

国家数据集团为何落子雄安

国家数据集团基本情况

股东架构

由国务院、河北雄安新区管理委员会、中国电信集团有限公司、中国联合网络通信集团有限公司、中国移动通信集团有限公司、国家电网有限公司、中国南方电网有限责任公司共同出资组建

总部注册地

雄安新区

定位

以数据资源开发利用为主责主业的央企

商业模式

数据治理服务、“人工智能+”服务

落子雄安

国家数据集团将为雄安新区带来一批聚焦数据科技创新、数据汇聚利用、数据基础设施建设、数据安全、人工智能等方向的复合型人才，通过项目牵引、创新单元孵化、产学研协同联动，让各类人才各展其长，以业务实践反哺城市的创新生态

张大伟 制图

◎记者 刘立

秋日，雄安新区又迎来一家央企。10月20日，国家数据集团有限公司在雄安新区揭牌亮相。

上海证券报记者了解到，未来，国家数据集团将深度融入雄安新区建设发展，依托雄安新区的创新场景，打造全国数据授权运营标杆、数据科技创新高地、数据产业集聚中心，以高质量数据供给和高水平安全保障助力经济社会高质量发展。

数据要素“国家队”商业模式

公开资料显示，国家数据集团为国有全资子公司，由国务院、河北雄安新区管理委员会、中国电信集团有限公司、中国联合网络通信集团有限公司、中国移动通信集团有限公司、国家电网有限公司、中国南方电网有限责任公司共同出资组建，总部注册地位于雄安新区。

记者从国家数据集团了解到，国家数据集团的定位是以数据资源开发利用为主责主业的央企。集团愿景是创建世界一流数据科技企业，集团将作为市场参与主

体，通过市场化的机制和力量推进数据开发利用、释放数据价值、服务人工智能、繁荣数据产业。

据悉，国家数据集团与产业各方是“能力共用，经验共享，业务共拓”的合作者，集团将秉持“协同、支撑、赋能、创新”的理念，与其他产业一起做加法，专注于做增量市场，实现“大河有水小河满”协同共赢。

数据不同于传统生产要素，只有明确的客户需求和场景用途，才有商业价值。国家数据集团会有哪些商业模式？

记者了解到，国家数据集团的商业模式为数据治理服务、“人工智能+”服务。这些服务将为个人客户提供普惠安全的数据服务，为政企客户提供平台和工具，以及高质量服务人工智能发展。

为何落子雄安

雄安新区作为“千年大计、国家大事”，既是北京非首都功能疏解集中承载地，也是一座与数字时代同步生长的“未来之城”。

雄安新区数字城市与现实城市同步

规划、同步建设，“地上、地下、云上”三座城协同推进、同生共长，楼宇、道路、管廊同步生成数字孪生模型，海量感知数据持续沉淀，丰富的应用场景成为雄安与生俱来的资源优势。

据了解，对于以数据资源开发利用为主责主业的国家数据集团来说，需要的正是可验证、可迭代的真实场景，以及先行先试的制度空间。雄安新区把“场景”写进了城市基因，是数据要素价值释放的重要试验场之一。

以雄安新区中关村科技园为例，这里围绕人工智能、数字科技、生物技术、科技服务等方向，打造了9栋主题楼宇，实行“一楼一产业”的布局。

行走在雄安新区中关村科技园内，随处可以感受企业间的设备匹配测试。科技园技术与应用的紧密咬合背后，是园区一整套服务体系的支持。这里集聚43家科研与科技服务平台，为企业提供技术攻关、试验验证、算法研发等硬核支撑。如今，雄安中关村科技园内聚集科技企业达291家，落地转化科技成果1400余项，汇聚各类创新人才3200余人。

“国家数据集团落子雄安，对于数据处理相关企业来说，有研发和应用两方面利好。”一家在雄安中关村科技园从事大模型研发的企业相关人士告诉记者。

该企业相关人士表示：“在研发方面，国家数据集团有望让新区的科技企业通过更规范的渠道、更清晰的价格、更高质量的数据资源，推进更高效的模型训练。在应用方面，模型的应用一定是先通过POC验证（概念验证）再进行实地验证的，而POC验证需要大量真实数据。以往都是模型企业找应用企业要数据，出于商业性、机密性等因素，数据并不容易获取，国家数据集团的成立为模型应用企业提供了新的数据渠道，有利于在更多行业进行POC验证和场景应用。”

