

公共数据运营迎来政策“破冰期”

2024年03月16日

● 市场回顾

➤ 本周(3.11-3.15) 本周沪深300指数上涨0.71%，中小板指数上涨2.28%，创业板指数上涨4.25%，计算机(中信)板块上涨2.08%。板块个股涨幅前五名分别为：信息发展、智莱科技、榕基软件、同有科技、旋极信息。

● 行业要闻

➤ 华为：年底前开发逾5000个鸿蒙原生应用，通过鸿蒙与昇腾云深度协同构建全新AI创新生态

● 公司动态

➤ 达实智能：3月11日消息，公司与亚新医疗工程(广东)有限公司组成联合体，于近日与深圳市光明区建筑工程务署就中国科学院大学深圳医院(光明)新院项目有关事项协商一致，在深圳市光明区正式签署了项目合同，合同金额为4,317.32万元

● 本周观点

国内数据要素政策红利持续释放：24年政府工作报告提出要健全数据基础制度，大力推动数据开发开放和流通使用，《企业数据资源相关会计处理暂行规定》、《数据资产评估指导意见》等政策从规范上指导数据资产入表等工作；国家数据局对公共数据运营定价机制进行探索，并积极推动新一轮对全国数据资产的摸底工作，说明政策对数据要素的高度重视和积极探索。在下一阶段，公共数据运营有望成为新的突破口，医保数据、时空数据、政务数据等领域有望率先发力，推动数据要素进入加速发展期。

建议重点关注：

1. 时空数据要素：超图软件、测绘股份、中科星图、航天宏图等；
2. 数据要素“国家队”：易华录、太极股份、深桑达、人民网等；
3. 网络可视化：恒为科技、太极股份、浩瀚深度、中新赛克、美亚柏科、迪普科技等；
4. 最先商业落地的医保数据要素：久远银海、创业慧康、卫宁健康、东软集团、嘉和美康、山大地纬等；
5. 参与各地数据体系建设的本土政务IT龙头：太极股份、创意信息、科大讯飞、电科数字、云赛智联、数字政通、博思软件、南威软件、德生科技等；
6. 参股国内地方数据交易所的公司：浙数文化、安恒信息、每日互动、易华录、广电运通等；
7. 数据要素全过程安全保障：吉大正元、电科网安、四维图新等；
8. 重点细分行业数据要素：捷顺科技、千方科技、上海钢联等。

同时，国家数据局局长发表重要文章，国家一体化算力网有望加速建设，建议重点关注浪潮信息、中科曙光、中国长城、紫光股份、工业富联、苏州科达、高新发展等国产AI服务器厂商以及寒武纪、海光信息等国产AI算力核心标的。

● 风险提示

➤ 政策落地不及预期；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

邮箱：lwwei_yj@mszq.com

分析师 郭新宇

执业证书：S0100518120001

邮箱：guoxinyu@mszq.com

相关研究

1. 计算机周报 20240309：两会 AI 与信创重要机遇信号-2024/03/09
2. 计算机周报 20240303：计算机行业 2024 年一季度业绩前瞻-2024/03/03
3. 计算机行业动态报告：全球算力狂潮下的 AI 硬件“超级行情”-2024/03/02
4. 计算机行业事件点评：重视央企“国家队”在国产 AI 算力与新型举国体制下的机遇-2024/02/26
5. 计算机周报 20240225：Sora 将创造多少算力需求？-2024/02/25

目录

1 本周观点	3
1.1 政策部署、地方探索持续落地，公共数据运营有望迎来“破冰期”	3
1.2 数据局局长发表重要文章，国家一体化算力网有望加速建设	5
1.3 数据资产化加速推进，数据入表、价值重估潜力可期	6
1.4 重视公共数据运营重点细分领域的内在价值	7
1.5 投资建议	14
2 行业新闻	15
3 公司新闻	16
4 本周市场回顾	18
5 风险提示	20
附录	21
插图目录	22
表格目录	22

1 本周观点

1.1 政策部署、地方探索持续落地，公共数据运营有望迎来“破冰期”

2024年2月7日，为贯彻落实中共中央、国务院《数字中国建设整体布局规划》工作部署，国家数据局、中央网信办、工业和信息化部、公安部联合开展全国数据资源情况调查。此次调查工作旨在摸清数据资源底数，为相关政策制定、试点示范等工作提供数据支持，加快数据资源开发利用，更好发挥数据要素价值，标志着我国数据要素市场建设进入“顶层设计”与“实践探索”协同推进的高质量发展阶段。于2024年3月，国家数据局政策和规划司向各省级数据管理部门下发《关于征集数据基础制度相关问题及对策建议的函》，并加快研究制定数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等政策文件。

在摸清数据资源底数的基础上，数据要素市场建设的布局有望加速推进。以数据产权登记为先导，探索数据基础制度实践落地；以公共数据授权运营为突破，推动高质量数据“供”出来；以数据交易机构建设为抓手，促进数据合规高效“流”起来；以“数据要素X”行动为示范，引领数据多场景“用”得好；以数据流通设施为重点，部署建设国家数据基础设施体系；以培育数商生态为核心，促进数据要素产业化发展。

2024年3月14日，济南市政府新闻办召开新闻发布会，围绕“推进数字济南项目建设打造数字先锋城市”，发布会提出要打造“数据要素改革示范区”，努力将其打造成数据要素流通的国家级试点示范项目。通过组建济南市大数据协会、加强企业数据资产管理、开展数据资源入表实践的试点工作，积极探索企业数据资源入表工作。济南市大数据局围绕数据要素全面发力，围绕“项目深化年”的部署安排，济南市大数据局将在政策制度建设、数据基础设施、公共数据供给、数据要素产业生态等方面上重点发力。济南市大数据局将重点探索推进可信数据空间建设、大模型创新工厂建设和数据要素生态产业园等项目建设，打造“数据要素改革示范区”，努力将其打造成数据要素流通的国家级试点示范项目。

表1：济南数据要素类重点建设项目

项目	主要内容
可信数据空间项目	主要是综合利用数据加密、数据权限管控、隐私计算、数据沙箱等安全合规技术，打造包括城市可信数据空间、城市区块链平台等组成的城市数据可信基础设施，保障数据安全，实现数据可管可控。
大模型创新工厂项目	重点是提升算力、数据、大模型及应用生态综合服务能力，推进大模型技术创新场景应用。目前，市大数据局正与有关单位协同推进“大模型创新工厂”建设，积极探索大模型在各行业的深度应用，助力推动数字经济创新发展。
数据要素生态产业园项目	利用数字化手段，搭建数字虚拟环境，链接实体产业园，实现线下空间分散、线上逻辑集中的产业集群数字化升级。数据要素全链条平台建设项目，重点建设数据资源登记、数据交易流通等平台，打造区域性、行业性数据交易场所，吸引数据要素型企业入驻。

资料来源：数据要素社公众号，民生证券研究院

2024年2月，银川市人民政府办公室印发《银川市公共数据授权运营 试点实施方案（2024—2025年）（试行）》，文件提出要率先在医疗健康领域实现银川和宁夏公共数据运营交易破冰。文件提出逐步建立健全公共数据授权、加工、经营、安全监管等体系，率先在医疗健康领域完成数据运营试点闭环和首笔数据运营交易，实现银川和宁夏公共数据运营交易破冰；到2025年，形成一批有价值、可推广的数据产品和服务，培育一批公共数据授权运营生态企业，构建公共数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等数据基础制度，探索形成基于数据招商和数据、算力、算法流通相结合的数据要素产业园发展模式，赋能“算力之都”建设。

