



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2023年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：2023-013

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"/> 现场调研 <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="443 853 1321 2058"><thead><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>郑常斌</td><td>中航基金</td></tr><tr><td>2</td><td>丁盛</td><td>汇安基金管理有限公司</td></tr><tr><td>3</td><td>况晓</td><td>融通基金管理有限公司</td></tr><tr><td>4</td><td>周缘</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>5</td><td>张夺</td><td>合煦智远基金管理有限公司</td></tr><tr><td>6</td><td>熊欣慰</td><td>中泰证券</td></tr><tr><td>7</td><td>钟嘉敏</td><td>进门财经</td></tr><tr><td>8</td><td>方一苇</td><td>广发证券</td></tr><tr><td>9</td><td>王策源</td><td>天治基金</td></tr><tr><td>10</td><td>娄青丰</td><td>信达证券</td></tr><tr><td>11</td><td>Mark Li</td><td>DBS</td></tr><tr><td>12</td><td>解睿</td><td>羊角基金</td></tr><tr><td>13</td><td>韩冬伟</td><td>国华兴益保险资产管理有限公司</td></tr><tr><td>14</td><td>余霞</td><td>-</td></tr><tr><td>15</td><td>周韵</td><td>东吴证券</td></tr><tr><td>16</td><td>齐晓石</td><td>浙商</td></tr><tr><td>17</td><td>宋芳</td><td>南京证券</td></tr><tr><td>18</td><td>李爽</td><td>银华基金</td></tr><tr><td>19</td><td>罗芳</td><td>乐瑞资产</td></tr><tr><td>20</td><td>祝海杰</td><td>宁涌富基金</td></tr><tr><td>21</td><td>尹一</td><td>上海思晔投资管理有限公司</td></tr><tr><td>22</td><td>何宇航</td><td>天风证券</td></tr><tr><td>23</td><td>胡跃才</td><td>中金公司</td></tr><tr><td>24</td><td>吴志锋</td><td>上海翰潭投资管理有限公司</td></tr><tr><td>25</td><td>张玉洁</td><td>东方证券</td></tr><tr><td>26</td><td>李梦鹂</td><td>国海证券股份有限公司</td></tr><tr><td>27</td><td>李俊龙</td><td>上海留仁资产管理有限公司</td></tr></tbody></table>	序号	姓名	公司	1	郑常斌	中航基金	2	丁盛	汇安基金管理有限公司	3	况晓	融通基金管理有限公司	4	周缘	申万宏源	5	张夺	合煦智远基金管理有限公司	6	熊欣慰	中泰证券	7	钟嘉敏	进门财经	8	方一苇	广发证券	9	王策源	天治基金	10	娄青丰	信达证券	11	Mark Li	DBS	12	解睿	羊角基金	13	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司	14	余霞	-	15	周韵	东吴证券	16	齐晓石	浙商	17	宋芳	南京证券	18	李爽	银华基金	19	罗芳	乐瑞资产	20	祝海杰	宁涌富基金	21	尹一	上海思晔投资管理有限公司	22	何宇航	天风证券	23	胡跃才	中金公司	24	吴志锋	上海翰潭投资管理有限公司	25	张玉洁	东方证券	26	李梦鹂	国海证券股份有限公司	27	李俊龙	上海留仁资产管理有限公司
序号	姓名	公司																																																																																			
1	郑常斌	中航基金																																																																																			
2	丁盛	汇安基金管理有限公司																																																																																			
3	况晓	融通基金管理有限公司																																																																																			
4	周缘	申万宏源																																																																																			
5	张夺	合煦智远基金管理有限公司																																																																																			
6	熊欣慰	中泰证券																																																																																			
7	钟嘉敏	进门财经																																																																																			
8	方一苇	广发证券																																																																																			
9	王策源	天治基金																																																																																			
10	娄青丰	信达证券																																																																																			
11	Mark Li	DBS																																																																																			
12	解睿	羊角基金																																																																																			
13	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司																																																																																			
14	余霞	-																																																																																			
15	周韵	东吴证券																																																																																			
16	齐晓石	浙商																																																																																			
17	宋芳	南京证券																																																																																			
18	李爽	银华基金																																																																																			
19	罗芳	乐瑞资产																																																																																			
20	祝海杰	宁涌富基金																																																																																			
21	尹一	上海思晔投资管理有限公司																																																																																			
22	何宇航	天风证券																																																																																			
23	胡跃才	中金公司																																																																																			
24	吴志锋	上海翰潭投资管理有限公司																																																																																			
25	张玉洁	东方证券																																																																																			
26	李梦鹂	国海证券股份有限公司																																																																																			
27	李俊龙	上海留仁资产管理有限公司																																																																																			



28	石斌斌	上海东方证券资产管理有限公司
29	彭俊霖	华创证券
30	章溢漫	和谐汇一资管
31	冯东东	上海朴石投资管理合伙企业（有限合伙）
32	尹维国	太平资产管理有限公司
33	李正强	沅京资本管理(北京)有限公司
34	沙炜	博时基金管理有限公司
35	Meredith	马来西亚国库
36	陈竞	于翼资产
37	宇翔	中汇国控(北京)投资基金管理有限公司
38	李依琳	国信证券
39	高猛	申万宏源证券
40	舒尚立	西南证券
41	王仕捷	中信建投证券
42	江俊晨	上海光大证券资产管理有限公司
43	ytzhou	-
44	汪润	兴业证券股份有限公司
45	吴兆峰	东北证券
46	刘新涛	星河资本
47	宗旭豪	中金公司
48	宜欣 Sharon Yi	麦格理证券
49	蔡再行	福建豪山资产管理有限公司
50	吕昌	申万宏源
51	Henry Wang	Millennium
52	陈熠	国盛证券
53	张倩	华鑫证券
54	Laura Lao	Crisil investment
55	Mendy zhang	Ninety One
56	洪少猛	上海赞庚投资集团有限公司
57	刘淇铭	兴业证券股份有限公司
58	曾梦雅	巨杉投资
59	梁力	上海宽远资产管理有限公司
60	Eric Liu	HSBC
61	陈博	-
62	曹子渊	东海证券
63	童杰	华福证券
64	Vivien Hu	平安资管
65	钟慧玲	-
66	肖韦俐	海通证券股份有限公司
67	宋洋	金元顺安
68	吴齐	上海仁布投资管理有限公司
69	李昱哲	东吴证券
70	王伟	润晖投资

71	宋婷	瑞银集团
72	杨湘云	睿新（北京）资产管理有限公司
73	赵晚嘉	神农投资管理股份有限公司
74	刘璐丹	兴业证券股份有限公司
75	晏磊	中信证券股份有限公司
76	Bingyao CHEN	-
77	龚霄	申万菱信
78	刘佳奇	宽远资产管理有限公司
79	王磊	青岛鸿竹资产管理有限公司
80	周依静	中国人民养老保险有限责任公司
81	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
82	冯安铭	华夏久盈资产管理有限责任公司
83	杨舸	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
84	张珈玮	中意资产管理有限责任公司
85	高梁宇	南银理财有限责任公司
86	肖意生	光大证券股份有限公司
87	张楠	上海洋杨资产管理有限公司
88	lissr	-
89	zhou2	-
90	蔡凯	上海泊通投资管理有限公司
91	万力	信诚人寿
92	傅真卿	上海勤远私募基金管理中心(有限合伙)
93	徐京德	宽远资本
94	金明	上海域秀资产管理有限公司
95	苏晓珺	光大证券股份有限公司
96	王婧	浙商自营
97	吴书	融通基金管理有限公司
98	张潇筱	华夏未来资本管理有限公司
99	沈舒骋	中信兴业投资集团有限公司
100	Daisy Lu	point72
101	涂健	上海聚鸣投资
102	闫沿岩	-
103	穆笛	高盛香港
104	Linda Huang 黄晓龄	麦格理证券
105	思云	-
106	程夏颖	原点资产
107	巫羚	美银
108	刘匀召	国信证券
109	刘洁铭	国海证券
110	周顺怡	瑞银证券
111	任龙	招商证券研究发展中心



