

通威股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	通威股份	股票代码	600438
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李高飞	严轲	
电话	028-86168571	028-86168555	
传真	028-85199999	028-85199999	
电子信箱	ligaofei@tongwei.com	yank@tongwei.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	5,336,404,230.16	4,541,168,761.12	17.51	3,961,532,097.12
归属于上市公司股东的净资产	2,264,731,119.30	1,479,602,438.84	53.06	1,424,090,722.00
经营活动产生的现金流量净额	826,505,824.48	380,095,647.27	117.45	305,861,476.12
营业收入	15,189,859,980.28	13,490,785,291.57	12.59	11,601,076,421.99
归属于上市公司股东的净利润	305,870,959.89	95,968,743.23	218.72	83,711,448.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	288,279,741.70	78,797,819.40	265.85	65,240,268.48
加权平均净资产收益率 (%)	17.28	6.61	增加 10.67 个百分点	5.97
基本每股收益 (元 / 股)	0.4125	0.1396	195.49	0.1218
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4125	0.1396	195.49	0.1218

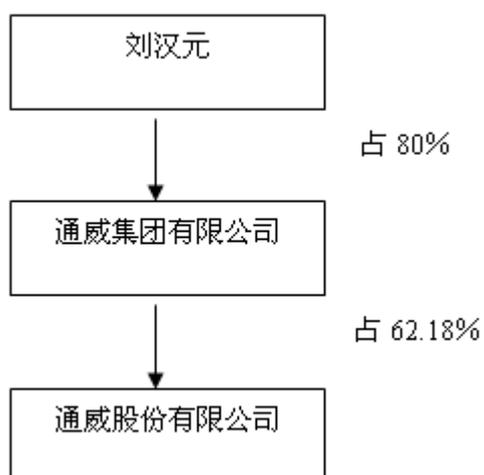
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	46,913	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	43,023		
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	62.18	508,115,572	129,589,632	质押	458,120,000
招商证券股份有限公司	未知	3.07	25,081,003	0	未知	
刘定全	境内自然人	1.15	9,423,984	0	未知	
全国社保基金四零四组合	未知	0.73	5,999,879	0	未知	
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	未知	0.61	4,971,105	0	未知	
国泰君安证券股份有限公司融券专用证券账户	未知	0.53	4,345,921	0	未知	
云南联创投资咨询有限公司	未知	0.50	4,079,056	0	未知	
北京锦绣江南咨询有限公司	未知	0.47	3,810,420	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—博时裕富沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.42	3,400,586	0	未知	
刘汉中	境内自然人	0.37	3,004,008	0	未知	
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、刘定全、刘汉中属关联股东，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。					

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 经营情况综述

2013 年，结合公司的年度经营目标，公司紧紧围绕年初制定的 "聚势聚焦 执行到位 有

效经营"的方针，贯彻近年来一直强化的"科技的力量"主题，持续促进市场营销创新与服务转型，搭建营销服务的统一平台，提升对市场终端的开发、服务、管控等执行能力，继续强化以主营业务产品边际贡献管理为导向，优化产品结构，强化盈利能力，实现了有效的经营突破。报告期内，公司实现营业总收入 1,518,986.00 万元，同比增长 12.59%；实现营业利润 33,754.22 万元，同比增长 295.87%；实现归属上市公司股东的净利润 30,587.10 万元，同比增长 218.72%。

报告期的经营结果是公司近年来积极调整发展战略、强化竞争能力的综合体现，揭示了公司经营已经开始由近年来的调整期步入到提升期和发展期。

(1) 饲料业务

报告期内的饲料行业基本情况：

我国饲料行业经受了 2012 年末"速成鸡"及 2013 年初"黄浦江死猪"、人感染"H7N9 流感"疫情等多重影响，饲料产量一、二季度下滑，三季度出现上升拐点，四季度有所回升。2013 年全国饲料工业总产量 19,100 万吨，与 2012 年同比下降 1.8%。全年预计，猪饲料 8,000 万吨，同比增长 3.6%；蛋禽饲料 3,050 万吨，同比下降 5.5%；肉禽饲料 5,050 万吨，同比下降 8.4%；水产饲料 1,900 万吨，同比增长 0.4%。不同规模企业产量涨跌不均，从 1-12 月情况看，月产 10 万吨以上的大型集团企业产量累计同比下降 7.9%；月产 1 万—10 万吨的企业产量累计同比增长 5.8%；月产 1 万吨以下的企业产量累计同比下降 11%。（以上信息及数据来源：《中国饲料工业信息网》）

