

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：2024-007

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5月21日-5月31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、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：公司将出海业务作为未来重点战略是基于怎样的考虑？</b></p> <p>A：过去十几年，公司的业务区域重点在国内，随着中国供应链持续完善，中国企业海外布局也是趋势所在、国家政策所引。公司在2021年开始探索海外布局，在2023年加大了海外业务的投入，目前在越南、日本，以及部分东南亚地区取得了实质性的进展，未来公司将坚定不移地推动海外布局。由于公司业务具有产品线多、SKU多、终端用户是海外工程师等特性，在标准设定、工程师认可、用户习惯养成、海外现地交付体系建设等方面需要时间打磨，对比一般产品的企业出海难度更大、时间更长，短期内业绩很难突飞猛进。但我们中国优质完善的供应链在全球制造</p>

体系是有竞争优势的，我们在国内积累的 FA 体系综合能力是足够强的，海外市场规模是足够大的，因此我们将出海业务作为重点战略。

**Q2: 定增目前的进程，发行规模，建设内容是否会有所调整？**

A: 公司定增于 2024 年 5 月 16 日获中国证监会同意注册批复，具体发行时间、发行规模请以届时公司公告为准。定增建设内容按照原计划在进行中，以“自动化零部件一站式供应”战略为核心，包括华南二期和华东二期两个项目，建设的内容主要是三大块：第一是大超市模式的供应链，第二是自制规模的产能扩展，第三是 FB 供应能力的提升。本次两个募投项目的建设期为 2 年，在投产后经历 4 年的产能爬坡，在第 6 年达到 100% 的产能利用率，在第 6 年达产年，两个募投项目拟新增产能为产品出货 890 万项次。

**Q3: 中央财经委最新要求加快产品更新换代，引导新一轮大规模设备更新，请问贵司对此有何评论，是否会促进公司业务增长？**

A: 2024 年 2 月 23 日召开中央财经委员会第四次会议，会议强调了加快产品更新换代对推动高质量发展的重要性，鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新，有助于促进经济发展。这些举措将有助于推动经济结构升级，提升产业竞争力，促进经济持续健康发展。公司作为国内领先的 FA 工厂自动化零部件一站式供应平台，对外部环境的变化具有快速调整能力，比竞争对手更贴近行业，更贴近客户需求，具备更快速的响应能力，在新一轮大规模设备更新中公司将受益于大规模设备更新带来的资本开支。

**Q4: 公司的商业模式对于供应商管理这块会要求比较高，这方面公司是怎么做的？**

A: 公司对无论 FA 还是 FB 业务板块的供应商开发都有一套严格的供应商开发流程。从试制开始，到成为合格供应商，需要通过公司一系列的认证。包括对供应商资质、信誉、质量管理体系、生产能力和交货能力等方面进行综合评估，筛选出符合公司要求的合格供应商，建立合作关系。与此同时建立供应商绩效评估体系，定期对供应商进行评估，包括交货准时率、质量合格率、客诉处理能力等指标。通过监督和评估，及时发现供应商的问题并采取相应措施。也会建立多个供应商合作关系，减少对单一供应商的依赖，确保供应链的弹性和稳定性。对于 FB 业务，由于按图加工等设计特性，公司分类 48 个主要加工形态，针对供应商，对其报价、交付、质量、响应速度等动态评分。未来随着公司业务规模不断增长，合格供应商的规模也会进一步增长，公司会持续优化供应商管理体系，更好为供应商赋能，培育良好的上下游产业链生态。

**Q5: 下游客户近年来的长尾化需求特点有没有变化?**

A: 近年我们看到随着下游行业发展轮动，部分行业的集中度在提升，大客户和批量化订单在我们营收中的比例也有所提升，但由于自动化设备技术迭代周期短的原因，绝大部分自动化设备商对零部件的采购需求仍然呈现非计划性、零散化、长尾化等特征，这些特征没有太大变化。比如单项 SKU，数量在 5pcs 以下的小批量采购需求是采购的难点和痛点。从近几年的数据来看，5pcs 以下的单类产品占比始终在 50%以上、含有 5pcs 及以下 SKU 的订单数量始终在 60%以上、5pcs 以下 SKU 的销售额也始终在 20%以上。

