

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：20230910

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	国金证券、东吴证券、东北证券、华夏基金、广发基金、富国基金、招商基金、南方基金、嘉实基金、博时基金、汇添富基金、鹏华基金、宝盈基金、博道基金、财通基金、德邦基金、大成基金、东方基金、东吴基金、格林基金、国金基金、国寿安保、海富通基金、华安基金、华富基金、华商基金、汇泉基金、惠升基金、嘉合基金、坚果基金、建信基金、金鹰基金、诺德基金、平安基金、瑞达基金、上银基金、太平基金、泰康基金、新华基金、兴华基金、兴业基金、银华基金、泽兴基金、长盛基金、中庚基金、中海基金、中金基金、中欧基金、中融基金、中信建投基金、工银安盛、景顺长城基金、华泰柏瑞、申万菱信基金、人保资产、人寿资产、大家资产、财通资管、德邦资管、东海资管、东兴资管、国寿资产、华泰资产、平安资管、国联资管、太平资产、新华资产、兴证资管、英大资产、长江资管、浙商资管、中金资管、中泰资管、中银证券资管、中再资产、百年资产、博金资产、华安财保资管、华夏久盈、国泰人寿、国华人寿、北京人寿、黄河财险、建信保险、英大保险、长江养老、中邮人寿、中信保诚、建信养老、和谐健康保险、交银康联、淡水泉投资、AAA、Cloudalpha、MacroPolo、Pinpoint、Prudence、Willing、安信证券、光大证券、国盛证券、国信证券、海通证券、华宝证券、华创证券、山西证券、汇丰

	<p>前海证券、首创证券、西部利得、世纪证券、申万宏源证券、浙商证券、中泰证券、中国银河国际、中信建投、中信证券、工银理财、爱建信托、广银理财、华宝信托、兴业信托、重庆信托、长城财富、农银汇理、安中投资、彼得明奇基金、昶享资产、成泉投资、诚旸投资、大潮私募基金管理（平潭）有限公司、大朴资产、东方阿尔法、广东民营投资股份有限公司、广州金控资产管理有限公司、和谐汇一、荷宝海外投资基金管理（上海）有限公司、弘尚资产、弘毅远方基金、洪昌投资、华德国际、混沌投资、季胜投资、健顺投资、江西红土、金友创智、涇溪投资、景林资产、景泰利丰、玖歌投资、玖鹏资产、君牛基金、凯丰投资、考铂投资、联海资产、弥远投资、名禹资产、明达投资、明世伙伴基金、纳爱斯上海投资有限公司、南方天辰、盘京投资、磐厚动量、磐耀资产、七匹狼控股集团、乾璐资本、乾惕投资、钦沐资产、趣时资产、筌笠资产、厦门金恒宇投资、厦门双泓元、厦门益亨投资管理有限责任公司、上海金犇投资管理有限公司、上海勤辰、上海筌笠资产管理有限公司、上海睿华资产管理有限公司、上海睿亿投资发展中心（有限合伙）、上海臻宜投资管理有限公司、尚善资产、悟空投资、香港盈立证券有限公司、新富资本、鑫元基金、信达澳亚、野村资管、银鹭投资、盈峰资本、远惟投资、粤民投私募基金、正圆投资等约 300 家机构和个人。</p>
时间	2023 年 09 月 10 日
地点	北京市石景山区阜石路 165 号华录大厦 6 层
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：林拥军</p> <p>副总裁、董事会秘书：颜芳</p> <p>超级存储事业部总经理：牛川</p> <p>数据银行事业部总经理：林镇阳</p> <p>证券部副总经理（主持工作）：蒋帆</p>

