

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 6 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.06.06	1. 国信证券 2. 长盛基金 3. 杭银理财 4. 宝盈基金	首席技术专家于之训 证券事务代表徐萍萍
2	2025.06.13	1. 国投证券 2. 广发基金 3. 首创自营	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
3	2025.06.16	1. 保宁资本 2. 中信证券	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
4	2025.06.23	1. 民生证券 2. 易方达	董事会秘书赵泽元 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	2025.06.16	1. Ashmore Group	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	2025.06.05	1. 华泰证券 2. 禾其投资 3. 巴富罗投资 4. 尚峰资本 5. 中财集团 6. 路博迈 7. Brilliance capital	证券事务代表徐萍萍
2		1. 国泰海通证券 2. 中庚基金	证券事务代表徐萍萍

		3. 海富通 4. 国联基金 5. 海南无量 6. 华泰保兴基金 7. 涌津投资 8. 华宝基金 9. 中信保诚 10. 富安达基金 11. 远希基金	
3	2025.06.11	1. 中金公司 2. 复兴资管 3. 上实资本 4. 中信保诚资管 5. 誉恒投资 6. 紫金矿业投资 7. 领骏资本 8. 辰韬资本 9. 泰合资本	证券事务代表徐萍萍
4	2025.06.19	1. 中信建投 2. 浙资运营 3. 钦沐资产 4. 泰信基金	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
5	2025.06.26	1. 天风证券 2. 长信基金 3. 大家资产 4. 东方基金 5. 国寿安保 6. 路博迈 7. 上海龙全 8. 源峰基金 9. 兴业证券	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、公司技术战略是什么？

科博达始终围绕汽车智能化和节能减排坚持聚焦产品和技术创新，并与客户、芯片供应商等合作伙伴共创产业新生态。

目前，公司技术创新已覆盖高分辨率照明控制、智能配电控制、车身域控、底盘悬架控制、热管理、智能执行器等汽车电子产品的各个领域，在大力发展汽车智能化新技术同时，也高度关注其他前沿新技术在汽车智能化方向应用前景，通过技术创新推动行业竞争从聚焦价格走向聚焦价值，融合共生发展。

2、公司 2024 年度定点项目及客户情况？

2024 年度，公司共获得奔驰、宝马、奥迪、大众、通用、ODM、康明斯、理想、小鹏、一汽红旗、极氪、长城、长安等国内外客户新定点项目预计整个生命周期销量 1.2 亿多只，其中奔驰、宝马、奥迪、大众等全球项目整个生命周期销量预计 7,300 多万只。

2024 年度，新定点项目中境外项目数量达到了 15%，在新定点项目生命周期预计销售额占比超过 60%。

3、公司 Efuse 产品定点情况？

2024 年公司 Efuse 产品已量产。基于科博达的技术积累和开发经验，目前 Efuse 产品实现技术由国内向欧洲的反向输出，陆续获得奔驰全球、德国大众、理想多个主流客户市场份额，公司 Efuse 产品不仅能为整车提供更高可靠性、更高功能安全要求，而且还可以支持 L3+级别自动驾驶的需求。

4、公司获得大众下一代灯控产品定点情况？

2024 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。

5、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。

2025 年 6 月 20 日，科博达为理想生产的第 1000 万只产品下线，标志着双方合作迈入规模化、平台化新阶段。未来，科博达将和理想将在产品研发、智能制造、供应链韧性等领域开展更广泛的合作，为全球智能电动汽车市场提供更具竞争力的解决方案。

6、公司收购捷克 IMI 公司 100%股权的原因？

本次收购捷克 IMI 公司 100%股权能够实现科博达短期内完成境外设厂的目的，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。另外，通过本次收购，标的公司可以进入科博达现有的客户渠道，依托其成熟的采购、质控、运营等管理体系，迅速实现产品交付；同时，标的公司成熟的管理团队与员工队伍将成为科博达后续产品生产项目快速引入的坚实基础，全面发挥标的公司与科博达的协同效应。

7、参股公司科博达智能科技业务进展及未来股权安排？

科博达智能科技已在辅助驾驶域控制器相关领域获得多个项目定点，特别是 2024 年上半年，若干客户在原定点项目基础上，持续追加新项目。根据计划，目前已有部分项目进入量产阶段。

科博达智能科技成立之初，各方股东已约定，上市公司在同等条件下享有优先收购或受让其他股东持有合资公司股份的权利。未来如涉及科博达智能科技股权变动，公司将始终以上市公司及全体股东利益作为基本出发点。

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 7 月 1 日