

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：2022-009

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8月31日、9月1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
	<p>主要内容：</p> <p>一、今年公司销售团队架构的变化情况如何？</p> <p>回答：公司新的财年在销售团队方面将国葵铁军和坚果铁军合并，减少销售人员和经销商的沟通成本，统一策略、提升效率，抽调专门团队拓展新渠道业务，同时加强线下线下融合。</p> <p>二、公司目前坚果种植和采购的情况如何？</p> <p>回答：公司从14-15年开始进行国内坚果基地的布局，在广西有约3000亩夏威夷果种植基地，目前逐步进入丰产状态；在安徽有1万多亩的碧根果种植基地，部分进入了挂果期，预计全部丰产后会替代公司10-20%坚果的供应量。未来坚果的国产替代主要集中在夏威夷果和碧根果，巴旦木和开心果仍需要在海外采购。公司坚果采购除了核桃来源于国内，其他大部分来源于国外。</p> <p>三、公司其他品类主要有哪些？毛利率下滑的原因？</p>

投资者关系活动主要内容介绍

回答：其他品类主要指喀吱脆薯片、怪U味蚕豆、花生等。在今年上半年，除了包材、燃动价格上涨之外，还有棕榈油、糖的价格涨幅较大，短期成本价格上涨对毛利率影响比较大。公司在二季度开始也陆续针对这些小品类进行了提价。

四、公司新品展望情况如何？

回答：公司藤椒瓜子、益生菌每日坚果和每日坚果燕麦片持续推进。公司一直不断推出新口味产品，目前推出了陈皮瓜子、蜜雪冰城水蜜桃味瓜子、海盐奶盖味瓜子、脆皮腰果、可可醇香腰果等。公司推出新品一般会先在线上或线下部分区域尝试推广，如果销售情况较好，公司会进一步扩大推广区域。

五、公司毛利率波动情况以及未来成本变化的趋势如何？

回答：公司毛利率波动受多方面影响。一部分由于葵花籽原料采购成本提升，包辅材、燃动如天然气等价格上涨，疫情期间运费也有所提升以及原香产品品质的提升；另受东南亚疫情影响，海外销量下降，对毛利润也有影响；其他小品类比如豆类、花生等，原材料以及油、盐、糖等辅料价格上涨较多，对毛利率也有所影响。对于未来的成本趋势，公司也采取了一些措施提升毛利率，比如小品类和海外均进行不同幅度的涨价，每日坚果屋顶盒的规格变化等，另外部分大宗商品价格的价格有所回落，公司希望未来的毛利率可以有所提升。

六、海外上半年下滑的原因和未来的展望如何？

回答：公司海外前几年都是高增长，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，同时叠加原料、包材价格、海运费上涨以及汇率等不利因素，公司海外收入受到影响。目前海外市场已经有所恢复，公司希望通过产品结构、渠道、新品方面的措施，使销量企稳回升，同时加大海外市场的品牌投入等。定价方面，公司将分国家进行调价，也需要一个过程，公司希望未来毛利率可以有所提升。