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p style="text-align: center;"><b>董事长林拥军林总介绍易华录近期战略动态</b></p> <p>财政部于8月21日正式对外发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（以下简称“规定”），该规定将于2024年1月1日开始实施。中国资产评估协会也于9月8日发布了《数据资产评估指导意见》（以下简称“意见”），并于今年10月1日开始实施。数字经济是未来中国新一轮高质量发展最重要的赛道之一。财政部通过八个月的时间，从征求意见到正式发布，出台了这一关于会计处理的办法，目的是通过会计准则的引导激活企业侧的数据资源，将企业的数据资源转化成企业的资产或者是存货。</p> <p>此规定出台以后，数据资源体系的建设一定会加速围绕着企业数据资产的全流程服务进行。企业侧的数据资源体系建设好以后，一部分符合条件的资产计入资产负债表会降低企业当期的资产负债率，增加它的当期损益，同时这些资产将来经过加工和运营，会给企业带来更多的收入。易华录于周五召开闭门座谈会，邀请相关部委领导和行业专家充分听取了社会各界对于规定的解读和疑问，以及关于政策落地的建议，在现场专家也相应地给予了回复和解答。未来，希望能充分发挥每个联合体成员单位自身的专业能力，为企业资产入表以及企业数据的价值化提供全方位的服务。我们也期待国家数据局后续将出台的相关的政策，这些政策对于数据要素这个产业，会起到极大的推动作用。</p> <p>易华录在数据要素领域具备影响力主要是通过数据湖，公司从2017年就作为社会可信的大数据一级开发服务提供商开始布局数据湖，投身数字经济建设，并通过各地的数据湖建设，和地方政府形成了很好的稳定的合作关系。我们的下一步计划是以数据湖作为平台，整合各方资源，为从数据资源入表到最终的价值化，提供完整的服务。以此次企业数据资产入表为抓手，所有的企业都希望建立自己的数据资源体系，所有符合会计准则的数据资产将通过资产负债表变成无形资产或者存货，而数据资产能够实现税前登记和资产价值评估后，可以对外进行销售。</p> <p>易华录参与承担了国资委《中央企业数据要素确认授权机制、</p>
--------------------------------	--

权益保护模式及产权制度和市场体系研究》的重大课题，直接参与了国资委关于国有数据资产的相关确权 and 交易产权制度政策研究。另外，易华录也在积极地与服务联合体一并和中国电子技术标准化研究院共同推动企业数据资产入表服务标准的制定，通过把已经落地的具有可大规模复制的且有标准化的价值的服务流程标准化，以标准的形式把能力固化下来，更好地服务于企业生产目标。

目前我们正积极配合电科对接国家数据局，争取未来能够参与国家层面数据资源体系建设工作。在国家政策发布后，我们相信未来作为中国电科集团的一员，必将在数字中国落地，发挥国家队的骨干作用。同时，易华录也正积极与国家相关部委合作，希望将数据安全存储介质和服务方面的能力纳入相关行业标准，同时努力推动蓝光存储进入数据灾备体系、数据资源管理、数据归档等方面的行业标准。

#### **投资者提问：**

##### **一、如何解读刚刚发布的《数据资产评估指导意见》？**

答：在数字经济大背景下，当前所有企业都面临着数字化转型的挑战和机遇。在这一过程中，数据成为关键的驱动力。企业可以从自身的生产经营过程中有意识地收集数据，经过治理后将其转化为资产，部分符合准则的数据还可以纳入报表，而有些数据则可能需要长期持有。此外，部分企业也有外部购买数据的需求，并将其转化为用于生产经营决策、规划和预测的依据。因此，意见的出台将真实反映企业所拥有的数据资源的价值，并为数字化转型提供重要参考依据。企业需要数据来支持其生产全过程，因此数据在企业运营中扮演着至关重要的角色。因此，这份指导意见的出台能够：

- 1、显化数据资源价值，真实反映经济运行状态的需要；
- 2、促进数据流通使用，实现按市场贡献分配的需要；
- 3、培育数据产业生态，探索发展数据财政的需要；
- 4、提升数据安全治理，实现安全可控发展的需要。

