

# 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（2022年3月）

#### 1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.03.01	1. 马来西亚国库投资 2. 风和基金 3. Fullerton Fund 4. Artisan Partners	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2022.03.09	1. 信达证券 2. 中信保诚 3. 交银施罗德 4. 天治基金 5. 太平洋证券 6. 开源证券 7. 华金证券 8. 申万宏源 9. 天风汽车 10. 国联证券 11. 东吴基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2022.03.10	1. 海南泽兴	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

#### 2、电话调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.03.04	1. 腾跃基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2022.03.09	1. 72 POINT	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2022.03.17	1. 广发证券 2. 太平资产	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4		1. 国联证券 2. 银华基金	

5	2022.03.18	1. 国信证券 2. 兴全基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6		1. 国信证券 2. 广发基金	
7		1. 开源证券 2. 汇添富	
8		1. 开源证券 2. 泰达宏利	

## 二、沟通主要问题：

在与投资者交流过程中，公司对行业发展、产品开拓、竞争格局等方面进行了概述，并对投资者有关问题进行了解答。

### 1、公司目前经营情况如何？是否有受到疫情影响？

尽管近期国内疫情呈多点爆发趋势，公司在保证严格落实疫情防控各项措施的前提下，有序安排生产。从目前的排产、销售情况来看，公司的生产经营均在正常范围内。

### 2、俄乌战争对公司海外销售的影响？

公司现在的海外销售产品均为国内生产后运输至海外，海运时间通常 1~2 个月。目前，公司生产发货一切正常，暂未受到影响。我们也关注到近期市场上陆续有海外主机厂短期停产的消息，截至目前公司生产部门尚未接到主机厂调整生产的通知。我们会密切关注这一事项进展。

### 3、公司域控制器产品的研发进展？

公司目前在国内底盘控制器和底盘域控制器市场处于领先地位，在已获得小鹏、吉利、比亚迪及国内头部自主品牌等多个客户产品定点基础上，正在积极开拓国际市场客户；同时，域控制器产品顺利延伸到车身领域，并已获得国内一家新能源车企后续车型车身域控制器定点。

未来，公司将以底盘域控制技术积累为起点，力争在车身域领域争取更多客户定点。

### 4、公司底盘域和车身域产品的装配情况？

目前从公司已获得的定点项目来看，底盘域控制器一车装配 1 个，车身域控制器一车装配 2 个。底盘域和车身域控制器产品单价较高。从客户定点情况来看，预计市场销量及未来利润贡献前景较为可观。

#### 5、公司目前芯片采购情况如何？

截至目前，市场芯片整体供应仍较紧张，公司尚未出现芯片断供，也帮助一些客户解决了部分芯片问题。具体采购价格方面，在去年年底基础上仍存在一定幅度上涨。现在市场上有些主机厂已经开始对旗下车型进行不同程度的提价，我们也在和客户沟通，希望主机厂可以帮助我们分担部分涨价。

#### 6、公司是否可以向主机厂转嫁芯片、原材料成本上涨的影响？

近期公司确实在与主机厂谈原材料涨价的补贴问题。目前，有些主机厂已有明确回复，会给予一定金额的补贴，还有些主机厂仍在就金额商谈中，总体情况比较乐观。另外，也有部分客户同意暂停今年的年降，公司希望加快节奏，在一季度将上述问题落实。

#### 7、USB 产品市场及销售价格情况？

(1) 车载 USB 市场这两年快速增长，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，市场空间很大。目前支持大功率充电的 USB PD 产品也开始投入研发。科博达在自主品牌厂商中处于领先地位。

(2) 车载 USB 产品不同于普通消费 USB 产品，对产品的稳定性要求更高，如承受更高的工作温度、电源需要过压、过流、ESD 和短路保护。USB 产品价格跟功能、参数等要求相关，一般带通讯模块的 USB 产品价格更高，根据功能情况单价可达百元以上。

#### 8、公司国六产品客户及产品研发放量情况？

公司商用车国六客户主要是潍柴和康明斯，产品包括电子节气门、HC 喷射系统、尿素品质传感器、排气智能控制系统等。相关产品客单价差距较大，根据产品类型及配置情况，从几十到几百不等，智能控制产品客单价较高。电子节气门及排气智能控制产品在之前已稳定贡献利润。HC 喷射系统和尿素品质传感器产品均已完成研发，逐渐进入批产节奏。尿素品质传感器已在一汽解放正式装配，

潍柴预计可在今年上半年结束跑车实验；HC 喷射系统主要供应潍柴，预计最晚今年年底前装配。

#### 9、公司产品的技术难度在哪里？

(1) 公司生产的主要是汽车电子产品。相较于其他电子产品，汽车电子产品在技术可靠性与稳定性上要求更高。

(2) 产品都是根据主机厂需求研发，需满足其对不同产品的电流、电压、功率、电容、抗干扰、保护诊断的指标要求。

(3) 另外，汽车电子产品是产品总成的一部分，在功能、尺寸、规格、通讯等方面需要与总成系统精准匹配，形成定制化的专用产品。

目前科博达的光源控制平台和电机控制平台，在全球范围内位于行业一流水平。

#### 10、公司研发技术和产品处于行业一流水平，请问评价核心要素是什么？

(1) 与主机厂商直接对接的同步开发平台：全球主要主机厂商一般要求零部件供应商采用 autosar 开发平台进行产品开发，科博达是国内较早具备该能力的为数不多的供应商之一。

(2) ASPICE 2 级验证。一般主机厂在进行项目定点时，会对供应商进行 ASPICE 审核，只有通过审核才能获得项目定点。目前我们达到了 2 级，已经成功获得多个项目定点并成功开发。同时，公司也在准备针对组织级的 spice3 级的认证，预计 22 年底将会通过。

(3) 与外资相比较，本地化的响应速度和服务水平给我们带来了综合性价比的提升。

#### 11、汽车电子产品的行业空间和未来增速情况？

国内、全球汽车年销量基数已很大，今后市场增长将更多在结构性机会；消费升级、环保趋严和汽车智能化带来市场新机会；电子化、信息化、智能化成为汽车技术发展重要方向，预计汽车电子占整车价值比重进一步提升。

#### 12、ADB 灯控产品和公司 LED 灯控的技术联系？

ADB 是针对远光灯而言的。ADB 的上层决策算法由上位控制器负责，其决策的结果发给下位的 LED 大灯控制器，由 LED 大灯控制器负责具体的驱动算法

和光源驱动。科博达的 LED 大灯控制器具备 ADB 驱动功能。

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。

**2022 年 4 月 1 日**