

证券代码：300844

证券简称：山水比德

广州山水比德设计股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	天风证券股份有限公司 鲍荣富、王悦宜
时间	2025 年 5 月 22 日(周四)上午 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	1. 财务总监 杨祥云 2. 数字科技板块负责人 孙晓峰、胡顺华 3. 证券事务代表 吴敏端
投资者关系活动主要内容介绍	1. 在设计行业整体下滑的趋势下，公司业绩收入增长的主要原因是什么？ 答:尊敬的投资者，您好！公司 2024 年度实现业绩收入增长的主要原因：一是报告期内，公司围绕扭亏为盈的总体目标，聚焦主责主业，持续加大市场的开拓，销售网络向四五线城市下沉，通过市场细分、定位、差异化竞争等方式，扩大市场占有率；公司建筑设计类、园林绿化工程总承包类业务在 2024 年首次实现收入占比，业务结构逐步优化、稳定；二是受房地产行业调整影响，行业内各企业在市场竞争中逐渐分化，行业集中度大大提升。在此背景下，市场对设计公司的综合设计能力要求越来越高，在采购设计单位时反而会更加谨慎，客户会更倾向于与综合实力较强的全国性设计企业开展持久的战略合作。未来业务运作流程规范、创新技术实力雄厚、设计经验丰富、综合配套能力强、人力

	资源充足、能提供优质设计产品的大型设计优质企业，将在市场竞争中脱颖而出。感谢您的关注！ 2. 公司新业务拓展规划以及近期的收购动作？ 答:尊敬的投资者，您好！依据目前对市场需求和行业未来发展，公司将在夯实景观设计业务基本盘的前提下，继续落实景观设计基本业务和转型业务双轨版图，公司建筑设计类、园林绿化工程总承包类业务在 2024 年首次实现收入占比，拓展中的业务包括数字科技业务、土地综合治理、城市更新及项目运营等业务，也希望能在未来带来收入贡献。 公司在巩固主营业务稳定发展的同时，积极寻找与公司发展战略相契合的合作伙伴，相关产业或标的需具备与公司核心业务有一定关联性、在市场和技術方面能促进主业发展、可推动产业链延伸和资源整合、业务或市场能力可与公司互补等条件。面对行业变革机遇，公司将坚持“稳健投资、精准赋能”的原则，持续加强综合服务竞争能力，为股东创造长期回报。感谢您的关注！ 3. 公司和 Rokid 的合作情况？ 答:尊敬的投资者，您好！公司 2021 年就看过 Rokid 这个项目，讨论在设计、文化等领域和智能终端的融合，最近在产业和资本上的协同也做了升级，相信不久就能呈现一些合作成果，我们也会继续一步一步的探讨更深层次的合作，待有相关进展再和大家沟通。公司严格按照相关法律法规履行重大事项的信息披露义务，若相关事项达到信息披露标准，公司将及时履行信息披露义务，感谢您的关注！ 4. 公司目前业务与 AI 的结合以及数字科技业务的发展前景？ 答:尊敬的投资者，您好！公司已构建起“山水智境”数智化设计软件产品矩阵，全面覆盖景观设计全流程，为前期分析、方案设计、施工管理各环节提供专业且高效的工具支持，公司凭借深厚的技术积淀与卓越的研发实力，将自主研发的数智化设计
--	---

	软件产品体系山水智境迭代至 3.0 版本，集成「BDSD」AI 图像生成工具、「标规千问」规划建筑景观设计规范标准智能问答工具等多款 AI+设计产品，助力 AI 技术在景观设计垂类领域的应用与发展，赋能景观行业数智化转型，优化工作流程并提升效能。 “山水智境”凭借出色性能与创新能力，荣获多项荣誉与奖项。公司将持续深耕设计科技领域，以更智慧的算法、更敏捷的响应、更前沿的解决方案推动行业创新，助力新质生产力可持续发展，打造世界级设计科技创新与服务平台，为城市与自然共生的美好图景注入永续动能。感谢您的关注！ 5. 公司应收账款的客户结构以及风险敞口？ 答:尊敬的投资者，您好！截至 2024 年末，公司应收账款客户中，民营房地产企业占比约 72%，国央企客户占比 24%，政府单位及其他客户占比 4%。 公司应收账款的风险主要集中在账龄结构风险和行业系统性风险两方面：（1）账龄结构方面，账龄超过一年的应收账款占比达 57%，公司已建立专项清收机制，2024 年公司通过强化风险管理将坏账计提比例优化至 46%，同比下降 5 个百分点。（2）行业系统性风险方面，受房地产行业调控政策持续深化、企业融资渠道收紧及销售去化放缓等多重因素叠加影响，部分民营房企出现流动性紧张，导致公司应收账款面临营运资金压力及坏账损失风险。 针对上述风险，公司加强在项目前期信息上的评审分析和甄选，选择优质客户，加大与国企、央企和经营稳健的民营头部地产企业的合作；同时，进一步加强应收账款的账龄分析和回收管理，将绩效考核指标与回款密切挂钩，并加大回款的考核权重，做到定期对账催收、按照规定计提坏账准备，且将适时通过包括法律途径在内的各种手段来维护公司合法权益，以有效防范坏账风险。感谢您的关注！ 6. 公司在城市更新业务的规划？
--	--

	答:尊敬的投资者,您好!城市更新和新型城镇化建设一直是公司重点发展方向,一直以来,公司紧跟国家政策引导方向,大力发展新型城镇化建设、城市更新业务。在城市更新业务方面,公司围绕文化街区提质升级、危旧房原拆原建、市政公园改造环境治理、旧城景观改造提升等领域,持续在北京、广州、深圳等超大特大城市落地城市更新项目,如北京东城区旧鼓楼大街胡同、广州永庆坊三期、广州白云望南旧村改造、广州白云望岗、广州空港小镇、深圳前海功能环境双提升、武汉通城印巷、苏州第一丝厂改造等。同时,公司持续完善架构体系,设立控股子公司山水比德城市更新(广东)有限公司,强化城市更新业务布局,进一步提高公司在城市更新领域的规模和综合竞争力。感谢您的关注! 7. 公司未来的收入、利润目标? 答:尊敬的投资者,您好!根据公司于2024年8月披露的《2024年股票期权激励计划(草案)》等相关公告,该激励计划设置第二个行权期(对应2025年)的公司层面业绩考核指标为满足以下任一条件:(1)以2023年营业收入(3.33亿元)为基数,2025年营业收入增长率不低于21%;(2)2025年净利润不低于1,500万元。公司将努力实现上述目标,感谢您的关注! 8. 公司的战略定位和未来规划? 答:尊敬的投资者,您好!未来,公司将秉持“设计即战略”的目标,积极利用国家政策带来的发展机遇,践行以城市总设计师制度和设计总包为主要内容的全过程工程咨询模式和以设计牵头的EPC全过程服务实现设计工程一体化营造、投建管营全产业链一体化服务的实践模式。在夯实景观设计业务基本盘的前提下,推进经营的战略升级,从细分龙头向一体化服务的综合服务商升级,实现从技术竞争到模式制胜的结构性升级。 2025年,公司将围绕“再造山水”的主题战略,通过创新产品、服务及体验等高品质的系统性服务为客户实现商业成功以及
--	---

	长期主义的品牌红利，为城市、乡村和特色文旅等实现高质量的空间生产与空间服务，为人民营造自然的生存与诗意的生活。借此，以资源整合、模式创新与生态协同等实现企业自身重构价值链、激活新动能，确保核心竞争力的持续强化与业绩的持续增长。同时，积极落地出海战略，锚定海外市场，寻求业务新增长极。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 22 日