

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：2023-006

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	2023年10月，公司投资者调研活动采取包括特定对象调研、分析师会议等多种形式进行，共计243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	2023年10月
地点	广州市天河区珠江西路15号32层会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理:字应坤先生 国际业务总经理:区俊文先生 ZWCAD研发平台副总经理:孙凌云先生 财务副总监:李奎先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书、副总经理字应坤先生对公司近期的基本情况及未来的发展展望进行简单介绍： 时值全球经济增长放缓，国际形势动荡，竞争态势加剧之际，公司在第三季度也一定程度上感受到了外部环境的压力。公司第三季度营业收入为18,958.22万元，同比增长21.95%，

较上半年增速有所放缓。尽管这一成绩未能充分获得资本市场的认可，但在管理层角度来看，公司整体的经营态势积极，并未发生基本面上的重大变化。公司全体员工，对于实现年初设定的内部增长目标，仍然充满信心。

回到公司第三季度的经营业绩，海外市场方面，公司在第三季度仍然取得了令人欣喜的成绩，营业收入增速超过 70%。一方面，相较于国内市场，政策因素对于公司海外业务拓展的推动力度较小，客户在采购软件时更为重视性价比。海外差旅恢复正常后，过去两年间公司产品迭代的成果开始在海外市场营业收入上体现。另一方面，公司对于海外市场本地化策略的贯彻，使得公司有能力和海外客户提供更高的服务质量，从而支持公司海外业务拓展效果的提升。在教育市场以及国内商业市场的拓展进程中，公司在第三季度的表现不尽如预期，则主要系宏观经济形势所致。一方面，由于 2022 年上半年各地疫情频发，部分潜在业务机会出现递延落地的情况，并导致 2022 年第三季度的营业收入相对较高，从而影响了 2023 年第三季度公司营业收入增速表现；另一方面，在 2022 年末，考虑到疫情影响的消失，客户对于 2023 年的经营预期相对较为积极，设置的软件采买预算也相对较高。年中，部分客户开始重新调整下半年的预算安排，从而给公司第三季度的业务开展造成不利影响。

从产品端的客户反馈来看，公司在第二季度发布的 ZWCAD 以及 ZW3D2024 版，均在第三季度开始得到客户较为积极的反馈。新版本 ZWCAD 的效率升级使得客户的满意度有所提升，老客户以及大客户的复购与升级比例相应增加；新版本 ZW3D 则凭借更加稳定良好的使用体验，博得了更多客户的认可。

年内，公司还完成了对于北京博超以及 CHAM 的收购工作。尽管在短时间内，北京博超以及 CHAM 可能并不会给公

司带来显著的财务回报，但是借由这两笔收购，公司进一步补全产品的战略版图，并为更长远的增长储蓄动能。

全年来看，公司仍然对实现稳定增长保持信心。研发设计类工业软件企业的成长需要公司对于研发的长期投入，以及与客户持续磨合，因此业绩很难实现在某一个时间节点后的爆发性增长。因此，希望资本市场的朋友对公司保持较为合理稳定的预期，不要过度着眼于短时间的业绩波动。在已经到来的第四季度，公司将继续专注于产品研发，依靠不断提升的产品性能以及持续优化的业务服务能力，为客户提供更为完善的研发设计类工业软件解决方案，进一步提升客户认可度，开拓更多业务机会，从而力求最终实现全年的增长目标。感谢各位资本市场朋友对于中望软件一如既往的关注与支持，公司将尽其所能在 2023 年结束时交上一份令人满意的答卷。

二、近期投资者互动交流情况：

Q1、请问公司，在 KA 团队业务拓展方面，是否会存在因外部环境导致的业绩落地周期变长的情况？

A1、公司的 KA 团队主要面向大客户进行业务拓展，客户群体包括来自工程建造行业以及制造业的央企、国企以及行业龙头企业。

由于近年来房地产行业的持续低迷，导致包含建筑行业、电力行业、基建行业等在内的整个工程建造行业处于下行周期。考虑到工程建造行业的央企国企集中度较高，因此工程建造行业的不景气确实会给公司 KA 团队的业绩落地进度带来一定的负面影响。

