

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：20250124

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名 称及人员姓 名	招商基金、西部利得基金、永赢基金、中信保诚基金、东兴基金、平安资管、泰康资管、浙商证券资管、北京羲和金泰资管、华宝信托、兴银理财、汇华理财、电科投资、淡水泉(北京)投资、广东正圆私募基金、深圳市一诺私募基金、和基投资基金、益民基金、华夏财富创新投资、上海臻宜投资、上海睿亿投资、深圳市红石榴投资、博观私募、橡果资产、循远投资、茂典资产、新余善思投资、上海天猗投资、中信建投、国盛证券、海通证券、国金证券、东吴证券、东方证券、东北证券、东兴证券、华福证券、中邮证券、大和证券、华宝证券等约 40 余家机构和个人。
时间	2025 年 01 月 24 日
地点	电话会议
上市公司接 待人员姓名	董事、总裁：肖益 董事、财务总监、董事会秘书：满孝国 副总裁：谷桐宇 副总裁：梁敏燕 证券投资部总经理：蒋帆

投资者关系 活动主要内 容介绍	总体情况介绍 2024 年，是易华录并入中国电科体系的第一个完整年度，公司内部也开展了一系列调整改革举措，包括公司新一任领导班子的调整、公司业务战略转变等，相关情况在今年 7 月份和投资者们做过一次交流，此处就不再重复了。对于业务相关情况，公司正进一步聚焦智能交通主责主业，抢占数据要素行业高地，主动调整数据湖建设相关业务转型升级，提升研发投入强度，优化固定费用支出，加快提升核心竞争力，公司经营性亏损持续收窄。但是，因为减值计提等因素导致了公司亏损额扩大。从公司业务来看仍有发展空间： 1、以智慧交通为代表的政务数字化业务建设期较长，新签订单收入确认将体现在以后年度； 2、数据要素业务行业尚处发展初期，目前营收基数较小，单笔业务规模较小，对整体收入影响较小，但在 2024 年取得了较快发展，在手订单量较去年同期增幅较大； 但与此同时，公司对人工成本、财务费用等固定费用进行管控优化，报告期内公司经营亏损较去年同期有所收窄。公司根据现阶段业务发展情况和外部市场环境，按照企业会计准则及公司会计政策等相关规定，基于谨慎性原则对应收账款、合同资产以及长期股权投资进行全面检查和减值测试，计提各项资产减值准备。如部分数据湖参股公司受市场和行业影响，应收账款及合同资产可回收风险升高，因此计提的相关资产减值准备金额占比较大。这方面各位如果有进一步的问题，等一下可以请财务总监、董秘满孝国先生做更详细的解答。 以上是各位能看到的业绩预告披露的信息，下面我再给各位介绍一下公司的经营调整的具体变化。 虽然公司披露的业绩预告在财务数据层面有较大的亏损，但是公司 2024 年度的重组转型亦取得了一些成效，我们确定并完成了“五个转变”：以观念转变，为引领的四个具体转变；一是业务结构转变，即“一传统一新兴”双业务主线驱动的转变，重塑智慧交
--------------------------------	---

通核心主业地位，抢抓数据产业战略机遇；二是业务模式转变，从以集成投资拉动为主向提供基于核心竞争力的产品和服务转变，持续打造核心竞争力，避免流动资金占用风险，避免重资产运营风险；三是营销模式转变，从离散的机会主义向大商机群有组织落地项目转变，紧盯有明确需求、有政策支持、有资金保障、有科学计划的项目，以专班形式进行系统性营销布局，并同时做好交付体系不断建强的准备；四是竞争方式转变，从单打独斗向融入电科协同发展转变，融入数字产业整体布局，依托电科平台共同出海，区域市场优势互补。与此同时，对于发展选择上，对于进入新赛道、抓新市场也开展了系统性研判，核心是看五点：是不是国家需要，是不是行业趋势，是不是有基础有能力，是不是能体系展开，是不是价值闭环。

2024 年我们基于“一传统一新兴”双业务主线的战略方向，公司构建起智慧交通、数据要素为牵引和存算一体为补充的业务板块布局，智慧交通代表传统优势业务正在重塑其在业务中的核心地位，数据要素和存算一体是数据产业的重要组成部分，正在不断探索和取得业务新机遇新成果，这三大业务板块已经取得一定成果，未来我们也将沿着新的主线推动业务全面发展。

