国投中鲁果汁股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
詹慧龙	独立董事	因工作原因未出席会议，授权委托其他董事代为出席并行使表决权	马志强

1.3 公司年度财务报告已经大信会计师事务有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人郝建先生、主管会计工作负责人全宇红女士及会计机构负责人毛永春先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	国投中鲁
股票代码	600962
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	庞甲青	王伟成
联系地址	北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界广场B座21层	北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界广场B座21层
电话	010-88009021	010-88009021
传真	010-88009099	010-88009099
电子信箱	600962@sdiczl.com	600962@sdiczl.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	1,144,738,287.11	933,836,413.43	956,510,621.65	22.58	905,446,773.77
营业利润	80,901,258.03	-61,541,581.09	-59,179,617.62	不适用	7,785,250.18
利润总额	77,204,520.62	-50,636,107.12	-48,274,143.65	不适用	7,244,731.46
归属于上市公司股东的净利润	44,776,346.55	-58,157,661.48	-55,795,698.01	不适用	7,088,832.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,241,982.14	-66,138,299.49	-63,776,336.02	不适用	8,257,694.43
经营活动产生的现金流量净额	100,388,775.67	-626,354,015.49	-626,354,015.49	不适用	144,440,727.68

	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	2,067,352,906.17	2,027,306,066.74	2,049,980,274.96	1.98	1,630,148,001.46
负债总额	955,992,269.89	984,063,000.49	1,004,375,245.24	-2.85	533,162,344.61
归属于上市公司股东的所有者权益	987,735,968.09	946,073,246.56	948,435,210.03	4.4	1,004,575,679.02
总股本	201,700,000.00	201,700,000.00	201,700,000.00	不适用	201,700,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.222	-0.288	-0.277	不适用	0.035
稀释每股收益(元/股)	0.222	-0.288	-0.277	不适用	0.035
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.219	-0.328	-0.316	不适用	0.041
加权平均净资产收益率(%)	4.63	-5.96	-5.71	增加10.59个百分点	0.7
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.58	-6.78	-6.53	增加11.36个百分点	0.82
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.5	-3.11	-3.1	不适用	0.72

	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.9	4.69	4.7	4.4	4.98
资产负债率(%)	46.24	48.54	48.99	减少2.30个百分点	32.71

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	11,322.78	-100,570.18	-2,642,263.70
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,743,870.00	10,027,920.00	96,700.00
对外委托贷款取得的损益	723,211.05		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,431,930.19	978,124.15	2,005,044.98
少数股东权益影响额	-480,001.21	-2,730,702.13	-727,292.34
所得税影响额	-32,108.02	-194,133.83	98,949.27
合计	534,364.41	7,980,638.01	-1,168,861.79

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	16,313户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	17,615户		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
国家开发投资公司	国家	44.37	89,504,264	0	0
乳山市经济开发投资公司	国有法人	3.12	6,300,000	6,300,000	冻结6,300,000
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	未知	3.08	6,211,906		未知
中国农业银行-东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金	未知	1.83	3,697,531		未知
山东金洲矿业集团有限公司	国有法人	1.77	3,576,386	0	0
乳山市国鑫资产经营管理有限公司	国有法人	1.27	2,560,575	0	0
中国银行股份有限公司-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.24	2,500,649		未知
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	1.09	2,196,822		未知
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	未知	0.99	2,000,000		未知
中国建设银行-诺德价值优势股票型证券投资基金	未知	0.92	1,846,502		未知

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
国家开发投资公司	89,504,264	人民币普通股
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	6,211,906	人民币普通股
中国农业银行-东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金	3,697,531	人民币普通股
山东金洲矿业集团有限公司	3,576,386	人民币普通股
乳山市国鑫资产经营管理有限公司	2,560,575	人民币普通股
中国银行股份有限公司-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	2,500,649	人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,196,822	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
中国建设银行-诺德价值优势股票型证券投资基金	1,846,502	人民币普通股
希望金汇投资管理有限公司	1,255,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东国家开发投资公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《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； 华夏大盘、华夏策略和华夏红利基金间属于华夏基金公司的投资产品，未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司经营情况的回顾

