

WeBank
微众银行

金融科技
微洞察

FISCO 金链盟

飞梭
FISCO BCOS

KPMG
毕马威

Guantao
观韬律师事务所

SFA
深圳市金融科技协会
Shenzhen FinTech Association

“新松恨不高千尺， 浅草才能没马蹄”

—— 银行业视角下的数据资产入表



2024年12月

前言

随着数字经济的快速发展，数据已经成为国家基础性战略资源和关键性生产要素。中央网信办发布的《国家信息化发展报告(2023年)》显示，2023年我国数据生产总量为32.85ZB，同比增长22.44%。随着数据产量的快速增长，如何有效激活并充分释放数据要素价值，以及如何衡量数据要素在推动经济发展中的乘数效应，成为政策制定者面临的关键考量之一。

政策制定者期望通过数据资产入表使数据要素的经济潜力量化和货币化，从而为衡量数据要素价值提供可行路径。数据资产入表可直观理解为“将数据纳入企业报表的资产项，以体现其业务贡献与真实价值，并实现科学管理的过程¹”。有观点认为：数据资产入表将发挥会计启动器作用，进一步激活数据资产的交易和利用，加快释放数字经济新动能²。随着财政部印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》于2024年1月1日起施行，数据资产入表元年的大幕正式拉开。一时间，市场各方对企业数据资产入表的关注持续攀升。

然而，企业在数据资产入表实践中面临着权属确定、价值评估、数据存储更新及交易流转等多个环节的问题。从2024年前三季度发布的财务报告情况来看，在率先披露数据资产入表进展的A股上市公司中，有多家公司又进行了撤回，这反映了各方对数据资产入表的认知尚未达成统一。

银行业作为拥有大量数据同时受到严格监管的行业，目前看待数据资产入表更为审慎。理论上，银行不仅可以凭借海量数据资源作为数据资产入表的参与主体，也可能通过提供数据资产质押贷款等金融服务加速数据在其他行业的流转、推动其他行业数据资产入表进程，成为数据资产入表的“市场加速器”。而现状是，在当前市场热度下，银行业对自身数据资产入表仍较为审慎，围绕客户企业数据资产的金融服务探索略显积极。银行业在市场发展初期的小步探索和审慎态度，有利于数据资产入表这一新生事物的持续、健康发展。

本研究报告通过梳理数据资产入表的现状、分析入表对财务和税务的影响等，探究银行业视角下的“数据资产入表”，旨在为银行同业开展数据资产入表及相关业务提供有益的参考。报告的研究重点主要体现在两个层面：一是银行业自身数据资产入表的价值及进展，二是从银行业授信业务等视角研究金融产品和服务的变化，探究企业数据资产入表对银行业务的影响。

¹吴蔽余,黄丽华.数据定价的双重维度：从产品价格到资产价值[J].价格理论与实践,2023(7):70-75.

²赵治纲.数据资产入表的战略意义、问题与建议[J].会计之友,2024年第3期:2-6.

目录

一、数据资产入表概况	01-02
政策背景	01
市场概况	02
二、数据资产入表对企业财务报表的影响	03-05
数据资产入表对财务报表的直接影响	03
数据资产入表对财务指标的影响	04
数据资产入表的税务影响	05
三、数据资产入表流程	06-11
数据资源治理	06
数据资源合规与确权	06
数据资源计量与入表	07
数据资源信息列报与披露	10
四、银行业自身数据资产入表	12-16
银行业数据资源的分类及特点	12
银行业数据资产入表实践案例	12
银行业数据资产入表的驱动因素	14
银行业数据资产入表的制约因素	15
五、银行业服务客户视角的数据资产入表	17-20
银行业基于客户数据资产的金融服务现状	17
银行业开展客户数据资产相关金融服务的驱动因素	19
银行业开展客户数据资产相关金融服务的制约因素	19
六、趋势展望	21-22
银行业数据资产入表将有序推进、入表规模逐步放大	21
基于数据资产的银行业金融服务将更加规范发展	21
数据资产入表有望促进银行业数据产品研发和其他创新	22

一、数据资产入表概况

（一）政策背景

为加快推进并规范全国一体化数据要素市场建设，我国政府进行了相应的机构改革并出台了一系列配套政策。2019年10月，党的十九届四中全会首次增列“数据”为生产要素；2023年10月25日，国家数据局正式挂牌，截止至2024年三季度已有31个省区完成数据管理机构的组建，全国数据要素管理体系初步形成。在配套制度上，我国政府陆续出台了一系列文件，为有序推动数据资产入表,进而推动构建完善的数据要素市场提供了有益的指导。主要政策如表1-1所示。

时间	相关政策	发布单位	主要内容
2022.12	《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》（“数据二十条”）	国务院	从数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等方面构建数据基础制度，明确指主要“探索数据资产入表新模式”
2023.02	《数字中国建设整体布局规划》	国务院	明确数字中国建设2025年和2035年的目标，以及数字中国的布局框架
2023.08	《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（“《暂行规定》”）	财政部	明确企业数据资产入表的适用条件、会计准则及列示与披露要求
2023.09	《数据资产评估指导意见》	中国资产评估协会	明确数据资产的定义、评估对象、操作要求、评估方法和披露要求
2023.12	《关于加强数据资产管理的指导意见》	财政部	明确数据资产管理的总体要求、主要任务、实施保障
2023.12	《“数据要素×”三年行动计划（2024-2026年）》	国家数据局等17部门	明确发挥数据乘数效应总体要求、重点行动、保障支撑和实施举措
2024.02	《银行业数据资产估值指南》	中国银行业协会	结合商业银行数据资产特性及数据质量、规模及市场交易等因素，构建适用于商业银行的数据资产估值框架
2024.02	《关于加强行政事业单位数据资产管理的通知》	财政部	明确行政事业单位数据资产管理工作要求
2024.09	《关于加快公共数据资源开发利用的意见》	中共中央办公厅 国务院办公厅	中央层面首次对公共数据资源开发利用进行系统部署：扩大公共数据资源供给，鼓励应用创新，推动数据产业健康发展等

