

公司代码：605337

公司简称：李子园

**浙江李子园食品股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**



## 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、公司全体董事出席董事会会议。
- 4、中汇会计师事务所（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

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2020年12月31日，母公司期末可供分配利润为人民币208,817,701.80元。公司2020年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润及转增股本。本次利润分配、公积金转增股本方案如下：

1、公司拟向全体股东每10股派发现金红利5元（含税）。截至2021年4月20日，公司总股本为154,800,000股，以此计算合计拟派发现金红利77,400,000.00元（含税），本年度公司现金分红比例占年度归属于本公司股东净利润的36.07%。

2、上市公司拟向全体股东每10股以资本公积金转增4股。截至2021年4月20日，公司总股本154,800,000股，本次送转股后，公司的总股本增加至216,720,000股。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配及转增总额不变，相应调整每股分配及转增比例。

本次利润分配及转增股本方案尚需提交公司2020年度股东大会审议。

## 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	李子园	605337	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程伟忠	楼慧平
办公地址	浙江省金华市金东区曹宅镇李子园工业园	浙江省金华市金东区曹宅镇李子园工业园
电话	0579-82881528	0579-82881528
电子信箱	zqswb@liziyuan.com	zqswb@liziyuan.com

### 2、报告期公司主要业务简介

#### （一）公司主营业务及主要产品

公司自成立以来，一直致力于甜牛奶乳饮料系列等含乳饮料和其他饮料的研发、生产与销售，公司以“年轻消费群体和青春休闲、营养便利”为品牌市场定位和导向，以14-35岁等广大年轻消费群体为目标客户，主要产品包括配制型含乳饮料、发酵型含乳饮料、复合蛋白饮料、乳味风味饮料等，其中甜牛奶乳饮料系列具有特殊的甜味产品口感、丰富的产品口味、稳定的产品质量、适中的产品定价，赢得了目标消费群体的青睐，是公司畅销20余年的经典产品。

经过二十多年的市场耕耘，“李子园”品牌的知名度不断提升，奠定了公司在“甜牛奶乳饮料”市场的优势地位。公司自成立以来，注重产品研发和创新，在保证经典口味传承的同时，根据消费者需求的变化不断研发新产品，向市场推出了“零脂肪乳酸菌饮品、早餐燕麦牛奶饮料、核桃牛奶复合蛋白饮料、榴莲牛奶、果蔬酸奶饮品、咖啡牛奶饮品、椰汁牛奶饮品、果蔬乳酸菌乳饮品、植物蛋白饮料系列”等新产品。

#### （二）公司的经营模式

公司始终专注于甜牛奶乳饮料系列等含乳饮料和其他饮料的研发、生产与销售，拥有独立完整的采购、生产和销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立开展经营。

##### （1）采购模式

公司由总部供应中心统一负责采购事宜，对于主要原辅料如奶粉、生牛乳、白砂糖、高密度聚乙烯及关键食品添加剂等，由总部集中采购后进行全国生产基地调配，而外包装材料及部分低值易耗品等由子公司及委托加工企业自行采购。公司与供应商签订年度框架协议，根据采购计划向供应商下达采购订单。供应中心主要负责原材料供应市场调研、供应商储备、供应商评估及日常监督，统一编制采购计划，完成公司年度采购目标，严格把握采购环节的食品安全质量控制，降低公司原材料采购成本和仓储成本。

公司主要采取“以产定购”及安全库存相结合模式进行采购。公司总部生产部和对外合作中心协商，根据年度销售计划、当期客户实际订单情况及月度生产计划，结合核查库存情况，统一编制月度采购计划表，并发送至供应中心，由后者制定具体采购订单并实施、监督具体采购流程。对于奶粉、白砂糖、高密度聚乙烯等大宗商品，供应中心将根据市场价格波动、运输时间、供应周期等因素提前储备适当的原材料，以适应生产计划临时调整，降低单位采购成本。公司原辅料、包材等均需经供应中心及品控部检验合格后入库，对于未通过检验产品不得入库。

## **(2) 生产模式**

公司采用“以销定产”，自主生产为主、委托加工为辅的生产模式。营销中心根据年度销售计划及客户订单实际情况，于每月底之前制定次月销售计划，并送达总部生产部和对外合作中心；后者根据各生产基地产能情况及运输服务半径并结合过往生产、销售数据及经验，将销售需求计划分解，制定各厂区月度生产计划。各生产基地根据库存情况、设备运行情况和销售订单紧急情况合理制定每日的生产任务，以保证产品较高的周转率。

### **1) 自主生产**

目前，公司在原有浙江金华生产基地的基础上，已在浙江金华、江西上高、浙江龙游、云南曲靖建成四大自有生产基地，河南鹤壁生产基地正在建设当中。总部生产部和对外合作中心协商统一规划、合理分配各大生产基地生产计划，有效减少运输时间、节约运输成本，确保供货及时性，提高产品效益。

