

数据要素金融应用的价值空间与优化路向

当“以数促实”成为国家战略发展方向，数据要素逐渐成为促进数字经济发展的关键生产要素。如何充分、有效、创新地使用数据要素，深化其在产业中的应用价值成为全新的时代课题。作为促进要素自由流动、引导资源优化配置的重要应用场景，金融与数据存在天然的耦合关系，成为推动国家经济发展和数字金融的重要引擎。

文 | **李翀** 招联消费金融股份有限公司执行董事、常务副总经理

董希淼 招联消费金融股份有限公司首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员

数据是数字经济发展的关键生产要素，是发展新质生产力的重要基础，是国家基础性战略资源。2024年第11期《求是》杂志发表了习近平总书记的重要文章《发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点》，文章强调“要健全要素参与收入分配机制，激发劳动、知识、技术、管理、资本和数据等生产要素活力，更好体现知识、技术、人才的市场价值，营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围。”数据作为生产要素参与

收入分配后，其快速融入生产、分配、流通、消费等各个环节，正深刻改变着人民的生产、生活方式和社会治理模式。

金融业是数据密集型行业，数据要素引入大大提高了金融服务的数字化和智能化水平，金融服务实体经济质效显著提升。但当前数据要素在金融领域的应用还有优化空间，需进一步采取措施，打通数据“供—流—用”各环节，更好地发挥数据要素的应用价值，赋能金融行业高质量发展。



赛迪网官方微信



数字经济官方微信

一、国家大力支持数据要素发展

从生产力发展角度看，人类社会先后经历了农耕时代、工业时代和信息化时代。农耕时代和工业时代时以土地、劳动、资本为生产要素，而在信息化时代诞生的数字经济则以数据为关键生产要素。作为新型生产要素，数据对劳动力、资本等传统生产要素具有放大，甚至倍乘的作用，可以有效提升经济社会全领域的资源配置效能。

（一）高度重视数据要素发展

2017年12月8日，中共中央政治局就实施国家大数据战略进行第二次集体学习。习近平总书记在主持学习时指出，“要构建以数据为关键要素的数字经济。建设现代化经济体系离不开大数据发展和应用。”这为我们发挥好数据这一新型生产要素的作用、推动数字经济健康发展指明了方向。

在此背景下，2022年12月，中共中央、国务院印发《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》（以下简称“数据二十条”）。“数据二十条”明确了数据基础制度体系的架构，是我国首部从生产要素高度系统部署数据要素价值释放的国家级专项政策文件。2023年12月，国家数据局等17部门印发《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》（以下简称“行动计划”）。具体到金融领域，“行动计划”提出，支持金融机构融合利用科技、环保、工商、税务、气象、消费、医疗、社保、农业农村、水电气等数据，加强主体识别，依法依规优化信贷业务管理和保险产品设计及

承保理赔服务，提升实体经济金融服务水平，为金融领域进一步深化数据要素应用提供了指南。

（二）数字经济成为经济增长的重要动力

随着新一轮科技革命和产业变革的深入演进，以数字化、智能化为特征的数字经济不断创造新的生产供给、激发新的消费需求，拓展了新的发展空间，成为世界各国经济增长的重要动力。中国信息通信研究院（以下简称“信通院”）发布的《全球数字经济白皮书（2022年）》显示，2022年美国、中国、德国、日本、韩国等5个主要国家数字经济的总量为31万亿美元，数字经济占GDP比重为58%，较2016年提升约11个百分点；数字经济规模同比增长7.6%，高于GDP增速5.4个百分点。

在中国，数字经济在国民经济中的地位更加重要、支撑作用更加明显。数据显示，2016年至2022年，我国数字经济规模增加4.1万亿美元，年均增长14.2%，是同期美中德日韩5国数字经济年均增速的1.6倍。目前我国数字经济规模超过50万亿元，稳居世界第二，占GDP比重提升至41.5%。数字经济快速发展得益于政策支持，得益于数据要素与技术助力。同时，数字经济的快速发展也对数据要素开发应用提出了更高要求。

