

# 工信部发布网络建设及推广指南，工业互联网落地进行时

## ——计算机行业点评

分析师：王洪磊

SAC NO: S1150516070001

2019年1月20日

### 证券分析师

王洪磊  
022-28451975  
wanghl@bhzq.com

### 事件：

2019年1月18日，工信部印发《工业互联网网络建设及推广指南》，提出以构筑支撑工业全要素、全产业链、全价值链互联互通的网络基础设施为目标，着力打造工业互联网标杆网络、创新网络应用，规范发展秩序，加快培育新技术、新产品、新模式、新业态。明确到2020年，初步建成工业互联网基础设施和技术产业体系，包括建设满足试验和商用需求的工业互联网企业外网标杆网络，建设一批工业互联网企业内网标杆网络，建成一批关键技术和重点行业的工业互联网网络实验环境，建设20个以上网络技术创新和行业应用测试床，形成先进、系统的工业互联网网络技术体系和标准体系等。

### 子行业评级

软件	中性
硬件	中性
IT服务	中性

### 重点品种推荐

用友网络	增持
东方国信	增持
汉得信息	增持
宝信软件	增持

### 点评：

**传统制造业亟待转型升级，互联网B端布局成焦点。**长期以来，充足的劳动力以及低廉的劳动成本一直是我国制造业的核心竞争优势，在经济全球化背景下，中国成为制造业大国，极大地促进了我国经济的发展。然而，近年来我国劳动力比较优势减弱，未来保持制造业竞争力的出路在于紧紧抓住全球制造业大变革和我国制造业加速转型升级的有利时机，积极响应人工智能、大数据、物联网等新技术与企业业务的深度融合。我们认为，工业互联网融合物联网、大数据、人工智能及5G通信等技术，与传统制造业的深度融合，有望显著提升制造业效率，带动传统制造业转型升级。

**工业互联网顶层架构三大体系，网络体系是基础。**工业互联网是将整个工业系统连接起来，实现数据在这些设备及系统之间的流动，从而实现大数据分析、运营决策、控制等，优化工业生产过程。因而工业互联网的核心是通过网络化，把这些系统都打穿，围绕生产经营，形成一个系统化的、能实现数据传输和应用的智能网络体系。建立一套网络建设、运维、评估技术标准；打造一批覆盖企业内网和外网的标杆网络；建设一批工业互联网特色应用示范项目；构建一个产学研用多方参与的网络开放创新服务平台；建设一批网络技术与行业应用的测试床是工业互联网网络体系建设的目标，以优化网络生态环境。

**政策衔接紧密，有利于工业互联网网络体系建设。**2017年11月，国务院印发《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》；2018年7月，工信部同时发布《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价办法》。此次披露《工业互联网网络建设及推广指南》衔接之前披露的政策，为工业互联网基础设施和技术产业体系提供了具体可行的发展指引。相关政策相继落地，显示了我国建设工业互联网的坚定决心。

### ● 投资建议

工信部发布《工业互联网网络建设及推广指南》标志着国家在工业互联网领域的动作进一步落地，并给出了具有可操作性的政策措施。近期，计算机行业工业互联网相关个股受相关政策落地等因素刺激表现较好，相信随着国家不断推进经济“脱虚向实”，工业互联网的渗透率将会进一步提升。随着 5G 商用阶段的到来，建设低时延、高带宽、广覆盖、可定制的工业互联网企业内外网络成为可能，工业互联网的落地速度将加快。投资者可重点关注掌握工业互联网网络核心技术的公司，此外还可关注工业互联网产业链相关受益公司，个股推荐东方国信(300166)、用友网络(600588)、汉得信息(300170)、宝信软件(600845)。

### ● 风险提示

宏观经济风险；政策风险；业务推进不达预期等。

## 投资评级说明

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

**免责声明：**本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失书面或口头承诺均为无效。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责声明

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖  
+86 22 2845 1845

副所长&产品研发部经理

崔健  
+86 22 2845 1618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)  
+86 22 2845 1975  
张源  
+86 22 2383 9067

汽车行业研究小组

郑连声  
+86 22 2845 1904  
陈兰芳  
+86 22 2383 9069

食品饮料行业研究

刘瑀  
+86 22 2386 1670

电力设备与新能源行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857  
刘秀峰  
+86 10 6810 4658  
滕飞  
+86 10 6810 4686

医药行业研究小组

赵波  
+86 22 2845 1632  
甘英健  
+86 22 2383 9063  
陈晨  
+86 22 2383 9062

通信行业研究小组

徐勇  
+86 10 6810 4602

公用事业行业研究

刘蕾  
+86 10 6810 4662

餐饮旅游行业研究

刘瑀  
+86 22 2386 1670  
杨旭  
+86 22 2845 1879

非银金融行业研究

洪程程  
+86 10 6810 4609

中小盘行业研究

徐中华  
+86 10 6810 4898

机械行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857

传媒行业研究

姚磊  
+86 22 2383 9065

电子行业研究

王磊  
+86 22 2845 1802

固定收益研究

冯振  
+86 22 2845 1605  
夏捷  
+86 22 2386 1355  
朱林宁  
+86 22 2387 3123  
李元玮  
+86 22 2387 3121

金融工程研究

宋旻  
+86 22 2845 1131  
李莘泰  
+86 22 2387 3122  
张世良  
+86 22 2383 9061

金融工程研究

祝涛  
+86 22 2845 1653  
郝惊  
+86 22 2386 1600

流动性、战略研究&部门经理

周喜  
+86 22 2845 1972

策略研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608  
严佩佩  
+86 22 2383 9070

宏观研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608  
孟凡迪  
+86 22 2383 9071

博士后工作站

张佳佳 资产配置  
+86 22 2383 9072  
张一帆 公用事业、信用评级  
+86 22 2383 9073

综合管理&部门经理

齐艳莉  
+86 22 2845 1625

机构销售•投资顾问

朱艳君  
+86 22 2845 1995  
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功  
+86 10 6810 4615

风控专员

白琪玮  
+86 22 2845 1659

## 渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号 凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码: 100086

电话: (010) 68104192

传真: (010) 68104192

渤海证券研究所网址: [www.ewww.com.cn](http://www.ewww.com.cn)