

证券代码：002747

证券简称：埃斯顿

公告编号：2025-015 号

南京埃斯顿自动化股份有限公司

2024 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☐适用 ☒不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	埃斯顿	股票代码	002747
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	肖婷婷	郑春华	
办公地址	南京市江宁区吉印大道 1888 号（江宁开发区）	南京市江宁区吉印大道 1888 号（江宁开发区）	
传真	025-52785597	025-52785597	
电话	025-52785597	025-52785597	
电子信箱	zqb@estun.com	zqb@estun.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务、主要产品及其用途

公司业务覆盖了从自动化核心部件及运动控制系统、工业机器人、机器人工作站到智能制造系统的全产业链，构建了从技术、产品、质量、成本和服务的全方位竞争优势，以自动化、数字化、智能化驱动中国制造业转型升级。

公司业务主要分为两个核心业务模块：

一、自动化核心部件及运动控制系统；

二、工业机器人及智能制造系统。

作为一家拥有 30 余年积淀的中国智能制造领军品牌，埃斯顿聚焦自动化核心部件及运动控制、机器人及智能制造系统，

为新能源、五金、3C 电子、汽车工业、包装物流、建材家具、金属加工、工程机械、焊接等细分行业提供智能化完整解决方案，推动各行业转型发展。报告期内，公司继续坚持“All Made By Estun”的全产业链发展战略不动摇，进一步强化核心技术和自主可控的业务发展模式，同时加快推进国际化发展及海内外协同发展。公司围绕自动化核心部件及运动控制系统、工业机器人及智能制造系统两大核心业务模块，持续增强竞争力，聚焦主营业务发展，显著提升品牌影响力，持续扩大市场规模。

1、自动化核心部件及运动控制系统

主要业务及产品包括金属成形机床自动化完整解决方案、运动控制系统（包括 HMI、运动控制器、Motion PLC、IO 模块、交流伺服系统、直流伺服驱动器、直线伺服驱动器、变频器等）、机器人专用控制器、机器人专用伺服系统、机器视觉和运动控制一体的智能控制单元解决方案，可满足各类应用场景的高性能运动控制完整解决方案，覆盖信息层、控制层、驱动层、执行层完整产品系列。产品主要应用在金属成形数控机床、机器人、光伏设备、锂电池设备、3C 电子、包装机械、印刷机械、纺织机械、木工机械、医药机械及半导体制造设备等智能装备的自动化控制领域。



2、工业机器人及智能制造系统

公司拥有覆盖 3kg 到 700kg 负载的 87 款工业机器人产品，包括六轴通用机器人、四轴码垛机器人、SCARA 机器人、协作机器人以及行业专用定制机器人，满足从轻型到重型，从高速到高精度的全方位市场需求，广泛应用于汽车、光伏、锂电、建材、电子、金属、食品等行业。基于“机器人+”完整解决方案的核心技术，聚焦折弯、弧焊、点焊、冲压、压铸、打磨、涂胶、装配、柔性分拣等不同场景化工艺应用，可提供 20 余种工作站及智能化完整解决方案，其中钣金折弯、冲压、光伏排版、弧焊等均处于行业领先地位。

在现有机器人自动化焊接生产线、压铸自动化系统解决方案及电驱电控电源自动化生产线的基础上，深度融合 Trio 运动控制器、交流伺服系统、工业机器人及机器视觉等系列产品和技术优势，为新能源行业提供基于公司机器人和运动控制系统的高速高精度动力电池模组/PACK 智能装配生产线，并积极拓展三电系统智能制造解决方案，为公司自动化核心部件、公司机器人产品全面进入新能源行业树立行业技术标杆及规模化应用。



（二）主要经营模式

公司专注于高端智能装备及其核心控制和功能部件研发、生产和销售，是目前中国运动控制领域极具影响力企业及具有高度自主核心技术和核心部件的国产工业机器人领军企业，以客户价值需求为导向，国内国际双轮驱动，为全球客户提供创新的解决方案和服务。

1、研发模式

公司产品开发采用基于 IPD 模式，根据宏观环境、公司战略规划、客户需求、技术发展方向等方面的分析，推进技术研发和产品开发。公司采用紧耦合的产品开发模式，从市场需求为着手点，基于市场创新，面向市场开展研发活动，实现客户需求驱动产品开发，推行以产品线端到端模式，打通市场、研发、生产、质量、交付整个价值链，强化以客户为中心的核心宗旨。对关键的前瞻性技术和应用，公司设立专业团队，进行充分调研评审，纳入开发计划，补齐关键技术短板。

