

计算机

多地数据要素改革落地，产业链协同驱动企业成长

报告摘要

◆ 数字中国建设规划引领，多地数据要素改革落地

今年2月，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，并要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。规划引领下，地方政府数据要素改革配套措施开始逐步落地。武汉4月3日印发《武汉市数据要素市场化配置改革三年行动计划(2023—2025年)》，明确“组建武汉数据集团,探索开展公共数据授权运营,制定数据要素标准体系,形成数据要素利用示范性成果,初步搭建起数据要素市场化整体框架”的目标。郑州4月3日举办数据要素市场化配置改革启动大会暨生态企业签约会,提出以“1+1+1+N”模式(一套总体设计、一家合资公司、一个创新中心、N个具体项目)启动改革工作,构建产业生态,打造“中国数仓”。烟台4月10日印发《烟台市激活数据要素潜能发挥数据要素作用行动方案(2023-2025年)》,明确了“创新公共数据管理体制,构建数据要素市场供给、流通、应用、监管‘四位一体’体系,建立全市统一开放的数据要素市场”目标。广东省政务服务数据管理局局长4月13日在2023数字经济峰会中透露,《广东省数据条例》即将出台,广东正研究推动将数据生产要素纳入国民经济核算体系。4月14日,湖南大数据交易所与深圳数据交易所举行战略合作签约仪式,后续双方将在交易制度规则体系衔接和流程互通、重点行业数据产品开发和流通交易试点、数据要素流通技术开源社区合作、要素交易智库研究及数据生态圈建设、数据相关标准制定与认证等方面开展深入合作,重点围绕数据服务领域,促进双方业务场景的触达和连接,共同打造新型数据交易场所,积极探索数据流通交易标准互通互认、资源互联共享的新模式。此外,第六届数字中国峰会将于4月27日至28日在福建省福州市举办,以“加快数字中国建设,推进中国式现代化”为主题,具有“数字平台功能优化提升,数字产业生态开放共赢”的特点。北京、宁夏、陕西、江西四个省市区将作为主宾省参会,深入交流省域数字治理经验。中国电信、联通、华为等龙头企业和福建大数据集团将举办多场数字生态大会,推动数字产业上下游深度对接。

◆ 数据要素市场进入高速发展阶段

数字经济的核心是数据。数据要素的有效流通,可以实现全国统一大市场的高质量协同,有效提高生产、分配、流通等各环节配置资源的效率,提高社会生产力。同时,降低企业获取生产要素和开展创新活动的成本,提高市场运行效率。从产业发展层面来看。数字产业化,属于数字经济核心产业,为社会生产经营活动提供数字化的技术、产品、服务、基础设施和解决方案,赋能传统社会及产业转型升级。产业数字化,是指以数据为关键要素,以价值释放为核心,以数据赋能为主线,对产业链上下游的全要素进

投资评级

增持

维持评级

行业走势图



作者

邹润芳 分析师
SAC执业证书: S0640521040001
邮箱: zourf@avicsec.com

卢正羽 分析师
SAC执业证书: S0640521060001
邮箱: luzhy@avicsec.com

闫智 研究助理
SAC执业证书: S0640122070030
邮箱: yanz@avicsec.com

相关研究报告

【中航先进制造行业周报】本周专题研究: 阿里“通义千问”官宣内测, 国内AI大模型竞相绽放 —2023-04-09

【中航先进制造行业周报】AI+应用赋能降本增效, 场景不断拓展 —2023-04-02

AI赋能, 网安产业或提效优化 —2023-03-30

股市有风险 入市需谨慎

中航证券研究所发布 证券研究报告

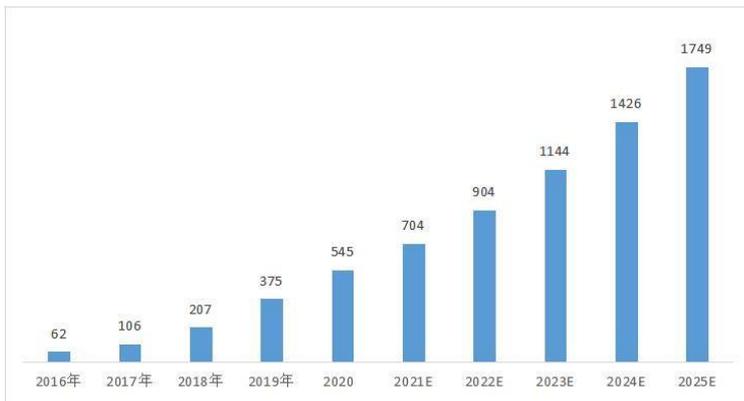
请务必阅读正文之后的免责声明部分

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区2号楼中航产融大厦中航证券有限公司
公司网址: www.avicsec.com
联系电话: 010-59219558 传真: 010-59562637

行数字化升级、转型和再造的过程。从技术复杂度来看，制造业涵盖管理流程数字化、智能制造设备、生产过程和产品的数字化、端到端价值链的数字化和工业互联网平台等全过程，实现数据流对生产、管理、业务、财务、交付的全面统合、集成、分析和可视化处理，技术复杂度最高。从企业绩效层面来看，数字经济建设为信息传输、软件和信息技术服务业等带来直接的收入和利润，数字技术与实体经济的融合帮助传统产业释放生产力、提质增效。

