

# 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（2024年12月）

#### 1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.12.03	1. 华西证券	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	2024.12.04	1. Fidelity Management	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2024.12.11	1. Jefferies 2. Point 72 3. Prime Capital 4. 彬元资本	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
4	2024.12.18	1. 博时基金 2. 华夏基金 3. 民生证券 4. 广发证券 5. 中庚基金 6. 华泰证券 7. 海通证券 8. 惠千基金 9. 合远基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
5	2024.12.26	1. 中金公司 2. 浙商资管 3. 兴旺投资 4. 广发证券 5. 上汽顾臻 6. 天治基金 7. 诺安基金 8. 兴业证券 9. 寻常投资 10. 大朴资产 11. 合远基金 12. 景茜投资 13. 元泓投资 14. UG capital	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		15. 国泰基金 16. 申万宏源 17. 兴业自营	
6		1. 国泰基金	董事会秘书裴振东 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、战略布局等，公司对有关问题分别进行了解答。

### 1、公司获得大众下一代灯控产品定点情况？

2024年初，科博达荣获德国奥迪下一代LED大灯控制器项目定点，项目覆盖大众集团众多平台车型，预计生命周期超过10年。

该项目主要包括标准版LED大灯控制器及HD高分辨率大灯控制器。HD高分辨率大灯控制器是本项目的核心亮点之一，不仅可以实现现有矩阵式大灯控制器功能，还可通过生成超多像素实现投影、交互功能。

### 2、Efuse产品的发展趋势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。

随着自动驾驶安全标准提升，传统低压保护方案响应慢、无法监控和诊断，难以达到高级别自动驾驶的安全要求，efuse可以满足未来自动驾驶在这些方面的需求；另外，汽车低压系统有望由12V升级至48V，48V电路复杂程度更高有望提升efuse单车价值；同时，当下整车电子电气架构正向中央集中+区域域控的形式演进，efuse可OTA和具备区域电路保护适配性的特点使其成为新架构的理想选择，获得许多主机厂的关注。

截至目前，科博达已获得国内外众多主机厂相关车型的项目定点，其中包括若干全球平台客户。

### 3、车身域产品一般可实现哪些功能？公司目前产品定点情况？

在电子电器架构下，一般把全车的电子电气架构分为五个域：动力域、底盘域、车身域、座舱域和自动驾驶域。目前车身域控制器主要控制各种车身功能，

包括但不限于对于内饰灯、车门锁、车窗、天窗、雨刮器、电动后备箱、智能钥匙、空调、天线、网关通信等的控制。具体产品一般根据客户要求，对相关功能进行组合和优选。

鉴于车身域产品技术涵盖范围广，每个受控模块都有其独自对应的技术特点，算法嵌入多样且尚在不断迭代，需要对各个子产品有经验和积累后才能集成，因此，车身模块存在较高技术壁垒和规模壁垒。供应商在具有定制化服务的能力、大规模量产能力的同时，还需具有商业化能力和软硬结合能力，才能在车身域产品技术上获得突破。

科博达高度关注汽车在电动化、智能化领域发展趋向，较早布局域控相关技术，目前车身域产品已实现稳定量产，客户装车使用情况较好。同时，公司正积极向全球客户平台推广区域控制相关产品，未来有望在海外客户市场获得突破。

#### 4、公司 PDLC 产品可实现功能及获得定点情况？

PDLC 产品可以实现玻璃调光智能化功能，满足客户对产品的空间隐私设计、智能化动态调光、营造氛围和隔热控温等高端需求，在汽车、飞机及动车等各类交通工具中应用前景广阔并正在逐渐普及。目前在汽车领域应用场景已包括天幕玻璃、后挡风玻璃、门玻璃等。

科博达 PDLC 技术研发较早，已先后获得奔驰、福特、保时捷、奥迪等客户项目定点，部分项目已开始量产。

#### 5、公司和理想汽车的合作情况如何？

科博达与理想汽车的合作始于 2019 年，从专项合作到战略合作，从单一品类到多领域覆盖，目前已定点项目基本已涵盖公司现有所有产品大类；同时，公司通过不断丰富产品线，稳步提升理想汽车单车配套价值量。

未来，科博达将不断以全球化技术积累和平台化资源，为理想汽车提供更有价值的产品，共建合作共赢的产业生态。

#### 6、公司核心竞争优势是什么？

(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，可与整车厂商车型开发平台直接对接。

(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，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。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。

#### 7、公司国际化布局及进展情况？

公司目标客户主要是全球性客户，在全球范围内进行本地化供应是其对供应商的基本要求。公司将加快走出去步伐，全方位推进国际化战略落地，从市场全球化向市场和生产同步全球化转型。根据国外客户提出的供应链安全和本地化生产要求，加速海外制造基地的建设。

公司正加快推进欧洲及北美设厂事宜，争取在 2025 年上半年完成，为进一步承接目标地域客户新项目定点、扩大欧洲和北美市场业务提供保障。

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。

**2025 年 1 月 2 日**