

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：2024-001

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	2024 年 5 月 6 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 研发副总裁宁玉杰
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	2024 年 5 月 6 日

附件 1

调研活动记录

Q: 2023 年广告市场情况回顾?

A: 2023 年国民经济企稳回升进入了一个温和复苏的阶段，国内广告市场的需求逐步回暖，行业整体同比呈现一个上升的态势。

从渠道来看，根据中国广告业协会《2023 年全球及中国户外广告市场报告》显示，2023 年中国户外广告市场规模达到约 820.5 亿元人民币，同比增长约 11.01%。户外广告以其高可见性和广泛的曝光触达能力，呈现出了较好的复苏态势，领跑传统线下广告。其中 2023 年中国户外视频广告的市场规模达到约 455.4 亿元人民币，在整体户外广告中占比达到约 55.5%，呈现出强劲的发展势头。

Q: 公司 2023 年及 2024 年第一季度业绩情况?

A: 2023 年公司实现营业收入 1,190,372.49 万元，较上年同比上升 26.30%。主要由于国内广告市场需求逐步回暖，公司在品牌传播领域里所具有的独特价值获得越来越多品牌广告主的认可。2023 年公司发生营业成本为 410,924.18 万元，较上年同比上升 8.21%。主要由于公司积极有序地加大境内及境外优质资源点位的拓展，同时影院媒体的经营活动恢复正常，故媒体资源成本有所增长。

2024 年第一季度公司实现营业收入 272,953.11 万元，较上年同比上升 6.02%。2024 年第一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润 104,006.35 万元，较上年同比上升 10.50%。

Q: 公司客户结构稳定性如何?

A: 公司整体客户结构稳定，广告业务有强韧性。

在大客户留存率方面，过去数年每年亿元级别客户的留存率达 90% 以上，投放 5000 万~1 亿元客户留存率约为 80% 以上，投放 1000 万~5000 万客户留存率约为 70% 以上。

在新老客的占比方面，2023 年新客户贡献占比低于 15%，老客户占比高于 85%，在外部环境波动下，老客户展现出更强的稳健性和韧性。随着外部环境复苏，新客户也会在未来给公司带来业绩弹性。

Q: 广告主行业结构以及未来趋势?

A: 当前公司的广告客户结构呈现出多元化趋势，涵盖了日用消费品、互联网、交通、商业服务、娱乐休闲、房产家居等众多行业领域，经营韧性与稳定性不断增强。

2023 年，楼宇媒体中日用消费品类客户表现依旧突出，自 2017 年以来占比逐年提升，从 2017 年的 19.76% 提升至 2023 年的 52.80%。快消行业作为基本盘韧性强劲，其中饮料类、医药保健类、化妆品类等细分行业均同比实现大幅增长；此外，互联网类客户的广告投放在 2023 年度有较好的复苏，同比实现 31.13% 的增长；交通类客户同比增长 34.60%，主要得益于新能源汽车投放的增加，拆开来看，新能源汽车的投放数量和客单价较去年同期均有提升，通讯行业同比增长 178.57%，主要得益于 AI 应用类硬件设备的广告客户投放。

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: 日用消费品细分行业占比及展望?

A: 在日用消费品的细分行业中，占比最大的为饮料行业，约占 35%，其次为食品类、酒精类及医药保健类。其中医药保健类、饮料类及化妆品类投放增速超过 40%。过去几年来看，医药保健、化妆品和饮料均保持强劲增长，客户数和客单价都有较好增长，体现了消费品客户对于分众媒体价值认可。

Q: 公司点位情况及未来规划?

A: 截至 2024 年 3 月 31 日，公司的生活圈媒体网络覆盖国内超 280 个城市、香港特别行政区以及韩国、印度尼西亚、泰国、新加坡、马来西亚、越南、印度和日本等国的 95 个主要城市。其中：公司电梯电视媒体自营设备约 105.1 万台，公司电梯海报媒体自营设备约 157.2 万台，公司影院媒体合作影院 1,831 家，约 1.3 万个影厅。公司加盟电梯电视媒体设备约 6.5 万台。

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。公司拥有优质的媒介点位资源和广告客户

资源，在户外广告市场中拥有领先的市场份额。未来，公司将积极有序的加大境内及境外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，通过数字化的手段和新技术的应用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，为客户创造更大价值。

Q：海外市场业务情况？

A：公司正在加强对海外业务的点位覆盖。截至 2024 年 3 月底，分众海外业务已覆盖及韩国、印度尼西亚、泰国、新加坡、马来西亚、越南、印度和日本等国的 95 个主要城市。境外子公司媒体设备数量约 17 万台，同比增速接近 50%。2024 年我们会继续加大海外市场的拓展力度，继续保持点位的快速扩张。

