



# 佛山市海天调味食品股份有限公司

广东省佛山市文沙路 16 号



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司  
CITIC SECURITIES CO.,LTD

（深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

## 发行人声明

招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（[http:// www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

## 第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

1、公司本次发行前总股本 71,100 万股，本次拟发行 7,485 万股，其中新股发行数额 3,750 万股，公司现有股东将其于本次发行前持有的公司股份以公开发售方式一并向投资者发售（以下简称“老股发售”）数额 3,735 万股，发行后总股本 74,850 万股。

公司控股股东海天集团和股东佛山海鹏均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在本次公开发行完成后持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司实际控制人庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、廖少层、吴振兴和其他自然人股东均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理在本次公开发行完成后持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

担任公司董事、监事与高级管理人员的股东庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、文志州、王丽杰、陈伯林、张永乐、张欣均承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让本人在本次公开发行完成后持有的公司股份；本人在担任公司董事、监事和/或高级管理人员期间，每年转让本人持有的公司股份数量不超过本人持有公司股份总数的25%，每年转让的本人持有的海天集团股份数量不超过本人持有海天集团股份总数的25%；本人离职半年内，不转让本人所持有的公司和/或海天集团股份。

2、根据公司2013年第五次临时股东大会决议，公司对截至2013年6月30日可供分配利润进行2013年半年度股利分配后尚余的历年留存未分配利润由首次公开发行A股完毕后的全体股东按其持股比例共同享有。

### 3、上市后的股利分配政策

(一) 利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司优先采取现金分红的利润分配形式；

(二) 利润分配形式：公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红；

(三) 公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%；

(四) 公司存在重大投资或重大现金支出时，公司进行利润分配时的现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到40%；公司无重大投资或重大现金支出时，公司进行利润分配时的现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到80%。上述“重大投资或重大现金支出”指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过2亿元。

公司不进行现金分红或调整现金分红比例时，应当经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上审议通过。

(五) 公司有扩大股本规模需要，且公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定的现金分红的条件下进行股票股利分配。

(六) 公司利润分配方案按照如下审议程序进行：

董事会负责制定利润分配方案并就其合理性进行充分讨论，经独立董事发表意见并经董事会审议通过后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意

见，提出分红议案，并直接提交董事会审议。公司审议利润分配方案时，应为股东提供网络投票方式。

公司董事会因特殊情况未做出现金利润分配预案的，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存利润的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见并经董事会审议通过后提交股东大会审议，并依法予以披露。

关于公司上市后的股利分配政策的具体内容，请详细参阅招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

#### 4、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的质量控制风险

我国对食品安全日趋重视，消费者食品安全意识以及权益保护意识也日益增强，单个质量问题的出现可能对企业甚至整个行业造成重大影响，例如2008年三聚氰胺事件的发生对国内整个乳制品行业产生了巨大的负面影响，当年国内多个乳制品企业龙头的业绩均大幅下降甚至出现巨额亏损，部分乳制品生产企业破产。可见，保障食品安全及质量控制是食品生产企业的根本，食品质量问题的出现甚至可能给企业带来灭顶之灾。

公司自成立以来坚持把产品质量作为各项工作的重中之重，通过采用现代化的生产设备以最大限度地减少人为因素对产品质量波动的影响并保障食品安全，在历次的国家级市场抽检中，公司产品质量均符合要求。

尽管如此，如果发生重大食品安全突发性事件，在极端情况下可能出现大规模召回和赔偿导致公司上市当年利润大幅下降50%以上的情况。

#### 5、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司已在招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”中披露财务报告审计截止日后至2013年9月30日的主要财务信息及2013年1-11月的经营状况。财务报告审计截止日后至2013年9月30日的财务数据未经审计，但已经毕马威审阅。

6、根据公司第二届董事会第三次会议决议，公司董事会预计公司2013年度的净利润为15.8到16.2亿元，扣除非经常性损益后的净利润为15.2到15.6亿元。以上数据未经保荐机构及毕马威审阅或审核。

公司董事会对公司2013年度净利润数的预计是基于经审计的2013年1-6月财务报告、未经审计但已经毕马威审阅的2013年第三季度中期财务报告、对2013年第四季度经营成果的合理预期，以公司目前采用的主要会计政策为基础，并假设招股说明书“第四节 风险因素”中所载的风险因素不会对公司的经营产生重大不利影响、自2013年12月22日至2013年12月31日止公司不会产生重大的不可预期的非经常性损益项目。

7、根据公司第二届董事会第二次会议及2013年第五次临时股东大会审议通过的发行方案，本次老股发售由本次发行前的公司股东按其持股比例同比例向投资者公开发售所持公司股份，公司控股股东、持股10%以上的股东、本次公开发行前36个月内担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的股东均按其持股比例发售公司股份，对公司控制权、治理结构、生产经营不会产生重大不利影响。

8、公司、公司的控股股东以及公司的董事、监事、高级管理人员作出的承诺事项请详见招股说明书“第五节 公司基本情况”之“十、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况”。

## 第二节 本次发行概况

请投资者在报价、申购过程中关注公司股东发售股份的因素，本次拟发行 7,485 万股，其中新股发行数额 3,750 万股，公司现有股东将其于本次发行前持有的公司股份以公开发售方式一并向投资者发售（以下简称“老股发售”），数额 3,735 万股，老股发售所得不归发行人所有。

股票种类	: 人民币普通股（A 股）
每股面值	: 人民币 1.00 元
发行数量	: 7,485 万股
拟发行新增股份数量	: 3,750 万股
拟发售老股数量	: 老股发售由本次发行前的公司所有股东按持股比例等比例向投资者公开发售所持公司股份，老股发售 3,735 万股
拟公开发售老股的股东	: 本次发行前公司所有股东
发行费用分摊	: 本次发行的承销费用由公司与公司股东根据新股发行及老股发售所募资金的比例分摊，其他发行费用由公司承担。老股发售的承销费用由公司控股股东广东海天集团股份有限公司承担。
每股发行价格	: 51.25 元 通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
发行市盈率	: 31.90 倍（每股收益按 2012 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于本公司股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行前每股净资产	: 5.31 元（按 2013 年 6 月 30 日经审计的净资产与发行前股本计算）
发行后每股净资产	: 5.04 元（按 2013 年 6 月 30 日净资产和预计实际募集资金合计额除以发行后股本计算）
市净率	: 10.16 倍（以公司发行后每股净资产值计算）
发行方式	: 采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	: 符合法律、法规规定的投资者
承销方式	: 由保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司组织的承销团以余额包销方式承销
预计募集资金总额与净额	: 预计募集资金总额为 192,187.50 万元；预计扣除发行费用后的净额约 183,542 万元
预计发售老股所得金额与净额	: 预计发售老股所得总额为 191,418.75 万元；预计扣除相应部分承销费用后的净额约 184,719 万元，所得

## 资金不归公司所有

## 发行费用概算：

项目	金额
新股承销及保荐费用	约 6,927 万元
发售老股承销费用	约 6,700 万元
审计费用	约 877 万元
律师费用	约 240 万元
信息披露费用	约 384 万元
发行手续费及其他	约 218 万元
合计	约 15,346 万元



### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人基本资料

中文名称：佛山市海天调味食品股份有限公司  
英文名称：Foshan Haitian Flavouring and Food Company Ltd.  
注册资本：71,100 万元  
法定代表人：庞康  
成立日期：1995 年 8 月由全民所有制企业改制设立有限责任公司，2010 年 11 月整体改制为股份公司  
住所：广东省佛山市文沙路 16 号  
邮政编码：528000  
经营范围：生产经营调味品、豆制品、食品、饮料、包装材料；农副产品的加工；货物、技术进出口；信息咨询服务；批发兼零售预包装食品。（以上经营项目需凭许可文件经营的，凭有效的许可文件经营）

#### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

##### （一）发行人的设立方式

海天有限以经毕马威审计的截至 2010 年 10 月 31 日的净资产 184,450.45 万元为基准，按 1: 0.25055 的比例折为 46,215 万股，整体变更为佛山市海天调味食品股份有限公司，海天有限全部资产、负债、业务及人员都由变更后的股份公司承继。2010 年 11 月 30 日，佛山市工商局核发了注册号为 440600400000729 的《企业法人营业执照》。

##### （二）发起人及其投入资产的内容

公司的发起人股东为海天集团和佛山海鹏，以经毕马威审计的海天有限截至 2010 年 10 月 31 日的净资产 184,450.45 万元为基准，按 1: 0.25055 的比例折为 46,215 万股全部投入公司。

##### （三）股份公司增资

2010 年 12 月 15 日，海天股份 2010 年第一次临时股东大会通过决议，批准了庞康等 58 名自然人以现金 24,885 万元认购海天股份增发的 24,885 万股股份。

24,885 万元全部进入注册资本，变更完成后海天股份的注册资本为 71,100 万元。

### 三、有关股本的情况

#### (一) 本次发行前后的股本结构

公司本次拟向社会公众发行 7,485 万股普通股，发行前后公司股本结构如下表所示：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1	海天集团	461,225,700	64.87%	436,996,728	58.38%
2	庞康	75,759,988	10.66%	71,780,192	9.59%
3	程雪	25,110,065	3.53%	23,790,992	3.18%
4	黎旭晖	15,227,682	2.14%	14,427,747	1.93%
5	潘来灿	12,399,680	1.74%	11,748,305	1.57%
6	赖建平	11,963,767	1.68%	11,335,291	1.51%
7	方展城	5,865,714	0.82%	5,557,579	0.74%
8	王力展	5,788,976	0.81%	5,484,872	0.73%
9	叶燕桥	4,735,297	0.67%	4,486,545	0.60%
10	刘壮波	4,368,136	0.61%	4,138,671	0.55%
11	廖少层	4,303,433	0.61%	4,077,367	0.54%
12	黄文彪	4,234,792	0.60%	4,012,332	0.54%
13	吴振兴	4,067,045	0.57%	3,853,397	0.51%
14	廖忻愉	4,006,446	0.56%	3,795,981	0.51%
15	吴玉铭	3,471,537	0.49%	3,289,172	0.44%
16	郑文钢	3,222,024	0.45%	3,052,766	0.41%
17	李强忠	3,163,939	0.44%	2,997,733	0.40%
18	花定甜	2,794,208	0.39%	2,647,424	0.35%
19	梁婉芸	2,701,775	0.38%	2,559,847	0.34%
20	郑松柏	2,686,413	0.38%	2,545,292	0.34%
21	张欣	2,680,552	0.38%	2,539,739	0.34%
22	黄振强	2,630,565	0.37%	2,492,378	0.33%
23	钟海松	2,503,081	0.35%	2,371,591	0.32%
24	邬聪尧	2,489,771	0.35%	2,358,980	0.32%
25	李金勇	2,403,254	0.34%	2,277,008	0.30%
26	王育贤	2,225,783	0.31%	2,108,859	0.28%
27	管江华	2,218,388	0.31%	2,101,853	0.28%
28	郭罗江	2,136,567	0.30%	2,024,330	0.27%
29	陶静	1,941,090	0.27%	1,839,122	0.25%
30	陈军阳	1,756,224	0.25%	1,663,967	0.22%
31	何兆刚	1,739,105	0.24%	1,647,747	0.22%

32	邓嫣容	1,663,791	0.23%	1,576,390	0.21%
33	文志州	1,663,791	0.23%	1,576,390	0.21%
34	黄寅利	1,571,359	0.22%	1,488,813	0.20%
35	李华锋	1,571,358	0.22%	1,488,812	0.20%
36	李爱华	1,294,060	0.18%	1,226,081	0.16%
37	鲍振豫	1,294,060	0.18%	1,226,081	0.16%
38	温远菽	1,294,059	0.18%	1,226,080	0.16%
39	廖妙芬	1,201,627	0.17%	1,138,504	0.15%
40	陈伯林	1,201,627	0.17%	1,138,504	0.15%
41	潘波	1,201,627	0.17%	1,138,504	0.15%
42	王超	1,201,627	0.17%	1,138,504	0.15%
43	胡玉祥	1,109,194	0.16%	1,050,927	0.14%
44	伍毓智	1,068,283	0.15%	1,012,165	0.14%
45	曾远威	1,068,283	0.15%	1,012,165	0.14%
46	钱伟斌	1,016,761	0.14%	963,349	0.13%
47	廖长辉	924,328	0.13%	875,772	0.12%
48	张丽贞	924,328	0.13%	875,772	0.12%
49	佛山海鹏	924,300	0.13%	875,745	0.12%
50	刘世锋	831,896	0.12%	788,196	0.11%
51	吴伟明	745,323	0.10%	706,170	0.09%
52	吴俊	739,463	0.10%	700,618	0.09%
53	尹峥鸣	739,463	0.10%	700,618	0.09%
54	张国东	684,003	0.10%	648,072	0.09%
55	曾文辉	656,273	0.09%	621,798	0.08%
56	徐建强	647,030	0.09%	613,041	0.08%
57	赵皓晖	554,597	0.08%	525,464	0.07%
58	王丽杰	462,164	0.07%	437,886	0.06%
59	刘伟	462,164	0.07%	437,886	0.06%
60	张永乐	462,164	0.07%	437,886	0.06%
本次发行股份				74,850,000	10.00%
合计		711,000,000	100%	748,500,000	100%

## （二）本次发行前股东间的关联关系及持股比例

公司股东管江华和张欣为夫妻关系，本次发行前，分别持有公司的股份数量为 2,218,388 股和 2,680,552 股，合计持股比例为 0.69%。

## （三）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

公司控股股东海天集团和股东佛山海鹏均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在本公司公开发行完成后已持有的公司股

份，也不由公司回购该部分股份。

公司实际控制人庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、廖少层、吴振兴和其他自然人股东均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理在本次公开发行完成后持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

担任公司董事、监事与高级管理人员的股东庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、文志州、王丽杰、陈伯林、张永乐、张欣均承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让本人在本次公开发行完成后持有的公司股份；本人在担任公司董事、监事和/或高级管理人员期间，每年转让本人持有的公司股份数量不超过本人持有公司股份总数的 25%，每年转让的本人持有的海天集团股份数量不超过本人持有海天集团股份总数的 25%；本人离职半年内，不转让本人所持有的公司和/或海天集团股份。

#### 四、发行人的业务情况

##### （一）发行人的主营业务和主要产品

公司主营业务为调味品的生产和销售，公司目前生产的调味品涵盖了酱油、调味酱、蚝油、鸡精鸡粉、味精、调味汁等多个系列，其中酱油、调味酱、蚝油是目前公司最主要的产品。

##### （二）产品销售方式和渠道

公司采取的经销商销售模式，公司集中精力做好销售管理和销售支持，本身不面对终端直接销售。公司经过多年的营销实践，已建立了适合自身发展的销售模式和销售体系，主要特点如下：

第一，公司按不同销售渠道分别设立经销商，以更有效发挥经销商的专长，使经销商在所负责的渠道做深做透；

第二，公司设立经销商时会根据其市场覆盖能力和市场需求情况来划定经销区域，而并非按城市来简单划定，这样可以使经销商的管理更有效地管理和开发市场；

第三，公司采取经销商、分销商两级架构的销售体系，尽量减少经销层级，公司将分销商也纳入公司的管理体系，便于全面掌握前端销售情况。

公司产品销售网络覆盖了全国 31 个省、自治区、直辖市，在全国各省已建成了 2100 多家经销商、逾 12000 家分销商/联盟商的销售网络，覆盖了 50 多万个直控终端销售网点，通过密集的经销和分销网络，使产品能够快速达到消费终端。

公司在全国设有 5 个营销中心、20 多个销售大区、110 多个销售部、350 多个销售组或销售办事处，配备了超千人的专业团队对区域内的经销商进行指导和管理，协助经销商与分销商/联盟商开拓本地的销售渠道。公司对经销商、分销商/联盟商的精细化管理，也构成了同业难以模仿的竞争优势。