二、数据要素在金融行业的应用

金融在现代经济体系中发挥着促进要素自由流动、引导资源优化配置的重要功能，与数据要素存在天然的耦合关

系。在数据要素和传统要素深度融合的过程中，银行业作为金融业的主体，应积极拓展数据资产的获取渠道，通过数据治理和数据价值挖掘，发挥数据要素的赋能和倍增效应，充分释放数据要素价值，更好地促进数据与业务融合。

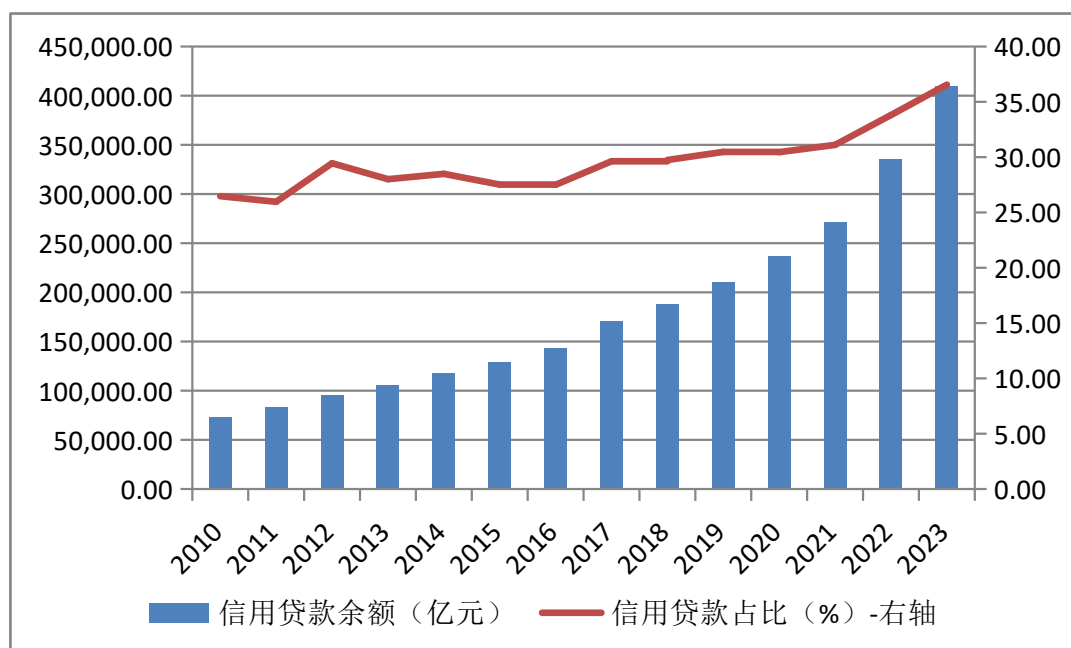
（一）依托数据要素开发针对性金融产品

中央金融工作会议指出，金融要为经济社会发展提供高质量服务，要求“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章”。近年来，依托数字化技术，金融机构开发了一系列针对性的金融产品，尤其是针对缺少抵押、缺少担保的普惠金融领域，金融服务取得积极成效。

作为招商银行与中国联通两家央企的合作典范，招联消费金融股份有限公

司秉持着“以科技践行普惠，让信用不负期待”理念，开发了系列金融产品，为用户提供了全线上、免担保、低利率的普惠消费金融服务。以新市民为例，当前我国的新市民群体约有3亿人，占比超过20%，但由于他们缺乏车、房等固定资产，收入来源不稳定，且征信数据缺失，这些时代的“主角”长期处于普惠金融服务的夹心层，金融需求难以很好地得到满足。为了有效缓解新市民的金融困境，招联基于数据支撑，为个体奋斗者推出了创新性的信贷解决方案——“自信”，支持客户自主管理和证明自己的信用，打破信息壁垒，为客户提供及时有效的提额、降价、延期还款等服务。目前，“自信”服务已为超10万困难群众无条件减免利息。

