

东鹏饮料（集团）股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者活动关系类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上交流</u>
参与单位名称及人员姓名	见附件 1
时间	2021 年 8 月 1 日—2021 年 8 月 31 日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事长：林木勤 董事会秘书：刘丽华 财务管理中心副总经理：彭得新 证券事务代表：王皓星 投资者关系负责人：罗丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要问答记录</p> <p>Q:半年报合同负债中预收货款较 2020 年 12 月 31 日体现的数据下降比较多原因?</p> <p>A:公司实行先款后货, 去年 12 月 31 日有春节备货等因素的影响, 预收账款会较高。</p> <p>Q:宣传推广费用如何计划?</p> <p>A:18 年是世界杯的费用投放, 19-20 年正常投放, 21 年是上市宣传及新增冰柜费用的投放, 体现的宣传推广费用就较大。宣传推广费集团有预算, 根据销售预算, 对成本、费用等影响利润的指标进行预估, 确定我们新一年的宣传推广费。</p> <p>Q:上半年在成本管控方面采取了锁价措施, 未来原材料成本上涨, 毛利预期多少?</p>

A:我们已经在 2020 年锁定了 2021 年全年的原材料,今年原材料价格上涨,对我们毛利率影响不大;随着公司规模的增长,以及 500ML 金瓶的收入占比逐年提升,毛利率会相对稳定,波动幅度不大。

Q: 今年毛利率提升幅度非常大,是否有大金瓶规模增长贡献?

A: 500ml 金瓶毛利高于 250ml 金瓶,所以 500ml 金瓶收入占比提高,整体毛利率会有明显上升趋势。

Q:运输费用相对比例下降

A:重庆子公司主要负责西南区域,重庆子公司投产后全国的运输费用下降,长沙子公司的建设,也是考虑我们产品的最佳运输半径在 500 公里左右。未来,随着公司整体收入的提升,运输费用率会有所下降。

Q:对于 2021 年上半年费用率提升有什么看法?

A:公司上市成功后加大对品牌建设推广活动的投入,新增上市宣传片专案推广费用 6,667.62 万元;为了进一步扩大销售渠道的影响力和提升产品的市场占有率,较上年同期增加了冰柜投放及商超促销等渠道推广费用约 9,714.13 万元。

Q: 非能量饮料如何选择,为什么会选择由柑?

A: 由柑是功效比较好的水果,并且出汁率高,公司一直在思考用由柑开发新品,在董事长的指导下,我们的研发团队完成了新品的开发,近期会对由柑进行包装升级,重新推向市场。

Q: 在省外对 0 糖、加气的投放规划?

A: 公司于 2020 年 6 月推出了新品东鹏加气,并在广州、佛山等区域进行试销,随后逐步在广东省以外的部分省市地区进行试销;2021 年 4 月推出了新品 0 糖特饮,在广州、中山等区域进行试销,并于 2021 年 6 月起在广东省、广西省及线上渠道全面推广。

Q: 产品裂变程度不够,产品相对单一,后期是否有发展多样产品的计划?

A: 在市场占有率可以进一步提升的前提下仍然会专注于大单品的发展,通过已被市场验证的大单品带动其他的新品,目前我们有针对不同人群的需求研发新品,相关产品在筹备中。

Q: 产品价格体系是否会有调整?

A: 公司现有的价格体系,短期没有改变的计划,未来会逐步推出新产品来丰富

公司的产品类型和结构，届时也将根据市场情况合理定价。

Q: 鹏讯云商对体系提升的作用是什么?

A: 鹏讯云商开发的工具实现了公司对每一瓶产品的追踪，从产品生产到销售端都能追踪到，也可以看是否存在经销商窜货，一物一码的实施可以实现销售的引导，促进销售。

Q: 总的网点数上半年拓展很快，未来每年是否会持续高速增长?

A: 全国、广东的收入增长主要还是来源于网点的增加，我们存在部分空白市场及市场细分，会不断开拓经销商，我们随着经销商的增长，网点也会不断增长。

Q: 未来股权激励的规划?

A: 公司的激励机制与公司的发展阶段以及人员的构成相匹配的，上市之前做了股权激励，员工较为稳定，未来是否进行股权激励取决于公司的发展。

Q: 快速扩张过程中，经销商管理存在比较大的挑战，怎么保证有序进行?

