

证券代码： 300418

证券简称：昆仑万维

## 昆仑万维科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-004

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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	来自东吴证券、海通证券、招商证券、财通证券、西南证券、中邮证券、国信证券、方正证券、中信证券、中信建投、国泰君安、国盛证券、安信证券、野村东方、汇丰前海、天弘基金、诺安基金、易方达、汇添富、中国人保、太平洋资产、高盛亚洲、工银国际、景林资产等 180 位机构投资者
时间	2023 年 8 月 29 日 16:00-17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	昆仑万维 CEO 方汉先生 昆仑万维 战略副总裁 牟竹云先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>方总回顾公司 2023 年上半年整体情况：</b></p> <p>2023 年，我们正式宣布“All in”AGI 与 AIGC 的长期战略。尽管 2023 年上半年宏观环境复杂多变，我们仍坚持既定战略，抓住市场机遇，稳步发展。报告期内，公司实现营业收入 24.3 亿元，同比增长 8%。整体毛利率达 80%；实现经营性现金流 5.3 亿元，同比增长 30%；实现归属于上市公司股东净利润 3.6 亿元，利润规模继续位居行业前列。此外，公司不断拓展海外业务纵深，海外业务收入再创历史新高，同比增长 21%，占比达到 83%。</p> <p>我们从未停止对前沿科技的积极探索。报告期内，公司在夯实现有业务的基础上，通过 AGI 与 AIGC 全面赋能各大业务</p>

板块。同时，通过对 Singularity AI 的收购，公司的业务架构再度升级，形成 AGI 与 AIGC、海外信息分发与元宇宙以及投资三大核心业务矩阵。

公司持续加大研发投入，不断提升技术实力。目前，我们的 AGI 与 AIGC 板块团队已近千人，成员均来自国内外知名学府以及前沿研究机构。公司在硬件端投入上亿美元，构建了自主可控的算力集群，目前已可以满足文本大模型的训练优化以及未来多模态大模型的训练需要。

同时，我们在大模型领域的布局已经取得了显著成果。早在 2020 年，昆仑万维便展开对 AGI 与 AIGC 领域的前瞻性布局，目前已积累了深厚的工程经验。2023 年 4 月，我们发布了基于 Transformer 解码器路线的纯自研“天工”3.5 大模型，并保持高频迭代。此外，我们的多模态预训练大模型也已经进入实验性训练阶段。我们的大模型亦获得权威机构认可，2023 年 7 月，“天工”大模型成功入选中国信通院《2023 通用人工智能创新应用案例集》。

我们稳步推进 AI 业务的商业化落地，“ToB + ToC”并重。C 端用户方面，公司成功开启“天工”大模型的邀请内测，广受用户好评。B 端用户方面，我们通过定制垂类行业模型赋能垂直领域行业伙伴。2023 年 7 月，我们与国内领先的互动娱乐服务提供商“映宇宙”达成合作，未来将支持其在定制大模型方向的技术落地。此外，公司也收到了包括广告营销、游戏、娱乐、社交、咨询、办公、金融、能源等众多行业头部企业的商业合作需求。公司将继续推动更多 B 端商业合作快速落地。

我们以大模型为基石，构建了 AI 大模型、AI 搜索、AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交六大 AI 业务矩阵。8 月 23 日，公司正式发布中国第一款“里程碑式”AI 搜索产品“天工 AI 搜索”，颠覆搜索体验。展望未来，“天工 AI 搜索”将进一步升级迭代，增加多模态搜索能力。AI 游戏方面，我们的首

款 AI 游戏《Club Koala》于 8 月 25 日亮相德国科隆游戏展，预计将在一年内正式上线。这是一款以 UGC 为主打的高 DAU 游戏，通过引入大量 AIGC 元素，给用户带来全新的 AI 游戏体验。其他垂类应用方面，我们的 AI 社交与 AI 动漫产品预计于年内上线。

海外信息分发与元宇宙平台等业务继续保持高质量增长，营收同比上升超过 50%。Opera 在 AI 方向的布局也取得阶段性进展，Opera One 旗舰浏览器全面推出 AI 体验，内置原生 AI 助手“ Aria ”用户数在两个月内突破百万。

展望未来，我们将不断创新，持续打磨底层技术，巩固核心竞争力，进一步拓展国内外市场，全面推进公司业务转型升级。我们相信，未来昆仑万维将从中国领先的互联网平台出海企业转向全球领先的人工智能科技企业，通过 AGI 与 AIGC 构建全新增长极。

#### 问答环节

问：“天工 AI 搜索”竞争优势以及对其中长期的期待如何？

答：8 月 23 日我们正式发布了“天工 AI 搜索”，旨在为用户提供快速可靠的交互式搜索服务，并集成了写作、演示等常用功能，旨在帮助用户提升工作效率，全面重塑中文搜索体验。天工 AI 搜索的优势在于既有 ChatGPT 式的问答功能，又能像普通搜索引擎列出链接，弥补当前不能联网的问题，保证了搜索结果的可靠性；与传统搜索引擎的关键词识别不同，AI 搜索允许用户通过自然流畅的对话式交互清晰表达意图，从而获得精准有效且个性化的答案；与传统搜索仅提供信息不同，AI 搜索通过追问实现对复杂问题的深入研究；与传统搜索引擎仅呈现海量搜索内容不同，AI 搜索让用户获得经过有效组织和提炼的答案，不再浪费时间浏览冗余信息。未来，天工 AI 搜索将进一步升级迭代，增加多模态搜索能力，更大程度释放生

