



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2023年4月28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：2023-003

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="459 763 1342 2072"><thead><tr><th>序号</th><th>单位名称</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>长城证券</td><td>刘鹏</td></tr><tr><td>2</td><td>长城证券</td><td>罗丽文</td></tr><tr><td>3</td><td>鹏扬基金</td><td>王亦沁</td></tr><tr><td>4</td><td>招商资管</td><td>陈清雨</td></tr><tr><td>5</td><td>华夏未来资本</td><td>张潇筱</td></tr><tr><td>6</td><td>国投瑞银</td><td>冯新月</td></tr><tr><td>7</td><td>永赢基金</td><td>秦秀娟</td></tr><tr><td>8</td><td>景顺长城基金</td><td>-</td></tr><tr><td>9</td><td>长城证券</td><td>蔡航</td></tr><tr><td>10</td><td>华西证券</td><td>刘泓</td></tr><tr><td>11</td><td>璟恒投资</td><td>邓安迪</td></tr><tr><td>12</td><td>瑞银证券</td><td>周顺怡</td></tr><tr><td>13</td><td>高毅资产</td><td>方振</td></tr><tr><td>14</td><td>太平洋证券</td><td>况英</td></tr><tr><td>15</td><td>华夏基金</td><td>李柄桦</td></tr><tr><td>16</td><td>上海宽远资产</td><td>刘佳奇</td></tr><tr><td>17</td><td>安信证券</td><td>侯雅楠</td></tr><tr><td>18</td><td>中金</td><td>宗旭豪</td></tr><tr><td>19</td><td>中信证券</td><td>王加熊</td></tr><tr><td>20</td><td>招商证券</td><td>董浩然</td></tr><tr><td>21</td><td>秉怀投资</td><td>刘争争</td></tr><tr><td>22</td><td>浙商证券</td><td>张博涵</td></tr><tr><td>23</td><td>万和自营</td><td>范慧华</td></tr><tr><td>24</td><td>中邮证券</td><td>华夏霖</td></tr><tr><td>25</td><td>同犇投资</td><td>刘慧萍</td></tr><tr><td>26</td><td>东北证券</td><td>吴兆峰</td></tr><tr><td>27</td><td>华创证券</td><td>彭俊霖</td></tr><tr><td>28</td><td>申万宏源</td><td>曹欣之</td></tr><tr><td>29</td><td>东海证券资管</td><td>万静</td></tr></tbody></table>	序号	单位名称	姓名	1	长城证券	刘鹏	2	长城证券	罗丽文	3	鹏扬基金	王亦沁	4	招商资管	陈清雨	5	华夏未来资本	张潇筱	6	国投瑞银	冯新月	7	永赢基金	秦秀娟	8	景顺长城基金	-	9	长城证券	蔡航	10	华西证券	刘泓	11	璟恒投资	邓安迪	12	瑞银证券	周顺怡	13	高毅资产	方振	14	太平洋证券	况英	15	华夏基金	李柄桦	16	上海宽远资产	刘佳奇	17	安信证券	侯雅楠	18	中金	宗旭豪	19	中信证券	王加熊	20	招商证券	董浩然	21	秉怀投资	刘争争	22	浙商证券	张博涵	23	万和自营	范慧华	24	中邮证券	华夏霖	25	同犇投资	刘慧萍	26	东北证券	吴兆峰	27	华创证券	彭俊霖	28	申万宏源	曹欣之	29	东海证券资管	万静
序号	单位名称	姓名																																																																																									
1	长城证券	刘鹏																																																																																									
2	长城证券	罗丽文																																																																																									
3	鹏扬基金	王亦沁																																																																																									
4	招商资管	陈清雨																																																																																									
5	华夏未来资本	张潇筱																																																																																									
6	国投瑞银	冯新月																																																																																									
7	永赢基金	秦秀娟																																																																																									
8	景顺长城基金	-																																																																																									
9	长城证券	蔡航																																																																																									
10	华西证券	刘泓																																																																																									
11	璟恒投资	邓安迪																																																																																									
12	瑞银证券	周顺怡																																																																																									
13	高毅资产	方振																																																																																									
14	太平洋证券	况英																																																																																									
15	华夏基金	李柄桦																																																																																									
16	上海宽远资产	刘佳奇																																																																																									
17	安信证券	侯雅楠																																																																																									
18	中金	宗旭豪																																																																																									
19	中信证券	王加熊																																																																																									
20	招商证券	董浩然																																																																																									
21	秉怀投资	刘争争																																																																																									
22	浙商证券	张博涵																																																																																									
23	万和自营	范慧华																																																																																									
24	中邮证券	华夏霖																																																																																									
25	同犇投资	刘慧萍																																																																																									
26	东北证券	吴兆峰																																																																																									
27	华创证券	彭俊霖																																																																																									
28	申万宏源	曹欣之																																																																																									
29	东海证券资管	万静																																																																																									



	30	广发证券	方一苇
	31	华鑫证券	何宇航
	32	浙商证券	齐晓石
	33	域秀资本	李付玲
	34	财信证券	龙长会
	35	汇丰前海证券	EricLiu
	36	国海证券	肖依琳
	37	瑞银证券	袁志成
	38	长见投资	范永玺
	39	上海和谐汇一资管	刘天雨
	40	兴业证券	金含
	41	中信建投	王仕捷
	42	明河投资	葛天惟
	43	Hsbc	宋丽华
	44	HSZGroup	杨毅
	45	华泰证券	倪欣雨
	46	西南证券	朱会振
	47	中国银河证券	刘光意
	48	深圳华强鼎信投资	陶姿岑
	49	中荷人寿	赵泽臣
	50	太平洋证券	李鑫鑫
	51	兴业证券	林佳雯
	52	GoldenPine	董非
	53	昭时投资	李云峰
	54	财信证券自营	杨帅
时间	2023年4月28日 15:00-16:00		
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、董事会秘书、副总经理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>本次会议纪要如下：</p> <p>1. 今年一季度各品类收入增速及量价表现</p> <p>回复：公司2023年一季度以榨菜为核心有序推进泡菜（含下饭菜）、萝卜等多品类协同发展，其中榨菜营收同比增长约5%、萝卜约10%、泡菜约50%，公司今年一季度营收增长基本来源于量的贡献，产品价格同比去年一季度总体变动较小。</p>		



2. 下饭菜和榨菜酱推广进度

回复：今年一季度下饭菜已基本完成全国省级和省地级市场铺市推广，并将在今年第二季度随着榨菜酱上市铺市再度完善精耕，公司今年将紧跟战略发展需要，协同提升下饭菜及榨菜酱产品铺市率及曝光度，稳步实现拓品类发展目标。

3. 今年一季度毛利提升原因及全年原料成本情况

回复：由于公司上半年使用的大多是去年收购的原料，且公司 2021 年及 2023 年原料收购价格高于 2022 年，因此 2023 年一季度所使用的 2022 年原料成本同比 2022 年一季度所使用的 2021 年原料成本更低，再加上销量增长引起的规模效应，最终带来毛利提升，后续随着原料逐步耗用，下半年原料成本预计将较一季度有所提高。另外从全年总体来看，由于 2023 年原料收购价格低于 2021 年，因此 2023 年全年原料成本可能略低于 2022 年，同时原料占成本比例约为 40%，其成本即使有所波动但整体上不会对毛利带来巨大影响。

4. 全年销售费用投入规划

回复：金额上，公司每年费用投入均根据当年战略规划需求制定，2023 年销售费用投入主要用于榨菜升级、下饭菜铺市营销、榨菜酱上市与其他新品上市宣传等传播活动，预计 2023 年绝对额较 2022 年有所增长。方式上，今年上半年计划以地面推广活动为主，下半年再结合具体情况辅以线上品牌硬广投放。

5. 目前动销及库存情况

回复：目前产品动销正常，当前整体库存维持在一个半月左右，属于正常水平。

6. 今年一季度泡菜、萝卜毛利率情况

回复：今年一季度泡菜和萝卜营收及销量增长较快，带动了规模效应及毛利率提升，目前泡菜和萝卜产品毛利率均已超过 40%且未来仍有较大提升空间。



	<p>7. 今年餐饮渠道规划</p> <p>回复: 今年公司将在总结去年餐饮渠道工作经验基础上, 整合团队、制定规章, 进一步完成整个体系及人员的标准化, 同时规划丰富餐饮渠道产品线, 新增豆瓣酱、泡菜等产品对接餐饮市场, 实现餐饮市场持续增量。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 4 月 28 日