

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 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

(一) 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

(二) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

(三) 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

(四) 本半年度报告未经审计。

(五) 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

公司 2018 年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

二、公司基本情况

(一) 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	胡利平	旭日
电话	0471-3350092	0471-3350092
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
电子信箱	huliping@yili.com	rxu@yili.com

(二) 公司主要财务数据

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	45,478,973,512.32	49,300,355,318.14	-7.75
归属于上市公司股东的净资产	24,516,738,508.35	25,103,389,199.94	-2.34
	本报告期(1-6月)	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	5,282,697,539.15	2,829,076,523.88	86.73
营业收入	39,588,519,723.58	33,301,766,306.64	18.88
归属于上市公司股东的净利润	3,445,830,923.47	3,364,111,100.93	2.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,228,022,428.26	3,118,513,161.06	3.51
加权平均净资产收益率(%)	12.79	14.30	减少1.51个百分点
基本每股收益(元/股)	0.57	0.55	3.64
稀释每股收益(元/股)	0.57	0.55	3.64

(三) 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		250,101				
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	
香港中央结算有限公司	其他	10.80	656,202,388		未知	
呼和浩特投资有限责任公司	其他	8.86	538,535,826		质押	124,200,000
中国证券金融股份有限公司	其他	4.90	297,813,640		未知	
潘刚	境内自然人	3.88	236,086,628		质押	212,400,000
阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	其他	1.79	109,108,607		未知	
赵成霞	境内自然人	1.38	84,090,140		质押	75,600,000
刘春海	境内自然人	1.37	83,308,288		质押	74,600,000
胡利平	境内自然人	1.31	79,340,536		质押	71,100,000
阳光人寿保险股份有限公司—吉利两全保险产品	其他	1.17	71,159,452		未知	
全国社保基金一零四组合	其他	1.15	69,689,830		未知	

(四) 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

(五) 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

(六) 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三、经营情况讨论与分析

(一) 经营情况的讨论与分析

报告期，公司积极把握乳品市场增长机会，在坚守“伊利即品质”信条、执行“质量领先”战略的同时，继续以创新发展和拓展国际业务为突破，深入贯彻“精准营销、精益运营、精确管理”的方针，实现了业务快速发展。

报告期，公司实现营业总收入 399.43 亿元，较上年同期增长 19.26%，净利润 34.69 亿元，较上年同期增长 3.00%。

报告期，尼尔森零研数据显示，公司常温液态奶业务的市场零售额份额比上年提高了 2.4 个百分点，低温液态奶及婴幼儿配方奶粉的市场零售额份额比上年同期分别提高了 1 和 0.8 个百分点。

报告期，公司的“金典”、“安慕希”、“畅轻”、“每益添”、“Joy Day”、“金领冠”、“巧乐兹”、“甄稀”等重点产品系列的销售收入比上年同期增长 30%以上；公司新品销售收入占比较上年同期提高了 5 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。

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	39,588,519,723.58	33,301,766,306.64	18.88
营业成本	24,279,436,754.35	20,583,211,976.12	17.96
销售费用	10,169,908,423.61	7,647,855,923.56	32.98
管理费用	1,398,059,343.98	1,290,134,244.53	8.37
财务费用	36,074,272.12	27,830,929.32	29.62
经营活动产生的现金流量净额	5,282,697,539.15	2,829,076,523.88	86.73
投资活动产生的现金流量净额	-2,326,207,430.35	-1,294,322,958.95	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-8,530,269,490.48	3,236,596,411.99	-363.56
研发支出	82,474,780.50	81,410,024.49	1.31

(1) 营业收入变动原因说明：本期销量增加以及产品结构调整所致。

(2) 营业成本变动原因说明：本期销量增加以及产品结构调整所致。

(3) 销售费用变动原因说明：主要是本期市场竞争激烈投入的广告营销费增加，职工薪酬增加以及销量增加带动装卸运输费用增加所致。

(4) 管理费用变动原因说明：主要是本期职工薪酬以及咨询费增加所致。

(5) 财务费用变动原因说明：主要是本期银行借款平均余额高于同期水平使得利息支出增加。

(6) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期应付账款余额增加、存货余额减少以及存放中央银行款项净额减少使得本期经营活动产生的现金流出增幅较现金流入的增幅相对减少。

(7) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期购建固定资产、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变动原因说明：一是本期偿还短期借款增加使得筹资活动产生的现金流出增加；二是本期借入的银行借款减少使得筹资活动产生的现金流入减少。

(9) 研发支出变动原因说明：主要是本期研发人员的薪酬增加所致。

2、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

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 (%)	情况说明
应收票据	230,356,142.00	0.51	163,597,000.00	0.33	40.81	
应收账款	1,199,229,253.32	2.64	786,140,204.59	1.59	52.55	
应收利息	123,896,696.40	0.27	188,447,046.71	0.38	-34.25	
其他流动资产	2,095,416,625.74	4.61	1,007,391,592.71	2.04	108.00	
在建工程	1,096,903,983.36	2.41	1,887,857,336.13	3.83	-41.90	
其他非流动资产	1,603,945,755.65	3.53	724,981,891.33	1.47	121.24	
短期借款	3,673,000,000.00	8.08	7,860,000,000.00	15.94	-53.27	
应付票据	102,662,985.98	0.23	215,276,807.81	0.44	-52.31	
应交税费	618,602,405.63	1.36	404,090,753.48	0.82	53.09	
应付利息	3,772,920.86	0.01	9,326,783.74	0.02	-59.55	
一年内到期的非流动负债	36,933,440.54	0.08	24,191,543.48	0.05	52.67	
长期应付款	109,803,757.24	0.24	64,037,282.56	0.13	71.47	
递延所得税负债	60,307,421.80	0.13			不适用	
其他综合收益	96,805,816.22	0.21	-71,393,317.81	-0.14	不适用	

其他说明

- (1) 应收票据增加主要原因：本期公司以银行承兑汇票结算的销售业务增加所致。
- (2) 应收账款增加主要原因：本期应收直营商超及电商的销货款增加所致。
- (3) 应收利息减少主要原因：子公司伊利财务有限公司本期收回应收存放中央银行和同业款项的利息所致。
- (4) 其他流动资产增加主要原因：本期子公司惠商商业保理有限公司应收保理款增加，以及伊利财务有限公司发生购买国债逆回购的同业业务所致。
- (5) 在建工程减少主要原因：本期在建的液态奶、奶粉项目完工所致。
- (6) 其他非流动资产增加主要原因：本期预付的工程和设备款增加所致。
- (7) 短期借款减少主要原因：本期偿还到期的银行借款所致。

(8) 应付票据减少主要原因：本期采购原辅材料使用银行承兑汇票结算的业务量减少所致。

(9) 应交税费增加主要原因：本期末应交的增值税款增加所致。

(10) 应付利息减少主要原因：本期短期借款余额下降使得计提的应付利息减少所致。

(11) 一年内到期的非流动负债增加原因：本期一年内到期的应付融资租赁款增加所致。

(12) 长期应付款增加原因：本期子公司新增融资租赁业务使得应付融资租赁款增加所致。

(13) 递延所得税负债增加主要原因：列入可供出售金融资产核算的成都银行股份有限公司公允价值增加使得计提的递延所得税负债增加所致。

(14) 其他综合收益增加主要原因：本期成都银行股份有限公司在 A 股上市，公允价值增加所致。

(二) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(三) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用