

恒信东方文化股份有限公司

2020 年度董事会工作报告

2020 年度，恒信东方文化股份有限公司（以下简称“公司”或“恒信东方”）董事会严格遵守《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《恒信东方文化股份有限公司章程》和《董事会议事规则》等法律法规的有关规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，积极推进董事会各项决议的实施，严格执行股东大会各项决议，勤勉尽责地开展各项工作，不断规范公司法人治理结构，促进公司持续、稳定、健康地发展。现将公司董事会 2020 年度工作情况汇报如下：

一、2020 年度公司总体经营情况回顾与分析

（一）总体经营情况概述

2020 年受新冠疫情影响，公司各个业务板块业务收入和毛利均受到不同程度的影响。报告期内，公司实现营业收入 330,326,157.73 元，同比减少 39.55%；归属于母公司所有者的净利润-512,931,220.94 元，同比减少 1,010.55%。其中，VR/CG 影像内容生产业务实现营收 14,854,443.63 元，同比下降 38.92%；儿童产业链开发运营业务实现营收 6,251,389.17 元，同比下降 95.18%；LBE 城市新娱乐业务实现营收 56,568,419.16 元，同比下降 65.12%；互联网视频应用产品及服务实现营收 249,164,673.64 元，同比上升 14.71%。

（二）公司 2020 年度主要业务发展情况

1、VR 与 CG 内容生产业务板块

报告期内，公司 VR 业务板块处于 VR 游戏和 VR 教育互动内容的研发阶段，产品研发周期较长，还未进入商业成熟期。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。

2、儿童产业链开发运营业务板块

报告期内，儿童产业链业务板块主要产品为 AI 合家欢系列产品，一方面，该系列产品的特点以及公司采取的市场销售策略决定了需要一定的时间来反馈

市场对产品的认可度，因此规模销售收入在本报告期内尚未体现。鉴于教育市场在 C 端竞争的无序性以及 AI 合家欢产品应用场景的特点，公司采取的是打通及锁定 B 端渠道进而延伸至 C 端获客的稳妥策略；在推广“斯泰云教室”及“VR 未来教室”产品过程中，公司对 B 端客户实施样板园试点方式，试点周期一般为 3-5 个月，公司初期开展的试点活动已经得到包括公立园以及民营连锁园在内的多类机构用户的认可。随着市场推广力度以及范围的不断扩大，市场对产品的接受度以及销售规模将得到显著提升。另一方面，上半年因为全球疫情的爆发，AI 合家欢平台系列产品“斯泰同学”“斯泰云教室”等针对的 B 端客户幼儿园所和儿童教育培训机构全部闭园停课，对公司销售计划造成了严重影响。虽然国内疫情逐渐好转，但大量幼儿园所和儿童教育培训机构并未迅速从上半年的经营困难中恢复过来，对公司相关产品的采购需求较去年同期出现较大幅度下滑，公司业务拓展因此受到了较大影响。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。

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

报告期内，一方面公司重点项目珠海横琴中医药科技创意博物馆项目，2020 年年初由于新冠疫情致使项目无法按照原定计划复工。疫情好转后，复工人员严重不足，原材料和人工工资大幅度上涨，成本增加。同时因疫情的不可抗力，外方专家不能到现场，工期被迫延长，外方服务时间也相应延长，总工期因此延长一年，工期较计划时间超出 12 个月。另一方面公司其他项目的实施进度有所延迟，从而影响了项目预期收入的实现。

4、互联网视频应用产品及服务业务板块

报告期内，互联网视频应用产品及服务产品收入上升，主要是因为天翼智慧家庭等项目终端销售收入增长。受疫情影响，市场竞争加剧，其他类型收入均有不同程度的下滑。其中，毛利较高的平台运营收入受电信制定任务考核机制、补贴政策影响，影响到了新增受理用户的发展。为了应对这种局面，2020 年下半年公司已调整运营套餐价格，保持套餐运营市场的竞争优势。

二、董事会日常工作及组织和筹备董事会的召开

（一）报告期内董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开 19 次会议，具体情况如下：

1、2020 年 1 月 13 日，召开第六届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第一次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第一次修订稿）》、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》；

2、2020 年 2 月 10 日，召开第六届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》、《关于为公司银行授信提供反担保的议案》；

3、2020 年 2 月 26 日，召开第六届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第二次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第二次修订稿）》、《关于修订非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的议案》、《关于召开 2020 年第一次临时股东大会的议案》；

