

证券代码：000676

证券简称：智度股份

公告编号：2023-

036

智度科技股份有限公司

关于深圳证券交易所2022年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

智度科技股份有限公司（以下简称“公司”或“智度股份”）于 2023 年 6 月 7 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对智度科技股份有限公司 2022 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2023〕第 286 号，以下简称“问询函”）。公司董事会高度重视，组织相关部门对问询函中的问题进行了认真核查，现回复如下：

一、报告期内，你公司实现营业总收入 27.28 亿元，较减少 53.31%，实现归属于上市公司股东的净利润为-4.04 亿元，较上年同期减少 403.24%；经营活动产生的现金流量净额 7.86 亿元，较上年同期增加 333%。请你公司结合报告期内公司业务类型、经营状况、同行业可比公司情况、产销量变动、毛利率变化等说明公司净利润及扣非后净利润大幅下降的原因及合理性，以及公司净利润为负但经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因。

公司回复：

（一）公司净利润及扣非后净利润大幅下降的原因及合理性。

1、报告期内，公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	变动额	变动率
营业收入	265,831.96	568,208.59	-302,376.64	-53.22%
利息收入	7,019.67	16,225.06	-9,205.39	-56.74%
营业总收入	272,851.63	584,433.65	-311,582.02	-53.31%
归属于上市公司股东的净利润	-40,479.29	13,349.15	-53,828.44	-403.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-41,975.02	5,833.07	-47,808.09	-819.60%
经营活动产生的现金流量净额	78,596.67	18,143.79	60,452.88	333.19%

2、报告期内，公司分行业的毛利情况如下：

单位：万元

业务分类	2022 年	2021 年	变动额	变动率	2022 年毛利率	2021 年毛利率	变动情况
数字营销业务	14,201.06	26,139.65	-11,938.60	-45.67%	9.06%	5.62%	3.44%
互联网媒体业务	42,493.25	34,916.14	7,577.11	21.70%	41.31%	38.33%	2.98%
其他业务	2,508.26	2,975.62	-467.35	-15.71%	40.88%	24.90%	15.98%
其他业务收入	0.96	10.07	-9.11	-90.47%	100.00%	100.00%	0.00%
互联网金融业务	3,881.38	9,242.66	-5,361.28	-58.01%	55.29%	56.97%	-1.67%
小计	63,084.90	73,284.13	-10,199.23	-13.92%	23.12%	12.54%	10.58%

3、报告期内，公司主要财务指标变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动	变动比例
营业收入	265,831.96	568,208.59	-302,376.63	-53.22%
利息收入	7,019.67	16,225.06	-9,205.39	-56.74%
主营业务成本	206,628.43	504,167.12	-297,538.69	-59.02%
手续费及佣金支出	3,138.30	6,982.40	-3,844.10	-55.05%
主营业务毛利	59,203.53	64,041.47	-4,837.94	-7.55%
金融业务毛利	3,881.38	9,242.66	-5,361.28	-58.01%
税金及附加	316.36	759.51	-443.15	-58.35%
期间费用	44,875.61	54,547.33	-9,671.72	-17.73%
其他收益	2,475.23	4,570.02	-2,094.79	-45.84%
投资收益	2,285.54	5,215.88	-2,930.34	-56.18%

公允价值变动收益	14.24	1,406.23	-1,391.99	-98.99%
信用减值损失	-13,733.23	-13,047.48	-685.75	5.26%
资产减值损失	-44,223.06	-2,948.96	-41,274.10	1399.62%
资产处置收益	39.5	138.29	-98.79	-71.44%
营业外收入	33.56	213.95	-180.39	-84.31%
营业外支出	53.44	2,011.75	-1,958.31	-97.34%
所得税	3,627.01	-1,240.87	4,867.88	-392.30%
净利润	-38,895.74	12,754.34	-51,650.08	-404.96%
归母净利润	-40,479.29	13,349.15	-53,828.44	-403.23%
非经常损益	1,495.73	7,516.08	-6,020.35	-80.10%
扣非后净利润	-41,975.02	5,833.07	-47,808.09	-819.60%

报告期内，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，持续、主动收缩低毛利业务、新零售等业务板块，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。

报告期内，公司整体毛利率 23.12%，较上年同期 12.54%提升 10.58 个百分点。同时，公司进一步严控各项费用类支出，销售费用和管理费用与上年同期相比分别下降 23.48%和 10.17%、财务费用与上年同期相比大幅下降 85.44%。公司在提升整体毛利率、控制费用提升经营效率等方面取得一定成效，公司基本面以及后续持续经营能力进一步得到加强。

报告期内，公司净利润及扣非后净利润大幅下降，造成公司业绩亏损主要原因系 2022 年对相关资产计提资产减值准备。

(1) 应收款项减值 1.37 亿元

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号），公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 1.37 亿元。

（2）商誉减值 2.99 亿元

在国内外复杂的形势下，我国经济发展遇到多重超预期因素冲击，需求收缩、供给冲击、预期转弱，国内宏观经济增速放缓，市场下行压力增大，相关行业情况及整体消费环境变化等因素的影响，部分子公司经营未达预期，公司根据中国证监会《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》及《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定，对全部资产组进行了系统性减值测试，其中上海智度亦复信息技术有限公司（以下简称“上海亦复信息公司”）、北京掌汇天下科技有限公司（以下简称“掌汇天下”）、海南诚品区块链技术有限公司（以下简称“海南诚品公司”）资产组形成的商誉出现减值迹象，综合客观因素和未来业务发展判断，公司对以上三家子公司所在资产组的商誉计提减值准备 2.99 亿元。

（3）长期股权投资减值约 0.54 亿元

公司对各项长期股权投资进行了减值测试，其中，参股公司北京奇酷工场科技有限公司（以下简称“奇酷公司”）所在行业为游戏行业，2022 年度受市场影响，多项市场指标出现下滑，根据测试结果，公司对此项长期股权投资新增计提减值准备约 0.54 亿元。

(4) 无形资产减值 0.77 亿元

子公司智度投资（香港）有限公司（以下简称“智度香港公司”）于中国大陆以外地区向 BitMaintech 公司购买云算力服务所产生的数字资产（比特币），公司根据年底复核情况，预计可收回金额低于其账面价值，为此，公司计提无形资产减值损失 0.61 亿元；子公司 Genimous Interactive Investment Co. Ltd. 根据年度无形资产减值测试并结合公司实际经营情况、行业政策及外部形势变化等影响，公司判断无形资产中客户关系一项已无使用价值和转让价值，属于不能满足公司运营要求的资产且不再为公司带来经济利益的流入。经清理确认，需要计提的无形资产减值损失金额为人民币 0.16 亿元。

(二) 报告期内，同行业可比公司的比较

单位：万元

序号	公司名称	2022 年度					2021 年度			变动			变动比例 (%)		
		营业收入	归母净利润	毛利率 (%)	信用减值损失	资产减值损失	营业收入	归母净利润	毛利率 (%)	营业收入	归母净利润	毛利率 (%)	营业收入	归母净利润	毛利率 (%)
1	蓝色光标	3,668,258.53	-217,515.73	4.69	34,324.92	203,835.74	4,007,791.36	52,180.93	6.34	-	-	-1.65	-8.47	-516.85	-26.03
2	浙文互联	1,473,716.08	8,080.66	4.33	12,644.06	0.00	1,429,379.18	29,438.37	5.78	44,336.89	-21,357.72	-1.45	3.10	-72.55	-25.10
3	华扬联众	850,430.27	-64,659.63	11.36	25,673.39	21,038.63	1,321,373.60	22,898.75	11.03	-	-87,558.37	0.33	-35.64	-382.37	0.03
4	天下秀	412,890.93	17,992.22	21.75	3,567.26	6,473.75	451,167.19	35,428.62	22.28	-38,276.26	-17,436.40	-0.53	-8.48	-49.22	-2.38
5	利欧股份 ₁	2,026,833.76	-44,312.53	4.91	28,949.75	6,826.08	2,028,090.71	-101,939.53	4.38	-1,256.95	57,627.00	0.53	-0.06	56.53	12.10
6	博瑞传播 ₂	46,839.49	4,024.64	16.30	1,044.10	269.15	66,420.84	7,860.46	13.21	-19,581.35	-3,835.82	3.09	-29.48	-48.80	23.39
7	三人行	565,298.99	73,636.81	16.68	3,110.19	138.95	357,096.58	50,498.02	21.15	208,202.41	23,138.79	-4.47	58.30	45.82	-21.13
8	思美传媒	418,568.13	-40,913.26	5.67	-858.18	39,375.95	445,059.50	5,933.95	7.20	-26,491.37	-46,847.21	-1.53	-5.95	-789.48	-21.25
9	省广集团	1,459,963.46	21,286.36	10.09	8,541.17	13,921.96	1,300,300.03	18,386.52	10.12	159,663.43	2,899.84	-0.03	12.28	15.77	-0.30
10	广博股份	248,641.08	-3,621.75	14.04	6,852.41	2,286.58	284,313.88	1,841.06	11.94	-35,672.80	-5,462.81	2.10	-12.55	-296.72	17.59
	平均	1,117,144.07	-24,600.22	10.98	12,384.91	29,416.68	1,169,099.29	12,252.72	11.34	-51,955.21	-36,852.94	-0.36	-4.44	-300.77	-3.18