①报告期内公司总体经营情况

②报告期内行业市场情况

2011年是国家“十二五”规划的开局之年，纵观浓缩果汁行业发展，挑战与机遇并存。报告期内，全球经济复苏的不稳定性和不确定性进一步增加，部分发达经济体财政风险和金融风险交替上升，经济复苏缓慢。全球苹果汁主要消费区域是北美、欧洲和日本，这些区域也是中国浓缩苹果汁出口的主要市场。受主要消费区域，尤其是北美市场趋势向好的影响，2011年国际市场苹果汁价格走出低谷，维持在相对高位。但同期人民币的持续升值使得公司出口产品的价格优势被削弱。欧洲、南美等地区浓缩果汁加工企业进一步加大销售力度，抢占中国在全球果汁市场的份额。

中国浓缩苹果汁行业经过20多年的发展，行业规模不断扩张，产品质量日益稳定，成为国际市场最为重要的“供应商”。但随着行业产能规模的增大，行业竞争进一步加剧。为引导浓缩果汁行业持续健康发展，2011年8月，工信部发布了《浓缩果蔬汁（浆）加工行业准入条件》，明确表示浓缩果蔬汁（浆）加工行业将实施准入管理，一定区域内不再批复新建项目，浓缩苹果汁行业禁止新建扩建项目。相关措施的出台将有助于提高行业的集中度，缓解行业的产能过剩问题，推动龙头企业做大做强，减少行业的无序竞争，并有助于改善食品安全状况。

②报告期内公司经营情况

除上述行业发展的各项困难和挑战外，2011年，国内金融信贷环境更加严峻，企业资金使用成本大大提高，加之人民币升值、原料成本大幅上涨，企业经营压力增加。面对严峻的经营形势，公司董事会加强决策指导，敦促公司经营班子带领全体员工突破困境、迎难而上，确保各项经营管理水平和经营业绩的有效提升。

报告期内，公司一是做好市场的巩固与开发，不断加强对销售渠道的管控力度和防范市场风险的能力，保持与全球主要食品饮料企业建立战略合作关系，着力于保持北美、欧洲和日本等主体市场，科学调整销售份额和进度；看重加强国内市场的开拓力度，建立并巩固国内销售渠道；二是加强品牌的维护与建设，作为出口型生产企业，公司始终坚持“走出去”的原则，及时跟踪市场动态，密切关注客户对产品的信息反馈，把优质的产品、一流的服务充分展现给客户，利用国内外行业会议加强公司宣传力度，提升公司品牌形象；三是优化生产的调度与控制，面对原料采购竞争的不断加剧，公司进一步加强了生产信息收集工作，持续推进管理重心下移，以原料为龙头，以成本控制为核心将生产成本管理向纵深推进；在环保和安全上，确保了全年无排污超标、无生产安全责任事故；四是提高物流组织效率，降低相关操作费用。公司及时把握各个海运价格波段和灵活的竞价策略，获取了较优惠的海运操作价格；五是加大质量管理的力度和范围，针对不断升级的食品安全问题，推行FSSC22000食品安全质量管理体系，不断完善原辅料预防控制、生产过程控制、成品放行控制以及产品可追溯体系；六是着力财务管理的深入和提高，继续推行全面预算管理，细化各项预算指标；保障生产资金使用效率，并积极开展贸易融资、远期结汇等业务规避汇率风险。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低20%以上或高20%以上：否

2）公司经营业务及其经营状况

①主营业务分行业、分产品情况表

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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
饮料制造业	1,131,182,440.12	826,099,143.44	26.97	22.10	4.22	增加12.53个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
果汁、香料及果糖	1,131,182,440.12	826,099,143.44	26.97	22.10	4.22	增加12.53个百分点

注：本期营业收入增加主要是销售价格上涨所致。

②主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内市场	61,493,440.67	-12.21
国际市场	1,075,013,730.89	25.50

③主要供应商及客户情况

单位：元 币种：人民币

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户1	268,511,098.00	23.46
客户2	98,418,016.02	8.60
客户3	79,963,200.11	6.99
客户4	73,968,473.37	6.46
客户5	68,424,166.35	5.98
合计	589,284,953.85	51.48