表2：《银川市公共数据授权运营试点实施方案（2024—2025年）（试行）》主要任务

主要任务	具体内容
构建公共数据授权运营管理体系	成立公共数据授权运营工作协调小组，由分管副市长任组长，成员单位包括市委网信办、市发改、工信、公安、国安、司法、财政、卫健、国资、市场监管、网信等部门，协调小组在银川市推进“数字银川”建设领导小组的领导下开展工作
加强公共数据授权运营主体管理	培育政治性强，且有积极性、有能力、有技术的公共数据国有资产运营主体，进行公共数据国有资产运营。运营主体负责组建公共数据运营团队，投入资金、人力和技术保障业务开展和安全体系建设；授权运营主体可以收取数据产品或者数据服务的收益，并根据相关协议，与贡献方、合作方进行分配。国家、自治区出台公共数据授权运营相关政策要求，按照新政策要求及时调整。
持续完善公共数据运营制度规范体系	组建银川市数据要素应用创新联合实验室。加快出台《公共数据授权运营管理办法》，建立健全数据要素流通制度机制，规范公共数据授权运营管理。推动各部门各行业建立和完善本部门本行业数据规范、数据脱敏、价值评估、流通溯源等标准。建立数据要素流通标准体系，探索建立数据产权制度。
加强公共数据资源高质量供给	加强公共数据资源跨地区、跨部门、跨层级的统筹管理、整合归集、共享利用，建立公共数据资源调查制度，绘制并定期更新公共数据资源图谱。持续完善资源目录体系，确保数据要素规范化、标准化采集与动态更新，实行“一数一源一标准”。健全常态化公共数据供需对接机制，实现公共数据应归尽归。
完善一体化大数据服务平台	按照《全国一体化政务大数据体系建设指南》推进银川市一体化大数据服务平台项目建设，构建全市统一高效的数据服务体系。实现入库数据6亿条以上，出台1个指南、1个方案、2个办法、3个规范，支撑打造一个自治区标志性场景应用。加强数据安全常态化检测和技术防护，建立健全面向数据全生命周期的信息安全技术保障体系。
建设公共数据授权运营平台	授权运营平台是本市公共数据授权运营的统一通道，为加工使用主体提供数据授权和数据加工处理的特定安全域，实现“原始数据不出域、数据可用不可见”，并对外提供服务，平台接受市数据主管部门及相关安全部门的监管。鼓励各县（市）区依托市级授权运营平台，探索建设本地特色应用场景，形成成功案例后在全市推广。
打造公共数据授权运营场景	结合银川“互联网+医疗健康”示范区优势，基于公共数据运营平台，率先打造智能核保、保险理赔、医药等医疗领域示范场景落地，完成首笔医疗健康数据交易闭环，实现银川和宁夏公共数据运营交易破冰。逐步推动工业制造、现代农业、金融保险服务、交通运输、商贸流通、文化旅游等领域开展公共数据授权运营，由领域主管部门牵头推进。鼓励跨部门场景应用开发。禁止开放的公共数据不得授权运营。

资料来源：数据要素社公众号，民生证券研究院

2024年2月，无锡发布了《无锡市公共数据授权运营管理办法（试行）》，这是江苏省首个公共数据授权运营规范性文件，并于3月1日起正式实施。该文件由无锡市大数据管理局和无锡市财政局共同制定，主要是在授权运营分类分级、鼓励开展市场运营、探索运营收入管理和加强数据全生命周期安全四个方面进行了创新探索。在探索运营收入管理方面明确提出：公共数据有偿使用产生的收入作为国有资产有偿使用收入纳入非税收入管理，公共数据授权运营实现的非税收入可统筹用于公共管理服务机构数字化发展，有效激发公共管理服务机构积极性。

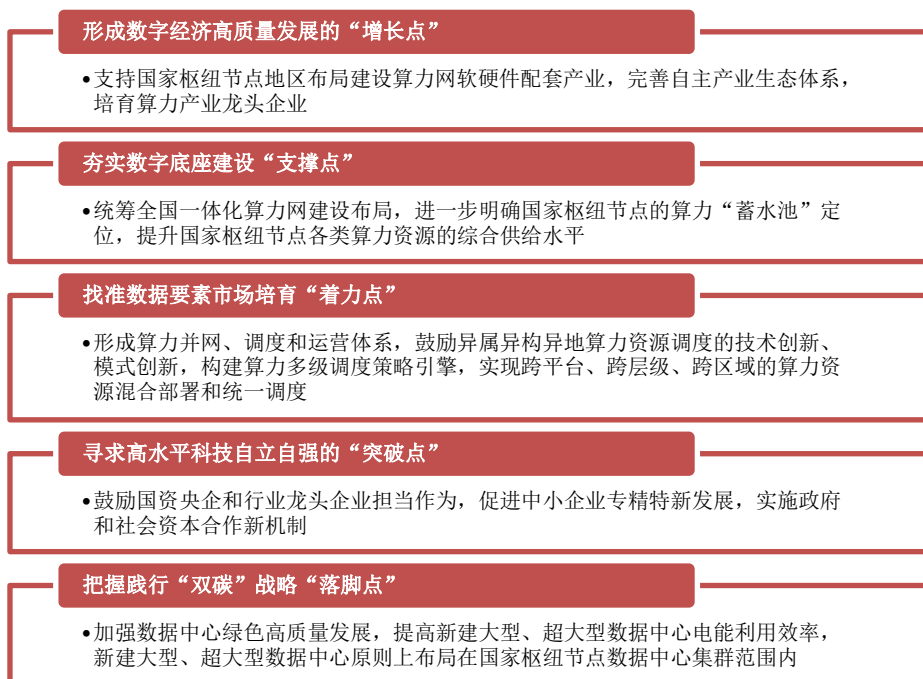
1.2 数据局局长发表重要文章，国家一体化算力网有望加速建设

国家数据局党组书记、局长刘烈宏在《求是》发表署名文章《加快构建全国一体化算力网 推动建设中国式现代化数字基座》。

构建全国一体化算力网具有重大意义。根据《加快构建全国一体化算力网 推动建设中国式现代化数字基座》，构建全国一体化算力网具有多个重大意义，包括加快发展新质生产力、做强做优做大数字经济、推动区域协调发展、推进数据要素流通、落实“双碳”战略等。

加快构建全国一体化算力网的总体要求包括：1) 科学引导好国家算力资源“质”和“量”的规划，适度超前布局、积极有序建设；2) 协调好旺盛算力需求与有效算力供给之间的关系，构筑未来发展新优势；3) 加强国家枢纽节点与非国家枢纽节点地区联动，打造东西区域协同发展新格局；4) 统筹好高质量发展和高水平安全良性互动，树牢底线思维、系统思维。与此同时，《加快构建全国一体化算力网 推动建设中国式现代化数字基座》提出多项建设任务，未来算力网发展前景可期。