### （三）主要原材料

公司产品的主要原材料主要为大豆（包括黄豆和脱脂大豆）、盐、白砂糖等。

### （四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

调味品行业经过多年发展，竞争十分激烈，参与竞争的企业可以分为三类。

第一类是源自中国本土的大型企业。该类企业对中国传统口味有深刻理解，建设了覆盖面广泛的销售网络，在产品风味以及渠道上具有较强竞争优势，成为调味品行业的领先企业，如本公司、香港李锦记等。

第二类是大型外资企业，该类企业主要通过合资和收购进入中国调味品行业，拥有雄厚的资金、先进的管理水平和丰富的营销经验。

第三类是本土中小企业，定位于低端产品，产品主要销往企业所在地的市场，该类企业在国内调味品行业中数量众多，尤其在中小城市及农村市场拥有较大的市场份额。

根据中国调味品协会对中国调味品行业著名品牌企业的调查，2012 年本公司在调味品行业总产量位列第一位。公司各主要产品均表现出很强的竞争力，酱油、酱类、蚝油等产品市场占有率均保持第一。具体排名情况如下表所示：

2012 年中国调味品行业著名品牌企业产量排名

产品类型	排名	企业名称
合计	1	本公司
	2	广东美味鲜调味食品有限公司
	3	李锦记（新会）食品有限公司
	4	加加食品集团股份有限公司
	5	江苏苏美食品有限公司
酱油	1	本公司

	2	广东美味鲜调味食品有限公司
	3	李锦记（新会）食品有限公司
	4	加加食品集团股份有限公司
	5	鹤山市东古调味食品有限公司
酱类	1	本公司
	2	双城香其酱业有限责任公司
	3	天津市利民调料有限公司
	4	河北天赐调料有限公司
	5	四川省资阳市临江寺豆瓣有限公司
蚝油	1	本公司
	2	李锦记（新会）食品有限公司
	3	安记食品股份有限公司
	4	广东美味鲜调味食品有限公司
	5	广州致美斋食品有限公司

注：数据来自中国调味品协会（部分大型味精生产企业和大型酱类生产企业未参与此次调查）

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### （一）商标

截至招股说明书签署之日，本公司及子公司在国内注册的商标共有 203 项，在境外注册的商标共有 77 项，已向中国国家商标局申请但尚未核准的商标共 34 项，已向境外申请但尚未核准的商标共 9 项。

### （二）专利

截至招股说明书签署之日，公司共计拥有 184 项专利，其中发明专利 38 项、实用新型专利 126 项、外观设计专利 20 项，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
1	02149682.X	去除水解蛋白中 3-氯-1、2-丙二醇的方法	发明	海天股份	2022 年 12 月 20 日
2	200810189459.5	一种折叠装置和滤布成型机	发明	海天股份、高明海天	2028 年 12 月 24 日
3	200810147492.1	一种称重式灌装系统	发明	海天股份	2028 年 8 月 20 日
4	200810145792.6	一种储液罐的液位检测系统	发明	海天股份	2028 年 8 月 22 日
5	200810187729.9	一种叠布机	发明	海天股份、高明海天	2028 年 12 月 31 日
6	200810189458.0	一种自动连续布料机	发明	海天股份、高明海天	2028 年 12 月 24 日
7	200810187725.0	一种渣布分离机	发明	海天股份、高明海天	2028 年 12 月 31 日
8	200910000313.6	一种压榨连续生产线	发明	海天股份、高明海天	2029 年 1 月 4 日
9	200810135561.7	一种酱油菌落总数快速检测方法	发明	海天股份、高明海天	2028 年 9 月 3 日
10	200810189460.8	一种布料清洗机	发明	海天股份、高明海天	2028 年 12 月 24 日

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
11	200810210886.7	一种酱油中产气菌检测方法	发明	海天股份	2028年8月25日
12	200810130568.X	一种低钠盐鸡精调味品	发明	海天股份、	2028年7月10日
13	200810212236.6	一种酱油的制备方法	发明	海天股份、高明海天	2028年9月4日
14	200810212235.1	一种酱油复合发酵液、其制备方法及其用途	发明	海天股份、高明海天	2028年9月4日
15	200810169523.3	一种氨基酸多肽营养液、其制备方法及其用途	发明	海天股份、高明海天	2028年9月28日
16	200910130857.4	一种豆酱的发酵方法	发明	海天股份、高明海天	2029年4月16日
17	200910130858.9	一种豆酱的发酵方法	发明	海天股份、高明海天	2029年4月16日
18	200910136252.6	含油脂调味品中防腐剂含量的快速测定方法	发明	海天股份、高明海天	2029年5月4日
19	200910147955.9	一种蚝味酱及其生产方法	发明	海天股份、高明海天	2029年6月11日
20	200910213854.7	一种酱油脱盐方法	发明	海天股份、高明海天	2029年12月15日
21	201010173205.1	大肠菌增菌增酶培养液及其制备方法	发明	海天股份、高明海天	2030年5月11日
22	201010225319.6	一种流体抽样装置及系统	发明	海天股份、高明海天	2030年7月9日
23	200810144438.1	一种防治酱油制曲中青霉污染的方法	发明	海天股份	2028年7月31日
24	200810212234.7	一种香味酱油的制备方法	发明	海天股份、高明海天	2028年9月4日
25	200910000385.0	一种低食盐酱油的制备方法	发明	海天股份、高明海天	2029年1月7日
26	201010173271.9	调味品中大肠菌群分离富集方法	发明	海天股份、高明海天	2030年5月11日
27	200910131391.x	一种富硒酱油制备方法	发明	海天股份、高明海天	2029年4月17日
28	200910131393.9	一种富硒酱油制备方法	发明	海天股份、高明海天	2029年4月17日
29	200910131392.4	一种富硒酱油制备方法	发明	海天股份、高明海天	2029年4月17日
30	200910136253.0	调味品中防腐剂含量的快速测定方法	发明	海天股份、高明海天	2029年5月4日
31	200910147180.5	一种鸡精调味品	发明	海天股份、高明海天	2029年6月8日
32	201110182170.2	一种自动装箱机	发明	海天股份、高明海天	2031年6月29日
33	201110338343.5	一种增强风味的酱油制备方法	发明	海天股份、高明海天	2031年10月30日
34	201010576646.6	一种曲盘清洗机	发明	高明海天、海天股份	2030年11月30日
35	201010173244.1	调味品中大肠菌群的快速检测方法	发明	海天股份、高明海天	2030年5月11日
36	200910147179.2	一种蚝汁的生产方法	发明	海天股份、高明海天	2029年6月8日
37	201110420238.6	一种低铵盐的水产品酶解液的制备方法	发明	高明海天、海天股份	2031年12月14日
38	201010173224.4	食品中大肠菌群的快速检测方法	发明	海天股份、高明海天	2030年05月10日
39	200520055758.1	一种用于培养菌种的试管	实用新型	海天股份	2015年3月11日
40	200620148945.9	称重定量装置	实用新型	海天股份	2016年11月1日
41	200620148942.5	物料温度控制装置	实用新型	海天股份	2016年11月1日

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
42	200620148943.X	流量计量装置	实用新型	海天股份	2016年11月1日
43	200620148944.4	高精度液体定容装置	实用新型	海天股份	2016年11月1日
44	200820134249.1	一种真空排气设备	实用新型	海天股份、高明海天	2018年9月23日
45	200820175222.7	一种皮带输送机及出料装置	实用新型	海天股份、高明海天	2018年10月28日
46	200920158140.6	一种虚放瓶盖剔除装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
47	200920158141.0	一种液体流量控制装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
48	200920158142.5	一种水位控制阀	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
49	200920158143.x	一种双重换热冷凝系统	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
50	200920158144.4	一种真空冷却系统	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
51	200920158138.9	酱油灭菌消毒装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
52	200920158137.4	一种自动控制水位的浮球阀	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
53	200920158139.3	一种循环流化床锅炉用的放渣装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年6月8日
54	200920195120.6	一种分料装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年9月18日
55	200920195119.3	一种物料收集装置	实用新型	海天股份、高明海天	2019年9月18日
56	201020213036.5	标签机用缓存容器	实用新型	海天股份、高明海天	2020年5月28日
57	201020213052.4	皮带输送机	实用新型	海天股份、高明海天	2020年5月28日
58	201020112968.0	一种带式连续压榨机	实用新型	海天股份、高明海天	2020年2月2日
59	201020249889.4	盐水自动配置系统	实用新型	海天股份、高明海天	2020年7月06日
60	201020213039.9	异性瓶抓取装置	实用新型	海天股份、高明海天	2020年5月28日
61	201020249912.X	浑浊流体的导流装置	实用新型	海天股份、高明海天	2020年7月6日
62	201020249915.3	罐体清洗系统	实用新型	海天股份、高明海天	2020年07月6日
63	201020599231.6	一种物料自动称重系统	实用新型	海天股份、高明海天	2020年11月9日
64	201020595762.8	物料拨平装置	实用新型	海天股份、高明海天	2020年11月5日
65	201020619413.5	一种移动式接料设备	实用新型	海天股份、高明海天	2020年11月19日
66	201120012071.5	一种自动油雾润滑装置	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月14日
67	201120020276.8	装箱机的夹取机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月21日
68	201120020183.5	装箱机的电机传动机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月21日
69	201120020278.7	装箱机的输送机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月21日
70	201120020277.2	装箱机的分装机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月21日
71	201120005843.2	一种曲盘清洗机	实用新型	海天股份、高明海天	2021年1月10日
72	201120134781.5	一种瓶类标贴检测剔除装置	实用新型	海天股份、高明海天	2021年4月30日
73	201120134793.8	一种包装箱反装检测装置	实用新型	海天股份、高明海天	2021年4月30日
74	201120134789.1	一种不合格产品剔除机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年4月30日
75	201120406427.3	一种封口膜检测剔除装置	实用新型	海天股份、高明海天	2021年10月21日
76	201120228579.9	一种分瓶推送机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年6月30日
77	201120228576.5	一种活动底板机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年6月30日
78	201120228554.9	一种抓取机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年6月30日
79	201120228635.9	一种升降装箱机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年6月30日



序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
80	201120228643.3	一种截箱机构	实用新型	海天股份、高明海天	2021年6月30日
81	201120262476.4	一种润滑液回收循环系统	实用新型	海天股份、高明海天	2021年7月22日
82	201120262473.0	一种真空吸附装置	实用新型	海天股份、高明海天	2021年7月22日
83	201120504831.4	一种新型瓶盖	实用新型	海天股份、高明海天	2021年12月6日
84	201220064173.6	一种流体物料的分层沉淀容器	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
85	201220064189.7	一种固液物料的分离装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
86	201220064187.8	一种直管移动装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
87	201220064175.5	一种流体物料的搅拌装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
88	201220064169.X	一种大型容器的加强结构	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
89	201220064174.0	一种软管移动装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年2月24日
90	201220110136.4	高糖度液体防结晶输送装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年3月21日
91	201220110890.8	可控温的高糖度液体防结晶输送装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年3月21日
92	201220110913.5	一种自动溶料装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年3月21日
93	201220113244.7	一种吊轨的固定调节装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年3月22日
94	201220113277.1	一种物料分流装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年3月22日
95	201220187998.7	一种恒张力控制传送装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月27日
96	201220188024.0	一种脱水装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月27日
97	201220188021.7	一种自动对边装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月27日
98	201220187979.4	一种物料自动扩幅装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月27日
99	201220187977.5	一种瓶口的加热装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月27日
100	201220193794.4	一种自动放盖装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月28日
101	201220193984.6	一种高温灭菌系统	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月28日
102	201220193985.0	一种自动定位卸料系统	实用新型	高明海天、海天股份	2022年4月28日
103	201220255417.9	一种双真空系统	实用新型	海天股份、高明海天	2022年5月31日
104	201220255428.7	一种固液分离装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年5月31日
105	201220255408.X	一种旋转喷头及管道清洗装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年5月31日
106	201220255409.4	一种多点投料装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年5月31日
107	201220255418.3	一种多点接料装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年5月31日
108	201220255384.8	一种工业尾气的处理系统	实用新型	海天股份、高明海天	2022年5月31日
109	201220439188.6	一种皮带的刮板装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年8月30日
110	201220439169.3	一种电动吊笼的输送装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年8月30日
111	201220456030.X	一种用于酱油发酵池的盐水自动定量机构	实用新型	海天股份、高明海天	2022年9月7日
112	201220483075.6	一种连续加热水恒温装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
113	201220439190.3	一种振筛机的振筛结构	实用新型	海天股份、高明海天	2022年8月30日
114	201220439186.7	一种防坠的起重吊装装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年8月30日
115	201220456747.4	一种蒸汽喷射消声器	实用新型	海天股份、高明海天	2022年9月7日

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
116	201220484045.7	一种笼式球体液位检测开关仪	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
117	201220512968.9	一种微生物固态培养基无菌粉碎装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月29日
118	201220483967.6	一种频繁开关的截止阀	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
119	201220484692.8	一种沙水分离过滤装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
120	201220484693.2	一种网带的正反转装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
121	201220672519.0	一种自动旋盖封口装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年12月6日
122	201220672604.7	一种适用于高温煤灰输送的管道膨胀节	实用新型	海天股份、高明海天	2022年12月6日
123	201220625575.9	一种夹具	实用新型	海天股份、高明海天	2022年11月22日
124	201220481263.5	一种物料粉碎装置	实用新型	高明海天、海天股份	2022年9月19日
125	201220667632.X	一种突然停电时防止锅炉水流失的控制装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年12月05日
126	201220672548.7	一种锅炉连续排污扩容器	实用新型	海天股份、高明海天	2022年12月05日
127	201220672502.5	一种瓶盖自动挂瓶装置	实用新型	海天股份、高明海天	2022年12月05日
128	201320245463.5	一种厌氧系统水质控制单元	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
129	201320245752.5	一种氨水配置装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
130	201320245829.9	一种水煤浆锅炉炉内控制氢氧化物的系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
131	201320245494.0	一种瓶子分层卸垛装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
132	201320246734.9	一种瓶子分层卸垛装置中的抓头卸垛机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
133	201320245672.X	一种瓶子分层卸垛装置中的瓶垛、瓶台输送机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年05月07日
134	201320229711.7	一种物料自动下料装置	实用新型	高明海天, 海天股份	2023年04月27日
135	201320230876.6	一种标签放贴装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年04月27日
136	201320230789.0	一种导向机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年04月27日
137	201320145528.9	一种集水池搅拌装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月26日
138	201320135973.7	一种包装箱检测剔除系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月21日
139	201320135953.X	一种物料混合容器	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月21日
140	201320135616.0	一种物料输送与检测系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月21日
141	201320135605.2	一种灭菌装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月21日
142	201320145101.9	一种污泥回流量控制系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月26日
143	201320144668.4	一种输送皮带跑偏报警装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月26日
144	201320129003.6	一种沼气回收控制系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月19日
145	201320129038.X	一种冷凝水回收系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月19日
146	201320128978.7	一种换热设备的检漏系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年03月19日
147	201320040752.1	一种恒压供水装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
148	201320040944.2	一种裹包机压卡装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	有效期限
149	201320037165.7	一种储罐物料在线监控计量系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月22日
150	201320040763.X	一种湿度传感器防误测装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
151	201320040728.8	一种旋盖机的底板结构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
152	201320040737.7	一种防喷溅入料管	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
153	201320040730.5	一种容器清洗机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
154	201320040740.9	一种直线裹包机折叶机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
155	201320037164.2	一种远程控制泵系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月22日
156	201320040899.0	一种传送带轮机的可调张紧机构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月23日
157	201320016749.6	一种酱油管道清理装置	实用新型	高明海天, 海天股份	2023年01月10日
158	201320016768.9	一种废水的污泥处理结构	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月10日
159	201320016796.0	一种可翻转的渣斗	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月10日
160	201320015661.2	一种气浮机连续自动加药控制系统	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月10日
161	201320011753.3	一种液位检测装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月08日
162	201320011754.8	一种除粉尘装置	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月08日
163	201320011766.0	一种进料混合管道	实用新型	海天股份、高明海天	2023年01月08日
164	201320128983.8	一种沼气回收设备	实用新型	公司、高明海天	2023年3月19日
165	201030133170.X	包装瓶	外观设计	海天股份、高明海天	2020年3月31日
166	201130126303.5	瓶贴(招牌拌饭酱)	外观设计	海天股份、高明海天	2021年5月19日
167	201230357389.7	盒子	外观设计	高明海天、海天股份	2022年7月31日
168	201230426120.X	标贴(1)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
169	201230425843.8	标贴(2)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
170	201230425889.X	标贴(3)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
171	201230426059.9	标贴(4)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
172	201230425897.4	标贴(5)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
173	201230426003.3	标贴(老抽王)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
174	201230426102.1	标贴(鲜味)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
175	201230425763.2	标贴(金标)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
176	201230439225.9	瓶子	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月14日
177	201230425922.9	标贴(草菇)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年9月6日
178	201230557222.5	标贴(虎牌香爆酱)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
179	201230557645.7	标贴(虎牌蚝油)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
180	201230557497.9	标贴(生抽老抽)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
181	201230557410.8	标贴(一虎)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
182	201230557409.5	标贴(虎牌6度白醋)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
183	201230557418.4	标贴(虎牌)	外观设计	高明海天、海天股份	2022年11月16日
184	201330042697.5	包装瓶(大罐子)	外观设计	公司、高明海天	2023年02月19日

