

启动按钮，“数据要素x”红利释放

数据要素深度（四）

政策解读专题

华西计算机团队

2023年12月16日

分析师：刘泽晶

SAC NO: S1120520020002

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

并购家 免费行业报告网

IPOIPO.CN 每日更新 不用注册会员 无广告 永久免费

核心观点

- ◆ **发改委“数据要素×”三年行动计划意见稿出台，我们认为数据要素已从概念进入落地阶段：**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，共计23条，从激活数据要素潜能、总体要求、重点行动等五方面作出要求；到2026年底，数据产业年均增速超过20%，数据交易规模增长1倍，并明确**试点先行，以赛促用，财政支持，重点突破。**
- ◆ **数据要素顶层设计持续落地，推进市场化配置改革。**近期顶层设计密集出台，多个地区也相继出台数据要素流通交易相关政策和方案，完善数据资产交易体系框架，提高场内交易活跃度。**对数据资产入表、公共数据授权运营等核心问题进行了规范和明晰，数据价值体系更加完善，意味着数据流通交易进入了倒计时。**产业端服务经济社会发展的典型应用场景正在逐步落实，数据领域不断进行技术创新，数据资源开发利用水平全面提高。**数据要素关注度逐步提高，数字经济发展以及数字政府建设迎来更高景气。**
- ◆ **各省份因地制宜助力发展，落地跃跃欲试，红利期来临。**地方各省市数据要素落地推行跃跃欲试，虽然部分地市数据经营权推行暂停，但更能体现出各地市对数据要素推动落地具有很强的预期和冲动。注重发挥数据要素价值，密集发布促进数据要素发展有关政策举措，重视数据要素市场化配置，释放数据资源价值，促进数据与场景一起相依相伴、融合生长。**我们认为随着顶层制度的完善，省市由点到面形成规模效应，数据要素的红利即将迸发。**
- ◆ **投资建议：**
- ◆ 按照数据要素产业链价值，我们认为核心受益：国资云及数据开发商（**太极股份、深桑达、易华录**）、三大运营商（**中国移动、中国电信、中国联通**），数据运营商及加工商（**开普云、拓尔思、上海钢联、云赛智联、中科江南、万达信息、中远海科、久远银海**）。
- ◆ **风险提示：**
- ◆ 1）政策落地不及预期；2）相关制度完善不及预期；3）宏观经济影响下游需求；4）数字经济发展不及预期；5）市场竞争加剧；6）市场系统性风险等。



目录

- 01 政策梳理：顶层政策持续落地，数据价值体系日趋完善
- 02 大会递进：推进市场化配置改革，赋能高质量发展
- 03 地区政策：各省份因地制宜助力发展，数字红利齐释放
- 04 三年行动计划：发改委领衔，各省市齐力规划谋发展
- 05 投资建议与风险提示



01 政策梳理： 顶层政策持续落地，数据价值体系日趋完善

1.1.1 最新政策梳理：资产入表+公共授权，擘画数据要素新蓝图！

- ◆ 11月、12月顶层设计密集出台，如《数据资产入表及估值实践与操作指南》《公共数据授权运营平台技术要求》等，对数据资产入表、公共数据授权运营等核心问题进行规范和明晰，数据价值体系更加完善，数据入表和数据运营突破技术难关，意味着数据流通交易进入了倒计时，即将为数字经济健康发展注入新的活力。多个地区也相继出台数据要素流通交易政策和方案，完善数据资产交易体系框架，提高场内交易活跃度，构建出富有活力的数据要素市场。
 - **《数据资产入表及估值实践与操作指南》**：目前推进企业数据资产入表和估值面临企业对数据资产认知有限、对数据资产形成路径理解不足、数据资产会计处理存在困难等挑战；为了应对挑战，《操作指南》从**数据要素、数据资产等基础概念**的分析开始，以**企业数据产品赋能实体经济的具体应用场景**为基础，以**企业数据资源开发利用形成数据资产的路径**为核心，探讨企业数据资产入表和估值的实践与操作。
 - **《公共数据授权运营平台技术要求》**：该标准定义了公共数据授权运营平台参考架构，围绕**数据登记、授权、流通全流程**，从**功能、性能、运维、安全和互联互通**等五个方面明确了平台相关技术要求。公共数据授权运营平台是数据要素产业乃至数字经济发展的**重要拼图**，肩负着盘活数据要素、释放产业价值的重任。

最新数据要素政策梳理

时间	主题	主要内容
2023年12月	《“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。
2023年12月	《数据知识产权市场化定价指南》	明确了数据知识产权市场化定价中的术语和定义、定价原则、定价标的、定价流程、评价和改进内容，提供一份可供数据知识产权市场参与者参考指南，以帮助知识产权定价决策，为市场参与者提供决策依据和交易基准，推动数据知识产权市场规范发展，填补当前数据知识产权定价领域的空白，提出一套科学合理的定价方法，促进数据知识产权市场的良性竞争和稳定交易，为法律实践和政策制定提供参考依据，为数据知识产权市场的发展提供有力支持。
2023年11月	《数据资产确认工作指南》	是数据基础制度中财政业务相关的配套标准，也为探索数据资产管理和在公共数据授权运营管理中维护数据资源资产权益提供重要的支撑。
2023年11月	《数据资产入表及估值实践与操作指南》	针对企业入表十大操作难点、三种收益测算、八项创新应用给出操作指引，以提升《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的执行效果，服务国家数字经济战略落地。
2023年11月	《公共数据授权运营平台技术要求》	定义了公共数据授权运营平台参考架构，围绕数据登记、授权、流通全流程，从功能、性能、运维、安全和互联互通等五个方面明确了平台相关技术要求。本标准的发布推出，对规范公共数据授权运营平台建设、激发公共数据要素价值、促进数字经济健康发展具有一定积极作用。
2023年11月	《会计师事务所数据安全暂行管理办法（征求意见稿）》	全面对接数据安全法要求，构建注册会计师行业数据安全监管体系，明确数据管理要求。

