

重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2021年8月17日投资者关系活动记录表

证券代码：002507

证券简称：涪陵榨菜

编号：2021-011

| 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 <u>投资者线上交流会</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---|----------|------|------|---|-----|----------|---|----|------|---|-----|------|---|----|------|---|-----|------|---|-----|------|---|-----|------|---|-----|------|---|----|------|----|----|------|----|-----|-----|----|-----|------|----|----|------|----|-----|------|----|-----|------|----|-----|-------|----|-----|--------|----|----|------|----|-----|------|----|----|------|----|----|------|----|-----|------|----|-----|------|----|-----|------|----|-----|------|----|-----|------|----|----|------|
| 参与单位名称及人员姓名 | <p>本次交流会参与单位名称及人员姓名如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>参会人员</th> <th>所属机构</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>李文林</td><td>Manulife</td></tr> <tr><td>2</td><td>苏钺</td><td>安信证券</td></tr> <tr><td>3</td><td>张馨予</td><td>安信证券</td></tr> <tr><td>4</td><td>唐朝</td><td>安信证券</td></tr> <tr><td>5</td><td>张若伦</td><td>宝盈基金</td></tr> <tr><td>6</td><td>宋星琦</td><td>博时基金</td></tr> <tr><td>7</td><td>李燕宁</td><td>大成基金</td></tr> <tr><td>8</td><td>高大亮</td><td>大家保险</td></tr> <tr><td>9</td><td>苏香</td><td>大摩华鑫</td></tr> <tr><td>10</td><td>刘萌</td><td>大正投资</td></tr> <tr><td>11</td><td>贾婷婷</td><td>淡水泉</td></tr> <tr><td>12</td><td>王芳玲</td><td>东方基金</td></tr> <tr><td>13</td><td>张婷</td><td>方正富邦</td></tr> <tr><td>14</td><td>赵宗俊</td><td>富国基金</td></tr> <tr><td>15</td><td>徐哲琪</td><td>富国基金</td></tr> <tr><td>16</td><td>陈卓钰</td><td>光大保德信</td></tr> <tr><td>17</td><td>曾炳祥</td><td>光大证券资管</td></tr> <tr><td>18</td><td>李丹</td><td>国寿安保</td></tr> <tr><td>19</td><td>赵江山</td><td>国寿资产</td></tr> <tr><td>20</td><td>章耀</td><td>国信证券</td></tr> <tr><td>21</td><td>吴政</td><td>华安基金</td></tr> <tr><td>22</td><td>王欣然</td><td>华泰柏瑞</td></tr> <tr><td>23</td><td>刘文成</td><td>华夏基金</td></tr> <tr><td>24</td><td>王世佳</td><td>华夏基金</td></tr> <tr><td>25</td><td>鲍明明</td><td>嘉实基金</td></tr> <tr><td>26</td><td>王麟锴</td><td>建信基金</td></tr> <tr><td>27</td><td>张程</td><td>交银基金</td></tr> </tbody> </table> | 序号 | 参会人员 | 所属机构 | 1 | 李文林 | Manulife | 2 | 苏钺 | 安信证券 | 3 | 张馨予 | 安信证券 | 4 | 唐朝 | 安信证券 | 5 | 张若伦 | 宝盈基金 | 6 | 宋星琦 | 博时基金 | 7 | 李燕宁 | 大成基金 | 8 | 高大亮 | 大家保险 | 9 | 苏香 | 大摩华鑫 | 10 | 刘萌 | 大正投资 | 11 | 贾婷婷 | 淡水泉 | 12 | 王芳玲 | 东方基金 | 13 | 张婷 | 方正富邦 | 14 | 赵宗俊 | 富国基金 | 15 | 徐哲琪 | 富国基金 | 16 | 陈卓钰 | 光大保德信 | 17 | 曾炳祥 | 光大证券资管 | 18 | 李丹 | 国寿安保 | 19 | 赵江山 | 国寿资产 | 20 | 章耀 | 国信证券 | 21 | 吴政 | 华安基金 | 22 | 王欣然 | 华泰柏瑞 | 23 | 刘文成 | 华夏基金 | 24 | 王世佳 | 华夏基金 | 25 | 鲍明明 | 嘉实基金 | 26 | 王麟锴 | 建信基金 | 27 | 张程 | 交银基金 |
| 序号 | 参会人员 | 所属机构 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 李文林 | Manulife | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 苏钺 | 安信证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 张馨予 | 安信证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 唐朝 | 安信证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 张若伦 | 宝盈基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 宋星琦 | 博时基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 李燕宁 | 大成基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 高大亮 | 大家保险 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | 苏香 | 大摩华鑫 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | 刘萌 | 大正投资 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | 贾婷婷 | 淡水泉 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | 王芳玲 | 东方基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | 张婷 | 方正富邦 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | 赵宗俊 | 富国基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | 徐哲琪 | 富国基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | 陈卓钰 | 光大保德信 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | 曾炳祥 | 光大证券资管 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | 李丹 | 国寿安保 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | 赵江山 | 国寿资产 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | 章耀 | 国信证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21 | 吴政 | 华安基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 22 | 王欣然 | 华泰柏瑞 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 23 | 刘文成 | 华夏基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24 | 王世佳 | 华夏基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 25 | 鲍明明 | 嘉实基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | 王麟锴 | 建信基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 27 | 张程 | 交银基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|----|-------------------------|-----|------|
| | 28 | 潘李剑 | 金鹰基金 |
| | 29 | 雨晨 | 景林资产 |
| | 30 | 靳晓婷 | 聚鸣投资 |
| | 31 | 范慧华 | 凯丰资本 |
| | 32 | 刘彬 | 隆源投资 |
| | 33 | 葛浩青 | 明达资产 |
| | 34 | 赵舜 | 南方基金 |
| | 35 | 陈静 | 盘京投资 |
| | 36 | 王亦沁 | 鹏扬基金 |
| | 37 | 章秀奇 | 趣时资产 |
| | 38 | 李政隆 | 睿远基金 |
| | 39 | 刘健 | 上投摩根 |
| | 40 | 杨帅 | 生命人寿 |
| | 41 | 麦建沛 | 同泰基金 |
| | 42 | 蔡春红 | 新华基金 |
| | 43 | 王剑 | 兴业证券 |
| | 44 | 王丝语 | 兴银基金 |
| | 45 | 贺佳瑶 | 玄元投资 |
| | 46 | 杨恒宜 | 阳光保险 |
| | 47 | 季宇 | 阳光保险 |
| | 48 | 杨琪 | 银河基金 |
| | 49 | 姬雨楠 | 友邦保险 |
| | 50 | 黄恠炜 | 友邦保险 |
| | 51 | 赵一路 | 友邦保险 |
| | 52 | 李婷婷 | 源乘投资 |
| | 53 | 朱施乐 | 长安基金 |
| | 54 | 沈骏驰 | 长金投资 |
| | 55 | 韩佳伟 | 浙商基金 |
| | 56 | 赵媛 | 浙商证券 |
| | 57 | 唐爽爽 | 征金资本 |
| | 58 | 熊正寰 | 中庚基金 |
| | 59 | 王帅 | 中天证券 |
| | 60 | 窦孝龙 | 中天证券 |
| | 61 | 刘航 | 中银证券 |
| | 62 | 綦征 | 中邮基金 |
| | 63 | 马姝丽 | 中邮基金 |
| 时间 | 2021年8月17日下午16:00—17:00 | | |
| 地点 | 本次投资者交流会通过线上会议方式进行 | | |

