



通信行业：5G 频道技术白皮书 发布 5G 应用拓展带来 ICT 产 业链新机遇



核心观点：

《5G 频道技术白皮书》赋能 5G 频道框架建设，应用端进展再加速。

近日，国家广播电视总局印发《5G 频道技术白皮书》。该白皮书分析了 5G 频道应用场景，描述了 5G 频道的整体框架与业务实现，并从工程建设角度出发，列出了总平台与地方平台的功能模块，以及相关的关键技术。《白皮书》指出，根据媒体传播的自然规律，通信与信息技术的发展规律，以及产业和经济的市场规律，短期内 5G 频道将聚焦实现未来电视新形态“频道定制化、呈现多样化、视听沉浸化、服务智慧化、交互人性化、网络无感化”中的部分形态，为广电行业赋能。我们认为该《白皮书》的发布，代表我国 5G 应用端正逐步开花，同时新场景的加入，也代表数字经济 ICT 新基建有望加速，5G “投入期”到“收获期”转变带来 5G 应用拓展有望夯实，通信重点子行业加大投入的确定性更强，相应板块有望迎来企稳回升。

明确规范 5G 频道应用场景及服务对象，产业链协同发展效应初现。

此次发布的白皮书中，将 5G 频道应用场景分为 5G 频道视听新内容、5G 频道视听新消费、5G 频道视听新沟通以及 5G 频道视听交互新入口四大应用场景。每一个场景下，5G 频道将提供具有全媒体传播特征，综合运用新一代信息技术融合应用的新功能、新业务以及不同于传统广播电视媒体的差异化服务。服务对象涵盖四个方面，即 M（媒体 Media）、G（政务 Government）、B（商业 Business）、C（消费者 Consumer）四类主体，

其中，面向政府机构，提供政务宣传和信息发布等相关服务；面向各行各业和社会垂直领域，提供品牌宣传、营销传播、市场推广等相关服务。C 端用户是 5G 频道最终的服务对象。

5G 频道在为 C 端用户提供高品质视听内容服务的同时，也通过支撑政府部门，赋能行业企业的 5G 视听传播，实现更高效、更精准的“toC”传播效果。

投资建议：5G 应用不断拓展，ICT 基石相关产业链有望持续受益。

白皮书的发布，标志着我国 5G 发展从建设期转向应用期，4G 向 5G 升级过程中将有较大数据流量需求，“东数西算”工程作为数字经济战略的重要举措，具有运输距离更长、数据中心密度提升、算力要求高、节能要求严等技术新特征。数据中心相关产业链景气度有望提升，同时 ICT 基石光网络作为新基建的主要设备，包括光模块、光纤光缆、节能等需求进一步增长，有望迎来市场新增量。三条投资主线下高景气度结合低估值是选股重点方向，建议关注标的：

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_50163

