

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 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4月26日
地点	公司会议室
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、公司葵花籽的采购价格目前情况如何？</p> <p>回答：公司葵花籽春节后的采购价格和春节前相比基本持平，稳中略降。</p> <p>二、请问公司的职工薪酬下降较多的原因？公司2024年的销售费率和管理费率的指引是什么？</p> <p>回答：2023年公司整体的收入略降，毛利率也由于采购成本上涨的原因有所降低，公司的净利润也有下降。根据公司的薪酬绩效方案，由于未完成公司的目标，员工的薪酬、奖金、卓越奖金都有所影响。对于2024年的销售费率和管理费率，公司总体希望较为平稳，同时也希望随着公司业绩和效益的提升，员工会获得较好的奖金和回报。</p>

投资者关系活动
主要内容介绍

三、公司现在渠道结构上有没有一些比较大的变化？能不能跟大家简单讲一下方向？

回答：公司在零食量贩渠道目前的增速较快，从 2023 年 1 月约 500 万元业绩，提升到 2023 年 12 月份 3000 万元左右，到 2024 年 1 月份近 5000 万元。2023 年度总体来讲该渠道含税收入近两亿元，未来公司在零食量贩渠道的收入还是要进一步提升，包括增加适合这个渠道的产品。目前来看，零食量贩渠道快速发展的红利可能还是有 2 至 3 年的时间，公司也会持续渗透该渠道，把握这个机会。

四、请问公司县乡渠道和终端网点布局情况如何？后续的布局节奏和规划是怎样的？

回答：公司从 2023 年开始在县乡渠道发力，2023 年年度报告中也显示，公司国内经销商数量较上年已经增加两三百家。公司计划未来每年增加 200 家左右县域经销商，可能还要进一步扩大。2023 年底，公司渠道数字化平台掌控终端网点数量超 32 万家，未来公司将全面推进渠道精耕战略，不断增加终端网点。

五、请问公司内部的组织架构和供应链调整的情况是怎样的？调整的水平如何？未来的展望是怎样的？

回答：公司线下分成 7 个经营中心，各个经营中心实现了供产销一体化的运行，更加贴近渠道，反应速度更快。供应链方面，由于公司的产品越来越多出现定制化、小批量的情况，工厂柔性生产线建设以及礼盒的自动化水平提升都是公司供应链规划的重点。未来，公司希望可以实现柔性供应，形成有竞争力的供应链体系。

六、请问公司 2023 年观察到经销商数量增加，但销售人员数量下降的背后考量是什么？

回答：公司经销商客户的增加主要来自县乡市场和海外市场，而销售人员数量下降主要是为了提高效率，公司后期会增加县域经销商数量，未来会对在业绩上有一定的体现。

七、葵珍在山姆销售较好，公司对山姆这个渠道，不管是产品规划，还是说整体销售额的一个规划预期是什么？

回答：山姆会员店等会员超市，是公司满足中高消费人群需求的渠道类型。公司今年春节期间，年节版桶装葵珍在山姆会员店销售较好，增长较快。未来，这类渠道公司会加大合作，包括在风味坚果等产品也在会员店渠道拓展。

八、请问公司在下沉市场的布局是什么？是否会做适配渠道的产品？

回答：在下沉市场方面，公司除了开拓县城经销商外，零食量贩渠道也在往县城乡镇拓展，公司也会加大合作。产品结构方面，除了葵花籽外，公司还有豆类、花生、薯片等产品适配这些渠道。未来公司会不断优化产品结构及定价。

九、公司是否会加大在一些新品上的资源投入？

回答：公司对大单品的投入一直还是比较重视的，公司看好新品市场发展空间的，例如蓝袋系列产品和每日坚果产品，都会投入充足资源快速提升市场规模。公司未来希望提升葵珍高端瓜子的销售规模，将打手瓜子打造成大单品。公司还有一些品类是需要中长期资源投入的，包括风味坚果如榴莲腰果、蜂蜜黄油巴旦木、黑松露夏威夷果等，如果在试销过程中市场接受度比较高，公司也会快速扩大渠道，加大推广力度。

