



湛江国联水产开发股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
宁凌	独立董事	因公出差在外	叶富良

公司负责人李忠、主管会计工作负责人吴丽青及会计机构负责人(会计主管人员)吴丽青声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	507,024,704.54	385,637,745.86	31.48%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	16,056,811.88	-8,713,399.41	284.28%
经营活动产生的现金流量净额(元)	76,103,200.80	26,191,249.65	190.57%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.2162	0.0744	190.59%
基本每股收益(元/股)	0.05	-0.02	284.28%
稀释每股收益(元/股)	0.05	-0.02	284.28%
加权平均净资产收益率(%)	1.03%	-0.61%	1.64%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.9%	-1.02%	1.92%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减(%)
总资产(元)	2,317,393,736.25	2,545,242,077.66	-8.95%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	1,562,153,870.95	1,545,563,248.90	1.07%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	4.4379	4.3908	1.07%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,406,645.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,627,989.38	
减: 所得税影响额	661,384.07	
合计	2,117,272.34	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目,以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因

□ 适用 √ 不适用

二、重大风险提示

1、汇率风险。目前公司水产品销售以出口为主，公司通过扩大水产品加工产能、提高产品供应效率、深入拓展国外市场需求。人民币汇率将会影响到公司出口业务的盈利能力和新市场的开发速度。

拟采取的对策和措施：优化产品结构，提高议价能力，提高附加值产品比重；优化出口业务区域布局，以分散化方式降低风险；优化收款方式，加速货币回笼，降低结汇损失。同时，提高进口原材料比例，对冲汇率上升的风险。另外，提高国内市场业务占比也有利于降低汇率风险。

2、食品质量安全风险。水产加工业务的产品性质决定公司不可避免面临食品质量安全风险。

拟采取的对策和措施：把食品安全质量把控作为公司发展及生存之本，公司将一如既往决不松懈对产品质量的把控，并推动国内水产品生产标准的制定，最大限度降低食品质量安全风险。

3、市场单一风险

公司作为出口美国对虾的龙头企业，一直稳居出口对虾企业的首位，是美国前几大水产经销商在中国的主要供应商，是达顿饭店、沃尔玛超市等知名连锁酒店和超市的指定供货商，在美国市场树立了良好的行业地位。尽管近年来，公司通过扩大非美市场的销售，使得对于美国市场的依赖度降低，但是美国市场依然是公司的一个核心市场，因此依然存在一定市场单一风险。针对市场单一风险，公司未来将继续加大对于非美市场的投入和建设(包括国内市场)，同时，2012年美国SSC公司的收购以及国美水产的新渠道建设，也有效减少对于大客户的依赖，分散市场单一的风险。

4、原材料采购价格以及产品销售价格的波动风险

无论是对虾产品还是罗非鱼产品，其原材料采购价格均受到养殖成活率、供求关系等多因素影响导致价格波动较大，从而将价格波动进一步传导至产品销售端，再加上产品销售端面临供求关系、库存情况、经济水平等方面影响，导致产品的销售价格波动也较大。原材料采购成本和销售价格的波动意味着毛利率的起伏。

