

证券代码：002410

证券简称：广联达

广联达科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	中泰证券 中信证券 东方证券 华创证券 国盛证券	闻学臣 马庆刘 浦俊懿 邓 怡 陈芷婧 <p>本次活动为进门财经线上会议，线上参会人员共 289 人，以上为会议主要发言人名单，详细名单请参阅文末附表。</p> <p>因采取线上会议形式，参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。</p>
时间	2022 年 8 月 23 日 15:00-16:00	
地点	广联达二期大厦 618 会议室	
形式	线上进门财经会议	
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、董事会秘书 董事、高级副总裁、财务总监 投资者关系经理	李树剑 何 平 葛婧瑜
交流内容及具体问答记录	一、董事会秘书、高级副总裁李树剑介绍公司 2022 年上半年业务表现和 2022 年下半年展望	

2022 年上半年实现营业总收入 27.70 亿元，同比增长 27.19%；归母净利润 3.97 亿元，同比增长 38.77%；上半年，公司克服了疫情反复、地产低迷等不利因素，数字造价业务在云转型收官之年继续稳健增长，数字施工业务也强化管控水平，在合同转化上有所提升，整体收入取得较快增长。利润端强化预算管控，各项费用率基本维持稳定，保证了有利润的收入增长。

分业务板块看，数字造价业务实现 20.99 亿收入，同比增加 25%，其中云收入 15.60 亿元，比去年同期增长 33.58%，云收入占比 74.32%。上半年签订云合同 17.07 亿元，比去年同期增长 24.58%。今年是造价云转型的收官之年，公司重点落实大客户经营，一方面巩固云计价、云算量核心产品的续费，另一方面重点推数字新成本解决方案，开启从造价岗位工具到成本管理的下一步转型之路，从交易环节往上下游延伸，从招投标切入到全过程的造价管理和成本管理。

数字施工业务实现 5 亿元收入，同比增长 56.94%。数字施工业务重点抓大客户、大项目，做深度经营。借助施工头部企业项企一体化的管理诉求，从集团和分总部层级推进一体化管理，比如物资管理一体化、安全管理一体化等，取得了不错的成绩。合同总量在去年高基数基础上继续保持快速增长，在进一步强化实施交付团队后，合同转化也有所提升。产品端，数字基建整体解决方案持续升级；数字项目集成管理平台初步具备了对外开放的能力，开始了 PaaS+SaaS 赋能者模式创新的探索。

数字设计业务上半年重点做产品整合，一方面加速自主图形平台的数维建筑产品集的研发，另一方面在鸿业原来市政产品的基础上，开始数维市政产品的研发。销售端，设计业务在重点区域头部客户、重点城市深耕，今年上半年房地产行业整体压力也比较大，不少地产相关的设计院生存也比较艰难，像

BIMspace 这种和房地产、房建相关度比较高的产品的产值受到了一定程度的影响。另外市政部分产品在部分区域开始试点转云。两个因素叠加，影响了设计的当期收入，上半年同比有所下降。如果把转云的因素还原回来，和去年基本是持平，在 5800 万元左右。

下半年展望：

数字造价业务：区域方面，上半年上海、吉林等地区受疫情影响，收入很少，下半年有望强势反弹。产品端，借助新平法的政策机遇快速拓展，加速推进数字新成本解决方案。数字新成本解决方案是从造价向成本管理拓展的产品线，重点在大客户尤其是施工企业大客户的成本管理，这个产品能联动 ERP，支撑客户的业财一体化，提升服务大客户的能力，带来更高的价值。

数字施工业务：基于外部环境的变化，有一定的挑战。但全年目标不变，仍然要保持快速增长。产品端，数字项目集成管理平台具备了对外开放能力，预计 930 和 1230 两个时间节点会推出基于平台的项目管理产品；项企一体化解决方案中，针对成本管理、物资管理、安全管理等，预计 10 月份相继推出迭代新品；加强加速核心硬件产品的推进。销售侧，加大对大企业大项目的开拓，加速合同转化及实收。

