

TMT 周报—— 广联达发布数字项目管理平台

报告摘要

● 市场热点

2019年6月27日至2019年6月29日，中国数字建筑年度峰会在青岛举行。6.27，广联达携手行业专家，在峰会上正式发布《数字建筑，建筑产业数字化转型白皮书》。6.28，广联达发布了为建筑产业数字化转型提供一站式服务的数字项目管理（BIM+智慧工地）平台。

- **广联达的数字项目管理平台，简称为“114N”体系，即一个理念、一个平台、四大技术和N个应用。**一方面，将BIM于智慧工地整合在一起，另一方面，包括全生产（设计、生产、施工、运维）、全要素（人、料、机、法、环）、全参与方（开发商、设计院、供应商、总包、分包、服务商等）。BIM+智慧工地平台可以将现场系统和硬件设备集成到一个平台，将产生的数据汇总建模、形成数据中心，实现统一主数据、统一BI、统一入口、统一技术标准和数据接口。
- **施工业务收费模式为产品销售模式化。**市场之前担心施工产品可能是项目制，但是实际上，施工业务收费模式是产品销售模式，客户完成施工产品加密锁的购买之后，不需要二次开发，公司也不需要提供驻场运维。公司施工业务还处于成长期，用户基数没那么多，产品也尚需打磨。将来有了足够大的用户基数，产品足够成熟之后，可能会转成年费模式。
- **施工业务潜在空间较大。**施工软件目前渗透率较低，目前特级+房建一级客户的建档率为65%，BIM建造（总工）的建档率61%，智慧工地（生产副总）建档率28%，数字企业关键人建档率为22%。总的来说，特级基本建档覆盖，一级施工企业建档一半；BIM建造关键人建档为已建档一半，智慧工地和数字企业关键人建档低。然而建档和购买是完全两回事，建档不一定购买。现在施工业务的市场比较分散，企业分别从不同角度切入这个市场。如果每年50万个新开工项目，公司目标是其中的10%，即5万个项目，每个项目的数字化投入按20万计算，那么公司每年就有100亿的市场空间，施工业务的潜在空间巨大。

研究部

秦楠

nqin@cebm.com.cn

何晓

xhe@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究：

莫尼塔研究是财新集团旗下独立研究公司。

自2005年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

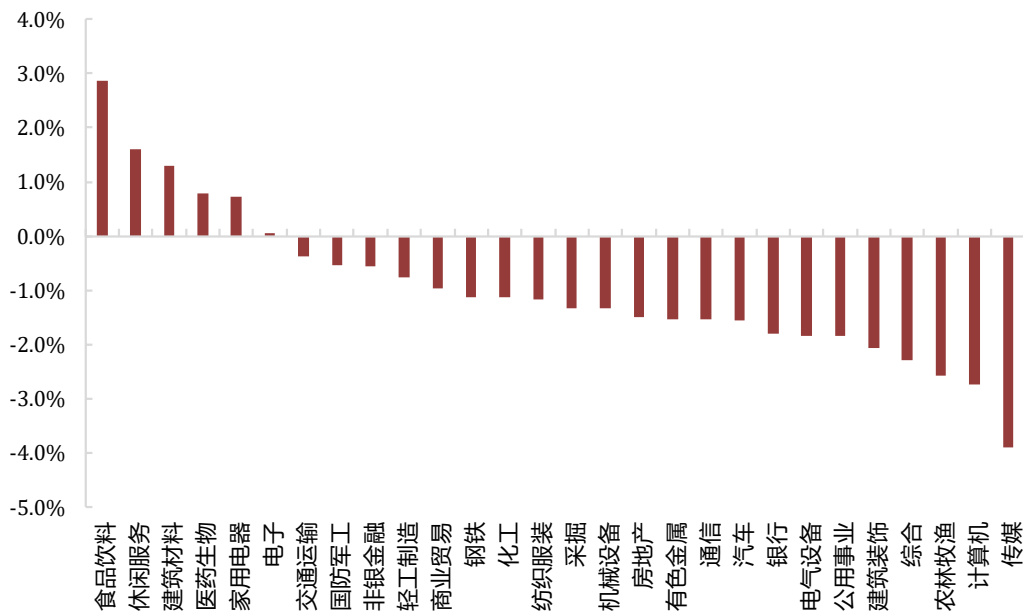
2015年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

