

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5月13日投资者关系活动记录表

编号：2024006

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2023年度网上业绩说明会的投资者。	
时间	2024年5月13日 15:00-16:30	
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 财务总监兼董事会秘书：何灵军 独立董事：陈珩 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：公司人形机器人进展的怎样？</p> <p>答：您好，感谢您对公司的关注！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</p>		

关领域的业务合作。

**2、问：领导好，贵公司产品细分行业竞争格局如何展望？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2024年公司将继续坚持“通用+细分”的市场战略，不断拓展应用场景的广度和深度，随着公司产品性能和质量持续提升，公司将继续保持工业机器人在细分领域如新能源、焊接、金属加工等的行业领先地位。

**3、问：吴总，请问公司对2024年工业机器人市占率的展望如何，计划通过哪些措施来进一步提升市占率？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2023年公司工业机器人的市场份额进一步增加，品牌影响力进一步提升。2024年公司将继续坚持“通用+细分”的市场战略，不断拓展应用场景的广度和深度，随着公司产品性能和质量持续提升，公司将继续保持工业机器人在细分领域如新能源、焊接、金属加工等的行业领先地位，并加大对战略性新兴行业投入。随着国家支持设备更新和消费品以旧换新等相关政策支持，公司将充分利用产业链优势，加快国产替代进程，进一步提升产品的市占率。具体措施包括全面进入“四大基本盘”汽车行业，加速全球化业务布局，抢占国际高毛利市场份额。

**4、问：在光伏、锂电产能过剩的背景下，公司打算从哪些方面完成营收目标？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司预计2024年增长较快的下游应用行业包括：

(1) 汽车及汽车零部件行业。公司机器人产品已经在整车厂和零部件企业获得较多应用案例，陆续推出多款适合汽车行业的中大负载机型，适合弧焊、点焊、涂胶、冲压、搬运、滚边、铆接等多种场景，同时也配置了定向开发的汽车行业工业机器人专用软件包。2024年将会拓展更多汽车及零部件客户的规模化应用。

(2) 通用行业。随着越来越多的通用行业复苏，各行各业对自动化改造的

需求也在增加。公司秉承“人人享受自动化”的使命愿景，希望让埃斯顿的自动化产品进入千行百业。

(3) 电子行业。受益于果链、华为手机以及AI手机的需求拉动，预计2024年电子行业市场会有较大增长。消费电子行业是小型机器人（SCARA、桌面四轴及六轴机器人）的主要应用领域，公司在加大对轻量化机器人的开发及市场力度，期望借助于电子产品行业的复苏实现在细分行业市场的高速增长。

(4) 钢结构及船舶行业。受益于自动化及工业机器人的不断发展，越来越多的焊接机器人在传统钢结构及船舶行业得到应用，公司会结合行业的工艺特点，充分利用埃斯顿和克鲁斯的整合技术及制造能力，为更多行业客户提供焊接自动化解决方案。

**5、问：预计今年年收入比去年增减？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2024年公司经营预算相较于去年营收保持较高增长。

**6、问：大规模设备更新是否对公司订单产生积极影响？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2023年中国工业机器人行业保持平稳发展，国产品牌的市场份额进一步提高。在国家支持设备更新等相关政策支持下，有助于释放内需，鼓励下游行业增加设备投资及扩大生产，同时推进传统制造业加速向高端化、智能化、数字化、绿色化转型升级，这会进一步促进包括工业机器人在内的工业自动化行业的提质增效，加速产业向中高端突破及国产替代进程。

**7、问：公司产能和产能利用率如何？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司目前产能基本能够满足公司产品的市场需求，公司在建产能能满足公司未来几年发展需要。

**8、问：一季度业绩为什么大幅度下滑？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司一季度业绩下滑主要是营收不达目

标，原因是去年年底市场不景气造成订单不足，另外，海外子公司收入确认延迟。

**9、问：公司主要收入还是在国内，能否介绍下海外市场拓展情况？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司基于全球化的业务布局，2023年海外市场保持了较好的增长。2024年，公司希望继续加大对欧洲、美洲、中东、东南亚等市场的开拓，除了海外子公司的海外产品销售外，公司将组建国际化团队，加大出口业务的布局，与海外子公司合作研发符合国际市场标准的产品，进一步扩充产品序列，充分利用国内外的协同优势，在设计、制造和运营等各环节打造国际化标准体系，提升产品和服务的国际竞争力。

**10、问：2024年，公司是否会调整工业机器人产品的价格策略，以应对市场竞争和成本变化？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2024年根据公司发展战略，公司仍旧会把大客户作为公司主要的市场目标，以进一步提升市场份额和品牌影响力，同时，公司将会积极推进大客户的产品定制化策略、单品向完整解决方案转型的策略来提升大客户毛利率。

