

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：20230308

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	易方达基金、华夏基金、广发基金、富国基金、汇添富基金、嘉实基金、长城基金、国泰基金、华安基金、兴证全球基金、工银瑞信基金、浦银安盛基金、新华基金、财通基金、中融基金、鹏华基金、银华基金、华宝基金、万家基金、国投瑞银基金、华富基金、诺安基金、融通基金、海富通基金、申万菱信基金、东方基金、泰达宏利基金、永赢基金、国寿资产、太平资产、阳光资产、泰康资产、黄河财险、陆家嘴国泰寿险、建信保险资管、百年寿险、鼎诚寿险、泾溪投资、中荷寿险、生命资管、光大资管、广发资管、华泰资管、建投资管、长江资管、中信资管、申九资管、中粮资本、国信证券资管、长江证券资管、浙商证券资管、中泰证券资管、中银证券资管、工银安盛资管、鹏扬基金、长信基金、博道基金、中海基金、百嘉基金、九泰基金、汇泉基金、南华基金、益民基金、天治基金、中航基金、兴华基金、方圆基金、峰境基金、广州南粤基金、恒昇基金、华西基金、雷沃基金、明世伙伴基金、四川发展基金、兴高基金、友山基金、泽兴基金、兆信基金、广东竣弘投资、沙钢投资、尚雅投资、韶夏资本、汐泰投资、甬证资管、中域投资、紫阁投资、第五公理资管、兆信基金、巨曦资管、和谐汇一资管、磐厚资管、南方工业资管、中略资管、源乘资管、长隼投资、中大投资、致合资管、中盛晨嘉私募、中英益利资管、招商证

	券、中信建投证券、德邦证券、东方证券、东海证券、东吴证券、国金证券、国泰君安证券、海通证券、华创证券、野村东方国际证券等 300 余家机构
时间	2023 年 03 月 08 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：林拥军 副总裁、董事会秘书：颜芳 超级存储事业部总经理：牛川 数据银行事业部总经理：林镇阳 证券部副总经理：蒋帆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、请林总给大家讲讲国家组建数据局的背景和价值及意义，数据局的定位是什么，将会承担什么角色，对数据要素市场有什么意义？</p> <p>答：基于国家已经发布的信息，以及我们在业内的多年实践，国家数据局将承担统筹全国数据要素汇聚，发展数字经济，规划建设数字中国、数字政府、数字社会的任务。易华录从2017年开始在全国展开布局，开展“收、存、治、用、易”的服务，和各省市区各级地方政府及大数据中心进行多层次深度交流。国家数据局将作为更专业的国家机构来推动数据要素发展以及数字经济建设规划和建设统筹工作。标志着我国数字经济发展进入一个新的阶段。</p> <p>从国家层面而言，中央省市县之间就完全打通。国家制定的各种政策及相关法律法规，可以从顶层开始逐级落实，推动各方面的建设。中共中央、国务院近期发布《数字中国建设整体布局规划》，文件明确，数字中国建设按照“2522”的整体框架进行布局，即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。已经将数字中国上升到一个完</p>

整的全面的高度上，构建全新发展格局，国家数据局便是在这样的背景下肩负这样的国家使命诞生。

国家数据局的诞生，也就意味着由此国家开始推动相关的基础建设全面展开，算力网络建设全面加速，各级政府围绕数据基础制度的相关工作进一步落地完善。目前我国高价值数据，80%由政府直接或间接掌控，这部分也称之为国有数据。国有数据包括政务数据和国有企事业单位所合法拥有的数据。这些数据在未来如何打破数据孤岛，实现互联互通，在“数据二十条”和政务 102 号文以及未来可能会出台的相关文件指导下，形成必要的物理汇聚和逻辑汇聚。推动数据要素市场的建设以及数据要素的有效配置。在《数字中国建设整体布局规划》中明确指出，数字中国建设将与各级党政干部考核评价挂钩，国家数据局也将在此基础上全面启动数字中国五位一体建设。基础设施建设，基础制度制定及完善，数据要素汇聚、共享，数据市场要素建设以及应用层面建设，将成为国家数据局的基本职责。在国家数据局成立后，将会密集出台制度及相关政策，进一步加大基础设施建设的力度，统筹算力网络布局，培育数据要素市场，引导资本加大对数字中国建设的投资力度。

二、已经建立国家数据局，接下来我国数据要素市场发展的节奏是否会加快？易华录作为央企，在国家数据局的职责范围内，承担什么样的价值定位？

答：国家数据局机构的设置是数据要素行业发展最重要的里程碑事件，意味着有了统一的监督、管理、推动部门，数据要素行业将迎来发展新机遇，势必将步入快速、有序发展的轨道。

