



传媒行业 AIGC 专题报告： AIGC 进展迅速 重构内容生 产力



旧金山人工智能研究公司 OpenAI 的智能聊天机器人系统 ChatGPT 在 2022 年 12 月一经推出后反响强烈。作为 AIGC 其中的重点细分领域，ChatGPT 的成功体现了 AIGC 产业的快速进展，对计算机、传媒互联网及通信行业均有所催化，建议关注相关领域投资机会。

计算机：ChatGPT 通过升级训练方式攻克了原有模型局限，带来出色的用户体验及较高的实用价值。科技巨头的加入、商业形式的丰富或加速 ChatGPT 乃至 AIGC 行业的商业化进程。AIGC 行业在 AI 文本生成、音频生成及图片生成等细分领域具备广阔的应用空间，基于技术上的刚性需求，下游的应用落地刺激上游算法层及算力层的升级迭代。

传媒：AIGC 有助于企业级创作降本增效，进一步降低边际成本。其中自动采编、NFT 作品自动生成、游戏建模及虚拟人辅助创造等领域有望最先受到 AIGC 赋能，未来相关领域有望从 AI 替代劳动力的浪潮中进一步受益。

通信：AIGC 对数字基础设施的需求较高，需要一个稳定、高效、安全的数字基础设施来支持其完成生成、存储和传输内容的整个过程。从内容生成和存储来看，AIGC 的算法需要大量的数据来进行不断训练的过程，才能更好得学习人类的语言和行为模式，最终生成高质量的内容。

随着后续模型的优化和升级，预计数据量和算力需求都会继续成几何倍数增长。从数据传输来看，随着 AIGC 的突破和推广，用户和流量也得到倍数增长。此外，随着 AIGC 技术的升级，流量需求也会大幅提升。

我们认为，随着 AIGC 和数字基础设施相辅相成、相互促进。持续看好数字基础设施建设带动相关产业链需求稳步向上。

相关标的：

1) 通信：运营商/国资云：中国移动、中国电信、中国联通、深桑达 A；主设备商&服务器：中兴通讯、浪潮信息、紫光股份、星网锐捷；光模块：天孚通信、中际旭创、华工科技、新易盛；IDC：英维克、佳力图、申菱环境、润建股份；云计算&大数据：优刻得等；PCB/载板：沪电股份、深南电路、兴森科技、世运电路、崇达技术；AI：海康威视、大华股份、科大讯飞。

2) 计算机：科大讯飞、云从科技、海天瑞声、拓尔思、汉王科技、万兴科技。

3) 传媒互联网：百度集团、天娱数科、腾讯、中文在线、蓝色光标、创梦天地等。

风险提示：宏观经济下行；科技转化不及预期；AI 商业化进程不及预

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_52001

