

证券代码：688083

证券简称：中望软件

广州中望龙腾软件股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	2024年9月4日，公司投资者调研活动采取多种形式进行，共计29人参会。部分参会的投资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。 参会人员详细名单请参阅文末附表。
时间	2024年9月4日
地点	上海、深圳
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：字应坤先生 证券投资部总监：洪峰先生 投资者关系经理：周永旭先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于9月4日参加投资者交流会议，主要互动交流内容如下： 一、副总经理、董事会秘书字应坤先生对公司2024年上半年的基本情况及未来的发展展望进行简单介绍。 二、就投资者问题进行互动交流：

Q1. 公司目前的研发人员配置情况如何？是否已于目前的收入水平相匹配？

答：通过多年来较高的研发投入比例，以及对于人才孜孜不倦的追求，公司目前已拥有一只由超过 1,000 名专业人才所构成的研发团队。参考海外领先的研发设计类工业软件企业的发展历程，这一规模的研发团队应当足以支撑公司实现更大体量的营业收入。客观来说，目前公司的研发团队规模与收入体量存在一定程度上的不匹配。

尽管如此，公司认为，为了更快缩短与海外龙头产品的性能差距，研发人员的超额配置是必不可少的。虽然在短时间内，较多的研发人员以及较高的研发投入给公司的利润指标带来了负面影响，但长远角度来看，公司将从中获得更为广阔的发展空间。

在研发设计类工业软件领域，开展研发投入与取得业绩产出之间存在滞后性。一方面，研发团队初步组建完成后，需要经过一段时间的磨合与培养，方可在加速公司产品迭代方面兑现潜能；另一方面，考虑到研发设计类工业软件客户往往习惯于采取分批采买、逐步替换的采购模式，产品性能的提升会在多年间逐步反映在收入指标中。

因此，尽管公司在 2021 年和 2022 年大幅提升了在三维领域的研发资源投入规模，但同期的 ZW3D 的收入增长相对较慢。进入到 2023 年，ZW3D 贡献的收入开始进入到更快的增速区间。2024 年上半年，公司来自 3D CAD 的收入增速超过 30%。综上，在工业软件行业，研发投入所带来的回报是逐步体现的。早期的投入，更多是为了远期增长的可持续性以及巩固领先地位。

公司相信，随着过往研发投入的成效逐步体现，公司的产品迭代速度将会持续加快。未来，公司计划在维持现有研发人员规模基

本稳定的同时，持续提升研发效率，强化研发团队质量，从而在逐渐控制研发费用的同时为客户提供更加优质的产品。

Q2. 对于研发设计类工业软件行业来说，对于核心技术的开发能力以及针对客户反馈的持续优化，哪项更为重要？

答：对于研发设计类工业软件行业来说，核心技术的开发能力决定了产品能否拥有完善的功能与优异的性能，对针对客户反馈的持续优化则在提升产品工作效率方面有着巨大价值。缺少足够的客户反馈，或是无法针对客户的反馈优化产品，核心技术的优势再显著也无法转化成广泛的市场认可；缺少核心技术的开发能力，面对客户不断提升的性能需求，在竞争中掉队是必然结局。因此，核心技术的研发能力与客户针对不同应用场景的反馈，二者缺一不可。

对于公司来说，在强化核心技术开发能力方面，公司多年间持续网罗高端研发人才，并在近年来大力引进行业领军人才。依托上述举措，公司构建了强有力的底层技术开发团队。此外，深耕行业多年所带来的研发管理经验，也给公司释放研发团队潜力提供了必要的基础；在针对客户反馈改进产品方面，随着公司产品性能与市场地位的不断提升，越来越多的客户愿意向公司开发应用场景、反馈使用问题，为公司产品的持续打磨做出积极贡献。而公司则凭借上市以来显著高于行业平均水平的研发投入，组建了有竞争力的产品应用研发团队，从而能够及时针对客户所反馈的问题进行优化和调整。

研发设计类工业软件的研发难点，就在于其既需要强大的底层技术支持，又要紧密结合实际工业应用。想要孵化一款成功的研发设计类工业软件，需要开发商同时具有核心技术的开发能力以及针对客户反馈持续优化产品的能力，这就是为什么它比单纯的应用软件或理论软件更具挑战性的原因。

	<p>Q3. 如何看待宏观经济环境对公司业绩的影响？</p> <p>答：作为一家截至 2023 年，全年营收规模尚未超过 10 亿人民币大关的工业软件企业，中望无法完全抵御宏观环境带来的负面影响。但面对种种挑战，公司仍然有机会通过自身的努力抓住发展的潜在机遇。将公司发展中所遇到的全部问题归咎于经济环境是不全面的。</p> <p>虽然目前整体宏观经济环境尚处在有序复苏的进程中，但工业软件、尤其是研发设计类工业软件的市场空间仍然巨大。即便在经济低迷的背景下，作为设计工具，客户依然对于研发设计类工业软件有所需求。</p> <p>关注海外龙头友商的经营情况，如达索、西门子、AutoDesk 等，在产品昂贵且市场占有率较高的情况下，仍能维持中速的增长。这说明即使在竞争激烈的市场中，仍然存在一定的增长空间。对于公司而言，更低的市场占有率，以及更高的产品综合性价比，在当下的经济环境中，为公司实现快于海外龙头友商的营业收入增长提供了基础。未来，公司将聚焦于提升旗下产品的综合性能，持续推动公司战略的落地，力求给资本市场呈交更为优秀的业绩答卷。</p> <p>Q4. 公司如何看待目前国内三维 CAD 市场的竞争态势？</p> <p>答：截至目前，国内三维 CAD 市场仍基本上被国外厂商垄断，达索、西门子、PTC 旗下的 CATIA、SOLIDWORKS、NX、Creo 等产品的市场地位依然难以撼动。对于公司来说，依托显著高于行业平均水平的研发投入，持续提升产品性能，加速缩短 ZW3D 与上述海外标杆三维 CAD 产品的性能差距，从而得到客户更加广泛的认可，逐步提升市场占有率，才是目前最主要的竞争方向。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>

附件一：《参会人员清单》

姓名	机构名
王师傅	AllianzGI
王术	ELEPHANT ASSET MANAGEMENT (LONDON) LLP
诸纪琼	UBS
许娟娟	百年人寿
李朝昱	方正富邦基金
陈天元	富国基金
周源	广发证券
戴亚敏	广发证券
章溢漫	和谐汇一资管
宁柯瑜	华安基金
王鑫昉	华福证券
施知序	华夏基金
胡明杰	汇川投资
闵良超	汇丰晋信基金
许晓威	汇丰晋信基金
刘逸然	汇丰前海
武家和	交银施罗德基金
邵进明	平安养老保险
赵诣	泉果基金
刚登峰	泉果基金
徐平平	申银万国证券
陈鹏宇	万家基金

张浩然	兴证全球基金
黄思敏	银河基金
张思韡	长信基金
侯杰	招商基金
陶韞琦	浙商证券
刘晨	中银基金
张令泓	中银基金