

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（2025年9月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.09.01	1. 睿郡资产	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
2	2025.09.05	1. 国投证券 2. 广发证券 3. 惠理基金 4. 天弘基金 5. 嘉合基金 6. 国金自营 7. 上海合远 8. 财通基金 9. 上海信托 10. 北大方正人寿 11. 东吴证券 12. 民生证券 13. 中金公司 14. 开源证券 15. 博道基金 16. 彬元资本 17. Norman WT 18. 富国基金 19. pinpoint 20. 华泰保兴 21. 中信证券 22. 汇添富	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
3	2025.09.08	1. 国信证券 2. 汇添富基 3. 西部利得 4. 国盛证券 5. 国泰海通 6. 华福证券 7. 长江证券	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
4	2025.09.12	1. point72	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍

5		<ol style="list-style-type: none"> 1. 东北证券 2. 海创基金 3. 乘是资产 4. 华泰证券 5. 申万证券 6. 银叶投资 	
6	2025.09.15	<ol style="list-style-type: none"> 1. 华泰证券 2. 华安基金 	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
7	2025.09.16	<ol style="list-style-type: none"> 1. GIC 2. Morgan Stanley 3. POINT72 4. PINPOINT 5. CBUS 6. Hartree Partners u 7. NORGES BANK 8. NATOLE INVESTMENT 	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
8	2025.09.17	<ol style="list-style-type: none"> 1. 长江证券 2. 交银基金 	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
9		<ol style="list-style-type: none"> 1. 广发证券 2. 华夏久盈 	
10		<ol style="list-style-type: none"> 1. 西部证券 2. 国海证券 3. 常春藤资产 4. 盘京投资 5. 恒越基金 6. 渤海证券 7. 富国基金 	
11	2025.09.18	<ol style="list-style-type: none"> 1. 华泰证券 2. 大成基金 	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
12	2025.09.19	<ol style="list-style-type: none"> 1. 长盛基金 2. 嘉实基金 	董事长柯桂华 证券事务代表徐萍萍
13		<ol style="list-style-type: none"> 1. 广发证券 2. 人寿资产 	证券事务代表徐萍萍

14	2025.09.22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 华福证券 2. 富国基金 	<p>董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍</p>
15	2025.09.25	<ol style="list-style-type: none"> 1. 远信投资 2. 国信证券 3. 杭银理财 4. 睿沅资产 5. 东北证券 6. 兆天投资 7. 金科投资 8. 红骅投资 9. 福泽源 10. 中信自营 11. 汇添富 12. 长城基金 13. 博誉资产 14. 吉渊投资 15. 中信保诚 16. 津谊投资 17. 诺德基金 18. 敦和资产 19. 野村东方资管 20. 惠升基金 21. 天演论 22. 华西证券 23. 天弘基金 24. 民生证券 25. 玖歌资产 26. 博普资产 27. 青骊投资 28. 勤辰资产 29. 森锦投资 30. 华夏基金 31. 天风证券 32. 光大永明资产 33. 中信证券 34. 东证融汇 35. 万家基金 36. 源乐晟 37. 聚鸣资本 38. 华源证券 39. 农银汇理 40. 浦鸿资产 	<p>董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍</p>

		41. 源峰基金	
--	--	----------	--

2、电话会议

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.09.18	1. 3W Fund	董事会秘书赵泽元

3、机构路演

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.09.24	1. 睿郡资产 2. 兴全基金	董事会秘书赵泽元

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、2025 年上半年国内、海外收入情况？

2025 年上半年，公司主营业务收入 29.48 亿元，海外收入占比持续提升。其中国内销售 18.01 亿元，占主营业务收入的 61.08%，同比增长 4.76%；国外销售 11.48 亿元，占主营业务收入的 38.92%，同比增长 23.19%。

