内蒙古伊利实业集团股份有限公司

证券代码:600887　　证券简称:伊利股份

2012年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
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	胡利平	旭 日
电话	0471-3350092	0471-3350092
传真	0471-3601621	0471-3601621
电子信箱	huliping@yili.com	rxu@yili.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

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	19,815,400,462.16	19,929,500,601.48	-0.57	15,362,324,086.57
归属于上市公司股东的净资产	7,334,900,237.22	6,023,853,016.27	21.76	4,218,519,164.60
经营活动产生的现金流量净额	2,408,542,273.11	3,670,375,049.97	-34.38	1,474,573,857.39
营业收入	41,990,692,102.35	37,451,372,248.72	12.12	29,664,987,260.70
归属于上市公司股东的净利润	1,717,206,343.77	1,809,219,539.77	-5.09	777,196,629.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,328,739,609.22	1,310,045,446.18	1.43	579,001,730.56
加权平均净资产收益率(%)	25.97	35.33	减少9.36个百分点	20.28
基本每股收益(元/股)	1.07	1.13	-5.31	0.49
稀释每股收益(元/股)	1.00	1.06	-5.66	0.46

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数	40,848	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	36,186
前十名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
呼和浩特投资有限责任公司	其他	10.18	162,792,708			质押 107,518,000
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	2.43	38,893,656			未知
全国社保基金一零四组合	其他	2.24	35,777,970			未知
中国银行-华夏回报证券投资基金	其他	2.11	33,711,947			未知
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	其他	1.82	29,017,332			未知
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	1.57	25,063,579			未知
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	1.44	22,964,916			未知
YALE UNIVERSITY	其他	1.38	22,056,237			未知
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.31	20,999,903			未知
全国社保基金一零七组合	其他	1.26	20,113,565			未知

三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年,国内乳品市场继续保持稳定增长态势。面对激烈的市场竞争形势,公司严格贯彻"强化质量管理,深化基础建设,推进精确管理,提高费用使用效率,提升公司盈利能力"的经营方针,通过持续打造"全员、全过程、全方位"质量管理体系,不断强化产品质量管理、优化奶源管理模式、加强终端市场执行和提升渠道服务水平,进一步夯实管理基础,提升供应链运营效率,各项业务持续、健康、稳定发展。2012年公司实现主营业务收入417.36亿元,较上年增长12.00%,归属于母公司所有者的净利润为17.17亿元,实现基本每股收益1.07元。

3.1.1 主营业务分析

1、利润表及现金流量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	41,990,692,102.35	37,451,372,248.72	12.12
营业成本	29,504,949,211.77	26,485,666,175.08	11.40
销售费用	7,777,712,827.63	7,290,955,387.27	6.68
管理费用	2,809,685,729.14	1,970,693,655.02	42.57
财务费用	49,156,330.88	-49,159,439.17	不适用
经营活动产生的现金流量净额	2,408,542,273.11	3,670,375,049.97	-34.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,057,220,454.14	-3,475,644,723.35	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-904,831,240.33	-131,992,489.96	不适用
研发支出	40,302,420.18	32,632,800.02	23.50

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司实现主营业务收入417.36亿元,较上期增加44.71亿元,同比增长12.00%,主要因销量增长而增加收入29.31亿元,因产品结构升级而增加收入15.4亿元。具体产品收入变动因素如下:

1)液体乳产品本期实现主营业务收入322.71亿元,较上期增加53.38亿元,同比增长19.82%,主要因销量增长而增加收入41.92亿元,因金典奶、每益添等高端产品的销售份额不断提高,由此带来的产品结构升级而增加收入11.46亿元。

2)冷饮产品本期实现主营业务收入42.94亿元,较上期增加0.73亿元,同比增长1.72%,主要因巧乐兹、伊利牧场等高端产品不断推陈出新且销售势头良好而带动产品结构升级影响收入增加2.76亿元,但天气因素影响冰类产品销量下降则减少收入2.03亿元。

3)奶粉及奶制品本期实现主营业务收入44.84亿元,较上期减少11.58亿元,同比下降20.52%,主要因销量下滑影响收入减少12.76亿元,但金领冠等高端产品的销售份额持续提升,由此带来的产品结构升级使收入增加1.18亿元。

