

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：2022-003

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 （）	
活动参与人员	中泰证券 闻学臣 中信证券 杨泽原 汇添富基金 夏正安 花旗银行 李濡 国泰君安证券 李博伦 国盛证券 陈芷婧 华创证券 邓怡 本次活动为公司 2021 年年度业绩说明会，通过进门财经 APP 及电话拨入的线上参会人员共 346 人，以上为会议主要发言人名单，详细名单请参阅文末附表。 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	2022 年 3 月 31 日 15:00-17:00	
地点	广联达二期大厦 621 会议室	
形式	进门财经线上业绩说明会	

上市公司接待人员姓名	董事、总裁 袁正刚 董事、财务总监、高级副总裁 何平 独立董事 马永义 董事会秘书、高级副总裁 李树剑
交流内容及具体问答记录	一、 总裁袁正刚介绍 2021 年公司经营情况 二、 财务总监何平介绍 2021 年公司财务情况 三、 总裁袁正刚介绍 2022 年经营计划和业绩指引 上述三部分内容请参见《广联达 2021 年年度业绩说明会演示文稿》。 四、 互动问答： Q1、自从公司收购鸿业以后，未来设计造价施工的协同赋能是想象空间，也是发展方向。经过了一年多的磨合与思考，协同模式有没有更加清晰，是否可以介绍一些案例？ 答：设计造价施工一体化是我们在 10 年前就认定的方向，公司 2014 年收购 MagiCAD、2020 年收购鸿业科技都是在围绕这个战略在布局。这个战略来源于客户的强烈需求。最早我们在服务万达广场项目时，客户就希望很多条件在设计阶段就能够明确下来，避免从预算到结算成本大幅提升，或者是项目时间、进度严重不可控的问题。这是目前很多客户的痛点，但单个施工企业或者是单个设计院很难解决这个问题。 德国和日本主要靠施工经验和工艺的积累来解决类似问题，他们对于设计师的培养周期长达 10 年以上。中国的建设速度比较快，人员的成长等不及，所以我们希望通过使用数字化工具加速培养时间，降低对于技术人员的依赖。此外从行业发展的角度，政府也希望推动 EPC 的发展，从设计施工图到采购施工是由一家企业在承担。 从供给角度，我们的数字化系统软件最早从算量和施工的打通入手，在施工段如何把工程量计算得更清楚，让采购计划更准确，让材料的使用在加工现场更精确，最终走到结算环节。我们

也做了一些算量和设计的对接,BIMMAKE 产品也积累了不少案例,相信后续自主数维设计产品集发布后,更多的案例会陆续出现。谢谢。

Q2、请问目前数字施工业务的合同转化率如何?未来是否会提升?我们为提升转化率会做哪些努力?

答:数字施工业务的产品形态比较复杂,偏重于解决方案,公司这几年也在逐渐摸索适合施工业务发展的模式。2018、2019年更多是产品价值的验证,产品和合同是否能被客户认可,转化为回款。在2020年我们从收款的角度实现了较快的发展,这验证了我们的产品和合同是能够满足客户需求的。在2021年我们加大了合同的拓展,同时确保施工业务应收账款可控。2022年,我们的重点工作就是加大合同转化力度,将合同转化为营收,营收转化为回款。

影响转化率的因素大致分为两个方面。从客户角度看,数字化转型需要一个过程,需要试点项目的持续验证。因此虽然我们签署的合同中有多个项目,但可能会分阶段实施。从公司自身角度看,施工业务团队也需要成长。我们在销售侧目前采取的是客户经理+方案经理+实施经理的“铁三角”模式,这三类人才的培养需要系统能力的提升,内部也花了一些时间来打造人才培养、团队转型的体系。我们希望能用两年左右的时间彻底跑通从合同到营收到回款的漏斗,这个漏斗走通后整体的合同转化率就会比较稳定了。谢谢。

Q3、请问公司如何看待基建领域的业务机会?为此准备如何在基建领域开展投入?

