

数据要素改革大潮起，公共数据运营等领域有望迎来机遇

2023 年 11 月 19 日

➤ 市场回顾

本周（11.13-11.17）沪深 300 指数下跌 0.51%，中小板指数下跌 0.17%，创业板指数下跌 0.93%，计算机（中信）板块上涨 4.14%。板块个股涨幅前五名分别为：多伦科技、恒为科技、开普云、汇纳科技、普元信息；跌幅前五名分别为春秋电子、立思辰、任子行、龙宇燃油、迪威迅。

➤ 行业要闻

工信部：发布《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 377 批）名单 小米汽车首款车型纯电轿车现身。

● 公司动态

➤ 数字政通：公司发布创新技术产品“人和”行业大模型，助力各地政府客户数字治理体系的建设，推进大模型技术与城市治理场景的深度融合。

● 本周观点

我们在《英雄的黎明：计算机的“股权分置改革”》、《再谈数据资产重估的“股权分置改革”》中提出：股权分置改革本质上解决了分置股权的流通问题和双轨市场问题，而这与统筹全国数据要素市场体系需要解决的数据产权、流通交易、收益分配等问题极为相似，也是《国务院关于数字经济发展情况的报告》提出的下一步任务中明确加快出台数据要素基础制度及配套政策核心方向，随着我国数据要素市场的建设和发展有望持续加速，国家数据局的成立、首任数据局局长的正式任命以及各地数据集团的落地，产业有望进入加速发展期。随着政策的持续推进，未来数据治理、确权、入表以及重点领域的公共数据授权运营有望加速推进，利好在相关领域率先探索模式、具有标杆案例的龙头。

建议重点关注：

时空数据要素：超图软件、测绘股份、航天宏图等。

数据要素“国家队”：建议重点关注易华录、太极股份、深桑达、人民网等。

网络可视化：数据要素领域预期差较大的方向，建议重点关注恒为科技、太极股份、浩瀚深度、中新赛克、美亚柏科、迪普科技等。

最先商业落地的医保数据要素：久远银海、创业慧康、卫宁健康、东软集团、嘉和美康、山大地纬等。

参与各地数据体系建设的本土政务 IT 龙头：太极股份、创意信息、科大讯飞、电科数字、云赛智联、数字政通、博思软件、易联众、榕基软件、南威软件、德生科技等。

参股国内地方数据交易所/交易中心的公司：浙数文化、安恒信息、每日互动、易华录、广电运通、东方国信、东华软件、浪潮软件、零点有数、万达信息等。

数据要素全过程安全保障：吉大正元、电科网安、四维图新等。

重点细分行业数据要素：捷顺科技、测绘股份、超图软件、千方科技、上海钢联等。

● 风险提示

政策落地不及预期；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

分析师 郭新宇

执业证书：S0100518120001

电话：010-85127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

相关研究

1.计算机事件点评：工信部再发试点通知，自动驾驶进展加速-2023/11/17

2.计算机行业事件点评：数据要素改革全面推进，公共数据运营等领域蓄势待发-2023/11/14

3.计算机事件点评：AI Pin 标志 AI 驱动新一轮硬件创新潮-2023/11/13

4.华为昇腾一体机深度研究：国产 AI 算力的星辰大海-2023/11/12

5.计算机周报 20231111：GPT 的“APP Store”时刻-2023/11/11

目录

1 本周观点	3
1.1 数据要素改革全面推进，高级别平台发布意味着产业落地持续加速	3
1.2 从人员配置到关键政策，数据要素产业轮廓逐渐清晰	5
1.3 时空数据：有望成为数据要下一个阶段发展的重点	7
1.4 医保数据：有望成为公共数据运营率先落地的细分领域	9
1.5 政务数据：龙头积极布局，政务数据运营新时代有望逐步开启	11
1.6 投资建议	12
2 行业新闻	14
3 公司新闻	16
4 本周市场回顾	19
5 风险提示	21
附录	22
插图目录	23
表格目录	23

1 本周观点

1.1 数据要素改革全面推进，高级别平台发布意味着产业落地持续加速

2023 数字经济峰会上，河南省公共数据运营服务平台正式上线。河南省公共数据运营服务平台。该平台是全省公共数据运营服务的统一平台，可实现财税金融、医疗卫生、交通运输、教育文化等 19 个行业公共数据产品开发、供需对接、社会化应用和市场化流通等功能。作为全省公共数据运营的统一服务中枢，采取总对总的建设模式，向上对接全省政务一体化数据平台，实现公共数据有效归集；向下对接数据交易类平台，打通流通交易渠道，向二级数据商提供产品开发、产品供给能力，满足释放公共数据价值，培育数据要素产业生态的总体发展要求。**据平台信息，截至 2023 年 11 月 17 日，已归集数据资源 20.23 亿条、上架数据产品 254 个、发布场景需求 861 个、合作生态企业 58 家。**

图1：河南省公共数据运营服务平台



资料来源：数据交易网公众号，民生证券研究院

据《云南省公共数据管理办法（征求意见稿）》，云南拟对公共数据平台实施统一管理，各地不再建设本级公共数据平台。文件强调：1) 将制定省公共数据分类分级规则。明确省公共数据主管部门统筹规划和建设全省统一的公共数据平台，为公共数据处理活动提供支撑；公共机构应当根据公共数据目录，按照应用需求将公共数据统一归集到本级主题数据库，公共数据主管部门应当依托公共数据平台建立统一的数据共享、开放通道。2) 探索公共数据有条件有偿使用。明确了公共数据的开放原则、开放属性分类、开放目录、开放渠道、获取方式、开放过程中异议处理机制等；提出了公共数据安全实行谁收集谁负责、谁持有谁负责、谁使用谁负责、谁运行谁负责的责任制。

在 2023 数字科技生态大会上，中国电信发布了“灵泽 2.0 数据要素平台”，启动“中国电信数据要素生态联盟”，提出中国电信数据要素工作布局五大举措激活数据要素价值。1) 汇聚高质量数据集。发挥电信大数据量的优势，整合、融合更多第三方数据，促进政务数据、企业数据和个人数据融通汇聚。2) 拓展电信数据产品视图。数据服务产品作为要素交易单元，以运营商数据为主、叠加三方数据，在合法合规的前提下，打造“人口大数据产品”、“风控反欺诈产品”等十余项内容。通过数据服务产品的有机组合、叠加电信成熟的 BI 可视平台和集成能力，面向全行业提供数据应用服务。3) 打造灵泽 2.0 数据要素平台。解决行业内面临的数据集约共享与安全可信流通等问题，构建“自研+生态”隐私计算能力的基础底座统一纳管和核心+区域的多级部署能力，覆盖数据要素生产、加工、审核、上架、订购、交易合约、产品交付、结算支付等全流程，已与银行、交研院、经信局等多个企事业单位开展合作。4) 打造融合 AI 能力的大数据平台。PaaS 底座实现多模态海量数据统一存储/计算，支持数据存算分离、多中心协同跨源跨域调度、AI 训推一体化、国产化适配，提供一体化部署运营服务。数据中台具备低代码一体化研发、大模型辅助作业、大模型增强分析、原生安全等特色能力。对内推动企业数字化转型，对外高效支撑不同行业产数项目，助力企业大数据 AI 基础能力建设，提升数据资产价值。5) 探索数据空间建设。通过提供灵活互信算法、可信可靠数据、规模可靠算力、数据信托账户等基础资源，支撑数据要素统一大市场建设，打造可信共享的数据空间，为智能制造、智能医疗、智能安防等场景提供底座支撑。