十、关于分红比例，公司未来会继续维持一个常态化更高的分红比例吗？

回答：公司总体上现金流比较稳定，流动资金较为充沛，每年的资本开支也不是很大，希望可以保持一个比较稳定的分红率，向投资者回馈良好的回报。

附件清单	参与机构单位名称及人员姓名
日期	2024年4月26日

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	交银施罗德基金管理有限公司	韩威俊、张程	105	中国对外经济贸易信托有限公司	庠九睿
2	汇添富基金管理股份有限公司	李超	106	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	党叶珍
3	银华基金管理股份有限公司	王丽敏、李爽、洪亦秋	107	上海永唐盛世私募基金管理有限公司	杨燕
4	金鹰基金管理有限公司	孙倩倩、潘李剑、蒲启迪、李敏晗	108	毕盛（上海）投资管理有限公司	王家远
5	博时基金管理有限公司	王诗瑶	109	北京黑森投资管理有限公司	崔伟
6	上银基金管理有限公司	黄璜	110	景顺纵横投资管理(上海)有限公司	孙超
7	广发基金管理有限公司	陈哲	111	深圳前海承势资本管理合伙企业(有限合伙)	魏梅娟
8	九泰基金管理有限公司	刘科岑	112	北京深流投资管理有限公司	张鹏
9	国金基金管理有限公司	董广达、代林玲	113	安本私算基金管理(上海)有限公司	严艾婧
10	嘉实基金管理有限公司	李亨通	114	隴石资本管理有限公司	马婕
11	泰信基金管理有限公司	戴隽	115	上海雪石资产管理有限公司	黄格格
12	博道基金管理有限公司	陈磊	116	Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited	奚哲渔
13	中航基金管理有限公司	郑常斌	117	Carrhae Capital	Lihua Zhang
14	景顺长城基金管理有限公司	肖峰、郑炳蔚	118	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	舒殷
15	万家基金管理有限公司	王丁	119	中银国际证券股份有限公司	邓天娇
16	摩根基金管理(中国)有限公司	刘健	120	国都证券股份有限公司	白姣姣
17	天治基金管理有限公司	王策源	121	中信建投证券股份有限公司	牛广宇、余璇、安雅泽、高畅
18	海富通基金管理有限公司	陈涛	122	华泰证券(上海)资产管理有限公司	朱骏
19	国新国证基金管理有限公司	王勃轩	123	信达证券股份有限公司	程丽丽
20	易米基金管理有限公司	刘泽晨	124	东吴证券股份有限公司	罗頔影、孙瑜
21	兴业基金管理有限公司	姜涵予	125	国联证券股份有限公司	邓洁、刘景瑜
22	宏利基金管理有限公司	史佳璐	126	国海证券股份有限公司	刘洁铭、黄诗汶、吴艾君
23	华富基金管理有限公司	王叶	127	国信证券股份有限公司	杨苑、张未艾
24	西部利得基金管理有限公司	靳晓婷	128	东兴证券股份有限公司	王洁婷
25	汇安基金管理有限责任公司	王苏煦	129	国元证券股份有限公司	单蕾、邓晖、黄轩辕
26	诺安基金管理有限公司	李新帜	130	山西证券股份有限公司	和芳芳、李培玉
27	合煦智远基金管理有限公司	张夺	131	太平洋证券股份有限公司	郭梦婕
28	兴合基金管理有限公司	陈诚	132	上海证券有限责任公司	赖思琪
29	华宝基金管理有限公司	黄超杰	133	华鑫证券有限责任公司	孙山山、张倩
30	路博迈基金管理(中国)有限公司	黄亚铷	134	华创证券有限责任公司	柴苏苏、严晓思、丁天、范子盼
31	普信新加坡私人有限公司	计嘉骐	135	中国国际金融股份有限公司	沈旻、王凯
32	Polymer Capital Management (HK) Limited	阮玮仕	136	华安证券股份有限公司	陈姝
33	本营国际有限公司	张宇晴	137	方正证券股份有限公司	董博、毛学东
34	瑞银资产管理(香港)有限公司	翟宝莹	138	西部证券股份有限公司	黄欣培
35	高盛(亚洲)有限责任公司	刘晔、周洋、穆笛	139	国泰君安证券股份有限公司	訾猛、李耀、李梓语、杨柳
36	上海复星高科技(集团)有限公司	韦香怡	140	西南证券股份有限公司	夏霁
37	浙江沁源私募基金管理有限公司	叶洁	141	广发证券股份有限公司	胡慧、赵靛、高峰

