

恒信东方文化股份有限公司 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。

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	宫泽茹	
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

单位：元

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	189,899,376.20	283,536,883.38	-33.02%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-39,012,522.90	54,396,735.64	-171.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-65,070,453.66	19,845,771.81	-427.88%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,755,059.61	-55,404,224.54	89.61%
基本每股收益（元/股）	-0.0741	0.1031	-171.87%
稀释每股收益（元/股）	-0.0741	0.1031	-171.87%
加权平均净资产收益率	-1.51%	2.11%	-3.62%
	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）	3,171,141,570.06	3,153,703,319.58	0.55%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,569,315,269.23	2,606,473,005.95	-1.43%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	28,378	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	26.71%	141,342,466	106,006,849	质押	97,660,000
王冰	境内自然人	6.86%	36,278,366	27,208,774	冻结	17,000,000
王冰	境内自然人	6.86%	36,278,366	27,208,774	质押	6,800,000
裴军	境内自然人	2.74%	14,510,810	10,883,107	质押	6,060,000
宁波梅山保税港区东壹投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.63%	13,907,515	0		
金鹰基金一工	其他	2.33%	12,323,595	0		

商银行一万向信托一万向信托一星辰 50 号事务管理类单一资金信托						
周杰	境内自然人	1.99%	10,525,030	0		
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.81%	9,552,323	0		
沈阳政利投资有限公司	国有法人	1.70%	8,987,069	0		
张建忠	境内自然人	1.10%	5,821,800	0		
温剑锋	境内自然人	0.75%	3,984,200	3,984,200	质押	2,684,200
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）	<p>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。</p> <p>公司股东厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）通过普通证券账户持有公司股份 3,520,200 股，通过东兴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 6,032,123 股，合计持有公司股份 9,552,323 股。</p> <p>公司股东张建忠通过东吴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 5,821,800 股，合计持有公司股份 5,821,800 股。</p>					

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

（一）公司2020年半年度业绩情况

2020年上半年，公司面临着前所未有的困难和挑战，各个业务板块均不同程度的受到了影响。报告期内，公司实现营业收入189,899,376.20元，同比减少33.02%；归属于母公司所有者的净利润-39,012,522.90元，同比减少171.72%。其中，CG/VR影像内容生产业务实现营收2,391,068.29元，同比下降90.16%；儿童产业链开发运营业务实现营收1,732,414.08元，同比下降98.06%；LBE城市新娱乐业务实现营收44,329,228.32元，同比下降33.41%；互联网视频应用产品及服务实现营收139,509,018.63元，同比上升56.00%。下半年，公司会积极采取应对措施，加强各业务板块整合，推进各板块的业务拓展。

（二）公司2020年半年度主要业务发展情况

1. CG与VR内容生产业务板块

报告期内，CG/VR影像内容生产业务实现营收2,391,068.29元，该分类收入同比下降90.16%，占营业总收入的1.23%。公司承接的外部委托项目受经济环境和疫情等因素冲击，项目进度严重放缓，公司将生产能力投入到内部产品如《太空学院》第二季、《小熊读书会》及“PANDA梦”等项目的制作中，导致公司该板块的营业收入和毛利大幅下滑。

报告期内，在公司出品的CG动画片方面，《太空学院》第二季前26集的制片已完成。《小熊读书会》的前26集于2020年3月26日起在加拿大安全大略电视台儿童频道（TVOKids）及其线上频道Knowledge Kids 循环热播；2020年5月5日，《小熊读书会》登陆澳大利亚广播公司儿童频道（ABC Kids）及新西兰国家电视台（TVNZ）。围绕“PANDA梦”项目衍生的系列产品“双

语暖心绘本”已完成89集的制作，并在爱奇艺、西瓜视频、喜马拉雅等线上音、视频平台播出；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。基于成熟的CG作品艺术创作与技术开发能力，公司已经进入影视CG视效服务（VFX）领域，也开始为一些互联网平台公司制作CG作品。

报告期内，在公司VR内容制作方面，VR游戏《水浒传VR》（暂用名）正式进入内部测试阶段。《水浒传VR》现有长达3小时的体验时长，玩法多样，情节故事设计巧妙。将剧情延伸至二级人物，并创新快速反应玩法，增强空间真实体验感及玩法畅快感。大型合家欢场地型开放世界游戏《复活岛》（暂用名）VR项目也已启动。为VR未来教室所制作的VR内容，已开发完成涵盖动物、地理等方面30多个VR视频内容和10多个VR交互内容。

报告期内，在合作VR平台上产生的视频点击业务尚未产生显著业绩。在华为VR视频平台上传节目26个，节目根据具体类型进行免费、收费观看划分，每月双方按协议规定进行收入分成。公司在HTC所属viveport视频服务平台上传节目增至17个，并根据业务类型已开通单片收费及无限会员收费两种模式。2020年6月，公司成为HTC宏达通讯“行业内容战略合作伙伴”。

