

证券代码：分众传媒

证券简称：002027

分众传媒信息技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-002

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访                                <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会                               <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观                                 <input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>Ariose Capital Siwei Feng; Blackrock Alex Tang; Brilliance Capital Tianyu Liang; Capital Group Tracy Wang; Citigroup Brain Gong; Comgest Jimmy Chen; Deutsche Bank Tallan Zhou; Fidelity Nan Sheng; Franklin Templeton Yanyun Gao、Xushan Chen; GIC Sharmaine Oh; Goldman Sachs Xufan Liao、Steven Ma; Green Court Kevin Ke; HillHouse Capital Liang Wu; HSBC Jing Han; J. P. Morgan Allen Li; Morgan Stanley Qianlei Fan; Nomura Kevin Xu; Polar Capital Bohong Chen; Power Corporation of Canada Wei Yao; Rebeco Group Lin Tang; Redgate Michael Hou; Schroders Kelly Zhang; Springs Capital George Jiang; Sumitomo Mitsui AM Randy Wang; Toona Tree Capital Jielin Shen; Trivest Simon Mei; UBS Zhijing Liu; UG Lucia Fong; Willing Capital Patrick Li; 阿特列斯资本 陈思睿; 安信证券 陈旻; 宝新资产 林海峰;</p>

泊通投资 田野；  
博道基金 高笑潇、张建胜；  
博时基金 陈雨薇；  
常春藤资本 饶海宁；  
从容投资 王越；  
长安基金 杜振业；  
长江证券 王傲野、王成璐；  
长江资管 吴畏；  
长信基金 叶松、黄韵；  
重阳投资 钱新华  
大成基金 李博、郭玮羚；  
德邦证券 雷涛、陆阳、林烈雄；  
东方证券 项雯倩、田鹏；  
东方证券资管 王延飞、黄天潇、周云、孙伟、李响、秦绪文；  
东吴证券 张良卫、李磊；  
敦和资产 盖婷婷、丁宇轩；  
方正证券 方博云、姚蕾；  
沅杨资产 丁凌霄、王志强；  
富国基金 方竹静、钱伟华、赵宗俊、唐颐恒；  
高瓴资本 吴亮；  
高毅资产 黄远豪；  
光大证券 孙相绪、孔蓉；  
光证资管 陈飞；  
广发证券 叶敏婷、王鼎；  
广发资产管理 胡泽；  
国华人寿 张凯帆；  
国金证券 姜姝；  
国泰君安 徐昕鹏；  
国投瑞银 伍智勇、刘扬；  
国元证券 易永坚；  
海通证券 孙小雯、金钊、刘彬；  
海通资管 刘牧忱；  
合正普惠 原芳；  
恒大研究院 李宸；  
弘尚资产 赵杰；  
华安基金 张杰伟、谢振东；  
华金证券 宋怡萱、付宇娣；  
华商基金 常宁；  
华泰证券 吕默馨；  
汇丰晋信 陆迪；  
汇利资产 朱子郢；  
汇添富 郑乐凯；  
混沌投资 谢旭阳、徐泛函；  
嘉实基金 徐颖婷；

建信保险资管 孙浩曦、何利丽、李浩鹏；  
交银施罗德 余李平、朱维缜；  
景熙资产 程锋；  
玖鹏资产 沈吉、郭鹏飞、王珺杰；  
君禾资本 张钰；  
君和资本 郭天龙、周琳；  
坤阳资产 段越；  
六禾投资 钱坤；  
民生加银 王晓岩、孙伟；  
民生信托 吕江峰；  
楠溪资本 王昂青；  
盘京投资 董常晨子；  
鹏华基金 郑川江；  
平安基金 李进；  
普尔投资 马国庆；  
千合资本 蒋仕卿；  
清和泉 汪斌；  
睿远基金 金宇、杨维舟；  
上投摩根 章韧；  
申万宏源 任梦妮；  
世诚投资 陈家琳；  
双安资产 黄河；  
太平资管 赵涛、代婧；  
泰旻资产 彭飞；  
天风证券 刘熹；  
通用投资 朱玉；  
万家基金 王琴；  
西南证券 张闻宇；  
橡树岭资产 陶胜；  
新泉投资 李一鸣；  
星石投资 杨英；  
兴全基金 周文波；  
兴业证券 邵伟、赵一路、郜震霄、吴玉林；  
兴证资管 魏越锋、王拂林、刘璐丹；  
易方达 萧楠、于博、沈若雨、袁潇；  
银华基金 杜宇、王晓川；  
永安国富 王俊韬；  
永安信邦 孟庆锋；  
永禧资产 王超；  
永赢基金 王浩聿；  
湧金资产 常城；  
友山基金 刘林；  
招商证券 顾佳、罗亚鲲；  
浙商基金 崔世峰；

