

计算机行业 2022 年 9 月投资策略

数字经济全面推进，数字政务为核心目标之一

超配

核心观点

我国政务信息化发展历程总共分为三个阶段，当前阶段数字政务为核心建设目标。1) 电子政务起步阶段：1987 年-2001 年，通过完成“三金工程”、“政府上网工程”、“三网一库”等核心项目，我国电子政务正式完成基本组织架构的搭建。2) 业务上网和应用系统开启阶段：2002 年-2016 年，正式完成“两网一站四库十二金”建设，覆盖了我国电子政务建设的重要方面，涉及信息资源开发、信息基础设施建设与整合、信息技术应用等领域。该阶段涌现出的一大批在线政务应用系统为之后的数字政府阶段奠定了良好的基础。3) 互联互通，逐步走向数字政府：这一阶段的发展思路是转变政府的治理方式，以打造智慧便捷、公平普惠的数字化服务体系为核心，深层次满足政府治理刚需。基于前两个阶段中的电子政务以及政务线上化，数字政府更加强调互联互通、协同联动。2022 年 4 月，中央全面深化改革委员会审议通过了《加强数字政府建设的指导意见》，加速推动政府数字化建设节奏。

智慧政务转型加速，2025 年市场规模或达 4500 亿元。2019 年，我国政务服务线上化速度明显加快，政务服务向智能化、精细化发展并向县域下沉。由于“政府上网工程”的快速推进，软件及服务市场在智慧政务市场中蓬勃发展，为软件企业提供了巨大的市场空间。据中研普华测算，2019 年我国智慧政务市场规模达到 3142 亿元，同比增长 6.43%，预计未来 5 年内，智慧政务仍将保持 7% 左右的稳定增长，2025 年行业规模将突破 4500 亿元，市场空间较大。

我国智慧政务产业链总共包括上游软硬件提供商、中游电子政务服务商和下游各职能部门终端用户。电子政务上游：主要包含 IT 设备及软件开发工具等软硬件生产制造厂商，随着国产自主可替代计划的推进，这一环节对外国供应商的依赖有所降低。中游包含各类政府信息化服务商：主要提供基础设施产品和软件、系统集成、技术服务等；下游主要为各政府部门终端用户：受近些年的政策影响，政府越来越重视信息化和网络安全投入，各部委均在不断加强其信息化和网络安全建设。

风险提示：1、宏观经济不景气；2、政府部门的 IT 预算收缩影响 IT 投资；3、政务信息化相关政策的落地低于预期。

行业研究 · 行业专题

计算机 · 计算机设备

超配 · 维持评级

证券分析师：熊莉

021-61761067

xiongli1@guosen.com.cn

S0980519030002

证券分析师：朱松

021-60875155

zhusong@guosen.com.cn

S0980520070001

联系人：黄浩峻

0755-81981812

huanghaojun@guosen.com.cn

证券分析师：库宏焱

021-60875168

kuhongyao@guosen.com.cn

S0980520010001

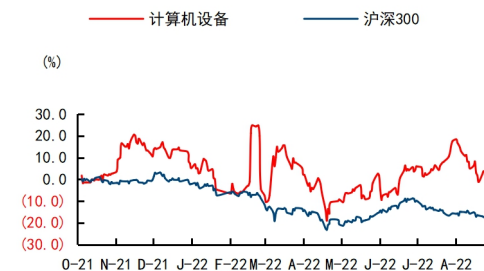
证券分析师：张伦可

0755-81982651

zhanglunke@guosen.com.cn

S0980521120004

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《工业数字化行业专题—煤矿智能化-高煤价叠加政策加速煤矿智能化建设，行业景气度确立》——2022-03-29
《网络版权保护专题报告：某上市公司“版权门”有望引发行业系列变革，技术是解决网络版权及知识产权保护的关键》——2019-04-17
《网络版权保护专题报告：视觉中国“版权门”有望引发行业系列变革，技术是解决网络版权及知识产权保护的关键》——2019-04-17
《海外相关公司比较研究：与腾讯微众银行签约，进入互联网金融 IT 领域》——2015-03-17
《移动金融行业专题研究：移动金融迎来春天，潜力无限》——2015-02-05

内容目录

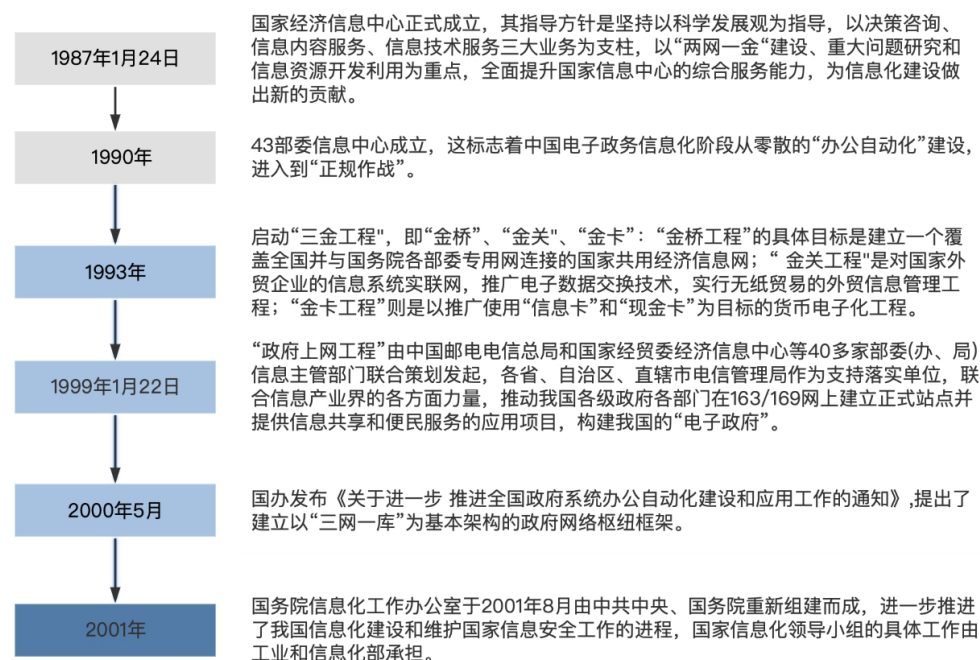
政务信息化的发展历程：逐步走向数字政府.....	3
电子政府起步阶段：20 世纪 80 年代初至 21 世纪初.....	3
电子政务阶段——业务上网、开启应用系统：2002 年至 2016 年.....	3
数字政府阶段——互联互通、协同联动：2017 年至今.....	4
政务信息化的产业链剖析.....	5
上游：软硬件提供商构建政府信息化基础设施.....	6
(1) 中科曙光：凭借在高端计算等领域的技术积淀为政务信息化提供了坚实的支撑.....	6
(2) 海康威视：提供面向城市管理、政务服务、民生服务等行业的解决方案.....	6
中游：电子政务服务商全面提升政府部门的信息化水平.....	7
(1) 新点软件：具有高产品化率的政企数字化整体解决方案提供商.....	7
(2) 博思软件：聚焦三大核心业务板块的国内电子票据与政府采购信息化领域的龙头企业.....	9
下游用户：政府部门不断加强其信息化和安全建设.....	10
(1) 最高人民检察院：实施科技强检，打造智慧检务.....	10
(2) 最高人民法院：加快推进人民法院信息化 4.0 版建设.....	11
(3) 公安部：推进 1.1 万余项公安政务服务可全程网办.....	12
(4) 自然资源部：“一张网”、“一张图”、“一个平台”基础上支撑“三大应用体系”.....	13
(5) 住建部：全面推行“一网统管”.....	14
(6) 跨政府部门业务联通：各省市加速推进“一网通办”.....	14
中国电子政务行业发展空间广阔.....	15
中国“电子政务发展指数”得分持续上升.....	15
新兴技术在电子政务中的应用加快, 市场规模不断增长.....	16
“十四五”持续建设推进，电子政务市场规模将持续上升.....	17
风险提示.....	17
免责声明.....	18
分析师声明.....	18
国信证券投资评级.....	18
重要声明.....	18
证券投资咨询业务的说明.....	18
国信证券经济研究所.....	19

