

**分析师：吕伟**

执业证号：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lwwei_yj@mszq.com

分析师：郭新宇

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

➤ 2022年7月25日，根据中国政府网，国务院办公厅下发《国务院办公厅关于同意建立数字经济发展部际联席会议制度的函》，国务院同意建立由国家发展改革委牵头的数字经济发展部际联席会议制度。

➤ **三大核心职责明确，统筹、政策、实施全面发力。**政策明确了数字经济发展部际联席会议制度的主要职责：

第一，统筹发展。贯彻落实党中央、国务院决策部署，推进实施数字经济发展战略，统筹数字经济发展工作，研究和协调数字经济领域重大问题，指导落实数字经济发展重大任务并开展推进情况评估，研究提出相关政策建议。

第二，制定针对性政策。协调制定数字化转型、促进大数据发展、“互联网+”行动等数字经济重点领域规划和政策，组织提出并督促落实数字经济发展年度重点工作，推进数字经济领域制度、机制、标准规范等建设。

第三，加强重大工程等实施。统筹推动数字经济重大工程和试点示范，加强与有关地方、行业数字经济协调推进工作机制的沟通联系，强化与各类示范区、试验区协同联动，协调推进数字经济领域重大政策实施，组织探索适应数字经济发展的改革举措。

第四，完成党中央、国务院交办的其他事项。

➤ **20个部委级单位协同发力，高级别负责同志担职凸显联席会议重要性。**

从组织架构上看，联席会议由国家发展改革委、中央网信办、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、民政部、财政部等20个部门组成，国家发展改革委为牵头单位。联席会议由国家发展改革委分管负责同志担任召集人，中央网信办、工业和信息化部分管负责同志担任副召集人。根据会议成员名单，国家发展改革委副主任担任召集人，中央网信办副主任、工信部副部长为副召集人。

从会议频次上看，联席会议原则上每年召开一次全体会议，同时根据工作需要可召开专题会议和联络员会议。

从工作要求上看，第一，认真落实任务，加强对会议议定事项的督促落实。各成员单位要按照职责分工，认真落实联席会议确定的各项任务和议定事项。联席会议办公室要充分发挥有关地方、部门和专家的作用，加强对会议议定事项的督促落实，及时向各成员单位通报工作进展情况。**第二，加强协调沟通，引导数字经济发展。**各成员单位要主动研究制定促进数字经济发展的政策措施，积极提出工作建议，加强沟通协调，根据工作需要指导地方对口部门落实具体工作措施，推进相关工作任务，及时通报有关情况。

推荐

维持评级

相关研究

- 1.民生计算机周报 20220724：重视工业“信创”——工业基础软硬件国产化机遇-2022/07/24
- 2.计算机行业点评：滴滴重磅罚单落地，明确第三方数据安全建设主体刻不容缓-2022/07/21
- 3.民生计算机周报 20220717：数字经济与鸿蒙 3.0 风云再起-2022/07/17
- 4.计算机行业点评：核心科技再迎催化，重点关注鸿蒙 3.0 与华为军团-2022/07/13
- 5.计算机 2022 年中期策略报告：从“大而不倒”走向“专精特新”-2022/07/13

➤ **投资建议：**此次部际联席会议制度的发布，是继数字经济政策密集落地之后，政策层在组织、实践层面对数字经济的重要布局。会议制度不仅贯穿统筹、政策、实施等重要环节，而且由高级别负责同志担任重要职务，真正推动数字经济在各细分领域落地，数字经济有望加速走上发展的“快车道”。

数字政府，尤其“一网通办”、城市物联网为代表政务信息化从市向区县下沉，带来较大增量市场，重点关注海康威视、大华股份、电科数字、新点软件、太极股份、卫士通、博思软件等。

民生数字化新基建，重点推荐水利数字化、网格化管理、数字管网、自然管理领域的超图软件、数字政通；智慧充电桩、智慧停车场领域重点关注朗新科技、捷顺科技；智慧医疗领域创业慧康、卫宁健康、久远银海等。

➤ **风险提示：**具体下游受疫情等因素影响，景气度存在波动；部分领域新技术应用不及预期。

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	
002415	海康威视	32.32	1.78	2.01	2.38	18	16	14	推荐
002236	大华股份	14.88	1.13	1.51	1.83	13	10	8	推荐
600850	电科数字	18.70	0.76	1.28	1.47	25	15	13	推荐
688232	新点软件	37.58	1.53	1.99	2.64	25	19	14	推荐
002368	太极股份	18.88	0.64	0.90	1.12	30	21	17	推荐
300036	超图软件	18.19	0.59	0.72	0.89	31	25	20	推荐
300075	数字政通	16.69	0.42	0.56	0.69	40	30	24	推荐
300682	朗新科技	30.47	0.81	1.02	1.27	38	30	24	推荐
300253	卫宁健康	7.89	0.18	0.21	0.27	44	38	29	推荐
300451	创业慧康	6.89	0.27	0.35	0.45	26	20	15	推荐
002777	久远银海	13.18	0.70	0.92	1.27	19	14	10	推荐
002268	卫士通	43.91	0.28	0.57	0.89	157	77	49	-
300525	博思软件	22.60	0.57	0.76	1.00	40	30	23	-
002609	捷顺科技	7.27	0.25	0.34	0.43	29	21	17	-

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为2022年7月25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：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026