

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3月7日-26日投资者关系活动记录表

编号：2024004

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	2024年3月7日 9:00-10:30 现场 海通证券、海通国际、Pinpoint、Platina Capital、Cyber Atlas Capital、华夏基金、泰信基金等机构分析师及投资者共7人。 2024年3月7日 10:00-11:00 券商策略会 Brilliance Capital Management、万家基金、上海大朴资管、中信保诚人寿保险、中加基金公司、中国人寿资产管理、中欧瑞博、信达澳亚、兴业银行、前海华杉、前海开源基金、华商基金、双安资产、嘉实基金、圆成基金、宇迪投资、安信基金公司、宏道投资、寰泰基金、山高资管、平安基金、广发基金、广发自营、招商基金、招商证券、泓德基金、淡马锡、混沌投资、清和泉、玄元投资、珠江人寿、百嘉基金、硅谷天堂、秋晟资产、金鹰基金、陆家嘴国泰人寿等机构分析师及投资者共39人。

	<p>2024年3月7日 14:00-15:30 现场</p> <p>国金证券、大笋资管、中金基金、元禾重元、磐厚动量等机构分析师及投资者共5人。</p> <p>2024年3月8日 13:00-14:00 通讯</p> <p>远信投资机构投资者共2人。</p> <p>2024年3月11日 15:30-17:00 现场</p> <p>East Spring、Point72、InforeSight、国寿资管、中金资管、广发基金、大家资管、国寿资管、阳光资管、平安基金、IDG、CloudAlpha、南方基金、中意人寿、华商基金等机构分析师及投资者共15人。</p> <p>2024年3月12日 9:00-10:00 通讯</p> <p>FMR机构投资者共1人。</p> <p>2024年3月21日 9:00-10:00 通讯</p> <p>Newton Investment机构投资者共1人。</p> <p>2024年3月21日 10:00-11:00 通讯</p> <p>Ai-Squared Management、Fidelity、Fullerton Fund Management、Polymer机构投资者共4人。</p> <p>2024年3月22日 9:00-11:00 现场</p> <p>Jefferies、Fidelity、Polen capital、汇添富、Federated Hermes、Dymon等机构分析师及投资者共8人。</p> <p>2024年3月26日 16:00-17:00 通讯</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	Rebeco Asset Management机构投资者共2人。
时间	<p>2024年3月7日 9:00-10:30 现场</p> <p>2024年3月7日 10:00-11:00 券商策略会</p> <p>2024年3月7日 14:00-15:30 现场</p> <p>2024年3月8日 13:00-14:00 通讯</p> <p>2024年3月11日 15:30-17:00 现场</p> <p>2024年3月12日 9:00-10:00 通讯</p> <p>2024年3月21日 9:00-10:00 通讯</p> <p>2024年3月21日 10:00-11:00 通讯</p> <p>2024年3月22日 9:00-11:00 现场</p> <p>2024年3月26日 16:00-17:00 通讯</p>
地点	公司会议室、券商策略会活动现场
上市公司接待人员姓名	<p>董事、财务总监兼董事会秘书：何灵军</p> <p>证券事务代表：肖婷婷</p>
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>1、 问：公司如何展望2024年的下游增长点？</p> <p>答：随着国家设备更新和消费品以旧换新政策的有效落实，公司对2024年下游的复苏与增长还是保持较为乐观的看法。基于目前，公司2024年的下游行业应用增长主要聚焦在以下三个方面：</p> <p>（1）汽车行业。汽车及汽车零部件是公司需要重点推进的下游行业。整车厂对工业机器人的稳定性、可靠性要求高，这是对包括公司在内的国产机器人厂家能力的考验。公司机器人产品已经在整车厂和零部件企业行业已经获得较多应用案例，陆续推出多款适合汽车行业的中大负载机</p>	

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）自动化需求急需提升的传统行业，如船舶、钢结构等机器人的大规模应用。我国劳动力人口逐步下降，人力成本逐步攀升，自动化和机器换人是市场发展趋势。船舶行业焊接需求复杂，自动化程度较低，公司今年对船舶行业开发定制化产品并推动与头部企业展开业务合作，为未来大批量应用打下基础。钢结构方面，公司已经在钢结构头部客户得到应用，今年公司增加钢结构市场投入，为更多工艺场景进行定制化开发，实现钢结构行业渗透率的快速提升。

（3）电子行业。随着换机周期的到来，AI在手机、笔记本上的应用，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。

2、问：目前公司产品和外资品牌的差距如何？

答：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，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，在行业客户定制、完整解决方案及服务支持等方面具备优势，目前在光伏、金属加工、焊接等机器人应用领域处于国内行业前列。公司的产品具有较大的性价比优势，在部分细分领域通过自身积累和吸收收购公司的全球领先技术，能够快速推出专用型产品，满足客户特定需求，有效抓住下游新兴行业机会，加快自身业务的发展。

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，公司产品和外资品牌产品在速度、载重、运动轨迹精度等方面的差距已逐步缩小。公司的机器人智能产业园二期项目投建了高标准产品可靠性测试中心，为公司产品性能的全面提升并达到国际

先进水平提供长期发展支撑。

另外，公司在立足国内，深耕国内新兴产业及传统产业的自动化、智能化转型升级，做好下游行业的定制化产品开发及快速响应服务的同时，正在推动国际化业务，实现更多产品的出海，参与国际市场的竞争。

3、问：大规模更新政策对公司的影响如何？

答：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。

4、问：公司今年提升盈利能力的举措？

答：降本提效是公司近年来的重要工作之一，具体包括利用全产业链的竞争优势，强化核心技术和供应链自主可控发展模式，引入更多的国产供应商品牌；在供应链管理、制造提效等方面实现精细化管理；加快新产品的开发应用及已有产品的升级换代。展望2024年，在市场激烈竞争的情况下，公司将继续通过优化供应链、提升国产替代、实施制造精益管理等措施实现降本增效，强化销售费用和管理费用等预算管控，提升人均创收及人均创利，进一步提升公司核心竞争力。

5、问：公司2024年打算如何改善资产负债率？

答：公司坚持内生性发展和外延并购相结合的“双轮驱动”，过去几年公司海外并购及国内产能建设使得公司的负债率上升，公司未来将在合理控制风险的前提下，根据经营需求，控制有息负债融资规模，持续优化融资结构，并通过盈利能力的提升、加强应收账款回收力度以实现经营现金流的改善、以经营回款满足经营资金需求，不断改善资产负债率水平，增强公司抗风险能力。

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

2024年3月31日