注：鉴于公司主要原材料为苹果，采购的苹果供货商为种植苹果的农户及小型中介供货商，前五名供应商采购金额没有实际参照价值，不予披露。

3）资产构成同比发生重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

序号	项目	期末余额	年初余额	增减金额	增减幅度	变动原因
1	应收账款	66,661,097.40	366,248,693.82	-299,587,596.42	-81.80%	主要系加快货款回收速度所致
2	应收利息	4,031.69	17,295.16	-13,263.47	-76.69%	主要系本期存款利息减少所致
3	其他应收款	38,782,141.75	23,890,415.49	14,891,726.26	62.33%	主要系本期应收出口退税增加所致
4	存货	1,145,474,719.93	789,506,854.26	355,967,865.67	45.09%	主要系生产成本增加引起的货值增加所致
5	递延所得税资产	439,042.81	707,022.64	-267,979.83	-37.90%	主要是坏账准备转回所致
6	应付账款	52,815,821.80	67,817,819.23	-15,001,997.43	-22.12%	主要系支付采购款等所致
7	预收款项	3,146,181.30	4,823,986.19	-1,677,804.89	-34.78%	主要系客户预付货款减少所致
8	应付职工薪酬	32,476,254.96	26,049,747.33	6,426,507.63	24.67%	主要系员工工资增加所致
9	应付股利	3,662,115.00	8,212,115.00	-4,550,000.00	-55.41%	主要系支付股东股利所致
10	其他应付款	16,179,008.33	12,208,711.70	3,970,296.63	32.52%	主要系往来款增加所致

4）主要财务数据同比发生重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

序号	项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减幅度	变动原因
1	营业收入	1,144,738,287.11	933,836,413.43	210,901,873.68	23%	主要系销售价格上升所致
2	营业税金及附加	7,113,087.98	4,610,165.43	2,502,922.55	54%	主要系流转税金额上升所致
3	财务费用	57,106,471.21	26,388,322.32	30,718,148.89	116%	主要系借款余额同比增加，利率上调导致利息支出增加以及人民币升值汇兑损失增加所致
4	资产减值损失	4,963,551.12	19,270,743.44	-14,307,192.32	-74%	主要系上期计提新湖滨公司长期股权投资减值准备所致。
5	投资收益	723,211.05	-9,544,751.54	10,267,962.59	108%	主要系本期对联营企业投资收益增加所致。
6	营业外收入	2,017,155.22	11,412,248.22	-9,395,093.00	-82%	主要系本期收到政府补贴减少所致
7	营业外支出	5,713,892.63	506,774.25	5,207,118.38	1028%	主要是支付罚款及对诉讼案件计提的预计负债所致
8	所得税费用	4,690,484.31	2,934,707.93	1,755,776.38	60%	主要系利润总额增加及补缴以前年度所得税所致

5）现金流量状况同比发生重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

序号	项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减幅度	变动原因
1	经营活动产生的现金流量净额	100,388,775.67	-626,354,015.49	726,742,791.16	-116.03%	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加和收到的税费返还增加所致
2	投资活动产生的现金流量净额	-19,424,323.96	-31,243,342.66	11,819,018.70	37.83%	主要系投资支付的现金减少所致
3	筹资活动产生的现金流量净额	-58,815,805.16	625,086,232.71	-683,902,037.87	-109.41%	主要系偿还债务所支付的现金及支付的利息增加所致

6）主要控股公司的经营情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	净利润
山东鲁菱果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	美元1,178	30,406.03	22,889.16	2,036.99
乳山中诚果汁饮料有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	2,296.59	3,346.80	2,309.08	-222.41
青岛国投中鲁果汁有限公司	生产、销售	果汁加工仓储等	1,000	1,758.61	884.51	-111.86
山西国投中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	5,000	22,809.38	10,607.68	683.34
山西临猗润奕果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	5,000	18,189.41	683.40	2,492.17
万荣中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	1,765	10,780.54	2,685.80	666.54
韩城中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	美元1,000	16,088.27	12,667.37	2,470.37
富平中鲁果蔬汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	2,000	16,675.35	2,892.24	-292.45
中鲁美洲有限公司	销售	销售浓缩果汁	美元50	9,270.22	851.42	401.17
河北国投中鲁果蔬汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	5,000	14,336.71	5,535.55	887.25
云南国投中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	4,300	11,543.93	4,471.13	352.53
辽宁国投中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	1,500	9,396.15	3,610.37	1,844.46
乳山中鲁饲料有限公司	生产、销售	生产销售果蔬饲料	500	597.51	474.21	40.14

