

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：2024-012

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	2024 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、香港策略会、杭州策略会等
上市公司接待人员姓名	董事长/总经理：金立国 副总经理：黄强 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：请简要介绍公司 2024 年前三季度的经营情况。 A：报告期内，公司实现营业收入 18.57 亿元，较 2023 年同期（22.04 亿元）下降 15.72%；实现归属于上市公司股东净利润 3.28 亿元，较 2023 年同期（4.52 亿元）下降 27.31%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 3.24 亿元，较 2023 年同期（4.50 亿元）下降 28.05%。 2024 年三季度末，公司资产总额为 37.11 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 31.71 亿元；负债总额为 5.40 亿元，资产负

债率为 14.56%。经营活动产生的现金流量净额为 6.10 亿元，较 2023 年同期提升 256.33%。

Q2：公司前三季度现金流比往年好的原因？

A：一是去年部分商业承兑汇票在今年到期，因此导致经营活动现金流入增加；二是公司加强存货内部管控，合理制定备库政策，减少了备库相关现金支出；三是公司前三季度客户结构更加分散，大中小客户占比结构持续优化，销售商品等经营活动收到的现金增加，使得现金流较同期增长较好。

Q3：怎么理解长尾化需求，对于不同规模客户的这些需求有什么区别？

A：长尾化需求，即该采购行为符合：弱计划性、需求品类多样、单次单一 SKU 采购量小、要求交付速度快、采购频率高、价格敏感度低等特征。对于不同规模的客户，需求的计划性没有大的改变；购买产品对价格敏感程度没有因为客户规模变大而增加；商品供给的标准化程度没有因为客户变大而变化；采购的复杂程度和难易程度并没有随着客户规模的变大而变得更容易。

不同规模的智能装备制造制造商都是我们的核心客户。大小客户只是采购数量和频率的差别、获客及服务成本的差别。但总体推动以工程师为核心关键节点及以信息化为核心提升客户采购体验和效率的方向不变。长尾化是智能装备客户采购的基础特征，客户的工程师是怡合达终生服务的对象，用软件+数字化围绕工程师全生命工作周期提供服务加强粘性，以及产品力+服务力是我们持续建设的能力。

Q4：如何加强赋能客户工程师？

A：客户设备工程师是设计起点和生态入口，公司通过选型手册、设计插件、辅助工具、应用平台、社交宣传等手段，牢牢把握住工程师的设计和选型习惯，与工程师构建强粘性关系，从源

头锁定订单，并随着工程师群体的自然流动，实现怡合达标准在更多行业和地域的渗透和普及，截至目前，公司已服务超过 30 余万工程师。未来，公司将持续以工程师为首要服务对象，结合 AI、大数据等工具，探索服务工程师、赋能工程师、链接工程师的最佳路径和方式，逐步提高公司在国内/国外设备工程师的选型渗透率。

Q5：公司未来是否会通过加大自制降低成本？

A：怡合达本质是创新型平台公司，核心能力是基于客户场景开发产品的能力、数字化服务能力、整合供应链能力和高效运营能力。制造不是公司的基因，短时间内也不会是我们的能力圈，一旦我们在制造上投入过大，资产就会变重，效率就会降低，制造所节约的些许成本构成不了核心竞争力。自制的出发点是为客户提供交付的确定性，主要在响应速度、交期、质量等方面，弥补外部供应资源不足或者不够好的问题，是怡合达为客户创造价值的重要体现。未来除了为支持供应链的持续性、稳定性和敏捷性而必要的制造投入外，在市场供应充分、产能重复的行业，我们要充分整合社会产能，帮助供应商提升，强化整合能力和赋能能力的建设，不与供应商争利而去做重复建设。

