

通威股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李跃建	独立董事	另有重要会议	吴风云

1.3 公司年度财务报告已经四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人刘汉元、主管会计工作负责人袁仕华及会计机构负责人（会计主管人员）宋泉声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	通威股份
股票代码	600438
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李高飞	曾莎
联系地址	成都市二环路南四段 11 号	成都市二环路南四段 11 号
电话	028-86168551	028-86168555
传真	028-85199999	028-85199999
电子信箱	ligaofei@tongwei.com	zengs@tongwei.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	11,601,076,421.99	9,621,581,051.38	20.57	10,378,176,902.34
营业利润	65,192,656.20	199,820,225.75	-67.37	198,440,778.96
利润总额	94,791,600.05	204,775,216.24	-53.71	206,339,367.89
归属于上市公司股东的净利润	83,711,448.76	160,788,660.96	-47.94	146,605,896.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,240,268.48	94,343,246.80	-30.85	140,275,754.22
经营活动产生的现金流量净额	305,861,476.12	202,603,269.72	50.97	264,557,055.60
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
资产总额	3,961,532,097.12	3,682,826,443.25	7.57	5,611,222,584.83
负债总额	2,516,885,801.30	2,285,570,058.73	10.12	3,991,887,150.58
归属于上市公司股东的所有者权益	1,424,090,722.00	1,360,742,802.28	4.66	1,225,828,911.09
总股本	687,520,000.00	687,520,000.00	0	687,520,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.1218	0.2339	-47.93	0.2132
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1218	0.2339	-47.93	0.2132
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.1218	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0949	0.1372	-30.83	0.2040
加权平均净资产收益率 (%)	5.97	11.99	减少 6.02 个百分点	12.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.65	7.03	减少 2.38 个百分点	12.29
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.44	0.29	51.72	0.38
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.07	1.98	4.55	1.78
资产负债率 (%)	63.53	62.06	增加 1.47 个百分点	71.14

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	1,202,010.69	-5,986,568.53	-3,815,770.15
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	24,852,369.58	13,232,812.98	9,560,038.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-1,245,017.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,352,489.04	-2,291,253.96	2,154,320.59

其他符合非经常性损益定义的损益项目		72,947,704.24	
少数股东权益影响额	-3,089,539.04	-1,641,040.98	-137,381.92
所得税影响额	-2,141,171.91	-8,571,222.59	-1,431,065.01
合计	18,471,180.28	66,445,414.16	6,330,142.00

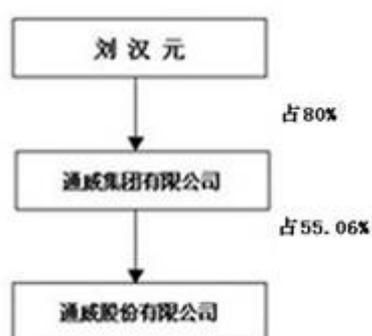
§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	68,399 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	67,628 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
通威集团有限公司	境内非国有法人	55.06	378,525,940	0	质押 359,600,000
刘定全	境内自然人	1.37	9,423,984	0	未知
北京锦绣江南咨询有限公司	境内非国有法人	0.55	3,810,420	0	未知
刘汉中	境内自然人	0.44	3,004,008	0	未知
何志林	境内自然人	0.43	2,944,108	0	未知
熊照明	境内自然人	0.41	2,821,107	0	未知
泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	未知	0.37	2,517,400	0	未知
四川眉山金腾投资开发有限责任公司	境内非国有法人	0.36	2,948,900	0	未知
刘克明	未知	0.36	2,485,500	0	未知
蒋爱东	未知	0.27	1,820,300	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
通威集团有限公司	378,525,940		人民币普通股		
刘定全	9,423,984		人民币普通股		
北京锦绣江南咨询有限公司	3,810,420		人民币普通股		
刘汉中	3,004,008		人民币普通股		
何志林	2,944,108		人民币普通股		
熊照明	2,821,107		人民币普通股		
泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	2,517,400		人民币普通股		
四川眉山金腾投资开发有限责任公司	2,948,900		人民币普通股		
刘克明	2,485,500		人民币普通股		
蒋爱东	1,820,300		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司的前十名无限售条件股东中，根据《股票上市规则》中的有关规定，通威集团有限公司与刘定全、刘汉中、何志林、熊照明属关联股东，存在关联关系；公司未知上述其它股东之间是否存在关联关系和一致行动情况。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、整体生产经营情况

