

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

2026 年 8 月 24 日-9 月 29 日投资者关系活动记录表

编号：2026004

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（电话会议、券商策略会、反路演活动）
参与单位名称及人员姓名	2026年8月24日 9:00-10:00 电话会议 长城基金管理有限公司、广发基金管理有限公司、天治基金管理有限公司、凯基证券亚洲有限公司、招銀國際證券有限公司、诚通基金管理有限公司、耕霖（上海）投资管理有限公司、北京泽铭投资有限公司、深圳市鑫融长弘投资管理有限公司、富瑞金融集团香港有限公司、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、平安证券股份有限公司上海分公司、华创证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、德银投资管理有限公司、西南证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、东方证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、里昂证券有限公司、汇丰前海证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公

	司、广发证券股份有限公司、高盛（中国）证券有限责任公司、野村东方国际证券有限公司、摩根大通证券股份有限公司、华兴证券有限公司、国投证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、中荷人寿保险有限公司、国开证券股份有限公司、德意志銀行、建信理财有限责任公司、东北证券股份有限公司、建銀國際證券有限公司、美林(亚太)有限公司、麦格理资本股份有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、Point72 Hong Kong Limited、Daiwa (Shanghai) Corporate Strategic Advisory Co. Ltd.、大華繼顯（香港）有限公司、盛博香港有限公司、ACUITY CONSULTING LIMITED、Bank of America, National Association、摩根士丹利亞洲有限公司、中銀國際研究有限公司、MORNINGSTAR INVESTMENT ADVISER SINGAPORE PTE. LIMITED、圆信永丰基金管理有限公司、方瀛研究与投资、农银人寿、长城基金、国调战新投资管理(安徽)有限公司共72人。 2026年8月24日 13:30-14:30 现场 九方智投共3人。 2026年8月28日 9:30-11:30 现场 全景网、平安证券、景顺长城等共50人。 2026年9月1日 10:00-11:00 电话会议 Aristotle Capital Management共1人。 2026年9月2日 9:00-14:00 券商策略会
--	---

	Millennium Partners、FIL - Hong Kong、Panview Capital、CloudAlpha Capital Mgmt Ltd、All Weather Capital、ARP Global Capital Ltd、Arrowpoint Fund、Greenwoods Asset Mgmt HK Ltd、Jebsen & Co Ltd、Oxbow Capital Mgmt (HK) Ltd、Value Aligned Research Advisors LLC 共12人。 2026年9月4日 10:00-11:00 反路演活动 喜世润投资、大成基金共2人。 2026年9月8日 15:30-16:30 电话会议 阳光保险共2人。 2026年9月22日 15:00-18:00 券商策略会 Capital Research And Management Company、Dymon Asia Capital (Singapore) Pte. Ltd.、Nordea Asset Management AB、Pleiad Investment Advisors Limited、Citadel International Equities、Allianz Global Investors Asia Pacific Limited (Group)、Aspex Management (HK) Limited、Balyasny Asset Management L.P.、China Investment Corporation、Ci Investments Inc.、Dymon Asia Capital (Singapore) Pte. Ltd.、Fact Capital, LP、Jarislowsky, Fraser Limited共13人。 2026年9月23日 9:30-11:30 券商策略会
--	--

	BlackRock 、 Aberdeen Group 、 Alliance Bernstein 、 Franklin Resources 、 Harmolands China Equity 、 Optimas Capital 、 Polen Capital UK LLP 、 Shenzhen New Star Investment Management、 Sparx AM共9人。 2026年9月23日 14:00-15:00 券商策略会 China Alpha Fund Mgmt 、 Columbia Threadneedle Inv 、 Daiwa AM 、 Jupiter AM 、 Mirae Asset Group 、 Pictet AM 、 Raiffeisen Kapitalanlage 、 Sarasin & Partners LLP 、 Vi Asset Management 、 Vision Point Asset Management 共11人。 2026年9月24日 10:00-11:30 现场 Citadel International Equities共2人。 2026年9月24日 14:00-15:00 电话会议 Jain Global共1人。 2026年9月29日 9:00-10:00 电话会议 Wellington共1人。
时间	2026年8月24日 9:00-10:00 电话会议 2026年8月24日 13:30-14:30 现场 2026年8月28日 9:30-11:30 现场 2026年9月1日 10:00-11:00 电话会议 2026年9月2日 9:00-14:00 券商策略会 2026年9月4日 10:00-11:00 反路演活动

