

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：2026-006

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 （请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	本次调研活动采取线上会议形式，参会人员总计 88 人，详细名单信息请参阅文末附表。 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。
时间	2026 年 10 月 23 日 8:30
地点	广联达二期大厦 618 会议室
形式	进门财经会议
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、财务总监 刘建华 董事会秘书 邓建勇
交流内容及具体问答记录	一、董事会秘书邓建勇介绍公司 2026 年三季度经营情况 2026 年前三季度，公司实现营业收入 40.77 亿元，同比下降 4.51%；实现归母净利润 2.74 亿元，同比下降 11.91%。单三季度，收入同比下降 1.50%，环比上半年降幅收窄 4.62 个百分点；归母净利润单季度趋于持平。前三季度实现经营活动现金净流量 2373 万元，同比由负转正；毛利率在高位保持稳定，达到 87.92%。总体来看，公司收入和归母净利润的下行态势在缓解。外部环境虽

	有压力，但结构性机会同样清晰：房建需求下行之际，非房建领域、基础设施建设需求活跃；海外市场空间广阔；AI 正成为产业变革的核心推动力。基于此，公司坚定落实“十三”战略规划，一手稳固存量业务基本盘，一手加快转型，开拓新领域、探索新模式、发展新业务，在守住经营质量的同时，为下一阶段的发展积蓄力量。 具体分业务情况来看： 数字成本业务，前三季度实现营业收入 32.81 亿元，同比下降 4.79%；其中单三季度的收入同比降幅 1.47%，相对二季度的同比降幅 6.98%，收窄约 5 个百分点。数字成本业务作为公司的基本盘，经营韧性较强，核心产品的续费率保持稳定；广材网、招标网等数据类产品的价值持续获得客户认可，收入稳步增长；另外，公司面向新领域、采用新模式的探索逐步见效，公路算量产品持续放量，AI 工业安装算量、AI 编标及标书智能检查等新产品得到了客户的积极反馈，这些新的探索有望成为成本业务后续企稳回升的重要推动力量。 数字施工业务，前三季度实现营业收入 5 亿元，同比下降 5.45%，与半年度的同比降幅 5.46%基本持平。施工业务当前的核心任务是客户价值兑现、提升经营质量，瞄准重点客户和重点区域，深耕需求、做深做透，产品持续迭代升级，围绕高价值场景和客户精细化管理需求兑现价值。成效已有初步体现，部分满足客户精细化管理需求的产品收入也在增长。以项目级产品 PMSmart 为例，它无需改动客户原有系统，即可实现项目数据分析和决策优化，切中客户降本增效、精细化管理的真实需求，获得客户认可。 数字设计业务，前三季度实现营业收入 5415 万元，同比增长 12.71%。设计业务当前的核心重点仍是打磨产品、打造标杆，让产品更好地适配客户需求，提高产品应用率，为后续规模化做铺垫。前三季度，数维系列产品的功能与性能均有明显提升，覆盖
--	---

	的设计师数量和标杆项目数持续增长。随着产品能力与应用基础的同步夯实，设计业务规模化推广的条件正在逐步成熟。 海外业务，前三季度实现营业收入 1.79 亿元，同比增长 1.17%。收入同比增速不高，主要是受 SaaS 分期的影响，还原口径下收入仍维持双位数的快速增长。海外业务是公司“十三”战略的重点方向，正围绕亚洲和欧洲两大市场深化布局。欧洲以 MagiCAD 为核心辐射推广，稳步扩大客户群；亚洲初期聚焦东南亚等地区，以成本类业务为主，加快算量全球版、计价全球版等产品的落地推广，同步试点孵化新业务，前三季度亚洲客群订单同比增长超 30%。 最后是关于 AI，AI 是公司的核心竞争力之一，也是“十三”战略的重点方向。自 2023 年提出 ALL IN AI 以来，公司持续推动 AI 落地，思路更加清晰，整体架构划分为基础设施层、数据层、模型层、Agent 层、应用层五层，分层建设、各有侧重。整体推进初见成效，部分 AI 原生产品，如 AI 工业安装算量、AI 编标及标书智能检查、AI 组价等已经进入商业化阶段，开始贡献订单和收入，在客户侧的打磨验证也取得了较好效果。 展望未来，外部环境仍然是机遇与挑战并存。挑战在于房地产新开工和施工面积尚未止跌，传统房建市场的容量仍在收缩；机会在于新的市场需求正在打开，“十五五”城市更新规划、国家“六张网”部署和高品质住宅建设陆续落地，行业结构升级让精细化管理和高质量工程数据从“可选项”变成了客户的“必选项”；技术侧，工程 AI 加速与工程全链条融合，正在改变工程建设的生产方式；市场侧，国内工程企业出海步伐加快，海外本土的建筑数字化需求同步上升，海外市场空间持续扩容。基于此，公司依旧会坚定三大战略方向，即拓展工程领域、发力工程 AI、加快全球化发展。紧抓行业转型带来的结构性机会、精准响应客户的数字化需求、引领 AI 在工程行业的落地，推动公司实现长期、可持续的高质量发展。
--	--

