



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2022年5月6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：2022-004

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>投资者电话交流会</u>																																																																																				
参与单位名称及人员姓名	本次交流会参与单位名称及人员姓名如下： <table border="1" data-bbox="451 826 1347 2018"><thead><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>吕昌</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>2</td><td>曹欣之</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>3</td><td>周缘</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>4</td><td>Vivian</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>5</td><td>李倩</td><td>进门财经</td></tr><tr><td>6</td><td>包恺</td><td>永赢基金</td></tr><tr><td>7</td><td>王漪昆</td><td>天治基金</td></tr><tr><td>8</td><td>Joyce Jia</td><td>springs capital</td></tr><tr><td>9</td><td>冯姝彦</td><td>恒安标准人寿</td></tr><tr><td>10</td><td>付竹云</td><td>建信基金</td></tr><tr><td>11</td><td>吴秉韬</td><td>泰信基金</td></tr><tr><td>12</td><td>尹维国</td><td>太平资产管理有限公司</td></tr><tr><td>13</td><td>胡爱军</td><td>国元证券（资管）</td></tr><tr><td>14</td><td>张锡营</td><td>睿新（北京）资产管理有限公司</td></tr><tr><td>15</td><td>余驰</td><td>富国基金</td></tr><tr><td>16</td><td>罗黎军</td><td>华润元大基金管理有限公司</td></tr><tr><td>17</td><td>温淑涵</td><td>高盛资产管理（香港）有限公司</td></tr><tr><td>18</td><td>徐蕾</td><td>上海臻宜投资管理有限公司</td></tr><tr><td>19</td><td>陆华</td><td>北京怡广投资管理有限公司</td></tr><tr><td>20</td><td>刘军港</td><td>留仁资产</td></tr><tr><td>21</td><td>Jocerly</td><td>群益投信</td></tr><tr><td>22</td><td>李茂</td><td>富敦投资管理（上海）有限公司</td></tr><tr><td>23</td><td>张寓</td><td>天弘基金</td></tr><tr><td>24</td><td>陈佳欢</td><td>中意资产</td></tr><tr><td>25</td><td>周金菲</td><td>平安基金</td></tr><tr><td>26</td><td>郑炳蔚</td><td>博时基金管理有限公司</td></tr><tr><td>27</td><td>Maggie</td><td>Schroder Investment Management HK Ltd.</td></tr></tbody></table>	序号	姓名	公司	1	吕昌	申万宏源	2	曹欣之	申万宏源	3	周缘	申万宏源	4	Vivian	申万宏源	5	李倩	进门财经	6	包恺	永赢基金	7	王漪昆	天治基金	8	Joyce Jia	springs capital	9	冯姝彦	恒安标准人寿	10	付竹云	建信基金	11	吴秉韬	泰信基金	12	尹维国	太平资产管理有限公司	13	胡爱军	国元证券（资管）	14	张锡营	睿新（北京）资产管理有限公司	15	余驰	富国基金	16	罗黎军	华润元大基金管理有限公司	17	温淑涵	高盛资产管理（香港）有限公司	18	徐蕾	上海臻宜投资管理有限公司	19	陆华	北京怡广投资管理有限公司	20	刘军港	留仁资产	21	Jocerly	群益投信	22	李茂	富敦投资管理（上海）有限公司	23	张寓	天弘基金	24	陈佳欢	中意资产	25	周金菲	平安基金	26	郑炳蔚	博时基金管理有限公司	27	Maggie	Schroder Investment Management HK Ltd.
序号	姓名	公司																																																																																			
1	吕昌	申万宏源																																																																																			
2	曹欣之	申万宏源																																																																																			
3	周缘	申万宏源																																																																																			
4	Vivian	申万宏源																																																																																			
5	李倩	进门财经																																																																																			
6	包恺	永赢基金																																																																																			
7	王漪昆	天治基金																																																																																			
8	Joyce Jia	springs capital																																																																																			
9	冯姝彦	恒安标准人寿																																																																																			
10	付竹云	建信基金																																																																																			
11	吴秉韬	泰信基金																																																																																			
12	尹维国	太平资产管理有限公司																																																																																			
13	胡爱军	国元证券（资管）																																																																																			
14	张锡营	睿新（北京）资产管理有限公司																																																																																			
15	余驰	富国基金																																																																																			
16	罗黎军	华润元大基金管理有限公司																																																																																			
17	温淑涵	高盛资产管理（香港）有限公司																																																																																			
18	徐蕾	上海臻宜投资管理有限公司																																																																																			
19	陆华	北京怡广投资管理有限公司																																																																																			
20	刘军港	留仁资产																																																																																			
21	Jocerly	群益投信																																																																																			
22	李茂	富敦投资管理（上海）有限公司																																																																																			
23	张寓	天弘基金																																																																																			
24	陈佳欢	中意资产																																																																																			
25	周金菲	平安基金																																																																																			
26	郑炳蔚	博时基金管理有限公司																																																																																			
27	Maggie	Schroder Investment Management HK Ltd.																																																																																			