此外，在机械制造及消费电子领域，全球制造业增长缓慢同样会影响到来自大客户的订单落地速度。但一方面，制造业

企业经营态势仍然好于工程建造业；另一方面，制造业的大客户相对较为分散。因此，制造业增长缓慢对于公司 KA 团队的业务开展影响稍弱。

Q2、公司前三季度海外业务增速较快，请问公司如何看待四季度，包括未来一段时间内海外业务的发展态势？

A2、在未来的一段时间内，公司海外业务的营业收入增速都有较大概率快于公司整体的平均水平。主要原因是，与国内商业市场不同，公司在海外市场主要通过经销商进行销售。公司所做出的各种海外市场商业布局给公司带来回报的周期较国内商业市场更久。2022 年恢复海外差旅后，公司开始对海外营销体系进行大刀阔斧的优化调整，通过本地化的经营策略，持续增强在海外市场的销售能力以及技术服务质量，而这一系列举措给公司海外业绩带来的促进作用，在今年才开始显现。因此，今年进一步完善的海外战略布局，将给第四季度乃至明年，公司的海外业务增长提供动力。

Q3、公司在上半年完成了对于北京博超的收购。请问从全年角度来看，北京博超为公司提供的营业收入体量如何预期？

A3、北京博超在第三季度为公司贡献了 1,300 万左右的营业收入，整体体量仍然较小。主要原因是，北京博超的客户主要来自电力电网行业，其部分业务开展是以项目制的形式进行。因此，北京博超相当一部分营业收入集中在第四季度。另一方面，从全年角度来看，目前公司与北京博超的整合还处在相对比较早期的模式摸索阶段，因此在短时间内，北京博超或许不会在报表端给公司带来过多助力。公司收购北京博超，主要目的是在相对长远的未来，北京博超可以凭借其在电力电网行业深耕

多年的经验，与公司的 2D CAD 以及 3D CAD 产品充分结合，为公司深入电力电网行业提供一个契机。

Q4、公司今年前三季度来自教育业务的营业收入规模有所下滑，请问公司如何看待未来在教育业务板块，职业教育、高等教育以及 K12 三大客户群体贡献的收入比例变化趋势？

A4、从贡献收入的规模来看，目前公司教育业务板块营业收入的绝大部分均来自职业教育客户。但从增速的角度来看，来自高等教育客户以及 K12 客户的营业收入增速明显快于职业教育客户。尽管在今年的前三个季度，收到外部环境及政策调整等因素影响，来自职业教育客户的收入增长较往年有所放缓，但随着公司产品性能提升以及公司在职业教育客户群体中的持续深耕，上述情况有望逐步改善。因此，未来一段时间内，公司教育业务增长的动力，仍然来自职业教育客户。此外，尽管来自高等教育客户以及 K12 客户的收入增速较快，但是考虑到相对较低的基数，可能仍然需要 2 至 3 年，这两类客户才能在公司教育业务营业收入中贡献较大的比重。

Q5、目前相较于海外龙头友商，公司的销售费用率较高。请问公司如何看待这一情况？是否有相应举措来逐步控制费用？

A5、海外龙头友商的销售费用率较低，主要与其在多个不同维度所拥有的优势有关。首先，海外龙头友商通常起步较早，在全球范围内的品牌认可度更高，销售体系亦更为成熟，其在全球的绝大部分地区均以经销的模式进行销售。而公司目前的品牌认可度仍然不及海外龙头友商，因此为追求更好的拓客效果，快速提升市场份额占有率，公司在国内主要通过直销团队进行销售。在上市后的 2 年间，公司大举引进销售人才，并积极投入销售网络的建设，相应导致了销售费用的提升；其次，公司作为研发设计类工业软件市场上的追赶者，销售工作以推