应对措施：公司成立了由美国SSC公司、国内原材料采购中心、种苗公司、饲料公司、国际业务中心为主体的联席会议决策制度，通过对于全球行情的把握、国内投苗状况、饲料销售阶段、采购状况以及同国际客户的联合交流，来科学决策采购时点，并以此为基础参考公司的库存情况、客户情况来加强对于订单的管理，从而有效化解毛利率两端波动带给公司的风险。另外，公司将在坚持“品质不向成本低头”的理念前提下，通过对高品质的产品和对于核心经销商的把控，加大品牌投入，树立品牌形象，进行差异化竞争，取得品牌溢价，提升公司的议价能力，从而使公司毛利水平能获得有效提升。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		15,925				
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
湛江市国通水产有限公司	境内非国有法人	40.71%	143,308,160	0	质押	107,500,000
冠联国际投资有限公司	境外法人	19.02%	66,960,960	0	质押	38,000,000
丁伟	境内自然人	0.67%	2,347,537	0		
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	0.64%	2,252,570	0		
中信证券股份有限公司	其他	0.58%	2,038,318	0		
交通银行－华安创新证券投资基金	其他	0.55%	1,932,695	0		
中国银行－易方达平稳增长证券投资基金	其他	0.38%	1,350,000	0		
光大银行－中欧新动力股票型证券投资基金	其他	0.38%	1,325,144	0		
中国建设银行－中欧价值发现股票型证券投资基金	其他	0.37%	1,310,820	0		
陈锦丰	境内自然人	0.35%	1,240,215	0		
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				
		股份种类	数量			
湛江市国通水产有限公司	143,308,160	人民币普通股	143,308,160			
冠联国际投资有限公司	66,960,960	人民币普通股	66,960,960			
丁伟	2,347,537	人民币普通股	2,347,537			
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	2,252,570	人民币普通股	2,252,570			
中信证券股份有限公司	2,038,318	人民币普通股	2,038,318			
交通银行－华安创新证券投资基金	1,932,695	人民币普通股	1,932,695			
中国银行－易方达平稳增长证券投资基金	1,350,000	人民币普通股	1,350,000			
光大银行－中欧新动力股票型证券投资基金	1,325,144	人民币普通股	1,325,144			
中国建设银行－中欧价值发现股票型证券投资基金	1,310,820	人民币普通股	1,310,820			
陈锦丰	1,240,215	人民币普通股	1,240,215			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中湛江市国通水产有限公司和冠联国际投资有限公司					

	的股东同为李忠、李国通、陈汉，和股东李忠存在关联关系，除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东陈锦丰通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,240,215 股，合计持有 1,240,215 股。

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
鲁承诚	0	0	502,500	502,500	高管增持	自动解锁
合计	0	0	502,500	502,500	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	变动幅度	变动原因
货币资金	225,475,810.59	117,445,253.53	91.98%	货币资金回笼及收到子公司股权转让款所致
预收款项	52,976,620.31	16,801,387.71	215.31%	预付新厂区土地款所致
其他应付款	57,370,767.93	135,393,015.75	-57.63%	三旧改造子公司股权转让款收回所致
其他流动资产	4,971,553.07	117,678,320.83	-95.78%	水产企业增值税执行新政策,价税合一,待抵扣进项税按规定转入存货所致
应付票据	-	961,000.00	-100.00%	应付票据到期兑付所致
应付账款	4,961,652.52	167,753,400.32	-97.04%	根据行业惯例春节前大量支付货款所致
预收款项	13,407,932.30	20,084,519.78	-33.24%	销售转入淡季预收账款减少所致
应交税费	5,775,221.49	19,721,700.08	-70.72%	增值税进项税变化所致
应付利息	578,666.67	1,463,120.20	-60.45%	订单融资量减少所致
其他应付款	4,815,753.23	20,580,448.90	-76.60%	海运费等支付所致
一年内到期的非流动负债	1,676,837.35	1,121,341.85	49.54%	长期应付款即将到期转入所致
其他流动负债	4,923,131.22	3,720,902.62	32.31%	预提加工费所致
长期借款	30,608,734.96	68,688,993.34	-55.44%	长期借款到期转为短期借款所致
长期应付款	1,230,204.05	2,325,753.96	-47.11%	长期应付款即将到期转入一年内到期流动负债所致

2、利润表项目大幅变动情况与原因说明

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年1-3月	变动幅度	变动原因
营业收入	507,024,704.54	385,637,745.86	31.48%	国美公司、美国SSC等公司销量同比增加所致

营业税金及附加	2,243,671.87	234,028.03	858.72%	销售增加所致
财务费用	4,950,643.03	7,236,039.31	-31.58%	财务顾问费收取时间影响所致
资产减值损失	30,175,751.08	-6,545,845.00	-560.99%	按成本与市价孰低提取存货减值准备所致
所得税费用	3,645,086.55	793,954.69	359.11%	收益同比增加所致