记者了解到，国家数据集团将为雄安新区带来一批聚焦数据科技创新、数据汇聚利用、数据基础设施建设、数据安全、人工智能等方向的复合型人才，通过项目牵引、创新单元孵化、产学研协同联动，让各类人才各展其长，以业务实践反哺城市的创新生态。

“国家队”入场 全国一体化数据市场建设有望提速

◎记者 宋薇萍

随着国家数据集团的成立，行业对全国一体化数据市场建设的期待再度升温。受访专家对上海证券报记者表示，“十五五”时期，大数据产业将从规模扩张转向价值跃升，企业作为数据生产主力的地位进一步巩固，更大规模公共数据将通过共享、开放和授权运营的方式供出来、用起来，形成数据要素与人工智能双轮驱动的格局，词元（Token）成为新型计量单位，带来新的市场机会。

国家数据集团成为关键一环

顺应数字经济的蓬勃发展趋势，《国家数据基础设施建设指引》明确推进数据基础设施建设“三步走”的总体思路。在业内看来，国家数据集团的成立正是其中重要一环。

同济大学法学院副教授、上海市人工智能社会治理协同创新中心研究员陈吉栋对记者表示，国家数据集团以市场参与主体的身份出现，承担开发、整合和运营国家级数据资源的重任，有助于数据基础制度落地和数据市场化运营，有助于破除数据孤岛、加快构建全国一体化数据市场。这一在国家层面组建数据集团的做法，在全球范围内也属先行先试。

“国家数据集团还担负着数据基础设施互联互通引领者和国家数据科技创新战略力量的定位，将以市场化、专业化方式，让更多市场参与主体以更低门槛接入高价值数据资源，推动形成聚集技术、产业和人才的数据创新高地。”陈吉栋说。

上海市数商协会秘书长卢勇对记者

表示，针对数据资源供给不畅等痛点，未来国家数据集团可以发挥央企的协调作用，有助于加快构建全国一体化数据市场，大幅提升数据资源配置效率，融合众多“数据孤岛”，赋能创新应用。

“国家数据集团的成立，标志着数据要素市场进入体系化发展的新阶段，也让数据要素加速从‘资源’走向‘资产’。”合合信息数据事业部相关负责人对记者表示。

一位数据行业人士对记者表示，接下来，全国性的数据开放将迎来机会，全国一体化数据市场的建设有望加快。

数据产业迎来快速发展

高质量数据集已成为竞争焦点。国家数据局数据显示：截至2026年6月，140家先行先试单位建成高质量数据集逾106PB（拍字节）；72家行业链主单位建成高质量数据集逾45PB，覆盖高价值场景759个。

受访人士普遍认为，与人工智能快速发展和产业转型升级的需求相比，数据要素价值释放仍然不足，“供不出”“流不动”“用不好”等问题依然存在。

国家数据发展研究院最新发布的《中国数据产业发展报告（2026）》显示：截至2025年底，我国数据产业规模达到6.78万亿元，同比增长15.7%；数据企业数量48.2万家。

陈吉栋表示，随着数据要素市场“国家队”的加入，“十五五”时期大数据产业将从规模扩张转向价值跃升，机会集中在高质量数据集、可信数据空间、一体化算力调度、行业智能体和数据服务专业分工五个方向。

“‘十五五’时期，数据产业将在人工智能技术突破的大背景下发挥更大作用。大模型、物理AI对数据的需求更大，以词元为代表的要素可更快更好地推动大模型、物理世界模型的创新应用落地，数据价值的兑现将依托人工智能应用场景实现，前景可期。”卢勇说。

作为深耕企业商业大数据10余年的数据服务商，合合信息认为，这一轮产业升级带来以下新机会：数据合规与安全流通成为刚需，数据能“供得出，流得动，用得好”，前提是合规、可溯源、可信赖；AI与数据场景深度融合，不断拓宽数据服务的场景边界。

