

证券代码：002747

证券简称：埃斯顿

公告编号：2026-016 号

南京埃斯顿自动化股份有限公司

2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	埃斯顿	股票代码	002747.SZ、02715.HK
股票上市交易所	深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	肖婷婷	郑春华	
办公地址	南京市江宁区吉印大道 1888 号（江宁开发区）	南京市江宁区吉印大道 1888 号（江宁开发区）	
传真	025-52785597	025-52785597	
电话	025-52785597	025-52785597	
电子信箱	zqb@estun.com	zqb@estun.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务、主要产品及其用途

公司业务覆盖了从自动化核心部件及运动控制系统、工业机器人、机器人工作站、机器人应用解决方案到智能制造系统的全产业链，构建了从技术、产品、质量、成本和服务的全方位竞争优势，以自动化、数字化、智能化驱动中国制造业转型升级。

公司业务主要分为两个核心业务模块：

一、自动化核心部件及运动控制系统；

二、工业机器人及智能制造系统。

作为一家拥有 30 余年积淀的中国智能制造领军品牌，埃斯顿聚焦自动化核心部件及运动控制、机器人及智能制造系统，为新能源、五金、3C 电子、汽车工业、包装物流、建材家具、金属加工、工程机械、焊接等细分行业提供智能化完整解决方案，推动各行业自动化转型发展。报告期内，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自主可控的业务发展模式，同时加快推进国际化发展及海内外协同发展。公司围绕自动化核心部件及运动控制系统、工业机器人及智能制造系统两大核心业务模块，持续增强竞争力，聚焦主营业务发展，显著提升品牌影响力，持续扩大市场规模。



1、自动化核心部件及运动控制系统

主要业务及产品包括金属成形机床自动化完整解决方案、运动控制系统（包括 HMI、运动控制器、Motion PLC、IO 模块、交流伺服系统、直流伺服驱动器、直线伺服驱动器、变频器等）、机器人专用控制器、机器人专用伺服系统、机器视觉和运动控制一体的智能控制单元解决方案。针对工艺类专机设备、通用类自动化设备和自动化产线，公司可提供高性能运动控制的完整解决方案，产品体系覆盖工业自动化的信息层、控制层、驱动层及执行层全链路，构建了完整的技术产品矩阵。产品主要应用在金属成形数控机床、机器人、光伏设备、锂电池设备、3C 电子、包装机械、印刷机械、纺织机械、木工机械、医药机械及半导体制造设备等智能装备的自动化控制领域。

2、工业机器人及智能制造系统

公司拥有覆盖 3kg 到 1200kg 负载的 96 款工业机器人产品，包括覆盖全型谱通用机器人以及具备领先制造工艺的行业专用机器人，满足从轻型到重型，从高速到高精度的全方位市场需求，广泛应用于汽车、光伏、锂电、建材、电子、金属、食品等行业。基于“机器人+”完整解决方案的核心技术，聚焦折弯、弧焊、点焊、冲压、压铸、打磨、涂胶、装配、柔性分拣等不同场景化工艺应用，可提供 20 余种工作站及智能化完整解决方案，其中钣金折弯、冲压、光伏排版、弧焊等均处于行业领先地位。

在现有机器人自动化焊接生产线、压铸自动化系统解决方案及电驱电控电源自动化生产线的基础上，深度融合 Trio 运动控制器、交流伺服系统、工业机器人及机器视觉等系列产品和技术优势，为新能源行业提供基于公司机器人和运动控制系统的高速高精度动力电池模组/PACK 智能装配生产线，并积极拓展三电系统智能制造解决方案，为公司自动化核心部件、公司机器人产品全面进入新能源行业树立行业技术标杆及规模化应用。