智度股份	265,831.96	-40,479.29	22.27	13,733.23	44,223.06	568,208.59	13,349.15	11.27	-	-53,828.44	11.00	-53.22	-403.24	97.60
------	------------	------------	-------	-----------	-----------	------------	-----------	-------	---	------------	-------	--------	---------	-------

注：1、利欧股份毛利率仅指其互联网业务的毛利率；2、博瑞传播的毛利率仅指其媒体业务的毛利率

2022 年仍然处于广告行业的低迷期，根据中关村互动营销实验室发布的《2022 中国互联网广告数据报告》的数据，中国互联网广告行业全年实现广告收入 5,088 亿元人民币（不含港澳台地区），同比下降 6.38%，市场规模在连续多年增长后首次出现下降。广告主对互联网广告营销业务需求持续下降，部分大公司已经削减了大笔的广告营销支出。根据《广告时代》的统计，腾讯在 2022 年前九个月的广告和营销支出削减了 31%——这也是 2022 年以来跌幅最大的广告主；阿里巴巴在截至 9 月 30 日的六个月里，将其销售和营销费用削减了 14%（以人民币计）。“效率”“优化”成为互联网媒体公司营销支出的关键词。受此影响行业内公司营业收入及利润均受到不同程度的影响。

根据上述 10 家同行业上市公司 2022 年度营业收入、毛利率及净利润变化情况可以看出，7 家上市公司营业收入较上一年度同比发生不同幅度的下降，6 家上市公司毛利率发生不同幅度的下降，半数公司有不同程度的亏损，且 4 家公司较上年同期相比业绩下滑幅度超过 100%（部分公司也对相关资产计提较大金额的减值）。从上述同行业上市公司营业收入及净利润数据可以看出，多数公司营业收入与净利润普遍下滑，公司与同行业可比公司经营业绩总体趋势一致，与行业盈利趋势相符，公司 2022 年度净利润及扣非后净利润大幅下降存在合理性。

（三）公司净利润为负但经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因

1、营业收入、经营活动产生的现金流量净额分析

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	变动额	变动率
----	--------	--------	-----	-----

营业收入	265,831.96	568,208.59	-302,376.64	-53.22%
利息收入	7,019.67	16,225.06	-9,205.39	-56.74%
经营活动产生的现金流量净额	78,596.67	18,143.79	60,452.88	333.19%
1、互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	47,190.05	18,776.12	28,413.93	151.33%
其中：境内互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	16,839.01	9,102.02	7,736.98	85.00%
境外互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	30,351.05	9,674.10	20,676.95	213.74%
2、互联网金融相关经营活动现金净额	31,406.62	-632.33	32,038.95	5066.81%

报告期内经营活动产生的现金流量净额 78,596.67 万元，较 2021 年 18,143.79 万元增长 60,452.88 万元，增长率 333.19%。这主要得益于公司围绕董事会的战略安排，树立“现金流第一、利润第二、收入第三”的经营策略，持续、主动收缩低毛利业务、新零售等业务板块，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。

具体而言，按照上述经营策略，（1）数字营销业务板块，公司加强资金管控以及应收账款的催收力度，综合采取业务催收、豁免罚息、诉讼、庭外和解等多种手段强化催收的效果，互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净增加额 28,413.93 万元，同时，互联网媒体业务利润增长明显，带动经营性现金流入相应增加。（2）互联网金融业务，为确保公司资金安全、降低坏账风险、公司综合采取了降低贷款周期、收紧客户资信审查尺度、加强客户贷后信用追踪以及业务催收、豁免罚息、诉讼、庭外和解等多种手段，确保到期贷款收回。同时，结合宏观经济增速放缓的背景，公司综合考虑整体业务风险，择机收缩了部分资信较低客户的贷款，客户贷款及垫款净增加额为贷款资金回收 35,876 万元，该板块经营活动产生的现金流量净额较上年增加 32,038.95 万元。

2、净利润同经营活动现金流量调整分析

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动额	变动率
净利润	- 38,895.74	12,754.34	-51,650.08	-404.96%
加：资产减值损失	44,223.06	2,948.96	41,274.10	1399.61%
信用减值损失	13,733.23	13,047.48	685.75	5.26%
固定资产折旧	173.31	231.51	-58.20	-25.14%
使用权资产折旧	1,883.15	2,119.96	-236.81	-11.17%
无形资产摊销	1,610.96	2,450.31	-839.36	-34.26%
长期待摊费用摊销	76.09	122.34	-46.26	-37.81%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-39.50	-138.29	98.79	-71.44%
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.31	1,980.34	-1,980.03	-99.98%
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-14.24	-1,406.23	1,391.99	-98.99%
财务费用（收益以“-”号填列）	1,199.64	2,531.58	-1,331.94	-52.61%
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,285.54	-5,215.88	2,930.34	-56.18%
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	867.82	-2,378.75	3,246.57	-136.48%
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	858.42	-310.14	1,168.56	-376.79%
存货的减少（增加以“-”号填列）	383.28	-6,683.18	7,066.46	-105.74%
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	69,473.69	91,659.23	-22,185.54	-24.20%
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	- 14,651.26	- 94,012.31	79,361.05	-84.42%
其他		-1,557.49	1,557.49	
经营活动产生的现金流量净额	78,596.67	18,143.79	60,452.88	333.19%

2022 年度，净利润与经营活动现金流量的差异，主要系非付现成本、非现金性损失事项的影响，如无形资产减值准备、长期股权投资减值准备、商誉减值准备、折旧摊销等，及按照公司经营策略，收缩低毛利业务，加强资金管控，积极回收应收款项等综合因素影响、调整所致。

二、根据年报，你公司分季度营业收入分别为 8.19 亿元、7.17 亿元、5.60 亿元、3.63 亿元；归属于上市公司股东的净利润分别为 0.31 亿元、0.47 亿元、0.40 亿元、-5.24 亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为 0.84 亿元、2.09 亿元、4.22 亿元、0.70 亿元。

(1) 请你公司结合行业情况、收入确认和成本费用归集及结转政策说明第四季度净利润明显较低的原因，并结合公司业务季度趋势以及近两年分季度财务数据变化分析上述季度间收入、净利润走势的合理性，以及营业收入与净利润分季度变化不匹配的依据及合理性。

公司回复：

一、公司收入确认政策

本公司收入按业务性质分类主要包括实效类广告服务收入、排期投放类广告服务收入、搜索流量分成收入、互联网金融业务收入，各类业务收入确认的具体方法如下：

1、实效类广告服务

公司提供广告投放代理服务，客户在公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务。公司按照广告有效投放量确认收入，将应付客户返点作为应付客户对价冲减交易价格。

2、排期投放类广告服务

公司与客户约定广告投放方案或排期表（包括媒体、位置、时间等），根据投放方案或排期表执行广告发布，客户在公司履约的同时即取得并消耗本公司履

约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务，公司各月按照广告投放方案或广告排期的执行进度确认收入，将应付客户返点作为应付客户对价冲减交易价格。

3、搜索流量分成

公司提供广告和互联网应用引流服务，获取搜索流量分成，客户在公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务。公司各月根据广告和互联网应用中实际发生的有效引导流量按比例确认收入。

4、互联网金融业务

利息收入，按照实际利率法确认。

手续费及佣金收入，按权责发生制原则在提供相关服务时确认。

2022 年公司收入确认政策未发生重大变化，各季度均是延续以前年度收入确认的原则确认收入，同时相应结转成本费用。

二、2022 年、2021 年分季度说明主要财务情况

2022 年度公司的分季度主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入（含金融利息收入）	85,063.39	74,041.71	77,119.39	36,627.14	272,851.63
营业成本（含手续费及佣金支出）	69,384.64	57,450.04	63,164.93	19,767.12	209,766.73
毛利额	15,678.75	16,591.67	13,954.46	16,860.02	63,084.90
期间费用	10,294.14	11,554.69	9,896.47	13,130.32	44,875.62
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,062.64	-606.59	-1,936.40	-	-13,733.23

资产减值损失(损失以“-”号填列)	-241.58	-118.59	34.00	-	-44,223.06
归属于上市公司股东的净利润	3,119.45	4,728.24	4,040.25	-	-40,479.29
扣除减值损失影响后的净利润	4,423.67	5,453.42	5,942.65	1,657.26	17,477.00