报告期内公司饲料业务基本情况：

由于近年来公司经营发展战略持续的积极调整，占公司营业收入比例 92.26%的饲料业务的综合竞争能力得到大幅提升。公司在技术研究应用、市场营销、原料采购、财务管理、人才策略、投资发展等方面均取得了有效突破。

公司全年实现饲料销售 394.53 万吨，较上年增长 6.15%，其中：水产饲料销售 222.31 万吨，较上年增长 4.63%，水产饲料中虾、特饲料较上年增长 24.30%；畜禽饲料销售 172.23 万吨，较上年增长 8.19%；畜禽饲料中猪饲料 101.69 万吨，近三年平均增长率为 22.88%。公司全年实现饲料销售收入 1,401,440.46 万元，比上年增长 11.49%；毛利率 9.94%，比上年同期增长 1.18 个百分点。

近年来，公司在产品销售结构调整方面的工作成效显著，水产饲料、猪饲料的合计销量在公司总体销量中所占比例持续上升，有力地促进了公司盈利能力的提升。

技术研究应用方面：2013 年 4 月，"通威研究院"正式挂牌成立，中国科学院院士在内的国内外 80 多位知名专家、学者、高精尖人才作为首批特聘专家，搭建起行业高端学术平台。2013 年技术体系共开展研究项目 89 项，申报发明和实用新型专利 26 个，获得新药证书 2 项，获得软件著作权 1 项。技术中心成功申报并成为"农业部水产畜禽营养与健康养殖重点实验室"。"建鲤健康养殖的系统营养技术研究及其在淡水鱼上的应用"、"池塘 365 高效健康养殖模式"成果分别获得了"2013 国家科技进步二等奖"、"2013 中国畜牧饲料行业十大科技进步奖"。上述技术成果的开发和应用提高了公司核心竞争力。

市场营销方面：本年度公司持续加大了营销投入。通过近年持续的强化和深入，营销体系聚势聚焦，细分及下沉渠道，服务终端养殖户，营销变革转型工作取得阶段性的成果。以"科技引领营销争锋"为主题，以"服务创造价值"为宗旨，以"提高团队执行力"为突破，已经成为公司营销变革的标志性特征。在科研体系的有力支撑下，市场、科研协同提炼推广通威有效营销模式和科学养殖模式取得了显著成效。近两年，公司实现了营销队伍人数翻倍的目标，营销团队建设达预期，市场开拓及服务能力显著增强。市场体系的绩效考核和激励机制的调整优化，也有效激发了营销团队的活力，打造出了一支战斗力强、专业化素质过硬的营销团队，为营销转型的深化和未来服务营销一体化奠定了坚实基础。

原料采购方面：优化和完善了《原料体系组织结构调整方案》，引入采购竞争机制，出台《2013 年原料竞价采购实施方案》，实施了实业公司与片区竞价采购、片区核心公司原料部区域集中采购和各分子公司原料部采购相结合的采购模式，改革效果明显。强化了供应渠道管控工作，整合资源，优化采购渠道，原料供应商管理工作得以持续完善。完成了原料基地建设及规划方案，初步建立了东北玉米收储基地，与饲料原料的大型供应商战略合作优势也充分显现。

财务管理方面：进一步强化了对应收账款、存货等流动资产的管理，提高了资产使用效率，资产质量和结构都得到优化。流动资产占总资产的比重由上年的 48% 上升到 51%，而货币资金占流动资产的比重也由上年的 33% 提高到 37%，现金流充足，经营活动的现金流量同比增长了 117.45%。随着增发资金的到位，公司权益比率得到更大的改善，公司的资产负债率在 2013 年末也由上年的 67.14% 下降到 57.10%，降低了 10 个百分点，流动比率由上年的 1 上升到 1.15。2013 年公司在扩大销售规模的同时，适时调整、优化产品结构，提升产品质量和核心竞争力，促进产品综合毛利率的提升，兼顾养殖户、经销商及公司三者均能获得合理的收益，实现共赢。继续加强资金的集中管理，控制资金风险。通过多种收款手段，减少了过大量现金交易的情况，有效降低了资金风险，提高了资金使用效率。

