

关于鼎龙文化股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《鼎龙文化股份有限公司股份转让公告》，鼎龙文化股份有限公司(以下简称“鼎龙文化”或“公司”)股份将于2024年11月8日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块(以下简称“退市板块”)挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告,客观地揭示公司所存在的投资风险,金圆统一证券有限公司(以下简称“主办券商”)作为鼎龙文化的主办券商,特此发布本分析报告。

本报告仅依据鼎龙文化披露的2024年半年度报告、2023年年度报告(审计报告意见类型为“保留意见”)、2022年年度报告(审计报告意见类型为“保留意见”)等文件,对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险,不构成对鼎龙文化的任何投资建议。

鉴于无法保证鼎龙文化既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后事项,因而本投资风险分析的报告可能无法反映鼎龙文化投资风险的完整信息,敬请投资者注意。

一、鼎龙文化概况

(一) 公司基本情况

公司名称	鼎龙文化股份有限公司
统一社会信用代码	914405001931672876
法定代表人	龙学勤
注册地址	汕头市澄海区澄华工业区玉亭路
成立日期	1997年8月26日
信息披露事务负责人	王小平
股本	919,994,639 股
联系电话	020-87039659
经营范围	对高新科技项目、文化产业项目、文化休闲娱乐服务业的投资;工业产品设计,多媒体和动漫技术的研发,电子信息技术的应用和开发;游戏软件的技术开发;广播剧,电视剧,动画片(制作

	须另申报)，广播电视节目制作；影视广告制作；电影发行；增值电信业务；文化活动策划；设计、制造和销售：模型、工艺品（不含金银饰品）、五金制品、塑胶制品；销售：家用电器、服装、箱包、皮革制品、文体用品及器材、日用百货；食品经营（由分支机构经营）；文化娱乐经纪代理；投资兴办实业；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理业务）；投资顾问（不含限制项目）；受托管理股权投资基金、对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
--	---

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 2024 年 10 月 24 日出具的《股份登记确认书》，公司股本结构如下表所示：

确权情况	股份性质	股份数量（股）	比例
待确认股份	待确认无限售条件流通股	12,120,249	1.32%
已确认股份	无限售流通股	641,645,037	69.74%
	有限售条件流通股	266,229,353	28.94%
	已确认股份总数	907,874,390	98.68%
总股本		919,994,639	100%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的退市数据，截至 2024 年 9 月 6 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	杭州鼎龙企业管理有限公司	171,129,453	18.60%
2	珠海浩汇投资有限公司	34,932,195	3.80%
3	龙学勤	33,099,900	3.60%
4	湖州融诚投资管理合伙企业（有限合伙）	15,612,412	1.70%
5	湖州泽通投资管理合伙企业（有限合伙）	15,612,412	1.70%
6	青岛恒澜投资有限公司	7,613,582	0.83%
7	李青	7,000,000	0.76%
8	孔炎福	6,760,000	0.73%
9	王小平	6,300,000	0.68%
10	陆丽红	6,238,100	0.68%

根据公司公开披露的信息，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；珠海浩汇投资有限公司与青岛恒澜投资有限公司互为一致行动人；湖州融诚投资管理合伙企业（有限合伙）与湖州泽通投资管理合伙企业（有限合伙）互为一致行动人；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。

二、鼎龙文化经营情况及财务状况分析

本章节数据的来源系公司 2023 年年度报告、2022 年年度报告，公司委托的中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2023 年度财务报告、2022 年度财务报告均出具了保留意见的审计报告。

本投资风险分析报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

项目	2023 年	2022 年	本年比上年 增减
营业收入（元）	611,337,785.88	357,992,172.40	70.77%
归属于退市公司股东的净利润（元）	-7,075,417.43	-241,489,474.81	97.07%
归属于退市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-72,370,847.28	-239,973,859.53	69.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,991,813.58	-77,567,009.91	121.91%
基本每股收益（元/股）	-0.0082	-0.2625	96.88%
稀释每股收益（元/股）	-0.0082	-0.2625	96.88%
加权平均净资产收益率	-0.68%	-20.23%	19.55%
总资产（元）	2,247,256,871.68	2,332,728,293.73	-3.66%

归属于退市公司股东的净资产（元）	1,011,979,887.42	1,083,631,652.06	-6.61%
------------------	------------------	------------------	--------

（二）经营情况分析

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司经营情况如下：

2023 年度，公司主要从事钛矿业务、游戏业务及影视业务，其中钛矿业务为公司未来发展的核心业务方向。2023 年度公司各业务板块发展情况如下：

1、钛矿业务

（1）钛精矿生产及销售情况

2023 年度，公司共有寻甸金林钛矿及建水铭泰盘江钛矿两条钛矿生产线进行生产和销售，钛精矿销售量合计约 8.15 万吨，销售量较上年有所增加，本期钛矿销售收入及毛利额较上年相应增加，对公司整体经营业绩产生了积极影响。上述两条钛矿生产线的钛精矿设计产能合计约 16 万吨/年，2023 年钛精矿实际产量合计约 7.05 万吨，矿山开工率尚不稳定，整体产能暂未得到充分释放。其中，为减少对尾矿库的依赖，提高资源综合利用效率，从根本上解决制约产能释放的瓶颈，报告期内，寻甸金林钛矿持续开展尾矿干式排放系统技术改造相关建设工作，矿山开工率及产品产量相对较低，但技改建设工作的推进将为生产线后续的高效运行及产量的稳步释放奠定良好基础；建水铭泰盘江钛矿则受环保及安全生产检查等因素的阶段性的影响，报告期内，其产能利用率也尚未达到较高水平，但产销量高于寻甸金林钛矿。

