

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：2024-002

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	中银国际证券股份有限公司-袁姐；华创证券有限责任公司-陆心媛；上海弥远投资管理有限公司-许鹏飞；华安证券股份有限公司-李元晨；西南证券股份有限公司-曾庆亮；华西银峰投资有限责任公司-马行川；国金证券股份有限公司-茅梦云；国金证券股份有限公司-孟灿；钜锦私募基金管理(南京)有限公司-牛妍菁；汇安基金管理有限责任公司-张诗曼；湖南中仁资产管理有限公司-谭旺；西部证券股份有限公司-庄恬心；华福证券有限责任公司-袁家亮；国盛证券有限责任公司-李纯瑶；上海申银万国证券研究所有限公司-刘菁菁；上海潼骁投资发展中心(有限合伙)-陈开伟；甬兴证券有限公司-张恬；方正证券股份有限公司-景柄维；海创(上海)私募基金管理有限公司-樊生龙；华西证券股份有限公司-宋辉；中航证券有限公司-龙铖；山西证券股份有限公司-赵天宇；山西证券股份有限公司-张天；国盛证券有限责任公司-陈泽青；上海筌筌资产管理有限公司-颜敏浩；民生证券股份有限公司-完颜尚文；上海肇万资产管理有限公司-崔磊
时间	2024年9月3日至5日
地点	上市公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理、董事会秘书闫楠、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>Q：我们自动驾驶方案怎么去和主机厂建立配合？是否存在和主机厂的业务冲突？</p> <p>目前公司打造的自动驾驶方案是帮助车企建立自动驾驶数据闭环的能力，车企在自动驾驶研发中更关心的是自动驾驶算法本身，我们与车企的分工是车企专注自动驾驶算法研发，而我们帮助车企建立数据闭环的能力，从端侧把数据通过合规的方式上传到云侧，建立一整套包括标注、仿真、训练等的云端平台，本质上公司提供的是工具链产品服务而不是算法。</p>

**Q: 公司业务有多大的市场空间?**

国内车联网使用 4G 占 90%到 95%，5G 还没有成为主流，要实现自动驾驶数据闭环包括高质、高效数据回传能力，5G 是重要发展方向。国内车企的算力建立才刚刚开始，自动驾驶数据闭环要形成类似特斯拉 10 万卡集群的能力，市场潜力很大。

**Q: 关于近期英伟达全球副总裁来拜访优味，促成了什么合作?**

近期英伟达来公司主要是在产品上和公司进行探讨和合作，英伟达提出了自动驾驶 AV2.0 的大模型方案，该方案使用更多 AI 元素，避免太多的人工投入。本次交流主要是基于 AV 2.0 的架构，公司的数据闭环工具链如何与英伟达推荐的架构与方案进行紧密的耦合。

**Q: 英伟达为什么选择优味成为自动驾驶合作伙伴?**

前期公司和 NV 交流中发现双方在多方面具有互补性，首先在自动驾驶智算领域，NV 的强项是车端的芯片能力，在云端一直在寻找合适的合作伙伴，优味科技在连接领域有较深厚的积累，在 AI 领域也有自身独特的思考，双方深入沟通后发现之间有很大的互补性，希望通过合作打造出汽车智驾领域具有参考性的案例与产品，并共同推广汽车行业在智能化转型时自动驾驶及大模型所需的算力平台和工具链产品等平台服务。

**Q: 优味和英伟达合作除了技术外，对业务有哪些赋能?**

公司和英伟达之间双方赋能比较多，英伟达和车企间有很多的交流，在汽车领域也积累了很多车企客户。目前预计公司今年下半年完成基础的算力部署，之后会联合英伟达共同与一些车企进行交流，目前已经接到了英伟达意向客户的交流需求，根据需求我们会一起做一些技术探讨与研发。

**Q: 如何看车企在智驾方面的外包和自研?**

国内车企有自研和外包两个方向，当下面向 L2、L2+的场景，基于交付和成本压力，国内车企跟第三方合作是一个现实的选择。但很多车企还是希望拥有自己的数据集和数据资产，通过云端不断训练自动驾驶算法，实现自动驾驶的差异化。我们认为实现自动驾驶差异化是车企选择自研的主要动机。车企通常选择两条腿走路，例如当前的几个头部企业，除了和第三方合作外，还有数千人的自研团队，其他很多车企在中长期的规划中都有自研需求。行业里最顶尖的特斯拉从 17 年开始建立数据闭环能力之后累积海量数据，不断的为其自动驾驶算法训练提供类似燃料，让其算法更成熟，眼前车企趋于现实与交付压力，在 L2 或 L2+场景会选择外包，为了抢占市场，但是最终还是会选择自研。

	<p><b>Q: 优咔常州发布会现场，中移云总经理也出席现场，是否后续和中移云有什么合作？</b></p> <p>目前公司与中移云在商谈相关合作，后面会有进一步公告。公司和中移云等运营商的合作，主要是考虑在“端管云边”方案中相关的网络架构和基础设施的投入离不开运营商的支持，所以会和中国移动在内的运营商合作给车企提供更好“端管云边”方案。</p> <p><b>Q: Robotaxi 我们具体做了哪些工作？</b></p> <p>公司和常州政府一起做创新应用平台，主要围绕解决自动驾驶的痛点难点，车路云一体化与单车融合的问题。目前很多车企在车路云一体化上还是保持观望的态度，同时端到端自动驾驶对基于规则的车路云一体化信息融合也是一个课题。结合 Robotaxi 的数据闭环、远程驾驶和数据云的需求，公司在和领先的 Robotaxi 企业进行探讨，包括和做出行业务的主机厂探讨，公司把 Robotaxi 和车路云一体化领域中的重点课题结合到常州的项目中，联合业内共同去做课程研讨和技术攻破。</p> <p><b>Q: 是否有资金压力和融资计划？</b></p> <p>公司在 6 月份的公告中提到对优咔增资的事项，目前公司在常州的投资超过 1 个亿，未来根据业务进展，不排除会有再融资规划。</p> <p><b>Q: 优咔和运营商合作，是供应商角色还是客户的角色？合作的具体方向是什么？</b></p> <p>公司和运营商之间是合作伙伴关系，在包括连接基础等业务上公司属是客户角色，在某些业务能力的输出上可能是供应商角色，所以整体上公司和供应商直接是紧密的合作伙伴。</p> <p><b>Q: 优咔发表的智能驾驶蓝皮书对公司有什么影响？</b></p> <p>主要提升了公司的行业影响力。发布之后在我们的一些合作伙伴，包括车企研究院中引起了一些讨论。我们希望在专利、规范等方面增加优咔的影响力，带来更多的合作伙伴。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 9 月 5 日