

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：20240425

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	国新投资、富国基金、富安达基金、景顺长城、中金基金、东财基金、华富基金、华夏久盈资产、中荷人寿保险、中邮人寿保险、中兵投资、上海臻宜投资、上海睿亿投资发展中心、混沌投资、苏州瑞华投资合伙企业(有限合伙)、国金证券、东吴证券、东北证券、海通证券、长城证券、北京公能达投资、乾璐投资、大和证券、东兴证券、富兰克林华美、广东冠达菁华私募基金、广东广金投资、国融自营、海南博荣私募基金、鹤禧投资、湖南万泰华瑞投资、华宝信托、华创资管、华福证券、东吴人寿、锦成盛、茂源资本、幂加和、明世伙伴、仁桥资产、上海紫竹置业、上投摩根基金、申港资产、深圳山石私募证券投资基金管理有限公司、深圳市红石榴投资管理有限公司、世纪证券、相生资产、玄甲投资有限公司、易知(北京)投资有限责任公司、珠海德诺创业投资管理有限公司、Samsung Asset、Marco Polo Pure China Fund 等约 60 家机构和个人。	
时间	2024 年 04 月 25 日	
地点	电话会议	
上市公司接 待人员姓名	副总裁、财务总监：满孝国 副总裁、董事会秘书：颜芳	

	<p>数据资产化事业部：李君</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;">总体情况介绍</p> <p>2023年，公司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，主营业务已从数据湖建设全面转向数据运营，加大对数据要素创新业务的投入，加强新老业务融合，形成以数据资产化为主线的新业务体系，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。</p> <p>由于以上业务转型的多种因素综合导致公司2023年度总体收入出现下降，同时随着数据湖建设项目前期合同验收结算，存在部分项目结算审减，导致数字经济基础设施等业务收入核减，毛利出现负数，且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，导致利润出现下滑。与此同时，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，公司提高了报告期内对应收账款、合同资产及无形资产减值的计提比例。公司本次计提信用减值损失及资产减值损失事项遵守并符合会计准则和相关政策法规等相关规定，减值计提占当期亏损额约50%，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>2024年一季度，公司营业收入相较去年同期仍然呈现下降态势，主要受智慧交通等传统业务的季节性波动影响（去年同期有烟台等大项目收入确认贡献较大），且数据湖建设没有相关新增收入确认，导致整体收入下滑。目前数据资产化和超级存储行业端应用相关业务增长较快，但体量基础还是相对较小，短期看对最终的利润贡献不足。除了经营性因素以外，一季度投资损益和信用减值损失的影响较大，两项合计较去年扩大损失额超1.1亿元，主要系数据湖资产处置、项目验收核减以及参股基金投资格灵深瞳一季度股价波动等因素综合影响导致，利润呈现较大幅度的同比下降，存在一定偶发性因素。</p>

从短期财务表现上看，年报和一季报呈现出较大业绩下滑，但是积极因素在积累：

数据运营及服务相比上一年度增长 14.21%，维持增长态势，一季度数据资产化业务收入增长近三倍，储备业务约 2 亿元。公司在数据要素领域的长期投入正在得到市场的正向反馈，企业数据资产评估入表、企业数据资产管理、公共数据授权运营及区域数据要素市场建设的相关产品和服务业务正加快走向成熟，数据资产化全流程服务正在形成新的业务增长引擎。

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，公司将继续聚焦发展数据基础设施和数据运营服务，加快步伐转型为数据要素型央企。

报告期内，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，缓释了公司信用风险。

投资者提问：

一、公司一季报依然在受计提影响，请问这种趋势还会持续吗？预计对今年业绩会造成多大影响？

答：根据监管部门的要求，公司重新进行了资产组的划分，目前应收账款及合同资产预结算组合的坏账准备主要依据业务类型按照账龄组合计提，合同资产-已完工未结算根据业务类型按照固定比例计提。今年计提情况受数据湖业务及智能交通、数据要素业务的回款情况及账龄滚动的影响，根据目前回款情况，坏账计提对今年业绩仍会造成一定影响。在一季报中，主要是研发费用、利息支出和投资亏损。在业务转型之后，公司采取多种措施降低成本，并

且卓有成效，公司去年同期销售、管理、研发三项费用总计约 1.2 亿，今年一季度，金额降低至 7000 万，同比降幅约 40%。希望各位投资者继续关注公司未来发展。

二、2024 年公司在业绩方面有什么样的规划？能实现盈利么？

答：2024 年，虽然公司数据要素业务目前收入体量还较少，占比较低，但增长趋势乐观。易华录将把握整合重组机遇，做好全面工作对接，高效率、高标准推进与中国电科在战略导向、业务协同、公司治理、数字化转型等方面的融合工作。

