

标准研究

2022 年第 3 期（总第 22 期）

证标委秘书处

2022 年 11 月 7 日

摘 要

本期《标准研究》由上海证券交易所、中国证券登记结算公司、中信建投证券公司和汇添富基金管理公司供稿。

上海证券交易所、中国证券登记结算公司、中信建投证券公司和汇添富基金管理公司分别分享了《证券发行人信息披露文件编码规则》《证券期货业投资者识别码》《证券期货业数据分类分级指引》等行业标准研制经验和实施路径，为行业机构更好的起草和应用标准提供了重要参考。中信建投证券公司作为证标委信息交换专业工作组（WG43）首席专家所在单位，介绍了《证券期货业信息交换标准规划（2022-2025）》的研制背景、规划主体等内容，有助于行业从业人员借鉴学习，提升标准化工作水平。

目 录

《证券发行人信息披露文件编码规则》行业标准的研制与探析	3
《证券期货业投资者识别码》行业标准的应用与实践	7
《证券期货业数据分类分级指引》行业标准的应用与实践	11
《证券期货业信息交换标准规划（2022-2025）》制定与推广	16

《证券发行人信息披露文件编码规则》行业标准的 研制与探析

（上海证券交易所供稿）

2022 年 7 月，上证所信息网络有限公司（以下简称上证信息）在上海证券交易所的指导下，牵头编制的《证券发行人信息披露文件编码规则》（以下简称《编码规则》）行业标准进入征求意见稿环节，标志着该标准研制工作取得实质性进展。该标准的制定，将积极推动证券行业海量信息披露公告资源的规范管理、查询和传播，有效提高行业服务市场、服务实体经济的效率与能力。

一、研制背景

完善的信息披露制度是构建成熟资本市场基础制度体系的重要内容，是资本市场健康发展的制度基石和生命线，信息披露文件是信息披露行为的直接载体，证券交易场所则承担了为市场提供信息披露服务的职能。随着资本市场的发展，信息披露文件数量激增，仅以上交所为例，经过 30 多年的积累，目前已保存并发布了将近 400 万份信息披露文件，并逐年快速增长（约 60 万份/年）。经调研统计，全市场 2021 年的信息披露文件数量达 133 万份，按 20% 的增长幅度计算，2022 年将达到年均 160 万份。

针对这些快速增长的信息披露文件，证券交易场所面临着多方面的挑战：一方面，如何更好的组织并利用这些信息披露资源，为投资者获取、查阅这些信息披露资源创造更多的便利；另一方面，在金融业务多元化和金融创新不断发展的新发展时期，如何通过新技术的应用加强金融监管机构之间的协调联动，对信息披露情况进行全面追踪和掌握，以进一步提升风险防控能力。

2020 年，上证信息完成了对数字对象标识技术的预研，并对如何将该技术应用到信息披露领域开展了专项研究。研究认为，可以借鉴数字对象标识技术，建立一套对信息披露文件进行技术编码的方案，并建议通过建立行业标准推动信披文件的规范化应用。在证标委的指导下，上证信息牵头申报的《证券发行人信息披露文件编码规则》行业标准于 2021 年 11 月正式立项。

二、研制历程

2022 年 1 月，《编码规则》标准起草组正式成立，来自中国证券监督管理委员会科技监管局、上证所信息网络有限公司、中国上市公司协会、中证信息技术服务有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、北京股权交易中心有限公司、上海股权托管交易中心股份有限公司、深圳前海股权交易

