

证券代码：300418

证券简称：昆仑万维

公告编号：2023-085

昆仑万维科技股份有限公司

2023 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普通股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	昆仑万维	股票代码	300418
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	吕杰	刘娟	
电话	010-65210366	010-65210366	
办公地址	北京市东城区西总布胡同 46 号明阳国际中心 B 座	北京市东城区西总布胡同 46 号明阳国际中心 B 座	
电子信箱	ir@kunlun-inc.com	ir@kunlun-inc.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）	2,425,229,544.83	2,249,202,968.90	7.83%
归属于上市公司股东的净利润（元）	358,189,359.72	643,138,719.65	-44.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	311,942,472.00	695,591,661.02	-55.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	533,113,423.95	410,836,979.19	29.76%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.54	-44.44%
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.54	-46.30%

加权平均净资产收益率	2.74%	5.87%	-3.13%
	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）	19,651,250,589.15	17,560,746,007.37	11.90%
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,157,600,216.18	12,697,705,127.65	11.50%

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	158,748	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
前 10 名股东持股情况						
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
新余盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）	境内非国有法人	15.87%	189,744,943	0		
周亚辉	境内自然人	12.11%	144,844,325	0	质押	200,000
李琼	境内自然人	10.61%	126,877,942	-5,332,000		
香港中央结算有限公司	境外法人	5.86%	70,047,267	54,766,018		
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.13%	13,473,194	10,754,078		
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	7,655,678	3,453,100		
王孝安	境内自	0.50%	6,000,250	6,000,250		

	然人					
中国国 际金融 股份有 限公司	国有法 人	0.49%	5,910,008	5,355,300		
中国工 商银行 股份有 限公司 —广发 中证传 媒交易 型开放 式指数 证券投 资基金	其他	0.47%	5,657,417	-3,911,445		
平安资 管—工 商银行 —如意 2号资 产管理 产品	其他	0.42%	4,995,910	4,995,910		
上述股东关联关系 或一致行动的说明	股东周亚辉与股东新余盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）为一致行动人。					
前 10 名普通股股东 参与融资融券业务 股东情况说明（如 有）	股东王孝安除通过普通证券账户持有 4,000,250 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,000,000 股，合计持有 6,000,250 股。					

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

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

报告期内经营业绩情况：

昆仑万维是中国领先的互联网平台出海企业，公司凭借超前的战略眼光与坚定的长期投入，向成为全球技术领先的科技公司而努力奋斗。

本报告期，公司实现营业总收入 24.3 亿元，同比增长 8%。整体毛利率达 80%，继续保持在较高水平，充分反映了公司经营效率与经营水平的不断提升。值得一提的是，公司海外业务收入规模达 20.2 亿元，同比增长 21%，海外业务占总收入比重达 83%，同比进一步上升 9 个百分点，在当前宏观背景下这一成绩充分彰显了公司在国际市场的卓越开拓。本报告期，公司实现经营性现金流 5.3 亿元，同比增长 30%；实现归属于上市公司股东净利润 3.6 亿元，利润规模继续位居行业前列，其中，海外信息分发与元宇宙等业务增长强劲，同比增速保持在 50%以上，持续为公司 AGI 与 AIGC 等新兴战略业务发展提供有力支持。

报告期内公司主要业务：

1、AGI 与 AIGC 业务板块

公司凭借对科技发展趋势的超前预判，早在 2020 年便已开始布局 AIGC 领域。2023 年，为更好地聚焦 AI 业务发展，践行“All in”AGI 与 AIGC 长期发展战略，公司于本报告期末通过对 Singularity AI 的收购，并整合原有业务，形成 AGI 与 AIGC 业务板块主体昆仑天工 Skywork AI。昆仑天工的成立帮助公司建立了在人工智能赛道的长期竞争优势，极大地提升了行业影响力。目前，昆仑天工已形成 AI 大模型、AI 搜索、AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交六大 AI 业务矩阵，是国内模型技术与工程能力最强、布局最全面、同时全身心投入开源社区建设的企业之一。

具体来讲，大模型方面，公司的“天工”大模型选择较为艰难的纯自研路线，底层技术独立自主可控，其结构可理解为由两个千亿模型组成，即一个基于 Transformer (Decoder-Only) 架构的千亿预训练基座模型与一个千亿排序模型。同时增加蒙特卡洛树搜索算法，提升模型输出质量。目前公司已积累了近三年的工程经验，并成功攻克了中文语料库质量瓶颈，建立行业内完备性与质量首屈一指的训练数据集。

