

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：2024-007

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	2024年8月29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、公司是否会有中期分红？</p> <p>回答：公司暂时没有规划中期分红。公司结合“洽洽香瓜子”上市25周年，发布了《关于向公司全体股东赠送公司产品的自愿性信息披露公告》，向股东赠送以瓜子和坚果休闲食品为主的定制礼盒。</p> <p>二、如何看待坚果的增长？坚果的净利率水平如何？</p> <p>回答：坚果作为公司的第二曲线，是公司发展的重点。公司在做好坚果礼盒拓展的同时，还要加大日常消费坚果产品的投放以及对坚果营养价值的宣传。未来公司还会进一步提升产品创新能力，做好渠道下沉和品牌的传播。坚果的净利率水平希望可以保持平稳状态。</p> <p>三、公司新财年的增长规划，未来原料成本是否有优化的空间，毛利率是否有提升的可能？</p> <p>回答：公司新绩效考核年度从7月份到明年6月份，新绩效考核年度收入规划目标希望有良好的增长。对于公司的原料成本，新一季葵花籽的规模采购还未开始，今年的葵花籽种植面积总体上提升、葵花种子销售也有增加，未来预期采购价格</p>

投资者关系活动主要内容介绍

可能还会下降一些，具体要看实际的采购情况。随着三、四季度销售规模的增加，公司希望毛利率能有所提升。

四、二季度的毛利率回落到 25%的水平，主要原因是什么？

回答：二季度的毛利率回落到 25%的水平，主要是因为二季度销售收入较同期有所下降，导致单位固定性生产成本上升。

五、上半年华东区的增长主要受到哪些因素的影响？

回答：上半年华东区销售额增长的主要因素有总部坚果礼盒团购销售额的增长以及零食量贩渠道收入的增加。

六、今年葵花籽采购成本目前是什么水平？二季度的瓜子和坚果用料成本同比下降了多少？

回答：公司上一采购季葵花籽原料采购在今年一季度已基本完成，四、五月份仅有少量采购，采购价格比春节前略低一些；上半年坚果采购价格总体还是比较平稳。

七、关于第三曲线，公司如何选择？

回答：公司在聚焦瓜子和坚果的同时，对其他休闲食品品类，如喀吱脆薯片、豆花生、坚果乳等采用赛马的方式，试行品类合伙，进一步加大合伙人的经营自主权，提升合伙人的积极主动性，对市场表现好的以及有后续发展潜力的品类进行聚焦发展。

八、瓜子和坚果的单价是否会增长？

回答：公司二季度对蓝袋系列产品采用了加量不加价的促销策略，可能对后期的毛利率有一些影响。坚果方面，公司今年也会在礼盒端进一步加大中高端礼盒的投入，同时也会做一些性价比的礼盒。

九、公司数字化渠道平台掌控数量相比去年是否有进一步提升？

回答：公司数字化渠道平台掌控终端网点数量每年都会有提升，目前在数字化渠道平台掌控的终端近 37 万家，渠道精耕主要还是重点在一些城市和区域试点，未来还要进一步的加大试点，包括提升精耕业务员的业绩和投入产出比，另外公司将不断开发出更多适合在这些渠道销售的产品，增加渠道竞争力。未来两三年，渠道精耕都是公司最重要的事。

十、公司整体的终端数量现在来看比去年是否有提升？

回答：公司现在瓜子和坚果的各类线下终端数量大概有 70 万-80 万个，每年会有 10-20 万个终端数量的增加。

	<p>十一、从全年的角度来看，您对公司收入的增长有信心吗？</p> <p>回答：是的，因为目前来看只是消费频次受一些影响，其实消费者对品质好的产品还是有需求的，可能既要品质好，又要价格低一些。公司首先要继续坚守品质和品牌，其次会加大一些市场促销和对消费者的让利活动，另外公司也会进一步提升供应链的成本优化，提升经营的效率和效益。</p> <p>十二、请问在整个东南亚市场公司销售策略上是否有变化以及是否有量化的业绩目标？</p> <p>回答：公司一直在东南亚进行渠道深耕，特别在泰国工厂建成投产之后，不断促进市场的拓展。成熟的市场公司会增加的一些新品，比如像花生、薯片、坚果和一些风味瓜子。在印尼市场，公司未来重点开拓便利店系统。对于中东等潜力市场，公司未来还是会加大拓展力度。公司海外销售的增长目标比公司整体的收入增长目标要高一些。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>参与机构单位名称及人员姓名</p>
<p>日期</p>	<p>2024年8月29日</p>

