

证券代码：300010

证券简称：立思辰

公告编号：2019-073

北京立思辰科技股份有限公司 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。

本报告中所涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

公司所有董事均出席了审议本次半年度报告的董事会会议，无董事、监事、高级管理人员对本报告内容存在异议。

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	立思辰	股票代码	300010
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	张亮	吴珊珊	
办公地址	北京市海淀区东北旺西路8号院25号楼立思辰大厦	北京市海淀区东北旺西路8号院25号楼立思辰大厦	
电话	010-83058080	010-83058080	
电子信箱	contact@lanxum.com	contact@lanxum.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）	902,738,764.65	549,918,779.50	64.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	39,161,102.87	-56,731,534.90	169.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	37,395,266.37	-61,225,629.31	161.08%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-45,332,873.65	-292,446,024.85	84.50%
基本每股收益（元/股）	0.0451	-0.0651	169.28%
稀释每股收益（元/股）	0.0451	-0.0650	169.38%
加权平均净资产收益率	1.18%	-1.04%	2.22%
	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）	7,274,947,327.56	7,354,026,127.03	-1.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,338,327,503.29	3,298,544,207.73	1.21%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数		41,922		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	
池燕明	境内自然人	15.84%	137,559,929	111,918,697	质押	97,246,199	
窦昕	境内自然人	5.00%	43,416,337	0			
商华忠	境内自然人	2.81%	24,377,533	0	质押	8,800,000	
张敏	境内自然人	2.56%	22,218,998	0			
王邦文	境内自然人	1.88%	16,306,985	15,821,985			
张昱	境内自然人	1.76%	15,245,919	0	质押	7,500,000	
陈君	境内自然人	1.59%	13,847,300	0			
华安基金—兴业银行—天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司	其他	1.55%	13,475,577	0			
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	1.54%	13,394,588	0			
中国工商银行股份有限公司—建信优选成长混合型证券投资基金	其他	1.45%	12,626,341	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未发现上述股东之间存在关联关系或属于一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）		上述股东中，窦昕先生通过普通证券账户持有 0 股，通过东北证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 43,416,337 股，合计持有 43,416,337 股。张敏先生通过普通证券账户持有 8,200,000 股，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 14,018,998 股，合计持有 22,218,998 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

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
北京立思辰科技股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 立思 01	112541	2017 年 07 月 07 日	2020 年 07 月 06 日	2,000	7.80%

(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	52.29%	53.13%	-0.84%
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	2.2104	-0.3396	750.92%

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

是

软件与信息技术服务业

2019 年上半年，公司坚持战略引领，推动高质量发展，稳步推进今年各项重点工作任务，加大了对教育业务的投入，并取得预期成效。报告期内，公司实现营业收入 90,273.88 万元，较去年同期增长 64.16%；实现营业利润 2,405.90 万元，实现归属于母公司所有者的净利润 3,916.11 万元，较去年同比扭亏为盈。

报告期内，公司总体经营情况如下：

（一）公司各主要业务版块及经营工作开展如下：

2019 年上半年，公司积极推进教育版块战略的落地和实施，实现教育业务稳步发展。同时，为优化公司业务结构，集中资源、人才专注于教育产业，着力整合及拓展教育业务。业务发展具体情况如下：

1. 教育业务

（1）大语文学习服务

报告期内，公司大语文学习业务现金收款 23,229 万元，比上年同期增长 98.12%；确认收入 14,348 万元，比上年同期增长 142.04%。截至 2019 年 6 月 30 日，递延收入余额为 17,540 万元。大语文学习业务收入情况如下：

表 1

项目		收款金额（万元）			确认收入（万元）		
		2018年1-6月	2019年1-6月	同比增长	2018年1-6月	2019年1-6月	同比增长
线下业务	北京	6,897	12,316	78.57%	3,290	5,866	78.30%
	上海	1,824	2,186	19.85%	514	1,030	100.39%
	深圳	432	817	89.12%	304	572	88.16%
	长沙	568	1,049	84.68%	388	589	51.80%
	西安	32	151	371.88%	—	86	—
	其他	159	1372	762.89%	93	642	590.32%
	小计	9,912	17,891	80.50%	4,589	8,785	91.44%
线上业务		1,510	1,091	−27.75%	1,189	1,072	−9.84%
B2B业务		303	—	—	150	1,173	682%
加盟		—	4,247	—	—	3,318	—
合计		11,725	23,229	98.12%	5,928	14,348	142.04%

截至报告期末，公司大语文直营学习中心数量已增至 133 个，加盟学习中心数量已增至 137 个。报告期内，报名学生人次为 68,244 人，当期累计在读学生人次为 51,794 人，具体情况如下：

