



国投中鲁果汁股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

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	国投中鲁	股票代码	600962
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	庞甲青	殷丽莉	
电话	010-88009021	010-88009022	
传真	010-88009099	010-88009099	
电子信箱	600962@sdiczl.com	600962@sdiczl.com	

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	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,880,421,444.24	2,523,000,252.45	-25.47
归属于上市公司股东的净资产	951,995,713.98	1,002,203,607.89	-5.01
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	544,652,559.53	548,193,307.67	-0.65
营业收入	689,290,910.97	724,457,991.38	-4.85
归属于上市公司股东的净利润	-36,956,629.45	41,213,275.13	-189.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,095,394.21	40,480,389.37	-203.99
加权平均净资产收益率(%)	-3.77	4.09	减少 7.86 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.141	0.157	-189.67
稀释每股收益(元/股)	-0.141	0.157	-189.67

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		16,145			
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	质押或冻结的股份数量

国家开发投资公司	国家	44.37	116,355,543	0	
乳山市经济开发投资公司	国有法人	3.12	8,190,000	8,190,000	冻结 8,190,000
山东金洲矿业集团有限公司	国有法人	1.77	4,649,302	0	
乳山市国鑫资产经营管理有限公司	国有法人	1.27	3,328,748	0	
陕西省国际信托股份有限公司—财富 2 号	未知	0.65	1,697,076	0	
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.60	1,562,210	0	
赵敏	未知	0.59	1,550,000	0	
许达颖	未知	0.46	1,214,481	0	
中融国际信托有限公司—中融增强 13 号	未知	0.46	1,201,701	0	
张昱	未知	0.44	1,153,764	0	
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。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。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

公司主要从事浓缩果蔬汁的生产和销售，产品主要出口至美国、日本和欧洲等国家和地区。报告期内，公司继续以浓缩苹果汁为主导产品，并着力开拓苹果浊汁、果糖、梨汁、红薯汁、黄瓜汁等产品的国际、国内市场。

报告期内，公司主要出口国经济增长乏力，市场需求持续低迷，而 2012-2013 榨季，全球浓缩果汁主要产区——中国产区和东欧产区产量大幅度增加，市场竞争进一步加剧，市场供需的变化导致产品销售价格大幅下降。南美产区新榨季的浓缩果汁产品低价上市，对浓缩果汁的市场价格形成进一步冲击。近年来，南美和欧洲的原料优势不断提升，加上本身的区域优势和税收优势，其产品在北美和欧洲的市场份额得到提升，给中国浓缩苹果汁在国际市场上的竞争形成更大压力。

报告期内，面对浓缩果汁市场剧烈波动的严峻形势，公司以创新发展为主题，以提升管理为抓手，有效落实执行股东大会、董事会通过的各项决议，加大市场研判，加快项目推进，加强研发创新，继续夯实内控体系建设，提升内部管理，提高公司治理水平。但由于产品销售价格下降幅度大大超过预期，且人民币的快速升值不仅削弱公司产品出口的价格优势，还给公司带来较大的汇兑损失。因此，尽管公司采取了一系列降本增效的措施但仍无法完全消化市场带来的不利影响，未能扭转半年度业绩的亏损趋势。

报告期内，公司共实现营业收入 689,290,910.97 元，比上年同期下降 4.85%；实现利润总额-37,755,799.97 元，比上年同期下降 192.40%；归属于上市公司股东净利润-36,956,629.45 元，比上年同期下降 189.67 %。

2013 年下半年中国浓缩果汁行业进入新榨季，国际市场形势将更为严峻。为克服重重压力，积极应对日益激烈的市场竞争，公司将密切跟踪全球浓缩果汁主要消费区域的消费动向，以及主产区行业发展动态，积极跟进客户的需求，拓展销售渠道，在巩固成熟市场的基础上，进一步加大主营产品在国际新兴市场和国内市场的开拓力度，以巩固和提高市场份额。同时，有序推进乳山工业园项目建设，加快科技创新，积极寻找公司新的利润增长点。

