

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11月5日-28日投资者关系活动记录表

编号：2024014

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、券商策略会）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	2024年11月5日 10:00-15:00 券商策略会  Manulife Asset、Millennium Capital、Nan Fung Development、Turiya Advisors Asia、T Rowe Price、Trivest Advisors、Allianz Asia、Dymon Asia Capital (Singapore)、Goldman Sachs Asset Management、HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LTD、Harvest Fund Management Co Ltd.、Kadensa Capital、Lombard Odier Asset Mgmt USA、Nomura Asset Management、Optimas Capital Limited、Point72、TD Asset Management、Templeton Emerging Markets GRP、Trivest Advisors、UBS AM London、William Blair and Co共22人。  2024年11月6日 9:00-12:00 券商策略会  Point72、Millennium Capital、Ai-Squared、Amundi Asset、Carrhae

	<p>Capital、China investment Corporation、Dymon Asia Capital (singapore) Pte. Ltd. 、GIC Private Limited 、HCEP Management 、J.p.Morgan Asset Management、Teng Yue Partners、Torito Capital、Tybourne Capital共14人。</p> <p>2024年11月6日 13:30-16:30 券商策略会</p> <p>广发基金、长江养老、农银人寿、毕盛投资、融通基金、中移股权基金、中信资管、津西投资、康曼德资本、诚盛投资等共10人。</p> <p>2024年11月7日 13:30-14:30 现场</p> <p>人保资产共2人。</p> <p>2024年11月8日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>东北证券、长城基金、国联基金、淡水泉投资、西部利得、中信建投自营、南方基金共7人。</p> <p>2024年11月8日 15:00-16:00 电话会议</p> <p>北京泓澄投资管理有限公司、北京腾辉盛华私募基金管理有限公司、才华资本管理有限公司、歌斐资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、国泰君安、海通证券股份有限公司、杭州同花顺数据开发有限公司、华宝证券股份有限公司、汇泉基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、农银人寿保险股份有限公司、青银理财有限责任公司、上海丰煜投资有限公司、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、上海美市科技有限公司、上海世诚投资管理有限公</p>
--	--

司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、首创证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、玄元私募基金投资管理（广东）有限公司、寻常（上海）投资管理有限公司、英大基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司共30人。

2024年11月11日 9:30-10:30 电话会议

Pleiad Investment Advisors、Millennium Management、Oasis Management、United Super、Reyl & Cie、MSIM、Overlook Partners Fund、Fenghe Asia Fund、Nan Fung Trinity共9人。

2024年11月12日 9:00-10:00 电话会议

富达基金共1人。

2024年11月12日 16:00-17:00 券商策略会

中信资管、淡马锡富敦、TT、博时基金、高毅资产、3W Fund Eton Ma、德盛安联、相聚资本、三星投信、AIIM Amy、华夏未来、正圆投资、万泰华瑞、恒生银行共15人。

2024年11月13日 9:00-10:30 现场

Morgan Stanley、DYMON ASIA CAPITAL、FENGHE FUND MANAGEMENT、CAPITAL GROUP、POLAR CAPITAL、BAILUE GIFFORD、DESJARDINS GLOBAL ASSET MANAGEMENT共8人。

2024年11月13日 13:30-15:20 电话会议

Boyu Capital、Grand Alliance Asset Management、Green Court Capital、Splenssay Capital Limited、中信证券股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、天铖私募证券基金管理(北京)有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、新华资产管理股份有限公司、民生加银基金管理有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、阳光资产管理股份有限公司、Aberdeen Asset Management Asia Limited、Capital World、HSZ Group、Hover4pi、北京市星石投资管理有限公司、北京汉和汉华资本管理有限公司、北京清和泉资本管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、深圳市易同投资有限公司、紫金矿业集团资本投资有限公司、融通基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司共26人。

