

# 数字政府重磅政策发布，数字经济大潮下政府先行

2022年06月24日

**分析师：吕伟**

执业证号：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei\_yj@mszq.com

**分析师：郭新宇**

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

➤ 2022年6月23日，国务院印发《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》。

➤ **时间节点明确，数字政府“管、办”两方面齐发力。**1) **时间节点：2025、2035两个重要时间节点。**到2025年，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基本形成；到2035年，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基本建成。2) **数字政府自身重点建设任务：“管、办”两方面齐发力。**一方面加强履职能力体系建设，包括经济运行大数据监测分析、智慧监管、“雪亮工程”、公安大数据平台、城市运行“一网统管”等建设，另一方面，充分发挥全国一体化政务服务平台“一网通办”枢纽作用，打造泛在可及的服务体系，同时探索城市信息模型、数字孪生等新技术运用，并推进数字乡村建设。政策还强调了对自然资源的管理，包括自然资源三维立体“一张图”和国土空间基础信息平台等建设。

➤ **重视数据要素赋能，基础设施建设及安全保障成为重中之重。**1) **数据要素：高度重视数据要素在政府治理和经济发展中的作用。**政策提出，构建开放共享的数据资源体系，重点包括加快构建全国一体化政务大数据体系、建立全国统一标准的政务数据目录、构建国家公共数据开放平台等，分类分级开放公共数据，有序推动公共数据资源开发利用。2) **基础设施建设：构建数字政府的“数字底座”，同时加强网安、自主可控建设。**一方面强化政务云平台支撑能力，统筹整合现有政务云资源，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筹管理，不断强化数字政府的“数字底座”；另一方面加强重点共性应用支撑能力，推进数字化共性应用集约建设，重点方向包括身份认证、电子证照共享、数字档案、财政电子票据、非税收电子化等。与此同时，政策还提出加强网络安全与自主可控建设，建立健全网络安全、保密监测预警和密码应用安全性评估的机制，加快数字政府建设领域关键核心技术攻关，切实提高自主可控水平。

➤ **将考核结果作为领导干部考核重要参考，组织、机制上的保障是政策推进的重要动力之一。**政策提出，在组织领导上，数字政府建设要加强党中央对数字政府建设工作的统一领导，各级政府及有关职能部门要履职尽责，将数字政府建设工作纳入重要议事日程，结合实际抓好组织实施。同时，在机制上，成立数字政府建设工作领导小组，统筹指导协调数字政府建设，由国务院领导同志任组长，办公室设在国务院办公厅，具体负责组织推进落实。同时，在考核评估方面，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。我们认为，组织、机制等方面的约束、考核体现了政策的重要性，相关措施有望成为建设的重要动力。

**推荐****维持评级****相关研究**

- 1.网络安全行业点评：数据要素重要性再度重申，数据安全建设迫在眉睫
- 2.民生计算机周报 20220619：计算机板块中报前瞻
- 3.计算机行业事件点评：管网改造成为基建发力重要抓手，龙头大有可为
- 4.智慧矿山行业点评：煤矿多项重磅政策落地，超500亿煤矿智能化整装待发
- 5.计算机行业深度报告：信创从“芯”开始

**投资建议：**高级别政策聚焦数字政府发展，明确建设时间点并提出重点建设任务，未来相关领域建设有望加速，景气度有望提升，重点企业有望持续受益。数字政府领域，重点关注数字政府“国家队”电科数字、太极股份，以及“一网统管”领域领军企业数字政通；“一网通办”等政务信息化及财政信息化领域，重点关注新点软件、博思软件；数据要素及网络安全、自主可控领域，重点关注“国家队”卫士通、启明星辰、奇安信、中国软件、中科曙光，以及海量数据、创意信息、神州数码等；自然资源管理领域，重点关注超图软件。

**风险提示：**具体下游景气度存在波动可能；下游竞争可能加剧。

### 重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
600850	电科数字	18.82	0.76	1.28	1.47	25	15	13	推荐
002368	太极股份	18.98	0.64	0.90	1.12	30	21	17	推荐
300075	数字政通	17.96	0.42	0.56	0.69	43	32	26	推荐
688232	新点软件	36.54	1.53	1.99	2.64	24	18	14	推荐
002439	启明星辰	20.15	0.91	1.22	1.54	22	17	13	推荐
300036	超图软件	19.15	0.59	0.72	0.89	32	27	22	推荐
603138	海量数据	14.21	0.04	0.04	0.08	355	355	178	推荐
000034	神州数码	15.08	0.36	1.87	2.18	42	8	7	推荐
603019	中科曙光	27.54	0.79	1.05	1.35	35	26	20	推荐
688561	奇安信	54.07	-0.81	0.12	0.45	/	451	120	推荐
300525	博思软件	20.07	0.57	0.76	1.00	35	26	20	-
002268	卫士通	40.93	0.28	0.54	0.85	146	76	48	-
600536	中国软件	39.82	0.15	0.33	0.60	265	121	66	-

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为2022年6月23日收盘价；未覆盖公司数据采用wind一致预期)

## 分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅 -5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅 -5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

## 免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

## 民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001