

证券代码：300770

证券简称：新媒股份

广东南方新媒体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2020-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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）
参与单位名称	银华基金、易方达基金、嘉实基金、汇添富基金、大成基金、中金公司、工银瑞信、华夏基金、鹏华基金、前海开源基金、平安基金、融通基金、长盛基金、长城基金、长信基金、民生加银基金、中邮基金、中银基金、广发证券、招商证券、光大证券、方正证券、华西证券、华泰证券、海通证券、东吴证券、中信证券、兴业证券、长江证券、国金证券、国海证券、天风证券、国元证券、信达证券、安信传媒、民生证券、高盛高华、国泰君安、开源证券、中泰传媒、中信资管、长江证券资管、广发资管、中信保诚基金、中欧基金、新华基金、湘财基金、泰信基金、太平基金、汇丰基金、博远基金、金鹰基金、华润元大基金、华宸未来基金、华宝基金、海富通基金、恒生前海基金、格林基金、山石基金、趣时资产、中天国富资管、中冀投资、中华保险、胤狮投资、银河证券、巽升资产、玄元投资、新华资产、途灵资产、泰康资产、太平资管、神农投资、榕树投资、前海瑞园资产、申万宏源证券、三井住友、仁桥资产、人保资产、摩根华鑫、立

	格资本、坤易投资、金泰银安投资、建信理财、混沌投资、华夏财富创新、泓澄投资、行健资管、国寿资产、国盛证券、国联安、国君资管、国海富兰克林、沅杨资产、沅沛投资、丰岭资本、敦和资管、大家保险、创金何信、成泉资本、常春藤资产、财通自营、渤海证券、鲍尔太平、WT Asset Management、OXBOW Capital、Horizon 等
时间	2020 年 8 月 26 日 10:00 – 11:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总裁 杨德建 财务负责人 温海荣 董事会秘书 粟巍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事、总裁杨德建先生介绍了公司经营情况和战略方向；董事会秘书粟巍先生介绍了公司业绩情况。</p> <p>主要交流内容：</p> <p>1、公司上半年经营情况。</p> <p>(1)全国专网业务(粤 TV)：包括省内专网(广东 IPTV)和省外专网两个板块。报告期内，这项业务是公司营业收入的最大来源，占整体营业收入 85.15%。</p> <p>省内专网(广东 IPTV)业务，是公司基于广东 IPTV 集成播控服务牌照授权，作为广东省唯一的 IPTV 集成播控分平台运营商，向广东省家庭用户提供视频内容及增值应用等综合服务的高清互动电视业务。报告期内省内专网收入在全国专网收入中占比达 90%以上。上半年与三大运营商的合作继续顺利开展，且部分合作协议的续签已顺利完成。基础业</p>

务方面，受到疫情的影响，上半年广东 IPTV 基础业务用户规模增长受到挑战，下半年会加快推动用户增长，预计伴随疫情稳定、与运营商共同采取市场营销手段，下半年基础用户增长情况会逐步改善。**增值业务方面**，今年上半年随运营能力增强、业务不断深入，付费转化率提升较快。

省外专网业务，是依托公司在广东省内运营 IPTV 的先进经验和资源优势，向全国拓展 IPTV 市场的延伸业务，由公司全资子公司南广影视互动负责经营，主要向省外运营方提供技术运维、视频内容等综合服务。报告期内业务已覆盖全国 11 个省市，继续拓展与腾讯合作的“粤 TV-极光”增值业务专区的覆盖范围，提升公司市场竞争力。

(2) 互联网电视业务：互联网电视业务是公司最具发展潜力的业务之一。公司基于互联网电视集成服务牌照与内容服务牌照授权，作为全国七家互联网电视集成服务平台运营商之一和十六家内容服务平台运营商之一，向全国大屏用户提供视频内容和综合服务。

产品运营方面，除了原有与腾讯合作的“云视听极光”、与哔哩哔哩合作的“云视听小电视”、与千杉网络合作的“云视听电视猫”、与飞狐信息、南传飞狐合作的“云视听悦厅 TV”等产品外，今年上半年，公司继续积极拓展合作伙伴，推出新产品“云视听虎电竞”、“云视听埋堆堆”和“云视听快 TV”。截至今年 6 月底，公司云视听系列产品全国有效用户超过 1.7 亿户，同比增长 45%，有效用户规模增长符合预期，相比同行业其他产品具有明显的竞争优势。报告期内，该项业务的收入来源以用户付费分成收入为主，广告分成收入为辅。

(3) 有线电视网络增值服务：是公司布局大屏主流渠

道的业务之一。该项业务由公司全资子公司南方网络负责运营，依托公司在互联网电视领域的丰富经验和竞争优势，与有线电视网络运营商合作，为有线电视用户提供视频、教育、音乐、游戏等增值服务。今年上半年，业务已覆盖全国 10 个省市的有线电视渠道，有效用户超过 70 万。