资料来源：国家发改委网站，数据要素社，

1.1.2 最新政策梳理：地方性政策齐发力，数据要素多重利好

时间	主题	主要内容
2023年12月	《海南省数据产品超市数据产品确权登记实施细则（暂行）》	率先探索确定数据产品所有权，从根子上解决数据产品后续资产化、资本化应用，促进数据资源开发利用。
2023年12月	《加快推进吉林省数字经济高质量发展实施方案（2023-2025年）》	强化数字技术创新驱动力；筑牢数字基础设施建设工程；抢抓新一代信息技术新赛道；提升数字化治理水平；强化重点领域数字化转型发展；打造数字经济发展特色区域
2023年12月	《安徽省公共数据授权运营管理办法（试行）》	以赋能实体经济为导向，面向安徽省主导产业，划分若干赛道，建立“赛道+合伙人”机制，开展公共数据授权运营，有利于充分满足数字经济发展中的场景创新和企业对数据的迫切需求，推动更多企业利用数据、开发场景，构建公共数据与社会数据深度融合的产业生态，用数据赋能经济社会高质量发展。
2023年12月	《安徽省数据资源登记管理办法（试行）》	规范安徽省数据资源登记活动，健全数据基础制度，保障数据资源所有者、数据加工使用者和数据产品经营者等各方合法权益；有利于激活数据要素潜能，营造开放、有序、安全的数据要素生态环境，促进数字经济高质量发展。
2023年12月	《青岛市数据要素市场化配置改革三年行动方案》	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。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。
2023年12月	《黑龙江省支持数字经济加快发展若干政策措施实施细则》	贯彻落实省委省政府关于发展数字经济的决策部署，推进《黑龙江省“十四五”数字经济发展规划》实施，明晰政策支持对象、申报条件与兑现路径
2023年12月	《湖南省数字经济促进条例（草案）》	规定省政府及其有关部门应当统筹推进数字基础设施建设，构建适度超前、布局合理、互联互通的数字基础设施体系。系统优化算力基础设施布局，省政府及其有关部门推进云网协同和算网融合发展，实现数据中心、超算中心、智算中心、边缘数据中心协同共享。加强通信网络基础设施建设。公共机构等主体应当支持通信网络基础设施建设，按照规定开放建筑物、绿地、杆塔等资源，不得设置不合理的条件。
2023年12月	《香港促进数据流通及保障数据安全的政策宣言》	在带领数字政府、优化数据治理，制定或更新政策指引及法规，加强网络安全保护，强化数字基建配套，促进数据跨境流动等5大方面提出18项具体行动措施，进一步促进数据流通及保障数据安全。
2023年12月	《北京市公共数据专区授权运营管理办法》（试行）	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。
2023年12月	《北京市企业数据知识产权工作指引（试行）》	涉及数据知识产权创造、数据知识产权运用、数据知识产权管理、数据知识产权保护、涉外数据知识产权等五个章节，立体化覆盖了企业数据知识产权工作的各流程、各环节。
2023年11月	《北京数据基础制度先行区政策清单》	聚焦先行区范围内的市场主体，率先享受数据价值合规实现、数据供需高效匹配等政策红利及相关公共服务，进一步提升数据供给的规模、质量及流通效率。
2023年11月	《“数字湾区”建设三年行动方案》	将“数字湾区”建设与服务粤港澳大湾区经济社会发展紧密结合，加速打造统一大市场 and 优质生活圈。目标将粤港澳大湾区打造成为全球数字化水平最高的湾区。
2023年11月	《广西数据要素市场化发展管理暂行办法》	规范数据处理活动，建立覆盖全区的公共数据资源体系；保护数据权益建立健全体现效率、促进公平的数据要素收益分配制度；促进数据流通交易，推动数据资产入表；加强数据安全监管，从数据安全保障、数据分级分类保护、数据交易和流通等方面建立多层次立体化监管体系，保障数据要素市场安全。
2023年11月	《山东省数字基础设施建设行动方案(2024—2025年)》	明确九方面共计25项重点任务，打通数字基础设施大动脉，助推数字经济发展。

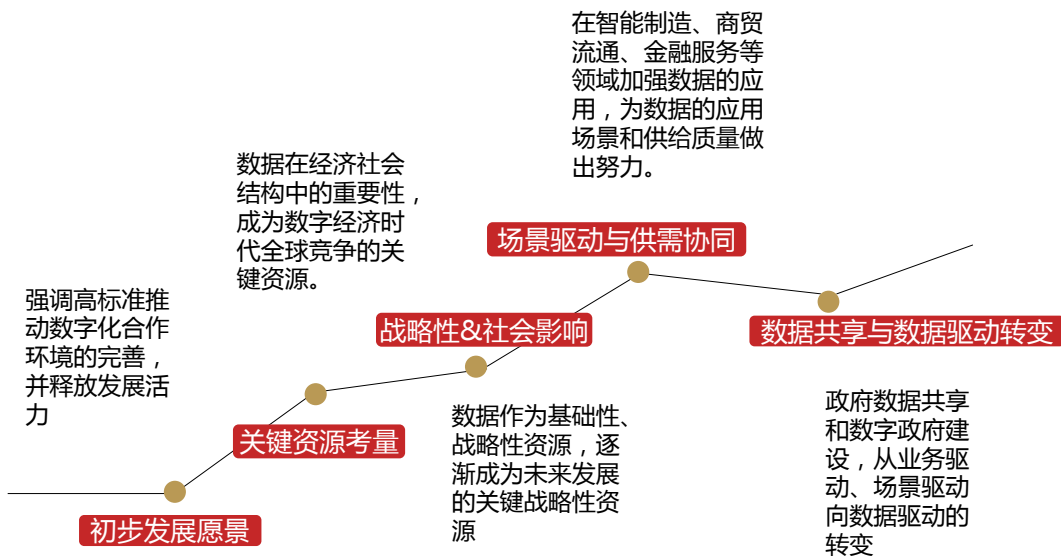
1.2 数据局领导重要发言梳理，数据要素发展方向渐明晰

- ◆ 国家数据局领导的讲话内容表达了数据要素发展的系列关键侧重点和趋势走向，展示了对数字化合作、数据要素价值认识的强调，以及在特定领域推动数字化的实际行动方向。
- **共商共建共享的原则**：包括在合作环境、发展活力、成果实现、合作机制和优势互补等方面取得新突破，倡导各方共同谋求合作、分享机遇、实现共赢。
- **数据要素的重要性**：突出数据要素已经成为与传统生产要素（土地、劳动力、资本、技术）同等重要的生产要素之一，已经渗透到生产和生活的各个环节，对经济社会结构进行深刻影响和重构，成为数字经济时代全球竞争的关键战略性资源。
- **供需两端发力**：强调在智能制造、商贸流通、交通物流、金融服务、医疗健康等重点领域，从供给和需求两个方面着手。加强对场景需求的引导，打通流通障碍，提升供给质量，并推动数据要素与其他要素的有机结合。
- **场景需求牵引**：强调在若干关键领域，特别是智能制造、商贸流通等，通过强化场景需求的引导来推动数据应用。这体现了对实际应用场景的重视，以确保数据的实际价值和效果。