38	北京清和泉资本管理有限公司	帅也	142	兴业证券股份有限公司	林佳雯、郭晓东、刘淇铭
39	上海理成资产管理有限公司	林丽芬	143	华西证券股份有限公司	卢周伟、李嘉瑞
40	上海原泽私募基金管理有限公司	姚姗	144	中信证券股份有限公司	赵康、汤学章、盛夏、陈金璐
41	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	韩冰洁、童驯	145	民生证券股份有限公司	范锡蒙、张玲玉、李啸
42	上海和谐汇一资产管理有限公司	刘天雨	146	中邮证券有限责任公司	杨逸文、蔡雪昱
43	北京泓澄投资管理有限公司	崔良旭	147	招商证券股份有限公司	田地
44	上海宽远资产管理有限公司	徐京德、刘佳奇	148	中泰证券股份有限公司	晏诗雨、熊欣慰、范劲松、唐朝
45	安中投资管理(上海)有限公司	宋洋	149	国金证券股份有限公司	陈宇君
46	上海途灵资产管理有限公司	王鹏	150	光大证券股份有限公司	叶倩瑜、董博文
47	上海彤源投资发展有限公司	张伟欣、杨霞	151	瑞信证券(中国)有限公司	苏泓辉
48	上海深梧资产管理有限公司	王俏俏	152	华福证券有限责任公司	李妍冰
49	北京乐正资本管理有限公司	王慧怡	153	海通证券股份有限公司	张宇轩
50	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)	祝海杰	154	天风证券股份有限公司	胡世炜、郑茜玥
51	北京神农投资管理股份有限公司	赵晚嘉	155	国投证券股份有限公司	王玲瑶
52	武汉昭融汇利投资管理有限责任公司	刘子婷	156	上海申银万国证券研究所有限公司	熊智超、吕昌
53	安徽明泽投资管理有限公司	李芳芳	157	东北证券股份有限公司	王铄
54	珠海市怀远基金管理有限公司	刘彪	158	财通证券股份有限公司	李茵琦
55	施罗德投资管理(上海)有限公司	陈健骥、童若凡	159	国盛证券有限责任公司	陈熠
56	富实(上海)私募基金管理有限公司	李雪铃	160	东亚前海证券有限责任公司	刘略天、万鹏程
57	上海景林资产管理有限公司	高翔	161	浙商证券股份有限公司	杨骥、齐晓石、杜宛泽
58	上海世诚投资管理有限公司	朱虹旭	162	中国银河证券股份有限公司	朱艺泓
59	上海域秀资产管理有限公司	刘焯	163	华源证券股份有限公司	丁一、鲁锐、杜见平
60	上海山楂树私募基金管理中心(有限合伙)	山楂树	164	首创证券股份有限公司	赵瑞
61	深圳市奕金安投资管理有限公司	吕毅林	165	海通国际证券集团有限公司	肖韦俐
62	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)	解睿	166	德邦证券股份有限公司	熊鹏
63	陕西抱朴容易资产管理有限公司	高琳皓	167	开源证券股份有限公司	方一苇
64	北京市星石投资管理有限公司	吴雨航	168	东方证券股份有限公司	张玉洁
65	上海正心谷投资管理有限公司	李安宁	169	汇丰前海证券有限责任公司	刘贤朝
66	上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)	陈竞	170	甬兴证券有限公司	夏明达
67	上海赞庚投资集团有限公司	洪少猛	171	华泰证券股份有限公司	倪欣雨
68	北京博润银泰投资管理有限公司	李志国	172	上海国泰君安证券资产管理有限公司	黄美然
69	浙江旌安投资管理有限公司	杨笛吹	173	上海光大证券资产管理有限公司	房俊
70	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司	汪亚	174	广发证券资产管理(广东)有限公司	于洋
71	南京双安资产管理有限公司	郑轶群	175	中泰国际资产管理有限公司	洪少怀
72	上海明河投资管理有限公司	葛天惟	176	国金证券股份有限公司资产管理分公司	陈珠
73	西藏源乘投资管理有限公司	李婷婷	177	东海证券股份有限公司	万静
74	横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)	张威威	178	野村东方国际证券有限公司	黄佳斌
75	北京海鹏私募基金管理有限公司	费依凡	179	中信保诚资产管理有限责任公司	万力
76	Point72	Daisy Lu、洪瑞祥、樊晓阳	180	华泰资产管理有限公司	董懿夫
77	平安资产	李竹君	181	信泰人寿保险股份有限公司	云昀

