



公司代码：603288

公司简称：海天味业

佛山市海天调味食品股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
拟以公司 2016 年末股本总数 2,704,950,700 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 6.8 元（含税），共派发现金红利 1,839,366,476.00 元；
该预案须提交公司 2016 年度股东大会审议。
- 6 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海天味业	603288	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张欣	吴伟明
办公地址	广东省佛山市文沙路16号	广东省佛山市文沙路16号
电话	0757-82836083	0757-82836083
电子信箱	OBD@haday.cn	OBD@haday.cn

、二 报告期公司主要业务简介

（一）公司的主营业务

公司调味品的产销量及收入连续多年名列行业第一，是全球最大的调味品行业生产销售企业。产品品类丰富，其中酱油、调味酱和蚝油是目前公司最主要的产品。报告期内，公司产品综合竞争力得到较大提高，公司主营业务的稳健度和盈利能力进一步提升。

（二）主要产品及其用途

（1）酱油

酱油产销量稳居第一多年，并遥遥领先。公司酱油产品品种众多，覆盖高中低各个层次、各种口味和多种烹调用途，其中不乏有畅销多年深受消费者熟悉的主流产品，有众多引领消费升级的高端酱油，也有经济实惠的大众产品。

（2）调味酱

调味酱处于领先地位，调味酱品种众多，一酱一特色，货真价实，深受消费者欢迎。

（3）蚝油

蚝油销量遥遥领先的绝对地位，随着市场网络的逐步深入和海天蚝油良好的独特风味，海天蚝油呈现出从地方性向全国化、从餐饮向居民的快速发展势头。

（三）公司经营模式

（1）采购模式

公司有多个专职采购部门统一负责不同板块的实施采购，辅以用 ERP 系统监管的采购策略，整体采购形成严密系统。同时采购与生产使用部门形成目标一致的供应链上下游，根据生产计划确定最佳的采购计划，有效降低资金占用；通过稳定的采购量和灵活的定价策略，降低采购成本；通过坚持与品牌供应商合作，不断提升采购质量。

（2）生产模式

基本以“销量+合理库存”来制定产量；生产过程基本无人接触，保证食品安全和提高生产效率；通过信息化手段控制整个生产过程，确保产品品质。公司多年来基本实现产销同步，产能利用率维持在较高水平。

（3）销售模式

采取经销商为主的销售模式，最大化覆盖市场终端和体现共赢；采用先款后货的结算方式，有力保障公司充裕的现金流以及防止坏账的发生。每一年销售策略均发生有效变化，逐步建立了适合自身发展的销售模式。

（四）行业发展现状

调味品行业发展较为稳定，集中度相对较低，企业参差不齐，细分领域众多。与其他行业相比，调味品行业周期性特征不突出。随着家庭和餐饮消费升级、更多新品种引导消费以及健康意识的提高，人均调味品的消费支出会稳步提高，将促使调味品行业的稳定发展，行业集中度也将越来越高。

（五）报告期业绩驱动因素

报告期内，面对相对疲弱的市场环境，公司采取了多种有效措施积极应对，通过市场、产品、品



牌、产能、人等多方面的创新改革，巩固了公司的综合实力和行业地位，并带动了公司规模和利润的同步增长。

三 公司主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	13,463,592,998.27	11,498,002,242.84	17.10	11,000,594,566.17
营业收入	12,458,558,940.81	11,294,380,030.09	10.31	9,817,189,662.62
归属于上市公司股东的净利润	2,843,133,968.17	2,509,632,367.33	13.29	2,090,275,690.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,768,077,430.02	2,439,404,808.55	13.47	2,007,951,742.23
归属于上市公司股东的净资产	10,013,769,433.03	8,751,125,601.73	14.43	7,487,912,155.39
经营活动产生的现金流量净额	4,074,050,747.76	2,194,831,656.35	85.62	2,739,330,825.61
基本每股收益（元/股）	1.05	0.93	12.90	0.78
稀释每股收益（元/股）	1.05	0.93	12.90	0.78
加权平均净资产收益率（%）	32	32	0	33

