

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：2023-003

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	2023年4月26日-4月27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、一季度业绩情况介绍</p> <p>回答：一季度，公司营业收入有所下降，主要是由于春节跨期影响，1月份发货时间减少，影响了营业收入；另外1月份公司在坚果礼盒的备货较谨慎，总体销售额未达到预期。毛利率方面，葵花籽采购价格上涨，影响了葵花子品类的毛利率，虽然坚果品类和小品类的毛利率有所提升，公司总体的毛利率仍有所下降。</p> <p>二、公司2023年葵花籽和坚果的成本趋势如何？</p> <p>回答：葵花籽这个采购年度，采购价格从去年11月份开始有提升，到目前价格仍比较坚挺。去年年底库存原料较上年减少，主要是公司根据当时采购的价格情况调整了采购节奏。坚果采购价格总体是稳中略降的趋势，公司对每日坚果屋顶盒也调整了规格。另外，公司小品类产品去年也进行了涨价，叠加主要原料辅料有些下降，坚果和其他休闲食品的毛利对公司总体的毛利有良好的支撑，不过总体毛利情况仍</p>

投资者关系活动主要内容介绍

有压力。后续主要看今年四季度时葵花籽采购的价格情况，葵花籽价格近两年提升之后种植户积极性可能会进一步提高，预期种植面积可能有所提升，希望新的采购季葵花籽采购价格稳中有降。

三、公司所得税率变化的原因是什么？未来所得税率的趋势如何？

回答：以前年度电商公司有亏损需要弥补，因此所得税率较低。2022年电商公司盈利有改善，所得税率略有上升，未来所得税率预计不会有太多的提升。

四、公司一季度费用率波动的原因？

回答：一季度，在春节期间，公司市场费用、品牌费用略有增加，整体销售费用有所增长，销售费用和管理费用中的工资薪酬费用均略有下降。未来公司会对人员薪酬费用进一步优化或控制，不断优化激励方案，2023年希望薪酬费用率有所下降。

五、公司坚果品类毛利率后续空间如何？

回答：坚果毛利率目前主要受上游原料价格影响较大，这两年坚果全球产量稳中有升，消费需求受到一些抑制，总体价格稳中略降，对公司坚果的毛利率带来较好的影响。长期来看，国内在种植坚果，起到了一定的进口替代，未来公司希望坚果原料随着关税的下降以及中国产品竞争力、议价能力提升对公司的毛利率提升创造比较好的外部环境。

六、公司零食量贩渠道最新的进展如何？

回复：2023年初公司加大零食专营和量贩渠道的合作，2-3月份陆续有新增渠道和产品进场合作，主要以直营的模式合作，公司有专门的组织进行该类渠道的拓展。目前公司在零食量贩渠道合作和试销的有零食很忙、赵一鸣、零食有鸣等，合作的产品有十几个SKU，包括葵花籽品类、坚果品类和休闲食品品类产品，该渠道的净利率和经销渠道差不多，希望该渠道为公司2023年的营业收入带来良好的增量。