人力资源方面：公司在人才培养的系统化、模式化方面进行了积极探索，并取得了长足进步。其中，组织高管团队对行业内外、国内外优秀企业的学习，进一步提升和强化了高管团队的战略思维、变革创新、全球视野；"育苗计划"和"砺剑行动"两个培养项目的实施，积累了营销团队建设的经验；V-HR 训练营，以点带面牵引人力资源队伍整体提升；内部讲师"先锋计划"为通威大学的成立储备了一批优秀的讲师团队。内务系统"淡季大练兵"，全面提升各业务系统和基层队伍的综合技能和专业技能。为有效评价各系统的价值创造，牵引各系统有效支撑经营业务，2013 年公司全面调整总部管理体系考核思路，优化技术体系考核办法，并出台了总部、饲料类片区、非饲料分子公司的中期效益分享和激励方案，提高了组织绩效。

投资发展方面：本年度投资发展的重点仍旧围绕饲料主营业务开展。公司布点布局力度加大，发展方式、发展区域、发展业务类型也发生了重大变化。发展项目涵盖新建饲料项目、厂中厂项目、合资、并购、租赁考察及专项特殊业务如养殖综合体等。全年通过新建、合资、收购方式新增哈尔滨、衡水、广昌、池州、洪湖、珠海海为等饲料项目 12 个；业务发展区域已经由传统的国内发展逐步延伸到国外，东南亚将成为今后重点发展区域之一。报告期内考察、落实了越南北部和平省项目、孟加拉项目、柬埔寨项目。

随着近年公司经营的有效调整和改善，公司将逐步由调整期步入阶段性发展速度较快的提升期和发展期，故在开展上述投资发展项目的同时，公司正积极研究创新性商业模式的打造，关注并参与目前行业并购整合的趋势和机会，力争以内生和外延式的投资发展方式并举，促进公司持续、稳健、快速发展。

（2）食品加工业务

2013 年，国际水产加工品市场持续低迷，国内市场不成熟以及国内屠宰行业的整体不景气，食品加工业务仍旧整体亏损，经营结果尚在持续改善中。

本年度，食品板块以"产业链为本，效益优先，规模化发展"的经营方针，积极学习行业先进经验，内推产销结算模式，量化业务单元价值贡献，提升食品板块规范化管理水平，经营管理方面呈现出改善的迹象。报告期内，公司食品加工业务共实现营业收入 107,090.00 万元，同比增长 26.45%；毛利率 5.02%，比上年增加 4.27 个百分点。

近年来，公司食品加工业务呈现逐年减亏趋势。随着占公司营业收入比例 90% 以上的饲料主营业务经营的有效改善、效益的大幅提高，食品加工业务对公司总体经营业绩的影响越来越小。

(3) 证券资本市场

2013 年宏观资本市场的持续走低及行业的不景气，致饲料板块上市公司全年加权平均市值大部分同比下降。在公司基本面有效改善的支撑下，强化了市值管理，公司市值得到逆势增长。本年度，公司实施并完成了定向增发发行事宜，大股东定增资金于 2013 年 7 月 4 日到位，有效的改善了公司的资本结构。

报告期内，公司还同时严格了信息披露管理，强化了法人规范治理，加强了系统内控建设。未来将在促进实体经营快速发展的基础上，积极关注并研究应用资本市场的双轮驱动作用，促进公司高效发展，提升市值管理，提高股东回报。

