

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10月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.10.12	1. 天虫资本	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2022.10.14	1. 天虫资本 2. 兴全基金 3. 海智资本	董事长柯桂华 董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2022.10.17	1. 诺德基金 2. 易方达 3. 永赢基金 4. 万家基金 5. 中欧基金 6. 鸿德基金 7. 宏道投资 8. 东方基金 9. 弘毅远方基金 10. 太平洋证券	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
4	2022.10.31	1. 国信证券 2. 富国基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
5		1. 兴业证券 2. 长江养老保险	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 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	2022.10.12	1. 景顺长城	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

3、线上路演

序号	日期	来访人单位	接待人员
----	----	-------	------

1	2022.10.28	<ol style="list-style-type: none"> 1. Allianz 2. Barings 3. Cloud Alpha 4. Fountain Capital 5. GAAM 6. Schroders 7. Shinhan BNP 8. UBS 9. 北京遵道资管 10. 创金合信基金 11. 大家资管 12. 东方证券自营 13. 东吴基金 14. 风和资本 15. 富安达基金 16. 富国基金 17. 工银资管(全球) 18. 光大保德信 19. 广发基金 20. 航长投资 21. 国泰基金 22. 国泰君安自营 23. 国信证券 24. 海富通基金 25. 杭银理财 26. 杭州荣泽石资管 27. 合正普惠 28. 弘康人寿 29. 红土创新基金 30. 泓德基金 31. 华安财保资管 32. 华安基金 33. 华富基金 34. 华西证券 35. 华夏基金 36. 汇安基金 37. 汇丰晋信 38. 汇华理财 39. 嘉实基金 40. 建信养老金 41. 金鹰基金 42. 菁英时代资管 43. 景顺长城基金 44. 景泰利丰 	<p>董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍</p>
---	------------	--	---

		45. 路博迈 46. 民生加银基金 47. 摩根士丹利 48. 农银汇理基金 49. 磐泽资管 50. 鹏华 51. 鹏扬基金 52. 浦银安盛基金 53. 前海开源基金 54. 睿远基金 55. 上海博颐资管 56. 上海辰翔投资管理 57. 上海高毅资产 58. 上海同犇投资管理 59. 上海信托 60. 上海运舟私募基金 61. 上海重阳投资 62. 上银基金 63. 申港 64. 申万 65. 晴信投资管理 66. 深圳泽正私募 67. 太平养老保险 68. 天虫资本 69. 合众易晟投资管理 70. 西南证券 71. 信诚人寿 72. 星石投资 73. 兴业基金 74. 兴证全球基金 75. 易方达基金 76. 易同投资 77. 毅恒资本 78. 煜德投资 79. 元大投信 80. 张庭威俾 81. 长安基金 82. 长盛基金 83. 招商基金 84. 招商证券 85. 浙江巽升资管 86. 檀真资管 87. 中庚基金 88. 人寿养老保险	
--	--	---	--

		89. 中金 90. 中欧基金 91. 中融基金 92. 中睿合银 93. 中泰 94. 中信 95. 中信建投 96. 中银国际资管 97. 中银证券 98. 中邮人寿 99. 中邮证券	
--	--	--	--

二、沟通主要问题：

在与投资者交流过程中，公司对投资者有关问题进行了解答。

1、2022 年三季度，公司整体经营情况？

2022 年前三季度，受宏观政策驱动，汽车行业发展环境持续向好，主要客户交付持续增量，在营业收入增长、毛利率稳定的情况下，公司净利润实现增长。2022 年 1-9 月份，公司实现营业收入 24.20 亿元，同比增长 18.38%；归属于股东净利润 3.62 亿元，同比增长 32.89%。单看 7-9 月份，实现营业收入 9.36 亿元，同比增长 59.56%，环比增长 25.03%；归属于股东净利润 1.62 亿元，同比增长 289%，环比增长 50.78%。

2022 年前三季度，实现单季度营收及利润指标的环比持续增长，7-9 月份营收数据创下公司上市以来单季度营收指标新高。

2、2022 年前三季度及 7-9 月份国内、海外收入情况？

2022 年 1-9 月份，公司实现主营收入 23.37 亿元，其中国内销售 15.74 亿元，占主营业务收入的 67.4%，同比增长 23.59%；国外销售 7.63 亿元，占主营业务收入的 32.6%，同比增长 3.39%。