| | |
|----------------------|---|
| <p>上市公司参与人员姓名</p> | <p>董事、董事会秘书、副总经理兼财务负责人韦永生</p> |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p>2021年8月17日下午16:00—17:00,公司参会人员通过线上会议方式与投资者进行了在线交流,本次会议纪要如下:</p> <p>1、下半年和明年如何应对原材料价格上涨?</p> <p>回复:今年青菜头价格上涨,公司五月开始使用了其中的部分原料,预计成本压力会在下半年及明年有所体现。原料价格上涨将导致行业利润端承压,一定程度上加速行业洗牌,在这样的大环境下,公司将凭借自身的品牌效力、管理能力、原料收储能力,借机做深、做透市场,挤压竞品,稳定行业地位。若消费需求继续疲软,将传导至原料市场,原料价格就会回调,形成对冲。下半年情况仍具有不确定性,公司始终做好充分准备,加强成本管理,稳定价格,提高市场份额,平抑原料成本上涨。今年公司新成立了原料营运分部,着力强化对大宗原料的发展、收购、加工、运营等工作,促进产业链整体积极、健康、稳健发展。</p> <p>2、下沉市场端经销商一批进货量不大,是否兼职做榨菜?</p> <p>回复:公司的经销商分两类,一种是大型经销商,以经销乌江产品为主要业务;另一种经销商则是分散经营多种产品,多为调味品、榨菜等,以三四线市场居多。</p> <p>3、渠道下沉成果。</p> <p>回复:公司于2019年下半年开始进行办事处裂变,从省级市场做起,之后逐步下沉至三四线市场,目前已经开发1000余个县。从今年上半年总体情况来看,县级市场保持了20%以上的增长,增速不错,但由于发展较晚、基数较小,目前占比依然不大。细化到点,各县发展有先有后,情况参差不齐,尚处于磨合期,未来仍有许多工作需要逐步完成。</p> |

