



一、重要提示

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。

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		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李高飞	严利	
电话	028-86168551	028-86168555	
传真	028-85199999	028-85199999	
电子邮箱	lgaofei@tongwei.com	yanli@tongwei.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	4,541,168,761.12	3,961,532,097.12	14.63	3,682,826,443.25
归属于上市公司股东的净资产	1,479,602,438.84	1,424,096,722.09	3.99	1,360,142,802.28
经营活动产生的现金流量净额	380,095,647.27	305,861,476.12	24.27	202,043,359.72
营业收入	13,490,785,291.57	11,601,076,421.99	16.29	9,621,581,051.38
归属于上市公司股东的净利润	95,966,743.23	83,711,448.76	14.64	166,788,660.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,797,819.40	65,240,268.48	20.78	94,343,246.80
加权平均净资产收益率(%)	6.64	5.97	增加0.66个百分点	11.99
基本每股收益(元/股)	1.13	1.028	14.63	0.2339
稀释每股收益(元/股)	0.1396	0.1218	14.63	0.2339

2.2前10名股东持股情况表

报告期股东总数	52,414	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	60,084
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

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377,470,000
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002P	未知	2.67	18,345,455	0	未知
中国农业银行-聚财成长内需增长贰号股票型证券投资基金	未知	1.90	13,016,286	0	未知
中国工商银行-建信优化配置混合型证券投资基金	未知	1.77	12,134,173	0	未知
刘定安	境内自然人	1.36	9,423,984	0	未知
中国农业银行-聚财成长内需增长开放式证券投资基金	未知	1.30	8,904,385	0	未知
中国工商银行-建信红利价值股票型证券投资基金	未知	1.04	7,118,643	0	未知
全国社保基金二零九组合	境内非国有法人	0.52	3,043,414	0	未知
北京德胜信汇咨询有限公司	境内非国有法人	0.05	3,810,420	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,通威集团有限公司与刘定安属关联关系,存在关联关系;公司未知上述其他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经营情况讨论

2012年,结合公司的年度经营目标,公司紧紧围绕年初制定的“营销终端、执行到位、有效经营”的方针,以“科以的力量”为主题,促进市场营销创新与服务转型,搭建营销服务的第一平台,提升对市场终端的开发、服务、管控等执行能力;以强化主营业务产品国际收支管理为导向,优化产品结构,强化盈利能力,落实有效经营,报告期内,实现营业收入1,349,078.53万元,同比增长16.29%,实现营业收入8,526.60万元,同比增长30.79%;实现归属于上市公司股东的净利润596.87万元,同比增长14.64%。

(1)饲料业务

2012年,根据新订《饲料和饲料添加剂管理条例》的宣贯和落实,饲料、饲料添加剂企业的人工进一步增高,行业整合加速,复杂严峻的国内外宏观经济形势影响,饲料行业饲料原料价格尚未有大的波动,经营成本大幅攀升,水产品价格出现历史性的巨大落差,畜产品价格低迷,原材料价格上涨及部分地区天气灾害等,尽管如此,行业的继续转型升级发展态势,呈现出产量稳步增长、质量稳步提高、企业素质不断提升的整体态势。

报告期内,公司实现饲料销售收入371.67亿元,比上年增长22.2%,其中水产饲料销售212.48亿元,同比增长29.43%,禽畜饲料销售159.19亿元,较上年下降6.5%;实现饲料销售收入1,257,040.26万元,比上年增长18.16%;毛利率8.76%,比上年同期增长1.19个百分点。

报告期内,继续加大研发投入,引入多家咨询机构开展营销转型研究,促进营销转型,塑造有效的营销模式,强化营销团队建设,提高服务终端的执行、财务能力,以加强产品国际收支管理为导向,根据行业形势及市场变化,及时调整经营策略,突出主导产品的核心地位和竞争优势,提高产品盈利能力;人力资源方面,在引进高端管理、技术人才方面取得突破,饲料体系,在股份子公司层面实行实业公司中采购,片区层面由下转向上游饲料企业采购,把行业规模化发展、整合速度加快的趋势,继续投资资源倾斜于饲料主业,先后签约了美国、常州、福州、天门、银川等新项目;考察、论证了广东、广西、安徽、河北、黑龙江等储备项目;在现有工厂实施增建生产线、技术改造等项目,为公司可持续发展提供了有效保障。

