

证券代码：002557

证券简称：洽洽食品

洽洽食品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	具体参与单位名称及人员姓名见附件。
时间	2022年4月28日、2022年4月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书陈俊，证券事务代表杜君
	<p><b>主要内容：</b></p> <p><b>一、近期上海、北京、深圳等地区疫情反复对公司整体生产、经营、运输的影响？分产品看瓜子、坚果在疫情主要影响区域的动销和库存情况如何？</b></p> <p>回答：春节后一些城市疫情多点散发，个别城市的防控较严，公司的原料物流和销售物流效率受到影响，其他大多数城市整体比较通畅，总体影响不是很大。目前疫情情况下，由于居家较多，瓜子产品会带来消费频率的增加；坚果可能会由于克单价较高略微受到一些影响。</p> <p><b>二、公司一季度瓜子和坚果毛利率分别多少，同比的变化情况？</b></p> <p>回答：公司一季度葵花子毛利率略有提升，坚果毛利率基本持平，其他小品类产品因为原辅料采购成本增加的影响，毛利率有所下降。总体上看瓜子去年调价完成，传导比较顺利，但原料、包辅材的价格也有所提升，未来还是希望毛利率保持比较平稳。</p> <p><b>三、运费的变化对利润率的影响？</b></p> <p>回答：前期公司主要是海外进出口的运费有些影响，国内的运费较稳定，公司和</p>

**投资者关系活动主要内容介绍**

运输供应商有油价联动机制，长期看如果油价居高不下会对运费有一些影响，但目前看影响不是很大。

**四、公司一季度销售费用率相对平稳，公司在费用管控上做了哪些努力？未来销售费用率的指引？**

回答：公司通过对促销活动开展的情况等对销售费用的使用进行检查，确保销售费用投放的真实性，公司对城市和终端营销费用进行聚焦投放，保持销售费用投入产出的有效性。未来公司会增加品牌费用的投入，包括葵花籽品类，总体希望销售费用率保持平稳。

**五、一季度短期借款的主要用途？**

回答：公司在原材料采购期会用一部分银行授信来进行原料储备，公司在银行贷款成本相对较低，总体银行贷款金额较少。

**六、海外市场目前恢复情况如何？**

回答：从去年下半年开始，泰国、印尼等国疫情形势严峻，管控措施较严，商场的营业时间和消费者的消费能力等都受到影响，同时叠加海运费、汇率等不利因素，公司海外收入收到影响。希望随着疫情改善，海外销售业绩会有所恢复。

**七、目前海外坚果的采购成本和运费情况如何？2022年如何展望？**

回答：公司的坚果产品由于包括的品类比较多，采购成本总体比较平稳，海运费从高位略有回落。从全球供给端和需求端来看，整体供需相对平衡，目前来看坚果各个品类成本还是相对平稳的。

**八、葵花籽的采购节奏情况？**

回答：公司的葵花籽采购一般从九、十月份葵花籽成熟收获之后开始，公司一部分是采用“公司+订单农业+种植户”的采购模式，另一部分由合作多年的供应商代理采购，一般在春节前完成总采购量的60-70%。今年采购季节奏有所放缓，春节后采购的量有所加大，目前来看，采购价格较春节前相对持平。

**九、公司一季度经营性现金流为负的原因什么？**

回答：公司一季度经营性现金流为负主要是由于付款节奏调整的原因，公司在四季度的原料应付账款安排在一月份付款，资产负债表中应付账款金额从2021年底的约7亿元减少至一季度末的约2.74亿元。

