



主持人孙华:7月12日,广东发布的《广东省数据要素市场化配置改革行动方案》提出,支持深圳建设粤港澳大湾区数据平台,设立数据交易所或依托现有交易场所开展数据交易。今日本报围绕国内数据交易市场进行梳理,同时对数据在金融领域的应用情况采访专家学者给予解读。

# 全国已设立17家数据交易平台 专家建议加快推进数据开放共享

■本报记者 包兴安

7月12日,广东省印发的《广东省数据要素市场化配置改革行动方案》表示,加快数据交易所及配套设施建设。按照国家政策要求,推动建设数据交易所,规范数据入场交易,培育数据要素交易市场。同时提出,支持深圳建设粤港澳大湾区数据平台,设立数据交易所或依托现有交易场所开展数据交易。

对此,无锡数字经济研究院执行院长吴琦在接受《证券日报》记者采访时表示,数据的核心价值在于连接与共享,其高效流通将带来巨大的经济价值,数据交易可以促进高价值数据的汇聚连接和开放共享,最大限度激活数据价值,对于推进数字经济创新和数字经济发展具有深远意义。作为数据要素和数据资产安全保护、价值生成、交易流通的重要载体和基础设施,建设数据交易所对各地培育数据要素市场意义重大。

7月10日,上海市经信委张英副主任在2021世界人工智能大会数据要素论坛上指出,上海正在推进数据要素市场建设,完善多层次数据交易流通机制,目前已初步形成完善的数据交易生态。

数据交易是推动数字经济发展的关键支撑,近年来,全国涌现不少数据交易所和数据交易中心(统称为数据交易平台)。7月12日,无锡数字经济研究院提供给记者的一份数据显示,据不完全统计,目前,全国已设立了17家数据交易平台。

2015年,贵阳大数据交易所正式挂牌运营,这是全国第一家大数据交易所。此后,武汉东湖大数据交易中心、上海数据交易中心、陕西省大数据交易所、北京国际大数据交易所等数据交易平台出现。

巨丰投资顾问总监郭一鸣对《证券日报》记者表示,随着我国数据产业的发展,交易活动逐步频繁,设立数据交易平台,可以有效盘活数据资源,进行优化配置。同时,建立良好的数据流通环境,让数据交易走向规范。

“总体来看,我国现有数据交易所主要由政府或科技企业发起成立。在发展过程中,各地数据交易所均立足本地数据开放共享的实际,并采取了适宜于本地数据市场的运营模式和定价机制。”吴琦表示,目前我国数据交易所尚未形成成熟的商业模式,各地根据本地数据开放共享的实际情况,分别采取

了适宜于本地数据市场的运营模式和定价机制,数据产品则以数据包、应用程序接口服务等为主。

至于如何建设更加高效的数据交易平台,吴琦建议,要加强顶层设计,根据地方战略定位和发展目标,高标准规划兼具区域协同和本地特色的数据交易所,明确数据交易所的运营管理模式。理顺政策制定部门、数据管理部门和业务部门的关系,明确任务分工。按照“政府指导、企业参与、市场运营”的原则,鼓励和支持地方本土数字经济龙头企业参与数据要素市场的建设和运营,明确平台运作模式。

“要加快推进数据开放共享。研

究制定有利于数据共享开放和高效流通的法律法规,标准规范,创新数据确权、安全与交易监管等配套制度,构建数据要素市场的治理体系和治理架构,加快政府数据、政企数据、企业数据、社会数据融通共享。构建数字生活、智慧城市和产业互联网等规范化数据开发利用的应用场景,吸引多元化数据交易主体参与,引导数据交易从线下、独立交易转向线上、平台化交易。”吴琦表示。

此外,吴琦表示,要建立健全数据要素市场体系。加强数据产权、交易流通、安全保护等数据要素市场理论、制度和模式的创新研究和落地应用,制定数据采集、交易流

通、开放共享的标准规范,创新数据确权、安全与交易监管体系,细化技术标准 and 交易规则,丰富完善数据要素市场治理体系,明晰数据的资产属性和产权属性,明确数据市场主体的责权利,强化个人信息保护与数据安全。

郭一鸣认为,要推进数据开放共享,首先,应该建立健全数据交易的法律法规;其次,继续优化数据交易所的各类标准;第三,加强数据交易的各类监督和监管;第四,不能盲目批量设立数据交易所,应该清晰平台的定位,并保障数据交易的质量。



