

证券代码：002292

证券简称：奥飞娱乐

奥飞娱乐股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<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 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）																																																										
参与单位名称及人员姓名	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">姓名</th> <th style="width: 25%;">所属机构</th> <th style="width: 25%;">姓名</th> <th style="width: 25%;">所属机构</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>马金良</td><td>荣源大方</td><td>曹特</td><td>方正证券资管</td></tr> <tr><td>旷实</td><td>广发证券</td><td>周阳皓翔</td><td>九泰基金</td></tr> <tr><td>吴桐</td><td>广发证券</td><td>杜新航</td><td>国华人寿</td></tr> <tr><td>范舰阳</td><td>泽泉投资</td><td>于海恒</td><td>清凉投资</td></tr> <tr><td>罗擎</td><td>东财基金</td><td>许拓</td><td>农银汇理基金</td></tr> <tr><td>张健</td><td>广发乾和</td><td>王蒙</td><td>明河投资</td></tr> <tr><td>杨睿琦</td><td>中信建投</td><td>李东正</td><td>新华资管</td></tr> <tr><td>陈烽</td><td>凯丰投资</td><td>王羽晨</td><td>睿璞投资</td></tr> <tr><td>任文杰</td><td>拾贝投资</td><td>汪凯</td><td>涌津投资</td></tr> <tr><td>何佳天</td><td>生命资产</td><td>杜毅忠</td><td>日兴资管</td></tr> <tr><td>陈修能</td><td>财通证券</td><td>刘锐</td><td>泓澄投资</td></tr> <tr><td>闫树仁</td><td>IDG 资本</td><td>李翀</td><td>洪昌投资</td></tr> <tr><td>冷星星</td><td>安信资管</td><td>杨哲乾</td><td>河清资本</td></tr> </tbody> </table>			姓名	所属机构	姓名	所属机构	马金良	荣源大方	曹特	方正证券资管	旷实	广发证券	周阳皓翔	九泰基金	吴桐	广发证券	杜新航	国华人寿	范舰阳	泽泉投资	于海恒	清凉投资	罗擎	东财基金	许拓	农银汇理基金	张健	广发乾和	王蒙	明河投资	杨睿琦	中信建投	李东正	新华资管	陈烽	凯丰投资	王羽晨	睿璞投资	任文杰	拾贝投资	汪凯	涌津投资	何佳天	生命资产	杜毅忠	日兴资管	陈修能	财通证券	刘锐	泓澄投资	闫树仁	IDG 资本	李翀	洪昌投资	冷星星	安信资管	杨哲乾	河清资本
姓名	所属机构	姓名	所属机构																																																								
马金良	荣源大方	曹特	方正证券资管																																																								
旷实	广发证券	周阳皓翔	九泰基金																																																								
吴桐	广发证券	杜新航	国华人寿																																																								
范舰阳	泽泉投资	于海恒	清凉投资																																																								
罗擎	东财基金	许拓	农银汇理基金																																																								
张健	广发乾和	王蒙	明河投资																																																								
杨睿琦	中信建投	李东正	新华资管																																																								
陈烽	凯丰投资	王羽晨	睿璞投资																																																								
任文杰	拾贝投资	汪凯	涌津投资																																																								
何佳天	生命资产	杜毅忠	日兴资管																																																								
陈修能	财通证券	刘锐	泓澄投资																																																								
闫树仁	IDG 资本	李翀	洪昌投资																																																								
冷星星	安信资管	杨哲乾	河清资本																																																								
时间	2021年3月17日																																																										
地点	公司会议室																																																										
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 高丹 潮玩产品部总监 郑丽妍																																																										

投资者关系活动主要内容介绍

本次会议与投资者沟通交流的主要内容如下：

一、公司今年主要业务发展规划介绍

公司今年将继续聚焦核心主营业务，加速回归健康发展轨道，集中资源发力内容产品、玩具产品、潮玩手办、母婴产品等核心品类：

（1）内容业务：一方面做好既有 IP 的续集内容创作与品牌运营；另一方面加快推进孵化新 IP，预计在明后两年陆续推出 1-2 个全新的动漫 IP。同时，公司还将在动画电影方面持续发力，计划每年上映 2 部左右动画电影。

（2）玩具业务：聚焦动漫 IP 玩具以及品类玩具两大核心盘，其中动漫 IP 玩具将持续推出巨神战击队轨道先锋、超级飞侠、爆裂飞车 4 等玩具项目；品类玩具将继续深挖轨道类玩具、积木类玩具等核心品类。

