

“元宇宙”概念自2021年火爆以来,便迅速引起国内外各大投资机构、科技巨头的重视,抢先布局元宇宙。与此同时,国内元宇宙领域的投融资行为日益活跃;数据显示:2022年三季度国内元宇宙产业的投融资事件共计339起,较上季度增加188起,增幅为125%。目前,元宇宙产业已转向平稳发展的“黄金期”,发展前景十分广阔,必定会掀起新一轮的投资热潮。因此,随着元宇宙时代的到来,聚象科技提示大家要充分了解元宇宙当前的六大主要投资版图,在全面把握元宇宙给我们带来的新投资机遇的同时,一定要从技术、道德、风险等维度明确合理路径,以实现元宇宙的安全有效投资。

一、元宇宙的新投资机遇

当前由于数字化产业的不断飞速发展,对传统产业格局形成明显的新重塑效应,而新兴产业的兴盛,必将带来全新的投资机遇。随着元宇宙时代的来临,各行各业如果能与时俱进,实现与元宇宙的无缝衔接,则必定能牢牢把握元宇宙带来的新机遇。从产业链层面看,元宇宙的不断发展,将创造全新的投资机遇,主要体现在以下几个方面:第一,支撑元宇宙各大应用场景有序运行的底层技术产业,主要包括云计算、区块链、半导体、大数据等领域;第二,直接影响元宇宙应用的相关技术产业,主要包括数字孪生、空间映射、AI、XR等领域;第三,元宇宙场景下的“元化”产业,主要包括娱乐、购物、办公、学习、社交等领域;第四,支撑虚拟与现实连接的相关技术产业主要包括微传感器、脑机接口、可穿戴设备等领域;第五,保障元宇宙有序、稳定运行的安全、支付等辅助性产业;第六,基于视觉仿真的创意产业,属于虚拟世界中的创造型经济等。

二、元宇宙投资的当前六大版图

1.协同平台

随着元宇宙的不断发展,未来元宇宙的入局方必将越来越多,很可能会出现全新的全球巨头,同时新巨头的成长将会促进上下游关联企业的快速发展。繁荣生态是元宇宙的核心功能所在,不管是服务商还是技术商,其发展路径大概率会复制传统互联网的“协同方”。比如,2022年5月12日,宁波市首个元宇宙领域协作平台——“青媒·镇”网络联合体正式成立;未来平台将着重推进成员单位在智能制造元宇宙技术应用、文旅会展影视元宇宙技术应用、虚拟情感生活社区搭建、多维多感知游戏体验等诸多方面展开上下协同对接,探索寻求创新合作与发展。

2.底层架构

元宇宙的底层架构主要包括区块链、数字孪生、引擎/开发平台等。作为元宇宙的核心技术之一,区块链的未来发展方向主要包括应用场景创新、主链技术创新以及通证

经济规则创新等。比如,华为作为目前国内区块链的头部企业,在区块链中的构建主要是围绕一个区块链自研平台、三个aPaaS以及N个行业ISV进行的。还有所谓的“数字孪生”,则主要是指物理实体在数字世界中的映像孪生,核心是提倡数字世界和物理世界的同步性;无论是“城市元宇宙”,还是“企业/工业元宇宙”,数字孪生一定都是其的必经之路。除此以外,元宇宙的发展还创造了各种全新的机遇和阵地,比如使得引擎/开发平台的游戏研发商或工具服务商可以凭借其现有的技术通过供给对接来谋取全新的“红利”。

3.后端基建

元宇宙的后端基建主要包括5G、算力和算法等。元宇宙的快速发展,必将会成为5G最关键的融合创新表现形式;未来二十年,5G甚至6G、7G等会将成为人们通往元宇宙的主要通信途径。当前以5G为例,截至2022年7月底,我们国内已经建成开通的5G基站超196.8万个,5G移动电话用户超4.75亿户,地级市城区和县城城区已基本实现5G网络的全面覆盖、且96%的乡镇镇区实现5G网络覆盖。同时,元宇宙还是下一代计算中心,需强大的算力、算法提供支撑;其中,算力的根基是芯片,算法不仅是软件,更是长久的生态经营和人才累积的发展方向。

4.人工智能

元宇宙对人类的日常生活和生产会有着极大的影响,针对元宇宙的技术革新会对社会结构和生产结构产生重大重塑效益,而且元宇宙时代的生产要素和基础设施等都会被重新定义。在过去六十年,人工智能的主要研究方向是从感知到认知的跨越;而当前及未来,人工智能将会辅助或代替人类发挥出建设性的作用,形成核心生产要素的全新属性。例如,在近几年内上海浦东新区积极推动人工智能产业的发展和落地,当前已形成场景赋能、创新生态、集群规模等诸多优势,人工智能与机器人、人工智能与自动驾驶等相关产业也不断深度融合发展,这些都会既有利于加快原来传统行业的转型升级,又为人工智能产业发展创造了更加广阔的发展空间。

5.内容与场景

随着元宇宙的不断发展,互联网产业将会进入全新的发展阶段,既带动了区块链、5G等底层技术的变革,又推动着内容、社交、游戏甚至消费等领域的商业模式创新。元宇宙时代的内容消费端,主要包括三个发展阶段:第一,元宇宙的初始形态:抢夺用户时长,“社交+娱乐”一定是先行发展;第二,元宇宙的中期形态:会出现新内容,而且用户基数及其使用时间会大幅增加;第三,元宇宙的终极形态:注意力的终极“目标”。比如以元宇宙社交为例,Soul是以游戏化玩法与兴趣图谱为基础而开发的社交软件,旨在构建“年轻人的社交元宇宙”。在Soul,用户能够毫无顾虑地探索世界、表达自己、认知他人,获得精神共鸣,凝聚理想共识,在不断交流互动过程中取得信息,形成有质

量的共享新关系。

6.硬件与操作系统

XR扩展现实设备是通往元宇宙的重要入口之一,XR新硬件的推出将催生出两个重点发展方向:一方面是纯虚拟的VR。2021年,全球VR设备的出货量已超过1000万台;未来,XR终端会如同智能手机、PC进军消费市场那样,最终完成“to C”的普及是必是大势所趋;另一方面是AR增强。当前AR产品进入C端市场仍需较长时间,然而伴随科技巨头推出的新一代AR硬件,会有望带动相关产业链加速发展。虽然当前世界经济下行压力明显,但VR/AR设备的长期前景仍被不断看好;2022年,VR/AR设备的营收规模将超过9.42亿美元;相关数据显示,预计未来5年内,VR/AR设备的营收预计将以50.7%的复合年增长率不断增长,且在2027年将会达到73亿美元的巨大规模。