## 二、企业数据资产入表市场空间如何测算？

答：就市场空间而言，根据相关数据，全国数据资产的市场规模已达到了 8.6 万亿。这一数字已经带动了产业数字化潜在收益达到 34.4 万亿。叠加数据资产的衍生市场，整体规模可能会超过 60 万亿。因此，根据国内相关机构的观点，数据资产市场规模最大有可能接近百万亿规模，且未来的增长空间非常大。

这表明企业数据资产入表后，我们拥有了庞大的市场空间，为产业数字化和数据资产入表相关行业的发展提供了广阔的前景。

数字经济目前已在我国 GDP 里占比超过 40%，根据国家十四五规划，2025 年数字经济要占 GDP 的 50%，这些都是基于数据资源变成资产，继而变成资本，助力经济的发展。高价值的数据 80%是由政府直接和间接持有，而公共和政务数据的开发需要有专业能力又有国央企背景的市场主体来提供服务。所以易华录主要定位在数据要素的一级开发，包含提供标准化的存力算力服务、大模型训练、数据资源收集、治理、存储、登记、确权、资产评估等一系列服务。同时，努力争取承接国家级的重大数据资源体系建设项目。易华录将会继续发挥数据要素主流龙头企业的作用，和联合体成员共同为我们的企业用户，及后续为政府客户提供高质量高可信的全生命周期服务。

## 三、展望资产入表相关产品的商业模式，各个环节如何收费盈利？易华录发布新品“易证”和“易评”，产品优势分析及市场空间预估？

答：“易证”围绕着数据资产的权属确认相关环节开展的工作，所以它的核心是：在数据的登记确权过程中，需要明晰数据本身的特征提取，通过“易证”的数据指纹的技术，对原始数据进行相应的特征值提取，然后通过数据进行指纹比对上到“易链”平台，通过数据的指纹链来明晰它的数据的产权，再与相应业务形成对比。深圳在 6 月发布的《深圳市数据产权登记管理暂行办法》中明确提出数据的 6 大登记业务，易华录也是首次将六大登记结合在

实际的试点项目中进行相应的产品化，也是国内首个登记业务的全链条产品化，包括首次登记、授权登记、转移登记、变更登记、异议登记、注销登记 6 个环节。易华录现在河南和山东推进数据登记确权中心的建设。同时，团队目前正与国家价格监测中心，以及相关数交所在进行技术的对接及试点工作。未来，易华录也希望能积极参与到各地开展的数据要素城市试点建设的过程中，为地方政府提供数据登记确权的基础技术支撑，也为未来的数据资产评估入表工作提供最核心的支撑。同时在公司超存、数据中台等业务侧也完成了整个产品的组合拳，形成了业务加技术的双闭环。同时借助联合体，形成整个联合体作战，联合体在业务相关的 8 个环节中形成整体的行业权威业务集合共同推进相关的业务。

“易评”的核心在于数据资产录表之前评估过程，目前的评估工作是基于相应的人工进行数据治理，需要通过大量的人力物力进行工作，易华录结合之前在数据领域的积累，推出“易评”产品，实现方便快捷的全过程零编码内置的质量规则模板，同时深度结合数据质量的评测要求，把质量评估体系嵌入到工具中，从而能够快捷地帮助评估师以及会计师来实现对于数据的探查，通过 AI 算法等智能调度技术完成数据质量的评估以及其归因分析，并且能够一键式生成评估报告。通过国标、行业、技术规范、管理规范等标准，围绕规范性、完整性、准确性、一致性、时效性、可访问性六大维度设立 6 大一级指标，20 个二级指标，以及根据行业特性形成具体的三级、四级指标，形成多种基础及行业质量规则库模板。根据规则库模板，配置相关质量评估任务，并可以自由设定任务执行时间，自动完成数据质量评估任务，任务执行结果完成，自动生成质量评估可视化展示，并提供质量评估报告下载。

易华录提供的是从数据授权、数据存储、数据治理，质量评价，再到社群运营等一系列的一条龙服务，“易评”和“易证”这两个产品是其中的关键环节。我们对未来的市场营销侧做了一些测评，分别通过政府侧和企业侧。