在易华录过去 7 年的实践中，我们认为，数据要素和土地要素相同，为“国有财产”。在 2021 年，我国产生数据量为 6.6ZB，到 2025 年预计达到 48ZB，其中 70%到 80%为国有数据。在数据要素中同样可以分为两级开发，数据一级开发包括数据汇集、数据清洗、数据储存、数据脱敏以及数据编目。国家数据局将在职能范围内进行修正，对地方数据局进行管理，监督政策法规的执行并

对数字中国相关党政干部进行考核评价工作。

数据要素的一级开发或者二级开发是一种划分方法，另外一种划分方式是围绕数据确权交易的运营、治理和分配。对于数据要素市场，我们认为一定会存在一级开发和二级开发的区别，少部分的市场主体参与一级开发的同时，大部分的市场主体将参与二级开发。

我们从 2017 年开始在全国布局数据湖，定位于类似土地要素的一级开发商，重点方向是在政府相关政策法规指导下，和地方政府展开合作开发公共数据，促进区域和地方的国有数据的汇聚、治理，以及分级分类存储等工作。

伴随着政务 102 号文，“数据二十条”，数据资产入表等文件的发布，国家数据局成立，国家政策和国家战略由粗转细，数据要素市场的建设工作将会全面启动。也意味着未来我们与各级地方政府在国有数据的一级开发层面上会加快，将会产生良好的经济效益以及财政贡献。

具体将体现在以下四个方面：

1.地方政府将合法且开放的数据有偿转让，增加了地方财政收入。且随着未来的数据量和数据产品的增多，数据要素对地方财政的贡献比例将持续增长。

2.地方政府政务数据和公共数据的有偿转让，将让数据需求方产生经济效益，从而到达反哺社会的效果。

3.在未来政策和战略支持下，地方企业合法持有的数据可以进入资产负债表，改善资产负债率，提升企业融资能力。

4.更通过政务数据国有数据的有序开放共享，促进所在企业、城市和政府的信息化、数字化转型。

数据要素市场的二级开发也有着巨大发展空间，通过全国数量众多的数据要素交易平台，企业通过场内合法交易获得了相应的数据开发权治理权，将会产生更大的价值回报。在一些专业的数据开放过程中，确权服务、交易服务，资产评估服务等上下游产业也将会从中获利，从而进一步刺激数据一级开发市场的发展。我们也相

信随着国家数据局的成立，一级开发和二级开发的数据市场都将会蓬勃发展。

三、您觉得数据局的成立是否会加速在地方建设数据存储设施的节奏，或者呈现什么样的进度？

答：我们认为国家数据局的设置在某种意义上参照了国家粮食和物资储备局和国家能源局的一些职能。他将在国家层面通过相关政策和法规来维护国家数据安全、国家数据交易的合法权益，以及保证数据市场价格平稳。所以我们认为未来将会由中央层面的央企来承担国家数据的汇聚，或者按照八大枢纽、十大节点，分别设立由发改委直接管理的国家局。

地方政府层面也存在一部分国有数据的汇聚，比如政务云。但政务云的数据收储能力弱，仅仅解决了政府各职能委办局在算力资源、网络资源、存储资源方面共享的问题。

而我们认为易华录数据湖将是目前地方国有数据廉价、绿色、安全汇聚的最佳选择。从我们的实践来看，江西赣州，湖南长沙，广东茂名，以及其他数据湖城市，均已经完成数据湖和地方政务云的结合，且需要长期保存归档的政务数据都已成功入湖。与此同时，各地三大运营商作为地方政府的重要服务商，他们的归档数据也已经和易华录完成对接，成功入湖。在基础设施建设层面上，国家局也将统筹建立充足的物理基础设施来汇聚数据，形成一个全国范围的数据资源池，将各级地方的数据汇聚于此。

数据的有效汇聚是数字经济，数字社会，数字政府，数字中国的最重要的出发点。随着国家数据局的成立，我们认为数据汇聚，要做到应收尽收、应存尽存，面向社会进行开放共享，并创造相应的社会价值。工信部的数据表明，2021年我国产生6.6ZB的数据，但全社会的存储能力只将1/8的数据保存，剩余7/8的数据由于财政预算，法律法规等问题，并没有做到应存尽存。

我们相信未来在数据的留存层面，国家数据局将会要求数据应收尽收、应存尽存。通过财政立项，建设大型的数字基础设施，降

低各级政府、各委办局自建系统留存数据的成本。同时通过国家政策，引导社会投资，带动各地方政府进行基础设施建设，推动经济发展。

数据要素和数字经济的布局，跟国家的社会主义制度，国有为主体是完全吻合的。未来数据的汇聚都将以国有为主，通过网络和算力的有效配置，国家算网会在未来3~5年时间成型。易华录作为央企下属的上市公司，具有得天独厚的优势。将为数字经济的发展，数字中国的建设做出突出贡献。

