

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：2022-011

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10月27日、2022年10月28日、2022年10月31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、介绍公司三季报的情况</p> <p>回答：公司单三季度销售情况良好，实现营业收入约 17.05 亿元，同比增长 13.56%，实现归属于上市公司股东的净利润约 2.76 亿元，同比增长 3.24%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 2.52 亿元，同比增长 11.31%。公司前三季度营业收入约 43.84 亿元，同比增长 12.91%，实现归属于上市公司股东的净利润约 6.27 亿元，同比增长 5.45%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 5.25 亿元，同比增长 6.99%。</p> <p>二、公司业务毛利率的变化情况如何？</p> <p>回答：公司葵花籽品类在八月份进行了调价，总体较顺利，单三季度的毛利率环比有所提升；前三季度总体来看，葵花籽品类同比毛利率略降，主要是受到原材料、燃动成本等影响。坚果品类由于每日坚果屋顶盒产品规格的调整，毛利率有所提升；小品类的毛利率也有些提升。整体来说，单三季度毛利率环比改善较好，和同期相比，略有些</p>

投资者关系活动主要内容介绍

差距。

三、公司坚果毛利率有所提高，净利率仍较低，主要是什么原因？

回答：公司前三季度的坚果品类的毛利率有所提升，相对于葵花子品类，坚果品类的品牌传播费用投入较多；另公司坚果品类中每日坚果屋顶盒以及坚果礼盒增长较快，公司在这方面的费用投入较大，后期随着规模逐渐扩大，单位产品的相关费用会有所下降，公司坚果品类的净利率将会有所改善。

四、公司葵花籽产品的调价情况如何？公司目前采购葵花籽、坚果原料成本情况如何？

回答：公司葵花籽产品在 2021 年 10 月份开始提价，2022 年 8 月份也进行小幅度提价，小品类也陆续进行了提价。目前来看，葵花籽调价已经调整完毕，小品类调价周期比葵花籽慢一点，整体来看，调价比较顺利。单三季度来看，葵花籽的销售价格和销量均有所提升。公司葵花籽原料的大规模采购目前还没有正式开始，目前来看，整体的采购价格比较平稳，跟去年同期基本持平。葵花籽的成本情况主要还是要结合 11 月、12 月的采购情况进行综合判断。坚果品类全球供给端较稳定，受全球经济放缓影响，需求端受到抑制，总体价格稳中略降。

五、公司坚果高增速的原因以及未来坚果品类的发展空间如何？未来盈利水平是否会有改善？

回答：单三季度坚果品类的增速较高主要由于公司坚果品类大单品每日坚果屋顶盒的销售，中秋节期间备货比去年同期提高；同时公司也增加了风味坚果的试销，比如罐装坚果的线上试销等。公司对坚果品类的发展在中长期是看好的，因为现在中国消费升级的趋势是不变的，短期来看，消费信心可能受到疫情、消费能力等因素的影响，但从长期来看，消费者对健康营养的需求仍会持续的，对标海外发达国家的坚果消费表现，公司认为中国还有较大的差距，市场机会还有很多。随着公司销售市场规模的提升，公司品牌力不断提升，公司对上游价格的议价能力也会提高。目前来看，坚果的种植面积在全球稳中有增，价格总体较稳定，公司通过做好品牌、品质，不断扩大市场规模，未来希望进一步提升毛利率。

六、公司在四季度对坚果的销售策略？

回答：公司坚果品类中礼盒增长较快，四季度公司将继续加大市场投入，终端铺货，同时控制费用，进一步提高坚果的盈利能力。公司将继续强化坚果营养健康的宣传和普及工作，提升消费者对品类营养价值的认知，公司希望四季度坚果品类可以获得较好发展。

七、公司对坚果乳的规划如何？

回答：植物蛋白饮料行业增长潜力较大，鉴于饮品前期市场投入以及品牌投入较大，有一定的经营风险，目前公司主要代理坚果乳产品，进行渠道拓展，希望后期可以成为公司新的业绩增长点。

八、公司葵花子品类和坚果品类市占率情况如何？

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，公司会持续聚焦每日坚果，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。