**十、公司2021年销售人员增加较多主要的原因？是否和渠道精耕相关？**

回答：公司在去年5月份把销售体系分为国葵和坚果两部分，增加的人员主要是坚果销售人员。另一个是因为公司设立团购和To B业务部门，也增加了部分人

	<p>员。公司渠道精耕的城市合伙人主要和经销商签订合同，公司与经销商共同进行管理，公司会给城市合伙人一些补助等。</p> <p><b>十一、公司有感受到消费者对坚果的接受度有明显的提升吗？</b></p> <p>回答：随着公司和同行对坚果品类价值的宣传和品牌传播，消费者对坚果的营养价值了解程度提高，消费意识逐步提升。场景开拓方面，早餐牛奶加坚果的场景正逐步渗透，坚果除了作为日常营养必需品外，其礼品属性也开始凸显。消费者对坚果的接受度提升是一个长期过程，坚果整体克单价较高，随着国内消费能力的进一步提升，坚果市场仍有较大增长空间。</p> <p><b>十二、益生菌每日坚果、每日坚果燕麦片目前的体量及增速情况？未来会作为重点来打造吗？</b></p> <p>回答：益生菌每日坚果、每日坚果燕麦片是两个新品类，表现还好，但是跟公司的目标相比成长速度还是有一些差距，部分是由于市场上面竞品较多，主要还是公司目前仍聚焦小黄袋每日坚果，对这两个新品的资源投入，包括推广的城市数量以及推广的力度仍有不足，产能也在持续改善。公司后期会加大这两个新品的投入。</p> <p><b>十三、2022年瓜子这块业务总体的发展规划？</b></p> <p>回答：产品方面，公司将打造“葵珍”葵花籽高端第一品牌，通过圈层营销、品牌宣传、视觉设计、原料提升等维度的进一步打造，逐步形成“葵珍”高端品牌的心智定位；打造经典红袋和蓝袋系列新产品，不断进行风味化延伸，持续发展藤椒瓜子、海盐瓜子、陈皮瓜子等新风味产品。渠道方面，加快推进渠道精耕，促进弱势市场提升、县乡渠道渗透。此外海外市场的恢复和线上渠道的发展也会同步推进。在瓜子消费场景扩充、品牌传播等维度公司也会加大资源进行投入。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>电话会议参与单位名称及人员姓名</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022年4月28日、2022年4月29日</p>

附件：

4月28日电话会议参与单位名称及人员姓名：

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
1	华泰证券	龚源月、张墨、俞慕寒、刘璐丹	98	申万宏源	吕昌、周缘、熊智超、裴慧宇、孙妍
2	安信资管	朱文杰	99	中欧瑞博投资	任建军
3	安信自营	唐朝	100	神农投资	赵晚嘉
4	澳投资本	Sam Wen	101	施罗德基金	张晓冬
5	百年保险资产	杨静	102	太平基金	史彦刚
6	宝盈基金	赵国进	103	泰达宏利基金	史佳璐
7	北京高信百诺投资	田晏丞	104	泰康资产	卢日欣、刘玲弟、蒋卫华
8	北京凯读投资	肖蒙蒙、杨琳	105	泰信基金	陈颖
9	北京塔基资产	魏燕华	106	天弘基金	张婧、张寓、于洋、马雪薇
10	北京怡广投资	陆华	107	同犇投资	刘慧萍、龚小乐
11	毕盛(上海)投资	童若凡	108	彤源投资	张伟欣、刘颜
12	博道投资	陈磊	109	万家基金	李文宾
13	博时基金	于玥	110	西部利得基金	温震宇
14	财通资管	笪菲、赵雯	111	西藏源乘投资	胡亚男
15	创金合信基金	刘毅恒、胡尧盛	112	西南证券	邱思佳
16	淳厚基金	王晓明	113	新华资管	杨思思、雷凯
17	大家资产管理	张婧	114	鑫元基金	王鹏程、李彪
18	大象投资	邬丹妮	115	信诚基金	张光成
19	淡水泉(北京)投资	会一、贾婷婷	116	信诚人寿	万力
20	德邦证券	赵雪莲	117	信达澳亚基金	何思璇
21	东北证券	于青青	118	信达澳银基金	张剑滔
22	东方港湾	但斌	119	信泰人寿	云昀
23	东海自营	杨玲	120	兴华基金	任选蓉
24	东吴证券	于芝欢	121	兴全基金	余喜洋
25	东兴证券	孟斯硕	122	兴银理财	王毅成
26	敦和资产	汤晨晨	123	阳光资管	杨恒宜
27	蜂巢基金	王映雪	124	易方达基金	曹粤、黄逸群
28	复星保德信人寿保险	杨芸	125	银河基金	钱睿南、钱睿南
29	富国基金	葛佳、汪孟海、彭陈晨、张慕禹、郭舒洁、宁君、张峰、余驰、徐哲琪	126	银河金汇	齐可
30	富荣基金	张芷潇	127	银华基金	王丽敏、魏卓
31	高盛资产管理(香港)	浦慧群	128	英大资管	张立晨
32	歌斐诺宝(上海)资产	陈泽月、韩冬伟	129	盈峰资本	孙超
33	工银瑞信	张玮升、袁辰昱	130	永赢基金	郑州杰、包恺
34	光大保德信基金	唐钰蔚、王凯、李心宇	131	友邦保险	姬雨楠

