

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：2022-008

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19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>主要内容：</p> <p>一、请问一下公司毛利率波动情况以及展望一下未来成本变化的趋势？</p> <p>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。</p> <p>二、公司历史上账面上的货币资金比较多，交易性金融资产也比较多，中报货币资金约20亿，还有较多交易性金融资产，为什么还会有短期借款？</p> <p>回复：公司有短期借款主要是由于公司在原料采购季对原料付款资金需求增加，同时，公司在银行贷款成本相对较低。公司的理财产品均为中低风险的银行理财、</p>

投资者关系活动主要内容介绍

券商保本型、固定收益型理财产品等，比较安全，其中有部分为公司对闲置的募集资金的理财。

三、委托贷款是放在权益工具投资吗？委托贷款对象是新华发展集团，它是地产类企业吗？房地产企业有还款方面的风险吗？

回复：公司委托贷款体现在其他流动资产里，委托贷款金额为 1.5 亿元。公司对委托贷款风险控制比较谨慎，安徽新华发展集团有限公司是一个综合性集团，有教育、金融投资、项目投资、物业管理等。公司认为其业务发展较好，信用情况良好，有较强的偿债能力且担保措施有力，该委托贷款事项总体风险可控。

四、二季度是否有哪些成本增长，比如转固、人工都增加很多，原因是什么？

回复：公司二季度主要是燃动成本较高，各地天然气价格上涨幅度较大，合肥地区同比上涨 30%-40%，总体影响较大；二季度原材料、辅料价格较高，如棕榈油、糖等，目前价格逐渐有所回落；二季度东北和上海疫情保供期间销量有所增长，运费也有阶段性上升，综合多方面因素，二季度成本增长较多。

五、海外上半年下滑的原因是什么？对海外三季度、四季度的收入、利润如何展望？

回复：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，这需要一个修复的过程。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。

六、公司上半年广告促销费用减少，下半年有双节旺季，公司对费用投放力度有什么规划？

回复：公司总体是希望销售费用率保持平稳状态。在总体销售费用率持平的情况下，公司会加大品牌宣传，如周末洽洽消费场景以及坚果营养宣传等；在卖场人流少的地方，会减少低效费用投入，采用结构性微调。

七、上半年销售费用中职工薪酬及管理费用中的工资增加较多，原因是什么？

回复：公司上半年销售费用中职工薪酬增加较多主要是由于 2021 年 5 月份公司将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，公司为渠道精耕项目也进行了人员准备，另有部分为公司销售人员由于业绩提升产生的销售奖金。管理费用中工资及附加较上年同期增加，主要是由于公司增加了应届毕业生和管理培训生的储备、中高端人才引入以及薪资标准略有提升等，以此不断提升公司人才匹配度。

八、渠道下沉过程中会考虑进一些新的渠道吗？

回复：公司在渠道下沉过程中会进入水果店、烟酒店、礼品店以及销售牛奶的渠道等，同时也会对新兴零食渠道等进行拓展，目前合作的有零食很忙、零食优选等。

九、公司全年瓜子原料采购的节奏如何？预计四季度采购成本有何变化？坚果的采购成本未来情况如何？

回复：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，但考虑到天气等因素影响，公司希望新采购季葵花籽原料价格稳定或略有下降。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。

十、后续的在建产能中，投产节点大概在什么时候？

回答：公司可转债募投项目在建的主要是滁州工厂二期项目，预计年底前投产。另外，合肥坚果柔性工厂项目和长沙二期项目进度会根据销售情况进行规划，一般建设周期在 1 年左右。

十一、公司控股股东之前要增持，现在增持情况如何？

回答：公司控股股东在 6 月底增持金额约 1717 万元，后期会根据增持计划实施。

十二、公司上半年电商为什么增速较快？利润率情况如何？

回复：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

	<p>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>十三、目前瓜子和坚果竞争格局变化？</p> <p>回答：国内包装瓜子市场中，公司的市占率约 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必需品。目前公司在每日坚果品类的规模线下第一，未来要持续聚焦每日坚果，推出家庭罐装产品、风味坚果等产品。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，不断提升公司的市场份额。</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 19 日</p>