九、公司未来在新渠道的规划以及公司坚果新品推广的规划？

回答：公司一直关注新渠道的拓展，目前合作的有零食很忙、零食优选、戴永红等，公司的葵花籽品类、坚果品类和休闲食品品类均和这类渠道有合作。公司和这类渠道合作较谨慎，后期会通过生产单独定制的产品加大合作。目前，对于公司坚果品类新品推广方面，公司主要聚焦每日坚果，特别是屋顶盒装，同时也在持续做新品的推广，加大线上新品推广以及在部分重点城市进行试销，新财年公司会加大新品的试销力度。

十、公司三季度的销售费用和管理费用都有一定的上升的原因以及公司的费用投放情况如何？

回答：公司三季度在每日坚果屋顶盒的返利和促销的奖励费用上相对提升；同时，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发放的销售奖金。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

	<p>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。综上，总体导致了公司销售费用和管理费用的阶段性上升。公司这几年着重于坚果品类的品牌投放比较多，所以今年希望加大葵花籽品类的品牌宣传。三季度公司在品牌端的投放增加了葵花籽品类“周末到，洽洽到”的品牌宣传和一系列的线下促销活动，希望更多的年轻人将公司的产品和周末场景相结合，对年轻人进行一些场景唤醒。</p> <p>十一、第八期员工持股计划覆盖人数更多，公司的用意是什么？</p> <p>回答：鉴于公司前段时间在资本市场的表现，公司管理层和员工为彰显对公司未来发展充满信心，公司推出了第八期员工持股计划，通过使用部分资金在二级市场购买公司股票的方式，达到公司与核心骨干利益共享、风险共担的目的，同时这次扩大人员范围到主管级员工，是希望公司更多的员工可以共享企业发展的成果。</p> <p>十二、公司有些原料是从新疆采购，疫情对新疆的物流会影响吗？</p> <p>回答：疫情对新疆的物流确实有些影响，公司也在积极和两个省的主管部门沟通。由于公司采用当地采购当地储存的模式，采购人员、采购工厂、仓储基地都在当地，疫情对这部分影响不是很大，主要是对跨省产品调拨的物流有点影响，目前工厂有葵花籽原料储备库存，总体影响不大。</p> <p>十三、公司所得税税率波动原因？</p> <p>回答：公司的所得税税率在季度间会由于部分所得税相关的资产负债的变化导致所得税率受到影响，但是从全年来看不会影响太多，最终全年的所得税率还是要以审计报告为准。</p> <p>十四、海外需要进口采购，目前人民币相对贬值，公司在成本上是不是也会有一些压力？</p> <p>回答：人民币贬值对购进原材料的成本总体影响不大，公司在海外有销售业务，形成的美元货币资产可以用于部分进口原材料的采购，另外公司会采用一些措施进行规避。</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10月27日、2022年10月28日、2022年10月31日</p>

附件：

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	兴业证券	苏铖、林佳雯、汪润、孙瑜	169	中金公司	武雨欣、沈旻、李钠平、蔡亦桐
2	浙商证券	杨骥、石凌宇、杜宛泽	170	UBS	刘思莹
3	资产托管部	王江	171	平安养老保险	李国奇
4	珠海坚果私募基金	赵耀	172	鹏扬基金	王亦沁、李沁
5	宽远资产	刘佳奇	173	磐耀资产	辜若飞、万任澄
6	中邮人寿	孙婉宁、马楠	174	诺德基金	郭纪亭
7	中银资管	刘航	175	诺安基金	曾广坤、李新帜
8	中银三星人寿保险	刘柏彤	176	宁银理财	罗立波
9	中银理财	姚磊	177	南银理财	高梁宇、吴宇琪
10	中银基金	池文丽	178	南方基金	杨希雅
11	中意资管	臧怡	179	摩根士丹利华鑫基金	苏香、胡斯雨、陈凯南
12	中信证券	薛缘、汤学章	180	明世伙伴基金	王宇昊
13	中信建投证券	傅翼宽、余璇、刘岚、牛广宇	181	明华信德	路遥
14	中信建投基金	孙永泰	182	明河投资	葛天惟
15	中信保诚资管	谢泓仪	183	民生通惠资管	江博文
16	中信保诚人寿保险	万力	184	美的-盈峰资本	盘世雄
17	中泰自营	唐朝	185	麦星投资	王贤姝
18	中融信托	姚姗	186	陆家嘴国泰人寿保险	何蓉
19	中欧瑞博	杨舰	187	六禾资本	石嘉婧
20	中加基金	冯汉杰	188	利幄基金	巫梓菡
21	中华联合保险集团	谢璐、袁超	189	立心资产	杨坤
22	中航基金	金明	190	理成资产	林丽芬
23	中海基金	陈玮	191	朱雀基金	赵耀
24	中国银河证券	朱艺泓	192	宽潭投资	雯妮
25	中国人寿资管	李想、赵江山	193	开源证券	段怡帆
26	中国人民养老保险	周依静	194	玖鹏资产	王语加
27	中国人保资管	奚晨弗、张志遂	195	九泰基金	黄浩翔
28	中国国际金融	李虬、田朋、钱頔玥	196	九方智投	杨耀华
29	中国对外经济贸易信托	李晓真	197	平安证券	李峰
30	中庚基金	熊正寰	198	锦绣中和(北京)资本	杨亮
31	志开投资	吕斐斐	199	金信基金	许炯东
32	正心谷	李安宁	200	金犇投资	曹剑飞、孙宙
33	招银理财	张旭欣	201	交银施罗德基金	张程
34	招商证券资管	孙好、田地	202	江苏汇鸿典当	康思齐
35	招商信诺资管	钱旖昕	203	建信养老金管理	谢天龙、李平祝
36	招商基金	虞秀兰	204	建信基金	吕怡、王麟锴
37	长信基金	张文浩、祝昱丰	205	建信保险资管	张旭菁、李浩鹏、严迪超

