

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	<p>本次调研活动采取线上会议形式，参会人员总计 165 人。详细名单信息请参阅文末附表。</p> <p>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。</p>
时间	2024 年 08 月 23 日 8:30-9:30
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 副总裁、董事会秘书 冯健雄
交流内容及具体问答记录	<p>一、副总裁、董事会秘书冯健雄介绍公司 2024 年上半年经营情况</p> <p>2024 年上半年全国 GDP 61.68 万亿，同比增长 5%。上半年国家各地区各部门因城施策，积极调整优化房地产政策，市场活跃度有所提升，全国新建商品房销售面积、房屋新开工面积等降幅均有所收窄，不过仍在调整转型中。基建上半年在地方政府化债、城投平台融资管控严格等多重背景下，投资保持增长但增速略有放缓。</p>

公司上半年，受项目开工情况以及公司战略聚焦等策略调整的影响，实现营业总收入 29.58 亿元，同比下降 3.61%，归属于上市公司股东的净利润 1.92 亿元，同比下降 22.7%，这里面是因为公司在一季度主动对部分业务和人员进行了优化调整，产生的相关费用一次性计入当期的管理费用，导致上半年管理费用同比增加，二季度，业务调整 and 成本费用控制的效果已经逐步显现，归母净利润同比增长 44.66%。

具体分业务来看：

首先数字成本业务，上半年实现收入 24.59 亿，同比增长 4.23%，云收入 18.77 亿，云合同 15.47 亿，与去年同期基本持平，经营韧性得到体现。有几方面的原因，首先产品端，数字成本业务已经从过去主要服务于招投标环节的岗位工具向成本全过程应用场景进行拓展和升级，打开了新的增长空间，也提供了一些新的服务模式，像从工具到数据，当下指标网、清标软件这类数据服务产品比较契合客户的需求实现增长，给整个业务板块带来新的增长动力，数字新成本业务上半年聚焦产品升级和标杆建设，订单同比有所下滑；其次营销端，在产品价值做厚的基础上，公司加强了对客户的运营服务和精准营销，产品的续费率较去年同期有所提升；此外从客户的使用习惯上看，行业目前处于调整期，在客户加强精细化成本管控意识的同时也增加了他们的招投标行为，从而使产品的应用率不断提升，也保证了公司基本盘业务的稳定。

其次数字施工业务，实现营业收入 2.88 亿元，同比下降 37.46%。有内外两个方面的影响，首先在外部环境上，数字施工业务总体上受影响大一些，项目开工数量的下降，一定程度上影响了业务的拓展；其次在内部经营策略上，公司对施工业务的经营思路和打法进行了调整，从追求规模到看重质量，重点考核回款和利润，暂停一些硬件占比较高以及一些风口性产品的销售，聚焦项目级标准化产品的推广，当前效果已经有所显现，服务于客户核心场景的“人机料”核心单品占比有所提升，收入结构有所好转。

再次数字设计业务，实现营业收入 0.35 亿元，同比下降 22.03%，设计业务相对规模较小，上半年公司持续加强产品的研发和推广，重点结合应用场景打造一体化标杆，验证一体化价值，放缓了对鸿业软件的销售，当前数维房建聚焦设计算量一体化已经累计进场近 400 个项目，数维道路累计进场 617 个，并完成了管线和桥梁施工图深度设计产品的研究开发，此外公司也在借助行业大赛等多种形式，给产品营造良好的市场氛围，为后续数维产品市场份额的占有铺垫基础。

最后再对下半年的整体经营做个展望：

从外部来看，国家层面上会坚定不移实现全年经济社会发展目标，持续防范化解重点领域风险，落实好房地产市场平稳健康发展的新政策，对于房地产行业，政策效应预估会有所显现，与此同时后期财政政策的发力等也会对基建市场有一定的支撑。落实到公司主要服务的建筑业，其作为国民经济的重要支柱产业，当前仍在转型调整中，但机遇并存，行业告别了高速增长时代，向高质量发展转型升级，数字化是大势所趋，其中以精细化管理为目标的数字化转型是行业发展的新方向和新模式，也是公司业务聚焦的核心和专业擅长的领域。

从内部来看，公司下半年会坚持动态调优，快速迭代，固本强基的同时抓住新机会。具体到业务层面，数字成本业务夯实产品价值，维稳基本盘，开拓新的增长空间；数字施工业务以提高经营质量为主要目标，释放利润；数字设计业务坚定推进设计算量一体化，打造标杆应用。此外加大对基建的投入力度，加快公司国际化的步伐，打开增量市场。

