

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	国发股份	股票代码	600538
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	李勇	蔡新祥
	电话	0779-3206619	0779-3206619
	传真	0779-3206618	0779-3206618
	电子邮箱	sec@nigfda.com.cn	sec@nigfda.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

	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	1,048,973,775.38	690,741,131.92	51.86
归属于上市公司股东的净资产	713,264,635.78	444,480,243.02	1.63
经营活动产生的现金流量净额	-10,393,645.01	-8,433,269.02	不适用
营业收入	215,200,979.64	253,585,987.16	-15.80
归属于上市公司股东的净利润	-14,110,896.18	-7,770,542.59	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,361,935.04	-7,807,689.56	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-9.33	-32.03	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.05	-0.03	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.05	-0.03	不适用

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

报告期末股东总数	23,336
截止报告期末表决权恢复的优先股股东数量(户)	0

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
朱勇刚	境内自然人	25.55	118,670,585	118,670,585	无
广西国发投资集团有限公司	境内非国有法人	9.01	41,829,441	0	冻结7,800,000
通利药业	境内自然人	4.95	23,000,000	23,000,000	无
彭娟	境内自然人	4.85	22,514,600	22,514,600	无
深圳市裕隆股权投资合伙企业	境内自然人	4.52	21,000,000	21,000,000	无
北京市裕隆股权投资合伙企业	境内自然人	4.17	19,353,064	0	无
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	2.29	10,649,805	0	无
任红东	境内自然人	0.65	3,000,000	0	无
陈海强	境内自然人	0.60	2,788,006	0	无
何文斌	境内自然人	0.50	2,230,000	0	无

上述股东关联关系或一致行动的说明:广西国发投资集团有限公司持有本公司股票7,800,000股,中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金持有本公司股票10,649,805股,朱勇刚与彭娟夫妻关系,朱勇刚、彭娟、通利药业通过广西国发投资集团有限公司持有广西国发投资集团有限公司100%的股份,通利药业为公司的董事、总经理,除此之外,公司和其他前十名股东之间不存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明:无

2.3 截止报告期末或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	朱勇刚
变更日期	2014年8月30日
变更日期索引及日期	2014年6月5日上海证券交易网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

三、管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析
报告期,公司非公开发行股票获得中国证监会批准并实施了定向增发的方案,公司的财务状况得到改善,资金实力得到增强。公司在深圳投资建设了深圳研发中心,并完成了对控股子公司北京文化公司的增资,公司对分支机构国发大酒店进行装修改造,分支机构制药厂顺利通过了药品GMP认证,北海国发医药物流园项目建设基本完成并投入使用,控股子公司北海医药完成了经营场所的搬迁,控股子公司湖南国发在印度登记了甲氧基甲维盐生物农药原药证,98%喹啉酮杀菌剂原药等4个新药获得了中华人民共和国农业部检测所颁发的农药原药登记证。

上半年,公司实现营业收入2.15亿元,与去年同期相比下降15.86%;实现归属于上市公司股东的净利润1,411万元,比去年同期相比增加了634万元,其主要原因是:(1)因国外市场需求波动影响,公司控股子公司湖南国发出口销售收入大幅下降,致使其利润较上年同期大幅减少;(2)在公司定向增发实施前,公司流动资金比较紧张,医药流通业务的经营受到影响。(3)公司的分支机构制药厂“眼科车间按照新版GMP的要求进行改造,生产受到影响。”

(二) 主营业务分析

1、财务报表科目变动分析表

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	215,200,979.64	253,585,987.16	-15.80
营业成本	191,883,510.09	218,598,175.92	-12.37
销售费用	13,934,904.39	16,345,118.81	-14.75
管理费用	13,951,154.71	17,175,922.85	17.24
财务费用	3,121,350.57	2,999,727.29	4.05
经营活动产生的现金流量净额	-10,393,645.01	-8,433,269.02	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2,223,542.72	-13,685,127.75	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	362,963,472.96	1,495,488.77	24,170.81
研发支出	3,494,005.09	9,922,913.00	1,584.02

营业收入变动原因说明:营业收入项目本期数较上年同期数减少主要系公司农药产品出口业务因国外市场需求波动影响,出口业务下降,致使农药销售业务收入下降。

营业成本变动原因说明:营业成本项目本期数较上年同期数减少主要系收入下降所致。

销售费用变动原因说明:销售费用项目本期数较上年同期数减少主要系公司农药业务销售收入下降所致。

管理费用变动原因说明:管理费用项目本期数较上年同期数增加主要系本期计入管理费用的折旧费增加及计提安全生产费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额项目本期数较上年同期数减少,主要系农药产品出口业务下降,收到的税收还减少,以及客户付款结算周期差异导致款项增大所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: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主要是本期收到前期土地收储补偿费所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹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主要是本期非公开发行股票收到投资款所致。

研发支出变动原因说明:研发支出本期数较上年同期数增加的主要原因是控股子公司湖南国发调整产品结构,加大产品研发投入所致。

2、经营计划进展说明

2014年度公司的经营目标为:销售收入同比增长30%,为5.8亿元;费用控制在1.2亿元以内;控制在4.9亿元以内。

2014年1-6月,公司实现销售收入2.15亿元,完成全年目标的37.1%,费用为0.37亿元,是全年目标的38.3%,成本为1.82亿元,是全年目标的37.12%。

公司销售收入未达目标的原因:控股子公司湖南国发出口业务下降,公司分支机构制药厂制剂生产车间进行GMP改造,医药流通企业北海医药生产经营场所进行搬迁以及国发大酒店进行重新装修改造。

