

# 科大讯飞(002230.SZ) 2026年半年度业绩说明会



# 2026年半年度经营概览

单位：亿元

| 项目            | 2026年H1 | 2025年H1 | 变动比率   |
|---------------|---------|---------|--------|
| 营业收入          | 116.2   | 109.1   | 6.52%  |
| 毛利            | 46.2    | 43.9    | 5.27%  |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -2.04   | -2.39   | 14.68% |

# 影响2026年上半年营收的主要因素分析

营业收入较上年同期增长6.52%，经营结构持续优化

优选 G 端、做深 B 端、做强 C 端

G端收入同比下降

业务收入 **-2.65%**

收缩低效项目，主动战略聚焦

B端 + C端业务增长主要动力

营收占比 **76%**

营收增长 **+10%**

C端学习机保持高端市场优势

销量小幅下降 **-1%**

1-7月累计销量增长 **+3%**

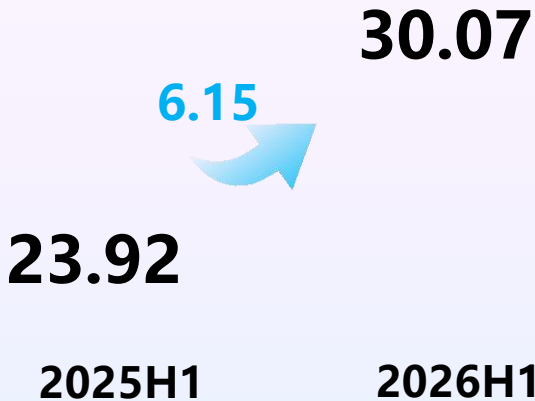
注：H1合同额同比增长27%

# 影响2026年上半年扣非净利润的主要因素分析

## 研发投入同比增长超6亿元

2025H1-2026H1公司研发投入

单位：亿元



## 扣非净利润同比减少2.73亿元

归属于上市公司股东的  
扣除非经常性损益的净利润

单位：亿元

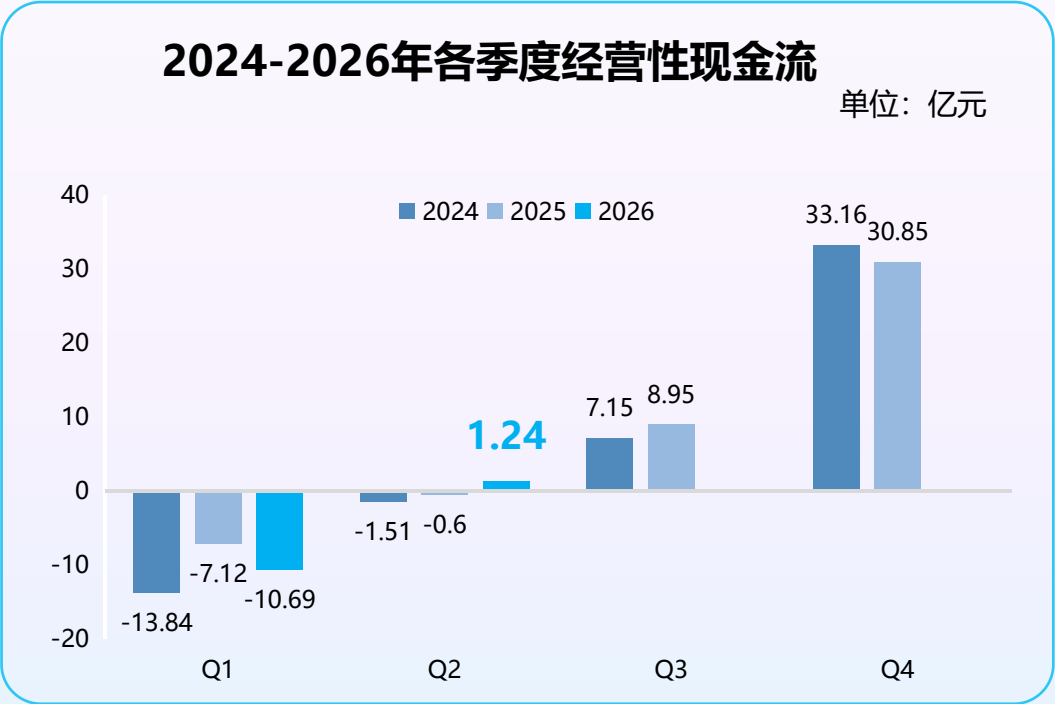
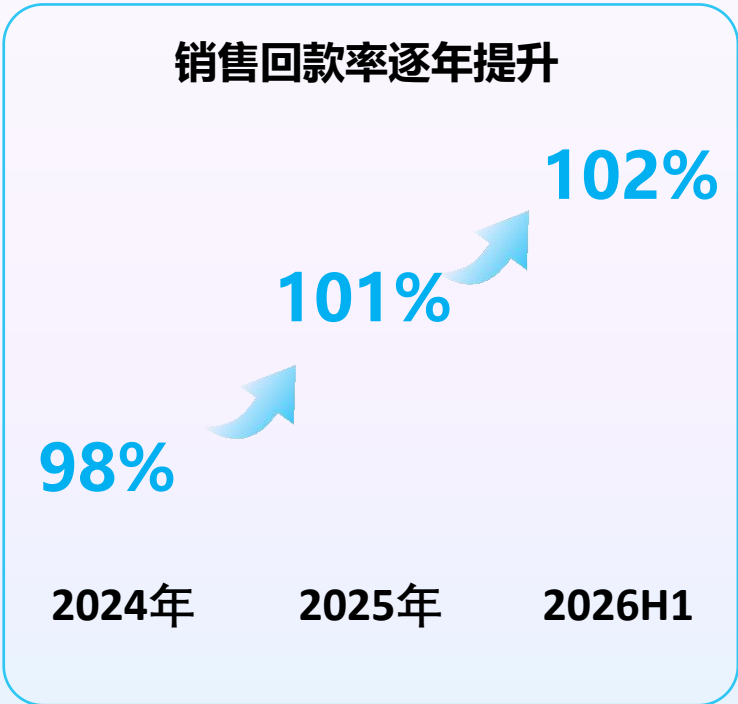


