

2021年12月01日

证券分析师 侯宾

执业证号: S0600518070001

021-60199793

houb@dwzq.com.cn

工信部发布《“十四五”大数据产业发展规划》，关注大数据应用和基建赛道投资机会 增持（维持）

投资要点

- **事件:** 11月30日，工信部发布《“十四五”大数据产业发展规划》，提出到2025年我国大数据产业测算规模突破3万亿元，创新力强、附加值高、自主可控的现代化大数据产业体系基本形成。
- **进一步强调数据要素价值，推进国家工业互联网大数据中心建设:**《规划》包括六项重点任务，即1) 加快培育数据要素市场; 2) 发挥大数据特性优势; 3) 夯实产业发展基础; 4) 构建稳定高效产业链; 5) 打造繁荣有序产业生态; 6) 筑牢数据安全保障防线。《规划》还提出，要全面部署新一代通信网络基础设施，加大5G网络和千兆光网建设力度。结合行业数字化转型和城市智能化发展，加快工业互联网、车联网、智能管网、智能电网等布局，促进全域数据高效采集和传输。加快构建全国一体化大数据中心体系，推进国家工业互联网大数据中心建设，强化算力统筹智能调度，建设若干国家枢纽节点和大数据中心集群。建设高性能计算集群，合理部署超级计算中心。
- **乘政策红利和数字经济之东风，大数据基建加速发展:**一方面，《规划》指出加快大数据产业发展，将进一步带动数据中心流量高速增长，数据中心基础设施建设加快，我国推动数据中心等算力基础设施将向“集群化、集约绿色”发展，增强海量异构数据高速处理和深度加工能力，助力数据开放共享和流通交易。另一方面，《规划》强调加快工业互联网、车联网等领域布局，十四五期间5G网络和千兆光网建设力度有望加大，从而推动5G业务和应用的快速普及。最后，《规划》指出加快智能管网、智能电网布局，我国正处于能源数字化转型重要时期，智能电网和新型电力系统建设有望持续加速。建议关注大数据产业、光模块、IDC、能源数字化等赛道投资机会。
- **推荐（已覆盖）:** **光模块:** 天孚通信、华工科技、中际旭创; **IDC:** 奥飞数据; **主设备商:** 中兴通讯、烽火通信、海能达。
- **建议关注（未覆盖）:** **大数据产业:** 慧辰股份、每日互动、博睿数据、东方国信、汇纳科技; **光模块:** 新易盛、剑桥科技、光库科技; **IDC:** 宝信软件; **服务器/路由交换:** 紫光股份、星网锐捷、浪潮信息。
- **风险提示:** 大数据产业应用进度不及预期，政策支持力度不及预期。

行业走势



相关研究

- 1、《通信：本周专题：国务院副总理申数据确权，持续关注智能网联汽车投资机会》2021-11-28
- 2、《行业点评报告：深改委提出加快电力市场机制建设，关注能源信息化投资机会》2021-11-25
- 3、《行业点评报告：元宇宙发展带动流量与数据传输需求，光模块等新基建基础设施景气度向上》2021-11-23

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准,已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司(以下简称“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,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议,本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下,东吴证券及其所属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投资银行服务或其他服务。

市场有风险,投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息,本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性,也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更,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。

本报告的版权归本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载,需征得东吴证券研究所同意,并注明出处为东吴证券研究所,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准:

公司投资评级:

买入: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上;

增持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间;

中性: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间;

减持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间;

卖出: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级:

增持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对强于大盘 5% 以上;

中性: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对大盘 -5% 与 5%;

减持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码: 215021

传真: (0512) 62938527

公司网址: <http://www.dwzq.com.cn>

