

股票代码：002747

股票简称：埃斯顿

南京埃斯顿自动化股份有限公司

2022年8月31日投资者关系活动记录表

编号：2022014

| | |
|--------------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 2022年8月31日 15:00-16:30 电话会议 美林(亚太)有限公司、泰康资管、淡联投资咨询(上海)有限公司、彭博行业研究、摩根士丹利、上海汐泰投资管理有限公司、盛博香港有限公司、方正证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、博道基金管理有限公司、国海证券股份有限公司、浙商证券、国盛证券有限责任公司、野村东方国际证券有限公司、国华人寿保险股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、Polymer Capital、摩根士丹利亚洲有限公司、兰馨亚洲投资集团、易唯思商务咨询(上海)有限公司、中国国际金融股份有限公司、国金证券股份有限公司、上海仙人掌私募基金管理合伙企业(有限合伙)、复星恒利证券有限公司、T. Rowe Price Hong Kong Limited、GLG Partners Hong Kong Limited、杭州凯昇投资管理有限 |

| | |
|--|---|
| | <p>公司、大湾区共同家园投资有限公司、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、凯基证券亚洲有限公司、景林资产管理香港有限公司、安信证券股份有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海泉汐投资管理有限公司、兴银理财有限责任公司、Point72 Hong Kong Limited、杭州红骉投资管理有限公司、Bell Asset Management、中欧基金管理有限公司、TYBOURNE CAPITAL MANAGEMENT (HK) LTD、招银国际证券有限公司、花旗环球金融亚洲有限公司、大和资本市场香港有限公司、上海合远私募基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、加拿大养老基金亚洲投资公司、TENG YUE PARTNERS, L.P.、Fidelity International、中英人寿保险有限公司、Grand Alliance Asset Management、东方证券股份有限公司、富瑞金融集团香港有限公司、Hel Ved Capital Management Limited、里昂证券有限公司、上海综艺控股有限公司、华泰证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、上银基金管理有限公司、北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）、Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited、瑞士信贷(香港)有限公司新疆前海联合基金管理有限公司、中航证券有限公司、深圳民森投资有限公司、百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、太平洋证券股份有限</p> |
|--|---|

| | |
|---|--|
| | <p>公司、汇丰前海证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、华富基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）、摩根大通J.P. Morgan、麦格理证券(澳大利亚)股份有限公司、兴业经济研究咨询股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、北京高华证券有限责任公司、瑞信证券(中国)有限公司、北京和信金创投资管理有限公司、开源证券股份有限公司、资衡(上海)商业管理有限公司、奇点资产管理有限公司、寰薪企业管理顾问(上海)有限公司、上海睿郡资产管理有限公司、中金基金管理有限公司、信达证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、Franklin Templeton、富国基金、西南证投、大华继显、天弘基金、CPPIB、华富基金、TT International Hong Kong、花旗环球、华宝基金、Aberdeen、中银基金、UBS asset management、高盛、淡马锡、汇添富、广发基金、华泰保险、中國銀河國際、富达基金、东方红等机构分析师及投资者共139人。</p> |
| 时间 | 2022年8月31日 15:00-16:30 电话会议 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | <p>副董事长、总经理：吴侃</p> <p>董事、财务总监兼董事会秘书：何灵军</p> |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | |
| <p>一、 定期报告解读</p> <p>报告期内，经营业绩情况分析如下：</p> | |

1、公司实现销售收入16.55亿元，同比增长6%，其中：工业机器人及智能制造业务收入11.80亿元，同比增长8.71%，埃斯顿工业机器人本体销售增长超过50%，继续保持快速增长；自动化核心部件业务收入4.76亿元，同比下降0.17%。

报告期内，受到上海疫情管控影响，叠加上游通胀、出口新增订单减少等因素，通用自动化的行业景气度持续下行，疫情防控带来的物流及人员商务交往的阻断，也推迟了公司自动化解决方案产品的有效实施及交付，公司的自动化核心部件业务受此影响，业务收入相比去年同期基本持平。公司继续坚持“通用+细分”市场战略，对战略性新兴行业加大投入，进行定制化开发，以确保公司订单持续增长。

2、公司整体毛利率为33.14%，相比去年同期基本持平，其中：工业机器人及智能制造业务毛利率34.05%，同比下降0.46个百分点；自动化核心部件业务毛利率30.88%，同比上升0.62个百分点。报告期内，芯片等重要原材料仍然处于上涨趋势，这对公司的降本带来压力。通过优化供应链、提升国产替代、实施制造精益管理及降本增效措施，公司的成本得以有效控制，2021年第四季度以来，公司季度毛利率环比正在逐步上升。

