

数据资源从成本项转为资产项 多家银行数管齐下抢先“挖矿”

证券时报记者 李颖超

在数字经济时代,数据这一曾经被视为业务副产品的要素,如今已超越传统的资金、网点等要素,逐渐成为商业银行核心战略资产之一,驱动其业务创新、风险

管理和客户服务模式的全面升级。

证券时报记者观察到,近期,多家银行在数据人才争夺、平台信创改造、数据资产入表等方面动作频频,多维度加速推进对数据战略的探索与布局,以期先人一步“挖到矿”。

1 人力争夺:复合型才成“香饽饽”

当前,银行业对数据人才的争夺愈发激烈。

从多家银行近期发布的招聘信息来看,数据分析、数据治理、数据库管理、人工智能等岗位需求旺盛,且对应聘者多元化经验和技术能力的要求较高。

日前,黑龙江省农村信用社联合社发布2025年员工招聘公告,拟面向高校和社会共同招聘,报名时间截止5月26日,涉及办公政策研究、组织党务宣传、公司个金、渠道、计划财务、法律、金融科技等多个关键条线,共推出24个招聘岗位,计划招聘人员达97人。

其中,金融科技条线包括数据研发、数据库管理、云平台管理、应用创新(人工智能方向)、科技管理等岗位共66人,占据2025年招聘人数的一半以上。从招聘要求的专业技术来看,涉及该条线的岗位青睐于具有商业银行从业、互联网大厂或知名金融科技企业相关工作经历的复合型人才。

同时,与数据研发、人工智能方向有关的岗位,要求任职者具备挖掘相关技术与业务融合场景的能力,以及有过支撑实际银行业务场景的经验。显而易见,农信联社不仅开始关注求职者技术能力,更

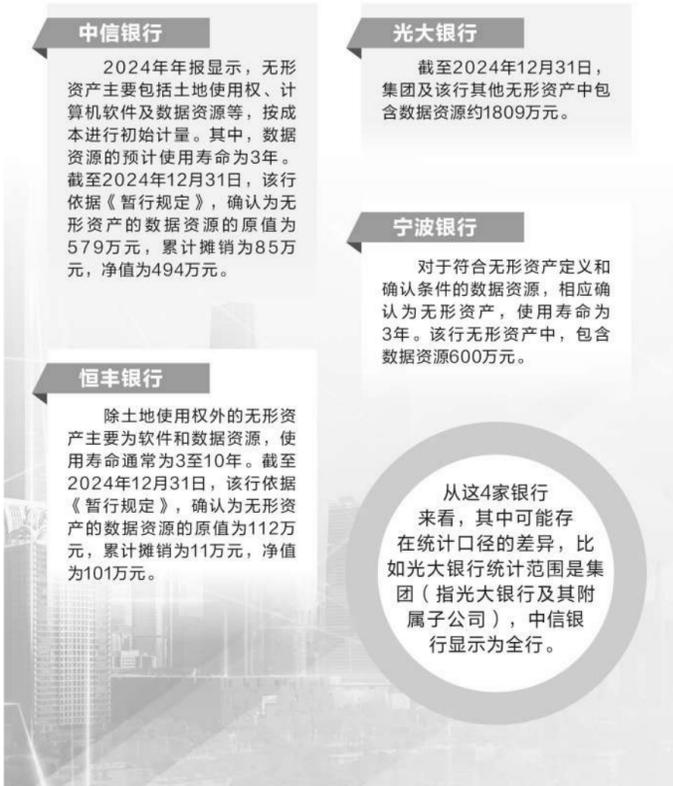
看重他们能否将技术转化为实际的业务价值。

某股份行华东区分行人士向证券时报记者表示:“过去,银行更倾向于招聘具有金融、经济背景的人才,但现在科技与数据类岗位占比大幅提升,银行尤其需要既懂金融业务又懂数据技术的复合型人才,市场在这方面也存在一定的缺口。”

除了上述农信社,股份行浦发银行也在总行层面面向市场招聘数据管理部、科技金融部和平台研发中心三个部门的副总经理。从该行提及的应聘者专业能力素质来看,上述岗位的遴选也反映了数据与科技金融等领域对高端人才提出了与时俱进的高标准要求。

比如,浦发银行总行在数据管理部副总经理的任职要求中提到,应聘者需具有10年及以上大型国有银行、股份制商业银行或知名金融机构相关科技企业、互联网企业或其他金融机构的岗位工作经历,从事数据管理相关工作5年及以上等。该岗位所负责的内容包括推进全行数据资产管理、数据质量管理工作,制订企业级数据规范,推动落实数据资产全生命周期管理要求等。

