



国家数据局：

数据产业已成为数字经济发展新增长点

■本报记者 杜雨萌

“我国数据产业处于快速发展阶段，市场空间大，已成为数字经济发展的新增长点。”8月14日，国家发展改革委党组成员、国家数据局局长刘烈宏在新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上表示，据国家数据发展研究院研究，2024年，全国数据企业数量超过40万家，数据产业规模达5.86万亿元，较“十三五”规划末增长117%，预计未来几年仍将保持较高的增长水平。

数据产业主要包括数据采集汇聚、计算存储、流通交易、开发利用、安全治理和数据基础设施建设及服务新业态，是促进数据要素市场化价值化的新兴产业。近年来，不仅数据产业规模快速增长，数据产业链亦加速形成。

刘烈宏称，当前，数据技术正从商业智能(BI)向人工智能(AI)加速演进，以数据深度挖掘和融合应用、算法算力和数据高度集成成为主要特征的产业生态正在形成。数据驱动技术创新、应用创新、产业创新不断深化，数据“采存算管用”全链条焕新迭代，催生出“数据即服务”“知识即服务”“模型即服务”等新模式、新业态。据国家数据发展研究院研究，2024年，上市数据企业平均研发投入较“十三五”规划末增长79%，年均增速是15.7%，产业链创新活力持续增强。

“今年，我们计划部署一批数据产业集聚区建设试点，以此为抓手不断优化产业布局，加快形成产业生态和规模优势。”刘烈宏说。

为更好地推进数据流通，基础设施建设必不可少。国家数据局副局长夏冰表示，面向

“十五五”规划，国家数据局将进一步聚焦高质量的标准构建、大规模的设施部署、市场化的生态运营，持续打造便捷高效、自主安全、世界领先的国家级数据基础设施，有效支撑数字经济发展、科技创新和全国统一大市场建设。

作为人工智能发展的三大核心要素之一，数据在推动“人工智能+”过程中发挥着关键作用，特别是高质量数据集的建设至关重要。

越来越多数据产品或服务进入流通交易市场，是推动数据要素市场化配置改革的成果，也是数据市场孕育兴起的一个缩影。会上，国家数据局副局长沈竹林给出的一组数据显示，今年上半年，主要数据交易机构新上架数据产品达到3328个，同比增长70%。其中人工智能领域的供给表现尤为亮眼，今年上半年，上架的高质量数据集产品同

比增长2.8倍。

另据刘烈宏介绍，截至今年6月底，我国已经建设高质量数据集超过3.5万个，总体量超过了400PB(1PB可存储约5亿张2MB大小的高清照片，400PB的总量相当于中国国家图书馆数字资源总量的140倍左右)。人工智能模型的训练也推动了数据交易需求的攀升，截至今年6月底，各地高质量数据集累计交易额近40亿元，数据交易机构挂牌的高质量数据集总规模达到了246PB。

刘烈宏表示，下一步，国家数据局将通过体系化布局持续推进高质量数据集建设，加快打造具身智能、低空经济、生物制造等重点领域数据高地。国家数据局也将推动全社会强化数据要素价值认同，加快推进数据要素价值共创，培育“为优质数据买单”的市场共识。



探寻产业发展“新引擎”

冲进新能源“主流圈” 甲醇汽车跑起来了

■本报记者 刘 钊 李如是

甲醇新能源汽车是什么样子？在云南昆明一处甲醇加注站，《证券日报》记者坐上了一辆甲醇冷链轻卡(载货量不超过4.2吨的轻型卡车)。在整个体验过程中，记者发现车辆起步快、提速快，闻不到一点尾气味道，外观上与纯电汽车相比，除车身两侧多出了两个较大的甲醇燃料箱，并无太大差别。

“内核与纯电汽车最大的不同是，甲醇汽车没有续航限制，加一次甲醇可跑800多公里。在云南的复杂地形，最远跑到接壤老挝的磨憨口岸都没有问题。甲醇燃料又比柴油便宜得多，一般每升可便宜4元左右。”司机王师傅如是称。

除了云南昆明之外，在极寒之地黑龙江漠河、丘陵山地贵州贵阳、山西矿区，驾驶甲醇汽车蔚然成风。不仅如此，甲醇燃料的应用边界早已突破汽车领域，使用甲醇双燃料动力汽车滚装船“港荣”号已在远洋中破浪前行。在重载运输、极寒环境、远洋航运等场景中，甲醇燃料这块“拼图”精准填补了电池与氢能的技术空白。

在新能源市场激烈角逐中，甲醇汽车如何从曾经的“边缘赛道”突围，冲进新能源“主流圈”？

多地区跑人“试点圈”

当前，新能源汽车普及速度已远超预期。据中国汽车工业协会数据，在国内乘用车市场，自2024年7月份以来，新能源汽车月度销量占比已突破50%。

但新能源汽车的技术路径远不止纯电动一条，甲醇、液氨、液化天然气、液氢、压缩氢气等正共同构建起多元化发展格局。中国汽车工业协会总工程师叶盛基表示，纯电动技术路线难以全面满足商用车新能源化、绿色化需求，需积极推广混合动力、醇氢电动、氢氨内燃机等多元技术路线，并辅以政策支持。