1. 市场及板块行情回顾

A 股板块表现

6月24日-6月28日，申万一级所有板块中农林牧渔，商业贸易，食品饮料等板块领跌。计算机行业指数下跌2.7%，电子指数上涨0.1%，通信指数下跌1.5%，沪深300指数上下跌0.22%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

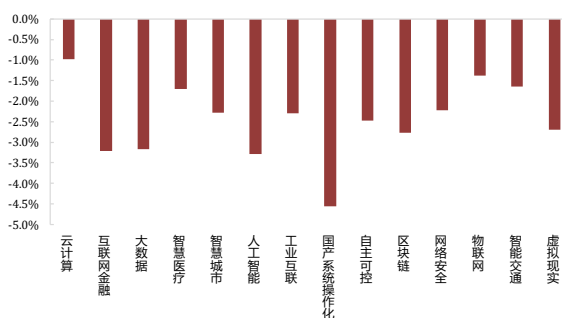


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

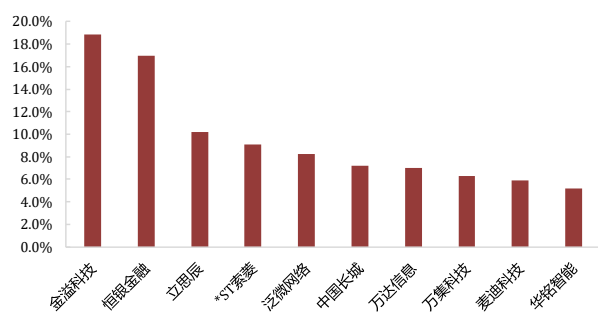
过去一周，计算机细分板块，如国产系统操作化、互联网金融、大数据、人工智能等板块跌幅靠后。板块涨幅前十的个股分别为金溢科技、恒银金融、立思辰、ST索菱、泛微网络、中国长城、万达信息、万集科技、麦迪科技和华铭智能。

图表 2：计算机概念板块一周表现



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机板块个股涨跌前十



来源：Wind，莫尼塔研究

2. 广联达发布数字项目管理平台，市场空间大

2019年6月27日至2019年6月29日，中国数字建筑年度峰会在青岛举行。6.27，广联达携手行业专家，在峰会上正式发布《数字建筑，建筑产业数字化转型白皮书》，从产业的数字化转型维度诠释了数字建筑落地的策略与路径，同时提出了进阶发展的创新思路，即通过“传统产业+（三全·三化）=新产业”的发展新范式，借助数字建设这一新动能，探索数字化转型的新方略，描绘了产业数字化转型的美好未来。6.28，广联达发布了为建筑产业数字化转型提供一站式服务的数字项目管理（BIM+智慧工地）。

广联达的数字项目管理平台，简称为“114N”体系，即一个理念、一个平台、四大技术和N个应用。一方面，将BIM于智慧工地整合在一起，另一方面，包括全生产（设计、生产、施工、运维）、全要素（人、料、机、法、环）、全参与方（开发商、设计院、供应商、总包、分包、服务商等）。BIM+智慧工地平台可以将现场系统和硬件设备集成到一个平台，将产生的数据汇总建模、形成数据中心，实现统一主数据、统一BI、统一入口、统一技术标准和数据接口。

