

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：2025-003

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	2025年4月29日-6月6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、长沙策略会、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 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：公司相比以往做了哪些管理上的调整，未来发展的重点是什么？</p> <p>A：公司在2024年进行了文化、愿景、战略等方面的深度思考和调整，未来的发展重点总的来说就是一个中心、二个愿景、三个方向、四个相信。</p> <p>一个中心：以客户为中心，用“极致产品力”服务客户。下游行业在不同的发展阶段中，中大型客户的长尾化场景和小微客户的零散采购，是对零部件一站式供应平台的核心需求，也是怡合达的基本盘。公司围绕智能装备行业，以行业长尾化零部件的</p>

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。

二个愿景：打造美好组织、成就伟大企业。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。怡合达自成立以来，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，组织强化是公司发展的一大核心。让年轻一代的创新活力与各领域专业人才的行业经验形成互补，共同推动公司新业务拓展与原有业务升级，突破组织发展的局限性。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。

三个方向：核心能力长尾化、市场全球化、深耕自动化。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，对客户这种核心需求的识别、响应、供应、服务的能力，是怡合达持续构建的核心竞争力。坚定不移地加大海外业务拓展，深化全球布局，充分利用中国的产业链和供应链优势，以中国本土制造业资源为中后台，积极参与中国优势行业的海外产能重构，从标准认证、品牌渠道、品质服务、供给模式、市场运作等方面，完成从“产品、技术及服务出口”到“全球化布局”的能力适配。深耕自动化，针对自动化设备研发和制造中，长尾化的零部件需求，为客户提供快捷 Time、齐全 Variety、可靠 Reliance——TVR 的产品与服务，成为客户最值得信任的零部件一站式供应平台，推动自动化行业的技术进步。

四个相信：在管理运营上相信科学、相信常识、相信专业、相信体系。建立一套以战略为牵引，以文化为支撑，以数据化经管系统为仪表盘，以考核激励为驱动，以不断沉淀符合公司画像

的人才为核心且具有不断进化动力的管理系统，构建一个保证我们正向循环、正向迭代的机制。有一个充满活力与学习力的组织，和科学的体系，并在时间里不断沉淀、进化、迭代，在文化的加持下，永远能在新的市场找到新的市场机会，在任何市场都能做到相对优秀，以能力成长促业绩增长。

Q2：未来毛利率提升的抓手是什么？

A:2025 年毛利率提升是战略导向，毛利率提升的抓手首先是优化产品结构，针对客户不同应用场景不断的适配及推广，重视产品需求为导向，并利用数字化分析手段，同时对海量的 SKU 中低毛利率、亏损产品进行深度复盘，选择不同的经营策略，核心是提高长尾化需求的服务能力，提升平台型供应的附加值。在此基础上，重视客户数的增长，服务更多客户长尾化的需求也是毛利率的核心抓手。

Q3：公司提出 FB 流程标准化的出发点是什么，目前各环节的进程？

A: FB 需求具有计划性不强、按图加工设计特性、经常需要来回修改等特点，同时零散需求是主要特征，比如机器人、医疗、军工、研究所等行业打样和小批量试制的需求，因此对于供给方而言，核心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。

公司正在围绕着非标单散件的这些核心痛点，进行全流程的自动化改造，并且有阶段性的突破。一是自动报价系统方面，公司于 2024 年 5 月正式上线自动报价系统，智能系统全面进阶，报价速度从“小时级”提升到“秒级”；二是自动编程系统方面，对自动编程覆盖类型进行全面升级优化，支持多工艺场景的编程，以及压板、磁盘、吸盘、四轴加工场景全面覆盖，不再局限于单一虎钳类夹具，复杂工艺编程能力和效率明显提升；三是柔性智能产线方面，柔性智能产线于 2024 年下半年开始投入使用，能依

据订单需求，快速切换产品型号与规格，减少停机时间，实现多品种小批量生产。

Q4：今年在行业开拓方面会有哪些动作，哪些行业是重点行业？

A：公司下游行业应用领域广泛，涉及 3C、新能源锂电、汽车、半导体、光伏、工业机器人、医疗等众多行业的自动化零部件应用场景。今年除了继续对 3C 等行业客户的需求进行新品开发，在服务好现在风口行业的同时，也会重点拓宽对半导体等行业客户的需求服务。公司过去针对医疗行业推出了专门的行业选型手册，组建了专业的销售团队，也针对半导体行业的洁净度要求开发了一系列产品。今年将进一步建设这类行业的品控体系及认证体系，通过产品能力建设和沉淀，完善内部产品标准和品质端的知识沉淀，将成果延伸至产品要求较高的医疗、半导体等行业。未来公司对于其他可拓展空间较大的行业，将继续强化行业研究，引导开发行业细分零部件，联动产品中心走到需求端、精准开发产品，并且针对不同客户所在行业的特性以及需求规模的差异，分别制定精准适配的服务政策，以满足客户多样化的需求，增强客户粘性与市场竞争力，进一步提高市场触达率，拓展市场份额。