3、现金流量表项目大幅变动情况和原因说明

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年1-3月	变动幅度	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	632,297,788.85	439,399,336.94	43.90%	销售收入同比增长所致
购买商品、接受劳务支付的现金	527,314,842.92	391,305,739.44	34.76%	销售同比增长所致
支付给职工以及为职工支付的现金	35,935,865.50	26,497,615.15	35.62%	产销规模扩大、用工数量增多所致
支付的各项税费	4,998,902.27	1,762,139.06	183.68%	公司收益增加及销售增长所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,763,373.71	19,577,900.55	-60.35%	募集资金投资项目完工所致
偿还债务所支付的现金	295,920,015.74	143,240,070.47	106.59%	使用短期贸易融资品种上升所致
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,517,101.24	5,456,453.85	74.42%	偿还订单融资一次性支付融资利息所致
支付的其他与筹资活动有关的现金	446,364.29	311,022.17	43.52%	贸易融资量上升，融资手续费上升所致
汇率变动对现金的影响额	4,786,056.35	-1,780,811.50	-368.76%	人民币兑美元汇率下降，人民币贬值所致

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、报告期总体经营情况回顾

报告期内，公司在“以质量创品牌、以品牌占市场、以创新谋发展”的经营理念指导下，公司继续夯实产业链的各个环节，积极实施国际化和多元化的战略并取得初步成效，产品单一和市场单一的局面得到

根本改变；积极拓展国内外市场，继续优化渠道建设和加强品牌建设，把规模的增长转化为利润的增长；加强投资项目后期管理，募投项目逐渐发挥效益；重视电商发展，进一步探索适合公司发展的电商模式，充分发挥公司优势；进一步优化公司管理效率，发挥各板块间协同效益，提高公司盈利能力。报告期内，公司产业链结构进一步完善合理，并形成种养饲料板块、国美水产板块、对虾业务板块、美国SSC公司板块四大主要板块并驱局面。报告期内，公司实现营业收入507,024,704.54元，同比增长31.48%，实现归属于普通股股东的净利润16,056,811.88元，同比增长284.28%。

2、公司未来发展战略和计划

随着公司多元化和国际化的发展，公司的战略发展规划也在发生着变化，未来的发展战略依然会聚焦于水产行业，继续实施产业链长效发展战略，以对虾加工和罗非鱼加工为龙头，带动产业链上游如种苗、饲料、养殖以及产业链下游如渠道建设、品牌建设的全面发展，继续推进产品的多元化与市场结构的多元化，继续加快公司的国际化运营转型，成为全球精选海产品供应商。

未来的主要战略如下：

一是深化“引进来”发展战略。中国具有庞大的消费市场，未来5到8年，中国的中产阶级家庭数量将会快速增长，加上国内食品安全问题突出、人民币国际购买力日益增强等因素，把全世界优质海水产品“引进来”将是未来十年中国经济发展的新趋势。国联应集中产业资源打造全球水产品供应链，理顺国内销售通路，重点推进电商渠道，让企业优势跟上社会发展趋势。

二是并购战略，控制产业链关键环节。国联以加工出口为主的传统经营模式，日益受到上端原材料价格、生产成本上涨以及人民币升值等因素的影响。水产行业高价值的产业环节主要集中在选种育种、养殖捕捞、渠道及品牌等方面，国联需要利用资本市场平台，围绕产业链实施并购投资，实施大集团、小工厂的区域布局战略，为国联的明天打下坚实的产业基础。

三是“客户为先”及品牌战略。客户是唯一能解雇我们的人，只有洞悉客户需求，持续地创新投入，尽全力实现客户价值，才可以持久的拥有顾客。我们必须以客户需求为起点来思考我们的产品开发、组织结构、流程设计以及激励政策，我们的品牌打造需要围绕客户为核心，为客户创造价值，增加品牌知名度和美誉度。

