

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：2025-005

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称	详见附件《与会清单》
时间	2025 年 8 月 14 日-9 月 4 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、深圳策略会等
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张美琪 投资者关系代表：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	本次调研活动主要问题及回答如下： Q1：介绍 FB 业务传统供应的痛点，公司目前的解决方案与进度？ A：在设备硬件的 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）。FB 需求具有计划性不强、按图加工设计特性、经常需要来回修改等特点，同时零散需求是主要特征，比如机器人、医疗、军工、研究所等行业打样和小批量试制的需求，因此对于供给方而言，核心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。 公司正在围绕着非标单散件的这些核心痛点，进行全流程的自动化改造，并且有阶段性的突破。一是自动报价系统方面，公司于 2024 年 5 月正式上线自动报价系统，智能系统全面进阶，报价速度从“小时级”提升到“秒级”；二是自动编程系统方面，对自动编程覆盖类型进行全面升级优化，支持多工艺场景的编程，以及压板、磁盘、吸盘、四轴加工场景全面覆盖，不再局限于单一虎钳类夹具，复杂工艺编程能力和效率明显提升；三是柔性智能产线方面，柔性智能产线于 2024 年下半年开始投入使用，能依据订单需求，快速切换产品型号与规格，减少停机时间，实现多品种小批量生产，并且柔性化产线产能也在持续提升，单散件自动加工能力进一步增强。 Q2：公司如何丰富产品体系，提升产品力？ A: 公司始终坚持和深化产品开发建设，根据不同产品特性、竞争形态和客户需求动态，细化专业分工，以自研、自制、自定义为核心目标，做好产品线产业链的延伸布局。截至 2025 年 6 月末，公司已成功开发涵盖 199 个大类、4,573 个小类、258 万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。 公司坚持“以客户需求”为根本导向，将客户需求深度融入产品开发、生产、销售及售后服务各环节。产品开发端，把握客户对产品性能、功能、外观等需求，精确转化为产品设计指标；生产端，依据客户对质量与交期的要求，细化标准化操作流程，合理安排生产计划，提高交付水平；销售及售后环节，建立快速响应机制，及时解决客户反馈的问题并同时优化产品，提升全员的品质意识。同时，公司也积极引入外部专业理念，以“零缺陷”为重要抓手推动内部变革，邀请业内资深专家，通过理论讲解与实际案例结合的方式，让员工深刻理解零缺陷管理的核心，“第一次把正确的事情做正确”，规避错误与返工带来的成本增加和效率损耗。未来，公司将继续围绕智能装备行业，以行业长尾化
--	---

零部件的需求场景为入口，为客户提供全业务域的服务，通过强化标准件产品力、产品交付时效、产品丰富度拓展、产品品质升级，用“极致产品力”为客户提供高效、流畅的使用体验。

Q3：公司如何进行应收账款管理？

A: 公司制定了严格的信用政策制度，主要根据客户业务规模、采购规模、信用状况、资质状况等情况，综合评审后予以确定信用账期。公司对客户的信用政策整体执行良好，对于超过信用期未回款的客户，公司严格执行信用政策并指派与该客户专门对接的销售人员跟踪催款。目前，公司应收账款回款正常，不存在重大风险，公司也在持续加强应收账款周转效率管理，应收账款周转天数等经营指标也在逐渐改善。

Q4：公司后续行业开拓计划。

A: 公司将加强对各行业客户长尾化需求的识别、响应、供应、服务的能力，积累持续的场景化开发能力，聚焦产品对各类自动化设备的适用性、零部件产品加工装配工艺的改进、非标准型号产品的标准化、标准型号产品的系列化和模块化等方面，满足客户一站式采购的需求。不同行业众多企业的长尾化需求，看似单个规模较小，但汇聚起来将形成巨大的市场空间。怡合达精准定位这一市场空白，将满足长尾化需求作为业务核心，为产品的研发、生产与销售明确了独特的发展路径，形成核心竞争力。