2024年11月13日 14:30-15:30 现场

广发信德基金共3人。

2024年11月15日 16:00-17:00 电话会议

麦格理证券、EDMOND DE ROTHSCHILD AM, PARIS、GENESIS IM, LDN、POLEN CAPITAL UK LLP UK、STABIHO INVESTMENTS PARTNERS 共6人。

2024年11月20日 11:00-13:00 券商策略会

汇添富基金、世嘉控股、重阳投资、华福资管、中财招商投资、西部利得基金、森锦投资、左道投资、平安养老、兴银基金共10人。

	<p>2024年11月20日 13:30-15:00 现场 圆信永丰基金、东方证券共4人。</p> <p>2024年11月20日 16:30-18:30 电话会议 FIDELITY INTERNATIONAL 、 PANTHEUM PARTNERS 、 SLOANE ROBINSON 、 COMGEST 、 JENNISON ASSOCIATES、 MARSHALL WACE、 UBS ASSET MANAGEMENT共8人。</p> <p>2024年11月25日 15:30-17:00 现场 中信建投、TaoShan Capital、泉果基金共6人。</p> <p>2024年11月26日 16:00-17:00 电话会议 巴克莱银行等共3人。</p> <p>2024年11月28日 14:00-15:00 电话会议 ACG Management共1人。</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2024年11月5日 10:00-15:00 券商策略会</p> <p>2024年11月6日 9:00-12:00 券商策略会</p> <p>2024年11月6日 13:30-16:30 券商策略会</p> <p>2024年11月7日 13:30-14:30 现场</p> <p>2024年11月8日 10:00-11:00 电话会议</p> <p>2024年11月8日 15:00-16:00 电话会议</p> <p>2024年11月11日 9:30-10:30 电话会议</p> <p>2024年11月12日 9:00-10:00 电话会议</p> <p>2024年11月12日 16:00-17:00 券商策略会</p> <p>2024年11月13日 9:00-10:30 现场</p>

	<p>2024年11月13日 13:30-15:20 电话会议</p> <p>2024年11月13日 14:30-15:30 现场</p> <p>2024年11月15日 16:00-17:00 电话会议</p> <p>2024年11月20日 11:00-13:00 券商策略会</p> <p>2024年11月20日 13:30-15:00 现场</p> <p>2024年11月20日 16:30-18:30 电话会议</p> <p>2024年11月25日 15:30-17:00 现场</p> <p>2024年11月28日 14:00-15:00 电话会议</p>
<b>地点</b>	公司会议室、券商策略会活动现场
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事、财务总监兼董事会秘书：何灵军 证券事务代表：肖婷婷
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	
<p><b>1、问：公司第三季度通用伺服的市占率有所提升，主要的驱动因素是什么？</b></p> <p><b>答：</b>根据MIR睿工业数据，2024年第三季度公司交流伺服产品的市占率约为4.64%，同比和环比均有所提升。今年前三季度，公司自动化核心零部件业务通过不断推出新产品，进行产品技术升级迭代，实现销售的增长和市占率的提升。一方面，公司围绕“Estun+Trio”的双品牌战略，形成以运动控制器+伺服系统一体化满足各类应用场景的高性能运动控制的完整解决方案；另一方面，受益于下游行业的结构性调整，通用板块景气度回暖，公司伺服产品在包装、纺织、印刷、电子等传统行业应用增加。</p> <p><b>2、问：公司对于人形机器人业务的规划？</b></p> <p><b>答：</b>公司在机器人智能化方面有技术的储备和核心部件的布局考虑。公司参股的南京埃斯顿酷卓科技有限公司（以下简称“酷卓”），其业务</p>	

包含了人形机器人的部件及算法的研发，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。

酷卓第一代人形机器人Codroid 01也于今年9月在上海工博会正式发布，各项指标均位于行业领先水平，并已进行下一轮设计与小批量工业场景验证，配合工业机器人在智能生产线和智能工厂中进行应用。

酷卓于近日完成了Pre-A轮1.3亿元人民币的战略融资，资方为国家先进制造产业投资基金二期和江苏南京软件和信息服务业专项母基金，所融资金将主要用于产品开发迭代、市场开拓、人才引进及团队扩展等方面。

### **3、问：公司如何看待设备更新政策带来的下游需求？**

**答：**随着《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》规划落地，国家宏观调控力度加大，制造业投资需求回暖，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，自动化行业有望迎来新一轮景气上行周期。

