

数字政府建设引领数字经济发展，数据安全重要性凸显**——基建行业周报**

所属部门：行业公司部

报告类别：行业研究报告

报告时间：2022 年 06 月 26 日

分析师：孙灿

执业证书：S1100517100001

联系方式：suncan@cczq.com

北京：东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 6 层，100005

深圳：福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000

上海：陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120

成都：高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

❖ 川财周观点

随着疫情形势逐步好转，下半年稳经济的政策和举措有望加速落显效，数字经济领域具备较大市场空间，我们建议重点关注数据安全等板块的投资机会。长期来看，数字经济占我国经济比重将持续提升，十四五期间数字经济将迎来发展新阶段，数字政府建设、东数西算工程启动、企业数字化升级等使数据安全需求大幅增加，同时我国持续受到来自外部的网络安全威胁，对关键信息基础设施保护不断提出新的要求。因此随着国家和企业对数据安全保护意识和投入的提高，数据安全领域具备长期高增长的底层逻辑愈加清晰。短期来看，本周消息面上数字经济领域两重磅文件相继落地，一是国务院印发的《关于加强数字政府建设的指导意见》，二是中央深改委会议通过的《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，两文件中均强调了关键信息基础设施保护和数据安全保护的重要性，这使数据安全板块的关注度和景气度回暖有一定催化作用。

投资建议：鉴于数据安全、网络安全行业的特殊性，建议关注具备国资背景的相关标的，如卫士通、启明星辰、数字认证、绿盟科技等。

❖ 市场一周表现

2022 年 6 月 24 日周五，截止收盘，本周上证指数上涨 0.99%，收 3349.75 点，深证成指上涨 2.88%，创业板指上涨 6.29%。板块方面，上涨前三为电力设备、汽车、家用电器，分别上涨 8.01%、5.84%、5.52%；下跌前三为煤炭、石油石化、有色金属，分别下跌 5.98%、4.96%、2.63%。

基建相关板块中风电设备、玻璃玻纤、光伏设备涨幅靠前，分别上涨 11.49%、6.57%、6.41%，跌幅榜前三为水泥、房屋建设、工程咨询服务，分别下跌 3.02%、1.22%、0.99%。

❖ 行业动态

6 月 23 日，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》。《意见》指出全面强化数字政府安全管理责任，落实安全管理制度，加快关键核心技术攻关，加强关键信息基础设施安全保障，强化安全防护技术应用，切实筑牢数字政府建设安全防线；加快推进全国一体化政务大数据体系建设，加强数据治理，依法依规促进数据高效共享和有序开发利用，充分释放数据要素价值，确保各类数据和个人信息安全。（中国政府网）

6 月 22 日，中央全面深化改革委员会第二十六次会议审议通过了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，会议强调，数据基础制度建设事关国家发展和安全大局，要维护国家数据安全，保护个人信息和商业秘密，促进数据高效流通使用、赋能

实体经济，统筹推进数据产权、流通交易、收益分配、安全治理，加快构建数据基础制度体系。（中国政府网）

工业和信息化部部长肖亚庆指出，近年来中国推动大数据产业发展取得明显成效，产业规模快速增长“十三五”时期，中国大数据产业年均复合增长率超过 30%，2021 年产业规模突破 1.3 万亿元，大数据产业链初步形成一批龙头企业快速崛起。据工信部测算，到 2025 年中国大数据产业规模将突破 3 万亿元。数据要素层面，据国家工信安全发展研究中心测算，当前我国数据要素市场规模约为 500 亿元，“十四五”期间有望突破 1700 亿元，市场规模将快速扩容，进入高速发展阶段。（iFinD）

❖ 公司动态

北新路桥（002307）：新疆北新路桥集团股份有限公司下属子公司重庆北新融建建设工程有限公司近日收到重庆新发地东盟农产品有限公司发来的《中标通知书》。根据《中标通知书》，北新融建被确定为新发地东盟国际食品产业园项目一期工程五标段（施工）中标人。中标金额为人民币壹拾陆亿元整（¥1,600,000,000.00）。（iFinD）

川能动力（000155）：公司以现金 12,469.02 万元收购四川省能源投资集团有限责任公司、四川能投资本控股有限公司和成都川商兴能股权投资基金中心合计持有的四川能投鼎盛锂业有限公司 46.5% 股权。本次收购完成后，公司将持有鼎盛锂业 72% 股权，鼎盛锂业成为公司控股子公司。（iFinD）

