

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：2026-001

|                     |   |
|---------------------|---|
| 投资者关系<br>活动类别       | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>新益昌与唐源电气具身智能机器人战略合作发布暨具身智能联合研究院挂牌</u></div> |
| 参与单位名<br>称及人员姓<br>名 | 平安证券、光大证券、天风证券、招商证券、国信证券、国投证券、博时基金、前海鸿富投资、珠海红昆仑基金、湖南中仁资管、海创投资、山东默得生投资、国泰海通、曦和私募、钰锦私募、民沣基金、麻王投资、上海多瓏投资、尚融资本、兆金资本、中茂投资有限公司、怀新投资、天演论投资、瑞联私募基金、大华信安私募、上海般胜私募、深圳耀洋、北京云洲资本、国海证券、长江证券、平安基金、广发证券、方正证券、江海证券、西部证券、东方财富证券、中信证券、申万宏源、宝盈基金、国信资本、深圳坤酉基金、南通熙宁投资、路演时代、深投控基石私募、景和资本、高旗环亚证券私募、松山创投、广州灵坦投资、银德投资、星斗资本、国泰海通证券、红思客资管、聚众鑫创投、华泰保兴基金、启溪资产等机构以及个人投资者(排名不分先后)  |
| 时间                  | 2026 年 1 月 6 日（周二）下午 15:00-18:00  |
| 地点                  | 中山市翠亨新区领航路 26 号新益昌工业园   |
| 上市公司接<br>待人员姓名      | 董事长陈唐龙、董事王瑞锋、董秘陈玺   |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <p>投资者关系<br/>活动主要内<br/>容介绍</p> | <p><b>主要交流问题：</b></p> <p><b>1、唐源电气与新益昌在具身智能机器人领域的战略合作，是出于什么考虑？双方如何互补？</b></p> <p>答：唐源电气与新益昌在具身智能机器人领域的战略合作本质上是基于轨道交通、智慧应急、智能制造和健康医疗行业的实际需求。在电气化铁路中，采用接触网为电力机车提供电源，接触网是高电压输送线路。接触网的维护，采用天窗点停电的作业方式。在电气化铁路国铁线路中，一个供电臂区段一般为 25 公里，如果停电作业，25 公里就不能有电力机车运行，浪费的时间太长；如果采用具身智能机器人就可以带电作业，整个供电臂不需要全部停电，可以节约大量的机车运行时间，这样就颠覆了中国乃至全世界电气化铁路接触网作业的维修方式，并带来巨大的经济效益。目前，在高铁的运营线路，白天是不允许人进入高铁线路进行作业和巡检的，主要原因是防止发生人身伤亡，有了具身智能机器人，就可以进行线路巡视和基本维护，将极大地提高整个高铁的运维效率。</p> <p>唐源电气核心团队深耕轨交 30 年，产品和技术覆盖全国 18 个铁路局、50 余家地铁公司，并掌握了超高速、高精度的机器视觉检测技术，深谙行业痛点并有足够丰富的落地应用场景，而新益昌有自主研发的高精度机器人运动控制器、灵巧手、关节模组等。</p> <p>双方的合作，不是简单的“1+1”，是“场景+技术”的高度契合，是“痛点+解决方案”的精准匹配，完全实现互补。</p> <p><b>2、本次唐源电气与新益昌在具身智能机器人领域的战略合作将重点聚焦哪些业务领域？</b></p> <p>答：本次合作重点围绕轨道交通、智能制造、智慧应急和健康医疗四大核心赛道，共同推进具身智能机器人的联合研发、场景适配与产业化落地，携手打造面向“未来交通+未来工厂+未来安防+未来医疗”全场景应用新模式，实现技术互补与业务协同，进一步提升双方市场影响力与市场价值。</p> |
|--------------------------------|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>3、近年来，国家在安全应急领域出台了一系列政策，结合行业发展趋势，请介绍国家政策对公司在智慧应急领域的布局和业务影响如何？</b></p> <p>答：智慧应急通过物联网、大数据、人工智能等技术，正推动传统应急管理模式革新，重点强化矿山、危化、建筑施工等高风险行业的风险监测与预警能力，实现快速精准决策和资源优化调配，已成为行业明确趋势。</p> <p>近年来国家政策持续引导，例如 2024 年 4 月，国家发改委等七部委联合发布了《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》，明确提出数据融合、智能感知与灾害风险智能预警等目标，这与公司在智慧应急领域的业务实践高度契合。我们通过提供智能化监测与巡检解决方案，将政策要求的“重点作业流程智能监控”和“风险灾害智能预测预警”等要求转化为可规模化落地的行业应用。</p> <p>展望未来，公司将继续紧扣“人工智能+”和“机器人+”应用的国家行动纲领，聚焦于高危环境的智能监测、风险预警与快速响应场景，致力于通过技术创新，助力客户构建符合国家政策所倡导的、更智慧主动的现代化安全保障体系。</p> <p><b>4、公司在短短一年多时间里，已将智慧应急业务拓展至四川、甘肃、新疆、西藏等省市，公司如何看待在智慧应急领域的长期发展前景？</b></p> <p>答：在一年多时间里，公司将智慧应急业务拓展至西部四省，这充分验证了公司技术方案的有效性和商业模式的快速复制能力。</p> <p>这根植于两大坚实支撑：一是国家及地方对安全生产、智慧应急的法规政策持续加码，创造了迫切的市场需求；二是公司在机器视觉、数字孪生等领域的长期技术积累，为持续创新提供了核心动力。因此，当前的落地速度和规模仅仅是一个起点，未来将有持续的长期增长空间。</p> <p><b>5、在智慧应急领域中，具身智能机器人目前有哪些应用场</b></p> |
|--|---|

