

航天信息董事长马天晖：

# 创新数字化治理模式 培育数据要素产业

“为更好推动‘数据二十条’落地，航天信息将基于数据要素可信安全底座和新型可信数据交换技术体系优势，创新数字化治理模式，破解数据要素价值化关键难题，培育数据要素市场，充分释放数据要素价值，提供技术创新服务。”航天信息党委书记、董事长马天晖日前在接受中国证券报记者专访时表示，航天信息将抢抓经济复苏发展机遇，通过一系列重大创新工程，着力打造转型升级、高质量发展的产业支撑，力争早日建设成为世界一流的信息技术集团。

● 本报记者 吴科任



航天信息产品展示厅

公司供图

## 中标多个重要项目

今年以来，航天信息市场拓展成效显著，接连中标多个重要项目。马天晖介绍，“打造新航信”是航天信息转型升级提出的最新发展目标，包括战略新高度、产业新维度、改革新动能、精神新面貌等维度。

2022年，公司战略规划体系更加完善。公司董事会高度重视战略对经营发展的重要作用，经过集中深入思考、反复研讨，形成了公司数字政府和企业数字化两个产业规划，以及数字技术与产品体系规划，把公司未来技术发展、产业发展的蓝图描绘得更加清晰，进一步明确了后续工作的发力点。

同时，公司八个重大创新工程取得积极进展。截至目前，各重大创新工程整体稳步推进，各项技术攻关、产品研发和市场开拓工作按期实施。爱信诺企业服务平台累计注册用户超600万户，平台SaaS订阅服务转型迈出坚实一步；“丝路云链”平台工程入选中央网信办2022年度数字科技企业“双化”协同典型案例，且位列第一名；信创“30”工程，中标某信创基础设施重大项目。以此为基础，公司成立专项工作机构，统筹推进某信创基础设施项目落地。

航天信息改革创新持续走深走实。“经过两年多的实践探索，大家的改革积极性、主动性明显提高。”马天晖说，“去年下半年，我们大力推进所屬子企业中长期激励深化扩围，实施超额利润激励，目前已有6家下属单位使用了4种科改政策‘工具包’。”

航天信息已连续两年获评国资委标杆“科改示范企业”，改革案例入选国资委《改革攻坚：国企改革三年行动案例集》。

## 赋能数据要素产业

以数据为核心的新型生产要素正成为未来产业的主要支撑。

马天晖表示，“数据二十条”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，有利于充分激活数据要素价值，赋能实体经济，推动高质量发展。公司已在落实“数据二十条”方面做了诸多探索。

“安全是促进合规高效流通利用数据的基础，贯穿数据供给、流通、使用全过程。”马天晖说，航天信息自主研发的可信安全底座由基础密码服务、可信身份认证服务和可信数据交换服务三个部分构成，基于自主可控的环境，支撑推动数据作为新型生产要素的数据融合与业务融合，满足数据资源跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务

的可信交换服务和协同管理。

为赋能数据要素产业化进程，航天信息始终贯彻自主创新发展理念，以技术创新引领产业发展。马天晖介绍，为破解数据防仿、保真、保鲜、可溯源等系列难题，公司创造性提出了基于“数据要素组模型”的数据凭证链设计理念，构建自主可控的可信数据交换新型技术体系，系统性解决了数据确权授权、数据要素流通、数据资产交易和数据治理监管等全业务过程涉及的数据安全难题。

马天晖表示，产业技术标准和产业生态共建是推动数据要素产业发展的重要抓手。航天信息可信数据交换新型技术体系正在形成系列技术标准成果，公司将联合产业界生态伙伴，共同为数据要素技术标准的制定贡献力量。航天信息致力于构建多方共赢的良性产业生态，以镜像网实验室建设为契机，面向生态伙伴提供数据要素市场中方案可行性验证、生态集成服务、业务场景成效展示、系统产品适配验证和标准可行性验证等系列服务。

## 发力数字经济赛道

专家表示，“数据二十条”将加快推动数据要素的市场化应用，激发数字消费、数字生产和数字贸易的提质增效，同时有利于提高数据要素在城市管理、园区发展、金融

服务、电子政务、医疗健康等领域的应用价值，提升公共服务可及性和普惠性。

事实上，航天信息可信安全底座已广泛应用于政务领域及诸多重点行业。在电子政务领域，航天信息面向政府机关构建了可信数据交换服务设施；面向政务数据资源共享需求，构建了政务数据共享服务平台，实现了跨部门、跨地域的政务数据共享，为决策机构科学决策提供强有力的技术支持。