（二）依托数据要素提升服务实体



来源：根据上市银行年报整理

图 1 6 家大型商业银行信用贷款余额及占比情况图示

经济质效

数据要素作为五大生产要素之一，在推动传统产业转型升级、催生新产业新业态新模式中发挥了积极作用。

近年来，伴随数字基础设施和数据资源体系不断完善，数据在普惠金融、数字金融等领域正发挥着越来越重要的作用。此前，银行发放贷款主要依赖抵质押品来衡量客户的资信水平和还款能力。但随着金融数据积累及大数据等技术运用，银行可以通过相应的模型来更准确地判断客户的资信水平，从而更好地满足中小微企业的融资需求。同时，还可以通过精准画像，把合适的金融产品提供给合适的客户，以提升金融服务的精准性。

以商业银行为例，依托于大数据等深度应用，6家大型商业银行的信用贷款从2010年的7.32万亿元，增长到了2023年年末的40.97万亿元，年均增速为15.02%；从信用贷款占比看，六大行的信用贷款占比均值从2010年年末的26.47%上升到2023年年末的36.55%。虽然信用贷款占比已有较大提升，但与发达经济体接近50%的信用贷款占比相比仍有一定差距。未来随着大数据进一步丰富及应用场景进一步增多，我国银行业信用贷款占比仍有进一步上升的空间。

（三）新技术的探索更需要数据要素的支撑

2022年11月，OpenAI公司推出了对话式通用人工智能（AI）工具ChatGPT。ChatGPT利用海量训练数据开展深度学习和强化学习，给用户带来了全新的“人

机对话”体验，引起业界广泛关注。

大模型技术的突破离不开高质量数据的支撑。信通院发布的《数据要素白皮书（2023年）》显示，2018年GPT-1数据集约4.6GB，2020年GPT-3数据集达到753GB，2023年GPT-4的数据集达到了GPT-3的数十倍以上。国家数据局今年5月在第七届数字中国建设峰会上发布的《数字中国发展报告（2023年）》也显示，2023年全国数据生产总量达32.85泽字节（ZB），同比增长22.44%。

随着大模型时代到来，通用人工智能产业将迎来爆发期，对大规模、高质量、多样化的数据集的需求也将更加迫切。可以说，生成式大模型赋予了数据新的生命力，同时，数据要素作为新型生产力的代表，已成为未来人工智能竞争的关键要素。

三、数据要素金融应用存在的挑战

党中央、国务院高度重视发挥数据要素的作用，数据要素的利用在不断深化、价值在逐步提升。然而，在具体实践中，当前数据要素在应用过程中还面临一些不足和问题，如公共数据开放程度不高、数据流通不畅、数据权属不明、数据获取成本高等问题，制约了数据要素的高效利用和价值创造。

（一）公共数据的开放程度还有待提高

相较于企业数据与个人数据，公共数据具有较强的权威性、通用性、公益性与可控性，且公共数据体量庞大，占比

高达 80%，蕴含着丰富的经济价值和社会价值。

近年来，我国公共数据开放取得了明显进展，但从总体上看，公共数据的开放程度和利用水平与社会各界的期待仍有较大差距。一是数据共享开放顾虑多。一方面，由于缺乏制度及相应的激励措施，公共数据持有部门缺乏足够的动力去开放数据，存在“不愿开放”问题；另一方面，出于数据大范围流通可能导致的安全管理问题，公共数据持有部门还存在“不敢开放”的问题。二是公共数据供给质量不高。现在开放的公共数据总量在不断增加，但涉及核心业务办理、社会公众迫切需求的数据还相对较少，实用性强的公共数据开放程度还不足。三是数据平台之间还未实现互联互通。目前，部分地方建立了省级、地市级数据开放平台，但是平台建设标准不统一，平台之间的互联互通及跨地域的协同治理还面临一定困难，存在“不好开放”的问题。

（二）数据要素市场尚未充分发挥作用

构建统一规范的数据要素交易市场，能够充分挖掘和释放数据要素的价值，促进数字经济的高质量发展。当前，我国数据要素市场尚在起步建设阶段，从发展情况看，大致可归为三类。第一类是各地实践探索的数据交易机构，主要为买卖双方提供展示、撮合、交付等服务；第二类是企业围绕业务协同等自发开展的点对点数据流通交易；第三类是行业数据流通交易平台。具体实践中，这些

