

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

2025年9月12日投资者关系活动记录表

编号：2025006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与南京埃斯顿自动化股份有限公司2025年半年度网上业绩说明会的投资者。	
时间	2025年9月12日 15:00-16:00	
地点	本次活动通过“约调研”线上交流平台进行	
上市公司接待人员姓名	董事长：吴波 财务总监：何灵军 独立董事：汤文成 董事会秘书：肖婷婷	
投资者关系活动主要内容介绍		
<p>1、问：董事长您好！在自动化工业时代的大爆发阶段，我了解到咱们公司开始布局人形机器人业务，并且相关关键技术取得突破，那么我们公司首先是在工业领域取得了优秀的业绩尽管财务状况不是很亮眼，但是人形机器人的应用端是最贴近生活的，时刻都可能与人近距离的接触，并且要时刻遵循我们人类发出的指令以便更好的服务于人，相比于目前的工业机器人不同的是，工业机器人是点对点工作，那么我的核心问题是人形机器人最终发展可能是无限的迭代，换句话说；也许有朝一</p>		

日压根就没有工业机器人与人形机器人之分，会不会有合二为一的可能？到那个时候公司有想过该如何应对这种情况的变化或者说迎接人工智能的不断迭代吗？谢谢！

答：公司持续发展具身智能技术,加大在“人工智能+机器人”领域的研发投入，结合易用性、高性能和安全性等客户需求，研发技术及产品，关注机器人与智能化融合的实际应用价值与具体落地场景，进行机器人与AI、大数据等前沿技术的融合创新研究。公司构建了面向AI应用的控制系统架构，以强大的开放性、兼容性与扩展性为核心，为工业智能化场景提供坚实支撑。公司依托对工业机器人应用场景积累的丰富经验和数据，从上层到底层渗透式布局AI技术，在下一代控制器中专门开发了可以无缝衔接AI控制的接口技术，控制器底层具备了接入上层具身智能控制的能力。公司将结合相关应用场景，围绕大模型、机器视觉、数字孪生等前沿技术，布局机器人+人工智能领域，实现新兴技术交叉融合，提升产品智能化水平。

2、问：请问贵公司有和 Optimus人形机器人合作吗？

答：公司在人形机器人方面主要针对工业领域，公司有自主核心零部件和机器人本体的研发制造能力，未来在具身智能机器人方面公司会推出自主产品。公司已在人形机器人方面有布局，公司底层技术与人形机器人的开发有相通性，公司参股了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。

3、问：请问公司赴港上市的进展如何？

答：公司已于2025年6月27日向香港联交所递交了发行境外上市外资股（H股）并在香港联交所主板挂牌上市的申请，并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行并上市的申请资料。本次发行并上市尚需取得中国证券监督管理委员会、香港证监会和香港联交所等相关政府机关、监管机构、证券交易所的批

准、核准或备案，具体进展情况以公司披露的公告为准。

4、问：预计2025年全年业绩怎么样？

答：2025年上半年，公司实现销售收入25.49亿元，同比增长17.50%，其中：工业机器人及智能制造系统业务收入20.92亿元，同比增长26.54%；自动化核心部件业务收入4.56亿元，同比下降11.50%。国内业务收入18.00亿元，同比增长25.31%；海外业务收入7.49亿元，同比增长2.18%。2025年上半年，随着市场需求回暖及国产替代进程加速，埃斯顿工业机器人出货量持续增长，并于上半年取得历史性突破。根据MIR睿工业数据统计，2025年上半年埃斯顿工业机器人出货量首次超越外资品牌，成为首家登顶中国工业机器人市场的国产机器人品牌，市场份额进一步提升至10.5%，并在汽车、电子、锂电等应用领域实现快速增长。2025年上半年，公司积极布局全球化业务，通过组建国际化管理团队，加大对欧洲、美洲、东南亚等市场的开拓，并跟随新能源汽车、锂电设备商等国内头部客户的出海机会，加快高价值产品出海。

5、问：今年下游行业的增量市场主要来自哪些？

答：从今年上半年来看，工业自动化市场需求有所回暖，公司下游行业整体需求相对旺盛，其中，汽车、电子、锂电等行业均呈现高速增长。基于机器换人、国产替代的长期发展趋势，以及下游行业对自动化、智能化发展需求的提升，公司认为2025年工业机器人市场仍然具有较大的发展空间。

6、问：公司今年的产品研发规划是怎样的？

答：公司投入更多研发资源在高门槛、高技术壁垒的工业机器人应用方面，开发出更有竞争力的工业机器人和解决方案产品，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，提升产品竞争力。公司持续发展具身智能技术，加大在“人工智能+机器人”领域的研发投入，结合易用性、高性能和安全性等客户需求，研发技术及产品，关注机器人与智能化融合的实际应用价值与具体落地场景，进行机器人与AI、大数据等前沿技术的融合创新研究。

7、问：公司的产品具体进入了哪些工业4.0的“灯塔工厂”，请举例说明。

答：在世界经济论坛评选出的全球灯塔网络成员企业中，公司参与了三座锂电行业灯塔工厂、全球首座光伏灯塔工厂、全球首座煤机行业灯塔工厂和一座工程机械行业灯塔工厂的建设。这些灯塔工厂在数字化水平、生产效率或可持续发展方面的非凡业绩受到广泛认可。公司参与灯塔工厂的建设，证明了我们有能力为广大客户群提供推动制造业数字化、智能化及绿色转型的解决方案。

8、问：克鲁斯德国工厂目前产能利用率如何？预计多久能达到满产？

答：克鲁斯德国目前订单充足，产能可以满足产品当前的市场需求。公司根据市场需求及订单数量安排生产，可动态调整部门产能的资源投入。

9、问：请问Codroid 02什么时候能规模量产？

答：埃斯顿酷卓发布的第二代人形机器人Codroid02目前正在工业场景进行小批量验证。

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

2025年9月12日