（2）矿山勘探及有关手续办理情况

公司旗下五座钛矿矿山的钛矿矿物储量超过 1,200 万吨，其中，公司前期已对寻甸金林钛矿及建水铭泰盘江钛矿的采矿许可证办理了延续手续，上述两座矿山的采矿权证有效期限分别延续至 2035 年 12 月及 2027 年 12 月，为矿山持续开发生产奠定了基础；五新华立清水塘钛矿尚在办理项目建设所需的相关手续，该矿山尚未开展生产线建设工作，同时，为进一步探明矿产储量，报告期内，公司对五新华立清水塘钛矿进行了进一步矿产勘探活动，暂估发生勘探支出约 127.3 万元；此外，因弥勒中泰攀枝邑钛矿、云南万友小马街钛矿两座矿山的探矿权证已过有效期限，报告期内，公司尚在推进上述探矿权延续手续。

（3）工艺技术储备应用情况

鉴于公司的钛矿资源为风化型钛砂矿，属于露天开采，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。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，同时，报告期内，尾矿干式排放等技术工艺已在寻甸金林钛矿等矿山进行应用，有利于公司钛矿业务的持续、稳步发展。

2、游戏业务

公司主要通过全资子公司深圳市第一波网络科技有限公司开展游戏业务。报告期内，公司新上线了《漫战无双》手机客户端版本、《代号 SG》小程序版本、《恋三国》手机客户端游戏，同时《奶牛镇的小时光》《放置三国》《攻城天下》等游戏产品保持在线运营，持续贡献游戏流水。由于本期新增的主力游戏项目自上线以来运营表现良好，流水情况优于上年新增项目，公司本期游戏业务收入及毛利额均有所增长，并较上年大幅减亏，对公司整体经营业绩产生了积极影响。

3、影视业务

公司主要通过全资子公司浙江梦幻星生园影视文化有限公司开展影视业务。报告期内，公司持续推进已完成拍摄、制作并取得上线备案号的网络剧《青丝诀》《这个女子有点“田”》及短剧《有猫的迷宫》等剧目的上线准备工作，并积极筹备新剧《因为是家人》剧本的创作、合作沟通等前期工作。报告期内相关影视剧暂未确认收入，影视业务整体营业收入较少，同时受计提坏账准备等因素影响，影视业务本期发生亏损，对公司整体经营业绩产生了一定负面影响。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年年度报告，其中，期初指 2023 年 1 月 1 日，期末指 2023 年 12 月 31 日，上年年末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

1、资产状况分析

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	42,670.79	544,473.88
银行存款	21,164,618.69	79,132,042.78
其他货币资金	16,963,430.57	5,710,000.98
合计	38,170,720.05	85,386,517.64
其中：存放在境外的款项总额	872,279.56	4,480,271.79

其他说明：期末受限的货币资金系 1) ETC 冻结 4,000.00 元； 2) 其他冻结 1,310,498.28 元； 3) 土地复垦保证金冻结 10,072,114.35 元。

(2) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,263.84	10,000.00
其中：		
短期银行理财产品	10,263.84	10,000.00
其中：		
合计	10,263.84	10,000.00

(3) 应收票据

① 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	241,328.30	
合计	241,328.30	

② 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

银行承兑票据	211,328.30	30,000.00
合计	211,328.30	30,000.00

(4) 应收账款

① 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	64,081,216.67	79,467,550.27
1至2年	51,371,267.67	80,670,588.28
2至3年	78,243,387.23	10,535,228.24
3年以上	58,937,098.38	49,654,227.70
3至4年	9,676,366.21	47,430,320.18
4至5年	46,992,753.45	455,552.65
5年以上	2,267,978.72	1,768,354.87
合计	252,632,969.95	220,327,594.49

② 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	61,921,255.77	24.51%	61,921,255.77	100.00%	0.00	39,573,466.96	17.96%	39,573,466.96	100.00%	0.00
按组合合计	190,711.71	75.49%	49,647,213.82	26.03%	141,064,500.36	180,754,127.53	82.04%	24,801,362.45	13.72%	155,952,765.08

提坏账准备的应收账款	4.18									
其中：账龄组合	190,711,714.18	75.49%	49,647,213.82	26.03%	141,064,500.36	180,754,127.53	82.04%	24,801,362.45	13.72%	155,952,765.08
合计	252,632,969.95	100.00%	111,568,469.59	44.16%	141,064,500.36	220,327,594.49	100.00%	64,374,829.41	29.22%	155,952,765.08

按单项计提坏账准备：61,921,255.77

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	39,573,466.96	39,573,466.96	61,921,255.77	61,921,255.77	100.00%	预计无法收回
合计	39,573,466.96	39,573,466.96	61,921,255.77	61,921,255.77		

按组合计提坏账准备：49,647,213.82

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合计提坏账准备	190,711,714.18	49,647,213.82	26.03%
合计	190,711,714.18	49,647,213.82	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	39,573,466.96	22,347,788.81				61,921,255.77
按组合计提坏账准备的应收账款	24,801,362.45	24,845,851.37				49,647,213.82
合计	64,374,829.41	47,193,640.18				111,568,469.59

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	61,600,000.00	0.00	61,600,000.00	24.38%	30,800,000.00
第二名	36,800,000.00	0.00	36,800,000.00	14.57%	36,800,000.00
第三名	35,261,222.66	0.00	35,261,222.66	13.96%	3,890,509.23
第四名	27,302,201.18	0.00	27,302,201.18	10.81%	1,365,110.06
第五名	15,700,552.61	0.00	15,700,552.61	6.21%	314,011.05
合计	176,663,976.45	0.00	176,663,976.45	69.93%	73,169,630.34

(5) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	136,810.48	
其他应收款	22,355,500.17	36,310,641.34
合计	22,492,310.65	36,310,641.34

① 应收利息

a. 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	136,810.48	
合计	136,810.48	

b. 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合合计 提坏账准备	273,620.96	100.00%	136,810.48	50.00%	136,810.48					
其中：										
账龄组合	273,620.96	100.00%	136,810.48	50.00%	136,810.48					
合计	273,620.96	100.00%	136,810.48	50.00%	136,810.48					

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失（未发生 信用减值）	第三阶段 整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计

