

行业点评

培育壮大新质生产力，关注计算机行业投资机会

强于大市（维持）

行情走势图



相关研究报告

【平安证券】行业点评*计算机*中办、国办发支持公共数据资源开发利用，数据要素富矿发掘有据可依*强于大市20241010

【平安证券】行业动态跟踪报告*计算机*HarmonyOS NEXT开启公测，原生应用发展潜力巨大*强于大市20241010

证券分析师

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

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

黄韦涵 投资咨询资格编号
S1060523070003
HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn



事项：

2024年10月14日，国新办举行新闻发布会，介绍加大助企帮扶力度有关情况。工信部副部长王江平表示，要深化场景应用，培育壮大低空经济、智能制造等新质生产力。

平安观点：

- 培育壮大新质生产力在本次发布会上，被作为重点帮扶措施被提出，预期后续相关扶持政策将加快落地。新闻发布会上，工信部副部长王江平表示，要深化场景应用，培育壮大低空经济、智能制造等新质生产力。具体来看，以低空产业生态构建为导向，支持空域资源较好、应用场景丰富的优势地区先行先试，因地制宜地打造低空多场景的应用示范体系，加快培育低空物流、城市和城际空中交通、低空文旅等低空消费新业态，拓展农林植保、巡视巡检、应急救援等新模式，打造经济增长的新引擎。此外，国家立法支持民营企业在科技创新中释放更多活力。司法部副部长胡卫列表示，《中华人民共和国民营经济促进法（草案征求意见稿）》（10月10日公布）明确支持民营经济组织在发展新质生产力中积极作用，保障民营经济组织依法参与标准制定和公共数据资源的开发利用，加强对其知识产权的保护。国家高度重视构建低空产业生态及多场景应用，支持民营经济积极促进新质生产力发展，传递了培育壮大新质生产力的明确信号。
- 低空经济作为新质生产力的典型代表，此前就备受主管部门和市场重视，市场潜力正在发掘。在此前的历次发布会上，低空经济发展也多次被提及。10月8日国新办新闻发布会上，发改委明确提出将低空经济作为促就业重要方向，我国仅无人机操控员岗位缺口高达100万人，同时指出明年要继续发行超长期特别国债并优化投向，以“两重”领域为代表。10月9日，国家数据局发布《关于促进企业数据资源开发利用的意见》，明确聚焦无人驾驶、具身智能、低空经济等数据密集型产业发展需求，加速数智融合关键技术创新。10月12日国新办新闻发布会上，财政部副部长王东伟表示，财政部将研究扩大专项债使用范围，合理支持前瞻性、战略性新兴产业、基础设施，推动新质生产力加快发展。低空经济作为新质生产力的重要内涵之一，市场潜力巨大，未来将被加速培育。根据赛迪顾问统计，2023年我国低空经济规模达到5059.5亿元，同比增长33.8%，预测到2026年我国低空经济规模将突破1万亿元。
- 财政部表态支持地方化债，计算机行业需求端有望加快修复。10月12日国新办新闻发布会上，财政部部长蓝佛安透露了关于支持地方化解政府债务风险的增量政策。蓝佛安表示，除每年继续在新增专项债限额中专门安排一定规模的债券用于支持化解存量政府投资项目的债务外，拟一

次性增加较大规模债务限额，置换地方政府存量隐性债务，加大力度支持地方化解债务风险。这项即将实施的政策被财政部称为近年来出台的支持化债力度最大的一项措施。我们认为，地方债务问题的缓解有利于政府IT支出的增加，计算机行业需求端将迎来修复。

投资建议：9月26日政治局会议强调要加大财政货币政策逆周期调节力度，后续政策的落地将持续巩固我国经济回升向好势头，进一步提振资本市场信心。作为新质生产力的重要组成部分，叠加需求端加快修复预期，计算机行业未来有望迎来业绩和估值的双重提升，建议关注：**1）信创板块**，推荐海光信息、龙芯中科、中科曙光、金山办公、太极股份，建议关注中国软件、诚迈科技、达梦数据、星环科技、福昕软件、普联软件、远光软件；**2）华为产业链板块**，推荐神州数码，建议关注软通动力、拓维信息、麒麟信安、润和软件、卓易信息、海量数据；**3）AI板块**，强烈推荐中科创达、盛视科技、启明星辰，推荐工业富联、浪潮信息、紫光股份、科大讯飞、万兴科技，建议关注寒武纪、景嘉微、彩讯股份；**4）低空经济板块**，建议关注万丰奥威、莱斯信息、中科星图、纳睿雷达、国睿科技、四川九洲、纵横股份、中信海直、深城交、华测导航、海格通信、北斗星通；**5）金融IT板块**，强烈推荐恒生电子，推荐顶点软件、宇信科技，建议关注东方财富、同花顺、神州信息。

风险提示：**1）信创产业发展低于预期。**当前，我国信创基础软硬件已经实现从可用到好用，但如果信创基础软硬件与行业客户业务系统的适配进度低于预期，则将影响信创向业务系统的拓展，我国信创产业将存在发展不及预期的风险。**2）AIGC产业发展低于预期。**当前，国产大模型能力持续升级，同时已经在诸多B端和C端应用场景持续落地，如果未来国产大模型能力追赶全球领先大模型的进度或国产大模型产品市场拓展的进度不及预期，则我国AIGC产业将存在发展不及预期的风险。**3）低空经济产业发展低于预期。**政策推动低空经济发展进入快速发展期，但如果未来低空经济与产业融合的应用场景落地进度低于预期，则我国低空经济产业将存在发展不及预期的风险。

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，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

行业投资评级:

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现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2024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

深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座25层

上海

上海市陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼

北京

北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层