

鼎龙文化股份有限公司 2020 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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	*ST 鼎龙	股票代码	002502
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	王小平	危永荧	
办公地址	广东省广州市天河区广州大道北 63 号鼎龙希尔顿花园酒店 21 楼	广东省广州市天河区广州大道北 63 号鼎龙希尔顿花园酒店 21 楼	
电话	020-32615774	020-32615774	
电子信箱	stock@dinglongwh.com	stock@dinglongwh.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主营业务

公司主要从事钛矿业务、游戏业务及影视业务，其中钛矿业务为报告期内公司新增的业务板块，将成为公司未来发展的核心业务方向。

钛矿业务方面，公司依托丰富的钛铁砂矿资源以及专业的技术工艺，通过控股子公司中钛科技从事钛

砂矿的开采、洗选和销售，主要产品为钛精矿，是生产钛白粉、钛金属等钛产品的优质原料。报告期内，中钛科技持续开展钛矿生产线建设、许可文件申报等工作，并通过钛矿销售等为公司贡献了一定生产经营利润。

游戏业务方面，公司立足于精品游戏研发和运营思路，基于知名IP游戏的成功研发经验，通过代理联运、自研自发并重的业务模式，持续为用户提供优质创新的游戏产品。报告期内，公司游戏业务发展情况转好，整体经营效益较上年有所提升。

影视业务方面，公司主要从事影视剧的投资、拍摄、制作和发行，以影视精品内容创作和制作为立足之本，在影视剧制作和发行领域树立了优秀的品牌形象。报告期内，公司持续推进新剧《真相》（原名《检察官和她的希纳斯》）的拍摄工作，为该剧后续的制作和发行打下良好基础。

此外，报告期内，公司还兼营商品贸易业务，由于其业务流水较大而毛利率较低的特点，该项业务对公司的经营业绩不构成重大影响。

（注：鉴于钛矿业务为公司未来发展的核心业务方向，为便于投资者充分了解公司的业务情况及发展前景，以下对公司钛矿业务相关情况作进一步介绍。）

（二）主要产品及用途

钛是一种稀缺资源，金属钛呈银白色，具有熔点高、比重轻、机械强度高、耐低温、耐磨蚀、顺磁性、不易氧化、还原性强、生物相容性好等特点；钛的氧化物（钛白），具有无毒、良好的物理化学稳定性、折射指数高，以及具有很强的白度、着色力、遮盖力、耐高温、抗粉化等特征，被称为“白色颜料之王”，还有着“工业味精”之称；钛还在航空、航天、舰船、军工、冶金、化工、机械、电力、海水淡化、交通运输、轻工、环境保护、医疗器械等领域有着广泛的应用。因此，钛及其氧化物、合金产品是重要的涂料、新型结构材料、防腐材料，被誉为继铁、铝之后的“第三金属”、“现代金属”、“海洋金属”、“太空金属”和“战略金属”，已被列入国家战略储备资源。钛及钛合金对一个国家的经济、科技、国防的发展具有战略意义，钛工业发展水平是一个国家综合实力的重要标志。

全球钛矿资源类型主要有钛铁矿和金红石两种，钛铁矿居多、金红石偏少，当前工业可以利用的主要是钛铁矿，钛铁矿又主要分为钛铁砂矿和钛磁铁矿岩矿。公司所控制的钛矿资源主要为钛铁砂矿，所生产的主要产品为钛精矿。

相较国内资源量最大的钛磁铁矿岩矿，钛铁砂矿具有矿产品位高、回收率高、杂质少、易采选、生产环保、生产成本较低等特点，是生产钛白粉（尤其是氯化法钛白粉）、钛金属等钛产品的优质原料。据Kenmare Resources统计，全球范围内，约90%的钛矿原料用于生产钛白粉（钛白粉主要应用于涂料、塑料、造纸、油墨、日化等行业），其余用于生产钛金属等，其中只有品质较优的钛矿原料才可用于生产氯化法钛白粉、高端海绵钛、高端钛材等中高端领域。因此，钛产业具有资源导向型特征，钛矿资源是钛产业链发展的重要资源基础，也在较大程度上决定了一个国家的钛产业结构。

