

证券代码：002230

证券简称：科大讯飞

科大讯飞股份有限公司

IFLYTEK CO.,LTD.

（合肥市高新开发区望江西路 666 号）



2025 年度

向特定对象发行股票募集资金使用

可行性分析报告（修订稿）

二〇二五年九月

科大讯飞股份有限公司

2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 400,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后募集资金将全部用于以下项目:

单位: 万元

序号	募集资金投向	投资总额	拟使用募集资金
1	星火教育大模型及典型产品	112,571.00	80,000.00
2	算力平台	240,000.00	240,000.00
3	补充流动资金	80,000.00	80,000.00
合计		432,571.00	400,000.00

募集资金到位前,公司可以根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入,本次发行募集资金到位后公司依据相关法律法规的要求和程序对先期投入予以置换。

募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额,募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性和可行性分析

(一) 星火教育大模型及典型产品项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 112,571.00 万元,拟使用募集资金 80,000.00 万元。星火教育大模型及典型产品项目计划以星火大模型为技术基底,深度整合公司在教育领域沉淀的海量高质量数据资源、专业知识体系与丰富行业经验,围绕新课标和高考要求,升级星火教育大模型,同时在 AI 智慧课堂和 AI 学习机两个重要产品方向上实现深度落地。

项目将持续聚焦教育垂直领域模型的专项训练与精细化调优,通过常态化升级迭代机制,不断提升模型的教育适配性与应用效能。在产品落地层面,项目将

以星火教育大模型为核心支撑，对 AI 智慧课堂和 AI 学习机进行全面升级：AI 智慧课堂产品聚焦课堂教学主阵地，升级星火教师助手工具优化基于学情的个性化课件生成和学科智能体模块，升级星火智慧黑板提升多模态理解与推荐、全自然交互、虚拟人情景互动能力，升级项目式学习、情境化教学、个性化学习功能，构建“教师主导、学生主体、AI 支撑”的师生机三元教学模式，助力“因材施教”教育理念实践应用。AI 学习机围绕精准学、答疑辅导及互动课程等 AI 一对一功能模块持续升级，为孩子构建起系统的 AI 一对一学习体系，全面覆盖幼小初高全学段，助力高效学习。

2、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为科大讯飞，实施地点为安徽省合肥市。

3、项目必要性分析

（1）面向国家重大教育命题，响应教育强国建设的时代需求

我国高度重视人工智能对教育的深刻影响，积极抢抓数智变革机遇，深入推进国家教育数字化战略。2025 年 1 月，中共中央和国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024-2035 年）》，提出“建设学习型社会，以教育数字化开辟发展新赛道、塑造发展新优势”，明确指出“实施国家教育数字化战略”和“促进人工智能助力教育变革”的战略任务。

面对人工智能技术为教育领域带来的机遇与挑战，国内多地政府积极布局“人工智能+教育”示范应用和推广，抢抓人工智能教育应用场景建设。如 2024 年 7 月，北京市发改委等发布《北京市推动“人工智能+”行动计划（2024-2025 年）》；2024 年 10 月，上海市教委发布《上海市推进实施人工智能赋能基础教育高质量发展的行动方案（2024-2026 年）》；2025 年 3 月，安徽省政府发布《安徽省加快推动“人工智能+”行动方案》；2025 年 4 月，浙江省教育厅等发布《浙江省推进“人工智能+教育”行动方案（2025-2029 年）》；2025 年 4 月，江苏省教育厅等发布《人工智能赋能教育高质量发展行动方案（2025-2027 年）》。

《教育强国建设规划纲要（2024-2035 年）》印发以来，全国所有省市都在积极制定“促进人工智能助力教育变革”行动方案。

加速释放人工智能教育领域的应用潜能，对于推动我国教育强国高质量建设、回应时代需求具有重大的战略意义。

（2）实现教育垂类模型研发突破，加速人工智能教育产业化升级

通用大模型在教育场景中的局限性亟待突破，这突出体现在：一是内容安全与知识准确性面临严峻挑战，教育场景对内容的安全性、知识的准确性要求极高，但现有通用大模型的“知识幻觉”问题（尤其在长推理链任务中）尚未得到有效解决。部分主流模型的幻觉率显著高于传统推理模型，而一线教师往往缺乏足够甄别能力。二是大模型的“机器思维链”常存在文字晦涩、语义重复、逻辑断层等问题，其思维模式与循序渐进、启发引导、个性化反馈等教学规律不符，需要从“机器思维链”向更懂教学规律的“教学思维链”进行优化。同时，教育的核心目标不仅是传授知识，更包括批改与错因分析、启发与思维培养、个性发展、心理健康等全场景需求，而通用大模型难以深度匹配这些重要场景的个性化、专业化要求。

