

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
2024 年度业绩说明会投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	唐源电气 2024 年度业绩说明会采用“现场+网络文字互动”方式召开，面向全体投资者
时间	2025 年 5 月 15 日下午 16:30~17:30
地点	现场会议召开地点：四川省成都市武侯区武科西一路 9 号公司 3 楼会议室。 网络文字互动平台：东方财富路演（ https://roadshow.eastmoney.com ）
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 独立董事 丁煜 财务总监 张南 副总经理兼董事会秘书 陈玺
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 4 月 23 日披露了《2024 年年度报告》。为了让广大投资者进一步了解公司 2024 年的经营情况，公司于 2025 年 5 月 15 日 16:30—17:30 通过“现场+网络文字互动”方式举办了 2024 年度业绩说明会。

互动交流内容如下：

1、请介绍此次定增的背景和必要性？

答：尊敬的投资者，您好！轨道交通行业进入建设与运维并重阶段。近年来，在国家系列政策推动下，我国八纵八横高速铁路网和 50 多个城市地铁线网正逐步完善，国家铁路和城市轨道交通运营里程、列车保有量持续增长。随着轨道交通运营里程持续增长和运营时间的增加，接触网、轨道等沿线轨道交通基础设施运维需求与日俱增，且早期投入运营的国家铁路和城市轨道车辆逐渐进入架修和大修的关键期，轨交行业运维市场潜力巨大。

与此同时，专业工种人员不足、人力成本上升、目前主要运维模式效率及精度不高等痛点日渐突出，轨道交通运维亟待实现数字化、智能化转型以提高工作效率及精度。近年来云计算、大数据、人工智能、深度与自主学习、机器视觉、智能视频分析等新兴技术高速发展，轨道交通运维产业正由传统以人工为主的运维管理向数字化、智能化的现代监测维护方式转变。

近年来，公司在轨道交通领域运维机器人和 AI 大模型技术、产品和解决方案等智能运维领域持续创新研发，且取得了一定成效，但相关技术产品的进一步开发和迭代并实现产业化尚需较大规模的资金投入。因此，面对下游客户对智能运维相关产品和智能管控系统与日俱增的需求，公司拟向特定对象发行股票，募集资金总额不超过 86,413.58 万元，将主要用于轨道交通智能运维机器人研发与产业化项目和轨道交通智能运维 AI 大模型研发与产业化项目，此外，公司将利用募集资金对营销与技术服务体系进行升级建设并补流，进一步提升公司综合竞争力。

2、请介绍此次募投项目最终可以实现的产品落地情

况及应用方向？

答：尊敬的投资者，您好！此次“轨道交通智能运维机器人研发与产业化项目”拟基于公司前期的机器视觉等关键技术积累，全面推进机器人核心技术及产品的研发，一方面完成对部分一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，最终开发形成接触网智能综合巡检机器人、轨道扣件机器人、接触轨检测机器人、隧道探伤机器人、车辆智能巡检机器人等全系产品，同步优化与之配套的机器人云平台及大模型产品。

智能运维机器人在轨道交通领域的应用场景较为多元，包括且不限于轨道线路（扣件等）、车辆巡检（列车车底等）、接触网综合巡检、轨道板脱空检测、隧道巡检、站台区域巡检等，市场空间巨大。此次轨交运维机器人项目围绕运动控制、智能感知构建底层技术平台，可助力公司构建机器人底层技术壁垒，为后续开发多元场景的全系产品提供基础。

此次“轨道交通智能运维 AI 大模型研发与产业化项目”拟基于公司行业积累，全面开发训练轨道交通 AI 大模型，并将研发成果植入公司大数据智能管控体系，形成基于 AI 大模型分析和运用的故障预测与健康管理系统（PHM）、应急辅助决策、模拟培训系统、供电智能运维系统、工务智能运维系统、车辆智能运维系统、电务智能运维系统等多项产品。