3.2 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	15,189,859,980.28	13,490,785,291.57	12.59
营业成本	13,702,883,444.36	12,345,103,787.84	11.00
销售费用	560,752,070.49	497,619,186.74	12.69
管理费用	527,689,548.27	439,333,688.43	20.11
财务费用	84,734,693.62	85,060,866.68	-0.38
经营活动产生的现金流量净额	826,505,824.48	380,095,647.27	117.45
投资活动产生的现金流量净额	-504,120,297.57	-400,925,522.34	-25.74
筹资活动产生的现金流量净额	-71,306,556.05	356,960,826.49	-119.98
研发支出	75,811,764.71	76,595,616.31	-1.02

(2) 收入

主要销售客户的情况

前五名客户销售额合计占公司年度销售总额的比例

客户名称	营业收入 (元)	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	63,757,321.33	0.42
客户 2	61,880,237.63	0.41
客户 3	56,075,996.84	0.37
客户 4	54,734,537.52	0.36
客户 5	44,380,852.62	0.29
合计	280,828,945.94	1.85

(3) 成本

①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例 (%)
饲料	原材料	12,211,580,483.53	95.34	11,125,717,687.85	95.36	9.76

饲料	人工工资	151,308,539.07	1.18	135,028,756.56	1.16	12.06
饲料	折旧	123,080,955.33	0.96	106,328,569.25	0.91	15.76
饲料	能源	219,466,483.68	1.71	207,854,685.56	1.78	5.59
饲料	制造费用及其他	103,139,576.27	0.81	92,410,280.66	0.79	11.61
食品加工及养殖	原材料	852,415,952.27	90.57	651,762,536.66	88.83	30.79
食品加工及养殖	人工工资	53,553,086.05	5.69	45,109,782.49	6.15	18.72
食品加工及养殖	折旧	15,888,577.02	1.69	14,105,054.87	1.92	12.64
食品加工及养殖	能源	8,780,568.93	0.93	10,105,428.75	1.38	-13.11
食品加工及养殖	制造费用及其他	10,565,745.75	1.12	12,657,687.48	1.73	-16.53

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(%)
饲料	原材料	12,211,580,483.53	95.34	11,125,717,687.85	95.36	9.76
饲料	人工工资	151,308,539.07	1.18	135,028,756.56	1.16	12.06
饲料	折旧	123,080,955.33	0.96	106,328,569.25	0.91	15.76
饲料	能源	219,466,483.68	1.71	207,854,685.56	1.78	5.59
饲料	制造费用及其他	103,139,576.27	0.81	92,410,280.66	0.79	11.61
食品加工及养殖	原材料	852,415,952.27	90.57	651,762,536.66	88.83	30.79
食品加工及养殖	人工工资	53,553,086.05	5.69	45,109,782.49	6.15	18.72
食品加工及养殖	折旧	15,888,577.02	1.69	14,105,054.87	1.92	12.64
食品加工及养殖	能源	8,780,568.93	0.93	10,105,428.75	1.38	-13.11
食品加工及养殖	制造费用及其他	10,565,745.75	1.12	12,657,687.48	1.73	-16.53

②主要供应商情况

供应商名称	采购金额(元)	占公司采购总额的比例(%)
供应商 1	213,248,020.81	2.04
供应商 2	186,808,099.58	1.79
供应商 3	171,700,024.54	1.64
供应商 4	137,241,225.22	1.31

供应商 5	131,176,905.64	1.25
合计	840,174,275.79	8.03

(4) 费用

所得税费用本年发生额较上年发生额增加 45,213,840.06 元，增幅 131.57%，主要系公司本年盈利增加所致。

(5) 研发支出

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	75,811,764.71
研发支出合计	75,811,764.71
研发支出总额占净资产比例 (%)	3.31
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.50

(6) 现金流

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	826,505,824.48	380,095,647.27	117.45	公司盈利增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-504,120,297.57	-400,925,522.34	-25.74	
筹资活动产生的现金流量净额	-71,306,556.05	356,960,826.49	-119.98	公司盈利增加及时归还贷款所致

(7) 其它

公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 7 月 13 日，本公司发布《非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》及《向特定对象非公开发行股票发行情况报告书》，完成向控股股东通威集团有限公司非公开发行 129,589,632 股 A 股工作。

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模相应增加，公司抗风险能力得到增强，本公司后续业务发展所需资金得到有力保障。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

