

证券代码：300182

证券简称：捷成股份

公告编号：

北京捷成世纪科技股份有限公司 2018 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2,574,960,807 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.035 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	捷成股份	股票代码	300182
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	游尤	袁芳	
办公地址	北京市昌平区百善镇半壁街村 9 号	北京市昌平区百善镇半壁街村 9 号	
传真	010-61736100	010-61736100	
电话	010-82330868	010-82330868	
电子信箱	youyou@jetsen.cn	yuanfang@jetsen.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司以“内容版权运营”为战略核心，秉承“多轮次-多渠道-多场景-多模式-多年限”的业务变现核心理念，集全司资源构建以“版权”为出发点、“重发行”的产业链，以发行带制作，协同技术4K更新改造链接客户，形成主业突出的生态盈利模型。充分利用平台优势、业界资源优势，做强做大影视内容板块，打造整体的优质的捷成文化品牌。

报告期内，公司从事的主要业务包括：新媒体版权运营、影视内容制作与发行、音视频技术服务和数字教育业务。

1、新媒体版权运营。公司通过旗下子公司华视网聚开展版权运营及数字发行业务，面向互联网、广电、运营商等新媒体渠道进行数字化分销，全面覆盖互联网视频、数字电视、OTT、IPTV、移动终端等全媒体终端，构建了基于“版权资源结构化控制”的上中下游全产业链融合式服务的数字版权产业生态。同时，在优势版权运营及全媒体特别是新媒体大数据分析的基础上，试水数字发行模式，面向包括互联网、无线、数字电视/IPTV/OTT等全媒体终端实现内容数字发行。

2、影视内容制作与发行。公司下设文化集团作为公司在影视内容领域的业务实施平台，文化集团联合旗下影视公司，扩展影视剧制作产业链。

3、音视频技术。公司从事音视频系统的设计、开发和实施，为客户提供软硬件一体化服务，广播电视行业诸多音视频领域创新均由公司完成。

4、数字教育业务。公司数字教育业务通过将在校教育与互联网在线教育结合起来实现教育行业的“互联网+”，主要服务对象是现今体制内在校教育的师生家长群体，秉承三个一模式构筑智慧教育体系。

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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	5,028,229,484.04	4,365,863,963.60	15.17%	3,278,164,474.12
归属于上市公司股东的净利润	93,644,829.68	1,074,404,155.19	-91.28%	961,452,591.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,271,674.11	998,384,616.87	-92.96%	950,342,332.92
经营活动产生的现金流量净额	2,022,639,403.35	490,553,174.66	312.32%	625,211,050.89
基本每股收益（元/股）	0.0367	0.4205	-91.27%	0.3877
稀释每股收益（元/股）	0.0367	0.4205	-91.27%	0.3869
加权平均净资产收益率	0.95%	11.32%	-10.37%	12.59%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	15,976,645,346.86	15,151,270,828.78	5.45%	12,671,934,124.46
归属于上市公司股东的净资产	9,806,219,456.57	9,817,920,262.07	-0.12%	8,977,154,067.46

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	939,431,760.10	1,335,910,311.94	1,218,960,021.39	1,533,927,390.61
归属于上市公司股东的净利润	201,910,003.11	369,480,439.80	221,431,877.55	-699,177,490.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	193,371,849.39	359,395,019.03	220,645,918.23	-703,141,112.54
经营活动产生的现金流量净额	-177,268,255.97	601,294,635.05	659,613,769.42	938,999,254.85

