

证券代码：688208

证券简称：道通科技

深圳市道通科技股份有限公司 投资者关系活动记录表
(2020年10月、11月)

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	<p>2020年10月27日：</p> <p>线下参加：</p> <p>鹏华基金：倪也 T Rowe Price：郑闻立 Horizon Asset Management：唐琳 中银基金：袁哲航 摩根华鑫：李子扬 长城基金：张留信 安信基金：高宇 前海人寿：王睿 景顺长城：江磊 中兴威投资：卢晓冬、向志辉 平安资产：曹欣 南方基金：陆宇轩 易方达：刘武，祁禾，何崇恺，蔡荣成</p> <p>线上接入：</p> <p>北信瑞丰：吴克伦 财通基金：傅一帆、谢钊懿 东亚前海证券：刘冠群 风和资本：吴宇挺 富国基金：李元博、林庆、孙柏蔚 工银瑞信：夏雨 广发基金：邱璟旻 国海证券：刘航 国金基金：吴志强 国联证券：李子浩 国泰君安：齐佳宏、姜骁轩</p>

国信证券：王哲
华商基金：高兵
华泰证券：白长青、郭雅丽
汇添富基金：马翔、杨璿、卞正、劳杰男
建信基金：黄斐玉
交银施罗德：郭斐、刘鹏
金信基金：孙磊
金鹰基金：崔晨
农银汇理基金：颜伟鹏
鹏华基金：胡颖
鹏扬基金：赵世宏
平安养老保险：邵进明
平安资产管理：刘宁
群益投资：洪玉亭
台湾国泰基金：张匡勋
泰信基金：钱鑫
西部利得基金：吴桐
新疆前海联合：张磊
兴业基金：廖欢欢
幸福人寿保险：刘勇
易方达：何一铖、胡天乐
银河基金：田萌
英大资产：石晴川
元大投信：孙新铭
云杉投资：张子钊
长城基金：张留信
长江证券：胡涵青、蒲东君、漆弘、徐瑞希
中国人保：于嘉馨、李金阳
中华联合财产保险：揭奕
中信建投：孙伯文
中信证券：简志鑫、李景涛、李林

2020年11月7日

线下参加：

锦泓资本：刘泉
华安证券：赵阳
国信证券：于威业
国盛证券：杨烨

	<p>长江证券：漆弘 国泰君安：齐佳宏、李博伦 华西证券：吴祖鹏 开源证券：应璩 万联证券：夏清莹、刘晨曦 国联证券：吴成鼎 创金合信：周志敏 国元证券：耿军军</p> <p>2020年11月17日 线下参加： 广发证券：刘雪峰 工银瑞信：单文 工银瑞信：夏雨 工银瑞信：马丽娜 工银瑞信：胡志利</p> <p>2020年11月19日 线下参加： 国信证券：于威业 中信证券：丁奇 博时基金：肖瑞瑾 博时基金：赵易 摩根华鑫：雷志勇 华夏基金：张帆 华夏基金：孙艺峻 鹏扬基金：赵世宏 建信基金：黄斐玉 建信基金：孙晟</p>
时间	2020年10月27日、2020年11月7日、2020年11月17日、2020年11月19日
地点	公司会议室
接待人员	<p>常务副总：农颖斌 董事会秘书兼财务总监：王勇 证券事务代表：李律</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司2020年半年度业绩解读 公司主要业务是汽车智能诊断、检测分析系统及汽车电子零部件的研发、生</p>

产、销售和服务，产品主销美国、欧洲、日本、澳大利亚等 70 多个国家和地区，是专业的汽车智能诊断和检测、TPMS（胎压监测系统）和 ADAS（高级辅助驾驶系统）产品及相关软件云服务综合方案提供商。

汽车后市场从市场结构角度可以分为 OEM 后市场和独立第三方后市场，两类细分领域在欧美市场和以中国为代表的新兴市场存在较大差异。欧美汽车后市场较成熟，以独立第三方维修厂商为主（大约占 80%），集中度高，质量体系完善，对产品质量和服务要求较严格，新参与者难于进入，具备较高的行业壁垒。在中国等新兴市场，OEM 后市场目前占据大部分市场份额，独立第三方后市场行业集中度较低，服务水平较弱。随着 2017 年《汽车销售管理办法》的施行，4S 店垄断格局被打破，独立第三方后市场将逐步规模化、标准化、品牌化。根据德勤发布的 2019 中国汽车后市场白皮书，预计未来 5-10 年独立第三方汽车后市场将快速发展，市场份额将超过 OEM 后市场。

