

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 11 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.11.01	1. 中金公司 2. 贝莱德 3. 诺德基金 4. 民生通惠 5. 朱雀基金 6. 泰旻资产 7. 华泰柏瑞 8. 汇华理财 9. 泉果基金 10. APS 11. 中邮证券 12. 申万菱信 13. 尚峰资本 14. 招商基金 15. Cloud Alpha 16. 博颐资产 17. 南土资产 18. 混沌投资 19. 瑞远基金 20. 财通证券 21. Matthews	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
2	2022.11.03	1. 申万宏源 2. 德邦基金 3. 浦银安盛基金 4. 朱雀基金 5. 长江资管 6. 申万菱信 7. 泰旻资产 8. 聚鸣投资 9. 农银汇理 10. 中信证券 11. 正心谷资本	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		1. 西部证券 2. 汐泰投资	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	2022.11.04	1. 嘉实基金 2. 华泰柏瑞 3. 辰翔投资 4. 东方自营 5. 中山自营 6. 景领投资 7. 前海开源 8. 华安基金 9. 太平洋证券 10. 华泰证券资管 11. 莫暮投资 12. 宁波理财 13. 长信基金 14. 中银基金 15. 招银理财 16. 国联安基金 17. 国君资管 18. 国信证券 19. 广发基金	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	2022.11.08	1. 长江证券 2. 睿扬投资 3. 国信证券	董事长柯桂华 董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6		1. 国信证券 2. 富国基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
7	2022.11.09	1. 中金公司 2. 景林资产	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
8	2022.11.11	1. 中泰证券 2. 汇添富 3. 中欧基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训
9	2022.11.15	1. 广发证券 2. 嘉实基金	董事长柯桂华 董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
10	2022.11.23	1. 天风证券 2. 银华基金	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

11		1. 广发证券 2. 大成基金	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
12		1. 国君资管 2. 东吴基金 3. 信达证券 4. 交银 5. 希瓦资产 6. 国泰基金 7. 兴银基金 8. 国盛证券 9. 建顺投资 10. 西南证券 11. 兴银基金 12. 华西证券 13. 磐泽资产 14. 国联证券 15. 东方财富证券 16. 青岛长铭基金 17. 国海证券 18. 西部利得基金 19. 恒越基金	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
13	2022.11.28	1. 广发证券 2. 富国基金	董事长柯桂华 董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
14		1. 国信证券 2. 交银施罗德	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	2022.11.01	1. 中金公司 2. 嘉实基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2022.11.03	1. CloudAlpha Capital 2. Goldman Sachs Asset 3. Grand Alliance Asset 4. GUOTAI JUNAN ASSETS (ASIA) 5. Korea Investment 6. Parantoux Capital 7. WT Asset	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

		8. 诚旻投资 9. 泓澄投资管理 10. 磐泽资管 11. 大家资管 12. 东方基金 13. 国华人寿保险 14. 华安基金 15. 前海开源基金 16. 睿目投资 17. 高毅资管 18. 同犇投资管理 19. 煜德投资管理 20. 易同投资 21. 永安国富资管 22. 旌安投资 23. 中金基金	
3	2022.11.07	1. AllianzGlobal Investors 2. 中金公司	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	2022.11.09	1. 中邮证券 2. 中邮基金	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	2022.11.11	1. 兴全基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训
6		1. 国信证券 2. 新华基金	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训
7	2022.11.15	1. 中信证券 2. 华夏久盈	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
8		1. 中金公司 2. Cloud alpha	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
9	2022.11.22	1. 长江证券 2. 华安基金	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
10	2022.11.30	1. 浙商证券 2. 易方达 3. 国投瑞银 4. 德邦基金 5. 民生加银 6. 国寿安保	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		7. 宝盈基金 8. 大成基金 9. 新华基金 10. 东方阿尔法 11. 泰康养老 12. 国泰君安 13. 招商资管 14. 嘉实基金 15. 博时基金 16. 国寿安保	
11		1. 中邮证券 2. 民生加银基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
12		1. 华泰证券 2. 大家资产	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

3、嘉兴生产基地参观

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2022.11.01	1. 江苏瑞华 2. 正心谷 3. 施罗德 4. 天虫资本 5. 中金公司 6. 中信证券 7. 兴证全球 8. 源乐晟 9. 天虫资本 10. 远信投资 11. 中银基金	董事会秘书裴振东 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，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 年前三季度氛围灯及尾灯销售情况？

1-9 月份，LED 尾灯实现收入 2,700 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 1,200 万元，环比增长 23%；LED 氛围灯控制器实现收入 5,600 万元，环比增长翻倍。

3、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 6,600 万元，环比增长超过 50%。

4、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%。

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。

7、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。

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。

2022 年 12 月 2 日