图1：《加快构建全国一体化算力网 推动建设中国式现代化数字基座》提出的发展目标



资料来源：《求是》官网，民生证券研究院

国家数据局局长发表重要文章，指明了未来数据要素发展的重要方向，国家一体化算力网的建设有望加速。国家一体化算力网不仅有望成为数据要素流通的底

层支撑，也有望成为整个数字经济发展的重要底座。2023年12月国家发展改革委、国家数据局等部门联合印发的《关于深入实施“东数西算”工程 加快构建全国一体化算力网的实施意见》，着眼于通用算力、智能算力、超级算力一体化布局，对于推动数字中国建设、实现中国式现代化具有重要意义。此次国家数据局局长再次发表重要文章，说明政策对一体化算力网的建设高度关注，未来数据要素互联互通等相关建设有望加速，同时数据要素的其他相关配套建设也有望加速推进，整个产业发展潜力可期。

1.3 数据资产化加速推进，数据入表、价值重估潜力可期

2023年12月15日，国家发改委向社会公开征求《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》意见（以下简称《意见》）。《意见》提出，到2026年底，数据要素应用场景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，产品和服务质量效益实现明显提升，涌现出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、市场影响力大的数据商和第三方专业服务机构，数据产业年均增速超过20%，数据交易规模增长1倍，场内交易规模大幅提升，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量。《意见》明确了数据要素在未来的十二个重点推进领域，其中包括：智能制造、智慧农业、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、智慧城市、绿色低碳。

表3：未来数据要素几大重点推进领域

主要方向	具体内容
数据要素×智能制造	创新研发模式，推动协同制造，提升服务能力，强化区域联动，开发使能技术。
数据要素×智慧农业	提升农业综合生产能力，提高农产品供应链透明度，推进产业链数据融通创新，培育以需定产新模式，提升农业生产抗风险能力。
数据要素×商贸流通	拓展新消费，培育新业态，打造新品牌，推进国际化
数据要素×交通运输	提升多式联运效能，挖掘数据复用价值，推进智能汽车创新发展。
数据要素×金融服务	提升重点领域金融服务水平，提高金融抗风险能力。
数据要素×科技创新	推动科学数据有序开放共享，以科学数据支撑产业创新，以科学数据支持大模型开发，探索科研新范式。
数据要素×文化旅游	培育文化创意新产品，探索公共文化大模型应用，提升旅游服务水平，提升旅游治理能力。
数据要素×医疗健康	提升群众就医便捷度，便捷医疗理赔结算，有序释放个人健康数据价值，加强医疗数据融合创新，提升中医药发展水平。
数据要素×应急管理	提升应急处置效率，提升安全生产管理能力，提升地震灾害预警能力，提升安全生产保障水平。
数据要素×气象服务	支持新能源企业降本增效，降低极端天气气候事件影响，创新气象产品服务。
数据要素×智慧城市	优化城市管理方式，支撑城市发展科学决策，推进公共服务普惠化，推动智慧城市群共建联治。
数据要素×绿色低碳	提升能源利用效率，提升废弃资源利用效率，提升碳足迹管理水平，提升生态治理精细化水平，加强生态环境公共数据融合创新。

资料来源：国家数据局公众号，民生证券研究院

建筑领域数据：北京建院获首张建筑行业数据资产登记凭证，并完成建筑数据

资产模拟入表。2024年3月，北京建院参与并完成数据资产模拟入表试点工作，并获得了北京国际大数据交易所颁发的《数据登记凭证》。该证书是北数所首张建筑行业数据资产登记凭证，不仅标志着北京建院在数据安全管理和应用方面的技术能力已获得权威认可，也是探索建筑数据资产化实现建筑数据流通的前置条件。

工业领域数据：杭钢集团实现首笔数据资产入表。2024年3月，浙江省产业大数据有限公司（以下简称“产数公司”）通过地市公共数据授权获取数据资源，对数据进行治理、加工、处理，经过定制化开发数据多维价值形成可对外提供数据应用服务的数据产品，相应投入确认为首笔数据资产，实现了数据到资产的跨越。

民航领域数据：民航局发布民航数据管理办法与数据共享管理办法征求意见稿。2024年3月，为落实数字中国建设整体部署，进一步加强和规范民航数据管理，保障数据安全，促进数据共享，激发数据价值，智慧民航建设领导小组办公室组织编制并发布了《民航数据管理办法（征求意见稿）》《民航数据共享管理办法（征求意见稿）》。

企业信用数据：国家数据局率队调研企查查，鼓励进一步打造数据产业标杆项目。2024年3月14日，国家数据局党组成员、副局长沈竹林率队赴企查查实地调研，了解企业信用大数据领域的创新发展情况。企查查用户量超5亿，累积查询量超万亿次，是国内数据要素价值化应用的代表性企业，被工信部评为大数据产业发展示范企业。

1.4 重视公共数据运营重点细分领域的内在价值

2023年8月财政部印发《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，于2024年1月1日起施行，或正式开启数据资产入表元年。该暂行规定的征求意见稿在2022年12月9日发布，对于数据资源“入表”范围和条件、会计处理适用的准则等广泛征求意见。暂行规定主要围绕数据资源是否可以作为资产入表，数据资源及相关交易如何进行会计处理等方面进行规范，于2024年1月1日起施行且采用未来适用法。同时，也将为持续深化相关会计问题研究积累中国经验，有助于在国际会计准则相关研究制订等工作中更好发出中国声音。

图2：数据资产入表体系架构

目标	
规范企业数据资源相关会计处理，强化相关会计信息披露	
适用范围	
<ul style="list-style-type: none"> 企业按照企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产类别的数据资源；以及 企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但由于不满足企业会计准则相关资产确认条件而未确认为资产的数据资源。 	
企业使用的数据资源	企业日常活动持有、最终目的用于出售的数据资源
<ul style="list-style-type: none"> 符合无形资产准则定义和确认条件，应确认为无形资产； 按照无形资产准则进行初始计量、后续计量、处置和报废等相关会计处理； 外购数据资源无形资产按照采购成本及相关支出初始计量； 内部数据资源研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出； 利用数据资源无形资产对客户提供服务的，摊销金额计入当期损益或相关资产成本。 	<ul style="list-style-type: none"> 符合存货准则定义和确认条件，应确认为存货； 按照存货准则进行初始计量、后续计量等相关会计处理； 外购数据资源存货按照采购成本及相关支出初始计量； 通过数据加工确认的数据资源存货，按照采购成本、加工成本，以及相关支出初始计量； 企业出售确认为存货的数据资源，应当按照存货准则将其成本结转为当期损益。
<ul style="list-style-type: none"> 外购数据相关服务支出，不符合无形资产准则规定的无形资产定义和确认条件的，应当根据用途计入当期损益。 	<ul style="list-style-type: none"> 企业出售未确认为资产的数据资源，应当按照收入准则等规定确认相关收入。
披露	
<ul style="list-style-type: none"> 对于数据资源无形资产按照无形资产披露要求进行披露。 对于数据资源存货按照存货披露要求进行披露。 	
<ul style="list-style-type: none"> 企业可以根据实际情况，自愿披露数据资源（含未作为无形资产或存货确认的数据资源）的相关信息。 	
<ul style="list-style-type: none"> 企业对数据资源进行评估且评估结果对企业财务报表具有重要影响的，应当披露评估依据的信息来源、评估结论成立的假设前提和限制条件、评估方法的选择、各重要参数的来源、分析、比较与测算过程等信息。 	