三、公司在数据资产入表和数据资产评估方面最近有很多新闻，请问公司目前这部分业务开展情况怎么样？

答：数据资产评估入表业务起步早期，易华录参编了国家级标准“数据资产价值与收益分配评价模型”，并参与了中评协《数据资产评估技术方法研究》课题，为业务开展打下了坚实的理论基础。自 2023 年 9 月 8 日牵头发起全国首个“数据资产入表服务联合体”之后，公司于较短的时间内与十余地市签订了推进地方数据资源管理和企业数据资产评估入表相关战略合作协议，先后发布了数据资产评估与入表服务联合解决方案、《数据资源入表白皮书(2023 版)》等理论成果，并开展数据要素资产入表理论研修培训、央企数据资产入表座谈会等。目前，公司的企业数据资产管理业务面向企业围绕数据资源化、数据资产化和数据资本化沉淀能力、打磨业务。现阶段，该业务着力于面向央国企、地方数据运营平台公司、行业龙头企业及有数据资产评估入表需求的企业，以企业数据资产入表、评估服务为切入点，开展企业数据资产管理，企业数据汇聚治理等业务，并联合行业生态，打造行业企业数字化应用，全面深化企业数字化战略。已经落地的成都金牛城投集团第一批数据资源入表项目和浙江交通投资集团的企业数据资产入表项目都具有很强的市场可复制性。该业务所在行业目前正处在起步发展阶段，

公司将继续发挥在该业务领域积累的理论、产品、技术、商务资源等优势，积极拓展市场，加快项目落地。目前企业数据资产化方面，进入待落地项目约 20 个。

四、目前公司公共数据授权运营业务开展情况怎样？今年会在公共数据授权运营方面有哪些动作？

答：公共数据授权运营业务属于重点业务方向，业务方面主要分三步：第一步、以咨询服务为主，对数据进行资产化评估，包括有偿或无偿授权；第二步、建设公共数据运营平台，开展数据运营；第三步、基于公共数据运营平台，打造行业场景，打造数据要素流程闭环。

公司通过帮助省、市级政府开展数据资源体系构建、公共数据资产价值评估及授予、区域数据要素市场建设、联合数商打造数据要素 x 等行业数据产品服务，建立数据要素价值闭环业务模式。目前在全国多个区域开始了业务拓展，重点聚焦长三角、京津冀、大湾区、东北区域、西南区域、云贵区域、西北区域。截至当前，公司在 4 个省级政府、31 个市级政府和 5 个区县政府开展了业务探索与深入交流。已在公共数据资产价值评估方面形成规范化的公共数据资产评估全流程，包括：公共数据调研摸排、公共数据质量评价、公共数据价值分析及公共数据价值评估等；而在公共数据运营权授予方面，公司通过项目实践和专家支持，形成了完善的公共数据运营权授予流程方案，协助地方政府开展运营权授予工作。易华录公共数据授权运营业务处在行业头部位置，并在已落地的河北省某地级市和江西省某地级市公共数据授权运营项目中沉淀了完整的产品和技术方法，可以在后续项目上快速复制。

今年在公共数据授权运营业务方向，一是计划与合作伙伴结合自身营销力量，在全国重点区域复制已有模式，帮助地方政府推动公共数据授权咨询、运营平台建设、场景打造各项工作。二是加强数商生态体系建设，引入并打造数据创新应用产品；三是与行业内主管部门、权威机构紧密对接，编制相关白皮书、产品认证等各项

标准化工作。

五、“超级光盘”和公司有什么合作吗？公司在光存储方面还会持续投入和大力发展吗？

答：上海光机所是“超级光盘”的主要科研单位，上海光机所也与华录集团和易华录有长期合作关系。近期，随着“超级光盘”这一新科研成果的发布，公司与上海光机所围绕光存储技术和前景展开了数轮深入交流研讨，一致认同未来发挥各自优势，不断深化科研、产业合作，加快形成新质生产力，增强发展新动能。目前形成了一些初步的合作方案，公司在蓝光方面具有成熟产业链支撑能力，可以支持“超级光盘”产业化落地及大规模应用。

在 2023 年，工信部等六部委联合发布《算力基础设施高质量发展行动计划》中，将蓝光存储定位为先进存储，与闪存并列。公司围绕蓝光部件自研了全存储介质管理系统——超级存储，具备高带宽、高并发、高吞吐量、高可靠、长效、低延时、低成本、低功耗、绿色安全、全栈国产化等特性，是新型智算时代先进存力的代表，在国资领域具有唯一性。“超级光盘”的技术特性可以有力的补充现有蓝光技术中的短板，如物理抓取对读写速度产生的影响。我们认为，“超级光盘”的产业化落地，会为存储介质市场带来新的格局变动。未来，公司计划继续投入光存储关键技术和场景化的研发，为数据要素赋能行业、产业提供重要的存储底座，为构建新型先进存算支撑基础设施，夯实国产自主可控的数据底座提供核心技术能力。