2. 儿童产业链开发运营业务板块

报告期内，儿童产业链开发运营业务实现营收1,732,414.08元，同比下降98.06%。主要因AI合家欢平台系列产品（“斯泰同学”“斯泰云教室”等）主要B端客户是幼儿园所及儿童教育培训机构，在疫情期间全部闭园停课，严重影响了公司的正常销售计划。面向C端客户的“VR欢乐岛”产品所放置的例如新华书店、儿童乐园、大型商场、孕婴童店及教育机构等场所所在疫情期间的营业状况及顾客流量都受到了较大的影响，产品销售未能达到预期效果。

报告期内，该板块IP项目合作、开发、运营业务具体进展如下：2020年上半年公司战略级动漫IP《太空学院》第一季在央视少儿频道黄金频道第三轮播出，同期在广东、山西、浙江等省级少儿频道进行二轮播出，发行模式采取包围式播出战略，每月全国卫视、省市少儿等电视台排播。《小熊读书会》第一季在报告期内已递交最后26集发行许可证申报。IP项目衍生品开发方面，公司已经与多家供应商达成战略合作，围绕《小真与彩虹王国》、《太空学院》开发了一系列儿童产品。



（《小真与彩虹王国》、《太空学院》衍生品效果图）

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

报告期内，LBE城市新娱乐业务实现营收44,329,228.32元，占营业总收入的比重为22.72%，该分类收入同比下降33.41%。主要原因是重点项目——《粤澳合作中医药科技产业园中医药科技创意博物馆》项目，由于广东省政府启动了重大突发公共卫生事件一级响应，致使公司无法按照原定计划复工时间复工，复工的人员严重不足，已签订相关合同设备、材料的供应商，无法按照合同工期提供设备与材料，严重影响项目施工进度，从而影响了项目预期收入的实现。报告期内，部分重点项目进展介绍：

3.1 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。2019年12月，各方签订了《粤澳合作中医药科技产业园中医药科技创意博物馆（一期）及（二期地下室）装饰装修专项设计与施工工程总承包合同》，合同主要补充了博物馆公区的装饰装修工程、地厅声学专项设计等设计、施工内容。报告期内，该项目展陈装饰装修设计、后勤办公区的方案及施工图设计、地厅的声学及施工图设计、雕塑道具场景的深化设计及相关变更、多媒体控制系统、灯光控制方案、演出控制流程等设计工作已完成。现场展陈装饰工程已完成80%；

雕塑道具已完成场外制作，展陈布展工程已完成60%；公区装饰工程完成60%。2020年上半年，受新冠疫情影响，博物馆项目的现场硬装、展陈布展及道具、设备安装工期延迟，自2020年4月后，项目进展已逐步恢复正常。



(珠海横琴中医药科技创意博物馆规划效果图)

3.2 中国新西兰数字创意小镇

中国新西兰数字创意小镇将建设成为集数字创意产业集群、儿童全产业链、武侠主题LBE城市新娱乐、城市美学及职业教育培训、高端居住等多功能业态于一体的大型产城综合体。

2019年11月5日，在广州文化产业交易会开幕式上，公司下属公司恒信方所与广州市文化广电旅游局签署《合作意向书》。2020年7月，恒信方所与广东保利城市发展有限公司签署《中国新西兰数字创意小镇项目战略合作框架协议》，双方将共同推进项目落地的相关工作。



(中国新西兰数字创意小镇规划效果图)

3.3 金庸“射雕三部曲”主题体验馆

2020年3月，公司子公司侠义文化与江苏华莱坞投资发展有限公司、深圳市中手游网络科技有限公司共同签署了《金庸“射雕三部曲”全产业链联合开发战略合作协议》等战略框架合作协议。作为金庸“射雕三部曲”全产业链合作的一部分，金庸“射雕三部曲”主题体验馆将充分利用“射雕三部曲”中的故事情节、人物形象、角色名称、场景道具等内容，在无锡国家数字电影产业园内进行投资开发和运营管理，体验馆将涵盖文化旅游、线下游戏体验、文创商业零售等业态。针对金庸“射雕三部曲”主题体验馆建设工作，江苏华莱坞投资发展有限公司与公司子公司侠义文化、北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司、深圳市中手游网络科技有限公司签署了《金庸“射雕三部曲”武侠世界主题体验馆合作协议》，公司已经开始体验馆的概念方案设计工作。



(金庸“射雕三部曲”主题体验馆规划效果图)

3.4 广西壮族自治区南宁市上林县大龙湖东方梦幻国际文旅康养项目

2020年5月，公司携北京中公未来集团有限公司、珠海友爱医疗管理有限公司与广西壮族自治区南宁市上林县人民政府共同签署了《上林县大龙湖东方梦幻国际文旅康养项目开发框架协议书》，恒信东方将负责主导项目中数字创意产业资源、项目整体设计、文旅运营、IP创制等内容。四方期望充分发挥自身技术、品牌、市场运营等综合资源优势，进行优势互补，借鉴国际高端医疗、康养、旅游、文化等产业发展理念，引进国际顶尖医疗康养体系和优势资本，在大龙湖项目规划范围内打造以“生命”为主题的全方位高端现代服务产业体系和国家5A级景区。