（三）行业发展现状及周期性特点

全球钛矿资源主要分布在澳大利亚、中国、印度、南非、肯尼亚、莫桑比克、美国、加拿大、乌克兰、越南等国家。海外钛矿资源大部分被英国的Rio Tinto集团、澳大利亚的Iluka公司、南非的Iskor和澳大利亚的Ticor的合资公司Exxaro公司以及爱尔兰的Kenmare公司等四大集团控制，在全球形成寡头垄断市场。

我国是世界钛资源大国，主要钛矿资源产地分布在四川、河北、云南、广西、广东、海南等地，其中以四川储量最大。从钛矿细分类型分布来看，钛铁砂矿主要分布在云南、广西、海南等地（陆地砂矿主要集中在云南、广西，滨海砂矿主要集中在海南、广西），钛磁铁矿岩矿主要分布在四川（攀枝花）、河北（承德）等地，金红石主要分布在河南、湖北、山西等地。

由于海南、广西的滨海砂矿资源几乎开采殆尽，所以目前云南是我国钛砂矿的主要产地，云南钛砂矿属于风化型砂土矿，直接水采水运，无需破碎和磨矿，生产成本低、生产效率高，主产品是钛，副产品是铁，在生产过程中不添加任何药剂，极为环保，相比钛磁铁矿岩矿的利用率平均高25%，但云南钛砂矿前期缺少统一规划，整体开发程度较低；四川攀枝花、河北承德等地的钛磁铁矿岩矿结晶紧密，需要爆破磨矿，并需要药剂浮选，不利于环保，主产品是铁，副产品才是钛，开采成本和产品质量均不如云南钛砂矿优势明显；而我国金红石储量较低，产量非常少。

基于上述钛矿资源分布特征，我国虽然钛资源储量大，但贫矿多、富矿少，长期呈现出“低端钛矿供大于求，高端钛矿依赖进口”的特征，且整体采选工艺与发达国家存在一定差距，极大制约了我国钛产业发展水平（如因优质钛原料供给不足，我国钛白粉生产工艺以硫酸法为主、氯化法为辅，而国外氯化法工艺已占比九成以上；又如因优质钛原料供给不足以及整体技术水平限制，我国工业用钛方面以化工、电力、冶金等传统领域为主，航空航天、海洋工程、医疗等新兴领域应用较少）。

钛矿属于大宗商品，具有一定的周期性特征，主要受宏观经济周期、下游行业经济周期的影响。由于钛矿的主要下游产品钛白粉应用广泛，长期需求稳步增长，加上疫情过后我国汽车、机电、地产等行业稳步改善，钛白粉产能的持续扩张带动了钛矿需求的显著提升，而全球钛矿资源趋于紧张，加上欧美国家持续的宽松货币政策，2020年以来，钛矿行业已进入较大级别的上行周期。据涂多多的数据统计，国产钛精矿（TiO₂>47%）出厂不含税价格自2020年初的1300元/吨上涨至2021年4月的2400元/吨，上涨幅度超过80%。

（四）产品工艺流程

公司控股子公司中钛科技旗下的云南钛铁砂矿均为露天开采，采选工艺相对简单，且为物理选矿，几乎无环境污染，有利于资源的综合利用。中钛科技的钛矿生产工艺分为采矿、选矿、尾矿处理三个阶段，各阶段的工艺流程如下：

1、采矿阶段

表层清理（挖掘机和推土机）——矿体开挖就地堆放——高压水枪造浆——自流或沙浆泵输送至矿浆池（生产用水经过尾砂库沉淀后可循环使用）。

2、选矿阶段

3、钛矿的市场供需情况及价格波动情况

钛矿市场的供需情况决定了其市场价格波动情况，而价格波动情况则在销售端决定了钛矿生产企业毛利率的高低（如2020年以来，钛精矿市场价格大幅上涨，大幅提升了钛精矿的单位毛利率），是决定公司钛矿业务经营业绩的重要因素。

4、钛矿工艺技术水平及生态保护水平

鉴于公司的钛矿资源为风化型钛砂矿，水采水运，开采环节相对简单，而矿产的回收率、综合利用率等除钛矿自身品质外，主要取决于选矿工艺技术（重选、磁选、去除杂质等），而尾矿处理及对生态环境的保护、恢复情况则在一定程度上影响着公司的持续开发能力及持续经营能力。