### **4、问：公司如何看待工业机器人后续国产替代的空间？**

**答：**近年来，国产机器人凭借持续的研发投入、国内完整的供应链和灵活快速的市场响应优势，在性能、质量和成本控制上的竞争力明显提升，市场占有率显著增加，伴随着新应用场景的拓展及技术水平不断提升，国产工业机器人正逐步打破国际品牌在高端应用市场的垄断地位，国产替代将是长期趋势。根据MIR数据，国产品牌市场份额从2020年的28.6%，提升至2023年的45.1%。2024年1-9月，国产品牌市场份额提升至51.6%，国产品牌的市场地位和影响力进一步增强。随着国内宏观经济向好、产业升级及设备更新等国家政策的支持，国产头部机器人厂商发展势头强劲，市场格局重塑，行业加速洗牌，工业机器人行业将会进入一个

稳定发展阶段。公司会加大技术创新力度，持续拓展在汽车制造、半导体、新能源、船舶等高端领域的应用，在更多细分领域加快实现国产替代。

**5、问：公司如何规划未来海外出口业务？**

**答：**公司已经在海外组建了国际化市场销售团队，积极推动与当地合作伙伴的合作，目前在全球已经拥有75个服务网点，覆盖欧洲、美洲、亚洲等主要制造业及经济发达区域；公司已经完成出口产品的CE、UL、高标准功能安全等符合国际标准的安全认证，合作研发符合国际市场标准的产品和解决方案，进一步扩充产品序列；通过海外子公司在东欧进行海外生产制造基地的建设，逐步推进本地化制造，助力埃斯顿品牌出海。期望海外市场能够成为公司业务新的重要增长点，持续加大对欧洲、中东、日韩、东南亚等市场的出口开拓，不断提升公司全球化能力。

**6、问：公司工业机器人的营销体系如何？**

**答：**公司主要是通过直销方式进行销售，客户包括直接用户、系统集成商、设备制造商等。今年以来，公司持续优化销售营销体系，与合作伙伴深化合作，不断扩大品牌影响力。公司在行业大客户营销战略基础上构建了区域营销体系，不断拓展新的细分市场领域和客户群体，区域型组织的设立和有效运营可以更加灵活地应对市场变化，及时调整销售策略，有助于提高销售效率和服务质量。通过不同战区布局支持公司战略客户及行业大客户深耕，助力行业大客户战略顺利推进，结合公司在大客户战略方面积累的项目经验，不断复制和渗透到行业的其他中小客户，获取更多的市场份额及提升效益。

**7、问：公司今年智能制造业务的发展情况？**

**答：**今年公司智能制造业务板块增速较快，目前智能制造业务已经覆盖动力电池、压铸、汽车零部件行业的头部客户。作为国产机器人品牌商，为了能够建立基于性能和可靠性的客户信任，公司需要在一些行业建立能力证明和性能标杆的应用案例，为未来全面打开行业应用复制奠定基



础，这是公司发展智能制造业务的定位。当前智能制造业务主要聚焦新能源行业等自动化程度较高且长期被外资占据的细分领域，通过智能产线业务加快推进公司工业机器人和核心零部件的渗透率，在扩大经营规模的同时，提升公司产品的核心竞争力。随着设计能力提升，相关工艺技术的突破，以及内部项目管理能力提升，智能制造业务的盈利能力也将逐步提升。

**8、问：公司六轴机器人和外资品牌的差距？**

**答：**相比外资品牌，国内工业机器人企业发展历程较短。随着制造业产业升级需求提升，下游应用场景的持续拓展，公司的工业机器人产品已经覆盖外资品牌的绝大部分应用场景，在速度、精度、稳定性等方面的差距也已逐步缩小。公司具有垂直产业链的竞争优势，在强化核心技术和供应链自主可控发展模式下，可以进一步实现原材料的国产替代和研发降本。公司采取“通用+细分”市场战略，通过推出差异化产品，充分利用自主核心部件、成本、质量、服务和定制化的竞争优势，不断拓展应用场景，进一步巩固在新能源、金属加工、焊接等细分行业的领先地位。

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	2024年12月3日