

证券代码：002230

证券简称：科大讯飞

安徽科大讯飞信息科技股份有限公司

ANHUI USTC iFLYTEK CO., LTD.

（合肥市高新开发区黄山路 616 号）



非公开发行股票募集资金运用

可行性分析报告

二〇一〇年十月

为顺应语音技术应用的未来发展趋势，并结合公司现有核心技术和应用试点产品与服务的推广基础，公司本次拟通过非公开发行股票募集资金进行以下5个项目的建设：（1）“畅言”系列语言教学产品研发及产业化项目；（2）电信级语音识别产品研发及产业化项目；（3）面向3G的音乐互动语音增值业务系统产业化项目；（4）海量信息智能分析与处理系统产业化项目；（5）营销和服务平台建设项目，以进一步加快公司语音技术应用的产业化进程和技术水平持续优化升级，占据我国语音市场发展先机，进而全面提升公司语音业务规模和盈利水平。具体分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金不超过45,000.00万元，扣除发行费用后将全部用于以下5个项目，项目总投资42,289.00万元，全部由本次募集资金投入。具体募集资金用途如下：

序号	项目 名称	募集资金投资额（万元）
1	“畅言”系列语言教学产品研发及产业化项目	12,819.00
2	电信级语音识别产品研发及产业化项目	8,308.00
3	面向3G的音乐互动语音增值业务系统产业化项目	7,573.00
4	海量信息智能分析与处理系统产业化项目	6,713.00
5	营销和服务平台建设项目	6,876.00
合 计		42,289.00

若本次实际募集资金净额低于项目所需资金额，不足部分由公司自筹解决。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）“畅言”系列语言教学产品研发及产业化项目

1、项目建设背景

近年来，伴随义务教育法的实施，我国基础教育取得了显著进步，但仍然存在城乡教学质量差异大、教资力量不均衡等问题。尤其是英语、普通话教学，因教师普通话或英语水平的偏差，导致学生“哑巴英语”、“洋泾浜英语”、“方言普通话”的现象较为普遍。此外，新疆等少数民族地区的双语教学也普遍存在以上问题。而短期内，我们无法根本改变城乡的师资差异，也无法全面显著提高教师自身的英语和普通话水平。因此，利用语音技术和信息技术手段提高学生英语口语和普通话水平，将是当前可行性高、见效快的有效途径。

《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》明确提出了利用信息技术手段加快教育均衡发展、提高教学质量的方针，为语音技术融入教育信息化建设提供了非常难得的机遇。今年3月中央在北京召开了全国新疆工作会议，对口支援少数民族地区社会经济发展成为今后重要工作部署，双语教学系教育对口支援的具体举措之一，亦为语音技术应用创造了良好契机。

目前，公司面向英语、双语教学的“畅言”系列教学产品，已在全国20余省市和新疆喀什地区试点应用。试点结果表明，不论是在条件好的城区学校，还是条件较差的农村学校，均取得了良好的应用效果。各地教育主管部门和广大一线教师均给予了产品高度评价，认为该产品能够进行标准的课堂语言教学，有效提高英语、普通话教学质量。试点过程中，广大教师也对产品的功能提出了进一步的需求，希望能与教室的多媒体设备更紧密结合、能组织学生在计算机教室进行阶段性评估测试和针对性训练等。家长和学生也纷纷提出希望能购买到与课堂教学类似的个人终端产品，方便在课后同步学习。

因此，本项目拟开发的系列产品面临良好的发展契机，具有广阔的市场需求。

2、项目的实施基础与优势

（1）核心技术优势

本项目产品中应用的普通话口语评测技术是迄今唯一经国家语委权威鉴定达到实用阶段的技术，已在全国普通话等级考试中得到大规模推广应用；公司中文语音合成技术在历次国内国际的评比中均取得第一名，并在业界首次超过普通人说话水平；英语语音合成技术达到了国际领先水平，连续五年（2006-2010年）获得英文语音合成国际大赛（Blizzard Challenge）冠军。因此，本项目产品具有竞争对手在短期内无法效仿或跟进的技术壁垒。

(2) 客户基础优势

通过普通话口语水平测试系统在全国超过 20 个省份的正式应用，公司与各级语委建立了良好的合作关系；2010 年 7 月，教育部发函明确提出，到 2012 年底前在全国范围内全面应用计算机辅助测试系统（教语用司函[2010]72 号），为公司开发面向中小学英语、普通话教学产品奠定了坚实的基础。

通过面向英语、双语教学的技术和产品在全国 20 多个省市的成功应用试点，公司与各地教育主管部门建立了良好的合作关系，并在广大师生中树立了良好的品牌形象，为本项目产品的全面推广奠定了良好的客户基础。