Q6：公司未来的研发方向？

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，支持发

	展 FB 流程标准化、数字化，以及更好赋能客户工程师。 Q7：组织机制的灵活性需要适应新的环境，在合适的时间用合适的人，是支撑企业未来发展的内在动力，公司的组织文化和人才机制是怎么样的？ A：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、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，所以公司组织文化更强调“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。 在人才机制方面，公司一方面强化招才、育才、用才、留才并重的机制，建立招聘渠道统一、入职竞争公平、评价科学客观的人才建设机制；另一方面，公司保持人才薪酬竞争力，坚持对人才实行长周期慢反馈的激励机制，薪酬实行“基本工资+年度考核绩效奖金+股权激励”制度，加大固定收入和浮动收入比例，以充分调动人才的积极性和创造性。未来，公司会继续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。
附件清单 (如有)	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2024 年 11 月 29 日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
AIIM	上海聊塑资产管理中心（有限合伙）
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	上海留仁资产管理有限公司
Artisan Partners Limited Partnership	上海六禾投资有限公司
Aspex Management	上海铭大实业（集团）有限公司
Baring Asset Management (Asia) Limited	上海赛伯乐投资有限公司
Bernstein	上海世诚投资管理有限公司
BRILLIANCE - BRILLIANT PARTNERS FUND LP	上海泰暘资产管理有限公司
China Orient Asset Management	上海天猗投资
Daiwa	上海通怡投资管理有限公司
Dymon Asia Capital (Singapore)	上海五地私募基金管理有限公司
EFG	上海禧宏私募
First Fidelity Capital (International) Limited	上海循理资产管理有限公司
Franklin Templeton Sealand Fund Management Co., Ltd	上海雅策投资
Gaoteng Global Asset Management	上海英谊资产管理有限公司
Golden Pine Fund	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
Haitong International Securities Company Limited	上海正心谷投资管理有限公司
Harding Loevner	上海紫阁投资管理有限公司
Hel Ved Capital Management Limited	申万宏源证券资产管理有限公司
Infini	申万机械
Jefferies	申万菱信
KTF Capital Management Limited	深圳创富兆业金融管理有限公司
Millennium Management	深圳广汇缘资产管理有限公司
MIRAE INVESTMENT	深圳广金投资有限公司
Neuberger Berman Singapore Pte.Limited	深圳民森投资有限公司
Perseverance Asset Management	深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）

PICTET	深圳前海华杉投资管理有限公司
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	深圳市前海诚域私募证券投资基金管理有限公司
Pleiad Investment Advisors	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
Point72 Asset Management	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司
Schonfeld Strategic Advisors	深圳市中兴威投资管理有限公司
NT ASSET (CAYMAN) LIMITED	深圳望正资产管理有限公司
New Silk Road Investment Pte	深圳展博投资发展有限公司
POLYMER CAPITAL MAN (HK)	慎知资产
Ward Ferry Management	施罗德交银理财有限公司
Fountaincap Res & Inv (HK) Co	世纪证券
Schroder Invest Mgt	思梵投资
Harris Associates	太平洋保险资产
Protium Capital Limited	太平洋机械
UBS O'Connor LLC	天风证券
Sprucegrove Investment Management	天风资管
Sequoia Capital	天弘基金
Sigmoid	天下溪投资
Sumitomo Mitsui Trust Bank	天治基金管理有限公司
T Rowe Price	通用技术集团投资管理有限公司
Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited	闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司
Taikang Insurance Group Inc.	闻天投资
UBS	西部机械
ZY Investment	西藏东财基金管理有限公司
RBC Global Asset Management Uk Limited	相聚资本管理有限公司
艾希资本	香港鲍尔太平有限公司上海代表处
安信基金	谢诺辰阳
百嘉基金管理有限公司	新华养老保险股份有限公司

宝盈基金	鑫元基金管理有限公司
北京宏道投资管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
北京泓澄投资管理有限公司	兴华基金管理有限公司
北京清和泉资本管理有限公司	兴全基金
北京颐和久富投资管理有限公司	兴业银行股份有限公司
北京禹田资本管理有限公司	兴业证券
北京源乐晟资产管理有限公司	兴银基金
碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司	兴证全球基金管理有限公司
博道基金管理有限公司	兴证证券资产管理有限公司
博时基金	循远资产管理（上海）有限公司
博昀基金	阳光资产管理股份有限公司
财通证券	野村东方国际证券
财通基金	易方达基金管理有限公司
财通资管	益和源资产
淳厚基金管理有限公司	益菁汇资产
丹羿投资	益理资产
淡马锡富敦	银河证券
邓普顿投资顾问有限公司	银华基金管理股份有限公司
东北证券	盈峰资本管理有限公司
东方财富证券	永赢基金
东方红资产	裕晋投资
东方证券	圆信永丰基金管理有限公司
东海自营	源乘投资
东吴证券	允泰资本
东吴人寿	长安国际信托股份有限公司
鄂尔多斯投资	长城财富
方正机械	长城基金
沅杨资产	长江证券（上海）资产管理有限公司

