



计算机行业平台企业：对底层技术与实业的强化



平台经济政策落地

2022年1月19日，国家发改委等部门联合发布推动平台经济规范健康持续发展的若干意见，就以互联网平台为主要载体的平台经济的健康发展，提出了多方面的意见，涉及：健全完善规则制度、提升监管能力水平、优化发展环境、增强创新发展能力、赋能经济转型发展、保障措施六方面内容。我们认为，值得关注的点包括：1) 意见对平台未来的创新方向给出了一定的指引，包括底层基础软件（OS/芯片）、工业软件及新技术（云计算/AI/区块链等）；2) 数据要素的市场化；3) 平台能力赋能制造业。推荐基础软件和工业软件等核心底层软件领域、互联网金融企业。

鼓励平台技术创新：底层技术&前沿技术

此次意见为平台主体未来的技术创新方向给出了一定的指引。互联网平台企业在以互联网相关技术能力方面具备坚实的基础和人才支持，但在底层软件能力方面，包括基础软件（芯片/操作系统/数据库等）和工业软件等领域，积累和投入力度并不够。此次意见专门提出，鼓励平台企业不断提高研发投入力度，加快人工智能、云计算、区块链、操作系统、处理器等领域的技术研发突破。围绕工业互联网底层架构、工业软件根技术、人工智能开放创新、公共算法集、区块链底层技术等领域，推进关键软件技术攻关。可以看出，此次意见对基础软件和工业软件等核心底层软件关注度很高。

产业方向：制造业的转型升级

在产业细分方向方面，意见特别提到平台企业赋能制造业转型升级。

涉及：

1) 平台企业与行业龙头企业合作，推动行业数字化转型；2) 引导平台企业积极参与工业互联网创新工程；3) 支持中小企业数据/管理/业务全面上云。

从中我们可以看出，制造业是此次意见重点提到的平台企业重点赋能的方向，未来中国制造技术与 IT 技术有望深度融合，工业软件的国产替代以及工业互联网的推广应用有望逐步加速。

强化监管：金融机构&数据使用

意见提到，严格规范平台企业投资入股金融机构和地方金融组织，进一步强化了对互联网企业开展金融业务的限制。我们认为，这一点有利于现有互联网基因的金融企业的优势保持。另外，意见对平台数据的采集和应用强化监管规范。同时提出，加强行业数据采集、分析挖掘、综合利用，试点推进重点行业数据要素市场化进程，发挥数据要素对土地、劳动、资本等其他生产要素的放大、叠加、倍增作用。我们认为，政策鼓励数据作为生产要素为实体经济服务，而不是作为平台赚取超额利润的工具。

推荐：基础软件&工业软件&云计算&互联网金融基于以上分析，我们推荐基础软件和工业软件等核心底层软件领域，这两个领域未来国产化趋势愈加明显。推荐云计算领域，企业云化有望逐步加快。

推荐现有的互联网金融企业，金融领域对于平台企业的门槛更高，有利于现有互联网金融企业优势的发挥。

风险提示：市场竞争加剧，芯片及 AI 行业发展导致 IT 投资倾斜。

关键词：云计算 互联网金融 人工智能 区块链 芯片

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_36346

