

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：2026-004

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	2026年5月7日-5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、上海策略会、深圳策略会、香港策略会、武汉策略会等
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：FA 业务主要行业的拓展思路？</p> <p>A：FA 业务聚焦锂电、3C、半导体三大核心优势赛道，深度锚定各行业发展特性与客户核心诉求，打造差异化、全链路的行业发展策略，系统性推动业务规模与市场份额同步跃升。其中锂电赛道锚定“成本与标准定义”的战略定位，以降本提效、深度共研、轻定制标准化为核心，持续筑牢客户粘性与行业护城河；3C 赛道以“敏捷交付”为核心战略方向，聚焦行业对极致交付效率的核心诉求，通过供应链协同备库、自制产线效能升级、场景化解决方案落地等全链路优化，破解行业核心痛点，树立 3C 领</p>

域快速响应服务标杆；半导体赛道立足“优质可靠伙伴”的战略定位，紧抓国产替代战略窗口期，以高品质、增值服务为核心抓手，持续强化高端产品认证导入、全流程品质管控与高端客户试样拓展，打造国产高端零部件可靠供应能力。在筑牢基本盘的同时，积极推进光伏、汽车、医疗等高潜力新兴行业布局，搭建专业业务团队、储备核心资源，构建“核心赛道深度深耕+潜力赛道有序拓展”的全域市场增长格局，为公司长期可持续发展注入强劲动能。

Q2：自动化零部件市场需求对供应链能力要求较高，公司目前供应链效率如何？

A：自动化零部件的市场需求呈现长尾化的特征，即对于单一客户的需求而言，订单表现出小批量、低频次的特点；而对于全部客户的整体需求而言，订单又表现出小批量、多批次、高频率的特征，这就要求企业的供应链管理要能够匹配长尾需求特征。公司凭借多年积累的供应链管理经验和完善的供应链体系，90%标准件可实现3天内发货，有库存的产品可实现当天发货。2025年全年订单处理量约为180万单，出货总项次约650万项次，较2024年分别提升了12.5%和16%，交期达成率为97%；同时优化“从订单到交付”的全链路，将原有分段供应链模式调整为大供应链体系；实现SCM系统覆盖不低于98%供应商，90%非备库订单实现自动下单，提升采购订单流转效率和准确性，通过持续强化供应链与数字化能力，形成稳定高效的产品供应能力。

Q3：成本管控有哪些措施，如何应对原材料价格上涨？

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。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：公司如何进行库存管理？

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。

Q5：未来人才体系建设方向？

A：公司的人才体系建设方向将锚定公司长期发展蓝图，搭建适配的组织架构与人才支撑体系，完善“人才招聘到成长”的闭环。建立标准化的人才招聘、培养、晋升与淘汰全流程机制，打造企业专属人才培养体系，为员工提供系统化培训与成长平台，实现人才价值创造与价值分配的良性循环。以专业能力为第一标准，让每位怡合达人将“相信、成长、活力、松弛”的文化融入企业，让怡合达人对共同奋斗的赛道满怀自信、在前进的道路上持续成长、以蓬勃活力激发组织内生动力、以松弛心态实现工作

张弛有度。

公司正通过“培旧、纳新、请教练”强化人才体系实现路径。“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。

Q6：公司如何提升人效？

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，积极拥抱新技术，探索更多提高人效的措施。

附件清单 (如有)	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2026年6月1日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
Aberdeen Investments	华宝基金
ARIEL INVESTMENTS LLC	华宝信托有限责任公司
ASHMORE	华创证券
ASHOKA WHITEOAK CAPITAL	华泰证券
ASPEX MANAGEMENT	皇石投资
BAILLIE GIFFORD & CO	汇添富基金管理股份有限公司
BALYASNY AM	吉富创投
EASTSPRING INVESTMENTS	景顺长城基金管理有限公司
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	君茂资本
GIC PRIVATE LIMITED	开源证券
Grand Alliance Asset Management	瓴仁投资
HILLHOUSE CAPITAL MGMT LTD	麦星投资
INVESCO GLOBAL	美银证券
KIWOOM ASSET MANAGEMENT	宁波宁电投资
Lazard Asset Management	鹏华基金
M&G Investments	乾弘久盛资管
MACQUARIE	仁桥资产
Marathon	上海磐厚投资管理有限公司
MARBLE BAR ASSET MANAGEMENT LLP	上海勤辰私募基金
MARSHALL WACE ASSET MANAGEMENT	上海润义投资
NEUBERGER BERMAN ASIA LIMITED	上海彤源投资发展有限公司
Oberweis Asset Management	上海途灵资产管理有限公司
Perseverance Asset Management	上海瓦洛兰投资管理有限公司
Point72 Asset Management	上海五地私募基金管理有限公司
Rays Capital	尚颀资本
Rheos Capital Works Inc.	申万菱信基金

Schonfeld Strategic Advisors	深圳佳岳私募证券基金管理有限公司
Schroders	时代伯乐
Stillbrook Capital Limited	拾贝投资
Stoneylake Asset Management (Hong Kong) Limited	天风证券
T. ROWE PRICE ASSOCIATES	天风资管
Toroa Management (HK) Limited	威灵顿投资管理
UBS ASSET MANAGEMENT	西南证券
安联基金	湘禾投资
宝盈基金	象舆行投资
博时基金	晓喆私募
博星投资	信达澳亚基金管理有限公司
博远基金管理有限公司	循远资产管理(上海)有限公司
渤海人寿保险股份有限公司	阳光资产管理股份有限公司
大禾投资	野村东方证券
丹羿投资	易方达基金
淡水泉投资	英大证券有限责任公司
敦和资管	粤科金融
鄂尔多斯投资	长城基金管理有限公司
富国基金	长江证券
高毅资产	长江资管
广东正圆私募基金管理有限公司	浙江沃金投资管理有限公司
广州市航长投资管理有限公司	中庚基金
国金证券	中广云投资
国寿安保基金	中国国际金融股份有限公司
国信证券股份有限公司	中国人寿资产管理有限公司
海南翎展私募基金	中国通用技术(集团)控股有限责任公司
恒生前海基金	中国银河证券股份有限公司

湖南源乘私募基金管理有限公司	中信建投证券
华安基金	中信建投资管
中信证券	众创基金
上海玖石股权投资管理有限公司	银河基金
中意资产管理有限责任公司	