通威股份有限公司

公司代码:600438　　公司简称:通威股份

2014 年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	通威股份	600438	

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	028-86168552
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情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	6,179,290,698.88	5,410,526,938.14	5,336,404,230.16	14.21	4,609,269,457.74	4,541,168,761.12
归属于上市公司股东的净资产	2,329,345,985.52	2,264,731,119.30	2,264,731,119.30	2.85	1,479,602,438.84	1,479,602,438.84

	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	579,696,886.54	826,505,824.48	826,505,824.48	-29.86	380,095,647.27	380,095,647.27
营业收入	15,408,930,605.22	15,189,859,980.28	15,189,859,980.28	1.44	13,490,785,291.57	13,490,785,291.57
归属于上市公司股东的净利润	329,294,934.05	305,870,959.89	305,870,959.89	7.66	95,968,743.23	95,968,743.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	309,401,973.69	288,279,741.70	288,279,741.70	7.33	78,797,819.40	78,797,819.40
加权平均净资产收益率(%)	14.29	17.28	17.28	减少2.99个百分点	6.61	6.61
基本每股收益(元/股)	0.4030	0.4125	0.4125	-2.30	0.1396	0.1396
稀释每股收益(元/股)	0.4030	0.4125	0.4125	-2.30	0.1396	0.1396

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

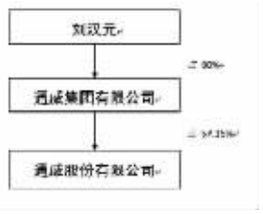
单位: 股

截止报告期末股东总数(户)	40,319
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	34,650

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	57.35	468,615,572	129,589,632	质押	448,600,000
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		无	
招商证券股份有限公司	未知	3.39	27,708,418		无	
刘定全	境内自然人	1.15	9,423,984		无	
中国农业银行-华邮核心成长股票型证券投资基金	未知	1.05	8,554,443		无	
国都证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.73	6,003,209		无	
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	未知	0.67	5,481,151		无	
中银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.38	3,133,099		无	
刘汉中	境内自然人	0.37	3,004,008		无	
北京锦绣江南咨询有限公司	未知	0.36	2,960,420		无	
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 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

经营情况综述

2014年,面对宏观经济不断下行的压力、行业销售整体下滑的局势以及新常态形势下残酷的竞争环境,公司全体同仁共同努力,通过转变观念、突破自我、深度转型、决胜终端,同时以科技为抓手,以技术服务营销为落脚点,积极探索、研究行业发展变化趋势,打造新型有效的商业模式,充分整合利用日益发展的工业自动化、智能化、互联网信息等技术手段,促进“设施渔业”、“智能渔业”等前沿养殖技术发展,全面提升了公司的综合竞争力。报告期内,公司实现营业总收入1,540,893.06万元,同比增长1.44%;实现归属上市公司股东的净利润32,929.49万元,同比增长7.66%。

饲料业务

报告期内,公司实现饲料销售399.09万吨,较上年增长1.16%,实现饲料销售收入1,425,515.46万元,比上年增长1.72%;毛利率11.55%,比上年同期增加1.61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。

科研方面:先后申请立项、组织实施了100多项科研项目,其中申请政府项目14项,获得了2项科技部重大科技支撑计划项目和多项四川省重大产业链及重大科技成果转化项目。公司内部立项项目68项,包括自主研发项目47项、产学研项目21项,项目涵盖种苗、饲料、养殖、动保、设施渔业等领域。公司获得工信部“国家技术创新示范企业”、中国饲料经济委员会“2014年度十大综合科技创新企业”等多项荣誉。2014年公司共申报了24项专利,获得25项专利授权,发表研究论文35篇。

市场营销方面:结合养殖模式推广及示范产建设工作,深入贯彻服务营销,加快经营转型提升。2014年,公司在“渔光一体”项目研究取得重大进展,完成了技术总结、养殖模式总结,开创了全新的水产养殖模式,在现代渔业、渔光一体化、渔光效益互补等方面有多项技术创新,为公司打造立体渔业经济、发展清洁能源、推广智能渔业养殖提供了技术支撑。“智能渔业养殖控制系统”试制成功,并在全国365养殖示范点全面推广,使水产养殖模式日臻完善,该智能系统的实施,将为公司向技术服务营销的转型做出积极的贡献。报告期内,公司继续强化会议营销,在原有的会议营销工作基础上进行升级和强化,更加注重会议营销的效果评估;同时,全面改版通威股份官网,并新建手机微信官网(微网)作为股份公司对外信息发布和服务平台,全面展示了公司各类资讯、产品、技术及服务信息,逐步实现客户管理、电子支付、电子商务等协同功能。网络平台的建立,加强了企业与经销商、养殖户等终端组织的联动,使企业快速、全面、准确的掌握了其服务需求,使公司的营销模式更加的科学、健全。