表1-1 “数据资产入表”相关政策汇总

(二) 市场概况

截止至2024年三季度，数据资产入表的主体主要为上市公司和城投企业。其中，A股上市公司共有64家首次披露数据资产（含12家披露后紧急撤回），成功入表的公司数量约占上市公司数量的1%，合计金额约24.13亿元（含多次披露的累计数据）。特别需要注意的是，数据资源较为丰富的三大电信运营商均在半年报首次披露数据资产入表情况，其中，中国电信的入表金额最高，确认了1.05亿元的数据资产，中国移动、中国联通分别为0.7亿元和0.85亿元。在2024年三季度财报中，三大电信运营商跃升为A股上市公司中数据资产入表金额最高的三家公司，入表金额总计4.51亿元，展现了在数据资产入表上的巨大潜力。城投企业对待数据资产入表也展现出了一定的积极态度，城投企业不仅具备持有大量公共数据的优势，同时可能希望通过数据资产入表改善财务指标，进而拓宽融资渠道、促进业务升级或转型。截止至2024年三季度，至少有50家城投企业或其关联公司完成了数据资产入表工作，入表数据类型主要集中在交通领域，包括公共交通数据、停车数据、公路数据等。除上市公司和城投企业，我们注意到，非上市民营企业也有少量入表实践落地，目前主要集中在人工智能、数字孪生、低空经济等新兴的数据密集型企业。

银行业的数据资产入表实践仍处于前期探索阶段。2024年8月，某股份商业银行披露完成银行业首例数据资产入表。多家国有银行、股份制商业银行、区域性银行先后公布围绕数据资产入表的工作进展，预计在政策引导和示范案例带动下，将在年报中看到更多入表落地案例。



二、数据资产入表对企业财务报表的影响

数据资产入表最直观的变化便是企业根据会计准则将满足条件的数据资源纳入财报进行列示和披露，进而体现数据资产的财务价值和业务贡献。入表对企业财务指标的改变，往往决定了企业开展数据资产入表的动力。



（一）数据资产入表对财务报表的影响

1. 资产负债表

数据资产入表将直接影响企业的资产负债表，如无形资产、存货的增加，能够使得企业的资产总额增加。资产负债表的无形资产和存货都将增加“数据资源”的细分项目。此外，也存在原本计入无形资产其他类别的数据资源将会被重分类至“无形资产-数据资源”。

2. 利润表

数据资产入表也会对利润表产生一定影响。首先，原计入当期费用的数据资源的资本化可能会降低企业当期的费用，从而提高企业的营业利润。其次，作为无形资产的数据资源的摊销或作为存货的数据资源未来结转成本，在一定程度上增加企业未来的营业支出，从而降低了企业的税前利润和净利润。此外，作为无形资产的数据资源在发生减值迹象时，需计提资产减值，这将进一步影响利润表。

3. 现金流量表

数据资产入表对企业的现金流不产生直接影响，但一定程度影响了现金流量表的列报。一方面，数据资源作为无形资产入表时，会导致经营活动现金流流出减少、投资活动现金流流出增加；另一方面，数据资源作为存货入表时，仅影响经营活动现金流项目内部的列报。

假定Z企业原计入业务及管理费的100万元外购数据，按照会计准则的规定，判断相关数据符合无形资产定义和确认条件，入表金额100万元，在5年内进行摊销并符合税前扣除的条件，则将导致企业总资产增加100万元，当期业务及管理费减少100万元，对应所得税费用增加25万元，经营活动现金流流出减少100万元，购置无形资产的投资活动现金流出相应增加100万元。（简化以当年12月入表，次年1月开始摊销为例）

单位：万元，增加/（减少）

时间	资产负债表		利润表		现金流量表	
入表时	无形资产	100	业务及管理费	(100)	支付的其他与经营活动有关的现金	(100)
	总资产	100	所得税费用	25	购建无形资产支付的现金	100
			净利润	75	现金流净额影响	—
入表第二年	无形资产	80	业务及管理费	20	支付的其他与经营活动有关的现金	—
	总资产	80	所得税费用	(5)	购建无形资产支付的现金	—
			净利润	(15)	现金流净额影响	—

表2-1 企业Z“数据资产入表”财务报表受影响科目概览

（二）数据资产入表对财务指标的影响

原计入当期费用的数据资产入表时，一方面会导致资产总额增加，另一方面导致当期营业利润的增加，从而影响资产负债率、总资产收益率、净资产收益率等财务指标。同时，数据资产入表时形成无形资产还将导致风险加权资产的增加和资本的增加，进而影响各级资本充足率。对上述财务指标的具体影响取决于企业数据资产入表的相对规模大小。

假定某企业期末总资产为A，期末负债为L，当期净利润为R，期初总资产为A0，期初负债为L0，期末总资本为C，其中，原计入费用的金额D作为数据资产入表，主要财务指标变化如下：

- 资产负债率=L/A，假定负债保持不变，原有的资产负债率=L/(A-D)，资产负债率可得到改善（变小）；
- 平均总资产收益率=R/[(A+A0)*0.5]，原有的平均总资产收益率=(R-0.75D)/[(A-D+A0)*0.5]，平均总资产收益率的变动方向取决于D相对于利润和资产的金额大小，一般情况下，D对分子的影响更明显，即平均总资产收益率得到改善（变大）；
- 平均净资产收益率=R/[(A-L+A0-L0)*0.5]，原有的平均净资产收益率=(R-0.75D)/[(A-D-L+A0-L0)*0.5]，平