# 以机制促回款，持续改善经营性现金流

销售回款 118.96 亿元

经营性现金流同比减少1.73亿元

Q2 经营现金单季度转正



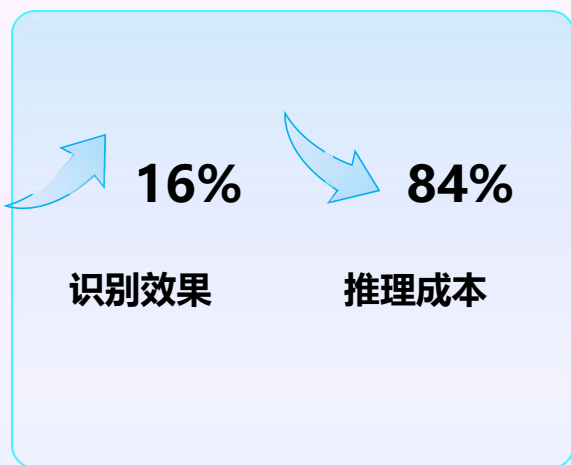
2026H1 回款同比增加15.35亿，经营活动现金流出同比增加19.8亿  
(其中存储芯片等战略备货支出同比增加6.26亿、承兑票据上半年到期同比增加4.23亿)

# 科大讯飞在大模型的激烈竞争中如何面对机会和挑战？

# 语音大模型保持业界引领

2026年5月4日，在最新的国际权威语音识别大赛CHiME-9 全新高难度任务“多模态上下文感知识别”夺冠  
已连续6届获得该项比赛冠军

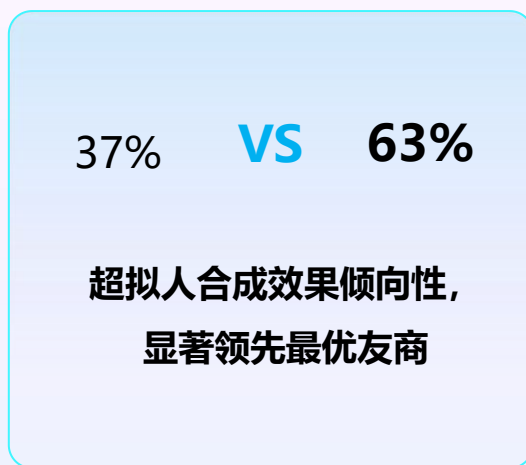
非自回归语音大模型结构



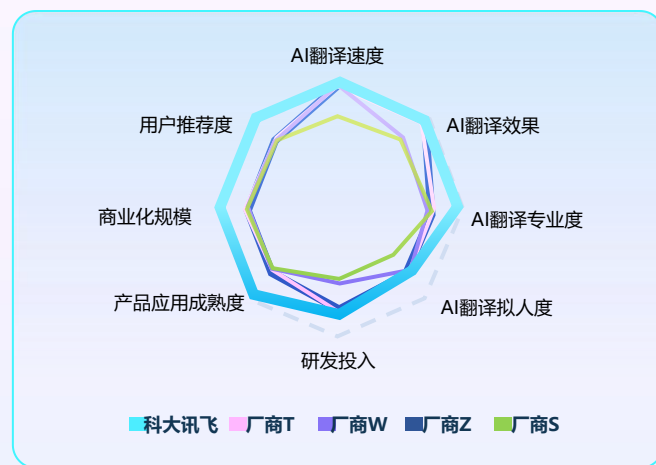
远场高噪复杂场景突破实用



超拟人合成技术



多语言能力TOP1



数据来源：国际数据公司（IDC）  
《中国AI同传大模型评估报告》

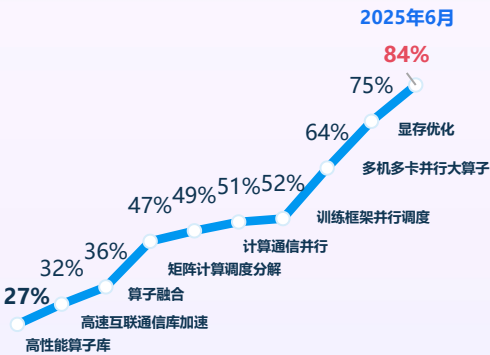
# 当大模型进入代码和智能体时代，国产化面临新挑战



# 持续在国产自主可控道路上攻坚克难

2024年12月-2025年6月

攻克长思维链强化学习训练

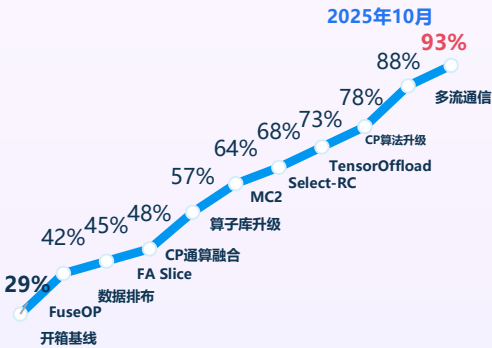


2024年12月

910B vs A800

2025年3月-10月

攻克MoE模型全链路训练

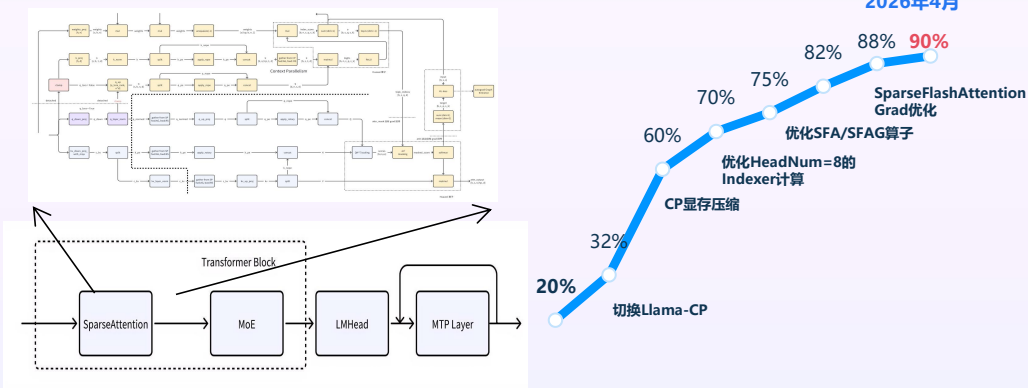


2025年3月

910B vs A800

2026年

实现DSA、多MTP关键算法验证长序列任务的高效训练、推理



2025年11月

910B vs A800

# 科大讯飞2026年再获国家科学技术进步一等奖



2026年7月

**“鹏城云脑”超大规模国产智能  
算力系统及产业化**

**获得国家科学技术进步奖一等奖**

# 坚持打造自主可控通用大模型，承担国家重大战略任务

- 在国产算力上训练持续对标国外最新水平的自主可控通用大模型，保障国家关键领域重大需求
- 通用基础大模型能力持续摸高，教育、医疗、汽车、能源、安全等行业大模型达到国际领先水平，多领域稳定达到人类行业专家水平
- 多语种大模型给世界提供"第二种选择"，面向全球插红旗抢阵地。
- 超拟人多模态类人智能交互技术持续突破，国际领先



