

行业点评

顶层布局规划出炉，“2522”框架助数字中国建设行稳致远

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
YANLEI511@pingan.com.cn

徐勇 投资咨询资格编号
S1060519090004
XUYONG318@pingan.com.cn

研究助理

徐碧云 一般证券从业资格编号
S1060121070070
XUBIYUN372@pingan.com.cn



事项：

2月27日，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》（以下简称《规划》），为中长期国内数字化建设和发展谋篇布局。

平安观点：

- **擘画数字中国“2522”的整体布局，框架更为清晰。**“数字中国”是“十四五”以及2035年之前的重点任务，《十四五规划》用了单独一篇的内容对该领域进行部署，包括激活数据要素潜能，加快建设数字经济、数字社会、数字政府等建设。此后，国务院也发布了数字经济的专项发展规划。此次党中央、国务院发布的《规划》，是对数字中国整体的建设方案进行进行了描画。《规划》指出，数字中国建设按照“2522”的整体框架进行布局，即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。
- **夯实基础，挖掘数据资源潜力和价值。**数据、算力是数字中国发展的关键要素，如何扩大相关领域的供给，是数字中国建设的重点内容。数据方面，重点是畅通国家数据大循环，建设公共卫生、科技和教育等国家数据资源库；商业数据则是建立确权、计价和分配机制进而实现数据流通，相关措施在“数据二十条”中已经得到明确。基础设施建设主要是集中在“算”、“网”两个方面，网络重点推进5G、光网、物联网和卫星通信等方面的建设；算力则是强调布局优化，同时对传统算力基础设施进行数字化、智能化改造。对行业来说，要素交换、算力基础设施新建和改造，都将创造出更为庞大的软硬件市场机会。
- **强调赋能，推动数字化与经济、政务、文化、社会和生态的融合发展。**
 - 1) 做强做优做大数字经济。重点加快关键技术如高端芯片、操作系统、人工智能核心算法等领域的突破，加强对前沿技术布局，提升关键电子元器件等领域的产业化水平，推动农业、工业、金融、教育等领域的信息化，通过“绿灯”案例的方式，引导和推动平台经济健康稳定发展。我们认为，“绿灯”案例的方式，有利于形成“规范、透明、可预期”的监管环境，对引导平台经济助力产业升级、科技创新都是非常有益的。
 - 2) 政务方面，强化政府数字化能力建设，促进信息系统网络互联互通、数据按需共享、业务高效协同。我们认为，政府IT需求将得到持续释放。
- **提升能力，保障产业链安全 and 信息安全。**
 - 1) 构筑自立自强的数字技术创新体系，通过新型举国体制解决关键技术卡脖子问题。
 - 2) 筑牢可信可控的数字安全保障，主要通过立法、数据分级分类机制、安全防护能力建设

设等手段，扎紧“数字中国”的篱笆。供应链安全 and 信息安全是数字中国建设的必然要求。其中，“自立自强”将是我国科技创新的重要主线，国家将持续加大对信息技术基础软硬件领域的投入，推动科技型骨干企业发挥引领支撑作用，包括基础软硬件、应用软件、工业软件等，都是未来支持的重点。

- **投资建议：**《规划》的发布，明确了数字中国中长期的建设重点，夯实基础，推动赋能，强化支撑能力并优化环境，多措并举支持我国数字化转型。尤其是机制体制保障措施中，《规划》还要求将数字中国建设工作情况作为对有关党政领导干部考核评价的参考。ICT行业作为数字经济的核心产业，预计将在数字中国的建设中持续受益。基础软硬件方面，推荐龙芯中科、华大九天、金山办公和中望软件，关注远光软件、中国软件、海光信息；算力设施方面，推荐中科曙光、浪潮信息；安全赛道，强烈推荐启明星辰，推荐深信服；IT服务方面，推荐太极股份，关注中科江南。
- **风险提示：**1) 政策落地不及预期。数字中国建设是中长期任务，实施节奏和政策扶持力度在具体年份可能出现波动。2) 关键领域支撑能力建设不及预期。关键技术研发资金投入大、风险高、周期长，国产化进度可能受到多种因素影响而延宕。3) 地缘政治风险加剧。后续通过海外获得先进技术和零部件的难度预计将更大，对国内关键ICT产品的研发可能造成影响。

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±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±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2023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