截至招股说明书签署之日，公司及子公司正在申请的专利有 58 项。

### （三）土地使用权

公司及子公司土地使用权均系出让方式取得，公司及各子公司共拥有的土地使用权详细情况如下：

#### 1、发行人拥有的土地使用权

截至招股说明书签署之日，本公司拥有 4 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	使用权证号	终止日期	土地位置	用途	土地面积 (m <sup>2</sup> )	使用权类型	他项权利
1	锡崇国用(2011)第 051274 号	2076 年 6 月 21 日	尚城绿园 7-1401	城镇住宅用地	7.4	出让	无
2	苏国用(2011)第 0509974 号	2077 年 2 月 1 日	桐泾南路 333 号胥江岸花园 19 幢 1901 室	城镇住宅用地	13.07	出让	无
3	江国用(商 2011)第 187671 号	2052 年 8 月 30 日	江汉区香港路 218 号华儒商花园 C 栋 1 单元 6 层 2 室	城镇住宅用地	15.74	出让	无
4	宁建国用(2011)第 05811 号	2068 年 11 月 22 日	建邺区水西门大街 207 号 01 幢 1009 室	城镇单一住宅用地	37.0	出让	无

#### 2、子公司高明海天拥有的土地使用权

截至招股说明书签署之日，高明海天拥有 4 宗土地使用权，均通过出让方式取得，使用面积合计 164.81 万 m<sup>2</sup>。具体情况如下：

序号	使用权证号	产权有效日期	土地面积 (m <sup>2</sup> )	土地位置	用途
1	佛高国用(2013)第 0406251 号	2056 年 12 月 31 日	22,167	佛山市高明区荷城街道(三洲)兴创路西侧	工业
2	明国用(2006)第 6025 号	2076 年 11 月 14 日	35,495	佛山市高明区荷城街道(三洲)兴创路西侧	城镇单一住宅用地
3	佛高国用(2013)第 0407827 号	2056 年 12 月 31 日	646,568.55	佛山市高明区荷城街道(三洲)海天大道北侧	工业
4	佛高国用(2013)第 0406246 号	2053 年 8 月 9 日	943,858.2	佛山市高明区荷城街道(三洲)高明大道东 889 号	工业

#### （四）房屋所有权

截至招股说明书签署之日，公司的子公司高明海天拥有 57 处、共 40.29 万 m<sup>2</sup>的工业、非住宅用途的房屋产权；另外公司还拥有 133 处共 1.12 万 m<sup>2</sup>的住宅、商铺用途房屋，以上房产通过自建或购买方式取得。

发行人子公司高明海天拥有的工业、非住宅房屋均位于佛山市高明区荷城街道（三洲）高明大道东 889 号、海天大道 38 号，宿舍位于佛山市高明区荷城街道（三洲）兴创路西，合计面积 40.29 万 m<sup>2</sup>，高明海天一期酱油及调味酱的生产能力已逾 65 万吨，募投项目建设完成后高明二期酱油及调味酱的产能将达 150 万吨，目前高明海天已成为世界最大的调味品生产基地。

序号	房产名称	房产权证号	面积（m <sup>2</sup> ）	产权有效日期
1	酱油一车间（一）	粤房地证字第 C6114605 号	5,326.85	2053 年 8 月 9 日
2	酱油一车间（二）	粤房地证字第 C6113406 号	1078	2053 年 8 月 9 日
3	酱油二车间	粤房地证字第 C6114606 号	6,258.23	2053 年 8 月 9 日
4	酱油三车间	粤房地证字第 C6113405 号	2760	2053 年 8 月 9 日
5	酱油四车间	粤房地证字第 C6114819 号	2,387.28	2053 年 8 月 9 日
6	酱油五车间（一）	粤房地证字第 C6114884 号	6,823.74	2053 年 8 月 9 日
7	酱油五车间（二）	粤房地证字第 C6114886 号	6,938.71	2053 年 8 月 9 日
8	酱油五车间（三）	粤房地证字第 C6114883 号	6,915.19	2053 年 8 月 9 日
9	酱油五车间（四）	粤房地证字第 C6114887 号	7,004.53	2053 年 8 月 9 日
10	酱油五车间（五）	粤房地证字第 C6114817 号	6,952.28	2053 年 8 月 9 日
11	酱油七车间（二）	粤房地证字第 C6114821 号	2,078.22	2053 年 8 月 9 日
12	酱油八车间	粤房地证字第 C6113403 号	1,192.5	2053 年 8 月 9 日
13	酱油九车间（一）	粤房地证字第 C6114826 号	3,146.23	2053 年 8 月 9 日
14	酱油九车间（二）	粤房地证字第 C6114822 号	3,146.23	2053 年 8 月 9 日

15	酱油九车间（三）	粤房地证字第 C6114829 号	2,081.54	2053 年 8 月 9 日
16	酱油十车间	粤房地证字第 C6114831 号	1,171.21	2053 年 8 月 9 日
17	酱油十一车间	粤房地证字第 C6114607 号	1,580	2053 年 8 月 9 日
18	酱油十三车间	粤房地证字第 C6113402 号	5,100	2053 年 8 月 9 日
19	酱油十四车间（二）	粤房地证字第 C6113401 号	8,811.1	2053 年 8 月 9 日
20	酱油十四车间（三）	粤房地证字第 C6113494 号	9,104.57	2053 年 8 月 9 日
21	酱油十五车间（一）	粤房地证字第 C6113489 号	8,533.2	2053 年 8 月 9 日
22	酱油十五车间（二）	粤房地证字第 C6113487 号	8,533.2	2053 年 8 月 9 日
23	酱油主车间	粤房地证字第 C6114834 号	1,786.07	2053 年 8 月 9 日
24	干煤棚	粤房地证字第 C6113485 号	2,748.25	2053 年 8 月 9 日
25	办公楼	粤房地证字第 C6113482 号	4,236.46	2053 年 8 月 9 日
26	分厂办公室	粤房地证字第 C6113481 号	1,012.1	2053 年 8 月 9 日
27	分厂休息室	粤房地证字第 C6113480 号	1,012.1	2053 年 8 月 9 日
28	宿舍 A 座	粤房地权证佛字第 0501057369 号	8,058.98	2053 年 8 月 9 日
29	宿舍 D 座	粤房地权证佛字第 0501057367 号	1,956.54	2053 年 8 月 9 日
30	酱油七车间（一）	粤房地权证佛字第 0501082558 号	3172.71	2053 年 8 月 9 日
31	酱油 100 吨成品罐车 间	粤房地权证佛字第 0501082561 号	2800.83	2053 年 8 月 9 日
32	酱油锅炉间（二期）	粤房地权证佛字第 0501082562 号	1246.94	2053 年 8 月 9 日
33	一期化水间	粤房地权证佛字第 0501082563 号	546.9	2053 年 8 月 9 日
34	二期化水间	粤房地权证佛字第 0501082564 号	790.2	2053 年 8 月 9 日
35	酱油十四车间（一）	粤房地权证佛字第 0501082566 号	3800	2053 年 8 月 9 日

36	酱油十三车间（二）	粤房地权证佛字第 0501082567号	3416	2053年8月9日
37	酱油六车间（二）	粤房地权证佛字第 0501082568号	3644.8	2053年8月9日
38	酱油六车间（一）	粤房地权证佛字第 0501082569号	3644.8	2053年8月9日
39	十六车间	粤房地权证佛字第 0501082570号	2325	2053年8月9日
40	更衣车间	粤房地权证佛字第 0501082559号	764.8	2053年8月9日
41	选豆、磨酱车间	粤房地权证佛字第 0501085309号	2909.15	2053年8月9日
42	酱制曲车间（一、二）	粤房地权证佛字第 0501085306号	28957.97	2053年8月9日
43	扩建酱油六车间（一）	粤房地权证佛字第 0501085304号	3226.05	2053年8月9日
44	扩建酱油六车间（二）	粤房地权证佛字第 0501085363号	3226.05	2053年8月9日
45	蚝油一车间（一）	粤房地权证佛字第 0501085365号	12328.40	2058年8月31日
46	蚝油五车间	粤房地权证佛字第 0501085362号	10873.44	2058年8月31日
47	二期二车间	粤房地权证佛字第 0501087426号	4648.18	2053年8月9日
48	二期三车间	粤房地权证佛字第 0501087441号	12060	2053年8月9日
49	二期四车间	粤房地权证佛字第 0501087439号	1834.57	2053年8月9日
50	二期五车间（一）	粤房地权证佛字第 0501087419号	3461.24	2053年8月9日
51	二期六车间（一）	粤房地权证佛字第 0501087436号	12760.52	2053年8月9日
52	二期七车间（一）	粤房地权证佛字第 0501087442号	38595.45	2053年8月9日
53	二期高架库	粤房地权证佛字第 0501087428号	8922	2053年8月9日
54	十四十五车间扩建	粤房地权证佛字第 0501087448号	35952.29	2053年8月9日
55	锅炉间（三期）	粤房地权证佛字第 0501087434号	1389.79	2053年8月9日
56	小调味十二车间生产 区	粤房地权证佛字第 0501088458号	54066.68	2056年12月31日

57	宿舍 B 座	粤房地权证佛字第 0501087440 号	13816.60	2056 年 12 月 31 日
----	--------	--------------------------	----------	------------------

注：除上述房屋所有权外，高明海天尚有部分工业房屋已经建成，目前正在办理房屋所有权证。

## 六、同业竞争和关联交易

### （一）同业竞争

公司控股股东海天集团的主营业务为股权投资，海天集团持有本公司 64.87% 的股份，并分别持有佛山海鹏、佛山海盈、香港海天、佛山天原和广东海富达 100% 的股份。截至招股说明书签署之日，海天集团、佛山海鹏、佛山海盈、香港海天、佛山天原和广东海富达未经营与公司相同、相似的业务；实际控制人庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、廖少层和吴振兴除在公司任职外，也未从事与公司相同、相似的业务。

### （二）关联交易

报告期内，公司的关联交易为偶发性关联交易，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

#### 1、为关联方代垫费用

2010 年、2011 年和 2012 年，公司代佛山海盈支付员工的社保及住房公积金，金额分别为 1.34 万元、2.84 万元和 0.54 万元。佛山海盈已分别于 2010 年 10 月、2011 年 12 月和 2012 年 2 月归还上述款项。2012 年 3 月起佛山海盈的员工社保及住房公积金由其自行缴纳，公司不再代缴。

#### 2、向关联方出租房产

报告期间，佛山海鹏和佛山海盈曾无偿租用公司的房产，具体情况见下表：

无偿使用标的	承租方	租赁期间
佛山市文沙路 16 号东区 28 座之一	佛山海鹏	2009 年 6 月 8 日-2013 年 6 月 30 日
佛山市卫国路 100 号之三	佛山海盈	2008 年 7 月 1 日-2010 年 8 月 30 日
佛山市文庆路 17 号首层 30 号	佛山海盈	2009 年 9 月 16 日-2013 年 12 月 31 日

2011 年 1 月，佛山海鹏、佛山海盈分别就上述房产租用与公司签订了补充协议，以市场公允价格向公司租用上述房产。2011 年度，公司向佛山海盈及佛



山海鹏收取的房屋租赁费分别为 8.88 万元和 1.44 万元。2012 年度，公司向佛山海盈及佛山海鹏收取的房屋租赁费分别为 8.88 万元和 1.44 万元。2013 年 1-6 月，公司向佛山海盈及佛山海鹏收取的房屋租赁费分别为 4.44 万元和 0.72 万元。2013 年 6 月 30 日，公司与佛山海盈签署合同终止协议，不再向其租赁佛山市文庆路 17 号首层 30 号的房产。

报告期内，海天集团曾无偿使用公司房产作为办公场地。2011 年 1 月，海天集团与公司签订租赁协议，以市场公允价格向公司租用佛山市文沙路 16 号中区 4 座八楼 801 室。2011 年度和 2012 年度，公司向海天集团收取的房屋租赁费均为 2.16 万元。2013 年 1-6 月，公司向海天集团收取的房屋租赁费为 1.2 万元。2013 年 6 月，公司将该房产转让给佛山天原。2013 年 6 月 30 日，公司与海天集团签订了合同终止协议。

2013 年 8 月 27 日，海天股份与海天集团签订《商住房租赁合同》，海天股份将坐落于佛山市禅城区文庆路 17 号三座 206 房的房屋（79.07 平方米）出租给海天集团用于办公，租赁期限为 2013 年 9 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日，每月租金为 1350 元。2013 年 9 月 29 日，海天股份、海天集团与广东海富达三方签订《商住房租赁合同》，经三方协商确定，海天集团自 2013 年 10 月 1 日起将前述房产转租给广东海富达，租金以及租赁期限不变，租金由广东海富达直接支付给海天股份，2013 年 9 月 1 日至 2013 年 9 月 30 日的租金由广东海富达代海天集团支付。截至招股书签署之日，广东海富达已将 2013 年 9-12 月的租金支付给海天股份。

### 3、关联方股权转让

2010 年 12 月，公司收购香港海天持有兴兆全球的 100%的股权，间接收购兴兆全球持有高明海天的 30%股权，收购价格 225.72 万美元（合人民币约 1500 万元），定价依据为高明海天 30%的注册资本价格。

### 4、关联销售

2010 年、2011 年及 2012 年，公司向佛山海盈销售少量调味品产成品，销售价格公允，不含税销售金额分别为 41.00 万元、39.30 万元和 33.92 万元，占公司同期营业收入的比例均小于万分之一。佛山海盈的主营业务为证券投资和调味品零售。2013 年起，公司不再向佛山海盈销售调味品。

