

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	<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 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、在线教育为代表的老客户投放增速明显。

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	李迁
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	泰旻资产	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	沅杨资产	丁凌霄	274	兴业基金	王茜
100	复霏投资	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	余鹏
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	刘翌昉	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	杜旭赞
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