



## 重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

### 2022年8月10日-8月11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：2022-007

<b>投资者关系活动类别</b>	<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>																																																																											
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	<p>本次参会人员及所在单位名单如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">序号</th> <th style="width: 40%;">姓名</th> <th style="width: 50%;">公司名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>宗旭豪</td><td>中金公司</td></tr> <tr><td>2</td><td>黄佳媛</td><td>中金公司</td></tr> <tr><td>3</td><td>Yola Yang</td><td>中信里昂资产管理</td></tr> <tr><td>4</td><td>叶融</td><td>瑞信资产管理</td></tr> <tr><td>5</td><td>熊信贻</td><td>明智资产管理</td></tr> <tr><td>6</td><td>洪佳蓓</td><td>加拿大投资公司</td></tr> <tr><td>7</td><td>Tiana Zhou</td><td>浩成资本</td></tr> <tr><td>8</td><td>Lucy</td><td>方圆基金</td></tr> <tr><td>9</td><td>Viviane Mao</td><td>Water Ferry</td></tr> <tr><td>10</td><td>李晓崢</td><td>Point72 Asset Management</td></tr> <tr><td>11</td><td>杨毅</td><td>HSZ 投资</td></tr> <tr><td>12</td><td>杨杨</td><td>Horizon Asset</td></tr> <tr><td>13</td><td>王静</td><td>Citadel</td></tr> <tr><td>14</td><td>Summer</td><td>Citadel</td></tr> <tr><td>15</td><td>Leo Luo</td><td>CEBIAM 投资</td></tr> <tr><td>16</td><td>Cames</td><td>Capital Research</td></tr> <tr><td>17</td><td>James</td><td>Capital Research</td></tr> <tr><td>18</td><td>郑兰</td><td>Bawn Light</td></tr> <tr><td>19</td><td>HongShaohuai</td><td>ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT</td></tr> <tr><td>20</td><td>LiClarence</td><td>ZHONGRONG PT SECURITIES LIMITED</td></tr> <tr><td>21</td><td>FangRay</td><td>WT ASSET MANAGEMENT LIMITED</td></tr> <tr><td>22</td><td>ChuJu</td><td>WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP</td></tr> <tr><td>23</td><td>FooRaymond</td><td>Veritas Asset Management LLP</td></tr> <tr><td>24</td><td>LiaoXinyu</td><td>Value Partners Limited</td></tr> </tbody> </table>	序号	姓名	公司名	1	宗旭豪	中金公司	2	黄佳媛	中金公司	3	Yola Yang	中信里昂资产管理	4	叶融	瑞信资产管理	5	熊信贻	明智资产管理	6	洪佳蓓	加拿大投资公司	7	Tiana Zhou	浩成资本	8	Lucy	方圆基金	9	Viviane Mao	Water Ferry	10	李晓崢	Point72 Asset Management	11	杨毅	HSZ 投资	12	杨杨	Horizon Asset	13	王静	Citadel	14	Summer	Citadel	15	Leo Luo	CEBIAM 投资	16	Cames	Capital Research	17	James	Capital Research	18	郑兰	Bawn Light	19	HongShaohuai	ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT	20	LiClarence	ZHONGRONG PT SECURITIES LIMITED	21	FangRay	WT ASSET MANAGEMENT LIMITED	22	ChuJu	WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP	23	FooRaymond	Veritas Asset Management LLP	24	LiaoXinyu	Value Partners Limited
序号	姓名	公司名																																																																										
1	宗旭豪	中金公司																																																																										
2	黄佳媛	中金公司																																																																										
3	Yola Yang	中信里昂资产管理																																																																										
4	叶融	瑞信资产管理																																																																										
5	熊信贻	明智资产管理																																																																										
6	洪佳蓓	加拿大投资公司																																																																										
7	Tiana Zhou	浩成资本																																																																										
8	Lucy	方圆基金																																																																										
9	Viviane Mao	Water Ferry																																																																										
10	李晓崢	Point72 Asset Management																																																																										
11	杨毅	HSZ 投资																																																																										
12	杨杨	Horizon Asset																																																																										
13	王静	Citadel																																																																										
14	Summer	Citadel																																																																										
15	Leo Luo	CEBIAM 投资																																																																										
16	Cames	Capital Research																																																																										
17	James	Capital Research																																																																										
18	郑兰	Bawn Light																																																																										
19	HongShaohuai	ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT																																																																										
20	LiClarence	ZHONGRONG PT SECURITIES LIMITED																																																																										
21	FangRay	WT ASSET MANAGEMENT LIMITED																																																																										
22	ChuJu	WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP																																																																										
23	FooRaymond	Veritas Asset Management LLP																																																																										
24	LiaoXinyu	Value Partners Limited																																																																										



