

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 1 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2025.01.02	1. 国泰基金 2. 瑞华控股 3. 嘉实基金 4. 惠升基金 5. 西部利得基金 6. 国信证券 7. 太平基金 8. 中银基金 9. 西部证券 10. 西南证券	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
2	2025.01.08	1. 国海证券 2. 海富通 3. 开源证券 4. 理臻投资	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
3	2025.01.16	1. 中信证券 2. Ashmore	董事会秘书裴振东 证券事务代表徐萍萍
4		1. 民生证券 2. 易方达 3. 招商基金 4. 融通基金 5. 西部利得 6. 华泰保兴 7. 鑫元基金 8. 国泰君安 9. 仁桥资产 10. 光大资管 11. 甬兴证券 12. 磐厚动量 13. 国投证券 14. 兴全基金	董事会秘书裴振东 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、Efuse 产品的发展趋势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。

随着自动驾驶安全标准提升，传统低压保护方案响应慢、无法监控和诊断，难以达到高级别自动驾驶的安全要求，efuse 可以满足未来自动驾驶在这些方面的需求；另外，汽车低压系统有望由 12V 升级至 48V，48V 电路复杂程度更高有望提升 efuse 单车价值；同时，当下整车电子电气架构正向中央集中+区域域控的形式演进，efuse 可 OTA 和具备区域电路保护适配性的特点使其成为新架构的理想选择，获得许多主机厂的关注。

截至目前，科博达已获得国内外众多主机厂相关车型的项目定点，其中包括若干全球平台客户。

2、参股公司科博达智能科技业务进展及未来股权安排？

参股公司科博达智能科技致力于为主机厂提供汽车智能化技术平台的软件算法与中心域控制器硬件，以及相关高性能传感器等产品，同时提供高级别自动驾驶的整套技术解决方案及全栈式技术咨询与服务。

科博达智能科技已在自动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。

根据协议，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。

3、公司未来 3~5 年的发展战略规划？

（1）现有业务做大做强。继续做大现有客户业务规模，同时大力拓展丰田等新客户市场，提高市场占有率。

（2）积极拓展新业务机会。对戴姆勒、宝马、保时捷、奥迪、大众、福特、日产等老客户，争取新产品业务机会。

（3）加快全球化发展。重点围绕境外业务布局、汽车智能化等新技术，通过产业并购或资本合作，整合国内外同行资源，培育和发展新产业，加快业务全球化发展。

4、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。

5、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，加速海外制造基地的建设。

公司正加快推进欧洲及北美设厂事宜，争取在今年上半年完成，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。

2025 年 2 月 10 日