

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：2021-008

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）														
参与单位名称及人员姓名	<table border="0"> <tr> <td>中泰证券</td> <td>闻学臣</td> </tr> <tr> <td>安信证券</td> <td>徐文杰</td> </tr> <tr> <td>中信证券</td> <td>马庆刘</td> </tr> <tr> <td>长江证券</td> <td>余庚宗</td> </tr> <tr> <td>申万宏源证券</td> <td>黄忠煌</td> </tr> <tr> <td>东方证券</td> <td>陈超</td> </tr> <tr> <td>华创证券</td> <td>邓怡</td> </tr> </table> <p>以上为本次电话会议主要发言人名单，本次电话会议在线参会人员 314 人，详细名单信息请参阅文末附表。</p> <p>因本次投资者调研活动采取电话会议形式，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>	中泰证券	闻学臣	安信证券	徐文杰	中信证券	马庆刘	长江证券	余庚宗	申万宏源证券	黄忠煌	东方证券	陈超	华创证券	邓怡
中泰证券	闻学臣														
安信证券	徐文杰														
中信证券	马庆刘														
长江证券	余庚宗														
申万宏源证券	黄忠煌														
东方证券	陈超														
华创证券	邓怡														
时间	2021 年 8 月 24 日 15:00-16:30														
地点	广联达二期大厦 618 会议室														
上市公司接待人员姓名	<table border="0"> <tr> <td>高级副总裁、董事会秘书</td> <td>李树剑</td> </tr> <tr> <td>董事、高级副总裁、财务总监</td> <td>何平</td> </tr> <tr> <td>投资者关系经理</td> <td>葛婧瑜</td> </tr> </table>	高级副总裁、董事会秘书	李树剑	董事、高级副总裁、财务总监	何平	投资者关系经理	葛婧瑜								
高级副总裁、董事会秘书	李树剑														
董事、高级副总裁、财务总监	何平														
投资者关系经理	葛婧瑜														

投资者关系活动
主要内容介绍

一、高级副总裁、董事会秘书李树剑介绍公司 2021 年上半年业务表现和下半年展望

1、整体情况

公司 2021 年上半年实现表观营业总收入 21.78 亿元，同比增长 35.36%。实现归母净利润 2.86 亿元，同比增长 119.95%。营业总收入实现增长主要由于数字造价业务云转型在全国范围内实现全面覆盖，老转型地区收入稳步增加，新转型地区也实现了当期收入的正增长。归母净利润实现增长一是随着数字造价业务云转型接近尾声，公司表观利润指标逐步恢复，二是公司严格控编，费用控制对利润增长也产生积极影响。

2、重点业务板块经营情况

1) 数字造价业务实现 16.79 亿收入，同比增长 45.80%，其中云收入 11.68 亿元，云收入占数字造价业务收入的比例为 69.54%。上半年签订云合同 13.70 亿元，比去年同期增长 33.29%。

今年起，造价业务最后四个地区浙江、江苏、安徽、福建进入全面云转型，上半年云转型进展顺利，转化率比去年新转型区域的转化率高。老转型地区的转化率和续费率也维持在较高水平，2022 年底完成云转型三个 80%的目标非常有信心。全国所有地区的全面云转型，意味着数字造价业务的发展进入到了新的阶段，我们也加快了增值服务的拓展，成熟产品像广材网、广材助手、造价云空间维持了良好的增长，新产品的研发方面，也陆续推出了一系列围绕 AI、大数据、造价市场化改革的新品。通过扎实的基础产品和多样化的增值服务等差异化价值，造价业务在订阅模式下的客户运营和市场运营更加成熟。

2) 数字施工业务二季度延续了一季度的策略，优先拓展合同扩大增量，上半年冲合同保增量，下半年抓交付保回款。上半年新签合同额实现翻倍增长。新签合同额中 15%是项企一体化解决方案合同，85%是项目级 BIM+智慧工地合同，规模化采购的合同占总合同额的 30%，单看重点产品物料、劳务的合同增速也是

超过 100%。在这种策略的牵引下，短期内出现了合同和收入的错配，上半年数字施工业务实现收入 3.18 亿元，同比下降 5.32%，其中二季度在去年高基数的背景下，降幅有显著收窄。项目角度，上半年新增 8000 个项目，新覆盖 600 家客户；新增项目中使用超过一个模块的用户较去年有所提升。

合同的高速增长不但是收入增长的前置条件，也验证了施工产品的价值。尤其像劳务、物料的规模化采购，通过项企一体化的渗透快速打入市场，一旦进入到多模块、多项目管理的领域，我们的平台化产品是非常有优势的。内部的统计数据能够看到目前客户使用智慧工地产品的深度和广度都在增加，这也是很良性的业务指标。