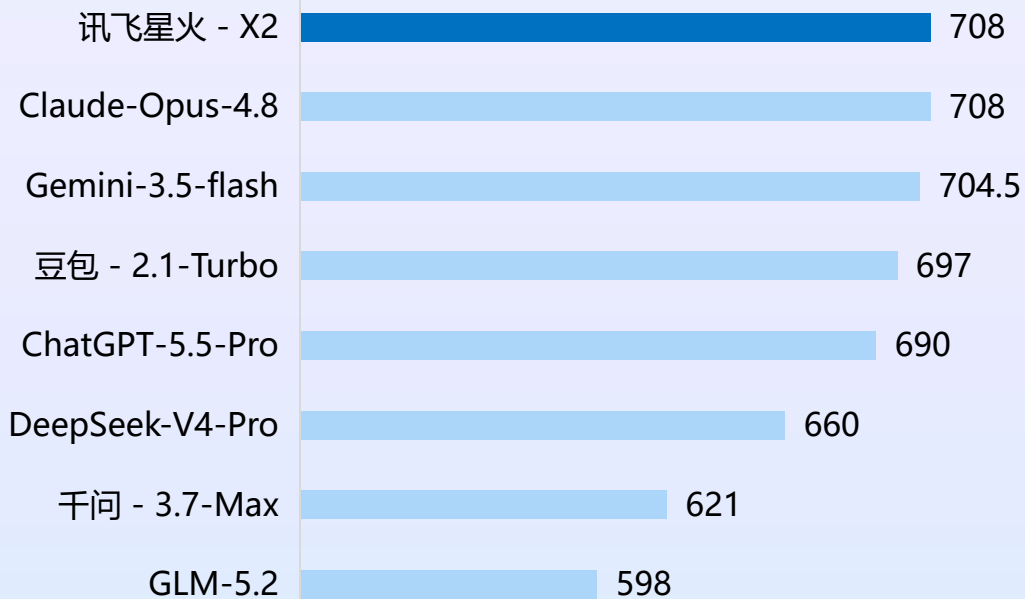
新闻联播2026年5月17日报道，中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥调研“飞星二号”和星火大模型

