

证券代码：002308

证券简称：威创股份

公告编号：2017-056

威创集团股份有限公司 2017 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	威创股份	股票代码	002308
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	李亦争	曾日辉	
办公地址	广州高新技术产业开发区科珠路 233 号	广州高新技术产业开发区科珠路 233 号	
电话	020-83903431	020-83903431	
电子信箱	irm@vtron.com	irm@vtron.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）	474,692,887.71	452,849,676.86	4.82%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,755,204.56	71,341,300.87	45.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	88,709,610.29	65,367,575.36	35.71%

经营活动产生的现金流量净额（元）	12,688,490.07	75,111,858.09	-83.11%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.09	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.09	33.33%
加权平均净资产收益率	4.33%	3.24%	1.09%
	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）	2,884,963,566.24	3,122,428,436.74	-7.61%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,448,056,226.99	2,344,309,082.20	4.43%

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	37,193	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
VTRON INVESTMENT LIMITED	境外法人	35.73%	302,268,400	0	质押	210,050,000
上海和君投资咨询有限公司	境内非国有法人	4.27%	36,130,000	0	质押	36,130,000
程跃	境内自然人	2.59%	21,905,700	0		
中国农业银行股份有限公司－富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	其他	2.25%	19,033,563	0		
江西和信融智资产管理有限公司－和信融智 PIPE15 号私募投资基金	其他	2.00%	16,929,470	0		
国投泰康信托有限公司－国投泰康信托瑞福 3 号证券投资单一资金信托	其他	1.93%	16,347,086	0		
陈长洁	境内自然人	1.52%	12,900,000	0	质押	12,600,000
中国银行股份有限公司－富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	其他	1.48%	12,537,007	0		
重庆和信汇智工业产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.36%	11,543,300	0		
汇添富基金－宁波银行－广东威创视讯科技股份有限公司	其他	0.99%	8,356,982	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，除第 3 名股东程跃是公司全资子公司金色摇篮董事长、第 10 名股东“汇添富基金－宁波银行－广东威创视讯科技股份有限公司”系公司员工持股计划外，控股股东 VTRON INVESTMENT LIMITED 与其他 7 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；上海和君投资咨询有限公司与江西和信融智资产管理有限公司－和信融智 PIPE15 号私募投资基金、国投泰康信托有限公司－国投泰康信托瑞福 3 号证券投资单一资金信托、重庆和信汇智工业产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）是一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

4、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

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

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 否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2017年上半年，公司经营情况和财务状况良好，超高分辨率数字拼接显示墙系统业务和幼儿园运营管理服务业务的盈利同比均有所增长，报告期内，公司实现营业总收入47,469.29万元、利润总额11,158.88万元、归属于上市公司股东的净利润10,375.52万元，同比分别增长4.82%、39.54%、45.43%。

（1）超高分辨率数字拼接墙系统业务情况

2017年上半年超高分辨率数字拼接显示墙市场整体规模稳步增长，其主要特点是：

1) 在LCD、小间距LED的持续冲击下，DLP市场基本持平，依然是高端控制室市场的首选。

2) 小间距LED市场持续高速增长，市场覆盖面越来越广；其中采用COB技术的小间距LED的优势已被市场认知、接受。

3) 硬件竞争不断加剧，产品价格持续下降。

4) 基于超高分辨率数字拼接显示墙系统的可视化综合解决方案所带来的应用价值已被市场认同，呈现逐步增长的趋势。

根据市场的发展变化，VW业务制定了聚焦控制室市场，以大屏为基础、软件为突破、服务为纽带，为用户提供控制室可视化综合解决方案的发展战略，通过强大的市场营销与服务能力、持续领先的硬件技术、提前布局并不断提升的软件能力，保障了业务战略的有效执行，基本达成上半年的经营目标。

下半年，VW业务将坚持行之有效的战略和对策，进一步提高执行效率，确保全年经营目标的顺利达成。

（2）幼儿园运营管理服务业务情况

公司通过并购红缨教育和金色摇篮进入幼教市场，经过战略统一、教育团队搭建以及组织构建，不断扩大幼儿园运营管理业务的业务规模、提高服务质量，形成了以儿童成长为中心的产业链布局以及更完善的儿童产业生态系统，初步建立起公司在幼教行业的领先地位。公司在2017年上半年继续扩大业务发展规模和提升保教质量，积极探索在幼教产业上的研发和创新，打造一切为了儿童的儿童成长平台。

