

# 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

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p> <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> </p>																																																																																				
<p><b>参与单位名称及人员姓名</b></p>	<p>本次交流会参与单位名称及人员姓名如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">序号</th> <th style="width: 45%;">参会人员</th> <th style="width: 40%;">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	黄恽炜	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><b>1、下半年和明年如何应对原材料价格上涨?</b></p> <p><b>回复:</b>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><b>2、下沉市场端经销商一批进货量不大,是否兼职做榨菜?</b></p> <p><b>回复:</b>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><b>3、渠道下沉成果。</b></p> <p><b>回复:</b>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><b>回复：</b>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><b>9、募投项目进度。</b></p> <p><b>回复：</b>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><b>10、销售人员激励考核方式。</b></p> <p><b>回复：</b>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><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2021 年 8 月 17 日</p>