

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）



2018 年度

非公开发行股票募集资金使用

可行性分析报告

（修订稿）

二〇一八年八月

科大讯飞股份有限公司

2018 年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

(修订稿)

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 347,350 万元，扣除发行费用后的募集资金将全部用于以下 5 个项目：

序号	项 目 名 称	预计投资总额 (万元)	募集资金拟投入总 额 (万元)
1	新一代感知及认知核心技术研发项目	119,708.00	55,000.00
2	智能语音人工智能开放平台项目	205,038.00	118,000.00
3	智能服务机器人平台及应用产品项目	108,581.00	78,000.00
4	销售与服务体系升级建设项目	77,139.00	44,000.00
5	补充流动资金	52,350.00	52,350.00
合 计		562,816.00	347,350.00

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金的可行性分析

(一) 新一代感知及认知核心技术研发项目

1、项目基本情况

本项目针对科大讯飞 2017 年底获批的认知智能国家重点实验室所承载的人工智能核心技术研究目标，结合科大讯飞的重大业务布局，重点开展认知智能、多语种智能语音、图像视频处理三大领域的新一代人工智能核心技术研发工作。

本项目主要建设目标如下：

(1) 在多语种智能语音领域，重点研发高扩展性语音识别技术、多模态人机交互技术等；

(2) 在图像视频领域，重点研发基于人工智能技术的通用语言文字文档智能识别分析技术、视频智能分析技术等；

(3) 在认知智能领域，重点研发面向语言认知计算的共性核心技术、面向教育的多维度能力测评和个性化推荐技术、面向垂直领域的人机交互技术、智能辅助文书生成技术及认知智能基础前瞻技术等。

本项目主要建设内容如下：

(1) 建设认知智能研发中心、多语种语音研发中心、图像视频研发中心、深度学习训练平台、AI 资源部等核心研发办公场地和数据中心，并在苏州、上海、广州建设研究院分院；

(2) 购置用于认知智能核心技术研发和深度学习训练平台建设的相关软硬件设备。

本项目由公司负责实施，项目总投资额为 119,708 万元，建设期 3 年。

2、项目前景及必要性和可行性

(1) 行业现状及发展趋势

2015 年以来，全球科技界和产业界高度重视人工智能研究和应用，相关的核心技术和产业化应用的研发投入持续倍增，同时也有效推动了语音、图像及自然语言等多项技术的持续进步突破实用门槛。

人工智能技术当前在产业界最受关注是感知智能(如语音识别、图像识别等)和认知智能(语言理解、知识推理等)两大领域。目前总体来说，感知智能在深度学习和大数据的推动下，已经取得了质的突破，语音识别、人脸识别、图像识别、医学影像识别等任务都已经达到可以和人类相媲美的水平，已经跨过实用门槛并且实现了较大规模的产业化应用。例如国内以科大讯飞为代表的科研单位在智能语音技术领域取得了国际领先的研究和产业化成果。

认知智能作为人工智能的高级阶段，其研究目标是让计算机能够掌握人类的语言和知识，并且能进行综合应用。认知智能是决定这一轮人工智能浪潮最终能走多远以及最终能在人们工作生活中发挥多大作用的人工智能关键技术。当前人工智能研究正处于从实现感知智能到实现认知智能的过渡时期。目前总体而言，在深度学习等方法的推动下，认知智能也取得了阶段性突破，中英机器翻译技术已经能达到大学生 6 级水平，IBM 的沃森在“危机边缘”电视知识大赛中打败了 2 位人类冠军，同时阅读理解技术也达到了较好的进展，自动客服系统也能够有效分流大约 20~30% 的客户电话，2017 年科大讯飞研发的智医助理机器人在执业医师考试中获得了 456 分（满分 600 分，分数线 360 分），首次通过了人类的行业准入考试。认知智能技术也在越来越多的行业达到了可用水平并且发挥重要作用。鉴于认知智能的重要意义和即将突破的重大机遇，各国科研机构和各大 IT 企业都在认知智能领域投入了大量的研发资源和高尖人才团队，力争在新一轮人工智能技术竞争中取得先机。

我国积极支持人工智能关键技术的研发，2017 年国务院正式发布了《新一代人工智能发展规划》，人工智能已经上升为国家战略。在新一轮的人工智能竞争中，我国各大技术提供商争相发力人工智能，科大讯飞、百度、腾讯、阿里巴巴等企业积极布局人工智能领域，抢占产业发展制高点。总体而言，中国的人工智能技术和产业与美国达到并跑阶段，在一部分领域甚至领跑。借助于中国庞大的用户基础和对新技术、新产品的积极态度，中国在人工智能领域的进步和产业化步伐会越走越快、越走越好。

（2）项目的必要性

人工智能技术是典型的赋能型技术，人工智能技术的应用落地主要是两个方面：①利用人工智能推动人机交互的新一轮革命，支持人机之间的交互能够像人与人之间一样自由便捷，使得机器能够更容易操作、能执行更多的任务以及能够更少的学习成本；②另一方面，是让机器能够在一定程度上掌握了行业专家知识后能够有效辅助人类大量的重复性的脑力劳动，如坐席客服、教师阅卷、医生诊治以及法官断案等等有明确逻辑、明确规律的脑力劳动任务，借助机器的客观公正、不知疲惫的优势，将有望真正解决教育的因材施教、司法领域的司法公正、医疗领域的看病难、看病贵等此前难以解决的问题。同时借助机器智能的无成本

复制和应用数据驱动的持续进化的特点，人工智能技术与应用发展必将人们的工作和生活中发挥越来越多、越来越重要的作用，甚至会对社会结构和人们的基本作用都产生较大的影响，也对各个国家、企业之间的竞争态势产生深远的影响。

本项目基于科大讯飞国际领先的人工智能核心技术基础，通过前瞻研发投入，持续布局源头创新，在语言理解、知识表示、逻辑推理和自主学习方面等关键领域保持代差级优势，同时往图像视频领域的合理拓展，既是科大讯飞技术发展的自然延伸，也符合全球人工智能产业发展的大趋势。本项目将加快公司在人工智能领域前瞻布局和研究攻关，有助于公司核心技术持续保持国际领先，进一步巩固公司在人工智能领域中行业龙头地位；同时将助力我国在人工智能应用的国际竞争中掌握核心技术话语权。

(3) 项目的可行性

近年来，随着机器学习、计算机、脑科学等领域研究的不断进步，人工智能技术发展迅速。随着人工智能热潮的持续发酵，人工智能技术正在以不可逆的方式持续向前快速进步之中。以下几个方面原因，都使得人工智能技术的持续进步和突破是可以期待的：

①算法、数据和算力是这次人工智能能够持续突破的动力源泉。深度神经网络本身的模型表达能力还有巨大的潜力可挖，且随着越来越多世界顶级的聪明人才加入人工智能技术领域，以及同期推进的脑科学方面的可能的突破和启迪，作为人工智能技术发动机的深度神经网络还有足够的潜力待发掘；数据是支持人工智能技术研发的关键资源，随着互联网、物联网以及云计算等方式的持续普及，以及此前人工智能技术突破应用后带来的更多的直接应用场景下的数据积累，能够滋长人工智能的数据规模和质量只会越来越强，也必将支持着人工智能技术持续向前；计算能力作为人工智能技术应用和进步的基础，目前全球也在持续提升针对人工智能的定制芯片和计算架构，这方面也不会成为人工智能的限制；

②作为人工智能技术的输入，或者说作为机器感知这个世界的传感器，在人工智能热潮的带动下，也取得了持续快速发展。可以理解为现在机器能够拥有比人类自身强大很多倍的感知外部世界的的能力，因此，借助更强大的感知能力结合大数据的能力，机器在特定应用场景下的智能突破人类专家的水平产生巨大的经济价值和社会价值是必然的；

③从技术角度来说，目前还没有完全确定有效的技术方案可以完全解决认知智能技术问题，但是随着人们更好的定义认知智能任务、以及持续针对特定行业的认知智能技术的持续积累相关知识和数据，并且通过在语义计算、知识表达、阅读理解等方法上的持续进步，我们已经可以找到越来越多的场景（如人机交互、问答系统、智能客服、作文评分、辅助量刑、智医助理等），有望采用机器的手段实现与可与人类相媲美的认知智能水平。在通用认知智能基础技术进步的支撑下，结合特定行业特点研发特定行业的认知智能并达到行业专家水平，具有非常明确的技术可行性和商业前景；

④此外，随着机器在语音、图像和视频、以及语义和知识方面的单一能力持续突破，融合多项能力和多方面信息的综合决策能力肯定会有更大的突破机会。这方面的技术融合和应用拓展，也有着非常大的技术潜力。

3、项目投资估算

项目总投资估算 119,708 万元，拟以本次非公开发行股票募集资金投入 55,000 万元。

4、项目效益预测

本项目不直接形成产品及对外销售，不产生直接经济效益，但完成后可间接为公司发展带来巨大收益：在激烈的全球人工智能竞争中，本项目的实施将加快公司在人工智能领域前瞻布局和研究攻关，确保公司人工智能核心技术持续保持国际领先，有效支撑人工智能在人机交互、教育、司法、客服、汽车等领域实现具有颠覆效应的大规模产业化应用，进一步巩固公司在人工智能领域中行业龙头地位，确保公司把握人工智能时代机遇实现跨越式发展。

（二）智能语音人工智能开放平台项目

1、项目基本情况

本项目基于科大讯飞国际领先的人工智能技术与大数据运营能力，以云服务（PaaS、AIaaS）方式提供 AI 语音、人机交互、AI 视觉相关的技术、产品和解决方案，通过高效的人才、技术、数据、产业及资本等资源整合和迭代，旨在建设成为技术国际一流、产业带动巨大的智能语音及人工智能开放平台，并构建专

业化众创孵化空间，助力我国智能语音及人工智能技术及应用达到国际领先水平。

本项目主要建设目标如下：

(1) 云计算平台：打造从底层基础设施（IaaS），到中台支撑（PaaS）以及深度学习服务平台（DLaaS）和 AI 能力服务平台（AIaaS）的多层次综合型云计算平台，为开放平台、智能硬件平台和广告营销平台提供稳定可靠的服务，并有效应对波峰和波谷时的并发服务量需求；

(2) 大数据平台：对科大讯飞各业务数据进行汇聚、整理、分析和模型训练，以提高公司 AI 能力和支撑各个业务部门的产品优化及研究需求，为开放平台和智能硬件平台提供更详细的产品和技术数据，优化 AI 能力、加强硬件产品性能和提高用户体验；为广告营销平台提供更精准的用户画像和基于用户身份的个性化交互能力，提升广告平台精准营销的能力；

(3) 开放平台：以现有平台为基础，进一步拓展其它 AI 能力，其中包括：丰富语种、图像、手势、声纹等功能。围绕开发者搭建一站式的能力平台，打造行业领先的人工智能开放生态，同时将构建 AI 大学为开发者提供 AI 能力培训，聚集更多生态用户，为科大讯飞其它业务做流量建设和业务导流；

(4) 智能硬件平台：围绕人工智能交互界面 AIUI，面向不同领域和场景的智能硬件产品，构建面向厂商的低门槛、软硬件一体化解决方案，同时推出 IoT 物联平台，用以打通不同厂商设备之间的信息壁垒，使不同设备之间可以信息共享、内容共享和共同协作，从而打造面向场景的深度解决方案。同时将发布语音交互检验检测认证平台，为开发者和企业提供专业的声学测试认证服务，建立行业统一标准，提升智能设备的交互体验；

(5) 广告营销平台：基于云计算平台和大数据平台的运算和数据分析能力，以智能硬件和开放平台为流量基础，为企业提供精准化的广告营销服务，通过人工智能能力和数据分析，将提升广告投放效果，为客户节省营销开支提升推广效果，打造人工智能营销领域的示范级平台。

本项目主要建设内容为：

(1) 建设开放平台云计算及数据中心、开放平台研发及运营中心、AI 大学、智能语音交互检验检测认证平台；

(2) 购置硬件服务器，用以在公司现有支撑平台的基础上，提高云计算、

大数据能力，丰富开放平台 AI 能力，搭建 IoT 物联和语音检测认证平台，拓展广告营销平台的能力；

(3) 以云计算和大数据为业务技术基础，开放平台和智能硬件为 AI 生态建设驱动力，以广告营销平台为流量变现方式，为消费者、开发者和企业提供 AI 能力和广告营销服务。

本项目由公司负责实施，项目总投资额为 205,038 万元，建设期 3 年。

2、项目前景及必要性和可行性

(1) 顺应国家政策导向，促进人工智能产业生态发展

2017 年 7 月 8 日，国家印发了《新一代人工智能发展规划》，人工智能已正式上升为我国国家战略。2017 年 11 月 15 日，科技部召开《新一代人工智能发展规划》暨重大科技项目启动会，宣布首批四家国家新一代人工智能开放创新平台名单（科大讯飞、百度、阿里巴巴、腾讯），明确依托科大讯飞建设“智能语音国家新一代人工智能开放创新平台”。伴随着 IT 产业发展的第五次浪潮，以万物互联、机器智能为特征的人工智能时代正在到来，以语音为主，触摸、图像、手势为辅的交互方式，将成为人工智能的迫切需求和新常态，也将引发 IT 产业格局的重大变革。

通过智能语音及人工智能“云+端”和软硬件一体化云服务平台的建设和运营，极大程度降低基于智能语音技术的人机交互界面升级开发难度和开发成本，为万物互联时代的人机语音交互技术的研发和普及提供强有力的保障。此外，通过有着广泛影响力的面向智能语音开发者的一站式服务社区的建设和运营，不仅让数以万计的开发者通过一站式就可以找到业界领先的所需智能语音和人工智能技术，还可让开发者更方便的找到可以切磋和研讨正确、高效的智能语音和人工智能的技术应用模式，更大程度上加速人工智能相关技术的普及，助力我国智能语音及人工智能的技术和应用达到并长期保持在国际领先水平。

(2) 进一步提升我国在全球人工智能产业的话语权

人工智能已成为当前国际竞争的新焦点，世界主要发达国家纷纷把发展人工智能作为提升国家竞争力、维护国家安全的重大战略，并加紧出台规划和政策强化部署，力图在新一轮国际科技竞争中掌握主导权。当前，我国国家安全和国际竞争形势更加复杂，因此必须放眼全球，大力发展人工智能，牢牢把握人工智能

发展新阶段国际竞争的战略主动，打造竞争新优势、开拓发展新空间，有效保障国家科技安全。

智能语音作为万物互联时代的主要入口，全球竞争愈加白热化。2018 年全球消费者电子展上，智能语音产品更是成为世界焦点，众多国内外 IT 巨头相继进入语音交互市场。在深度学习、大数据和云计算技术和大力推进下，建设智能语音人工智能开放平台对大力发展我国智能语音核心技术及产业生态具有重大产业意义，同时对推进各行业人工智能应用水平走在国际前列有积极的促进作用。

(3) 高效推动创新创业和人工智能产业集聚

通过智能语音人工智能开放平台的建设，特别是开放平台和智能硬件平台的建设和运营，极大幅度的降低基于智能语音技术的人机交互界面升级开发难度和开发成本，为万物互联时代的人机语音交互技术的研发和普及提供了强有力的保障。平台通过以“云+端”的形式持续为创业者和开发者提供语音合成、语音唤醒、语义理解等全球领先技术，并为其提供人工智能创新应用的能力支撑，有助于降低创业门槛和创业风险，进一步推进我国大众创业万众创新，2017 年科大讯飞人工智能开放平台上的开发者数目增长了 27 万家，超过了过去 5 年的总和，呈现出爆发式增长的态势。同时，科大讯飞进一步将开发者和平台开放给科学家们，让他们的技术成果能够高效集成在平台上，更好的服务开发者和创业者，持续增强平台粘性，形成促进人工智能软件、硬件和智能云之间相互协同的生态链和开放共享的众创平台和服务环境。

(4) 落实公司“平台+赛道”战略，推动各行业升级改造

科大讯飞坚持“平台+赛道”的发展战略，通过开放平台构建面向多领域的 AI 技术输出和行业解决方案，为全行业提供人工智能能力，构建持续闭环迭代的生态体系；通过智能语音人工智能开放平台的建设，特别是面向行业定制的人工智能定制优化平台的建设和运行，有望在智能语音和人工智能技术研发者和行业应用需求者之间建立起纽带，提供强有力的技术支撑和技术应用研讨平台，有力的推动各行业基于智能语音和人工智能技术的升级改造。

(5) 以开放平台为基础，结合广告营销实现生态的商业闭环

经过近 2 年的探索，基于开放平台的开发者和第三方产品生态体系，以创新交互式广告体验、万物互联交互入口流量等为基础，AI 广告营销取得了商业上

的初步验证成果，构建起基于开放平台的商业闭环生态模式。语音云在满足国家战略和行业引领基础上，可进一步实现公司的商业价值。在当前服务能力已达瓶颈，商业规模不足以完成自我造血的情况下，需要进一步在基础设施和 AI 能力上持续投入，为即将到来的万物互联浪潮持续升级，抓住商业机遇，构建领先的人工智能开放平台。

3、项目投资估算

项目总投资估算 205,038 万元，拟以本次非公开发行股票募集资金投入 118,000 万元。

4、项目效益预测

本项目预计建设完成并全部达产后，可实现年均销售收入 30.86 亿元，年均利润总额 5.32 亿元，税后投资回收期（含建设期）为 5.98 年，具有良好的经济效益，同时将会对我国在人工智能领域的创新创业形成有力推动，具有显著的社会效益。

（三）智能服务机器人平台及应用产品项目

1、项目基本情况

本项目基于科大讯飞全球领先的人机交互技术以及长期的行业智能服务经验，建设智能服务平台和智能服务机器人应用系统，打造面向行业用户的新一代智能服务软硬件一体化产品。

本项目主要建设目标如下：

（1）智能服务平台研发：针对多个行业服务领域打造智能服务交互能力平台，通过建立语音识别及语义理解、行业知识库、用户画像、人脸图像声纹识别等多维感知和认知能力中心，提供多渠道、多模式的自助智能交互服务,实现行业经验与解决方案的共享与复用；构建智能服务运营支撑平台，面向行业领域提供基于平台能力封装的知识问答服务、文本/音频检索服务、数据分析服务、授权服务等核心服务，开放服务接口，为第三方业务应用提供有效支撑。

（2）智能服务机器人应用系统：通过运营商、金融等行业服务领域智能服务业务功能模块研发，为网点人员起到有效的分流作用，提高业务办理效率；改

进智能化交互模式适配，通过语音、生物识别、人机融合等技术的结合，在特定服务场景下，实现用户全业务办理过程的无人化，提升用户体验，加快用户办理速度；集成机器人后台管理服务平台，实现特定覆盖业务的每日数据监控、数据导出，业务后台管理配置等功能，方便时时监控数据和随时满足变化的需求。项目建成后也可以通过试点推广的形式，拓展到政府、司法、旅游等其他行业。

(3) 智能服务软机器人软硬件一体化产品：基于运营商桌面服务机器人、金融柜面服务机器人等在对应行业的相关建设进展，完成包括终端层、能力层、资源层和应用层的智能服务机器人操作系统搭建，实现资源管控、程序控制、人机交互的标准化整合，为行业服务生态下客户和第三方开发者提供完整、标准、便捷的服务链条。

本项目主要建设内容：

(1) 建设数据中心、研发及办公场地；

(2) 购置建设智能服务平台和智能服务机器人应用系统相关软硬件设备。

本项目由公司负责实施，项目总投资额为 108,581 万元，建设期 3 年。

2、项目前景及必要性和可行性

(1) 落实人工智能国家战略，促进智能服务产业发展

2016 年 3 月，国家发布的《“十三五”规划纲要》提出，要大力发展工业机器人、服务机器人、手术机器人和军用机器人，推动人工智能技术在各领域商用。同年 3 月，《机器人产业发展规划（2016-2020 年）》出台，提出到 2020 年，服务机器人年销售收入超过 300 亿元。2017 年 7 月，国务院印发《新一代人工智能发展规划》，提出到 2030 年我国人工智能理论、技术与应用总体达到世界领先水平。2017 年 12 月，工信部印发了《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》，提出到 2020 年，智能家庭服务机器人、智能公共服务机器人实现批量生产及应用，医疗康复、助老助残、消防救灾等机器人实现样机生产，完成技术与功能验证，实现 20 家以上应用示范。

智能服务机器人相关政策的陆续出台，为我国智能服务机器人产业发展提供了强有力的支持和引导。包括智能服务机器人在内的人工智能产业已经成为国家规划的重点产业。本项目的建设契合了国家政策和发展规划，通过对科大讯飞智能服务机器人关键技术及产品的持续深入研究，有效推动公司人工智能产业的深

度与广度，大大提升公司在智能服务机器人领域的核心竞争力。

(2) 满足市场需求，拓展行业服务应用领域

移动互联网的发展带来了各行业服务手段日新月异，客户对服务质量提出了更高的要求，尤其体现在信息提供的丰富性和时效性，为用户提供更多特色服务成为众多客服中心追求的目标。客服中心作为提供客户服务和联系接触客户的有效途径，对于提高客户的满意度与忠诚度具有重要意义。在激烈竞争的环境下，挖掘现有设备能力，采用先进技术，依靠劳动生产率的提高来确保服务质量和水平，是为用户提供快捷方便的服务的必行之道。

目前全球机器人产业正在进入智能化时代，随着深度学习、大数据、云计算等颠覆性技术的发展和运用，机器人完成复杂专业任务的能力越来越强。业内专家认为，智能化机器人时代的到来，进一步拓宽了服务机器人的应用场景和服务模式，为国内服务机器人产业提供了巨大的发展空间。智能服务机器人作为一种新的服务手段，其应用优势将逐渐被越来越多的人所接受，市场需求将被快速释放。

(3) 打造行业服务新模式，促进行业服务转型升级

客服领域中，传统的纯人工服务模式正面临运营成本高且用户满意度低的尴尬困境，而现有的一些自助服务系统，由于难以满足用户需求而无法切实分流人工压力、解决实际问题。与此同时，伴随着互联网应用的不断普及，信息服务正在向智能化、多媒体化、全渠道化转型。为了顺应用户的需求、实现服务革新，各行业亟需一套完整的智能化客服解决方案以减少运营成本、提升服务质量、增加用户满意度。

智能服务机器人是一种新的客户服务模式，以自动、无间断的方式为用户提供实时的自助业务搜索、咨询和办理功能。其核心技术为人工智能技术，以丰富的行业智能知识库为基础，通过机器学习的方法对知识进行学习后，可以针对用户提出的问题进行智能判断并自动进行回复，引导用户完成业务咨询或业务操作。科大讯飞在感知智能、认知智能方面国际领先的核心技术积累，在上述场景下已经达到或接近实用化水平，智能服务机器人在金融、运营商领域为用户提供高效、便捷、稳定的服务，所需要的基础条件已经具备。

3、项目投资估算

本项目总投资 108,581 万元，拟以本次非公开发行股票募集资金投入 78,000 万元。

4、项目效益预测

本项目预计建设完成并全部达产后，可实现年均销售收入 9.30 亿元，年均利润总额 2.21 亿元，税后投资回收期（含建设期）为 5.78 年，具有良好的经济效益。同时有助于推动金融、运营商等诸多行业的服务转型升级，提升我们国家相关行业的运营和服务效率，预备显著社会效益。

（四）销售与服务体系升级建设项目

1、项目基本情况

本项目在公司现有销售与服务体系的基础上，全面、系统性的进行升级，建设遍布全国、功能更强大、服务水平更高的销服体系。升级后的销售与服务体系将围绕公司产业发展战略，在以下几方面有效促进公司业务的快速发展：提升匹配公司战略经营目标的业务销售和服务能力，加快人工智能应用的拓展和落地；聚合行业优质合作伙伴，共同推进区域（尤其二三线地区）人工智能业务的生态建设；通过公司品牌知名度的打造促进一线业务开展，通过统一客服中心的建设提升服务水平和客户满意度，通过管理信息系统的搭建提升整体运营效率。

项目主要建设内容包括：

（1）区域销服平台建设：全国销售和服务平台建设。主要包括办公场地建设、产品展示中心和展示厅建设、示范项目建设；

（2）渠道体系建设：汇聚国内优质的合作伙伴，构建基于公司业务的渠道销售和服务体系，共同推进区域业务发展和生态圈打造。主要包括渠道培训与认证体系建设、渠道市场活动开展；

（3）品牌建设：通过品牌建设展示公司形象，提升公司整体知名度和行业影响力；

（4）客户服务中心建设：建设总部客户服务中心及呼叫中心系统，实现服务 1,000 万用户的能力；

（5）管理信息系统建设：建设 ERP 系统，提升业务运营和管理水平。

本项目由公司负责实施，项目总投资额为 77,139 万元，建设期 3 年。

2、项目前景及必要性和可行性

(1) 紧扣人工智能产业发展趋势和国家政策，抢抓市场机遇

人工智能的第三次浪潮已经到来，其广阔前景和战略意义日益凸显，正在全球范围内引发全新产业浪潮。中国在人工智能领域具有非常好的原创核心技术及研发团队积累、大数据及互联网移动互联网的支撑，以及针对中文信息处理的独特优势和门槛。

2016年5月，国家发展改革委等各部委为贯彻《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，充分发挥人工智能技术创新的引领作用，支撑各行业领域“互联网+”创业创新，培育经济发展新动能，联合制定了《“互联网+”人工智能三年行动实施方案》。人工智能将是引领未来发展的战略性突破口，在教育、医疗、智能客服、智慧城市、司法服务等领域将有着广泛应用。国家《新一代人工智能发展规划》中明确表示中国的目标是领先世界，并在2030年成为“世界主要人工智能创新中心”。为抢抓人工智能发展重大战略机遇，安徽省制定了《安徽省人工智能产业发展规划（2017-2030）》。我国大部分省份都先后发布了相关的新一代人工智能发展规划和实施意见，旨在大力支撑和推进我国人工智能产业的发展。

为迎接人工智能产业浪潮的到来，抢抓市场机遇，需要升级建设区域销售和服务体系。

(2) 落实公司“平台+赛道”战略，加快行业应用落地，实现区域产业布局

公司的使命是让机器能听会说，能理解会思考，用人工智能建设美好世界。为了实现使命，公司已建立了“平台+赛道”的人工智能行业战略发展模式。“平台”指公司把人工智能核心技术开放出来，为全行业提供人工智能能力，构建持续发展的生态体系。“赛道”指依托人工智能核心技术，结合行业大数据和领域专家知识，在相关专业领域内构建行业应用，促进行业刚需形成。