富安达基金管理有限公司	长江证券股份有限公司
富达基金	长信基金
富国基金管理有限公司	招商基金管理有限公司
富兰克林邓普顿	招商信诺资产管理有限公司
高瓴投资	招商证券
工银瑞信基金管理有限公司	招商资管
观富（北京）资产管理有限公司	浙江龙航资产管理有限公司
光大保德信基金	浙江象舆行投资管理有限公司
光大信托	浙江英睿投资管理有限公司
广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司	浙商证券
广东恒华投资发展有限公司	正煊资本
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	正圆投资
广发基金	智诚海威
广发证券	中电科投资控股有限公司
广证领秀投资有限公司	中庚基金管理有限公司
国弘资本	中国国际金融股份有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
国金证券	中国人保资产管理有限公司
国金基金管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
国君资管	中国人寿资产管理有限公司
国联安基金管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
国联基金	中航基金
国寿安保基金管理有限公司	中航先进制造
国泰基金	中加基金
国泰君安证券	中金基金
国泰人寿	中金证券
国泰投信	中金资管

国信证券	中欧基金管理有限公司
国信资管	中泰机械
国元证券股份有限公司	中信保诚基金管理有限公司
海富通基金管理有限公司	中信股衍
海南恒立私募基金管理有限公司	中信建投基金管理有限公司
海南君阳私募基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
海通证券	中信里昂
杭州中财蕙青股权投资有限公司	中信证金
禾升投资	中信证券股份有限公司
荷荷(北京)私募基金管理有限公司	中信资管
弘尚资产	中移资本控股有限责任公司
弘毅远方基金	中意人寿保险有限公司
红杉资本	中意资产管理有限责任公司
红塔证券	中银基金管理有限公司
红土创新基金管理有限公司	中英人寿保险有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	中邮创业基金
湖南源乘私募基金管理有限公司	中邮机械
花旗银行	众为资本
华安财保资产管理	珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业 (有限合伙)
华安合鑫	璞瑜资本
华安基金	浦银安盛基金管理有限公司
华宝基金	前海人寿
华宝信托投资有限责任公司	钦沐资产
华宝证券股份有限公司	勤辰私募
华创证券	泉果基金
华福证券	融通基金管理有限公司
华润元大基金管理有限公司	瑞银机械
华泰柏瑞	睿德信

华泰证券	睿目投资
华泰资产	睿远基金
华西机械	三井住友证券
华夏基金	三井住友资管
华夏未来资本	山西证券资管
华鑫证券	上海榜样投资管理有限公司
环懿投资	上海常春藤私募基金管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	上海沅杨资产管理有限公司
汇华理财	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
汇鑫投资	上海光大证券资产管理有限公司
汇泉基金管理有限公司	上海昊青资产管理有限公司
汇添富	上海合道资产管理有限公司
惠升基金管理有限责任公司	上海合远私募基金管理有限公司
基明资产	上海鹤禧投资管理有限公司
嘉合基金管理有限公司	上海混沌投资（集团）有限公司
嘉实基金管理有限公司	上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）
建信基金管理有限责任公司	南方基金管理股份有限公司
江海证券	南京证券
交银施罗德	农银汇理基金
进化论达尔文基金	农银人寿保险股份有限公司
旌安投资	诺安基金管理有限公司
景林资产	诺德基金管理有限公司
君和资本	鹏扬基金管理有限公司
君茂资本	平安基金管理有限公司
君屹资产管理	平安银行股份有限公司
开域资本	睿智金融
开源证券	大华信安
雷钧资产	国海证券

犁得尔资产	好奇资产
茂典资产	朱雀基金管理有限公司
美银证券	上海明河投资管理有限公司
明达资产	浙江四叶草资产管理有限公司
摩根大通	基石资产管理股份有限公司
摩根基金管理（中国）有限公司	上海利檀投资管理有限公司
摩根士丹利	银河基金管理有限公司
摩根资产管理（中国）有限公司	兴合基金管理有限公司
平安证券股份有限公司	德邦基金
北京方圆金鼎投资管理	甄投资产