

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：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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	2025 年 4 月 29 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	2025 年 4 月 29 日

附件 1

调研活动记录

Q：2024 年及 2025 年第一季度广告市场回顾？

A：2024 年广告市场在宏观经济环境稳定的背景下，各行业根据其自身需求，灵活调整广告投放策略，推动了市场的整体发展。根据 CTR（央视市场研究股份有限公司）的数据，按照刊例价计算，2024 年国内广告市场同比上升 1.6%，较上年增幅有所减缓，但整体市场保持在合理区间内波动前行。

从渠道来看，根据中国广告协会《2024 年全球及中国户外广告市场报告》显示，2024 年中国户外广告市场规模达到约 852.2 亿元人民币，同比增长约 3.86%。户外广告以其高可见性和广泛的曝光触达能力，领跑传统线下广告。其中 2024 年中国户外视频广告的市场规模达到约 483.2 亿元人民币，在整体户外广告中占比达到约 56.7%，呈现出较好的发展势头，随着城市化进程深化带来的空间资源开发，以及数字技术赋能的创意升级，国内户外广告市场预计将持续释放增长潜力，2029 年中国户外视频广告的市场规模有望将达约 745.2 亿元人民币。

2025 年一季度，根据 CTR（央视市场研究股份有限公司）数据，按刊例价计算，国内广告市场同比小幅下滑 0.4%。从月度表现来看，2025 年 1 月广告市场同比增长 3.5%，2 月受春节假期错位等因素影响，同比下降 6.7%，3 月则恢复增长，同比上升 1.5%。整体来看，国内广告市场在波动中呈现出一定的韧性。

Q：公司 2024 年及 2025 年第一季度业绩情况？

A：2024 年广告行业面临着流量和品牌的再平衡的挑战，随着平台算法透明度提升，流量广告红利的见顶，广告市场正经历从“流量收割”向“心智深耕”的范式迁移，品牌资产的长效沉淀成为抵御流量波动的新护城河。长期以来，分众传媒始终致力于帮助消费品企业实现有效的品牌传播和差异化的成长，凭借在中国品牌传播领域里具有的平台优势和在户外媒体领域独具的媒体价值，公司已经成为了消费品品牌传播的核心阵地。

2024 年公司实现营业收入 1,226,210.28 万元，较上年同期的 1,190,372.49 万元上升 3.01%；实现归属于上市公司股东的净利润为 515,539.41 万元，较上年同期的 482,710.17 万元上升 6.80%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净

利润为 466,798.74 万元，较上年同期的 437,384.41 万元上升 6.73%。

2025 年一季度公司实现营业收入 285,774.10 万元，较上年同期上升 4.70%；实现归属于上市公司股东的净利润为 113,517.31 万元，较上年同期上升 9.14%。在广告行业流量红利见顶、品牌沉淀价值持续提升的背景下，公司依托在中国品牌传播领域深厚的平台优势及独特的媒体价值，持续助力消费品企业实现品牌心智的深度学习，夯实了业绩稳健增长的基础。

Q：广告主行业结构以及未来趋势？

A：公司客户结构涵盖日用消费品、互联网、房产家居、娱乐及休闲、交通、商业及服务及通讯等多个行业领域，经营韧性与稳定性持续增强，抗风险能力不断提升。

2024 年，日用消费品仍为占比最大的客户行业类别，展现出较强的韧性，公司营业收入中由楼宇媒体日用消费品客户带来的占比达 58.76%。具体到细分行业来看，化妆品、衣着、药品及酒精饮品等品类的广告投放均实现了较好的增长。

2025 年一季度，互联网广告投放有所回暖，日用消费品类广告主也继续维持稳定投放。公司看好并积极拓展化妆品、互联网、云计算、人工智能、新式茶饮及新兴抖品牌等领域的优质客户资源，进一步夯实行业领先优势。

从长期来看，作为稀缺的线下品牌引爆场景，公司始终致力于助力国内外企业进行高效的品牌建设。我们始终认为，在外部环境充满不确定性的情况下，品牌心智的塑造是企业实现可持续增长的关键路径。面对互联网流量红利见顶的行业变局，公司有望持续受益于品牌认知回暖及品效协同趋势。

未来，公司将进一步夯实核心竞争力，紧抓市场机会，深入拓展细分行业客户，推动业绩保持稳健增长。

Q：日用消费品细分行业投放情况？

A：2024 年，楼宇媒体业务日用消费品客户收入同比增长为 14.63%，增速显著高于整体营业收入水平，展现出良好的增长势头。

在日用消费品的细分行业中，饮料行业占比最高；其次为食品、酒精饮品、化妆品及药品等领域。2024 年，化妆品、酒精饮品、药品及衣着品类均实现了双

位数增长。

从近几年发展趋势来看，日用消费品各细分品类持续保持较强的增长动力，各行业龙头企业在公司平台上保持了稳定的广告投放。以化妆品为代表的消费品客户，其线上流量广告预算呈现出向线下回流的趋势，带动了客户数量与客单价的双重提升，充分体现了消费品客户对公司媒体价值的高度认可。

