

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：20230814

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 ■其他： <u>关于董事长持股变动的说明会</u>
活动参与人员	通过讯飞听见云会议或电话接入会议的投资者，不完全统计合计552人。为便于投资者阅读本次交流会的内容，参加讯飞听见云会议的人员名单请详见文末。
时间	2023.08.14
地点	讯飞听见云会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书/副总裁江涛先生
交流内容及具体问答记录	
<p><b>问：刘庆峰董事长选择大宗减持方式偿还 23.5 亿到期欠款，当时借款 23.5 亿参与 2021 年科大讯飞定增的具体背景是怎样的？</b></p> <p>答：公司于 2021 年 1 月 19 日发布了《2021 年度非公开发行股票预案》的公告，对本次定增的背景阐述如下（公告中原文内容用“”表示）：</p> <p>1、“提高公司实际控制人持股比例，巩固公司控制权”</p> <p>企业控制权的稳定是企业战略能否持续、健康发展的最根本保证。科大讯飞是中国在校大学生创业的第一家上市公司，董事长刘庆峰是在校大学生身份开始</p>	

创业，在较长的源头技术产业化周期中，经历了较多轮融资，导致公司实际控制人刘庆峰个人持股比例较低。

2021年初，刘庆峰直接与间接持有公司股权的比例合计仅为6.71%，低于单一最大股东中国移动的持股比例11.60%。为实现董事长刘庆峰的实际控制人地位，科大讯飞创业团队成员等股东将各自的提案权、表决权及提名权等权利委托给刘庆峰，使得刘庆峰控制的投票权比例达到12.43%，仅仅比中国移动高0.83%。为了股权架构的稳定，科大讯飞的股东中科大资产经营有限责任公司（简称“科大控股”，持有科大讯飞股权比例为3.75%）与科大讯飞董事长刘庆峰于2014年起签署了《一致行动协议》，使得实际控制人拥有表决权的股权比例合计达到16.17%，稳定了公司的控制权。

刘庆峰与科大控股一致行动这一做法，在2020年底面临可能的政策变数：国务院办公厅《关于高等学校所属企业体制改革的指导意见》（国办发【2018】42号）要求高校“逐步实现高校与下属公司剥离”，2018年选取部分高校先行试点，2020年起全面推开；教育部、财政部基于上述精神，于2020年9月3日印发了《关于全面推开中央高校所属企业体制改革工作的通知》（教财函【2020】60号），根据上述文件要求，当时各地高校均在逐步开展相关企业的“脱钩剥离”工作。若中国科学技术大学按照相关程序，把科大控股所持有的公司股份整体划转至国有资产监管机构监管的国有企业或国有资本投资运营公司后，将使《一致行动协议》的存续面临较大的不确认性，从而可能影响到公司控制权稳定。

“通过认购本次非公开发行股票，刘庆峰先生的持股比例及公司实际控制人控制的表决权比例均可得到提升，进一步增强了公司控制权的稳定性，巩固了实

实际控制人的控制地位”。

## 2、“满足公司业务快速发展带来的营运资金需求”

“随着公司经营规模的不断扩大，特别是行业应用落地的进程加快，营运资金需求也日益增加。通过本次发行获得更加充足的流动资金，一方面，使公司的资金实力获得进一步提升，有利于优化公司资本结构，为公司经营发展提供有力的营运资金支持，进一步满足核心业务增长与业务战略布局需要，有利于公司在快速发展的人工智能行业抢抓战略先机”。

## 3、“外部宏观环境复杂多变，促使公司必须加快发展步伐，提升抗风险能力”

“2019 年来，中美贸易争端持续，科技竞争一度升级。科大讯飞等中国科技公司被美国政府列入实体清单”；“2020 年以来，新冠肺炎疫情在全球的扩散对全球经济造成了较大冲击，实体经济受到重创，新冠肺炎疫情在短期内对公司的业务发展造成了一定程度上的不利影响”。通过 2021 年再融资，使公司获得营运资金 25 亿，有效加强了公司面临宏观经济波动的抗风险能力。

## 4、2021 年 1 月 13 日，公司市值站在千亿的阶段性和新高，刘庆峰董事长确定启动增发。

2018 年-2020 年，公司市值基本在 700-800 亿左右浮动，2021 年 1 月 13 日，公司市值站在千亿的阶段性和新高。刘庆峰董事长在该时点确定启动增发，并由实际控制人认购公司非公开发行股票，体现了其对人工智能行业和公司未来发展前

景的坚定信心，有利于公司长期稳定发展。

**问：刘庆峰董事长 21 年 6 月底借款 23.5 亿参与科大讯飞定增，2022 年初就可以通过减持的方式偿还欠款，为什么过去一年半没有这么做？**

**答：**

基于对公司长期发展的坚定信心，刘庆峰董事长自 2022 年 1 月后，虽然有较高价格减持还债的机会，但因为借款没有到期，刘庆峰并没有选择卖出股票提前还债。

2022 年 3 月后，大盘及公司股价因宏观的社会经济环境持续下行，过程中刘庆峰还承担了股权质押平仓的风险：2022 年 4 月 26 日，股价下跌到 35 元，逼近质押的平仓线，在政府和企业家朋友的帮助下，刘庆峰董事长通过筹措资金和补充质押，及时化解了平仓风险。

2022 年 10 月 12 日，股价到了最低点 29.64 元，参照定增的发行价格 33.58 元/股计算，合计浮亏 4.4 亿元。2023 年以来，公司的价值逐步得到资本市场的认可，6 月份股价一度达到 80 元，该期间既不是股份锁定的限制时段，也不在半年报敏感期之内，但刘庆峰董事长都一直没有减持。主要是基于对人工智能和科大讯飞长期发展的坚定信心，同时考虑到公司应对美国极限施压背景下，2023 年上半年经营情况还不明朗，如果在半年报发布前减持，有可能会在信息不对称的情况下对市场形成重大误导。

**问 除了本次大宗交易减持，刘庆峰董事长还有过哪些增减持，原因是什么？**

答：刘庆峰董事长对科大讯飞的增持和减持情况如下：

1、为了稳定公司股权架构、引入战略投资者和维护公司市值，刘庆峰董事长曾先后 4 次增持公司股份，分别为：

1) 2013 年，为引入战略投资者中国移动时保持实际控制权借款 3 亿元增持；

2) 2015 年 8 月股灾中，用自有资金增持 300 万（相当于 2014 年的薪酬）；

3)、2018 年 10 月股灾中，用自有资金增持 1200 万元（相当于 2015-2017 年的薪酬）；

4) 2021 年 1 月，为巩固公司控制权，满足公司业务快速发展带来的营运资金需求，增强公司抗风险能力，刘庆峰董事长通过质押融资等方式借款筹集资金 23.5 亿元，用于认购公司非公开发行股份。

2、2020 年初进行过一次减持系为偿还中国移动入股时跟投的借款本金

此前刘庆峰董事长仅在 2020 年初有一次减持，系因刘庆峰董事长于 2013 年在引入战略投资者中国移动时为稳定公司控制权，筹集资金 3 亿元增持股票，2020 年初，由于相关债务的还款压力而不得不减持股票。为了避免对二级市场的冲击，刘庆峰董事长采用大宗交易的方式并付出对应的折扣代价减持 900 万股，减持金额 3 亿元全部用于偿还欠款本金。

3、刘庆峰董事长始终与科大讯飞长期利益休戚与共

公司自 2013 年中国移动入股科大讯飞后，根据董事会和股东大会制订的《董

《上市公司薪酬管理制度》,过去10年刘庆峰董事长应得的薪酬总计1.94亿元,为了更好地激励员工创业奋斗,刘庆峰董事长过去十年累计主动下调薪资总额1.53亿元,十年来实际领取薪酬为4066万元,仅占应领取额度的21%。2022年公司面临比较大的经营压力的情况下,刘庆峰董事长带头降薪,公司管理团队年薪平均下降22%,刘庆峰董事长在管理团队中年薪下降幅度30%(高管团队中下降最大)。

**问：刘庆峰董事长选择8月15日星火大模型重大版本升级发布会之前的这个时点进行大宗交易减持，是基于什么样的考虑？**

**答：**

刘庆峰董事长坚定看好人工智能行业和科大讯飞发展前景,由于2021年定增的23.5亿债务今年到期,刘庆峰必须要减持股份用于偿还上述借款本金。公司6月份股价达到过80元,该期间既不是股份锁定的限制时段,也不在半年报敏感期之内,但是刘庆峰没有在上述时期减持,主要考虑了以下两方面因素:

因素1:公司在应对美国极限施压背景下,2023年在核心技术自主可控和星火认知大模型方面战略聚焦投入,2023年上半年短期经营业绩面临着较大压力,如果在半年报发布前减持,有可能会在信息不对称的情况下对市场形成重大误导;

因素2:2023年5月6日,公司正式发布星火认知大模型,其技术水平在国内可测的大模型中处于领先水平,发布会后一周内公司股价从58.05上涨到65.10,周涨幅12.1%;6月9日,星火认知大模型V1.5升级发布会召开,开放

式问答等各项能力显著提升，发布会后一周内公司股价从 64.21 上涨到 75.67，周涨幅 17.8%，前两次发布会都对公司股价形成了可验证的利好。8 月 15 日将召开讯飞星火大模型 V2.0 发布会，本次发布将在业界高度关注的代码能力和多模态能力上进行重大升级，同时和华为联合发布基于国产算力的星火一体机，预计产品发布后将会和前两次发布会一样引发资本市场的高度关注。此外，国家网信办联合发改委、教育部、科技部、工信部、公安部、广电总局发布的《生成式人工智能服务管理暂行办法》将在 2023 年 8 月 15 日正式施行，人工智能产业有望迎来规模化增长的政策红利。

综合上述两方面因素，如果刘庆峰董事长在发布会之后减持股票还债，公司围绕讯飞星火大模型开展的积极市场推广活动有可能被市场误读成为了减持目的而刻意炒作股票，对下阶段产业发展带来不必要的负面影响。刘庆峰董事长选择在半年报发布之后，星火认知大模型重大版本升级发布会之前的时间点减持股票偿还债务。同时为避免对二级市场的冲击，采用大宗交易的方式并付出对应的折扣代价。

此外，公司上市十五年来，刘庆峰董事长坚定看好人工智能行业和科大讯飞发展前景，先后四次增持公司股权，仅有的两次减持均是为偿还借款，没有多卖 1 分钱股份用于消费。当初所借款项均投入了科大讯飞生产经营。

日期	2023.08.14
----	------------

**附：讯飞听见云会议接入人员名单（包括使用手机号码或昵称参会）**

万家基金 胡文超、嘉实基金 何鸣晓、觉他投资 臧震东、平安养老 邵进明、银华基金 向伊达、华创证券 吴鸣远、中金 于钟海、中金 魏鹤霏、花旗 AndreLin、富达 AlexZhang、国寿资产 曹阳、建信养老 陶静、民生加银 朱智彬、长江资

管 杨书权、开源证券 陈宝健、安信证券 夏瀛韬、国泰君安 齐佳宏、瑞银 王冠轶、中信保诚 孙浩中、CCBI Cathy、兴业证券 陈鑫、凯昇资管 廖景洋、东吴证券 戴晨、中金资管 李楠、中信证券 潘儒琛、中国东方 李智、鸿涵投资 容杰、胤胜资产 王栋、国盛证券 陈泽青、中泰证券 闻学臣、上汽臻臻资管 钟仕健、长江证券 张昌明、中泰证券 刘一哲、博道基金 高笑潇、Sunkey、白犀资产 王屹嘉、华宝投资 胡鸿宇、野村证券 段冰、华福证券 王鑫旸、和沣资产 肖光、North Oakridge 王旻轩、摩根士丹利 Tom、恒远资本 张立东、中信建投 罗泽兰、Yufeng、财通基金 苗瑜、山西证券 郭敬业、中泰证券 王雪晴、中银资管 肖宛远、CLSA Summer QIAN、中信证券 张朔寒、聚享智研 罗志高、东信资本 陈晨、kpfund 颜真光、大椿基金 黄江英、信达证券 李聪、申万宏源 张知来、安信证券 马诗文、RTfund 杨冷枫、民生证券 杨立天、平安证券 闫磊、Stephen Yin (Barings)、汇丰前海 刘逸然、神农投资 赵晚嘉、安信证券 马诗文、永赢基金 任桀、招商证券 林语潇、冠华老鹰投资、恒健远志投资 周洁、浙商证券 蒋鹏、太平洋 晏文菁、Broad Peak 孟昊、中移资本 周子旭、中信建投 于芳博、cocolele、兴业证券 杨衡、国新资管 庞立永、长盛基金 杨睿琦、海通证券 杨林、Yin Zhang、君富基金 刘先生、邦客资产 张一毅、西部证券 张帆、美银 Daley Li、致顺投资 朱贺凯、重庆银行 彭彦曦、Zoe Shiva、轩汉投资 张芳、中银国际 Jackson、华鑫证券 任春阳、华创资管 孙元、崇盛投资 连锐、世诚投资 陈之璩、HSBC 张恒、marcopolo 黄晨、Guo Jin、安联资管 任智宇、华泰资产 蒋领、SunEyE、林 海南任烟雨、东方基金 蒋英杰、华西证券 史贵星、Jackson、领伟资本 刘星、财通证券 董佳男、谢诺辰阳 林浩、国元证券 耿军军、证券时报 叶玲珍、crystalline、kenshin、诚熠投资 唐艺逸、明晟东诚基金、东北证券 冯浚瑒、信达证券 刘旺、海通资管 郭新宇、知春资本 杨金、Cynthia\_Liu、william、平安证券 王佳一、南京证券 李栋、长江证券 郭敬超、国泰君安 刘兆祥、国海证券 刘熹、中意资产 胡世煜、May Protium、华安证券 王奇珏、海盈投资 庞博、惠升基金 雷丽娜、弈宸基金 陆培知、国海证券 刘琳琳、中邮人寿 朱战宇、泓德基金 wangky、红骅投资 陈杰、禾其投资 王奇琪、平安证券 付强、玄元投资 胡泽滢、中泰资管 邹潇、国泰君安 陈君、国金证券 王倩雯、严牌过滤 施芳、CICC 莫颜如、华西证券 赵宇阳、Dlzbzb、国泰 richard、TKHK 陈杨、轩汉投资 王卓星、世纪 李时樟、前海辰星 严冬冬、中邮证券 江浩然、duyang、Wanlin Lyu、山高资管 王子健、兴银理财 江耀堃、ehhsha、金科控股 高洁、景顺长城 董晗、东方证券 谢忱、兴合基金 陈诚、润融基金 陈可峰、裕道资本 蒋昊天、MONICA、华泰证券 郭雅丽、咏明资产 辛韦廷、兴证资管 王正、信达

证券 庞倩倩、世诚投资 邹文俊、鑫然投资 孔令峰、华安证券 傅晓焯、弥远挑  
战 许鹏飞、贺腾 杨森杰、兴业证券 李俊杰、Robbie、隆象资本 管亚、开源证  
券 闫宁、东北资管 姚远、申万宏源 施鑫展、彤源投资 王武、青岛迅投 李润  
泽、selina、承珞资本 胡慎、国联证券 刘峤、海通证券 杨昊翊、张劲、浙商证  
券 陶韞琦、乾惕投资 王洲、明达资产 李涛、Steven、金光紫光基金 李润泽、  
恒越基金 胡新怡、易同投资 邢晓迪、上海证券 章锋

130\*\*\*\*8179、156\*\*\*\*3216、137\*\*\*\*2854、185\*\*\*\*1600、135\*\*\*\*9650、  
176\*\*\*\*4906、139\*\*\*\*7459、186\*\*\*\*2283、130\*\*\*\*1760、156\*\*\*\*3361、  
137\*\*\*\*4330、185\*\*\*\*9289、135\*\*\*\*0246、176\*\*\*\*2172、139\*\*\*\*9701、  
186\*\*\*\*2716、130\*\*\*\*6953、156\*\*\*\*9908、137\*\*\*\*0315、185\*\*\*\*0988、  
135\*\*\*\*1685、177\*\*\*\*8686、139\*\*\*\*3227、186\*\*\*\*6136、130\*\*\*\*7119、  
156\*\*\*\*8909、138\*\*\*\*4886、185\*\*\*\*5216、135\*\*\*\*7796、177\*\*\*\*0063、  
139\*\*\*\*1771、187\*\*\*\*3568、131\*\*\*\*5826、157\*\*\*\*9517、138\*\*\*\*9603、  
185\*\*\*\*7504、136\*\*\*\*8233、177\*\*\*\*0011、139\*\*\*\*7202、187\*\*\*\*9884、  
131\*\*\*\*6373、157\*\*\*\*3696、138\*\*\*\*0842、185\*\*\*\*3985、136\*\*\*\*1122、  
177\*\*\*\*6898、139\*\*\*\*6581、187\*\*\*\*9191、131\*\*\*\*0698、157\*\*\*\*1527、  
138\*\*\*\*2986、185\*\*\*\*8562、136\*\*\*\*2898、177\*\*\*\*1918、139\*\*\*\*5333、  
188\*\*\*\*4947、131\*\*\*\*0830、157\*\*\*\*6644、138\*\*\*\*7507、186\*\*\*\*0387、  
136\*\*\*\*6700、177\*\*\*\*5069、139\*\*\*\*0678、188\*\*\*\*8614、186\*\*\*\*9079、  
158\*\*\*\*3839、138\*\*\*\*6426、186\*\*\*\*6102、136\*\*\*\*6066、177\*\*\*\*7650、  
147\*\*\*\*4622、188\*\*\*\*9338、132\*\*\*\*8424、158\*\*\*\*4707、138\*\*\*\*1181、  
186\*\*\*\*1113、136\*\*\*\*0918、178\*\*\*\*2061、150\*\*\*\*9936、188\*\*\*\*1583、  
132\*\*\*\*9877、158\*\*\*\*3668、138\*\*\*\*3793、186\*\*\*\*6836、136\*\*\*\*1211、  
178\*\*\*\*2128、150\*\*\*\*1051、188\*\*\*\*4814、132\*\*\*\*4567、158\*\*\*\*6391、  
138\*\*\*\*0290、186\*\*\*\*6150、136\*\*\*\*8861、180\*\*\*\*9722、150\*\*\*\*3666、  
188\*\*\*\*9986、133\*\*\*\*9776、158\*\*\*\*4815、138\*\*\*\*9165、186\*\*\*\*3099、  
136\*\*\*\*4291、180\*\*\*\*0778、150\*\*\*\*1877、188\*\*\*\*1080、133\*\*\*\*0212、  
158\*\*\*\*1502、138\*\*\*\*9113、186\*\*\*\*3375、136\*\*\*\*9486、180\*\*\*\*6199、  
150\*\*\*\*6293、188\*\*\*\*1008、133\*\*\*\*7061、158\*\*\*\*0168、138\*\*\*\*6392、  
186\*\*\*\*4024、136\*\*\*\*1038、180\*\*\*\*3069、150\*\*\*\*6072、188\*\*\*\*2603、  
133\*\*\*\*9278、158\*\*\*\*2821、138\*\*\*\*1024、186\*\*\*\*1270、136\*\*\*\*9762、  
180\*\*\*\*6555、150\*\*\*\*1885、188\*\*\*\*3585、133\*\*\*\*2171、159\*\*\*\*1278、  
138\*\*\*\*0125、186\*\*\*\*6988、136\*\*\*\*1889、180\*\*\*\*6521、150\*\*\*\*8485、