2、生产及供应链管理模式

公司不断增强制造能力建设，确保核心部件的国产自主可控；同时，持续建设先进的供应链管理模式的，基于质量、交付、成本、物流等全流程运作体系保证了产品的高品质、低成本和快速交付的竞争优势。通过 SAP、SRM（供应商关系管理系统）、MES（生产制造管理系统）等系统打通订单信息流，建立健全了计划、采购、制造、质量、工艺、设备、物流为核心业务的扁平化生产组织。根据产品交付特点不同，生产模式为“按订单生产+备库式生产”，确保准时交付。

3、销售与服务模式

公司产品的下游应用行业极其广泛，用户众多，国内国外地域分布广，公司采取“直销+分销”的销售模式，对于自动化需求大、定制化要求较高的行业头部标杆客户采取直销模式，对于行业其他客户及战区客户采取与渠道商合作的分销模式。客户包括直接用户、系统集成商、设备制造商等。部分核心零部件产品采用区域授权分销的形式。公司通过市场调研，信息收集，锁定目标客户、确定产品方案等取得客户订单，并安排生产销售。一般工业产品的重要客户会采取招标流程选择供应商，在此过程中主要评估供应商的业务能力和过往业绩情况。

对于智能制造产线，公司的销售部门和技术工艺部门会同负责客户开发，根据客户需求，依托自身的模块化产品提供系统性解决方案，技术方案得到客户认可后，销售部门根据有效的成本控制完成商务报价从而获得订单。一般的销售与服务流程包括客户发展、售前准备、客户接洽、形成销售意向、销售合同签订、实施交付、售后服务等阶段。

3、主要会计数据和财务指标

（1） 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：元

	2024 年末	2023 年末		本年末比上年末增减	2022 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	10,140,899,265.32	10,081,500,504.19	10,081,500,504.19	0.59%	8,250,644,189.34	8,250,644,189.34
归属于上市公司股东的净资产	1,788,531,962.51	2,698,612,836.87	2,698,612,836.87	-33.72%	2,773,962,644.65	2,773,962,644.65
	2024 年	2023 年		本年比上年增减	2022 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	4,008,771,676.12	4,651,949,253.97	4,651,949,253.97	-13.83%	3,880,778,517.66	3,880,778,517.66
归属于上市公司股东的净利润	-810,444,512.94	135,041,886.09	135,041,886.09	-700.14%	166,303,391.26	166,303,391.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-835,666,443.23	85,004,686.20	85,004,686.20	-1,083.08%	96,588,419.58	96,588,419.58

经营活动产生的现金流量净额	-73,584,820.63	29,877,272.69	29,877,272.69	-346.29%	27,064,201.42	27,064,201.42
基本每股收益 (元/股)	-0.93	0.16	0.16	-681.25%	0.19	0.19
稀释每股收益 (元/股)	-0.93	0.16	0.16	-681.25%	0.19	0.19
加权平均净资产收益率	-36.19%	5.11%	5.11%	-41.30%	6.20%	6.20%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

会计政策变更的内容和原因

财政部于 2024 年 3 月发布《企业会计准则应用指南汇编 2024》(以下简称“新版应用指南”),规定计提的保证类质保费用应计入“主营业务成本/其他业务成本”,不再计入“销售费用”,本公司自 2024 年 4 月 1 日起执行新版应用指南的相关规定。本次变更经公司第五届董事会第十三次会议审议通过,对此项会计政策变更采用追溯调整法,可比期间财务报表已重新表述,受重要影响的报表项目和金额如下:2023 年度利润表项目,主营业务成本调增 3,455,649.38 元,销售费用调减 3,455,649.38 元。

(2) 分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,003,067,001.06	1,166,007,624.98	1,197,738,722.27	641,958,327.81
归属于上市公司股东的净利润	6,529,406.97	-79,945,406.68	6,716,222.68	-743,744,735.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,940,916.15	-84,050,664.82	-10,679,673.93	-727,995,188.33
经营活动产生的现金流量净额	-367,041,550.97	24,852,003.98	-233,159,564.47	501,764,290.83

