

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5月7日-6月5日投资者关系活动记录表

编号：2026003

<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>	<p>2026年5月7日 9:00-9:50 券商策略会</p> <p>天弘基金、国寿资产、长盛基金、合众资产、申万宏源投资与产品研究中心、中金公司、凯联投资基金管理有限公司、农银人寿保险股份有限公司、红塔证券股份有限公司、申万宏源证券、信达证券资管、中国银河证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、中电科投资控股有限公司、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司、银杏资本管理有限公司共62人。</p> <p>2026年5月8日 9:00-10:30 现场</p> <p>银河证券、马来西亚Lembaga Tabung Haji共6人。</p> <p>2026年5月13日 15:30-16:30 券商策略会</p> <p>上海乘安资产管理有限公司、上海国鸣投资管理有限公司、东方证券股份有限公司、农银人寿、国信证券、汇添富基金共6人。</p>

2026年5月18日 9:00-9:50 券商策略会

Turiya Advisors共1人。

2026年5月18日 10:00-10:50 券商策略会

3W Fund Mgmt Ltd - Hong Kong、BOCI-Prudential Asset Mgmt Ltd、Foundation Asset Mgmt (HK) Ltd、Grand Alliance Asset Mgmt Ltd、Hang Seng Inv Mgmt Ltd、Hood River Capital Mgmt、Kaleido Capital Partners Ltd、Marshall Wace Asia Ltd、NF Trinity Capital (Hong Kong) Ltd、North Rock Capital Mgmt (HK) Ltd、Optimas Capital Ltd、Pacific Alliance Inv Mgmt (HK) Ltd、Point72 Hong Kong Ltd、Telligent Capital Mgmt Ltd - Hong Kong共14人。

2026年5月18日 11:00-11:50 券商策略会

Arrowpoint Inv Partners (Hong Kong) Ltd、China Inv Corp - Government Agency - National/Sovereign、Jain Global (Hong Kong) Ltd、Kuark Capital、Legatum Capital、Merlin Fidelis Asset Mgmt、Millennium Partners、Redwheel Ecofin、Robeco - Netherlands、Sapere Capital、Spring Gate Capital、Stillpoint Invs LP共12人。

2026年5月18日 14:00-14:50 券商策略会

	<p>China Asset Management Company共1人。</p> <p>2026年5月18日 15:00-15:50 券商策略会</p> <p>PineBridge Investment Asia LTD共1人。</p> <p>2026年5月18日 16:00-16:50 券商策略会</p> <p>Manulife Asset Management共1人。</p> <p>2026年5月20日 11:00-11:50 券商策略会</p> <p>ALLIANZ GLOBAL INVESTORS 、 DYMON ASIA CAPITAL LTD 、 FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED (FIL) 、 MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT 、 RHEOS CAPITAL WORKS INC共5人。</p> <p>2026年5月20日 13:00-13:50 券商策略会</p> <p>Aberdeen 、 ALL WEATHER CAPITAL (PTY) LTD 、 ARIEL INVESTMENTS LLC 、 SANDS CAPITAL MANAGEMENT LLC 、 SWEDBANK ROBUR、 UBS ASSET MANAGEMENT、 WT ASSET MANAGEMENT LIMITED共7人。</p> <p>2026年5月20日 14:00-14:50 券商策略会</p> <p>WILLIAM BLAIR INVESTMENT MANAGEMENT, LLC共1人。</p> <p>2026年5月20日 15:00-15:50 券商策略会</p> <p>POINT72 ASSET MANAGEMENT LP共1人。</p> <p>2026年5月22日 10:30-11:30 现场</p> <p>Mercator共2人。</p>
--	--

