

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：20220217

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	南方基金 史博、南方基金 安永平、南方基金 罗安安、南方基金 黄可心、摩根士丹利华鑫基金 马子轩、奇盛基金 付伟琦、奇盛基金 李飞廉、信达澳银基金 冯明远、博时基金 林博鸿、鹏华基金 董威、大成基金 于威业、招商自营 秦勉、香港野村证券 段冰、汇丰前海 马斯劼、CLSA 陈俊曦
时间	2022.02.17
地点	深圳市福田区
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；证券事务代表常晓明；投资者关系专员朱泓璋
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：如何看待讯飞的发展以及目标完成情况？ 答：1、多年来公司业务持续健康发展。从经营业绩来看，讯飞是 A 股所有上市公司中唯一一家连续 10 年收入增速大于 25%的长跑冠军，公司市值、归母利	

润及扣非后净利润都取得显著增长，规模和经营效益都在持续改善。

2、从短中长期愿景来看，当讯飞 2015 年营收达到 25 亿时，刘庆峰董事长在年会上公布了公司的近期、中期和长期愿景。其中，近期愿景的“百亿收入”已于 2019 年顺利实现；中期愿景的“千亿收入”正在顺利推进，有信心在“十四五”未完成；2022 年初，为实现“全球人工智能产业领导者”的长期愿景，讯飞于 2022 年初启动了“讯飞超脑 2030 计划”。

问：2021 年讯飞整体的业务进展如何？

答：讯飞的根据地业务已经扎根，并开始进入发展收获期。

1、教育业务。“因材施教”解决方案：2020 年有 14 个区县落地，21 年新增 20 个区县，收入增长 48%。**个册**：收费学校数增长 50%、用户规模同比增长 40%、营收同比增长 63%，尤其是用户成效获得师生广泛认可，2021 年续购率从 75%增长到 90%，2021 年转化率从 58%增长到 65%。**英语听说考试**：新增 4 个省的高考，29 个地市的中考，营收增长 45%，累计覆盖全国 14 个省市高考、87 个地市中考。**学习机**：讯飞学习机 C 端销量增长 150%、双十一销量增长 300%、用户推荐 NPS 值行业第一。

2、医疗业务。智医助理已覆盖全国 280 个县区，日均提供诊断已达到 77 万，年度有价值的修正诊断 17 万之多，家庭医生助手每天的访问量增长 100%。

3、消费者业务。GMV 增长 152%，特别是重点城市目标人群“指名度”提升 99%。

4、智慧城市业务。在安徽打造“数据底座+APP”运营模式的全国标杆；21 年根据地城市从 10 个增加到 13 个。讯飞参与建设的江淮大数据中心平台在安徽

省 16 个地市全部接入 , 汇聚数据量 1400 亿 ; 皖事通 APP 累计 3.3 亿次下载量。

5、智慧汽车业务。前装车辆 700 万辆 , 2021 年已经达成合作车企 40+ 个 , 车型 1100+ 个 , 新增合作车型 200+ 个 , 定点储备增长 90%。

问：如何拆解科大讯飞十四五末的营收 1000 亿的目标？

答：大体是教育 300 亿 , 医疗 200 亿 , 消费者智能硬件和开放平台 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产生。

问：“十四五”期间，如何实现教育赛道 300 亿的目标？

答：教育业务可以拆解为：学习机预计贡献 100 亿 , 因材施教贡献 100 亿 , 个性化学习手册贡献 50 亿 , 英语听说及语言学习贡献 50 亿。

问：“十四五”期间，如何实现学习机 100 亿的目标？

答：1、学习机业务符合国家针对个性化学习的相关政策。教育部等六部门《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”。

2、学习机具备单产品过 100 亿的市场潜力。未来学习机的渗透率在现有条件下会有大幅度提升。

3、相对于传统学习机厂商 , 科大讯飞学习机能帮助孩子减负 , 分析薄弱环节 , 并基于知识图谱进行学情分析和推荐 , 从而产生更好的学习效果 , 以成效促信心。

问：“十四五”期间，如何实现“因材施教” 100 亿的目标？

答：1、**讯飞是全国唯一一家有规模化成功案例的厂商。**2020 年有 14 个区县落地，21 年新增 20 个区县；以蚌埠市因材施教项目为例，两年来该项目减少了学生 58%的无效低效重复练习，降低了老师 36%的作业批改量。

2、**双减后政策资金更有保障。**国务院《关于进一步调整优化结构提高教育经费使用效益的意见》提出：“教育经费结构要持续优化，确保按在校学生人数平均的一般公共预算教育支出逐年只增不减”。

3、**85%以上都是标准化产品。**随着各地标杆应用案例越来越多，通过示范验证，得到了进一步的复制推广。

问：“十四五”期间，如何实现“个册”50 亿的目标？

答：1、**双减政策要求初中实现分层作业，产生新增量。**不同水平的学生做不同的作业，这无法依靠老师经验，只能依赖信息化。

2、**高中个册运营数据持续向好。**2021 年，高中校中百万校已经增长 78%，续购率稳步增长(75%→90%)，同比增长 20%。转化率持续提升(58%→65%)，同比增长 15%。高中个册是家长自愿买单，续购率提升说明家长看到了实际效果。

3、**个册符合双减政策导向。**双减政策规定：“提高作业设计质量，发挥作业诊断、巩固、学情分析等功能，鼓励布置分层、弹性和个性化作业，坚决克服机械、无效作业，杜绝重复性、惩罚性作业。”

问：“十四五”期间，如何实现“英语听说”50 亿的目标？

答：1、**讯飞英语听说评测系统是教育部唯一认可的超过国家级评测员的系统；**

讯飞是唯一在高考中经过规模检验,也是唯一与教育部考试中心成立联合实验室的公司。

2、G 端、B 端、C 端市场实现融合,产品已经形成联动。

3、市场份额绝对领先。科大讯飞已经服务于全国 14 个省市高考,英语听说考试成绩计入高考总分的地区覆盖率达 100%。

问：十四五期间,如何实现医疗业务 200 亿的目标?

答：1、讯飞面向医疗领域的业务符合十四五数字经济发展规划的相关政策,有助于解决国家医疗资源严重不均衡的问题。

2、To G 目标 50 亿。(1) 智医助理 40 亿。其中,10 亿来自新增区县覆盖,30 亿来自已有覆盖的运营收入。目前,安徽每个区县已有 30~35 万元/年的持续运营收入。去年全科医生助理日均提供诊断已经达到 77 万,增长 40%,年度有价值的修正诊断 17 万多。在全国已经覆盖了 280 个县区(105 个区县在安徽),家庭医生助手每天的访问量增长 100%,未来希望覆盖全国 50%~60%的市场。
(2) 疾控全民健康信息平台这类传统政府端信息化 10 亿。通过智医助理、识别骗保等行为,帮助医保控费,从节约的资金里运营。

3、To B 目标 50 亿。包括面向医院的语音类产品、影像云/医保控费等。

4、To C 目标 100 亿。城市保预期产生 50-60 亿流水、10 亿收入;医疗硬件(血压计、血糖仪、辅听耳机等)有 50 亿,再加健康管理服务 40 亿(面向个人的慢病、诊后管理等)。

日期	2022.02.17
----	------------