

公司代码：600887

公司简称：伊利股份

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

600887

2018 年年度报告摘要



二〇一九年二月

一、重要提示

1. 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3. 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	张俊平	因事未能亲自出席本次董事会会议	潘刚

4. 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大华审字[2019]001178 号”审计报告，公司(母公司)2018 年度实现净利润 6,230,745,244.14 元，加年初未分配利润 6,756,042,631.65 元，提取法定盈余公积 623,074,524.41 元，派发 2017 年度现金红利 4,254,944,825.60 元，本年度因部分股权激励对象离职原因，已分配的现金股利 1,095,250.00 元将不再作为利润分配处理。报告期末，可供股东分配的利润为 8,109,863,775.78 元。

根据《公司法》《公司章程》的有关规定，公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 6,078,127,608 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），派发现金红利总额 4,254,689,325.60 元。本次派发现金红利后，公司（母公司）未分配利润为 3,855,174,450.18 元。

二、公司基本情况

1. 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	伊利股份	600887	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱向敏	赵洁
办公地址	呼和浩特市金山开发区金山大街1号	呼和浩特市金山开发区金山大街1号
电话	0471-3350092	0471-3350092
电子信箱	qxm@yili.com	jzhao@yili.com

2. 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所从事的主要业务、经营模式

1、经营范围

报告期，公司主要从事各类乳制品及健康饮品的加工、制造与销售活动，旗下拥有液体乳、乳饮料、奶粉、冷冻饮品、酸奶、健康饮品、奶酪几大产品系列。报告期，公司产品主要以国内市场销售为主，部分产品出口。

2、经营模式

（1）经营模式：报告期，公司按照产品系列及服务划分，以事业部的形式，构建了液态奶、奶粉、冷饮、酸奶、健康饮品及奶酪六大产品业务群。在公司的战略统筹和专业管理下，事业部于各自业务领域内开展产、供、销运营活动。

（2）原材料采购模式：公司通过招标方式，对主要原辅材料进行集中采购，以提高公司的资金使用效率和议价能力。

（3）原料乳采购供应模式：公司主要通过资本或技术合作，以嵌入式服务的方式，充分发挥农业产业化龙头企业的带动示范作用，与奶源供应商建立利益共同体，稳定并增加奶源供给，满足乳品生产需求。

（4）生产模式：公司依照《乳制品加工行业准入条件》《乳制品工业产业政策》等行业规范，通过实施“全球织网”计划布局生产基地，严格执行产品质量与安全标准，为国内外市场提供产品服务。

（5）物流配送模式：公司利用大数据技术，科学规划物流发运线路和仓储节点；通过与第三方物流服务商合作，借助信息技术平台和服务，快速、精准响应客户需求。

（6）销售模式：公司采取经销与直营相结合的销售模式，实现渠道拓展目标和终端门店业务标准化、规范化管理。

（7）海外业务管控模式：公司下属 Oceania Dairy Limited，主要从事奶粉、液态乳品的生产、销售；下属 PT.Green Asia Food Indonesia，主要从事冷冻饮品及各类乳品在印尼市场的销售。公司负责对海外业务进行整体统筹规划与运营流程设计。

3、主要业绩驱动因素

近年来，公司继续秉承潘刚董事长提出的“伊利即品质”的信条，坚守“质量领先”战略，坚持创新，以服务和满足消费者需求为目标，积极推动整体业务持续健康增长。

报告期，公司依托全球资源体系和创新体系，通过产品创新升级和精准营销，“金典”“安慕希”“畅意 100%”“畅轻”“Joy Day”“金领冠”“巧乐兹”“甄稀”等重点产品销售收入同比增长 34.3%；同期，新品销售收入占比 14.8%，较上年同期提高了 5.6 个百分点。

报告期，公司积极响应“一带一路”倡议，大力拓展国际化业务，产品走向国门，落地印尼市场，受到当地消费者的青睐。创新和国际化的双轮驱动模式，为公司业绩持续增长提供了有力保障。

(二) 公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、行业发展阶段与周期性特点

经过近二十年的发展，国内乳业由快速成长期进入稳步发展阶段。当前，随着城乡居民人均收入水平的持续提高，消费者对乳品的需求动机和购买方式日趋差异化、多元化，带动国内乳品市场稳步发展。

乳制品及健康饮品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

2、公司所处的行业地位

报告期，公司把握市场机遇，精益运营，不断推进业务多元化与国际化，公司整体业绩稳步提升。由荷兰合作银行发布的 2018 年度“全球乳业 20 强”榜单显示，公司继续蝉联亚洲第一。

