

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：2026-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	<b>参会人员：</b> 线下券商策略会： 华夏基金 彭锐哲      银河基金 王少南 明德资本 赵 阳      汇安基金 包馨水 泛桥创投 訾会平      Neumann Capital 王殷超 中泰证券 袁泽生  线下路演、线上路演： 交银施罗德 武家和    东方基金 周玉凤 华富基金 姚明昊      长盛基金 汤其勇 国金基金 袁正明      天治基金 方 轲 浙商资管 陈 一      中信证券 陆天宇 国海证券 刘 熹      国联民生 完颜尚文 华福证券 袁家亮      华西证券 张祺昌 山西证券 林 挺
<b>时间</b>	2026年1月22日 线下券商策略会、线下路演 2026年1月23日 线上路演、线下路演
<b>地点</b>	上海市徐汇区龙耀路175号星扬西岸中心32楼会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	公司董事、副总经理、董事会秘书：李亚惠 公司投资者关系经理：张倍宁

## 一、公司经营情况简介

万马科技股份有限公司成立于 1997 年，公司于 2017 年 8 月 31 日在深交所创业板上市。公司持续致力于通信设备、工控类产品、配电类产品的研发、生产和销售。近年来，公司切入车联网领域，开展车联网连接平台及服务。

在通信领域，公司产品系列涵盖数据中心产品、移动基站类产品、光通信类产品等，广泛应用于 IDC、数字通信机房等众多领域。公司通过从传统通信设备提供商切入数据中心市场，紧握行业快速增长的机遇，稳步推进公司通信类业务增收保效。

在工控领域，公司可提供工业控制机柜、自动化控制机柜等产品，主要面向工业类企业以及轨道交通、国家高铁等场景的电气设备、信息通讯领域。此外，公司不断拓展新的产品应用领域，在配电领域业务拓展初见成效，公司一二次融合环网箱累计中标国家电网相关项目金额已达到 8,127.42 万元。

在车联网领域，公司夯实车联网底层技术，不断提升综合竞争力。近年来，公司不断更新产品矩阵，推出全标准 eSIM 产品、高阶网联解决方案、软硬融合网联解决方案等产品，助力公司拓展业务边界及应用领域，并成功将相关产品应用于高阶无人驾驶领域，为公司未来业务发展打下坚实基础。此外，公司积极推动全球业务生态战略，拓展业务覆盖的国家/地区，带动公司车联网业务不断增长。

## 二、问答环节

**1、能否介绍一下公司近期频繁在国家电网中标的产品？其主要应用领域有哪些？**

答：公司的新产品一二次融合环网箱（也称一二次融

**投资者关系活动  
主要内容介绍**

合成套环网箱），是中压配电网的核心智能设备，它将传统一次设备与二次设备深度集成、一体化设计，实现配电网的智能化监测、自动化控制和故障快速处理，是配电网自动化与智能化升级的关键装备。

与传统环网箱相比，一二次融合环网箱具有集成度高、智能化水平高、故障处理快、运维成本低、可靠性强、建设周期短、便于升级等多种优势，可广泛应用于城市配电网升级、工业园区供电、分布式电源接入、电网改造等多个领域。

**2、能否介绍一下公司在车联网领域的业务布局及客户拓展情况？**

答：在车联网领域，公司全资子公司优味科技作为国内领先的第三方车联网服务提供商，凭借核心技术与全链条服务能力，构建了差异化竞争优势。优味科技打造的全球车联 ONE SIM 一站式解决方案，依托车联网专网及自主研发的连接管理平台，结合自研全标准 eSIM、5G 双卡管理等核心技术，深度赋能汽车网联化升级，可在全球范围内为车企提供连接管理、车联运维、流量运营、全球网络洞察及合规管理等全维度服务。

该解决方案能够有效助力车企简化供应链管理流程、降低全生命周期管理运维成本、拓展业务运营边界，同时显著提升海外市场联网服务品质与稳定性，为车企全球化布局提供坚实支撑。

截至目前，公司车联网业务累计连接总量突破 1,700 万辆，其中海外市场连接量超 110 万辆，业务覆盖范围与规模持续扩大。合作方面，公司已与吉利、极氪、理想、上汽、东风、岚图、智己等十余家知名车企建立长期稳定的合作关系。此外，公司已为吉利、理想、东风柳汽、东

风汽车、上汽等多家头部车企提供海外连接服务。

### **3、自动驾驶领域如 Robotaxi、Robovan 等场景，对于车联网的要求有什么差异？**

答：在 Robotaxi、Robovan 等自动驾驶场景中，网络通信质量是保障车辆行驶安全、视频数据实时可靠回传、安全决策高效落地、全局运营智能调度、数据迭代优化及远程运维支撑的核心。

从安全维度，此类场景若出现网络中断、卡顿，将使车辆失去远程辅助支持，如复杂工况下远程人工接管功能无法及时响应，直接引发安全风险。从运营维度，Robotaxi、Robovan 运营平台需依托稳定网络实现订单车辆匹配、动态路线规划及多车协同调度等核心业务，网络不稳定将直接降低运营效率、影响服务质量。此外，自动驾驶车辆需实时上传海量行驶数据支撑后台算法迭代，后续还需通过网络完成软件、高精度地图及自动驾驶模型的远程更新，这些环节均对网络带宽、时延及稳定性提出极高要求。