均净资产收益率的变动方向取决于D相对于利润和资产的金额大小，一般情况下，平均净资产收益率可得到改善（变大）。

相对于其他行业，银行业更关注资本充足率，假定期末风险加权资产为RWA，则：

- 资本充足率=C/RWA，原有的资本充足率=(C-0.75D)/(RWA-D)，资本充足率的变动方向取决于D相对于C和RWA的金额大小，商业银行的资本充足率一般介于10.5%-20%之间³，D对分子的影响更明显，入表后资本充足率理论上将得到改善（变大）。

但对于动辄千亿资产规模的银行，一般的入表规模很难对银行资本充足率产生实质影响。

（三）数据资产入表的税务影响

企业需要合理确定数据资产的摊销方法和期限，以满足税法规定，避免潜在的税务风险。例如，计入当期费用的数据资产入表时，企业的当期应纳税所得额增加；数据资产入表形成无形资产后，数据资产的摊销费用可以作为税前扣除项目，影响数据资产摊销期间的企业的应纳税所得额。

³ 《商业银行资本管理办法》规定商业银行需要达到的资本充足率为10.5%，金融监管总局公开数据显示，截止至2024年6月末，中国商业银行整体资本充足率为15.53%。

三、数据资产入表流程

如图3-1所示，数据资产入表全流程主要包括数据资源治理、合规与确权、计量与入表、列报与披露等四个阶段。

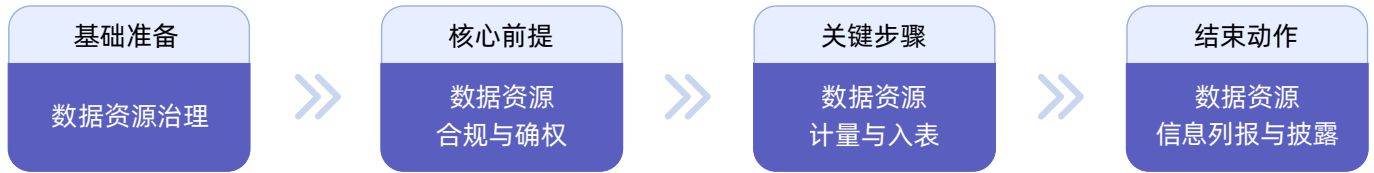


图3-1 数据资产入表流程图

（一）数据资源治理

1.数据资源梳理

首先要对企业现有的数据资源进行全面梳理，搞清楚企业到底有哪些数据资源，形成数据字典，再通过制定数据分类分级的标准，对数据资源进行清洗、整理和分类，形成数据资源清单，确保数据资源的全面性和准确性。

这一过程的难点在于企业数据种类繁多且分散，很难准确制定出科学合理的分类标准，同时数据的分类、整合还需投入较大的人力和技术资源。因此，企业在开展数据梳理过程中，需结合业务场景逐步梳理，从而不断优化和更新数据资源清单。

2.数据资源管理

数据资源梳理后再根据数据质量等实际情况开展数据管理，用以提高数据资源的有效性、完整性和一致性。为此企业应当建立完善的数据资源管理体系，这不仅有助于规范数据治理流程，也为企业在数据资源化、数据资产化方面提供了制度保障。此外，数据治理还应当建立起数据资源管理的长效机制，由于企业数据是不断更新的，因此数据治理不是一次性的，而是长期持续性的管理过程。

（二）数据资源合规与确权

1.数据资源合规审查

数据资源的合规审查旨在证明企业数据来源的合法性，并为数据确权提供依据，主要从主体合法性、数据来源合法性、数据处理合规性、数据应用场景合规以及数据安全保障等方面开展合规性评估审查。

其中，数据来源合法性审查尤为复杂。由于企业的数据来源多样，需要对数据的每种来源途径进行溯源，确保数

据从产生到后续每个流转环节都满足合法性要求，而不同途径下用以开展合规评估的标准不一，这就导致审查过程复杂且具挑战性。

2.数据资源登记确权

数据的产权制度尚在探索阶段。数据二十条提出了“三权分置”的概念，但目前尚缺乏明确的法律规范，实践中均以数据二十条作为重要参考。

对数据资源进行登记确权虽不是数据资产入表流程中的必要步骤，但在实践中，企业往往会通过在经依法批准设立的数据登记或交易机构，比如各地数据交易所、数据资源登记平台等，进行诸如数据资产登记、数据产品登记、数据知识产权登记等，在一定层面证明数据资源的合法权属。

序号	分类	实施途径	
1	数据资产登记	企业通过数据资源登记机构依法审核通过后，取得“数据资产登记证书”	目前已经在进行数据资源登记的机构有：数据资产登记评价平台、西部数据交易中心等。上海数据交易所在2024年6月28日上线了数据资产交易服务系统，构建数据资产交易制度体系
2	数据产品登记挂牌	企业可将数据资源加工整合成数据产品，并在数据交易平台上进行挂牌登记。这不仅是确认数据产品权属的方式之一，也为数据产品合法交易奠定了基础	在挂牌交易过程中，企业需进行数据来源合法性审查、数据产品交易性合规审查，并满足数据交易所对数据产品实质性加工和创新性劳动的要求
3	数据知识产权登记	2022年11月印发了《国家知识产权局办公室关于开展数据知识产权地方试点申报工作的通知》，确定北京市、上海市、江苏省、浙江省、福建省、山东省、广东省、深圳市等8个地方作为开展数据知识产权工作的试点地方。相应地，各试点地方相继出台了数据知识产权登记的相关规定，陆续开展了数据知识产权登记的创新行为	

表3-1 数据资源登记确权基本途径

然而在登记确权过程中，企业无法避免当前数据产权制度不健全的问题，登记的法律效力面临不确定性。此外，各地数据资源登记机构的登记制度和服务体系存在一些差异，也面临着登记系统统一的难题。

