

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：2022-004

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12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、公司葵花籽品类去年下半年在市场层面做了哪些动作？</p> <p>回复：公司对葵花籽原料采购的等级和品质进行了进一步提升，对葵花籽风味不断拓展；通过渠道精耕、弱势市场提升，北方区增长较快；对“葵珍”高端产品的原料品种和包装进行升级和优化，加大宣传和线上营销，收入增长较多。</p> <p>二、油葵最近价格涨的比较多，对食用葵花籽影响大么，目前采购价格如何？</p> <p>回复：油葵价格涨幅较大，但单价整体比食葵低，且含油量较大不太适合食用，总体来说食葵价格受油葵价格影响比较小。公司采购葵花籽主要在国内，受油葵影响较小。目前采购价格预期和春节前价格差不多，浮动不大。</p> <p>三、公司的重点单品上营销方式和推广方式有什么计划？</p> <p>回复：公司聚焦瓜子和坚果两大品类，瓜子希望提升原料品质，风味延展，打造“葵珍”葵花籽高端第一品牌；渠道精耕，弱势市场、海外市场开拓，提升渠道渗透；坚果持续提升产品力，提升坚果礼盒和小黄袋每日坚果屋顶盒在三四线城市的渗透率，进行常态化销售；线上已经回到主航道，希望毛利率会进一步提升；</p>

投资者关系活动主要内容介绍

公司会继续强化坚果和瓜子营养健康的宣传和普及工作，希望可以完成公司的战略目标。

四、“葵珍”产品今年会作为大单品来做吗？

回复：对于“葵珍”产品，公司会加大聚焦推广，进行圈层渗透，开展线上传播，持续提升产品力，通过新的营销方式，进一步提升销售额，抢占市场份额，实现“葵珍”葵花籽高端第一品牌。

五、风味瓜子有什么新品和突破？

回复：陈皮瓜子在广东、广西试销，在沃尔玛渠道也有销售，目前月均销售额约几百万元；藤椒瓜子去年有一个多亿收入，增长速度还不够快。风味瓜子品类仍需要调整产品结构，提升产品力，进行营销创新，总体成长空间还很大，公司仍在积极探索爆品新口味。

六、海外市场“本土化”有什么样的运作模式？

回复：海外市场，首先要开发本土化的口味，如在泰国销售椰香味的瓜子，深受当地消费者的喜爱；其次是招聘当地的人才，拓展当地经销商的资源 and 渠道。后期公司希望从以华人为主的销售渠道不断扩展到以当地人为主的主流卖场。

七、公司目前渠道精耕的表现如何？

回复：公司在去年年底有近 12 万家终端，未来会继续扩大，模式仍在探索中也在不断的迭代，渠道精耕的产品和线下的主流产品会有所区别，会选择更为合适的产品，目前看除了瓜子外，锅巴、薯片等产品反馈也较好。通过渠道精耕，市场铺货率、门店跃活率以及月人均产出逐渐提升，北方市场和三四线城市的成长性还是可以体现出来的，未来还有较大的下沉空间和机会。

八、年报中讲了坚果新品（益生菌每日坚果、每日坚果燕麦片）的情况，和之前预计有什么区别？公司未来规划如何？

回复：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。

九、整个坚果行业增速有没有什么变化？线下市场竞争格局有什么变化？

回复：目前坚果行业增速受疫情影响，有些放缓，但仍处于增长的趋势，线下集中度进一步提升。公司在线下的份额不断提升，市占率相比较较高；线上价格竞争

比较激烈，需要投入的资源比较多，公司会持续拓展新渠道。公司未来希望线上线下都做到第一，不断打造公司“坚果专家”品牌形象。产品方面，除了每日坚果，公司也会开发风味坚果和坚果礼盒。

十、公司原材料存货 2021 年比 2020 年略低，采购节奏有差异吗？

回复：春节前大宗商品价格比较高，基于预期及种植成本增加等原因，葵花籽价格有 5-10%的增长，公司根据情况将采购节奏略放缓，但库存比较充足不会影响经营，春节后也会进行有序采购，确保全年采购有序完成。

十一、同口径下四季度瓜子、坚果毛利率提升是什么原因？

回复：葵花籽方面，由于原料采购价格提高，公司在去年 10 月 22 日进行了提价，但在毛利率方面体现的不是很明显，主要是因为提价较晚，且公司会给经销商一些原价补贴。公司产品毛利率提升主要由于三、四季度产量比较高，有规模成本优势，毛利率有所提升。坚果方面，整体来讲除了海运费有所提升，其他主要的坚果原料稳中略降，另坚果礼盒的毛利率稍高。

