

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12月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.12.10	1. 东北证券	董事会秘书赵泽元
2		1. 国信证券	
3	2025.12.11	1. 国联民生证券 2. 国泰海通证券 3. 鑫元基金 4. 尚善资产 5. 中信保诚 6. 天弘基金 7. 汇正财经 8. 华泰保兴 9. 大筭资管 10. 森锦投资 11. 华西证券 12. 华安基金	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
4		1. 兴全基金 2. 远信投资	
5	2025.12.15	1. Capital International	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
6	2025.12.17	1. 百年保险资管	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
7	2025.12.18	1. 天风证券 2. 嘉实基金	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
8	2025.12.22	1. 财通证券	证券事务代表徐萍萍
9	2025.12.23	1. 工银瑞信 2. 大成基金 3. 国金证券	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
10	2025.12.24	1. 招商证券	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍

		2. 国泰基金	
11	2025.12.25	1. 开源证券	证券事务代表徐萍萍
12	2025.12.30	1. 长江证券 2. 长江养老	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍

2、券商策略会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.12.24	1. 西部证券 2. 景顺长城	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、战略布局等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、2025 年前三季度五大终端客户情况？

2025 年前三季度，公司前五大终端客户合计营收占比 61.30%，其他客户营收占比 38.70%。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、蔚来汽车。

大众集团营收占比合计为 42.69%，较去年同期下降 3.2 个百分点，蔚来汽车营收占比显著提升。

2、公司的核心竞争力是什么？

(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，所生产的产品通过了代表行业领先研发水平的 SPICE 2 级审核，并达到了行业最严苛的安全标准 ASIL D。

(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；在客户服务方面，公司以客户需求为导向，搭建灵活高效的客户响应体系，以最大程度地提高客户满意度，为整车厂提供全方位的服务。

(4)一流的供应链资源和高效的供应链管理能力。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；公司依托信息化系统和管理手段，实行准时化供应和以销定产模式，有效缩短制造周期，提高库存周转率，减少资金占用，实现高效生产运营。

3、科博达智能科技目前在手订单及产品量产情况？

科博达智能科技聚焦汽车智能化技术领域，面向全球汽车主机客户专业提供汽车智能中央算力平台及相关域控制器产品，通过与全球领先的软件算法公司 Momenta、SOC 解决方案提供商高通和地平线等技术公司的深度合作，已为多家全球主流品牌车企成功开发高性价比的汽车智能中央算力平台和智能驾驶域控制器产品，定点项目生命周期销售额预计超 200 亿元，其中国内两家主流品牌车企的相关产品已实现规模化量产。

4、科博达数字大灯相关技术储备情况？

公司持续关注照明控制相关技术发展，紧跟汽车照明从“照明工具”向“智能交互终端”的发展趋势，具有深厚的技术储备。公司新获得德国奥迪数字大灯相关项目定点，该项目产品为标准平台件，覆盖大众集团旗下 E3、SDV 及后续平台的燃油、混动及电动车型。

5、科博达捷克工厂整合情况？

科博达在完成捷克工厂收购后，稳步推进全方位整合工作。目前，工厂已完成多条汽车电子相关产线的规划设计与铺设调试，生产布局持续优化，供应链体系与公司全球业务网络实现高效协同；随着整合工作的深入推进，工厂已顺利实现部分核心产品试生产，为公司进一步拓展欧洲及全球汽车电子市场、完善海外生产布局奠定基础。

6、如何看待机器人领域的工业化机会？

公司看好机器人领域的工业化发展前景及广阔市场空间。科博达深耕车规级电子产品研发，在精密控制、智能执行器等关键领域技术积淀深厚；机器人核心部件中的控制器及执行器等产品，均处于公司技术能力覆盖范围。同时，公司控

股子公司科博达智能科技已实现辅助驾驶域控制器产品的研发与量产落地，其核心技术路径与机器人领域存在技术同源性与能力共通性。

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。

2026年1月6日