3、项目建设内容

本项目主要建设内容如下：

(1) 新建 5750M² 的“畅言”系列语言教学产品研发、生产、资源制作、技术支持与服务场所；

(2) 新增用于“畅言”系列语言教学产品研发、生产相关的软硬件设备；

(3) 研制并推出“畅言”智能语言教学系列产品，主要包括：“畅言”智能课堂教学机、智能语言教学平台和智能个人学习终端。

① “畅言”智能课堂教学机：本产品主要包括课堂标准带读、任意中英文文章朗读、中英文口语评测等功能，并可以与教室中的电视机、投影仪、电子白板进行互联互通，实现更全面的电子化互动教学。此外，还可以拓展应用于音乐教学、少先队主题活动中。本产品的应用可以为每个班级快速创造智能化语言学习环境，增加师生的课堂互动，提高学生的学习兴趣并减轻教师工作负担，有效解决国内中小学城乡教学质量差异大、师资力量不均衡问题。

② “畅言”智能语言教学平台：该产品是用于中小学校计算机教室的网络化中英文语言教学的软件系统，可以实现学生交互式的朗读训练、情景对话、课程同步教学等功能。此外，还可以实现口语听力模拟测试和正式考试，帮助教师及时评估学生的语言综合应用能力和学生对教学内容的掌握程度，并针对发现的问题开展标准发音、听力强化、语法解析等专项教学，全面提升语言教学的效率和效果。

③ “畅言”智能个人学习终端：该产品作为“畅言”智能课堂教学机的延伸产品，面向学生家庭学习而设计定制，不仅具备与课堂教学机同样的课程同步内

容和任意课外文章的标准带读、自动评测和反馈指导等功能，还具有场景学习、视频学习、人机对答等互动功能，使得学生能够在课后巩固课堂学习内容、提高学习兴趣、拓展知识面。

(4) 建设基于互联网的内容资源管理平台，为上述产品提供同步、配套教学资源。

4、项目投资估算

本项目总投资 12,819.00 万元，其中：建设投资（含技术开发和市场推广等支出）11,157.00 万元、铺底流动资金为 1,662.00 万元，均以本次非公开发行股票募集资金投入。

5、项目市场前景

近年来，国家全面推进教育信息化建设，资金投入力度明显加大，并在中小学公用经费中明确列示了用于信息化教育的经费，为信息化教学产品的发展创造了前所未有的好形势。另据赛迪顾问的行业年度研究报告显示，中国各大电子学习产品的品牌厂商同步加大了产品投入和市场推广的力度，仅 2008 年个人电子学习产品的市场销量就已超过了 600 万台，且仍在逐年平稳上升。整个电教产品行业呈现出蓬勃发展的态势。

本项目实施之前，公司面向英语、双语教学的相关技术和产品已在全国多个省份和新疆地区进行了试点，应用效果得到了各地广大教师、学生以及教育主管部门的高度评价和普遍认同，并希望推出功能更完善、内容更丰富的升级产品。根据教育部 2009 年底公布的统计数据，全国共有中小学校 35 万所、班级 380 万个，如果这些学校和班级全面配置本项目的教学产品，“畅言”智能课堂教学机和智能语言教学平台的市场总潜力将超过 57 亿元。

在个人学习产品方面，根据前期应用试点的调研结果，在教师配备了“畅言”课堂教学设备的班级中，很多家长和学生希望购买和课堂教学产品同步的个人终端学习产品。

因此，本项目产品具有广阔的市场前景，以及良好的经济效益和社会效益。

6、项目效益预测

根据信息产业电子第十一设计研究院有限公司编制项目可行性研究报告，本项目计算周期为 7 年（含 2 年建设期），预计项目在开始建设当年即小批量销售，

整个计算周期内年均销售收入和年均净利润分别为 13,016.00 万元和 2,341.00 万元。本项目内部收益率为 25.67%，财务净现值为 5,189.00 万元(ic=12%)，投资回收期为 5.32 年（含建设期）。

（二）电信级语音识别产品研发及产业化项目

1、项目建设背景

语音识别技术可以实时将语音转换为文本或声控命令，实现“人机对话”，可广泛用于电信和网络环境下的语音信息服务中。随着社会信息化的发展，通过语音识别技术更便捷地获取信息在各行业中有着越来越迫切的需求。当前语音识别市场正处于快速发展中，其巨大产业前景吸引了国内外各大 IT 厂商不断加大对这一领域的投资。如微软 2007 年以 8 亿美金收购语音搜索公司 TELLME, Google 2009 年 11 月正式发布了中文语音搜索，专业语音厂商 Nuance 通过不断并购加快发展语音识别技术的应用，国内外语音技术的竞争越来越白热化。

中文语音识别市场是全球语音识别最具活力和增长潜力的市场。在国内，特别是呼叫中心、车载导航等应用领域，以及华为、中兴等重要合作伙伴在电信、金融等行业解决方案中都对语音识别提出了迫切的需求，希望公司尽快推出电信级语音识别产品和对重点行业的定制优化服务，因此，电信级语音识别产品面临重大发展机遇。

