

证券代码: 300094

证券简称: 国联水产

公告编号: 2020-56

湛江国联水产开发股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文, 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划, 投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外, 其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为: 保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况: 公司本年度会计师事务所未发生变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

立信会计师事务所为本公司出具了保留意见的审计报告, 公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明, 请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为: 以 910118815 为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元(含税), 送红股 0 股(含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国联水产	股票代码	300094
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张勇	陈永文	
办公地址	广东湛江吴川市黄坡镇(吴川)华昱产业转移工业园工业大道 6 号	广东湛江吴川市黄坡镇(吴川)华昱产业转移工业园工业大道 6 号	
传真	0759-2533912	0759-2533912	
电话	0759-2533778	0759-2533778	
电子信箱	zhangyong@guolian.cn	cyw@guolian.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 公司的主要业务和产品

公司是国内领先的以对虾产业链为核心的综合水产品提供商，经过多年发展，形成了以对虾产品为核心的全产业链运作模式，业务涵盖种苗繁育、工业化养殖、饲料、海洋食品加工等环节。目前水产品加工与销售是公司的核心业务。

1、公司的种苗业务主要由湛江国联种苗科技有限公司运营，主要产品为国联一号对虾虾苗，包括普瑞莫虾苗、日夜快虾苗、幼体等，主要销往广东、广西、福建、浙江等地区的养殖企业、养殖户、小苗标粗场等，产品在国内市场有良好的口碑。

2、在饲料业务方面，公司全资子公司湛江国联饲料有限公司拥有7条自动化生产线，并紧紧依靠“产学研”的合作关系，与相关科研院所及院校、美国大豆协会等机构合作，依据各地区养殖环境和模式、不同养殖品种的营养需求进行配方设计，开发契合市场需求的饲料产品，让养殖户创造更大养殖效益。主要产品有“国联牌”、“湛龙牌”等品牌的对虾类、高档膨化鱼料、淡水鱼类系列优质配合饲料，销售网络遍布中国市场的华东、华中、华北地区及国外的东南亚地区等。主要客户包括养殖企业、养殖农户。

3、公司的养殖业务主要由公司南三基地、覃斗基地、深水网箱、吴川基地四大养殖基地来实现运营，主要分为海水鱼类、淡水鱼类、工业化养殖对虾类产品，其中工业化养殖为公司战略项目，将持续向可复制、集约化、可持续的方向发展，海水鱼类则是采用海上牧场化管理。公司养殖品类主要包括以南美白对虾为核心的战略大单品，叠加以红鱼、金鲳鱼、海鲷鱼、龙趸鱼为代表的高经济价值鱼类，广泛供应国内流通市场及香港、台湾、澳门等地区的海产批发渠道。

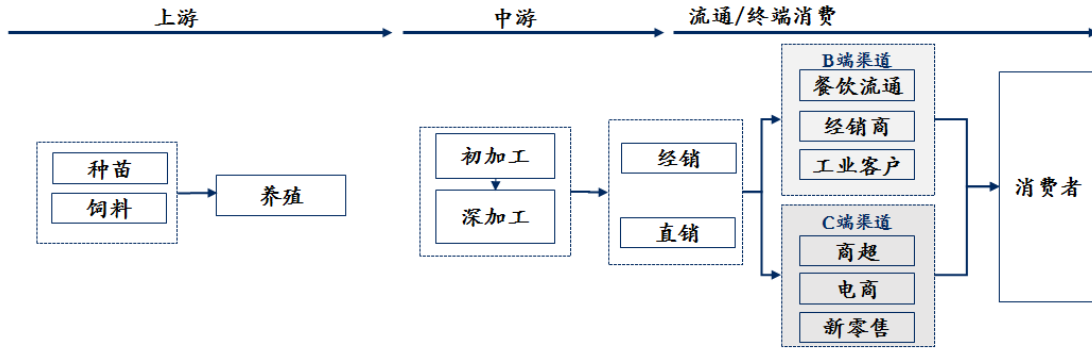
4、水产品加工与销售是公司的核心业务。多年以来，公司致力于“成为全球最具影响力的海洋食品企业”，依托国际供应链的独特优势，重点面向全球的餐饮行业、食品加工行业、商超流通行业的水产品消费者提供安全、健康、美味的优质水产品。公司的主要产品可以分为：水产初加工及食材类产品、精深加工食品、预制菜品、全球海产精选进口类产品四大类。其中水产初加工食材类产品包括：生带头、生虾仁、汉虾、熟虾仁、熟带头、罗非鱼片、小龙虾肉等；精深加工食品及预制菜品主要包含：虾滑、虾饺、金粟芙蓉虾、椰丝面包虾、香草凤尾虾、面包罗非鱼片、天妇罗虾等产品；全球海产精选类产品主要有加拿大龙虾、厄瓜多尔白虾、阿根廷红虾、沙特虾、黑虎虾、北极甜虾、新西兰青口贝、鳕鱼、帝王蟹、巴沙鱼等。此外公司是国内少数具备全球水产品采购、精深加工、食品研发于一体的水产企业，为国内餐饮行业客户提供从产品食材供应、菜品研发、工业化生产的综合解决方案。