附件：

参与机构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	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)	张海涛	87	国联基金管理有限公司	裴慧宇
2	长城证券股份有限公司	袁紫馨	88	上海翰潭投资管理有限公司	刘虎
3	杭银理财有限责任公司	徐廷玮	89	首源投资(香港)有限公司	唐甜依
4	银华基金管理股份有限公司	洪亦秋、张玲	90	金鹰基金管理有限公司	蒲启迪
5	野村东方国际证券有限公司	黄佳斌	91	才华资本管理有限公司	石林、邢庭志
6	Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited	奚哲渔	92	招商证券股份有限公司	田地
7	中粮期货有限公司	汪涵	93	汇百川基金管理有限公司	贾星瑞
8	南通天合投资管理有限公司	白永平、李英镑	94	广东佳润实业有限公司	林昱明
9	北京神农投资管理股份有限公司	赵晚嘉	95	North Rock Capital Management (HK) Limited	杨宇豪
10	华安基金管理有限公司	章昕乔	96	中信证券资产管理有限公司	陈金璐
11	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	方振、王治璇	97	上海保银私募基金管理有限公司	李墨
12	西藏隆源投资管理有限责任公司	刘彬	98	上海理成资产管理有限公司	吴圣涛、林丽芬
13	上海榜样投资管理有限公司	沈昊怡	99	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
14	方正证券股份有限公司	韩雨珊、王泽华、毛学东	100	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	何芳
15	安联基金管理有限公司	赵耀	101	北京乐正资本管理有限公司	王慧怡
16	建信基金管理有限责任公司	邱宇航	102	华能贵诚信托有限公司	张秦铭
17	财通证券股份有限公司	毕晓静、李茵琦	103	华西证券股份有限公司	卢周伟、李嘉瑞
18	上海大笨资产管理有限公司	姜姗秀美	104	海南宽行私募基金管理有限公司	李旒
19	东海证券股份有限公司	陈涛、万静、曹子渊	105	北京海鹏私募基金管理有限公司	费依凡
20	国泰君安证券股份有限公司	瞿猛、李耀、陈力宇	106	华鑫证券有限责任公司	张倩、张洁钰
21	西南证券股份有限公司	夏霁	107	江西楠桦新型材料有限公司	严俊
22	华泰证券股份有限公司	倪欣雨、施琪	108	克里赛尔易莱纳信息技术(杭州)有限公司	Chaoyu Lao
23	浙商证券股份有限公司	杨骥、王羽祺、王婧、焦浩滢、杜宛泽	109	珠海市怀远基金管理有限公司	刘彪
24	宏利基金管理有限公司	史佳璐	110	紫金矿业投资(上海)有限公司	王梦如
25	中信建投证券股份有限公司	余璇、高畅、牛广宇	111	泰康资产管理有限责任公司	卢日欣
26	国投安信期货有限公司	余刚	112	上海证券有限责任公司	赖思琪
27	中国人保资产管理有限公司	张志遂	113	农银汇理基金管理有限公司	蒲天瑞
28	中海基金管理有限公司	陈玮	114	深圳民森投资有限公司	谭斌
29	上海光大证券资产管理有限公司	严可人、房俊	115	申万宏源证券有限公司	孙妍
30	摩根资产管理(中国)有限公司	胡昀昀	116	上海雪石资产管理有限公司	黄格格
31	广发基金管理有限公司	陈樱子、龚路成	117	泰信基金管理有限公司	戴隽