政务信息化的发展历程：逐步走向数字政府

电子政府起步阶段：20 世纪 80 年代初至 21 世纪初

1987 年 1 月 24 日，国家经济信息中心正式成立。1990 年，43 个部委信息中心的成立标志着中国电子政务信息化正式步入建设阶段；从 1987 年到 2002 年间，我国政务信息化建设通过完成“三金工程”、“政府上网工程”、“三网一库”等核心项目，正式完成基本组织架构的搭建。

图1：电子政府阶段



资料来源：中国网，国信证券经济研究所整理

电子政务阶段——业务上网、开启应用系统：2002 年至 2016 年

该阶段以网上办事服务建设、应用系统搭建为主。2002 年 8 月，中国共产党中央委员会办公厅和中华人民共和国国务院办公厅联合下发《国家信息化领导小组关于我国电子政务建设指导意见》，成为电子政务发展阶段的标志事件。我国首次以中国共产党中央委员会办公厅和中华人民共和国国务院办公厅的名义印发电子政务全局性指导文件，其中规划的“两网四库十二金”作为后续一段时间重点建设的信息化工程。其中，“一站”是指政府门户网站；“两网”是指政务内网和政务外网；“四库”即建立人口、法人单位、空间地理和自然资源、宏观经济等四个基础数据库；“十二金”则是要重点推进办公业务资源系统等十二个业务系统。“两网一站四库十二金”覆盖了我国电子政务建设的重要方面，涉及信息资源开发、信息基础设施建设与整合、信息技术应用等领域。该阶段涌现出的一大批在线政务应用系统为之后的数字政府阶段奠定了良好的基础。

图2: 电子政务阶段



资料来源: 中国网, 国信证券经济研究所整理

数字政府阶段——互联互通、协同联动: 2017 年至今

数字政府阶段以广东省发布的全国首个《数字政府改革建设方案》为主要标志, 以大规模部署国家治理体系与治理能力现代化为主要目标, 以推动全国各级政府职能全方位数字化转型为主要特征。数字政府的构建同时引入大数据、云计算、区块链、人工智能等先进技术。这一阶段的发展思路是转变政府的治理方式, 以打造智慧便捷、公平普惠的数字化服务体系为核心, 更深层次地满足政府治理刚需。基于前两个阶段中的电子政务以及政务线上化, 数字政府更加强调互联互通、协同联动, 同时将服务内容延展到智慧城市建设、智慧医疗、社会服务数字化等领域。《“十四五”数字经济发展规划》指出, “互联网+政府服务”与社会服务数字化并列, 提升文化教育、医疗健康、体育健身、休闲娱乐等领域公共服务数字化是重要内容。2022 年 4 月, 中央全面深化改革委员会审议通过了《加强数字政府建设的指导意见》, 进一步推动政府数字化建设节奏。

图3: 数字政府阶段

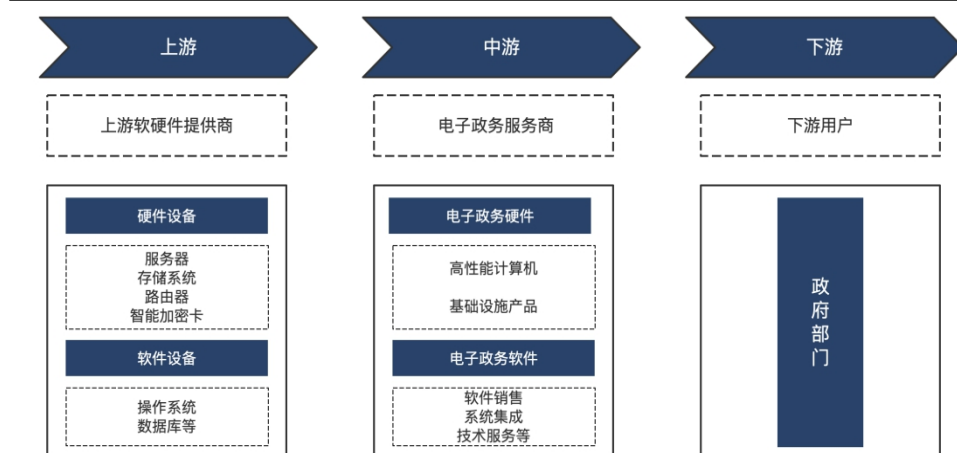


资料来源：中国网，国信证券经济研究所整理

政务信息化的产业链剖析

政务信息化强调政府机构运用现代网络技术与计算机技术，将政府的管理和服务职能通过精简、优化、整合、重组后在互联网上实现，加强对政府业务运作的有效监督，提高政府的科学决策能力，并为社会公众提供高效、优质的一体化管理和服务。我国智慧政务产业链总共包括上游基础软件和硬件提供商、中游政务电子政务服务商和下游各职能部门终端用户。近几年政策不断推进，各地政府越来越重视信息化和网络安全投入，各部委均在不断加强其信息化和安全建设。

