

证券代码：002425

证券简称：凯撒文化

公告编号：2024-015

凯撒（中国）文化股份有限公司 2023 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期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	邱明海	彭齐健	
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	
传真	0755-26918767	0755-26918767	
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

公司是以精品 IP 为核心，专业从事游戏研发与发行、互联网文化产业等相关投资的泛娱乐公司。2023 年，公司始终秉承对产品持续完善和精益求精的研发态度，视研发为公司发展的核心驱动力之一，通过实施精细化的运营策略来增强产品的吸引力和可玩度，并有效延长产品的生命周期。同时，公司积极在国内外主流游戏平台上发行和推广自研游戏和联运游戏。但受制于公司大部分存量游戏产品已进入生命周期的后半程，游戏流水下滑；加上部分游戏新产品未能如期上线或上线运营时间较短，公司收入明显下降。同时，公司部分并购主体商誉大额减值，以及一些早期较大投入的委外订制开发产品，如

《火影忍者》等在研项目减值损失，造成公司报告期内形成了较大的亏损。报告期内，公司实现营业收入 4.31 亿元，比上年同期下降 30.65%，归属上市公司股东净利润-7.95 亿元，比上年同期下降 21.20%。

（1）游戏业务情况

2023 年，公司在线运营的成熟精品游戏流水尽管表现稳定，但受游戏产品生命周期影响，多款运营中的游戏流水相较于往年有所回落，业绩贡献同比下降。已上线产品中，改编自光荣特库摩正版授权经典 IP 作品《三国志 11》的《三国志 2017》是一款业内知名的 SLG 手游，亦是公司的重磅主打游戏之一，该游戏上线后最高排名至畅销榜 TOP5，并荣获十多个行业高级奖项，曾成为年度最火手游之一。作为一款上线 6 年多的强长线运营能力产品，2023 年度全球总流水超 6 亿元，其中，中国港台地区和日本市场流水贡献依旧表现突出。2016 年上线的强 IP 二次元卡牌游戏《圣斗士星矢：重生》作为一款经典 IP 改编手游作品，该游戏在国内曾获得苹果畅销榜第 3 名，免费榜第 7 名，2023 年《圣斗士星矢：重生》流水继续表现稳定。另外，2021 年 9 月上线的三国社交对抗策略手游《荣耀新三国》，国内由腾讯独家代理上线至今国服总流水近 5 亿元；海外方面，自 2022 年与 DeNA 达成合作后陆续登陆韩国、东南亚、中国港澳台等多个国家和地区。

产品储备方面，依托于公司储备 IP 的优质内容与流量影响力，公司基于国漫经典 IP《镇魂街》研发的正版授权热血国漫 3D 即时制策略卡牌对战游戏《镇魂街：破晓》已于 2023 年 6 月成功取得版号。目前该产品开发完成，正在上线前最后调优阶段，预计 2024 年内上线。真实还原恢弘《遮天》修仙世界的《遮天世界》，是起点白金作家辰东的小说《遮天》IP 正版授权改编的 3D 国风修仙手游。该产品已于 2023 年初获得版号，完成进度大体 80%，目前正在产品调优阶段。由东映动画正版授权的 3D 即时战斗卡牌手游《圣斗士星矢：重生 2》已于 2023 年 10 月成功获得版号。该产品目前也正处于数据调优阶段，预计 2024 年中上线国内市场，并将陆续登陆亚洲和欧美市场。《死神（暂定名）》是获得《死神 BLEACH》动画正版授权的 RPG 卡牌策略手游，目前产品监修中，预计在 2024 年内提交版号申请。

《全明星觉醒》是由日本 SNK 官方正版授权的一款以 SNK 格斗世界为背景的策略卡牌手游，该游戏目前研发进度为 70%。该产品版号申请目前已经提交，希望该产品依托于经典格斗 IP，能够开辟格斗类游戏的新高峰。《奥特曼（代号：光）》是由新创华、日本圆谷官方正版授权的 3D 回合动作手游，是公司尝试新风格的一款产品，为公司后续产品储备。