教育大模型通过对教学数据的深度训练、对教育规律的算法融合，能够大幅提升教育场景准确性与适切性。因此，研发构建具备强“教育属性”的教育大模型，是破解通用大模型教育痛点、满足全场景需求、推动教育数字化转型的关键。

在此关键节点，星火教育大模型作为科大讯飞教育 AI 生态核心底座，其能力进一步升级并保持在教育行业的引领性地位意义重大。其研发将有力推动大模型与教育场景的深度适配——从“技术可用”迈向“场景好用”“效果优用”，提升对“教、学、研、管、评”各环节的赋能，加速人工智能教育产业化升级。

（3）实现典型产品功能服务跃升，强化教育市场竞争优势

随着大模型技术的蓬勃兴起与持续进化，社会大众对于教育的期待被推向了新的高度。如何借助大模型打造更优质的“教”与“学”服务，成为教育领域关注的焦点。

科大讯飞在智慧教育领域深耕 21 年，已构建起坚实的发展根基。其面向校内课堂教学推出的智慧课堂产品，凭借规模化应用的落地，逐步奠定了在智慧教育行业的领先地位。随着大模型技术在教学场景的深入渗透，一线师生对相关产品的能力升级与功能拓展提出了更为迫切的需求，核心聚焦于三大方向：一是教师备授课环节中，个性化内容生成与教学情景活动创新的需求；二是教室智慧环境升级的需求；三是学生在项目化学习和个性化学习过程中，获得针对性支持的需求。为精准回应上述需求，科大讯飞将依托相关项目，对 AI 智慧课堂产品能

力进行全面升级，具体包括三大维度：升级星火教师助手工具，重点强化个性化内容生成能力，在减轻教师工作负担的同时，有效激发教学活力；升级星火智慧黑板，优化 AI 学科工具实现抽象知识的具象化呈现，引入虚拟人助教，通过实时互动引导学生主动思考，激发其好奇心与求知欲；强化项目式学习、情境化教学及个性化学习功能，同步打通全场景教学数据链路，构建全面立体的学生成长画像，为系统性提升教学效率与质量提供有力支撑。

科大讯飞 AI 学习机面世以来，一直致力于解决普通学习终端无法对学情各异的个体进行精准分析和学习引导、违背深度学习规律直接给出解题答案、堆砌大量冗长无趣的课程资源等问题，同时保障在学习过程中的内容安全健康管理，确保孩子身心健康全面发展；其产品广受用户和市场好评，用户净推荐值 NPS 持续保持行业第一，连续 4 年蝉联全国高端学习机销售额销量双第一。随着国家对新时代人才的需要和教育改革的发展，新高考、新课标着重对孩子探究能力、创新能力和解决实践问题的能力进行培养和考察，这对每个孩子的核心素养和个性化学习提出了新的需求，同时大模型技术的发展正带来个性化辅学能力的极大提升，将充分满足家长对孩子自主学习的需求。对此，本项目依托教育大模型，围绕精准学、答疑辅导及互动课程三大 AI 一对一功能模块全面升级强化科大讯飞 AI 学习机，构建家庭学习全链路智能支持体系：强化 AI 1 对 1 精准学功能，通过少量题目即可精准诊断定位薄弱点，搭配定制化微课与举一反三训练体系，实现能力和素养的短板高效突破；强化 AI 1 对 1 答疑辅导功能，突破大模型逻辑增强等关键技术，通过苏格拉底式发问引导自主思考，培养探究能力和独立解决问题的能力；强化 AI 1 对 1 互动课功能，结合 AI 实时互动还原课堂体验，让孩子在专注中积极互动，培养综合能力。同时，升级安全健康管理功能，进一步严筛内容确保绿色安全，并通过软硬件一体化升级，更好地实现专业护眼、实时坐姿检测与学习习惯培养，全方位保障学习状态与身心健康。通过以上升级，对孩子学情进行精准分析，构建个体专属成长画像，为孩子量身打造专属的学习方案，真正实现因材施教、减负增效，持续引领行业发展。