公司生产加工的对虾、罗非鱼、小龙虾等系列产品远销海内外，产品遍及全球40多个国家和地区，目前中国是公司的核心销售市场，拥有GUOLIAN、龙霸、小霸龙、国美、O'GOOD、I'COOK、Talassa、珍渔坊等适应不同渠道和消费需求的自主品牌。主要客户群体为覆盖全球范围各类中西式连锁餐饮企业、全国或区域性连锁商超、区域性食材供应商、国内大型食品企业等工业客户、各大电商及新零售平台等。

报告期内，公司的主要业务和产品未发生重大变化。

（二）公司主要经营模式

公司采用全产业链经营模式，产业链各环节关系如下图所示：



1、采购模式

公司生产原料的采购主要分为国内采购和国际采购。

(1) 国内采购模式

公司国内原料的采购依据采购计划严格执行。采购计划可以分为年度、季度、月度采购计划。计划管理部门针对年度销售计划进行产能、原料转化、原料需求数量与规格分析，制订出年度原料采购计划；采购部门根据全球市场原料供应情况、滚动销售计划，在年度采购计划的基础上调整制订出季度滚动采购计划；月度原料采购计划可以分为常规采购计划和紧急原料采购计划；月度原料采购计划分解至每周执行采购，采购中心对每周不同采购渠道采购数量进行合理分配。采购人员根据不同采购渠道市场行情和供应情况及时调整各渠道采购数量，确保公司采购计划能够顺利执行。

采购中心严格按照采购计划指令执行采购工作，包括采购的规格和数量、质量，均需严格符合生产部门对原料的要求。并对不同采购渠道从现有供应能力、供应周期等方面综合评估以确定符合我司标准的优质原料供应商。

公司持续维持与原料供应商的沟通联系，明确我方对原料的质量、规格、稳定供应等方面的要求，若原料供应商报价合适且不超过指导价，则达成合作意向并安排后续的货物运输事宜。

(2) 国际采购模式

公司国际采购主要负责进口产品，包括进料加工和一般贸易的去头虾、带头虾及全球精选海产品的采购。

原料需求部门根据生产部门和销售部门提出的采购需求和计划后，与相关的国际供应商询价，做好供应商的备案和批文申请，制定合同、标签等信息交由供应商确认。供应商确认订单后即安排发货，向我司发送柜号、提单号、发货期与到港时间，公司密切跟踪船期。货物到港后，公司及时向相关国家海关部门提供报关报检材料进行清关。清关完成后安排卸货事宜，在对产品质量进行抽检并确认产品质量后，入库，完成采购。

2、生产模式

公司生产模式主要分为接单生产、计划生产、插单生产。公司生产部门在接到计划管理中心的合同订单后，根据产品的工艺、技术、交期等要求安排加工车间的配套设备，进行加工生产。