地方交易所基本上是根据当地的情况制定自己的交易规则和制度，国家层面尚未形成一体协同、多级联动的数据市场流通交易体系。

此外，数据入表为激发数据要素价值提供了助力，但由于数据具有未来经济利益难确定、价值易变性等特性，全社会仍缺乏对数据资产评估的共识，需要进一步加大对各类数据商和第三方专业服务机构的培育力度，繁荣数据开发利用产业生态。

（三）数据要素的应用场景还有待拓展

释放数据要素价值的关键在于应用。当前，我国的数据要素规模化应用仍存在于探索阶段，多数应用仅局限于小范围，并未拓展至多场景应用。金融业作为典型的数据驱动行业，依托大数据技术，其已在交易欺诈识别、精准营销、黑产防范、消费信贷、信贷风险评估、供应链金融、智能投顾、骗保识别、风险定价等领域有了广泛应用，但也存在数据价值释放不够、挖掘不力等问题。如金融大模型应用方面，由于需要大量的高质量数据来进行训练和预测，但金融数据质量还存在准确性、完整性不够等问题，且在当前国际主流的大模型中，语料库多以英文为主，最流行的 Common Crawl 中文数据只占 4.8%。此外，由于不同行业数字化转型程度、数据资源基础、场景需求不同，数据要素的应用广度和深度也存在较大差异。如在能源、交通等领域，高质量的产业数据主要集中在龙头企业手中，产业中下游企业或

相关配套企业难以获取和利用产业数据资源以释放数据资产价值，数据资产的利用范围仍有待拓展。

（四）数据基础制度仍需要进一步完善

数据要成为可以自由流通的要素进入生产环节释放价值，还有赖于各类基础制度的进一步完善。当前我国在数据产权界定、数据产品定价、数据安全审查等方面仍有待进一步完善。一是数据要素的确权问题。数据要素产权的清晰界定是数据要素市场化配置的基础条件。数据权属不像传统生产要素那样清晰明确，权属问题较为复杂，数据所有权问题至今在世界范围内也没有达成共识。在我国，民法典已经确认了数据的民事权益客体属性，为数据确权提供了民事基本法层面的依据。同时，虽然有关数据政策和地方性立法确认了数据权益，但在全国性立法层面并没有对数据确权作出回应。二是数据要素参与收入分配问题。党的十九届四中全会提出，要健全数据要素按自身贡

招联联合中山大学发布消费金融垂直行业首个 130 亿参数规格的开源大语言模型——“招联智鹿”。



献参与收入分配的机制，其中数据要素的自身贡献由市场决定，其获得的收入由贡献决定。但现实中，数据产品和服务的市场价值因人而异、因具体运营情况而异，难以对其进行精确核定。同时，数据要素收入分配主体的不确定性也抑制了各经济主体生产与交易数据要素的积极性。

（五）金融机构获取数据资源成本相对较高

《金融机构外部数据管理实践白皮

书（2023年）》显示，银行业外部采购应用场景中，大数据应用采购占比最高，达到87.1%。同时，金融机构外部数据的采购规模呈指数级增长，近五年，数据采购项目数量年复合增长率达40%，远超金融机构采购总项目数量年复合增长率的26%。其中银行业的占比最高，采购项目数接近金融机构采购总数的70%，采购金额接近总金额的80%。可以看出，金融机构尤其是银行业对大数据的需求相当迫切。但调研中也发现，当前金融机构在获取外部数据时还存在成本相对较高的问题。一是数据标准不统一导致的数据治理成本较高。目前，银行采购的外部数据普遍缺乏统一的技术平台，技术规范不统一，增加了银行运用外部数据的治理成本。二是不同层级数据重复接入推高了购买成本。银行在对接政府相关部门数据时，虽然有总对总的方式，但对于广大的中小商业银行，通常是不同层级的分支行对接当地的政府相关部门，增加银行接入数据的成本。三是广大农村地区的数据获取成本仍较高。当前，农村地区尤其是落后地区的数据仍相对缺失，需要耗费较多人力成本。

四、深化数据要素应用的对策建议

数据作为新型生产要素，在推动新质生产力发展、重构新型生产关系、助力经济高质量发展以及赋能金融高质量发展等方面发挥着重要作用。未来，如何开发利用好数据要素、更好地激发数据要素的应用价值，还需要从以下几个方面着力。