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>景？从技术落地和商业化角度看，面临的主要挑战与机遇分别是什么？</b></p> <p>答：关于具身智能机器人在智慧应急领域的应用，当前最具现实价值的落地场景是替代人工执行高频、高危环境下的移动巡检与安全监测任务。具体而言，包括对边坡、排土场、尾矿库坝体进行24小时自动化安全巡查，以及对采场设备进行状态监测；在地下矿井，则适用于巷道气体与管线常态化巡检；在危化园区，可用于周界安全巡逻与动火作业现场监护。这些场景需求明确，且能与公司现有的物联网与预警平台无缝集成，形成“感知-预警”闭环。</p> <p>实现大规模落地和商业化仍需克服关键挑战。首要挑战是极端工业环境下的长期工程可靠性，如井下防爆、复杂地形稳定移动和传感器抗干扰，这需要持续的研发与产业链合作。其次是清晰的成本与投资回报模型，需要通过标杆项目证明其在提升安全、降本增效方面的实际价值。公司的落地路径将聚焦已验证的高优先级场景快速试点，依托现有客户群打磨产品，逐步向更复杂场景拓展。</p> <p><b>6、公司与新益昌建立战略合作关系后，会对公司在智慧工厂领域的业务发展带来哪些积极的影响和发展机会？</b></p> <p>答：公司与新益昌达成战略合作后，公司智慧工厂大数据管控系统（ERP+MES+DCS等工业软件系统）结合新益昌具身智能机器人，通过联合打造“具身智能+工厂AI Agent”一体化解决方案，共同构建工厂场景下的能够为具身智能提供虚拟与现实相结合的“未来工厂模型”，加速具身智能机器人的快速落地应用，覆盖反馈式的可调整的复杂动作、有限空间的柔性精密装配、多模态质量检测等重要场景。公司提供智能制造行业场景需求（汽车零部件、稀土永磁、玻璃制品等）及AI排程、数据分析能力，新益昌定制具身智能机器人作业逻辑（如高精度抓取、多工序协同），实现生产效率提升、产品良率提升。双方共同拓展智能制造下游客户，公司输出智慧工厂解决方案时配套新益昌具身智能机器人，新益昌具身智能机器人销售时优先推荐唐源电气工厂智慧管控系统，通过工业场景</p> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>的应用落地，将采集一线运行数据与工艺反馈，持续反哺双方的联合研发，确保产品快速优化，形成“落地-反馈-升级”的增长闭环。</p> <p>这一合作将推动公司智慧工厂业务板块完成从“智慧系统提供商”向“具身智能工厂整体解决方案商”的战略升级，不仅增强公司在高端制造市场的差异化竞争力，也为客户带来更显著的降本增效价值，最终提升公司的市场份额与盈利空间。</p> <p><b>7、唐源电气在 AI 领域的技术优势和未来战略是什么？</b></p> <p>答：公司在 AI 技术领域的核心优势，源于在高铁复杂场景下的检测与运维的实战经验。公司代表性成果“神源”轨交供电 AI 运维平台，可在 350 公里/小时的高速状态下实现高精度数据采集与零部件缺陷的智能识别，目前已在全国铁路系统应用，形成了“算法研发-场景验证-迭代优化”的完整闭环。公司长期深耕轨道交通基础设施的检测与监测，拥有完善的 AI 处理算法生态，建立了技术前沿的算法团队。通过“云-边-端”整体架构，构建智能化的运维产品，为接触网、轨道、隧道、桥梁等基础设施提供一流的智能运维平台与技术服务。例如，在图像设备采集前端，搭建 CPU 芯片与 GPU 芯片协同处理机制，部署神经网络智能算法，解决复杂逻辑运算和大规模图形运算的行业难题。在云端，通过部署 AI 算法，对轨交基础设施的服役状态进行寿命预测与健康管理。</p> <p>公司已经成熟运用多模态技术，“神源”轨交供电 AI 运维平台，可同时处理监测中的文本、图像、视频等数据，重大缺陷在线识别精度可达到 95%以上，参数精度可控制在 0.1mm 以内，守护高速列车安全可靠运行。</p> <p>2025 年以来，公司制定了以“AI 技术引领+多行业场景拓展+一带一路布局”为战略主线，聚焦机器视觉智能检测核心主业，深化人工智能与机器人技术融合，拓展“一带一路”海外市场，实现核心主业与创新业务，规模与盈利能力双提升的战略目标，未来公司将加快对具身智能机器人行业的技术、产品研发与市场推进。</p> |
|--|--|

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| 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<br>(如有)         | 无              |
| 日期                   | 2026 年 1 月 6 日 |