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

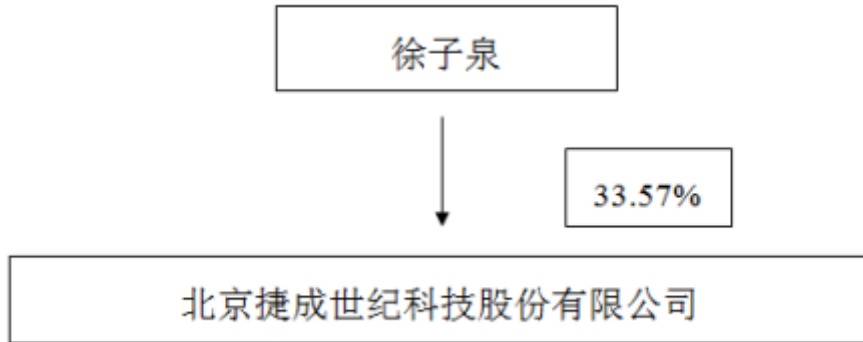
报告期末普通股股东总数	34,022	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	37,885	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
徐子泉	境内自然人	33.57%	864,351,416	648,263,563	质押	638,075,855	
陈同刚	境内自然人	3.00%	77,249,010	57,936,757	质押	19,950,000	
喀什滨鸿股权投资有限公司	境内非国有法人	2.29%	58,968,808	0	质押	45,879,932	
中融基金—北京银行—中融国际信托—中融—融琨 88 号单一资金信托	其他	2.01%	51,677,958	0			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投毅赢 7 号证券投资集合资金信托计划	其他	2.00%	51,534,840	0			
喀什和暄股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.57%	40,333,873	0	质押	40,319,999	
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.34%	34,535,810	0			
尹俊涛	境内自然人	1.30%	33,463,649	0			
长城国瑞证券有限公司	境内非国有法人	1.27%	32,767,452	32,767,452			
郭修宇	境内自然人	1.21%	31,260,000	400,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

(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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
北京捷成世纪科技股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 捷成 01	112490	2019 年 12 月 09 日		7.50%
北京捷成世纪科技股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 捷成 01	112795	2021 年 11 月 28 日	0.23	7.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	一、16 捷成 011、兑付情况：无 2、付息情况：本期债券于 2018 年 12 月 10 日支付 2017 年 12 月 9 日至 2018 年 12 月 8 日期间的利息。票面利率为 4.5%，每手（面值 1,000 元）付息金额为人民币 45.00 元（含税）。具体详见公司于 2018 年 12 月 6 日在巨潮资讯网站披露的《2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年第一次付息公告》等相关公告。二、18 捷成 01 报告期内尚未发生。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、16捷成01

根据大公国际资信评估有限公司于2018年6月21日出具的《北京捷成世纪科技股份有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告》，确定公司的主体长期信用等级维持AA，评级展望维持稳定，“16捷成01”的信用等级维持AA。

在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

2、18捷成01

根据大公国际资信评估有限公司于2018年10月15日出具的《北京捷成世纪科技股份有限公司2018年度第一期公司债券信用评级报告》，确定公司主体信用等级AA，公司债券信用等级AA。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	38.57%	35.15%	3.42%
EBITDA 全部债务比	44.17%	40.10%	4.07%
利息保障倍数	1.72	8.62	-80.05%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

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，提高持续盈利能力，加大资金周转效率，保证投入安全，在业已形成的版权运营、内容制作、音视频技术的主体业务的基础上，管理层秉承谨慎的长期策略，结合内容版权行业的未来发展趋势和公司核心竞争优势，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。

战略进一步聚焦**政策加码知识产权保护**

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。2018年4月10日，总书记习近平在博鳌亚洲论坛中表示，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。

多年积累成就大容量新媒体内容库，在新媒体渠道方面多层次全渠道发行

多年来，公司持续扩大内容投资规模，提升海量内容库品质，业已形成集电影、电视剧、动漫超6万小时内容库，构建持续运营基础。公司全面覆盖互联网、无线、数字电视/IPTV/OTT等各媒体终端，依托新媒体大数据分析为不同媒体平台与发行渠道提供内容运营解决方案，拓展全媒体发行。

从交易到运营，以发行带动制作，模式升级趋稳定，核心优势凸显

新媒体版权行业从最开始的版权交易模式升级至版权运营模式已日趋成熟，版权期限的错配、渠道的错配以及内容的集成分配构成了运营的基本理念，而近几年市场环境的变化使得优质资源进一步集中，形成区别于行业其他业务的核心优势。

基于此，公司将以“内容版权运营”为战略核心，秉承“多轮次-多渠道-多场景-多模式-多年限”的业务变现核心经营理念，集全司资源构建以“版权”为出发点、“重发行”的产业链，以发行带制作，协同技术4K更新改造，形成主业突出的业务盈利模型。同时，远期战略布局数字教育业务，为未来新的业务增长点铺垫基础。

1、新媒体版权运营

2018年，公司进一步夯实了国内新媒体版权运营龙头的优势地位，以影视内容版权为核心，加大内容集成力度，确保国产影视内容市场占有率的基础上提高内容质量，向产业化、国际化方向拓展。截至2018年12月31日，公司集成新媒体电影版权6846部，电视剧1440部47232集，动画片864部，共计43万分钟。