4)混合饲料本期实现主营业务收入6.86亿元,较上期增加2.18亿元,同比增长46.42%,主要是销售区域范围扩大使销量增长所致。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,由于液体乳销量同比上升,液体乳、冷饮、奶粉及奶制品的产品结构不断优化、高端产品比重持续提高的因素影响,公司实现主营业务收入较上年增长12.00%。

(3)主要销售客户的情况

公司前五名客户的销售情况如下:

单位:元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	402,676,660.05	0.96
第二名	280,763,175.68	0.67
第三名	210,925,883.74	0.50
第四名	210,441,566.34	0.50
第五名	155,571,661.10	0.37
合计	1,260,378,946.91	3.00

3、成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液体乳及乳制品制造业	直接材料	25,914,167,591.54	89.95	23,629,941,886.04	90.92	9.67
	直接人工	818,607,531.01	2.84	648,205,726.99	2.49	26.29
	制造费用	2,077,499,667.09	7.21	1,712,542,117.24	6.59	21.31
混合饲料制造业	直接材料	554,938,266.00	96.23	389,695,650.57	96.24	42.40
	直接人工	8,431,691.04	1.46	5,702,659.00	1.41	47.86
	制造费用	13,307,223.18	2.31	9,498,724.09	2.35	40.09

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液体乳	直接材料	21,057,209,795.61	90.81	18,143,289,010.14	91.68	16.06
	直接人工	555,281,222.58	2.39	410,668,787.63	2.08	35.21
	制造费用	1,575,847,677.31	6.80	1,234,491,739.76	6.24	27.65
冷饮产品系列	直接材料	2,324,432,097.36	79.91	2,448,457,568.19	82.63	-5.07
	直接人工	207,343,880.29	7.13	173,984,328.72	5.87	19.17
	制造费用	376,872,489.52	12.96	340,738,016.35	11.50	10.60
奶粉及奶制品	直接材料	2,532,525,698.57	93.34	3,038,195,307.71	93.80	-16.64
	直接人工	55,982,428.14	2.06	63,552,610.64	1.96	-11.91
	制造费用	124,779,500.26	4.60	137,312,361.13	4.24	-9.13
混合饲料	直接材料	554,938,266.00	96.23	389,695,650.57	96.24	42.40
	直接人工	8,431,691.04	1.46	5,702,659.00	1.41	47.86
	制造费用	13,307,223.18	2.31	9,498,724.09	2.35	40.09

(2)主要供应商情况

公司前五名供应商采购情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占采购金额的比重(%)
第一名	1,152,340,923.22	3.92
第二名	827,072,887.31	2.81
第三名	798,149,221.08	2.72
第四名	761,364,841.97	2.59
第五名	385,132,991.90	1.31
合计	3,924,060,865.48	13.35

4、费用

期间费用等同比变化情况:

单位:元

项目	本期金额	上期金额	本期金额较上期变动比例(%)
管理费用	2,809,685,729.14	1,970,693,655.02	42.57
财务费用	49,156,330.88	-49,159,439.17	不适用
资产减值损失	10,573,828.49	28,112,646.07	-62.39
投资收益	26,524,055.80	253,824,700.61	-89.55

(1)管理费用较上年同期增加838,992,074.12元,增幅42.57%,主要有以下几方面原因:a、产品报废损失。b、公司本期提高员工工资以及社会保险费用上涨导致职工薪酬增加。c、本期产量增加导致机器设备修理费用增加。d、新增固定资产投入使用导致折旧费增加。

(2)财务费用较上年同期增加98,315,770.05元,主要原因是结构性银行存款减少导致利息收入减少所致。

(3)资产减值损失较上年同期减少17,538,817.58元,降幅62.39%,主要原因是收回内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司所欠的应收款项导致计提的坏账准备减少所致。

(4)投资收益较上年同期减少227,300,644.81元,降幅89.55%,主要原因是上期处置呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司股权,而本期未发生股权处置损益,导致投资收益减少。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	40,302,420.18
研发支出合计	40,302,420.18
研发支出总额占净资产比例(%)	0.54
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.10

6、现金流

现金流量同比变化情况:

