

证券代码：002027

证券简称：分众传媒

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：2020-002

投资者关系 活动类别	<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
参与单位名称 及人员姓名	详见附件 2：调研人员信息表
时间	2020 年 8 月 21 日 10：00-11：30
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	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 财务副总裁王晶晶
投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司主营业务情况介绍 2、公司未来发展战略
附件清单（如有）	附件 1、调研活动记录 附件 2、调研人员信息表
日期	2020 年 8 月 21 日

## 附件 1

### 调研活动记录

#### Q: 广告市场及公司业务复苏情况?

2020 年上半年, 受新冠疫情影响, 国内广告市场需求较去年同期有较大幅度下滑, 广告主整体的营销动力不足, 上半年单月整体广告刊例花费均同比下滑。二季度起广告市场开始逐步复苏, 根据 CTR 媒介智讯的数据显示, 全媒体广告刊例花费同比降幅由 3 月的 34.6% 收窄至 6 月的 12.6%。

2020 年上半年, 公司的营业收入受疫情影响较去年同期下降 19.35%, 其中: 1) 疫情爆发后, 全国影院暂停营业, 公司报告期内影院广告收入仅为 14,504.0 万元, 较去年同期的 98,197.5 万元减少 83,693.5 万元, 降幅为 85.23%; 2) 疫情爆发期间, 由于部分城市、社区及道路采取封闭管理的措施, 公司在部分城市和地区的电梯广告正常发布受限, 楼宇媒体收入较去年同期减少 25,409.7 万元, 降幅为 5.41%。

二季度, 随着电梯广告的投放恢复正常, 广告主需求也逐渐回暖, 公司把握了疫情之后日用消费品、在线教育等行业的市场机遇, 实现了楼宇媒体收入的快速回升。

#### Q: 目前公司广告主行业结构以及未来趋势?

A: 楼宇广告业务方面, 2020 年上半年传统消费品客户的投放占比持续提升, 由去年同期的 23.90% 提升至 37.09%, 广告投放仍保持 25.14% 的稳健增长。其主要增量贡献来自于食品饮料、医药保健、服装、化妆品等细分品类。

互联网广告主投放企稳, 楼宇业务广告投放同比增加 2.72%, 占营收比重为 25.12%。主要受益于在线教育、在线招聘、在线医疗等在线行业广告主投放增加。

长期来看, 传统消费品客户的持续增长及互联网广告主投放企稳, 将有效助力公司进一步实现客户结构的优化, 迎来更多增长驱动力。而公司本身的媒体价值, 也将在传统消费品客户的示范效应下, 获得更进一步释放。公司将继续紧抓传统消费品客户并积极开拓新客户为公司业绩赋能。

**Q: 公司阵地成本情况?**

2020年上半年, 公司营业成本较上年同期减少104,848.6万元, 降幅为31.63%。其中, 媒体租赁成本减少了81,878.0万元, 主要是由于: 1) 自2020年1月下旬至6月30日, 影院因疫情影响停业封闭未发生租赁成本。报告期内公司影院业务的租赁成本仅为6,342.0万元, 较去年同期61,969.5万元大幅减少了55,627.5万元, 降幅为89.77%; 2) 自2019年下半年以来, 公司致力于优化和梳理媒体资源点位, 2020年上半年楼宇媒体资源数量稳中有降, 同时, 部分社区和受影响的写字楼也相应减免了受疫情影响不能正常发布广告的楼宇媒体租赁成本, 报告期内公司楼宇媒体租赁成本较去年同期减少24,551.8万元, 降幅为14.35%。

**Q: 公司点位规划?**

自2019年下半年以来, 公司致力于优化和梳理媒体资源点位, 2020年上半年楼宇媒体资源数量稳中有降。

截至2020年7月末, 公司的生活圈媒体网络除了覆盖国内主要的超过280个城市、香港特别行政区以外, 还覆盖了韩国、泰国、新加坡和印度尼西亚等国的约20个主要城市。其中: 1) 公司电梯电视媒体中自营设备约66.3万台(包括海外子公司的媒体设备约4.9万台), 覆盖国内约118个城市、香港特别行政区以及韩国、泰国、印度尼西亚等国的近20个主要城市, 加盟电梯电视媒体设备约2.4万台, 覆盖国内68个城市和地区; 2) 公司电梯海报媒体中自营媒体约167.2万个, 覆盖国内约155个城市, 外购合作电梯海报媒体约122万个版位, 覆盖国内约180个城市。

