

证券代码：002425

证券简称：凯撒文化

公告编号：2018-053

凯撒（中国）文化股份有限公司 2018 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

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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	凯撒文化	股票代码	002425
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	彭玲	邱明海	
办公地址	广东省深圳市南山区科兴科学园 A2-9 楼	广东省深圳市南山区科兴科学园 A2-9 楼	
电话	0755-86531031	0755-26913931	
电子信箱	kaiser@vip.163.com	kaiser@vip.163.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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后

营业收入（元）	298,067,917.96	282,623,600.13	282,623,600.13	5.46%
归属于上市公司股东的净利润（元）	117,170,943.88	98,510,682.10	98,510,682.10	18.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	84,543,219.01	96,271,663.01	96,271,663.01	-12.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	72,416,248.42	-40,541,357.06	-40,541,357.06	278.62%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.12	0.12	16.67%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.12	0.12	16.67%
加权平均净资产收益率	3.17%	2.84%	2.84%	0.33%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	4,611,664,685.60	4,541,581,899.80	4,643,682,797.15	-0.69%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,764,458,558.81	3,651,792,380.61	3,728,368,053.62	0.97%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司持有的投资性房地产均位于省会或经济发达城市的核心区域，近两年区域内房地产价值升值明显，升值潜力较大且预计将会持续，采用成本计量模式，无法体现投资性房地产的公允价值，低估了公司价值，不利于投资者了解公司的客观的资产状况。自 2018 年 1 月 1 日起对投资性房地产的后续计量模式进行变更，由成本计量模式变更为公允价值计量模式。

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		28,665		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	
凯撒集团（香港）有限公司	境外法人	31.14%	253,404,797	9,212,797	质押	177,576,000	
志凯有限公司	境外法人	7.35%	59,822,000		质押	30,000,000	
鹏华资产－工商银行－华润深国投信托－华润信托·凯撒增持 1 期集合资金信托计划	其他	2.81%	22,906,512				
张强	境内自然人	2.41%	19,636,772		质押	16,407,800	
何啸威	境内自然人	2.13%	17,321,030		质押	9,599,900	
江汉锐	境内自然人	1.95%	15,890,000				
黄种溪	境内自然人	1.73%	14,045,940		质押	13,106,000	
翟志伟	境内自然人	1.18%	9,573,056		质押	4,959,900	
周路明	境内自然人	1.11%	9,065,344		质押	9,060,000	
曾小俊	境内自然人	0.90%	7,316,017		质押	3,949,999	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，第一大股东凯撒集团（香港）有限公司股权结构为郑合明、陈玉琴各持 50%，郑合明与陈玉琴为夫妇关系，且为公司实际控制人；第二大股东志凯有限公司的独资股东为陈玉琴；第四大股东张强先生、第五大股东何啸威先生和第八大股东翟志伟先生为公司全资子公司天上友嘉的高级管理人员或核心人员；第七大股东黄种溪先生、第九大股东周路明先生和第十大股东曾小俊先生为全资子公司酷牛互动的高级管理人员或核心人员；其他股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。					

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

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	到期日	债券余额（万元）	利率
凯撒（中国）文化股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 凯文 01	112540	2020 年 07 月 10 日	30,000	6.00%

（2）公司报告期末和上年末主要财务指标

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	18.39%	19.62%	-1.23%
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	11.75	15.91	-26.15%

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

报告期内，公司泛娱乐业务稳健经营，营业收入、营业利润持续增长，以精品IP为核心的泛娱乐业务，包括IP业务、游戏业务、动漫业务、影视业务等有序开展。2018年1-6月，公司实现营业总收入

298,067,917.96元，比上年同期增长5.46%；实现归属于上市公司股东的净利润117,170,943.88元，比上年同期增长18.94 %。具体业务开展如下：

1、IP业务：IP运营能力稳步提升，储备IP的影响力持续放大

报告期内，公司与海外IP源头公司持续展开合作获取全球顶级IP，公司根据已获得日本顶级动画IP《妖精的尾巴》、《幽游白书》的全球研发和中国大陆发行运营权，稳步推进游戏项目的开发。同时这两个IP都将推出新动画，新动画将进一步放大IP影响力，将给改编游戏带来较大的市场助力；公司与腾讯动漫合作IP如《从前有座灵剑山》、《银之守墓人》、《妖精种植手册》等三部作品的人气继续增长；《玄界之门》改编漫画IP放大效应明显，至2018年6月人气突破8亿。

