

证券代码：002230

证券简称：科大讯飞

科大讯飞股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220211

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他： <u>中金公司数字经济专题会</u>
参与单位名称及人员姓名	淡水泉投资 曹翹楚、NCC Harold Wang、进门财经 陈蕾、长城财富保险资产管理 杨海达、招商基金 周宗舟、进益资本 江浩南、中国人寿资产管理 孙聪、中航国际股权投资（深圳）金子陵、Power Pacific 周俊恺、长江证券 冯源、中金客户 柴晓浪、华商基金 曹海珍、峰境基金 付诚成、中信建投基金 周户、陕西星河璨云资产管理 胡学峰、赵洋、汇智国际 陆静、Knight investment 李署、Kingtower Asset Management Co. Weizhi LV、前海互兴 韩雨彤、诺安基金 简犖、上投摩根基金 翟旭、融通基金 高依霓、健顺投资 高冉、山西证券 吴桐、深圳丰岭资本 李涛、浙江龙航资产管理 张澄、融通基金 田祥光、信达澳银 董玄、北京鼎隆投资 张王品、混沌投资 徐中杰、上海谦睦资管 祁昆仑、大朴资产 王鹏、关天公司 陈诗余、弘毅远方基金 王成璐、中金 袁佳妮、雷沃基金 梁炜衡、唐融资产 樊星、灏浚投

	资 张耀予、世诚投资 陈之璩、海通证券资产管理 刘牧忱、兴银理财 江耀堃、红土创新 陈若劲、上海潼骁投资 王喆、广州金控 黄勇、First Beijing Chen Hua、珠江人寿 李昊然、北京鼎萨投资 刘寻峰、Arohi Asset management Elora Liu、上海万丰资产管理 陈益和、boyu capital zhiyuan yan、Yuanhao Capital yifei chai、华安基金 王春、中金 陈星宇、和谐汇一 章溢漫、Pinpoint James Zhang、广东锦洋投资管理 赖硕华、融昌资产管理 杨眉敏、上海行知创业投资 周峰(行知)、Gopher Asset Management 刘子京、博时基金 周龙、东海基金 刘欢宇、Trivest Sunkey WANG、涌容资产管理-QFII 邓恩奇、上海明河投资管理 姜宇帆、golden pine 伍信宇、德毅资产 荣富志、兴业基金 陈旭、西部利得基金管理 林静、光大保德信基金 陈栋、国泰君安自营部 黄行辉、中泰资管 邹潇、深圳市华芯控股有限公司 孟祥宇、Hao Fund Yifei Chai、华安基金 李晓峥、至璞资产管理 毛卫文、北京禹田资本管理有限公司 张宇、中国人寿资产管理有限公司 杨子霄、景泰利丰资产管理有限公司 杨志飞、诺安基金管理有限公司 夏荣尧、大朴资产 刘聪、融信盈通资管 陈霖、华夏基金管理有限公司 李平祝、深圳奕歌投资管理有限公司 王明亮、甬兴 郑庆平、致顺投资 朱贺凯、申万宏源资管 陈旻、中睿合银 董佳男、西部利得基金管理有限公司 何奇、生命保险资产管理有限公司 陈启航、Zenas Capital Cong Li、中银国际证券资产管理部 张岩松、泉上投资 陈虹宇、清水源 吴伟、北京
--	--

	塔基资产管理有限公司-塔基成长3号私募证券投资基金 李强、Yuanhao Capital Wei ZHANG、深圳市唯德投资管理有限公司 王晓冬、诺德基金 周建胜、璞远投资 魏来、新华人寿保险股份有限公司 朱战宇、yuanhao capital yifan wang、华美国际 颜滨、同犇投资 李明、鑫元基金管理有限公司 张峥青、融昌资产管理有限公司 彭云、上海理成资产管理有限公司 詹璐琳、深圳远望角合伙-远望角容远6期 翟灏、财通证券 郭琦、博时基金 于玥、融昌资产管理有限公司 邬李畅、青松基金管理有限公司 程卉超、新华基金管理股份有限公司 张媛、兰越、鸿盛基金 黄裕金、大朴资产 刘华、财通证券 陈修能、平安银行 李杰、太平基金管理有限公司 魏志羽、南方基金管理有限公司 郭东谋、厚伟润成 李思远、Barings Stephen Yin、华夏未来资本 褚天、深圳纽富斯投资管理有限公司 胡新怡、雪石 高云志、元兹资本 黄颖峰、望正资产 马力、卓德麟、陆宝投资 田肖溪、Samsung Asset Management 冯辰、Power Pacific 周诚、国华人寿保险股份有限公司 安子超、Uni-President Assets Management Corporation Albert Cheng鄭宗傑、中信建投自营 张咏梅、长江资管 童峥岩、万和证券自营部 严诗静、溪牛投资管理(北京)有限公司 王法、诚盛投资 完永东、国海资管 孙旭晖、杭州红骅投资管理有限公司 陈杰、远信投资 谢振东、上海德汇集团有限公司 梁天琦、嘉实基金管理有限公司 丁力、小草资本 张智程、灏浚投资 柯海平、南方基金 郭东谋、Millennium Frank Dong、上海国和现
--	---

