

计算机

投资建议： 强于大市（维持）
上次建议： 强于大市

政策引导信创市场空间扩展，产业加速发展

相对大盘走势



行业事件：

2024年3月11日，中央国家机关政府采购中心发布《关于更新中央国家机关台式计算机、便携式计算机批量集中采购配置标准的通知》(以下简称《通知》)。

再次强调乡镇以上机关采购应符合安全可靠测评要求

2023年12月26日，财政部和工信部印发7项基础软硬件政府采购需求标准，包括：操作系统、数据库、通用服务器、工作站、便携式计算机、台式计算机，意味着信创在政府部门的进一步深入。而本次《通知》将中央国家机关台式计算机、便携式计算机批量集中采购配置标准更新为2024年版，并再次强调乡镇以上党政机关，以及乡镇以上党委和政府直属事业单位及部门所属为机关提供支持保障的事业单位在采购台式计算机、便携式计算机时，应当将CPU、操作系统符合安全可靠测评要求纳入采购需求。

科技自立自强、供应链安全等为2024年政府工作任务内容

2024年3月5日，李强总理代表国务院在十四届全国人大二次会议上作《政府工作报告》，在2024年政府工作任务中提出，加快推动高水平科技自立自强，集成国家战略科技力量、社会创新资源，推进关键核心技术协同攻关，加强颠覆性技术和前沿技术研究；加强重点领域安全能力建设，提高网络、数据等安全保障能力，有效维护产业链供应链安全稳定，支撑国民经济循环畅通。科技自立自强、供应链安全等作为政府工作任务内容，有望推动信创产业发展。

“2+8+N”行业信创有望加速，空间持续扩展

信创最早落地于党政市场，近年来金融、电信、电力、交通等八大重点行业开始加快信创步伐，工业、物流、烟草等N个行业逐步发力。随着国家政策积极引导、国产软硬件产品突破、产业生态进一步完善，信创产业链正向反馈不断增强，“2+8+N”行业信创有望加速，迎来高质量发展机遇。

投资建议

政府工作报告提出深入推进数字经济创新发展，数字基础设施建设需求旺盛，有望成为高成长性的赛道。在本次《通知》的推动下，区县乡级别信创升级有望加速，党政信创市场空间进一步扩展；金融等行业信创先行单位已取得阶段性成果，有望推动行业信创推广。

信创产业链涉及到诸多领域，包括：**(1) 基础芯片**：海光信息、中国长城、龙芯中科、寒武纪-U、景嘉微等；**(2) 基础硬件**：中科曙光、紫光股份、高新发展、神州数码、纳思达、盛科通信-U等；**(3) 基础软件**：中国软件、太极股份、软通动力、诚迈科技、星环科技-U、海量数据、卓易信息、东方通等；**(4) 通用软件**：金山办公、用友网络、金蝶国际、泛微网络、普联软件、彩讯股份等；**(5) 行业软件**：宝信软件、华大九天、中控技术、中望软件、顶点软件、宇信科技、神州信息、国网信通、远光软件、能科科技等；**(6) 网络安全**：电科网安、启明星辰、国投智能、绿盟科技、天融信、吉大正元、信安世纪、格尔软件等。

建议关注：紫光股份、中科曙光、中国软件、纳思达、金山办公、用友网络等信创产业链环节领先企业。

风险提示：政策落地不及预期；下游资本开支不及预期；信创厂商产品不及预期；行业竞争加剧等。

作者

分析师：姜青山
执业证书编号：S0590523050001
邮箱：jiangqs@glsc.com.cn
分析师：黄楷
执业证书编号：S0590522090001
邮箱：huangk@glsc.com.cn
分析师：陈安宇
执业证书编号：S0590523080004
邮箱：chenay@glsc.com.cn

相关报告

1、《计算机：Claude3 大模型发布，人工智能发展持续演绎》2024.03.08
2、《计算机：深入推进数字经济创新发展，开展“人工智能+”行动》2024.03.05

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，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将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。

评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的6到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。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；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准；韩国市场以柯斯达克指数或韩国综合股价指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表指数涨幅20%以上
		增持	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于5%~20%之间
		持有	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~5%之间
		卖出	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上
	行业评级	强于大市	相对同期相关证券市场代表指数涨幅10%以上
		中性	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~10%之间
		弱于大市	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，国联证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，国联证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

国联证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。国联证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。国联证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，国联证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司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。因此，投资者应当考虑到国联证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

版权声明

未经国联证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任有私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

联系我们

北京：北京市东城区安定门外大街208号中粮置地广场A塔4楼
无锡：江苏省无锡市金融一街8号国联金融大厦12楼
 电话：0510-85187583

上海：上海浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座37楼
深圳：广东省深圳市福田区益田路4068号卓越时代广场1期13楼