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐是 ☒否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	114,071	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	129,327	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		数量
					股份状态		
南京派雷斯特科技有限公司	境内非国有法人	29.31%	254,894,742.00	0.00	不适用		0
吴波	境内自然人	12.77%	110,996,700.00	83,247,525.00	不适用		0
香港中央结算有限公司	境外法人	4.09%	35,568,643.00	0.00	不适用		0
南京埃斯顿自动化股份有限	其他	0.77%	6,727,400.00	0.00	不适用		0

公司—第一期暨 2022 年员工持股计划						
南京埃斯顿投资有限公司	境内非国有法人	0.70%	6,060,486.00	0.00	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.50%	4,324,400.00	0.00	不适用	0
兴业银行股份有限公司—华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	3,845,900.00	0.00	不适用	0
张涛	境内自然人	0.33%	2,859,900.00	0.00	不适用	0
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.27%	2,311,126.00	0.00	不适用	0
傅文龙	境内自然人	0.22%	1,919,800.00	0.00	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		(1) 吴波先生直接持有公司 110,996,700 股股份，占公司股本总额的比例为 12.77%，与吴波先生构成一致行动关系的派雷斯特、吴佩先生分别持有公司 254,894,742 股、1,263,033 股股份，分别占公司总股本的比例为 29.31%、0.15%。吴波先生及其一致行动人派雷斯特、吴佩先生合计持有公司 367,154,475 股股份，占公司股本总额的 42.23%。(2) 未知上述其他股东之间是否存在关联关系，未知其是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		张涛通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 2,859,900 股；傅文龙除通过普通证券账户持有公司股份 919,800 股外，还通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,000,000 股，实际合计持有公司股份 1,919,800 股。				

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	630,100	0.07%	136,400	0.02%	4,324,400	0.50%	0	0.00%
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	575,926	0.07%	58,500	0.01%	2,311,126	0.27%	0	0.00%
兴业银行股份有限公司—华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	546,600	0.06%	124,800	0.01%	3,845,900	0.44%	0	0.00%

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

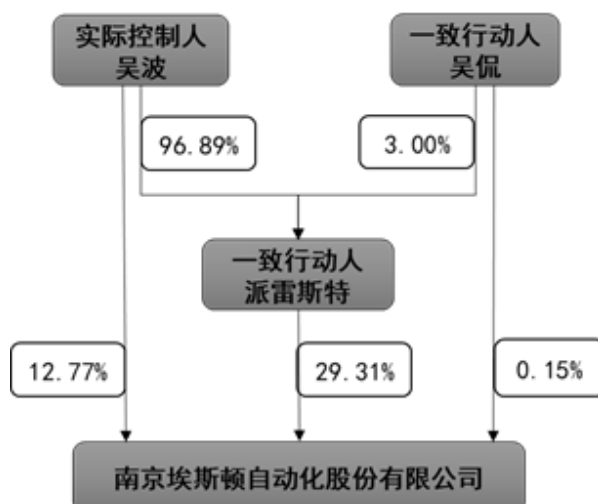
☐适用 ☒不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

☐适用 ☒不适用

三、重要事项

1、报告期，公司实现销售收入 40.09 亿元，同比下降 13.83%，其中：工业机器人及智能制造系统业务收入 30.32 亿元，同比下降 16.04%；自动化核心部件业务收入 9.76 亿元，同比下降 6.13%。

报告期内，受制造业企业生产预期转弱、市场需求下滑、行业竞争加剧等因素影响，自动化核心部件业务收入同比下降。2024 年公司通过向解决方案转型不断拓展应用场景，针对不同细分市场为特定客户进行定制化开发，积极应对市场变化，在机床、纺织、电子、包装等行业实现快速增长，市场份额稳步提升。

报告期内，受国际市场及国内下游行业市场需求波动的影响，公司工业机器人及智能制造系统业务营业收入较去年同期有所下滑，其中：公司全资子公司德国克鲁斯受国内重工行业下游需求不足、欧洲市场需求疲软及持续通胀等多重因素影响，营业收入较去年同期大幅下降；埃斯顿工业机器人在光伏行业的销售收入较去年同期下滑严重，但在汽车、电子、金属加工等应用领域保持了较好增长。根据 MIR 数据显示，2024 年公司工业机器人市场出货量仍保持了约 20% 的同比增长，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，市场份额进一步提升。报告期内，公司通过承接智能产线业务进一步提升工业机器人及核心部件产品在细分领域的渗透率，为新能源行业打造动力电池模组装配生产线并同步拓展三电系统智能智造解决方案，智能制造系统业务收入较上年同期有所增长。