目前，公司主要通过控股子公司中钛科技开展钛矿业务，经过多年的整合深耕，中钛科技所控制的云南钛砂矿资源储量在业内处于领先地位。根据中钛科技整体规划，至2021年末，预计将可形成钛精矿年产能超过50万吨，未来产能还将持续提升，其钛精矿产能将处于国内领先地位。同时，中钛科技已获得钛矿采选、尾矿干式排放及回填复垦、物理脱除钛精矿中的有害杂质、重金属污染土壤修复等一系统自主研发的专利技术，不但可提升资源回收率及钛精矿品质，还获得了地方政府授权的矿山修复环境治理主体资格，有利于中钛科技钛矿业务的持续较快发展。

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：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	444,625,128.24	1,063,520,539.53	-58.19%	751,752,154.42
归属于上市公司股东的净利润	33,545,116.60	-839,156,390.79	104.00%	-1,276,900,784.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,155,942.31	-867,666,876.62	103.01%	-1,282,387,241.75
经营活动产生的现金流量净额	160,919,705.90	11,444,184.11	1,306.13%	-112,400,100.56
基本每股收益（元/股）	0.0390	-0.98	103.98%	-1.49
稀释每股收益（元/股）	0.0390	-0.98	103.98%	-1.49
加权平均净资产收益率	2.54%	-48.35%	50.89%	-45.32%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	2,267,190,128.42	1,395,759,952.90	62.43%	2,463,870,583.60
归属于上市公司股东的净资产	1,318,182,253.27	1,303,375,655.47	1.14%	2,164,085,330.07

（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	202,372,324.29	68,505,305.89	67,924,237.82	105,823,260.24

归属于上市公司股东的净利润	23,275,312.82	3,420,540.38	721,375.71	6,127,887.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,809,547.21	3,115,905.41	-3,383,685.18	3,614,174.87
经营活动产生的现金流量净额	122,506,536.42	74,617,311.57	-27,600,699.05	-8,603,443.04

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	24,918	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,848	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	
杭州鼎龙企业管理有限公司		13.79%	118,290,557	0	质押	118,290,557	
郭祥彬	境内自然人	11.49%	98,563,119	0	冻结	98,563,119	
					质押	98,559,396	
珠海星展资本管理有限公司	境内非国有法人	4.07%	34,932,195	0			
龙学勤	境内自然人	3.86%	33,099,900	24,824,925			
付强	境内自然人	3.31%	28,401,462	0	质押	28,399,995	
广州丽鑫投资有限公司	境内非国有法人	2.67%	22,880,480	0	质押	17,000,000	
湖州中植泽远投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.82%	15,613,582	0	质押	15,613,582	
湖州融诚投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.82%	15,612,412	0	质押	15,612,412	
湖州泽通投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.82%	15,612,412	0	质押	15,612,412	
天和思创投资管理有限公司一天和 18 号私募证券投资基金	境内非国有法人	1.47%	12,578,213	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，杭州鼎龙企业管理有限公司与龙学勤为一致行动人，郭祥彬通过表决权委托方式将其持有的 98,563,119 股股份所对应的表决权、提名和提案权、参会权、监督建						

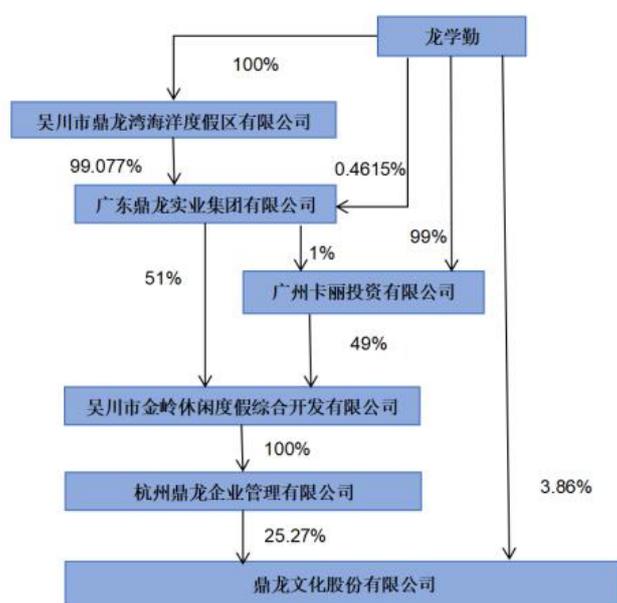
	议权等权利委托给杭州鼎龙企业管理有限公司行使；珠海星展资本管理有限公司与湖州中植泽远投资管理合伙企业（有限合伙）、湖州融诚投资管理合伙企业（有限合伙）、湖州泽通投资管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用