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 (%)
饲料	14,014,404,566.57	12,621,151,957.74	9.94	11.49	10.04	增加 1.18 个百分点
食品加工及养殖	1,070,900,043.71	1,017,090,070.17	5.02	26.45	21.00	增加 4.27 个百分点
动物药品	17,233,857.72	7,018,331.52	59.28	61.17	-16.75	增加 38.12 个

						百分点
其他	7,933,975.95	2,159,460.42	72.78	46.36	82.25	减少 5.36 个百分点
合计	15,110,472,443.95	13,647,419,819.85	9.68	12.48	10.78	增加 1.39 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	14,014,404,566.57	12,621,151,957.74	9.94	11.49	10.04	增加 1.18 个百分点
食品加工及养殖	1,070,900,043.71	1,017,090,070.17	5.02	26.45	21.00	增加 4.27 个百分点
动物药品	17,233,857.72	7,018,331.52	59.28	61.17	-16.75	增加 38.12 个百分点
其他	7,933,975.95	2,159,460.42	72.78	46.36	82.25	减少 5.36 个百分点
合计	15,110,472,443.95	13,647,419,819.85	9.68	12.48	10.78	增加 1.39 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
西南地区	5,253,512,641.33	5.56
华东地区	3,715,016,560.42	10.96
中南地区	6,820,724,544.82	23.21
华北及东北地区	1,269,499,098.43	-9.31
海外地区	584,236,989.71	55.58
合计	17,642,989,834.71	12.84
内部抵消	-2,532,517,390.76	14.99
抵消后合计	15,110,472,443.95	12.48

3.4 资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

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 (%)
货币资金	1,016,862,646.84	19.06	727,945,749.00	16.03	39.69
交易性金融资产	62,273,826.32	1.17		0.00	
应收票据	23,146,055.80	0.43	49,515,664.65	1.09	-53.26
预付款项	138,785,482.18	2.60	84,237,997.88	1.85	64.75

其他应收款	141,230,891.61	2.65	32,441,444.22	0.71	335.34
工程物资	1,371,168.43	0.03	894,042.91	0.02	53.37
递延所得税资产	76,404,364.99	1.43	52,690,622.83	1.16	45.01
应付账款	728,415,931.55	13.65	468,770,423.67	10.32	55.39
应付职工薪酬	78,129,563.85	1.46	8,074,934.90	0.18	867.56
应付利息	6,798,689.02	0.13	5,068,888.90	0.11	34.13
一年内到期的非流动负债	146,000,000.00	2.74	355,376,800.00	7.83	-58.92
其他流动负债	23,791,560.41	0.45	16,800,488.36	0.37	41.61
长期借款	36,650,000.00	0.69	231,100,000.00	5.09	-84.14
专项应付款	3,621,695.97	0.07	565,172.97	0.01	540.81
递延所得税负债	7,614,898.50	0.14		0.00	
资本公积	470,510,771.60	8.82	45,087,483.18	0.99	943.55

