

证券代码: 002354

证券简称: *ST 天娱

公告编号: 2020—075

大连天神娱乐股份有限公司 2020 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。

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	*ST 天娱	股票代码	002354
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	刘玉萍	刘笛	
办公地址	北京市朝阳区青年路 7 号达美中心 T4 座 16 层	北京市朝阳区青年路 7 号达美中心 T4 座 16 层	
电话	010-87926860	010-87926860	
电子信箱	ir@tianshenyule.com	ir@tianshenyule.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)	479,069,302.84	752,896,325.66	-36.37%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-179,718,750.36	-202,739,683.53	11.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-201,580,561.19	-286,478,488.16	29.64%
经营活动产生的现金流量净额(元)	52,873,542.98	58,579,852.44	-9.74%
基本每股收益(元/股)	-0.1928	-0.2175	11.36%
稀释每股收益(元/股)	-0.1928	-0.2175	11.36%
加权平均净资产收益率	-26.73%	-10.58%	-16.15%

	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）	6,317,743,580.22	6,357,564,348.89	-0.63%
归属于上市公司股东的净资产（元）	569,279,924.43	776,405,765.38	-26.68%

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	31,196		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						
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
朱晔	境内自然人	14.01%	130,603,964	123,492,053	冻结	130,603,964
					质押	129,220,280
为新有限公司	境外法人	7.20%	67,069,178	0		
石波涛	境内自然人	6.36%	59,299,434	45,496,562	冻结	46,697,479
					质押	37,909,337
北京光线传媒股份有限公司	境内非国有法人	3.03%	28,217,628	0		
王玉辉	境内自然人	2.89%	26,921,702	18,880,155	冻结	26,921,702
					质押	26,921,702
上海集观投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.54%	23,663,462	0		
方永中	境内自然人	2.18%	20,348,900	0		
颐和银丰（天津）投资管理有限公司	境内非国有法人	1.86%	17,304,471	0		
上海诚自投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.67%	15,599,998	0		
北京华晔宝春投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.27%	11,807,618	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京华晔宝春投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人为朱晔先生。					

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、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
大连天神娱乐股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 天神 01	112496	2017 年 01 月 17 日	2022 年 01 月 19 日	100,000	7.79%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	89.94%	86.70%	3.24%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	0.15	0.61	-75.41%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

报告期内，公司整合优势资源，聚焦电竞游戏和数据流量两大业务板块，经营业绩较去年同期有所改善，但由于公司债务负担过重，债务利息、逾期罚息、违约金等导致公司财务费用高企，难以盈利。公司在报告期内实现营业收入47,906.93万元，比上年同期下降36.37%；利润总额-15,367.43万元，比上年同期减少35.05%；归属于母公司所有者净利润-17,971.88万元，比上年同期减亏11.35%。

(一) 电竞游戏业务

1、游戏研发

公司及时调整经营策略，精简组织结构，优化产品布局，对《傲剑》、《飞升》、《苍穹变》等存量游戏持续进行低成本运营维护，不断延长游戏生命周期；对《坦克风云》、《超级舰队》、《极品大官人》等已至衰退期的游戏产品进行出售用以回笼资金；对《黎明之光》、《十万个冷笑话》、《神之刃》等游戏产品的运营维护进行了外包。

2、游戏发行

报告期内，公司持续推进全球化布局，在欧美市场保持优势地位的同时，通过具有竞争力的精品游戏以及本地化的营销手段持续开拓日本、港澳台、韩国、东南亚等潜力市场。在持续运营《火影忍者》、《神曲》、《战国少女》、《异世界》、《轩辕传奇》、《攻城三国》、《无敌舰队》等存量游戏的基础上，公司重点针对《死神》、《雪鹰领主》、《一拳超人》等新游戏产品进行了推广与宣发。公司发行的新游

戏中不乏众多知名的重磅IP，全球范围内拥有庞大粉丝量，涵盖RPG、SLG、MMO等不同品类。其中，《死神》为RPG手游，基于日本超人气IP，回合制游戏玩法，面向欧美市场，已于2020年3月底正式上线，首月新增用户超过150万人，并且获得苹果iOS商店的“编辑推荐”；上线首日，更是在美国和法国的“角色扮演类”榜单上名列第一，其余各国的双平台也稳居畅销榜前列，目前日流水最高已突破30万美金。《雪鹰领主》为MMO+RPG手游，研发商为腾讯，东方玄幻题材，发行地在韩国，已于2020年4月中旬正式上线，上线后仅用三天即成功冲上韩国免费榜TOP7，并在首周末成功登顶排行榜榜首，目前日流水最高接近10万美金。《一拳超人》为以日本知名热血动漫IP为基础推出的卡牌类手游，收录来自动漫中的众多角色以及经典的桥段和故事，面向欧美市场，已于2020年6月完成重大版本更新，在系统升级和版本内容等方面均做了较大提升，目前日流水最高接近15万美金。