（三）数据资源计量与入表

1.会计确认

根据《暂行规定》，数据资产入表需要满足可控制、可收益、可计量、可辨认（即“四可”），这是判断数据资源能否被确认成资产的条件。

序号	资产类型	会计确认标准
1	存货	企业日常活动中持有、最终目的用于出售的数据资源，符合《企业会计准则第1号——存货》规定的定义和确认条件的
2	无形资产	内部用途和对外提供服务，符合《企业会计准则第6号——无形资产》规定和确认条件的

表3-2 存货及无形资产会计确认标准

由于存货和无形资产适用不同的会计准则，企业需要根据数据资源的具体情况，在入表前对数据资源依据“四可”条件进行判定，再确认数据资产入表的路径。在该过程中需要对“可收益”进行审慎判定，数据资源的价值往往不易于直接量化，因而经济利益可行性不易论证。

2.初始计量

数据资产价值评估方法主要包括成本法、收益法和市场法三种。成本法需严格基于形成数据资产的可计量成本进行价值评估。收益法是通过建立数据资产收益模型，预计数据资产可能带来的收益，并扣除相关费用来计量价值的方法。市场法是基于市场行情的评估方法，通过对比分析相同或者相似数据资产近期或往期成交价格，结合市场必要参数来评估数据资产的价值。

按照企业会计准则的要求，无论最终形成“无形资产”还是“存货”，数据资产入表都须依据成本法完成初始计量。《暂行规定》本身并没有改变现行无形资产、存货、收入等相关准则在资产确认、计量和披露方面的要求，企业在确认数据资源和进行会计处理时，应当严格遵循我国企业会计准则中资产的定义和确认条件、无形资产研究开发支出的资本化条件等一系列规定。但由于数据资产的期望收益价值与生产成本往往具有较大差距，成本法仅能保守地反映数据资产的价值下限⁴，收益法和市场法现阶段多被企业用于对数据资源的内部盘点和价值认定，以及在交易所挂牌交易的数据产品等的价值认定等。

⁴罗玫，李金璞，汤珂.企业数据资产化：会计确认与价值评估[J]清华大学学报，2023，38（05）195-209.

获得渠道	计量方式		会计处理示例
外购取得	购入时实际发生的成本确定其入账价值(成本包括购买价款、相关税费。作为无形资产的数据资源成本还包括使数据资源达到预定用途所发生的加工过程费用等)		借：无形资产或存货-数据资源 贷：银行存款或应付款项
自主研发	研究阶段支出	计入当期损益	借：费用-研究支出 贷：银行存款或应付款项
	开发阶段支出	满足资本化条件的可以资本化	借：开发支出-数据资源 贷：银行存款或应付款项

表3-3 数据资源初始计量

需要注意的是，在企业自主研发形成的数据资产中，如何准确区分研究阶段与开发阶段的支出，并判断开发阶段的支出是否符合资本化条件，是成本归集的主要难点，往往需要较高的专业判断，这也是实务容易出现争议的地方。

3.后续计量

无形资产中数据资产的后续计量包括摊销、减值和处置等内容。数据资产的摊销应根据其使用寿命和预期消耗方式进行；数据资产出现减值迹象时还应进行减值测试，此外如果是使用寿命不确定的无形资产，每年均应进行减值测试；处置数据资产时，应将取得的价款与账面价值的差额计入当期损益。作为存货的数据资源出售时，会确认收入并结转相应的销售成本。

数据资产类型	后续计量场景	会计处理示例（假设不考虑相关税费）
无形资产	无形资产摊销	借：摊销费用 贷：无形资产-数据资源-累计摊销
存货	无形资产减值	借：资产减值损失 贷：无形资产-数据资源-减值准备
	存货出售	借：银行存款或应收款项 贷：销售收入
		借：销售成本 贷：存货-数据资源
存货减值	借：资产减值损失 贷：存货-数据资源-减值准备	

表3-4 数据资源后续计量

由于数据资源时效性强，生命周期较难确定导致数据资产的摊销方法选择是当前的实务难点。此外，当数据资源的市场价值波动较大时，对于缺乏活跃市场的自主研发数据资源，减值测试可能更加复杂和不确定。因此，企业仍需探索符合自身情况的最佳实践。

(四) 数据资源信息列报与披露

1. 列报

结合企业实际情况，在资产负债表进行相关列示：

资产	期末账面价值
流动资产：	
存货	
其中：数据资源	
非流动资产：	
无形资产	
其中：数据资源	
开发支出	
其中：数据资源	

表3-5 “数据资产入表” 相关列报

2. 披露

企业应在会计报表附注中对数据资源相关会计信息进行披露，包括强制披露和自愿披露两类：

披露的分类	解释及执行标准
强制披露	包括但不限于数据资源无形资产的使用寿命估计情况、摊销方法、账面价值、使用权受限情况、研究开发支出金额、减值信息等，对于确认为存货的数据资源，企业也应披露其成本确定方法、存货跌价准备的计提方法和金额等信息
自愿披露	根据实际情况，自愿披露数据资源（含未作为无形资产或存货确认的数据资源）相关信息，以及与数据资源相关的其他重要信息，如数据资源的市场前景、应用情况等

表3-6 强制披露与自愿披露

披露内容的选择与颗粒度的把握是该流程的一个难点。这个过程中，如何平衡强制披露与自愿披露的内容，以及如何把握披露的深度和广度，都是企业需要重点考虑的问题。

需要注意的是，即使数据资源未被确认为资产，根据《暂行规定》，企业仍然需要对数据资源进行适当的列示和披露。

四、银行业自身数据资产入表

（一）银行业数据资源的分类及特点

中国银行业协会于2024年2月发布的《银行业数据资产估值指南》将银行业数据资产划分为原始类、过程类和应用类资产三类。

从来源看，银行业数据资产来源于外部和内部两个渠道。外部来源数据主要有商业采购和政府部门的公共数据，内部来源多为开展业务的伴生数据。

从加工过程看，包括传统的数据仓库、各中台、平台、模型或算法的中间层数据等。

从应用看，主要可分为面向监管报送、业务类场景、管理场景、数据治理场景几类。其中，面向业务类场景的数据可能是最有数据资产挖掘潜力的。其他三类数据更多是以满足监管合规要求、提高管理及运营效率、降低运营成本等方式间接创造价值。