资料来源：德勤 Deloitte 公众号，民生证券研究院

2023年9月中国资产评估协会印发了《数据资产评估指导意见》，对数据资产进行了相应规定，已于2023年10月1日起施行。文件围绕数据资产的评估对象，评估对象的基本属性和特征，影响价值的关键因素，数据资产评估特有的数据质量评价要求，评估方法和披露要求等各方最为关切的问题进行了规范，并特别提示在执行数据资产评估业务时，应当关注数据资产的安全性和合法性，并遵守保密原则。《数据资产评估指导意见》确定数据资产价值的评估方法包括收益法、成本法和市场法三种基本方法及其衍生方法。

国家发改委召开陆续会议，就公共数据价格形成机制进行讨论。据国家发改委2023年12月12日公告，国家发展改革委价格司、国家数据局筹备三组召开建立健全公共数据价格形成机制专家座谈会。国家发展改革委价格司会同国家数据局筹备三组召开座谈会，听取相关领域专家对加快建立健全符合公共数据要素特性的价格形成机制，推动用于数字化发展的公共数据按政府指导定价有偿使用等工作的意见建议。据国家发改委2023年11月9日公告，国家发展改革委价格司、国家数据局筹备三组召开健全公共数据价格形成机制座谈会。国家发展改革委价格司会同国家数据局筹备三组召开座谈会，听取相关方面对加快建立健全符合公共数据要素特性的价格形成机制，推动用于数字化发展的公共数据按政府指导定价有偿使用等问题的意见。

各地重磅政策逐步落地，数据要素与GDP、财政紧密联系。1) **长沙：“数据即财政”**：数据运营收益分配，强调数据要素权属方收益纳入对应地方财政。政务数据资源运营属于政府国有资产有偿使用范围，政务数据授权运营协议中应约定数据权属主体、数据运营主体和数据加工主体的运营收益分配比例。2) **北京：对公共数据开发利用的收益分配机制进行探索，共享数字红利。**鼓励公共数据专区探索市场自主定价模式，以模型、核验等产品和服务等形式向社会提供服务，探索公

共治理及公益事业相关应用场景按需有条件无偿使用，探索产业发展及行业发展相关应用场景按需有条件有偿使用，推动共享数字红利。3) **广州：推动企业数据入表，将数据要素纳入 GDP 核算体系。**鼓励企业将数据资源纳入企业财务报表，规范数据资源相关会计处理，强化数据资源会计信息披露，推动数据要素纳入国民经济和社会发展的统计核算体系。**2023 年 12 月前后，中央到地方多部政策颁布，剑指数据要素应用场景，明确了下一个数据要素主攻方向。**

表4：近期重要数据要素政策梳理

名称	重点内容
《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026 年）（征求意见稿）》	到 2026 年底，数据要素应用场景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、显示度高、带动性广的典型应用场景，数据产业年均增速超过 20%，数据交易规模增长 1 倍，场内交易规模大幅提升。
《青岛市数据要素市场化配置改革三年行动方案》	文件提到要开展具有较高青岛辨识度的专项行动，充分发挥数据要素对资本、技术等生产要素的“乘数效应”，提高各类要素协同效率，催生新产业、新业态、新模式。《行动方案》同时提出到 2026 年，数据相关产业蓬勃发展，数据要素乘数效应凸显，全市数据要素市场规模达到 1000 亿元以上。
《北京市公共数据专区授权运营管理办法》（试行）	旨在对公共数据专区授权运营管理机制、公共数据专区授权运营工作流程、公共数据专区运营单位管理要求、专区数据管理要求、安全管理和考核评估等方面进行规范。
《海南省培育数据要素市场三年行动计划(2024—2026)》	预计到 2026 年末，海南省数据要素基础制度体系建立完善，国内领先的数据要素市场培育基础设施基本建成。《行动计划》的出台对海南省加快构建与自贸港相适应的数据要素市场治理体系和治理能力，破除阻碍要素自由流动的体制机制障碍，巩固和发展海南作为国家公共数据资源开发利用试点省的先行优势，将海南打造为数据要素市场化配置改革的先行省和国内国际数据交汇的枢纽节点，推动数据要素赋能海南自贸港全面高质量发展，具有重要意义。
深圳市《数据交易服务规范》	《数据交易服务规范》旨在提升深圳地区数据交易过程中的管理水平、合规水平、促进数据交易工作更加规范化和标准化、确保在数据在交易过程中的安全，为深圳市数据交易市场提供指导和参考。
《江西省数据应用条例》	由江西省第十四届人民代表大会常务委员会第五次会议于 2023 年 11 月 30 日通过。本条例自 2024 年 3 月 1 日起施行。文件明确推动建立资产评估、交易撮合、争议仲裁等市场运营体系，促进数据要素流通和应用。
《关于更好发挥数据要素作用推动广州高质量发展的实施意见》	明确提出三十条意见举措，主要包括建立产权分置运行机制、培育统一数据要素市场、完善数据收益分配制度、深挖数据要素应用价值、推动南沙深化数据合作、构建数据安全治理模式等建设方向。

资料来源：数据要素社公众号，民生证券研究院

经过各地对公共数据运营的持续探索，已摸索出具有代表性的模式。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出开展政府数据授权运营试点，鼓励第三方深化对公共数据的挖掘利用。各地各部门围绕公共数据授权运营开展了大量积极探索，目前已有北京、浙江、广西、福建、济南等具有代表性的公共数据授权运营模式。

表5：部分具有代表性的公共数据授权运营模式

代表地区	特点	文件名称	具体内容
北京	“公共数据+行业应用”	《北京市公共数据专区授权运营管理办法（试行）》	提出分类建设三种公共数据专区（领域类、区域类和综合基础类），对专区授权运营管理机制、工作流程、运营单位管理要求、数据管理要求、安全管理和考核评估等方面进行规范，鼓励公共数据专区探索市场自主定价模式。
浙江	“顶层统筹+试点落地”	《浙江省公共数据授权运营管理办法（试行）》	明确了公共数据授权运营的职责、权限、流程、监管等方面的规定，为公共数据授权运营提供了制度保障，在省市县三级政府建立了公共数据授权运营管理工作协调机制，确保公共数据授权运营工作的顺利进行。同时，浙江省在全域内设立多个试点，在杭州市、宁波市、余姚市、温州市等市均已完成了公共数据授权运营的探索。
广西	“统一授权+全流程支持”	《加快推进“智桂通”建设实施方案》及《广西壮族自治区公共数据授权运营试点实施方案》	自治区选取自然资源、交通、农业、工业、电力等6个重点领域依托“智桂通”及依法设立的数据交易平台，开展公共数据授权运营工作，规范入围、申请、审核、公布、登记、备案、交付、中止等授权运营管理活动。
福建	“一体统筹+二级授权”	《福建省政务数据管理办法》	福建省委省政府具有本省公共数据所有权；由福建省数字办代为履行管理职责，作为授权主体；福建省公共数据由福建省政府组建的福建省大数据集团作为运营主体，既受政府完全管控，面向政府提供数据服务，也能灵活应对二级市场需求，面向市场提供数据化公共服务，并保障域内公共数据的安全。
济南	“综合授权+分领域授权”	《济南市公共数据授权运营办法》	提出了“大数据主管部门综合授权、数据提供单位分领域授权”的授权方式。根据“一场景一授权”的原则，正在推动济南财金集团、北方医疗大数据公司、黄河住房研究院等单位，就数据供给、使用、管理的权责义务，价格形成机制等进行探索。

