

**重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司
关于终止筹划发行股份购买资产事项投资者说明会召开情况暨
股票复牌的公告**

本公司及全体董事和高级管理人员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：公司股票（股票简称：涪陵榨菜，股票代码：002507）将于 2016 年 6 月 15 日（星期三）开市起复牌。

一、本次说明会召开情况

重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司于 2016 年 6 月 14 日（星期二）上午 10:30—11:30，通过深圳证券信息有限公司提供的网上投资者关系互动平台 <http://irm.p5w.net> 召开了投资者说明会。公司董事长周斌全先生、董事会秘书兼财务总监韦永生先生参加了本次投资者说明会，就公司终止筹划本次发行股份购买资产事项的相关情况，与投资者进行了互动交流和沟通，就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司就投资者在说明会上提出的普遍关心的问题给予了回答，相关主要问题及答复整理如下：

1. 请问本次重组后，行业内是否还有其他可重组的标的，公司对此有什么规划？

答：公司依托资本市场，通过重组并购来把公司做大，是公司的基本发展战略。公司会择机并购市场前景广阔、经营业绩好的资产，以提升公司持续盈利能力，回报广大投资者。

2. 目前行业龙头海天味业几百元的市值，公司后续是否会继续扩大产品线，

依托渠道优势打造类似海天的佐料龙头？

答：公司会依托渠道优势，通过并购，分品牌做细品类，把公司做大。

3. 我在超市买到的涪陵榨菜价格很便宜，感觉性价比极高，公司是否有提价的可能？

答：市场条件成熟公司会考虑提价。

4. 半年业绩如何啊？

答：公司经营正常，预计半年净利在公司一季报的预测范围内，敬请关注公司半年报，谢谢！

5. 停牌收购三个月失败，如果股价连续大跌，有没有补救措施？谢谢

答：公司将在经营好现有业务的基础上，继续推进产品升级，寻求合适的资产重组的机会，实现公司价值的持续增长，确保公司股东利益的最大化。同时，公司严格遵守信息披露规则，确保相关信息准确、及时、完整、公开、公平，通过指定媒体向投资者传递，确保投资者利益。

6. 请问周董：您怎样评价惠通并购效果，另外是否会对惠通产品统一用“乌江”品牌进行运作。

答：并购基本达到预期，公司会用“乌江”品牌影响力来带动惠通的发展。

7. 公司在并购定价上比较保守，我们认为这非常好，体现了公司审慎经营的风格。涪陵有自己的品牌和销售网络，应该仿效伊利股份自己开发新产品的策略，请董事长介绍一下公司的研发策略、研发体系。

答：公司研发工作是推进公司发展战略目标实现的核心工作，公司高度重视。一、首先重视研发人才的吸引、激励和研发团队的打造；二、注重研发投入和研发硬件设施建设，建立了省市级企业技术中心，积极开展与大专院校和科研机构的合作，推进研发工作；三、注重研发实效，立足市场，以消费者需求为导向，确定研发的目标和方向，特别是产品的设计开发，事前进行市场调研、事中进行消费者测试、事后进行消费者体验跟踪。

8. 请高管对公司对目前现有市场竞争格局、公司的不足，以及未来行业市场空间和前景进行一下分析。谢谢

答：请参阅公司 2015 年年度报告中管理层分析与讨论的相关内容，谢谢！

9. 涪陵榨菜说未来始终专注于佐餐食品行业，这个行业的宽度和纬度怎么

个解释？

答：您的问题很专业，我们暂时无法给出行业宽度和纬度的准确数据，但我们对公司所在行业是看好的。一、公司所在行业（调味品）属大消费品类行业，受宏观经济影响较小；二、调味品行业历史悠久、文化积淀深，具较强抗竞争能力；三、涪陵榨菜地域优势突出，具有不可替代性，随着人们生活水平的提高，人们越来越离不开像榨菜这样的植物性调味品。

10. 周先生，你好。这次并购的失败是否和证监会加强并购重组监管有关。

答：本次并购失败与证监会加强并购重组监管无关，主要是收购企业股东对交易作价的期望价格与上市公司目标收购价格存在差异，未达成一致。基于谨慎性原则和对本次交易各方负责的精神，经公司审慎研究，为切实保护全体股东利益，公司决定终止筹划本次发行股份购买资产事项。

11. 公司具体此次的谈判对象是那家公司？

答：由于双方签订了保密协议，未到披露标的公司情况的阶段。谢谢关注！

12. 叔叔好，目前公司的主营业务是什么？

答：公司从事的主要业务为榨菜产品、榨菜酱油和其他佐餐开味菜等方便食品的研制、生产和销售。公司为中国最大的榨菜加工企业，榨菜产品全国市场占有率第一。

13. 榨菜品牌价值也不止 50 亿，现在市值 50 亿，加油啊，同志们。

答：感谢您对涪陵榨菜的关注，公司将一如既往地努力搞好生产经营，加快并购步伐，把公司做大做强，谢谢。

14. 韦董你好，建议指数到公司停牌时的指数再复盘，现在复盘我们的损失你们又不会承担，我们的损失怎么办？三个月停牌期间，大盘到过 3100，我们怎么也能卖出，照现在的点位 2800 单，复盘我们就被一字跌停套牢，这就是贵公司对待投资者的态度？请给个满意答复

答：建议收悉，公司将按监管规则和交易所相关规定办理。

15. 现有市场榨菜销售规模有多大，涪陵榨菜的市场份额占比多少，榨菜的成长空间还有多大，请董事长回复

答：目前暂无专业权威的机构对榨菜行业的销售规模和涪陵榨菜的市场份额占比等数据作过精确统计，但根据公司内部市场调查判断：我们认为榨菜行业通

过技术创新和品类创新，涪陵榨菜还有较大的成长空间。

16. 请问公司后期是否会和标的公司进行其他方面的合作？

答：公司暂时没有考虑与标的公司进行其他合作，如有合作，请关注公告。

17. 你好，请问公司并购意愿是否会受影响？以后还会重组其他产业吗？主要会选择什么行业呢？

答：公司并购意愿不会受到影响，公司将坚定不移地推进从小乌江到大乌江的发展战略，充分利用资本市场资源配置优势和榨菜产业创造的品牌、市场、技术、人才及管理优势，选择生产经营管理模式、销售渠道和模式与榨菜产品现有的渠道和销售模式存在互补和高度协同的品类和行业，继续扩大和延伸公司产品线，将公司发展成为佐餐开味菜行业的绝对领导者。

18. 公司的榨菜是否具有垄断优势？提价的空间大吗

答：公司是行业领导者，乌江是第一品牌，随着公司榨菜精品战略的实施，产品有提价空间。

19. 现有产品什么时候提价？提价幅度怎么样？在经销商与公司之间如何切分？公司的现有产品改进计划怎样，如何完成供给侧改善的目标？

答：公司根据精品战略及市场条件成熟情况适时提价。提价安排将会考虑产品情况和经销商、消费者利益。公司根据精品战略布署，强化市场调研，进行产品优化测试，加强技术创新，推进产品升级换代。

20. 行业内不出名的千禾味业和公司的市值都差不多，公司下一步内生和外延的规划，管理层是否会继续增持股票

答：随着公司不断地发展，公司管理层如要增持公司股票，公司将按相关规定进行披露，谢谢。

21. 请问公司如何应对原料涨价因素

答：公司通过扩大原料收贮能力，及时收购原料，适时提升产品销售价格和加快产品升级换代步伐，来应对原料涨价的不利影响。

22. 请问，如何开拓海外华人市场和我国周边市场如韩国，日本，新加坡等等

答：公司在海外市场开发上做得不够，开发海外市场任重道远。公司将在以下几方面作出努力：一、加强海外华人市场的调查研究，熟悉目标国消费习惯、

政策法律环境、商业规则；二、针对目标市场开发专门产品；三、引进外贸人才，打造专业团队，建立海外销售网络，打开海外市场。

23. 最近白酒等食品股的股价都涨得很好，请问董事长看好行业未来吗

答：对公司所在行业我们是看好的。一、公司所在行业（调味品）属大消费品类行业，受宏观经济影响较小；二、调味品行业历史悠久、文化积淀深，具较强抗竞争能力；三、涪陵榨菜地域优势突出，具有不可替代性，随着人们生活水平的提高，人们越来越离不开像榨菜这样的植物性调味品。

24. 请问，公司榨菜有通过建立网购商城，通过互联网宣传，销售和推广的计划吗

答：公司已成立电子商务公司进行公司产品的销售和推广，请关注我公司在京东和淘宝天猫上的官方旗舰店，谢谢。

本次投资者说明会上投资者关注的所有问题及回复内容，可在深圳证券交易所投资者关系互动平台 <http://irm.p5w.net> 上查阅。

公司将继续在深圳证券交易所投资者关系互动平台 <http://irm.p5w.net> 与广大投资者沟通、交流，并感谢广大投资者长期以来对公司的关注和支持。

三、股票复牌安排

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关规定，经公司申请，公司股票（股票代码：002507，股票简称：涪陵榨菜）将于 2016 年 6 月 15 日（星期三）开市起复牌。

公司董事会对终止筹划本次发行股份购买资产事项给各位投资者带来的不便表示歉意，同时对长期以来关注和支持公司发展的各位投资者表示衷心地感谢。

本公司指定的信息披露媒体为巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》，公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告

重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司董事会

2016 年 6 月 15 日