报告期内，公司积极布局全球化业务，继续加大对欧洲、中东、东南亚、美洲等市场的开拓，并跟随国内头部客户的出海机会，加快高价值产品出海。

2、公司整体毛利率为 29.57%，同比下降 2.36 个百分点，其中：工业机器人及智能制造业务毛利率为 28.94%，同比下降 2.34 个百分点；自动化核心部件业务毛利率为 31.52%，同比下降 2.67 个百分点。

报告期内，公司通过推行大客户战略已全面进入汽车、新能源电池等国际品牌垄断的工业机器人主要细分及高壁垒应用领域，同时，公司积极应对市场竞争，平均销售价格有所降低，加之产能提升使得折旧摊销等固定成本增加，造成毛利率下滑。

公司将进一步加强销售价格的管控，将更多资源投入到高质量订单上，以保持毛利率稳定；同时，公司将积极拓展海外市场，加大新产品的开发，增强产品差异化竞争力，加快产品出海，打造更多高壁垒、高附加值产品，以及通过优化供应链、提升原材料国产替代、实施制造精益管理等降本增效措施，逐步改善公司毛利率水平。

3、公司归属母公司净利润为-81,044.45 万元，同比下降 700.14%；扣除非经常性损益后的归属母公司净利润为-83,566.64 万元，同比下降 1,083.08%。报告期公司亏损的主要原因如下：

报告期内，公司收入实现不及预期，且毛利率有一定程度的下滑，导致公司报告期内毛利额较去年同期显著减少。报告期内，公司期间费用增加，特别是人员费用较上年同期增加较多，一方面公司坚持长期主义，始终保持高研发投入，持续引进优秀人员并注重人才梯队建设；另一方面由于销售与预期差距较大造成费用率上升，增加经营亏损。

报告期内，受行业整体市场变化、需求疲软、竞争加剧等因素影响，子公司普莱克斯、扬州曙光、英国翠欧、德国克鲁斯经营业绩与预期差距较大，公司结合资产评估及审计的结果，对上述 4 家子公司计提商誉减值合计 34,486.36 万元。同时，根据公司实际运营情况，对应收账款、存货、无形资产等计提资产减值合计 12,160.37 万元。

报告期内，参股公司公允价值变动损益较上年同期减少，公司非经营性损益相应减少。

4、经营性现金流量净额为 -7,358.48 万元，同比下降 346.29%。报告期内，公司经营性亏损较大，应收款项及库存备货有所增加等因素，使得经营活动现金流量净额同比下降。公司通过加强应收账款回收力度、优化供应链等措施，下半年公司经营性现金流已经逐步改善。未来，公司将坚持加强库存及应收款管理，加快资金周转率，提升经营性现金流管理。

5、研发费用持续高投入，报告期内，公司总体研发投入约 5.03 亿，占销售收入比例为 12.55%。公司秉承“从跟随到超越”的战略目标，坚持长期主义，持续多年大力投入研发，是公司保持技术创新领先优势的重要保障。公司始终坚持系统级的正向研发战略，以客户的需求及价值体现作为技术及产品研发的方向，聚焦高端应用场景，打造更高端、高效的先进“智”造设备。

2025 年公司将围绕“全球布局-战略聚焦-技术突破-运营提效”为战略指引，全面制定经营提升方案，尽快实现经营改善，以实现公司扭亏为盈，推进公司高质量发展。公司将积极开拓海外市场，通过建立全球化的产能布局和供应链体系，构建全球化服务、研发和产品交付来打造全球化的核心竞争力。公司将战略聚焦核心业务与市场，深入分析高价值客户需求，挖掘细分市场机会，赋能渠道合作伙伴，提供全生命周期服务体系，构建差异化竞争优势。公司将加大研发投入，持续引领向高端应用市场突破，加速国产替代进程，以技术创新、高附加值产品作为未来发展核心竞争力。同时，公司将强化精细化管理，全面提升经营管理效率，通过建立跨职能敏捷小组快速响应市场变化，持续推进降本增效，并通过全面预算管理，强化执行与考核机制，提高人均能效。公司将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，依托公司工业机器人应用场景积累的丰富经验和数据，重点聚焦工业具身智能、智能感知及其人工智能平台的研究开发，抢占人工智能+工业机器人的技术领先新高地。