下面稍作展开介绍：

首先讲智慧交通业务，智慧交通业务是易华录的传统主业，曾经是国内行业内绝对龙头企业。后续智慧交通业务体量仍然很大，国家政策驱动力和支持仍然很强，新兴智能驾驶的赛道有很大空间，主要技术和产品也有向“一带一路”延展的很大前景，因此，智慧交通还是要作为主要发展业务，要重树领先地位，支撑中国电科打造大交通产业排头兵品牌。2024 年，公司聚焦以智慧交通为代表的政务数据治理与运营，提供城市交通管理、全域交通及海外交通等全套软硬件产品和落地方案，多元化布局海内外多种交通场景。国内市场落地山东高速、遂宁、喀什、厦门、邵阳等多地项目，国际市场新增巴基斯坦、塔吉克斯坦等项目。同时，打造从硬件到软件全系列的自主可控的国产化信号机，与生态伙伴深度融

	合，对接国际标准；围绕“车路云”一体化未来两年内总投资额或将达到 1000 亿，以及公路基础设施数字化转型升级未来三年总量约 600 亿的重大市场机遇，设立专班进一步提升全域交通大脑的综合立体交通网一体化协同管理能力。在智慧城市方面，持续在四川、河北、山西等重点区域市场发力拓展，围绕城市公共安全、城市民生服务、城市治理等方面深度拓展业务能力。 在数据要素领域，公司以数据资产化、数据流通基础设施建设及数据运营为主要业务方向，聚焦政府、企业、行业客户，重点推进数据咨询、数据治理、平台工具及运营场景服务。一是企业数字化转型赋能规模化。易华录以全国四万多家国有企业及中央企业、以及超过五十万家规模以上企业为目标用户群体，提供数据资产化服务，根据研究机构预计这一市场规模超过千亿元，公司 24 年度面向企业用户完成数据资产评估入表业务多项目落单，包括成都市金牛区交子集团、泰达控股集团、渤海财险等多行业、多领域客户。落地浙江、江苏、贵州三个重点省份交通运输高速公司数据资产评估入表项目，打造易华录交通领域数据资产化品牌。二是行业升级支撑深度融合专业化。公司锚定交通运输、汽车智驾、文博行业，建立行业数据空间，促进智驾、车联网数据流通利用。同时面向部委客户，提供数据资源盘点、数据资产体系建设、数据授权运营咨询等数据相关业务。三是公共数据价值释放模式创新。公司以全国三百多个地级行政区、两千八百多个县级行政区的政府部门为目标客户，提供公共数据授权运营业务相关的全流程服务，抓住未来三年内超千亿规模的公共数据运营及数据流通基础设施建设市场机遇，结合不同地区数据要素市场的情况，提供以数据场景运营、数字化赋能为核心的全域数字化转型解决方案。 在存算一体方面，积极开展客户拜访和产品推广，挖掘存算与行业深度服务商机，服务的某央企数据中心软硬件项目，满足了央企国企信息技术应用创新产业的目标需求，为客户数据安全、网络安全打造坚实的存算一体的基础。同时，多领域多场景的场景化方案落地，完成与数据要素融合行业解决方案 20 个，为后续其他行业
--	---

的拓展奠定了基础。此外，公司于 2024 年完成了存算产品与爱数、中电金信、壹进制等多家企业产品兼容性互认证。

2025 年，公司将紧紧把握时代和市场发展机会，在电科的引领下，努力实现战略转型。我先介绍这些，下面的时间我们可以和各位做一些问答交流。

投资者提问：

一、公司 24 年资产减值计提是否已考虑充分？对 25 年及后续年度是否还会有大的影响？

答：2024 年度，公司除按照账龄等计提应收款项减值外，亦聘请评估机构对部分股权投资进行了评估，协同评估机构与会计师事务所共同对相关资产的可收回情况进行了充分考虑。公司将严格按照会计准则和相关法规要求，在财务报表中如实反映上述减值评估的结果，计提资产减值及信用减值。这一举措旨在确保财务报表的准确性和真实性，为投资者和利益相关者提供可靠的信息参考。2025 年及后续年度将视当年实际情况，如实充分反映。

二、若不考虑历史问题计提减值，公司 2024 年经营性业绩表现如何？

答：2024 年，虽然受数据湖建设业务暂停，及部分地区客户需求不足和项目实施交付延后的影响，公司营业收入出现下滑，但公司通过加强精益化管理，在剔除信用及资产减值损失之后，营业利润较之同期同口径减亏近 30%。主要是 2024 年度公司通过优化人员结构、调整薪酬结构、控制经营费用预算及列支等手段节约开支，费用压减有显著的成效。虽然对成本费用进行了有效的管控，公司仍然保持了对研发的投入力度，研发投入强度有所上升，这也为公司下一步业务高质量发展夯实基础。