32	上海元葵资产管理中心(有限合伙)	方炜	118	中意资产管理有限责任公司	臧怡
33	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	蒋睿	119	财信证券股份有限公司	黄静
34	长江证券股份有限公司	董思远	120	静瑞私募基金管理(上海)有限公司	胡丹妮
35	波克科技集团有限公司	郜雪妍	121	汇安基金管理有限责任公司	王苏煦
36	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	韩冰洁、刘慧萍	122	东兴证券股份有限公司	孟斯硕、王洁婷
37	阳光资产管理股份有限公司	杨恒宜、吴烨琳	123	北京沅沛投资管理有限公司	李爽
38	上海申银万国证券研究所有限公司	熊智超、王栗晴	124	北京京港伟业投资有限公司	孙文治
39	信达证券股份有限公司	程丽丽	125	国盛证券有限责任公司	王玲瑶
40	开源证券股份有限公司	方一苇、段怡帆	126	长信基金管理有限责任公司	胡梦承
41	Arisaig Partners	文舒	127	深圳大禾投资管理有限公司	谢譞璇
42	汇丰前海证券有限责任公司深圳市前治	罗燕莎	128	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)	解睿
43	国金证券股份有限公司资产管理分公司	陈珠	129	北京泓澄投资管理有限公司	崔良旭
44	武汉昭融汇利投资管理有限责任公司	刘子婷	130	西部证券股份有限公司	程乙峰
45	衍进资产	夏理曼	131	光大证券股份有限公司	叶倩瑜、董博文、刘勇
46	华创证券有限责任公司	范子盼、严晓思	132	深圳熙山资本管理有限公司	王飞
47	平安证券股份有限公司	张晋溢、王萌	133	南京证券股份有限公司	宋芳
48	浙江浙商证券资产管理有限公司	唐靓	134	高盛(亚洲)有限责任公司	周洋
49	路博迈基金管理(中国)有限公司	黄亚铷	135	耕霖(上海)投资管理有限公司	滕梓荆
50	北京遵道资产管理有限公司	游懿轩	136	上海国际信托有限公司	吴杏
51	海通证券股份有限公司	张宇轩	137	安本私募基金管理(上海)有限公司	严艾婧
52	东吴证券股份有限公司	罗嶝影	138	安中投资管理(上海)有限公司	宋洋
53	国投证券股份有限公司	孙颖	139	北京博润银泰投资管理有限公司	李志国
54	杭州附加值投资管理有限公司	杨禹琦	140	北京黑森投资管理有限公司	崔伟
55	中国国际金融股份有限公司	武雨欣、杨勇健、沈畅、王凯	141	毕盛(上海)投资管理有限公司	王家远
56	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited	张亦弛	142	博道基金管理有限公司	陈磊
57	深圳市前海汇融丰资产管理有限公司	莫启聪	143	德邦证券股份有限公司	黄欣培
58	北京才誉资产管理企业(有限合伙)	唐毅	144	东北证券股份有限公司	王铄
59	深圳前海汇杰达理资本有限公司	梁正芳	145	广发证券股份有限公司	胡慧、高峰
60	中国银河证券股份有限公司	刘来珍	146	国金基金管理有限公司	代林玲

61	国信证券股份有限公司	杨苑	147	瀚伦投资顾问(上海)有限公司	刘昉
62	民生证券股份有限公司	张玲玉、李啸	148	合煦智远基金管理有限公司	张夺
63	上海递归私募基金管理有限公司	陈曦	149	华安证券股份有限公司	郑少轩
64	天风证券股份有限公司	胡世炜	150	华福证券有限责任公司	李妍冰
65	兴业证券股份有限公司	汪润、林佳雯、郭晓东、刘淇铭	151	华泰证券(上海)资产管理有限公司	朱骏
66	国华兴益保险	韩冬伟	152	惠升基金管理有限责任公司	严迪超
67	国海证券股份有限公司	黄诗汶、刘洁铭	153	建信保险资产管理有限公司	张旭菁
68	道实投资咨询(上海)有限公司	张瑜	154	建信养老金管理有限责任公司	徐瑞
69	上海万纳私募基金管理有限公司	杨君弈	155	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	何蓉
70	浙江沁源私募基金管理有限公司	叶洁	156	摩根基金管理(中国)有限公司	刘健
71	上海道翼投资管理有限公司	徐作为	157	摩根士丹利	夏弈聪
72	上海龙全投资管理有限公司	马旭桢	158	瑞信证券(中国)有限公司	苏洛辉
73	中泰证券股份有限公司	唐朝、晏诗雨	159	润晖投资管理(天津)有限公司	李勇
74	宁银理财有限责任公司	姚爽	160	上海和谐汇一资产管理有限公司	刘天雨
75	太平洋证券股份有限公司	郭梦婕	161	上海九方云智能科技有限公司	杨耀华
76	首创证券股份有限公司	于那	162	上海宽远资产管理有限公司	刘佳奇
77	华金证券股份有限公司	王颖	163	上海明河投资管理有限公司	葛天惟
78	瑞士银行	宋婷	164	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)	祝海杰
79	东亚前海证券有限责任公司	万鹏程	165	深圳市惠通基金管理有限公司	刘利钊
80	瑞银证券有限责任公司	刘思莹	166	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司	汪亚
81	幸福人寿保险股份有限公司	王楚英	167	深圳市奕金安投资管理有限公司	吕毅林
82	汇添富基金管理股份有限公司	田立	168	施罗德投资管理(上海)有限公司	陈健骥
83	内蒙古梵海投资管理有限公司	Zeng Yu	169	万家基金管理有限公司	王丁
84	百年保险资产管理有限责任公司	王文心	170	中信证券股份有限公司	赵康、汤学章
85	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	党叶珍	171	中银国际证券股份有限公司	邓天娇
86	国金证券股份有限公司	陈宇君			