财务管理方面:2014年,持续强化价格管理,做好过程控制,水产饲料细分为淡水饲料和虾特饲料进行考核,使考核更加公平合理,在去年价格管理的基础上,根据不同区域不同养殖品种对各公司重新核定了大类产品的红线值和最低值,专人负责对各公司价格管理及产品盈利能力的管理跟踪,加强了各分、子公司每旬价格预警机制检查,过程控制,收效明显。

信息化管理方面:2014年,公司信息化转型升级取得重大进展。目前,已完成全股份公司(除海外公司)以及小业态公司ERP3.0上线及信息管理升级工作,圆满实现集成一体化的集团管理体系建设,标志着公司信息化管控水平已跃上一个新的台阶。

食品加工业务

2014年,公司紧扣“效益为先,产业链为本,市场导向,规模化发展”的经营方针,开展了包括罗非鱼品牌建设、通威鱼渠道拓展、春源高端产品打造等经营模式的突破与创新;板块内部各公司通过出成率管控、品牌拓展、渠道优化等手段提升产品毛利,做好成本费用核算,量化业务单元价值贡献效益考核,激发业务单元成员工作积极性与责任感,有效提升了食品板块各公司的内部精细化管理水平,夯实了经营基础,整个食品板块同比效益持续改善。

报告期内,公司食品加工业务共实现营业收入102,855.36万元,同比下降3.95%;毛利率5.04%,比上年增加0.02个百分点。

3.1.1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	15,408,930,605.22	15,189,859,980.28	1.44
营业成本	13,661,187,978.77	13,702,883,444.36	-0.30
销售费用	682,199,426.48	560,752,070.49	21.66
管理费用	555,993,870.39	527,689,548.27	5.36
财务费用	108,189,263.13	84,734,693.62	27.68
经营活动产生的现金流量净额	579,696,886.54	826,505,824.48	-29.86
投资活动产生的现金流量净额	-489,449,510.01	-504,120,297.57	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-294,180,487.66	-71,306,556.05	512.56
研发支出	153,106,188.37	75,811,764.71	101.96

①主要销售客户的情况

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
客户1	144,199,996.12	0.94
客户2	124,015,517.59	0.80
客户3	115,572,849.00	0.75
客户4	97,411,182.72	0.63
客户5	63,858,830.00	0.41
合计	545,058,375.43	3.53

(2)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(%)	情况说明
饲料	原材料	11,915,546,824.53	94.71	12,211,580,483.53	95.34	-2.42	
饲料	人工工资	176,360,564.66	1.40	151,308,539.07	1.18	16.56	
饲料	折旧	142,850,928.58	1.14	123,080,955.33	0.96	16.00	
饲料	能源	224,249,659.31	1.78	219,466,483.68	1.71	2.18	
饲料	制造费用及其他	122,551,477.02	0.97	103,139,576.27	0.81	18.82	
食品加工及养殖	原材料	781,344,630.54	84.79	874,437,383.52	87.09	-10.65	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	人工工资	70,548,354.41	7.66	67,510,639.20	6.72	4.50	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	折旧	25,387,503.60	2.76	27,412,623.04	2.73	-7.39	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	能源	10,312,935.22	1.12	10,419,706.58	1.04	-1.02	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	制造费用及其他	33,902,036.06	3.67	24,299,417.58	2.42	39.52	业务进行重新划分,调整上年数
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(%)	情况说明
饲料	原材料	11,915,546,824.53	94.71	12,211,580,483.53	95.34	-2.42	
饲料	人工工资	176,360,564.66	1.40	151,308,539.07	1.18	16.56	
饲料	折旧	142,850,928.58	1.14	123,080,955.33	0.96	16.00	
饲料	能源	224,249,659.31	1.78	219,466,483.68	1.71	2.18	
饲料	制造费用及其他	122,551,477.02	0.97	103,139,576.27	0.81	18.82	
食品加工及养殖	原材料	781,344,630.54	84.79	874,437,383.52	87.09	-10.65	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	人工工资	70,548,354.41	7.66	67,510,639.20	6.72	4.50	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	折旧	25,387,503.60	2.76	27,412,623.04	2.73	-7.39	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	能源	10,312,935.22	1.12	10,419,706.58	1.04	-1.02	业务进行重新划分,调整上年数
食品加工及养殖	制造费用及其他	33,902,036.06	3.67	24,299,417.58	2.42	39.52	业务进行重新划分,调整上年数