四是“以人为本”战略。人力资源是企业最重要的资源，也是国联欠缺的企业资源。未来三年内，国联需要招聘、培养、储备一批关键岗位人才；为员工提供成长平台，搭建事业平台，打造全员高度认同的企业文化，建立良好的员工关系，发挥员工的主动性和创造性，使员工满意，让员工成长，企业才会可持续发展。

五是市场聚焦战略和市场多元化战略。美国市场一直以来是国联的核心市场，具有举足轻重的地位，未来还将继续成为集团发挥的支柱，要发挥水产事业部作用，做大做精美国核心市场，使品牌在全美引爆，

继续提升在美国市场的竞争力和影响力，通过美国市场来提升全球采购能力。同时，继续加强非美市场的开发，对市场进行多元化开拓，渗透至全球主要海产市场。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

2014年发展思路与具体工作计划：国联各业务板块以“管理增效”为经营导向，要秉承“节俭高效、开拓创新”的工作作风，加强公司管控能力和公司财务风险管控，优化公司组织结构，规范各项管理制度和业务流程，全面提升各产业板块的管理水平，努力达成管理增效的年度经营目标。发挥水产事业部的作用，提高国联总部、国美公司、SSC公司三方的协同经营能力，提升市场竞争力，实现效益最大化。具体工作计划如下：

1) 重新制定公司的组织机构，科学地进行职能划分。组建水产事业部、种苗事业部、饲料事业部及养殖事业部四大事业部，同时设立规划发展部、财务部、证券部、人力资源部、信息及公共关系部六个职能部门，来服务于四大事业部，协助事业部提升效益，同时把控事业部经营方向，跟踪经营情况，做好风险控制；事业部需要以利润最大化为目的，达成年度经营目标。

2) 外销和全球采购方面，水产事业部需要协调好国联和国美的采购管理，有效整合产业链，开发利用好供应商，国联、国美和SSC三方共享全球采购平台和全球水产信息行情，发挥协同效应，提升国际市场开拓能力和海外原料采购能力。开拓多元化的国际销售渠道，做好订单计划管理，提升国联国美出口业务和桑尼威公司的盈利水平。

3) 内销业务工作开展要以客户为中心，细分目标市场和客户，注重产品在设计前、生产中、销售后的客

户核心需求，创造客户价值；2014年要重视电商发展，紧随商业发展潮流的趋势，探索与行业内垂直电商、连锁专卖店的合作模式，培养一个具有敏锐市场嗅觉和执行力的电商团队，在电商渠道培养出明星产品，不断增加品类，同时加大对酒店、餐饮、工业化食品厂商、连锁零售店等客户的开发，以点带面，在重点区域耐心摸索、培育。

4) 饲料公司要加强销售团队建设和售后服务，完善客户开发评估及管理制度，加强风险控制管理，确保应收款安全回收。优化绩效考核方案，提高业务人员积极性，扩大销售区域，确保销售收入和利润持续高速增长；

5) 种苗板块要加强21个苗场的监管和生产的计划性，重点管理好福建和江浙地区的市场，努力提高出苗率，并规范管理和业务流程，重点培养一批有技术水准、能吃苦耐劳、具备忠诚度的技术员队伍，保证有足够的人才储备，保证产业的稳定与持续发展，确保成为集团新的利润增长极。

6) 重新规划养殖事业部，各养殖板块实行统一管理，优化绩效考核机制，确保养殖板块的盈利水平。

7) 国联“三旧”改造搬迁前期工作已准备就绪，2014-2015年公司 will 建造新的国联食品工业园。公司需重点做好新工厂整体的规划布局。工厂设计需合理设计产能和投资规模，规划未来的产品的市场、渠道和客户定位，思考生产工艺和设备流程，在时间和空间上做好流程布局，要在体现规模效益的同时，兼顾灵活性，在资金尽量节俭的基础上，要建立一个自动化和信息化程度高，能耗排污少，操作管理方便，安全质量有保证的国际领先的水产食品工业园。