图2：“灵泽 2.0 数据要素平台”架构示意图



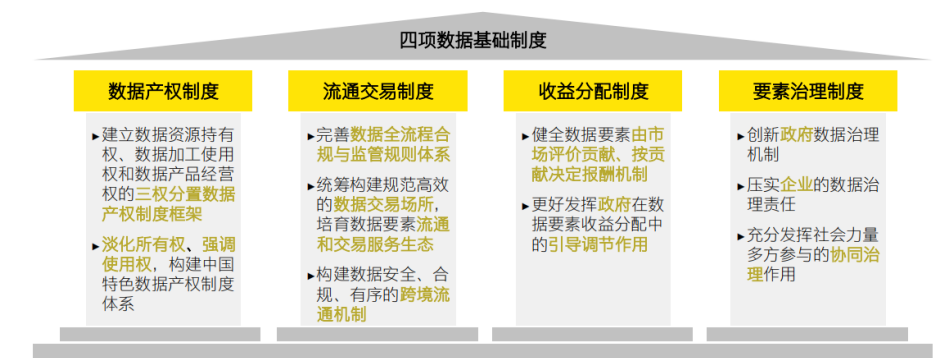
资料来源：数据交易网公众号，民生证券研究院

1.2 从人员配置到关键政策，数据要素产业轮廓逐渐清晰

刘烈宏被任命为首任国家数据局长，关键领导岗位的任命有助于行业加速发展。2023 年 7 月 28 日，国务院任命刘烈宏为国家数据局的首任局长。今年新组建的国家数据局纳入 2024 年度公务员招考系统，启动招聘，其个别岗位要求有人工智能研究和实践经济、密码学研究经验。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。

2022 年 12 月，纲领文件《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》（“数据二十条”）出台。“数据二十条”的出台明确了数据基础制度体系基本架构，提出建立保障权益、合规使用的数据产权制度，建立合规高效、场内外结合的数据要素流通和交易制度，建立体现效率、促进公平的数据要素收益分配制度，建立安全可控、弹性包容的数据要素治理制度。以“数据二十条”为指导，各地各部门将制定数据要素相关细则规定，围绕“数据二十条”不断丰富完善数据要素各方面制度体系和配套政策，打造“1+N”数据基础制度体系。

图3：“数据二十条”四项数据基础制度



资料来源：《共建数字丝绸之路进展、形势与展望》，民生证券研究院

明确范畴、方法等两大关键性文件发布加快数据入表进程。1) 2023 年 8 月 21 日发布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》。主要围绕数据资源是否可以作为资产入表，数据资源及相关交易如何进行会计处理，如何在财务报表中列示，以及需要做出何等程度的披露等方面进行规范，将自 2024 年 1 月 1 日起施行且采用未来适用法。2) 2023 年 9 月 8 日中国资产评估协会印发了《数据资产评估指导意见》。文件围绕数据资产的评估对象，评估对象的基本属性和特征，影响价值的关键因素，数据资产评估特有的数据质量评价要求，评估方法和披露要求等各方最为关切的问题进行了规范，并特别提示在执行数据资产评估业务时，应当关注数据资产的安全性和合法性，并遵守保密原则，将于 2023 年 10 月 1 日起施行。

各地重磅政策逐步落地，数据要素与 GDP、财政紧密联系。1) **长沙：“数据即财政”**：数据运营收益分配，强调数据要素权属方收益纳入对应地方财政。政务数据资源运营属于政府国有资产有偿使用范围，政务数据授权运营协议中应约定数据权属主体、数据运营主体和数据加工主体的运营收益分配比例。2) **北京：对公共数据开发利用的收益分配机制进行探索，共享数字红利**。鼓励公共数据专区探索市场自主定价模式，以模型、核验等产品和服务等形式向社会提供服务，探索公共治理及公益事业相关应用场景按需有条件无偿使用，探索产业发展及行业发展相关应用场景按需有条件有偿使用，推动共享数字红利。3) **广州：推动企业数据入表，将数据要素纳入 GDP 核算体系**。鼓励企业将数据资源纳入企业财务报表，规范数据资源相关会计处理，强化数据资源会计信息披露，推动数据要素纳入国民经济和社会发展的统计核算体系。

表1：近期数据要素相关政策梳理

名称	重点
《长沙市政务数据运营暂行管理办法（征求意见稿）》	基于政务数据资源运营属于政府国有资产有偿使用范围。政务数据授权运营协议中应约定数据权属主体、数据运营主体和数据加工主体的运营收益分配比例。市级政务数据运营项目中的数据权属主体收益分配纳入市级财政收入；区县（市）级政务数据运营项目中的数据权属主体收益分配纳入区县（市）级财政收入
《浙江省企业首席数据官建设指南（试行）》	《浙江省企业首席数据官建设指南（试行）》：鼓励在企业决策层设置 CDO，全面负责企业数据管理工作，领导数据归口管理部门。条件暂不成熟的企业，可先由现任信息化主管领导兼任 CDO。推动 CDO 制度建设作为企业一把手工程，鼓励将 CDO 制度的基本内容写入公司章程或列入企业管理制度
《河南省实施扩大内需战略三年行动方案（2023—2025 年）》	推动政务数据、公共数据、社会数据低成本采集、高效率归集与低能耗存储，加快建设数据资源池，到 2025 年建成 10 个以上全国领先的行业数据库。探索建立数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等制度体系，完善数据质量标准规范，培育提升数据服务能力。 支持郑州、开封、洛阳、新乡、许昌等地开展数据要素市场培育城市试点
中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》	力争到 2030 年，北京市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区 实施意见重点围绕数据产权制度、数据收益分配、数据资产登记评估、公共数据授权运营、数据流通设施建设、数据要素产业创新等方面探索加快发展以数据要素为核心的数字经济
《深圳市数据产权登记管理暂行办法》	在登记机构完成登记，取得相关登记证明的自然人、法人或非法人组织，对合法取得的数据资源或数据产品享有相应的数据资源持有、数据加工使用和数据产品经营等相关权利。经登记机构审核后获取的数据资源或数据产品登记证书、数据资源许可凭证，可作为数据交易、融资抵押、数据资产入表、会计核算、争议仲裁的依据
《无锡市数字化转型促进条例》	各级政府有关部门应当会同市场监管部门推进数字化领域相关标准体系建设，推动地方标准申报为国家标准、行业标准。市、县级市、区人民政府及其有关部门应当建立首席数据官制度，推动数字化转型工作。同时还鼓励企事业单位建立首席数据官制度
《贵州省政务数据资源管理办法》	明确“在依法利用和保障安全的原则下，各级大数据主管部门统一授权具备条件的市场主体运营本级政务数据，开发形成不涉及国家秘密、商业秘密、个人隐私的数据服务和产品，并通过贵阳大数据交易所进行交易”。进一步规范全省政务数据资源管理工作，推进政务数据“聚、通、用”。适用于政府部门非涉密政务数据资源采集、存储、共享、开放、授权运营、调度、安全等行为及其相关管理活动。
《浙江省数据知识产权登记办法（试行）》	申请登记的数据应当提前进行公证存证或者运用区块链等可信技术进行存证，提升数据的可信赖、可追溯水平。 提供数据公证存证和可信技术存证的平台或者机构，应当符合国家法律法规规定，完善数据安全制度，建立必要的技术防护和运行管理体系。 数据处理者可以根据实际需求，开展过程数据的存证、公证，提升全过程动态管理水平