②主要供应商情况

单位:元

供应商名称	采购金额	占全年采购金额比例(%)
供应商1	280,784,426.51	2.61
供应商2	227,718,139.04	2.11
供应商3	199,542,771.95	1.85
供应商4	168,207,500.16	1.56
供应商5	140,862,317.05	1.31
合计	1,017,115,154.71	9.44

(3)研发支出

①研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	138,834,075.02
本期资本化研发支出	14,272,113.35
研发支出合计	153,106,188.37
研发支出总额占净资产比例(%)	6.38
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.99

(4)现金流

单位:元　币种:人民币

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	579,696,886.54	826,505,824.48	-29.86	系本期采购商品支付的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-489,449,510.01	-504,120,297.57	2.91	
筹资活动产生的现金流量净额	?294,180,487.66	-71,306,556.05	512.56	系本期借款增加及分配股利支付的现金增加共同影响所致

3.1.2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	14,255,154,597.77	12,608,584,808.09	11.55	1.72	-0.10	增加1.61个百分点
食品加工及养殖	1,028,553,560.74	976,754,887.90	5.04	-3.95	-3.97	增加0.02个百分点
动物药品	23,110,740.70	10,113,482.98	56.24	34.10	44.10	减少3.04个百分点
其他	26,351,606.30	12,432,758.45	52.82	232.14	475.73	减少19.96个百分点
合计	15,333,170,505.51	13,607,885,937.42	11.25	1.47	-0.29	增加1.57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	14,255,154,597.77	12,608,584,808.09	11.55	1.72	-0.10	增加1.61个百分点
食品加工及养殖	1,028,553,560.74	976,754,887.90	5.04	-3.95	-3.97	增加0.02个百分点
动物药品	23,110,740.70	10,113,482.98	56.24	34.10	44.10	减少3.04个百分点
其他	26,351,606.30	12,432,758.45	52.82	232.14	475.73	减少19.96个百分点
合计	15,333,170,505.51	13,607,885,937.42	11.25	1.47	-0.29	增加1.57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	5,178,359,720.27	-1.43
华东地区	3,671,774,918.94	-1.16
中南地区	7,457,432,008.19	9.33
华北及东北地区	1,169,281,436.92	-7.89
海外地区	905,830,581.15	55.05
合计	18,382,678,665.47	4.19
内部抵消	-3,049,508,159.96	20.41
抵消后合计	15,333,170,505.51	1.47

3.1.3资产、负债情况分析

(1)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	1,432,860,120.19	23.19	1,016,862,646.84	18.79	40.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,422,055.75	0.35	62,273,826.32	1.15	-65.6
其他应收款	68,831,321.73	1.11	141,230,891.61	2.61	-51.26
其他流动资产	32,739,831.18	0.53	21,200,667.44	0.39	54.43
可供出售金融资产	155,310,720.00	2.51	12,093,840.00	0.22	1184.21
在建工程	157,927,005.43	2.56	88,395,064.33	1.63	78.66
工程物资	8,873,451.02	0.14	1,371,168.43	0.03	547.15
长期待摊费用	10,856,921.29	0.18	7,871,740.96	0.15	37.92
短期借款	1,570,190,000.00	25.41	915,193,800.00	16.92	71.57
预收款项	504,029,246.79	8.16	370,741,543.08	6.85	35.95
应付职工薪酬	130,495,612.76	2.11	78,129,563.85	1.44	67.02
一年内到期的非流动负债	18,300,000.00	0.30	146,000,000.00	2.70	-87.47
其他流动负债	15,616,570.87	0.25	7,329,446.87	0.14	113.07
长期借款	148,350,000.00	2.40	36,650,000.00	0.68	304.77
递延所得税负债	0.00	7,614,898.50	0.14	-100	