在打造机器人解决方案的同时，公司开发了集远程维护和智能管理于一体的 AI 数字化平台，以推动智能工厂的数字化运营。E-Care 平台利用物联网和云端技术，实现实时诊断、远程排障及远程更新，大幅提升服务效率。E-Noesis 平台则作为数字智能枢纽，借助大数据、数字孪生和人工智能，提供覆盖过程质量检测及优化、故障预警分析、远程运维等数字化功能，让设备参数、工艺参数、产能与质量等各项数据透明化，为用户提供数字化核心竞争力。

（二）主要经营模式

公司专注于高端智能装备及其核心控制和功能部件研发、生产和销售，是目前中国运动控制领域极具影响力企业及具有高度自主核心技术和核心部件的国产工业机器人领军企业，以客户价值需求为导向，国内国际双轮驱动，为全球客户提供创新的解决方案和服务。

1、研发模式

公司产品开发基于 IPD 模式，根据宏观环境、公司战略规划、客户需求、技术发展方向等方面的分析，推进技术研发和产品开发。公司采用紧耦合的产品开发模式，以市场需求为着手点，基于市场创新，面向市场开展研发活动，实现客户需求驱动产品开发，推行产品线端到端模式，打通市场、研发、生产、质量、交付整个价值链，强化以客户为中心的核心宗旨。对关键的前瞻性技术和应用，公司设立专业团队，进行充分调研评审，纳入开发计划，补齐关键技术短板。

2、生产及供应链管理模式

公司不断增强制造能力建设，确保核心部件的国产自主可控；同时，持续建设先进的供应链管理新模式，基于质量、交付、成本、物流等全流程运作体系保证了产品的高品质、低成本和快速交付的竞争优势。通过 SAP、SRM（供应商关系管理系统）、MES（生产制造管理系统）等系统打通订单信息流，建立健全了计划、采购、制造、质量、工艺、设备、物流为核心业务的扁平化生产组织。根据产品交付特点不同，生产模式为“按订单生产+备库式生产”，确保准时交付。

3、销售与服务模式

公司构建了“战略客户”+“行业标杆客户”+“区域客户”相结合的营销体系，持续加强战略客户和行业标杆客户的头部作用，并挖掘更多应用场景，提升市场份额。公司产品的下游应用行业极其广泛，用户众多，国内国外地域分布广，公司采取“直销+分销”的销售模式，对于自动化需求大、定制化要求较高的行业头部标杆客户采取直销模式，对于行业其他客户及战区客户采取与渠道商合作的分销模式。客户包括直接用户、系统集成商、设备制造商等。部分产品采用区域授权分销的形式。公司通过市场调研、信息收集、锁定目标客户、确定产品方案等取得客户订单，并安排生产销售。一般工业产品的重要客户会采取招标流程选择供应商，在此过程中主要评估供应商的业务能力和过往业绩情况。

对于智能制造产线，公司的销售部门和技术工艺部门会同负责客户开发，根据客户需求，依托自身的模块化产品提供系统性解决方案，技术方案得到客户认可后，销售部门根据有效的成本控制完成商务报价从而获得订单。一般的销售与服务流程包括客户发展、售前准备、客户接洽、形成销售意向、销售合同签订、实施交付、售后服务等阶段。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	9,415,188,943.47	10,140,899,265.32	-7.16%	10,081,500,504.19
归属于上市公司股东的净资产	1,961,333,334.28	1,788,531,962.51	9.66%	2,698,612,836.87
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年

