

十部门印发5G应用“扬帆”计划

调研日期

分析日期 2021年07月13日

行业评级：超配(30)
证券分析师：徐紫薇

执业证书编号：S0630516050003

电话：021-20333934

邮箱：xuyw@longone.com.cn

行业走势图

相关研究报告

1. 5G建设、万物互联逻辑下的结构性投资机会——2021年通信行业半年度策略报告
2. 东海证券：通信行业周报 2020.04.12-2021.04.16
3. 新基建带来的通信行业结构性投资机会

◎投资要点：

◆十部门印发《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》，打造 ICOT 深度融合新生态，实现 5G 应用深度和广度双突破，5G 应用关键指标要大幅提升、重点领域 5G 应用成效要明显，5G 应用生态环境要持续改善，关键基础支撑能力显著加强。7月13日，工业和信息化部、中央网络安全和信息化委员会办公室、国家发展和改革委员会、教育部、财政部、住房和城乡建设部、文化和旅游部、国家卫生健康委员会、国务院国有资产监督管理委员会、国家能源局联合印发《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》的通知。总体目标为到2023年，我国5G应用发展水平显著提升，综合实力持续增强。打造 IT（信息技术）、CT（通信技术）、OT（运营技术）深度融合新生态，实现重点领域5G应用深度和广度双突破，构建技术产业和标准体系双支柱，网络、平台、安全等基础能力进一步提升，5G应用“扬帆远航”的局面逐步形成。

◆我们认为，该三年行动计划将会加快5G应用标准体系构建，推动5G产业基础的强化，加快消费终端的成熟，推动新型消费升级，加深行业融合应用。“5G+工业互联网”、“5G+车联网”、“5G+智慧物流”、“5G+智慧港口”、“5G+智能采矿”、“5G+智慧电力”、“5G+智能油气”、“5G+智慧农业”、“5G+智慧水利”等领域的发展将进一步提速。

◆5G是面向智慧物联世界的关键技术，十部委联合发布5G应用“扬帆”行动计划，体现出国家对5G应用领域的重视，在国家高屋建瓴统领全局下，我国物联网时代扬帆起航。我们认为在国家各部门的大力推进下，5G领域所涉及的软硬件都将会迎来历史性的机遇。万物互联的基础离不开5G网络的建设，5G基站及相关通信设备需求或将得到提振。万物互联时代离不开通信模组的支持，5G通信模组行业大概率将会保持蓬勃发展。5G应用的推进离不开消费终端的普及，基于5G的可穿戴设备、智能家居产品、超高清视频终端等大众消费产品或将得到推广普及。工业互联网、车联网等领域涉及的AR/VR、远程操控设备、机器视觉、5G定位等领域发展或将得到进一步提升。

◆建议积极关注通信设备行业、通信模组行业、新型消费终端、机器视觉等领域的投资机会。

◆风险提示：关键系统设备发展不及预期、基带芯片等产业短板带来的制约；行业融合应用深化不及预期；网络安全发展不及预期带来的制约。

1.十部门联合发布《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》

十部门联合发布《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》。7月13日，工业和信息化部、中央网络安全和信息化委员会办公室、国家发展和改革委员会、教育部、财政部、住房和城乡建设部、文化和旅游部、国家卫生健康委员会、国务院国有资产监督管理委员会、国家能源局联合印发《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》的通知。

计划总体目标为：到2023年，我国5G应用发展水平显著提升，综合实力持续增强。打造IT（信息技术）、CT（通信技术）、OT（运营技术）深度融合新生态，实现重点领域5G应用深度和广度双突破，构建技术产业和标准体系双支柱，网络、平台、安全等基础能力进一步提升，5G应用“扬帆远航”的局面逐步形成。

在总体目标中，主要要实现以下几个具体目标：

（一）5G应用关键指标大幅提升。5G个人用户普及率超过40%，用户数超过5.6亿。5G网络接入流量占比超50%，5G网络使用效率明显提高。5G物联网终端用户数年均增长率超200%。

（二）重点领域5G应用成效凸显。个人消费领域，打造一批“5G+”新型消费的新业务、新模式、新业态，用户获得感显著提升。垂直行业领域，大型工业企业的5G应用渗透率超过35%，电力、采矿等领域5G应用实现规模化复制推广，5G+车联网试点范围进一步扩大，促进农业水利等传统行业数字化转型升级。社会民生领域，打造一批5G+智慧教育、5G+智慧医疗、5G+文化旅游样板项目，5G+智慧城市建设水平进一步提升。每个重点行业打造100个以上5G应用标杆。