	二、高级副总裁、财务总监刘建华介绍公司 2026 年三季度财务指标 （1）利润表主要科目变化 营业收入同比减少 4.51%，主要受下游行业波动和公司业务结构调整的影响所致； 营业成本同比减少 8.82%，主要为随业务结构持续调整，实施交付成本、硬件成本减少所致； 销售费用同比减少 2.89%，主要为公司加强费用管控，人力成本、折旧摊销费用以及业务宣传费等同比减少所致； 管理费用同比减少 18.63%，主要为一次性补偿金同比减少，以及公司加强精细化管理，人力成本、咨询及服务费等同比减少所致； 研发费用同比增加 5.57%，主要为人力成本、折旧摊销费等同比增加所致。 （2）资产负债表主要科目变化 交易性金融资产较年初增加 5.55 亿元，主要为结构性存款理财产品增加所致； 应收账款较年初增加 2.67 亿元，主要为回款节奏季节性影响所致； 发放贷款和垫款较年初减少 1.97 亿元，主要为金融业务收回贷款所致； 应付职工薪酬较年初减少 2.46 亿元，主要为支付上年度绩效奖金所致； 合同负债较年初减少 2.20 亿元，主要为数字成本业务 SaaS 服务递延收入结转所致。 （3）现金流量表主要科目变化 经营活动产生的现金净流入同比增加 1.59 亿元，主要为金融业务收回贷款、硬件采购及人工成本等支出减少所致； 投资活动产生的现金净流出同比减少 0.22 亿元，主要为理财
--	--

产品购买净支出减少、长期资产投资减少所致；

筹资活动产生的现金净流出同比减少 0.48 亿元，主要为上年同期回购股票、支付子公司少数股东减资款而本期未发生等影响所致。

三、互动问答

Q1：数字成本业务前三季度新签云合同情况及变动原因，以及公路算量、工业安装算量这类新产品的商业模式

答：数字成本业务前三季度新签云合同与去年同期基本持平，公司 SaaS 业务基本盘整体稳定。分结构来看：一方面，在外部行业调整的背景下，传统造价业务需求受到一定影响，但相关产品经营韧性较强，续费率仍有提升；另一方面，随着公司新业务、新产品的销售推广，带来了相应的合同增量，基本抵减了原有部分用户量流失的影响。两方面因素叠加，共同支撑云合同保持平稳。

公路算量主要是 SaaS 模式，产品形态与过去基本一致。工业安装算量是完全基于 AI 原生模式推出的新产品，以工作量的交付向客户收取相应费用，这也是公司在 AI 转型过程中对新产品新模式的尝试。

Q2：前三季度研发费用增长的原因

答：前三季度研发费用同比增长 5.57%，实际要分两部分来看：一方面，今年实际发生的研发投入总体与去年基本持平，人员总规模保持稳定、略有下降；另一方面，研发费用增长主要是资本化相关的影响，过去形成的无形资产摊销金额有所增加，且本期资本化相应减少，因此带来研发费用的小幅增加。

Q3：公司 AI 新产品的推出情况

答：在 AI 技术突飞猛进的背景下，公司持续推动 AI 与设计、成本、施工各业务线的融合，加快推出 AI 新产品。如在设计领域，公司推出了用 AI 重构方案设计工作流的 CONCETTO 产品；在成本领域，工业安装算量产品已经推向市场，采用 WaaS 收费模式，切