7）报告期内公司自主创新情况

公司一直将科技领先作为企业的立足之本，科技创新一直是公司关注的重点和发展壮大的基础。公司在立足于苹果汁主业的同时，先后开发出苹果浊汁、脱色果汁、梨汁、红薯汁、大枣汁、山楂汁、胡萝卜汁等20多种产品。

2011年，面临国际经济环境不振、国内劳动力短缺、原料价格大幅上涨以及食品安全问题的多重压力，为保持竞争力，公司秉承降本增效的理念，深入挖潜，加强技术创新，通过改进浓缩汁生产工艺，大幅度降低生产成本，向成本要效益。同时，公司高度关注食品安全，多次组织各类食品安全及检测等培训，积极应对FDA及客户和第三方审核，建立食品安全危机管理应急预案，确保食品安全。报告期内，通过改进生产工艺，降低产品生产成本。

为满足公司大客户对食品安全管理的要求，组织子公司开展食品安全管理体系FSSC22000培训及认证，报告期内三家子公司完成审核。通过实施FSSC22000认证，不仅可确保公司的食品安全管理水平处于领先地位，也是公司与国际知名大客户持续合作的保证。报告期内，公司还联合高等院校共同申报的《果蔬低碳加工技术》，获中国轻工业联合会科技进步三等奖，公司产品浓缩红薯清汁荣获中国饮料行业“Bev-Model”奖。

2、公司未来发展的展望

①公司发展环境、机遇与压力

①国际市场环境

2011年以来，我国经济增长的外部环境有所改善，但外部需求恢复增长需要较长时期。联合国经济和社会事务部2011年12月1日发布了《2012年世界经济形势与展望》报告，报告指出，受发达国家经济增长疲弱、欧元区主权债务危机、财政紧缩措施以及各国应对危机的政策缺乏协调等因素影响，发达国家不具备强劲复苏的基础，世界经济未来两年将继续减速，甚至有可能再度衰退。

②国内发展环境

国内经济本身内在动力强劲，宏观经济有望继续保持平稳较快发展。2011年，实现国内经济生产总值47.1万亿，较上年增长9.2%，全国农村居民人均纯收入6977元，剔除价格因素影响，实际增长11.4%；城镇居民人均可支配收入21810元，剔除价格因素影响，实际增长8.4%。加之国家GDP年均大幅增长，这样的宏观经济背景将有利于国内消费市场的提升和饮料市场的拓展。“十二五”期间，城市群作为推进城镇化的国家战略将得到进一步实施，十大城市群将获得国家的重点支持，其就业人员数量及生活消费水平将大幅度提高，也将成为饮料的主要消费区域和增长点，其中京津冀、长三角和珠三角将成为主导国家经济发展的区域。

③公司发展机遇

1）国家产业支持政策对浓缩果汁行业持续关注

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》中明确，对农业和农村经济结构进行战略性调整的主要任务之一是大力发展农业产业化经营，积极扶持龙头企业。培育果蔬加工龙头企业，加速果蔬产、销一体化进程，形成果蔬生产专业化、加工规模化、管理企业化、服务社会化的行业模式是食品工业发展的新趋势。

国家发改委与工业信息化部近期联合发布《食品工业“十二五”发展规划》提出：果蔬加工业到2015年产值达到3000亿，果蔬汁产量达到300万吨，果蔬罐头产量超过200万吨，水果平均加工转化率超过15%，蔬菜平均加工转化率达到5%以上；果蔬汁加工要在原料主产区发展浓缩果蔬汁（浆）等加工，主要消费区域发展果蔬汁终端产品，形成与消费需求相适应的产品结构；发展饮料产业，要加快原料基地建设，建立高集中度、高水平、高标准、高酸度的苹果原料生产基地，满足高酸浓缩苹果汁加工的需求。