为了完成当年的经营目标,下半年公司将采取以下措施:调整农药生产经营思路,大力开发农药产品国内市场;加大市场开发和拓展的力度,扩大销售;加强采购、成本等基础管理,控制成本清账及费用支出。

(三) 生产、产品及地区经营情况分析

3.1 生产情况

3.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.3 证券投资情况

3.4 募集资金使用情况

3.5 衍生品投资情况

3.6 其他证券投资情况

3.7 其他证券投资情况

3.8 其他证券投资情况

3.9 其他证券投资情况

3.10 其他证券投资情况

3.11 其他证券投资情况

3.12 其他证券投资情况

3.13 其他证券投资情况

3.14 其他证券投资情况

3.15 其他证券投资情况

3.16 其他证券投资情况

3.17 其他证券投资情况

3.18 其他证券投资情况

3.19 其他证券投资情况

3.20 其他证券投资情况

3.21 其他证券投资情况

3.22 其他证券投资情况

3.23 其他证券投资情况

3.24 其他证券投资情况

3.25 其他证券投资情况

3.26 其他证券投资情况

3.27 其他证券投资情况

3.28 其他证券投资情况

3.29 其他证券投资情况

3.30 其他证券投资情况

3.31 其他证券投资情况

3.32 其他证券投资情况

3.33 其他证券投资情况

3.34 其他证券投资情况

3.35 其他证券投资情况

3.36 其他证券投资情况

3.37 其他证券投资情况

3.38 其他证券投资情况

3.39 其他证券投资情况

3.40 其他证券投资情况

3.41 其他证券投资情况

3.42 其他证券投资情况

3.43 其他证券投资情况

3.44 其他证券投资情况

3.45 其他证券投资情况

3.46 其他证券投资情况

3.47 其他证券投资情况

3.48 其他证券投资情况

3.49 其他证券投资情况

3.50 其他证券投资情况

3.51 其他证券投资情况

3.52 其他证券投资情况

3.53 其他证券投资情况

3.54 其他证券投资情况

3.55 其他证券投资情况

3.56 其他证券投资情况

3.57 其他证券投资情况

3.58 其他证券投资情况

3.59 其他证券投资情况

3.60 其他证券投资情况

3.61 其他证券投资情况

3.62 其他证券投资情况

3.63 其他证券投资情况

3.64 其他证券投资情况

3.65 其他证券投资情况

3.66 其他证券投资情况

3.67 其他证券投资情况

3.68 其他证券投资情况

3.69 其他证券投资情况

3.70 其他证券投资情况

3.71 其他证券投资情况

3.72 其他证券投资情况

3.73 其他证券投资情况

3.74 其他证券投资情况

3.75 其他证券投资情况

3.76 其他证券投资情况

3.77 其他证券投资情况

3.78 其他证券投资情况

3.79 其他证券投资情况

3.80 其他证券投资情况

3.81 其他证券投资情况

3.82 其他证券投资情况

3.83 其他证券投资情况

3.84 其他证券投资情况

3.85 其他证券投资情况

3.86 其他证券投资情况

3.87 其他证券投资情况

3.88 其他证券投资情况

3.89 其他证券投资情况

3.90 其他证券投资情况

3.91 其他证券投资情况

3.92 其他证券投资情况

3.93 其他证券投资情况

3.94 其他证券投资情况

3.95 其他证券投资情况

3.96 其他证券投资情况

3.97 其他证券投资情况

3.98 其他证券投资情况

3.99 其他证券投资情况

3.100 其他证券投资情况

3.101 其他证券投资情况

3.102 其他证券投资情况

3.103 其他证券投资情况

3.104 其他证券投资情况

3.105 其他证券投资情况

3.106 其他证券投资情况

3.107 其他证券投资情况

3.108 其他证券投资情况

3.109 其他证券投资情况

3.110 其他证券投资情况

3.111 其他证券投资情况

3.112 其他证券投资情况

3.113 其他证券投资情况

3.114 其他证券投资情况

3.115 其他证券投资情况

3.116 其他证券投资情况

3.117 其他证券投资情况

3.118 其他证券投资情况

3.119 其他证券投资情况

3.120 其他证券投资情况

3.121 其他证券投资情况

3.122 其他证券投资情况

3.123 其他证券投资情况

3.124 其他证券投资情况

3.125 其他证券投资情况

3.126 其他证券投资情况

3.127 其他证券投资情况

3.128 其他证券投资情况

3.129 其他证券投资情况

3.130 其他证券投资情况

3.131 其他证券投资情况

3.132 其他证券投资情况

3.133 其他证券投资情况

3.134 其他证券投资情况

3.135 其他证券投资情况

3.136 其他证券投资情况

3.137 其他证券投资情况

3.138 其他证券投资情况

3.139 其他证券投资情况

3.140 其他证券投资情况

3.141 其他证券投资情况

3.142 其他证券投资情况

3.143 其他证券投资情况

3.144 其他证券投资情况

3.145 其他证券投资情况

3.146 其他证券投资情况

3.147 其他证券投资情况

3.148 其他证券投资情况

3.149 其他证券投资情况

3.150 其他证券投资情况

3.151 其他证券投资情况

3.152 其他证券投资情况

3.153 其他证券投资情况

3.154 其他证券投资情况

3.155 其他证券投资情况

3.156 其他证券投资情况

3.157 其他证券投资情况

3.158 其他证券投资情况

3.159 其他证券投资情况

3.160 其他证券投资情况

3.161 其他证券投资情况

3.162 其他证券投资情况

3.163 其他证券投资情况

3.164 其他证券投资情况