

► 二十大重点强调国家安全重要性，2023 年国家安全投入有望进一步提高。

据党建网总结，二十大报告的一个重要亮点是首次在党代会报告中将国家安全方面的内容单独成章，以“推进国家安全体系和能力现代化，坚决维护国家安全和社会稳定”为题展开全面系统的阐述，报告指出“国家安全是民族复兴的根基，社会稳定是国家强盛的前提；必须坚定不移贯彻总体国家安全观，把维护国家安全贯穿党和国家工作各方面全过程，确保国家安全和社会稳定；构建全域联动、立体高效的国家安全防护体系；增强维护国家安全能力，筑牢国家安全人民防线”等重要国家安全方针。进入 2023 年，国家安全投入加大利好事件不断出台：2 月国资委党委书记、主任张玉卓发文，力争推动中央企业 2023 年在关系国家安全、国计民生重点行业的布局比重至少提高 1 个百分点；3 月两会公布 2023 年中国军费预算同比增长 7.2%，军费用途包括巩固国防等国家安全领域。

► 回顾国家安全 IT 建设，遵循从硬件到软件再到数据要素运维的方式，打通各层级数据要素，突破信息“孤岛”是当前建设重点。 国家安全 IT 建设分为以下阶段：1) 2015-2018 硬件全面铺设阶段，以海康、大华为主的智能安防龙头主导建设“雪亮工程”为日后国家安全 IT 打下充分硬件设施基础；2018-2020 软件升级打造智能终端阶段各类智能应用系统、大数据平台与硬件设施相结合，使硬件设施升级为安全数据采集的智能终端，美亚柏科的公安大数据建设与浩瀚深度、中新赛克等厂商网络可视化建设提速；2020 至今数据要素“一盘棋”阶段上述国家安全智能硬件终端、软件系统、大数据平台等多方持续汇聚，逐渐形成国家安全 IT 一体化平台，上述所有厂商都迎来新的增长曲线。

► 2023 年国家安全 IT 中各环节有望迎来新一轮的全面建设。 公安部官方期刊《公安研究》2023 年第一期刊登文章《警种融合执法：逻辑、经验与进路》，提出警种融合还在“新产品使用初期”，也明确提出要从公安内部打破现实利益导致的信息资源孤岛等促进警种融合的多项举措，我们认为，当前公安大数据建设已经进入深水区，在公安内生配合下以公安大数据为代表的公安 IT 建设有望迎来拐点。同时，国家对于数据要素关注度不断提高，成立国家数据局负责组织实施国家大数据战略、推进数据要素基础制度建设、推进数字基础设施布局建设等职责，数据要素的基础设施——网络可视化建设同样有望提速。2023 年 5 月 1 日《信息安全技术 关键信息基础设施安全保护要求》将正式实施，加密行业“三保一评”的顶层政策组合最后一块拼图完成，信息加密强制性进一步提高，加密需求有望提升。

► 投资建议：我们认为在数字中国、一体化大数据等多项政策引领下，国家安全 IT 数据汇聚趋势逐渐形成，在公安部持续推动公安 IT 建设的背景下，公安 IT 在 2023 年有望迎来快速增长拐点，建议关注公安大数据和电子取证龙头美亚柏科和深耕公安大数据的太极股份。数据要素基础设施——网络可视化在 2023 年有望加速建设，建议关注网络厂商浩瀚深度、中新赛克、恒为科技；在数据要素全面流通的背景下，信息加密从小众走向标配，关注吉大正元、电科网安、三未信安、信安世纪、格尔软件和数字认证等。安全领域全生命周期龙头凭借高市占率有望受益市场扩容，建议关注海康威视、大华股份等。

► 风险提示：技术落地不及预期风险，行业竞争加剧风险。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

- 1.AI 应用侧系列报告：微软拉开 AI 应用序幕-2023/03/09
- 2.计算机行业事件点评：数字中国顶层设计不断完善，行业进入发展加速期-2023/03/08
- 3.AI 应用侧系列报告：聚焦 AI 应用侧最佳“掘金铲” 中科创达：美股 AI 龙头 C3.AI 大涨启示录-2023/03/07
- 4.计算机周报 20230305：计算机行业一季报前瞻-2023/03/05
- 5.计算机行业深度：ChatGPT 推高算力需求，DPU 支撑算力效率提升-2023/03/02

