



通信行业：《数字中国建设整体布局规划》印发 通信板块再迎重大政策催化



核心观点：

事件：中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》（以下简称《规划》）。

《规划》指出，数字中国建设按照“2522”的整体框架布局。“2522”整体框架即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。

《规划》指出，要夯实数字中国建设基础，其中之一是打通数字基础设施大动脉。其中包括：（1）加快 5G 网络与千兆光网协同建设，深入推进 IPv6 规模部署和应用，推进移动物联网全面发展，大力推进北斗规模应用。（2）系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。（3）整体提升应用基础设施水平，加强传统基础设施数字化、智能化改造。

我们认为，此次《数字中国建设整体布局规划》是继《“十四五”数字经济发展规划》的又一数字中国领域重大顶层规划，高于并包含数字经济与数据要素，涉及经济、政治、文化、社会、生态文明建设各五大领域，数字中国建设体系化布局更加科学完备，有力支撑全面建设社会主义现代化国家。

我们认为，通信行业在数字经济时代将全面参与数字经济建设。不仅将发挥信息及算力基建底座作用，并在此基础上为行业和企业数字化转型赋能。

建议关注方向：(1) 信息&算力基建，信息基建目标为提升有线+无线提升网络覆盖的深度及广度。加大 5G 网络城乡覆盖面，加快光纤网络向“万兆”提速升级；同时将大力发展卫星互联网，加速卫星与地面网络融合。重点关注运营商（业务边界拓展带来的价值重估），IDC 板块（互联网资本开支有望触底回升），基站设备及网络设备商（低估值高增长确定），低轨卫星互联网板块（建设提速）；(2) 行业&企业数字转型：重点关注行业信息化软硬件龙头（政策规划稀缺性凸显），物联网芯片、模组、重点板块（去库存结束，需求回暖），专网网络设备厂商（电力/煤炭/钢铁/物流等行业需求提升）。

风险提示。美国对于国内科技企业制裁加重风险；上游芯片技术发展带来产品技术迭代风险；IDC 新建设项目落地不及预期的风险。

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_52836