	浙商证券资管 王维一； 中诚信 马倩伟； 中海基金 谢华； 中宏保险 李迪铭、王爱景、杨佳； 中金公司 孟玮、张雪晴； 中欧基金 王颖； 中平资本 秦岭松； 中融鼎新 马坚； 中融国际 魏博； 中泰证券 康雅雯； 中信证券 朱话笙； 中银国际 刘宇、李娜； 中邮基金 任慧峰、陈谦怡；
<b>时间</b>	2019 年 4 月 25 日
<b>地点</b>	上海
<b>上市公司接待 人员姓名</b>	董事长兼首席执行官江南春 首席财务官兼董事会秘书孔微微 财务总监王晶晶
<b>投资者关系活动主 要内容介绍</b>	1、公司主营业务情况介绍 2、公司未来发展战略
<b>附件清单（如有）</b>	调研活动记录
<b>日期</b>	2019 年 4 月 25 日

## 附件：调研活动记录

### **Q：2019年上半年中国广告市场展望？**

**A：**CTR媒介智讯发布的数据显示，2018年上半年广告市场呈现较快的增长，但下半年增速明显下行，全年全行业微涨2.9%。

2019年2月份中国广告市场同比下滑18.3%，相较去年同期双位数的增长，户外生活圈媒体的增速也开始放缓。其中，电梯电视、电梯海报、影院视频的广告花费同比增幅分别为1.0%、3.0%、3.4%。我们预计2019年二季度广告市场仍将继续延续一季度的疲软态势，预计全年将呈现负增长。

### **Q：公司经营情况介绍？**

**A：**2018年二季度，公司开启了新一轮的扩张战略。同时，宏观经济快速下行，广告行业需求疲软，公司面临了过去几年从未遭遇的巨大的挑战。2018年全年，公司的资源点位实现了大幅的增长，媒体规模和覆盖得到了快速提升。于此对应，资源租金、设备折旧、人工及运维成本均大幅增加。受此影响，虽然公司2018年营业收入实现21.1%的增长，但是公司营业利润、利润总额以及归属上市公司股东的净利润均略有下滑。2019年上半年公司的业绩也承受了较大的压力。

今年以来，市场对宏观经济的不同声音较多。目前来看，我们对未来的预期仍不明朗，整体的客户需求难言好转。当宏观经济下行之时，分众倡导的是更克制的商业行为和更多的责任担当，力求与客户一起共渡时艰。

2019年，公司的经营策略为国内优化夯实，海外开拓扩张。分众仍将坚定的朝着“500城、500万终端、5亿新中产”的中期战略目标迈进。

### **Q：公司目前点位情况与2019年扩张计划？**

**A：**截至2018年末，公司已形成了覆盖全国约300多个城市的生活圈媒体网络，并已在韩国和印度尼西亚设立控股子公司，在新加坡设立联营公司拓展海外媒体资源。电梯电视媒体中自营设备约72.4万台（包括海外子公司的媒体设备2.3万台），覆盖全国约150个城市以及韩国、新加坡、印度尼西亚的17个主要城市，加盟电梯电视媒体设备约2.5万台，覆盖全国74个城市和地区；电梯海报

媒体中自营媒体约193.8万个，覆盖全国约220个城市，外购合作电梯海报媒体约8.5万版位，覆盖全国约165个城市；公司影院媒体的签约影院超过1900个，合作院线37家，银幕超过12,700块，覆盖全国约308个各级城市的观影人群。

