



# 计算机行业点评：2025 年数字化转型目标确立 多重景气因素驱动金融 IT 持续上行



事件：1月20日，根据证券时报报道，银保监会制定的《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》近日正式向银保监局及银行保险机构下发。

《指导意见》包括总体要求、战略规划与组织流程建设、业务经营管理数字化、数据能力建设、科技能力建设、风险防范、组织保障和监督管理等七部分内容，共三十条。

2025年数字化转型目标确立，全方面赋能银行业保险业经营管理体系。

1) 总体规划来看，《指导意见》提出的工作目标是，到2025年，银行业保险业数字化转型取得明显成效。2) 其中，金融产品和服务方式、金融创新、个性化产品及服务得到重点表述。数字化金融产品和服务方式广泛普及，基于数据资产和数字化技术的金融创新有序实践，个性化、差异化、定制化产品和服务开发能力明显增强，金融服务质量和效率显著提高。数字化经营管理体系基本建成，数据治理更加健全，科技能力大幅提升，网络安全、数据安全和风险管理水平全面提升。之前银行IT及保险IT主要在核心体系方面持续建设，我们认为此次《指导意见》有利于银行业及保险业在数字化管理、数字化产品、数字化服务方面补齐相对短板，其经营管理体系有望实现数字化的全面赋能。3) 结合行业信创、数字人民币等加速推广态势，我们预计金融IT有望在多重景气因素下持续上行，相关领军公司有望核心受益。

DCEP自2019年提升至国家战略高度，落地进程不断超预期。1) 2014年央行成立法定数字货币专门研究小组，进行初期技术储备、知识积累。

“DCEP”由时任央行行长的周小川在2018年3月首次提出，DC为数字货币 (Digital Currency); EP为电子支付 (Electronic Payment); 2) 2019年8月，央行召开2019年下半年工作电视会议，指出下半年要加快推进法定数字货币 (DC/EP) 研发步伐，推进进度开始明显加快。3) 2020年4月，DC/EP先行在深圳、苏州、雄安、成都等进行封闭试点测试。除四大国有商业银行外，三大电信运营商也共同参与试点。2020年7月，美团、B站、支付宝、字节跳动等相继传出与中国人民银行数字货币研究所建立“战略合作伙伴关系”。2021年1-2月，上海、深圳、苏州、北京等地开启数字人民币试点。2021年12月，2022年中国人民银行工作会议指出，要稳妥有序推进数字人民币研发试点，强化了数字货币发展的顶层支持。4) 2022年1月4日，数字人民币APP首次在应用市场公开上架，试点城市个人用户可下载、开通、使用。据《消费日报》报道，2022年冬奥会将推动数字人民币在更多场景试点应用，目前已顺利落地35.5万个场景，实现交通出行、餐饮住宿、购物消费等七类场景全覆盖。

信创仍是国家级战略，行业信创2022年或迎规模化元年。1) 2021年9月以来，虽中美关系出现一定缓和，但相关摩擦仍在持续，信创战略地位预计不会改变。2) 落地节奏上，党政信创于2020年开始进入规模化落地阶段，当前在下沉市场预计仍有较大空间；行业信创或于2022年迎来规模化落地元年，金融、电信领域已率先启动。3) 空间上，根据海比研究院《2021年中国信创生态报告》，2020年中国信创生态市场规模为1617亿元，预计未来五年CAGR可达37.4%，2025年将接近8000亿元。



投资标的：

银行 IT：宇信科技、京北方、长亮科技、高伟达、科蓝软件、南天信息等  
保险 IT：中科软、新致软件等

其他细分领军：新国都、新开普、新大陆、广电运通、拉卡拉、风险提示：系统推进不及预期、细分公司受益程度不及预期、宏观经济下行风险

关键词：网络安全

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\\_36438](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36438)

