

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8月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.08.21	1. 国信证券 2. 德邦基金 3. 丹羿投资 4. 益民基金 5. 长江养老 6. 华夏基金 7. 国泰基金 8. 华泰证券 9. 东方财富 10. 博时基金 11. 海富通 12. 兴证全球 13. 南方基金 14. 平安资管 15. 鹏扬基金 16. 泉果基金 17. 富国基金	董事会秘书裴振东 财务负责人朱迎春 首席技术执行官于之训 证券事务代表徐萍萍
2	2023.08.23	1. 华西证券 2. 建信财产保险 3. 冠通期货资管 4. 泰康基金 5. 富安达 6. 循远资产 7. 高鑫基金 8. 德邦基金 9. 鑫元基金 10. 汐泰投资 11. 华宝基金 12. 民生通惠 13. 东证融汇资管 14. 中银资管 15. 创金合信基金 16. 北大方正人寿 17. 瓦洛兰投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		18. 曜川私募 19. 中欧基金 20. 中金资管 21. 南华基金 22. 博士基金 23. 恒泰盈沃 24. 百年资管 25. 富国基金 26. 正心谷资本 27. 中邮基金 28. 华龙证券 29. 中信保诚资管 30. 世诚投资 31. 博笃投资 32. 财通资管 33. 弘毅远方 34. 太平养老 35. 运舟资产 36. 博道基金 37. 永赢基金 38. 东北证券 39. 长江资管 40. 咏明资产	
3	2023.08.23	1. 广发基金 2. 银华基金 3. 宽合投资 4. 百年资管 5. 东吴证券 6. 长江养老保险 7. 国融证券 8. MCP 9. 领亿投资 10. 易米基金 11. 中邮基金 12. 金犖投资 13. 上海翀云基金 14. 甬兴证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4	2023.08.23	1. 中金公司 2. 邓普顿 3. 鹤禧投资 4. APS 5. 华夏久盈	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		6. 长盛基金 7. 雪石资产 8. UG 基金 9. 勤辰资产 10. 大朴资产 11. 冲积资产 12. 源乐晟 13. 淡马锡 14. 小鳄资产 15. 德邦资管 16. 煜德投资 17. 同犇投资 18. 青骊 19. 路博迈 20. 德亚 21. 金建投资	
5	2023.08.24	1. 申港证券 2. 国泰君安 3. 磐厚资本 4. 东海证券 5. 西南证券 6. 中泰证券 7. 民生证券 8. 于翼资产 9. 太平洋证券 10. 沅谊投资 11. 兴业证券 12. 易方达 13. 浙商证券 14. 乾惕投资 15. 明世伙伴基金 16. 尚雅投资 17. 贝莱德 18. 众行远基金 19. 东北证券 20. 海通证券 21. 工银瑞信 22. 路博迈 23. 国海证券 24. 平安证券 25. 兴业基金 26. 国元证券 27. 国泰基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		28. 圆信永丰 29. 首创证券 30. 东海基金 31. 佳鸿基金 32. 国联证券 33. 电科投资 34. 德邦证券 35. 安信证券 36. 中银证券 37. 国盛证券 38. 正心谷资本 39. 中邮基金 40. 华龙证券 41. 中信保诚资管 42. 世诚投资 43. 博笃投资 44. 财通资管 45. 弘毅远方 46. 太平养老 47. 运舟资产 48. 博道基金 49. 永赢基金 50. 东北证券 51. 长江资管 52. 咏明资产	
6	2023.08.24	1. 汇丰资管 2. 中信证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
7	2023.08.29	1. 华泰证券 2. 银华基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
8		1. 国泰君安 2. 国泰基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
9	2023.08.30	1. 华西证券 2. 富国基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
10		1. 太平洋证券 2. 申万宏源 3. 无量资本 4. 光大证券 5. 元一产融 6. 中金银海 7. 兴瀚	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		8. 中信证券 9. 伊洛基金 10. 长盈基金 11. 九黎基金 12. 界面-财联社 13. 国信证券 14. 远希集团	
--	--	--	--