# 在算力受限下，星火大模型的基础能力依然保持业界领先

6月24号广东高考成绩放榜，《羊城晚报》教育发展研究院采用2026高考试题，对8款国内外大模型进行横向测试

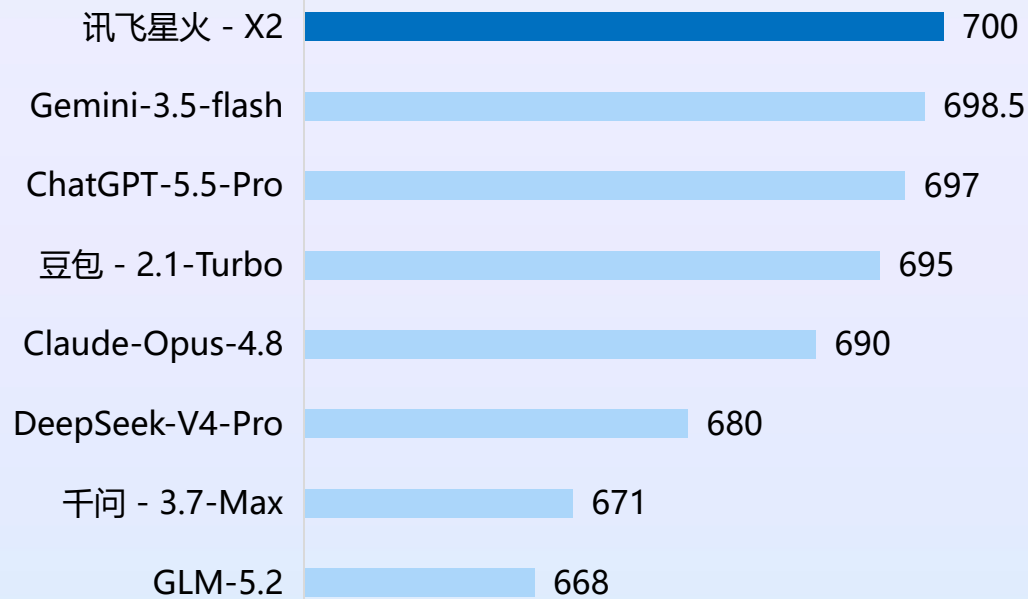
## 物理类总分

讯飞星火-X2与Claude-Opus-4.8并列第一，进入广东屏蔽生行列



## 历史类总分

讯飞星火-X2获700分位居第一，进入广东屏蔽生行列



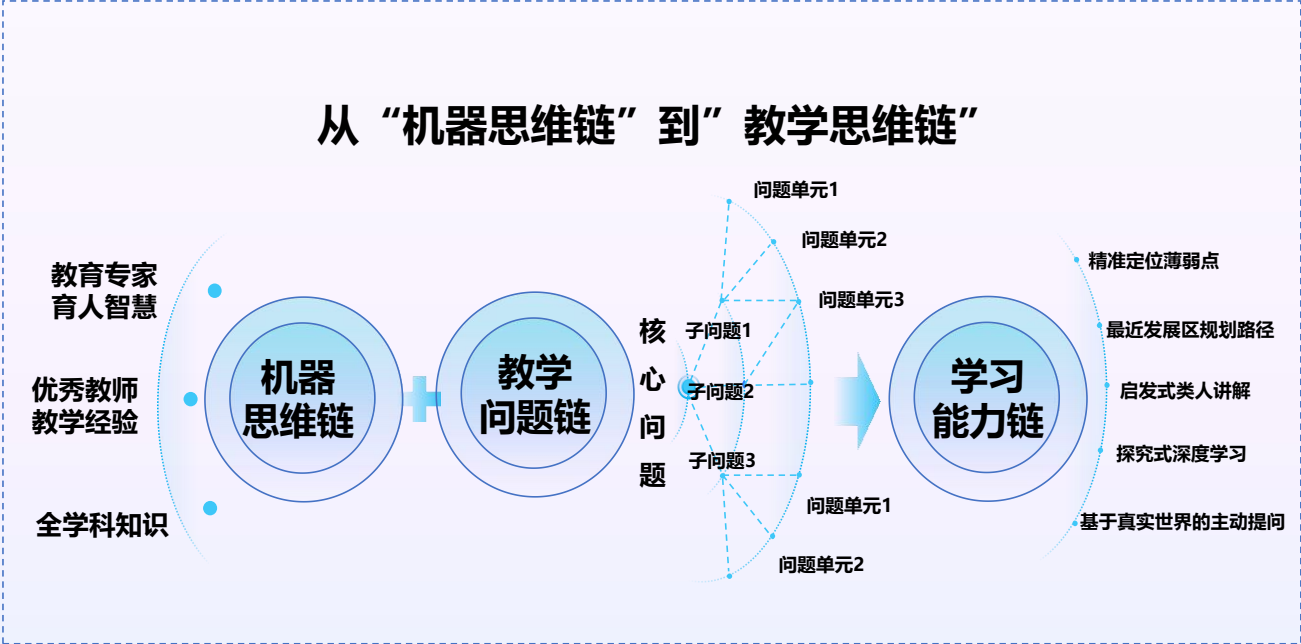
# 星火教育大模型底座能力保持全球领先

星火教育大模型核心能力效果全球领先

| 教育场景分类        | 统计指标  | 星火教育大模型<br>(X2-EDUv2.5) | GPT-5.5<br>(xhigh) | DeepSeek<br>V4-Pro |
|---------------|-------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 数学解答题<br>步骤批改 | F1    | 91.3%                   | 84.6%              | 82.7%              |
| 数学解答题<br>错因分析 | 正确率   | 90.6%                   | 83.7%              | 81.9%              |
| 个性化<br>答疑辅学   | 可用率   | 92.7%                   | 87.3%              | 85.4%              |
| 学习方案规划        | 推荐合理率 | 89.3%                   | 86.8%              | 83.1%              |

\*测试集合来源：测试集合基于备授课、考试、作业、学习等真实场景数据随机抽样

与中国教科院联合打造教育大模型



# 星火医疗大模型底座能力保持全球领先

面向医疗行业的底座通用能力**全球领先**

显著超越国内外主流大模型

| 医学能力分类  | 统计指标 | 星火医疗大模型V3.5 | GPT-5.5 (xhigh) | DeepSeek V4 pro | Qwen3.7-Max |
|---------|------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 医疗知识问答  | 解答率  | 92.70%      | 90.00%          | 90.30%          | 90.10%      |
| 医疗语言理解  | 正确率  | 91.50%      | 89.00%          | 86.70%          | 86.60%      |
| 诊断治疗推荐  | 合理率  | 92.10%      | 85.20%          | 82.80%          | 87.10%      |
| 医疗文书生成  | 合理率  | 92.20%      | 83.40%          | 82.60%          | 80.50%      |
| 医疗多模态交互 | 解答率  | 90.90%      | 83.80%          | 82.20%          | 80.10%      |
