

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：2023-019

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、券商策略会等）
参与单位名称	详见附件《与会清单》
时间	2023年11月13日-11月16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 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：公司下游行业的发展情况？</p> <p>A：从公司下游行业来看，光伏行业成为主要驱动力。1-9月光伏行业销售占比约14%，同比增长约249%，一方面是技术迭代产能拓展带来的设备需求，二是对行业深入理解，公司新产品导入在客户BOM表占比率的提升。公司对光伏行业前、中、后道设备进行分析、分解，整理出各个阶段对应的客户类型，公司针对不同类型客户的设备深入研究并推出适配性更高的产品；新能源锂电行业1-9月销售占比约35%，同比增长约33%，相比去年的占比有所下降。主要受国内设备市场资本开支减弱影响，今年下半年需求放缓，但海外产能重构将带来新机遇；3C手机行业1-9月销售占比约20%，同比增长约5%。今年单三季度3C手机行业呈现两位</p>

数的同比增长，有企稳回升的趋势。不单单是 3C 手机行业，泛电子链包括半导体，平板、PCB、仪表仪器、家电、连接器等行业，也都在三季度开始有一个稳步回升的情况出现；半导体行业 1-9 月销售占比约 4%，同比增长约 82%，增长较快；汽车行业 1-9 月销售占比约 6%，同比下降约 4%，汽车板块未出现明显复苏。

Q2：公司今年三季度环比二季度收入和盈利增速放缓的原因是什么？

A：公司 2023 年 Q3 环比 Q2 收入及盈利增速放缓主要受国内市场资本开支减弱，下游锂电行业扩产周期影响，导致外部需求面临阶段性收缩，“稳定基本盘，提升市占率”是公司今年的重点目标之一，因此在毛利率上，一方面公司对产品价格做了针对性的调整；另一方面在产品结构方面，品牌类集采产品和 FB 非标产品的占比持续提升，也对毛利率产生了一定的影响。

Q3：FB 非标加工行业的痛点及后续规划？

A:FB 市场相比 FA 来说，规模更大，供应的集中度更低，无论从行业的集中度提升，还是从客户的供应链优化来说，都有着很大的拓展空间。从 FB 来图定制、单散件加工来看，目前并没有特别大的头部企业，一般为非标自动化设备提供非标定制的这些加工商，市场集中度非常零散。从目前来看，非标零件单散件生产依然是比较难解决的问题，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；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。公司的解决思路是针对以往大量依靠经验和人员的模式进行技术性改造，通过自动报价、自动编程、自动产线等全链路信息化和自动化手段减少人工成本、提高设备稼动率。同时输出标准化流程赋能供应商和帮助客户优化供应链，降低整体成本，进而提升市场集中度。

Q4: 公司出海业务的规划?

A: 公司在海外市场的布局是一个中长期的战略, 我们看到整个海外的市场规模非常大, 尤其是随着新能源锂电、3C 手机等中国优势产业外溢, 海外产能重构, 包括东南亚、南美在内的新区域, 正经历一个产业升级的发展时期, 升级扩产对新增设备、对零部件的市场需求规模非常大, 未来发展前景广阔。所以, 公司在海外的布局是非常有必要的。结合海外客户供应链安全等因素的考虑, 对于现地化供应要求比较高, 公司在东南亚地区, 主要拟通过当地代理商+备库的形式开展; 在越南等增长较快的市场, 拟以自建子公司或办事处+自建仓库的模式开展。

Q5: 介绍一下公司研发中心的职能、研发费用投入情况和研发成果。

A: 公司研发中心主要进行产品设计、技术研发、技术管理、研发项目管理和知识产权管理等, 通过建立高效完善的研发管理及产品技术科学机制, 为公司产品及其他关联部门赋能。公司 2023 年 1-9 月研发费用为 9,599.81 万元, 较 2022 年同期的 6,777.08 万元, 增长了 41.65%。截至 2023 年 6 月 30 日, 公司及子公司共取得专利 608 项, 其中发明专利 4 项、实用新型专利 495 项、外观设计专利 109 项。

Q6: 公司目前产能利用率较高, 募投项目投产前的产能如何过渡?

A: 公司 2020-2022 年, 年可出货总项次分别为 241.98 万项次、357.21 万项次和 472.20 万项次, 年实际出货总项次分别为 231.64 万项次、334.10 万项次和 449.60 万项次, 产能利用率分别为 95.73%、93.53%和 95.21%, 整体保持在较高水平。随着公司华东子公司的产能爬坡, 公司华南总部发货华东区域的比例将会逐渐减少, 留给公司更多的产能调节空间。此外, 公司也会灵活运用员工的人数和排班等手段来配合产能的需求。

	<p>Q7: 请问目前公司 SKU 拓展速度有没有规划或者目标?</p> <p>A: SKU 数量增长是客户 BOM 表金额占比提升的表现, 该占比的提升造就 SKU 数量增长。公司对 SKU 的拓展没有特别以增长速度为目标导向, 而是围绕不同的行业、不同应用场景的产品进行材质结构的优化, 满足不同客户的需求。截至 2023 年三季度, 公司已开发涵盖 160 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。</p>
附件清单 (如有)	附件: 《与会清单》(排名不分先后)
日期	2023 年 11 月 20 日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
Capital International	Symmetry Investments (Hong Kong) Limited
Bronte Capital	UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Glg Partners Lp	Universities Superannuation Scheme Limited
Grand Alliance Asset Management Limited	创钰资本
Greenwoods Asset Management Limited	工银瑞信基金
Hsbc Global Asset Management Holdings (Bahamas) Limited (Agt)	海通证券
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	华福证券
Matthews Intl Corp	华真资本
Neuberger Berman Asia Limited	摩根大通
Pictet Asset Management	上海德岳投资有限公司
Pinebridge Bank Loan Sub Trust J-2	申万菱信基金
Pleiad Investment Advisors Limited	银河证券