四 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,424,887,408.35	2,743,887,904.41	2,791,560,366.23	3,498,223,261.82
归属于上市公司股东的净利润	809,763,217.97	676,162,358.23	553,536,365.61	803,672,026.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	796,554,852.97	656,970,673.42	537,017,308.26	777,534,595.37
经营活动产生的现金流量净额	224,742,721.30	821,944,008.30	715,851,372.68	2,311,512,645.47



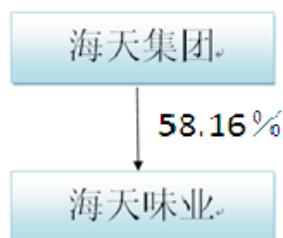
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

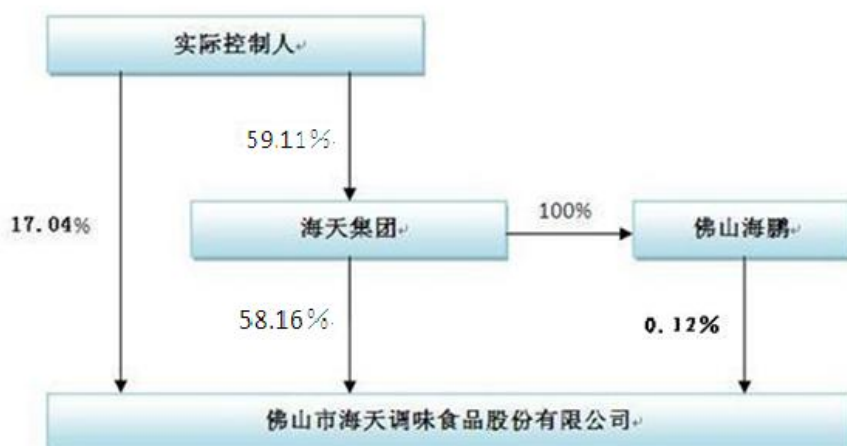
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						23, 169	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						21, 566	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广东海天集团股份 有限公司	0	1, 573, 188, 221	58. 16	1, 573, 188, 221	无	0	境内非 国有法 人
庞康	0	258, 408, 691	9. 55	258, 408, 691	无	0	境内自 然人
程雪	0	85, 647, 571	3. 17	85, 647, 571	无	0	境内自 然人
香港中央结算有限 公司	28, 892, 930	84, 962, 210	3. 14	0	无	0	境外法 人
黎旭晖	0	51, 939, 889	1. 92	51, 939, 889	无	0	境内自 然人
潘来灿	0	42, 293, 898	1. 56	42, 293, 898	无	0	境内自 然人
赖建平	0	40, 807, 048	1. 51	40, 807, 048	无	0	境内自 然人
中国证券金融股份 有限公司	-236, 965	37, 746, 505	1. 40	0	无	0	国家
国泰君安－建行－ 香港上海汇丰银行 有限公司	-98, 035	22, 549, 295	0. 83	0	无	0	境外法 人
方展城	0	20, 007, 284	0. 74	20, 007, 284	无	0	境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动的 说明		1、庞康、程雪、黎旭晖与公司其他 5 名自然人股东为一致行动人； 2、前十名股东中庞康、程雪、黎旭晖、潘来灿、赖建平、方展城 是海天集团的股东，其中庞康、程雪任海天集团董事； 3、除上述以外，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动 关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明		无相关事项					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 经营情况讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

2016年，面对国内经济下行压力、各项成本上涨等诸多不利因素的影响，公司从多方面寻求新的发展机遇，积极进取、阔步改革，更加注重企业的发展质量和可持续增长，最终在全体员工的共同努力下，公司在营收、净利润等核心经营指标均保持了较稳定增长，整体竞争力得到稳步提高。