A: 经销商增长随着全国化步伐开拓，分为两个层面，一方面在广东、广西等成熟市场，随着销量增加，会对经销商按体量增大进行细分；第二方面全国市场的开拓，在没有经销商的地级市、县级市逐步增加经销商。若体量到一定程度，会对原有经销商也会进行切分，这个过程是个逐步细化、深化的过程。

Q: 公司如何保证良性库存?

A: 区域业务员每个月都会对经销商库存进行盘点，同时也会有公司内部系统记录相关数据，能够通过对渠道库存的把控保证产品的新鲜度，公司产品先款后货，渠道库存比较良性。

Q: 今年上半年广东区域仍有较大增长的原因?

A: 广东会有持续增长，广东增长是渠道精细化、人群拓展等策略执行的结果。
一、下沉乡镇市场，广东地区仍有部分区域还未渗透；二、人群的广度有所增加，现在做了布局，拓展消费群体；三、新品的拉动；四、渠道冰柜投放，加强陈列，提升品牌曝光度，加强冰冻化，加快动销。

Q: 高端产品做的不错，高端产品营销与以前 500 金瓶的营销会有改变吗?

A: 营销暂无重大变化，上市的宣传片提高了品牌的调性和美誉度，触达了以前没有触及到的客户群，提高公司的曝光度。未来会有不同的投放策略，冰柜的投放是今年的亮点，厂家定制化冰箱，有东鹏大 logo，做自己产品的陈列，对单

点产出会有比较大的正向影响，未来几年都会考虑持续投放，希望陈列、冰冻化在成熟的区域做到极致，单店的销量有实质的提高。

Q:针对不同产品预计会在哪些场景内做消费者扩容?

A:开车一族、货车司机、快递小哥、外卖小哥都是我们的客户群，此外公司与高德地图也有合作；滴滴专车在司机端做了几单后也会插播饮料广告，提示司机注意休息；在B站有做广告投放，在95、00后培养起忠实人群，在年轻的消费群体进行持续性的培育。0糖的客群是中高端的人群，如科技园区，CBD白领人群；加氩针对校园，网吧等渠道重点做投放。

Q:对标海外的同业，公司对固定资产的投入相对较高的原因?

A:为保证质量及供货周期控制，公司以自主生产为主，因此会有必要的固定资产投入，故同海外竞品会有差异。

Q:全国化铺货面临的挑战及问题

A:目前进展较顺利，从目前来说公司在初期全国化有一定的挑战，品牌力不够，招商谈判能力不足，没有强有力的品牌背书。但是上市后进展较好，招商具有了一定的主动权。新开拓区域，消费者培育需要时间，费用投放也会有侧重。

Q:东鹏经销商是否与红牛经销商有重叠?

A:东鹏经销商是排他的。

Q:产品的包装标识，包装升级的计划，进展如何?

A:传统的500ml金瓶特饮包装不变，消费者的接受度较高，也与产品目标客群调性相符。250ml金瓶特饮包装会优化，针对中高端人群进行渗透。加氩与0糖是完全不同风格的包装，目前的包装市场反响较好。

Q:新的保健批文产品定位?

A:新获保健食品批文的产品目前暂未推出，产品设计与市场策略还在筹备中。

Q:长沙项目建成之后产能大概是多少?

A:长沙完全达产后预计配备6条生产线。

Q:基地选择长沙的原因?

A:随着市场的开拓，未来公司可能面临一定的产能压力，因此公司提前布局了长沙工厂。

Q:董事长在发展愿景中,是会将公司发展成为品牌型的快消公司还是专注饮料的专家型饮料公司?

