

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6月16日-29日投资者关系活动记录表

编号：2022011

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6月16日 17:00-18:00 电话会议 Anatole Investment Management Limited、 APAH Capital、Broad Peak Investment Advisers Pte Ltd.、China International Capital Corporation Limited、Cloudalpha Capital Management Limited、Coreview Capital、Credit Suisse、Genesis Investment Management Ltd、Greenwoods Asset Management、Hel Ved Capital Management Limited、J.O.Hambro Capital Management Ltd.、Lion Global Investors、Manulife Asset Management (HK) Ltd.、Mighty Divine (HK) Limited、 Point72 Asset Management、Polymer Capital Management、Prime Capital Management (Hong Kong)、Prudence Investment Management Ltd、Telligent

	<p>Investment Management LLC 、 Triata Capital Limited等机构分析师及投资者共22人。</p> <p>2022年6月17日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>T. Rowe Price机构分析师1人。</p> <p>2022年6月17日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>广发基金管理有限公司、景泰利丰资产管理有限公司、上海泉汐投资有限公司、歌斐资产管理有限公司、深圳市领骥资本管理有限公司、广发证券资产管理有限公司、西藏隆源投资管理有限公司、成都红泰投资有限公司、长隽资本投资管理（深圳）有限公司、海富通基金管理有限公司、厦门坤易投资管理有限公司、厦门融开资产管理有限公司、上海慎知资产管理合伙企业、中纬资产管理有限公司、上海留仁资产管理有限公司、钦沐资产管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、东方睿石投资管理有限公司、众安保险资产管理、上海季胜投资管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、浙江臻远投资管理有限公司、国融证券股份有限公司自营部、T. Rowe Price、天风证券股份有限公司、中英人寿保险有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、火眼投资管理有限公司、成都锦悦恒瑞资产管理有限公司、兴业证券股份有限公司自营、博研资本管理有限公司、中信建投证券股份有限公司资产管理部、上海景林资产管理有限公司、国华兴益资产管理有限公司、广发银行理财子公司、</p>
--	--

	<p>恒识投资管理(上海)有限公司、Ten Asset Management、Hony / Goldstream Capital、源峰基金管理有限公司、杭州米仓资本管理有限公司、淡马锡投资咨询(北京)有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、上海聚劲投资有限公司、长乐汇投资、上海益昶资产管理有限公司、中原股权投资管理有限公司、上海世诚投资管理有限公司、红杉资本有限公司、上海保银投资管理有限公司、深圳市中欧瑞博投资管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、深圳市同创佳业资产管理有限公司、厦门泓翊私募基金有限公司、台湾国泰投信有限公司、上海趣时资产管理、淡联投资咨询(上海)有限公司、新华资产管理股份有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、鸿涵投资管理有限公司、重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司、民生通惠资产管理有限公司、招商基金管理有限公司、鸿商资本股权投资有限公司、深圳市唐融投资有限公司、WT Asset Management Limited、CloudAlpha Capital、上海禧弘资产管理有限公司、颐和久富投资管理有限公司、中泰证券自营分公司、太平基金管理有限公司、浙江旌安投资管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、深圳市君茂投资有限公司、安信基金管理有限责任公司、高翊投资、阳光资产管理股份有限公司、东兴证券(香港)资产管理有限公司、兴业基金管理有限公司、上海汐泰投资管理有限公司、华安基金管理有限公司、敦和资产管理有限公司、华创证券自营部、杭州乾璐投资管理有限</p>
--	---

	<p>公司等机构分析师及投资者共89人。</p> <p>2022年6月17日 11:00-12:00 现场会议</p> <p>安本香港有限公司机构投资者1人。</p> <p>2022年6月21日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>鹏华基金管理有限公司、国元证券股份有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、坤易投资、中信建投证券有限公司资管、聚鸣投资有限公司、华夏基金管理有限公司、景林资本管理有限公司、西藏源乘投资管理有限公司、上海金恩投资有限公司、招银理财有限责任公司、华富基金管理有限公司、川财证券有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、上海世诚投资管理有限公司、上海大正投资有限公司、北京高信百诺投资管理有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、南方基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、进门财经、国泰基金、埃斯顿、安信证券、上海钦沐资产管理合伙企业、上海顶天投资有限公司、太平资产、光大保德信基金管理有限公司、新疆前海联合基金管理有限公司、安信证券研究中心、鹏扬基金管理有限公司、新华基金管理有限公司、上海璞远资产管理有限公司、北京德丰华投资管理有限公司、财信证券资管、德邦基金管理有限公司、上海睿亿投资发展中心(有限合伙)、深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)、上海明河投资管理有限公司、广发基金管理有限公司、摩根华鑫基金管理有限公司、塔牌创投、</p>
--	---

长信基金管理有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、彤源、国海富兰克林基金管理有限公司、深圳市唐融投资有限公司、兴银理财有限责任公司、碧云资本管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司、北京衍航投资管理有限公司、东方自营、上海元昊投资管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司、上海泽秋投资、深圳市易同投资有限公司、生命人寿保险股份有限公司、鹤禧投资、广州仰星投资、南华基金管理有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、中粮期货有限公司、北京止于至善投资管理有限公司、深圳市新思哲投资管理有限公司、上海赋格投资管理有限公司、广东富业盛德资产管理有限公司、厦门坤易投资管理有限公司等机构分析师及投资者共79人。