2023年1月1日 余额在本期				
--------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

c. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	27,362.10	109,448.38				136,810.48
合计	27,362.10	109,448.38				136,810.48

② 其他应收款

a. 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	2,907,544.74	3,933,537.45
备用金	1,719,354.72	964,741.28
代扣代缴款项	344,705.50	196,032.31
代付个人款项	1,437.58	1,200.00
往来款	45,251,274.57	51,561,019.17
业绩补偿款	54,525,691.19	54,525,691.19
应收股权转让款	15,000,000.00	20,080,000.00
其他	673,448.18	657,636.70
合计	120,423,456.48	131,919,858.10

b. 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	5,489,725.62	5,257,429.18
1至2年	1,493,135.96	78,203,996.89
2至3年	71,638,946.60	6,786,580.27
3年以上	41,801,648.30	41,671,851.76
3至4年	5,455,640.45	7,901,664.82
4至5年	3,942,487.27	10,590,129.14
5年以上	32,403,520.58	23,180,057.80
合计	120,423,456.48	131,919,858.10

c. 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	87,384,160.43	72.56%	81,384,160.43	93.13%	6,000,000.00	78,627,436.35	67.07%	72,627,436.35	92.37%	6,000,000.00
按组合计提坏账准备	33,039,296.05	27.44%	16,683,795.88	50.50%	16,355,500.17	38,600,330.46	32.93%	22,981,780.41	59.54%	15,618,550.05
其中：账龄组合	33,039,296.05	27.44%	16,683,795.88	50.50%	16,355,500.17	38,600,330.46	32.93%	22,981,780.41	59.54%	15,618,550.05
合计	120,423,456.48		98,067,956.31		22,355,500.17	117,227,766.81		95,609,216.76		21,618,550.05

按单项计提坏账准备： 81,384,160.43

单位：元

名称	期初余额	期末余额

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	78,627,436.35	72,627,436.35	87,384,160.43	81,384,160.43	93.13%	预计无法收回

按组合计提坏账准备： 16,683,795.88

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	33,039,296.05	16,683,795.88	50.50%
合计	33,039,296.05	16,683,795.88	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2023 年 1 月 1 日余额	22,981,780.41		72,627,436.35	95,609,216.76
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-10,395,688.20		10,395,688.20	
本期计提	5,997,436.01		6,680,125.20	12,677,561.21
本期转回	1,899,732.34		49,102.78	1,948,835.12
本期转销			4,199,167.35	4,199,167.35
本期核销			4,070,819.19	4,070,819.19
2023 年 12 月 31 日余额	16,683,795.88		81,384,160.43	98,067,956.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

d. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	95,609,216.76	12,677,561.21	1,948,835.12	8,269,986.54		98,067,956.31
合计	95,609,216.76	12,677,561.21	1,948,835.12	8,269,986.54		98,067,956.31

e. 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
无法退回的款项	8,269,986.54

f. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	业绩补偿款	54,525,691.19	2-3 年	45.18%	54,525,691.19
第二名	往来款	20,000,000.00	2-3 年	16.57%	14,000,000.00
第三名	股权转让款	15,000,000.00	2-3 年	12.43%	7,500,000.00
第四名	往来款	7,424,128.00	5 年以上	6.15%	7,424,128.00
第五名	往来款	2,498,199.80	3-4 年	2.07%	1,998,559.84
合计		99,448,018.99		82.40%	85,448,379.03

(6) 预付款项

① 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	17,480,550.40	9.71%	22,123,463.05	12.60%

1至2年	17,677,462.60	9.82%	125,548,962.85	71.51%
2至3年	124,288,140.10	69.02%	14,280,863.63	8.14%
3年以上	20,630,755.74	11.46%	13,605,330.16	7.75%
合计	180,076,908.84		175,558,619.69	

② 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	预付款项账面余额	占预付款项期末余额的比例 (%)
第一名	51,341,690.00	28.51
第二名	42,236,700.00	23.45
第三名	15,000,000.00	8.33
第四名	14,229,518.44	7.90
第五名	6,000,000.00	3.33
合计	128,807,908.44	71.52

其他说明：本年预付第一名 51,341,690.00 元，第二名 42,236,700.00 元，为股权转让款。

(7) 存货

① 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	10,144,116.49	20,214.39	10,123,902.10	12,736,162.28	26,560.97	12,709,601.31
库存商品	112,744,241.85	27,877,897.27	84,866,344.58	60,378,010.24	11,601,733.55	48,776,276.69
周转材料	3,660,004.99		3,660,004.99	3,192,464.76	0.00	3,192,464.76
合同履约成本				137,508.92	0.00	137,508.92

发出商品	1,850,536.60		1,850,536.60	1,951,703.15	0.00	1,951,703.15
在拍电视剧	31,102,142.59		31,102,142.59	56,405,341.61	0.00	56,405,341.61
合计	159,501,042.52	27,898,111.66	131,602,930.86	134,801,190.96	11,628,294.52	123,172,896.44

②存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	26,560.97			6,346.58		20,214.39
库存商品	11,601,733.55	16,276,163.72				27,877,897.27
周转材料	0.00					
合同履约成本	0.00					
合计	11,628,294.52	16,276,163.72		6,346.58		27,898,111.66

(8) 持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
股权投资	23,053,022.60		23,053,022.60			
合计	23,053,022.60		23,053,022.60			

(9) 一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用		287,441.38
合计		287,441.38

(10) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税留抵税额	21,191,199.38	29,312,144.68
预缴税额	4,120,585.09	3,835,418.57
待认证进项税额	1,287,802.52	3,259,149.06
待抵扣进项税	3,185,479.82	3,272,175.60
其他	1,275.62	1,795.33
合计	29,786,342.43	39,680,683.24