目录

1 2023 年国家安全投入有望加大	3
2 数字中国蔚然成风，国家安全 IT 建设徐徐图之	4
3 投资建议	10
3.1 公安 IT	10
3.2 网络可视化	10
3.3 加密	10
3.4 国家安全 IT 全生命周期龙头	10
4 风险提示	11
插图目录	12
表格目录	12

1 2023 年国家安全投入有望加大

根据《中华人民共和国国家安全法》第二条规定，国家安全是指国家政权、主权、统一和领土完整、人民福祉、经济社会可持续发展和国家其他重大利益相对处于没有危险和不受内外威胁的状态，以及保障持续安全状态的能力。根据总体国家安全观，国家安全体系涉及政治、国土、军事、经济、文化、社会、科技、网络、生态、资源、核、海外利益、太空、深海、极地、生物等多种领域安全。

图1：国家安全 16 大细分领域



资料来源：国安宣工作室，民生证券研究院

二十大重点强调国家安全重要性，2023 年国家安全投入有望进一步提高。据党建网总结，二十大报告的一个重要亮点是首次在党代会报告中将国家安全方面的内容单独成章，以“推进国家安全体系和能力现代化，坚决维护国家安全和社会稳定”为题展开全面系统的阐述，报告指出“国家安全是民族复兴的根基，社会稳定是国家强盛的前提；必须坚定不移贯彻总体国家安全观，把维护国家安全贯穿党和国家工作各方面全过程，确保国家安全和社会稳定；构建全域联动、立体高效的国家安全防护体系；增强维护国家安全能力，筑牢国家安全人民防线”等重要国家安全方针。进入 2023 年，国家安全投入加大利好事件不断出台：2 月国资委党委书记、主任张玉卓发文，力争推动中央企业 2023 年在关系国家安全、国计民生重点行业的布局比重至少提高 1 个百分点；3 月两会公布 2023 年中国军费预算同比增长 7.2%，军费用途包括巩固国防等国家安全领域。

2 数字中国蔚然成风，国家安全 IT 建设徐徐图之

2023 年初，国务院印发《数字中国建设整体布局规划》（下称《规划》）并成立国家数据局协助规划落地，规划勾勒出国家安全 IT 的产业蓝图。通过对《规划》重点建设环节的梳理，结合行业认知，我们认为国家安全 IT 产业链主要分为：

1) 上游：《规划》明确指出打通数字基础设施大动脉、畅通数据资源大循环等总体要求，有望打造云-边-端的全面国家安全 IT 基础设施，具体运行方式预计是以各类通信设施作为链接，以云计算为主导，数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局打造负责数据的处理和流通，智能安防硬件（如摄像头）作为终端负责数据收集。

2) 中游：《规划》明确指出要筑牢可信可控的数字安全屏障，切实维护网络安全，我们认为中游的应用厂商一方面将配合上游国家安全 IT 基础设施做相关大数据的解决方案，如美亚柏科对厦门多警种数据融合、中新赛克帮助与公安、网信等部门合作进行网络可视化运维；另一方面是传统但必要的网络安全，如防火墙、加密等。

3) 下游：主要是国防、公安、科信、网信等监管部门。

表1：国家安全 IT 体系

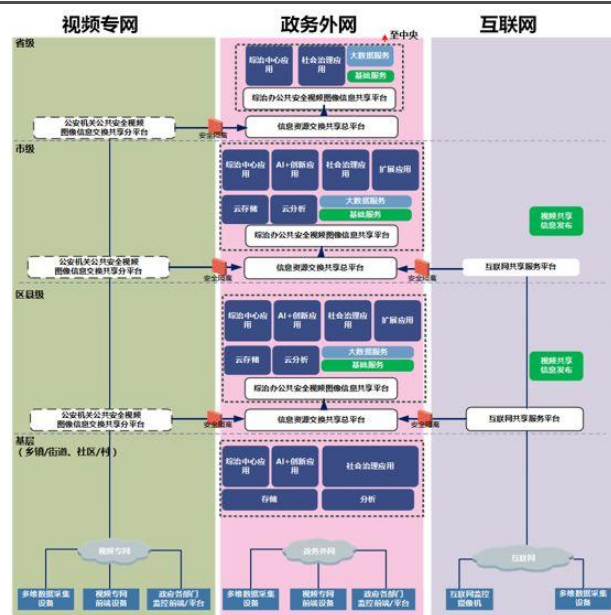
上游		中游		下游
环节	代表公司	环节	代表公司	环节
通信	北斗等	大数据	地方大数据局、美亚柏科等	国防
智能安防硬件	海康威视、大华股份等	网络可视化	浩瀚深度、中新赛克等	公安
智能安防解决方案	商汤科技、旷视科技等	网络安全	三六零、奇安信等	科信
云计算	三大运营商、阿里云等	加密	吉大正元、卫士通等	网信
算力基础设施	IDC、算力中心等	...	...	...