2014年初，公司已经专门成立战略规划部，由专门团队负责，科学制定国联整体发展战略，并协助各事业部做好子战略，跟进并及时调整相关规划，理顺事业部运营机制，协助解决管理上存在的漏洞，提升各事业部管理效率。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

详见第二节相关内容“二、重大风险提示”。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	国联水产	公司承诺不为激励对象通过本计划行权购买标的股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2013年05月13日	股权激励计划存续期间	截止报告期末，承诺人均遵守了上述的相关承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	国通水产、冠联国际、李忠	《避免同业竞争承诺函》:本人(本公司)及本人(本公司)所控制的企业并未以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。如因未履行避免同业竞争的承诺而给贵公司造成损失，将对贵公司遭受的全部损失作出赔偿。	2009年08月28日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
	李忠、陈汉、李国通、黄智敏、赵红梅、吴丽青	在任职期间，每年转让的股份不超过其持有的国联水产股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不再买入国联水产股份，买入后六个月内不再卖出国联水产股份；自离职后半年内，不转让本人持有的国联水产股份。	2010年07月08日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
	国通水产、李忠	、其不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司资金或资产情形；以后也不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司的资金或资产。2、如应湛江市有权部门要求或决定，本公司或下属子公司需要为员工补缴社会保险费或本公司因未为部分员工缴纳社保费而承担任何罚款或损失，则其愿向本公司或下属子公司承担所有赔付责任，不使本公司或下属子公司因此遭受损失。3、如应湛江市有权部门要求或决定，本公司或下属子公司需要为员工补缴住房公积金或发行人因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，则其愿向本公司或下属子公司承担所有赔付责任，不使本公司或下属子公司因此遭受损失。	2010年02月08日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺

		4、如果因为湛江市坡头区龙头镇路西村民委员会水流石村民小组诉湛江市人民政府一案而导致国联饲料"湛国用(2007)第00158号"《国有土地使用证》被撤销、国联饲料对外承担赔偿责任或遭受其他损失,其愿向国联饲料承担所有责任,不使国联饲料因此遭受损失。"			
其他对公司中小股东所作承诺	国通水产	自2014年2月11日起半年内,国通水产承诺不减持其持有的国联水产的股份,若违反上述承诺,国通水产减持股份所得全部归上市公司所有。	2014年02月11日	6个月	报告期内,承诺人均遵守了上述的相关承诺
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	无。				

二、募集资金使用情况对照表

单位:万元

募集资金总额		109,177.05				本季度投入募集资金总额			348.6		
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
累计变更用途的募集资金总额		9,662.15				已累计投入募集资金总额			109,085.57		
累计变更用途的募集资金总额比例(%)		8.85%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
国内营销网络建设项目	是	7,810	7,810	30.39	2,069.04	26.49%	2011年12月31日				是
罗非鱼加工厂建设项目	是	7,923.56	14,923.56	205.43	14,650.6	98.17%	2012年07月31日				否
水产品深加工建设项目	是	5,012.55	2,012.55	28.6	2,042.06	101.47%	2012年10月31日				否
科研中心建设项目	否	3,110	3,110	0	3,036.81	97.65%	2012年12月31日				否

