

科博达技术股份有限公司

投资者调研报告

一、投资者关系记录表(11月)

| 序号 | 日期 | 来访人单位 | 接待人员 | 活动性质 |
|-------|-----------|------------|---|--------------------------------|
| 1 | 2019.11.4 | 大成基金 | 董事会秘书谢明东 技术中心于之训 | 特定对象调研 |
| | | 中信资管 | | |
| | | 国泰基金 | | |
| | | 富国基金 | | |
| | | 汇添富基金 | | |
| | | 星石投资 | | |
| | | 申万宏源 | | |
| | | 中欧基金 | | |
| | | 新华资产 | | |
| 2 | 2019.11.5 | 海通证券 | 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 | 特定对象调研 |
| | | 南方基金 | | |
| | | 泰达宏利 | | |
| | | 海富通 | | |
| | | 华宝基金 | | |
| | | 兴全基金 | | |
| | | 诺德基金 | | |
| 常春藤资产 | | | | |
| 3 | 2019.11.6 | 混沌投资 | 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 参加 2019 中金 投资论坛，小范 围专场沟通 |
| | | 建信基金 | | |
| | | 农银汇理基金 | | |
| | | 仁桥资产 | | |
| | | 银华基金 | | |
| | | 汇添富基金 | | |
| | | 申九资产 | | |
| | | 宽远资产 | | |
| | | 相聚资本 | | |
| | | 宽潭资本 | | |
| | | 泰达宏利基金 | | |
| | | 新思路投资（新加坡） | | |
| | | 泰康资产 | | |
| | | 常春藤资产 | | |
| | | 星石投资 | | |
| | | 润晖投资 | | |
| 景林资产 | | | | |
| 嘉实基金 | | | | |
| 宝盈基金 | | | | |

| | | | | |
|---|--------------|--------------|---|--------|
| | | Invesco 景顺 | | |
| | | 中金公司 | | |
| | | 中意资产 | | |
| | | 工银瑞银 | | |
| 4 | 2019. 11. 13 | 申万宏源 博时基金 | 董事长柯桂华 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 特定对象调研 |
| 5 | 2019. 11. 20 | 申万宏源 易方达 | 董事会秘书谢明东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 特定对象调研 |
| 6 | 2019. 11. 26 | 国泰基金 | 董事长柯桂华 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 特定对象调研 |
| 7 | 2019. 11. 27 | 汇添富 | 董事长柯桂华 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 特定对象调研 |
| 8 | 2019. 11. 29 | 兴全基金 | 董事长柯桂华 董事会秘书谢明东 投融资部裴振东 技术中心于之训 证券事务代表徐萍萍 | 特定对象调研 |

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、公司做车灯控制器的历史及市场地位？

公司市场地位：已经建立起照明控制全系列产品（HID、LED 主光源、LED 辅助光源、尾灯、氛围灯、阅读灯、SMART LIGHT），在行业内技术水平较为领先。HID 是 2006 年为上汽大众开始量产，2007 年进入到奥迪同步开发体系，逐

步进入大众集团、奥迪、保时捷、斯柯达、宾利、兰博基尼等品牌主机厂商体系。2018年进入到宝马、福特、雷诺日产等同步体系中。

2、目前 LED 照明控制系统的主要竞争格局是什么样的？

目前，公司产品技术处于全球领先水平，竞争对手主要包括大陆、电装、海拉、法雷奥等全球主要供应商。公司采用差异化的竞争策略。大型公司虽然实力强、规模大，但产品线宽，无法做到单项产品深度聚焦。公司聚焦细分单项领域，避开大型公司核心产品，提升专业技术、提高服务质量，力争在单项产品竞争中超越对手。

3、请详细介绍公司的研发团队情况？

公司现有 600 多人组成的研发团队，包括硬件开发、软件开发、结构设计、试验设计、产品测试、工艺开发、质量控制等各领域技术人员。今年公司研发费用的增加基本就是专为新客户开发产品招聘，约几十余人。

4、如何看待汽车电子产品的年降？

年降是行业惯例，通常主机厂会要求实施年降，公司同步会要求上游供应商同步进行年降。同时，主机厂为了保证产品供应的稳定性，希望供应商良性发展，给予公司产品的合理利润空间。因此在产品投产且市场趋于稳定后，会给予相对稳定的毛利率。公司希望建立良性的市场秩序，同时通过不断提高自己的能力和水平提高毛利率，保持产品战略正确。

5、LED 主光源控制器的单价和毛利率从 2016 年以来一直在下降的主要原因？

主要原因在于 2015 年开始放量生产的照明控制系统 LHC 自身作为战略性产品，毛利率及主动性年降相对较高。LHC 产品是公司争取的第一个 led 控制的产品，当时的竞争对手是国际汽车电子大厂，同时该产品系 LED 照明控制系统的核心产品，公司为了获得竞争优势，选择在报价及主动性年降承担较多。2018 年度开始，公司持续进行二次优化开发并获得大众的认可，产品毛利率有所提升。

6、未来电机控制方面的规划与布局情况？

公司在制定产品规划时会综合考虑各种因素，但本质上还是围绕着智能和节能减排两个方向进行产品布局，电机控制系统产品除了目前的 ABC、FPC 等产品外，我们比较看好小微电机智控执行系统，比如主动进气格栅系统 AGS，公司通

过 5 年完成产品开发并于 2015 年成型，目前已经供应大众、福特、PSA 等主机厂。但由于该技术为平台化技术，公司在技术基础上做应用开发，目前已经陆续延展到电池热管理系统、空气流量管理系统等方向上。

7、公司为何在这个体量下选择上市？

公司提出上市计划主要基于三方面考虑：首先是聚焦人才，利用股权激励，吸引人才；其次是健全公司的法人治理结构，促使公司规范运作；最后是借力资本平台，帮助企业做大做强。

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。

2019 年 11 月 29 日