国家数据局重要发言

时间	主题	内容
2023年12月8日	统筹推进政府数据共享，六大方面推动 公共数据资源开发利用	国家数据局下一步工作部署，将统筹推进政府数据共享，推动数字政府建设，从业务驱动、场景驱动向数据驱动的方向转变。同时从六大方面大力推动公共数据资源开发利用，破解数据流通领域存在的“不愿开、不敢开、不会开”等难题。
2023年11月25日	国家数据局将实施 “数据要素X” 行动	国家数据局将从供需两端发力，在智能制造、商贸流通、交通物流、金融服务、医疗健康等若干重点领域，加强场景需求牵引，打通流通障碍、提升供给质量，推动数据要素与其他要素结合。
2023年11月23日	数据基础设施 概念、内涵、能力	数据是新的生产要素，是基础性资源和战略性资源，也是重要生产力。当前，数据作为数字经济时代的关键生产要素，逐步融入生产生活各方面，深刻影响并重构着经济社会运行和社会治理，已成为影响未来发展的关键战略性资源。
2023年11月10日	重视发挥 数据要素价值	当前，数据要素已经成为与土地、劳动力、资本、技术等并列的生产要素之一，逐步融入生产生活各环节，深刻影响并重构着经济社会结构，成为数字经济时代影响全球竞争的关键战略性资源。
2023年10月18日	中国 数据领域相关重大改革 正蓄势待发	国家数据局将会同有关部门，坚持共商共建共享，高标准推动“数字丝绸之路”建设，在完善合作环境、释放发展活力、落地务实成果、探索合作机制、推动优势互补等方面取得新突破，与各方一道，共谋合作、共享机遇、共赢发展。

国家数据局发言主题递进



资料来源：数据要素社，财联社，新京报，

1.3 侧重点总结：数据基础设施+数据标准规范+安全治理+交易市场

- ◆ 数据要素的系列政策侧重于**数据基础设施建设**，**数据的标准规范**，**数据的安全和治理**，**规范数据交易和市场**等。
 - **数据基础设施建设**：强调公共数据授权运营平台的参考架构，明确平台相关技术要求，包括功能、性能、运维、安全和互联互通等五方面。
 - **数据标准和规范**：推动和规范数据相关企业执行会计准则，确保准确反映数据相关业务和经济实质。
 - **数据安全和治理**：加强我国数据安全产业，保障数据持续处于有效保护、合法利用、有序流动状态，提供相关技术、产品和服务。
 - **数据交易和市场建设**：确立了数据要素市场的四大原则体系：“数据产权、流通交易、收益分配、安全治理”，标志着我国数据要素基础制度顶层设计开始启动。



1.4 递进趋势：重要性强化+安全治理+规范化+市场化+共享合作

◆ 将近期政策梳理与2023上半年及之前的政策重点进行比较，可以观察到中国政府在数据要素领域的政策发展呈现出**逐步深化、递进**的趋势：

- 数据要素重要性的强化：**2020年4月《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》中，关于数据要素的政策早已提及，将数据作为生产要素之一；2023年12月《中国数字经济税收发展报告（2023）》中强调了数据资源、数据资产和数据资本的紧密关系，进一步明确了数据要素的转化路径，从数据资源到最终实现数据价值化的数据资本。
- 数据治理和数据安全的规范化：**2021年12月《“十四五”国家信息化规划》中提出以数据治理为突破，以立法规范为重点保障数据安全。近期《会计师事务所数据安全管理办法（征求意见稿）》等政策中增加了对数据安全、数据管理、以及数据安全产业的强调，包括构建数据安全产业、加强数据安全产业等方面。

数据要素系列政策递进趋势

递进趋势	时间	政策名称	主要内容
数据要素重要性的强化	2020年4月	《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》	首次提出土地、劳动力、资本、技术、数据五个要素领域的改革方向，将数据列为生产要素。
	2023年12月	《中国数字经济税收发展报告（2023）》	数据资源、数据资产和数据资本具有紧密关系，数据要素是来源于数据部门通过分类、脱敏、确权、开发等数据处理转化而成的数据资产，又通过评估、记账入表、缴税完成市场交易和流通，实现数据价值化，最终数据资源转化为数据资本。
数据治理和数据安全的规范化	2021年12月	《“十四五”国家信息化规划》	提出建立数据要素资源体系，以数据治理为突破提升数据质量，以数据开发利用为抓手激活数据要素，以立法规范为重点保障数据安全，加快完善与我国发展实际相吻合的数据要素资源体系，释放数据要素价值
	2023年11月	《会计师事务所数据安全管理办法（征求意见稿）》	全面对接数据安全法要求，构建注册会计师行业数据安全监管体系，明确数据管理要求。

1.4 递进趋势：重要性强化+安全治理+规范化+市场化+共享合作

◆ 将近期政策梳理与2023上半年及之前的政策重点进行比较，可以观察到中国政府在数据要素领域的政策发展呈现出**逐步深化、递进**的趋势：

- 数据要素市场化**：2022年4月《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》中提到加快培育数据要素市场，建立基础制度和规范。2023年12月《数据知识产权市场化定价指南》中更具体地涉及了数据交易管理、数据交易平台和市场主体的培育，以及制定数据资产评估、登记结算、交易撮合等市场运营体系，强调提升数据交易效率。
- 公共数据开放共享和合作**：2022年6月，《关于加强数字政府建设的指导意见》中提出深化数据高效共享，促进数据有序开发利用，对数据共享合作等概念较为概括；2023年11月《公共数据授权运营平台技术要求》定义了公共数据授权运营平台参考架构，围绕数据登记、授权、流通全流程，从功能、性能、运维、安全和互联互通等五个方面明确了平台相关技术要求

数据要素系列政策递进趋势

递进趋势	时间	政策名称	主要内容
数据要素市场化	2022年4月	《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》	加快培育数据要素市场，建立健全数据安全、权利保护、跨境传输管理、交易流通、开放共享、安全认证等基础制度和标准规范，深入开展数据资源调查，推动数据资源开发利用
	2023年12月	《数据知识产权市场化定价指南》	明确了数据知识产权市场化定价中的术语和定义、定价原则、定价标的、定价流程、评价和改进内容，提供一份可供数据知识产权市场参与者参考指南，以帮助知识产权定价决策，为市场参与者提供决策依据和交易基准，推动数据知识产权市场规范发展。
公共数据开放共享和合作	2022年6月	《关于加强数字政府建设的指导意见》	在构建开放共享的数据资源体系方面，创新数据管理机制，深化数据高效共享，促进数据有序开发利用，充分释放数据要素价值
	2023年11月	《公共数据授权运营平台技术要求》	定义了公共数据授权运营平台参考架构，围绕数据登记、授权、流通全流程，从功能、性能、运维、安全和互联互通等五个方面明确了平台相关技术要求。



