

计算机

“数据要素X”行动计划发布，市场建设有望加速

行业事件：

2024 年 1 月 4 日，国家数据局等 17 部门联合印发《“数据要素X”三年行动计划（2024—2026 年）》（以下简称《行动计划》）。

重点突破 12 个行业和领域

《行动计划》以推动数据要素高水平应用为主线，强调需求牵引、注重实效等 4 方面基本原则，选取工业制造等 12 个行业和领域，从提升数据供给水平等 3 方面强化支撑保障，以加强组织领导、开展试点工作等 5 方面做好组织实施。目标到 2026 年底，打造 300 个以上示范性、显示度高、带动性广的典型应用场景，形成相对完善的数据产业生态，数据产业年均增速超过 20%，场内交易与场外交易协调发展，数据交易规模倍增等。

数据要素市场建设呈现加速趋势

2023 年 10 月 25 日，国家数据局正式揭牌，统筹推进数据要素基础制度建设、推进数字基础设施布局建设。12 月，国家数据局密集发布《“数据要素X”三年行动计划（2024—2026 年）（征求意见稿）》、《数字经济促进共同富裕实施方案》、《深入实施“东数西算”工程 加快构建全国一体化算力网的实施意见》等文件，数据要素市场建设呈现加速趋势。

推动产业进入试点示范阶段

我们认为此次《行动计划》的发布，为地方政府、产业主体等指引了 12 个重点行业和领域以及细分应用场景，通过开展试点工作、推动以赛促用和加强资金支持等举措将推动产业从尝试探索向试点示范转化，为打通标准商业模式提供坚实基础。数据要素市场授权运营、数据确权、资产评估、数据交易、产品开发、数据安全、基础设施等环节有望受益于行动计划的实施。

投资建议

建议关注数据基础设施建设、数商发展相关受益标的：

服务型数商：(1) **授权运营：**易华录，深桑达 A，太极股份，云赛智联等；(2) **数据确权：**人民网，新华网等；(3) **交易平台：**浙数文化，广电运通，吉视传媒等。

应用型数商：(1) **金融服务：**宇信科技，神州信息，银之杰等；(2) **医疗健康：**久远银海，万达信息，国新健康，山大地纬等；(3) **工业制造：**上海钢联，卓创资讯，生意宝，国联股份等；(4) **应急管理、城市治理：**中科星图，航天宏图，超图软件，测绘股份等；(5) **交通运输：**通行宝，信息发展，中远海科等；(6) **商贸流通：**汇纳科技，小商品城等。(7) **电力领域：**国网信通，远光软件，朗新科技等；(8) **运营商领域：**东方国信，浩瀚深度，恒为科技等。

技术型数商：(1) **数据治理：**星环科技，三维天地，海量数据等；(2) **通用安全：**电科网安，启明星辰，奇安信-U，安恒信息等；(3) **密码安全：**格尔软件，吉大正元，信安世纪，三未信安等。

算力设施建设：(1) **GPU：**海光信息，寒武纪，景嘉微等；(2) **服务器：**中科曙光，浪潮信息，紫光股份，高新发展，神州数码等；(3) **一体机：**科大讯飞，软通动力，恒为科技，云从科技-UW 等。

风险提示：1、数据要素相关政策落地不及预期；2、各公司业务落地不及预期；3、行业竞争加剧等。

投资建议： 强于大市（维持）
上次建议： 强于大市

相对大盘走势



作者

分析师：姜青山
执业证书编号：S0590523050001
邮箱：jiangqs@glsc.com.cn
分析师：黄楷
执业证书编号：S0590522090001
邮箱：huangk@glsc.com.cn

相关报告

1、《计算机：AIGC 产业链近况更新》2023.12.31
2、《计算机：AI 创新推动计算机行业加速发展》2023.12.27

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。

评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的6到12个月内的公司股价（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；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准；韩国市场以柯斯达克指数或韩国综合股价指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表指数涨幅20%以上
		增持	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于5%~20%之间
		持有	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~5%之间
		卖出	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上
	行业评级	强于大市	相对同期相关证券市场代表指数涨幅10%以上
		中性	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~10%之间
		弱于大市	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（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“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，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国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联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，国联证券及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，国联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。

国联证券的销售人员、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。国联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。国联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，国联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，投资者应当考虑到国联证券及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。

版权声明

未经国联证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任有私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

联系我们

北京：北京市东城区安定门外大街208号中粮置地广场A塔4楼

无锡：江苏省无锡市金融一街8号国联金融大厦12楼

电话：0510-85187583

上海：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇二座25楼

深圳：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界中心大厦45楼