

科技委与数据局成立，再度明确信创与数据要素两大主线

2023年03月17日

**分析师：吕伟**

执业证号：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

**分析师：马天诣**

执业证号：S0100521100003

电话：021-80508466

邮箱：matianyi@mszq.com

➤ **事件概述：**根据新华网，中共中央、国务院印发了《党和国家机构改革方案》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

➤ **中央科技委员会组建，新型举国体制下机构改革深化，对于信创发展具有重大意义。**

《党和国家机构改革方案》提出组建中央科技委员会。加强党中央对科技工作的集中统一领导，统筹推进国家创新体系建设和科技体制改革，研究审议国家科技发展重大战略、重大规划、重大政策，统筹解决科技领域战略性、方向性、全局性重大问题，研究确定国家战略科技任务和重大科研项目，统筹布局国家实验室等战略科技力量，统筹协调军民科技融合发展等，作为党中央决策议事协调机构。

1) 加强科技工作统一领导，体现高层对科技产业的高度重视。机构的改革表明这次党和国家机构改革，加强党中央对科技工作的集中统一领导，组建中央科技委员会，中央科技委员会办事机构职责由重组后的科学技术部整体承担。

2) 中央科技委员会的组建对高水平科技自立自强具有重大战略意义。新型举国体制、科技创新全链条管理、科技成果转化、促进科技和经济社会发展相结合等职能将进一步加强，对加强基础科学研究、集中力量在一些“卡脖子”工程上取得成绩等方面具有重要的战略性意义。

中央全面深化改革委员会第二十七次会议审议通过《关于健全社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制的意见》。中共中央政治局 1 月 31 日第二次集体学习会议强调，要加快科技自立自强步伐，解决外国“卡脖子”问题，健全新型举国体制，强化国家战略科技力量。3 月 8 日，《学习时报》刊发中国电子党组书记、董事长曾毅的署名文章《以新型举国体制打造网信事业核心战略科技力量》。

➤ **组建国家数据局，数字中国、数据要素发展有望加速。**

《党和国家机构改革方案》提出组建国家数据局。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。

具体说，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。省级政府数据管理机构结合实际组建。

推荐**维持评级****相关研究**

- 1.计算机周报 20220312: 百度文心一言全攻略-2023/03/12
- 2.两会聚焦：重点关注国家安全 IT-2023/03/09
- 3.AI 应用侧系列报告：微软拉开 AI 应用序幕-2023/03/09
- 4.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
- 5.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

顶层设计明确后数据要素等行业有望加速发展。数字中国、数字经济、数据要素未来发展将由国家数据局统筹，效率有望进一步提升。具体说，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、数据要素的规划和建设。**同时，政策明确表示，省级政府数据管理机构结合实际组建，未来各个省的数据管理局也有望落地，数字经济、数据要素等建设的推进将逐步加速。**

➤ **投资建议：**近期数字中国相关政策持续落地，《党和国家机构改革方案》从顶层规划到机构设置都表明国家大力发展数字经济，高度重视高水平科技自立自强。

➤ **四个确定性方向投资建议：**1) 算力基础设施是数字中国建设的最底层基础，建议重点关注中国电信、浪潮信息、中科曙光、中国长城、寒武纪、景嘉微；2) 信创安全，文件再次强调健全社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制，同时构筑可信可控的数字安全屏障。建议关注中国长城、中国软件、太极股份；3) 网络可视化：数据要素领域预期差较大的方向，建议重点关注浩瀚深度、中新赛克、美亚柏科、太极股份、恒为科技、迪普科技等。4) 最先商业落地的医保数据要素：重点关注久远银海、创业慧康、卫宁健康、东软集团、嘉和美康。

➤ **风险提示：**行业竞争加剧；政策推进进度具有不确定性。

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	
601728	中国电信	7.04	0.28	0.33	0.38	25	21	19	推荐
000977	浪潮信息	31.56	1.37	1.58	1.84	23	20	17	推荐
603019	中科曙光	31.11	0.79	1.05	1.39	39	30	22	推荐
000066	中国长城	13.76	0.19	0.25	0.34	72	55	40	推荐
002368	太极股份	45.05	0.64	0.80	0.98	70	56	46	推荐
688292	浩瀚深度	37.18	0.37	0.45	0.65	100	83	57	推荐
002912	中新赛克	44.93	0.33	0.52	1.06	136	86	42	推荐
300188	美亚柏科	16.84	0.39	0.42	0.53	43	40	32	推荐
603496	恒为科技	19.52	0.23	0.38	0.57	85	51	34	推荐
300768	迪普科技	18.03	0.48	0.55	0.70	38	33	26	推荐
002777	久远银海	21.93	0.54	0.45	0.67	41	49	33	推荐
300451	创业慧康	9.87	0.27	0.35	0.45	37	28	22	推荐
300253	卫宁健康	10.50	0.18	0.23	0.28	58	46	38	推荐
600718	东软集团	11.12	0.94	0.33	0.43	12	34	26	推荐
600536	中国软件	68.86	0.15	0.28	0.59	459	246	117	/

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为 2023 年 3 月 16 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