



# 通信行业：元宇宙 ICT 基石： 光网络的再腾飞



## 报告要点:

元宇宙既依赖内容又依靠 ICT 技术的变革,两者缺一不可

内容方的产业链涉及内容创作方、策展方、开发系统方:内容创作方为虚拟世界或者互联网提供各种内容;策展方通过创意构思、资源整合、用户算法等方式将各元宇宙内容和用户进行关联;内容开发系统方往往与策展方一体,为创作者提供内容生产和经营的协助。

技术支持方涉及分布式平台,终端/交互,底层技术支持:分布式支持为互联网/虚拟世界提供分布式金融、分布式计算、分布式存储、分布式管理等协助;终端/交互支持是用户进入元宇宙的入口;底层技术支持包括但不限于芯片、各类半导体工艺、软件/算法,运营商基础网络等基础设施。

元宇宙普及对 ICT 技术变革需求或超预期

海外巨头互联网公司的元宇宙大力布局给元宇宙的发展打下了一针强心剂,虚拟世界和现实世界两者的无缝融合或协同,必然是未来科技发展的趋势所在,甚至从某种程度上说元宇宙相关产业形态是下一代互联网发展的必经之路。

元宇宙的发展依靠内容来丰富虚拟世界的感知,同时由于其高带宽、大容量、强互动等特性,必然对通信技术提出了更高的要求。没有好的高速公路再好的车也很难飞驰,通信设施基石也将是未来元宇宙相关投资的重点方向之一。

投资建议:元宇宙应用打开 ICT 基础设施投资新空间我们认为元宇宙是 5G 乃至更高层级的通讯重点应用方向,发展确定性趋势明确;受益元宇宙的加速落地,ICT 基础设施建设特别是光网络及 IDC 基建有望迎来新的发展机遇:

推荐标的:ICT 设备商中兴通讯(000063);IDC 数据港(603881)、光环新网(300383),光模块中际旭创(300308)、新易盛(300502)、天孚通信(300394)。

### 风险提示

行业应用发展不及预期风险:中美技术摩擦使得电子/计算机/通信等领域发展不及预期风险;元宇宙受政策影响不确定性。

关键词: 5G 芯片

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_38215](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38215)

