

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：2026-003

投资者关系活动类别	<div>☐特定对象调研</div> <div>☐分析师会议</div> <div>☐媒体采访</div> <div>☒业绩说明会</div> <div>☐新闻发布会</div> <div>☐路演活动</div> <div>☐现场参观</div> <div>☐其他（电话会议）</div>
参与单位名称及人员姓名	<p>2026 年 10 月 28 日，公司投资者调研活动采取业绩说明会的形式进行，共计 115 人参会。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。</p> <p>参会人员详细名单请参阅文末附表。</p>
时间	2026 年 10 月 28 日
地点	广州市天河区天坤四路 118 号中望大厦
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：杜玉林先生</p> <p>董事、总经理：刘玉峰先生</p> <p>独立董事：宁振波先生</p> <p>副总经理、董事会秘书：字应坤先生</p> <p>财务总监：李奎先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2026 年 10 月 28 日举办投资者交流会议，主要互动交流内容如下：</p>

一、副总经理、董事会秘书字应坤先生对公司 2026 年三季度的经营情况及未来发展展望进行简单介绍：

“根据公司 2026 年 10 月 27 日披露的《2026 年三季度报告》显示，公司 2026 年第三季度营业收入为 21,979.94 万元，较上年同期增长 7.61%；归属于上市公司股东的净利润为-1,080.96 万元，较上年同期下滑 6.47%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-700.34 万元，较上年同期减亏 1,188.78 万元。

仅在表观业绩层面，公司财务数字的改善不够明显。但从实际经营的角度出发，我们认为，公司在第三季度的表现整体令人满意。一系列财务数据之外的标志性信号，证明公司在过往数年间的持续投入，已经开始给公司的长远发展带来显著的积极影响。

首先是收入增长驱动力以及产品结构的变化。

过去几年，公司通过压强式的研发资源投入，对 ZW3D 的参数化建模引擎进行了彻底重构。该项工作的成果——ZW3D 悟空在今年的 6 月 10 日正式开售。作为公司在过去一个阶段聚焦资源攻关的产品，我们期待 ZW3D 悟空可以成为公司未来业务增长的核心。从第三季度的表现来看，ZW3D 悟空的商业推广整体符合预期。在 ZW3D 悟空的带动下，公司第三季度三维 CAD 产品收入增长接近 30%，众多行业龙头客户以实际订单表达了对于 ZW3D 悟空性能的认可以及未来发展的期待。

在工业软件领域，新产品自上市起至广泛获取市场认可，往往需要经历较长的时间周期。因此，我们认为，ZW3D 悟空在正式发售后第一个完整季度，便开始对公司境内商业业绩增长带来了良好促进作用，已经充分反映其在商业推广方面的潜

	<p>力。随着 ZW3D 悟空持续的优化和升级，公司有望在未来取得更好的三维 CAD 产品业绩表现。</p> <p>在业绩增长以外，更为重要的是，通过参数化建模引擎重构，公司锤炼出一只数百人规模、具备优秀技术攻坚能力的研发团队，我们相信，凭借这只团队的持续努力，公司有能力接连不断攻克一系列研发设计类工业软件领域的技术难点，最终推动中望成长为世界级工业软件企业。</p> <p>其次，公司在人工智能方面的战略落地速度开始加速。</p> <p>截至目前，中望软件拥有两大核心战略：其一是前面所述，持续迭代并大力推广 ZW3D 悟空；其二则是全力拥抱 AI，推动研发设计类工业软件的深度 AI 转型。公司探索 AI 领域的核心特点，在于从实际设计场景与流程出发，确保可以为客户的批量化工业生产带来真正价值。对于工业客户来讲，AI 是否能够自动生成一个简单零件，并非关键点。在设计需求变化、产品尺寸修改、上万零件产生联动时，AI 工具能否稳定完成设计任务，才是工业客户的关注核心。基于该判断，公司将以 CAD 为根基，以客户价值为标尺，通过持续强化 CAD 产品性能、搭建工业领域 AI 能力、与客户及生态伙伴共同寻找高价值场景三种措施并举，构建出客户信任的“AI+CAD”生态体系。</p> <p>具体实践中，公司不仅仅局限于尝试研发孤立的 AI 接口，而是通过整合二三维 CAD 产品、IPX 和 AI 工作台，链接客户珍贵的历史模型与图纸数据，为客户的真实设计流程提供赋能。在这个过程里，CAD 产品负责工程执行与结果验证，完成核心的建模、修改与出图；IPX 负责数据衔接，释放客户已有历史模型和图纸的价值；AI 工作台负责任务编排，连接通用模型、企业知识和工程工具；工程师则负责提出创意，并在关键节点进行确认。多方协同，帮助 AICAD 真</p>
--	---

