

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	伊利股份	股票代码	600887
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	胡利平	胡 迪	
电话	0471-3350992	0471-3350992	
传真	0471-3601621	0471-3601621	
电子信箱	huliping@iyi.com	ruodi@iyi.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	29,515,369,317.28	19,815,400,462.16	48.95
归属于上市公司股东的净资产	14,536,932,287.15	7,334,900,237.22	98.19
归属于上市公司股东的净资产	14,536,932,287.15	7,334,900,237.22	98.19
经营活动产生的现金流量净额	3,256,629,152.08	1,290,243,309.20	152.40
营业收入	24,021,223,336.79	21,180,977,542.29	13.41
归属于上市公司股东的净利润	1,737,966,086.94	761,533,749.48	128.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,094,414,452.13	544,881,064.04	100.85
加权平均净资产收益率(%)	14.05	12.15	增加1.90个百分点
基本每股收益(元/股)	0.95	0.48	97.92
稀释每股收益(元/股)	0.94	0.44	113.64

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数					36,900
前10名股东持股情况					
股东名称	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
呼和浩特投资有限公司	其他	9.38	190,013,958	27,221,250	质押 162,518,000
德顺	境内自然人	3.11	62,962,773	54,276,347	62,962,773
新華人壽保險股份有限公司-分紅-个人分红-001R-FH002P	其他	2.02	40,967,483	19,158,000	未知
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	1.86	36,409,748	0	未知
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	1.72	34,879,712	30,400,000	未知
新華人壽保險股份有限公司-分紅-团体分红-001R-FH002P	其他	1.60	32,400,000	32,400,000	未知
中国銀行-华夏回报证券投资基金	其他	1.60	32,381,947	0	未知
全国社保基金一零四组合	其他	1.39	27,899,998	1,000,000	未知
全国社保基金五零三组合	其他	1.34	27,100,000	27,100,000	未知
CITICGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	其他	1.11	22,401,938	0	未知

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析
报告期内,公司继续坚持“强化质量管理,深化基础建设,推进精准管理,提高费用使用效率,提升公司盈利能力”的经营方针,在质量管理体系建设、资产运行效率、奶源基地建设和信息化服务水平等方面得到持续提升,公司整体业务持续健康稳定发展。2013年上半年,实现营业收入430.21亿元,归属于上市公司股东的净利润为17.38亿元。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	24,021,223,336.79	21,180,977,542.29	13.41
营业成本	16,607,793,076.31	14,822,286,113.38	12.05
销售费用	4,805,520,430.44	4,172,811,448.09	15.16
管理费用	1,149,414,749.05	1,343,733,021.60	-14.46
财务费用	-7,344,018.03	35,253,186.14	-120.83
经营活动产生的现金流量净额	3,256,629,152.08	1,290,243,309.20	152.40
投资活动产生的现金流量净额	-6,470,270,214.79	-1,279,099,081.05	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	7,304,538,737.61	-387,555,996.61	不适用
研发支出	22,024,305.96	16,108,108.36	36.73

3.1.1.2 其它

① 公司利润构成和利润来源发生重大变动的详细说明
归属于上市公司股东的净利润本期实现17.38亿元,较上年同期增加39.76%,增长率128.22%,增加原因:1)2013年6月份收购对象伊利1563.9008股,行权价格6.49元,根据《关于内蒙古实业集团股权激励计划有关企业所得税处理问题的公告》与中国税务总局2012年第18号《股权转让所得个人所得税管理办法(试行)》的相关规定,在股权激励计划可行权后,上市公司方可根据该股票实际行权的公允价值与收购对象实际行权支付价格的差额及数量,计算确定作为当年上市公司工资薪金支出,依照税法规定进行税前扣除,由本次行权(153.9631)万股导致本期所得税费用减少4.91亿元,本期净利润增加4.91亿元。2)上年同期产品报废损失3.66亿元,减少上年净利润1.14亿元。3)通过提高收入,控制成本费用等措施使得本期净利润增加4.74亿元。

② 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事宜于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监会审核委员会核准的公告》,于2013年1月12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结果暨股本变动公告》。

公司股权激励计划相关事宜于2013年6月6日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司股权激励计划首期行权后股权激励计划可行权条件的公告》,并于2013年6月18日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司股权激励计划行权结果暨股本变动公告》。