银行经营受监管程度较高，出于业务合规性、客户信息保护、金融数据保密等考虑，现阶段银行通过经营数据而获得外部收益的机会非常有限，日常数据资源主要以自用为主，最常见的是用于风险管理和营销等。比如银行业最具代表性的风险模型，从数据来源看，除纳入征信数据外，往往还需根据目标人群和应用场景引入多种数据源以分析目标客户的各个维度信息，如借贷行为、支付交易信息、电商消费画像、资产状况、金融账户行为等。从数据加工过程看，模型设计与开发阶段需对建

模样本数据进行加工处理，包括对数据的完整性、勾稽关系、数据质量进行分析，并对异常值、缺失值等进行清洗处理，选择区分度好、稳定性高、风险解释能力强的变量构建模型。从应用场景看，风险模型是直接面向信贷等业务场景的，可通过业务价值测算未来现金流，具备数据资产入表的前提条件。



（二）银行业数据资产入表实践案例

2024年8月，某股份制商业银行披露已完成首例银行业数据资产入表，根据公开信息，其将个人信贷风险评估模型作为数据资产入表的首个案例，对银行同业具有普遍参考意义。

我们来看一个例子：Z银行从外部购买了一批数据，采购合同已对数据资源的来源安全与合规性进行了约定，拟与行内自行采集的其他的数据整合，并通过脱敏、清洗等数据加工环节、并通过数据质量评估，从而形成了一项数据库资源来用于精准营销分析。按照会计准则的规定，Z银行判断该项数据符合无形资产定义和确认条件⁵。

⁵成本应包含符合核算条件的数据收集与获取、存储与管理、分析及应用各阶段所产生的设备服务成本、中间投入、人力成本、间接费用等所有相关支出，此案例简化了数据处理过程。

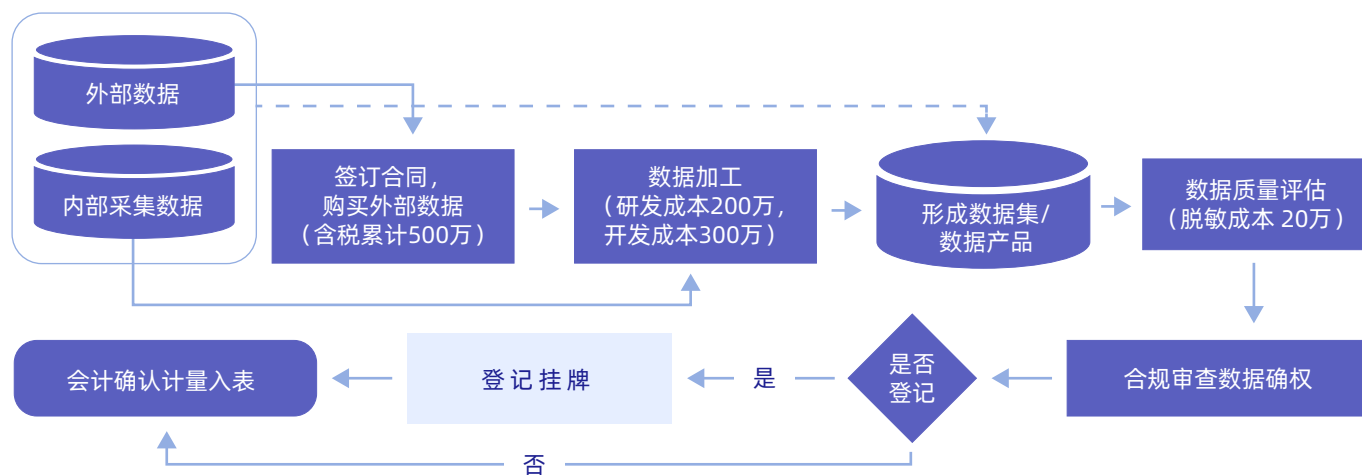


图4-1 银行业数据资产入表案例流程图

采购场景会计分录（简化不考虑增值税影响）为：

借 研发支出-数据资源 500万元

贷 存放央行款项等 500万元

研发、加工场景会计分录为：

借 研发支出-资本化支出项 300万元

贷 应付薪酬等 300万元

数据质量评估场景：

借 研发支出-资本化支出项 20万元

贷 存放央行款项等 20万元

数据库开发完成，Z银行评估该数据符合无形资产确认条件，在年末最终确认入表、并在未来5年内能够给银行带来经济效益，会计分录及对银行的财务报表影响分析如下：

借 无形资产-数据资源 820万元

贷 研发支出-资本化支出项 820万元

银行业自身数据资产入表

入表财报主要受影响科目如下表：

单位：万元，增加/（减少）

时间	资产负债表		利润表		现金流量表	
入表时	无形资产	820	业务及管理费	—	支付的其他与经营活动有关的现金	—
	总资产	820	所得税费用	—	购建无形资产支付的现金	820
			净利润	—	现金流净额影响	820
入表第一年	无形资产	656	业务及管理费	164	支付的其他与经营活动有关的现金	—
	总资产	656	所得税费用	(41)	购建无形资产支付的现金	—
			净利润	(123)	现金流净额影响	—

表4-1 “数据资产入表”银行案例受影响科目

（三）银行业数据资产入表的驱动因素

数据资产入表除对银行具有一定的财务价值外，还具有促进数字化转型、促进产品创新和提升数据治理水平等衍生价值。

比如，国家金融监督管理总局2024年5月发布的《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》中明确提出“鼓励科技领先金融机构向中小金融机构输出风控工具和技术服务”，这为具备科技优势的大型银行、数字银行等通过孵化数据产品以SAAS等形式向中小机构输出服务提供了政策依据。科技领先的银行通过输出风控工具或技术服务，有可能打造能带来稳定现金流的数据产品，而银行通过推进数据资产入表进而盘活全行数据资源、挖掘数据潜能，可能进一步加速这类产品或服务的推出。