4、2020 年 3 月 23 日，召开第六届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于注销全资子公司的议案》；

5、2020 年 4 月 23 日，召开第六届董事会第四十次会议，审议通过了《2019 年度董事会工作报告》、《2019 年度总经理工作报告》、《2019 年年度报告》及其摘要、《2020 年第一季度报告》、《2019 年度财务决算报告》、《关于 2019 年度利润分配预案的议案》、《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》、《关于<2019 年度内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<2019 年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于为全资下属公司及控股子公司提供担保额度的议案》、《关于申请银行综合授信额度的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》、《关于 2019 年度计提资产减值准备的议案》、《关于子公司为其控股子公司提供业务合同履约担保的议案》、《关于拟转让下属公司股权的议案》、《关于安徽赛达 2019 年度业绩承诺实现情况及承诺方业绩补偿的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》、《关于召开 2019 年度股东大会的议案》；

6、2020 年 5 月 21 日，召开第六届董事会第四十一次会议，审议通过了《关

于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》、《关于召开 2020 年第二次临时股东大会的议案》；

7、2020 年 5 月 28 日，召开第六届董事会第四十二次会议，审议通过了《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于变更注册资本、经营范围及修订<公司章程>的议案》、《关于公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事候选人的议案》；

8、2020 年 6 月 8 日，召开第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举第七届董事会董事长的议案》、《关于选举第七届董事会专门委员会委员的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》、《关于聘任公司审计部负责人的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》；

9、2020 年 6 月 18 日，召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于为全资子公司申请银行授信提供反担保的议案》；

10、2020 年 6 月 23 日，召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整本次非公开发行股票方案的议案》、《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第三次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第三次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》；

11、2020 年 7 月 27 日，召开第七届董事会第四次会议，审议通过了《关于开展股票质押式回购交易的议案》；

12、2020 年 8 月 13 日，召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于签订下属公司股权转让之补充协议的议案》；

13、2020 年 8 月 26 日，召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《2020 年半年度报告》及其摘要、《2020 年半年度募集资金存放和使用情况的专项报告》、《关于 2020 年半年度计提资产减值准备的议案》；

14、2020 年 9 月 4 日，召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第四次修订稿）》、《关于延长 2019 年度非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次发行股票具体事宜有效期的议案》、《关

于召开 2020 年第三次临时股东大会的议案》；

15、2020 年 10 月 28 日，召开第七届董事会第八次会议，审议通过了《2020 年第三季度报告》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修订<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会审计委员会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会战略委员会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会提名委员会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会薪酬与考核委员会议事规则>的议案》、《关于修订<总经理工作细则>的议案》、《关于修订<独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<董事会秘书工作细则>的议案》、《关于修订<重大交易决策制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理制度>的议案》、《关于修订<对外投资管理制度>的议案》、审议通过《关于修订<关联交易管理制度>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》、《关于修订<信息披露管理制度>的议案》、《关于修订<投资者关系管理制度>的议案》、《关于修订<内部审计管理制度>的议案》、《关于废止<董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度（2012 年 10 月修订）>的议案》、《关于废止<年报信息披露重大差错责任追究制度（2010 年 12 月修订）>的议案》、《关于<恒信东方文化股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<恒信东方文化股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》、《关于召开 2020 年第四次临时股东大会的议案》；

16、2020 年 11 月 4 日，召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第四次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第五次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（第二次修订稿）》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺（第二次修订稿）的议案》；

17、2020 年 11 月 16 日，召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《关于向 2020 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》；

18、2020 年 12 月 14 日，召开第七届董事会第十一次会议，审议通过了《关

于公司 2017 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》；

19、2020 年 12 月 24 日，召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于承诺转让北京恒盛通典当有限责任公司 49%股权的议案》。

（二）董事会各专门委员会工作情况及独立董事履职情况

公司董事会各专门委员会充分发挥了各自的职能和作用，在公司的经营战略、重大决策、实施董事会决议、指导公司内部控制建设和保持高管人员的稳定等方面发挥了重要作用。

公司独立董事能够严格遵守法律法规以及《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关规定，充分发挥专业和信息方面的优势，对公司重大决策、高管人员聘任、关联交易、对外担保等进行认真审核、认真履行独立董事的职责和义务，提出专业意见和建议并发表独立意见，保障公司决策更加科学有效。

（三）报告期内董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规及《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，确保股东大会决议得到有效的实施。