中国能建（601868）：中国能源建设股份有限公司所属葛洲坝集团交通投资有限公司以人民币 197,977.30 万元的价格将其子公司葛洲坝集团四川内遂高速公路有限公司 100% 股权通过北京产权交易所挂牌竞价的方式转让给招商财富资产管理有限公司发起设立的招商-葛洲坝内遂高速长江经济带资产支持专项计划。（iFinD）

风险提示：项目落地不及预期；原材料价格上涨超预期；疫情大范围反复等。

正文目录

一、本周观点.....	5
二、市场一周表现.....	5
2.1 行业表现.....	5
2.2 个股涨跌幅情况.....	7
三、行业动态.....	9
四、公司动态.....	9

图表目录

图 1： 各行业板块一周表现.....	5
图 2： 基建行业相关板块一周表现.....	6
图 3： 基建行业相关板块市盈率（PE, TTM）	6
表 1： 中证基建周涨跌幅前十.....	7
表 2： 风电设备周涨跌幅前十.....	7
表 3： 光伏设备周涨跌幅前十.....	8
表 4： 电网设备周涨跌幅前十.....	8

一、本周观点

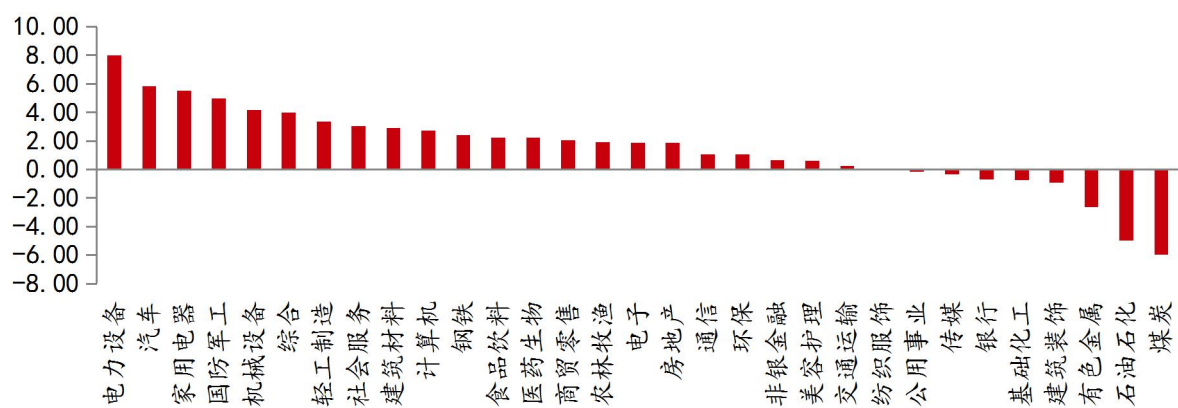
随着疫情形势逐步好转，下半年稳经济的政策和举措有望加速落显效，数字经济领域具备较大市场空间，我们建议重点关注数据安全等板块的投资机会。长期来看，数字经济占我国经济比重将持续提升，十四五期间数字经济将迎来发展新阶段，数字政府建设、东数西算工程启动、企业数字化升级等使数据安全需求大幅增加，同时我国持续受到来自外部的网络安全威胁，对关键信息基础设施保护不断提出新的要求。因此随着国家和企业对数据安全保护意识和投入的提高，数据安全领域具备长期高增长的底层逻辑愈加清晰。短期来看，本周消息面上数字经济领域两重磅文件相继落地，一是国务院印发的《关于加强数字政府建设的指导意见》，二是中央深改委会议通过的《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，两文件中均强调了关键信息基础设施保护和数据安全保护的重要性，这使数据安全板块的关注度和景气度回暖有一定催化作用。

