



# 计算机行业周报：数据资源拟 入表意义重大 数据要素市场 化有望加速推进



## 周观点

市场回顾：上周（12.04-12.09）上证综指上涨 1.61%，创业板指上涨 1.57%，沪深 300 指数上涨 3.29%。计算机（申万）板块下跌 1.35%，跑输上证综指 2.96pct，跑输创业板指 2.91pct，跑输沪深 300 指数 4.64pct。

上周计算机（申万）指数在 31 个申万一级行业指数中位列第 28。

数据资源拟入表，数据要素是数字经济的核心内容。12 月 9 日，财政部印发《企业数据资源相关会计处理暂行规定（征求意见稿）》，明确现阶段数据资源会计处理应当按照企业会计准则执行，并将数据资源进一步细分为“企业内部使用的数据资源”和“企业对外交易的数据资源”两类，明确两类数据资源在确认、初始计量、后续计量、收入确认等环节应当遵循的具体准则等。数据资源作为企业资产入表，有望推动数据要素采集、清洗、标注、确权、定价、交易等市场化建设。发展数字经济的关键在于数据要素市场化，数据要素的战略地位和重要性不断提升。“十四五”规划提出，要建立健全数据要素市场规则。2022 年 6 月，中央全面深化改革委员会审议通过意见指出，要促进数据高效流通使用，统筹推进数据产权、流通交易、收益分配、安全治理，加快构建数据基础制度体系。随着政策红利不断释放，我国数据要素市场发展前景广阔。据国家工信安全中心测算，我国数据要素市场规模将在 2025 年突破 1749 亿元，2021-2025 年复合增速超过 25%。

数字经济成为经济增长新引擎，我国数字经济发展潜力仍大。据中国

信通院统计，2021年我国数字经济产业规模达到45.5万亿元，同比增长16.2%。从全球范围来看，数字经济发展战略层级不断提升，各发达国家陆续出台诸多领域政策顶层设计；战略层面，更加聚焦数字技术、数据要素、融合发展；执行层面，各国通过多部门协作机制、发布指南与路线图等方式，推动数字经济发展战略加快落地实施。此外，新兴经济体也在加快数字经济相关战略布局。从规模上看，中美两国领衔全球数字经济发展，根据中国信通院《全球数字经济白皮书（2022年）》，2021年，美国数字经济蝉联世界第一，规模达15.3万亿美元，中国位居第二，规模为7.1万亿美元；从占比看，德国、英国、美国数字经济占GDP比重均超过65%，而我国数字经济占GDP比重为39.8%，与发达国家相比仍有较大提升空间。

各地产业促进条例陆续推出，加速推进数据要素市场化建设。2022年以来，各地加快数据立法的节奏，北京、上海、深圳、江苏、浙江等地纷纷出台产业促进条例，涉及大数据条例、数据条例、数字经济条例等。其中，《深圳经济特区数据条例》是国内数据领域首部基础性、综合性立法。相关数据条例聚焦数字基础设施、数据资源、数字技术三要素和数字产业化、产业数字化两大核心，提出数据权益、公共数据、数据治理、数据安全等多方面要求。我们认为，政策持续发力加快数据要素市场培育，明确数据权益和安全保障，有望促进数据流通和开发利用，加速推进数据要素市场化建设。建议关注：数据要素发展的基础保障即算力&算法服务商，相关标的有浪潮信息、中科曙光、易华录、科大讯飞、星环科技等；数据要素的运营&流通服务商，相关标的有太极股份、电科数字、深桑达A、

数字政通等；数据要素的安全保障即数据安全&合规服务商，相关标的有卫士通、奇安信、安恒信息、吉大正元等。

## 投资建议

(1) 智能汽车：相关标的有四维图新、中科创达、德赛西威、经纬恒润、虹软科技等。

(2) 信创：相关标的有中国软件、海量数据、太极股份、东方通、金山办公、用友网络、神州数码、海光信息、中科曙光等。

(3) 工业软件：相关标的有华大九天、概伦电子、广立微、中望软件、中控技术、宝信软件等。

(4) 金融 IT：相关标的有恒生电子、顶点软件、宇信科技、长亮科技、神州信息、东方国信等。

(5) 能源 IT：相关标的有远光软件、朗新科技、恒华科技、国网信通、云涌科技等。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_50047](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_50047)