水产品加工副产品综合利用项目	是	5,627.3	5,627.3	54.15	5,248.1	93.26%	2012年12月31日				是
承诺投资项目小计	--	29,483.41	33,483.41	318.57	27,046.62	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
虾种苗场扩建项目	否	5,000	5,000	0	3,855.08	77.1%	2012年12月31日				否
膨化鱼饲料生产线扩建项目	否	9,000	9,000	0	9,075.08	100.83%	2012年06月30日				否
深水网箱养殖项目	否	1,200	1,200	30.03	1,207.02	100.58%	2012年12月31日				否
收购美国 SUNNYVALE SEAFOOD 公司项目	否	9,501.78	9,501.78	0	9,501.78	100%	2012年02月01日				否
归还银行贷款（如有）	--			0	13,700		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--			0	44,700		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	24,701.78	24,701.78	30.03	82,038.95	--	--			--	--
合计	--	54,185.19	58,185.19	348.6	109,085.57	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、水产品深加工建设项目进度未达预计收益主要原因：受“三旧改造”项目影响，该项目不适宜在原地址再增加投入，该项目已做出了调整，详见公司 2012 年 11 月 16 日的公告。同时由于公司目前对该产品品牌形象塑造尚未到位，产品定位、产品价格与市场消费观念尚未能有效契合，产品销售受到影响。</p> <p>2、虾种苗场扩建项目未达计划进度主要原因：使用“虾种苗场扩建项目”1200 万元增资设立“海南国联海洋生物科技有限公司”，由于征地未能顺利进行，公司未能按计划建设投产，项目进度受到影响。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、国内营销网络建设项目：由于公司内销商超渠道尚在建立之中，目前该项目产生费用主要为商超进场费用，店中店装修、形象店和批发店，因房地产价格上涨较快导致投入费用同预计费用有较大差距，项目可行性降低，公司于 2013 年 8 月 12 日的第十九次董事会审议通过了《关于公司终止个别募投项目的议案》，同意终止该项目的继续投入，详见指定信息披露网站公告（公告编号：2013-29）。2、水产品加工副产品综合利用项目：由于行业情况发生变化，产品价格的下滑导致行业毛利空间被压缩，项目可行性发生变化，公司于 2013 年 8 月 12 日的第十九次董事会审议通过了《关于公司终止个别募投项目的议案》，同意终止该项目的继续投入，详见指定信息披露网站公告（公告编号：2013-29）。</p>										
超募资金的金额、用	不适用										

途及使用进展情况	
募集资金投资项目 实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目 实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	不适用
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	不适用
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	无
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

三、其他重大事项进展情况

由于“三旧改造”影响，公司2013年增资设立了全资子公司湛江国发投资发展有限公司，经2013年12月26日召开的第二届董事会第二十五次会议审议通过，同意公司以13163.583万元价格转让其30%股权给湛江市华信房地产开发有限公司（详见2013年12月27日披露的第2013-57号公告），本次交易已生效。经2014年3月28日召开的第二届董事会第二十七次会议审议通过，同意公司以17,551.444万元价格再次转让其40%股权给湛江市华信地产开发有限公司（详见2014年3月31日披露的第2014-15号公告），本次交易需提交给2014年5月26日召开的2013年度股东大会审议通过后正式生效。上述交易产生的收益将对公司2014年半年度的净利润有较大影响。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

无。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

由于公司转让全资子公司湛江国发投资有限公司合计70%股权的收益将确认在下一报告期以及公司经营管

理情况好转的影响，因此预计2014年半年度的累计净利润实现大幅增长。

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无。

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

无。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	225,475,810.59	117,445,253.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	470,205,380.91	555,453,046.07
预付款项	52,976,620.31	16,801,387.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	57,370,767.93	135,393,015.75
买入返售金融资产		
存货	899,052,365.95	989,523,211.38
一年内到期的非流动资产	5,503,964.63	5,503,964.63
其他流动资产	4,971,553.07	117,678,320.83
流动资产合计	1,715,556,463.39	1,937,798,199.90
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	470,335,019.69	477,026,374.33
在建工程	28,972,669.70	23,000,525.99
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	27,053,610.23	27,283,914.44
开发支出		
商誉	22,086,050.00	22,086,050.00
长期待摊费用	33,077,487.14	37,173,948.19
递延所得税资产	19,855,722.65	20,415,370.53
其他非流动资产	456,713.45	457,694.28
非流动资产合计	601,837,272.86	607,443,877.76
资产总计	2,317,393,736.25	2,545,242,077.66
流动负债：		
短期借款	594,573,478.29	601,625,080.75
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		961,000.00
应付账款	4,961,652.52	167,753,400.32
预收款项	13,407,932.30	20,084,519.78
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	12,317,257.65	13,337,171.39
应交税费	5,775,221.49	19,721,700.08
应付利息	578,666.67	1,463,120.20
应付股利		
其他应付款	4,815,753.23	20,580,448.90
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	1,676,837.35	1,121,341.85
其他流动负债	4,923,131.22	3,720,902.62
流动负债合计	643,029,930.72	850,368,685.89
非流动负债：		
长期借款	30,608,734.96	68,688,993.34
应付债券		
长期应付款	1,230,204.05	2,325,753.96
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	16,782,725.73	14,707,125.73
非流动负债合计	48,621,664.74	85,721,873.03
负债合计	691,651,595.46	936,090,558.92
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	352,000,000.00	352,000,000.00
资本公积	1,054,404,455.70	1,054,404,455.70
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	48,740,619.83	48,740,619.83
一般风险准备		
未分配利润	109,003,000.47	92,946,188.59
外币报表折算差额	-1,994,205.05	-2,528,015.22
归属于母公司所有者权益合计	1,562,153,870.95	1,545,563,248.90
少数股东权益	63,588,269.84	63,588,269.84
所有者权益（或股东权益）合计	1,625,742,140.79	1,609,151,518.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,317,393,736.25	2,545,242,077.66