银行名称	数据资源入表金额(万元)	数据资源原值(万元)	累计摊销(万元)	净值(万元)	数据资源使用寿命(年)	统计范围
中信银行	579	579	85	494	3	全行
光大银行	1809	—	—	—	—	集团(含附属子公司)
恒丰银行	101	112	11	101	3至10	全行
宁波银行	600	—	—	—	3	全行



2 平台建设:信创改造与国产化替代

■ 由于监管对数据安全的要求提高,国产数据库、分布式存储等技术成为银行重点考察的方向。

人才需求激增的同时,是银行数据平台建设项目在密集推进,数据基础设施层面正加快国产化替代步伐。

5月,交通银行浙江省分行发布数据平台信创改造项目的市场调研公告,供应商受邀参与。据了解,在数字化转型和信创改造的背景下,交通银行浙江省分行计划将本地数据迁移至总行OceanBase,将原有系统迁移至国产数据库。

“近年来,银行在数据中台、监管报送、智能风控等领域的投入明显增加。由于监管对数据安全的要求提高,国产数据库、分布式存储等技术成为银行重点考察的方向。”一位接近银行数据平台建设的业内人士透露。

实际上,多家国有大行和股份制银行均在积极推进数据平台升级。随着市场环境日益复杂多变,客户需求也愈发多样化,在此背景下,国有大型银行、股份制商

业银行以及城市商业银行纷纷启动了新一代分布式核心系统的建设工程。

根据中国信息通信研究院云计算与大数据研究所统计,包括中国工商银行、中国建设银行等在内的国有大行,其新一代核心系统建设启动时间较早,技术、资金、人才储备丰富,改造进展较快,核心系统建设多已从技术验证阶段进入投产阶段。通过采用分布式架构、云计算、国产数据库等前沿技术,商业银行得以重构其金融基础设施,在提升服务效能的同时,增强系统的自主可控能力,确保服务稳定性。

此外,不少银行在相关业务实践中还研发出独家技术。比如,来自国家知识产权局公开的信息显示,中信银行正申请一项名为“一种应用于银行的配置化云端数据湖至应用数据库数据卸载方法、系统”的专利。

从平台建设的供应方面来看,市场环境也逐渐趋热。市场份额位居前列的神州数码信息服务集团在其2024年财报中透露,近三年来,金融软件业务签约总额在国有大行和股份行的年度复合增长为15.06%,收入总额年度复合增长19.52%。其中,在核心业务系统方面,该公司中标某股份行全核心项目和某股份行分布式核心会计核算项目,中标某省农信项目,中标中部某省万亿资产体量城商行和东部某省3万亿资产体量银行的新核心项目,以及中标广东、天津、江苏等地农商行核心项目。

3 数据入表:从成本中心到价值创造

除了人力和平台建设,作为拥有海量数据金融机构的银行,还积极推进数据资产入表。多家银行在最新年报中均提及“数据资产入表”,探索数据资产估值,侧面反映出行业对于数据价值的认可。

自去年1月1日起,财政部印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(下称“《暂行规定》”)正式实施,允许符合条件的数据资源确认为无形资产或存货,并在财务报表中列示,对数据资产入表(计入财务报表)提供了原则性指导。

这一政策变化对银行业影响深远。过去,银行在数据治理、数据平台建设上的投入通常被计入成本项,而上述规定实施后,高质量的数据资产可被量化并计入资产负债表,进而提升企业估值。这背后离不开顶层设计的逐步引导,《数据安全法》《个人信息保护法》等法规近年相继出台,《暂行规定》则从制度层面确认了数据资产的属性。

在披露的2024年年度报告中,中信银行、光大银行、恒丰银行、宁波银行等均透露了具体的数据资产入表金额。其中,

光大银行数据资产入表金额高达1809万元,宁波银行、中信银行、恒丰银行的这一数据分别为600万元、579万元、112万元,各家银行在数据资产入表金额的统计上还存在一定的统计口径差异。

虽然上述入表规模不大,但意义重大。“这体现了银行数据从成本项正式转变为资产项。”有会计师事务所人士表示,“随着评估体系逐渐完善,未来数据资产的规模有望快速增长。”

值得一提的是,目前各家银行针对数据资产入表的进展不一。工商银行和招商银行在年报会计政策变更部分提到,2024年生效的《暂行规定》对其财务状况无重大影响;华夏银行、浦发银行也提到了各自推进数据资产入表的情况,但未透露具体的人表金额。