三、筹备和组织召开公司股东大会

2020 年度公司共召开股东大会 5 次，具体情况如下：

2020 年 3 月 13 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第二次修订稿）》、《2019 年度非公开发行 A 股股票发行方案的论证分析报告（第二次修订稿）》、《关于修订非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的议案》；

2020 年 5 月 18 日，公司召开 2019 年度股东大会，会议审议通过了《2019 年度董事会工作报告》、《2019 年度监事会工作报告》、《2019 年度报告》及其摘要、《2019 年度财务决算报告》、《关于 2019 年度利润分配预案的议案》、《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》、《关于为全资下属公司及控股子公司提供担保额度的议案》、《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》；

2020 年 6 月 8 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，会议审议通过了

《关于前次募集资金使用情况专项报告的议案》、《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于变更注册资本、经营范围及修订<公司章程>的议案》、《关于公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事候选人的议案》、《关于监事会换届并选举第七届监事会候选人的议案》；

2020 年 9 月 21 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于延长 2019 年度非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次发行股票具体事宜有效期的议案》；

2020 年 11 月 13 日，公司召开 2020 年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修订<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<监事会议事规则>的议案》、《关于<恒信东方文化股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<恒信东方文化股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》。

四、2021 年经营计划

（一）专注核心业务发展，夯实数字创意产业领域的核心竞争力

VR 内容创作方面，公司将继续深耕 VR 娱乐和 VR 教育两个领域：VR 娱乐方面，基于线上 VR 游戏市场，面向全球的武侠、电影和中轻度玩家用户，推出《醉铁拳 VR》、《哥斯拉大战金刚 VR》、《兔子岛宝贝 VR》等自研精品 VR 游戏，覆盖市场的主流用户。2021 年，在 Steam 平台发行国风硬核格斗 VR 游戏《醉铁拳》，并启动社群化运营活动，同时通过海外新终端合作比如 Quest，力争覆盖更广泛更轻度的用户群。完成卡通养成 VR 游戏《兔子岛宝贝》的开发制作，预计于 2021 年下半年启动上线工作。完成面向全球电影粉丝用户的 VR 游戏《哥斯拉大战金刚》的开发制作，预计于 2021 年下半年启动上线，争取在海外平台吸引付费。通过研运发一体化的产品架构，精细化运营 VR 游戏，建立以用户社群为主的社群游戏发行模式，实现强宣发、细运营、好产品、长线收费的发行策略。

VR 教育方面，公司将基于目前教育市场的普遍需求，持续推出覆盖学前教育市场、中小学教育市场、成人教育市场等细分市场，适用于幼儿园、幼教机构、

中小学科创室、青少年宫、党建基地等教育场所的成体系的 VR 教育整体解决方案。2021 年将完成太空学院-VR 未来教室、太空学院-VR 科探区系列产品的开发和制作，同时加强运营培训一系列产品服务体系。启动红色 VR 系列产品的开发，计划推出红色 VR-爱国主义教育体验区、红色 VR-党建学习体验区等爱国主义教育 VR 整体解决方案，不断扩大教育市场各领域，覆盖 VR 教育市场各年龄段的主流用户群体。

CG 内容制作方面，一方面公司生产能力将重点投入到内部产品中，全面推进儿童动画系列剧《太空学院》第二季（52 集）中后期制作、《醉铁拳 VR》宣传预告片《潘金莲：恶之花》中后期制作、改编动画系列剧《神雕侠侣》第一季前期开发及中期制作、原创球幕立体影像《地：盘古》中后期制作等项目；另一方面将少量承接外部委托产品制作，如电影《古董局中局》片头 CG 全流程制作、网易游戏《阴阳师》角色 CG《面灵气》全流程制作、动画电影《深海》部分场次动画制作、动画电影《阿狸大电影》部分场次中期制作等。

（2）儿童产业链开发运营方面，2021 年公司将全力推进 AI 合家欢教育平台的拓展，一方面积极与渠道客户进行合作，通过运营商渠道进行销售。另一方面结合 C 端产品“斯泰同学”通过直销、代理等多种模式，以线下渠道为主、线上渠道为辅，在全国范围内进行市场开拓工作。B 端产品线“斯泰云教室”及“VR 未来教室”在全国各地以招募加盟合作人形式落地推进，并与集团连锁园和高端民办园以直营、联营等多种营销模式合作，提供 B+C 积极天性家园共育解决方案，搭建园所与家庭教育内容一致化、同频化的教育环境。同时“VR 未来教室”以幼儿教育信息化设备进入政府公办园所采购平台，多种模式齐头并进，真正通过科技手段赋能幼教。VR 欢乐岛根据实际运营情况进行场地调整和拓展优化，重点优化儿童娱乐场所，扩大书店、商超等的布点点位，不断进行商务市场开拓。打通 VR 发行通道，完成公司 VR 发行渠道布局。