2）浓缩果蔬汁行业准入制度规范行业发展

2011年8月，工信部发布《浓缩果蔬汁（浆）加工行业准入条件》，明确表示浓缩果蔬汁（浆）加工行业将实施准入管理，一定区域内将不再批复新建项目。《准入条件》的出台，对规范浓缩果蔬汁加工行业的投资行为，防止盲目投资、重复建设和无序竞争，对推动浓缩果蔬汁行业的健康发展有重大意义，浓缩果汁行业准入门槛的提高对公司未来发展将起到积极作用。

④企业面临的压力

1）原料成本上升

随着农民对果树的精细化管理水平日益提高，苹果种植商品化率水平也逐年提高，可用于企业加工的加工果比例逐年下降。为满足公司成产的需求，势必需要提高价格收购商品果，带来原料成本大幅上升。

2）人工成本上升

公司所处行业为农产品加工，大多数工厂都座落于县城、乡镇，管理及专业人员的选聘和引进难度大。此外，近年来公司规模扩张、业务领域扩展，人才需求增加。加之，公司生产具有较强的季节性，人员稳定性较差，人工成本将面临继续上升压力。

3）环保成本逐步提高

国家“十二五”发展规划中已经把降低能源消耗强度和CO2排放强度作为约束性指标，将大力发展循环经济，加大环境保护力度，增加主要污染物排放控制，建设“资源节约型、环境友好型”社会。公司须加大污水处理改造投入，以满足日益提高的国家排放标准，忠实履行社会责任。

⑤公司发展战略和年度经营计划

①公司未来发展战略

作为农业产业化龙头企业，公司将牢牢把握当前重要的战略发展机遇，秉承“为股东、为社会、为员工”的经营宗旨，借助政府强农惠农的政策，抓住企业发展的良好契机，以科学发展观作为企业发展的中心思想，以成为国际化果蔬生产控股公司为战略发展目标，将在5-10年的时间里，凭借多年的行业积累经验，借助国内国际资本平台，将主业做大做强，在加工和贸易领域进行战略布局，通过深化加工，大断推进科技创新，积极开拓以浓缩苹果汁为中心业务的多种经营格局，延长产业链，获得不同业务单元的协同收益；通过收购、兼并或控股为主，以相互参股为辅来实施联合扩产，巩固并提升企业在行业内的影响力，实现公司的可持续发展，最终为股东创造最大化的价值。

“十二五”时期，国家产业政策、食品安全法律法规、节能减排政策等都将对浓缩苹果汁行业产生深远影响。《浓缩果蔬汁（浆）加工行业准入条件》明确表示浓缩果蔬汁（浆）加工行业将实施准入管理，一定区域内将不再批复新建项目，这意味着兼并扩张将成为浓缩苹果汁主业发展的主要途径，整个行业将会面临整合。因此我们要充分利用行业发展的机遇期，争取未来在苹果原料市场以及苹果汁国际市场上拥有更多的话语权。

②新年度经营计划

面对浓缩果汁行业发展的严峻形势，2012年公司将以创新发展为主题，落实战略规划，推进项目建设；加强科研创新，实现降本增效；完善内部管理，巩固经营成果；优化人才队伍，创新用人机制，着力于市场销售的精细化和生产组织的科学化，确保公司持续健康发展。为确保各项经营指标的实现，公司将着重从以下几个方面扎实做好工作：

1）把握市场，挖潜增效，多管齐下为股东创造更大收益

2012年的市场形势更为严峻，公司将密切跟踪市场动态，积极跟进客户的需求动向，及时关注关联产品的市场走势，更好的把握销售力度和节奏；要加大现有产品在国际新兴市场和国内的开拓力度，加大市场信息收集力度，进一步巩固和提高市场份额；加大新产品市场推广力度，寻找新的利润增长点。

2）立足主业，纵深发展，认真落实战略规划

2012年公司要继续做大做强苹果汁主业，围绕战略规划的实施，公司将继续细化实施细则，制定详细的业务发展计划，为在未来5年内实施战略规划提供全方位保障。

3）梳理流程、完善制度，推进内控规范实施

为贯彻实施财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等文件的要求，进一步加强和规范公司的内部控制体系建设，切实提高公司经营管理水平与风险防范能力，促进公司可持续发展。在2012年度公司将对内控建设进行再次梳理与指导，力求将内控体系更加符合公司实际发展需求，更加健全，充分发挥内控管理的长效作用。