序号	因素分类	具体描述
1	财务价值	<p>A. 内研的数据资产满足计入无形资产的条件，在入表规模足够时，费用资产化可以改善当期利润、ROE等财务指标</p> <p>B. 披露数据资源及其估值有助于银行的价值量化，吸引投资者，提升银行的资本市场估值</p>
2	促进数字化转型	<p>A. 数字化转型抓手，借此推动全行对数据价值的统一认识</p> <p>B. 利用数据驱动全行运营优化和客户体验提升</p>

3	促进产品创新	数据资产入表可以引导银行开展数据产品创新，推动银行充分参与数据要素市场的构建，新增业务创收
4	提升数据治理水平	A. 提升银行数据质量与安全水平，推动银行加强数据治理、建立健全完善的数据治理机制 B. 有助于系统评估数据资产，为外部监管和内部风险管理提供透明的信息基础

表4-2 银行业数据资产入表的驱动因素

（四）银行业数据资产入表的制约因素

对银行来说，数据资产入表当前可预见的财务收益有限，同时存在合规风险、面临内部管理及流程挑战、数据治理成本高等制约因素。

序号	因素分类	具体描述
1	财务收益有限	A. 历史成本费用无法资本化，当前可实现入表的数据资产规模有限，当前对于资产负债表、利润及税收影响很小 B. 经济利益可行性论证难：首先，数据的加工可能包括清洗、标注、整合、分析、应用、存储等多个步骤，每个步骤都可能涉及到不同软硬件成本，而银行数据往往又具有快速流动性 ⁶ ；其次，入表时评估经济利益的流入，通常以项目价值为评估基础，银行内部项目价值货币化评估难；再次，多数银行目前缺少能对外提供服务并收费的数据产品和服务
2	合规风险	外部合规风险：数据资产的产权运行机制、登记、质押等政策尚不明确，也未明确具体负责机构，数据资产的确认条件和标准目前在会计领域也尚未完全明确，大多数银行出于谨慎会选择跟随策略
3	管理及流程挑战	A. 内部管理挑战：数据资产入表需要协同财务、业务、合规、信息科技部门等，同一数据可能涉及多个条线、部门，对银行现有组织架构和内部管理有一定挑战 B. 流程挑战：实务中，如何划分研究阶段和开发阶段需要结合研发活动记录，往往需要有明确的立项流程；同时数据资源的形成不是一个线性的过程，而是涉及多个阶段和多种资源组合的复杂过程，如何划分成本对银行现有财务流程有一定挑战
4	数据治理成本高	A. 银行需要根据数据资产管理要求进行全生命周期的数据治理，可能增加数据治理成本 B. 银行需满足不同监管方的数据治理要求

表4-3 银行业数据资产入表的制约因素

⁶银行评分评级等可应用数据的形成过程具有典型的快速流动性，银行各业务系统、外部采集数据中间系统源源不断产生并输送新的数据，定向加工处理形成新的可应用数据，并快速投入到具体应用场景之中被应用消耗。



五、银行业服务客户视角的数据资产入表

（一）银行业基于客户数据资产的金融服务现状

目前银行业基于企业数据资产提供的创新金融服务主要包括：数据资产增信、数据资产质押融资、数据托管和数据资产证券化等。

1. 数据资产增信

企业数据资产无质押增信是目前各地银行业金融机构最常见的落地实践。无质押增信可以便捷地通过现有银行信用贷款体系，以数据资产价值及企业运营数据产品的能力作为企业的增信凭据，提高企业的信用等级，增加企业的授信规模。多家银行公布的“数据资产无质押贷款”，其实是“增信”，通过企业信用评级、综合考量企业还款能力后进行授信，在评级过程中银行参考数据资产估值、预期现金流等来进行增信。数据资产增信突破了传统企业信贷对实物资产评估的依赖，信贷流程相对便捷，具有很好的普适性。未来大量企业，包括数据资产非原生的平台依附型企业等，都有可能通过其积累的历史交易数据、产业数据等进行增信融资。而银行需要结合自身情况，依托数据密集型行业，提升数据资产价值评估能力、提高业务审批的自动化程度。

2. 数据资产质押融资

数据资产质押融资是企业将其合法拥有的、有价值的数据资产作为质押物，向金融机构申请贷款的一种新型融资方式。在这个过程中，数据资产被用作担保，以确保金融机构在贷款未能按时偿还时能够通过处置这些数据资产来回收贷款。从信贷产品分类看，数据资产质押融资应更看重数据资产本身的价值而非公司信用。从信贷额度来看，授信额度与押品挂钩，额度上限更高，更适合数据资源原生型、数据资源丰富和高价值的企业，对轻资产的科创企业等数据价值型企业融资具有重要潜

在价值。

由于数据资产具有低成本复制性、非排他性等特性，其在存储技术、权属认定、价值评估等方面相对常规抵押物都存在特殊性和创新性，数据资产质押融资在业务流程方面有其特殊之处，目前银行业仍处于探索阶段。

在贷前准备阶段，企业需要聘请专业律所等机构对数据资产进行合规审查，并形成数据资产合规报告。在质押融资的登记流程上，没有明确的登记平台和品种，目前检索到的案例中，可作为“其他”类别登记在中国人民银行动产融资统一登记公示系统上。

