

万马科技股份有限公司

《关于对万马科技股份有限公司的关注函》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别风险提示：

1. 公司董事会已终止对上海果通通信科技有限公司（以下简称“果通科技”）100%股权的收购，并与果通科技原股东签订了终止协议。经与果通科技原股东协商，由公司的关联方浙江万马智能科技有限公司集团有限公司参照同等条件受让果通科技 100%的股权。收购完成后，公司全资子公司上海优哇网络科技有限公司（以下简称“上海优哇”，2020年11月16日注册，尚未开展业务）以2,500万元人民币向关联方果通科技及上海路随通信科技有限公司（以下简称“上海路随”）受让其持有的CMP连接平台等开展车辆网联业务的必要性资产。后续果通科技及上海路随将相应的团队、技术和业务迁移到上海优哇，同时公司控股股东承诺果通科技仅为收购完成日（股东大会批准通过关联交易之日）已经交付至客户的业务继续提供存续期间的维护服务，不再向客户交付新的产品和服务；公司控股股东及其关联方不开展新增车联网等类似业务，待上述业务执行到期后，公司控股股东将履行程序，及时注销果通科技。公司提醒投资者关注，上述方案实施过程中，因不可预

知的因素，造成果通科技团队、技术和业务迁移等周期延长，影响上海优咔网络业务开展；同时，团队到位后，也存在相互磨合的风险。

2. 向关联方果通科技收购相关无形资产已通过董事会审议，但需股东大会审议通过后方可实施，详见公告《关于提请股东大会同意关联交易的公告》公告编号：2021-039。
3. 相关业务和团队迁移到上海优咔网络科技有限公司与客户进行了初步的沟通，原则上获得了客户的同意，但仍需客户的最终批准。若实际执行过程中，不能得到客户的最终批准，将对子公司上海优咔网络科技有限公司开展车联网业务产生重大不利影响。
4. 果通科技存续期间，为维护存量客户，需要借助公司的软件平台，履行查询及数据统计职能。为此，公司授权果通科技有偿使用CMP软件中的基础号码管理功能，即基础信息查询、统计报表等功能，授权费用为人民币40万元/年，授权费用起始日为标的资产交割日，自标的资产交割日起20个工作日内及起始日起每届满一年后的20个工作日内支付当年度授权费用。上述关联交易需要公司股东大会批准。
5. 根据目前的资产收购协议，公司将分三期向果通科技支付2,500万元收购款，即2022年支付不超过上海优咔2021年净利润的30%，但总额不超过600万元；2023年支付不超过上海优咔2022年净利润的30%，但总额不超过1,200万元；2024年支付不超过上海优咔2023年净利润的35%，但总额不超过2,500万元，且需

扣除 2022 年和 2023 年已支付部分。无论上述支付是否已累计到达 2,500 万元，自 2025 年开始公司无须再支付上述无形资产的转让费。虽然上述支付方案较好地保护了公司的利益，但若上海优味业绩未达预期，公司经营业绩可能会承受压力。

万马科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 5 月 3 日晚间收到深交所创业板公司管理部下发的《关于对万马科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第 216 号）（以下简称“关注函”），要求公司就关注函中相关问题作出书面说明。公司收到关注函后高度重视，立即组织拟收购的果通科技及相关部门和中介机构开展核查工作并致函相关方核实关注函所涉事项。因收购方案出现重大调整，现公司就关注函中所涉个别问题答复如下：

1、回函显示，果通科技是最早的互联网市场参与者之一，是国内最大的第三方车联网连接管理服务提供商。请你公司结合目前市场上主要车企近三年销售联网车辆的台数、金额、与非联网车辆的比重差异、各车企选择的车联网管理服务供应商情况，以及果通科技核心竞争力、车联网管理服务的市场进入门槛、市场份额等说明其相较于其他车联网管理服务供应商的具体优势，是否存在夸大性宣传或误导性陈述。

答：

“果通科技是最早的车联网市场参与者之一，是国内最大的第三方车联网连接管理服务提供商。”的说法，鉴于无权威部门数据，公

司将上述说法修改为：“果通科技是从事车联网市场业务较早、规模较大的车联网连接管理服务提供商”，车联网行业情况及果通科技的竞争优势说明如下：

1. 果通车联网市场份额

2020年国内汽车乘用车市场联网功能渗透率为48%（数据来源：IHS Markit 2020，“https://www.sohu.com/a/433906307_492537”），联网车数量约为948万（乘联会：2020年国产狭义乘用车全年批发销量达1976.3万辆）。根据市场公开销售量数据及联网率预测，2018年～2020年典型车企的销量及联网率以及车联网连接管理服务供应商如下：