三、国家化债相关政策落地后对公司回款将产生什么影响？前期公司计提的坏账准备是否可以在本年度转回？

答：国家化债政策落地对易华录部分项目回款催收工作产生了助力。部分资金困难业主在化债资金的加持下，支付了对易华录的长期欠款，对应的坏账在本年可实现转回。但未满足化债政策的款项，年度内会继续计提坏账。

四、公司 24 年费用和人力成本都进行了压减，但是仍然处于亏损状态，公司是否还会考虑进一步进行人员和费用的压减？

答：2024 年度，基于更好的适配公司发展要求的需要，通过优化和消减冗余人员进行人员结构优化调整，以及在新形势下对薪酬结构进行优化调整两个途径实现了人力成本的控制。此外，年内降本增效管理措施初见成效，实现了费用的合理压降。预期在 2025 年，公司将随着业务需要保持一定人员流动，总量上基本保持稳定，期间费用规模将视业务发展情况动态调整。

五、公司数据要素业务 24 年有什么进展？是否有新拓展的典型项目和应用场景？行业当前的进展和现状如何？

答：2024 年，易华录作为数据运营服务商，面向政府、企业、行业、部委等客户，开展数据资产化、数据资产管理、数据运营、数据空间等数据要素相关业务，不断积累数据运营能力，通过创新商业模式实现业绩提升。

公司目前已在政府侧业务拓展 10 余个省份数十个项目，助力公共数据授权运营平台建设和运营场景的打造。在企业数据资产化业务侧，完成城市管理、生产制造、保险金融等多行业、多领域客户的数据资产评估入表，并落地完成多地交投集团类数据资产化项目。在行业数据空间业务方面，易华录凭借在交通领域多年积累，已着手进行汽车智驾及交通出行数据空间业务布局，与多家主体进行对接，并就入驻汽车数据空间签订意向协议；同时依托华录集团在文化产业领域多年积累，布局发展文博数据空间。与部委业务联合方面，重点与交通运输部、农业农村部和卫健委合作，开展数据资产化、数据治理等方面的业务。同时，易华录与近 20 个机构达

	成数据资产化生态合作，在公共数据运营、企业数据资产化、数字化人才培养等方面，开展联合方案打造和市场推广等工作。 在标杆项目方面，易华录在江苏某地级市落地城建数据治理和“政采贷”数据产品，在山西某地级市落地公共数据授权运营平台、数据资产管理及安全监督平台项目，检验了易华录的公共数据运营平台产品和数据产品的能力，实现易华录数据产品的落地运营；在浙江、江苏、贵州落地交投及高速类集团的数据资产评估入表和运营咨询项目，在山西某地级市落地领航科技车联网数据资产评估入表项目，打造易华录交通领域数据资产化品牌；在山东某地级市落地医疗数据治理项目，以医疗数据治理为切入口，实现医疗卫生方向的数据积累和数据产品开发。 近年来，在数据要素领域，国家政策频发，着力推动公共数据开发利用、可信数据空间建设等数据要素相关市场建设，地方政府和各行业企业积极探索并开展数据要素相关业务，包括数据资产评估入表、公共数据授权、数据产品开发及运营，以及数据管理平台、运营平台及可信空间等产品的建设等业务方向。基于国家数据局的目标，即到 2029 年数据产业规模年均复合增长率超过 15%，结合数据要素与其他行业的融合不断深化的现状，数据要素行业将催生出更多的应用场景和商业模式，数据要素相关的技术和业务模式也将层出不穷，行业整体将进入群体性突破的快速发展阶段，市场规模将持续扩大，为数据要素相关企业带来持续的业务增长。 六、数据湖停止新建后，现有数据湖运营状态如何？ 答：公司以两个业务主线为研判依据，对公司数据湖项目公司进行全面分析研判，实施分类分级管理，对于公司治理良好、经营潜力较大的数据湖推进控股并表管理，对于经营不良的数据湖推行关停并转，有序实施股权退出，对于央地合作良好，地方政府股东仍给与有力支持的数据湖延续参股管理的模式。 截至目前，已有多家数据湖公司获得省级专精特新、科技型中小企业、大数据示范企业等荣誉称号。2024 年，北方数据湖获得北
--	--

京市科学技术进步二等奖，抚州数据湖入选江西省第四批数字经济重点项目，淄博数据湖方案及应用分别入选 2024 年山东省信息技术应用创新方案和 2024 年山东省区块链典型应用案例名单，津南、无锡数据湖入围省级“数据要素 X”典型案例，雅安数据湖获得四川省国资委数字化转型应用场景评选三等奖，赣州数据湖承接“数据援赣”等重点工作。泰州数据湖、成都数据湖成为易华录控股子公司，已于 2024 年末纳入易华录合并报表范围。

