

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：2024-003

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	2024 年 8 月 9 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
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 8 月 9 日

## 附件 1

### 调研活动记录

**Q: 公司 2024 年上半年业绩情况以及下半年展望?**

A: 2024 年上半年公司实现营业收入 596,727.14 万元, 较上年同期的 551,675.58 万元增长 8.17%; 实现归属于上市公司股东的净利润为 249,342.78 万元, 较上年同期的 223,141.76 万元增长 11.74%, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 219,718.96 万元, 较上年同期的 197,186.34 万元增长 11.43%。今年上半年, 尽管公司面对复杂的外部环境以及高基数等诸多挑战, 但经营业绩依然取得了稳健增长。

展望 2024 年下半年, 虽然外部环境的不确定性仍在, 但经济复苏的趋势和方式是确定的, 消费者对美好生活的追求不会改变。随着国家一系列扩内需、促消费政策持续推进, 消费的信心和消费的需求将得到有效提振和释放。我们对中国消费市场和品牌化的长期发展充满信心。

**Q: 广告主行业结构以及未来趋势?**

A: 公司客户结构多元化, 涵盖了日用消费品、互联网、交通、商业服务、娱乐休闲、家居等众多行业, 经营韧性与稳定性不断增强, 相关抗风险能力持续提升。

2024 年上半年, 日用消费品类客户的广告投放作为公司业绩的基本盘表现出较强的韧性, 占比逐年提升, 目前占公司营业收入的比重超过 60%。从日用消费品的细分行业来看, 上半年化妆品类、食品类、医药保健类等品类均实现明显增长。

长期来看, 作为具有稀缺性的线下品牌核心引爆场景, 公司一直致力于帮助国内外企业实现有效的品牌传播, 我们坚信在不确定的外部环境下, 品牌建设才是企业增长长期有效的路径, 在互联网流量红利见顶的背景下, 公司将持续成为品牌认知回暖和品效再平衡过程中的受益者。未来, 公司仍将夯实核心竞争力, 抓住市场机遇, 继续挖掘细分行业客户, 保持业绩的持续健康增长。

**Q：楼宇媒体中日用消费品细分行业占比及三季度展望？**

A：2024 年上半年，楼宇媒体中日用消费品的营业收入占比约为 59%，营业收入同比增长 12%。在日用消费品的细分行业中，占比最大的为饮料行业，约占 30%；其次为食品类、酒精类、药品类及化妆品类。在上半年化妆品、食品、医药保健、个人用品、衣着均取得双位数的增长。其中在国货品牌和国际品牌的助力下化妆品类增速达 66%。

过去几年来看，日用消费品类中各细分品类保持强劲增长，各品类的龙头公司均在公司有持续稳定的投放，以化妆品、饮料为代表的消费品类广告主的线上流量广告预算有向线下回流的趋势，近几年客户数和客单价均有提升，体现了消费品客户对于分众媒体价值的认可。

展望第三季度，我们相信持续的头部效应将帮助我们赢得市场优势，叠加第三季度的奥运赛事以及中秋节的广告营销效应，预计整体消费品在公司的广告投放将持续保持韧性。

**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，近年来积极拓展国际客户，2024 年上半年国际客户的广告收入同比增速约为 20%，呈现出良好的增长态势。

近年来，公司通过数字化工具不断提升广告效果的呈现能力，并积极应用新技术，提升服务能力和运营效率，在精准投放方面，公司通过与各平台的合作，根据不同楼宇、社区消费者的不同品类消费需求和品牌偏好，可做到“千楼千面”的“规模化精准”。在闭环营销方面，公司通过详细的数据分析，可以帮助客户了解广告投放如何影响品牌资产、知名度、认知度和购买意愿。正因如此，拥有自身营销认知体系的国际客户对公司媒体作为稀缺品牌建设平台的价值认知不断提升，使得我们在与国际客户的合作中取得了显著成效。

**Q：公司应收账款以及未来现金流的情况？**

A：2024 年上半年应收账款余额有所增加，主要原因为上半年公司营业收入增长以及受宏观环境影响客户账期略有延长。

从应收账款的账龄来看，主要是由账龄 1 年以内的应收账款占；从应收账款的结构来看，主要是由长期以来回款质量较好的日用消费品客户构成。因此，尽管受宏观经济影响，公司的回款效率有所下降，但目前公司的应收账款结构健康，风险可控。

公司第二季度单季度的公司经营活动现金流入 30.7 亿，同比增长 17%，相较于第一季度的现金流情况已经有所恢复，未来预计公司经营活动现金流情况将维持一个相对稳定的态势。

**Q：公司对下线城市布局以及与美团的合作情况？**

A：近年来广告主对下线城市的广告需求逐渐提升，因此下线城市布局一直是公司的重要战略之一。

公司与美团正在积极探索，希望能够充分发挥各自优势，提高各自在低线城市的渗透率，打通线上线下的营销渠道，为低线城市中小企业提供更好的服务。目前，双方已选取部分城市作为试点，双方将视试点情况调整或确认未来进一步的合作模式及推广覆盖等。