## 大数据助力识别违法违规行为 构筑资本市场风险防火墙

■本报记者 孟珂

伴随着大数据、云计算、区块链、人工智能等新技术的蓬勃发展,在复杂的金融领域,运用新兴技术的创新监管方式成为大势所趋。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,为更好地管控风险,监管部门积极探索利用大数据、区块链、物联网等技术进行监管活动,利用积累的数据可以对经济金融数据实时监测和系统分析,帮助识别诊断相关系统风险,起到早发现预警早处理,防患于未然。同时,利用大数据等现代信息技术,可以有效帮助监管实现数字化,有助于科技决策更加科学化,并提高监管效率。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,数据是监管的利器,数据的应用给监管带来极大的便利。通过数据运用和分析,监管者可以清晰、准确和全

面地观测监督证券市场和市场主体参与者的行为。使用数据进行监管,是我国金融监管高质量发展的重要举措和里程碑。

值得关注的是,证监会系统监管部门今年以来多次提出加快推进科技和业务的深度融合。例如,今年全国两会期间,全国政协委员、证监会科技监管工作委员会委员张野表示,今年证监会将全面提升监管科技和行业金融科技发展水平,推进科技监管再上新台阶。一方面,通过狠抓基础工程,夯实科技监管基础,拓展优化业务需求,不断完善监管系统建设,持续强化科技对监管的有效支撑;另一方面,通过加强科技发展的统筹规划和顶层设计,不断完善科技标准和技术安全监管制度,引导行业技术进步,稳步提升安全水平,推动行业科技监管再上新台阶。

6月22日至28日,上交所召开第十一次会员大会时提出,紧跟信

息技术革命潮流,加快推进科技与业务的深度融合。加快推进交易所数字化建设,推动业务、技术、数据的深度融合。围绕“数据让监管更加智慧”,加强IT治理,进一步做好统一技术平台搭建、智能监管和业务分析等重点工作。加快发挥金桥数据中心的枢纽作用,进一步完善数据中心的布局。

在刘向东看来,大数据在资本市场的应用既可以帮助投资者进行投资咨询分析,同时也帮助监管者识别安全漏洞,提升对财务舞弊和违规风险的识别能力,依托数字化监管平台,形成完善的金融风险监测、分析、预警机制,实现基于数据分析的精细化管理和精准化防护,严防安全漏洞和强化隐私保护。

“但是当前资本市场中运用大数据的困难在于技术是个‘双刃剑’,对具有隐私保护的数据如何处理,需要从立法和执法的角度来完善。”刘向东说。

## 别把“数据经”念歪了

■择远

最近一段时间,“数据”成为一个热词。

广东省日前发布了《广东省数据要素市场化配置改革行动方案》,这是全国首份数据要素市场化配置改革文件;在7月10日举行的2021世界人工智能大会数据要素论坛上,全国数据要素联盟正式成立,该联盟将探索数据交易3.0新模式,共同推动数据要素市场建设和发展。

数据为何重要?有人做过形象地比喻:数据如物生长,可以形成大江大河,滋润万物生长。

这从去年4月份发布的《中共中央 国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》中可见一斑:“数据”被纳入市场化配置改革的五大基础生产要素,与土地、劳动力、资本、技术等传统要素并列。这表明,随着经济活动数字化转型加快,数据对提高生产效率的乘数作用凸显。

数据的核心价值在于连接与共享,但是,在发展过程中面临的一些问题同样不容忽视。比如,我们在用社交软件聊天过程中,谈论了某个商品,可能过不了多久就会在一些购物平台上收到对相关产品的推荐;我们通过手机搜索一些培训的信息,可能很快就会接到相关培训机构的电话;我们用一些软

件预订酒店,不排除会出现“大数据杀熟”的情况;一些外卖平台会留存有我们的信用卡信息,可能会出现信息泄露的情况……

这些都是“数据”带来的烦恼,轻则对我们的生活造成困扰,重则可能会发生信用卡被盗刷、证件被伪造等事件。所以,必须要加强对数据的监管。否则,很有可能造成大家望“数”生畏,甚至排斥、抵制数据的收集和使用。

相关的法律已经出台:今年9月1日起,《中华人民共和国数据安全法》将施行。制定这一法律,是为了规范数据处理活动,保障数据安全,促进数据开发利用,保护个人、组织的合法权益,维护国家主权、安全和发展利益。

地方层面,《深圳经济特区数据条例》将于2022年1月1日起施行。这一条例的发布,为保护个人信息安全提供了新的借鉴,为我国其他地区进行地方性数据立法提供了宝贵经验。因为当下,数据已经是新型生产要素,要让其规范发展,立法是大势所趋。

一言以蔽之:我们在利用好数据的同时,更要对其持敬畏之心,绝不能把“数据经”念歪了。



## 陕西国资改革步步深化 长安汇通现象受关注

■本报记者 殷高峰

日前,秦川机床持有的秦川国际融资租赁有限公司(简称“秦川租赁”)40%股权的工商变更手续正式完成,这意味着长安汇通有限责任公司(简称“长安汇通”)收购秦川机床的类金融业务迈出了实质性的一步。而秦川机床持有的深圳秦川商业保理有限公司(简称“秦川保理”)60%的股权出售给长安汇通的工商变更手续也将在近日完成。

