

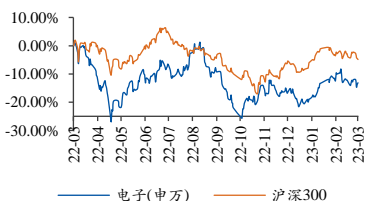
组建国家数据局，助力数字中国建设

相关研究：

- 1.《卫星通信成为手机创新焦点，AR性能持续升级》 2023.03.07
- 2.《2022年手表销量增长12%，高端手表出货量翻倍》 2023.02.27
- 3.《Q4手机销量下降18.3%，2H 2023行业有望迎来拐点》 2023.02.13

行业评级：增持

近十二个月行业表现



%	1 个月	3 个月	12 个月
相对收益	0.62	2.93	-7.41
绝对收益	-0.76	4.46	-13.17

注：相对收益与沪深 300 相比

分析师：李杰

证书编号：S0500521070001

Tel: (8621) 50293525

Email: lijie5@xcsc.com

地址：上海市浦东新区银城路88号
中国人寿金融中心10楼

核心要点：

□ 《国务院机构改革方案》表决通过，计划组建国家数据局

3月10日，十四届全国人大一次会议举行第三次全体会议，表决通过了关于国务院机构改革方案的决定。3月7日，十四届全国人大一次会议举行第二次全体会议，听取了国务委员兼国务院秘书长肖捷关于国务院机构改革方案的说明。《关于国务院机构改革方案的说明》解释道，在保持数据安全、行业数据监管、信息化发展、数字政府建设等现行工作格局总体稳定前提下，把数据资源整合共享和开发利用方面的有关职责相对集中，组建国家数据局，作为国家发展和改革委员会管理的国家局，负责协调推进数据基础制度建设，统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等。国家数据局成立后可以从组织和制度方面自上而下推进数据的跨行业、跨部门互通共享和开放利用。

□ 解决数字化建设统一组织问题，为数字中国建设作出体制机制准备

国家数据局的建设，解决了国家在数字化建设领域自上而下的统一组织问题，改变了现有的运行方式、运行结构及建设思维。我国尚未形成统一的数据确权、定价、交易、权益分配、安全等基础制度，政务领域，跨委办局、垂管系统的数据共享一直是难点，数字化建设从国家到地方一直没有统一的建设部门，虽然各省有大数据局，但由于管理职能的限制，数据打通依然困难。国家数据局的设立有望打通各垂直行业的数据壁垒，加大数据的共享开放。2月底印发的《数字中国建设整体布局规划》指出，数字中国建设框架的两大基础之一是畅通数据资源大循环，要求构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构，推动公共数据汇聚利用，建设公共卫生、科技、教育等重要领域国家数据资源库。数据局的职能与数字中国建设的要求相符，数据局的成立为数字中国建设作出了体制机制准备。

□ 数据局有望推动“两大基础”建设稳步推进，相关行业将受益

数字基础设施和数据资源体系是数字中国建设的“两大基础”，需要大幅提升数据资源规模和质量。通过数据治理加快数据的汇聚融合，形成的高质量、高价值数据是数据资源体系的核心，国家数据局的成立有望促进数据治理，以提升数据资源质量。数字基础设施主要指网络基础设施、算力基础设施和应用基础设施，网络基础设施涉及5G、千兆光网、IPv6、移动物联网、北斗等基础设施。算力基础设施主要指数据中心、超算中心。《规划》要求整体提升应用基础设施水平，加强传统基础设施数字化、智能化改造。国家数据局的成立有望有力推动数字基础设施的发展。

□ 投资建议

看好国内算力基础设施、信创安全相关公司，给予电子行业“增持”评级。

□ 风险提示

相关政策推进不及预期；行业竞争加剧。

分析师声明

本人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，以独立诚信、谨慎客观、勤勉尽职、公正公平准则出具本报告。本报告准确清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

湘财证券投资评级体系（市场比较基准为沪深 300 指数）

- 买入：**未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15% 以上；
- 增持：**未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 至 15%；
- 中性：**未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；
- 减持：**未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 以上；
- 卖出：**未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15% 以上。

重要声明

湘财证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。

本研究报告仅供湘财证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告由湘财证券股份有限公司研究所编写，以合法地获得尽可能可靠、准确、完整的信息为基础，但对上述信息的来源、准确性及完整性不做任何保证。湘财证券研究所将随时补充、修订或更新有关信息，但未必发布。

在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成所述证券买卖的出价或征价。本公司及其关联机构、雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。投资者应明白并理解投资证券及投资产品的目的和当中的风险。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎抉择。

在法律允许的情况下，我公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告版权仅为湘财证券股份有限公司所有。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“湘财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。