

科博达技术股份有限公司

投资者调研报告

一、投资者关系活动情况（2023年11月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.11.02	1. 华泰证券 2. 平安资管 3. 华能信托 4. 北大方正人寿保险 5. 广发基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
2		1. APS	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
3	2023.11.03	1. 考韦斯	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4	2023.11.06	1. 国信证券 2. 工银瑞信	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
5	2023.11.09	1. 中银资管 2. 中航信托 3. 中银证券 4. 复星资管 5. 景林资产 6. 南华基金 7. 碧云资本 8. 国盛证券 9. 琛盛资产 10. 天风证券 11. 国盛证券 12. 尚峰资本 13. 诺德基金 14. 野村东方 15. 财通证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

6	2023.11.15	1. 前海人寿 2. 西南证券 3. 东方财富证券 4. 兴业证券 5. 牧华投资 6. 磐厚动量 7. 甬兴证券 8. 开源证券 9. 合远基金 10. 大朴资产 11. 标朴投资 12. Somerset capital 13. 理成资产	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
7	2023.11.21	1. 民生证券 2. 财通资管	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
8	2023.11.24	1. 安联投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2、路演活动

1	2023.11.07	1. 兴全基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
---	------------	---------	------------------------------------

二、沟通主要问题：

在与投资者交流过程中，投资者关注的主要事项包括公司经营情况、产品情况、研发情况等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、公司前五大终端客户情况？

2023年1-9月份，前五大终端客户合计营收占比75.78%，同比下降6.74个百分点。具体来看，前五大客户分别为德国大众、一汽集团、上汽大众、理想汽车、康明斯。其中，理想汽车营收占比约7%，在前五大客户中位列第四。

2、公司研发费用增长情况，未来研发费用率变化趋势？

公司2023年1-9月研发费用3.16亿元，占当期营收比重为9.91%。

公司研发费用主要用于产品品类拓展和产品升级投入。未来公司将坚持产品化产业化方向，集中攻克关键核心技术，进一步优化相关汽车电子产品的智能化

水平。预计随着新产品放量，公司营收体量增大，未来研发费用占营收比重增长将趋于平缓。

3、公司域控产品 2023 年前三季度相关产品销售情况？

2023 年 1-9 月，公司域控产品实现销售收入约占能源管理系统产品的 80%。其中，底盘控制产品（主要包括 DCC、ASC、底盘域产品）在手订单充沛，随着主机厂配套车型下线放量，未来有望迎来持续增长；同时，公司配套理想的车身域产品持续放量，预计明年收入贡献增量较大。

4、公司氛围灯项目进展及客户开拓情况？

受益于汽车环境和智能座舱的不断发展，主机厂通过氛围灯产品为消费者营造差异化、定制化的使用体验，特别是功能性的氛围灯环境照明系统可满足乘客在不同环境的各种感官需求。通过多年的行业深耕和业务布局，公司氛围灯产品客户持续拓展，定点项目不断增加。

目前公司在氛围灯领域产品客户开拓良好，已获得一汽大众、上汽大众、德国大众、红旗、理想、奥迪、比亚迪等项目定点。

5、请介绍 Efuse 产品的功能及公司已获得定点情况？

智能保险丝盒 efuse，主要为子电路或 PC 板提供局部快速响应保护，例如在热插拔系统、汽车应用、可编程逻辑控制器和电池充放电管理中的使用；另外，该产品可提供系统级保护，以防止需要硬性永久关断的大面积严重故障。目前，公司已获得若干主机厂相关车型的项目定点。

6、参股公司科博达智能科技主要经营业务及项目定点情况？

参股公司科博达智能科技可以为主机厂提供汽车智能化技术平台的软件算法与中心域控制器硬件产品，以及相关高性能传感器等产品，同时提供高级别自动驾驶的整套技术解决方案及全栈式技术咨询与服务。

目前，科博达智能科技已在自动驾驶域控制器及座舱域控制器领域获得 2 个项目定点，同时也在积极推进潜在客户沟通。

7、公司的核心竞争优势？

(1) 优质的客户资源和稳定的客户关系。公司拥有众多国内外产销量大、车型齐全、品牌卓越的一流整车厂客户，并与主要终端用户保持了长期紧密的合作关系。

(2) 充足技术储备和领先的研发能力。公司拥有达到国际先进水平的汽车电子产品开发实力。公司具有自主开发符合 AUTOSAR 标准架构的汽车电子产品并可与整车厂商车型开发平台直接对接的研发技术。

(3) 卓越的产品品质和高效的客户响应体系。在产品生产制造方面，公司具备完整的产品工程设计与设备开发能力，自主设计、组装的自动化生产线达到行业领先水平，可满足全球知名整车厂商对于生产工艺的严苛标准。

(4) 一流的供应链资源和高效的供应链管理能力和能力。公司拥有全球领先的供应链资源，已与全球 30 多家知名汽车电子器件供应商建立了战略合作关系。

8、公司国际化布局及进展情况？

公司正在积极推进全球生产布局，首个境外工厂已于 10 月底在日本投产。日本工厂的建立与运营，开启了科博达的海外生产布局。未来公司将不断优化全球化生产布局，构建更加高效的全球供应链体系，进一步提升贴近客户的市场服务能力。

交流过程中，公司与调研者进行了充分沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

2023 年 12 月 4 日