2、游戏业务：老产品保持稳定运营，多款IP新游戏蓄势待发

报告期内，老产品精细化运营收入保持稳定，多款IP新游戏蓄势待发。《三国志2017》、《圣斗士星矢：重生》、《新仙剑奇侠传3D》、《轩辕剑3手游版》等老产品持续稳定运营，显现出精细化运营策略的长尾效应优势。多款精品游戏完成开发进入测试打磨阶段，下半年将陆续推出，未来全面覆盖手游主流市场。

3、动漫业务：原创项目和合作改编项目并行，进展顺利

报告期内，动漫业务包括原创孵化项目和合作改编项目，原创项目主要包括《御甲玄机》、《凤归》、《伏魔都市》等预计下半年上线，合作改编项目主要包括《玄界之门》、《化龙记》、《少年锦衣卫》、《锦衣伏魔录》等，各项目进展顺利，部分作品成果显著。上半年公司与柏言映画继续合作《少年锦衣卫》的姊妹篇《锦衣伏魔录》。

4、影视业务：海外投资项目、国内影视项目稳步推进

报告期内，公司参与投资的《环太平洋：雷霆再起》由美国传奇影业、美国环球影业和善为影业联合出品，2018年3月23日已上映。子公司幻文科技通过IP授权、参股投资等方式全面推动国内影视业务发展，部分项目已开机、杀青，并已取得播放平台的购片协议，公司的影视业务行业影响力大幅提高。

5、投资业务：部分项目成功退出

报告期内，产业基金一期投资的广州四九游网络科技有限公司实现部分退出；产业基金三期新增投资5个项目。另外，产业基金旗下多个投资项目自主研发的手游已经或正在促成与国内一线游戏平台公司达成独家代理发行合作。

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

√ 适用 □ 不适用

1、会计政策变更

公司持有的投资性房地产均位于省会或经济发达城市的核心区域，近两年区域内房地产价值升值明显，升值潜力较大且预计将会持续，采用成本计量模式，无法体现投资性房地产的公允价值，低估了公司价值，不利于投资者了解公司的客观的资产状况。自2018年1月1日起对投资性房地产的后续计量模式进行变更，即由成本计量模式变更为公允价值计量模式。

本次会计政策变更需要对2018年度年初留存收益进行追溯调整，经公司测算，追溯调整对公司合并财务报表具体影响如下：

2018年1月1日

单位：元

受影响的合并报表项目	调整前	影响金额：增加+/减少-	调整后
投资性房地产	268,406,846.12	84,950,024.88	353,356,871.00
无形资产	270,436,590.94	-8,462,619.58	261,973,971.36

递延所得税负债	1,840,391.61	25,525,224.34	27,365,615.95
盈余公积	60,500,181.94	7,657,567.30	68,157,749.24
未分配利润	634,219,224.09	68,918,105.71	703,137,329.80

2、会计估计变更

为了更客观、公正地反映公司的财务状况和经营成果，便于投资者进行价值评估与比较分析，根据《企业会计准则》等相关规定，结合公司实际情况，公司变更按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项中，采用账龄分析法计提坏账准备的会计估计。

根据企业会计准则的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不追溯调整，公司自 2018年5月31日起，采用新的应收款项会计估计，不会对已披露的2017年度财务状况和经营成果产生影响。

（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化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）2018年1月10日，公司收到汕头市工商行政管理局的《核准注销登记通知书》，讯盈（汕头）服饰有限公司的注销登记已予核准。2018年合并财务报表范围减少讯盈（汕头）服饰有限公司。

（2）2018年6月20日，公司收到霍尔果斯市市场监督管理局的《准予注销登记通知书》，霍尔果斯欢乐牛网络科技有限公司的注销登记已予核准。2018年合并财务报表范围减少霍尔果斯欢乐牛网络科技有限公司。

（3）2018年6月20日，公司收到霍尔果斯市市场监督管理局的《准予注销登记通知书》，霍尔果斯顺乐佳网络科技有限公司的注销登记已予核准。2018年合并财务报表范围减少霍尔果斯顺乐佳网络科技有限公司。

（4）2018年4月23日，四川天上友嘉网络科技有限公司投资设立上海龙原网络科技有限公司，注册资本1,000.00万元人民币，公司持股100%。2018年合并财务报表范围增加上海龙原网络科技有限公司。

（5）2018年5月10日，上海幻凯信息技术有限公司投资设立霍尔果斯猫咪影视传媒有限公司，注册资本100.00万元人民币，公司持股100%。2018年合并财务报表范围增加霍尔果斯猫咪影视传媒有限公司。

（6）2018年6月7日，四川天上友嘉网络科技有限公司投资设立成都友一家网络科技有限公司，注册资本1,000.00万元人民币，公司持股100%。2018年合并财务报表范围增加成都友一家网络科技有限公司。