35	光大证券	李嘉祺、肖意生、苏晓珺	132	源峰基金	张喆
36	广发基金	陈樱子、刘娜	133	长城基金	余欢、柴程森
37	国海富兰克林基金	赵钦	134	长江证券	董思远、万牧原
38	国金基金	代林玲	135	长盛基金	郭堃、睿竞
39	国联安基金	呼荣权	136	长信基金	安昀
40	国联证券	赵宇	137	招商证券资管	孙好、杨宇熙
41	国寿资产	赵江山	138	招银理财	张旭欣、黄薇
42	国泰人寿	Stefanie Zhang	139	浙江旌安投资	陆佳贞
43	国信证券	章耀	140	正心谷资本	邓晨亮
44	国元证券	胡爱军	141	中国人寿养老保险	高媛媛
45	海通国际资产管理(香港)	李芷薇	142	中国人寿资管	李泽昊、李想
46	杭银理财	徐廷玮	143	中海基金	章俊
47	恒安标准人寿	汪涵	144	中航基金	郑常斌
48	华宝基金	吴心怡	145	中加基金	王梁
49	华宝信托	顾宝成	146	中金基金	钱頔玥
50	华富基金	蔡静	147	中科沃土基金	张强
51	华泰柏瑞基金	陈文凯	148	中泰证券	晏诗雨
52	华泰保兴	赵健	149	中天国富证券	关雪莹
53	华泰资管	冯潇、徐小勇	150	中信保诚基金	管嘉琪
54	华夏基金	董阳阳、李柄桦、董阳阳、周桓、李佳嘉	151	中信产业基金	陈凯南
55	汇丰环球投资	Terrance liu	152	中信证券	汤学章、张恒源、张羽鹏、郭羽
56	汇丰晋信	费馨涵	153	中银国际证券	刘航、胡晓航
57	汇添富基金	郑慧莲、杨璿	154	中邮基金	马姝丽、綦征
58	惠升基金	游懿轩	155	中邮理财	胡泊
59	嘉合基金	张丽荣	156	中邮人寿保险	孙婉宁
60	嘉实基金	刘畅、汤舒婷	157	紫金财产保险	熊梓宇
61	建信基金	姚锦、王麟锴、张艳姝	158	上海迎水投资	林叙希
62	交银理财	陆逸	159	上海证券	刘宁
63	交银施罗德基金	韩威俊、张程、唐倩	160	上投摩根基金	刘健
64	金建投资	张培祥	161	上银基金	黄璜
65	金信基金	廖星昊	162	3W Fund Management	陈涛
66	锦绣中和(北京)资本	杨亮	163	APG Investments Asia Limited	Gary Ng
67	景林资管	李署	164	Aspoon Capital Limited	Ryan Yin
68	景顺长城基金	张欢	165	Atlantis Investment Management Limited	Cici Yu