对于目前渗透率较低、品质要求更高的半导体、医疗等行业，公司正在建设行业所需的品控体系及认证体系，同时强化行业研究，制定行业销售指导政策，引导开发行业细分零部件，联动产品中心精准开发产品。公司过去配合半导体行业洁净度要求开发了相应产品，针对医疗行业推出了专门的行业选型手册，组建了专业的销售团队，今年将进一步建设这类行业的品控体系及认证体系，持续丰富产品目录册资料，通过产品能力建设和沉淀，完善内部产品标准和品质端的知识沉淀，将成果延伸至产品要求较

高的其他行业。

Q5：成本端管理措施，如何应对原材料价格波动？

A: 公司建立了自制供应、OEM/ODM 供应和集约化采购的产品供应体系，面对市场变化，公司多维度优化产品，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。

Q6：近年数字化方面的建设，后续计划？

A: 公司近年全面推进数字化转型战略，在信息化建设和智能化应用方面取得一定成果。一是海外与区域信息化建设取得突破，完成怡合达越南有限公司信息化系统搭建，作为试点打造海外本土运营能力。二是客户交互智能化，对外成功连通几十家客户系统，实现报价、订单、发货计划的全流程自动化处理，满足客户的个性化（如特殊发货要求，单据要求等）需求，可促使该部分客户订单处理时间减少约 80%，提升客户的服务体验。三是区域生产效率提升，完成苏州子公司生产 MES 系统的推广，实现了华东地区生产信息化全覆盖，生产准备的时效提升约 20%，整体生产效率有所提升。四是 AI 技术的应用初见成效，公司持续深耕 AI 领域，在 FB 自动报价、产品备库、订单预测、决策支持、智能客服等场景引入 AI 技术，在降本增效、产品创新、数据决策、提升客户体验等方面取得一定效果。五是积极强化外部数字化合作，公司 2025 年 5 月与合作伙伴签署全面合作协议，聚焦数字化转型、工业数字化、统一数字化底座与 AI 联合创新四大领域，携手打造自动化领域数字化转型的标杆典范。

未来，长尾化业务依然是我们的核心，而数字化建设是其中

	最重要的基础设施之一。公司 FB 非标事业部将继续推进流程信息化建设，自动报价、自动编程、柔性产线等全链路信息化水平将进一步完善，作为实现云制造分布生产的基础。此外，公司也将充分利用 AI、大数据等工具，加强数字化相关人才储备，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，更好服务海量小微客户和赋能海外业务拓展。
附件清单 (如有)	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2025 年 9 月 5 日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
3W Fund Management	南京证券
Bernstein	宁波泽添投资
China Lounge Investments Limited	宁银理财
DBS	诺安基金
Dymon Asia Capital (HK) Limited	诺德基金
Fidelity	鹏华基金
Fortress Capital Asset Management	鹏扬基金
Golden Nest Capital	平安资产管理有限责任公司
Harding Loevner	朴拙资本
HSZ (Hong Kong) Limited	前海开源基金管理有限公司
Millennium Management LLC	乾惕投资
Point72 Hong Kong Limited	青骊投资管理（上海）有限公司
UBS	全天候基金
T Rowe Price	世纪证券
Lion Global	奇盛基金
U Capital	光大证券
UG 资管	汇丰前海证券
新加坡政府投资 GIC	大东方人寿
信达澳亚基金	泉果基金管理有限公司
艾希控股有限公司	荣疆投资
安联环球投资有限公司	融通基金
百嘉基金管理有限公司	三井住友证券
柏骏资本管理(香港)有限公司	山东驼铃私募基金管理有限公司
宝盈基金管理有限公司	上海榜样投资
北大方正人寿保险有限公司	上海处厚沁慕基金资理有限公司
北京金控集团	上海丹羿投资管理合伙企业（普