25	TanTina	VALLIANCE ASSET MANAGEMENT LIMITED
26	YuVeronica	Swedbank Robur
27	Mark Huang	Shinhan-BNP fund
28	Amanda Cheng	Shinhan-BNP fund
29	安昀Felix	Schroder Investment Mangement Limited
30	YanRoy	REGENTS QUALITY STRAIGHT FUND
31	WangCyndi	PLATINA CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
32	PengAaron	Petrel Capital Greater China Fund
33	ZhangElaine	Ocean Arete Limited
34	徐之伦	Neuberger Berman Europe Limited
35	XuCheng	NARD (Grouped)
36	ChenBingyao	MIRAE INVESTMENT
37	HEFeng	MINDHAND FUND SPC ACTING FOR AND IN RESPECT OF MINDHAND EQUITY FUND SP (MARGIN)
38	CHANGCheng	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited
39	CAOKiara	MIGHTY DIVINE GLOBAL FUND SPC
40	Wenlin Li	Manulife
41	XUDaisy	LIBRARY RESEARCH LIMITED
42	崔鹏翔	KHAZANAH NASIONAL BERHAD
43	Simmy Qi	JFAM
44	胡昀昀	JF Asset Management Limited
45	蒋煜	IvyRock Asset Management (HK) Limited
46	杜丽娟	Invesco AM
47	ShiHuijun	Heisenberg Capital Management Limited
48	Anna LIU	Heartland Capital Investment Consulting (Shanghai)
49	KouYuanyuan	HAITONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED
50	XIONGLily	Guotai Junan Finance (Hong Kong) Limited
51	JinAlec	FOUNTAINCAP GLOBAL CHINA OPPORTUNITY MASTER FUND
52	NiRipple	Foundation Asset Management Limited
53	唐甜依	First State All China Fund
54	SeanZhang	dymonasia
55	XuTiff	Dymon Asia Capital (Singapore) PTE Ltd
56	邓安迪	Dexin Investment Limited
57	张亦蕾	Destination Partners Master Fund Limited



58	LauJames	CyberAtlas Fund L. P.
59	ZhengTao	CSFG International Asset Management Limited
60	张喆	CPE 源峰-中信产业投资基金管理有限公司
61	QURachel	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD
62	陈金璐	中信资管
63	王伟	Cephei capital
64	HongScott	CENTERLINE GREATER CHINA MASTER FUND LIMITED
65	DongFei	BRILLIANCE - BRILLIANT PARTNERS FUND LP
66	WangTing	BALYASNY ASSET MANAGEMENT, LP
67	TANGGeo	BALYASNY ASSET MANAGEMENT, LP
68	YuGongXiao	BAICHUANG FUND
69	ZhuChristina	ANATOLE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
70	王文晖	AMD(中金资管)
71	QinVincent	AIIM Master Fund
72	盛楠	fidelity
73	杜新正	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
74	童兰	兴全基金管理有限公司
75	蒋卫华	兴全基金管理有限公司
76	包恺	永赢基金-宁波银行
77	周书	银华
78	肖婵	太平基金管理有限公司
79	罗运泽	毅远私募基金管理(山东)有限公司
80	吴科春	易方达基金管理有限公司
81	曹筱	中金公司
82	王丁	万家基金管理有限公司
83	柴程森	长城基金管理有限公司
84	江红	浙江永安国富资产
85	张旭欣	招商银行股份有限公司
86	杨胜	长江养老保险股份有限公司
87	李有为	中信证券资管部
88	张羽鹏	中信证券资管部
89	林野	中信证券股份有限公司
90	田朋	中金公司资产管理部
91	刘健	上投摩根
92	唐倩	睿远基金
93	刘佳奇	宽远资产
94	郑炳蔚	景顺长城基金管理有限公司
95	黄海晨	景顺长城基金管理有限公司
96	孙倩倩	金鹰基金管理有限公司
97	包丽华	嘉实基金管理有限公司