（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、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

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，为提升公司未来的盈利能力和可持续发展能力，公司通过增资的方式控股了中钛科技，从而在原有游戏及影视业务的基础上，新增拓展了钛矿业务，并明确将钛产业作为公司未来发展的核心业务方向。报告期内公司持续推进了钛矿生产线建设、钛矿资源整合等重要的基础性工作，加上公司稳步开展游戏及影视业务，并加强了成本费用管控，不断提高经营效率，从而实现了公司业绩扭亏为盈。

报告期内，公司实现营业收入44,462.51万元，同比下降58.19%，主要是公司本期影视业务收入减少及贸易业务发生额减少所致；归属于上市公司股东的净利润3,354.51万元，较上年扭亏为盈。

报告期内，公司主要业务板块的经营情况如下：

1、钛矿业务方面

报告期内，公司完成对中钛科技增资5.4亿元并取得其51%股权，中钛科技纳入公司合并报表范围，并为公司整体经营业绩作出了一定贡献。同时，中钛科技经营团队迎难而上、积极进取，及时调整各矿山经营计划、持续整合钛矿资源，推进了以下重点工作，为公司钛矿业务的持续、快速发展打下了坚实基础。

(1) 钛矿资源整合

截至中钛科技纳入公司合并报表之时（2020年3月），中钛科技旗下拥有五新华立清水塘钛矿（采矿权）、弥勒中泰攀枝邑钛矿（探矿权）、云南万友小马街钛矿（探矿权）三座矿山；为不断提升钛矿资源储量及未来钛矿业务整体规模，纳入公司合并报表后，中钛科技又陆续整合了寻甸金林钛矿（采矿权）、建水铭泰盘江钛矿（采矿权）两座矿山。截至目前，中钛科技已控制五座云南钛铁砂矿矿山，所控制的钛铁砂矿资源储量（备案储量）已超过1,000万吨，各矿山基本情况如下：

序号	矿山名称	矿业权类型	矿区面积 (平方公里)	钛铁砂矿矿物储量 (万吨)	钛精矿一期计划产能 (万吨/年)
1	五新华立清水塘钛矿	采矿权	2.4437	116.53	20
2	寻甸金林钛矿		0.5041	83.45	7.2
3	建水铭泰盘江钛矿		1.6552	457.74	9
4	弥勒中泰攀枝邑钛矿	探矿权（已过期，待 办理延续后申请探 矿权转采矿权）	2.68	222.30	12
5	云南万友小马街钛矿		12.17	267.56	25
合计			19.453	1,147.58	73.2

(2) 钛矿生产线建设及资质许可文件办理

报告期内，寻甸金林钛矿、建水铭泰盘江钛矿完成了采矿权延续手续，并于2020年第四季度启动生产线建设、技术改造等工作；五新华立清水塘钛矿持续办理开工前必要的许可文件；此外，公司密切关注生态保护红线的划定公示情况，积极筹备弥勒中泰攀枝邑钛矿、云南万友小马街钛矿的探矿权延续及探矿权转采矿权手续。上述生产线建设及技术改造工作确保了公司矿山项目未来的投产运营，相关资质文件许可办理确保了公司合法合规开展矿山开发建设工作，均为公司钛矿业务未来持续开展打下了重要的基础。

2、游戏业务方面

报告期内，公司游戏业务立足精品游戏研发和运营，以自研自发、代理联运并重的业务模式，不断提升引入产品的能力和买量投放能力。报告期内，公司游戏业务发展情况转好，前期游戏业务推广投入的效益逐步显现，游戏业务整体毛利率有所回升。

(1) 代理运营游戏情况

报告期内，全资子公司第一波新增上线独代产品《风凌天下》、《校花的贴身高手-天阶岛》、《九州仙缘》

等游戏，2019年度已上线的《少年名将》、《奶牛镇的小时光》等游戏保持在线运营，持续贡献游戏流水。同时，第一波通过买量方式，运营了《放置三国》、《我在江湖》等游戏。

