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（2026 年 10 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2026.10.12	1. 西部证券 2. 兴业自营	证券事务代表徐萍萍
2	2026.10.28	1. 广发证券 2. 上海信托 3. 开源自营 4. 东吴证券 5. 东吴自营 6. 华泰资管 7. 中金公司 8. 太平资管 9. 野村证券	证券事务代表徐萍萍
3	2026.10.29	1. 国信证券 2. 中银证券 3. 华泰证券 4. Brilliance capital 5. 申万宏源 6. 长江资管 7. 天风证券 8. 摩根基金 9. 万家基金 10. 方正证券 11. 兴银基金	证券事务代表徐萍萍

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战略布局、经营业绩、产品情况、研发情况等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、2026 年前三季度，公司整体经营情况？

2026 年前三季度，公司合并报表实现营业收入 46.83 亿元，同比下降 6.30%；

归属于上市公司股东的净利润 4.24 亿元，同比下降 34.36%。净利润变动主要受三方面因素影响：一是主营业务收入下滑，经营性利润相应减少；二是外币汇率波动，形成汇兑损失；三是联营企业投资收益同比减少。

2、2026 年前三季度国内、海外收入情况？

2026 年 1-9 月，公司主营业务收入 44.68 亿元，其中国内销售 28.42 亿元，占主营业务收入的 63.59%，较上年同期下降 7.91%；国外销售 16.27 亿元，占主营业务收入的 36.41%，较上年同期下降 7.17%。

3、2026 年前三季度五大终端客户情况？

2026 年前三季度，公司前五大终端客户实现营收合计占总营收的比重为 51.78%，其他客户营收占比 48.22%。前五大终端客户分别为德国大众、蔚来汽车、一汽集团、康明斯、理想汽车。大众集团合计营收占比 34.9%，蔚来汽车营收占比超过 10%。

4、公司 2026 年前三季度主要产品板块营收情况？

2026 年 1-9 月，公司主要产品照明控制系统实现销售收入 18.41 亿元，同比下降 20.64%；电机控制系统实现销售收入 8.65 亿元，同比增长 12.51%；车载电子与电器实现销售收入 5.43 亿元，同比下降 21.79%；能源管理系统实现销售收入 4.10 亿元，同比下降 22.04%；另外，中央计算平台和智驾域控产品实现销售收入 7.32 亿元，同比增长 72.29%。

5、公司中央计算平台和智驾域控产品 2026 年前三季度销售情况？

2026 年 1-9 月，公司中央计算平台与智驾域控产品实现销售收入超 7 亿元。现阶段相关业务正处于客户项目集中量产爬坡阶段，前期获取的多个域控定点项目逐步进入交付周期，产品出货规模稳步抬升。

伴随在手定点项目持续释放产能，叠加新车型的陆续上市，中央计算平台和智驾域控业务今年四季度有望延续较高的增长态势。

6、2026 年前三季度研发费用支出情况？

2026 年 1-9 月，公司研发费用 4.27 亿元，占营业收入比重 9.13%；去年同期研发费用 4.02 亿元，占同期营业收入 8.05%，研发投入占比较上年同期提升 1.08 个百分点。

研发费用同比增长主要系公司加大智能汽车电子相关技术布局，中央计算平台、智驾域控、车身域控、智慧电源等研发投入增加所致，公司研发资源重点投向新产品品类拓展与技术迭代升级。展望后续，随着各类新产品逐步实现量产放量、整体营收规模持续扩大，预计研发费用率将逐步趋于平稳。

7、捷克工厂目前运营情况？

捷克工厂作为公司开拓欧洲市场的关键支点，运营成效显著。工厂已通过多家欧洲主机厂体系审核并取得供货准入资质。工厂产能爬坡与新项目导入正双轨并进，前期转移至捷克生产的重点项目产能稳步释放，新一代产品逐步进入量产阶段；多款已定点的域控制器项目加速验证，潜在新项目的商务定点也在有序推进中。

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。

2026 年 11 月 3 日