单位:元

项目	本期金额	上期金额	本期金额较上期变动比例(%)
支付给职工以及为职工支付的现金	3,624,180,856.07	2,782,603,131.76	30.24
收回投资收到的现金	4,206,502.92	436,210,023.42	-99.04
取得投资收益收到的现金	20,645,326.10	13,879,957.32	48.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		25,822,137.42	-100.00
投资支付的现金		189,689,503.58	-100.00
吸收投资收到的现金		500,000.00	-100.00
取得借款收到的现金	5,580,551,014.83	3,969,727,410.88	40.58
收到其他与筹资活动有关的现金	85,866,060.61		100.00
偿还债务支付的现金	5,991,741,538.47	3,775,399,641.68	58.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	530,496,777.30	87,599,047.67	505.60
支付其他与筹资活动有关的现金	49,010,000.00	239,221,211.49	-79.51

(1)支付给职工以及为职工支付的现金本期发生额较上期增加841,577,724.31元,增加比例30.24%,主要是公司响应国家政策提高员工工资标准,新建工厂投产员工人数增加致使发放的工资增加以及社会保险费用上涨所致。

(2)收回投资收到的现金本期发生额较上期减少432,003,520.50元,减少比例99.04%,主要是上期处置呼和浩特惠商投资管理有限责任公司股权收到现金金额较大所致。

(3)取得投资收益收到的现金本期发生额较上期增加6,765,368.78元,增加比例48.74%,主要是本期被投资企业分红增加导致收到现金股利增加所致。

(4)处置子公司及其他营业单位收到的现金净额本期发生额较上期减少25,822,137.42元,减少比例100%,本期清算注销的子公司没有收到现金。

(5)投资支付的现金本期发生额较上期减少189,689,503.58元,减少比例100%,本期没有发生对外股权投资。

(6)吸收投资收到的现金本期发生额较上期减少500,000元,减少比例100%,减少原因:本期没有发生吸收投资收到的现金。

(7)取得借款收到的现金本期发生额较上期增加1,610,823,603.95元,增加比例40.58%,主要是本期借入短期借款增加所致。

(8)收到其他与筹资活动有关的现金本期发生额较上期减少85,866,060.61元,减少比例100%,主要是本期受限的保证金存款减少所致。

(9)偿还债务支付的现金本期发生额较上期增加2,216,341,896.79元,增加比例58.70%,主要是本期偿还到期短期借款所致。

(10)分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期发生额较上期增加442,897,729.63元,增加比例505.60%,主要是本期对股东现金分红以及支付借款利息增加所致。

(11)支付其他与筹资活动有关的现金本期发生额较上期减少190,211,211.49元,增加比例79.51%,主要是本期受限的保证金存款减少所致。

7、其它

(1)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司非公开发行股票审宜于2012年10月13日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于非公开发行A股股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告》,并于2012年12月13日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会受理的公告》,2013年1月15日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书》,2013年1月22日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告》。相关公告详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

(2)发展战略和经营计划进展说明

2012年,公司围绕年度经营方针,在质量管理、产品创新、品牌建设、基础管理和人才培养等方面做了大量工作,各项业务持续、健康、稳定发展。

1)质量管理体系愈加成熟

2012年,公司在质量管理过程中,继续深入推进"全员、全过程、全方位"质量管理体系,不断推进和运行覆盖全链条的产品质量保证体系,从原辅材料和原料奶质量管理入手,全过程提升质量管理能力,通过加强员工技能培训、质量意识培养和质量文化宣传等工作,进一步完善了质量管理体系,切实为消费者提供优质安全产品。

2)研发管理水平提升

公司在持续推进产品创新,提升产品品质的基础上,进一步加强研发管理,不断完善研发信息平台建设和各级研发评估工作,强化工艺规程管理和标准管理,持续提升产品创新能力。

2012年,公司新注册商标404件,新获专利授权134件,公司新品得到消费者的喜爱,多项科技成果受到国家相关部委、自治区、呼和浩特市奖励。

3)品牌影响力进一步扩大

继品牌成功升级后,作为连续八年中国体育代表团营养乳制品,2012年,公司继续以奥运为平台,借助伦敦奥运,传播健康理念,积聚品牌价值,扩大品牌影响力。2012年底,公司已与中国奥委会完成下一周期的续约,继续成为中国奥委会合作伙伴。