(1) 接单生产

在公司外销订单的生产中，生产部门按照已签定的销售合同订单要求进行安排生产。

（2）按计划生产

业务部门每月按时在SAP系统下达月度订单，由公司计划管理中心分配订单生产工厂，SAP系统运行MRP计算物料需求，自动发起原料、包材、辅料需求计划；SAP系统根据订单数量和交期做初步排产计划，计划管理中心再结合实际情况调整更新每月、每周排产计划，工厂车间根据排产计划，组织生产人员依照订单要求按工作流程领料、加工、包装、入库、装车和物流运送给客户。

（3）插单生产

对于紧急需求的临时订单，公司依照优先级针对生产计划做出适当调整，临时安排紧急订单的插单生产，以满足部分客户的紧急需求。

3、销售模式

（1）国内销售

内销业务中，国内营销中心首先基于客户的需求和客户的存货、销售情况和对原料、市场行情分析做出销售计划和产品需求计划。

公司主要通过产品订货会、水产展会等方式在全国各区域内寻找客户。各营销大区业务人员在确定相关目标客户后，进行客户信息的收集，并积极与客户取得联系后组织市场部门、研发部门人员对客户进行拜访洽谈，介绍公司产品情况，了解客户的需求。确认合作意向后，就客户意向产品的品类、规格、样品、付款与账期等事项进一步沟通洽谈，进行报价。客户确定产品报价后进行付款方式、交期等信息的确认，涉及授信的，需提请授信流程，对客户的基本信息、资质、征信情况进行审查，同时业务部门与后台沟通订单要求进行订单下达并跟进生产发货事宜。

（2）国外销售

外销业务中，公司主要通过美国全资子公司SSC公司的销售渠道、全球各大展会或者其他业务机会与客户进行初步接触。确认接单后，向客户报价，并确认商品的品类、规格、样品、交期、付款及账期等事项，签订销售合同，随后安排生产或整理库存以供直接出货使用。经客户抽检、报检、报关等，由运输公司将货物运到指定的地点。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入约为46.37亿元，同比下降2.12%，实现归属母公司股东的净利润为-4.91亿元，同比下降312.13%，业绩变动的主要因素如下：

1、公司依托成熟的覆盖全渠道的销售网络，推行“精品战略”和“品牌战略”，持续深化渠道下沉，完善“八大区八大仓”建设，重点开拓国内市场取得显著成效。报告期内，公司实现国内市场收入209,121.04万元，同比增长26.39%，国内市场收入占比首次超过美国市场占比。

2、受全球疫情影响，此期后事项因素导致公司存货可变现净值下降，造成存货减值损失约5.74亿元。

3、由于中美贸易摩擦、国内业务快速拓展、小龙虾业务开发及融资结构变化等因素影响，公司期间费用同比增加，其中销售费用同比增加约5,755.76万元，同比增长约30.19%；管理费用和研发费用合计同比增加约4,147.17万元，同比增长约33.27%；财务费用同比增加约4,533.64万元，同比增长约48.10%。

4、上年同期转让参股公司30%股权，实现投资收益约8,774万元，本报告期无此项投资收益。

（四）公司所属行业的发展分析

水产品是海洋和淡水渔业生产的动植物及其加工产品的统称。水产行业涵盖水产品生产、流通、加工等产业链各个环节。

1、水产行业现状

改革开放 40 年来，我国渔业发展取得了巨大成绩，水产品产量每年以一定幅度稳定增长。自 1990 年，我国水产品总产量一直占据世界首位。根据《2019 年中国渔业统计年鉴》，2018 我国水产品总产量达到 6,457.66 万吨，是 1978 年的 12 倍，同比 2017 年增长 0.19%；其中，养殖产量 4,991.06 万吨，同比增长 1.73%，捕捞产量 1,466.60 万吨，同比下降 4.73%。全年全社会渔业经济总产值 25,864.47 亿元，其中渔业产值 12,815.41 亿元。

水产加工是渔业生产的延续，是连接渔业生产和流通的纽带。“加工活，则流通活，流通活，则生产兴”彰显了水产加工业在渔业经济中的重要地位。截至 2018 年年底，全国水产加工企业 9,336 个，其中规模以上加工企业 2,524 个。水产加工品总量 2,156.85 万吨，其中，海水加工产品 1,775.02 万吨，淡水产品 381.83 万吨。

