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：2026-004

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	唐源电气2026年三季度业绩说明会采用网络文字互动方式进行，面向全体投资者
时间	2026年10月29日（周四）下午15:00~17:30
地点	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 关振宏 董事会秘书 陈玺 财务经理 李俊清
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、公司智能运维机器人目前的市场拓展情况如何？** 答：公司已形成专业品类丰富的智能运维机器人产品矩阵，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。市场拓展沿四条主线推进：一是应用场景从城市轨道交通延伸至国铁集团——车辆智能巡检机器人已在某铁路局完成货运场景首台套试运行；二是应用场景从常规线路扩展至特殊轨道形态——工务综合检测机器人在有轨电车（槽形轨）实现首台套投用，验证了产品对非标准轨道形态的适应能力；三是交付形态从单点试用走向批量复制——工务综合检测机器人在青岛、苏州、合肥、济南等地应用落地，接触网智能综合巡检机器人在南昌、哈尔滨等地应用落地；车辆智能巡检机器人已在福州、济南、合肥等地应用落地；四是市场营销渠道和拓展范围从国内走向海外，目前已实现智能机器人产品在南美国家核心城轨市场的突破，正积极在东南亚、中东等广阔的海外市场进行推广。 **2、公司机器人业务的长期战略方向是什么？** 答：公司在机器人领域的长期定位是轨道交通垂直领域的高端智能运维装备提供商，核心战略是以机器人为物理载体、以轨交垂直 AI 大模型为大脑，推动轨交运维由人工抽检、数据采集，向自主感知、故障研判、运维决策、自主作业的闭环体系演进，也是公司募投项目的核心建设方向。产品端，公司搭建了覆盖供电、工务、车辆多专业的智能运维机器人矩阵，包括巡检、探伤、养护类作业；技术层面，中长期 AI 演进路径是从感知智能走向认知智能、决策智能。公司四层架构中，算法层沉淀轨交场景专属检测、控制算法；模型层开发图像多模态、轨交专业语言模型；调度层通过自研平台，实现多模型按需编排；最终在机器人端完成现场应用落地。整体上，智能机器人业务是公司“AI 技术引领+多场景拓展+海外布局”战略的重要组成部分，公司将持续投入研发，稳步推进产业化落地。 **3、请问唐源电气接下来计划采取哪些措施来进一步优化经营、提升业绩？** 答：公司经营改善的核心思路是做精主业、做大增量、改善盈利质量、优化资产负债表。业务结构上，公司将坚持“AI 技术引领+多场景拓展+一带一路布局”主线，持续剥离协同性弱的非核心

	业务，将资源向牵引供电、工务、车辆、智能运维机器人、AI 算法服务五大产品线集中，依托定增募投项目加速智能机器人、轨交垂直大模型产业化，由设备单点销售，逐步向检测装备、机器人、AI 运维服务一体化方案转型，提升业务粘性。市场端采取国内+海外双线推进：国内城轨市场持续推进机器人批量复制落地，积极推进国铁货运、客运场景验证;海外市场从单点突破转向规模化拓展，以南美机器人标杆项目为样板，持续推进东南亚、中东、美洲等全球市场推广，放大海外订单贡献。盈利端从产品研发、供应链、项目管理三层提质增效：持续推进核心软硬件国产化，模块化设计降低量产成本；依托 AI 技术提升检测准确率、降低现场服务成本；强化项目立项评审，优选高毛利项目，改善项目盈利结构。资产与现金流层面，把应收回款作为年度重点工作，专项清收存量逾期款项，依法维权，改善经营性现金流；持续清理低效资产。同时把轨交积累的机器视觉、多模态识别能力向外延伸，推进智慧公路、智慧矿山、无人机巡检等新场景商业化，打造第二增长曲线。 **4、智慧公路交通事件检测算法服务项目中标，是否意味着技术能力从轨交向公路延伸取得实质落地？** 答：本次智慧公路交通事件检测算法服务项目中标，是公司跨场景技术延伸取得实质性落地的标志。该项目算法可识别事故、逆行、违法停车、行人闯入、抛洒物、烟雾、拥堵等 7 类典型公路交通事件。依托在轨交场景长期沉淀的机器视觉、AI 多模态识别、边缘计算等核心技术能力，公司把成熟的缺陷检测、事件识别算法框架进行场景适配迁移，顺利落地智慧公路赛道，也是公司“1+N”创新发展模式下，轨交核心 AI 技术向外复制、实现跨交通场景商业化的重要进展。同时我们也客观说明，目前属于首单落地，业务尚处于 0-1 突破阶段，后续订单规模、收入贡献、盈利水平仍取决于项目实施效果、行业招标节奏、客户后续采购意愿等多重因素，存在不确定性。相关业务进展请以公司公告为准。 **5、公司拟在浙江嘉兴设立全资子公司，这一布局的战略考量是什么？**