4)奶源市后合理优化

2012年,公司继续加大奶源建设投入力度,在拓展优质奶源基地、鼓励多种奶源建设模式等多项措施的实施下,奶源结构得以调整和优化,优质奶源为公司业务持续、健康、稳定发展提供了有力的保障。公司持续推进奶源基地建设向着规模化、集约化、现代化和科学化的方向发展。

5)渠道掌控能力保持优势地位

2012年,公司继续坚持渠道下沉战略,深耕渠道,贯彻渠道管理提升策略,通过强化终端业务标准化管理和健全渠道管理体系,改进终端服务水平。渠道密度和终端服务质量在市场中始终保持优势地位,渠道掌控和市场竞争能力得到显著提升,消费者与客户满意度持续增强。2012年,在中国质量协会、全国用户委员会举办的全国液态奶满意度评选中排名居于榜首。

6)管理更趋细化,人才梯队建设逐步完善。

公司始终坚持"开源"与"节流"并重的基础管理思想,重视效率和效益的双向提升。从优化费用管控入手,将精确管理的思想落实到方方面面,确保每项资源投入得到最佳效果。与此同时,公司引入国际化人才评价机制,拓宽人才引进渠道,加强人才梯队建设,畅通人才成长渠道。

7)强化核心价值观培育,多样化推进文化落地。

2012年,公司基于"成为世界一流的健康食品集团"的愿景,重点推进核心价值观的培育、立足理念宣讲、展示强化、制度融合、行为引导四大建设维度,持续推动核心价值观与员工行为的融合,多样化地促进企业文化落地,不断为公司发展提供理念指引和精神动力。

3.1.2 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(%)
液体乳及乳制品制造业	41,049,481,406.73	28,810,274,789.64	29.82	11.56	10.85	增加0.45个百分点
混合饲料制造业	686,642,590.15	576,677,180.22	16.01	46.42	42.43	增加2.35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(%)
液体乳	32,270,730,892.65	23,188,338,695.50	28.14	19.82	17.18	增加1.61个百分点
冷饮产品系列	4,294,349,387.46	2,908,648,467.17	32.27	1.72	-1.84	增加2.46个百分点
奶粉及奶制品	4,484,401,126.62	2,713,287,626.97	39.49	-20.52	-16.23	减少3.10个百分点
混合饲料	686,642,590.15	576,677,180.22	16.01	46.42	42.43	增加2.35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(%)
华北	12,776,945,523.29	22.18
华南	11,629,425,555.64	21.84
其他	17,329,752,917.95	0.39

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	2,004,196,545.71	10.11	3,921,128,772.64	19.67	-48.89
应收利息	4,802,837.75	0.02	10,280,139.94	0.05	-53.28
其他应收款	135,578,675.82	0.68	264,442,578.89	1.33	-48.73
工程物资	6,981,178.15	0.04	44,686,645.29	0.22	-84.38
生产性生物资产	1,339,660,397.84	6.76	871,363,646.55	4.37	53.74
长期待摊费用	65,273,487.32	0.33	43,268,710.98	0.22	50.86
应付票据			141,820,900.00	0.71	-100.00
应交税费	-369,661,190.85	-1.87	-23,807,591.98	-0.12	不适用
应付利息	2,230,580.03	0.01	26,818,270.53	0.13	-91.68
一年内到期的非流动负债	2,550,000.00	0.01	7,689,014.04	0.04	-66.84
长期借款	4,629,000.00	0.02	7,179,000.00	0.04	-35.52
未分配利润	3,208,979,718.59	16.19	2,042,805,093.62	10.25	57.09
少数股东权益	190,083,417.08	0.96	281,619,821.32	1.41	-32.50

