



计算机专题报告：国产化 及数据要素化驱动数字经济 长牛



数字经济为何是未来五年最重要投资机会之一

IT 安全可控及数据交易等带来的新模式有望驱动国内数字经济板块新一轮牛市。二十大后，安全上升到更加突出的位置，随着欧美发达经济体对中国高科技领域的限制范围越来越广，力度也越来越大。为了本土市场供应链安全，中国科技领域自主可控将越来越强化，相应行业重点科技公司也获得更大的市场空间，迎来快速增长期。从数字经济创新模式看，数据资产确权后，上升到新型要素，比肩土地等传统要素，其价值突显，以及数字人民币等新业态共同驱动数据经济的创新，打破传统互联网巨头垄断，为数字经济板块带来增量投资机会。

信创从党政军到行业信创，市场空间大幅扩大随着电子政务以及行业信创启动，信创规模有望逐级放大。

通过过去几年的努力，信创产品的成熟度及软件生态正快速提升，产品正逐步从可用迈入好用的阶段，其适配的场景迅速丰富，以往只适配于桌面办公领域，现在电子政务以及金融、能源等重点行业全面铺开信创产品替代，其市场空间大幅扩大，新一轮信创的体量或是上一轮的数倍以上，从百亿级市场扩充到千亿级市场，受益产品从传统的基础软硬件到行业软件，有望驱动整个 IT 板块景气度提升。

IC 设计底层工具，EDA 需求明晰国产替代领域我国作为全球规模最大、增速最快的集成电路市场，EDA 杠杆效应凸显。此外，EDA 作为产业基础，处于集成电路产业链上游，对集成电路设计企业业在内的全球集成电路产

业、电子系统、数字经济等构成的倒金字塔产业链结构稳定起决定性作用。海外三家 EDA 巨头把控全球及中国 EDA 市场，新思科技、楷登电子和西门子占据我国 EDA70%+市场份额。在美国对中国技术封锁持续加大的背景下，国产自主可控 EDA 软件或将迎来大的发展机遇。

数据交易及数字货币带来数字经济创新模式数据作为新型生产要素，其价值已经不容小觑。党的十九届四中全会《决定》明确提出：“健全劳动、资本、土地、知识、技术、管理、数据等生产要素由市场评价贡献、按贡献决定报酬的机制”，首次将数据增列为生产要素。由此，如何正确理解数据要素作为新型生产要素就显得尤为重要。以大数据、人工智能、区块链、量子计算等信息技术为标志的新一轮科技革命和产业变革悄然而至，数据量和算力呈爆炸性增长，数据成为驱动经济社会发展的关键生产要素。

行业评级及投资策略

我们看好数字经济带来的投资机会，展望 2023 年疫情的影响逐步消除，财政货币政策边际宽松，数字经济建设有望进一步加快，重点关注数

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_49134