中心有限公司、深圳证券信息有限公司等 12 家单位的 30 位代表和专业人士参与了起草组工作。

2022 年上半年，起草组组织了多次线上会议和培训。1 月至 4 月，起草组通过线上问卷、电话调研等方式，对行业核心机构承担的信息披露任务情况进行了摸底排查。5 月 27 日，起草组邀请证标委信息披露专业工作组（WG35）专家、数字标识技术及行业编码标准专家，对证券期货业信息披露标准规划、行业现有代表性编码体系编制方法 and 应用情况等开展线上培训，起草组全员参与了交流研讨，积极拓展行业标准的应用场景。5 月 31 日，起草组召开标准修订讨论会，对前期收集的反馈意见逐一进行讨论，统一了技术修订意见。7 月初，起草组向证标委秘书处介绍了标准制定进展情况，并结合专家建议进行了修改完善。7 月 22 日正式将征求意见稿提交证标委，进入征求意见阶段。

三、研制意义

《编码规则》的制定是为了建设一套行业信息披露互联互通的基础设施。证券发行人提交的信息披露文件，可由各交易所根据规则自行编码管理，为每份信息披露文件提供唯一标识，通过该标识可以精准定位到此信息披露文件。信息披露文件标识发布后不能更改，但可利用将编码以水印形式附加在信息披露文件上，对证券行业海量的信息披露公告资源实施统一

的管理、查询和传播，有效提高行业服务市场、服务实体经济
的效能。

标准的生命在于应用。因此，起草组将组织力量梳理行业
信息披露情况开展编码测试，以验证《编码规则》的普遍适应
性；企业债券在银行间和交易所同时进行信息披露的场景试
用，以验证《编码规则》在跨市场情况下的可用性；在发布信
息披露更正的业务环节进行试用，以验证《编码规则》在增值
信息披露服务中的能力。同时，起草组还将向行业核心机构和
相关方广泛征求意见、应用需求和应用场景，为标准发布后的
应用实施打好基础。

《证券期货业投资者识别码》行业标准的应用与实践

(中国证券登记结算有限责任公司供稿)

2020年2月26日,《证券期货业投资者识别码》(JR/T 0183—2020)金融行业标准经证监会批准发布。该标准的制定,进一步规范了我国多层次资本市场的投资者账户管理体系,有利于支持建设高效的全市场监管机制。

一、研制背景

随着我国多层次资本市场的不断发展,证券市场、期货市场、基金市场逐步建成了各自的投资者账户管理体系,投资者在各市场开户所使用的有效身份证明文件类型及识别码、命名规则因市场规定而不同,不利于全市场的各参与方之间进行数据交换和投资者信息共享。

《证券期货业投资者识别码》标准的制定和实施,进一步规范了我国多层次资本市场的投资者账户管理体系,建立了证券期货业投资者身份识别编码申请及分配的统一规则,有利于强化国内资本市场的透明度,支持跨市场监管要求,实现投资者信息跨期现市场的互联互通,有利于为投资者提供更加具有针对性的投资服务,促进市场参与方之间信息共享,进一步支持建设高效的全市场监管机制。

二、研制意义

《证券期货业投资者识别码》标准于 2020 年发布实施，基于该标准所建立的投资者身份识别码编码与分配机制，证券交易市场、金融期货市场投资者身份识别已通过行业跨期现一码通账户体系的建设实现了统一。同时，沪港通、深港通南北双向投资者识别码制度的实施，有助于维护沪深港通平稳有序运行，助力多层次资本市场互联互通发展。

截至 2022 年 8 月底，中国结算向市场分配了关联非注销、非休眠的 A 股、B 股证券账户的投资者身份识别码共 2.09 亿个，一码通账户体系实施成果显著。

三、实施成效

在中国证监会领导下，为加强资本市场基础设施建设，中国结算实施了“多层次一码通账户体系项目”，并制定了证券期货业投资者识别码标准规范，旨在“打造多层次资本市场中投资者唯一的 ID，以投资者为单位进行身份管理及账户设置，实现从账户管理向投资者管理的提升，为资本市场深化改革、市场监管、服务实体经济注入新动能”。