十二、公司怎么看待坚果去壳不去壳的消费习惯？

回复：从目前来看，去壳坚果产品的消费占比较高，是否去壳主要看坚果产品的消费属性以及消费场景和习惯，整体来说去壳类的坚果会有所提升。

十三、海外四季度增长情况如何？2022 年上半年基数比较高，会不会有一些影响？

回复：公司海外市场下半年由于疫情因素受到影响，泰国、印度尼西亚、马来西亚等国家受疫情影响比较大；另外，汇率的变化对海运费也有一些影响。公司会开发符合当地消费习惯的风味化产品，同时对进行宣传推广，四季度海外仍在恢复中。

十四、海外市场能做到多大？未来会是战略重点吗？

回复：海外市场的拓展空间较大，目前公司在海外以销售葵花子为主，公司在产品力以及产品创新上会持续提升，同时也希望从海外引进较好的产品到中国。未来海外将持续聚焦东南亚市场深度发展，同步加大在北美日韩等市场的操作力度，加速产品力升级，试销本土化新品，加强与全球消费者的互动沟通。

十五、公司目前坚果和瓜子的产能情况以及可转债进展情况？

回复：公司目前葵花籽年产能 20 多万吨，产能利用率 80%左右；坚果年产能一万多吨，产能利用率超过 90%。公司发行可转债的募投项目主要是解决随着公司未来的发展带来的产能不足的问题。2021 年 10 月份，公司的滁州工厂一期建成投产，增加了葵花籽的产能。公司会根据发展情况对募投项目进行分期建设。

	<p>十六、公司的销售费用率同期有所提升，主要是哪些方面的提升？</p> <p>回复：公司去年在品牌投入、促销费用等有所增长，包括分众传媒在节庆时期的传播以及渠道渗透投入等。</p> <p>十七、公司未来品类发展的规划？</p> <p>回答：葵花子方面主要巩固公司在该品类的领导地位，打造“葵珍”葵花籽高端第一品牌，提升弱势市场以及三四线城市的下沉，持续进行新产品的推广，同时加强对葵花籽营养价值的传播以及瓜子文化的传播，增加与消费者的互动营销。</p> <p>坚果品类的目标是未来 2-3 年把每日坚果细分品类做到市场绝对第一，希望不断提升公司坚果品类的规模以及市场份额，长期还是希望通过产业链的布局形成全产业链的竞争优势。</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 4 月 12 日</p>

附件：

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	长江证券	万牧原、董思远、卢安宇、肖琛、陈硕旸	173	中金公司	武雨欣、沈旸
2	淡水泉投资	陈睿捷、贾婷婷	174	渤海汇金资管	李晗阳
3	中银国际	汤玮亮、宁宁、张岩松	175	兴全证券	余喜洋
4	摩根士丹利华鑫基金	苏香、胡斯雨、陈凯南	176	民生通惠	江博文
5	光大证券	董博文	177	信达澳亚	刘维华
6	中银国际证券	刘航	178	呈瑞投资	毛琳
7	招银理财	杨鉉毅	179	长沙银行	陈涛
8	嘉实基金	陆经纬、唐棠、焦云、韩晗、孙悦、鲍强	180	东方证券	罗小翼、邢恺
9	弘毅远方基金	王兴伟	181	诺德基金	姜禄彦
10	安信证券	唐朝、戚友石、朱文杰	182	农银人寿保险	曾文传
11	华泰资产	张燕	183	泰康资产	卢日欣
12	交银施罗德	张程	184	彤源投资	张伟欣
13	汉和汉华资本	吴一舟、张婷婷	185	易同投资	党开宇
14	UOB 投资	韩冬伟	186	中银基金	池文丽
15	友邦保险	姬雨楠	187	信泰人寿	云昀
16	中加基金	李宁宁	188	富国基金	房昭强、徐哲琪、彭陈晨、余驰
17	诺安基金	曾广坤、LeeXz、刘鑫	189	米仓资本	管晶鑫
18	西部利得基金	周焱、徐娟、林静	190	北京遵道资产管理	刘少禹
19	信达资本	万毅、王见鹿	191	东北证券	马雪薇
20	农银汇理	胥乔	192	招商基金管理	贾仁栋
21	华融证券	易浩宇	193	长江养老保险	杨胜
22	阳光资产管理	杨恒宜	194	九章资产	楼枫烨
23	中信建投证券	赵炳皓、傅翼宽	195	泰康资产管理(香港)	丁丹丹
24	华宸未来基金	应晓立	196	理成资产	徐杰超
25	光大保德信	唐钰蔚	197	长信基金管理	刘亮
26	源乘投资	李婷婷、曾尚	198	华宝基金	吴心怡、黄超杰
27	嘉合基金	张丽荣	199	西部自营	章海默
28	历荣远昌投资管理	吴洁	200	深圳市裕晋投资	邵仕威
29	汇华理财	游彤煦	201	中科沃土基金	黄艺明
30	上海弥远资管	简佳	202	中金基金	钱頔玥
31	嘉实资本	赵嘉燊	203	财信证券	彭志明
32	平安养老保险	王毅成	204	同犇投资	龚小乐
33	浦银安盛	王爽	205	建信保险资管	严迪超
34	创金合信基金	陆迪、刘毅恒	206	中信保诚基金	闫伟
35	上海保盈投资	李墨	207	交银康联资管	郭昊
36	国都资管	杨鹏飞	208	合煦智远基金	程卉超
37	华泰证券	刘璐丹、俞天甲	209	上海玖鹏资管	王语加