	代服务产业股权投资管理有限公司 宋毅、观富（北京）资产管理有限公司-观富丰悦证券投资基金 唐天、CICC 于钟海、CICC 魏鹤霏、北京静衡投资管理邮件公司 李远卓、江苏第五公理投资管理有限公司 郭雷雨、歌斐资产 陈逢博、华宝基金管理有限公司 卢毅、领创投资 杨长创、中金 董云飞、西部利得基金管理有限公司 吴桐、Dongxing Securities Jessie Guo、上海开思股权投资基金管理有限公司 董源、宁波彩霞湾投资管理合伙企业 王鹏、深圳市领骥资本管理有限公司 岳鹏远、南方基金 胡盛强、浦银安盛基金管理有限公司 黄星霖 陈朝阳、中金 韩蕊、沣杨资产 丁凌霄、上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰、PICC HONG KONG Jessica WANG、SVI Marsh Lie、安和投资 王珏、中加基金 王梁、诚盛投资 康志毅、中信建投基金 周户、容光投资 韩飞、工控资本 谭珮、深圳市东方马拉松投资管理有限公司 张晔、建信基金 杨荔媛、Mercuries Life Insurance Co.,Ltd 连玲玉、建信养老 陶静、博时基金 王赫、民生加银基金 刘昱含、申万宏源资管 邓拥军 崔薇、敦和资管 鲍健忠、上海睿扬投资管理有限公司 屈霞、深圳鑫然投资管理有限公司 张跃、民生加银基金 孙伟、深圳东方港湾投资管理股份有限公司 洪梓超、远信投资 谢振东、大朴资产 刘华、高科新浚资本 李江、榜样投资 赵梦远、财信证券自营 肖志英、信达澳银 卫泽羽
时间	2022.02.11

地点	电话交流（ <u>中金公司数字经济专题会</u> ）
上市公司接待 人员姓名	公司董事、高级副总裁、董事会秘书江涛、投资者关系总监刘莹、 投资者关系专员侯致远
投资者关系活动主要内容介绍	
与会投资者与公司董事、高级副总裁、董事会秘书江涛先生就公司发展等相关情况进行了交流。具体会议纪要如下： 问：在国家大力发展数字技术、数字经济的背景下，讯飞在智慧城市、数字政府方面的布局和进展情况 答：1、我们关注到，有人工智能领域的媒体（智东西）统计，过去一年智慧城市亿元以上大单前三强是讯飞、华为和腾讯，亿元以上项目的总金额，科大讯飞位列第一，总规模 17.45 亿元。 2、在数字技术及应用方面，讯飞已经有了扎实的基础和布局，拥有众多成功案例。例如，7*24小时数字政府得到国务院领导的重要批示；科大讯飞主导了“数字杭州”建设，从基础设施、政务服务、民生服务、社会治理和产业经济五个方面进行整体规划并实施，提升城市治理水平；铜陵城市超脑入选由城市大脑全球标准研究组（WWNS-R）推出的《城市大脑全球标准研究报告》，成为全球仅有的6个入选经典建设案例，等等。科大讯飞承建的数字江淮大数据平台，打破数据壁垒、提高数据质量、统一服务入口、丰富移动管理渠道、优化数据展示，成为数据归集共享、融合应用能力的新突破，将使整个安徽的数字政府应用上一个大台阶，依托江淮大数据，把整个数据统起来、用起来、活起来三位一体。	

3、应用样板得到高度认可，安徽省属企业数字化转型调研座谈会在科大讯飞召开。目前，讯飞开放平台在企业数字化转型方面，已经构建起适应企业业务特点和发展需求的“数据中台”“业务中台”等新型架构模式，利用技术赋能，全面加快推进产业数字化创新，科大讯飞也将围绕企业日常经营管理、生产业务场景，提供一站式解决方案，助力企业构筑数字基础，通过能力融合，加速产业数字化应用创新。

