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：2020-001

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 详见附件2：调研人员信息表 |
| **时间** | 2020年4月28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4月28日 |

**附件1**

**调研活动记录**

**Q：目前公司广告主行业结构以及未来趋势？**

A：2019年公司广告主结构持续优化，传统消费品客户的投放占比逐步提升。2019年日用消费品类客户收入同比增加21.45%，占营业总收入34.58%，其中增速明显的客户类别为酒精、食品、化妆品及服装。同时基于本地生活服务的商业服务类及娱乐休闲类也增量明显。2019年互联网客户收入同比减少55.56%，占营业总收入20.52%，主要源于一级市场融资环境困难对互联网类广告主预算存在负面影响。

2020年第一季度虽然受新冠肺炎疫情影响，国内广告市场需求较去年同期有较大幅度的下滑，但以企业服务（例如：会议系统）、医药保健、在线教育为代表的新客户投放增速明显。

长期来看，传统消费品客户的持续增长，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。而分众本身的媒体价值，也将在传统消费品客户的示范效应下，获得更进一步释放。2020年公司将继续紧抓以消费品为代表的传统客户并积极开拓新客户为公司业绩赋能。

**Q：疫情对公司业务的影响及目前公司业务恢复情况？**

A：2020年第一季度受新冠肺炎疫情影响，国内广告市场需求较去年同期有较大幅度的下滑，根据CTR媒介智讯的数据显示，中国广告市场在2020年2月份的刊例花费同比减少28.6%。此外，全国各地实施较为严格的疫情防控措施，影院暂停营业，部分城市、社区及道路采取封闭管理，致使公司在部分城市和地区广告的正常发布受限。受上述因素影响，2020年第一季度公司实现营业收入193,842.3万元，同比下降25.76%。

目前公司楼宇业务已逐渐恢复，影院业务仍受院线关停影响还未恢复，公司将持续关注影院恢复进展。

**Q：公司阵地成本情况？**

A：2019年公司媒体租赁成本较2018年增长32.71%，其中，楼宇业务的媒体租赁成本同比增长46.75%，影院业务的租赁成本同比增长7.80%。主要是由于自2018年第二季度起，为了实现中长期战略目标，公司大幅扩张电梯电视和电梯海报媒体资源。在2019年二季度末公司媒体资源点位数量和年租金成本均达峰值后，经过2019年下半年的初步优化和梳理，截至2019年末公司国内自营的电梯电视媒体和电梯海报媒体分别减少低效的点位3.3万和15.8万个。

2020年第一季度公司营业成本为121,059.7万元，较去年同期165,686.9万元同比减少26.93%，其中，媒体租赁成本较去年同期减少30,877.2万元，降幅达26.66%。主要是由于第一季度经公司与各方协商，大部分影院方已经减免了影院封闭停业期间公司的影院媒体租赁成本，部分社区和受影响的写字楼也相应减免了公司受疫情影响不能正常发布广告的楼宇媒体租赁成本。

**Q：公司应收账款及坏账情况？**

A**：**2019年，客户回款速度普遍放慢，账龄结构恶化，信用风险增加，导致公司的信用减值损失从2018年（2018年列示为资产减值损失）的40,004.0万元上升到2019年的73,992.7万元。

公司已加强应收账款管理和坏账风险控制。在广告投放前，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。此外，公司会加大回款进度的跟踪和落实力度，尽可能降低应收账款的坏账风险。

**Q：公司的数字化转型进展？**

A：自2018年开始，公司开始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智能云推送和大数据赋能精准分发功能。

目前公司超过80%的视频类媒体资源可以实现远程推送上刊广告。云上刊在疫情期间一定程度内帮助公司实现正常上刊。凭借覆盖范围广、层次丰富的广告播出网络和管理平台，公司可根据广告主不同的投放需求，推出不同区域性或媒体平台组合的播放套餐，为广告主提供灵活多样、差异化广告发布策略方案。公司采用拥有自主知识产权的计算机信息处理技术，构建了高效的广告刊播信息系统管理平台，不断提升公司管理效率和广告投放精度。

