

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：2024-009

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）
参与单位名称	详见附件《与会清单》
时间	2024年6月24日-7月25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、上海策略会等
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、范见涛 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	<p>本次调研活动主要问题及回答如下：</p> <p>Q1：FB业务的制程标准化目前进展怎么样，如何展望未来的市场空间？</p> <p>A：自动报价方面，在原有1.0版的基础上开发了既适用于内部使用又适用于外部的电商2.0版，以兼容内外部不同用户的使用场景，自动报价系统已于5月17日上线。传统模式人工报价按天算，而自动报价时间仅需3-20秒；自动编程方面，新软件在1.0版基础上进行了全面优化，打造了一个全新架构的2.0版本，以支持更好的特征识别和复杂性，在夹具、拼版、分拆模块功能上更为完善；柔性智能产线方面，第一条产线正在调试验收阶段，投产后将为公司带来更高效、灵活和智能化的生产流程，更高的设备稼动率，减少人工依赖，提高生产效率和产品质量。FB业务</p>

除了服务 FA 业务对应的设备商客户外,也提供了进入军工、高校、研究所等设备行业之外更大市场的突破点,具有更大的市场空间。

Q2: 公司海外业务是以服务下游中国企业出海为主吗?

A: 一方面,公司将积极参与 3C、新能源等中国优势行业的海外产能重构,这部分客户基于在国内合作积累的信任度,到海外继续合作也会比较顺利;另一方面,海外本地客户的整体零部件需求规模更大,这为公司提供了大量可开拓的市场。公司将以中国产能外溢为契机,从标准认证、品牌渠道、品质服务、供给模式、市场运作等方面,完成从“产品、技术及服务出海”到“全球化布局”的能力适配,为全球设备零部件采购提供一站式供应链支持,让怡合达的选型标准影响力,从国内走向全球。

Q3: 公司关于成本管控的措施?

A: 在成本方面,公司积极面对市场变化,多方面、多维度地优化产品,持续降低成本,提高市场竞争力。在原材料端,公司通过对现有供应商整合、新供应商导入、贸易商取替等方式来优化供应商结构,降低集中采购成本;在 OEM/ODM、集采渠道上,公司主动走访供应商,了解生产能力和设备状况,输出产品标准,并针对工艺工时逻辑、计算成本与供应商达成共识,通过议价、小批量备库等方式降低采购综合成本,提高采购效率。公司保持对毛利的关注与控制,利用 BI 对每个物料号背后毛利的变化呈现出售价、成本变动的因素比例,以月度为单位对异常变化进行分析和提供行动计划。

Q4: 公司与客户的粘度如何?

A: 公司主要围绕客户工程师展开服务,通过向客户工程师输出产品标准体系,赋能工程师进而影响工程师群体设计行为和客户采购习惯来最终促成客户的采购需求,通过对非标零部件的标准化进行设计归类,汇编成产品目录手册,并为工程师提供辅助

设计的图库、插件等设计选型工具，为客户提供“零部件简单选型+一站式采购”服务；同时，针对难以标准化或标准化不经济的自动化零部件，公司也向客户提供FB非标零部件产品，更好的满足客户一站式采购的需求。通过十余年的积累，已累计服务30余万工程师。从采购频率来看，2023年有两次以上采购记录的客户占比约为73%，销售额占比达99%；其中，下单超10次的高频+高粘度客户占比约28%，该部分客户销售额占比约96%。且客户购买比例在持续提升，因此公司与客户粘度较强。

Q5：怎么理解公司的FX业务？

A：设备硬件的BOM表中，按采购金额计算，60%是品牌核心件（FX零件），10-15%是“白牌”非核心标准件（FA零件），剩下的25-30%是定制化的非标零件（FB零件）。公司FX业务为客户提供“帮你选、帮你买、帮你管、帮你改”的整体服务。2022年，公司加大了品牌零件业务力度，来满足小微客户对核心品牌件在性价比、多样性、正品保障及一站式的采购需求。2022-2023年该板块业务的增速水平，较传统的FA业务，均高出20个百分点以上。未来，公司将基于广泛的客户基础和对客户需求特征的积累，为客户提供从FA到FB，再到FX的全BOM表产品的一站式采购平台。

Q6：公司今年如何平衡人才建设与财务指标，保障长期发展？

A：公司今年将继续以年度预算为目标，持续优化人才队伍结构，时刻关注人效，会把人才战略和薪酬绩效作为组织建设的一个重点来抓，确定好薪酬和利润比例关系，从机制上保障我们能招到并用好行业最优秀人才，让激励机制能够吸引更高素质的人才，构建人才高地。公司不会为了短期利润等财务指标的提升而过度进行人员优化，相反会持续加大对研发等关键人才的招聘和薪酬激励等方面的投入，为长期核心能力建设打基础。

