

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11月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.11.01	1. 华泰证券 2. 华泰柏瑞	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2024.11.04	1. 国信证券 2. 天风证券 3. 兴全基金 4. 汇添富 5. 泰康资产 6. 上汽顾臻	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2024.11.05	1. 中泰证券 2. 路博迈 3. 招银理财	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4	2024.11.12	1. 摩根士丹利 2. 尚峰资本 3. 云脉资本 4. 保银投资 5. 淡水泉资本 6. 风和资本	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
5	2024.11.13	1. 大成基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
6	2024.11.15	1. 中邮证券 2. 广发证券 3. 星火基金 4. 国盛资产 5. 景领投资 6. Brilliance capital 7. 西部证券 8. 华宝证券 9. 常春藤资产 10. 兴业证券 11. 弘毅远方基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

		12. 千禧投资	
7	2024.11.19	1. 光大证券 2. 金鹰基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
8		1. 国泰证券 2. 富兰克林	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
9	2024.11.20	1. 长江证券 2. 长盛基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
10	2024.11.28	1. UBS 2. cobas 基金	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍

2、策略会

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2024.11.14	1. 开源证券 2. 合远基金 3. 农银汇理 4. 汇添富	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	2024.11.28	1. 中信建投 2. 中金公司 3. 温州鹿城农商行 4. 中信保诚人寿 5. 抱朴容易 6. 建信养老金 7. 斯米克 8. 路博迈 9. 施罗德香港 10. 浦银安盛 11. 财通资管 12. 国投瑞银 13. 汇添富 14. 杭银理财 15. 健顺投资 16. 磐稳投资	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

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 年前三季度国内、海外收入情况？

2024 年 1-9 月份，公司主营收入 41.39 亿元，其中国内销售 26.99 亿元，占主营业务收入的 65.21%，同比增长 28.67%；国外销售 14.40 亿元，占主营业务收入的 34.79%，同比增长 39.76%。

2、2024 年前三季度研发费用支出情况？

公司 2024 年前三季度研发费用为 3.24 亿，占营业收入的 7.59%。去年同期研发费用为 3.16 亿，占同期营业收入的 9.91%，研发投入占比下降 2.31 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。未来公司将坚持产品产业化方向，集中攻克关键核心技术，进一步提高汽车电子产品的智能化水平。随着新产品放量，公司营收体量增大，预计未来研发费用占比相对下降。

3、公司灯控产品 2024 年前三季度销售情况？

公司灯控产品经营稳健，2024 年前三季度实现销售收入 21.35 亿元，占主营业务收入的 51.58%；其中，氛围灯实现营业收入 2.65 亿元，同比增长 74.68%。单看第三季度，灯控产品实现销售收入 7.57 亿元，环比增长 17.17%。

4、公司域控产品 2024 年前三季度销售情况？

2024 年前三季度，公司域控产品持续放量，实现销售收入占能源管理系统收入的 85.94%。单看第三季度，域控产品实现收入同比增长 110.35%，环比增长 61.01%。

5、公司获得大众下一代灯控产品定点情况？

今年初，科博达荣获德国奥迪下一代 LED 大灯控制器项目定点，项目覆盖大众集团众多平台车型，预计生命周期超过 10 年。

该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。HD 高分辨率大灯控制器是本项目的核心亮点之一，不仅可以实现现有矩阵式大灯控制器功能，还可通过生成超多像素实现投影、交互功能。

6、Efuse 产品的功能及公司已获得定点情况？

智能保险丝盒 efuse，主要为子电路或 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的使用；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。

7、公司和理想汽车的合作情况如何？

科博达与理想汽车的合作始于 2019 年，从专项合作到战略合作，从单一品类到多领域覆盖，目前已定点项目基本已涵盖公司现有所有产品大类；同时，公司通过不断丰富产品线，稳步提升理想汽车单车配套价值量。

未来，科博达将不断以全球化技术积累和平台化资源，为理想汽车提供更有价值的产品，共建合作共赢的产业生态。

8、公司核心竞争优势是什么？

(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，可与整车厂商车型开发平台直接对接。

(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，可满足全球知名整车厂商对于生产工艺的严苛标准。

(4) 一流的供应链资源和高效的供应链管理能力和。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。

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 12 月 4 日