

通威股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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	028-86168551	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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,286,202,229.33	5,336,404,230.16	17.80
归属于上市公司股东的净资产	2,098,047,707.30	2,264,731,119.30	-7.36
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	318,311,569.33	689,669,596.39	-53.85
营业收入	6,372,397,251.28	5,825,647,608.37	9.39
归属于上市公司股东的净利润	84,379,163.00	43,256,787.93	95.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	71,535,702.92	35,245,609.80	102.96
加权平均净资产收益率(%)	3.66	3.02	增加 0.64 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1033	0.0629	64.23
稀释每股收益(元/股)	0.1033	0.0629	64.23

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数		39,871			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比	持股数量	持有有限售条	质押或冻结的

		例(%)		件的股份数量	股份数量
通威集团有限公司	境内非国有法人	57.35	468,615,572	129,589,632	质押 454,500,000
陕西省国际信托股份有限公司—盛唐 33 号定向投资集合资金信托计划	未知	4.83	39,500,000		
招商证券股份有限公司	未知	3.37	27,502,100		
全国社保基金四零四组合	未知	1.29	10,509,569		
刘定全	境内自然人	1.15	9,423,984		
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	未知	1.11	9,099,769		
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	未知	0.81	6,629,775		
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		
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	未知	0.48	3,900,000		
北京锦绣江南咨询有限公司	未知	0.47	3,810,420		
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属关联股东，与公司存在关联关系；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 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

3.1 经营情况综述

报告期内，公司共实现营业收入 637,239.73 万元，同比增长 9.39%，其中饲料业务实现营业收入 584,456.62 万元，占 91.72%。实现归属于上市公司股东的净利润 8,437.92 万元，同比增长 95.07%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期增长 102.96%。

(1) 饲料业务

今年，公司延续“聚势聚焦 执行到位 有效经营”的工作方针，并紧紧围绕其贯彻落实经营管理活动，报告期内实现了稳健有效的经营。

继续强化营销突破，提高服务水平，全面提升公司的整合营销竞争能力。报告期内，共销售各种饲料 162.47 万吨，同比增长 2.89%；其中，实现水产饲料销售 85.22 万吨，同比增

长 3.00%，水产饲料中的虾、海水饲料同比增长 58.25%；畜禽饲料销售 75.26 万吨，同比增长 2.81%，其中猪饲料销量同比增长 5.68%，禽饲料销量同比下降 1.17%。

继续围绕“科技的力量”主题，加大科研投入。报告期内，研发投入总额超过 8,800 万元。科研的投入提升了公司产品的竞争能力，促进了公司客户养殖成本的降低，同等条件下有效控制了养殖风险，提高了养殖收益。

市场营销、技术研发、原料采购、财务管理等方面综合管控能力的全面提升促进了企业的盈利能力。在产品成本得到优化的同时，保障了其高质、稳定、有效的一贯特征，产品性价比优势明显，市场反应效果良好。

(2) 食品加工业务

报告期内，食品加工业务继续强化经营有效性，抓重点、塑品牌、铺渠道、树团队，经营情况持续好转，食品加工及养殖业务毛利率同比增长 0.81 个百分点。

3.2 主营业务分析

(1) 财务报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	6,372,397,251.28	5,825,647,608.37	9.39
营业成本	5,678,235,485.18	5,277,171,940.92	7.60
销售费用	279,890,132.84	239,924,033.55	16.66
管理费用	245,647,635.12	211,665,261.95	16.05
财务费用	56,430,327.56	50,702,868.30	11.30
经营活动产生的现金流量净额	318,311,569.33	689,669,596.39	-53.85
投资活动产生的现金流量净额	-296,312,205.16	-161,155,731.53	-83.87
筹资活动产生的现金流量净额	-57,138,511.17	-744,454,270.41	92.32
研发支出	45,741,517.07	32,637,628.48	40.15