4、互联网视频应用产品及服务稳健发展

报告期内，互联网视频应用产品及服务产品推广及应用进展顺利。实现营收139,509,018.63元，占营业总收入的71.52%，同比上升56.00%。因为疫情原因，营业收入虽保持增长，但主要为硬件设备商品销售收入增长，增长比例接近180%，商品销售收入主要为天翼智慧家庭等项目销售终端摄像头，毛利率较低；而同期其他类型收入同比下滑：平台运营收入下降50%左右，如智能视频云项目因不同省份与智慧家庭项目终端销售价格冲突影响，新增业务停滞，整体收入减少。为应对经营风险，现已调整运营套餐价格，调整后虽然降低部分毛利，收入预期有序、稳定增长。报告期内，安徽赛达的各项产品推广主要情况如下：

4.1 云视频监控产品：报告期内，安徽赛达协同电信运营商打造的面向大型政企客户市场的云视频监控产品，能够提供从前端到平台的整体DICT解决方案。结合云计算、云存储及混合云能力，面向中小企业推出了基于云部署和云存储能力的标准化视频监控产品，将“云业务+宽带+视频监控终端”打包成为两年合约期的融合套餐推向客户。目前全国标准化产品运营用户数量达70万户。

同时，安徽赛达与运营商深度合作，基于安徽赛达的GPU算力及人脸识别算法合作推出了“智慧看店”产品。该产品进入了电信运营商云市场并形成标准化销售品，在各省打通结算通道，为大型商超及连锁商户提供包括VIP客户识别、客户画像、数据分析等智慧商铺服务。

4.2 云视频会议产品：报告期内，安徽赛达与运营商合作，打造了基于云主机部署的视频会议产品。已进入云市场商城体系，与云中心合作拓展全国各省视频会议业务，在视频会议平台上加大研发力量，不断改进提升客户使用体验。同时，结合各省的属地支撑服务体系，以项目制在各省落地，先后在十多个省有业务突破，呈稳步发展趋势。

4.3 数字乡村产品：报告期内，安徽赛达支撑电信运营商打造的“村村享”数字乡村产品是面向乡镇级市场打造的一体化信息应用平台。借助十九大提出的“乡村振兴”战略，安徽赛达的“村村享”数字乡村产品已经成为运营商集团级产品，在全国31个省份发展。平台同时提供视频监控、视频会议及智能广播产品、信息安全和教育学习服务，软硬件结合的一体化运营服务方式得到了国家农业农村部及各省农业主管部门的认可，目前正在超过20个省份落地。

4.4 物联网应用：报告期内，安徽赛达重点面向乡村治理、智慧养老和智慧消防领域，推出了智慧广播、环境监测、智能手表及智能烟感等标准化产品，与电信运营商合作推出的智慧乡镇大喇叭、智慧养老及智慧消防等信息化应用平台，同时

入围了中国电信天翼物联的泛终端合作伙伴库，对接了中国电信AEP平台，在各省形成了标准化销售产品。

4.5 教育信息化产品：报告期内，安徽赛达依托电信运营商的营销网络，实现了云网融合模式的快速发展。通过全国手机看店套餐的持续受理，在稳固学校基础视频业务的基础上，拓展了平安校园、智慧直（录）播、云视频会议、智能广播、人脸识别等新型应用和AI等领域市场。实现行业内的多产品、多区域协同发展。

4.6 信息安全类产品：报告期内，安徽赛达基于移动终端管理的MDM（移动数据管理）产品，已发展至2万多用户，并在持续拓展中，涉及安徽、北京、福建等地；基于非经营性场所的无线上网审计产品，在安徽、内蒙、福建、广西等地均有落地，已发展至6万多用户；基于网络和等保的业务，天翼云盾、无线覆盖项目主要覆盖安徽，完成20余例；基于商用密码的安全产品，已拓展到安徽、福建、广东、海南等省，现全国处于落地试点阶段。

4.7 智慧家庭产品：报告期内，天翼看家作为中国电信智慧家庭业务的重点产品，2019年开始在全国进行推广，安徽赛达多款产品得到电信认可，在全国全面推广销售，2020年上半年销售量近40万台。

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

财政部于2017年7月5日颁布了《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），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公司，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。按照前述通知及企业会计准则的规定和要求，公司自2020年1月1日开始执行新收入准则。

本次变更会计政策符合财政部及新会计准则的相关规定，是公司根据财政部相关规定进行的合理变更，本次变更会计政策不会对公司财务状况、经营成果产生重大影响。

（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

本报告期新设立东方梦幻（珠海）商业运营有限公司一家子公司，本期处置转让北京梦幻智众科技有限公司和南京恒达盈信智能科技有限公司两家子公司