长期来看，公司仍然看好海外业务的发展潜力及市场空间。分众作为国际化的公司，我们的长期使命是继续扮演好品牌出海的基建者的角色，持续推进海外市场业务布局，助力中国品牌走向世界，为国牌出海、加速全球化进程提供积极助力。

Q：AI 技术的发展将对梯媒行业及公司产生怎么样的影响？

A：AI 技术对广告媒体行业将产生革命性变革，公司积极把握当前 AI 技术所带来的机遇，勇于尝试和探索新兴技术在营销场景的广泛应用。目前公司营销垂类大模型已完成部署，正持续微调和迭代。公司大模型主要应用于三个维度：1) 内容生成：降低中小企业投放成本；2) 内容反馈优化：内容成本的降低可以使广告内容进行快速测试并根据反馈结果进行优化，从而提升广告投放的效率和效果；3) 投放方法优化：进一步探索分众广告对于品牌知名度、认知度和购买意愿的影响，形成逻辑清晰的数据链的归因关系，为大中型客户提供投放策略的预测。

Q：公司国际客户投放情况？

A：公司致力于为全球客户提供卓越的广告服务，积极拓展国际客户，2023 年国际客户约占整体广告收入的 20%，同比增速超过 40%，已超过本土客户的增速。近年来公司通过数字化的手段和新技术的应用，不断提升服务能力和运营效率，国际客户通过公司数据化广告效果的呈现，对公司媒体认知度不断提升，目前我们与知名国际客户均有稳定的合作。

Q：公司一季度经营性现金流下降原因？

A：一季度公司经营活动产生的现金净流入为 124,315.24 万元，较上年同期减少 83,000.46 万元，下降幅度为 40.04%。主要变动原因如下：（1）销售商品、提供劳务收到的现金为 261,251.41 万元，较上年同期减少 48,917.10 万元，同比下降 15.77%。主要系 2022 年四季度部分回款集中在 2023 年一季度收到导致去年同期基数较高。现金流季度之间存在正常波动，目前截至 4 月底公司回款表现正常，现金流状况健康。（2）收到其他与经营活动有关的现金为 12,936.19 万元，较上年同期减少 16,005.86 万元，同比下降 55.30%。其中主要为政府补贴和利息收入的变动影响。

Q：公司未来分红计划？

A：公司致力于与股东分享长期发展红利，公司自 2015 年回归 A 股以来累计现金分红（包括历年回购金额及本次拟提交公司股东大会审议的分红金额）预计超过 270 亿元。

2023 年 12 月公司对外披露了未来三年分红规划（2024 年度-2026 年度），综合考虑战略发展计划、经营情况预期等，公司每年度按照不低于当年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的 80%进行现金分红，公司旨在保证分红政策的连贯性、稳定性和可预期性；另一方面，公司此次也提出了 2024 年中期利润分配规划并提请股东大会授权董事会具体制定中期利润分配方案，公司也将积极采取多次分红的方式进行股东回报。

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

2024 年 5 月 6 日

附件 2

调研人员信息表

1	Comgest	陈学亮	102	弥远投资	许鹏飞
2	ExodusPoint	Wayne Wang	103	民生证券	易永坚
3	Fidelity	朱佳铭	104	民生证券	李华熠
4	Hash Blockchain	Ansel Lu	105	名禹资产	刘宝军
5	Hash Blockchain	Joey Tan	106	明河投资	王蒙
6	IGWT	廖克铭	107	明辉投资	廖以成
7	Jefferies	Fiona Fan	108	明世伙伴	彭杨
8	LMR Partners	应豪	109	摩根士丹利	黄笑旋
9	MS	许娟	110	南京春谷	蒋炜
10	Point72	洪瑞祥	111	南京证券	许吟倩
11	Point72	向雪银	112	宁波三登	倪娜
12	安联保险	石詠文	113	宁银理财	姚爽
13	霸菱投资	刘语丝	114	宁银理财	王俊
14	柏骏资本	邓恩奇	115	宁银理财	吴桐
15	柏骏资本	Jessica Su	116	诺安基金	王晴
16	柏骏资本	Cheng Chang	117	诺昌资管	许耀文
17	榜样投资	沈昊怡	118	鹏扬基金	杨雪
18	博时基金	陈雨薇	119	平安银行	刘颖飞
19	财信证券	曹俊杰	120	朴信投资	朱冰兵
20	辰翔私募	张潇	121	普华投资	雷云蕾
21	诚盛投资	魏恒	122	普徕仕	方舒
22	淳厚基金	翟羽佳	123	泉汐投资	刘嘉庆
23	达势投资	孔铭	124	瑞华投资	章礼英
24	大家资产	郝艳辉	125	瑞银证券	Felix
25	道翼投资	唐皓	126	瑞银证券	袁怡程
26	德邦证券	王梅卿	127	睿澜私募	罗贵文
27	东北证券	张煜暄	128	睿远基金	杨维舟
28	东财基金	唐忠	129	若川资产	胡小军
29	东方财富	陈子怡	130	山西证券	吴桐
30	东方证券	张开元	131	山西证券	潘宁河
31	东亭资管	楊陽	132	上海荟金	李德
32	东吴证券	张家琦	133	上海证券	滕文飞
33	东吴证券	张良卫	134	尚峰资本	闫鑫华
34	东兴基金	高坤	135	申万宏源	任梦妮
35	东兴证券	郑及游	136	双木投资	雷雪
36	东兴证券	石伟晶	137	太平洋证券	童聿忻
37	敦颐资管	赵捷	138	泰康资产	陈虎
38	方正富邦	姚轩杰	139	唐融资本	杨志煜