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

2、母公司资产负债表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	137,994,413.60	40,150,795.27
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	392,296,127.96	434,090,232.33
预付款项	34,135,361.15	6,207,337.63
应收利息		
应收股利		
其他应收款	48,160,838.62	179,774,874.43
存货	637,129,876.56	666,597,373.80
一年内到期的非流动资产		4,940,399.22
其他流动资产	1,528,052.42	87,196,155.37
流动资产合计	1,251,244,670.31	1,418,957,168.05
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	613,140,474.59	613,140,474.59
投资性房地产		
固定资产	115,842,609.77	119,435,009.47
在建工程	4,139,103.81	4,033,333.65
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	88,471.34	111,389.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	10,288,268.03	7,812,230.60
递延所得税资产	4,603,430.27	4,603,430.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	748,102,357.81	749,135,867.73
资产总计	1,999,347,028.12	2,168,093,035.78
流动负债：		

短期借款	368,913,674.95	367,762,835.49
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,452,178.70	70,796,881.77
预收款项	13,253,587.82	12,212,714.24
应付职工薪酬	7,530,832.35	8,203,439.95
应交税费	9,700,668.59	15,164,883.63
应付利息	578,666.67	670,179.00
应付股利		
其他应付款	6,824,468.38	69,022,405.43
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,676,837.35	2,235,783.14
流动负债合计	413,930,914.81	546,069,122.65
非流动负债：		
长期借款		50,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	15,972,725.73	13,897,125.73
非流动负债合计	15,972,725.73	63,897,125.73
负债合计	429,903,640.54	609,966,248.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	352,000,000.00	352,000,000.00
资本公积	986,636,750.51	986,636,750.51
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	48,709,881.36	48,709,881.36
一般风险准备		
未分配利润	182,096,755.71	170,780,155.53
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,569,443,387.58	1,558,126,787.40
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,999,347,028.12	2,168,093,035.78

计		
---	--	--

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

3、合并利润表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	507,024,704.54	385,637,745.86
其中：营业收入	507,024,704.54	385,637,745.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	490,101,462.52	399,288,885.21
其中：营业成本	416,876,594.02	364,639,867.00
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	2,243,671.87	234,028.03
销售费用	21,455,402.96	21,510,352.14
管理费用	14,399,399.56	12,214,443.73
财务费用	4,950,643.03	7,236,039.31
资产减值损失	30,175,751.08	-6,545,845.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	16,923,242.02	-13,651,139.35

加：营业外收入	4,602,805.22	5,756,793.23
减：营业外支出	1,824,148.81	25,098.60
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,701,898.43	-7,919,444.72
减：所得税费用	3,645,086.55	793,954.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,056,811.88	-8,713,399.41
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	16,056,811.88	-8,713,399.41
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.05	-0.02
（二）稀释每股收益	0.05	-0.02
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	16,056,811.88	-8,713,399.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,056,811.88	-8,713,399.41
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