(11) 其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司	958,448.52	9,374,669.04		6,070,173.96		42,239,459.24		持有目的是非交易性的
北京漫联创意科技股份有限公司	381,851.97	381,851.97						持有目的是非交易性的
广州腾游旅游信息咨询有限公司								持有目的是非交易性的
中国数位互动科技集团有限公司	3,840,000.00	3,790,000.00						持有目的是非交易性的
合计	5,180,300.49	13,546,521.01		6,070,173.96		42,239,459.24		

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司			42,239,459.24	-5,872,872.00	持有目的是非交易性的	本期出售部分股票，终止确认时对应的其他综合收益转入留存收益及以前年度少结转的其他综合收益转入留存收益

(12) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
霍尔果斯光威影业有限公司	1,445,846.92				1,181.24						1,447,028.16	
霍尔果斯光荣互动		1,697,648.84										1,697,648.84

网络 科技 有限 公司											
海 南 腾 鼎 科 技 有 限 公 司		14,420, 847.35									14,42 0,847. 35
深 圳 市 亿 玩 互 娱 科 技 有 限 公 司	1,324, 160.0 0	2,461,6 15.96			-351,2 67.71					972,89 2.29	2,461, 615.9 6
深 圳 市 肃 羽 科 技 有 限 公 司	222,5 11.58	4,234,8 76.97			-12,18 5.28					210,32 6.30	4,234, 876.9 7
上 海 玩 月 网 络 科 技 有 限 公 司		2,318,9 19.01									2,318, 919.0 1
霍 尔 果 斯 天 神 下 凡 网 络 科 技 有 限 公 司		1,985,9 94.30									1,985, 994.3 0
珠 海 横 琴 威 哲 兴 互 联 网 文 化 产 业 投 资 基 金 （ 有 限 合 伙 ）	2,864, 866.4 3				1,694. 78					2,866, 561.21	
深 圳 市 掌	5,592, 208.6				2,683, 209.58				8,275, 418.20		8,275, 418.2

世界康健科技有限公司	2										0	
小计	11,449,593.55	27,119,902.43			2,322,632.61				8,275,418.20		5,496,807.96	35,395,320.63
合计	11,449,593.55	27,119,902.43			2,322,632.61				8,275,418.20		5,496,807.96	35,395,320.63

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
深圳市掌世界康健科技有限公司	8,275,418.20	0.00	8,275,418.20	持有被投资单位的净资产份额	被投资单位的净资产	被投资单位的财务报表
合计	8,275,418.20	0.00	8,275,418.20			

(13) 投资性房地产

①采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	66,868,201.15	4,136,568.89		71,004,770.04
2.本期增加金额	1,534,857.15			1,534,857.15
(1) 外购	1,534,857.15			1,534,857.15
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				

(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	68,403,058.30	4,136,568.89		72,539,627.19
二、累计折旧和 累计摊销				
1.期初余额	11,064,114.69	370,567.55		11,434,682.24
2.本期增加金额	1,621,534.62	103,414.20		1,724,948.82
(1) 计提或摊 销	1,605,246.64	103,414.20		1,708,660.84
(2) 存货\固定 资产\在建工程 转入	16,287.98			16,287.98
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	12,685,649.31	473,981.75		13,159,631.06
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	55,717,408.99	3,662,587.14		59,379,996.13
2.期初账面价值	55,804,086.46	3,766,001.34		59,570,087.80

②采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

③未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	24,684,949.16	赣州市华埔生态旅游开发有限公司部分房屋未建设完成

房屋及建筑物	1,501,442.01	霍尔果斯梦幻星生园传媒有限公司因开发商问题未能办理产权证书
--------	--------------	-------------------------------

(14) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	314,843,667.38	316,858,373.63
固定资产清理		
合计	314,843,667.38	316,858,373.63

① 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：	171,489,574.73	154,215,085.64	38,276,342.97	4,805,645.57	2,979,363.49	371,766,012.40
1.期初余额	23,018,487.59	4,531,785.23	171,405.31	444,371.00	-31,353.44	28,134,695.69
2.本期增加金额		6,507,199.42	171,405.31	9,676.00	16,102.30	6,704,383.03
(1) 购置	20,171,273.29			387,239.26		20,558,512.55
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	2,847,214.30	-1,975,414.19		47,455.74	-47,455.74	871,800.11
3.本期减少金额	1,534,857.15	44,614.18	949,306.98	889,695.89	250,203.17	3,668,677.37
(1)		44,614.18	949,306.98	889,695.8	250,203.1	2,133,820.22

处置 或报 废				9	7	
(2) 转入 投资 性房 地产	1,534,857.15					1,534,857.15
4.期 末余 额	192,973,205. 17	158,702,256. 69	37,498,441. 30	4,360,320. 68	2,697,806. 88	396,232,030. 72
二、 累计 折旧						
1.期 初余 额	10,631,751.3 2	15,299,157.2 1	24,265,929. 74	2,933,141. 82	1,777,658. 68	54,907,638.7 7
2.本 期增 加金 额	8,575,451.52	15,304,226.9 7	2,987,181.0 2	1,017,570. 05	399,443.0 7	28,283,872.6 3
(1) 计提	8,575,451.52	15,541,620.4 1	2,987,181.0 2	1,017,570. 05	399,443.0 7	28,521,266.0 7
(2) 其他		-237,393.44				-237,393.44
3.本 期减 少金 额	16,287.98	2,041.74	878,507.13	696,896.3 6	209,414.8 5	1,803,148.06
(1) 处 置 或 报 废		2,041.74	878,181.18	696,896.3 6	209,414.8 5	1,786,534.13
(2) 其 他 转 出			325.95			325.95
(3) 转 入 投 资 性 房 地 产	16,287.98					16,287.98
4.期 末余 额	19,190,914.8 6	30,601,342.4 4	26,374,603. 63	3,253,815. 51	1,967,686. 90	81,388,363.3 4
三、 减 值 准 备						

1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1)计提						
3.本期减少金额						
(1)处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	173,782,290.31	128,100,914.25	11,123,837.67	1,106,505.17	730,119.98	314,843,667.38
2.期初账面价值	160,857,823.41	138,915,928.43	14,010,413.23	1,872,503.75	1,201,704.81	316,858,373.63

