

# 传媒

# 行业快报

## AI 赋能文化平权，应用落地是方向

### 投资要点

- ◆ **热点事件：**7月6日，2024世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议（WAIC）在上海闭幕。截至当日下午2时，大会线下参展人次创历史新高，较去年同比增长近100%。同时，本届大会的猎头参会数量亦创新高。“AI+”已成为千行百业布局的焦点，探寻AI落地应用场景或成确定性发展方向。
- ◆ **大会规模空前，参展人次创历史新高。**大会共对接132个采购团组，形成126个项目采购需求，预计意向采购金额150亿元；推动24个重大产业项目签约，预计总投资额超400亿元。展会三日期间，在当地持续高温、体感一度接近40℃的背景下，截至6日下午2时，大会线下参观人数突破30万人次，创历史新高，较上届增长近一倍；同时，本届大会的猎头参会数量创历史新高。热度空前高涨，“AI+”浪潮席卷千行百业，供需端齐聚大会探讨发展与合作，为国内AI技术发展指明方向，或长效赋能AI技术和中下游应用端产业发展。
- ◆ **探索AI落地实践，让AI真正回归劳动生产力。**目前，大模型基础设施建设已趋于完善，必须产生实际的产业价值，方可让产业有意愿买单，并实现长久发展。为降低大模型幻觉率，多家头部公司于WAIC大会期间展示了“AI+产业”相关应用，为将来颠覆性、可控的应用诞生夯实基座。京东以“点线面”的方式颠覆了电商服务产业，推动数字人在电商服务行业走向成熟；中信集团推出多款基于大模型驱动的垂类行业模型，赋能各行业发展；支付宝发布了多模态医疗大模型，并与数十家机构、企业，联合发起了AI医疗共建计划，共同探索大模型应用及各类专科模型的研发。WAIC大会为千行百业指明方向，我们持续看好AI赋能下的“新质生产力”将长效驱动中国经济高质量发展。
- ◆ **政策端呈积极态势，为AI发展保驾护航；打破国界探讨治理与创新，为AI发展提出新要求。**大会期间，李强总理提出三点建议：一是深化创新合作，释放智能红利；二是推动普惠发展，弥合智能鸿沟；三是加强协同共治，确保智能向善。李强总理还强调，人工智能发展迫切需要各国深入探讨、凝聚共识，共抓机遇、共克挑战。领导层对AI发展的积极态度或为政策端扫清障碍，长效驱动AI赋能新质生产力发展。
- ◆ **投资建议：**WAIC大会热度空前，千行百业探寻AI落地场景，或长效赋能AI相关公司和下游应用端产业。建议关注：腾讯控股、网易-S、美图公司、汤姆猫、昆仑万维、恺英网络、巨人网络、世纪天鸿、蓝色光标、南方传媒、天娱数科、引力传媒、捷成股份、视觉中国、华策影视、因赛集团、天下秀、上海电影、华扬联众、掌阅科技、顺网科技、中广天择、万兴科技等。
- ◆ **风险提示：**政策不确定性、AI落地不及预期、AI版权授权潜在风险等。

 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	-3.28	-17.18	-23.42
绝对收益	-7.04	-19.91	-33.5

分析师

倪爽

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

### 相关报告

- 传媒：WAIC 2024 开幕，百模千态助力 AI 商用 -华金证券-传媒-行业快报 2024.7.4
- 传媒：Runway Gen3 全面开放，关注文生视频技术进步赋能 AI 商用-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.2
- 传媒：Gemma 2 发布，降本提效延展 AI 生态-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.28
- 传媒：钉钉举办重磅会议，构建开放 AI 生态-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.27
- 传媒：OpenAI 禁令发布，国产大模型或迎发展机遇-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.27
- 传媒：Claude 3.5 Sonnet 发布，AI 应用场景持续拓展-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.23
- 传媒：视频生成赛道火热，下游产业有望受益-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.16



## 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)