

Unity AIGC解决方案推动游戏行业变革

2023 年 07 月 03 日

【事项】

- ◆ 6 月 27 日，Unity 发布两款 AI 产品：Unity Muse 和 Unity Sentis 并开启封闭测试版。Unity Asset Store 提供经过验证的生成式 AI 解决方案，即符合 Unity 最高质量和兼容性标准的第三方软件包。
- ◆ 近日，Meta 宣布将提高 AI 算法应用透明度，推出一系列新举措让用户更好地理解和控制他们在 Facebook 和 Instagram 上看到的内容。

【评论】

- ◆ Unity 推出 AIGC 解决方案将带来游戏行业变革性影响，有望重塑游戏开发体验，助力游戏开发流程，提升游戏开发效率进一步降低成本，加快游戏端 AIGC 落地。

Unity Muse: 是一个 AI 平台，可加速创建实时 3D 应用程序和体验，如视频游戏和数字孪生。帮助开发者使用自然语言输入如文本提示和草图，在 Unity 编辑器中创建几乎任何内容；可以利用基于 AI 的搜索，从 Unity 获取结构良好、准确且最新的信息；Muse Chat 可查找相关信息包括工作代码示例，以加快开发速度并解决问题。

Unity Sentis: 允许游戏或应用程序嵌入 AI 模型，从而直接在最终用户平台上增强游戏玩法和其他功能；允许 AI 模型在运行 Unity 的任何设备上运行；是第一个也是唯一一个将 AI 模型嵌入实时 3D 引擎的跨平台解决方案，只需一次构建即可嵌入模型，可以在多个平台上的边缘运行。

Unity Asset Store: 提供经过 AI 验证的解决方案，支持 AI 驱动的智能 NPC、AI 生成的视觉特效、纹理、2D sprites 和 3D 模型、语音生成、使用 AI 进行游戏内测等，以支持创作过程。

- ◆ Meta 将提高 AI 算法应用透明度，分享更多有关如何使用 AI 影响用户体验的信息，推出 22 种不同的说明卡片，向用户具体解释公司如何使用 AI 控制 Instagram 和 Facebook 的部分显示内容；允许用户集中控制他们想要在 Facebook 和 Instagram 上查看的内容，未来 Meta 还将提供多用户选择。

强于大市（维持）

东方财富证券研究所

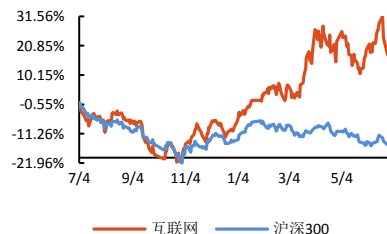
证券分析师：高博文

证书编号：S1160521080001

联系人：班红敏

电话：021-23586475

相对指数表现



相关研究

《腾讯披露 MaaS 一站式服务，visionOS 催化 XR 内容落地》

2023.06.29

《《人工智能法案》草案通过；OpenAI 推动进一步降费增效》

2023.06.20

《Apple Vision Pro 有望持续催化 XR 内容生态》

2023.06.13

《AI 重塑 Google 产品线，生成式 AI 赋能更多服务场景》

2023.05.23

《AIGC 技术加速落地，游戏行业增效提质可期》

2023.03.28

【投资建议】

- ◆ AIGC 游戏端加速落地，游戏行业进一步降本增效、内容场景极大丰富，预期带来行业变革。个股方面，建议关注：姚记科技、恺英网络、吉比特、腾讯控股等。

【风险提示】

- ◆ 行业市场竞争加剧风险。AI+背景下传媒互联网行业竞争者众多，可能导致竞争加剧；
- ◆ AI 技术落地不及预期风险。底层技术突破可能进展缓慢带来商业化落地不及预期；
- ◆ 政策风险。新技术革新和应用及数据安全可能带来监管政策风险。

东方财富证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资建议的评级标准：

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后3到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的3到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500指数为基准。

股票评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅15%以上；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于5%~15%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-5%~5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-15%~-5%之间；
卖出：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅15%以上。

行业评级

强于大市：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅10%以上；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%~10%之间；
弱于大市：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅10%以上。

免责声明：

本研究报告由东方财富证券股份有限公司制作及在中华人民共和国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方财富证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。