

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（2026 年 6 月）

1、特定对象调研

序号	日期	来访人单位	接待人员
1	2026.06.08	1. 东兴证券	证券事务代表徐萍萍
2	2026.06.10	1. 西部证券	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
3		1. 开源证券 2. 毓璜投资 3. 亘曦资产 4. 广发基金 5. 开源固收	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
4	2026.06.11	1. 招商证券 2. 国泰基金 3. 华泰资产 4. 兴全基金	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	2026.06.03	1. 中金公司 2. 华夏基金 3. Brillance Capital 4. 瀛赐基金 5. 招商银行 6. 喜世润投资 7. 国泰基金 8. 淡水泉	董事会秘书赵泽元 证券事务代表徐萍萍
2	2026.06.11	1. 国金证券 2. 中银基金 3. 国泰基金 4. 华泰保兴	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战略布局、经营业绩、产品情况、研发情况等，公司对有关问题分别进行了解答。

1、公司的客户战略是什么？具体实施方向有哪些？

公司持续推进客户结构优化，目前已覆盖大众集团（包括其下属子公司奥迪公司、保时捷汽车、宾利汽车和兰博基尼汽车等）、一汽集团、上汽大众、宝马、奔驰、福特、上汽通用、PSA、斯特兰蒂斯、捷豹路虎、雷诺、日产、丰田、理想、蔚来、小鹏、吉利、比亚迪、康明斯、潍柴等全球知名整车厂商。公司持续深化全球合作布局，深度嵌入客户全球供应链，携手共建互利共赢的零部件产业生态。

在客户合作战略落地方面，公司着力推动角色升级，从传统产品供应商转型为客户的长期战略合作伙伴。业务端，紧跟客户全球化布局与产业分工节奏，依托优质产品、核心技术与专业服务，稳固长期配套合作关系；技术端，携手主流客户聚焦智能驾驶、智能配电系统(Efuse)、域控制器等前沿领域开展联合研发，加速新技术、新产品落地及产业化应用，持续夯实协同创新、价值共享的合作格局。

2、公司如何看待汽车智能化发展带来的市场机遇？

全球汽车产业向电动化、智能化转型趋势明确，科博达在巩固照明控制系统、电机控制系统等核心业务优势的基础上，重点布局汽车中央计算平台、智驾域控、智能配电系统(Efuse)等高附加值产品，该类产品技术门槛与附加值显著高于传统产品。公司在智能化领域已积累深厚基础，具备柔性化生产线、智能化生产技术等核心储备，子公司科博达智能科技也已与 Momenta、高通、地平线等技术公司深度合作。

未来公司将通过自主研发与开放协同结合，优化业务组合，打造从分散控制到集中控制的完整解决方案，实现产品矩阵智能化升级，提升单车配套价值与业务抗风险能力。

3、2025 年度及 2026 年一季度前五大终端客户情况？

公司持续优化客户及产品结构，来自新势力车企的营收占比实现稳步增长。

客户结构持续多元化：2025 年，前五大终端客户营收合计占比 60.60%，其

余客户占比为 39.40%；进入 2026 年一季度，前五大终端客户营收占比降至 52.29%，其他客户占比提升至 47.71%，客户结构进一步分散。

客户构成方面，2025 年度，前五大客户包括德国大众、一汽集团、蔚来汽车、上汽大众、理想汽车；2026 年第一季度，前五大客户包括德国大众、一汽集团、蔚来汽车、理想汽车、雷诺汽车。

4、科博达智能科技的客户合作与项目推进情况怎么样？

科博达智能科技聚焦汽车智能化技术领域，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。目前 3 家车企相关产品已实现规模化量产，定点项目生命周期销售额预计超 200 亿元。

5、捷克工厂目前量产情况？

捷克工厂是科博达全球化战略的重要布局，2025 年 8 月完成收购交割，随后快速完成团队融合、产线建设与试生产；2025 年 11 月 LSG5 产品首件下线；2026 年上半年，工厂连续通过大众、宝马、保时捷的严格审核并全部获得绿灯，具备欧洲高端客户量产资质。相关产品正逐步启动量产，并开始贡献收入。

6、科博达本次发行可转换公司债券的募集资金投资项目具体包括哪些？

公司本次发行可转换公司债券，募集资金主要用于安徽智能科技汽车中央计算平台与智驾域控产品产能扩建、安徽汽车电子基地二期建设及汽车电子产品产能扩建、浙江科博达汽车电子产品产能扩建、总部技术研发及信息化建设项目，并补充流动资金。本次募投项目围绕公司主营业务展开，聚焦智能驾驶、汽车电子核心领域，有利于进一步提升公司产能规模、强化技术研发实力、优化财务结构，增强公司核心竞争力与可持续发展能力。

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 7 月 1 日