单位：辆

品牌	2018年		2019年		2020年		车联网连接管理服务供应商
	销量	联网率	销量	联网率	销量	联网率	
通用	1,812,000	28%	1,463,300	35%	1,467,470	40%	基础运营商
吉利	1,500,838	70%	1,362,000	70%	1,320,217	90%	果通科技
长城	1,053,000	30%	1,060,298	45%	1,111,598	50%	基础运营商
上汽乘用车	701,900	35%	673,000	45%	657,867	51%	果通科技/阿里通信
福特	752,243	45%	567,854	48%	602,600	56%	基础运营商
蔚来	N/A	N/A	20,565	100%	43,728	100%	联想懂得

注：销量数据来自乘用车市场信息联席会公开信息，联网率数据来自于公司根据咨询企业的预测数据及市场情报分析得出的预测值。

2015年中国市场领先的自主品牌车企逐步开始在前装市场规划汽车联网功能。在此之前，汽车联网主要以后装方式实现。2015年上汽乘用车与阿里集团共同成立斑马网络，2016年吉利成立亿咖通科技，开始进行汽车联网功能和相关车服务平台的开发。果通科技在

2015年已经开始连接管理平台的产品规划和开发，在亿咖通成立之初即与其进行战略合作。随着吉利汽车与亿咖通科技的高速发展，果通科技管理的连接数也迅速增加。果通科技2020年实现新增车联网连接数为122.6万辆，存量车联网连接数约为400万辆，总体市场占有率为12.93%。在第三方车联网连接管理服务市场中，按连接数的市场占有率较高，是国内规模较大的车联网连接管理服务提供商。

2. 果通科技核心竞争力

果通科技在车联网连接管理领域具备的核心竞争力包括技术能力、行业经验、客户关系、服务支撑体系。通过不断的积累，与运营商及其他第三方连接管理服务提供商相比，形成了较强的竞争优势：

2.1 技术能力优势

果通科技通过多年的前装车企服务，积累了较强的技术能力优势，包括以下内容

(1) 通信技术优势

在移动通信技术从3G、4G向5G发展过程中，果通科技通过引入通信行业专业人才，形成了车联网连接的专业规划、建设、运维和演进能力，帮助客户填补移动通信技术缺口；

(2) 连接管理平台优势

通过不断的技术演进，采用业界领先的K8S/Docker架构，实现连接管理平台的微服务化部署，整体架构既具备高性能，又具备高可靠性，高性能的分布式融合计费网关，每日可处理10亿条以上的计费话单，核心API可用率99.99%，确保了车企业务稳定开展，果通科技与

国内三大运营商均完成了技术对接；

(3) 知识产权积累优势

拥有多项实用新型及待实审的专利技术，支持多运营商混合发卡，支持网络质量优化，提高网络质量，降低平台接入难度；

类型	状态	编号	名称
实用新型专利	发放证书	2019209749517	一种用于物联网通信模组的通信切换装置
发明专利	进入实质审查	2020100850694	一种车联网终端参数自适应配置方法和装置
发明专利	进入实质审查	2019105632852	一种用于物联网通信模组的通信切换装置及方法

(4) 项目管理能力优势

公司已经有十余人通过了全球项目管理专业认证（PMP）认证，具备一支专业化的项目管理团队。通过实施项目管控Toll-Gate机制，已经完成10余个客户项目的项目评审会议。

无论是技术研发管理还是售后支持，均采用规范化的项目管理制度，提升实施效率，减低客户风险。

2.2 行业经验优势

果通科技自成立以来，一直立足前装车企客户，致力为车企提供高质量、高安全、可运营的连接服务，长期与前装车企合作积累了大量的经验，开发了一整套符合车企业务流程的连接管理平台以及相关

的支撑模块、工具，向超过400万辆以上的联网汽车提供了连接管理服务，从单一的集成式连接管理平台1.0版本，2019年演进至具备融合计费、分布式部署的2.0版本，目前已经演进至具备内容分发网络、流量运营、质量监测、容器化、微服务化的3.0版本，具备较高的行业经验壁垒。果通科技积极参与GSMA、CCSA、TAF等行业协会，并在车联网、eUICC等领域参与起草多份技术规范，具有一定的行业影响力。

