

# 计算机

## 信息消费三年行动计划发布，政策信号更加明确

**事件：**8月10日，工业和信息化部、国家发展和改革委员会印发《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》的通知。

**内容可用“一条线三个点”概括，即围绕一条主线、以人民需要为根本出发点、明确四大着力点、抓好五大支撑点。**“一条主线”是指围绕深化信息技术融合创新应用，打造信息消费升级版这一主线。“根本出发点”是以满足人民日益增长的美好生活需要为出发点。“四大着力点”是指提出四大主要行动。一是新型信息产品供给体系提质行动。二是信息技术服务能力提升行动。三是信息消费者赋能行动。四是信息消费环境优化行动。“五大支撑点”是指抓好五项保障措施。一是加强工作组织协调。二是加大政策支持力度。三是推动开展试点示范。四是完善统计监测制度。五是搭建产业合作平台。

**政策不断加码，科技在国民战略中地位更加明确，预计将带来预期修复。**我们于6月下旬提出市场对贸易摩擦下对内科技政策过于担忧，而历史上政策是影响计算机产业及股价的重要因素，政策信号验证将带来计算机行业预期修复。7月8日，人民日报正版刊登科技兴国内容，我国科技政策的坚定信号基本确立。7月13日，中央财经委员会第二次会议强调提高关键核心技术创新能力，为我国发展提供有力科技保障，全面强调科技兴国战略。8月6日，国务院决定将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组。本次信息消费行动计划发布，科技兴国国家战略更加明确。

**五大目标确立总量、基础、抓手、方向、前提。**1) 消费规模显著增长。到2020年，信息消费规模达到6万亿元，年均增长11%以上，拉动相关领域产出达到15万亿元。2) 覆盖范围惠及全民。到2020年98%行政村实现光纤通达和4G网络覆盖，释放网络提速降费红利。3) 载体建设稳步推进。创建一批新型信息消费示范城市，打造区域性信息消费创新应用高地。4) 产业体系逐步健全。在医疗、养老、教育、文化等多领域推进“互联网+”，发展线上线下协同互动消费新生态。5) 消费环境日趋完善。信息消费法律法规体系日趋完善，高效便捷、安全可信、公平有序信息消费环境基本形成。

**行动计划“四大着力点”对应消费电子、云服务、网络建设和信用环境。**1) 引导消费电子升级，提升智能可穿戴设备、智能健康养老、虚拟/增强现实、超高清终端设备产品供给能力，深化智能网联汽车发展。2) 企业云、智慧城市服务标准（ITSS）体系5.0版发布，后续云服务渗透有望加快，2018H金蝶、用友财报均佐证。3) 光纤和4G网络深度覆盖，作为基础设施为消费者赋能，释放出更大的内需潜力。4) 加强信用环境建设，建立完善数据与个人信息泄露公告和报告机制，打击通讯信息诈骗工作。

**科技兴国主线投资机会。**1) 科技及互联网领军：中科曙光、浪潮信息。2) 新零售及云领军：新北洋、用友网络、石基信息、广联达、易华录、万达信息、长亮科技。3) 金融科技：航天信息、上海钢联、新国都。

**风险提示：**金融去杠杆力度影响金融创新；财政原因影响相关公司订单落地；新零售竞争格局恶化；相关政策推进不达预期。

中性（维持）

### 行业走势



### 作者

分析师 杨然

执业证书编号：S0680518050002

邮箱：yangran@gszq.com

### 相关研究

- 《计算机：科技领导小组成立，科技兴国战略进一步确立》2018-08-08
- 《计算机：IT合作环境有望改善，行业情绪将受提振》2018-08-07
- 《计算机：为什么说航天信息是SaaS领军和线下的“蚂蚁金服”》2018-08-05



### 免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本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客户。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。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

### 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们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，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

### 投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。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；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普500指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在-5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在10%以上

### 国盛证券研究所

#### 北京

地址：北京市西城区锦什坊街35号南楼  
 邮编：100033  
 传真：010-57671718  
 邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道1115号北京银行大厦  
 邮编：330038  
 传真：0791-86281485  
 邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 上海

地址：上海市浦明路868号保利One56 10层  
 邮编：200120  
 电话：021-38934111  
 邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 深圳

地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心101层  
 邮编：518033  
 邮箱：gsresearch@gszq.com