

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,应当仔细阅读同日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	*ST国发	股票代码	600538
股票上市交易所	上海证券交易所	上海证券交易	
联系人和联系方式	董秘李伟	证券事务代表	
姓名	李伟	黎蔚萍	
电话	0779-3200619	0779-3200619	
传真	0779-3200618	0779-3200618	
电子邮箱	sec@firda.com.cn	sec@firda.com.cn	

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	本年比上年(%)	2011年末
总资产	690,741,131.92	613,977,179.15	12.50	696,542,540.82
归属于上市公司股东的净资产	44,480,243.02	28,145,816.00	58.04	137,713,277.81
经营活动产生的现金流量净额	-4,948,439.30	-24,086,549.86	不适用	-15,949,664.14
营业收入	452,415,270.30	542,982,704.54	-16.68	528,702,660.24
归属于上市公司股东的净利润	10,688,522.02	-109,567,461.81	不适用	-39,041,807.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,100,083.08	-92,817,560.32	不适用	-41,889,782.12
加权平均净资产收益率(%)	31.92	-132.12	不适用	-24.83
基本每股收益(元/股)	0.04	-0.39	不适用	-0.14
稀释每股收益(元/股)	0.04	-0.39	不适用	-0.14

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数	24,398	每10股报告期末前5个交易日末日均持有股数	23,549
----------	--------	-----------------------	--------

前10名股东持股情况

股东名称	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西国发投资集团有限公司	14.98	41,829,441	0	质押 21,441,321
北海市路德建设投资有限公司	6.93	19,353,064	0	无
中国银行股份有限公司	其他	2,74	7,649,930	0
廖勇	境内自然人	0.58	1,605,987	0
李肇	境内自然人	0.56	1,551,599	0
陈美婷	境内自然人	0.49	1,362,850	0
赵超群	境内自然人	0.42	1,162,285	0
戴淑霞	境内自然人	0.37	1,040,500	0
王磊	境内自然人	0.37	1,028,108	0
王任	境内自然人	0.27	742,062	0

1. 广西国发投资集团有限公司持有本公司流通股的数量为1,311,321股,其中1,134,321股质押给广西国发投资有限公司,780,000股质押给中国信托。

2. 2012年12月24日,广西国发投资集团有限公司已将其持有的本公司1,280,000股股份通过约定购回方式质押给中国信托,质押期限自2012年12月24日起至2013年12月24日止,广西国发投资集团有限公司承诺于上述约定购回期间内不将上述质押股份出售或进行其他处分。

3. 中国银行股份有限公司,第一大股东广西国发投资集团有限公司与其控股股东广西国发投资集团有限公司之间不存在关联关系;公司与中国银行股份有限公司之间不存在关联关系;公司与中国银行股份有限公司之间不存在关联关系。

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

A. 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年度,公司在董事会的正确领导和支持下,抓机遇,求发展,全体员工齐心协力,团结拼搏,迎难而上,积极采取并落实各项措施,确保公司2013年度实现盈利。2013年度公司实现营业收入4.52亿元,同比减少16.68%,实现归属母公司所有者的净利润1,068.85万元,实现了扭亏为盈的目标。1.采取积极措施应对宏观经济形势和市场的变化,优化产品结构 and 商业模式,进一步拓展市场,继续强化成本控制,着重增强盈利能力,进一步稳固了医药和化工产品的市场地位,大幅减少,主营业务状况较去年有明显改善。2013年公司经营性亏损比2012年度减少幅度为33%。2.通过处置闲置资产等方式盘活存量资产,增加利润增长点。2013年,公司通过处置闲置资产等增加利润3493万元,3.定向增发再融资获核准,2012年末公司的资产负债率达到了85.08%,由于公司长期处于高负债环境运行,资产负债结构严重不合理,导致公司很难获得银行贷款融资,加之公司流动资金严重不足,导致主营业务规模较小,产能利用率低,市场竞争力得不到充分发挥,盈利能力较弱。为彻底改变这种困境,亟需重生。2013年7月启动增发再融资工作,经过努力2014年2月定向增发申请获得中国证监会核准,为公司的快速发展打下了坚实的基础。4.做好北海国发医药物流园项目的申报和施工工作。5.为了扭转产品结构单一等问题,公司控股子公司湖南国发积极主动开展产品结构调整和技术创新,取得了良好的效果。湖南国发对光气反应系统进行技术改造,将光气的产能由原来的700吨/年扩大至750吨/年。2013年,湖南国发又完成了500吨/年氯甲酸酯类通用光气项目1000吨/年多功能原料药项目,500吨/年正肾上腺素原料药项目的技术改造和项目建设。2013年10月,湖南国发在原有年产500吨的原料药生产装置上进行技术改造,扩建成年产2000吨98%潮润原料药的生产装置。经过技术改造,使其产品结构得到调整,大大丰富了产品品种,提高了核心竞争力。