轨交运维大模型项目相关产品可以对轨道交通基础设施和移动装备的运维检修提供质量评价、故障预测、寿命管控，对维修计划编制、应急指挥、维修决策提供科学指导和精确建议，降低维修成本，提高维修效率与精准性；亦可为公司进一步打造技术护城河并构建全栈式 AI 产品序列、增

强综合竞争力打下基础。

3、公司在此次募投项目上是否具备一定前期技术储备？

答：尊敬的投资者，您好！经过多年沉淀，公司已形成机器视觉、机器人控制、嵌入式计算、数字孪生、人工智能等多项机器人关键技术；建成行业一流的轨道交通基础设施检测监测实验室、国家铁路及城市轨道接触网试验线等多条试验线，以及面向轨道交通智能运维的云平台与大数据中心；被认定为院士（专家）工作站、成都高铁和轨道交通供电检测监测工程技术研究中心等；取得多项包括机器人视觉在内的机器人相关专利、软件著作权，核心产品和技术多次获得国务院、中国铁道学会、四川省、成都市等机构颁发的奖项。

智能运维机器人与公司当前主要产品机器视觉智能检测装备，技术同源性高、下游客户重合度高；公司目前有多项机器人在开发，且已有少量轨道交通智能运维机器人产品实现销售。轨道交通智能运维 AI 大模型是公司传统产品大数据智能管控系统与人工智能相结合的产品。本次募投项目系基于公司前期客户及技术积累，提升既有产品规模并实现业务升级的重要举措。

4、新产品预计多久能放量，是否已有市场基础或潜在订单？

答：尊敬的投资者，您好！轨交运维机器人项目建设期3年，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及大模型建设四部分，分别从“运动”“传感”等关键底层技术研发，以及机器人“集成测试”“云管理”等维度，推进轨道交通智能运维机器人的研发及

产业化。轨交运维大模型项目建设期 3 年，主要涉及智能维修推理大模型、安全生产多模态大模型、智能决策生成式大模型、AI 智能诊断分析四个平台的持续构建，分别从“自然语言”“图像+音频多模态”及“生成式”“时空决策”等关键维度，提升轨道交通领域的知识管理效率并赋能其在行业中的智慧应用。

公司此次募投项目均基于现有技术及客户积累：部分一代机器人产品已在天津地铁、杭海城际铁路、武汉地铁等项目得到应用；公司在轨道交通大数据智能管理方面已形成较强的业绩积累和客户资源积累，服务对象覆盖国铁集团下属南宁局、广州局等 11 个铁路局，2 个地方铁路公司（国家能源集团、陕煤集团），以及 19 个地铁公司。因此，公司此次募投项目相关产品已具备一定的市场基础。

5、针对此次募投方向，公司如何评估当前市场环境及自身竞争力？

答：尊敬的投资者，您好！随着行业数字化转型加速，在以人工智能大模型为代表的人工智能技术快速发展驱动下，市场对于智能化产品的需求显著增强，行业技术水平不断进步与创新，下游客户对上游供应商综合实力提出更高要求。

公司经过多年的研发和技术沉淀，已在机器视觉、机器人控制、嵌入式计算、数字孪生、人工智能、故障预测与健康管理等多个关键技术领域形成了坚实的技术壁垒。截至 2024 年末，公司及各子公司已拥有 192 项专利（另有 113 项专利处于申请阶段）、241 项软件著作权。公司主要产品和技术已先后获得中国铁道学会、四川省、成都市、国务院等机构颁发的奖项。公司“高速铁路弓网系统运营安全保障成套技术与装备”获得了国务院颁发的“国家科学技术进步

奖二等奖”。

公司具备领先的技术研发优势、人才优势、客户积累优势及产品优势等，为此次项目落地及产业化提供支撑：一方面，智能运维机器人、轨道交通智能运维 AI 大模型均属于多学科综合的技术密集型行业，产品研发需要综合自动控制、智能检测、抗电磁干扰、网络通信、数据采集与处理、人工智能、图像处理和模式识别等多种技术，产品的设计、调试和检测要求拥有丰富的行业专有知识和产品现场实践经验，技术开发的壁垒较高。另一方面，行业相关智能化产品仍处于发展期，公司此次募投项目系基于底层技术攻关成果，持续迭代产品，并开展产品的多场景适配开发和管理平台升级建设，丰富公司产品序列，将显著增强公司产品的竞争力并抢占先发优势，助力公司创新发展，做大做强。