公司产品目前主要有四大产品线：汽车综合诊断系列产品线、TPMS 系列产品线、ADAS 系列产品线以及相关的软件云服务四大产品线。

1、综合诊断产品。通过长期的技术研发，公司形成了自身独有的诊断信息数据库和核心算法库，产品及服务可以覆盖近 200 个品牌和逾万种车型，具备车型覆盖面广、诊断准确率高、软件更新速度快、智能易用等优势，全球积累了数十万活跃终端门店客户。

2、TPMS 系列产品。公司 TPMS 系列产品分 TPMS 系统诊断匹配工具和通用型胎压传感器。公司是全球唯一一家自研推出 TPMS 系统诊断匹配工具和 TPMS sensor 的公司，通过产品组合方案形成生态护城，良性循环。随着汽车后市场法规逐步规范，TPMS 强制执行带来发展机会。美国、欧盟、中国和韩国均已强制执行 TPMS 安装法规，公司产品这几年增长很快；中国是今年强制执行，未来会进一步发展。

3、ADAS 系列产品。具有 ADAS 功能的汽车如发生碰撞，导致车身的雷达或摄像头等传感器发生偏移，就需要 ADAS 标定产品进行校准。在北美和中国市场，公司 ADAS 标定系统为市场首发产品，在车型覆盖面、易用性、可折叠等方面具有优势；同时实现标定工具、诊断软件、标定方法三大核心集成，智能精准、大大提高终端用户效率。

近年来随着车载芯片、传感器和机器学习等技术的进步和成本的改善，人们对汽车出行安全性的需求逐步提高，以及美国、欧洲、日本等国家通过政策制定推动 ADAS 相关技术的应用，汽车智能化趋势蓬勃发展，ADAS 渗透率不断提高，市场 ADAS 标定需求在快速增长。

4、软件云服务。目前主要是指软件升级云服务。公司软件收入主要来自海外，以欧美市场为主，国内基本是免费，这和不同地区用户的消费习惯和市场环境有关。目前整体升级率仍然不高，但随着产品功能的稳步提升以及公司品牌知名度的提高，升级率将逐步得到提高。

2020 年三季度业绩情况。进入三季度后，随着全球疫情逐步缓解，公司经营业绩增速加快。2020 年三季度，公司营业收入 10.73 亿元，同比增长 27.78%；净利润 3.19 亿元，同比增长 34.34%；经营活动现金流 4.72 亿元，同比增长 234.80%；研发投入占营业收入的比例 17.61%，增长 3.24 个百分点。

二、提问互动

	<p>Q: 介绍下公司的销售渠道</p> <p>经过多年发展与布局，公司已在全球主要销售区域设立了销售子公司，销售网络已覆盖北美、欧洲、中国、亚太、南美、IMEA（印度、中东、非洲）等全球70多个国家或地区，初步形成了一体化全球营销网络。在北美市场，凭借着产品质量和技术优势，公司与Advanced Auto Parts、Genuine Parts等四大汽配连锁零售商和Medco Tool、Integrated Supply Network等北美汽车后市场大型综合性批发商均保持良好合作关系，建立起专业系统化的营销体系，为客户提供优质的本地化的售后服务，通过长期的努力和积累，获得客户的广泛认可。</p> <p>Q: 介绍下公司国内销售的情况</p> <p>国内市场是战略市场，随着国内市场结构调整以及立法和技术发展，市场成长空间较大。国内市场公司目前以诊断设备为主，国内已于2020年强制执行TPMS安装法规，TPMS市场尚需一段时间进行培育，ADAS业务需求增长则已出现苗头，经营情况将随着新产品结构的变化逐步提升。</p> <p>Q: 公司未来的方向</p> <p>公司未来主要往数字化、智能化方向发展。</p> <p>在数字化方向上，道通科技在五大核心技术打造的智能诊断检测系统的基础上，持续加强全球诊断、检测领域的技术优势和市场优势，将维修场景数字化，构筑系列数字化智能的终端生态。在此基础上，以多年积累的海量诊断数据库和核心算法库为入口，进一步深度运用大数据、人工智能等技术，结合维修信息和维修案例，持续构筑一体化融合的数字化智能诊断维修解决方案。2020年6月底全球发布的新产品第三代汽车智能诊断维修系统MaxiSys Ultra/MaxiSys MS919/MaxiSys MS909系列产品，产品一经推出，获得客户的广泛认可。</p> <p>在智能化方向，道通科技持续拓展智能驾驶战略新机会，以商用车为突破口，面向商用车后市场加装改装和替换市场，组建高级辅助驾驶研发团队，对ADAS系统部分传感器进行立项，并取得阶段性成果。</p> <p>公司非常重视在数字化、智能化核心技术的布局和积累。2020年三季度，公司研发投入占营业收入的比例17.61%，增长3.24个百分点。</p> <p>三、现场展厅参观</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>备注</p>	<p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格遵守公司《信息披露管理制度》等文件的规定，并要求参与人签署调研《承诺书》，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>