营业收入	4,888,010,963.64	4,008,771,676.12	21.93%	4,651,949,253.97
归属于上市公司股东的净利润	44,972,202.09	-810,444,512.94	105.55%	135,041,886.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,280,597.68	-835,666,443.23	100.87%	85,004,686.20
经营活动产生的现金流量净额	506,532,334.23	-73,584,820.63	788.37%	29,877,272.69
基本每股收益（元/股）	0.05	-0.93	105.38%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.05	-0.93	105.38%	0.16
加权平均净资产收益率	2.40%	-36.19%	38.59%	5.11%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,244,130,343.59	1,304,446,214.32	1,254,993,149.40	1,084,441,256.33
归属于上市公司股东的净利润	12,629,943.07	-5,947,678.48	22,321,662.93	15,968,274.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,167,360.72	-21,770,145.34	19,661,256.50	5,222,125.80
经营活动产生的现金流量净额	47,522,547.77	-167,002,837.38	412,421,669.83	213,590,954.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	120,634	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	115,243	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
南京派雷斯特科技有限公司	境内非国有法人	29.26%	254,894,742	0	质押	11,000,000	
吴波	境内自然人	12.74%	110,996,700	83,247,525	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.73%	23,807,896	0	不适用	0	
中国建设银行股份有限公司一易方达国证机器人产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	2.12%	18,432,560	0	不适用	0	
兴业银行股份有限公司一华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.88%	16,358,300	0	不适用	0	
国泰海通证券股份有限公司一天弘中证机器人交易	其他	0.79%	6,845,879	0	不适用	0	

型开放式指数证券投资基金						
南京埃斯顿自动化股份有限公司—第一期暨 2022 年员工持股计划	其他	0.77%	6,727,400	0	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.55%	4,807,600	0	不适用	0
南京埃斯顿投资有限公司	境内非国有法人	0.47%	4,051,086	0	不适用	0
中信建投证券股份有限公司—景顺长城国证机器人产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	3,828,300	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 吴波先生直接持有公司 110,996,700 股股份，占公司股本总额的比例为 12.74%，与吴波先生构成一致行动关系的派雷斯特、吴侃先生分别持有公司 254,894,742 股、1,263,033 股股份，分别占公司总股本的比例为 29.26%、0.15%。吴波先生及其一致行动人派雷斯特、吴侃先生合计持有公司 367,154,475 股股份，占公司股本总额的 42.15%。(2) 未知上述其他股东之间是否存在关联关系，未知其是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

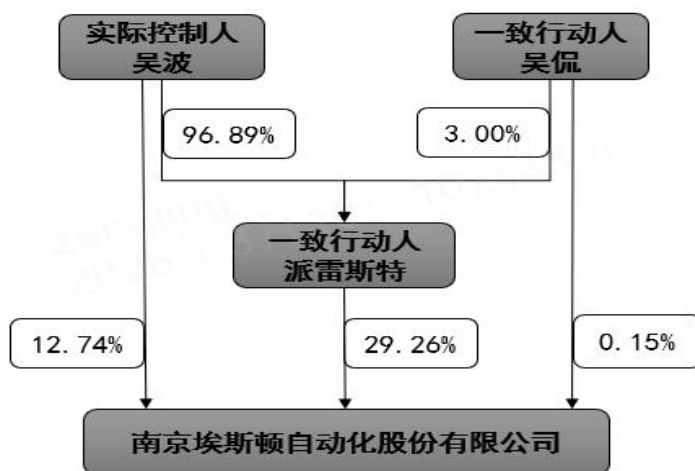
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

1、报告期，公司实现销售收入 48.88 亿元，同比增长 21.93%，其中：工业机器人及智能制造系统业务收入 39.97 亿元，同比增长 31.80%；自动化核心部件业务收入 8.91 亿元，同比下降 8.72%。国内业务收入 34.25 亿元，同比增长 29.79%；海外业务收入 14.63 亿元，同比增长 6.80%。

报告期内，随着市场需求回暖及国产替代进程加速，公司延续了工业机器人市场持续高增长的趋势，连续 8 年位列国产机器人市场第一，并取得历史性突破。根据 MIR 睿工业公布的最新数据，2025 年公司工业机器人在中国出货量首次超越外资品牌，成为首家登顶中国工业机器人市场的国产机器人品牌，市场份额进一步提升，并在汽车、电子、锂电等应用领域实现快速增长，其中埃斯顿品牌机器人收入同比增长近 50%。

报告期内，自动化核心部件业务收入受行业波动、市场竞争、转让控股子公司等因素影响出现一定程度的下滑。公司将积极应对市场变化，通过聚焦大客户战略，协同渠道合作，持续优化客户结构，挖掘新市场机会；强化解决方案能力，加快海外业务布局；通过持续优化成本，提升产品竞争力等措施促进核心零部件业务稳步发展。

