互联网行业点评：数字经济战略机遇下 重视互联网平台价值

事件

5月17日,全国政协召开“推动数字经济持续健康发展”专题协商会。国务院副总理刘鹤出席会议并表示，支持平台经济、民营经济持续健康发展，支持数字企业在国内外资本市场上市。

点评

数字经济作为明确的战略发展方向，是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态，将成为未来经济发展的重点领域。“推动数字经济持续健康发展”专题协商会议强调发展数字经济的重要性，把发展数字经济自主权牢牢掌握在自己手中，要推动数字经济和实体经济深度融合，引导中小企业数字化转型，充分挖掘工业互联网发展潜力，促进新一代信息技术为设备赋智、为企业赋值、为产业赋能。要厘清数据所有权、使用权、运营权、收益权等权利，在保障国家网络和数据安全的基础上激发企业创新活力。要鼓励数字经济国际合作，积极参与全球数字治理进程。根据《“十四五”数字经济发展规划》，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重将从 2020 年的 7.8%目标上升至 2025 年的 10%，明确了信息网络基础设施优化升级、数据质量提升、数据要素市场培育试点、重点行业数字化转型提升等十一个专项工程。

平台经济一方面在提高商业运作效率、推动产业数字化方面将起到推动作用，另一方面也是数字经济的重要组成部分。1）平台具备链接各种生产要素的属性，数字经济发展过程中“数据”将成为重要的生产要素，互

https://www.yunbaogao.cn

联网公司作为平台经济的主体，在发展过程中有助于提高全社会资源配置效率，对于贯通国民经济循环可以起到重要的推动作用，在 C 端互联网的发展经验也有助于在产业数字化进程中拓展至 B 端推动工业互联网的发展。

2）平台经济本身是数字经济的重要组成部分，开放、创新将成为主要发展方向。会议提出要支持平台经济、民营经济持续健康发展，研究支持平台经济规范健康发展具体措施，鼓励平台企业参与国家重大科技创新项目。要处理好政府和市场关系，统筹制定规划，健全法律法规，增加政府直接投入，提高全民族数字化素质，支持数字企业在国内外资本市场上市。数字经济发展必须坚持对外开放，特别是着眼于人、着力于人，以开放促竞争，以竞争促创新。

看好互联网平台的长期价值，关注平台经济主体的互联网公司估值和业绩修复。4 月 29 日，中央政治局会议指出，要促进平台经济健康发展，完成平台经济专项整改，实施常态化监管，出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，互联网公司业务模式优秀，后续业绩和估值将逐步修复。

投资建议

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：
https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42000