2、水产行业特点

（1）行业周期性

水产品养殖普遍存在季节特性。传统意义上，公司的主要加工品种对虾的上游养殖存在较为明显的季节性特征，以南美白对虾为例，其生长水温为 15~38℃，最适宜生长水温为 22~35℃，对高温忍受极限达 43.5℃，对低温适应能力较差，水温低于 18℃，其摄食活动即受到影响。每年 12 月至 3 月为对虾养殖淡季，一般 4 月至 11 月为对虾养殖的旺季。

对虾养殖的季节性特征导致了传统模式下的种苗与饲料的销售、对虾加工原料的采购均存在一定的季节性特征。以中国为例，种苗销售的旺季为 3 月至 10 月，淡季为 11 月至次年 2 月；对虾饲料销售的旺季为 4 月至 11 月，淡季为 12 月至次年 3 月；对虾加工原料采购的旺季为 6 至 12 月，淡季为 1 至 5 月。由于全球各对虾养殖区域淡旺季时间存在差异，而公司通过向全球采购原料的模式，很大程度上解决了渔业生产季节性与需求常态化的矛盾问题，熨平了供给的周期性，基本实现全年加工销售的均衡。

（2）行业集中度亟待进一步提升

由于水产品加工基本以原料产地为依托，实行就地就近加工，在原料供应的制约下，水产品加工企业无法大规模地在全国拓展生产加工，其生产规模效应不明显。此外，我国水产加工业品牌较多，经营分散，普遍规模较小，生产效率低下，一定程度上制约了我国水产品加工行业的发展。

（3）初加工为主

我国水产品加工业以初加工、半成品为主，高附加值、高技术含量的精深加工产品少。根据《2019 年中国渔业统计年鉴》，2018 年我国水产加工品 2,156.85 万吨，其中仅冷冻水产品总量就达到 1,514.96 万吨，占全部水产品加工量的 70.24%。如果再考虑其他的初加工方式如海鲜、腌渍等，我国水产品精深加工的比例更低，且如鱼油制造、水产保健品研发与生产、水产制剂和添加剂等比重极低。这意味着我国水产品加

工产业链、价值链延长和提升的空间还很大。

3、公司的行业地位

公司是中国首家对虾、罗非鱼双BAP四星认证企业，是农业产业化国家重点龙头企业，中国最大的水产上市企业，也是中国规模最大的对虾加工销售企业。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	4,637,165,159.34	4,737,778,725.97	-2.12%	4,095,806,660.34
归属于上市公司股东的净利润	-490,664,693.90	231,300,292.67	-312.13%	144,132,610.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-490,215,151.65	144,128,825.52	-440.12%	138,786,917.33
经营活动产生的现金流量净额	-76,529,903.69	121,888,584.92	-162.79%	-381,767,222.42
基本每股收益（元/股）	-0.55	0.29	-289.66%	0.18
稀释每股收益（元/股）	-0.55	0.29	-289.66%	0.18
加权平均净资产收益率	-20.14%	11.23%	-31.37%	7.66%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	4,872,824,161.06	4,921,097,044.96	-0.98%	3,932,109,674.26
归属于上市公司股东的净资产	2,266,405,657.43	2,190,794,477.13	3.45%	1,948,892,124.00

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	973,172,226.40	1,053,603,058.43	1,193,783,041.97	1,416,606,832.54
归属于上市公司股东的净利润	9,985,481.41	-281,454.42	6,471,914.97	-506,840,635.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,118,675.73	5,544,215.78	3,909,647.91	-506,787,691.07
经营活动产生的现金流量净额	-153,089,746.74	154,169,914.82	-35,498,428.17	-42,111,643.60