38	上海盘京投资管理	陈静	210	长城财富	侯文杰
39	西部利得	梁晓明	211	秋阳投资	郑捷
40	北京志开投资管理	吕斐斐	212	九泰基金	邓茂、王亮、冯涛
41	华夏基金	常亚桥、周全、李柄桦、章心玥	213	申万菱信基金	王昱
42	海通资管	钱玲玲	214	申九资产	朱晓亮
43	和谕基金	钟思雨	215	圆信永丰基金	胡春霞
44	英大国际信托	卜文凯	216	宏利资产管理	李文琳
45	红土创新基金	张洋	217	建信养老金管理	王新艳
46	Fidelity International Limited	Sherry Qin	218	浙商证券	李育
47	上海兴聚投资管理	谭一苇	219	上海保银投资	张亦弛
48	上海和谐汇一资产管理	陈阳、刘天雨	220	溪牛投资管理	王法、王真亿
49	巨杉资产	李晓真	221	上海深梧资产管理	王俏俏、王珊珊
50	大象资产	邬丹妮	222	瑞银国际	刘思莹
51	交银理财	陆逸	223	华安基金	靳晓婷、吴政
52	敦和资产管理	汤晨晨、JennyDing	224	博道投资	陈磊
53	上海彤源投资	杨霞	225	中信里昂资管	杨文静
54	springs capital	Joyce Jia	226	上海山楂树投资	岳路路
55	深圳市九霄投资	陈帅	227	天风证券	董懿夫
56	德邦证券	张潇文、刘婧	228	花旗银行	曲悠扬、Yau Ormam
57	浙商财产保险	马智琴	229	国泰君安国际	于春梅
58	雪石资产	周稳	230	高盛资产	关少平
59	上海领久私募基金	张帅	231	方圆基金	李丽
60	上海石锋资产管理	田汉	232	方瀛研究与投资	缪一帆
61	汇添富基金管理	孙闻聪、温宇峰	233	对称资本	陈斌
62	鹏扬基金	王亦沁、曹敏	234	Waldfearly	Vavielmv
63	永赢基金	郑州杰	235	TX Capital	冯炎
64	上投摩根基金管理	翟旭	236	Psci Capital	Stall
65	江信基金	马光耀	237	Mnulife	Bors
66	广州金控资产管理	赖欣	238	Lion Global Investors	展庆
67	北京塔基资产	魏燕华	239	Kadensa	Joyce Xu
68	中邮证券	鲁春娥、俞科进	240	HSZGROUP	杨毅
69	亘曦资产管理	林娟	241	72 point	贺美其、Daisy lu、Dylan
70	兴业基金	陈旭、姜涵予、张诗悦	242	珠海横琴长乐汇	张辰权

