

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：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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	2025 年 9 月 1 日，公司投资者调研活动采取分析师会议的形式进行，共计 137 人参会。部分线上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	2025 年 9 月 1 日
地点	上海市虹口区海伦路 440 号金融街海伦中心 A 座 23 层会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理：刘玉峰先生 副总经理、董事会秘书：字应坤先生 证券事务代表：洪峰先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 9 月 1 日举办投资者交流会议，就 2025 年上半年度公司经营情况进行回顾，主要互动交流内容如下： 一、董事、副总经理刘玉峰先生对公司 2025 年上半年度的经营情况及未来的发展展望进行简单介绍：

	根据公司 2025 年 8 月 30 日披露的《2025 年半年度报告》显示，公司 2025 年上半年营业收入为 33,359.97 万元，较上年同比增长 8.24%。归属于上市公司股东的净利润为-5,240.59 万元。 2025 年上半年，作为国内研发设计类工业软件的代表企业，中望软件置身于“挑战与机遇交织”的复杂市场格局之中。包括制造业以及工程建造业企业在内的 CAD 软件核心客户群体，受到不同因素影响，在正版软件采购方面维持较为谨慎的态度。来自需求端的压力，导致研发设计类工业软件企业在进行推广销售时，不得不面临着各种各样的挑战；但与此同时，逐步落地的工业软件扶持政策，以及广阔的海外市场，则为公司带来了更多业务机会与发展可能。以切实把握上述机遇为目标，公司延续对于核心产品的千锤百炼，并坚持推进海内外市场的各项战略部署，从而在产品性能及销售推广两个层面取得长足进展，最终实现公司整体收入规模的稳步提升。 展望下半年，公司将贯彻执行既定的全年战略规划，在上半年的基础上，继续对产品能力与销售体系进行升级，从而在强化当下业务竞争力的同时，推动公司在可持续发展的道路上奋勇前行。具体来说，在产品层面，公司将对现有主力 CAD 产品进行深度打磨，通过重点项目研发攻关以及基于客户反馈持续迭代两种研发模式的兼容配合，实现产品性能的快速提升；此外，公司将围绕“CAD+”战略，以 ZWCAD、ZW3D 作为平台根基，深度融合 ZWSim、ZWCAM、ZWTeammate 等产品，发挥数据共通带来的 CAx 一体化优势，为客户提供更加便捷、拥有差异化优势的研发设计类工业软件产品；最后，公司还将携手广大生态合作伙伴，在更多行业领域中实现基于中望平台的行业解决方案加速成熟。 而在业务层面，公司将继续钻研灯塔客户推广工作，竭尽所能为行业龙头企业的降本提效与数字化转型提供助力，并从
--	--

	中获取更大规模的订单收益；与此同时，公司将基于上述推广成果，打造出一批中望产品在各行业中的标杆应用案例，从而为公司在中小客户群体中的业务开拓提供支持；最后，境内外渠道的建设完善工作仍将是公司的重点任务。公司将借助逐步成熟的渠道赋能体系以及有竞争力的收益共享机制，吸引更多有实力的渠道商与公司建立合作关系，并助力它们持续成长，最终形成行业领先的渠道销售网络。 除开产品及业务层面，公司还将在新兴技术应用、管理模式升级、可持续收入获取等领域进行积极尝试。在新兴技术应用方面，随着 CAD 平台产品的性能基础逐步筑牢，公司将以更加积极的态度探索人工智能等新兴技术与旗下产品相融合的路径。一方面，公司将在各产品线现有 AI 功能的基础上，逐步提升产品的智能化程度，为客户提供更加高效的设计工具。另一方面，公司也将借助 AI 工具提升研发团队的工作效率，为公司实现降本增效的目标提供动力；在管理模式升级方面，公司将加速推动绩效以及岗职体系的优化调整，为员工团队的效能提升以及资源的精准投放提供支撑；在可持续收入获取方面，公司将在订阅制付费、维保服务推广等领域进行一定探索。虽然在当下公司的营业收入构成中，ARR 占比相对较低，但是随着产品性能的持续提升以及业务推广能力的不断强化，公司有望在可持续收入获取方面取得更大进展。 最后，感谢各位资本市场朋友的关注与支持。中望软件将竭尽所能，不辱使命，继续努力推动中国工业和世界工业的可持续创新。 二、投资者相关问题： Q1、公司上半年海外业务增长迅速，请问是何原因？是否是由于特定地区市场的宏观环境变化所致？
--	---

