

## 计算机行业点评报告

## 数字中国 2025 强调高质量数据集

增持(维持)

**事件:** 近日,国家数据局印发《数字中国建设 2025 年行动方案》,这是国家数据局首次向地方数据管理部门印发的指导开展数字中国建设的文件。

## 投资要点

- **数字中国建设规划发布,重点布局人工智能高质量数据集、重点领域数据标注等方向。**政策要求加快完善地方数据管理机构的相关职能;加快锻造数据领域“长板”;深度挖掘人工智能应用场景,积极开展人工智能高质量数据集建设;加强交通、医疗、金融、制造、农业等重点领域数据标注,建设行业高质量数据集等。政策强调各地要将数字化发展摆在本地区工作重要位置,完善数据管理工作机制
- **支持政策逐步细化,解决数据供给和应用场景相关问题:** 2025 年 5 月 9 日,国务院总理李强主持召开国务院常务会议,会议审议通过《政务数据共享条例(草案)》。2025 年 4 月,工信部、商务部、国家数据局、国家卫健委、国家医保局、国家中医药局、国家药监局七个部门联合印发《医药工业数智化转型实施方案(2025-2030 年)》,提出要整合释放医药数据要素价值,鼓励医药企业、医疗机构、科研院所等合作建设医药工业大数据平台,形成研发、生产、临床、大健康等领域高质量数据集。近期相关支持政策逐步面向具体行业、地方推进,我们预计未来各地有望积极推进高质量数据集建设和公共数据、产业数据产品化、市场化发展,带动行业相关订单和收入增长。
- **医疗等行业数据交易持续落地,全国首单医疗数据资产使用费纳入国库:** 2024 年 12 月,首都医科大学宣武医院的颈动脉支架手术数据集(登记时包含 2550 条数据)在北京国际大数据交易所进行了资产确权登记,同时完成交易,近期多家公立医院跟进,落地医疗数据登记交易试点。2025 年 4 月,福州市长乐区医院 100 余例颅脑 MRI 影像数据成交并纳入国库集中收缴,交易总额 9759 元,这是全国首单医疗数据资产使用费国库收入,福州新区目前已治理数据超 200 亿条。我们测算,若按照 8 元/条的使用费计算,福州新区已治理医疗数据形成的资产使用费国库收入可达超过 1600 亿元。此外,全国首单数据知识产权跨境交易、首个融合自然语言交互技术的低空数据产品交易项目近日均正式落地。
- **数据标注试点城市推进,央企积极建设高质量数据集:** 2024 年 5 月,国家数据局在第七届数字中国建设峰会上公布成都、沈阳、合肥、长沙、海口、保定、大同为全国数据标注试点城市,截至 2025 年 3 月,已形成医疗、工业、教育等行业的高质量数据集 335 个;带动数据标注行业相关产值超过 83 亿元。2025 年 4 月,国务院国资委集中发布了首批 10 余个行业 30 项央企人工智能行业高质量数据集优秀建设成果。同时发布首批成立交通物流、绿色低碳、智慧能源等三大行业中央企业数据产业共同体,后续将梯次成立其他重点行业央企数据产业共同体,后续高质量数据集建设有望加速。
- **建议关注数据基础设施、数据标注、数据运营相关标的,以及拥有独特高质量数据集的公司。**相关标的:高质量数据集:深桑达 A、云赛智联、国新健康、中远海科、易华录、久远银海等。数据标注:海天瑞声等。
- **风险提示:** 政策推进不及预期,行业竞争加剧。

2025 年 05 月 18 日

证券分析师 王紫敬

执业证书: S0600521080005

021-60199781

wangzj@dwzq.com.cn

## 行业走势



## 相关研究

《算力租赁 2025 年 Q1 率先体现业绩,海外大厂资本开支持续乐观》

2025-05-05

《深海科技:政策孵化万亿级市场,多维度价值蓝海赛道》

2025-04-16

## 内容目录

1. 政策鼓励高质量数据集建设 .....	4
2. 数据交易加速推进 .....	5
3. 投资建议及相关标的 .....	7
4. 风险提示 .....	8

## 图表目录

图 1: 数据标注七大试点城市 .....	6
图 2: 中央企业人工智能行业高质量数据集优秀建设成果名单 .....	7

## 1. 政策鼓励高质量数据集建设

近日，国家数据局印发《数字中国建设 2025 年行动方案》，这是国家数据局首次向地方数据管理部门印发的指导开展数字中国建设的文件。政策强调以数据要素市场化配置改革为主线，加快培育全国一体化数据市场，因地制宜发展以数据为关键要素的数字经济。政策提出 2025 年底，数字中国建设取得重要进展，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过 10%。部署了体制机制创新、地方品牌铸造、“人工智能+”、基础设施提升、数据产业培育、数字人才培育、数字化发展环境优化、数字赋能提升等 8 个方面的重大行动：