02

**大会递进：
推进市场化配置改革，赋能高质量发展**

2.1 大会递进，数据赋能高质量发展

	2022年7月 2022全球数字经济大会	2023年7月 2023全球数字经济大会	2023年11月 全球数商大会	2023年12月 第二届数字政府建设峰会
会议主题	启航数字文明—— 新要素、新规则、新格局	数据驱动发展，智能引领未来	数联全球、商通未来	创新驱动数字湾区建设 数据赋能高质量发展
形势判断	数字经济为世界经济发展增添新动能；各主要国家数字经济加速发展。 - 从发展方向看，数字技术创新仍是全球战略重点，全球数字化转型正由效率变革向价值变革、由企业内向产业链价值链拓展，全球面向实体经济的工业/产业互联网平台快速发展。 - 从技术变量看，全球5G进程进一步加速，截至2022年6月，86个国家/地区共221家网络运营商实现5G商用，全球5G网络人口覆盖率为26.59%。全球人工智能产业平稳发展，预计2022年全球人工智能市场收入达到4328亿美元，同比增长19.6%。 - 从数据变量看，释放数据要素价值成为各国的共同探索方向，可信数据空间为数据要素市场参与各方提供信任的技术契约，全球数据要素市场建设进入多元主体共建共创、企业竞争加速推进、定价策略多样探索的新阶段	主要国家数字经济发展持续提速。 - 在数字技术与产业领域，全球5G快速发展；人工智能产业平稳发展，2022年全球人工智能市场收入达4500亿美元，同比增长17.3%，2023年第一季度AIGC异军突起，成为最热门的投融资领域；全球ICT发展总体趋稳；全球数字经济“独角兽”企业稳步发展。 - 在产业数字化领域，全球产业数字化转型进入规模化扩张和深度应用阶段，数字化转型应用领域由生产研发向供应链协同、绿色低碳方向延伸，推动产业高端化、智能化、绿色化、融合化发展，助力提升产业链供应链韧性和安全水平。工业互联网平台作为转型的重要支撑，加速与人工智能、5G等数字技术深度融合，逐步推动形成平台化、开放化、无线化、智能化的新型产业形态。 - 在数据要素领域，近年来，各国将行业数据空间作为数据流通的关键基础设施，持续打造产业生态合力。主要经济体加快数据空间建设探索，欧盟在《数字欧洲计划》统一体系下，多主体协同推进公共/行业数据空间建设；美国依托云基础设施优势，面向数据流通进行产业转型升级；日本以点破面，通过指导现有基础设施向数据流通服务方向转型，发展数据空间；中国加强行业数据空间应用牵引，培育行业龙头与初创企业产业生态。	聚焦数字经济时代下，数据要素推动实体经济发展，打造全球数据要素市场的风向标	党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央准确把握时代的发展趋势，作出了建设数字中国的战略决策。各地方、各部门积极贯彻落实党中央、国务院的决策部署，采取了各种有效的措施加快推进数字政府建设进入了全面发展的快车道。
侧重点	加强国际化合作，搭建交流活动纽带；利用AR、VR、MR、XR等数字新技术，策划全球万人数字安全元宇宙峰会，实现线上与线下相结合、虚拟与现实相交融， 腾“云”驾“数” ，展翅未来。	数字基础设施、数据要素、产业数字化、数字产业化、数字安全	数据要素领域制度规范、基础设施建设、创新应用及理论研究等领域发布一批重磅成果	数据要素、政务服务、政府治理、数字经济、数字社会、网络与信息安全、数字湾区

2.1 大会递进，数据赋能高质量发展

	2022年7月 2022全球数字经济大会	2023年7月 2023全球数字经济大会	2023年11月 全球数商大会	2023年12月 第二届数字政府建设峰会
内容亮点	1. 打造共话全球数字经济的高端交流平台 2. 权威发布数字经济创新引领成果 3. 完善全球数字经济治理 4. 前沿数字技术赋能大会沉浸式体验	1. 搭建从首都北京到拉萨乃至辐射南亚次大陆的数字桥梁 2. 线上线下联动进行依次点亮，并进行数字化和极具科技感的AR秀场景内容演绎 3. 深入探讨数字经济在城市发展中的应用与创新，覆盖数字技术与产业数字化核心话题，全方位、多角度探索数字领域的新模式、新技术和新业态	聚焦公共数据开发利用、数据合规流通、数据跨境流通、数据流通基础设施建设等议题	1. 坚持系统思维，积极推动数字技术、数据应用与政府改革的深度融合，推进我国数字政府建设再上新台阶。 2. 把握数字政府建设方向，激发数字政府建设活力，坚守数字政府建设初心，维护数据安全、筑牢数字政府建设根基
成果发布	创新引领成果：龙芯中科“龙芯3C5000服务器处理器”、奥星贝斯“单机分布式&HTAP一体化架构引擎”、交叉信息核心技术研发院“数据流通定价与资产化算法平台”、广联达科技“城市信息模型(CIM)基础平台”、国网(苏州)城市能源研究院“碳能链——基于区块链技术的能源双碳管理云平台”等15项入选“创新引领成果”。 产业创新成果：“阿里云DataWorks全链路数据治理”、中国移动北京公司“智慧社区综合治理服务场景”、中科星图“空天大数据开放式集成应用平台”、推想医疗“InferRead CT Stroke 脑卒中智能辅助诊断产品”等45项入选“产业创新成果”。	创新引领成果：阿里健康“中文医学术语集”、北京智谱华章科技“千亿基座的对话模型ChatGLM”、杉数科技基于自主研发求解器的杉数数奔、融信数联的智能体图谱驱动的数字化治理技术、北京玻色量子的“100计算比特相干光量子计算机”等12项入选“创新引领成果”，均为年度首发。 产业创新成果：北京格灵深瞳“格灵深瞳列车智能检测解决方案”、中广核风电“数据驱动的新能源发电设备预测性健康管理平台”、中电科机器人“‘白虹’髌关节助力外骨骼机器人”、航天宏图信息技术“地球科学引擎遥感云平台”等25项入选“产业创新成果”。	1. 数据交易链正式启用，浙江、山东、湖南、广西、重庆、广州、郑州、苏州、青岛、上海等数据交易所代表集中上链，并启动数据要素市场“可信通”计划，合作开展制度共创、标准共制、数链共推、服务共享、生态互联等工作。 2. 数据要素市场发展指数发布，包括“数据要素市场城市30指数”和“数据要素市场景气指数”，旨在发挥“晴雨表”作用，为各方提供决策参考。同时，《全球数据跨境流动规则全景图》《数据要素流通典型应用场景案例集》《2023年中国数据交易市场研究分析报告》《2023年全国数商产业发展报告》《数据资产入表及估值实践与操作指南(2024)》《商业银行数据要素价值计算与收益分配白皮书(2023)》等一批成果集中发布。	
趋势判断	认清数字经济发展新趋势的“高平台”；找准抢抓数字经济发展新机遇的“快车道”；注入开拓数字经济发展新局面的“强动能”	出台配套政策制度，应用新兴技术手段，发展配套数字经济中介服务体系，推动金融创新、完善风险管理，配套数字经济产业资金支持。	着力探索高标准的数据市场规则，贯彻落实好中央“数据20条”，统筹推动数据产权流通、交易、收益分配和安全治理，保障不同市场主体平等地获得数据资源；着力深化高质量的数据开发利用，继续推进数据互动，赋能经济、生活、治理的数字化转型，打造上海数据品牌，面向人工智能、电子信息、生物医药、汽车等方向，建设产业数据枢纽，发展特色数据空间，建设高质量大环境语料数据库；将着力营造高水平的数商生产生态。	加快推进数据要素市场化配置改革，明确公共数据授权运营的合规政策和管理要求，加快建设安全可信的数据基础设施，加快打造服务经济社会发展的典型应用场景，鼓励探索企业数据授权应用新模式，推动数据领域核心技术创新，全面提高数据资源开发利用水平，助力数字政府建设，赋能高质量发展。

