

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：2024-006

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4月28日-5月17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、成都策略会、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>本次调研活动主要问题及回答如下：</p> <p><b>Q1：请介绍2024年一季度的经营情况。</b></p> <p>A：报告期内，公司实现营业收入5.40亿元，较2023年同期（7.04亿元）下降23.22%；实现归属于上市公司股东净利润9,628.68万元，较2023年同期（1.61亿元）下降40.22%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润9,562.45万元，较2023年同期（1.60亿元）下降40.35%。</p> <p>2024年一季度末，公司资产总额为37.17亿元，归属于上市公司股东的净资产为31.69亿元；负债总额为5.47亿元，资产负债率为14.73%。经营活动产生的现金流量净额为2.51亿元，较2023年同期提升404.68%。</p>

**Q2: FB 业务的信息化进程怎么样, 效率提升如何?**

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, 项目预计在 2024 年逐步投入使用, 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。

**Q3: 一季度其他收益、信用减值损失和资产减值损失的计提主要哪些内容? 其他收益是否具有持续性?**

A: 其他收益主要是受国家税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策影响所致, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额, 该政策可持续到 2027 年; 信用减值损失主要是应收账款和应收票据计提坏账准备; 资产减值损失主要是存货计提跌价准备。

**Q4: 公司一季报显示, 24 年一季度营业收入 5.4 亿, 同比下降 1.63 亿, 但现金流量表显示经营活动中现金收入 5.79 亿, 同比增加 1.12 亿, 现金收入和营收不是很同步, 请问这是怎么做到的?**

A: 公司现金流与营收差异主要受以下因素影响: 一是 2023 年部分商业承兑汇票在 2024 年一季度到期, 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。

**Q5: 介绍一下海外各市场的打法?**

A: (1) 日本市场, 通过与本土品牌的合作作为切入点, 快速提升怡合达以中国供应链体系支撑海外市场前台销售及服务能力, 并探索从日本市场的渠道合作开始, 逐步走向产品+技术+品牌+全球化市场的更深层次战略合作空间。

(2) 越南市场, 主要面向中国优势行业的产能外溢, 客户大部分来自国内原来的主机厂和设备商, 以自建前台为主要模式——品牌+市场+渠道+仓储分拣前置仓+短链条的追加工, 通过本地化的全链条产品供应体系建设, 提升本地市场的竞争力和客户满意度。

(3) 泰国、印尼、马来西亚等其他东南亚市场, 从 90 年代开始就是汽车、摩托车、高端电子、半导体等日本主导的优势产业海外产能重构的主要目的地, 公司主要通过拓展当地代理商, 适度让渡利润, 让代理商主导市场拓展+品牌推广+库存配送+售后服务。

(4) 上述三大块市场是公司拓展海外业务的第一步, 基本模式跑通后, 再布局全球化市场。

**Q6: 2024 年成本费用管控措施如何?**

A: 在成本方面, 公司将加大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都呈现出售价、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; 在费用方面, 公司以年度预算为目标, 持续优化人才队伍结构, 时刻关注人效, 在新产品, 新工艺研发创新投入中, 持续优化研发流程, 加强绩效考核, 并减少不必要浪费, 降低研发项目成本。公司不会为了短期利润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与薪酬激励等方面的投入, 为长期核心能力建设打基础。

**Q7: 请介绍 FX 业务板块, 这块业务是否与京东工业品等平台形成竞争?**

	<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)。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产品。公司的 FX 业务侧重在核心品牌件, 与其他 MRO 电商平台在产品品类上存在区别。</p>
<b>附件清单 (如有)</b>	附件: 《与会清单》(排名不分先后)
<b>日期</b>	2024 年 5 月 17 日