2022年6月21日 10:00-11:00 电话会议

中国银河国际证券（香港）有限公司、Manulife AM、Skywise、CGS-CIMB等机构分析师及投资者4人。

2022年6月21日 14:00-15:00 电话会议

东吴人寿资管、领骥资产、源乘投资、泉上投资、原点投资、Hel Ved Capital、东吴证券有限责任公司、固禾资产、国金证券、创金合信基金、百济投资、Simon、常春藤、前海固禾、诚熠、师正投资、沙钢投资、上海大包巷投资管理、亘曦资产、野村证券、平安证券资

	<p>管、鹏华基金、群益、三星资管、南土资产、华泰资管等机构分析师及投资者共30人。</p> <p>2022年6月21日 15:00-16:00 电话会议</p> <p>景林资产机构分析师及投资者共5人。</p> <p>2022年6月21日 16:00-17:00 电话会议</p> <p>淡水泉（北京）投资管理有限公司机构投资者1人。</p> <p>2022年6月22日 15:00-16:30 现场会议</p> <p>瑞华控股机构投资者1人。</p> <p>2022年6月23日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>GROWTH INTERFACE MANAGEMENT、ARTISAN PARTNERS、YULAN CAPITAL MANAGEMENT等机构分析师及投资者共3人。</p> <p>2022年6月23日 10:00-11:30 电话会议</p> <p>Balyasny Asset Management (Japan) Limited、Cathay LIFE、MFSイソヘストミット・マネジメンツ株式会社、MU投资顾问株式会社（三菱UFJ信托银行旗下子公司）、UBS资产管理株式会社、Asset Management One株式会社（瑞穗金融集团下属公募基金）、Commons投信株式会社、Neuberger Berman 株式会社、United Managers Japan、Lazard Asset Management、Rock Hampton株式会社、岡三资产管理株式会社、Sumitomo Mitsui Asset Management (SMAM)、三井住友德思资产管理株式会社、三菱UFJ国际投资信托株式会社（三</p>
--	--

	<p>菱UFJ金融集团下属子公司)、第一生命保險株式会社(第一人寿保险股份有限公司)、野村资产管理株式会社等机构分析师及投资者共18人。</p> <p>2022年6月23日 14:00-15:00 电话会议</p> <p>信达证券股份有限公司机构分析师1人。</p> <p>2022年6月23日 15:30-16:30 电话会议</p> <p>中信证券、鹏万投资、恒越基金、大家资产、上海保银、乾行资管、中信证金、理臻投资、领颐资产、鼎萨投资、睿胜投资、泽铭投资、中信固收、泰康资产、泽鑫毅德、中信里昂、Oakwise Capital Management、EDRM、高盛资管、璞远资产、博时基金、天时开元、Kiara Advisors、逸原达投资、中国新闻发展、Horizon Asset、Broadpeak、景元投资、江苏瑞华投资、新曦资产管理、奕金安、富达基金QFII、全天候、华安基金、Horizon Asset International (HK) 等机构分析师及投资者共40人。</p> <p>2022年6月24日 13:30-14:30 现场会议</p> <p>博时基金机构分析师1人。</p> <p>2022年6月24日 15:30-16:30 电话会议</p> <p>IGWT Investment、方正证券股份有限公司、首创证券、德华创业投资有限公司、浙江泮达投资管理有限公司、登程资产、深圳明曜投资管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、上海融义投资咨询有限公司、深梧资产、中域</p>
--	--

投资、鹏华基金管理有限公司、太平资产、上海天猊投资、青城资本、惠州市南方睿泰基金管理有限公司、国富基金、上海东岭股权投资有限公司等机构分析师及投资者共19人。

2022年6月27日 9:00-10:00 电话会议

UBS ASSET MANAGEMENT、AVEREST CAPITAL、AGF INVESTMENTS、HONGKOU MANAGEMENT、HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、SAMSUNG ASSET MANAGEMENT、ARTISAN PARTNERS、MIRAE ASSET GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT、SUMITOMO MITSUI DS AM、EASTSPRING INVESTMENTS、BALYASNY ASSET MANAGEMENT、COMGEST、VALUE PARTNERS、GRAND ALLIANCE ASSET MANAGEMENT、JANUS HENDERSON INVESTORS、DODGE & COX、TT INTERNATIONAL、FACT CAPITAL、PARTNERS BAY、GREEN RENAISSANCE CAPITAL、JP MORGAN ASSET MANAGEMENT、PANVIEW CAPITAL、PLEIAD INVESTMENT ADVISORS、SEIGA ASSET MANAGEMENT、EAST POINT ASSET MANAGEMENT、REDWHEEL、JETHA GLOBAL、INFORESIGHT INVESTMENT、CARRHAE CAPITAL等机构分析师及投资者共33人。

