



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

# 科技自主可控主线清晰，数据要素政策密集落地

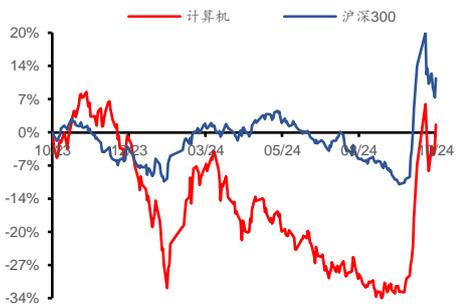
——计算机行业周报（2024.10.14—2024.10.18）

## 增持（维持）

行业： 计算机  
日期： 2024年10月22日

分析师： 吴婷婷  
Tel: 021-53686158  
E-mail: wutingting@shzq.com  
SAC 编号: S0870523080001

最近一年行业指数与沪深300比较



### 相关报告：

- 《数据要素或进入政策密集落地期》  
——2024年10月15日  
《反弹或将持续，关注AI、国产化、数据要素主线》  
——2024年10月08日  
《信创订单密集落地，重视自主安全主线》  
——2024年09月24日  
《华为全联接大会将至，政策加速信创产业推进》  
——2024年09月10日  
《AI大模型加速迭代，算力产业链持续向好》  
——2024年09月03日

### ■ 市场回顾

过去一周（10.14-10.18）上证综指上涨 1.36%，创业板指上涨 4.49%，沪深 300 指数上涨 0.98%，计算机（申万）指数上涨 10.29%，跑赢上证综指 8.92 个百分点，跑赢创业板指 5.80 个百分点，跑赢沪深 300 指数 9.31 个百分点，位列全行业第 1 名。

### ■ 周观点

**英特尔产品被爆网安风险，科技自主可控主线清晰。**10月16日，中国网络空间安全协会发布文章《漏洞频发、故障率高 应系统排查英特尔产品网络安全风险》，其中提到英特尔四项安全问题：安全漏洞问题频发；可靠性差，漠视用户投诉；假借远程管理之名，行监控用户之实；暗设后门，危害网络和信息安全。中国网络空间安全协会建议对英特尔在华销售产品启动网络安全审查，切实维护中国国家安全和中国消费者的合法权益。10月17日，习近平总书记表示，推进中国式现代化，科技要打头阵。科技创新是必由之路。我们认为，超长期国债有望提振信创领域资本支出，财政化债亦有利于修复信创投资，叠加外部扰动及事件催化，信创产业需求有望全面打开。

**数据要素进入政策密集落地期。**10月8日，国家发改委等部门联合印发《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。10月9日，中办、国办发布《关于加快公共数据资源开发利用的意见》，将公共数据定位为国家重要的基础性战略资源，中央层面首次对公共数据资源开发利用进行系统部署。10月10日，国新办就公共数据资源开发利用有关情况举行新闻发布会，国家数据局局长刘烈宏表示，国数局将加快制定配套政策，目前已起草完成《公共数据资源登记管理暂行办法》《公共数据资源授权运营实施规范》，同时也正会同国家发改委研究制定相关价格政策文件，近期即将出台，上述文件共同形成公共数据资源开发利用的“1+3”政策规则体系。10月12日，国家数据局就《公共数据资源授权运营实施规范（试行）》公开征求意见。10月18日，国家数据局就《可信数据空间发展行动计划（2024—2028年）》向社会公开征求意见。《行动计划》提出到2028年，可信数据空间标准体系、技术体系、生态体系、安全体系等取得突破，建成100个以上可信数据空间，形成一批数据空间解决方案和最佳实践。在开展可信数据空间培育推广行动方面，提出培育五大数据空间。其中包括积极推广企业可信数据空间，重点培育行业可信数据空间，鼓励创建城市可信数据空间，稳慎探索个人可信数据空间和探索构建跨境可信数据空间。我们认为，后续国家数据局有望发布一系列制度文件，各地方执行文件也有望相继出台，数据要素将进入政策密集落地期。

### ■ 投资建议

建议关注：（1）信创：达梦数据、中国软件、金山办公、纳思达、海光信息等；（2）公共数据授权运营：易华录、太极股份、国新健康、中科江南、云赛智联、久远银海、深桑达、广电运通等；（3）数据要素 X：安恒信息、普元信息、星环科技、上海钢联、中远海科、航天宏图、千方科技等。

#### ■ 风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

## 投资评级体系与评级定义

<b>股票投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
<b>行业投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数

相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。

### 投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

## 免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(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。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，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。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。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，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构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中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。