影视版权方面，2018年，院线电影采购了226部，包括《我不是药神》、《西红柿首富》、《一出好戏》、《反贪风暴3》、《捉妖记2》、《天气预爆》等作品，占当期新增院线上映影片数量50%以上；电视剧34部，包括《我们的四十年》、《火王》、《外滩钟声》、《金陵往事》、《江河水》、《谈判官》、《如果，爱》等同步卫视黄金档新剧。

动漫方面，2018年新采动漫19万分钟，429部。继时代华纳的特纳合作之后，与好莱坞六大之首迪士尼达成业务合作，包括电影新片次新片片库及动画片内容百余部。与法使馆联合举办6场法国动画品鉴会，《小狗保罗》、《超人兔》。实现电视台发行，2017年度艾美奖最佳学龄前奖作品《树屋童话》在国庆黄金周播出，成功推火英语早教类IP《巴塔木》，且在央视跨年晚会中播出。开拓与广电合作伙伴的联动，与广东广电成功举办《米菲大冒险》线下5场亲子读书会，极大促进线上播出。

国际化方面，2018年，进口业务积极调整战略战术，海外发行业务得到进一步夯实。已累计引进电影1300余部。2018年先后引进了《贫民窟的百万富翁》《敢死队》《机械师》等在国内新媒体平台更受欢迎的经典内容和优质内容。并且拓展了内容结构，引入了美剧、日剧、泰剧以及纪录片等多元化类型，延展了市场空间。自运营新媒体平台稳固发展，面向海外观众发布视频内容9300多支，YouTube订阅数超过百万，建立亚马逊“Jetsen”专区。建立了遍布全球的发行网络，《扶摇》、《猎毒人》、《将夜》、《你和我的倾城时光》等国内S级大片通过华视网聚的发行渠道，在全球互联网平台、有线电视、卫星电视、地面微波等电视频道，面向全球200多个国家播出。在海外市场覆盖率上，跻身第一梯队。下半年积极开始布局海外院线发行，暑期档大片《快把我哥带走》同步在北美、澳洲、英国的院线同步上映。

2、内容制作

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2018年进行了以下部署：

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。

报告期内，公司投资制作的《猎毒人》(电视剧)，于2017年10月16日开机，2018年2月5日杀青，2018年7月6日在江苏卫视、东方卫视以及爱奇艺、腾讯视频、优酷上播出，实现了良好的内容制作周转，为公司未来的内容制作树立了标杆。

3、音视频技术

自2018年下半年开始，公司在音视频技术领域以8K+5G及县级融媒体为方向的相关产业开展良好，报告期内，一方面聚焦于公司核心技术产品，一方面聚焦于公司核心优质客户，努力挖掘业务盈利空间。

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。

公司通过多年的行业技术积累，潜心研究4K超高清技术，突破技术难点，凭借“央视超高清制作岛1、2、3项目案例”在中国超高清视频产业联盟2018年会优秀案例评选中获得“产品与解决方案创新奖”。并且“国内企业8K超高清视频制播设备集群创新”在中国超高清视频产业联盟2018年会优秀案例评选中获得“重大技术突破奖”。公司为2019年春晚节目提供方案设计和技术支持，保障了中央电视台主现场MR混合现实包装、深圳分会场现场制作、井冈山分会场现场制作和长春分会场现场制作，春晚高清插播节目制作和重播节目制作、春晚4K重播节目制作。

4、数字教育

公司在数字技术、数字文化领域的积淀和优势，为数字教育板块提供了技术引擎支撑和内容引擎驱动。报告期内，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。截至2018年年末，捷成数字教育云平台已有为几千所中小学，几百万师生和家长提供常态化、智慧化教学服务。其中、老师和家长的周活跃度都达到50%以上。

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
音视频整体解决方案	784,710,496.96	584,170,907.63	200,539,589.33%	25.56%	-25.12%	-20.55%

影视剧内容制作	1,151,888,901.65	569,150,747.65	582,738,154.00%	50.59%	-14.50%	0.65%
影视版权运营及服务	3,088,484,245.77	2,182,146,214.86	906,338,030.91%	29.35%	57.08%	76.72%
其他	3,145,839.66	2,516,496.71	629,342.95%	20.01%	-30.77%	-35.21%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

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

(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

(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

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共41户，详见第十一节财务报告、九、“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加6户，减少1户，详见第十一节财务报告、八“合并范围的变更”。