

# 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4月）

#### 1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.04.22	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 华泰证券</li> <li>2. 国投证券</li> <li>3. 国信证券</li> <li>4. 中庚基金</li> <li>5. 银华基金</li> <li>6. 申万证券</li> <li>7. 远信投资</li> </ol>	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	2024.04.23	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 兴全基金</li> </ol>	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		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 华泰证券</li> <li>2. 国泰基金</li> </ol>	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国信证券</li> <li>2. 交银基金</li> <li>3. 天弘基金</li> </ol>	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
5	2024.04.24	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国信证券</li> <li>2. 建信基金</li> <li>3. 国海富兰克林</li> <li>4. 太平基金</li> <li>5. 财通资管</li> </ol>	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国泰君安</li> <li>2. 西南证券</li> <li>3. 东海证券</li> <li>4. 甬兴证券</li> <li>5. 大笨资产</li> <li>6. 甬盛资本</li> <li>7. 国投证券</li> <li>8. 方正富邦</li> <li>9. 民生证券</li> <li>10. 广发证券</li> <li>11. 国泰基金</li> </ol>	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		12. 磐厚力量 13. 中泰证券 14. 北大方正人寿 15. 喜世润 16. 兴业证券 17. 上海信托 18. 招商基金 19. 月阑投资 20. 华泰自营 21. 长城证券 22. 兴银基金 23. 中银资管 24. 承周资产 25. 合远投资 26. 上海元泓投资 27. 浙商资管 28. 于翼资产 29. 东北自营 30. 长江资管 31. 施罗德基金 32. 易同投资 33. 东海证券资管 34. 世纪证券 35. 建信保险资管 36. 西部证券	
7	2024.04.29	1. 海通证券 2. 海通国际证券 3. 招银理财 4. 中金资管 5. 远希基金 6. 德邦证券	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、线上业绩说明会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.04.22	1. Elephas Investment 2. UBS 3. 霸菱资管 4. 北大方正 5. 伯兄资管 6. 财通证券 7. 晨翰基金 8. 诚旻投资	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

	<ul style="list-style-type: none"> <li>9. 淳厚基金</li> <li>10. 大成基金</li> <li>11. 淡水泉（北京）</li> <li>12. 道仁资产</li> <li>13. 德邦基金</li> <li>14. 德邦汽车</li> <li>15. 东方证券</li> <li>16. 富国基金</li> <li>17. 高毅资管</li> <li>18. 工银安盛资管</li> <li>19. 光大保德信基金</li> <li>20. 光大证券</li> <li>21. 广发证券</li> <li>22. 国联安基金</li> <li>23. 国寿安保基金</li> <li>24. 国寿资管</li> <li>25. 国泰基金</li> <li>26. 国泰君安</li> <li>27. 国信证券</li> <li>28. 海通证券</li> <li>29. 杭银理财</li> <li>30. 昊泽致远投</li> <li>31. 禾永投资</li> <li>32. 泓德基金</li> <li>33. 华安基金</li> <li>34. 华宝基金</li> <li>35. 华福证券</li> <li>36. 华泰基金</li> <li>37. 华泰证券</li> <li>38. 华泰自营</li> <li>39. 华夏基金</li> <li>40. 汇丰资管（香港）</li> <li>41. 嘉实基金</li> <li>42. 建信基金</li> <li>43. 建信理财</li> <li>44. 交银施罗德</li> <li>45. 金库骐楷基金</li> <li>46. 景熙资管</li> <li>47. 九泰基金</li> <li>48. 玖鹏资管</li> <li>49. 巨杉资管</li> <li>50. 开源证券</li> <li>51. 迈维资管</li> <li>52. 民生加银基金</li> </ul>	
--	--	--

		53. 民生证券 54. 摩根士丹利 55. 诺安基金 56. 磐厚动量资管 57. 鹏扬基金 58. 平安基金 59. 平安资管 60. 浦银安盛基金 61. 前海开源基金 62. 青骊资管 63. 清和泉资管 64. 瑞银基金 65. 睿郡资管 66. 睿远基金 67. 山西证券 68. 申万资管 69. 施罗德（香港） 70. 施罗德（英国） 71. 太平资管 72. 泰康资管 73. 天风证券 74. 天弘基金 75. 万家基金 76. 西部利得 77. 西部证券 78. 西南证券 79. 汐泰资产 80. 希瓦基金 81. 新韩法巴 82. 兴业基金 83. 兴证基金 84. 亚太财保 85. 耶诺资管 86. 易方达 87. 银河基金 88. 永赢基金 89. 煜德资管 90. 源乐晟资管 91. 运舟资本 92. 长城证券 93. 长城证券 94. 长江资管 95. 长盛基金 96. 招商基金	
--	--	--	--