	<p>Q7：募集说明书中提到，公司本次募投项目到达产时，年均产能复合增长率超过行业增速，公司的业务拓展能力和产能增长是否匹配？</p> <p>A：公司产品具有泛标准性，应用的行业也非常广泛，未来，公司除了持续在现有行业提高渗透率外，还将凭借多年来积累的场景化开发能力和比竞争对手更快的响应速度，迅速抓住新行业新增的资本开支需求。公司近三年产能利用率均高于 90%，整体保持在较高水平，从公司未来两大重点战略，即 FB 和海外业务来看，FB 业务相比 FA 业务，海外业务相比国内业务，具有更大的市场空间。这两大新业务前期需要时间进行基础建设和市场开拓，不会太快在收入上有所贡献，但支撑这两大新业务未来增长的产能建设，从动工到完全达产，需要的时间周期较长，因此需要提前布局。</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 7 月 26 日</p>

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
AIA	宝盈基金管理有限公司
Apah Capital Management Limited	北京高信百诺投资管理有限公司
Aspex Management (Hk) Limited	北京普源精电投资有限公司
Avanda Investment Management	北京橡果资产管理有限公司
Boci-Prudential Asset Management Limited	博时基金管理有限公司
Boyu Capital Investment Management Co Ltd	财通基金
Broad Peak Investment Advisers	登程资产
Cathay Life Insurance Co Ltd	东方证券股份有限公司
Dymon Asia	东莞证券
East Capital	福建辰盛资产管理有限公司
Fidelity	福建豪山资产管理有限公司
Goldman Sachs Asset Management, L.P.	工银国际控股有限公司
Grand Alliance Asset Management Limited	工银资管（全球）有限公司
Greenwoods Asset Management Limited	国海证券
Harding Loevner	国华兴益保险资产管理有限公司
Hillhouse Investment Management, Ltd	国金基金管理有限公司
Invesco Ltd	国泰君安资管
JF Asset Management Limited	海南谦信私募基金管理有限公司
Kadensa Capital Limited	杭州长谋投资管理有限公司
Longrising	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
Manulife Investment Management (Us) Llc	华富基金管理有限公司
Millennia	华能贵诚信托有限公司
Millennium Partners, L.P.	华泰资产管理有限公司
Morgan Stanley Investment Management Inc	汇丰晋信基金管理有限公司
Pictet	混沌投资
Pinpoint	交银理财有限责任公司

Pleiad Investment Advisors Limited	金鹰基金管理有限公司
Point72	景顺长城基金管理有限公司
Polymer Capital Management (Hk) Limited	雷钧资产
Protium Capital Limited	米仓资本
Sharewin	民生证券
SMDAM	明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司
UBS	南方基金管理股份有限公司
BEA Union Investment Management Limited	青岛双木投资管理有限公司
BlackRock Inc.	瑞通资本
DBS Bank (Hong Kong) Limited	瑞信证券
IGWT Investment	上海榜样投资管理有限公司
Jefferies	上海呈瑞投资管理有限公司
Mondrian	上海度势投资有限公司
Neuberger Berman	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
Ocean Link	上海聚鸣投资管理有限公司
OCH-ZIFF CAPITAL MANAGEMENT HONG KONG LIMITED	上海留仁资产管理有限公司
Soon Lee Land	上海盟洋投资管理有限公司
Stewart Investors	上海人寿资管
工银瑞信	上海尚雅投资管理有限公司
国金证券	上海天驷资产管理有限公司
国泰君安证券	上海途灵资产管理有限公司
华安基金	深圳前海亿阳投资管理有限公司
华夏基金	深圳市凯丰投资管理有限公司
汇添富	深圳市前海诚域私募证券投资基金管理有限公司
嘉实基金	深圳市中兴威投资管理有限公司
宽远资产	深圳正圆投资有限公司
美银证券	深圳中天汇富基金管理有限公司

南粤基金	太平基金管理有限公司
平安养老	天弘基金管理有限公司
上海海宸投资管理有限公司	天津进源资产管理有限公司
上海深积资产管理	西藏中睿合银投资管理有限公司
申万菱信	信达澳亚基金管理有限公司
拾贝投资	兴华基金管理有限公司
万家基金	银华基金
兴业证券	越秀产业基金
阳光资管	长安国际信托股份有限公司
迎旭基金	中荷人寿保险有限公司
源乐晟	中欧基金管理有限公司
长江资管	中天国富证券
正心谷资本	中信证券
中金证券	中邮理财有限责任公司
中金资管	中银基金
中信资管	