2016年，公司重点从产品供给、市场销售、品牌、人力等多方面落实了对今年以及未来都具有决定意义的工作：

1、以“精品工程”为抓手，打造工匠队伍，不断提高产品竞争力

（1）调动全体员工用工匠精神打造海天精品，并加大投入，完成一个个产品的升级，进一步拉高的竞争门槛，酱油等产品都实现了较快增长。

（2）基本完成了对酱油一期基地和小调味品基地的产能改造，江苏工厂一期也已经投产运行，公司整体调味品生产能力超过 200 万吨，始终领先一步的产能配套，为市场的稳定发展提供了强大的产能保障。

（3）通过优化订单计划模式、去库存、挖潜产能等措施，全面推进实现生产和销售均衡，提高内部资源和外部资源充分整合产生的效率竞争力，实现供应端、生产端、销售端的良性互动发展。



2、加快营销转型，实现市场有质量的发展

(1) 加快网络下沉，通过一年的努力，在网络开发方面取得较为明显的成效，为未来市场的发展进一步夯实了增长的基础。

(2) 加快以酱油、蚝油、调味酱等核心产品的发展速度要求，通过网络带动这些产品加快渗透，加快产品的推广和上量，发挥网络和产品的叠加效应。

(3) 加快物流端的改革，配套营销转型，建立了多个 RDC、丰富了众多物流服务形式，为市场提供更接地气的物流支持，提高市场的快速响应能力。

3、品牌、产品、媒体资源有效结合，聚焦核心

持续进品牌发展战略，聚焦酱油、蚝油、调味酱等核心产品，既助力了产品销售，也进一步拓宽了品牌的外延。

提升产品包装细节实实在在的提高了消费者的良好使用感受。

4、以提高技能和聚焦核心工作为内生动力，深化人力改革

(1) 聚焦核心工作设置了联合体、事业部、推动团队合力实现公司大目标。

(2) 继续深化有海天特色的薪酬激励体系，在推进自主经营的同时，重点提高各个岗位员工的技能。让员工通过技能提高，为公司创造更多可见价值，并实现创造价值和提高自身收益的良性循环。

(3) 在生产、设备、采购、营销等各个业务领域，培育和打造海天工匠队伍，通过员工技能的提高，将产品质量、工作质量和服务质量的竞争力进一步拔高。

(二) 报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入 124.59 亿元，同比增长 10.31%；归属于上市公司股东的净利润 28.43 亿，同比增长 13.29%；归属于上市公司股东的净资产 100.13 亿，同比增长 14.43%；整体毛利率 43.95%，同比提高了 2 个百分点。

1、主营业务分析

(1) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	12,458,558,940.81	11,294,380,030.09	10.31
营业成本	6,983,199,621.89	6,557,244,862.44	6.50
销售费用	1,559,903,903.37	1,227,220,684.17	27.11
管理费用	519,685,281.65	534,901,347.04	-2.84
财务费用	-45,681,637.22	-48,786,754.34	6.36
经营活动产生的现金流量净额	4,074,050,747.76	2,194,831,656.35	85.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,757,827,443.15	-317,736,985.21	-453.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,635,031,102.22	-1,279,886,600.00	-27.75
研发支出	332,833,156.75	314,607,782.61	5.79
归属于上市公司股东的净利润	2,843,133,968.17	2,509,632,367.33	13.29



(2) 收入和成本分析

(2.1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
食品制 造业	12,068,488,019.69	6,622,649,819.63	45.12	8.03	2.61	增加 2.90 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
酱油	7,578,670,005.60	3,976,070,337.88	47.54	12.84	6.35	增加 3.21 个百分点
调味酱	1,814,440,258.26	1,003,370,413.95	44.70	0.11	-0.99	增加 0.61 个百分点
蚝油	1,862,706,997.92	1,150,500,558.83	38.24	4.80	2.57	增加 1.35 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
东部区域	2,598,289,003.14	1,439,043,220.48	44.62	3.05	-3.57	增加 3.81 个百分点
南部区域	2,695,525,215.63	1,488,808,883.78	44.77	3.55	-1.36	增加 2.75 个百分点
中部区域	2,283,225,923.86	1,243,424,822.99	45.54	15.77	11.22	增加 2.23 个百分点
北部区域	3,340,429,602.67	1,831,673,602.60	45.17	8.12	2.84	增加 2.82 个百分点
西部区域	1,151,018,274.39	619,699,289.78	46.16	16.88	11.98	增加 2.35 个百分点



主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1) 分产品情况

酱油：

报告期内实现营业收入75.79亿元，同比增长12.84%。公司通过打造精品和拓展市场有效结合，进一步加强了酱油品类的竞争力，无论是整体增速、结构升级、还是基础产品持续发展、毛利率提升，都取得了可见成绩。

调味酱：

报告期内实现营业收入18.14亿元，基本持平。公司加强了对调味酱传统老市场的主动调整，优化产品结构和减少对老规格的依赖，奠定了调味酱再次发展的基础，也奠定了酱油非酱油产品同步发展的基石。

蚝油：

报告期内实现营业收入18.63亿元，同比增长4.8%。公司进一步对蚝油品质进行升级，并加大力度对全国各地区推广，虽然蚝油增速未达预期，但蚝油“先入”市场在较快增加，为17年及以后的发展做了些基础工作，蚝油绝对领先优势在扩大。

2) 分区域情况

报告期内，公司有效加快了网络开拓，南部和东部区域在优化整固基本完成后，保持了一定发展并在提速；中西北部市场则保持了较快的发展。

(2.2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
酱油	147.37	148.03	4.45	10.33	10.26	-12.92
调味酱	21.58	21.79	0.54	4.05	3.03	-28.00
蚝油	43.49	42.69	1.53	11.09	6.54	109.59

产销量情况说明

报告期内，产销率继续保持在较高水平，同时产销联动工作取得成效，确保合理库存的前提下整体产成品库存量良性下降。蚝油产品期末时点库存量比上年期末有所增加，主要是生产部门为按后续蚝油产品的销售计划加紧组织生产和备货导致。

(2.3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比	情况说明



						例 (%)	
食品制造业	直接材料	5,792,947,408.31	87.47	5,608,464,869.85	86.90	3.29	-
	制造费用	657,957,973.85	9.93	674,040,740.42	10.44	-2.39	-
	直接人工	171,744,437.47	2.59	171,674,547.33	2.66	0.04	-
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酱油	直接材料	3,470,464,978.45	52.39	3,252,741,554.55	50.40	6.69	-
	制造费用	419,503,956.94	6.33	402,725,432.49	6.24	4.17	-
	直接人工	86,101,402.49	1.30	83,248,939.24	1.29	3.43	-
调味酱	直接材料	869,387,376.59	13.13	880,712,598.88	13.65	-1.29	-
	制造费用	88,504,745.00	1.34	87,061,315.26	1.35	1.66	-
	直接人工	45,478,292.37	0.69	45,658,102.19	0.71	-0.39	-
蚝油	直接材料	1,082,096,838.47	16.34	1,054,725,919.86	16.34	2.60	-
	制造费用	50,303,225.00	0.76	49,662,694.08	0.77	1.29	-
	直接人工	18,100,495.36	0.27	17,287,028.00	0.27	4.71	-

成本分析其他情况说明

报告期内，公司通过内部管理变革，有效实施精细化成本管控，确保产品质量稳步提升的同时，推动各类产品成本呈现同比下降，为毛利率的提升奠定基础。报告期内，公司营业成本 69.83 亿元，同比增长 6.5%，低于营业收入 10.31% 增速；其中主营业务成本 66.23 亿元，同比增长 2.61%。

(2.4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 31,355.48 万元，占年度销售总额 2.52%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 149,003.13 万元，占年度采购总额 24.01%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

公司前五名客户的销售情况如下：

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占营业收入总额的比例 (%)
第一名	82,719,345.28	0.66
第二名	66,733,560.58	0.54
第三名	57,900,539.82	0.46
第四名	57,132,619.79	0.46
第五名	49,068,699.44	0.39
合计	313,554,764.91	2.51



公司前五名供应商采购情况如下：

单位：元 币种：人民币

供应商名称	金额	占采购金额的比重（%）
第一名	417,437,358.16	6.73
第二名	305,153,670.70	4.92
第三名	268,635,304.39	4.33
第四名	259,578,649.71	4.18
第五名	239,226,285.01	3.85
合计	1,490,031,267.97	24.01

（3）费用

期间费用同比变化情况：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	较上期变动比例%
销售费用	1,559,903,903.37	1,227,220,684.17	27.11
管理费用	519,685,281.65	534,901,347.04	-2.84
财务费用	-45,681,637.22	-48,786,754.34	6.36

说明：

（3.1）销售费用同比增长 27.11%，主要是报告期内，公司加大市场投入和品牌建设，加快了渠道的构建和突破。

（3.2）管理费用管控较好，管理费用率保持在 4.17%的较好水平。

（3.3）财务收益同比减少 6.36%，主要是报告期内公司通过提高理财额度获取更高的财务投资收益，导致平均资金存量较上期减少，存款利息相应减少所致。

（4）研发投入

（4.1）研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	332,833,156.75
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	332,833,156.75
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.67
公司研发人员的数量	317
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	14.36
研发投入资本化的比重（%）	0

（4.2）情况说明

报告期内，公司研发支出总额 3.33 亿元，同比增长 5.79%，研发投入占年度营业收入比例

2.67%，子公司高明海天研发投入符合高新技术企业研发投入比例的要求。报告期内，公司继续加大新产品和新技术的研究开发力度，在保留产品传统特色风味的基础上进行更深入的探索和研究，通过科研攻关形成了一系列行业领先的关键核心技术，进一步提升核心竞争力。2016 年，公司重点研究发酵菌种选育技术、过程调控和多菌种协同发酵技术、食品风味提升技术、食品安全检测技术等，同时也加大对高端酿造酱油、蚝油、酱、食醋及其他调味品新产品的开发力度。

（5）现金流

现金流量同比变化情况：

单位：人民币元

项目	2016 年	2015 年	本期金额较上期变动比例（%）
经营活动现金流入小计	15,282,241,368.23	12,347,911,604.40	23.76
经营活动现金流出小计	11,208,190,620.47	10,153,079,948.05	10.39
经营活动产生的现金流量净额	4,074,050,747.76	2,194,831,656.35	85.62
投资活动现金流入小计	4,201,067,609.66	2,828,044,231.93	48.55
投资活动现金流出小计	5,958,895,052.81	3,145,781,217.14	89.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,757,827,443.15	-317,736,985.21	-453.23
筹资活动现金流入小计	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,635,031,102.22	1,279,886,600.00	27.75
筹资活动产生的现金流量净额	-1,635,031,102.22	-1,279,886,600.00	-27.75
现金及现金等价物净增加额	681,192,202.39	597,208,071.14	14.06

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明：

（5.1）经营活动产生的现金流量净额同比增长 85.62%，净流入增加 18.79 亿，主要是由于本期经营活动现金流入增加 29.34 亿；以及经营活动现金流出增加 10.55 亿综合所致：

1）经营活动现金流入增加 29.34 亿，增幅 23.76%，主因是：

1.1）报告期内，公司营业收入增加 11.64 亿，对应经营活动现金流入增加 13.62 亿；

1.2）上年末，公司调整预收货款的到账时点要求，导致本期经营活动现金流入增加；

上年末为进一步支持经销商再发展，减轻经销商的资金压力，公司及时调整预收货款的年末到款时点要求，引导经销商在 2016 年 1 月份产品发货前完成货款打款到账的操作，由此造成上年期末预收账款余额同比下降 9 亿元，相应地也导致本期期初经营活动现金流入增加。

1.3）报告期末，经销商提前打款订货积极，期末预收账款同比增加 6.9 亿，导致经营活动现金流入对应增加。

2）经营活动现金流出增加 10.55 亿，增幅 10.39%，与营业收入增幅相当，主要是：报告期内销售增长带动与经营活动相关的各项外购原材料成本、市场投入和薪酬开支等相应增长所致。

（5.2）投资活动现金流量净流出同比增幅 453.23%，增加 14.4 亿，主要是：本期理财规模从 15 亿提高到 26 亿，导致本期现金流出增加 11 亿，另去年理财及定期存款操作导致现金净流入 3 亿综合所致。

（5.3）筹资活动产生的现金流量净流出 16.35 亿元，比去年同期流出增长 27.75%，主要是报告期发生现金股利分红，导致报告期内筹资活动产生的现金流量净流出。

**2 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	5,196,574,520.25	38.60	4,519,091,067.15	39.30	14.99	-
预付款项	16,997,928.74	0.13	7,279,517.87	0.06	133.50	-
应收利息	2,071,262.81	0.02	753,269.40	0.01	174.97	-
存货	939,884,332.90	6.98	999,924,009.12	8.70	-6.00	-
其他流动资产	2,666,423,818.65	19.80	1,640,624,402.16	14.27	62.52	-
投资性房地产	5,314,445.51	0.04	5,923,756.26	0.05	-10.29	-
固定资产	3,830,285,320.94	28.45	3,263,644,592.88	28.38	17.36	-
在建工程	582,415,461.85	4.33	786,640,648.16	6.84	-25.96	-
应付账款	546,931,168.31	4.06	584,833,180.73	5.09	-6.48	-
预收款项	1,809,254,480.79	13.44	1,118,865,208.36	9.73	61.70	-
应交税费	262,194,019.14	1.95	271,101,353.14	2.36	-3.29	-
其他流动负债	5,329,782.27	0.04	6,792,580.58	0.06	-21.54	-

其他说明

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明：

- (1) 报告期末，预付款项同比增加 133.50%，主要是预付材料款和广告款增加所致。
- (2) 报告期末，应收利息增加 174.97%，主要是由于截止到 2016 年底未到期的定期存款相比于去年增加，相应的应收利息增加所致。
- (3) 报告期末，其他流动资产增加 62.52%，主要是由于本期增加购买期限为一年以内的理财产品所致。
- (4) 报告期末，预收款项增加 61.70%，主要是年末经销商提前打款订货积极，导致期末预收账款对应增加。



3 投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

报告期内，公司新增子公司深圳前海天益贸易有限公司，注册资本 2,000 万元。

(1.1) 重大的非股权投资

募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	首次发行	183,791.61	2,248.67	184,991.32	-	报告期内，募集资金已全部使用完毕
合计	/	183,791.61	2,248.67	184,991.32	-	/
募集资金总体使用情况说明			1、2014年1月29日，公司通过首次公开发行实际募集资金净额183,791.61万元。 2、2014年3月24日，经公司第二届董事会第五次会议审议批准，公司以募集资金置换截至 2014 年2 月 28 日止，预先已投入募集资金投资项目的自筹资金合计人民币163,493.00万元。 3、2016年使用募集资金总额为2,248.67万元（含募集资金银行利息1,199.71万元，以及发生的银行手续费1502.83元），累计使用募集资金总额为184,991.32万元。 4、截至 2016 年 12 月 31 日，募集资金已经全部使用完毕。			

其他重大的非股权投资

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年投入金额	累计投入金额	资金来源
海天江苏公司建设工程项目	44,396.82	99.6%	17,281.20	44,206.01	自筹

**(1.2) 以公允价值计量的金融资产**

单位：万元 币种：人民币

项目名称	投资成本			公允价值			报告期投资收益	资金来源
	期初余额	期末余额	当期变动	期初余额	期末余额	当期变动		
理财产品	150,000.00	260,000.00	110,000.00	150,669.64	263,164.59	112,494.95	8,707.94	自有资金
合计	150,000.00	260,000.00	110,000.00	150,669.64	263,164.59	112,494.95	8,707.94	

4 主要控股参股公司分析**(1) 佛山市海天（高明）调味食品有限公司**

高明海天成立于 2004 年 6 月 7 日，注册资本 5,000 万元人民币，公司通过直接和间接持有其 100% 股权。高明海天经营范围为：调味品、副食品、食品、饮料、包装材料；农副产品加工；废旧瓶罐等食品包装材料回收；信息咨询服务；自有物业及自有设备出租；工业旅游服务。

截至 2016 年 12 月 31 日，高明海天资产总额 59.18 亿元，净资产 1.34 亿元，净利润 23.76 亿元。

(2) 兴兆环球投资有限公司

兴兆环球成立于 2001 年 7 月 4 日，授权发行股本 50,000 股，每股 1 美元，为公司全资子公司。该子公司主营业务为股权投资，主要持有高明海天 30% 股权。

截至 2016 年 12 月 31 日，兴兆环球资产总额 16.0 亿元，净资产 15.98 亿元，净利润 7.19 亿元。

(3) 广东广中皇食品有限公司

广东广中皇成立于 2014 年 3 月 28 日，注册资本 1,000 万元人民币，为公司全资子公司。经营范围为：生产：豆制品（发酵性豆制品）、蔬菜制品（酱腌菜）（凭有效的《全国工业产品生产许可证》经营）；食用农产品初加工；经济信息咨询服务；货物进出口，技术进出口。

截至 2016 年 12 月 31 日，广东广中皇资产总额 1.28 亿元，净资产 762.80 万元，净利润-187.51 万元。

(4) 佛山市海天（江苏）调味食品有限公司

江苏海天成立于 2014 年 3 月 25 日，注册资本 1,000 万元人民币，为公司全资子公司。经营范围为：调味品、副食品、食品、饮料、豆制品、包装材料生产和销售项目的筹建；农副产品的加工和销售；物流、信息咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

截至 2016 年 12 月 31 日，江苏海天资产总额 5.42 亿元，净资产 181.67 万元，净利润-273.86 万元。报告期内，江苏公司主要处于筹建和试产阶段。

（5）佛山市海盛食品有限公司

佛山海盛成立于 2015 年 2 月 10 日，注册资本 1,000 万元人民币，为公司全资子公司。经营范围为：食品、调味品、农副产品、水产品、食品添加剂、豆制品的生产、加工和销售；批发、零售：塑料制品、纸制品、玻璃制品，金属材料，化工产品（不含危险品）；货物进出口；普通货物运输。

截至 2016 年 12 月 31 日，佛山海盛资产总额 5,699.62 万元，净资产 1,241.35 万元，净利润 194.74 万元。

（6）深圳前海天益贸易有限公司

前海天益成立于 2016 年 3 月 3 日，注册资本 2,000 万元人民币，为公司全资子公司。经营范围为：国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；日用百货、包装材料、塑料制品、玻璃制品、金属材料、化工产品（不含危险品）的销售；自有商品的销售；物流信息咨询；货物及技术进出口。（以上各项设计法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可证后方可经营）调味品、食品、饮料、农副产品、水产品的销售；普通货物道路运输。

