

证券代码：002425

证券简称：凯撒文化

公告编号：2018-018

凯撒（中国）文化股份有限公司 2017 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。

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
郑鸿胜	董事	工作原因	郑雅珊

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 813,744,432 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），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、报告期主要业务或产品简介

公司是一家主营业务为网络游戏的研发及运营、IP运营、多媒体文化产品设计制作、文学剧本创作、影视策划、投资以及服装、服饰的设计、销售的综合服务商。目前公司主要利润来自于网络游戏业务和IP运营，游戏类型主要为移动端网络游戏。

报告期内，公司秉承“诚信、匠心、传承、严谨”的企业精神，坚持以精品IP的战略核心，公司泛娱乐业务稳健经营，营业收入、营业利润快速增长。全产业链布局的优势得到有效发挥，协同效应逐步释放，围绕IP进行动漫、影视、游戏领域的一体化开发，原创、改编、研发、投资出品齐头并进，在不断夯实泛娱乐平台基础的同时，泛娱乐全产业链布局优势得到进一步增强。

据中国工业和信息化部信息中心发布的《2018泛娱乐产业白皮书》显示，2017年，中国泛娱乐核心产业产值约为5484亿元，同比增长32%，预计占数字经济的比重将会超过1/5，成为数字经济的重要支柱和新发展的重要引擎。泛娱乐行业高速发展，技术创新和运营模式日新月异，公司未来坚定以精品IP为核心的互联网泛娱乐战略，内部秉承创业精神打造一流团队，外部广泛建立产业合作，将公司打造成国内领先的泛娱乐运营商。

3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017年	2016年	本年比上年增减	2015年
营业收入	703,871,692.07	519,930,623.86	35.38%	632,532,576.62
归属于上市公司股东的净利润	254,571,467.03	152,055,870.13	67.42%	80,914,680.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	226,829,637.40	152,435,886.51	48.80%	60,920,486.43
经营活动产生的现金流量净额	199,384,045.46	350,892,342.12	-43.18%	61,851,813.57
基本每股收益（元/股）	0.31	0.20	55.00%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.20	55.00%	0.11
加权平均净资产收益率	7.20%	5.30%	1.90%	4.42%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
资产总额	4,541,581,899.80	4,208,751,393.73	7.91%	2,669,465,374.57
归属于上市公司股东的净资产	3,651,792,380.61	3,424,605,028.49	6.63%	1,979,958,797.89

(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	131,165,537.32	151,458,062.81	176,561,820.42	244,686,271.52
归属于上市公司股东的净利润	38,431,810.60	60,078,871.50	53,234,948.57	102,825,836.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,251,963.56	58,019,699.45	48,884,113.47	81,673,860.92
经营活动产生的现金流量净额	-8,948,092.86	-31,593,264.20	-19,454,138.52	259,379,541.04

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

4、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	24,108	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,734	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	31.14%	253,404,797	9,212,797	质押	171,158,797	
志凯有限公司	境外法人	9.30%	75,712,000	0	质押	25,440,000	
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	0			
黄种溪	境内自然人	2.73%	22,183,362	9,823,010	质押	22,176,000	
何啸威	境内自然人	2.57%	20,939,770	8,043,051	质押	18,559,799	
张强	境内自然人	2.52%	20,472,232	6,198,670	质押	15,717,800	
翟志伟	境内自然人	1.51%	12,277,456	3,722,297	质押	4,959,900	
曾小俊	境内自然人	1.47%	11,946,018	5,893,806	质押	10,099,999	
刘自明	境内自然人	1.29%	10,495,424	3,905,982	质押	5,660,000	
周路明	境内自然人	1.11%	9,065,344	3,929,203	质押	7,199,999	
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；第四大股东黄种溪先生、第八大股东曾小俊先生和第十大股东周路明先生为全资子公司酷牛互动的高级管理人员或核心人员；第五大股东何啸威先生、第六大股东张强先生和第七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，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						

（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



5、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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，本期债券未到首个付息日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

17凯文01：经联合信用评级有限公司通过对公司主体长期信用状况和发行的2017年公司债券（第一期）进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA-，评级展望为“稳定”；公司公开发行的2017年公司债券信用等级为AAA。具体内容详见公司2017年7月6日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《2017年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	19.62%	17.79%	1.83%
EBITDA 全部债务比	69.65%	102.75%	-33.10%
利息保障倍数	10.43	17.37	-39.95%