施工业务收费模式为产品销售模式化。市场之前担心施工产品可能是项目制，但是实际上，施工业务收费模式是产品销售模式，客户完成施工产品加密锁的购买之后，不需要二次开发，公司也不需要提供驻场运维。公司施工业务还处于成长期，用户基数没那么多，产品也尚需打磨。将来有了足够大的用户基数，产品足够成熟之后，可能会转成年费模式。

图表 4: BIM+ 智慧工地



来源：广联达官网，莫尼塔研究

施工业务潜在空间较大。施工软件目前渗透率较低，目前特级+房建一级客户的建档率为 65%，BIM 建造（总工）的建档率 61%，智慧工地（生产副总）建档率 28%，数字企业关键人建档率为 22%。总的来说，特级基本建档覆盖，一级施工企业建档一半；BIM 建造关键人建档为已建档一半，智慧工地和数字企业关键人建档低。然而建档和购买是完全两回事，建档不一定购买。现在施工业务的市场比较分散，企业分别从不同角度切入这个市场。如果每年 50 万个新开工项目，公司目标是其中的 10%，即 5 万个项目，每个项目的数字化投入按 20 万计算，那么公司每年就有 100 亿的市场空间，施工业务的潜在空间巨大。

造价云业务有望达到 30 亿收入体量。2019 年是公司云转型的重要拐点，公司在 10 个收入体量大的地区进行云转型，造业业务云转型若进入平稳期之后，基于存量客户和现有产品功能进行计算，预计此业务约有 30 亿收入体量，未来公司有望通过增值服务创造更大的空间。

3.一周行业新闻和公司公告

【IDC：第一季度全球智能家居出货 1.686 亿台，同比增 37%】6 月 26 日消息，IDC 发布报告称，今年第一季度全球智能家居设备出货量为 1.686 亿台，同比增长 37%，IDC 称：“这一增长由家庭内部对互联设备的日益接受所推动，这些设备包括智能电视、智能音箱、摄像头、智能门锁和门铃等。”IDC 预计，今年全年全球智能家居设备出货量将达到 8.407 亿台，而 2023 年将增至 14.6 亿台。

【Gartner：阿里云位居全球云数据库市场份额第三，年增速 115%】6 月 28 日消息，据 Gartner 统计，阿里云已位居全球云数据库市场份额第三，年增速在 115%。同期 AWS 增速为 74%、Oracle 为 66%。报告认为，数据库的未来必须上云，目前云数据库已为数据库市场的增收贡献一半以上份额。到 2022 年，预计有 3/4 的数据库天然部署或迁移到云上。

【中移动对外发布 5G+ 战略，投入资金超过 300 亿元】6 月 25 日消息，中国移动今日正式对外发布 5G+ 战略，具体包含四个层面：一是推进 5G+4G 协同发展，二是推进 5G+AICDE（AI、IoT、云计算、大数据、边缘计算）融合创新，三是推进 5G+Ecology 生态共建，四是推进 5G+X 应用延展。其中在 5G 产业数字化联盟方面，中移动将推出百伙伴优选计划等计划，并设立总业基金，基金总额高达 300 亿元，第一期投入 70~100 亿元。

【全国工信安全产业规模逼近 94 亿】6 月 24 日消息，从刚闭幕的 2019 年中国工业信息安全大会获悉，2018 年中国工业信息安全产业规模为 70.32 亿元，市场增长率达 33.55%，工业信息安全产业规模加速扩容。预计 2019 年这一市场增长率将达 19.23%，市场整体规模增长至 93.91 亿元。

【上海发布智能制造三年行动计划，深度应用 5G、人工智能等技术】6 月 24 日消息，《上海市智能制造行动计划（2019-2021 年）》24 日发布，到 2021 年，上海计划进一步深化 5G、人工智能、互联网、大数据和制造业融合程度，打造成为中国智能制造应用新高地、核心技术策源地和系统解决方案输出地，推动长三角智能制造协同发展。

【中科曙光】公司因被纳入美国《出口管理条例》实体名单于 6 月 24 日申请停牌，预计会对公司 2019 年度经收及业务布局产生影响。正式确认相关信息的真实性后，公司申请自 6 月 27 日开市起复牌。