	2026年9月8日 15:30-16:30 电话会议 2026年9月22日 15:00-18:00 券商策略会 2026年9月23日 9:30-11:30 券商策略会 2026年9月23日 14:00-15:00 券商策略会 2026年9月24日 10:00-11:30 现场 2026年9月24日 14:00-15:00 电话会议 2026年9月29日 9:00-10:00 电话会议
地点	公司会议室、券商策略会活动现场、反路演活动现场
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理：ZHANGXING ZHU（朱樟兴） 董事会秘书：肖婷婷 投资者关系总监：陈言
投资者关系活动主要内容介绍	
1、 问：公司今年工业机器人的产品结构及下游行业？ 答：根据MIR DATABANK最新发布数据，公司在2026年上半年中国工业机器人市场中再度位列全品牌出货量榜首，成为首个单季度销量破万台的自主品牌，已连续六个季度保持领先，连续八年位列国产品牌出货量第一。分产品来看，公司大负载机器人及SCARA机器人增速及市占率提升较快。下游应用领域方面，汽车零部件、电子、动力电池等细分领域上半年实现较好增长；公司在深耕优势行业的基础上，积极拓展新兴领域的应用，加速新客户认证与业务场景落地，构建多元化、可持续的业务增长引擎，持续引领向高端应用市场突破，巩固并提升行业市场份额。 2、 问：公司今年整体营业收入规划如何？ 答：公司坚持高质量发展的经营策略，主动优化客户结构和业务结构，有序压降低毛利业务占比，叠加转让控股子公司等因素影响，国内业务营业收入较上年同期有所下降。同时，公司持续推进全球化战略，加大	

对海外市场开拓，持续建设核心标杆应用场景和核心生态伙伴体系，海外收入较上年同期有所增长。

公司将全力推进全年经营目标达成，下半年将围绕下游新兴市场开拓、海外业务扩张、后服务市场等多维度发力，多措并举推动营业收入稳步增长。

（1）下游市场方面，持续把握下游新兴行业发展机遇，深度挖掘国产替代空间，积极开拓高景气度赛道，同时夯实汽车、锂电、电子、金属加工等优势行业基本盘，抢抓下游客户产线升级与智能化改造需求，带动工业机器人本体及运动控制解决方案业务增长。

（2）海外业务方面，延续上半年良好增长态势，持续加大海外市场拓展力度，依托海外本地化布局，进一步完善海外渠道网络与客户全周期服务体系，扩大机器人本体及配套产品海外出货规模，不断提升海外业务在整体收入的贡献占比。

（3）在后服务市场板块，公司将持续打造业务第二增长曲线。一方面深耕传统后服务业务，积极拓展备品备件销售、设备运维保养、检修改造、培训等业务；另一方面计划推动软件产品、增值软件服务纳入后服务业务体系，持续丰富服务类收入来源，优化公司整体收入结构，提升业务抗周期能力。

3、 问：公司如何看待今年的行业竞争格局以及公司竞争策略？

答：近年来国内工业机器人市场竞争持续加剧，行业内部分企业长期陷入低价内卷的不良竞争模式。当前行业正逐步迎来价格理性回归阶段，无序低价竞争态势持续缓和，这将有效推动行业加速出清，重塑理性有序的行业竞争生态。

公司坚持高质量发展的经营策略，今年以来，公司持续优化客户结构和业务结构，有序压降低毛利、低附加值业务占比，聚焦提升整体经营质量。现阶段行业下游高端制造领域的自动化、智能化改造需求尚未得到充分释放与满足，同时高端市场竞争更趋理性，具备较高的发展潜力。具备核心技术、全栈自动化解决方案与供应链自主可控的企业将更具竞争优

势，未来公司将重点深耕高端市场，持续发力高端场景国产替代，进一步提升高端市场占有率，稳步扩大市场份额，持续优化盈利结构与盈利质量，巩固行业龙头地位。

4、 问：公司如何规划智能制造系统业务？

答：自年初起，公司积极推进智能制造系统业务的转型与内部资源整合与组织协同，充分发挥工业机器人及核心零部件的业务优势，拓展基于机器人标准化工作站的业务模式，推动智能制造系统业务毛利率改善，同时联动内部解决方案团队，持续优化项目交付管理，着力改善业务板块盈利水平。