图4: 政务信息化的产业链



资料来源：前瞻产业研究院，国信证券经济研究所整理

上游：软硬件提供商构建政府信息化基础设施

(1) 中科曙光：凭借在高端计算等领域的技术积淀为政务信息化提供了坚实的支撑

2022年7月19日，由中国信息协会举办的2022数字政府在京召开，本次会议以“激发数字经济活力，增强数字政府能效”为主题，来自多部委、地方政府、科研院校和信息技术企业、专家学者参会交流。中科曙光作为核心信息基础设施领军企业，应邀参会并分享了在数字政府发展中的创新成果与实践。立足于政务数智底座、政务数据运营、政务数据治理三大需求，中科曙光基于自主的核心、系统、平台技术优势构建了四大体系，即新型算力基础设施体系、开放包容的数字化生态体系、赋能“一脑统管”的智能应用中枢体系和海量共享的数据资源体系，聚焦新技术、新制造、新基建、新生态、新服务、新产业六大发力点，打造数字政府核心竞争力，携手生态体系伙伴，为数字政府建设提供智能集约、安全自主的政府云平台支撑、网络平台支撑、重点共性应用支撑，赋能协同高效的数字化履职能力体系建设，为中国数字化事业的健康持续发展提供源源不竭的动力。中科曙光以IT核心设备研发、生产制造为基础，构建了涵盖高端计算机、存储、云计算服务、网络安全产品的全方位业务体系。针对不同政府部门对服务器产品的差异化要求，公司围绕高端计算机提供专用计算机系统的集成定制服务。2015-2020年，中科曙光的高端计算机销量从12.57万台增至24.36万台，五年间增长93.79%。同期存储销量从9570台增至15296台，五年增长59.83%。公司积极对接政府行业云需求并进行试点，在税务、应急管理、交通运输、环保气象等部门的市占率逐步提高。

(2) 海康威视：提供面向城市管理、政务服务、民生服务等行业的解决方案

海康威视综合运用智能物联、物信融合、数智融合的技术优势，提供面向城市管理、政务服务、民生服务、社区运营等行业的解决方案。海康威视通过全面开放设备、平台、数据、应用四层的数智能力，面向公共安全、社会治理、交通出行、疫情防控、自然资源、生态保护等领域，已形成120余款适配各行业业务需求的行业软件，深化了门前三包管理、小水库安全智能监测、固体废物全生命周期监管、水质智能监测等等智能应用。

以“税务稽查指挥解决方案”为例，其主要通过集成案件管理、现场问询、同步录音录像、电子笔录、询问指挥、光盘刻录、视频会商、执法取证等业务功能，应用于检举接待、稽查选案、询问指挥、入户检查、执法取证、稽查会商等业务环节。充分解决了稽查执法多方协同能力不足、执法全过程记录缺失的问题，助力税务稽查、执法、调度、指挥能力全面提升。

图5：税务稽查指挥解决方案的优势



场所建设标准化

按照总局建设规范进行“一指三室”场所标准化建设，包括稽查指挥会商室、案件查账室、稽查询问室、检举接待室。



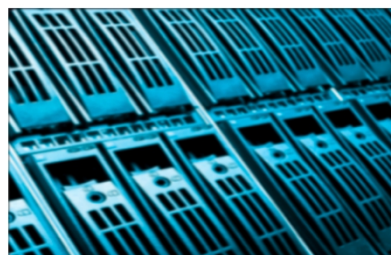
指挥方式多样化

提供丰富的指挥手段，实现稽查询问的现场指挥，实地稽查和执法的远程指挥和多部门门的稽查会商。



询问笔录智能化

提供基于AI智能的语音转写服务能力，通过语音识别技术，实现询问双方谈话内容实时转写为文字记录，提升笔录记录效率。



证据管理全链条

实现以稽查流程进行全链路管理，证据管理覆盖选案、检查、审理、执行各业务环节，立卷归档各类执法文书、证据材料、音视频记录文件。

资料来源：海康威视官网，国信证券经济研究所整理

截至 2021 年底，海康威视 AI 开放平台已服务用户超过 8000 家，生成模型 50000 余个，覆盖智慧城市、能源电力、智慧建筑、智慧交通、医疗卫生等行业，累计落地项目超过 4000 个。在 2021 年第十六届中国电子政务论坛上，海康威视参与建设的“广东省视频和感知数据共享管理平台”亮相，该平台旨在用 AI 赋能城市运行，同时构建以视频和感知为核心的“数字政府”新型公共支撑能力，进而让城市可感、可观、可管、可治。

中游：电子政务服务商全面提升政府部门的信息化水平

（1）新点软件：具有高产品化率的政企数字化整体解决方案提供商

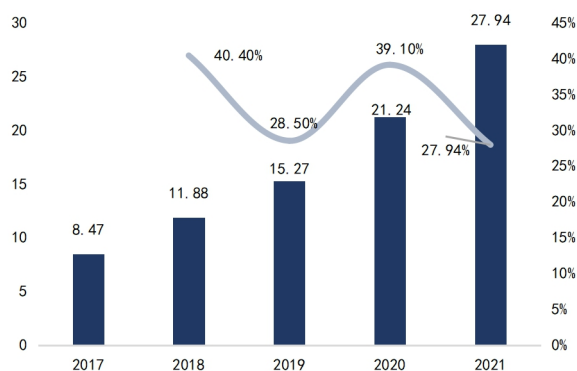
新点软件专注于为智慧招采、智慧政务、数字建筑等领域提供数字化服务，将 AI 和大数据等新兴信息技术与行业信息化需求深度融合，为各级政府部门、大型集团企业及相关行业单位提供从规划咨询、软件开发与智能设备研发、实施交付到持续运营维护的全方位服务。公司以工程造价软件起家，借助工程造价和政府招采的紧密关系以及张家港市政府政务信息化的契机，切入政务市场中的智慧招采市场。招采平台获得巨大成功之后，公司在政务服务、政务大数据、住建等领域进行扩张，形成了智慧招采、智慧政务、数字建筑三大业务。在规模方面，公司设有六大区域总部、二十二大区域分公司，新设立针对建筑企业、交易云服务两个业务板块的八大条线分公司，负责对工程算量及造价类工具软件、招采平台的市场化营运等条线业务进行专业化的市场推广。公司的销售与服务网络已覆盖全国 31 个省市自治区（除港澳台），自有办公面积近 11 万平方米，在建中的新点软件中央研究院（总部研究中心）办公面积约 24 万平方米。

坚持以技术创新引领行业创新，深耕智慧招采、智慧政务、数字建筑三大领域。公司先后参与国家部委和省级标准制定、课题研究 40 余项，获得“2020 年中国软件行业最具影响力企业”“2020 智慧招采行业信息化领军企业”“2021 数字政府领军企业”“华夏建设科学技术奖二等奖”等重磅奖项，荣登“2021 年度软件和信息技术服务竞争力百强企业”“中国产业区块链企业 50 强”榜单。基于核心技术的支撑，在智慧招采领域，公司累计承建的项目覆盖 29 个省（自治区、直辖市），服务覆盖 200 多个地市、1000 多个县市区，为政府公共资源交易、企业招标采购的电子化、智慧化提供有力支撑；在智慧政务领域，公司聚焦数字政府核心业务，参与建设 1 个国家级、15 个省级“互联网+政务服务”项目、14 个省级政务热线项目、800 余个政务服务中心项目，助力政府提高运行效能，提升治理能力，改善营商环境，增进民生福祉；在数字建筑领域，公司参与建设 4 个部级项目、15 个省级项目，积累了 400 多个行业相关案例，新点造价、算量等套装软件累计销量超过 100 万套，赋能建筑企业高效协同、科学管理、降本增效，提升住建行业数字化监管效率。