3、棋牌电竞

为更好地给下属棋牌公司赋能，实现资源整合优势互补，公司在集团层面成立了棋牌运营中心。2020年1月，继在大连成功举办WCAA2020国际高校对抗赛后，公司与WCAA世界电子竞技大赛合作，将旗下棋牌游戏产品全面接入WCAA云电竞平台，公司按照“云电竞”对游戏产品的要求，重点对产品设计、赛事嵌入、交互体验、服务器保障等方面作加强，先后举办了“WCAA斗地主大师赛”、“WCAA春节十万红包赛”、“WCAA2020季前赛”、“WCAA2020春季赛”等系列电竞赛事。“电竞+棋牌”创新模式充分融合了电子棋牌的娱乐属性和竞技属性，通过电竞赋能引领棋牌游戏回归娱乐竞技本源，在电竞赛事的推动下，产品的活跃度不断提升，吸引了众多玩家的广泛参与，自开赛以来，日活跃用户数增长3.77倍，新增用户增长10.62倍，周赛报名人数增长1.72倍，赛事参与率稳定在59%以上，为棋牌业务回暖提供了有力支撑。

(二) 数据流量业务

1、数字效果流量板块

(1) 爱思助手

截至报告期末，公司旗下流量分发平台爱思助手总用户数2.18亿人，总产品数5,547款，报告期内新增用户数158万人，月活跃用户数2,106万人，日活跃用户数220万人。爱思助手经营模式主要为手机游戏联运分成合作、APP应用广告合作等，目前占据国内第三方手机助手市场份额约30%，已成为国内最大的流量分发和游戏联运平台之一。

1) 游戏联运业务，依托爱思助手游戏联运平台，与游戏开发商或发行商联合运营，将在游戏中取得的收入扣除相关费用后按约定的比例分成给对方。截至报告期末，平台上线联运游戏总数64款，报告期内游戏注册人数205万人，充值人数49万人，月活跃用户数40万人。

2) 流量分发业务，爱思助手为合作产品提供信息推广服务及广告发布服务，按推广时长、推广位置（CPT）或最终用户有效使用数量与客户结算（CPA）。CPA业务中，社交直播类APP收入占比25%，生活工具类APP收入占比45%，资讯小说类APP收入占比20%，其他类APP收入占比10%。报告期内，爱思助手游戏联运收入、CPA收入及CPT收入占总收入的比重分别为34%、38%及28%。

爱思助手依托核心平台，推出海外版本平台3uTools，通过有效推广布局，成功开拓东南亚、北美、非洲、中东、南美、欧洲等市场，各市场的用户数持续攀升。报告期内，3uTools及时推出验机报告、投屏等新功能，不断保持版本更新和优化。此外，3uTools已经增加了除英语之外的9种可选语言界面，加强了本地化应用的便利，继续深入当地市场推广。截至报告期末，3uTools总用户数1,145万人，报告期内新增用户数281万人，月活跃用户数131万人。

此外，公司基于“爱思助手”的研发经验及其积累的庞大用户资源，进行业务开发拓展。其中，工具类应用“米橙”凭借良好的用户体验和先发优势，稳步扩大用户规模，在众多品类中表现尤为突出，已于今年年初开始进入产品纵深研发和市场推广阶段。现“米橙”已是一款集天气、万年历、记账、便签、任务管理、照片管理、通讯录备份、智能提醒、智能闹钟、生日管家、经期管家、领优惠券、轻聊于一身的多功能一体化生活管理工具。公司将以“米橙”为出发点，结合消费者需求的多元化，进一步筹备规划生活管理系列APP，即在确保一体化的“米橙”持续推广获客的前提下，将其各功能模块拆分成多个独立的APP，打造“米橙”APP矩阵，完成“米橙”生态链，加强产品的获客能力和变现能力。

(2) Altamob

作为一个专注于拓展海外市场的商业化增长引擎，公司数字营销平台Altamob凭借在移动互联网广告领域掌握的核心技术算法、强大的研发能力和海外市场运营实力，建立了良好的服务口碑和企业形象，为多家知名企业如Alibaba、Lazada、LBE、Amazon、StarMaker等执行投放方案。Altamob专注于移动互联网广告的程序化、精准化投放，通过自主研发的Alchemy流量变现系统，帮助APP开发者直接接入广告后台，

成为私有程序化广告交易市场（PMP）参与者。PMP能够打通移动互联网广告交易流程中的中间环节，实现广告主与APP开发者之间的直接交易，通过PDB（Private Direct Buy私有直接购买）、PD（Preferred Deal优先交易）以及PA（Private Auction私有拍卖）等多种方式帮助广告主实现对媒体流量的优化管理，提高广告投放效率，也可以帮助拥有优势流量资源的APP开发者对广告内容进行筛选过滤，取得更好的流量变现价格。

Altamob在数字营销领域具有强大的竞争力，技术积累方面，研发团队自研了Alchemy、DSP、DMP等程序化广告技术平台，同时设计了移动互联网广告相关的算法和模型，从多个维度对用户在互联网中的静态数据及动态数据进行搜集分析，采用协同过滤、深度学习等各类算法，对用户特征及行为进行学习、提炼、标识和匹配，进一步构建用户画像。在需要时能够快速精准匹配用户群体，以较高的点击转化率（CTR）和显示转化率(CVR)实现移动互联网广告从展示到点击再到用户获取的转化过程，获取超额利润；用户积累方面，报告期内，Altamob广告系统日均活跃用户数3,493.78万，日均广告展示次数8,428.75万次，日均点击次数124.54万次，日均转化次数1.54万次，Altamob依赖海量的用户群，不断优化算法模型，提高广告投放效果。

