成都数据集团探路“AI全链条”要素运营新范式

中经记者 石健 北京报道

2025年，成都市累计完成规上企业智改数转4073家，累计项目投资总额达1508.7亿元，预计2026年人工智能核心产业规模达到1700亿元，人工智能相关企业数量超过1000家。

《中国经营报》记者注意到，在成都数字经济蓬勃发展的背后，成都数据集团股份有限公司（以下简称“成都数据集团”）正通过布局数据要素市场化转型，深度融入全市发展大局。

前不久，2026年成都数据工作会议提出，要突出数据赋能人工智能发展，突出成都在四川建设国家数字经济创新发展试验区中的首位城市担当等发展目标。

立足2026年，放眼“十五五”时期，成都数据集团党委副书记、总经理李泉在接受记者采访时表示，集团将持续深化“产业化、市场化、专业化”转型，以“聚焦降本增效，实现人效提升”为核心任务，推进业务结构调整、存量成本优化、专业能力建设。

迈向“场景化运营”新阶段

成都数据集团跳出过去“单一要素提供”模式，通过构建“算力+数据+场景”的AI全链条能力体系，实现从分散探索到体系化运营的跨越。

前述工作会议提出，促进实体经济和数字经济深度融合，加快融入全国一体化数据市场，加快释放数据要素价值等工作意见。

围绕如何落实会议要求，李泉对记者表示，集团对此也提出了新的工作思路，坚持“产业化、市场化、专业化”转型，以“聚焦降本增效，实现人效提升”为核心任务，推进业务结构调整、存量成本优化、专业能力建设。

“首先以技术与组织双重构为核心，打造数据赋能人工智能的核心能力。紧扣‘数据赋能人工智能发展’要求，集团跳出过去‘单一要素提供’模式，通过构建‘算力+数据+场景’的AI全链条能力体系，实现从分散探索到体系化运营。整合现有算力与平台资源，构建‘算力底座—AI服务平台—AI场景超市’三位一体的AI平台，打通从底层算力、模型能力、智能体编排到业务应用的完整技术链条。”李泉介绍说。

记者注意到，在国资国企数智化服务领域，针对传统监督模式中信息孤岛突出、流程依赖经验等痛点，成都数据集团正以数字化为抓手，构建涵盖审计、纪检、国资监管的“大监督”闭环体系，为国资国企提供一体化数智化服务。

成都数据集团公共数据授权运营情况

业务维度	具体指标	数值	统计时间	备注
数据授权管理	市级部门数据授权数	44个	截至2025年	全市范围内整体授权
	授权公共数据类别数	526类	截至2025年	
数据产品研发	一级数据产品开发数	351个	截至2025年	依托授权公共数据资源打造
市场服务运营	对外服务企业数量	194家	截至2025年	面向企业端提供市场化数据服务
场景落地应用	“公共数据+”应用场景数	50余个	截至2025年	含“蓉易贷”“蓉易住”“信用就医”等民生/政务场景
住建数字化延伸	服务覆盖省份	15个	截至2025年	公共数据能力向民生赛道拓展

根据公开信息整理

“我们通过‘蓉数·数据开发治理中台’，正在尝试穿透国企治理的‘底层黑箱’。”李泉透露，目前集团已助力成都产投、成都轨道等多家市属国企，构建起“穿透式监督”新范式。

李泉表示，通过对企业资产、招采、财务等多源数据的汇聚，审计视野直接触达业务最底层，实现了从“事后救火”向“事前预警”的跨越。在这种模式下，集团与资深专家合作，将招标采购中的“围标串标识别”、资金领域中的“关联交易监测”等规则量化为标准化算法模型，并嵌入业务流程。

此外，在数字纪检领域，2026年3月10日，由成都数据集团自主研发的“成都产投集团数字纪检系统”正式上线运行，纪检工作正从人力驱动转向数据驱动。

推动民生赛道数实融合创新也是成都数据集团眼下重点谋划的方向。李泉透露，集团住建业务已实现贯通房屋全生命周期，实现从测绘交易到资金监管、物业维修的业务闭环，已服务全国15个省份70余个城市，去年成功推动5个城市G端住建业务向“银行买单”服务制转型。“在住建业务基础上将数字化能力延伸至农业、教育等民生赛道，围绕住房、教育、医疗健康等细分领域，培育数字化转型与数据服务需求，推动民生服务与数字经济的融合。”

进入3.0时代

据李泉介绍，目前集团摆脱2.0阶段单纯的设施建设、项目运营模式，探索要素资源的市场化运营，转向依托资源开展运营服务的3.0阶段要素资源型企业发展路径。

记者注意到，成都数据集团是业内较早成立的数据集团。早在2013年，其前身成都市信息化建设发展有限公司成立。2023年，新组建的成都数据集团揭牌成立，注册资本40亿元，成为成渝地区首家以数据为核心业务的国企集团。