(一) 主营业务分析

1、 财务报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	689,290,910.97	724,457,991.38	-4.85
营业成本	614,934,678.02	593,214,958.65	3.66
销售费用	51,752,455.73	39,757,366.63	30.17
管理费用	30,383,136.41	26,970,808.38	12.65
财务费用	36,466,492.29	20,896,368.91	74.51
经营活动产生的现金流量净额	544,652,559.53	548,193,307.67	-0.65
投资活动产生的现金流量净额	-55,761,669.23	-1,736,581.08	3,111.00
筹资活动产生的现金流量净额	-626,426,726.51	-369,482,613.16	69.54

- (1) 营业收入较上年同期下降 4.85%，主要是产品销售价格同比下降所致；
- (2) 营业成本较上年同期增加 3.66%，主要是产品销售量同比增加所致；
- (3) 销售费用较上年同期增加 30.17%，主要是产品销售量同比增加所致；
- (4) 管理费用较上年同期增加 12.65%，主要是非同一控制下合并子公司增加导致管理费用各明细项目增加所致；
- (5) 财务费用较上年同期增加 74.51%，主要是短期借款增加及人民币升值导致汇兑净损益增加所致；
- (6) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 0.65%，主要是产品销售价格同比下降所致；
- (7) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 3,111%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；
- (8) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 69.54%，主要是归还贷款同比增加所致。

2、 其它

(1) 其他

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目：

项目	期末余额	年初余额	增减金额	增减幅度	变动原因
货币资金	111,460,078.67	253,129,163.69	-141,669,085.02	-56%	主要系归还短期贷款所致
预付款项	64,968,646.68	8,709,140.75	56,259,505.93	646%	主要系非生产期停工费用

					增加所致
应收利息	2,239.54	28,369.53	-26,129.99	-92%	主要系应收存款利息减少所致
其他应收款	31,445,971.80	55,108,105.83	-23,662,134.03	-43%	主要系应收出口退税减少所致
存货	799,054,988.49	1,319,499,867.06	-520,444,878.57	-39%	主要系产品实现销售所致
在建工程	34,358,570.93		34,358,570.93	100%	主要系公司新建乳山工业园所致
短期借款	680,475,690.29	1,059,091,813.23	-378,616,122.94	-36%	主要系归还银行借款所致
应付账款	31,561,346.73	75,503,047.81	-43,941,701.08	-58%	主要系支付采购款等所致
应交税费	-25,515,585.14	-109,824,751.20	84,309,166.06	77%	主要系实现销售导致留抵进项税额减少所致
应付利息	105,000.00	15,696,347.14	-15,591,347.14	-99%	主要系归还短期融资债券所致
其他应付款	33,821,711.10	52,210,971.26	-18,389,260.16	-35%	主要系支付前期欠款所致
其他流动负债		200,000,000.00	-200,000,000.00	-100%	主要系归还短期融资债券所致

利润表项目：					
项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减金额	增减	变动原因
				幅度	
营业税金及附加	2,181,066.12	3,511,392.76	-1,330,326.64	-38%	主要系本期流转税金额下降所致
销售费用	51,752,455.73	39,757,366.63	11,995,089.10	30%	主要系本期销量增加所致
财务费用	36,466,492.29	20,896,368.91	15,570,123.38	75%	主要系短期借款增加及人民币升值导致汇兑净损益增加所致
资产减值损失	-80,032.68		-80,032.68	-100%	主要系逾期应收款坏账转回所致
投资收益		421,835.33	-421,835.33	-100%	主要系公司自 2012 年 11 月 1 日取得运城中新果业的控制权纳入合并范围，按成本法核算所致。
营业外收入	8,890,493.23	347,096.44	8,543,396.79	2461%	主要系本期豁免债务所致
营业外支出	299,408.28	15,141.50	284,266.78	1877%	主要系本期支付非经营性支出增加所致
所得税费用	1,477,868.30	786,951.25	690,917.05	88%	主要系本期应纳所得税额增加所致
归属于母公司所有者的净利润	-36,956,629.45	41,213,275.13	-78,169,904.58	-190%	主要系销售价格下降导致利润减少所致
少数股东损益	-2,277,038.82	-1,139,340.06	-1,137,698.76	-100%	主要系销售价格下降导致利润减少所致