词元成为释放数据要素价值新路径

词元正成为释放数据要素价值的一种全新路径。国家数据局数据显示，今年3月，我国日均词元调用量已突破140万亿。

“依托词元，可以把原始数据的价值加工转化为可调用的智能服务单元，为破解数据要素价值难度量、收益难分配等问题提供新的解决方案。当前，词元调用场景正在极大拓展，调用规模正在快速扩张，市场需求爆发式增长。”广东省政务服务和数据管理局党组书记、局长王天广对记者表示。

在这条新路径上，作为国家数字经济创新发展试验区的广东省先行先试，在今年6月出台了全国首份省级词元经济专项政策，并打造了广东词元交易和服务中心。记者获悉，9月底试运行以来，中心已沟通对接各类模型服务商70余家，陆续接入平台服务。试运行以来平台模型广场已上线模型70多款，链接聚合服务商

400多个供给渠道，覆盖DeepSeek、豆包、千问、Kimi、GLM、混元等主流大模型服务。

“目前来看，愿意为词元付费的市场参与主体非常广泛，包括国有企业、产业园区、数字化企业（软件/SaaS/集成商）、游戏及漫剧企业、OPC（一人公司）等。”王天广说。

据介绍，接下来，广东词元交易和服务中心将锚定“打造全国领先的词元经济综合服务枢纽”这一战略目标，建设词元交易与服务平台，构建以词元为计量单位的各类资源与服务汇聚的流通市场。

作为上海“十五五”开局阶段推进数据要素市场化、算力基础设施建设的重要实践，上海市文旅大数据创新实验室、“海纳智算”Token平台也于近期同步落地。其中，“海纳智算”Token平台创新打造“Token超市”模式，汇聚腾讯云、阿里云、上海市级算力及沿沪宁产业创新带多元算力资源，统一接入多家大模型，企业通过一套接口、一个账号即可按需调用，按词元实际消耗量计费，将有效降低中小企业AI算力成本。

“词元正从技术单元跃迁为价值计量与资源调度的标准化要素，将带来四重新机会，即数据按价值计量的定价革命、智算与算力协同的基建重构、精细成本核算催生的商业闭环，以及数据‘飞轮生态’。”陈吉栋说。

企业也在积极行动。近日，润建股份词元出海拿下首单——旗下五象云谷词元工厂与某科技公司签订海外词元服务订单，合同金额达2亿美元。润建股份表示，此举标志着公司的跨境AI服务模式迎来重大商业化进展。

全国碳市场配额 累计成交逾10亿吨 规模扩容推动产业绿色转型

◎记者 荆淮乔

运行逾5年，全国碳排放权交易市场迎来新的量级刻度。10月21日，生态环境部在国新办新闻发布会上表示，全国碳市场碳排放配额累计成交量已突破10亿吨大关。碳排放权登记结算（武汉）有限责任公司（下称“中碳登”）相关负责人表示：从首批仅覆盖发电行业到四大高耗能行业纳入管控，从强制配额市场平稳运行到自愿减排市场同步扩容，全国碳市场不仅搭建起完整的制度框架，更将碳定价的成本信号传导至产业链端，开启了从“履约工具”到“转型杠杆”的角色转变。

全球最大碳市场持续完善

理解10亿吨背后的意义，应先理解碳市场的基本逻辑。中碳登董事长尹俊在接受上海证券报记者采访时介绍：碳市场相当于“为碳排放明码标价”，国家每年为企业划定年度碳排放额度（即配额），企业通过技改降耗减少排放，富余配额可在市场上交易；排放超标则需自费购买配额补齐缺口。

2021年7月16日，全国碳市场正式启动上线交易，首批纳入发电企业超过2000家，覆盖碳排放量超过40亿吨。一经启动，便成为全球覆盖排放量最大的碳市场。市场采用“武汉登记—上海交易”的双城协同模式：上海环境能源交易所负责交易撮合；位于武汉的全国碳排放权注册登记结算系统承担确权登记、交易结算与履约清缴职能。