4、母公司利润表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	240,323,575.68	205,441,403.85
减：营业成本	185,124,230.09	206,708,769.67
营业税金及附加	2,191,716.68	141,864.06
销售费用	5,759,163.08	7,609,715.89
管理费用	6,315,319.71	5,693,933.10
财务费用	2,582,346.67	4,273,913.85
资产减值损失	30,175,751.08	-7,137,193.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,175,048.37	-11,849,599.10
加：营业外收入	4,525,625.95	5,747,853.76
减：营业外支出	116,398.81	6,296.57
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,584,275.51	-6,108,041.91
减：所得税费用	1,267,675.33	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,316,600.18	-6,108,041.91
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.03	-0.02
（二）稀释每股收益	0.03	-0.02
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	11,316,600.18	-6,108,041.91

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

5、合并现金流量表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	632,297,788.85	439,399,336.94
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	42,149,507.63	33,053,708.88
收到其他与经营活动有关的现金	7,423,067.39	8,583,212.21
经营活动现金流入小计	681,870,363.87	481,036,258.03
购买商品、接受劳务支付的现金	527,314,842.92	391,305,739.44
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	35,935,865.50	26,497,615.15
支付的各项税费	4,998,902.27	1,762,139.06
支付其他与经营活动有关的现金	37,517,552.38	35,279,514.73
经营活动现金流出小计	605,767,163.07	454,845,008.38
经营活动产生的现金流量净额	76,103,200.80	26,191,249.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	90,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	90,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,763,373.71	19,577,900.55
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,763,373.71	19,577,900.55
投资活动产生的现金流量净额	82,236,626.29	-19,577,900.55

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	250,788,154.89	232,399,973.86
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	250,788,154.89	232,399,973.86
偿还债务支付的现金	295,920,015.74	143,240,070.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,517,101.24	5,456,453.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	446,364.29	311,022.17
筹资活动现金流出小计	305,883,481.27	149,007,546.49
筹资活动产生的现金流量净额	-55,095,326.38	83,392,427.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,786,056.35	-1,780,811.50
五、现金及现金等价物净增加额	108,030,557.06	88,224,964.97
加：期初现金及现金等价物余额	117,445,253.53	203,536,270.37
六、期末现金及现金等价物余额	225,475,810.59	291,761,235.34

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

6、母公司现金流量表

编制单位：湛江国联水产开发股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	283,158,553.63	234,061,155.30
收到的税费返还	19,280,693.39	26,523,561.46
收到其他与经营活动有关的现金	6,759,831.69	8,265,571.30
经营活动现金流入小计	309,199,078.71	268,850,288.06
购买商品、接受劳务支付的现金	213,791,579.01	139,375,820.65
支付给职工以及为职工支付的现金	17,800,208.45	16,455,469.34

支付的各项税费	3,673,374.94	935,754.76
支付其他与经营活动有关的现金	14,209,108.35	36,393,786.76
经营活动现金流出小计	249,474,270.75	193,160,831.51
经营活动产生的现金流量净额	59,724,807.96	75,689,456.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	90,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	90,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	279,818.69	12,569,016.11
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	279,818.69	12,569,016.11
投资活动产生的现金流量净额	89,720,181.31	-12,569,016.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	115,284,934.48	64,243,611.32
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	115,284,934.48	64,243,611.32
偿还债务支付的现金	164,134,095.02	38,515,732.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,409,291.50	3,127,804.62
支付其他与筹资活动有关的现金	347,562.98	230,458.72
筹资活动现金流出小计	170,890,949.50	41,873,996.06
筹资活动产生的现金流量净额	-55,606,015.02	22,369,615.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,004,644.08	-1,120,621.79
五、现金及现金等价物净增加额	97,843,618.33	84,369,433.91

加：期初现金及现金等价物余额	40,150,795.27	140,982,139.34
六、期末现金及现金等价物余额	137,994,413.60	225,351,573.25

法定代表人：李忠

主管会计工作负责人：吴丽青

会计机构负责人：吴丽青

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。