货币资金：主要系经营活动现金净流量增加及公司规模扩大、子公司增加影响所致。

交易性金融资产：系公司本期进行期货交易增加衍生金融资产 36,398,150.00 元及股票交易增加交易性权益工具投资 25,875,676.32 元影响所致。

应收票据：主要系客户用银行承兑汇票结算货款减少影响所致。

预付款项：主要系公司眉山市东坡区人民政府 18,000,000.00 元土地款及预付原料款增加影响所致。

其他应收款：主要系期货交易保证金增加 104,744,096.40 元影响所致。

工程物资：系器材配件增加所致。

递延所得税资产：主要系计提 5 年考核期奖金影响所致。

应付账款：主要系按合同规定未到付款期的原料款及新建公司设备款增加影响所致。

应付职工薪酬：主要系根据考核方案，2013 年度效益较好，计提 5 年考核期奖金 68,088,100.00 元影响所致。

应付利息：主要系短期借款计提利息增加 1,476,062.64 元影响所致。

一年内到期的非流动负债：系公司募集资金到位后，归还借款影响所致。

其他流动负债：主要系一年内很可能确认的递延收益增加 5,655,666.02 元影响所致。

长期借款：系公司募集资金到位后，归还借款影响所致。

专项应付款：主要系征地占用补偿款和担保专项资金增加影响所致。

递延所得税负债：系公司期货交易套期保值浮盈影响所致。

资本公积：主要系公司非公开发行股票股本溢价所致。

3.5 核心竞争力分析

2013 年，公司在技术研发应用、市场营销变革、可复制发展模式方面的核心竞争力得到有效提升。

(1) 技术研究应用方面：本年度，“通威研究院”正式挂牌成立，中国科学院院士在内的国内外 80 多位知名专家、学者、高精尖人才作为首批特聘专家，搭建起行业高端学术平台。开展研究项目 89 项，申报发明和实用新型专利 26 个，获得新药证书 2 项，获得软件著作权 1 项。公司技术中心成功申报并成为“农业部水产畜禽营养与健康养殖重点实验室”。“建鲤健康养殖的系统营养技术研究及其在淡水鱼上的应用”、“池塘 365 高效健康养殖模式”成果分别获得了“2013 国家科技进步二等奖”、“2013 中国畜牧饲料行业十大科技进步奖”。

(2) 市场营销变革方面：通过近年持续的强化和深入，营销体系聚势聚焦，细分及下沉渠道，服务终端养殖户，营销变革转型工作取得阶段性的成果。以“科技引领营销争锋”

为主题，以“服务创造价值”为宗旨，以“提高团队执行力”为突破，已经成为公司营销变革的标志性特征。在科研体系的有利支撑下，市场、科研协同提炼推广通威有效营销模式和科学养殖模式取得了显著成效。

(3) 可复制发展模式方面：鉴于公司经营管理能力的雄厚沉淀，公司投资发展已经形成了有效的可复制发展模式。该模式的特点是专业分工、有效合作、分段承接、平稳过渡、风险可控、稳健发展。公司管理总部有专门负责项目考察、签约谈判的投资发展部门，也有专门承接签约后负责项目筹建的生产建设部门，同步有负责为新项目配置人力资源、财务管理的相关配套机制和措施，最后将项目移交分管片区负责统筹经营管理。该可复制的发展模式有效提高了项目投资发展效率，降低了项目投资风险。

3.6 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(1) 行业竞争格局和发展趋势

经过 30 多年的发展，我国饲料行业已经进入到成熟阶段，成长为全球第一大饲料生产国，同时也是全球饲料市场增长的主引擎。行业竞争格局和发展趋势总体呈现：

①行业整合速度加快，市场集中度不断提高。规模效益和价格优势成为较多饲料企业竞争制胜的杀手锏。大企业通过规模扩张谋求竞争力的提升，而中小企业则在剧烈的竞争中逐渐被淘汰。从行业发展政策来看，国家一系列与饲料行业管理有关政策法规相继出台，既规范了行业行为，也提高了行业准入门槛和行业整体素质，逐步淘汰一批落后产能，进一步加快企业生产能力和管理水平的提高，更有利于一批规模实力较强的大型饲料企业聚集性发展。行业的整合进程在内力（市场力量）和外力（政策引导）的双重驱动之下，将逐步深化，两极分化，强者恒强。

②在行业整合的大潮中，资本市场的介入，使得国内饲料行业的从业人员素质、企业经营管理能力也得到迅速提高。

③企业核心竞争力向注重质量安全，强化优质服务，突出专业化、产业化优势等综合方面转换。行业转型升级进入关键性阶段。

④从规模的全球竞争力来看，中国大型规模企业与国际企业的差距正在缩小，在与国际饲料巨头的正面交锋中，我国饲料企业已经展现出一定的竞争力。国内大型饲料企业将越来越多的走出国门，参与国际竞争。

⑤饲料原料价格波动呈常态化，国际、国内市场因素影响更加明显。大宗饲料原料和饲料添加剂市场的持续变化，将给中小企业的原料采购带来压力和考验，规避原料价格波动的不利影响，以原料风险管理来推动产业进步迫在眉睫。