“长安汇通全资收购秦川机床下属秦川租赁、秦川保理,保障秦川机床定增项目顺利过渡,助力陕西省属上市公司进一步聚焦资源,发展核心主业,推动实现陕西高端装备制造突破式发展。”长安汇通相关负责人对《证券日报》记者表示。

### “两类公司”改革目标已下

上述动作是“汇通现象”的冰山一角。陕西建工重组实现整体上市,西部证券和宝钛股份定增的背后都有长安汇通的身影。

“汇通现象”的背后,实际上是陕西国资国企改革力度的进一步深化。

2017年,陕西启动“两类公司”改革试点。而长安汇通是陕西省第一家,也是目前唯一一家省属国有资本运营公司。

据公开资料显示,长安汇通是经陕西省人民政府批准设立,由陕西省国资委履行出资人职责的国有独资公司。公司于2020年2月份正式成立,注册资本200亿元。

“长安汇通成立时的定位就是以提高国有资本运营效率、提高国有资本回报为目标,通过股权投资、基金投资、培育孵化、价值管理、有序进退等市场化运作方式,盘活国有资产存量,提高国有资本流动性,发挥国有资本的引导、带动和放大作用,确保国有资本的保值增值。”长安汇通相关负责人介绍。

“陕西国资国企改革面临两大急迫的任务:一方面,陕西作为国资大省,国有资产沉淀较为严重,需要通过资本运作,进一步提高国有资产的周转速度和流动性来提升经营

效率;另一方面,陕西工业结构偏重化工的特征也较为明显,还需要通过资产重组和资源整合来优化调整工业结构,加快以先进制造业为主的转型升级。在这两大任务之下,长安汇通应运而生。”陕西社科院金融研究所副研究员郭晋松在接受《证券日报》记者采访时表示。

在成立后的一年多时间里,长安汇通公司快速搭建了业务框架。经过陕西省国资委以股权投资形式,划转了陕医药集团、地矿集团、陕西水务等14户省属企业的部分股权至长安汇通持有;成立了汇通投管、汇通资管、汇通基金等多个子板块;并且在基金设立方面,与通信投资共同发起设立总规模100亿元、首期规模50亿元的陕西国企结构调整基金,实现成立以来首笔股权投资。

“从长安汇通成立以迄近一年

一主题和目的,运营长安汇通公司需要市场化,所有资本运营和建设需要把握市场化原则往下走。

成立一年多来,长安汇通已经“持续进击”陕西国资系列改革。

在资产整合方面。受让秦川机床下属类金融板块,助力秦川机床聚焦主责主业且顺利实现再融资。

同时其围绕法士特、秦川机床探索开展多领域业务合作,目标剑指陕西高端制造业产业集群。

在二级市场方面。长安汇通积极参与陕西建工整体上市,作为主要份额认购者参与西部证券、陕西建工、宝钛股份等股票定增;并且在提升陕西省属企业资产证券化水平方面,支持省属国有企业股权结构优化。

在产业协同方面。长安汇通主动走访并与超20家陕西省属企业建立联系,围绕联合研究、资本运作、资产重组、上市平台收购等方面开展全面深入战略合作,积极探索产融结合新模式,为促进产业发展,支持省属企业开展资本运作,支持省属企业改革转型贡献力量。

“从长安汇通成立以迄近一年半的业绩表现来看,在资产整合、二级市场操作和产业协同三个领域成效明显,开局良好。这足以说明,长安汇通的出现推动陕西省国资国企改革进入新的快车道。”郭晋松表示。

在郭晋松看来,长安汇通作为陕西国资国企改革进一步深化的推动者,仍需加强两个方面的工作:一是通过股权投资进一步优化国有企业治理结构,提高治理效能;二是用投行思维贴心服务国企运营管理,提高国企高管充分利用资本市场加快发展的战略意识,激发国企经营的活力和市场竞争力。

“十四五”期间,长安汇通仍将坚持以综合性国有资本运营平台为定位,以优化国有资本布局结构、提升国有资本运营效率、促进国有资本保值增值为三大基本功能,以股权投资、资本运作、资产管理、金融服务为四项核心价值业务,努力建设成为国有资本增值的创造者、国有资本增量战略先行者,打造市场化运营、专业化管理、高质量发展的国有资本运营平台。”该负责人表示。



## 楼市去虚火力道正劲

■王丽新

近日,央行宣布降准,释放大约1万亿元的长期资金。在房地产市场,等了一年的靴子落地,并未激起“非理性购房”的躁动水花。

原因无他,内外部环境均已不再,流动性释放,无关楼市。

多元住房供应体系正在深度改变着中国房地产市场。2020年,中国常住人口城镇化率63.89%,距离发达国家的75%还有11个百分点,按照每年1%,房地产开发尚有10多年时间。但天花板终究在那里,2020年中国城镇住房套户比为1.09,整体呈现静态平衡。