四、您觉得如果国家数据局成立之后，国家数据局和地方的对于整个数据的运营处理会不会有冲突？比如以前是地方数据集团主导的，现在是国家主导，这中间应该如何协同？

答：从数据的禀赋以及规律来看，数据是可以复制的，所以数据的时间跨度越长，种类越多，可挖掘价值越高。提高我们国家治理能力体系和治理能力现代化，数据汇聚是至关重要的。

数据的汇聚是由小至大，由地方至国家的，未来国家数据局的数据汇聚将是最全面完整的，相关的政策和法规也将包含所有数据在数字经济、数字社会、数字政府等各个维度的采集，收存，治理，存储，应用和交易。同时地方数据集团也将在数据汇聚中有所收获，具体体现在以下三点：

1.目前政府数字化项目建设多倾向于地方国资平台，政务系统所产生的数据也将授权国资平台运营，运营的效益在权威机构评估以后，将有助于降低地方国资平台负债率。

2.随着数据的汇聚，地方国资平台会有更强的能力承接信息化建设，通过这些信息化建设达成数字政府这一重要目标。

3.国资平台同样也可以依托政府信息化数字化积累数据，向企业提供服务，助力经济增长。

综合上述内容，我们认为国家局和地方在数据汇聚以及运营方面不会产生冲突。

五、在数字经济主线下数字化、智能化、人工智能的应用场景，比如海外的比较成熟的 ChatGPT 消耗了大量的数据才训练到这个情况，所以我们中国目前肯定要有自己的这样类似这样一个模型的训练，如果从国资平台运营或者易华录本身的主体上来看，易华录有没有已经或者考虑通过数据运营层面提升相关布局？在中国 AI 成长路线下，易华录是什么样的定位？

答：ChatGPT 是最近一段时间全球都在高度关注的在人工智能领域的焦点。我理解 ChatGPT 如果真正达到大规模使用以后，也意味着我们人类社会进入一个中等人工智能强度的阶段，那么 ChatGPT 中国版肯定是要做的。据我们了解，一些地方政府，比如上海已经在开始由政府来牵头布局中国版 ChatGPT，当然还有很多的企业的市场化行为。ChatGPT 只是 AIGC 的一种技术的体现，但最终从应用层面上来讲，多种类型或多个领域的都有可能，我们易华录当前高度关注现在 ChatGPT 在中国是如何有效去落地。

未来我们有了中国版的 ChatGPT 以及类 ChatGPT 的一些工具以后，我们数据湖的海量数据的处理和价值挖掘能力能够进一步提升，易华录和国内的很多的企业科研机构都在进行相应的准备。

易华录最大的优势就是数据，各地政府都认可易华录作为它的一个在数据层面上汇聚的最佳合作伙伴，因为我们有这种专业经验，有一套完整的理论体系，还有完全自主可控的蓝光存储技术，所以作为地方政府在数据一级开发层面上是最佳的合作伙伴之一。我们也借这样一些影响力，在地方政府数据源的汇聚和对数据的一级处理层面上，有一些先发优势。

ChatGPT 对于海量数据的这种处理能力、处理效率是目前人工智能的最高水平，关注 ChatGPT 在中国的研发过程，我们主要着力于数据侧，我们可以更多地为 ChatGPT 提供海量数据。

最近微软发布了一个多模式大语言模型 Kosmos，是在多视频数据这一块有更强的处理能力。未来中国版 ChatGPT 也会应用在国内各细分领域，比如基于图像的视频数据，我们在无锡数据湖仅在一个梁溪区，就获取了 4 万多视频数据的处理权，这些数据包罗万

象，对于这些视频数据的治理，AIGC 这种技术是非常有效的。易华录与国内的主流的相关的公司和科研机构进行一些相应的酝酿策划，易华录凭借在数据要素领域的多年探索，在数据收、存、治、用、易的各个环节有着丰富经验，数据湖战略提前布局数据存储，相信未来易华录会充分发挥在算力层面的优势，为中国的 AI 产业提供充足、可靠的原数据资源。

ChatGPT 是基于英伟达一万块 A100 研算出的大模型，同时易华录也会和英伟达进行深度合作，未来 ChatGPT 在中国推广，当然有些是运行在我们国产的专利上，我想更多的一些专利可能还是离不开 A100，英伟达目前拥有的 A800 的算力将会支撑中国版的 ChatGPT。

对于 ChatGPT 我们高度关注积极参与，并且在一些领域开始突破。我们目前更多瞄准的是视频数据的治理，用相关的技术跟相关具备能力的科研机构和企业来进行领域的深入探索。

六、数据湖这么多年的布局，而且现在这样一个好的时代，如何看待与国资云当前的这种竞合关系？换言之，易华录目前在国资云市场上的竞争力在哪？特别是和同样有央企背景的公司竞争。