上半年，除了业务拓展外，施工业务仍然投入了较大的精力在平台建设和数字化管理系统的建设上。数字项目（集成）管理平台在已有的数据中台、技术中台、业务中台基础上，新增了 AI 中台和知识中台，对应用层提效赋能。这些长期投入已经逐渐开始反哺业务，比如 518 投资者大会提过的施工算量就是在平台上研发的。数字化管理系统建设方面，在去年的 LTC 系统基础上，今年也开始做 ITR，目标是打通全业务流程，实现业务流和数据流的闭环。

3) 数字设计业务上半年实现营业收入 0.59 亿元，同比增长 2871.17%，主要是鸿业并表带来了 0.57 亿元收入。上半年数字设计 BG 重点在推进鸿业的整合工作，快速完成了鸿业团队与广联达的融合，在渠道端、市场端、服务端，广联达从管理赋能的角度为鸿业输送了非常多的理念和经验，也取得了很好的成效，鸿业的收入实现了快速增长。产品端分别有广联达自主平台的数字设计产品集（邀请体验版）的发版和 BIMSpace2022 产品的更新。市场活动方面，我们开始推广广联达数字设计的市场品牌，希望为后续自主产品的价值传递奠定基础。

3、下半年工作目标和计划

1) 数字造价业务：产品端继续深化增值服务产品价值，市场端希望在搏杀地区继续突破，保持数字造价业务稳健增长。

2) 数字施工业务：保持合同增速的基础上加快交付速度，更快地利用平台能力和数字化运营系统支撑收入快速增长。下半年重点是集中力量加快交付的速度。

3) 数字设计业务：年内争取自主平台新设计产品发布 beta 版，继续打造样板项目和样板客户。

二、董事、财务总监、高级副总裁何平介绍公司 2021 年上半年财务表现

1、利润表

公司营业总成本 18.44 亿元，同比增长 24.86%，去年同期有疫情影响因此是低基数，各类会议、招待、培训费用均较少发生，今年各项费用的增长属于正常支出水平，另外今年上半年严格控编，薪酬项目整体增幅不大。营业成本 2.43 亿元，同比增长 60.59%，其中原材料和上年同期持平，人工成本增加较多，主要是施工的实施和交付人员成本。销售费用 6.05 亿元，同比增长 26.86%，主要是培训、差旅、会议、折旧增加较多。管理费用 4.52 亿元，同比增加 31.68%，主要是股权激励费、咨询费、折旧增加较多。研发费用 5.57 亿元，同比增长 16.43%，主要是招待、差旅、咨询服务增加较多。财务费用为-0.31 亿元，主要为募集资金到位，利息收入增加。

2、资产负债表

应收账款 6.47 亿元，较期初上升 53.17%，主要为收入增长较快，年中应收账款相应增加所致，下半年会加强资金回收，年底应收账款会回到正常水平。合同资产 0.17 亿元，相较期初增加 123.83%，主要为质保金增加。存货 0.61 亿元，较期初上升 131.14%，主要为外购商品增加。合同负债 19.52 亿元，相较期初增加 18.63%，其中 17.09 亿是造价云的预收。

3、现金流量表

经营活动产生的现金流量净额 1.54 亿元，较上年减少 73.92%，主要由于金融业务调整，去年同期有大额款项回收。剔除金融业务扰动，今年上半年经营活动产生的现金流量净额 1.76 亿元，去年同期 2.36 亿，绝对值仅下降 6000 万元。投资活动产生的现金流量净额-4.06 亿元，较上年同期净流出增加 111.77%，主要为西安基地建设支出、开发项目及对外股权投资增加所致。筹资活动产生的现金流量净额-5.03 亿元，筹资活动现金流由正转负，主要为上年同期收到 26.63 亿元非公开发行募集资金所致。

三、问答环节

Q1、请问上半年数字施工业务毛利率同比下降近 10 个百分点，下半年这个趋势会持续吗？

答：数字施工业务经历过去几年的探索，从为客户提供单一软件产品转为目前软硬一体化的解决方案，这是基于客户需求改变所发生的变化。在这个过程中，随着硬件的加入，数字施工业务的毛利率确实有所下行。今年上半年，由于硬件占比较大、毛利率相对较低的劳务、物料产品销售占比高，影响了数字施工业务整体的毛利率水平。下半年的趋势目前还不太好判断，项企一体化产品的提升、规模采购的推进可能会带来销售结构的变化，进而带来毛利率的波动。未来我们希望把产品价值更多体现在软件上，控制硬件成本，加快智能硬件研发的脚步。谢谢。

