

证券代码：300081

证券简称：恒信东方

公告编号：2019-073

恒信东方文化股份有限公司 2019 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无

全体董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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 | 恒信东方 | 股票代码 | 300081 |
| 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 | 吴狄杰 | 苏竞 | |
| 办公地址 | 北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区11层 | 北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区11层 | |
| 电话 | 010—88846823 | 010—88846823 | |
| 电子信箱 | office@hxgro.com | office@hxgro.com | |

2、主要财务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） | 290,849,664.79 | 320,318,112.28 | -9.20% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 54,396,735.64 | 187,744,789.11 | -71.03% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 19,845,771.81 | 83,515,912.33 | -76.24% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -55,404,224.54 | -25,831,990.05 | -114.48% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1031 | 0.3537 | -70.85% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1031 | 0.3537 | -70.85% |

| | | | |
|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 加权平均净资产收益率 | 2.11% | 7.98% | -5.87% |
| | 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） | 3,081,482,174.55 | 3,227,449,153.95 | -4.52% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 2,598,724,109.35 | 2,420,078,472.79 | 7.38% |

3、公司股东数量及持股情况

| 报告期末股东总数 | 21,350 | 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 |
| 孟宪民 | 境内自然人 | 27.43% | 145,272,966 | 108,954,724 | 质押 | 113,860,000 |
| 王冰 | 境内自然人 | 6.85% | 36,278,366 | 36,278,366 | 质押 | 16,150,000 |
| 裴军 | 境内自然人 | 3.53% | 18,670,810 | 14,003,107 | 质押 | 6,060,000 |
| 厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 3.17% | 16,776,123 | 16,776,123 | 质押 | 11,070,200 |
| 沈阳政利投资有限公司 | 国有法人 | 2.69% | 14,255,067 | 0 | | |
| 宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 2.66% | 14,112,615 | 0 | | |
| 金鹰基金—工商银行—一万向信托—一万向信托—星辰 50 号事务管理类单一资金信托 | 其他 | 2.33% | 12,323,595 | 0 | | |
| #周杰 | 境内自然人 | 1.99% | 10,525,030 | 0 | | |
| 孙健 | 境内自然人 | 1.23% | 6,531,050 | 0 | 质押 | 1,999,999 |
| 上海睿亿投资发展中心（有限合伙）—睿亿投资攀山六期大宗交易私募证券投资基金 | 其他 | 1.00% | 5,297,000 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述股东之间不存在关联关系或一致行动关系。 | | | | | |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 公司股东周杰通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 10,525,030 股，合计持有公司股份 10,525,030 股。公司股东潘淑平通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 4,217,184 股，合计持有公司股份 4,217,184 股。公司股东孔卫国通过财富证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,654,900 股，合计持有公司股份 3,729,900 股。 | | | | | |

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
否

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

否

2019年上半年，面对错综复杂的国内外经济形势，公司管理层统筹谋划、科学应对，在董事会提出的“艺术创意+视觉技术”的既定战略指引下，围绕年初制定的经营目标，制定了合理的经营计划，扎实开展各项工作，加强业务交流与合作，加大研发投入力度，综合实力与盈利能力不断增强，保持了公司持续健康稳健发展的态势。

（一）公司2019年上半年度业绩情况

报告期内，公司实现总收入29,084.97万元；营业利润6,574.17万元；利润总额6,850.59万元；净利润5,442.39万元；归属于母公司所有者的净利润5,439.67万元。其中，LBE城市新娱乐实现收入6,656.56万元，同比增长19.24%；互联网视频应用产品及服务实现收入8,943.05万元，同比增长188.73%；CG/VR影像内容生产实现收入2,430.19万元；儿童产业链开发运营实现收入8,933.48万元；移动信息产品销售与服务实现收入640.99万元。

（二）公司2019年上半年度主要业务发展情况

1、继续深化和巩固数字创意产业领域的核心竞争力，专注核心业务发展

报告期内，公司进一步拓展数字创意产业领域相关业务，以成熟的CG/VR技术及大量优质的IP资源为支撑，不断推出高质量的CG与VR内容产品，夯实数字创意产业领域的核心竞争力。同时，通过重点IP全品类授权，以灵活多样的方式进行产品宣发，全力推进合家欢产品的商务拓展与发行；通过直营旗舰店、合作运营等多种运营模式，在全国范围内对合家欢平台进行市场布局。另外，以模块化的强IP为切入点，积极拓展城市新娱乐业务，将丰富的社交娱乐模式嵌入到线下情景化空间中，打造精品案例，提高公司品牌影响力和美誉度。