98	周波	汇升投资
99	林彦竹	华夏未来资本管理有限公司
100	张宇	华夏久盈资产管理有限责任公司
101	王方	国投瑞银
102	陆经纬	国泰基金管理有限公司
103	房俊	国联安基金管理有限公司
104	周维	国联安基金管理有限公司
105	程子旭	国金基金管理有限公司
106	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
107	杜飞(FeiDu)	国海富兰克林基金管理有限公司
108	刘娜	广发基金管理有限公司
109	林晓枫	光大保德信基金管理有限公司
110	王凯	光大保德信基金管理有限公司
111	尹佳瑜	观富(北京)资产管理有限公司
112	张雪川	高毅资产
113	安志鹏	富国基金管理有限公司
114	朱佳颖	复星保德信人寿公司
115	曲广明	北京乐瑞资产管理有限公司
116	项洪波	北京泓澄投资管理有限责任公司
117	郭东谋	南方基金管理有限公司
118	罗世锋	诺德基金管理有限公司
119	张辰权	珠海横琴长乐汇资本管理有限公司
120	胡泊	中邮理财有限责任公司
121	胡悦	中世鼎基金管理(深圳)有限公司
122	姚姗	中融信托-朱雀12期
123	刘慧萍	同犇投资
124	刘冶	中国通用技术(集团)控股有限责任公司
125	王策源	天治基金管理有限公司
126	张慧	天弘基金管理有限公司
127	戴隽	泰信基金管理有限公司
128	朱虹旭	世诚投资
129	林子浙	泽源资产管理有限公司
130	李付玲	域秀资产
131	邱思佳	兴证证券资产管理有限公司
132	王丝语	兴银基金管理有限公司
133	王毅成	兴业银行股份有限公司
134	腊博	兴业基金管理有限公司
135	姚启璠	鑫元基金管理有限公司
136	王鹏程	鑫元基金管理有限公司
137	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司
138	杨森	西安瀑布资产管理有限公司
139	王卓文	潼骁致晟1号
140	苏香	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
141	江博文	民生通惠资产管理有限公司

142	詹粤萍	民生通惠资产管理有限公司
143	石嘉婧	六禾资本
144	徐廷玮	杭州银行理财子公司
145	陈昊冉	瀚川投资管理（珠海）有限公司
146	周雷	国元证券自营
147	皮熙龙	国信证券-资产管理部
148	吴默村	国投瑞银基金管理有限公司
149	王鸿怡	广州珠江人寿
150	郑少轩	广银理财有限责任公司
151	葛皓青	深圳市明达资产管理有限公司
152	尤加颖	深圳市领骥资本管理有限公司
153	袁志成	瑞银证券
154	严艾婧	瑞银证券
155	周顺怡	瑞银证券
156	刘匀召	国信证券
157	陈青青	国信证券
158	章昕乔	华安基金
159	张程	交银施罗德
160	朱伯胜	东证资管
161	阎志刚	中信保诚基金
162	陈宇君	国金食饮
163	高翔	景林投资
164	齐晓石	浙商证券
165	袁辰昱	工银基金
166	徐文卉	农银汇理
167	李恒	国泰基金
168	Caroline Loke	PINEBRIDGE INVESTMENT SINGAPORE LTD SINGAPORE
169	Sol Ahn	MIRAE ASSET GLOBAL INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITD
170	Jessica Yu	PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS HONG KONG LTD
171	Yichi Zhang	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT HONG KONG LTD
172	Mao Li	Fullerton
173	Haijie Zhu	Pinpoint
174	Wenting Yang	Greencourt
175	JIACHEN FAN	ORIENT ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
176	Gabriel Lee	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) PTE LIMITED
177	Howard Yang	TORQ CAPITAL MANAGEMENT HK LTD
178	Jia Liu	TORQ CAPITAL MANAGEMENT HK LTD
179	Yilu Lin	DANTAI CAPITAL LTD



	180	Sarah Ma	DRAGONSTONE CAPITAL MANAGEMENT LTD
	181	黄佳斌	野村资管
	182	李晴	朱雀投资
	183	周栎伟	宽远资产
	184	涂畅	从容资产
	185	于芝欢	野村东方证券
	186	闻宏伟	海通国际
	187	陈子叶	海通国际
	188	胡世炜	海通国际
	189	Shirley Ng	Allianz Global Investors Group
	190	Ardea WANG	Canada Pension Plan Investment Board
	191	Jason Fu	Fidelity International Group
	192	Alec Jin	Fountaincap Research & Investment
	193	Chen Hao	Gortune Limited
	194	siyi ZHU	Greenwoods Asset Management Hong Kong Limited
	195	Lucas	Haitong International
	196	赵一璇	恒安标准人寿
	197	Mark Jiang	PanView Capital Limited
	198	胡小骏	Ward Ferry Management Ltd
	199	Amanda	摩根大通
	200	房俊	光大资产
	201	Ethan Yang	HSZ (Hong Kong) Limited
	202	Bingyao Chen	Mirae Group
	203	阳凤娟	圆石投资
<b>时间</b>	2022年8月10日 15:00-17:30 2022年8月11日 15:00-17:30		
<b>地点</b>	本次投资者交流会通过线上电话会议方式进行		
<b>上市公司参会人员</b>	公司董事、副总经理、董事会秘书：韦永生先生		
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>本次会议纪要如下：</p> <p><b>1、上半年费用投入是否符合预期？下半年费用投入规划</b></p> <p><b>回复：</b>上半年费用投入主要分为市场推广费用与品牌宣传费用，受上半年疫情影响以及根据年初制定的品牌宣传规划，今年上半年公司整体费用投入同比减少，后续随着疫情缓和及配合三季度传统旺季营销，公司将逐步加大市场推广力度，同时配合开展品牌宣传，如投放公交站台及车身广告等。</p>		