资料来源：数据要素社公众号，民生证券研究院

1.4.1 政府数据：两大模式或开启政府数据运营新时代

人民网：推出全国首个数据要素公共服务平台，推动数据要素实现跨平台、跨区域流动。 1) 人民链、人民云作为新型数据要素基础设施，是数据要素公共服务平台两大技术支撑底座。基于两大底座，结合人民数据海量数据资源，人民数据根据数据要素产业链运行规律，重点打造了数据确权、数据授权、数据资产服务平台三大核心平台，打通数据确权、数据授权、数据流通交易的全流程。2) 数据确权“三证”着力于推动大数据在全国范围内流动，有助于提高数据要素利用效率。数据确权平台推出的“数据资源持有证书”“数据加工使用权证书”“数据产品经营权证书”（三证）已于23年7月11日正式面向全国发放，对数据的持有权、加工权和经营权进行了确定。人民数据通过“三证”着力打造一个全国性的数据交易服务平台，尝试解决目前存在的“数据不出省”“部门不流通”“数据确权难”等问题，打破各部门之间的数据壁垒、各地数据交易所之间的“数据孤岛”，让大数据在全国平台上真正流动流通起来。3) 牵头成立“数据要素联盟”。联盟成员单位将在产品、生态、交易、标准等多维度展开深度合作，包括数据登记、合规等方面的标准共建，数商、生态伙伴等方面的资源对接共享，交易场景、服务等方面的互通互补。

图3：人民云区块链入选区块链信息服务备案管理系统



资料来源：人民数据公众号，民生证券研究院

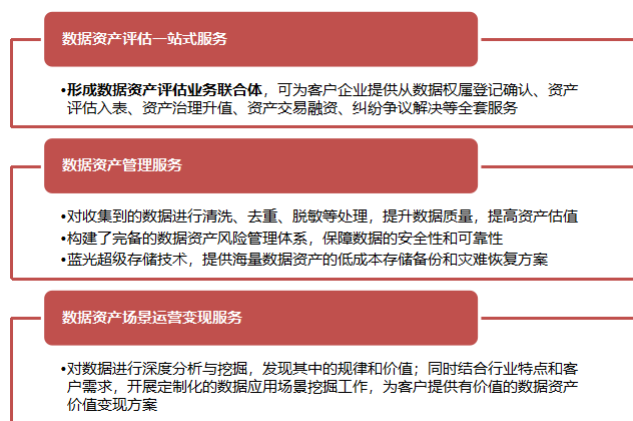
图4：三大数据确权证书



资料来源：人民数据公众号，民生证券研究院

易华录：聚焦数据确权登记，助力企业数据资产入表。 1) 推出数据登记确权中心平台。易华录“数据登记确权中心平台”通过数据登记方式，明确数据资产归属，打破数据确权的难题，助力企业数据资产入表。平台可开展资源性数据资产登记（数据要素登记）和经营性数据资产登记（数据产品登记）。 2) 打造“易数云”数据要素底座。“易数云”是易华录打造的数据要素“收、存、治、用、易”全生命周期的服务能力云，定位为支撑各级地方政府构建数据要素市场，赋能城市数字化治理，加速企业数字化转型，助力数字产业化、产业数字化，推动数据融通交易，实现数据要素的资源化、资产化和资本化。 3) 打造存储又一数据要素底座。易华录蓝光存储-数据资产入表安全可信存储底座实现数据资产有形化、长期保值以及不可篡改；超级智能存储一站式解决海量数据存储需求，定位于磁光电全介质统一存储，利用分布式存储架构，融合 NVMe、SSD、HDD、TAPE、蓝光等存储介质的优势。 4) 打造数据资产评估试点。河南开封：落地了首个城市级数据资产登记确权中心，围绕结构化、非结构化等多种类型数据开展首次登记、许可登记、转移登记、变更登记、注销登记、异议登记等六大业务办理，并生成电子版数据产权证书；江苏无锡：围绕视频数据开展数据资产管理、数据质量评估等工作，实现全国首个视频类数据的结构特征提取、视频指纹校验、数据资源登记确权。此外，易华录深度参与了北京某央企企业数据资产评估及后续融资贷款项目。

图5：易华录数据资产创新一站式服务



资料来源：易华录官方公众号，民生证券研究院

图6：易华录蓝光存储实现数据资产有形化及长期保值



资料来源：易华录官方公众号，民生证券研究院

1.4.2 时空数据：可能成为公共数据运营下一个阶段的重点

《自然资源部关于加快测绘地理信息事业转型升级更好支撑高质量发展的意见》发布，对时空数据供给和应用进行了系统部署，并提出了 2025 和 2030 建设目标。在数据供给方面，强化测绘地理信息数据要素保障，打造数字中国统一的时空基底；在数据应用方面，拓展测绘地理信息赋能应用，支撑经济社会高质量发展。到 2025 年，完成新型基础测绘体系建设试点，形成新型基础测绘业务格局；实景三维中国建设取得阶段性成果，5 米格网地形级实景三维基本建成，5 厘米分辨率城市级实景三维初步实现对地级以上城市覆盖；95% 的用户使用公众版测绘成果。到 2030 年，新型基础测绘体系、实景三维中国、新一代地理信息公共服务平台（天地图）全面建成；测绘地理信息数据基础制度基本建立，数据要素市场配置机制基本形成；测绘地理信息安全屏障更加牢固，支撑经济社会高质量发展能力明显增强。

超图软件：厚植优势紧抓数据要素先机。1) 数据治理方面，提供数据治理软件工具与服务，推动数据要素效力充分发挥。公司 GIS 基础软件产品系列中的桌面端产品、三维产品即具备二维数据以及三维数据的数据生产、处理、分析、管理、迁移、显示等功能。相关产品可以应用于数据的治理，以形成标准数据产品，以及数据产品的展示应用。此外，公司子公司已形成部分行业的数据治理工具，为行业提供数据整合、数据处理、数据关联、数据转换、数据建模、数据质检以及数据入库的全生命周期的管理。公司同时提供数据治理服务，目前已在十余个城市开展数据治理业务。**2) 数据运营方面，紧扣大数据局业务线，深耕数据共享开放及运营市场。**在数据的共享开放方面，公司深耕多年并保持显著的竞争优势，同时也形成了基于 GIS 技术的智慧城市数字底盘数据共享产品——时空大数据平台；在数据的运营方面，公司围绕不动产数据运营进行了探索，跑通了路径，2022 年与银行签署与不动产数据服务相关的合同约 2,400 万元。同时，公司获得唐山等数据运营项目，打造城市级数据管理运营的标杆。**3) 战略收购山维科技，向 GIS 产业链上游延深。**2022 年，公司认购山维科技 12.96% 股权，双方在空间数据采集、处理、基础平台软件开发建设方面共同发力，加速推进测绘 GIS 一体化。山维科技是国家级专精特新“小巨人”企业，测绘地理信息细分领域的“隐形冠军”，长期致力于国产化测绘地理信息软件产品研发，是国内领先的 GIS 数据生产、建库、更新管理软件的开发商和提供地理信息行业全面解决方案的服务商。

图7：大数据 GIS 技术体系



资料来源：超图软件官网，民生证券研究院

图8：数据治理总体方案



资料来源：数字化转型 TOP100 案例公众号，民生证券研究院

测绘股份：深耕中游数据采集及加工、下游数据应用，有着丰富的时空数据积累，“数据入表”将充分体现公司的价值。公司在传统业务上通过外业数据采集以及内业数据处理加工，经过多年的项目拓展已有一定的数据积累，包括地上和工程建设相关的数据以及地下管线、地铁、水务等方面的数据。根据财政部 8 月制定印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，按照公司持有数据资源的目的，符合相关规定的定义和确认条件的，可确认为无形资产或存货。未来公司会紧跟国家到地方“数据入表”相关政策、法规，通过合法合规的“数据入表”更好的体现公司价值。根据公司 2023 年 11 月 15 日公众号新闻，具有测绘股份自有产权的高分辨率地表沉降分析成果数据产品在北京国际大数据交易所正式上架挂牌交易。

