证券代码：300182 证券简称：捷成股份

**北京捷成世纪科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2019-001

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ****特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 ****业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 2018年年度业绩说明会 |
| 时间 | 2019年5月8日下午15:00-17:00 |
| 地点 | “全景•路演天下”（http://rs.p5w.net）、公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：徐子泉，董事会秘书：游尤，财务总监：张文菊，独立董事：王友松 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 问答环节  1、公司华视网聚对于爱奇艺、优酷等新媒体平台的账期大概多久，应收账款是否能够按期收回？  答复： 根据项目不同，一般情况下供片后三至六个月可回款。受2018年行业环境影响和资金趋紧，行业回款速度有所放缓。  2、张总，刚您说预付账款后续会转入存货或无形资产，但18年4季度预付账款转出8亿，但存货和无形资产并没有增加，是什么原因？  答复：转入存货和无形资产的的预付账款，在项目实现销售后，会转入成本。  3、请问财务总监，华视网剧一季度业务增长情况如何？（营收和净利润）对今年的增长预期是多少？谢谢！  答复：华视网聚2019年一季度较上年同期营业收入增长15%，财务费用较上年同期有所增涨，净利润保持稳定。今年的业务情况请关注后续定期报告。  4、18年初公司提出非公开发行股票预案，到现在已经一年多了，还在继续推进吗？是遇到什么问题还是公司另有考虑？  答复：根据公司实际情况和当前的二级市场环境等主客观因素，非公开发行股票事项尚未有进一步进展，后续进展情况请持续关注公司的后续公告。  5、子公司华视网聚发展的很好，占公司业务和利润60%以上，但其他子公司太差，对应收款，商誉等影响很大，市场担心暴雷，随着股价下跌，对公司高管和员工持股计划影响大，请问徐董，公司有没有对应措施  答复：2018年伊始，面对宏观环境和文化内容行业出现的一系列变化和挑战，为增强核心竞争能力，公司进一步将战略重点聚焦版权运营业务，为应对内容制作业务投资期较长、资金回收较慢的行业特性，公司进行了以下部署：  第一，对于已有内容产品强调项目周转效率，要求已发行播出的项目加大应收账款催收力度，尽快收回投资，降低资金风险；目前仍在制作过程中的项目，由于近期行业变化较大，加速制作及后期速度，尽早发行，降低项目风险；  第二，对于新增内容制作谨慎立项，强调发行，以发行带动制作来降低后续经营风险。  6、星纪元18年业绩承诺到期，后续业绩会不会和中视精彩一样，是否存在计提减值的可能？  答复：星纪元2018年度全年营业收入5.42亿，净利润2.52亿元，完成相应业绩承诺，其中《猎毒人》在上海卫视和江苏卫视、腾讯视频同步播出，取得较好收视率。18年受行业大环境的影响，投拍电视剧相对较少，仅拍摄了电视剧《国家孩子》，目前已在后期制作中。网剧作为公司新的利润增长点，已逐步呈现出较好趋势，18年投拍的网剧《特种兵归来》在腾讯视频播出，收视率全网全年前十名。另一部网剧《最强狂兵》目前正在网络发行洽谈中。2019年，预计投资拍摄电视剧《迷雾追踪》、《爱上特种兵》、《王牌》、《中央大街》，电影《特种爱》，其中《王牌》作为爱奇艺网络定制剧，其预计利润可控，相对风险较小。