基于《证券期货业投资者识别码》标准的“多层次资本市场一码通账户体系项目”主要创新体现在以下方面：

一是建立了一套以投资者为核心的多层次资本市场一码通账户体系，以投资者为单位进行身份管理及账户设置，将原来各自分散的不同市场账户依照同一投资者进行归集，从而实

现从账户管理向投资者管理的提升，即实现了从“户”到“人”的管理模式创新。

二是解决了不同市场开立不同账户、账户间没有建立关联的问题，一码通账户体系的设立，促使跨市场账户在一码通账户层面完成身份信息的统一管理，建立了投资者不同子账户的关联，打通各子账户之间的屏障，打破各市场间的信息壁垒，满足“跨账户、跨市场、跨境”的监管要求，实现了“看穿式”监管。

三是完善了投资者适当性管理机制，一码通账户通过与各子账户的关联，可以将分散在各子账户上的投资行为进行统一归集，一码通账户作为总账户，用于汇总记载投资者各个子账户下各类资产持有及变动的情况，在权属一致的基础上实现了投资者资产的全景展示，全面反映投资者各市场投资特征，即利用一码通账户记录投资者分级评价结果等适当性管理信息，从而建立完整准确的投资者适当性管理制度。

《证券期货业投资者识别码》标准的实施、一码通账户体系的建立以及统一账户平台的落地，将分散在沪深两市的账户管理职能集中化，为我国资本市场“看穿式”监管奠定了基础。基于《证券期货业投资者识别码》标准的“多层次资本市场一码通账户体系项目”因创新性强、示范效应显著，获得北京市地方金融监督管理局组织的“2019年度首都金融创新激励项目”金融创新项目奖。

国际货币基金组织和世界银行最新组织的 FSAP（金融部门评估规划）评估报告指出，“中国证监会对客户账户实施‘看穿式’管理，启用证券市场‘一码通’，对系统性风险的识别和监测水平明显提高，是领先的业务实践”。基于投资者识别码的一码通账户体系建设也被 IOSCO（国际证监会组织）评价为中国资本市场向世界贡献的“中国智慧”和“中国方案”。

《证券期货业数据分类分级指引》行业标准的 应用与实践

（汇添富基金管理股份有限公司供稿）

2018年9月,《证券期货业数据分类分级指引》(JR/T 0158—2018)金融行业标准经证监会批准发布。该标准的制定,为证券期货业经营机构贯彻落实数据分类分级提供了全面的指导。

一、应用背景

随着《数据安全法》、《个人信息保护法》、《个人信息金融信息保护技术规范》等相关法律法规相继出台,数据分类分级作为数据安全管理的基础性工作,其重要性无需赘述。中国证券监督管理委员会审时度势、未雨绸缪,于2018年9月发布了《证券期货业数据分类分级指引》,为证券期货业经营机构贯彻落实数据分类分级提供了全面的指导。汇添富基金管理股份有限公司(以下简称汇添富基金)高度重视数据分类分级,将数据分类分级纳入公司数据治理范畴,通过健全组织制度保障机制、专项工作执行、系统工具建设等工作,全面贯彻落实数据分类分级标准,并基于数据分类分级成果,持续完善数据全生命周期内各项数据处理活动的安全保护措施。

二、应用情况

《证券期货业数据分类分级指引》指出，组织、制度等保障机制是实现数据分类分级的前提条件。汇添富基金已形成以“制度、办法、指引”为基本制度，以“细则、流程”为执行规定的的数据分类分级制度层次规范。基本制度在参考标准的基础上，划分了高级管理层、业务部门、信息技术部门在数据分类分级工作中的责任分工，明确数据分类分级的工作范围、管理重点和基本原则；执行规定是在基本制度的基础上，依据业务实际情况制定相关管理流程、工作步骤、操作规程和完善业务制度的过程。在各项保障机制的建设过程中，信息技术部门牵头组织开展数据分类分级工作，基于重要性、相关性等原则，业务部门和信息技术部门成立专项小组对数据资产分类目录和数据安全定级结果进行审议和评定，并报公司高级管理层审批后发布。在各项制度的执行过程中，汇添富基金定期对数据分类分级工作进行合规评估、对标进行差距分析和制度有效性评估。