近年来，全国碳市场覆盖范围稳步扩围。2025年首次扩围落地，钢铁、水泥、铝冶炼三大行业正式纳入，全国重点排放单位数量从2000余家跃升至3378家，2026年进一步增至3680家，覆盖二氧化碳排放量约83亿吨，占全国碳排放总量的65%以上。生态环境部近期发布的《全国碳市场发展报告（2026）》显示，2025年度配额清缴完成率约99.99%，为历史新高，处于国际主要碳市场前列。

与之并行的，还有全国温室气体自愿减排交易市场。截至今年8月底，自2024年1月启动以来累计登记自愿减排项目41个，核证自愿减排量累计成交量2170.68万吨、成交额17.37亿元。如今，强制与自愿两个市场共同构成了碳市场体系。

碳成本正重构产业竞争逻辑

交易量攀升的背后，是碳定价机制对高耗能行业的深度重塑。碳配额交易价格从2021年启动初期的48元/吨一路攀升，至2026年9月底达到94.96元/吨。“碳约束已由‘软指标’变为‘硬成本’。”武汉钢铁有限公司相关负责人的感慨，道出了众多高耗能企业的共同感受。

水泥行业是观察这一变化的典型样本。全国碳市场以基准线法向水泥熟料企业免费分配配额，碳排放强度成为统一的评价标尺：低碳先进生产线产生富余配额可交易变现；高排放低效生产线则因配额不足抬升生产成本。这正在打破行业过去单纯拼售价的“低价内卷”格局。

“进入全国碳市场后，我们把‘双碳’目标从宏观任务转化为各子公司可量化的经营指标，把碳成本纳入生产经营考核，整个公司从‘被动环保’转向‘主动碳资产管理’。”海螺水泥相关负责人表示。

作为行业龙头，海螺水泥的转型路径是一个典型案例：通过内部低碳对标推动分级优化，公司一级能效生产线占比已超过80%，逾90%的熟料基地推广替代燃料，热值替代率达13%；2025年碳排放总量同比下降5.39%，强度下降3.10%，2026年前8个月碳排放总量再降5.22%。通过积极参与碳市场交易，公司累计获益近千万元，富余配额的收益反哺技改投入，形成“减排—收益—再投入”的正向循环。

从枞阳海螺的生物质替代燃料系统，到白马山水泥厂的全局首套水泥行业碳捕集（CCUS）示范项目，碳市场让这些低碳技术的减排价值得以体现。“以前企业技改投入更多靠政策补贴，现在富余配额可以变现，相当于给低碳项目安上了市场化的回报机制。”海螺水泥相关负责人说。

碳市场活力将进一步提升

10亿吨是里程碑，也是新起点。根据相关政策，全国碳市场下一阶段改革方向清晰：一方面持续扩大行业覆盖范围；另一方面丰富交易产品与主体，引入金融活水激活市场功能。

行业扩围的路线图已经明确。2025年9月，国家明确到2035年全国碳市场覆盖主要高排放行业。目前，石化、化工、造纸、民航等行业纳入的前期准备工作已经启动。根据《全国碳市场发展报告（2026）》：到2027年，全国碳市场基本覆盖工业领域主要排放行业；到2030年，基本建成以配额总量控制为基础、免费和有偿分配相结合的全碳市场。

同样受到广泛关注的，还有金融机构的入市进程。

“目前，全国碳市场交易主体均为控排企业，交易目的趋同容易造成价格剧烈波动。金融机构进场后，既能充当市场‘蓄水池’平抑波动，也能增强价格发现功能。”中信证券碳业务相关负责人对记者说。

作为国内最早布局碳交易的券商，中信证券近3年通过碳回购为试点市场控排企业提供逾2亿元低碳转型资金，盘活碳资产逾3500万吨，规模位居行业第一。“回购本质上是把企业沉睡的碳配额盘活，纳入碳市场的高耗能企业既有融资渠道融资受限，碳回购将碳资产转化为流动资金，投向节能技改后又能节省配额，形成正向循环。”中信证券碳业务相关负责人解释称。

尹俊表示，随着市场覆盖范围持续扩大、制度体系不断完善，全国碳市场交易规模将稳步增长，交易产品与交易模式持续丰富，市场活力和抗风险韧性进一步增强。