营收利润、人均创收稳健增长，毛利率维持在行业优异水平。2017-2021 年，公司营业收入分别为 8.47、11.88、15.27、21.24、27.94 亿元，年复合增长率为 34.79%；公司分别实现归母净利润 1.46、2.16、2.63、4.10、5.04 亿元，年复合增长率为 36.28%，整体保持业绩快速增长。2018-2021 年期间，公司销售净利润率分别为 18.18%、17.25%、19.32%、18.04%，整体毛利率保持在 65%-68%，高于行业竞争对手。2017-2021 年，公司员工数年复合增长率为 19.82%；2018-2021 年，公司的人均薪酬年复合增长率达到 11.17%。公司的人均创收与人均创利的年复合增长率分别保持在 13.87%和 13.58%。

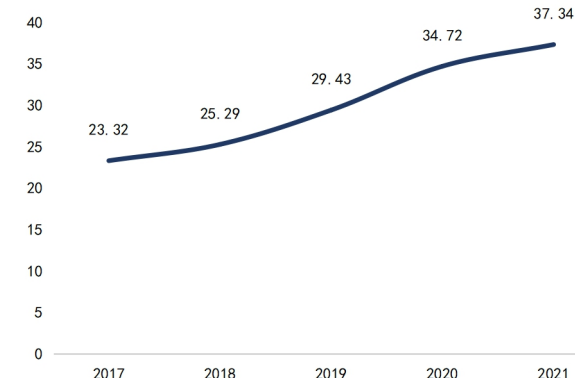
图6：2017-2021 年新点软件的营收及增速（亿元）

图7：2017-2021 年新点软件的人均创收（万元）



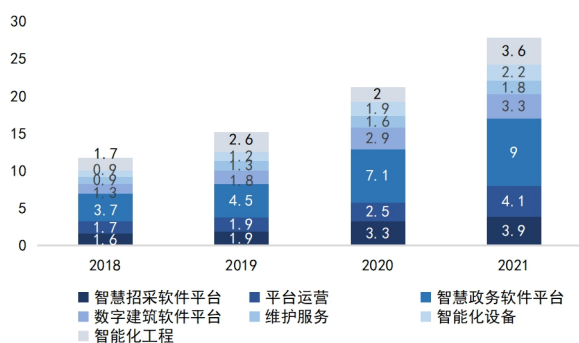
资料来源：Wind、国信证券经济研究所整

图8: 2017-2021年新点软件各项目的收入增长（亿元）

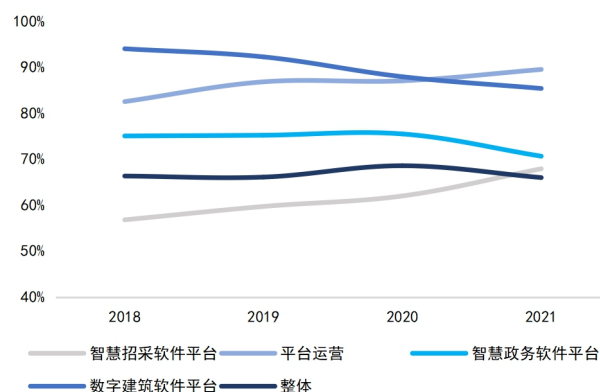


资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

图9: 2018-2021年新点软件各项目的毛利率



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理



资料来源：公司招股书、国信证券经济研究所整理

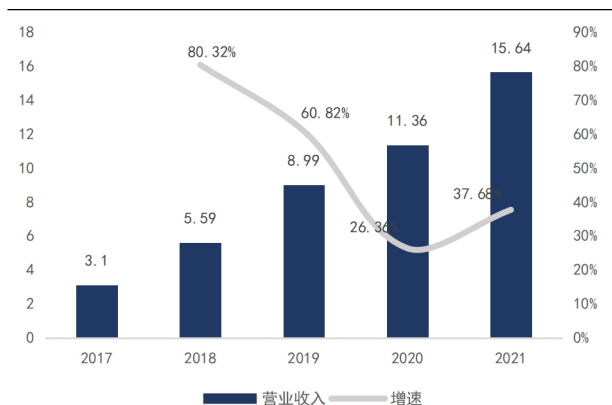
（2）博思软件：聚焦三大核心业务板块的国内电子票据与政府采购信息化领域的龙头企业

博思多年专注科技与创新，逐渐成长为国内电子票据和政府采购信息化领域的龙头企业。自2016年在深交所创业板上市至今，公司始终保持高质量快速发展，营业收入增长约9倍，年平均复合增长率超过50%，员工从600人发展到逾5000人，其中70%以上为研发技术人员。在全国所有省级行政区（除港澳台外）均设有分支机构。博思聚焦政府智慧财政财务、电子采购、智慧城市+数字乡村三大核心业务板块，深入研究大数据、云计算、区块链、人工智能等前沿科技，助力政府创新城市治理新模式，助推产业数字化升级，成为全国数字经济产业的领先企业。

在财政电子票据方面，公司业务已经覆盖财政部及30个省和新疆建设兵团，医疗电子票据业务已经覆盖各级公立医疗机构，其中二级及以上累计5000余家；在智慧财政财务方面，预算管理一体化业务已取得财政部及陕西、吉林等9个省份的市场份额；在公共采购方面，博思打造的政府采购云平台是以现代互联网、云计算技术为基础的资源共享、规范透明、集采购监督、采购执行和采购服务于一体的综合管理交易云平台。通过完善采购整体流程，深入落实采购主体责任，健全监督管理体系，优化业务流程，实现采购全过程监管。在建立标准统一的商品库的同时，综合比质比价，实现最优性价比。建设诚信体系，维护采购秩序，规范

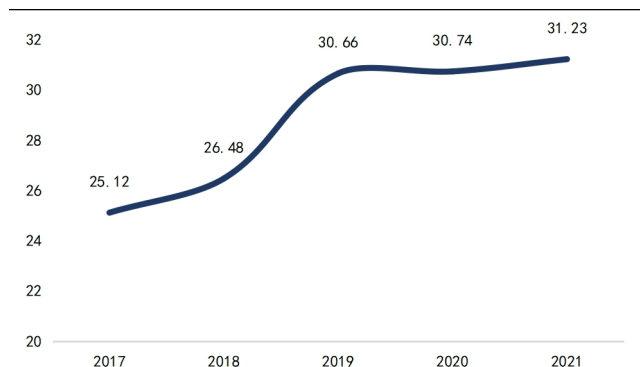
采购主体行为。目前已取得福建、广东等 7 个省份的业务，电子招投标、电子卖场等子系统已进入北京、山东等 9 个省份；在智慧城市和数字乡村方面，博思重点扩展了城市通 APP 建设运营模式，丰富该业务领域的产品种类，为各级政府实现数字城市赋能。布局数字乡村领域，数字乡村综合治理平台、乡村民宿民居产业互联网平台、认养农业服务平台等产品已在部分地区开展试点。