投资建议：鉴于数据安全、网络安全行业的特殊性，建议关注具备国资背景的相关标的，如卫士通、启明星辰、数字认证、绿盟科技等。

二、市场一周表现

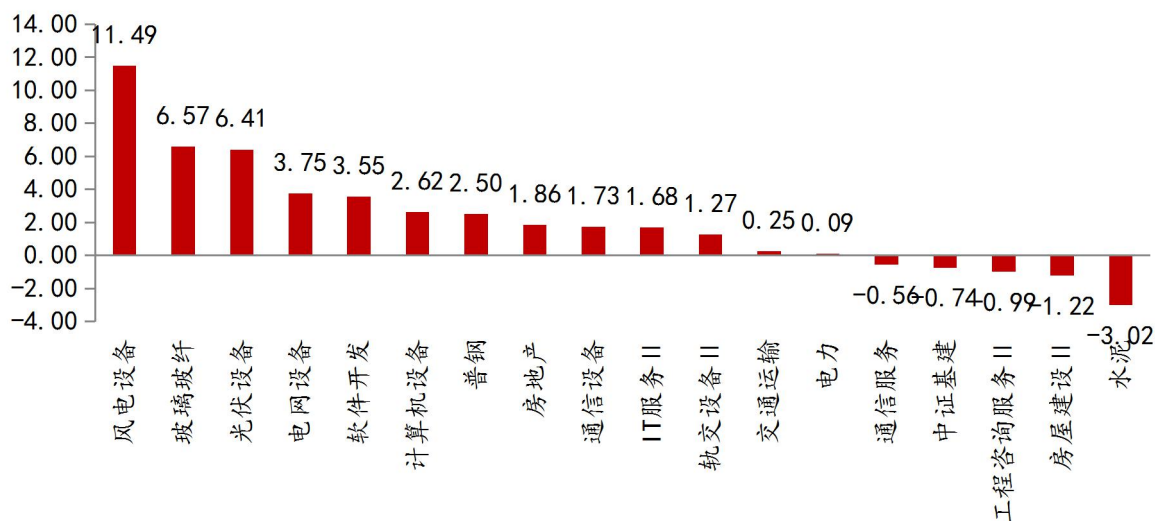
2.1 行业表现

图 1： 各行业板块一周表现



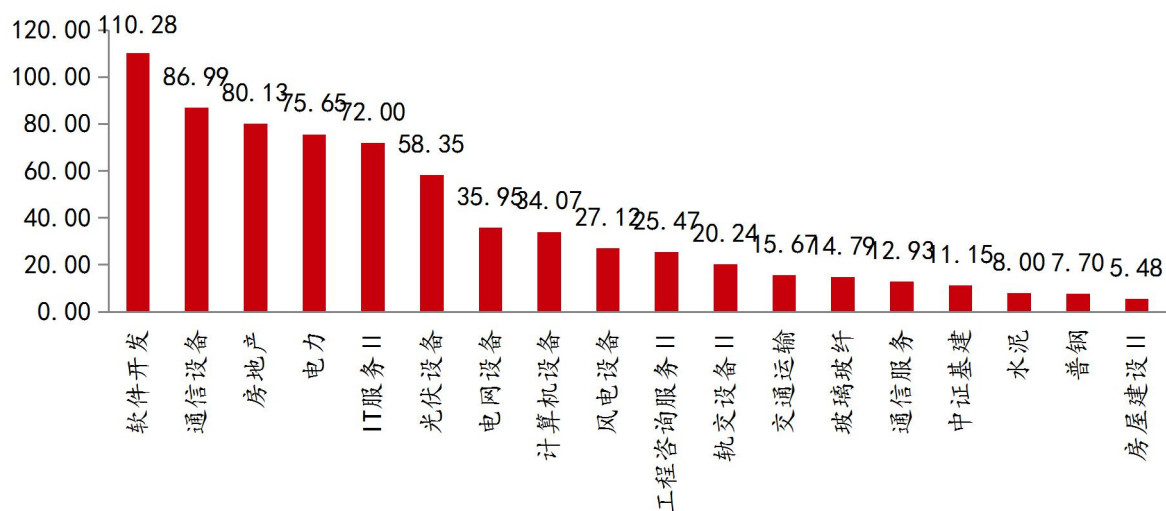
资料来源：iFinD，川财证券研究所；单位：%

2022年6月24日周五，截止收盘，本周上证指数上涨0.99%，收3349.75点，深证成指上涨2.88%，创业板指上涨6.29%。板块方面，上涨前三为电力设备、汽车、家用电器，分别上涨8.01%、5.84%、5.52%；下跌前三为煤炭、石油石化、有色金属，分别下跌5.98%、4.96%、2.63%。