	Zheng	
28	云昀	信泰人寿
29	游彤煦	中科沃土基金
30	王磊	青岛鸿竹资产管理有限公司
31	张磊	深圳善道投资
32	金凤	长盛基金管理有限公司
33	蒋煜	上海常春藤资产管理有限公司
34	刘威	生命保险资产管理有限公司
35	林晓枫	光大保德信基金
36	关山	融通基金管理有限公司
37	张波	中天国富证券
38	冯潇	华泰资管权益部
39	王子洋	ICBC 工银资管（全球）有限公司
40	吴齐	上海仁布投资管理有限公司
41	赵钦	国海富兰克林基金管理有限公司
42	杨静	太保资管
43	詹恒祎	易通投资
44	裴慧宇	申万宏源证券有限公司
45	陈曦	申万宏源证券有限公司
46	邓明军	申万宏源证券有限公司
47	翟淑星	东方证券
48	石书昊	上海万吨资产管理有限公司
49	呼荣权	国联安基金管理有限公司
50	张则斌	上海侏罗纪资产管理合伙企业（有限合伙）
51	张伟欣	彤源投资
52	王海亮	诺德基金
53	万力	信诚人寿
54	于青青	东北证券资产管理公司
55	陈磊	博道投资
56	Tony Ji	T Rowe Price
57	毕晓静	财通证券（自营）
58	应巧剑	人保资产（上海）
59	秦美婧	中和资本
60	王卓文	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）
61	赵江山	中国人寿资产管理有限公司
62	田娟	融通基金管理有限公司
63	刘航	中银国际证券有限责任公司（资管）
64	姜瑜	上海尚雅投资
65	曾广坤	诺安基金
66	江敬文	深圳悟空投资管理有限公司
67	孙越峰	深圳市金友创智资产管理有限公司
68	孟晓婧	前海人寿保险股份有限公司
69	刘娜	JM Capital 君茂资本

70	朱国庆	富敦投资管理（上海）有限公司
71	王麟锴	建信基金
72	李心宇	光大保德信
73	周菁	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
74	张燕	华泰资产管理有限公司
75	谢译庆	上海擎坤投资股份有限公司
76	何少	深圳市景泰利丰资产管理有限公司
77	孔祥国	德邦证券（资管）
78	张怀安	上海聚劲投资有限公司
79	汪涵	恒安标准人寿投资部
80	张晋	国元证券权益投资部
81	郭歌	长江养老保险股份有限公司
82	朱施乐	长安基金管理有限公司
83	杨湘云	睿新（北京）资产管理有限公司
84	陈涛	3W Fund Management
85	廖晋	广发基金管理有限公司
86	孙一航齐	中兵财富资产管理有限责任公司
87	吴畏	北京诚盛投资管理有限公司
88	邓莹	海富通基金
89	刘天雨	上海和谐汇一资产管理有限公司
90	王策源	天治基金
91	宋芳	南京证券（自营）
92	刘志超	趣时资产
93	贾腾	浙商基金
94	周晶	银华基金
95	SophiaZhang	安联投资
96	刘志军	国寿安保
97	Paul	群益投信
98	袁均城	上海泰昶资产管理有限公司
99	刘健	上投摩根基金管理有限公司
100	吕茜	PRUDENCE INVESTMENT MANAEGEMENT (HONG KONG) LIMITED 方圆资产
101	杨鉉毅	招银理财
102	王方略	凯丰投资
103	李晴	朱雀基金
104	赵勇	中再资产
105	宗旭豪	中金
106	李文琳	宏利资产管理香港有限公司
107	李睿娴	珠江人寿保险股份有限公司
108	王石千	鹏华基金管理有限公司
109	陈琳	泰康资产管理有限公司
110	倪枫	前海开源基金
111	卢毅	华宝基金管理有限公司

112	于雪雯	麦格理投资顾问（北京）有限公司
113	朱冰兵	东吴基金管理有限公司
114	刘斐	南华基金管理有限公司
115	官忠涛	华夏未来资本
116	丁宁	敦和资产管理有限公司
117	王亦沁	鹏扬基金管理有限公司
118	蔡峰	华商基金
119	吕翔	上海磐厚资本
120	Angelina Ho	MCL Corp
121	郭盈	鹏华基金管理有限公司
122	王明聪	上海重阳投资管理股份有限公司
123	Chen Zhong	AB Arya
124	叶敏	上投摩根基金管理有限公司
125	胡昕炜	汇添富
126	何明	国投瑞银
127	李振亚	百年人寿保险
128	Sherry Qin	Fidelity
129	郑慧莲	汇添富
130	李俐璇	浦银安盛
131	田立	汇添富
132	彭双宇	国融基金管理有限公司
133	江昕	重庆德睿恒丰资产管理有限公司
134	陈陶	机构客户总部
135	金炜	信诚人寿
136	安昀	长信基金管理有限责任公司
137	Christina He	point72
138	刘巧	长安基金管理有限公司
139	孙永泰	中信建投基金
140	曾文传	农银人寿保险股份有限公司
141	陈旻	申万宏源证券有限公司
142	吕磊	申万宏源证券有限公司（资管）
143	李海	民生加银基金
144	吴华	泰达宏利
145	刘佩	前海开源
146	刘闯	汇添富基金管理股份有限公司
147	袁辰昱	工银瑞信
148	邱思佳	西南证券
149	吴超	广发基金管理有限公司
150	徐荃子	信诚人寿
151	徐项楠	上投摩根基金管理有限公司
152	董思远	长江证券
153	徐爽	长江证券



