

证券代码：000676

证券简称：智度股份

公告编号：2025-021

## 智度科技股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

## 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	智度股份	股票代码	000676
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨燕芳	许晓青	
办公地址	广州市花都区新雅街凤凰南路 56 之三 404 室	广州市花都区新雅街凤凰南路 56 之三 404 室	
电话	020-28616560	020-28616560	
电子信箱	zhidugufen@genimous.com	xuxiaoqing@genimous.com	

### 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,114,257,026.46	1,426,940,625.16	48.17%
归属于上市公司股东的净利润（元）	82,474,906.83	101,583,708.82	-18.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	70,867,935.37	41,184,259.99	72.08%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-186,923,593.98	163,533,979.84	-214.30%
基本每股收益（元/股）	0.0658	0.0805	-18.26%
稀释每股收益（元/股）	0.0658	0.0805	-18.26%
加权平均净资产收益率	1.97%	2.59%	-0.62%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,219,687,094.20	5,027,709,511.10	3.82%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,251,024,319.39	4,161,546,975.63	2.15%

## 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	123,868	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	16.52%	208,966,338	0	不适用	0
智度集团有限公司	境内非国有法人	6.57%	83,088,573	0	冻结	13,364,865
拉萨经济技术开发区智恒咨询有限公司	境内非国有法人	1.76%	22,245,967	0	不适用	0
吕强	境内自然人	1.09%	13,741,200	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.81%	10,273,698	0	不适用	0
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.74%	9,349,439	0	不适用	0
张钢萍	境内自然人	0.54%	6,835,681	0	不适用	0
李红	境内自然人	0.52%	6,587,100	0	不适用	0
招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	5,510,200	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.35%	4,423,100	0	不适用	0
上述股东关联关系或一	1、智度集团有限公司、拉萨经济技术开发区智恒咨询有限公司是公司控股股东北京智度德					

致行动的说明	普股权投资中心（有限合伙）的一致行动人。2、除此之外，未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	智度集团有限公司截至 2025 年 6 月 30 日持有本公司股份为 83,088,573 股，持股比例为 6.57%，其中通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 64,983,945 股；吕强截至 2025 年 6 月 30 日持有本公司股份为 13,741,200 股，持股比例为 1.09%，其中通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,675,900 股；张钢萍截至 2025 年 6 月 30 日持有本公司股份为 6,835,681 股，持股比例为 0.54%，其中通过华福证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,285,081 股。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

#### 6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

### 三、重要事项

报告期内，美国等海外市场通胀仍面临压力，消费支出预计将温和放缓；国内经济运行总体平稳、稳中向好，数字营销行业表现活跃，但市场竞争激烈。公司管理层紧密围绕董事会的战略安排，夯实第一曲线互联网媒体和数字营销业务的基本盘，努力发展第二曲线的自有声学品牌业务，同时推进第三曲线元宇宙、数据科技业务、区块链技术及应用场景，稳定开展各项经营管理工作，积极优化资源配置，提升核心竞争力、经营能力和综合实力。公司牢牢树立“现金流第一、利润第二、收入第三”的经营策略，加强现金流的管控及风险控制等相关工作并择机优化业务结构，优化资源配置，提升经营效率，并在优化资产质量、维持较低的资产负债率、提升利润质量和资金实力以抵御风险等方面继续加强。

报告期内，公司实现营业收入 211,425.70 万元，较上年同期的 142,694.06 万元上升 48.17%，归属于上市公司股东的净利润为 8,247.49 万元，较上年同期的 10,158.37 万元下降 18.81%，公司毛利率 15.45%，比上年同期的 17.69%下降 2.24 个百分点，毛利率下降主要在于数字营销行业竞争激烈，为拓展更优质客户资源，成本增加；此外，由于公司获客策略的持续优化，互联网媒体业务的自研浏览器上半年取得了较好的 ROI 表现，为进一步提升优质用户规模，大幅增加了在相关平台上的投放及推广，随着用户规模的不断增长和用户黏性的增强，将有望提升用户全生命周期价值(LTV)。经营活动产生的现金流量净额-18,692.36 万元，现金及现金等价物合计 15.26 亿元（其中，货币资金 9.23 亿元，持有的低风险、高流动性的现金资产管理产品 6.03 亿元），银行有息贷款 3.57 亿元，公司的有息负债现金覆盖率为 4.28，流