一是坚持数字中国建设工作“一盘棋”，完善数据工作央地政策协调机制。建立健全全方位多层次的统筹工作体系，**加快完善地方数据管理机构的相关职能。**

二是着力强基固本，发展彰显优势、体现特色的数字产品和数字产业。**加快锻造数据领域“长板”，**通过技术创新、功能改造、品牌建设等手段提升竞争力，形成品牌效应与集群效应。

三是深度挖掘人工智能应用场景，**积极开展人工智能高质量数据集建设。**着力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端及智能制造装备。

四是加快推动物联网、工业互联网优化升级，深入实施“东数西算”工程，**逐步实现各地区算力需求与国家枢纽节点算力资源高效供需匹配。**

五是加强交通、医疗、金融、制造、农业等重点领域数据标注，建设行业高质量数据集。促进公共数据资源开发利用，推动公共数据“一本账”管理、“一平台”运营、“一体化”应用。布局建设数据产业集聚区，探索构建以数据要素驱动、数字技术赋能、数据平台支撑、产业融通发展、集群生态共建为主要特征的产业组织新形态。

六是培养技能型数字人才，深入推进产教融合，支持各地和有关行业举办数字职业技术技能竞赛活动。

七是持续优化营商环境，吸引更多优质数据企业和项目落地。畅通高校和企业数字人才双向流动渠道，将高层次数字人才纳入地方高级专家库。

八是逐年推出一批“高效办成一件事”重点事项，加强地方特色文化遗产的数字化保护与应用，全面推动数字技术和教育、医疗、养老、托幼等公共服务深度融合，加快生态环境、国土空间、水利电力、林业草原等领域的数据资源采集、存储与开发利用。进一步夯实城市全域数字化转型底座建设，完善城市运行和治理中枢功能。

《行动方案》强调，各地要将数字化发展摆在本地区工作重要位置，完善数据管理工作机制。

此前国家数据局印发的《2025 年数字社会发展工作要点》以及《2025 年数字社会领域标志性任务清单》中，明确提出在医疗、养老、教育、社保、文旅、社区等与人民群众生活联系最紧密、利益关切最直接的六个重点领域，确定了一批以数据融通为牵引的“小切口”应用场景，力争在 2025 年推动形成“三医”协同、医康养联动、智慧教育、灵活就业、智慧文旅、智慧社区等一批可感可及的创新成果。

**近期支持政策逐步细化，解决数据供给和应用场景相关问题。**

**公共数据供给方面**，2025 年 5 月 9 日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，会议审议通过《政务数据共享条例（草案）》，会议指出，要在确保数据安全基础上打通数据壁垒，推动公共服务更加普惠便捷。

**数据标注方面**，2025 年 1 月，国家发展改革委等 4 部门发布《关于促进数据标注产业高质量发展的实施意见》，提出到 2027 年，数据标注产业专业化、智能化及科技创新能力显著提升，产业规模大幅跃升，年均复合增长率超过 20%，培育一批具有影响力的科技型数据标注企业，打造一批产学研用联动的创新载体，建设一批成效明显、特色鲜明的数据标注基地，形成相对完善的数据标注产业生态，构建创新要素聚集、产业链上下游联动、区域协同发展的新格局。

**医疗应用方面**，2025 年 4 月，工信部、商务部、国家数据局、国家卫健委、国家医保局、国家中医药局、国家药监局七个部门联合印发《医药工业数智化转型实施方案（2025-2030 年）》，提出要整合释放医药数据要素价值，鼓励医药企业、医疗机构、科研院所等合作建设医药工业大数据平台，形成研发、生产、临床、大健康等领域高质量数据集。

**征信应用方面**，2025 年 4 月，国家发展改革委、公安部、国家数据局发布《关于全面推行以专项信用报告替代有无违法违规记录证明的通知》，提出使用基于信用信息共享平台汇集的各领域违法违规信息形成的专项信用报告，替代多个行政机关单独出具的有无违法违规记录的证明。

