

超配 (维持)

计算机行业事件点评

数字经济再迎重磅政策催化

2023年2月28日

罗炜斌 (SAC 执业证书编号: S0340521020001)

电话: 0769-22110619 邮箱: luoweibin@dgzq.com.cn

刘梦麟 (SAC 执业证书编号: S0340521070002)

电话: 0769-22110619 邮箱: liumenglin@dgzq.com.cn

陈伟光 (SAC 执业证书编号: S0340520060001)

电话: 0769-22110619 邮箱: chenweiguang@dgzq.com.cn

事件:

近日, 中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》。

点评:

《规划》明确数字中国建设目标及布局框架。《数字中国建设整体布局规划》提出, 到2025年, 基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局, 数字中国建设取得重要进展; 到2035年, 数字化发展水平进入世界前列, 数字中国建设取得重大成就等一系列目标。布局框架方面, 《规划》明确, 数字中国建设按照“2522”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”。

《规划》对数字经济发展提出了重要要求。数字产业化方面, 《规划》指出要打通数字基础设施大动脉, 加快5G网络/千兆光网建设、推进IPv6部署; 系统优化算力基础设施布局等。产业数字化方面, 《规划》提出要在农业、工业、金融、教育、医疗、交通、能源等重点领域加快数字技术创新应用; 发展高效协同的数字政务、建设绿色智慧的数字生态文明等。数据要素方面, 《规划》指出要畅通数据资源大循环, 释放商业数据价值潜能, 加快建立数据产权制度, 开展数据资产计价研究, 建立数据要素按价值贡献参与分配机制。此外, 针对信创、网络安全等领域, 《规划》指出要强化数字中国关键能力, 一是构筑自立自强的数字技术创新体系; 二是要筑牢可信可控的数字安全屏障。

强化干部考核, 保障资金投入。《规划》强调要加强整体谋划、统筹推进。由中央网络安全和信息化委员会加强对数字中国建设的统筹协调、整体推进、督促落实。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。此外, 要保障资金投入, 创新资金扶持方式, 发挥国家产融合作平台等作用, 鼓励引导资本规范参与数字中国建设等。

投资建议: 《数字中国建设整体布局规划》对我国数字经济发展提出了重要性规划, 同时提出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, 进一步凸显我国推动数字经济发展的决心。建议重点关注《规划》涉及的领域, 如信创、网络安全、数字基建、金融/医疗IT、数字政务、数据要素等, 关注金山办公、龙芯中科、奇安信、启明星辰、浪潮信息、紫光股份、宝信软件、恒生电子、卫宁健康、太极股份等相关标的。

风险提示: 行业政策推进不及预期; 技术推进不及预期; 行业竞争加剧等。

东莞证券研究报告评级体系:

公司投资评级	
买入	预计未来 6 个月内, 股价表现强于市场指数 15%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价表现强于市场指数 5%-15%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价表现介于市场指数±5%之间
减持	预计未来 6 个月内, 股价表现弱于市场指数 5%以上
无评级	因无法获取必要的资料, 或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件, 或者其他原因, 导致无法给出明确的投资评级; 股票不在常规研究覆盖范围之内
行业投资评级	
超配	预计未来 6 个月内, 行业指数表现强于市场指数 10%以上
标配	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
低配	预计未来 6 个月内, 行业指数表现弱于市场指数 10%以上

说明: 本评级体系的“市场指数”, A 股参照标的为沪深 300 指数; 新三板参照标的为三板成指。

证券研究报告风险等级及适当性匹配关系	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	主板股票及基金、可转债等方面的研究报告, 市场策略研究报告
中高风险	创业板、科创板、北京证券交易所、新三板(含退市整理期)等板块的股票、基金、可转债等方面的研究报告, 港股股票、基金研究报告以及非上市公司的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

投资者与证券研究报告的适当性匹配关系: “保守型”投资者仅适合使用“低风险”级别的研报, “谨慎型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中低风险”的研报, “稳健型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中风险”的研报, “积极型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中高风险”的研报, “激进型”投资者适合使用我司各类风险级别的研报。

证券分析师承诺:

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点, 不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系, 没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益, 或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明:

东莞证券股份有限公司为全国综合性综合类证券公司, 具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠, 但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断, 可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司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, 亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下, 本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险, 据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。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所引致的任何损失负任何责任, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有, 未经本公司事先书面许可, 任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发, 需注明本报告的机构来源、作者和发布日期, 并提示使用本报告的风险, 不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的, 应当承担相应的法律责任。

东莞证券股份有限公司研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码: 523000

电话: (0769) 22115843

网址: www.dgzq.com.cn