

证券简称：超图软件

编号: 2025-05

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	华商基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、金鹰基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、西部利得基金、长城财富保险资产管理股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、新华基金、鹏华基金管理有限公司、蜂巢基金管理有限公司、太平资产管理有限公司、国联基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、泰康香港、峰岚资产、长信基金管理有限责任公司、上海季胜投资管理有限公司、天驷资管、平安基金管理有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、民生证券研究院、融通基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、西南证券股份有限公司（自营）、海南悦溪私募基金管理合伙企业、深圳铸信诚股权投资基金管理股份有限公司、上海兆顺私募基金管理有限公司、云行私募基金管理（平潭）有限公司、博远基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、汇安基金管理有限责任公司、上海明河投资管理有限公司、中信资本(深圳)投资管理有限公司等等
时间	2025 年 7 月 21 日、7 月 22 日
地点	电话会议调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：谭飞艳女士 超图软件总工程师、投资者关系管理团队主任：刘东升先生 超图软件水利和气象 BU 总裁：吉波先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司水利业务情况介绍 在水电工程方面，公司之前全程参与了雅砻江公司发起的“流域水电全生命周期数字管理平台研究与应用”项目，在水电 BIM 和 GIS 结合方面实现了技术创新和实际应用，并于 2017 年底与雅砻江流域水电开发有限公司、中

	国电建集团成都院、天津大学携手共同获得 2017 年度水力发电科学技术奖一等奖。雅江方面，公司前期也有参与。后续水利工程建设、运营等各阶段都有公司的业务机会 公司致力于水利行业十余年，服务水利部、各流域机构、各省市县水利部门。流域业务比较多一些，项目主要涉及水利信息化、水利底板建设等等。去年组织变革调整后，公司水利板块进行了调整和破圈，去年开始公司更多注重业务本身的工作，之前更注重地理信息、遥感方向的工作等等更多一些，去年开始会更多的参与水利业务方向工作，水利工程参与的会很多，去年做了淮河入海水道项目、灌区水网建设等项目。 水利工程信息化建设中有许多工作，比如工程的智能调度、防洪减灾、水生态、大坝安全等等，这些方向里又分成了硬件和软件，智能化硬件分类比较多（包括传感器、水位水量流速、视频监控、自动化闸门控制等等智能化控制设备），智能化软件包括刚刚说的几个业务方向（智能调度、防洪减灾、水生态、大坝安全等等），比如说江上游开始下雨，这个时候就要预见水位有可能上升，上升到什么水平加大下泄，下泄又要加大到什么水平，这些都需要感知设备，其次需要我们科学的预测和决策的数据支撑，这些会有一系列的信息化需求。 公司着力打造水利数字孪生、水利水文、地下水监测等业务的数字化场景以及智慧化决策路径，为水利业务智能化持续赋能。主要产品有水利数字孪生平台、灌区综合管理系统、水利工程孪生应用系统、水资源管理系统、水文综合业务系统、河湖管理系统、水生态系统、城市防洪系统、水土保持系统等等。公司不断深化水利业务布局，参与了大量部省级信创类工作。这些项目都是水利工程的核心业务，超图在这些方面有非常强的竞争力。 在水利 AI 方面，今年 6 月，超图软件与华北水利水电大学、科大讯飞股份有限公司三家签订战略合作协议，三方将共同开展“人工智能+水利”系列合作，共建水利行业知识库，共享样本成果；开展科研平台和项目合作，申报水利部数智水利技术创新中心。公司近两年将水利列为第二增长曲线业务，也在加大水利业务的人员投入及技术进一步完善，加大 AI 水利的投入。从去年合同落地订单来看，水利项目呈快速上升的趋势，去年水利气象合同同比
--	---

增长 100%以上，未来几年来看，水利仍保持广阔市场机会，比如国家水网建设、数字孪生水利、数字灌区等方面有诸多业务机会，公司水利业务将有望保持增长的态势。

二、问答环节

问：公司今年在水利行业整体的订单情况如何？对下半年水利业务有一个什么样的判断？

答：水利工程中央预算资金和国债项目的使用是有周期性的，一般这个周期集中在 3、4 季度多一些，包括中央资金批复的重大项目、国债项目都有一个使用节奏，大部分都会集中在下半年多一些，预估公司水利项目情况整体来说好于去年。

问：从水利项目新的变化来看，包括在数据要素方向，公司有数据治理的工具和信息的储备，水利方面 AI 产品的落地和进展有哪些？

答：超图数据底板、仿真引擎、智能体、数据治理等等方向，都是公司打动客户的卖点，今年公司推出的水利数字孪生产品，解决用户痛点、产品亮点都打包到产品中，公司将基于公司产品化的内容未来在流域委、省里一厅两院的各级水利部门来开展合作，把公司产品的相关能力充分应用到各级水利部门，应用到各种类型的水利项目中。水利工程项目很多，除了电站项目，还有灌区、水库、农村水利、农村供水、水生态、水环境等等项目，这些项目中都可以用到公司产品中相应的能力。