从实际首先聚焦的客户群出发，全国 300 多个地级市，现在大量的政府平台公司，大数据集团迫切需求数据资产评估入表，我们预计每个地级城市的公共数据的数据资产规模十亿级别，大型城市百亿级别，预计地方数据 1-3 万亿规模。我们面向的最精准的客户，数据资产入表及评估服务初步预测百亿级市场。

站在更大范围内看，我国数据产业企业已超过 150 万家，该类企业是数据资产入表服务的主要需求方。近十年新成立企业年均复合增长率高达 39%。短期来看，2024 年 5% 企业逐步陆续开展数据资产入表服务，平均每户收费 50 万元估算，数据资产入表服务市场空间约为 400 亿；还有一种计费方式是按照被评估标的最终评估值收取一定费率。所以平均我们按每家入表企业 50 万去算的话，数据资产评估的空间大概是 400 亿。数据治理、确权、质量评估为数据资评估的基础性工作和关键必选动作，收费在整个数据资产入表服务中占 50%，约 200 亿的市场空间。在未来几年我们认为每年市场增长率在 10-20%，是比较符合市场规律的。中长期来看，整个数据资产入表的服务，市场空间是千亿级。

#### **四、蓝光存储在数据资产入表中有什么价值？**

答：蓝光是企业数据资产长期保存的一个最佳介质，在这次刚出的指导意见里面明确提出了数据的依托性，数据资产的数据资源依托性里明确提出可以保存在多种介质里，包括磁盘光盘等。同时基于蓝光的低成本、低能耗、不可篡改并可长期保存的特质，蓝光是具有非常大的优势。同时，对于已经被评估完的那部分数据资产，蓝光能够对这部分数据资产的数据保存实现长期保存的真实性、唯一性，是有非常重要的现实意义。所以对于企业被评估完的资产，对于企业的数据，极少数企业是拥有自己的 IT 系统机房的，那么以后绝大部分企业它都会使用公有云等各种云的服务。那么我们的判断，企业会有意识地控成本，蓝光作为低成本、低环境

要求、高安全性的存储介质非常事宜数据资产保存和灾备，以保证数据资产不流失，长期保真保值，那么蓝光存储会是必选之一。无论是数据拥有方还是未来的数据资产买方，都会采用这种蓝光作为数据资产流转交易、抵押融资的一个主要形式，可有效降低数据交易的期间成本。我们也正努力将蓝光存储往行业标准中进行推进。

### **五、易华录在数据资产评估方面的独特优势是什么？**

答：数据资产评估和一般资产评估不一样，需要前期帮企业做数据归集、治理，我们不是专业的资产评估机构，但易华录在数据要素行业具有先发优势，所以选择以服务联合体的形式来做，在市场上能够具有更强的竞争力。我们主要为评估之前的数据治理工作以及长期保存工作提供支持。

在国家层面上，未来一定也会有更多数据资源体系建设相关政策出台，在华录集团并入电科集团后，我们相信电科集团当仁不让地会在国家层面具有先发优势，易华录也一定会发挥重要作用，同样也会形成竞争优势。

### **六、相比于运营商或者中国电子相关公司，我们的优势是什么？涉及到数据确权，我们的比较优势在哪里？**

答：每个企业有自身的差异化，对于易华录而言，易华录具有绝对的先发优势，从 2017 年开始建设数据湖，与地方政府在数据要素从存储到开发流通层面上有良好的基础。无论是中国电子还是三大运营商目前都没有类似易华录的布局。公司目前已经进入运营期的 25 个数据湖都是和地方政府合资建设的，对于撬动地方国有数据资产服务具有天然优势并且可复制性强。各家公司都具有自己独有的竞争优势，但是相信易华录的布局在市场上能够体现足够的竞争力。

数据确权目前还有很多制度上没有明确的地方，包括确权主体等等，我们认为国家数据局在后续一定会有更加明确的规范。

数据要素市场是一个非常大的市场，多一些厂家在市场里面进行竞争是很好的一件事情，可以互相之间进行学习，并且有充足的市场空间，后续相信其他企业也会有各种实践落地，我们也会持续关注并学习。

### 七、公司刚成立的数据资产入表服务联合体的性质和意义是什么？易华录在其中的生态定位是什么？

答：联合体是目前暂行规定出台以后，在征求相关部委及其他业内权威的联合体成员单位意见后所推出的市场上第一个联合体，具有先行先试的意义。首先，联合体是国内相关专业领域的权威机构，一方面是精准解读政策，为企业提供高质量、权威性、符合准则规定的服务。其次，通过联合体实践发现目前实操过程中还存在哪些问题，并提供给相关部委一些实际案例进行参考，推动标准的制定。第三，可以承接暂行规定的向下推广，包括培训性辅助性的工作。联合体的组建我们认为对财政部暂行规定的落地执行会起到强有力的推动作用。

联合体是一个开放的平台，数据资产入表需要很多方面的服务，一家企业没有办法做到全面覆盖，对于企业而言可以直接选择一揽子服务，对于联合体成员而言，每一家的工作本身都有不同的标准，而联合体可以将关联模式逐渐优化固化，形成标准化模式，从而进行更大范围的推广。

### 八、公司目前与华为和英伟达的合作有什么进展？

答：我们成立的联合体是为客户提供一揽子服务，包括数据运营方面，我们在服务过程中就一定会遇到大量的拥有海量数据资源的企业，比如说我们在面向一些智能驾驶厂商，还有高精地图的一些企业，我们提供了数据的一揽子的服务，它就需要相应的算力。很多这样企业也有算力方面的需求。在算力方面，我们一直也在与英伟达以及其他国产算力提供方对接合作，我们不会只是通过购买固定资产的方式来进行合作，也可能是引入作为生态伙伴来进行合

作。

公司与华为一直有深度合作，包括交通领域、存储领域以及数字能源领域。我们最早是从智慧交通，易华录是华为的这个整个这块领域的主方案供应商，我们和华为的公路军团有深厚的合作，那么在交通这个领域的数据的“收存治用易”，我们跟华为全方位合作的。还有华为云，易华录数据湖云底座统一纳管平台的一些基础代码，也是通过跟华为合作形成的，华为运营团队也在和我们数据湖在对接，把华为云的部分运营能力和我们数据湖这种服务能力进行对接。未来还有一些其他的合作，包括数据治理，华为现在也在做很多的大型国央企的数字化转型，在数据治理层面上华为也是愿意跟易华录进行展开合作，一是他做成本更高一些，二是牵扯到数据安全问题，作为国央企业务我们来做可能更合适。

**九、数据资产相关的数据市场规模是万亿量级，数据资产服务在千亿级，这里的服务是包括存储、算力、评估、入表等所有服务在内吗？**

答：是的，入表成本有几块：第一块就数据入表这个阶段来讲，前期要做企业数据资源的摸排、企业数据资源的汇聚，企业数据资源的治理，这个对于规模以上企业来讲收费大概是在百万级。第二块是后续要做的资产价值评估，即需要有评估资质的机构来给出价值评估报告，以及对这些数据的应用场景收益做评估，这部分收费参照现在财政部出的资产评估收费的一个指导意见，出评估报告由联合体合作伙伴承担。第三块是入表数据的长期保存，企业可能要购买一定量的蓝光设备来做数据资产长期保存，需要几十到上百万，也可以委托我们数据湖来存，这样的话可能保存携带成本会更低一些，但数据湖如果存的话是每年都要收费的。

再往下，入表以后的一些数据，要支撑几个变现，第一个变现就是对于企业自身支撑它的塑造转型，这就延伸到企业塑造转型这个赛道上去了，我们继续为它提供服务。第二个变现是要做成一些数据产品，那这些数据产品要对外销售，要对接交易市场，我们帮