《迷雾追踪》（暂命名）男一欧豪，导演赵浚凯，他们本身就具备一定的影响力，加上公司对剧本的评估，该项目前景较为乐观，目前正在紧张的筹备中，预计5月中旬开机。未来，星纪元在电视剧、网剧、电影三条线中将全方面涉及，并继续充分发挥团队优势，抓好剧本，严控成本，并加强发行力量，为公司创造较好的效益。2018年下半年以来，面对宏观环境和文化内容行业出现的一系列变化和挑战，公司管理层上下团结一心，坚持做好公司经营，努力保持公司经营的稳定、可持续发展。  7、公司人员去年减少了400多人，是什么原因造成的，主要是什么人员减少？  答复：作为与传媒影视内容相关性较大的民营企业，2018年来面临了诸多困难：行业因素、资金环境、资本市场波动、税收监管以及经营环境恶化等。在此情形下，公司管理层团结一心，保证公司日常经营稳定、持续。2018年以来，公司战略调整，聚焦核心业务，缩减相关人员成本，部分业务外包处理。  8、公司现在有多少员工？平均工资多少？其中创新研发人员占多少?研发的资金投入什么情况？  答复：公司截至2018年12月31日，总员工人数885人，平均工资年约17万左右，其中研发人员665人。公司研发体系是公司董事会与技术管理委员会双重领导下的CTO负责制。在公司的既定战略和发展规划下，公司的广播电视出版研发体系，为广播电视及出版行业提供领先的产品及技术解决方案；公司的智慧教育研发体系，正在积极开拓数字教育行业，加快捷成智慧教育云平台的研发、建设及推广。  9、优爱腾是竞合关系？公司这么大的片库，公司现在竞争对手主要是哪些？  答复：公司从广义角度来说没有直接的竞争对手，与上游和媒体都属于生态合作关系，尽管部分业务存在竞争关系，但以竞合为主。而狭义来说，有优朋普乐、佳韵社、森宇等类似做版权贸易和内容集成的公司，模式类似但不属于竞争对手。一是业务战略布局和核心模式不同，二是业务体量也不在一个数量级上。  10、最近麻花影视等盗版网站被公安机关检查，从公司业务订单来看版权业务有没有明显增长？  答复：2017年1月，国务院发布的《“十三五”国家知识产权保护和运用规划》中，提出我国经济发展进入速度变化、结构优化、动力转换的新常态。知识产权作为科技成果向现实生产力转化的重要桥梁和纽带，激励创新的基本保障作用更加突出。保护知识产权是鼓励创新的重要手段，近年来，监管层频频出台关于推动建设知识产权强国的发展计划。国家将加强对知识产权的保护，重新组建国家知识产权局，加大打击力度，把违法成本提高，充分发挥法律的震慑力。  公司已有的业务规模和内容库将为公司未来业务发展奠定良好基础。  11、本人自2016年6月开始持有公司股票，但股价却逐年下跌， 商誉减持导致去年盈利大为减少，请问将来可有提振股价的措施？或者提升业绩的措施？谢谢！  答复：谢谢关注和信任公司。公司将进一步将公司的战略重点聚焦版权运营业务，以内容发行为业务抓手，以新媒体为渠道主战场，突出公司核心主业，稳固公司新媒体版权龙头地位。  12、徐总：您股权质押统一延至6月28日，这么大金额如何处理？2018年徐总又在深圳和上饶成立了公司，是出于什么安排？  答复：本人将做好相关资金安排。本人成立上饶公司专注于的文旅行业，与上市公司主业相关性不大。  13、董事长您好，对于您对上市公司2亿元的无息借款以支持公司发展，作为股东我表示深深的感谢。但是还是希望不要太勉强，因为您本身也面临着较高的质押率。上市公司如果缺钱的话可以通过适当减少支出，加强营收账款的催收，拓宽融资渠道来解决，还望公司行稳致远，不要做能力之外的事，敬畏风险。谢谢！  答复：感谢您对公司的关注和支持。谢谢。  