**Q：与阿里巴巴的合作情况？**

A：分众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，为我们共同的目标消费者、潜在消费者创造出数字化的可持续的跨媒体行业解决方案。

2018年7月，阿里及其关联方战略入股分众。阿里巴巴赋能的数字化分众，已经实现了网络可推送、实时可监测、动态可回流。分众不仅是一个助力品牌引爆的媒体，更是通过数字化改造，成为融入品牌全域营销、提升品牌消费者资产的核心平台。在阿里的赋能下，分众不断通过构建分众-阿里楼宇画像大数据库等方法，实现千楼千面精准定位，协助品牌达成更为精准有效的投放，并与天猫品效协同，助力品牌在数字时代提升销售转化率。各购物节期间，分众根据阿里大数据精准定制的LBS商圈套装和品类兴趣套装，为客户提供了更为优质的体验和媒体价值，获得客户积极反馈。

**Q：2020年一季报为何没有2020年上半年业绩指引？**

**A：**根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》的规定，公司半年度的经营业绩和财务状况出现以下情形之一的，应当进行预告：（一）净利润为负值；（二）实现扭亏为盈；（三）实现盈利，且净利润与上年同期相比上升或者下降50％以上；（四）期末净资产为负值；（五）年度营业收入低于1000万元人民币。

经内部测算，截至目前公司预计半年度的经营业绩和财务状况未触及上述需要预告的标准；同时，受疫情期内影院停业影响，公司影院媒体发布业务在2020年第二季度的经营情况存在较大不确定性。综合考虑上述因素，公司在未在本报告披露2020年1-6月经营业绩的预计情况。公司将结合2020年第二季度的实际经营情况，根据相关法律法规及时履行信息披露义务。