	<p>进潜在客户将原先使用的海外龙头友商产品替换使用公司产品为主。考虑到调整客户使用习惯所面临的重重阻碍，相同的客户公司往往需要投入较海外友商更多的销售力量。综上，导致公司的销售费用率高于海外龙头友商。</p> <p>从长远角度来看，一方面，公司将始终致力于产品性能的提升。随着产品越来越好用，公司的品牌声誉将会不断增强，拓展客户的难度也将随之持续下降，并最终反映为公司销售效率提升；另一方面，公司将会逐步推动销售体系的优化，提升销售人员的人效产出，逐步尝试增加来自经销商以及订阅制的收入比例，从而降低公司的销售成本，并体现在销售费用率的下降上。</p>
附件清单(如有)	无

附件一：《参会人员名单》

姓名	机构名
Annie Ping	Jefferies Financial Group Inc.
Summer Qian	中信里昂证券有限公司
白晗	上海域秀资产管理有限公司
白璐	君义振华(北京)管理咨询有限公司
鲍炜	宁波燕园姚商股权投资管理有限公司
毕可	亚太财产保险有限公司
曹炜轶	财通证券股份有限公司
曹志平	金股证券投资咨询广东有限公司
陈朝阳	新华资产管理股份有限公司
陈发	北大方正人寿保险有限公司
陈飞云	深圳市金之灏基金管理有限公司
陈阜东	武汉证国私募基金管理有限公司
陈金盛	上海浦东发展银行股份有限公司
陈思靖	上海国泰君安证券资产管理有限公司
陈希骅	First State
陈星宇	上海大朴资产管理有限公司
陈修能	财通证券股份有限公司
陈矣骄	国金证券股份有限公司
陈昭旭	中邮证券有限责任公司
迟琛	大和日华(上海)企业咨询有限公司
邓兴超	芯维智
翟旭	上投摩根基金管理有限公司

翟云龙	上海聆泽投资管理有限公司
丁等	东方睿信(海南)私募基金管理有限公司
杜昊	天弘基金管理有限公司
方建	银华基金管理股份有限公司
方子箫	长江证券股份有限公司
付宇晴	成都火星资产管理中心(有限合伙)
傅梦欣	首创证券股份有限公司
高鹏峰	中国电信集团投资有限公司
高笑潇	博道基金管理有限公司
高欣蔚	晨壹投资有限公司
高永涛	新联合投资控股有限公司
高云志	上海雪石资产管理有限公司
高自扬	上海骐书投资管理有限公司
耿军军	国元证券股份有限公司
龚婷莹	平安证券股份有限公司
巩显峰	海南棕榈湾投资有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
郭琦	财通证券股份有限公司
何欣	溪牛投资管理(北京)有限公司
何宇涵	安信基金管理有限责任公司
胡换录	中再资产管理股份有限公司
胡亚男	深圳丞毅投资有限公司
黄伯乐	甬兴证券有限公司
黄净	安信证券股份有限公司

黄楷	国联证券股份有限公司
黄鹏	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
黄亚坤	深圳市奕金安投资管理有限公司
黄岩	上海秋阳予梁投资管理有限公司
黄奕景	财信证券股份有限公司
黄振威	九泰基金管理有限公司
江玉华	上海复星创富投资管理股份有限公司
金凯笛	五矿证券有限公司
金炜	中信保诚资产管理有限责任公司
景柄维	方正证券股份有限公司
雷静	青岛金光紫金股权投资基金企业
雷棠棣	广发证券股份有限公司
雷张剑	华安基金管理有限公司
李栋	江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
李广帅	北京高信百诺投资管理有限公司
李海强	开源证券股份有限公司
李佩柯	青岛韬观投资管理有限公司
李璞玉	天风证券股份有限公司
李声农	苏州龙远投资管理有限公司
李涛	嘉实基金管理有限公司
李伟	天津易鑫安资产管理有限公司
李文杰	施罗德投资管理(上海)有限公司
李文琳	宏利投资管理(香港)有限公司