Q5：介绍公司产品力方面的建设情况？

A：公司始终坚持和深化产品开发建设，根据不同产品特性、竞争形态和客户需求动态，细化专业分工，以自研、自制、自定义为核心目标，做好产品线产业链的延伸布局，截至 2024 年末，公司已成功开发涵盖 196 个大类、4,437 个小类、230 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。同时，公司积极引入外部专业理念，以“零缺陷”为重要抓手推动内部变革。邀请业内资深专家，通过理论讲解与实际案例结合的方式，让员工深刻理解零缺陷管理的核心，“第一次把正确的事情做正确”，规避错误与返

工带来的成本增加和效率损耗。始终坚持“以客户需求”为根本导向，将客户需求深度融入产品开发、生产、销售及售后服务各环节。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。未来，公司将沿着产品交付时效提升、产品丰富度拓展、产品品质升级等维度，为客户提供快捷 Time、齐全 Variety、可靠 Reliance——TVR 的产品与服务。

Q6：公司近年在信息化方面有哪些建设？

A:公司近年全面推进数字化转型战略，在信息化建设和智能化应用方面取得一定成果。一是海外与区域信息化建设取得突破，完成怡合达越南有限公司信息化系统搭建，作为试点打造海外本土运营能力。二是客户交互智能化，对外成功连通几十家客户系统，实现报价、订单、发货计划的全流程自动化处理，满足客户的个性化（如特殊发货要求，单据要求等）需求，可促使该部分客户订单处理时间减少约 80%，提升客户的服务体验。三是区域生产效率提升，完成苏州子公司生产 MES 系统的推广，实现了华东地区生产信息化全覆盖，生产准备的时效提升约 20%，整体生产效率有所提升。四是 AI 技术的应用初见成效，公司持续深耕 AI 领域，在 FB 自动报价、产品备库、订单预测、决策支持、智能客服等场景引入 AI 技术，在降本增效、产品创新、数据决策、提升客户体验等方面取得一定效果。五是积极加强外部合作，与优秀伙伴共进步，公司 2025 年 5 月与华为云计算技术有限公司签署全面合作协议，聚焦数字化转型、工业数字化、统一数字化底座与 AI 联合创新四大领域，携手打造自动化领域数字化转型的标杆典范。

附件清单 (如有)	附件：《与会清单》（排名不分先后）
日期	2025年6月6日

附件：《与会清单》

机构名称	机构名称
3W FUND MANAGEMENT LIMITED	汇泉基金管理有限公司
ABCI SECURITIES COMPANY LIMITED	汇添富基金
Aberdeen StandardInvestments	混沌投资
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	嘉合基金
Antipodes Partners	嘉实基金管理有限公司
Arena Holdings Management	江海证券
ARIOSE CAPITAL	交银施罗德
Avanda Investment Management	泾溪投资
BALYASNY AM	景顺长城基金管理有限公司
BARING AM	玖金基金
Black Creek InvestmentManagement Inc	君昊投资
Blackrock	君和资本
Burgundy	君茂资本
CLOUDALPHA MASTER FUND	宽潭资本
Dymon Asia Capital (HK) Limited	昆明云能资本管理有限责任公司
Elephas Global Fund	雷钧资产
Fidelity International	美国友邦保险有限公司上海分公司
Franklin Templeton	美银证券
GATE CAPITAL MANAGEMENT	南方基金
Grand Alliance Asset Mgmt	南京证券股份有限公司
Harding Loevner	南土资产
Hillhouse Capital Management	宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司
Hsbc Global Asset Management Holdings(Bahamas) Limited	诺德基金
IDG	鹏华基金管理有限公司
Invesco Global	平安证券股份有限公司

Keystone Investors	璞瑜资本
KTF Capital Management Limited	奇盛基金
M&G Prudential	前海开源基金
Mackenzie Investments Asia Limited	乾惕投资
MACQUARIE	勤辰私募
Man Group Plc	青骊投资管理(上海)有限公司
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	泉果基金管理有限公司
Marble Bar AssetManagement Llp	仁桥(北京)资产管理有限公司
Marshall Wace AssetManagement	融昌资产管理有限公司
Morgan Stanley Inv Mgt	融通基金
Neuberger Berman Singapore Pte.Limited	锐意资本
New Silk Road Investment	三井住友德思私募基金管理(上海)有限公司
NINETY ONE ASSETMANAGEMENT	上海榜样投资管理有限公司
Nippon Life Global Investors Singapore Limited	上海博郁投资管理中心(有限合伙)
Nomura Asset ManagementSingapore Limited	上海朝阳永续信息技术股份有限公司
North Rock Capital Management	上海处厚私募基金管理有限公司
OCEANLINK MANAGEMENT LTD.	上海鼎锋资产管理有限公司
PANVIEW CAPITAL	上海泮杨资产管理有限公司
Perseverance AssetManagement	上海峰岚资产管理有限公司
Pictet UK & Swiss	上海合道资产管理有限公司
Pinebridge Investments	上海合远私募基金管理有限公司
Pleiad Investment Advisors Limited	上海聚鸣投资管理有限公司
Point 72	上海利檀投资管理有限公司
POLUNIN CAPITAL PARTNERS	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited	上海秋晟资产管理有限公司
Rheos Capital	上海泰暘资产管理有限公司

SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	上海通怡投资管理有限公司
Sparx Asia Investment Advisors	上海彤源投资发展有限公司
TD ASSET MANAGEMENT	上海途灵资产管理有限公司
TRIVEST ADVISORS	上海循理资产管理有限公司
TT INTERNATIONAL	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
UBS Asset Management	上海原点资产管理有限公司
WHITE OAK CAPITAL PARTNERS	尚正基金
William Blair Investment Management	申万菱信基金
WILLING CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	深圳创富兆业金融管理有限公司
WT Asset Management Limited	深圳广汇缘资产管理有限公司
Red Gate Asset Management	深圳国源信达资本管理有限公司
BOCI PRUDENTIAL ASSET MGT	深圳聚沣资本管理有限公司
FOUNTAINCAP RESEARCH & INVESTMENT CO LTD	深圳奇盛基金管理有限公司
GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	深圳前海百创资本管理有限公司
LAZARD ASSET MANAGEMENT	深圳前海博普资产管理有限公司
SB SCHONFELD FUND ADVISORS LLC	深圳前海湓沣资本管理有限公司
THE CARAVEL GROUP LIMITED	深圳市共同基金管理有限公司
北京高信百诺投资管理有限公司	深圳市华银精治资产管理有限公司
北京泓澄投资管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
北京逸原达投资管理有限公司	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司
博时基金	深圳伟煌投资
博裕资本	深圳奕歌投资管理有限公司
渤海投资管理股份有限公司	深圳正圆投资有限公司
财通资管	慎知资产
财信证券	苏州高新私募基金管理有限公司

澄池投资	泰康资产
创金合信	泰信基金
淳厚基金管理有限公司	天风资管
大成基金	天弘基金
大和证券	天惠投资有限责任公司
大家资管	天治基金
东方基金管理股份有限公司	同伴投资
东方马拉松投资	同创佳业
东方资管	同泰基金
东莞证券	彤源投资
东吴证券	西部利得
方正富邦基金管理有限公司	西藏源乘投资
富达基金（香港）有限公司	新华基金
富国基金	鑫焱创业
富荣基金管理有限公司	鑫元基金
高瓴投资	兴业基金管理公司
高盛证券	兴银基金管理有限责任公司
高毅资产	寻常（上海）投资管理有限公司
高元基金	循远资产管理（上海）有限公司
工银瑞信	易方达基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司	易米基金
光大永明	银河基金
光大资管	英大基金
广发基金	永赢基金
广发证券	友邦人寿保险有限公司
广发自营	于翼资产
广宇集团股份有限公司	元兹投资管理（上海）有限公司
广州泽恩投资	远策投资

贵诚信托	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）
国金基金管理有限公司	展博投资
国金证券	长安国际信托股份有限公司
国君资管	长安基金
国开证券	长江证券
国联安基金	长江资管
国联基金	长盛基金
国寿安保基金	招商基金
国寿养老	招银理财
国泰海通证券	浙江优策投资管理有限公司
国泰基金	浙商资管
国投瑞银基金	浙商证券
国新投资	正圆投资
国信自营	中财投资
国元证券	中金资管
海宸投资	中国人寿保险股份有限公司
海创基金	中国人寿资产管理有限公司
海富通基金管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）	中海基金
杭州信持力资本	中加基金
红塔红土	中交资本控股有限公司
泓德基金	中金证券
华安基金	中科沃土基金
华安证券	中欧基金
华宝信托投资有限责任公司	中信保诚基金管理有限公司
华商基金	中信建投
华泰柏瑞	中信期货
华泰证券股份有限公司	中信证券

华泰资产	中意资产管理有限责任公司
华西基金	中银基金
华西证券	中英人寿
华夏基金	中原证券股份有限公司
华夏未来资本管理有限公司	珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）
汇百川	汇丰晋信基金管理有限公司
艾希资本	国泰人寿
爱建证券有限责任公司	伟星资本
百年资管	龙全投资
柏基投资管理(上海)有限公司	重阳投资
宝盈基金	摩根大通
宝盈基金管理有限公司	方正证券
北京东方睿石投资管理有限公司	盈科资本
天瑞万合私募	光证资管