

计算机设备

数字中国顶层统筹机构设立，长期发展主线清晰

报告摘要

◆ 设立国家级数据资源规划建设专门管理机构，数据要素市场建设落地提速。

从党的二十大，到去年12月召开的中央经济工作会议，再到2023年全国两会，发展数字经济和建设数字中国的顶层规划及产业指引持续强化。近日，十四届全国人大一次会议举行第三次全体会议，表决通过了《国务院机构改革方案》。根据该改革方案，组建国家数据局，负责协调推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等，由国家发展和改革委员会管理。将中央网络安全和信息化委员会办公室承担的研究拟订数字中国建设方案、协调推动公共服务和社会治理信息化、协调促进智慧城市建设、协调国家重要信息资源开发利用与共享、推动信息资源跨行业跨部门互联互通等职责，国家发展和改革委员会承担的统筹推进数字经济发展、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划入国家数据局。以数据要素为核心生产要素的数字经济目前相关的中长期规划、主要发展战略都基本形成，在实施层面亟须相应的部门抓总落实。从职责来看，国家数据局既具备在统筹、协调方面的宏观职责，也承担了具体任务，包括数字中国、数字经济、数字社会建设，数字基础设施布局、数据基础制度推进、数据资源整合共享等，全面体现了新发展阶段对这一领域加强管理、促进发展的全方位需求。组建国家数据局为数据要素基础制度建设提供了组织保障和机构支撑，体现出我国在顶层规划上完善数字经济治理体系，持续推进数字经济规范健康发展，数据要素市场建设落地提速。

◆ 数字中国建设整体布局、信创行业推进的时代大背景下，计算机行业长期发展主线清晰。

我国“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出，要“加快推动数字产业化”“推进产业数字化转型”。《数字中国建设整体布局规划》出台，描绘出经济社会中长期转型升级发展宏伟蓝图。明确两个阶段性目标：一是到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。二是到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。重点是夯实数字中国建设基础，打通数字基础设施大动脉，畅通数据资源大循环。构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构。《规划》还指出，要强化数字中国关键能力，除了构筑自立自强的数字技术创新体系外，还需筑牢可信可控的数字安全屏障。数字中国带来的主要变化，是政府、企业业务要上云，以及利用大数据、AI等创新技术促进社会经济转型升级。安

投资评级

增持

维持评级

行业走势图



作者

邹润芳 分析师
SAC执业证书: S0640521040001
邮箱: zourf@avicsec.com

卢正羽 分析师
SAC执业证书: S0640521060001
邮箱: luzhy@avicsec.com

唐保威 研究助理
SAC执业证书: S0640121040023
邮箱: tangbw@avicsec.com

闫智 研究助理
SAC执业证书: S0640122070030
邮箱: yanz@avicsec.com

相关研究报告

网络安全行业事件点评：数据安全顶层政策出台，网安产业或开启高质量成长新征程 — 2023-01-18

【中航先进制造行业报告】“数字经济+自主可控”稳预期，具备长期成长逻辑 —2022-10-31

网络安全行业点评：“数字经济+自主可控”预期下或长期保持稳增长、快增长态势 —2022-10-25

股市有风险 入市需谨慎

中航证券研究所发布 证券研究报告

请务必阅读正文之后的免责声明部分

联系地址：北京市朝阳区望京街道望京东园四区2号楼中航产融大厦

中航证券有限公司

公司网址: www.avicsec.com

联系电话: 010-59219558 传真: 010-59562637

全是数字化的重要前提，信创是推动数字中国发展的主要动力。信创，即信息技术应用创新，是我国 IT 产业转型升级的长期发展方向，本质是实现“自主可控、安全可靠”的发展目标。同时，也是现阶段实现社会经济数字化转型升级，提升产业链发展韧性的关键所在。基于自有 IT 底层架构和标准建立起来的产业生态是计算机行业中长期发展的主要内涵。我们认为，数字中国+信创构成基本大环境，实际影响计算机行业各细分领域的未来发展方向、实现路径和成长空间，数字基础设施、信创、数据要素、网络及数据安全、云计算及 IDC 服务等环节均将深度受益。

投资建议：数字中国建设的宏伟目标需要强大的国产计算机数字化技术创新体系做支撑，同时也为国内计算机产业整体创新发展带来更多市场机遇。建议从以下几个细分领域把握相关投资机会：1、数字基础设施领域，浪潮信息、中科曙光、中国长城；2、基础软件领域，中国软件、太极股份；3、国产平台及应用软件，数字政通、用友网络、金山办公；4、大数据及 AI 等创新技术服务商，拓尔思、美亚柏科、深桑达 A；5、云计算及 IDC 服务：宝信软件、云赛智联、数据港；6、网络及数据安全：奇安信、启明星辰、深信服、安恒信息、天融信。

公司的投资评级如下:

买入: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅 10%以上。

持有: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅-10%~10%之间。

卖出: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

行业的投资评级如下:

增持: 未来六个月行业增长水平高于同期沪深 300 指数。

中性: 未来六个月行业增长水平与同期沪深 300 指数相若。

减持: 未来六个月行业增长水平低于同期沪深 300 指数。

研究团队介绍汇总:

中航证券先进制造团队: 研究所所长邹润芳领衔, 曾获得 2012 至 2013 年新财富最佳分析师军工机械第一名, 2015 至 2017 年新财富最佳分析师机械行业第一名, 团队在先进制造、军民融合、新能源、新材料等领域有较深的产业资源积淀, 擅长自上而下的产业链研究和资源整合, 着眼中国制造的转型升级, 致力于探索战略产业和新兴产业的发展方向, 全面服务一二级市场, 拓展产融结合的深度与广度, 为市场创造价值。

销售团队:

李裕淇, 18674857775, liyuq@avicsec.com, S0640119010012

李友琳, 18665808487, liyoul@avicsec.com, S0640521050001

曾佳辉, 13764019163, zengjh@avicsec.com, S0640119020011

分析师承诺:

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师, 再次申明, 本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示: 投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

免责声明:

本报告由中航证券有限公司(已具备中国证券监督管理委员会批准的证券投资咨询业务资格)制作。本报告并非针对意图送发或为任何就送发、发布、可得到或使用本报告而使中航证券有限公司及其关联公司违反当地的法律或法规或可致使中航证券受制于法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示, 否则此报告中的材料的版权属于中航证券。未经中航证券事先书面授权, 不得更改或以任何方式发送、复印本报告的材料、内容或其复印本给予任何其他人。未经授权的转载, 本公司不承担任何转载责任。

本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请或向他人作出邀请。中航证券未有采取行动以确保于本报告中所指的证券适合个别的投资者。本报告的内容并不构成对任何人的投资建议, 而中航证券不会因接受本报告而视他们为客户。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被中航证券认为可靠, 但中航证券并不能担保其准确性或完整性。中航证券不对因使用本报告的材料而引致的损失负任何责任, 除非该等损失因明确的法律或法规而引致。投资者不能仅依靠本报告以取代行使独立判断。在不同时期, 中航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。本报告及该等报告仅反映报告撰写日分析师个人的不同设想、见解及分析方法。为免生疑, 本报告所载的观点并不代表中航证券及关联公司的立场。

中航证券在法律许可的情况下可参与或投资本报告所提及的发行人的金融交易, 向该等发行人提供服务或向他们要求给予生意, 及或持有其证券或进行证券交易。中航证券于法律容许下可于发送材料前使用此报告中所载资料或意见或他们所依据的研究或分析。

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区 2 号楼中航产融大厦中航证券有限公司

公司网址: www.avicsec.com

联系电话: 010-59219558

传 真: 010-59562637