		97. 招商证券 98. 中国人保 99. 中国人寿 100. 中加基金 101. 中睿资管 102. 中信证券 103. 中邮人寿 104. 自然人 105. 自然拾贝资管	
--	--	---	--

## 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、战略布局等，公司对有关问题分别进行了解答。

### 1、2023 年度，公司整体经营情况？

2023 年度，公司经营稳健，实现营业收入和净利润同步增长。具体来看，营业收入 46.25 亿元，同比增加 36.68%；归属于股东的净利润 6.09 亿元，同比增加 35.26%。单看第四季度，营业收入 14.31 亿元，同比增长 48.44%，环比增长 16.06%；归属于股东的净利润 1.54 亿元，同比增长 73.68%。

### 2、2023 年度，公司国内和海外收入情况？

2023 年度，公司主营收入 44.89 亿元，其中国内销售 30.35 亿元，占主营业务收入的 67.61%，同比增长 38.04%；国外销售 14.54 亿元，占主营业务收入的 32.39%，同比增长 34.97%。

### 3、2024 年一季度，公司盈利情况？

2024 年第一季度，公司经营业绩保持持续增长，实现总营收 14.17 亿元，同比增长 55.22%，归属于股东的净利润 2.19 亿元，同比增长 66.24%；扣非净利润 2.00 亿元，同比增长 62.36%。

### 4、2023 年度及 2024 年一季度前五大终端客户情况？

公司持续优化客户及产品结构，新势力车企销售占比稳步提升。

2023 年度，前五大终端客户合计营收占比 74.84%，同比下降 5.56 个百分点，其他客户营收占比提升至 25.16%。

2024 年第一季度，前五大终端客户合计营收占比 67.83%，同比下降 10.34 个百分点，其他客户营收占比提升至 32.17%。

具体来看，前五大客户包括德国大众、一汽集团、上汽大众、理想汽车、康明斯。特别是理想汽车 2024 年第一季度终端客户营收占比超过 10%，与上汽大众基本持平。

#### 5、公司 2023 年度定点项目及客户情况？

2023 年度，公司共获得宝马、奥迪、大众、福特、捷豹路虎、康明斯、丰田、长安、广汽、通用、日产、吉利、极氪、理想、蔚来等国内外客户新定点项目 73 个，预计整个生命周期销量 10,000 多万只。其中，宝马、奥迪、大众、戴姆勒、福特等客户全球项目 10 个，预计整个生命周期销量 3,000 多万只。

截至 2023 年底，公司在研项目合计 145 个，预计整个生命周期销量 25,000 万只。其中，戴姆勒、宝马、保时捷、奥迪、大众、福特、捷豹路虎、道依茨等客户全球项目 17 个，预计整个生命周期销量 8,000 多万只。

#### 6、公司研发费用增长情况，未来研发费用率变化趋势？

公司研发投入持续增长，近三年研发费用复合增长率 13.43%。公司 2021 年度~2023 年度研发费用分别为 3.04 亿元，3.74 亿元，4.44 亿元，占当年营收比重分别为 10.83%，11.06%，9.59%。

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，研发费用占营收比重变化将趋于平缓。

#### 7、公司域控产品 2023 年度及 2024 年第一季度相关产品销售情况？

2023 年度及 2024 年第一季度，公司域控产品实现销售收入分别占能源管理系统产品的 80.68%和 88.79%。

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，2024 年度有望迎来持续增长；同时，公司车身域产品 2024 年第一季度持续放量，实现销售收入约 1 亿元。

#### 8、合资公司科世科 2023 年度及 2024 年第一季度盈利情况介绍？

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。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。

2023 年度科世科实现营业收入 27.43 亿元，净利润 2.36 亿，2024 年第一季度实现营业收入 6.38 亿元，净利润 0.43 亿元。

#### 9、公司国际化布局及进展情况？

公司目标客户主要是全球性客户，在全球范围内进行本地化供应是其对供应商的基本要求。公司将加快走出去步伐，全方位推进国际化战略落地，从市场全球化向市场和生产同步全球化转型。根据国外客户提出的供应链安全和本地化生产要求，加速海外制造基地建设。

2023 年完成日本工厂设立并正式投产后，公司积极筹划欧洲和北美设厂事宜。2024 年将加快推进相关设厂工作，争取在年底前完成，为进一步承接目标地域客户新项目定点、扩大欧洲和北美市场业务提供有力保障。

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 5 月 6 日**