截止 2016 年 12 月 31 日，前海天益资产总额 2,260.0 万元，净资产 2,094.59 万元，净利润 94.59 万元。

（三）公司关于公司未来发展的讨论与分析

（1）行业格局和趋势

调味品行业是一个具有中国特色的行业，丰富而又多元，调味品不仅是与老百姓饮食密切关联的生活的必需品，也与餐饮行业、食品加工等行业的发展紧密相连，所以调味品行业多年来一直保持着自身特色的稳定发展。随着国家经济稳定增长和生活水平不断提高、餐饮行业稳定发展等因素，我们判断，调味品行业未来几年仍然会保持较为稳定的发展。

与此同时，调味品企业众多，行业集中度不高，竞争激烈，企业发展水平差异较大，整个行业处于变革初期，因此行业未来将逐步走向高端化、品牌化、集中化。这将给具有品牌、渠道、质量控制、产品研发、资金等方面明显优势的企业带来更多的发展红利和发展空间，企业间发展水平差距进一步拉大，行业整合将会不断涌现，行业集中度进一步提高。

（2）公司发展战略

继续落实好公司的第二个五年计划，力争到 2018 年，实现规模和利润在 2013 年的基础上再翻一番的目标，保持公司持续、健康、稳定的发展势头，继续巩固公司在调味品行业的龙头地位，进一步扩大在酱油、蚝油、酱料的领先优势，并加快培育和建立料酒、醋、复合酱等潜力品的发展。在坚持以调味主业为核心优先发展的同时，利用好海天的平台和优势资源，全力加快新业务的拓展，不断建立新的优势。

（3）经营计划

预计 2017 年整体经济环境仍然面临一定的压力、成本上涨依然是大概率，面对挑战和机遇，公司紧抓核心工作，全力以赴达成 2017 年的经营目标：

(1) 抓市场。通过营销人力变革、网络下沉、后继品类等措施的落地，继续加大品牌力度，推动市场高质量发展，并奠定今后两三年的发展基础。

(2) 抓效益。通过产品价格的适当调整来消化一部分成本的同时，更主要向高效管理要效益、向供应链竞争力要效益，努力达成利润指标，促进企业的良性健康发展。

(3) 抓质量。继续推动精品工程，并作为常态化工作来抓，通过精品工程，提供更有竞争力的产品和服务，也打造高技能的工匠队伍。

(4) 抓整合。加快拓展相关业务，将既有优势资源向外扩展。

2017 年的主要经营指标：

主要指标	目标	同比增长
营收	145.3 亿	16%
净利润	34.2 亿	20%
扣非净利润	33 亿	20%

公司将把握机遇，始终坚持主业，坚持务实、稳健、创新的企业发展思路，一步步将企业带向新的高度，给股东良好的回报。

(4) 可能面对的风险

1、食品安全风险：随着我国对食品安全的日趋重视和消费者食品安全意识以及权益保护意识的增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。公司严格在各个经营环节执行质量控制，在采购环节对主要的原材料、辅料制定了严格的采购标准，并定期或不定期地将原材料、辅料送往权威机构进行安全检测及非转基因检测；公司自成立以来，在历次的国家级市场抽检中，产品质量均符合要求。尽管如此，公司仍然存在质量安全控制潜在风险。

2、原材料价格波动风险：黄豆、白糖等农产品是公司生产产品的主要原材料，农产品价格主要受当年的种植面积、气候条件、市场供求以及国际期货市场价格等因素的影响。如果原材料价格上涨较大，将有可能对产品毛利率水平带来一定影响。

3、行业景气度下降风险：虽然调味品是属于一个刚性需求较强的一个产品，但受宏观经济不景气，高端餐饮下滑等因素的影响，大众消费品的增速也有可能面临下行的风险，但也有利于行业整合。



七 涉及财务报告的相关事项

1 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

2 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

本报告期间，本集团新增一家子公司，具体情况参见年度财务报告附注六。

董事长：庞康

佛山市海天调味食品股份有限公司