

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：2022-003

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	2022 年 8 月 17 日
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 分众晶视副总裁邵暄皓
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	2022 年 8 月 17 日

附件 1

调研活动记录

Q: 2022 年上半年广告市场情况?

A: 根据 CTR 媒介智讯的数据显示,2022 年上半年广告市场同比减少 11.8%。自年初开始,国内外市场的不稳定及疫情因素等对广告市场整体有所影响,户外投放渠道受到影响最大。2022 年上半年传统户外广告花费同比减少 34.6%,是 2016—2022 年期间花费下跌最大的一年。伴随着国内市场的逐步稳定,广告市场环比稳步提升,同比降幅收窄。

Q: 公司 2022 年上半年业绩情况?

A: 2022 年上半年,公司实现营业收入 485,233.39 万元,较上年同期下降 33.77%;实现归属于上市公司股东的净利润为 140,344.64 万元,较上年同期的 290,023.41 万元下降 51.61%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 107,974.34 万元,较上年同期的 259,160.35 万元下降 58.34%。

受三月份以来各地疫情的影响,广告市场需求疲软,尤其在四月和五月,公司部分重点城市广告正常发布受限,经营活动受到极大的影响,因此公司 2022 年上半年经营业绩较之去年同期有较大幅度的下滑。六月份以来,随着全国疫情防控形势好转,市场需求回暖,公司克服诸多不利影响,逐步走出最困难的时期,各项经营指标正在有序恢复和改善,六月单月营业收入同比下滑缩窄至约 20%。

展望 2022 年下半年,虽然宏观环境的不确定性可能会对广告市场需求造成一定影响,但公司深耕行业多年,通过持续不断地优化客户结构、丰富媒体资源等进一步改善了公司的运营效率,使得公司具有更强的韧性和稳定性,可以支撑公司整体业务持续稳健发展。

Q: 广告主行业结构以及未来趋势?

A: 目前公司广告主结构呈现多元化的态势,客户广泛覆盖日用消费品、互联网、交通、商业服务、娱乐休闲、房产家居等多个行业领域,健康多元的行业结构使相关抗风险能力持续提升。

2022 年上半年,受疫情等宏观不确定因素影响,公司营业收入较上年同期

下降 33.77%，各个行业均收到不同程度的影响。其中影响最为明显的是互联网行业，互联网行业占比从去年同期的 30.76%下降至今年的 13.63%，同比降幅为 70.65%。物流受阻等因素使电商行业上半年在公司的投放受到一定影响。

日用消费品行业占比持续提升，2022 年上半年已达到 50%左右的占比，仍然是支持公司业绩增长的中流砥柱。虽然上半年受疫情影响快消行业整体下滑，但快消行业作为基本盘韧性强劲，下滑幅度远低于整体收入大盘，其中食品类、酒精饮品类、医药保健类上半年实现同比正增长。随着 6 月疫情有所缓和，日用消费品行业的广告投放需求呈现复苏并稳步增长，6 月其广告发布情况已实现同比正增长。

交通行业广告主 2022 年上半年同比下滑 4.53%，优于整体收入大盘表现。目前已有部分知名新能源车品牌陆续在分众平台投放，公司对新能源汽车的广告发布持有相对乐观的态度。

长期来看，覆盖了城市主流消费人群生活圈的分众传媒，已经成为各行业企业品牌营销的核心平台。过去几年 KA 客户的粘性不断增强，公司将致力于持续挖掘细分行业客户，以更广泛的覆盖、更优质的产品服务中国的企业，助力中国制造到中国品牌的跨越。

Q：上半年传统消费和新消费占比情况？消费品客户数量变化？

A：今年上半年整体日用消费品行业表现出比较强的稳定性，拆解来看，传统消费和新消费占比约为 8:2。虽然今年上半年疫情影响客户经营和投放节奏导致客户客单价略有下降，但日用消费品客户数与去年同期基本持平。