《四川省企业首席数据官制度建设指南（试行）（征求意见稿）》	鼓励各行各业设立 CDO，按照“政府引导、企业主体、权责一致、效益优先”的原则组织实施。 CDO 基本职责涵盖：数据系统规划、数据基础建设、数据综合管理、数据价值应用、数据安全保障、数据环境打造。 CDO 应当具备能力涵盖：战略规划能力、数字化建设能力、资产运营能力、研判分析能力
《北京市公共数据专区授权运营管理办法（征求意见稿）》	旨在对公共数据专区授权运营管理机制、公共数据专区授权运营工作流程、公共数据专区运营单位管理要求、专区数据管理要求、安全管理和考核评估等方面进行规范。鼓励公共数据专区探索市场自主定价模式，以模型、核验等产品和服务等形式向社会提供服务，探索公共治理及公益事业相关应用场景按需有条件无偿使用，探索产业发展及行业发展相关应用场景按需有条件有偿使用
山东开展“2+8”数据要素化试点申报工作	本次数据要素化试点分为综合试点、专项试点两类，共同构成“2+8”的试点申报体系。 综合试点围绕“数据“三权分置”综合试点”、“数据资产化综合试点”两大方向。专项试点从数据质量服务、数据价值服务、数据加工服务、数据合规服务、数据融资保险服务、数据资产托管服务、数据资产安全服务和数据要素化研究 8 大方向开展试点申报。
《广州市数据条例》	大力推行市、区人民政府及其部门建立首席数据官制度，并鼓励本市鼓励企事业单位建立首席数据官制度，为安全规范管理全市公共数据提供稳定支撑。创新广州公共数据运营机制，搭建数据供给主体、数据需求主体、数据交易场所、数据商及第三方专业服务机构等多方参与的数据要素市场，规范引导数据安全流通交易，并以打造数据跨境应用场景为关键点，推动南沙（粤港澳）数据服务试验区建设，促进粤港澳大湾区数字化协同发展。
《上海市促进浦东新区数据流通交易若干规定（草案）》	界定各方责任，明确促进数据流通交易的总体要求。结合落实《数据二十条》，探索细化数据产权分置机制。建立数据流通交易的系列规则，进一步培育壮大场内交易，并对场外交易作出适度规范引导。进一步培育数据市场生态，营造良好发展环境。
《关于开展促进数据要素流通专项补贴的通知》	试点实施专项补贴，支持数据产品登记挂牌和交易，推动数据要素市场建设乘势而上。
《北京市贯彻落实加快建设全国统一大市场意见的实施方案》	针对数据要素，北京数字经济发展走在全国前列，为持续激发数据要素红利，通过创建北京数据基础制度先行区，率先探索数据资源结构性分置制度先行先试、建立数据交易指数和价格形成机制、制定数据交易所管理制度等，形成一批标志性“北京规则”。

资料来源：数据要素社公众号，民生证券研究院

1.3 时空数据：有望成为数据要下一个阶段发展的重点

《自然资源部关于加快测绘地理信息事业转型升级更好支撑高质量发展的意见》发布，对时空数据供给和应用进行了系统部署，并提出了 2025 和 2030 建设目标。在数据供给方面，强化测绘地理信息数据要素保障，打造数字中国统一的时空基底；在数据应用方面，拓展测绘地理信息赋能应用，支撑经济社会高质量发展。到 2025 年，完成新型基础测绘体系建设试点，形成新型基础测绘业务格局；实景三维中国建设取得阶段性成果，5 米格网地形级实景三维基本建成，5 厘米分辨率城市级实景三维初步实现对地级以上城市覆盖；95% 的用户使用公众版测绘成果，新一代地理信息公共服务平台（天地图）建设基本完成；全国基础测绘统筹管理、协同建设机制初步建立，测绘地理信息数据基础制度探索取得阶段性成果，安全监管能力得到明显提升，地理信息产业快速增长。到 2030 年，新型基础测绘体系、实景三维中国、新一代地理信息公共服务平台（天地图）全面建成；测绘地理信息数据基础制度基本建立，数据要素市场配置机制基本形成；测绘地理信息安全屏障更加牢固，支撑经济社会高质量发展能力明显增强。

超图软件：厚植优势紧抓数据要素先机。1) 数据治理方面，提供数据治理软

件工具与服务，推动数据要素效力充分发挥。公司 GIS 基础软件产品系列中的桌面端产品、三维产品即具备二维数据以及三维数据的数据生产、处理、分析、管理、迁移、显示等功能。相关产品可以应用于数据的治理，以形成标准数据产品，以及数据产品的展示应用。此外，公司子公司已形成部分行业的数据治理工具，为行业提供数据整合、数据处理、数据关联、数据转换、数据建模、数据质检以及数据入库的全生命周期的管理。公司同时提供数据治理服务，目前已在十余个城市开展数据治理业务。**2) 数据运营方面，紧扣大数据局业务线，深耕数据共享开放及运营市场。**在数据的共享开放方面，公司深耕多年并保持显著的竞争优势，同时也形成了基于 GIS 技术的智慧城市数字底盘数据共享产品——时空大数据平台；在数据的运营方面，公司围绕不动产数据运营进行了探索，跑通了路径，2022 年与银行签署与不动产数据服务相关的合同约 2,400 万元。**3) 战略收购山维科技，向 GIS 产业链上游延深。**2022 年，公司认购山维科技 12.96% 股权，双方在空间数据采集、处理、基础平台软件开发建设方面共同发力，加速推进测绘 GIS 一体化。山维科技是国家级专精特新“小巨人”企业，测绘地理信息细分领域的“隐形冠军”，长期致力于国产化测绘地理信息软件产品研发，是国内领先的 GIS 数据生产、建库、更新管理软件的开发商和提供地理信息行业全面解决方案的服务商。

图4：大数据 GIS 技术体系



资料来源：超图软件官网，民生证券研究院

图5：数据治理总体方案



资料来源：数字化转型 TOP100 案例公众号，民生证券研究院

测绘股份：深耕中游数据采集及加工、下游数据应用，有着丰富的时空数据积累，“数据入表”将充分体现出公司的价值。公司在传统业务上通过外业数据采集以及内业数据处理加工，经过多年的项目拓展已有一定的数据积累，包括地上和工程建设相关的数据以及地下管线、地铁、水务等方面的数据。根据财政部 8 月制定印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，按照公司持有数据资源的目的，符合相关规定的定义和确认条件的，可确认为无形资产或存货。未来公司会紧跟国家到地方“数据入表”相关政策、法规，通过合法合规的“数据入表”更好的体现公司价值。