长期来看，公司看好下线城市消费升级所带来的广告市场需求的提升，公司将尝试不同途径继续布局下线城市。

**Q：海外市场业务情况？**

A：目前公司覆盖韩国、泰国、新加坡、印度尼西亚、马来西亚、越南、印度和日本等国约 100 个主要城市，境外子公司媒体设备数量已超过 17 万台，在上半年，海外市场的点位数量及经营收入均实现双位数增长。

第二季度，公司开始布局中东市场，也加大了对不同国家、城市的广告市场、楼宇情况等考察工作，后续备选布局的海外市场有包括但不限于巴西、墨西哥等，我们会进一步加大海外市场的拓展力度，继续保持海外市场的建设与扩张。

在未来三到五年内，我们的目标是将分众打造为一家全球性公司。一方面，公司将继续深耕国内市场，通过深入进行客户层级的精准细分等，寻找新的增长点，保持经营业绩持续的增长势头。另一方面，我们也将聚焦海外市场。作为一个充满潜力的蓝海市场，我们相信凭借自身强大的竞争力，公司业务在全球范围

内能够取得显著的成功。公司将持续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：公司未来分红计划？**

**A：**公司在自身稳步发展的同时，始终坚持以股东利益为出发点，树立积极回报股东的意识。自2015年分众传媒回归A股上市以来，公司进行现金分红和回购股份的金额已累计超过286亿元。

2023年12月公司对外披露了未来三年分红规划，在综合考虑战略发展规划、经营情况及资金使用需求等基础上公司将每年度按照不低于当年归属于上市公司股东的净利润的80%进行现金分红，保证了公司分红的连贯性、稳定性和可预期性。

公司也积极采取多次分红的方式进行股东回报，2024年上半年度利润分配方案为：以公司2024年6月30日的总股本14,442,199,726股为基数，向全体股东每10股派发现金1.00元（含税），即每1股派发现金0.10元（含税），共计派发1,444,219,972.60元，约占公司2024年半年度归属于上市公司股东的净利润的57.92%。公司旨在通过提高分红频率，为投资者提供更及时的现金流回报，进一步增强投资者对公司长期业务发展的信心。

展望未来，公司将根据已制定的利润分配政策，通过包括现金分红在内的各种股东回报方式，持续与股东共享公司经营成果。

**调研结束**

本次调研活动于上午10:30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

2024年8月9日

## 附件 2

### 调研人员信息表

1	陈学亮	Comgest	116	罗世锋	诺德基金
2	朱佳铭	Fidelity	117	邵进明	平安养老
3	廖克铭	IGWT	118	刘颖飞	平安银行
4	洪瑞祥	Point72	119	张昱	平安资产
5	Ryan Ma	TX CAPITAL	120	方舒	普徕仕
6	张文蔚	安联投资	121	陈明江	前海开源
7	林乐天	安信基金	122	丁婉贝	融通基金
8	王文心	百年保险	123	袁怡程	瑞银证券
9	Cheng Chang	柏骏资本	124	瑞银	瑞银证券
10	付丹婷	北大方正人寿	125	葛青	睿远基金
11	梁天宇	才誉资产	126	杨维舟	睿远基金
12	陈凯南	北京国际信托	127	刘明	三井住友
13	王雨天	禹田资本	128	吴桐	山西证券
14	马睿	遵道资产	129	潘宁河	山西证券
15	贺维艺	贝莱德	130	沈昊怡	榜样投资
16	高笑潇	博道基金	131	尹克成	旦成投资
17	王诗瑶	博时基金	132	唐皓	道翼投资
18	陈雨薇	博时基金	133	陈曦	递归私募
19	谢泽林	博时基金	134	满臻	东方资管
20	陈修能	财通证券	135	刘翌昞	高毅资产
21	张若谷	财通资管	136	刘牧忱	海通证券
22	曹俊杰	财信证券	137	宋慧吟	恒复投资
23	陆迪	创金合信	138	邵伟	健顺投资
24	陈基明	淳厚基金	139	许鹏飞	弥远投资
25	孔铭	达势投资	140	刘宝军	名禹资产
26	童若琰	大成基金	141	王蒙	明河投资
27	陈昊杭	淡马锡	142	张奕扬	泊通投资
28	张斯淙	道明资产	143	高自扬	骐邦投资
29	王晶晶	德邦证券	144	胡小军	若川资产
30	黄净	东北证券	145	季亮	森锦投资
31	陈子怡	东方财富证券	146	任梦妮	申银万国
32	刘雪莹	东方财富证券	147	吴海云	天井投资
33	金沐阳	东方证券	148	曹国军	天貌投资
34	张开元	东方证券	149	赵梓峰	途灵资产
35	张良卫	东方证券	150	李蕾	信璞私募
36	高坤	东兴证券	151	方炜	元葵资产
37	张云亮	东证融汇	152	王婷	上银基金
38	姚轩杰	方正富邦	153	闫鑫华	尚峰资本
39	张丰淇	方正证券	154	林起贤	申万宏源