	答：2026 年 10 月 26 日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过在浙江省嘉兴市设立全资子公司浙江唐源智能科技有限责任公司（暂定名，注册资本 1,000 万元）。该布局服务于“AI 技术引领+多行业场景拓展+一带一路布局”战略主线：一方面加强华东区域营销与技术服务网络，把握长三角轨道交通智能运维市场扩容与智能化升级窗口；另一方面完善国内区域支点，与西南总部形成协同，提升对重点客户的就近服务能力。 **6、无人机 AI 巡检业务的商业化进展如何？** 答：公司全资子公司成都智谷耘行信息技术有限公司在取得无人机相关双资质、具备商业化准入条件之后，业务从前期试点阶段转入商业化落地阶段。当前标杆项目为武汉铁路局无人机巡检项目，现场飞巡作业按计划推进，无人机采集的影像数据质量良好、配套 AI 缺陷识别模型在现场工况下运行稳定，是公司在轨交供电巡检场景下，“无人机+AI 视觉”方案的重要落地验证。无人机巡检和地面机器人巡检可以形成互补：无人机擅长高空、长距离、大范围的接触网、沿线通道巡检；地面机器人适合近距离、高精度、精细化检测。二者共同丰富公司轨交智能运维的产品服务矩阵。 **7、人工智能事业部成立后的订单拓展情况如何？AI 能力在主营业务中的转化取得哪些实质进展？** 答：唐源电气人工智能事业部（AI 部）于 2026 年 8 月正式挂牌，定位为统筹 AI 算法研发、数据模型建设与技术成果转化的专职部门。2026 年以来，AI 相关业务新增中标金额同比 2025 年实现较大幅度增长，AI 能力正从“单点算法”向“平台化产品”加速渗透，体现为三个层次：感知层，机器视觉与 AI 图像识别已规模化应用于牵引供电、工务、车辆等专业的缺陷识别与状态检测；平台层，公司已建成 AI 通用基础模型平台，完成行业专属基础模型训练，形成视觉、多模态两类核心 AI 能力底座，实现“一套基础平台、赋能两大 AI 业务、支撑四大核心业务板块、覆盖 50+轨道交通运维细分场景”的全域赋能体系；决策层，正推进运维场景的自主诊断与模型自主迭代，将 AI 能力转化为可规模化交付的产品

	与服务。 **8、定增是否继续推进，时效一年马上要到？** 答：定增整体工作持续推进过程中。 发行节奏上，我们采取择机发行的思路，综合评估股价、市场流动性、机构投资者认购意愿、行业融资环境等因素，在批文有效期内选择合适窗口启动询价与发行。发行能否顺利完成、募资规模存在不确定性，请以公司后续公告为准。 **9、在聚焦主业、优化资产结构的同时，公司如何保障核心研发与人才竞争力？** 答：公司优化资产结构的核心是剥离低效、非协同业务，将优势资源集中投向主业核心研发与人才建设。一是研发资源精准聚焦，重点保障智能运维机器人、轨交垂直 AI 大模型等战略方向研发投入；二是分层搭建人才梯队，持续引进 AI、机器人、嵌入式等跨领域技术人才，同时培养懂轨交场景的复合型研发人员；三是配套多元化激励机制，通过股权激励、项目专项激励等方式稳定核心技术团队；四是依托人工智能事业部统一协同研发，实现样本、模型、算力复用，提升研发效率。 **10、为何迟迟不回购公司股票，是觉得现在 14 元价格还太高了吗？** 答：公司已于 2026 年 10 月 28 日完成首次回购。
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 10 月 29 日