资料来源：《全球数字经济白皮书（2022年）》

2.2 大会递进趋势总结：数据要素价值的多次释放

◆ 阶段一（2022.7-2023.7）：数字经济崛起

“新要素、新规则、新格局”启航数字文明，数据要素，在土地、劳动力、资本和技术之后，崭露头角成为第五大生产要素，逐渐具备规模大、价值高等特征，演变为推动生产效率提升的重要要素。合理利用数据要素可以有效赋能其它生产要素，推动经济的发展。

◆ 阶段二（2023.7-2023.10）：数据要素产业化发展

深入探讨数字经济在城市发展中的应用与创新，覆盖数字技术与产业数字化核心话题，全方位、多角度探索数字领域的新模式、新技术和新业态。

◆ 阶段三（2023.10-2023.12）：开放共享，合作赋能

各国将行业数据空间作为数据流通的关键基础设施，持续打造产业生态合力；中国加强行业数据空间应用牵引，培育行业龙头与初创企业产业生态。

◆ 阶段四（2023.12——）：大模型推动智能决策

加快推进数据要素市场化配置改革，明确公共数据授权运营的合规政策和管理要求，加快建设安全可信的数据基础设施，加快打造服务经济社会典型的典型应用场景，鼓励探索企业数据授权应用新模式，推动数据领域核心技术创新，全面提高数据资源开发利用水平，赋能高质量发展。

第二届数字政府建设峰会大咖观点



2023全球数商大会





03

地区政策：

各省份因地制宜助力发展，数字红利齐释放

3.1 数据要素资产化动能强劲，各省市试点释放数据价值

- ◆ 多地在新型智慧城市建设中注重发挥数据要素价值，密集发布促进数据要素发展有关政策举措，重视数据要素市场化配置，释放数据资源价值，促进数据与场景一起相依相伴、融合生长。
- ◆ **数据要素和数据资产价值凸显，多地试点先行**，以竞价的方式出让政务数据资源和智慧城市特许经营权：
 - 11月10日，衡阳市公共资源交易中心发布公告，以网上竞价的方式出让“衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目”，项目起始价为18亿元。11月15日，该中心再度发布公告，表示暂停该交易活动。据中国新闻周刊报道，这是全国首次公开交易公共数据特许经营权。
 - 12月5日，怀化市公共资源交易中心网发布怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目中标结果公告，中标单位为怀化市城市发展集团有限公司，中标金额为30588.55万元。12月12日，怀化市公共资源交易中心网发布怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目终止公告。
- ◆ 上述试点项目目前是暂缓/终止状态，方案还需完善；**公共数据授权运营制度的价值巨大，各地方高度重视数据要素和数据资产价值，数据要素变现冲动性较强。**伴随这些探索的推进和制度的逐步完善，作为资产的公共数据能够在公益性和营利性两个方面都发挥出更大的价值。

衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目竞价公告及暂停公告



怀化市大数据处置项目特许经营权项目中标候选人公示及终止公告

四、谈判情况

序号	受让方名称	最终报价	评审结果
1	怀化市城市发展集团有限公司	305885500元	成交受让方
2	怀化市农林发展投资集团有限公司	305876300元	
3	怀化市国有资产经营集团有限公司	305859200元	

五、成交受让方名称、地址和成交金额

成交受让方名称：怀化市城市发展集团有限公司

怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目终止公告

发布时间：2023-12-12 10:00

信息来源：市公共资源交易中心

怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目终止公告

- 一、项目基本情况
采购项目名称：怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目
项目底价：30584.23万元
采购代理编号：2023-CZ-0100
- 二、项目终止的原因
因本项目有重大变化，现对怀化市本级大数据处置项目特许经营权项目进行终止。
- 三、其他补充事宜：无。
- 四、凡对本次公告内容提出询问，请按以下方式联系。
1、采购人信息
(1) 名称：怀化市工业和信息化局

3.2 海南-广州：数据要素流通交易路向对比

- ◆ 海南、广州近期均发布数据要素相关政策，在数据要素流通交易路向形成对比——海南省侧重建立“1+N+X”互联互通的市场交易体系，鼓励进场交易、规范场外交易；广州推动做大做强场内交易，规范由公共数据加工形成的数据产品和服务进场交易。
- 2023年12月6日，海南省人民政府办公厅印发《**海南省培育数据要素市场三年行动计划（2024—2026）**》。提出到2026年末，海南省数据要素基础制度体系建立完善，达到国内领先水平的数据要素市场培育基础设施基本建成；数据要素市场高效规范有序发展；将海南自由贸易港打造为国际国内数据交汇、出入的枢纽节点，数据要素市场国际化、场景化水平明显提升。
- 2023年11月28日，中共广州市委全面深化改革委员会印发了《**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。