②未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,283,786.08	霍尔果斯梦幻星生园传媒有限公司因开发商问题未能办理产权证书
房屋及建筑物	169,066,220.39	寻甸金林钛矿有限公司和建水铭泰矿业有限公司的矿区不属于城镇规划范围内，该矿区无需办理产权证书

(15) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	131,546,935.79	119,788,185.17
工程物资	145,517.42	3,324,476.75
合计	131,692,453.21	123,112,661.92

① 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
AC 万豪 酒店 建设 项目	98,161,565.3 1		98,161,565 .31	92,512,361. 40		92,512,361 .40
生活 区改 造工 程				371,095.97		371,095.97
寻甸 金林 生产 线项 目	20,984,121.6 2		20,984,121 .62	2,590,946.9 6		2,590,946. 96
清水 塘钛 资源 项目	11,444,873.9 1		11,444,873 .91	11,003,275. 47		11,003,275 .47
钛资 源项 目尾 矿库	757,169.80		757,169.80	260,000.00		260,000.00
铭泰 矿山 新建 项目				12,950,309. 07		12,950,309 .07
弥勒 中泰 矿山 建设 项目	30,203,457.9 2	30,004,252 .77	199,205.15	30,104,449. 07	30,004,252. 77	100,196.30
合计	161,551,188. 56	30,004,252 .77	131,546,93 5.79	149,792,437 .94	30,004,252. 77	119,788,18 5.17

② 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
鼎龙十里桃江A C万豪酒店	175,000,000.00	92,512,361.40	5,649,203.91			98,161,565.31	83.27%	82.75%				其他
清水塘钛资源项目		11,003,275.47	894,428.62			11,897,704.09						其他
铭泰矿山新建项目	229,298,400.00	12,950,309.07	6,289,873.26	19,240,182.33		0.00						其他
弥勒中泰矿山建设项目		30,104,449.07	99,008.85			30,203,457.92						其他

寻甸金林生产线项目	42,000,000.00	2,085,284.95	18,898,836.67			20,984,121.62	49.96%	49.96%				其他
电力专线			4,555,606.50	4,555,606.50		0.00						其他
合计	446,298,400.00	148,655,679.96	36,386,957.81	23,795,788.83		161,246,848.94						

③ 本期计提在建工程减值准备情况

无

④ 在建工程的减值测试情况

无

⑤ 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	145,517.42		145,517.42	3,324,476.75		3,324,476.75
合计	145,517.42		145,517.42	3,324,476.75		3,324,476.75

(16) 使用权资产

① 使用权资产情况

单位：元

项目	租赁物业	合计
一、账面原值		
1.期初余额	18,621,213.73	18,621,213.73
2.本期增加金额	1,678,469.77	1,678,469.77
3.本期减少金额	5,794,466.21	5,794,466.21
4.期末余额	14,505,217.29	14,505,217.29
二、累计折旧		
1.期初余额	8,849,154.88	8,849,154.88

2.本期增加金额	4,583,711.49	4,583,711.49
(1) 计提	4,583,711.49	4,583,711.49
3.本期减少金额	5,130,337.98	5,130,337.98
(1) 处置	5,130,337.98	5,130,337.98
4.期末余额	8,302,528.39	8,302,528.39
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,202,688.90	6,202,688.90
2.期初账面价值	9,772,058.85	9,772,058.85

(17) 无形资产

①无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	著作权	采矿权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	6,072,140.11	19,045,300.00		22,359.22	250,905,331.69	276,045,131.02
2.本期增加金额					4,648,300.00	4,648,300.00
(1) 购置					4,648,300.00	4,648,300.00
(2) 内部研发						
(3)						

企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	6,072,140.11	19,045,300.00		22,359.22	255,553,631.69	280,693,431.02
二、累计摊销						
1.期初余额	543,962.47	19,045,300.00		14,161.08	15,422,018.99	35,025,442.54
2.本期增加金额	151,803.48			2,235.96	4,758,033.36	4,912,072.80
(1) 计提	151,803.48			2,235.96	4,758,033.36	4,912,072.80
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	695,765.95	19,045,300.00		16,397.04	20,180,052.35	39,937,515.34
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本						

期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,376,374.16			5,962.18	235,373,579.34	240,755,915.68
2.期初账面价值	5,528,177.64			8,198.14	235,483,312.70	241,019,688.48

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(18) 商誉

① 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
深圳市第一波网络科技有限公司	764,216,501.11					764,216,501.11
浙江梦幻星生园影视文化有限公司	1,023,409,856.90					1,023,409,856.90
霍尔果斯风凌网络有限公司	39,982,321.60					39,982,321.60
昆明五	3,621,853.68					3,621,853.68

新华立 矿业有 限公司						
合计	1,831,230,533.29					1,831,230,533.29

② 商誉减值准备

单位：元

被投资 单位名 称或形 成商誉 的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
深圳市 第一波 网络科 技有限 公司	764,216,501.11					764,216,501.11
浙江梦 幻星生 园影视 文化有 限公司	1,023,409,856.90					1,023,409,856.90
霍尔果 斯风凌 网络有 限公司	39,982,321.60					39,982,321.60
昆明五 新华立 矿业有 限公司	3,621,853.68					3,621,853.68
合计	1,831,230,533.29					1,831,230,533.29

(19) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金 额	本期摊销金 额	其他减少金 额	期末余额
装修费	6,895,960.02	18,806.62	4,428,224.14		2,486,542.50
游戏授权金	10,930,672.93		3,543,978.57		7,386,694.36
版权使用费	62,892.90	471,698.10	253,537.82		281,053.18
租赁费	476,114.49	2,563,146.08	1,749,803.28		1,289,457.29
土地承包费	768,022.28	3,619,452.00	1,280,844.50		3,106,629.78