## 2、新老原料使用情况以及对成本的影响

**回复：**公司从今年5月份开始逐步使用新原料，在新老原料混合使用过程中，老原料库存逐步减少直至清空，预计下半年随着新原料使用比例的上升，原料成本将有所回落。

## 3、榨菜成本构成

**回复：**主要为原料和包装材料，原料（青菜头及榨菜半成品）约占45%，包装材料（包装袋、纸箱等）约占20%，此外人工及制造费用合计占比20%以上。

## 4、今年一第二季度的销量情况

**回复：**公司于去年年底提价之后，终端价格于今年一季度开始逐步传导，加之去年一季度销量基数较高，今年一季度销量同比下滑，今年三月份公司进行榨菜产品换版升级之后，二季度销量有所回升，目前销量稳定。

## 5、公司如何应对原料成本波动

**回复：**一方面做好原料收储及生产保障，年初做好青菜头收购，保证窖池装满，年内根据原料耗用情况及未来生产计划持续组织半成品原料收购，保证公司原料库存充足、接产顺利；另一方面做好原料发展和管理，公司已成立原料营运分部，通过不断推进产业科学化运作、加强原料窖池建设等方式，扩大原料来源、强化原料管控，以稳定的原料供应和充足的原料储存为压舱石，平抑原料市场价格大幅波动，做好成本管理。

## 6、下饭菜品类是否会侵占榨菜品类原有市场

**回复：**公司提出“榨菜升级做透，萝卜多元做大，延伸开发零食，尝试进入酱类”这一矩阵发展思路，以榨菜、下饭菜、调味菜、泡菜等多品类产品覆盖消费者，其中以萝卜为代表的下饭菜品类对标产品为其他品牌酱腌菜，旨在吸引已有的非榨菜（如萝卜、泡菜等）消费人群，而非替代榨菜品类，例如萝卜产品的销售表现与榨菜产品的销售表现无关，同时公司对于榨菜和下饭菜的销售任务下达与资源投放相互区隔，不存在替代关系。

## 7、榨菜产品升级换版前后的区别

**回复：**主要变化体现在两个方面，一是口味：新品实现了减盐30%，同时优化了生产中的腌渍、保鲜等工艺，迎合健康消费需求；二是包装：新品采用了国风潮流等元素，利用珐琅工艺对标志性脸谱图案进行了优化，并



	<p>将根据消费者反馈持续改进焕新。</p> <p><b>8、公司促进终端价格传导的措施及目前情况</b></p> <p><b>回复：</b>公司根据销售任务规划，广泛采取各种推广措施，积极开展宣传试吃、标准化陈列、买赠产品、导购介绍等活动，促进终端消费转化，目前已全面完成终端价格传导。</p> <p><b>9、下饭菜系列产品的毛利</b></p> <p><b>回复：</b>下饭菜系列于5月份推出，上半年销售占比较小，目前还未形成规模效应，待后续销量提升，毛利率也将同步提高。</p> <p><b>10、募集资金使用规划及理财收益情况</b></p> <p><b>回复：</b>由于募投项目建设需要一定周期，且付款时间会根据工程建设进度而定，公司募集资金目前部分闲置，为提高募集资金使用效率，公司利用闲置募集资金进行短期理财并产生了一定的收益，随着未来募投项目建设推进，公司募集资金投入之后，用于理财的额度及收益也将逐渐减少。</p> <p><b>11、餐饮渠道拓展情况</b></p> <p><b>回复：</b>公司今年新设销售二部，通过独立设置办事处并专门配置销售人员专项开拓餐饮渠道，同时针对餐饮渠道特点，设计800g大包装和40g小包装产品，重点对接星级酒店和大型连锁餐饮，满足餐饮企业和消费者早餐自助、佐餐调味、堂食单人食用等需要。</p> <p><b>12、上半年县级市场销售占比及同比增减情况</b></p> <p><b>回复：</b>上半年县级市场销售占比超过20%，同比略有增长。</p> <p><b>13、公司新品推广计划</b></p> <p><b>回复：</b>公司今年3月推出新版减盐升级榨菜，5月推出新品下饭菜、调味菜，后续仍将结合全年规划和产品开发进展，陆续推出酱类、休闲零食等新品。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年8月10日-8月11日