	A1、2025 年上半年，公司在海外市场仍然面对着国际贸易形势日趋复杂以及地缘政治动荡持续加剧所带来的种种阻碍。尽管如此，公司在上半年克服了一系列挑战，最终实现了高于 40% 的海外业务收入增速。 探究公司海外业务快速扩张的核心原因，一方面与公司产品的迭代升级密不可分，另一方面则源于过去数年间，公司对于海外本地化战略的坚定执行、以及在这一战略指导下，公司的海外销售能力与品牌声望得到了显著提升。 事实上，相较于国内市场，公司产品在海外的市场占有率明显更低。因此，过往制约公司海外业务增长的关键因素，并不单纯是产品性能无法百分百满足客户需求，更与公司的海外销售能力密切相关。近年来，随着海外本地化战略的持续落地，公司在多个国家与地区组建起分支机构，并陆续吸纳引进了一批能力出众的外籍员工。凭借对于海外业务团队的持续搭建，公司从渠道支持、商机覆盖、品牌推广等多个维度对海外销售能力进行了跨越式强化，并全面升级了公司的海外渠道销售网络，最终为公司海外业务的增长提供了动力。 综上所述，尽管 2025 年上半年公司在日本、泰国、意大利、西班牙、土耳其、阿联酋等海外地区市场的拓展成果更为显著，但这并不意味着公司的海外业务增长单纯是由上述地区市场的宏观环境变化导致的。上市以来，公司海外战略布局的持续落地，为 2023 年至今公司海外业务的快速扩展带来了可能性。未来，公司有信心在更多海外地区市场实现业务规模的持续提升。 Q2、目前公司在灯塔客户方面的拓展成果如何？ A2、得益于对商机分级体系的持续打磨，公司将更多销售资源集中到行业龙头企业当中，因此 2025 年上半年，公司在灯塔客户拓展方面取得较为优异的成果。在此背景下，公司进一步
--	---

	提升了从预算充足的龙头企业处获取更大规模订单的能力，降低了公司的平均获客成本，强化了公司抵御宏观环境负面影响的整体实力。 从具体案例来看，2025 年上半年，公司相继与广东威铝、中国联塑、卧龙集团、许继电气、科士达、智光电气、创维集团、小天才、裕泰汽配、均胜汽车、江淮汽车、大连升降、中集陕汽等众多行业龙头客户建立起良好的多元化合作关系。公司与更多此类行业龙头客户达成合作，一方面为境内商业业务的扩张提供了支撑，另一方面更为公司产品在消费电子、汽车零配件、通用机械、能源电力等行业的推广销售起到示范作用。 未来，公司将进一步提升服务行业龙头企业的能力。通过对于产品性能的持续打磨以及生态体系的搭建，公司有望将更多行业龙头企业转化为公司的灯塔客户，从而在更多行业打造出中望产品的标杆应用案例。此外，公司还将携手灯塔客户，共同孵化高适用性的行业解决方案，从而为面向中小客户群体的推广工作提供便利。 Q3、公司如何看待 AI 对于 CAD 行业的影响？公司目前在 AI 方面的进展如何？ A3、公司认为，从长久来看，与 AI 的深度融合，一定是未来研发设计类工业软件行业的关键发展方向，但在较短的时间内，AI 对于 CAD 产品的价值，更多将集中体现在提升产品设计效率，降低客户使用成本等维度。 之所以有如上判断，原因在于，研发设计类工业软件与工业设计场景相辅相成，而工业设计场景则往往代表着规模化生产以及对于正确性稳定性的严格要求。因此，区别于面向 C 端客户的产品，为确保工业设计生产流程稳定，新兴技术通常需要经过较长时间磨合才能更好地在研发设计类工业软件中落地。但与此同时，即使是在当下，AI 技术在赋能 CAD 产品现
--	--

