

# 传媒

# 行业快报

## 深圳发布重磅政策, 关注 AI 供需双端生态繁荣

### 投资要点

- ◆ **事件:** 12月18日, 深圳市工业和信息化局发布了《深圳市打造人工智能先锋城市的若干措施》, 自公布当天即生效, 有效期2年。政策涉及算力资源、AI应用、源头创新、产业环境优化和人才培养等领域, 涵盖多领域资金支持和政策激励。重磅政策发布有望进一步推动AI普惠, 加速AI应用落地赋能提高生产力。
- ◆ **资金与算力提供支持, 丰富生态要素供给。算力基础设施:** 推进鹏城云脑III等先进算力设施建设, 提供优惠算力服务。“训力券”: 每年发放最高5亿元, 支持企业和科研机构进行大模型训练。企业资助不超过服务合同金额的50%, 最高资助1000万元; 初创企业资助比例提高至60%。“语料券”: 每年发放最高5000万元, 促进语料开放共享。供给端的支持或长效利好生态要素发展。
- ◆ **多场景激励促进AI应用发展。“模型券”:** 每年发放最高1亿元, 支持AI模型应用。资助不超过模型购买费用的30%, 最高200万元。**行业应用支持:** 每年投入最高1亿元, 推动AI在先进制造业、现代服务业等领域的应用; 对示范应用项目资助最高200万元, 对标杆项目资助最高1000万元。**加速开放政务应用场景:** 每年投入最高5000万元, 支持开发政务服务、教育、医疗等领域的AI应用。每个实际投入的项目, 最高资助500万元。**智能硬件支持:** AI电脑、AI手机等智能硬件产品的研发, 年度爆款产品可获最高300万元奖励。**AI软件支持:** 对拥有自主知识产权且已实现首次商业化应用的AI软件, 最高资助1000万元。政策鼓励AI加速赋能多场景, 促进AI应用落地。
- ◆ **源头创新能力倍受新政推崇。基础研究和技术攻关:** 每年投入最高3亿元, 支持基础研究和核心技术攻关。重大项目最高资助1000万元, 重点项目最高300万元, 面上项目最高60万元。**国产生态方面:** 支持建设国产AI生态创新中心, 企业可获得最高300万元的资助。**开源软件方面:** 对AI开源平台和工具, 给予最高100万元的奖励。**公共技术服务平台建设:** 新建平台最高可获得2000万元资助, 已建平台可获得最高500万元的资助。对创新的激励措施或引导AI技术长效健康发展。
- ◆ **产业发展环境持续优化。相关政策:** 免租优惠赋能产业集聚发展; 对AI领域人才提供100万元至50万元不等的一次性创业资助; 支持企业建设AI人才实训基地, 促进产学研结合, 培养高素质人才; 设立AI产业基金, 降低企业融资成本; 鼓励AI产业交流平台建设。
- ◆ **投资建议:** 深圳发布重磅政策多维赋能AI产业, 加速AI应用提质增效, 或将对全局产生重要影响。建议关注: 腾讯控股、网易-S、因赛集团、汤姆猫、美团公司、天娱数科、中文在线、阅文集团、视觉中国、快手-W、万兴科技等。
- ◆ **风险提示:** 政策波动性、AI技术发展不及预期、AI落地不及预期等。

投资评级

领先大市(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	15.31	34.05	-11.71
绝对收益	15.19	58.47	6.8

分析师

倪爽

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

报告联系人

闫誉怀

yanyuhuai@huajinsec.cn

### 相关报告

传媒: Google 重磅发布 Veo 2, 视频生成技术迎新迭代-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.18

传媒: OpenAI 降本增效提升体验, 豆包矩阵重磅迭代升级-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.18

吉比特: 小步快跑跟进研发, 热爱赋能精品游戏-华金证券-传媒-吉比特-公司点评 2024.12.17

巨人网络: 千影大模型发布, “AI+” 赋创游戏新生态-华金证券-传媒-巨人网络-公司点评 2024.12.17

传媒: 《黑神话: 悟空》获重磅奖项, 优质IP赋能游戏扬帆出海-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.13

传媒: Apple Intelligence 接入 ChatGPT, 端侧AI稳步推进-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.12



## 投资评级说明

公司投资评级：

买入 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 15%；

增持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%至 15%之间；

中性 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%至 5%之间；

减持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅在 5%至 15%之间；

卖出 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅大于 15%。

行业投资评级：

领先大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数领先 10%以上；

同步大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨跌幅介于-10%至 10%；

落后大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数落后 10%以上。

基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数为基准。

## 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)