

证券代码：301029

证券简称：怡合达

东莞怡合达自动化股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、券商策略会等）
参与单位名称	详见附件《与会清单》
时间	2024年2月22日-3月6日
地点	线上：电话会议 线下：东莞市横沥镇村尾桃园二路33号、深圳策略会、上海策略会、广州策略会等
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：黄强 投资者关系代表：张美琪 证券事务代表：廖芙雨、杨景凤
投资者关系活动主要内容介绍	本次调研活动主要问题及回答如下： Q1：请问公司海外业务目前的进展？ A：过去十几年，公司的业务区域重点在国内，随着中国供应链持续完善，中国企业海外布局也是趋势所在、国家政策所引。公司在2021年开始探索海外布局，因为疫情原因，进展较慢，2023年，公司加大了海外业务的投入，目前在越南，日本，及部分东南亚地区取得了实质性的进展，由于公司业务具有：产品线多、SKU多、终端用户是海外工程师等特性，在标准设定、工程师认可、用户习惯养成、海外现地交付体系建设等方面需要时间打磨，对比一般产品的企业出海难度更大、时间更长，短期内业绩很难突飞猛进。但我们中国优质完善的供应链在全球制造体系是有竞

争优势的，我们在国内积累的 FA 体系综合能力是足够强的，海外市场规模是足够大的，因此我们将坚定不移地推动海外业务布局。

Q2: FB 非标作为新的增量市场，公司目前在这块的业务规模如何，未来规划是怎么样？

A: 公司 FB 业务开展的 3 年来，发展势头良好，2023 年 1-9 月单项营收约 1.14 亿元，未来 FB 业务将成为公司业绩增长的新引擎。FB 市场相比 FA 来说，规模更大，供应的集中度更低，无论从行业的集中度提升，还是从客户的供应链优化来说，都有着更大的拓展空间。从 FB 来图定制、单散件加工来看，目前并没有特别大的头部企业，一般为非标自动化设备提供非标定制的这些加工商，市场集中度非常零散。从目前来看，非标零件单散件生产依然是比较难解决的问题，非标定制零件对于供需双方都是痛点，需求方主要有质量不稳定、价格不透明、交付不准时等痛点；供给方的痛点是订单零散很难形成规模效益，需要投入大量熟练技工来进行报价、编程、操机等。公司的解决思路及未来规划是针对以往大量依靠经验和人员的模式进行技术性改造，通过自动报价、自动编程、自动产线等全链路信息化和自动化手段减少人工成本、提高设备稼动率。同时输出标准化流程赋能供应商和帮助客户优化供应链，通过数据技术，精准匹配供需，有效整合链接外部产能，实现“云制造”的商业闭环，降低整体成本，进而提升市场集中度。

Q3: 公司的备库逻辑是怎么样，近年的备库金额变动如何？

A: 公司的库存主要是半成品和库存商品。针对 FA 标准零部件，客户下单呈现小批量且交货周期短的特点，甚至出现突发性或临时性订单，为满足客户一站式的采购和短交期的需求，公司基于产品市场供应情况的特点进行提前备库，会在半成品和库存商品的品种和数量上维持一定的库存量，以满足快速交货的需求和保持公司的核心竞争力。公司主要将标准规格型号且市场通用性较强

的同步轮、轴承、联轴器等机加工五金件提前储备作为备库半成品，待客户下单后只需简单追加加工后即可包装发货，缩短交货周期；公司备库的库存商品为具有较广泛的、持续性的、可预期市场需求的成品。对比公司近年营业收入的增长，公司的备库金额和数量较为稳定，体现了公司备库的精准性。

Q4：如何展望公司在 FA 业务板块的竞争力？

A：2023 年，公司成交客户约 3.6 万家，头部客户占比和新能源行业客户占比较 2022 年有所提升；2024 年，公司将在客户结构上更加均衡发展，行业结构上更加合理；公司产品已初步具备了为半导体和医疗行业设备供应的能力；经过多年在数字化的投入，公司已深度掌握客户场景能力，新产品快速开发迭代能力以及高效的供应链管理等方面，将助力怡合达在国内市场持续提升市占率；2025 年，公司华南华东两个扩建基地预计将陆续投入使用，公司综合竞争力会进一步提升。

