

数据资产入表对公共服务企业财务优化研究——以海口交投集团为例

谢中洲

广西财经学院

DOI:10.32629/ej.v8i11.3055

[摘要] 《企业数据资源相关会计处理暂行规定》落地后,数据资产入表成为众多公共服务企业改善财务结构、推进战略改革的关键窗口。海口市交通运输投资发展集团有限公司(以下简称“海口交投”)的实践表明,数据资产入表能够直接优化企业财务状况。研究揭示,这一进程通过“优化资产负债表—融资模式创新—数据治理效率提升”三重机制,为公共服务企业带来持续的财务改进。海口交投把公共数据资源合规确权并确认为表内资产,该案例不仅显著提高了企业信用等级,还据此获得银行授信,打通了“资源—信用—资金”闭环,在“数据要素”高质量转化的探索中取得实质成效。本研究可为同类公共服务企业激活数据资产、缓解财务压力提供可复制的经验。

[关键词] 数据资产入表; 财务优化; 公共服务企业; 融资创新

中图分类号: F253.7 **文献标识码:** A

Research on financial optimization of public service enterprises with data assets on the balance sheet——Taking Haikou Municipal Transportation Investment and Development Group Co., LTD as an example

Zhongzhou Xie

Guangxi University of Finance and Economics

[Abstract] The implementation of the "Interim Provisions on Accounting Treatment of Enterprise Data Resources" has established data asset recognition as a pivotal mechanism for public service enterprises to optimize financial structures and advance strategic reforms. A case study of Haikou Transportation Investment Development Group Co., Ltd. (Haikou Jiaotou) demonstrates that this approach directly enhances corporate financial performance. Research reveals three synergistic mechanisms driving sustainable financial improvements: balance sheet optimization, financing model innovation, and enhanced data governance efficiency. By legally authorizing public data resources as on-balance-sheet assets, Haikou Jiaotou not only significantly boosted its credit rating but also secured bank credit lines, creating a closed-loop system from resource allocation to credit financing. This breakthrough in high-quality conversion of data elements provides replicable insights for public service enterprises seeking to activate data assets and alleviate financial pressures.

[Key words] data asset on balance sheet; financial optimization; public service enterprises; financing innovation

引言

在数字经济时代,数据已上升为新的生产要素,其价值释放正成为企业迈向高质量发展的关键动力。2022年发布的“数据二十条”与2024年施行的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》共同奠定了数据资产入表的制度框架和操作指引。交通、水务、能源等公共服务领域的国有企业在履行社会职能时沉淀了规模庞大且价值突出的公共数据资产。然而,在既有财务体系

下,这些资源通常以费用形式计入利润表,其可观的资产属性长期被掩盖,导致企业资产边界模糊、融资渠道受限,并进一步加剧资产结构偏重的问题。

理论上,将数据资产纳入报表能够改善企业财务状况,但对资产密集且数据具有公共属性的公共服务企业来说,这条路径该如何落地、财务效果究竟怎样,尚缺有针对性的实证证据。为此,本文选取在数据资产入表方面先行先试的海口交投集团作

为样本,通过单案例深入剖析,回应两个问题:数据资产入表如何逐步推动这类企业实现财务优化,以及其中的关键驱动链条是什么。研究结合理论与案例,为正在探索数据资产入表进行财务优化的同类企业提供可参照的具体路径与实务启示。

1 数据资产入表对公共服务企业财务优化的体现

数据资产入表并非只是调整会计科目,而是一场触及财务管理内核的变革。对公共服务类企业而言,这场变革带来的财务优化集中体现在三个层面:

1.1 优化资产负债表结构,夯实信用基石

把数据资产正式入表,最直接的变化是让它从费用科目跃升为资产负债表里的“无形资产”。这一跃升在负债不变的前提下放大总资产,资产负债率随之下降。对原本杠杆偏高的公共服务类企业,关键财务指标立刻改善,向银行和债券市场释放出稳健信号,整体信用资质同步抬升,为后续低成本融资铺平道路。

1.2 创新融资模式,降低融资成本

数据资产一旦完成确权与估值,便从抽象资源转化为可计量、可质押的法定权益和信用凭证,摆脱了公共服务企业长期依赖固定资产抵押或政府信用背书的融资路径,催生出数据质押融资、数据资产ABS等新型渠道。银行及其他金融机构可直接采信经认证的数据资产价值并据此授信或放贷,既扩大了资金来源,又因数据资产的高成长与稀缺属性,常使企业争取到更低利率,从而直接压缩财务费用。