1.4.3 医保数据：有望成为公共数据运营最先落地的领域之一

惠民保加快商业补充保险与基本医保的衔接。城市定制型商业医疗保险又称“惠民保”，作为一种普惠性补充医疗保险，其具备低价格、低门槛、高保障等特点。惠民保和城乡居民医保在保额、免赔、赔付比例、保障范围等方面有所区别；惠民保产品价格均相对低廉，能够覆盖各收入人群，体现其惠民的属性。参与主体方面，惠民保已形成了“政府部门+保险公司+第三方平台公司”共同参与的发展模式。

政府引导，推动医疗数据场景应用。2021 年 6 月银保监会印发了首份针对“惠民保”的监管文件——《中国银保监会办公厅关于规范保险公司城市定制型商业医疗保险业务的通知》。2023 年 2 月，杭州市数据资源管理局起草了《杭州市公共数据授权运营实施方案（试行）》，其中明确提到“推动重点场景应用。普惠健康险场景，通过融合保险数据、诊疗数据、医保数据、健康数据等。

保险公司与医保厂商双双获利，医保数据要素空间广阔。根据 2022 年 12 月 14 日复旦大学泛海国际金融学院保险创新与投资研究中心的发布《2022 年城市定制型商业医疗保险（惠民保）知识图谱》，2021 年 5 月 31 日至 2022 年 12 月

1 日，共新增惠民保产品 123 款；截至 2022 年 12 月 1 日，29 个省级行政区共推出 263 款惠民保产品，内蒙古、青海、陕西三个地区实现了惠民保零的突破。

《2022 年城市定制型商业医疗保险（惠民保）知识图谱》中显示，86.59%的惠民保产品采取单一定价，其中 80.09%的产品费率集中在 0 至 100 元。费率的差异主要受到保障责任和统筹地区的影响。

1.5 投资建议

国内数据要素政策红利持续释放：24 年政府工作报告提出要健全数据基础制度，大力推动数据开发开放和流通使用，《企业数据资源相关会计处理暂行规定》、《数据资产评估指导意见》等政策从规范上指导数据资产入表等工作；国家数据局对公共数据运营定价机制进行探索，并积极推动新一轮对全国数据资产的摸底工作，说明政策对数据要素的高度重视和积极探索。在下一阶段，公共数据运营有望成为新的突破口，医保数据、时空数据、政务数据等领域有望率先发力，推动数据要素进入加速发展期。

建议重点关注：

1. 时空数据要素：超图软件、测绘股份、中科星图、航天宏图等；
2. 数据要素“国家队”：易华录、太极股份、深桑达、人民网等；
3. 网络可视化：恒为科技、太极股份、浩瀚深度、中新赛克、美亚柏科、迪普科技等；
4. 最先商业落地的医保数据要素：久远银海、创业慧康、卫宁健康、东软集团、嘉和美康、山大地纬等；
5. 参与各地数据体系建设的本土政务 IT 龙头：太极股份、创意信息、科大讯飞、电科数字、云赛智联、数字政通、博思软件、南威软件、德生科技等；
6. 参股国内地方数据交易所的公司：浙数文化、安恒信息、每日互动、易华录、广电运通等；
7. 数据要素全过程安全保障：吉大正元、电科网安、四维图新等；
8. 重点细分行业数据要素：捷顺科技、千方科技、上海钢联等。

同时，国家数据局局长发表重要文章，国家一体化算力网有望加速建设，建议重点关注浪潮信息、中科曙光、中国长城、紫光股份、工业富联、苏州科达、高新发展等国产 AI 服务器厂商以及寒武纪、海光信息等国产 AI 算力核心标的。

2 行业新闻

中国信通院李海花：标识成数字经济时代“通行证”

3月13日消息，中国信息通信研究院工业互联网与物联网研究所副所长李海花认为，标识将成为数字经济时代的“通行证”，企业要抓住标识解析建设的市场机遇，拥抱未来。目前，美国、欧洲等国家和地区都在建立基于身份的基础设施，标识正在成为数字经济时代万物的“身份证”。未来，我们可以通过一个ID关联所有的账户、数字藏品、元宇宙中的数字分身，在数字经济时代实现对数字资产的确权。

华为：阿里系11款应用将推出鸿蒙原生App

3月14日消息，华为终端云服务官微今日下午发文宣布，阿里旗下闲鱼、1688、飞猪、饿了么、盒马、菜鸟、点淘、淘宝特价版、大麦、淘票票、灯塔专业版共11款应用“集体上车”，启动鸿蒙原生应用开发。据介绍，阿里方面与华为方面的此次合作覆盖电商、新零售、本地生活、旅游服务、文化娱乐等多个领域，涉及生活的方方面面。

中国信通院：《绿色算力技术创新研究报告（2024年）》发布

3月15日消息，中国信息通信研究院（简称“中国信通院”）在第二届“华彩杯”算力大赛启动会上对《绿色算力技术创新研究报告（2024年）》进行了发布。报告从算力供需视角出发，聚焦算力设施、算力设备、算力平台、算力赋能“四位一体”绿色发展，剖析绿色算力的发展背景、概念内涵、发展演进路径和属性特征，深入探讨绿色算力在设施层、设备层和平台层的技术创新发展情况，总结绿色算力技术赋能的典型应用场景，最后展望我国绿色算力发展，并提出对应建议。

华为：年底前开发逾5000个鸿蒙原生应用，通过鸿蒙与昇腾云深度协同构建全新AI创新生态

3月15日消息，2024年华为云&华为终端云创新峰会在安徽黄山举行，华为公司常务董事、华为云CEO张平安在会上表示，将通过鸿蒙与昇腾云的深度协同，打破算力及AI能力的瓶颈，为AI时代的应用创新打造智能化沃土。据介绍，截至2024年年初，鸿蒙生态设备数量已达8亿，包括手机、PC、平板、智慧屏、车机等高频使用终端设备，已有数千个企业和机构启动了鸿蒙原生应用开发，其中不乏支付宝、淘宝、美团、京东、钉钉、高德、小红书这样的超级App。华为终端云总裁朱勇刚在会上表示，今年四季度，HarmonyOS NEXT鸿蒙星河版面向消费者的商用版本将发布。华为将协助企业和机构在年底开发逾5000个鸿蒙原生应用，最终实现超50万个原生应用的开发。

3 公司新闻

达实智能: 3月11日消息,公司与亚新医疗工程(广东)有限公司组成联合体,于近日与深圳市光明区建筑工务署就中国科学院大学深圳医院(光明)新院项目有关事项协商一致,在深圳市光明区正式签署了项目合同,合同金额为4,317.32万元

中科金财: 3月11日消息,公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份,回购股份的价格不超过21.68元/股(含本数),本次回购资金总额不低于人民币2,000万元(含本数)且不超过人民币4,000万元

威创股份: 3月11日消息,公司近日收到法院送达的(2022)京03民初611号之三《民事裁定书》,北京市第三中级人民法院于2024年1月30日作出裁定,裁定如下:解除对公司中国工商银行股份有限公司广州萝岗支行账户的冻结

