



传媒行业周报：持续推荐 VR 内容板块及直播电商 产业链



元宇宙政策催化不断，虚拟现实与行业应用融合发展或加快，继续积极布局 11 月 1 日，工业和信息化部、教育部、文化和旅游部、国家广播电视总局、国家体育总局等五部门联合印发《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划（2022-2026 年）》，其中提到“到 2026 年，我国虚拟现实产业总体规模（含相关硬件、软件、应用等）超过 3500 亿元，虚拟现实终端销量超过 2500 万台，培育 100 家具有较强创新能力和行业影响力的骨干企业”。根据华经产业研究院数据，2020 年国内 VR 行业市场规模仅 414 亿元，而 IDC 数据显示 2021 年国内 VR 设备出货量仅为 138 万台，我们判断未来 4 年国内 VR/AR 在 B 端和 C 端应用或迎来快速发展期。此次计划中的“关键技术融合创新工程”提出了渲染处理技术、感知交互技术、网络传输技术、内容生产技术等发展方向，我们认为游戏融合了渲染、交互、网络传输、内容生产等技术，具备较强技术实力与积累的游戏研发公司或在 VR 技术融合与内容开发中更具优势；“全产业链条供给提升工程”提出了业务运营平台、内容生产工具、专用信息基础设施等发展方向，我们认为线下沉浸式体验场景与虚拟现实服务平台是提升 VR 供给的重要来源，云计算是支撑虚拟现实的重要信息基础设施；“多场景应用融合推广工程”包括“VR/AR 工业赋能”、“VR/AR 沉浸式旅游体验”、“VR/AR 大众健身”、“VR/AR 线上演播”等工程，我们认为安全生产、文化旅游、体育健身、线上演播、生活购物、线下娱乐等行业与 VR 技术融合性强，VR 赋能或进一步提升用户规模及 ARPU 值。此外，11 月 5 日开幕的第五届中国国际进口博览会国家展上，引入了元宇宙等线上展示技术，为全球

参观者带来沉浸式观展体验;2022 年世界 VR 产业大会也将于 11 月 12-13 日在江西南昌举行也将推出包括元宇宙会场、虚拟主持人江小微、会场 AR 实景导航、特效空间视频演艺、特效开幕演讲、直播与 VR 直播等 6 个创新应用场景,为线上线下与会嘉宾提供沉浸式参会体验。我们认为,近期元宇宙从政策规划到行业应用层面催化不断,数字孪生、虚拟人、VR/AR 等技术与实体经济及多行业融合发展趋势将不断推进,继续看好其中商业化较快的 VR 内容及应用赛道,重点推荐芒果超媒、兆讯传媒、腾讯控股、网易-S、完美世界、奥飞娱乐,受益标的包括风语筑、锋尚文化、蓝色光标、神州泰岳、恺英网络、电魂网络、宝通科技、中文在线、盛天网络、顺网科技等。

“双 11”第二波开启,继续聚焦头部 MCN 公司及抖快头部服务商投资机会 11 月 4 日开始,天猫、淘宝、抖音等平台将陆续开启“双 11”第二波优惠活动,快手“116 心意购物节”也已开启。我们认为,基于价格优势及更高的成交转化率,2022 年“双 11”直播电商对于电商及社零大盘的渗透率或继续提升,而快手与淘宝联盟、京东的互联互通或对其“双 11”GMV 带来显著拉动 我们继续建议布局受益于直播电商 GMV 高速增长

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_48363