通过本项目，公司将围绕升级教育大模型及典型产品，以此驱动人工智能时代“教”与“学”模式的革新，助力规模化因材施教的梦想照进现实，亦强化公司在教育市场的竞争优势。

4、项目可行性分析

(1) 国家高度重视通用人工智能发展，政策支持为项目前景注入发展信心

人工智能发展持续迎来良好的政策环境。我国政府先后发布《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》《关于支持建设新一代人工智能示范应用场景的通知》《“数据要素×”三年行动计划（2024-2026 年）》等政策，支持开展通用人工智能大模型和垂直领域人工智能大模型训练，推动人工智能与实体经济深度融合。截至 2025 年 6 月中旬，已有北京、上海、深圳、天津、重庆、四川、山东、江苏、浙江、安徽等省市出台了人工智能专项行动方案，加快 AI 赋能重点领域应用场景建设，为人工智能的产业发展提供了良好的政策土壤。

在教育领域，相关政策更是精准发力、靶向聚焦。从 2025 年 1 月开始，我国政府先后发布了《教育强国建设规划纲要（2024-2035 年）》《教育部等九部门关于加快推进教育数字化的意见》《教育部办公厅关于组织实施数字化赋能教师发展行动的通知》等相关政策，明确促进人工智能助力教育变革的战略任务，提出探索“人工智能+教育”应用场景新范式，推动大模型与教育教学深度融合。

国家及地方为“人工智能+教育”产业发展构建全链条、多层次的政策体系，既是支持，更是引导，带动人工智能大模型在技术创新上的持续深化，在教育领域应用场景上持续拓展，极大增加了 AI 大模型技术进步与产业应用的确性。本项目持续开展全栈自主可控的人工智能技术研发，并进行星火教育大模型及典型产品的升级及落地，是对国家政策的响应，更是对“人工智能+”行动的践行。

(2) 广阔的市场前景和已有的业务基础为项目的商业成功带来有力保障

人工智能作为赋能各领域产业升级的关键核心技术，其产业规模呈现爆发式增长态势，市场前景广阔。在教育领域，用户对 AI 的认知不断深化，根据皮尤研究中心（Pew Research Center）的最新调查，超过 1/4 的美国青少年主动选择 AI 辅助学习，比例从 2023 年的 13% 飙升至 2024 年的 26%。《多鲸：2025 年 AI 赋能教育行业发展趋势报告》数据则显示，2025 年中国 AI+教育市场规模超 700 亿元，预计 2030 年达近三千亿元。

在市场需求层面，新一轮科技革命和产业革命的加速演进，催生出一系列因技术突破而诞生或落地的“未来场景”，这些场景备受瞩目，也让社会各界对依

托大模型推动教育高质量发展的期待愈发强烈。具体而言，教师群体迫切需要将课件制作、作业批改等重复性工作流程自动化，从而减轻负担、提升教学效率；在教学实践中，随着新课标、新教材等教育改革的不断深化，探究式、项目式等新型学习模式对智能化支持的需求日益凸显，这已成为驱动教学创新的核心动力；家长们则期望借助大模型，深度洞察孩子的学习状态与个性特点，获取真正贴合需求的个性化学习方案。

科大讯飞推出的 AI 智慧课堂和 AI 学习机精准对接了市场需求，市场反响良好。在 G/B 端，AI 智慧课堂服务了北京人大附中、广州广雅中学、上海二中等超 5 万所学校，以其为核心的因材施教解决方案，开创了区域教育数字化“统筹统建”的新模式，并在此领域位居技术服务企业榜首，成功助力安徽蚌埠、武汉、青岛等地打造了 20 余个国家级智慧教育示范样板，树立了行业标杆。在 C 端，2024 年及 2025 年上半年，AI 学习机产品销售额均实现翻倍增长，用户满意度和推荐值持续位居行业第一。

本项目聚焦全栈自主可控的人工智能技术研发，面向教育领域推进教育大模型研发及典型产品升级。当前市场展现的迫切需求和政策牵引，为项目成果转化注入强大动力；而公司在 AI 智慧课堂、AI 学习机等产品领域积累的市场基础、客户资源与品牌口碑，也为项目的市场开拓与商业成功提供了坚实支撑。

