



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2024年9月20日、23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：2024-011

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____																																																																																							
参与单位名称及人员姓名	本次参与调研人员名单见下表： <table border="1" data-bbox="448 748 1323 1984"><thead><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>所属机构</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>赵睿</td><td>知远投资</td></tr><tr><td>2</td><td>杨润超</td><td>个人</td></tr><tr><td>3</td><td>齐放</td><td>深圳前海世传国际</td></tr><tr><td>4</td><td>侯俊州</td><td>德瑞恒泰投资基金</td></tr><tr><td>5</td><td>陈亮</td><td>知远投资</td></tr><tr><td>6</td><td>程殊</td><td>深圳世纪量子</td></tr><tr><td>7</td><td>魏泽旺</td><td>盛世投资</td></tr><tr><td>8</td><td>付鹏</td><td>杭州中众</td></tr><tr><td>9</td><td>石峻豪</td><td>武汉厚德万通资产管理有限公司</td></tr><tr><td>10</td><td>黄文剑</td><td>知远投资</td></tr><tr><td>11</td><td>黄凯伟</td><td>个人</td></tr><tr><td>12</td><td>肖伯庚</td><td>深圳世纪量子</td></tr><tr><td>13</td><td>叶秀平</td><td>知远投资</td></tr><tr><td>14</td><td>宋庆红</td><td>三河市金创投资</td></tr><tr><td>15</td><td>林大军</td><td>武汉厚德万通资产管理有限公司</td></tr><tr><td>16</td><td>赵文涛</td><td>武汉厚德万通资产管理有限公司</td></tr><tr><td>17</td><td>Links-刘震</td><td>北京高景私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>18</td><td>肖克毅</td><td>金时（厦门）资产管理有限公司</td></tr><tr><td>19</td><td>龚鸣</td><td>深圳世纪量子</td></tr><tr><td>20</td><td>邱雄兵</td><td>深圳世纪量子</td></tr><tr><td>21</td><td>李盛雄</td><td>稳泰资本</td></tr><tr><td>22</td><td>吴天宇</td><td>珠海德瑞恒泰投资基金</td></tr><tr><td>23</td><td>安徽</td><td>个人</td></tr><tr><td>24</td><td>吕征</td><td>杭州思悦投资</td></tr><tr><td>25</td><td>袁志强</td><td>知远投资</td></tr><tr><td>26</td><td>杨焱</td><td>红思客资产基金</td></tr><tr><td>27</td><td>黄越</td><td>国盛证券</td></tr><tr><td>28</td><td>任金星</td><td>财通证券</td></tr></tbody></table>	序号	姓名	所属机构	1	赵睿	知远投资	2	杨润超	个人	3	齐放	深圳前海世传国际	4	侯俊州	德瑞恒泰投资基金	5	陈亮	知远投资	6	程殊	深圳世纪量子	7	魏泽旺	盛世投资	8	付鹏	杭州中众	9	石峻豪	武汉厚德万通资产管理有限公司	10	黄文剑	知远投资	11	黄凯伟	个人	12	肖伯庚	深圳世纪量子	13	叶秀平	知远投资	14	宋庆红	三河市金创投资	15	林大军	武汉厚德万通资产管理有限公司	16	赵文涛	武汉厚德万通资产管理有限公司	17	Links-刘震	北京高景私募基金管理有限公司	18	肖克毅	金时（厦门）资产管理有限公司	19	龚鸣	深圳世纪量子	20	邱雄兵	深圳世纪量子	21	李盛雄	稳泰资本	22	吴天宇	珠海德瑞恒泰投资基金	23	安徽	个人	24	吕征	杭州思悦投资	25	袁志强	知远投资	26	杨焱	红思客资产基金	27	黄越	国盛证券	28	任金星	财通证券
序号	姓名	所属机构																																																																																						
1	赵睿	知远投资																																																																																						
2	杨润超	个人																																																																																						
3	齐放	深圳前海世传国际																																																																																						
4	侯俊州	德瑞恒泰投资基金																																																																																						
5	陈亮	知远投资																																																																																						
6	程殊	深圳世纪量子																																																																																						
7	魏泽旺	盛世投资																																																																																						
8	付鹏	杭州中众																																																																																						
9	石峻豪	武汉厚德万通资产管理有限公司																																																																																						
10	黄文剑	知远投资																																																																																						
11	黄凯伟	个人																																																																																						
12	肖伯庚	深圳世纪量子																																																																																						
13	叶秀平	知远投资																																																																																						
14	宋庆红	三河市金创投资																																																																																						
15	林大军	武汉厚德万通资产管理有限公司																																																																																						
16	赵文涛	武汉厚德万通资产管理有限公司																																																																																						
17	Links-刘震	北京高景私募基金管理有限公司																																																																																						
18	肖克毅	金时（厦门）资产管理有限公司																																																																																						
19	龚鸣	深圳世纪量子																																																																																						
20	邱雄兵	深圳世纪量子																																																																																						
21	李盛雄	稳泰资本																																																																																						
22	吴天宇	珠海德瑞恒泰投资基金																																																																																						
23	安徽	个人																																																																																						
24	吕征	杭州思悦投资																																																																																						
25	袁志强	知远投资																																																																																						
26	杨焱	红思客资产基金																																																																																						
27	黄越	国盛证券																																																																																						
28	任金星	财通证券																																																																																						