资料来源：民生证券研究院整理

回顾国家安全 IT 建设，遵循从硬件到软件再到数据要素运维的方式，打通各层级数据要素，突破信息“孤岛”是当前建设重点：

1) 2015-2018 硬件全面铺设阶段：该阶段开始标志是 2015 年九部委联合发文提出建设并全国推广的视频监控系统建设“雪亮工程”，后续在 2016 年推出了全国第一批 48 个试点示范城市，在 2017 年多地区雪亮工程项目被列入中央预算，2018 年被写入中央一号文件。“雪亮工程”为国家安全建设打下良好硬件基础，主要包括以海康、大华为代表的视频监控厂商布控摄像头进行视频监控，浪潮等厂商提供服务器，三大运营商负责通信服务；良好的硬件基础作为数据接口，使得海量安全相关数据的搜集成为可能，国家安全数字化迎来开端并不断推进。

图2：海康威视 AI+雪亮工程 2.0 解决方案



资料来源：三明安防协会，民生证券研究院

2) 2018-2020 软件升级打造智能终端阶段：该阶段开始的标志是人脸识别大范围应用，在“雪亮工程”建设过程中，监控算法、数据中心、数据库、安全运营平台等软件也不断升级，国家安全软件端的不断升级使得国家安全数据更加丰富和准确。在海康、大华等安防摄像头厂的优化带动下，智慧安防不断推进，机场、海关、大型楼宇等多处摄像头升级为更加智能化的集人脸识别、场景抓取（如斗殴抓拍）等多功能的国家安全智能终端。以海康威视城市管理解决方案为例，当前国家安全智能终端通常具有以下特点：

（1）物联感知：通过整合视频资源和传感设备，利用点位治理技术，支持按重点区域、关键道路、业务专题等多维度的快速检索，实现问题发现的智慧升级。

（2）智能分析：提供近 70 余类算法的管理调度能力，综合分析各个区域的案件特征，从时间和空间维度上研判高发问题，继而开展门前五包等针对性应用。

（3）监管服务：融合部件库、事件库等业务数据，全面掌握城市管理的运行态势，为案件处置和部门协同提供监管服务。

（4）全景指挥：构建全景指挥体系，从 GIS 的全局态势，到 VR 的区域概览，到 AR 的实时动态，为问题处置提供多层次视角。

（5）视频监控：基于评价模型，结合物联感知的治理成效，运用智能分析的研判结果，计算出各个区域的视频指数，实现远程监察等功能。

图3：海康威视智慧园区解决方案功能与部署



资料来源：海康威视官网，民生证券研究院

智能终端建设后期，对于智能终端和网络空间产生海量数据的安全运维需求不断提高，主要是以美亚柏科为代表的现实世界大数据分析和浩瀚深度、中新赛克为代表的网络世界数据可视化两大类。

美亚柏科完成全国首个市级（厦门市）多警种数据融合工程，落地公安大数据。公司依托“乾坤”大数据操作系统(QKOS)，结合多年公安大数据成功建设经验，横向实现复制拓展，纵向实现分层解耦，公司已逐步将数据中台能力由公安大数据延伸至视频图像大数据、网络安全大数据、新型智慧城市大脑、企业大数据、居民身份证电子证照大数据等领域，满足国家对社会治理智能化的需求。

图4：美亚柏科公安大数据体系



资料来源：美亚柏科官网，民生证券研究院

中新赛克通过与公安、网信合作，大力部署网络可视化设备，构建网络内容安全大数据分析平台等。公司网络内容安全平台采用协议识别、网络日志分析、网络内容深度智能分析等技术，达到净化网络环境、规范网络行为和维护网络内容安全的目的，帮助客户实现网络空间的健康发展。网络内容安全大数据分析平台，提供全面精细的敏感信息监控、网络行为监管和网络态势感知能力；通过对网络事件进行智能分析，实现动态、多层次的网络内容安全管理。