（3）深厚的技术底蕴和精锐的研发力量为项目质量提供重要保障

科大讯飞作为中国人工智能产业的先行者，在该领域深耕二十六年，长期从事语音及语言、自然语言理解、机器学习推理及自主学习等核心技术研发，并持续保持国际前沿技术水平。

科大讯飞自 2019 年 10 月被美国列入实体清单以来，立足自主可控，在人工智能关键核心技术领域的国际权威赛事中获得 51 项国际人工智能大赛的冠军，在智能语音、机器翻译、自然语言理解、图像识别与理解、知识图谱、机器推理等多项权威国际评测中均处于国际领先水平。且公司在人工智能算法、框架和平台上对于国产 GPU 和操作系统等软硬件适配与创新能力处于业界领先水平。2024 年 6 月，科大讯飞作为第一完成单位的“多语种智能语音关键技术及产业化”项目获得国家科学技术进步奖一等奖，这是深度学习引发全球人工智能浪潮以来，过去十年人工智能领域首个国家科学技术进步奖一等奖。

科大讯飞多年来组建并培养了一支成建制的、高凝聚力、行业顶尖的研发团队，这是科大讯飞在人工智能研究领域最大的优势。研发团队多年来积累了认知智能大模型综合研发实力、持续关键技术突破和创新能力，在深度学习、自然语言处理、计算机视觉等领域具有深厚的学术背景和丰富的实践经验。同时，作为中国人工智能“国家队”，科大讯飞承建有认知智能全国重点实验室、语音及语言信息处理国家工程研究中心以及国家首批新一代人工智能开放创新平台等国家级平台；公司在智能语音、计算机视觉、认知智能、医疗、教育等领域，分别与中国科学技术大学、清华大学、哈尔滨工业大学、北京师范大学等高校共建联合实验室，实现产学研用协同创新，加强复合型创新人才培养，并设立了国家博士后科研工作站。近年来，科大讯飞承担和参与了国家 863 项目、国家重点研发计划、国家重大科技专项、发改委人工智能创新发展工程、工信部高质量发展专项等项目 30 余项，在人工智能、智能语音、认知智能算法及应用、大模型算法、多模态交互等领域取得突破性成果。

公司二十六年深耕人工智能领域的技术储备与教育大模型需求高度适配，为本项目筑牢了坚实根基。

(4) 全栈自主可控的讯飞星火大模型，为本项目持续升级、保持业界领先提供了坚实基础

教育大模型的安全性与伦理规范至关重要，其研发必须建立在算力、算法、数据全栈自主可控的基础之上。唯有如此，才能在教育教学场景的落地应用中，确保价值观的正确传导，保障内容的适切性与科学性，从而真正服务于国家人才培养战略。

讯飞星火凭借三大核心能力形成领先优势：一是国内首个实现大模型训练与推理全栈自主可控。2024 年 1 月发布讯飞星火 V3.5，成为国内首个基于国产算力训练的全民开放大模型；2025 年 1 月推出首个基于全国产算力训练的深度推理模型讯飞星火 X1 并持续升级，不仅首发实现快思考、慢思考统一模型，还在幻觉治理方面领先业界主流模型，成为我国自主基础大模型研发的又一关键里程碑。二是具备独一无二的大模型国产适配研发和效率优化经验。科大讯飞与华为深度合作，2023 年 10 月 24 日发布国内首个全国产算力平台“飞星一号”，成为国内首个支持万亿参数大模型常态化训练的国产万卡算力集群，有效支撑讯飞星

火完成认知大模型、MOE 大模型、语音大模型、长思维链等国产适配和算法创新，大模型训练任务性能达到同规模英伟达 A800 集群的 90%以上。同时，科大讯飞还解决了高性能训推共卡等关键问题，大模型训练推理及部署成本大幅降低，为加速教育大模型落地提供了重要保障。三是沉淀出可复制、可推广的大模型场景应用解决方案。科大讯飞构建了从顶层规划到执行落地的全套解决方案，支持行业模型高效训练和应用快速开发。面向教育领域，推出全球首个基于“问题链”的高中数学智能教师系统、中小学科学教育智能导师、星火智慧黑板等创新应用，推动讯飞星火在教育、医疗、司法、能源、金融、智能汽车、家电、机器人等重点行业市占率排名第一，引领大模型进入规模化应用时代。据 IDC《中国央企大模型解决方案市场份额，2024：大模型投资的主力军》报告和智能超参数发布的《中国大模型中标项目监测报告》统计，2024 年 1 月至 2025 年 6 月，讯飞星火的大模型项目中标金额和中标数量均位列第一，成为央企大模型的第一选择。