对于航天信息未来发展，马天晖表示，航天信息将以数字化转型、数据要素市场化配置为契机，致力成为数据要素产业发展的引领者，数据要素价值释放的开拓者。

面对广阔的数字经济赛道，航天信息正全面发力。马天晖表示，公司持续大力推进网络可信身份认证体系、网络可信数据交换、爱信诺企业服务平台、“丝路云链”平台等重大创新工程，为各级政府客户和千万级企业用户提供数字化产品和服务。

航天信息董事会近日审议同意：航天信息与其它合作方共同投资15亿元设立新疆数字产业投资（集团）有限公司（以工商登记为准），其中公司货币出资2亿元，持有新公司13.33%的股权。新设公司将聚焦数字政府建设，为政府和社会机构提供数字化项目建设运营和战略咨询服务，协同推进数字经济、数字社会发展。

## 百强房企2月销售额 同比环比双增长

● 本报记者 董添

近期，上市房企陆续披露前2月销售情况，不少公司销售金额同比增幅亮眼。根据机构监测数据，百强房企2月销售额环比上升35.1%，同比上升28.5%，实现双增长。

### 需求逐步企稳

格力地产披露的销售简报显示，1月-2月，格力地产实现地产项目签约面积5.8万平方米，同比增长395%；签约金额为43.27亿元，同比增长1332%。

中国建筑3月12日晚间公告，1月-2月，公司新签合同总额6211亿元，同比增长30.2%。地产业务签约销售额为535亿元，同比增长71.1%；合约销售面积272万平方米，同比增长58.4%；期末土地储备8827万平方米，新购置土地储备37万平方米。

2月，华发股份实现销售金额127.82亿元，同比增长292.93%；销售面积为54.83万平方米，同比增长278.17%。1月-2月，公司实现销售金额249.76亿元，同比增长85.41%；实现销售面积89.61万平方米，同比增长131.21%。

保利发展等头部房企销售较为可观。2月，保利发展实现签约面积203.41万平方米，同比增长35.51%；签约金额为342.84亿元，同比增长42.98%。1月-2月，公司实现签约面积387.35万平方米，同比增长15.33%；签约金额为638.29亿元，同比增长22.09%。

中指研究院数据显示，1月-2月，TOP100房企销售总额为9841.1亿元，同比下降4.8%，降幅较去年同期大幅收窄。其中，2月销售额环比上升35.1%，同比上升28.5%，实现双增长。

业内人士认为，在利好政策推动下，需求端逐步企稳，房企销售端出现向好迹象。

### 拿地热情提升

部分房企在披露销售业绩的同时，公告了拿地情况。

保利发展新增加房地产项目4个，分别是广州市天河区科韵路西侧地块、苏州市高新区吴越路东侧地块、西安市长安区航天北路北侧地块、天水保利时光印象项目二期，需支付价款分别为95.81亿元、4.28亿元、15.9亿元和1258万元。

万科A披露的2月销售及近期新增项目简报显示，1月销售简报披露以来，公司新增加开发项目1个，需支付权益地价9.8亿元。

另外，招商蛇口2月实现签约销售面积103.73万平方米，同比增长114.76%；签约销售金额为225.43亿元，同比增长124%。1月-2月，公司累计实现签约销售面积167.84万平方米，同比增长41.21%；累计实现签约销售金额383.1亿元，同比增长51.96%。

机构数据显示，1月-2月，TOP100房企拿地总额1207.6亿元，拿地规模同比下降16.2%，降幅较上月收窄13.2个百分点。2月，北京、苏州、杭州等城市进行了集中供地。在优质地块供应的带动下，房企拿地热情有所提升。

### 拓展融资渠道

近期，多家房企通过银行授信、债权、股权等方式开展融资，用好政策红利，拓展融资渠道。

新城控股3月13日晚间公告，拟定增募资不超过80亿元投向7个项目，这些项目均定位于首次置业及改善型普通住宅产品。新城控股称，这些项目是公司“保交楼、保民生”的重要工程。拟通过本次向特定对象发行，增强上市公司资金实力，提升抗风险能力。公司在债务融资的基础上配合股权融资，有助于加快整体开发进度，促进公司房地产业务平稳健康发展。