71	西藏中睿合银投资	杨坤山	243	珠海横琴万方投资	肖琳
72	云君资产	赵娜	244	中再资产管理	程军
73	先锋基金	杨帅	245	中信证券	欧阳梅子、孙雯雯、罗啦、汤学章、李有为、程伟庆
74	国海证券	吴正明、李泽明	246	中信聚信（北京）资本	郭冠宁
75	银华基金	孙勇、孙昊天	247	中信保诚资产管理	谢泓仪
76	浙商基金	贾腾	248	中泰证券股份	韩丽萍
77	英大证券	孙超	249	中欧基金	冯允鹏、周雅雯
78	施罗德基金	陈健骥	250	中宏保险	刘子溢
79	鑫元基金	王鹏程	251	中国对外经济贸易信托	李思
80	中天证券	李琛	252	浙江乾瞻投资管理	杨凡
81	北京诺昌投资	董亮亮	253	长江资管	邓莹
82	中信建投	牛广宇	254	长安基金	蔡沛恩
83	溪牛投资	王真忆	255	域秀资产	张志遂
84	长城证券	肖心怡、柴程森、江都	256	奕金安投资	吕毅林
85	天治基金	王策源	257	亚太财产保险	孙颖
86	上海金犇投资管理	曾璨	258	希瓦资产	江美娴
87	深圳前海固禾资产管理	文雅	259	西藏隆源投资	刘彬
88	惠理基金	廖欣宇	260	西藏合众易晟投资	陈永红
89	旌安投资	陆佳贞	261	西部证券	郭亦骏
90	东吴基金	郑蔚宇、irisloveshyde	262	潼骁致晟 1 号	王卓文
91	华富基金	卞美莹	263	天铖控股	李文豪
92	上海顶天投资	郭琪、杨文广	264	北京源乐晟资产管理	戴佳娴
93	百川财富（北京）	邹静圆	265	深圳长润君和资产管理	蔡小为
94	益劭资本管理（香港）	陆怡云	266	深圳幸福时光私募证券投资基金	刘英
95	平安资产管理	张冰灵	267	深圳望正资产管理	肖文丽、陈瑜、李楠
96	趣时资产	章秀奇	268	深圳市优美利投资管理	王亚娜
97	广发证券	张雨晨	269	深圳市善道投资管理	张磊
98	源峰基金	张喆	270	深圳市九霄投资管理	黄燕芝
99	景林资产	雨晨	271	深圳玖稳资产管理	宋业奇
100	华菁证券	杜朋哲	272	深圳度量资本投资管理	罗涛
101	南方基金	林超雄、邵康、杨希雅	273	深创投制造业转型升级新材料基金	张秦铭
102	深圳卓德私募基金	施旭健	274	申万宏源证券	孙妍、孙毓晨
103	方正证券	聂贻哲	275	上海重阳投资管理	王明聪
104	长盛基金	郭堃、郝征	276	上海至璞资产管理	毛卫文
105	国投瑞银	张旭欣	277	上海盈象资产管理	刘笑涵

106	渤海人寿	孙金琦	278	上海湘楚资产管理	刘雪芹
107	太保资管	杨静	279	上海相生资产管理	苏文晶
108	高华证券	戴烨	280	上海汐泰投资管理	冯佳安
109	上海珺容投资	万任澄	281	上海森锦投资管理	颜琳蕙
110	天弘基金	刘洋	282	上海睿亿投资	王慧林
111	富恩德资产	王一凡	283	上海勤远投资管理	张怡
112	国联证券	李朗	284	上海雷根资产管理	边矜霏
113	易米基金	刘泽晨	285	上海开思股权投资基金	胡彦如
114	鹏华基金	胡颖、柳黎、黄德庄、 孟博	286	上海君和立成投资	王申彦、闫志青
115	华创证券	丁天	287	上海聚连投资咨询	陈婵婵、刘晓宁
116	上投摩根	刘健	288	上海榜样投资管理	沈昊怡
117	上海胤胜资产管理	平开明	289	上海白溪私募基金	王琳楠
118	银河基金	祝建辉、钱睿南	290	睿远基金	刘都
119	中海基金	陈玮	291	前海瑞园	孙宝文
120	国金基金	代林玲	292	南京钢铁	王根茂
121	深圳聚鸣投资	笪菲	293	北京旭芽私募基金	谢雨辰
122	中泰食品	赵雯	294	民生加银基金	贾星瑞
123	光大保德信基金	林晓枫	295	茂典资产	周俊安
124	仙湖投资	张云	296	麦星投资	王贤姝
125	前海开源基金	刘佩、刘智博	297	宽远资产	刘佳奇
126	中邮基金	马姝丽	298	九颂山河基金	钟功焕
127	中天国富证券	魏甜	299	金元顺安基金	宋洋
128	高腾国际资产管理	陈泽人	300	北京禹田资本管理	张宇
129	惠升基金	游懿轩	301	华安财保资产管理	李亚鑫
130	建信基金	张艳姝	302	红塔资管	夏磊
131	融创智富（深圳） 资管	汪心怡	303	杭州胜拓投资	张颖飞
132	北京沅沛投资	李爽	304	瀚伦投资大中华直通车 私募投资基金	Shifeng KE
133	太平基金	肖婵、蒋栋轩、独孤南 熏	305	国泰君安	谢伟
134	汇丰晋信基金	任孝轩	306	国金证券	江皓云
135	瓴仁投资	吕若晨	307	广州珠江人寿	王鸿怡
136	中银证券	胡晓航、吴文钊	308	广银理财有限责任公司	郑少轩
137	泓澄投资	项洪波	309	观富（北京）资产管理	尹佳瑜、唐天
138	国联安基金	房俊、呼荣权	310	歌斐资产管理	陈泽月
139	英大资管	张立晨	311	中国人保资产管理	钱旖昕
140	富安达基金	王凯	312	福建豪山资管	洪嘉蓉
141	信达澳银	何思璇	313	福建丹金恒信资管	张玲君
142	中恒星光资管	CassieSu	314	沅京资本管理	李春乔
143	广东奶酪投资基金	林焕坚	315	北京明澄私募基金	郑川鼎
144	浙江凯读资管	胡楠	316	北京凯读投资	王越

