

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8月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2021.08.30	1、工银瑞信 2、申万宏源	董事会秘书裴振东 财务负责人朱迎春 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
2	2021.08.31	1、兴全基金 2、申万宏源	董事会秘书裴振东 财务负责人朱迎春 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，投资者主要关注公司半年度生产经营情况，公司对有关问题分别进行了解答。

1、2021 年上半年度，公司照明控制系统产品拆分情况？

公司照明控制系统主要包括 HID 主光源、LED 主光源、LED 辅助光源、LED 尾灯控制器、LED 氛围灯控制器。上半年度，LED 主光源实现销售收入 5.73 亿元，LED 辅助光源实现销售收入 0.97 亿元，LED 氛围灯实现销售收入 0.32 亿元。

2、公司上半年灯控产品中 HID 产品销售情况？

照明控制系统上半年销售收入 7.35 亿元，其中 HID 主光源销售收入 3300 万元，占照明控制系统的 4.49%，收入占比较去年同期明显下降。

3、公司上半年灯控产品中二代、三代产品的销售占比？

公司三代灯控产品销售收入 4.66 亿元，占到上半年 LED 主光源销售总额的 81.32%。三代产品迭代持续加快，LED 主光源销售中，除雷诺、福特、亮锐等实现少量销售外，三代 LLP 产品和二代 LHC 产品销售比例约为 8.2:1.8。

4、2021 年上半年度，公司电机控制系统产品拆分情况及核心产品销售情况？

公司电机控制系统包括中小型电机控制器和机电一体化产品。上半年度，电机控制系统实现销售收入 3.19 亿元，同比增长 41%。其中中小型电机控制器实现收入 0.61 亿元，机电一体化产品实现收入 2.57 亿元。

其中，核心产品燃油泵控制器 FPC、水寒宝、电动泵等产品销售收入均有所增长。

5、公司上半年国六产品销售情况？

公司在商用国六产品的布局较早，具体产品如电子节气门、HC 喷射系统、尿素品质传感器、排气智能控制系统等。电子节气门和排气智能控制系统已稳定量产，2021 年上半年实现销售收入 5,000 万，同比增长 150%。HC 喷射系统和尿素品质传感器预计将于年底前量产。

6、公司电磁阀产品及 USB 产品上半年销售情况？

目前公司电磁阀系列产品主要包括 AVS、ZSS、GSH 和 GOEK 等，主要由公司控股子公司嘉兴科奥生产，目前主要供货南北大众。受大众上半年销售不振的影响，公司电磁阀产品上半年实现销售收入 1.1 亿元，同比下降 25%。

USB 产品上半年实现营业收入 0.65 亿元，同比增长 35%；同时，USB 客户拓展情况较好，目前在手订单充裕，应某些客户保密要求，暂不方便详细披露。

7、公司上半年 AGS 产品新定点及实现销售情况？

上半年，AGS 获得新项目定点 5 个，配套福特、蔚来、长安等客户。目前，公司 AGS 产品已获得的项目定点较多，客户覆盖大众、沃尔沃、蔚来、长安、一汽解放等客户。今年上半年，AGS 实现营业收入 640 万，未来有持续放量空间。

8、2021 年芯片涨价对采购成本的影响情况？

公司 2021 年上半年实现主营业务收入 14.39 亿元，同比增长 17.90%。但综合毛利率变化不大，基本与上年同期持平。公司一季度芯片库存较高，主要采购集中在 4、5 月份。上半年度，芯片价格上涨影响成本约 1,000 万元。但是上半年公司几个毛利率较高的产品销售份额提升，冲抵了部分成本增加的影响。

近期马来西亚疫情严重，英飞凌大部分产能都在马来西亚。我们的存货可以维持到 10 月份，但科博达在英飞凌有优先级，目前，预计四季度供货会有一些的影响但不会太大。

9、福特、雷诺、宝马等灯控产品的放量节奏？

福特、雷诺、宝马的灯控产品还是按节奏推进中。大多已经开始小批量生产，个别车型已经开始量产。产量爬坡情况主要取决于主机厂配套车型的销售情况。上半年，宝马尾灯、雷诺前大灯、福特前大灯产品已实现销售约 200 万元。

10、受芯片短缺影响，目前可预期的下半年产品销售量有无变化？

目前从主机厂释放的计划量来看，下半年没有太大变动，除了国六有一定的延后，其他产品都是按原定节奏在批产。上汽大众不是特别明朗，但目前拿到的量没有很大变动。

11、公司灯控产品和其他产品的关联性和品类拓展逻辑？

灯控产品和其他产品在开发平台、开发流程等具有相通性，底层的驱动算法不同。公司主要围绕汽车智能化、绿色动力的发展趋势进行产品品类拓展。

12、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；另外，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；公司还获得的日产全球的英菲尼迪前大灯控制器定点，预计 2 年后量产。

近期，公司与日本斯坦雷合作，获得铃木辅助光源控制器定点项目。未来，有望在更多的日系客户中获得突破。

13、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（空气悬架控制器）产品定点，以上均为在研项目，尚未 SOP。公司将以底盘域控制技术积累为起点，力争在上述产品领域争取更多客户定点。

14、2021 年上半年研发费用支出及研发人员情况？

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。研发费用增长主要是研发人员数量增加及项目预研投入。

公司 2021 年上半年研发费用为 1.4 亿，占营业收入的 9.67%。去年同期研发费用为 0.94 亿，占同期营业收入的 7.60%，研发投入占比提升个 2.07 个百分点。研发费用增长主要是研发人员数量增加及新项目预研投入。上半年公司研发人员较去年同期增长超过 10%。

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 9 月 1 日