	<p>2026年5月27日 10:00-11:00 券商策略会</p> <p>华安基金、混沌投资、重阳战略、VP LTD、博普科技、中信固收、朱雀基金、瀑布资产、金建投资、杭州辰韬、国信证券资管、涌津投资共13人。</p> <p>2026年6月3日 9:00-10:30 现场</p> <p>招商局资本、第一北京、Virtues Capital、安信基金、星河证券资管、深圳龙藩实业有限公司、鼎晖投资、联域资本、柏宇投资、招银国际共19人。</p> <p>2026年6月5日 10:30-11:30 现场</p> <p>Chevy Chase Trust共2人。</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2026年5月7日 9:00-9:50 券商策略会</p> <p>2026年5月8日 9:00-10:30 现场</p> <p>2026年5月13日 15:30-16:30 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 9:00-9:50 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 10:00-10:50 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 11:00-11:50 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 14:00-14:50 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 15:00-15:50 券商策略会</p> <p>2026年5月18日 16:00-16:50 券商策略会</p> <p>2026年5月20日 11:00-11:50 券商策略会</p> <p>2026年5月20日 13:00-13:50 券商策略会</p> <p>2026年5月20日 14:00-14:50 券商策略会</p>

	<p>2026年5月20日 15:00-15:50 券商策略会</p> <p>2026年5月22日 10:30-11:30 现场</p> <p>2026年5月27日 10:00-11:00 券商策略会</p> <p>2026年6月3日 9:00-10:30 现场</p> <p>2026年6月5日 10:30-11:30 现场</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>	董事会秘书：肖婷婷
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	
<p><b>1、 问：公司今年一季度经营情况？</b></p> <p><b>答：</b>根据MIR睿工业数据，2026年第一季度公司工业机器人市占率同比进一步提升，位居中国机器人市场出货量第一。2026年一季度，公司实现销售收入12.17亿元，同比下降2.22%；归属母公司净利润9,783.67万元，同比增长674.64%；扣除非经常性损益后的净利润1,935.86万元，同比增长364.53%；四项费率合计为27.49%，同比下降了0.84个百分点，较2025年度下降了1.8个百分点。公司通过实施全面预算管控、成本控制、优化供应链等经营管理措施，推动期间费用水平持续优化，盈利水平同比显著提升。</p> <p><b>2、 问：公司如何看待自动化行业产品涨价的问题？</b></p> <p><b>答：</b>本年度以来，受全球经济环境、供应链调整等多重外部因素影响，铜、铝、银等原材料及存储芯片等关键元器件价格出现阶段性上涨，行业整体面临一定的成本压力，行业普遍通过价格调整方式对冲成本波动。公司已对部分产品进行价格调整以有效传导原材料成本上涨影响，本轮价格修复将有助于加速行业低端产能出清，进一步提升行业集中度。公司将持续优化产品结构，重点聚焦高附加值产品与自动化完整解决方案，</p>	

依托核心技术构筑企业竞争壁垒。未来，随着行业逐步摆脱同质化低价竞争模式、转向技术与价值导向的良性竞争，行业整体经营质量与盈利水平有望稳步提升。

### **3、 问：公司海外业务的发展战略？**

**答：**公司海外业务主要布局欧洲、美洲及东南亚三大区域，其中欧洲作为公司近年来重点开拓的市场，已在欧洲多个国家设立分子公司并组建本地化管理团队。欧洲作为除中国外全球第二大机器人及自动化市场，市场空间广阔；同时，欧洲市场对机器人及自动化产品的需求标准较高，公司希望通过开拓欧洲市场积累的经验与客户资源，反哺其他海外区域业务发展。目前，公司已成功进入多个大型客户的供应商品牌名录，其中包括头部汽车零部件厂商、一般工业头部厂商。当前，公司出海业务仍处于发展阶段，整体处于持续投入期，预计今年欧洲业务将实现稳步增长。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。

### **4、 问：公司如何规划核心零部件业务？**

**答：**公司坚持“All Made By Estun”的全产业链发展战略，拥有自主核心技术和核心部件使得公司具备为客户提供全场景运动控制完整解决方案的独特竞争力。

近年来，核心零部件业务受行业波动、市场竞争等因素影响出现一定程度的下滑。未来，公司将从以下几个方面促进核心零部件业务稳步发展：（1）聚焦大客户战略，持续优化客户结构：围绕行业龙头客户生态链进行全面布局，重点洞察客户应用场景痛点与需求，提供差异化产品组合，提升大客户销售占比，优化客户结构；（2）协同渠道合作，挖掘新市场机会：强化渠道合作模式，深化双方在方案、技术、服务等领域的协