14、企业的发展光靠董事长您自己股票质押款借给上市公司用（这点很赞），随着股价大幅下跌，对企业和个人来说都会受到损失，而且不利公司做大做强，建议公司加强与优爱腾母公司的联系。随着公司收购美国天下卫视，也可以多与国际版权巨头加强联系，如果互相参股，引进战略投资者，有利于公司全球化布局  答复：感谢您对公司的关注和投资。我们已收到您的中肯建议。  15、投资者问的问题大多集中于华视网聚的发展，也是公司未来业务发展方向，建议公司更名为捷成华视或捷成网聚等，突出公司主营，现在名字对市场投资者影响一般  答复：谢谢。  16、请问财务总监，一季度影视内容制作业务是否因投资较少而下滑？预计今年该部分业务还会萎缩嘛？星纪元一季度业绩如何（营收和净利润）？  答复：2018年影视内容制作业务因受到去年行业及金融环境影响，投资减少，因此2019年一季度影视内容制作业务同比收入和净利润有所下滑。  预计今年该部分业务与去年同期相比会略有下降。  星纪元一季度收入和净利润与去年同期相比有所下降，主要是因为去年一季度确认了《猎毒人》的部分收入，今年同期未确认新片收入导致。  17、请问财务总监，一季度影视内容制作业务是否因投资较少而下滑？预计今年该部分业务还会萎缩嘛？星纪元一季度业绩如何（营收和净利润）？  答复：一季度预收款项增涨主要是子公司华视网聚版权业务收到款项。  18、公司的教育板块现在什么状况？  答复：2018年，公司的数字教育业务仍以市场推广为主要目标，加大本地化力度，努力实现从试点到上线的模式转化。  报告期内，捷成数字教育云平台新增20多个签约城市或地区,目前已在三十多个城市的中小学进行智慧教育云平台、智慧校园等应用的推广普及和试点，开创性地建立了面向全国K12教育领域的合作共建模式。  19、最近发现一个网站常年提供好多属于华视网剧版权的电影和电视剧的下载链接，该网站名字叫做电影天堂（www.dyttt.com）,华视网剧是否与其有合作关系？如没有还请举报其侵权行为。  答复：感谢提出，我们尽快通知我司专业的维权合作单位对以上侵权线索进行取证及后续处理。  20、公司在2015.2016年为了战略发展，进行了多次并购，但是也出现了并购选择不严谨，盲目等行为。中视精彩和瑞吉祥在自己承诺期内都是勉强达标，承诺期过后就变脸，造成商誉的减值股价的大幅下跌。希望公司管理层吸取以往教训，从公司长远利益出发做出决定，而不是随大流，拍脑袋，谢谢！  答复：谢谢建议。公司会持续关注核心战略和业务，持续稳定经营。  21、最近从各种新闻和公司公告中也能看出中视精彩熊诚股权被划转事宜，18年也对中视精彩进行了商誉大额计提，请问中视精彩在未来还能正常运营吗？熊诚本人遭遇如此大变，还能继续创作吗，中视精彩未来的发展方向是什么？  答复：公司成立了文化集团公司平台，实现对各影视类子公司内部资源共享和管理。未来为了更好的规范公司治理，融合团队建设，我们会加强影视内容制作领域的客户资源、财务和人员整合，通过文化集团平台进行统一运作。  22、一季报显示公司营收账款已达35亿，持续增长的原因是因为华视网剧业务量加大，且支付方式采用分期付款嘛？二季度是否已经加强营收账款的催收管理？二季度的经营性现金流是否会大于等于净利润？  答复：公司应收账款持续增长的原因有以下两点：一、华视网聚版权业务持续增长导致业务规模扩大，应收账款金额增长，二、受2018年行业及金融环境影响， 2018年行业应收账款回款速度有所下降。  从2019年一季度开始，已经陆续加强应收账款的催收管理，二季度会继续加大应收账款的催收力度。  二季度的经营性现金净流量与去年同期相比，预计稳定增长。  23、是否考虑过置换优良资产，替换目前上市公司中一些较差的项目  答复：感谢您对公司的关注和投资。我们已收到您的中肯建议。  