本项目的实施有助于公司形成语音识别与语音合成相结合的完备语音交互技术方案，进一步巩固和提升公司在语音产业领导者的地位。

2、项目的实施基础与优势

（1）核心技术优势

公司具有国际领先的语音识别核心技术，其中：说话人识别技术获 2008 年国际 NIST 大赛综合成绩第一名的成绩，语种识别系统获得 2009 年 NIST 语种识别大赛混淆方言对测试冠军，公司连续三年获得中国 IP 通信大奖《最佳语音识别合成提供商奖》。同时，公司还通过与中国科技大学、清华大学等国内外著名研究机构共建联合实验室等方式进行深入研究，为语音识别产品不断保持核心技术领先奠定基础。

（2）中文语音数据资源优势

公司具有最全面的中文语音数据资源。在普通话水平测试系统及电信级音

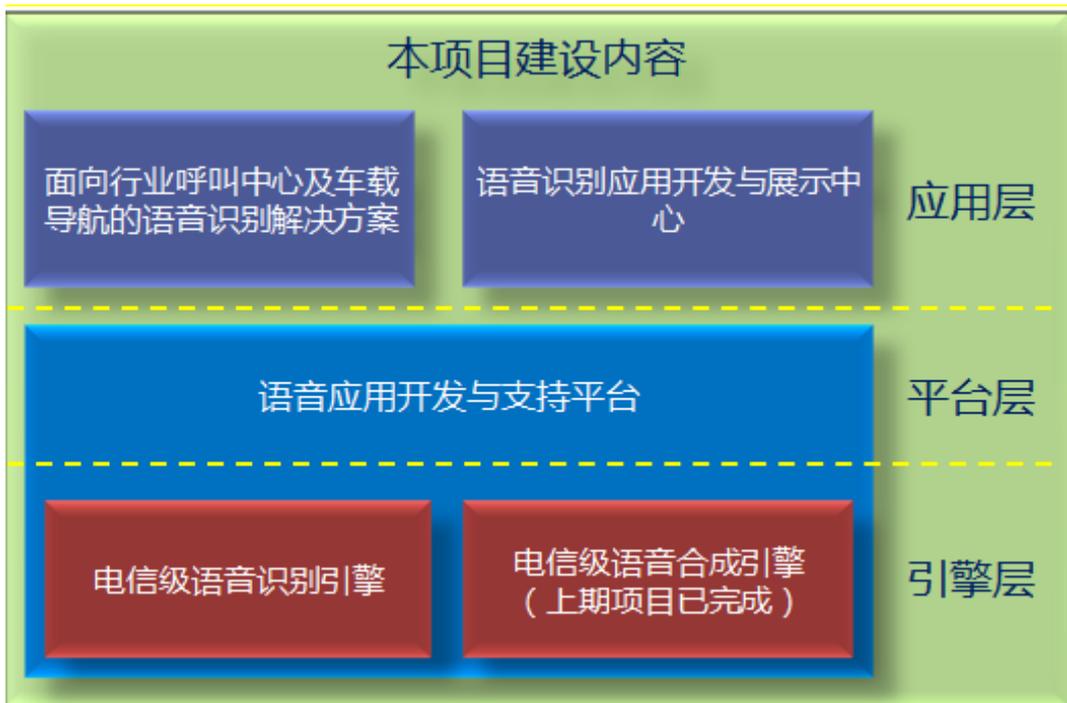
乐搜索业务的应用推广中，公司从实际运营的系统积累了超过数百万人的语音资源，语音数据覆盖了各种年龄、不同性别和方言区，为行业应用中的语音识别效果持续优化提供了独特的数据基础，形成了竞争对手难以仿效的优势。

（3）良好的市场与客户基础

公司电信级语音合成产品业已形成广泛应用，遍及金融、电信、车载等社会各个行业和应用领域，合作伙伴数量超过1000家，在语音产业界树立了良好的品牌形象，为公司语音识别产品的推广创造了良好的目标市场与客户基础。

3、项目建设内容

本项目建设内容包括开发电信级语音识别引擎、完善开发及支撑服务平台、提供面向特定行业的语音识别应用系统、建设电信级语音识别应用和展示中心等四部分。具体如下图所示：



（1）研发电信级语音识别引擎，提升语音识别系统在电信及互联网环境中的识别效果并提升产品的大规模集群服务性能；

（2）开发面向下游应用的开发及服务支撑平台，更方便地对语音识别产品的应用进行负载均衡、网络介入和资源调度管理，加强对二次开发厂商使用语音识别产品的服务支撑；

（3）开发面向下游行业的语音识别应用系统，进一步提升电信、金融和车

载等领域的语音识别应用效果和部署优化效率；

(4) 建立电信级语音识别应用开发和展示中心，充分直观和体验式展现语音识别应用价值。

4、项目投资估算

本项目总投资 8,308.00 万元，其中：建设投资（含技术开发和市场推广等支出）7,886.00 万元、铺底流动资金 422.00 万元，均以本次非公开发行股票募集资金投入。