2、线上业绩说明会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.08.21	1. Allianz 2. Barings 3. Blackrock 4. Cloud Alpha 5. Franklin Templeton 6. GAAM 7. HSBC AM 8. Millennium 9. Schroders 10. TRP 11. 安信基金 12. 百年资管 13. 清和泉资管 14. 源乐晟资管 15. 博时基金 16. 财通证券 17. 创金合信基金 18. 大成基金 19. 淡水泉资管 20. 东方财富证券 21. 东方证券 22. 东海基金 23. 方正富邦 24. 富安达 25. 富国基金 26. 工银安盛资管 27. 工银瑞信基金 28. 工银资管 29. 光大保德信 30. 广发基金 31. 广发证券资管 32. 国海富兰克林 33. 国华人寿	董事会秘书裴振东 财务负责人朱迎春 首席技术执行官于之训 证券事务代表徐萍萍

	<p>34. 国华兴益资管 35. 国联证券 36. 国任保险 37. 国寿安保基金 38. 国泰基金 39. 国泰君安 40. 国泰投信 41. 国投瑞银 42. 国信证券 43. 海富通 44. 海南恒立 45. 杭银理财 46. 禾其投资 47. 合远 48. 恒越基金 49. 红土创新 50. 泓德基金 51. 华安基金 52. 华润元大基金 53. 华商基金 54. 华泰证券 55. 华西基金 56. 华夏基金 57. 华夏久盈 58. 华夏未来资管 59. 汇丰晋信 60. 汇华理财 61. 汇添富 62. 惠理基金 63. 季胜投资 64. 嘉实基金 65. 建信基金 66. 交银施罗德 67. 金鹰基金 68. 景顺长城 69. 景泰利丰 70. 九泰基金 71. 开源汽车 72. 瓴仁投资 73. 路博迈 74. 民生加银 75. 摩根士丹利 76. 诺安基金 77. 鹏华基金</p>	
--	--	--

		78. 平安保险 79. 平安资管 80. 浦银安盛 81. 浦银理财 82. 前海开源 83. 青骊投资 84. 群益投信 85. 融通基金 86. 博鸿资产 87. 复胜资管 88. 高毅资管 89. 金犇投资 90. 景领投资 91. 玖鹏资管 92. 聚鸣投资 93. 明河投资 94. 钦沐资管 95. 慎知资管 96. 泰昉资管 97. 同犇投资 98. 煜德投资 99. 尚正基金 100. 申万证券 101. 太平养老 102. 泰康保险 103. 天风证券 104. 天弘基金 105. 西部利得 106. 西藏中睿合银 107. 西南证券 108. 相聚资本 109. 新华资管 110. 信达澳亚 111. 兴业证券 112. 兴证基金 113. 循远投资 114. 亚太保险 115. 阳光资管 116. 易方达 117. 易米基金 118. 银河基金 119. 银华基金 120. 永赢基金 121. 长江保险	
--	--	---	--

		122.	长盛基金	
		123.	长信基金	
		124.	招商基金	
		125.	招商证券	
		126.	招银理财	
		127.	浙商基金	
		128.	中庚基金	
		129.	中国人保	
		130.	中国人寿	
		131.	太平洋保险	
		132.	中海基金	
		133.	中荷人寿	
		134.	中加基金	
		135.	中金基金	
		136.	中欧基金	
		137.	中天国富	
		138.	中信证券	
		139.	中信保诚	
		140.	中信建投证券	
		141.	中银基金	
		142.	中邮人寿	

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、2023 年上半年，公司整体经营情况？

2023 年上半年，公司整体经营稳健，实现营业收入 19.61 亿元，同比增加 32.09%；归属于股东的净利润 2.76 亿元，同比增加 38.27%。单看第二季度，营业收入 10.48 亿元，同比增加 40.02%，环比增加 14.78%；归属于股东的净利润 1.44 亿元，同比增长 33.57%，环比增长 9.10%。

2、2023 年上半年国内、海外收入情况？

2023 年上半年，公司主营收入 19.17 亿元，其中国内销售 12.50 亿元，占主营业务收入的 65.20%，同比增长 36.79%；国外销售 6.67 亿元，占主营业务收入的 34.80%，同比增长 30.40%。

3、2023 年上半年前五大终端客户情况？

2023 上半年，前五大终端客户合计营收占比 75.69%，同比下降 8.29 个百分点。其他客户营收占比提升至 24.31%。

具体来看，前五大客户分别为德国大众、一汽集团、上汽大众、康明斯、理想汽车。大众集团营收占比合计为 62.8%，较年初下降约 7 个百分点，特别是理想汽车首次超过潍柴动力进入前五大客户，营收占比超过 5%。

