

证券代码：300698

证券简称：万马科技

## 万马科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华金证券李宏涛、东北证券刘云坤、中银国际证券吕然、西南证券罗紫莹、华鑫证券何鹏程、长城证券周怡蕾、中国人寿资管邓倩磊、大家基金张扬、嘉实资本洪晓康、深圳市前海汇信得基金余文龙、深圳第二基金郑奇国、深圳市共同基金涂唯等机构投资者合计 44 人
时间	2023 年 9 月 4 日 15:30-17:00 2023 年 9 月 6 日 15:30-17:00
地点	北京市西城区宣武门内大街华滨国际大酒店 名轩厅 深圳市福田区兴业银行大厦 705 “约调研”平台路演厅
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书姜烨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议围绕投资者关心的话题，展开一系列交流。主要交流情况如下：</p> <p><b>1、公司 ODN 产品毛利率提升主要原因是什么，和原材料下降有关吗？</b></p> <p>答：公司 ODN 产品的毛利提升主要有两个原因，一方面是公司去年该产品的毛利率稍有偏低，因为有一个项目的毛利率较低，带动这一块产品的整体毛利率有所下降；另外一方面，公司今年整个通信板块，包括出口的 ODN 产品相对来说毛利要高一点，所以整体的毛利率相比去年就有上升。</p> <p><b>2、公司车联网这一块业务，最主要的客户是吉利和上汽吗？车联网这块主要的竞争对手是哪些？</b></p> <p>答：吉利目前是公司车联网业务板块最主要的客户，在向吉利提供优质产品与服务的同时，公司积极拓展与其他车企的合作，近年来已陆续为上汽大众、东风、智己、岚图、高合、理想、集度、天际汽车提供车联网相关产品与服务。在车联网业务领域，目前的竞争对手主要是提供车联网综合产品与运营服务的提供商，例如传统的移动互联网厂商、</p>

车联网云平台与运营厂商。

**3、从战略布局上看，像优咔、物联网、还有医疗方向，公司是怎么规划的？**

答：公司自 2021 年通过子公司优咔科技切入车联网赛道后，就是以向车联网业务转型为主要发展战略，通过这两年业务不断发展，车联网业务稳定增长，业绩表现抢眼。之后，公司仍然会坚定车联网业务为重点的发展方向。公司传统的通信业务和信息医疗化业务，则会通过进一步深化产品和客户的结构调整，提高原有业务的盈利能力。

**4、公司最开始跟吉利合作的契机是什么？跟吉利的合作，目前只是发卡，有没有生态那一块？**

答：吉利是国内较早开始重视对汽车网联化发展的主机厂商，公司控股股东万马控股于 2021 年收购了吉利车联网业务的合作伙伴果通科技后，将其车联网业务开展所需无形资产以关联交易方式出售给优咔科技，同时，优咔科技承接了果通科技的主要团队。基于之前的合作基础，优咔科技承接了果通科技与吉利汽车的车联网业务合作，在 2022 年与寰福科技签订了战略合作协议，为吉利提供车联网连接与运维服务。除了连接与运维服务，目前公司与吉利的合作深度也在进一步向生态服务拓展。

**5、请详细介绍下车联网产品，比如服务、功能、运用等。**

答：公司的车联网业务围绕帮助车企完成智能化、数字化、网联化转型，主要通过业界领先并拥有自主知识产权的车联网业务平台，向车企提供前装车联网连接管理服务与运营，通过车联网业务管理平台及车联专业运维平台，帮助车企客户使用高质量、易管理、可运营的 4G/5G 连接。同时根据车企需求，以连接为基础、以创新的车联网生态运营理念打造新一代的车联网运营平台（TOSP），打造车企生态运营核心能力，优化整合各种生态资源，提供以车企为核心、以车主为中心的车联网生态服务。

**6、公司车联网板块作为所在行业内领先的企业，与竞争对手相比，核心优势有哪些？**

答：公司在行业内的核心优势有：

（1）目前优咔科技是国内唯一一家拥有近千万级服务经验的车联网产品与运营服务第三方提供商，在技术平台搭建、业务管理、生态运营经验上具备先发积累优势；

（2）优咔科技已经建成车联网专网，已累计为超过 810 万车辆提供车联网服务，同时已提供 25 万+的 5G SA 发卡与连接管理服务，是全球率先实现车联网 5G SA 大规模商用的企业，能够帮助车企在海量数据采集、智能驾驶数据闭环等领域取得竞争优势，提升最终用户的智能驾乘