图10：2017-2021 年博思软件的营收及增速（亿元）



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

图11：2017-2021 年博思软件的人均创收（万元）



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

下游用户：政府部门不断加强其信息化和安全管理建设

为更好地落实习近平总书记关于网络安全和信息化的重要论述，把信息化和安全管理建设作为我国信息化建设的下一个重大发展机遇、我国各部委积极落实政务信息化建设工作。**最高人民法院**积极推动检办案，科技创新赋能检办案提升监督质效，作出建设检业务应用系统 2.0 的重大决策部署；**最高人民法院**围绕审判体系和审判能力的现代化目标促进了信息化转型升级，努力构建“开放、动态、透明、便民”的阳光司法机制；**公安部**深入推进“互联网+公安政务服务”工作。各地通过推动数据共享、电子证照应用等，平均减材料约 62%，群众办事等待时间缩短 50%以上；**自然资源部**以自然资源“一张网”、“一张图”、“一个平台”为支撑，根据规划建立全国自然资源信息化体系，省、市、县地方自然资源信息化体系由省参照国家级平台确定建设模式与框架。其中网络体系由部统一设计，应用体系由各地根据本地具体情况设计，数据与部互连互通，应用系统与部系统业务协同；**住建部**以自然资源

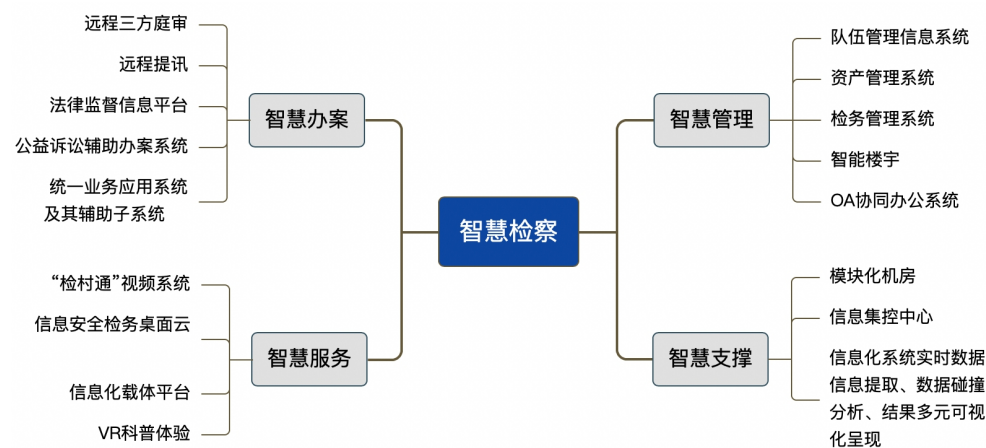
（1）最高人民法院：实施科技强检，打造智慧检务

2014 年，检业务应用系统 1.0 上线运行，全国四级检察院开始按照“一个标准”、使用“一个程序”、利用“一个平台”进行业务办案，完成了从“纸上办案”到“网上办案”的跨越，特别是全国所有检察院在同“一张网”上完成全流程办案。检业务应用系统 1.0 运行 7 年多来，全国检察机关共办理各类案件 5100 余万件，生成法律文书超过 1 亿份。进入新时代，人民群众对民主、法治、公平、正义、安全、环境等有了新的更高要求。落实习近平法治思想，以新时代法律监督助力全面依法治国，需要司法改革和科技创新“双轮驱动”。2021 年 11 月，新一代检业务应用系统在全国检察机关部署应用，已集成 20 余类、60 余款智能化的办案辅助工具，并将大数据挖掘应用融入办案，有助于从案件信息中提炼、挖掘新的办案线索或司法现象。2022 年 5 月 23 日至 27 日，最高人民检察院副检察长

张雪樵在全国检察机关大数据法律监督模型竞赛初评会上表示，检察机关应把握法律监督模型的实效性、推广性，选出有生命力的作品在全国推广应用。

最高检高度重视科技强检工作，加强人工智能技术检察应用顶层设计，大力推进大数据、人工智能等现代科技在检察工作中的应用，打造“智慧检务”。智慧检务是指在检察工作中运用现代信息技术，构建“感、传、知、用、管”五维一体的检察信息化应用体系。“感”是指借助数据采集、音视频、物联网等技术深度整合内外部信息资源；“传”是指通过优化网络结构构建“网络安全防火墙”，实现信息安全高效贯通和内外交换；“知”即运用科技手段建立检察业务知识库；“用”指的是依托检察数据和新技术构建检务辅助决策支持平台；“管”是创新信息化管理模式，目的是建立健全科技强检管理体系。

图12: 智慧检务总体架构

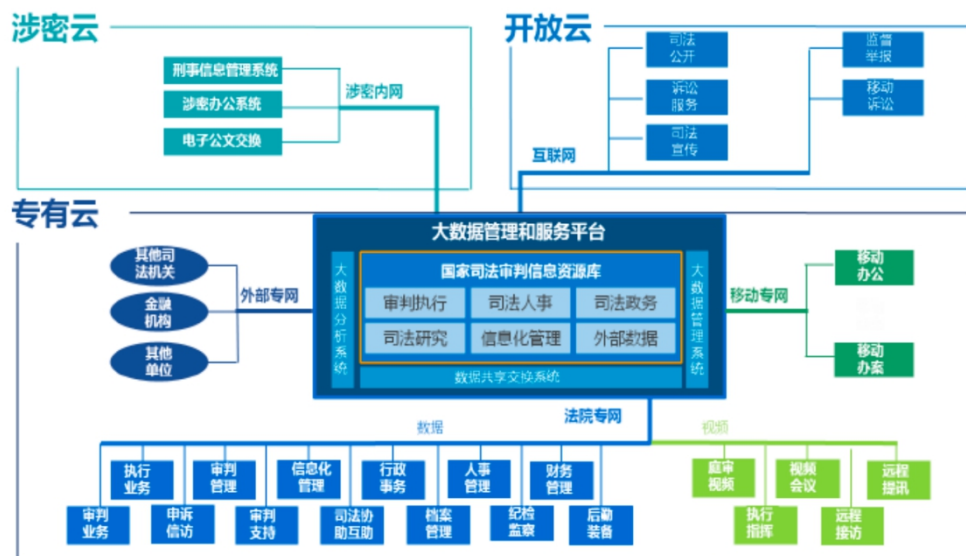


资料来源：《最高人民法院关于深化智慧检务建设的意见》，国信证券经济研究所整理

(2) 最高人民法院：加快推进人民法院信息化 4.0 版建设

目前，最高人民法院正以数据集中管理平台为基础，积极推进国家司法信息资源库建设，实现全国法院司法信息资源的海量储存、科学分类、多元检索、综合分析，为各级法院司法研究、司法决策、司法管理提供科学依据，为党中央、国务院、其他政务部门和社会公众提供更多更有价值的司法服务，为参与社会治理、促进经济社会发展提供决策服务。最高人民法院于 2019 年 4 月根据人民法院信息化建设发展规划相关要求，修订编制《人民法院信息化建设五年发展规划（2019-2023）》。