5、项目市场前景

随着社会信息化高速发展，语音识别的应用需求不断高涨，本项目研发的电信级语音识别产品将在电信、金融和车载等行业或应用领域实现快速推广应用，具体分析如下：

在国内呼叫中心的应用中，电信级语音识别产品面临重大产业发展机遇。2009 年底中国呼叫中心市场规模累计近 500 亿元，目前呼叫中心的自助语音服务系统仅靠按键输入方式严重限制了用户的使用效率和使用体验，语音识别技术的引入将显著增强自助式语音服务的品质并成为呼叫中心重要的支撑软件。根据 Ascent Group, Inc. 2010 年度发布的 IVR（Interactive Voice Response，即交互式语音应答）发展战略研究报告表明，全球有 29% 的呼叫中心应用了语音识别技术。在中国呼叫中心市场中按照相同的语音识别使用比例，以及语音识别线数与 IVR 中继数量 1:3 配比测算，国内仅金融和电信行业的 300 万 IVR 中继线的自助式语音服务系统使用语音识别的规模将达 30 万线，市场总规模将超过 15 亿元。

车载导航等车载信息服务系统中，电信级语音识别产品有着重要的应用价值，可让用户在行车过程中通过语音交互更方便地获取信息。2009 年中国汽车产量为 1379.1 万辆，根据国务院发展研究中心经济研究部、中国汽车工程学会编撰的《2010 中国汽车产业发展报告》预计，从 2011 年至 2017 年中国汽车产销增长率保守预计在 8.8% 左右。中国汽车市场的快速发展为电信级语音识别产品在车载领域的应用提供了巨大的市场潜力。按上述数据分析，2011 年语音识别产品在车载信息服务领域的市场潜力将达 2.23 亿元，2017 年将达 3.69 亿元。

除在电信、金融和车载行业的应用外，未来电信级语音识别产品还将进一步推广到电力、政府等行业，有着更为广阔的应用前景。

6、项目效益预测

根据信息产业电子第十一设计研究院有限公司编制项目可行性研究报告，本项目计算周期为 7 年（含 2 年建设期），预计项目在建设开始后第 2 年投产并销售，整个生产期内年均销售收入和年均净利润分别为 5,327.00 万元和 1,980.00 万元。本项目内部收益率为 26.06%，财务净现值为 3,870.00 万元(ic=12%)，投资回收期为 5.06 年（含建设期）。

（三）面向3G的音乐互动语音增值业务系统产业化项目

1、项目建设背景

当前，中国移动、中国联通、中国电信等三大电信运营商正大规模建设 3G 网络并逐步投入商用，面向 3G 网络的各种增值业务与服务呼之欲出，并开始对人们工作和生活带来深远影响。本项目主要面向 3G 网络下的无线音乐增值业务。当前国内无线音乐业务、3G 用户规模均处于蓬勃发展态势。

近几年，国内以彩铃作为主要内容承载形式的无线音乐业务增长迅速。根据易观国际发布的报告，2009 年国内无线音乐用户规模达 5.2 亿户，音乐内容消费收入超过 200 亿元。未来几年业务规模将持续增长，预计 2010 年、2011 年用户规模分别达 6.1 亿户和 6.3 亿户，业务收入分别为 283.7 亿元和 384.9 亿元。



截至 2010 年 6 月底，国内 3G 用户数达到 2520 万户。根据工业和信息化部、国家发展改革委、科技部等八部门联合发布的《关于推进第三代移动通信网络建设的意见》，未来几年 3G 用户数将进入加速发展期，到 2011 年 3G 用户规划数可达 1.5 亿户。随着 3G 网络建设和发展，无线音乐内容消费结构和消费方式正发生较大的变化，作为 2G 时代核心增值业务之一的无线音乐业务在 3G 新网络时代面临加速发展的良好机遇和良好市场前景：

(1) 在内容及展现形式上，将进一步丰富和升级。随着 3G 网络速度及手机

终端存储和计算能力的大幅提升，全曲、音乐视频、音乐游戏等将会加速发展。

(2) 在交互方式上，将进一步丰富、便捷。3G 网络下，在融合视频、文字、图片等更多展示方式的同时，语音交互可以大大提高交互的便捷性、趣味性。

(3) 在用户消费方式上，无线音乐业务将进一步向用户参与互动的方向发展。用户在满足了基本的内容下载、欣赏的需求后，必将产生更高级的需求，即从单纯的“听”向“看”、“唱”、“玩”、“分享”发展，更加强调用户自身的参与和相互之间的互动。用户参与互动并形成网络社交成为无线音乐业务的发展趋势。