报告期内，公司积极变革，力促饲料业务的市场拓展，继续调整、探索产业链中食品加工业务的经营模式，全年实现营业收入 1,160,107.64 万元，比去年同期增长 20.57%；实现归属于母公司的净利润 8,371.14 万元，比去年同期下降 47.94%（扣除非经常性损益影响因素外，比去年同期下降 30.85%）。营业收入增长主要因饲料销量增长所致。报告期内，为了提高市场占有率，促进销售增长，公司提升了产品品质，加大了对市场的投入、开发力度，从而导致利润未能与收入同步增长。

(1) 饲料业务

报告期内，饲料行业总体延续了近年来的稳健发展态势，预计实现工业饲料总产量 1.69 亿吨，比去年同期增长 4.3%。其中猪饲料产量 6210 万吨，比去年同期增长 4%；水产饲料产量 1,540 万吨，比去年同期增长 3%（资料来源《中国饲料行业信息网》）。公司实现饲料销售 334.51 万吨，其中水产饲料销售 164.16 万吨，畜禽饲料销售 170.35 万吨，分别比去年同期增长 21.30%、18.99%、23.62%。

公司实施了管理总部、片区、分子公司职能改革。总部主要负责战略发展决策、风险管控、支持服务、企业文化，生产经营管理权下沉到片区和分、子公司。该项改革旨在强化企业的执行力，提高市场反应速度。在行业进入全方位竞争，产品、营销同质化的背景下，针对养殖业格局的演变，公司加强了对有效营销模式的总结和推广，提升了服务团队的专业化水平，促进了差异化营销的研究和创新。为了恢复、促进公司饲料主业的快速发展，围绕营销团队的打造和提升服务质量，加大了相关投入，销售费用比去年同期增加 6,072.79 万元，增幅为 24.17%。上述措施逐步扭转了近年销售徘徊不前的局面，实现了战略性的恢复增长，部分料种和片区还取得了重大突破，为未来销售的加速增长奠定了基础。

公司在人力资源方面实施了广泛而深入的变革，主要包括干部管理制度的优化、薪酬绩效及职级体系改革等。注重管理、科研核心人才的“外引内培”，重启大规模校园招聘工作，实施了“千人招聘计划”以改善公司管理人员特别是营销团队的文化、年龄结构；大幅提升了干部、员工的薪酬激励水平，简化考核方式，强化了薪酬和绩效的挂钩关系；职级体系更加清晰地反映了员工的职级定位和职业发展方向，明确了不同岗位管理干部的培养、储备计划。人力资源工作秉承发现人才、培养激发人才、尊重人才、成就人才的经营理念，为公司加速发展做好人力资源准备。

公司加大了投资发展力度，将投资重点着力于饲料主业。采取了强强联合的合资、合作、租赁、收购、现有资产再利用等多种投资方式促进发展。先后签约了北越、昆明、揭阳、随

州等新建项目；签约了山东平度租赁项目；考察、论证了广东、广西、福建、江苏、湖北、河北、宁夏等储备项目；在现有工厂实施增设生产线、技术改造项目 17 项。公司饲料主业的新一轮快速发展正次第有序地展开。

(2) 食品加工业务

报告期内，公司成立了食品事业部，对食品加工业务进行专项管理。食品加工业务在组织架构和团队建设、经营管理模式、产品定位、渠道建设、经营思路调整等方面有了优化，各项费用指标较上年同期均有所下降，经营较往年得到了改善。

