

行业研究报告集锦

2016.08



一、中国动漫行业



二、基因测序与精准医疗行业



三、汽配零配件行业



四、VR/AR行业



五、金融科技行业之区块链（ English ）



六、大体育行业



七、社交网络行业



目录

中国 动漫行业

By Jean Wu



4) 泛娱乐战略布局导流资金供给

- 泛娱乐概念火热
 - 指的是基于互联网与移动互联网的依托，以明星IP为基础，一改过去各文化产业细分市场独立发展的模式，连接融合多种文化产品形式，强化各行业之间的协作共生，从而实现产品长尾价值
 - 2011年由腾讯公司副总裁程武在中国动画电影发展高峰论坛上提出
 - 2014年4月，《2013中国网络游戏市场年度报告》由文化部发布，系中央部委首次提出“泛娱乐”概念
- 众多企业、上市公司纷纷布局相关领域
 - 互联网媒体：腾讯动漫，网易动漫，阿里巴巴，爱奇艺
 - 传统企业转型：奥飞娱乐，长城动漫，美盛文化（衍生品服饰）



4) 泛娱乐战略布局导流资金供给 (续)

- 腾讯动漫

- “追梦计划” 3,000万扶持潜力漫画家
- “聚星基金” 3亿元扶持个人及漫画工作室，鼓励原创
- 平台上目前已有超过2万部作品，签约作品数超过6000部，累计作者总数超过5万人，认证作者超过9000人。此外，腾讯动漫还从日本、韩国、美国、香港等地区引进1000多部正版漫画、轻小说作品。（by 2015.11）
- 15年11月2亿元人民币投资Bilibili（D轮）



- 网易漫画

- “源计划” 3,000万扶持个人工作室及优秀漫画作者
- 自2015年8月以来平台用户突破300万，拥有超过5000部漫画作品的在线版权，包括超过700本美、日、韩及我国港台等漫画和200余位独家签约的国内外漫画家。（by 2016.04）



- 阿里影业

- “A计划” 3年10亿重点扶植动漫、设计、特效及喜剧电影人
- 15年8月优酷土豆5,000万美元领投AcFun的A轮融资，占股15%，阿里持股优酷土豆20.7%（by 2015.03），间接持股3.1%



基因测序与 精准医疗 行业

By Jean Wu



基因测序行业发展潜在瓶颈

- 信息安全与道德风险顾虑
 - 个人健康、医疗数据安全性：网络安全，信息泄露
 - 基因临床治疗应用安全性：从转基因食物到人体基因编辑，反对者对潜在道德风险的口诛笔伐不止
- 测序成本与转化收益配比
 - 保本1000美元左右的测序费用，随着技术提升，测序成本将继续降低
 - 现阶段，基因测序平台已经能够达到相当的精确度，部分失误可以通过提高覆盖度等方式方式进行弥补
 - 是否能够得到可靠的科学分析结果，分析结果能够提供多少的参考价值，应用范畴宽度如何，是否与定价相匹配，后续服务是否具有延展性，与相关领域是否可以实现转化.....
- 精准医疗与规模效益配比
 - 私人定制诊疗差异大，利润摊薄，并且难以通过简单复制进行规模化



基因测序行业发展潜在瓶颈（续）

- 2014年2月，药监局和卫计委发布《关于加强临床使用基因测序相关产品和技术管理的通知》发布，“叫停”未经批准的基因测序技术引入。2014年6月30日，药监局公布获批的二代基因测序仪和检测试剂盒各两款，以及官方认定的检测机构和检测价格。其中一家获批的检测机构位于北京，拟定价3500元。
- 监管控制对行业的影响：
 - 监管上游测序技术引入，形成行业进入壁垒
 - 实行定价控制，限制行业利润空间
 - 临床应用控制，研发环节占用巨额投资，无法向下游延伸实现盈利
 - 政策空白区域或有机遇，但未来发展存在不确定性