| 医疗多轮交互  | 解答率  | 93.00%      | 87.50%          | 86.50%          | 85.00%      |

面向普通居民的AI健康助手智能体能力持续升级

关键场景任务**保持业界领先**

| 场景能力      | 统计指标   | 星火医疗大模型V3.5 | 友商AF   | 友商DB   |
|-----------|--------|-------------|--------|--------|
| 检查检验单解读   | 解答率    | 88.40%      | 82.00% | 75.80% |
| 体检报告单解读   | 解答率    | 84.10%      | 75.60% | 68.80% |
| 问用药 (拍药盒) | 解答率    | 85.00%      | 68.20% | 70.40% |
| 多轮咨询问答    | 关键轮解答率 | 92.70%      | 88.90% | 90.00% |
| 智能健康分析    | 合理率    | 92.30%      | 83.80% | 81.30% |
| 运动饮食建议    | 合理率    | 94.20%      | 92.10% | 93.20% |

\* 测试集合：测评按照《医疗健康行业大模型应用技术要求》，基于脱敏真实用户数据，构建全新测试集MedLLM-EHR-EVAL-V5；场景能力测评基于真实场景脱敏数据随机抽样  
\* 测试时间：2026年6月

2026年6月，上海人工智能实验室MedBench智能体评测，以综合得分98.9的成绩名列第一

# 基于全国产算力，1024将推出全新主力通用大模型

2026年**8月底**推出阶段性版本

全国产算力训练的通用大模型中，各项能力国内领先

发布面向车载、机器人和万物互联场景的端侧模型，效果达到业界前列

智能体能力整体达到国内第一梯队（不区分是基于国产还是N卡算力训练的模型）

1024星火主力通用大模型将在代码能力和Token性价比整体达到国内第一梯队，同时在全国产算力训练的通用大模型中各项指标继续保持国内领先

# 教育业务分析

# 教育业务上半年收入结构分析，经营质量持续改善

上半年收入同比下降1.16%，合同额同比增长45%，  
大量合同尚处于交付、验收和服务开通阶段，合同向收入转化存在一定时差

## GB端

- 收入同比**增长2%**
- 合同额同比**增长 135%**
- 新签大体量项目利润率同比**提升10%**

## 学习机

- 销量同比**微降1%（行业降幅16%）**
- 7月销量快速回升，1-7月累计销量**增长3%**

## 运营业务

- 批阅机覆盖**5000+所学校**，带动**作业运营模式取得突破**
- 整区县的科创教育运营模式新增**45个区域**

# 以批阅机硬件代差形成学情数据入口，打开学校高频AI服务市场

以作业沉淀学情数据，实现“设备部署+年度服务”商业模式

全新M50：教育场景AI批阅新标杆

2026年H1：规模化应用与持续收费模式得到验证



- 全学段全学科全题型，理科分步骤、文科诊素养
- 5分钟（A4）批全班、小时级学情闭环
- 唯一全国产、支持乱序打印、多张进纸100%拦截
- 低克重（50g）卡纸率0.4‰低于行业标准（3‰）