Q5：最近中央财经委最新要求加快产品更新换代，引导新一轮大规模设备更新，请问是否能促进公司的业务增长？

A：最近中央财经委员会鼓励新一轮大规模设备更新，有助于推动经济结构升级，提升产业竞争力，促进经济持续健康发展。公司作为国内领先的 FA 工厂自动化零部件一站式供应平台，对外部环境的变化具有快速调整能力，比竞争对手更贴近行业，更贴近客户需求，具备更快速的响应能力，在新一轮大规模设备更新中公司将受益于大规模设备更新带来的资本开支。

Q6：公司信息化建设如何，未来还有没有进一步提升的空间？

A：公司信息化系统建设覆盖了采购、生产、仓储、销售等各个业务环节。其中：①在采购环节，公司引入 SCM 供应链管理系统，供应商可以登录平台实现接收/确认订单、交期回复、送货预约、对账管理等操作。②在生产环节，公司引入 MES 生产执行系统部

	<p>分模块，包括机床数据采集系统、生产管理扫描条码系统、生产电子看板系统和自动化机外编程系统，准确跟踪物料在工厂内的移动状态及订单的执行情况。③在仓储环节，公司自主开发 WMS 智能仓储系统，通过物料条码管理、分区管理和分拣亮灯系统，实时跟踪和查找物料流向；通过快递管理，公司可实现电子面单快速打印、明细精确查询、回签记录、对账等功能。④在销售环节，公司建立了 BI 数据分析系统，通过对选型、询价、订单、交期等客户需求特征进行分析，针对性的开发产品品类、确定产品供应方案和供应资源。此外，公司通过连接协议，已部分实现 ERP 信息系统与上游供应商、下游客户的系统对接，逐步将 ERP 信息系统向集采购、审批、物流、结算于一体的集成系统方向发展。</p> <p>目前，公司 FB 非标事业部正在进行流程信息化建设，相比传统依赖大量熟练技工来进行报价、编程、操机的模式，自动报价、自动编程、自动工艺等标准化流程的引入起到了明显降本增效的效果。未来，自动报价、自动编程、自动工艺等全链路信息化水平会进一步完善，同时随着二期建设项目的逐步投入使用，公司在供应链方面的信息化水平也会进一步提升。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>附件：《与会清单》（排名不分先后）</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 3 月 8 日</p>

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
AIIM Investment	安信基金
Avanda Investment Management	百嘉基金管理有限公司
Brilliance Capital Management	北京泓澄投资管理有限公司
Capital International Inc	北京神农投资
China AMC HK	北京星石投资管理有限公司
DC Investments (HK) Limited	北京源乐晟资产管理有限公司
Dymon Asia Capital (HK) Limited	北汽产业投资
Expa	贝莱德建信理财
Fidelity Investment	博时基金
First Fidelity Capital (International) Limited	财通资管
GIC	财通自营
Greenwoods AM	成都海川汇富资产管理有限公司
Harris Associates	澄池资本
Harvest Fund	大家资产
IDG	淡马锡
JK Capital	淡水泉（北京）投资管理有限公司
LIBRARY GROUP	德邦基金管理有限公司
Lingren Investment	德邦证券
LMR Partners Limited	东北证券自营
Millennia	东财基金
Neo-Criterion Capital Limited	东方证券股份有限公司
Neuberger	东海基金
Oberweis	东吴人寿
Ocean Link	东吴证券
Octorivers	东盈投资
Pictet Asset Management	东证证券衍生品自营

Pinpoint	敦和资产管理有限公司
Point72	方正证券
Polunin capital partners	方正资管
Polymer	非马投资
Rays Capital	沣谊投资
RPOWER CAPITAL MANAGEMENT (CAYMAN) LIMITED	佛山东盈投资管理有限公司
SEQUOIA CAPITAL LLP	复胜资产
T Rowe Price	复星保德信
Taikang	富安达基金
Tenbagger capital	富达基金
UBS Asset Management Hong Kong Ltd	富国基金
UBS Oconnor	高信百诺
汇丰晋信	高毅资产
汇丰前海证券	工银安盛基金
汇泉基金	工银瑞信基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	光大永明资产
惠理基金管理香港有限公司	光大证券
嘉合基金管理有限公司	广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司	广东竣弘投资管理有限责任公司
建信基金	广东天辰元信私募基金
江苏瑞华投资控股集团有限公司	广发基金
交银施罗德基金管理有限公司	广发证券
进化论资产	广发自营
景林资产	国海证券
景顺长城基金管理有限公司	国联基金
九泰基金	国寿资管
玖鹏投资	国泰君安证券