报告期，尼尔森零研数据显示，公司常温及低温液态奶业务的零售额市占份额为 36.8%、16.6%，比上年分别提高了 2.3 和 0.5 个百分点；公司婴幼儿配方奶粉的零售额市占份额为 5.8%，比上年同期提高了 0.6 个百分点。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	47,606,204,460.43	49,300,355,318.14	-3.44	39,262,272,885.74
营业收入	78,976,388,687.29	67,547,449,530.32	16.92	60,312,009,671.16
归属于上市公司股东的净利润	6,439,749,610.82	6,000,884,926.88	7.31	5,661,807,747.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,878,050,473.25	5,328,249,297.18	10.32	4,526,898,436.24
归属于上市公司股东的净资产	27,915,583,839.88	25,103,389,199.94	11.20	23,081,766,710.88
经营活动产生的现金流量净额	8,624,771,799.80	7,006,297,178.98	23.10	12,817,325,815.25
基本每股收益(元/股)	1.06	0.99	7.07	0.93
稀释每股收益(元/股)	1.06	0.99	7.07	0.93
加权平均净资产收益率(%)	24.33	25.22	减少0.89个百分点	26.58

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	19,575,653,902.94	20,012,865,820.64	21,257,756,990.76	18,130,111,972.95
归属于上市公司股东的净利润	2,100,235,524.40	1,345,595,399.07	1,601,987,824.20	1,391,930,863.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,997,947,007.12	1,230,075,421.14	1,459,551,330.92	1,190,476,714.07
经营活动产生的现金流量净额	1,670,064,865.11	3,612,632,674.04	2,492,900,188.01	849,174,072.64

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4. 股本及股东情况

4.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	254,584						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	232,233						
前 10 名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算有限公司	341,830,379	905,537,376	14.90		未知		其他
呼和浩特投资有限责任公司	-5,633,174	538,535,826	8.86		质押	138,200,000	其他
潘刚	0	236,086,628	3.88		质押	212,400,000	境内自然人
中国证券金融股份有限公司	-115,358,583	182,421,501	3.00		未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司 —分红保险产品	0	109,108,607	1.80		未知		其他
赵成霞	0	84,090,140	1.38		质押	75,600,000	境内自然人
刘春海	0	83,308,288	1.37		质押	74,600,000	境内自然人
胡利平	0	79,340,536	1.31		质押	71,100,000	境内自然人
阳光人寿保险股份有限公司 —吉利两全保险产品	0	71,159,452	1.17		未知		其他
中国工商银行—上证 50 交易 型开放式指数证券投资基金	17,534,921	64,115,464	1.05		未知		其他

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5. 公司债券情况

适用 不适用

三、经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

报告期，公司继续积极把握乳品市场增长机会，在秉承“伊利即品质”信条、坚守“质量领先”战略的同时，持续贯彻落实“精准营销、精益运营、精确管理”的经营方针，以创新发展和拓展国际业务为突破点，实现业务快速发展。

报告期，公司实现营业总收入 795.53 亿元，较上年同期增长 16.89%，净利润 64.52 亿元，较上年同期增长 7.48%。

报告期，公司液体乳系列产品营业收入比上年增长 17.78%，奶粉及奶制品系列产品营业收入比上年增长 25.14%，冷饮系列产品营业收入比上年增长 8.49%。

公司 2018 年经营计划执行情况如下：

(1) 坚守“伊利即品质”信条，不断夯实全球领先的全链条端到端质量自主管理体系和高效的风险防控体系。

报告期，公司通过对标国际领先的食物安全防控和质量合规审计体系，融合新版 ISO9001:2015 标准和卓越绩效评价准则，对食物安全风险监测数据库及风险识别管控模型进行持续完善，获取了更多风险防控新技术和新方法，进一步提升了食物安全风险防控效率。

报告期，公司聚焦整体运营过程中的品质控制，利用过程识别与审核，建立可视化的质量领先管理地图，推动质量自主管理，有效保障了产品品质，赢得了消费者信赖。

(2) 顺应市场发展趋势，坚持创新发展，积极拓展国际化业务，实现公司整体业务持续健康增长。

报告期，公司积极响应国家“一带一路”倡议，大力拓展国际化业务。2018 年 9 月，将伊利欧洲研发中心正式升级为伊利欧洲创新中心。未来，该创新中心将成为公司与世界顶级科研、教学机构开展创新合作的桥梁，吸引越来越多的行业专家在健康食品领域进行科技前沿的探索。

