

行业点评

工信部发布《规划》，十四五聚焦“新型数字基础设施”建设

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

付强 投资咨询资格编号
S1060520070001
FUQIANG021@pingan.com.cn

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
010-56800140
YANLEI511@pingan.com.cn



事项：

工业和信息化部对外发布了《“十四五”信息通信行业发展规划》(下称《规划》)，分析了“十四五”行业面临的发展环境，明确了总体思路、发展目标和重点任务。

平安观点：

- **新时期、新定位，信息通信产业将作为“新型数字基础设施”赋能经济社会发展。**“十三五”时期，国内信息通信业各项指标顺利完成，行业综合实力再上新台阶，网络供给和服务能力明显增强，安全保障能力显著改善。2020年，产业规模达到2.64万亿元，年均增长9.1%；网络安全产业规模突破1700亿元，网络综合治理和技术监管的能力明显提升。但是，在新时期大国科技领域博弈加剧、双循环发展的大背景下，信息通信产业不但需要成为经济社会发展的新引擎，还要提升信息系统应对网络、数据安全事件的能力。按照《规划》的目标设定，“到2025年，信息通信行业整体规模进一步壮大，发展质量显著提升，基本建成高速泛在、集成互联、智能绿色、安全可靠的新型数字基础设施，创新能力大幅增强，新兴业态蓬勃发展，赋能经济社会数字化转型升级的能力全面提升”。相比“十三五”，《规划》明确了信息通信产业“新型数字基础设施”的定位，是战略性、基础性和先导性产业。
- **《规划》提出五项重点任务，瞄准“新基建”。**按照规划要求，未来五年重点完成以下任务：1) 全面部署5G、千兆光纤网络、IPv6、移动物联网、卫星通信网络等新一代通信网络基础设施；2) 统筹优化数据中心布局；3) 构建绿色智能、互通共享的数据与算力设施；4) 积极发展工业互联网和车联网等融合基础设施；5) 加快构建并形成以技术创新为驱动、以新一代通信网络为基础、以数据和算力设施为核心、以融合基础设施为突破的新型数字基础设施体系。《规划》针对“新基建”的特点，在设定的量化指标中，新增了5G、千兆光网、工业互联网等8个新型基础设施相关指标。按照规划，到2025年5G普及率要从2020年15%提升至56%；数据中心算力要从2020年末的90Eflops（每秒百亿亿次浮点运算）上升至300Eflops；工业互联网标识注册量则要从2020年的94亿个上升至500亿个。
- **《规划》强调供、需两侧着手赋能经济发展，加强监管和安全防护保障工作。**1) 扩大内需、培育新型信息消费角度，《规划》提出要聚焦各行业各领域数字化发展需求，加大5G、大数据、人工智能等新技术应用力度，深入拓展数字化生产、生活和社会治理新应用；2) 深化供给侧结构性改革、提高供给能力角度，《规划》提出为了发挥海量数据优势，要在安全可信数据空间建设、数据流通和交易规则建立、数据要素市场培育、工业

大数据融合创新等方面发力，推进数据要素流动和应用创新。在监管侧，重点提升综合监管能力，探索实施互联网企业分类管理制度，建立以信用监管为基础、大型互联网企业监管为重点的市场监管机制，强化主体监管和行为监管。同时，《规划》指出，要重点提升“新基建”的安全防护能力，其中 5G、工业互联网和车联网等新场景是安全防护的短板，“十四五”时期相关安全产品和服务市场提升空间大。

- **投资建议：**《发展规划》提出了到 2025 年我国信息通信行业的发展目标，聚焦“新型数字基础设施”建设，在通信网络基础设施、数据与算力设施、融合基础设施、数字化应用等七个方面提出了明确要求。《发展规划》的落地，将加快新一代信息技术与实体经济的深度融合，推动我国数字经济持续蓬勃发展。我们坚定看好数字经济主赛道，建议关注网络安全、工业互联网、人工智能、智能汽车等主题。强烈推荐启明星辰、中科创达，推荐用友网络、科大讯飞、深信服、安恒信息、绿盟科技。
- **风险提示：**1) 5G 基站建设进度不及预期；2) 工业互联网产业发展不及预期；3) 网络安全产业发展不及预期。

平安证券研究所投资评级：

股票投资评级：

- 强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 $\pm 10\%$ 之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 $\pm 5\%$ 之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师(一人或多人)就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2021 版权所有。保留一切权利。

平安证券

平安证券研究所

电话：4008866338

深圳

深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座 25 层
邮编：518033

上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼
邮编：200120
传真：(021) 33830395

北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 16 层
邮编：100033