根据公司 11 月 15 日公众号新闻，具有测绘股份自有产权的高分辨率地表沉

降分析成果数据产品在北京国际大数据交易所正式上架挂牌交易。1) 数据内容：通过输入南京区域经纬度区间范围，可以获取 2019 年 6 月 21 日至 2022 年 5 月 11 日，每隔约 1~2 个月一期，共计 20 期，3m 分辨率的地面沉降情况。2) 交易及使用条件：仅供合同需方主体使用；一个月内使用有效，到期后数据不可继续存储；仅合同需方使用，不可转让。3) 购买方式：测试阶段免费；按次购买为 5000 元/次，查得计费；按时长购买则为 5 万元/年。4) 当前数据量：目前该产品有 3928802 条数据。

1.4 医保数据：有望成为公共数据运营率先落地的细分领域

惠民保加快商业补充保险与基本医保的衔接。城市定制型商业医疗保险又称“惠民保”，作为一种普惠性补充医疗保险，其具备低价格、低门槛、高保障等特点。惠民保和城乡居民医保在保额、免赔、赔付比例、保障范围等方面有所区别；惠民保产品价格均相对低廉，能够覆盖各收入人群，体现其惠民的属性。参与主体方面，惠民保已形成了“政府部门+保险公司+第三方平台公司”共同参与的发展模式。

政府引导，推动医疗数据场景应用。2021 年 6 月银保监会印发了首份针对“惠民保”的监管文件——《中国银保监会办公厅关于规范保险公司城市定制型商业医疗保险业务的通知》。2023 年 2 月，杭州市数据资源管理局起草了《杭州市公共数据授权运营实施方案（试行）》，其中明确提到“推动重点场景应用。普惠健康险场景，通过融合保险数据、诊疗数据、医保数据、健康数据等。

保险公司与医保厂商均有望受益，医保数据要素空间广阔。根据 2022 年 12 月 14 日复旦大学泛海国际金融学院保险创新与投资研究中心的发布《2022 年城市定制型商业医疗保险（惠民保）知识图谱》，2021 年 5 月 31 日至 2022 年 12 月 1 日，共新增惠民保产品 123 款；截至 2022 年 12 月 1 日，29 个省级行政区共推出 263 款惠民保产品，内蒙古、青海、陕西三个地区实现了惠民保零的突破。《2022 年城市定制型商业医疗保险（惠民保）知识图谱》中显示，86.59 %的惠民保产品采取单一定价，其中 80.09%的产品费率集中在 0 至 100 元。费率的差异主要受到保障责任和统筹地区的影响。

根据我们在《医保数据要素改革商业空间详细测算》报告里面的测算，通过统计以下 26 个惠民保的定价、所在城市、所在城市常住人口，并谨慎假设若常住人口以 10%、15%与 20%为测算覆盖率，且保险公司每单的净利率以 10%与 15%为盈利条件，**相关保险公司有望实现净利润区间为 8.39 亿元-25.16 亿元**，若假设医保数据厂商收取 5 元/单的数据服务费，**则有望实现收入区间为 3.72 亿元-7.45 亿元。**

表2：惠民保覆盖人口及收入预测（保险公司端）

惠民保名称	保费 (元/人/年)	城市常住人口 (万人)	假设每单保险公司利润 10% (万元)			假设每单保险公司利润 15% (万元)		
			人口覆盖率 (10%)	人口覆盖率 (15%)	人口覆盖率 (20%)	人口覆盖率 (10%)	人口覆盖率 (15%)	人口覆盖率 (20%)
汕头惠民保 2023 版	96	550	528	792	1,014	792	1,188	1,584
长沙惠民保	139	1,005	1,397	2,095	3,884	2,095	3,143	4,191
苏州医惠保 1 号	158	8,475	13,391	20,086	42,314	20,086	30,129	40,172
卫惠保【江西】	120	4,517	5,421	8,131	13,010	8,131	12,197	16,263
2022 版沪惠保	129	2,487	3,208	4,812	8,277	4,812	7,219	9,625
众安安惠保【四川】	89	8,372	7,451	11,177	13,263	11,177	16,765	22,353
嘉兴大病无忧	100	552	552	828	1,104	828	1,242	1,656
杭州市民保 2022	89	1,194	1,063	1,594	1,892	1,594	2,391	3,188
西湖益联保	150	1,194	1,791	2,687	5,373	2,687	4,030	5,373
安徽皖惠保	66	6,103	4,028	6,042	5,317	6,042	9,063	12,084
北京普惠健康保	195	2,189	4,269	6,403	16,647	6,403	9,604	12,806
津惠保	68	1,387	943	1,415	1,283	1,415	2,122	2,829
天津惠民保	150	1,387	2,081	3,121	6,242	3,121	4,681	6,242
武汉惠医保 2022	128	1,233	1,578	2,367	4,039	2,367	3,550	4,733
潍坊惠民保	149	939	1,399	2,099	4,169	2,099	3,148	4,197
惠辽保【辽宁省】	129	4,259	5,494	8,241	14,175	8,241	12,362	16,482
吉民保【长春市】	99	907	898	1,347	1,778	1,347	2,020	2,694
龙江惠民保【黑龙江】	99	3,185	3,153	4,730	6,243	4,730	7,095	9,459
	150	3,185	4,778	7,166	14,333	7,166	10,749	14,333
惠闽保【福建省】	129	4,154	5,359	8,038	13,825	8,038	12,057	16,076
深圳重疾险	39	1,756	685	1,027	534	1,027	1,541	2,055
郑州医惠保	89	1,260	1,121	1,682	1,996	1,682	2,523	3,364
陕西“全民健康保”	100	3,953	3,953	5,930	7,906	5,930	8,894	11,859
贵惠保【贵州省】	99	3,856	3,817	5,726	7,559	5,726	8,589	11,452
春城惠民保【昆明】	69	846	584	876	806	876	1,313	1,751

万户健康保【太原市】	99	530	525	788	1,040	788	1,181	1,575
八桂惠民保【广西】	88	5,013	4,411	6,617	7,764	6,617	9,926	13,234
保险公司利润总和 (万元)			83,877	125,815	205,785	125,815	188,723	251,630

资料来源：各地区医保局和政府官网，民生证券研究院测算

1.5 政务数据：龙头积极布局，政务数据运营新时代有望逐步开启

人民网：推出全国首个数据要素公共服务平台，推动数据要素实现跨平台、跨区域流动。1) 人民链、人民云作为新型数据要素基础设施，是数据要素公共服务平台两大技术支撑底座。基于两大底座，结合人民数据海量数据资源，人民数据根据数据要素产业链运行规律，重点打造了数据确权、数据授权、数据资产服务平台三大核心平台，打通数据确权、数据授权、数据流通交易的全流程。2) 数据确权“三证”着力于推动大数据在全国范围内流动，有助于提高数据要素利用效率。数据确权平台推出的“数据资源持有证书”“数据加工使用权证书”“数据产品经营权证书”（三证）已于今年7月11日正式面向全国发放，对数据的持有权、加工权和经营权进行了确定。人民数据通过“三证”着力打造一个全国性的数据交易服务平台，尝试解决目前存在的“数据不出省”“部门不流通”“数据确权难”等问题，打破各部门之间的数据壁垒、各地数据交易所之间的“数据孤岛”，让大数据在全国平台上真正流动流通起来。3) 牵头成立“数据要素联盟”。联盟成员单位将在产品、生态、交易、标准等多维度展开深度合作，包括数据登记、合规等方面的标准共建，数商、生态伙伴等方面的资源对接共享，交易场景、服务等方面的互通互补。

