

计算机

行业政策点评

领先大市-A(维持)

政策密集催化，公共数据市场化进程有望加速

2024年10月10日

行业研究/行业快报

计算机行业近一年市场表现



资料来源：最闻

首选股票

评级

002439.SZ 启明星辰 增持-A

相关报告：

【山证计算机】网号网证出台，身份安全迎来新的市场机遇 2024.8.5

【山证计算机】事件点评-原生鸿蒙再次升级，应用生态全面加速 2024.6.23

分析师：

方闻千

执业登记编码：S0760524050001

邮箱：fangwenqian@szxq.com

事件描述：

➢ 10月9日，中共中央办公厅、国务院办公厅正式公布《关于加快公共数据资源开发利用的意见》，10月10日，国家数据局局长刘烈宏在国务院举办的新闻发布会上提到将在一周内陆续公布公共数据开发利用意见的两个配套措施。而在此前的7月2日，刘烈宏在全球数字经济大会上提出国家数据局将在今年陆续推出数据产权、数据流通、收益分配、安全治理、公共数据开发利用、企业数据开发利用、数字经济高质量发展、数据基础设施建设指引等8项制度文件，加快释放数据要素价值。

事件点评：

➢ 《意见》明确了公共数据资源配置的两阶段目标，并在数据资源供给、授权运营等方面提出具体要求。针对公共数据资源开发利用，《意见》明确提出两阶段目标，即到2025年，公共数据资源开发利用制度规则初步建立，并培育一批数据要素型企业，公共数据资源要素作用初步显现；到2030年，公共数据资源开发利用制度规则更加成熟，公共数据在赋能实体经济、扩大消费需求等中的要素作用充分发挥。落实到具体要求层面，《意见》重点在数据资源供给和运营方面做出部署，其中，在供给方面，《意见》要求建立公共数据开放目录并动态更新，同时加快推进政务数据共享；在运营方面，一方面，完善对数据资源和授权运营方的监督管理，另一方面，需要建立完善的价格形成机制，区分无偿使用和收费的数据资源。

➢ 近期数据要素相关政策密集出台，数据要素市场化推进节奏有望加速。2024年9月27日，国家数据局发布了《关于促进数据产业高质量发展的指导意见》和《关于促进企业数据资源开发利用的意见》，并向社会公开征求意见，前者旨在释放企业数据资源价值，而后者明确提出了到2029年数据产业规模年均复合增长率超过15%且产业结构明显优化的产业发展目标。10月8日，国家发改委等部门发布《国家数据标准体系建设指南》，提出到2026年底，基本建成国家数据标准体系。自2024年初数据要素三年行动计划发布正式开启数据要素市场化改革，近期相关政策意见密集出台，从整个产业到针对企业数据和公共数据，都提出了明确的政策目标和要求，数据要素市场化进程有望加速发展。

投资建议：近期数据要素相关政策密集出台，数据要素市场化进程有望加速推进，重点关注：1) 具备国资背景的数据要素厂商，包括云赛智联、广电运通、易华录、太极股份、深桑达、人民网、浙数文化等；2) 在政务、医保等重点细分行业有布局的数据要素厂商，包括上海钢联、数字政通、南威





软件、德生科技、创业慧康、久远银海、中科江南、山大地纬、万达信息、超图软件、中科星图、航天宏图、捷顺科技、千方科技等；3）数据安全厂商，包括吉大正元、电科网安、启明星辰、安恒信息、信安世纪、格尔软件、三未信安等。

风险提示：政策落地不及预期，行业竞争加剧，数据要素项目推进缓慢风险。

分析师承诺：

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人对证券研究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，分析结论具有合理依据。本报告清晰地反映本人的研究观点。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直接或间接接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

以报告发布日后的 6--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。

无评级：因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见的结果的重大不确定事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。（新股覆盖、新三板覆盖报告及转债报告默认无评级）

评级体系：

——公司评级

- 买入： 预计涨幅领先相对基准指数 15%以上；
- 增持： 预计涨幅领先相对基准指数介于 5%-15%之间；
- 中性： 预计涨幅领先相对基准指数介于-5%-5%之间；
- 减持： 预计涨幅落后相对基准指数介于-5%- -15%之间；
- 卖出： 预计涨幅落后相对基准指数-15%以上。

——行业评级

- 领先大市： 预计涨幅超越相对基准指数 10%以上；
- 同步大市： 预计涨幅相对基准指数介于-10%-10%之间；
- 落后大市： 预计涨幅落后相对基准指数-10%以上。

——风险评级

- A： 预计波动率小于等于相对基准指数；
- B： 预计波动率大于相对基准指数。

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

上海

上海市浦东新区滨江大道 5159 号陆家嘴滨江中心 N5 座 3 楼

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话：0351-8686981

<http://www.i618.com.cn>

深圳

广东省深圳市福田区金田路 3086 号大百汇广场 43 层

北京

北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼丽泽平安金融中心 A 座 25 层