24、请问公司二季度截至目前股东人数？  答复：截至2019年4月30日，公司股东户数约36000多户  25、公司去年提出的高管增持计划为什么不见一点动静，是不看好公司发展么？还会执行该计划么？  答复：公司将根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，持续关注本次增持计划的进展情况，并依据相关规定及时履行信息披露义务。  26、请问张总：公司预付账款有20多亿，今年1季度又增加了2亿左右，是用于影视制作吗？后续是转入存货还是无形资产，是否存在减值可能？  答复：公司预付账款有影视制作、版权和音视频的各项付款款项，后续会转入存货和无形资产，不存在减值迹象。  27、18年报第17页表格最后一行，影视版权运营及服务怎么会比17年减少了21.11%？如果是出现差错，请更正，并且希望在以后的工作中认真一些，投资者是看的懂而且会详细地看财报的。  答复：应该是同比增加了57.08%，填报错误，感谢提醒  28、公司对深圳贝尔信进行了全额1.38亿计提，请问到目前为止贝尔信公司情况如何？据我所知，同为贝尔信公司的上市公司并没有像公司全额计提，未来如果有处置应该能冲回部分投资，公司针对贝尔信做了哪些工作？  答复：公司17年已经对贝尔信全额计提了减值准备，到目前为止，贝尔信公司正在整顿处理中，同为贝尔信股东的上市公司也已经全额计提了减值准备。未来如有处置收益，可以冲回部分减值。公司有专职高管专门处理贝尔信事宜，全面参与贝尔信的后续处理工作。  29、请问董事长，公司是否考虑让子公司华视网剧在创业板单独上市？我认为华视网剧有成长成为中国奈飞的潜质和能力，而且科创板上市可以解决部分融资问题，估值也会相应提高，注册制下的增发股份也相对便捷。  答复：感谢您的关注和建议。  30、一季报显示公司账面现金只剩一亿左右，加上大股东的无息借款两亿，三亿的现金能否满足公司的日常经营？后续公司是否考虑多种渠道的融资方式？非公开增发股票为何搁置这么久？  答复：公司本年加大应收账款的回款力度，本年1季度经营性现金净流量同比去年同期增长，公司现金流状况会逐步好转。  后续公司考虑长短期融资方式的搭配，增加中长期融资金额，同时拓展非金融机构的其他多种融资渠道。  非公开增发股票因2018年资本市场环境恶化影响搁置。  31、国家现在大力提倡超高清视频和融媒体业务发展，公司做为与各大卫视在音视频业务的主要合作方，未来的工作重点在哪里，有没有新的利润增长点？  答复：融媒体方面，公司承建了首个具有全国影响力的省、市、县、乡（镇）、村五级覆盖的融媒体中心--陕西广电网络融媒体中心；首个具有全国影响力的区县级融媒体中心——北京昌平区融媒体中心，全面展示了公司的融媒体中心一站式解决方案。同时也有福建广电省级融媒体平台、湖北长江云、江苏荔枝云、贵州全媒体项目、广西东盟云融媒体中心的一省一平台等众多案例。  超高清解决方案方面，公司设计建设了中央电视台超高清系统的制作与包装系统，保障了央视4K试验频道的顺利上线。公司现有UHD电视直播系统解决方案、UHD开放制作平台、UHD立体声/环绕声/沉浸式全景声音频制作系统、UHD播出系统、UHD统一内容管理平台、UHD IP传输及分发管理系统、UHD IP调度管理系统、UHD全台制传播监控解决方案、UHD云安全可视化管理平台等产品线，打造了涵盖了广电超高清“采、编、播、管、存”全流程的一站式解决方案。  32、陈总今天为何没有到场，请问自去年9月陈总任总经理以来，公司的高管之间关系是否融洽？公司在管理者梯队培养方面是怎么进行管理的？  答复：根据监管要求，参加本次会议的有公司董事长、董事会秘书、财务总监和独立董事等人。