

证券代码：300789

证券简称：唐源电气

成都唐源电气股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 9 月 12 日（周五）下午 15:00~17:00
地点	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式举办的四川辖区 2025 年投资者网上集体接待日及半年度报告业绩说明会活动
上市公司接待人员姓名	董事长陈唐龙 独立董事邹燕 独立董事胡伟 财务总监张南 董秘陈玺
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、定增项目中，轨道交通智能运维机器人研发与产业化项目备受关注。从资本市场角度，该项目计划研发的多款机器人产品，预计在项目达产后将为公司带来怎样的业绩贡献？ 答：尊敬的投资者，您好！公司基于前期的关键技术积累，全面推进机器人核心技术及产品的研发，一方面完成对部分初代智能运维机器人的产品迭代，另一方面完成更多场景适配的机器

	人产品的开发，最终开发形成覆盖接触网、轨道、隧道、车辆等多个专业领域机器人产品矩阵，同步优化与之配套的机器人云平台产品。 项目核心建设内容包括机器人运动控制平台建设、机器人智能感知平台建设、轨道交通智能运维机器人研发、轨道交通智能运维机器人云平台建设四部分，突破机器人“运动”“感知”等关键技术瓶颈，形成机器人“集成测试”“云管理”的产品应用生态，推进轨道交通智能运维机器人的研发及产业化。 经测算，本项目建成后达产年（T+6 年）可新增实现营业收入 60,960.00 万元，新增净利润 9,007.16 万元，税后内部收益率 18.02%，具备良好的经济效益。 2、你好董事长，请问一下贵公司近期股价一直下跌，有没有什么利好消息可以发布一下。 答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司股价及经营动态的关注。公司始终聚焦长期战略发展，致力于通过业务拓展与技术创新为股东创造持续价值，具体如下： 首先，公司明确了以“AI 技术引领 + 多行业场景拓展 + 一带一路布局”为战略主线，核心围绕机器视觉智能检测装备主业，持续深化人工智能与机器人技术的融合应用，目标实现核心主业与创新业务在规模及盈利能力上的双提升，这一战略方向将为公司长期发展奠定坚实基础。 其次，在业务拓展层面，公司正积极推进 AI 技术在智慧公路、智慧应急、智能制造等新兴应用场景的落地，努力打造除核心轨交业务外的第二、第三增长曲线，进一步拓宽收入来源与市场空间。 最后，关于公司经营的具体进展与数据，建议您持续关注公司后续披露的定期报告，我们将严格按照信息披露相关规定，及时、准确地向市场传递公司经营动态。公司也会继续深耕核心技术与业务，以良好的经营业绩回报广大投资者。 3、请问一下贵公司有涉及人形机器人业务吗？
--	--

答：尊敬的投资者，您好！

（1）当前，公司机器人业务重心仍围绕轨道交通智能运维、智慧应急、智能制造三大核心领域展开。在轨道交通领域，公司已构建接触网智能综合巡检机器人、轨道扣件状态智能巡检养护一体化机器人、车辆智能巡检机器人等产品矩阵，覆盖从供电、工务到车辆设备的全链条运维需求。在相关工业场景下，智能码垛机器人、上盖机器人等产品已进入商业化验证阶段，技术复用性正通过智慧工厂解决方案逐步释放。

（2）关于人形机器人领域，正处于技术突破与商业化探索的关键阶段，其发展将深刻影响工业生产、服务场景乃至社会生活形态。该领域的核心竞争力体现在三个层面：一是多模态感知与决策能力的算法迭代，如视觉-语言-动作的深度协同；二是轻量化高精度机械结构的研发突破，需在负载、续航、灵活性等指标上实现平衡；三是场景化解决方案的快速落地能力，需从工业制造、物流仓储等标准化场景向家庭服务、医疗辅助等复杂场景延伸。