1.3 提升数据治理与资源配置效率

入表本身是一场强制性的全面盘点:企业必须完成数据确权、质量评估、成本归集与价值估算,这一刚性要求倒逼其搭建或升级内部治理框架。当“家底”被厘清,管理层得以直观掌握数据资源的分布与价值,据此优化战略与资源配置,在运营层面持续放大效率与盈利空间,进而把财务改善转化为可持续的内生动力。

2 海口交投集团的案例分析

2.1 案例背景

海口交投集团是海口市城市公共交通的运营主体,每日需承载百万级客流。在长期运营过程中,集团沉淀了乘客行程轨迹、支付记录、高峰流量等大量结构化出行数据,累计达263亿条。然而受限于传统模式,这些数据仅服务于基础运营调度,其蕴含的巨大经济价值仍像深埋地下的“富矿”,处于沉睡状态。

2.2 数据资产化的具体举措

面对数据资源长期闲置的困局,海口交投集团主动对接数据要素化政策,启动体系化的资产化探索。其入表路径并非一步到位,而是沿着一条严谨的递进链条,把资源一步步转化为可运营资产,形成首尾相接的闭环。

2.2.1 数据资源盘点与治理前置

数据入表的前提在于掌握一批质量可靠且权属明确的数据资源。海口交投先对沉淀多年的263亿条出行记录做一次彻底“体检”,通过盘点与分级,把可资产化的核心数据集筛出来。接着开展清洗与标准化治理,使数据在准确、一致和可用三方面

达标,为后续确权与估值奠定质量根基。至此,原始“原料”完成了向可交易“产成品”转化的关键预处理。

2.2.2 合规确权与数据产品登记

数据治理完成后,海口交投在《中华人民共和国数据安全法》和《中华人民共和国个人信息保护法》框架下,对脱敏后的群体出行数据进行资产确权,明确企业对数据资源的控制与收益归属。随后,公司将经处理、可用于商业分析的城市出行热力报告封装为可交易的“数据产品”,向地方数据交易服务机构提交申请,取得具有法律效力的《数据产品登记凭证》。该凭证相当于数据资源转为合法资产的“身份证”,一举化解入表环节最核心的确权障碍。

2.2.3 价值评估与成本计量

为破解数据资产计量难题,海口交投引入第三方权威评估机构,采用成本法为主、收益法为辅的评估策略。在成本计量环节,系统汇总了该数据产品从采集、存储、清洗、加工、建模到配套系统开发所发生的全部直接支出,涵盖人工与软硬件投入,这些支出共同构成数据资产的初始入账价值,保证了计量的可靠与稳健。在此基础上,评估机构进一步运用收益法,预测该数据产品未来在智慧城市、商业规划等场景可能带来的经济收益,以衡量其业务价值;该结果虽未直接用于初始计量,却为财务报表附注提供了关键的价值参考,向投资者清晰展示了资产的盈利前景。

2.2.4 会计确认与报表列报

上述流程结束后,海口交投依据《企业数据资源相关会计处理暂行规定》及评估报告完成最终账务处理:将数据产品归入“无形资产”,以归集成本作初始计量并列入资产负债表;在报表附注中逐项披露确认依据、计量方法、初始成本、摊销政策及业务价值前景,使入表过程完整、透明且合规。

2.3 财务优化效果的具体体现

将数据资产纳入报表后,海口交投的财务表现立刻出现多维度改善,价值兑现路径一目了然,成效显著。

2.3.1 数据信用赋能

将数据资产纳入资产负债表,最直接的财务效应是显著提升企业信用等级。海口交投手握《数据产品登记凭证》,又把数据资产写进报表,双重背书让原本无形的数字信用变成金融机构认可的增信标的。官方既肯定了企业数据资源的价值,也间接证明其未来可带来稳定收益。依托这一认定,公司顺利拿到银行2000万元专项授信,融资逻辑从“押实物、靠政府”转向“激活自身数据信用”。这笔贷款预计把综合融资成本拉低10%~15%,财务费用同步下降,利润表得到直接优化,也为“数据资产即信用凭证”的理论框架提供了完整落地样本。

2.3.2 资产结构优化

数据资产顺利入表后,海口交投的资产负债表出现结构性改善。原本沉淀在费用项下的数据资源被重新归类为“无形资产”,总资产规模随之抬升;在负债未增加的情况下,资产负债率自然回落。这一变化向债权人和资本市场释放出财务杠杆趋

稳的信号,为后续债券发行等中长期融资铺平道路。更关键的是,无形资产及轻资产占比的抬升,使公司逐步摆脱对车辆、场站等重资产的依赖,向数据驱动、科技赋能的现代服务商演进,也为估值逻辑的重构提供了支点。