数据治理也是反映在水利数据治理中的核心能力，我们也是打包到我们水利数字孪生产品中，一起推送给各级水利部门，这是公司一直在做的事情。

问：行业对 AI+GIS 也是非常关注的，能否讲一下公司去年 AI+GIS 方向的收入订单体量？以及今年公司结合 AI 在行业应用上带来多大的增量贡献。

答：2024 年公司就有 AI 项目的落地，也发布了地理空间智能体预览版产品。今年在 AI 产品和行业智能体方面进一步夯实，今年 6 月也发布了多款基础软件产品以及自然资源的行业智能体产品，这些产品都是已经经过了实践

案例打磨的。目前，公司在自然资源方向，已梳理出 40 多个 AI 应用场景，同时，在自然资源行业，AI 的需求已经在不断落地和释放，去年 AI 业务订单合计为千万级，今年预计将有翻倍的增长。

问：现在在逐步发展的 GIS+遥感方向，对我们后续服务能力的提升，包括在水利等其他行业的应用有什么变化？

答：水利部门有遥感图像处理软件部门，通过遥感解译出来的成果再用 GIS 去分析。比如数字孪生，是通过倾斜摄影的测量方式，通过遥感数据进行采集，做成孪生体，这块内容属于遥感部分。然而数字孪生的应用，做完实景三维、水利工程的数字孪生之后，需要二三维 GIS 应用，这就会面临一个难题，即需要将遥感和 GIS 进行一体化的结合，从空间数据的采集到处理分析到三维的重建和表达、以及 GIS 的高级应用。超图在这方面就有优势，作为我国最新自主研发的跨平台遥感 GIS 一体化软件，将卫星遥感获取的数据与地理信息系统软件分析融合在一起，打破了以往遥感与地理信息系统的“割裂”，打通了海量遥感影像快速处理分析、高效存储、管理和分发共享的各个环节，提升空间数据向空间智能转化的效率效果，实现遥感 GIS 全链条应用落地，将为多个行业提供更强大更高效的数据支撑。未来，随着遥感和 GIS 在应用上的进一步融入，超图的遥感 GIS 一体化技术所体现出来的优势将更加凸显。

问：信创软件方面，公司如何预期？

答：信创方面，公司一直作为主要的战略进行部署。自然资源等领域，信创的需求比较强烈，也不断在推动。

2024 年，公司成立信创专班，全面部署信创项目，不断完善行业应用信创解决方案，破解信创选型与生态构建、信创环境下时空计算性能提升、信创环境下数据无损全时迁移等难题，进一步提升信创解决方案的竞争力，目前已积累大量信创潜在订单。

基于空间智能底座+行业应用的信创整体解决方案能力，超图协同上下游生态伙伴，已经在自然资源、水利、应急、交通等几十个行业实现了信创应用落地，极大拓展了面向相关领域的场景纵深落地能力和实践经验。

从现有的订单来看，涉及信创的订单也比较多。

问：水利的订单很多都出现了数字孪生，数字孪生与智能化的区别

答：智能化、水利智能体是数字孪生的一部分，提供数据等支撑，数字化建设的目的是实现数字控制，必然需要智能体的支撑，两者是相辅相成的。

从 2025 年起，新建大型和重点中型水利工程要求开展数字孪生系统建设，并与实体工程同步验收。到 2028 年，各类新建水利工程将实现数字孪生建设的全面覆盖。

与数字孪生相比，水利智能体则进一步突破了“看”和“算”，实现了任务的实操和落地。水利智能体概念在 2024 年前后提出。数字孪生是把物理世界映射到数字世界，智能体则能驱动这一数字世界，完成你真正想做的事情。

水利智能体的基础是数据和模型。水利系统正在构建高质量数据集，包括遥感影像、无人机视频等多模态的样本库，构建代表性流域区域工程的长历史计算训练库。

同时，水利部正推动“四级水利大模型体系”建设——通用大模型、行业大模型、业务领域模型，以及智能应用场景。

基于数据和模型，水利智能体逐步从“回答问题”进化为“调用工具”的智能助手，具备任务理解、空间分析、调度执行等能力。例如，洪水发生时，水利管理部门要知道未来 24 小时、48 小时水位变化，以及应采取的措施，像打开哪些闸门、如何打开等。现在，对于一些小流域，平台可在 10 到 20 分钟内完成计算，准确率已达 80%~90%，以往则需要几个小时甚至十几个小时的工作，现在显著提速，且更为精准。

问：水利同行业竞争者中，公司的优势？

答：1) 信创：所有项目要满足信创要求，水利部是完成信创改造的第一个部委，对信创的要求很高；2) 数据治理：公司在行业、部委项目等有丰富的经验，在数据的处理、分发等方面有很多优势；3) 水利智能体：公司水利智能体从今年开始大规模探索应用，并在真实场景中发挥作用。超图软件从 2024 年起投入该智能体研发，用于水利部门的决策支持。

	风险提示 公司郑重提醒广大投资者：以上如涉及对行业发展趋势、公司发展规划、未来经营情况等内容的预测，不能视为公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证。公司目前指定的信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 7 月 22 日