2、项目的实施基础与优势

(1) 领先的技术优势

公司在本项目所需的大词汇量语音识别、口语化语音导航、音乐识别、唱歌评测等核心技术方面拥有自主知识产权，技术成熟、业界领先。

(2) 良好的市场基础

公司音乐语音搜索业务目前已覆盖三大电信运营商 46 个省级运营点，建设总规模超过 10000 线，覆盖用户逾 1 亿，并拥有数千万稳定用户群，具有良好的用户口碑。公司与运营商在无线音乐业务上结成广泛、深入、稳定的合作伙伴关系，并构建起从市场营销、产品研发，到运行维护等较为完善的业务体系。

当前，音乐互动部分业务已经在中国电信、中国联通进行业务试点，相关产品得到运营商和用户的高度认可，如：中国联通在发布 3G “沃”品牌时，将公司 3G 语音搜歌系统 (SoMusic) 作为联通 3G 特色应用进行宣传推广；公司与中国电信音乐基地合作试点的“音乐我最牛”业务运营情况良好，试点运营一年之内用户数发展突破 50 万，用户需求明显，增长势头强劲。

3、项目建设内容

本项目的的主要建设内容包括运营点系统建设和新产品研发等两方面，具体如下：

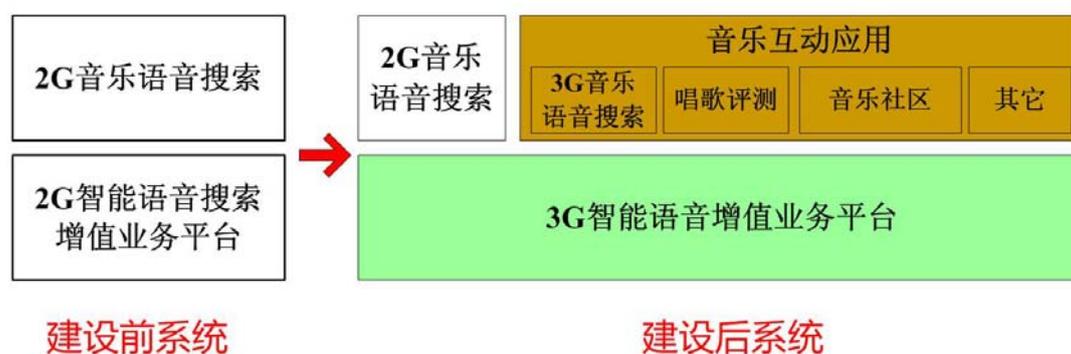
(1) 运营点系统建设

此项建设主要包括系统设备和部署实施投入。选择在广东联通、安徽电信等 20 个业务基础良好的省级运营点，建设面向 3G 网络的智能语音增值业务平台，部署音乐互动应用系统。

(2) 新产品的研发

本项目主要研发面向 3G 网络的智能语音增值业务平台、音乐互动应用产品。其中：① 3G 智能语音增值业务平台为音乐互动应用提供开发和运营平台，旨在通过集成大词汇量语音识别、口语化语音导航、音乐识别、唱歌评测等相关特色核心技术的研发，实现支持 3G 视频呼叫（电路域和 IP 域）、分布式客户端软件访问等 3G 网络下的拓展语音交互功能并兼容 2G 网络的应用；②音乐互动产品主要提供 3G 音乐语音搜索，将彩铃/炫铃业务扩展到全曲、音乐视频等业务；基于唱歌评测等特色技术让用户可以参与音乐内容的制作及相关互动；提供通过音乐社区功能形成个人音乐空间、用户间互动、关系聚合，将业务形式从音乐内容消费模式扩展到参与互动的模式。

项目产品系统建设前后对比图示



4、项目投资估算

本项目总投资 7,573.00 万元，其中：建设投资（含技术开发和市场推广等支出）7,165.00 万元、铺底流动资金 408.00 万元，均以本次非公开发行股票募集资金投入。

5、项目市场前景

本项目主要涉及 3G 网络下的无线音乐互动业务。无线音乐消费方式从现有内容消费为主进一步延伸到音乐互动是无线音乐业务的发展趋势。在无线音乐业务发展领先的日本、韩国等国家，其发展轨迹随着无线网络带宽升级和业务模式创新，经历了三个不同的阶段：歌曲片断时代→无线音乐下载时代→互动时代。运营商无线音乐服务，已经不只是音乐内容的单纯推销，还包含参与音乐娱乐、评论、分享、论坛等一系列的互动服务。

唱歌评测已经成为目前各卫视及其他主流媒体最受欢迎的应用之一，并随

之引发了全民参与歌唱娱乐的浪潮，带来崭新的音乐消费模式——互动、参与、分享。“记歌词、猜歌名、唱歌评分”等音乐娱乐形式广为普通民众认识并接受。无线音乐领域的音乐互动，其参与门槛低、评测结果及时透明、可随时随地使用等特性，能给更广泛的普通大众提供“展示、分享、参与”的机会，将迎来重大发展机遇。