答:公司非常重视基建领域的业务机会。在数字施工业务板块中,我们单独成立了基建产品线,2021年的发展速度超过我们的想象。主要原因是基建行业数字化水平较低,项目往往在远离城镇的区域,工作环境、工作条件都非常艰苦。疫情伊始我们就

	注意到了客户无法深入现场引发的管理需求，经过这两年的研发，我们的数字基建指挥调度平台已经可以通过传感器、视频、无人机等新技术，让项目经理不到现场就对项目了如指掌。此外，我们针对计划管理、成本管理等产品也做了基建专版改造，满足客户多样的精细化管理诉求。 在做施工业务的同时，我们发现基建客户在造价领域的需求也非常强烈。公司的数字造价业务大部分还是集中在房建领域，市政算量等行业算量做的比较浅，也没有重点投入，无法满足客户精细化管理的诉求。因此从今年起，我们也启动了基建算量产品的研发，像公路算量、新市政算量等都是可期的新产品。未来希望设计、造价、施工各领域的产品在基建业务上形成联动，更好地服务基建行业数字化转型。谢谢。 Q4、通过加大人员投入、拓展市场等手段，过去几年公司在施工领域的探索和努力取得了收入的较快增长，请问什么时候能够看到规模效应？ 答：自 2019 年起，数字施工业务在营销团队建设上加大了投入。其原因是此前我们在全国很多重点区域并未实现业务的覆盖，比如华东这种重点市场，在 2018 年我们是相对薄弱的。一般一个区域的培育需要 2 年左右的时间，因此经历了这几年的营销团队建设，我们基本已经形成了覆盖全国的、较完整的营销服务实施队伍。 产品端，我们目前主要推广的项目级产品，也是在 2019 年 6 月发布的数字项目管理平台上研发的。这个平台这两年逐步升级为数字项目集成管理平台，也在支撑施工各条线产品的研发。一般平台的效应也要 2-3 年的时间能够体现出来，我们认为 2021 年这个平台初步成型了，那后续对于产品的效应可能两三年之后也就逐步显现了。 现阶段我们对市场的判断仍然是机会很大，从长期主义的视角出发，我们不希望为了短期的盈利削减投入。在数字施工业务
--	---

十几亿收入的业务体量上，投入和收益都不会慢下来，形成正向反馈后规模化的脚步会加速，规模效应也就起来了。我们希望这个规模效应近两年会释放出来。谢谢。

**Q5、请问公司一季度业务是否受到了近期疫情反复的影响？
我们有什么应对策略？**

答：建筑行业一季度一般为淡季，公司在经营层面通常进行战略宣贯、组织调整、团队培训等工作，叠加每年 1-2 月春节的影响，一季度的业务占比普遍不高。自 2020 年疫情伊始，公司管理层就密切关注疫情对业务的影响。数字造价业务目前大部分都是订阅模式，本身对线下营销活动的依赖度较低，还有云转型带来的合同负债的红利；数字施工业务也有 2021 年未实施交付的合同，部分地区的疫情不至于像 2020 年一季度那样对全国的业务都产生影响。整体上一季度业务进展还是较为平顺的。谢谢。

Q6、请问数字造价业务非云部分主要是什么业务？

答：数字造价业务中包含一部分电子政务业务，这部分业务形态是面向政府客户提供公共资源交易管理系统，偏重解决方案类业务，不具备转为订阅模式的条件。此外还包含一些细分行业造价产品，目前也不具备转云条件。这两部分业务都会正常开展，因此整体上非云的造价业务并没有下滑。谢谢。

Q7、数字施工业务目前的产品涉及一些硬件的采购，公司是如何管理硬件供应链的，是否能保持数字施工业务毛利率的稳定？

答：为满足客户需求，数字施工业务的 BIM+智慧工地产品包含一部分硬件，主要是我们根据客户的需求内置了适用于施工行业算法后的智能硬件产品。智能硬件的供应链管理比较复杂，公司引进了外部咨询公司帮助我们打造供应链管理能力和对内的团队规范采购行为，过去两年在供应链效率上有很大