**近期相关具体支持政策频发**，我们预计未来各地有望积极推进高质量数据集建设和公共数据、产业数据产品化、市场化发展，带动行业相关订单和收入增长。

## 2. 数据交易加速推进

**医疗数据交易持续推进**。2024 年 12 月，首都医科大学宣武医院的颈动脉支架手术数据集（登记时包含 2550 条数据）在北京国际大数据交易所进行了资产确权登记，同时完成交易，近期多家公立医院跟进，落地医疗数据登记交易试点。

**全国首单医疗数据资产使用费纳入国库**。2025 年 4 月，福州市长乐区医院 100 余例颅脑 MRI 影像数据成交并纳入国库集中收缴，交易总额 9759 元。福建省财政厅确认，这是全国首单医疗数据资产使用费国库收入，标志着福州新区率先跑通医疗数据从盘点、

登记、定价、授权运营到交易的全过程，医疗数据资产化、市场化进程取得实质性突破。福州新区预计今年 10 月将完成超过 2000 亿条医疗数据的采集和治理。福州新区还率先启动医疗数据治理工作，截至 2025 年 4 月已治理数据超 200 亿条。我们测算，若按照 8 元/条的使用费计算，福州新区已治理医疗数据形成的资产使用费国库收入可达超过 1600 亿元。

**全国首单低空经济数据交易落地。**2025 年 5 月，南京浦口高新区与低空数据运营企业大翼航空携手合作，全国首个融合自然语言交互技术的低空数据产品交易项目正式落地，标志着在低空数据资产化领域实现“技术标准+交易模式+国资管理”三重突破。

**全国首单数据知识产权跨境交易落地。**2025 年 4 月，杭州合律曼数据服务有限公司将包括电池添加剂健康环保数据在内的 7 项自主数据知识产权的化工新材料核心数据通过加密 Token 发送给一家韩国企业，交易金额 14.12 万美元，全国首单数据知识产权跨境交易落地。杭州合律曼数据服务有限公司专业为化工新材料企业在产品研发安全评价和产品跨境贸易国际认证提供数据开发的技术创新企业。据麦肯锡报告，到 2025 年，数据跨境流动对全球 GDP 的贡献价值将达到 11 万亿美元，随着 2024 年《促进和规范数据跨境流动规定》出台，国内数据跨境交易有望快速推进。

**数据标注七大试点城市快速推进，带动数据标注行业相关产值超过 83 亿元。**2024 年 5 月，国家数据局在第七届数字中国建设峰会上公布成都、沈阳、合肥、长沙、海口、保定、大同为全国数据标注试点城市，截至 2025 年 3 月，已形成医疗、工业、教育等行业的高质量数据集 335 个；赋能 121 个国产人工智能大模型研发；引进和培育标注企业 223 家；标注从业人员达 5.8 万人；带动数据标注行业相关产值超过 83 亿元。

图1：数据标注七大试点城市



数据来源：数据要素社，东吴证券研究所

**央企积极推动高质量数据集建设。**2025 年 4 月，国务院国资委集中发布了首批 10 余个行业 30 项央企人工智能行业高质量数据集优秀建设成果。同时发布首批成立交通物流、绿色低碳、智慧能源等三大行业中央企业数据产业共同体，后续将梯次成立其他重点行业央企数据产业共同体，深化数据资源开发利用和开放共享，以高质量数据集建

设赋能大模型训练、助力高价值场景落地。

图2：中央企业人工智能行业高质量数据集优秀建设成果名单

行业	集团名称	数据集名称
智慧能源	中核集团	核电SPV设备健康诊断、运行异常及故障预测数据集
	中国石油	油气地震勘探大模型高质量数据集
	中国石油	地下资源地球物理测井高质量数据集
	中国石化	石油化工领域高质量数据集
	国家管网公司	天然气管网运行高质量数据集
	国家电网	输电线路无人机巡检图像缺陷智能识别场景高质量数据集
	南方电网	输配电线线路运维作业多模态数据集
	南方电网	电网调度AI负荷预测数据集
	中国华电	新能源智慧生产运维数据集
	国家能源集团	风电设备诊断和安全防控数据集
工业制造	国家能源集团	煤炭行业机器视觉数据集
	航空工业集团	大型航空制造企业生产制造数据集
	中国船舶	造船领域科技创新管理高质量数据集
	中国一汽	乘用车产品智能领域高质量行业数据集
	中铝集团	铝合金材料金相组织图片数据集
	中国钢研	冶金行业高质量多模态数据集
	绿色低碳	绿色低碳领域高质量数据集
	中国节能	金融大模型数据集
	金融服务	金融服务
	交通物流	物流运输高质量数据集
医疗卫生	中国联通	医疗领域高质量数据集
	华润集团	药品高质量数据集
农业农村	国机集团	农业机械及作业高质量数据集
信息通信	中国电信	网络大模型数据集
	中国联通	信息通信领域高质量数据集
	中国移动	人时空三元组通信行业高质量数据集
其他重点行业	中国电科	司法领域高质量数据集
	中国电信	城市治理高质量数据集
	中国电子	高质量跨领域合成图文数据集
	中国建筑	建筑行业供应链高质量数据集
	中交集团	交通基础设施多模态三维构件数据集

