

计算机

证券研究报告

2021年12月15日

工信部工业领域数据安全试点：数据安全进入落地阶段，试点推进节奏略超预期

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

缪欣君

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517080003

miaoxinjun@tfzq.com

事件:

2021年12月14日,工信部发布《工业和信息化部办公厅关于组织开展工业领域数据安全试点工作的通知》(以下简称“通知”),组织开展工业领域数据安全试点管理工作。

点评:

工信部曾于2021年9月30日发布《工业和信息化领域数据安全管理办法(试行)(征求意见稿)》(下称“《管理办法》”),旨在加快推动工业和信息化领域数据安全管理工作制度化、规范化。此次工业领域数据安全试点是对《管理办法》的进一步落地延伸,在其基础上围绕工业领域各类型大中型企业展开,我们认为此次试点工作意味着工业领域的数据安全管理正式进入落地阶段。

从试点工作的具体内容和流程来看,我们认为此次试点工作对市场主要有以下影响:

1、进一步明确工业领域数据安全落地方向

通知中指出试点内容分为必选和可选两部分,其中必选内容包括**数据安全**管理(主要涉及数据分类分级)、**数据安全防护**(主要涉及数据全生命周期流程防护)和**数据安全评估**(主要由企业开展自评,省级工信部督导检查)三项,可选内容包括**数据安全产品应用推广**(由安全企业和省级工信主管部门共同推动)、**数据安全监测**(或将涉及监管侧和企业侧数据安全监测系统建设)和**数据出境安全管理**(可结合参考《数据出境安全评估办法(征求意见稿)》)三项,可选内容由试点省份根据现有工作基础、条件和意愿,至少选择1项开展。

2、试点落地节奏略超预期,体现出数据安全自上而下推动之决心

根据通知中的进度安排,各省级工信主管部门应于2021年12月完成试点申报,2021年12月至2022年1月完成启动部署,2022年1月至2022年9月完成试点实施与总结评估。总结评估完成后将对试点工作中的典型实践做法进行推广。从工信部9月30日发布《管理办法》征求意见稿、10月30日征求意见结束、12月14日发布工业领域数据安全试点通知、12月25日完成试点申报的时间进度来看,我们认为此次试点工作的落地节奏略超预期,体现出国家监管部门自上而下推动数据安全建设工作的决心。

3、直接引导数据安全解决方案在工业领域落地放量

根据通知,将在5个左右省份开展各类型(涵盖原材料工业、装备工业、消费品工业、电子信息制造业、软件和信息技术服务业等领域)工业企业的试点工作,且每个领域企业数量不少于3家。我们假设工业领域的数据安全试点工作将以数据安全平台的产品形式展开,参考现行政府端与运营商端数据安全平台的客单价(200万-293万),我们认为试点工作直接带来的相关订单需求约在1.5-2.2亿元,而试点结束后围绕大中型工业企业展开的数据安全管理订单需求有望持续放量(远期市场空间视实际数据安全渗透率而定,若假设20%大型企业渗透率,市场规模约为32亿左右)。

我们认为通知的发布利好数据安全以及密码厂商,推荐**安恒信息、启明星辰、深信服、绿盟科技、奇安信、信安世纪**,建议关注**山石网科、天融信、卫士通**等

风险提示:宏观经济不景气、政策落地不及预期、下游行业需求不及预期、市场空间测算包含主观假设等

行业走势图



资料来源: 贝格数据

相关报告

- 1 《计算机-行业研究周报:周观点:明年核心主线和白马机会展望》 2021-12-11
- 2 《计算机-行业投资策略:年度策略报告:计算机两个核心矛盾》 2021-12-06
- 3 《计算机-行业研究周报:近期计算机板块反弹的特征与展望》 2021-12-05

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com