

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）</div>
参与单位名称	详见附件《与会清单》
时间	2026 年 1 月 7 日-1 月 29 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、香港策略会、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	<p>本次调研活动主要问题及回答如下：</p> <p>Q1：公司未来提升市占率的措施？</p> <p>A：未来公司将聚焦长尾化需求，进行内部变革、产品力建设等，构建核心竞争力、持续提升市占率。</p> <p>内部变革方面，将覆盖战略运营体系、供应链体系、产品体系、人才体系、财经体系等方面。比如供应链体系，将优化“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。产品体系，将实施“产品全生命周期管理”，从产品上架到下架，建</p>

	<p>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。</p> <p>产品力建设方面，将坚持“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。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。</p> <p>Q2：介绍后续研发节奏及资源投入方向？</p> <p>A:未来公司将从自定义、轻量级和中量级等维度进行产品研发。自定义，即挖掘共性需求和通用功能，对自动化零部件进行系列化归类整理和再设计，提升选型效率；轻量级研发，即围绕细分行业和应用场景，对已经定型的产品在材料、结构、功能、制程工艺、组合等方面再次开发，提高产品适配性；中量级研发，即结合前沿技术、新材料、自动化新趋势开展应用层面的产品开发，开展内部自制生产或构建自有品牌，在材料、结构、功能、制程工艺、组合等方面上有质的提升，能持续优化并取得多维度竞争优势。此外，公司也会继续数字化相关的研发投入，支持 FB 非标业务流程信息化建设，以及更好服务海量小微客户、赋能海外业务拓展。</p> <p>Q3：成本管控措施，原材料成本上涨的影响如何？</p> <p>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，</p>
--	---

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。公司上游原材料主要包括铝型材、钢材、铝材等，原材料价格上涨对公司的影响幅度相对较小。公司上游行业厂商数量众多、市场化程度较高，市场竞争激烈且可替代性较强，公司具有较强的议价能力，能够有效消化上游成本波动带来的影响。同时公司也会根据上下游供需情况及公司策略，及时与客户沟通，适时对销售价格进行相应地调整，具有一定的成本转嫁能力。

Q4：公司是否看重人效，后续提升人效的措施有哪些？

A:人效一直是公司重点关注的经营指标，在发展过程中公司也不断利用数字化、信息化等手段来提升人效。比如在销售端，2014 年公司自营电商上线，客户通过电商平台可以进行询价、选型、下单、付款等一系列行为，为海量客户提供便捷采购服务，减少对销售人员的依赖。在仓储端，公司智能立体仓库自投入使用以来，存储和分拣效率逐年提升，公司自主开发 WMS 智能仓储系统，通过物料条码管理、分区管理和分拣亮灯系统，实时跟踪和查找物料流向；通过快递管理，公司可实现电子面单快速打印、明细精确查询、回签记录、对账等功能。在生产端，非标定制零件对于供需双方都是痛点，需求方主要有质量不稳定、价格不透明、交付不准时等痛点；而供给方的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，公司正在通过自动报价、自动编程、柔性产线等全链路信息化和自动化手段来减少人工成本、提高人效。未来，公司将充分利用 AI、大数据等工具，继续拥抱新技术，探索更多提高人效的措施。

	<p>Q5：如何平衡交期与库存资金占用，进行库存管理？</p> <p>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。</p> <p>Q6：公司的人才体系建设方向及实现路径？</p> <p>A:公司的人才体系建设方向将围绕公司新的发展目标，匹配相应的人才支撑与培养体系，完善“人才招聘到成长”的闭环。而“培旧、纳新、请教练”是强化人才体系的关键路径。“培旧”，指在推动员工终身成长的维度上，公司致力于构建一套覆盖全职业阶段的完善培养体系。从针对管培生的“星火计划”，到聚焦高管梯队建设的培养项目，全方位助力员工职业发展，确保不同阶段的员工都能获得适配的成长机会与发展路径；“纳新”同样是重要的一环，公司从 2025 年开始启动“跃迁者人才工程计划”，计划陆续招聘管理、财经、数字化、信息技术、供应链、品质类等领域的专家人才。凭借其敏锐的市场洞察力和丰富经验，填补公司在新业务征程中业务拓展与创新探索过程中的空缺；在“请教练”方面，外部“教练”可以凭借丰富的行业经验，为公司带来全新视角与先进理念，突破现有组织局限性。</p>
附件清单 (如有)	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2026 年 1 月 30 日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
BEA UNION INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	方正证券
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	富安达基金管理有限公司
Capital Research Global Investors	观富（北京）资产管理有限公司
Carrhae	国海证券
CLOUDALPHA CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	荷荷（北京）私募基金管理有限公司
Dymon Asia Capital	华宝基金管理有限公司
East Capital AB	华宝信托投资有限责任公司
ETERNAL CAPITAL	汇丰晋信基金管理有限公司
Excellence-Altshuler Shahem Group	开弦资本管理有限公司
Excellence Investments Management and Securities	雷钧资产
Foord Asset Management Singapore Pte Limited	麦格里证券
FOUNTAINCAP RESEARCH & INVESTMENT CO LTD	摩根大通
GIC PRIVATE LIMITED	诺安基金
GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	鹏华基金管理有限公司
GRAND ALLIANCE ASSET MANAGEMENT LIMITED	仁桥资产
Green Court Capital	上海犇牛投资
HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	上海开思股权投资基金管理有限公司
HILLHOUSE CAPITAL MGMT LTD	上海康橙投资
Ivy Rock Asset Management (HK) Limited	上海明河投资管理有限公司
JP Morgan Asset Management	上海明汭投资管理有限公司
MANULIFE ASSET MANAGEMENT	上海泰旻资产管理有限公司
Matthews International Capital Management	上银基金管理有限公司
MILLENNIUM PARTNERS	深圳东方港湾投资管理股份有限公司
NAN FUNG GROUP	深圳尚诚资产管理有限责任公司

Neuberger Berman Singapore Pte.Limited	盛博证券
Oberweis Asset Management	盛世景资产管理集团股份有限公司
OXBOW CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED	时代伯乐
PERSEVERANCE ASSET MANAGEMENT	万向创投
Point72 Asset Management	西部利得基金管理有限公司
POLUNIN CAPITAL PARTNERS LIMITED	易方达基金
Schonfeld Strategic Advisors	远信投资
SHIKHARA IM	长盛基金管理有限公司
T Rowe Price	浙江产投
TD ASSET MANAGEMENT	浙商证券股份有限公司
TEMASEK HOLDINGS	中国人寿资产管理有限公司
Tree Line IM	中金基金管理有限公司
TT INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT LTD	中金证券
UBS Asset Management	中新融创
Vontobel USA	中信保诚基金
WFM Asia	中信期货资管
安信基金管理有限责任公司	中信证券股份有限公司
北大方正人寿保险有限公司	中意人寿保险有限公司
大成基金	中银基金管理有限公司
敦和资产管理有限公司	中金资管
卓臻基金	德邻投资
财信证券	