数据来源：数据要素社，东吴证券研究所

### 3. 投资建议及相关标的

近期，数字中国建设规划发布，重点布局人工智能高质量数据集、重点领域数据标注等方向。支持政策逐步细化，出台文件推动政务数据共享、数据标注产业发展、医药等行业高质量数据集建设。产业实践方面，医疗等行业数据交易持续落地，央企积极推

动高质量数据集建设，数据交易加速推进。

建议关注数据基础设施、数据标注、数据运营相关标的，以及拥有独特高质量数据集的公司。

相关标的：

高质量数据集：深桑达 A、云赛智联、国新健康、中远海科、易华录、久远银海等。

数据标注：海天瑞声等。

#### 4. 风险提示

1、政策推进不及预期：如果后续政策推进力度不及预期，可能导致行业的发展和落地不及预期。

2、行业竞争加剧：目前国内产业相关企业众多，行业竞争可能加剧。

### 免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户提供。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，本公司及作者不对任何人因使用本报告中的内容所导致的任何后果负任何责任。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。

在法律许可的情况下，东吴证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中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。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明出处为东吴证券研究所，并注明本报告发布人和发布日期，提示使用本报告的风险，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

### 东吴证券投资评级标准

投资评级基于分析师对报告发布日后 6 至 12 个月内行业或公司回报潜力相对基准表现的预期（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数），具体如下：

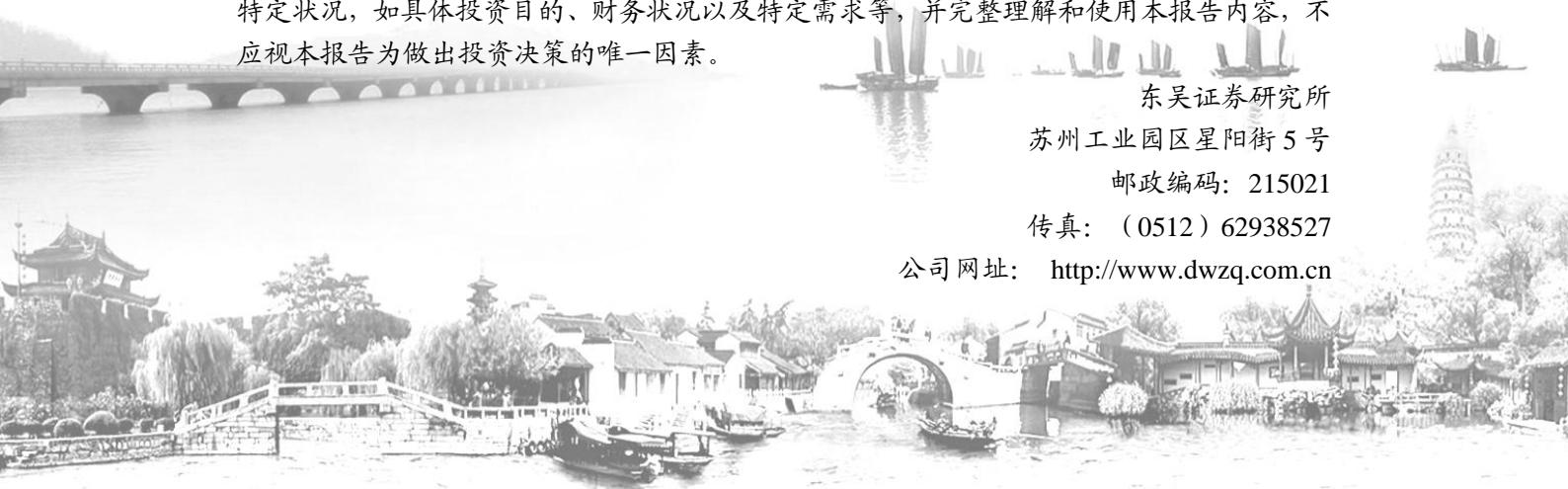
#### 公司投资评级：

- 买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在 15% 以上；
- 增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 5% 与 15% 之间；
- 中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 -5% 与 5% 之间；
- 减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 -15% 与 -5% 之间；
- 卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在 -15% 以下。

#### 行业投资评级：

- 增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于基准 5% 以上；
- 中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对基准 -5% 与 5%；
- 减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于基准 5% 以上。

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应当充分考虑自身特定状况，如具体投资目的、财务状况以及特定需求等，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

 东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：(0512) 62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>