图 2： 基建行业相关板块一周表现


资料来源：iFinD，川财证券研究所；单位：%

基建相关板块中风电设备、玻璃玻纤、光伏设备涨幅靠前，分别上涨 11.49%、6.57%、6.41%，跌幅榜前三为水泥、房屋建设、工程咨询服务，分别下跌 3.02%、1.22%、0.99%。

图 3： 基建行业相关板块市盈率（PE,TTM）


资料来源：iFinD，川财证券研究所；

从估值角度看，市盈率较高板块为软件开发 110.28 倍、通信设备 86.99 倍、房地产 80.13 倍，市盈率较低板块为房屋建设 5.48 倍、普钢 7.70 倍、水泥市盈率为 8.00 倍。

2.2 个股涨跌幅情况

表 1： 中证基建周涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
300351. SZ	永贵电器	26.86%	603979. SH	金诚信	-10.31%
300712. SZ	永福股份	21.74%	601117. SH	中国化学	-6.49%
002178. SZ	延华智能	17.52%	603815. SH	交建股份	-5.87%
000925. SZ	众合科技	14.71%	002205. SZ	国统股份	-5.84%
600477. SH	杭萧钢构	10.71%	605289. SH	罗曼股份	-5.31%
603298. SH	杭叉集团	7.79%	000680. SZ	山推股份	-4.55%
300506. SZ	名家汇	6.14%	002062. SZ	宏润建设	-4.53%
600970. SH	中材国际	4.93%	002061. SZ	浙江交科	-4.34%
603098. SH	森特股份	4.79%	002941. SZ	新疆交建	-4.19%
002483. SZ	润邦股份	4.59%	601390. SH	中国中铁	-3.65%

资料来源：iFinD，川财证券研究所；

中证基建周涨幅前三的公司为：永贵电器（300351. SZ，26.86%），永福股份（300712. SZ，21.74%），延华智能（002178. SZ，17.52%）；周跌幅前三的公司为：金诚信（603979. SH，-10.31%），中国化学（601117. SH，-6.49%），交建股份（603815. SH，-5.87%）。

表 2： 风电设备周涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
301155. SZ	海力风电	25.41%			
300443. SZ	金雷股份	25.13%			
002487. SZ	大金重工	21.96%			
603063. SH	禾望电气	21.01%			
300569. SZ	天能重工	18.29%			
603507. SH	振江股份	17.37%			
300129. SZ	泰胜风能	14.40%			
002531. SZ	天顺风能	11.47%			
601615. SH	明阳智能	11.43%			
300772. SZ	运达股份	11.22%			

资料来源：iFinD，川财证券研究所；

风电设备本周全部上涨，周涨幅前三的公司为：海力风电（301155. SZ，25.41%），金雷股份（300443. SZ，25.13%），大金重工（002487. SZ，21.96%）。

表 3: 光伏设备周涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
300763. SZ	锦浪科技	35.14%	300393. SZ	中来股份	-1.16%
301266. SZ	宇邦新材	28.75%			
002506. SZ	协鑫集成	24.48%			
300842. SZ	帝科股份	22.59%			
002623. SZ	亚玛顿	17.62%			
300827. SZ	上能电气	16.77%			
603396. SH	金辰股份	16.36%			
600207. SH	安彩高科	16.07%			
300776. SZ	帝尔激光	15.75%			
301168. SZ	通灵股份	15.42%			

资料来源: iFinD, 川财证券研究所;

光伏设备周涨幅前三的公司为: 锦浪科技 (300763. SZ, 35.14%), 宇邦新材 (301266. SZ, 28.75%), 协鑫集成 (002506. SZ, 24.48%); 光伏设备本周仅中来股份 (300393. SZ,) 下跌 1.16%。

表 4: 电网设备周涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
603530. SH	神马电力	61.10%	002692. SZ	ST 远程	-5.84%
002058. SZ	威尔泰	38.60%	600290. SH	ST 华仪	-3.79%
002927. SZ	泰永长征	20.58%	600089. SH	特变电工	-2.95%
600973. SH	宝胜股份	16.70%	300356. SZ	*ST 光一	-2.03%
002451. SZ	摩恩电气	15.79%	002028. SZ	思源电气	-1.96%
603191. SH	望变电气	15.54%	002358. SZ	ST 森源	-1.92%
002706. SZ	良信股份	14.79%	600112. SH	*ST 天成	-1.87%
600525. SH	长园集团	14.75%	000806. SZ	*ST 银河	-0.97%
601126. SH	四方股份	13.57%	600517. SH	国网英大	-0.57%
002090. SZ	金智科技	13.03%			