（3）LBE 城市新娱乐方面，公司将致力于不断开发出有更好体验的产品，以封装好、模块化的强 IP 为切入点，将丰富的社交娱乐模式嵌入到线下情景化空间中，携手优质合作伙伴，深度挖掘线上游戏和线下体验馆以及文旅融合的新玩法，整合 IP 世界的接入渠道，持续探索业务系统和盈利模式。以珠海横琴中医药科技创意博物馆及其后续延伸项目为标杆，推进与无锡国家数字电影产业园、深圳市中手游网络科技有限公司等关于金庸“射雕三部曲”主题体验馆、“射雕三

部曲”移动游戏的联合开发、《神雕侠侣》动画影视剧等项目的合作事宜，推进关于中国新西兰数字创意小镇《合作意向书》中所约定的相关事宜。不断提高公司品牌影响力和美誉度。

（4）互联网视频应用产品及服务方面，未来公司将从监控终端为主体的设备提供商及集成商身份，向以 SaaS 平台+大数据为主体的互联网科技公司方向发展，为用户搭建信息化所需要 SaaS 平台一站式 BI 平台，通过 SAAS 平台我们可以集中升级维护，集中收集用户需求，同时结合公司现有的硬件运营优势，为用户提供包含前期实施与后期维护在内的整套产品服务体系，通过提供服务的方式让用户无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用信息系统。在基于目前监控类产品持续稳定发展的同时，结合 5G、物联网、智能云、AI 的新技术，让公司在市场上更具有竞争力。

（5）根据向特定对象发行股票的工作进展，适时开展部分 VR 项目的前期准备工作。公司于 2019 年 8 月 27 日审议通过并披露了《2019 年度非公开发行 A 股股票预案》，拟进行非公开发行股票募集资金投向 VR 产业领域。本次向特定对象发行股票申请已获得中国证监会同意注册的批复。公司会根据具体工作进展，适时开展部分 VR 项目的前期准备工作。

（二）加强公司与子公司以及合作伙伴之间的协作

2021 年，公司将持续对各子公司以及海外合作伙伴之间的业务关系、组织机构、管理制度、技术研发、人力资源、企业文化等方面进行深层次融合借鉴，最终实现资源共享，形成业务体系协同效应，进一步提高公司整体盈利能力。

（三）加强人才管理，促进公司发展

公司多年来注重人才管理工作。人才管理问题是企业发展的关键问题，当今社会科技进步日新月异，人才资源已成为重要的战略资源，人才在企业的核心竞争力中越来越具有决定性意义。2021 年，公司将以战略发展方向为指引，优化人员结构，完善绩效管理体系，积极引进高层次、高技能的复合型人才，加强人才队伍建设，为公司快速发展提供加速力量。

（四）公司治理方面

积极发挥董事会在公司治理中的核心作用，分解落实公司发展战略，扎实做好董事会日常工作，不断完善法人治理结构，提高规范水平，科学高效地决策重大事项，切实做好保障公司及全体股东的利益。

（五）内控建设和风险管理方面

董事会将持续推进公司内控建设和风险管理工作，根据公司业务特点不断完善内控制度和规定，增强企业防范风险的能力，为公司持续健康稳健发展保驾护航。

（六）资本运作方面

董事会将借助上市公司的平台优势，围绕公司发展战略，制定切实可行的投融资方案，并积极推动公司投融资事项的顺利进行，不断提高公司财务状况和盈利水平，推动公司持续健康发展。

（七）投资者关系管理方面

董事会将继续高度重视投资者关系管理工作，通过公司公众邮箱、投资者热线电话、深交所互动易、现场调研、网上说明会等多种渠道加强与投资者联系和沟通，便于投资者及时、全面获取公司重大信息，并严格做好未公开信息的保密工作，树立公司良好的资本市场形象。

2021 年，董事会将进一步完善公司治理体系，提高决策能力和决策效率，加强公司内控管理，不断提高公司规范化运作水平和公司盈利能力，推动公司健康稳健可持续发展，以更好地回报广大投资者。

恒信东方文化股份有限公司

董事会

二〇二一年四月十六日