## 5、租赁补偿

公司于2010年与佛山市禅城区城市综合管理局签订了租赁464平方米绿化用地50年的租赁合同，租金合计1,939,200.10元已于2010年一次性付清。公司于2011年3月2日与海天集团及政府相关部门签订租赁补充协议，自2011年1月1日起该绿化用地改由海天集团租赁。海天集团已将本公司预缴的2011年1月1日起的租金共1,916,576.10元补偿予本公司。

公司于1992年向地方政府有关部门签订了租赁76,420平方米土地使用50年的租赁合同，该块土地一直用于绿化用途，租金合计1,722,040元已于1992年至1993年全部付清。公司于2010年12月30日与海天集团及政府相关部门签订租赁补充协议，自2010年12月31日起该绿化用地改由海天集团租赁。海天集团已将本公司预缴的2010年12月31日起的租金共1,082,015.13元补偿予本公司。

## 6、向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

2010年、2011年、2012年和2013年1-6月公司支付董事、监事、高级管理人员薪酬分别为906.69万元、787.69万元、1,358.66万元和829.17万元。

## 7、与关联方的资金往来

报告期内，在海天有限整体变更设立海天股份之前，海天有限与海天集团之间曾发生多笔资金拆借往来，具体情况如下：

单位：万元

年度	2013年1-6月	2012年度	2011年	2010年
公司资金流出	0	0	0	73,208.06
公司资金流入	0	0	0	73,208.06
期末对海天集团其他应付款余额	0	0	0	0
期末对海天集团其他应收款余额	0	0	0	0

海天股份成立之后，公司与海天集团之间不再发生新的资金拆借。

## 8、向关联方转让土地使用权及房屋所有权

随着募投项目海天高明150万吨酱油调味品扩建项目的逐步投产，公司文沙厂区目前已完成停产和搬迁工作，原有的厂房和土地闲置。公司专注于调味品的研发、生产和销售，为突出主业、盘活闲置资产，2013年6月24日，公司

与关联方佛山天原签署了资产转让协议，将闲置的土地使用权及其地块上现有房屋一并转让给佛山天原。经广东联信资产评估土地房地产估价有限公司评估的截至 2012 年 12 月 31 日相关资产评估价值为 150,974,210 元。因佛山市禅城区文沙路东侧 A 地块在 2013 年 4 月更换土地使用权证时，该地块的证载面积较原证载面积增加了 34 平方米，参考该地块土地使用权原每平方米评估价后，该地块土地使用权作价较原评估价增加 26,146 元。考虑以上因素后，相关资产转让的协议价格确定为 151,000,356 元，相关资产的交割日为 2013 年 6 月 30 日。佛山天原已于 2013 年 6 月 27 日支付了全部价款，相关资产的转让手续目前正在办理中。具体转让的土地情况如下：

序号	土地座落	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权类型	用途	土地使用权证号
1	佛山市禅城区文沙路 12、16 号中区	56,257	出让	工业用地	佛禅国用 (2011) 第 1201332 号
2	佛山市禅城区文沙街西侧码头	944	出让	工业用地	佛禅国用 (2011) 第 1201277 号
3	佛山市禅城区文沙路 16 号之一	483	出让	商服用地 (商业)	佛禅国用 (2012) 第 1200797 号
4	佛山市禅城区文沙路 21 号之一	8,192.41	出让	工业用地	佛禅国用 (2011) 第 1201276 号
5	佛山市禅城区文沙路东侧 A 地块	1,649	出让	工业用地	佛禅国用 (2013) 第 1201316 号
6	佛山市禅城区文沙路东侧 B、C 地块	377	出让	工业用地	佛禅国用 (2011) 第 1201278 号
7	佛山市禅城区文沙路 16 号东区	58,716	出让	工业用地	佛禅国用 (2012) 第 1203818 号

上述地块上现有主要房屋情况如下：

序号	权属证书编号	房屋坐落	房屋用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	粤房地权证佛字第 0100086035 号	佛山市禅城区文沙路 16 号东区四座	工业	4,745.97
2	粤房地权证佛字第 0100068550 号	佛山市禅城区文沙路 16 号东区 21 座	工业	3,651.12
3	粤房地权证佛字第 0100086039 号	佛山市禅城区文沙路 16 号东区 22 座	工业	2,352.02
4	粤房地权证佛字第 0100086037 号	佛山市禅城区文沙路 16 号东区三十六座	工业	3,006.38
5	粤房地权证佛字第 0100086038 号	佛山市禅城区文沙路 16 号东区三十七座	工业	1,309.32
6	粤房地权证佛字第 0100086042 号	佛山市禅城区文沙路 16 号中区四座	工业	2,201.88

序号	权属证书编号	房屋坐落	房屋用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
7	粤房地权证佛字第 0100068551 号	佛山市禅城区市区文沙路 16 号中区八座	工业	13,030
8	粤房地权证佛字第 0100086040 号	佛山市永安区文沙路 16 号中区 9 座	工业	2,110.23
9	粤房地权证佛字第 0100068552 号	佛山市禅城区文沙路 16 号中区 18 座	工业	21,205.65
10	粤房地权证佛字第 0100086041 号	佛山市禅城区市区文沙路 16 号中区 13-16 座	工业	5,317.5
11	粤房地权证佛字第 0100068530 号	佛山市禅城区文沙路 12 号第三十五幢	工业	6,888
12	粤房地权证佛字第 0100068554 号	佛山市禅城区文沙路 21 号之一	工业	8,129.12
13	粤房地权证佛字第 0100120426 号	佛山市禅城区文沙路 16 号中区 10 座	非住宅	549.16
14	粤房地权证佛字第 0100120425 号	佛山市禅城区文沙路 16 号中区 12 座	非住宅	5,557.11

本次转让经公司第一届董事会第十四次会议及公司 2013 年第二次临时股东大会决议通过，关联董事及股东按照规定履行了回避表决的义务。

公司独立董事吕惠聪、杜日成和何云就本次关联交易发表了独立意见，认为：“公司向广东海天集团股份有限公司转让土地使用权与房产以相应资产评估报告确定的资产评估价值为基础确定转让价格，公司董事会在审议此议案时，关联董事按照有关规定回避表决，表决程序合法合规，本次关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，交易价格公允，不存在损害公司其他股东和公司利益的情形，符合有关法律法规及公司章程的规定。”

### 9、向关联方租赁房产

2013 年公司向关联方佛山天原出售了其在佛山市文沙厂区全部的土地使用权及其上附着的房产，相关资产交付日期为 2013 年 6 月 30 日。2013 年 7 月 4 日，公司与佛山天原签署了租赁合同，公司向佛山天原租赁部分房产用作公司管理部门及研发部门办公，租赁的具体房产情况如下：

序号	房产位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (元/m <sup>2</sup> . 月)	备注
1	佛山市禅城区文沙路 16 号中区四座	2,142.00	18.00	不包括该房产八楼 801 室
2	佛山市禅城区文沙路 16 号中区 18 座	3,888.00	20.00	仅租赁该房产的第五层和首层
3	佛山市禅城区文沙路 21 号之一	6,097.00	21.00	仅租赁该房产的第一层\二层\四层

4	佛山市禅城区文沙路 16 号 中区九座	2,110.23	16.00	
5	佛山市禅城区文沙路 16 号 中区	39.00	10.00	

2013年7月4日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具了《佛山市海天调味食品股份有限公司拟进行房地产租赁事宜涉及的佛山市天原房地产有限公司相关房地产租金价格专项资产评估报告》（联信（证）评报字[2013]第 Z0309 号），以 2013 年 6 月 30 日为评估基准日，按市场比较法对本次租赁涉及的房产租金价格进行了评估，评估金额为月租金 278,507.00 元。本次租赁的价格为参考上述评估报告和同一区域同等条件房产的租赁价格确定，租赁期自 2013 年 7 月 1 日到 2016 年 6 月 30 日。租赁期满后，公司有权按原有租赁条件续租。

本次租赁经公司第一届董事会第十五次会议决议通过，关联董事按照规定履行了回避表决的义务。

公司独立董事吕惠聪、杜日成和何云就本次关联交易发表了独立意见，认为：“公司自控股股东广东海天集团股份有限公司全资子公司佛山市天原房地产有限公司租用房产，公司董事会在审议此议案时，关联董事按照有关规定回避表决，表决程序合法合规，本次关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，租赁价格公允，不存在损害公司其他股东和公司利益的情形，符合有关法律法规及公司章程的规定。”

## 10、向关联方转让土地使用权

随着募投项目海天高明 150 万吨酱油调味品扩建项目的推进实施，高明海天土地利用率显著提高。为进一步盘活资产，避免出现经营风险，2013 年 12 月 20 日，高明海天与关联方海天集团签署了资产转让协议，将位于佛山市高明区荷城街道（三洲）海天大道北侧的 211,511.23 平方米工业用途土地（地上无建筑物）的使用权转让给海天集团。经广东联信资产评估土地房地产估价有限公司评估的截至 2013 年 11 月 20 日相关土地使用权评估价值为 86,296,600.00 元。转让地块的土地使用权证号为佛高国用（2013）第 0407827 号，证载土地总面积为 646,568.55 平方米，其中涉及转让的土地面积为 211,511.23 平方米，使用权类型为出让，用途为工业用地。本次转让的价格参考评估价值确定为 86,296,600.00 元，海天集团已于 2013 年 12 月 21 日按约定将 2000 万首笔转

让款支付给高明海天，双方约定剩余价款由海天集团于合同生效后 30 个工作日内支付，目前公司已开始办理相关资产的过户手续。

本次转让经公司第一届董事会第二十次会议及高明海天股东大会决议通过，关联董事及股东按照规定履行了回避表决的义务。

公司独立董事吕惠聪、杜日成和何云就本次关联交易发表了独立意见，认为：“公司控股子公司佛山市海天（高明）调味食品有限公司向广东海天集团股份有限公司转让土地使用权以相应资产评估报告确定的资产评估价值为基础确定转让价格，本次关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，交易价格公允，不存在损害公司其他股东和公司利益的情形，符合有关法律法规及公司章程的规定。”

### **11、独立董事对关联交易发表的意见**

公司独立董事对公司报告期内发生的关联交易所涉及的事项发表意见如下：

“本独立董事审阅了佛山市海天调味食品股份有限公司近三年发生的重大关联交易情况，我们认为海天有限与关联方之间的关联交易已经得到规范，海天股份设立后，公司按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等有关规定履行关联交易的法定批准程序，遵循了公平合理的原则，关联交易价格公允，决策程序合法有效，不存在损害公司股东利益的行为。”

## 七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2013年1-6月薪酬情况(万元)	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
庞康	董事长 总裁	男	57	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍,无永久境外居留权,本科学历,高级经济师职称。庞康先生 1982 年至 1988 年任本公司前身佛山市珠江酱油厂副厂长,1988 年至 2010 年 11 月历任公司副经理、总经理、董事长兼总经理,现任公司董事长兼总裁。	海天集团董事长 高明海天董事长 香港海天董事	228.02	间接持有 14069.71 万股,直 接持有 7576 万股	无
程雪	副董事 长 常务副 总裁	女	43	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍,无永久境外居留权,本科学历,高级工程师。程雪女士 1997 年至 2010 年 11 月历任公司企业策划总监、副总裁、董事,现任公司副董事长兼常务副总裁。	海天集团董事 高明海天董事 香港海天董事	194.47	间接持有 4663.30 万股,直接持有 2511.01 万股	无
黎旭晖	董事 副总裁	女	45	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍,无永久境外居留权,本科学历。黎旭晖女士 1999 年至 2010 年 11 月历任公司蚝油厂厂长、生产计划部经理、生产总监、董事、副总裁,现任公司董事兼副总裁。	海天集团董事 高明海天董事 香港海天董事	80.72	间接持有 2828.00 万股,直接持有 1522.77 万股	无
黄文彪	董事 副总裁	男	46	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍,无永久境外居留权,本科学历,高级工程师。黄文彪先生 1994 年至 2010 年 11 月历任公司质检科副科长、质检部主任、产品研究中心主任、科技部经理、技术副总监、董事、技术中心总经理,现任公司董事兼副总裁。黄文彪先生在公司负责技术研发和产品研究工作,承担的研发与研究项目曾获得 2009 年国家科技进步奖二等奖、2007-2008 年度中国食品工业协会科学技术一等奖、2007 年广东省科技进步一等奖等多次奖项。	海天集团董事 高明海天董事	95.1	间接持有 786.46 万股,直接持有 423.48 万股	无

叶燕桥	董事	男	44	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍, 无永久境外居留权, 本科学历, 高级工程师。叶燕桥先生 1994 年至 2010 年 11 月历任公司酱油车间副主任、厂办主任、酱油厂厂长、董事、生产中心总经理, 现任公司董事兼生产中心总经理。	海天集团董事 高明海天董事	53.04	间接持有 879.41 万股, 直接持有 473.53 万股	无
陈军阳	董事	男	38	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍, 无永久境外居留权, 本科学历, 高级工程师。陈军阳先生 2003 年至 2010 年 11 月历任公司设备部主任、设备部经理、工程中心副总监, 公司董事兼工程设备中心副经理。		46.56	间接持有 326.16 万股, 直接持有 175.62 万股	无
吕惠聪	独立董事	女	44	2010.12.15— 2013.12.14; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍, 无永久境外居留权, 硕士学历, 副教授。吕惠聪女士 1991 年至 1994 年任云南省富宁县物价局科员, 1994 年至今任佛山科学技术学院经济管理学院副教授、会计系主任, 现任佛山科学技术学院经济管理学院副院长, 2010 年 12 月起任公司独立董事。	佛山科学技术学院 经济管理学院副院长	4		无
何云	独立董事	女	41	2010.12.15— 2013.12.14; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍, 无永久境外居留权, 博士研究生学历, 副教授。何云女士 1994 年 7 月至 1996 年 4 月任四川省旅游局职员, 1996 年 5 月至 1997 年 8 月任广州金利来有限公司职员, 2000 年 6 月至今任教于中山大学管理学院, 2010 年 9 月至今任中国营销研究中心副主任, 2010 年 12 月起任公司独立董事。	中山大学管理学院 副教授	4		无
杜日成	独立董事	男	64	2010.12.15— 2013.12.14; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍, 无永久境外居留权。杜日成先生 1969 年 9 月至 1989 年 8 月任佛山南方印染厂副经理、副厂长, 1990 年 3 月至 1996 年 7 月任香港丰利年有限公司总经理、董事长, 1996 年 7 月至 2000 年 12 月任香港佛山发展有限公司总经理、副董事长, 2001 年 1 月至 2006 年 8 月任佛山市电建集团有限公司董事长, 2006 年 8 月至 2011 年 12 月任佛山市公用事业控股有限公司董事长、调研员, 2008 年 1 月至 2012 年 3 月担任香港盈天医药集团有限公司董事会主席 (非执行董事), 2012 年 4 月至 2013 年 2 月担任香港盈天医药集团有限公司非执行董事, 2010 年 12 月起任公司独立董事。	佛山市公用事业控 股有限公司调研员	4		无