报告期内，食品加工业务实现销售收入 89,567.83 万元，比上年同期增长 15.38%。

2、技术创新及新产品研发情况

报告期内，公司进一步规范科研项目管理，对各研究所的科研项目进行了整合，重点实施了 38 个项目。在往年海南罗非鱼链球菌疾病防控项目、生猪疾病防控项目、加州鲈项目、投饵网箱鱼粪回收项目等研究成果逐步应用于生产，转化为生产力的同时，微生态制剂等项目技术也得以在大部份分、子公司推广应用，取得了较好的效果。公司下属检测中心作为产品品质保障的重要防火墙，中标国家标准泛酸的修订；通过英国 FAPAS 和中国合格评定国家认可委员会多个项目指标的盲样测试；采用多项先进的真菌毒素检测技术，大大提高了检测效率，大幅降低了检测成本。

上述成果有力地提升了公司的综合竞争实力。

3、主营业务收入及毛利率变化分析

报告期内饲料产品实现主营业务收入 1,063,801.11 万元，较上年同期增长 21.93%。其中：因饲料销量增长而增加收入 163,126.02 万元；因结构调整及售价的提高而增加收入 28,233.04 万元。

报告期内饲料产品发生主营业务成本 983,265.47 万元，较上年同期增长 24.26%。其中：因饲料销量增长而增加成本 147,950.09 万元；因公司提升产品品质及产品结构变化增加成本 44,038.28 万元。

报告期内饲料产品实现毛利 80,535.64 万元，较上年同期减少 629.31 万元。主要因公司提升产品品质及网络建设投入增加所致。

4、主要客户及供应商

(1) 前五名客户销售额合计占公司销售总额的比例

客户名称	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例
客户 1	6,374.29	0.55%
客户 2	5,222.62	0.45%
客户 3	4,916.31	0.42%
客户 4	4,623.19	0.40%
客户 5	4,442.71	0.38%
合计	25,579.12	2.20%

(2) 前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的比例

供应商名称	采购金额（万元）	占公司采购总额的比例
供应商 1	38,241.67	4.43%
供应商 2	20,779.00	2.41%

供应商 3	20,770.12	2.40%
供应商 4	17,308.29	2.00%
供应商 5	16,797.20	1.94%
合计	113,896.28	13.19%

5、公司主要指标变化情况

(1) 公司资产构成同比发生重大变动的因素

单位：万元 币种：人民币

项目	年末数		年初数		金额变化情况		比重变化
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	增减额	增减幅度	
应收账款	30,352.77	7.66%	37,503.62	10.18%	-7,150.85	-19.07%	-2.52%
应收票据	11,473.56	2.90%	3,622.33	0.98%	7,851.23	216.75%	1.92%
存货	94,895.43	23.95%	84,359.12	22.91%	10,536.31	12.49%	1.04%
在建工程	7,045.67	1.78%	4,725.56	1.28%	2,320.11	49.10%	0.50%
长期借款	38,088.63	9.61%	22,283.65	6.05%	15,804.98	70.93%	3.56%

1) 应收账款年末数较年初数减少 7,150.85 万元，减幅 19.07%，主要系客户采用票据结算增加所致，占总资产比重下降 2.52 个百分点；

2) 应收票据年末数较年初数增加 7,851.23 万元，增幅 216.75%，主要系客户用银行承兑汇票结算货款增加影响所致，占总资产比重上升 1.92 个百分点；

3) 存货年末数较年初数增加 10,536.31 万元，增幅 12.49%，主要系公司根据国际、国内原料市场变化，加大原料储备所致，占总资产比重上升 1.04 个百分点；

4) 在建工程年末数较年初数增加 2,320.11 万元，增幅 49.10%，主要系新建中山饲料项目、海一虾苗项目及技改工程所致，占总资产比重上升 0.50 个百分点；