货币资金:主要是公司本期构建长期资产、偿还借款、分配股利导致现金流出大于经营活动产生净现金流量导致货币资金减少。

应收利息:主要是本期信用证保证金定期存款减少导致计提的应收利息减少。

其他应收款:主要是本期收回内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司欠款导致其他应收款减少。

工程物资:主要是购入的专用设备安装调试转出导致工程物资减少。

生产性生物资产:牧场购入青年牛和泌乳牛增加以及为青年牛和犊牛投入的饲养成本导致生产性生物资产增加。

长期待摊费用:租赁费、装修费以及租入固定资产改良支出增加导致长期待摊费用增加。

应付票据:本期未办理银行承兑汇票导致应付票据减少。

应交税费:主要是本期新增固定资产使增值税进项税额增大产生的留抵进项税也相应增加,从而导致了应交税费期末数较上期减少。

应付利息:主要是到期一次还本付息的贷款减少导致应付利息减少所致。

一年内到期的非流动负债:1)降原因主要是归还一年内到期的长期应付款和长期借款。

长期借款:下降原因主要是长期借款转入一年内到期的长期借款。

未分配利润:增加原因主要是本期实现净利润所致。

少数股东权益:主要是本期公司购买子公司少数股东股权导致少数股东权益减少。

3.1.4 核心竞争力分析

1、全球化的供应体系

公司基于"成为世界一流的健康食品集团"的愿景,逐步以全球化的视野搭建供应网络。在种牛引进、饲料种植、生产设备、检测器材、包材供应及原料奶供应等多个方面积极开拓国际资源,与全球顶尖的供应商建立了合作伙伴关系,用全球的资源生产一流的乳制品。

2、领先的产能积累

公司高度重视奶源基地建设,始终坚持从源头确保产品的安全和优质,是我国最早进行奶源基地模式优化发展的乳品企业,拥有国内领先地位的优质奶源区域的原料奶牧场基地。同时,产能建设及相关产业链建设居行业领先地位。

3、深入的渠道建设

公司是行业内率先进行渠道下沉与创新的企业。早在2006年就在全国开展了"织网计划",率先完成了"纵贯南北、辐射东西"的战略布局,成为第一家覆盖全国市场的乳品企业。同时,自2007年起就借助商务部"万村千乡"活动进入"农家店"等乡镇销售终端。2012年,随着原有工厂产能的进一步释放和新工厂逐渐投产,公司的渠道进一步下沉至县乡镇市场。

4、独有的创新体系

公司始终坚持与各个专业研究机构紧密合作,不断进行产品创新,建立了中国第一个"乳业研究院"、第一个"中国母乳数据库"、第一家"母婴营养研究中心"。同时,公司建立起一支知识全面、技术先进的研发队伍,吸纳了大量乳业研究人才,截止2012年,科研人数已经达到1000余人。经过多年的建设,公司建立了三级研发平台,保证产品创新的高质量和高速度。

5、显著的品牌优势

公司是全球唯一一家符合奥运、世博双重标准、为北京2008年奥运会以及2010年世博会提供产品和服务的乳品企业。公司启动品牌升级行动以来,以"滋养生命活力"为新的品牌主张,持续与消费者进行沟通,积累了较为明显的品牌优势。

3.1.5 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1)持有其他上市公司股权情况

单位:元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600201	金宇集团	500,000.00	0.36	14,260,000.00	150,000	2,130,500.00	可供出售金融资产	认购
000611	四海股份	432,000.00	0.17	2,459,808.00		62,056.80	可供出售金融资产	认购
合计		932,000.00	/	16,719,808.00	150,000	2,192,556.80	/	/

(2)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
成都市商业银行股份有限公司	81,250,000.00	32,500,000.00	1.00	81,250,000.00	5,850,000.00	5,850,000.00	长期股权投资	认购
合计	81,250,000.00	32,500,000.00	/	81,250,000.00	5,850,000.00	5,850,000.00	/	/

