

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7月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2021.07.02	1、兴业证券 2、海富通 3、交银康联 4、中银资管 5、富兰克林华美投信 6、山西证券 7、兴全基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2021.07.15	1、华西证券 2、前海开源 3、国信资管 4、德邦资管 5、翎展投资 6、长盛基金 7、申万资管 8、远桥资产 9、高毅资产 10、招银理财 11、丰源正鑫 12、招商证券 13、北大方正人寿 14、承周资产 15、景顺长城 16、东证资管 17、中融基金 18、逐熹投资 19、臻宜投资 20、鹏泰投资 21、开源证券 22、国信证券 23、冠通期货资管 24、崔拓投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2021.07.21	1、中信证券 2、银华基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

4	2021.07.22	1、太平洋证券 2、申万宏源 3、嘉实基金	董事长柯桂华 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生产经营情况，公司对有关问题分别进行了解答。

1、芯片短缺对公司生产及成本端的影响？

公司主要芯片供应商包括 ON、INFINEON、RENESAS、NXP 等。到目前为止，芯片短缺对公司生产运营整体影响不大。

目前，在大的市场环境作用下，公司部分芯片供应商提价，预计会在产品成本端有所体现。公司正积极协调各方面资源，同时加强与芯片供应商的沟通，尽可能将影响降到最低。

2、主光源控制器三代产品具体功能，公司技术能否实现 ADB 大灯功能？

(1) 三代灯控 LLP，矩阵式 LED 主光源控制器，可驱动并控制前照灯中所有 LED 灯及功能，如远光灯（矩阵式）、近光灯（矩阵式）、日间行车灯、转向灯、位置灯等，同时包含自适应弯道辅助照明系统的控制，可精确控制每一颗 LED 的开关以及亮度等级，根据不同的驾驶状况自动调整和补偿上下、左右的照明角度，智能开启或关闭灯组内相应的 LED 光源。

(2) 公司三代灯控产品已可以覆盖远光灯、近光灯功能，可以实现 ADB 大灯功能。

3、公司产品的产业化壁垒？

(1) 汽车电子作为汽车产业与信息技术的结合，面对的是高度市场化竞争的需求格局。从产业链分工的角度看，汽车电子企业需在保障汽车电子产品质量的同时，最大程度满足整车厂商多元化和规模化的产品需求以应对市场变化。

(2) 行业需求特点对汽车电子企业规模化生产能力、生产工艺的专业化水平、生产设备的先进化程度、采购供应链管理能力和产品质量控制能力等方面提出了严格要求。

(3) 作为新进者，相比于行业已有的其他成熟汽车电子企业，在生产销售

协同效应挖掘、原材料采购供应链管理等方面处于竞争劣势，因此形成了产业化壁垒。

4、公司日系客户开拓进展情况？

合资品牌上，公司灯控产品已在日系品牌车辆使用。如，东风启辰星前大灯控制器已在 2020 年 SOP；东风日产改款轩逸、逍客等车型的日间行车灯控制器预计今年底 SOP。此外，公司还获得了日产全球的英菲尼迪前大灯控制器定点，预计 2 年后量产。

5、公司域控制器产品的研发进展？

公司在域控制器领域有较深的技术基础和积累，截至目前已获得比亚迪若干车型底盘域控制器项目定点。此外，在与域相关技术领域中，公司还获得了小鹏、比亚迪、理想等车型 DCC（自适应悬架控制器）、ASC（空气悬架控住器）产品定点，以上均为在研项目，尚未 SOP。

未来，公司有望在上述产品领域争取更多客户定点。

6、公司能源管理相关产品的规划情况？

能源管理系统长期看好，在新能源上有很好的应用前景，目前还是一个正在培育的产品线；公司目前主要积累技术和客户资源，短期内不是公司主要业务增长点和赢利点。

7、电机控制产品的核心竞争力是什么？未来发展预期？

（1）电机控制系统的核心为电机控制策略，算法和软件的平台化是该类产品的核心竞争力。

（2）随着电子技术广泛应用于汽车，电机在汽车上的应用越来越广泛；平均每辆车电机使用量在 30~40 个，部分高档车电机使用量高达 80 个；随着安全、舒适、环保等要求的日益提高，相关电机产品将迎来同步快速增长。

8、氛围灯的定点情况及量产节奏？

（1）之前定点的若干一汽大众、上汽大众氛围灯项目已在今年初和上半年量产。今年一季度，氛围灯营收较去年同期实现较大增长。

（2）上半年，公司氛围灯获得一些新的项目定点，如红旗、理想。

9、照明控制系统方面，福特、日产、雷诺、宝马几个项目定点进度如何？

- (1) 日产的大灯控制器已于 2020 年 4 月量产；
- (2) 宝马尾灯，福特、雷诺前大灯均已小批量生产。

10、公司产品原材料包括哪些？

公司生产的汽车电子产品所用的原材料为主要包括电子元器件（电阻、电感、电容、IC、芯片、晶振等）、PCB 和压铸件、注塑件、密封件等各类结构件。

11、公司研发费用投入情况？

(1) 公司研发费用主要包括技术人员的工资性支出、直接物料消耗、试制费、模具费、设备折旧等。

(2) 公司高度重视产品和技术研发，对新产品、新技术的研发投资力度一直很大。公司希望不断增强创新能力和可持续发展能力，具体每年的研发投入取决于在研项目的实际需求。

12、公司是如何与整车厂和车灯厂开展合作？

汽车照明控制产品的配套模式中，主要由整车厂商直接招标采购，公司直接参与整车厂商的汽车照明控制产品的招标和询价，产品中标后通常由整车厂商下发提名信或签署相关采购协议以确定双方之间对应车型的配套关系。

按照行业惯例，整车厂商确定车型的灯具总成供应商（如海拉、法雷奥等）后，通常会向该供应商指定公司为其汽车照明控制产品的供应商，公司直接向该等灯厂供货，用于汽车灯具总成的生产配套。灯厂将汽车灯具总成制造完成后，再配套销售给整车厂商。

13、未来车灯控制器的分包趋势能否延续？

未来主机厂定点模式或将成为趋势或主流，一方面由于成本压力逐渐增大，主机厂希望实现大规模采购以降低成本，增加主导地位；另一方面，LED 控制器变得越来越复杂，主机厂需要直接参与设计和管理，保障其性能和质量。

14、行业竞争格局情况？

(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。

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 8 月 2 日