

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：2024-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	招商基金-王涵、山西证券资管-吴桐、凯石基金-黄津津、国金证券自营-茅梦云、东海基金-王亦琛、东财基金-包戈然、财通证券-董佳男、国盛证券-杨然、华富证券-俞磊、国盛计算机-李纯瑶、羿扬资本-王斌、钡德私募-张扬、华福证券-袁家亮、天风证券-金石、天风证券-江睿锋、天风证券-冯量、东北证券-陈建森、广发证券-李婉云、中仁资产-谭旺、浙商证券-邢艺凡、华安证券-陈晶、西南证券-曾庆亮、兴业证券-仇新宇、聚石基金-梁航
时间	2024年7月3日-7月6日
地点	上市公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长兼总经理 闫楠、副总经理 李勋宏、副总裁 郑松
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍： 万马科技全资子公司优咔科技以车联网连接管理产品和服务为基座，与世界主流通信运营商紧密合作，依托具有自主知识产权的车联网业务管理和运营平台，及全方位端到端的领先技术能力，在全球范围内为车企提供通信服务、车联网连接管理服务、车联网生态运营服务和车联网专业运维服务，帮助车企用户使用到优质、稳定、安全、合规的网联服务。</p> <p>优咔科技在现有平台服务能力的基础上，自主开发自动驾驶数据闭环工具链和数据管理平台，帮助车企构建自主可控的自动驾驶数据处理、算法训练及仿真平台，满足车企自动驾驶/高阶辅助驾驶产品开发工作中的数据闭环需求。目前优咔科技已为多家车企提供超1000万的车联网连接管理，积累的多项技术研发和相关专利均具备强大的优势，当前正努力拓展国内汽车行业的新的客户及海外市场。</p> <p>车企开展自动驾驶算法研发，除了需要自动驾驶数据闭环工具链平台外，还需要建立“端-管-云-边”的相关能力。这些能力正是全资子公司</p>

司优咔科技在多年的智能网联及智能驾驶领域沉淀的核心能力。通过这些核心能力与自动驾驶数据闭环工具链能力的结合，形成具备独特优势的“端-管-云-边”一体化的自动驾驶综合解决方案。

当前正值特斯拉 FSD 入华的关键时刻，有很多专家认为，这可能是自动驾驶行业的“iPhone 时刻”。特斯拉是数据驱动自动驾驶算法的领先企业，在数据采集、处理、存储和训练方面投入了巨大的资金，沉淀的自动驾驶数据可以不断为新的算法提供数据来源，而大规模的算力集群也为算法训练的快速迭代提供了有效的保障。因此参照特斯拉 FSD，中国车企在自动驾驶智算云方面将有着巨大市场潜力。

Q: 智能驾驶业务主机厂为什么自己不做？为什么找我们做？

我们针对国有企业，国有企业核心造好车卖好车。国企大概率会自己研发智驾，并且要掌握数据和算法。研发算法需要一个研发环境，关于算法研发环境他们不会自己建，也没有必要自己建。优咔科技提供的是算法研发的高效开发环境。优咔科技团队于 2013 年布局了车联网管理平台，处理主机厂的数据，对主机厂研发部门需求更了解。在车联网产业链中，优咔科技是国内唯一一家拥有专业连接管理平台且大规模上车的企业，同时自研智驾数据闭环工具链的车企供应商，目前国内尚只有我们一家。

Q: 除了优咔科技，车联网业务其他竞争对手有哪些？

按照规模，主要是移动、联通以及电信，另外如懂的通信、斑马网络等相对来说体量较小。广义上讲他们是我们的竞争对手，但在汽车的细分赛道上，目前没有太大的竞争对手。

Q: 公司在车路云一体化和智能网联上的投入和布局是什么？

公司在全球的业务，不管海外还是国内，所有的服务都在我们的核心网上承载，保证数据传输低时延。2013 年至今智能网联及智驾开发团队在专用核心网上的累计投入过亿。

Q: 怎么理解行业成长路径？

从两个维度来看，第一，全球车联网解决方案市场是稳步增长的。第二，对于整个智驾领域，我们认为爆发的契机是特斯拉 FSD 在国内的落地。国内目前在通用大模型维度还比较落后，但在垂直领域，比如汽车智能驾驶领域我们是比较强的。国资委要求国资主机厂不仅在产品上，也必须在研发上实现全面弯道超车。其实我们的产品本质也是一个大模型，目前团队也在做一些相关的前瞻性研发，包括特斯拉说的端到端。

Q: 如何看黑芝麻、地平线等竞争对手？

国内的地平线等公司的交付形态大多都是黑盒交付。但自动驾驶的核心是数据，主机厂一旦共享了自己的数据，车企自身关于自动驾驶的灵魂就没了。广义来讲黑芝麻、地平线这些都是优咔科技的竞争对手。目前

	<p>看主机厂更倾向于全栈自研，主机厂大多不会采用黑盒交付的算法产品，所以我们具有一定的优势。</p> <p>Q: 我们后期会考虑国产卡吗?</p> <p>目前我们用英伟达 H20 搭建算力集群，建设自己的无人驾驶云服务项目。未来如果能解决合规问题，我们也会考虑用英伟达 A/H100，同时我们也在和华为等国内供应商进行测试，若满足客户需求，未来也不排除会考虑用国产的卡。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 3 日-7 月 6 日