> 90%

为第2-4位厂商合计的5倍

中标率

> 90%

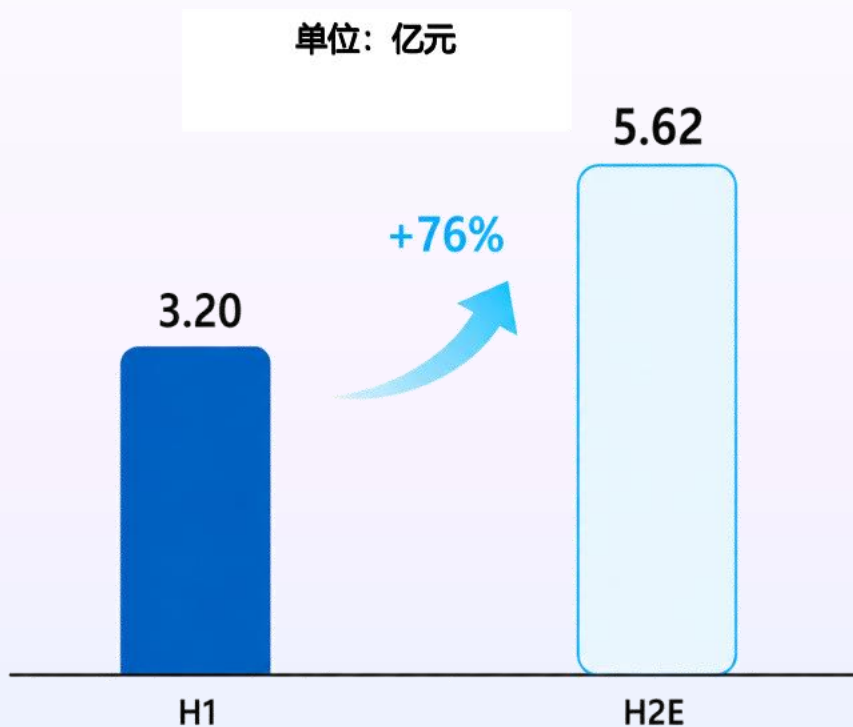
新增服务5000台

服务续费率

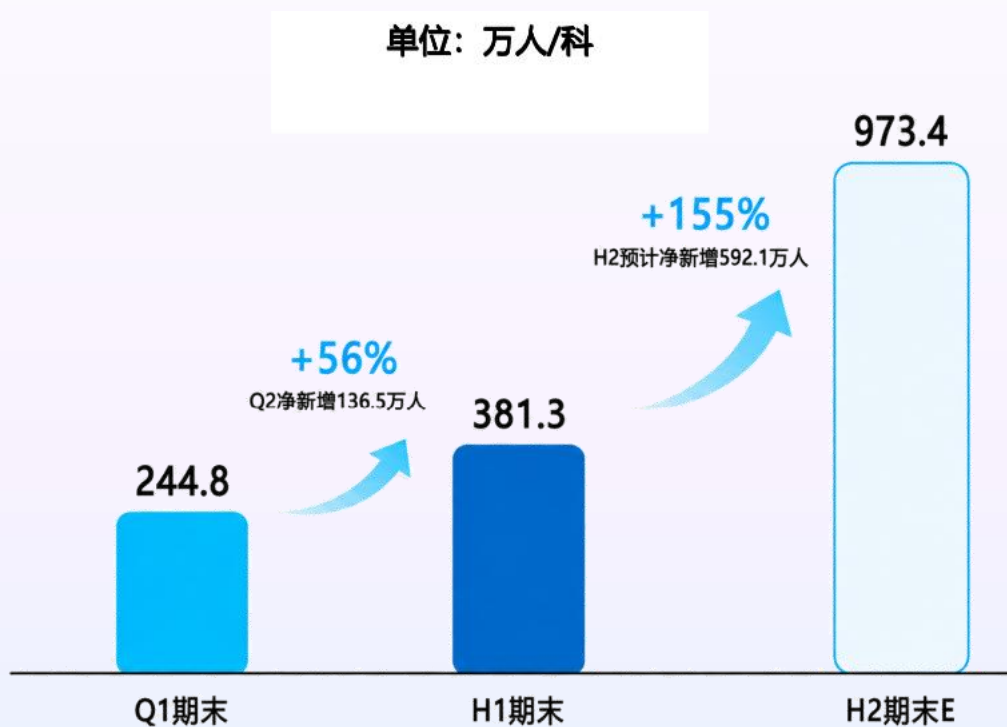
8月初启动专项战役，2年结束战斗，完成3万校，实现整体控盘

# 批阅机规模化铺设，带动作业服务持续增长

作业持续服务收入稳步增长，上半年实现收入约3.2亿元



作业服务覆盖人数持续扩大，上半年累计覆盖381.3万人



加快布局万校运营，强化在作业、科创教育等领域的可持续服务模式

# 医疗业务分析

# 每个医生的AI诊疗助理，每个人的AI健康助手

聚焦**三大核心业务**，提供专业化、个性化AI服务，驱动**持续运营收益快速增长**

**全国16省签订战略合作协议**

合肥AI+医疗中试基地已成全国典范

**政府：AI数字基座**

全民健康信息平台、分级诊疗、AI转会诊

**52万人次/天**

高水平医生使用和反馈

**医生：AI诊疗助理**

面向基层与医院的智医助理、影像质控与辅诊

**171万人次/天**

真实场景患者交互和反馈

**个人：AI健康助手**

及时响应患者咨询、主动提供健康管理

**星火医疗大模型 + 高质量医学数据 + 真实场景反馈**

基于领先的医学大模型能力和规模化高质量数据反馈

# 智医助理稳居市场主导地位，国家卫健委加速推广安徽模式

## 市场主导地位

覆盖828个区县 累计市占率 80%

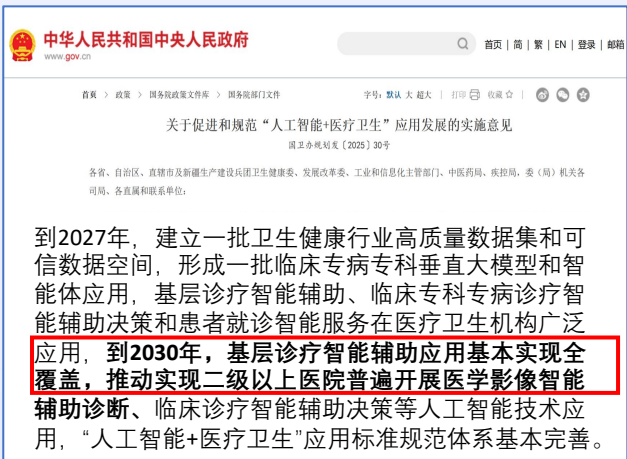
4.9亿  
累计辅助患者人次

12亿  
累计辅助诊断次数

207万  
修正诊断数

1.3亿  
提示不合理处方数

## 国家卫健委大力推广



《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》明确指出**到2030年基层诊疗智能辅助应用基本实现全覆盖**



