



传媒行业周报：AIGC 或加速 元宇宙商业化 世界杯或普及 VR 体验



AIGC 赋能数字内容供给，世界杯或助推 PicoVR 销量，持续布局元宇宙

AIGC 即人工智能自动生成内容，是继专业生产内容（PGC）和用户生产内容（UGC）之后的又一种内容创作方式。近期 AIGC 项目在一级市场频频获得融资，商业化应用场景亦不断延伸，如 36 氪报道：10 月 18 日，研发 AI 生成模型的公司 StabilityAI 宣布获得 1.01 亿美元融资，投后估值达 10 亿美元；10 月 19 日，主打文字生成的 AIGC 公司 Jasper.ai 宣布完成 1.25 亿美元 A 轮融资，投后估值达 15 亿美元；11 月 15 日，百度数字人通过快手账号发布入驻快手的短视频，该账号将通过 AIGC 作画、作诗、写小说、写歌词等。我们认为，元宇宙涉及大量数字人、虚拟场景和虚拟资产的创建，AI 将在其中发挥重要作用，AIGC 或成为提升元宇宙数字内容供给和商业化效率的催化剂；AIGC 目前已开始并有望广泛运用于文字、图片、音乐、视频、游戏素材的创作和生成，由于 AI 需要基于海量数据进行学习，因此拥有大量文字、图片、音乐、视频内容版权储备和素材的平台在 AIGC 算法和模型训练等方面或更有优势，在这些内容领域具备商业化经验的公司，也有更大的机会抢占 AIGC 商业化先机。另外，2022 卡塔尔世界杯将于北京时间 11 月 20 日 23:30 正式开幕，世界杯期间 PicoVR 一体机将上线多人观影功能，用户可进入 Pico 视频世界杯主会场，通过超清巨幕观看世界杯赛事直播，并邀请好友进入房间实时语音畅聊互动，享受更为沉浸的观赛体验，同时 Pico 还将上线《DOU 来世界杯》等周边栏目及与世界杯相关的 VR 直播、VR 点播内容。我们认为 VR 设备将

给用户带来全新观赛体验，考虑到本届世界杯在冬季进行和新冠疫情依然多地散发的特殊性，居家观看世界杯或成为国内大多数球迷首选，PicoVR 观看世界杯拥有较大潜在需求，或拉动 Pico4 销量并全面普及元宇宙体验。基于元宇宙在生产工具（AIGC）和应用场景（VR 世界杯）等方面的持续推进，我们继续建议关注元宇宙商业化进展，围绕数字人、虚拟场景、AIGC 和 XR（VR/AR/MR）等商业化落地较快的赛道加大布局力度，重点推荐芒果超媒、兆讯传媒，受益标的包括大丰实业、视觉中国、蓝色光标、中文在线、恺英网络、中手游、昆仑万维、锋尚文化、风语筑、宝通科技、盛天网络、顺网科技等。

新一批版号发放，继续加码布局“估值+业绩”双轮驱动的游戏板块
11月17日，国家新闻出版署自10月以来首次公布新一批国产游戏版号，共70款游戏过审，包括腾讯《合金弹头：觉醒》、网易《大话西游：归来》、心动公司《退休模拟器》、完美世界《迷失蔚蓝》、恺英网络《归隐山居图》《飞吧龙骑士》、神州泰岳《无尽苍穹》、拓维信息《方舟：英雄黎明》等多款上市公司旗下产品。我们认为，版号继续发放或驱动新游戏加快上线，带来业绩增量，并提振市场信心，在估值低位下带来板块估值修复，建议

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_49052

