

## 通信及相关设备制造业 (010781)

### 成立工业和信息化部有利电信业发展和推进电信重组

李太勇 电信行业 首席研究员  
电话: 020-87555888-689  
eMail: [ltv@gf.com.cn](mailto:ltv@gf.com.cn)

#### 国务院机构改革新成立工业和信息化部。

发改委的工业行业管理有关职能、国防科工委核电管理以外的职责,信息产业部和国务院信息化工作办公室的职责,整合划入工业和信息化部。组建国家国防科技工业局,由工业和信息化部管理。不再保留国防科工委、信息产业部、国务院信息化工作办公室。

#### 工业和信息化部成立,有利提高电信行业的管理效率,有利推进电信行业的发展。

发改委的行业管理职能、国务院信息化办公室、信息产业部的合并,将会改变过去行业多头管理、相互推诿责任存在的低效率问题,如《电信法》的出台一再推迟,政出多门就是一个重要的影响因素。多部门职能合并集中决策有利提高行业的决策和规划效率,同时有利于电信行业的产业规划、电信政策和法律法规的推出,整体将有利于电信行业的发展。另外,组建工业和信息化部,有利于促进工业和信息化产业的融合,而电信行业作为国家和行业信息化任务的主要承担者,成立工业和信息化部将有利于电信行业拓展行业等相关的集团客户,电信行业的 ICT 业务及相关 ICT 厂商将会获到更有利的行业政策环境支持,有利于电信业务的发展。

#### 机构改革短期会影响电信重组决策方案的出台,但对整体进程影响不大,电信重组的最终实施需要国资委的推动。

机构改革的实施将会涉及到相关人事变动,短期可能会影响电信重组的决策方案的出台,但是由于电信相关决策机构(也是此次电信重组方案的主要决策者)的合并,将会有利统一思想,在后期将会有利加快推进电信重组的进程;同时我们认为由于电信重组方案最终的实施需要股东国资委的推动,而国资委并没有发生变化,因此整体来看对电信重组进程的影响较小。

#### 工业和信息化部的成立有利推进 TD-SCDMA 产业的发展。

发改委和国务院信息化办公室是国内 TD 产业的主要推动力量,此次与信息产业部合并将会有利进一步推进 TD 产业的发展,推进国家自主创新技术产业的发展,TD-SCDMA 产业链的相关厂商将会从中获益。

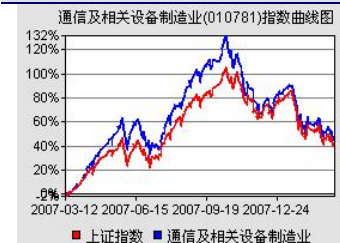
### 行业评级



前次评级

持有

### 行业走势



市场表现	1 个月	3 个月	12 个月
行业指数	-8.61%	-17.38%	46.79%
上证综指	-9.43%	-18.24%	40.98%

## 广发证券——行业投资评级说明

买入 (Buy)	预期未来 12 个月内，行业指数优于大盘 10% 以上。
持有 (Hold)	预期未来 12 个月内，行业指数相对大盘的变动幅度介于-10%~+10%。
卖出 (Sell)	预期未来 12 个月内，行业指数弱于大盘 10% 以上。

通信及相关设备制造业(010781)行情走势



## 相关研究报告

通信及相关设备制造业(010781)	李太勇	2007-12-08
通信及相关设备制造业(010781)	李太勇	2007-09-24
通信及相关设备制造业(010781)	李太勇	2007-06-26
通信及相关设备制造业(010781)	李太勇	2007-01-25
通信及相关设备制造业(010781)	李太勇	2006-12-06

### 广州

地址	广州天河北路 183 号大都会广场 36 楼
邮政编码	510075
客服邮箱	gfyf@gf.com.cn
服务热线	020-87555888-390

### 上海

地址	上海浦东南路 528 号证券大厦北塔 17 楼
邮政编码	200120

## 免责声明

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被广发证券股份有限公司认为可靠，但广发证券不对其准确性或完整性做出任何保证。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价。广发证券不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

广发证券可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发证券或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

本报告旨在发送给广发证券的特定客户及其它专业人士。未经广发证券事先书面许可，不得更改或以任何方式传送、复印或印刷本报告。