6、项目效益预测

根据信息产业电子第十一设计研究院有限公司编制项目可行性研究报告，本项目计算周期为 7 年（含 2 年建设期），预计项目在开始建设后第 2 年投产并销售，整个生产期内年均销售收入和年均净利润分别为 5,775.00 万元和 2,077.00 万元。本项目内部收益率为 32.72%，财务净现值为 4,803.00 万元（ $i_c=12\%$ ），投资回收期为 4.32 年（含建设期）。

（四）海量信息智能分析与处理系统产业化项目

1、项目建设背景

“十一五”期间，我国各个行业信息系统建设取得了显著成就，伴随着信息化的蓬勃发展，这些领域的信息资源利用问题逐步凸显：近年信息化建设主要面向业务和操作流程层面，针对于管理决策层的辅助决策支持、综合研判系统发展缓慢。成功的决策支持系统必须是由海量信息综合分析处理技术与模型库、方法库、规则库、知识库等结合而成，但据统计，在大多数行业或客户中 80%的数据是非结构化的，只有 20%为结构化数据（即数据库数据）。因此，如何有效利用这些非结构化信息，已经成为国际 IT 巨头争先涉足的焦点领域。

《2006—2020 年国家信息化发展战略》指出，信息资源日益成为重要生产要素、无形资产和社会财富，加强信息资源的开发利用被列为信息化发展的战略重点。当前，公共安全和政府等行业客户对信息资源的深入开发利用有着迫切的需要，并对本公司基于文本及语音分析处理、数据挖掘等技术海量信息智能分析与处理软件平台的开发有着明确需求。具体需求表现如下：

（1）在公共安全领域，目前信息化应用已经覆盖了主要工作领域，通过多年的积累存储了丰富的信息资源。公安部门在 2009 年开始加快建设全国性“大情报”系统，利用互联网以及金融、运输等行业信息资源形成综合研判机制，发现人、组织、活动和事件之间的关联性，以情报信息指导日常工作，从被动打击

违法犯罪向主动防御社会不安定因素转变，全面提高工作效率和能力。海量信息资源处理技术已成为公安情报系统建设不可或缺的关键部分。

(2) 在各级政府部门，随着社会分工的深入细化，社会管理工作变得越来越复杂，科学理性的决策在经济、政治、军事、外交、科技、教育等各个方面都具有深刻而重要的意义，因此，很多政府部门不仅希望能将各关联部门汇集的海量信息资源与外部信息资源按照线索进行串联，尽可能还原历史决策对社会、环境、人民生活等带来的系统化影响，为政府部门的科学决策提供帮助；而且迫切希望通过海量信息处理和分析技术的应用，帮助决策者从各种形式的信息资源中寻找关联要素并建立主题库，从社会、环境等多个维度尽可能全面串联、展示客观事实，满足当前政府部门进行科学、理性决策的迫切需求。

2、项目的实施基础与优势

本项目拟由公司全资子公司——安徽讯飞智元信息科技有限公司(以下简称“讯飞智元”)具体实施，公司及讯飞智元在技术及产业化方面拥有以下显著优势：

(1) 领先的语音及文本分析处理技术

公司为国家信息产业部确定的“中文语音交互技术标准工作组”组长单位，公司智能语音及文本分析处理技术处于国际领先水平：中英文语音合成技术在历届国内、国际权威机构的评测中，主要关键技术指标均名列第一；声纹识别技术在 2008 NIST 国际说话人识别评测大赛上荣获综合指标第一名；语种识别技术在 2009 年 NIST 语种识别大赛中获得高混淆方言组第一名的优异成绩；在文本分析方面，公司建立了业界规模最大的词典库，积累了大量文本分析标注库，为文本分析处理技术提供了可靠保障。上述核心技术为本项目的实施提供了强大的技术支撑。

(2) 良好的客户基础和品牌优势

公司研制开发的情报信息综合应用平台产品已经在辽宁、吉林、河北等 6 个省份试点应用；统一政务信息处理平台产品已经在安徽省的合肥、芜湖、宣城等 12 个城市试点应用。通过上述产品的推广，公司与上述领域内的客户结成了紧密的合作关系，并树立了良好的客户口碑和品牌优势。

3、项目建设内容

本项目主要建设内容如下：

(1) 新建 2140M² 的研发、资源采集制作、产品测试、运维和技术服务等场所，并购置研发测试相关软件和硬件。

(2) 研发并推出海量信息智能分析与处理系列产品，包括文本信息分析处理产品、语音信息分析处理产品和信息综合研判分析产品。

①语音信息分析处理产品：本产品提供语音信息的快速检索、说话人身份识别、关键词检出等功能。

②文本信息分析处理产品：本产品提供信息关联分析、热点信息跟踪、异常信息挖掘等功能，可以为政府部门提供舆情热点跟踪、舆论倾向性分析等分析工具，也可以作为突发事件应急处置等的分析手段。