货币资金:期末余额较期初余额增加415,997,473.35元,主要系公司根据经营需要增加银行融资影响所致。

交易性金融资产:期末余额较期初余额减少40,851,770.57元,主要系公司期末持有的期货减少及全资子公司持有的上市公司股票价值减少共同影响所致。

其他应收款:期末余额较期初余额减少72,399,569.88元,主要系期货交易保证金减少所致。

其他流动资产:期末余额较期初余额增加11,539,163.74元,主要系留抵的进项税增加和预缴的企业所得税增加影响所致。

可供出售金融资产:期末余额较期初余额增加143,216,880.00元,主要系本公司购买成都通威置业有限公司股权影响所致。

在建工程:期末余额较期初余额增加69,531,941.10元,主要系洪湖公司饲料工程增加和越南通威基建等项目增加影响所致。

工程物资:期末余额较期初余额增加7,502,282.59元,主要系器材配件增加所致。

长期待摊费用:期末余额较期初余额增加2,985,180.33元,主要系管理总部增加机房装修费影响所致。

一年内到期的非流动负债:期末余额较期初余额减少127,700,000.00元,主要系银行长期借款将在一年内到期减少影响所致。

预收账款:期末余额较期初余额增加133,287,703.71元,主要系预收货款增加影响所致。

应付职工薪酬:期末余额较期初余额增加52,366,048.91元,主要系公司计提2014年12月工资及2014年年终奖影响所致。

其他流动负债:期末余额较期初余额增加8,287,124.00元,主要系通威农业融资担保有限公司本期计提担保准备金影响所致。

递延所得税负债:期末余额较期初余额减少7,614,898.50元,主要系本公司持有的期货投资公允价值变动收益减少影响所致。

3.1.4核心竞争力分析

(1)科研创新方面

公司目前已具有三位一体的研发平台:一是拥有包括国家级企业技术中心、国家技术创新示范企业等10个国家级、省部级研发平台;二是由近百名行业一流专家组成的通威研究院、“鲈鲈工程技术研究中心”等共建产学研研发平台;除此之外,公司还自建有10个研发机构。多方位研发平台的构筑促使公司“科技的力量”持续提升。在技术体系建设方面,公司进一步推广熟化的“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”等通威独创现代农牧业核心技术成果;行业首创立项研究“渔光一体化应用研究”渔业、光伏综合应用项目;启动了跨全国养殖片区的“罗非鱼抗病综合保健体系及高品质罗非鱼加工产业链配套技术”、“华东鲫鱼重大疾病防控体系”、“对虾养殖成活率提升”三大攻关行业难题项目。以上技术成果的推广应用及行业重大项目的立项研究,对推动行业科技进步以及提升客户的综合养殖效益和公司经营业绩都起到了关键的作用。30多年来,技术创新伴随着公司的高速发展而不断完善、壮大,截至报告期,公司已获得独占技术专利授权达166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,同时结合智能养殖系统、渔光互补研究等,有效促进了养殖效率、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。

3.1.5投资状况分析

(1)对外股权投资总体分析

①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	2,416,036.76	155,296.00	1,047,212.79	5.31	-1,368,823.97
2	股票		JA SOLAR HLDG CO	?4,974,985.30	95,000.00	4,763,858.83	24.13	-211,126.47
3	股票		卡姆丹克太阳能	2,861,538.93	2,700,000.00	2,197,334.51	11.13	-664,204.42
4	股票		保利协鑫能源	14,573,308.28	8,250,000.00	11,733,339.62	59.43	-2,839,968.66
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	116,357.98
合计				24,825,869.27	/	19,741,745.75	100.00	-4,967,765.54

证券投资情况的说明

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。

②持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	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
湛江霞山农村信用社	100,000.00		1.31	100,000.00	10,000.00		长期股权投资	子公司投资
眉山市东坡区苏祠农村信用社	50,000.00		0.03	74,080.00	24,080.00		长期股权投资	直接投资
合计	150,000.00		/	174,080.00	34,080.00		/	/

(2)非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

①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	1,680,310.00	52,007,339.25	否

(3)募集资金使用情况

①募集资金总体使用情况

②募集资金承诺项目情况

③募集资金变更项目情况

(4)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	6,000.00	31,172.51	21,831.17	11,794.90
越南通威有限责任公司	饲料生产经营	2980万美元	24,205.59	23,281.76	7,071.12
榕阳通威饲料有限公司	饲料生产经营	5,000.00	11,349.53	7,433.64	1,953.20
成都蓉峰通威饲料有限公司	饲料生产经营	2,000.00	8,924.41	5,024.72	1,440.73
榕阳海壹水产饲料有限公司	饲料生产经营	1,000.00	2,276.07	1,815.34	1,066.27

