

证券代码：300212

证券简称：易华录

## 北京易华录信息技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20220206

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、中邮保险、信达澳银基金管理有限公司、东方基金管理股份有限公司、长城财富资产管理股份有限公司、华夏久盈资管、国华人寿保险股份有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、国联证券资管、上银基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、生命保险资产管理有限公司、山西证券股份有限公司、新华基金管理股份有限公司、国寿安保基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、上海趣时资产管理有限公司、财通基金管理有限公司、天津信托、广发证券资产管理有限公司、广银理财有限责任公司、中再资产管理股份有限公司、华富基金管理有限公司、China Chengtong Investment Company Limited、农银理财、交银康联人寿保险有限公司、平安养老保险股份有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、华夏银行理财子公司、华融基金管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、弘尚资产、中天证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、景泰利丰基金有限公司、益亨投资、银河金控、Value Partners Group、上海焱牛投资管理有限公司、瑞达基金、深圳望正资

	产管理有限公司、瑞锐投资管理有限公司、源乘投资、枫池投资、上海聆泽投资管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、重阳投资有限公司、Hel Ved Capital Management Limited、上海理正私募基金管理有限公司、敦和资产管理有限公司、名禹资产、北京乙慧投资管理有限公司、鸿道投资、广州金控投资、江苏时盈投资管理有限公司、信泰人寿保险、财信吉祥人寿保险股份有限公司、上海磐稳投资管理有限公司、上海雅策投资管理有限公司、陆宝投资等 70 余家机构
时间	2022 年 02 月 06 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总裁：颜芳 副总裁：满孝国 “数据银行”业务负责人：林镇阳
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>管理层介绍环节：</b></p> <p><b>一、2021 年情况介绍</b></p> <p>公司 1 月底发布了 2021 年度业绩预告，公司业绩出现大幅变动主要是由于会计处理政策调整，将与数据湖项目公司之间未实现的内部交易形成的利润在当期全额抵消，造成公司利润大幅减少，数据湖项目公司进入运营期后，未实现内部交易损益将随着资产的折旧摊销而实现，从而增加公司未来年度的投资收益。这部分当期全额抵消的收入和利润并没有消失，而会在以后的年度逐年确认投资收益。同时，2021 年公司销售费用及研发投入都有较大幅度的增长，均达到 30% 以上的增长，对利润有一定影响。</p> <p>虽然 2021 年公司利润变动较大，但收入变动幅度相对较小，回款速度加快，同时公司数据湖战略转型取得了突破性的成果。公司数据运营业务保持稳定发展，期间公司全力专注于</p>

轻资产数据运营业务的开拓发展，加大了在超存云业务、数据运营及“数据银行”（拟更名）等业务的研发投入，打造数字资产底座，并于 2021 年底成功发布上线“数据银行”业务，目前已有相关的运营收入，实现了“收、存、治、用、易”的闭环。

公司前几年数据湖落地速度比较快，到目前为止已有三十多个数据湖，公司前期大部分收入利润主要来源于数据湖建设，因公司 2020 年非公开发行的融资额未达预期，2021 年度可转债尚处审批阶段，公司负债水平较高，财务费用持续增长。为保障公司稳定发展，主动放缓了数据湖项目的投资速度。目前公司一方面大力推动 to B 蓝光销售，另一方面逐渐将业务重心放在数据运营方面。

B 端蓝光销售部分，公司的蓝光属于低能耗产品、纳入了工信部绿色名录，符合国家的低碳要求。预计随着冷数据持续爆发增长，公司 2022 年蓝光销售尤其是对头部企业、运营商等的销售在数量上将有会明显增长。

公司已于 2021 年底成功上线“数据银行”业务，全国总行目前已经搭建完毕，并已经上架 25 款全国性数据源的数据产品，包括身份信息认证、企业工商信息查询、运营商查验、银行卡鉴权、车辆信息、全国个人和企业涉诉信息查询等。客户涵盖世界头部的汽车厂商、金融机构、互联网企业等。另外，除了首个落地的抚州“数据银行”外，公司的数据湖项目公司中也有十余家具备了数据运营的基础，2022 年公司将在这些具备条件的地区进行“数据银行”业务的推广。

#### 问答环节：

**【问题 1】**公司未来关于数据湖的规划？

答：对于公司目前已有的三十多个数据湖，公司计划主要

做好数据运营业务，重点推广“数据银行”、企业数字资产化等运营业务。后续随着公司融资到位，将会继续推进其它地方的数据湖业务，但会主要采取轻资产的模式：一种是不再成立项目公司，由政府采购蓝光产品自建数据中心，公司为政府做数据的集中存储和运营；二是公司在当地成立轻资产的运营公司，为政府搭建整个数据运营平台来做数据运营。