188\*\*\*\*7057、133\*\*\*\*8218、159\*\*\*\*3558、138\*\*\*\*9522、186\*\*\*\*9258、  
136\*\*\*\*5813、181\*\*\*\*5834、150\*\*\*\*2810、189\*\*\*\*9929、134\*\*\*\*6326、  
159\*\*\*\*3988、138\*\*\*\*1846、186\*\*\*\*2032、136\*\*\*\*5014、181\*\*\*\*4840、  
151\*\*\*\*5877、189\*\*\*\*6861、134\*\*\*\*1566、159\*\*\*\*7192、138\*\*\*\*7330、  
186\*\*\*\*5758、136\*\*\*\*4767、182\*\*\*\*7129、151\*\*\*\*6665、189\*\*\*\*1620、  
134\*\*\*\*8902、159\*\*\*\*6827、138\*\*\*\*8716、186\*\*\*\*4425、136\*\*\*\*1585、  
182\*\*\*\*2692、151\*\*\*\*8965、189\*\*\*\*8420、134\*\*\*\*8103、159\*\*\*\*6367、  
138\*\*\*\*1378、186\*\*\*\*7899、136\*\*\*\*8270、159\*\*\*\*6740、152\*\*\*\*0355、  
189\*\*\*\*1066、134\*\*\*\*2299、159\*\*\*\*9027、139\*\*\*\*1919、186\*\*\*\*1320、  
136\*\*\*\*1979、182\*\*\*\*8599、152\*\*\*\*0739、189\*\*\*\*0951、135\*\*\*\*6019、  
159\*\*\*\*8693、139\*\*\*\*6917、186\*\*\*\*0198、137\*\*\*\*7370、183\*\*\*\*5523、  
152\*\*\*\*5542、189\*\*\*\*8963、135\*\*\*\*9136、159\*\*\*\*2970、139\*\*\*\*0484、  
186\*\*\*\*8090、137\*\*\*\*7779、185\*\*\*\*8155、152\*\*\*\*6288、189\*\*\*\*9300、  
135\*\*\*\*0582、159\*\*\*\*3627、139\*\*\*\*3156、186\*\*\*\*4058、137\*\*\*\*3428、  
185\*\*\*\*6176、153\*\*\*\*3770、189\*\*\*\*2048、135\*\*\*\*8860、159\*\*\*\*7769、  
139\*\*\*\*1829、186\*\*\*\*3796、137\*\*\*\*5092、185\*\*\*\*6309、153\*\*\*\*3523、  
189\*\*\*\*5137、135\*\*\*\*5168、159\*\*\*\*0955、139\*\*\*\*7506、186\*\*\*\*7104、  
137\*\*\*\*6111、185\*\*\*\*1299、153\*\*\*\*2100、189\*\*\*\*0001、135\*\*\*\*4452、  
159\*\*\*\*3930、139\*\*\*\*2631、186\*\*\*\*0533、137\*\*\*\*8217、188\*\*\*\*8561、  
155\*\*\*\*7567、189\*\*\*\*5887、135\*\*\*\*1997、171\*\*\*\*8225、139\*\*\*\*6201、  
186\*\*\*\*9877、137\*\*\*\*1065、185\*\*\*\*0089、156\*\*\*\*0609、193\*\*\*\*5293、  
135\*\*\*\*5928、173\*\*\*\*2341、139\*\*\*\*4799、186\*\*\*\*0021、137\*\*\*\*9980、  
185\*\*\*\*0180、156\*\*\*\*5866、139\*\*\*\*1952、135\*\*\*\*7777、173\*\*\*\*4814、  
139\*\*\*\*9832、186\*\*\*\*8321、137\*\*\*\*3520、185\*\*\*\*8826、199\*\*\*\*2679