4、渠道占比情况。

回复：根据去年情况看，流通渠道占比 70%左右，商超占比 20%左右，社区团购、电商、餐饮等其他渠道合计占比 10%左右。

5、公司如何看待下半年需求和库存？

回复：下半年，公司将继续精耕省市级市场，持续推动渠道下沉，积极拥抱新渠道，建立新触点，着力打开需求端。

库存方面，保持在 2 月以内属于合理控制范围，维持在 1 个月左右比较正常，少于 1 个月则容易导致缺货。为保障库存合理，公司设有库存预警线，与经销商、销售人员业绩挂钩，以此来管控渠道库存。

6、乌江会把包装年轻化吗？

回复：公司当前包装图案由红色、脸谱等元素构成，该版本受到消费者多年认可且已形成一定的品牌标志，公司榨菜产品包装符合产品适用人群、场景的定位。同时，公司也通过持续调研跟踪收集消费者体验及建议，适时优化产品属性不断满足消费者需求。

7、对社区团购的态度及管控经销商策略。

回复：公司重视并积极应对社区团购等新兴渠道发展带来的影响，目前公司正针对社区团购渠道进行统筹部署，提出“城市+平台”、“线上+线下融合”的渠道建设模式，以城市为基点，统筹各城市经销商与该城市的社区团购平台进行合作对接，同时公司对经销商进行统一管控，指定经销商与相应平台对接供货，设立经销商监察机制，对上架产品品种、价格及品牌宣传进行统一管理，同时通过供货批次和条码对发往社区团购的产品进行溯源，防止窜货行为的发生。

8、市场疲软的原因。

| | |
|-----------------------------|---|
| | <p>回复：消费品市场疲软由多重因素叠加导致，经疫情影响后，消费者在消费意愿上更加谨慎，加之渠道向多元化发展，消费场景更加分散，对公司以传统渠道为主的销售模式有一定影响，同时家庭消费场景以外的单人就餐、外卖就餐等行为的增加也有一定影响。</p> <p>9、募投项目进度。</p> <p>回复：目前正在进行土建和设备招标的准备工作。募投项目包括 40 万吨原料窖池的建设工作，用于收购青菜头进行加工以及收储半成品原料，有助于进一步加强公司原料掌控及应对原材料价格上涨的能力。</p> <p>10、销售人员激励考核方式。</p> <p>回复：公司实行压力型激励考核机制。2021 年公司额外拿出费用对销售大区、办事处、销售人员进行考核激励，按数量目标和增长目标设定不同的任务考核标准，激励销售人员进一步开拓深耕市场。</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2021 年 8 月 17 日</p> |