69	九泰基金	刘源	166	Auerbach Grayson	Richard Cheng
70	凯石基金	吴蔽野	167	Balyasny Asset Management (Hong Kong) Limited	Geo Tang
71	蓝藤资本	Alice Ma	168	CICC FINANCIAL TRADING LIMITED	Diyue Qian
72	瓴仁投资	吕若晨	169	Dragonstone	马婕
73	陆家嘴国泰人寿保险	何蓉	170	Dymon Asia Capital (HK) Limited	Sean Zhang
74	麦格理投资顾问（北京）	于雪雯	171	FIRST STATE INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED	唐甜依
75	摩根华鑫	苏香	172	Foundation Asset Management (HK) Limited	倪一博
76	南方基金	赵舜	173	GF International Investment Management Limited	Na Liu
77	南京证券	李承书、宋芳	174	Greenwoods Asset Management Hong Kong Limited	Chen Yu
78	宁波幻方量化投资	柴伟	175	GUOTAI JUNAN ASSETS (ASIA) LIMITED	Lily Xiong
79	诺安基金	刘鑫、李新帆、曾广坤、LeeXz	176	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	yunyun Hu
80	诺德基金	姜禄彦	177	Kadensa Capital Limited	Sherwin Wang, Joyce Xu
81	诺万股权投资	于超	178	King tower Asset Management	Wise Lui
82	鹏华基金	伍旋、黄德庄、孟昊	179	Lanting Capital Management	Shan Shan Chai
83	鹏扬基金	王亦沁、曹敏	180	Pinpoint Asset Management Limited	金志耀
84	平安基金	张乔波	181	上海万吨资管	石书昊
85	浦银安盛	李俐璇	182	Point72 Hong Kong Limited	Dylan Chu, Becky Lu, 蒋毅、Daisy Lu
86	前海开源基金	刘智博	183	Rich Wealth Enterprises Limited	陈竞

87	青岛鸿竹资管	王磊	184	RPOWER CAPITAL MANAGEMENT	Jason Xu
88	青骊投资	苏乐天	185	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	Candice Chen
89	趣时资产	刘志超	186	Schroder Investment Management HK Ltd.	Maggie Zheng
90	人保资产(上海)	张海波	187	Schroders	Louisa Lo
91	融通基金	吴书	188	Shiva Fund	江美娴
92	三一国际发展	郭艳霞	189	Springs Capital (Hong Kong) Limited	Joyce Jia
93	上海景林资产	雨晨	190	Stillpoint Investments	Sophia Zhang
94	上海聚鸣投资	袁均城	191	腾跃基金	Shan Yang
95	上海坤阳资管	熊兴华	192	Tranquility Capital	Zhu Guoyuan
96	上海仁布投资	吴齐	193	TX CAPITAL (HK) LIMITED	Yanyan Feng
97	上海潼骁投资	王卓文	194	Value Partners	廖欣宇

**4月29日电话会议参与单位名称及人员姓名:**

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
1	天风证券	刘章明、董懿夫	16	中邮理财	胡泊
2	中银三星人寿	刘柏彤	17	国泰君安证券	谢伟
3	银华基金	王丽敏	18	火星资本	季宇
4	中信建投	陈雨	19	国华兴益资管	韩冬伟
5	太平洋资产管理	李卓	20	广发银行	蒋栋轩
6	台湾元大投资信托	吴育瑄	21	光大保德信基金	陈卓钰
7	上海复胜资管	周菁	22	歌汝资管	郝朋哲
8	上海大箏资管	姜珊秀美	23	willingcapital	沈浩南
9	睿远基金	孙瑶月	24	Triata Capital	Gloria
10	瑞腾(平阳)私募基金	刘晓宁	25	Ten Asset Management	汪琪
11	勤道资本	黄依聪	26	Entrust	李承谦
12	凯读投资	张颖	27	Citadel	Jing WANG
13	君和资本	闫志青	28	Point72	Christine、Patrick
14	博道基金	陈磊	29	3W Fund Management Limited	陈涛
15	陆家嘴国泰人寿保险	何蓉	30	敦和资管	金佳炜