



<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p>一、董事会秘书、高级副总裁李树剑介绍公司 2022 年前三季度业务表现</p> <p>2022 年前三季度公司实现营业总收入 44.61 亿元，同比增长 23.89%；实现归母净利润 6.38 亿元，同比增长 34.27%。其中，第三季度实现营业总收入 16.91 亿元，同比增长 18.83%；实现归母净利润 2.41 亿元，同比增长 27.49%。</p> <p>分业务板块来看，数字造价业务前三季度实现 33.39 亿收入，同比增长 26.08%，其中云收入 23.96 亿元，比去年同期增长 30.60%，云收入占比 72%。1-9 月累计新签云合同 27.69 亿元，比去年同期增长 26.91%；其中 7-9 月新签云合同 10.62 亿，比去年同期 7-9 月的 8.12 亿增长 30.84%。数字造价业务的快速增长主要得益于数字新成本的推广，数字新成本解决方案聚焦客户成本管理，相较于数字造价传统岗位级工具而言属于管理系统，帮助客户完成成本管控，正好契合客户当前市场环境下数字化管理转型的诉求。此外造价云转型进入全面收官期，2021 年新转型地区今年贡献了很好的增长，预计年底将圆满收官。</p> <p>数字施工业务前三季度实现 8.9 亿收入，同比增长 32.46%，在去年同期高基数的背景下克服外部环境困难，实现了既定目标。第三季度合同额仍然保持了快速增长，服务项目数增加 5000 多个，1-9 月项目级产品覆盖的项目数已经与去年全年基本持平。今年宏观环境复杂多变，客户的需求发生了很大的变化，对数字化转型综合解决方案的需求更为迫切，头部客户纷纷成立数科公司，对项目管理提出了更高的要求，希望在数字化转型大背景下二次或者多次迭代升级集团级的项目管理系统，并且结合项目管理推进业财一体化等综合解决方案。这种复杂需求对底层平台要求更高了，平台的重要性凸显。公司的数字项目集成管理平台在三季度开始逐步开放给客户做低代码开发，支撑部分客户的需求。施工业务将聚焦优质大客户和大项目，力争实现全年收入增长目标。</p>
-------------------------	--

数字设计业务前三季度实现收入 0.6 亿元，较去年同期有所下滑，主要原因是房建系列产品受到地产下行、设计院订单不饱和的影响阶段性收入下滑，路桥、基建相关产品在部分地区试点转云，有一部分云合同无法在当期确认。产品端，公司 7 月份发布的数维建筑设计产品集和数维市政设计产品仍然在样板客户和样板渠道的阶段，我们的产品规划和价值方向，尤其是设计量一体化受到客户高度认可，市政产品也在快速切入大中型设计院的市场。整体上今年仍然是产品打磨期，注重试点质量而非数量，价值变现还需要一定时间。

## 二、董事、财务总监、高级副总裁何平介绍公司 2022 年前三季度财务表现

### 1、利润表

2022 年前三季度公司实现营业总收入 44.61 亿元，同比增长 23.89%，主要为数字造价业务、数字施工业务收入增长所致。2022 年前三季度营业总成本 37.81 亿，同比增长 22.77%，营业总成本增幅小于收入，其中营业成本增长较快，各项费用增幅较低。营业成本 7.39 亿元，同比增长 65.59%，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 11.54 亿元，同比增长 14.16%；管理费用 8.57 亿元，同比增长 17.02%；研发费用 10.24 亿元，同比增长 12.30%；三项费用增速均低于收入增速，前三季度三项费用合计占营业收入比例低于 70%，费用率近年来持续下降，主要是公司严格预算管控，严控非必要支出，疫情背景下会议、培训逐步线上化，同时加强费效比管理带来效率提升。费用增长主要是无形资产摊销增加以及人才引进带来的薪酬增长。

### 2、资产负债表

应收账款 10.12 亿元，相较期初增长 104.66%，相较于半年度金额有所下降，主要是第三季度回款力度提升。应收账款中的

大部分是数字造价业务产生，主要是公司考虑外部环境主动给予客户账期，预计能够按时收回。预付款项 0.91 亿元，相较期初增长 150.06%，主要是解决方案类业务增长，相应的预付外购软硬件及服务增加所致。合同负债 25.26 亿元，相较期初增加 18.74%，其中造价云合同负债 24.19 亿元，相较期初增长 18.23%。

