

计算机

科创小组会议强调创新，政策加码驱动行业

事件：9月5日，国家科技体制改革和创新体系建设领导小组第一次会议在北京召开。会议听取了科技部关于研究国家中长期科技发展规划有关建议的汇报，审议了《关于弘扬科学精神转变作风改进学风的若干意见》，强调认清形势、转变作风、推动创新型国家建设。

科创能力空前强调，政府科技管理职能转变是关键。1) 目前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，叠加中美贸易摩擦影响、外部环境发生深刻变化，内外部环境变化倒逼科技创新能力提升。此次会议明确指出科技创新能力是决定综合国力和国际竞争力的关键因素，其重要性得到空前强调。2) 按照中央财经委员会第二次会议的决策部署，会议要求抓紧研究制定国家中长期科技发展规划的有关准备工作，是对前期决策的延续和落实，且着眼于前沿趋势和全球化视野。3) 会议强调政府职能转变，即从过去分钱、分物、定项目转到制定政策、创造环境、搞好服务。政府科技管理职能由计划型向服务型转变，是激活科技创新动力、构建良好的科研生态体系的关键所在。

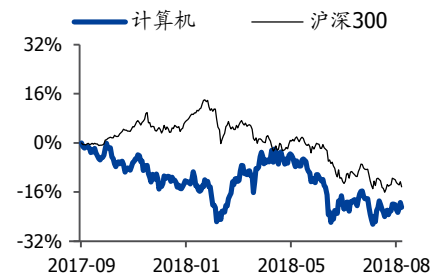
科技兴国政策加码，战略地位不断确立。我们一直强调，科技兴国战略不断强化是近期行业核心推动力。1) 2018年5-6月市场对国际外部环境影响下科技政策的力度过于悲观，从产业调研及自上而下政策来看之后实际一直处于正常推进当中。2) 7月以后，政策上科技兴国战略基本明确。其中，7月8日人民日报正版刊登科技兴国内容，我国科技政策的坚定信号基本确立；7月13日，中央财经委员会第二次会议强调提高关键核心技术创新能力，为我国发展提供有力科技保障，全面强调科技兴国战略；8月6日，按照深化党和国家机构改革统一部署，根据议事协调机构调整有关安排和工作需要，国务院决定将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组。3) 8月10日信息消费及企业上云政策发布，标志着国家科技政策趋势加强。4) 考虑到科技竞争已经是目前国际竞争的核心，预计后续国家科技战略会进一步确立。

自主创新、云计算、人力成本改善三线闪耀。1) 自主创新核心企业：中科曙光、科大讯飞。2) 顶级云领军：浪潮信息、航天信息、石基信息、广联达、万达信息、长亮科技、卫宁健康、用友网络。3) 人力成本改善：新北洋。

风险提示：税控降价影响相关公司短期业绩；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。

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

- 1、《计算机：政策及业绩将继续驱动计算机行业，把握云计算被忽略机会》2018-09-02
- 2、《计算机：浪潮、曙光高增，政策确立，两关键因素加强！》2018-08-29
- 3、《计算机：科技政策加强趋势确立，IT领军H1业绩亮眼，看好计算机优质领军》2018-08-26



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