

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：2025-008

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 10 月 28 日-11 月 28 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、北京策略会、香港策略会、南宁策略会等
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：介绍公司未来变革的主要方向？ A：公司未来变革有五大关键方向：一是构建“战略到运营”的闭环，梳理战略规划、经营计划、预算管理、资源投入的全流程，搭建可量化、可追踪的管理体系，让战略不只是纸上谈兵，让每一份资源都用在刀刃上。二是优化“从订单到交付”的全链路，聚焦“从订单到交付”的能力建设，打通各个环节，让流程环环相扣、高效运转；同时建立从订单预测、生产到交付的端对端一体化能力，保证品质与交期的稳定。三是实施“产品全生命周期管理”，从产品上架到下架，建立标准化体系，提升产品动

销率；全面梳理产品线，淘汰低效产品、优化管理流程，让每一款产品都能在生命周期内发挥最大价值。四是完善“人才招聘到成长”的闭环，人才战略必须同步匹配公司新的发展目标，就像盖高楼得先打稳地基，需要清晰规划与之匹配的组织结构、人才支撑与培养体系；优化人才筛选机制，让有能力、有潜力的“好苗子”留在企业，为其搭建平台，实现“价值创造与价值分配”的良性循环。五是搭建“数据与策略协同”大财经体系，未来我们的财经不能只盯着核算，还要和经营深度融合，让财务职能更好地服务战略落地，打破公司财务与经营之间的壁垒，让数据和策略紧密结合，让每一笔资金都能服务于经营战略，让财务真正成为驱动企业发展的核心力量。

Q2：公司如何持续开发产品，提升产品力？

A：公司始终坚持产品开发建设，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 9 月末，公司已成功开发 282 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。

公司也坚持“以客户需求”为根本导向，将产品力建设融入产品开发、生产、销售及售后各环节。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：介绍一下库存管理？

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。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。

Q4：如何应对原材料价格波动，成本端管理措施有哪些？

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。

Q5：公司如何进行应收账款管理，坏账风险如何？

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。 Q6：公司如何持续提升客户黏性？ A:公司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 余万名工程师。
附件清单 （如有）	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2025 年 12 月 1 日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS	平安基金管理有限公司
Balyasny Asset Management	前海人寿
Brilliance Capital Management Ltd	乾锦豪(深圳)资产管理有限公司
BRONTE CAPITAL	青榕资产管理有限公司
CHINA INVESTMENT CORP	泉果基金管理有限公司
CUSANA CAPITAL LLP	仁桥（北京）资产管理有限公司
Dymon Asia Capital	瑞达基金
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	睿德信
Fountaincap	睿远基金管理有限公司
GRAND ALLIANCE ASSET MANAGEMENT LIMITED	善择基金
Harding Loevner	上海榜样投资管理有限公司
Jefferies	上海大埔资产管理有限公司
JPM PRIVATE BANKING	上海方物私募基金管理有限公司
MAN GROUP PLC	上海合道资产管理有限公司
Nan Fung Trinity	上海合远
NEUBERGER BERMAN	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）
Pictet Asset Management	上海混沌道然资产管理有限公司
Point72	上海途灵资产管理有限公司
POLYMER CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	上海益菁汇资产管理有限公司
SCHRODER INVEST MANAGEMENT	上海原点资产管理有限公司
SUMITOMO MITSUI DS ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED	上海远海私募基金管理有限公司
SUMITOMO MITSUI TRUST ASSET MANAGEMENT	深圳猎投资本合伙企业(有限合伙)
T Rowe Price	深圳前海华杉投资管理有限公司
THE CARAVEL GROUP LIMITED	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
UBS	盛博证券

Cyber Atlas Capital	天风证券资产管理有限公司
霸菱資產管理(亞洲)有限公司	天治基金管理有限公司
百嘉基金管理有限公司	西部利得基金管理有限公司
柏骏资本管理(香港)有限公司	西部证券
北海多泰创业投资有限公司	香港浩成资管
北京诚盛投资管理有限公司	湘财基金
北京方圆金鼎投资管理	兴业证券
北京高信百诺投资管理有限公司	阳光资产管理股份有限公司
彼得明奇资管	野村东方国际
博裕资本	易方达基金
渤海汇金资产管理公司	易米基金
渤海人寿保险股份有限公司	银河证券
财通证券资产管理有限公司	银华基金
创金合信	银泰证券
大和资本	圆合金融控股有限公司
淡水泉投资	源乘投资
德楷创投	长城证券资管
德意志银行	长江养老
东方证券资产管理有限公司	长江证券(上海)资产管理有限公司
东吴证券	长盛基金
东兴基金管理有限公司	招商基金管理有限公司
东兴证券股份有限公司	招商证券
敦和资产管理有限公司	招商证券资管
复星国际资管	招银理财
富国基金	浙江象輿行投资管理有限公司
高盛证券	浙江英睿投资管理有限公司
高毅资产	正心谷资本
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司

广发基金	中国人寿资产管理有限公司
广发证券	中国银河证券
国海证券	中海基金管理有限公司
国华兴益保险资产	中航信托股份有限公司
国联安基金	中加基金
国联基金	中金证券
国泰海通证券	中金资管
国新投资有限公司	中欧基金
国信证券	中信建投
国源信达	中信证券
海富通基金	中意资产
海南峰辰私募基金管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
恒昇基金	中银三星人寿
花旗证券	中英人寿
华安基金	中再资产
华富基金	朱雀基金
华能信托	美银证券
华泰证券	明河投资
华夏久盈资产管理有限公司	摩根大通
混沌投资	摩根士丹利证券
嘉实基金	摩根士丹利基金
交银施罗德	南京证券股份有限公司
金斧子	南土投资
金鹰基金	宁银理财
九泰基金	诺德基金
君和资本	国投证券
上海曜川	诺安基金
民生加银	华龙证券

海通资管	首域盈信
财通证券	天风证券
嘉亿资产	华安财保
胜道资本	建信养老
禛瑛投资	