

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：2026-003

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
参与单位名 称及人员姓 名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 11 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 2026 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 独立董事 关振宏 董事会秘书 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、公司提出“聚焦主责主业、保持主航道不偏离”，具体会有哪些机制保障？ 答：公司从战略、治理、执行三个层面建立主业聚焦的常态化保障机制：

	1. 战略层面：明确以轨道交通智能运维为核心主业，资源优先投向核心主业及与之高度协同的方向；对与主业协同性较弱、盈利能力不及预期的业务，按照既定程序有序调整，持续优化资源配置效率。 2. 治理层面：持续完善《公司章程》《子公司管理制度》《全面风险管理制度》等制度体系；将原内审部调整为风控审计部，新增全面风险管理与法务风控职能，强化重大事项的风险前置评估。 3. 执行层面：对外投资等重大事项严格按照《公司章程》及相关制度履行分层审批程序，达到披露标准的及时履行信息披露义务。 2、公司在手订单情况如何？下半年交付节奏会怎样？ 答：报告期内，公司围绕轨道交通智能运维核心主业积极调整市场经营策略，市场开拓及新增订单中标取得积极成效。截至 2026 年半年度报告出具日，公司在手订单充足，其中海外新增中标金额 3,897.22 万元，同比增长 285.29%。 下半年，公司将按项目合同约定及客户验收安排有序推进交付与验收，具体经营成果请以公司后续定期报告及公告为准。 3、2026 年下半年公司有哪些可以期待的改善点？ 答：下半年，公司将重点推进以下三方面工作： 1. 市场与订单：全力巩固并提升市场占有率，推进年度市场销售目标达成。 2. 战略与产品：持续深化“AI 技术引领+多行业场景拓展+一带一路布局”战略主线，推动核心主业与创新业务的规模与盈利能力提升；重点推进机器人产品线研发升级与市场推广、AI 技术在轨交智能运维场景的落地应用；并将于 2026 年 9 月参加德国柏林轨道交通技术展览会（InnoTrans），持续开拓海外市场。 3. 现金流与资产：加强应收账款管理，加快资金回笼，改善经营性现金流；同时推进非核心资产处置，优化资产结构与资源配置效率。 上述工作安排的实现受市场环境、客户验收及项目周期等因素影
--	---

响，具体经营成果请以公司后续定期报告和公告为准。

4、公司上半年海外新增中标 3,897.22 万元、同比增长 285.29%，能否介绍海外业务的整体布局？

答：2026 年以来，公司海外业务多点推进，已中标马来西亚、巴西、几内亚、新加坡等海外客户轨道交通项目，业务覆盖东南亚、南美、非洲等区域，产品涵盖弓网检测系统、接触网悬挂状态检测监测装置等核心产品，应用场景覆盖海外干线铁路、地铁等多元场景。

公司深度融入“一带一路”建设，已将机器视觉智能检测装备、大数据智能管控系统等核心产品及解决方案拓展至亚洲、非洲、南美洲、北美洲等多个大洲的国家和地区，区域多元化、产品多元化的海外业务格局正在形成。

5、公司 9 月将参加德国柏林轨道交通技术展览会，这次参展的意义和看点是什么？

答：德国柏林轨道交通技术展览会（InnoTrans）是全球规模最大的轨道交通行业专业展会之一，每两年一届在德国柏林举办。公司将于 2026 年 9 月 22—25 日参展（展位号：Hall 9 • Stand 251），展示覆盖轨道交通多专业的产品体系。

本次参展是公司推进国际化布局的具体举措之一，公司将以轨道交通智能运维能力为底座，与全球合作伙伴及行业专家开展深入交流。参展属于市场推广活动，不会对公司当期经营业绩产生重大影响。

6、注意到公司在南美地区有突破，可否介绍一下。

答：南美市场方面，公司核心智能运维产品以独立运营方式进入南美地铁市场，中标巴西圣保罗多条地铁核心智能运维设备采购项目，中标产品涵盖智能运维检测监测多类核心装备，其中部分设备系当地首次引入的同类产品，验证了公司产品对当地复杂气候与线路条件的适应性，为后续区域市场拓展提供了示范效应。

7、公司海外市场的中长期拓展方向是什么？重点看好哪些区域？

答：公司坚持国内市场与国际市场并重，深度融入“一带一路”建设。未来公司将继续以技术输出与高附加值解决方案为核心，在巩固现有亚洲、非洲、南美洲、北美洲市场的基础上，持续关注东南亚、中亚、中东等轨道交通建设与运维需求增长较快区域的市场机会，推动机器视觉智能检测装备、大数据智能管控系统、智能运维机器人等核心产品的海外落地。