目前点位梳理工作已进入后半程, 未来公司将在继续优化的同时开发优质点位以持续提升公司核心竞争力。

**Q: 公司应收账款及坏账情况?**

**A:** 2020年上半年, 部分存量客户受疫情影响, 导致应收账款信用风险增加, 相关信用减值损失为19,703.4万元。

公司应收账款期末余额较期初有所减少, 主要原因为自公司加强应收账款管

理和坏账风险控制以来，公司回款质量逐步改善。在广告投放前，公司会对客户进行谨慎的风险评估。根据客户资质，要求不同比例的广告投放预付款项并采取更为严格的收入确认原则。此外，公司加大回款进度的跟踪和落实力度，尽可能地降低应收账款的坏账风险。公司以后会继续执行严格的应收账款管理政策从而保证回款质量。

**Q：如何看待最新的竞争格局？**

市场从来都是开放的，公司一直伴随着竞争快速成长。公司作为行业开拓者，拥有丰富的市场经验及不断扩大的媒体数量，在行业内逐渐形成了良好的口碑和极高的品牌知名度。这些核心竞争力将不断巩固公司在竞争激烈的市场环境中持续得到广告主的青睐并把握着行业市场的主导权。

公司拥有最优质的媒介点位资源和广告客户资源，在全国电梯电视媒体、电梯海报媒体和影院银幕广告媒体领域都拥有绝对领先的市场份额。通过加速扩张，在做大做强生活圈媒体行业的同时，进一步巩固行业绝对领导者地位。未来公司进一步加强大数据分析从而帮助广告主精准投放，成为重要的线下流量入口。

**Q：公司最近尝试直播带货合作推动品效协同，如何看待未来品牌广告和效果广告的发展？**

公司致力于为客户提供优质及全面的广告解决方案，品牌广告与效果广告相辅相成，分众好物节直播带货是为客户提供品效协同广告组合的初步尝试。

未来的广告市场将是品效协同的态势。中国的品牌化道路长期建设，品牌广告的价值将被广告主更加认可。公司也会继续探索品效协同的新营销方式。

**调研结束**

本次调研活动于上午 11：30 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

2020 年 8 月 21 日

## 附件 2

调研人员信息表

序号	机构名称	参会者姓名	序号	机构名称	参会者姓名
1	Allianz Global	Sophia Zhang	153	南京银行	李继轶
2	Broad Peak	叶粹敏	154	农银汇理基金	韩林
3	Capital Group	Tracy Wang	155	挪威央行	王欢
4	Comgest	陈学亮	156	诺安基金	李迪光
5	CPPIB	Lynn Hu	157	诺德基金	周建胜
6	Destination	周璟	158	鹏华基金	陈璇淼
7	Dymon Asia	阮玮仕	159	鹏华基金	贺宁
8	FIL Investment	Raymond Ma	160	鹏华基金	孟昊
9	Franklin Templeton	孙通	161	鹏扬基金	邓彬彬
10	GSAM	Michelle Wen	162	鹏扬基金	周文菁
11	Jefferies	Thomas Chong	163	鹏扬基金	曹敏
12	Kadensa Capital	William	164	平安证券	易永坚
13	MCI fund	洪春宇	165	普尔投资	左奕韦
14	Nan Fung Trinity	Helen Zhu	166	普信	袁野
15	NCC	Yap Wy-En	167	千合资本	殷萌
16	North Oakridge	Dawson Tao	168	前海佰德纳	吴靖华
17	Ocean Arete	Elaine Zhang	169	前海人寿保险	欧阳光
18	Optimas Capital	陈超	170	钱投金融	周炜
19	PAG	黄伯阳	171	乾和投资	王毕功
20	Parantoux Capital	Gloria Lu	172	瑞华投资	章礼英
21	Polar Capital	Andy Chen	173	瑞华投资	杨霖沁
22	RWC Partners	龙浩	174	瑞银证券	刘智景
23	Saola Capital	Carey Zhou	175	申万宏源	任梦妮
24	Springboard	Liz Wu	176	申万宏源	林起贤
25	Tiger Pacific	沈钟灵	177	神农投资	赵晚嘉
26	Torq Capital	Jia Liu	178	生命保险资管	徐雄晖
27	Trikon	Sean Zhang	179	施罗德	张晓冬
28	UBS	胡昶	180	顺联投资	王长虹
29	UOB	韩冬伟	181	太平洋证券	郑及游
30	Zeal-Asset	Claire Shen	182	太平洋资产	郭晓勇
31	安信基金	高宇	183	太平资产	杨涛
32	安信证券资管	陀旋	184	泰康资产	宋仁杰
33	贝莱尔资本	陈芙	185	泰康资产	郭晓燕
34	碧云资本	柯伟	186	泰康资产	陈虎
35	泊通投资	韩静	187	泰康资产	彭俊斌
36	博道基金	高笑潇	188	泰康资产	邹志
37	博道基金	邓韵阳	189	泰康资产	闫子妍
38	渤海人寿保险	张济泽	190	泰康资产	陶青