正意义上具备形成工业级设计成果的能力。我们相信，这是现阶段实现“AI+CAD”更加现实、更负责任的发展路径。

公司推动 AI 战略落地的第一个标志性节点，是今年 9 月中望全球生态大会上，中望 CAx 智能体平台的正式发布。该举措，是公司首次面向全球展示 AI 与工业软件融合创新的阶段性成果。通过中望 CAx 智能体平台，客户可以借助 MCP 封装，将现有的 AI 大模型技术与工业设计流程相贯通，为客户的设计提效、知识复用等需求提供了智能化解决方案，也标志着公司“功能提效—智能设计软件—AI 原生平台”的三阶式 AI 战略进入加速落地阶段。

2026 年前三季度，除大力推广 ZW3D 悟空、积极投入 AI 技术研发之外，公司在人员与费用管控、境内渠道网络建设、行业龙头客户挖掘、可持续收入比例提升等方面，也同样取得了良好的进展。尽管存在部分历史原因，一定程度上拖累了公司的经营业绩释放，但我们认为，这些挑战，终将被逐一解决。我们对于公司的未来发展，充满信心。

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、ZW3D 悟空 2027 版本在通用机械装备制造、3C 电子高科技等重点下游行业的应用情况与客户反馈如何？

ZW3D 悟空 2027 相较于过往版本，通过系统性重构，显著提升了参数化建模能力，高度适配于 3C 电子高科技以及通

	<p>用机械领域深度应用改型设计的真实需求。因此，在 ZW3D 悟空 2027 发布后，上述行业的客户反馈整体积极，包括传音、沈鼓、联想、创维、万里扬等行业龙头企业通过订单或战略合作的形式，表达了对于 ZW3D 悟空的支持。当然，作为一款新产品，在早期推广过程中必然伴随着稳定性的波动，但公司目前已经开始通过高频的版本更新，以及优质的技术服务，快速解决相关问题。</p> <p>下一阶段，公司将继续把通用机械和 3C 电子高科技行业作为中望 3D 悟空的重点推广行业，并以此为基础带动更多行业推进 POC 验证和订单转化。公司相信，随着产品迭代与商业推广的持续落地，ZW3D 悟空对于公司经营业绩的正向促进作用将在未来逐步体现。</p> <p>Q2、2026 年上半年海外业务受到部分地区影响，三季度已恢复增长，请问整体情况如何？为应对上述影响，公司有哪些具体举措？</p> <p>A2、自 2004 年布局海外业务开始，公司已将产品销售至 90 余个国家和地区，目前是国内少数在海外实现亿元以上销售规模的工业软件企业。2026 年上半年，受到部分地区渠道伙伴变动、汇率波动以及地缘政治冲突的影响，公司海外收入出现了正常范围内的波动。进入第三季度，公司已经开始采取一系列举措，积极对冲上述因素给公司海外业务带来的扰动，并最终克服困难实现了营业收入的正增长。具体来说，公司采取了包括但不限于以下几个关键举措，以尽可能提升海外业务表现。</p> <p>其一，由于过往公司的二维 CAD 产品成熟度更高，因此目前公司海外业务收入主要来自与二维 CAD 产品销售。ZW3D 悟空的发布，标志着公司三维 CAD 产品的进一步成熟。未来，</p>
--	---

