

行业点评

数字政府建设将提速，国内 IT 龙头厂商有望受益

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

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

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
010-56800140
YANLEI511@pingan.com.cn



事项：

6 月 23 日，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》（简称《指导意见》，下同），明确了数字政府建设的总体要求、目标和主要任务。

平安观点：

■ **政务数字化转型制度、政策环境向好，数字政府建设将提速：**2020 年以来，数据要素化步伐加快，数字经济快速发展。政府作为社会治理的主体，也开始重视数字化转型，以匹配全社会数字化、智能化的治理能力需求。从目前来看，政府在电子政务建设、数据共享等方面已经取得积极进展，制度、政策环境明显向好。一方面，法律法规体系基本框架已经建立起来。2021 年，《数据安全法》出台，明确了数据处理各方的责任和义务，使得数据使用、共享有法可依。此外，主管部门还出台了关键信息基础设施保护、等级保护、安全审查等措施，以保障数据处理各环节的安全。另一方面，相关引导规划、鼓励政策也在持续推出。2022 年 1 月，国家发改委出台了《“十四五”推进国家政务信息化规划》，明确了开发利用政务大数据、融合创新平台以及协同治理大系统等三项任务。2022 年 4 月，中央深改委审议通过《关于加强数字政府建设的指导意见》；6 月 23 日，《指导意见》全文发布，预示着数字政府建设将提速，投入力度也将加大。

■ **《指导意见》明确了两个阶段的目标以及七项主要任务：**按照《指导意见》要求，2025 年之前，重点是完善数字政府顶层设计，基本形成政府数字化履职能力、安全保障、制度规则、数据资源、平台支撑等数字政府体系框架；到 2035 年，数字化体系框架基本完备，基本建成整体协同、敏捷高效、智能精准、开放透明、公平普惠的数字政府。《指导意见》明确了构建协同高效的政府数字化履职能力体系、全方位安全保障体系、科学规范的数字政府建设制度规则体系、开放共享的数据资源体系、智能集约的平台支撑体系等，要求以数字政府建设全面引领驱动数字化发展。其中，对于 ICT 产业而言，数据资源的开放共享、平台支撑等方面，将带来直接的利好。数据开放共享方面，国家将重点推进全国一体化政务大数据体系建设，推动数据有序开发利用，重点将分类分级开放公共数据，这些政务数据有望单独或者与社会数据融合的方式，来促进整个数字经济的发展。平台支撑方面，将构建全国一体化政务云平台体系，国务院各部门政务云纳入全国一体化政务云平台体系统一管理；各地区按照省级统筹原则开展政务云建设，集约提供政务云服务，相关政策将直接拉动计算、网络、存储以及安全等方面的投资。

■ **数字政府建设将迈向新台阶，市场空间将逐步打开：**据 IDC 最新数据显示，2020 年国内数字政府市场规模大约 150 亿元左右，当年增长超过 13%。我们预计未来几年将提速。其中，法、检行业基本上已经完成了核心业务

系统的建设，未来建设的重点将是智能化应用；财政系统将把重点放在预算管理一体化和国库集中支付电子化等方面，税务系统 IT 工作重点预计将是多个独立系统的整合和数据共享；此外，人力资源部、市场监管总局也均会加大 IT 方面的投入。IDC 数据显示，政府 IT 解决方案市场格局相对较为分散，2020 年中国软件、浪潮集团、东软、华宇软件、太极股份、万达信息市场份额均在 7% 左右，厂商间差距不大；在政府安全硬件市场上，天融信、启明星辰、深信服、华为、新华三等居于市场前列。从趋势上，按照《指导意见》的要求，未来政务系统将走向一体化、互联互通，这将意味着系统的复杂程度将显著提升，对服务商的资源整合能力、业务理解、技术实力等要求显著提升，综合能力较强的龙头厂商将获得更多机会。

- **投资建议：**《指导意见》是国家对数字政府建设的顶层规划。根据《指导意见》的要求，在各级党委领导下，建立常态化考核机制，将数字政府建设工作作为政府绩效考核的重要内容，考核结果作为领导班子和有关领导干部综合考核评价的重要参考，数字政府的建设将成为“一把手”工程。在党和国家的领导下，我国数字政府的建设将加快，围绕数字政府建设的政务云、国土空间规划等各种信息化应用将加速落地，网络安全和自主可控的发展也将提速。数字政府建设的加快将引领我国数字经济持续蓬勃发展，我们持续看好数字经济主赛道。在 IT 基础设施建设领域，推荐浪潮信息、紫光股份、中科曙光；在政务云建设领域，推荐太极股份；在国土空间规划领域，推荐超图软件，建议关注中科星图、航天宏图；在网络安全领域，强烈推荐启明星辰，推荐安恒信息；在信创领域，推荐金山办公。

- **风险提示：**1) 政府 IT 支出不及预期；2) 市场竞争加剧；3) 基础软硬件供应链风险。

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 $\pm 10\%$ 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 $\pm 5\%$ 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：

此报告旨为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 2022 版权所有。保留一切权利。



平安证券研究所

电话：4008866338

深圳	上海	北京
深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座 25 层 邮编：518033	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼 邮编：200120	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 16 层 邮编：100033