图①批量上路的吉利醇氢电动出租车 公司供图 图②甲醇加注站 李如是/摄 图③远程X7M醇氢电动搅拌车 公司供图

更重要的是，甲醇汽车与新能源电动汽车并非直接竞争关系，而是互补共存。天津滨海新区公共交通集团有限公司(以下简称“滨海公交”)副总经理王欣在接受《证券日报》记者采访时就强调：“我们必须打破‘新能源化即纯电动化’的固有认知，坚持多元化技术路线并举。”

其中，甲醇汽车的“破壁”之旅尤为值得关注。甲醇，业内形象地称之为液态的“氢”、液体的“电”。

“所有含碳氢的物质都能生成甲醇，目前甲醇的主要原料是氢；而氢又可通过水蒸气重整从甲醇中释放。”全球甲醇行业协会中国区首席代表赵凯表示，“用电解水制氢，氢合成甲醇，甲醇再反向释放氢和电——这形成了一个能源闭环。”

甲醇直接转化为车用燃料“从0到1”的突破，比化学反应本身还复杂。远程新能源商用车集团(以下简称“远程”)副总裁郭磊

对《证券日报》记者解释：“以往使用甲醇燃料造成的溶胀、燃油泵腐蚀、低温启动困难等难点已经被攻克。在高效燃烧方面，绿色甲醇发动机最高热效率量产化版本已经达到50.3%(达到主流发动机顶尖水平)。”

“关键是化解公众对甲醇的恐惧心理。”工业和信息化部甲醇汽车专家指导委员会秘书长姚春德对《证券日报》记者表示，“经过多年考核，国家疾控中心全程参与试点监测，结果已充分证明甲醇在人员接触、环境影响方面的安全性。”

“我们用19个月的实践数据，验证了甲醇燃料从制备、储运、加注到应用于甲醇汽车的全链条可行性。”王欣表示。

更重要的是，甲醇来源广泛，全球60%的甲醇产能在中国。如此一来，在多方面条件愈发成熟的环境下，甲醇汽车产业正迎来发展红利期，从技术验证阶段加速迈向规模化落地新阶段。

在率先推广的地区，甲醇汽车已经跑起来了。贵州推广甲醇出租车1.7万辆，建成甲醇加注站超60座，年耗甲醇约25万吨，替代汽油15万吨；哈尔滨亚冬会期间，1500辆甲醇网约车提供了绿色低碳出行服务；天津滨海投用了586台甲醇公交车，累计加注甲醇约6615吨，替代柴油3042吨，减排二氧化碳661.5吨。

随着技术成熟与认知提升，更多地区加入甲醇汽车“试点圈”。呼和浩特、吕梁等多地陆续发布甲醇产业专项文件，形成中央引领、地方响应的协同体系，加速甲醇汽车推广进程。

据中国石油和化学工业联合会醇醚燃料及醇醚清洁汽车专委会统计，2024年全国甲醇燃料汽车市场保有量达62.6万辆，较2018年增长52.35%。根据中国汽车工程学会预测，到2030年，中国甲醇燃料汽车的渗透率将达到10%以上，市场规模将突破200万辆。(下转A3版)

三重利好确立A股市场长期向好趋势

■ 李文

近日，A股市场交投持续活跃。8月14日，上证指数盘中突破3700点整数关口，沪深北三市总成交额超2.3万亿元，创下年内单日成交额新高。市场热度持续升温之下，后续走势成为市场各方关注焦点。

不同于以往短期资金推动的“快牛”行情，本轮行情呈现出稳步攀升、徐徐上攻的态势。上证指数自2025年4月份的3040点起步，历时4个月时间，逐级突破3400点至3700点的整数关口，每一轮突破后，市场均经历短期震荡整固，反复夯实支撑，呈现出“台阶式上行”的稳健态势，反映出资金入场节奏更为理性。

成交量的变化则进一步印证了行情性质的转变。从本周趋势来看，单日总成交额从8月11日的1.8万亿元稳步放大至8月14日的2.3万亿元，“温和放量”与此前行情中单日脉冲式放量形成对比，既显示场外资金入场意愿增强且具有持续性，又避免了短期资金过度涌入导致的行情透支。

笔者认为，在市场流动性宽松、经济基本

面改善和政策支持三大因素的共同作用下，A股长期向好趋势有望逐步确立。

第一，多路资金共振，流动性支撑行情持续“向上”。

资金结构的变化是判断行情持续性的核心指标。据笔者观察，本轮行情的显著特征在于参与资金主体的多元化，形成了多路资金共振的格局。一方面，杠杆资金的有序入场反映了市场风险偏好的理性回升。8月初，A股市场融资融券余额时隔十年重返2万亿元大关，这一数据直观地反映出市场看多情绪高涨。但与以往不同的是，此次杠杆资金的入场并非盲目跟风，而是有序增加仓位，体现了投资者风险意识的增强和投资理念的成熟。

