

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（2025 年 8 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.08.28	1. 华泰证券 2. 国信证券 3. 中庚基金 4. 海富通基金 5. 国投证券 6. 中信证券 7. 中信建投	董事会秘书赵泽元 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍

2、电话会议

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.08.28	1. Morgan Stanley 2. Point 72 3. UBS 4. 霸菱资管 5. 鸿道投资 6. 大成基金 7. 富国基金 8. 高毅资产 9. 广发证券 10. 国海证券 11. 国盛证券 12. 国泰海通 13. 国信证券 14. 海富通 15. 泓德基金 16. 华安基金 17. 景领投资 18. 景顺投资 19. 开源证券 20. 民生证券 21. 鹏扬基金 22. 平安基金 23. 前海开源基金	董事会秘书赵泽元 首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍

		24. 施罗德（香港） 25. 天风证券 26. 天弘基金 27. 统一证券信托 28. 西部利得 29. 西部证券 30. 新华基金管理 31. 兴银理财 32. 兴证全球 33. 阳光资管 34. 易方达 35. 长城证券 36. 长盛基金 37. 中国人寿资管 38. 中石油养老资管 39. 中华联合财产保险 40. 中金公司 41. 中信保诚	
--	--	---	--

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、战略布局等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、2025 年上半年，公司整体经营情况？

2025 年上半年，公司经营稳健，实现营业收入 30.47 亿元，同比增加 11.10%；归属于上市公司股东净利润 4.51 亿元，同比增加 21.34%。

单看第二季度，实现营业收入 16.73 亿元，同比增加 26.22%，环比增加 21.70%；实现归属于上市公司股东净利润 2.45 亿元，同比增长 60.66%，环比增长 19.04%。

2、2025 年上半年国内、海外收入情况？

2025 年上半年，公司主营业务收入 29.48 亿元，其中国内销售 18.01 亿元，占主营业务收入的 61.08%，同比增长 4.76%；国外销售 11.48 亿元，占主营业务收入的 38.92%，同比增长 23.19%。

3、2025 年上半年前五大终端客户情况？

2025 上半年，前五大终端客户合计营收占比 63.95%。其他客户营收占比 36.05%。具体来看，前五大客户分别为德国大众、一汽集团、理想汽车、上汽大众、康明斯。

大众集团营收占比合计为 46.39%，较去年同期下降 1.55 个百分点，理想汽车营收占比超过 10%。

4、公司 2025 年上半年项目定点情况？

2025 年上半年，科博达新获定点项目预计生命周期销售额超过 70 亿元。特别是，获得某国际知名整车厂新世代架构下超级大脑之一中央域控产品定点；本次定点是继全球平台 LED 前大灯、尾灯控制器项目之后，科博达在该整车厂全球平台取得的又一重大突破。中央域控产品是该国际知名整车厂首创的车辆控制超级大脑，负责基础功能和车况管理，涵盖车辆进入、空调与舒适系统、内外照明、数据流处理及远程软件升级等诸多功能。本次项目定点体现了科博达在大域控类产品领域多年积累的综合能力，也标志着科博达正逐步成为该国际知名整车厂全球平台的核心战略伙伴。

5、公司能源管理产品 2025 年上半年销售情况？

2025 年上半年，公司能源管理产品共实现销售收入 3.8 亿元。其中，域控产品收入占能源管理系统收入的 82%；另外，随着客户项目量产，天窗玻璃变色控制器产品及 Effuse 产品也开始贡献收入。

6、2025 年上半年研发费用支出情况？

公司 2025 年上半年研发费用为 2.07 亿，占营业收入的 6.81%。去年同期研发费用为 2.22 亿，占同期营业收入的 8.11%，研发投入占比下降 1.3 个百分点。

公司研发费用主要用于产品品类拓展和产品升级投入。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变化会趋于平缓。

7、捷克 IMI 公司收购进展情况？

公司通过全资子公司德国科博达以自有资金收购位于捷克的 IMI 公司 100% 股权，有效降低当前逆全球化、供应链不确定性等不利因素的影响，大幅提升公司的核心竞争力与抗风险能力。

截至目前，捷克公司已完成交割和商业登记注册，同时，公司已更名为

“KEBODA Czech Republic s.r.o.”。

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。

2025 年 9 月 2 日