“海南-广州”数据要素政策对比

	海南	广州
政策背景	海南在数据要素领域已有超前探索，积累了丰富的实践经验： 海南省数据产品超市（2021年12月）：在社会数据方面，对接上架了7000余个数据项，累计10亿+量级的数据量。在模式方面，数据产品超市采取“前店后厂”的形态，类似于“华强北+淘宝”，形成了交易平台和生产开发平台两者融合为一体的模式。	南沙深化面向世界的粤港澳全面合作重大发展机遇；广州作为国家中心城市、粤港澳大湾区核心引擎、省会城市的引领带动作用，在高质量发展方面发挥领头羊和火车头作用作出新的更大贡献。
工作任务	- 实施数据要素基础制度创新行动 - 实施数据供给能力提升行动 - 实施数据开发能力提升行动 - 实施数据交易能力提升行动 - 实施数据基础设施提升行动 - 实施数据产业孵化创新行动 - 实施数据产业人才孵化培养行动 - 实施数据安全治理行动 - 实施数据跨境应用创新行动	- 建立产权分置运行机制，强化数据权益保护力度 - 培育统一数据要素市场，促进有序高效流通交易 - 完善数据收益分配制度，共享数字经济发展成果 - 深挖数据要素应用价值，打造高质量发展新引擎 - 推动南沙深化数据合作，助力粤港澳数字化发展 - 构建数据安全治理模式，营造公平可信市场环境
数据流通交易	建立“1+N+X”互联互通的市场交易体系， 鼓励进场交易、规范场外交易 ，推动行业性数据流通使用，逐步形成1个省级数据交易场所、N个交易场所节点、X个行业版主协同发展的数据要素市场交易体系。	推进以政府指导价格形成机制为主的一级数据要素市场建设。 做大做强场内交易 ，规范由公共数据加工形成的数据产品和服务进场交易。探索多样化、符合数据要素特性的定价模式和价格形成机制，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，鼓励企业与个人信息数据由市场自主定价。做大做强广州数据交易所，支持打造国家级数据交易场所，强化其公共属性和公益定位。
公共数据	优化公共数据开放制度，有序扩充公共数据开放清单，优先 推动与民生密切相关、社会迫切需要的公共数据以数据产品形式向社会提供服务 ，探索通过商业化、市场化机制解决公共数据开放不足的问题。	探索多样化、符合数据要素特性的定价模式和价格形成机制， 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，鼓励企业与个人信息数据由市场自主定价 。做大做强广州数据交易所，支持打造国家级数据交易场所，强化其公共属性和公益定位

资料来源：数据要素社，数据交易网，华西

3.3 北京-上海：数据要素产业发展高地

- ◆ 北京、上海致力于数据要素产业发展高地——北京形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值；上海全力推进数据资源全球化配置、数据产业全链条布局、数据生态全方位营造，着力建设具有国际影响力的数据要素配置枢纽节点和数据要素产业创新高地。
- 2023年7月5日，中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知，明确力争到2030年，北京市数据要素市场规模达到2000亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。
- 2023年7月22日，为贯彻党中央、国务院关于网络强国、数字中国重大战略部署，结合上海市城市数字化转型要求，进一步推动数据要素产业发展、促进数字红利释放、提升数字经济质量，上海市政府印发《立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案（2023-2025年）》。

“北京-上海”数据要素政策对比

	北京	上海
政策目标	形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造 数据要素配置枢纽高地 。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到2030年，本市 数据要素市场规模达到2000亿元 ，基本 完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区 。	全力推进数据资源全球化配置、数据产业全链条布局、数据生态全方位营造，着力建设具有国际影响力的 数据要素配置枢纽节点和数据要素产业创新高地 。到2025年，数据要素市场体系基本建成，国家级数据交易所地位基本确立；数据要素产业动能全面释放， 数据产业规模达5000亿元 ，年均复合增长率达15%，引育1000家数商企业；建成数链融合应用超级节点，形成1000个高质量数据集，打造1000个品牌数据产品， 选树20个国家级大数据产业示范标杆 ；数据要素发展生态整体跃升，网络和数据安全体系不断健全，国际交流合作全面深化。
工作任务	• 率先落实数据产权和收益分配制度 • 加快推动数据资产价值实现 • 全面深化公共数据开发利用 • 培育发展数据要素市场 • 大力发展数据服务产业 • 开展数据基础制度先行先试 • 加强数据要素安全监管治理	• 打造资源配置新枢纽，加快培育数据要素市场 • 加强数据产品新供给，打响上海数据品牌 • 激发场景应用新需求，深化数据资源开发利用 • 发展数商新业态，推动数据产业集群发展 • 布局发展新空间，打造数据产业地标 • 营造发展新生态，增强数据产业综合支撑
数据要素市场	1. 建设一体化数据流通体系 2. 推进社会数据有序流通 3. 率先探索数据跨境流通	1. 提升上海数据交易所能级 2. 建立数据要素价值转化体系 3. 优化数据要素市场化配置规则

资料来源：北京市人民政府，上海市人民政府

3.4 安徽-贵州：培育数据要素市场

- ◆ 安徽、贵州推进培育数据要素市场，推进数据要素市场化配置改革。

 - 2023年12月5日，安徽省作为全国首个省级政府机构发布了**首批数字政府大模型场景应用清单**，清单包括政务咨询、辅助办理、城市治理、机关运行、辅助决策、专业工具等6类共18个场景应用。12月7日，安徽省数据资源管理局关于**《安徽省公共数据授权运营管理办法（试行）》**公开征求意见。《办法》以赋能实体经济为导向，面向安徽省主导产业，划分若干赛道，建立“赛道+合伙人”机制，开展公共数据授权运营，有利于充分满足数字经济发展中的场景创新和企业对数据的迫切需求，推动更多企业利用数据、开发场景，构建公共数据与社会数据深度融合的产业生态，用数据赋能经济社会高质量发展。
 - 2023年7月27日，贵州省委、省政府印发**《贵州省数据要素市场化配置改革实施方案》**。《改革实施方案》提出，到2025年底，数据资源化、资产化改革取得重大突破，数据要素市场体系基本建成，建成国家数据生产要素流通核心枢纽，力争将贵阳大数据交易所上升为国家级数据交易所，数据要素实现有序流通交易和价值充分释放。数据流通交易走在全国前列，年交易额突破100亿元。