应用方面，公司结合自身资源与经验，全方位布局优势领域，并针对国内外市场特性，推出定制化

应用。在国内市场，公司采取“ToB + ToC”并重的商业落地策略。针对 B 端客户，为其提供 API 及定制开发服务，满足企业客户经营需求；针对 C 端客户，公司于日前推出了国内首款 AI 搜索产品，彻底重塑搜索体验，让用户可以高效、快捷、准确地获取内容。在海外市场，公司主要聚焦于发展 C 端应用，推出端到端的内容生成工具，帮助用户通过 AIGC 技术降低内容创作门槛，引导用户积极创造，进而打造新的 UGC 社区。在这一核心理念的指导下，公司计划面向海外 C 端用户推出 AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交等多款全新产品。

报告期内，公司成功开启“天工”大模型的邀请内测。自测试以来，“天工”在文案创作、知识问答、代码编程、逻辑推演等各个应用场景的表现均获得了用户的广泛好评，并且收到了来自包括广告营销、游戏、娱乐、社交、咨询、办公、金融、能源等众多行业头部企业的商业合作需求。同时，公司成功入选第一批《北京市通用人工智能产业创新伙伴计划成员名单》，成为北京市首批模型伙伴，旗下“天工”大模型亦成功入选中国信通院《2023 通用人工智能创新应用案例集》。日前，公司与国内领先的互动娱乐服务提供商“映宇宙”就 AI 技术服务事项达成合作协议，此次合作标志着“天工”大模型在互联网社交行业应用的正式落地。后续公司将继续推动 B 端商业合作快速落地，帮助企业客户提升生产力水平，助力企业快速转型发展。



“天工”桌面端交互界面展示

针对广大用户在搜索过程中的核心痛点，公司日前正式发布中国第一款“里程碑式”AI 搜索产品“天工 AI 搜索”。“天工 AI 搜索”能够为用户提供快速、可靠的交互式搜索服务，并集成写作、演示等常用功能，帮助用户提升工作效率，全面重塑中文搜索体验。相较于传统搜索引擎，“天工 AI 搜索”主要有以下优势特征：首先，相较于仅凭关键词搜索，用户采用自然语言输入可以更为便捷地表达个人需求，而大模型的应用则能够帮助搜索引擎更加准确地理解用户的真实意图；其次，“天工 AI 搜索”将显著提升搜索效率。用户在进行搜索后获得的不仅仅是一系列链接，而是得到经过整合的综合性回答。

这使得用户无需逐一点击链接，实现信息的高效汇总。第三，“天工 AI 搜索”的每个回答均附带可追溯考证的信息源，避免“幻觉”问题。此外，通过“追问”等交互式引导问答方式，帮助用户在高效解决问题的同时建立思考框架，进一步提升 AI 搜索的价值，并引导用户就问题展开深度探索，不断拓宽搜索的边界，沉淀个性化数据。“天工 AI 搜索”的发布，标志着中文搜索产品正式迈入由人工智能驱动的发展纪元。展望未来，“天工 AI 搜索”将进一步升级迭代，增加多模态搜索能力。除文字外，AI 搜索还将整合如图像、声音等多模态搜索能力，更大程度地释放生产力、提升用户效率。

其它垂类应用方面，AI 游戏已经进入高强度研发测试阶段，该游戏是一个以 UGC 为主打的高 DAU 产品。通过引入大量基于 AI 的 NPC、创作工具以及衍生玩法，该游戏将为玩家带来耳目一新、充满科技感的 AI 游戏体验。我们选择采用 UGC 是考虑到不同地域的用户拥有各自独特的喜好和文化，因此通过游戏玩家自己创作内容，我们能够更好地满足他们的个性化需求。针对欧美市场，我们希望让欧美用户积极参与 UGC 游戏创作，以融入他们自身的文化，进一步增强游戏的吸引力和用户体验。该游戏将在一年内正式上线。此外，AI 社交与 AI 动漫产品预计于年内上线。



AI 游戏画面展示

人力投入方面，公司现 AGI 与 AIGC 板块团队整体规模近千人。其中技术团队由来自国内外知名企业和高校的专家学者与专业人才组成，核心团队成员曾供职于海内外知名科技公司，并在国内外顶会如 TPAMI、CVPR、CLIP2TV、Deepsquare 等发表过多篇论文，拥有优秀的学术背景及从业经验，能够快速、

