

证券代码：002425

证券简称：凯撒股份

公告编号：2016-029

## 凯撒（中国）股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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

公司简介

|          |                            |                            |        |
|----------|----------------------------|----------------------------|--------|
| 股票简称     | 凯撒股份                       | 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       | 冯育升                        | 王依娜                        |        |
| 办公地址     | 广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城 | 广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城 |        |
| 传真       | 0754-88801350              | 0754-88801350              |        |
| 电话       | 0754-88805099              | 0754-88805099              |        |
| 电子信箱     | kaiser@vip.163.com         | kaiser@vip.163.com         |        |

### 二、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司为双主营业务经营，主要业务为网络游戏的研发及运营和IP运营（公司于2015年3月完成对深圳市酷牛互动科技有限公司100%股权收购，其财务报表于2015年3月25日并入公司合并财务报表；公司于2015年6月完成对杭州幻文科技有限公司100%股权收购，其财务报表于2015年6月16日并入公司合并财务报表）以及服装、服饰的设计、制造及销售。公司的经营利润主要来源于网络游戏产业。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

|                        | 2015 年           | 2014 年           | 本年比上年增减   | 2013 年           |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入                   | 632,532,576.62   | 541,521,083.36   | 16.81%    | 506,380,782.66   |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 80,914,680.77    | 6,563,968.21     | 1,132.71% | 25,400,234.24    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 60,920,486.43    | -9,754,922.56    | 724.51%   | 17,210,907.87    |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 61,851,813.57    | 81,100,448.73    | -23.73%   | 97,409,369.13    |
| 基本每股收益（元/股）            | 0.19             | 0.02             | 850.00%   | 0.08             |
| 稀释每股收益（元/股）            | 0.19             | 0.02             | 850.00%   | 0.08             |
| 加权平均净资产收益率             | 4.42%            | 0.45%            | 3.97%     | 2.28%            |
|                        | 2015 年末          | 2014 年末          | 本年末比上年末增减 | 2013 年末          |
| 资产总额                   | 2,669,465,374.57 | 1,781,980,304.07 | 49.80%    | 1,766,529,000.63 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 1,979,958,797.89 | 1,469,133,089.32 | 34.77%    | 1,469,229,713.62 |

#### 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

|                        | 第一季度           | 第二季度            | 第三季度           | 第四季度           |
|------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 100,575,043.97 | 184,171,314.59  | 182,319,385.72 | 165,466,832.34 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 7,327,993.89   | 8,586,335.16    | 16,487,936.58  | 48,512,415.14  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,787,654.63   | -145,321.37     | 10,854,359.94  | 44,423,793.23  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 27,594,094.98  | -124,154,982.78 | 15,124,568.13  | 143,288,133.24 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 四、股本及股东情况

#### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数  | 9,946 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 13,740      | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0       | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 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  | 35.15%              | 152,620,000 | 11,180,000        | 质押      | 50,000,000                |   |