巨杉（上海）资产管理有限公司	国信证券
聚鸣投资	国信资管
君和资本	国元证券股份有限公司
昆仑健康	海南谦信私募基金管理有限公司
理臻投资	海通国际
瓴仁私募	瀚川投资
路博迈基金管理(中国)有限公司	杭银理财
茂典资产	好买基金
美银证券	禾其投资
明亚基金管理有限责任公司	恒生前海基金
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	恒越基金管理有限公司
摩根资产管理（中国）有限公司	弘尚资产
南方基金	红骅投资
南方天辰	红土创新基金管理有限公司
南华基金	宏道投资
南京双安资产管理有限公司	宏利基金管理有限公司
南银理财	泓澄投资
宁银理财有限责任公司	泓德基金管理有限公司
农银人寿保险股份有限公司	竝观投资
诺安基金管理有限公司（北京）	湖北铁路基金
鹏华基金管理有限公司	湖南轻盐
平安基金	湖南源乘私募基金管理有限公司
钦沐资产	华安基金
勤道资本	华安证券自营
青骊投资管理（上海）有限公司	华福证券股份有限公司
全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）	华杉投资
人保资产	华泰柏瑞
仁桥资产	华泰保险资产管理有限公司

融通基金	华泰保兴基金管理有限公司
瑞达基金管理有限公司	华泰证券
瑞银证券	华泰证券（上海）资产管理有限公司
睿远基金管理有限公司	华夏财富
山西证券资管	华夏基金
陕煤和君基金	上海亘曦私募基金管理有限公司
善达投资	上海光大证券资产管理有限公司
上海步耘投资管理有限公司	上海颢升私募基金管理有限公司
上海昶元投资管理有限公司	上海合道资产管理有限公司
上海呈瑞投资管理有限公司	上海合远私募基金管理有限公司
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	上海理成资产管理有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	上海聊塑资产管理中心（有限合伙）
申万菱信基金管理有限公司	上海留仁资产管理有限公司
深圳前海华杉投资管理有限公司	上海名禹资产管理有限公司
深圳市共同基金管理有限公司	上海明河投资管理有限公司
深圳市君茂投资有限公司	上海铭大实业（集团）有限公司
深圳市凯丰投资管理有限公司	上海青泮资产管理中心（普通合伙）
深圳市前海诚域私募证券投资基金管理有限公司	上海秋晟资产管理有限公司
深圳市前海海富资产管理有限公司	上海榕湖投资管理有限公司
深圳市杉树资产管理有限公司	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）
深圳云天志基金管理有限公司	上海天猊投资
深圳展博投资管理有限公司	上海循理资产管理有限公司
太平资产	上海域秀资产管理有限公司
泰康基金管理有限公司	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
天风证券	上海原泽私募基金管理有限公司
天风资管	上海正心谷投资管理有限公司

天弘基金管理有限公司	上海紫阁投资管理有限公司
天治基金管理有限公司	上投摩根基金
途灵资产	申九资产
万家基金	阳光资产
文渊资本管理有限公司	易方达基金
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	益民基金管理有限公司
武汉城投	银河证券
西藏东财基金管理有限公司	银华基金
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	永安国富基金
希瓦投资	涌德瑞烜（青岛）私募基金管理有限公司
相聚资本	友邦人寿保险有限公司
湘楚资产	宇泽（武汉）私募基金有限公司
象舆行投资	远希基金
新华基金	粤开证券股份有限公司
信达澳亚基金	展向资产
信泰人寿	长城财富
兴证全球基金	长城基金
兴证证券资产管理有限公司	长江证券（上海）资产管理有限公司
旭鑫资产	长信基金
玄元投资	招商基金
寻常投资	招商信诺基金
循远投资	招商证券资管
中欧基金	招银理财
中睿合银投资	浙江致宸私募基金管理有限公司
中新融创资本管理有限公司	浙商资管
中信保诚基金	真科私募基金
中信产业投资基金	中庚基金管理有限公司

中信建投证券	中国东方资产管理（国际）控股有限公司
中信证券	中国人保资产管理有限公司
中信证券资产管理有限公司	中国人寿资产管理有限公司
中意资产	中加基金
中银基金	中金财富
中银证券资管	中金公司
朱雀基金	中金资管