2023 年，公司利用长期积累的对不同用户需求的理解和核心技术优势，在创新题材、玩法和品类上深入探索，积极拓展产品线的多样性与深度。公司在研产品如《遮天世界》《镇魂街：破晓》《圣斗士星矢：重生 2》《航海王：集结》《幽游白书》在报告期内均顺利获得版号，《全明星觉醒》版号申请中，《死神（暂定名）》《盾之勇者成名录（暂定名）》预计将在 2024 年提交版署启动版号申请。待上线产品种类多，且依托于 IP 效应，各自具有巨大的市场潜力和盈利前景，预计在线上后为公司带来显著的业务增长和流水贡献，期待为公司和股东创造更大的价值。

游戏运营方面，2023 年，公司经营资质取得重要突破。公司子公司深圳市酷牛互动科技有限公司和天上友嘉子公司成都指点世纪网络科技有限公司获得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，切实推动了公司游戏运营模式的拓展和转型。凭借上述许可证，公司在原有游戏联运模式基础上，新增了自主运营模式。比如子公司酷牛互动作为主体，与硬核渠道商、市场媒体等合作伙伴战略合作，可直接面向玩家提供游戏产品和服务。该模式有助于提升公司的盈利能力，同时掌控游戏运营的核心数据以及流程，有利于提升对服务品质的把控，并增强主导权形成可持续发展的业务生态。2023 年国庆期间，公司基于新模式首次上线运营手游《战斗法则》，上线首周即在 App Store 应用商店免费榜、主流硬核渠道新品热门榜单中表现亮眼，为后续自主运营模式下产品运营奠定了良好基础。

展望未来，公司将进一步发挥自运营模式的的优势，陆续上线运营《矩阵临界：失控边缘》《冒险与征途》《精灵觉醒》等更多精品新游。总体看，增值电信业务经营许可证的获得，是公司拓展游戏运营模式、深化转型发展的重要举措，将为公司长远发展打造新的业务增长点。

（2）IP 业务情况

2023 年，文娱产业优质内容 IP 的发展潜力不断显现，IP 产业多元化、创新化、融合化、数字化的发展趋势日渐清晰。经过多年的积累，公司丰富的头部 IP 储备也会为公司未来发展带来更多的新增长点。伴随游戏 IP 与影视、动漫等产业的跨界合作，其 IP 自身的价值也必将得到进一步的放大。

由日本漫画家久保带人创作的《BLEACH》，2001 年开始连载于集英社旗下《周刊少年 JUMP》，累计漫画发行量突破 8600 万册，其同名 IP 改变游戏《死神（暂定名）》预计在 2024 年内提交版号申请。《全明星觉醒》是 2021 年公司获得日本 SNK 公司的游戏改编权，该公司旗下著名作品《拳皇》《饿狼传说》《龙虎之拳》《真侍魂》《合金弹头》等都被改编为热门级手游产品。《圣斗士星矢》是日本漫画家车田正美在《周刊少年 JUMP》1986 年 1·2 合并号上开始连载的漫画，作品诞生之后不久便风靡世界。被日本集英社评为“20 世纪日本国内不容错过的 15 部经典名作”之一。2016 年公司获得东映动画和车田正美授权，打造出首月流水破亿元的正版手游《圣斗士星矢：重生》，至今仍保持不错的盈利水平。目前公司正在投入研发《圣斗士星矢：重生 2》，已于 2023 年 10 月获得版号。该产品目前正处于数据调优阶段，预计 2024 年中上线国内市场。经典 IP《奥特曼》粉丝群体跨越三代人半个世纪，至今仍是世界上最有名的 IP 之一，生命力长久，无论是游戏、卡牌或是其他衍生品生态，都验证了奥特曼 IP 的商业价值和生命力。《奥特曼（代号：光）》是由新创华、日本圆谷官方正版授权的 3D 回合动作手游，是公司尝试新风格的一款产品，当前研发进程顺利。另外，日本漫画家尾田荣一郎的知名作品《航海王》是目前国际市场上的顶级热门 IP。公司从日本东映株式会社获取的知名 IP《航海王》改编的《航海王：集结》，目前研发监修进展顺利，于 2024 年 2 月初顺利获得版号。《幽游白书》是日本漫画家富坚义博的漫画作品，《幽游白书》曾获得日本第 39 回的小学馆漫画赏少年向部门奖，在连载期间与《七龙珠》《灌篮高手》一同并列为 1990 年代中《周刊少年 Jump》的三大代表漫画。目前该游戏研发进展顺利。

