



2022年12月29日

# “国家队”正式入局数字资产交易

## 计算机行业

**核心观点：**我国数据要素产业生态和法规持续完善，将有利于行业健康可持续发展。

### ▶ 首个国家级合规数字资产交易平台即将启动

据《中国日报》消息，全国首个国家级合规数字资产二级交易平台——“中国数字资产交易平台”即将启动，并定于2023年1月1日在北京举行平台启动发布仪式，平台交易种类包括知识产权、数字版权、数字藏品等。

该平台是具有政策法规指引及国资背景的数字资产二级交易平台，由中国技术交易所、中国文物交流中心、华版数字版权服务中心股份有限公司联合建设，由国家广播电视总局监管中心、国家工业信息安全发展研究中心、文化和旅游部文化市场综合执法监督局、新华社瞭望智库进行政策指导。

### ▶ 近日，首个中央企业设立的数据产业集团成立

数据作为新型生产要素，是数字化、网络化、智能化的基础，已快速融入生产、分配、流通、消费和社会服务管理等各环节，深刻改变着生产方式、生活方式和社会治理方式。12月25日，国内首家由中央企业设立的数据产业集团——中国电子数据产业集团在深圳正式揭牌成立。作为中国电子主业板块之一，数据产业集团将聚焦探索自主计算、数据安全、数据要素化等领域，以赋能数字政府和行业数字化转型为主战场，打造国家网信事业核心战略科技力量。

### ▶ 数据要素法律法规持续健全，产业可持续发展

2022年12月9日，财政部发布《企业数据资源相关会计处理暂行规定（征求意见稿）》，旨在加强企业数据资源管理，规范企业数据资源相关会计处理，强化相关会计信息披露，发挥数据要素价值。12月19日，中共中央、国务院发布《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，《意见》从数据产权、流通交易、收益分配、数据治理四个方面提出意见，总计20条举措，初步搭建我国数据基础制度体系。近年，我国数据要素相关法律法规持续健全，数字资产的法律性质、交易方式、监督主体、监督方式等逐步明朗，将有利于产业健康可持续发展。

### 投资建议：

我国数据要素产业法规持续完善，行业生态持续丰富，将有利于产业健康可持续发展。受益标的，1) **数据采集**：太极股份、深桑达、东方国信、科大讯飞、广电运通、山大地纬；

2) **数据存储**：中国软件、海量数据、星环科技、拓尔思、云赛智联；3) **数据流通**：易华录、安恒信息、万达信息、上海钢联等。

### 评级及分析师信息

行业评级：推荐

### 行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

分析师：刘熹

邮箱：liuxi1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120522110001

联系电话：

### 风险提示

宏观经济影响下游需求、政策落地不及预期、市场竞争加剧

## 分析师与研究助理简介

刘泽晶：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

刘熹：计算机行业分析师。上海交通大学硕士，曾任职于新时代证券，浙商证券。

## 分析师承诺

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 评级说明

公司评级标准	投资 评级	说明
以报告发布日后的 6 个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过 15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在 5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数 5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过 15%
行业评级标准		
以报告发布日后的 6 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过 10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过 10%

## 华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园 11 号丰汇时代大厦南座 5 层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

## 华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。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，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。