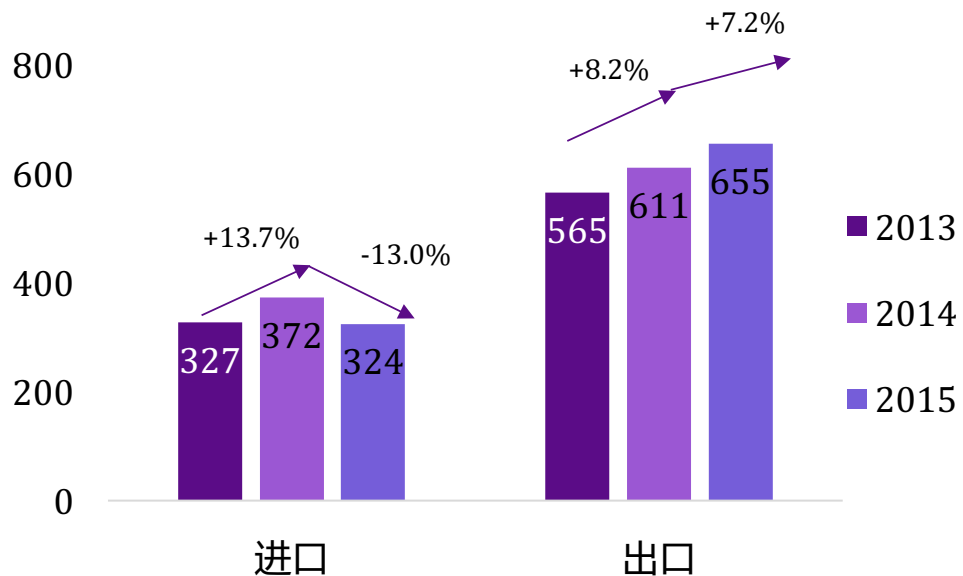
汽车零部件 行业

By Jean Wu



汽车核心零部件仍依赖进口

2013-2015年汽车零部件进出口金额（万亿美元）



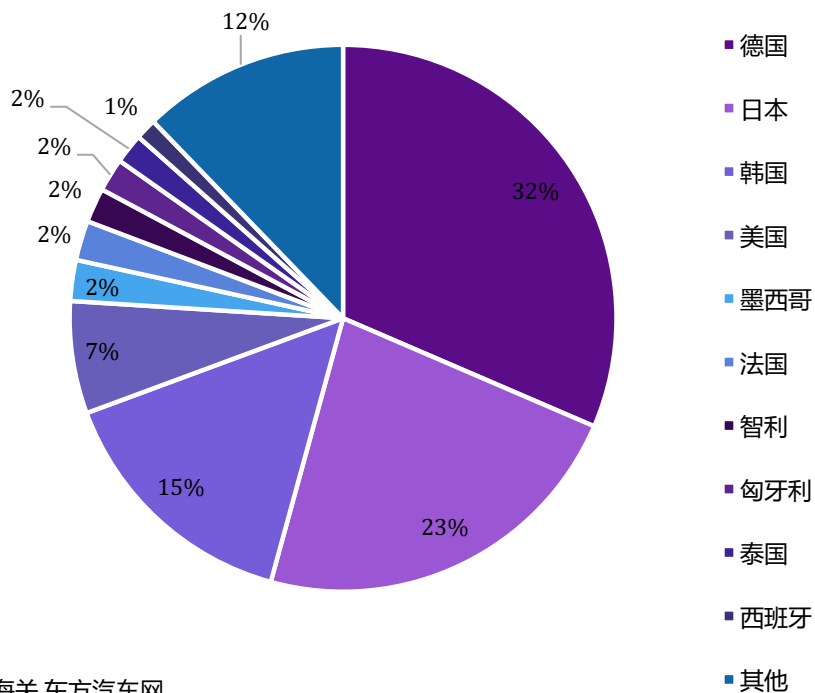
参考：盖世汽车网 东方汽车网
注：取整计算致细微数据差异

- 汽车零部件维持贸易顺差
- 零部件进口15年出现6年来首次下滑
- 进口减少原因
 - 整体汽车市场萎缩
 - 中系及各外资系制造商加强零部件的在华开发、生产
- 部分核心零部件依然依赖于进口
 - 如发动机系零部件，电控燃油喷射系统的进口金额同比增长3.6倍，激增至314.9万美元
- 由于排放法规严格化，与改善油耗，控制排放相关的零部件需求增加



发达国家占据汽车零配件进口市场主要位置

2015年零部件进口金额排名



来源：中国海关 东方汽车网

- 进口比重方面
 - 德日韩美占据主要市场份额
 - 德国日本两国份额累计达55%
- 进口金额方面
 - 仅泰墨增长且增幅超15%
 - 日德法降幅超过20%