(一) 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	452,415,270.30	542,982,704.54	-16.68
营业成本	382,190,438.08	461,188,636.91	-17.12
管理费用	35,537,518.63	47,281,015.08	-24.86
销售费用	42,122,076.53	52,785,842.49	-20.22
财务费用	8,273,443.33	11,229,593.34	-26.16
经营活动产生的现金流量净额	-4,948,439.30	-24,086,549.86	不适用
经营活动产生的现金流量净额	3,958,827.17	-6,976,861.12	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	10,071,229.71	37,709,103.95	-73.29
研发支出	4,104,189.38	3,205,517.62	28.04

(1)营业收入项目本期数较上年同期数减少主要原因是公司农药产品市场需求波动,资金紧张以及生产设施改造等原因,致使农药销售收入下降。

(2)营业成本项目本期数较上年同期数减少主要原因是公司农药产品销售下降所致。

(3)管理费用项目本期数较上年同期数减少主要原因是公司农药产品销售下降所致。

(4)销售费用项目本期数较上年同期数减少主要原因是公司农药产品销售下降所致。

(5)财务费用项目本期数较上年同期数减少主要原因是本期借款减少及融资成本下降所致。

(6)经营活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少的原因是本期采购款因供应商给予较长账期而延迟支付,支付较上年同期数较多。

(7)投资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数增加的原因是本期处置资产收到现金较多。

(8)筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少的原因主要是本期新增的借款本金较去年同期减少。

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司2013年度营业收入为4.52亿元,比上年同期减少16.68%,主要是农药产品因市场需求波动,资金紧张以及生产设施改造等原因致使农药销售收入较去年同期下降29.08%,同时公司加强医药产品销售,开拓市场,医药业务收入同比增长9.31%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位:元 币种:人民币

分产品	2013年销售收入	2012年销售收入	变动金额	变动幅度(%)
农药产品	253,415,157.24	357,320,952.45	-103,905,795.21	-29.08
医药产品	186,436,755.11	170,552,684.40	15,884,070.71	9.31
物流服务	11,429,237.10	14,963,106.10	-3,533,869.00	-23.62
其他产品	1,011,697.14	0	1,011,697.14	不适用
合计	452,292,846.59	542,838,785.95	-90,545,939.36	-16.68

(3) 主要销售客户的情况

公司前五名销售客户销售金额合计1.52亿元,占公司全部营业收入的33.63%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况	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(%)
农业生产	原材料	170,615,135.33	83.50	262,314,567.82	85.42	-34.96
	人工工资	5,842,465.29	2.86	8,864,340.15	2.89	-34.09
农业生产	折旧	5,445,007.71	2.66	4,898,423.63	1.60	11.16
	外购燃料	16,408,542.41	8.03	17,970,713.81	5.83	-8.39
农业生产	其他	6,016,162.86	2.94	13,103,114.33	4.27	-54.09
	其他	29,322,113.60	10.00	30,791,160.74	10.00	-33.46
医药流通	购入成本	15,801,304.34	100.00	3,929,644.78	100.00	399.82
	物流运输	15,801,304.34	100.00	3,929,644.78	100.00	399.82
医药流通	医药流通小计	15,801,304.34	100.00	3,929,644.78	100.00	399.82
	医药流通小计	15,801,304.34	100.00	3,929,644.78	100.00	399.82
医药制造	直接材料	137,865,834.89	100.00	126,441,887.92	100.00	9.03
	直接人工	10,329,533.23	52.89	10,074,728.95	53.13	2.53
医药制造	直接材料	1,044,689.96	7.40	1,393,593.63	7.35	3.68
	制造费用	1,222,499.39	5.23	986,580.40	5.20	3.49
医药制造	折旧	5,788,521.27	29.64	5,581,015.20	29.43	3.72
	燃气动力	945,502.34	4.84	926,589.07	4.89	2.04
医药制造	折旧	19,529,291.19	100.00	18,961,833.25	100.00	2.99
	餐饮服务	3,800,153.02	99.69	5,056,708.22	99.13	-24.61
医药制造	其他	11,903.34	0.31	44,403.30	0.87	-100.00
	其他	3,812,056.36	100.00	5,101,111.52	100.00	-25.27
其他	382,190,438.08		461,188,636.19		-17.13	

(2) 主要供应商情况

公司前五名供应商采购金额合计1.37亿元,占公司全部采购总额比例为40.78%。

分行业情况说明

(1) 农药生产:农药生产成本构成项目较上年同期减少的原因是因农药销售收入减少成本相应减少。

(2) 医药流通:成本构成项目较上年同期增加的原因是本期德嘉科技公司开拓农药流通业务,采购增加,成本相应增加。

(3) 物流服务:成本构成项目较上年同期减少的原因是因酒店收入减少成本相应减少。

4、 费用

单位:元 币种:人民币

项目名称	2013年1-12月	2012年1-12月	变动金额	变动幅度(%)
销售费用	35,537,518.61	47,281,915.08	-11,744,396.47	-24.86
管理费用	42,122,076.53	52,785,842.49	-10,663,765.96	-20.22
销售费用	8,273,443.33	11,229,593.33	-2,956,150.00	-26.16
销售费用	8,273,443.33	11,229,593.33	-2,956,150.00	-26.16
销售费用	2,829,930.49	3,288,281.69	-458,351.20	-14.00
合计	88,205,968.96	114,655,275.32	-26,599,306.36	-23.01