③信息综合研判分析产品：本产品可以从非结构化数据中提取特定信息要素，转换为量化的结构化数据，并对结构化数据进行趋势分析、态势预测等，在社会治安评估、政务绩效分析、经济投资评估、产业发展布局规划等有着广泛应用。

3、投资估算

本项目总投资 6,713.00 万元，其中：建设投资（含技术开发和市场推广等支出）6,382.00 万元、铺底流动资金 331.00 万元，均以本次非公开发行股票募集资金投入。

4、项目市场前景

本项目推出的海量信息智能分析与处理系统可广泛应用于公共安全、政府、社保、企业等多个行业领域的语音及文本数据信息资源挖掘、分析业务过程中。计世资讯（CCW Research）研究表明：2004 年，政府行业 IT 投资总额为 408 亿元人民币，2004-2009 年，政府信息化进入稳定增长期，其投资年增长率 15.2%，2009 年投资达到 820 亿左右，其中软件投资按 40%估算，大约在 328 亿左右。由此可见，国内各行业领域的 IT 投入逐年递增，信息化程度日益提高，信息资源的分析利用会成为未来各行业迫切的需要，从而决定了本项目产品具有广阔的市场前景。就目前存在迫切需求的行业领域来说，项目的具体市场前景如下：

(1) 公共安全领域的市场前景

公安行业通过这几年不断发展，已经基本完成了全国 34 个省、直辖市信息资源的集中、整合、共享，这些信息资源既包括公安业务信息，也包括各种社会

信息资源（如：航班、信用等）。因此，各省厅、市局都汇集了海量信息，如何对这些信息进行挖掘、分析，满足事件分析、态势分析等需要，成为公安行业未来信息化发展的重要方向。

我国现有地市、州、地区数量超过 370 个，按每地市配置二套预计，本项目产品在公共安全领域的市场总量将在 15 亿元以上。

（2）政府部门的市场前景分析

利用海量信息智能分析与处理系统，能在各种信息资源中寻找关联要素，并进行全面串联分析，从而展示客观事实，为政府部门提供科学理性的决策依据。

我国政务信息化分为省、市两级平台建设，供各级政府部门使用，如果在全国范围内省、市两级全面推广，本项目产品在政府部门的市场总量将在 6 亿元以上。

未来随着各行业信息化不断发展，本项目产品会向更多行业延伸。

5、项目效益预测

根据信息产业电子第十一设计研究院有限公司编制项目可行性研究报告，本项目计算周期为 7 年（含 2 年建设期），预计项目开始建设后第 2 年投产并销售，整个生产期内年均销售收入和年均净利润分别为 4,240.00 万元和 1,495.00 万元。本项目内部收益率为 25.20%，财务净现值为 2,847.00 万元（ic=12%），投资回收期为 5.07 年（含建设期）。

（五）营销和服务平台建设项目

1、项目建设背景

目前，公司产品和服务形态不断丰富和完善，现在既有面向行业的电信级和嵌入式语音支撑软件、语音增值服务业务等产品，也有面向个人的语音教育产品和智能语音玩具产品等。行业产品市场需要加强对行业重点客户的关系维护、服务保障工作，个人产品市场要通过量大面广的营销和服务方式赢得市场，都要求公司建立能够覆盖全国的终端渠道和服务网络。因此，通过本项目的实施可以显著地提升公司对行业及个人用户的整体营销与服务能力，是公司实现智能语音技术产业化规模提升的必要步骤。

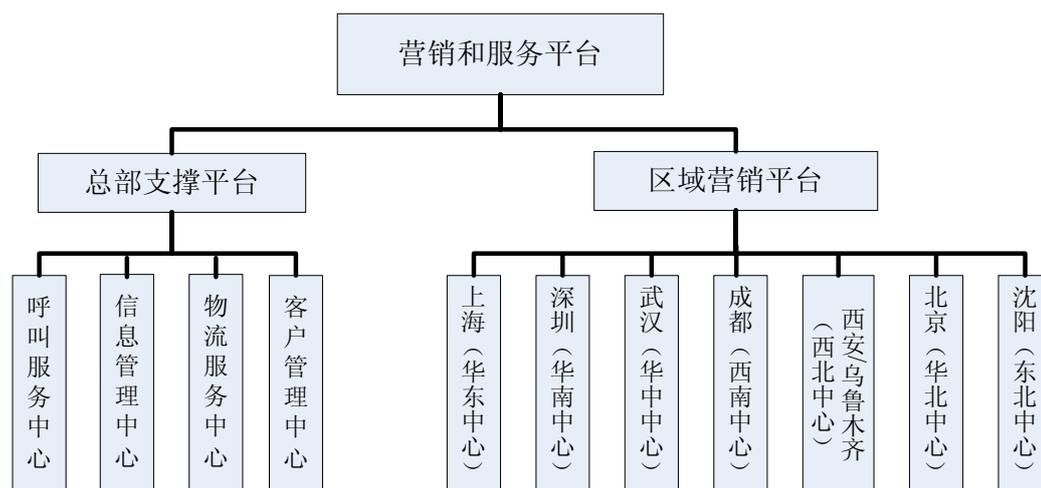
公司各事业部目前在全国范围内已经设立十余个办事处，积累了多年的本地化运营经验，在部分业务领域的市场已经取得开创性成果，部分区域市场已经成