有力地推动先进技术高质量落地。

硬件投入方面，公司已累计投入上亿美元采购相关硬件设备，构建了自主可控的算力集群，目前可以满足文本大模型的训练优化以及未来多模态大模型的训练需要。同时随着算力资源能效比的进一步提升，公司预计能够满足未来除视频 AIGC 之外的算力需求。

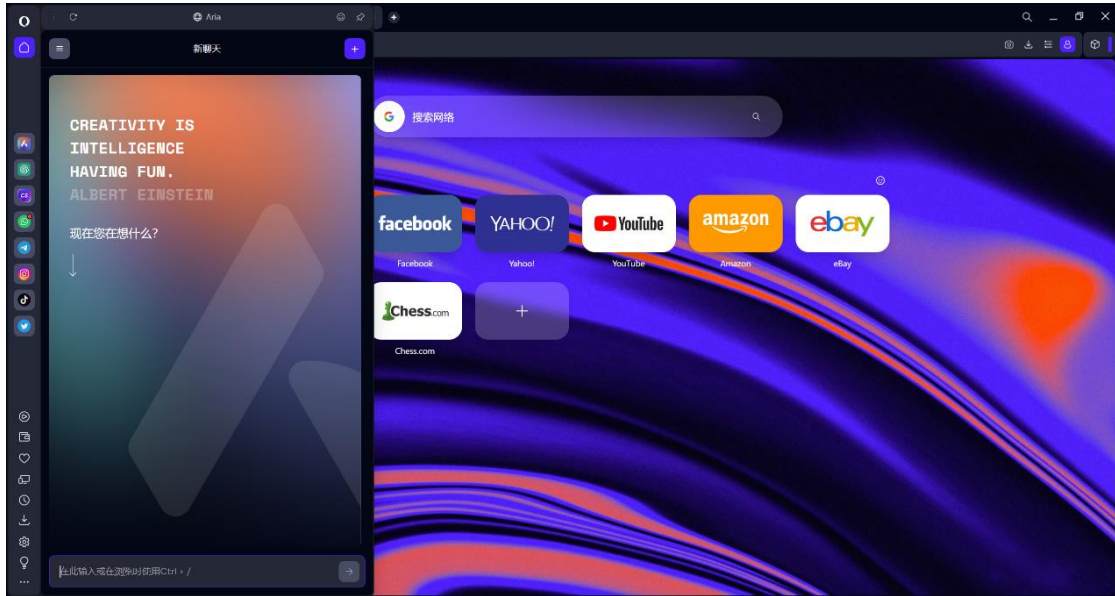
模型开发方面，公司保持以“周”为周期的迭代速度，不断提升在各个细分领域的的能力表现。同时，公司对标 GPT-4 的多模态预训练大模型亦完成数据收集和清理，目前已进入实验性训练阶段，后续将继续紧密跟踪国际前沿技术进展，确保公司领先优势。

此外，StarMaker 在产品迭代和运营升级方面亦有积极进展。在语音房方面，除推出迎新房外，尝试进行流量改革，推出“买量房”，允许用户付费为自己房间引流，从而筛选出更为热情的房间主。针对 VR 版，进一步升级迭代虚拟舞台及 Avatar 功能，满足用户个性化表达。VR 版 StarMaker 亦推出“太空杀”游戏产品，在丰富游戏种类的同时，提升用户社交体验。此外，在商业化变现方面 StarMaker 亦尝试在北美地区推出 IOS 订阅模式，通过对素材的不断调优以及订阅权益的不断丰富，实现成本的优化以及 ROI 的提升。

2、海外信息分发与元宇宙业务板块

Opera 是全球知名的互联网品牌之一，凭借其对技术与产品的极致追求，Opera 在多个细分市场均建立起强大的品牌影响力与坚实的用户基础。公司依托自身经验优势，结合人工智能等先进技术手段赋能 Opera 业务转型发展。目前 Opera 已完成从传统浏览器向人工智能驱动的 AI 助手与元宇宙平台转型，业务覆盖广告、搜索、信息内容分发、AI 助手、元宇宙等多个领域，建立起以浏览器为核心的多元产品矩阵。根据第三方统计数据显示，Opera 系列浏览器活跃用户规模稳居第三方浏览器榜首。