报告期内，公司积极布局全球化业务，通过组建国际化管理团队，加大对欧洲、美洲、东南亚等市场的开拓，持续建设核心标杆应用场景和核心生态伙伴体系。同时推动完成波兰工厂建设，围绕全球化生产供应体系布局，加速高价值产品出海。

2、报告期内，公司整体毛利率为 29.45%，同比基本持平，其中：工业机器人及智能制造系统业务毛利率为 29.23%，同比提升 0.29 个百分点；自动化核心部件业务毛利率为 30.43%，同比下降 1.09 个百分点。国内业务毛利率为 26.33%，同比下降 1.63 个百分点；海外业务毛利率为 36.75%，同比提升 4.09 个百分点。

报告期内，国内业务增长较快，国内业务收入占比进一步提升，综合毛利率同比基本持平，第四季度毛利率为 32.97%，环比提升 2.88 个百分点。由于产品结构调整，大负载机器人销量及收入占比提升，工业机器人毛利率同比增长。由于欧元汇率变动影响进口零部件成本增加，以及行业市场竞争加剧，自动化核心部件业务毛利率有所下滑。

公司将聚焦高端应用产品及高质量订单，持续提升产品竞争力，并通过优化供应链、提升原材料国产替代、实施制造精益管理等降本增效措施，逐步改善公司毛利率水平；同时，公司将积极拓展海外市场，加快产品出海，打造更多高壁垒、高附加值产品，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，持续优化成本结构。公司将通过“产品+服务”双轮驱动战略，提供全生命周期的后服务体系，随着机器人保有量增长及替代周期到来，后服务市场有望成为新的盈利增长点。

3、报告期内，公司实现扭亏为盈，公司归属母公司净利润为 4,497.22 万元，同比增长 105.55%；扣除非经常性损益后的归属母公司净利润为 728.06 万元，同比增长 100.87%。

报告期内，公司积极布局全球化业务，继续加大国际市场的开拓及出海业务，组建海外团队、新市场拓展、品牌及产品宣传展览等费用增加较多。公司通过全面预算管理和动态预算授权，持续推进降本增效、强化执行与考核机制，公司期间费用率较上年同期有所下降。报告期内参股公司公允价值变动损益较上年同期增加，公司非经营性损益相应增加。

公司将强化精细化管理，全面提升经营管理效率，通过进一步加强销售管理，提高人均效能；持续改善经营性现金流并偿还贷款降低有息负债规模；优化研发流程，持续提高研发产出率。随着公司规模效应及运营质量提升，公司的盈利指标将持续改善。

4、经营性现金流量净额为 50,653.23 万元，同比增长 788.37%。报告期内，公司营业收入较上年同期实现较高增长，公司通过建立严格的客户信用评级体系，并强化合同管理、优化收款流程、建立催收激励机制等加强应收账款回收力度，并通过持续优化供应链，强化需求预测与供应链协同，结合订单生产模式及安全库存需求，进一步改善库存管理，提升存货周转，公司经营性现金流及现金周转天数明显改善。未来，公司将持续加强库存及应收款管理，并不断提高运营效率，加快资金周转率，提升经营性现金流管理水平。

5、研发费用持续高投入，报告期内，公司总体研发投入 4.76 亿元，占收入比例为 9.74%。公司秉承“从跟随到超越”的战略目标，坚持长期主义，持续多年大力投入研发，是公司保持技术创新领先优势的重要保障。公司始终坚持系统级的正向研发战略，以客户的需求及价值体现作为技术及产品研发的方向，通过不断完善自主机器人核心部件及动力学控制算法，突破高端市场壁垒，力争实现从「跟随技术」到「定义标准」的变革，以技术创新、高附加值产品作为未来发展核心竞争力，打造更高端、高效的先进“智”造设备。