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：2020-003

|  |  |
| --- | --- |
| 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 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国盛证券--吴珺、长江证券--王成璐、嘉实基金--曲盛伟、安信证券--冯静静、天风证券--张爽、西部利得基金--侯文生、华泰证券--周钊、格林基金--闫乔乔、中泰证券--熊亚威、银河证券--杨晓彤、国信证券--夏妍、华西证券--李钊、广发证券--徐呈隽、太平洋证券--王晓萱、厚润德--洪敬廷、华美国际--王书伟 |
| 时间 | 2020年8月28日 15:00-17:30 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：徐子泉  董事、财务总监：张文菊  副总经理：马林  董事会秘书：袁芳  华视网聚总裁：张明  华视网聚总裁助理：王一鸣 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、介绍环节**  上半年业绩概况  公司2020上半年实现营业收入13.2亿元，较去年同期下滑21.99%；实现归母净利润1.28亿元，同比下降40.78%。  业绩下滑主要原因为受新冠疫情、宏观环境等影响，上半年全国院线停摆，导致公司院线影片发行业务受阻；同时，公司音视频技术服务、影视内容制作等业务也受到严重影响，项目实施或验收推迟，下游客户回款周期拉长，对本期经营业绩产生不利影响。但相较一季度营收及净利润，二季度业绩较一季度环比大幅上涨。这主要得益于为应对疫情带来的影响，公司及时调整了新媒体版权发行策略，一方面与现有客户加强需求合作，加大片库的运营力度；另一方面与部分客户深入进行运营合作，来提升收入规模。  公司目前主营业务为影视新媒体版权运营业务，收入占公司总收入近80%。上半年，版权运营业务实现营业收入10.23亿元，实现净利润2.69亿元，较去年同期有所上涨。作为国内影视剧新媒体版权运营龙头企业，截至2020年6月30日，捷成股份已集成新媒体电影版权9000余部，电视剧2,600余 部、动画片1,700余部，是国内最大的影视剧版权库，独家版权超过5万小时，发行渠道覆盖视频平台（优爱腾芒等）、移动端（手机运营商等）、大屏端（IPTV、OTT等）。发行方式：1）分销模式；2）服务模式；3）联合运营模式。  海外市场方面：公司开展海外发行、海外自媒体渠道运营、海外华语院线等，希望打造全球化内容版权交易平台。  **二、问答环节**  Q：公司版权业务在产业链上的价值是什么？  A：华视网聚打造为内容中台。中国影视剧制作的竞争格局分散，电影+电视剧的制作公司有几千家，其中比较活跃的有2000多家，各类视频需求平台也有近百家。作为视频平台无法触达这么多内容公司，内容公司也很难覆盖到如此多平台，因此需要华视网聚这样一个供应链平台，来对接上下游产业链，提高影视剧内容的发行效率。同时，包括头条、华为、B站等长视频的新进入者更加不了解这么多上游厂商，因此需要华视网聚来协助匹配内容与平台。  Q：华视网聚在未来大环境下的定位以及进步空间？  A：华视网聚以多年的积累，沉淀了五万多小时的内容，包括9000余部电影、2600余部电视剧、1700余部动画片，如此大的影视剧版权库在行业内具有稀缺性。从互联网视频产业发展的角度来看，我们认为产业发展仍处于初期阶段，未来发展空间巨大，单客厅娱乐场景下的大屏端（IPTV、OTT数字电视）的发展就有海量的空间。作为内容集成的中台，华视网聚覆盖了海量新媒体发行平台，随着下游产业的逐步壮大，华视网聚作为内容集成的中台，也将随之充分受益；另外，随着互联网产业细分平台愈来愈多、5G4K产业的发展等因素，也将催生更多类型的互联网信息传播权，如在线教育领域的版权、4K版权等等，都将对公司版权的价值提升起到推动作用。  Q:如何看待超高清业务的未来发展？  A:今年上半年受疫情影响，全国广电系统的超高清技术升级推进缓慢，我们的业务也受到较大影响。进入下半年，随着抗疫成效的显现，各地已经陆续启动相关项目的推进，包括招投标及项目的进场实施，但目前仍未完全重启。明后年有几大赛事全程采用4K超高清直播，相信会拉动相关音视频技术的升级，我们相信相关产业会进入快速发展阶段，我们也将从中受益。  Q：三维声标准的落地进度？  A：国家标准落地进度不由公司决定，我们也密切关注相关标准的颁布情况。公司正在推进三维声技术在应用层面落地的一些前期准备工作。  Q：上半年片库数量大幅增加的原因是什么？  A：华视网聚上半年尽力挖掘片库价值，同时来自B站、虎牙等新客户的增量，因此在二季度推动了业绩环比大幅增长，也同时证明了片库的价值。公司因此签约了大量老片，并预签了一些即将到期的老片以及新片。  Q：上半年数字技术的毛利率下滑的原因是什么？  A：软件业务的毛利高，硬件业务的毛利低。今年上半年硬件可以供货，但是安装和技术服务因为疫情无法到现场提供，因此毛利率下滑。去年10-12月，公司中标较多数字技术项目的订单，今年陆续实施，因此营收同比增长。今年有一些新中标项目，后续陆续开工，收入确认要看项目推进进度。  Q:上半年版权运营的毛利率有较大幅度提升的原因是什么？  A:两个主要原因：首先是公司按照“52111”的成本摊销模式，今年进入到第五年，成本摊销增速降低，导致成本端压力减小；另外，公司上半年加大了片库的发行和运营力度，片库发行及运营收入的占比增加，导致毛利提升。  Q:公司定增的进展？  A:目前相关工作正在积极推进中。  Q：应收账款的情况？  A：公司从今年开始加大力度催收，因此应收账款的回款加速。  Q:影视业务应收账款的回款状况如何？  A:公司在强化影视业务的发行力度，下半年已有《生活像阳光一样灿烂》、《小镇警事》等电视剧发行，后续还会有《亲爱的戎装》、《霍去病》等项目发行，相关项目的发行会加快公司影视剧业务的应收账款回款进度。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2020-08-28 |