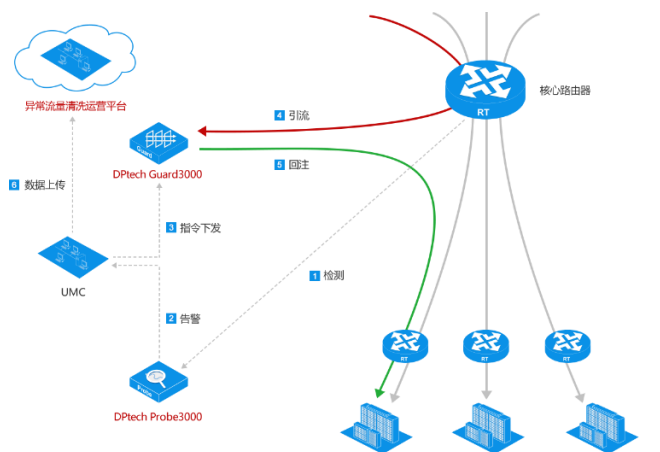
图5：中新赛克网络内容大数据分析平台



资料来源：中新赛克官网，民生证券研究院

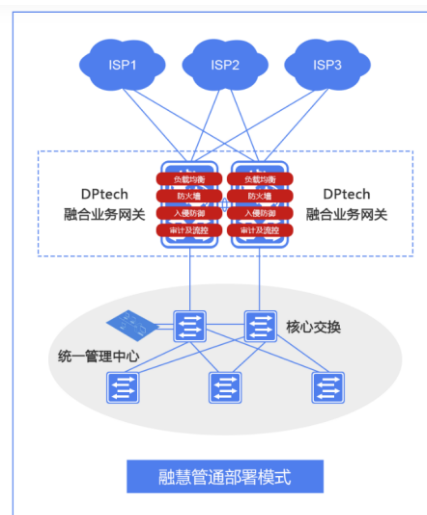
迪普科技可以为 B 端或 G 端客户提供流量清洗、互联网出口防护等网络可视化解决方案，其中运营级异常流量清洗解决方案可以为运营商城域网及 IDC 提供全面精准的 DDoS 防护、资源池化及近源清洗、可运营管理平台和其它前沿电信防护技术；互联网出口解决方案能够实现简化网络、提升带宽利用价值等功能，同时具备精细化管理、保障网络高速畅通等特点。

图6：迪普科技运营级异常流量清洗解决方案



资料来源：迪普科技官网，民生证券研究院

图7：迪普科技互联网出口解决方案



资料来源：迪普科技官网，民生证券研究院

浩瀚深度在部署自有网络可视化基础设施的基础上可以提供顺水云大数据平台等高级网络可视化业务。公司顺水云大数据平台在集成大数据底层技术框架的基础上，重点实现数据资产管理、安全管控及智能运维三个核心功能，是一套集云存储、云计算、海量数据挖掘、数据资产管理、安全管控、自动化运维及应用定制于一体的平台。

图8：浩瀚深度顺水云大数据平台架构图



资料来源：浩瀚深度官网，民生证券研究院

3) 2020 至今 数据要素“一盘棋”持续推进：该阶段开始的标志是人民公安报 2020 年第 02 版发文《全面推进实施公安大数据战略 为实现社会治理现代化贡献力量》明确实施公安大数据战略，目标是达成技术融合、业务融合、数据融合，实现跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务。2022 年 10 月 28 日，国务院办公厅印发《全国一体化政务大数据体系建设指南》（下称《指南》）提出，2023 年底前，全国一体化政务大数据体系初步形成，到 2025 年，政务数据资源实现有序流通、高效配置，数据安全保障体系进一步完善。在政务大数据催化下，我们认为，上述国家安全智能硬件终端、软件系统、大数据平台等多方有望汇聚，最终形成国家安全 IT 一体化平台，给相关厂商带来新的增量。

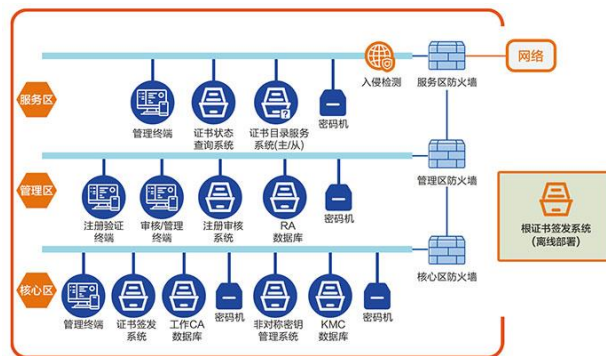
在数据要素化并逐渐汇聚融合的进程中，数据加密重要性不断提升，也成为国家安全 IT 的刚需，如吉大正元为 B 端和 G 端客户推出统一密码服务平台建设方案，提供统一的密码设备、密钥、密码服务；电科网安可以提供数字证书认证系统，基于 PKI 关键技术实现用户注册、审核，密钥产生、分发，证书制证、签发、发布、下载、查询等一系列完整的证书中心服务功能。