七、智慧交通再度成为公司业务基本盘，24 年订单获取和确收情况如何？25 年对于车路云和韧性城市等新兴智慧交通方向公司有做什么布局 and 安排么？

答：智慧交通是易华录传统优势业务，一直是公司业务的重要组成部分，2024 年，公司提出重塑智慧交通核心主业地位，加大对智慧交通业务的重视和资源支持，目标是重回行业龙头地位。

智慧交通业务年内落地项目包括：新疆喀什市交通智能提升改造项目、福建省厦门市东渡港片区及主城区交通优化缓堵项目、四川省遂宁市交警智慧交管一期建设项目、邯郸市主城区交通组织顶层设计和改造提升总体工作方案项目、湖南邵阳智能交通一期项目、北京道路交通信号等专用设备采购项目、海外的塔吉克斯坦杜尚别平安城市二期项目系统管理等 21 项物资供货任务、巴基斯坦信号机供货项目、阿尔及利亚智能交通项目等。

其中，新疆喀什市交通智能提升改造项目是公司在南疆地区建设的第一个综合性智能交通软件平台项目，为后续围绕喀什辐射南疆地区智能交通建设打下了坚实基础。福建省厦门市东渡港片区及主城区交通优化缓堵项目，是我们十几年来在厦门及福建地区不断深化信控建设及服务的又一证明，体现了用户对我们产品和服务的认可与支持。四川省遂宁市交警智慧交管 1 期建设项目，为我们在西南地区持续开拓市场，打造西南运维管理中心提供了有力条件，塔吉克斯坦杜尚别平安城市二期项目系统管理等 21 项物资供货任务是易华录智慧交通业务在中亚地区取得的重大突破，标志着易华

	录智慧交通全球化战略的进一步推进。 2025 年易华录智慧交通业务将把握“数据要素×三年行动计划”“车路云一体化”“公路水路交通基础设施数字化转型升级”等关键产业机遇，推动传统交通管理和运输市场的创新与提升。智慧交管类业务计划将现有产品进行分类管理，集中优势资源，紧跟市场及用户需求，不断完善和打造核心、有竞争力的产品；车路云一体化业务将在边端侧，推出以 MEC 为核心的融合感知单元，提升人、车、非安全通行能力，提升单车路段及路网通行效率；在中心侧，公司基于城市级基础云控平台，提供高效路网运行、预测、调控、管理、服务等基础能力；在与交管交运数据平台业务对接构建双智解决方案方面，通过对接并完善统一信控平台、交管指挥平台、TOCC 等智能交通核心业务，与车路云方案在数据交互、信息服务等对接协同方面形成资源和能力互补；在交通数据对接存储、整合治理、增值服务方面，易华录是行业较早提供交通大数据服务的先行者，在治理运营能力、工具平台提供、服务模式创新、生态资源整合方面有全方位优势。 此外，公司的公路水路数字化转型升级业务将依托交通运输行业数字底座，构建公路网运营服务标准体系，提升公路网运营和服务智能化水平，打造公路网出行服务新模式。海外智能交通业务计划针对国际市场致力于积极参与数字“一带一路”项目建设，同时联合海外合作伙伴，重点推进第三方货币基金组织项目，并着力开拓南美洲、中非、西非、东南亚市场。 八、自 2023 年底华录集团并入中国电科集团后，目前已对公司采取哪些重组合并的调整？ 答：公司于 2024 年 6 月进行了董监高换届，按照电科的治理体系和相关要求进行了一系列的制度建设，全面纳入了电科的管理体系。后续，公司将积极在华录集团的指导下参与到电科集团的产业布局中，加快将智慧交通和数据要素业务融入电科集团数字科技板块整体布局，目前已在电科集团组织的数字中国峰会、贵阳数博
--	---

	会、珠海航展上亮相拓新，推动 CETC 品牌与易华录品牌同频共振、同向发力。同时，公司加强参与电科集团产业发展协作，与电科成员单位谈合作、“结对子”，如在“车路云”、数据要素产业等方面与兄弟单位在渠道、技术、业务上取长补短，拓展业务增量。 九、华录集团对于公司主业定位及后续指导方向什么样的？ 答：公司控股股东中国华录集团按照中国电科集团整体要求，从围绕核心能力、承担核心功能的角度开展业务，履行作为国有企业在物质基础和政治基础层面的担当，公司目前的智慧交通、数据要素及存算一体三大主业也是以此为核心开展。 十、中国电科集团是否考虑对公司进行资产重组等相关资本运作工作？ 答：公司已经纳入到中国电科体系，目前没有可以提供的相关信息，如果有相关资本运作工作，公司将及时履行信息披露义务，请各位以公司公开披露信息为准。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 01 月 24 日