二、高级副总裁、财务总监刘建华介绍公司 2024 年上半年财务指标

（1）利润表主要科目变化

营业成本同比下降 11.42%，主要为原材料及外购商品成本减少所致所致。

销售费用同比下降 14.23%，主要为加强费用管控，人员成本、会议、差旅、招待等费用减少所致。

管理费用同比增加 12.34%，主要为公司部分业务调整，一次性补偿金增加所致。

财务费用同比增加 42.1%，主要为报告期内终止股权激励计划按协议回购员工限制性股票并支付同期银行利息引起利息费用增加所致。

信用减值损失同比增加 122.84%，主要为报告期内应收账款计提的减值准备增加所致。

(2) 资产负债表主要科目变化

货币资金较年初减少 13.09 亿元，主要为报告期成本费用投入、回购限制性股票、分配股利等所致。

应收账款较年初增加了 4.8 亿元，主要为回款节奏季节性影响所致。

在建工程较年初增加了 0.54 亿元，主要为广联达智慧建造及华南总部基地（广州）建设投入所致。

合同负债较年初减少 3.18 亿元，主要为数字成本业务 SaaS 服务相关递延服务云合同结转收入所致。

(3) 现金流量表主要科目变化

经营活动产生的现金净流量同比流出减少 0.27 亿元，主要为报告期各项费用减少、金融子业务放款减少等所致。

投资活动产生的现金净流出同比减少 3.88 亿元，主要为报告期购建固定资产、购买理财、对外股权投资等较上年减少所致。

筹资活动产生的现金净流出同比减少 0.87 亿元，主要为报告期分配现金股利同比减少所致。

三、互动问答

Q1：施工业务毛利率的变动以及减亏进展

答：施工业务上半年的毛利率有所下滑，可以从两个角度去分析，一方面是施工业务的合同硬件部分，毛利率有提升，这是

因为公司首先对单个合同的合同质量要求有所提高，其次是业务结构的调整，大幅压缩了低毛利硬件的业务，提高公司自研硬件的占比，所以单独看硬件部分，成本率有所下降；但另一方面受外部环境和内部调整的影响，收入下降的幅度也比较明显，有部分相对刚性的成本，如实施交付人员的成本，虽然在调整中，但是整体下降的幅度低于收入下降的幅度，所以导致施工整体毛利率的下滑。

针对施工业务经营质量的提升公司明确了高要求并加大管控力度，上半年施工渠道费用下降约 30%。后续对施工业务毛利率的回升和亏损减少，一方面会严格控制投入，严控成本结构和费用支出；另一方面也会积极创造收入，一是当前客户有精细化管理的诉求和降本的压力，公司会保留一定资源围绕客户核心应用场景，夯实产品价值，满足客户需求，施工业务有很多可拓展的空间和机会；二是除了房建领域外，探索在基建、新能源、制造业等领域的增长点。

Q2：造价业务客户结构的变化以及未来发展的展望

答：造价业务的客户结构，相对还是比较稳定，主要服务于施工方、咨询方、建设方等。造价业务未来的发展还是有空间和增长动力的，可以体现在三个方面，首先是产品延伸，一方面是工具向数据的延伸，例如当下的指标网、清标软件上半年增速都比较不错，而且从产品生命周期的角度看，也都处于早期成长阶段，后续仍有增长空间，另一方面是从交易环节向设计、施工上下游进行的价值链延伸，公司也已经有产品在布局，如目标成本测算、收支通等，解决客户施工过程中的成本管控问题；其次是能力延伸，从房建领域拓展到其他行业，比如基建等，当下也在积极挖掘新赛道方面的机会；再次是国际化布局，从国内走向国外，如东南亚市场、一带一路国家等一些建设需求比较旺盛的地区。

Q3：数字新成本当前的进展

答：新成本产品目前客户使用最多的是成本测算，这是他们的刚需，但是以前做的时候，需要客户建立自己的资源价格库，对客户的数据要求比较高，需要一定时间的积累和沉淀，现在我们是给客户id提供行业数据，这样会减少客户使用产品的前置条件，优化客户体验，对产品也是一个很好的推动。今年内部是把新成本和几个产品整合在一起组成工程数据产品线，会逐步从工具类产品向管理型解决方案进行过渡和拓展。

Q4：关于下半年人员调整的考虑

答：公司人员的调整与战略、业务发展规划是相互匹配的。公司战略在年初全面衡量外部宏观环境的基础上，确定总基调为严控费用支出，提高经营质量，并按照动态调优和鞭打快牛的理念落地执行。从客群端、产线端两个维度去洞察阶段性和趋势性变化，快速调整，将资源压强在更有机会、更有优势的产品和区域上，在提高收入的同时，也减少了低效能产品或者区域对资源的占用，从而保证利润。