如按照严格的质押贷款流程，在授信和放款审查阶段，银行需确定数据资产质押率，但由于数据资产的价值衡量和价值保持存在较高不确定性，目前数据资产质押率未形成可供参考的实施标准，如已披露的质押融资额高达3000万元的案例，企业数据资产入表价值很难匹配其实际融资额，放款银行很可能综合评估了企业其他维度的信息，将数据资产作为其中一个参考因子而非关键要素。数据资产质押融资也并不依赖于数据资产入表，开展业务的银行需建立起面向某些行业、场景数据资产的成熟评估体系，而非着眼于最终入表的计量价值。

在贷后管理阶段，银行需要对质押数据资产进行持续监测与动态价值评估。在质押期间，银行需要妥善保管质押数据，保障数据安全，并要求出质人做好数据资产价值维护，定期报告数据使用情况，配合银行进行价值重估，

银行需基于重估结果，及时调整质押比例或要求补充担保。数据资产增信、数据资产质押融资都属于基于数据资产的创新信贷产品，产品贷前、贷中、贷后的主要环节需结合数据资产的特点进行相应的创新设计。

	贷前	贷中	贷后
部门机构	专业律所、数据交易所、数据资产登记中心、银行内部合规部门	银行内部部门（业务、风险、科技、数据管理等）、第三方托管公司、人行动产登记中心	数据交易所、银行内部数据管理部门等
关键环节	<p>合规审查</p> <ul style="list-style-type: none"> 企业聘请专业律所对公司主体、数据来源、数据处理、应用场景、数据安全等方面开展合规评估审查，并出具数据资产合规报告 <p>数据确权</p> <ul style="list-style-type: none"> 企业通过在数据登记、交易机构登记等方式进行数据资产确权 	<p>价值评估</p> <ul style="list-style-type: none"> 银行需要根据数据资产特征确定数据估值模型：数据稀缺性、完整性、时效性、收益可预测性等特殊参数或因子，客观公允评估数据资产价值 <p>建立数据托管账户</p> <ul style="list-style-type: none"> 银行自建数据托管平台或选择第三方数据托管机构，建立数据托管账户 <p>质押登记（可选）</p> <ul style="list-style-type: none"> 企业在人行动产登记中心、数据交易所、数据资产登记中心等机构进行质押登记 	<p>动态监测</p> <ul style="list-style-type: none"> 企业需做好数据维护，定期报告数据使用状况；银行可通过数据托管账户检查数据安全、数据质量，定期进行价值重估，并确保无重复质押的情况 <p>资产处置（可选）</p> <ul style="list-style-type: none"> 在违约发生时，银行可以对所质押数据资产进行处置，决定自用或外售；在外售时需考虑数据资产价值的易变性，避免在其价值过低时处置资产
难点	<ul style="list-style-type: none"> 企业数据合规体系不完善，数据资产溯源难度高 数据产权制度不健全 数据资产登记机构与登记标准不统一 	<ul style="list-style-type: none"> 需根据不同类型的数据资产确定价值评估方式与评估模型 银行内部缺少数据价值评估与管理部门 质押登记机构未统一，登记权属未明确 	<ul style="list-style-type: none"> 数据资产存在泄露、损毁、丢失等风险，监测管理难度高 数据资产价值易变，处置时减值风险高 数据资产质权行使的可实现性低，处置难度高

图5-1 数据资产信贷关键环节及主要问题概览

3.数据托管

银行业属于数据密集型行业，近几年，国内银行业数字化转型已逐步进入深水区，多家银行的线上化、智能化建设、底层信息科技能力得到了长足发展。中国人民银行原行长周小川曾提出：金融业的本质就是一种信息产业。随着数据要素市场的发展，对数据监管平台、数据存储与处理设施、数据安全保障系统等基础设施需求增加，银行凭借自身信用、数据处理能力和信息科技能力，可适时推出数据托管和运营服务，做大中间业务收入。与传统托管业务不同，为进行风险隔离，银行需建立起全套数据管理系统（含数据存储、监管和更新处理等），设置相应的数据托管账户，满足政府、企业和个人数据的差异化的安全管理和应用要求。银行作为数据托管方按照约定在数据托管者和数据加工者间进行权益分配，对数据加工使用过程进行必要的监督，同时按照监管要求开展必要的数据安全管理。

4.数据资产证券化及通证化

数据资产证券化、通证化是数据资产进一步资本化的重要手段，也是市场关注的热点，数据资产证券化、通证化不依赖于数据资产入表，但数据资产入表完成，代表着数据资产已满足确权、评估、定价及合规挂牌交易的要求，能够带来稳定的现金流，已具备了证券化、通证化的前提条件。预计随着数据资产入表的深入推进，数据资产证券化及通证化也将不断发展，并将对银行的投行业务带来一定的影响。通过区块链发行数据资产通证，能够提高资产的透明度，同时在关键环节采用智能合约可以自动交易、分配收益、计算资产价格等，在降低投资风险的同时能够提高交易流转效率。部分有条件的银行为开展数据资产相关投行业务，可能加大对区块链等技术的关注和投入。

(二) 银行业开展客户数据资产相关金融服务的驱动因素

现阶段，银行业积极开展客户数据资产相关金融服务，主要有响应政策以及为未来业务发展、新增创收提前布局两大动因。五篇大文章中首篇即为科技金融，科创企业是银行发展科技金融的重要客户，与一般企业不同，科创企业往往缺少传统资产等评估、抵押物，而不少科创企业有独有的数据资源，开展客户数据资产相关金融服务，有利于促进金融与科创企业、相关高科技产业形成良性循环，符合政策导向，同时是银行未来产品创新的方向和抓手。

序号	因素分类	具体描述
1	政策导向	五篇大文章中科技金融、数字金融都与数据要素息息相关，开展数据资产相关金融服务，是银行发展新质生产力的体现
2	未来业绩及产品创新导向	基于数据资产的金融服务在未来或有广阔发展空间，银行积极开展相关产品和服务创新是为未来发展和新增创收提前布局

