

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11月10日-11月23日投资者关系活动记录表

编号：2022019

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11月10日 10:00-11:00 电话会议 Cathay Securities Investment Trust Co. Ltd. 、 AIIM Investment Management 、 Schonfeld Strategic Advisors, LLC 、 Springs Capital、 Artisan Partners、 J O Hambro Capital Management 、 Omers Administration Corporation 、 Samsung Asset Management 、 Manulife Asset Management 、 CloudAlpha Capital Management、 Pictet Asset Management、 FACT Capital LP 、 Lion Global Investors、 GLG Partners (Man Group)、 Canada Pension Plan Investment Board (CPP)、 Eastspring Investments、 Segantii Capital Management 、 Eastspring Investments 、 LYGH Capital、 Nan Fung Trinity (HK) Limited、 Eurizon Capital

	<p>Asia Limited、Wellington Management、RWC Partners、Point72 Asset Management、BEA Union Investment Management、Millennium Partners、Principal Asset Management、Pictet Asset Management、Antipodes Partners、Cathay Life Insurance等机构分析师及投资者共30人。</p> <p>2022年11月10日 11:00-12:00 电话会议</p> <p>Allianz Global Investors、Artisan Partners、Boyu Capital Consultancy、Cathay Life Insurance、Dymon Asia Capital、Lazard Asset Management、Ohio State Teachers Retirement System、Point72 Asset Management、Polymer Capital Management、Sparx Asia Investment、Sumitomo Mitsui DS Asset Management等机构分析师及投资者共13人。</p> <p>2022年11月10日 14:00-16:00 现场</p> <p>国海富兰克林机构投资者1人。</p> <p>2022年11月10日 17:00-18:00 通讯</p> <p>Federated Hermes机构投资者1人。</p> <p>2022年11月11日 9:00-11:00 现场</p> <p>景林资产机构投资者共2人。</p> <p>2022年11月15日 15:00-16:00 现场</p> <p>天风证券、杭银理财、南京双安、大箏资管、</p>
--	--

	<p>中银国际、君和资本、辰翔投资、金元顺安、中邮基金、国泰基金、世诚投资、招商理财子、臻远投资、中泰自营、海南果实等机构分析师及投资者共16人。</p> <p>2022年11月15日 16:00-17:00 电话会议</p> <p>BEA Union Investment Management - HK、Bell Asset Management、EASTSPRING INVESTMENTS- MAL、Edmond de Rothschild Asset Management - FR、Pinebridge Investments - HK、RWC Partners- SG、Sumitomo Mitsui DS Asset Management - HK、Telligent Capital Management - HK、Van Berkomp & Associates - HK等机构分析师及投资者共9人。</p> <p>2022年11月17日 9:30-10:30 电话会议</p> <p>摩根士丹利等机构分析师及投资者共13人。</p> <p>2022年11月17日 14:30-15:30 电话会议</p> <p>Dai-ichi Life Insurance Company、Dragonstone Capital Management Ltd、Kb Asset Management Co. Ltd、Manulife Investment Management Hong Kong Ltd、Nan Shan Life Insurance Co Ltd、Neuberger Berman Asia Ltd、Orchid Asia、Pleiad Investment Advisors、White Oak Capital Partners Pte Ltd等机构分析师及投资者共9人。</p> <p>2022年11月22日 9:00-10:00 通讯</p>
--	--

BlackRock机构投资者共2人。

2022年11月22日 10:00-11:00 通讯

CloudAlpha Capital Management Limited、中金公司等机构分析师及投资者共3人。

2022年11月22日 14:00-16:00 现场

中金公司、高盛资管、顶天投资、惠理基金、国君资管、毕盛投资、国金证券、浙江墨锋、东吴人寿、上海复胜资产、鲁信创投、Abrdn、野村东方国际、中融基金、禾其投资、天虫资本、青骊资产等机构分析师及投资者共18人。

2022年11月23日 15:30-16:30 电话会议

LMR、东方马拉松投资、大连道合投资管理有限公司、新疆前海联合基金管理有限公司、西藏东财基金管理有限公司、融通基金、上海理成资产管理有限公司、广发银行股份有限公司、富敦投资、招商证券股份有限公司、宝盈基金管理有限公司、上海彤源投资发展有限公司、Goldenpine、上海蓝墨投资管理有限公司、APS、相聚资本管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、招银理财有限责任公司、立格资本、睿远基金管理有限公司、上海睿郡资产管理有限公司、上海京笙投资管理有限公司、东吴人寿保险股份有限公司、中融基金、上海汐泰投资管理有限公司、Chenwfund、交银康联人寿保险有限公司、上海世诚投资管理有限公司、T ROWE PRICE、华宝基金管理有限公司、华威慧创上海投资管理咨询有限公司、上海沃