	有功能方面，已经展现出了巨大的潜力。通过将 AI 技术整合到产品当中，研发设计类工业软件企业有能力在智能化交互、提升产品使用效率与便捷度、降低客户使用成本等多个方面取得进展。 公司作为国内研发设计类工业软件行业的领导者，应当属于国内最早一批在 AI 方面进行探索的工业软件企业之一。尽管截至目前，公司仍然暂且将突破产品基础性能作为研发的重中之重，但是在 AI 技术与 CAD 产品融合方面，公司同样取得了一定成果：一方面，在产品端，目前公司旗下的 ZWCAD、ZW3D 均已开始利用 AI 技术强化现有功能，并实现了诸如模型匹配、批量修改、自动出图、智能标注等成果。虽然上述成果未必能在短时间内对产品的销售推广带来显著助力，但在优化客户使用感受、提升品牌认可度方面仍然有着巨大价值；另一方面，在研发工作当中，AI 工具为公司研发团队的工作效率提升带来了积极影响。由于公司大量研发人员来自于数学、物理、工程等专业，因此在日常研发工作中，代码编写效率往往有进一步提升的空间。目前，公司研发团队已开始全面采用 AI 编码助手以辅助开发。利用 AI 大模型，中望研发团队在生成和改进技术方案、辅助完成编码、开展源码规范审查，为 API 生成自动化单元测试用例，以及自动生成工作报告等领域，均开展了积极尝试，且成果显著。 综上，公司目前在探索 AI 技术的道路上，已取得一定进展。无论是在产品赋能还是在研发提效方面，AI 都给公司带来了独特价值。后续，公司将逐步提升在 AI 领域的相关投入，为 AI 技术与工业软件的融合贡献一份力量。
附件清单（如有）	无

附件一：《参会人员清单》

姓名	机构名
Geral Chen	FuziTea
Terry Yao	auspice
Yifan Hu	高盛(亚洲)有限责任公司
安鹏	路博迈集团
白璐	君义投资
曹国军	上海天貌投资
常雨婷	中邮证券有限责任公司
陈超	东方证券股份有限公司
陈飞	朱雀基金管理有限公司
陈莲蓉	前海鼎智资产管理(深圳)有限公司
陈明蔚	中信证券股份有限公司
陈平	汇丰晋信基金管理有限公司
陈若尘	开源证券股份有限公司
陈天元	富国基金管理有限公司
陈星宇	上海大朴资产管理有限公司
陈泽青	国盛证券有限责任公司
陈昭旭	中邮证券有限责任公司
陈召洪	泓闾私募投资基金管理有限公司
程安靖	上海昭云投资管理有限公司
崔辰	北京星允投资管理有限公司
戴亚敏	广发证券股份有限公司
邓兴超	广州维智佳创

翟云龙	上海聆泽私募基金管理有限公司
段冰	野村国际(香港)有限公司
方云龙	北京鸿道投资管理有限责任公司
傅晓煌	信达证券股份有限公司
高云志	上海雪石资产管理有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
郭东谋	南方基金管理股份有限公司
郭堃	长盛基金
韩立	上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)
胡建芳	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
胡亚男	深圳丞毅投资管理有限公司
黄伯乐	甬兴证券有限公司
黄鹏	广州瑞民投资管理有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
黄勇	珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)
黄宇航	深圳市兰权资本管理有限公司
雷定中	珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)
李峰	平安证券股份有限公司
李海强	开源证券股份有限公司
李晗	创金合信基金管理有限公司
李嘉琪	国泰海通证券股份有限公司
李康桥	东吴证券股份有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
李谦	杭州长谋投资管理有限公司

