

4月16日，四川天味食品集团股份有限公司在上海证券交易所主板成功上市，证券简称“天味食品”，股票代码：603317，发行价：13.46元/股。上市首日，天味食品开盘即封涨停，股价报收19.38元，涨幅为43.98%。



四川天味食品集团股份有限公司董事长、总经理 邓文

四川天味食品集团股份有限公司董事长、总经理邓文在致辞中表示，天味食品秉承“用心调味生活”的经营理念，自设立以来一直专注于川味复合调味料的研发、生产和销售，现已发展成以火锅底料和川菜调料为主导的大型川味复合调味料生产企业。天味食品致力于为家庭及餐饮消费者提供安全、便捷、美味的高品质产品，其核心品牌“大红袍”及“好人家”产品畅销全国并远销海外。

近年来，天味食品通过不断提高品牌知名度、改进生产工艺、拓展营销渠道等措施，营业收入和利润均稳步增长。逐步在品牌、营销、食品质量安全、产品研发等方面建立起了自己的核心竞争优势。

天味食品能够成功登陆中国资本市场，离不开各级政府、上海证券交易所、四川省证监局及各中介机构、合作伙伴的大力支持。在此，我谨代表天味食品的全体员工，感谢今天参加天味食品上市仪式的各位来宾；感谢多年来一直关心、支持天味食

品的各位领导、各位投资者及各界朋友们；感谢上海证券交易所为我们提供了一个良好的融资、交易平台！

天味食品在上交所成功上市后，资本和资金实力将大幅提高，有力地保障了公司生产经营和业务的进一步拓展，增强了公司的盈利能力和抗风险能力。我们一定会牢牢把握住这一历史性的机遇，依托公司现有优势，借助资本市场力量，进一步提升核心竞争力，不断巩固和提高行业领先地位，引领复合调味品行业的发展，为社会创造更多的财富，为行业做出更多的贡献，为投资者带来更多的价值。



成都市双流区政府副区长 曾虎

成都市双流区政府副区长 曾虎在致辞中表示，双流是国家级临空经济示范区、国家级天府新区、中国（四川）自由贸易试验区的主要承载地，幅员面积466平方公里，常住人口126万，是新一线城市——成都市最年轻的中心城区。近年来，双流牢记总书记“三个转变”的重要嘱托，依托坐拥双流国际机场、科技资源富集等优势，大力发展实体经济，积极推动经济高质量发展。特别是高度重视企业上市工作，积极搭建平台、创造条件，鼓励和支持企业到资本市场直接融资，建立完善了上市企业资源库和梯次队。2018年，全区实现地区生产总值829亿元、同比增长8.4%，新增上市（挂牌）企业14家。

天味食品作为双流成长起来的本土企业，既是中国调味品协会理事单位、农业产业化国家重点龙头企业，又是火锅底料、辣椒酱国家标准及食品安全地方标准火锅底料等地方标准的起草单位之一，公司核心品牌“大红袍”及“好人家”产品畅销全国并远销海外，为地方经济发展树立了良好的榜样。

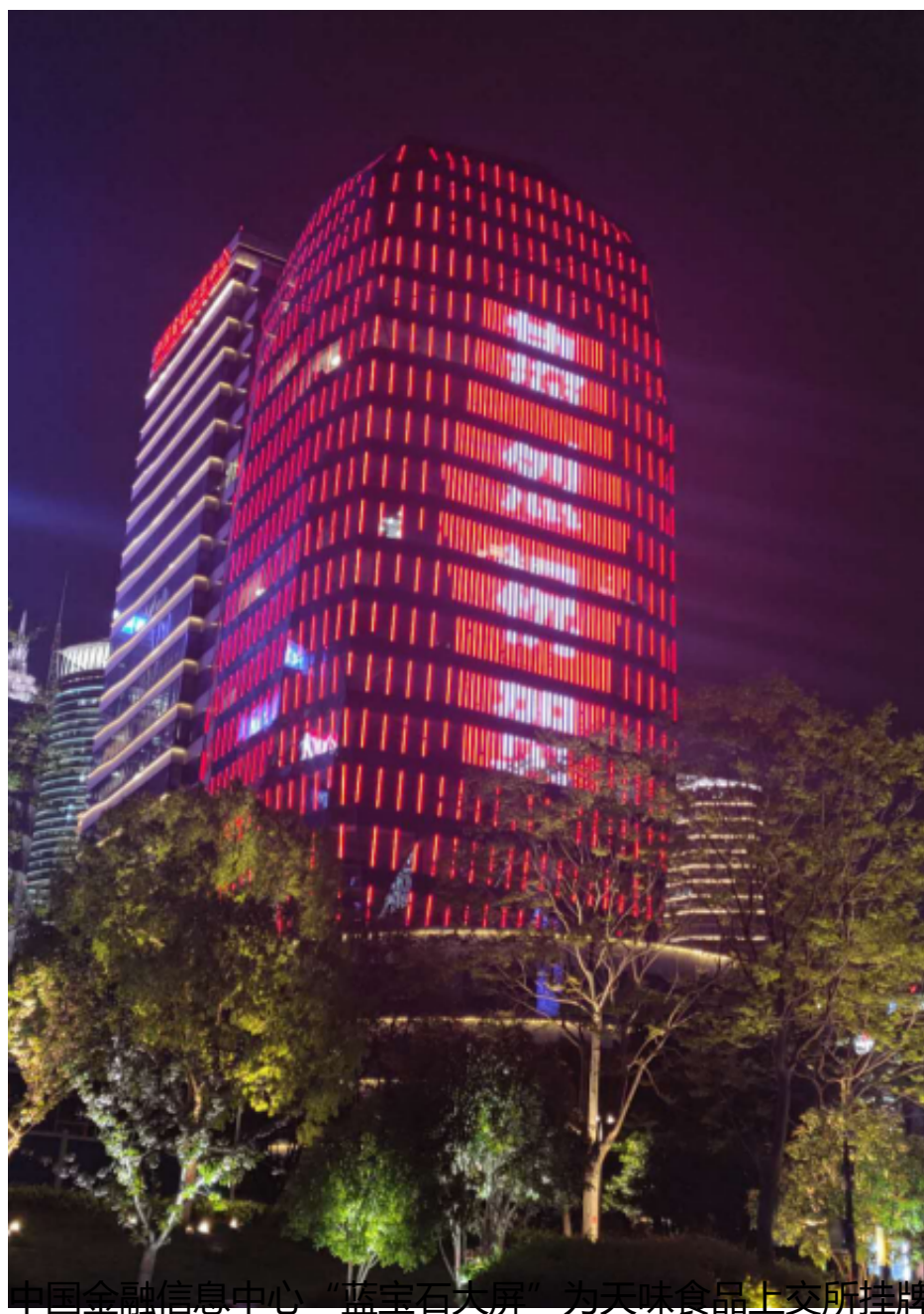
天味食品成功上市，是对该公司多年稳健发展的充分肯定。我们相信，进入资本市场后的天味食品将继续把握国家政策契机，一如既往地致力于提升公司竞争力，创造更加优良的业绩，回报社会和广大投资者。我们希望，天味食品一如既往地发挥行业领军作用，引领更多更好的优质项目、优质企业落户双流；同时，诚挚邀请国内外知名企业、金融机构、中介服务机构的朋友到双流做客，走访双流、考察双流，与我区在更宽领域、更高层次开展合作。我们承诺，将一如既往地以最优质高效的服务，支持企业在双发展、做大做强。



