

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：2024-010

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8月29日-9月19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、北京策略会、上海策略会、香港策略会等
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><b>本次调研活动主要问题及回答如下：</b></p> <p><b>Q1：请介绍2024年上半年的经营情况。</b></p> <p>A：报告期内，公司实现营业收入12.31亿元，较2023年同期（15.27亿元）下降19.42%；实现归属于上市公司股东净利润2.23亿元，较2023年同期（3.46亿元）下降35.70%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润2.20亿元，较2023年同期（3.45亿元）下降36.33%。</p> <p>2024年二季度末，公司资产总额为36.24亿元，归属于上市公司股东的净资产为30.65亿元；负债总额为5.58亿元，资产负债率为15.41%。经营活动产生的现金流量净额为4.36亿元，较2023年同期提升1196.25%。</p>

**Q2: FB 业务流程标准化信息化进程怎么样?**

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, 今年 5 月中旬自动报价系统已上线, 报价速度从“小时级”提升到“秒级”, 与长尾化非标定制更匹配。

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, 提高了对非标产品编程一步到位的覆盖度和准确率。

柔性产线方面, 今年 8 月已开始试产, 更好地满足客户多品种、小批量的柔性化生产, 单机稼动率提升 3 倍以上, 为公司带来更高效、灵活和智能化的生产流程, 减少人工依赖, 提高生产效率和产品质量。

**Q3: 公司提到未来要持续建设服务长尾化需求的能力, 不打价格战, 如何做到?**

A: 长尾化需求, 即该采购行为符合: 弱计划性、需求品类多样、单次单一 SKU 采购量小、要求交付速度快、采购频率高、价格敏感度低等特征。对客户这种核心需求的识别、响应、供应、服务的能力, 是怡合达持续构建的核心竞争力。公司将聚焦长尾化需求, 致力于为客户提供快捷 Time、齐全 Variety、可靠 Reliance——TVR 的产品与服务, 成为客户最值得信任的零部件一站式供应平台。在交期方面, 通过改善生产工艺、提高备库精准度、加强供应商赋能合作, 实现快交期; 在品类方面, 保持对下游行业与宏观环境发展趋势的持续观察, 把握好行业和区域的爆发性机会, 坚持全品类布局与各种供应模式的动态平衡, 坚持补行业短板、标准短板、供应链短板, 确保产品的适配性和供应链的能动性有效跟上行业和区域的爆发性机会; 在品质方面, 推进零缺陷变革等项目, 提高产品一致性。

**Q4: 公司上半年经营活动产生的现金流量净额为 4.36 亿元, 较 2023 年同期提升 1196.25%, 上半年现金流增长的原因?**

A: 一是 2023 年部分商业承兑汇票在 2024 年上半年到期, 公司该类票据一般不会提前贴现, 因此导致经营活动现金流入增加; 二是公司加强存货内部管控, 合理制定备库政策, 减少了备库相关现金支出; 三是公司上半年小客户销售占比提升, 小客户回款更好, 销售商品等经营活动收到的现金增加, 使得现金流较同期增长较好。

**Q5: 公司与客户的黏性源头是设计工程师, 如何加强与这部分群体的互动?**

A: 工程师是设计起点和生态入口, 公司通过选型手册、设计插件、辅助工具、应用平台、社交宣传等手段, 牢牢把握住工程师的设计和选型习惯, 与工程师构建强粘性关系, 从源头锁定订单, 并随着工程师群体的自然流动, 实现怡合达标准在更多行业和地域的渗透和普及, 截至目前, 公司已服务超过 30 余万工程师。未来, 公司将持续以工程师为首要服务对象, 结合 AI 和大数据, 探索服务工程师、赋能工程师、链接工程师的最佳路径和方式, 逐步提高国内设备工程师的选型渗透率。

**Q6: 如何看待与供应商的关系?**

A: 作为行业生态的节点型企业, 怡合达希望与供应商构建相互信任、相互赋能、稳定可靠、共同进步的合作关系, 把供应商作为公司的战略同盟, 对标国际标杆, 逐步建立起对供应商的标准化准入-辅导-支持-赋能的标准体系。除了为支持供应链的敏捷性而必要的制造外, 公司不在产能重复的行业投资制造, 而是充分整合社会产能, 强化整合能力和赋能能力的建设, 不和供应商争利去做重复的低效重资产投入。

	<p><b>Q7：请介绍主要业务板块战略？</b></p> <p>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）。FA 业务，将工程师作为首要服务对象，深度理解智能装备的应用场景，持续开发对应产品，牢牢把握选型的主导权；FB 业务，以“业务流程标准化+数字化”的模式，先聚焦解决客户单散件或小规模定制化零件的采购痛点，模式成熟后再向其他行业的非标需求拓展；FX 业务，加强客户群的精细化管理和运营的高周转能力。面对管理长尾化需求，从代理开始，再逐步构建起帮你选+帮你买+帮你管+帮你改的能力，为交易两端创造更高价值。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>附件：《与会清单》（排名不分先后）</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 9 月 19 日</p>