表5-1 银行业开展客户数据资产金融服务的驱动因素

(三) 银行业开展客户数据资产相关金融服务的制约因素

由于数据资产的特点，以及数据确权、交易流转等基础制度尚不成熟，银行开展相关服务存在几点制约因素。

序号	因素分类	具体描述
1	配套制度尚不成熟	目前数据资产的基础法律法规、质押权属、交易流转等制度尚不成熟，银行开展金融服务面临保障制度不健全可能导致的业务和合规风险

银行业服务客户视角的数据资产入表

2	资产估值难	A.银行业传统的资产评估方法难以直接适用于数据资产 B.数据资产入表价值难以匹配其实际价值
3	贷后管理 变现难	A.数据只有在特定场景才能体现价值 B.数据资产价值具有易变性 C.数据交易目前并不活跃
4	数据资产 管理难	数据资产天然存在泄露、损毁、丢失等风险，增加了银行的合规风险和管理成本。银行需引入数据存储和监测先进技术，完善对数据资产的无损保管、动态监测等手段

表5-2 银行业开展客户数据资产金融服务的制约因素

六、趋势展望



（一）银行业数据资产入表将有序推进、入表规模逐步放大

目前已有多家银行开展数据资产入表的相关工作，数据资产入表将倒推银行内部数据治理、数据认责制度的进一步完善。同时，银行有望在此基础上构建整体数据价值估值体系，对全行数据的采集、建设、管理成本，对数据的业务价值、数据产品的市场成效进行体系化评估。在数据价值管理体系的基础上，逐步厘清数据资产边界，明确会计核算范围，建立入表数据资产评估方法和实施框架。

在政策引导下，国有大行可能快速推进数据资产入表，其后在示范案例带动下或有更多银行开展实质性行动。银行庞大的数据资源到形成入表资产需层层递进、逐步推动，预计银行首批数据资产入表规模应不大，对银行财报整体影响有限，长期来看，未来掌握更丰富数据资源的银行有望逐步推动入表数据资产的规模增长。

（二）基于数据资产的银行业金融服务将更加规范发展

目前，基于数据资产的金融服务创新还处在早期探索阶段。2022年10月，北京银行落地全国首笔数据资产质押融资贷款；2023年3月，光大银行深圳分行完成全国首笔无质押数据资产增信贷款。但在数据确权、价值评估、数据交易流转尚不规范的情况下，银行业在推出数据资产相关金融服务时存在迎合政策的动因，即实际操作时看重的仍是常规业务指标，仅通过引入数据资产将其打造成示范案例。预计随着数据资产入表案例的增长，同时在政府和监管机构的引导下，数据资产金融服务的市场配套、业务流程和风险管理将逐步规范，基于数据资产的金融服务有望更加规范发展，案例数量和融资规模将进一步增长。

数据资产入表的深入开展将加快银行业创新信贷产品的推出。预计未来的数据资产信贷产品将融入更多的增信主体，

如政府财政、融资担保机构、保险机构等将进一步联动，逐步引入财政风险补偿、担保增信、保险风险代偿等更多元的增信机制，在此基础上，银行业金融产品 in 风险分担机制、业务流程上进一步创新，有望涌现出更多针对科创企业、数据密集型行业的创新金融产品。在数据资产质押融资业务场景下，质押登记是公示质押权的重要步骤。目前，国内还没有建立全国性的数据资产登记制度和登记平台，数据资产质押登记流程存在不规范性，目前已开展的数据资产质押登记包括行业协会登记、公证登记、交易所登记等多种渠道和方式。预计随着数据资产入表金融服务的发展，也将推动统一登记制度的建设。未来有望形成全国或各地区有公信力的数据资产登记平台，构建更为规范的数据资产质押登记体系。

（三）数据资产入表有望促进银行业数据产品研发和其他创新

银行数据多为自用，目前仍鲜有对外提供服务的商业化数据产品，但随着数据资产入表的深入推进，预计具有信息科技优势的银行将更有动力推出商业化的数据产品，通过SAAS服务等形式提供服务。这类产品一方面能为银行带来直接的中间业务收入，改善银行经营、增加银行利润，另一方面数据产品能够较好的满足数据资产入表的未来现金流等先决条件，可能通过数据资产入表进一步改善银行财务报表。

数据资产入表也有利于促进银行业其他配套创新的开展。预计以银行业为代表的金融机构为适应数据资产入表的新形势，将进一步加快相关制度建设和组织调整，以便更好的进行产品和业务创新，如建立新的创新型组织来进行相关的业务探索。据报道，某银行已成立数据资产金融服务实验室，主要开展数据资产信贷、数据资产质押估值模型等领域的攻关，从而为相关企业提供数据资产入表和融资服务。如企业资产评估方法的创新，传统的资产评估方法很难适用于数据资产，随着数据资产入表的推进，各家开展业务银行将探索适合数据资产的评估方法和评估模型。

联合出品



出品人

姚辉亚 黄艾舟 赫荣科 王渝伟 罗振伟

报告作者

邢冲 许桐桐 蔡宇宁 杜晓燕 卢籽麟

朱敏捷 雷强 周丹 张可妮 陈佳莹

王棋（实习生） 郑若琪（实习生）

产品经理

邢冲

美术编辑

邓少雁 陆俊驰（实习生） 罗羚（实习生）

联络邮箱

weinsights@webank.com

service@fisco.com.cn

jason.rk.he@kpmg.com

wangyw@guantao.com

免责声明

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本报告所载的资料、工具、意见及推测仅作参考之用，并非作为或被视作出售或购买证券或其他投资标的邀请或向人作出邀请。在任何情况下，报告的编著机构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任何责任。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归编著机构所有。未经编著机构事先书面授权，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，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本文内容仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别或特定情况而提供。虽然我们已致力提供准确和及时的资料，但我们不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载内容行事。本文所有提供的内容均不应被视为正式的审计、会计、法律或投资建议。



金融科技微洞察



FISCO金链盟