数字设计业务：房建设计完成产品验证并树立客户标杆；推进市政道路方案设计综合解决方案规模化；打造市政道路和施工设计一体化的解决方案。

二、董事、财务总监、高级副总裁何平介绍公司 2022 年上半年财务表现

1、利润表

2022 年上半年营业总成本 23.25 亿，同比增长 26.09%，成本费用增速低于收入的增速，收入和成本增长基本匹配。总额增长主要是人员增长和员工涨薪带来的成本和费用增加。其中

营业成本 4.01 亿元，同比增长 64.76%，主要是解决方案类业务增长，外购原材料以及实施交付人员增加，相应成本增加。销售费用 7.17 亿元，同比增长 18.64%，主要是销售人员相较 2021 年上半年增加，以及员工涨薪所致。管理费用 5.48 亿元，同比增长 21.29%，主要是员工薪酬、股份支付费用等增长。研发费用 6.58 亿元，同比增长 18.25%，主要是人员投入、无形资产摊销持续增加。财务费用-0.18 亿元，同比增加主要是存款利息收入减少所致。从期间费用占收入比角度看，2022 年上半年的三项费用率相较 2021 年上半年和全年普遍呈下降趋势，在外部环境复杂多变的情况下，公司上半年增收节支，严控成本，预算管控取得了比较好的效果。

2、资产负债表

应收账款 10.22 亿元，相较期初增长 106.54%，主要是业务年中不考核收款，因此存在一些账龄较短的应收，短期内即可回收，风险小。合同负债 23.02 亿元，相较期初增加 8.23%，其中造价云合同负债 21.93 亿元，设计业务中市政产品有部分转云，大约有 1000 万左右云合同负债。

3、现金流量表

经营活动产生的现金流量净额-0.78 亿元，同比下降 150.60%，主要是投入增大，现金流出较多，尤其是引进核心人才和小幅涨薪，与人相关的支出增加 3 亿多，且受市场环境影响销售回款有所放缓。投资活动产生的现金流量净额-5.24 亿元，同比减少 29.08%，主要是西安大厦建设、研发支出等投入增加。筹资活动产生的现金流量净额-5.5 亿元，同比减少 9.39%，主要是分红相较上年同期增加。

三、互动问答

Q1、请问数字施工业务毛利率相较上年有所下降，原因是什么，全年应该如何预计？

答：数字施工业务上半年营业成本构成中，原材料增幅小于收入增长，人工成本和外包服务费增速较快。今年上半年，公司强化了数字施工业务的实施交付，较去年同期增加了不少实施交付人员，带来了相应的人员成本，有一些与第三方合作交付的部分是以外包服务费的方式进入营业成本。由于人员工资在各季度间平均分配，而从收入贡献角度，下半年收入占比通常大于上半年，因此上半年毛利率相对较低，但全年来看，从收入和成本匹配的角度，将不存在季度性影响。我们预计全年数字施工业务毛利率会回到 60%区间内。

Q2、今年上半年数字施工业务增速较快，施工客户需求是否发生了显著变化？公司如何应对外部市场的不确定性？

答：施工客户的数字化需求一直存在，经济下行、疫情扰动、地产行业风险等因素客观上加速了客户数字化转型的进度，也即在市场不好的时候更容易出现管理红利。数字施工业务主要针对施工企业，尤其是大客户和大项目，他们对降本增效的需求随着经济环境的变化更为迫切了。今年初制定目标时公司内部也讨论到，越是困难时刻，客户越需要更好的方式提升效率、降低成本，要在市场环境艰难的时候抓住优质大客户加速开拓业务，帮助客户降本增效。公司目前的产品、服务和解决方案，以及远程线上服务体系都可以帮助客户实现提升效率、降低成本的目的。如果从这个视角看，外部的不确定性反而可能让公司迎来了一个比较好的拓展业务、给客户提供更优质服务的时期，公司要做的就是做好自身的产品和服务，把握住机会。

Q3、请问公司数字造价业务中的数字新成本和基建产品未来将给公司带来多大的增量空间？

答：这两部分都是公司新开拓的业务，数字新成本解决方案目前进展较快，是以云和订阅的方式来做的，上半年已经能够贡献收入，预计全年会有一定规模的产值贡献。基建产品主要是基建算量，目前还在研发过程中，没有开始商业化进程。数字新成本和基建算量产品应用空间广阔，九三期间会有更为明确的数据。