数据分类分级专项工作的开展是坚持“以治促用、以用带治”的原则，有效落实数据分类分级的过程。《证券期货业数据分类分级指引》指出，全面梳理业务条线、收集和整理全部数据资产是数据分类分级要做好的两个前提工作。汇添富基金在分类分级工作的开展过程中，依照标准指引全面地梳理了数据的流转和分布情况。从数据流入的主体划分，包括各个渠道的销售数据、市场的交易结算数据以及数据服务商的外部资讯

数据等。（图 1：汇添富基金数据流转与分布）从数据的收集情况来看，汇添富基金数据中心已经收集、存储了公司的业务数据和管理数据。

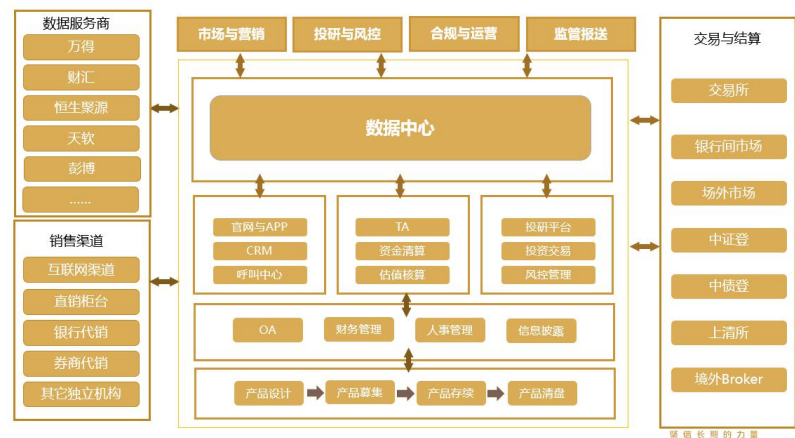


图 1：汇添富基金数据流转与分布

《证券期货业数据分类分级指引》指出，数据分类是从业务条线出发，首先对业务细分，其次对数据细分，形成从总到分树形逻辑体系结构。汇添富基金在解读标准的基础上结合其它行业机构实践经验，采取了“自上而下业务划分”和“自下而上数据归类”两者结合的方式。“自上而下业务划分”，从业务出发，明确业务管理主体和管理范围，形成业务条线分类；“自下而上数据归类”，从数据出发，对数据资产进行盘点后归类，形成数据对象分类；最终业务条线分类和数据对象分类实现挂接，形成数据资产分类目录。业务分类主要参考了行业标准中的模板（表 A.6 基金管理公司典型数据分类分级模板），数据分类按照行业标准要求主要参考 SDOM 行业数据模型。



图 2：汇添富基金基础数据资产分类目录

《证券期货业数据分类分级指引》指出，数据安全定级是在数据分类的基础上，采用明确、规范的方法区分数据的敏感度和重要性差异的过程。汇添富基金将数据安全属性(保密性、完整性、可用性)遭到破坏后可能造成的影响，作为数据安全级别重要判别依据，同时考虑数据资产可能会受时效性、数据存储位置、数据存储周期、信息披露、数据脱敏等情况影响而发生变化。针对基础数据资产主要定级的对象是资产项（字段），并着重制定了个人信息的定级规则，个人隐私数据的安全一律从高定级。