145	上海名禹资产管理	刘宝军	317	丹羿投资	张昭丞
146	华商基金	常宁	318	北京中财龙马资本	李美辰
147	康曼德资本	吴午	319	世诚投资	王亥莹
148	杭州沁源投资	周易	320	ATLANTIS INVESTMENT MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	YangYan
149	太平资产管理	刘阳、孙宛	321	APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD	童若凡、ChenStephen
150	上海证券	刘宁	322	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	Sophia Zhang
151	华泰资管	冯潇	323	Aberdeen Asset Management Asia Limited	LiKarl
152	重阳投资	陈瑶	324	ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT	HongShaohuai
153	国泰基金	杜丽娟	325	WT ASSET MANAGEMENT LIMITED	FangRay
154	睿柏资本	朱虹旭	326	WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP	ShiShirleen
155	中意资产	臧怡	327	Tranquility Capital	ZhuGuoyuan
156	翎展资本	徐路	328	Surveyor Capital	WangJing
157	神农投资	赵晚嘉	329	Schroder Investment Mangement Limited	李文杰 Jack Lee
158	深圳市金广资管	李芳如	330	POINT72 ASSOCIATES, LLC (OLD NAME: S. A. C. CAPITAL ASSOCIATES, LLC)	PengJerry
159	招商证券	杨宇熙	331	Point72	Becky Lu、Dylan
160	悟空投资	杨蕊菁	332	Pleiad Investment Advisors Limited	SunSimon
161	德华创业投资	杜波	333	Pinpoint Asset Management Limited	NgBryan、ZHUHaijie
162	正心谷资本	邓晨亮	334	MINDHAND FUND SPC ACTING FOR AND IN RESPECT OF MINDHAND EQUITY FUND SP (MARGIN)	HEFeng
163	上海复胜资产管理	周菁	335	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited	CHANAshly、CHANGCheng、ZhangYichi
164	北京诚盛资管	吴畏	336	LMR PARTNERS LIMITED	DUJinsong

165	CENTERLINE GREATER CHINA MASTER FUND LIMITED	HongScott	337	JF Asset Management Limited	胡昀昀
166	Harding Loevner	ShenWenting	338	HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LTD	LiuTerrance
167	HAITONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	KouYuanyuan	339	Heartland Capital Investment Consulting(Shanghai)	Anna LIU
168	Guotai Junan Finance (Hong Kong) Limited	XIONGLily	340	BALYASNY ASSET MANAGEMENT, LP	WangSherwin
169	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	WenMichelle	341	Elephas Global Fund	WUDanni
170	GOLDEN EAGLE GLOBAL TRENDS MASTER FUND	LiuHuirong	342	EFG ASSET MANAGEMENT (HK) LIMITED	LiDaisy
171	Geo Tang	Balyasny	343	Dymon Asia Capital (Singapore) PTE Ltd	ZhangSean
172	Discovering Investment	HuangJian	344		黄逸群、黄伟宾、 张玮茜、胡寅斌、 张宇、李化松