表 2

项目		报名人次	当期累计就读人次		直营学习中心数量	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年12月	2019年6月
线下业务	北京	24,433	14,738	17,197	41	46
	上海	4,086	3,372	3,766	11	11
	深圳	1,987	1,261	1,783	16	17
	长沙	3,054	2,017	2,504	9	12
	西安	1,039	263	385	3	2

	其他	9,569	741	4,411	13	45
	小计	44,168	22,392	30,046	93	133
线上业务		24,076	7,572	21,748	-	-
合计		68,244	29,964	51,794	93	133

注：表1中，线下业务收款金额及确认收入的快速增长系公司业务快速发展及王者班开班数量增多所致；表2中，累计就读人次：学生在线下每就读一个学期计算一人次；西安市直营学习中心数量同比减少的原因系直营学习中心合并所致；线上业务的报名人数及累计就读人次大幅增加的原因系本年度加大了品牌宣传力度，线上学习平台诸葛学堂的知名度和美誉度得到显著提升，并且本年度将所有导流课程报名及就读数据纳入统计范围所致。

报告期内，公司大语文学习业务继续保持快速发展态势。已在北京、上海、深圳、长沙、成都、西安、天津、南京、广州、廊坊燕郊、武汉、唐山、太原、合肥、郑州、石家庄、洛阳、宁波、南昌、青岛、哈尔滨等21个城市设立直营分校。同时，保定、嘉兴、张家港、江阴、常熟、上饶、莆田、厦门、重庆、兰州、济宁等城市的分校正在建设中。报告期内，公司继续实行1+3扩展模式，即1个直营校加3个加盟校的模式，快速开展业务，借助当地加盟商的资源进入当地城市，树立了本地化大语文产品的优质口碑，赢得广大学生和家长的认可与支持。

报告期内，公司加大了大语文线上宣传的力度。截止报告期末，大语文微信粉丝用户新增13万人，累计粉丝用户达到46万人，文章阅读量达到337万次。公司大语文APP用户数量达到78,000人，日均IP访问数量超过5,000次。诸葛学堂在各短视频平台累计粉丝用户达到853万人，累计播放量达到6.9亿次，累计获得粉丝点赞数量达到1,804万次。打卡小程序在增强用户粘性方面起到一定作用，日均打卡人数达到3,500人次，累计使用用户达到53万人次。诸葛学堂知名度和美誉度得到显著提升。

公司始终坚持以大语文为核心不动摇，其他相关的孵化导流学科产品都是为更好地助力大语文发展，为大语文的发展打造护城河。在立思辰大语文到达全国主要城市后，搭载大语文运营渠道带动其他学科发展，一科确保，带动多科，解决一站式服务的问题。截至目前，公司已经孵化出了包括纳约数学、大英语、理科前线在内的多个导流学科产品。

公司大语文新增华语未来业务版块，专注建设专业的青少年文学活动社区，旗下拥有青少年写作计划、在线课程和文学社区等多个版块业务，致力于打造多样化课程资源的一站式服务平台。教育新政之下，将通过教育商业模式创新，整合各类资源，为文学竞赛行业的转型提供最佳解决方案，同时将向大语文地面校及线上诸葛学堂输送优质流量，优势互补，协同发展。

立思辰大语文对公业务以2019年全国范围内义务教育阶段语文学科统一使用统编教材为背景，与国家级试点校合作，以专业、优质内容结合人工智能分析与评价技术，为全国小学提供统编教材教学、教研、评价、师训整体支持方案。2019年秋季学期将以京津冀等省市为首批切入点，在最优秀的头部学校形成引领全国的示范基地。

（2）升学服务

报告期内，公司升学服务业务实现营业收入8,859.52万元，较上年同期增长64.68%。

高考升学服务业务快速扩张，在继续保持互联网流量方面领先优势的同时，加快品牌建设，提高自身服务质量，完善全国布局。报告期内，公司全资子公司百年英才分别在南京、广州、烟台、佳木斯等新设

销售网点。截至报告期末，分公司数量达44家，覆盖22个省份。公司持续加大新高考3+3选科指导相关产品的研发力度，促进学校合作，高一学生服务量显著增加。同时，公司加大了高考升学规划服务的宣传力度，相关业务已在央视报道。报告期内，公司走进200余所全国重点高中学校进行宣讲，线下活动达440余场次，覆盖人数达22万人次，线上直播课升学专家公益讲座，覆盖人数60万人次。高考管家APP新增下载量达30万次，总计下载量达300万次。自媒体浏览量新增1亿，总计达5亿。