综上，讯飞星火以全栈自主可控的底座能力、独一无二的大模型工程优化经验，以及在多个行业位居前列的规模化应用实证，可为本项目提供核心技术保障，并推动形成显著的辐射带动效应。

（5）高质量数据资产为项目的自主可控提供安全保障

面向教育领域的生成式内容具有更高的意识形态和安全性要求，数据的质量和数量、自主可控的算力底座，直接影响教育大模型的专业性、適切性和安全性。加快构建基于国产底座的教育专属大模型，并在自主可控的算力平台上持续进化是必然要求。讯飞星火是中国首批通过网信办备案的全民开放的大模型。

科大讯飞深耕教育领域 21 年，教育产品和服务已覆盖全国 32 个省级行政区、合作 5 万余所学校，累计服务师生超 1.3 亿，在教育数据建模、数据治理方面，有业界领先的独特积累。多年教育产品和服务为训练实现教育行业大模型的研发建设提供海量行业文本语料和用户反馈数据，也为基于教育大模型的创新应用研发和试点推广提供了场景保障。

5、项目投资概算

本项目预计投资总额为 112,571.00 万元，拟使用募集资金 80,000.00 万元。

（二）算力平台项目

1、项目基本情况

公司基于全国产算力打造星火大模型的过程中，已构建起基于国产算力芯片的大模型算法的适配优化能力，实现了贯穿模型训练与推理应用的全栈自主可控，具有重要战略意义和难得先发优势，证明了基于国产算力训练的全栈自主可控大模型具备在底座能力上对标全球第一梯队的实力和持续创新潜力，亦得到了国家高度认可。

在大模型技术和应用快速发展、人工智能迎来关键的产业发展机遇期的背景下，公司拟通过算力租赁模式实施算力平台项目，进一步扩充公司算力规模，为大模型研发攻关、算法创新持续迭代升级，实现我国自主可控基础大模型与国际最先进水平的持续对标，并为星火大模型行业应用落地提供充足算力支持。

本项目投资总额 240,000.00 万元，拟使用募集资金 240,000.00 万元。该项目是公司研发及各业务线保持持续增长和竞争力的技术支撑和底座基础，本项目的实施将为讯飞星火大模型持续对标业界一流大模型提供算力保障，并通过“模型底座—行业模型—智能体应用”的持续闭环迭代，将全栈自主可控技术优势逐步转化成应用落地的产业优势，把人工智能的先发优势和产业机遇转化成规模化商业落地成果，用科大讯飞的独特路径把握通用人工智能时代的根红利。

2、项目的必要性与可行性

(1) 支撑星火大模型持续在全栈自主可控基础上对标业界第一梯队，并支撑在重要的行业应用领域实现业界领先，保障科大讯飞人工智能国家队地位

全球科技巨头持续加码人工智能，持续扩充算力资源，部分厂商的大模型参数规模已达万亿。随着大模型参数规模和训练数据量的持续增大，大模型使用算力集群的规模也将随之提升。同时，大模型 Scaling Law 的内涵和实践路径正在深刻演变，模型参数规模和训练数据规模仍在持续增大，同时后训练深度推理强化学习的计算量激增，大模型对算力的需求仍在持续扩增。

公司自开展讯飞星火大模型攻关以来，始终以对标国际最先进大模型为目标，坚持走自主可控发展路线，在算力较为紧张的情况下保持了全栈自主可控的星火底座大模型持续对标全球第一阵营。当前，讯飞星火大模型正在预研更大参数、更高性能的新版本，需要更大规模的国产算力集群作为支撑保障。

