



“区块商户支付指数”数据产品在深圳数据交易所

上市合规评估

深圳办公室

团队名称：“繁星臻越”吴朝阳律师团队

主办/协办律师：吴朝阳、常瑞

一、基本案情：

“区块商户支付指数”数据产品基于商家的支付金额、结算次数等核心支付信息，对区域的流水情况、消费时间及金额分布等维度建立全面、深入的画像，运用精准算法建模，从亿级场景数据中挖掘出有价值的的数据衍生标签，并形成多维度数据指数，满足用户对特定省份、城市、区域及经纬度范围内商家的分析需求。

律师在合规评估过程中，根据深圳数据交易所数据产品上市交易的高标准要求，依照现行聚合支付行业的法律法规以及中国人民银行、国家工信部、中国支付清算协会等相关部门对聚合支付行业的监管政策，结合数据交易合规领域的法律法规对数据交易过程中各参与主体以及数据产品的全生命周期进行了全面合规审查，并针对该产品切入企业数据管理与治理层面，提出了一系列的优化数据合规管理建议，以便该数据产品在交易前能够进行更加全面的风险自检、整改和防控，为后续数据产品的交易合规及终端客户提供更为有力的数据合规、安全保障。

目前，通莞科技凭借企业数据资源入表形成的数据资产和在数据交易所上市的数据产品，获得了民生银行东莞分行发放的“首单”无



抵押无担保数据资产增信贷款 600 万元，实现了东莞首个数据资源入表+上市+融资一体化解决方案落地和价值闭环。

二、案例分析：

由于产品涉及“支付”“银行”“商户地理位置”，因此在深圳数据交易所数据产品上市的合规审核中，非常关注个人信息安全及银行金融信息安全。例如：数据处理活动是否取得支付人（消费者）的授权；剔除个人信息的及阻止逆向恢复的数据处理手段等。针对以上问题，为了促成合规评估实现上市目的，律师需要为该数据产品的数据传输和授权链条提供一个合规的解决方案，即剔除、不收集消费者端的数据，而仅获取商户授权的数据，避免和“个人信息”、“银行金融信息”的直接正面交锋。

三、案件难点

（1）数据性质敏感，易触碰个人信息及金融信息红线：该数据产品脱胎于聚合支付行业，涉及订单支付金额、地理区位、行业分类等数据信息，部分信息可能间接识别个人消费特征，甚至涉及支付账号信息等敏感内容。如何准确界定数据属性（是否属于个人信息、金融信息）、是否取得有效授权，以及是否具备合法处理基础，成为评估中的首要难题。

（2）支付行业强监管，合规要求复杂且动态变化：聚合支付业务受到中国人民银行、支付清算协会等多重监管，相关规范不仅数量多、层级复杂，且不断修订更新。除一般性数据法规外，还需符合支



付行业特有的技术安全规范、反洗钱要求、外包机构管理规定等，评估须兼顾通用性与行业特殊性。

(3) 数据产品衍生处理中的合规边界模糊：原始支付数据经清洗、建模、标签化后形成指数型产品，此过程中的数据脱敏是否彻底、能否避免复原、是否超出原始授权范围等问题，缺乏明确判断标准，需结合技术手段与法律逻辑进行综合论证。

(4) 企业数据治理基础薄弱，合规整改需系统推进：数据商在数据分类分级、权限管理、安全审计等方面的内控机制尚不完善，需在评估期间同步协助其建立合规框架，这对法律服务提出了更高要求，不仅要“合规审查”，还要做“治理设计”。

四、典型意义：

在本案例中，剔除、不收集消费者端的数据，而仅获取商户授权的数据，避免和“个人信息”、“银行金融信息”的直接正面交锋这样创新性的解决方案的提出一并解决了个人信息问题和从银行金融数据监管的难题，对个人信息和金融信息的“不在场证明”般的坚实论点论据，让本次合规得以顺利进行，不仅客户公司的业务流程得到了效率性的提升优化，而且满足了数据合规的条件，为数据类资产的开发、入表等一系列活动提供了坚实的基础性合规保障，这样创新性观点的提出在业内备受好评。