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

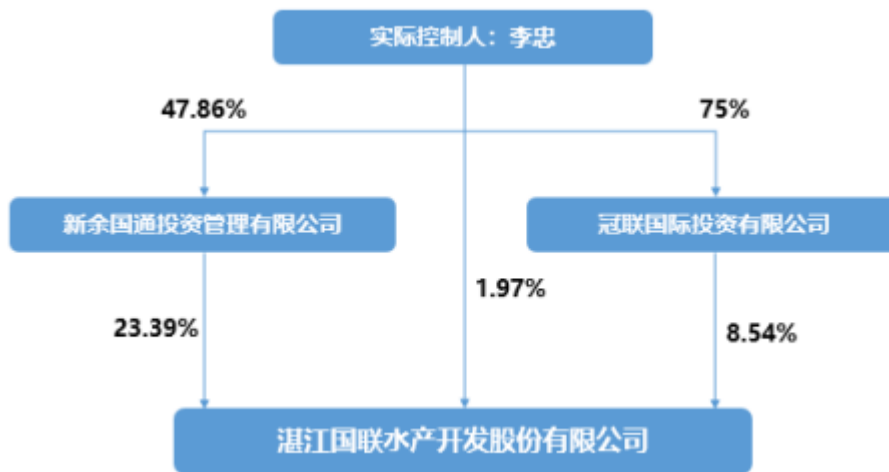
报告期末普通股股东总数	20,936	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,773	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
新余国通投资管理有限公司	境内非国有法人	23.39%	212,858,712		质押	149,139,000	
永辉超市股份有限公司	境内非国有法人	10.29%	93,646,548				
冠联国际投资有限公司	境外法人	8.54%	77,729,550				
广东省农业供给侧结构性改革基金管理有限公司—广东省农业供给侧结构性改革基金合伙企业（有限合伙）	其他	6.80%	61,855,670	61,855,670			
镇江润泰投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.14%	37,647,845				
中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	3.40%	30,927,835	30,927,835			
宋佳骏	境内自然人	2.27%	20,618,556	20,618,556			
李忠	境内自然人	1.97%	17,938,605	13,453,954	质押	17,938,603	
李亚保	境内自然人	1.86%	16,921,134	12,371,134			
李国通	境内自然人	1.29%	11,748,000	8,811,000	质押	11,747,998	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、新余国通投资管理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，存在关联关系。2、其余股东之间，未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
湛江国联水产开发股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 国水 01	112560	2020 年 08 月 03 日	24,000	6.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	无				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）于2019年6月17日出具的《信用等级通知书》（信评委函字【2019】跟踪483号）评定，17国水01评级为AAA，主体评级为AA-，评级展望稳定。

2、中诚信将在本次债券存续期内，持续关注公司外部经营环境、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对本次债券的信用风险进行持续跟踪，跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内，中诚信将于公司公布年度报告后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

3、中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，敬请投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	53.62%	55.49%	-1.87%
EBITDA 全部债务比	-13.91%	14.83%	-28.74%
利息保障倍数	-3.2	3.78	-184.66%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年，国际贸易形势复杂多变，国内产业生态发展孕育新机。中美贸易摩擦的持续升级，公司出口业务受到较大的阶段性冲击；在国内消费升级的背景下，随着消费者对食品质量诉求和食品安全意识越来越高，国内水产行业步入新一轮加速期和整合期，以对虾产品为代表的水产品激发水产行业的消费增长新动能，行业集中度进一步提升。报告期，在“危”“机”并存的大环境下，在董事会的带领下，公司全体员工凝心聚力，围绕第四个五年战略发展规划，坚持“综合水产品提供商”的战略定位，秉承“为人类提供健康海洋食品”的企业使命，重点落实“增长率、周转率、毛利率、人效率”的经营方针，全力推进和落实年度经营计划，为公司未来业绩的持续增长奠定了基础。

报告期内，公司实现营业总收入约为 46.37 亿元，与上年同期相比下降 2.12%；实现利润总额约为-5.55 亿元，与上年同期相比下降约 312.73%；实现归属上市公司股东的净利润约为-4.91 亿元，与上年同期相比下降 312.13%。公司主要工作回顾如下：