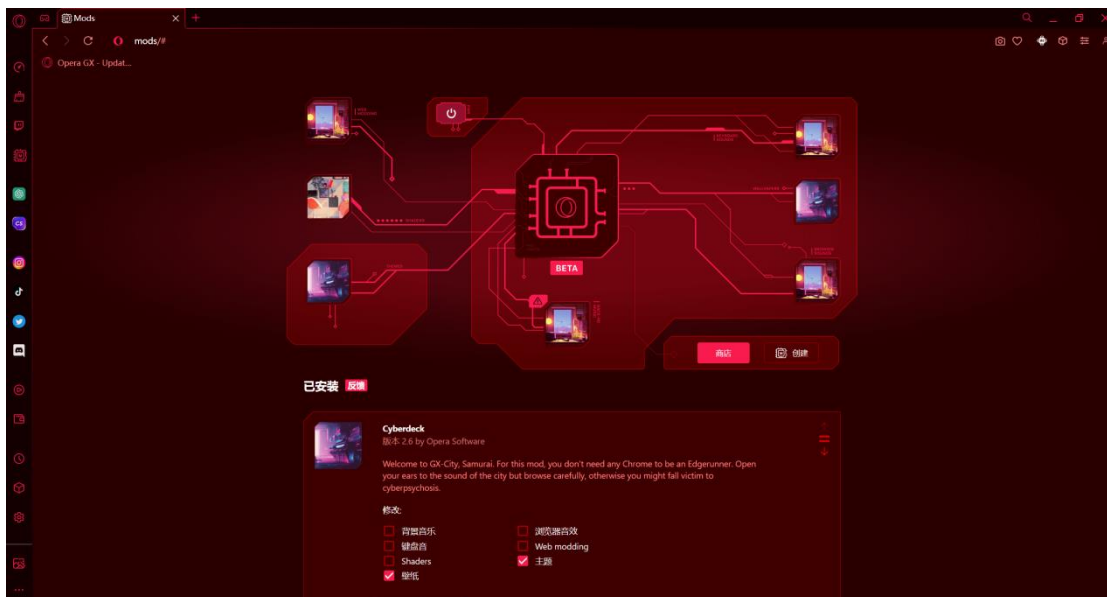
本报告期，Opera 对旗下浏览器进行了全面升级，通过与 OpenAI 合作、推出原生 AI 助手、集成多种 AI 工具等多措并举，全面拥抱人工智能，成为首个全面接入 AI 的独立浏览器品牌。新推出的旗舰浏览器 Opera One 不仅集成了 ChatGPT、ChatSonic 等 AI 服务，还推出了内置原生 AI 助手“Aria”（见下图），用户只需注册 Opera 账户即可免费使用。Aria 的功能主要包括：解释信息、翻译文本、缩写总结、内容创作、推荐建议、职业服务等六大类别。同时，Aria 支持跨平台、跨终端使用，用户可在 Windows、macOS、Linux 以及安卓系统上运行 Aria。截至报告期末，Aria 已在全球 180 多个国家上线，可以支持超过 50 种语言，用户数已突破 100 万大关。同时，Opera One 还开创性的推出了标签岛功能，系统可根据上下文组织选项卡，并将相关选项卡放在一起，方便用户轻松的在不同任务或主题之间切换，让用户有更加便捷、清爽的使用体验。此外，针对用户浏览早期低清晰度视频，Opera 也贴心地推出了 Lucid 解决方案，用户可通过快捷设置一键启用该功能，实现对图像及视频的清晰度提升。



Opera One 及 AI 助手 “Aria” 展示

作为 Opera 元宇宙的重要入口，Opera GX 在报告期内同样迎来了全方位更新。游戏社区方面，Opera GX 为广大游戏玩家推出了“Mods”功能，玩家可以根据个人喜好，从声音（背景音、键盘音、浏览器音效等）、外观（壁纸（支持动态）、主题等）、着色器等多个方面入手，全方位定制设计个人浏览使用体验。同时上线 GX.Store，并举办“Mod Jam”活动，鼓励玩家创作更多 Mod 内容，从而提升内容丰富度以及社区活跃度。截至报告期末，GX.Store 中 Mod 内容已超过 2,000 款。此外，GX.Games 上线游戏也已超过 5,000 款，游玩次数超 4,800 万次，平台持续吸引着来自全球的游戏爱好者参与内容的消费与创作，为元宇宙平台建设不断注入新的活力。

后续 Opera GX 还将进一步推出针对游戏用户定制的专属 AI 助手，同时利用 AIGC 等前沿技术手段为游戏玩家内容创作进行赋能，努力为全球用户提供极致的个性化使用体验，打造全球领先的元宇宙社区。



Opera GX “Mods” 功能展示

3、投资业务板块

公司投资业务板块自成立以来始终专注于科技创新型企业投资，通过“美元+人民币”双币种运作模式，在全球范围内发掘具有高成长与可持续发展潜力的新兴企业，把握科技发展带来的历史性投资机遇。目前公司投资业务板块已形成“科技股权投资+新能源投资”并行业务结构，发展态势良好。

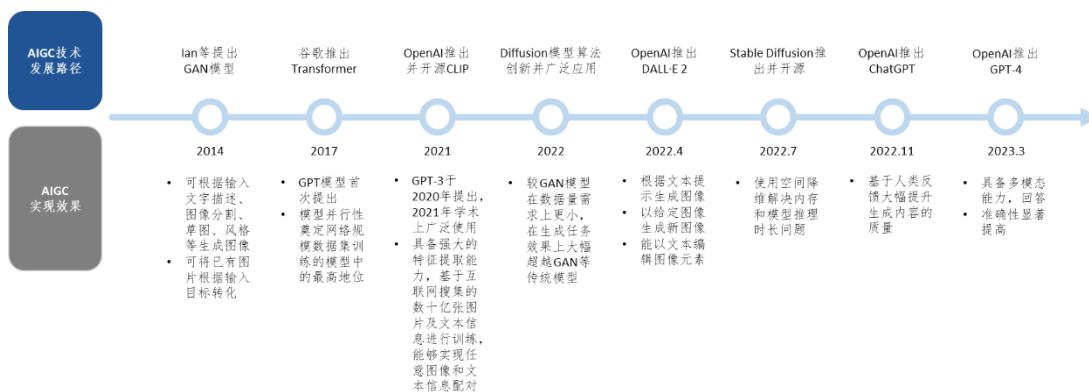
报告期内，公司参投的昆仑基金继续积极发掘细分赛道投资机会，先后投资了熹联光芯、众钠能源、钠创新能源、时的科技等优秀标的。各投资项目发展情况良好，如新能源领域的众钠能源成功发布首款钠电解决方案“聚钠 1 号”，推进聚阴离子钠离子电池的产业化落地和多场景应用；钠创新能源成功发布华宇第一代钠离子电池“极钠 1 号”及其配套整车“雅迪极钠 S9”，加速推进钠离子电池商业化落地；时的科技正式发布 E20 eVTOL 原型机，推动立体交通生态圈建设；医疗健康领域辉大基因的首款基因治疗药物 HG004 获美国 FDA 孤儿药资格认定，该药物可用于治疗由 RPE65 突变引起的遗传性视网膜疾病，为广大患者带来福音。

报告期内公司所处行业情况：

近年来，我国互联网行业实现了一系列突破性进展，取得了一系列标志性成果。全国互联网用户规模持续扩大至 10.7 亿。网络基础设施建设成效显著，网络架构持续优化，建成全球规模最大、技术先进的 5G 网络。同时积极推动网络普惠服务走深走实，移动网络单位流量平均资费降幅超 95%，惠及全民。

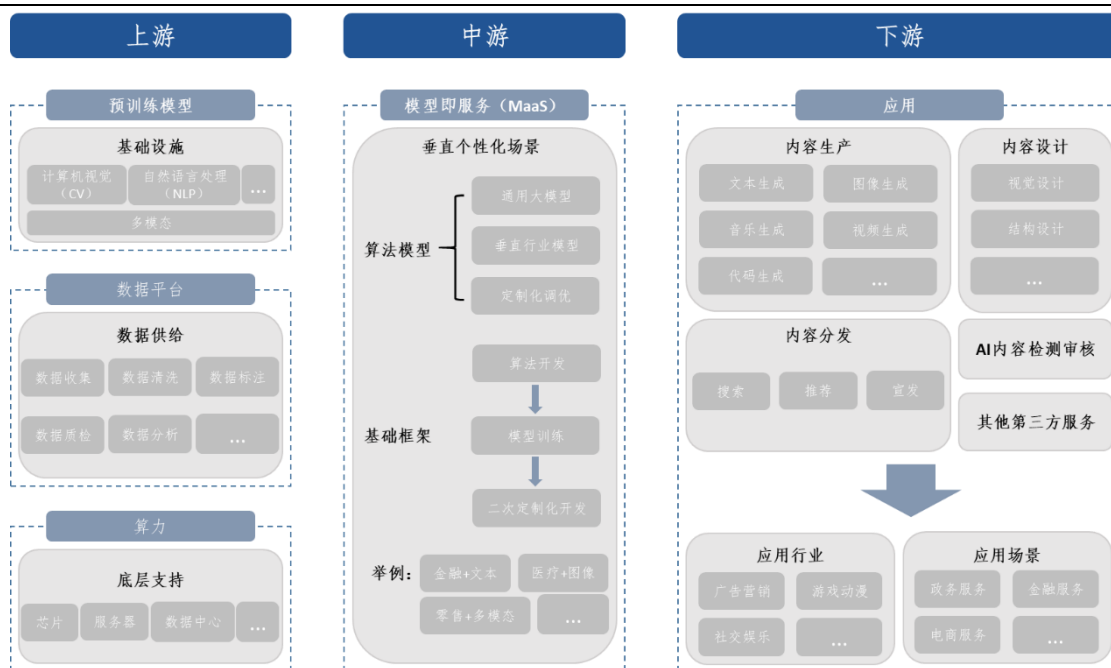
当前，伴随着 ChatGPT 的普及和人工智能技术的不断突破，全球互联网产业进入了新一轮发展周期。尤其是今年上半年，大模型与 AIGC 从幕后走向台前，被大众所熟知并逐渐开始应用。据不完全统计，