长期来看，伴随流量红利消失，品牌回归，以及“抢占线下”成为共识，覆盖了主流城市人群工作、生活、娱乐及消费场景的分众传媒正在以难以替代的媒体价值和品牌引爆能力赢得越来越多客户的认可和选择，成为各行业品牌营销的标配。

Q：公司点位情况及未来规划？

A：截至 2022 年 7 月 31 日，公司的生活圈媒体网络除了覆盖国内主要的 302 个城市以及香港特别行政区以外，还覆盖了韩国、泰国、新加坡、印度尼西亚和马来西亚等国的 50 多个主要城市。其中：

(1) 公司电梯电视媒体设备合计约 84.8 万台，其中，自营设备约 80.2 万台

(包括境外子公司的媒体设备约 10.3 万台), 覆盖国内 86 个主要城市、香港特别行政区以及韩国、泰国、新加坡、印度尼西亚、马来西亚等国的 50 多个城市和地区。加盟电梯电视媒体设备约 4.6 万台, 覆盖国内 123 个城市和地区;

(2) 公司电梯海报媒体设备合计约 181.7 万个, 其中, 自营设备约 153.9 万个, 覆盖国内 75 个主要城市、香港特别行政区以及马来西亚的主要城市。参股公司电梯海报媒体设备约为 27.8 万个, 覆盖国内 62 个城市;

(3) 公司影院媒体签约影院 1812 家, 1.3 万个影厅, 覆盖国内 278 个城市的观影人群。

作为中国最大的生活圈媒体平台, 公司已经成为贴近消费者生活的核心媒体平台, 是消费者生活的一个组成部分。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。根据沙利文的研究报告, 截至 2021 年底, 以楼宇媒体点位数计, 分众传媒拥有的媒体点位数量排名第一, 分众传媒在写字楼和住宅楼领域均排名第一, 市场份额遥遥领先于 2 至 5 位竞争对手之和的 1.8 倍; 以覆盖电梯数计, 分众传媒在写字楼和住宅楼领域均排名第一, 分众传媒是中国最大的办公楼媒体集团, 也是中国最大的社区媒体集团。

未来, 公司将积极有序的加大优质资源点位的拓展力度, 进一步优化公司媒体资源覆盖的密度和结构, 为客户提供更优质的服务, 持续扩大公司生活圈媒体的领先优势。

Q: 公司影院广告业务情况?

A: 2022 年上半年, 电影市场实现票房约 172 亿, 同比去年下降 38%, 观影人次约 3.98 亿, 同比下降 42%。主要原因为消费需求下滑、主力片源减少及核心票房城市因疫情停业。受此影响, 2022 年上半年影院媒体收入下滑明显。

影院广告业务的媒体租金成本因电影市场近三年的变化在持续下调中, 公司与影院方积极协商针对原媒体承租成本进行动态调整, 同时也会综合评估后疫情时代影院经营业绩, 对当前媒体资源组合进行系统性调整优化。目前公司与影院合作已部分导入以发布时长为基准的结算模式。新模式的导入会根据市场发展情况灵活安排。公司会在保证影院业务稳定发展的前提之下推动完善模式。

Q：海外市场业务情况？

A：自 2017 年以来，公司相继在韩国、新加坡、印度尼西亚、泰国等海外市场进行布局。目前境外子公司拥有媒体设备约 10 万台，覆盖了韩国、新加坡、印度尼西亚和泰国等国家的 50 多个主要城市。其中韩国业务已发展较为成熟，今年上半年实现营收增长约 30%，净利润增长约 70%，毛利润与净利润均有所提升。

未来公司将加速海外业务的布局，目标覆盖日本、印度、马来西亚、菲律宾、越南等国家。公司已成功证明了分众模式在海外市场尤其是亚洲市场可快速复制，公司长期看好海外业务的发展潜力，将持续推进海外市场业务布局，助力中国品牌走向世界。