**【问题 2】** 会计处理对 2021 年利润影响的金额？各地数据湖折旧年限是否都为 10 年？

答：对 2021 年利润的影响目前粗略来看大概是 2 个多亿，这部分收益可能通过资产出售或者折旧摊销得以实现，折旧年限根据各项目公司资产情况不同不完全一致。

**【问题 3】** 数据运营业务对公司营收的贡献是否较慢？目前已落地数据湖项目公司的运营情况？

答：数据运营业务增速很快，能达到翻倍甚至以上的增速，但由于基数比较小，需要一定时间达到大的量级，对公司营收的贡献占比会逐步提升。公司进入运营期的数据湖有十几家，预计 2021 年能够实现盈利的数据湖约有 5 家或以上，是好于公司预期的。

**【问题 4】** 公司可转债的进度。

答：由于会计处理政策调整，公司目前的利润情况不符合可转债的发行要求，公司或将会调整为非公开发行的融资方式，公司会尽快推进，具体的情况请以公司的公告为准。

**【问题 5】** 请详细介绍公司会计处理变更的情况。

答：公司对联营企业的销售，如果数据湖项目公司没有实现对外的销售或者折旧摊销，这部分公司不能确认收入利润，应当进行抵消处理。之前公司的处理是按照 2 号准则将长期股权投资账面价值减到 0 为限，2021 年上交所监管动态认为不能仅减至 0、未出资的部分也应当继续抵减到负债类科目。因此公司出于更谨慎的原则，将全部未实现损益进行了抵消。

**【问题 6】**公司 2022 年一季度业绩情况。公司与华为、移动及其他一些互联网公司的合作进展。

答：根据目前公司存量及储备的合同情况，一季度应当能够完成预期业绩目标，现金流也会有所好转，具体情况还需以公司的一季度预告或者报告为准。

蓝光产品的生态形成需要时间和过程，公司近一两年在持续与华为及三大运营商进行对接，目前完成了蓝光存储产品与多家主流厂商的热存储产品技术融合，以光电磁融合的方式定义数字经济时代的全新存储架构。另一方面公司联合头部企业及科研院校开发并上线了超存云，为海量数据提供低成本高安全性的云端存储服务。目前生态已比较良好，预计今年与华为及三大运营商在蓝光销售量上会大的突破。

**【问题 7】**未来在汽车自动驾驶、元宇宙方面会产生大量的数据，公司在这两块除了做数据的存储跟运营之外，会不会还有更深层次的其他延伸支持？

答：目前易华录已落地数据湖中，规划机架数量近两万个，入湖及协议入湖数据总量约 600PB。基于数据湖战略，易华录将着力推进 IDC、云服务，以及企业、政府数据资产化服务等业务。在蓝光存储、数字能源、云业务三个方面同华为开展合作。未来国资云发展空间巨大，国资云背后的巨大需求是国有企业数据治理和运营。2020 年 9 月，国资委发布的《关于加快推进国有企业数字化转型工作的通知》，明确提出构建数据治理体系的要求。

易华录在国资云业务中具有优势：一是数据湖为易华录与地方政府合资企业，是国有的。二是数据中心已建设完成，且已有数据存入。三是数据湖已具备数据人才。未来易华录也将基于华为云的技术支持，提供相关的服务。

元宇宙处于初期阶段，数据大爆发式增长将会带来大规模数据存储需求，目前数据大规模存储和一级开发的市场易华录可以承接。

**【问题 8】**未来汽车自动驾驶产生的数据，政府有无要求将数据存入指定存储商？

答：政府文件里不会明确要求数据存入指定的存储商，但或会有指导性建议，目前来看党管数据是大势所趋。

**【问题 9】**易华录和卫士通、太极等央企的合作框架和方向是什么？易华录除了与工信部的深度合作外，怎样响应中央把数字作为生产要素的布局？

答：基于国家对数据管理的要求，央企间合作点比较多。比如卫士通主要做数据安全，易华录可以做数据处理和存储。易华录响应国家大力发展数字经济的号召，与网信办、工信部、国资委、交通部等都有沟通和合作，和工信部的合作是公司前期参与工信部相关标准编写，后续将依托公司已建数据湖，为大数据实训基地提供“理论+模拟+实战”的人才培养体系，与工信部共同打造应用型人才培养模式，打造政府机构大数据培训模式，打造大数据人才评价体系，打造大数据人才就业平台。和国资委也有相关的合作，具体情况请大家持续关注。

**【问题 10】**2022 年蓝光预计能做多大体量？

答：据估计到 2025 年，全球数据量预计达 175ZB，中国 40ZB。如光存储市场需求仅占 1%，也有近 40 万 PB 的市场需求，目前数据湖蓝光已部署约 3000PB，增长空间非常大。预计 2022 年会有较大增长，蓝光收入具体情况请大家关注公告和定期报告。