四川天味食品集团股份有限公司董事长、总经理
邓文（左）与上海证券交易所副总经理 刘绍统（右）互赠上市纪念品



四川天味食品集团股份有限公司上市鸣锣仪式



中国金融信息中心“蓝宝石大屏”为天味食品上交所挂牌上市亮灯（1）



中国金融信息中心“蓝宝石大屏”为天味食品上交所挂牌上市亮灯（3）

【延伸阅读】

经营篇

问：公司的主营业务是怎样的？

邓文：公司秉承“用心调味生活”的经营理念，自设立以来一直专注于川味复合调味料的研发、生产和销售，现已发展成以火锅底料和川菜调料为主导的大型川味复

合调味料生产企业，公司致力于为家庭及餐饮消费者提供安全、便捷、美味的高品质产品，公司核心品牌“大红袍”及“好人家”产品畅销全国并远销海外。

问：公司有哪些子公司？

邓文：截至2018年12月31日，公司拥有自贡市天味食品有限公司、四川天味家园食品有限公司、四川瑞生投资管理有限公司三个全资子公司，无其他控股、参股公司。

问：请分析公司盈利能力情况。

唐鸣：川味复合调味料行业作为我国食品工业的新兴子行业，随着居民消费水平的提高、饮食习惯的多元化，近年来取得了快速的发展。作为大型川味复合调味料生产企业，公司具有较强的品牌、营销、技术、规模等方面的优势，建立了全国性的销售网络，拥有“好人家”“大红袍”“天车”“有点火”等全国知名品牌。报告期内公司营业收入分别为98,389.91万元、106,581.62万元及141,286.11万元，实现归属母公司净利润20,333.24万元、18,380.61万元及26,660.70万元，2017年度净利润较上年有所下降。剔除2017年公司实施股权激励确认2,745.90万元股份支付费用影响，报告期公司实际实现净利润分别为20,333.24万元、20,714.63万元及26,660.70万元，公司营业收入和净利润逐年增长。

问：请介绍公司财务状况未来趋势。

唐鸣：报告期内，公司资产规模不断增长，资产质量良好，主要资产运行情况正常，资产结构相对合理，偿债能力较强。同时，公司主营业务收入保持相对稳定，盈利能力较强，经营性现金流量充足。本次发行后，公司资本结构进一步优化，资金实力极大增强。同时，本次募集资金投资项目将带动公司固定资产金额进一步增加，相关配套流动资金以及新增的产销量将促进存货及预收、应收项目金额的增加，公司在生产经营规模逐渐扩大的同时将继续优化财务状况。

问：请简要介绍一下公司的品牌优势。

何昌军：为适应川味复合调味料的快速消费品属性，本公司非常重视品牌建设，营销中心下设品牌部负责品牌策划、推广和维护。通过多年的品牌建设，本公司在行业内确立了稳固的品牌优势，公司“大红袍”“好人家”商标被认定为“中国驰名商标”；“大红袍”“好人家”牌川味复合调味料被认定为“四川名牌产品称号”；“天车”商标获得商务部颁发“中华老字号”商标认证，公司的品牌和产品已经在消费者中树立了广泛的知名度和美誉度。

问：请介绍一下公司的核心竞争优势。

何昌军：公司核心竞争优势是：1.品牌优势；2.营销优势；3.食品质量安全优势；4.技术和生产工艺优势；5.产品配方优势；6.管理优势。

问：请介绍一下公司的行业竞争地位。

何昌军：公司是以火锅底料和川菜调料为主导的大型川味复合调味料生产企业，是农业产业化国家重点龙头企业。近年来，本公司通过不断提高品牌知名度、改进生产工艺、研制新产品以及拓展营销渠道等措施，产量和营业收入均稳步增长。根据中国调味品协会每年发布的《中国调味品品牌企业100强年度数据统计汇总分析》，2015年、2016年和2017年百强企业火锅调料产量排名中公司分别位列第2名、第2名和第3名；2015年、2016年和2017年百强企业复合调味料产量排名中公司分别位列第8名、第6名和第5名，排名在公司前面的企业均非以生产川味复合调味料为主，公司在川味复合调味料行业处领先地位。未来随着公司品牌实力的进一步增强及经营业绩增长，公司行业地位将得到巩固及进一步提升。

发展篇

问：公司未来战略发展目标是什么？

邓文：公司将持续秉承“诚信、务实、创新、领先”的企业精神，以“用心调味生活”为经营理念，紧紧把握行业高速发展的机遇，以现有品牌、渠道、技术优势为依托，通过进一步整合上下游资源，扩大产能，加大研发投入，积极开发新配方新产品；通过持续不断的品牌建设，提升品牌影响力，进一步引导消费；通过强化经销渠道管理，做深做细现有营销渠道，并积极拓展定制餐调、电商销售渠道，完善营销网络。公司将持续提升核心竞争能力，致力于为消费者提供健康、营养、美味、便捷的复合调味料，不断巩固和提高行业领先地位，引领复合调味料行业的发展，成为国内复合调味料领军企业，并推动四川饮食文化向全国乃至世界各地传播。