（3）母婴产品业务：贯彻落实“大母婴”战略，加快产品研发，加强研产销各环节能力，同时做品类延伸，向新的区域市场扩张，从专注婴幼儿耐用品以及玩具的品牌逐步发展成为品类更丰富的泛婴童品牌。

（4）儿童乐园：奥飞欢乐世界今年将稳步拓展，注重项目质量，打磨完善产品和运营体系，提升门店质量；升级门店产品模型，打梦工厂店、太空站主题店、玩具工厂主题店等不同主题概念门店。

（5）潮玩手办业务

公司从去年四季度开始通过游戏 IP“阴阳师”开发周边盲盒产品，正式进入年轻人潮玩市场。该系列第一弹产品在三个月实现出货数量达 250 多万只，该项目成功开启了公司通往潮玩市场的通道。潮玩手办业务是公司今年最核心的项目，公司将聚集资源围绕以头部 IP 为主的多品类潮玩进行深度开发，争取在游戏 IP 细分领域建立竞争优势。同时以产品力为核心，进一步覆盖线上线下渠道，精准覆盖核心用户群体。

- IP 规划：授权 IP 方面，除了“阴阳师”以及“狐妖小红娘”以外，公司也正在积极推进获取更多其他同类知名 IP；此外，公司也与 Sank Toys（藏克潮玩）、星际熊等 IP 品牌达成了授权合作，在和优秀原创潮玩设计师联动合作方面有了初步成效。自有 IP 方面，公司的“奥飞 Q 宠”和“喜羊羊与灰太狼”系列潮玩产品预

计将在四月份开售。

- 产品规划：围绕头部 IP 深耕多品类的开发。当前主打产品有叠叠乐和 Q 版人偶盲盒两大类，接下来将陆续推出不倒翁系列、可变场景盲盒、景品手办等更多类型的产品。目前公司项目储备充足，推出新品的节奏会更紧密。例如：阴阳师系列今年每个季度会有 5 个左右的产品系列迭代。
- 渠道规划：线下渠道主要是大型连锁潮玩渠道，如名创优品、伶俐、KK 集团等，以及便利店渠道等。线上渠道主要是以 B 站、公司电商旗舰店、网易电商旗舰店等为主。
- 人员团队：公司负责盲盒业务的团队已经从初期的 5 人扩充到接近 30 人的规模，新增人员主要是设计师、3D 建模师以及市场人员，目前仍在招人扩编中。公司将在整体的资源配置方面会给予很大力度的支持，保障相关业务的快速发展。

二、问答环节

Q1：公司盲盒项目目前主要通过第三方渠道进行销售，是如何去解决渠道端与设计端的连接问题，如何利用用户大数据去推行研发以及运营一体化的相关工作？

答：公司目前主要通过粉丝社群运营、线上共享数据等线上方式，以及参加相关线下展会等方式来获取用户数据和信息反馈。5 月即将在微信端上线公司自建的小程序，启动小程序+社群的整体运营模式，通过线上线下消费渠道流量导入自建粉丝社群等方式沉淀优质用户，为日后针对不同需求的用户提供不同的产品研发。

Q2：盲盒市场的二八现象比较明显，对于服务不同群体所要求的能力也不一样，公司是如何考虑这方面的问题？

答：要对用户群体进行标签分类以及社群运营，前提条件是有足够的用户基数。目前我们重点在如何做好渠道的渗透，积累了足够多的消费用户后，再通过逐级筛选最终沉淀出最为核心的铁杆粉丝，才能进行后续的标签化运营。对于核心用户，会选择购买景品手办等外观更精致，做工要求更高的产品，以及其他类型的产品；同时公司也会不断推出高性价比的叠叠乐、Q 版盲盒等产品，获取长尾流量的红利。

Q3：公司盲盒产品在初期面临了产能不足和缺货等问题，请问目前在供应链方面的情

	<p>况，是否解决了产能问题？</p> <p>答：公司在去年启动阴阳师盲盒项目时，前期预判比较谨慎，在产量方面有所控制。盲盒产品开始发售后，受到市场的好评，销售情况超出预期，短暂出现了产能不足、缺货的情况。公司充分发挥多年来在玩具制造行业中积累的生产经验以及供应链端的优势，结合与潮玩工厂交流学习的经验，逐步指导、扶持相关厂家进行升级改造，提高了生产效率以及合作粘性。同时，公司部分自有工厂的转型改造也基本完成，近期开始生产“奥飞Q宠”系列盲盒产品，并将逐渐承担更多的产能。通过相关措施，目前公司盲盒项目基本解决了产能问题，正在有序、稳定的安排生产。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021年3月17日</p>