公司在各主要赛道，如教育、智慧城市、司法、医疗、智能服务、智能汽车等，正在加速推进行业应用落地，形成产业布局，构建智能语音和人工智能产业生态圈。公司已在国内重点省份和地市有了深厚的行业应用积累，后续工作方向将是快速向二、三线城市进行扩张，同时通过优质的服务水平提升客户粘性。

区域销售和服务体系的全面升级，将使得公司有能力和能力延伸至更多的二、三线城市以及县级市场，实现产业布局。

(3) 加强公司销售和服务能力，提升客户满意度

为进一步匹配公司战略规划和业务发展需要，需要尽快建立一支业务能力强、职业素养高的地面销售与服务部队，扩大团队规模，提升团队能力，保证市场覆盖。同时，需要尽快发展一大批志同道合的合作伙伴，依靠合作伙伴在区域行业内的经验和积累，快速占领区域细分市场和二三线市场。

随着人工智能产品和应用由行业客户向终端客户、由重点城市向二、三级城市的不断延伸，为保障各业务在售前、售中和售后服务的连续性和一体化，公司需建立包括总部客户服务中心及区域销服平台的一体化服务体系，持续提高客户满意度、好评率，激发客户对讯飞的忠诚度和依赖性，进一步提升公司整体品牌形象，为公司各赛道业务持续发展提供有力保障。

随着公司业务在行业和区域的持续开拓，市场覆盖面不断扩大，产品应用的不断深化，对公司整体的管理水平提出了新的要求。通过引入先进的销售和服务管理理念，整合外部渠道流程和数据，结合公司实际业务模式进行管理信息系统的全面升级，将对公司销售能力、服务水平的提升起到有效促进作用。

区域销售和服务体系的全面升级将有效加强公司销售和服务能力，促进产业应用落地和客户服务能力提升。

3、项目投资估算

本项目总投资 77,139 万元，拟以本次非公开发行股票募集资金投入 44,000 万元。

4、项目效益预测

本项目将对现有销售与服务体系进行全面、系统性升级，建设遍布全国、功能更强大、服务水平更高的销服体系，不直接形成产品及对外销售，不产生直接经济效益，但项目的实施将大幅度提升公司的市场覆盖水平，有效提升公司销售管理水平、服务响应能力，提升销售服务体系运行效率，带动公司整体经营能力的持续提升。

(五) 补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金 52,350 万元。

2、项目必要性和可行性

(1) 公司业务规模快速扩大对流动资金需求增加

近年来，公司业务保持高速发展态势，营业收入逐年递增。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度营业收入分别为 250,079.91 万元、332,047.67 万元和 544,468.81 万元，2015 年度、2016 年度、2017 年度营业收入较上年同期分别增长 40.87%、32.78%、63.97%。随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求，公司拟通过本次非公开发行募集资金补充流动资金。

(2) 提高公司抗风险能力的需要

公司面临宏观经济波动的风险、市场竞争风险等各项风险因素。当风险给公司生产经营带来的不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

本次非公开发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

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) 本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金将投资于“新一代感知及认知核心技术研发项目”、“智能语音人工智能开放平台项目”、“智能服务机器人平台及应用产品项目”、“销售与服务体系升级建设项目”及补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及本公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。非公开发行募集资金投资项目的实施将在巩固公司的市场地位，提升公司核心竞

争力，满足市场需求的同时，将进一步提升公司的盈利能力和规模。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力将增强，净资产将提高，同时公司资产负债率将下降，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

由于本次非公开发行完成后公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。由于本次募集资金投资项目具有较高的投资回报率，随着项目的建成达产，公司未来的盈利能力、经营业绩将会显著提升。

（三）本次非公开发行将提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债务融资能力及空间，增强公司发展后劲。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策及公司发展战略，产品符合市场需求，上述项目的实施有利于公司经济效益的提高，并将进一步增强公司核心竞争力，提升公司经营业绩和公司价值，从而提高股东回报。因此，本次非公开发行股票募集资金拟投资项目是切实可行的。

科大讯飞股份有限公司

董 事 会

2018年8月20日