### 3、现金流量表

前三季度经营活动产生的现金净流量 3.47 亿元，比去年同期下降 27.33%，主要为业务拓展人工成本及费用相应增加，以及受市场环境影响销售回款有所放缓所致。第三季度加大了回款力度，经营活动产生的现金流量净额由半年度的负数转为前三季度的正数。前三季度经营性现金流入同比增加 10%，主要是销售商品和提供劳务收到的现金同比增长 12%；经营活动现金流出增加 14%，主要是人员薪酬增加所致。前三季度投资活动产生的现金流量净额-13.14 亿元，去年同期为-12.04 亿元，主要是购买理财产品、项目建设及子公司购置土地等支出增加所致。筹资活动产生的现金流量净额-3.5 亿元，去年同期为-4.63 亿元，主要是回购股票金额较去年减少。

### 三、互动问答

**Q1、请问公司是否看到了数字设计业务的客户对于国产软件替代的需求？公司产品供给端技术突破到了什么程度？**

答：设计是建筑全生命周期的开端，是产业链的龙头。传统建造模式中，设计、建造、运维是割裂的，设计师的很多想法无法完全贯彻在建造环节中，整个产业的效率和效益难以提升。公司做设计业务最初的想法就希望能够把设计-建造-运维的不同环节打通，按照 EPC 模式来拓展。此外，目前很多设计院都在用国外的设计软件，没有很好的本地化应用，无法支撑国内的规范要求。公司自研的数维设计系列产品，将基于我们自主知识产权的

BIM 三维图形平台，以数字化驱动数据融合，打造一体化智能设计，能够为中国设计师提供更符合本地化需求的产品。

产品端，目前面向房建市场的数维建筑设计产品集和面向基建市场的数维市政设计产品都已经进入样板客户和样板渠道阶段，尤其是市政领域的数维道路设计产品快速地完成底层平台的平滑切换，在不影响老产品使用的基础上，已经完全切换成自主知识产权的图形平台。预计在公司的“九三”规划（2023-2025 年）期间，设计业务可以有较快的商业化进程，我们希望能够用订阅、云协同的模式，与设计院客户共同探索行业数字化转型的方案。

**Q2、请公司介绍成本大数据解决方案具体有哪些功能？能够帮助客户实现哪些价值？**

答：成本大数据解决方案拉通了客户业务、造价和经营数据，主要是解决客户的成本管理问题，施工单位、中介机构、建设方包括一些偶建甲方，都有成本管控的诉求。过去客户成本管理工作主要聚焦在合同价款支付管理，围绕着合同价款支付的招投标环节、结算支付环节开展工作。随着建筑业的发展逐步趋稳，行业利润率下降，行业内企业越发重视和考虑如何基于全生命周期开展精细化成本管控，如何通过积累自身的成本数据和指标来提高成本管控能力。比如从建设方来讲，不光要管好合同价款支付，更重要是要关注决策环节确保整个项目的投资价值更优，节约综合成本。从施工方来讲，在做好收入的合同价款支付管理之外，还要做好整个项目的内部支出相关的成本管理工作，让收支两条线能够平衡，这样才能够让每个项目都有利润可赚。公司的成本大数据解决方案主要就是通过市场数据和现场数据的积累去反映工程的实际成本，用数据驱动价值管理与成本管理落地，算准目标成本，积累历史数据并挖掘应用价值，赋能项目的精细化管控。

**Q3、请问公司三季度毛利率下降的原因是什么？如何展望全年毛利率水平？**

答：三季度毛利率有所下降主要原因是综合解决方案类业务的实施交付人员的人力成本支出增加所致，这部分人员支出属于刚性支出，人员数量和薪酬的快速上涨造成毛利率的阶段性波动，随着四季度业务的进展，收入随交付进度逐步得到确认，全年毛利率预计会回到正常水平。