2、主要子公司、参股公司分析

(1)主要子公司情况

单位:万元

子公司全称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	乳及乳制品、乳饮料及冰淇淋制造及销售、牛奶收购销售、奶牛饲养等	23,000	67,998.45	27,806.36	4,372.64
定州伊利乳业有限责任公司	乳制品、含乳饮料及其他饮料制造销售、牛奶收购、销售等	15,500	75,344.67	27,976.54	7,359.42
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	奶粉生产	23,580.27	60,130.31	39,480.99	3,301.10
合肥伊利乳业有限责任公司	奶牛饲养、牛奶收购、乳制品开发、销售等	26,500	57,548.85	40,440.23	6,415.90
肇东市伊利乳业有限责任公司	乳制品生产、销售	13,000	45,312.56	20,663.52	4,000.19
济南伊利乳业有限责任公司	乳、乳制品及乳饮料的生产销售、奶牛饲养、牛奶收购、销售等	19,000	51,881.01	30,319.04	8,744.81
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	乳制品、含乳饮料及相关原辅材料的制造销售、饲养奶牛、牛奶收购等	16,475	35,365.18	29,000.33	4,236.62
西安伊利泰普克饮品有限公司	奶牛饲养、奶及奶制品生产、销售	14,260	28,716.53	16,677.59	2,153.44
潍坊伊利乳业有限责任公司	乳制品(灭菌乳、调制乳)生产及销售;农产品收购及销售;相关原辅料及包装物料的生产及销售	8,000	49,019.62	10,931.60	3,487.34
张北伊利乳业有限责任公司	液态奶生产、加工、储藏;各种机械设备及配件、仪器仪表及其零配件的进出口业务	13,000	54,298.55	14,953.14	2,113.26

(2)新增子公司情况

单位:万元

名称	经营范围	注册资本	期末净资产	本期净利润
上海睿帆通晓广告传媒有限公司	设计、制作、代理、发布各类广告,文化艺术交流活动,公共活动组织策划,市场信息咨询与调查,展览展示服务,投资管理,实业投资,企业管理。	800	1,043.71	243.71
Kinderfroh Nutritions Gmbh	乳制品(包括原材料)的生产、研发、销售	2.5万欧元	6.96	-13.68
Fortune Fort International Limited	对外投资	5万美元	2.92	-34.77
铜川伊利畜牧发展有限责任公司	动物饲养(或奶牛饲养);动物(或奶牛)及副产品销售;经商务局核准的进出口业务;农牧机械及配件销售;农牧机械租赁;农牧业咨询服务;农副产品收购(粮食除外)饲草种植;收购与销售;生鲜乳的生产与销售;饲料的生产与销售;有机肥的生产与销售	1,000	993.68	-6.32
济源伊利畜牧发展有限责任公司	项目筹建	50	50.00	
梅州伊利冷冻食品有限责任公司	项目筹建	5,000	4,998.76	-1.24
长春伊利冷冻食品有限责任公司	冷冻产品生产销售、农产品购销、包装材料、原辅材料的生产及销售	5,000	4,997.71	-2.29

(3)处置子公司情况

单位:万元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润	处置原因
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	787.27		清算注销
武汉伊利食品有限责任公司		1,150.10	清算注销
伊滋派克(上海)投资有限公司		88.09	清算注销

3、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	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
液态奶项目	450,369	51%	102,470	172,309	
奶粉项目	62,633	64%	16,656	33,365	
冷饮项目	166,778	32%	42,046	32,849	
酸奶项目	184,645	47%	33,323	51,004	
其他	194,419	72%	40,629	109,980	
合计	1,058,844	/	235,124	399,507	/

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

2012年下半年,国内乳品行业的发展速度同比放缓,外资品牌大举进入国内市场,进一步加剧了乳品行业的竞争,国内乳品行业的发展和竞争环境呈现出更加复杂化的态势。与此同时,全球经济回升速度放缓,原辅材料价格高位震荡,行业既面临整合的战略机遇,也面临生产成本持续走高的风险。2013年,预计乳品行业将继续保持总体平稳的发展态势,标准化规模化养殖有望继续推进,乳品行业的国内外贸易将进一步扩大。

3.2.2 公司发展战略

2013年,公司董事会将继续强化"全员、全过程、全方位"质量管理体系,在优先推进奶源基地建设的基础上,继续深耕销售网络,加快科研成果的转化,坚持培养和引进优秀人才,继续坚持"强化质量管理,深化基础建设,推进精确管理,提高费用使用效率,提升公司盈利能力"的经营方针,坚持满足消费者需求,以产品安全和质量为企业生存根本的发展原则,不断优化、改善供应链整体运营效率,持续打造战略、创新、品牌管理等组织核心竞争能力,全面提升公司盈利能力,实现公司持续、健康、稳定的发展。

3.2.3 经营计划

2013年,公司计划实现主营业务收入462亿元,利润总额21亿元。为了确保顺利完成2013年的经营目标,公司2013年将持续加强以下几方面工作:

