

证券代码：300698

证券简称：万马科技

万马科技股份有限公司
2024 年度业绩说明会
投资者活动记录表

编号：2025-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名 称及人员姓 名	万马科技2024年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	
时间	2025 年 4 月 23 日 15:00-17:00	
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	
公司接待人 员 姓名	主持人：万马科技 董事长：张禾阳 董秘：李亚惠 财务总监：朱青芳 独立董事：宋广华	
投资者关系 活动主要内 容介绍	1. 公司之后的盈利有什么增长点？ 答：根据 25 年一季报披露，公司营业收入同期增长 78.24%，归属于上市公司股东的净利润增长 237.89%。主要为通信业务和车联网业务增加所致。通信和车联网方面的政策支持与技术驱动，叠加市场规模与渗透率提升，促使行业稳步发展。公司通信业务里的工控产品，受益于政策发力与技术升级加速了工控系统软硬解耦与智能化的进程，推动了边缘计算、AI 与工控机深度融合，激发了通信、工控领域的发展潜力。公司的工控产品聚焦新能源和轨道交通两个大赛道，通过提高产品定制化能力和服务，将具有更强的市场	

竞争力。同时，车联网业务方面，智能网联新能源汽车连续两年写入政府工作报告，5G渗透率从2023年7.5%跃升至15.4%，并随着智能座舱和智能驾驶业务迅猛发展，5G渗透率将快速提升，同时叠加出海的布局，公司车联网业务板块也将快速增长。此外，公司的智驾智算业务中，智算中心提供的智算软硬件综合服务（包含算力租赁服务）以及智驾数据工具链服务未来也会实现盈利的贡献。

2. 行业以后的发展前景怎样？

答：目前公司所在行业受益于全球汽车智能网联化渗透率的持续提升，主要有三大趋势。其一是，连接方面国内5G需求的持续提升。2024年前三季度，我国乘用车新车车辆联网渗透率达84.59%，且我国5G车载模组装车渗透率仍有较大增长空间。其二是，国内主机厂出口持续增长，全球网联是刚需。2024年，中国汽车出口仍保持较快增长，同比增长19.3%。2025~2026年，出口有望维持15%~21%的增速。其三是，高级辅助驾驶系统技术发展迅速，数据闭环及智算需求旺盛。而随着辅助驾驶系统技术持续向高级别跃升，相应车辆数据呈指数级增长，对数据处理以及存储需求激增。总体来看，行业已形成政策、技术与市场三力共振趋势，将为我国经济高质量发展注入强大动力。

3. 公司本期盈利水平如何？

答：公司2024年实现营业收入56,087.68万元，较上年同期增长7.72%；归属于上市公司股东的净利润为4,130.75万元，较上年同期下降35.92%，主要受项目实施周期及业务拓展投入等因素影响。得益于车联网业务以及通信业务收入较上期同时大幅增长，公司2025年一季度业绩向好，实现单季度收入同比增长78.24%；归属于上市公司股东的净利润同比增长237.89%。

4. 请问未来公司车联网及智驾智算业务有哪些发展机遇？

答：回复：目前有三大方向机遇。其一，政策持续利好智能网联新能源汽车产业，5G渗透率以及智能驾驶渗透率持续提升、自动驾驶技术发展迅猛，Robotaxi商业化落地不断加速。对公司所布局的车联网5G双卡、自动驾驶数据闭环等产品需求提升。其二，中国车企凭借着电动化与智能化先发优势，通过“技术反哺”，加速走向国际市场。公司的全球车联ONE SIM方案，通过自主研发的eSIM业务平台，成功解决当前网联汽车出海出现的物料管理难、合规要求高、跨区调货难、漫游服务差、漫游价格贵等几大痛点，从而构建出多维竞争力，为车企出海创造关键机遇。其三，公司的智能网联技术扩展空间大，核心能力迁移性高。公司的智能网联技术，如eSIM、5G双卡技术，不止局限于车联网，也可用于物联网等需要实现网联的智能化场景中；公司推出的“遨云”自动驾驶数据闭环工具链平台产品，其中涉及到数据管理、模型训练和数据合规等能力，可从智能汽车拓展迁移至其他需要数据闭环的智能化场景中。未来公司将积极拓展能力边界，向人工智能的多元领域进军。

附件清单

无

日期

2025年4月23日