**11、问：面对激烈的市场竞争，公司采取了哪些措施来提升市场份额和品牌影响力？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！2023年公司工业机器人的市场份额进一步增加，品牌影响力进一步提升。2024年公司将继续坚持“通用+细分”的市场战略，不断拓展应用场景的广度和深度，随着公司产品性能和质量持续提升，公司将继续保持工业机器人在细分领域如新能源、焊接、金属加工等的行业领先地位，并加大对战略性新兴行业投入。随着国家支持设备更新和消费品以旧换新等相关政策支持，公司将充分利用产业链优势，加快国产替代进程，进一步提升产品的市占率。具体措施包括全面进入“四大基本盘”汽车行业，加速全球化业务布局，抢占国际高毛利市场份额。

12、问：公司在2023年实现营业收入46.52亿元，同比增长19.87%，请问这一增长的主要驱动因素是什么？尽管营业收入增长，但公司2023年归属于上市公司股东的净利润为1.35亿元，同比下滑18.80%，请问净利润下降的主要原因是什么？

答：您好，感谢您对公司的关注！2023年公司的工业机器人及智能制造业务保持了快速增长，其中工业机器人销售增长率达40%，远高于行业，2023年公司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。公司加大了对大客户的投入，渠道建设以及全球化服务网点的铺设；同时，公司继续保持高研发投入，为公司长远发展提供保障。另外，虽然净利润下降，但是EBITDA是增长的，随着公司整体业务规模扩张及运营质量提升，公司的盈利指标将会有所改善。

13、问：请问公司在智能制造系统解决方案方面有哪些新的项目或技术突破？

答：您好，感谢您对公司的关注！埃斯顿智能制造系统解决方案的核心竞争力主要来自于埃斯顿自主开发的工业机器人和运动控制系统，因此公司将持续加大工业机器人和运动控制系统的研发投入，实现技术突破，以不断提升智能制造系统未来的竞争优势。

14、问：公司2023年研发费用投入约5.03亿元，占销售收入比例达到10.81%，请问这些研发投入主要集中在哪些领域？

答：您好，感谢您对公司的关注！公司未来的目标是要从跟随走向超越，因此公司会长期保持较高的研发投入，研发重点包括开发符合国际市场的高标准产品；全面向整体解决方案转型；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。

15、问：报告显示，公司整体毛利率为31.93%，同比下降1.92个百分点，请问毛利率下降的原因有哪些？

**答：**您好，感谢您对公司的关注！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，造成毛利率的一定下滑。另外，公司大客户战略投入较大，对毛利率也产生一定影响。

**16、问：**公司在未来几年有哪些具体的业务发展计划或战略目标，特别是在国产替代和产业升级方面？

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司将致力于拓展海外市场，包括助力中国企业出海；通过海外大客户经验进行产品迭代，拉动国际化高标准产品的研发落地，启动海外生产制造基地建设，助力埃斯顿品牌出海；通过公司拥有的CE、UL、高标准功能安全等符合国际标准的安全认证，在设计、制造和运营等各环节打造国际化标准体系，推动全球业务布局。国内市场重点进入汽车行业，在众多关键客户实现公司产品的规模化运用，加大国产替代的进程，助力国家设备更新和以旧换新，提升新质生产力建设。

**17、问：**由于一季度季报不好，大幅亏损，上半年可否好一些，对股票下跌，公司有无改善措施？

**答：**您好，感谢您对公司的长期支持！股票价格在二级市场的表现受多种因素影响。未来公司将把握行业发展机会，持续强化核心竞争力，公司管理层会持续维护全体股东利益，认真做好各项经营工作，为股东带来长期稳定回报。感谢您的关注！

**18、问：**请问公司在运动控制系统和交流伺服系统方面有哪些技术创新或研发进展？

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司会持续坚持在运动控制和交流伺服方面的研发投入，确保产品的竞争优势。截至2023年12月31日，公司共有软件著作权347件；授权专利602件，其中发明专利252件。已经申请尚未收到授权的专利有143件。

**19、问：**公司在工业机器人产品线方面有哪些新的扩展计划，特别

**是在六轴通用机器人和SCARA机器人领域？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司今年扩展的重点在重载机器人、符合国际安全标准的工业机器人产品，以及高速高精度高防护工业机器人产品。

**20、问：公司近几年利润及营收表现不错，今年能继续吗？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！公司会加大市场投入，不断提高市场份额，通过优化供应链、提升国产替代、实施制造精益管理等降本增效提升盈利能力。同时，公司将全面强化预算管理，提高人效，有效管控费用，希望实现今年的利润和营收目标。

**21、问：请问面对工业自动化领域的激烈竞争，公司有哪些竞争优势？**

**答：**您好，感谢您对公司的关注！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供应链自主可控的业务发展模式，按照“通用+细分”的市场战略，不断扩大下游行业覆盖。作为工业机器人的国产龙头企业，产品正在进入各个主流市场，随着市场应用及定制化程度不断增加，在光伏、金属加工、焊接等行业已经建立了自己独特的竞争力。自动化核心零部件业务方面，公司会充分利用自身具备的自动化核心部件和机器人的综合优势，形成以Trio 运动控制器+伺服系统一体化运动控制解决方案，针对细分市场为特定客户进行定制化开发，通过推出差异化产品，不断拓展应用场景，以满足客户需求。

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5月14日