**Q4、请问今年数字施工业务面临的外部环境较复杂，是否感受到了客户结构的变化，以及行业格局的优化？**

答：今年数字施工业务更加聚焦在央企、国企、基建类客户上，这一类客户的需求更复杂，对解决方案的要求更高，数字化转型的需求也更为迫切，我们明显感受到的行业格局有所优化。首先，从外部环境来看，地产行业的变化挤压了施工企业的利润水平，客户纷纷寻求通过数字化手段降本增效，提升管理水平。其次，近年来，建筑行业积极探索数字化转型，客户对数字化的认知更加深刻，更聚焦在如何通过综合解决方案实现管理和效益提升，甚至要打通设计和运维。最后，头部建筑企业纷纷成立数科公司，说明数字化转型的需求已经迫在眉睫，大型企业对下属子公司、项目的管理诉求越来越强，加强资源调配、多项目管理等复杂需求对平台能力的要求更高，这对我们是非常有利的。公司希望在建筑行业由高速发展迈向高质量发展的过程中，抓住中观层面客户数字化转型的现实和迫切诉求，提供能够充分满足客户需求的综合解决方案。

**Q5、公司三季度经营活动产生的现金流有较大改善，请问公司采取了哪些措施？全年应该如何展望？**

	<p>答：公司持续在做管理改进，现在业务端的流程和财务是拉通的，通过三方面来保障现金回收。一是组织保障，通过销售人员、财经人员、项目负责人形成合力，协同抓回款。二是考核保障，目前销售人员的提成与回款直接挂钩，有回款才会有提成和奖金。三是在现金管理上，通过严格的客户信用审核机制，结合大数据分析，从源头把控商业票据质量，严格管控客户支付票据的风险。四季度通常是公司收入和回款高峰期，展望全年，公司有信心继续保持健康的现金流。</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
贝莱德集团	Andy He
Ubs	Brian lee
安本投资	Bush Chu
上海保银投资管理有限公司	Cheryl Yang
汇丰银行	Cynthia Chou
JP Morgan	Dongsup KIM
Jefferies	Edison Lee
览众投资管理有限公司	Eric
Lazard Asset Management	Fisher Yu
T.RowePrice	Frank Shi
富达国际	Frank Wan
瑞士信贷	Kyna Wong
工银国际	Lily LIU
JP Morgan	livy Lyu
花旗银行	Louis Tsang
花旗银行	Mark Li
招银国际	Marley Ngan
Ninety One Asset	Mendy Zhang
星泰投资管理有限公司	Mona TU
摩根士丹利	Pamela Huang
Point72	Ryan Ma
中信里昂证券	Summer Qian
Torq Capital	Tina
Alkeon Capital	Wilson Wang
光大证券	白玥
西藏东财基金	包戈然
申万宏源证券	曹峥
上海谦心投资管理有限公司	柴志华
中银国际证券	常思远
新华资产	陈朝阳
安信证券	陈冠呈
方正证券	陈果
天风证券	陈涵泊
浩成资产管理有限公司	陈嘉昊
博时基金	陈鹏扬
嘉实基金	陈涛
富达投资	陈童
太平洋证券	陈小珊
Comgest Far East Limited	陈学亮
瓴仁投资	陈晔
丹羿投资	陈宇
中邮证券	陈昭旭



国盛证券	陈芷婧
荷宝基金	陈子博
申万宏源证券	程漫漫
中信期货	程也
华夏未来资本管理有限公司	褚天
PAG Investment	邓恩奇
财通证券资产	邓芳程
西南证券	邓文鑫
华创证券	邓怡
瓴仁投资	丁靓
瑞银资产管理	丁宁
淡水泉	丁湛镭
方正证券	董博
鹏华基金	董威
金鹰基金	杜昊
浙商基金	杜旭赟
野村证券	段冰
富利达基金	樊继浩
广发基金	冯骋
中金公司	冯达
广东红枫资产管理有限公司	冯东东
恒越基金	冯浚瑒
深圳清水源投资管理有限公司	冯文光
成都火星资产管理中心（有限合伙）	付宇晴
中信建投证券	甘洋科
沅京资本	高波
上海健顺投资管理有限公司	高冉
博道基金	高笑潇
晨壹基金	高欣蔚
烟台君茂资产管理有限公司	高新宇
上海见龙资产管理合伙企业(有限合伙)	郜全亮
国元证券	耿军军
毕盛（上海）投资管理有限公司	龚昌盛
嘉实基金	归凯
富荣基金	郭梁良
民生证券	郭新宇
华泰证券	郭雅丽
个人投资者	韩艳
中信证券	郝昱翔
华泰证券	何粮宇
嘉实基金	何鸣晓
安信基金	何宇涵
上海摩汇投资管理有限公司	贺浩鑫
个人投资者	贺新