2021 年度公司的分季度主要财务数据如下表：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入（含金融利息收入）	189,158.50	164,934.07	135,035.74	95,305.34	584,433.65
营业成本（含手续费及佣金支出）	169,855.30	149,360.01	119,320.47	72,613.74	511,149.52
毛利额	19,303.20	15,574.06	15,715.27	22,691.60	73,284.13
期间费用	13,885.23	14,474.26	11,771.68	14,416.16	54,547.33
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-696.30	-1,667.54	-1,445.19	-9,238.45	-13,047.48
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	93.72	-109.17	-2,933.52	-2,948.97
归属于上市公司股东的净利润	6,332.93	2,613.01	6,688.08	-2,284.87	13,349.15
扣除减值损失影响后的净利润	7,029.23	4,186.83	8,242.44	9,887.1	29,345.6

两期对比变动情况如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入（含金融利息收入）	-	-	-	-	-
	104,095.11	90,892.36	57,916.35	58,678.20	311,582.02
营业成本（含手续费及佣金支出）	-	-	-	-	-
	100,470.66	91,909.97	56,155.54	52,846.62	301,382.79
毛利额	-3,624.45	1,017.61	-1,760.81	-5,831.58	-
					10,199.23
期间费用	-3,591.09	-2,919.57	-1,875.21	-1,285.84	-9,671.71
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-366.34	1,060.95	-491.21	-889.15	-685.75
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-241.58	-212.31	143.17	-	-
					41,274.09
归属于上市公司股东的净利润	-3,213.48	2,115.23	-2,647.83	-	-
					50,082.36
					53,828.44

由上表可知，2022 年归属于上市公司股东的净利润为-40,479.29 万元，

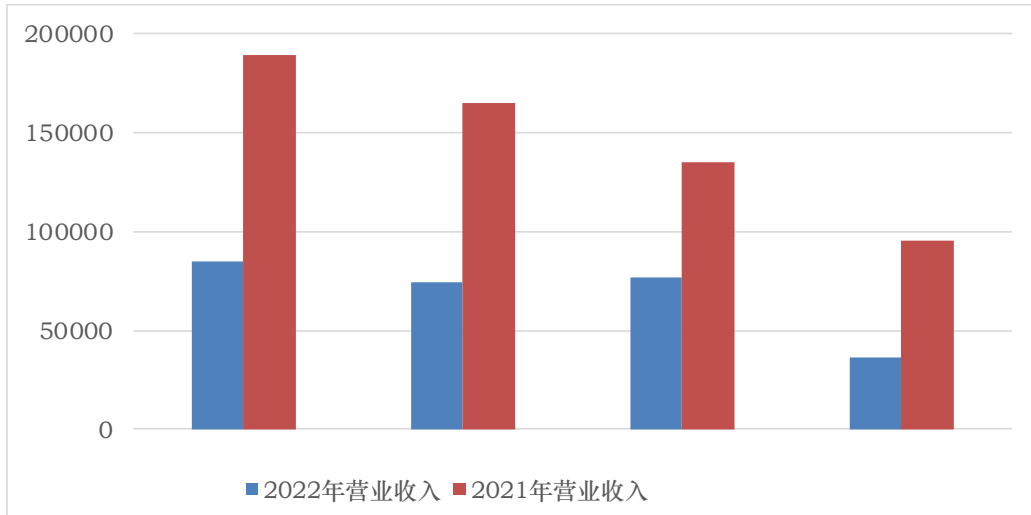
较上年同期减少 53,828.44 万元；2022 年四季度归属于上市公司股东的净利

润为-52,367.23 万元，较上年同期减少 50,082.36 万元，2022 年第四季度净

利润减少主要是公司计提资产减值损失 43,896.89 万元影响所致。

两期各季度营业收入、归属于上市公司股东的净利润（扣除减值损失）走势分析

图 1：两期各季度收入趋势分析



由上图可见，公司近两年各季度收入变动趋势基本一致，均呈现出前三个季度收入较高，第四个季度收入较低的一致趋势。据分析，公司近两年季度收入波动主要受公司的广告主的年度广告投放需求前高后低、广告投放节奏前快后慢、广告投放预算的使用不均匀等周期性因素影响所致。

图 2：两期各季度毛利率趋势

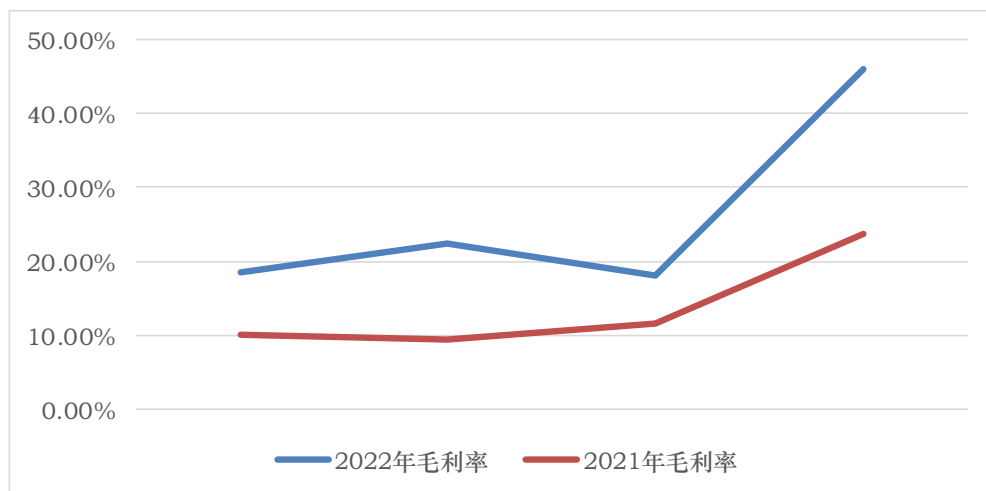
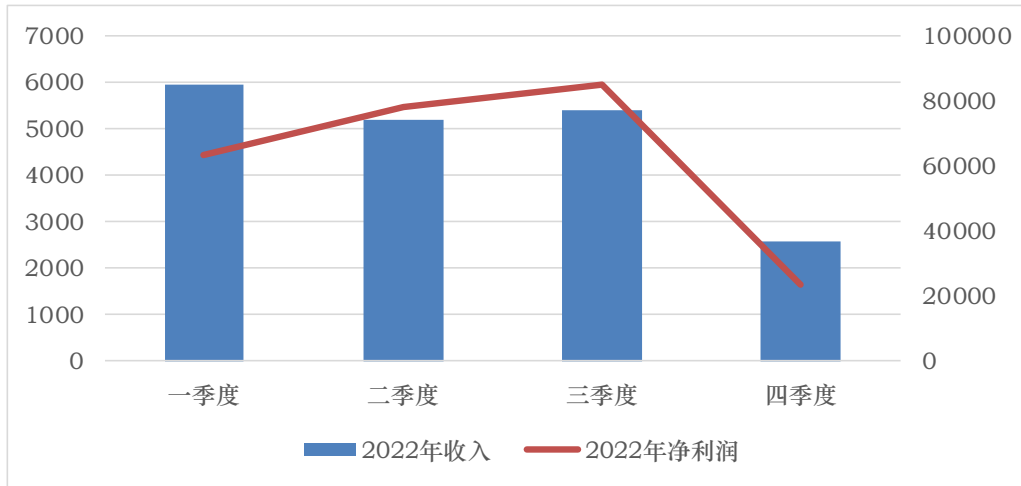


图 3：2022 年各季度收入与净利润趋势对比分析



由上图可见，2022 年度扣除减值损失影响后各季度净利润与收入变动趋势基本一致。

近两年期间费用分季度占比分析

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2022 年期间费用	10,294.14	11,554.69	9,896.47	13,130.32
占全年期间费用比例	22.94%	25.75%	22.05%	29.26%
2021 年期间费用	13,885.23	14,474.26	11,771.68	14,416.16
占全年期间费用比例	25.46%	26.54%	21.58%	26.43%

由上表可知，2022 年各季度期间费用占全年期间费用比例波动较小，与上年同期占比基本一致。

(一) 资产减值损失较大主要原因分析如下：

1、商誉减值

2022 年末，公司计提商誉减值准备情况：

单位：万元

资产组	商誉原值	期初账面价值	本年计提减值	期末账面价值
掌汇天下业务（上海猎鹰、掌汇天下）	6,783.17	6,783.17	6,113.17	670.00

上海亦复信息公司	26,819.96	26,819.96	23,773.28	2,819.75
海南诚品公司	13.39	13.39	13.39	-
合计	33,389.60	33,389.60	29,899.85	3,489.75

(1) 掌汇天下业务商誉减值

1) 掌汇天下业务商誉的形成

上海猎鹰网络有限公司（以下简称“上海猎鹰”）于 2015 年 6 月 30 日收购掌汇天下 53.125% 股权，智度股份于 2016 年 4 月 30 日收购掌汇天下 46.875% 股权，智度股份合计持有该公司 100% 股权。