Q5：公司未来相对中期的规划如何

答：结合当前宏观环境，从公司整体层面上看未来2-3年会继续保持稳健发展基调。落地到具体业务上，首先数字成本业务作为公司基本盘业务，仍有增长动力和空间，要继续巩固和坚定发展，打破传统认知上的空间天花板；其次成长性业务如设计、施工等，会聚焦核心，严格把控投入产出比，以保证业务更健康可持续发展；再次是国际化会作为发展重点，从地域上打开新的增长市场。落实到后台支撑层面，财务侧会严格费用管控，持续提升费用的使用效率；人力侧也会根据业务的调整做积极的支撑，不断提高人效比。

Q6：信用减值损失的计提情况及下半年的预期

答：公司关于信用减值损失计提的会计政策是没有发生变化的，上半年的增加主要有两方面的原因，一是应收账款组合的账期有所延长；二是对过去业务形成的部分应该账款，做了专项减

	<p>值。从公司应收账款的季节性看，回款高峰在三、四季度，下半年应收账款的余额会有所下降，专项减值方面，公司会根据具体业务的情况做分析判断，关于发放的贷款及垫款，公司在风控方面已经严格加强，整体信用减值的风险可控。</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
BARNHILLCAPITALLIMITED	李灿
Harding Loevner (Asia) Limited	沈文婷
IGWT Investment 投资公司	廖克铭
JARISLOWSKY, FRASER LIMITÉE	恽爽
PAG Polymer	邓恩奇
PERSEVER ANCEASSET MANAGEMEN TINTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	周凯琪
Point72 Hong Kong Limited	ChristinaHe
TX CAPITAL (HK) LIMITED	Ryan Ma
TX CAPITAL (HK) LIMITED	翁振兴
安本私募基金管理(上海)有限公司	初明钰
安信基金管理有限责任公司	聂世林
安信基金管理有限责任公司	何宇涵
百川财富(北京)投资管理有限公司	唐琪
蚌埠明道资产管理合伙企业(有限合伙)	王德文
北京彼立弗投资管理有限公司	李文
北京成泉资本管理有限公司	王海斌
北京高信百诺投资管理有限公司	李广帅
北京金泰银安投资管理有限公司	王厚恩
北京经研院	温剑锋
北京鑫翰资本管理有限公司	刘二杰
北京中泽控股集团有限公司	刘军洁
博道基金管理有限公司	高笑潇
博时基金管理有限公司	陈鹏扬
才华资本管理有限公司	范军辉
财通证券资产管理有限公司	邓芳程
东吴基金管理有限公司	朱冰兵
法巴海外投资基金管理(上海)有限公司	王国光
方瀛研究与投资(香港)有限公司	李铖
方正证券股份有限公司	陈果
方正证券股份有限公司	景柄维
富瑞金融集团香港有限公司	馬牧野
富瑞金融集团香港有限公司	趙欣欣
富瑞金融集团香港有限公司	平非凡
高盛(亚洲)有限责任公司	宋婷
耕霖(上海)投资管理有限公司	杨萱
光大保德信基金管理有限公司	文健
光大证券股份有限公司	颜燕妮
广东富业盛德资产管理有限公司	卢静远
广东正圆私募基金管理有限公司	亓辰
广发证券股份有限公司	李婉云

国海证券股份有限公司	郭义俊
国金证券股份有限公司	李忠宇
国金证券股份有限公司	孟灿
国联证券股份有限公司	黄楷
国融证券股份有限公司	王林
国盛证券有限责任公司	陈芷婧
国泰君安证券股份有限公司	李博伦
国投证券股份有限公司	杨楠
国元证券股份有限公司	王朗
国元证券股份有限公司	周雷
国元证券股份有限公司	耿建军
海南雅典娜私募基金管理合伙企业(有限合伙)	叶盛
海通证券股份有限公司	朱瑶
杭州长谋投资管理有限公司	李谦
杭州致道投资有限公司	刘福杰
荷荷(北京)私募基金管理有限公司	唐巍
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	闫慧辰
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	李国斌
红塔证券股份有限公司	李艳廷
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	舒殷
花旗环球金融亚洲有限公司	曾俊栢
花旗環球金融亞洲有限公司	王曉琮
华创证券有限责任公司	杜郁坤
华泰证券股份有限公司	彭钢
华泰证券股份有限公司	郭雅丽
汇丰晋信基金管理有限公司	周宗舟
汇丰前海证券有限责任公司	刘逸然
汇丰前海证券有限责任公司	张恒
汇泉基金管理有限公司	周晓东
嘉实基金管理有限公司	谢泽林
嘉实基金管理有限公司	何鸣晓
建信金融资产投资有限公司	冷玥
江苏天麒私募基金管理有限公司	彭思远
金鹰基金管理有限公司	杜昊
京华山一国际(香港)有限公司	李学峰
景林资产管理香港有限公司	Shaun Qin
景顺长城基金管理有限公司	孙静曦
开源证券股份有限公司	刘逍遙
开源证券股份有限公司	陈宝健
昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
联创投资集团股份有限公司	甄成
马来西亚国库控股公司	徐佳文
美银证券	李慧群