	的提升。数字施工业务毛利率近年来虽然有一些波动，但我们对维持在 60%以上还比较有信心。谢谢。 Q8、施工企业“十四五”期间数字化在加速，请问公司如何看待竞争格局的变化？ 答：施工企业在“十四五”期间转型力度更大，速度也比此前快，而且开展的是全方位的转型，包括项目层级、企业层级，还有我们提出的项企一体化。项企一体化的理念受到了很多客户的认可。传统的企业信息化角度更多关注内部流程，比如 ERP 等系统建设，项目层面早年间开展了不少 BIM 应用，但没有形成系统化能力，未能把项目到企业的数据流打造成一个整体。打造系统化解决方案需要非常深刻的行业理解力，公司在建筑信息化/数字化领域深耕 20 多年，行业壁垒很高，现阶段竞争不是我们思考的核心问题。谢谢。
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）	《广联达 2021 年年度业绩说明会演示文稿》

附表：参会人员名单（排名不分先后）

机构名称	姓 名
Polar Capital	Andy Chen
Abrdn	Bush Chu
Jefferies Hong Kong Limited	Deborah Liu
JP Morgan	DS Kim
Jefferies	Edison Lee
T. ROWE	Frank Shi
Causeway Capital	Hailey Xu
pinpoint	James Zhang
ICBCI	Jason Zhang
JP Morgan	Livy Lyu
Citi	Mark Li
CMBI	Marley Ngan
Investec Asset	Mendy Zhang
William Blair Investment Management	Sophie Gao
China Alpha Fund	Steven Teng
HHLR	Vivien Xu
Alkeon	Wilson Wang
Dymon Asia Capital	Yong Wang
光大保德信基金	安鹏
国华人寿保险股份有限公司	安子超
西藏东财基金管理有限公司	包戈然

财通证券资管	包敦文
TT international	蔡静敏
上海翰潭投资管理有限公司	蔡晓波
东兴证券股份有限公司	蔡雨杉
天安人寿保险股份有限公司	曹勇
信达证券	曹子杰
成都海川汇富资产管理有限公司	曾正香
HV 基金	柴允敏
开源证券股份有限公司	陈宝健
东方证券	陈超
上海海宸投资管理有限公司	陈超逸
新华资产	陈朝阳
个人投资者	陈果
上海中域投资有限公司	陈莲蓉
深圳市诺铂远信投资管理有限公司	陈生坤
CLSA	陈守理
上海睿扬投资管理有限公司	陈思佳
富国基金	陈天元
东方阿尔法基金管理有限公司	陈渭文
First State	陈希骅
太平洋证券	陈小珊
淡水泉投资	陈晓生

Comgest	陈学亮
泰康资产	陈怡
丹羿投资	陈宇
城投中泓（杭州）资本管理有限公司	陈芝进
国盛证券	陈芷婧
深圳炼金术投资基金管理有限公司	程志平
华夏未来资本	褚天
首创证券股份有限公司	戴晨
Polymer Capital	邓恩奇
财通资管	邓芳程
财信证券	邓睿祺
西南证券	邓文鑫
国泰君安证券	邓一君
华创证券	邓怡
长城国瑞证券	丁子惠
泓德基金	董肖俊
博裕资本	窦帅
天弘基金管理有限公司	杜昊
浙商基金	杜旭赞
红杉资本	杜知恒
野村证券	段冰
北京荣大科技股份有限公司	段雯佳

衍盛投资	方芳
北京鸿道投资	方云龙
广发基金	冯骋
中金公司	冯达
域秀资本	冯杰波
中欧基金	冯烜丹
衍盛中国	付瑜
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
浙商证券	高宏博
金科资管	高洁
博道基金	高笑潇
君茂资本	高新宇
惠理	高智亨
国元证券	耿军军
华夏久盈资产管理有限责任公司	宫永建
泰康资产	管镠
泰康资产	桂跃强
民生证券	郭新宇
华泰证券	郭雅丽
万博兄弟资产管理（北京）有限公司	韩漫
个人投资者	韩艳

