

公共数据配套政策（征求意见稿）出台，加速行业规范性建设

——计算机行业快评报告

强于大市（维持）

2024年10月14日

事件：

2024年10月12日，为认真贯彻落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于加快公共数据资源开发利用的意见》等文件要求，国家发展改革委同有关部门起草了《公共数据资源登记管理暂行办法》（以下简称《暂行办法》），现向社会公开征求意见。同日，国家数据局有关部门研究起草了《公共数据资源授权运营实施规范（试行）》（公开征求意见稿）[以下简称《实施规范（试行）》]。两份文件征求意见的时间均为2024年10月12日至2024年11月11日。

投资要点：

明确公共数据资源含义与登记管理范畴：《暂行办法》中明确了“公共数据资源”的含义，是指各级党政机关、企事业单位依法履职或提供公共服务过程中产生的具有利用价值的数据集。值得注意的是，公共数据的产出单位包括各级党政机关和企事业单位，符合公共数据含义的产出过程为“依法履职”或“提供公共服务”。从登记要求可以看到，对纳入授权运营范围的公共数据资源，是“应当登记”的要求，而对未纳入授权运营范围的公共数据资源，是“鼓励登记”的态度。此外，从“登记平台”的含义中可以看出需要专业的信息化系统提供相关支持，并将以电子凭证“一证一码”的形式支撑登记信息的查询和共享，推动公共数据资源的互联互通。

明确公共数据授权运营的两大参与主体：根据《实施规范（试行）》，“授权运营”涉及两个重要的参与主体，一是**实施机构**，指由县级以上地方各级人民政府或国家行业主管部门结合授权模式确定的、具体负责组织开展授权运营活动的单位；二是**运营机构**，指按照规范程序获得授权，对授权范围内的公共数据资源进行开发运营的法人组织。**从数据安全层面**，实施机构应履行数据安全主体责任，加强内控管理、技术管理和人员管理，不得超授权范围使用公共数据资源，严防数据加工、处理、运营、服务等环节数据安全风险。实施机构、运营机构应通过管理和技术措施，加强数据关联汇聚风险识别和管控，保障数据安全。此外，《实施规范（试行）》在基本要求中还提出鼓励其他经营主体对运营机构交付的公共数据产品和服务再开发，融合多源数据，提升数据产品和服务价值，繁荣数据产业发展生态。

投资建议：公共数据的配套政策陆续落地，有望加速公共数据运营和使用的规范制度建设，**建议关注：**1) 公共数据登记平台的软件平台建设和技术支持；2) 数据治理和数据安全体系的构建；3) 公共数据产品和服务再开发产生的数据要素价值释放。

风险因素：政策实施进度不及预期；数据技术与基础设施建设不及预期；数据安全风险。

行业相对沪深300指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

相关研究

业绩表现分化，盈利能力依然承压

关注国产AI大模型的创新布局

国内首家人工智能标准化研究机构成立

分析师：

夏清莹

执业证书编号：

S0270520050001

电话：

075583223620

邮箱：

xiaqy1@wlzq.com.cn

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人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证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。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而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场