	<p>霖资产管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、marco polo、泉观资本、深圳河床投资管理有限公司、ValuePartners、millennium、明亚基金、兴业基金管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、平安基金管理有限公司、石智（泉州）基金管理有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、华商基金、西部利得基金、orchid、东洋证券股份有限公司、德邦基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、金明投资、弘毅远方基金管理有限公司、海通证券股份有限公司、申久资产、东证资管等机构分析师及投资者共64人。</p> <p>2022年11月23日 16:30-17:30 现场</p> <p>财通证券机构分析师共1人。</p>
<p>时间</p>	<p>2022年11月10日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>2022年11月10日 11:00-12:00 电话会议</p> <p>2022年11月10日 14:00-16:00 现场</p> <p>2022年11月10日 17:00-18:00 通讯</p> <p>2022年11月11日 9:00-11:00 现场</p> <p>2022年11月15日 15:00-16:00 现场</p> <p>2022年11月15日 16:00-17:00 电话会议</p> <p>2022年11月17日 9:30-10:30 电话会议</p> <p>2022年11月17日 14:30-15:30 电话会议</p> <p>2022年11月22日 9:00-10:00 通讯</p> <p>2022年11月22日 10:00-11:00 通讯</p>

	<p>2022年11月22日 14:00-16:00 现场</p> <p>2022年11月23日 15:30-16:30 电话会议</p> <p>2022年11月23日 16:30-17:30 现场</p>
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事、财务总监兼董事会秘书：何灵军</p> <p>投资者关系助理：赵靛雯</p>
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>1、问：四季度情况如何以及公司明年的发展展望？</p> <p>答：四季度的交付预期会有较大的增加，一方面是部分订单由于疫情防控延迟到四季度交付，另一方面海外克鲁斯的供应链在逐步改善，有助于中国克鲁斯及时实现海外焊接机器人的进口，以完成国内订单的按时交付。明年，公司将继续抓住下游新兴行业和重点应用领域的发展机遇，进一步提升市场占有率的同时，持续改善经营业绩。</p> <p>2、问：公司目前订单情况如何？</p> <p>答：受益于光伏、动力电池、新能源汽车等下游行业的快速发展，公司目前整体订单情况好于上半年，也好于去年同期。</p> <p>3、问：公司和外资品牌机器人的竞争优劣势有哪些？</p> <p>答：相较于外资品牌，公司在本地化客户产品定制、解决方案及服务等方面优势明显，在光伏、金属加工、中厚板焊等机器人应用领域处于国内行业前列。公司的产品也有较大的性价比优势，在部分细分领域通过自身积累和吸收收购公司的全球领先技术，能够快速推出专用型产品，满足客户特定需求，有效抓住下游新兴行业机会，加快自身业务的发展。</p> <p>相比外资品牌的主要劣势还是在于工业机器人的发展历程较短，产品的应用广度和深度有待进一步加强，品牌的知名度有待进一步提升。</p>	

4、 问：公司目前库存情况如何？

答：公司目前的库存较高，这与四季度预计交付量的增加有关，也与今年供应链承压备货增加相关。预计明年一季度会有所下降。

5、 问：公司毛利率增速较慢，预计什么时候可以实现毛利率的快速增长？

答：公司通过零部件国产替代、研发降本及精益生产等途径，以实现国内业务毛利率的持续提升。今年由于高通胀及欧洲能源危机，海外子公司的毛利率有所下降，从而拉低了公司整体毛利率水平。

公司会根据市场变化情况调整产品售价，通过持续降本和业务增长带来的固定成本分摊减少，持续改善毛利率，同时整合海外供应链，不断提升毛利率水平。

6、 问：公司目前的产能以及二期产业园建设情况如何？

答：公司目前机器人产能超过20,000台套/年。为进一步支撑埃斯顿发展战略，埃斯顿机器人智能产业园二期工程正在加紧建设中，预计明年年中建成，建成后，可以把产能提升至50,000台套/年。

7、 问：公司机器人产品在光伏行业的应用如何？

答：公司机器人产品在光伏行业布局较早，目前在光伏行业保持较高市占率，目前正在拓展光伏全产业链制造环节的应用。公司专为光伏行业设计的高速高精度大臂展大惯量的组件装配机器人已经成为在光伏行业的主力产品，同时在电池片端也已经实现了批量性出货，为百余家光伏行业客户提供产品及服务。

8、 问：公司机器人产品自供率如何？

答：公司成立初期主要生产电子电气类产品，经过长时间经验和技術

积累，核心零部件基本满足公司机器人产品的生产制造需求，除了减速机、部件中的芯片等元器件外，其他重要零部件均实现自供，并拥有完整的核心自主技术。

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，同时现场调研的投资者已按深交所要求，安排调研人员签署了《承诺书》。

附件清单（如有）	无
日期	2022年11月23日