2、公司上半年收入增速放缓，市场空间天花板是否较低，未来如何拓展？

答：上半年受到疫情的一定影响，在管理层的带领下，公司克服困难和挑战，实现净利润增速达 79.36%。公司对未来发展仍然很有信心。

(1) 用户规模增长仍有很大的空间：公司目前省内专网（广东 IPTV）用户数量对广东固定宽带用户的渗透率不到 50%，仍有很大的增长空间。此外，虽然用户数量有限，但增值服务没有天花板，通过提高用户体验、ARPU，未来还有很大发展空间。

(2) 积极探索新生态：公司正不断探索智慧家庭生态，推动更多垂直应用进入大屏体系，为用户提供多元的增值服务，拓宽业务边界和发展空间。

3、公司上半年费用有所降低的原因？今年后续的策略如何？

答：受到疫情等原因的影响，公司上半年开展的市场推广活动相对较少，部分费用有所减少。公司将根据业务开展需求，集中在下半年进行重磅营销活动与用户拓展工作，并继续推进与各运营商及合作方的深化合作。下半年的各项支出有望回到正常水平。

4、电视购彩业务的发展前景如何？

答：购彩业务引进时间不长，目前正在积极探索推广。福利彩票本身是一项公益事业，不完全按照商业化模式执行，同时与运营商等各合作方的技术问题也需要共同解决，相信未来能逐步看到增长趋势。

5、IPTV 用户对于增值服务的付费情况如何？

答：今年上半年，公司立足精细化运营，做好会员体系建设，持续上线影视、少儿、教育、超高清等优质内容，广东 IPTV 用户 ARPU 值和增值业务收入均得到有效提升。

6、公司对大小屏端的业务联结有何规划？

答：目前，公司在大屏端的业务已覆盖 IPTV、互联网电视、有线电视等多个渠道，未来将通过合作、投资等形式，逐步向小屏推广、复制公司的运营经验。基于不同的使用场景，大屏主要以家庭场景为主，而小屏则更加倾向移动端的细节化生活场景，二者在特定环境下可实现联通与互换。比如用户可利用粤 TV 手机 app 作为遥控与 IPTV 进行操作互动，以获得更好的用户体验。今年 4 月，公司启动对触电传媒的投资，并于 8 月完成增资。与触电传媒合作的不断深化，有望在移动端与新媒股份 IPTV/OTT 等大屏端业务形成协同效应，进一步实现新媒体业务大小屏双轮驱动。

7、对节目制作方面未来有何布局？

答：公司会继续探索节目生产方面的合作与投资，发展优质的内容合作伙伴，逐步提升实力、丰富资源，但内容生产不是公司以后的主业。布局方向包括参与头部内容制作、挖掘本土特色内容、并与广东台保持长期密切合作。

8、公司与华为、科大讯飞等科技企业的合作方向？

答：公司和华为、腾讯等公司展开合作，在行业技术前沿进行布局。如利用人工智能、云计算技术优化集成播控平台，以智能化方式提高用户体验，并让合作更有效率；抓住超高清这一大小屏重要的用户体验差异点，通过建立研究院、和行业标准制定者进行合作、投资博华超高清公司等方式，在降低成本、优化体验等方面进行尝试和布局。

9、介绍一下云视听快 TV？

答：公司于今年 6 月下旬与快手合作推出云视听快 TV，这款产品是基于移动端的快手 app 向大屏端移植，主要受众为短视频用户，目前在小范围、垂直领域内进行试用。云视听快 TV 属于公司互联网电视的产品矩阵，是垂直领域业务线的产品，与云视听小电视、云视听虎电竞等产品类似，可吸引特定群体的用户并提高整体用户活跃度。目前公司正在逐步探索云视听快 TV 的商业化模式。

10、云视听小电视在商业化方面的布局？

答：自上线以来，云视听小电视的内容规模与用户规模都在逐步增长，随着产品逐步商业化，会员付费收入稳步增长。云视听小电视主要面向动漫、番剧等内容的爱好者、年轻受众，用户规模仍有较大的增长空间。未来，公司与哔哩哔哩将继续上线更多优质内容，优化用户体验，进一步提升用户的付费意愿。

11、公司未来最关注的业务重心和业务发展规划？

答：新媒股份作为集成播控平台，提升用户体验是目前最重要的事情。目前公司用户体量已经很大，要从早期粗放式的发展、把用户吸引进来，转向通过提升用户体验来维持

	<p>现有用户规模、拓展潜在新用户。</p> <p>短期内，随着广东 IPTV 业务的更加成熟，基础用户数量、增值服务收入等有望继续提升；中期来看，公司省外专网业务在全国覆盖范围不断扩大、互联网电视新应用不断上线、服务内容持续创新，公司业务规模将进一步放量；长期，在夯实各项业务所带来的内生发展基础上，公司将更加深入地挖掘智慧家庭新价值，在合作与投资的基础上实现产业链闭环的搭建与完善，最终实现外延式扩张。</p> <p>接待过程中，公司相关领导与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 8 月 26 日