**【问题 11】**蓝光存储 10 年的全生命周期成本低于磁存储，但是 5 年的全生命周期成本高于磁存储。政府换届一般五年一次，地方政府有什么动力来采用蓝光存储？

答：一是在国家十四五期间提出的“碳中和”的要求下，各地都在限制建设高能耗数据中心，特大型城市甚至不再允许新增，数字经济时代，碳中和、碳达峰的压力会越来越大。经初步测算，计算、存储、传输三部分分别占碳消耗量的 70%、

10%、20%，蓝光存储介质相比磁存储可以将存储能耗降低到千分之三，因此符合国家战略会是对地方政府的首要要求。二是随着数据量的爆发式增长，存储成本越来越高，传统的存储方式将无法满足不同需求，而易华录分层分级存储方式的优势将得到体现。

**【问题 12】** 蓝光毛利率水平是多少？“数字中国”提出以来，公司能感受到哪些变化吗？

答：蓝光毛利率水平请参考公司年报数据。

据统计，到 2023 年，中国大数据市场总规模将达到 1600 亿人民币，其中软件和服务约为 1000 亿元。2019 年至 2023 年，中国大数据市场的复合增长率为 23.5%。根据调研，在包括银行、能源和通信等企业典型的大数据平台建设项目中，约 20% 预算用于数据治理工作。据此推算，到 2023 年，中国的数据治理市场规模将约为 200 亿元。公司作为政府数据的一级开发商，依托目前 30 多个数据湖，除向政府提供数据清洗、脱敏、编目等基础治理外，通过清洗脱敏后的数据训练，实现在不同应用领域的算法快速上线应用，在这些方面已经有了成熟的案例和模式。

易华录早年就提出过“数据银行”的理念，这种数据资产化的模式也是目前国家倡导的。2021 年 7 月 30 日《北京市关于加快建设全球数字经济标杆城市的实施方案》里面正式提出了“数据银行”作为与数据交易平台、数据信托以及数据中介并列的四大数据资产化运营模式之一。

易华录作为政府“数据银行”的建设者和倡导者，采用 1+N+N 模式，以端边云的方式搭建“数据银行”的架构。1：全国 1 个总行，上架了包括来自国家部委的权威数据源，如身份认证、车辆违章信息查验等 25 款全国性的数据源数据产品。N：在地方依托数据湖及湖外资源，建立起政府数据受托运营的地方“数据银行”，帮助地方承建数据市场化的交易模

式。比如在江西省抚州市，抚州数据湖项目公司作为抚州市政府“数据银行”的建设方，获得了政府市级的数据授权，目前抚州“数据银行”即将进入试运营期。2022年易华录将在全国进一步推进“数据银行”的落地和建设运营，打造N个区域分行。N:未来将会依托易华录在各个行业数据治理的经验以及行业专家，打造N个行业的数据资产化分行，如目前布局的医疗、文化、气象等领域的“数据银行”分行。

2022年易华录将会在数据运营场景层面持续探讨政府数据如何进行资产化，同时拓宽包括中央部委数据、地方数据授权在内的数据源，持续打造数据运营方案，以及加大数据隐私计算平台——数据实验室的研发投入，实现数据的“可用不可见，可控可计量”，完善易华录在数据的“收集、存储、治理、使用、交易”在整个闭环中关键的最后一环。

**【问题 13】**请具体讲解一下“数据银行”。举例说明“数据银行”的盈利模式。

答：“数据银行”核心在于帮助政府实现数据的资产化。  
供给端：在取得政府数据授权，对数据进行受托存储、治理、加工以及包装成相应的数据产品。需求端：以治理后的数据产品为企业提供服务。具体有两种模式：一种是平台性的产品。比如为产业金融平台提供数据支撑和平台支撑，依托政府数据向银行提供借款方的个人画像，赚取数据服务费和平台使用费。第二种是受托数据实验室的服务模式。比如同某生命科学院的合作，依托“数据银行”中搭建的隐私计算平台——数据实验室，让相关研究团队入驻其中，在保证数据不出实验室的前提下，将取得授权、经过脱敏的数据提供给客户进行数据挖掘利用，赚取数据使用费及算力算法使用费。

**【问题 14】**“数据银行”和数据交易所的区别是什么？

答：数据交易所的定位是一个数据集市，由数据的供需双方自由的在平台上进行交易，没有稳定数据源，无法保证数据安全。相对的，“数据银行”以政府数据作为稳定的数据源，

	<p>供给侧是完备的。同时依托“数据银行”平台的区块链能力，数据隐私计算能力以及数据治理能力，保障数据能够安全可靠地进行挖掘利用，实现数据的资产化、价值化。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年02月06日