软件服务器使用费	9,778.72		9,778.72		
合计	19,143,441.34	6,673,102.80	11,266,167.03		14,550,377.11

(20) 递延所得税资产/递延所得税负债

① 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	61,030,754.09	12,108,635.83	72,848,924.62	16,884,201.95
可抵扣亏损	47,893,264.96	11,973,316.25	15,801,835.67	2,370,275.35
其他权益工具投资公允价值变动	19,009,228.98	4,752,307.25	17,257,913.46	4,314,478.37
租赁负债	6,419,373.81	1,604,843.45		
广告费支出	1,128,497.36	282,124.34		
合计	135,481,119.20	30,721,227.12	105,908,673.75	23,568,955.67

② 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,014,297,479.70	236,383,618.76	156,345,504.18	239,305,585.52
使用权资产	6,202,688.89	1,550,672.22		
合计	1,020,500,168.59	237,934,290.98	156,345,504.18	239,305,585.52

③ 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		30,721,227.12		23,568,955.67
递延所得税负债		237,934,290.98		239,305,585.52

④ 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	174,831,335.60	97,950,059.54
可抵扣亏损	441,719,565.84	471,942,384.87
合计	616,550,901.44	569,892,444.41

⑤未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2023年		61,689,405.19	
2024年	95,910,207.48	91,755,520.77	
2025年	62,196,647.97	95,401,712.69	
2026年	96,830,081.95	103,323,822.74	
2027年	115,221,069.05	119,771,923.48	
2028年	71,561,559.39		
合计	441,719,565.84	471,942,384.87	

(21) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付房产款				2,847,214.30		2,847,214.30
预付工程款	1,866,074.52		1,866,074.52	1,866,074.52		1,866,074.52
其他				492,000.00		492,000.00
探矿权	870,069,035.25		870,069,035.25	870,069,035.25		870,069,035.25
合计	871,935,109.77		871,935,109.77	875,274,324.07		875,274,324.07

其他说明：

公司通过中钛科技持有云南省弥勒市攀枝邑钛铁矿和云南省禄劝县小马街钛铁砂矿铅锌矿两处探矿权，因云南省生态保护红线尚未勘界划定，上述两宗探矿权证暂无法办理续期手续，截至报告期末处于过期状态。截至报告期末，根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国华矿评字[2024]第 0015 号、国融兴华矿评字[2024]第 0016 号探矿权价值评估报告，上述探矿权未发生减值。

(22) 所有权或使用权受限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,386,612.63	11,386,612.63	冻结	暂时冻结	11,141,579.11	11,141,579.11	冻结	暂时冻结
无形资产	6,072,140.11	5,376,374.16	抵押	用于银行贷款所需	6,072,140.11	5,528,177.64	抵押	用于银行贷款所需
在建工程	98,161,565.31	98,161,565.31	抵押	用于银行贷款所需	92,512,361.40	92,512,361.40	抵押	用于银行贷款所需
投资性房地产	43,989,312.80	33,193,604.96	抵押	用于银行贷款所需	43,989,312.80	34,238,350.88	抵押	用于银行贷款所需
其他权益工具投资	958,448.52	958,448.52	限售期	股票尚在限售期	9,374,669.04	9,374,669.04	限售期	股票尚在限售期
合计	160,568,079.37	149,076,605.58			163,090,062.46	152,795,138.07		

2、债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	28,000,000.00	34,000,000.00
合计	28,000,000.00	34,000,000.00

短期借款分类的说明：

公司本期向浙商银行股份有限公司深圳分行抵押借款 2,800 万元，抵押物为投资性房地产。

(2) 应付账款

①应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	48,700,650.17	77,066,272.76
1-2 年	32,105,027.42	34,380,985.41
2-3 年	26,025,410.96	4,747,552.55
3 年以上	4,858,493.08	3,007,228.59
合计	111,689,581.63	119,202,039.31

②账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	13,880,088.37	
第二名	7,641,439.29	
合计	21,521,527.66	

(3) 其他应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	111,609,772.05	118,341,067.75
合计	111,609,772.05	118,341,067.75

① 其他应付账款

a. 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及其他往来款	21,419,226.14	22,312,011.10
限制性股票回购义务	61,839,200.00	84,320,000.00

应付咨询服务费	27,582.77	14,430.78
预提费用	4,250,943.63	4,251,068.23
应付股权收购款	23,053,022.60	7,000,000.00
其他	1,019,796.91	443,557.64
合计	111,609,772.05	118,341,067.75

b. 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	61,839,200.00	尚未完成回购
第二名	23,053,022.60	股权转让工商变更未完成
第三名	13,666,700.00	采矿权尚未结算
合计	98,558,922.60	

(4) 预收款项

①预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	6,888,008.29	6,872,182.87
预收租金	12,404.17	
合计	6,900,412.46	6,872,182.87

② 账龄超过 1 年或逾期的的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收钛精矿货款	6,872,182.87	尚未结算
合计	6,872,182.87	--

(5) 合同负债

合同负债情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收结算款	10,678,438.71	5,952,056.29
合计	10,678,438.71	5,952,056.29

(6) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,513,064.74	55,023,500.43	53,850,872.48	9,685,692.69
二、离职后福利- 设定提存计划	47,380.17	2,192,064.51	2,193,401.76	46,042.92
三、辞退福利		979,802.89	804,802.89	175,000.00
合计	8,560,444.91	58,195,367.83	56,849,077.13	9,906,735.61

②短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、 津贴和补贴	8,423,823.47	48,728,236.25	47,575,342.70	9,576,717.02
2、职工福利费	10,175.09	3,520,149.10	3,489,778.16	40,546.03
3、社会保险费	32,061.64	1,407,080.53	1,402,925.53	36,216.64
其中：医疗保险 费	31,389.14	1,339,805.65	1,337,217.26	33,977.53
工伤保险费	672.50	49,369.54	47,802.93	2,239.11
生育保险费		14,155.70	14,155.70	
其他		3,749.64	3,749.64	
4、住房公积金	43,481.00	1,338,087.00	1,349,355.00	32,213.00
5、工会经费和职 工教育经费	3,523.54	29,947.55	33,471.09	
合计	8,513,064.74	55,023,500.43	53,850,872.48	9,685,692.69