李小斌	深圳宏鼎财富管理有限公司
李晓航	民生证券股份有限公司
李星锦	首创证券股份有限公司
李行杰	上海光大证券资产管理有限公司
李雅鑫	华安证券股份有限公司
李智琪	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
梁靖雯	广州空格盛世教育咨询有限公司
梁炜彬	盛博香港有限公司
林仁兴	上海金恩投资有限公司
林志霆	华能贵诚信托有限公司
凌晨	上海和谐汇一资产管理有限公司
刘波	深圳赢利基金管理有限公司
刘伯恩	上海光大证券资产管理有限公司
刘慧慧	国信证券股份有限公司
刘鉴	天风证券股份有限公司
刘京	CEPHEI INVESTMENTS
刘惟卓	复星保德信人寿保险有限公司
刘逍遥	开源证券股份有限公司
刘雄	民生证券股份有限公司
刘雪峰	广发证券股份有限公司
刘洋	摩根士丹利
刘晔	嘉实基金管理有限公司
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
卢正羽	中航证券有限公司
陆士杰	上海睿郡资产管理有限公司
陆哲皓	景顺长城基金管理有限公司
罗浩峰	金翼私募基金管理(珠海横琴)有限公司
罗文萱	西南证券股份有限公司
罗先波	深圳市铸成投资有限责任公司
罗泽兰	中信建投证券股份有限公司
马庆刘	中信证券股份有限公司
马诗文	安信证券股份有限公司
马咏然	广东粤财基金管理有限公司
马玉清	上海国理投资有限公司
馬牧野	富瑞金融集团香港有限公司
明斯	中信建投证券股份有限公司
宁柯瑜	华安基金管理有限公司
宁帅	山东金仕达投资管理有限公司
牛先智	西部证券股份有限公司
农陶然	上海深积资产管理有限公司
欧阳豪	上海汇正财经顾问有限公司
欧阳力君	东吴基金管理有限公司
潘振华	上海虹桥经济技术开发区
庞立永	国新证券股份有限公司
彭波	北京金安私募基金管理有限公司
彭钢	华泰证券股份有限公司

戚锦锭	深圳纽富斯投资管理有限公司
齐斌	海南进化论私募基金管理有限公司
钱栋彪	泰信基金管理有限公司
钱力	太平养老保险股份有限公司
秦勉	招商证券股份有限公司
邱虹宇	红杉资本投资管理(香港)有限公司
任嘉	北京古槐资本投资有限公司
任嘉碧	北京泰德圣投资有限公司
任桀	永赢基金管理有限公司
尚青	上海光大证券资产管理有限公司
邵万琦	上海远海私募基金管理有限公司
佘玲凤	中荷人寿保险有限公司
沈彻	长城证券股份有限公司
沈梦杰	上海摩旗投资管理有限公司
沈文杰	上海鼎萨资产管理有限公司
宋辰霆	淡马锡投资咨询(北京)有限公司
宋海亮	果行育德管理咨询(上海)有限公司
宋婷	高盛(亚洲)有限责任公司
宋杨湾	上海恒复投资管理有限公司
孙乾	兴证集团成员单位
谭哲贤	中国国际金融股份有限公司
汤捷	华泰证券股份有限公司
唐月	中原证券股份有限公司
唐粤	摩根士丹利

田鲁	南方天辰(北京)投资管理有限公司
田伟	宁波集诚实业投资发展有限公司
田肖溪	循远资产管理(上海)有限公司
童心怡	东方财富证券股份有限公司
完永东	北京诚盛投资管理有限公司
万义麟	华泰证券股份有限公司
汪帅	瀚伦投资顾问(上海)有限公司
汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
王斌	南京双安资产管理有限公司
王晨	德邦证券股份有限公司
王道远	中再资产管理股份有限公司
王法	溪牛投资管理(北京)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
王鸣飞	上海致君资产管理有限公司
王茜	国泰基金管理有限公司
王思雯	国信证券股份有限公司
王苏欣	泉果基金管理有限公司
王炜波	杭州上研科领私募基金管理有限公司
王箫	大家资产管理有限责任公司
王鑫昉	德邦证券股份有限公司
王妍丹	财通证券股份有限公司
王泽睿	中国互联网投资基金管理有限公司
王正	兴证证券资产管理有限公司