智度股份收购掌汇天下 46.875% 股权产生商誉 3,062.54 万元，上海猎鹰收购掌汇天下 53.125% 股权产生商誉 3,720.63 万元。2020 年 7 月上海猎鹰将其持有的掌汇天下 53.125% 股权转让给智度股份，智度股份直接持有掌汇天下 100% 股权，公司将掌汇天下业务整体视为一个资产组。智度股份持有掌汇天下所形成的商誉初始确认金额为 6,783.17 万元。

2) 掌汇天下经营情况

A、主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年 Q1
营业收入	3,394.67	2,146.58	434.70
营业利润	645.79	121.49	23.19

B、主营业务情况

掌汇天下主要业务是运营 Android 移动应用商店——应用汇 Appchina.com，该商店的核心功能是通过开发者上传、爬虫技术来汇聚移动互

联网规模级的应用软件，通过推荐、榜单、搜索、分类以及其他的 App 发现功能，为用户提供移动 App 的发现、浏览、搜索、下载、安装、评价、攻略、社区等服务，并从应用开发者处获取推广收入。

2022 年掌汇天下营业收入和营业利润同比大幅下滑，主要原因如下：

受移动互联网流量红利逐降、手机厂商应用商店较快发展，移动应用商店同质化竞争严重，市场上新增需求量减少，而公司自身的经营方向并未发生大的变化，创新能力下降，对市场、核心用户的需求把握不足，随着市场的不景气，大客户的预算减少，且无重要新增的客户，导致掌汇天下的应用平台应用汇的流量锐减，竞争力明显下降，公司业绩出现大幅下滑。基于以上判断掌汇天下业务商誉资产组发生减值迹象。

3) 掌汇天下业务商誉减值情况

根据中水致远资产评估有限公司于 2023 年 4 月 25 日出具的以 2022 年 12 月 31 日为基准日的中水致远评报字[2023]第 010097 号《智度科技股份有限公司并购北京掌汇天下科技有限公司所涉及的以财务报告为目的的商誉减值测试项目资产评估报告》，与商誉相关的掌汇天下业务资产组的可收回金额为 670 万元。经分析，商誉发生减值 6,113.17 万元。

(2) 上海亦复信息公司商誉减值

1) 上海亦复信息业务商誉的形成

2016 年，智度股份以发行股份购买资产的方式收购上海亦复信息公司原股东全部股权，收购价款 38,500 万元，收购时上海亦复信息公司可辨认净资产的

公允价值 11,680.04 元，形成商誉 26,819.96 万元。

2) 上海亦复信息公司经营情况

A、主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年 Q1
营业收入	449,180.12	139,804.46	38,322.67
营业利润	8,525.35	3,218.26	690.72

B、主营业务情况

上海亦复信息公司主要业务为从事互联网营销专业服务，公司以效果营销为主导，以客户需求为导向，为客户提供基于互联网和移动互联网的数字整合营销方案。公司有多样化的营销手段，积累了海量互联网用户的特征数据，公司在深入了解客户业务与品牌发展战略、长期与短期营销需求的基础上，为客户定制并实施具有针对性的互联网和移动互联网营销方案，帮助客户有效提高营销的精准度和效率、降低营销成本，更好地达到营销目标。

2022 年上海亦复信息公司营业收入和营业利润同比大幅下滑，主要原因如下：

受国内宏观经济放缓、行业市场环境变化、互联网流量红利逐降及市场竞争加剧等因素，导致客户在营销预算和营销计划持续放缓和收缩，由此预算需求降低投放减少，以及公司进一步优化数字营销板块业务结构，将毛利率较低同时坏账风险比较高的效果营销业务进行大幅收缩的影响，数字营销业务营业收入大幅减少，营业利润下降，基于以上判断上海亦复信息业务商誉资产组发生减值迹象。

3) 上海亦复信息业务商誉减值情况

根据中水致远资产评估有限公司于 2023 年 4 月 25 日出具的以 2022 年 12 月 31 日为基准日的中水致远评报字[2023]第 010098 号《智度科技股份有限公司收购上海智度亦复信息技术有限公司所涉及的以财务报告为目的的商誉减值测试项目资产评估报告》，与商誉相关的上海亦复业务资产组组合可收回金额为 2,819.75 万元，经分析，商誉发生减值 23,773.28 万元。

2、无形资产减值

2022 年公司对数字资产（比特币）计提资产减值损失 6,080.87 万元，对无使用价值和转让价值的客户关系计提资产减值损失 1,628.50 万元，两项无形资产计提资产减值损失合计为 7,709.38 万元。

无形资产减值准备具体情况如下：

(1) 对数字资产（比特币）计提减值准备

1) 无形资产的形成

公司数字资产（比特币），系公司之子公司智度香港公司于中国大陆以外地区向 Bit Maintech 公司购买云算力服务所产生的数字资产（比特币）。

2) 无形资产的确认和计量

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》，无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。比特币属于公司拥有的没有实物形态的可辨认非货币性资产，且合同或法律没有规定使用寿命，无法合理确定该等资产为公司带来经济利益期限，属于使用寿命不确定的无形资产。

无形资产按照采购成本进行初始计量，即购买云算力服务支付的价款及相关直接费用。公司于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

3) 无形资产发生减值计提减值准备的依据与方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

报告期末，公司对持有的数字资产（比特币）进行减值测试，存在减值迹象，由于其预计可收回金额低于其账面价值，因此计提减值准备 6,301.43 万元。具体如下（已折合为人民币）：

项 目	账面价值	可收回金额	无形资产减值准备
无形资产-数字资产（比特币）	116,994,591.29	53,980,243.71	63,014,347.57

减值测试计算方法：

公司持有的数字资产（比特币）账面价值为 16,798,465.28 美元，折合人民币 116,994,591.29 元；公司以比特币的市场报价（期末收盘单价）作为其公允价值，确定其可收回金额。报告期末，可收回金额=期末收盘单价×预计持有数量-预计未来采购成本=7,750,659.58 美元，折合人民币 53,980,243.74 元；其账面价值大于可收回金额，存在减值，减值金额为 9,047,805.70 美元，折合人民币 63,014,347.57 元（含外币报表折算差额）。

(2) 对无使用价值和转让价值的客户关系计提减值准备

1) 无形资产的确认和计量

公司于 2016 年 5 月收购 Spigot,Inc.对价分摊时识别形成的客户关系，公司将其作为使用寿命不确定的无形资产。

2) 无形资产发生减值计提减值准备的依据

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第四条关于“因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试”的规定，公司在报告期末对客户关系进行了减值测试。结合公司实际情况、行业政策及外部形势变化等影响，公司判断无形资产已无使用价值和转让价值，属于不能满足公司运营要求的资产且不再为公司带来经济利益的流入。

3、长期股权投资减值

2022 年公司对持有奇酷公司的长期股权投资进行减值测试，并计提减值准备 5,423.81 万元。

奇酷公司系公司之联营企业，公司持股比例为 20%，按照权益法核算。奇酷公司于 2014 年成立，注册资本 1000 万元。奇酷公司以手机游戏的定向研发、代理发行为主营业务，以 3D 重度手游为主，休闲手游为辅。

2022 年度，奇酷公司代理游戏的代理合约期限陆续到期，奇酷公司与游戏开发商未续签代理协议，以及奇酷公司自研游戏产品市场反馈效果不理想，导致奇酷公司 2022 年收入 1,020.97 万，较上年同期减少 75.49%，净利润-2,123.51 万元，较上年同期减少 6,100.31%。

经中水致远资产评估有限公司出具《北京奇酷工场科技有限公司股东部分权

益公允价值估值报告》（中水致远评咨字[2023]第 010023 号），对奇酷公司部分权益的公允价值进行了估值，公司持有股权的评估值为 581.20 万元，2022 年本公司对持有奇酷公司的长期股权投资进行减值，减值金额为 5,423.81 万元。

综上所述，2022 年前三季度间收入、净利润走势较为平稳，第四季度由于计提大额资产减值准备导致净利润出现季节性波动，由此造成了公司营业收入与净利润分季度变化差异较大。因此，公司 2022 年度营业收入与净利润分季度变化的差异具有合理性。

(2) 请结合公司业务模式、近两年公司现金流量季度间波动情况、同行业可比上市公司情况分析公司经营活动产生的现金流量净额的季度间差异较大的原因及合理性。

1、近两年各业务板块经营活动现金流分布如下表所示：

2022 年度现金流量季度情况

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	8,442.09	20,911.46	42,206.71	7,036.42
互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	15,946.52	11,882.79	15,614.92	3,745.82
其中：境内互联网媒体及数字营销业务等	6,753.19	2,745.15	10,740.92	- 3,400.26
境外互联网媒体及数字营销业务等	9,193.33	9,137.64	4,874.00	7,146.08
互联网金融相关经营活动现金净额	-7,504.43	9,028.67	26,591.79	3,290.59