动比率 4.59，公司具备发展优势业务和拓展培育新业务的充沛现金基础和前提。

其中，毛利率较高的互联网媒体业务实现营业收入 67,781.31 万元，占公司营业收入的 32.06%，实现毛利 23,893.04 万元，占公司毛利的 73.13%；毛利率相对较低的数字营销业务实现营业收入 134,554.88 万元，占公司营业收入的 63.64%，实现毛利 3,686.50 万元，占公司毛利的 11.28%。公司继续严控各项费用类支出并适时加大对优势业务及研发的支持和投入，销售费用较上年同期上升 25.48%、管理费用较上年同期上升 29.08%、研发费用较上年同期上升 34.31%，财务费用中的利息收入超过利息支出，财务费用较上年同期上升 7.50%。公司资产负债率为 15.53%，维持较低水平。公司盈利能力和应收款项管控能力进一步提升、资产负债情况及资产质量等基本面对持续优化改善，具有充裕的资金实力和较强的抗风险能力。

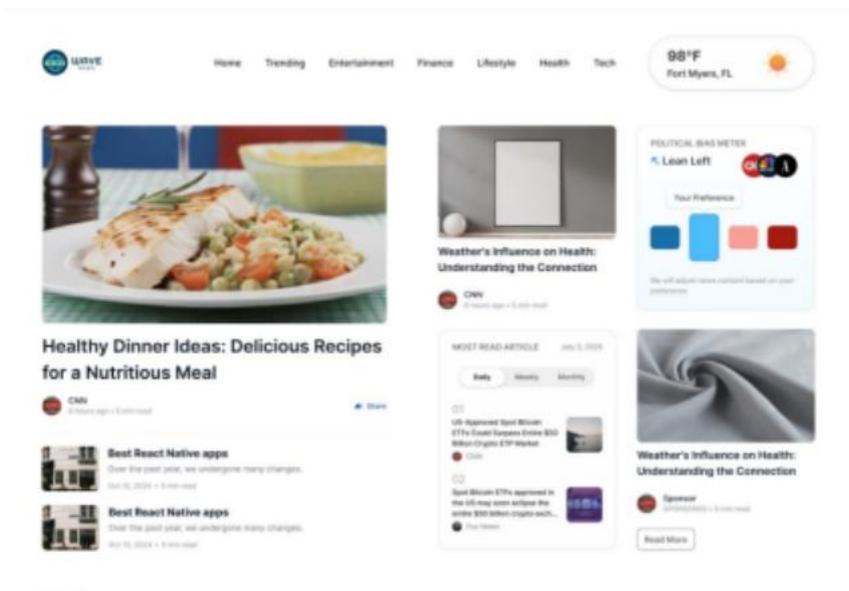
### 1、互联网媒体业务继续推进产品多样化策略，打造长期价值，提升变现能力和应变能力

报告期内，互联网媒体业务凭借较强的技术壁垒、优质的品牌客户以及优秀的业务团队，不断开拓进取，产品多样化的策略成果显著，PC 端和移动端并行发展，营业收入实现多样化构成，并结合 AI 技术的应用，提高运营效率，提升客户体验。