“目前，集团以‘运营数据要素、服务城市战略’为核心定位，依托数据、算力两大核心要素资源，推动业务从‘投资建设运维’向‘资源运营服务’转型。”李泉介绍说，“目前集团摆脱2.0阶段单纯的设施建设、项目运营模式，探索要素资源的市场化运营，转向依托资源开展运营服务的3.0阶段要素资源型企业发展路径。”

“数据资源从‘数据接口服务’向‘产品能力服务’探索，在住建、信用等领域开发场景化数据产品。算力业务从‘重资产建设’向运营发力，智算与‘智蓉云’（成都数据集团打造的本地化、高安全、自主可控的国资信创云）业务超额完成年度目标，客户从政务向文创等行业延伸。”李泉补充道。

记者注意到，作为数据价值释放年，2026年以来。不少地方数据集团提出要从打造数据底座向市场化运营转变，尤其在公共数据归集和产品打造方面加快探索。

数据显示，截至2025年，成都公共数据授权运营服务平台已获得全市44个市级部门526类公共数据授权，支撑多源数据融合开发，拓展公共数据资源创新应用场景。依托上述数据资源能力，平台开发一级数据产品351个，对外服务企业194家，支撑“蓉易贷”“蓉易住”“信用就医”等50余个“公共数据+”应用场景。

对于2026年成都数据集团的工作部署，李泉表示，将打通“上游锁定稀缺数源、中游做强数据产品、下游实现全域输出”的业务全链条，以实现规模与效益的双向增长，尤其在源头侧、产品侧、模式侧等方面寻求突破。

就源头侧而言，李泉认为，要强化高价值数据汇聚。“要在高频次、强需求的信用、医疗等领域，争取具有稀缺性与资质壁垒的高价值公共数据资源。同时联动头部企业，补充关键行业数据资源。”

他进一步说：“就产品侧而言，要推动产品向场景应用下沉。要与高校、科研机构及数商加强联创联运，打造特色场景品牌。在便捷服务、精准拓客等具体场景形成一系列核心能力数据产品，扩大增量市场。”

“在模式侧要实现全域输出。以‘全链条运营’为抓手，提速数据标注平台、可信数据空间建设运营，与公共数据运营平台实现能力整合与业务贯通，完成国家数据基础设施试点任务，将‘平台建设+场景落地+运营经验’形成标准化输出方案，加快融入全国一体化数据市场、释放数据要素价值。”李泉表示。

今年是“十五五”开局之年，围绕2026年如何开好局、起好步，李泉对记者表示，集团将主抓三个方面工作。“第一，向外拓增量，主抓‘战略投资’，为集团跨越式发展引入新动能；第二，向上强功能，主抓‘重大任务攻坚’，沉淀可复制、标准化的产品；第三，向下促活力，主抓‘内部重大改革’，提升团队专业化与市场化能力。”

对于未来5年的战略谋划，成都数据集团展现了更为前瞻的战略整合态势。李泉表示，集团将紧扣控股股东成都产投集团的核心优势，发挥产业资本与数据要素的协同效应，通过借势赋能，在人工智能及数据新兴板块精准发现优质标的并实现并购。

“其次要让数据运营上规模。这需要抢抓先发优势，一方面要面向全国引入更多的数据资源。另一方面，要走出成都，走向全国，依托集团平台建设与运营能力，为其他区域的数据公司赋能。最后是抢抓人工智能机遇，实现从运行城市数据要素到城市人工智能要素的跨越，以‘人工智能+’为发展导向，培育本地的产业。”李泉说。

研发高投入低回报 海量数据商业化迎挑战

中经记者 许璐 李晖 北京报道

近日，海量数据（603138.SH）发布公告，公司以177万元收购控股子公司广州海量数据库技术有限公司（以下简称“广州海量”）48%股权，交易完成后，广州海量将成为其全资子公司。公告表示，此举旨在进一步强化对核心研发平台的管控，优化治理结构，提升决策与运营效率。

《中国经营报》记者注意到，近年来，海量数据2022—2024年归母净利润均为负值，在-8118万元至-6333万元之间，面临高投入、未盈利问题。

多位行业人士接受记者采访时表示，数据库行业呈现高研发投入、长周期回报的特点，底层内核、兼容适配、生态建设都要持续投入。从商业转化上看，数据库项目中，金融、政务类客户，验证周期长、复制速度较慢，一般从标杆项目做起，再逐步形成规模化收入，所以很多厂商会面临投入高、回报慢的压力。

关于公司研发、营收等问题，海量数据表示公司正处于年报准备和发布期间，暂不方便回复。

高研发投入背后

公开资料显示，海量数据成立于2007年，2017年3月上市，是国内首家以数据库为主业上市的企业。公司早期以海外数据库代销与系统集成为主，2014年启动国产数据库研发，随后切入信创替代市场，客户主要覆盖金融、党政、能源、通信等行业，现主营数据库产品与服务、数据计算、数据存储等业务。