39	财通证券	陈修能	191	泰信基金	戴隽
40	财通证券资管	张若谷	192	泰旻资产	彭飞
41	常春藤资产	缪晟	193	天风证券	孙昶
42	大成基金	肖文瀚	194	天风证券	张爽
43	大成基金	魏庆国	195	天风证券	冯翠婷
44	淡马锡	古嘉元	196	天风证券	蓝仝
45	澹易投资	李昀	197	天弘基金	刘莹
46	东吴证券	张良卫	198	天马资产	邓皓铭
47	东吴证券	张飞鹏	199	天治基金	陈付佳
48	东兴基金	高坤	200	万和证券	许俊武
49	东兴证券	辛迪	201	万家基金	王琴
50	东兴证券	石伟晶	202	未来益财	史纯
51	东证期货	余济穷	203	无忧基金	董伟成
52	东证资管	赵君妍	204	西部利得	温震宇
53	敦和资管	丁宇轩	205	西部证券	卢翌
54	法巴海外投资基金	王国光	206	西部证券	冯先涛
55	方正证券	李舒婕	207	西部证券	姜姝
56	方正证券	姚蕾	208	西部证券	杜威
57	方正证券	方博云	209	西部证券	周密
58	风和亚洲基金	李树荣	210	先锋基金	左远明
59	沅杨资产	丁凌霄	211	湘财基金	尤鑫
60	富达国际	钱俊宏	212	象舆行投资	邵兆阳
61	富达国际	盛楠	213	新华基金	李东
62	富德生命人寿保险	冯加坤	214	新时代证券	马笑
63	富国	方竹静	215	新时代证券	殷成钢
64	富国基金	曹文俊	216	信达澳银	卫泽羽
65	富兰克林邓普顿	陈徐姍	217	信达证券	王婷
66	富利达基金	樊继浩	218	信达证券	尤超
67	高盛	廖旭发	219	信璞投资	李蕾
68	高毅资产	刘翌旻	220	兴全基金	陈宇
69	高毅资产	黄远豪	221	兴全基金	陈勇
70	格林基金	闫乔乔	222	兴全基金	朱可夫
71	工银瑞信	单文	223	兴业基金	王茜
72	工银瑞信	王筱苓	224	兴业基金	蒋丽丝
73	工银瑞信	袁芳	225	兴业证券	丁婉贝
74	观合资管	孙振峰	226	兴证资管	刘璐丹
75	观序投资	潘诗龙	227	兴证资管	赵一路
76	观序投资	陈勇坚	228	幸福人寿保险	张裕肖
77	光大证券	王凯	229	幸福人寿保险	马家保
78	广发基金	胡骏	230	野村东方国际	何婧雯
79	广发证券	旷实	231	易安财险	程跃
80	广发证券	叶敏婷	232	易方达	章强
81	广证恒生	叶锟	233	银河基金	冯敏