	154	陈硕昉	长江证券
	155	郑炳蔚	景顺长城
	156	张欢	景顺长城
	157	龙真	景顺长城
	158	于佳琦	招商证券
	159	厉叶淼	富国基金
	160	曹文俊	富国基金
	161	闫伟	富国基金
	162	赵宗俊	富国基金
	163	杨勇胜	富国基金
	164	徐哲琪	富国基金
	165	汪自兵	-
	166	郑蔚宇	-
	167	肖蒙蒙	-
	168	刘田	-
	169	董易	-
	170	Xingzi Ge	-
	171	梁飏	-
	172	黄伟宾	-
	173	郑清平	-
	174	陈博	-
	175	蒋京杰	-
时间	2022年5月6日下午		
地点	本次投资者交流会通过线上方式进行		
上市公司参与人员姓名	董事、董事会秘书、副总经理兼财务负责人：韦永生		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022年5月6日下午，公司参会人员通过电话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.疫情对公司产品动销及库存影响。</p> <p>回复：目前出于防疫居家备货等需要，短期内，疫情防控地区终端动销相对较快；疫情期间，公司全力协同生产、运输等环节，尽最大努力保障全国各地的产品供应；目前全国平均渠道库存大约6-7周，处于良性状态。</p> <p>2.一季度原料成本情况、2022年青菜头成本及采购量。</p>		

回复：今年一季度原料消耗成本与去年四季度基本持平，公司今年青菜头以到厂/点价 800 元/吨进行收购，收购量 30 余万吨，后续将结合库存情况及生产需要持续收购半成品。

3.包材占成本比例及变化情况。

回复：今年一季度榨菜产品包材成本约占总成本 20%，包材价格去年有 10%-20% 的上涨，今年暂未发生重大变化，未来由于石油等大宗物资价格存在波动可能，因此后续包材价格是否还会大幅上涨存在不确定性。

4.推出新版减盐产品的考虑及下饭菜推出规划。

回复：公司新版升级产品减盐 30%+、包装进行改版设计，既满足消费者日益增长的健康饮食需求，又进一步加强传达公司健康、低盐的产品理念，能够塑造产品形象、提升品牌价值。下饭菜新品预计 5 月份推出。

5.今年品牌宣传费用规划及投向。

回复：今年品牌传播费用规划相比去年有所减少，主要投向包括互联网公关和梯媒，每季度进行评估后再确定后续投放计划。

6.东北萝卜生产基地利润水平如何？萝卜产品毛利率能达到榨菜水平吗？

回复：东北生产基地一季度部分建成投产，受前期疫情影响，目前产量较少。公司今年重新梳理规划了萝卜等下饭菜品类定位及拓展模式，在前期产品及市场培育阶段，由于规模效应不明显，其毛利相对较低，待渠道及市场成熟后毛利率预计会逐步提升。

7.萝卜品类拓展规划。

回复：公司今年实施“拓品类、拓市场”的双拓战略。品类上，公司在去年已完成“聚焦榨菜，做热品牌”工作的基础上，突出以多品类产品升级、换版丰富产品矩阵，逐步推出萝卜、下饭菜、泡菜等新品，各品类多规格对接多种消费渠道；渠道上，新设销售二部，以专业人员及经销商着重开发餐饮等渠道，助力萝卜产品、榨菜产品进入餐饮市场；品牌传播上，新规划部分传播资源专项进行萝卜品类推广。



	<p>8.公司下半年发展规划。</p> <p>回复：公司今年以实现销售增长为整体目标。品类规划上，下半年榨菜品类主要完成升级减盐产品全面替换老版，并逐步推出萝卜、下饭菜、泡菜等新品上市，形成产品发展矩阵。渠道规划上，持续进行传统渠道的精耕、下沉工作，同时推动完善销售二部的组建，加快餐饮渠道开发。</p> <p>9.销售二部的组建进展与工作规划。</p> <p>回复：公司目前组建的销售二部，旨在招募具有餐饮销售经验的人才，以专业团队进行餐饮渠道开发，该部办事处已全部设立，相关专业人员已完成部分招募并已开始开展相关工作；餐饮市场拓展仍以城市为单位，分渠道匹配经销商，以榨菜、萝卜产品为主，以优势产品打通渠道。</p> <p>10.县级市场下沉效果。</p> <p>回复：县级市场已按计划完成覆盖，下一步需要通过不断开发，逐步在各个市场形成强势品牌并稳定经销商，同时推动榨菜升级产品在县级市场的迭代替换。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年5月6日