38	长沙银行	陈涛	206	嘉实基金	邹天培、张展志
39	长江证券	彭仲杆	207	稷定资管	王秋红
40	长江养老保险	邓琳	208	惠正投资	何云峰
41	长见投资	范永玺、唐祝益	209	惠升基金	游懿轩
42	源峰基金	张喆	210	汇添富基金	杨璿
43	源乘投资	曾尚	211	汇升投资	周波
44	圆信永丰基金	陈彦辛	212	汇华理财	游彤煦
45	涌津投资	孙世钰	213	汇安基金	许之捷
46	涌峰投资	刘博	214	华夏基金	毛琳
47	甬兴证券	秦庆	215	华泰证券资管	冯潇
48	永赢基金	包恺、陆凯琳、郑州杰、胡慧	216	华泰证券	张墨、俞慕寒
49	银华基金	孙昊天、洪亦秋、杨滕、马慧伶、李爽	217	华泰保兴	黄佳丽
50	易米基金	刘泽晨	218	华泰柏瑞基金	王欣然、莫倩
51	易方达基金	胡致远	219	华商基金	黄灿
52	易方达广深	黄逸群	220	华能贵诚信托	左吉昌
53	阳光资管	吴烨琳、杨恒宜	221	华龙证券	叶帅
54	焱牛投资	刘元平	222	华宝基金	黄超杰、齐震、李莉伊
55	亚鞅资产	张亮	223	华安基金	牛魁
56	兴银理财	王毅成	224	华安财保资管	张文浩
57	兴银基金	王丝语	225	红塔资管	李雨峰
58	兴华基金	薄琳琳	226	弘毅远方	胡晓彤
59	信银理财	李可	227	河南中金汇融私募基金	张晋研
60	信泰人寿	云昀	228	和谐汇一	刘天雨
61	信达证券	董广达、程丽丽	229	合众资产	苏杨
62	信达澳银基金	张兆函	230	合煦智远基金	张夺
63	鑫元基金	王鹏程、姚启璠	231	杭州兆石投资	周波
64	新加坡立格资本	王可儿	232	杭银理财	徐一阳、徐廷玮
65	新加坡风和亚洲基金	王家远	233	海通证券自营	金媛媛
66	新华基金	夏旭	234	海通证券	张宇轩
67	贤盛投资	马彦仁	235	海宸资产	王鹏程
68	溪牛投资	王真亿	236	国信证券	杨凡
69	汐泰投资	冯佳安	237	国泰人寿(台湾)	张洋
70	安信证券	唐朝、冯思源	238	国泰君安证券	谢伟
71	西南证券	夏霁、朱会振、张锴	239	国泰君安证券资管	姚骏彪
72	西藏合众易晟投资	陈永红	240	国泰君安证券	訾猛、李美仪、李耀
73	西部资管	肖英钊	241	国泰基金	陆静
74	西部证券	黄欣培	242	国寿养老	于蕾
75	西部利得基金	胡超	243	国联证券资管	李朗
76	西安瀑布资管	杨森	244	国联安	呼荣权、王兴伟
77	西安交辉创业投资	罗征	245	国开证券	王亦飞
78	悟空投资	杨蕊菁	246	国华兴益保险资管	韩冬伟
79	五矿证券资管	鄢梦悦	247	国海证券	樊志鹏

