

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
(2022年2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 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 checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	<p><u>2022年2月15日</u> <u>线上参会：</u> HSZ Group：葛文杰、孙苏鸣 <u>线下参会：</u> 前海联合基金：李兴耀、唐皓 红塔红土基金：邓逸尘 兴业基金：姚明昊 安信证券：赵阳、袁子翔</p> <p><u>2022年2月18日</u> <u>线下参会：</u> T Rowe Price Group：郑闻立、frank、王岱</p> <p><u>2022年2月22日</u> <u>线上参会：</u> 太平养老：黄浩、赵琦</p> <p><u>2022年2月24日</u> <u>线下参会：</u> 恒大人寿：魏大千 信达证券：罗云扬</p> <p><u>2022年2月26日</u> <u>线上参会：</u> 华商基金：吴昊 光大证券资产管理部：李行杰 阳光资产：张学鹏、祁媛媛 国泰君安证券衍生品投资部：邓一君 新华资管：陈朝阳、戴丰年 长城基金：廖瀚博、唐然 博时基金：肖瑞瑾</p>

	<p>景顺长城：李进 天风证券：张若凡 银河基金：田萌 前海开源基金：梁策 财通资管：邓芳程 国盛证券：杨焯 建信基金：左远明 摩根士丹利华鑫：马子轩 兴业基金：姚明昊、廖欢欢 嘉实基金：王贵重 中国人民养老保险：李金阳 Schroders 施罗德基金：Maggie Zheng 融通基金：田祥光、付伟琦 鹏华基金：董威 西藏东财基金：包戈然 Power Pacific：周凯俊 九泰基金：邓茂 云杉资本：张子钊 平安基金：李迁 汇添富基金：杨璿 西部利得基金：吴桐 国信证券：熊莉、张伦可、王哲</p>
时间	2022年2月15日、2022年2月18日、2022年2月22日、2022年2月24日、2022年2月26日
地点	/
接待人员	<p>常务副总：农颖斌 财务总监&董事会秘书：方文彬 证券事务代表：李律 投资者关系：刘振环</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司业务简介</p> <p>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）、ADAS（高级辅助驾驶系统）产品、软件云服务、新能源汽车诊断检测系统和智慧充电检测系统系列产品的综合方案提供商。</p> <p>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等海外市场和国内市场存在较大差异。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 70%-80%），集中度高，质量体系完善，对</p>

产品质量和服务要求较严格，新参与者难以进入，具备较高的行业壁垒。中国国内市场，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《汽车维修技术信息公开实施管理办法》（交运发【2015】146号）、《机动车维修管理规定》（交通运输部令【2019】20号）、《汽车销售管理办法》（商务部【2017】1号）、《国务院反垄断委员会关于汽车业的反垄断指南》（国反垄断发〔2019〕2号）等法规的施行，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。

公司作为汽车后市场的主要玩家，紧随汽车大行业智能化、网联化、新能源的大趋势，不断进行横向和纵向的拓展布局，从汽车综合诊断产品开始，公司持续迭代、推出纵向与横向产品，先后发展出 TPMS 系列、ADAS 系列等专业化产品，也在分别成立了数字维修事业部、新能源事业部及智能化事业部，主要产品包括：

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，其中包括逾 1100 款新能源车型（包含纯电动、混动以及增程式），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，目前全球累计综合诊断电脑终端数量约 50 万台。

第三代综合诊断系列产品自 2020 年 6 月底在海外市场推出后，市场反馈较好，产品销量和单价较二代机型均有所提高，拉动了综合诊断产品线收入增长。

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。相比 OEM 胎压传感器，通用型胎压传感器可大幅降低第三方维修店备货库存压力，减少资金成本。且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、中国和韩国均已陆续强制执行 TPMS 安装法规，汽车后市场替换需求增大，公司 TPMS sensor 近几年增长迅速。

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，国内基本免费，这和不同地区用户的消费习惯和市场环境有关，随着未来公司产品功能的稳步提升、公司品牌知名度的提高以及智慧汽修 APP 等云化功能的丰富，软件云服务业务收入也将进一步得到提升。

另外，公司正在积极研发结合人工智能以及大数据技术的故障引导式维修信息，旨在公司现有智能诊断分析系统基础上进一步延伸行业价值链，丰富产品形态，提升公司软件收入规模。

5、新能源系列产品。公司于2021年9月发布道通新能源诊断检测系统和智慧充电检测系统系列产品，围绕着新能源汽车充电、维修、保养等需求提供道通新能源汽车诊、检、充、储数字一体化解决方案。

公司2021年度实现营业收入225,375.22万元，较上年同期增长42.84%；实现归属于母公司所有者的净利润44,038.23万元，较上年同期增长1.69%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润38,447.79万元，较上年同期下降3.92%；2021年末总资产420,271.28万元，同比增长32.37%；归属于母公司的所有者权益286,036.37万元，同比增长12.92%。

二、提问及回复

1、公司实现营收增长42.84%主要是哪几块业务增速比较快？

主要原因是公司在智能化和数字化方向保持了较高的研发投入，产品竞争力不断加强，产品认可度和品牌形象在汽车后市场持续提升，ADAS产品实现高速增长，第三代综合诊断产品、软件云服务产品和TPMS产品实现快速增长。

2、ADAS标定产品市场空间如何，产品未来增速预期是怎样的？

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、中国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，对毫米波雷达、视觉摄像头和激光雷达等智能传感器需求快速增长。根据Jefferies研究报告，未来十年ADAS应用量的复合增长率为28%，预计到2025年全球ADAS市场体量达745亿美元。未来，汽车不仅是交通工具，更是一个智能机器人。麦肯锡预测，2030年出售的乘用车中，约50%是高度自动化的，约15%是全自动化的。

随着前装市场ADAS渗透率提升，人们对汽车安全性考虑以及汽车保险公司的推动，后市场对ADAS标定需求也随之迅速增长；同时由于ADAS标定需要基于汽车轮胎的定位，对后市场维修流程和检修设备的集中程度提出了更高要求。ADAS智能检测标定产品的核心竞争力主要体现在产品对品牌和车型兼容能力、新车型的更新速度、易用和使用效率、标定准确度、便携性以及集成性等方面，目前能够提供ADAS智能检测标定产品的厂商较少。

3、公司如何看待新能源汽车发展给后装市场的机遇？

新能源汽车的特性催生出与传统汽车不同的专业后端服务市场需求，服务范围从传统的售后服务（维修、保养、换电）扩展到充电服务、衍生服务（出行服务、车联网服务等）、二手车交易、电池回收等业务。当前，供给端各大车企正通过延长整车及电池包质保期、提供用户全生命周期用车服务来加快布局售后服务体系。然而，需求侧电动汽车用户仍存在维保网点分布度低、维修技师水平需提高、维保设备要求高、故障需求预警迫切等关键痛点。展望未来5-10年，供需双侧间矛盾将为维保工具供应商、大数据故障诊断服务商、换电工具供应商等参与者带来局部细分行业机遇。

道通科技提前对新能源行业进行了布局，目前有配套的新能源汽车诊断维修工具及智慧充电检测系统等产品，助力新能源汽车行业的快速发展。

	三、现场展厅参观
附件清单 (如有)	无
备注	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，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。