债权融资方面，新湖中宝3月13日晚间公告显示，为进一步优化公司融资结构、拓宽公司融资渠道，结合公司发展需求，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过20亿元（含本数）中期票据。发行期限不超过5年（含5年）。



视觉中国图片

# 价格上行 水泥市场逐步回暖

● 本报记者 董添

近期，全国水泥市场行情回暖运行，水泥价格整体上行，多地水泥价格上调30-50元/吨。水泥企业出货量逐步企稳上扬。

## 销量稳步提升

上峰水泥3月13日披露的投资者关系记录表显示，华东区域水泥发货量稳步提升，进入3月份以来，已恢复到正常水平的八成以上。西南区域发货量恢复到正常水平的六成以上。

从水泥价格看，数字水泥网监测数据显示，近期多地水泥价格上调30-50元/吨。价格上调区域重点工程项目较多，下游需求表现较好，企业基本保持产销平衡，库存降至低位，为提升利润水平，企业大幅推涨价格。

百川盈孚认为，全国水泥市场行情偏强运行，水泥价格重心上行。从需求端看，全国水泥市场需求稳步回升，价格持续上涨，进入3月传统旺季，部分新项目开工，将带动市场需求增长，加之水泥原材料价格高位运行，为水泥价格上涨提供支撑；从供应端看，随着一

季度错峰生产陆续结束，水泥供应增加。预计3月中旬水泥价格将在430元/吨至460元/吨之间波动。

## 预喜比例较低

Wind数据显示，截至目前，A股共有22家水泥行业上市公司披露了2022年业绩预告，仅2家公司预喜，预喜比例较低。海螺水泥、天山股份、华新水泥、冀东水泥等头部公司业绩普遍不佳。

海螺水泥预计，2022年归属于上市公司股东的净利润为139.73亿元至166.33亿元，同比下降58%至50%；扣除非经常性损益后的净利润为131.77亿元至156.88亿元，同比下降58%至50%。2022年，房地产市场下行，水泥市场需求下滑，公司水泥产品销价及销量同比下降；同时，煤炭价格及电价上涨，公司产品成本同比上升。

天山股份预计，2022年归属于上市公司股东的净利润为40亿元至52亿元，同比下降68.08%至58.5%；扣除非经常性损益后的净利润为22亿元至33亿元，同比下降55.54%至33.31%。报告期内，公司主要产品水泥熟料

和商品混凝土销量和价格同比均有不同程度下降。此外，受煤炭等主要原燃材料价格上涨影响，水泥熟料成本同比上升。

目前，仅三和管桩、青松建化两家公司预喜，且预喜的原因都和水泥业务关系不大。

三和管桩预计，2022年归属于上市公司股东的净利润为1.3亿元至1.7亿元，同比增长66.06%至117.15%。报告期内，公司通过有效控制原材料成本，挖掘内部潜力，持续实施降本增效措施，提高了产品毛利率；此外，公司聚焦主业、深耕一线，不断加大新品推广力度，增加订制桩以及用于光伏等新能源项目的产品销量，进一步提升了公司的盈利能力。

青松建化预计，2022年归属于上市公司股东的净利润约为4.16亿元，同比增长32%。2022年，公司化工板块销售收入较2021年增长67%，销售利润较2021年增加8100万元。同时，公司严控各项费用，非经常性损益较上年同期增加13050万元。

## 多措并举降低成本

水泥行业上市公司普遍表示，2022年产销量下降，水泥价格下滑，煤炭等能源成本高

企，导致产品利润率大幅下降。

上峰水泥预计，2022年归属于上市公司股东的净利润为9.2亿元至10.3亿元，同比下降57.72%至52.67%。报告期内，公司水泥产品销量和价格下降，同时煤炭价格较上年同期上涨，使得水泥产品制造成本上升，产品利润率大幅下降。

冀东水泥预计，2022年归属于上市公司股东的净利润为13.5亿元至15.2亿元，同比下降51.96%至45.91%。报告期内，受房地产行业下行等因素影响，水泥和熟料综合销量同比下降；同时，受煤炭等主要原燃材料价格同比大幅上涨影响，水泥和熟料成本同比上升。

