



序幕揭开：CHATGPT 将 AIGC 推向“平民化”时代



关于 AI，早在各类科幻作品中，人类就已探讨了有关它的种种终极幻想。2022 年末，ChatGPT 的诞生，无疑让人们再一次开始思考，我们离曾经的想象，究竟还有多远？甚至有人将其看作 iPhone 之后又一重要里程碑。热炒之后或自然降温，但长期来看，AIGC 或成为未来十年最值得关注的投资方向之一，本文将从 AIGC 的创新应用、技术驱动、发展趋势和商业变现等方面进行论述，梳理核心产业链及相关投资标的。

应用场景：AIGC 或将颠覆传统内容生产方式和获取信息方式，成为继 PGC、UGC 之后的新一代业态模式。对企业而言，AIGC 有助于实现降本增效。对用户而言，AIGC 降低内容创作门槛，内容供给或呈现爆发式增长。根据 Gartner 测算，当前 AIGC 占有生成数据小于 1%，预计该数字到 2025 年或上升至 10%。AIGC 覆盖文字、图像、视频、音频以及虚拟人等领域，或成为元宇宙基建内容的重要组成部分。此外，AI 视频工具或成为下一个迎来爆发的细分领域。

技术驱动：AIGC 核心要素包括算力、算法和数据，而目前技术创新主要体现在模型算法。深度学习模型的不断完善以及开源模式的推动，为 AIGC 的发展奠定了基础。基础生成算法模型创新、预训练模型和多模态技术加速推动行业的爆发。随着大模型不断迭代优化，达到更高的通用性，AIGC 有望赋能更多行业应用。

发展趋势：AIGC 仍有许多方面需要完善，包括在生成内容质量，版权确认保护以及商业化探索等方向。随着训练素材数据库愈加丰富，有助

于进一步优化模型算法，提升生产内容水平，而与之相关的法律制度有望得到进一步完善。AIGC 能否实现商业化突破，取决从“玩具”到“工具”的升级，才能推动付费意愿逐步提升。目前大部分 AIGC 企业的商业模式并不成熟，还停留在免费引流阶段，未来商业模式仍在探索中：类 SaaS 模式的订阅制成为主流；或打造细分赛道一体化解决方案，提供增值服务，如技术授权、运维服务等。

投资标的：我国 AIGC 还处在发展早期，相关产业链还在逐步完善中。由于预训练模型的高壁垒，未来 AIGC 基础设施研发仍将集中于头部企业，而下游垂直领域依靠开源模型，或涌现大量应用类企业。建议关注百度，商汤，科大讯飞，昆仑万维等。

投资风险：行业政策风险；大规模落地不及预期。

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_52334