图13: 人民法院信息化建设总体框架



资料来源：《人民法院信息化建设五年发展规划（2019-2023）》，国信证券经济研究所整理

目前，全国 3511 家法院（除军事法院外）全部实现实时上报数据，已经集中全国法院四年来 5000 多万件案件数据和 2300 多万份裁判文书，并以日均 5 至 6 万件案件数据递增。2020 年 12 月 3 日，全国法院第七次网络安全和信息化工作视频会议召开。会议强调，要科学布局，加快推进人民法院信息化 4.0 版建设。要加强谋划，确保 2022 年底基本建成、2025 年底全面建成以知识为中心的信息化 4.0 版，确保将“十四五”时期信息化建设各项要求落到实处。

图14：人民法院信息化建设：运维保障



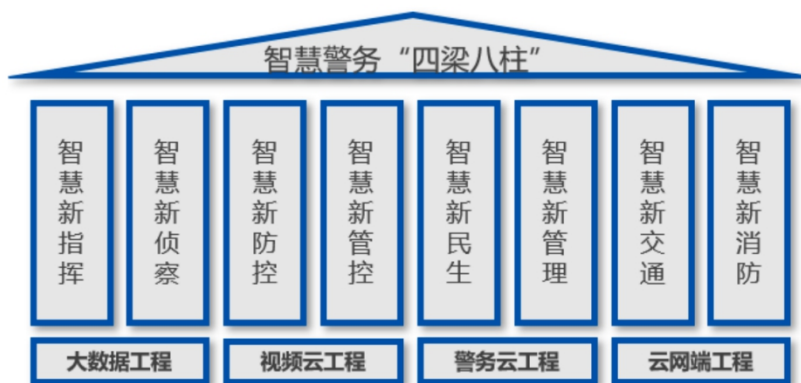
资料来源：《人民法院信息化建设五年发展规划（2019-2023）》，国信证券经济研究所整理

（3）公安部：推进 1.1 万余项公安政务服务可全程网办

2022年8月19日，公安部举行新闻发布会，通报推进“互联网+公安政务服务”工作取得的成效情况。近些年公安部以公安政务服务“一网通办”作为总目标，深入推进“互联网+公安政务服务”工作。各地通过推动数据共享、电子证照应用等，平均减材料约62%，群众办事等待时间缩短50%以上。截至2022年7月31日，各级公安机关依托全国公安一体化政务服务平台，上线各类网办政务服务事项累计3.2万余项，其中1.1万余项可全程网办。各地通过推动数据共享、电子证照应用等，平均减材料约62%，通过线上线下“一口受理”，多部门协同办理，事项办理时间平均减少50%以上。依托统一身份认证、统一电子证照、统一跨网交互等基础支撑能力，实现业务数据智能复用、用户信息自动核验、系统交互全网协同，大幅提升窗口接待、数据录入和审核审批工作效率，在支撑“放管服”改革、优化营商环境、助力新冠疫情防控和提升基层工作效率等方面发挥了重要作用，实现了便民惠警的双赢目标。

大数据是智慧新警务的灵魂，而八大警务创新应用和四大智慧赋能工程则是核心，构成了智慧警务应用生态的四梁八柱。八大警务创新应用包括智慧新指挥、新侦查、新防控、新管控、新民生、新管理、新交通、新消防。四大赋能工程具体为大数据工程、视频云工程、警务云工程和云网端工程，这是为八大警务创新应用乃至全警信息化应用提供大数据支撑的，因此称之为赋能工程。

图15：“四梁八柱”应用生态智慧警务图

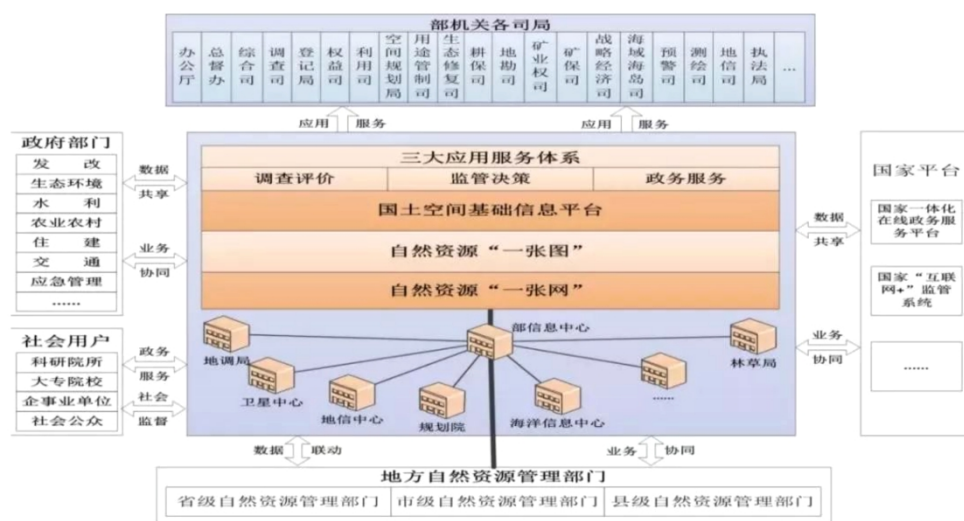


资料来源：中国警察网，国信证券经济研究所整理

（4）自然资源部：“一张网”、“一张图”、“一个平台”基础上支撑“三大应用体系”

自然资源部发布的《自然资源部信息化建设总体方案》中指出，自然资源信息化建设划分为2020年和2025年两个时间节点逐步推进。体系包括国家、省、市、县四级体系，地方自然资源信息化体系由省参照国家级平台确定建设模式与框架。自然资源信息化建设由“一张网”、“一张图”、“一个平台”三个方面作为支撑。通过运用技术手段进行自然资源调查监测评价、自然资源监管决策、互联网+自然资源政务服务，建立二三维一体化的自然资源和国土空间三维实景数据库，实现动态实时实景可视化。