Q4、请问今年下半年新清单、新平法的推广会给数字造价业务带来哪些具体影响？

答：一般情况下，新的政策出台直接代表客户有更新的需求。我们实施年费制后，客户对新规则的需求还是会在软件中体现出来的，22G 新平法带来了计算规则的变化，这个对造价员的工作是有直接改变的。现在新平法已经推出了，新清单还没有正式出台，从公司的视角看，新政策匹配营销节奏，无论在老客户续费还是新客户拓展上都会有积极的意义，对造价业务的拓展更为有利。

从客户成功的视角看，这几年数字造价业务除了通过单一的工具软件提供计价算量的服务，正在逐步从单岗位向企业级服务转移，像此前提到的数字新成本解决方案，结合企业业财一体化的需求，在数据平台端与企业 ERP 相连接，从数据平台到工具软件形成了一体化解决方案，带来的价值远高于岗位级应用。

Q5、数字施工业务上半年增速较高，下半年能否保持？

答：首先，今年数字施工业务的策略和节奏与去年相比出现了较大的调整。去年是前低后高，上半年抓合同，下半年开始抓实施交付、收入、回款，所以去年上半年收入实现较少，同比增速为负，下半年收入快速增长，同比增速 46%。今年上半年同步重视拓展合同、保证实施和加快交付，实现了同比高速

	<p>增长；从这个情况来看，在去年下半年高增长的基数上，今年下半年增速不可能保持 50%以上，但全年增长目标不变。</p> <p>其次，从外部环境看，下半年国内外经济环境仍然较为复杂，建筑行业各参与方，我们的各类客户无论是建设方、地产商、设计院，还是施工企业，经营都会受到外部环境的影响。疫情时有反复，一定程度上对工程项目的开工、实施交付提出了挑战，所以从这个角度来看，我们觉得施工业务短期内应保持一个合理的增速。</p> <p>最后，从公司经营的视角来看，数字施工业务还没有实现盈亏平衡，在业务的扩张上会保持谨慎，注重收支匹配，寻求业务更健康、稳定的增长。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>

附表：参会人员名单（排名不分先后）

机构名称	姓名
Nighty One	Amy Leung
JP Morgan	Andy Cho
UBS	Brian Lee
HSBC	Cynthia Chou
Tiger pacific Capital	Devin Zhang
JP Morgan Asset	Dong Weiyang
JP Morgan	DS Kim
Jefferies	Edison Lee
Cerno Capital	Fay Ren
T. ROWE	Frank Shi
富达国际投资有限公司	Frank Wan
Causeway Capital	Hailey Xu
Pinpoint	James Zhang
ICBCI	Jason Zhang
Fidelity	Jay Gao
JP Morgan	Livy Lyu
Citi	Mark Li
CMBI	Marley Ngan
Investec Asset	Mendy Zhang
高盛资管	Nathan Lin
Morgan Stanley	Pamela Huang
Capital Group	Corey Okinaka
Baring asset management	Stephen Yin
Seiga Asset Management	Steve Hsiao
Wellington	Terry Chen
摩根士丹利	Tom Tang
HHLR	Vivien Xu
Alkeon Capital	Wilson Wang
华平基金管理有限公司	Youye Zeng
Wellington management	Zhern Chong
光大保德信基金	安鹏
光大证券股份有限公司	白玥
西藏东财基金管理有限公司	包戈然
淡水泉（北京）投资管理有限公司	曹翹楚
中国人寿资产管理有限公司	曹阳
申万宏源证券有限公司	曹峥
国元证券	常雨婷
华泰柏瑞基金	陈碧野
东方证券	陈超
新华资产	陈朝阳
方正证券	陈果
安信证券	陈惠琴