5) 长期借款年末数较年初数增加 15,804.98 万元，增幅 70.93%，主要系借入银行长期贷款调整负债结构所致，占总资产比重上升 3.56 个百分点。

(2) 损益项目重大变动的因素

1) 投资收益本年发生额较上年发生额减少 7,026.29 元，减幅 97.98%，主要系上年处置珠海大海、湛江粤华、越南越华取得收益所致；

2) 所得税费用本年发生额较上年发生额减少 3,675.65 元，减幅 60.12%，主要系营业利润下降所致。

6、现金流量构成及变化的说明

(1) 现金流量构成情况

经营活动产生的现金流量主要由销售商品、提供劳务产生的现金、购买商品、接受劳务支付的现金及其他与经营活动有关的现金收支构成。

投资活动产生的现金流量主要由对外的长期股权投资及购建固定资产等长期资产相关的现金收支构成。

筹资活动产生的现金流量净额主要由吸收投资和长、短期借款及相关的现金收支构成。

(2) 现金流量变化情况

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 50.97%，主要是饲料销售收入增加和预收货款增加，导致现金流入量增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 543.52%，主要是减少 2010 年有处置珠

海大海、湛江粤华、越南越华股权收益，导致现金净流入量减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 93.84%，主要是偿还借款支出减少，导致筹资活动现金净流入量减少所致。

7、报告期内，公司经营相关的重要信息

(1) 公司设备利用情况

公司主营业务发展呈现良好增长，通过对生产体系的精细化管理，有效地提高了设备的运营效率和机械效能。

(2) 订单的获取情况

公司强化了营销改革与市场开发力度，提高了科研技术的转化率，赢得了更多消费者的青睐，产品销售订单持续增长。

(3) 产品的销售或积压情况

公司注重对营销渠道的建设和客户终端管理，及时把握了市场供需关系，顺利完成了各项生产、销售任务。

(4) 主要技术人员变动情况

公司主要技术人员未发生变动。

8、主要子公司、参股公司经营情况及业绩分析

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	净利润
广东通威饲料有限公司	饲料生产经营	6,000.00	24,055.33	13,963.06	6,533.06
揭阳通威饲料有限公司	饲料生产经营	5,000.00	7,902.26	5,756.92	594.70
扬州通威饲料有限公司	饲料生产经营	2,000.00	5,546.24	2,887.18	594.80
四川省通广建设工程有限公司	建筑	2,000.00	4,586.19	3,592.14	821.13

9、对公司未来发展的展望

(1) 由于国内经济结构的调整及欧债危机可能延续而带来的国际经济形势的不确定性等因素的影响，未来国内宏观经济发展速度将面临减缓的压力。尽管如此，由于饲料及食品消费的刚性需求以及国家对“三农”事业的扶持政策、国内消费升级拉动经济的客观要求决定了饲料行业仍将得以持续、稳健的发展。

(2) 公司发展战略：恪守“速度、效率、发展”的宗旨，抓住行业的整合机会，突出水产饲料的核心竞争力；继续以新建、购并、联合等多种方式加速饲料业务的规模化扩张；抓住健康水产品消费巨大的市场潜力，锲而不舍地打造安全、健康，集养殖、饲料、水产品加工、销售为一体的水产“全产业链”链条，实现综合竞争实力和整体价值提升，为股东提供满意的投资回报；抓住产业资本及金融资本的结合机会促进企业跨越发展。

2012 年度经营计划：围绕“营销终端、执行到位、有效经营”，着力做好几个方面的工作：①落实营销转型，决胜终端；优化产品结构，提高市场占有率；②优化发展模式，促进规模快速增长；③强化资金及产品边际贡献管理，确保效益增长；④突出“能力为驱动力”的人力资源管理；⑤全面建立内控体系，促进管理水平的整体提升。