除日本头部 IP 资源，公司在国漫、小说等拥有多款人气 IP 的游戏改编权，如《镇魂街》《遮天》等。《镇魂街》是许辰在有妖气原创漫画梦工厂独家签约连载的网络漫画。该作品连载至今总点击量已达 41 亿之多，总热度位于有妖气全站第一名，已成为国内屈指可数的超人气漫画作品之一。公司由《镇魂街》IP 正版授权改编的产品《镇魂街：破晓》已于 2023 年 6 月成功取得版号，目前正在上线前最后调整阶段，预计 2024 年内上线国内市场。

IP 产业与其他领域的合作有助于实现资源共享、优势互补，增加 IP 的变现价值。公司经过多年深耕 IP 游戏市场的发展和积累，IP 种类和业务日益丰富，IP 变现能力正在逐步加强，日漫头部 IP 的多项合作也让公司在日本等国家的版权公司中树立了较高的知名度和美誉度。公司围绕旗下多款经典 IP 产品，在其成功基础之上对新的品类进行大力探索，希望通过 IP 的焕新重塑覆盖到更多圈层的用户群体，实现了 IP 价值与品牌口碑的双重提升，有效增厚公司经营业绩。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年 末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,129,067,40 5.35	5,037,288,96 9.26	5,037,440,64 0.85	-18.03%	5,821,766,24 1.64	5,821,854,27 9.26
归属于上市公司股东的净资产	3,558,697,33 6.86	4,352,043,23 6.43	4,352,194,90 8.02	-18.23%	5,030,297,76 9.74	5,030,373,07 7.39
	2023 年	2022 年		本年比上年增 减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	430,851,760. 14	621,264,570. 71	621,264,570. 71	-30.65%	932,832,501. 86	932,832,501. 86
归属于上市公司股东的净利润	- 794,651,314. 85	- 655,731,509. 96	- 655,655,146. 02	-21.20%	81,511,054.5 7	81,586,362.2 2
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	- 684,432,332. 59	- 574,800,308. 63	- 574,723,944. 69	-19.09%	125,655,073. 43	125,730,381. 08
经营活动产生的现金流量净额	- 25,504,596.2 6	107,724,353. 95	107,724,353. 95	-123.68%	300,931,960. 30	300,931,960. 30
基本每股收益（元/股）	-0.8382	-0.6896	-0.6895	-21.57%	0.0886	0.0887
稀释每股收益（元/股）	-0.8382	-0.6896	-0.6895	-21.57%	0.0886	0.0887
加权平均净资产收益率	-20.09%	-13.98%	-13.98%	-6.11%	1.89%	1.89%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

会计政策变更的原因

财政部于 2022 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称“解释第 16 号”）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	85,747,592.75	92,735,907.94	90,145,980.92	162,222,278.53

归属于上市公司股东的净利润	-22,747,268.19	-73,862,997.21	-34,008,985.65	-664,032,063.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-24,136,702.70	-77,341,371.03	-37,319,881.88	-545,634,376.98
经营活动产生的现金流量净额	9,390,209.96	11,448,060.79	-26,246,774.61	-20,096,092.40

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	79,155	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	86,856	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（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
凯撒集团（香港）有限公司	境外法人	19.59%	187,409,497	0	不适用	0	
志凯有限公司	境外法人	2.90%	27,770,712	0	不适用	0	
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.22%	11,672,019	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.21%	11,558,325	0	不适用	0	
吕强	境内自然人	0.92%	8,840,300	0	不适用	0	
中国银行股份有限公司—华夏行业景气混合型证券投资基金	其他	0.73%	6,939,700	0	不适用	0	
中信证券股份有限公司	国有法人	0.61%	5,876,468	0	不适用	0	
华泰证券股份	国有法人	0.61%	5,806,275	0	不适用	0	

有限公司						
中国国际金融股份有限公司	国有法人	0.48%	4,583,438	0	不适用	0
傅华	境内自然人	0.47%	4,521,700	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，控股股东凯撒集团（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。187409497					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

（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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

不适用