（一）完善数据要素基础制度

近年来，我国数据基础制度体系建设取得长足进展，法律法规体系不断完善，但仍需要进一步完善数据要素相关基础制度。一是数据要素产权制度。应进一步建立市场化的数据要素产权运行机制，推动数据要素确权。如积极探索数据资源持有权、数据加工使用权、数据产品经营权“三权”分置的落地，助力中国特色数据产权制度体系的落地。二是数据要素分配制度。“数据二十条”强调了市场在数据资源配置以及数据要素价值决定和收益分配各环节中的决定性作用。需要进一步健全数据要素由市场评价贡献、按贡献决定报酬的机制和政策，保障数据要素所有者和处理者凭借要素或劳动参与收益分配的权利。

（二）加快公共数据开发开放力度

开发利用公共数据，是深化数据要素市场化配置改革的关键举措，是发展数字经济的重要支撑。我国公共数据体量巨大，质量较高，管理相对规范，可把充分挖掘和释放公共数据的多元价值作为突破口。一是发挥公共数据资源开发利用的示范效应，推进公共数据资源管理和运营机制改革，同时明确公共数据授权运营的合规政策和管理要求，一体推进公共数据共享、开放和授权运营，平衡好公益性和市场化的关系。二是加快推进各层级公共数据开放平台的互联互通，制定统一的公共数据开放平台管理制度和标准规范，构建全国统一的公共数据开放平台体系，逐步形成一站式、便捷化、全口径的公共数据开放服务能

力。三是鼓励有条件的地方先行先试，制定数据要素相关规划和目标，因地制宜探索细化数据基础制度，抢占先机培育产业。

（三）不断培育壮大数据产业生态

数据要素开发利用离不开各类规则的制定及各类经营主体的积极参与。一是加速培育和完善数据要素市场，培育多层次数据要素交易平台，打通链条各主体间的数据流通和使用障碍。二是完善数据要素交易场所制度，加强对平台数据的监管，规范数据市场交易行为。如可探索建立数据要素市场准入分类分级数据安全管理体系。三是完善数据要素场内规范化交易渠道，推动数据要素市场场内交易活动更加简便灵活，以规范化数据要素交易市场替代不正规数据要素交易方式，构建数据要素交易活动全链条可追溯机制，实现数据要素经济价值与社会价值的统一。四是加大对各类数据商和第三方专业服务机构的培育力度，培育壮大数据产业生态。

（四）深入挖掘数据应用场景

数据只有与场景结合，才能改变传统生产函数，更好地实现数据价值。正如国家数据局局长刘烈宏指出，释放数据要素乘数效应，关键是在千行百业中创造更加丰富的应用场景。《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》提出，要聚焦重点行业和领域，挖掘典型数据要素应用场景。一方面，要加大对数据技术创新和应用创新的支持力度，鼓励企业和科研机构开展数据技术研究，深度挖掘实体企业的数据需求和应用场景，

开发数据要素在各个行业和领域的多场景应用和跨行业应用，推动“数实融合”发展。另一方面，要积极通过开展试点、举办大赛、征集案例等方式，深入挖掘数据要素应用好经验、好做法，并推广一批典型应用场景，为不断释放数据要素价值营造更广阔的空间。

（五）深化数据要素在金融领域的应用

数据要素与金融服务紧密结合，已成为推动国家经济发展和数字金融的重要引擎。商业银行、消费金融公司等金融机构应持续探索数据开发利用的路径，完善数据生态，提升服务质效。一是利用数据要素更好地服务实体经济。积极对接环保、工商、税务、气象、消费、医疗、社保、农业农村、水电气等数据，不断优化创新金融产品，提升服务实体经济水平。二是提高风险防控能力。充分发挥金融科技和数据要素的驱动作用，提升金融反欺诈、反洗钱能力，提高风险预警、监测和防范水平。三是积极把握竞争新机遇。随着AI大模型以及大模型应用场景的拓展，金融机构不断延伸金融科技服务的广度和深度。未来AI技术与金融服务深度融合，或将对现有金融服务模式产生颠覆性影响。金融机构要进一步提升数据治理能力，提升数据质量，为大模型等深度应用打好基础。

 责任编辑：杜玢翰 dubh@staff.ccidnet.com