一、水产品加工与销售业务

1、持续深化国内业务布局，实现国内业务收入的大幅增长，占比首次超过美国市场

(1) “八大区八大仓”建设基本完成。报告期，公司加快推进八大区的建设，相继完成中原区、西南区、西北区、华南区、华东区、华北区、东北区、华中区的成立，打造区域订货会+大区成立模式并取得成效。公司销售渠道逐步下沉至县级市场，公司对区域市场需求的敏锐度、分销能力和供应能力得到有效提升，有助于公司实现新产品的迅速推广。公司中原大区、东北大区、西南大区、西北大区取得显著的经营业绩，营业收入分别同比增长 149%、113%、116%、1,308%。

(2) 强化研发驱动，西式快餐业务取得大幅增长。报告期内，公司加强与大型连锁餐饮集团的联合研发和市场拓展工作，为客户提供从菜品定制、试制及工业化到推广及配送的综合服务，实现新产品立项共 88 个，上市新品 30 个，主要包括海鲜粥、鲍鱼杏鲍菇滑鸡粥、大虾汉堡、大虾三明治、脏脏大虾堡、干贝鱼片粥、小龙虾塔可、麻辣小龙虾意面、双虾争霸披萨等产品，公司产品研发的市场转化率进一步提高，新产品上市首年均取得了较高的市场认可度。报告期内，公司西式快餐业务实现营业收入 30,132 万元，同比增长 122%。

(3) 全面深化与永辉超市的战略合作关系，打造可复制的商超运营范本，商超渠道成果显著。报告期，公司与第二大股东永辉超市全面深化战略合作关系，加强双方合作的深度和广度，强化双方资源沟通

和互动，与永辉超市实现联合办公；产品面向小包装、鲜活和全品类拓展，并创新合作模式联合进行鲜活小龙虾的销售。同时以永辉模式为范本，向中百超市等复制。报告期，公司实现与永辉超市的销售金额为 14,343.00 万元，同比增长 179.21%。公司实现商超渠道收入为 23,580.09 万元，同比增长 125%。

(4) 电商及新零售业务实施营销策略调整和营销创新，核心客户销量大幅增长，整体增速放缓。报告期内，公司电商及新零售业务坚持“电商全平台的综合水产品提供商”的定位，着力提升对重点客户的服务水平，与盒马鲜生、京东生鲜、每日优鲜等主要电商及新零售平台深化业务合作，公司在三大平台的销售收入分别达到 12,602.35 万元、9,325.69 万元、5,925.5 万元，较去年同期分别增长 106.05%、148.23%、123.46%。在京东电商平台的“618”活动中，公司在虾类销售金额品牌排行榜连续 3 年获得第一名，在小龙虾销售金额品牌排行榜名列第五；公司是唯一一家获得盒马平台“亿元级供应商”奖项的企业，公司电商及新零售领域的龙头地位进一步夯实。同时，公司调整营销策略并积极创新线上营销手段，与部分头部“网红”合作进行直播宣传活动，扩大了公司的产品受众群体，提高了公司的品牌知名度，促进了新产品的推广，期间销售费用增长明显，同比增长 30.19%。报告期内，公司电商及新零售业务实现营业收入 37,707.96 万元，同比去年增长 19.28%，整体增速有所放缓。

2、夯实美国市场与开拓非美国国际市场并举，成功切入美国餐饮供应链巨头供应链体系

报告期，公司国际业务部门积极走访非美国国际市场，先后考察了加拿大、香港、俄罗斯等区域水产市场，积极参加了美国波士顿展、欧洲、马来西亚水产展，增强了对国际水产市场的洞察力，持续扩大公司品牌知名度，共开发新客户 33 个，加拿大、南美洲、欧洲实现营业收入分别同比增长 85.75%、16.69%、21.81%，市场拓展卓有成效。报告期，公司非美国国际市场实现收入 67,620.48 万元。在美国市场方面，公司着力提供满足美国客户多样化需求的高质量产品，提升产品供应能力及服务质量，巩固公司在美国市场的行业地位。公司凭借着稳定的产品供应能力、质量管控能力成功与美国餐饮供应链巨头 SYSCO 建立合作意向，率先在面包虾、罗非鱼产品等方面展开合作，后续公司将持续加强双方合作的深度与广度，打开公司国际业务发展的新局面。