科大讯飞已储备了若干面向超大规模集群训练的相关技术，在基于国产算力集群的断点续训、强化学习、训推一体联合加速等方面取得一系列关键成果，已

经可以有效支撑大模型在超万 P 算力集群上开展高效、长稳地训练，基于国产算力的自主算法创新已有扎实的基础。

本项目涉及的算力资源扩充，将支撑讯飞星火认知大模型的底座模型升级迭代，同时也为讯飞深度推理星火 X1 大模型、多模态大模型、语音大模型、多语言大模型的持续优化提供算力保障。自主可控底座大模型持续对标业界第一梯队的同时，科大讯飞进一步结合在教育、医疗、能源、公共安全等重点领域积累的丰富场景与应用经验，加快重点行业“模型底座—行业模型—智能体应用”的持续闭环迭代，把人工智能的先发优势和产业机遇转化成规模化商业落地成果，继续保持人工智能国家队行业地位。

（2）国家高度重视自主可控大模型算力建设，租用算力模式在国家政策支持下更具合理性

当前，我国人工智能产业正面临前所未有的发展机遇，但由于国产 AI 芯片起步较晚，国产算力软件生态薄弱，被美国算力“卡脖子”的问题还有待进一步解决。2025 年 8 月 26 日，国务院发布《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，明确“强化智能算力统筹；支持人工智能芯片攻坚创新与使能软件生态培育，加快超大规模智算集群技术突破和工程落地”“加强智能算力互联互通和供需匹配，创新智能算力基础设施运营模式”。

当前，业界更大参数规模的大模型、MoE 和长思维链深度推理大模型等算法创新，仍然高度依赖英伟达生态，基于全国产算力开展算法适配优化和算法创新还面临诸多挑战。由于国产算力硬件性能不足和软件算子缺失，导致在强化学习训练、长序列等当前热点研究领域，基于国产算力进行训练和推理的效率与使用英伟达算力存在较大差距，科大讯飞通过与华为、中科海光、寒武纪等国产算力厂商建立长期紧密联合攻关协作机制，深度使用国产算力集群，发现并解决了多个国产算力底层软硬件隐藏问题。

科大讯飞基于国产算力实现星火大模型在底座能力上持续对标全球第一梯队，打造全栈自主可控大模型。依托大量的真实大模型研发与训练推理任务，通过适配国产算力的平台、框架和工具链建设，公司具备充分发挥算力集群效能，实现算力资源高效利用的技术能力，综合实力得到国家和地方政府高度认可和支持，因此在本项目上也得到了国家政策的支持。相对于其他大模型厂商建设周期

长、投资规模大的自建算力集群方案，科大讯飞在国家政策支持背景下的算力租赁方案，一方面可以更及时、有效地满足星火大模型持续升级迭代的算力需求；另一方面，在国家政策的支持下相对行业具有显著的成本优势。

（3）持续增强星火大模型的多语言支持能力，为世界提供第二种选择

《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》提出要“推动人工智能普惠共享。把人工智能作为造福人类的国际公共产品，打造平权、互信、多元、共赢的人工智能能力建设开放生态。”。公司算力平台项目的实施，将持续增强星火大模型的多语言支持能力，为世界提供第二种选择的同时，形成公司业务收入的新增长点。

当前，“一带一路”沿线国家正处在数字化转型的关键窗口期，对人工智能技术抱有强烈的拥抱意愿，构建本国主权大模型的需求尤为迫切。然而，这些国家普遍面临现实瓶颈：不仅缺乏支撑大模型研发的核心算力、先进算法，配套的资金投入与专业人才也存在明显缺口；同时，对于人工智能应用中的安全风险，亦有诸多担忧，其中尤为突出的是若无法依托本国语料训练专属主权大模型，可能导致本土传统文化在数字化浪潮中逐渐流失。值得关注的是，“一带一路”沿线各国对中国人工智能领域的发展成果普遍给予高度认可，期待能与中国深化合作，借助这一契机搭乘人工智能发展的快车，突破自身数字化转型的困境。

在此背景下，7月25日，基于全国产算力训练的讯飞星火X1升级版正式上线，多语言支持能力扩展至130+语种。本项目涉及的算力资源扩充，将持续提升公司为全球客户提供多语种大模型的能力，提升公司人工智能业务海外拓展的综合技术实力，有望借势“一带一路”倡议的推进，为沿线国家的数字化转型与主权大模型建设提供支持并形成公司业务收入的新增长点。

