

证券代码：002723

证券简称：金莱特

## 广东金莱特电器股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中金证券、安信证券、天风证券、海通证券、国泰君安证券、德邦证券、东吴证券、西部证券、中信建投、东北证券、红塔证券、长城证券、上海证券、睿远基金、金鹰基金、中银国际、凯石基金、胤胜资产、长坡投资、追云投资、晨燕资产、博观投资、方略资产、呈瑞投资、敦和资产、上海格拉卡投资、广赢投资、海东方基金、太平养老、汇丰前海基金、橡红基金、中银国际、华泰柏瑞共 33 家机构投资者	
时间	2022 年 1 月 12 日下午 15:00-17:00	
地点	上海浦东新区滨江大道 3510 号二楼会议室	
上市公司接待人员名单	金莱特董事、常务副总经理孟繁熙、董事会秘书梁惠玲、投资总监全飏、铂德董事长兼 CEO 汪泽其、铂德合伙人兼董事会秘书刘梦涯	
	金莱特董事、常务副总经理孟繁熙对公司主要业务做了简要介绍：金莱特多年坚持自主创新，产品远销海内外 100 多个国家和地区，近年来一直朝着产业多元化的目标迈进，于 2022 年 1 月 7 日与深圳铂德签署了“一带一路”战略合作框架协议，在“一带一路”国家独家销售“Boulder 铂德”品牌电子烟产品。金莱特在电子烟	

投资者关系活动主要内容介绍

产业，可进一步充分利用公司产品设计能力、开模注塑加工能力，完备的线路板设计及生产能力，完善的周边产业链管理能力，海外市场尤其是一带一路国家的销售能力。

铂德董事长兼 CEO 汪泽其对铂德做了简要介绍：**Boulder** 铂德从烟油起家，在深圳建有自己的烟油工厂。后来针对烟油适配，自主研发设计雾化芯，逐渐切入电子烟整机设计制造以及渠道建设和品牌运营，是一个以产品研发驱动成长起来的电子烟品牌公司，拥有大量高价值核心专利。根据行业媒体的报告，铂德在 2020 年全电子烟行业科技力排名第二，近三年心智占有率稳居前三。根据市场研究机构德国 GfK（捷孚凯）2021 年的报告，铂德公司产品复购率为 50.5%，排名行业第一。铂德拥有雾化芯和烟油这两大核心优势：根据烟油来自主定制设计雾化芯；铂德费雪油成为烟油行业的标杆，广受消费者好评。2021 年 1 月，铂德顺利通过了美国 FDA（美国食品药品监督管理局）烟油 PMTA 初审，产品正式进入实质性科学审查阶段，是目前国内唯一一家提交烟油 PMTA 的中资电子烟品牌。

本次对投资者关注的问题做了解答，主要问题及回复情况如下：

**1、金莱特和铂德双方在销售和研发生产的合作，是基于怎样的考虑？**

金莱特看好电子烟赛道，认为电子烟是个低客单价、高毛利、高复购率的产品，并具有设备+耗材的盈利模式。金莱特现有小家电的研发生产能力和电子烟适配度极高，且销售渠道重叠。通过研究、比较市场上的各个电子烟品牌，金莱特认为铂德具有独特的投资价值和合作价值，所以投资 3,000 万人民币，并计划开展销售和研

发生产的合作。

铂德当初接受金莱特的 3,000 万人民币投资，更看重的是金莱特的销售渠道和供应链配套能力。金莱特工厂位处广东省江门市，产业链配套相比现在以深圳为主的工厂更具成本优势。铂德与金莱特未来计划在销售、研发生产上全方位合作。

## **2、金莱特目前海外销售体系发展如何？接下来与铂德的合作形式有哪些？**

金莱特海外销售海外以经销商为主，以国家为单位，销售网络遍布 100 多个国家 300 多个经销商客户，其中非洲以尼日利亚为中心。接下来与铂德的合作，对电子烟的销售将以这 300 多个经销商客户为主，推动经销渠道裂变式发展。

## **3、电子烟在“一带一路”国家具体有哪些目标市场？**

金莱特与铂德的战略合作协议表明，金莱特将根据对“一带一路”国家当地消费习惯的了解设计合适的电子烟产品。基于消费者偏好，将“一带一路”市场分为四大板块：东盟、中亚南亚、中东北非、东欧。自从去年 FDA 开始批准电子烟上市，很多“一带一路”国家已迅速放开电子烟销售，当地电子烟市场规模发展迅速，如巴基斯坦是去年全球电子烟增速最快的市场之一，金莱特将借助这一行业发展和新兴市场红利，实现产品多元化发展。

## **4、金莱特对电子烟业务的发展预期如何？**

公司与铂德签署的战略框架协议中包含金莱特今年在代理经销区域 GMV 目标不低于 1,000 万美金（或计人民币 6,300 万元），若目标完成率 $\leq$ 80%，则铂德有权收回金莱特区域独家代理权的条款，目前金莱特已在内部对销售任务进行制定和分解。电子烟是金莱特未来重要

	<p>的扩充产品，公司高度重视并将持续增强该品类的业务布局。</p> <p><b>5、电子烟纳入烟草体系监管后，对产业链会有什么影响？</b></p> <p>根据行业协会的预测，2021 年国内电子烟 GMV 约 197 亿元。这 197 亿的市场，过去由超过 100 家的品牌分享，其中活跃品牌约 20 家。未来电子烟纳入烟草体系监管后，预计行业准入门槛将大幅提升，集中度将提升，行业竞争格局也会发生较大变化。真正有研发、技术、品质、成本控制能力的品牌，会迎来较好的发展空间。在新的监管条件下，铂德将严格按照国家烟草专卖局的相关规定，相信会继续取得进步，为国家带来纳税增量，为消费者带来安全的优质产品。</p> <p>此外，品牌的市场份额变化，会间接影响品牌对供应商的订单。铂德与金莱特在研发生产方面的合作，也正是为来自“一带一路”国家的订单需求，为国内业务增长的需求提前做准备。</p> <p><b>6、铂德在加热不燃烧（HNB）领域有哪些技术储备？</b></p> <p>HNB 分为含烟草的烟草 HNB 和不含烟草的草本 HNB 两种。烟草 HNB 因含有烟草属于中国烟草专营专卖；草本 HNB 因不含烟草，民营企业可以做，同样按照《中华人民共和国烟草专卖法实施条例》参照卷烟的有关规定执行。铂德对于草本 HNB 的原材料、工艺等方面一直积极研究探索，也一直在观察这个市场，目前没有推出产品，未来将视市场情况决定是否导入。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 1 月 12 日