2017年幼教业务具体进展情况如下：

1) 幼教业务规模的持续扩大，行业领先地位得到巩固

报告期内，公司子公司红缨教育和金色摇篮在上市公司的品牌背书支持以及产业资源对接下，业务规模和品牌影响力得到进一步提升。截止报告期末，公司共拥有连锁幼儿园6家，托管幼儿园19家，加盟幼儿园1891家，红缨旗下悠久联盟园2678家，托管小学2家，品牌加盟小学3家，直营早教机构1家，品牌加盟早教70家，安特思库（幼小衔接项目）合作园103所。幼教行业的领先地位得到进一步巩固。

2) 逐步完善幼教产业生态

2017年6月，公司通过投资目前国内最优质且规模最大的幼教从业者资源分享与学习平台“幼师口袋”，完成在幼师端的布局。幼师口袋向幼师提供师资培训和教学资源，覆盖超过4万家园所，影响全国超过70万名幼师和园长。同时公司在区域幼教集团并购、产业链上下游投资以及儿童产业生态建设等多方面通过内生和外延结合的方式持续进行业务探索，逐步完善幼教产业生态。

3) 幼教教学、培训和管理的信息系统开发工作完成，积极构建幼教业务的智慧信息底层

截止报告期末，公司的信息化团队打造的幼教信息化体系已经成型，目前包括园所管理系统（招生管理、考勤/晨检管理、收退费管理、园长管理看板等）、运营管理系统（供应链管理、协同办公、网络培训等）以及家园共育系统（班级圈、家长课堂、家长助手等）三大板块，并预计于2017年下半年在公司旗下服务幼儿园全面实施和推广，构建公司儿童成长的智慧信息底层，形成公司幼教大数据的重要来源，推动幼教领域的管理和信息变革。

4) 常青藤俱乐部和安特思库幼小衔接项目在内的创新业务的开展，拓展新的业务发展方向

2017年6月，公司发起成立中国幼教常青藤俱乐部，旨在打造中国幼教第一高端人脉与学习成长平台，俱乐部专注于幼教的政策、新技术、市场、人才、资本、培训等资源的整合，赢得幼教从业人士的广泛关注，形成较大的市场影响力。2017年3月，金色摇篮上线定位于幼小衔接课程的安特思库（Enter School）项目，课程基于金色摇篮十余年幼小衔接理论和实践，一经推出迅速获得市场关注，截止报告期末，金色摇篮发展了107家合作加盟商。

公司在创新项目上的成功探索，标志着公司在幼教业务发展模式上的持续创新能力，幼教创新项目不仅将逐步成长为新的业绩增长点，同时也代表着公司持续整合和推动幼教行业进步的态度和能力。

5) 非公开发行融资取得实质进展，开启新的业务增长方向

公司于2016年1月启动非公开发行股份融资，2017年1月获得中国证监会发行审核委员会审核通过，2017年6月取得中国证监会核准批复，募集资金将用于儿童艺体培训中心的建设，标志着公司在已有幼儿园的业务基础上向以儿童艺体培训中心为代表的儿童产业作进一步的拓展。

6) 幼教子公司运转良好

A. 全资子公司：红缨教育

报告期内，加盟园和联盟园的数量进一步上升，红缨教育的品牌影响力进一步加大。截止报告期末，红缨教育共有连锁幼儿园6所，品牌加盟园1400所，红缨旗下悠久联盟园2678所，红缨旗下悠久品牌代理商175家。报告期内红缨品牌主动调整，主动升级，包括淘汰联系不紧密的部分加盟园和低端园所，改善管理结构，主动升级品牌形象、服务体系和连锁管理体系，关注点由单纯的园所数量扩张转为精耕细作，

深挖园所价值，提升单园价值。预计调整升级完毕后，红缨品牌将迎来业绩的大幅回升。

2017年1-6月，红缨教育实现营业收入10,014.77万元，实现净利润2,738.78万元，红缨教育的具体业务发展情况如下：

a. 服务业务

2017年1-6月，服务业务实现收入3,795.03万元，服务业务收入包括连锁加盟费收入、续约服务费收入、红缨旗下悠久联盟服务费收入、连锁园管理费收入以及培训费等。其中红缨旗下悠久联盟服务收入为1,021.30万元，相比去年同期有所下降，主要是由于随着红缨教育更为关注加盟体系的整体升级，推行更为严格的品牌代理培训和考核机制，因此品牌代理数量对比去年趋于稳定。但品牌代理业务发展良好，报告期内品牌代理发展的红缨旗下悠久联盟园数量为2678所，较去年同期增长1392所；同时红缨教育更注重帮助品牌代理开发红缨旗下悠久联盟园的商品销售业务，报告期内平均每个品牌代理的商品销售收入从去年同期的5.12万元上涨到报告期内的11.84万元。