③设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	45,806.92	2,111,662.67	2,112,950.93	44,518.66
2、失业保险费	1,573.25	80,401.84	80,450.83	1,524.26
合计	47,380.17	2,192,064.51	2,193,401.76	46,042.92

(7) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,781,733.45	1,325,563.59
企业所得税	9,269,231.64	4,108,203.19
个人所得税	157,621.82	216,675.17
城市维护建设税	106,382.29	82,042.11
教育费附加	45,591.99	35,160.91
房产税	57,825.52	69,357.80
土地使用税	32,659.98	30,958.98
资源税	2,407,400.20	364,326.89
印花税	11,470.91	
地方教育费附加	30,394.63	23,440.59
合计	14,900,312.43	6,255,729.23

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	14,520,000.00	9,219,600.00
一年内到期的租赁负债	3,740,901.42	4,651,913.62
合计	18,260,901.42	13,871,513.62

(9) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

待转销项税	959,576.89	856,280.01
未终止确认的应收票据	211,328.30	
合计	1,170,905.19	856,280.01

(10) 长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	17,748,600.00	32,268,600.00
合计	17,748,600.00	32,268,600.00

(11) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	6,920,437.32	10,996,492.95
减：未确认融资费用	-277,256.68	-682,265.98
减：一年内到期的租赁负债	-3,740,901.42	-4,651,913.62
合计	2,902,279.22	5,662,313.35

(12) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	29,400.00	216,133.12	劳动纠纷
合计	29,400.00	216,133.12	

三、鼎龙文化重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司 2023 年年度报告、2024 年半年度报告，公司 2023 年度及 2024 年上半年不存在重大对外担保事项。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司 2023 年年度报告、2024 年半年度报告，公司在上述定期报告的报告期内不存在控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金。

(三) 涉诉情况分析

根据公司 2024 年半年度报告，2024 年上半年度公司涉及的重大诉讼、仲裁情况如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
中钛科技增资纠纷仲裁案	0	否	该仲裁事项已于 2024 年 8 月 28 日进行了开庭审理，截至报告期末，公司暂未收到相关裁决结果	不适用	不适用	2024 年 06 月 12 日	《关于仲裁事项的公告》(公告编号：2024-030)披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com)

公司其他诉讼事项如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
------------	----------	----------	----------	---------------	--------------	------	------

其他非重大诉讼事项汇总 (被告均为公司及控股子公司)	5,569.95	否	所涉案件已判决或达成和解金额1600.99万元,待判决案件所涉金额2880.58万元。	暂不影响公司正常生产经营	已执行款项269.68万元	不适用	不适用
其他非重大诉讼事项汇总 (原告均为公司及控股子公司)	1,391.55	否	所涉案件已判决或达成和解金额100.51万元,待判决案件所涉金额1291.04万元。	暂不影响公司正常生产经营	鉴于相关被告无可执行的财产,经强制执行后仍然未能收回相关款项。	不适用	不适用

鉴于无法保证鼎龙文化既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉诉事项,因而本涉诉情况分析可能无法反映鼎龙文化涉诉的完整信息,敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券质押、司法冻结及轮候冻结明细表》,截至2024年9月6日,鼎龙文化前十大股东所持公司股份存在被质押、冻结的情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	质押数量	质押比例	司法冻结数量	司法冻结比例
1	杭州鼎龙企业管理有限公司	171,129,453	18.60%	136,890,557	79.99%	152,529,453	89.13%
2	龙学勤	33,099,900	3.60%	0	0	33,099,900	100.00%

(五) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 最近年度财务报告的审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年财务报表进行审计，并出具中兴华审字（2024）第 410261 号《审计报告》，审计意见类型为保留意见。保留意见的基础事项如下：

“1、如财务报表附注五、5 所述，云南中钛科技有限公司（以下简称“中钛科技”）于 2021 年 9 月 30 日与寻甸金林钛矿有限公司（以下简称“寻甸金林”）的少数股东签订了《股权转让协议》，约定以 7,780 万元的价格收购寻甸金林少数股东持有的寻甸金林 10% 股权；中钛科技于 2021 年 9 月 30 日与建水铭泰矿业有限公司（以下简称“建水铭泰”）的少数股东签订了《股权转让协议》，约定以 9,520 万元的价格收购建水铭泰少数股东持有的建水铭泰 10% 股权。截至 2023 年 12 月 31 日，中钛科技已支付上述交易款项 1.18 亿元。交易作价与合并时点的评估报告价值存在较大差异，中钛科技暂按前次评估报告确认长期股权投资，已支付的价格与确认的长期股权投资的差异确认为预付账款 9,357.84 万元。

根据鼎龙文化 2021 年年报问询函回复的公告“公司后续将聘请中介机构对寻甸金林、建水铭泰出具价值咨询报告，待相关价值咨询报告出具并经公司和相关方确定后，再对上述预付账款进行相应的核销处理。”截止 2023 年 12 月 31 日，中钛科技未提供进一步资料，上述款项未收回，也未计提资产减值损失，我们无法判断上述交易的实质、资金的可收回性及预付账款是否存在减值。

2、如财务报表附注五、6 及附注十三、3 所述，鼎龙文化已对 2021 年度确认的业绩补偿款 54,525,691.19 元全额计提了坏账准备，2022 年度和 2023 年度未确认业绩补偿款。由于鼎龙文化未采取充分合理的追款措施，我们无法判断鼎龙文化对业绩补偿款的会计处理是否准确。”