4）谨慎稳健、科学决策，深入推进项目建设

2012年，公司要继续推进新湖滨重组项目的实施，完成新湖滨重组，全面恢复其生产经营，使其成为公司产能的重要组成部分；做好子公司鲁菱、韩城搬迁项目的推进工作。

⑥）公司实现未来发展战略所需的资金需求、资金来源及使用计划

鉴于原料市场竞争的加剧，原材料采购的资金需求仍将很大。此外，公司非公开发行募集资金已经于2011年上半年全部使用完毕，随着公司产能扩张，项目建设的有序推进，资金需求量也将会有所增加，下一年度公司将面临较大的资金压力。为此，公司将积极拓展多种融资渠道，保证资金的充足供应。

①积极稳妥的发展主营业务，大力开发新产品，培育新的利润增长点，开拓国际国内市场，缩短货款回笼周期，减少资金占用，加快资金周转，提高公司自有资金的积累；

②继续保持和金融机构良好的银企合作关系，重合同、守信誉，稳定银行间接融资渠道，并努力拓展其他融资渠道，为公司的稳健发展提高资金保障。根据2012年生产、销售、投资等计划的资金需求，以及贷款结算情况，考虑国家宏观经济政策及货币政策存在调整的预期，2012年公司拟向银行申请贷款授信额度38亿元；

③把握国家扶持农业产业化龙头企业的机遇，发展符合国家产业政策的项目，争取国家的财政支持和优惠贷款；

④积极利用上市公司在资本市场上的融资优势，安全、有效地使用多种金融工具或手段，调整债务结构，合理调配资金，降低资金使用成本。

⑦）公司面临的主要风险因素

①极端气候及原料风险

鉴于农产品加工行业的特殊性，原料供应是公司主要的风险因素之一。苹果原料采购成本占产品生产成本的较大比重，其丰欠受气候影响较大。一旦苹果花期、挂果期间出现气候异常、大面积病虫灾害，其产量和质量将会大幅降低，给公司生产经营带来较大的风险。加之鲜食市场的旺盛需求，原料短缺的困局很难扭转，公司将继续面临原料短缺的风险。

应对措施：公司将利用资金和管理优势，进一步加强与果农、供应商的沟通联系，增强果农种植和供果信心；组织开展以原料为中心的生产组织工作，全面调研苹果主产区的开花、挂果、长势情况，了解天气信息预警预报，对综合信息进行分析研判，从而对原料供应量价趋势进行预测，从而科学合理调度生产；此外，面临原料短缺的压力，公司今后也将适时加大自有原料基地建设。

②产品单一和过度依赖出口风险

2011年以来，国际形势复杂多变，欧美主权债务危机持续升级，全球经济复苏缓慢，经济缓行直接影响到出口贸易领域。在这一严峻经营形势下，公司还面临产品单一和过度依赖出口的风险。一方面，公司主导产品为浓缩苹果汁，其他产品因产量较小，尚未形成规模；另一方面，目前公司产品销售主要用于出口，而国内市场起步较晚，尚未达到足够的消化能力，一旦进口国利用技术壁垒、贸易壁垒等手段调控苹果汁贸易，上述因素或将直接影响公司经营业绩。

应对措施：面对上述风险，作为农产品加工企业，凭借多年积累的行业经验，积极开发新品种和新工艺，规避产品单一风险。此外，公司将积极拓展营销渠道，注重国内市场和新兴市场的开拓，规避过度依赖出口的风险。

③食品安全风险

由于金融危机后浓缩果汁市场回升缓慢，国际市场竞争日益加剧，全球范围的贸易保护主义威胁加大，贸易壁垒层出不穷。进口国政府进一步提高进口产品标准，对产品质量要求更加严格，并不断加大食品进口的监测力度，扩大进口产品的检验范围。

应对措施：进一步加大原料检测的深度和广度，组织各子公司加强对原料采收区域的抽样分析，严格原料收购质量与生产过程中的质量控制；从源头抓起，在主要原料收购区域对果农开展果树种植、农药科学使用等培训，并加大原料收购管理、生产过程管理等的控制力度，对突发的重大食品安全问题制定应对预案，并配合政府有关部门加大对农药使用的管理。