**附件2**

**调研人员信息表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 公司 | 姓名 | 序号 | 公司 | 姓名 |
| 1 | Anatole | Ashly Chan | 176 | 交银施罗德 | 余李平 |
| 2 | Aspex | 陈伟 | 177 | 交银施罗德 | 周中 |
| 3 | Barings | 姜征昊 | 178 | 交银施罗德 | 沈犁 |
| 4 | Blackrock | Alex Tang | 179 | 交银施罗德 | 杨浩 |
| 5 | Comgest | 陈学亮 | 180 | 金建投资 | 冯杰波 |
| 6 | CPPIB | Lynn Hu | 181 | 金历投资 | 袁方 |
| 7 | Fidelity | 盛楠 | 182 | 金鹰 | 崔晨 |
| 8 | Fidelity | 田笛 | 183 | 金舆资管 | 刘人宽 |
| 9 | Franklin Templeton | 孙通 | 184 | 金元顺安基金 | 何伟 |
| 10 | Franklin Templeton | 陈徐姗 | 185 | 景林 | 张文博 |
| 11 | Genesis | 池啸 | 186 | 景顺长城基金 | Jeff |
| 12 | GIC | 徐萌 | 187 | 景顺长城基金 | 鲍无可 |
| 13 | Ginkgo | Michael Tao | 188 | 景顺长城基金 | 王开展 |
| 14 | Golden Pine | 沈晔 | 189 | 九泰基金 | 黄皓 |
| 15 | Goldstream | William Liu | 190 | 九泰基金 | 卢凯 |
| 16 | GSAM | 温淑涵 | 191 | 巨人网络 | 陈婷 |
| 17 | Hillhouse | Cherie Li | 192 | 君康人寿 | 宋强磊 |
| 18 | IDG CAPITAL | 赖明哲 | 193 | 凯岩投资 | 姚玥 |
| 19 | Invesco | 陈菡 | 194 | 兰馨亚洲 | 杨耀波 |
| 20 | Longhead | Bob Qian | 195 | 乐瑞资产 | 阚刘瑞 |
| 21 | Manulife | 李文琳 | 196 | 雷帝触网 | 雷建平 |
| 22 | MCI fund | Jim Sun | 197 | 里思资管 | 陳柏翱 |
| 23 | MCI fund | 洪宇 | 198 | 理成资管 | 刘轶韪 |
| 24 | Nan Fung Trinity  | Helen Zhu | 199 | 林孚投资 | 杨景 |
| 25 | NCC | Harold Wang | 200 | 六禾投资 | 石嘉婧 |
| 26 | NCC | James Liu | 201 | 美迪资管 | 周志扬 |
| 27 | NCC | Willie Chen | 202 | 民生加银基金 | 王凤娟 |
| 28 | NCC | Wy-en Yap | 203 | 民生加银基金 | 孙伟 |
| 29 | NCC | Xu Qing | 204 | 民生加银基金 | 王晓岩 |
| 30 | New Silk Road | Feng Xin | 205 | 民生银行 | 范筱杰 |
| 31 | NF Trinity | Calvin Tan | 206 | 明河投资 | 张桥石 |
| 32 | Norges | Odette Wang | 207 | 摩根大通 | penny tu |
| 33 | North Oakridge  | Dawson Tao | 208 | 摩根华鑫 | 司巍 |
| 34 | Optimas | Evan Zhou  | 209 | 摩根士丹利 | 张嘉行 |
| 35 | Optimas | 陈超Figaro | 210 | 南方基金 | 汪径尘 |
| 36 | PAG | 黄伯阳 | 211 | 南京双安资产 | 黄河 |
| 37 | Parantoux | 陈曦 | 212 | 诺德基金 | 郭纪亭 |
| 38 | Pinpoint | 汤逸纯 | 213 | 诺德基金 | 黄伟 |