时间	2024年9月20日 14:30-16:00 2024年9月23日 14:30-17:00
地点	2024年9月20日 14:30-16:00 在公司总部五楼会议室进行座谈交流 2024年9月23日 14:30-17:00 在公司总部二楼会议室进行座谈交流
上市公司参会人员	公司董事、副总经理、董事会秘书兼财务负责人：韦永生先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024年9月20日下午14:30及2024年9月23日下午14:30,投资者分别在公司五楼、二楼会议室座谈交流,交流完毕后参观公司总部榨菜文化馆、荣誉室及脆口智能化生产线。会议纪要如下:</p> <p>1、公司产品是否有降价考虑?</p> <p>回复:公司产品品质定位于行业中高端,目前暂时没有降价规划。公司于2023年初推出了60g策略性产品进行了2元价格带补充。在消费环境发生变化的情况下,公司也适时进行了产品结构调整,在保证产品品质的情况下形成多规格、多层次、有梯度的产品和价格体系,以适应并满足市场多样化的消费需求。</p> <p>2、公司购买理财产品的收益率水平。</p> <p>回复:公司目前购买理财均为保本型理财产品,并在此基础上选择收益率水平更高的产品;今年以来银行端固定收益率下调,公司减少了固定收益类产品,加大了浮动收益类产品投入,以争取更高的收益率。</p> <p>3、公司对管理费用的规划。</p> <p>回复:公司管理费用未出现较大变化,今年以来主要是对员工薪酬进行了小幅上调,但同时员工数量有所减少,其他办公费用基本持平,总体上看管理费用变化不大。</p> <p>4、公司与经销商合作深度。</p> <p>回复:公司产品销售以经销为主,与经销商合作程度较深。公司今年上半年对经销商进行了集中清理,减少了部分能力小、贡献少的经销商,同时也与大中型经销商进行深度沟通,一定程度上深化了与大中型经销商的合作,节省了系列成本。</p>



5、经销商渠道利润划分。

回复：公司仅对终端零售价格进行指导，经销商根据各层级数量进行渠道利润分配，各渠道层级由经销商根据自己能力进行划分，产品出厂到终端销售之间层级越少，经销商能获取的利润则越多。

6、原料窖池容量及明年青菜头收购预期。

回复：公司目前窖池容量为 30 万吨左右，公司每年收购青菜头存量不足以支撑全年的生产，因此公司会在年中进行半成品盐菜块收购。今年夏天高温天气异常，目前还未开始青菜头播种工作，明年青菜头产量情况还需根据后续生长情况而定。

7、募投项目扩产依据及投产规划。

回复：公司募投项目建成之后该项目将在产能、窖池容量、各品类产品集合生产、数字化营销等方面提高公司生产经营水平，建成之后将替换现有部分老旧产能，建设绿色智能化生产基地是公司作为佐餐开味菜行业龙头企业，引领行业突破发展的战略性、前瞻性投入，未来的绿色智能化生产基地将提高公司各品类生产线的协同性，全面实现规模化、集约化、柔性化生产，为公司长期战略规划提供支持。公司募投项目于去年年初开始进行土建工作，预计今年完成部分窖池建设并投入使用，待窖池建设完成后即可开展厂房及生产线建设，后续产能并非一次性完成释放，未来将根据实际需求逐步投产。

8、公司餐饮市场推广的主要渠道有哪些？

回复：公司餐饮市场主要面向连锁餐饮店和星级酒店，食用场景有酒店自助早餐开味小菜，与炒菜、榨菜鱼等菜品搭配等。对于餐饮端，榨菜品类有一定消费场景局限，公司目前正在针对餐饮渠道开发萝卜及豇豆产品，其在餐饮渠道食用场景更加广泛，开发空间更大，同时根据品类调整对餐饮企业合作模式也进一步调整，及时改善合作模式。

9、公司线上与线下渠道布局是否存在冲突？



	<p>回复：公司线上布局产品除提升销量外，还能起到一定的品牌推广作用，公司线上线下售卖产品在规格和形式上有所区隔，不会发生冲突。</p> <p>10、半年报中应收账款大幅上涨的原因。</p> <p>回复：公司每年初会给予部分合作程度深、信用度高的经销商部分授信额度，经销商会根据自身经营情况在年内分阶段使用授信额度，并在年末全部收回，因此在年中公司应收账款额度会出现大幅增长，公司推行“厂商一体化”政策，给予授信额度能够一定程度缓解经销商经营压力，共同面对市场困境。</p> <p>11、今年上半年榨菜毛利率下降的原因。</p> <p>回复：一是今年上半年所用原料为去年收购的高价原料，原料成本同比去年上半年增加；二是榨菜品类销售结构发生变化，即毛利率较高的榨菜产品销量有所减少。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年9月20日、23日