留学业务保持快速发展，截止报告期末，公司全资子公司留学360在全国布局下属公司达到35家，已经覆盖全国所有直辖市及绝大部分省会城市。公司和百度继续开展更多深入的合作，已经上线包括美国、加拿大、英国、澳大利亚、新西兰、日本和韩国等国家的百度百科产品。同时，百度阿拉丁产品已经上线了美国、加拿大、英国、澳大利亚、新西兰、新加坡和马来西亚等国家，抢占流量入口，获取更多的线上资源，加强品牌宣传力度，形成更好的品牌效应。2019年上半年，全国累计签约学生人数规模达到4,000人，人数增长迅猛，一方面得益于门店覆盖的省市增多，另一方面，也体现了公司品牌在行业内获得了更多学生和家长的认可。

（3）智慧教育

报告期内，公司智慧教育业务经营业绩保持稳健增长，继续领军智慧教育行业。2019年上半年，智慧教育业务实现营业收入56,241.85万元，较上年同期增长98.40%。

2019年上半年，公司全资子公司康邦科技在智慧教育方面继续保持行业龙头地位，新签合同额2.74亿元，较去年同期增长11.30%，新签合同来自超过300个不同的客户，项目订单多元化，各项业务运行平稳。在深耕北京市场的同时，积极开发外地教育市场，截至目前，除北京总部外，公司已在上海、天津、成都、郑州、南京等多个城市共设有14个分公司及8个办事处。报告期内，中标北京十一晋元中学项目及山东省潍坊第四中学创新实验室、学科教室等建设项目，中标合同额分别为1,144.31万元和1,010.29万元，目前，康邦科技在手订单金额为6.24亿元。

报告期内，为更好地贯彻公司战略部署，集中优势资源专注于大语文学习服务、升学服务及智慧教育的发展，公司将与核心业务关联较弱的子公司敏特昭阳51%股权进行出售，交易作价为10,200万元。该事项已经公司第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第九次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过。

2、信息安全业务

公司未来战略方向将专注于教育业务，目前正进一步推进上市公司体内剩余信息安全资产和股权的分拆。在分拆过程中，公司将从维护上市公司及全体股东特别是中小股东的利益出发，本着公平合理的原则确定分拆对价。

（二）持续加大品牌建设

公司处在战略转型的关键期，未来公司将转型为一家纯教育业务公司。报告期内，公司教育业务特别是2C教育业务发展迅速，大语文成为公司战略重点业务。在这一关键时期，公司紧密围绕发展战略及重点业务开展一系列品牌建设工作。

根据C端的市场环境及业务发展需求，公司升级品牌宣传内容，加强了“品牌年轻化”的建设工作，通

过在高校组织不同形式的宣传活动及加大社交媒体的运营力度，拉近公司与年轻群体的距离，增加了品牌活力。同时，公司与中国教育电视台和央视等权威媒体开展了丰富的合作，对加强品牌知名度起到重要作用。

公司加强对品牌进行教育属性赋能，打造专业教育企业形象，提升公司在教育行业的知名度和影响力。围绕战略重点业务大语文开展一系列品牌宣传工作，加强科学规划及专业执行，公司坚持集中优势资源大语文品牌建设的执行。报告期内，公司为大语文品牌的升级做了大量工作，规划建设并不断优化营销体系，储备重要的战略性媒体营销资源，为后续的品牌升级和全面深化品牌营销打好基础。

（三）完善公司治理，加强内部管控

报告期内，公司持续完善内部治理，积极推进内控建设，加强财务预算管理及应收账款管理，加强法律事务培训，提升风险防控能力，规范“三会”运行，健全公司信息披露管理、投资者关系管理，维护上市公司良好市场形象。

（四）加强党组织建设

公司成立党委以来，为响应国家对教育机构的要求，公司成立了大语文党支部。坚决在党的领导下，开展相关业务工作。为了更好的发挥党员优秀带头作用，适逢五四100周年，公司党委开展了以“弘扬‘五四’精神、烛照奋斗青春”为主题的优秀青年员工系列评比活动。为庆祝中国共产党成立98周年，深入贯彻学习“不忘初心、牢记使命”主题教育工作，公司党委开展了主题为“不忘初心、砥砺前行”房山区党群活动中心党日活动。时刻提醒党员同志，以党建引领带动教育工作的规范和健康发展，以党建引领发挥员工的先锋模范作用。坚持党的领导，强化党的领导核心地位，融合党的思想政治教育 with 员工行为引领教育，切实将党建工作与公司发展紧密结合是立思辰党委一直遵循和坚持的目标及原则。

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

1) 财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会[2017]14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。

2) 财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会[2019]6 号的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。

根据上述文件要求，公司对原会计政策进行相应变更。

（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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。