b. 商品销售业务

2017年1-6月，商品销售业务实现收入6,219.74万元，商品销售收入低于去年同期水平，主要原因为季节性因素调整和销售策略调整。从2017年开始，为抢占市场，历年来的春节课程销售季提前至12月初进行，而夏秋季课程订货期一般在7-9月份，预计下半年将迎来商品销售的大幅提升。报告期内，红缨旗下悠久联盟园的商品销售呈现快速提高的趋势，红缨旗下悠久联盟业务商品销售收入2,024.32万元，较去年同期增长169.03%。销售收入的提升一方面原因是红缨旗下悠久联盟园课程品类逐渐健全，红缨旗下悠久新定制的《魔法英语》、《任务数学》系列课程正式上线，搭配《好未来阅读》、《创意美术》、《思维数学》等系列课程，联盟园的课程可选择性逐渐提高；另一方面是悠久组织内部架构的调整和丰富的品牌代理培训工作提高了红缨服务品牌代理的效率，极大提高了品牌代理的业务能力；同时，红缨教育在报告期内共有红缨旗下悠久联盟园2678所，较去年同期增长1392所，未来随着联盟园所数量的增多，园所采购相关课程将会大幅提升。

B. 全资子公司：金色摇篮

报告期内，金色摇篮业绩呈现快速上升趋势。2017年1-6月，金色摇篮实现营业收入8,814.20万元，较上年同期增长89.19%，实现净利润5,619.64万元，较上年同期增长99.52%。截止报告期末，金色摇篮共有托管幼儿园19所，加盟幼儿园491所，托管小学2所，品牌加盟小学3所，直营早教中心1所，加盟早教中心70所，安特思库合作园103所。

金色摇篮持续打造以教学理念和教学品质为核心的儿童成长全领域覆盖的教学生态圈，业务涉及早教、幼儿园、幼小衔接和小学等，旨在为婴幼儿的成长提供全方位服务，旗下各项业务发展良好，幼儿园托管业务经营稳定，幼儿园加盟业务和早教业务呈现快速增长，同时新推出定位幼小衔接的安特思库（Enter School）项目，报告期内也实现快速增长。

a. 服务业务

截至报告期末，金色摇篮实现服务业务收入7,827.01万元，其中托管园校实现收入3,348.15万元，较上年同期增长69.42%，主要原因是2017年招生情况良好，旗下幼儿园满园率进一步提高；品牌加盟业务实

现收入4,478.85万元，较上年同期增长306.96%，主要原因是金色摇篮品牌加盟业务体系逐渐成熟，加盟团队执行效率日趋高效；品牌加盟业务占服务业务收入的57.22%，相比于去年同期，品牌加盟业务占比逐渐增多，加盟业务保持较高的增长。

品牌加盟业务中，幼儿园加盟业务实现收入3,146.17万元，占品牌加盟业务收入的70.25%，早教课程加盟实现收入230.77万元，占品牌加盟业务收入的5.15%。2017年3月，金色摇篮正式推出安特思库项目，安特思库结合潜能开发理论，旨在为儿童提供一体化幼小衔接成长方案，通过课程培训的方式，实现幼儿园和小学的无缝对接，自推出以来安特思库实现快速增长。截止到报告期末，安特思库实现收入1,101.91万元，占品牌加盟业务收入的24.60%。

b. 商品销售业务

截至报告期末，商品销售业务贡献收入987.19万元，较去年同期增长78.15%，其中加盟幼儿园商品销售收入实现908.18万元，占整个销售收入的92%。金色摇篮商品销售业务潜力巨大，金色摇篮一直以课程研发为重心，以课程品质和教学体系为依托，重点加强向加盟园所提供更多产品和服务。2017年，金色摇篮全力开展加盟业务，由于加盟幼儿园以新开幼儿园为主，并且新开园存在两到三年的招生周期，在园儿童数量较少，所以新开园商品销售能力尚未大量释放，随着新开加盟幼儿园逐渐满园，商品销量收入会逐渐上升，对应单园商品销售的ARUP值将稳步提升。

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

财政部于2017年4月28日、2017年5月10日发布了《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13号）、《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）。2017年8月18日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司根据上述财政部通知的要求对会计政策相关内容进行相应调整，调整的时间以上述通知规定的起始日开始执行。

本次会计政策变更后，公司政府补助的会计处理按照财政部2017年5月10日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的相关规定执行；持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的会计处理按照财政部2017年4月28日发布的《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13号）的相关规定执行。其他部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

(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

(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

威创集团股份有限公司

法定代表人：何正宇

2017 年 8 月 22 日