（三）5G应用生态环境持续改善。跨部门、跨行业、跨领域协同联动的机制初步构建，形成政府部门引导、龙头企业带动、中小企业协同的5G应用融通创新模式。培育一批具有广泛影响力的5G应用解决方案供应商，形成100种以上的5G应用解决方案。完成基础共性和重点行业5G应用标准体系框架，研制30项以上重点行业标准。

（四）关键基础支撑能力显著增强。5G网络覆盖水平不断提升，每万人拥有5G基站数超过18个，建成超过3000个5G行业虚拟专网。建设一批5G融合应用创新中心，面向应用创新的公共服务平台能力进一步增强。5G应用安全保障能力进一步提升，打造10-20个5G应用安全创新示范中心，树立3-5个区域示范标杆，与5G应用发展相适应的安全保障体系基本形成。

图 1 《计划》中 5G 应用发展主要指标

附件

5G 应用发展主要指标

序号	指标	指标含义	指标值
1	5G 个人用户普及率(%)	5G 个人用户普及率=5G 移动电话用户数/全国人口数。其中，5G 移动电话用户数是指使用 5G 网络的个人用户。	40
2	5G 网络接入流量占比(%)	5G 网络接入流量占移动互联网接入总流量的比例。	50
3	5G 在大型工业企业渗透率(%)	在生产经营等环节中开展 5G 应用的大型工业企业数在我国大型工业企业总数中的占比。	35
4	5G 物联网终端用户数年均增长率(%)	行业企业 5G 物联网终端用户数年均增长率。	200
5	每万人拥有 5G 基站数(个)	全国每一万人平均拥有的 5G 基站数量。	18
6	5G 行业虚拟专网数(个)	利用 5G 公网为行业企业构建的 5G 虚拟网络数目。	3000
7	每重点行业 5G 应用标杆数(个)	每个重点行业遴选的 5G 应用标杆数量。	100

资料来源：C114 东海证券研究所

2. 投资逻辑

我们认为，该三年行动计划将会加快 5G 应用标准体系构建，推动 5G 产业基础的强化，加快消费终端的成熟，推动新型消费升级，加深行业融合应用。“5G+工业互联网”、“5G+车联网”、“5G+智慧物流”、“5G+智慧港口”、“5G+智能采矿”、“5G+智慧电力”、“5G+智能油气”、“5G+智慧农业”、“5G+智慧水利”等领域的发展将进一步提速。

5G 是面向智慧物联世界的关键技术，十部委联合发布 5G 应用“扬帆”行动计划，体现出国家对 5G 应用领域的重视，高屋建瓴、统领全局，我国物联网时代扬帆起航。我们认为在国家高屋建瓴的大力推进下，5G 领域所涉及的软硬件都将会迎来历史性的机遇。万物互联的基础离不开 5G 网络的建设，5G 基站及相关通信设备需求或将得到提振。万物互联时代离不开通信模组的支持，5G 通信模组行业大概率将会保持蓬勃发展。5G 应用的推进离不开消费终端的普及，基于 5G 的可穿戴设备、智能家居产品、超高清视频终端等大众消费产品或将得到推广普及。AR/VR、远程操控设备、机器视觉、5G 定位、电商直播等领域发展或将得到进一步提升。

建议积极关注通信设备行业、通信模组行业、新型消费终端、机器视觉等领域的投资机会。

3. 风险提示

关键系统设备发展不及预期、基带芯片等产业短板带来的制约；行业融合应用深化不及预期；网络安全发展不及预期带来的制约。

分析师简介:

徐雅薇, 通信行业分析师, 卡迪夫大学金融学硕士, 2014年加入东海证券研究所

附注:

一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%

看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%

标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%

增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间

中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间

卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用,并不构成对客户的投资建议,并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证,建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责声明

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料,但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断,并不代表东海证券股份有限公司,或任何其附属或联营公司的立场,本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致,敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下,本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务,本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有,未经本公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构,已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者,参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构,注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址: 上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8621) 20333619

传真: (8621) 50585608

邮编: 200215

北京 东海证券研究所

地址: 北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8610) 66216231

传真: (8610) 59707100

邮编: 100089