⑥从用工成本、环保约束、土地成本和社会物价总体升高等因素来看，饲料行业整体运行进入相对高成本时代。

⑦饲料市场仍然有广阔的发展空间。2013 年上半年开始，中国经济发展速度明显放缓，饲料行业同样面临经济结构调整和发展战略调整问题，饲料产量增速减缓，企业利润进一步挤压。但从行业形势看，随着国家宏观经济结构的调整，从第三季度开始，经济逐渐回暖，行业和企业也基本适应了国家经济结构调整的步伐和节奏；从宏观环境看，随着我国经济增长，人民生活水平提高，城市化进程加快，在农业经济政策调整、行业政策日臻完善、企业战略性发展加快以及市场容量的进一步扩大等四重因素的共同促进下，饲料行业仍有广阔的发展空间。

公司拥有相对的规模化优势，具备技术研发、市场营销、可复制有效发展模式等一系列综合竞争优势，加之公司经营已经步入新的提升期和发展期，把握好上述的行业竞争格局和发展趋势，公司将迎来新的发展机遇。

(2) 公司发展战略

①利用公司在科研、品牌、综合运营等方面长期积累的综合实力及现有的规模化优势，适应行业整合、规模化发展的趋势，继续强化对饲料主业的投入，以新建、租赁、技改扩建等方式促进内生式的快速发展，积极研究创新性商业模式的打造，关注目前行业并购整合的趋势和机会，力争以内生和外延式（购并、建立产业战略联盟）的投资发展方式并举，促进公司持续、稳健、快速发展，全面提升公司价值。

②继续强化公司在水产料方面具备核心竞争力的传统优势，同步大力开发猪料市场，以促进产能综合利用，扩张企业销售规模，彰显规模效益。

③在保持和强化饲料产品技术优势的基础上，集成种苗、动保、养殖模式开发、产业链条打造等方面，形成综合竞争实力。

④充分利用资本市场促进实业快速发展，在侧重国内发展的同时，积极参与国际竞争。

（3）经营计划

在未来经营中，公司将在已经取得的变革成果下，把握住步入提升期和发展期的机会，积极研究行业竞争格局和发展趋势，采取有效的经营措施，充分利用实业发展和资本市场的双轮驱动力，提升企业综合竞争力，促进企业稳健、快速发展，全面提升公司价值，提高股东回报。预计 2014 年收入同比增长 15% 左右，成本费用控制在收入增长幅度以内。

（4）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年，公司将完成在建的哈尔滨、洪湖等项目的投资，并将继续在安徽池州、广东清远等地开展项目投资；根据 2014 年经营计划需求，在提高设备的产能利用率的同时，继续对现有分、子公司进行增资、改扩建等。以上项目预计所需资金约 5.5 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）。

（5）可能面对的风险

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：提高原料信息分析水平，加快采购反应速度；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多种有效措施降低采购成本。

②自然灾害疫情影响。饲料行业与养殖、种植行业紧密关联。自然灾害、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。人民币汇率双向波动成为常态，企业经营影响加大。

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，并据此选择有利的贷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。公司将充分利用公司规模、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用工成本、环保约束、土地成本和社会物价总体升高，饲料行业整体运行进入相对高成本时代将对企业经营效益产生影响。

采取措施：提高技术开发水平，提升产品性价比，有效传递、消化成本；提高规模效益，降低单位成本。

⑤国内宏观经济增速变缓可能带来的不确定影响。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

（1）本公司分别于 2013 年 4 月、5 月、12 月、12 月、12 月投资设立哈尔滨通威饲料有限公司、南京通威水产科技有限公司、通威新加坡控股私人有限公司、通威实业（西藏）

有限公司、孟加拉通威饲料有限公司。

(2) 本公司收购珠海海为饲料有限公司 87.25% 的股权，于 2013 年 7 月 23 日办妥工商变更登记手续，股权转让款于 2013 年 7 月 11 日支付完毕，故从 2013 年 8 月 1 日起纳入合并范围。

(3) 2013 年 6 月、10 月，分别清算注销了重庆市涪陵通威饲料有限公司、中山通威饲料有限公司，工商注销手续分别于 2013 年 6 月和 2013 年 10 月办妥。