问：在双减的大背景下，科大讯飞教育赛道有哪些机会？

答：第一，双减政策使得教育的资源要素价格更加合理。双减政策对整个行业是一个非常大的洗牌。2020年在线教育在资本的加持下、特别火的时候，整个行业内无论是人才资源，还是教研资源，还是版权资源等等，所有的教育领域涉及到的要素都被炒得很贵。但现在随着国家对这行业的新政出台，这块的资源要素价格更加合理了。

第二，突显因材施教刚需，市面上能见到的区域因材施教综合解决方案绝大部分都是讯飞做的。“双减”政策强化学校教育主阵地作用，强调个性化作业、分层作业，促进学生全面发展、健康成长，这和讯飞一直推动的“人工智能助力教育，因材施教成就梦想”的理念是一致的。教育部要求的既要减负又要增效、使教育回归到学校、要让老师更幸福的职业，没有考试了还要能够动态评估教学质量，尤其有关文件精神，要求终端普及，等等。因材施教，是有实际的刚需存在的。从业务角度来说，智慧教育是一个很复杂的行业，有技术族的门槛，需要技术突破、数据采集，还需要跟教育教学的知识和方式深度融合，要有教研资源内容，市面上能见到的区域因材施教综合解决方案绝大部分都是讯飞做的。讯飞的因材施教

施教解决方案 2021 年新增地市区县级订单 20 多个，随着各地应用案例越来越多，通过应用示范验证，下一步就会项目形成标杆，复制推广。事实也表明，对于一些投资布局性项目的持续性疑问，讯飞实际上在投资布局项目形成标杆后，通过示范验证，得到了进一步的复制推广。例如，安徽芜湖县和高新区去年各投了 1.5~2 亿，而基于示范验证，在今年 1 月份又中标 4.89 亿。芜湖两三百万人口，蚌埠三百多万人，这样测算一个芜湖市可以到十几个亿。

第三、“双减”政策使得学生有时间进行自主式学习，讯飞 AI 学习机应用快速增长。讯飞 AI 学习机定义了人工智能学习机的新时代，确定了“4+1”的标准，即“能对学情做分析、能对学习做推荐、能对语言做提升、能以成效促信心、阳光绿色能守护”，讯飞学习机 AI 作业诊断功能能够进行作业试卷诊断、作文诊断、分析学生学习薄弱点，AI 精准学习系统能够全面检测知识点掌握情况，为学生提供个性化学习资源和路径规划服务，使学生摆脱题海战术，大幅减少学生重复练习的时间和课业负担，符合国家教育政策，符合教育实质。基于良好的应用成效，讯飞 AI 学习机受到学生、家长和学校的广泛欢迎。就具体数据来看，2021 年，讯飞 AI 学习机用户的周使用时长同比增长了近 70%，答题量同比提升 53%，学习机销售数量不断实现快速增长。

第四，政府财政支出重点保障教育等民生领域。2021 年尽管经济形势艰难，但政府的税收收入是增长的，税收收入优先要保障教育医疗这些民生功能，尤其是总书记亲自关注双减之后，各地政府对于能不能落实双减，已经提到了很重要的位置。我们也陆续能看到 2021 年刚过，财政部等部门就有相关的引导政策出来，要求各地加快新基建专项债的建设等等。某种意义上来说，定向放水来拉动

GDP，要支持代表未来产业方向，重点支持基础设施建设，教育、医疗，还有政府治理的数字化转型，这些都是下一步政府投资的方向。

在此背景下，讯飞承接代表未来产业方向的项目，从核心技术族的优势，产品的优势、案例的优势，品牌公信力的优势等方面，综合来看，讯飞都具备优势。

问：公司对于在十四五末达到营收 1,000 亿的目标更加有信心，1,000 亿目标大概的构成如何？

答：1、主要构成预计如下：

大体是教育300亿，医疗养老200亿，开放平台+C端硬件200亿，汽车业务、运营商、智慧城市3个方向各100亿，其中公司业务内生式增长占80%即800亿，另外200亿是通过生态并购与合作。