嘉实基金	何鸣晓
溪牛投资管理有限公司	何欣
合煦智远基金	何宇涵
上海摩汇投资	贺浩鑫
BlackRock	贺维艺
个人投资者	贺新
海通证券	洪琳
中金基金	侯明威
西部证券	胡朗
西藏源乘投资管理有限公司	胡亚男
工银瑞信	黄丙延
东北证券	黄净
北京和信金创投资管理有限公司	黄庆铭
富达基金	黄颖
申万宏源证券	黄忠煌
景顺长城基金	江磊
兴银理财有限责任公司	江耀堃
国联证券	姜青山
明河投资	姜宇帆
瓴仁投资	蒋南
上海常春藤资产	蒋煜
华商基金管理有限公司	金曦

每日经济新闻	可杨
深圳鑫然投资管理有限公司	孔令峰
大家资产	赖鹏
玄卜投资	雷刚
华安基金	雷蒙
广发证券	雷棠棣
山东嘉信私募基金管理有限公司	类宇
国泰君安证券股份有限公司	李博伦
招银国际	李博文
汇添富基金	李超
方瀛研究与投资	李铖
花旗银行研究部	李慧群
keywise	李佳雨
北京中财龙马资本	李侃
国泰君安证券	李沐华
惠正投资	李平
晨曦投资	李天白
Generation Investment Management	李田田
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
深圳木志投资管理有限公司	李志

前海开源基金	梁策
重庆博永投资管理有限公司	廖冰雅
IGWT Investment	廖克铭
大成基金	廖书迪
理工环科	廖文迪
厦门益亨投资管理有限公司	林联添
招商信诺资产管理有限公司	林威宇
柏基公司	林筱茜
保德信投信	林哲宇
和谐汇一资产管理公司	凌晨
Hel Ved Capital	刘昌泰
国融证券 (自营)	刘聪
中天证券股份有限公司 (自营)	刘大海
国盛证券	刘高畅
国君资管	刘慧慧
润晖投资	刘京
建信基金	刘克飞
北京鸿道投资管理有限责任公司	刘坤朋
中信证券股份有限公司 (资管)	刘琨
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
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
光大永明资产管理股份有限公司	刘奇
中银国际证券股份有限公司	刘桐彤
中信证券	刘雯蜀
浙商证券	刘熹
开源证券	刘逍遥
福建闽商投资管理有限公司	刘鑫晓
中泰证券	刘一哲
汇丰前海证券	刘逸然
招商证券	刘玉萍
民生加银基金管理有限公司	刘昱含
慎知资产	刘越
深圳汇川投资	龙兴平
天风证券	罗戴熠
东莞证券股份有限公司	罗炜斌
信达证券股份有限责任	罗云扬
中信证券	马庆刘
新时代证券	马笑
易鑫安资管	马英德
明见投资	马玉杰
摩根士丹利华鑫基金	马子轩
宁银理财有限责任公司	毛子瑞

财通基金	苗瑜
泰康资产	倪辰晖
华泰证券	彭钢
个人投资者	彭际华
深圳市衍盛资产管理有限公司	彭俊斌
国投瑞银基金	朴虹睿
东方证券	浦俊懿
汇添富基金	钱诚
国泰君安	钱劲宇
勤辰	钱玥
华宝基金	强超廷
青岛朋元资产管理有限公司	秦健丽
淡马锡控股公司	邱钰清
深圳市同威投资管理有限公司	裘伯元
常春藤资产	饶海宁
永赢基金管理有限公司	任桀
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	任晓晨
浙江观合资产管理有限公司	尚鹏岳
平安养老保险股份有限公司	邵进明
上海健顺投资管理有限公司	邵伟
上海弈慧投资管理有限公司	邵雯琼
闽商投资	余绍清

富蘭克林華美投信	沈宏達
长信基金	沈佳
摩旗投资	沈梦杰
睿郡资产	沈晓源
新思路投资	施泓昊
华夏基金	施知序
上海修一投资管理有限公司	石晨光
东吴证券股份有限公司	石峰源
百达资产管理有限公司	石经纬
开源证券股份有限公司	时维佳
个人投资者	宋江炯
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
腾跃基金	孙博尧
兴业证券	孙乾
国联证券	孙树明
东北证券	唐凯
建信养老金	陶静
富达基金	田笛
浙商证券股份有限公司	田杰华