报告期，公司“Joy Day”冰淇淋在印度尼西亚多个城市成功上市，该款产品是经过深入的市场调研和精心研发，率先面向印度尼西亚及其他东南亚市场推出的高品质产品，同时也是公司国际化战略迈出的重要一步。2018 年 11 月，公司收购泰国本土最大冰淇淋企业 THE CHOMTHANA

COMPANY LIMITED, 从“全球织网”到打造“全球智慧链”,再到“让世界共享健康”,公司的国际化步伐不断加快。

(3) 继续以“精准营销、精益运营、精确管理”为指导,打造卓越经营能力。

近年来,随着消费升级趋势,有机产品备受消费者青睐。公司以此为契机,持续推进有机产品业务,旗下已有“金典”“畅轻”“QQ 星”等有机产品系列,目前该业务发展良好。报告期,尼尔森零研数据显示,公司有机产品零售额市占份额居市场首位,其中,金典有机常温液态奶产品,在对应的细分市场中,零售额市占份额为 44.1%,较上年同期提高 8.9 个百分点。

报告期,公司继续积极探索新的渠道合作模式,通过大力推进电商平台、母婴店、便利店等渠道业务发展,带动销售增长。报告期,公司电商业务收入较上年增长 61%;同期,尼尔森零研数据显示,在母婴渠道,公司的零售额较上年增长 32%;在便利店渠道,公司常温液态奶业务的零售额市占份额较上年提高 3.7 个百分点。

报告期,公司采取渠道拓展与市场渗透“双管齐下”策略,通过开发空白网点、强化现有网点的维护,逐步提升终端掌控力。公司所服务的线下液态奶终端网点数量,2018 年末达到 175 万家,比上年同期增长 23.2%。同期,公司重点推动乡镇村市场开发,通过搭建乡镇村服务体系,以及构建全新的乡镇村业务发展模式,网点拓展数量和产品覆盖率有显著提升。

报告期,公司全新升级品牌形象,推出升级后的“伊利”Logo 和 VI 系统,以高度契合公司战略与文化的全新品牌内涵,全面打造世界级企业的品牌资产,助力公司向“成为全球最值得信赖的健康食品提供者”的愿景加速迈进。

(4) 打造资源共享平台,服务新时期业务发展。

报告期,公司通过物联网、大数据、移动终端等信息技术,构建了奶源质量追溯体系和养殖技术服务平台,实现了奶源从牧场生产、储运到工厂接收检验信息的自动化,同时,也有效促进了牧场运营管理水平提升。

近年来,公司遵循产业链共赢原则,搭建起覆盖乳业上下游的融资平台,主动为合作伙伴提供融资服务,推动了全链条业务的持续健康发展。报告期,公司发放融资款约 143.5 亿元,为 3,593 家上下游合作伙伴提供了融资服务。自 2014 年公司正式启动产业链金融业务以来,累计发放融资款约 282 亿元,累计服务客户数近 4,400 户。

与此同时,公司依托奶牛学校平台,积极整合国际优质资源,全面升级了现代牧场人才的培养模式,开发了覆盖青贮制作、奶牛健康管理等覆盖牧场各生产环节的网络课程,培训供应商达上万人次,自 2016 年至 2018 年期间,公司帮助奶农将奶牛日均单产提升了 2 公斤,每公斤牛奶养殖成本下降了 0.4 元,通过上述“一升一降”,公司为奶农增收 30 多亿元。

报告期,公司借助大数据应用技术,不断优化消费者研究、会员管理与供应链运营体系,通

过线上线下的信息互动以及跨业态企业间的信息合作战略，更加精准地洞察和满足消费者需求。

(5) 强化伊利文化的践行与传承，夯实公司基业长青的文化根基。

报告期，公司继续以“卓越、担当、创新、共赢”的伊利文化为核心，通过相关主题活动，将“伊利精神”得以践行与传承，进一步夯实了公司基业长青的文化根基。

2. 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3. 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见《公司 2018 年年度报告》第十一节“五、重要会计政策及会计估计”之“33、重要会计政策和会计估计的变更”。

5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6. 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期纳入合并范围的子公司 72 户，具体详见《公司 2018 年年度报告》附注九“在其他主体中的权益”。本期纳入合并财务报表范围的子公司较期初相比，新增 1 户，减少 4 户，具体详见《公司 2018 年年度报告》附注八“合并范围的变更”。