| 39 | Point72 | Doris Yang | 214 | 鹏华基金 | 贺宁 |
| 40 | Polar Capital | Andy Chen | 215 | 鹏华基金 | 谢书英 |
| 41 | Prime Capital | 常城 | 216 | 鹏扬基金 | 周文菁 |
| 42 | RWC Partners | Colin Liang | 217 | 平安基金 | 李辻 |
| 43 | RWC Partners | 龙浩 | 218 | 平安养老保险 | 邵进明 |
| 44 | Snow Lake | Edward Li | 219 | 普尔投资 | 左奕韦 |
| 45 | Toona | 程超 | 220 | 前海领秀 | 詹础 |
| 46 | Torq Capital | 刘佳 | 221 | 前海瑞文投资 | 蔡靖 |
| 47 | Trikon | Sean Zhang | 222 | 前海无忧 | 陈圣帜 |
| 48 | UBS | 刘智景 | 223 | 前海无忧基金 | 周筱 |
| 49 | UG investment | Felicia | 224 | 人保资产 | 张海波 |
| 50 | Zaaba | 黄正初 | 225 | 融通基金 | 付伟琦 |
| 51 | Zeal Asset  | Claire Shen | 226 | 瑞银 | Corrine Hu |
| 52 | 安信基金 | 陈振宇 | 227 | 睿远基金 | 杨维舟 |
| 53 | 安信基金 | 沈明辉 | 228 | 三井住友资管 | 刘明 |
| 54 | 安信基金 | 高宇 | 229 | 善润投资 | 瞿继承 |
| 55 | 安信基金 | 聂世林 | 230 | 尚腾资本 | 王炫 |
| 56 | 安信证券 | 陈旻 | 231 | 申万宏源 | 林起贤 |
| 57 | 安信证券 | 李雪雯 | 232 | 申万宏源 | 任梦妮 |
| 58 | 奥陆资本 | 霍然 | 233 | 申万宏源 | 袁航 |
| 59 | 保银投资 | 邹舟 | 234 | 深积资管 | 杨先哲 |
| 60 | 贝莱尔资本 | 陈芙 | 235 | 神农投资 | 赵晚嘉 |
| 61 | 博道基金 | 高笑潇 | 236 | 施罗德基金 | 张晓冬 |
| 62 | 博时基金 | 陈雨薇 | 237 | 拾贝投资 | 杨立 |
| 63 | 博时基金 | 杨鹏 | 238 | 世诚投资 | 陈家琳 |
| 64 | 财通证券 | 张若谷 | 239 | 世纪证券 | 何罡 |
| 65 | 财信证券 | 陈书剑 | 240 | 顺联投资 | 王长虹 |
| 66 | 常春藤资管 | 繆晟 | 241 | 太保资产 | 王喆 |
| 67 | 川财证券 | 欧阳宇剑 | 242 | 太平洋资产 | 张玮 |
| 68 | 纯阳资产 | 尤少炜 | 243 | 太平养老 | 唐婉珊 |
| 69 | 从容投资 | 王越 | 244 | 太平资产 | 冯宝龙 |
| 70 | 大成基金 | 孙洪喜 | 245 | 太平资产 | 杨涛 |
| 71 | 大成基金 | 肖文瀚 | 246 | 泰康资产 | 陈虎 |
| 72 | 大摩财经 | 靳志辉 | 247 | 泰康资产 | 林崇平 |
| 73 | 淡马锡富敦 | 古嘉元 | 248 | 泰康资产 | 刘忠卫 |
| 74 | 砥俊资管 | 唐皓 | 249 | 泰康资产 | 王建军 |
| 75 | 东北证券 | 宋雨翔 | 250 | 泰康资产 | 邹志 |
| 76 | 东方基金 | 郭瑞 | 251 | 泰康资产 | 陶青 |
| 77 | 东方基金 | 王芳玲 | 252 | 泰康资产 | 闫子妍 |
| 78 | 东方马拉松 | 李东方 | 253 | 泰旸资产 | 彭飞 |
| 79 | 东方证券 | 江舟 | 254 | 天风证券 | 宋和平 |
| 80 | 东方证券 | 张开元 | 255 | 天风证券 | 文浩 |
| 81 | 东吴基金 | 朱冰兵 | 256 | 天风证券 | 张爽 |
| 82 | 东吴证券 | 张飞鹏 | 257 | 天风证券 | 冯翠婷 |
| 83 | 东兴基金 | 高坤 | 258 | 万家基金 | 王琴 |