**Q6: 公司提到 2024 年会把人才建设作为重点，公司希望打造怎样的组织文化?**

A: 企业的核心竞争力是组织文化，人的核心竞争力是价值观。自怡合达成立以来，公司的一直贯彻“让客户感动、让员工幸福、

	<p>让股东满意、让社会尊重”的经营理念。在面对未来变化的环境，年轻一代蕴含着巨大的潜力，所以我们组织文化更强调“为你而自豪”、“Proud of you”的塑造，认可公司精神塑造，逐步从内向外传导。提供给员工更好的资源，让每个人在这里成长、绽放，让员工在实际工作中有收获，更深刻地践行让员工幸福。</p> <p>2024年公司会把人才战略和薪酬绩效作为组织建设的一个重点来抓，确定好薪酬和利润比例关系，从制度上保障好，再科学的分配好。从机制上保障我们能招到并用好行业最优秀人才，让激励机制能够吸引更高素质的人才，构建人才高地。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。</p> <p><b>Q7：如何理解公司持续的场景化开发能力？</b></p> <p>A: 公司一直以来保持对下游行业与宏观环境发展趋势的持续跟踪，在把握好行业和区域发展机会的同时，坚持全品类布局与各种供应模式的动态平衡，坚持补行业短板、标准件短板、供应链短板，确保产品的适配性和供应链的能动性有效跟上行业和区域的增长机遇。通过和各类行业的天然链接，对客户精准画像，提升销售力和服务力，把握行业及客户的发展周期，积累持续的场景化开发能力。未来，公司将会继续以“工程师是中心节点”为战略指引，探索为工程师赋能的最佳路径和方式。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>附件：《与会清单》（排名不分先后）</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024年5月31日</p>

## 附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
Allianz Global Investors	财通基金
Artisan Partners	诚通基金
Baillie Gifford and Co	澄池资本
Baillie Gifford Investment Management (Shanghai) Limited	春秋资本
Balyasny	德邦证券
BMO	鼎赣投资
Boyu Capital Consultancy Co. Limited	东莞证券
Fenghe Fund Management Pte Ltd	工控资本
Fidelity International	广东恒阔投资管理有限公司
FMR Investment Management (UK) Limited	广澜资本
GIC Private Limited	国海创新资本
Goldman Sachs Asset Management	国泰租赁
Grand Alliance Asset Management	湖北铁路基金
Harding Loevner	湖南高新创投
Hel Ved	华安证券
Hillhouse	华拓资本
Invesco	华泰证券资管
Jefferies	惠理基金
Jp Morgan Asset Management	吉富创投
Kontiki Capital	江铜投资
Mackenzie Investments	金茂创投
Manulife Asset Management	景林资产
Marble Bar Asset Management Llp	君和资本
MFS	美银证券
Millennium	诺德基金
Mondrian Investment Partners	前海中船

MSIM	青雅投资
Natixis Investment	山东国惠基金管理有限公司
Oxbow Capital Management	盛石资本
Perseverance Asset Management International	时间投资
Pinpoint Asset Management	苏高新
Point72 Asset Management Lp	拓扑资本
Robeco	台州金控
Schroders	天壹资本
Sigmoid Management LP	望溪资本
T. Rowe Price	星纳赫资本
Takuma Kamimura	中财招商
TD Asset Management	中金财富
Toroa Management (HK) Limited	中金公司
Tt International (Hong Kong) Ltd.	中泰证券
UBS Asset Management	中新融创
Wellington	中信建投
安徽铁路基金	中信证券
安联资管	朱雀基金
北京锦桐资本	