上海中域投资有限公司	陈莲蓉
博时基金	陈鹏扬
Comgest	陈学亮
丹羿投资	陈宇
中邮证券有限责任公司	陈昭旭
城投中泓（杭州）资本管理有限公司	陈芝进
国盛证券	陈芷婧
摩根士丹利	程若愚
广联达科技股份有限公司	程岩
安本标准投资	初明钰
PAG Polymer	邓恩奇
财通资管	邓芳程
九泰基金	邓茂
西南证券	邓文鑫
国泰君安证券	邓一君
华创证券	邓怡
UBS	丁宁
长城国瑞证券	丁子惠
天弘基金	杜昊
野村证券	段冰
谦象资本	方芳
花旗	方飞云
西藏东财基金管理有限公司	方一航
北京鸿道投资	方云龙
中金公司	冯达
弘则研究	冯冠儒
成都火星资产管理中心（有限合伙）	付宇晴
中信建投证券股份有限公司	甘洋科
中金公司	高博禹
博道基金	高笑潇
君茂资本	高新宇
盈峰资本管理有限公司	高羽中
上海见龙资产管理合伙企业	郜全亮
农银汇理基金	谷超
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	郭乐颖
玄卜投资（上海）有限公司	郭昕宇
民生证券	郭新宇
杭州华软新动力资产管理有限公司	韩承志
个人投资者	韩艳
杭州汇升投资管理有限公司	何嘉
安信基金管理有限责任公司	何宇涵
个人投资者	贺新
上海证券	胡纯青
西部证券	胡朗

蓝藤资本	胡敏行
中加基金管理有限公司	黄翱
工银瑞信	黄丙延
天毅资本	黄聪
东北证券	黄净
富达基金	黄颖
弘尚资产	江凡
德邦证券	江杨磊
沐恩资本	姜杰
瓴仁投资	蒋南
五矿证券研究所	金凯笛
浙江旌安投资管理有限公司	孔凡熔
华安证券研究所	来祚豪
大家资产	赖鹏
广发证券	雷棠棣
国泰君安证券股份有限公司	李博伦
招银国际	李博文
方瀛研究与投资	李铖
创金合信基金管理有限公司	李晗
光大资管	李行杰
花旗银行研究部	李慧群
Vontobel Asset Management	李龙金
中国银河证券	李璐昕
国泰君安证券	李沐华
惠正投资	李平
杭州长谋投资管理有限公司	李谦
郑州云杉投资管理有限公司	李晟
渤海投资管理股份有限公司	李文
易鑫安资管	李晓杰
首创证券	李星锦
华安财保资管	李阳
瑞达基金	李湧
千禧年基金	李哲人
Uluwatu	李仲
大成基金	廖书迪
华泰证券股份有限公司	林海亮
招商信诺资产管理有限公司	林威宇
Hel Ved Capital	刘昌泰
中财生生资本	刘福杰
国君资管	刘慧慧
润晖投资	刘京
上海混沌道然资产管理有限公司	刘李嘉诚
东兴证券	刘蒙
日本三井住友德思资产管理股份有限公司	刘明

交银施罗德	刘鹏
交银施罗德	刘庆祥
中银国际证券股份有限公司	刘桐彤
浙商证券	刘熹
开源证券	刘逍遥
麦格理	刘馨竹
Morgan Stanley	刘洋
中泰证券	刘一哲
汇丰前海证券	刘逸然
信泰人寿保险股份有限公司	刘跃
中信银行	龙军
国泰君安证券股份有限公司（自营）	楼剑雄
广东恒昇基金管理有限公司	罗娟
东莞证券股份有限公司	罗炜斌
西南证券股份有限公司	罗文萱
中信证券	罗毅超
财通证券股份有限公司	罗云扬
上海中润投资有限公司	罗志强
上海鸥翎投资管理有限公司	马传永
招商证券	马牧野
中信证券	马庆刘
安信证券股份有限公司	马诗文
汇添富基金管理股份有限公司	马翔
诚通证券	马笑
易鑫安资管	马英德
麦格理	馬卓藍
广州市航长投资	麦浩明
宁银理财有限责任公司	毛子瑞
国金证券股份有限公司	孟灿
华西证券股份有限公司	孟令儒奇
财通基金管理有限公司	苗瑜
泰康资产	倪辰晖
威灵顿	欧阳光
东方阿尔法基金管理有限公司	潘登
南山人寿	彭韵洁
东方证券	浦俊懿
中泰证券股份有限公司	戚友石
华福证券	钱劲宇
上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	钱玥
永赢基金	任桀
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	任晓晨
平安养老保险股份有限公司	邵进明
摩旗投资	沈梦杰
华夏基金	施知序