上述保留意见的基础事项的详细内容详见鼎龙文化 2024 年 4 月 30 日披露的 2023 年年度报告。

（二）公司的持续经营存在重大不确定性

根据公司披露的《2023 年年度报告》，公司 2023 年度营业收入 611,337,785.88 元，归属于退市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-72,370,847.28 元。截至 2023 年 12 月 31 日，归属于母公司所有者权益合计 1,011,979,887.42 元。

鉴于公司最近年度处于亏损状态，不排除未来公司经营恶化，对持续经营能力产生不利影响，敬请投资者注意。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

截至本报告出具日，未发现公司存在其他收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形。

（四）法律风险

1、关于重大诉讼及仲裁

公司重大诉讼及仲裁情况详见本报告“三、鼎龙文化重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。鉴于公司存在的重大诉讼、仲裁事项，主办券商提示投资者关注因此而产生的法律风险。

2、关于行政处罚及投资者诉讼索赔风险

中国证券监督管理委员会广东监管局于 2024 年 9 月 4 日向公司及相关责任主体出具《行政处罚决定书》，认定以下违法违规事实：

“寻甸金林钛矿有限公司（以下简称寻甸金林）为鼎龙文化控股子公司云南中钛科技有限公司（以下简称中钛科技）的子公司。2021 年，寻甸金林虚增钛精矿产量 23,120.55 吨，并将前述虚增的钛精矿经由云南玖迈商贸有限公司、开远市德晟商贸有限公司销售给富民龙腾钛业有限责任公司（以下简称龙腾钛业）、云南铜业（集团）钛业有限公司（以下简称云铜钛业）。

上述交易标的钛精矿未实际生产，货物未实际交付，销售合同未实际执行，相关经济利益未流入企业，不符合《企业会计准则第 14 号——收入》有关收入确认要求。鼎龙文化将上述虚增的存货、营业收入及利润纳入合并财务报表范围，导致披露的 2021 年年度报告、2022 年半年度报告存在虚假记载。其中，2021 年度虚增存货 9,580,821.56 元，虚增利润总额 2,147,160.01 元，占当期披露利润

总额的 16.30%；2022 年上半年虚增营业收入 45,778,689.00 元、虚增利润总额 37,903,539.96 元，分别占当期披露营业收入和利润总额绝对值的 19.72%、64.10%。上述有关违法事实，有上市公司公告、记账凭证及原始凭证、情况说明、询问笔录等证据证明，足以认定。

2023 年 4 月，鼎龙文化发布《关于前期会计差错更正的公告》，对 2021 年年度报告、2022 年半年度报告进行了更正调整。”

上述行政处罚认定事实可能导致公司面临投资者诉讼索赔的风险。

（五）控制权不稳定的风险

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的退市数据，截至 2024 年 9 月 6 日，公司控股股东杭州鼎龙企业管理有限公司持有公司股份数量为 171,129,453 股，持股比例为 18.60%，其中质押数量为 136,890,557 股，质押比例为 79.99%，司法冻结数量为 152,529,453 股，司法冻结比例为 89.13%。公司实际控制人龙学勤持有公司股份数量为 33,099,900 股，持股比例为 3.60%，其中司法冻结数量为 33,099,900 股，司法冻结比例为 100%。若上述股份被质权人行使权利或被司法处置，则有可能导致公司控制权发生变动。

（六）其他风险

1、业绩承诺方无法履行原业绩补偿承诺的风险

公司与中钛科技、中钛资源控股有限公司（以下简称“中钛资源”或“业绩承诺方”）、上海朝年技术研究中心（有限合伙）（以上四方以下合称“协议各方”）于 2019 年 12 月 10 日签署了《云南中钛科技有限公司增资协议》（以下简称“《增资协议》”），公司向中钛科技增资人民币 5.4 亿元取得其 51% 股权，同时中钛资源就中钛科技 2020 年度至 2024 年度的净利润作出了业绩承诺。中钛资源承诺，中钛科技 2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年度、2024 年度实现的合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润分别不低于 1,200 万元、1.5 亿元、3 亿元、5 亿元、5.5 亿元。

如中钛科技未完成承诺期内任何一年度的业绩承诺，中钛资源应当在出具当年度《专项审核报告》后 15 个工作日内以现金方式向公司支付业绩补偿款（支付的补偿金额为业绩承诺不足部分乘以公司对中钛科技的持股比例）。如中钛科

技当年进行现金分红的，业绩补偿款可从中钛资源当年应获得的利润分配所得（以下称“分红款”）中抵扣，如分红款不足抵扣的，当年剩余业绩补偿款仍应当由中钛资源在分红款抵扣完毕之日起 15 个工作日内以现金方式补齐。

如中钛资源无法于协议约定的时间内支付业绩补偿款的，中钛资源同意在上述情形发生之日起 15 个工作日内将其持有的中钛科技全部股权质押给公司，直至其业绩补偿义务履行完毕之日后方可办理上述股权质押的解除质押手续。

中钛科技实际经营业绩除 2020 年已达到承诺外，2021 年、2022 年、2023 均未达到业绩承诺。

2024 年 6 月 12 日，公司披露《关于仲裁事项的公告》，中钛资源向广州仲裁委员会申请仲裁，其认为中钛科技部分年度业绩承诺未完成是由于部分不可控因素所导致，业绩承诺无法实现并非申请人的责任，如继续维持增资协议原有效力对申请人来说是显失公平的，也是不能实现的。据此请求依法裁决变更《云南中钛科技有限公司增资协议》第四条 4.2、4.4、4.5 项为申请人中钛资源控股有限公司以持有的云南中钛科技有限公司 2% 股权作为给予被申请人鼎龙文化股份有限公司的业绩补偿。

基于上述情况，鼎龙文化存在无法收回相关业绩补偿款、业绩承诺方无法履行原业绩补偿承诺的风险。

2、无法反映鼎龙文化完整投资风险的风险

以上关于鼎龙文化的投资风险分析系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证鼎龙文化既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映鼎龙文化投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，谨慎做出投资决策。

金圆统一证券有限公司

2024 年 11 月 6 日