

证券代码：002425

证券简称：凯撒文化

公告编号：2020-057

凯撒（中国）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。

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		
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	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5033 号卓越前海壹号 3 号楼 L28-04 单元	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5033 号卓越前海壹号 3 号楼 L28-04 单元	
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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	305,322,271.07	432,417,419.65	-29.39%
归属于上市公司股东的净利润（元）	117,467,577.26	180,287,490.74	-34.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	111,393,566.32	177,645,962.64	-37.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	94,436,590.36	132,048,930.13	-28.48%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.22	-36.36%

稀释每股收益（元/股）	0.14	0.22	-36.36%
加权平均净资产收益率	2.84%	4.51%	-1.67%
	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）	5,189,259,523.94	4,978,227,111.18	4.24%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,173,947,127.41	4,089,800,330.40	2.06%

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		78,042		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	28.20%	229,439,197		质押	20,000,000	
志凯有限公司	境外法人	4.58%	37,236,812		质押	37,000,000	
徐晓	境内自然人	1.34%	10,907,753				
朱金逸	境内自然人	0.88%	7,122,960				
UBS AG	境外法人	0.87%	7,117,264				
王暨钟	境内自然人	0.83%	6,770,100				
横琴广金美好基金管理有限公司—广金美好玻色七号私募证券投资基金	其他	0.83%	6,768,658				
建信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托建信基金股票型组合	其他	0.68%	5,523,877				
金军	境内自然人	0.68%	5,501,720				
上海江南建筑规划咨询有限公司	境内非国有法人	0.63%	5,123,680				
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先生、陈玉琴女士各持 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女士；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	发行日	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	2017 年 07 月 10 日	2020 年 07 月 10 日	28,200	6.00%

（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	19.59%	17.87%	1.72%
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	9.01	12.81	-29.66%

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

2020年上半年受新冠疫情影响，改变了许多人的生活、工作和消费习惯，推动了“宅经济”的发展，这给互联网应用和在线娱乐产业发展带来了新的想象空间。上半年，公司通过对成熟产品的精细化运营和推出新产品提高公司营收能力，强化自身联合发行能力，夯实国内市场的同时加速拓展海外市场，公司经营业绩取得相对平稳的发展。同时持续推进和加强与大平台在研发、发行等方面的全方位合作，坚定推进“立足头部IP”、“精品化研发”、“多平台运营”、“全球化发行”战略。

报告期内，公司实现营业收入30,532.23万元，比上年同期下降29.39%，归属于母公司净利润11,746.76万元，比上年同期下降34.84%。业绩下降主要是受疫情影响，海外版权授权收入大幅下降所致。具体业务开展情况如下：

1、自研成熟游戏收入持续稳步增长 多部精品新游陆续上线

报告期内，公司成熟游戏产品《三国志2017》、《圣斗士星矢：重生》等通过精细化运营持续为公司贡献稳定收入。在新游戏方面，由公司研发的《三国志威力无双》于今年上半年开始在中国港澳台地区陆续上线，其中台湾地区（游戏名《新三国汉室复兴》）成功登顶iOS免费游戏总榜第1名并获得iOS推荐、iOS香港畅销总榜第2名等优异成绩，为公司上半年业绩贡献增量收入。公司自研游戏不仅单个产品营收能力强，生命周期长，且经过多年的积累，公司拥有庞大的用户基数和优质付费群体，自研游戏已累积注册用户数5300万+，高ARPU值的付费用户达500万，且用户类型包括了MMO、ARPG、卡牌、SLG、放置类等多个品类的游戏玩家，形成了公司自有用户平台。

除了已上线的精品游戏外，在研的《妖精的尾巴》、《火影忍者：巅峰对决》、《幽游白书》、《从前有座灵剑山》、《代号：荣耀》、《航海王》、《银之守墓人：对决》等多款精品游戏，已经陆续开启内测或商业化测试，预计在未来的2年内将陆续上线并持续贡献收入。这些自研的精品游戏在测试期数据表现良好，得到字节跳动、快手、腾讯、360、阿里游戏等头部平台的认可，达成了长期稳定的深度合作。例如《猎人X猎人》中国区域已获得了腾讯独家代理并上线发行，首月流水过亿，上半年《猎人X猎人》海外版本也陆续上线，中国港澳台地区谷歌下载榜第1名，并获得苹果iOS等多平台强力推荐；《从前有座灵剑山》、《代号：荣耀》、《银之守墓人：对决》也获得腾讯平台独家代理，现已开启技术内测。《火影忍者：巅峰对决》中国区域获得字节跳动独家代理，在官网和TAPTAP同步开启预约，其中官网预约人数达436万人；《妖精的尾巴》、《幽游白书》也正在与国内大平台进行独家代理合作洽谈中。

2、代理游戏运营取得突破 联运能力提升迅速

在代理联合运营游戏方面，子公司酷牛互动在2020年上半年取得了突破，引入多款独代和联运游戏，有西方魔幻3D回合制放置类RPG手游《代号：MFXT》、竖版3D仙侠MMO手游《代号：JXTG》以及二次元3D塔防类游戏等产品陆续开启测试。同时公司旗下投资的游戏发行公司买量能力也提升迅速，上半年完成买量流水1亿多，环比增幅超135%，下半年将有多款游戏同步开启联合运营，预计将贡献收入。

3、头部IP改编手游能力进一步加强 原创IP孵化能力显现

经过多年的积累，多个日本头部IP改编的手游签约朝夕光年和腾讯等头部发行公司，已上线的精品IP手游均取得了首月流水过亿的业绩，变现能力的逐步加强，促进公司在日本等国际版权公司建立了较高的美誉度和知名度，公司正在进行多个知名IP的全球授权的商务洽谈，以备未来2-3年的研发需求。

除了头部IP改编手游能力得到了加强外，原创IP孵化能力在2020年也得到了验证。公司投资的犬酱组研发的原创二次元IP手游《玛娜西斯的回响》签约TapTap旗下公司椰岛文化，在TapTap预约排行榜第一，评分9.3分，并于7月3日在TapTap独家开测，口碑保持良好。公司手游“红海维稳创新突破，蓝海寻求突破”战略成功的重要一步，不抽角色的日式手游《玛娜西斯的回响》作为TapTap 2020年新品发布会的重磅游戏已吸引了众多玩家追捧。

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

财政部于2017年发布《企业会计准则第14号——收入（修订）》，本公司于2020年4月27日召开第六届董事会第二十四次会议，批准自2020年1月1日起执行新收入准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策见“第十一节 财务报告、五 重要会计政策及会计估计、39 收入”。执行新收入准则对年初财务报表相关项目的影响见“第十一节 财务报告、五 重要会计政策及会计估计、44 重要会计政策和会计估计变更”。

（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化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2020年5月15日，深圳市酷牛互动科技有限公司投资设立霍尔果斯酷牛网络科技有限公司，注册资本为500万元人民币。2020年合并报表范围增加霍尔果斯酷牛网络科技有限公司。