

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

2024年10月31日、11月1日投资者关系活动记录表

编号：2024013

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	2024年10月31日 16:00-17:00 电话会议 摩根士丹利亚洲有限公司、美林国际、花旗环球金融亚洲有限公司、大华继显(香港)有限公司、凯基证券亚洲有限公司、三星资产运用(香港)有限公司、法国巴黎银行、上海雪石资产管理有限公司、北京和信金创投资管理有限公司、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、通用技术创业投资有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、上海明河投资管理有限公司、上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)、江西彼得明奇私募基金管理有限公司、深圳河床投资管理有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司、百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司、富瑞金融集团香港有限公司、太盟投资集团、Grand Alliance Asset Management、上海麦臻股权投资基金管理中心

	<p>(有限合伙)、中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、东海证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、海通国际证券有限公司、汇丰前海证券有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、国投证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、东亚前海证券、里昂证券有限公司、摩根大通证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、东兴证券股份有限公司、高盛(中国)证券有限责任公司、东北证券股份有限公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、汇丰银行(中国)有限公司、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、德意志银行股份有限公司香港分行、麦格理资本股份有限公司、MORNINGSTAR INVESTMENT ADVISER SINGAPORE PTE. LIMITED、Daiwa (Shanghai) Corporate Strategic Advisory Co. Ltd.、滙豐環球投資管理(香港)有限公司、ApaH Capital Management Ltd.、大和資本市場香港有限公司、盛博香港有限公司、君和资本、银河证券、Bernstein、阳光资产管理股份有限公司、深圳市辰禾投资有限公司共82人。</p>
--	--

	2024年11月1日 15:00-16:00 电话会议 永盈基金共1人。
时间	2024年10月31日 16:00-17:00 电话会议 2024年11月1日 15:00-16:00 电话会议
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理：吴侃 董事、财务总监兼董事会秘书：何灵军 证券事务代表：肖婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>1、 问：公司如何看待2025年工业机器人的市场前景？</p> <p>答：公司对2025年工业机器人市场仍保持乐观，基于下游行业自动化的提升，包括产能提升和更新改造，公司认为明年工业机器人市场将保持增长。</p> <p>目前国内仍有大量传统工厂使用人工操作，随着劳动力人口逐步减少，人力成本逐步攀升，使用工业机器人的成本进一步下降，已可以满足工厂的投资回报率，自动化和机器换人是市场发展趋势。随着国内宏观经济向好、产业升级及设备更新等国家政策的支持，国产头部机器人厂商发展势头良好，市场格局重塑，行业加速洗牌，工业机器人行业将会进入一个稳定发展阶段。</p> <p>2、 问：公司目前的下游结构是否发生变化？</p> <p>答：按照MIR睿工业数据, 2024年1-9月公司工业机器人市场出货量同比增长17.73%，高于行业市场增速，位列中国工业机器人市场出货量排名第二，国产品牌出货量第一。前三季度公司下游应用行业主要覆盖汽车及</p>	

汽车零部件、电子行业、金属加工及其他通用行业等。前三季度，光伏、锂电行业处于调整，行业景气度不佳；但受益于果链、手机以及AI技术的需求拉动，大客户战略的推动和销售策略的改变，前三季度电子行业的客户订单有显著增加；同时，汽车及汽车零部件行业国产替代进程加快；通用行业如纺织、包装等复苏势头良好；以船舶为代表的传统行业自动化更新改造需求在逐步提升，市场需求在加大。

3、问：公司未来在汽车行业的布局？

答：汽车及汽车零部件是公司今年重点推进的下游行业。目前来看，汽车行业整体投资较为平稳，汽车零部件行业需求旺盛。汽车及汽车零部件行业仍旧是外资品牌占据主导地位，未来公司将持续关注汽车及汽车零部件行业的国产替代需求以拓展更多客户的规模化应用。

4、问：公司三季度毛利率提升的原因？

答：工业机器人产品市场价格从去年四季度开始持续走低，今年二季度已经趋于稳定；同时，公司内部对于产品价格的管控与审批也趋于严格，以防止恶性竞争对市场健康发展和公司综合毛利率的负面影响。成本端，降本增效是公司今年的重要工作之一，不断降本不仅是满足客户的要求，更是公司对自身发展的要求。今年前三季度，公司不仅通过优化供应链、提升原材料国产替代、研发及实施制造精益管理等措施进行降本，还加强对订单及客户进行分类分析，将更多资源投入在高质量订单上，以保持毛利率稳定。

5、问：未来毛利率和净利率规划？

答：公司从二季度以来开始了一系列资源整合、组织架构调整等优化工作，以提升盈利能力，预计到今年年底调整将实施完成，主要措施如下：

- (1) 提高合同质量，对订单进行有效管理；

(2) 开发面向新兴行业需求及高壁垒行业应用的机器人产品，聚焦高端应用场景，在更多细分领域加快实现国产替代；

(3) 持续推进降本增效工作，对资源进行整合，更多发挥员工的主动性，提高敏捷能力；

2025年，公司将会以更精简高效的组织管理和更精细化的成本模式推进经营工作，以实现公司的高质量发展。

6、问：国家设备更新政策对公司的影响？

答：随着《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》规划落地，国家宏观调控力度加大，支持设备改造和消费升级，制造业投资需求回暖，自动化行业有望迎来新一轮景气上行周期。从下游端来看，家用电器升级改造的需求提升较为明显。

7、问：公司是否考虑开展新一期股权激励计划？

答：公司历来注重员工激励机制的完善和人才队伍的建设，充分调动公司核心团队、技术骨干的积极性、创造性，努力实现发展成果与员工共享。关于业绩考核指标，公司将结合未来三年发展规划、市场情况及上市公司监管要求等因素针对性制定方案，以有效带动公司业务发展、调动员工积极性。公司会持续关注市场情况，适时推出新的股权激励计划，从而实现公司的长期可持续发展。

8、问：公司如何看待人形机器人业务？

答：公司已经在人形机器人方面有相应布局。公司参股的南京埃斯顿酷卓科技有限公司（以下简称“酷卓”），其业务包含了人形机器人的部件及算法的研发，未来基于多场景交错互补模式，酷卓的产品研发可以进一步丰富公司的产品组合及技术布局，有利于加深公司与酷卓在高柔性智能化机器人及具身智能等相关领域的业务合作。

酷卓的首发人形机器人CODROID 01已于今年工博会上进行展示，并正在进行下一轮的设计与小批量应用，首先在工业场景推广应用，配合工业机器人在智能生产线和智能工厂中进行应用。

9、问：Cloos今年的业务发展情况？

答：今年前三季度，Cloos海外订单保持稳定。受重工行业、传统能源行业景气度波动以及市场竞争激烈等因素影响，Cloos中国的订单及销售受到一定程度的影响。从目前Cloos中国的在手订单情况来看，未来Cloos中国会在高铁、轨道交通、造船和通用焊接行业进行布局，以扩大市场应用。

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	2024年11月4日