以东盟为例，9月17日，第22届中国—东盟博览会上，科大讯飞发布专门为东盟十国打造的星火东盟多语言大模型底座，这也是基于纯国产化软硬件打造的东盟多语言通用大模型底座。模型根据东盟地区的语言特点，在星火多语言大模型的基础上专题训练提升了面向东盟地区十种语言的通用效果，覆盖马来语、印尼语、泰语、越南语、菲律宾语、缅甸语、高棉语、老挝语、泰米尔语及爪哇语十种语言，具备语言理解、机器翻译、知识问答、文本生成、数学能力、常识推理等能力，同时基于完备的工具链。星火东盟多语言大模型底座能支持东盟各

国行业应用高效安全落地，训练优化成本比业界同行低一个数量级的同时，不用担心地缘政治因素对供应链的影响。

人工智能的全球化不仅是技术共建共享，也是生态共建共享，目前科大讯飞开放平台已开放 813 项国际领先的AI能力及方案，服务超 53 万海外开发者。讯飞多语种大模型下一步将锚定海外市场落地需求，针对不同区域的语言习惯、文化语境及行业应用场景进行定向优化，强化技术与本地化需求的适配性，为全球尤其是一带一路国家合作伙伴人工智能应用落地提供更精准的技术支撑。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司本次募集资金中的 80,000.00 万元拟用于补充流动资金。

2、募集资金补充流动资金的必要性

中国信息通信研究院监测数据显示，目前全球人工智能企业超 3.5 万家，我国人工智能企业超 5,100 家，全球占比约 15%，产业规模持续壮大，形成覆盖基础底座、行业应用的完整产业体系。今年以来基础大模型的迭代速度加快，新的技术路线蓄势待发，展现出了迈向通用人工智能的巨大潜力，我国人工智能技术产业化发展有望迎来新的突破。初步形成了领军企业带动、独角兽崛起、专精特新生根、初创企业涌现的良好发展局面。

上市企业是推动我国人工智能产业发展的重要引擎。科大讯飞作为中国“人工智能产业国家队”，持续聚焦智能语音、自然语言理解、多模态智能、认知智能等人工智能核心技术研究，并始终保持国际前沿水平，积极推动人工智能产品研发和行业应用落地，充足的流动资金支持研发和发展是公司落实长远战略的基础。

（1）面对人工智能产业机遇，需要保持高强度研发投入

在全球新一轮科技革命和产业变革加速演进的当下，人工智能已成为引领未来发展的核心驱动力，其技术迭代速度之快、应用场景之广、产业渗透之深前所未有的。在这一浪潮中，唯有以持续高强度的研发投入筑牢技术壁垒，以充足稳健的流动资金保障战略落地，才能在激烈的全球科技竞争中抢占先机、赢得主动。

人工智能技术的突破绝非一蹴而就，从底层算法的优化、大模型的训练到核心算力的升级，每一步创新都离不开长期、稳定的研发投入。作为人工智能领域

的先行者，科大讯飞深谙研发投入对于技术创新的核心价值，始终将研发置于战略优先地位，构建起覆盖基础研究、应用开发、人才培养的全链条研发体系。在基础研究层面，公司持续聚焦智能语音、认知智能等人工智能核心技术研究，持续攻克“卡脖子”难题，不断提升技术原创性与先进性；在应用开发环节，依托核心技术优势，将人工智能深度融入教育、医疗、汽车、金融、能源、工业互联网、智慧城市等多个行业，满足行业数字化转型需求；在人才培养方面，建立起多层次的科研人才梯队，为技术创新提供源源不断的智力支撑。2022-2024 年末，公司研发人员占比分别为 61.68%、62.05%和 62.71%，始终保持在较高比例。

面对人工智能产业的黄金发展期，研发投入是企业保持技术领先的“生命线”，保持充足的流动资金支持研发投入，才能在技术快速迭代的浪潮中站稳脚跟，在产业变革的机遇中实现跨越式发展。长期以来，公司保持高强度的研发投入，2022-2024 年，研发投入金额分别为 33.55 亿元、38.37 亿元和 45.80 亿元，占营业收入比例分别为 17.83%、19.53%和 19.62%，金额及占比均逐年增长。