④汇率风险

2005年7月以后，人民币与美元脱钩，一直呈现上涨趋势，2011年全年人民币对美元升值幅度达到4.86%，达到历史高位，使得中国浓缩苹果汁产品的价格竞争力进一步下降。从目前形势看，2012年人民币升值趋势仍将继续，由于公司产品销售主要以美元进行结算，人民币升值除消弱公司产品出口的价格优势外，还会给公司带来较大的汇兑损失。

应对措施：公司一直密切跟踪国际相关汇率的变动情况，通过控制成本，提升产品质量和服务水平等一系列措施，增强公司产品的市场竞争能力。此外，政府也表示将继续完善人民币汇率形成机制，增强人民币汇率双向浮动弹性，为市场提供更多的汇率避险工具。公司也将继续增强对外汇市场的研究与预测，通过各种金融工具，应对人民币升值所带来的不利影响。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

6.2.1 追溯重述法

单位：元 币种：人民币

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
本公司2010年12月销售给FERRIERO公司1,801.8吨浓缩果汁，由本公司在美国的子公司中鲁美洲公司回购并对外销售，属重复计算形成会计差错		营业收入、应收账款、营业成本、应付账款、净利润	应调减营业收入22674208.22元，调减应收账款22674208.22元；调减营业成本20312244.75元，调减应付账款20312244.75元。调减净利润2361963.47元。

6.2.2 未来适用法

无

国投中鲁果汁股份有限公司

董事长：郝建

2012年4月25日

证券代码：600962　　证券简称：国投中鲁　　编号：临2012-010

国投中鲁第四届董事会第十五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

国投中鲁果汁股份有限公司（以下简称“公司”）于2012年4月13日以电邮方式向全体董事发出《公司关于召开董事会四届十五次会议的通知”，并将有关会议材料通过电邮的方式送到所有董事手中。公司四届十五次董事会会议于2012年4月24-25日在北京现场召开。会议应到董事11人，实到10人。独立董事詹慧龙先生因工作原因未能参加，授权独立董事马志强先生代为表决。独立董事詹慧龙先生已事前详细阅读了本次董事会的全部议案，并对所需表决的议案明确表示了自己的意见。本次出席会议人数超过董事总数的二分之一，表决有效。公司监事会成员及公司相关高管人员列席会议。会议由董事长郝建先生主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。与会董事对以下事项进行了认真讨论并表决，形成决议如下：

一、会议审议并一致通过了《公司2011年度董事会工作报告》；

此议案表决结果如下：11票赞成，0票弃权，0票反对。

董事会同意将该报告提交公司2011年度股东大会审议。

二、会议审议并一致通过了《公司2011年度总经理工作报告》；

此议案表决结果如下：11票赞成，0票弃权，0票反对。

三、会议审议并一致通过了《公司2011年度财务决算报告（草案）》；

此议案表决结果如下：11票赞成，0票弃权，0票反对。

董事会同意将该议案提交公司2011年度股东大会审议；

四、会议审议并一致通过了《公司2011年度利润分配及以资本公积金转增股本的预案》；

根据大信会计师事务有限公司出具的标准无保留意见审计报告，公司2011年实现净利润44,776,346.55元（母公司实现净利润-42,113,955.18元）。2011年末滚存的未分配利润154,063,488.23元，本年度公司可供股东分配的利润为154,063,488.23元，资本公积为594,828,041.34元。

结合公司实际，公司拟以2011年末总股本201,700,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共计派发现金红利10,085,000元（含税），剩余未分配利润转入下次分配。同时，拟以资本公积金向全体股东按每10股转增3股的比例转增股本，共计转增60,510,000股，实施完成后国投中鲁总股本增加60,510,000股，总股本变更为262,210,000股。

此议案表决结果如下：11票赞成，0票弃权，0票反对。

董事会同意将该议案提交公司2011年度股东大会审议。

五、会议审议并一致通过了《公司2011年度报告全文及其摘要》；

此议案表决结果如下：11票赞成，0票弃权，0票反对。

公司2011年度报告全文及其摘要详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn