

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：20240130

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金、国新投资、国寿资产、新华资产、华泰资产、长江资管、江苏瑞华投资、东兴基金、兴合基金、源乘基金、长信基金、复杉投资、广东竣弘投资、广州碳银投资、国泰君安、杭州红骅投资、鸿道投资、锦成盛资管、马可孛罗至真资产管理、弥远投资、牛乎资产管理、睿亿投资、厦门信昇达、上海峰岚资产管理有限公司、上海君牛私募、上海牛乎资产管理有限公司、上海融善泰来资产管理有限公司、深圳玖稳资产管理有限公司、深圳茂源、深圳前海一线红投资管理有限公司、鑫焱创投、玄元投资、亚太财险、誉辉资本、照友投资、挚远资本、致顺投资、中金公司、中睿合银、国金证券、东吴证券、东北证券、安信证券、德邦证券、东方证券、光大证券、国联证券、国投证券、海通证券、华创证券、开源证券、上海证券、天风证券、兴业证券、长城证券、长江证券、浙商证券、中邮证券等约 60 家机构和个人。	
时间	2024 年 01 月 30 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：颜芳 副总裁、财务总监：满孝国 证券部副总经理（主持工作）：蒋帆	

投资者关系 活动主要内 容介绍	<p style="text-align: center;"><b>易华录基本情况介绍</b></p> <p>易华录当期业绩大幅变动是公司面对外部宏观市场环境变化及公司加大力度推动战略转型升级的阶段性表现。</p> <p>首先，从经营层面，易华录作为国务院国资委最终实际控制的央企上市公司，在2023年国资委正式批复控股股东华录集团整体并入中国电科集团，有利于中国电科补强产业链关键环节，在智能制造、数据存储等领域形成协同优势。公司加快转型步伐，继续坚持走高质量发展道路，坚定“筑牢国家数据安全绿色存储底座，促进数据要素汇聚治理开发共享”的战略方针。2023年公司主营业务已从数据湖建设全面转向数据湖运营，加大对数据要素创新业务的投入，包括数据资产入表服务、数据资源管理平台、数据授权运营等，同时提高传统智慧城市和智慧交通业务承接标准，减少承接垫资类业务，综合导致公司总体收入出现下降。此外，由于当期公司人工成本、折旧摊销、财务费用等固定费用未与收入规模等比减少，且公司加强新项目拓展，费用较去年同期有所增长，导致利润出现下滑。</p> <p>其次是由于内在业务转型和外部市场环境双重因素带来的新变化，因此报告期内公司对应收账款、合同资产及无形资产减值的计提预计大幅提高。此外，根据数据湖建设项目的情况，预估在历史损失率的基础上，增加一定比例的前瞻性调整。</p> <p>以上计提包括应收账款、合同资产、无形资产的计提减值占当期亏损比例较大，因此该部分会计处理对当期的公司利润水平带来较大短期冲击。</p> <p>虽然从短期财务表现上不尽如人意，但是积极因素在积累：</p> <p>（1）数据运营及服务维持快速增长，数据资产化服务、数据资源管理平台建设及公共数据授权运营的产品服务和市场拓展加快走向成熟。随着数据要素产业法规和政策不断落地，特别是2023年8月财政部出台《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，公司迅速成立全国首个数据资产入表服务联合体，目前与烟台、无锡、成都、遂宁、重庆、邵阳、扬州、抚州、聊城等10余地签订战略</p>
-----------------------	--

合作或直接开展数据资产入表宣传推广工作，以及在遥感、三农、应急、交通、文博领域开展部委级合作，推进公共数据资产化和授权运营。今年1月《关于加强数据资产管理的指导意见》以来，各级开展公共数据资产化更加积极主动。2023年末至2024年初数据要素业务订单呈现快速增长态势，2024年统计新增储备订单合计金额约2亿元，涉及20余个省市及地方重点企业。

随着国家层面的公共数据授权运营办法的落地，全国300多个地级市单位，涵盖全国2800多个区县级单位，将快速启动数据资产化工作。公司将以数据资产服务（即数据资产入表）作为突破口，进行数据摸排治理及价值评估等相关工作，并帮助政企客户进行数据资源管理平台的建设，由易华录提供软硬件底座建设，继而为各地政企客户提供数据运营服务。

目前易华录输出的服务内容包含公共数据调研摸排、公共数据质量评价、公共数据价值分析、公共数据价值评估等在内的全流程资本化服务，按照已经承接的部分地级市数据资产化服务的收费经验，区县级单位收费预计在300万-500万，数据资本化服务的市场空间约100-150亿元左右。而作为数据价值变现的必备条件，数据资产管理平台底座的需求也将迎来大幅增长，软硬件底座平台的平均建设单价可达1000万元，则市场空间也可达约300亿元，即公司所在的地方公共数据要素产业链目前市场总空间约300-400亿元，而后续的数据要素持续运营变现的市场空间，预估全国的地方公共数据的运营变现市场空间在千亿元级别。数据要素业务正在形成新的业务增长引擎。

(2) 控股股东中国华录集团正式并入中国电科集团，公司正加快融入中国电科产业生态，将有利于公司优化企业运营、提升管理水平，加快转型升级、提高发展质量。在集团支持下，公司目前已经作为核心单位之一参与到中国电科集团的数据要素产业规划当中。后续公司将继续聚焦发展数据基础设施和数据运营服务，加快组织优化，加快步伐转型为数据要素型央企。

(3) 公司完成新一轮非公开发行股票，募集资金 15.8 亿元，为公司未来 2-3 年在数据要素、人工智能、智慧交通、先进存储等领域加大研发投入、提升核心竞争力提供了有力保障，同时随着新增资本金注入降低了公司资产负债率，降低了公司信用风险。

**投资者提问：**

**一、 计提资产减值包含哪几部分？对后续年度是否有影响？**

答：计提减值第一类主要是应收账款、合同资产。根据公司近几年应收账款和合同资产的回款情况，本年预估在历史损失率的基础上，增加一定比例的前瞻性调整。我们也对比分析了同行业上市公司在 2022 年合同资产计提比例及应收账款预期信用损失率，公司调整后的计提比例水平仍在合理区间。第二类是无形资产，因为公司对数据湖建设项目的战略调整，停止新增建设数据湖项目，与数据湖业务对应的无形资产预计计提相应的减值准备。

2023 年预计的计提比例的调整，对后续年度存在一定影响，也存在坏账计提后收回账款冲回的可能，因为最终的计提标准有会计师履行审计程序后确定，最终还是以年度审计报告为准。

**二、2023 年应该是易华录业绩见底的一年，这次公司计提减值也为未来减轻了包袱。那么今年 2024 年公司的业绩有什么储备了吗？**

答：公司目前的业务板块主要分为三块：一是数据运营及服务，包括数据资源的服务、数据资源平台的建设以及数据授权运营；二是超存，即蓝光存储业务；三是政企数字化，以交通信息化为主。

数据运营及服务板块现处于业务发展前期，虽单个项目规模暂时较低，但市场空间大且处于需求爆发期，预计未来仍将维持快速增长。数据资产化服务、数据资源管理平台建设及公共数据授权运营的产品服务和市场拓展加快走向成熟，随着数据要素产业法规和政策不断落地，23 年末 24 年初数据要素业务订单呈现快速增长态

势，数据要素业务正在形成新的业务增长引擎。其中，以数据资产评估、企业数据资产入表及公共数据授权运营为代表的政企数据资产化业务商机增速明显，商机从发掘到成熟落地周期极大缩短。2024年统计数据资产化新增储备订单合计金额约2亿元，涉及20余个省市及地方重点企业，商机已达90余个。

在超级存储业务侧有两个抓手：1、行业侧存储业务。磁存储目前还主要依赖进口，所以包括运营商、金融、广电、科研高校等单位 and 关键行业目前正在加快用蓝光替代磁存储的节奏。去年十月，工信部联合六部委印发的《算力基础设施高质量发展行动计划》中的存力部分也提出了关于先进存储的指导意见，其中指出将全闪存和蓝光作为先进存储介质进行重点技术升级。因此，基于蓝光存储的超级存储未来在关键行业有很大的存量替代空间，并有望持续上升；2、数据资产化服务侧。目前在一些新兴行业，如自动驾驶仿真测试、遥感等，有大量的数据产生，这些数据被要求在资产化到开发利用的全生命周期中必须存放于安全可控、且长期存储成本尽可能低的环境。蓝光及超存作为数据资源管理及服务的重要支撑，与公司的数据资源相关业务是高度融合，可以赋能数据资源管理平台类项目的基础设施底座中的数据长期安全存储需求，并随着该类业务共同增长。

第三块就是政企数字化业务，近两年公司基于现金流角度的考虑减少了垫资业务承接，提高了项目质量的门槛，未来随着公司现金流的改善，交通板块业务预计也会有所回升。

### **三、公司此前的已经运营的抚州数据银行最新情况如何？**

答：抚州数据银行目前已达成了“江西省数据交易平台抚州节点”的合作。

在基础设施层面，加速全闪存、蓝光存储、硬件高密等技术部署，构建基于先进存储的存力基础设施。目前，“赣抚数据湖”一期已正式投入使用，已经完成数据承载量47.6PB建设，可以为政府、企事业单位需要长时间或永久性保存的数据提供“冷存储服务”。

务”，极大降低数据存储成本。目前，抚州市已将公安、交通、档案、公共资源交易中心等 10 余家单位近 20 个类别的视频、图片和电子卷宗等数据存储入湖，已签约 17PB 存储资源。

数据要素市场建设层面，已完成“数据银行模式”的四中心五平台建设，成为江西省数据交易平台第一个授权的地区级数据交易节点，亦是全国第一家真正意义的省市共建的数据交易平台（已签署“江西省数据交易平台抚州节点”的授权协议）。

在制度规范方面，联合北京大学、清华大学等国内知名高校，以《数据安全法》、《个人信息保护法》、《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》等法律法规为指导纲领，发布了 15 项业务服务指南和合规指引，建立了完善的数据授权审批制度流程，保障数据与数据产品在使用过程中的用途可控、行为可追溯、使用可计量，有效防范了平台在建设及运营中可能存在的安全风险。

在数据产品及场景运营方面，在抚州市政府数据共享交换平台现有数据资源的基础上，目前已上架 40 余个全国性数据源的标准化数据产品，初步完成商保直赔、产业金融平台、精准农业气象等领域 40 多项数据运营场景的研究。并加快运营场景落地：完成了中国人民财险电子保源地图运营场景，运用企业信息、车辆类型等公开数据，展示抚州各地区运营主体、车辆分布数量，为中国人民财险公司营销管理和资源分配等方面提供决策支撑；为某金融科技服务平台提供信用服务场景，抚州市数据资产交易中心作为撮合平台，引入建筑行业数据服务商，以全国建筑行业公共数据，提供建筑业信贷风险评估数据服务，目前已促成 3.99 万笔交易，贷款额达 7.05 亿元，并以还款金额的千分之三作为收费标准；抓紧推进医疗健康数据核保风控应用运营场景，已联合合作伙伴完成场景可行性审批和卫健数据申请等前期工作，目前正在对市级和两区九县医疗数据进行数据治理和数据质量管控，计划 2024 年一季度引入 5-10 家保险公司，正式运营该业务。

**四、华录集团并入电科的后续情况如何，能否给我们再更新一下进展？**

答：控股股东中国华录集团正式并入中国电科集团，公司正加快融入中国电科产业生态，将有利于公司优化企业运营、提升管理水平，加快转型升级、提高发展质量。在集团支持下，公司目前已经作为核心单位之一参与到中国电科集团的数据要素产业规划当中。公司将继续聚焦发展数据基础设施和数据运营服务，加快组织优化，加快步伐转型为数据要素型央企。

**五、在电科体系中，易华录的业务定位会是什么样？数据要素发展会继续得到支持吗？**

答：集团关注数字中国整体战略，将在国家数据要素相关布局 and 战略中发挥作用、承担责任，进一步加强关键核心技术的研究，支撑数据资产化及安全合规流通。易华录将进一步加强相关业务发展：

1、数据基础设施。公司从2017年开始建设城市数据基础设施，建设和规划2万余存算一体机架，从存算底座资源到项目建设经验，都有可观的积累和完整的解决方案和技术能力。未来，公司将继续基于数据湖基础设施的建设经验及建设过程中软硬件产品能力的积累，积极参与到数据基础设施建设的大版图中。

2、数据运营及资产化服务。公司作为数据要素行业的先锋队，持续在数据资产化和数据资产价值评估领域探索与实践，公司已建设完成并有成功全流程运营经验的易数工场——公共数据授权运营服务平台，其中布局有完整的数据资产评估平台，可很好匹配相应业务需求和场景，并衔接上下游业务。公司已持续进行了大量的先期探索、技术产品积累和业务的铺垫，将在数据要素运营及政企数据资产化业务的支撑中发挥技术和经验优势。

**六、公司对数据要素未来政策落地是否有预期？**

	<p>答：目前的数据要素相关政策出台最为核心突出的部门是财政部以及国家数据局。从 2023 年 8 月印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》到 2024 年 1 月印发的《关于加强数据资产管理的指导意见》，体现了财政部对公共数据资源这类新型财政资源的高度重视，且有很强的推动动力。政策出台后，公司在公共数据资产化的业务也得到高速推进，各地国央企、行政事业单位对政策的响应也十分迅速。我们预计未来国家数据局会落地一系列包含明确公共数据授权运营管理方式在内的数据基础制度。该类制度将成为公共数据授权运营的发令枪，推动各地快速开展数据授权运营相关业务。</p> <p><b>七、央企市值管理的基本原则是业绩，如何通过业绩兑现市值管理？</b></p> <p>答：公司作为央企控股上市公司积极响应国务院国资委对央企市值管理的指示精神，公司坚定发展信心，通过业绩提升实现企业价值增长回报投资者，公司控股股东对公司业务发展高度关注并将积极推动易华录做强主业，优化资产质量，提高经营效益，稳步提升内在价值。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 01 月 30 日