6、请问公司这次披露的增发，是增发给大股东还是有机构参与？若有投资机构参与的话，哪些机构有意向呢？

答：尊敬的投资者，您好！公司本次定增系向市场上特定投资者发行。目前本次再融资项目还在早期尽调阶段，尚未向投资者路演，具体哪些投资者有认购意向，要在公司本次定增取得证监会注册批复后的发行阶段，根据向投资者的路演情况收集意向。

7、目前 AI 和机器人，哪个项目公司更有信心？

答：尊敬的投资者，您好！在轨道交通行业进入建设与运维并重阶段、轨道交通智能运维成为行业发展大势所趋的大背景下，具有新兴技术及自主创新能力的运维企业正面临崭新的发展机遇和广阔的业务增长空间，因此，公司对 AI 和机器人产业化项目都非常有信心，主要表现在：近年来，公司紧随国家各领域智能化发展进程与数字化建设脚步，聚焦轨道交通领域运维机器人和 AI 大模型技术、产品和解决方案等领域进行创新研发。截至本次定增预案公告日，公司已布局多款轨道交通智能运维机器人产品，其中接

触网智能综合巡检机器人、车辆智能巡检机器人等已形成一代产品并在客户处完成试运营、销售；同时，公司也进行了 AI 模型与多款大数据智能管控系统产品的融合开发，取得了一定成效。通过本次募集资金投资项目的实施，首先公司将加快构建机器人和 AI 大模型底层技术护城河，进而基于机器人底层技术开发轨道交通智能运维全系机器人产品序列，同时基于 AI 大模型开发全栈式大数据智能管控系统产品序列，极大提升公司产品的技术含金量，增强公司对客户需求的响应能力，在轨道交通智能运维领域占据先发优势；其次，打造与公司发展战略和经营目标相适配的营销服务能力，助力公司提升产品市场渗透率，增强客户黏性，提升客户满意度，扩大公司产品的销售规模；再次，本次发行能够有效提升公司的资本实力，为公司产品的开发、升级和产业化提供充分的支撑。

8、公司有无在低空经济的布局，利用无人机完成铁路巡检？

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。公司研发的无人机自主巡检系统部署于铁路沿线，执行日常和应急巡检任务。系统集成多种技术，包括高清成像、云台稳定、RTK 定位、高精度飞行控制、超远距离数据传输、自主避障、深度学习等，实现对铁路设施的全自动巡检，能识别异常状态、实时上报故障、追溯信息，并检查关键部件。系统还能巡查违章搭建和违法施工，确保铁路建设安全。

无人机智能巡检系统突破传统 6C 系统检测盲区，实现高速铁路接触网及变电所自动化巡检，2024 年底在某铁路局落地，通过“自动巡飞+AI 缺陷识别”模式，检出率大幅提升，填补间隙性故障监测空白，开拓轨道交通智能运维“空地一体”检测新模式。

9、公司有无送股转股的计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司自上市以来，在董事会的带领下，管理团队及全体员工通过勤恳经营，实现了经营

业绩的稳定增长。公司长期致力于以优异的业绩持续回报股东，坚持以现金分红与股票股利分配相结合的方式回报广大投资者对公司发展的支持。自上市以来，唐源电气分红总额累计超过 1 亿元，公司 2024 年度预计派发现金红利 2184.55 万元。未来，公司将在保持现有分配政策稳定的基础上，根据公司各业务板块对资金的需求，制定合理的股利分配政策，既能保持对投资者回报的稳定性，同时，又能实现公司经营业绩的健康发展。