2026年7月15日国家卫健委在合肥召开“数智赋能基层卫生健康工作推进会”，**全国 31 个省市卫健委**观摩示范成果

本次合肥现场会之后，多地加速布局相关建设，人工智能基层全覆盖目标将提前至 2028 年完成  
讯飞医疗目标实现全国控盘，区县占有率超过80%

# AI影像云助力影像检查结果共享互认

安徽已经建成**国内规模最大、成效最好的**省级影像云平台  
2025年9月国家医保局在**合肥召开全国医保影像云现场会**，正在全国复制推广

## 广西影像云建设成效

**100%** (380家)

具备交付条件的二级  
以上医疗机构接入率

**1000万**

影像上传数量

**42%**

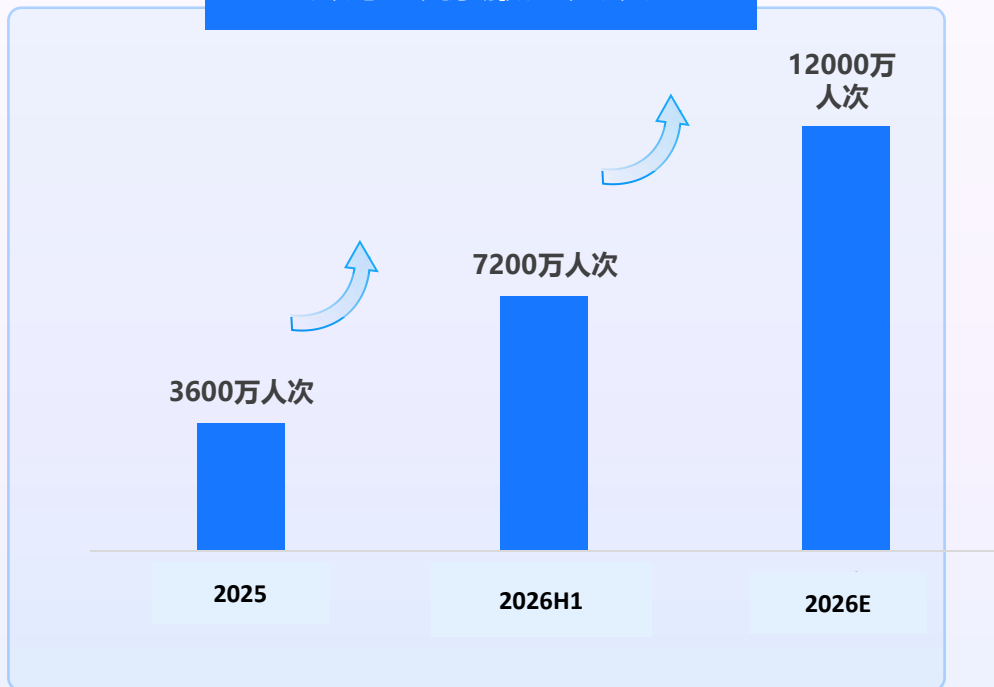
医生调阅率

**43%**

患者分享率

国家医保局计划下半年在广西召开**医保识图大赛暨影像云**  
**全国观摩会**，加快在全国推广广西模式

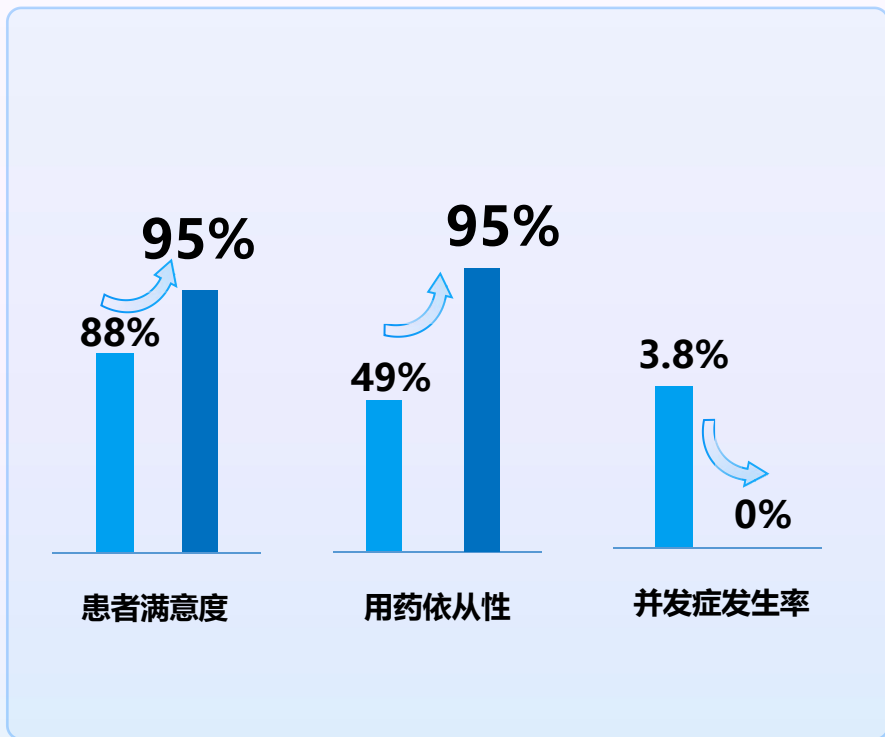
## 数字影像服务人次



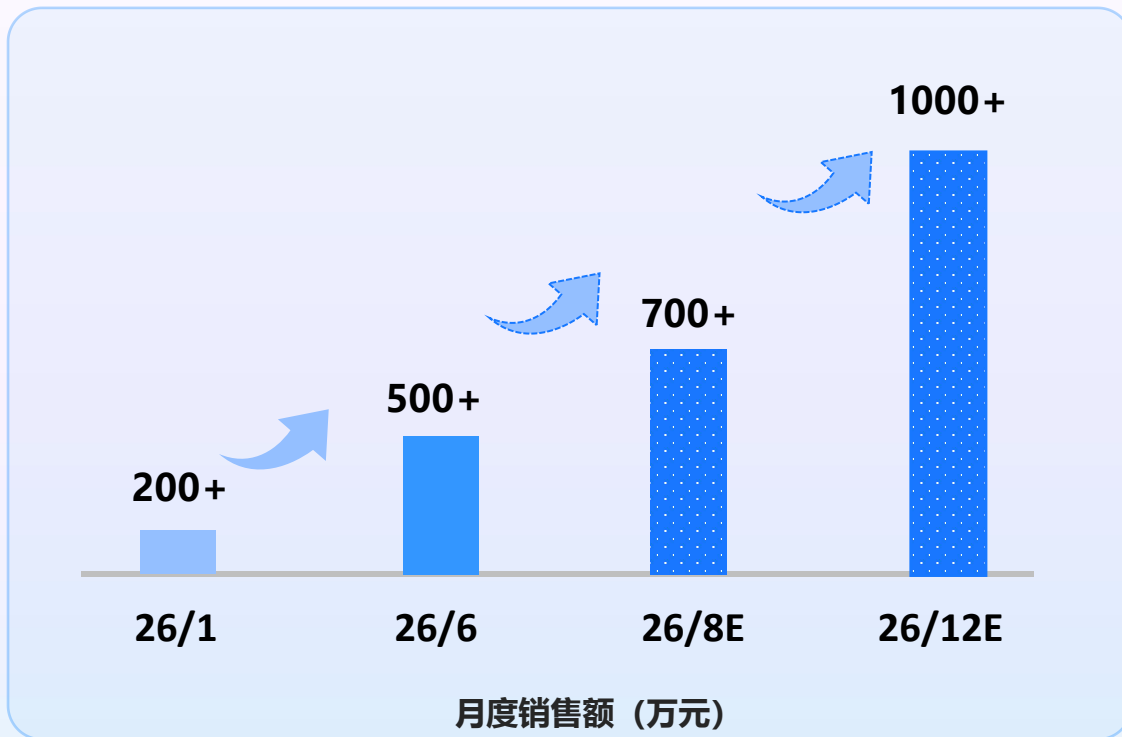
未来两年目标占领**全国60%市场份额**，  
年付费量**超3亿人次**

# 打造AI诊后患者管理平台，实现运营持续增长

基于业界领先的医疗大模型能力，经临床验证的全科AI能力，全球领先的语音技术携手权威专家打造专病诊后管理路径，已获头部医院广泛认可，累计服务40余万患者，针对重点专病已经形成明确的**患者付费逻辑**，并进入**加速增长期**



重点专病患者**满意度、依从性和康复结果**  
得到有效改善



2026年**上半年同比增长222%**，已超去年全年收入33%  
目标在两年内实现全国出院患者最多的400家医院的60%覆盖

# 企业解决方案FDE模式探索取得初步成果

# AI+企业：支撑央企产业升级

## 为央企服务国家战略提供大模型底座



中国石油



中国海油  
CNOOC



国家能源集团  
CHN ENERGY



中国绿发 CGDG



国家电投  
SPIC



华润



中国物流  
China Logistics



中国大唐集团公司  
China Datang Corporation



中粮  
COFCO



AIR CHINA  
中国国际航空公司



中国东方航空  
CHINA EASTERN



厦门航空



ICBC 中国工商银行  
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA



中国农业银行  
AGRICULTURAL BANK OF CHINA



交通银行  
BANK OF COMMUNICATIONS



中国银行  
BANK OF CHINA

.....

## 应用举例

打造超过**400个**央国企智能体，全面赋能央国企“**研产供销服管**”各环节

智能招标

科研助手

设备预测性维护

.....