Q：公司对收购新潮传媒的战略思考？

A：从行业发展角度来看，跟全球户外广告市场相比，当前中国户外广告市场呈现格局相对分散、参与主体众多、竞争日趋激烈的特点，部分区域存在重复建设问题，行业整体运营效率仍有较大提升空间。在此背景下，公司凭借在管理能力、运营效率及平台优势方面的长期积累，拥有头部优势，管理优势，技术优势，有望进一步优化资源配置，提升行业综合运营效率，推动行业更健康可持续发展。

从上市公司战略层面看，规模创造价值。我们通过并购实现规模的快速提升，发挥媒体的规模效应，且双方网络具有较强互补性，能给广告客户提供更好的服务，实现覆盖规模的显著拓展，进一步强化分众作为主流品牌传播平台的价值。未来，双方融合有望在更广泛的城市层级实现高密度触达，进一步增强公司在全国范围内的渠道覆盖能力与到达率。

Q：如何看待未来单屏成本的变化趋势？

A：2024 年，公司整体租金成本相较 2023 年呈现小幅上升，主要系 LCD 及智能屏点位数量有所增加，带动整体支出上行。但从单屏成本来看，三种主要媒体形式均实现小幅下降，延续了公司近年来在成本控制方面的良好趋势。

Q：海外市场业务情况？

A：目前，公司在全球多个核心区域已完成初步布局，覆盖包括韩国、泰国、新加坡、印度尼西亚、马来西亚、越南、印度、日本以及阿联酋等国家，境外运营的媒体设备总量已接近 18 万台。2024 年，公司在海外市场无论是点位规模还是收入表现，均实现了同比双位数的增长。

展望未来三至五年，公司将在“本土深耕+全球拓展”的双轮驱动下稳步前进。在国内，公司将继续挖掘城市覆盖的深度与密度，通过人群精细化运营、广告内容与场景的高匹配度，推动核心业务持续增长；在国际市场，我们将稳步扩大业务版图，并积极探索适应本地市场特点的运营模式。

我们相信，海外楼宇媒体仍是一个具备成长空间与商业价值的增量市场。借助我们多年积累的商业模式、品牌服务能力及技术优势，未来公司有望在全球范围内打造可规模化复制的传播网络，持续为中国企业拓展海外影响力、实现品牌国际化提供支撑。

Q：公司对于 AI 技术的应用和结合有什么新思路？

A：公司持续坚持以先进技术赋能主营业务的发展方向，在 AI 技术应用方面，延续以领先基础模型为支撑，结合分众特有的媒体场景，与行业头部技术平台建立了深度合作，推动 AI 技术在实际业务场景中的落地与应用。

在具体应用层面，公司主要围绕两大方向展开：一方面，应用 AI 技术提升客户创意生产与内容生成的效率，在广告语、图片及视频等多元内容形式上取得了良好成效。另一方面，利用 AI 能力增强销售端的客户服务与管理体系，提升客户洞察、营销策划及结案辅助的智能化水平，已有初步应用实践。

未来，公司将继续加大在相关领域的探索与投入，推动 AI 技术与分众媒体资源、数据资产的深度融合。公司将始终坚持以技术为引领，深度融合分众独有的媒体场景与专业化数据体系，不断探索为户外广告行业创造新的商业价值路径。

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。年报显示，如 2024 年度利润分配方案经公司年度股东会审议通过，分众 2024 年度累计现金分红总额约为 47.66 亿元，占公司当年归属于上市公司股东的净利润的比例约为 92.45%，占公司当年实现归属于上市公司股东的扣非净利润的比例约为 102.10%。自 2015 年回归 A 股上市以来，分众进行现金分红和回购股份的金额已累计约 320 亿元。