作为技术密集型企业，公司已通过轨道交通领域的“空地一体”智能运维体系（如无人机巡检系统与地面机器人的协同作业）积累了跨平台数据融合与系统集成经验，这为未来公司参与人形机器人生态提供了独特的技术储备。公司目前尚未直接涉足人形机器人领域的相关研发或生产，但始终保持对该领域的密切关注。人形机器人作为具身智能的高阶形态，其技术突破需要多学科深度融合与大规模场景验证，这与公司“技术驱动、场景落地”的发展逻辑高度契合。未来，公司将结合市场需求、技术成熟度及战略协同性，实时评估该领域的切入时机与商业模式。

4、公司的核心经营目标是以“AI 技术引领+多行业场景拓展+一带一路布局”为战略主线。在拓展“一带一路”海外市场方面，公司已经采取了哪些具体措施？

答：尊敬的投资者，您好！公司围绕“一带一路”海外市场拓展战略，已落地多项具体举措，结合本次与越南合作方签署的

	《全面战略合作协议》，核心推进路径可总结为以下三方面： （1）搭建“政企校”协同合作体系，快速切入核心市场。公司近期与越南交通运输大学、越南合力建设股份公司签署全面战略合作协议，是“一带一路”布局的关键落地动作： ①锁定本地优质伙伴：越南交通运输大学是越南交通领域顶尖高校，在铁路运输、交通工程等学科有深厚积累，可提供人才培养与技术研发支撑；合力建设是越南 EPC 领域龙头（2024 年越南企业 500 强），曾服务比亚迪、立讯精密、歌尔、舜宇光学、三星等国际企业，具备强大的本地项目实施能力。 ②明确优先合作定位：协议约定三方在越南铁路领域（含城轨、高铁）互为优先合作伙伴，公司可依托高校技术资源与企业项目能力，快速推进机器视觉智能检测装备、智能运维机器人、智能站台门等核心产品在本地标杆项目的应用，形成东南亚市场示范效应。 （2）构建全球化市场拓展架构，覆盖多区域重点市场 除越南外，公司已启动多区域海外布局： ①组织架构先行：公司已成立海外事业部，统筹“一带一路”沿线及新兴市场（如中亚、东南亚、南美洲等）的市场调研、渠道搭建与项目落地，配备专业的商务、技术团队。 ②聚焦高需求区域：除越南外，已同步调研印度、中亚、墨西哥、南美洲等国轨道交通运维需求，逐步形成“东南亚+中亚+拉美”的多区域覆盖格局。 （3）以技术与产品输出为核心，夯实本地化运营基础 ①技术赋能本地化：结合与越南交通运输大学的合作，公司将推动机器视觉、AI 运维等技术融入当地人才培养体系，联合培养适配公司产品专业技术团队，为产品本地化推广与长期服务奠定人才基础。 ②产品矩阵针对性输出：针对“一带一路”沿线国家轨道交通建设与运维需求，优先输出成熟度高、适配性强的核心产品，同时同步推进 AI 垂类大模型、新材料等创新业务的海外验证，
--	--

	实现“核心主业拓规模、创新业务树标杆”的双重目标。 后续公司将持续依托“政企校”合作模式与海外事业部架构，跟进具体项目落地，及时披露合作进展，敬请投资者关注。 5、您好，请问一下定增最新进度。 答：尊敬的投资者，您好！公司正全力推进定增项目有序进行，请及时留意公司发布的最新公告，谢谢！ 6、陈董事长，贵公司可以开通一下融资融券这样可以吸引更多投资者。 答：尊敬的投资者，您好！融资融券标的股票由深圳证券交易所根据《深圳证券交易所融资融券交易实施细则》、《深圳证券交易所证券交易业务指南第5号——融资融券交易》等相关规定选取并做定期动态调整公布，相关情况请关注深交所相关公告，不涉及公司申请。公司将持续做好经营管理，提升盈利能力和内在价值，努力为投资者提供回报。感谢您的关注与支持！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 12 日