4、2023 年上半年，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，上半年氛围灯和尾灯收入增长较快。

上半年度，照明控制系统占主营收入的 53%。其中，主光源实现销售收入 7.02 亿元，LED 辅助光源实现销售收入 2.15 亿元，LED 尾灯实现收入 2,700 万元，LED 氛围灯实现收入 7,000 万元。上半年度氛围灯营收同比增长约 45%，LED 尾灯营收同比增长约 84%。

5、公司域控产品可提供哪些解决方案，2023 年上半年相关产品销售情况？

(1) 域控制器是原来很多分布式控制器的集成，是将原来的控制器进行系统的融合。域控的输入、输出非常多，在硬件设计、软件开发、结构设计等方面复杂度大大提高。还要兼顾系统的高性价比，设计难度大大增加。科博达生产的域控产品可以提供硬件、底层软件、中间件，上层应用软件一般由主机厂负责。

(2) 公司底盘控制产品主要包括 DCC、ASC、底盘域产品。今年上半年，共实现销售收入约 6,700 万元，其中主要是 DCC 和 ASC 产品。公司底盘控制产品在手订单充沛，随着主机厂配套车型下线放量，未来有望迎来持续增长。同时，配套理想的车身域产品二季度快速放量，上半年实现营业收入约 5,600 万元。预计明年收入贡献增量较大。

6、请介绍车身域产品可以实现哪些功能？

在电子电器架构下，一般把全车的电子电气架构分为五个域：动力域、底盘域、车身域、座舱域和自动驾驶域。

目前车身域控制器主要控制各种车身功能，包括但不限于对于内饰灯、车门锁、车窗、天窗、雨刮器、电动后备箱、智能钥匙、空调、天线、网关通信等的控制。具体产品根据客户要求，对相关功能进行组合和优选。

7、公司的核心竞争优势？

(1) 优质的客户资源和稳定的客户关系。公司拥有众多国内外产销量大、车型齐全、品牌卓越的一流整车厂客户，并与主要终端用户保持了长期紧密的合作关系。

(2) 充足技术储备和领先的研发能力。公司拥有达到国际先进水平的汽车电子产品开发实力。公司具有自主开发符合 AUTOSAR 标准架构的汽车电子产品并可与整车厂商车型开发平台直接对接的研发技术。

(3) 卓越的产品品质和高效的客户响应体系。在产品生产制造方面，公司具备完整的产品工程设计与设备开发能力，自主设计、组装的自动化生产线达到行业领先水平，可满足全球知名整车厂商对于生产工艺的严苛标准。

(4) 一流的供应链资源和高效的供应链管理能力和。公司拥有全球领先的供应链资源，已与全球 30 多家知名汽车电子器件供应商建立了战略合作关系。

8、参股公司科博达智能科技主要经营业务及项目定点情况？

科博达智能科技主要可以为主机厂提供汽车智能化技术平台的软件算法与中心域控制器硬件产品，以及相关高性能传感器等产品，同时提供高级别自动驾驶的整套技术解决方案及全栈式技术咨询与服务。参股公司科博达智能科技，目前已在自动驾驶域控制器、座舱域控制器领域获得 2 个项目定点，同时也正在积极推进与其他潜在客户域控类产品合作进行深入沟通。

9、公司国际化布局及进展情况？

今年上半年，公司稳步推进首个境外设厂的日本工厂落地，为有效控制投资风险，降低投资成本，日本公司通过当地企业 KAGA ELECTRONICS CO., LTD 合作，采用委托代工生产方式，以减少投资实现境外设厂目的，为境外设厂模式创新开启了有益探索。为加大日本客户、北美客户的市场拓展以及境外业务高速增长提供了有利条件。

公司将继续立足于全球化发展，大力推进国内外业务均衡发展，在保持国外业务不断增长同时，根据国外客户就近设厂的生产协作要求，通过并购、股权合作或代工生产等方式加快在欧洲、北美等境外设厂的步伐，以更好服务于全球市场客户，应对地缘政治带来的不利影响，为公司进一步全球化发展做好充分准备。

交流过程中，公司与调研者进行了充分沟通，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9月1日