	中客户算量作业的真实需求，客户反馈良好；AI 组价、AI 编标及标书智能检查等 AI 原生产品，也在陆续推向市场；在施工领域，公司推出了应用于施工现场的生产安全 AI 感知产品等。目前这些产品经过打磨和客户验证，得到正向反馈，已经开始贡献订单和收入。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无

附表：参会人员名单（排名不分先后）

姓名	机构名称
王克玉	泓德基金管理有限公司
Noah Mann	Ubiquitous Asset Management
刘勇	光大证券股份有限公司
杨洋	中财招商投资集团有限公司
杨杰	山西证券股份有限公司
沈雷	上海耶诺资产管理有限公司
胡建芳	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
贺平鸽	国信证券股份有限公司
李晟	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
董一平	宁波宝隼资产管理有限公司
麦浩明	广州市航长投资管理有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
杨永清	北京大君智萌投资管理有限公司
李慧群	美银证券
刘一哲	中泰证券股份有限公司
童思艺	中国国际金融股份有限公司
唐文成	建信理财有限责任公司
孟灿	国金证券股份有限公司
张旭光	兴业证券股份有限公司
刘逸然	汇丰前海证券有限责任公司
黄梦可	耕霖(上海)投资管理有限公司
单河	北京泽铭投资有限公司
陈均峰	交银施罗德基金管理有限公司
周峰	上海行知创业投资有限公司
陆懿晨	上海润义投资管理有限公司
鄭宗傑	国泰证券投资信托股份有限公司
裴勇	中国人寿养老保险股份有限公司
彭飞虹	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
秦雨清	北京高信百诺投资管理有限公司
宋婷	高盛(亚洲)有限责任公司
李苗苗	玄卜投资(上海)有限公司
庄亚林	美银证券
馬牧野	富瑞金融集团香港有限公司
吕政和	西安江岳私募基金管理有限公司
易千	沃虎基金
张令泓	中银基金管理有限公司
段冰	野村国际(香港)有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
张恒	汇丰前海证券有限责任公司

廖克銘	IGWT Investment 投资公司
Li Yiming	花旗環球金融亞洲有限公司
王曉琮	花旗環球金融亞洲有限公司
周成	西部证券股份有限公司
李谦	杭州长谋投资管理有限公司
吕宜芮	美国银行
陶益文	Pro Tactical Global
王开元	上海申银万国证券研究所有限公司
贾贵影	上海檀越言企业管理有限公司
谢泽林	博时基金管理有限公司
孙周	中信证券股份有限公司
魏征宇	华福证券股份有限公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
朱瑶	国泰海通证券股份有限公司
吕品洁	中国人寿养老保险股份有限公司
陈荟萃	上海银叶投资有限公司
宋明	上海尚颀投资管理合伙企业(有限合伙)
戴溪	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
李树平	重庆渝汇投资(集团)有限公司
孙乾	兴证集团有限公司
刘致远	招商银行股份有限公司
陈鹏扬	博时基金管理有限公司
高磊	杭州中舍资产管理有限公司
李凌霄	易方达基金管理有限公司
史晓东	ACG MANAGEMENT PTE. LTD.
付裕	民生加银基金管理有限公司
冯强	福州开发区三鑫资产管理有限公司
张朗铭	富瑞金融集团香港有限公司
孙浩桐	红思客资产管理(北京)有限责任公司
杨琳琳	广发证券股份有限公司
邵琮元	海南翎展私募基金管理合伙企业(有限合伙)
张胡学	上海证券有限责任公司
张岩松	中银国际证券股份有限公司
王晓莹	博道基金管理有限公司
石磊	银河基金管理有限公司
高岗	上海景富投资管理有限公司
龚文路	上海瀛赐私募基金管理有限公司
王厚恩	深圳深高私募证券投资基金管理有限公司
田元泉	建信基金管理有限责任公司
彭柏文	惠升基金管理有限责任公司
韦钰	汇丰晋信基金管理有限公司
周宗舟	汇丰晋信基金管理有限公司
高鹏飞	江信基金管理有限公司

曹国军	上海潘璐姿贸易有限公司
林清源	盛博香港有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
杜志君	深圳市榕树投资管理有限公司
施衛	云富投资集团有限公司
徐行余	湖南长心私募基金管理有限公司