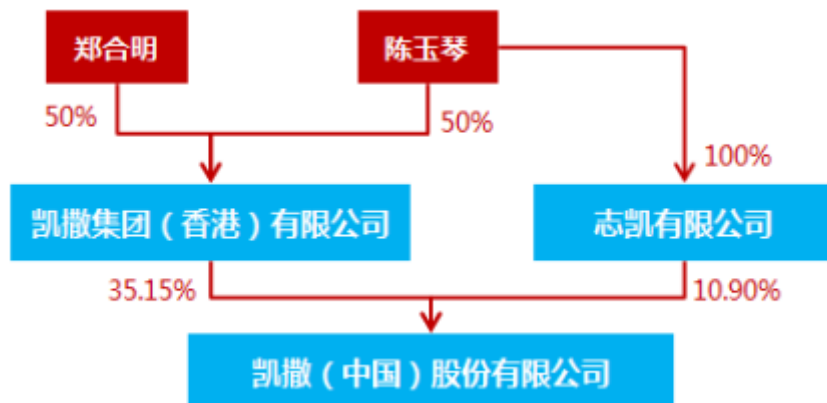
|                                 |  |        |            |            |    |            |
|---------------------------------|--|--------|------------|------------|----|------------|
| 志凯有限公司                          | 境外法人   | 10.90% | 47,320,000 |            |    |            |
| 黄种溪                             | 境内自然人  | 4.71%  | 20,464,601 | 20,464,601 | 质押 | 10,000,000 |
| 曾小俊                             | 境内自然人  | 2.83%  | 12,278,761 | 12,278,761 |    |            |
| 中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金          | 其他   | 1.90%  | 8,272,159  |            |    |            |
| 周路明                             | 境内自然人  | 1.89%  | 8,185,840  | 8,185,840  |    |            |
| 全国社保基金一一二组合                     | 其他   | 1.24%  | 5,404,173  |            |    |            |
| 中国建设银行股份有限公司—兴全社会责任混合型证券投资基金    | 其他   | 1.19%  | 5,153,141  |            |    |            |
| 中国银行股份有限公司—华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金 | 其他   | 0.92%  | 3,999,747  |            |    |            |
| 招商银行股份有限公司—嘉实全球互联网股票型证券投资基金     | 其他   | 0.83%  | 3,610,400  |            |    |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                | 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；第二大股东志凯有限公司的独资股东为陈玉琴；第三大股东黄种溪先生为公司全资子公司酷牛互动的法定代表人，现担任公司的董事；曾小俊和周路明为酷牛互动的高管人员；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。 |        |            |            |    |            |

2、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。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2015年是公司转型、改革、调整并取得较大突破的一年，以网络游戏产业为主，服装去产能、消化库存及金融产业为辅的多元化发展平台，通过三轮驱动的发展方式加速完成公司的转型升级和结构调整，实现公司搭建前景广阔和风险较低的业务组合为长期发展战略。公司坚定向互联网泛娱乐转型，构建以精品IP为核心的互联网娱乐生态体系，通过游戏行业并购，以移动互联网和优质版权为依托，全面布局“泛娱乐”战略。通过收购酷牛互动、幻文科技、天上友嘉三家互联网游戏公司，初步完成了移动互联网文化领域——泛娱乐产业链中“IP运营(幻文科技)+IP商业化(酷牛互动、天上友嘉)”的布局，协同效应开始显现，公司的经营收入和盈利能力得到显著提高。

报告期内，公司营业总收入为63,253.26万元，较上年同期增加了16.81%；营业利润为3,211.08万元，较上年同期增加了212.50%；归属于上市公司股东的净利润为8,091.47万元，同比增长1132.71%。

**2015年公司的主要工作如下：**

#### **(1)“IP运营+IP商业化”布局，打造以精品IP为核心的互联网娱乐生态圈**

2015年3月，公司完成以发行股份购买资产及支付现金相结合的方式收购了具有较强游戏研发与运营能力的酷牛互动100%股权，向互联网文化领域迈出了重要的第一步。2015年4月，公司又以支付现金的方式购买了具有大量优质IP资源储备的杭州幻文100%股权。2015年9月，公司拟发行股份购买资产及支付现金暨募集配套资金的方式收购具有能同时研发多款精品游戏、充足的游戏储备、较强的IP资源转换能力的天上友嘉100%股权，已于2016年2月15日取得证监会正式批文（证监许可[2016]228号）。

天上友嘉100%股权收购完成后，幻文科技的优质版权资源可以协同天上友嘉与酷牛互动优秀的研发团队更好的促进公司后续的发展，天上友嘉具有强大的游戏快速开发执行能力与酷牛互动具有较强游戏研发与运营能力，能帮助幻文科技加速IP资源商业化。多家子公司协同发展，更加全面的覆盖游戏产业链，有利于公司未来的发展。

#### **(2)加码专项产业基金，孵化优质资产**

2014年3月公司发起设立专项产业基金--深圳国金凯撒创业投资企业（有限合伙）（产业基金一期），基金规模为2.6亿元，公司出资额占61.16%，为第一大股东。在总结产业基金一期运作经验的基础上，2015年8月，公司与深圳市前海中宝盛基金管理有限公司等三家公司共