一位不愿具名的银行业资深从业人员认为,随着技术成熟和监管完善,未来三到五年将是银行业数据能力建设的关键期,“那些在人才、平台和财务处理上提前布局的银行,有望在数字化转型中占据先机。”

数据生态建设需秉持长期主义思维

证券时报记者 李颖超

商业银行数字化转型已步入深水区。

近期,国有大行、股份行等各类金融机构动作频频——从年报中对数据资产入表的积极探索,到招聘人才时所展现出的倾向偏好,再到数据平台建设所释放出的招标信息,无一不显露出银行业加速布局数据资产的态势。

不过,在数据资产变现的“快车道”上,银行业仍需要警惕急于求成的心态,不能盲目追求短期效益。真正具有远见的银行,应以长期主义思维构建可持续发展的数据生态体系,这种战略定力或将决定未来银行业的竞争格局。

银行从战略高度进行整体规划。随着《数据安全法》《个人信息保护法》等法规出台,数据要素的市场地位得到制度性确认,数据银行拥有海量客户的交易、信用评估等核心数据,这些资源的价值已超越简单的业务支持层面,成为决定商业银行未来竞争力的战略资产。

构建高质量数据生态,需要银行在三个维度持续发力。

首先是治理体系的持续性投入。数据治理不是一次性工程,而是需要持续优化的长效机制。

其次,是技术架构的前瞻性布局。分布式数据库、隐私计算、区块链等新技术正在重塑数据基础设施,银行应当把握技术演进趋势,构建弹性可扩展的数据平台。

最后,是人才体系的系统性建设。既懂金融业务又精通数据技术的复合型人才是稀缺资源,银行需要建立“引育结合”的人才机制。

此外,欲将数据价值最大化,需要有开放共赢的生态思维。对内,要打破数据孤岛,建立跨业务线的数据共享机制;对外,要构建合作网络,与政务、电商、供应链等合作伙伴建立数据联盟。

不可否认,商业银行在数据生态建设过程中仍面临诸多挑战。第一,是估值困境,目前缺乏公认的数据资产定价方法;第二是合规风险,需要银行在数据利用与隐私保护之间寻求平衡;第三是投入产出周期较长,数据能力的建设往往需要3~5年才能释放显著效益。面对这些挑战,银

行需要保持战略定力,积极建立起完善的内控流程和考核机制。

可以预见,在数字化转型浪潮下,未来的银行业或将出现基于数据能力的新一轮分化。数据能力强的银行,将在客户服务、风险控制、运营效率等方面占据明显优势,而数据战略滞后的银行则可能面临市场竞争力下降的风险。

数据资产变现的“快车道”已然开启,但真正的赢家不会是跟风者,而是那些以长期主义思维不断完善数据生态的创新者。唯有将数据转化为真正的生产力,才能在数字金融的新赛道上行稳致远。在这个过程中,如何平衡创新发展与风险控制、如何建立可持续的数据商业模式,也将是银行业有必要持续探索的课题。

5月12日,《中美日内瓦经贸会谈联合声明》正式发布,中美双方同意大幅降低双边关税水平。14日,中美双方正式调整了关税政策。

在全球经济格局深度重构的关键阶段,如何看待中美两国背后面临的经济环境及其对A股市场的影响?为此,证券时报记者近日专访了东莞证券首席经济学家杨博光,为您带来新思考。

财政货币双紧缩美国经济再承压

杨博光分析,根据最新数据,尽管美国4月核心CPI同比增速延续了三个月下行趋势,但需警惕数据表征的滞后性风险。当前读数反映的是2~3月经济活动传导结果,而4月商品价格同比已边际转正至0.2%,叠加美国企业及零售商在关税生效前集中补库,未来关税对终端价格依然存在扰动因素,或于二季度末加速显性化。

从需求端看,美国一季度个人消费支出仍维持1.8%的增长,虽然看似保持韧性,然而消费结构已显现明显分化——医疗保健、住房等刚性需求推动服务消费增长1.63%,而耐用消费品则下滑0.65%,特别是汽车等大额支出显著收缩。联邦基金利率维持4.5%高位的压制,印证了信贷成本攀升对大宗可选消费的挤出效应。