2021 年度现金流量季度情况

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	- 5,609.31	-4,991.80	7,858.47	20,886.44
互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	4,253.42	-318.81	2,350.87	12,490.65
其中：境内互联网媒体及数字营销业务等	- 1,417.65	-2,126.56	6,684.15	5,962.09
境外互联网媒体及数字营销业务等	5,671.07	1,807.75	- 4,333.28	6,528.56

互联网金融相关经营活动现金净额	9,862.73	-4,672.99	5,507.60	8,395.79
-----------------	----------	-----------	----------	----------

2022 年与 2021 年同比变动

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	14,051.40	25,903.27	34,348.24	-13,850.02
互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净额	11,693.10	12,201.60	13,264.05	-8,744.82
其中：境内互联网媒体及数字营销业务等	8,170.84	4,871.71	4,056.77	-9,362.34
境外互联网媒体及数字营销业务等	3,522.26	7,329.89	9,207.28	617.52
互联网金融相关经营活动现金净额	2,358.30	13,701.66	21,084.19	-5,105.20

报告期内经营活动产生的现金流量净额 78,596.67 万元，较 2021 年 18,143.79 万元增长 60,452.88 万元，增长率 333.19%；其中，（1）互联网媒体及数字营销业务等经营活动产生的现金流量净增加额 28,413.93 万元，主要系围绕董事会的战略安排，树立“现金流第一、利润第二、收入第三”的经营策略，持续、主动收缩低毛利业务、新零售等业务板块，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，在提升整体毛利率、控制费用提升经营效率，提升利润质量和资金实力以抵御风险等方面继续加强。按照上述经营策略，对数字营销业务板块积极调整，加强资金管控，及互联网媒体业务利润增长相应经营性现金流入增加。（2）互联网金融业务，客户贷款及垫款净增加额为贷款资金回收 35,876 万元，该板块经营活动产生的现金流量净额较上年增加 32,038.95 万元。

2、同行业现金流季度间波动情况

单位：万元

公司名称	项目	2022 年度				2021 年度				变动比例			
		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
蓝色光标	收入	778,163.75	892,933.20	986,123.61	1,011,037.97	1,039,066.17	1,172,196.33	937,045.71	859,483.16	-25.11	-23.82	5.24	17.63
	现金流	20,215.65	-11,198.92	3,880.69	95,075.89	17,332.21	-6,035.22	52,691.58	11,045.33	16.64	-85.56	-92.64	760.78
浙文互联	收入	408,272.96	365,886.07	362,962.57	336,594.48	281,481.80	396,675.60	400,274.63	350,947.16	45.04	-7.76	-9.32	-4.09
	现金流	-22,430.37	-19,472.24	14,441.16	-15,183.23	-32,817.48	45,865.73	-76,611.64	3,385.97	31.65	-142.45	118.85	-548.42
华扬联众	收入	268,458.89	161,754.04	167,005.79	253,211.55	239,874.61	310,547.02	323,877.71	447,074.24	11.92	-47.91	-48.44	-43.36
	现金流	-19,901.19	-18,934.86	37,821.20	53,531.55	37,375.49	-12,581.97	-19,507.18	30,743.40	-153.25	-50.49	293.88	74.12
天下秀	收入	115,914.37	92,905.84	101,807.77	102,262.95	85,128.02	129,926.68	110,023.40	126,089.09	36.16	-28.49	-7.47	-18.90
	现金流	2,593.50	-3,636.20	4,333.82	16,286.10	-10,203.45	-23,421.38	-11,013.83	880.01	-125.42	84.47	139.35	1,750.67
利欧股份	收入	471,290.26	510,833.51	532,936.94	511,773.05	435,559.89	480,301.01	528,961.16	583,268.64	8.20	6.36	0.75	-12.26
	现金流	22,696.49	18,464.79	-41,500.06	-4,730.28	-37,452.01	29,120.83	-28,259.87	-13,354.82	160.60	-36.59	-46.85	64.58
博瑞传播	收入	11,127.34	8,955.24	13,593.40	13,163.51	12,339.16	16,833.42	15,229.20	19,847.10	-9.82	-46.80	-10.74	-33.68
	现金流	-1,930.20	5,758.21	2,433.31	2,336.01	-2,339.57	-10,023.88	12,029.16	8,136.50	17.50	157.44	-79.77	-71.29
三人行	收入	89,476.95	113,806.70	153,579.80	208,435.54	56,336.40	84,001.39	73,834.68	142,924.10	58.83	35.48	108.00	45.84
	现金流	-34,993.33	-13,262.34	-72,264.50	105,042.90	-25,028.65	984.97	1,319.63	52,264.27	-39.81	-1,446.47	-5,576.12	100.98
思美传媒	收入	84,691.99	108,838.33	115,856.53	109,181.27	104,229.30	131,715.40	125,337.27	83,777.52	-18.74	-17.37	-7.56	30.32
	现金流	-15,748.44	-4,948.39	-14,428.84	4,770.40	-12,514.31	-17,419.12	4,588.72	36,297.91	-25.84	71.59	-414.44	-86.86

省广集团	收入	273,667.76	280,680.31	371,892.44	533,722.95	269,155.31	284,003.18	346,453.67	400,687.86	1.68	-1.17	7.34	33.20
	现金流	-76,889.31	25,364.04	-35,143.65	56,436.30	-26,515.97	8,724.23	14,883.87	62,443.44	-189.97	190.73	-336.12	-9.62
广博股份	收入	41,963.42	57,671.51	59,911.99	89,094.16	63,763.50	79,573.68	69,798.31	71,178.40	-34.19	-27.52	-14.16	25.17
	现金流	-5,251.03	6,787.21	5,985.65	17,957.31	-8,479.02	3,575.21	-2,644.44	11,424.64	38.07	89.84	326.35	57.18
平均	收入	254,302.77	259,426.48	286,567.08	316,847.74	258,693.42	308,577.37	293,083.57	308,527.73	-1.70	-15.93	-2.22	2.70
	现金流	-13,163.82	-1,507.87	-9,444.12	33,152.30	-10,064.28	1,878.94	-5,252.40	20,326.67	-30.80	-180.25	-79.81	63.10
智度股份	收入	81,858.73	71,714.31	75,985.62	36,273.30	185,716.65	160,433.56	130,563.74	91,494.64	-55.92	-55.30	-41.80	-60.35
	现金流	8,442.09	20,911.46	42,206.71	7,036.42	-5,609.31	-4,991.80	7,858.47	20,886.44	250.50	518.92	437.09	-66.31

根据上述 10 家同行业上市公司 2022 年、2021 年各季度经营活动现金流量分布及变动分析，各公司因业务分部不同、客户资源、媒体资源差异，市场地位，竞争水平，经营策略的差异，经营活动现金流量分布各有特点。

公司上述“1、近两年各业务板块经营活动现金流分布如下表所示”中所述影响经营活动现金流量的事项，从 2021 年即开始逐步计划、落实，经营活动现金流量随业务计划的执行，结合客户、媒体信用账期，客户贷款期限、按期回款逐步落实，资金分布在各个季度。因此，公司分季度经营活动产生的现金流量净额变动差异较大具有合理性。

三、根据年报，报告期末你公司交易性金融资产余额为 5.80 亿元，期初为 69.26 万元。请你公司说明：

(1) 交易性金融资产的具体内容，并结合你公司管理相关金融资产的业务模式，说明将其划分为交易性金融资产的依据。

公司回复：

2022 年交易性金融资产的明细如下所示：

项 目	期末公允价值	上年年末公允价值
交易性金融资产	580,725,294.68	692,561.62
其中：理财产品	580,725,294.68	692,561.62
合 计	580,725,294.68	692,561.62

序号	理财产品一	理财产品二
基金名称	Western Asset Institutional Cash Reserves, Ltd.	Western Asset Government Reserves Investor Shares

基金管理公司	Legg Mason Partners Fund Advisor, LLC	Legg Mason Partners Fund Advisor, LLC
基金成立日期	2009 年 3 月	2013 年 9 月
基金评级	标普: AAAM 穆迪: Aaa-mf 惠誉: AAAMmf	标普: AAAM 穆迪: Aaa-mf 惠誉: AAAMmf
基金托管人	Silicon Valley Bank	Silicon Valley Bank
产品开放日	任意交易日	任意交易日
购买主体	Eightpoint Technologies Ltd. SEZC	Spigot, Inc.
期末余额-美元	52,160,861.08	31,221,572.18
期末余额-折合人民币	363,279,533.08	217,445,761.60

交易性金融资产是公司向其合作银行购买相关理财产品，理财产品明细如下：

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十九条规定，按照本准则第十七条分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本准则第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司境外子公司 Eightpoint Technologies Ltd. SEZC 及 Spigot, Inc. 分别与 Silicon Valley Bank 签订了理财购买协议，协议中约定产品为非保本理财，其日化收益率为当日基金收益率扣除银行手续费率，银行手续费率以当日理财账户的投资本金为基础计算，每日浮动。

结合企业会计准则的规定以及上述理财产品具体情况，公司持有的理财产品为相关产品风险等级较低，即不提供本金保护但投资者本金亏损的概率低的理财产品，属于非保本浮动收益理财产品，不满足仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息支付的合同现金流量特征，因此不符合分类为以摊余成本计量的金融

资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的条件。综上，公司将持有的理财产品分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，考虑理财产品的持有期限在一年以内，故在交易性金融资产列报。

(2) 报告期内交易性金融资产大幅增加的主要原因及合理性，相关公允价值变动损益确认过程及合理性。

上述金融资产公允价值变动收益的明细如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
公允价值变动损益		
其中：理财产品-美元	245,315.29	0.06
公允价值变动损益-美元	245,315.29	0.06
公允价值变动损益-折合人民币	1,648,721.13	0.39

报告期内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产大幅增加主要系购入理财产品所致。

结合美国国内的经济环境及市场情况，2022 年度美联储连续 7 次加息，累计加息 425 个基点，其联邦基金利率目标区间上调至 4.25%-4.50%。为进一步提高暂时闲置的自有资金的使用效率、降低财务成本，创造更大的经济效益，在不影响公司正常经营资金需求和确保资金安全的前提下，公司境外子公司 Eightpoint Technologies Ltd. SEZC 及 Spigot, Inc.使用部分暂时闲置的自有资金进行委托理财。

资产负债表日，交易性金融资产的公允价值高于其账面余额的差额，计入公允价值变动损益。公司以每期末收益分配日与上期末收益分配日的公允价值差额为基础计算公允价值变动损益。

(3) 说明你公司就上述投资履行信息披露义务和审议程序的情况(如适用)。

就上述投资，公司履行的信息披露义务和审议程序如下：

公司于 2021 年 2 月 18 日召开的第九届董事会第一次会议审议通过了《关于使用暂时闲置的自有资金进行委托理财的议案》，同意公司及子公司在不影响公司正常经营资金需求和确保资金安全的前提下，使用部分暂时闲置的自有资金进行委托理财，总额度不超过 6 亿元，投资期限不超过 12 个月，公司及子公司在额度及期限范围内可循环滚动使用，授权公司董事长在额度范围内行使投资决策权并签署相关法律文件。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 20 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于使用暂时闲置的自有资金进行委托理财的公告》（公告编号：2021-026）。

公司于 2022 年 4 月 26 日召开的第九届董事会第九次会议审议通过了《关于使用暂时闲置的自有资金进行委托理财的议案》，同意公司及子公司在不影响公司正常经营资金需求和确保资金安全的前提下，使用部分暂时闲置的自有资金进行委托理财，总额度不超过 3 亿元，投资期限不超过 12 个月，公司及子公司在额度及期限范围内可循环滚动使用，授权公司董事长在额度范围内行使投资决策权并签署相关法律文件。具体内容详见公司于 2022 年 4 月 28 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于使用暂时闲置的自有资金进行委托理财的公告》（公告编号：2022-019）。

为了更大限度的提高公司自有闲置资金的使用效率，创造更大的经济效益，同时保持流动性，公司结合实际情况于 2022 年 6 月 2 日召开第九届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整使用暂时闲置自有资金进行委托理财额度的议

案》，公司董事会同意将公司及各合并报表范围内子公司使用闲置自有资金进行委托理财的额度调整为 6 亿元，投资期限自公司第九届董事会第十一次会议审议通过之日起至 2023 年 4 月 25 日。具体情况详见公司于 2022 年 6 月 3 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于调整使用暂时闲置自有资金进行委托理财额度的公告》（公告编号：2022-029）。

为充分发挥短期闲置资金的作用，进一步提高自有资金的使用效率，提高资金收益，进而为公司及全体股东创造更好的投资回报，公司于 2022 年 10 月 14 日召开了第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整使用暂时闲置自有资金进行委托理财额度的议案》，公司董事会同意将闲置自有资金的理财额度调整为 12 亿元，投资期限自公司第九届董事会第十三次会议审议通过之日起至 2023 年 4 月 25 日。具体情况详见公司于 2022 年 10 月 15 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于调整使用暂时闲置自有资金进行委托理财额度的公告》（公告编号：2022-043）。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等规定，上述投资已提交公司董事会审议通过，独立董事均发表了明确同意的意见，无需提交股东大会审议；审议通过后公司已及时履行信息披露义务。因此，公司已经履行了相应的信息披露义务和审议程序。

会计师回复

（一）核查程序

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，针对上述问题执行的主要程序如下：

- 1、了解和评价公司投资交易性金融资产相关的关键内部控制的设计，并对控制运行有效性进行测试；
- 2、获取董事会关于投资交易性金融资产的相关文件，检查实际投资金额是否超出董事会批准的投资额度；
- 3、获取并检查相关理财产品的协议及产品说明书等，评价理财的风险程度；
- 4、通过向管理层询问，了解公司管理金融资产业务模式和金融资产的合同现金流量特征，判断其分类是否准确；
- 5、获取理财产品交易台账，并与会计处理记录进行核对，评价其完整性，抽样检查相关理财产品投资及收回的会计处理，评价理财产品及其收益确认与计量准确性；
- 6、获取银行理财账户对账单，并对持有的理财产品及相关的资金账户进行函证，并检查期后投资收回情况；
- 7、检查与交易性金融资产相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

（二）会计师意见

经核查，我们认为：公司将投资银行理财产品分类为交易性金融资产的依据是充分的，公允价值确定方法是合理的，报告期内公允价值变动已计入公允价值变动损益，交易性金融资产已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、根据年报，你公司资产减值损失 4.42 亿元，主要为商誉减值 2.98 亿元。其中，对上海猎鹰网络有限公司剩余商誉全额计提了减值。你公司收购上海

猎鹰时约定的业绩承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年，业绩承诺期内上海猎鹰均实现承诺业绩。业绩承诺期满后，上海猎鹰业绩大幅下滑，你公司已于 2020 年关停相关业务。请你公司补充说明 2022 年计提上海猎鹰剩余商誉减值的原因及合理性，你公司在以前年度对上海猎鹰的商誉减值计提是否存在不充分、不及时的情况。

公司回复：

1、商誉附注（来源于 2022 年度审计报告）

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
Spigot,Inc.	1,457,037,975.81	-	134,581,248.17	-	-	1,591,619,223.98
上海猎鹰	439,401,693.78	-	-	-	-	439,401,693.78
上海亦复信息公司	268,199,641.97	-	-	-	2,269,326.05	265,930,315.92
掌汇天下	30,625,381.67	-	-	-	-	30,625,381.67
海南诚品公司	133,937.38	-	-	-	-	133,937.38
合计	2,195,398,630.61	-	134,581,248.17	-	2,269,326.05	2,327,710,552.73

说明：本期由于汇率变动导致 Spigot,Inc 的商誉原值增加 13,458.12 万元。

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处 置	其 他	
Spigot,Inc.	1,179,344,137.69	-	108,931,687.92	-	-	1,288,275,825.61
上海猎鹰	402,195,345.36	37,206,348.42	-	-	-	439,401,693.78
上海亦复信息公司	-	237,732,815.92	-	-	-	237,732,815.92

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
掌汇天下	-	23,925,381.67	-	-	-	23,925,381.67
海南诚品公司	-	133,937.38	-	-	-	133,937.38
合计	1,581,539,483.05	298,998,483.39	108,931,687.92	-	-	1,989,469,654.36

说明：本期由于汇率变动导致商誉减值准备增加 10,893.17 万元。

(3) 资产组或资产组组合

公司将商誉分配至从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，分别为 SPE 业务、上海猎鹰业务组合（其中，包括“上海猎鹰业务”以及“掌汇天下业务”两部分构成该资产组组合）及上海亦复信息业务。

(4) 商誉减值测试过程

①资产组上海猎鹰业务

上海猎鹰业务组合中的“上海猎鹰业务”的商誉已于 2020 年末全额计提减值准备，本期期末商誉减值金额 402,195,345.37 元（上期期末：402,195,345.37 元）。

②资产组掌汇天下业务

可收回金额的测试方法

上海猎鹰业务组合中的“掌汇天下业务”期末可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，并经资产评估结果确定。“掌汇天下业务”根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0.00%，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其

对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 13.38%（上期：14.14%），已反映了相对于有关分部的风险。

管理层预计未来现金净流量的关键参数及现值如下：

预测期间	2023年至2027年
预测期营业收入增长率	2023-2027年：-4%、2%、2%、2%、2%
预测期营业成本增长率	2023-2027年：-5%、3%、3%、3%、3%
预测期息税折旧摊销前利润	年利润总额205.02万元至152.04万元
稳定期间	永续年度
稳定期营业收入增长率	0%
折现率	13.38%
预计未来现金净流量的现值	670.00万元