## 附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT ASIA LTD	百嘉基金管理有限公司
Aiim-Ai Inv	百顺投资
Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd	宝盈基金
ARECA PARTS LTD	北京成泉资本管理有限公司
Ariel Investments	北京沅沛投资管理有限公司
Arrowpoint Investment Partners	北京高信百诺投资管理有限公司
BAILLIE GIFFORD & CO	北京宏道投资管理有限公司
BALYASNY ASSET MANAGEMENT	北京泓澄投资管理有限公司
Bank of America	北京乐雪私募基金管理合伙企业（有限合伙）
Boyu Capital Inv Mgmt Co Ltd	北京暖逸欣私募基金管理有限公司
Brilliance Capital Management Ltd	北京星石投资管理有限公司
CATHAY LIFE INSURANCE COMPANY	北京橡果资产管理有限公司
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORPORATION	北京禹田资本管理有限公司
CIC International (Hong Kong) Co., Limited	比亚迪财险
Comgest SA	碧云资本管理有限公司
DC Investments (HK) Limited	博道基金管理有限公司
Dymon Asia Capital	博时基金管理有限公司
Fact Capital	博裕陶然（上海）股权投资管理有限责任公司
FIDELITY INTERNATIONAL	渤海投资管理股份有限公司
Fountaincap	财通资管
GIC PRIVATE LIMITED	晨曦投资管理有限公司
GOLDEN NEST CAPITAL	澄池投资管理（上海）有限公司
Goldman Sachs Assets Management (HK) Ltd	创金合信基金管理有限公司
Goldstream Capital Management Limited	达晨财智
GRAND ALLIANCE ASSET	大成基金

MANAGEMENT LIMITED	
Harding Loevner	大和证券
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	大家资产管理有限责任公司
HSZ HK LTD	德济环境
JANCHOR PARTNERS LIMITED	东北证券
Jefferies	东吴机械
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	东吴基金管理有限公司
KADENSA CAPITAL LIMITED	敦和资产管理有限公司
LAZARD ASSET MANAGEMENT	方瀛研究与投资
LIBRARY RESEARCH LIMITED	富达基金（香港）有限公司
Lingren Investment	富国基金管理有限公司
Man Group	高瓴投资
Manulife Asset Management	高盛证券
MARBLE BAR ASSET MANAGEMENT LLP	高毅资产
Marshall Wace Asia Ltd	工银瑞信基金管理有限公司
Millennium Capital Management (Singapore) Pte Ltd	光大保德信基金管理有限公司
Neo criterion	光大理财有限责任公司
Nissay Asset Management	光大永明资产管理股份有限公司
NWQ Investment Management	广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司
Optimas Capital Limited	广东恒健资产管理有限公司
Oxbow Capital Mgmt (HK) Ltd	广东正圆私募基金管理有限公司
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	广发基金管理有限公司
Pleiad Investment Advisors	广发证券
Point72 Asset Management	广银理财有限责任公司
Polymer Capital Management (HK) Limited	国调创新
Protium Capital	国海证券

Sumitomo Mitsui Asset Mgmt(Hong Kong)Co Ltd	国联安基金
T Rowe Price	国联基金管理有限公司
TAIKANG ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) COMPANY LIMITED	国寿安保基金管理有限公司
The Trustees of Columbia University in the City of New York	国寿养老
Tree Line Advisors (HK) Ltd	国泰基金管理有限公司
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited	国泰君安证券
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.	国投瑞银基金管理有限公司
Value Partners Limited	国新国证基金管理有限公司
YIHENG CAPITAL	国信证券
晶贤投资	国元证券股份有限公司
不惑创投	海南君阳私募基金管理有限公司
青岛鹿秀资本	海通国际
星纳赫资本	海通机械
泽清基金	海通资管
广杰投资	恒生前海基金
磐行资本	恒识投资管理（上海）有限公司
天风证券	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
天弘基金管理有限公司	宏利投资管理（香港）有限公司
天壹资本	湖南财信产业基金
天壹紫腾资产管理（宁波）有限公司	湖南源乘私募基金管理有限公司
天治基金管理有限公司	花旗银行
通用技术创业投资有限公司	华宝基金管理有限公司
彤源投资	华宝信托投资有限责任公司
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	华创证券
相聚资本管理有限公司	华能贵诚信托
湘财基金管理有限公司	华泰证券股份有限公司