文志州	监事会主席	男	36	2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍，无永久境外居留权，本科，工程师职称。文志州先生 2001 年至 2013 年 11 月历任公司酱油一厂厂办主任、酱油二厂副厂长、高明海天主任、酱油三厂副厂长、酱油三厂厂长、生产部经理兼酱油一厂厂长、酱油三厂高级厂长、工程设备中心副总监兼基建部经理、高明海天工会主席，现任公司监事会主席、工程设备中心副总监、高明海天工会主席。	高明海天工会主席	24.91	间接持有 308.99 万股，直接持有 166.38 万股	无
王丽杰	监事	女	34	2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍，无永久境外居留权，本科，工程师职称。王丽杰女士 2002 年至 2013 年历任公司科员、主任、厂长、经理、高级经理、副总监。现任公司监事、生产中心副总监、高明海天工会副主席。	高明海天工会副主席	22.24	间接持有 85.83 万股，直接持有 46.22 万股	无
陈伯林	监事	男	35	2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍，无永久境外居留权，本科。陈伯林先生 2004 年至 2013 年 11 月历任公司酱油总厂车间主任、酱油厂技术副厂长、技术一部副经理、技术研发一部高级经济和资深食品工程师，现任公司监事、技术中心副总监和资深食品工程师。		26.03	间接持有 223.16 万股，直接持有 120.16 万股	无
张永乐	公司财务经理，行使财务负责人职权	男	34	2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。张永乐先生 2002 年至 2013 年 10 月历任公司财务部主任、资金部经理、财务部副经理、财务部经理、财务部高级经理，现任公司财务经理，行使公司财务负责人职权。		15.05	间接持有 85.83 万股，直接持有 46.22 万股	无
张欣	董事会秘书	女	38	2010.11.25— 2013.11.24; 2013.11.25— 2016.11.24	中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。张欣女士 2001 年至 2010 年 11 月历任公司市场部主任、市场部经理、企划副总监、品牌副总监、品牌部高级经理，现任公司董事会秘书兼品牌部总监。		46.54	间接持有 497.82 万股，直接持有 268.06 万股	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

### （一）控股股东

海天集团是发行人的控股股东。海天集团的基本情况如下：

成立时间： 2000年3月6日  
 住所及经营地： 佛山市禅城区文沙路16号  
 法定代表人： 庞康  
 注册资本： 5,384.45万元  
 实收资本： 5,384.45万元  
 主营业务： 股权投资

海天集团的股权结构如下表所示：

序号	姓名	持股数量	持股比例	序号	姓名	持股数量	持股比例
1	庞康	16,392,440	30.44%	30	何兆刚	376,296	0.70%
2	程雪	5,433,148	10.09%	31	邓嫣容	360,000	0.67%
3	黎旭晖	3,294,864	6.12%	32	文志州	360,000	0.67%
4	潘来灿	2,682,960	4.98%	33	黄寅利	340,000	0.63%
5	赖建平	2,588,640	4.81%	34	李华锋	340,000	0.63%
6	方展城	1,269,184	2.36%	35	温远菽	280,000	0.52%
7	王力展	1,252,580	2.33%	36	李爱华	280,000	0.52%
8	叶燕桥	1,024,592	1.90%	37	鲍振豫	280,000	0.52%
9	刘壮波	945,148	1.76%	38	廖妙芬	260,000	0.48%
10	廖少层	931,148	1.73%	39	陈伯林	260,000	0.48%
11	黄文彪	916,296	1.70%	40	潘波	260,000	0.48%
12	吴振兴	880,000	1.63%	41	王超	260,000	0.48%
13	廖忻愉	866,888	1.61%	42	胡玉祥	240,000	0.45%
14	吴玉铭	751,148	1.40%	43	伍毓智	231,148	0.43%
15	郑文钢	697,160	1.29%	44	曾远威	231,148	0.43%
16	李强忠	684,592	1.27%	45	钱伟斌	220,000	0.41%
17	花定甜	604,592	1.12%	46	廖长辉	200,000	0.37%
18	梁婉芸	584,592	1.09%	47	张丽贞	200,000	0.37%
19	郑松柏	581,268	1.08%	48	刘世锋	180,000	0.33%

20	张欣	580,000	1.08%	49	吴伟明	161,268	0.30%
21	黄振强	569,184	1.06%	50	吴俊	160,000	0.30%
22	钟海松	541,600	1.01%	51	尹峥鸣	160,000	0.30%
23	邬聪尧	538,720	1.00%	52	张国东	148,000	0.27%
24	李金勇	520,000	0.97%	53	曾文辉	142,000	0.26%
25	王育贤	481,600	0.89%	54	徐建强	140,000	0.26%
26	管江华	480,000	0.89%	55	赵皓晖	120,000	0.22%
27	郭罗江	462,296	0.86%	56	王丽杰	100,000	0.19%
28	陶静	420,000	0.78%	57	刘伟	100,000	0.19%
29	陈军阳	380,000	0.71%	58	张永乐	100,000	0.19%

截至 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，海天集团的总资产分别为 199,989.64 万元和 252,122.95 万元，净资产分别为 120,719.90 万元和 171,379.14 万元，2012 年度和 2013 年 1-6 月海天集团的净利润分别为 44,520.39 万元和 50,659.24 万元。上述财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所审计。

## （二）实际控制人

庞康、程雪、黎旭晖、黄文彪、叶燕桥、陈军阳、廖少层和吴振兴为公司的共同控制人，其基本情况如下：

姓名	国籍	永久境外居留权	身份证号码	住所
庞康	中国	无	44060119560119****	广东省佛山市禅城区同季街
程雪	中国	无	32091919700226****	广东省佛山市禅城区松风路
黎旭晖	中国	无	44010619680615****	广东省佛山市禅城区唐园西一街
黄文彪	中国	无	44010219670527****	广东省佛山市禅城区后龙二街
叶燕桥	中国	无	44010519691010****	广东省佛山市禅城区燎原路
陈军阳	中国	无	45250219751225****	广东省佛山市禅城区文沙路
廖少层	中国	无	44253119700101****	广东省佛山市禅城区市东上路
吴振兴	中国	无	44120319691013****	广东省佛山市禅城区市东上路

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
-----	-----------	------------	------------	------------

<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,179,705,522.24	2,502,833,002.86	1,444,188,989.01	1,213,955,472.46
交易性金融资产	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
预付款项	26,200,307.25	36,946,227.90	55,783,556.62	34,342,112.49
应收利息	-	560,269.82	-	-
其他应收款	7,498,757.95	6,182,989.99	1,414,627.65	16,419,174.58
存货	737,943,136.41	852,696,731.69	708,051,474.77	600,056,292.06
其他流动资产	96,343,989.93	65,530,185.33	65,872,019.63	78,741,542.65
<b>流动资产合计</b>	<b>2,047,691,713.78</b>	<b>3,464,749,407.59</b>	<b>2,275,310,667.68</b>	<b>1,943,514,594.24</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
投资性房地产	7,447,033.49	6,044,527.10	6,159,594.10	1,535,695.58
固定资产	2,324,894,597.91	2,087,720,527.68	1,822,715,911.07	937,732,771.31
在建工程	390,291,725.14	373,939,518.64	381,219,634.03	908,055,535.88
无形资产	82,060,974.81	136,055,410.59	136,046,443.78	136,169,803.38
长期待摊费用	-	-	-	1,916,576.10
递延所得税资产	45,112,712.22	41,594,975.14	30,079,290.96	17,398,697.80
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,849,907,043.57</b>	<b>2,645,454,959.15</b>	<b>2,376,320,873.94</b>	<b>2,002,909,080.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,897,598,757.35</b>	<b>6,110,204,366.74</b>	<b>4,651,631,541.62</b>	<b>3,946,423,674.29</b>
<b>负债及股东权益</b>	<b>2013.6.30</b>	<b>2012.12.31</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付账款	314,613,169.24	315,053,588.93	304,181,440.74	272,349,435.27
预收款项	256,285,389.16	1,648,566,573.60	784,927,516.44	723,047,323.60
应付职工薪酬	194,970,198.60	171,451,423.98	134,017,089.00	126,027,121.45
应交税费	150,037,469.51	123,820,377.34	122,565,988.26	94,218,643.29
应付利息	-	-	-	-
其他应付款	194,955,981.19	180,160,539.95	215,391,452.78	198,304,885.13
其他流动负债	1,051,956.05	1,586,869.42	2,788,840.80	1,574,840.80
<b>流动负债合计</b>	<b>1,111,914,163.75</b>	<b>2,440,639,373.22</b>	<b>1,563,872,328.02</b>	<b>1,415,522,249.54</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延所得税负债	2,670,746.37	3,570,379.16	1,012,800.27	206,491.51
其他非流动负债	7,419,756.42	7,067,087.11	1,175,000.00	1,439,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,090,502.79</b>	<b>10,637,466.27</b>	<b>2,187,800.27</b>	<b>1,645,491.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,122,004,666.54</b>	<b>2,451,276,839.49</b>	<b>1,566,060,128.29</b>	<b>1,417,167,741.05</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	711,000,000.00	711,000,000.00	711,000,000.00	711,000,000.00
资本公积	1,336,719,988.55	1,336,719,988.55	1,336,719,988.55	1,336,719,988.55
盈余公积	221,020,719.29	221,020,719.29	133,844,689.86	63,055,360.63
未分配利润	1,511,945,821.17	1,394,608,332.15	908,429,508.62	422,405,124.77
外币报表折算差额	(5,092,438.20)	(4,421,512.74)	(4,422,773.70)	(3,924,540.71)
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>3,775,594,090.81</b>	<b>3,658,927,527.25</b>	<b>3,085,571,413.33</b>	<b>2,529,255,933.24</b>
少数股东权益	-	-	-	-

股东权益合计	3,775,594,090.81	3,658,927,527.25	3,085,571,413.33	2,529,255,933.24
负债和股东权益总计	4,897,598,757.35	6,110,204,366.74	4,651,631,541.62	3,946,423,674.29

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	4,402,655,015.85	7,069,591,619.67	6,090,560,144.37	5,515,507,551.31
二、营业成本	(2,665,505,599.86)	(4,434,275,940.28)	(3,904,021,616.31)	(3,696,139,678.48)
营业税金及附加	(37,405,128.36)	(49,086,538.50)	(38,337,737.52)	(2,295,929.48)
销售费用	(448,345,634.56)	(722,932,356.82)	(680,579,360.24)	(584,158,626.91)
管理费用	(264,291,016.64)	(392,235,132.26)	(302,225,303.95)	(296,739,605.28)
加：财务净收益	9,499,656.48	12,005,756.39	6,953,112.69	11,756,714.35
公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	774,491.22	5,989,389.79
三、营业利润	996,607,292.91	1,483,067,408.20	1,173,123,730.26	953,919,815.30
加：营业外收入	68,869,413.61	8,658,109.55	5,871,073.60	20,724,481.76
减：营业外支出	(1,025,415.35)	(2,089,770.74)	(3,405,458.84)	(2,043,507.46)
其中：非流动资产 处置损失	(1,025,415.35)	(1,500,166.95)	(1,355,458.84)	(483,507.46)
四、利润总额	1,064,451,291.17	1,489,635,747.01	1,175,589,345.02	972,600,789.60
减：所得税费用	(200,563,802.15)	(282,068,894.05)	(219,904,631.94)	(158,416,532.70)
五、净利润	863,887,489.02	1,207,566,852.96	955,684,713.08	814,184,256.90
归属于母公司所有 者的净利润	863,887,489.02	1,207,566,852.96	955,684,713.08	660,266,581.85
少数股东损益	-	-	-	153,917,675.05
六、每股收益：				
基本每股收益及稀 释每股收益	1.22	1.70	1.34	1.28
七、其他综合收益	(670,925.46)	1,260.96	(498,232.99)	(4,393,561.73)
八、综合收益总额	863,216,563.56	1,207,568,113.92	955,186,480.09	809,790,695.17
归属于母公司所有 者的综合收益总额	863,216,563.56	1,207,568,113.92	955,186,480.09	655,873,020.12
归属于少数股东的 综合收益总额	-	-	-	153,917,675.05

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的 现金流量：				
销售商品、提供 劳务收到的现金	3,760,879,141.08	9,132,615,975.63	7,194,588,384.62	6,464,756,819.25
收到的税费返还				904,339.13
收到母公司往来 款				

收到的政府补助	2,632,348.00	9,901,911.97	5,208,713.55	21,711,878.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,629,921.49	2,397,155.41	12,711,096.11	9,794,738.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,765,141,410.57</b>	<b>9,144,915,043.01</b>	<b>7,212,508,194.28</b>	<b>6,497,167,775.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(2,970,635,006.75)	(5,246,921,544.54)	(4,605,788,458.83)	(4,351,762,383.02)
支付给职工以及为职工支付的现金	(226,528,469.55)	(307,266,987.14)	(229,663,897.46)	(183,355,953.10)
支付的各项税费	(578,430,234.16)	(779,038,742.25)	(590,321,208.24)	(414,242,221.67)
偿还予母公司的往来暂借款	-	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	(336,244,002.46)	(640,552,536.57)	(614,759,480.90)	(496,010,692.94)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(4,111,837,712.92)</b>	<b>(6,973,779,810.50)</b>	<b>(6,040,533,045.43)</b>	<b>(5,445,371,250.73)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(346,696,302.35)</b>	<b>2,171,135,232.51</b>	<b>1,171,975,148.85</b>	<b>1,051,796,524.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	157,569,660.00	-	50,774,491.22	1,966,715,946.70
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	151,251,654.03	3,652,678.69	24,657,741.80	1,934,905.73
收到其他与投资活动有关的现金	11,401,602.64	11,335,073.10	7,282,362.10	16,458,053.46
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>320,222,916.67</b>	<b>14,987,751.79</b>	<b>82,714,595.12</b>	<b>1,985,108,905.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(413,445,921.75)	(471,457,199.40)	(549,970,436.27)	(831,944,114.07)
投资支付的现金	-	(157,569,660.00)	(50,000,000.00)	(1,221,076,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	(14,631,398.12)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(413,445,921.75)</b>	<b>(629,026,859.40)</b>	<b>(599,970,436.27)</b>	<b>(2,067,651,512.19)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(93,223,005.08)</b>	<b>(614,039,107.61)</b>	<b>(517,255,841.15)</b>	<b>(82,542,606.30)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	248,850,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	150,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>398,850,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	(213,104,884.58)

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(746,550,000.00)	(634,212,000.00)	(398,871,000.00)	(694,992,221.09)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	(170,100,000.00)
支付予原股东的退资款	-	-	-	(388,517,459.46)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,711,738.29)	(3,660,700.37)	(3,927,161.89)	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(748,261,738.29)</b>	<b>(637,872,700.37)</b>	<b>(402,798,161.89)</b>	<b>(1,296,614,565.13)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(748,261,738.29)</b>	<b>(637,872,700.37)</b>	<b>(402,798,161.89)</b>	<b>(897,764,565.13)</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(110,655.65)	(44.12)	(18,504.52)	(3,073.31)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>(1,188,291,701.37)</b>	<b>919,223,380.41</b>	<b>251,902,641.29</b>	<b>71,486,279.69</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,309,987,189.43	1,390,763,809.02	1,138,861,167.73	1,067,374,888.04
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,121,695,488.06</b>	<b>2,309,987,189.43</b>	<b>1,390,763,809.02</b>	<b>1,138,861,167.73</b>

## (二) 母公司会计报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	865,889,350.87	2,231,517,884.07	1,099,825,716.47	1,084,805,130.18
交易性金融资产	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	4,737,062.16
预付款项	2,169,005.19	2,878,171.82	7,660,698.12	21,272,879.24
应收利息	-	-	-	-
应收股利	1,187,137,000.00	653,037,000.00	572,600,000.00	406,000,000.00
其他应收款	1,050,454,820.69	1,609,011,448.30	1,725,537,105.83	1,498,332,823.05
存货	85,195,379.60	76,102,228.97	71,790,083.95	204,012,526.01
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	36,405,455.88	12,449,513.86	18,692,197.01	19,628,093.39
<b>流动资产合计：</b>	<b>3,227,251,012.23</b>	<b>4,584,996,247.02</b>	<b>3,496,105,801.38</b>	<b>3,238,788,514.03</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	246,757,357.49	246,757,357.49	246,757,357.49	246,757,357.49
投资性房地产	5,763,907.79	6,044,527.10	6,159,594.10	1,535,695.58
固定资产	27,227,587.42	45,354,204.21	68,545,596.90	99,917,071.19
在建工程	18,205.13	17,397.44	482,842.87	11,100,757.22
无形资产	1,778,232.29	54,868,922.37	53,052,464.18	51,368,332.39
长期待摊费用	-	-	-	1,916,576.10

