



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2022年10月31日-11月1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：2022-011

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 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	<p>本次参会人员及所在单位名单如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>姓名</th> <th>公司</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>苏铖</td><td>兴业证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>2</td><td>林佳雯</td><td>兴业证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>3</td><td>张若伦</td><td>宝盈基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>4</td><td>余驰</td><td>富国基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>5</td><td>李爽</td><td>银华基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>6</td><td>孙强</td><td>汇华理财</td></tr> <tr><td>7</td><td>刘健</td><td>上投摩根基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>8</td><td>贾婷婷</td><td>淡水泉</td></tr> <tr><td>9</td><td>苏香</td><td>摩根士丹利华鑫基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>10</td><td>卞美莹</td><td>华富基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>11</td><td>唐天</td><td>观富（北京）资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>12</td><td>姚姗</td><td>朱雀基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>13</td><td>张兆函</td><td>信达澳银基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>14</td><td>高大亮</td><td>中金基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>15</td><td>李灿</td><td>国华兴益保险资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>16</td><td>魏薇</td><td>海南富道私募基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>17</td><td>金婷</td><td>泰康资产管理有限责任公司</td></tr> <tr><td>18</td><td>杨滕</td><td>银华基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>19</td><td>牛广宇</td><td>中信建投证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>20</td><td>张云</td><td>上海磐厚投资管理有限公司</td></tr> <tr><td>21</td><td>田汉</td><td>上海石锋资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>22</td><td>郭舒洁</td><td>富国基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>23</td><td>傅翼宽</td><td>中信建投证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>24</td><td>陈佳欢</td><td>中意资产管理有限责任公司</td></tr> <tr><td>25</td><td>刘岚</td><td>中信建投证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>26</td><td>张洋</td><td>国泰人寿（台湾）</td></tr> <tr><td>27</td><td>王丁</td><td>万家基金管理有限公司</td></tr> </tbody> </table>	序号	姓名	公司	1	苏铖	兴业证券股份有限公司	2	林佳雯	兴业证券股份有限公司	3	张若伦	宝盈基金管理有限公司	4	余驰	富国基金管理有限公司	5	李爽	银华基金管理有限公司	6	孙强	汇华理财	7	刘健	上投摩根基金管理有限公司	8	贾婷婷	淡水泉	9	苏香	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	10	卞美莹	华富基金管理有限公司	11	唐天	观富（北京）资产管理有限公司	12	姚姗	朱雀基金管理有限公司	13	张兆函	信达澳银基金管理有限公司	14	高大亮	中金基金管理有限公司	15	李灿	国华兴益保险资产管理有限公司	16	魏薇	海南富道私募基金管理有限公司	17	金婷	泰康资产管理有限责任公司	18	杨滕	银华基金管理有限公司	19	牛广宇	中信建投证券股份有限公司	20	张云	上海磐厚投资管理有限公司	21	田汉	上海石锋资产管理有限公司	22	郭舒洁	富国基金管理有限公司	23	傅翼宽	中信建投证券股份有限公司	24	陈佳欢	中意资产管理有限责任公司	25	刘岚	中信建投证券股份有限公司	26	张洋	国泰人寿（台湾）	27	王丁	万家基金管理有限公司
序号	姓名	公司																																																																																			
1	苏铖	兴业证券股份有限公司																																																																																			
2	林佳雯	兴业证券股份有限公司																																																																																			
3	张若伦	宝盈基金管理有限公司																																																																																			
4	余驰	富国基金管理有限公司																																																																																			
5	李爽	银华基金管理有限公司																																																																																			
6	孙强	汇华理财																																																																																			
7	刘健	上投摩根基金管理有限公司																																																																																			
8	贾婷婷	淡水泉																																																																																			
9	苏香	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司																																																																																			
10	卞美莹	华富基金管理有限公司																																																																																			
11	唐天	观富（北京）资产管理有限公司																																																																																			
12	姚姗	朱雀基金管理有限公司																																																																																			
13	张兆函	信达澳银基金管理有限公司																																																																																			
14	高大亮	中金基金管理有限公司																																																																																			
15	李灿	国华兴益保险资产管理有限公司																																																																																			
16	魏薇	海南富道私募基金管理有限公司																																																																																			
17	金婷	泰康资产管理有限责任公司																																																																																			
18	杨滕	银华基金管理有限公司																																																																																			
19	牛广宇	中信建投证券股份有限公司																																																																																			
20	张云	上海磐厚投资管理有限公司																																																																																			
21	田汉	上海石锋资产管理有限公司																																																																																			
22	郭舒洁	富国基金管理有限公司																																																																																			
23	傅翼宽	中信建投证券股份有限公司																																																																																			
24	陈佳欢	中意资产管理有限责任公司																																																																																			
25	刘岚	中信建投证券股份有限公司																																																																																			
26	张洋	国泰人寿（台湾）																																																																																			
27	王丁	万家基金管理有限公司																																																																																			