六、公司行业端超存业务目前情况如何？

答：公司从数据湖建设转型到数据运营阶段，在存储业务聚焦在行业端的发展上，即直接面向最终的场景使用端。公司重点覆盖了遥感、医疗、档案、数据中心、金融、公安政法和音视频等行业，2023 年企业签约合同额同比增长 147%，积累相关案例 100 余个。从应用承载业务角度，公司在遥感数据方面取得了较好拓展；

从采购主体来看，数据中心、运营商仍为主要采购单位；在运营商合作层面，公司和中国电信共同打造的蓝光存储产品——“翼蓝光存储”于2023年底成功上线天翼云，补齐了公司与三大运营商云服务合作的最后一块拼图。截至目前，公司已顺利交付遥感国创云、青岛海洋大数据中心、鹏程实验室、国防科大项目、联通数据中心等各行业重大项目。

公司将先进融合存储平台植入数据中心，对接现网计算资源，为客户提供存算一体化的先进存储服务能力。主要包括规划建设与客户需求相匹配的先进存力基础设施，例如针对高效流动数据的全闪+热磁的先进存算一体化技术应用，以及针对海量数据的蓝光冷数据分级存储技术应用，整体按照存算并举原则，帮助客户构建先进存储技术应用，先进存力基础设施，实现海量数据的安全、长期、绿色、高效的保存和利用，为数据要素价值化和行业赋能提供重要的数据资产和存算底座。

七、公司现在并入电科到什么阶段了？后续会给公司带来什么重大变化吗？

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。

八、公司在电科数据产业布局中是什么位置？相关业务会得到什么支持？公司会开展算力相关的业务吗？

答：作为网信事业国家队，中国电科抢抓数字经济发展机遇，优化数字经济核心产业规划布局，易华录将进一步加强相关业务发展：

1、绿色安全存储底座。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，公司会基于已有的优势和能力，在电科平台上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，强化公司在基础设施建设方面的布局。公司也将积极参与到全国算力一张网建设的大版图中，公司与一些算力服务器的上游供应厂商也有相应合作，之后公司将根据情况，择机展开算力建设相关布署。

2、数据要素市场建设及数据资产化服务。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，可很好地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，包括与至少4个省级政府、30多个市级政府及若干区政府开展了公共数据授权运营方面的业务交流，积累了大量合作机会。

3、政企数字化运营。公司在智能交通、智慧城市相关业务方面已有二十多年项目经验积累，具备在数字城市的规划设计、建设、运营等的综合支撑能力，能够转型成为交通大数据运营商，面向城市交通安全、交通缓堵、交通指挥、交通大数据服务等场景，提出了易安、易畅、易管、易慧等一系列解决方案。公司在政企数字化方面具备较强的能力。

九、数据局拟出台的公共数据授权的政策现在有什么样的进展？现在的主要难度在哪几个方面？预计今年上半年能推出吗？

答：目前市场的各参与方都十分关注公共数据授权管理的政策落地，各地方不论政府还是财政体系内的国有企业，都在等待这个政策出台后在其指引下进一步开展相关工作。随着“数据二十条”及财政部相关办法、制度的出台，各地已经可以对应开展相关前期工作，包括数据资产的管理，数据资产的评估入表等。随着国家数据局以及各地数据局的成立，各地区在国家层面的公共数据授权运营管理办法出台前，已经开始了相关的项目建设，如何统筹已有项目统筹，同时考虑未来统一建设的可能性，还要兼顾整个组织体系层面和平台建设层面的需求，是一个需要持续研究和实践探索的课

	<p>题。我们希望该政策能在今年上半年落地，但最终是否实施还需看国家相关主管部门审批的进展。</p> <p>十、公司业务正在转型阶段，这些新业务什么时候能落地？从一季报看，公司期末应收账款以及合同资产上有 60 多亿余额，请问这部分资产减值计提是否充分？</p> <p>答：经过几年的积累和沉淀，公司在数据要素板块，包括数据资产化和公共数据授权运营等方面已经取得了一些积极的进展。2024 年公司目前储备的商机情况较去年同期有所增长，预计将在未来的会计期间给报表带来一定的改善。</p> <p>我们认为公司 2023 年计提的资产减值准备情况公允反映了公司应收账款和合同资产未来可收回金额的情况。剩余 60 多亿的应收账款和合同资产，未来会计期间回收的概率取决于很多因素，包括我们对业主项目的交付进度、业主的资金调度情况，以及数据湖公司经营现金流的情况等。公司会尽全力加大相关款项的催收力度，以及相关合同资产的交付履约力度，力争尽早尽快地回收相关应收账款，并使合同资产尽快达到应收状态。</p>
附件清单 (如有)	无

日期	2024 年 04 月 25 日