（1）CG与VR内容生产业务板块

报告期内，公司制作的主要全CG/VR影视项目进展如下：

CG内容制作部分：

①花开影视承接北京龙步视觉文化产业的“中国梦工厂计划”高端系列数字影像作品中，《星期的天》完成样片制作，完成全片预演，全片造型、场景、道具概念定稿，完成部分重要数据资产；《爱情虫子》完成样片制作，完成全片预演、角色数据资产制作，全片造型、场景、道具概念定稿。《复活岛》完成环境及角色设计、全岛环境资产、角色数据资产、重要音乐内容创制以及VR预演。

②恒信东方儿童与紫水鸟影像合拍的动画片《KIDDETS》（中文名称《太空学院》），2018年第一季前26集已在央视少儿频道首播，第一季后26集同样定档央视少儿频道并于2019年6月20日播出，内容延续了第一季前26集独特的叙事模式，作为一部秉持寓教于乐理念的学龄前动画片，以新西兰特法瑞奇学前教育体系为核心，辅以其他国际优秀学前教育体系的精华，通过考究的故事编排和精美的画面，培养3-6岁的

孩子树立正向的价值观，提升孩子们对社交、艺术、自然、机械、天文及数学的理解和认识。目前，第二季正在制作中，共52集，每集11分钟，前期由紫水鸟影像制作，恒信东方儿童负责中、后期生产制作。



(上图为《太空学院》海报)

③恒信东方儿童和紫水鸟影像、Breakthrough Entertainment合拍的动画片《小熊读书会》，共52集，每集11分钟，动画片前期由紫水鸟影像、Breakthrough Entertainment制作，恒信东方儿童负责中、后期生产制作，目前正在制作中。



(上图为《小熊读书会》海报)

④由东方梦幻原创制作的面向全球市场儿童和家庭的色彩启蒙大型娱乐教育产品“PANDA梦”项目，其核心产品为“沉浸式虚拟现实童话色彩剧”目前正进行最终版本的制作，其中CG+UE制作部分已经完成初稿，项目预计将于2019年12月底制作完成。围绕“PANDA梦”项目衍生的系列产品“色彩启蒙课件”和“双语暖心绘本”已开始制作；面向3-7岁儿童的衍生产品“PANDA梦”色彩启蒙系列动画片和游戏也在创作中。

⑤东方梦幻与北京和才梦幻文化传播有限公司合作开发及运营的动画片《皮皮克的恐龙大冒险》及《皮皮克的野外大冒险》(拟定中文名)完成动画制作，处于动画修改阶段，同时，完成平台策略的制定，着手开发对应的儿童图书。

VR内容制作部分：

①东方梦幻与中国国家地理杂志合作的中宣部重点外宣项目VR影片《本色中国》，已完成球幕制作。《本色中国》版权由中共中央宣传部所有，公司享有所有素材的使用权及所有素材二次创作所形成的知识产权及收益。



（上图为《本色中国》）

②东方梦幻制作的VR影片《认识中国》系列，已完成《周庄古镇》、《江南贡院》、《长滩岛》、《中国福文化》、《长城》、《国家图书馆》、《成都文殊院》等部分，正在与相关视频播出平台及海外大学洽谈播放合作事宜。

③由东方梦幻制作的百集VR影片《VR动物世界》，已拍摄并制作完成43集，同时，已完成10种海洋动物的拍摄，并进入后期制作环节。另外，针对幼儿园渠道课程的需求将推出《VR动物世界》儿童版本，现已完成《亚洲象》、《孔雀》和《蝴蝶》等内容再制作。