Q2、上半年数字造价业务进展较顺利，请问未来能继续保持稳定增长吗？

答：公司对数字造价业务的认知随着转型进程深入在不断提升。转型初期，数字造价业务收入只有十几亿，我们认为转型会带来存量用户的激活，有望做到 30 亿收入规模，随后又提升至 50 亿元的业务目标。目前随着数字造价业务进入全面云转型，公司也在思考更长期的空间，希望通过造价市场化改革（造价市场

化改革带来的数据类增值服务)、产品细分(针对基建等细分行业拓展品类)、客户细分(深度经营客户后,我们发现造价咨询公司、施工企业、甲方等都有很多细分需求没有被满足)三个维度,进一步将数字造价业务空间提升至70亿元左右。近几年数字造价业务的收入在15%的目标增速上都有超预期,公司对该业务的稳定增长很有信心。谢谢。

Q3、请问去年数字施工业务抓回款,今年上半年抓订单,下半年抓实施,未来的考核策略会不会还发生变化?公司在考核指标转变背后的思考是什么?

答:数字施工业务是公司二次创业的重点突破业务,自2018年组织整合后,战略方向和策略打法愈加清晰。随着公司对数字施工业务理解的不断加深,也在逐步转变考核指标,从单一的营业收入考核,到回款考核,再到今年的合同+回款双指标考核,考核体系越来越成熟。合同是收入的来源,因而合同的考核决定了未来收入的敞口。回款是现金的回收,代表了业务的经营质量。未来随着我们内部数字化管理水平的提升,不排除还会增加更进一步的业务数据的考核,以确保施工业务健康稳健持续增长。谢谢。

Q4、请问新开工增速和房地产调控政策对公司施工业务是否有影响?

答:从宏观角度看,我们认为新开工增速对公司业务没有太大影响。因为每年新开工项目几十万个,真正适合广联达产品的项目还是集中在特一级资质企业的中大型项目上。同理,房地产调控政策可能影响一些房建项目的开工,但对于我们目标客户而言,除了房建项目,还有很多基建大项目,也是我们服务的重点。

公司对建筑行业数字化的发展保持乐观的态度,我们看到客户对于数字化的认知和接受程度是大幅提升的,我们要抓住机会

	<p>跑马圈地，争取更多的客户和项目，让他们更好地利用数字化解决方案在工地现场降本增效。谢谢。</p> <p>Q5、请问数字设计业务目前的人员结构和后续规划是怎样的？</p> <p>答：数字设计 BG 目前有 600-700 人，其中包含子公司鸿业科技并表的 300-400 人，产品研发、渠道、市场人员都已经配备。未来公司会继续加强数字设计业务的投入，人力成本可能会上升，但其中主要是人员质量的提升，总量未必会有大幅增加。</p> <p>当前数字设计业务的收入拓展主要看鸿业科技。在上半年完成组织整合后，依靠管理和营销赋能，鸿业的原有团队激发出新的活力。广联达自主图形平台的新设计产品还在研发阶段，希望下半年能够发布 beta 版。短期内公司不考虑对自主图形平台新设计产品的收入规划，还是从产品成熟度角度考量业务。</p> <p>在品牌建设角度，公司今年上半年也开始大量的客户拜访和市场拓展，与客户共同探索未来设计软件行业的变化和发展。谢谢。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 26 日

附表：参会人员名单（排名不分先后）

机构名称	姓名
JP Morgan	Alvin Au
贝莱德	Andy He
MEAG Hong Kong	Bill Chao
IDG	Camille
MouCapital	Catherine Dantai
Hel Ved Capital	Charlie Chai
花旗	Daley Li
BofA Securities	Emerson Chan
Lombard Odier	Faye Gao
T Rowe Price	Frank Shi
Tybourne	Fred
BofA Securities	Guanyi Wang
Millennium	Henry Wang
Harvest Global Investments	Henry Zhang
Ashmore Investment Group	Ke Li
花旗	Mark Li
CMBI	Marley Ngan
Hel Ved Capital	Ocean Liu
Jarislowsky Fraser Ltd	Shuang Yun
Torq Capital Management	Tina Xu
GS	Verena Jeng
申万宏源证券	Vivian Chan
Point72	Wayne Wang
Alkeon	Wilson Wang
Dymon Asia Capital	Yong Wang
Wellington Management Singapore	Zhern Chong
Oberweis Asset Management	Zhou Fangwen
光大保德信	安鹏
国华人寿	安子超
富邦投信	蔡耀霆
西藏源承投资管理有限公司	曾尚
国元证券	常雨婷
开源证券	陈宝健
华泰柏瑞	陈碧野
东方证券	陈超
新华资产	陈朝阳
泉上投资	陈虹宇
浩成资产管理有限公司	陈嘉昊
杭州红骅投资管理有限公司	陈杰
浦发银行	陈金盛