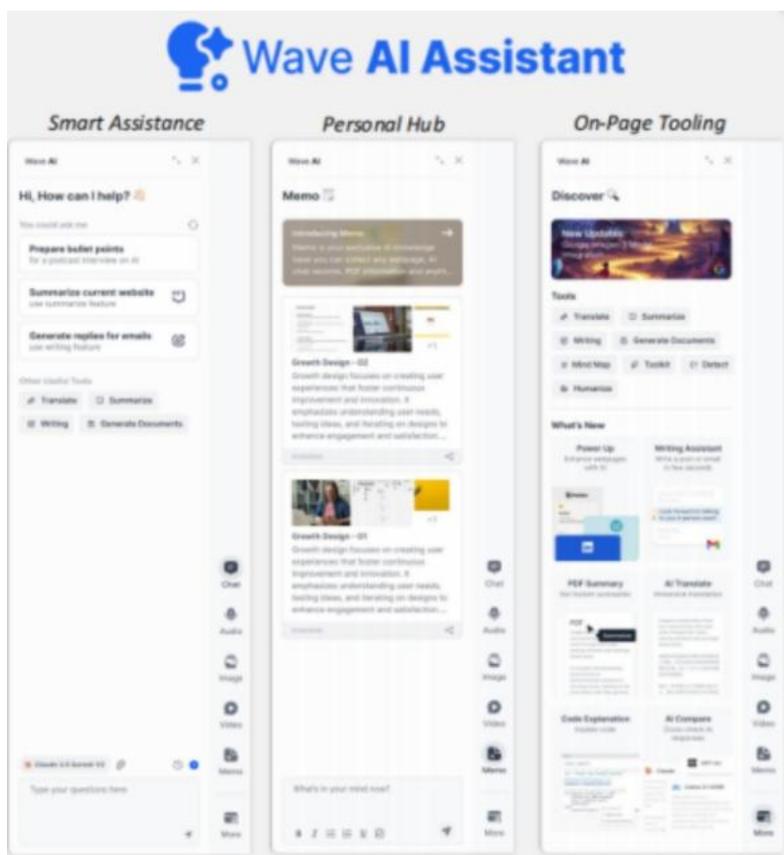
**在 PC 端，继续实施产品多样化策略，并提升商业变现能力和灵活应变能力**，在稳定发展付费应用等业务的同时，不断提升浏览器和数字媒体业务在 PC 端业务收入中的占比，2025 年上半年，浏览器业务有效应对了第三方平台的政策变化，在 Wave Browser、Wave Pro 的基础上又推出 Wave News（网站地址：<https://wavenewstoday.com/>）等垂类 PC 端新产品强化用户中心化策略，通过在 Wave 主页探索扩大直接广告合作及推出原生直投交易来增强变现能力，在继续改善用户体验和加强价值实现的同时，维持浏览器的市场地位，此外，探索开展目标导向型合作，如计划与海洋环境保护公司 4Ocean 开展合作，借助于该合作进一步提高用户转化率和留存率、提升社会影响力和品牌形象；数字媒体业务面对第三方平台政策的变化，积极调整广告策略并拓展流量渠道，缓解不利因素的影响，重获增长动能。其中，浏览器业务实现营业收入 18,390.07 万元，占 PC 端业务总收入近 60%，新品的推出、获客能力和变现效率的增强带来收入的强劲增长，实现毛利 9,457.66 万元，较上年同期增长 17.15%；数字媒体业务实现营业收入 11,695.08 万元，较上年同期下降 4.79%，占 PC 端业务总收入由上年同期的 43.02% 下降至 36.39%，实现毛利 1,939.58 万元，较上年同期增长 20.12%。

**在移动端，收入及毛利同比大幅增长，增强用户体验，关注产品质量、稳定性和可持续增长**。现有工具类广告变现 App 和客户付费订阅类 App60 余个，全部通过谷歌合规审核上架，其中天气类、新闻类、扫描类 App 在 Google Play Store 和 App Store 应用商店长期同类别排名前十。通过丰富产品类目、拓展投放渠道、优化用户体验与持续精准投放的战略实施，不断为移动端用户提供优质、便利的服务，带来了移动端业务的持续增长，商业变现能力不断增强。同时，基于长期发展的考虑，公司支持移动端结合新技术和新趋势研发新的 APP 产品。2025 年上半年又推出工具类、生活方式、健康等 6 款覆盖 Android 和 iOS 端的新产品，产品组合继续扩大，iOS 端平均活跃订阅用户数和 Android 端平均日活数保持发展趋势，Android 端增速明显，多款 App 在 Google Play Store 和 App Store 应用商店中获得了用户的高度认可，其中，Android 端旗舰产品 Easy Homescreen 增长强劲，长期排名垂类第一；在收入方面，移动端也展现了较好的成长趋势。报告期内，移动端业务收入及毛利同比大幅增长，其中实现收入 35,198.31 万元，同比增长 91.11%，实现营业毛利 11,049.80 万元，同比增长 121.30%，毛利率同比提高 4.28 个百分点，显示出随着公司产品智能化水平的提高、功能的优化，用户规模不断增长和用户黏性持续增强，LTV 和盈利能力不断提升，展望未来，相对更完善、更智能化的产品功能将更好地满足用户需求，通过不断优化业务组合，提升市场竞争力，为公司带来长期价值。

**公司的互联网媒体业务不断探索与 AI 技术相结合的应用，提升内容制作效率及质量，降低内容生成成本，丰富与用户的交互，从而提升用户的体验感和黏性，并提升业务运营效率**。在移动端业务方面，Ai Math Solver Now 等 App 已接入 ChatGPT，丰富了与用户的交互功能及输出的内容，提升了用户体验和留存，更好地满足了用户使用需求。在 PC 端业务方面，数字媒体业务中使用 ChatGPT、Stable Diffusion 等为内容网站生成文章和图像，包括生成高质量的文本、快速撰写商业文案、理解文本含义以及生成文字、图像和语音等多种形式的内容，在提升内容生产效率和用户留存方面初见成效，利用自动采买技术等方式提升效率从而扩大业务；在自有浏览器 Wave Browser 的侧栏开发了快捷登录功能，便于用户登录并使用 ChatGPT，以吸引用户留存；使用 AI 技术确定和执行策略以扩大覆盖范围，优化搜索；Wave AI Assistant 借助 AI 功能，方便用户在浏览器侧边栏与 AI 助理交流，进行多任务处理，提高工作效率，并通过个性化的内容和推荐，提升用户使用体验。未来，互联网媒体业务将结合市场情况继续开发基于 AI 的产品并结合 AI 技术提升运营能力，不断提升市场竞争力。