（2）儿童产业链开发运营业务板块

公司儿童产业链开发运营业务主要从AI合家欢平台、IP主题场馆规划建设、运营及授权两个方面开展，具体进展如下：

①AI合家欢平台

报告期内，AI合家欢平台在技术方面实现了无障碍人机沟通、智能交流、精确控制，进一步完善了语音交互系统；基于单目摄像头实现了用户面部识别、追踪技术的优化和应用；通过摄像头图像计算人机距离，实现了智能调节电视屏幕亮度；实现了使用声音波形驱动虚拟人物动画，最后达到虚拟人物声音和口型自动匹配的功能。

此外，公司在平台内容制作方面精耕细作，通过与培训机构合作，强强联合，将优质的线下课程，进行影视化级别的可视化加工制作，制作出可线上线下同时进行学习的高品质优质儿童教育内容。同时在音乐、舞蹈、机器人、编程等方面，也陆续制作出一系列可视化的优质课程，如《合家欢多妙音乐课》、《合家欢外太空STEAM课程》等。在推广方面，公司针对垂直细分市场进行重点突破，通过在教育市场和运营商等渠道的推广，与多家公司签订了合作协议，上半年突破的区域集中在北京、广东、山东、陕西等地区，并逐步向周边省市渗透。另外，公司对产品功能进行了进一步优化，细化了产品智能陪伴、养成教育等理念的进一步落地，为实现因材施教打下良好基础。

②IP主题场馆规划建设、运营及授权

报告期内，IP主题场馆规划建设、运营主要分为自营旗舰店、授权合作运营店及授权运营店等几种模式。具体项目进度为：合家欢体验中心（广州优托邦奥体店）于2019年3月开始营业；太空学院儿童主题乐园（昆明星耀城店）乐园正在进行规划、装修装饰设计工作。同时，《小真与彩虹王国》梦想乐园、《雷鸟特攻队》探索乐园正在进行拓展工作，首家《雷鸟特攻队》直营场地授权运营项目正在持续洽谈中。

（3）LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务板块

报告期内，公司线下沉浸式体验场馆项目规划及建设总体进展顺利，主要进展情况如下：

①珠海横琴中医药科技创意博物馆项目：

该项目由东方梦幻、澳投（横琴）健康旅游有限公司、粤澳中医药科技产业园开发有限公司以及紫水鸟影像委托维塔工作室共同设计实施。报告期内，该项目展陈装饰装修施工图、多媒体控制系统、二次机电、设计、雕塑制作已全部完成。大型仿生树、蘑菇、道具等制作正在进行涂装收尾，主要设备定制、微缩景观、导览导视、平面设计、图文展板等在同步进行，同时，影像制作、APP、音乐、互动等内容也正在制作中，项目整体进展顺利。

②武汉Terminal 2050项目：

该项目由东方梦幻、湖北夺宝奇兵影视文化有限公司、紫水鸟影像共同设计、建设、运营，获得了湖北省武汉市重点文化项目推荐，已完成市场调研、商业策划、定位、设计工作，项目施工方面已完成地块的3通1平和空调、供电、给排水设计方案及各施工设计工作等。目前项目所在位置与当地政府的轨道交通线路规划产生冲突，甲方（湖北夺宝奇兵影视文化有限公司）尚在对该问题与业主方进行磋商，造成项目延期，项目有另行选址的可能。

③青岛未来新媒体产业项目：

该项目由中科盘古与中科北影(北京)科技传媒有限公司共同打造，项目已完工并交付最终用户进行商用测试。

2、安徽赛达稳健发展

安徽赛达基于云视频监控及云视频会议产品及服务这两项基础能力，与中国电信合作拓展互联网+云视频产品，主要面向电信运营商的政企客户、中小微企业以及校园家庭等客户，提供政务、教育、工业、农业、医疗等多行业的一体化解决方案，同时聚焦物联网、智慧教育、信息安全及智慧家庭产品的开发销售。报告期内，安徽赛达的各项产品推广及应用进展顺利，主要情况如下：

（1）云视频监控产品：报告期内，安徽赛达协同中国电信打造的面向政企客户市场的云视频监控平台，提供从前端到平台再到定制客户端的整体解决方案。同时，平台完成了与电信集团DICT平台的整体对接，使中国电信形成全国视频监控网，并在算法云化部署的基础上实现了人脸抓拍、车牌识别、行为分析等多种AI功能，推动其在智慧零售、智慧党建、平安城市、智慧环保、雪亮工程、智慧城管、数字乡村等领域均落地千万级项目。