具体内容详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

③ 经营计划进展说明
按照年度经营计划部署,公司主要经营指标完成或进度超前,年度预算目标预计可以达成。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析
3.1.2.1 主营业务分行业、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	23,561,360,731.25	16,266,304,672.20	30.96	13.45	12.08	增加0.84个百分点
混合饲料制造业	298,315,847.78	262,593,945.06	11.97	-5.61	-4.35	减少1.16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	17,962,516,751.05	12,838,324,811.52	28.53	17.89	15.22	增加1.66个百分点
奶粉及奶制品	2,810,924,805.08	1,873,642,025.08	33.34	-3.34	-1.72	减少1.14个百分点
冷饮及系列品	2,787,919,173.12	1,554,337,835.60	44.25	6.33	6.15	增加0.10个百分点
混合饲料	298,315,847.78	262,593,945.06	11.97	-5.61	-4.35	减少1.16个百分点

3.1.2.2 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	7,478,131,919.57	10.87
华东	6,692,432,773.65	16.08
其他	9,689,111,885.81	11.89

3.1.3 核心竞争力分析
报告期内,公司核心竞争力未发生重大变化。

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

2013 半年度报告摘要

3.1.4 对外投资情况

3.1.4.1 对外股权投资总体分析
截止本报告期末,公司对股权投资情况具体如下:

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	减值准备	本期现金红利
蒙牛乳业(香港)有限公司	权益法	100,000,000.00	107,209,298.87	-6,494,896.29	100,714,402.58	47.62		6,488,498.75
蒙牛乳业(中国)有限公司	权益法	4,500,000.00	6,126,436.29	-697,865.12	5,428,571.17	30.00		866,358.82
蒙牛乳业(泰国)有限公司	权益法	8,000,000.00	7,958,957.02	-149,421.57	7,809,535.45	40.00		
蒙牛乳业(越南)有限公司	权益法	6,000,000.00	5,853,910.47	-157,970.02	5,695,940.45	46.15		
蒙牛乳业(印度尼西亚)有限公司	权益法	20,000,000.00	19,327,374.07	-124,547.30	19,202,826.77	40.00		
呼和浩特市蒙牛乳业销售有限公司	成本法	50,000.00	50,000.00		50,000.00			50,000.00
呼和浩特市蒙牛乳业销售有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00	1.37		300,000.00
呼和浩特市蒙牛乳业销售有限公司	成本法	11,000,000.00	10,418,992.39		10,418,992.39	15.64		
呼和浩特市蒙牛乳业销售有限公司	成本法	20,866,236.04	20,967,427.56		20,967,427.56	2.22		5,934,596.79
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	5.00		4,178,697.05
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	121,500,000.00	121,500,000.00		121,500,000.00	5.00		4,178,697.05
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	400,000.00	400,000.00		400,000.00	10.00		
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	81,250,000.00	81,250,000.00		81,250,000.00	10.00		
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	6,939,501.58	6,940,787.56	-188,590.31	6,752,197.25	5.00		
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	成本法	60,000,000.00	60,000,000.00		60,000,000.00	5.56		
合计		623,305,739.62	568,803,184.23	52,186,352.32	620,989,536.55			330,000.00

3.1.4.2 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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	0.36	20,600,000.00		5,389,000.00	可供出售金融资产	认购
000611	西藏股份	432,000.00	0.17	0.17	2,718,144.00		219,585.60	可供出售金融资产	认购
合计		932,000.00	/	/	23,318,144.00		5,608,585.60	/	/

3.1.4.3 持有金融类企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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	1.00	1.00	81,250,000.00			长期股权投资	认购
合计	81,250,000.00	/	/	81,250,000.00			/	/

3.1.4.4 金融类企业委托理财及衍生品投资的情况

3.1.4.4.1 委托理财情况
单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	是否计提减值准备	是否关联交易	是否逾期未收回	是否涉诉	资金来源及用途
中国农业银行股份有限公司	保本型	500,000,000.00	2013年5月22日	2013年8月20日	4.60%	5,671,232.88	是	否	否	否	自有资金
交通银行内蒙古分行	结构型	1,200,000,000.00	2013年5月21日	2013年11月21日	4.30%	25,446,575.34	是	否	否	否	自有资金
兴业银行理财有限责任公司	结构型	1,100,000,000.00	2013年5月29日	2013年8月30日	4.70%	13,172,876.71	是	否	否	否	自有资金
招商局银行理财有限责任公司	结构型	2,200,000,000.00	2013年6月20日	2013年9月23日	5.20%	28,208,219.18	是	否	否	否	自有资金
合计		5,000,000,000.00	/	/	/	72,098,904.11	是	否	否	否	自有资金