图6：人民云区块链入选区块链信息服务备案管理系统



资料来源：人民数据公众号，民生证券研究院

图7：三大数据确权证书

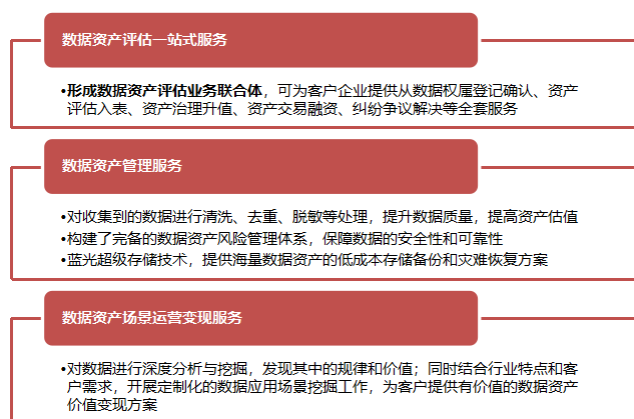


资料来源：人民数据公众号，民生证券研究院

易华录：聚焦数据确权登记，助力企业数据资产入表。1) 推出数据登记确权中心平台。易华录“数据登记确权中心平台”通过数据登记方式，明确数据资产归属，打破数据确权的难题，助力企业数据资产入表。平台可开展资源性数据资产登记（数据要素登记）和经营性数据资产登记（数据产品登记）。2) 打造“易数云”

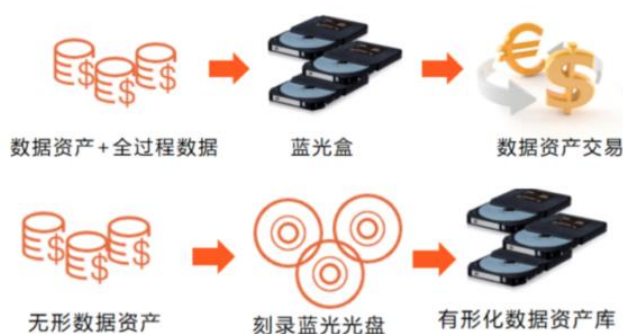
数据要素底座。易数云”是易华录打造的数据要素“收、存、治、用、易”全生命周期的服务能力云，定位为支撑各级地方政府构建数据要素市场，赋能城市数字化治理，加速企业数字化转型，助力数字产业化、产业数字化，推动数据融通交易，实现数据要素的资源化、资产化和资本化。**3) 打造存储又一数据要素底座。**易华录蓝光存储-数据资产入表安全可信存储底座实现数据资产有形化、长期保值以及不可篡改；超级智能存储一站式解决海量数据存储需求，定位于磁光电全介质统一存储，利用分布式存储架构，融合 NVMe、SSD、HDD、TAPE、蓝光等存储介质的优势。**2) 打造数据资产评估试点。河南开封：**落地了首个城市级数据资产登记确权中心，围绕结构化、非结构化等多种类型数据开展首次登记、许可登记、转移登记、变更登记、注销登记、异议登记等六大业务办理，并生成电子版数据产权证书；**江苏无锡：**围绕视频数据开展数据资产管理、数据质量评估等工作，实现全国首个视频类数据的结构特征提取、视频指纹校验、数据资源登记确权。此外，易华录深度参与了北京某央企企业数据资产评估及后续融资贷款项目。

图8：易华录数据资产创新一站式服务



资料来源：易华录官方公众号，民生证券研究院

图9：易华录蓝光存储实现数据资产有形化及长期保值



资料来源：易华录官方公众号，民生证券研究院

1.6 投资建议

我们在《英雄的黎明：计算机的“股权分置改革”》、《再谈数据资产重估的“股权分置改革”》中提出：股权分置改革本质上解决了分置股权的流通问题和双轨市场问题，而这与统筹全国数据要素市场体系需要解决的数据产权、流通交易、收益分配等问题极为相似，也是《国务院关于数字经济发展情况的报告》提出的下一步任务中明确加快出台数据要素基础制度及配套政策核心方向，随着我国数据要素市场的建设和发展有望持续加速，国家数据局的成立、首任数据局局长的正式任命以及各地数据集团的落地，产业有望进入加速发展期。随着政策的持续推进，未来数据治理、确权、入表以及重点领域的公共数据授权运营有望加速推进，利好在相关领域率先探索模式、具有标杆案例的龙头。

建议重点关注：

1. 时空数据要素：超图软件、测绘股份、航天宏图等。
2. 数据要素“国家队”：建议重点关注易华录、太极股份、深桑达、人民网等。
3. 网络可视化：数据要素领域预期差较大的方向，建议重点关注恒为科技、太极股份、浩瀚深度、中新赛克、美亚柏科、迪普科技等。
4. 最先商业落地的医保数据要素：久远银海、创业慧康、卫宁健康、东软集团、嘉和美康、山大地纬等。
5. 参与各地数据体系建设的本土政务 IT 龙头：太极股份、创意信息、科大讯飞、电科数字、云赛智联、数字政通、博思软件、易联众、榕基软件、南威软件、德生科技等。
6. 参股国内地方数据交易所/交易中心的公司：浙数文化、安恒信息、每日互动、易华录、广电运通、东方国信、东华软件、浪潮软件、零点有数、万达信息等。
7. 数据要素全过程安全保障：吉大正元、电科网安、四维图新等。
8. 重点细分行业数据要素：捷顺科技、千方科技、上海钢联等。

2 行业新闻

工信部：公示《2023 年 5G 工厂名录》，300 个 5G 工厂项目入选该名录

11 月 13 日消息，工信部发布《2023 年 5G 工厂名录》，经省级工业和信息化主管部门、通信管理局推荐及工业互联网战略咨询专家委评审，工信部核定，最终 300 个 5G 工厂项目入选该名录。工业作为 5G 规模化应用的重要阵地，基于 5G 技术推动制造业向高端化智能化升级，将加速中国新型工业化进程，为经济发展注入新动能。根据工业互联网产业联盟通过“5G 工厂种子项目”统计，截至今年 9 月，全国已有 1800 余个 5G 工厂项目，涉及 29 个省（区、市），已覆盖装备制造、电子设备制造、石化化工、港口等 10 个“5G+工业互联网”重点行业，以及有色金属、材料等其他行业，项目类型已包含产线、车间、工厂等各层级。

信通院：牵头的服务器无感知国际标准在 ITU 成功立项

11 月 13 日消息，信通院牵头提出的 ITU-T Y.FaaS-reqts“Cloud computing - Functional requirements of function as a service（云计算-函数即服务功能要求）”国际标准在国际电信联盟第十三研究组（简称 ITU-T SG13）全体会议上成功立项，并计划于 2025 年正式发布。本国际标准依托中国信通院牵头制定的行业标准 YD/T 3764.9-2021《云计算服务客户信任体系能力要求第 9 部分：函数即服务》提出。本标准计划给出函数即服务（FaaS）的清晰定义，界定 FaaS 与服务器无感知（Serverless）计算、云计算之间的关系，梳理 FaaS 与周边生态的交互关系，并详细列出 FaaS 的功能要求，同时将通过典型场景下 FaaS 的应用案例辅助验证本标准的适用性与准确性。