王之昊	中国国际金融股份有限公司
王忠波	中国人保资产管理有限公司
卫书根	上海重阳投资管理股份有限公司
卫湛松	国新国证基金管理有限公司
文健	光大保德信基金管理有限公司
翁林开	中国银河证券股份有限公司
吴吉森	兴业银行股份有限公司
吴砚靖	中国银河证券股份有限公司
吴雨萌	东北证券股份有限公司
吴源恒	东北证券股份有限公司
伍巍	国泰君安证券股份有限公司
冼颖彤	中天国富证券有限公司
肖意生	世纪证券有限责任公司
谢忱	东方证券股份有限公司
谢泽林	嘉实基金管理有限公司
谢治宇	兴证全球基金管理有限公司
邢晓迪	亚太财产保险有限公司
徐也清	野村东方国际证券有限公司
许娟娟	百年保险资产管理有限责任公司
许鹏飞	上海弥远投资管理有限公司
许汪洋	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
许晓威	汇丰晋信基金管理有限公司
薛娜	北京文博应胜投资有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司

颜燕妮	光大证券股份有限公司
杨柯	工银瑞信基金管理有限公司
杨荔媛	建信基金管理有限责任公司
杨林	海通证券股份有限公司
杨森	施罗德投资管理(上海)有限公司
杨桐	中国民生银行股份有限公司
姚远	东北证券股份有限公司
叶炳良	珠海求之科技有限公司
叶光亮	浙商证券股份有限公司
殷晓红	上海国理投资有限公司
尹川	深圳前海大千华严投资有限公司
于航	东方财富证券股份有限公司
于昀田	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
于钟海	中国国际金融股份有限公司
余湛	大连道合投资管理有限公司
俞慧文	北京泰德圣私募基金管理有限公司
俞悦	上海懿坤资产管理有限公司
袁鹏涛	上海中域资产管理中心(有限合伙)
岳鹏	宁波圆合金融控股有限公司
云梦泽	华创证券有限责任公司
詹国强	深圳辅晟资产管理有限公司
张恒	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
张立平	申万宏源证券有限公司
张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司

张文倩	观富(北京)资产管理有限公司
张曦光	汇华理财有限公司
张焯	东方财富证券股份有限公司
张雪峰	中邮人寿保险股份有限公司
张一诺	北京才誉资产管理企业(有限合伙)
张轶乾	深圳市万杉资本管理有限公司
章溢漫	上海和谐汇一资产管理有限公司
張康	野村国际(香港)有限公司
赵高尚	上海沅杨资产管理有限公司
赵杰	招商银行股份有限公司
赵靛	广发证券股份有限公司
赵天武	佳许盈海(上海)私募基金管理有限公司
赵欣	北京天时开元股权基金管理有限公司
趙欣欣	富瑞金融集团香港有限公司
郑宏达	海通证券股份有限公司
郑宇评	东莞市高盛集团有限公司
郑宗杰	统一证券投资信托股份有限公司
周成	申港证券股份有限公司
周昊	东兴基金管理有限公司
周捷	交银人寿保险有限公司
周天明	深圳市前海长和汇众基金管理有限公司
周文菁	中国国际金融股份有限公司
周翔宇	招商证券股份有限公司
周晓东	汇泉基金管理有限公司

周志鹏	昆仑健康保险股份有限公司
周宗舟	汇丰晋信基金管理有限公司
朱战宇	中邮人寿保险股份有限公司
朱之轩	和谐健康保险股份有限公司
左远明	建信基金管理有限责任公司