海外业务受国际形势、汇率波动、客户履约能力及当地政策环境影响，实际拓展进度与经营成果存在不确定性，请以公司后续定期报告为准。

8、公司刚刚获批设立国家级博士后科研工作站，这对公司意味着什么？

答：经人力资源社会保障部、全国博士后管委会批准，公司获批设立国家级博士后科研工作站，开展博士后招收培养工作。该工作站将依托公司在轨道交通智能运维领域的技术积累，联合高校、科研院所培养博士后，围绕智能运维、机器视觉与人工智能应用等方向引进高层次人才、壮大研发队伍；同时为公司对接高校科研资源提供载体，促进新技术与市场需求融合，加快科技成果转化。

9、公司 8 月成立了人工智能事业部，并组织了与腾讯云的 AI 专题交流，AI 在公司业务中是什么定位？

答：人工智能事业部（AI 部）已于 2026 年 8 月 27 日正式挂牌，定位为统筹公司人工智能算法研发、数据模型建设与技术成果转化的专职部门，推动 AI 技术与主营业务深度融合。AI 部以公司在接触网智能检测领域积累的数据与工程经验为基础，重点推进轨道交通运维场景自主诊断、模型自主迭代等技术方向的研发与落地，将 AI 能力转化为可规模化交付的产品与服务。

能力建设方面，公司于 2026 年 8 月 10 日组织全员“AI+WorkBuddy+FDE”专题培训，并与腾讯云 AI 业务专家团队围绕三个层面探讨 AI 赋能路径：管理运营层，提升办公协同与知识管理能力；技术产品层，探索将大模型能力融入智能检测装备与大数据智能管控系统，强化故障预警与维修决策的智能化水平；售后

	交付层，探索借助智能工具快速分析现场检测数据、自动生成运维报告，提升客户响应速度。 上述交流与培训属内部能力建设活动，不构成对公司未来经营业绩的承诺，对公司当期经营业绩不构成重大影响。 10、公司 AI 技术的中长期发展路线是什么样的？能否系统介绍？ 答：公司 AI 技术发展遵循“从感知到认知、从识别到决策、从数字到物理”的渐进路径，这也是公司研发投入的中长期技术方向。AI 大模型能力分为算法层、模型层、调度层与应用层：公司通过深耕研发自主行业算法，围绕垂直领域，开发图像模型、语言模型等底层能力，基于自研调度平台，依据具体应用需求对不同模型统一调度，赋能场景应用。 具体而言，大致可分为四个阶段： 第一阶段是图像智能识别，这是公司的传统优势领域，核心技术为机器视觉与 AI 图像识别，已在牵引供电、工务工程、车辆工程等专业实现缺陷识别与状态检测的规模化应用，并在此基础上探索低空巡检与地面检测相结合的协同模式，以覆盖高空、边坡、变电所等传统检测盲区； 第二阶段是多模态大模型，在视觉能力底座之上融合文本、图像等多模态数据，构建行业专属基础模型，推动设备运维从“看得见”向“看得懂”升级。目前公司旗下已推出多行业垂直大模型，并由 AI 应用平台实现能力的场景化调度； 第三阶段是面向细分行业场景的智能机器人执行决策，结合机器人控制与执行机构，探索特定场景下的智能作业能力，目前处于技术探索阶段； 第四阶段是物理 AI，即将数字空间的模型能力闭环至物理世界的作业执行，属于公司中长期技术愿景。 上述内容为技术演进方向的说明，不构成对公司未来经营业绩的承诺或预测，相关技术的研发进度与商业化落地受技术成熟度、客户需求、行业政策及竞争格局等多重因素影响，存在不确定性。
--	--