28	吴正明	国海证券股份有限公司证券资产管理分公司
29	胡昀昀	JP Morgan Asset Management
30	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
31	陈泓君	前海再保险股份有限公司
32	杨稳健	善道投资
33	周胤杰	上海辰翔投资管理有限公司
34	钟思雨	海南和谕私募基金管理有限公司
35	丰一凯	长江证券（上海）资产管理有限公司
36	杨帅	先锋基金管理有限公司
37	林晨星	国金证券
38	方一苇	广发证券
39	陶俊	中邮理财有限责任公司
40	李欣欣	西部证券
41	朱雨涵	东方证券
42	肖依琳	国海证券
43	何宇航	华鑫证券
44	张静	太平洋证券
45	吕斐斐	北京志开投资管理有限公司
46	王加熊	中信证券
47	王仕捷	中信建投
48	胡楠	北京凯读投资管理有限公司
49	倪欣雨	华泰证券
50	聂梦瑶	招商证券
51	宋丽华	汇丰
52	彭俊霖	华创证券
53	杨毅	HSZGroup
54	宗旭豪	中金公司
55	任龙	招商证券
56	徐爽	长江证券
57	刘晶晶	东方证券股份有限公司
58	吴小川	上海盛宇股权投资基金管理有限公司
59	舒尚立	西南证券
60	龚源月	华泰证券
61	刘佳奇	上海宽远资产管理有限公司
62	徐洋	国泰君安
63	赵梅玲	东吴基金管理有限公司
64	朱会振	西南证券
65	郑博宏	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
66	张夺	合煦智远基金管理有限公司
67	苏杨	合众资产管理股份有限公司
68	梁力	上海宽远资产管理有限公司
69	胡彦如	上海开思股权投资基金管理有限公司
70	郑雷雷	北信瑞丰基金管理有限公司
71	范杨	上海国泰君安证券资产管理有限公司
72	Lucy	方圆基金



73	朱艺泓	中国银河证券股份有限公司
74	刘华	高华资管
75	张岑岭	韩国投资（上海代表处）
76	李艳光	华泰证券股份有限公司
77	刘匀召	国信证券
78	刘光意	银河证券
79	许炯东	金信基金管理有限公司
80	徐京德	上海宽远资产管理有限公司
81	陈语匆	中信建投证券
82	安雅泽	中信建投证券
83	薛路遥	申万宏源证券有限公司
84	李付玲	上海域秀资产管理有限公司
85	孙超	英大证券有限责任公司
86	钟华	深圳市正德泰投资有限公司
87	刘泽晨	易米基金管理有限公司
88	曾繁锋	上海银叶投资有限公司
89	刘志军	国寿安保基金管理有限公司
90	王建伟	天时开元基金管理有限公司
91	廖欣宇	惠理投资管理（上海）有限公司
92	尹佳瑜	观富（北京）资产管理有限公司
93	阮泽杰	深圳市金友创智资产管理有限公司
94	唐嘉辰	格林基金管理有限公司
95	邱馨慧	深圳市裕晋投资有限公司
96	杨光	晨燕资产管理有限公司
97	俞谷声	浙江美浓资产管理有限公司
98	王策源	天治基金管理有限公司
99	杨霞	上海彤源投资发展有限公司
100	刘金沪	深圳鑫然投资管理有限公司
101	汪亚	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司
102	姚珊	朱雀基金管理有限公司
103	林祎露	Dantai Capital Limited
104	陈睿婕	淡水泉（北京）投资管理有限公司
105	白召然	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）
106	皮熙龙	佛山市东盈投资管理有限公司
107	唐朝	中泰证券自营分公司
108	张航	国金基金管理有限公司
109	姜涵予	兴业基金管理有限公司
110	张超凡	东证融汇资产管理有限公司
111	朱战宇	中邮人寿保险股份有限公司
112	尤加颖	深圳市领骥资本管理有限公司
113	熊展佳	上海沙钢股权投资基金管理有限公司
114	江红	永安国富投资管理有限公司
115	刘志国	北京睿谷投资有限公司
116	唐忠	西藏东财基金管理有限公司
117	侯雅楠	安信证券