营业收入变动原因说明：由于产品销售价格及销售结构的变化，导致收入同比上升。

营业成本变动原因说明：原料成本、人工成本的上升及产品结构的变化，导致成本上升。

销售费用变动原因说明：公司推行产销分离，继续加大销售人员的投入所致。

管理费用变动原因说明：人工成本随着物价的上涨有所提升，并且公司进一步加大研发费的投入，导致管理费用上升。

财务费用变动原因说明：根据原料行情公司加大了原材料的储备，导致资金占用利息增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司水产饲料销售旺季到来，储备旺季所需的存货增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司根据生产经营情况借款增加所致。

研发支出变动原因说明：公司加大研发投入，研发项目增加，导致研发支出上升。

(2) 其它

经营计划进展说明

在养殖行情低迷、市场消费能力减弱的环境下，公司一如既往的加大科研技术投入，提升产品性价比；着力营销突破，强化服务执行力；优化管理流程体系，提高综合盈利能力。报告期内，公司实现了量、利的同比提升，在行业不景气的情况下实现了逆市增长。

领先的技术和品质、有效的营销和服务作为未来饲料企业的核心竞争力，一直是公司经

营中的重中之重和优势所在。下半年，随着三季度生产经营旺季的到来，公司将全力以市场一线为中心，优化产品质量与结构，贯彻服务营销方针，努力实现全年目标。

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	5,844,566,167.23	5,201,783,428.93	11.00	9.23	7.46	增加 1.47 个百分点
食品加工及养殖	422,164,868.41	400,572,720.75	5.11	-3.86	-4.68	增加 0.81 个百分点
动物药品	13,444,798.94	8,572,175.72	36.24	113.86	164.71	减少 12.25 个百分点
其他	42,011,074.58	26,836,610.17	36.12	243.56	311.50	减少 10.55 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	5,844,566,167.23	5,201,783,428.93	11.00	9.23	7.46	增加 1.47 个百分点
食品加工及养殖	422,164,868.41	400,572,720.75	5.11	-3.86	-4.68	增加 0.81 个百分点
动物药品	13,444,798.94	8,572,175.72	36.24	113.86	164.71	减少 12.25 个百分点
其他	42,011,074.58	26,836,610.17	36.12	243.56	311.50	减少 10.55 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	2,136,345,193.69	-3.01
华东地区	1,535,047,198.55	14.44
中南地区	2,936,267,951.48	10.91
华北及东北地区	511,282,685.53	3.78
海外地区	424,077,686.24	71.13
内部抵消	-1,220,833,806.33	8.67
合计	6,322,186,909.16	8.84

3.4 核心竞争力分析

(1) 科研创新方面

报告期内，公司创新能力进一步提升，在研发平台建设、创新团队发展、技术体系建设及研发活动开展四个方面都取得了新的成效。

公司进一步推广、发展了“通威 365 健康高效养殖模式技术”、“养殖动物疾病快检及防控技术”等多项公司独创的现代农牧业核心技术。以上述技术为代表的通威多项核心技术在通威产品开发及增值技术服务中不断应用、推广，对推动行业科技进步以及提升公司经营业绩和客户的综合养殖效益都起到了关键的作用。截止报告期，公司已获得独占技术专利授权达 152 项。

(2) 市场营销方面

公司继续深化营销模式转型，以科技为支撑，打造辐射全国的技术服务团队，为养殖户提供及时、有效、专业的技术服务。公司积极推广“365”水产养殖模式、“6615”养猪模式，有效的促进了养殖效率、效益的提升，提高了市场综合竞争力。

(3) 有效的企业综合管理控制能力

经过多年的积累和沉淀，公司已经在科研、市场、生产、原料、财务管理、投资发展、信息管理与传递等方面形成了有效的综合管理控制能力。这些能力在有效保障企业经营计划实现的同时，已经衍生成可复制的持续发展优势。