	11、公司机器人产品矩阵目前的进展和商业化情况如何？ 答：公司依托机器视觉、人工智能、机器人控制等核心技术，已形成覆盖轨道交通多专业的机器人产品矩阵，是国内轨道交通运维机器人领域产品线较为完整的企业之一，主要产品包括：车辆智能巡检机器人、接触网智能综合巡检机器人、钢轨与扣件智能养护机器人、轨道结构病害智能巡检机器人、隧道结构探伤机器人、隧道表观智能巡检机器人、工务综合检测机器人等产品。 2026 年以来，主要进展： 1. 接触网智能综合巡检机器人：引入安装偏转角修正与校准机制，实现关键部件 100%采集；配合哈尔滨局完成哈伊高铁新线开通前接触网检测，连续 15 天累计检测里程约 300 公里。 2. 车辆智能巡检机器人：完成合肥地铁 1 号线珠江路车辆段高斜坡场景自主导航定制开发，落地双 3D 雷达实时导航方案，并新增货运列车车侧、车底两款巡检机器人。 3. 轨道结构病害智能巡检机器人：采用 2D 图像与 3D 点云融合检测方案，已投入客户现场应用。 4. 工务综合检测机器人：集成轨道几何检测、轨道结构巡检、钢轨探伤三大功能，已中标青岛地铁项目。 商业化方面，公司正积极推进在国内外轨道交通业务场景的落地应用，其中车辆智能巡检机器人已签署南美洲某地铁项目合同，实现海外市场突破；天津、福州、合肥等已投运项目持续稳定运行中。 12、铁路公交化和智慧车站业务前景如何？ 答：铁路公交化与智慧车站是公司“1+N”创新发展模式的重点方向之一。公司已将机器视觉、机器人控制、嵌入式计算、数字孪生等核心技术能力迁移至该应用场景。通过持续的产品研发创新与迭代升级，公司已形成升降式、自适应智能全高/半高、固定式全高/半高三大品类并行的站台安全防护产品矩阵，可覆盖新建车站与既有站改造、高铁、城际、市域铁路与地铁等场景需求，相关产品已落地成都天府机场站、重庆东站、北京大兴机场站等项目。
--	--

新一代升降式站台安全防护装置优化了传动结构与配重机构,具备断电自动升起、运行噪声小、能耗低等特点,已先后在黄龙九寨站、成都东站、贵阳东站、成都南站落地应用,并成功中标绵阳站、宜宾西站、乐山站升降式站台安全防护装置项目。此外,公司中标哈密东站平过道自动安全防护装置项目,将升降式智能安全防护装置应用于铁路平过道场景。展望未来,铁路公交化与智慧车站业务发展前景广阔。

13、公司在市值管理和质量回报双提升方面做了哪些工作？

答：公司已制定市值管理制度，并于 2026 年 8 月 26 日经第四届董事会第十二次会议审议通过。“质量回报双提升”专项行动围绕三条主线推进：

- 1. 聚焦主业：深耕轨道交通智能运维，打造“1+N”创新发展模式，四大产品线均取得技术进展；
- 2. 创新驱动：坚持产品与技术创新，截至 2026 年上半年末，公司拥有专利 247 项（另有 91 项正在申请）、软件著作权 264 项；
- 3. 共享成果：2025 年度每 10 股派 1.30 元现金分红已于 2026 年 7 月 29 日实施完毕。

治理建设方面，公司制定《全面风险管理制度》，并修订《公司章程》《子公司管理制度》《董事会秘书工作制度》《内部审计制度》，持续提升规范运作水平。

14、公司 2025 年度分红已实施完毕，未来分红政策如何考虑？

答：公司 2025 年度利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税），合计派发现金红利 18,700,377.41 元。该方案已于 2026 年 7 月 29 日实施完毕。

公司自上市以来，在保障经营稳健与可持续发展的前提下，持续与投资者共享发展成果。未来公司将继续统筹经营业绩、现金流状况与发展规划，制定合理的利润分配政策，并严格按照法律法规及《公司章程》履行审议程序和信息披露义务。

15、公司推出回购方案并取得银行专项贷款承诺函，请介绍相

	关情况。谢谢。 答：2026 年 8 月 26 日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过回购股份方案，主要条款如下： • 回购用途：用于员工持股计划或股权激励； • 回购方式：集中竞价交易方式； • 资金来源：自有资金或自筹资金； • 回购金额：不低于 2,000 万元，不超过 3,000 万元； • 回购价格：不超过 25.68 元/股； • 回购期限：自董事会审议通过之日起不超过 12 个月； • 预计比例：按回购价格上限测算，预计回购股份数量约占公司总股本的 0.54%—0.81%。 融资支持方面，2026 年 9 月 7 日公司披露已取得招商银行股份有限公司成都分行出具的《贷款承诺函》，贷款金额不超过 2,700 万元（未超过回购金额上限的 90%），期限 36 个月，专项用于回购公司股票，可为本次回购提供融资支持。 需要说明：取得《贷款承诺函》不代表公司对回购金额的承诺，具体回购的资金总额与股份数量以回购期限届满时实际回购情况为准。 16、公司如何将轨交领域的技术能力复制到其他场景？ 答：公司以机器视觉、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为核心技术，这些能力具有跨场景迁移性。目前已从智慧轨交拓展至智慧公路、智慧应急、智能制造、低空安全等方向。公司通过投资控股孵化设立合资公司等方式，培育新业务板块，打造具有唐源特色的“1+N”创新发展模式。新场景业务目前收入占比较小，商业化进度存在一定不确定性，感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 11 日