近期，海量数据公告显示，公司拟通过全资子公司北京海量数据技术研究院有限公司，分别收购胡巍纳、肖枫、王振伟、刘惠所持有的广州海量股权，交易完成后，公司对广州海量的间接持股比例由52%提升至100%。公告表示，此举旨在进一步强化对核心研发平台的管控，优化治理结构，提升决策与运营效率。数据显示，2024年海量数据华南地区收入为9254.05万元，2025年上半年为3981.78万元，在公司分地区收入中排名第二。

记者注意到，近年来，海量数据在研发方面的投入较大。研发投入占总营收比重从2020年12.02%增至2024年的52.89%，连续5年增加，2023年达峰值56.48%。

海量数据在加大研发投入的同时，经营状况却由盈转亏。财报显示，2022—2024年，海量数据归母净利润分别为-6378万元、-8118万元、-6333万元。

财报显示，2025年前三季度，公司实现营收3.14亿元，同比增长17.68%；同期研发投入达7948.72万元，同比增长27.62%。但是，2025年归母净利润仍然预计亏损在4000万—6000万元。

值得注意的是，同行业的达梦数据（688692.SH），2024年实现营业收入约10.44亿元，归母净利润约3.62亿元，研发投入占营业收入比例为19.79%；相比之下，海量数据研发投入强度远高于同业。

具体营收方面，2022年和2023年，海量数据数据库产品营收分别为1.64亿元、1.68亿元。不过，2024年更改为数据库自主产品和服务口径后，营收降至1.4亿元，毛利率达74.11%。

然而，海量数据在数据计算、数据存储和其他营收方向，则出现增长趋势，2022年和2023年合计营收为1.38亿元、9164万元，2024年三项口径合并并更改为数据基础设施解决方案，营收为2.3亿元，毛利率为14.93%。

除了研发投入大外，2022至2024年，海量数据销售费用持续增长，2024年为1.07亿元，2025年前三季度为1.06亿元。公司在财报中解释称，主要原因包括加大市场拓展力度带来的人力成本上升，以及限制性股票激励费用增加。

透镜咨询创始人况玉清表示，从海量数据的财报来看，目前的研发投入符合其现在的发展阶段：产品积累薄弱，需要持续大幅投入产品研发；同时，客户体量不够，营收较少，最终导致研发投入占营收比重很高。

商业化拐点未至

记者注意到，国产数据库赛道近两年持续升温。

赛迪顾问发布的《中国国产数据库行业应用创新实践指南（2025）》显示，2024年中国数据库管理系统市场规模达到371.6亿元，同比增长10.2%。在制造业数据库应用领域，海量数据市场份额排名第一；在国产事务型数据库管理软件市场品牌结构中排名第四。截至2025年6月底，公司数据库产品Vastbase已与近1500家合作伙伴的2000多款产品完成兼容适配工作。

针对数据库行业如何实现持续增长，中国科技新闻学会科幻传播与未来产业专委会会员专家高恒认为，一家数据库公司从“技术可用”走向“规模可用”和“商业可用”，通常要跨过三道门槛。首先是从实验室环境走向真实生产环境，核心在于长期稳定运行的工程化能力；其次是从单点产品走向平台能力，能否支撑多租户、混合负载、迁移工具和运维体系；最后才是从“替代逻辑”走向“价值逻辑”，即客户不是因为必须国产替代而选择，而是因为产品在效率、成本和综合能力上更具优势。谁能同时解决“可信、可用、可赚钱”三件事，谁才可能真正成长为基础设施厂商，否则很容易陷入“技术很强，但赚不到钱”的局面。

“很多国产基础软件企业前期通常都得先靠项目、适配和解决方案把市场做进去，再把客户关系和落地场景建立起来。但如果后面产品化收入始终上不来，收入结构就很难真正优化，最后往往就是规模在做大，利润迟迟出不来。”一位数据库行业从业人士向记者表示。

况玉清认为，目前问题是，海量数据的产品研发能否穿越AI技术的变革周期，要确保自己重金研发出来的产品不会被AI所替代或颠覆。这也是软件公司普遍面临的问题。

在工信部人才交流中心数据资产授课讲师马清泉看来，当前，信创、AI与数据要素三大浪潮交汇，正深刻重塑数据基础设施的格局。“国产数据库厂商布局向量数据库和智能化数据底座，已不只是简单替代国外产品，而是向下一代数字经济基础设施延伸。未来厂商真正的核心竞争力，将不只体现在底层技术能力上，还体现在是否具备原生合规能力和深场景落地能力，能否帮助客户实现从数据资源化、数据资产化到价值转化的闭环。”他表示。

不过，马清泉也指出，商业转化仍面临现实挑战。一是规则仍在演进，数据产权界定、流通机制、定价评估等方面的不确定性较高；二是客户心智尚未完全从“为软件付费”转向“为数据能力和价值付费”；三是复合型人才供给不足，既懂数据库和AI，又懂合规和行业场景的人才仍然稀缺。这些因素都会拉长产品落地和价值兑现周期。