	<p>七、公司渠道精耕具体的做法和进展如何？</p> <p>回答：公司从 2020 年开始建立营销数字化平台，招募渠道合伙人，拓展终端，希望将整个终端网点的订单情况都纳入系统。通过该系统可以反映出业务员线下拜访的轨迹，包括商品动销、促销情况以及门店的维护沟通等情况。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。目前有超过 20 万个终端已纳入渠道精耕系统，该系统仍在持续优化中，试点城市在不断增加，渠道精耕对弱势市场的覆盖、提升渗透率效果较好。</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>2023 年 4 月 26 日-4 月 27 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	申万宏源证券	吕昌、熊智超、赵玥、孙妍、裴慧宇	65	UBS	Mandy Liu
2	上海深积资产管理	曲红丽	66	泰达宏利基金	史佳璐、孟杰
3	磐沅投资	丁力	67	民森投资	刘倩
4	中信建投证券	陈治翰	68	兴华基金	任选蓉
5	上海合道资产管理	张欣	69	众安在线财产保险	孙毓晨
6	和谐健康保险	贾凤娟	70	中金资管	欧阳惠子
7	NSR	Vera	71	合正普惠	冯耀东
8	中海基金	王萍莉	72	中信建投证券	刘耕、鲍明明
9	上海翰潭投资	刘虎	73	中银证券资管	胡晓航
10	上海利位投资	冯鑫杰	74	蜂巢基金	王映雪
11	中国银河证券	刘兰程	75	循远资产管理(上海)	张万伦
12	Auerbach Grayson	Richard Cheng	76	长信基金	邱超宇
13	敦和资产管理	方头狮	77	广发证券资产管理	高峰
14	中信资管	陈金璐	78	国联证券	赵宇
15	人保资产	张志遂	79	民生通惠资产管理	江博文
16	北京衍航投资管理	张家庆	80	工银瑞信	齐欢
17	上海慎知资产管理	张海涛	81	景顺长城基金	郑炳蔚
18	星石投资	吴雨航	82	国联人寿保险	王承
19	长城基金	应俊帅、余欢	83	四川发展证券投资基金	胡杉杉
20	国联安基金	周维	84	安信基金	张明
21	施罗德交银理财	陆逸、陈健骥	85	杭银理财	徐廷玮
22	摩根士丹利华鑫基金	胡斯雨、Carol Xia	86	APG 投资人	Tracy Li
23	昊泽致远(北京)投资	于航	87	先锋基金	游玉婷
24	国泰君安证券资管	范杨	88	上海开思基金	晷浩
25	嘉实基金	汪伦蔚、李亨通	89	point72	Megan Wang、Xiaozheng Li
26	明世伙伴基金	王宇昊	90	西南证券	邱思佳
27	信达证券	程丽丽	91	惠升基金管理	游懿轩
28	泰康资产	卢日欣	92	光大证券资管	房俊
29	光大证券	叶倩瑜、董博文	93	青骊投资管理	苏乐天
30	国海证券	刘洁铭、秦一方	94	复星保德信人寿	张炉棋
31	招商证券	田地	95	上海复星高科技(集团)	汤舒雯
32	财通证券	毕晓静、李茵琦	96	易方达基金	王汉超
33	上汽顾臻(上海)资产管理	钟功焕	97	南京证券	宋芳
34	T. Rowe Price	Tony Ji	98	中泰证券	孙浩然
35	华泰柏瑞基金	王欣然	99	太平资产管理	孙宛、刘亚玮
36	浙商证券资产管理	唐靓	100	恒越基金	田毅潇

37	九泰基金	秦庆	101	深圳碧烁私募证券基金	黄浩翔
38	上海明河投资	葛天惟	102	上海方物私募基金	汪自兵
39	PRUDENCE INVESTMENT MANAEGEMENT (HONG KONG) LIMITED 方圆资产	赖少萍	103	华夏未来资本管理	张潇筱
40	长江证券	李昊明	104	鹏华基金	王心璐
41	上海理成资产管理	林丽芬	105	Torq Capital	HowardYang
42	金鹰基金	李敏晗	106	abrdn	KarLi
43	上海同犇投资	刘慧萍、韩冰洁、 龚小乐	107	APS	JiayuanWang
44	易米基金	刘泽晨	108	Averest capital limited	DIWU
45	光大保德信	陈卓钰	109	axa im	ChaoLOU
46	中金公司	沈旸、蔡亦桐	110	Citadel International Equities	JingWang
47	富兰克林	孙通	111	Ethos IM	TimZhang
48	腾跃基金	王安琪	112	FIL	TeddyGao
49	陆家嘴国泰人寿保险	何蓉、王汉秦	113	FountainCap Research and Investment	YifanMiao
50	宏利资产管理香港	李文琳	114	Golden Pine	FeiDong
51	民生证券	张玲玉	115	Greenwoods	chenyu
52	中邮创业基金	马姝丽	116	GSAM	MichelleWen
53	渤海人寿	孙金琦	117	Janus Henderson Investors	May LingWee
54	上海宽远资产管理	梁力、徐京德、 刘佳奇	118	JQ Asset	JaneZou
55	合煦智远基金	张夺	119	Imr	xingzige
56	景林资产管理	高翔	120	manulife	wenlinli
57	兴业证券	刘璐丹	121	Matthews Asia	HardyZhu
58	原点资产	程夏颖	122	Millennium	RaymondChoi
59	高盛高华证券	戴晔、赵希扬	123	MLP	RonnieRuan、 isabellepan
60	国金证券	陈宇君	124	Polunin Capital Partners	DwayneNg
61	上海泰昉资产管理	潘乐秀	125	polymer	enchideng、 chengchang
62	东海证券资管	刘迟到	126	Templeton Asset Management Ltd	nicholaschui
63	国泰基金	陆经纬	127	Torq	JiaLiu
64	中邮证券	杨逸文			