

# 通信

# 行业快报

## 数据要素 X 三年计划启动，释放行业数据价值

**事件：**新华社北京1月4日电（记者 严赋憬）国家数据局4日发布消息，国家数据局等17部门近日联合印发《“数据要素X”三年行动计划（2024—2026年）》，旨在充分发挥数据要素乘数效应，赋能经济社会发展。

◆ **培养数据产业生态，赋能经济提质增效。**《行动计划》坚持需求牵引、注重实效，试点先行、重点突破，有效市场、有为政府，开放融合、安全有序等4方面基本原则，目标到2026年底，数据要素应用广度和深度大幅拓展，在经济发展领域数据要素乘数效应得到显现；打造300个以上示范性强、显示度高、带动性广的典型应用场景，涌现一批成效明显的数字要素应用示范地区，培育一批创新能力强、成长性好的数据商和第三方专业服务机构，形成相对完善的数据产业生态；数据产品和服务质量效益明显提升，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；推动数据要素价值创造的新业态成为经济增长新动力，数据赋能经济提质增效作用更加凸显，成为高质量发展的重要驱动力。

◆ **瞄准典型行业和领域，释放行业数据价值。**《行动计划》选取工业制造、现代农业、商贸流通、交通运输、金融服务、科技创新、文化旅游、医疗健康、应急管理、气象服务、城市治理、绿色低碳等12个行业和领域，推动发挥数据要素乘数效应，释放数据要素价值。根据大数据产业生态联盟发布的《中国大数据产业发展白皮书（2022）》，2021年中国大数据产业规模达到1.3万亿元，互联网、政府、金融、电信四大领域合计占比达79.5%。其中，通信行业拥有大量具有社会属性、消费属性的数据资源，其中，运营商在用户规模、网络覆盖、连接数量上优势明显，根据工信部数据，2022年移动用户数超16.8亿，其数据价值更是一座储量惊人的“数据富矿”，是推动数据资源化、资产化沉淀的核心力量，随着数据资产化评估试点开启，有望加速数据要素在运营商领域的市场化落地应用。

◆ **数据政策陆续发布，数据交易链实现跨区流通。**1月1日《企业数据资源相关会计处理暂行规定》正式施行，企业内、外部数据资源确认为无形资产、存货方式入表。1月4日，国家数据局等17部门印发《“数据要素X”三年行动计划（2024—2026年）》，旨在充分发挥数据要素乘数效应，赋能经济社会发展。2023年11月，数据交易链正式启用，上海、浙江、山东等10省市启动“一地挂牌、全网互认”的“可信通”计划。邓白氏、欧睿咨询、彭博等10家头部数商集中进行了国际数据产品挂牌，覆盖美国、英国、俄罗斯、荷兰、韩国、中国香港等国家和地区，挂牌数据产品主要涵盖金融、产业、环境、生物医药、地理遥感等领域。香港数商协会与上海市数商协会进行沪港数商生态战略签约，两地将在数据产品挂牌、数商生态构建、第三方服务商培育等方面加强合作，推动数据要素双向赋能发展。

◆ **数据交易流程打通，数据交易市场逐步活跃。**数据交易商业模式的四个核心内

 投资评级 **领先大市-B维持**

首选股票	评级
600941.SH 中国移动	增持-B
600050.SH 中国联通	增持-B
601728.SH 中国电信	增持-B
300166.SZ 东方国信	增持-B
300047.SZ 天源迪科	增持-B

### 一年行业表现



资料来源：聚源

	1M	3M	12M
升幅%			
相对收益	-2.65	-1.1	28.06
绝对收益	-4.57	-10.87	11.94

分析师 **李宏涛**  
 SAC 执业证书编号: S0910523030003  
 lihongtao1@huajinsec.cn

### 相关报告

- 普天科技：专网+智慧应用领先，受益卫星通信高景气-华金证券-通信-普天科技-公司快报 2024.1.5
- 通信：卫星与5G全方位加速融合，看得见的6G未来-华金证券-通信-卫星系列-行业快报 2024.1.5
- 通信：深圳推出20条低空经济举措，抢抓新蓝海-华金证券-通信-行业快报 2023.12.28
- 通信：G60首颗商业卫星下线，工业化交付加速到来-华金证券-通信-行业快报 2023.12.28
- 新劲刚：通信数据链领先，有望受益卫星放量+军工反弹-华金证券-通信-新劲刚-公司快报 2023.12.27
- 通信：火箭、海发均突破，卫星互联网跨越在即-华金证券-通信-行业快报 2023.12.7
- 北路智控：智慧矿山高确定性，市场领先+华为



容包括数据交易的主体、客体、流程和标准，数据交易主体包括数据供方、数据需方、数据服务方三种角色，客体包括源数据及数据衍生品等数据交易对象。当前，数据交易平台模式主要有佣金、会员制、增值服务 3 种，并逐渐由“撮合交易”转为“数据增值”。中国电子信息行业联合会会长陈肇雄表示，2022 年我国大数据产业规模达 1.57 万亿元，同比增长 18%；国内数商企业数量十年增长 10 倍，现已超过 100 万家。目前，上海数交所金融板块已基本建成，涵盖银行、保险、证券等业务场景；航运交通板块初步建成，涵盖海情、公路、车辆、卫星、建设等场景；国际等板块建设正有序推进中，涵盖国际专利的相关应用等场景。2023 年以来，上海数交所数据交易额不断攀升，保持每月稳步增长态势，全年数据交易额超 11 亿元，累计挂牌数据产品 2100 个，日益活跃的市场交易生态正在逐步形成。

#### ◆ 建议关注标的

##### (1) 通信类：

- ① 数据持有：中国移动、中国电信、中国联通；
- ② 数据处理：东方国信、亚信科技、天源迪科、亿阳信通；
- ③ 数据监测：中新赛克、迪普科技、恒为科技、初灵信息；
- ④ 数据应用：梦网科技、彩讯股份、银之杰、吴通控股；

##### (2) 政务类：云赛智联、创意信息；

##### (3) 医保类：山大地纬、久远银海、德生科技；

##### (4) 多媒体类：金桥信息、大华股份、海康威视；

##### (5) 工业类：宝信软件、东方国信、东土科技；

##### (6) 基础工具：创意信息、汉得信息、星环科技、人民网。

◆ **风险提示：**数据要素市场需求不及预期，政策落地不及预期，市场竞争持续加剧。

AI 生态-华金证券-通信-深度-北路智控  
2023.12.5

## 行业评级体系

### 收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

### 风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 分析师声明

李宏涛声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

### 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）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。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

### 免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及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，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其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。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：[www.huajinsec.cn](http://www.huajinsec.cn)