根据减值测试的结果，本期计提商誉减值金额 61,131,730.09 元（上期期末：无）。

2、附注列示情况分析

上海猎鹰业务资产组包括两部分，分别为“上海猎鹰业务”和“掌汇天下业务”。公司收购上海猎鹰形成的商誉共计 470,027,075.45 元。其中“上海猎鹰业务”的商誉 402,195,345.37 元，“掌汇天下业务”的商誉 67,831,730.08 元。“上海猎鹰业务”的商誉已于 2020 年末全额计提减值准备 402,195,345.37 元。

收购时，由于智度股份与上海猎鹰分别持股掌汇天下 46.875%、53.125% 股权，故分别按照持股比例对应的合并成本，减去对应的合并日净资产公允价值，计算得出商誉分别列报在上海猎鹰 37,206,348.41 元，掌汇天下 30,625,381.67 元。

公司本期根据评估减值测试结果，对“掌汇天下业务”形成的商誉计提商誉减值，金额为 61,131,730.09 元，分别反映在附注的不同明细项目下，同时在商誉减值测试过程中做了描述说明。

综上，如上述 2 中所述，公司认为上海猎鹰业务资产组剩余商誉减值计提金额充分，具有合理性。

五、根据年报，你公司其他流动资产 2.95 亿元，期初数为 6.60 亿元，较上年同期大幅减少。请你公司详细说明你公司贷款及垫款业务的具体情况，包括但不限于经营主体、取得的牌照及许可情况、贷款业务的客户、客户是否同你公司存在关联关系，是否构成资金占用，说明你公司针对贷款业务设计的内部控制及有效性，相关内控能否保证资金的安全性，并结合小额贷款业务的利息收入、利息及手续费支出、贷款损失情况说明开展贷款业务的必要性和合理性。

公司回复：

1、公司贷款及垫款业务的具体情况（经营主体、取得的牌照及许可情况、贷款业务的客户、关联关系等）

公司于 2017 年 9 月 21 日收到广州市越秀区金融工作局印发的《关于同意设立广州市智度互联网小额贷款有限公司的通知》，广州市智度互联网小额贷款有限公司（以下简称“智度小贷”）于 2017 年 9 月 22 日取得营业执照，注册资本为 50,000.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），为智度股份全资子公司，主营业务为小额贷款业务（具体经营项目以金融管理部门核发批文为准）。智度小贷成立后积极筹备开业相关事宜，于 2017 年 11 月 22 日收到广州市越秀区金融工作局印发的《关于同意广州市智度互联网小额贷款有限公司

开业的通知》，于当日起正式展业经营。

智度小贷的主营业务为依托智度股份的行业优势，利用互联网进行展业，主要面向有稳定收入来源、无不良信用记录的个人或企业客户，以自有资金为客户提供小额借款服务。截止 2022 年 12 月 31 日，智度小贷本年累计发放贷款 56 万余笔，累计放贷 7.70 亿元。智度小贷在展业过程中严格按照相关金融监管机构要求，审慎展业，所有客户均是智度小贷依托智度股份在数字营销领域的行业经验及资源能力，通过互联网自主获取，贷款业务小额分散。

贷款业务的客户截至 2022 年 12 月 31 日，公司现金贷客户合计贷款余额 7,089.56 万元，该等客户均系通过互联网平台申请小额贷款的客户，共约 4.73 万名客户，平均贷款余额 1,497.84 元。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司员工贷及经营贷客户合计贷款余额 1,185.93 万元，经过对每位贷款人身份的核实，公司与该等客户不存在关联关系，不构成资金占用。

2、针对贷款业务设计的内部控制有效，保证资金安全

公司针对贷款业务建立了内部控制制度并在报告期内有效执行。具体内容如下：

(1) 公司设立了适当的治理结构，对智度小贷内设立董事会、贷审会，董事会授权贷审会对公司日常经营重大项目的设立及运营计划做审议、审批；

(2) 公司设立并执行了与贷前审核相关的内部控制，在征信管理、贷款审批等环节，不同类型资产或不同产品均需贷审会进行审批，重大的合同签署和大

额资金使用均需经过审批；

(3) 公司设立并执行了与贷后催收相关的内部控制，定期对贷后款项进行风险监控、对逾期款项进行催收；

(4) 公司设立并执行了与信息系统相关的内部控制；

(5) 公司设立并执行了与财务报告相关的内部控制。

报告期内，公司贷款业务内部控制设计和执行有效，相关内控能保证资金的安全性。

3、结合小额贷款业务的利息收入、利息及手续费支出、贷款损失情况说明开展贷款业务的必要性和合理性。

智度股份在互联网行业深耕多年，具有明显的人才优势、技术优势、资金优势以及平台优势，发起设立互联网小额贷款公司能有效整合公司优势资源，完成公司“互联网流量入口、流量经营平台、流量变现及产业服务”的战略布局，是必要且合理的。智度小贷自开业以来，依托智度股份在互联网行业的资源优势，以科技引领金融创新，致力于开展安全、透明、专业的互联网贷款业务，是智度股份三位一体战略的重要组成部分。智度小贷自主研发了基于 AI、大数据技术的互联网小贷系统、风控决策引擎、运营管理系统、智能引流平台，并通过互联网线上展业，开展小额分散的普惠金融业务。

2022 年度，结合宏观经济增速放缓的背景，公司综合考虑整体业务风险，择机收缩了部分资信较低用户的贷款。2022 年度小额贷款业务的利息收入、利息及手续费支出、贷款损失情况如下：

(1) 利息收入和利息支出

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
利息收入	70,196,731.22	162,250,598.34
—存放银行	1,726,402.98	329,259.53
—发放贷款及垫款	68,470,328.24	161,921,338.81
利息支出	-	-
利息净收入	70,196,731.22	162,250,598.34

(2) 手续费及佣金收入和手续费及佣金支出

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
手续费及佣金收入	-	-
手续费及佣金支出	31,382,965.83	69,824,013.85
—银行手续费支出	10,340.42	899,955.06
—第三方渠道手续费支出	31,372,625.41	68,924,058.79
手续费及佣金净支出	31,382,965.83	69,824,013.85

(3) 发放贷款及垫款

单位：元

项 目	2022 年度	2021 年度
个人贷款及垫款	70,895,626.10	442,331,155.96
贷款	70,895,626.10	442,331,155.96
应收利息	460,859.17	4,696,727.10
贷款及垫款总额	71,356,485.27	447,027,883.06
减：贷款减值准备	23,696,707.94	40,612,915.82
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	23,696,707.94	40,612,915.82
小 计	47,659,777.33	406,414,967.24
减：贷款期限一年以内的发放贷款及垫款	47,659,777.33	406,414,967.24
贷款及垫款账面价值	-	-

(4) 贷款减值准备

单位：元

项 目	2022 年度发生额		
	单项计提减值准备	组合计提减值准备	合 计
期初余额	-	40,612,915.82	40,612,915.82
本期计提	-	7,294,260.07	7,294,260.07
本期核销	-	24,210,467.95	24,210,467.95
本期转出	-	-	-
其他	-	-	-
期末余额	-	23,696,707.94	23,696,707.94

(5) 信用减值损失

单位：元

项 目	2022 年度	2021 年度
发放贷款及垫款减值损失	-7,294,260.07	-28,155,501.30

截至 2022 年 12 月 31 日，智度小贷在贷余额 7,089.56 万元，较上年末在贷余额减少 83.96%。在贷客户数约 4.73 万户，较上年末在贷客户数减少 86.31%。逾期超过 90 天的在贷余额 2,065.67 万元，占 2022 年总放款金额的 2.68%，占在贷余额的 29.14%，针对上述逾期情况，公司均按照坏账政策

计提贷款减值准备，安排逾期款项催收。

2022 年，智度小贷实现收入 7,019.67 万元，手续费支出 3,138.30 万元，毛利率 55.29%，毛利率较上年同期波动较小。

综上，公司认为开展贷款业务具有一定的必要性和合理性。随着宏观经济的逐渐复苏，智度小贷将在有效风控措施的基础上，严格按照相关金融监管机构要求，开展小额分散的普惠金融业务。

六、根据年报，报告期末你公司存放在境外的款项总额为 1.25 亿元，期初数为 3.37 亿元。请你公司分类说明境外存款的具体用途、存放地点、归集主体、存放类型、管控措施、资金安全性、境外资金规模与境外业务的匹配性，报告期末境外存款较期初大幅减少的原因及合理性。

公司回复：

公司在境外存放资金主要用于满足海外子公司 SPE 公司（Spigot, Inc.、Polarity Technologies Limited 和 Eightpoint Technologies Ltd. SEZC 的合称，以下简称“SPE 公司”）以及 PM 公司（Position Mobile，以下简称“PM 公司”）等开展海外互联网媒体业务正常经营所需。SPE 公司及 PM 公司主要经营实体位于美国及开曼群岛，目前拥有 120 人左右的研发、销售和管理团队，其员工工资以及必要的运营成本均主要以美元支付。SPE 公司及 PM 公司的业务面向世界各国，其主要客户及供应商位于北美地区，其主营业务收入、主营业务成本均主要以外币结算。智度香港公司所存放的境外银行存款主要因历史上收取 SPE 公司以及 PM 公司分红所滚动留存。