工信部：等八部门在 15 城启动首批公共领域车辆全面电动化先行区试点

11 月 14 日消息，工业和信息化部等八部门发布《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》，确定北京、北京、深圳、重庆、成都、郑州等 15 个城市为此次试点城市，鼓励探索形成一批可复制可推广的经验和模式，为新能源汽车全面市场化拓展和绿色低碳交通运输体系建设发挥示范带动作用。《通知》提出了预期目标，包括试点领域新增及更新车辆中新能源汽车比例显著提高，其中城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到 80%；新增公共充电桩（标准桩）与公共领域新能源汽车推广数量（标准车）比例力争达到 1:1，高速公路服务区充电设施车位占比预期不低于小型停车位的 10%，形成一批典型的综合能源服务示范站；智能有序充电、大功率充电、快速换电等新技术应用有效扩大，车网融合等新技术得到充分验证。提出了 4 项重点任务：一是提升车辆电动化水平。二是促进新技术创新应用。三是完善充换电基础设施。四是健全政策和管理制度。

中汽协：前 10 个月新能源车出口量 99.5 万辆 同比增近 1 倍

11 月 14 日消息，10 月汽车出口仍保持同比快速增长。10 月汽车出口量为 48.8 万辆，环比增长 9.8%，同比增长 44.2%；今年前 10 个月汽车出口量为 392.2 万辆，同比增长 59.7%。从细分市场来看，今年前 10 个月，乘用车出口量为 330.6 万辆，同比增长 67.3%；商用车出口量为 61.6 万辆，同比增长 28.3%。从能源类型来看，今年前 10 个月，传统燃油汽车出口量为 292.7 万辆，同比增长 49.6%；新能源汽车出口量为 99.5 万辆，同比增长 99.1%。

工信部：发布《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 377 批）名单 小米汽车首款车型纯电轿车现身

11 月 15 日消息，工信部发布《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 377 批）名单，小米汽车首款车型赫然在列，产品型号分别为 BJ7000MBEVA1、BJ7000MBEVR2，均为纯电轿车，型号为 SU7 Max 和 SU7，车长达到 4.997 米。代工方为北汽越野车公司系北京汽车集团有限公司全资子公司，实际控制人为北京市国资委，生产地点是小米自身的生产基地，车尾

显示有尾标字样为“北京小米”。比亚迪和宁德时代两大巨头将为小米汽车首款车型提供动力电池。

乘联会：11月1-12日新能源车市场零售22.2万辆 同比增长20%

11月15日消息，乘联会公布数据显示，11月1-12日，新能源车市场零售22.2万辆，同比去年同期增长20%，较上月同期下降2%，今年以来累计零售617.5万辆，同比增长34%；全国乘用车厂商新能源批发24.0万辆，同比去年同期增长31%，较上月同期增长7%，今年以来累计批发704.0万辆，同比增长35%。

工信部：征集智能检测装备创新产品

11月16日消息，为推动智能检测装备创新和应用，工信部印发通知，组织开展智能检测装备创新产品征集工作。计划面向但不限于机械、汽车、航空航天、电子、钢铁、石化、纺织、医药等重点领域，聚焦制造过程、产品质量、设备运行、远程运维、安全环境等关键环节，征集一批市场需求迫切、技术水平先进、应用效果明显、推广价值突出的智能检测装备创新产品。通知指出，所征集的智能检测装备创新产品涵盖产品研制全生命周期各阶段，产品技术就绪等级不限，近三年开发完成的、目前正在开发的，以及未来三年计划开发或建议开发的创新产品均属于征集范围。鼓励采用新原理、新材料、新工艺，融合5G、人工智能、大数据、云计算等新技术，提升智能检测装备感知、分析、控制、决策能力，实现快速、高效、在线等检测功能。另外，产品应具有明确应用场景，可满足国家战略需求或具有广阔市场前景，技术水平处于国内领先或国际先进水平。根据通知，经第三方机构遴选后，工信部将建立智能检测装备创新产品项目库，为后续分类施策提供依据。对于技术就绪度较高，达到工程样机、小批量生产、推广应用阶段的创新产品，优先推荐纳入到首台（套）保险补偿，加强供需对接、宣传推广；对于技术就绪度较低，处于方案设计、试验验证、初样样机等阶段的创新产品，着力支持开展技术攻关、工程化研发、应用迭代，尽快突破关键技术、形成供给能力。

信通院：联合中国卫通和中信科移动完成基于中星26高通量卫星的NTN技术试验

11月16日消息，在IMT-2020(5G)推进组5G NTN工作组的组织下，信通院联合中国卫通、中信科移动近日共同完成了基于中星26高通量卫星的5G NTN透明转发场景端到端在轨试验。试验初步验证了高轨通信场景下NTN技术在网络架构、接口协议和业务性能等方面的技术可行性，实现了NTN技术在高轨卫星上的全链路贯通。

3 公司新闻

山石网科：11月13日消息，公司持股5%以上股东田涛先生以集中竞价方式累计减持公司股份1,800,000股，占公司目前总股本比例为0.9987%，减持后持股11,603,662股，占公司目前总股本比例为6.44%

中望软件：11月13日消息，公司股东达晨创通等通过集中竞价方式合计减持3491755股，占公司总股本的3.7075%，减持计划已实施完毕，公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理杜玉林通过集中竞价交易方式累计增持公司股份92,527股，占公司总股本121,303,799股的0.0763%，合计增持金额10,022,254.30元（不含交易费用），增持后持有公司44,522,676股股份，占公司总股本的36.7034%，本次增持计划已实施完毕

竞业达：11月13日消息，公司中标陵水黎族自治县教育优质均衡发展提升服务项目，中标金额为4650万元

永信至诚：11月13日消息，公司本次上市流通的限售股份数量为4,252,747股，占公司目前股份总数的比例为6.1358%，流通日期为2023年11月20日

浪潮信息：11月13日消息，公司发行2023年度第六期超短期融资券，发行金额为10亿元人民币，发行利率为2.42%，所募集资金已全部到账

云涌科技：11月13日消息，公司持股5%以上股东肖相生先生累计通过集中竞价交易方式主动减持599,800股，占公司总股本比例为0.9997%，减持后持股6,150,200股，占公司目前总股本比例为10.2179%

华宇软件：11月13日消息，公司拟回购注销1,051名激励对象已获授但尚未解除限售的3,268,830股第一类限制性股票，公司股本总额将由819,544,303股减至816,275,473股

中科星图：11月13日消息，公司拟以集中竞价交易方式回购股份，全部用于注销并减少公司注册资本，资金总额不低于人民币8,000万元（含）且不超过人民币10,000万元（含），回购价格不超过69元/股（含），回购数量约为1,159,420至1,449,275股，回购股份比例约占公司总股本的0.32%至0.40%

科达自控：11月14日消息，公司全资子公司山运营中心已完成工商变更登记，公司及全资子公司科自达、中科智能收到了由中华人民共和国国家版权局颁发的11项《计算机软件著作权登记证书》