熟，在政府、金融、电信、教育等众多行业或部门积累了大量优质客户关系和社会资源。个人产品在全国十余个省份、近百个地市发展了代理商或经销商，渠道建设已初具规模。在此基础上，建立全国统一营销和服务平台的条件已经成熟。

当前，随着公司业务持续发展壮大，用户数量、市场地域不断增加，需要提升公司的整体服务能力，因此，建立系统的综合性服务网络以保障公司各业务线的售前、售中和售后等工作，有利于持续提高客户满意度，进一步提升公司整体品牌形象。

2、项目建设内容

本项目建设分为总部支撑平台和区域营销平台，其中总部支撑平台将建设呼叫中心、信息管理中心、客户管理中心和物流服务中心；区域营销平台将在北京、上海、深圳、武汉、成都、西安（或乌鲁木齐）、沈阳等地建立七大区域营销中心。具体措施包括：



(1) 总部支撑平台

呼叫中心将建设能支持公司各业务线产品用户，提供包括电话服务、互联网服务在内的多种服务，并能与客户关系管理（CRM）等信息化系统集成，自动获得客户信息，提高客户效率和满意度；信息管理中心将负责收集、分析、整理各业务线产品市场信息，为各事业部营销规划、市场策略制定等营销行为提供决策依据；物流服务中心将统筹安排公司各业务线产品的运输、仓储、包装，以及相关的物流信息等服务；客户管理中心将建设公司统一的客户关系管理系统，为公司多条业务线提供统一的客户关系管理服务。

(2) 区域营销平台

该平台统筹公司全线产品的区域营销和服务工作，具有办公、用户产品体验等物理功能，开展各业务线的区域市场策划及实施、渠道建设和管理、销售达成和客户服务等工作。

3、项目投资估算

本项目总投资 6,876.00 万元（其中：固定资产投资 4,074.00 万元），均以本次非公开发行股票募集资金投入。

4、项目的建设意义

该项目的实施为公司各业务线产品尤其是个人产品渠道网络的全面发展奠定良好基础，将整体提升公司营销和服务竞争力，进一步增强公司规模销售能力，提高客户满意度，提升公司品牌的知名度和美誉度，加快推进公司各业务全国市场战略进程。

三、对公司经营管理、财务状况等的影响

公司本次募集资金全部投资于语音技术应用的产业化及其升级项目，以及相应的营销服务平台建设。通过本次募投项目的实施，一方面，可进一步扩大公司语音技术在下游行业中的应用规模，拓展新的利润增长点，同时提升技术研发实力，进而增强公司盈利能力及核心竞争力，并由此继续推动语音技术在社会生产、生活、工作、学习、娱乐等领域的深入应用，促进语音产业规模的全面提升；另一方面，随着业务范围和经营规模的扩大，公司需要相应提高对生产经营的管理水平。

本次发行募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将会扩大，资产负债率进一步下降。由于募集资金投资项目实施存在一定的周期，在项目建设期间，公司净资产收益率将被稀释。项目顺利投产后，将产生良好的现金流和利润，从而改善公司的财务结构，提高公司防范财务风险和间接融资的能力。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

（一）项目立项和环保审批情况

本次5个募集资金投资项目的立项备案和环保评价审批手续尚在办理之中。

（二）项目用地土地情况

除募集资金投资项目——“营销和服务平台建设项目”中的北京、上海等七大区域营销中心建设需要在当地购置场所外，本次5个募集资金投资项目的本部建设用地为公司现有地块。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投资的“畅言”系列语言教学产品研发及产业化项目、电信级语音识别产品研发及产业化项目、面向3G的音乐互动语音增值业务系统产业化项目、海量信息智能分析与处理系统产业化项目等具备广阔的市场前景、显著的技术优势和良好实施基础，具有较好的经济效益和社会效益；营销和服务平台建设项目旨在提升公司整体营销与服务能力，提高客户满意度和品牌美誉度，推动公司业务规模不断攀升，以上5个募集资金投资项目是可行的。

安徽科大讯飞信息科技股份有限公司

董 事 会

二〇一〇年十月二十六日