

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2月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.02.03	1. 工银瑞信 2. 东方财富证券	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		1. 上投摩根基金 2. 申万宏源研究	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	2023.02.15	1. 长江养老 2. 尚正基金 3. 国华兴益 4. 荷和投资 5. 合远基金 6. 重阳投资 7. 诺德基金 8. 永赢基金 9. 国信证券 10. 粤民投基金 11. 大成基金 12. 醇厚基金 13. 敦和资管 14. brilliance capital 15. 华安证券 16. 兴业证券自营 17. 西南证券	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

4	2023.02.22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中金公司 2. 景顺长城 3. 高毅资产 4. JP Asset Management 5. 招商基金 6. Knight Investment 7. Longrising 8. Pinpoint 9. 合远基金 10. 博鸿投资 11. 广发基金 12. 银河基金 13. 峰境基金 14. 台湾复华投资 	<p>董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍</p>
5		<ol style="list-style-type: none"> 1. 中信证券 2. 彬元资本 	<p>董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍</p>

2、电话调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.02.03	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中邮证券 2. 招商信诺 3. 中加基金 4. 中邮基金 5. 鹏扬基金 6. 大家资产 7. 华夏基金 8. 万家基金 9. 光大永明 10. 工银 11. 长城基金 12. 中信保诚 13. 中金资管 14. 国投瑞银 	<p>董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍</p>
2	2023.02.08	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aberdeen Standard Investments 2. Fullerton Fund Management 3. Henderson Global Investors 	<p>董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍</p>

3、嘉兴工厂参观

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.02.07	1. 高毅资产 2. 聚鸣投资 3. 兴全基金 4. 尚峰资本 5. 辰晓投资 6. 华安基金 7. 华泰证券 8. 东财证券	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%。

3、公司底盘控制器相关产品可以实现哪些功能？

公司底盘控制相关产品主要包括：DCC、ASC、底盘域控制器。

DCC，自适应悬架控制器，主要是根据实时驾驶状态、路面情况瞬间调校阻尼，实现智能调节减震软硬程度，增强底盘的舒适性。

ASC，空气悬架控制器，利用压缩空气作为悬架弹簧，控制弹簧的刚度，起到减震效果，提升驾驶的安全性。

底盘域控制器，可集成的功能多样，常见的有空气弹簧的控制、悬架阻尼器的控制、后轮转向功能、电子稳定杆功能、转向柱位置控制功能等。通过与智能执行器的结合，预留足够算力的底盘域控制器可以支持集成整车制动、转向、悬架等车辆横向、纵向、垂向相关的控制功能。现阶段底盘域控制器主要实现系统通讯和逻辑控制功能，该产品功能仍在快速迭代中。

4、公司与国内某造车新势力合作情况？

公司与这家主机厂合作较多，产品范围涵盖照明控制系统、电机控制系统、车载电子与电器、能源管理系统。特别是，公司在该造车新势力客户上首次将域控制器产品从底盘域控制器拓展到车身域控制器领域，为科博达未来全面进入域控制器领域奠定良好基础。具体来说合作产品包括大灯控制器、尾灯控制器、氛围灯产品、AGS、ABC、DCC、ASC、车身域控制器产品等，根据产品定点情况不同，覆盖其不同平台车型，最高单车配套价值已超过 3000 元。

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，覆盖车型有汉、唐及其他若干平台车型（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、公司在大众集团产品拓展情况？

除原有的主光源控制器、辅助光源控制器、氛围灯、USB、电磁阀及其他机电类产品外，2022 年公司获得了大众的尾灯控制器定点，目前已实现灯控产品在大众体系的全面布局。未来，公司将进一步加快品类导入，将底盘控制器、域控制器相关高价值产品拓展至大众集团，持续提升单车价值量。

7、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。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欧美新能源客户，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。

2023年3月2日