



数据要素再扬帆，产业动能全面释放

投资要点

- 事件：**上海市人民政府办公厅印发《立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案（2023-2025年）》。
- 全面目标设定，产业发展有望加速。**文件提出2025年数据产业规模达5000亿元的目标，并从市场体系、产品供给、生态扩容、集群建设、算力保障、标准制定等多个方向提出量化建设任务：**1) 市场体系方面：**提升上海数据交易所所能级，到2025年国家数据交易所地位基本确立，挂牌5000个可交易数据产品，服务10万家数据供需主体，探索建构数据要素国民经济统计核算制度，率先在浦东试点并逐步在全市范围内推广。**2) 产品供给方面：**到2025年形成1000个高质量数据集，打造500家品牌数据企业和1000个品牌数据产品，并大力推进公共数据开放共享，打造10个产业数据枢纽和20个特色数据空间。**3) 生态扩容方面：**培育数据类专精特新企业300家，独角兽企业10家，推进企业数据管理能力贯标，推动500家企业完成贯标。**4) 集群建设方面：**支持浦东新区深入推进数据要素市场化综合配套改革，创建张江国家级数据要素产业集聚区，建设临港新片区国际数据港先导区，2025年汇聚100家数据要素龙头企业，相关产业规模突破1000亿元，构建上海数交所长三角模块，强化城际区域合作。**5) 算力保障方面：**建设E级超算载体、人工智能公共算力平台，到2025年，算力总规模较“十三五”期末翻两番。**6) 标准制定方面：**新增发布50项数据地方标准和团体标准，形成6项“上海标准”。
- 各地政策频出，产业动能全面释放：**伴随数字中国建设规划的出台，以及国家数据局的组建，数据要素市场化建设的顶层设计布局正不断完善；同时各省市积极响应先行先试的号召，地方性数据产业集团及数据要素政策不断落地。6月20日，北京市委市政府印发《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》，提出2030年北京数据要素市场规模达到2000亿元目标；7月13日，长沙市数据资源管理局发布《长沙市政务数据运营管理办法（征求意见稿）》，强调“通过合理规划政务数据运营管理来增加财政收入”；7月21日，广州市政务服务数据管理局发布《广州市数据条例（征求意见稿）》，明确提及推动数据要素纳入国民经济和社会发展的统计核算体系。我们认为，当前数据要素相关政策密集落地，体系制度不断完善，产业趋势有望进一步加速。
- 相关标的：**云赛智联（600602）、万达信息（300168）、深桑达A（000032）、人民网（603000）、太极股份（002368）、易华录（300212）、久远银海（002777）、星环科技（688031）等。
- 风险提示：**政策推进力度不及预期；技术创新不及预期；传统行业转型缓慢；商业模式尚不清晰等。

西南证券研究发展中心

分析师：王湘杰

执业证号：S1250521120002

电话：0755-26671517

邮箱：wxj@swsc.com.cn

分析师：邓文鑫

执业证号：S1250523070002

电话：15123996370

邮箱：dwx@swsc.com.cn

行业相对指数表现



数据来源：聚源数据

基础数据

股票家数	267
行业总市值(亿元)	35,226.44
流通市值(亿元)	34,883.86
行业市盈率TTM	66.6
沪深300市盈率TTM	11.6

相关研究

- AI专题·从特斯拉FSD看人工智能：端到端模型赋能自动驾驶，机器人引领具身智能（2023-08-03）
- 计算机行业：“活跃资本市场”，证券IT迎新一轮景气周期（2023-08-01）
- 计算机行业2023H1持仓分析：机构配置比例高企，全面拥抱AI革命（2023-07-28）
- 计算机行业2023年中期投资策略：全面拥抱AI革命，数字中国建设加速（2023-07-14）
- 2023年海外中期策略：把握科技主旋律，挖掘价值着力点（2023-07-12）

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注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，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获取任何形式的补偿。

投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 20% 以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 10% 与 20% 之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -20% 与 -10% 之间
	卖出：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -20% 以下
行业评级	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数 5% 以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数 -5% 与 5% 之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数 -5% 以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

请务必阅读正文后的重要声明部分

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴 21 世纪大厦 10 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 22 楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 21 楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	刘中一	销售经理	19821158911	19821158911	lzhongy@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyrif@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyif@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	卞黎旸	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
	龙思宇	销售经理	18062608256	18062608256	lsyu@swsc.com.cn
	田婧雯	销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	阚钰	销售经理	17275202601	17275202601	kyu@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	徐铭婉	销售经理	15204539291	15204539291	xumw@swsc.com.cn
	姚航	销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn

	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	路漫天	销售经理	18610741553	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
广深	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈紫琳	销售经理	13266723634	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