李涛	嘉实基金
李小斌	宏鼎财富
李湧	嘉泽（厦门）私募基金管理有限公司
李宇	长信基金管理有限责任公司
李泽明	广发信德投资管理有限公司
廖宜	同泰基金管理有限公司
刘强	上海恒复投资管理有限公司
刘庆祥	交银施罗德资产管理(香港)有限公司
刘雯蜀	浙商证券股份有限公司
刘雄	方正证券股份有限公司
刘一哲	中泰证券股份有限公司
刘逸然	汇丰前海证券有限责任公司
刘勇	光大证券股份有限公司
陆士杰	上海睿郡资产管理有限公司
吕林	东财证券
吕政和	西安江岳私募基金管理有限公司
马庆刘	中信证券股份有限公司
馬牧野	富瑞金融集团香港有限公司
孟灿	国金证券
庞倩倩	信达证券股份有限公司
浦俊懿	东方证券股份有限公司
尚方建	北京博润银泰投资管理有限公司
沈彻	长城证券股份有限公司
施鑫展	光大证券股份有限公司

石翔	上海原点资产管理有限公司
宋海亮	果行育德管理咨询(上海)有限公司
宋浪	长江证券股份有限公司
宋婷	高盛(亚洲)有限责任公司
孙恺祈	国金证券股份有限公司
孙树明	北京中军投资管理有限公司
唐巍	荷荷(北京)私募基金管理有限公司
陶韞琦	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
田肖溪	循远资产管理(上海)有限公司
万义麟	华泰证券股份有限公司
汪中昊	长江证券(上海)资产管理有限公司
王登辉	北京炼金聚信投资管理有限公司
王景宜	太平洋证券股份有限公司
王朗	国元证券股份有限公司
王思	中邮证券有限责任公司
王苏欣	泉果基金管理有限公司
王鑫昶	华福证券有限责任公司
王妍丹	财通证券股份有限公司
王永彬	国投证券股份有限公司
王之昊	中国国际金融股份有限公司
魏巍	中信期货有限公司
魏延军	上海沃胜私募基金管理有限公司
闻学臣	中泰证券
翁林开	中国银河证券股份有限公司

吴思伟	深圳前海百创资本管理有限公司
吴晓思	广东正圆私募基金管理有限公司
夏一	玄卜投资(上海)有限公司
向心韵	东方财富证券股份有限公司
肖隽翀	国泰海通证券股份有限公司
徐平平	上海申银万国证券研究所有限公司
许娟娟	百年保险资产管理有限责任公司
杨成	招商基金管理有限公司
杨楠	国投证券股份有限公司
杨桐	中国民生银行股份有限公司
杨文健	光大保德信基金有限公司
杨显	泰信基金管理有限公司
杨宜臻	富邦华一银行有限公司
叶光亮	浙商证券股份有限公司
游航	中国国际金融股份有限公司
余湛	上海道合私募基金管理有限公司
喻磊	睿远基金管理有限公司
袁佳妮	中国国际金融股份有限公司
袁鹏涛	上海中域资产管理中心(有限合伙)
张弼臣	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
张恒	汇丰前海证券有限责任公司
张恒	深圳市裕晋投资有限公司
张朗铭	富瑞金融集团香港有限公司
张令泓	中银基金管理有限公司

张喜贺	新华资产管理股份有限公司
张昭君	西部利得基金管理有限公司
张紫婷	玄卜投资(上海)有限公司
章溢漫	上海和谐汇一资产管理有限公司
赵淇	粤开创新投资有限责任公司
赵维卿	广东润达私募基金管理有限公司
郑常斌	中航基金管理有限公司
郑及游	东兴证券股份有限公司
钟明翰	国泰海通证券股份有限公司
周波	申万宏源证券有限公司
周成	西部证券股份有限公司
周申力	上海联视投资管理有限公司
周天明	深圳市前海长和汇众基金管理有限公司
周晓东	北京京管泰富基金管理有限责任公司
周源	广发证券股份有限公司
周志浩	华创证券有限责任公司
周志敏	创金合信基金管理有限公司
邹昕宸	山西证券股份有限公司
左一锟	招商证券股份有限公司