思特奇: 3月12日消息,公司股东代表监事廉慧先生因个人原因申请辞去公司股东代表监事一职,辞职后仍在公司任职

赢时胜: 3月12日消息,公司近日收到深圳市福田区人民法院送达的《民事起诉状》《应诉通知书》[(2023)粤0304民诉前调81559号]等有关诉讼材料,自然人投资者彭文锋以公司股东大会决议程序违反法律规定为由对公司提起民事诉讼

朗科科技: 3月13日消息,持有深圳市朗科科技股份有限公司18,358,530股(占公司总股本比例9.16%)的股东邓国顺先生计划自本减持公告发布之日起十五个交易日后的三个月内以集中竞价交易、大宗交易或者深圳证券交易所等监管机构许可的其他方式减持公司股份不超过4,589,630股(占本公司总股本比例2.2902%)

盛视科技: 3月13日消息,公司于近日收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》,具体为:一种装拆一体化治具。该专利涉及一种提高产线安装精度和效率的设备。通过液压装置实现闸机搬运、组装、检测等精密安装,避免工件在不同工位来回搬运,节省人力物力

天融信: 3月13日消息,基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,公司董事长、总经理李雪莹女士,董事、副总经理、财务负责人孔继阳先生,董事、副总经理吴亚颺先生计划增持主体以集中竞价交易方式合计增持公司股份590,700股,占公司总股本的比例为0.0499%,合计增持股份金额为398.98万元

ST易联众: 3月14日消息,公司收到杭州市萧山区人民法院出具的(2023)浙0109民初17652号《民事判决书》,高彩娥女士诉公司及相关方的民间借贷纠纷一案一审已判决,一审判决如下:1.公司、张曦、张华芳于本判决生效之日起十日内返还高彩娥借款5,000万元,并支付以5,000万元为基数自2021年3月4日起至实际履行日止按年利率4.35%计付的利息,及律师代理费70万元、诉讼保全费5,000元;2.驳回高彩娥的其余诉讼请求

达实智能: 3月14日消息,公司收到招标代理机构云基智慧工程股份有限公司和招标单位深圳市龙华区建筑工务署联合发出的《中标通知书》,公司与启迪数字科技(深圳)有限公司作为联合体,中标龙华区中医院智能化项目,中标金额5096.59万元

恒华科技: 3月14日消息,公司董事、副总经理、董事会秘书陈显龙先生因工作重心调整,陈显龙先生申请辞去公司副总经理、董事会秘书职务,陈显龙先生辞去上述职务后仍继续担任公司董事职务;董事会同意聘任丰丹女士为公司副总经理兼董事会秘书

科达自控: 3月15日消息,公司的全资子公司山西科达新能源科技有限公司与山西华阳集团新能股份有限公司的全资子公司山西华钠芯能科技有限责任公司本着平等互利、优势互补的

原则，于 2024 年 3 月 15 日签署了《战略合作协议》，达成战略合作关系

华是科技：3 月 15 日消息，公司于近期取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的多项专利证书，分别为：基于激光雷达的入侵人员预警方案及系统和基于开放式文本检测的半监督船舶检测方法及系统

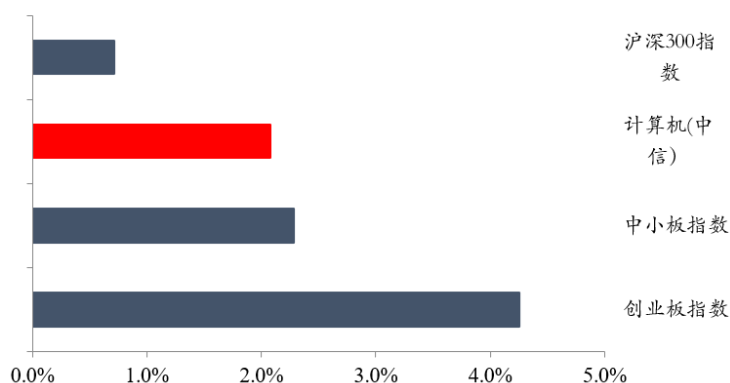
友车科技：3 月 15 日消息，公司董事成曦女士由于个人原因，申请辞去公司董事及董事会战略委员会委员的职务。本次辞任生效后，成曦女士将不再担任公司任何职务

中科金财：3 月 15 日消息，公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划，拟回购价格不超过 21.68 元/股（含本数），拟回购资金总额不低于人民币 2,000 万元（含本数）且不超过人民币 4,000 万元（含本数）。按回购金额上限人民币 4,000 万元、回购价格 21.68 元/股测算，预计可回购股数约 184.5018 万股，约占公司当前总股本比例为 0.54%；按回购金额下限人民币 2,000 万元、回购价格 21.68 元/股测算，预计可回购股数约 92.2510 万股，约占公司当前总股本比例为 0.27%

4 本周市场回顾

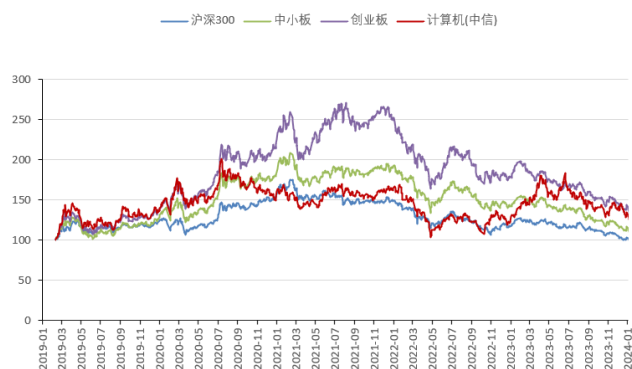
本周 (3.11-3.15) 本周沪深 300 指数上涨 0.71%，中小板指数上涨 2.28%，创业板指数上涨 4.25%，计算机（中信）板块上涨 2.08%。板块个股涨幅前五名分别为：信息发展、智莱科技、榕基软件、同有科技、旋极信息；跌幅前五名分别为：真视通、紫光股份、浪潮信息、中新赛克、当虹科技。

图9：计算机板块本周表现



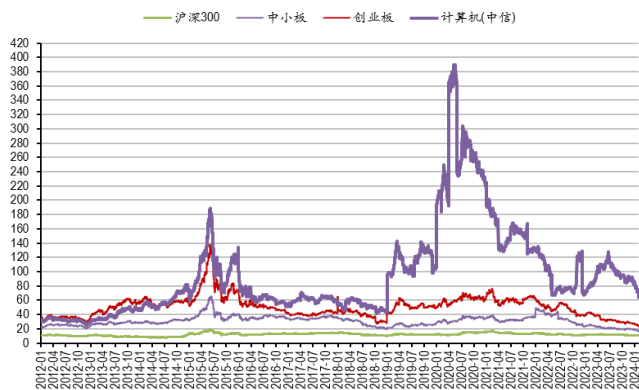
资料来源：iFinD，民生证券研究院

图10：计算机板块指数历史走势



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图11：计算机板块历史市盈率



资料来源：iFinD，民生证券研究院

表6：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
300469.SZ	信息发展	33.48%	14.67	11.68	15.62
300771.SZ	智莱科技	30.89%	10.72	8.18	10.72
002474.SZ	榕基软件	18.92%	6.16	5.11	7.05
300302.SZ	同有科技	16.78%	13.50	12.06	14.50
300324.SZ	旋极信息	16.06%	3.18	2.88	3.53