	<p>公司计划通过多种方式，强化海外市场三维 CAD 产品的推广力度，逐步提升海外三维 CAD 产品的销售占比；其二，针对重点国家和地区，如日本、中东及欧洲部分国家，公司将继续加大资源投入，提升品牌影响力，挖掘并赋能海外渠道伙伴，从而拓宽海外业务商机覆盖深度与范围。第三，在海外线上销售方面，公司通过一系列广告投放以及市场营销活动，取得了优异表现。公司将在这个领域继续进行积极尝试，进一步优化海外市场的获客效率与订单转化能力。</p> <p>总而言之，尽管在上半年，公司在海外业务开拓方面遭遇一些挑战，但在内部多个团队的协同配合之下，公司已经通过多种举措应对挑战。未来，公司将坚持贯彻全球化的发展战略，持续深耕海外市场，尽可能推动海外业务实现长期且快速的发展。</p> <p>Q3、工业软件的研发投入是长期工程。请问，公司研发费用的投入方向和节奏是怎样的？在几何内核、约束求解这些底层能力上的进展如何？</p> <p>A3、研发设计类工业软件确实是典型的长期工程，需要持续、高强度的研发投入。公司研发投入已连续多年维持在行业较高水平,2025 年公司研发投入占营业收入的比例达到 51.8%。未来，公司会视市场需求及客户反馈，继续维持合理的研发投入水平。</p> <p>投入方向方面，公司始终坚持“根技术优先”的战略，围绕三维几何建模内核、几何约束求解引擎等研发设计类工业软件行业核心技术，进行持续的研发攻关，并同步提升公司产品应用效率与功能完备性。此外，公司还将积极加大在 AI</p>
--	--

	<p>等新兴技术领域的技术研发投入，推动“AI+CAD”与客户真实设计场景相结合，为公司未来的发展创造机遇。</p> <p>在底层技术能力进展方面，公司旗下的 Overdrive 三维几何建模内核已于今年 4 月实现全面商业化，标志着其在复杂曲面造型、大体量模型处理性能等方面已取得多项突破，并开始在国内部分企业、科研领域用户中得到推广应用。多年以来，Overdrive 三维几何建模内核始终作为底层核心技术，应用于 ZW3D 等三维设计产品，服务机械、电子、汽车零配件等行业的龙头客户，并取得了良好的业务规模增长。未来，公司将继续以用促研、研用结合，夯实自主可控的技术体系。</p> <p>Q4、请问公司如何判断境内商业市场当前的增长更多来自国产替代的存量切换，还是客户数字化转型带来的增量需求？</p> <p>A4、两者皆有，且很多情况下，在客户的采购过程中。两者同时发挥作用。</p> <p>一方面，降本提效、国产替代、正版化等多元影响因素，共同推动客户将原先较多使用的海外标杆产品替换为公司产品。在此类替换过程中，满足客户的实际设计生产需求是大前提；另一方面，在我国制造业朝向高端化、智能化转型的进程中，广大制造业企业对于研发设计工具的要求也在持续提高。而性能优异、功能全面、软件生态完备的中望系列产品，恰好可以满足客户的数字化转型需求，从而在其中获取商机与订单。</p> <p>总而言之，存量工具切换以及数字化转型增量需求，均是公司境内商业市场的业务增长动力的组成部分。而公司坚持不</p>
--	--