附件：

8月19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	招商证券	于佳琦、田地	78	海通证券	张宇轩、王巧喆、夏雯静、胡幸、王海涛
2	中信建投证券	牛广宇、易杰锋、程子旭	79	汇添富基金	杨璿、温宇峰、韩超、王远、杨义灿
3	珠江人保	王钟杨	80	华夏基金	李柄桦
4	中邮基金	马姝丽	81	华泰柏瑞基金	王欣然、和磊、盛豪
5	中银三星人保	刘柏彤	82	华能贵诚信托	张秦铭
6	中银基金	池文丽、沈宇辰	83	华宝基金	黄炜
7	中银国际资管	张岩松、胡晓航	84	华安财保资管	张文浩、李媛
8	中信证券	汤学章、李有为、林峰	85	红土创新基金	栾小明
9	中金公司	武雨欣、沈旻、钱题玥	86	红杉中国	Chengjia LIANG
10	中融基金	钱文成	87	弘毅远方基金	王兴伟
11	中欧基金	冯允鹏	88	弘康人寿保险	王欣伟、刘浩然
12	紫金财产保险	熊梓宇	89	恒远资本	张雪梅
13	中加基金	冯汉杰	90	荷兰汇盈投资	Sue Xu、Gary NG
14	中荷人寿保险	赵泽臣	91	合煦智远基金	钟慧玲、朱伟东
15	中航基金	金明	92	合道投资	张欣
16	中海基金	章俊	93	杭州汇升投资	周波
17	中国人寿养老保险	刘统	94	西南证券	夏霁
18	中庚基金	熊正寰、董非	95	崇智资管	郑思恒、吴哲心
19	浙商证券	赵媛	96	天风证券	董懿夫
20	招商基金	虞秀兰	97	嘉实基金	谢泽林
21	长盛基金	吕睿竞	98	国信证券资管	杨凡
22	长城基金	柴程森	99	国投瑞银基金	冯新月
23	远见资讯	王超俊	100	国泰君安证券	罗彤、姚骏彪、谢伟
24	圆信永丰基金	陈彦辛	101	国寿安保基金	李捷
25	煜德投资	张宁	102	国盛证券	胡慧
26	永赢基金	郑州杰、陆凯琳	103	国联安基金	张彩霞、徐椰香
27	银华基金	苏静然	104	国海富兰克林基金	赵钦
28	易方达基金	黄逸群	105	广银理财	郑少轩
29	阳光保险	杨恒宜	106	广发证券	方一苇
30	兴业银行	王毅成	107	广发基金	陈樱子
31	信达澳银	刘维华	108	广大证券	董博文、叶倩瑜
32	信达澳亚基金	何思璇	109	光大保德信基金	林晓枫、詹佳、王凯
33	鑫元基金	王鹏程、姚启璠	110	高盛高华证券	戴晔、赵希扬
34	新韩资产管理	Amada Cheng	111	富国基金	郭舒洁、彭陈晨、余驰、徐哲淇
35	建信保险资管	严迪超	112	复星保德信人保	李心宇

36	西部利得基金	温震宇	113	东证资管	孟博
37	万家基金	周实	114	东吴基金	赵梅玲、郑蔚宇
38	天治基金	周申力、王策源	115	东海基金	张梦婷
39	天弘基金	马雪薇、于洋	116	东方基金	吕燕晨
40	泰康资产	王成、卢日欣	117	德邦基金	刘敏
41	泰达宏利基金	史佳璐	118	Aberdeen Asset Management PLC	Karl Li、姚鸿耀
42	太平养老保险	刘伟刚	119	丹羿投资	高若辰
43	太平洋资产管理	白嘉怡	120	大成基金	李燕宁、侯春燕
44	深圳鑫然投资	张凯琪	121	禅龙资产	陈鑫
45	前海进化论资管	吴齐	122	财通证券资管	何智超
46	申万宏源证券	余洋、王铄	123	才华资本	William Jia
47	上银基金	赵治焯、黄璜	124	北京诚盛投资	吴畏、完永东
48	上投摩根基金	赵隆隆	125	安徽明泽投资	杨伟
49	上海涌津投资	漆昱霏	126	建信养老金管理	李平祝
50	上海焱牛投资	周洁钦	127	建信信托	张培祥
51	上海天猊投资	王保罗	128	Value Partners Group	廖欣宇
52	上海森锦投资	王俊杰	129	TRowePriceJi	Tony
53	上海华信证券	秦庆	130	Torq Capital Management (HK) Limited	Jia Liu
54	上海和谐汇一资管	刘天雨	131	首域盈信	唐甜依
55	上海高毅资管	陈泽人	132	施罗德投资管理	Candice 陈健骥
56	东方证券资管	王佳骏	133	Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited	Frank Xu
57	三星证券	冯陈	134	Prudence	叶子恒
58	融通基金	孙卫党、吴书	135	Point73	Christina He
59	前海开源基金	刘田、章俊	136	Point72 Asset Management	Daisy Lu 卢亦卓、陆怡云 Becky
60	齐家资产	李竞妍	137	PinPoint Group	李墨
61	浦银安盛基金	杨鑫	138	Pictet Asset Management Group	Lily Qi
62	泊通投资	杜彤	139	瀚川投资	陈昊冉
63	鹏扬基金	王亦沁	140	MillenniumPan	Isabelle
64	诺安基金	李新帜、刘鑫	141	Manulife Group	李文琳
65	农银汇理基金	杨宇熙	142	LyGH Capital Pte. Ltd.	Keer Wang
66	南方基金	林朝雄	143	J.P. Morgan Group	Yunyun Hu
67	摩根士丹利华鑫基金	苏香	144	Haitong International	Jasmine Wu

68	名禹资产	刘宝军	145	Greenwoods Asset Management Hong Kong Limited	siyi ZHU
69	马来西亚国库控股	聂迪中	146	Goldman Sachs Asset Management Group	Shao-ping GUAN
70	宽潭资本	戎勉	147	FountainCap Research & Investment Hong Kong	Yifan Miao
71	凯斯博投资	yuanyi	148	富达基金	Sherry Qin
72	九泰基金	李仕强	149	Elephas Investment	Rebecca Xu
73	景顺长城基金	郑炳蔚	150	China Pacific Insurance (group) Co., Ltd	Wang Nan
74	金鹰基金	李敏晗	151	China Everbright Securities (HK) Limited	房俊
75	交银施罗德基金	张程	152	CENTERLINEHONG	SCOTT
76	交银康联人保	陈建新	153	APGNg	Gary
77	建信基金	王麟锴	154		米永峰