Q：上半年应收账款及坏账情况？

A：2022 年上半年公司计提了合同资产减值损失及应收账款信用减值损失合计 30,782.08 万元。

主要原因是上半年突发的疫情对整个宏观环境产生了较大的影响。一方面，呈现风险特征的客户的应收账款有所增加；另一方面，二季度受疫情影响客户账龄有所延长，公司在季度末的时点对于已有应收账款客户未来支付能力保持谨慎的判断，因此对行业分类客户的计提比例也有所提高。

随着 6 月份以来疫情防控形势的好转，市场逐步回暖，公司和客户都逐步走出了最困难的时刻，预计未来公司的账期政策将回归常态，应收账款的预期损失率也会有所下降，减值损失会恢复到相对合理的水平。

调研结束

本次调研活动于上午 10：00 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

2022 年 8 月 17 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	Alpine	王思坦	167	摩根资管	林野
2	Barrow Hanley	Dawson Liu	168	摩旗投资	沈梦杰
3	BlackRock	贺维艺	169	南银理财	许修竹
4	Brighter	Nina Huang	170	楠溪资管	王昂青
5	Coatue	Lea Zhang	171	宁波银行	吴桐
6	Comgest	陈学亮	172	农银人寿	吴婧
7	Destination	周璟	173	农银人寿	付方宝
8	GSAM	温淑涵	174	挪威银行	王欢
9	IGWT Investment	廖克铭	175	诺德基金	罗世锋
10	Jefferies	Sabrina Hu	176	诺德基金	周建胜
11	Jefferies	Fiona Fan	177	诺德基金	黄伟
12	Khazanah	徐佳文	178	鹏华基金	林伟强
13	MINDHAND CAPITAL	何峰	179	鹏华基金	巫锡超
14	Morgan Stanley	Rebecca Xu	180	平安养老保险	邵进明
15	NAN FUNG TRINITY	Yvonne Chow	181	平安证券	易永坚
16	NAN FUNG TRINITY	Helen Zhu	182	朴信投资	朱冰兵
17	OCC	叶小舟	183	普信投资	方舒
18	PAG	黄伯阳	184	乾和投资	王毕功
19	Point72	Lydia Lyu	185	乾瞻资管	杨宝峰
20	Polar Capital	Andy Chen	186	清水源投资	冯文光
21	Prime Capital	常城	187	庆隆创投	刘兆驹
22	Serenity Capital	沈士竣	188	融通基金	丁婉贝
23	Torq Capital	Jia Liu	189	瑞民投资	龙红捷
24	tx capital	梁芸章	190	瑞银证券	刘耀坤
25	UBSS	Corrine	191	瑞银证券	孔汇鑫
26	UG	Kevin Yang	192	睿远基金	杨维舟
27	Vontobel Asset	李龙金	193	桑夏投资	周昊
28	Wellington	Lillian Li	194	山西证券	薛昊天
29	安大略基金	蔡亮	195	山楂树基金	岳路路
30	安信基金	何承训	196	善道投资	张磊
31	安信基金	林乐天	197	上证证券	陈旻
32	安信证券	王利慧	198	尚峰资本	闫鑫华
33	百年保险	王文心	199	申港证券	刘宇栋
34	贝莱德基金	毕凯	200	申万宏源	林起贤
35	波克私募	郜雪妍	201	申万宏源	任梦妮
36	泊通投资	庄臣	202	深积资管	农陶然
37	泊通投资	张奕扬	203	深积资管	张志杰
38	博道基金	高笑潇	204	拾贝投资	杨立
39	博域咨询	胡启源	205	世诚投资	邹文俊
40	才华资本	梁天宇	206	世诚投资	陈家琳