	懈的研发投入，以及各产品持续加快的能力升级，则是公司有能力承接上述需求的基础。
附件清单（如有）	《参会人员清单》

附件一：《参会人员清单》

姓名	机构名
Humphrey	WFM Asia (HK) Limited
Joshua Chu	WHITE OAK CAPITAL MANAGEMENT, INC.
Katherine Zheng	麦格理资本股份有限公司
Shirley Yang	曜资本有限公司
陈传奇	浙江慧远投资管理有限公司
陈均峰	交银施罗德基金管理有限公司
陈秋实	上海大箏资产管理有限公司
陈新华	上海迈维资产管理有限公司
陈一	浙江浙商证券资产管理有限公司
戴亚敏	广发证券股份有限公司
翟云龙	上海聆泽私募基金管理有限公司
都逸敏	南方基金管理股份有限公司
杜志君	深圳市榕树投资管理有限公司
段冰	野村国际(香港)有限公司
段又茵	中信保诚资产管理有限责任公司
方蔚	上海岳海资产管理有限公司
付裕	民生加银基金管理有限公司
高波	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
高岗	上海景富投资管理有限公司
高俊	苏州高新私募基金管理有限公司
高磊	杭州中舍资产管理有限公司
龚文路	上海瀛赐私募基金管理有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
韩立	上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)
贺东伟	国信证券股份有限公司

胡天昊	中国银河证券股份有限公司
胡亚男	深圳丞毅投资管理有限公司
胡迎刚	上海森兰外高桥商业营运中心有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
江耀堃	兴银理财有限责任公司
雷定中	万仓集团
黎雅晴	国泰海通证券股份有限公司
李晟	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
李苗苗	玄卜投资(上海)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
李卫彬	北京象往私募基金管理有限公司
李小斌	深圳宏鼎财富管理有限公司
李依琳	华夏久盈资产管理有限责任公司
廖欢欢	惠理基金
廖克铭	IGWT Investment
刘纪越	曼林(山东)私募(投资)基金管理有限公司
刘剑	深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司
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
刘毅	开源证券权益投资部
刘勇	光大证券股份有限公司
吕品洁	中国人寿养老保险股份有限公司
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
马士勇	坦道厚发投资(海南)有限公司

马咏然	广东粤财基金管理有限公司
馬牧野	富瑞金融集团香港有限公司
麦浩明	广州市航长投资管理有限公司
孟灿	国金证券
缪东航	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
彭柏文	惠升基金管理有限责任公司
浦俊懿	东方证券股份有限公司
钱斌	深圳抱朴资产管理有限公司
沈彻	长城证券股份有限公司
沈玉梁	嘉实基金管理有限公司
史彬	上海鑫垣私募基金管理有限公司
史晓东	ACG MANAGEMENT PTE. LTD.
宋浪	长江证券股份有限公司
孙恺祈	国金证券股份有限公司
孙磊	红思客资产管理(北京)有限责任公司
汤贝玲	上海谦璞投资管理有限公司
汤其勇	长盛基金管理有限公司
唐巍	高净机构-荷荷(北京)私募基金管理有限公司
唐文成	建信理财有限责任公司
陶静	北京枫泉投资管理有限公司
陶益文	Pro Tactical Global
王国隆	汇川产投
王浩天	华泰证券
王培	熙运投资
王斯杰	国金证券资产管理有限公司
王晓莹	博道基金管理有限公司

王煊	北京乾创投资管理有限公司
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
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
肖斌	盈赢基金
徐行余	湖南长心私募基金管理有限公司
徐振伟	上海锐天投资管理有限公司
许峻	上海恒基浦业资产管理有限公司
学识	泽信集团
杨成	招商基金管理有限公司
杨飞	鹏华基金管理有限公司
杨林	国泰海通证券股份有限公司
杨楠	国投证券股份有限公司
杨文健	光大保德信基金管理有限公司
叶华杰	中国农业银行股份有限公司
易千	沃虎基金
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)
袁子颖	定航资本
张浩然	兴证全球基金管理有限公司
张恒	深圳市裕晋投资有限公司
张恒	汇丰前海证券有限责任公司
张宏钧	鹏华基金管理有限公司
张建宾	深圳河床投资管理有限公司
张朗铭	富瑞金融集团香港有限公司

张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
张令泓	中银基金管理有限公司
张响东	中银基金管理有限公司
张晓艳	西安敦成私募基金管理有限公司
張維璇	瑞银资产管理瑞士股份公司
赵栋	远望资产
赵炜	北京久阳润泉资本管理中心(有限合伙)
甄成	联创云景资产管理有限公司
周峰	上海行知创业投资有限公司
周申力	上海联视投资管理有限公司
周志浩	华创证券有限责任公司
邹昕宸	山西证券股份有限公司