82	广州金控	周昕	234	银华基金	杜宇
83	国海证券	朱珠	235	银杏资本	陶安
84	国华人寿	张凯帆	236	英大基金	姜昊晨
85	国金证券	廖馨瑶	237	迎旭基金	郑建忠
86	国金证券	刘显荣	238	永安国富	胡瑶
87	国联安基金	周维	239	永禧永亿投资	陈淑婷
88	国融基金	宋琦	240	永赢基金	郭鹏
89	国泰基金	林小聪	241	永赢基金	王浩聿
90	国泰君安证券	马潇	242	永源安泰	汪洋
91	国泰君安证券	苗瑜	243	涌金投资	吴昊
92	国信证券	高博文	244	友邦保险资产	黄恽炜
93	国信证券	梁佳	245	元大投信	Shane
94	国元证券	李典	246	圆方资本	张浩
95	国元证券	路璐	247	圆信永丰基金	汪洋
96	海富通基金	赵冰沙	248	圆信永丰基金	党伟
97	海通证券	孙小雯	249	远望角投资	王佳
98	海通证券	郝艳辉	250	粤科金融	吴航
99	海通证券	毛云聪	251	长城资产	王峰
100	海通证券	陈星光	252	长江养老	满臻
101	海通证券资管	刘牧忱	253	长江证券	王成璐
102	韩国投资	王文文	254	长江证券	王傲野
103	瀚伦投资	吴斌	255	长江资管	王晓明
104	航天科工资管	陈光	256	长盛基金	钱文礼
105	合晟资产	房俊	257	长盛基金	郝征
106	弘康人寿	王东	258	长信基金	刘亮
107	弘尚资产	许东	259	招商基金	李崑
108	弘尚资产	于龙	260	招商基金	钟贇
109	弘毅远方基金	周鹏	261	招商基金	吴沛霖
110	红华资本	田壮	262	招商银行	赵杰
111	红杉资本	芳草	263	招商银行	肖伟
112	红土创新基金	朱然	264	招商证券	胡育杰
113	泓铭资本	贾佳	265	招银理财	朱红裕
114	泓盛资产	刘大青	266	招银理财	郝雪梅
115	华安基金	张杰伟	267	浙商证券	毛赋骐
116	华安证券	胡杨	268	中国人民养老保险	李金阳
117	华宝基金	李竹君	269	中宏人寿	徐运义
118	华宸未来基金	宋宸聿	270	中华联合保险	谢璐
119	华金证券	高猷嘉	271	中加基金	于成琨
120	华融世纪	卢凯锋	272	中金公司	杨秋硕
121	华泰柏瑞基金	徐振峰	273	中金公司	张雪晴
122	华泰保险	晏英	274	中金公司	温晗静
123	华泰证券	朱珺	275	中金基金	侯明威
124	华泰证券	周钊	276	中科沃土基金	游彤煦

125	华夏财富	程海泳	277	中科沃土基金	黄艺明
126	华夏基金	邱晓昀	278	中肯私募基金	卢圳吉
127	华夏未来资本	褚天	279	中融汇信期货	朱岩
128	幻方量化	王越	280	中融基金	金拓
129	汇丰晋信基金	徐彝	281	中视领成基金	李飞
130	汇丰晋信基金	陆迪	282	中泰证券	康雅雯
131	汇丰前海证券	韩京	283	中泰证券	李荣庆
132	惠理基金	沈犁	284	中天国富证券	梁昭晋
133	混沌投资	邵伟	285	中天国富证券	黄静
134	火星资产	赵秋实	286	中投资管	冷星星
135	基岩资本	梁艺森	287	中信产业基金	陈凯南
136	嘉实基金	赵钰	288	中信建投	李时雨
137	嘉实基金	包丽华	289	中信建投	夏洲桐
138	玖龙资管	陈柯杰	290	中信建投	杨睿琦
139	开域资本	刘冀	291	中信证券	于聪
140	开源证券	陈俊希	292	中信证券	赵什
141	坤易投资	郑婷	293	中信证券	朱话笙
142	蓝藤资本	周莉莎	294	中信证券	郭健
143	里思资管	陳柏翱	295	中信证券	丁俊
144	理成资产	刘轶赓	296	中信资本	陈卓苗
145	量化思维	樊帆	297	中银基金	杨雷
146	民生加银基金	王凤娟	298	中银基金	王帅
147	民生加银基金	王晓岩	299	中银基金	王伟
148	摩根士丹利	许娟	300	中邮基金	于淼
149	摩根士丹利	陈其博	301	中邮人寿保险	杨琛
150	摩根士丹利华鑫基金	缪东航	302	中域投资	袁鸿涛
151	南方基金	王啸	303	中原证券	乔琪
152	南方基金	蒋秋洁	304	重阳投资	赵阳