1、精益求精,用品质赢得信赖。把保证产品品质放在所有工作的首位,高度重视产品质量,不折不扣地落实执行质量管理要求,从原辅材料供应商、生产加工环节、流通环节直至终端,提升整个产业链质量管理水平,将质量管理工作落实到与产品相关的每一个环节上,为消费者提供优质产品。

2、彰显优势,让品牌深入人心。继续整合各项营销资源,及时发现和运用新兴的媒体传播形式,线上、线下形成合力,倾力打造品牌优势。同时,继续关注现代市场消费结构的变化,以消费者需求为切入点,聚焦品牌的核心价值,主动充分地与消费者沟通,提升消费者对公司的认可度和对品牌的忠诚度,让伊利品牌真正深入人心。

3、洞察需求,用创新引领行业。面对更加复杂的竞争和发展环境,公司不断强化自身服务意识,及时洞察和挖掘消费者需求,抢占行业发展的先机。多年来,公司一直是中国乳业的领跑者,持续推动科技创新,用品质赢得了消费者的支持。随着公司创新中心的投入使用,技术研发队伍不断壮大,研发设备达到国际先进水平,公司研发体系和创新能力得到进一步升级。

4、夯实基础,为发展提供保障。公司在夯实奶源基础的同时,加快技术升级的步伐,提高设备自动化水平。在销售环节,继续加强终端建设与标准化管理,搭建终端业务信息系统,重视渠道开发,在业务对应的机会市场中精耕细作,不断提升渠道掌控能力和市场竞争能力。

5、持之以恒,使员工感到温暖。公司从企业人才发展的战略高度来落实"人才培养"和"关爱员工",尽最大努力改善员工的工作、生活条件,拓宽发展平台,提升薪资与福利待遇,使员工能够真切地感受到"伊利大家庭"的温暖,与企业共同发展进步,共同分享企业发展的成果。

6、放眼全球,全面实施国际化战略。公司将在新西兰投资新建年产4.7万吨婴幼儿配方奶粉工厂,积极寻求与海外企业的战略性合作机会,以便掌握更多国际资源,为实现"成为世界一流的健康食品集团"的愿景奠定良好基础。

3.2.4 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司2013年度经营方针,公司本年度在主导产业项目及其支持性项目上计划投资691,338.25万元,所需资金拟通过公司自筹和银行贷款及其他融资等方式解决。

3.2.5 可能面对的风险

1、行业竞争风险

国内乳品市场规模不断扩大,吸引更多国内外资本加入,在原料供应、生产加工和市场销售各个环节,行业竞争加剧。为此,公司将积极应对市场环境和行业竞争变化,提高产品创新能力,继续加强奶源基地和市场基础建设,优化产品结构,持续打造企业核心竞争优势,保持公司持续、健康、稳定发展。

2、成本控制风险

近年来,运输服务、人工、原料奶等成本价格持续上涨,由此导致企业生产成本增加,带来盈利水平下降风险。公司将持续加强企业内部运营管理,提高生产效率,尽可能消化、减弱成本上升带来的压力,为提升企业盈利能力提供支撑和保障。

3、资产运营和管理风险

随公司业务的壮大,各项资产规模增加,企业面临资产运营效率降低风险和资产安全风险。为此,公司继续通过供应链运营优化、加强牧场管理,不断提高各项资产运营效率。

4、产品质量风险

近年来国内外食品安全风险备受消费者关注,并且食品行业的任何质量安全事件,都会给国内乳品消费带来不同程度的影响。为此,公司健全并严格执行"全员、全过程、全方位"质量管理体系,以产品品质作为企业生存和发展的根本条件,赢得消费者信赖。

3.3 利润分配或资本公积金转增预案

3.3.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2012年3月21日,公司2011年年度股东大会审议并通过了《公司2011年度利润分配预案》,以2011年12月31日的总股本1,598,645,500股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.5元(含税),扣税后每10股派发现金红利2.25元,共计派发现金红利399,661,375元。2012年4月6日,公司发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司2011年度利润分配实施公告》,详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

公司严格按照《公司章程》的规定执行现金分红政策。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求,结合公司实际经营需要,公司于2012年9月10日召开的2012年第一