等美术图，美术风格符合中华传统文化。
- ◆ **MR游戏持续创新，交互体验效果不断优化。**近日，Meta公司推出《神秘橱柜》（Cryptic Cabinet）混合现实密室逃脱游戏，使用Unity构建开源MR案例演示，其为开发者展示Presence Platform功能是如何为任意房间提供独特的游戏体验。**该游戏具备两大亮点：**1、根据玩家实际房间布局进行场景调整，游戏通过扫描玩家房间，并允许玩家绘制额外家具，从而将虚拟物件有机地整合到现实空间中；2、玩家通过谜题与现实场景进行交互，支持用户使用控制器或手进行自然交互，也支持单人或多人游戏模式，两个佩戴Quest设备用户可以在同房间看到相同虚拟场景，协作完成任务。共享空间带给用户更多社交体验和互动玩法，提升MR产品交互效果。
- ◆ **投资建议：**AI文生视频逐步落地有望推动产业发展；MR体验持续升级有助于相关生态建立。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)、恒信东方(300081.SZ)等。
- ◆ **风险提示：**AI文生视频发展不确定性，MR创新前景不确定性，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	-3.1	-8.99	17.26
绝对收益	1.29	-10.35	3.19

分析师

倪爽

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

### 相关报告

- 传媒：政策推动央企入局AI，人工智能发展强劲-华金证券-传媒-行业快报 2024. 2. 23
- 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



## 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)