

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（2021年3月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2021.03.10	申银万国 中庚基金 宁银理财 华安资管 高毅资产 长信基金 光大证券资管 易川投资 太平资产 圆信永丰 天弘基金 九泰基金 招银理财 中金资管 华泰证券 兴业基金 东吴基金 华富基金 百年保险 嘉实基金 凯基证券 银河证券 禾其投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		中信建投证券 中欧基金 和谐汇一 华夏久盈 长江养老 兴业证券 国泰君安 中金 融通	
2	2021.03.12	易方达 上银基金 海通证券 华泰保兴 博道基金 中海基金 德邦基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2021.03.19	工银瑞信 中金	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，投资者主要关注公司产品战略及生产经营情况，公司对有关问题分别进行了解答。

1、行业竞争格局情况？

汽车电子行业总体体量大，但行业参与者相对较少。

(1) 公司产品技术处于全球领先水平，竞争对手主要包括大陆、电装、海拉、法雷奥等。公司采用差异化的竞争策略。大型公司虽然实力强、规模大，但产品线宽，无法做到单项产品深度聚焦。公司聚焦细分单项领域，避开大型公司核心产品，提升专业技术，提高服务质量，力争在单项产品竞争中超越对手。

(2) 随着绿色光源 LED 产品推广、电机智能控制运用范围增大和领域增广，

在燃料动力、新能源、自动驾驶等技术升级的趋势下，我们在细分领域的差异化竞争策略决定公司产品未来增量可期。

2、公司芯片采购情况？

公司主要芯片供应商包括 ON、INFINEON、RENESAS、NXP 等，一般签署长期采购协议。科博达在去年下半年备货充足，第四季度及今年一季度芯片短缺对公司影响不大。预计芯片供应紧张短期内难以改变，公司正积极协调各方面资源，加强与芯片供应商沟通，尽可能减少供应紧张带来的不利影响。

3、主光源控制器方面，福特、日产、雷诺、宝马项目定点进度如何？

预计福特大灯 2021 年年中开始量产，雷诺同样在 2021 年批产，进度略快于福特。日产方面，2020 年初量产的是东风日产启辰相关灯控产品。宝马尾灯项目预计 2021 年下半年批产。

4、公司灯控产品中三代和二代的比例？HID 的情况？

公司三代产品切换速度较快。截至今年三季度，在 LED 主光源中，灯控三代产品 LLP 和二代产品 LHC 的比例约为 7:3。HID 产品在照明控制系统中的收入占比已不到 10%。

5、公司灯控、机电、车载电子产品未来的增长来源？

灯控：除了大众集团大灯和日间行车灯外，福特大灯、雷诺大灯、宝马尾灯均为全球平台项目，预计 21 年下半年批产；同时，公司内部照明控制系统，已于 2020 年开始部分系列产品的量产，预计今年会逐渐上量，贡献收入。

机电：目前新品销售快速增长，由于电机控制系统产品广泛运用于汽车各个系统，后续潜在增长空间很大；当前产品主要批量供应大众，未来有望向其他主机厂客户推广，开拓新的增长空间。

车载电子：车载 USB 产品，市场这两年快速增长。因其兼有充电、数据传输、点烟器等多功能，且使用方便、连接灵活，正在越来越多汽车上普及，装配率越来越高，很多车型单车装配多个 USB，包括充电 USB 模块和 USB HUB 数据通信模块，未来市场有望继续保持较快增长。

6、氛围灯产品情况？

公司将氛围灯、阅读灯、smartlight 都划分在智能光源板块。目前，公司氛

围灯的在研项目比较多，主要是获得上汽大众、一汽大众的定点项目，这些氛围灯产品陆续在 21 年年中 SOP。

氛围灯的价格区间比较大，主要受节点数量影响。销量预期目前未做统计，最终根据平台车型销量确定。

7、AGS 产品在电动车上是否有延续趋势？

我们认为这个趋势是延续的。AGS 的作用是节能减排，可使用在传统燃油车和新能源汽车上。

AGS 在电动车上主要作用为降低风阻、控制电机、电池温度，助于提升纯电动车续航。有研究报告显示，用 AGS 的纯电动车，能够提升续航 3%。我们也从近期上市的长续航纯电动车上看见配套 AGS，如蔚来的 EC6、小鹏的 P7、上汽的 ER6。

交流过程中，公司与调研者进行了充分的交流与沟通，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。

2021 年 4 月 6 日