41	财通基金	苗瑜	207	首创证券	王建会
42	财通证券	潘宁河	208	太平洋资管	赵麦琪
43	财信证券	曹俊杰	209	泰康资产	翟一柠
44	常春藤资管	缪 晟	210	泰康资产	田晓萱
45	诚通证券	马笑	211	泰信基金	徐慕浩
46	冲积资产	桑梓	212	泰信基金	戴隽
47	崇智资管	郑思恒	213	泰昶资产	彭飞
48	创金合信基金	陆迪	214	天弘基金	肖丽荣
49	春谷私募基金	蒋炜	215	天井投资	吴海云
50	淳厚基金	陈基明	216	天玑投资	曹国军
51	从容投资	艾莉娟	217	万联证券	夏清莹
52	大成基金	李博	218	威灵顿管理	陈明仪
53	大成基金	于嘉馨	219	威灵顿管理	谢言
54	澹易资管	罗林	220	西部利得基金	陈蒙
55	砥俊资管	唐皓	221	西部利得基金	王邵哲
56	鼎泰四方资管	冷星星	222	西部证券	高悦欣
57	东北证券	张煜暄	223	西藏东财基金	徐成
58	东方阿尔法	潘登	224	西藏合众易晟	邓睿
59	东方证券	杨春燕	225	西南证券	苟宇睿
60	东方证券	张开元	226	希瓦私募基金	冯笑
61	东方证券	江舟	227	湘财基金	尤鑫
62	东方证券	詹博	228	湘财基金	肖超虎
63	东方证券	吴丛露	229	小熙投资	王鑫珏
64	东海基金	张梦婷	230	小熙投资	王文东
65	东亭资产投资	杨阳	231	新华资产	兰宏阳
66	东吴证券	张良卫	232	新华资产	李东正
67	东吴证券	张家琦	233	新泉投资	庞道满
68	东兴基金	高坤	234	新思路投资	施泓昊
69	东兴证券	石伟晶	235	鑫巢资本	赵菲亚
70	东兴证券	辛迪	236	信璞投资	李蕾
71	东证资管	秦瑜瞳	237	信泰人寿保险	刘跃
72	敦和资管	丁宇轩	238	星石投资	杨英
73	方正证券	杨昊	239	兴华基金管	高伟绚
74	风和基金	王家远	240	兴业基金	陈玥希
75	风和亚洲基金	关雪	241	兴业证券	吴玉林
76	富邦投信	郑羽庭	242	兴业证券	罗悦纯
77	富达基金	马磊	243	兴业证券	王陆峰
78	富达基金	Eric	244	兴业证券	何斯源
79	富德生命人寿	何佳天	245	幸福人寿	王楚英
80	富国基金	高宇	246	旭松投资	余鹏
81	富国基金	曹文俊	247	玄卜投资	雷刚
82	富瑞	庄耀鸿	248	循远资管	刘勇
83	刚睿资本	高乐毅	249	阳光资管	张伟
84	刚睿资本	黄蓓	250	易米基金	包丽华
85	高盛	Brian	251	益亨投资	丘欣远
86	高盛	赵希扬	252	毅木资产	张阳
87	高毅资产	刘翌昞	253	银河金汇证券	李冰桓
88	高毅资产	黄远豪	254	银华基金	杜宇