80	潼骁致晟 1 号	王卓文	248	国海富兰克林基金	赵钦、黄海鹏
81	同犇投资	刘慧萍	249	广银理财	蒋栋轩、郑少轩
82	天治基金	王漪昆、王策源	250	广发基金	陈哲
83	天弘基金	马雪薇、张慧、于洋	251	光大证券	房俊、董博文
84	天风证券	董懿夫、王钰玮	252	光大保德信基金	王凯、黄波
85	天风（上海）证券资管	王漪昆	253	观富（北京）资管	唐天、尹佳瑜
86	泰康资管	卢日欣	254	古木投资	苏鑫
87	泰达宏利基金	史佳璐	255	工银瑞信基金	袁辰昱、张玮升、齐欢
88	太平资管	孙世钰	256	工银理财	王晗
89	太平养老	刘伟刚	257	巨曦资产	林娟
90	太平洋资管	赖玫好	258	高毅资产	王治璇
91	太平洋证券	胡智、伍兆丰	259	高信百诺	田晏丞
92	爱建证券	葛广晟	260	高盛高华证券	赵希扬、戴晔
93	太平洋保险	沈维	261	富国基金管理有限公司	徐哲琪、余驰、李淼、高明哲
94	太平基金管理	肖婵	262	复星保德信人寿保险	李文裕
95	四川发展证券投资基金	裴慧宇	263	福建丹金恒信资管	张玲君
96	施罗德交银理财	陆逸	264	蜂巢基金	王映雪
97	圣为投资	黎俊杰	265	方正资管	韩雨珊、聂贻哲、李琛
98	慎知资产	张海涛	266	东证资管	吴越
99	深圳市裕晋投资	石宁、郑昕	267	东兴证券	孟斯硕
100	深圳市尚诚资管	朱明儒	268	东吴基金	郑蔚宇
101	深圳市前海粤鸿金融	强继军	269	东莞证券	张强
102	深圳市前海禾丰正则资管	汪亚	270	东方证券	杨春燕
103	深圳市明达资管	葛皓青	271	东北证券	王铄、刘子厚
104	深圳市金石投资	WenMichelle	272	顶天投资	杨文广
105	深圳前海湓沚资本	毛文涛	273	德邦证券资管	刘婧
106	深圳前海珞珈方圆资产理	赖欣	274	德邦基金	刘敏
107	深圳前海固禾资管	文雅	275	淡水泉投资	贾婷婷
108	深圳前海承势资本管理	魏梅娟	276	大家资管	钱怡、张婧
109	申万宏源证券	赵泽臣、李振晖、李可、孙妍	277	淳厚基金	李天诚
110	尚石投资	张纪林	278	创金合信	陆迪
111	上银基金	尹盟	279	楚恒资产	陈诗璐
112	上投摩根基金	杨鑫、刘健	280	禅龙资产	陈鑫
113	上海迎水投资	徐英杰	281	财信证券	陈诗璐、蔡凌寒
114	上海雪石资管	周稳	282	财通资管	刘溢
115	上海相生资管	苏文晶	283	财通基金	姜春曦
116	上海万纳资管	杨君弈	284	博时基金	钟天皓、柴文超
117	上海彤源投资	张伟欣	285	慈阳投资	汪洋
118	上海盛宇股权投资基	吴雨佳	286	北京源乐晟资管	钱雨欣

