

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9月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.09.03	1. 天弘基金 2. 国泰君安	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2024.09.06	1. 中信证券 2. 招商基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2024.09.10	1. 中金公司 2. 汇丰资管	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4	2024.09.12	1. 开源证券 2. 万家基金 3. 国泰基金 4. 汇添富基金 5. 博时基金 6. 富安达基金 7. 喜世润投资 8. 远桥资产 9. 禾晟投资 10. 东方证券 11. 开源自营 12. 开源自营 13. 国金自营 14. 真科基金 15. 山西证券自营 16. 东北证券 17. 莫幕投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
5		1. 广发证券 2. 海富通基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6	2024.09.19	1. 天风证券 2. 华泰柏瑞基金 3. 路迈博基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

7	2024.09.26	1. 民生证券 2. 长江资管 3. 合远基金 4. 光大资管 5. 银华基金	董事会秘书裴振东 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	2024.09.18	1. 申万宏源 2. 华商基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2024.09.25	1. 南方基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

3、券商策略会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.09.04	1. 国信证券 2. 上海运维 3. SCHRODERS 4. 博时基金 5. 兴证全球 6. 华富基金 7. 西部利得 8. 杭银理财	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
2	2024.09.06	1. 国泰君安 2. 中信保诚 3. 才华资管 4. 国泰产险 5. 百嘉基金 6. 海富通 7. 东方证券自营 8. 华夏基金 9. 金鼎资本 10. 中财集团 11. 岙夏投资 12. 华泰柏瑞 13. 中银国际 14. 博润投资 15. 潮商基金	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
3	2024.09.10	1. 天风证券	董事会秘书裴振东 首席技术专家于之训

		2. 富国基金	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、2024 年上半年国内、海外收入情况？

2024 年上半年，公司主营业务收入 26.50 亿元，其中国内销售 17.19 亿元，占主营业务收入的 64.85%，同比增长 37.52%；国外销售 9.32 亿元，占主营业务收入的 35.15%，同比增长 39.63%。

2、2024 年上半年前五大终端客户情况？

2024 上半年，前五大终端客户合计营收占比 63.8%，同比下降 10.4 个百分点。其他客户营收占比提升至 36.2%。

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。大众集团营收占比合计约 48%，较年初下降约 13.6 个百分点，理想汽车营收占比超过 10%。

3、公司 2024 年上半年项目定点情况？

今年上半年，公司市场开拓不断取得突破。现有照明控制系统、电机控制系统、能源管理系统、车载电子与电器、域控及底盘类控制器等主要产品，共获得大众全球、宝马、奔驰、奥迪、美国康明斯、安徽大众、一汽奥迪、一汽红旗、北美造车新势力、小鹏等客户新定点项目 43 个，预计产品生命周期销量约 7,500 万只。

截至 2024 年 6 月底，公司在研项目合计 136 个，预计产品生命周期销量超过 2.8 亿只，其中包括大众、宝马、奥迪、奔驰、北美造车新势力、美国康明斯、德国道依茨等客户全球平台项目 21 个，特别是公司获得了大众集团下一代 LED 大灯控制器项目。

4、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、驱动、检测电路、逻辑电路、诊断等模块，提供电路保护的半导体解决方案。该产品可为子电路或 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，今年已有相关客户车型配套产品量产。

5、公司的 USB 产品市场空间如何？

随着汽车电动化、智能化、网联化的持续升级，汽车电子设备与音乐、地图等功能的共享需求日益增加，车载 USB 已成为刚需。目前 USB 产品的单车装配量也迅速增长，很多车型单车装配多个 USB。根据第三方研究数据，当前全球 USB 市场规模达 460 多亿元，未来车载 USB 尤其是高价值量的、含通信模块的车载 USB 有很大市场空间。

科博达的 USB 产品目前在单项产品中覆盖客户范围最广，包括充电 USB 模块和 USB HUB 数据通信模块；目前自主研发的支持大功率充电的 USB PD 产品也已实现供货。2024 上半年，USB 产品实现销售收入超过 2 亿元，同比增长约 35%。

6、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，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 10 月 9 日