89	观富资管	张文倩	255	银华基金	任易
90	光大证券	王凯	256	迎旭基金	郑建忠
91	光大证券	孙相绪	257	盈峰资本	高羽中
92	广发基金	王颂	258	永赢基金	孙乙钧
93	广发证券	叶敏婷	259	永赢基金	任桀
94	广发证券	旷实	260	域秀资管	欧阳豪
95	广发证券	毛玥	261	裕晋投资	邵仕威
96	广发证券	郑国栋	262	煜德投资	王雅茹
97	国海富兰克林	安一夫	263	圆方资本	张浩
98	国海证券	方博云	264	远望角投资	翟灏
99	国华兴益保险	纪虹韵	265	云杉投资	李晟
100	国华兴益保险	刘旭明	266	长江证券	徐忠浩
101	国华兴益保险	韩冬伟	267	长江证券	高超
102	国华兴益保险	李灿	268	长桥证券	张敏
103	国金证券	马晓婷	269	长盛基金	蓝仝
104	国金证券	郑磊	270	长信基金	刘亮
105	国融基金	李睿阳	271	招商基金	吴沛霖
106	国盛证券	顾晟	272	招商证券	陈舒然
107	国泰基金	王茜	273	招商证券	顾佳
108	国泰君安	李芋漪	274	招商证券	禹世亮
109	国泰君安	陈俊希	275	招商资管	蔡靖
110	国投瑞银	汤海波	276	招银理财	赵杰
111	国信证券	梁佳	277	浙商基金	杜旭赞
112	国信证券	张衡	278	浙商基金	刘炜
113	海森堡资本	杨浚哲	279	浙商证券	姚天航
114	海通证券	孙小雯	280	浙商证券	赵海楠
115	合煦智远基金	程卉超	281	征金资本	蔡硕
116	和谐汇	凌晨	282	正松投资	蒋子涵
117	和谐汇	周园园	283	正心谷资本	唐添
118	荷宝投资	秦程雪	284	知常容投资	吴昊龙
119	恒复投资	陈丽丽	285	智诚海威	王凯纳
120	恒复投资	宋慧吟	286	中庚基金	胡坤
121	恒识投资	郭天瑜	287	中国银河证券	岳铮
122	红杉资本	杜知恒	288	中航信托	戴佳敏
123	红杉资本	闫慧辰	289	中华联合保险	谢璐
124	红塔红土基金	李绪凯	290	中金财富	陈逸辉
125	红土创新基金	李子祎	291	中金公司	蒋露薇
126	花旗银行	魏伊静	292	中金公司	杨秋硕
127	华安基金	张杰伟	293	中金公司	余歆瑶
128	华安基金	杨明	294	中金公司	汤杰
129	华安证券	金荣	295	中金公司	张雪晴
130	华福证券	杨岚	296	中炬资管	曹博
131	华杉投资	辛俊东	297	中融汇信期货	朱岩
132	华泰柏瑞基金	徐振峰	298	中睿合银投资	郑淼
133	华泰证券	朱珺	299	中泰证券	康雅雯
134	华泰证券	王星云	300	中泰证券	朱骏楠
135	华泰证券	刘新宇	301	中泰证券	郑日
136	华泰证券	秦瑞	302	中天国富证券	刘博实

137	华泰证券	周钊	303	中信保诚基金	邹伟
138	华泰证券	刘璐丹	304	中信产业基金	陈凯南
139	华西证券	梁昭晋	305	中信建投证券	杨艾莉
140	华夏基金	施知序	306	中信建投证券	袁肇奕
141	华鑫证券	朱珠	307	中信里昂资管	Yola Yang
142	华兴证券	林汝函	308	中信证券	胥洞菡
143	汇丰前海	韩京	309	中信证券	汪达
144	汇丰前海	孙张晋	310	中信证券	单竹岭
145	汇谷投资	陈捷	311	中信证券	赵什
146	汇添富基金	叶从飞	312	中银国际证券	苏畅
147	荟金投资	李德祥	313	中银国际证券	卢翌
148	火星资产	赵秋实	314	中银基金	杨雷
149	健顺投资	邵伟	315	中邮理财	尤超
150	金桔资本	龙琼	316	中邮人寿保险	杨琛
151	金科投资	何耀东	317	中域资管	袁鹏涛
152	景林资产	周丹	318	中原证券	乔琪
153	景林资产	贺艺	319	重阳投资	赵阳
154	静瑞私募基金	朱国源	320	珠江人寿保险	李昊然
155	玖龙资管	陈柯杰	321	铸山股权投资	周波
156	开源证券	刘坤	322	紫阁资本	叶泓池
157	开源证券	高歌	323	遵道资管	孙常硕
158	康盛基金	林励盛			
159	雷根基金	赵未来			
160	联创云景	甄成			
161	泸州盛笃投资	张济鹏			
162	敏远达投资	王瑞胜			
163	名禹资管	刘宝军			
164	明河投资	张桥石			
165	明世伙伴基金	彭杨			
166	摩根华鑫基金	司巍			