数据分类一	数据分类二	数据类型说明	数据敏感级别
客户	个人客户隐私信息	描述个人客户重要敏感信息，如客户姓名、生日、证件信息、职业、国籍、联系方式、手机号码、地址等	4
客户	个人客户扩展信息	描述个人客户登记基本信息，如客户开户日期、开户渠道等	3
客户	机构客户	描述机构客户基本信息，如客户名称、证件信息、组织机构代码、税务登记证号码、注册地、所属行业、法人、联系人等信息	3
客户	产品客户	描述产品备案名称、备案机构名称、产品备案编码、产品备案日期、产品托管人名称、产品管理人名称等	3
客户	客户评分评级	记录客户风险等级评级信息	2
组织	组织架构	描述公司内部组织机构，母公司、子公司、一级部门、二级部门等信息	2
组织	员工	描述员工基本信息，如员工姓名、员工号、联系方式、邮箱、居住地址等信息	2
组织	员工档案信息	描述员工技能详情、教育背景、工作经验等信息	3
组织	员工岗位	描述员工岗位信息	2
组织	基金经理	描述基金经理的员工详细信息	2

图 3：汇添富基金数据资产安全定级清单

建设中的数据分类分级系统工具支撑汇添富基金数据分类分级的智能、高效地开展，主要是以元数据为基础，实现数

据资产分布智能识别、数据安全分级管理、数据安全标签管理、数据资产权限管理、个人信息处理活动管理等，同时对其他系统提供数据安全管理服务。其中数据资产分布智能识别、数据安全标签管理是通过自动化元数据的采集工具，支撑各个业务的技术元数据汇集，自动分类和智能安全定级的能力。具体功能包括元数据采集、入库、获取变更、创建盘点任务、提交AI模型运行、获取结果、人工调整补充、线下审批和评审发布等。

基于数据分类分级成果，在数据生命周期过程中，汇添富基金对各项数据处理活动采取了安全保护举措。在数据使用方面，对不同安全级别数据执行不同的流程管理，对于高级别敏感数据，需要增加特别审批流程。在数据保存和交换传输方面，对于不同安全级别的数据，采取不同级别的管理手段，并通过脱敏技术防止高安全敏感数据的泄露风险。

三、应用成效

通过多方面举措，目前汇添富基金全面落实了数据分类分级行业标准，在落标过程中逐步转变了数据安全“防、堵”的思路。以数据分类分级为抓手，针对生命周期内不同安全级别的数据采取差异化、层次化的安全保护措施，能够促进数据共享和价值实现。《证券期货业数据分类分级指引》提供了全面的、科学的方法指引，指导数据分类分级长期持续地开展，值得行业机构共同探索、实践和分享经验。

《证券期货业信息交换标准规划（2022-2025）》

制定与推广

（中信建投证券股份有限公司供稿）

2022年7月19日，在证标委的指导下，证标委信息交换专业工作组（WG43）牵头制定的《证券期货业信息交换标准规划（2022-2025）》（以下简称“规划”）正式发布。该规划的制定，为加快证券期货行业数字化转型，提高资本市场信息运转质量与效率，降低信息交互成本和风险，充分发挥标准化协调统一和简化优化的基础支撑作用。

一、研制背景

从目前信息交换领域标准化工作现状和行业数据交换需求可以看到，虽然现行国家标准、行业标准已基本满足交易、结算等主要业务信息交换的基本需要，但是信息交换领域标准化工作仍存在以下三方面问题：一是部分“多对多”市场主体交换的业务场景仍缺少相应标准，例如托管银行和基金公司，场外市场主体间的双向交易数据没有统一的交换标准；二是私募基金、资产托管业务交易结算缺少标准；三是现有标准发布滞后以及系统修改成本高等原因，存在标准落地实施不理想的情况。因此，本规划在总览行业信息交换领域标准化现状和需求的基础上，立足行业未来发展，提出建立行业多方共建共享共治的信息交换统一平台，建立信息交换领域标准实施情况统

计和标准一致性评价制度，试行接口设计和标准要求一致性检测评价等保障标准有效落地的发展思路。

二、规划目标

规划以《证券期货业科技发展“十四五”规划》为引领，以实现《证券期货业数据通信协议应用指南》(JR/T 0111-2014)数据通信协议演进为主要目标，基于行业数据模型，通过建立涵盖行业全业务流程、结构清晰、科学合理的信息交换标准体系，组织开展一批基础关键亟需的标准化项目，推广一批切实可行的标准，以确保行业内信息交换标准化建设水平得到有效提高。具体目标如下。