2、1000亿时TO G、TO B、TO C业务的占比如何？

到十四五末，我们大概认为营收1,000亿的发展过程：

200亿时，G端可能55~60%，C端40~45%；

400-500亿时到，G、B可能各半壁江山；

1,000亿时，C端占比60%到65%。

问：学习机 2022 年的预计增长情况

答：2022 年学习机的销量目标增长超过 200%。可以看到在政策层面，多个文件精神，把智能化学习终端放在了教育体系里面很高的位置。例如，国务院 2021 年 25 号文（教育部 中央网信办 发展改革委 工业和信息化部 财政部 人民银行关于推进教育新型基础设施建设构建高质量教育支撑体系的指

导意见)明确指出“有条件的地方普及符合技术标准和学习需要的个人学习终端”，“开发基于大数据的智能诊断、资源推送和学习辅导等应用，促进学生个性化发展。开发基于人工智能的智能助教、智能学伴等教学应用，实现“人机共教、人机共育”，提高教育教学质量”。讯飞学习机是真正的和学习打通，有教研内容，有一整套因材施教方案。

问：请问公司汽车业务的进展情况如何？

答：汽车业务 2021 年的增长势头很好，语音交互和多模态感知日益成为刚需。

1、汽车智能化需求日益增长。当前，汽车产业从油车到新能源车现在正转换，趋势特别明显，原来的油车对智能化的要求，往往跟新能源车是有差距的。新能源车现在基本上大都是科大讯飞的语音交互、多模态交互，甚至智能的音响，这些将慢慢地在越来越多的车型上成为标配，成为刚需。

2、讯飞前装及合作车型快速增长。2021 年，讯飞前装 700 万辆车，达成合作的车企 40 多家，储备了 1100 多个车型。汽车是一个周期产品，从产品研发到推出往往有 18 个月上下的周期。科大讯飞在 2021 年已经做了大量的储备，随着 2022 年新能源车的占比进一步的提升，公司前装车辆有望进一步增加到 900 万辆，并新增 260 多个合作车型，从目前的态势看，2022 年预计可实现 70% 的收入增长。

3、合作持续深入，持续打开上升空间。公司从向汽车厂商提供一个语音的模块，到后来提供到智能交互的组件，现在进一步地提升到汽车的智能音响的控制。随着与汽车厂商的合作越来越多，科大讯飞在汽车领域每辆车的 ARUP 值会持续

提高；随着提供的内容和服务不断增加，客单价在未来持续会有较大的上升空间。具体情况待公司跟汽车厂商合作的产品逐步上市以后，大家会逐步看到。

问：请问公司医疗业务的进展情况

答：2021 年医疗业务在一定程度上受到了疫情的影响，可以看到，各地卫健委重点工作往往都在忙于抗疫、忙于核酸检测、忙于疫苗接种任务等。国家卫健委原计划安排在合肥的智医助理现场会，也因疫情原因，时间也改了几轮。尽管如此，讯飞医疗业务的数据底座是非常扎实的，2021 年又上了一个大台阶。现在每天提供的诊断次数已经到了 77 万次，去年一年修正了医生的诊断达 17 万例。在此基础上，公司探索医疗业务运营型的商业模式也取得了进展，目前已经探索出的几种运营型的模式，比如：安徽界首在智医助理普及以后，探索出将医保中的一部分来更好的做健康管理，即针对每个人的健康服务；山西吕梁正在探索人工智能医保控费，通过人工智能分析病例，对医保中间的“跑冒滴漏”进行自动识别和报警，等等。

问：讯飞虚拟宠物以后的战略定位大概是什么样的？

答：终极目标就是我们超脑 2030 的终极目标，核心目的是要利用人工智能解决未来社会的重大命题，解决刚需。为此必须构建基于认知智能的人机协作自我进化的复杂智能系统。让能够端茶送水，能够陪伴服务的机器人进入每一个家庭。未来中国的中产阶级家庭，除了买房买车以外，买服务机器人可能是最大的一个支出，预计可能是比汽车还大的支出。比如，我们老的时候不可能指望我们的独生子女们来天天给我们端茶送水，那时候应该交给这个能服务能陪伴的机器人来

做。

讯飞超脑 2030 是让机器全方面感知人和环境 ,懂各行各业知识 ,有通识和情感 ,能灵活运动 ,会多维表达打造可持续自主进化的复杂智能系统 ,助力家庭陪伴机器人走进千家万户 ;让机器的感知能力超过人类 ,深度理解领域专业知识 ,具备持续自主进化的能力。当然它有一个过程。在将来的虚拟世界和现实世界中 ,讯飞将创造真正具备自主进化自我学习机制的虚拟人或机器人 ,让未来社会变得更好。

日期

2022.02.11