(5)非募集资金项目情况

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
新设池州通威饲料有限公司	500.00	100.00%	500.00	500.00	384.12
新设洪湖通威饲料有限公司	4,200.00	100.00%	4,200.00	4,200.00	286.87
新设广昌通威饲料有限公司	500.00	100.00%	500.00	500.00	-6.13
新设成都通威水产种苗有限责任公司	500.00	100.00%	500.00	500.00	-105.82
新设衡水通威饲料有限公司	500.00	100.00%	500.00	500.00	-140.82
新设和平通威有限责任公司	1,416.88	100.00%	1,416.88	1,416.88	-112.90
新设清远通威饲料有限公司	500.00	100.00%	500.00	500.00	-202.28
增资眉山市东坡区苏祠农村信用社	2.41	100.00%	2.41	7.41	
增资成都通威鱼有限公司	500.00	100.00%	500.00	1,688.92	138.59
增资重庆市长寿通威饲料有限公司	2,000.00	100.00%	2,000.00	3,000.00	-40.69
增资黔西通威饲料有限公司	2,000.00	100.00%	2,000.00	3,000.00	-423.88
增资通威(成都)三文鱼有限公司	877.50	100.00%	877.50	1,137.50	-330.02
增资枣庄通威饲料有限公司	1,400.00	100.00%	1,400.00	1,898.70	-187.97
增资连云港通威饲料有限公司	3,000.00	100.00%	3,000.00	8,000.00	-1760.11
增资青岛通威饲料有限公司	500.00	100.00%	500.00	1,000.00	-139.93
增资沙市通威饲料有限公司	1,200.00	100.00%	1,200.00	2,185.11	306.42
增资沅江通威饲料有限公司	2,000.00	100.00%	2,000.00	7,085.81	-686.83
增资佛山市高明通威饲料有限公司	5,000.00	100.00%	5,000.00	10,000.00	-441.37
增资宁夏银川通威饲料有限公司	2,000.00	100.00%	2,000.00	3,000.00	-600.25
继续投入通威新加坡控股私人有限公司	6,096.90	83.31%	3,559.11	5,079.54	-920.90
收购海南海壹水产饲料有限公司全部少数股权	1,350.51	100.00%	1,350.51	6,867.24	519.32
收购通威(海南)水产食品有限公司全部少数股权并对其增资	10,327.87	100.00%	500.00	15,102.55	-3,456.43
收购佛山通威饲料有限公司全部少数股权并对其增资	2,499.00	100.00%	500.00	3,009.51	-406.09
收购珠海海壹水产饲料有限公司全部少数股权	106.83	100.00%	106.83	3,189.72	-76.68
收购海南海壹生物技术有限公司17%股权	74.49	100.00%	74.49	244.49	
收购成都通威置业有限公司15%股权	14,668.78	100.00%	14,668.78	14,668.78	
合计	63,721.17	/	61,183.38	116,394.22	/

3.2董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1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,而中小企业则在扇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,将给中小型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年上半年开始至报告期末,中国饲料行业进入调整阶段,饲料产量增速减缓,企业利润进一步挤压。但随着“十二五”规划的深入实施,人民生活水平提高,城镇化进程加快,动物类产品需求仍呈刚性增长,饲料工业还有较大市场潜力;随着养殖业生产方式加快转变,尤其是标准化规模养殖加速发展,饲料工业对养殖业的支撑地位将更加突出,产业拓展的空间也更为广阔。?

(8)移动互联网促进行业转型。随着国家宏观经济发展进入新常态,全面实行深化经济改革,养殖业和饲料行业面临全面调整转型期。大数据、云计算及移动互联等信息革命,将引导养殖业、饲料业的生产自动化,加速行业以数据化、信息化推动科学化管理,全面提升产业链各环节的效率及效益,形成各公司独有的商业模式,寻求差异化的竞争策略。

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。

3.2.2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)以智能渔业、渔光一体为基础,探索打造新的养殖商业模式,体现立体化养殖效益,逐渐形成差异化的竞争特点。

(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。

3.2.3经营计划

公司正处于提升期和发展期,在未来经营中,将积极研究行业竞争格局和发展趋势,采取有效的经营措施,逐步强化体现公司差异化竞争特点。同时,充分利用实业发展和资本市场的双轮驱动力,提升公司综合竞争力,以稳健、快速的发展全面提升公司价值,提高股东回报。预计2015年收入同比增长15%左右,成本费用与收入增长同步。

3.2.4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

2015年,公司将完成在建池州、孟加拉等项目的投资,并将继续在印尼、福州、湖南等地开展项目投资;根据2015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)。

3.2.5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)人民币汇率变动的影响。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