	通合伙)
北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)	上海德汇集团有限公司
北京鑫翰资本管理有限公司	上海方物私募基金管理有限公司
北京逸原达投资管理有限公司	上海泮杨资产管理有限公司
贝莱德	上海高毅资产
博道基金管理有限公司	上海观火投研
博时基金管理有限公司	上海混沌道然资产管理有限公司
博远基金	上海混沌投资(集团)有限公司
渤海投资管理股份有限公司	上海金恩投资有限公司
承珞(上海)投资管理中心(有限合伙)	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
澄池投资	上海利檀投资管理有限公司
大和证券	上海领久私募基金管理有限公司
德邦证券	上海趣时资产管理有限公司
东北证券	上海途灵资产管理有限公司
东吴证券	上海五地私募基金管理有限公司
东兴基金管理有限公司	上海益昶资产管理有限公司
东兴证券股份有限公司	上海益理资产管理有限公司
敦和资产管理有限公司	上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)
多伦多道明银行	上海兆天投资管理有限公司
方正富邦基金管理有限公司	上海证券有限责任公司
方正证券	上银基金管理有限公司
富国基金	申万宏源
高瓴创投	深圳博普科技有限公司
高盛证券	深圳宏鼎财富管理有限公司
高腾国际资产管理	深圳市德远投资有限公司
工银安盛资产管理有限公司	深圳市金之灝基金管理有限公司

工银瑞信	深圳市君茂投资有限公司
光大保德信基金管理有限公司	深圳市前海恒邦兆丰资产管理有限公司
光大证券资产管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
广东恒锐股权投资合伙企业(有限合伙)	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	深圳兴亿投资有限公司
广东正圆投资有限公司	深圳长润资产
广发基金	深圳中安汇富私募证券基金管理有限公司
广发证券	施罗德投资管理(香港)有限公司
广宇集团股份有限公司	太平基金管理有限公司
广州市航长投资管理有限公司	太平洋保险资产管理有限责任公司
贵源投资	泰康资产
国海证券	泰信基金管理有限公司
国弘资本	天风国际证券集团有限公司
国开证券股份有限公司	天风证券
国联安基金	天弘基金管理有限公司
国联基金管理有限公司	通用技术集团投资管理有限公司
国泰海通证券	西部利得基金
国信证券	西部证券
海宸投资	仙人掌基金
海富通基金管理有限公司	湘财基金
海南恒立私募基金管理有限公司	孝庸私募基金管理有限公司
海南旗泓私募基金管理有限公司	新华资产管理股份有限公司
海南鑫焱创业投资有限公司	兴全基金
海通期货股份有限公司	兴业基金
海通资管	兴银基金管理有限公司
杭州汇升投资管理有限公司	兴银理财有限责任公司

杭州翼融资产管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司
禾永投资	野村东方国际证券
和泰人寿	易方达基金管理有限公司
和谐汇一	益恒投资
红筹投资	银河基金
红杉中国	英大保险资产管理有限公司
红塔证券股份有限公司	永赢基金
湖南八零后资产管理有限公司	友邦保险有限公司
湖南源乘私募基金管理有限公司	远希基金
花旗国际有限公司	粤科金融
花旗银行	展博投资
华安基金	长安基金管理有限公司
华安证券	长江养老
华创证券	长江证券
华龙证券	长江资管
华商基金	长信基金
华泰柏瑞基金	浙江米仓资产管理有限公司
华泰证券	浙江益恒投资管理有限公司
华泰证券（上海）资产管理有限公司	浙商证券
华泰资产管理有限公司	浙商资管
华夏基金	中财集团
华夏久盈	中钺润智资产管理（上海）有限公司
华夏未来资本管理有限公司	中国国际金融股份有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	中国人寿资产管理有限公司
汇鑫投资	中国银河证券
汇泉基金	中海基金
惠升基金管理有限责任公司	中汇人寿
嘉实基金	中加基金

嘉信私募	中金证券
江苏瑞华投资管理有限公司	中金资管
江信基金	中欧基金
金信基金	中新融创资本管理有限公司
景顺长城	中信建投基金管理有限公司
景元天成投资	中信建投证券
九泰基金管理有限公司	中信建投资管
君茂资本	中信证券
陆家嘴国际信托有限公司	中意资产
美银证券	中再资产
明德资本	重阳投资
摩根大通	朱雀基金管理有限公司
摩根士丹利	珠海坚果私募基金