

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10月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.10.09	1. 万家基金 2. 浙江证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2		1. 招商证券 2. 华泰保险 3. 江苏瑞华 4. 复星保德信 5. 泽恒基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2023.10.13	1. 鹏华基金 2. 浦银安盛 3. 人保资产 4. 长江养老 5. 淡水泉 6. 中信资管 7. 深高投资 8. 国信证券 9. 西南证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4	2023.10.16	1. 华泰证券 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
5		1. 华西证券 2. 新华资产	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6	2023.10.30	1. 华夏基金 2. 银河基金 3. 安信证券 4. 宏利基金 5. 国信证券	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

7	2023.10.31	1. 中金公司 2. 贝莱德基金 3. 紫金投资 4. 长见投资 5. 明润投资 6. 盈泰投资 7. Inforesight Investment 8. 博鸿投资 9. 勤辰投资 10. 银叶投资 11. 永赢基金 12. 国海证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
8		13. 同犇投资 14. 陆宝投资 15. 阿杏投资 16. 申万证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2、线上业绩说明会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2023.10.30	1. FSB 2. MM 3. SMDS 4. T.R Price 5. UBS 6. 霸菱资产 7. 博时基金 8. 渤海人寿 9. 财通证券 10. 诚盛投资 11. 慈阳投资 12. 大成基金 13. 东海基金 14. 工银安盛资管 15. 观富资产 16. 光大保德信 17. 广发资管 18. 国华兴益 19. 国联安基金 20. 国联基金 21. 国泰基金 22. 国投瑞银 23. 国信证券	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

		24. 杭银理财 25. 禾其投资 26. 泓德基金 27. 华福证券 28. 华泰证券 29. 华西证券 30. 华夏基金 31. 华夏资管 32. 汇丰资管 33. 汇添富 34. 嘉实基金 35. 建投 36. 建信基金 37. 交银施罗德 38. 金犇投资 39. 金元顺安基金 40. 景顺长城基金 41. 玖鹏资管 42. 龙航资管 43. 路博迈 44. 民生加银 45. 摩根士丹利 46. 南方天辰资管 47. 农银汇理 48. 鹏华基金 49. 鹏扬基金 50. 平安资管 51. 璞瑜资本 52. 乾瞻投资 53. 钦沐资管 54. 青骊投资 55. 群益投信 56. 榕树资管 57. 申万汽车 58. 施罗德 59. 泰康养老 60. 万家基金 61. 西藏中睿合银资管 62. 西南证券 63. 新华基金 64. 鑫然资管 65. 兴业证券 66. 兴证基金 67. 亚太财产	
--	--	---	--

		68. 易方达 69. 银华基金 70. 煜德资管 71. 圆信永丰 72. 长安信托 73. 长盛基金 74. 浙商基金 75. 中庚基金 76. 中国人保 77. 中金公司 78. 中信证券 79. 中英人寿 80. 中邮基金 81. 自然拾贝资管	
2	2023.10.31	1. Auerbach Grayson 2. Causeway 3. CloudAlpha 资管 4. PinPoint 资管 5. 和聚投资 6. 博远基金 7. 财通证券 8. 大朴资产 9. 道仁资产 10. 东北证券 11. 东方阿尔法基金 12. 光大证券 13. 广发证券 14. 富兰克林基金 15. 国泰君安 16. 上善如是基金 17. 弘毅远方 18. 泓德基金 19. 汇泉基金 20. 嘉实基金 21. 景泰利丰 22. 平安基金 23. 沅杨资管 24. 玖鹏资管 25. 申万亚洲 26. 望正资本 27. 象舆行投资 28. 兴证基金 29. 亚太财保	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		30. 申万宏源 31. 阳光资管 32. 浙商证券 33. 中英人寿	
--	--	--	--

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 年前三季度，公司整体经营情况？

2023 年 1-9 月份，公司整体经营稳健，实现营业收入 31.94 亿元，同比增加 31.95%；归属于股东的净利润 4.55 亿元，同比增加 25.91%。单看第三季度，营业收入 12.33 亿元，同比增加 31.72%，环比增加 17.62%；归属于股东的净利润 1.80 亿元，同比增长 10.73%，环比增长 25%。

2、2023 年前三季度国内、海外收入情况？

2023 年 1-9 月份，公司主营收入 31.28 亿元，其中国内销售 20.98 亿元，占主营业务收入的 67.06%，同比增长 33.25%；国外销售 10.30 亿元，占主营业务收入的 32.94%，同比增长 35.05%。

3、2023 年前三季度前五大终端客户情况？

2023 年 1-9 月份，前五大终端客户合计营收占比 75.78%，同比下降 6.74 个百分点。其他客户营收占比提升至 24.22%。

具体来看，前五大客户分别为德国大众、一汽集团、上汽大众、理想汽车、康明斯。大众集团营收占比较年初下降约 7 个百分点，特别是理想汽车营收占比约 7%，在前五大客户中位列第四。

4、2023 年前三季度照明控制系统经营情况？

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 52.7%。其中，主光源控制器实现销售收入占照明控制系统收入总额的 65%。LED 尾灯营收同比增长约 121%，LED 氛围灯营收同比增长约 47%。

5、公司研发费用增长情况，未来研发费用率变化趋势？

公司 2023 年 1-9 月研发费用 3.16 亿元，占当期营收比重为 9.91%。

公司研发费用主要用于产品品类拓展和产品升级投入。未来公司将坚持产品化产业化方向，集中攻克关键核心技术，进一步优化相关汽车电子产品的智能化水平。预计随着新产品放量，公司营收体量增大，未来研发费用占营收比重增长会趋于平缓。

6、合资公司科世科情况介绍？

科世科是公司与德国 Kromberg Schubert 共同成立的合资公司，科博达持有其 45% 的股份。科世科目前在浙江平湖、安徽莱安、辽宁鞍山均设有工厂，公司产品涵盖低压整车线束、低压小线束及 ABS 线、高压线束等，主要客户包括上汽大众、安徽大众、一汽大众、上汽通用、宝马、康明斯等。近 2 年，随着科世科鞍山公司、莱安公司陆续投产上量，科世科营收及净利润也稳步提升。

7、公司域控产品 2023 年前三季度相关产品销售情况？

2023 年 1-9 月，公司域控产品实现销售收入约占能源管理系统产品的 80%。其中，底盘控制产品（主要包括 DCC、ASC、底盘域产品）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，公司配套理想的车身域产品持续放量，预计明年收入贡献增量较大。

8、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。

9、公司国际化布局及进展情况？

公司稳步推进首个境外设厂的日本工厂落地，10 月底举办了日本工厂的投产仪式。日本工厂的建立与运营，开启了科博达的海外生产布局。未来公司将不断优化全球化生产布局，构建更加高效的供应链体系，进一步提升市场服务能力。同时，通过日本工厂的建立与运营，积累国际化运作经验，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 11 月 2 日