答：关于国资云我个人的理解就是说国家数据局成立以后，关于国资云相关的一些建设规划，肯定会提倡加快推进。国资云本身它也是要看它的范围，有央企的国资云也有地方国资云，那么它的建设主体或者它的涵盖范围，我认为还有待于进一步的相关文件予以明确和指导，当然国家数据局需要多方面考虑。比如对于国资来讲，第一是作为国资监管层面上更有利于国资监管，第二是促进国有企业数字化转型，国资云它也要发挥这么一个很好的作用。无论是国家层面的还是地方政府层面的，我们易华录都是属于参与积极的参与方，发挥我们自身的能力与自身形成的产业基础。

国资云我们觉得不会放在非央、非国有的企业，尤其是央企的国资云，易华录与天翼云、中国移动云、联通云这些运营商一定会在国资云层面上扮演最主要的角色，我相信国家是这样一个布局。

地方的国资云将来是怎么搭建也还有待于政策进一步的明确，我们数据湖也是和地方政府合作的一个载体，未来承接地方国资云的建设和运营，无论从我们这个维度还是从数据的有效汇聚、数据的开发治理方面易华录都发挥重要作用。国资云既然是一个云，里面的内容非常多，所有的东西我们一家来做那也不现实，但是我们一定是未来国家国资云和地方国资云里面非常重要的一个组成部分，这也是我们的目标，也是我们目前正在积极推进的。

七、能否预计一下未来易华录在一级市场开发和二级市场开发的市场空间分别有多大，然后测算依据是什么样的？

答：易华录于2017年布局数据湖战略，定位于数据一级开发市场。数据基础设施层面上，目前我们国家2021年的官方数据是国家数据量是6.6ZB，全社会的存储量是0.8ZB，占数据总量的1/8，那么国家数据局成立以后，我们认为无论是中央还是地方，会进一步加大围绕着数据要素汇聚的基础设施的投入，把数据存储的池子做大。国家数据局未来会更注重数据的物理汇聚，并且大多数汇聚数据是冷数据储存，比方说全国医疗档案、卫星影像数据保存，归档这些数据的最好储存介质就是蓝光储存，成本低、能耗低、安全等级高并且自主可控。

鉴于目前有限的的数据储存能力，光存储作为介质的占比非常小，易华录在全国的蓝光存储大概有5000PB。在2021年，我国产生数据量为6.6ZB，到2025年预计达到48ZB，增加1ZB相当于100万PB的储存量，如果蓝光存储的需求量足够大，前期研发蓝光存储的成本能够有效地摊销，100万PB规模的蓝光介质预计有可能将低于30万元每PB，以此估量，100万PB对应规模在3000亿。如果蓝光存储能够在未来数据存储市场占比80%，那么规模将会是2400亿。

这些量化数据仅表示当前数据有效存储严重不足，国家数据局成立以后一定会加大数据应收尽收、应存尽存，并且大规模的物理汇聚，并不代表其他存储介质没有机会，但是整个数据市场体量一

定会加大，要以量化的角度看待。

八、数据湖业务在国家数据局成立后，还有多少成长空间？

答：感谢您的提问！易华录数据湖从2017年开始提出来的，率先在江苏两个地方，徐州和泰州先落地做试点，那么从2018到2021年，我们易华录成立了有30多个公司，投入运营有二十多个，整个投资规模是100多亿。早在2017年没有相关的政策出台，数据湖建设运营属于超前建设超前布局的，它需要有一个运营的消化期，但是模式已经打磨得非常成熟了。我们从2017年开始的探索模式，最早的是16年12月8日，中央政治局集体学习大数据战略，到数字中国到现在数据局成立，我们回过头来看，我们易华录数据湖从建设模式运营模式跟国家政策是高度吻合的。对于当前政策导向，我们是对已经投下的数据湖加快运营，那么随着国家数据局成立以后，政策面以及相关的建设会进一步加强，那么我们存量的数据湖会进一步地得到发展。

这种模式随着我们现在这种存量的设施消化完以后，未来我们还会在更多的城市进行复制，这种复制对易华录来讲是比较容易的，因为模式已经非常成熟了，且获得了地方政府广泛认可，包括很多我们没有建数据湖的城市，也纷纷邀请易华录去建数据湖。

但是我们仍需要考虑数据湖建设与运营的相关问题，易华录自2020年以来，资金面的压力比较大，资产负债率已经达到68%，只要说资金面进一步改善，同时我们存量的数据湖都已经产生非常好的现金流了，那么我们继续复制这个模式，未来布置更多的数量，我觉得完全是可行的。

到目前为止，易华录开展数据湖业务有六七年了，目前还没有看到类似的友商在做这样事情，可能大家还有其他的模式。我认为易华录未来能够更好地运营和扩容。

附件清单
(如有)

无

日期	2023 年 03 月 08 日
----	------------------