广发资管	童炯潇
星泰投资	屠芳平
中国中金财富证券有限公司	万苾馨
光大证券股份有限公司	万义麟
国融基金	汪华春
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
新华基金管理股份有限公司	王浩
中银基金	王嘉琦
睿峻资产	王磊
煜德投资	王亮
Tybourne Capital	王平
广发资管	王奇珏
中国国际金融股份有限公司	王天浩
恩宝资产管理有限公司	王炜波
加拿大养老基金投资公司	王希
上海唐合投资管理有限公司	王喻澄

安信证券	王炤杰
银河证券	王子路
东兴证券	魏宗
上海证券	温海源
中泰证券	闻学臣
瀚伦投资管理上海有限公司	吴斌
光大证券	吴春暘
嘉实基金	吴剑樑
禹合资产	吴佩伦
西部利得基金	吴桐
广东富业盛德投资	吴亚林
安信证券	夏瀛韬
汇添富基金	夏正安
东方财富证券	向心韵
中银国际证券	肖宛远
华泰证券	谢春生
个人投资者	谢思宇
嘉实基金	谢泽林
中庚基金	谢钊懿
上海鲸象资产管理有限公司	徐成
华乐资本有限公司	徐琮依
Torq Capital Management	徐恬翼

汇安基金	徐昕
江苏省兆信资产管理有限公司	徐也清
中金公司	徐雨楠
深圳市金广资产管理有限公司	许强
福建丹金恒信资产管理有限公司	许晓武
泰康资产	薛小波
平安证券	闫磊
博裕资本	严志远
华泰保险资产管理有限公司	晏英
汇添富基金	杨璿
锦绣中和(北京)资本管理有限公司	杨亮
海通证券	杨林
中信建投证券	杨睿琦
施罗德投资	杨森
福建红移投资管理有限公司	杨森杰
诺德基金	杨霞辉
东亭投资	杨阳
中信证券	杨泽原
华融瑞通股权投资管理有限公司	杨子豪
兴业基金管理有限公司	姚明昊
海南雅典娜私募基金管理合伙企业(有限合伙)	叶盛
中国对外经济贸易信托有限公司	尹鹏

民生证券股份有限公司	于福江
永赢基金	于航
个人投资者	于舰
大成基金	于威业
中金公司	于钟海
长江证券	余庚宗
鲸域资产	虞峥
新华养老保险股份有限公司	袁海宇
安信证券	袁子翔
Jarislowsky Fraser	恽爽
首创证券	翟炜
高盛	张博凯
建信信托	张冲
长江资管	张聪
摩根士丹利	张达洋
北京江亿资本管理有限公司	张广荣
东方证券	张开元
国信证券	张伦可
广发基金	张芊
中信证券	张帅
ubs	张维璇
光大证券权益投资交易部	张曦光

中建投信托	张翔
威灵顿投资管理国际有限公司	张晓冬
华安证券	张旭光
中信证券资产管理部	张燕珍
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
华创证券	张璋
云杉投资	张子钊
上海石锋资产管理有限公司	章贤良
和谐汇一资管	章溢漫
元大投信	張聖鴻
高成资本	赵浩宇
招银理财	赵杰
德邦证券	赵伟博
法国兴业银行 (中国) 有限公司	赵欣欣
个人投资者	赵阳
博时基金	赵易
工银国际	赵泽平
个人投资者	郑冬兰
高盛	郑宇评
統一投信	郑宗杰
申港证券股份有限公司	周成

东吴证券股份有限公司	周高鼎
诺德基金管理有限公司	周建胜
交银人寿	周捷
鲍尔太平有限公司	周俊恺
天弘基金	周楷宁
淡水泉（北京）投资管理有限公司	周坤凯
国元证券	周雷
中国新高教集团有限公司	周文
招商证券	周翔宇
丹羿投资	朱亮
Capital Group	朱振宇
敦和资产管理有限公司	诸文洁
中金公司	卓德麟
中泰资管	邹潇
上海保银投资管理有限公司	邹舟
中信建投证券	左少逸
建信基金	左远明