百达资产管理有限公司	石经纬
中颖投资	宋鹏
高盛	宋婷
北京泓澄投资管理有限公司	宋熙予
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	苏诗
兴业证券	孙乾
西安瀑布资产管理有限公司	孙左君
嘉实基金	唐棠
远洋资本	田家企
浙商证券股份有限公司	田杰华
中金资管	田朋
柏基投资	涂琦
星泰投资	屠芳平
华夏基金	屠环宇
华泰证券股份有限公司	万义麟
浙商基金	王斌
双安资产	王斌
建信基金	王东杰
瑞银证券有限责任公司	王冠轶
法巴海外投资基金（上海）管理有限公司	王国光
大和证券	王国晗
陆家嘴国泰人寿	王汉秦
华泰联合证券	王瀚
北京金泰银安投资管理有限公司	王厚恩
高盛高华证券有限责任公司	王竞之
安和资本	王珏
睿峻资产	王磊
煜德投资	王亮
恩宝资产管理有限公司	王炜波
百年保险资管	王文心
中银国际证券	王晓莲
瑞信	王晓琼
华福证券有限责任公司	王鑫昉
Spark Capital	王彦博
鼎诚人寿保险有限责任公司	王艺璇
上海名禹资产管理有限公司	王益聪
上海名禹资产管理有限公司	王友红
上海唐合投资管理有限公司	王喻澄
临沂亿盛开元资产管理有限公司	王元平
兴证资管	王正
上海沔杨资产管理有限公司	王志强
个人投资者	魏东
上海证券	温海源
中泰证券	闻学臣

兴业国际信托有限公司	吴晨
闽商投资	吴佳倪
嘉实基金	吴剑樑
上海榜样投资管理有限公司	吴诗雨
山西证券	吴桐
Lazard Asset Management	奚哲渔
上海麒太投资管理有限公司	刁宇
汇添富基金	夏正安
东北证券股份有限公司	肖思琦
中信建投证券	肖运柯
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	谢鹏宇
嘉实基金	谢泽林
深圳市易同投资有限公司	邢晓迪
中信证券	胥洞菡
东方证券股份有限公司	徐宝龙
中信建投	徐博
华乐资本有限公司	徐琼依
汇安基金	徐昕
江苏省兆信资产管理有限公司	徐也清
泰达宏利基金管理有限公司	徐雨楠
北京泓澄投资	徐哲桐
杭银理财	薛翔
平安证券	闫磊
光大证券股份有限公司	颜燕妮
海通证券	杨林
中信建投证券	杨睿琦
北京衍航投资	杨晓鹏
东亨资产管理（香港）有限公司	杨阳
建信基金	姚锦
浙商证券股份有限公司	叶光亮
东兴证券	叶盛
磐厚动量（上海）资本管理有限公司	于昀田
长江证券	余庚宗
Jarislowsky Fraser	恽爽
宏利投资管理（香港）有限公司	张尔超
汇丰前海证券有限责任公司	张恒
工银国际	张健
Yiheng Capital, LLC	张孟晨
UBS	张维璇
观富（北京）资产管理有限公司	张文倩
光大证券权益投资交易部	张曦光
施罗德基金	张晓冬
中邮人寿保险股份有限公司	张雪峰
上海毅木资产	张阳

中信建投证券股份有限公司（自营）	张咏梅
上海石锋资产管理有限公司	章贤良
上海和谐汇一资产管理有限公司	章溢漫
瑞士信贷	張昊峰
上海泮杨资产管理有限公司	赵高尚
中信建投基金管理有限公司	赵坚
招银理财	赵杰
上海敦颐资产管理有限公司	赵捷
德邦证券	赵伟博
Jefferies	赵欣欣
浙商资管	赵媛
中睿合银投资管理有限公司	郑淼
信达证券	郑祥
仁桥（北京）资产管理有限公司	钟昕
东吴证券股份有限公司	周高鼎
东方嘉富资产管理有限公司	周辉
交银人寿	周捷
Destination Partners	周璟
鲍尔太平有限公司	周俊恺
天弘基金	周楷宁
国元证券	周雷
中金资管	周文菁
招商证券	周翔宇
交银施罗德	周中
中融汇信期货有限公司	朱岩
中邮人寿保险股份有限公司	朱战宇
中金公司	卓德麟