另一方面，以保险资金为代表的中长期资金正在加大权益资产配置力度，一季度保险资金权益投资余额大幅增加，充分表明中长期资金对A股市场的信心，为市场提供了稳定的“长钱”支持，有助于减少市场的短期波动。

更关键的是，本轮行情的资金正在往代表经济转型方向的领域集中，当前市场资金明显向半导体、机器人、人工智能等科技成长板块

集中。这既反映了投资者对经济转型升级的共识，也使得行情基础与产业发展趋势形成正向循环。另外，北向资金近期呈现持续净流入的态势，显示外资对A股核心资产的长期配置价值认可度上升，进一步强化了资金面支撑以及做多信心。这种由多种性质资金共同推动的市场上漲，往往具有更好的持续性。

第二，经济质效提升，基本面夯实“向上”行情基础。

经济基本面的改善是支撑股市市值的根本。从宏观经济层面来看，今年上半年GDP同比增长5.3%，较2024年全年增速加快0.3个百分点，为完成全年预期目标奠定了坚实基础。与此同时，经济增长的质量和效益正在持续改善，经济结构转型升级成效显著，新旧动能转换步伐加快。

在产业层面，“反内卷”政策的持续深化正在重塑经济发展格局，以AI人工智能、创新药、高端制造为代表的新兴产业正在迎来快速发展期。数据显示，上半年，我国规模以上高技术制造业增加值同比增长9.5%，高技术服务业投资同比增长8.6%。这种产业结构的优化升级，不仅提升了经济增长的可持续性，也为资

本市场培育了更多优质投资标的。

上市公司盈利预期的改善则直接传导至资本市场。随着经济复苏势头的巩固，上市公司业绩有望延续回升态势。基本面的持续改善，将为股市估值水平提供坚实支撑。

第三，政策红利释放，制度优化增强市场韧性。

政策环境的优化是市场信心的重要支撑。近几年，监管部门连续出台多项举措，引导资金“长投”、提升市场内在稳定性。此外，宏观政策与资本市场政策的协同性显著增强。适度宽松的货币政策，为市场提供了充裕的流动性；财政政策加力提效，通过大规模设备更新、消费品以旧换新等举措激发经济活力。这种政策组合不仅有利于经济平稳运行，也为资本市场创造了良好的发展环境。

从历史经验来看，由流动性合理充裕、经济稳步复苏、政策积极支持共同推动的行情，往往具有持续性强、结构性特征显著的特点。当前，这三重利好因素形成合力，为市场的健康发展创造了有利条件。当然，市场短期可能出现波动，这是市场的正常现象。但在经济转型升级持续推进、市场生态持续优化的背景下，A股市场长期向好的趋势不会改变。



今日视点

NEWS

今日导读

多地布局首店经济
助推商业提质升级

A3版

时隔6年再现险企举牌同行巨头

B1版

快递企业
开始放弃低价竞争策略

B2版

央行15日开展5000亿元
买断式逆回购操作
保持银行体系流动性充裕

■本报记者 刘 琪

8月14日，中国人民银行(以下简称“央行”)发布公告，为保持银行体系流动性充裕，8月15日将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展5000亿元买断式逆回购操作，期限为6个月(182天)。

这也是8月份以来央行第二次开展买断式逆回购操作。8月8日，央行开展了7000亿元买断式逆回购操作，期限为3个月(91天)。因此，本月共开展了12000亿元买断式逆回购操作。鉴于本月有4000亿元3个月期买断式逆回购和5000亿元6个月期买断式逆回购到期，故央行在8月15日开展5000亿元买断式逆回购操作后，将实现净投放3000亿元。

6月份及7月份，央行买断式逆回购均净投放2000亿元。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示，虽然本月上半月资金面整体宽松，但伴随税期临近和超长债发行压力抬升，以及存单到期压力上行，央行选择维持买断式逆回购净投放的操作模式，且相较于6月份、7月份的净投放规模有所加量，释放了相对宽松的政策信号。

展望后期，8月15日至8月21日共有5958亿元逆回购到期。另外，本月还将有3000亿元MLF(中期借贷便利)到期。业界普遍预计，央行本月将继续加量续做MLF。截至7月份，央行已经连续5个月加量续做MLF。

光大证券金融业务首席分析师王一峰认为，8月份资金面扰动因素略多于7月份，但鉴于央行维稳态度不变，“总闸门”相对宽松，预计流动性整体平稳，资金利率中枢或与7月份相当。

近期央行召开的2025年下半年工作会议暨常态化长效推动中央巡视整改工作推进会明确，综合运用多种货币政策工具，保持流动性充裕，引导金融机构保持信贷合理增长，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长和价格总水平预期目标相匹配。

在民生银行首席经济学家温彬看来，央行将根据形势用好买断式逆回购、MLF等流动性投放工具，营造适宜的货币金融环境，不排除适时开展公开市场国债买卖。

本版主编：沈 明 责 编：刘 慧 制 作：董春云
本期校对：包兴安 曹原赫 美 编：王 琳