图16：全国自然资源信息化体系规划图



资料来源：智慧城市行业动态，国信证券经济研究所整理

自然资源部信息化总体架构为：以政策、制度、标准为基础，以安全运维为保障，在“一张网”、“一张图”、“一个平台”基础上支撑“三大应用体系”。**自然资源“一张网”**是指是自然资源基础信息服务的运行环境，为省、市、县三级信息化建设提供网络安全、数据存储、应用分析和共享交换支撑。**自然资源“一张图”**是指自然资源基础信息服务的数据支撑，通过服务接口、二次开发等技术形式，实现数据浏览查询、辅助分析与监控、信息共享等数据资源服务。**自然资源“一个平台”**是自然资源基础信息服务的数据服务、综合管理和业务应用支撑平台，通过构建统一的服务管理与运维体系，提供数据资源、用户资源、业务能力和计算能力的综合支撑，为自然资源调查监测评价、国土空间规划实施监督、行政审批、资源监管、分析决策、政务服务等应用提供保障。**自然资源三大应用体系**包括自然资源调查监测评价应用体系、自然资源监管决策应用体系和“互联网+自然资源政务服务”体系。

(5) 住建部：全面推行“一网统管”

2016年9月19日，住建部发布《2016-2020年建筑业信息化发展纲要》，强调积极探索“互联网+”形势下建筑行业格局和资源整合的新模式的重要性，在工程建设的监督、重点工程信息化、建筑产业现代化、信息共享方面提出更高要求，当前的发展目标是建立建筑业大数据应用框架，统筹政务数据资源和社会数据资源，汇聚整合和分析建筑企业、项目、从业人员和信用信息等相关数据。工程建设信息公开系统和数字化档案管理信息系统的完善转变了档案管理服务模式，为政府各部门提供建筑工程的生命期、地质勘察、环境及能耗监测等信息服务，提高公共信息利用效率以及部门之间的信息共享水平。2022年3月28日，住建部发布《关于全面加快建设城市运行管理服务平台的通知》，决定在开展城市综合管理服务平台建设和联网工作的基础上，全面加快建设城市运行管理服务平台，推动城市运行管理“一网统管”。2022年底前，有条件的省、自治区将建成省级城市运管服平台；2023年底前，所有省、自治区建成省级城市运管服平台，地级以上城市基本建成城市运管服平台；2025年底前，城市运行管理“一网统管”体制机制基本完善。

(6) 跨政府部门业务联通：各省市加速推进“一网通办”

每个政府部门都有自己的信息化系统，如果系统间不连通，就使得个人或企业向

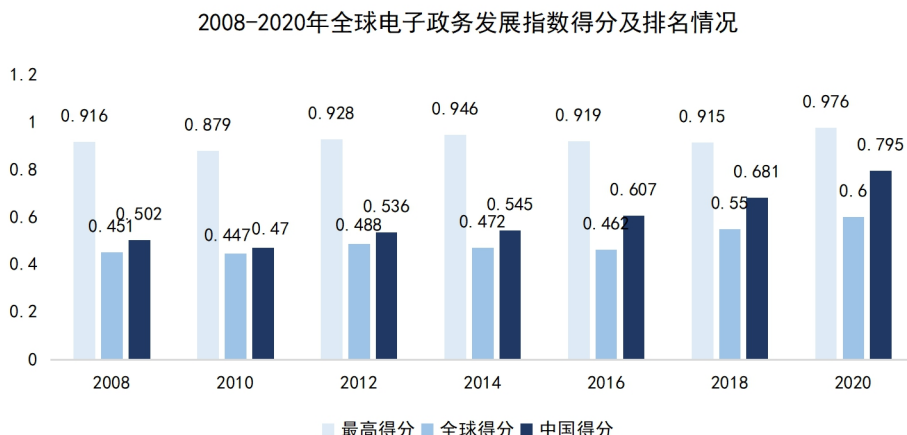
A 部门提交的材料，到 B 部门要再提交一次。公民的户籍、教育、就业、医疗、婚姻等基本信息，也处在分散的状态，使群众办事效率低下。2018 年，经李克强总理签批，国务院印发《关于加快推进全国一体化在线政务服务平台建设的指导意见》（以下简称《指导意见》），深入推进“互联网+政务服务”，加快建设全国一体化在线政务服务平台，全面推进政务服务“一网通办”作出部署。《指导意见》提出，从“线下跑”向“网上办”、“分头办”向“协同办”转变，全面推进“一网通办”，为优化营商环境、便利企业和群众办事、激发市场活力和社会创造力、建设人民满意的服务型政府提供有力支撑。通过加快建设全国一体化在线政务服务平台，推进各地区各部门平台规范化、标准化建设和互联互通，推动政务服务跨地区、跨部门、跨层级协同办理，全城通办、就近能办、异地可办。国家政务服务平台是全国一体化平台的总枢纽，联通各省（自治区、直辖市）和国务院有关部门平台，为各地区和国务院部门平台提供公共入口、公共通道和公共支撑。各地区和国务院部门政务服务平台是全国一体化平台的具体办事服务平台，负责本地区本部门业务办理，依托国家平台开展跨地区、跨部门、跨层级业务办理。《指导意见》提出了五年四阶段的工作目标，到 2018 年底，国家政务服务平台主体功能建设基本完成，实现试点的上海、江苏、浙江、安徽、山东、广东、重庆、四川、贵州等 9 个省市和发展改革委、教育部、公安部、人力资源社会保障部、商务部、市场监管总局等 6 个国务院部门与国家政务服务平台对接；到 2019 年底，国家政务服务平台上线运行，全国一体化在线政务服务平台框架初步形成；到 2020 年底，各地区各部门平台与国家平台做到应接尽接，政务服务事项应上尽上，国务院部门数据共享满足地方普遍性政务需求，全国一体化在线政务服务平台基本建成；到 2022 年底，全国范围内政务服务事项基本做到标准统一、整体联动、业务协同，除法律法规另有规定或涉密等外，政务服务事项全部纳入平台办理，全面实现“一网通办”。

中国电子政务行业发展空间广阔

中国“电子政务发展指数”得分持续上升

《2020 联合国电子政务调查报告》显示，中国的“电子政务发展指数”得分 0.795 分。整体来看，我国电子政务整体发展水平与发达国家有一定差距，在电子政务发展相关指数中，我国通信基础设施指数上升较快，但人力资本指数有所下滑。在人力资本方面，中国长期徘徊在 100 名左右，这在一定程度上反映了中国发展电子政务过程中的短板在于人才的缺失。在未来的电子政务建设中，既要提高全民教育水平，也要加大高校在相关领域对于专业人才的培养力度。