他去对接，这又扮演了一个数据资产经纪人的角色。在这个过程中可能还会延伸到企业需要做一些面向企业资深生产经营管理的一些大模型，那么我们会给他提供一些大模型相关服务，有的涉及算力服务，收费空间就从上百万甚至上千万不等了。这个后续想象空间是非常大的。

我们仅从数据资产入表这个层面上来讲的话，如果数据资产规模不大，我们是基于在成本基础上加上我的合理利润，就是我的对企业的一个收费。第二种是根据企业的评估得出的数据以及融资的价值，我们可以采用费率分成的方式。到 2025 年我认为市场上中介机构所提取的服务费整体费率大概在 1-3%，有些资产规模基数小的项目费率的可能到 5-10%，总体来讲应该是 1-3% 的一个综合费率水平。

**十、在河南开封市公司落地了首个城市级的数据资产确权，这个项目商业模式以及后续的对业绩有哪些影响？**

答：开封是我们的一个数据湖，我们其他湖的模式也差不多。我们和开封市大数据局共同建立关于数据资产的确权登记、资产评估、数据产品的授权运营以及数据资产交易这四个中心。一是为开封市拥有政务数据运营权的国资平台提供这些服务，同时也为开封市的市属国有企业，以及相关的一些其他市场主体，提供数据入表的这些中介服务。开封这一块儿整体业务大概的市场收入规模约 5000 万以上。

**十一、请教管理层，未来各国、全国各地数据确权根据的格局是怎样的？是中央统一管控还是地方层面制定，然后全国数据联通？**

答：只基于我们个人的判断，对于我们现在已有的国家出台的一些政策、法律法规以及未来发展趋势，首先国家要建立统一的国家的数据资源体系，这是属于由中央直接来进行统筹建设的。数据资源体系分成两类，一类是国有的，一类是非国有的。那么对于国

	<p>有的数据资源体系的建设，又分成政务的和企业的，企业这一块肯定是由国资委管，我们正承接国资委《中央企业数据要素确认授权机制、权益保护模式及产权制度和市场体系研究》的课题研究，关系数据资产的产权制度和产权交易体系，课题的成果可以支撑政策的制定。我们判断未来国资委会出台国有数据资产管理办法，办法不仅是指导中央企业的一些数据资产的管理，同时也会指导地方的国有企业的产权制度、产权体系这些相应建设，包括这些资产如何进行开发利用，这些肯定是有统一的制度会体现出来的。</p> <p>那么对于政务数据方面，102号文和数字中国规划里面也明确提出，要建立我们国家的数据资源体系，促进数据资源的大循环大流通。我认为谁来确权还是有待于下一步的政策进一步认定，完全由中央来统一来为全国各级地方政府和各类市场主体进行确权，我觉得可能性不大，这个是我们的判断。有可能国家数据局下面设一个确权的机构来为中央数据提供登记确权，那么地方就归地方的来登记确权，我认为这个是比较合理也比较容易落地的。</p> <p>至于企业具不具备确权的资格，目前来看国家没有发这种牌照，专门授予一些企业的这种特许经营权，但是未来确权的这件事情到具体落地可能还是要委托一些企业来做，是不是为一些企业特定发一个牌照，存在这种可能性，这是我们从逻辑推理层面讲存在这种可能性，但必须合规合法，必须尊重市场经济基本规律，不能形成一些垄断，所以这个还是有待于看国家局在接下来第一批政策出台里面有没有关于确权的这些说明。如果国家要发牌照，我们作为央企肯定会尽全力去争取牌照。另外有的地方政府自己做确权而不是交给市场主体做，那我们可以为他提供确权的技术支撑和承担相关的具体工作，前期有大量的技术工作还是需要有人去做的，盖章是最后一个动作而已。我相信电科、电子这些国央企承担这些工作有它的体制机制优势，这是我个人理解，供大家参考。</p>
附件清单 (如有)	无

日期	2023 年 09 月 10 日
----	------------------