

国防军工

信息支援部队成立，武器装备信息化建设再加速

事件：4月19日，信息支援部队成立大会在北京八一大楼举行，总书记授予军旗并致训词。

打造全新战略性兵种，统筹网络信息体系建设

信息支援部队属我军全新打造的战略性兵种，旨在坚持信息主导、联合制胜，畅通信息链路，融合信息资源，加强信息防护，深度融合全军联合作战体系，精准高效实施信息支援，服务保障各方向各领域军事斗争。

切中现代战争战略制高点，军队信息化发展由来已久

2019年《新时代的中国国防》白皮书中提到我军机械化建设任务尚未完成，信息化水平亟待提高；2021年《十四五规划和2035远景目标纲要》中明确指出我国在十四五期间要基本实现国防和军队现代化；2022年党的二十大报告中提到，我国要坚持机械化信息化智能化融合发展。根据中央军委决定，本次新组建的信息支援部队由中央军委直接领导指挥，同时撤销战略支援部队番号，相应调整军事航天部队，网络空间部队领导管理关系。此次改革后，中国人民解放军总体形成中央军委领导指挥下的陆军、海军、空军、火箭军等军种，军事航天部队、信息支援部队、联勤保障部队等兵种的新型军兵种结构布局。

争夺战场首要信息优势，牵引电子对抗及数据链产业发展

信息能力作为战斗力形成中“牵一发而动全身”的主导性因素，已成为体系作战能力生成的关键所在，信息优势是现代战场的首要优势。我们认为，信息支援部队的成立有望进一步深化我军信息化进程，对电子对抗、军工数据链等具体技术领域或具重要牵引作用：

电子对抗旨在通过利用电磁谱中的各种波段来干扰、控制或破坏敌人的通信、雷达、导航和导弹制导系统。目前信息网络覆盖电磁频谱空间，电子对抗正与网络战融为一体走向智能化战争中央。信息支援部队的建立，有望成为电子对抗产业发展新牵引主体。

军用数据链是链接指挥中心、作战部队、武器平台的一种信息处理、交换和分发系统，能以统一格式标准和约定，实时、自动、保密地传输战术数据。数据链作为现代智能化战争的重要支撑，其“战场物联网”特性将使其在未来无人化、智能化作战发展潮流下逐步发挥独特的体系化信息支撑能力，会是战场末端聚能的“倍增器”。信息支援部队的构建，有望催化数据链相关产业进一步发展。

建议关注：数据链与通信：七一二（通信组覆盖）、海格通信（通信组覆盖）、上海瀚讯；电子对抗：盟升电子、四川九州、新劲刚；上游元器件：火炬电子（与电子组联合覆盖）、国博电子、天奥电子、复旦微电、成都华微、振华科技、振华风光；卫星互联网：铖昌科技、臻镭科技、智明达、佳缘科技、邦彦技术。

风险提示：下游景气度下降风险、受军工行业政策变化影响较大的风险、技术研发创新及新产品验证定型风险

证券研究报告

2024年04月21日

投资评级

行业评级 强于大市(维持评级)
上次评级 强于大市

作者

王泽宇 分析师
SAC 执业证书编号：S1110523070002
wangzeyu@tfzq.com杨英杰 分析师
SAC 执业证书编号：S1110523090001
yangyingjie@tfzq.com

行业走势图



资料来源：聚源数据

相关报告

- 《国防军工-行业投资策略:2024 航空航天与防务投资策略面向武器装备跨越式发展，迎接新一轮采购周期》 2024-03-18
- 《国防军工-行业点评:中国已成 ITER 主机安装唯一承包商，核聚变领域发展提速》 2024-03-02
- 《国防军工-行业深度研究:核心政策出台拉开低空经济序幕，eVTOL 成为颠覆式创新》 2024-02-08

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。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（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“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，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天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风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，天风证券及/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，天风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。

天风证券的销售人员、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。天风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。天风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，天风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，投资者应当考虑到天风证券及/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。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100088	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com