

传媒

行业快报

国内 AI 专利储备丰厚，相关应用稳定发展

投资要点

- ◆ **事件：**近日，根据 AI 产品榜统计，6 月 AI 产品全球总榜前十中，除 ChatGPT 和 CharacterAI 以外访问量均有下降。国内总榜 TOP10 中一半以上属于 AI ChatBots 类产品，其中天工 AI 6 月同比增长达 59.37%。全球 APP 增长榜中 Photo&Video 在 TOP10 中占据四个位置。豆包（字节）、Linky（昆仑万维）分别占据国内和出海榜增速第一。
- ◆ **中国人工智能领域专利数量领先全球，为行业发展提供坚实基础。**根据联合国调查报告，2014-2023 年中国在生产式 AI（AIGC）申请专利数量达到 38210 个，为美国（第二）专利数的六倍。Transformer 架构的出现和 ChatGPT 的发布推动行业发展，自 2017 年中国申请 AI 专利数量爆发，全球申请顶级生成式 AI 专利最多的前十组织中有 6 家来自中国，并且中国在 AI 专利单项指标以每年 50% 的速度增长。根据《2024 年全球数字经济白皮书》统计，截至 2024 年第一季度，中国占全球人工智能大模型数量的 36%，AI 独角兽企业 71 家，占全球人工智能企业的 15%，均仅次于美国，相较全球经济体有显著优势。目前生成式 AI 处于发展初期，在应用场景、人口规模和产业集群效应等推动新兴技术普及的关键要素方面中国或具有显著优势。
- ◆ **AI 应用适配多应用场景，有望提升各产业规模化能力。**对比数字化流程，AI 大模型大幅降低开发、流程建设、功能设计、产品原型的门槛，显著提升规模化能力，适配多种产业的应用场景。数字内容产业：AIGC 重塑机器媒体内容生成能力，降低内容制作环节难度，提高数字内容生成效率。专业型行业：AIGC 通过嵌入 workflow，处理繁琐的数字、文本、图像等多种数据。在复杂领域中 AIGC 在研发设计、生产制造、仓储物流、经营管理、产品服务等环节均有探索场景，在原有场景增强辅助环节，并结合实体数据与专业数字化管理实现智能化升级。
- ◆ **GenAI 广泛应用在各领域，嵌入产品、服务与流程或成为内容技术推动者。**根据麦肯锡研究估计，GenAI 每年在广泛行业用例中增加 2.6 万亿至 4.4 万亿美元，银行、高科技和生命科学是 GenAI 影响最大的行业。根据高盛预测，GenAI 在促进 GDP 增长和提高整体收入水平的同时也将对劳动力市场产生影响，对人工智能敏感的行业需要有针对性支持以过渡到新机会。
- ◆ **投资建议：**AI 应用与各场景结合以初见成效，国内专利技术数量优势助力行业发展。建议关注：汤姆猫、昆仑万维、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、快手-W、万兴科技等。
- ◆ **风险提示：**政策不确定性、AI 技术迭代不及预期、AI 商用进度不及预期等。

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	-2.16	-16.98	-22.61
绝对收益	-5.91	-19.63	-32.7

分析师

倪爽

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

相关报告

- 传媒：AI 短剧不断出新，头部平台发布应用产品-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.9
- 传媒：上半年影视行业稳定发展，内容质量或为核心-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.3
- 传媒：地方广电与抖音合作，微短剧市场稳定发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.7.1
- 传媒：电商市场发展稳中向好，消费习惯逐步形成-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.27
- 传媒：6 月游戏版号发布，国内新游戏表现优异-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.26
- 传媒：鸿蒙生态升级或将助力 AI 产业-华金证券-传媒-行业快报 2024.6.24
- 传媒：科技创新下传媒行业的投资机会-华金证券-传媒-行业深度 2024.6.20



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