	<p>体验；</p> <p>(3) 优味科技以连接为基础、以创新的车联网生态运营理念打造新一代的车联网运营平台（TOSP），帮助打造车企生态运营核心能力，优化整合各种生态资源，提供以车企为核心、以车主为中心的车联网生态服务，帮助车企快速获得丰富的生态服务产品，并实现以车为主要消费场景，实现类似移动互联网生态的车内消费闭环。</p> <p><b>7、车联网业务目前最新拓展客户情况，以及新势力车企进展如何？</b></p> <p>答：一方面，公司与原有客户的深度不断拓展，目前已实现为吉利全系列车型提供车联网连接管理服务，并通过寰福科技向吉利提供包括流量运营、车主权益等产品的生态运营服务。今年公司正式成为上汽大众的合作伙伴，向其提供车联网生态运营服务。目前与公司有业务合作的车企还包括东风汽车、理想汽车、天际汽车、智己汽车、高合汽车等。其他主机厂商都在跟进中，进展情况可关注公司公告。</p> <p><b>8、公司的车联网产品支持 5G 吗？和 4G 相比网速和稳定性有什么差别？</b></p> <p>答：公司已提供累计 25 万+的 5G 发卡和连接服务，是全球首例车联网 5G SA 大规模商用案例。与 4G 相比，5G 网速的下载速度提升约 10 倍，可极大提升座舱 OS、OTA 服务等功能体验，可帮助车企实现车辆海量数据采集和智驾数据采集闭环能力。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2023 年 9 月 4 日、9 月 6 日

附件：

## 参会人员名单

序号	姓名	任职机构	职务
1	黄华艳	北京大道兴业投资管理有限公司	总经理
2	王鹏	北京风炎投资管理有限公司	投资总监
3	洪晓康	嘉实资本管理有限公司	高级研究经理
4	周怡蕾	长城证券研究所	TMT 研究员
5	张顺宗	奥天奇投资	投资经理
6	李宏涛	华金证券研究所	通信首席分析师
7	石红霞	北京量化投资管理有限公司	合伙人
8	刘云坤	东北证券研究所	通信行业分析师
9	徐赛	众安在线财产保险股份有限公司	行业研究
10	吕然	中银国际证券研究部	通信行业分析师
11	陈玉杰	北京风炎投资管理有限公司	总监
12	张扬	大家基金管理有限公司	投资经理
13	袁帅	北京格雷资产	投资分析师
14	冒凡	北京格雷资产	投资顾问
15	邓倩磊	中国人寿资产管理有限公司	资深高级研究员
16	朱亦军	首钢基金	投资部经理
17	陈净	深圳民沣私募证券投资基金管理有限公司	基金经理
18	翁彬	深圳市中金招商服务有限公司	投资经理
19	杜广辉	深圳市智融会基金管理有限公司	投资经理
20	罗紫莹	西南证券研究发展中心	计算机行业研究员
21	宛博予	深圳红荔湾投资管理有限公司	总经理助理
22	唐邦栋	深圳前海国丰优合资本管理有限公司	研究员
23	容德富	沐德资产管理（北京）有限公司	研究员

序号	姓名	任职机构	职务
24	李琳	广东奶酪投资基金股份有限公司	研究经理
25	卢晓秋	深圳市协众投资管理有限公司	高级董事
26	陈凌	深圳海富凌资本管理有限公司	CEO
27	余文龙	深圳市前海汇信得基金管理有限公司	研究员
28	郑奇国	深圳第二基金管理有限公司	执行董事
29	周佳	深圳市翼虎投资管理有限公司	TMT 研究员
30	徐佳	深圳前海融睿投资有限公司	总经理
31	商惟玮	深圳润盈达投资有限公司	研究员
32	黄海山	深圳民津资产管理有限公司	合伙人
33	黄春鹏	深圳市天和汇金资产管理有限公司	投资经理
34	石瑞	深圳市前海鸿顺和投资管理有限公司	合伙人
35	方琪佳	深圳市君天健投资管理有限公司	研究员
36	唐永华	广州市狮峰投资有限公司	投资经理
37	赵晓莹	佛山市合丰资产管理有限公司	基金研究员
38	杜治兴	深圳市前海奇点财富资产管理有限公司	投资经理
39	林劲	深圳市前海奇点财富资产管理有限公司	研究经理
40	孙飞	广州市狮峰投资有限公司	研究员
41	卓慧慧	深圳市鑫源世纪资产管理有限公司	投资总监
42	林向涛	深圳前海融睿投资有限公司	投资总监
43	涂唯	深圳市共同基金管理有限公司	研究员
44	何鹏程	华鑫证券	通信分析师