39	富达国际	田笛	140	天创私募	李艳杰
40	富荣基金	郎骋成	141	天风证券	范伊歌
41	富瑞金融	莊耀鴻	142	天井投资	吴海云
42	高盛	孔令侃	143	天井投资	赵福相
43	高盛(亚洲)	周璐晴	144	彤泰私募	张琰
44	高盛资管	温淑涵	145	万吨资管	王海宇
45	格林基金	秦秀婷	146	西部利得	温震宇
46	工银理财	刘荫涛	147	西部利得	王邵哲
47	光大保德信	朱烨	148	西部证券	高悦欣
48	光大证券	贺璐	149	小熙投资	王文东
49	广发基金	徐运铎	150	新华资产	马川
50	广发证券	毛玥	151	新华资管	兰宏阳
51	广发证券	张丰淇	152	新泉投资	庞道满
52	广发证券	薛花	153	新思路投资	施泓昊
53	广发证券	叶敏婷	154	信璞私募	李蕾
54	广发证券	旷实	155	兴业证券资管	王陆峰
55	广汇缘	曹海珍	156	兴证全球	朱可夫
56	国海证券	吴倩	157	兴证全球	乔迁
57	国海证券	方博云	158	兴证全球	谢治宇
58	国华兴益	刘旭明	159	兴证证券	何斯源
59	国晖投资	马进青	160	旭松资产	蒋子涵
60	国晖投资	吴昊龙	161	阳光资管	张伟
61	国金证券	孟灿	162	易方达	张坤
62	国金证券	马晓婷	163	益和源资产	魏炜
63	国联安	苗瑜	164	翼虎投资	胡梦
64	国融证券	王林	165	银河基金	杨琪
65	国泰君安	陈俊希	166	银河基金	施文琪
66	国投证券	王利慧	167	银华基金	杜宇
67	国瑞资管	秦岭松	168	银华基金	余玮婧
68	海通证券	孙小雯	169	永瑞私募	何海涛
69	海通证券	毛云聪	170	涌峰投资	刘博
70	海之帆	潘建平	171	裕晋投资	邵仕威
71	恒瑞私募	唐鋈超	172	元葵资管	方炜
72	红杉资本	冯思为	173	远致瑞信	张艺海
73	泓德基金	胡云	174	云杉投资	李晟
74	鸿运基金	张丽青	175	运舟私募	邹伟
75	花旗环球	魏伊静	176	展向资产	袁绍
76	华安基金	张杰伟	177	长安基金	崔甲子
77	华安证券	石月昊	178	长江证券	罗聪
78	华宝基金	毛文博	179	长盛基金	吴午
79	华福证券	陈熠	180	招商基金	吴沛霖
80	华岭资本	张欣城	181	招商银行	赵杰
81	华商基金	王毅文	182	招商证券	徐帅

82	华泰证券	周钊	183	招商证券	顾佳
83	华夏未来	林彦竹	184	浙商基金	杜旭熨
84	华鑫证券	朱珠	185	浙商证券	吴文钊
85	汇丰晋信	豆怡凡	186	正御基金	方源
86	汇丰前海	孙张晋	187	正源信毅	顾松华
87	汇丰前海	韩京	188	之柱资产	苟梦秋
88	汇升投资	刘炜	189	中国人保	奚晨弗
89	健顺投资	邵伟	190	中国人寿	赵文龙
90	交银施罗德	朱维缜	191	中国人寿保险	费磊
91	金库骐骥	张瀚	192	中航证券	向正富
92	旌安投资	李泽恺	193	中金公司	余歆瑶
93	景顺长城	邓敬东	194	中金公司	张雪晴
94	景顺长城	董博	195	中金公司	周文菁
95	九泰基金	傅滨容	196	中泰证券	康雅雯
96	君颐资管	方江凯	197	中信证券	刘天昊
97	开源证券	高歌	198	中银国际	张岩松
98	凯石基金	厉楠	199	中英人寿	袁野
99	龙石资本	陆杨	200	遵道资产	马睿
100	鲁信国际	程锋			
101	马来西亚国库	徐佳文			