| 84 | 东兴证券 | 辛迪 | 259 | 未来资产 | 史纯 |
| 85 | 东证资管 | 王延飞 | 260 | 西部证券 | 姜姝 |
| 86 | 东证资管 | 李竞 | 261 | 湘财基金 | 尤鑫 |
| 87 | 东证资管 | 王佳骏 | 262 | 新华基金 | 赵强 |
| 88 | 东证资管 | 胡伟 | 263 | 新华基金 | 钟俊 |
| 89 | 东证资管 | 黄天潇 | 264 | 新华资产 | 兰宏阳 |
| 90 | 东证资管 | 赵君妍 | 265 | 新泉投资 | 庞道满 |
| 91 | 读懂财经 | 夏益军 | 266 | 新时代证券 | 马笑 |
| 92 | 敦和资管 | 丁宇轩 | 267 | 新时代证券 | 殷成钢 |
| 93 | 方正传媒 | 姚蕾 | 268 | 鑫元基金 | 尚青 |
| 94 | 方正证券 | 蔡靖 | 269 | 信诚基金 | 邹伟 |
| 95 | 方正证券 | 李舒婕 | 270 | 信达证券 | 尤超 |
| 96 | 方正证券 | 方博云 | 271 | 信达证券 | 朱振坤 |
| 97 | 风和 | 江艺舸 | 272 | 星石投资 | 汪晟 |
| 98 | 风雪投资 | 王烁杰 | 273 | 兴全基金 | 徐留明 |
| 99 | 沣杨资产 | 丁凌霄 | 274 | 兴业基金 | 王茜 |
| 100 | 复霈投资 | 刘诗远 | 275 | 兴业证券 | 邵伟 |
| 101 | 复星保德信 | 虞峥 | 276 | 兴银理财 | 于利强 |
| 102 | 復華投信 | 余文耀 | 277 | 幸福人寿 | 马家保 |
| 103 | 富国基金 | 方竹静 | 278 | 旭松投资 | 佘鹏 |
| 104 | 富国基金 | 袁宜 | 279 | 阳光保险资管 | 祁媛媛 |
| 105 | 高瓴资本 | 周璟 | 280 | 野村证券 | 史家龙 |
| 106 | 高盛 | 戴晔 | 281 | 易方达 | 章强 |
| 107 | 高盛 | 刘锐 | 282 | 易方达 | 李荣耀 |
| 108 | 高盛 | 廖绪发 | 283 | 毅木资产 | 张阳 |
| 109 | 高盛 | 温书涵 | 284 | 银河基金 | 冯敏 |
| 110 | 高毅资产 | 刘翌旸 | 285 | 银河证券 | 岳铮 |
| 111 | 高毅资产 | 张雪川 | 286 | 银华基金 | 杜宇 |
| 112 | 高毅资产 | 黄远豪 | 287 | 迎旭基金 | 郑建忠 |
| 113 | 歌斐资产 | 王娜琦 | 288 | 永诚资产 | 邓韵阳 |
| 114 | 工银瑞信 | 马丽娜 | 289 | 永赢基金 | 杨建东 |
| 115 | 观合资管 | 孙振峰 | 290 | 友利基金 | 魏又春 |
| 116 | 光大证券 | 孙相绪 | 291 | 娱乐资本论 | 刘景慕 |
| 117 | 广发基金 | 程琨 | 292 | 裕晋投资 | 邵仕威 |
| 118 | 广发基金 | 唐晓斌 | 293 | 煜德投资 | 程跃 |
| 119 | 广发基金 | 田文舟 | 294 | 元兹投资 | 黄颖峰 |
| 120 | 广发基金 | 印培 | 295 | 源乐晟 | 程锦文 |
| 121 | 广发证券 | 旷实 | 296 | 源乐晟 | 潘钊 |
| 122 | 广发证券 | 叶敏婷 | 297 | 长见投资 | 周哲 |
| 123 | 广发证券资管 | 胡泽 | 298 | 长江养老 | 满臻 |
| 124 | 广证领秀 | 连敏超 | 299 | 长江养老 | 朱勇胜 |
| 125 | 国都证券 | 侯俊哲 | 300 | 长江证券 | 陆意 |
| 126 | 国金证券 | 焦杉 | 301 | 长江证券 | 王傲野 |
| 127 | 国金证券 | 杨晓峰 | 302 | 长江证券 | 王成璐 |
| 128 | 国君资管 | 刘慧慧 | 303 | 长盛基金 | 纪虹韵 |
| 129 | 国联安基金 | 周维 | 304 | 长信基金 | 刘亮 |
| 130 | 国寿资产 | 杨子霄 | 305 | 招商局资本 | 彭映雪 |