七、公司葵花籽原料采购的节奏如何？预计新采购季采购成本有何变化？坚果的采购成本未来情况如何？

回答：公司葵花籽采购一般是四季度开始，春节前采购总量的60%-70%，年后采购30%-40%。目前葵花籽种植面积较稳定，公司希望新采购季葵花籽原料价格稳

	<p>定或略有下降。公司的每日坚果产品坚果、果干品种较多，价格有对冲效应，目前采购成本总体比较平稳。</p> <p>八、公司上半年电商增速较快的原因是什么？电商利润率情况如何？</p> <p>回答：2021年下半年开始，公司对电商的战略定位进行了调整，对电商人员进行优化，任用公司内部培养的人作为电商的负责人。电商回归主航道后，在线上流量分化的情况下，通过营销创新，抖音、直播等新渠道不断突破，线上线下资源聚焦与营销协同等，不断实现增长。由于线上价格竞争较激烈，目前电商虽然有所减亏，但仍处于略亏状态。公司希望提升电商产品质量的同时做好销售规模的提升，有质量的提高线上销售占比及毛利率水平。</p> <p>九、目前瓜子和坚果竞争格局变化如何？</p> <p>回答：公司瓜子产品占国内包装瓜子市场份额约 50%。目前区域性瓜子品牌依旧存在，销售规模总体不大，疫情期间，部分区域小品牌受到一些影响。坚果品类的市场空间远高于瓜子品类，公司将坚果定位为日常营养健康食品。目前公司在每日坚果品类的规模线下第一，未来要持续聚焦发展，推出家庭罐装产品、风味坚果等产品。公司通过渠道精耕、弱势市场提升、三四线城市渗透以及新渠道新场景等的拓展，不断提升市场份额。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>电话会议参与单位名称及人员姓名</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 8 月 31 日、9 月 1 日</p>

附件:

8月31日、9月1日电话会议参与单位名称及人员姓名:

序号	机构名称	姓名	序号	机构名称	姓名
1	UBS	Mandy Liu	33	国海证券	刘洁铭、秦一方
2	APG Asset Management	jay wang	34	德邦基金	刘敏
3	AXA Investment Managers	Will Chuang	35	富国基金	余 驰
4	Balyasny Asset Management	Ting Wang	36	工银瑞信	张玮升
5	China Asset Management Co Ltd	nora li	37	国海富兰克林基金	赵钦
6	Citi Private Bank	Helen Zhu	38	国寿安保	刘兵
7	Dantai Capital Limited	Yilu Lin	39	国投瑞银	张旭欣
8	Dymon Asia Capital	Sean Zhang	40	华泰保兴	孙静佳
9	First Sentier Investors Ltd	Helen Chen、 Tianyi Tang	41	华夏基金	林青泽
10	FountainCap Research and Investment Co Ltd	Yifan Miao	42	嘉实基金	刘岚
11	Franklin Templeton Investments	Chris Leung	43	平安资管	范自彬
12	Gannett Welsh & Kotler LLC	Brad Miller	44	人保资产	奚晨弗
13	GaoTeng Global Asset Management Limited	Darren Chen	45	融通基金	李冠
14	JQ Asset Management Company	Jane Zou	46	太平养老	项飞燕、高志翔
15	Kadensa Capital Limited	Joyce Xu	47	泰达宏利基金	周少博
16	Khazanah Nasional Bhd	Dizhong Nie	48	泰康资管	王成
17	LMR Partners LLP	Xingzi Ge	49	西部利得基金	周晶晶
18	Lazard Asset Management LLC	Michelle Liu	50	兴业基金	谢云腾、徐玉良
19	Maitri Asset Management Pte Ltd	Ryan Seah	51	银河基金	石磊
20	Manufacturers Life Insurance (The)	Wenlin Li	52	永赢基金	陆凯琳
21	Maple-Brown Abbott	Matthew Li	53	长城财富资管	田还
22	Millennium Partners	isabelle pan	54	长信基金	张文浩
23	Nomura Asset Mgmt (NAMCO)	Jamie Ho	55	中金资管	蔡亦桐、范海涛
24	Overlook Investments	Angela Wang	56	中国人保养老	吴强
25	Pacific Crest Partners Limited	Julie Zhu	57	中海基金	章俊
26	Pinpoint Asset Management Limited	Fengtao Zhang	58	中信保诚	管嘉琪
27	Polymer Capital Management	Hao Qin、 Jessica Su	59	中信建投资管	牛广宇
28	Red Gate Asset Management	David Liu	60	中银证券资管	刘航
29	Stena AB	Dee Cyril Senaratne	61	Vaughan Nelson Investment Management	Zhongjie Wang
30	Tokio Marine Asset Mgmt	Greta Wang	62	William Blair & Company	Sophie Gao
31	Torq Capital Management	Howard Yang	63	abrdn	Gabriel Sacks
32	Valliance Asset Management	Tina Tan	64		