面对人工智能产业蓬勃发展的重大历史机遇期，公司将继续保持面向未来抢占人工智能根红利的战略投入，持续探索全栈国产化无人区，在核心技术自主可控及通用人工智能大模型方面坚定投入。经过持续投入，2023 年 10 月 24 日，科大讯飞发布首个支持万亿参数大模型训练的全国产智算平台“飞星一号”；2024 年 10 月 24 日，公司启动国产超大规模智算平台“飞星二号”，不仅实现新模型新算法的持续适配和智算集群规模的再次跃迁，更将助力科大讯飞持续探索无人区、引领国产大模型底座的发展。大模型的迭代升级除了算力平台的持续投入，还需要创新算法的支撑以及海量数据的训练、调参，这要求企业持续加大人才资源和数据资源的投入。

此外，公司致力于将人工智能技术广泛应用于教育、医疗、汽车、智慧城市等多个行业，这些行业应用场景的创新突破需要持续的研发攻坚提供技术支撑，而行业应用场景成果的规模化落地，亦需要加大前期投入。这离不开充足的流动资金作为支撑，以确保技术价值向产业价值的高效转化。

（2）满足业务规模持续扩大带来的流动资金需求，提高抗风险能力

2022 年度至 2024 年度，公司营业收入分别为 188.20 亿元、196.50 亿元和 233.43 亿元；2025 年 1-6 月营业收入为 109.11 亿元，较上年同期增长 17.01%，

业务规模稳定增长。公司在全力加大自主可控、大模型研发投入的同时，加快了大模型的落地推广力度，实现了 AI 行业应用、AI 开放平台和 AI 消费者产品三大 AI 落地商业化体系。在 AI 行业应用方面，智慧教育、智慧医疗业务增长明显，2024 年较 2023 年营业收入分别增长 29.94%、28.18%；在 AI 消费者产品方面，公司持续发力办公本、翻译机等产品，2024 年较 2023 年营业收入增长 25.07%。随着公司对人工智能领域持续投入的增加，将推进大模型在更多行业的商业化落地，公司业务规模预计会进一步扩大，对公司日常营运资金的需求也将相应增加。

从行业整体来看，大模型底座研发及应用正处于快速发展阶段，领域内资金需求旺盛。各类 AI 企业均在积极推进相关布局，互联网巨头如阿里巴巴、字节跳动等持续对算力建设和研发创新进行巨额投资，商汤科技、寒武纪等上市公司也纷纷通过融资方式保障研发与业务拓展，人工智能领域的研发投入和商业化落地需要强大的资金支撑。

通过本次向特定对象发行股票募集资金以补充流动资金，公司的资金实力将得到提升，总资产及净资产规模将有所增加，可以优化财务结构、提升公司的付现能力，进一步保障公司的经营安全边际，提高公司抗风险能力，从而保障公司业务的可持续发展，增强公司综合竞争力。

综上，人工智能行业本身具有高研发投入的特点，长期保持高额研发投入是作为人工智能领域引领者的必要条件之一，与此同时，公司近年来业务经营规模持续扩大对运营资金需求亦有所增加，人工智能技术在众多行业的商业化落地亦需要加大前期投入，公司需要更加充足的流动资金作为支撑。因此，公司拟通过股权融资，获取稳定资金以满足流动资金需求，具有必要性。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟用于星火教育大模型及典型产品项目，符合国家产业政策及公司战略发展方向和行业发展趋势，有利于公司进一步巩固和提升技术先进性、产品竞争力和品牌形象，具有良好的市场前景和经济效益。拟用于算力平台项目，将进一步扩充公司算力规模，以支持大模型持续迭代升级；同时，用于补充流动资金项目可以满足持续高研发投入及经营规

模持续增长所需要的资金需求，改善公司财务结构，降低财务风险，有助于促进公司的长期可持续发展。本次募集资金投资项目的实施，在巩固公司的市场地位、增强公司核心竞争力、满足市场需求的同时，亦将提升公司的业务规模和盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位并投入使用后，公司总资产和净资产规模均有所增长，资产负债率有所降低，有助于优化公司财务结构，增强公司抵御财务风险能力，财务状况将得到进一步优化与改善。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策，符合公司战略发展方向和行业发展趋势，有利于公司提升竞争力、市场地位，有助于优化公司财务结构，增强公司抵御风险能力，符合公司及全体股东的利益。

因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性，符合公司及全体股东利益，符合公司发展需要。

科大讯飞股份有限公司

董事会

二〇二五年九月三十日