| 131 | 国泰君安证券 | 苗瑜 | 306 | 招商局资本 | 张倩倩 |
| 132 | 国投瑞银基金 | 伍智勇 | 307 | 招商证券 | 陈良栋 |
| 133 | 国信证券 | 高博文 | 308 | 招商证券 | 赵雅楠 |
| 134 | 国信证券 | 张衡 | 309 | 招银理财 | 朱红裕 |
| 135 | 国元证券 | 杨柳 | 310 | 浙商基金 | 杜旭赟 |
| 136 | 国元证券 | 易永坚 | 311 | 至璞投资 | 白如 |
| 137 | 海富通基金 | 赵冰沙 | 312 | 至璞投资 | 王云 |
| 138 | 海通证券 | 毛云聪 | 313 | 至璞资产管理 | 王蕾 |
| 139 | 瀚川投资 | 胡金戈 | 314 | 挚信资本 | 沈武杰 |
| 140 | 合晟资产 | 张岩松 | 315 | 中海基金 | 易小金 |
| 141 | 合煦智远 | 何宇涵 | 316 | 中荷人寿 | 王文宇 |
| 142 | 合众易晟 | 邓睿 | 317 | 中华联合保险 | 谢璐 |
| 143 | 恒复投资 | 卢灏 | 318 | 中冀投资 | 杨文静 |
| 144 | 恒复投资 | 宋慧吟 | 319 | 中金公司 | 曹晏 |
| 145 | 恒复投资 | 张靖 | 320 | 中金公司 | 温晗静 |
| 146 | 弘尚资产 | 杨成 | 321 | 中金公司 | 张雪晴 |
| 147 | 弘尚资产 | 于龙 | 322 | 中金公司 | 田朋 |
| 148 | 弘尚资产 | 赵杰 | 323 | 中金基金 | 侯明威 |
| 149 | 红杉资本 | 杜知恒 | 324 | 中科沃土基金 | 游彤煦 |
| 150 | 红杉资本 | 方草 | 325 | 中平资本 | 刘伟康 |
| 151 | 红土创新基金 | 朱然 | 326 | 中泰证券 | 康雅雯 |
| 152 | 红土创新基金 | 李子扬 | 327 | 中信建投证券 | 杨艾莉 |
| 153 | 泓德基金 | 胡云 | 328 | 中信建投证券 | 杨睿琦 |
| 154 | 花旗 | 龚大鹏 | 329 | 中信建投证券 | 陈乐然 |
| 155 | 华安基金 | 胡宜斌 | 330 | 中信建投证券 | 夏洲桐 |
| 156 | 华安基金 | 张杰伟 | 331 | 中信证券 | 唐思思 |
| 157 | 华宝基金 | 李竹君 | 332 | 中信证券 | 朱话笙 |
| 158 | 华泰保险资管 | 晏英 | 333 | 中信证券 | 罗翔 |
| 159 | 华泰证券 | 周钊 | 334 | 中信证券 | 赵什 |
| 160 | 华泰证券 | 朱珺 | 335 | 中信资本 | 陈卓苗 |
| 161 | 华泰证券资管 | 冯潇 | 336 | 中信资本 | 倪青云 |
| 162 | 华泰证券资管 | 魏昊 | 337 | 中信资本 | 赵鹏飞 |
| 163 | 华夏基金 | 李平祝 | 338 | 中信资管 | 李品科 |
| 164 | 华夏基金 | 邱晓昀 | 339 | 中信资管 | 张晓亮 |
| 165 | 华夏未来资本 | 褚天 | 340 | 中银国际 | 李娜 |
| 166 | 华元恒道 | 唐忠 | 341 | 中银基金 | 王伟 |
| 167 | 汇丰晋信基金 | 陆迪 | 342 | 中银基金 | 杨雷 |
| 168 | 汇丰前海证券 | 韩京 | 343 | 中邮基金 | 于淼 |
| 169 | 汇利资管 | 朱子郢 | 344 | 中域投资 | 袁鸿涛 |
| 170 | 惠通基金 | 刘利钊 | 345 | 中原证券 | 乔琪 |
| 171 | 火星资产 | 赵秋实 | 346 | 重阳投资 | 赵阳 |
| 172 | 嘉实基金 | 包丽华 | 347 | 朱雀基金 | 王靖瑄 |
| 173 | 嘉实基金 | 赵钰 | 348 | 侏罗纪资管 | 张则斌 |
| 174 | 交银施罗德 | 朱维缜 | 349 | 铸山投资 | 周波 |
| 175 | 交银施罗德 | 范煜 | 350 | 紫金保险 | 桑亚东 |

**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4月28日