杭州玖龙资产管理有限公司	陈柯杰
汐泰投资	陈梦笔
富国基金	陈天元
阳光资产	陈拓
高瓴资本	陈晔
Oberweis Asset Management	陈韵
国盛证券	陈芷婧
Robeco 荷宝基金	陈子博
华夏未来	褚天
乐瑞资产	丛钰佳
绿地金融投资控股集团有限公司	戴志中
财通资管	邓芳程
瀚龙宏奕资本管理有限公司	邓湘伟
华创证券	邓怡
四川端木投资有限公司	东东
鹏华基金	董威
天弘基金	杜昊
银华基金	杜宇
衍盛投资	方芳
Jarislowsky Fraser Ltd	方妍
泰康资产	方源
鸿道投资	方云龙
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
中欧基金	冯炉丹
农银人寿保险股份有限公司	付方宝
衍盛投资	付瑜
华泰证券	甘华
中信建投证券	甘洋科
浙商证券	高宏博
深圳天风天成资产管理有限公司	高箐
博道基金	高笑潇
华夏久盈资管	宫永建
农银汇理基金	谷超
中海基金	顾闻
中航基金	关健鑫
泰康资产	管缪
嘉实基金	归凯
中泰证券研究所	郭亮
海通资管	郭新宇
华泰证券	郭雅丽
创金合信基金	郭镇岳
敦和资产	韩家宝

上海中域投资有限公司	韩雪
兴银理财	郝彪
深圳果实资本管理有限公司	何飞
嘉实基金	何鸣晓
易方达基金	何一铖
合煦智远	何宇涵
中金基金	侯明威
西部证券	胡朗
源乘投资	胡亚男
申万宏源证券	胡颖
风和基金	花梦雷
工银瑞信基金	黄丙延
富达基金	黄颖
申万宏源证券	黄忠煌
中邮基金	贾雨璇
景顺长城基金	江磊
上海常春藤资产管理有限公司	蒋煜
Arisaig Partners	蒋真
顶天投资	解茹
华商基金	金曦
上海益菁汇资产管理有限公司	雷刚
广发证券	雷棠棣
远策投资	李博
国泰君安证券	李博伦
汇添富基金	李超
北京高信百诺投资管理有限公司	李广帅
凯思博投资管理（香港）有限公司	李佳雨
人保养老	李金阳
华夏基金(香港)有限公司	李隆真
中金资管	李梦遥
惠正投资	李平
平安基金	李迁
华西证券	李婉云
渤海投资管理股份有限公司	李文
枫池资产	李昕乘
首创证券股份有限公司	李星锦
华安资产	李亚鑫
富荣基金	李延峥
大成基金	李燕宁
上银基金	李照圻
摩根士丹利华鑫基金	李子扬
前海开源基金	梁策
财联社	梁伟
中天国富证券（自营）	梁昭晋

兴业基金	廖欢欢
IGWT Investment	廖克铭
Jeffries	林陈悦亚
益享投资	林联添
中金公司	林莹莹
安信证券	林芸
和谐汇一资产管理有限公司	凌晨
长江证券	凌润东
尚峰资本	刘博恺
国融证券（自营）	刘聪
中天证券股份有限公司（自营）	刘大海
西部证券	刘浩
毕盛（上海）投资管理有限公司	刘宏
润晖投资	刘京
中信资管	刘琨
大和住银投信投资顾问(香港)有限公司	刘明
光大永明资管	刘奇
交银施罗德	刘庆祥
中信证券（自营）	刘雯蜀
开源证券	刘逍遥
悟空投资	刘鑫吉
Morgan Stanley	刘洋
申万宏源证券	刘洋
中泰证券	刘一哲
慎知资产	刘越
国君自营	楼剑雄
中信产业基金	卢婷
太平基金	卢文汉
明河投资	卢尧之
北京顺势达资产管理有限公司	陆晔
兴全基金	陆士杰
南方基金	陆宇轩
天风证券	罗戴熠
广东恒升基金管理有限公司	罗娟
加拿大鲍尔	罗贤润
摩鲸投资	吕贺庆
源乘投资	马丽娜
中信证券股份有限公司	马庆刘
汇丰前海证券有限责任公司	马斯劫
汇添富基金	马翔
银华基金	梅思寒
泰康资产	倪辰晖
马来西亚国库控股公司	聂迪中
中信理财	宁宁

