

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（2023年7月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.07.05	1. 华夏基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2023.07.10	1. 浙商证券 2. 太平基金 3. 太平基金 4. 国联证券 5. 鹏扬基金 6. 张江证券 7. 张江证券 8. 兴证全球 9. 中欧基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2023.07.11	1. 平安资管 2. 安信证券 3. 国泰君安 4. 长城基金 5. 天风证券 6. 申万宏源 7. 华安基金 8. 兆天投资 9. 兴证资管 10. 浙商资管 11. 阿杏投资 12. 中信建投 13. 信达澳亚基金 14. 兴业基金 15. 华福证券 16. 准锦投资 17. 天风证券 18. 光大资管 19. 光证资管 20. 国泰基金 21. 富国基金 22. 合远基金 23. 东北资管	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		24. 华泰证券 25. 东方财富 26. 南土资产 27. 敦和资产	
4	2023.07.17	1. 财通资管 2. 华宝基金 3. 海富通基金 4. 上海元泓投资 5. 远信投资 6. 东吴基金 7. 华泰自营 8. 首创证券 9. 太平洋证券 10. 民生证券 11. 银河基金 12. 国信证券 13. 睿郡投资 14. 建信基金 15. 太保资产 16. 青骊投资 17. 华安证券 18. 汇添富基金 19. 上投摩根 20. 长江养老 21. 中信保诚基金 22. 国泰基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2、券商策略会调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.07.05 中信证券策略会	1. 诺安基金 2. 望正资本 3. 万丰友方 4. 百川财富 5. 广发资管 6. 江海证券 7. 中信证券 8. 万家基金 9. 源乘投资 10. 永信投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2	2023.07.07 申万宏源证券 策略会	<ol style="list-style-type: none"> 1. 合众易晟 2. 光大资管 3. 中庚基金 4. 淡水泉 5. 鑫元基金 6. 南银理财 7. 尚雅投资 8. 第一北京 9. 华夏未来 10. 龙航资产 11. 交银康联资产 12. 银叶投资 	<p>董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍</p>
---	-----------------------------	--	-------------------------------

二、沟通主要问题：

在与投资者交流过程中，投资者关注的主要事项包括公司经营情况、产品情况、研发情况等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、公司终端客户结构情况？

2022 年度，终端客户大众全球的产品销售占比 69.73%。2023 年一季度，终端客户大众全球的产品销售占比 63.19%。具体来看，大众集团（The Volkswagen Group）、一汽大众、上汽大众销售占比分别为 25.19%、22.31%、15.69%；另外，康明斯销售占比 7.82%、潍柴动力销售占比 7.16%。

今年一季度，新势力客户中，销售占比变化最大的是理想。2022 年度理想销售占比约 1.5%，今年一季度，理想占比约 3%。

2、公司氛围灯产品的市场空间如何？

氛围灯是座舱内起到装饰作用的环境照明灯，在座舱内放置灯带，同时又可以分为单色氛围灯、多色氛围灯。从覆盖范围上讲，氛围灯从座舱内上方单点照明，逐渐向座舱底部、顶部和环绕式发展，单车灯带的需求量显著提升。从功能上讲，车内简单的开关模式的白光照明已经不能满足驾乘者的需要，氛围灯逐步向时尚、智能化发展，颜色也逐步从单色发展至三色，到现在的 64 色全彩氛围灯。根据第三方报告，目前中端新上市车型中，氛围灯的搭载率已经高达 50%。

3、公司 AGS 产品的市场空间？

公司利用现有的技术优势与市场渠道资源，积极促进智能执行器在汽车舱内空调自动出风口、进气格栅（AGS）、智能座舱屏幕转换、新能源车热管理系统和自动充电接口等相关领域的推广应用。目前，该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，2023年该产品增长势头良好。

4、底盘控制相关产品情况？

目前公司底盘域相关产品包括自适应悬架控制器 DCC、空气悬架控制器 ASC 和底盘域控制器三大产品，在手订单充沛。2022年下半年，底盘控制相关产品逐渐量产，未来有望迎来持续增长。

5、公司研发费用增长情况，未来研发费用率变化趋势？

公司研发投入持续增长，近三年研发费用复合增长率 16%。公司 2020 年度~2022 年度研发费用分别为 2.4 亿元，3.04 亿元，3.74 亿元，占当年营收比重分别为 8.25%，10.83%，11.06%。

公司研发费用的增长主要还是基于公司产品品类拓展和产品升级投入。未来公司将坚持产品化产业化方向，进一步提高研发经费投入产出比，集中攻克关键核心技术，优化相关汽车电子产品的智能化水平。预计随着新产品放量，公司营收体量增大，未来研发费用占营收比重增长会趋于平缓。

6、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。近些年，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、日本设立了新公司，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。

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 8 月 11 日