当下,公租房、共有产权房、限竞房等多种政策性住房供应量加大,新建住宅商品房已从短缺的卖方市场转入买方市场,过去黄金时代不知“营销”为何物,坐等“买房人”上门抢房的开发商,现在正忙着线上线下全方位打营销战,抢的是如今他们口中尊称的“客户”。

楼市资金源已筑起“篱笆”。在降准前,楼市钱袋子已经扎紧10个月有余,多方严控管,“稳”之主旋律不会变。

在开发商层面,“三道红线”融资监管新规从去年8月份开始释放,若不交绿档,一年有息负债增长30%的“过去式”变泡影,想博弈一下降至“10%”亦不行,一元负债换三元销售规模的时代彻底结束了。

在信贷层面,“限贷令”已来,2021年,央行再次给流向楼市资金加锁,要求金融机构制定房企的融资比例、房贷的融资比例,双管齐下,收紧金融机构流向楼市的资金源。

在贷款利率层面,利率打折时代早成“昨日”,标准从基准利率转换为锚定LPR,LPR已连续14个月丝毫未动,个别城市二套房的利率却涨至7%以上。同时,禁止经营贷等违规资金流入楼市,一查就是数亿元量级的。不难看出,金融“篱笆”正力争筑得全面且牢固。

在控地价方面,22城“两集中”供地首轮出让收官,出让住宅土地919宗合计10560亿元,综合溢价率为14.7%,没见着过去动辄超60%溢价率的高价地,地王亦未再现,地价可控之下,未来房价预期确定性增强。比如,此前高热不退的深圳楼市,6月份一、二手房成交量均回落。

上半年全国各地数百条涉房政策花式“堵漏洞”,政策组合拳的联动性“威力”正显。近日,“京深”等地产学区都扛不住了,连夜降数十万元甚至上百万元消息不绝于耳。想“搞钱”囤学区房再坐地起价的投资者,“信心”被打击得再也无法“凡尔赛”。种种迹象释放出一种信号:楼市去虚火力道正劲。

## 深市上市公司2020年度信披考核放榜 417家公司考核结果为A 信披质量总体稳步提升

■本报记者 昌校宇

近日,深交所完成主板、创业板上市公司2020年度信息披露考核工作。2350家深市上市公司参与本次考核,考核结果为A的公司417家,占比17.74%;考核结果为B的公司1529家,占比65.06%;考核结果为C的公司308家,占比13.11%;考核结果为D的公司96家,占比4.09%。与上一考核期相比,考核结果为A、B的公司占比上升1.43%,考核结果为C、D的公司占比下降1.43%,深市上市公司信息披露质量总体稳步提升。

信息披露考核是督促上市公司、股东及信息披露义务人真实、准确、完整、及时、公平披露信息,推动提高上市公司质量的重要举措。深交所自2001年起连续每年开展信息披露考核工作,以提高上市公司质量为目标,以深化分类监管为导向,不断优化信息披露考核评价标准和方式,充分发挥信息披露考核的正向引导作用。2020年9月份,深交所结合市场形势新变化和信息披露考核实践情况,修订发布《上市公司信息披露工作考核办法(2020年修订)》,对信息披露考核方式、内容和结果用途等方面进行优化完善,进一步提高考核评价机制透明度和实效性。

本次考核是办法修订后的第一年,考核标准更加清晰直观、考核程序更加公开透明,考核方式更加立体多维。一方面,“加分项”重点聚焦信披要求执行、投资者关系维护、社会责任履行等情况。从实践看,逾2100家公司召开2020年度业绩说明会,超过2200家公司披露社会责任履行情况,1000多家次推出股份回购计划或现金分红方案,正面引导作用凸显。另一方面,“减分项”重点关注重大负面事项、上市公司及相关方被纪律处分或被采取监管措施等情况,对重大负面事项及时披露、发生资金占用和违规担保、多次收到举报投诉等情形予以减分。

2020年,考核结果为A、B的公司家数占比同比增长1.43个百分点,一批信息披露质量好、规范运作水平高、诚信发展意识强的优秀上市公司群体不断形成。192家公司连续3年以上信息披露考核为A,云南白药、科大讯飞、汇川技术、中航电测等公司连续10年以上考核为A,起到良好的示范引领效应。同时,深交所切实扛起一线监管职责,持续强化事中事后监管,加大违法违规精准打击力度,考核期内共发出纪律处分决定书206份,涉及上市公司117家公司,涉及股东、董监高等相关责任人742人次。