2.3 客户关系优势

果通科技与车企客户紧密合作，在车辆设计、测试、销售、运营等阶段进行深入的对接。通过业务流程、IT系统集成等方式，果通科技的连接管理服务与车企客户合作紧密，有效地提升了车企对于联网车辆的管理效率，帮助车企完成了全生命周期的连接管理，并通过B2B2C模式、CDN服务等进一步帮助车企提升连接质量、降低连接成本、增加内容运营服务收入。

2.4 服务支撑体系优势

果通科技的核心人员均具备移动通信行业背景，均有在运营商、设备商和软件开发服务商工作经历，在多年与车企合作过程中，形成了一支通信专业知识面广、执行力强、响应快的技术支持队伍，其中包含一线技术支持、二线专家支持及三线研发支持，共计20余人。专业的服务支撑可以确保1小时内作出响应，4小时内完成故障处理或临时解决方案。与运营商物联网服务支撑体系相比，提供了更加专注于前装车联网行业的服务支撑体系，提升了客户的网络质量，加快了开

发速度，提升了售后服务质量。

3. 车联网管理服务的市场进入门槛较高

由于汽车行业对于质量、流程的要求，车联网管理服务的市场进入门槛较高。果通科技利用先发优势，与主要客户建立了较高的门槛，同时积极拓展市场，已经在自主品牌客户群取得一定的突破。主要体现在以下几个方面：

3.1 新车开发流程较长

根据车企的产品开发流程，一款车从规划到设计、生产试制、认证到批量生产SOP阶段，大约需要3年左右的时间。连接管理服务供应商需要参与新车开发与测试阶段的连接管理规划设计。果通科技在多家车企均参与新车型的开发与测试，提供包括网络通信能力、测试卡与测试环境等各类服务。

3.2 新技术要求高

客户需要通过不同的技术手段，灵活选择基础通信运营商，需要具备合规的eUICC技术及多网切换技术，同时随着移动通信网络从4G向5G演进，需要不断提升TBOX生产及整车组装环境的网络可靠性及效率。果通科技积极参加工信部、GSMA、CCSA、TAF等行业组织的规范制定，包括《eUICC安全技术要求和测试方法》、《基于TEE的eSIM技术要求》、《车载T-BOX信息安全技术要求》、

《2020-0140T-YD_面向消费电子设备的支持远程SIM配置的服务管理技术要求(征求意见稿)》等规范，确保用合规的方式满足车企的创新需求。

3.3 技术平台深度集成

基于车企客户复杂的业务需求、庞大的生产销售体系，车联网连接管理平台需要进行大量的定制开发，并与车联网管理平台（TSP）、汽车销售管理平台（DMS）进行深度集成。同时车企需要在车企侧部署的流量运营平台，更是需要投入大量的定制工作量才能满足需求。果通科技通过单点对接、全程服务的方式与重点客户形成了深度对接。

3.4 业务流程对接复杂

订单流程、售后服务流程均与车企客户紧密对接。售后服务体系与车企的车联网专业子公司、研究院车型项目组均需要进行多层次的对接。果通科技与客户通过系统间及组织架构间进行了深度对接。

综上所述，公司对果通科技的描述不存在夸大性宣传或误导性陈述。

2、回函显示，施成斌曾经代闫楠、李勋宏持有果通科技股份，律师在核查时认为前述股权代持事项通过三人于2015年9月22日签署的《股权代持协议》予以确定。

（1）请你公司结合闫楠、李勋宏、施成斌投资企业主业情况说明是否属于与果通科技相同或相似业务，或从事果通科技上下游相关业务，是否与果通科技存在同业竞争或者关联交易。

（2）代持股份还原相关人员是否涉及纳税义务，相关人员是否已依法缴纳税款，如未缴纳税款是否存在被处罚的法律风险。

（3）2020年11月、12月，施成斌将部分股份转让给闫楠、李

勋宏、上海务杰投资管理合伙企业（有限合伙）、驰瑞投资管理（上海）合伙企业（有限合伙）的作价依据及合理性，每股作价存在差异的原因。

（5）请律师详细说明未对代持相关出资的资金流水进行核查的原因及合理性，如何保障股权不存在纠纷或潜在纠纷。

答：

因改由公司的关联方浙江万马智能科技集团有限公司受让果通科技 100%的股权。上市公司不再受让果通科技股权，故未再安排对股权代持等相关事宜进一步核查。

3、回函显示，果通科技的主要业务分为物联网运营管理服务——移动通道、物联网运营管理服务——联通通道、智能卡销售三大类，主要客户为湖北亿咖通科技有限公司（以下简称“亿咖通科技”），亿咖通科技成立于 2016 年，你公司根据吉利汽车的销售目标预测果通科技未来的盈利情况。