公司的海外互联网媒体业务，包括 PC 端流量入口（以 SPE 公司为主）和

存放类型	归集主体	存放地点	人民币(万元)
银行存款	Spigot, Inc.	美国	1,047.03
银行存款	Position Mobile Ltd.	美国	1,220.76
银行存款	Position Mobile Ltd.	开曼群岛	318.53
银行存款	Polarity Technologies Limited	美国	1,516.09
银行存款	Polarity Technologies Limited	塞浦路斯共和国	43.72
银行存款	Genimous Interactive Investment Co Ltd.	美国	71.89
银行存款	Genimous AI (HK) Limited	香港	475.18
银行存款	Genimous investment HK Ltd	香港	2,163.63
银行存款	Eightpoint Technologies Ltd.SEZC	美国	4,309.74
银行存款	Eightpoint Technologies Ltd.SEZC	开曼群岛	954.35
其他货币资金	Spigot, Inc.	境外第三方支付平台	241.24
其他货币资金	Eightpoint Technologies Ltd.SEZC	境外第三方支付平台	143.64
其他货币资金	Azureus Software, Inc.	境外第三方支付平台	24.26
总计:			12,530.04

移动端流量入口(以 PM 公司为主)。2022 年,该分部实现营业收入 102,865.76 万元,占公司营业总收入的 37.70%,该分部营业成本 60,372.52 万元,占公司营业总成本的 29.22%。实现毛利 42,493.25 万元,占毛利的 67.36%。

1、境外存款具体用途:

(1) 维持 SPE 公司、PM 公司和智度香港公司的经营开支;

(2) SPE 公司开展并不断拓展互联网媒体业务需要投入较多资金以进行推广并获取用户。

2、关于存放地点、存放类型、归集主体请见下表:

3、管控措施关于资金安全性及管控措施如下:

目前境外资金绝大部分为银行存款的方式保管,对于货币资金的管理和使用,公司已建立健全的内部控制制度并在报告期内有效执行。具体情况如下:

(1) 境外子公司涉及的相关经营和财务决策、金融资产的管理、投资及融

资活动等事项，达到上市公司董事会审议标准的均严格提交公司董事会审议；达到股东大会决定标准的，均需执行上市公司股东大会审议及披露程序；

(2) 公司制定了年度经营计划，境外公司资金使用及存放须符合年度经营计划；

(3) 制定资金审批流程，设置货币资金使用的审批权限；

(4) 根据资金使用需求，分别由境内外按内控要求独立审批；

(5) 对银行存款的管理实行签字授权、网银 U 盾分级保管、终端二级复核等管控措施；

(6) 设置多重密码以确保账户安全；

(7) 管理层结合经营计划对境外资金的使用、保管和规模等进行日常监控，公司财务部门定期与银行对账，核查资金使用情况；

(8) 对于付款金额超过 30 万美元的账单需要发送邮件至国内董事，经审批后方可付款。

4、境外资金规模与境外业务的匹配性

境外业务的流量采购成本结算周期通常为 1 个月，日常费用的结算如房租及职工薪酬等通常为当月结算，收入结算周期通常为 1-2 个月，现金循环周期通常为 1 个月，2022 年境外业务月均经营性现金流流入约 8700 万人民币，月均经营性现金流流出约 6500 万人民币，现金循环速度较快。

结合历史上境外业务的资金使用规模、产生的收益和现金循环速度，公司存放在境外的资金规模与境外业务相匹配，属于合理情况。

5、关于报告期末境外存款较期初大幅减少的原因及合理性

如问题 3 中所述，在美国 2022 年连续加息的背景下，为进一步提高暂时闲置的自有资金的使用效率、降低财务成本，创造更大的经济效益，在不影响公司正常经营资金需求和确保资金安全的前提下，公司境外子公司 Eightpoint Technologies Ltd. SEZC 及 Spigot, Inc. 使用部分暂时闲置的自有资金进行委托理财。因此，公司在报告期内大幅持有交易性金融资产，由期初的 69.26 万元增至 5.8 亿元，购买交易性金融资产的资金均为期初存放在境外的款项及 2022 年海外业务产生的现金流入，致使在 2022 年期末存放在境外的款项变动，不会对海外经营活动造成不利影响。

综上，报告期末境外存款较期初大幅减少具有合理性。

七、根据年报，你公司称已在部分业务中接入 ChatGPT。请你公司补充说明相关情况，包括但不限于运用场景、业务模式、测试进展、人员配置、项目投入、相关业务所产生的收入及利润情况等，并结合相关技术成熟度、产品落地可行性、市场需求、行业竞争等充分提示相关业务可能面临的风险。结合上述情况，说明你公司是否存在误导性陈述，以及配合市场炒作、“蹭热点”的行为。

风险提示：

(1) 技术研发进展不及预期的风险：目前 ChatGPT 技术仍处于发展初期，并且持续进行模型更新迭代；接入 ChatGPT API 端口进行技术研发需要进行模块开发、功能测试等，具有一定的不确定性。

(2) 应用实践商业化不及预期风险：ChatGPT 相关应用实践处于初期阶段，市场需求尚不明朗，演变速度快，相关应用场景尚不明晰，新产品研发、

落地时间及效果均具有不确定性；同时，新产品后期是否顺利实现商业化存在不确定性；

(3) 行业竞争加剧的风险：以 ChatGPT 为代表的 AIGC 技术对广告行业、互联网媒体行业、元宇宙等行业的商业价值愈发显著，众多头部企业布局相关领域，加剧行业竞争；

(4) 政策变化风险：以 ChatGPT 为代表的 AIGC 技术，其推广应用在知识产权、数据安全与隐私保护等方面均有待进一步规范，全球不同国家和地区对于人工智能相关产品和服务有关法律法规的出台及进一步完善可能会对技术的应用带来一定的不确定性；

目前虽然在公司已有部分业务中接入 ChatGPT，但还处于调试、技术对接以及业务应用初期，能否为公司带来增量收益还需结合产品应用开发进度及市场需求情况，存在一定的不确定性，敬请广大投资者注意投资风险，谨慎投资！

随着 AIGC 技术的加速升级和迭代，生成式大模型在更多场景得到应用，公司海外子公司积极跟进以 ChatGPT 为代表的 AIGC 技术和工具的发展与应用，已经在海外互联网媒体的部分业务中接入 ChatGPT，用于提升内容制作效率及质量，降低内容生成成本，丰富用户交互，提升用户的体验感和粘性，主要应用业务领域及运用场景如下：

(1) 在桌面端的数字媒体业务方面，使用 ChatGPT 为内容网站生成文章，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；

(2) 在自有浏览器 Wave Browser 的侧栏开发了快捷登陆功能，便于用户登录并使用 ChatGPT，吸引用户留存；

(3) 在移动端业务方面，预计将在部分 App 中接入 ChatGPT，丰富与用户的交互功能及输出的内容，提升用户体验以及留存，更好地满足用户使用需求。

(4) 在自有声学品牌业务方面，公司正委外研发搭载了 ChatGPT 的智能音箱，并计划后续向市场推出搭载了 ChatGPT 自有声学品牌产品。

截止问询函回复日，上述部分项目已经对外测试应用，部分项目仍处于内部测试开发阶段。

由于现阶段市场需求尚不明朗，演变速度快，公司充分利用现有技术团队以及广告、元宇宙产品团队，在公司层面统一根据业务重点、研发难度、项目进度，由研发团队调配人员安排测试及开发，公司将根据市场变化及研发进度，适时调整，确保满足项目需要。项目主要涉及人力及开发投入、API 接口调用费用等。

目前，ChatGPT 相关应用实践处于初期阶段，具体应用场景及商业变现模式尚不明晰，接入 ChatGPT 对公司收入和利润的影响较为间接。2023 年一季度，公司海外的互联网媒体业务接入 ChatGPT 之后，在提升内容生产效率和用户留存方面有一定的初步效果，但因推出时间较短，且数据变化受多重

因素的影响，应用效果有待后续进一步观察；相关项目在落地时间和效果上存在不确定性，短期内对公司经营效益产生的实际影响相对较小。未来，公司会结合行业及公司业务发展情况，持续关注该领域最新发展，并积极探索推进与公司业务结合的可能性。

公司自 2023 年 3 月底陆续通过互动易、接听投资者热线、组织业绩交流会等形式回复投资者关于 ChatGPT 技术与公司业务结合的情况，如实介绍业务的实际情况，回复内容未超出已公开披露的信息。

综上，公司不存在误导性陈述，也不存在配合市场炒作、“蹭热点”的行为。

特此函复。

智度科技股份有限公司董事会

2023 年 6 月 17 日