时间	2023年11月1日下午15:00-16:00
地点	2023年11月1日下午15:00-16:00通过电话会议方式交流
上市公司参会人员	公司董事、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>2023年11月1日下午15:00-16:00通过电话会议方式交流，相关交流纪要如下：</p> <p>1、前三季度各品类销售收入占比及销量情况。</p> <p>回复：公司前三季度销售收入中榨菜占比85%左右、萝卜及泡菜占比10%左右、榨菜酱及其他产品占比4%左右。从量上看，前三季度总体销量同比去年基本持平，其中榨菜小幅下滑，泡菜小幅增长，其他品类（含榨菜酱）同期基数较小因此增长较快。</p> <p>2、公司产品调价之后，目前是否已完成终端价格传导。</p> <p>回复：公司2021年末产品出厂价调整后，终端价格即开始逐步传导，且公司在2022年一季度正式推动榨菜产品迭代升级，在产品价格保持不变的前提下以减盐新产品逐步替换旧版，使消费者获得更佳消费体验的同时加快适应新产品新价位，因此尽管在价格传导初期产品销量受到一定影响，但公司通过提升产品品质、加强推广宣传、积极开展促销等举措助力工作开展，目前已完成终端价格传导工作。</p> <p>3、榨菜行业低价竞争对公司的影响。</p> <p>回复：受产品及行业特性影响，榨菜行业的低价竞争始终存在。对此，公司坚持精品路线，致力于保障产品质量打造品牌口碑，通过不断为消费者提供健康、美味、放心、方便的产品，以品牌及品质优势赢得市场竞争并且带动行业产业升级发展。尤其近年来，随着食品安全观念及健康消费理念不断深入人心，加之原料价格存在波动，使得低价竞争的不确定性及不可持续性风险愈发凸显，因此公司未来仍将坚定推行精品战略，以消费者需求为导向，坚持品质塑造价值、价值决定价格。</p>



	<p>4、 公司主要销售渠道情况。</p> <p>回复：公司销售渠道包括线上及线下，目前以线下为主。线下渠道按最终消费场景划分，主要可分为家庭端和餐饮端，其中家庭端是公司传统强势渠道，销售占比超八成，产品以 70g 系列为主；餐饮端为公司近年来着力开拓且增速较快的渠道，目前主要对接连锁餐饮及星级酒店，产品以 600g 及 800g 大包装为主，前三季度餐饮端实现销售超 6000 万，同比增速达 40%，是潜力巨大的渠道，未来公司将不断丰富餐饮端产品线，新增豆瓣酱、餐饮泡菜等产品对接餐饮市场，以实现餐饮市场持续增量。线上渠道方面，包括公司自营电商和经销商电商，近年来公司顺应互联网营销大趋势，加大线上渠道建设力度，同时鼓励经销商积极布局发展电商渠道，目前线上渠道销售占比 10%以上。</p> <p>5、 公司三季度毛利率下降的原因。</p> <p>回复：主要有两方面原因，一是相较于 2022 年，公司今年年初收购的原料价格有所上涨，公司从今年 5 月份开始使用新收购的原料，带来成本的同比上涨。二是公司今年加大了量贩装产品的铺货力度，该类产品在常规单袋销售产品的基础上进行了二次包装，包材成本有所增加，同时公司为支持销售，降低了量贩装产品的出厂价，因此从产品结构上对整体毛利率产生一定影响。</p> <p>6、 公司募投项目建设投用情况。</p> <p>回复：由于募投项目工程量大，前期土建及设备招标工作耗时较长，目前设备招标已完成，正在进行土建工作，后续公司将加快建设进度，依次完成窖池、厂房、酱类晒场等建设，并逐步完成设备安装及投产。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 1 日