对于原燃料成本控制，上峰水泥近期公告，因公司各基地所处区域差异，采购来源不尽相同，西北区域的新疆、内蒙古和宁夏基地，靠近煤炭主产区，采购价格相对略低，华东和西南区域的采购价格相对略高。公司通过节煤降耗工艺改进等持续稳定降低单位产品能耗，同时拓展煤炭采购渠道，增加直接采购比重，并通过灵活调整库存和结算方式、搭配各种不同煤种使用等措施缓解煤炭价格上涨压力。长期看，公司将进一步减少煤炭的使用。

## ■ 投教专栏

# 睿远基金投教基地-交大安泰“价值投资与基金实务课程”启动

日前，睿远基金投教基地-上海交大安泰“价值投资与基金实务课程”启动仪式在上海交大安泰经济与管理学院举行。

上海交大安泰经济与管理学院副院长田新民表示，价值投资与基金实务课程的启动具有重要意义，不仅有利于形成产教深度融合的人才培养模式，也是投资者教育纳入国民教育体系的有益探索，进一步推动睿远基金和交大安泰的全面合作。

据上海交大安泰金融专业硕士项目主任唐宗明介绍，价值投资与基金实务课程主要涉及价值投资理念和行业研究方法以及基金知识，其中，行业研究主要通过商业模式、行业发展、竞争战略、估值建模等内容的讲授与分析，培养判断行业投资价值、公司投资价值的学术与实践能力。

唐宗明教授表示，该课程旨在帮助学生提升对特定行业和公司进行批判性思考与深入研究的能力；培养

搜集、分析、处理、整合信息的能力，推导演绎、交叉验证、跟踪反思的理性思维；识别不同行业的发展规律，掌握相应的估值方法；了解不同商业背后的运行逻辑和生意模式；理解企业和资本市场的交互作用和内在规律。

上海交大安泰经济与管理学院副院长朱喜表示，本次课程“行业研究方法”、“公募基金与机构投资”贯穿学生整个学期，来自于行业研究和投资一线实践的资源专业人士参与，将课堂所学与社会需求相结合，为学生打下深厚基础，推动投资者教育纳入国民教育体系。

资料显示，上海交大安泰经济与管理学院是中国顶尖商学院之一，是国内首家同时获得AMBA、EQUIS、AACSB三大国际权威认证的商学院。朱喜表示，交大安泰以“纵横交错、知行合一”为发展战略，以行业研究为抓手，汇集各方资源，创新体制机制，对重要行业展开持久、深入地研究，形成实践、学术、教学三者之间的良性

循环。

睿远基金总经理饶刚表示，安泰经济与管理学院是中国顶尖的商学院之一，睿远基金是以价值投资理念为基石、以持有人长期利益最大化为目标的长期价值投资机构，秉承价值投资理念，通过专业化的基本面研究，投资于估值合理的优质企业，致力于创造长期价值，相信价值投资与基金实务课程可以帮助同学们初步了解价值投资和行业研究，发现投资和研究之美。

饶刚表示，价值投资有很多优势，首先，从国内外的实践看，价值投资可以获得比较好的长期回报；其次，价值投资具有良好的社会效应，有利于提升资本市场资源配置能力，更好地服务实体经济；第三，价值投资的投资过程很完整，价值发现的过程符合商业逻辑，可复制性和可持续性比较强。

他表示，价值投资的基本原理比较简单，股票是公司的所有权，内在价值是未来自由现金流的贴现，低于

内在价值的价格买入，留出合适的安全边际。睿远基金创始人陈光明曾深入浅出地总结，价值投资的核心逻辑是“便宜买好货”。价值投资最核心的能力是评估企业内在价值，背后包含了对未来趋势的洞察，对公司发展和行业本质的理解，需要深度的研究，独立的思考，追求真理的勇气和毅力。

据悉，价值投资与基金实务课程启动仪式后，睿远基金董事总经理、TMT研究组组长金宇开讲第一课，以“行业研究方法-买方视角”为主题，讲述了价值投资理念和方法，以及科技行业研究和企业发展的思考。

资料显示，睿远基金投资者教育基地设立于2021年1月，2021年7月被命名为上海市证券期货互联网投资者教育基地，2021年11月成为上海市投保联盟成员单位，以公益性、专业性、特色性和节约性的原则进行建设，旨在持续传递价值投资、长期投资理念，陪伴投资者长期投资之旅。

-CIS-