垂类桌面端新产品 Wave News 页面



Wave AI Assistant 页面

## 2、在竞争中发挥自身优势开展数字营销业务，持续优化业务结构

报告期内，数字营销行业保持活跃，但行业竞争加剧，对毛利率产生一定的影响。2025 年，公司继续向鲸鸿动能广告代理业务倾斜资金、人力等公司资源，充分发挥自身优势，不断拓宽优质客户群体，增强客户基础，除此前的游戏、社交、工具、旅游外，公司在生活服务、电商等行业的业务规模也逐步扩大，并紧跟市场趋势及客户需求进一步开拓出海业务；持续完善新媒体业务的主流新媒体平台代理商资质，同时，公司继续根据市场变化，优先选择信誉较好、实力

较强的客户作为合作伙伴，数字营销业务结构持续优化。数字营销业务实现营业收入 134,554.88 万元，较上年同期上升 47,590.40 万元；实现毛利 3,686.50 万元，较上年同期下降 204.17 万元。此外，公司继续跟进并积极探索文生文、文生图、文生视频等不同的 AI 大模型或工具的最新进展及在数字营销业务的应用，提升创作能力以及内容营销的质量和效率，更好地满足客户需求。

### 3、推动应用项目落地及探索创新

区块链应用项目落地持续推进。报告期内，公司继续积极推动智度区块链底层技术赋能产业升级和智慧治理。在区块链供应链金融业务方面，公司基于“智链宝”供应链金融服务平台，与中国银行、建设银行、广发银行、中信银行、广州银行等金融机构达成业务合作，面向国光电器（002045.SZ）、瀛通通讯股份有限公司（002861.SZ）等超 20 家核心企业及其产业链上超 500 多家中小企业提供高质量、低成本的科技金融服务，其中，依托与建设银行、中信银行、广州银行的“总对总”级别的系统直连，截至 2025 年 06 月 30 日，累计助力中小微企业提前回收货款 21.47 亿元，有效解决中小企业资金周转压力大的问题。

公司下属开展供应链金融业务的子公司智度保理已获准接入人民银行征信系统（中国人民银行征信中心全国首批地方金融组织 11 家创新试点单位之一），有助于进一步提升业务风险管控的效率与能力；同时，公司积极在数字人民币应用领域进行探索与尝试，智度保理已开通中国人民银行的数字人民币钱包，并通过供应链金融试点平台“智链宝”陆续开展基于央行数字人民币的供应链金融保理融资业务投放；在区块链技术应用落地方面，公司为广州市政府下属集团公司企业定制管理系统项目，输出供应链管理、融资管理和 OA 协同办公等一体化的信息数字化经营管理平台解决方案，助力企业快速开启全流程精细化运营、构建数字化生态链条，项目已完成并交付；与省属国资委下属企业保理公司签署战略合作，双方基于在数字化金融及产业生态各领域加强合作，高效且安全地推动保理公司内部数字化进程，协同服务链属企业，促进产业生态发展，目前继续协商并推进项目后续的具体实施方案；为白云电器子公司开发供应链服务管理系统。

持续跟进国内外 AI 大模型行业的发展，持续探索与 AI 技术相结合的应用研发。公司已在海外互联网媒体业务的部分业务中应用 ChatGPT、Stable Diffusion 等 AI 大模型，在数字营销业务中应用文心一言、DeepSeek 等 AI 大模型并积极探索应用文生文、文生图、文生视频等不同的 AI 大模型及 Agent 智能体以提高数字营销活动的效果和效率，继续更新迭代智能音箱 Vifa ChatMini 所用的大模型并持续优化和迭代其 AI 功能，可支持 AI 定制声音服务。此外，探索在研发过程中使用 Corsor 和 Trae 等 AI 编程工具提升代码生产效率。

“Meta 彼岸”在更新迭代过程中进一步丰富社交功能，提升用户参与感。如公司与广州市税务局共同打造的元宇宙办税大厅，公司将自身积累的 3D 虚拟人技术与 ChatGPT 和文心一言等 AI 大模型的 AI 能力相结合，并通过衔接语音转文字和文字转语音等技术，让用户可以通过手机或智能音箱等设备与 AI 虚拟人进行实时对话，同时纳税人可以选择不同的区域与 AI 虚拟人进行纳税事项实时咨询和沟通等，从而更好地满足纳税人的需求。