(1) 主要供应商情况

公司前五名供应商采购金额合计1.37亿元,占公司全部采购总额比例为40.78%。

分行业情况说明

(1) 农药生产:农药生产成本构成项目较上年同期减少的原因是因农药销售收入减少成本相应减少。

(2) 医药流通:成本构成项目较上年同期增加的原因是本期德嘉科技公司开拓农药流通业务,采购增加,成本相应增加。

(3) 物流服务:成本构成项目较上年同期减少的原因是因酒店收入减少成本相应减少。

4、 费用

单位:元 币种:人民币

项目名称	2013年1-12月	2012年1-12月	变动金额	变动幅度(%)
销售费用	35,537,518.61	47,281,915.08	-11,744,396.47	-24.86
管理费用	42,122,076.53	52,785,842.49	-10,663,765.96	-20.22
销售费用	8,273,443.33	11,229,593.33	-2,956,150.00	-26.16
销售费用	8,273,443.33	11,229,593.33	-2,956,150.00	-26.16
销售费用	2,829,930.49	3,288,281.69	-458,351.20	-14.00
合计	88,205,968.96	114,655,275.32	-26,599,306.36	-23.01

北海国发海洋生物产业股份有限公司

证券代码:600538 证券简称:*ST国发

2013 年度报告摘要

所得税费用的减少主要是因子公司湖南国发本期利润较上年同期下降而减少。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	4,104,189.38
研发支出合计	4,104,189.38
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.91

(2) 情况说明

公司报告期内研发费用支出主要是控股子公司湖南国发进行产品技术改造的投入,主要用于氯甲酸酯项目中试设备的投入,专利申请登记,购买新产品杀菌剂、杀虫虫、甲维盐技术,新产品试验等相关费用。

研发的目的是为了突破公司发展瓶颈,解决利润的增长乏力与农药行业的周期发展以及农药市场季节、国家政策、自然条件影响波动的关键问题,加速产品结构调整,提升企业综合实力。

氯甲酸酯产品中试设备已建成,并可小批量生产气态氯甲酸酯、氯甲酸酯乙酯、氯甲酸酯正丁酯、氯甲酸酯正辛酯、氯甲酸酯正癸酯等系列产品。

6、 现金流

单位:元 币种:人民币

项目名称	2013年1-12月	2012年1-12月	变动金额	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-4,948,439.30	-24,086,549.86	19,138,110.56	本期采购款延迟支付,支付较上年同期减少,支付较上年同期减少。
投资活动产生的现金流量净额	3,958,827.17	-6,976,861.12	10,935,688.29	本期处置资产收到现金较多。
筹资活动产生的现金流量净额	10,071,229.71	37,709,103.95	-27,637,874.24	本期新增借款金额较去年同期减少。
现金及现金等价物净增加额	9,081,617.58	6,655,792.05	2,425,825.53	

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

项目名称	2013年1-12月	2012年1-12月	变动金额	变动幅度(%)	情况说明
资产减值损失	4,927,966.30	52,534,378.57	-47,606,412.27	-90.62	本期坏账准备计提金额较大,以上上年同期资产减值损失金额较大。
营业外收入	36,925,167.24	2,009,208.73	34,915,958.51	1,737.38	本期取得有价证券处置收益,处置收益增加。
营业外支出	42,189.37	18,085,282.09	-17,663,382.72	-97.60	主要是上期处置资产处置损失。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2013年度生产经营计划:经营目标:实现营业收入1.56亿元,同比增长20%;费用控制在0.97亿元以内;成本控制4.52亿元以内,努力实现扭亏为盈。

2013年度公司实现营业收入4.52亿元,营业收入未达计划的原因:(1)公司农药产品需求波动,资金紧张以及生产设施改造等原因,致使农药销售收入下降。(2)由于开拓行业市场激烈竞争,且受国家政策的影响,收入较上年同期有所下降。

(二) 行业、产品及地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

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(%)
农业生产	253,415,157.24	220,128,417.94	13.14	-29.08	-29.15	增加0.08个百分点
医药行业	186,436,755.11	157,382,730.22	15.58	9.31	8.25	增加0.83个百分点
其他	11,429,237.10	3,812,056.36	66.65	-23.62	-25.08	增加0.65个百分点
合计	452,292,846.59	382,173,157.02	15.50	-16.68	-17.13	增加0.46个百分点

原因分析:报告期内,控股子公司湖南国发因农药产品需求波动,资金紧张以及生产设施改造等原因致使销售收入、成本较去年同期下降。

医药行业:公司不断加大医药产品的销售管理,开拓市场,提升产品市场份额,致