10、想了解下目前高铁站台门项目的推进情况？

答：尊敬的投资者您好！高铁智能站台门项目推进情况如下：

1.技术创新与产品突破。全场景解决方案能力凸显全国首套新制式智能站台门落地，攻克复杂环境技术壁垒：中标全国首个山地轨道交通扶贫项目——都四铁路站台门项目，针对高海拔（最高 3500 米）、高频地震带、大温差（-20℃~40℃）等极端环境，研发定制化智能站台门系统，集成安全防护、旅客引导、智能维保、文化宣传四大功能。创新融入多媒体广告投影与 LED 显示技术，动态展示沿线旅游资源，打造“轨道交通+旅游”融合示范窗口，致力打造国内首个适应复杂山地环境的智能站台门示范工程。第五代产品持续迭代，构建更加丰富的产品系列：面向既有站台提质改造，联合铁路运营单位研制具备声光警示、防夹保护、智能引导屏等功能的升降式站台防护设备，解决加装难题。2024 年度，在彭山北站完成试点，为既有车站改造提供标准化解方案。智能化技术领先，双冗余设计树立安全新标杆：北京“城际铁路联络线廊坊东至新机场段”项目首次应用 3D 激光雷达+视频图像智能识别双冗余监测技术，实现车门与站台门间隙旅客滞留、行李遗落的实时检测与自动告警，新增站台端部入侵语音警示、重联车型车头连接区智能提示功能，实现安全性能大幅提升。

2.市场拓展。从区域实践到跨域探索跨区域首单落地，

打开全国市场突破口：北京“城际铁路联络线廊坊东至新机场段”项目是首个四川省外中标项目，标志着从西南根据地面向全国市场进军的关键突破。“短平快”项目验证高效交付能力：永川南站站台门项目创造“短平快完成设计-生产-验收”行业纪录，针对紧迫工期组建多专业联合攻坚团队，采用“专人盯控+模块化施工”管理模式，打破同类项目平均6个月的周期惯例，成为轨交装备领域“快交付”典范，为后续批量订单执行奠定流程基础。

11、公司未来发展潜力如何，是否受大环境影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司秉承“坚持主业，创新发展”的经营理念，立足于在轨道交通智能运维行业的领先地位，利用自主研发积累的机器视觉、机器人控制、嵌入式计算、数字孪生、人工智能、故障预测与健康管理等核心技术，不断研发新产品、新技术，并通过投资控股孵化设立合资公司的创新资本运作方式，开拓了铁路公交化与智慧车站、智慧应急、机器人与智慧工厂、新材料等符合新质生产力发展方向的新业务板块。通过持续的努力与拼搏，公司将打造出具有唐源特色的“1+N”创新发展模式，不断培育出上市公司新增利润增长点。尽管发展可能受宏观经济波动、行业竞争等多方面因素影响，但公司将通过强化市场开拓、技术迭代及成本管控等措施积极应对，保障持续稳健发展。感谢您的关注！

12、公司有无用增持回购贷款的需求？希望看到公司增持回购强化大家的信心。

答：尊敬的投资者，您好！非常感谢您对公司的关注与建议！公司始终高度重视投资者回报与市场信心建设，我们会结合当前经营状况、未来战略规划以及资本市场环境等多重因素，综合考虑包括回购、增持在内的各项资本运作计划。若后续公司确定相关方案，将严格按照规定履行信息披露义务。我们理解您对公司长期价值的期待，也将继续秉持“坚持主业，创新发展”理念，以稳健的经营业绩和规范的

	<p>治理结构，为股东和市场创造可持续价值。再次感谢您的支持！</p> <p>13、陈董事长，希望公司多拓展海外业务，随着中国基建和铁路一起出海，不知道公司有无计划？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司正大力拓展海外业务，并积极响应国家“一带一路”与中国企业“走出去”的政策，为巴基斯坦、埃塞俄比亚、埃及、尼日利亚、阿根廷、哥伦比亚、墨西哥等广大的海外客户提供高端机器视觉智能检测装备、大数据智能管控系统相关产品，感谢您的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 5 月 15 日</p>