“安徽-贵州”数据要素政策对比

	安徽	贵州
政策目标	规范公共数据授权运营及其相关管理活动，充分释放公共数据价值， 培育数据要素市场 ，促进数据产业发展，推进数字安徽建设	贯彻落实党中央、国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的决策部署和《国务院关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》精神， 推进数据要素市场化配置改革，培育数据要素市场 。
工作重点	数字政府大模型 - 以“通用能力+场景建设”的方式，部署电子政务外网，保障数据安全 - 大模型对文字、语音、图片等多模态数据融合应用，对应对社会治理的不确定性问题与场景具有重要支撑辅助价值 公共数据授权运营 - 坚持统筹管理、需求驱动、管运分离、安全可控的原则 - 数据资源主管部门统筹管理、指导监督公共数据授权运营 - 建设统一的公共数据运营平台，明确运营平台服务保障机构	- 创新数据产权制度 - 强化数据要素优质供给 - 规范数据流通交易 - 培育数据要素市场主体 - 探索创新数据要素政策 - 强化数据要素市场安全治理

资料来源：数据要素X工作坊，贵州省大数据



04

三年行动计划：
发改委领衔，各省市齐力规划谋发展

4.1 三年行动计划意见稿出台：试点先行，重点突破

- ◆ 国家发改委拟加大中央预算内投资支持力度，实施“数据要素×”试点工程。12月15日，为深入贯彻落实习近平总书记关于发挥数据要素作用的重要指示精神和党中央、国务院决策部署，发挥数据要素乘数效应，赋能经济社会发展，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。《征求意见稿》共计23条，从激活数据要素潜能、总体要求、重点行动等五方面作出要求。其中，重点行动有12项，提及支持开展通用人工智能大模型和垂直领域人工智能大模型训练。
- ◆ 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据要素应用示范地区，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

《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》

《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》内容摘要

政策	《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》
基本原则	需求牵引，注重实效；试点先行，重点突破；有效市场，有为政府；安全有序，开放融合。
总体目标	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据要素应用示范地区，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。
重点行动	数据要素×智能制造；数据要素×智慧农业；数据要素×商贸流通；数据要素×交通运输；数据要素×金融服务；数据要素×科技创新；数据要素×文化旅游；数据要素×医疗健康；数据要素×应急管理；数据要素×气象服务；数据要素×智慧城市；数据要素×绿色低碳
保障支撑	提升数据供给水平；优化数据流通环境；加强数据安全保障

【进行中】关于向社会公开征求《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》意见的公告

发布时间：2023/12/15 来源：国家数据局 微博 微信

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，发挥数据要素乘数效应，赋能经济社会发展，我们研究起草了《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。

此次征求意见的时间为2023年12月16日至2023年12月22日。欢迎社会各界人士提出意见，请通过电子邮件方式将意见发送至gsjj@ndrc.gov.cn。

感谢您的参与和支持！

附件：“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）

国家数据局
2023年12月15日

4.2 各省市行动规划比较，数据要素生态向好、前景可期

- ◆ 多省市地区已发布“数据要素”相关政策规划：
- 2023年7月22日，上海市人民政府办公厅印发《**立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案（2023-2025年）**》的通知，提出结合城市数字化转型要求，进一步推动数据要素产业发展、促进数字红利释放、提升数字经济质量。

➢ 2023年11月21日，广东省人民政府办公厅印发《**“数字湾区”建设三年行动方案**》，深化实施省委、省政府“湾区通”工程，加快“数字湾区”建设。

➢ 2023年12月06日，海南省人民政府办公厅印发《**海南省培育数据要素市场三年行动计划(2024—2026)**》，推进数据要素市场化配置改革，激活数据要素潜能，推动海南自由贸易港数字经济高质量发展。

各省市行动规划比较

	上海	广东	海南
政策	《立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案（2023-2025年）》	《“数字湾区”建设三年行动方案》	《海南省培育数据要素市场三年行动计划（2024—2026）》
总体目标	- 数据要素市场体系基本建成，国家级数据交易所地位基本确立； - 数据要素产业动能全面释放，数据产业规模达5000亿元，年均复合增长率达15%，引育1000家数商企业； - 建成数链融合应用超级节点，形成1000个高质量数据集，打造1000个品牌数据产品，选树20个国家级大数据产业示范标杆； - 数据要素发展生态整体跃升，网络和数据安全体系不断健全，国际交流合作全面深化。	- 充分发挥数字政府“大平台、大数据、大服务、大治理、大协同”能力，推动粤港澳数据、人才、物流、资金畅通流动“要素通”；数字化新型基础设施“基座通”；市场主体投资兴业“商事通”；数字产业集聚发展“产业通”；社会数字化治理高效协同“治理通”；公共服务融合便利“生活通”；粤东粤西粤北加快“数字融湾”。 - 通过“数字湾区”建设，牵引带动大湾区全面数字化发展，打造全球数字化水平最高的湾区，数字化成为推动粤港澳大湾区经济社会高质量发展的新引擎。	- 数据要素基础制度体系建立完善，达到国内领先水平的数据要素市场培育基础设施基本建成； - 数据要素市场高效规范有序发展，跨境数据安全保障体系、分级分类管理机制和监管机制形成， - 形成一批全国领先的跨境数据创新应用和产品，成为全国数据要素市场化配置改革示范省； - 将海南自由贸易港打造成为国际国内数据交汇、出入的枢纽节点，数据要素市场国际化、场景化水平明显提升。
重点行动	- 打造资源配置新枢纽，加快培育数据要素市场 - 加强数据产品新供给，打响上海数据品牌 - 激发场景应用新需求，深化数据资源开发利用 - 发展数商新业态，推动数据产业集群发展 - 布局发展新空间，打造数据产业地标 - 营造发展新生态，增强数据产业综合支撑 - 构建全方位保障体系	- 以数据流动带动要素市场化，实现湾区发展“要素通” - 夯实新型数字基础设施，实现湾区数字化“基座通” - 以数字化赋能投资兴业，实现湾区企业“商事通” - 加快建设数字产业集聚发展新高地，带动湾区数字“产业通” - 加强三地数字化协同共治，推动湾区社会“治理通” - 推动政府服务衔接融合，实现湾区居民“生活通” - 加快粤东粤西粤北“数字融湾”，深化对内联系增加经济纵深	- 实施数据要素基础制度创新行动 - 实施数据供给能力提升行动 - 实施数据开发能力提升行动 - 实施数据交易能力提升行动 - 实施数据基础设施提升行动 - 实施数据产业孵化创新行动 - 实施数据产业人才孵化培养行动 - 实施数据安全治理行动 - 实施数据跨境应用创新行动