（1）请详细列示果通科技与亿咖通科技合作以来的三大业务模块的收入及成本情况、互联网车辆销售量、各季度使用移动通道及联通通道的车辆数、车辆加载智能卡数量、移动通道每季度数据流量总额及车辆平均流量数、联通通道每季度激活套餐价格、服务年限及套餐数量、果通科技各季度采购的流量数及套餐数等，并结合前述数据的配比性及关联性说明果通科技销售收入、成本核算的真实性及准确性。请会计师说明针对果通科技销售收入、成本核算的真实性及准确性实施的具体核查程序、核查比例、核查结果。

(2) 结合果通科技各项业务历史明细数据详细说明主要业务未来五年盈利预测的依据及合理性,请评估师对盈利预测合理性核查并发表明确意见。

答:

因改由公司的关联方浙江万马智能科技有限公司受让果通科技 100%的股权。上市公司不再受让果通科技股权,未再安排会计师、评估师对果通科技的收入、成本、盈利预测等进一步核查分析。

4、回函显示,果通科技目前已与上汽、东风汽车等车企开展合作,请详细说明与前述车企合作的具体内容,是否已经开展实质商业合作,相关订单的签署情况,并结合前述情况提示大客户依赖风险。

答:

果通科技于2019年9月与上海汽车集团股份有限公司及斑马网络技术有限公司签署了《车联网连接服务三方采购协议》,与上汽已经开展了实质性商业合作,上汽集团项目合作主要包括上汽乘用车与上汽大众两大主机厂。上汽乘用车合作的主要内容是提供车联网连接+管理一体化方案,通过上汽乘用车指定的车联网运营主体斑马公司提供服务,两项服务合计按单车5年收取费用,结算由斑马向果通进行支付,项目于2020年开始批量发卡,目前有两个车型在用,规模在5万连接数左右,原预计2021年Q3还将有两个车型启动发卡。上汽大众的合作内容主要是提供车联网连接管理增值服务,包括定制化的车载一键检测解决方案与产线下线监测解决方案,项目于2020年启动,在2021年内将逐步落地,后期基于该服务将进一步与上汽大众探索车载

连接发卡，车联网业务运营等多方面的合作。

果通科技于2019年05月01日与东风汽车下属控股子公司的控股公司武汉东浦信息技术有限公司签订了《车联网连接服务合同》，与东风已经开展了实质性商业合作，与东风汽车合作的项目主要通过东风集团旗下车联网公司东风联友落地。合作项目包括东风新能源商用车与东风日产东风新能源商用车两大主机厂的合作，主要内容是提供车联网连接+管理一体化方案，项目于2019年启动并已开始实施，至今已发展1.5万连接数，依托该项目果通科技完成了和东风联友TSP+DMS平台侧的连接管理能力对接，项目范围包含预装+前装，东风日产首期自预装项目启动，发卡规模预计在10万连接数/年。

上汽项目的合作模式为：果通与上汽乘用车公司以及斑马签署三方协议，由上汽乘用车指定斑马采购果通的服务，服务项包括：连接服务套餐包，连接管理服务，两项服务合计按单车5年收取费用，服务定价上汽乘用车与果通通过招标确定，结算由斑马向果通进行支付。

连接服务资源由果通向运营商采购，通过果通的自研平台将其打包为连接服务套餐包向上汽乘用车以及斑马进行提供；连接管理服务由果通通过自研的连接管理平台与斑马的平台对接后，向上汽乘用车提供服务。

5、回函显示，你公司在估计商誉时，估计可辨认净资产的公允价值为1.29至1.49亿元之间，主要包含客户关系和商标、专利、软著等可辨认无形资产。请详细说明前述可辨认净资产的具体详情、公