2019年一季度公司媒体资源点位小幅增长，2019年将以点位的优化夯实为主，致力提高点位的利用率。同时我们会加大海外市场的拓展与资源的投入。

**Q：2018年公司客户结构情况？**

**A：**从2017年下半年开始，传统的非互联网行业客户收入贡献进一步提升。2018年对收入增长贡献最大的行业是日用消费品。分行业客户收入占比来看，日用消费品、互联网、交通行业客户分别为23.45%、19.82%、14.93%。

2019年一季度，受益于公司渠道的下沉以及产品的优化，传统消费品客户对分众的认可度不断提升，在电梯和影院媒体的投放表现出较强的韧性。其中增速明显的客户类别为酒类、服装类以及商业服务类等。但2018年创投市场遭受很大的挑战，影响了互联网及创业类公司的投放，这部分客户2019年一季度有明显的下滑。

**Q：2018年公司应收账款增加的原因？**

**A：**应收票据及应收账款年末净额为501,962.3万元，较上年末上升62.5%。一方面，2018年以来，受宏观经济形势影响，公司核心客户回款周期普遍放慢；另一方面，客户结构变化，大客户的收入增加，对于大客户及战略型客户，公司为其提供较长账期。

截止2018年12月31日，合并财务报表中应收账款账面余额为人民币59.7亿元，坏账准备余额为人民币11.4亿元，计提比例为19.16%。公司认为计提的坏账准备是谨慎且充分的。未来公司将加强应收账款的回款力度，控制坏账风险。

**Q：公司数字化转型的进程？**

**A：**2018年，公司尝试向数字化方向发展转型。公司的电梯电视升级为27寸、32寸为主的第五代高清智能大屏，电梯海报升级成更大面积的电梯海报3.0，并发布了新一代智能屏。新一代电梯电视屏幕具有广告效果实时监测功

能，大数据赋能的电梯海报可实现千楼千面精准分发。目前公司广告屏已实现网络可推送、实时可监测、数据可回流和效果可评估。

**Q：公司与阿里巴巴的合作？**

**A：**公司和阿里巴巴共同面对中国最活跃、消费力最强的消费者群体。两者的合作致力于共同探索新零售大趋势下数字营销的模式创新。在阿里的赋能下，公司在以下三点进行数字化升级：

1) 极速分发：利用阿里云的技术将数据进行快速的定向分发；

2) 千楼千面：通过人群属性、消费形态、生活方式等方面的精准分析，帮助电梯电视、电梯海报、智能屏基于人群画像、品类指数等大数据，实现千楼千面的精准投放；

3) 屏端互动：双十一在分众媒体进行了电梯红包的互动。未来也会推出更多的互动创意。

**Q：公司回购股票进展？**

**A：**截至 2019 年 3 月末，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份为 171,973,432 股，占公司总股本的 1.172%，其中最高成交价为 8.64 元/股，最低成交价为 5.04 元/股，合计支付的总金额约为人民币 110,016.75 万元（不含交易费用）。

**Q：关于公司第一期员工持股计划？**

**A：**公司参加本次员工持股计划的员工总人数不超过 100 人，其中参与本员工持股计划的董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员共计 2 人、其他核心员工不超过 98 人。本持股计划筹集资金总额上限为 30,000 万元。

公司第一期员工持股计划的银行和证券账户已开立完毕，后续工作尚在稳步推进中，目前尚未购买公司股票。

**Q：公司分红政策？**

**A：**公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施分配方案时

股权登记日的总股本扣除当时公司回购专户上已回购股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。如在利润分配方案实施前公司总股本或公司回购专户上已回购股份数发生变化，则以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本扣除当时公司回购专户上已回购股份后的股本为基数进行利润分配，分配比例保持不变。

### **调研结束**

本次调研活动于下午 6:00 结束。

本次调研活动不存在未公开重大信息泄露情况。

分众传媒信息技术股份有限公司

2019 年 4 月 25 日