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** | □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 | 郭骁勇 |
| 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 | 泰旸资产 | 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 | 沣杨资产 | 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 | 陈徐姗 | 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 | 刘翌旸 | 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 | 黄怿炜 |
| 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 | 汪萍 |
| 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 | 李崟 |
| 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 | 方草 | 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 | 徐犇 | 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 | 刘轶韪 | 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 |