(2)食品业务

报告期内,该业务实现营业收入84,690.16万元,比上年增长5.4%,毛利率0.75%,比上年减少0.14个百分点。该项业务占公司整体营业收入的6.28%,比上年同期减少1.44个百分点。近年,公司一直在强化食品加工业的国内、国际、品牌建设,力争尽快扭转该业务的被控经营局面,但是面对国际水产加工品市场价格持续低迷,国内市场不成熟以及国内养殖行业的企业不景气,截止至报告期,该业务的经营业绩仍在被控发展。

(3)证券业务分析

报告期内,公司顺利过渡并下发了五年期(3+2)公司债(票面利率为5.98%,低于1年期银行贷款利率),改善了公司长、短期融资结构,降低了公司财务成本;公司定期增发股票工作顺利完成,通过后续工作的落实,拓展了公司的业务结构,费用得到有力改善。

上述工作的改善,为公司今后在证券资本市场,实体经济市场的同步发展奠定了良好的基础,公司的发展实力将得以有效提升。

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

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	16.29
营业收入	13,490,785,291.57	11,601,076,421.99		
营业成本	12,345,103,787.94	10,790,298,862.62		14.84
销售费用	497,678,186.74	331,173,777.05		59.92
管理费用	385,069,868.68	315,146,440.05		24.41
财务费用	380,095,647.27	305,861,476.12		-6.62
经营活动产生的现金流量净额	380,095,647.27	305,861,476.12		24.27
投资活动产生的现金流量净额	-400,925,522.34	-181,001,020.55		-121.50
筹资活动产生的现金流量净额	356,960,826.49	-19,324,060.39		1,947.24
研发支出	76,595,616.31	43,760,280.69		75.03

(2)收入

主要销售客户的情况

前五名客户销售额占营业收入比例

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	6,522.19	0.48
客户2	4,243.83	0.31
客户3	4,180.11	0.31
客户4	4,179.72	0.31
客户5	4,126.29	0.31
合计	23,252.15	1.72

(3)成本

a.成本分析表

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	总成本	11,469,221,107.05	93.10	9,832,654,736.81	91.77	16.64
食品加工及养殖	总成本	840,574,746.91	6.82	878,816,342.84	8.20	-4.35
动物药品	总成本	8,430,467.39	0.07	1,802,734.08	0.02	367.65
其他	总成本	1,184,873.62	0.01	984,609.69	0.01	20.34

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	总成本	11,469,221,107.05	93.10	9,832,654,736.81	91.77	16.64
食品加工及养殖	总成本	840,574,746.91	6.82	878,816,342.84	8.20	-4.35
动物药品	总成本	8,430,467.39	0.07	1,802,734.08	0.02	367.65
其他	总成本	1,184,873.62	0.01	984,609.69	0.01	20.34

主要供应商情况

前五名供应商采购金额占营业收入比例

供应商名称	采购金额(万元)	占公司采购金额的比例(%)
供应商1	715,951.76	1.60
供应商2	713,230.63	1.33
供应商3	710,961.56	1.10
供应商4	710,664.47	1.07
供应商5	710,178.81	1.02
合计	706,987.22	6.12

(4)费用

销售费用本年发生额较上年发生额增加185,665,409.69元,增幅59.32%,主要是公司本年深化营销转型,继续加大市场营销推广宣传费用的投入,所致销售费用增加主要系本期营销费用增加。

a.研发支出情况表

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	380,095,647.27	305,861,476.12	24.27	
投资活动产生的现金流量净额	-400,925,522.34	-181,001,020.55	-121.50	本期公司加快新公司的建立和建设,加大了设备的投放,从而导致本期项目支出较大。
筹资活动产生的现金流量净额	356,960,826.49	-19,324,060.39	1,947.24	公司发行5亿元公司债券所致影响。