3.5 投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

a、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票		HANWHA SOLARONE	2,313,278.48	147,096.00	2,506,992.69	8.80	193,714.21
2	股票		JA SOLAR HLDG CO	4,976,749.89	95,000.00	6,347,838.45	22.28	1,371,088.56
3	股票	HK0712	卡姆丹克太阳能	2,784,003.60	2,700,000.00	2,679,276.38	9.40	-104,727.22
4	股票	HK3800	保利协鑫能源	16,170,482.13	8,250,000.00	16,962,796.46	59.53	792,314.33
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	139,194.31
合计				26,244,514.10	/	28,496,903.98	100	2,391,584.19

股票 JA SOLAR HLDG CO、HANWHA SOLARONE 为两支纳斯达克上市的股票，股票卡姆丹克太阳能、保利协鑫能源为两支香港交易所上市的股票。

b、持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
湛江市霞	100,000.00	1.31	1.31	100,000.00			长期股	子公司

山农村信用社							股权投资	投资
眉山市东坡区苏祠农村信用社	50,000.00	0.03	0.03	50,000.00			长期股权投资	直接投资
合计	150,000.00	/	/	150,000.00			/	/

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

a、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

b、委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

c、其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
套期保值	自筹	郑商所、大商所			豆粕、菜粕	1,422,510.00	39,150,257.00	否

d、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

(3) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

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	22,613.57	14,641.04	4,604.77
海南海壹水产种苗有限公司	养殖业	1,950	5,023.08	3,373.57	1,251.26
越南通威有限责任公司	饲料生产经营	2,980 万美元	21,514.89	20,028.79	3,573.70

(4) 非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
增资沙市通威饲料有限公司	12,000,000.00	100.00%	12,000,000.00	21,851,065.30	2,776,913.29
增资枣庄通威饲料有限公司	14,000,000.00	100.00%	14,000,000.00	18,987,038.58	-1,727,934.41
增资连云港通威饲料有限公司	30,000,000.00	100.00%	30,000,000.00	80,000,000.00	-4,379,279.55
增资重庆市长寿通威饲料有限公司	20,000,000.00	100.00%	20,000,000.00	30,000,000.00	-585,727.58
购买佛山通威饲料有限公司股权	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	5,000,000.00	
增资佛山通威饲料有限公司	19,990,000.00	100.00%	19,990,000.00	25,095,100.00	-2,166,854.77
增资青岛通威饲料有限公司	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	10,000,000.00	-1,005,425.00

增资宁夏银川通威饲料有限公司	20,000,000.00	100.00%	20,000,000.00	30,000,000.00	-2,893,416.38
增资成都通威鱼有限公司	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	16,889,244.77	730,366.00
继续投入通威新加坡控股私人有限公司	13,773,800.00	100.00%	13,773,800.00	28,978,050.00	1,627,760.63
新设广昌通威饲料有限公司	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	5,000,000.00	255,930.63
新设池州通威饲料有限公司	11,600,000.00	100.00%	11,600,000.00	11,600,000.00	794,621.82
新设洪湖通威饲料有限公司	42,000,000.00	100.00%	42,000,000.00	42,000,000.00	1,071,172.53
新设成都通威水产种苗有限责任公司	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	5,000,000.00	-146,662.25
新设衡水通威饲料有限公司	5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	5,000,000.00	-312,104.08
新设和平通威有限责任公司	14,168,752.07	100.00%	14,168,752.07	14,168,752.07	
新设清远通威饲料有限公司	10,100,000.00	100.00%	10,100,000.00	10,100,000.00	-232,851.57
增资成都通威置业有限公司	146,687,800.00	100.00%	146,687,800.00	146,687,800.00	
合计	384,320,352.07	/	384,320,352.07	506,357,050.72	/

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 2014 年 1 月、2 月、3 月、5 月投资设立广昌通威饲料有限公司、池州通威饲料有限公司、成都通威水产种苗有限责任公司、衡水通威饲料有限公司、清远通威饲料有限公司、和平通威有限责任公司。

(2) 本公司于 2014 年 2 月与德炎水产食品股份有限公司合资成立洪湖通威饲料有限公司，注册资本 6000 万，通威股份有限公司出资 4200 万，占资 70%。