A:公司还是专注功能饮料产品,目前也在做很多研发,申请批文、商标,主要围绕给消费者提供健康功效饮品这一目标持续经营。

附件 1:

序号	公司名称	姓名
1	AXAInvestmentManagers	罗雯
2	CIInvestments	PhoebeHONG 洪佳蓓
3	Elephas	DanniWu 邬丹妮
4	尚峰资本	GraceLu 陆亦嘉
5	fidelity	Benli
6	GREENWOODSASSET	CHENYU 雨晨
7	IvyRockAssetManagement (HK) Limited	张双羽
8	PAG	王明昊
9	TigerPacific	ZhongxiangZHAO
10	Trivest	QiqiWang 王奇琪
11	Zeal	DaleZhao 赵浩宇
12	安信证券资产管理部	朱文杰
13	宝盈基金管理有限公司	曾梦雅
14	翎展投资	刘建
15	大成基金管理有限公司	齐炜中
16	大家资产管理有限责任公司	李超
17	淡水泉	林盛蓝
18	德邦证券股份有限公司	赵雪莲
19	东方基金基金管理有限公司	吕燕晨
20	富国基金管理有限公司	郭舒洁
21	工银瑞信基金管理有限公司	张玮升
22	工银瑞信基金管理有限公司	王君正
23	广发基金	王颂
24	广发基金管理有限公司	姚铁睿
25	广发证券	于洋
26	国海富兰克林	赵钦
27	国寿养老	徐昊
28	国寿养老	周介
29	国泰基金管理有限公司	智健
30	国泰基金管理有限公司	李恒
31	海富通基金管理有限公司	刘海啸
32	海通证券资产管理有限公司	刘彬
33	泓澄投资	王萌萌
34	泓德基金管理有限公司	王克玉
35	鸿道投资	张亚男
36	宁银理财	刘畅
37	华宝基金管理有限公司	王洋阳
38	华宝基金管理有限公司	吴心怡
39	鹏山资产	崔良旭
40	华夏基金管理有限公司	罗皓亮
41	华夏基金管理有限公司	林青泽

序号	公司名称	姓名
42	鹏山资产	杨明韬
43	华夏基金管理有限公司	谭晓丹
44	华夏久盈资产管理有限责任公司	胡朝凤
45	汇添富基金管理有限公司	陈潇扬
46	中意资产	高兰君
47	嘉实基金管理有限公司	汤舒婷
48	交银康联资产管理有限公司	王耀永
49	金信基金管理有限公司	孔学兵
50	凯丰投资	张琨
51	美国友邦保险有限公司上海分公司	周广山
52	民生加银基金管理有限公司	李德宝
53	摩根士丹利华鑫	徐达
54	摩根士丹利华鑫	苏香
55	摩根士丹利华鑫	隋思誉
56	南方基金	吴超
57	诺德基金	黄伟
58	诺德基金	王海亮
59	鹏华基金	陈扬扬
60	鹏扬基金	王亦沁
61	平安基金	刘杰
62	平安资管	童飞
63	千合投资	魏维楠
64	奇盛基金	谌红梅
65	睿远基金	尹世君
66	上海常春藤资产管理有限公司	黄勇
67	上海东方证券资产管理有限公司	王树娟
68	上海东方证券资产管理有限公司	杨春燕
69	上海东方证券资产管理有限公司	罗小翼
70	上海东方证券资产管理有限公司	邢恺
71	上海和谐汇一资产管理有限公司	刘天雨
72	上海和谐汇一资产管理有限公司	陈阳
73	深圳东方港湾投资管理股份有限公司	马腾
74	太保资产	白嘉怡
75	太平资产管理有限公司	赵涛
76	太平资产管理有限公司	赵洋
77	太平资产管理有限公司	刘阳
78	万家基金	刘玲弟
79	泰康人寿保险股份有限公司	郭嘉熙
80	泰康养老	肖丹
81	天弘基金管理有限公司	马雪薇
82	新华基金	王鹏
83	兴证证券资产管理有限公司	刘璐丹