广州由榕股权投资管理有限公司	欧可升
泰康资产	彭俊斌
东方证券	浦俊懿
阳光资产	祁媛媛
长江养老保险	钱诗翔
海通证券	强超廷
青岛朋元资产管理有限公司	秦健丽
深圳市干图投资管理有限公司	丘竑宏
上海钉铃资产管理有限公司	裘善龙
上海常春藤资产管理有限公司	饶海宁
永赢基金	任桀
朴易投资	尚志强
平安养老	邵进明
长信基金	沈佳
汇添富基金	沈若雨
华夏基金	施知序
Janus Henderson	石琳
富道基金	石正同
南方工业资产管理有限责任公司	史恒辉
中颖投资	宋鹏
银华基金	孙蓓琳
华夏基金	孙艺峻
上海允文资产管理有限公司	孙志华
相聚资本	唐斌
合众资产	陶静
北京时田丰投资	田罡
陆宝资产管理公司	田肖溪
光大证券	万义麟
国融基金	汪华春
重庆金通方证券投资基金有限公司	王超
嘉实基金	王丹
建信基金	王东杰
民生加银基金	王凤娟
善水源资产管理有限公司	王浩
中银基金	王嘉琦
麦格理证券	王竞之
煜德投资	王亮
天弘基金	王林
Barings	王平
广发资管	王奇珏
诺安基金	王晴
华创证券	王文龙
重阳投资	王晓华
华安证券	王晓羽

华创证券	王悦
由榕资产	王泽宇
盘京投资	王震
银河证券	王子路
上海证券有限责任公司（自营）	温海源
高盛资产管理(香港)	温淑涵
中泰证券	闻学臣
源峰基金	翁林开
淡水泉投资	吴博文
嘉实基金	吴剑梁
禹合资产	吴佩伦
山西证券公募基金部	吴桐
西部利得基金	吴桐
汇添富基金	夏正安
东方财富证券	向心韵
高毅资产（上海）	谢鹏宇
嘉实基金	谢泽林
中庚基金	谢钊懿
浙商证券	胥辛
中信建投证券	徐博
前海开源基金	徐立平
安信证券	徐文杰
汇安基金	徐昕
兆信资产	徐也清
泓澄投资	徐哲桐
渤海证券	徐中华
深圳私享股权投资基金管理有限公司	许丽秀
高瓴资本	许玉莲
杭银理财	薛翔
上投摩根基金	薛晓敏
平安证券	闫磊
金广资产	严玮
深圳联泰股权投资基金管理有限公司	颜滨
中信证券	晏磊
华泰保险资产	晏英
汇添富基金	杨璿
海通证券	杨林
荣巽资本	杨梅
中信建投证券	杨睿琦
施罗德基金	杨森
福建红移投资	杨森杰
NTF Asset 新同方资管	杨涛
北京擎天普瑞明投资管理有限公司	杨文静
鼎天投资	杨阳

中信证券	杨泽原
兴业基金	姚明昊
高信百诺	叶盛
易方达基金	殷杰
泰康养老	于嘉馨
国寿资产	于理
Acuity	于蕊
大成基金	于威业
盘厚动量（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
远望角投资	翟灏
上海聆泽投资管理有限公司	翟云龙
鑫巢资本	詹奥博
观富资产	张陈干
Morgan Stanley	张达洋
大成国际资产管理有限公司	张尔超
上海和谐汇一资产管理有限公司	张鸿羽
ICBCI	张健
Oasis	张婧婷
东方自营	张开元
广发基金	张芊
泓澄投资	张弢
平安资本香港	张涛
APS 资产管理	张滔
北京鼎萨投资有限公司	张王品
上海汇利资产管理有限公司	张运昌
云杉投资	张子钊
中荷人寿	张作兴
江苏瑞华	章礼英
石锋资产	章贤良
元大投信	张圣鸿
沅杨资产	赵高尚
才华资本	赵汉霆
招银理财	赵杰
东北证券	赵伟博
统一投信	郑宗杰
巨杉投资	周诚
汇安基金	周加文
诺德基金	周建胜
世诚投资	周捷
鲍尔太平有限公司	周俊恺
天弘基金	周楷宁
国元证券	周雷

博时基金	周龙
中庚基金	周汝昂
鹏扬基金	周文菁
招商证券	周翔宇
信银理财	周洪
上海混沌道然资产管理有限公司	周宇
中融汇信期货	朱岩
敦和资产	诸文洁
中金公司	卓德麟
建信基金	左远明