### **2) 委托加工**

公司生产的含乳饮料及其他饮料虽不存在明显的季节性波动情况，但在每年7月、8月、9月炎热时期公司产品销量将会出现较为明显的增长，短期内订单较为集中；同时，因设备保养、生产线临时检修、小品类产品生产需要，短期内将对公司生产能力产生一定的影响。因此，为保证公司供货的及时性和生产效率最大化，公司将仍保持适量甜牛奶乳饮料系列及其他小品类产品由委托加工企业生产。

## **(3) 销售模式**

公司的销售模式以经销模式为主，直销模式为辅。

历经多年的市场摸索及沉淀，公司建立了以甜牛奶乳饮料系列为主打产品、以区域推广和学校、早餐等特通渠道相结合的全方位市场营销管理体系。公司建立了由销售人员及总部销售管理人员300多人组成的营销中心团队。

公司销售体系目前由六大销售大区、李子园电子商务、市场服务部、市场物流部、市场管理部、售后服务与价格管控部和品牌部构成。各大区负责相关区域经销商搜寻、筛选、管理及具体市场推广计划调研、制定、落实；李子园电子商务负责天猫、京东、淘宝等线上平台的运营及产品销售；市场服务部负责内部管理、培训，客户档案维护，业务费用、返利审核，业绩分析等；市场物流部负责公司产品销售运输车辆安排；市场管理部负责市场调研及信息整理，市场费用稽查、结案，临期品管控等；售后服务与价格管控部负责经销商及客户投诉调查、处理及总结反馈，

市场价格体系维护与管理、冲窜货管理等；品牌部负责公司品牌建设、媒体运营及投放、市场调研及战略策划支持、产品包装设计、宣传文案策划、公司网站、公众号维护。

## 1. 公司经销模式概述

### (a) 经销商管理

#### 经销商选取

公司推行扁平化营销管理模式，将经销商市场管理、制定阶段性营销方案、经销商培训等职责分解下放，提高了公司对市场信息的反应能力，并根据不同区域市场特点执行有针对性的销售策略。

公司结合自身产品优势及销售区域市场特点，建立了《经销商选取标准及选取制度》，采用了分区域经销及特通渠道相结合的特有买断式经销商模式。根据市场成熟度的不同，综合分析经销商的资质资格、销售能力、资金实力、市场覆盖能力等情况，公司在县、市、区分区域分渠道选取适合的经销商，在减少多级批发产生的管理成本和市场费用、增加经销商通路利润的同时，也缩短铺货期和货架期，保证了消费者可以购买到新鲜实惠的含乳饮料；企业也更贴近终端市场，更及时了解终端客户需求、市场行情变化、规范渠道经营行为，最终实现“共赢”局面。

#### 经销商库存管理

为合理管控产品市场流转情况，提高终端市场产品新鲜度，公司制定了相关《安全库存补货管理制度》。公司销售经理不定期对片区内经销商仓库进行盘点，对终端门店进行随机抽查，及时了解和掌握终端市场销售情况。同时，总部营销中心要求经销商每月上报月底库存情况，以了解公司产品市场销售情况，合理安排次月销售计划。

经销商不得销售过期产品，禁止更改公司产品生产日期，一经发现，公司将取消其经销权。

### (b) 销售流程管理

公司对经销商采用买断式预收货款方式，即“先款后货”的结算方式，有效得控制了货款回收的风险。经销商通过线上订货系统输入所需产品品类、数量并下订单，公司销售部门根据销售订单及全年销售计划编制月度销售计划，生产部和对外合作中心安排生产。同时，销售订单导入ERP系统，财务部对经销商汇款情况进行核对，对已付款销售订单予以安排物流运输。

### (c) 销售区域或渠道管理

为了避免内部竞争，保持区域及渠道市场价格稳定，公司在《经销合同》中与经销商约定其销售区域或特定渠道，即经销商拥有一定区域内某些渠道的独家经营权。市场管理部将对全国市场进行随机抽查，如发现串货、冲货现象，公司将给予相关经销商一定处罚，严重者将取消其经销权。

## 2. 公司直销模式概述

公司直销主要通过电商平台渠道开展，公司先后与淘宝、京东、天猫、拼多多等电商平台实现合作。一方面，公司通过天猫李子园旗舰店、京东李子园旗舰店、淘宝李子园企业店、淘宝李子园旗舰店、苏宁易购等平台自营网店销售产品，并自行寄送给客户；另一方面，公司通过天猫

超市、京东超市等电商平台进行代销，客户在其平台下单并由其负责配送。

### （三）含乳饮料行业基本情况

含乳饮料是以乳或乳制品为原料，加入水及适量辅料经配制或发酵而成的饮料制品，包括配制型含乳饮料、发酵型含乳饮料、乳酸菌饮料等。

我国含乳饮料在上世纪 80 年代起步，随着人民生活水平的提高，消费者的健康意识逐渐增强，对含乳饮料营养、风味及口感相互协调等特点的认知不断提高，对含乳饮料的消费需求不断增加。

