



通信行业点评报告：全面加强 基础设施建设 持续看好数字 经济新基建相关投资机会



事件：习近平主持召开中央财经委员会第十一次会议强调，全面加强基础设施建设，构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。

加快基础设施网络建设，将助力加快我国数字经济大发展：在本次会议中提出，要加强信息、科技等产业升级基础设施建设，布局建设新一代超算、云计算、人工智能平台、宽带基础网络等设施，推进重大科技基础设施布局建设，同时本次会议也提到，发展分布式智能电网，建设一批新型绿色低碳能源基地。因此，适度超前建设基础设施网络，有利于引领相关产业发展，也将进一步推动数字经济产业稳步向前，加快传统企业数字化转型节奏；我们认为，当前数字经济作为重要战略，也进一步对基础设施提出需求，因此加快基础设施网络建设，能更好匹配国内数字经济发展的需求和产业趋势，加快传统企业上云节奏。

持续看好数字经济新基建的相关产业链投资机会：我们认为，加快基础设施网络建设，与数字经济战略相匹配，服务器、光模块、交换机、路由器等硬件基础设施，作为基础网络建设的重要一环，将率先和持续受益；其次云计算、AI、物联网、大数据等技术作为算力网络的重要支撑，是实现企业数字化转型、万物互联、人工智能等需求的关键技术，随着数字经济发展节奏加快，产业需求以及发展节奏也将进一步提速。最后加快智能电网建设，要加快发电、供电、输电以及用电侧的数字化以及智能化进度，各环节更好形成联动，提升发电以及输电效率，更好助力“碳中和、碳达

峰”。

建议关注的标的：运营商：中国移动（已覆盖）、中国电信（已覆盖）、中国联通（已覆盖）；主设备商&服务器：中兴通讯（已覆盖）、浪潮信息、紫光股份、星网锐捷；汽车智能化：美格智能（已覆盖）、鼎通科技、电连技术等；光模块：新易盛、天孚通信（已覆盖）、中际旭创（已覆盖）、华工科技；IDC：英维克（已覆盖）、佳力图（已覆盖）、奥飞数据、数据港。云计算&大数据：深桑达 A、优刻得等；PCB：沪电股份、深南电路、兴森科技（已覆盖）；AI：海康威视、大华股份、科大讯飞。

风险提示：政策支持力度不及预期；数字化进度不及预期。

关键词：云计算 人工智能 大数据 智能电网 物联网

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_40957