金元顺安基金	侯斌
立格资本投资有限公司	胡伟强
国都证券	黄翱
工银瑞信基金	黄丙延
马可孛罗至真资产管理	黄晨
东北证券	黄净
广州市盈拓私募基金	黄升科
元兹投资管理（上海）有限公司	黄颖峰
国金证券	纪超
德邦证券	江杨磊
国联证券	姜青山
上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
瓴仁投资	蒋南
上海常春藤资产管理有限公司	蒋煜
上海正松投资管理有限公司	蒋子涵
中保理想投资管理有限公司	焦正弘
浙江旌安投资管理有限公司	孔凡熔
建信基金	赖鹏
玄卜投资（上海）有限公司	雷刚
国泰君安证券	李博伦
招商证券	李博文
方瀛研究与投资（香港）有限公司	李铖
光大资管	李行杰
美银证券	李慧群
泓澄投资	李金权
惠正基金	李平
海南泽兴私募基金	李思远
渤海投资管理股份有限公司	李文
宏利资产管理（香港）有限公司	李文琳
首创证券	李星锦
红塔红土基金	李绪凯
大成基金	李燕宁
东亚前海证券	李韵舟
上银基金	李炤圻
前海开源基金	梁策
IGWT Investment	廖克铭
华泰证券	林海亮
上海盛宇股权投资基金	林思骢
招商信诺资产管理有限公司	林威宇
安信证券	凌晨
Hel Ved Capital Management Limited	刘昌泰
黑石集团（香港）有限公司	刘超
国君资管	刘慧慧
Fensen Limited	刘嘉阳

润晖投资	刘京
中信建投证券	刘岚
上海混沌道然资产管理有限公司	刘李嘉诚
中金公司	刘砺寒
上海久铭投资管理有限公司	刘恋
海通资管	刘牧忱
华夏基金	刘平
中信证券	刘雯蜀
开源证券	刘逍遥
福建闽商投资管理有限公司	刘信晓
摩根士丹利	刘洋
嘉实基金	刘晔
中泰证券	刘一哲
汇丰前海证券	刘逸然
华西证券	柳珏廷
国泰君安证券	楼剑雄
天风证券	罗戴熠
西南证券	罗文萱
财通证券	罗云扬
珑慧投资管理（深圳）有限公司	罗志强
中国人寿养老保险股份有限公司	吕品洁
OCEAN LINK ASIA LIMITED	马传永
承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	马行川
Jefferies	马牧野
中信证券	马庆刘
天津易鑫安资产管理有限公司	马英德
麦格理证券	马卓蓝
摩根士丹利华鑫基金	马子轩
广州市航长投资管理有限公司	麦浩明
江苏沙钢集团投资控股有限公司	毛龙飞
宁银理财有限责任公司	毛子瑞
兴证全球基金	孟灿
财通基金	苗瑜
泰康资管	倪辰晖
淡马锡	宁安宁
东方阿尔法基金	潘登
东方证券	浦俊懿
汇添富基金	钱诚
华福证券	钱劲宇
安信证券	钱宇轩
上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	钱玥
中车金证（北京）基金	秦岭
永赢基金	任桀
华夏基金	施知序