在近日召开的数据要素流通与治理产业高峰论坛上，多位专家表示，我国数据流通发展迎来产业新浪潮，预计 2025 年数据交易市场规模将超 2200 亿元。根据国家工业信息安全发展研究中心测算，数据要素 2021 年对 GDP 增长的贡献率和贡献度分别为 14.7% 和 0.83%，且呈现持续上升状态，数据要素正发挥越来越大的促进作用。据国家工信安全发展研究中心测算数据：2020 年我国数据要素市场规模达到 545 亿元，预计“十四五”期间市场规模复合增速将超过 25%，到 2025 年规模将突破 1749 亿元，整体进入高速发展阶段。未来，数据交易流通环节将向更安全有序的方向发展，应用范围将逐步向更多行业、细分领域拓展。数据融合将会更加紧密，数据要素市场化配置进程加速，数据要素市场生态将逐渐完善。

图表一、2016-2025 年中国数据要素市场规模（亿元）



资料来源：国家工业信息安全发展研究中心，中航证券研究所

◆ 产业链协同驱动上下游企业长期健康成长

数据要素改革解决了数据能不能用，如何使用的问题，为产业发展带来增长空间。基于隐私计算、区块链、低代码开发等核心技术，建设跨行业、跨区域、跨领域的下一代可信数据流通体系，实现数据“可用不可见”，在保证数据安全的同时充分激发数据要素价值发现。数据要素市场的规范化、标准化、规模化、产业化建设，离不开产业界数据产生与应用方、IT 企业、互联网厂商、电信运营商等各类企业的协同。产业链必须在产品、技术、资本、创新等方面合作共赢，才能实现统一、高效、可信的数据要素市场，数据要素的有效流通实现产业链上下游企业长期健康成长。

图表二、数据要素市场产业图谱



资料来源：国家工业信息安全发展研究中心，中航证券研究所

投资建议：数字中国建设规划引领，多地数据要素改革落地。数字要素市场进入高速发展阶段，产业链协同驱动上下游企业长期健康成长。建议关注数据持有方、存储、服务、安全服务商：太极股份、超图软件、宝信软件、中科曙光、奇安信、绿盟科技、天融信、美亚柏科。

风险提示：需求释放不及预期；竞争加剧；技术进展不及预期。

公司的投资评级如下:

买入: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅 10%以上。

持有: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅-10%~10%之间。

卖出: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

行业的投资评级如下:

增持: 未来六个月行业增长水平高于同期沪深 300 指数。

中性: 未来六个月行业增长水平与同期沪深 300 指数相若。

减持: 未来六个月行业增长水平低于同期沪深 300 指数。

研究团队介绍汇总:

中航证券先进制造团队: 研究所所长邹润芳领衔, 曾获得 2012 至 2013 年新财富最佳分析师军工机械第一名, 2015 至 2017 年新财富最佳分析师机械行业第一名, 团队在先进制造、军民融合、新能源、新材料等领域有较深的产业资源积淀, 擅长自上而下的产业链研究和资源整合, 着眼中国制造的转型升级, 致力于探索战略产业和新兴产业的发展方向, 全面服务一二级市场, 拓展产融结合的深度与广度, 为市场创造价值。

销售团队:

李裕淇, 18674857775, liyuq@avicsec.com, S0640119010012

李友琳, 18665808487, liyoul@avicsec.com, S0640521050001

曾佳辉, 13764019163, zengjh@avicsec.com, S0640119020011

分析师承诺:

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师, 再次申明, 本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示: 投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

免责声明:

本报告由中航证券有限公司(已具备中国证券监督管理委员会批准的证券投资咨询业务资格)制作。本报告并非针对意图送发或为任何就送发、发布、可得到或使用本报告而使中航证券有限公司及其关联公司违反当地的法律或法规或可致使中航证券受制于法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示, 否则此报告中的材料的版权属于中航证券。未经中航证券事先书面授权, 不得更改或以任何方式发送、复印本报告的材料、内容或其复本给予任何其他人。未经授权的转载, 本公司不承担任何转载责任。

本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请或向他人作出邀请。中航证券未有采取行动以确保于本报告中所指的证券适合个别的投资者。本报告的内容并不构成对任何人的投资建议, 而中航证券不会因接受本报告而视他们为客户。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被中航证券认为可靠, 但中航证券并不能担保其准确性或完整性。中航证券不对因使用本报告的材料而引致的损失负任何责任, 除非该等损失因明确的法律或法规而引致。投资者不能仅依靠本报告以取代行使独立判断。在不同时期, 中航证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告仅反映报告撰写日分析师个人的不同设想、见解及分析方法。为免生疑, 本报告所载的观点并不代表中航证券及关联公司的立场。

中航证券在法律许可的情况下可参与或投资本报告所提及的发行人的金融交易, 向该等发行人提供服务或向他们要求给予生意, 及或持有其证券或进行证券交易。中航证券于法律容许下可于发送材料前使用此报告中所载资料或意见或他们所依据的研究或分析。

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区 2 号楼中航产融大厦中航证券有限公司

公司网址: www.avicsec.com

联系电话: 010-59219558

传 真: 010-59562637