美银证券	庄亚林
摩根大通	李承霖
摩根大通证券(中国)有限公司	Mufan Shi
摩根士丹利	刘洋
摩根士丹利亚洲有限公司	林陳悦亞
摩根士丹利亚洲有限公司	唐粵
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	胡建芳
平安银行股份有限公司	刘颖飞
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	李晟
青岛星元投资管理有限公司	姜国平
泉果基金管理有限公司	王苏欣
泉州勤迈贸易有限公司	陈凯强
泉州勤迈贸易有限公司	陈凯强
瑞士百达资产管理(香港)有限公司	许汪洋
瑞银证券有限责任公司	王冠轶
瑞银证券有限责任公司	张维璇
瑞银资产管理(香港)有限公司	丁宁
三井住友德思资产管理(香港)有限公司	刘明
山东嘉信私募基金管理有限公司	类宇
上海榜样投资管理有限公司	吴诗雨
上海道合私募基金管理有限公司	余湛
上海度势投资有限公司	顾宝成
上海敦颐资产管理有限公司	李亚楠
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	张新和
上海贵源投资有限公司	赖正健
上海汇正财经顾问有限公司	刘勇
上海嘉世私募基金管理有限公司	李其东
上海聆泽私募基金管理有限公司	翟云龙
上海相生资产管理有限公司	张涛
上海行知创业投资有限公司	周峰
上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)	刘荟
上海煜德投资管理中心(有限合伙)	王亮
上海原点资产管理有限公司	石翔
上海岳海资产管理有限公司	方蔚
上海中域投资管理中心(有限合伙)	袁鹏涛
上海重阳投资管理股份有限公司	卫书根
申万宏源证券有限公司	黄忠煌
深圳乐信控股有限公司	郭宏波
深圳市红石榴投资管理有限公司	何英
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
深圳市中颖投资管理有限公司	宋鹏
泰康资产管理有限责任公司	倪辰晖
天风证券股份有限公司	刘鉴

无锡汇鑫投资管理中心(有限合伙)	程欧
西部证券股份有限公司	周成
西部证券股份有限公司	卢可欣
西藏长金投资管理有限公司	陈嘉琪
新华资产管理股份有限公司	陈朝阳
信泰人寿保险股份有限公司	刘跃
兴业银行股份有限公司	雷棠棣
兴业证券股份有限公司	桂杨
兴证国际金融集团有限公司	孙乾
玄卜投资(上海)有限公司	韦琦
野村证券株式会社	段冰
银华基金管理股份有限公司	同颖茜
甬兴证券有限公司	李行杰
远信(珠海)私募基金管理有限公司	黄垵锐
远信(珠海)私募基金管理有限公司	肖运柯
远信(珠海)私募基金管理有限公司	陈冠呈
粤佛私募基金管理(武汉)有限公司	曹志平
长江证券股份有限公司	胡世煜
长江证券股份有限公司	余庚宗
浙商基金管理有限公司	杜旭赟
浙商证券股份有限公司	张致远
浙商证券股份有限公司	叶光亮
中国国际金融股份有限公司	董思艺
中国国际金融股份有限公司	Anson Lee
中国国际金融股份有限公司	艾柯达
中国国际金融股份有限公司	卓德麟
中国国际金融股份有限公司	林宝森
中国民生银行股份有限公司	杨桐
中泰证券股份有限公司	刘一哲
中泰证券股份有限公司	闻学臣
中信建投证券股份有限公司	王嘉昊
中信里昂证券有限公司	Summer Qian
中信证券股份有限公司	陈明蔚
中信证券股份有限公司	韩林轩
中信证券股份有限公司	马庆刘
中信证券股份有限公司	朱珏琦
中信证券股份有限公司	刘雯蜀
中银国际研究有限公司	林仲衡
中邮证券有限责任公司	陈昭旭