更值得注意的是,消费增长主要依赖必需品价格效应支撑,奢侈品消费虽保持增长但仅集中在高净值群体,大众消费已现疲态。在此背景下,随着信用卡违约率攀升和超额储蓄耗尽,中产阶级实际购买力面临双重挤压,较为明显的反映是消费者信心指数已创下近三年新低。“这意味着,美国经济或将从‘抢进口’带动的浅衰退转向由内生性消费收缩主导的深度调整。如此一来,美联储将陷入两难局面,一边是经济衰退的压力,另一边是外贸政策不确定带来的通胀漩涡。”杨博光说。

在财政政策方面,杨博光认为,尽管由马斯克领导的“政府效率部”(DOGE)取得的成绩显示,财政支出同比增速有所下行,财政赤字也呈现下降趋势,但2025财年上半年联邦赤字仍处于1.3万亿美元的历史次高,折射出紧缩政策的实际效力存疑——DOGE在裁撤数万个岗位的同时,却为应对危机反复召回被裁人员,甚至扩招临时雇佣工,形成“裁撤常设岗一扩招合同工”的财政消耗置换。他分析,当前的美国政策困局揭示,单靠行政效率改革难以破解结构性赤字,反而可能由于削弱公共服务能力而加剧经济社会成本,后续财政支出是否能延续下行尚存较大变数。

杨博光表示,由于美国债务压力仍存,因此“增收减支,缩小财政赤字”成为政策的重心。财政支出减少,意味着政府加杠杠的意愿下降,美国经济则需由私人部门支撑。如此看来,在财政货币双紧缩的环境下,美国政策对经济的支撑力量不足,即在私人部门依赖财富效应以维持消费需求的情况下,美股资产下行与消费动能收缩同步,进一步验证美国经济的脆弱性。

中国经济展现强劲动能

杨博光认为,当前中国经济正展现强劲动能,人民币资产的吸引力也显著增强。

数据显示,2025年一季度,中国GDP增长5.4%,延续高速增长态势,出口增速也表现出较强韧性。凭借完备的产业链,中国制造的竞争优势持续增强。4月,尽管面临美国关税因素的扰动,中国的出口增速仍保持在8%的水平。

“从出口结构来看,虽然对美出口有所减少,但对欧洲、东盟地区的出口实现增长,充分彰显了中国制造业在全球的重要地位。随着中美谈判取得重要进展,双方关税下调,外需经济有望保持韧性发展。”杨博光说。

同时,一季度中国社会消费品零售总额增速较去年同期加快1.1%,3月社零增速更是达到5.9%,高于一季度GDP同比增速,消费动能得到了有效释放。庞大的内需市场,正成为中国经济稳定发展的坚实基础。

杨博光分析,中国通过扩大“以旧换新”补贴范围以促进消费,优化离境退税政策以提高入境消费便捷性,并积极探索“人工智能+消费”“IP+消费”等新消费方向,从新旧动能两方面共同发力,持续提升经济发展动能。

A股市场有望稳步提升

在杨博光看来,除了出口和消费领域“给力”,在投资领域,2025年一季度中国固定资产投资也运行平稳。尤其是专项债作为政府实施积极财政政策的关键工具,其在二季度的使用情况将对A股市场影响深远。

财政部数据显示,2025年全年新增专项债额度将达4.4万亿元,一季度国债发行节奏已快于去年同期。其中,新增专项债发行1万亿元,再融资债券发行1.6万亿元,形成专项债和再融资债“双轮驱动”格局。

展望二季度,基于2024年发行节奏整体偏缓的背景,2025年“早发行,早使用”的要求将促使专项债发行速度加快。根据各省份披露的二季度地方债发行计划,截至4月7日,已有24个省份披露相关计划,7个省份尚未披露;已披露发行计划新增地方债共计9949亿元,其中新增专项债8889亿元,预计二季度发行进度将超过55%,显著高于2024年的37.2%。据悉,财政支出将重点向基础设施建设领域倾斜,涵盖交通、能源、水利等传统基建以及5G基建、数据中心等新基建项目。“这将带动相关产业链发展,推动制造业企业利润回升,进一步保障居民可支配收入增长,促进经济内循环高质量发展,推动A股市场每股收益(EPS)提升,成为驱动市场稳步上行的重要动力。”杨博光说。

两相对比,杨博光表示,美国经济压力增加,每股盈余与回购力度减弱,美股与美元指数下行概率增强,美国资本将外溢全球;而强劲的动能和频频出台的支持性政策,正成为中国经济增长的助推器。叠加二季度专项债发行规模提速,经济内循环进一步向高质量发展,A股市场价值的提升也将与内需经济板块产生共振效应。

东莞证券首席经济学家杨博光:中国经济动能强劲 助推股市稳步提升

证券时报记者 胡飞舟