现金流量表项目：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减金额	增减幅度	变动原因
经营活动现金流出小计	271,876,885.87	183,460,041.01	88,416,844.86	48%	主要系购买商品、接受劳务支付的现金及支付的与其他经营活动有关的现金增加所致
投资活动现金流出小计	56,115,169.23	2,158,416.41	53,956,752.82	2500%	主要系购建固定资产、无形资产及其他长期资产增加所致
筹资活动现金流出小计	806,184,521.46	618,882,613.16	187,301,908.30	30%	主要系偿还债务支付的现金增加所致

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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 (%)
饮料制造业	681,410,074.32	609,915,150.65	10.49	-5.29	3.54	减少 7.63 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
果汁、香料及果糖	681,410,074.32	609,915,150.65	10.49	-5.29	3.54	减少 7.63 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国际市场	642,943,366.42	-4.56
国内市场	42,141,933.96	-13.18

(三) 核心竞争力分析

1、 行业规模及产品优势

公司是国内果蔬汁行业产销规模最大的浓缩苹果汁加工生产企业之一，作为中国食品土畜进出口商会果汁分会理事长单位、中国饮料工业协会副理事长单位和国家首批农业产业化

重点龙头企业，凭借着多年积累的信誉，公司在行业树立了良好的口碑和形象，为引领和规范行业的健康稳定发展作出了巨大贡献。作为行业内的一家国有控股企业，公司拥有显著的资金优势，有很强的应对市场风险的能力。

目前，公司加工范围覆盖了全国主要的苹果产区，公司在山东、山西、陕西、河北、辽宁、云南和江苏等苹果主产区建有多家生产厂，具备相当竞争力的规模优势。公司除主导产品浓缩苹果汁以外，还开发出浓缩苹果浊汁、浓缩梨汁、浓缩红薯汁、浓缩黄瓜汁、浓缩胡萝卜汁等品种，其中，浓缩红薯汁、浓缩黄瓜汁获得国家有关专利。

2、营销体系和品牌优势

公司是国内首家引进浓缩苹果汁生产线的企业，在全球主要市场有显著的竞争优势。公司已在海外市场建立了广阔的市场销售网络和客户群体，在美国设有销售公司，树立了良好的品牌效应和信誉口碑。

公司与主体消费市场的优质客户建立了稳固的合作关系，并成为雀巢、可口可乐、卡夫、百事等全球知名食品饮料企业的战略合作伙伴，“国投中鲁”品牌的国际市场影响力不断增强。2005-2006 年，“国投中鲁”相继被评选为“中国名牌”和“最具市场竞争力品牌”，2008 年入围“中国饮料工业二十强”（浓缩果汁行业唯一入围企业），产品在市场上具有明显的品牌优势，营销及品牌优势使得公司在市场中具有强有力的竞争力。

3、质量优势

公司持续构建与世界接轨的品控体系，自有检测水平国内一流的品控室及储存能力较大的冷库，以强大科技实力确保公司的长久发展。目前世界各国对浓缩苹果汁的质量关注主要在农残、棒曲霉素、耐热菌和酸度四个方面，公司产品质量在行业内一直保持领先地位，并在产品行销世界的过程中，相继达到世界各主要进口国的质量标准和世界各主要食品公司的质量指标：在国内，公司第一家通过了 ISO9002 国际质量保证标准体系；首批达到美国食品药品监督管理局 FDA 标准；取得 HACCP（危害分析与关键控制点）体系认证以及犹太食品清洁证明（KOSHER 认证）；公司还被接纳为德国苹果保护协会成员，质量优势成为公司核心竞争力。

4、技术优势

公司是国内浓缩果汁业的技术先导企业，拥有世界先进水平的生产设备和强劲的设备改进和技术消化能力，培养和沉淀了国内行业中最富有经验和核心竞争力的管理团队和技术队伍。公司先后开发了浓缩红薯汁、浓缩黄瓜汁等 20 多种产品，核心技术包括高精度浓缩苹果汁加工工艺、浓缩苹果浊汁加工工艺、浓缩红薯汁专利技术、浓缩黄瓜清汁专利技术，超滤膜与过滤分离技术等，先后获得过国家部委科技进步二、三等奖和国家科技成就奖，三种产品填补了国内空白，一种产品填补了世界空白，攻克了耐热菌和棒曲霉菌素两大国际苹果汁加工难题，并已经形成了“生产一代、开发一代、储备一代”的技术创新格局。截至本报告期末，公司累计申请发明专利 12 项（其中，国际专利 2 项），累计获得授权专利 4 项。