（3）参股公司DotC

DotC在全球移动营销领域表现卓越，拥有全球跨平台增长自动化解决方案，可以帮助企业实现更大规模和更高效的用户增长。公司利用AI驱动的自动化投放（Robotic User Acquisition）从全球范围内获取用户，从而获得更佳的ROAS（广告支出回报），目前产品已接入Tiktok、Google、Facebook、今日头条、腾讯广告等平台，DotC拥有全球百亿级自有和三方流量，同时也是程序化营销（Programmatic Marketing）的先行者，可为客户提供一站式效果营销解决方案，通过大数据提取、分析和预测，结合优化算法，让客户预算变得更加精准和高效。DotC目前业务已遍及全球130多个热点国家和地区，覆盖超过85%的网民，全球积累超过4亿用户，广告平台每天处理200亿次以上展示曝光。2019年10月21日，胡润研究院发布首份《2019胡润全球独角兽榜》（Hurun Global Unicorn List 2019），DotC成功入选，估值人民币70亿元。

2、品牌内容流量板块

报告期内，公司成功操盘完成了热门影视剧《完美关系》中的贝壳找房、《如果岁月可回头》中的滴滴出行和小郎酒、《谁说我们结不了婚》中的利郎服装等优质品牌的内容流量植入，已签约《姜子牙》、《中国女排》等电影的授权。公司将继续保持京东、国美等大型客户在新潮传媒电梯媒体的投放，同时开发基于快手、抖音等头部媒体平台的“短剧+直播带货”的全新营销模式，并已与自然堂等知名品牌签约。

公司通过并购基金投资的工夫影业、嗨乐影视等头部内容文创平台经营业绩较去年同期有所回升。1）工夫影业集结了陈国富、张家鲁等业内优秀编导、制片人以及主创，能够提供影视项目投资、策划开发、制作拍摄和营销宣传等全方位服务。2020年7月，由爱奇艺、工夫影业、闲工夫联合出品，田里执导，金世佳、张铭恩、王紫璇、陈芋米主演的民国奇探探案剧《河神II》在爱奇艺播出，该剧在背景设定、剧本、演员等方面都延续了第一部的优异表现，吊诡惊险的情节下包裹了千面人性。2020年下半年，工夫影业制作的《Ai在西元前》等剧将会陆续上映。此外，工夫影业还储备了丰富的影视剧资源，代表作品如《木兰》、《寻龙诀2》、《阴阳师》等，未来工夫影业将加快储备作品的开发，并将持续挖掘优质的影视剧资源。2）嗨乐影视擅长影视项目原创孵化、剧本创作与改编，拥有一流的编剧团队、高水准的主创及制作团队和领先的核心软件场景技术。由嗨乐影视、爱奇艺联合出品，张伟克执导，胡一天、张云龙、肖燕领衔主演的强剧情推理剧集《民国奇探》已于2020年3月24日在爱奇艺播出，其民国背景+烧脑悬疑+轻喜剧的设定获得了观众的广泛认可，作为一家影视制作公司，嗨乐影视将继续依靠自身优质的影视开发制作能力，继续开发《鬼吹灯》、《热血长安》等一系列优秀的影视作品。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因：本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》

2017年7月5日，财政部颁布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准

则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。按照前述通知及企业会计准则的规定和要求，公司需对原会计政策进行相应的变更。

除了提供更广泛的收入交易的披露外，首次执行新收入准则对当期期初的留存收益金额未产生重大影响。

新收入准则对本公司2020年1月1日合并资产负债表影响如下，未受影响的报表项目未包含在内：

项目	2019年12月31日	累积影响金额			2020年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	71,560,014.70	-66,614,747.09		-66,614,747.09	4,945,267.61
合同负债	-	66,614,747.09		66,614,747.09	66,614,747.09

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期注销的子公司：

- ①上海镐铤金融信息服务有限公司：该公司于2020年1月3日经崇明区市场监督管理局核准注销。
- ②新疆新游网络科技有限公司：公司于2020年3月23日经霍尔果斯市市场监督管理局核准注销。
- ③北京幸运日科技有限责任公司：公司于2020年3月12日经北京市工商行政管理局朝阳分局核准注销。
- ④霍尔果斯幸运日科技有限责任公司：公司于2020年5月7日经霍尔果斯市市场监督管理局核准注销。

本期设立的子公司：

聚为数字科技（大连）有限公司：该公司系大连天神娱乐股份有限公司于2020年5月15日设立的全资子公司，注册资本为1000万元，法定代表人为贺晗。

本期收购的子公司：

深圳市小桶科技有限公司：该公司系报告期内取得的全额子公司，注册资本为100万元，法定代表人为房龙。