新华基金管理有限公司	华泰资产管理有限公司
鑫元基金管理有限公司	华西证券
星石投资	华夏基金管理有限公司
兴合基金管理有限公司	华夏久盈资产管理有限责任公司
兴银基金管理有限责任公司	华夏未来资本管理有限公司
兴银理财有限责任公司	汇丰晋信基金管理有限公司
兴证全球基金管理有限公司	汇泉基金管理有限公司
兴证证券资产管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
兴证资产管理有限公司	惠升基金管理有限责任公司
玄元私募基金投资管理（广东）有限公司	嘉合基金管理有限公司
循远资产	嘉鸿基金
阳光保险集团股份有限公司	嘉实基金管理有限公司
阳光资产管理股份有限公司	建信养老金管理有限责任公司
野新东方	江苏银行投行部
壹德资产	江西彼得明奇资产管理有限公司
易方达基金	江西财投
易米基金	交银施罗德基金管理有限公司
银河证券	金鹰基金管理有限公司
银华基金管理股份有限公司	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
盈峰资本管理有限公司	精砚私募基金管理（广东）有限公司
永安国富资产管理有限公司	聚沣资本
甬兴资管	拉萨经济技术开发区通连投资咨询有限公司
涌金资本	雷钧资产
源峰基金	链友资本
源乐晟资产管理有限公司	留仁资产
远信（珠海）私募基金管理有限公司	茂典资产
粤科金融	美国老虎基金国际有限公司
允泰资本	美国友邦保险有限公司上海分公司

长城财富保险资产管理股份有限公司	美银证券
长城财富资产管理股份有限公司	摩根大通
长城基金管理有限公司	摩根士丹利
长江证券	南华基金管理有限公司
长江证券（上海）资产管理有限公司	农银汇理
长信基金管理有限公司	农银人寿保险股份有限公司
招商基金管理有限公司	诺安基金管理有限公司
招商银行	诺德基金管理有限公司
浙江省浙商资产管理有限公司	鹏华基金管理有限公司
浙江英睿投资管理有限公司	普徠仕香港有限公司
浙江浙商证券资产管理有限公司	启明维创创业投资管理(上海)有限公司
正煊资本	前海开源基金管理有限公司
中财招商	乾锦豪(深圳)资产管理有限公司
中铨润智资产管理(上海)有限公司	青岛城投城金控股集团有限公司
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	青骊投资管理(上海)有限公司
中国国际金融股份有限公司	泉果基金
中国人保资产管理有限公司	仁桥（北京）资产管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司	融通基金管理有限公司
中国外贸信托	瑞达基金
中航弘华基金	瑞银证券
中航信托股份有限公司	睿和投资
中荷人寿保险有限公司	睿远基金管理有限公司
中加基金管理有限公司	三星资产运用（香港）有限公司
中交资本	山西证券股份有限公司（上海）
中金资管	陕西敦敏投资合伙企业(有限合伙)
中金基金管理有限公司	上海邦客资产管理有限公司
中金证券	上海榜样投资管理有限公司
中科沃土基金管理有限公司	上海保银投资

中欧基金管理有限公司	上海常春藤资产管理有限公司
中欧瑞博	上海晨步企业管理有限公司
中融基金	上海纯达资产管理有限公司
中信保诚基金	上海大正投资有限公司
中信证券	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
中信资管	上海东方证券资产管理有限公司
中信资本（中国）投资有限公司	上海泮杨资产管理有限公司
中意资产管理有限责任公司	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
中银国际证券股份有限公司	上海贵源投资有限公司
中银基金管理有限公司	上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）
重鼎资本	上海海宸投资管理有限公司
朱雀基金管理有限公司	上海海通证券资产管理有限公司
珠海盛灏	上海混沌投资（集团）有限公司
深圳艾希资本	上海健顺投资管理有限公司
深圳国源信达资本管理有限公司	上海景熙资产管理有限公司
深圳聚沣资本管理有限公司	上海聚鸣投资管理有限公司
深圳茂源财富管理有限公司	上海君和立成投资
深圳奇盛基金管理有限公司	上海瞰道资产管理有限公司
深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）	上海宽奇资产管理有限公司
深圳前海华杉投资管理有限公司	上海犁得尔私募
深圳市前海诚域私募证券投资基金管理有限公司	上海利檀投资管理有限公司
深圳市榕树投资管理有限公司	上海聊塑资产管理中心（有限合伙）
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	上海聆泽投资管理有限公司
深圳市同创佳业资产管理有限公司	上海留仁资产管理有限公司
深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司	上海庐雍资产管理有限公司
深圳通和私募证券投资基金管理有限公司	上海茂典资产管理有限公司

深圳鑫然投资管理有限公司	上海名禹资产管理有限公司
深圳裕晋投资	上海明河投资管理有限公司
深圳展博投资管理有限公司	上海铭大实业（集团）有限公司
盛石资本	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
时机资本	上海秋晟资产管理有限公司
拾贝投资管理有限公司	上海人寿保险股份有限公司
思梵投资	上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）
苏州高新私募基金管理有限公司	上海深积资产管理有限公司
苏州迎旭基金管理有限公司	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）
太平基金管理有限公司	上海盛宇股权投资基金管理有限公司
太平洋资产管理有限责任公司	上海天貌投资管理有限公司
泰康资产	上海彤源投资发展有限公司
上海永唐盛世私募基金管理有限公司	上海万业企业股份有限公司
上海正松投资管理有限公司	上海信璞投资管理有限公司
上海正心谷投资管理有限公司	上海循理资产管理有限公司
上海重阳投资管理股份有限公司	广晟投资
华菱津杉	