同投资设立深圳国金凯撒二期创业投资企业（有限合伙）（产业基金二期）。基金规模为 3 亿元人民币，公司持有比例为 78%。该产业基金主要从事互联网文化产业（主要是互联网游戏、广告、文学、视频及影视、动漫及其衍生品等细分领域）股权投资或债权投资及相关顾问业务。

截止报告期末，产业基金已经投资了多家游戏研发运营商及动漫IP运营商，产业基金一期主要参股投资了广州四九游网络科技有限公司、北京网元圣唐娱乐科技有限公司、北京中达凯信网络科技有限公司、成都哆可梦网络科技有限公司、成都我趣成科技有限公司、上海甲游网络科技有限公司、上海逸趣网络科技有限公司、常州卡米文化传播有限公司、上海野火网络科技有限公司等项目，产业基金二期参股投资了武汉泛娱信息技术有限公司。

### **(3) 凯撒股份IP战略和股权投资**

在协调各子公司IP运营及IP商业化的同时，凯撒股份母公司自2015年下半年开始，已陆续在游戏、影视、动漫等单项IP和全版权IP上开始投资布局和对外合作。投资购买了《少年四大名捕》《说英雄谁是英雄》《锦绣未央》《新葫芦兄弟》《龙符》等优质IP,另外在对外合作的影视和动漫上陆续开展了合作，包括《说英雄谁是英雄》和华策影视合作拍摄电视剧、《新葫芦兄弟》和上海美影厂合作拍摄动画片和动画大电影、《少年锦衣卫之绣春刀》参与动画投资。

在优质合作方的股权合作上投资了上海酷啦游戏公司，并促成上海酷啦游戏公司、酷牛互动合作研发运营《枪战联盟》。

### **(4) 优化资源配置，盘活资产**

2015年加大力度对存量资产进行优化，逐步盘活服装板块资产，先后关撤经营效益差的店、柜109个，对空置的店铺、办公场地进行处置；对服装存货采取严控自营终端的订货，从源头控制存货，实行去产能、去库存的策略，及通过电子商务唯品会销售平台消化部份存货等去库存措施，抑制了前几年存货持续增长的势头。通过盘活资产取得资金，用于优质项目的投资，提高资金使用效益。

2015年上半年，凯撒香港公司的皮革贸易大幅增长，下半年进口皮革的需求大幅下降，因此，公司从2015年第三季度开始，针对皮革贸易占用公司的资金量大、汇率变化的风险，决定终止皮革贸易经营，处理现行的库存。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

√ 是 □ 否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入           | 营业利润           | 毛利率     | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|------|----------------|----------------|---------|-------------|-------------|------------|
| 成品服装 | 284,783,818.15 | 187,889,263.59 | 34.02%  | -34.49%     | -19.95%     | -11.98%    |
| 皮草贸易 | 189,049,015.12 | 177,409,905.95 | 6.16%   | 83.63%      | 83.10%      | 0.27%      |
| 游戏分成 | 71,548,143.76  | 12,106,908.44  | 83.08%  | 0.00%       | 0.00%       | 0.00%      |
| 数字阅读 | 7,849,253.04   | 706,564.59     | 91.00%  | 0.00%       | 0.00%       | 0.00%      |
| 技术服务 | 13,905,905.85  | 0.00           | 100.00% | 0.00%       | 0.00%       | 0.00%      |
| 版权运营 | 58,552,419.82  | 2,011,838.91   | 96.56%  | 0.00%       | 0.00%       | 0.00%      |

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司营业总收入为63,253.26万元，较上年同期增加了16.81%；营业成本为60,028.20万元，较上年同期增加了9.84%；归属于上市公司股东的净利润为8,091.47万元，同比增长1132.71%，主要是合并范围增加深圳市酷牛互动科技有限公司和杭州幻文科技有限公司两家全资子公司。

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**六、涉及财务报告的相关事项****1、与上年度财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

**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、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

2015年度合并财务报表范围增加深圳国金凯撒二期创业投资企业（有限合伙）、深圳市酷牛互动科技有限公司、杭州幻文科技有限公司。

### 4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用