2022年6月28日 9:00-10:00 电话会议

COATUE MANAGEMENT、RAYS CAPITAL PARTNERS、PINPOINT、BEA UNION INVESTMENT MANAGEMENT、JANUS HENDERSON INVESTORS、TORQ CAPITAL MANAGEMENT、UG

	<p>INVESTMENT ADVISORS、ASPEX MANAGEMENT、GREEN COURT CAPITAL、ISHANA CAPITAL等机构分析师及投资者共13人。</p> <p>2022年6月28日 16:30-17:30 现场会议 德邦证券等机构分析师及投资者共4人。</p> <p>2022年6月29日 9:30-10:30 电话会议 麦格理证券、BC Investment Management Canada等机构分析师及投资者共4人。</p> <p>2022年6月29日 13:00-14:00 现场会议 和君资本机构投资者1人。</p>
<p>时间</p>	<p>2022年6月16日 17:00-18:00 电话会议</p> <p>2022年6月17日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2022年6月17日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>2022年6月17日 11:00-12:00 现场会议</p> <p>2022年6月21日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2022年6月21日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>2022年6月21日 14:00-15:00 电话会议</p> <p>2022年6月21日 15:00-16:00 电话会议</p> <p>2022年6月21日 16:00-17:00 电话会议</p> <p>2022年6月22日 15:00-16:30 现场会议</p> <p>2022年6月23日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2022年6月23日 10:00-11:30 电话会议</p> <p>2022年6月23日 14:00-15:00 电话会议</p>

	<p>2022年6月23日 15:30-16:30 电话会议</p> <p>2022年6月24日 13:30-14:30 现场会议</p> <p>2022年6月24日 15:30-16:30 电话会议</p> <p>2022年6月27日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2022年6月28日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2022年6月28日 16:30-17:30 现场会议</p> <p>2022年6月29日 9:30-10:30 电话会议</p> <p>2022年6月29日 13:00-14:00 现场会议</p>
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监兼代行董事会秘书：何灵军 投资者关系助理：赵靓雯
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>1、问：公司 2022 年的机器人出货目标？目前是否有调整？</p> <p>答：2022 年机器人出货目标为16,000-18,000台。第二季度虽然受到疫情管控带来的影响，但目前未考虑对目标作出调整。</p> <p>2、问：公司今年的盈利能力如何？</p> <p>答：目前，中国自动化产业仍处于发展过程中，年初行业预测2022年度增长约为10%-20%，二季度受到疫情管控带来的影响，预计行业整体增长应该低于年初预测。公司二季度也同样受到疫情影响，预计二季度的业务低于预期。</p> <p>公司自2021年二季度以来一直在坚持通过零部件国产化替代应对成本端原材料上涨带来的压力，通过不断的降本增效，以提升毛利率水平；在费用方面，通过加强预算管控，有效控制费用的增长。公司重视技术研发，研发投入占比在未来一定时间内仍保持较高。</p>	

2022年度，公司希望通过增加营收、降本减费，来改善公司盈利能力。

3、问：Cloos今年的情况如何？

答：Cloos今年的订单情况较好，目前面临的主要是海外供应链的压力，在产品交付方面有一些困难。公司总部也在积极采取一些措施帮助其缓解部分供应链的压力，以实现协同效应。

4、问：公司认为未来的行业机遇是什么？

答：（1）公司需要抓住下游行业应用的结构化机会，光伏、锂电等新能源是未来两年主要的市场机会，公司今年年初组建了专业的新能源运营团队，力求更有效抓住新能源行业发展机会；

（2）长期劳动力短缺及老龄化社会的发展趋势日渐明显，机器人产品通过易用性、品质提升获取更多机器换人的商业机会；

（3）国产进口替代，随着国产机器人的性能提升及品牌影响力的增强，越来越多的客户会考虑使用国产品牌的机器人，国产机器人的应用范围会逐步拓展，给予国产机器人更多的机会。

5、问：针对成本较高，毛利率改善不明显的问题，公司如何应对？

答：过去一年多来，全球供应链受到各种因素的影响，原材料的价格上涨明显，这对公司的毛利率造成一定影响。公司从去年二季度以来陆续采取了一些措施，通过降本提价来改善毛利率状况，具体包括：

（1）通过研发实现原材料的国产化替代，降低成本和实现自主可控；

（2）在供应链管理、制造提效等方面强化精细化管理；

（3）根据市场变化，适时调整产品价格，转移部分成本上涨的影响

公司也在积极进行市场的拓展，通过业务的增长，降低固定成本的分摊，不断改善毛利率水平。

6、问：公司如何看待特斯拉的“人形机器人”？

答：特斯拉的“人形机器人”是以AI技术为核心的人工智能发展领域。智能化是机器人未来发展的方向之一。“人形机器人”未来可能在某些特定领域可以得到应用，在工业领域的使用估计还需要较长时间。工业场景对机器人的安全性、稳定性要求较高，更多被设计成既定的工作线路及完成特定的工作任务，“人形机器人”的工业场景应用并不多。当前公司暂未在“人形机器人”领域开展相应的研发投入。

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6月29日