允价值计量的依据及合理性、收购时该部分的会计处理原则。

答：

因改由公司的关联方浙江万马智能科技集团有限公司受让果通科技 100%的股权。上市公司不再受让果通科技股权，故不再涉及到相关估计商誉事宜。

6、请详细说明果通科技股东在公司的任职情况、岗位职责、对果通科技的具体贡献、职业经历等，是否为关键核心人员、结合其投资、任职情况说明是否与果通科技存在同业竞争或者关联交易，收购完成后相关人员的任职安排及具体整合措施，果通科技的后续运营是否对相关人员的存在重大依赖。

答：

果通科技现有股东为施成斌、闫楠、李勋宏、张继业、刘以非、高岭等六人。其中施成斌一直在公司担任 CEO 职务，负责公司总体运营，李勋宏在公司担任 CTO 职务，负责公司技术。经公司关键核心人员认定流程，已认定李勋宏属于关键核心人员。闫楠曾于 2015 年 10 月至 2019 年 12 月在果通科技子公司路随通信担任商业拓展经理职务，未担任公司高管。张继业、刘以非、高岭等三人占股总数为 2.5%，均为财务投资性质，未参与公司运营。以上股东与果通科技均不存在同业竞争或者关联交易。

为了防止同业竞争或关联交易，果通科技现有主要股东施成斌、闫楠、李勋宏未来（60）个月内，其不得直接或者间接从事果通科技及上海优味现有及历史业务及与之竞争的业务（以下简称“竞争业

务”，但双方协商一致的除外)。具有竞争性的活动包括但不限于(1) 投资其他从事竞争业务的实体(对上市公司投资且持有 5%以下股份的情形除外)；(2) 在其他从事竞争业务的实体任职或者担任任何形式的顾问或获取任何利益；(3) 接受其他从事竞争业务的实体的委托，从事前述竞争业务的合作研发、技术交流或类似业务；(4) 向目标公司(包括其子公司)的竞争对手提供与竞争业务有关的咨询性、顾问性服务；或(5) 唆使或诱导目标公司(包括其子公司)的任何职工接受其或其他第三方的聘用或委托。

果通科技现有股东李勋宏作为关键核心人员同时承诺按劳动合同之约定在受让方公司任职，任职期限将不少于六十(60)个月，未经受让方同意，其不得以任何形式对外兼职(包括以顾问名义)。收购完成后李勋宏将继续在受让方公司任职，继续担任技术负责人的职务。

因改由公司的关联方浙江万马智能科技集团有限公司受让果通科技 100%的股权。上市公司不再受让果通科技股权，交易完成后，经公司认定的关键核心人员会随着技术和业务迁移到上海优味。同时公司控股股东承诺果通科技仅为收购完成日(股东大会批准通过关联交易之日)已经交付至客户的业务继续提供存续期间的维护服务，不再向客户交付新的产品和服务；公司控股股东及其关联方不开展新增车联网等类似业务，待上述业务执行到期后，公司控股股东将履行程序，及时注销果通科技，不再持续性运营。

7、回函显示，果通科技不存在未决诉讼，但我部核查中发现，果通科技作为被告与中国移动通信集团上海有限公司存在诉讼。请你公司详细说明相关诉讼的具体情况、是否涉及对公司已有专利、技术等纠纷、潜在纠纷风险及对生产经营的影响，是否对相关诉讼计提预计负债，若否，说明其合理性；交易对价中是否考虑未决诉讼的影响，回函未准确披露未决诉讼的原因，是否存在虚假披露。请律师对果通科技涉诉情况进行全面核查并发表明确意见。

答：

截止至深交所创业板公司管理部下发的《关于对万马科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第 180 号）复函日所述事涉果通科技作为被告与中国移动通信集团上海有限公司存在的诉讼，相关案件涉讼仅为人民币 1732.00 元及相应的违约金，且原告已撤诉并于 2020 年 05 月 25 日结案；公司已充分考虑在交易基准日的相关影响，不涉及对公司已有专利、技术等纠纷、潜在纠纷风险，也不影响生产经营，不影响原交易对价，故不存在虚假披露。

请你公司就上述事项做出书面说明，保荐机构对交易真实性、交易标的业务、历史沿革、收入成本真实性等全面核查后针对关注函问题发表明确意见。

答：

因改由公司的关联方浙江万马智能科技集团有限公司受让果通科技 100% 的股权。上市公司不再受让果通科技股权，未安排保荐机

构对交易的真实性、交易标的业务、历史沿革、收入成本真实性等再
进行核查。

特此公告。

万马科技股份有限公司董事会

2021年5月25日