78	兴全基金	徐留明	182	长江养老保险股份有限公司	张喆
79	Allianz	张文蔚	183	中荷人寿保险有限公司	韩湘荧
80	新余中山路营业部	李国华	184	粤开证券股份有限公司	钟秋
81	五矿国际信托有限公司	左露	185	长江证券股份有限公司	肖旭芳、万牧原、董思远
82	紫金矿业投资(上海)有限公司	王梦如	186	安信证券股份有限公司	苏雅蕙
83	上海九方云智能科技有限公司	杨耀华	187	申万宏源证券有限公司	孙妍
84	瀚伦投资顾问(上海)有限公司	刘旸	188	华能贵诚信托有限公司	张秦铭
85	深圳华强鼎信投资有限公司	陶姿岑	189	Dymon Asia Capital (HK) Limited	唐琳
86	广东佳润实业有限公司	林昱明	190	国投安信期货有限公司	余刚
87	广东博众智能科技投资有限公司	容伟彪	191	招银理财有限责任公司	杨鉉毅
88	克里赛尔易莱纳信息技术(杭州)有限公司	Chaoyu Lao	192	杭银理财有限责任公司	徐廷玮
89	North Rock Capital Management (HK) Limited	杨宇豪	193	宁银理财有限责任公司	王汉超
90	杭州城投资本集团有限公司	周炜	194	汇丰环球投资管理(香港)有限公司	雷韵
91	泰康资产管理有限责任公司	卢日欣	195	奕金安投资有限公司	靳奕
92	太平资产管理有限公司	孙宛	196	汉和资本控股有限公司	吴一舟
93	中国人寿资产管理有限公司	李想	197	泰焯资本	钱坤
94	建信保险资产管理有限公司	张旭菁	198	圯晨基金	王丽君
95	太平洋资产管理有限责任公司	白嘉怡	199	大家资产管理有限责任公司	于扬
96	阳光资产管理股份有限公司	杨恒宜	200	摩根士丹利	夏弈聪
97	上海原点资产管理有限公司	程夏颖	201	TownSquare Investment	Nan Bai
98	华夏久盈资产管理有限责任公司	张宇	202	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited	张亦弛、李诗娇
99	摩根资产管理(中国)有限公司	胡昀昀	203	道实投资咨询(上海)有限公司	Zoey Yu Zhang
100	华美国际投资集团	齐全	204	Keystone Investors Pte. Ltd.	李涵
101	凯联资本	鲁佳	205	幸福人寿	赵芳熠
102	上海道翼投资管理有限公司	徐作为	206	安本私募基金管理(上海)有限公司	李衍亮
103	Point72 Asia (HongKong) Limited	贺美琪	207	华金证券股份有限公司	王颖
104	建信养老金管理有限责任公司	徐瑞			