7-9 月份，公司实现主营收入 9.12 亿元，其中国内销售 6.6 亿元，占主营业务收入 72.4%，同比增长 69.90%；国外销售 2.51 亿元，占主营业务收入的 27.6%。小幅增长 36.3%。

3、2022 年前三季度前五大终端客户情况？

2022年1-9月份，前五大终端客户合计营收占比82.5%，同比下降5个百分点。其他客户营收占比提升至17.5%。

具体来看，德国大众、一汽集团、上汽大众、康明斯、潍柴动力，营收占比分别为23.9%、25.9%、21.5%、6.6%、4.7%。康明斯和潍柴动力营收占比合计同比下降约6.7个百分点。另外，海内外新能源客户逐渐开始贡献收入。

4、2022年前三季度及7-9月份照明控制系统营收拆分情况？

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。

1-9月份，照明控制系统共实现营业收入12.56亿元，占主营收入的53.7%。其中HID主光源实现收入3100万元，LED主光源实现收入9.32亿元，LED辅助光源实现销售收入1.63亿元，LED尾灯实现收入2700万元，LED氛围灯实现收入1亿元。特别是，氛围灯营收同比实现翻倍增长；去年同期尾灯尚处于试生产阶段，今年尾灯控制器逐渐放量。

单看7-9月份，照明控制系统实现营业收入4.87亿元，占主营收入的53.42%。其中，LED尾灯控制器实现收入1200万元，环比增长23%；LED氛围灯控制器实现收入5600万元，环比增长翻倍。

5、2022年前三季度USB产品营收情况？

1-9月份，公司USB产品实现营业收入1.56亿，同比增长65%；7-9月份，USB产品实现营业收入6600万元，环比增长超过50%。

6、2022年前三季度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新项目预研投入。公司2022年前三季度研发费用为2.72亿，占营业收入的11.23%。去年同期研发费用为2.19亿，占同期营业收入的10.72%，研发投入占比提升0.51个百分点。截至9月30日，公司研发人员950余人，环比增长超过10%。

7、比亚迪项目定点情况？

比亚迪作为国内新能源车龙头企业，公司希望与其建立长期稳定的合作关系。目前已定点的产品主要是底盘控制器和底盘域，覆盖车型有汉、唐及其他若

干平台车型（车型尚在研发中，不便披露）。未来，比亚迪有望在其不同价位车型中普及 ASC，公司会继续争取相关产品合作，扩大份额。

8、公司域控产品布局情况？

公司在汽车电子领域具有较多的技术积累，具备充足的技术储备和领先的研发能力。目前已有底盘域、车身域产品定点，相关产品有望明年 SOP。除已获定点客户以外，公司在域控领域积极拓展，和国内外新能源头部企业及传统主机厂均在沟通中。除了底盘和车身产品外，公司也在积极布局智能驾驶域相关产品，目前与客户沟通也较为深入，如确定获得项目定点，会及时予以披露。

9、合资公司自动驾驶相关产品进展情况？

公司与控股股东共同投资成立的合资公司近期在试产拓展方面获得重要进展。目前已与国内某新能源主机厂达成初步一致，将为其下一代车型配套自动驾驶域相关产品。该产品包含自动驾驶域控、座舱域控及网关相关功能，产品价值较高，初步评估生命周期销量超过 100 万只。

10、公司国际化布局及进展情况？

市场全球化是公司重要发展战略，公司始终立足全球市场布局和定位，产品面向全球一流客户市场。上半年，公司加快全球化步伐，在现有德国公司、美国公司基础上，分别在英国、日本设立新公司，进一步完善全球市场网络布局。随着国外业务不断增长，根据客户提出的在国外市场就近设厂并提供生产配套的协作要求，公司正在全球范围内积极深化与国外客户的紧密关系，加快公司国际化步伐，通过在日本投资设厂，以更好服务于丰田、本田、日产、铃木等日系主机厂及欧美新能源客户，并为后续全球更大范围合作做准备。

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 11 月 3 日