综上，Robotaxi、Robovan 作为自动驾驶技术商业化落地的重要载体，其对网络稳定性、带宽、时延的指标要求及数据传输量，均显著高于传统乘用车，也为车联网服务提出了更高标准的应用诉求。

### **4、能否介绍一下公司本次发布的面向无人驾驶的网络解决方案？**

答：当前，稳定可靠的网络连接是 L4 级无人驾驶落地的核心基础支撑之一，而现有基础网联服务普遍存在信号波动、时延偏高、可靠性不足等行业痛点。

针对上述问题，优味科技推出高阶网联解决方案，凭借四大核心功能，精准匹配无人驾驶对网络连接的高质量

需求：

1) 5G 双卡双通 (DSDA)：支持双 SIM 卡并行工作，可实现主副卡数据流量的智能调度与负载均衡，优先保障自动驾驶关键数据的稳定传输；

2) QoS 管理与链路备份机制：依托服务质量 (QoS) 管控策略，精准划分自动驾驶数据传输优先级。并同步配备链路备份机制，主链路中断时可在 5 毫秒内完成备用链路切换，确保车辆控制指令零丢失；

3) 与自动驾驶车队管理系统深度集成：高阶网联技术与自动驾驶车队管理系统无缝对接，覆盖车辆全生命周期管理流程，为车辆从生产、测试到运营维护的全环节提供持续网络保障；

4) 边缘计算与 5G 专网协同：通过边缘计算平台与 5G 专网的融合联动，将自动驾驶数据处理任务下沉至网络边缘节点，显著降低网络端到端时延，为自动驾驶实时决策提供毫秒级响应支撑。

**5、公司目前无人驾驶领域拓展情况如何？有哪些客户？**

答：公司凭借行业领先的核心技术能力，可全方位满足 Robotaxi、Robovan 等无人出行领域对高带宽、低延时、全场景网络覆盖及高稳定性通信的核心需求。此外，公司具备超 1,700 万辆车的智能连接管理能力，在大规模车联网运营管理方面积累了成熟经验；同时，公司已在全球部署六大数据平台，并与多个国家及地区的主流运营商建立深度合作关系，上述能力与经验可充分支撑 Robotaxi、Robovan 客户未来全球化大规模部署的业务诉求。

在业务合作层面，Robotaxi 领域，公司已与百度阿波罗、哈啰、曹操出行等知名无人驾驶厂商达成合作；Robovan

领域，已与九识、智行者等厂商达成合作。目前，公司已向无人驾驶领域客户交付相关产品及服务，业务落地取得实质性进展。

未来，公司将持续与无人驾驶领域潜在合作伙伴开展技术研讨及业务对接，积极拓展合作版图、构建多元化合作生态，进一步夯实公司在该领域的市场布局，助力业务规模稳步扩大。

**6、公司是如何进入海外车联网市场的？公司目前出海业务进展如何？未来海外业务如何规划？**

答：自 2023 年起，公司精准把握海外车联网市场发展机遇，依托中国车企加速拓展海外市场的行业趋势，积极推进全球业务生态战略落地，持续加快海外市场开拓步伐。目前，公司已在全球布局六大核心数据平台，覆盖中国、东盟、欧洲、北美、西太平洋及中东区域，为车企提供本地化、数据合规的全生命周期智能连接管理服务，提升车企的全球运营效率。

客户服务方面，公司已持续为吉利、东风柳汽、东风汽车等车企提供车辆出海联网服务，服务能力获得市场认可。2025 年，公司进一步拓展客户版图，新增上汽、理想、岚图、雷诺等出海车企客户，车联网出海业务合作加速落地见效。

未来，公司将持续携手全球多个国家及地区的主流通信运营商，深化与自主车企的战略合作，加速推进车联网出海业务规模化落地。此举旨在持续提升公司品牌国际影响力与核心竞争力，为公司高质量可持续发展挖掘新增长极、创造新机遇。

**7、公司未来发展战略如何？**

	<p>答：未来，公司将从四大维度协同发力，多措并举夯实经营基本面、增强发展韧性：</p> <p>1) 优化传统通信与工控业务板块，以市场拓展、产品迭代研发为核心抓手，持续挖掘如配电等领域的新增量，稳固业务基本盘；</p> <p>2) 深耕车联网核心业务，持续升级产品与服务体系，强化技术壁垒与服务优势，助力公司综合竞争力稳步提升；</p> <p>3) 紧跟行业发展浪潮，积极推动核心技术能力跨场景迁移，深耕 Robotaxi、Robovan 等新兴应用领域，拓宽业务增长边界；</p> <p>4) 全力推进海外业务规模化发展，加速全球化战略落地深耕，搭建多元化利润增长体系，为公司长远发展注入新动能。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 23 日