公司近年来在研究发展体制建设、科技人才培养引进以及科研资金投入等方面不断加大投入，坐落于乳山工业园区的研发中心正在筹建中，并与中国农业大学、天津科技大学、济南果品研究院等多家高校、科研院所保持着长期的紧密合作关系，为公司持续发展奠定良好的技术基础。技术创新体系为公司产品发展和储备注入了内在动力，形成强有力的市场竞争力。

(四) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
徐州中新果业有限责任公司	30,000,000.00	1年	6.000	日常经营需要		否	是	否	否	否	控股子公司的控股子公司	1,800,000.00	盈利
临猗国投中鲁果汁有限责任公司	20,000,000.00	1年	6.000	日常经营需要	土地、房屋	否	是	否	否	否	控股子公司	1,200,000.00	盈利

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

单位:万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	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	28,093.01	23,100.49	-289.00
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	5,584.53	2,648.66	430.83
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	1,423.33	874.06	43.94
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	17,264.83	11,782.18	-78.53
临猗国投中鲁果汁有限责任公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	5,000	7,394.27	622.06	-146.28
万荣中鲁果汁有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	1,765	6,555.09	1,857.46	-280.58
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	12,322.51	11,992.57	189.31
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	10,219.49	4,829.13	190.39
中鲁美洲有限公司	销售	销售浓缩果汁	美元 50	21,667.05	704.66	-200.85
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	15,180.67	5,227.28	-354.39
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	6,742.16	4,801.85	-503.62
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	8,533.54	3,229.72	-497.42
乳山中鲁饲料有限公司	生产、销售	生产销售果渣饲料	500	711.75	613.89	69.52
中新果业有限公司	生产、销售	生产销售浓缩果汁	25,209.34	12,893.87	5,535.49	29.62

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
山东鲁菱果汁有限公司搬迁项目	14793.19	正按计划有序实施	2212.17	2212.17	项目在建中
乳山中诚果汁饮料有限公司新建多品种果蔬汁生产线项目	14244.46	正按计划有序实施	2073.2	2073.2	项目在建中
国投中鲁研发中心项目	2168.42	正按计划有序实施	1863.83	1863.83	项目在建中
合计	31206.07		6149.2	6149.2	

非募集资金项目情况说明	<p>公司四届二十一次董事会审议并通过了《公司关于投资国投中鲁（乳山）工业园项目的议案》，董事会同意投资建设国投中鲁（乳山）工业园项目，该项目由山东鲁菱果汁有限公司整体搬迁项目、乳山中诚果汁饮料有限公司新建多品种果蔬汁生产线项目和建设国投中鲁研发中心三个子项目构成。工业园项目计划投资总额为 31206.1 万元，其中：山东鲁菱果汁有限公司搬迁项目 14793.20 万元，乳山中诚果汁饮料有限公司新建多品种果蔬汁生产线项目 14244.50 万元，国投中鲁研发中心项目 2,168.4 万元。</p> <p>报告期内，鲁菱公司搬迁项目车间基础柱完成，锅炉房工程主体封顶，配套设施正在有序建设中；中诚公司车间工程基础完成，钢结构主体吊装完成，配套设施正按计划进度实施；研发中心办公楼基础分部已完工，饲料车间工程基础完成，其他配套设施正在积极建设中。</p>
-------------	--

二、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

经公司四届二十二次董事会审议并经公司 2012 年度股东大会批准，公司决定以 2012 年末总股本 262,210,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共计派发现金红利 13,110,500.00 元（含税）。报告期内公司审议通过的利润分配方案符合公司现金分红政策。

2013 年 5 月 22 日，公司发布了 2012 年度分红派息实施公告，本次利润分配实施的股权登记日为 2013 年 5 月 27 日，除息日为 2013 年 5 月 28 日，现金红利发放日为 2013 年 5 月 31 日。报告期内，公司 2012 年度利润分配方案已经实施完毕。

三、 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

鉴于公司主营产品浓缩苹果汁主要出口国经济增长乏力，市场需求持续低迷，且市场竞争进一步加剧，产品销售价格一直在低位运行，预计公司年初至下一报告期期末的累计净利润为亏损。

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

国投中鲁果汁股份有限公司

董事长：郝建

2013 年 8 月 22 日