递延所得税资产	37,614,829.42	36,709,401.06	26,799,667.15	17,287,592.70
<b>非流动资产合计:</b>	<b>319,160,119.54</b>	<b>389,751,809.67</b>	<b>401,797,522.69</b>	<b>429,883,382.67</b>
<b>资产总计:</b>	<b>3,546,411,131.77</b>	<b>4,974,748,056.69</b>	<b>3,897,903,324.07</b>	<b>3,668,671,896.70</b>
<b>负债及股东权益</b>	<b>2013.6.30</b>	<b>2012.12.31</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
<b>流动负债:</b>				
交易性金融负债	-	-	-	-
应付账款	8,994,089.39	10,429,173.15	12,422,165.34	178,742,855.25
预收款项	253,447,063.99	1,645,530,571.90	782,000,946.76	721,092,077.48
应付职工薪酬	141,856,354.50	135,695,909.73	101,886,544.13	94,418,990.22
应交税费	51,016,134.61	37,991,174.19	54,389,110.78	26,873,999.68
其他应付款	67,559,877.25	58,913,332.35	97,755,340.51	107,267,049.86
其他流动负债	79,022.62	288,564.62	2,000,000.00	1,025,000.00
<b>流动负债合计:</b>	<b>522,952,542.36</b>	<b>1,888,848,725.94</b>	<b>1,050,454,107.52</b>	<b>1,129,419,972.49</b>
<b>非流动负债:</b>				
其他非流动负债	1,345,936.51	1,176,819.89	275,000.00	1,100,000.00
<b>非流动负债合计:</b>	<b>1,345,936.51</b>	<b>1,176,819.89</b>	<b>275,000.00</b>	<b>1,100,000.00</b>
<b>负债合计:</b>	<b>524,298,478.87</b>	<b>1,890,025,545.83</b>	<b>1,050,729,107.52</b>	<b>1,130,519,972.49</b>
<b>股东权益:</b>			-	
股本	711,000,000.00	711,000,000.00	711,000,000.00	711,000,000.00
资本公积	1,382,354,476.85	1,382,354,476.85	1,382,354,476.85	1,382,354,476.85
盈余公积	202,445,103.40	202,445,103.40	115,269,073.97	44,479,744.74
未分配利润	726,313,072.65	788,922,930.61	638,550,665.73	400,317,702.62
<b>股东权益合计:</b>	<b>3,022,112,652.90</b>	<b>3,084,722,510.86</b>	<b>2,847,174,216.55</b>	<b>2,538,151,924.21</b>
<b>负债和股东权益总计:</b>	<b>3,546,411,131.77</b>	<b>4,974,748,056.69</b>	<b>3,897,903,324.07</b>	<b>3,668,671,896.70</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	4,466,046,238.16	7,251,366,074.91	6,216,289,089.71	5,658,145,066.04
二、营业成本	(3,903,058,188.38)	(6,255,582,936.93)	(5,256,487,456.93)	(4,690,775,665.98)
营业税金及附加	(12,256,084.68)	(15,946,972.73)	(20,207,572.14)	(694,623.95)
销售费用	(358,910,739.26)	(604,882,510.99)	(679,690,502.09)	(582,891,148.06)
管理费用	(64,519,608.14)	(97,732,214.33)	(86,660,434.48)	(101,905,874.00)
加：财务净收益	7,456,748.25	8,985,410.72	5,782,616.28	9,392,171.85
公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	534,100,000.00	653,037,000.00	573,374,491.22	807,816,638.13
<b>二、营业利润</b>	<b>668,858,365.95</b>	<b>939,243,850.65</b>	<b>752,400,231.57</b>	<b>1,099,086,564.03</b>
加：营业外收入	66,116,208.87	6,413,939.29	2,166,561.69	5,997,187.49
减：营业外支出	(821,828.93)	(604,688.54)	(1,124,189.22)	(987,969.17)



其中：非流动资产 处置损失	(821,828.93)	(15,084.75)	(124,189.22)	(477,969.17)
<b>三、利润总额</b>	<b>734,152,745.89</b>	<b>945,053,101.40</b>	<b>753,442,604.04</b>	<b>1,104,095,782.35</b>
减：所得税费用	(50,212,603.85)	(73,292,807.09)	(45,549,311.70)	(73,412,542.12)
<b>四、净利润</b>	<b>683,940,142.04</b>	<b>871,760,294.31</b>	<b>707,893,292.34</b>	<b>1,030,683,240.23</b>
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(469,021.02)</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>683,940,142.04</b>	<b>871,760,294.31</b>	<b>707,893,292.34</b>	<b>1,030,214,219.21</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,835,598,297.06	9,345,030,564.28	7,342,704,671.02	6,633,929,681.84
收到的税费返还	-	-	-	904,339.13
收到母公司往来款项	-	-	-	-
收到子公司归还往来暂借款	560,000,000.00	121,000,000.00	-	-
收到的政府补助	568,900.00	2,439,350.00	1,307,770.00	6,860,100.00
收到的其他与经营活动有关的现金	744,971.93	2,045,255.90	2,043,687.75	2,813,401.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,396,912,168.99</b>	<b>9,470,515,170.18</b>	<b>7,346,056,128.77</b>	<b>6,644,507,522.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(4,604,087,948.26)	(7,351,515,203.26)	(6,175,061,443.18)	(5,521,979,032.61)
支付给职工以及为职工支付的现金	(142,144,598.02)	(157,952,102.89)	(122,049,122.53)	(100,212,394.69)
支付的各项税费	(179,835,269.90)	(260,968,534.85)	(227,549,737.47)	(257,176,891.45)
偿还予母公司的往来暂借款	-	-	-	-
支付予子公司的往来暂借款	-	-	(227,260,161.52)	(695,432,406.52)
支付的其他与经营活动有关的现金	(245,792,554.23)	(505,232,440.53)	(598,367,383.73)	(471,721,758.10)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(5,171,860,370.41)</b>	<b>(8,275,668,281.53)</b>	<b>(7,350,287,848.43)</b>	<b>(7,046,522,483.37)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(774,948,201.42)</b>	<b>1,194,846,888.65</b>	<b>(4,231,719.66)</b>	<b>(402,014,960.69)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	-	50,774,491.22	1,945,112,801.14
取得投资收益所收到的现金	-	572,600,000.00	406,000,000.00	396,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	151,142,175.22	2,661,833.15	24,014,027.96	1,342,069.28
收到的其他与投资活动有关的现金	7,787,437.68	8,903,908.13	6,150,434.66	11,533,887.30

投资活动现金流入小计	158,929,612.90	584,165,741.28	486,938,953.84	2,354,888,757.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,348,206.39)	(9,447,761.96)	(14,888,486.00)	(29,750,141.22)
投资所支付的现金	-	-	(50,000,000.00)	(1,200,018,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	(15,030,694.80)
投资活动现金流出小计	(1,348,206.39)	(9,447,761.96)	(64,888,486.00)	(1,244,798,836.02)
投资活动产生的现金流量净额	157,581,406.51	574,717,979.32	422,050,467.84	1,110,089,921.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	248,850,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	248,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(746,550,000.00)	(634,212,000.00)	(398,871,000.00)	(522,690,725.61)
支付予原股东的退资款	-	-	-	(388,517,459.46)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,711,738.29)	(3,660,700.37)	(3,927,161.89)	-
筹资活动现金流出小计	(748,261,738.29)	(637,872,700.37)	(402,798,161.89)	(911,208,185.07)
筹资活动产生的现金流量净额	(748,261,738.29)	(637,872,700.37)	(402,798,161.89)	(662,358,185.07)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(1,365,628,533.20)	1,131,692,167.60	15,020,586.29	45,716,775.94
加：期初现金及现金等价物余额	2,231,517,884.07	1,099,825,716.47	1,084,805,130.18	1,039,088,354.24
六、期末现金及现金等价物余额	865,889,350.87	2,231,517,884.07	1,099,825,716.47	1,084,805,130.18

### （三）主要财务指标

公司近三年的主要财务指标：

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
流动比率	1.84	1.42	1.45	1.37
速动比率	1.18	1.07	1.00	0.95
资产负债率（母公司）	14.78%	37.99%	26.96%	30.82%
应收账款周转率（次）	公司采取“先款后货”的收款方式，应收账款极少，应收账款周转率指标不适用			
存货周转率（次）	6.70	5.68	5.97	6.18
归属于母公司股东的净利润（万元）	86,388.75	120,756.69	95,568.47	66,026.66

息税折旧摊销前利润(万元)	115,828.01	167,737.03	129,011.44	107,132.25
每股经营活动的现金流量净额(元/股)	-0.49	3.05	1.65	2.04
每股净现金流量(元/股)	-1.67	1.29	0.35	0.14
归属于公司股东的每股净资产(元/股)	5.31	5.15	4.34	4.92
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	0.05%	0.09%	0.22%	0.32%

#### (四) 管理层讨论和分析

##### 1、资产质量及结构分析

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
资产合计	489,759.88	-19.85%	611,020.44	31.36%	465,163.15	17.87%	394,642.37
负债合计	112,200.47	-54.23%	245,127.68	56.53%	156,606.01	10.51%	141,716.77
股东权益合计	377,559.41	3.19%	365,892.75	18.58%	308,557.14	22.00%	252,925.59

2011年末的资产、负债较2010年末有所增长，主要是高明基地的建设投资增加，此外营业收入和利润的增长也使流动资产、流动负债相应增加。

2012年末资产总额较2011年末增加约14.59亿元，主要体现为货币资金和存货的增加，资产总额增长，一方面是公司盈利增加，扣除2011年度股利分配的影响后使得股东权益增加5.73亿元；另一方面是负债总额增加8.85亿元，这主要是因为随着募投项目的逐步投产，公司产品的产量迅速增加，销售规模的扩大使得公司2012年末预收账款较2011年末大幅增加8.64亿。

2012年底因需预缴至春节的货款而使预收款项大幅增加，春节过后预收款项又恢复为常态，此外2013年上半年公司分配了7.47亿元现金股利，使得2013年6月30日公司的预收账款和货币资金明显下降，从而导致资产总额、负债总额有一定幅度的下降。

##### 2、盈利能力分析

2010年度、2011年度、2012年度和2013年1-6月公司营业收入分别为55.16亿元、60.91亿元、70.70亿元和44.03亿元，2011年度和2012年度销售收入增长率分别为10.43%和16.07%。报告期公司主营业务收入按产品类别核算的结构较为稳定，主要来源于酱油、蚝油和酱的生产销售，以上三者收入合

计占到公司营业收入的 93%以上，其中酱油产品的收入占到公司营业收入的 66%以上。

报告期内，原材料及包装材料成本占生产成本的比例平均为 86.67%，是公司产品的主要成本。2011 年原材料成本较上年增长 5.49%，略低于销售收入的增长，主要是产品调价及产品销售结构的变化所致。2012 年白糖等原材料价格下跌，使得原材料成本较 2011 年仅增长 11.07%，略低于销售收入的增长速度。2011 年、2012 年包装材料成本较上年分别增长 8.31%、13.78%，略低于销售收入和销量的增长，规模化采购有利于采购成本的下降。

报告期内，公司的销售费用率维持在 10%左右，相对稳定；随着公司销售规模的扩大，管理费用率有所下降。公司的管理费用主要是研发支出、管理人员工资社保、折旧、费用性税金等费用；公司很少采用银行借款的融资方式，利息支出极少，且公司存放银行款项较多，与利息支出抵销后尚有一部分利息净收益。

### 3、现金流量分析

本公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入之比分别为 1.17、1.18、1.29 和 0.85。该项指标相对稳定是因为公司在报告期内严格执行“先款后货”的销售收款政策和“先货后款”的采购付款政策，2013 年 1-6 月该比例较 2012 年度有所下降主要是 2012 年末公司预收货款规模较大所致。

公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -8,254.26 万元、-51,725.58 万元、-61,403.91 万元和 -9,322.30 万元。公司报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数且金额较大，主要是因为公司在报告期内大规模投资建设高明海天生产基地。2010 年投资活动现金流入与流出的金额均较大主要是因为公司利用闲置资金进行银行理财、基金投资等低风险短期投资所致。

影响公司筹资活动现金流量的主要是分红因素，2010 年、2011 年和 2012 年度现金分红分别达到 6.93 亿元、3.99 亿元和 6.34 亿元，另外公司 2010 年股权重组过程中发生减资现金流出 3.89 亿元、增资现金流入 2.49 亿元。

#### 4、未来趋势分析

公司利润主要来自酱油、调味酱、蚝油等调味品的生产和销售。近几年在中国经济快速发展和城市化进程提速的带动下，我国消费者的消费能力持续上升，调味品行业也呈现出快速增长的势头。同时随着国内消费升级的到来，行业内的整合步伐加快，品牌调味品市场份额不断加大，作为全球最大的调味品生产企业，公司生产的海天牌调味品保持了产销两旺的态势。本公司未来的财务及盈利状况主要取决于以下几个方面：

##### （1）公司生产规模的扩张

公司目前的生产能力已不能满足市场的需求量。公司管理层认为，未来两到三年，全行业整合步伐将加快，市场份额将进一步向优势企业集中，公司也将面临较好的扩张机会，本公司将抓住行业调整重组的有利时机实现规模的快速扩张，以进一步提升公司的经营业绩和核心竞争力。

##### （2）原材料的价格和产品调价因素

公司的主要原材料的价格的波动将会对公司的生产成本产生影响，这将成为影响产品毛利率水平的一个主要因素。本公司作为调味品行业的龙头企业，在细分市场中的市场份额排名第一，具有较强的产品定价能力。此外，公司还积极通过技术手段提高原材料利用率和加强存货管理等方法增加原材料的产出率，努力提高利润水平。

##### （3）生产自动化水平的提升

目前公司生产的部分环节自动化水平仍然较低，需要耗用大量的人力，同时也对产能造成了一定程度的制约。公司在未来将继续加大研发力度，不断提升生产设备的自动化水平，逐步提高生产效率和生产能力，降低生产成本，提高公司供应链响应速度和效率，更好地满足今后公司销售规模不断扩大的需要。公司的业务收入综合毛利率和盈利能力水平也将逐步提高。

##### （4）市场份额的拓展

随着未来五年募投项目的逐步投产，将有效解决公司产能不足的限制，能够更为充分地满足旺盛的市场需求，同时公司也需要进一步加大产品营销和品牌营销的力度，在精细化深度开发城市市场的同时积极开拓农村市场渠道，扩大公司产品的销售规模，提高整体盈利水平。

## （五）股利分配政策

### 1、股利分配政策

2010年11月25日，公司创立大会通过《公司章程》，对公司股利分配政策作出以下规定：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（2）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

（3）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（4）公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。

### 2、公司近三年实现利润的分配情况

公司一直以来坚持可持续发展经营的理念，在谋求业务发展的同时亦积极采取现金分红的方式给予股东合理回报。报告期内，公司共计实施完成三次现金分红，具体情况如下：

2010年3月19日，经海天有限董事会审议通过，对2009年度实现的利润进行分配，向股东海天集团、兴兆环球分配现金红利522,690,725.61元；

2011年3月26日，经海天股份2010年度股东大会审议通过，对2010年度实现的利润进行分配，向全体股东按每股分配现金红利0.561元（含税），共计分配现金股利398,871,000.00元。

2012年3月23日，经海天股份2011年度股东大会审议通过，对2011年度实现的利润进行分配，向全体股东按每股分配现金红利0.892元（含税），共计分配现金股利634,212,000.00元。

2013年3月1日，经海天股份2012年度股东大会审议通过，对2012年度实现的利润进行分配，向全体股东按每股分配现金红利1.05元（含税），共计分配现金股利746,550,000.00元。

2013年8月9日，经海天股份2013年第三次临时股东大会审议通过，对2013年1-6月实现的利润进行分配，向全体股东按每股分配现金红利0.85元（含税），共计分配现金股利604,350,000.00元。截至招股说明书签署之日，海天股份上述分红款已支付完毕。

公司2010年度、2011年度、2012年度和2013年1-6月利润分配方案中现金股利合计分配金额为2,383,983,000.00元，公司2010年度、2011年度、2012年度和2013年1-6月分配方案中现金股利占当年合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例分别为60.41%、66.36%、61.82%和69.96%。

报告期内公司现金分红较多主要是因为报告期内海天集团的现金需求很大，海天集团的现金需求主要来自以下两个方面：

#### （1）用于海天集团偿付减资款

公司控股股东海天集团于2008年减资时共需在2013年底前逐步偿付200,455.85万元减资款，而海天集团的主要资产为对公司的股权投资，因此公司在报告期内加大了现金分红的比例以满足海天集团偿付减资款的需求。

#### （2）用于公司股权架构调整

2010年12月，海天集团的58名自然人股东通过向公司增资的方式成为公司的直接股东，增资金额共计24,885万元。海天集团取得公司分红款后对58名自然人股东进行现金分红，从而完成公司股权架构的调整。

### 3、本次发行后的股利分配政策

2013年12月22日，公司2013年度第五次临时股东大会通过《佛山市海天调味食品股份有限公司章程（草案）》，对公司股利分配政策作出以下规定：

第一百五十四条 公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策和现金分红比例具体约定如下：

（一） 利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司优先采取现金分红的利润分配形式；

（二） 利润分配形式：公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红；

（三） 公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之 20%；

第一百五十五条 公司存在重大投资或重大现金支出时，公司进行利润分配时的现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司无重大投资或重大现金支出时，公司进行利润分配时的现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%。

本条所称“重大投资或重大现金支出”指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过 2 亿元。

公司不进行现金分红或调整现金分红比例时，应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。

第一百五十六条 公司有扩大股本规模需要，且公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定的现金分红的条件下进行股票股利分配。

第一百五十七条 公司利润分配方案按照如下审议程序进行：

董事会负责制定利润分配方案并就其合理性进行充分讨论，经独立董事发表意见并经董事会审议通过后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红议案，并直接提交董事会审议。公司审议利润分配方案时，应为股东提供网络投票方式。

公司董事会因特殊情况未做出现金利润分配预案的，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存利润的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说



明，经独立董事发表意见并经董事会审议通过后提交股东大会审议，并依法予以披露。

#### 4、本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2013 年第五次临时股东大会决议，公司对截至 2013 年 6 月 30 日可供分配利润进行 2013 年半年度股利分配后尚余的历年留存未分配利润由首次公开发行 A 股完毕后的全体股东按其持股比例共同享有。

#### (六) 纳入发行人合并报表范围的子公司基本情况

纳入本公司合并报表范围的子公司情况如下表所示：

##### 1、高明海天

名称：佛山市海天（高明）调味食品有限公司  
 成立时间：2004 年 6 月 7 日  
 住所及经营地：佛山市高明区沧江工业园东园  
 法定代表人：庞康  
 注册资本：5,000 万元  
 实收资本：5,000 万元  
 股东：海天股份和兴兆环球，分别持有 70%和 30%股权  
 经营范围：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。

2012 年及 2013 年 1-6 月高明海天财务报表主要数据如下：

单位：元

资产负债表项目	2013.6.30	2012.12.31
资产总计	3,667,358,389.17	3,479,879,336.25
其中：流动资产	889,954,107.65	977,518,829.28
固定资产	2,297,667,010.49	2,042,366,323.47
在建工程	390,273,520.01	373,922,121.20
无形资产	80,282,742.52	81,186,488.22
负债合计	3,504,235,565.91	3,286,768,753.14
其中：流动负债	3,498,161,746.00	3,280,878,485.92
所有者权益合计	163,122,823.26	193,110,583.11
损益表及现金流量表项目	2013 年 1-6 月	2012 年度

营业收入	<b>3,851,010,014.92</b>	<b>6,096,998,092.59</b>
营业利润	858,823,452.93	1,195,634,749.77
利润总额	861,373,071.25	1,196,393,837.83
净利润	<b>733,012,240.15</b>	<b>1,018,162,629.76</b>
经营活动产生的现金流量净额	456,254,684.48	989,201,324.68
投资活动产生的现金流量净额	-411,412,745.08	-459,277,104.45
筹资活动产生的现金流量净额	-27,987,300.00	-585,500,000.00

注：2012 年相关财务数据摘自经毕马威审计的高明海天截至 2012 年 12 月 31 日止的年度财务报表。2013 年 1-6 月相关财务数据摘自经毕马威审计的高明海天截至 2013 年 6 月 30 日止的财务报表。

高明海天的设立就是为了扩大调味品的生产规模，与公司属同业关系，存在业务重叠；高明海天所生产的产品均销售给公司，与公司存在业务关联，而非形成业务竞争，2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月高明海天对公司的销售产成品金额分别为 34.53 亿元、46.28 亿元、60.42 亿元和 38.19 亿元。

## 2、兴兆环球

名称：兴兆环球投资有限公司  
 成立时间：2001 年 7 月 4 日  
 注册地：英属维尔京群岛  
 授权发行股本：50,000 股，每股 1 美元  
 股东：海天股份持有 100% 股权  
 主营业务：股权投资

截至 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，兴兆环球的总资产分别为 88,460.40 万港元和 114,426.45 万港元，净资产分别为 84,568.44 万港元和 111,225.83 万港元；2012 年度和 2013 年 1-6 月，兴兆环球的净利润分别为 34,049.77 万港元和 26,657.39 万港元。上述财务数据经香港伍国栋会计师事务所审计。

### (七) 审计截止日后主要财务数据分析

单位：元

项 目	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日
总资产	4,753,473,624.43	4,897,598,757.35

所有者权益	3,513,173,314.26	3,775,594,090.81
项 目	2013 年 1-9 月	2012 年 1-9 月
营业收入	6,286,552,225.12	5,338,284,448.98
营业利润	1,414,266,366.49	1,083,698,514.79
利润总额	1,479,988,871.03	1,089,694,665.73
净利润	1,205,278,919.39	882,537,739.44
归属于母公司所有者的净利润	1,205,278,919.39	882,537,739.44
扣除非经常性损益后的归属于 母公司所有者的净利润	1,155,709,456.28	877,944,599.07
经营活动产生的现金流量净额	183,117,813.09	601,838,249.02
项 目	2013 年 7-9 月	2012 年 7-9 月
营业收入	1,883,897,209.27	1,722,599,367.21
营业利润	417,659,073.58	343,224,976.68
利润总额	415,537,579.86	345,973,435.14
净利润	341,391,430.37	280,822,251.58
归属于母公司所有者的净利润	341,391,430.37	280,822,251.58
扣除非经常性损益后的归属于 母公司所有者的净利润	342,959,927.79	278,733,300.23

注：其中 2013 年 6 月 30 日数据已经毕马威审计；2013 年 9 月 30 日、2013 年 1-9 月及 7-9 月数据摘录于 2013 年第三季度中期财务报告，该报告未经审计，但已经毕马威审阅；2012 年 1-9 月及 7-9 月数据作为比较数据列示在 2013 年第三季度中期财务报告中，但该数据未经审计及审阅。

### 1、资产负债表科目变动分析

公司 2013 年 9 月末的预付款项较 2013 年 6 月末增长 4,658.92 万元，主要是因为年底是公司主要原材料大豆的采购旺季，公司在 9 月末需要预付 1,704.70 万元大豆采购款，此外公司经营规模的扩大带来的采购规模扩大也使得预付原材料款有所增加。

2013 年 9 月末，公司的在建工程余额较 2013 年 6 月末增加 1.80 亿元，主要是因为高明海天 150 万吨酱油调味品扩建项目、高明海天小调味品工程建设项目和高明海天一期配套工程项目投资按计划推进所致。

2013 年 9 月末，公司的预收款项账面余额较 2013 年 6 月末增长 1.21 亿元，主要是因为公司不同月份间销售额波动导致预收款金额变化。

### 2、利润表科目变动分析

2013 年 7-9 月，公司的营业收入较上年同期增长 9.36%，营业成本较上年同期增长 8.21%，主要是公司主要产品平均销售单价上涨及白砂糖等原材料的采购成本降低导致营业成本增长幅度低于营业收入的增长。而公司费用整体相对平稳，使得营业利润和净利润较上年同期的增长分别达到了 21.69%和 21.57%。

### 3、现金流量表科目变动分析

2013年1-9月经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少4.19亿元，主要是因为公司2012年末预收订货款较2011年末大幅增加近8亿元，致使2013年1-9月的经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所下降。

以上为公司2013年三季度末财务报表项目与财务报告审计截止日（2013年6月30日）或上年同期相比发生较大变化项目的分析，均为公司正常经营情况的反应，未产生重大影响。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金拟投资项目

经公司 2013 年第五次临时股东大会批准，本次发行及上市的募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	拟使用募集资金投资额	募集资金投入金额			
		2010 年及以前年度	2011 年度	2012 年度	2013 年及以后年度
海天高明 150 万吨酱油调味品扩建工程	185,694.67	64,591.14	24,220.34	34,079.47	62,803.72

注：上述募集资金使用进度仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将按照募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

若本次实际募集资金超过投资项目所需资金，超过部分将专户存管，经股东大会审议，用于补充公司流动资金等；若本次实际募集资金不能满足投资项目的资金需求，资金缺口由公司自筹解决。

在本次募集资金到位前，公司将自筹资金进行先期投入，待募集资金到位后予以置换。

### 二、募集资金投资项目发展前景分析

本公司 2010 年的生产能力达到酱油 93.8 万吨、调味酱 7.2 万吨，本次募集资金投资的 150 万吨酱油调味品项目全部建成投产后，新增酱油年产 127 万吨、调味酱年产 23 万吨的生产规模，扣除本公司及大榄分公司因转产减少的部分酱油产能，届时公司总的生产能力将达到酱油 184.8 万吨、调味酱 30.2 万吨。

#### 1、酱油市场前景广阔

酱油从古至今一直是中国人饮食生活中不可或缺的调味品之一，它可同时影响一道菜之色、香、味。以酱油为首的调味品在我国存在稳定和巨大的市场容量和消费潜力。目前，我国年人均酱油消费量约为 3.7 公斤，不到日本年人均消费量的二分之一，相对于我国酱油潜在市场需求规模，酱油生产企业仍然存在较大的发展空间。

同时，酱油是中国调味品中的第一大产品，根据调味品协会的统计数据，本公司酱油的市场占有率连续多年居于行业首位。按国内酱油消费总量 500—600 万吨计算，截至 2010 年末，本公司的酱油产品的市场占有率为 18.70%—15.58%。考虑到广大的农村地区广泛食用小作坊生产的酱油、近年来餐饮业和食品加工业快速发展、因居民生活水平的提高导致每餐食用炒菜数量及种类增加等因素使得酱油使用量以及使用酱油种类均有所增加，募投项目达产后，公司产品尚有广泛的市场空间。

## 2、调味酱市场前景

据史料记载，我国食用调味酱的历史悠久，早在 3000 年前的周朝就有调味酱生产的记载。本次募集资金投资项目生产的调味酱均为豆酱，豆酱是利用全脂天然黄豆加工而成，具有营养丰富、易于吸收等优点。随着食品工业的发展和餐饮业及方便食品的兴盛，也促进了酱类加工工艺的改进、品种的增加和质量的提高，并使其逐步向营养、卫生、方便、适口和多元化方向发展。据有关资料显示，2004 年全国酱类总产量达到 120 万吨，而总需求为 160 万吨左右。据统计，2007 年国内酱类产品的需求量达到 190 万吨左右。因此，酱类产品在国内拥有巨大的市场。

## 3、营销计划

### （1）地市级市场深度开发

在巩固原有的地市级市场经销网络的基础上，公司将推进该市场的精细化深度开发，继续扩大在地市级市场的销售规模及市场占有率。

### （2）县级市场开发

公司计划在未来延续积极开拓县级农村市场的营销战略，充分发掘广大农村市场的需求潜力，促进公司产品在农村地区的销售。

### （3）加大对公司产品品质及品牌的宣传力度

公司将通过媒介资源宣传、产品的广泛销售和企业文化的传播等多种方式加大对公司品牌的宣传力度，加强公司“安全、健康、味美”的品牌形象对公众消费者的影响力，全面提升品牌的知名度与忠诚度。

### （4）产品竞争策略

公司将继续加大高端产品占生产产品的比重,通过技术手段逐步提高产品品质,根据市场的需求变化积极研发新产品,以避免在低端市场与其它厂商及小作坊过度竞争而影响公司毛利水平及市场形象。

#### 4、项目新增产能消化分析

根据项目建设规划,本项目建设期为六年,预计 2011 年达产 50 万吨(该第一期建设已于 2011 年中基本完成,目前正在进行设备调试及试生产),2013 年再达产 50 万吨,2015 年完全达产,届时项目总产能达到 150 万吨,扣除公司本部及大榄分公司因转产减少的部分酱油产能,2015 年公司酱油及调味酱总产能将达到 215 万吨。

本公司 2008 年、2009 年和 2010 年的酱油及调味酱的销售量分别为 79.91 万吨、86.09 万吨和 101.50 万吨,2009 及 2010 年的销量增长率分别为 7.73% 和 17.90%,2009 年的销量增长主要受制于产能的限制,2010 年受酱油及调味酱的产能共增长 5.5 万吨的影响,销量增长率较 2009 年迅速提高了 17.90%,说明公司产品现有市场销售潜力仍然较大。假定未来公司每年保持 15%的销量增长速度,到 2015 年募投项目建设完成时,公司销量将达到 204.15 万吨,公司整体酱油及调味酱销量/设计产能为 94.95%。

因此,在调味品行业快速增长的背景下,本项目新增产能可被顺利消化。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）质量控制风险

我国对食品安全日趋重视，消费者食品安全意识以及权益保护意识也日益增强，单个质量问题的出现可能对企业甚至整个行业造成重大影响，例如 2008 年三聚氰胺事件的发生对国内整个乳制品行业产生了巨大的负面影响，当年国内多个乳制品企业龙头的业绩均大幅下降甚至出现巨额亏损，部分乳制品生产企业破产。可见，保障食品安全及质量控制是食品生产企业的根本，食品质量问题的出现甚至可能给企业带来灭顶之灾。

公司自成立以来坚持把产品质量作为各项工作的重中之重，通过采用现代化的生产设备以最大限度地减少人为因素对产品质量波动的影响并保障食品安全，在历次的国家级市场抽检中，公司产品质量均符合要求。

尽管如此，如果发生重大食品安全突发性事件，在极端情况下可能出现大规模召回和赔偿导致公司上市当年利润大幅下降 50%以上的情况。

#### （二）业务经营风险

##### 1、原材料价格波动的风险

大豆（包括黄豆和脱脂大豆）、白砂糖等农产品是公司生产产品的主要原材料，2010 年度、2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月的原材料成本分别占公司营业成本的 54.35%、54.28%、53.08%和 52.83%。根据大连商品交易所的交易数据，2010 年至 2013 年 6 月以食用品质非转基因大豆为标的物的黄大豆 1 号商品期货最高价为 5,086 元/吨，最低价为 3,580 元/吨，最高价较最低价变动幅度为 42.07%。根据中国食糖现货价格指数（由中国云南糖网 <http://www.ynsugar.com/> 发布，食糖现货价格指数选取国标 GB317-2006 一级白砂糖为样本，采集国内 29 个省的 35 个食糖主要产销区每天的现货价格，加权平均后生成全国食糖价格）交易数据，2010 年至 2013 年 6 月白糖最高价为