118	刘天雨	上海和谐汇一资产管理有限公司
119	潘澍阳	通用技术集团投资管理有限公司
120	丁天	华创证券有限责任公司
121	倪耿浩	晨燕资产管理有限公司
122	刘彤	HSBC Global Asset Management
123	薛涵	天风证券股份有限公司
124	何思璇	信达澳亚基金管理有限公司
125	刘旭文	君和资本管理有限公司
126	房俊	上海光大证券资产管理有限公司
127	李淑圆	上海正享投资管理有限公司
128	王漪昆	天风证券资管分公司
129	万力	中信保诚资产管理有限责任公司
130	刘军港	上海留仁资产管理有限公司
131	王甲颖	上海犁得尔资产管理有限公司
132	林子浙	福建泽源资产管理有限公司
133	Jing Wang	Exoduspoint
134	陈柳	兴华基金管理有限公司
135	薛路遥	凯石基金管理有限公司
136	刘安田	中阅资本管理股份公司
137	刘柏彤	中银三星人寿保险有限公司
138	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）
139	史海昇	太平洋证券资产管理总部
140	杨龔	宁波嘉富行远私募基金管理有限公司
141	吴鹏	广发基金管理有限公司
142	郭文凯	敦和资产管理有限公司
143	郭洁琼	上海笃诚投资管理有限公司
144	王紫嫣	安信证券投资委
145	应超	上海光大证券资产管理有限公司
146	周光仁	Golden Nest
147	安昀	长信基金管理有限责任公司
148	李爽	北京泮沛投资管理有限公司
149	王靖楷	同泰基金管理有限公司
150	林野	中信证券股份有限公司
151	黄浩翔	九泰基金管理有限公司
152	谢知霖	国泰君安资产管理
153	louise	Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited
154	吕怡	建信基金管理有限责任公司
155	张培祥	金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)
156	赵勇	中再资产管理股份有限公司
157	李仕强	九泰基金管理有限公司
158	江昕	重庆德睿恒丰资产管理有限公司
159	何粮宇	海通证券股份有限公司（自营）
160	周波	上海環翰投资有限公司
161	刘敏	德邦基金管理有限公司



162	秦怀宝	上海银叶投资有限公司
163	高月	建信养老金管理有限责任公司
164	Vivian Huang	Eastspring Investments
165	陈珠	东方证券股份有限公司
166	王卓文	上海潼骁投资发展中心
167	吴文德	天风证券股份有限公司
168	张双羽	常春藤上海资产管理有限公司
169	管晶鑫	浙江米仓资产管理有限公司
170	戴隽	泰信基金管理有限公司
171	于青青	上海歌斐资产管理有限公司
172	刘会铭	兴华基金管理有限公司
173	张喆	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
174	栾小明	红土创新基金管理有限公司
175	赵钦	-
176	黎晓楠	上海混沌投资（集团）有限公司
177	余济穷	上海东证期货有限公司
178	孙辉辉	前海人寿保险股份有限公司
179	王坦	申万宏源证券（香港）有限公司
180	郑清平	-
181	王毅成	平安养老保险股份有限公司
182	唐嘉晨	格林基金管理有限公司
183	战宇	-
184	鱼薯	-
185	李峰	平安证券股份有限公司
186	郑常斌	中航基金
187	刘伟刚	太平养老保险股份有限公司
188	徐盛栋	海通国际
189	常宁	华商基金
190	李国盛	上海申银万国证券研究所有限公司
191	裴慧宇	申万宏源证券有限公司
192	杨湘云	睿新（北京）资产管理有限公司
193	钟嘉敏	进门财经
194	樊晓阳	Value Partners
195	田立	汇添富
196	肖意生	光大证券股份有限公司
197	胡晓备	-
198	张硕	上海觉承资产管理有限公司
199	马剑蓓	申万宏源证券
200	黄海鹏	国海富兰克林基金
201	石嘉婧	上海六禾投资有限公司
202	李淑圆	明达资产
203	刘宁	上海证券
204	谢泽林	嘉实基金
205	曹欣之	-



206	朱虹旭	上海世诚投资管理有限公司
207	宣伟	上海汇利资产管理有限公司
208	肖韦俐	-
209	吴兆峯	东北食品饮料
210	倪耿皓	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
211	韦珊珊	Rheos Capital Works 株式会社
212	王磊	青岛鸿竹资产管理有限公司
213	闫-志刚	-
214	况鲜明	-
215	龚晓宇	深圳前海百创资本管理有限公司
216	Jinde	Kenrich
217	詹恒祎	笃道资产
218	汪涵	恒安标准人寿投资部
219	周缘	-
220	千秋无期	-
221	艾箐	上海兴聚投资管理有限公司
222	宋洋	金元顺安
223	张雪川	博时基金管理有限公司
224	童若凡	毕盛(上海)投资咨询有限公司
225	宋芳	南京证券（自营）
226	王麟锴	建信基金
227	王鹏程	鑫元基金
228	杨琛	中邮人寿保险股份有限公司
229	陈冰瑶	未来资产环球投资（香港）有限公司
230	王映雪	蜂巢基金
231	赖欣	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司
232	钱怡	安邦资产
233	温震宇	西部利得基金管理有限公司
234	王漪昆	天治基金
235	晓莘	-
236	苏俊峰	上海臻藏私募基金管理有限公司
237	贾凤娟	和谐健康保险股份有限公司
238	丁冯佳	鹏华基金管理有限公司
239	陈逸洲	上海宁泉资产管理有限公司
240	Jerry Jiang	Point72
241	温淑涵	高盛资产管理（香港）有限公司
242	张航	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
243	Zhang Jiawei	Dantai Capital Limited 淡泰资本
244	郭艳红	北京暖逸欣私募基金管理有限公司
245	谢东晖	深圳市新思哲投资管理有限公司
246	吕茜	PRUDENCE INVESTMENT MANAEGEMENT (HONG KONG) LIMITED 方圆资产
247	董霄	汇添富基金管理股份有限公司