3、千亿级单品成功布局，综合品类进一步提高

报告期内，公司控股的两家小龙虾公司——国联（益阳）食品有限公司和国联（监利）食品有限公司顺利投产，已拥有齐备的生产、品控、销售和出口资质，依托公司的海内外各大销售渠道，初步具备小龙虾产业全产业链运作能力。报告期内，公司小龙虾业务实现收入 26,539.99 万元，其中，与永辉超市实现活虾销售收入约 1,791 万元，公司又一个千亿级大单品成功布局。围绕“综合水产品提供商”的战略定位，公司持续开发如三文鱼、金鲳鱼等大品类，并持续开拓如海鲈鱼、巴沙鱼、红鱼等百亿级特色品类，进一步提高除对虾之外的其他综合品类占比。

4、强化全球供应链建设，提升风险抵御能力

报告期内，公司持续深化在南亚、东南亚、南美、中东等地区的分公司及采购办事处的建设，巩固与养殖场、加工厂的合作关系，优化全球原料产地布局，增强对国际原料市场的行情敏锐度，并通过投资入股的方式进一步深化与优质原料供应商的战略合作关系，深度绑定上游的原材料供应，增强了公司对上游

原料的掌控力度，进一步提升公司整体风险抵御能力。

5、持续完善产品结构，大单品食品研制成果显著

报告期内，公司根据集团业务规划制定研发的五年发展规划，利用上海和湛江两地的食品研发中心优势，强力推动国联产品的转型升级，积极开展菜品创意、产品研发、食品工业化等工作，按照热销一代，研发一代和储备一代的路径，积极参与新品研发和市场推广，打造一批如水煮虾、虾滑、小龙虾汉堡等爆品，不断提升产品附加值，公司产品结构得到进一步完善，公司研制类食品比重得到持续提升。

二、种养殖板块

1、创新养殖思路，稳步推进对虾工厂化养殖战略项目

报告期内，工厂化养殖项目稳步推进。公司坚定执行年初确立的工厂化养殖技术路线，采取高密度和低密度并举，持续完善生物安保消毒体系，制订标准化的操作流程。公司海洋生物研究院深度推进蛭弧菌及硝化细菌的培菌与生产，不断提高养殖病原检测技术及病原防控技术，创新病毒检测方法，积极构建标准化的病原防控操作流程，并搭建生物安保数据监测体系，持续优化养殖操作流程与规范性。特别是，公司所聘请的国际对虾养殖专家为公司工厂化养殖注入先进的养殖理念，养殖技术体系不断完善，养殖成功率得到大幅提升。

2、深水网箱养殖项目取得突破，综合水产品养殖效益显著

报告期，深水网箱养殖项目团队持续优化人员结构，注重成本和效益，提升运营效率；对标“伊利新牧场”的养殖理念，施行“标准、体系、实践”三位一体的养殖策略，在产业前景和模式创新的驱动下，充分利用公司全产业链和全渠道优势，实现了养殖成果上的突破，为公司实现“综合水产品提供商”的中期战略定位奠定基础。报告期内，公司深水网箱养殖项目实现收入 1,844 万元，实现净利润为 346 万元。

3、饲料、种苗业务与养殖业务的协同性进一步提升

报告期，公司饲料业务继续坚持“协同发展”的经营思路，重点挖掘金鲳鱼料、生鱼料等高档海水料市场，持续开发蛙料等新的饲料品种，并加强与种养业务的技术交流，协助种养业务开展对虾饲料的研究，推动饲料业务与工业化养殖、种苗业务的深度协同和整合，形成了国联水生物集成新模式。报告期内，公司饲料业务实现营业收入约 26,091.86 万元，同比增长 6.51%。