2018年下半年以来，面对宏观环境和文化内容行业出现的一系列变化和挑战，公司管理层上下团结一心，坚持做好公司经营，努力保持公司经营的稳定、可持续发展。  33、公司现在负债总额是多少？每年负债的利息是多少？谢谢。  答复：截止到2019年一季度末，公司负债总额63.69亿，2018年全年负债的利息2.08亿。  34、您好，请管理层将企业目前的处境，面临的困难，预计的风险和相应应措施清晰告诉股东。谢谢  答复：公司战略重点聚焦版权运营业务，以内容发行为业务抓手，以新媒体为渠道主战场，业务涵盖新媒体版权运营、内容制作与投资、音视频技术等。作为与传媒影视内容相关性较大的民营企业，2018年来面临了诸多困难：行业因素、资金环境、资本市场波动、税收监管以及经营环境恶化等。在此情形下，公司管理层团结一心，保证公司日常经营稳定、持续。截至目前，行业环境趋于明朗，监管向好，但是融资环境还有待改善、具体措施有待落地。公司管理层将竭尽全力做好业务、加大现金回收力度，努力保证公司稳定、持续的盈利能力。  35、公司目前有哪些在建项目？建设进度如何？  答复：目前公司的在建项目有常州新大楼工程，目前建设正常进行中。  36、公司每次投资项目的可行性报告是否有详细说明公告？  答复：公司根据相关监管部门、交易所的要求进行相关披露和公告。  37、请问公司以后每年会用什么形式回馈股东？  答复：今后，公司将一如既往地重视以现金分红形式对投资者进行回报，严格按照 相关法律法规和《公司章程》等规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，从 有利于公司发展和投资者回报的角度出发，严格执行相关的利润分配制度，与投资者共享公司发展的成果。  38、公司领导怎么看现在公司的股价，对我们小散有什么忠告？谢谢  答复：尊敬的投资者,公司股价受市场大环境、宏观经济、投资者预期等多种因素影响...公司管理层将继续坚持做好公司经营,保持公司经营的稳定、可持续发展。市值与股价正相关，我们认为当前公司的股价未能客观地反映公司的基本面和内在价值。感谢您的关注。  39、请问公司今年是否有对外扩张的打算？今年公司在市场开拓方面有什么计划？能否详细谈谈？谢谢  答复：近年来，公司以“做强业务、做好公司、回报股东”的朴素企业文化，在宏观环境和细分市场不断变化的环境下，公司集中核心资源发展核心业务，构建以“版权”为出发点、“重发行”的产业链，基于公司战略重点进一步聚焦版权运营业务的整体战略布局，核心专注主业发展，依靠内生增长。  40、公司是否具备长期投资的价值？如果有机会，管理层会增持吗？  答复：公司战略重点聚焦版权运营业务，以内容发行为业务抓手，以新媒体为渠道主战场，业务涵盖新媒体版权运营、内容制作与投资、音视频技术等。作为与传媒影视内容相关性较大的民营企业，2018年来面临了诸多困难：行业因素、资金环境、资本市场波动、税收监管以及经营环境恶化等。在此情形下，公司管理层团结一心，保证公司日常经营稳定、持续。截至目前，行业环境趋于明朗，监管向好，但是融资环境还有待改善、具体措施有待落地。公司管理层将竭尽全力做好业务、加大现金回收力度，努力保证公司稳定、持续的盈利能力。公司将综合衡量多种员工激励方式，保证核心团队的稳定性和奖惩。  41、作为一家上市公司，为了更有利于与投资者交流，能否每天都回复一下投资者的提问呢？  答复：收到，谢谢批评指正。  42、公司对同行竞争对手有怎样的考量？你们的成本、管理、市场等优势体现在哪些方面？  答复：没有竞争就没有进步，我们一直比较关注竞争对手的动态，努力学习竞争对手的优点，取长补短。公司的相关优势分析请参考2018年报相关内容。 |
| 附件清单（如有） | 不适用 |
| 日期 | 2019-5-8 |