同，联合渠道开拓新兴市场，快速响应细分领域需求。（3）强化解决方案能力，聚焦高增长业务：公司将积极应对市场变化，通过向解决方案转型不断拓展应用场景；持续聚焦高端应用突破（如半导体、印包、机床等），并加快海外业务布局。（4）持续优化成本，提升产品竞争力：推进产品平台化设计，形成规模效应，降低综合成本；提升产品易用性，简化客户调试流程，缩短设备交付周期，提升综合产品竞争力。

#### **5、问：公司对AI+机器人板块的规划？**

**答：**公司持续发展具身智能技术,加大在“AI+机器人”领域的研发投入，关注机器人与智能化融合的实际应用价值与具体落地场景。公司紧密结合实际应用场景，聚焦工业机器人传统应用中编程复杂的痛点，着力降低部署成本、提升便捷性。针对自身优势场景，公司将精准挖掘自动化瓶颈与需求适配问题，通过AI技术持续提升机器人智能化水平，简化操作与交互流程，推动具身智能落地，让技术更高效地服务生产。

今年，公司推出全新一代iER系列智能化工业机器人产品，构建从具身智能基础技术与AI核心组件，并打造工业级大模型+深度学习框架支撑的具身智能底座；到新一代E-NoesisAI工业云平台、新一代iER.Sim高仿真软件、新一代iER.OS+RoboBase平台，实现接口、模型、数据、硬件的全面开放并无缝接入ROS2，支持用户快速开发垂直领域AI解决方案；再到垂直应用场景开发，基于丰富应用数据与iER.Sim的高仿真能力，将AI技术深度融入智能路径规划和工艺优化，构建焊接、打磨、柔性化装配及装卸、涂装及非结构化场景的智能化解决方案，提升机器人操作智能化水平。通过打通数据中台、仿真工具、精准执行与感知规划的闭环，形成涵盖数字化层、应用层与控制层的“AI+机器人”全栈技术链。

#### **6、问：公司今年的盈利指标规划？**

**答：**今年一季度公司综合毛利率为30.39%，同比提升2.12个百分点。公司在不断巩固优势行业的基础上，积极拓展新兴领域的应用，持续

引领向高端应用市场突破，以技术创新、高附加值产品作为未来发展核心竞争力，进一步提升市场份额。公司通过全面预算管理，强化执行与考核机制，提高人均能效，并进一步降低期间费用率。公司通过港股上市融资，并持续改善经营性现金流，压降有息负债规模，财务费用下降并改善资产负债率水平。随着公司持续推进高质量发展，公司的盈利指标将持续改善。

**7、问：公司在汽车行业的进展情况？**

**答：**汽车及汽车零部件是公司近几年重点推进的下游行业，是公司战略性布局行业。一方面，公司通过大客户战略进入汽车行业，已经在大客户内部建立起应用标杆案例，并陆续将公司在汽车行业深耕多年积累应用案例及项目管理经验推广到其他汽车行业的客户中，持续提升汽车行业的渗透率；另一方面，公司坚持在产品系列、运维服务等方面持续攻坚，今年会继续加强中大负载机器人在汽车主机厂核心工艺段的解决方案研发，提高解决方案深度定制化能力，形成行业性壁垒。从去年下半年开始，公司与头部车企合作的焊装线场景中，充分验证了点焊、凸焊、SPR、FDS等各类场景化工艺能力，推动公司在汽车高端应用场景实现批量化复制。海外市场方面，欧洲汽车零部件厂商开始尝试使用国产机器人品牌，公司从去年陆续进入欧洲汽车零部件厂商供应商名录，预计今年公司机器人产品在欧洲汽车零部件市场渗透率提升。

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6月5日