图17: 2008-2020 年全球电子政务发展指数得分及排名情况



资料来源: 联合国电子政务调查, 国信证券经济研究所整理

新兴技术在电子政务中的应用加快, 市场规模不断增长

2013 年 2 月 16 日, 国家发改委发布《关于加强和完善国家电子政务工程建设管理的意见》, 明确指出要推进新技术在电子政务项目中的应用, 鼓励在电子政务项目中采用物联网、云计算、大数据、下一代互联网、绿色节能、模拟仿真等新技术, 推动广泛应用, 并且保障电子政务项目安全可控。2014-2020 年期间我国电子政务市场规模处于不断增长态势, 随着我国政府治理精准化、公共服务便捷化和基础设施集约化水平越来越高, 我国电子政务市场将在较长时间内保持较平稳增长, 2020、2021 年我国电子政务市场规模分别为 3682 亿元、3951 亿元, 同比增长 9.10%、7.31%。

表1: 电子政务建设案例成果

时间	案例	电子政务建设案例成果
2016. 08	广州市电子政务云的建设	电子政务云平台集中管理, 统一建设安全可控的电子政务运行环境。利用品高云 BingoCloudOS 云平台提供的大规模集群承载能力(单集群 1024 台物理服务器)、应用实例自动迁移等功能特性保障电子政务系统稳定可靠运行。同时, 拥有 100%自主知识产权的品高云 BingoCloudOS, 也可以防止国外产品通过后门威胁政务信息安全。根据电子政务中心服务器使用情况及电子政务云长期预期效果, 电子政务云的应用将提升 8 倍资源利用率、节省 66.57%电费、节省 67.14%机房空间、节省 66.57%碳排放、90%的维护成本等, 总体节省 40%以上信息化财政支出。
2017. 08	武汉市政府公开数据平台	二期项目上线并发布了“公开数据”移动端 APP 和微信, 实现了 205 项数据空间化处理, 新增 51 个部门 932 余项数据和服务资源, 对一期 48 个部门的 837 项数据进行了更新, 完善了数据更新机制, 对网站后台管理系统和政务外网云平台进行了升级。该网站整合了 99 个政府部门 1691 项公开数据或服务资源, 向社会公众提供 1138 项可下载数据、205 项数据地图服务和 25 个 APP 应用, 是目前全国覆盖部门、种类、形式、服务最全, 提供数据单位最多的政府公开数据服务网。网站访问数 201962 次, 网站用户数 1103 人, 网站下载数 20269 次。
2021 年 2 月	国家电子政务外网二期云平台支撑政务信息系统集成共享方案	国家级共享平台已初步实现了与国家发改委等一批部委和部分重点的试点省份的数据互联互通, 支撑了政务外网上运行的“全国政务信息共享网站”。国家级共享平台已形成“五跨”的数据共享能力, 业务协同取得初步成效, 实现业务一体化协同联动和可视化展示, 承载试点的整合共享应用, 真正为政务整合共享、数据开放、互联网+政务服务等业务应用创新发展带来便利。
2021 年 9 月	苏州工业园区搭建公共数据资源门户方案	利用现有政务人员的行为数据, 还可以推动各单位运用大数据、可视化技术等积极开展综合数据统计分析, 充分挖掘数据价值, 释放数据红利, 助力园区打造更友善、更有温度的政务平台。
2020 年 6 月	上海市又一朵电子政务云正式投入试运行	2020 年 7 月 15 日, 中国联合网络通信有限公司、上海市大数据股份有限公司、阿里云联合宣布上海市又一朵电子政务云完成首期建设, 正式投入试运行。“一网通办”是上海的政务服务品牌, 上线一年多来已接入服务事项 2312 项, 个人实名用户数达 2186 万。“一网统管”是上海城市大脑的重要组成部分, 目前已进入全面建设阶段。
2021 年 4 月	贺州市完成村级广西数	贺州市四级政务服务信息化体系初步建成, 形成以广西数字政务一体化平台为主线, 各部门业务办理系统

字政务一体化平台的部署应用 为辅助的跨层级、跨部门、跨区域的便民应用信息化网络，实现了“一网通办”。全市依申请和公共服务事项网上可办率 100%，网上办理率达 84.66%。全市各级各部门共投放自助服务终端 1511 台，可办理依申请和公共服务事项 2751 项，2021 年实现智能办理 109.6 万件。

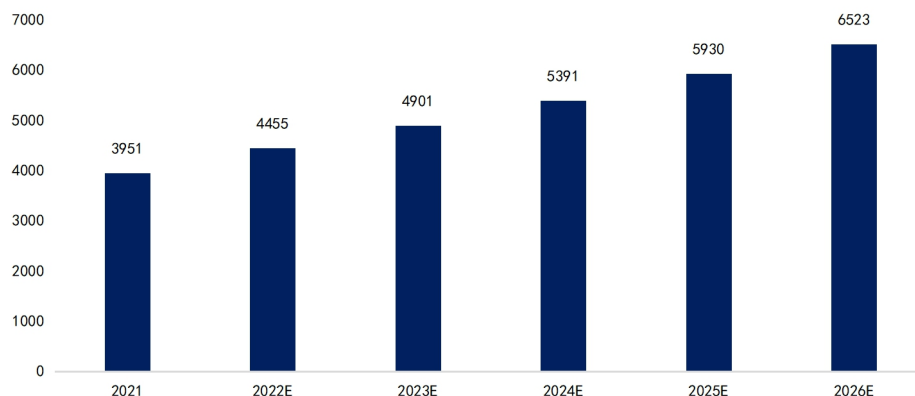
2022 年 3 月 甘肃省住房和城乡建设厅推出行业服务监管平台方案并正式运行 基于省数字政府一期平台能力体系，以“1+1+1+N”为架构，建成了包含一套标准规范、一个住建数据大脑、一套应用支撑平台和 9 大智慧应用的行业服务监管平台，通过技术融合、业务融合，实现跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务，服务于住建行业各个业务领域。全厅 78 项政务服务事项全程网办率达 100%、承诺时限压缩比 58.52%、平均材料份数 2.73 份。

资料来源：中国电子政务网，国信证券经济研究所整理

“十四五”持续建设推进，电子政务市场规模将持续上升

根据电子政务相关政策规划，我国将全面推进政府运行方式、业务流程和服务模式数字化智能化，加快构建数字技术辅助政府决策机制。实现更多政务服务事项网上办、掌上办、一次办，持续提升“一网通办”“异地可办”“跨省通办”等在线服务水平。前瞻产业研究院指出，随着我国政府治理精准化、公共服务便捷化、基础设施集约化水平越来越高，我国电子政务市场将在较长时间内保持较平稳增长，到 2026 年我国电子政务市场规模将超过 6500 亿元。

图18：2021-2026 年中国电子政务市场规模预测（单位：亿元）



资料来源：前瞻产业研究院，国信证券经济研究所整理

风险提示

- 1) 宏观经济不景气；
- 2) 政府部门的 IT 预算收缩影响 IT 投资；
- 3) 政务信息化相关政策的落地低于预期；

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

类别	级别	说明
股票 投资评级	买入	股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	行业指数表现弱于市场指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本报告仅供我公司客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中所意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。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。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层

邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层

邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层

邮编：100032