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

通威股份有限公司

股票代码:600438 股票简称:通威股份

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	12,570,342,565.65	11,469,221,107.05	8.76	18.16	16.64	增加11.97个百分点
食品加工及养殖	840,901,600.96	840,574,746.91	0.75	-4.48	-4.35	减少114.0个百分点
动物药品	10,693,178.09	8,430,467.39	21.16	360.44	367.65	增加30.0个百分点
其他	5,420,949.21	1,184,873.62	78.14	113.37	20.34	增加16.90个百分点

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	12,570,342,565.65	11,469,221,107.05	8.76	18.16	16.64	增加11.97个百分点
食品加工及养殖	840,901,600.96	840,574,746.91	0.75	-4.48	-4.35	减少114.0个百分点
动物药品	10,693,178.09	8,430,467.39	21.16	360.44	367.65	增加30.0个百分点
其他	5,420,949.21	1,184,873.62	78.14	113.37	20.34	增加16.90个百分点

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
西南地区	4,976,703,985.99	31.97
华东地区	3,347,945,427.80	21.45
华南地区	5,535,664,864.79	18.18
华北及东北地区	1,399,806,186.74	13.38
华南(海南)地区	375,531,094.36	60.36
合计	15,638,651,560.98	23.44
内部抵消	-2,202,293,267.07	95.19
抵消后合计	13,436,358,293.91	16.42

3.4资产、负债情况分析

资产、负债情况表

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比重(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比重(%)	本期期末数较上期期末数变动比例(%)
货币资金	727,945,749.00	16.03	382,426,076.61	9.65	90.35
应收账款	49,515,664.65	1.09	114,735,580.29	2.99	-56.84
预收账款	356,819,824.75	7.86	303,276,684.95	7.60	17.56
预付账款	84,237,997.88	1.85	80,661,063.10	2.04	4.43
其他应收款	32,441,444.22	0.71	28,601,154.59	0.72	13.43
存货	944,211,834.11	20.79	948,954,277.54	23.95	-0.50
长期股权投资	21,233,317.81	0.47	10,373,840.00	0.35	55.28
投资性房地产	4,327,296.20	0.10	0	0	0
固定资产	1,740,655,614.99	38.33	1,548,232,178.20	39.08	12.43
在建工程	71,774,563.46	1.58	70,466,741.85	1.78	1.87
无形资产	9,347,787.89	0.21	6,591,123.32	0.17	42.96
长期资产	363,798,526.68	8.01	347,967,938.96	8.78	4.57
商誉	74,189,497.83	1.63	74,189,497.83	1.87	0
递延所得税资产	32,690,622.83	1.16	35,770,140.27	0.90	47.30
短期借款	950,000,000.00	20.92	942,815,401.51	23.80	0.76
应付账款	468,770,423.67	10.32	580,981,204.96	14.67	-19.31
预收款项	298,149,480.48	6.57	200,492,620.10	5.06	48.71
应付利息	5,068,888.90	0.11	78,227.36	0.00	6,379.69
其他应付款	142,778,203.03	3.14	104,685,771.10	2.64	36.39
长期借款	231,100,000.00	5.09	388,066,340.00	9.61	-39.33
专项应付款	491,891,366.66	10.83	0	0	
专项应付款	565,172.97	0.01	32,360,000.00	0.82	-98.25
其他非流动负债	121,546,518.20	2.68	109,523,717.39	2.76	10.88

货币资金:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

应收账款:客户信用账期正常,无坏账计提,无计提坏账准备。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

预收账款:主要系本年度可弥补亏损影响递延所得税资产增加所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

其他应收款:公司本年计提坏账准备1,083,333.4元影响所致。

长期股权投资:本期增加计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

应付账款:本年末公司应收客户欠款及预收客户货款到账情况。

预收账款:本期增加承兑汇票的成立和建设,加大了设备的投放。

生产性生物资产:本年新增计提了州城通威九分公司种植养殖2,706,228.18元影响所致。

递延所得税资产:主要系本年度可弥补亏损影响递