40	陆筱薇	富敦投资	155	龙琼	金桔资本
41	莊耀鴻	富瑞金融	156	刘伟	百仑基金
42	周璐晴	高盛	157	吴昊龙	国晖投资
43	孔令侃	高盛	158	钟泽鑫	兴海荣投资
44	秦秀婷	格林基金	159	胡梦	翼虎投资
45	曾剑宇	工银瑞信	160	邵仕威	裕晋投资
46	孙相绪	光大证券	161	王建会	首创证券
47	陈捷	汇谷投资	162	郑建忠	迎旭基金
48	徐运铎	广发基金	163	李林卉	太平洋证券
49	陈姝	广发证券	164	翟一柠	泰康基金
50	毛玥	广发证券	165	徐慕浩	泰信基金
51	叶敏婷	广发证券	166	杨显	泰信基金
52	旷实	广发证券	167	范伊歌	天风资管
53	姚蕾	国海证券	168	刘诗雨	天风证券
54	吴倩	国海证券	169	周楷宁	天弘基金
55	方博云	国海证券	170	王邵哲	西部利得
56	马晓婷	国金证券	171	吴畏	西部利得
57	孟灿	国金证券	172	唐忠	东财基金
58	刘书含	国盛证券	173	郑淼	中睿合银
59	顾晟	国盛证券	174	苟宇睿	西南证券
60	李芋漪	国泰君安	175	尤鑫	湘财基金
61	陈俊希	国泰君安	176	施泓昊	新思路
62	黃嵐霏	国泰信托	177	白云汉	信达证券
63	王利慧	国投证券	178	冯翠婷	信达证券
64	姜猫猫	国投证券	179	李依韩	信达证券
65	张衡	国信证券	180	庄馨	兴业基金
66	陈瑶蓉	国信证券	181	罗悦纯	兴业证券
67	郜子娴	国元证券	182	王陆峰	兴业资管
68	孙小雯	海通证券	183	江耀堃	兴银理财
69	毛云聪	海通证券	184	朱可夫	兴全基金
70	方能之	杭银理财	185	何斯源	兴证资产
71	周波	汇升投资	186	王楚英	幸福人寿
72	王瑞胜	敏远达投资	187	蒋子涵	旭松资产
73	张看	合众资产	188	韦琦	玄卜投资
74	闫慧辰	红杉资本	189	张伟	阳光资产
75	Wenlin Li	宏利投资	190	郭杰	易方达
76	胡云	泓德基金	191	张坤	易方达
77	舒殷	鸿运私募	192	陈开熠	易方达
78	邢小羽	花旗国际	193	包丽华	易米基金
79	魏伊靜	花旗环球	194	刘泽晨	易米基金
80	张杰伟	华安基金	195	李金鹏	奕图资本
81	石月昊	华安基金	196	杨宁	银河基金
82	毛文博	华宝基金	197	于蕾	银华基金

83	蓝仝	华宝基金	198	余玮婧	银华基金
84	杜郁坤	华创证券	199	陈永晟	永赢基金
85	刘文轩	华创证券	200	任桀	永赢基金
86	陈熠暉	华福证券	201	应豪	甬兴证券
87	闫誉怀	华金证券	202	黄文婧	友邦保险
88	王佳琪	华龙证券	203	许一欣	圆信永丰
89	朱琚	华泰证券	204	崔甲子	长安基金
90	周钊	华泰证券	205	朱勇胜	长江养老
91	朱璐妍	华夏基金	206	高超	长江证券
92	贾静文	华夏基金	207	吴午	长盛基金
93	朱珠	华鑫证券	208	赵杰	招商银行
94	张译文	华兴证券	209	刘晓珊	招商证券
95	张诗曼	汇安基金	210	徐帅	招商证券
96	周宗舟	汇丰晋信	211	顾佳	招商证券
97	豆怡凡	汇丰晋信	212	练闽琦	纳轩私募
98	孙张晋	汇丰前海	213	杜旭	浙商基金
99	韩京	汇丰前海	214	胡坤	中庚基金
100	张伟	汇添富基金	215	焦杉	中金公司
101	张爽	建信基金	216	李子悦	中金公司
102	张婧	建信理财	217	余歆瑶	中金公司
103	章礼英	瑞华投资	218	周文菁	中金公司
104	董博	景顺长城	219	Aikedai Aierken	中金公司
105	严任远	静远投资	220	张雪晴	中金公司
106	高歌	开源证券	221	杨桐	民生银行
107	厉楠	凯石基金	222	费磊	中国人寿保险
108	程锋	鲁信国际	223	赵文龙	中国人寿资产
109	陈凯	马拉松资产	224	康雅雯	中泰证券
110	徐佳文	马来西亚国库	225	吴一静	中信保诚
111	陈良栋	民生证券	226	段又茵	中信保诚
112	易永坚	民生证券	227	何智健	中信建投
113	陈祺	摩根大通	228	吕明威	中信证券
114	许娟	摩根士丹利	229	胡世煜	中意资产
115	许吟倩	南京证券	230	袁野	中英人寿