

# 计算机

## 公共数据要素细则进一步明晰

证券研究报告

2024年01月16日

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

王屿熙

分析师

SAC 执业证书编号: S1110524010001

wangyuxi@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:双向助力, 鸿蒙之城》 2024-01-04

2 《计算机-行业点评:被低估的欧拉, 有望受益于华为服务器放量》 2023-12-11

3 《计算机-行业点评:明年 Q1, 或是鸿蒙的重要时刻》 2023-12-10

### 1、财政部印发《关于加强数据资产管理的指导意见》

1月11日, 财政部印发《关于加强数据资产管理的指导意见》(以下称《指导意见》), **明确总体目标**: (1) 构建“市场主导、政府引导、多方共建”的数据资产治理模式, (2) 逐步建立完善数据资产管理制度, 不断拓展应用场景, (3) 推进数据资产全过程管理以及合规化、标准化、增值化。**明确十二个主要任务**: 依法合规管理数据资产、明晰数据资产权责关系、完善数据资产相关标准、加强数据资产使用管理、稳妥推动数据资产开发利用、健全数据资产价值评估体系、畅通数据资产收益分配机制、规范数据资产销毁处置、强化数据资产过程监测、加强数据资产应急管理、完善数据资产信息披露和报告、严防数据资产价值应用风险。

### 2、侧重公共数据领域, 给出单独规范要求

相比去年8月1日财政部印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》和去年9月8日中评协印发的《数据资产评估指导意见》, 《指导意见》有侧重地针对公共数据资产管理作出单独规范要求:

- 明确公共数据定义**: 公共管理和服务机构依法履职或提供公共服务过程中持有或控制的, 预期能够产生管理服务潜力或带来经济利益流入的公共数据资源。
- 明确公共数据确认方式**: 通过登记数据资产卡片的方式确认公共数据资产, 公共数据资产卡片应该记载公共数据资产的基本信息、权利信息、使用信息和管理信息。
- 明确公共数据授权运营许可**: 公共管理和服务机构可授权运营主体对其持有或控制的公共数据资产进行运营, 运营主体应建立公共数据资产安全可信的运营环境, **在授权范围内推动可开发利用的公共数据资产向区域或国家级大数据平台和交易平台汇聚**。
- 明确公共数据收入分配**: 探索建立公共数据资产治理投入和收益分配机制, 探索公共数据资产收益按授权许可约定向提供方等进行比例分成, 保障公共数据资产提供方享有收益的权利。

### 3、投资建议: 坚定+长期看好数据要素产业趋势, 公共数据领域先行

(1) 自上而下: 地方公共数据价值开发权责主体体系地方政府/数据集团/数据局等单位, 地方国有企业有天然卡位优势, 建议关注发展相对较快的地方, 广州(中科江南)、上海(云赛智联)以及在各地方有政府端数字化项目积累的公司, 如深桑达A(电子联合覆盖)、太极股份、易华录、三维天地、普元信息、山大地纬。

(2) 自下而上: 投资机会呈现在《“数据要素X”三年行动计划》中的300个以上应用场景、试点示范名单、12个垂类行业中, 包括医疗、人社、金融、交通、商贸、制造等行业, 建议关注:

医疗人社数据: 博思软件、中科江南、久远银海、万达信息、德生科技

商贸流通: 小商品城(商社覆盖)

金融: 京北方、长亮科技、宇信科技

交通运输: 通行宝、信息发展、捷顺科技

大宗商品: 上海钢联、卓创资讯

工业制造: 宝信软件、今天国际、鼎捷软件

时空大数据: 超图软件、航天宏图、中科星图

**风险提示**: 政策落地不及预期; 数据资产化推进不及预期; 宏观环境影响。

## 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
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦	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：100088	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com