2、2025 年上半年前五大终端客户情况？

2025 年上半年，前五大终端客户合计营收占比 63.95%。其他客户营收占比 36.05%。具体来看，前五大客户分别为德国大众、一汽集团、理想汽车、上汽大众、康明斯。

大众集团营收占比合计为 46.39%，较去年同期下降 1.55 个百分点，理想汽车营收占比超过 10%。

3、公司 2025 年上半年项目定点情况？

2025 年上半年，科博达新获定点项目预计生命周期销售额超过 70 亿元。特别是，获得某国际知名整车厂新世代架构下超级大脑之一中央域控产品定点；本次定点是继全球平台 LED 前大灯、尾灯控制器项目之后，科博达在该整车厂全

球平台取得的又一重大突破。中央域控产品是该国际知名整车厂首创的车辆控制超级大脑，负责基础功能和车况管理，涵盖车辆进入、空调与舒适系统、内外照明、数据流处理及远程软件升级等诸多功能。本次项目定点体现了科博达在大域控类产品领域多年积累的综合能力，也标志着科博达正逐步成为该国际知名整车厂全球平台的核心战略伙伴。

4、收购捷克 IMI 公司的原因及收购进展情况？

本次收购捷克 IMI 公司能够实现科博达短期内完成境外设厂的目的，有效降低当前逆全球化、供应链不确定性等不利因素的影响，大幅提升公司的核心竞争力与抗风险能力。通过本次收购，标的公司可以进入科博达现有的客户渠道，依托其成熟的采购、质控、运营等管理体系，迅速实现产品交付；同时，捷克公司成熟的管理团队与员工队伍将成为科博达后续产品生产项目快速引入的坚实基础，全面发挥标的公司与科博达的协同效应。

截至目前，捷克公司已完成交割和商业登记注册，同时，公司已更名为“KEBODA Czech Republic s.r.o.”。

5、公司本次收购科博达智能科技控制权的原因是什么？

为顺应全球汽车产业智能化发展趋势，公司持续拓展汽车智能化技术领域，以更宽领域、更高技术水平参与全球市场竞争，致力为人类智慧出行提供更安全、更舒适、更节能的解决方案。

通过本次交易，公司可依托科博达智能科技在汽车智能中央算力平台及相关域控制器产品上的积累，切入汽车智能化领域的核心产品赛道，并获得相应技术能力、市场资源与项目经验，与公司产品战略规划高度契合。

通过本次交易，公司将切入汽车智能化产品领域，快速扩大产品范围、提高产品档次、优化产品结构，有效推动公司整体产品矩阵升级；同时，本次交易还将提升公司营收水平、盈利能力与可持续发展能力，提高公司在汽车行业的地位与市场竞争力，在实现产品结构升级、单车价值量提升的同时，公司将成为车企客户的战略核心供应商伙伴。

6、科博达智能科技目前在手订单情况？

科博达智能科技专注于提供安全、高性能的汽车智能中央算力平台及相关域

控制器产品，具备行业前沿的软件算法、硬件设计和生产制造能力。

目前科博达智能科技已开发出汽车智能中央算力平台、智能驾驶域控制器等汽车智能化产品，定点客户覆盖4家国内、国际主流品牌车企，定点项目生命周期销售额预计超200亿元。

7、公司本次收购科博达智能科技控制权如何确认商誉？

本次收购科博达智能科技控制权构成同一控制下合并，无需确认商誉。根据会计准则，合并方将被合并方视为自最终控制方开始控制时即已存在，科博达智能科技的资产、负债均按其账面价值计量，不按公允价值调整。

8、公司如何看待机器人领域的工业化机会？

公司看好机器人领域前景及行业未来发展空间。科博达研发生产的是车规级电子产品，涉及各类车辆部件精密控制、精密执行环节，现在机器人上的控制器及执行器产品均在公司的能力范围以内；同时，本次收购的科博达智能科技已实现辅助驾驶域控产品量产，也具备相关能力。

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。

2025年10月10日