三、其他重要工作情况

1、智能化新工厂建成投产，公司“1+5+N”生产制造体系基本形成

报告期，公司积极推进智能化新工厂建设，并于 2019 年 9 月 25 日顺利建成投产。智能化新工厂导入“工业 4.0”的设计理念，融合自动化生产技术，有助于提升公司产品生产效率、降低单位生产成本，公司产品产能、产品结构得到进一步提升和优化，实现公司从水产品加工到健康海洋食品智造的转型升级。智能新工厂的顺利投产，标志着公司以智能新工厂为核心，5 个自有工厂为辅助，N 个外协工厂为配套的生产制造体系基本形成，为公司供应链提供强有力的保障。

2、加快推进公司信息化建设，为全面提升管理效能奠定了基础

报告期内，以 SAP 系统为核心，辅以 MES、WMS 进行精细化管理，公司开发完善可视化管理报表，服

务各成本单元的分析管控，提高销售、生产、质量、财务等核心业务环节的信息化水平，提高经营分析能力；实现了业务财务一体化，核心经营数据可视化，订单管理流程化，公司内部协同效率得到大幅度提升，为公司全面提升加强管理效能奠定了基础。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
水产品加工业务	4,305,312,387.82	3,719,678,263.79	13.60%	-3.18%	-2.25%	-0.83%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用 不适用

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入约为46.37亿元，同比下降2.12%，实现归属母公司股东的净利润为-4.91亿元，同比下降312.13%，业绩变动的主要因素如下：

1、公司依托成熟的覆盖全渠道的销售网络，推行“精品战略”和“品牌战略”，持续深化渠道下沉，完善“八大区八大仓”建设，重点开拓国内市场取得显著成效。报告期内，公司实现国内市场收入209,121.04万元，同比增长26.39%，国内市场收入占比首次超过美国市场占比。

2、受全球疫情影响，此期后事项因素导致公司存货可变现净值下降，造成存货减值损失约5.74亿元。

3、由于中美贸易摩擦、国内业务快速拓展、小龙虾业务开发及融资结构变化等因素影响，公司期间费用同比增加，其中销售费用同比增加约5,755.76万元，同比增长约30.19%；管理费用和研发费用合计同比增加约4,147.17万元，同比增长约33.27%；财务费用同比增加约4,533.64万元，同比增长约48.10%。

4、上年同期转让参股公司30%股权，实现投资收益约8,774万元，本报告期无此项投资收益。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

与上年财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体情况详见《2019年度报告全文》“第十二节 财务报告/五、重要会计政策及会计估计/29、重要会计政策和会计估计变更”之说明。

1.财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	董事会审批	合并报表影响项目名称和金额：“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 15,750,000.00 元，“应收账款”上年年末余额 814,505,487.72 元；母公司报表影响项目和金额：“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 15,750,000.00 元，“应收账款”上年年末余额 1,411,854,030.94 元；

2.财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	董事会审批	合并报表影响项目名称和金额：可供出售金融资产减少 1,000,000.00 元，其他权益工具投资增加 1,000,000.00 元；母公司报表影响项目和金额：可供出售金融资产减少 1,000,000.00 元，其他权益工具投资增加 1,000,000.00 元。
对“以摊余成本计量的金融资产”。	董事会审批	合并报表影响项目名称和金额：留存收益减少 8,856,414.14 元，应收账款减少 10,441,680.06 元，递延所得税资产增加 1,585,265.92 元；母公司报表影响项目和金额：留存收益减少 409,956.58 元，应收账款：减少 482,301.86 元，递延所得税资产：增加 72,345.28 元。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

√ 适用 □ 不适用

经公司自查及立信会计师事务所审计，公司在 2019 年中期报告期间（含第一季度、半年度、前三季度）存在会计差错，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》的相关规定，公司已对上述会计差错进行了更正并对 2019 年第一季度、半年度、前三季度财务报表进行了调整。

具体内容详见公司刊登在巨潮资讯网的《国联水产：关于前期会计差错更正的公告》。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2019年4月12日本公司在益阳设立全资子公司湖南国联饲料有限公司，2019年7月29日本公司在香港设立全资孙公司国联（印度）投资有限公司，2019年8月14日本公司在湛江设立控股孙公司湛江联美海洋食品科技有限公司。