目前国内已有超过一百家机构及科研院所相继发布了各自的大模型产品，行业呈现出百花齐放的发展态势。日前，国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、广电总局正式发布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，为生成式人工智能技术在各行业、各领域的创新应用指明了发展方向，有力地支持了生成式人工智能创新发展。



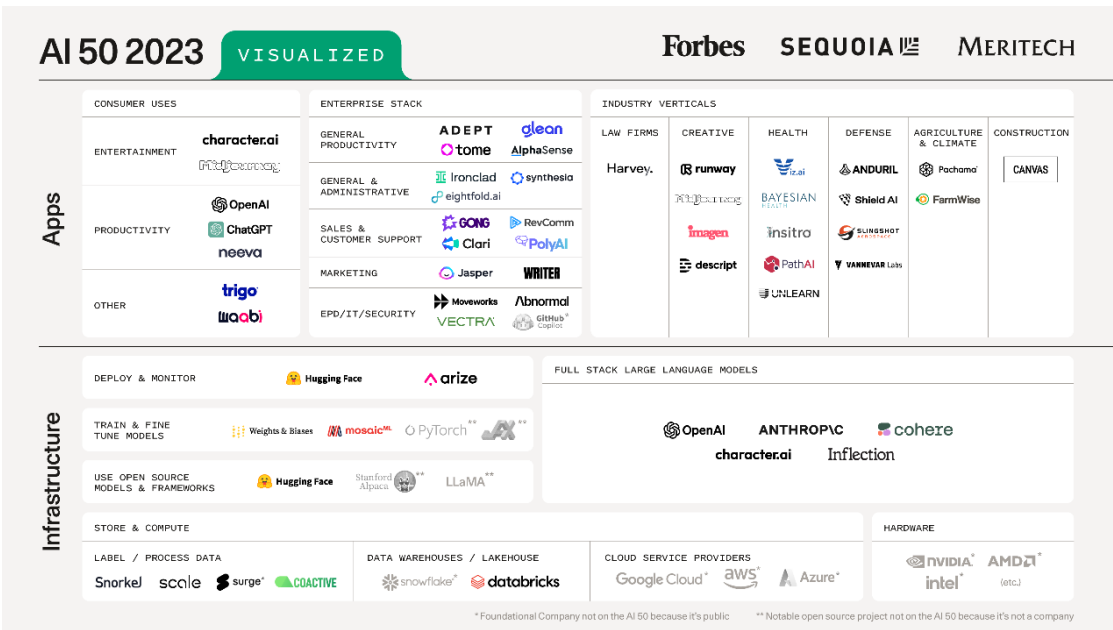
AIGC 技术发展历史沿革

从产业链角度看，AIGC 产业生态主要由上游的数据、算力以及底层预训练大模型提供商、中游的 MaaS（模型即服务）提供商、以及下游的应用厂商组成。



AIGC 产业链

在大模型支持下，AIGC 技术持续突破，目前应用领域已从文本生成逐渐向音频生成、图像生成、视频生成以及跨模态等各个领域扩张，海内外涌现出一大批较为成功的商业落地应用。如文本领域的 Jasper、Copy.ai，图像领域的 Midjourney、stability.ai，视频领域的 Runway、synthesia 等。展望未来，大模型将赋能各垂类行业应用，为企业打开长期发展天花板。



图片来源: Sequoia