唐源电气：11月14日消息，公司全资子公司智谷耘行被冻结的银行资金已全部解除冻结

御银股份：11月14日消息，公司全资子公司御泰信息及御银信息的注销登记手续已办理完毕

启明星辰：11月14日消息，公司员工持股计划解锁条件已成就，可解锁比例为本员工持股计划所持标的股票总数的34%，共计1,402,562股，占公司总股本的0.15%

赛意信息：11月14日消息，公司全资子公司上海赛意收购思诺博100%股权，已完成股东的工商变更登记

中国软件：11月14日消息，公司已回购注销454,867股限制性股票，剩余股本859,750,476股

博彦科技：11月14日消息，公司回购注销限制性股票15.126万股，占回购前公司总股本的0.03%，注销完成后公司总股本变更为591,513,588股

道通科技：11月14日消息，公司终止向特定对象发行股票

天源迪科：11月14日消息，公司拟以人民币9,130万元将名下房产出售给中国建筑业协会

卫宁健康：11月15日消息，公司取得由国家知识产权局颁发的一项发明专利证书

银江技术：11月15日消息，公司本次申请解除限售股份的数量为138,888,888股，占公司股本总额的17.4774%，均可实际上市流通，上市流通日为2023年11月20日

信息发展：11月15日消息，公司本次解除限售股份数量为43,103,448股，占公司目前总股本的17.3637%，上市流通日为2023年11月20日

先进数通：11月15日消息，公司股东罗云波女士通过集中竞价交易累计减持公司股份910,000股，占本公司当前总股本比例0.28%，减持后持股7,056,258股，占公司总股本的2.13%，减持计划期限届满

航天长峰：11月15日消息，公司及所属子公司自2023年9月25日至2023年11月14日收到的政府补助资金共计1,151,382.00元，占公司2022年度经审计归属于上市公司股东的净利润的21.02%

浪潮软件：11月15日消息，公司2022年股票期权激励计划18.00万份股票期权已注销完成

国网信通：11月15日消息，公司全资子公司中电普华、继远软件、中电飞华和中电启明星中标国家电网有限公司2023年第五十六批采购（数字化项目第三次设备招标采购）、第五十七批采购（数字化项目第三次服务招标采购）及第八十三批采购（输变电项目第五次变电设备（含电缆）招标采购）部分项目，共计中标104,246.47万元，已收到中标通知书，合同尚未签订

久远银海：11月15日消息，公司董事长兼总经理连春华先生、董事兼副总经理詹开明先生、副总经理杨成文先生以集中竞价方式合计减持465,000股，占公司总股份比例0.1138%，减持计划期限届满

锐明技术：11月15日消息，公司股东刘垒先生和孙英女士通过集中竞价交易方式分别累计减持61,700和75,500股，减持后分别持股173,341和220,538股，分别占公司总股本的0.1003%和0.1276%，减持计划已实施完成

法本信息：11月15日消息，公司已完成工商变更登记

中控技术：11月15日消息，公司本次股票上市类型为首发限售股份，上市股数为239,136,699股，占公司股本总数的30.43%，上市流通日期为2023年11月24日

恒为科技：11月16日消息，公司全资子公司恒为智能中标中贝通信AI算力一体机采购项目，中标金额为人民币21.12亿元

科达自控：11月16日消息，公司全资子公司中科智能收到了由中华人民共和国国家版权局颁发的6项《计算机软件著作权登记证书》

网宿科技：11月16日消息，公司已完成工商登记变更

数字政通：11月16日消息，公司发布创新技术产品“人和”行业大模型，助力各地政府客户数字治理体系的建设，推进大模型技术与城市治理场景的深度融合

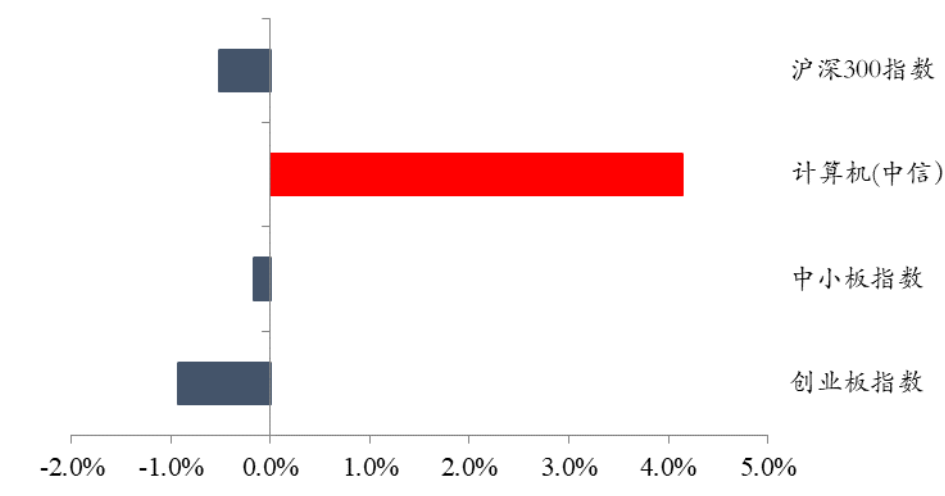
博彦科技：11月16日消息，公司已完成工商变更登记

卫宁健康：11月16日消息，公司控股子公司运钥科技拟以增资扩股方式引入投资者雄安蕴盛、李凌波，拟新增注册资本 8,150.9483 万元，雄安蕴盛以现金人民币 6,000 万元认缴新增注册资本 3,912.4552 万元，李凌波以现金人民币 1,500 万元认缴注册资本 978.1138 万元，公司拟部分放弃优先认购权，以自有资金人民币 5,000 万元认缴新增注册资本 3,260.3793 万元，增资后运钥科技的注册资本增加至 24,778.8829 万元，公司持有运钥科技的股权比例下降至 42.4859%

4 本周市场回顾

本周 (11.13-11.17) 沪深 300 指数下跌 0.51%，中小板指数下跌 0.17%，创业板指数下跌 0.93%，计算机（中信）板块上涨 4.14%。板块个股涨幅前五名分别为：多伦科技、恒为科技、开普云、汇纳科技、普元信息；跌幅前五名分别为春秋电子、立思辰、任子行、龙宇燃油、迪威迅。

图10：计算机板块本周表现



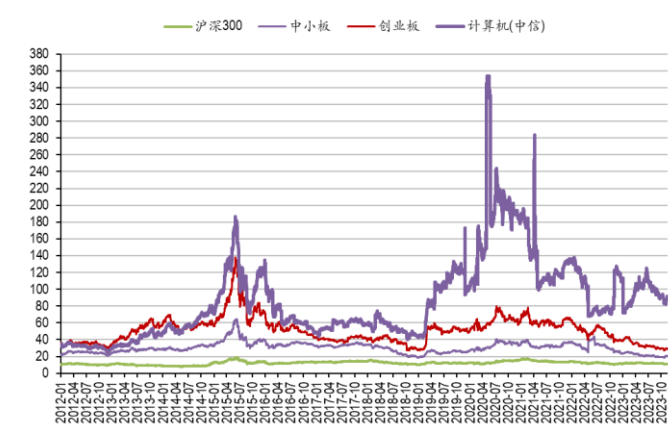
资料来源：wind，民生证券研究院

图11：计算机板块指数历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图12：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表3：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
603528.SH	多伦科技	61.16%	13.94	8.67	13.94
603496.SH	恒为科技	46.16%	44.96	30.32	45.50
688228.SH	开普云	36.55%	54.99	40.27	56.00
300609.SZ	汇纳科技	33.83%	35.21	26.45	40.77
688118.SH	普元信息	23.75%	38.98	31.81	41.05