同时，我们也将践行公司“质量回报双提升”行动方案，拟在未来继续增加分红频次，持续优化分红节奏。

长期来看，公司希望以持续、稳定且可预期的现金分红方式与广大投资者共享经营的成果。

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

2025 年 4 月 29 日

附件 2

调研人员信息表

1	洪流	CEDERBERG	96	傅滨容	九泰基金
2	朱佳铭	FIDELITY	97	刘坤	开源证券
3	孙乙钧	HCEP	98	田鹏	开源证券
4	廖克铭	IGWT	99	方光照	开源证券
5	Carol Wang	Jefferies	100	高歌	开源证券
6	向雪银	Point72	101	厉楠	凯石基金
7	李金鹏	Y2 Capital	102	陆晔	立格资本
8	Cheng Chang	柏骏资本	103	徐佳文	马来西亚国库
9	陈凯南	国际信托	104	孙伟	民生加银
10	王雨天	禹田资本	105	彭杨	明世伙伴
11	刘宏	致顺投资	106	蔡亮	摩根士丹利
12	马睿	遵道资产	107	刘炜	南方基金
13	林博鸿	博时基金	108	王源	平安证券
14	李绮雯	博时基金	109	袁怡程	瑞银证券
15	陈雨薇	博时基金	110	刘耀坤	瑞银证券
16	孔铭	达势投资	111	赵枫	睿远基金
17	陈昊杭	淡马锡	112	杨维舟	睿远基金
18	陈子怡	东方财富	113	郑婷	坤易投资
19	金沐阳	东方证券	114	沈昊怡	榜样投资
20	张开元	东方证券	115	刘春茂	冰河资产
21	罗小翼	东方证券	116	王斌	禅龙资产
22	项雯倩	东方证券	117	张潇	辰翔私募
23	杨春燕	东方证券	118	吴雁	乘是资产
24	赵梅玲	东吴基金	119	唐皓	道翼投资
25	张家琦	东吴证券	120	严思宏	合道资产
26	周良玖	东吴证券	121	刘强	恒复投资
27	张良卫	东吴证券	122	林丽芬	理成资产
28	高坤	东兴基金	123	刘宝军	名禹资产
29	陈宫	复星	124	王蒙	明河投资
30	宗意	富瑞	125	胡小军	若川资产
31	莊耀鴻	富瑞	126	任梦妮	申万宏源
32	周璐晴	高盛	127	林起贤	申万宏源
33	温淑涵	高盛	128	张志杰	深积资产
34	谢易良	格致投资	129	农陶然	深积资产
35	刘荫涛	工银理财	130	邹文俊	世诚投资
36	曾剑宇	工银瑞信	131	尹一	思晔投资
37	崔书田	光大保德信	132	吴海云	天井投资
38	徐运铎	广发基金	133	孙天磊	天井投资
39	罗悦纯	广发证券	134	桑梓	卫宁投资

40	杨琳琳	广发证券	135	刘建刚	咸和资产
41	叶敏婷	广发证券	136	王文东	小熙投资
42	旷实	广发证券	137	王渊	佑诗私募
43	苏卓裕	金新私募	138	周立峰	元泓投资
44	黄鹏	瑞民私募	139	吴伟	中道优创
45	黄晓坤	瑞民私募	140	马进青	国晖投资
46	龙红捷	瑞民投资	141	贺福东	千榕资产
47	吴倩	国海证券	142	史彦刚	太平基金
48	马晓婷	国金证券	143	杨显	泰信基金
49	楼韬	国金证券	144	冯烜	天风证券
50	易永坚	国金证券	145	范伊歌	天风证券
51	谢云燕	国任财产	146	刘诗雨	天风证券
52	王林	国融证券	147	王超俊	远望资产
53	陈俊希	国泰海通	148	冯海星	西部证券
54	孙小雯	国泰海通	149	唐可馨	西部证券
55	余刚	国投期货	150	苟宇睿	西南证券
56	姜媯媯	国投证券	151	施泓昊	新思路投资
57	王利慧	国投证券	152	白云汉	信达证券
58	张衡	国信证券	153	李子悦	兴业银行
59	陈瑶蓉	国信证券	154	谢治宇	兴证全球
60	郇子娴	国元证券	155	任相栋	兴证全球
61	黄峰	海富通基金	156	虞淼	兴证全球
62	刘治国	睿富私募	157	朱可夫	兴证全球
63	唐海鹰	夏尔私募	158	陈勇	兴证全球
64	方能之	杭银理财	159	王陆峰	兴证全球
65	郑亮	杭银理财	160	王楚英	幸福人寿
66	戴晔	中柏资产	161	蒋子涵	旭松资产
67	张夺	合煦智远	162	张伟	阳光资产
68	袁利梅	恒泰证券	163	张坤	易方达基金
69	闫慧辰	红杉资本	164	郭杰	易方达基金
70	Wenlin Li	宏利投资	165	陈开熠	易方达基金
71	王克玉	泓德基金	166	余玮婧	银华基金
72	胡云	泓德基金	167	应豪	甬兴证券
73	季宇	泓德基金	168	李诣然	友谊时光
74	魏伊静	花旗环球	169	王雅茹	煜德资本
75	杨明	华安基金	170	谢振东	远信资本
76	张杰伟	华安基金	171	朱勇胜	长江养老
77	赵浦轩	华安证券	172	刘杰	长江养老
78	王凤鹏	华宝证券	173	徐忠浩	长江证券
79	吴婧	华创证券	174	马星瑞	长江证券
80	廖志国	华创证券	175	徐帅	招商证券
81	张玉辰	华方私募	176	顾佳	招商证券
82	陈熠暉	华福证券	177	杜旭赞	浙商基金

83	王语嫣	华泰保兴	178	冯翠婷	浙商证券
84	陈辛	华泰证券	179	吴同	中金公司
85	朱珺	华泰证券	180	余歆瑶	中金公司
86	周钊	华泰证券	181	周文菁	中金公司
87	朱珠	华鑫证券	182	张雪晴	中金公司
88	韩京	汇丰前海	183	费磊	中国人寿保险
89	赵钰	嘉实基金	184	谢华	中海基金
90	卓佳亮	嘉实基金	185	吴一静	中信保诚
91	陶静	建信养老	186	余文婷	中信证券
92	朱维缜	交银施罗德	187	郭芳	中信证券
93	李震琦	交银施罗德	188	蔡瀚毅	中信证券
94	何帅	交银施罗德	189	翟琳琳	中意资产
95	赵万隆	九泰基金			