2012 年，公司计划营业收入增长 15% 以上，严格成本控制管理，在实现营业收入增长的同时力争实现利润的同步增长。

(3) 资金需求及使用计划

2012 年，公司将运用新建、租赁、合作等多种方式落实广东、广西、福建、江苏、湖北、河北、宁夏等发展项目投资；同时根据经营需求，充分利用现有分、子公司的生产场地

进行改、扩张技术改造，提高设备的产能利用率。

以上项目预计所需资金约 3.8 亿元，主要以自筹方式加以解决（具体项目和投资金额以实际发生为准）。

（4）不利因素、风险和对策

①原材料价格波动影响。近年来，国内原料市场供给及交易价格受到国内外现货及期货市场变动因素的影响，价格波动幅度日益剧烈，给饲料企业经营产生较大影响。

采取的措施：公司将进一步完善对采购中心平台的建设，科学分析、判断原料变动信息。通过建立采购战略联盟、优化原料供应渠道、提高直购率、加强季节性原料储备管理等有效措施降低采购成本。

②自然灾害疫情影响。近年是自然灾害频发年，气温反常、干旱、洪涝、疫情等均会对行业经营和发展带来不利影响。

采取的措施：因势利导、强化服务，引导养殖户做好防灾、抗灾的预防措施；针对气温反常、疫病等等问题，推广适应的养殖模式、饲料产品、防疫药品等。

③人民币升值及汇率变动的的影响。人民币升值将降低公司水产品加工业务的毛利率；同时将对公司外币存款及应收账款造成一定的汇兑损失，并对公司水产品出口业务产生较大负面影响。

采取的措施：公司将密切关注和研究国际外汇市场的发展动态，并据此选择有利的货款结算币种和结算方式，同时进一步增强外汇风险意识，提高对外汇市场的研究和预测能力，加强进出口的业务管理，积极准备远期结汇、售汇业务，以规避人民币升值和汇率变动风险。公司将充分利用规模、技术、品牌及强有力的食品安全保障体系，争取在价格、币种、结算周期谈判协商机制中的主动权。

④国内宏观经济增速变缓可能带来的不确定影响。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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 (%)
饲料	10,638,011,137.88	9,832,654,736.81	7.57	21.93	24.26	减少 1.73 个百分点
食品加工及养殖	895,678,336.82	878,816,342.84	1.88	15.38	16.10	减少 0.62 个百分点
动物药品	2,277,859.97	1,802,734.08	20.86	-68.23	-40.46	减少 36.91 个百分点
其他	2,540,594.01	984,609.69	61.24	240.90		减少 38.76 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 (%)
饲料	10,638,011,137.88	9,832,654,736.81	7.57	21.93	24.26	减少 1.73 个百分点
食品加工及养殖	895,678,336.82	878,816,342.84	1.88	15.38	16.10	减少 0.62 个百分点
动物药品	2,277,859.97	1,802,734.08	20.86	-68.23	-40.46	减少 36.91 个百分点
其他	2,540,594.01	984,609.69	61.24	240.90		减少 38.76 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

(1) 2011 年投资新设北海通威饲料有限公司、昆明通威饲料有限公司、青岛通威饲料有限公司、仙桃通威饲料有限公司、海阳通威有限责任公司 5 家公司。

(2) 2011 年 9 月注销通威股份有限公司盐城分公司，同时新设立子公司通威（大丰）饲料有限公司承接盐城分公司业务。

(3) 无锡市通威农业投资担保有限公司、北京通威鱼有限公司清算注销。

(4) 公司于 2011 年 11 月对淄博通威饲料有限公司增资 200 万元，淄博通威饲料有限公司注册资本变更为 500 万元，公司持股比例增至 76%。

(5) 本公司直接持有海南大海水产饲料有限公司 44.57% 的股权，加上通过全资子公司海南海金联贸易有限公司、控股子公司通威（海南）水产食品有限公司分别间接持有该公司的 32.57%、22.86 % 的股权，共计持有该公司 100% 的股权，享有该公司权益比例为 89.26%。

(6) 2006 年 8 月，本公司与都江堰市冷水鱼试验场共同投资成立通威(成都)三文鱼有限公司，合作期限 20 年，在 2011 年底以前，本公司全权委托都江堰市冷水鱼试验场对成都三文鱼进行经营管理，自负盈亏，本公司只收取通威品牌使用费，故未纳入合并范围。

(7) 2011 年 6 月淄博通威担保有限公司变更为淄博通威农业投资有限公司。