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

否

2017年是公司泛娱乐一体化深化运营的一年，总部与子公司一体化协作，优化资源效率；自有业务与投资业务深化整合，自有业务驱动产业链资源；泛娱乐跨界资源高效整合，进一步增强精品内容优势，公司集团化运营管理，游戏、动漫、影视一体化运营加速推进。

报告期内，公司营业总收入703,871,692.07元，同比增加35.38%，归属于上市公司股东的净利润254,571,467.03元，同比增加67.42%。报告期内，公司业绩增长的原因主要系公司持续深化“泛娱乐”战略，按照年度经营计划开展各项业务，泛娱乐业务收入占比进一步增加，同时传统服装业务亏损较上期减少。具体业务开展情况如下：

1、IP业务

报告期内，公司坚持精品IP理念，公司与海外IP源头公司持续合作，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，并在此基础上欲打造具有浓厚二次元特色的大型MMORPG精品手游。公司与腾讯动漫合作动漫IP人气快速增长，如《从前有座灵剑山》、《银之守墓人》、《妖精种植手册》等三部作品的人气截至2017年12月，均已超过50亿。

2、游戏业务

报告期内，公司发布精品SLG手游《三国志2017》，2017年8月底上线，首月流水超1亿，App Store畅销榜第五，荣获星耀360主办的年度最受期待游戏奖、腾讯应用宝颁发的新锐游戏奖、硬核年度人气游戏奖、金翎奖颁发的玩家最喜爱的移动网络游戏等。2017年4月，公司推出的轩辕剑年首款正版授权手游《轩辕剑3手游版》，被大批铁杆粉丝誉为情怀之作、精品之选，受到热烈追捧。老产品《圣斗士星矢：重生》、《新仙剑奇侠传3D》、《纯三国》、《净化》、《星座女神》、《唐门世界》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。

3、动漫业务

报告期内，二次元用户市场快速扩大，公司的3D原创动画和改编动漫项目进展顺利，动漫IP孵化能力凸显。公司与国内一线视频平台优酷土豆、国内优秀的动画制作公司柏言映画联合出品高品质原创3D武侠动画《少年锦衣卫》、《锦衣伏魔录》，动画作品获得市场良好反馈，公司动漫团队获得业内高度认可。公司S级网文IP《玄界之门》漫画版于2017年6月28日在腾讯动漫平台独家上线连载，评分最高达9.6分，至2017年12月底，人气超过3亿，收藏人数超过55万，数据持续快速增长，奠定公司原创和改编动漫精品IP的基础，为规模化孵化IP做好准备。

4、影视业务

报告期内，公司海外影视投资项目进展顺利，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，于2018年3月上映。全资子公司幻文科技积极有效推动影视业务发展，多个影视IP授权或投资项目确定合作，充分利用自身IP优势，通过授权或投资，快速实现IP放大与变现。

5、投资业务

报告期内，公司产业基金一期、产业基金二期、产业基金三期，围绕泛娱乐产业展开投资。一期、二期项目主要围绕IP运营、中轻度游戏研发、游戏发行为主，投资项目均稳健成长。其中产业基金一期投资的部分项目成都哆可梦网络科技有限公司已通过股权转让，实现成功退出。产业基金三期共投资了凯漫(上海)文化传媒有限公司、深圳彼岸趋势科技有限公司、深圳市幼动无极科技有限公司、深圳市谜谭动画有限公司、重庆铅元素文化传播有限公司、上海乐树网络科技有限公司、北京天锋网络科技有限公司等七个项目，进一步拓展动漫制作出品以及主流游戏研发等。

6、服装业务

报告期内，服装去库存稳步推进，库存压力得到进一步疏解，服装业务相关固定资产也采取出售、出租形式完成处理。

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	78,230,467.69	-46,107,699.69	4.51%	-36.08%	-39.81%	-16.00%
游戏分成	407,861,677.70	149,811,385.43	71.27%	118.00%	87.64%	-18.88%
技术服务	97,178,757.22	61,394,639.23	97.71%	22.36%	59.52%	1.79%
版权运营	100,469,959.42	35,251,461.72	69.44%	5.85%	-8.69%	-18.69%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、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

2017年度合并报表范围增加霍尔果斯天游网络科技有限公司、YOUKIA INTERNATIONAL LIMITED，合并报表范围减少广州市集盛服饰皮具有限公司、济南悦之翼文化传媒有限公司。详见年度报告第十一节财务报告“八、合并范围的变更”。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用