资料来源: iFinD, 川财证券研究所;

电网设备周涨幅前三的公司为: 神马电力 (603530. SH, 61.10%), 威尔泰 (002058. SZ, 38.60%), 泰永长征 (002927. SZ, 20.58%); 周跌幅前三的公司为: ST 远程 (002692. SZ, -5.84%), ST 华仪 (600290. SH, -3.79%), 特变电工 (600089. SH, -2.95%)。

三、行业动态

6月23日，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》。《意见》指出全面强化数字政府安全管理责任，落实安全管理制度，加快关键核心技术攻关，加强关键信息基础设施安全保障，强化安全防护技术应用，切实筑牢数字政府建设安全防线；加快推进全国一体化政务大数据体系建设，加强数据治理，依法依规促进数据高效共享和有序开发利用，充分释放数据要素价值，确保各类数据和个人信息安全。（中国政府网）

6月22日，中央全面深化改革委员会第二十六次会议审议通过了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，会议强调，数据基础制度建设事关国家发展和安全大局，要维护国家数据安全，保护个人信息和商业秘密，促进数据高效流通使用、赋能实体经济，统筹推进数据产权、流通交易、收益分配、安全治理，加快构建数据基础制度体系。（中国政府网）

工业和信息化部部长肖亚庆指出，近年来中国推动大数据产业发展取得明显成效，产业规模快速增长“十三五”时期，中国大数据产业年均复合增长率超过30%，2021年产业规模突破1.3万亿元，大数据产业链初步形成一批龙头企业快速崛起。据工信部测算，到2025年中国大数据产业规模将突破3万亿元。数据要素层面，据国家工信安全发展研究中心测算，当前我国数据要素市场规模约为500亿元，“十四五”期间有望突破1700亿元，市场规模将快速扩容，进入高速发展阶段。（iFinD）

四、公司动态

北新路桥（002307）：新疆北新路桥集团股份有限公司下属子公司重庆北新融建建设工程有限公司近日收到重庆新发地东盟农产品有限公司发来的《中标通知书》。根据《中标通知书》，北新融建被确定为新发地东盟国际食品产业园项目一期工程五标段（施工）中标人。中标金额为人民币壹拾陆亿元整（¥1,600,000,000.00）。（iFinD）

川能动力（000155）：公司以现金12,469.02万元收购四川省能源投资集团有限责任公司、四川能投资本控股有限公司和成都川商兴能股权投资基金中心合计持有的四川能投鼎盛锂业有限公司46.5%股权。本次收购完成后，公司将持有鼎盛锂业72%股权，鼎盛锂业成为公司控股子公司。（iFinD）

中国能建（601868）：中国能源建设股份有限公司所属葛洲坝集团交通投资有限公司以人民币197,977.30万元的价格将其子公司葛洲坝集团四川内遂高速公路有限公司100%股权通过北京产权交易所挂牌竞价的方式转让给招商财富资产管理有限公司发起设立的招商-葛洲坝内遂高速长江经济带资产支持专项计划。（iFinD）

川财证券

川财证券有限责任公司成立于 1988 年 7 月,前身为经四川省人民政府批准、由四川省财政出资兴办的证券公司,是全国首家由财政国债中介机构整体转制而成的专业证券公司。经过三十余载的变革与成长,现今公司已发展成为由中国华电集团资本控股有限公司、四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、四川省水电投资经营集团有限公司等资本和实力雄厚的大型企业共同持股的证券公司。公司一贯秉承诚实守信、专业运作、健康发展的经营理念,矢志服务客户、服务社会,创造了良好的经济效益和社会效益;目前,公司是中国证券业协会、中国国债协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国银行间市场交易商协会会员。

研究所

川财证券研究所目前下设北京、上海、深圳、成都四个办公区域。团队成员主要来自国内一流学府。致力于为金融机构、企业集团和政府部门提供专业的研究、咨询和调研服务,以及投资综合解决方案。



分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明