图9：吉大正元统一密码服务平台建设方案



资料来源：吉大正元官网，民生证券研究院

图10：电科网安公安大数据平台



资料来源：电科网安官网，民生证券研究院

2023 年国家安全 IT 中各环节有望迎来新一轮的全面建设：

公安部官方期刊《公安研究》2023 年第一期刊登文章《警种融合执法：逻辑、经验与进路》，提出警种融合还在“新产品使用初期”，也明确提出要从公安内部打破现实利益导致的信息资源孤岛等促进警种融合的多项举措，我们认为，当前公安大数据建设已经进入深水区，在公安内生配合下以公安大数据为代表的公安 IT 建设有望迎来拐点。

国家对于数据要素关注度不断提高，成立国家数据局负责组织实施国家大数据战略、推进数据要素基础制度建设、推进数字基础设施布局建设等职责，数据要素的基础设施——网络可视化建设同样有望提速。

2023 年 5 月 1 日《信息安全技术 关键信息基础设施安全保护要求》将正式实施，加密行业“三保一评”的顶层政策组合最后一块拼图完成，信息加密强制性进一步提高，加密需求有望提升。

3 投资建议

3.1 公安 IT

人民公安报 2020 年第 02 版发文《全面推进实施公安大数据战略 为实现社会治理现代化贡献力量》明确实施公安大数据战略，目标是达成技术融合、业务融合、数据融合，实现跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务；公安部官方期刊《公安研究》2023 年第一期刊登文章《警种融合执法：逻辑、经验与进路》提出要加大力度推进警种融合。我们认为在公安体系自上而下持续推动公安 IT 建设的背景下，公安 IT 在 2023 年有望迎来快速增长的拐点，建议关注公安大数据和电子取证领先厂商美亚柏科以及深耕公安大数据的太极股份。

3.2 网络可视化

在数据流转架构覆盖数据运维的全生态下，网络可视化同时具备“地基”和“必要工具”的双重属性，已成为数据要素时代下的刚需。此次数据局成立带动数据要素基础设施，映射至网络可视化确定性大大增强，建议关注浩瀚深度、中新赛克、恒为科技、太极股份、美亚柏科、迪普科技等。

3.3 加密

国家安全 IT 需要数据在各方流转、汇聚，数据加密需求将伴随数据的流转走向千行百业，由小众走向标配。密码行业天然具备与用户强绑定的属性，决定了以身份认证为主要业务模式的中游厂商将持续充当“中流砥柱”的身份；而手握供应链成本优势的上游企业有望在新赛道中与中游厂商构建行业百舸争流的新气象。坚定看好整体板块性投资机遇，建议关注吉大正元、电科网安、三未信安、信安世纪、格尔软件和数字认证等。

3.4 国家安全 IT 全生命周期龙头

国家安全 IT 建设方兴未艾，掌握从上游硬件到中游应用系统以及云和大数据等前沿技术的全生命周期厂商的一体化解决方案有较强竞争力，在市场整体扩容的背景下，建议关注海康威视、大华股份等技术和市占率更优、有望率先受益的行业龙头。

4 风险提示

1) 技术落地不及预期风险。国家安全 IT 各项技术有着研发难度大，研发投入高，迭代速度快的特点，若相关公司无法对产品实现快速迭代更新，将会对相关公司生产经营造成较大不利影响。

2) 行业竞争加剧风险。IT 行业属于典型的技术密集型行业，对于技术人员知识背景、研发能力及项目管理经验积累均有较高要求。若相关公司核心技术人员出现变动，或未来市场出现新进入的竞争对手，可能会造成行业格局出现变化。

插图目录

图 1: 国家安全 16 大细分领域	3
图 2: 海康威视 AI+雪亮工程 2.0 解决方案.....	5
图 3: 海康威视智慧园区解决方案功能与部署	6
图 4: 美亚柏科公安大数据体系	6
图 5: 中新赛克网络内容大数据分析平台	7
图 6: 迪普科技运营级异常流量清洗解决方案	7
图 7: 迪普科技互联网出口解决方案.....	7
图 8: 浩瀚深度顺水云大数据平台架构图	8
图 9: 吉大正元统一密码服务平台建设方案	8
图 10: 电科网安公安大数据平台	8

表格目录

表 1: 国家安全 IT 体系	4
-----------------------	---

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。	公司评级	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