计算机

证券研究报告
2023 年 02 月 12 日

信创与数据入表驱动，银行 IT 23~25 年有望加速增长

事件：

2022 年 12 月 9 日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定（征求意见稿）》（或称《暂行规定》）。

2023 年 1 月 29 日，光大银行深圳分行行长接受采访表示“光大银行深圳分行将积极融入国家数据要素市场建设大局，在保证数据安全合规的前提下，拓展新技术实践和数据价值场景应用，持续优化数据资产授信融资流程，为数字经济发展贡献光大力量。“

1、从成本项到增值项，数据入表有望推动银行加大数据治理、数据中台、数据评估等方向投入。

《企业数据资源相关会计处理暂行规定（征求意见稿）》指出，数据资源根据内部使用或对外交易两种用途，分别计入无形资产或存货，**数据资产价值均以成本进行初始计量。**以计入存货的对外交易用途数据资产为例，成本可来源于采购成本或加工成本。**数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等均为加工成本。**

数据资产的价值在《企业数据资源相关会计处理暂行规定（征求意见稿）》中被明确，数据的采集、梳理工作从过去的成本项向增值项转换。**我们认为，如《暂行规定》落地，银行作为数据资产丰厚的行业，有望率先加大数据治理、数据中台、数据评估等方向投入。**

目前，银行侧在数据资产入表与数据治理、数据管控系统建设上已逐步有研究与优质案例落地。理论研究方面，光大银行发布的《商业银行数据资产会计核算研究报告》中对商业银行的数据资产会计核算方法展开探索。系统建设方面，长沙银行开展了数据治理试点，截至 23 年 1 月，已在试点阶段完成了 50 个核心业务系统的数据字典、40 余个核心数据仓库模型的初步盘点。

在此背景下，我们判断银行 IT 在数据治理、数据中台、数据评估的投入增长，推动银行 IT 市场规模增速提升为大概率事件。

2、金融信创从硬件演绎至软件，银行应用软件开发需求有望进一步提升。

从产品看，金融信创包括硬件和软件两方面。从节奏看，金融信创将从大行渐次普及到中小银行、非银金融机构，从外围系统到一般业务系统再到关键业务系统依次实施。金融信创从试点至今已达 2 年，在 22 年已有国有大行实现信创环境下关键业务系统上线的标杆案例。我们认为，随着试点范围的扩大与信创建设持续深化，应用软件开发需求有望进一步提升，推动银行 IT 行业需求增长。

建议关注：
长亮科技、京北方、宇信科技、神州信息、中科江南、天阳科技、高伟达
风险提示：银行 IT 行业增速低于预期；相关政策推广不及预期；疫情反复风险；《暂行规定》落地不及预期

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

行业走势图



资料来源：聚源数据

相关报告

1 《计算机-行业点评:SaaS&央企信创：人效/产品周期与需求周期有望共振》2023-02-05
2 《计算机-行业点评:ChatGPT 引领，关注 AI 产业 2023 新场景落地》2023-02-01
3 《计算机-行业点评:医疗 IT：互联网+医保支付，推动分级诊疗体系深化》2022-12-16

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	海口	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦 A 栋 23 层 2301 房	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：570102	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(0898)-65365390	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	邮箱：research@tfzq.com	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
		邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com