3、公司实现归属母公司净利润0.76亿元，相比去年同期增长21.32%；扣除非经常性损益后的净利润3,451.18万元，相比去年同期减少28.76%，主要原因是长期应收款计提信用减值约2,500万元，海外业务由于欧元及英镑贬值折算的净利润相应减少。报告期内，公司坚持“All Made By Estun”的全产业链战略，在公司推行全面精益化管理，控制费用的合理支出，公司运营能力正在逐步增强；同时，公司为构建全球研发体系、销售网络和生产能力，为发展储备人才，在人员方面投入较大，相比去年同期增加5000多万元，人员的有效投入有利

于公司长期战略的实现，随着下半年业务收入的回升，公司的利润会有改善。

4、经营性现金流量净额为净流出约1亿元，相比去年同期有所减少。报告期内，为应对芯片等短期引起的供应链问题，公司加大了重要原材料的储备，以保障生产的稳定和业务增长需求。

5、公司研发投入1.84亿元，同比增加36.44%。公司持续加大研发投入，研发投入保持占销售收入约10%，是公司保持技术创新领先优势的重要保障。公司聚焦主业，深耕行业发展，以客户的需求及价值体现作为技术及产品研发的方向。

二、 问答环节

1、问： Cloos的发展情况如何？

答： Cloos订单量保持较好的增长，但报告期Cloos海外收入同比去年减少，一方面是受到欧元贬值汇率的影响，另一方面是受到欧洲供应链问题的影响。公司总部正在积极采取一些措施帮助Cloos缓解部分供应链的压力，以实现更好的协同效应。

2、问： 公司上半年研发投入增加，未来研发重点？

答： 公司聚焦主业，深耕行业发展，以客户的需求及价值体现作为技术及产品研发的方向，包括以客户需求为指引，提升核心部件的竞争性；以建设应用技术中后台，提升解决问题的能力；通过数字化、信息化技术平台为客户提供增值服务；以开发面向行业应用的机器人产品，打造高效的先进制造设备和自动化产线。公司目前的研发重点依旧在新能源、焊接、金属加工、汽车及汽车零部件等行业应用，寻找下游行业痛点，为行业进行开发定制，如公司通过对锂电和光伏工艺的深度理解，开发锂电和光伏行业专用机器人、运动控制及智能控制单元等系列化产品，满足了新能源行业高速、高精、高稳定性、高性价比等要求，抓住国产替代进口的机会，实现公司产品全面进入新能源行业客户的合格供方名单。

3、 问：公司计提信用减值的原因？对下半年的展望如何？

答：公司计提信用减值的这部分应收账款及其他应收款是历史业务遗留下来的。公司按照会计政策已经计提相应坏账准备，在综合考虑债务人的实际情况、账款的回收情况以及诉讼评估后，公司管理层决定补充计提信用减值。根据公司目前的在手订单和客户合作情况来看，今年下半年业务情况良好。

4、 问：公司机器人产品结构如何？使用场景主要有哪些？

答：公司工业机器人产品以六轴机器人为主，今年100kg以上中大负载的机器人占比在快速增加，使用场景主要有搬运、拧紧、堆叠、冲压、折弯、涂胶等等，在光伏、锂电、汽车零部件、压铸等众多行业得到应用。

5、 问：公司下半年重点布局的下游行业有哪些？

答：公司下半年仍然以提高市场份额，提升品牌影响度作为主要的市场目标，按照“通用+细分”的市场战略，扩大下游行业应用覆盖的范围，目前重点的行业布局包括锂电、光伏等新能源、汽车及汽车零部件、各类焊接应用领域等。锂电和光伏头部客户都在使用公司的产品，大客户渗透率在不断提升。

6、 问：公司如何保证竞争优势？

答：短期来看，公司从重点下游行业中寻找机会，同时加大投入保证竞争优势。长期来看，公司加大研发投入，突破技术瓶颈，追求自主关键技术的领先，以不断提高竞争力。

7、 问：公司产品国产化进程如何？

答：公司国产化替代已经取得较大成果，目前除了个别类型芯片和某些型号的减速机，公司产品均已实现国产化。公司目前的减速机供应来自于国

际品牌供应商和国产品牌供应商，基本在国内完成生产制造，能满足公司生产的供应需求。公司通过开发不同的减速机供应商，进一步优化供应链。

8、问：公司参股的医疗机器人情况如何？

答：公司参股的埃斯顿（南京）医疗科技有限公司，从事康复医疗机器人的研发、生产及销售。截至目前，埃斯顿医疗上肢康复机器人取得了医疗器械注册证，该康复机器人的核心部件由埃斯顿提供。

本次接待过程中，公司与投资者进行了交流与沟通，严格依照信息披露相关管理制度及规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况。

| | |
|----------|------------|
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2022年8月31日 |