② 委托理财情况
本报告期公司无委托理财事项。

3.1.4.3 募集资金使用情况
具体内容详见2013年8月31日登载于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>上的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

3.1.4.4 主要子公司、参股公司分析
3.1.4.4.1 主要子公司情况

子公司名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
湖北蒙牛伊利乳业有限公司	乳及乳制品、乳饮料及冰淇淋制品及销售、牛奶收购销售、奶牛饲养等	23,000	87,374.85	32,913.59	5,107.23
定州伊利乳业有限公司	乳制品、含乳饮料及其他乳制品销售、牛奶收购、销售等	15,500	89,534.93	28,251.84	275.30
杜尔伯特伊利乳业有限公司	奶粉生产	23,580.27	59,363.59	42,498.26	3,017.27
合肥蒙牛乳业有限公司	销售牛奶、牛奶收购、乳制品生产、销售	26,500	70,011.48	43,683.97	3,243.74
内蒙古伊利乳业有限公司	乳制品及乳制品的生产、销售、奶牛饲养、牛奶收购、销售等	19,000	61,623.66	33,587.32	3,268.28
内蒙古蒙牛伊利乳业有限公司	乳制品、含乳饮料及相关原材料销售、牛奶收购、销售等	16,475	44,122.27	32,659.50	3,659.17
西安伊利蒙牛乳业发展有限公司	销售牛奶、奶及奶制品生产、销售	14,260	31,206.19	17,960.59	1,282.99
潍坊伊利乳业有限公司	乳制品(含灭菌、灭菌)生产及销售及包装材料的生产及销售	8,000	63,411.62	14,294.31	3,362.71
蒙牛乳业(香港)有限公司	制造奶生产、加工、罐装、各种机械设备的进出口	13,000	65,951.82	16,862.44	1,909.30

3.1.4.5 募集资金投资项目情况
单位:万元

名称	经营范围	注册资本	期末净资产	本期净利润
Oceania Dairy Limited	乳制品生产、销售	8,562.7	新西兰元 24,788.08	-41.38

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
液态奶项目	290,824	54%	18,272	105,857	
奶粉项目	118,416	30%	4,153	13,463	
冷饮项目	108,099	38%	5,889	17,454	
酸奶项目	127,258	51%	7,116	58,161	
其他	104,169	65%	4,169	61,381	
合计	748,766	/	39,599	256,316	/

3.2 利润分配或资本公积金转增预案
3.2.1 报告期内利润分配预案或调整情况
2013年5月20日,公司2012年年度股东大会审议通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司2012年度利润分配预案》,公司以非公开发行总股本1,870,858,000股为基数,向全体股东10股派现金红利0.80元(含税),共派发现金红利23,840,240.00元。《内蒙古伊利实业集团股份有限公司2012年度利润分配实施公告》已于2013年5月27日登载于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

3.3 其他披露事项
3.3.1 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

董事长:潘 刚
内蒙古伊利实业集团股份有限公司
2013年8月30日

证券代码:600887 证券简称:伊利股份 公告编号:临2013-032
**内蒙古伊利实业集团股份有限公司
第七届董事会第八次会议决议公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第八次会议于2013年8月29日(星期四)上午9:00在伊集团会议室召开,会议应到董事11人,实到董事9人,董事王亚刚、独立董事王中华因事未能亲自出席本次会议,分别委托张永清、独立董事王亚刚代为行使表决权。会议由潘刚董事长主持,监事委员会列席了会议,会议符合《公司法》、公司章程的有关规定,合法有效。

会议审议通过了以下议案,形成如下决议:
一、审议通过了《公司2013年半年度报告及摘要》;
二、审议通过了《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》;
三、审议通过了《公司2013年半年度报告及摘要》;
四、审议通过了《公司2013年半年度报告及摘要》。