由于近年来我国宏观经济的较快发展，人均收入水平持续提高，消费者对饮食健康的关注不断加强，口味、营养、健康、包装逐渐成为影响消费意愿的重要因素。同时，相比于一般饮料和乳制品，含乳饮料口味丰富、口感顺滑，深受年轻消费群体青睐，近年来消费需求显著增长。正是由于含乳饮料的产品自身优势、消费者消费理念的转变和行业大型厂商的持续宣传推广，近年来国内含乳饮料市场得到了蓬勃发展。

## 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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	1,135,931,566.72	826,773,204.85	37.39	749,010,045.60
营业收入	1,087,571,686.32	974,546,121.27	11.60	787,052,295.39
归属于上市公司股东的净利润	214,566,624.85	181,652,455.17	18.12	124,426,337.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	198,312,650.34	174,724,972.01	13.50	120,414,336.18
归属于上市公司股东的净资产	729,575,454.92	515,008,830.07	41.66	470,354,374.90
经营活动产生的现金流量净额	297,040,771.43	151,080,249.36	96.61	80,957,260.72
基本每股收益（元/股）	1.85	1.56	18.59	1.13
稀释每股收益（元/股）	1.85	1.56	18.59	1.13
加权平均净资产收益率（%）	34.48	34.45	增加0.03个百分点	34.10

### 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	145,475,042.11	284,453,176.02	296,774,675.60	360,868,792.59
归属于上市公司股东的净利润	13,138,506.78	69,201,080.34	61,631,802.00	70,595,235.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,885,316.93	60,433,204.81	56,662,737.68	69,331,390.92
经营活动产生的现金流量净额	-8,853,519.21	58,187,075.15	123,579,092.73	124,128,122.76

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 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

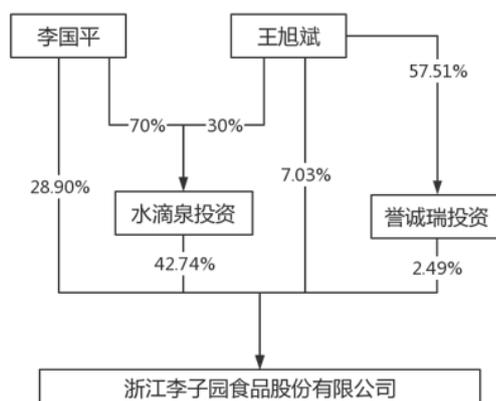
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		19					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		20,255					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
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	
浙江丽水水滴泉投资发展有限公司	0	49,620,000	42.74	49,620,000	无	0	境内非国有法人
李国平	0	33,553,800	28.90	33,553,800	无	0	境内自然人
王旭斌	0	8,157,000	7.03	8,157,000	无	0	境内自然人
金华千祥投资管理合伙企业（有限合伙）	0	7,230,000	6.23	7,230,000	无	0	其他
茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙）	0	6,589,200	5.68	6,589,200	无	0	其他
金华市誉诚瑞投资合伙企业（有限合伙）	0	2,895,000	2.49	2,895,000	无	0	其他

金华市鑫创晟瑞投资合伙企业（有限合伙）	0	2,775,000	2.39	2,775,000	无	0	其他
朱文秀	0	975,000	0.84	975,000	无	0	境内自然人
苏忠军	0	780,000	0.67	780,000	无	0	境内自然人
方建华	0	735,000	0.63	735,000	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	李国平、王旭斌系夫妻关系，为公司实际控制人。水滴泉投资、誉诚瑞投资、李国平、王旭斌为一致行动人。除此以外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

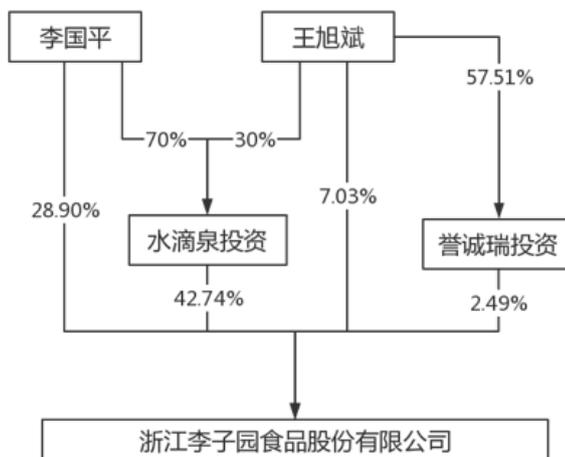
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

2020 年公司实现营业收入 108,757.17 万元，同比增长 11.60%，实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 19,831.27 万元，同比增长 13.50%。

#### 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

详见本报告“第十一节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 44、重要会计政策好会计估计的变更”。

#### 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