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（涨幅区间为 2024 年 3 月 11 日至 2024 年 3 月 15 日）

表7：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
002771.SZ	真视通	-11.49%	22.49	22.08	25.30
000938.SZ	紫光股份	-7.06%	23.17	22.48	25.10
000977.SZ	浪潮信息	-5.08%	39.98	38.58	42.12
002912.SZ	中新赛克	-4.94%	28.89	28.02	30.08
688039.SH	当虹科技	-4.00%	32.86	31.90	36.88

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（跌幅区间为 2024 年 3 月 11 日至 2024 年 3 月 15 日）

表8：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2020EPS	2021EPS	2022EPS	2020PE	2021PE	2022PE	PB
002230.SZ	科大讯飞	50.68	-0.26%	0.64	0.70	0.24	79	72	211	7.2
600570.SH	恒生电子	24.08	0.25%	1.27	1.01	0.57	19	24	42	6.3
000977.SZ	浪潮信息	39.98	-5.08%	1.04	1.38	1.39	38	29	29	3.5
300170.SZ	汉得信息	6.96	2.20%	0.07	0.22	0.49	99	32	14	1.4
300454.SZ	深信服	68.35	14.49%	2.01	0.67	0.47	34	102	145	3.7
300451.SZ	创业慧康	4.84	6.37%	0.29	0.27	0.03	17	18	161	1.6
300253.SZ	卫宁健康	7.37	8.86%	0.23	0.18	0.05	32	42	145	3.0
002368.SZ	太极股份	26.21	-0.19%	0.64	0.64	0.65	41	41	40	3.3
300212.SZ	易华录	27.60	5.34%	1.06	-0.25	0.02	26	/	1586	5.9
002410.SZ	广联达	13.55	7.80%	0.29	0.56	0.82	47	24	16	3.7
002153.SZ	石基信息	7.93	4.07%	-0.06	-0.32	-0.37	/	/	/	2.9
600588.SH	用友网络	12.84	4.39%	0.31	0.22	0.06	41	58	214	4.3
002912.SZ	中新赛克	28.89	-4.94%	1.43	0.33	-0.71	20	88	/	2.9
300365.SZ	恒华科技	5.80	5.26%	0.14	0.10	-0.37	41	58	/	1.8
300523.SZ	辰安科技	21.25	3.46%	0.40	-0.68	0.03	53	/	708	3.4
603039.SH	ST 泛微	41.30	4.08%	1.11	1.20	0.86	37	34	48	5.2
002376.SZ	新北洋	6.77	12.27%	0.28	0.22	-0.04	24	31	/	1.5
603660.SH	苏州科达	8.25	0.12%	0.17	0.13	-1.18	49	65	/	4.3
002439.SZ	启明星辰	21.78	-2.38%	0.87	0.93	0.67	25	23	33	3.6

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（注：股价为 2024 年 3 月 15 日收盘价）

5 风险提示

1) 政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

附录

表9：计算机行业限售股解禁情况汇总

公司代码	公司简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本(万股)	流通A股(万股)
300556.SZ	丝路视觉	2024-03-15	7.50	194.63	12,147.30	10,287.94
600536.SH	中国软件	2024-03-15	714.37	23,952.92	85,969.46	84,295.48
688207.SH	格灵深瞳	2024-03-18	212.71	3,299.16	25,897.31	17,866.28
301378.SZ	通达海	2024-03-20	1,847.81	67,075.59	6,900.00	3,572.81
300541.SZ	先进数通	2024-03-22	2,107.93	31,408.09	33,080.35	27,813.73
688561.SH	奇安信	2024-03-22	4,637.49	162,312.14	68,517.24	51,005.87
835207.BJ	众诚科技	2024-03-22	5,536.27	52,594.57	9,579.50	9,219.50
601519.SH	大智慧	2024-03-25	387.81	2,834.89	201,942.28	200,774.37
301318.SZ	维海德	2024-03-28	187.50	10,132.50	10,411.80	4,518.17
688109.SH	品茗科技	2024-04-01	4,015.06	90,499.53	7,884.23	7,884.23
688343.SH	云天励飞	2024-04-03	17,776.10	761,527.91	35,513.37	25,786.04
688657.SH	浩辰软件	2024-04-10	62.47	4,274.27	4,487.28	1,009.37
600654.SH	ST 中安	2024-04-17	1,565.70	4,243.05	286,332.00	229,767.92
688507.SH	索辰科技	2024-04-18	1,697.00	172,788.04	6,117.34	3,130.77
688326.SH	经纬恒润	2024-04-19	82.64	6,412.39	12,000.00	7,947.73
600845.SH	宝信软件	2024-04-22	13.52	579.41	240,297.97	173,524.28
688201.SH	信安世纪	2024-04-22	11,089.95	148,716.21	21,500.50	20,512.46
833030.BJ	立方控股	2024-05-06	290.00	3,158.10	9,224.32	2,530.27
839493.BJ	并行科技	2024-05-06	100.00	4,995.00	5,823.00	2,598.56
002180.SZ	纳思达	2024-05-10	204.38	5,289.43	141,641.01	131,108.16
301396.SZ	宏景科技	2024-05-10	1,699.96	37,671.18	10,965.54	6,369.34
688479.SH	友车科技	2024-05-10	2,360.00	44,250.00	14,431.74	5,823.62
002970.SZ	锐明技术	2024-05-13	12.00	324.24	17,289.60	11,182.07
002180.SZ	纳思达	2024-05-17	11.54	298.66	141,641.01	131,119.70
300167.SZ	ST 迪威迅	2024-05-20	330.00	759.00	36,055.00	34,008.00
600845.SH	宝信软件	2024-05-20	10.77	461.81	240,297.97	173,535.05
688023.SH	安恒信息	2024-05-20	16.66	1,187.97	7,895.90	7,879.24
001339.SZ	智微智能	2024-05-21	65.76	2,174.68	24,974.40	7,161.85

资料来源：iFinD，民生证券研究院（数据截至 2024 年 3 月 15 日）

插图目录

图 1: 《加快构建全国一体化算力网 推动建设中国式现代化数字基座》提出的发展目标.....	5
图 2: 数据资产入表体系架构.....	8
图 3: 人民云区块链入选区块链信息服务备案管理系统.....	11
图 4: 三大数据确权证书.....	11
图 5: 易华录数据资产创新一站式服务.....	11
图 6: 易华录蓝光存储实现数据资产有形化及长期保值.....	11
图 7: 大数据 GIS 技术体系.....	13
图 8: 数据治理总体方案.....	13
图 9: 计算机板块本周表现.....	18
图 10: 计算机板块指数历史走势.....	18
图 11: 计算机板块历史市盈率.....	18

表格目录

表 1: 济南数据要素类重点建设项目.....	3
表 2: 《银川市公共数据授权运营试点实施方案（2024—2025 年）（试行）》主要任务.....	4
表 3: 未来数据要素几大重点推进领域.....	6
表 4: 近期重要数据要素政策梳理.....	9
表 5: 部分具有代表性的公共数据授权运营模式.....	10
表 6: 本周计算机板块个股涨幅前五名.....	19
表 7: 本周计算机板块个股跌幅前五名.....	19
表 8: 计算机行业重点关注个股.....	19
表 9: 计算机行业限售股解禁情况汇总.....	21

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、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。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026