## 附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
AIIM Investment Management	平安养老
Allianz Global Investors	朴易资产
Aspex	浦银安盛
Baillie Gifford Overseas Limited	普徠仕香港有限公司
Bernstein	融捷投资
Capital Group	融通基金
Dymon Asia Capital (Singapore)Pte. Ltd.	瑞银证券
Fact Capital	山楂树甄琢
FIDEURAM Asset Management	上海榜样投资管理有限公司
FIL	上海禅龙资产管理有限公司
Finexis Asset Management	上海顶天投资有限公司
Harding Loevner	上海方物私募基金管理有限公司
Hillhouse Investment Management, Ltd.	上海贵源投资有限公司
Jefferies	上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	上海混沌投资（集团）有限公司
Kadensa Capital Limited	上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）
Kayne Anderson Rudnick	上海聚鸣投资管理有限公司
Lazard Asset Management LLC	上海留仁资产管理有限公司
M&G Investments	上海石溪投资管理有限公司
MACQUARIE	上海涌乐私募基金管理有限公司
MANULIFE AM	上海原点资产管理有限公司雷钧资产
Mirae Asset Global Investments	申万菱信基金管理有限公司
NEUBERGER BERMAN	深圳山石基金管理有限公司
NWQ Investment Management	深圳市红彝资本管理有限公司
OBERWEIS AM	深圳市红石榴投资管理有限公司
OLP Capital	深圳市君茂投资有限公司

Pleiad Investment Advisors	深圳市同创佳业资产管理有限公司
POINT72 ASSET MANAGEMENT	深圳市晓扬科技投资有限公司
Polymer Capital Management	深圳望睿投资
Protium Capital	深圳兴亿投资有限公司
Rheos Capital Works Inc.	深圳展博投资管理有限公司
Robeco Switzerland Ltd	时机资本
Sands Capital Management	拾贝投资管理(北京)有限公司
SPARX ASSET MANAGEMENT	台湾野村投信
Sprucegrove Investment Management	太平养老保险股份有限公司
Sumitomo Mitsui DS Asset Management	天风证券
T.Rowe Price	天钺数字科技(北京)股份有限公司
TAIKANG ASSET MANAGEMENT	西部利得
THEORIA CAPITAL MGMT	西藏源乘投资管理有限公司
Townsquare Investment Management	信达澳亚基金
UBS AM	星火私募
Wellington AM	易方达基金
Willing Capital	银河证券
奥比斯投资管理公司	银华基金
霸菱资产管理有限公司	涌金资产管理有限公司
百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司	源乐晟资产管理
宝盈基金管理有限公司	越秀产业投资
北京时间投资管理股份公司	云富投资
北信瑞丰基金管理有限公司	长城基金
博时基金管理有限公司	长江证券
渤海投资管理股份有限公司	长江资管
财通资管	长盛基金
成都市天府三江实业有限公司	长信基金
澄池投资管理(上海)有限公司	招商基金

大和资本	招银理财有限责任公司
淡马锡投资	正心谷资本
淡水泉投资	中国国际金融股份有限公司
东北证券自营	中国人寿资产管理有限公司
东方阿尔法	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
东吴证券	中加基金
东兴证券股份有限公司	中信保诚基金管理有限公司
方源资本	中信建投
富达基金（香港）有限公司	中信里昂
高盛证券	中信证券
高毅资产	中信资管
工银瑞信	中意资产管理有限责任公司
广东正圆私募基金管理有限公司	中银基金
广发基金管理有限公司	中英人寿
广发证券	中原股权投资管理有限公司
贵诚信托	进化论资产
国海证券	景顺长城
国寿安保基金	君和资本
国泰君安证券资产管理	开源证券
国元证券股份有限公司	澜起科技股份有限公司
海通证券	乐盈私募
合明私募基金管理(南京)有限公司	立翎资本
和谐汇一	美银证券
泓盛资产	明河投资
花旗银行	摩根基金管理(中国)有限公司
华安基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫基金
华宝基金管理有限公司	沐德资产
华能贵诚信托有限公司	南方基金

华泰证券	内蒙古鄂尔多斯投资控股集团有限公司
汇丰前海	宁波彩霞湾投资管理合伙企业（有限合伙）
嘉实基金管理有限公司	宁泉投资
江苏瑞华投资管理有限公司	农银人寿保险股份有限公司
交银施罗德	鹏华基金