	金				
119	上海森锦投资	王俊杰	287	北京禹田资本管理	张宇
120	上海睿郡资管	谭一苇	288	China Tonghai Asset Management Limited	Melly Choi
121	上海汽车集团财务有限责任公司	钟功焕	289	Janus Henderson Investors	May Ling Wee
122	上海磐厚投资	张云、朱维桢	290	Citadel	Jing Wang
123	上海名禹资管	刘宝军	291	ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT	LUOLuyi
124	上海聊塑资管	周岩明	292	WT Capital	Ray FANG
125	上海理成资管	林丽芬	293	TX Capital	Charlie Wang
126	上海雷根资管	潘俊、王元元	294	Twin Peaks Capital	Tim Xia
127	上海珺容资管	万任澄	295	Surveyor Capital	Jing Wang
128	上海君和立成投资	闫志青	296	Skycus Capital	GuShi
129	上海聚鸣投资	钟思雨	297	Schroders	Louisa LO、Amelia Wong
130	上海景领投资	王胜	298	Schroder Investment Mangement Limited	Sarah Liu
131	上海景林资管	雨晨	299	Prudence Investment Management (HK) Ltd	LaiParis
132	上海环懿私募基金	杨伟	300	Prudence	Ziheng Ye
133	上海恒复投资	卢灏	301	Point72 Hong Kong Limited	李晓峥、蒋毅、christina He、Dylan Chu、Becky Lu、Vira Yang、Daisy Lu
134	上海和谐汇一资管	陈阳	302	Pinpoint	Fengtao Zhang
135	上海国泰君安证券资管	罗彤、杨坤	303	PICC	Tracy XU
136	上海国际信托	吴杏	304	Petrel Capital Greater China Fund	PengAaron
137	上海光大证券资管	江俊晨	305	NARD (Grouped)	XuCheng
138	上海高毅资产	王治璇	306	Millennium Capital Managemen	Zhang Yichi
139	上海复星高科技(集团)	高康	307	ManulifeIM	王钿熠
140	上海德汇集团	林源媛	308	Longrising	戴佳娴
141	上海榜样投资	沈昊怡	309	LMR Partner	葛幸梓
142	山西证券	和芳芳	310	KADENSA MASTER FUND	XUJoyce
143	瑞腾(平阳)私募基金	刘晓宁	311	JP Asset Management Limited	胡昀昀
144	融通基金	吴书	312	ICBC Asset Management (Global)	Linan XIONG

145	人保养老	徐椰香	313	HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LTD	LiuTerrance
146	泉汐投资	顾芸芝	314	HGNH International Asset Management (SG) PTE. LTD	王琳楠
147	趣时投资	刘志超	315	Heartland Capital Investment Consulting (Shanghai)	Anna LIU
148	青骊投资	苏乐天	316	Harvest Private Wealth	Yue SUN
149	青岛富实资管	李雪玲	317	Harding Loevner	ShenWenting
150	勤远投资	张怡	318	GREENWOODS ASSET	雨晨
151	勤辰资产	郑博宏	319	Goldstream Fund	Feifei Liu
152	前海再保险	陈泓君	320	Goldman Sachs Asset Management	Amy JI
153	前海珞珈方圆	赖欣	321	Fullgoal	郭舒洁
154	前海联合财险	李冠迪	322	Fosun	Tong LUO
155	前海开源基金	刘田	323	First State All China Fund	唐甜依
156	浦银安盛基金	李俐璇	324	FIL HK-CHAPLT	朱星宸、Sherry Qin
157	平安资管	万淑珊	325	Essence Securities Asset Management	朱文杰
158	北京衍航投资	张家庆	326	Dodge & Cox	张瑜
159	北京天下溪投资	黄荣宗	327	Dantai Capital Limited	ZhangJiawei
160	北京凯读投资	胡楠	328	dantai	zhang jia wei
161	北京汇信聚盈私募基金	尹豆豆	329	China Headwater	ZENG dexian
162	北京合创友量私募基金	王艺璇	330	Brilliance	Xing Tingzhi
163	北京汉和汉华资本	吴一舟	331	BALYASNY ASSET MANAGEMENT, LP	WangTing
164	北京沅沛投资	李爽	332	ATLANTIS INVESTMENT MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	YuCici
165	鲍尔赛嘉(上海)投资	颜言	333	APG	GaryNg
166	百年保险	杜天启	334	Aberdeen Standard Investments	Karl KI
167	Polymer	Enchi Deng	335	Pleiad Investment Advisors	Simon SUN
168	Vontobel	Zhen Li	336		陈艺洁、刘兴旺、张振荣