序号	公司名称	姓名
84	银河基金管理有限公司	神玉飞
85	银华基金管理股份有限公司	方建
86	盈峰资本	盘世雄
87	友邦保险	姬雨楠
88	长安基金	朱施乐
89	长城基金	艾抒皓
90	长信基金	王祺
91	长信基金	刘亮
92	长信基金管理有限责任公司	张子乔
93	中国人保资产管理	周亮
94	中欧基金	余科苗
95	中融基金	陈方园
96	中意资产	陈佳欢
97	中银基金	张发余
98	中邮创业基金管理有限公司	綦征
99	中再资产管理股份有限公司	赵勇
100	安本资产	StellaLi
101	富达国际	LindaZhou
102	马来西亚国库有限公司	ThomasTey
103	摩根大通资管	胡昀昀
104	施罗德集团	张晓冬
105	富国基金	朱少醒
106	富国基金	毕天宇
107	富国基金	杨勇胜
108	富国基金	李晓铭
109	富国基金	侯梧
110	富国基金	曹晋
111	富国基金	刘莉莉
112	富国基金	王园园
113	富国基金	李元博
114	富国基金	曹文俊
115	富国基金	杨栋
116	富国基金	张啸伟
117	富国基金	方竹静
118	富国基金	赵宗俊
119	富国基金	白杨
120	富国基金	顾飞飞
121	富国基金	徐颖真
122	富国基金	余驰
123	华安基金	杨明
124	华安基金	王斌
125	华安基金	陈媛

序号	公司名称	姓名
126	华安基金	陆奔
127	华安基金	王春
128	华安基金	舒灏
129	华安基金	崔莹
130	华安基金	谢昌旭
131	华安基金	张亮
132	华安基金	蒋璆
133	华安基金	吴政
134	华安基金	李晓峥
135	汇添富基金	韩超
136	汇添富基金	胡昕炜
137	汇添富基金	李超
138	汇添富基金	马翔
139	汇添富基金	田立
140	汇添富基金	陈谦扬
141	交银施罗德	王少成
142	交银施罗德	刘鹏
143	交银施罗德	孙婕衍
144	交银施罗德	高扬
145	交银施罗德	张程
146	交银施罗德	张龙
147	招商基金	黄馨宜
148	招商基金	吴昊
149	招商基金	王奇玮
150	招商基金	李恭敏
151	招商基金	李华建
152	招商基金	汪彦初
153	招商基金	李正伟
154	招商基金	陈西中
155	招商基金	张潇潇
156	招商基金	虞秀兰
157	国海证券	孙山山
158	国海证券	黄晓峰
159	国海证券	区少萍
160	国海证券	黄燕芝
161	国海证券	陈方园
162	华西证券	刘来珍
163	华西证券	寇星
164	华西证券	王宏源
165	泰康资产	郭晓燕
166	泰康资产	陈怡
167	泰康资产	方源

序号	公司名称	姓名
168	泰康资产	黄成扬
169	泰康资产	颜运鹏
170	泰康资产	郭嘉熙
171	新华资产	雷凯
172	新华资产	李琰
173	国泰君安证券	陈星宇
174	财通基金	沈犁
175	广东惠正基金	陈哲
176	上海盛宇投资	胡继中
177	上海盛宇投资	吴小川
178	中泰证券	赵襄彭
179	工银瑞信	王鹏
180	工银瑞信	齐欢
181	工银瑞信	袁辰昱
182	工银瑞信	林梦
183	太平洋证券	蔡雪昱
184	太平洋证券	韦珂嘉
185	太平洋证券	李梦鹂
186	Aubrey	CamelliaHuang
187	中金证券	Victoria
188	高盛资管	侯炜
189	东吴证券	于芝欢
190	上投摩根基金管理有限公司	徐项楠
191	上投摩根基金管理有限公司	刘健
192	光大证券	Jessie
193	农银基金	杨宇熙
194	农银基金	张峰
195	农银基金	许拓
196	农银基金	陈富权
197	农银基金	徐文卉
198	国金证券	刘宸倩
199	华夏基金	黄文倩
200	华夏基金	季新星
201	华夏基金	刘文成
202	华夏基金	王世佳
203	长江证券	董思远
204	长江证券	徐爽
205	长江证券	季思涵
206	银华基金	孙昊天
207	银华基金	罗智禹
208	银华基金	刘懿
209	银华基金	周燕

序号	公司名称	姓名
210	华创证券	范子盼
211	睿远基金	李政隆
212	睿远基金	陈妙
213	睿远基金	姚厚竹
214	睿远基金	冯选
215	睿远基金	艾青
216	南方基金	赵舜
217	南方基金	郑诗韵
218	南方基金	黄春逢
219	南方基金	范佳璠
220	南方基金	刘树坤
221	南方基金	骆帅
222	南方基金	姚万宁
223	西部证券	熊鹏