从战略层面看，智能制造系统业务能够帮助公司深刻理解行业趋势与客户真实场景的行业工艺需求，为公司自动化核心部件及机器人产品在各细分市场落地打造行业技术标杆，实现规模化场景应用。同时，智能制造系统业务存在项目周期长、毛利偏低、受行业周期波动影响较大的特点。公司将对智能制造系统业务的整体规模实施适度管控，持续压降低毛利项目占比，坚持高质量发展导向，避免低毛利业务无序扩张侵蚀集团整体盈利水平。

5、 问：今年上半年海外业务的发展情况？

答：上半年公司海外收入为9.36亿，收入占比36.33%，同比增长25.06%。公司加大对欧洲、美洲、东南亚等具有全球辐射效应的海外市场开拓，埃斯顿自有品牌工业机器人在欧洲、美洲、亚洲区域的订单均保持较高增长。

目前，公司自有品牌已获得多家海外制造业龙头企业的认可，部分全球头部汽车零部件企业已将埃斯顿自有品牌机器人产品纳入其全球供应链体系。海外客户复购逐步增多，叠加与重点头部客户达成战略级合作，埃斯顿自有品牌海外高增长具备坚实基础与可持续性。海外市场增量主要来源于两方面：一是产品竞争力持续提升，公司针对欧洲CE、FCE、功能安

全等准入标准加大研发投入，产品适配海外市场严苛标准的同时反哺国内市场，助力国内市场份额提升与毛利率改善；二是欧洲本地化运营布局持续落地，在德国、法国、意大利、西班牙、波兰、捷克、土耳其等国家设立分支机构，组建具备深厚行业经验的本地技术与服务团队，既支撑海外战略客户开拓与全周期服务保障，也将海外一线客户的场景需求有效反馈至国内研发，驱动产品持续迭代优化。

公司将聚焦高端应用产品及高质量客户，并积极拓展海外市场，加快产品出海，并通过“Local for Global”的模式，建立全球化的产能布局和供应链体系，充分发挥中国本土供应链的效率优势，持续优化海外子公司成本结构。

6、 问：AI+机器人的主要产品及研发进展？

答：公司持续加大“AI+机器人”及工业具身智能方向研发投入，聚焦工业实际落地场景，针对传统机器人编程复杂、部署成本高、操作繁琐的行业痛点，持续提升机器人智能化水平，简化交互流程、降低客户应用门槛。

今年公司推出全新一代iER系列智能化工业机器人，搭建工业场景导向的具身智能技术底座，配套工业云平台、高性能仿真软件及智能控制系统，实现软硬件、数据、模型全面开放，可快速适配多垂直行业智能化解决方案。公司将AI能力深度融合至路径规划、工艺自适应优化等核心环节，已形成焊接、打磨、柔性装配、装卸、涂装等多场景智能应用方案，构建起完整的“AI+机器人”全栈技术体系。

依托埃斯顿酷卓在协作机器人、具身智能机器人的技术积淀，公司将进一步完善轻量型机器人智能化产品布局。后续公司将持续挖掘制造业场景下的自动化痛点，优先重点布局双臂协同等复杂工业场景，迭代升级智能化算法与产品，推动工业具身智能技术规模化落地，赋能制造业提质增效。

7、 问：公司收购酷卓后计划如何整合？

答：南京埃斯顿酷卓科技有限公司（以下简称“埃斯顿酷卓”）成立于2022年，主营业务为协作机器人、具身智能机器人及其核心部件的研发、生产和销售，下游主要覆盖汽车零部件、电子、新能源等领域。公司收购埃斯顿酷卓股权，有助于公司构建“重型工业机器人+轻量型协作机器人+具身智能机器人”的全场景机器人产品体系，构筑高效的产业协同效应，丰富产品矩阵，提升长期综合竞争力，符合公司长远发展和战略规划。

收购完成后，公司将围绕产品统筹规划、技术协同研发、市场客户资源共享、运营提质增效四大维度推进埃斯顿酷卓深度整合，充分释放双方协同价值。后续将重点支持埃斯顿酷卓提升产品功能安全水平，依托公司全球化渠道加速拓展海外市场，持续强化协作机器人与具身智能产品核心竞争力，完善公司在协作机器人、具身智能领域的业务布局。

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签署了《承诺书》。

附件清单（如有）

无

日期

2026年9月30日