基于中国电信的“云改”战略及安徽赛达的视频监控产品运营能力，安徽赛达与中国电信云公司达成战略合作，结合中国电信天翼云的云计算、云存储及混合云能力，面向中小企业推出了标准化视频监控产品，将“云业务+宽带+视频监控终端”打包成两年合约期的融合套餐推向客户。2019年上半年在安徽、湖北、陕西等地新增用户均突破3万户，全国标准化产品运营用户数量已经突破80万户。

（2）云视频会议产品：报告期内，作为拉动中国电信云资源的优质SAAS层应用产品，受到电信集团及各省份公司的广泛关注，集团甄选商城已将该产品纳入2019年三季度重点引入产品，旨在各省电信云中心做标准化产品营销，销售额完整归入云收入，并纳入云考核范畴，2019年中开始的BJIC（商业联合创新中心）四个试点省份，云视频会议也将是在各省产品推介会上重点介绍的产品，公司将集中力量做好产品营销推广工作。

在河北、广东、四川、安徽、甘肃等公司重点推广省份，上半年内完成数十个集成项目的签约，部分省份已将视频会议制定成标准化产品，在各省CRM中完成业务受理及电信大网装维，交付客户，并在党建、应急办、组织部、教育、医疗、企事业单位等领域制定标杆项目，供全国各省电信借鉴复制，将业务发展至全国31个省、市、自治区、直辖市及县乡村一级基层政府，实现全方位全覆盖，满足不同客户群体的音视频业务需求。

（3）物联网应用：2019年上半年，在四川制定了智能烟感云安防套餐包，在湖北区域制定了智慧商铺套餐，其他各省也在积极推进各做相关套餐包工作。配合电信集团天翼物联公司，共同打造美丽乡村（智能广播）标准化产品，单点结算，产品统一下发全国，提供营销助力。

（4）智慧教育：报告期内，安徽赛达入选中国电信集团校园营销指引文件，可在全国范围内支撑电信营销其智慧校园、同步课堂、走班排课、平安校园四大解决方案，并结合全国各个省市DICT合作伙伴库的入围，拓展区域化教育视频大数据平台以及校园人脸识别应用市场，重点耕耘安徽、江苏、辽宁、宁夏等省份，目前，已经在安徽、江苏签约多项平安校园和同步课堂运营项目，同时，正在运作宁夏区在线课堂平台升级。

（5）信息安全类产品：报告期内，移动终端管理的MDM（移动数据管理）产品，已发展至18,000名用户；非经营性场所的无线上网审计产品，在安徽、内蒙、福建、广西等省份均有落地，已发展至120,000名用户；商用密码的安全产品，主要为ICT项目，集中在安徽及福建等地区落地，业务已渗透至广东、上海、江西等地。

（6）公众市场类产品：中国电信智慧家庭业务目前以天翼高清、智能组网、天翼看家为三大核心业务，报告期内，安徽赛达深度切入天翼看家业务发展，作为其终端产品的核心供应商，已在全国全部省份完成产品测试和渠道建设，并在超过21个省份开展深入合作，目前，安徽赛达是天翼看家产品在电信体系内的主要供应商之一，下半年随着电信明确天翼看家产品属性和任务指标，产品销售将迎来高峰。

3、清理移动信息产品销售与服务业务

移动信息产品的销售与服务业务为公司传统业务，2018年进行了全面清理，报告期内除少数合同产生的收入外，其余业务已基本清理完毕。

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说明

适用 不适用

公司于2019年1月1日执行了新金融工具准则

(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更说明

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 |
|--------------------|----------------|
| 南京恒达盈信智能科技有限公司 | 投资设立 |
| 东方梦幻(湖北)工程技术有限公司 | 购买 |
| 东方梦幻(北京)建筑设计有限公司 | 购买 |
| 东方梦幻(武汉)创意文化有限公司 | 购买 |
| 武汉石呈运益建筑工程有限公司 | 购买 |
| 北京梦幻智众科技有限公司 | 投资设立 |
| 广东恒信方所文化发展有限公司 | 投资设立 |
| 武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司 | 转让 |
| 武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司 | 转让 |