资料来源：Wind, 民生证券研究院；(涨幅区间为 2023 年 11 月 13 日至 2023 年 11 月 17 日)

表4：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
603890.SH	春秋电子	-8.64%	11.10	10.63	12.10
300010.SZ	立思辰	-6.48%	2.74	2.70	3.18
300311.SZ	任子行	-6.31%	6.68	6.64	7.15
603003.SH	龙宇燃油	-6.12%	12.27	11.93	14.10
300167.SZ	迪威迅	-5.50%	3.61	3.52	3.90

资料来源：Wind, 民生证券研究院；(跌幅区间为 2023 年 11 月 13 日至 2023 年 11 月 17 日)

表5：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2020EPS	2021EPS	2022EPS	2020PE	2021PE	2022PE	PB
300168.SZ	万达信息	9.65	5.46%	-1.10	0.06	-0.24	/	161	/	4.8
002065.SZ	东华软件	6.72	3.38%	0.18	0.14	0.13	38	47	54	1.9
002230.SZ	科大讯飞	49.20	3.80%	0.64	0.70	0.24	77	70	205	7.0
600570.SH	恒生电子	32.50	-0.31%	1.27	1.01	0.57	26	32	57	8.5
000977.SZ	浪潮信息	35.70	4.57%	1.04	1.38	1.39	34	26	26	3.1
300166.SZ	东方国信	11.14	3.72%	0.29	0.27	-0.31	38	41	/	1.9
300170.SZ	汉得信息	9.69	11.89%	0.07	0.22	0.49	138	44	20	1.9
300454.SZ	深信服	87.65	0.92%	2.01	0.67	0.47	44	131	186	4.7
300451.SZ	创业慧康	7.85	1.55%	0.29	0.27	0.03	27	29	262	2.6
300253.SZ	卫宁健康	8.13	4.10%	0.23	0.18	0.05	35	46	160	3.3
002368.SZ	太极股份	30.12	2.80%	0.64	0.64	0.65	47	47	46	3.8
300212.SZ	易华录	32.68	10.14%	1.06	-0.25	0.02	31	/	1878	6.4
002410.SZ	广联达	20.58	0.59%	0.29	0.56	0.82	72	37	25	5.6
002153.SZ	石基信息	11.25	3.40%	-0.06	-0.32	-0.37	/	/	/	4.1
600588.SH	用友网络	17.47	1.98%	0.31	0.22	0.06	56	79	291	5.9
002912.SZ	中新赛克	31.10	7.54%	1.43	0.33	-0.71	22	94	/	3.3
300365.SZ	恒华科技	7.59	2.15%	0.14	0.10	-0.37	54	76	/	2.3
300523.SZ	辰安科技	21.76	1.78%	0.40	-0.68	0.03	54	/	725	3.5
603039.SH	ST 泛微	53.80	0.47%	1.11	1.20	0.86	48	45	63	6.7
002376.SZ	新北洋	7.98	3.23%	0.28	0.22	-0.04	29	36	/	1.7
603660.SH	苏州科达	6.82	3.49%	0.17	0.13	-1.18	40	53	/	3.6
002439.SZ	启明星辰	26.82	2.21%	0.87	0.93	0.67	31	29	40	3.4

资料来源：Wind, 民生证券研究院；(注：股价为 2023 年 11 月 17 日收盘价)

5 风险提示

1) 政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

附录

表6：计算机行业限售股解禁情况汇总

公司代码	公司简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本 (万股)	流通 A 股 (万股)
300020.SZ	银江技术	2023-11-20	13,888.89	126,944.44	79,467.80	62,775.07
688292.SH	浩瀚深度	2023-11-20	49.04	1,527.11	15,714.67	8,080.26
002279.SZ	久其软件	2023-11-22	331.78	2,408.70	86,576.86	79,499.47
688777.SH	中控技术	2023-11-24	23,913.67	1,023,505.07	78,592.47	53,478.78
688562.SH	航天软件	2023-11-24	420.43	10,590.59	40,000.00	6,579.57
688031.SH	星环科技-U	2023-11-27	382.89	29,892.29	12,084.21	8,271.59
000628.SZ	高新发展	2023-11-27	4,080.00	232,968.00	35,228.00	19,207.40
002180.SZ	纳思达	2023-12-14	678.06	19,236.51	141,627.77	130,212.77
688246.SH	嘉和美康	2023-12-14	137.88	5,057.35	13,842.84	10,041.61
605186.SH	健麾信息	2023-12-22	6,936.82	301,404.92	13,600.00	6,663.18
003029.SZ	吉大正元	2023-12-25	6,821.43	158,939.22	18,447.63	11,371.08
300379.SZ	东方通	2023-12-25	10,602.41	215,440.96	56,672.28	43,295.46
688031.SH	星环科技-U	2023-12-28	592.55	46,260.21	12,084.21	8,654.48
001270.SZ	铖昌科技	2023-12-28	673.85	59,568.15	15,653.81	7,125.53
688475.SH	萤石网络	2023-12-28	2,015.99	100,234.95	56,250.00	8,896.51
688292.SH	浩瀚深度	2024-01-02	37.00	1,152.18	15,714.67	8,129.30
688777.SH	中控技术	2024-01-08	405.13	17,339.56	78,592.47	77,392.45
688475.SH	萤石网络	2024-01-08	18,000.00	894,960.00	56,250.00	10,912.50
300928.SZ	华安鑫创	2024-01-08	2,564.24	174,137.82	8,000.00	4,405.00
688521.SH	芯原股份	2024-01-16	65.21	3,849.74	49,974.95	48,751.75
300935.SZ	盈建科	2024-01-22	3,580.33	110,632.17	7,943.07	3,987.05
688651.SH	盛邦安全	2024-01-26	103.44	6,196.30	7,539.90	1,577.62

资料来源：Wind，民生证券研究院（数据截至 2023 年 11 月 17 日）

插图目录

图 1: 河南省公共数据运营服务平台.....	3
图 2: “灵泽 2.0 数据要素平台”架构示意图	4
图 3: “数据二十条”四项数据基础制度	5
图 4: 大数据 GIS 技术体系	8
图 5: 数据治理总体方案.....	8
图 6: 人民云区块链入选区块链信息服务备案管理系统	11
图 7: 三大数据确权证书.....	11
图 8: 易华录数据资产创新一站式服务.....	12
图 9: 易华录蓝光存储实现数据资产有形化及长期保值	12
图 10: 计算机板块本周表现	19
图 11: 计算机板块指数历史走势	19
图 12: 计算机板块历史市盈率.....	19

表格目录

表 1: 近期数据要素相关政策梳理	6
表 2: 惠民保覆盖人口及收入预测（保险公司端）	10
表 3: 本周计算机板块个股涨幅前五名.....	20
表 4: 本周计算机板块个股跌幅前五名.....	20
表 5: 计算机行业重点关注个股	20
表 6: 计算机行业限售股解禁情况汇总.....	22

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。	公司评级	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