2026年上半年，科大讯飞大模型公开招标仍稳居首位，持续领跑行业

# FDE 模式实践路径与国能案例

FDE 模式怎么做？——让AI理解业务、持续创造价值、规模化复制

## 本体构建 · 让AI理解业务

深入业务现场梳理规则流程，提炼核心业务对象与语义体系，让AI在结构化本体上直接判断与操作



## 业务即标注 · 持续创造价值

专家复核、修正、异常处理沉淀高质量数据反哺模型，系统能力随业务变化持续进化



## 基座平台 · 规模化复制

星火大模型+智能体平台沉淀可复用组件，打通CRM/ERP/工单等系统，部署真实业务环境

国家能源集团招采智能体：已跑通，从深度绑定到规模化验证，复购率90%+

**21万+** 累计稳定运行项目

**97%** 智能评审准确率

项目已经成功复制到中广核/中国华电/大唐电商/电能易购/合肥公共资源交易中心等**50+**家，累计评审**50万+**次

**89%** 询价通知单评审无人化率

**40亿** 累计间接经济价值

星火招投标大模型获批国家发改委人工智能+招投标领域唯一的特色示范案例和“两重”项目支持

# 车载业务分析

# 2026H1智能汽车业务实现收入和重点客户拓展新进展

收入同比增长

20.46%

定点项目同比增长

33%

海外客户取得突破



TOYOTA



HONDA



TATA

继续巩固和国内主流车厂的合作

德系日系客户拓展取得重大进展，获得南北大众、一汽丰田定点

海外业务取得突破，获得丰田、本田，印度TATA车企定点

# 大模型上车助力车厂打造新一代智能座舱

围绕核心场景，打造领跑行业的软硬件一体化方案

## 星火多模态智能座舱 端侧4B/7B/30B+AIBOX硬件



云端一体化大模型上车，从“语音助理”到“听的清、看的懂、会办事、好记性、超拟人”的全能助手

## 全场景智能音效 带来「好听、好用、好玩」的全场景享受



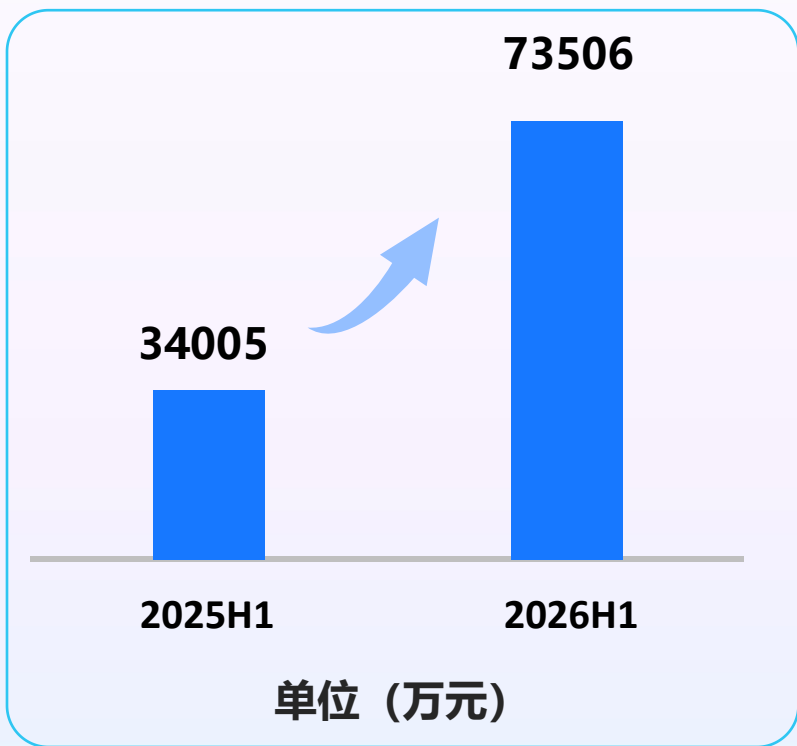
**好听：**超临感环绕声场算法，**好用：**主动降噪技术，**好玩：**嗨唱3.0/随行DJ丰富娱乐玩法

围绕智能座舱夯实产品价值，新定点项目单车收入平均增加2倍以上

# 出海业务取得新突破

# 境外业务增长强劲

开放平台、消费硬件等在境外市场快速发展



2026年上半年境外营收翻番增长



讯飞办公本在日本亚马逊墨水屏类目份额已达52%

# 基于自主大模型基座能力，推进人工智能出海布局

基于自主可控星火大模型在东盟、拉美等多个地区抢占人工智能高地

联合华为共同探索“昇腾+星火”海外推广模式

2026年1月



与印尼第一大财团金光集团签约战略合作，助力印尼教育、医疗和运营商等行业创新发展

2026年7月



与越南最大综合性集团之一春桥集团签署战略合作协议，将在教育、医疗、大模型等领域开展深度合作

# 基于自主大模型基座能力，推进人工智能出海布局

基于自主可控星火大模型在东盟、拉美等多个地区抢占人工智能高地

联合华为共同探索“昇腾+星火”海外推广模式



2026年7月16日WAIC期间，在习近平总书记倡议下  
中国与俄罗斯、巴西、印尼、南非等29个国家  
联合成立世界人工智能合作组织



2026年8月20日，巴西政府宣布计划在5年内投资13亿雷亚尔  
联合科大讯飞和华为共同推进超算基础设施建设  
开发国产大语言模型以及葡萄牙语人工智能模型

# 开放平台能力落地终端，硬件及SaaS服务规模提升



## 讯飞听见：更懂你的会议Agent

讯飞听见App 覆盖用户**1.1亿** 收入**+30%**

从记录工具升级为**纪要与决策辅助者**

主流应用商店**转写类榜首**



## 讯飞AI眼镜

新品首发日智能眼镜**品类TOP1**；首销月智能眼镜**品牌第三**；搭载**GlassClaw** AI助理

**WAIC 2026 镇馆之宝**



## 讯飞翻译机+讯飞 AI 翻译耳机

2026年组合销量同比**提升15%**

讯飞翻译机连续10 年翻译机品类销售额冠军

讯飞 AI 翻译耳机京东 AI 耳机类目热卖榜第一

# 开放平台保持快速增长

讯飞开放平台已开放**1007项**国际领先的AI能力及方案支持  
开发者团队总数超**1155.5万**，应用总数超**421.7万**

## 开发者团队总数



## 大模型开发者团队总数



# 具身智能布局：聆动通用发展态势良好

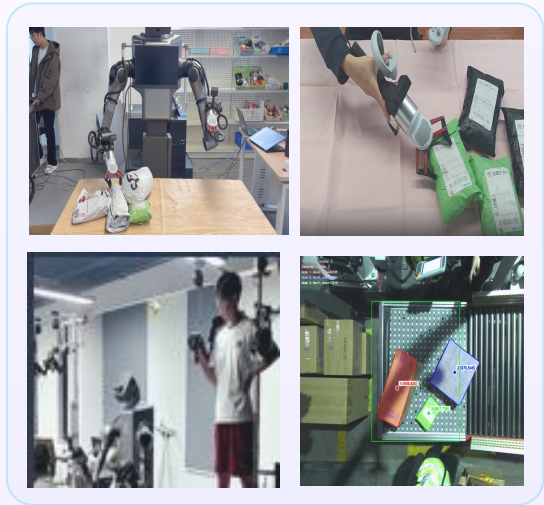
“大模型公司中最懂具身智能，机器人公司中最懂大模型”



国内唯一基于全栈自研的“VLM+VLA+量产级本体”  
国内首个工业级具身智能机器人CR认证



以“物流拣选”场景切入，通过  
“数据—模型—真实作业—反馈迭代”的数据飞轮  
加速形成软硬件一体化解决方案和标准产品



率先拿到国内头部物流公司的POC订单  
(14家PK中胜出)  
在分拣真实场景创造价值，下半年将拓展更多应用

# 关键业务全年展望

## 模型能力

全国产算力训练的通用大模型中，  
各项能力国内领先  
端侧模型效果达到业界前列  
智能体能力整体达到国内第一梯队

## AI行业运营

AI能力驱动运营型服务  
教育突破10亿元  
医疗实现100%以上增长

## 海外突破

海业务快速发展  
年内实现收入增长超100%

# 解放生产力 释放想象力 用人工智能建设美好世界