资料来源： 各政府官网，华西证券研究所

4.3 做好组织实施，为数据要素潜能激发保驾护航

- ◆ 为落实“数据要素×”行动，做好组织实施工作，《征求意见稿》还提出：
 - 支持部门、地方协同开展**政策性试点**，研究数据资源持有权、数据加工使用权、数据产品经营权等分置的落地举措，探索数据流通交易模式。鼓励各地方**大胆探索、先行先试**，及时总结可复制推广的实践经验。
 - 加大中央预算内投资支持力度，实施“**数据要素×**”**试点工程**。鼓励金融机构加大信贷支持力度，创新金融服务和产品。探索多元化投融资模式，发挥相关引导基金、产业基金作用，**引导和鼓励各类社会资本投向数据产业。支持数据商、第三方专业服务机构上市融资。推动将满足资产确认条件的数据资源，计入资产负债表无形资产或存货，推动数据资产化。**
- ◆ 将《征求意见稿》与各省市行动规划重点进行比较，可以观察到中国政府为数据要素健康发展所作出的决策呈现出强化的态势，重点强调**财政支持力度**，本次《征求意见稿》提出探索多元化投融资模式，推动数据资产化；同时《征求意见稿》提出**开展试点示范、推动以赛促用**，鼓励各地方大胆探索、先行先试，促进多元共建合作。

各行动规划组织实施比较

上海	广东	海南	发改委
《立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案（2023-2025年）》	《“数字湾区”建设三年行动方案》	《海南省培育数据要素市场三年行动计划（2024—2026）》	《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）（征求意见稿）》
- 完善组织推进机制 - 优化发展政策环境。落实国家数据基础制度；统筹市、区相关专项资金，对数据关键技术、核心产品、优秀数商、数据贯标企业、标杆场景等予以支持；支持各类主体通过上海数据交易所采购数据产品，符合条件的可按照规定享受研发费用税收加计扣除政策。建立数据交易服务费“免申即享”补贴机制，探索数据产品和服务首购首用奖励。 - 深化开放合作	- 加强组织协调 - 加强支撑保障：建立以财政资金引导、多元社会资本参与的“数字湾区”市场化建设运营模式。积极争取国家重大专项资金支持，充分发挥省级专项资金作用，加强对数字化重大项目及核心技术攻关的支持。鼓励金融和创投机构参与“数字湾区”建设基金组建，充分运用金融科技手段，为“数字湾区”可持续发展提供支持。 - 加强规则衔接 - 加强开放合作交流	- 加强组织领导 - 强化资源保障：结合财力统筹做好数据要素市场化培育的资金保障。积极稳妥引入社会资本，在产业数字化转型、数字产业化发展和政企数据融合应用等方面发挥积极作用。加强业务骨干培训，分层次、分类别组织开展专题培训，打造专业队伍。 - 开展监督评估	- 加强组织领导 - 开展试点示范：支持部门、地方协同开展政策性试点；鼓励各地方大胆探索、先行先试。 - 推动以赛促用：组织开展“数据要素×”大赛，丰富大赛成果转化路径，推动优秀技术、产品落地，促进多元共建合作。 - 加强资金支持：加大中央预算内投资支持力度；鼓励金融机构加大信贷支持力度；发挥相关引导基金、产业基金作用；支持数据商、第三方专业服务机构上市融资。推动将满足资产确认条件的数据资源，计入资产负债表无形资产或存货，推动数据资产化。 - 加强宣传推广



05 投资建议与风险提示

5.1 投资建议

- ◆ 我们认为，随着国家数据局的挂牌运作以及相关政策推进，数据要素+数字经济将成为最重要的投资主线，数据要素产业链中数据持有方、数据开发商（云平台建设）、数据运营商、技术支持及配套服务方等四大环节有望受益，相关受益标的包括：
1. 国资云及数据开发商（**太极股份、深桑达、易华录**）；
 2. 三大运营商（**中国移动、中国电信、中国联通**）；
 3. 数据运营及加工商（**开普云、拓尔思、上海钢联、云赛智联、中科江南、万达信息、中远海科、久远银海**）。

5.1 投资建议

◆ 相关公司估值（2023年12月15日）：

	业务	股票名称	收盘价 (元)	市值 (亿元)	EPS (元/股)			PE (倍)			归母净利润 (亿元)		
					2023E	2024E	2025E	2023E	2024E	2025E	2023E	2024E	2025E
国资云及 数据开发商	002368.SZ	太极股份	31.34	195.32	0.81	1.02	1.36	38.69	30.73	23.04	5.08	6.38	8.48
	000032.SZ	深桑达A	23.74	270.15	0.25	0.43	0.73	94.96	55.21	32.52	2.88	4.95	8.35
	300212.SZ	易华录	34.65	250.61	0.06	0.38	0.65	590.29	90.16	53.50	0.42	2.78	4.68
数据运营商 及加工商	688228.SH	开普云	70.25	47.43	1.21	2.80	3.82	58.06	25.09	18.39	0.82	1.89	2.58
	300229.SZ	拓尔思	19.03	151.34	0.43	0.63	0.83	44.26	30.21	22.93	2.41	2.97	3.64
	300226.SZ	上海钢联	29.79	95.87	0.71	0.99	1.32	41.90	30.09	22.51	2.29	3.19	4.26
	600602.SH	云赛智联	12.66	146.87	0.16	0.20	0.25	78.68	63.21	51.21	2.20	2.74	3.38
	301153.SZ	中科江南	77.60	150.85	1.76	2.24	2.83	44.16	34.64	27.44	3.42	4.36	5.50
	300168.SZ	万达信息	9.02	130.18	0.12	0.23	-	75.17	39.22	-	0.28	1.29	2.64
	002401.SZ	中远海科	19.39	72.11	0.62	0.82	1.08	31.19	23.52	17.99	2.31	3.07	4.01
	002777.SZ	久远银海	27.52	112.35	0.56	0.73	0.91	49.12	37.52	30.30	2.29	2.99	3.71

资料来源：，华西证券研究所，注：除太极股份、深桑达、开普云、拓尔思、万达信息外，其余盈利预测均为一致预测

5.2 风险提示

- ◆ 1) 政策落地不及预期；
- ◆ 2) 相关制度完善不及预期；
- ◆ 3) 宏观经济影响下游需求；
- ◆ 4) 数字经济发展不及预期；
- ◆ 5) 市场竞争加剧；
- ◆ 6) 市场系统性风险等。

分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

THANKS