新余银杏环球投资管理企业（有限合伙）	石经纬
加拿大鲍尔公司	史艺涛
东方证券	宋海亮
深圳市中颖投资管理有限公司	宋鹏
高盛（亚洲）有限责任公司	宋婷
东方证券	宋鑫宇
腾跃基金	孙博尧
兴业证券	孙乾
国海富兰克林基金	孙通
民生加银基金	孙伟
IDG 资本	孙周
中原证券	唐月
摩根士丹利	唐粤
建信养老金	陶静
上海证券	滕文飞
富达基金	田笛
浙商证券	田杰华
华泰证券	万义麟
南京双安资产管理有限公司	王斌
建信基金	王东杰
瑞银证券	王冠轶
大和证券	王国晗
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	王汉秦
华泰联合证券	王瀚
博时基金	王赫
煜德投资	王亮
北京鼎萨投资有限公司	王品
中金公司	王倩蕾
万家基金	王琴
诺安基金	王晴
晨曦（深圳）私募证券投资基金	王帅
珠海横琴汇森股权投资有限公司	王天玥
杭州恩宝资产管理有限公司	王炜波
深圳市唯德投资管理有限公司	王晓冬
上海小鳄资产管理有限公司	王晓亭
民生加银基金	王晓岩
华福证券	王鑫昶
国泰元鑫资产管理有限公司	王懿超
上海唐合投资管理有限公司	王喻澄
兴证资管	王正
海证期货	王子妍
上海证券交易所（中国证券博物馆）	温海源
中泰证券	闻学臣
中国银河证券	翁林开

上海蓝墨投资管理有限公司	吴洁
山西证券	吴桐
东北证券	吴雨萌
万联证券	夏清莹
建信理财	项艾琳
上海易同私募基金	邢晓迪
中信证券	胥洞菡
东方证券	徐宝龙
汇安基金	徐昕
江苏兆信私募基金	徐也清
泰达宏利基金	徐雨楠
泓澄投资	徐哲桐
惠理海外投资基金管理（上海）有限公司	许汪洋
瓴仁投资	许玉莲
东吴证券	薛翔
平安证券	闫磊
博裕景泰(上海)企业管理有限公司,	严志远
中信建投证券	阎贵成
光大证券	颜燕妮
长城财富保险资产管理股份有限公司	杨海达
永丰金证券	杨礼嘉
海通证券	杨林
华安基金	杨明
中信建投证券	杨睿琦
西安瀑布资产管理有限公司	杨森
东亨资产管理（香港）有限公司	杨阳
中信证券	杨泽原
浙商证券	叶光亮
中金公司	游航
永赢基金	于航
中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾
磐厚动量（上海）资本管理有限公司	于昀田
中金公司	于钟海
长江证券	余庚宗
上海中域投资有限公司	袁鹏涛
JARISLOWSKY	恽爽
上海涌铎投资管理有限公司	翟浩
淳厚基金	翟羽佳
上海聆泽投资管理有限公司	翟云龙
宏利投资管理（香港）有限公司	张尔超
华泰证券	张凤娟
工银国际	张健
东方证券	张开元
申万宏源证券	张立平

平安基金	张淼
山西国信投资集团有限公司	张潘婷
观富（北京）资产管理有限公司	张文倩
申万宏源证券	张祥
中金公司	张潇丹
保银资产管理有限公司	张煊
上海毅木资产管理有限公司	张阳
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	张颖杰
富敦基金管理有限公司	张子钊
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
瑞信证券	張昊峯
元大投信	張聖鴻
上海沅杨资产管理有限公司	赵高尚
招银理财	赵杰
上海敦颐资产管理有限公司	赵捷
上海善金私募基金	赵倩颖
德邦证券	赵伟博
Jefferies	赵欣欣
西部证券	赵宇阳
大家资产	赵玉莹
工银国际	赵泽平
西藏中睿合银投资管理有限公司	郑淼
统一投信	郑宗杰
深圳悟空投资管理有限公司	钟腾飞
申港证券	周成
东吴证券	周高鼎
诺德基金	周建胜
天弘基金	周楷宁
中金公司	周文菁
招商证券	周翔宇
上海亘曦私募基金	朱登科
中融汇信期货有限公司	朱岩
中邮人寿	朱战宇
华福证券	朱珠
百年保险资产管理有限责任公司	祝景悦
星展银行	庄亚林
中金公司	卓德麟