

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12月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.12.06	1. 太平洋证券 2. 国泰君安 3. 宏道投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2		1. 施罗德 2. 华宝基金 3. 华泰柏瑞 4. 中邮证券	董事会秘书裴振东 技术负责人于之训 证券事务代表徐萍萍
3	2022.12.07	1. 瑞信证券 2. USS	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	2022.12.07	1. 复华投信	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2022.12.13	1. 3W 基金 2. 老虎基金 3. 角点基金 4. UG 基金 5. 景顺资管 6. 摩根士丹利	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
3		1. 信达证券 2. 华创资管 3. 广发证券 4. 银华基金 5. 东北证券 6. 东北自营 7. 运舟资本 8. 同犇投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

3、券商线上策略会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.12.07	1. Barings 2. Brilliance Capital 3. Cloud Alpha 4. GAAM 5. New Silk Road 6. Shinhan BNP 7. TRP 8. 中承东方资管 9. 博时基金 10. 辰翔投资 11. 淳厚基金 12. 东方阿尔法 13. 富安达 14. 光大保德信 15. 光大永明资产 16. 广州瑞民投资 17. 国泰基金 18. 国投瑞银 19. 海富通 20. 杭银理财 21. 泓德基金 22. 华安基金 23. 华润元大 24. 汇丰晋信 25. 建信信托 26. 建信养老 27. 进门财经 28. 国信证券 29. 景泰利丰 30. 民生通惠资管 31. 诺安基金 32. 磐泽 33. 鹏扬基金 34. 前海开源基金 35. 青骊投资（上海） 36. 伯兄资管 37. 博颐资管 38. 辰翔投资 39. 高毅资产 40. 环懿私募基金 41. 景林资管 42. 玖鹏资产 43. 同犇投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		44. 金广资管 45. 泽正投资基金 46. 泰康养老保险 47. 同犇投资 48. 西部利得基金 49. 合众易晟投资 50. 中睿合银投资 51. 兴业基金 52. 兴业自营 53. 兴银理财 54. 兴全基金 55. 银河基金 56. 银华基金股份 57. 英大保险资管 58. 友邦保险 59. 粤民投私募 60. 长城基金 61. 致君资产 62. 中国人民健康保险 63. 中华联合财产保险 64. 中加基金 65. 中欧基金 66. 中信保诚人寿保险 67. 中银基金 68. 中英人寿 69. 中邮理财 70. 卓岭基金（青岛）	
2	2022.12.14	1. 淳厚基金 2. 汇华理财 3. 时机资本 4. 今赫资管 5. 申万宏源 6. 新活力资本投资 7. King Tower Asset Management 8. 泓德基金 9. BEAUnion Investment 10. 西部利得 11. 前海固禾资管 12. 珠江人寿保险股份 13. 寰泰投资 14. 粤民投私募 15. 蘇州之加歌资管	

	16. 北京诚盛资管 17. 3w 18. 东方证券 19. 中信证券 20. 玺岸资管 21. 乾璐资管 22. 蓝熙资管 23. 美阳资管 24. 合众易晟投资 25. 瀑布资管 26. 远信基金 27. 群益证券投资信託 28. 兴业资管（自营） 29. 景泰利丰资管 30. 杭银理财 31. 建信信托 32. 广州云禧私募 33. 杭州红骅资管 34. 万家共赢资管 35. 嘉实基金 36. 北京枫瑞资管 37. 中英人寿保险 38. 华夏基金 39. 东方基金 40. 银叶投资 41. 台湾保德信 42. 江海证券（自营） 43. 中国人民健康保险 44. 恒泰盈沃资管 45. 丹羿资管 46. 韩国投资信托 47. 工银瑞信 48. 华融证券股份（资管） 49. 中信建投证券 50. 上海留仁资管 51. 泰达宏利基金 52. 信达澳亚基金 53. 鑫然投资 54. 生命保险资管 55. 兴业基金 56. 广发证券资管 57. 申万宏源证券 58. BNP Paribas Asset 59. 百川财富	
--	--	--

		60. 永安国富资管 61. 上海珈元资管 62. 博鸿资管 63. 混沌投资 64. 贤盛投资 65. 建信基金 66. 远策投资 67. 兴业信托 68. 华安财保资管 69. 海富通 70. 平安养老保险股份 71. 清水源投资 72. 深圳熙山资本 73. 同犇投资 74. 统一投信 75. 尚雅资管 76. 华商基金 77. 景裕资管 78. 理成资管管理 79. 四川发展证券投资 80. 钰阳投资 81. 名禹资管 82. 长江养老保险 83. 汇信资本 84. 重阳投资 85. 华安基金 86. 理成资产 87. 深圳市同利德资管 88. 马可孛罗至真资管 89. 翼虎资管 90. 兴全基金 91. 杭州华软新动力资产 92. 淡马锡富敦投资 93. 海通证券股份 94. 深圳大道至诚资管 95. 华安基金 96. 中银国际证券资管 97. 深圳市红石榴资管 98. 深圳市中兴威资管 99. 国寿安保 100. 山西证券公募基金 101. 远信（珠海）私募 102. 睿胜投资 103. 广州金控资管	
--	--	--	--

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。

2、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%。

3、公司底盘控制器相关产品可以实现哪些功能？

公司底盘控制相关产品主要包括：DCC、ASC、底盘域控制器。

DCC，自适应悬架控制器，主要是根据实时驾驶状态、路面情况瞬间调校阻尼，实现智能调节减震软硬程度，增强底盘的舒适性。

ASC，空气悬架控制器，利用压缩空气作为悬架弹簧，控制弹簧的刚度，起到减震效果，提升驾驶的安全性。

底盘域控制器，可集成的功能多样，常见的有空气弹簧的控制、悬架阻尼器的控制、后轮转向功能、电子稳定杆功能、转向柱位置控制功能等。通过与智能执行器的结合，预留足够算力的底盘域控制器可以支持集成整车制动、转向、悬架等车辆横向、纵向、垂向相关的控制功能。现阶段底盘域控制器主要实现系统通讯和逻辑控制功能，该产品功能仍在快速迭代中。

4、公司与国内某造车新势力合作情况？

公司与这家主机厂合作较多，产品范围涵盖照明控制系统、电机控制系统、车载电子与电器、能源管理系统。特别是，公司在该造车新势力客户上首次将域

控制器产品从底盘域控制器拓展到车身域控制器领域，为科博达未来全面进入域控制器领域奠定良好基础。具体来说合作产品包括大灯控制器、尾灯控制器、氛围灯产品、AGS、ABC、DCC、ASC、车身域控制器产品等，根据产品定点情况不同，覆盖其不同平台车型，最高单车配套价值已超过 3,000 元。

5、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，覆盖若干平台车型（车型尚在研发中，不便披露）。未来公司会继续争取相关产品合作，扩大份额。

6、公司能源管理系统相关产品近期新获项目定点情况？

近期，公司与圣戈班合作，获得了戴姆勒 PDLC（天窗玻璃调光控制器）产品项目定点，预计生命周期销量超过 400 万只。

7、公司在大众集团产品拓展情况？

除原有的主光源控制器、辅助光源控制器、氛围灯、USB、电磁阀及其他机电类产品外，今年上半年公司获得了大众的尾灯控制器定点，目前已实现灯控产品在大众体系的全面布局。未来，公司将进一步加快品类导入，力争将底盘控制器、域控制器相关高价值产品拓展至大众集团，持续提升单车价值量。

8、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国际新能源客户，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。

2023 年 1 月 4 日