

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（2024年2月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.02.23	1. 华泰证券 2. 华夏基金 3. 中信资管 4. 瑞银证券	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
2	2024.02.27	1. 广发证券 2. 慈阳投资 3. 上海国际信托	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2、券商策略会

1	2024.02.28	1. 国海证券 2. 天治基金 3. 西部利得 4. 花旗银行 5. 中加基金 6. 万联自营 7. 工银瑞信 8. 嘉实基金 9. 长盛基金 10. 远希私募 11. 施罗德基金 12. 招商基金	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
2	2024.02.28	1. 德邦证券 2. 昱奕资管 3. 建信基金 4. 锡和投资 5. 天弘基金 6. 国新证券 7. 宁银理财	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
3	2024.02.28	1. 申万宏源 2. 长江自营 3. 申万创新 4. 顺知资产 5. 原点资产	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

		6. 西部利得 7. 华安证券 8. 循远资产 9. 泓德基金 10. 民生加银基金 11. 玖歌投资 12. 东吴证券 13. 兴业自营 14. 大朴资产 15. 同犇投资 16. 三井住友	
4	2024.02.28	1. 开源证券 2. 磐厚力量 3. 国寿安保 4. 中信自营 5. 中航信托 6. 建信信托 7. 腾道资本 8. 杭银理财 9. 国信自营 10. 博道基金 11. 海富通 12. 杭州红骅	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

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、公司终端客户结构情况？

多年来，公司不仅一直和大众集团等老客户建立同步开发、共同成长的牢固合作关系；同时也不断开拓新客户、开发新市场，全面提高全球市场客户覆盖面，主动优化客户结构。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。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。

2、公司获得大众下一代灯控产品定点情况？

2024年初,科博达荣获德国奥迪下一代LED大灯控制器平台件的项目定点,该项目覆盖了大众集团众多平台车型,预计生命周期超过10年。

大众下一代灯控项目主要包括标准版LED大灯控制器及HD高分辨率大灯控制器。其中,HD高分辨率大灯控制器是本项目的核心亮点之一,不仅可以实现目前矩阵式大灯控制器所有功能,还可以通过生成超多像素实现投影、交互等。

科博达作为大众集团内的核心供应商之一,LED大灯控制器的装车率在整个大众集团中不断提高。大众下一代灯控项目是公司2023年度重点战略项目,同时也是公司未来持续稳定发展的基石项目。

3、Efuse产品的功能及公司已获得定点情况?

智能保险丝盒efuse,本质上是一种集成电路,通过在单芯片上集成MOSFET(一种尺寸非常小的开关型半导体器件)、驱动、检测电路、逻辑电路、诊断等模块,提供一种供电电路保护的半导体解决方案。该产品主要可以为子电路或PC板提供局部快速响应保护,例如在热插拔系统、汽车应用、可编程逻辑控制器和电池充放电管理中使用;另外,该产品可提供系统级保护,以防止需要硬性永久关断的大面积严重故障。

截至目前,科博达已获得吉利、理想、大众等主机厂相关车型的项目定点。

4、参股公司科博达智能科技主要经营业务及未来股权安排?

参股公司科博达智能科技可以为主机厂提供汽车智能化技术平台的软件算法与中心域控制器硬件产品,以及相关高性能传感器等产品,同时提供高级别自动驾驶的整套技术解决方案及全栈式技术咨询与服务。目前,科博达智能科技已在自动驾驶域控制器及座舱域控制器领域获得多个项目定点;同时,智能科技也在积极推进潜在客户沟通,力争2024年获得更多项目突破。

根据协议,上市公司在同等条件下享有优先收购或受让其他股东持有合资公司股份的权利。

5、公司日本工厂进展情况?

日本公司设立后,主要面向丰田、本田等日系OEM主机厂及欧美新能源客户,致力于扩大商务与合作需求,建立长期的良好合作关系。经过团队的努力,

日本工厂已于 2023 年 10 月顺利投产，目前主要生产氛围灯相关产品。日本工厂生产线运营稳定，投产以来均可保质保量交付。

未来，日本公司将进一步挖掘当地市场，建立本地化的销售和客户服务团队，使公司能够快速响应客户需求，取得客户信任，争取更大的市场份额。通过日本子公司的建立与运营，积累国际化运作经验，符合公司长期发展战略和投资方向，有利于优化公司产能，进一步增强公司的整体实力。

6、公司全球布局推进情况？

市场全球化是科博达重要发展战略，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。未来公司将不断优化全球化生产布局，通过优势互补、资源整合、资本合作等方式，加快在欧洲、北美等境外投资布局，构建更加高效的全球供应链体系，进一步提升贴近客户的市场服务能力。

7、2024 年，公司业务增长点有哪些？

作为汽车零部件企业，公司经营与行业景气度正相关，如果汽车行业整体形势走强，尤其科博达的客户产销向好，对公司必然有积极影响。

目前，我们对 24 年市场形势持乐观态度。结合行业情况，预计 2024 年度有望迎来以下增长机会：具体包括宝马、福特、雷诺灯控产品配套上量；智能光源产品继续延续 23 年度增长；USB 产品在手订单持续放量；吉利相关车型底盘控制器定点项目量产；车身域产品随着配套客户销量增长预计增幅较大等。

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。

2024 年 3 月 1 日