【三泰控股】发布重大资产购买报告书修订版，公司拟以现金的方式购买龙麟大地 100% 的股权，交易金额为 36.75 亿元，本次交易完成后，龙麟大地将成为三泰控股的全资子公司；

【易华录】公司中标《通州区信号灯升级改造项目（二期）施工》，中标金额 1.62 亿元；

【用友网络】公司高管拟通过集中竞价的方式减持股份，股东王健拟减持 9.1 万股，占公司总股本的 0.0037%，股东左骏拟减持 9.93 万股，占公司总股本的 0.004%，股东杜宇拟减持 6.85 万股，占公司总股本的 0.0028%，股东章培林拟减持 38 万股，占公司总股本的 0.015%，股东欧阳青拟减持 35 万股，占公司总股本的 0.014%，股东任志刚拟减持 12.2 万股，占公司总股本 0.005%；

【任子行】公司高管拟通过集中竞价的方式减持股份，股东沈智杰拟减持 314 万股，占公司总股本的 0.46%，股东李斌辉拟减持 34 万股，占公司总股本的 0.05%，股东周勇林拟减持 33 万股，占公司总股本的 0.05%，股东李小伟拟减持 13 万股，占公司总股本的 0.02%；

【新开普】股东郑州佳辰及部分董事、高管因个人资金需求，拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持股份合计 1409 万股，占公司总股本的 2.93%；

【南威软件】预计与蚂蚁金服方日常关联交易总额 4000 万元；

【苏州科达】公开发行可转换公司债总额不超过人民币 5.16 亿元；

【赛意信息】公司股东珠海高瓴天成股权投资基金拟以集中竞价和大宗交易方式减持公司股份 653.04 万股，占公司目前总股本的 3.00%；

【华宇软件】股东任涛在减持计划期间通过集中竞价方式减持公司股份 79.60 万股，占总股本的 0.098%，并决定不再减持减持计划中剩余待减持部分，本次减持计划提前终止；

【三六零】公司下属全资子公司北京奇虎科技有限公司作为主单位，与广东南方电信规划咨询设计院有限公司以联合体形式参与了重庆市合川区 360 网络安全协同创新产业园一期项目（EPC 模式）的邀请招标工作并成功中标，中标金额 2.395 亿元；

【易华录】易华录拟收购锦宸集团有限公司所持项目公司泰州易华录数据湖信息技术有限公司的 30% 股权，本次易华录收购的为锦宸集团持有的该公司股权中未实缴出资部分股权（即 30% 股权），因此本次收购股权的转让价格为 0 元，且易华录需要承担该部分股权对应的全部实缴义务；

【东方网力】公司拟引入成都高新新经济创业投资有限公司作为投资者，对全资子公司动力盈科实业（深圳）有限公司进行增资，新经济创投拟出资人民币 5 亿元，认购动力盈科新增注册资本 2320 万元，剩余 4.768 亿元计入动力盈科的资本公积；

【宝信软件】以 2.92 亿元收购武钢集团有限公司所持有的武汉钢铁工程技术集团有限责任公司 100% 股权；

【万达信息】控股股东万豪投资、实际控制人史一兵拟转让公司 5.0142% 的股份与中国人寿，本次交易金额 7.94 亿元；交易完成后，公司的第一大股东将由万豪投资变更为中国人寿及其一致行动人，实际控制人将由史一兵变更为无实际控制人；

【大智慧】发布 2018 年报修订版，2018 年实现营收 5.93 亿，同比下降 6.99%，归母净利润 1.08 亿，同比下降 71.71%，扣非净利润亏损 604 万，去年同比亏损 1.08 亿；

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海（总部）

北京

纽约

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场E1座18层1803室。邮编：100738

Address: 295 Madison Avenue, 12FL
New York, NY 10017 USA

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn