

传媒

行业快报

GTC2024 多项新品发布开启 AI “新基建”

投资要点

- ◆ **事件：**近日，英伟达 GTC 2024 顺利召开，创始人黄仁勋发表主题演讲《见证 AI 变革时刻》强调生成式 AI 是未来新产业革命。
- ◆ **GTC2024 多项新品发布开启 AI “新基建”，赋能生成式 AI 浪潮。** **硬件端 AI 大模型训练降本增效：**新 Blackwell 架构 GPU 组成 GB200 芯片算力突破与功耗降低。以往训练 1.8 万亿参数大模型需要 8000 个 Hopper GPU 和 15 兆瓦功率，如今 2000 个 Blackwell GPU 即可胜任功耗仅 4 兆瓦。**软件端 AI 开发环境进一步完善：**NIM 是企业级生成式 AI 微服务，可对 20 多个主流 AI 模型进行优化推理，让开发者生产运行生成性 AI 提供灵活性和性能，目前已有 HPE 宣布将使用 NIM。数字孪生产品 Omniverse Cloud 是构建和操作物理上真实数字孪生操作系统，可在模拟中训练模型并部署到物理机器人上，将数字孪生与实时 AI 相结合实现工业自动化。
- ◆ **国内“政策+市场”双向赋能，助推 AI 产业全面发展。** **政策端：**近日，中国人工智能产业发展联盟(AIIA)第十一次全体会议顺利召开。会议强调配合中国网信办《全球人工智能治理倡议》、《生成式人工智能服务管理暂行办法》等政策，推进人工智能安全治理与智能社会治理试验基地建设、推动专用大模型垂直领域落地应用与大模型迭代升级、建设我国人工智能产业生态。中国信通院近期发布《2024 年数字政府一体化建设白皮书》，首次明确提出“数字政府一体化”建设理念，强调大模型兴起将加速新一轮技术融合，为未来场景开辟新空间。**市场端：**企业加速人工智能技术投资，积极拥抱生成式 AI 浪潮。据 IDC 统计全球企业在人工智能市场技术投资从 2019 年 612 亿美元增长至 2021 年 924 亿美元，2022 年增长 26.6% 至 1170 亿美元，有望到 2025 年突破 2000 亿美元，增幅高于企业数字化转型支出整体增幅。随着 AIGC 技术的发展，智能化应用将呈现爆发式增长，IDC 预测，到 2024 年全球将涌现出超过 5 亿个新应用，相当于过去 40 年间出现的应用数总和。AIGC 能够为 B 端企业客户带来直观的降本增效成果，并有望以此为基础获得更多超预期的价值收益。
- ◆ **投资建议：**海外多项新软硬件助推 AI 行业发展，国内政策利好与市场持续投入赋能产业增长。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。

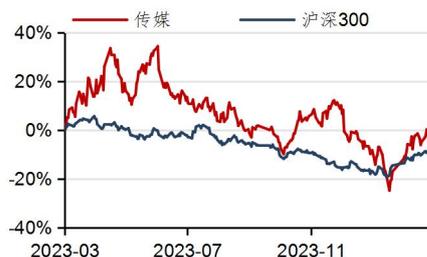
投资评级

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	15.47	-14.6	12.61
绝对收益	21.79	-7.15	2.98

分析师

倪爽

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

相关报告

- 传媒：SIMA 展现 AIGC 新方向，国内 AI 发展强劲-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.18
- 传媒：阿里大文娱 50 亿港元促进影视多元化-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.12
- 传媒：Pika 再迎突破，AI 影视多模创构-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.11
- 传媒：网络文学 IP 改编持续赋能影视赛道-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.5
- 传媒：游戏市场稳中向好，IP 赋能移动游戏-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.4
- 传媒：AI 迎生成交互环境；各平台助推短剧发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.2.27
- 传媒：AI 生成动画首播；MR 游戏交互性持续提升-华金证券-传媒-行业快报 2024.2.26



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