2.3.3 估值逻辑重构

数据资产入表推动企业价值被重新估算,海口交投的内在价值不再局限于有形资产,其庞大的数据储备与变现能力被正式纳入量化框架,投资者由此逐步淡化传统市盈率,转而采用市销率或EV/EBITDA等更能反映未来成长性的多元指标企业通过数据资产化的落地,向市场清晰展示了自身在数字经济中的核心优势与增长空间,这种先发信号强化了投资者信心,改善了资本市场形象,带动市值获得战略性再评估,为股东创造额外收益。

3 驱动路径的普适性分析

海口交投的示范并非孤例,它以公共服务场景为样本,跑通了“先合规确权、再资产入表、继而信用增值、最终战略赋能”的完整闭环,为同类机构提供了可复制、可扩展的价值路径。

3.1 从成本中心到战略资产的认知革命

公共服务企业推进财务优化的首要阻力,往往来自认知层面。传统“重硬件、轻数据”的思维惯性,把公共数据当成运营过程中的“副产品”或IT系统的“成本中心”。海口交投的实践表明,要摆脱这一困境,必须先完成观念上的跃迁:企业需把公共数据重新界定为与土地、资本并列的“战略性新兴资产”。这一认知转变促使管理层从被动满足数据合规要求,转向主动挖掘数据价值,为后续所有改革措施奠定了思想根基。对同类企业而言,数据资产化的起点并非技术或会计处理,而是一场自上而下的管理理念变革。

3.2 以合规确权与会计确认为核心的操作体系

观念转变之后,要让数据资产入表真正具备普适性,必须建立一套标准动作。海口交投据此梳理出可复制的“双确权”路径:先完成法律确权,在《中华人民共和国数据安全法》框架内通过脱敏、分级分类和授权登记,把“合规”与“控制”一次厘清,取得《数据产品登记凭证》等权属文书,为资源变资产提供必备的“法律出生证”。再进行会计确认,严格依照《企业数据资源相关会计处理暂行规定》,用成本法等可靠方法把数据资产计量到位并正式写进资产负债表,使其获得“财务身份”,从表外移入表内,实现可度量、可比较。法律确权→会计确认这一连贯流程,为公共服务企业划出清晰、可控且稳健的入表通道,从源头保障数据资产化既合规又可推广。

3.3 从财务优化到战略转型的效应外溢

数据资产入表的最终价值不止于财务报表的改善,其影响沿“财务—战略”路径持续外溢,呈现“价值蝶变”。初级效应立竿见影:总资产扩张、资产负债率下降、融资成本回落,海口交投的实践已给出佐证。更深一层,资本化的数据沉淀为一种高等级“数据信用”,既可充当质押标的,又在市场合作、战略引资、资产证券化等场景中成为关键筹码。凭借这一新核心资产,公共服务企业得以弱化对财政补贴和重资产抵押的惯性依赖,转而从内生的数据竞争力汲取增长动能,完成由“被动提供公共服务”到“主动驱动城市智慧化”的跃迁。

4 结论与展望

海口交投集团的实践表明,把数据资产纳入财务报表已成为公共服务企业优化财务结构的关键抓手。通过数据资产入表,资产负债率得以重塑,融资方式出现创新,数据治理水平同步提升,信用等级和沉淀资产随之激活,为企业高质量发展打开了新的通道。随着数据要素市场日臻成熟、会计准则持续细化,数据资产入表研究可在长期绩效评估、跨行业对比及披露标准化等方向继续深化。对公共服务企业而言,主动投身数据资产化浪潮,是在数字经济时代重塑核心竞争力、实现可持续成长的必由之路。

[参考文献]

- [1]张洁.数据资产入表问题与优化路径研究[J].财讯,2025,(11):149-151.
- [2]辛欣,魏健.企业数据资产入表的重要价值和实施路径[J].会计师,2024,(18):1-3.
- [3]简冠群,安王珊.企业数据资产入表的实践探索与路径构建研究[J].财会通讯,2025,(09):91-99.
- [4]邹浩锴,缪革兵.智慧交通场景下数据资产入表研究[J].财会通讯,2025,(11):92-97.
- [5]张丽娇.数据资产入表对企业财务报告的影响分析[J].财经界,2025,(24):87-89.
- [6]管伟,韩旭,葛宇鹰.公共数据资产入账与入表研究[J].中国商界,2025,(15):100-101.
- [7]任牡丹,杨柳,吴义熔.数据资产入表的影响因素与实现路径分析——基于多案例研究[J].财会通讯,2025,(07):90-100.

作者简介:

谢中洲(1999--),男,汉族,河南省周口市商水县人,硕士研究生在读,研究方向:管理会计。