



重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

2024年5月13日-14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：2024-005

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（请文字说明其他活动内容）																														
参与单位名称及人员姓名	本次参会人员及所在单位名单如下： <table border="1"><thead><tr><th>序号</th><th>机构</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>国盛证券</td><td>陈熠</td></tr><tr><td>2</td><td>华创证券</td><td>严文炆</td></tr><tr><td>3</td><td>浙商证券</td><td>齐晓石</td></tr><tr><td>4</td><td>华鑫证券</td><td>何宇航</td></tr><tr><td>5</td><td>开源证券</td><td>张宇光</td></tr><tr><td>6</td><td>Mondrian Investment</td><td>Andrew Miller</td></tr><tr><td>7</td><td>Mondrian Investment</td><td>Yanjun Deng</td></tr><tr><td>8</td><td>Mondrian Investment</td><td>Glenn Gao</td></tr><tr><td>9</td><td>中信证券</td><td>王加熊</td></tr></tbody></table>	序号	机构	姓名	1	国盛证券	陈熠	2	华创证券	严文炆	3	浙商证券	齐晓石	4	华鑫证券	何宇航	5	开源证券	张宇光	6	Mondrian Investment	Andrew Miller	7	Mondrian Investment	Yanjun Deng	8	Mondrian Investment	Glenn Gao	9	中信证券	王加熊
序号	机构	姓名																													
1	国盛证券	陈熠																													
2	华创证券	严文炆																													
3	浙商证券	齐晓石																													
4	华鑫证券	何宇航																													
5	开源证券	张宇光																													
6	Mondrian Investment	Andrew Miller																													
7	Mondrian Investment	Yanjun Deng																													
8	Mondrian Investment	Glenn Gao																													
9	中信证券	王加熊																													
时间	2024年5月13日 10:00-12:00 2024年5月14日 09:00-10:30																														
地点	重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司总部及脆口智能化生产线																														
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	2024年5月13日及14日上午，参观公司总部榨菜文化馆、荣誉室以及脆口智能化生产线，参观结束后在公司二楼会议室座谈交流。本次交流纪要如下：																														

1、公司目前战略及管理上的进展与变化。

回复：战略上，公司一张蓝图绘到底、一以贯之抓落实，持续推动各项任务目标达成。管理上，公司承接并推进组织机构变革，完善部门、岗位设置及职能职责分工，调整机构、理顺流程、优化管理、提升效能；截至目前，公司已率先完成销售系统调整，其他系统已重置部门架构并抓紧进行人员变更。与此同时，公司今年还根据市场情况、经营形势、战略规划等，进一步完善销售政策及经销商、销售人员考核激励机制，夯实市场基础、激发销售潜能，切实执行“共商、共建、共享”的经营理念。

2、下饭菜、榨菜酱、萝卜、海带丝等品类毛利率与榨菜对比情况。

回复：公司榨菜毛利率50%以上，其他品类毛利率大致在25%-40%区间。其他品类毛利率相对较低，一方面由于其他品类销量相对较少，规模效应相对不足；同时部分产品的原料把控能力、议价能力相对较弱，产品原料价格及成本稳定性不及榨菜，对毛利率产生不利影响。

3、公司未来增长规划。

回复：产品品类方面，稳住榨菜根基，坚持精品战略，适时适当配置资源，做大豇豆、海带丝、酱类等潜力产品和新品类的市场增量；渠道方面，一二线市场加强渠道精耕，加强市场精细化管理、做优做透，县级市场持续开展网点建设和市场培育、夯实壮大，线上、餐饮等新渠道持续开拓、发掘增量；并购合作方面，持续关注佐餐开胃菜、复合调料等亲缘行业企业，积极寻求并购合作等外延发展机会，通过渠道、品类、管理等方面强强联合、优势互补促进公司发展。

4、餐饮渠道发展情况及规划。

回复：公司去年餐饮渠道营收6000万左右，目前渠道开发工作仍在进行中，现已拥有餐饮渠道合作经销商一百多家，终端涵盖小面、火锅、快餐等连锁餐饮企业及酒店等。由于各餐饮终端对产品需求存在差异，待未来形成长期、稳定的合作关系后，公司将逐步根据餐饮端消费需求提供餐饮定制产品，不断提升渠道服务能力。

5、公司终端网点情况及规划。

回复：目前已接入公司系统的终端网点数量约 40 万家，加上尚未接入的网点合计约 100 万家，公司现有终端网点主要分布于一二线市场。未来公司一方面将加大网点建设，通过进一步增加终端数量创造更多与消费者的交易机会；同时公司将加快推进终端接入系统，通过系统化管理，更加精确地掌握网点分布情况、产品流通情况、渠道库存情况、新品推广情况、销售执行情况、售后服务情况等，从而更好开展品牌建设、渠道维护、销售执行及考核激励等工作。

6、二、三季度费用投放计划。

回复：公司费用投放需结合当年战略目标规划、市场竞争态势及当期产品推广计划等适时适量决定，考虑到二、三季度属于传统营销旺季，且公司计划持续开展产品优化和铺市，因此预计后续二、三季度费用投放绝对额较一季度有所增长，并且费用投放方式以地面传播为主，旨在加强线下产品曝光度及市场渗透率，助力旺季营销。

7、量贩装产品情况。

回复：公司根据市场需求反馈，于去年下半年开始推广量贩装产品，其主要销售渠道在各地商超；相较于单袋装产品，量贩装产品毛利率略低，但其单次购买的成交量更大，同时有助于完善公司产品规格布局，更好满足消费者的多样化需求。

8、公司榨菜品类成本中原料成本占比情况。

回复：目前公司榨菜品类成本中，原料（青菜头及半成品）成本占比约 45%。

9、公司原料收购模式。

回复：公司原料收购采用“公司+合作社+农户”的合作模式，公司与合作社签订原料合同，约定收购数量及收购保护价，合作社按合同约定组织农户完成原料种植、收割、交付等；同时农户向合作社缴纳保证金，合作社向公司缴纳保证金，确保履约行为，形成“一个保护价、两份保证金、



	<p>一条利益链”的利益联结机制。</p> <p>10、公司线上渠道发展情况及规划。</p> <p>回复：公司持续完善多渠道布局，2023年电商子公司取得较快增长，全年实现营收约1.5亿。由于公司产品单袋价格相对不高（难以有效覆盖线上渠道的快递运输成本，渠道毛利较低），且大量消费者喜欢少量多次、随时随手购买（线上渠道无法即买即达，时效性不及线下），因此公司目前将线上渠道作为线下传统渠道的重要补充以及品牌品类宣传的重要平台。</p> <p>11、公司未来现金分红规划。</p> <p>回复：近年来，公司每年现金分红总额稳中有升，未来公司仍将致力于做好经营主业，在实现企业发展的基础上稳步提高分红力度回报股东，与股东共享公司成长红利。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年5月13日-14日