	248	徐平	三星资产运用 (Samsung Asset Management Co.,Ltd)
	249	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司
	250	陈潇扬	汇添富
	251	刘吉林	-
	252	陆迪	创金合信基金
	253	叶敏	上投
	254	胡昕炜	汇添富
时间	2022年10月31日 15:00-16:00 2022年11月1日 15:00-17:30		
地点	本次投资者交流会通过电话会议方式进行		
上市公司 参会人员	公司董事、副总经理、董事会秘书：韦永生先生		
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>本次会议纪要如下：</p> <p>1、公司下饭菜产品销售情况及营收占比 回复：公司包括萝卜产品在内的下饭菜今年前三季度销量增长约 20%，营收近 2 亿，营收占比 10%左右。</p> <p>2、公司下饭酱产品推广情况及规划 回复：公司于 9 月底推出下饭酱产品，目前主要通过直播带货方式进行线上营销，公司持续收集消费者反馈，同时根据消费者意见优化升级产品细节，待销量达到一定规模后启动线下推广。</p> <p>3、公司餐饮渠道销售情况 回复：公司餐饮类产品 1-9 月销售约 6000 万，由于快消品流通渠道与餐饮渠道相互渗透、流通产品与餐饮产品兼容性较强，餐饮细分渠道实际营收无法准确统计。</p> <p>4、公司县级市场营收占比及其增速对比一二线情况 回复：公司县级市场目前销售占比二到三成，前三季度县级市场增速总体上与一二线持平。</p> <p>5、第三季度毛利下降原因 回复：一是第三季度销量环比下降，固定摊销成本相应上涨；二是公司优化生产考核，上调了吨含量工资，生产人工成本上升；三是公司新品推广和销售带来产品品种结构波动。</p>		



	<p>6、公司县级市场下沉完成情况</p> <p>回复：公司已按规划完成县级市场办事处组织架构和经销商网点搭建，现阶段及后续重点工作仍是稳定及培育壮大经销商，逐步树立乌江品牌地位及促进销售持续增长。</p> <p>7、公司轻盐榨菜换版进度以及后续是否有调整规划</p> <p>回复：公司已全面完成轻盐产品换版升级和市场覆盖并阶段性完成消费者反馈分析。轻盐系列的推出符合消费趋势和市场需求，但还有值得优化升级的方面，如：</p> <p>口味方面，轻盐产品减盐 30%，导致部分习惯和青睐老版产品口味的消费者不适应，也有部分消费者原本喜欢将榨菜作为盐的替代品，用于炒鸡蛋或煮汤增味等，现在因轻盐产品盐度下降感觉味道不够希望仍能购买老版产品。</p> <p>包装方面，部分消费者对老版产品经典脸谱包装形成了深刻记忆，新版轻盐产品包装换版后，更怀念和喜爱老包装。</p> <p>规格方面，消费者建议能在公司已有 70g、80g、120g 等主流规格产品基础上，补充推出更多规格的产品，以便家庭或单人按需选购。</p> <p>针对上述情况，公司后续将分析消费者意见和反馈，通过深化产品布局、丰富产品等方式，不断满足消费者多样化的消费需求。</p> <p>8、明年青菜头成本展望</p> <p>回复：青菜头成本主要受供需关系影响，一般而言，在正常情况下相对稳定，且随着 CPI 和农产品长期价格走势稳中略升。2023 年青菜头将在明年雨水前后收割，成本目前还无法预判，公司将持续紧密关注后续生长季的天气、长势等情况，做好原料保障工作。</p> <p>9、三季度销售费用有所上升，四季度费用如何规划</p> <p>回复：三季度属于榨菜销售传统旺季，公司营销活动及费用投放对应增加，四季度进入传统淡季，因此营销力度通常有所调整，投入也会相对减少。</p> <p>10、公司电商渠道发展情况</p> <p>回复：公司自去年以来加大了线上宣传和电商建设，前三季度电商销售约八千万。</p>
附件清单 (如有)	无



日期	2022 年 10 月 31 日-11 月 1 日
----	---------------------------