报告期内，全资子公司风云互动在原有的重度内购小游戏发行以及超休闲矩阵发行业务基础上，新增了移动端IAA（In-App Advertisement）产品发行的业务线。2020年线上运营的《热血修仙H5》、《少年封神（梦幻修仙）》、《超凡三国》、《成仙OL》、《御剑决》、《莽荒纪3DH5》、《剑决天下》等产品为公司创造稳定的流水收入。超休闲矩阵方面，2020年矩阵日活均值100万左右，峰值在400万左右，大量的活跃游戏用户，通过广告变现的方式，持续为公司创造收入。

（2）自研游戏情况

报告期内，风云互动主要专注于IAA变现的休闲游戏产品的研发，风云互动的IAA产品主要包括三个方向：超休闲游戏，指在小游戏平台发行的产品，游戏开发周期短，游戏体量小，主要面向碎片化的超休闲玩家，玩家人群是传统游戏人群外扩的新人群；精品游戏，代表作为《家长模拟器》，在全平台（包括小游戏和移动端）进行发行，获得微信“创意小游戏”认定并入选OPPO“萤火虫计划”，累积注册用户过8000万，获得了市场和玩家的一致好评；网赚游戏，是风云互动在2020年的新尝试，推出了《王者泡泡龙》、《黄金矿工》等多款网赚游戏，在手机QQ平台发行，均有过千万的注册用户，为公司持续贡献流水。

（3）IP运营情况

报告期内，第一波授权上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司改编、拍摄制作《雪鹰领主》网络大电影，授权上海呵呵呵文化传播有限公司改编、创作《雪鹰领主》漫画。

3、影视业务方面

报告期内，公司在拍的影视剧情况如下：

序号	剧名	题材	开机时间	摄制进度	主要演职人员
1	《真相》（原名：《检察官和她的希纳斯》）	检察题材	2020年11月	拍摄中 （截至报告期末）	导演：李依璠； 主要演员：盖玥希、 陈星旭

报告期内，公司取得《真相》一剧的改编摄制权，并完成了改编及剧本创作、项目摄制团队组建等工作，但由于受疫情等因素影响，该剧开机前的筹备周期较长，于2020年11月开机拍摄。除上述剧集外，报告期内，公司暂无其他在拍电视剧。

此外，报告期内，公司影视业务对应的应收账款回收情况良好，前期计提的应收款项坏账准备转回也对本期净利润产生了一定正向影响。

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
游戏研发和运营	280,320,160.67	27,379,063.19	37.21%	0.91%	111.74%	37.37%
工业金属	140,955,991.57	-2,598,756.09	1.46%	-79.74%	-95.86%	1.01%
钛铁精矿	15,375,914.04	11,713,958.17	63.90%	100.00%	100.00%	63.90%

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

公司报告期内营业收入、营业成本均上年同期大幅下降，主要是公司本期影视业务收入减少及贸易业务发生额减少所致。公司报告期内净利润较前一报告期（主要为商誉减值等资产减值所致）实现扭亏为盈，主要是游戏业务发展情况转好，钛矿业务初步发展、有效控制成本费用且报告期无大额资产减值等因素所致。

6、面临退市情况

□ 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

执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。本公司于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

本公司将预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”项目列报。

对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额	2020年1月1日（变更后）金额
------	--------------------	------------------

	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收款项	8,959,769.85			
合同负债			7,928,999.87	
其他流动负债			1,030,769.98	

(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

本年新纳入合并范围的公司包括青岛梦幻星生园影视文化有限公司、北京梦幻星辰传媒有限公司、霍城灵动网络科技有限公司、霍城第几波网络科技有限公司、云南中钛科技有限公司、弥勒市中泰科技有限公司、云南万友矿业有限公司、弥勒市中盛科技有限公司、昆明五新华立矿业有限公司、昆明滇钛投资有限公司、寻甸金林钛矿有限公司，弥勒岑普科技有限公司、寻甸思博科技有限公司，涉及13家公司，上年纳入合并的上海民脉文化发展有限公司于本年注销、湛江市鼎龙医院管理有限公司于本年出售故不再纳入合并范围。本期合并财务报表范围及其变化情况详见公司2020年年度报告全文中第十二节财务报告“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。