问：公司未来发展规划是怎样的？

邓文：公司未来发展规划是：1.加强技术创新，继续加大研发投入；2.优化产品结构，丰富产品种类；3.营销网络建设与完善；4.稳步提升品牌知名度和影响力；5.牢牢抓食品安全底线不放松；6.加强信息化建设，达到现代企业管理水平；7.加强人才梯队建设、完善激励机制；8.丰富融资渠道，为企业快速发展提供资金保障。

问：请介绍下公司未来三年的具体股东回报规划。

邓文：未来三年，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，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%；公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。为了回报股东，同时考虑募集资金投资项目建设及公司业务发展需要，公司在进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

行业篇

问：公司所属行业是什么？

何昌军：根据本公司主营产品工艺和用途，按照中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，本公司属于“C14”之“食品制造业”。根据国民经济行业分类(GB/T4754-2017)，公司属于调味品、发酵制品制造行业。

问：请说明一下行业的发展趋势。

何昌军：行业发展趋势是：1.行业整合加速，市场集中度将提高；2.市场竞争由单纯价格竞争转向品牌、质量和营销等综合实力竞争；3.生产工艺持续改进，新产品和新配方推出速度加快；4.快速消费品应用日益广泛，居民接受程度越来越高；5.餐饮行业连锁化趋势带动调味品行业定制化需求；6.行业利润水平的变动趋势。

问：影响行业发展的有利因素有哪些？

何昌军：影响行业发展的有利因素有：1.国家政策大力支持；2.市场空间广阔，需求将保持高速增长；3.商业零售渠道的迅速发展为行业的发展提供了渠道支撑；4.《食品安全法》实施有利于促进行业长期持续规范发展；5.消费升级和消费习惯的改变为行业发展奠定客户基础。

问：公司发展有没有行业政策的支持？

何昌军：公司作为农业产业化国家重点龙头企业和食品加工企业，中央和地方不断出台的产业政策对公司持续提升产品品质、进一步巩固行业地位、继续推动“标准化、规模化、品牌化”建设提供了保障。

问：公司所处行业与上游行业有何关系？

何昌军：川味复合调味料行业的主要原材料为农副产品，关联的上游行业主要为畜牧业、农产品种植业。畜牧业及农产品种植业的健康稳定发展有利于川味复合调味料行业保证原料供应，降低生产成本，提高产品质量。川味复合调味料行业的发展也充分带动了畜牧业和农产品种植业的发展，加快了农产品优质化、多样化、标准化的精深加工进程，有助于增加农民收入，推动农业产业化进程。

发行篇

问：请介绍一下募集资金额与募投项目。

丁淑洪：本次发行募集资金扣除发行费用后，将用于投资下列项目：1.家园生产基地改扩建建设项目，总投资额为33,011.00万元；2.双流生产基地改扩建建设项目，总投资额为7,159.56万元；3.营销服务体系和信息化综合配套建设项目，总投资额为12,845.90万元。

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资建设。募集资金到位后，若募集资金数额(扣除发行费用后)不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过银行贷款或自筹资金等方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

问：请介绍一下本次募集资金投资项目的合规性。

丁淑洪：公司募集资金投资项目已在相关部门备案，取得环评批复以及土地使用权证书，符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

经核查，我们认为，公司募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

问：本次募集资金运用对公司经营有何影响？

丁淑洪：本次募集资金投资项目建成后，公司装备实力、生产规模、产品结构、信息化水平、营销服务网点和渠道建设以及品牌推广方面都将得到显著完善。各项目建设符合公司未来战略布局，既抓住了复合调味品行业未来发展趋势，利于公司新型产品的产业化，也可帮助公司通过产能的提升，缓解旺季生产压力。项目实施利于公司继续保持和巩固在行业中的各项优势，增强公司的综合市场竞争力。

问：考虑到目前的市场环境，您认为上市后，公司股价会有多大的表现？

曾冠：公司上市后，公司股价表现由基本面和市场情况决定。投资者能够认可公司有多少，公司的股票就有多大的表现。

问：作为公司的保荐机构，上市后保荐机构的工作是否已经结束？

曾冠：作为保荐机构，我们还有持续督导的义务，我们将勤勉尽责，尽自己最大的努力把后续许多工作更好地完成，保护投资者的利益。