7,932.58 元/吨, 最低价为 5,070.67 元/吨, 最高价较最低价变动幅度为 56.44%。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, 而产品售价保持不变, 产品毛利率水平将会下降, 会对本公司的经营业绩产生不利影响。若主要原材料的价格出现大幅上升, 公司在采购该批原材料生产的产品销售之前无法同步提高产品售价, 且公司销量增加较少的情况下, 可能导致公司上市当年利润下降。

## **2、半成品数量较大引致的存储管理风险**

鉴于本公司主要产品酱油及调味酱的生产周期较长, 大约为 60-180 天, 保质期约 24 个月, 因此公司在正常生产经营过程中保有一定数量的半成品。截至 2010 年末、2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月末, 公司的在产品余额分别为 4.14 亿元、4.56 亿元、6.05 亿元和 5.47 亿元, 占存货的比例分别为 68.92%、64.35%、71.01%和 74.10%。随着募集资金投资项目的投产, 预计未来公司半成品规模还有较大幅度增长。半成品的存储对温度、湿度、洁净度等有较高要求, 如果公司员工未严格执行公司的存货管理制度, 可能出现半成品无法继续用于生产的情况, 不仅造成半成品的直接损失, 还将对公司正常的生产销售产生影响。极端情况下, 若出现半成品大范围品质受损, 可能导致公司上市当年利润下降。

## **3、原材料采购的风险**

大豆(包括黄豆和脱脂大豆)是公司生产酱油和黄豆酱等产品的重要原材料, 为确保食品安全, 公司用于生产的大豆均为在我国东北采购的非转基因大豆。虽国内用于生产酱油的大豆占国内大豆消费量的比例很小, 公司通过工艺改进增加了非转基因脱脂大豆的使用量, 但随着转基因大豆进口的增加, 若国产非转基因大豆的种植出现大面积减产, 可能导致公司无法采购到足够适合用于生产的非转基因大豆和非转基因脱脂大豆, 导致公司生产受阻甚至停滞, 将对公司的经营产生重大不利影响, 可能导致公司上市当年利润下滑。

## **4、技术人员不足或流失带来的风险**

本公司是国内调味品行业技术的引领者之一, 经过长期发展和业务积累, 本公司已经形成了稳定的研发团队, 积累了多项核心技术。随着市场竞争的不断加

剧，行业内其他公司对优秀技术人员的需求也日益强烈，公司存在核心技术人员流失的风险；同时，本次发行后公司资产和经营规模将迅速扩张，必然加大对技术人员的需求，公司也将面临技术人员不足的风险。

### 5、规模扩张带来的管理风险

截至 2013 年 6 月 30 日，公司合并报表总资产为 48.98 亿元，拥有员工 3799 人。近几年公司的销售收入实现持续增长，募投项目的实施也将进一步扩大公司的经营规模，随着公司资产和经营规模的迅速扩大，以及产品种类的增加，公司组织结构和管理体系更趋复杂，给公司的经营决策、风险控制、产品质量控制等带来更大的难度，也对公司治理、管理团队带来挑战。公司在快速扩张的同时需要对各环节进行有效控制，保持公司高效运转，公司面临规模扩张带来的管理风险。

### 6、品牌被侵害的风险

本公司拥有的“海天”调味品品牌先后获得国家工商行政管理局“驰名商标”、中国商务部“中华老字号”和“最具市场竞争力品牌”、国家质检总局“中国名牌产品”，被中国烹饪协会名厨专业委员会评为“中国烹饪协会名厨专业委员会专用产品”，被中国质量检验协会评为“质量达标放心品牌”，2010 年中国品牌研究院将“海天”品牌认定为中国酱油行业的标志性品牌。本公司的产品在消费市场上有着较强的品牌影响力，得到了广大消费者的认可，在调味品行业内拥有良好的信誉和广泛的知名度，本公司的商标、商号存在被仿制、冒用、盗用的侵权风险，报告期内也发生过此类情况。此外，截至 2013 年 6 月 30 日，公司共有 2100 多家经销商，若公司对渠道管理不严，这些经销商在经销公司产品的过程中出现虚假宣传的情况，也将对公司的品牌造成不良影响。本公司品牌若被侵害，可能导致消费者信赖度降低，使公司面临订单减少、市场销售计划受阻的情况，进而影响公司业绩水平。

### 7、产品多样化的市场培育风险

为了进一步增强盈利能力，实现公司产品多样化发展战略，除酱油、调味酱、蚝油等产品外，公司还生产鸡精等其他调味产品；另外，为了适应高端调味品市场迅速扩大的市场需求，同时提高公司产品竞争能力，公司正积极开发附加值较高的高档酱油等调味产品，部分新产品目前尚处于市场培育期，市场影响力

有限。如果产品不能适应消费者的消费习惯，产品的宣传效果没有达到预期，在一段时间内无法吸引、培育消费者并形成相对稳定的客户群，导致公司对产品多样化的研发、生产、市场推广投入不能产生效益，将对公司上市当年利润产生不利影响。

### **8、子公司税率变动的风险**

公司全资子公司高明海天于 2010 年 9 月取得有效期三年的高新技术企业证书，该公司自 2011 年至 2012 年享受 15%的企业所得税优惠税率。高明海天的高新技术企业证书已于 2013 年 9 月到期，其已于到期日前申请办理高新技术企业复审，广东省科学技术厅于 2013 年 9 月 23 日对高明海天作为拟通过复审的高新技术企业进行了 15 个工作日的公示。截至招股说明书签署之日，高明海天仍未取得高新技术企业证书。若高明海天不能于 2014 年 4 月汇算清缴之前取得高新技术企业证书，或未能办理完成高新技术企业享受 15%优惠所得税税率的备案，则高明海天自 2013 年 1 月 1 日起适用 25%的所得税税率，将对公司上市当年利润产生不利影响。

## **(三) 募集资金投资项目风险**

### **1、产能扩张的风险**

本次募集资金投资项目预计于 2015 年全部达产，达产后扣除本公司因转产减少的大榄分公司部分酱油产能，公司酱油和调味酱的合计产能将增加到 215 万吨，较 2010 年末两种产品 101 万吨的产能增加 112.87%，较 2012 年末两种产品 121.65 万吨的产能增加 76.74%。虽然预计国内调味品市场具备广阔的市场拓展空间，但本公司仍面临新增产能的市场营销风险。

### **2、固定资产折旧大幅增加带来的风险**

募投项目拟投入大量的固定资产，募投项目达产后，公司固定资产将增加 162,747 万元，年折旧增加 13,218 万元，如果募投项目不能产生预期收益，则年增加折旧将影响公司业绩。

## 二、其他重要事项

截至招股说明书签署之日，公司正在履行中的，对公司业务、未来发展或财务状况具有重要影响的合同包括经销协议、采购协议、设备购买安装合同及工程合同等。

## 三、本公司对外担保情况

截至招股说明书签署之日，公司无对外担保情况。

## 四、重大诉讼或仲裁事项

### 1、商标专利权诉讼

2012年3月下旬，佛山市高明威极调味食品有限公司（以下简称“威极公司”）因涉嫌使用工业盐水生产酱油被佛山市高明区相关部门查处。发行人认为，威极公司在广告牌匾、企业铭牌上刻意突出“威极”字号，侵害了发行人的商标专用权并构成不正当竞争。2012年5月30日，发行人向佛山市中级人民法院递交《民事起诉状》，请求佛山市中级人民法院判令威极公司停止侵犯发行人的“威极”商标专用权，威极公司就其不正当行为在主流媒体上赔礼道歉、消除影响，并赔偿发行人损失1000万元。

2012年11月28日，佛山市中级人民法院一审判决如下：“一、被告佛山市高明威极调味食品有限公司立即停止侵犯原告佛山市海天调味食品股份有限公司第679197号“威极”注册商标专用权的行为，即立即停止在其户外广告牌及企业厂牌上突出使用“威极”二字的行为，并拆除突出使用“威极”二字的广告牌及企业厂牌；二、被告佛山市高明威极调味食品有限公司应于本判决发生法律效力之日起立即停止不正当竞争行为，即立即停止使用其带有“威极”字号的企业名称，并在本判决发生法律效力之日起十日内向工商行政管理部门办理企业字号变更手续；三、被告佛山市高明威极调味食品有限公司应于本判决发生法律效力之日起三十日内在《法制日报》、《南方日报》上刊登面积不小于10cm×10cm的公开声明，向原告佛山市海天调味食品股份有限公司赔礼道歉，消除影响；四、被告佛山市高明威极调味食品有限公司应于本判决发生法律效力之日起十日内

赔偿原告佛山市海天调味食品股份有限公司经济损失人民币 655 万元；五、驳回原告佛山市海天调味食品股份有限公司的其他诉讼请求。”

威极公司不服上述判决，于 2012 年 12 月 10 日向广东省高级人民法院提出上诉，后于 2013 年 4 月 12 日向广东省高级人民法院申请撤回上诉，广东省高级人民法院于 2013 年 4 月 17 日作出裁决，准许上诉人威极公司撤回上诉。

## 2、控股股东股权诉讼

2013 年 1 月 5 日，发行人收到广东省佛山市禅城区人民法院《案件应诉通知书》（（2012）佛城法民二初字第 2895 号），该院于 2012 年 11 月 13 日受理何火炉、陈顺金起诉发行人和海天集团与发行人有关的纠纷一案。

何火炉、陈顺金提出如下诉讼请求：“1、请求判决 2000 年至 2007 年前海天公司有多次增资和增持股份，对原告没有增持，要求法院给予支持原告按同比率增持股权的权益。何火炉 51.37 万股/元（折合人民币 10,029,682 元）。陈顺金 36.25 万股/元（折合人民币 7,080,350 元）。2、请求判决 2008 年 10 月 14 日后海天工商登记实际注册资本 129,551,706 元，实际分配到 74,254,577 元注册资本，所分配剩下没进行分配完的 5,529,712 元注册资本要求返回原告何火炉 6 万元注册资本（折计人民币 1,171,920 元），和陈顺金 4 万元注册资本（折计人民币 781,280 元）的权利。3、请求判决 2007 年海天回购兴兆环球有限公司 30%的股权在 2008 年 10 月 14 日没有列入分配，请求 30%的股权按占比率返还原告陈顺金 2.436 万元注册资本（折计人民币 475,817 元）和何火炉 3.451 万元注册资本（折计人民币 674,075 元）。4、请求判令两被告承担本案全部诉讼费用。”

2013 年 3 月 6 日，广东省佛山市禅城区人民法院作出裁决，准许陈顺金自愿撤诉的请求。

2013 年 3 月 26 日，禅城区法院作出（2012）佛城法民二初字第 2895 号《民事判决书》，判决驳回原告何火炉的全部诉讼请求，并判决何火炉承担案件受理费 142,866 元。何火炉不服前述判决向佛山市中级人民法院提出上诉，因未按时预缴上诉费，佛山市中级人民法院于 2013 年 6 月 8 日做出（2013）佛中法立民终字第 379 号《民事裁定书》，裁定该案按何火炉自动撤回上诉处理，该案一审判决生效。

2013年7月25日，发行人收到广东省佛山市中级人民法院《民事申请再审案件应诉通知书》（（2013）佛中法立民申字第143号），该院已立案审查何火炉申请再审其与发行人和海天集团有关的纠纷一案。

根据佛山中院出具的《民事申请再审案件应诉通知书》，何火炉不服（2012）佛城法民二初字第2895号判决，已向佛山中院申请再审，再审申请人为何火炉，再审被申请人是发行人和海天集团，何为炉的再审理求为：“1、请求法院依法撤销佛山市禅城区人民法院作出的（2012）佛城法民二初字第2895号《民事判决书》的判决；2、请求法院改判再审申请人按再审被申请人在2000年至2007年间股东增资比率增持股权权益，再审申请人何火炉增持51.37万股，折合人民币10,029,682元；3、请求法院改判再审被申请人向再审申请人返还注册资本6万元，折合人民币1,171,920元（基于再审被申请人在2008年10月14日之时工商登记实际注册资本为129,551,706元，但再审被申请人在2008年10月实际仅分配了其中7,425,477元，仍有55,297,129元未分配）；4、请求法院改判再审被申请人返还其于2007年回购兴兆环球有限公司30%的股权给再审申请人3.451万元注册资本，折合人民币674,075元；5、请求法院判令再审被申请人承担本案一审、二审全部诉讼费用”。

2013年10月21日，广东省佛山市中级人民法院作出（2013）佛中法立民字第143号《民事判决书》，该院认为原审判决认定事实清楚，适用法律正确，裁定驳回何火炉的再审申请。

2013年12月22日，海天集团出具了《承诺函》，承诺若本公司因与2013年12月22日前是其股东的第三方因股权事项产生纠纷确需承担金钱赔偿责任，海天集团将代本公司承担金钱赔偿责任，包括代本公司向第三方支付索赔金额及因处理索赔事宜引致的费用支出，若海天集团违反、未履行或未完全履行前述承诺，本公司有权扣留应付海天集团的现金分红款。

截至招股说明书签署之日，公司未涉及或面临对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至招股说明书签署之日，本公司、本公司的控股股东或实际控制人、控股子公司、本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼或仲裁事项的情形。本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉和行政处罚的情况。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人的情况

(一) 发行人：佛山市海天调味食品股份有限公司

法定代表人：庞康

注册地址：广东省佛山市文沙路 16 号

电 话：0757-82836083

传 真：0757-82873730

联 系 人：张欣

电子信箱：OBD@haday.cn

(二) 保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

注册地址：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话：010-60833018

传真：010-60833083

保荐代表人：姚浩、刘东红

项目协办人：方良润

其他联系人：高莹莹、朱俊波、张宇

(三) 发行人律师：北京市奋迅律师事务所

负责人：王英哲

注册地址：北京朝阳区建国门外大街 1 号中国国际贸易中心国贸写字楼 2  
座 1008 室

电话：010-65059190

传真：010-65059422

经办律师：王英哲、温建利

(四) 主承销商律师：广东信达律师事务所

负责人：麻云燕

注册地址：深圳市深南大道 4019 号航天大厦 24 层

电话：0755-88265288

传真：0755-83243108

经办律师：彭文文、顾倩

**（五）会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）**

注册地址：北京市东长安街1号东方广场东2座8层

执行事务合伙人：姚建华

电话：010-85085000

传真：010-85185111

经办会计师：彭菁、靳伟

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号

电话：021-68870587

传真：021-58754185

**（七）保荐人（主承销商）收款银行：中信银行北京瑞城中心支行**

地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦1层（100125）

电话：010-60837019

## 二、与发行上市相关的关键时间点

发行安排及初步询价公告刊登日期：2014年1月15日

路演推介时间：2014年1月15日至2014年1月17日

初步询价时间：2014年1月20日至2014年1月21日

发行公告刊登日期：2014年1月23日

网下申购及缴款日期：2014年1月23日至2014年1月24日

网上申购日期和缴款日期：2014年1月24日

股票上市日期：本次发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市



## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文和备查文件可以到发行人和保荐人（主承销商）住所查阅

查阅时间：每周一至周五上午 9:00 — 11:00 ， 下午 1:30 — 4:30

2、招股说明书全文可以通过上海证券交易所网站查阅

上海证券交易所网址：<http://www.sse.com.cn>

(此页无正文，为佛山市海天调味食品股份有限公司招股说明书摘要之盖章页)

佛山市海天调味食品股份有限公司