产力，提升用户效率。

问：天工大模型目前的研发进展如何？

答：“天工”大模型自发布后一直以“周”为单位进行迭代，训练集群保持高负荷的运行。今年7月，手机端天工 AI 助手正式上线，进入内测阶段，苹果和安卓用户均可下载测试。目前，“天工”大模型已经具备强大的自然语言处理和智能交互能力，并展现出更高级的自主学习和智能涌现能力。具体来说，我们的大模型支持万字以上的文本对话，用户可以进行 20 轮以上的交互。在文本写作和语义理解方面，“天工”已接近 ChatGPT，中文表现更优，在数学和逻辑推理方面还有进一步提升空间。我们将持续加强细化能力，包括数学能力、代码能力，以及特定的演讲稿和广告文案等文本创作能力。同时，我们的多模态大模型也已经完成了数据收集和整理，进入实验性训练阶段。“天工”大模型亦受到了多个权威机构的认可，公司此前已成功入选第一批北京市通用人工智能产业创新伙伴计划成员名单，成为北京市首批模型伙伴，“天工”大模型也成功入选《中国信通院 2023 年通用人工智能创新应用案例集》。我们将继续密切关注国际前沿技术的进展，以确保公司的领先优势。

问：如何看待目前大模型竞争格局？面对海外开源模型，昆仑如何保持竞争优势？目前在 ToB 商用方面，有哪些进展？在应用方面未来的规划是什么？

答：首先，我们公司在在大模型领域具有强大的数据积累和算法积累，选择了与国外开源模型完全不同的技术路线，并且在中文数据集方面有长期的积累优势。这使得我们在大模型训练方面拥有竞争对手所不具备的优势。其次，我们采用了 ToB 与 ToC 并重的商业落地策略。ToC 侧，“天工”大模型内测以来

广受用户好评。同时，我们还发布了“天工 AI 搜索”，革新了传统搜索体验。ToB 侧，我们与各行业客户开展合作，公司技术得到了广泛认可，并有众多行业头部公司向我们表示合作意向并展开试点合作。此外，我们还专注于垂直领域的数据整理和转化，帮助行业客户进行数据处理和行业模型训练，推动客户数字化转型，为客户业务赋能。

在海外 C 端应用方面，我们聚焦于内容生成工具，降低内容创作门槛，引导用户创造可消费的内容，并计划面向海外推出 AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交等多款全新产品。例如在 AI 游戏方面，我们首款 AI 游戏《Club Koala》亮相德国科隆展，该游戏以 UGC 为主打，允许普通玩家在 AI 的赋能下创作游戏内容，并引入了大量的 AI 元素，提供更加逼真和沉浸的游戏体验。

问：后续研发投入的预期和规划如何？特别是对于 AI 相关的研发投入计划如何？

答：在硬件侧和算力侧，我们已经投入近亿美元采购相关的硬件设备，构建了自主可控的算力集群。目前，我们已经能够满足文本大模型的训练优化以及未来多模态大模型的训练需要。同时随着算力资源能效比的进一步提升，公司预计能够满足未来除视频 AIGC 之外的算力需求。

在人才梯队方面，公司 AGI 与 AIGC 板块团队整体规模近千人。核心的算法团队成员均来自于顶尖学府及前沿机构，并且在海外顶级学术会议上发表过多篇论文。未来，我们将继续加大研发投入，以巩固我们的技术领先优势。

问：如何看待 Opera 导入 AI 能力后的用户增长和商业化变现？

答：Opera 旗舰浏览器 Opera One 已经集成了“Aria”原生 AI

	<p>助手。“Aria”利用 OpenAI 的强大功能，并通过从网络获取实时数据等附加功能对其进行增强。其主要功能包括信息解释、翻译、文本缩写、内容总结、推荐建议和职业服务等六大类别。目前“Aria”已经在全球 180 多个国家和地区上线，用户数在两个月内突破了百万大关。</p> <p>特别提示：</p> <p>公司 AIGC、人工智能等业务产品有以下风险：</p> <p>技术研发进展不及预期的风险：研发过程中需要获取足够数据用于模型训练，并且进行模型更新迭代，具有一定的不确定性，若技术研发进展不及预期，可能导致产业化进程缓慢。</p> <p>应用实践不及预期风险：如果研发的 AI 产品不能有效与应用实践相结合，将对其进展产生影响。</p> <p>行业竞争加剧的风险：AIGC、人工智能是产业的热点，未来商业价值显著，众多科技巨头公司在此领域布局，未来行业竞争可能会进一步加剧。</p> <p>行业政策变化风险：预计随着国内产品上线，相关网络安全、数据安全等政策将延伸适用到人工智能算法领域，将对该类产品研发增加一定政策风险。</p> <p>AGI 与 AIGC 技术需要持续的大规模资金投入，投资回报周期长，若公司继续加大投入，预计将对公司 2023 年财务状况产生负面影响，请广大投资者注意投资风险，谨慎投资！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 30 日