一是完善信息交换标准体系。2022年，以证券、期货、基金三大主要业务为切入点，健全涵盖交易、结算、信息披露、监管报送等交换数据内容的证券期货业机构内、机构间，以及与其他行业间有信息交换需求场景的信息交换标准体系。2022-2025年，信息交换标准体系得到持续完善。

二是夯实信息交换标准化基础。2022-2024年，根据行业业务发展和数字化转型需要，组织制定信息交换领域需求度较高的国家标准或行业标准项目，及时修订不符合实际现状和需求的现有标准，推进标准在认证认可、检验检测等活动中的实施应用。到2025年，基本满足行业高速、安全且内外兼容性较高的信息交换标准化建设需求。

三、主要内容

规划由总体目标、总体要求、基本原则、规划方法、问题与挑战、重点任务、任务计划、实施保障和组织保障 9 部分组成。在规划起草过程中紧扣业务需求，以证券、期货、基金三大主要业务为切入点，遍历交易、监管、披露等各种业务流程，对行业顶层数据流进行分析，根据数据流走向，梳理总结机构间、机构内需要信息交互的业务场景。继承前期机构间、机构内接口标准设计方案思路和工作基础，根据前期规划中数据通信协议设计方案确定的标准化工作方向，结合现有标准制定现状，确定下一步标准制定方向。立足实际需求，根据上海证券交易所、深圳证券交易所、中证信息技术服务有限责任公司、深圳证券通信有限公司、广发证券股份有限公司等 22 家机构对于不同业务与外部其他机构信息交换过程中提出的标准制定需求和存在的主要痛点，明确由交易管理、结算管理、行情资讯管理、信息披露管理、监管报送和其他组成的 6 大重点任务，分别为：

重点任务 1： 交易管理。围绕基金业务等场外交易需求，制定场外数据接口规范。推动现有证券期货业与银行间业务数据交换标准在银行业的有效实施。

重点任务 2： 结算管理。围绕证券、期货、私募基金等交易管理业务涉及的委托成交、银证转账、银期转账等需求，制定相关数据交换标准。

重点任务 3: 行情、资讯管理。围绕市场公告、新闻等资讯信息数据结构化程度不高、采集机制缺乏、数据不完整、字段信息及分类不统一，从而影响信息及时获取转化利用的现状，推动制定资讯信息数据采集及接口交换标准。

重点任务 4: 信息披露管理。围绕基金公司、非公众公司以及企业上市过程中底稿、过程信息披露的需求，开展信息披露数据接口标准。由于涉及信息披露，与信息披露专业工作组（WG35）需进一步交流。

重点任务 5: 监管报送。围绕证券期货业同一监测监控信息向不同监管机构报送需求，推动制定统一数据统计方法、报送报表、数据格式、交换接口等标准。

重点任务 6: 其他。围绕行业内相关机构内部信息交换的共性热点问题，促进由内而外信息畅通交互的可行性，推动制定机构内部信息模块间的交换接口标准。围绕保障投资者利益，保护投资者数据资产的需求，完善证券、期货、基金投资者权益相关数据集中备份接口规范。围绕行业内基金互认等跨境业务需要，推动制定或采用与国际接轨的统一底层通信传输标准。

四、推广实施

规划发布后，为加强沟通、统一思想、鼓励参与，信息交换专业工作组（WG43）建立了与证标委其他专业工作组的沟通协调机制，加强宣传标准化建设目的和意义，组织开展标准

化专业培训活动，树立行业机构标准化意识，提高从业人员标准化能力，通过标准实现行业知识显性化、体系化，降低行业知识门槛，推动实现整个金融行业信息交换标准化。