伊利乳业盈利模式财务评价及优化建议

摘要

2023 年伴随着新冠疫情的发展，人们生活失去物质保障，过得异常艰辛。相比之下，最紧绷的还要数企业，由于停工停产，损失数额巨大，疫情期间随处可见濒临破产，但还是存在这样一些企业，面临困境时，能够沉着应对，虽然一开始，公司总体盈利处于下滑，但后期快速调整，整体运作渐趋正轨，盈利逐步上升。事实上，其快速调整的核心是对企业盈利模式的调整，因为其盈利模式关乎企业生存与发展 。

本文是通过研究伊利乳业的盈利模式，分析其拥有优势的地方，对其他企业起到借鉴作用；提出存在的相关问题，做出优化的意见，从而让伊利乳业能够更好的发展下去。

本文先通过相关文献的调查研究，首先介绍本文撰写、背景目的、意义，研究现状等；然后对本文需要用到的相关理论进行叙述；接着正式从伊利乳业盈利模式方面进行相关分析，包括伊利乳业公司基本情况介绍、盈利模式构成要素分析、盈利模式财务评价等，根据分析出来的具体情况，列举出伊利乳业的盈利模式是否存在一些问题，把这些问题的源头找到，紧接着根据问题与原因，提出相应的解决办法；最后对本文进行总结，提出局限性以及展望。

关键词：伊利乳业；盈利模式；优化建议

目录

1 绪论.....1
1.1 研究背景.....1
1.2 研究目的和研究意义.....1
1.2.1 研究目的.....1
1.2.2 研究意义.....2
1.3 国内外研究现状.....2
1.3.1 国外研究现状.....2
1.3.2 国内研究现状.....3
1.3.3 研究现状评价.....4
1.4 本文研究思路与方法.....4
1.4.1 研究思路.....4
1.4.2 研究方法.....5
2 相关理论概述.....6
2.1 盈利模式.....6
2.2 盈利模式构成要素.....6
2.3 盈利模式财务评价.....7

3 伊利乳业的盈利模式分析.....7
3.1 伊利乳业基本情况介绍.....7
3.1.1 企业简介.....7
3.1.2 企业文化.....8
3.1.3 企业组织结构.....9
3.2 伊利乳业盈利模式构成要素分析.....9
3.2.1 利润对象——目标市场定位与细分.....9
3.2.2 利润点——产品及服务.....10
3.2.3 利润杠杆——关联活动.....11
3.2.4 利润屏障——核心竞争力.....11
3.2.5 利润源——销售收入.....12
3.3 盈利模式构成要素特点.....12
3.4 伊利乳业盈利模式财务评价.....12
3.4.1 伊利乳业整体盈利分析.....12
3.4.2 杜邦财务分析法分解伊利乳业盈利能力.....14
3.4.3 伊利乳业盈利质量分析.....17
3.4.4 伊利乳业筹资与支付能力分析.....18
4 伊利乳业盈利模式的问题及原因分析.....20
4.1 盈利模式问题.....20
4.1.1 独特模式，实施“失灵”.....20
4.1.2 应变“稚嫩”.....20
4.1.3 业务产品单一.....20
4.2 盈利模式出现问题的原因.....21
4.2.1 股份制区域经销层级多，传导链过长.....21
4.2.2 主攻线下实体，线上布局稍晚.....22
4.2.3 传统产品根深蒂固，竞争对手强.....23
5 伊利乳业盈利模式优化建议.....23
5.1 优化层级，加强渠道管控力.....23
5.2 重视电商发展路径，加强线上线下合作.....23
5.3 加强产品创新力度，拓宽路径.....24
5.4 寻找新的联动点.....24
6 结论及展望.....24
6.1 结论.....24
6.1.1 预计得出的结果.....24
6.1.2 存在的问题与不足.....25
6.2 展望.....25
参考文献.....1

1 绪论

1.1 研究背景

首先，从宏观角度来说：现阶段，经济全球化不断加快进程，市场竞争愈演愈烈，又加上如新型冠状病毒疫情的突发状况，中国企业要想生存与发展，必须下足功夫，从而形成自身的核心竞争优势。而相对而言，企业盈利能力则是企业保持核心竞争能力最有利的证明。盈利能力说的简单一些就是企业经营过后赚钱的能力。企业盈利能力的大小，其实应该归结于企业盈利模式，只有不断对企业盈利模式进行优化，才能适应时代的需求。

其次，从中国企业角度来看，无论是如伊利乳业一样的乳制品行业还是其他行业，都有着自己独特的盈利模式，但是都不是一成不变的，这在某种程度上体现了只有适合企业自身发展的才能抵御更多的风险，运用的盈利模式不恰当或者随市场环境的变化应变的不合理，自然会导致企业的最终淘汰，体现的最明显的便是此次的新冠疫情期间濒临破产的企业(刘婉玲 ,陈雅琪 ,杨文彬, 赵晨,2023)。

近年来伊利集团在自身发展的过程中不断完善自己的盈利模式，逐渐形成了自己独有的盈利模式，在应对突发性问题上也有着自己的应急方案。但是俗话说的好，百密总有一疏，再好的盈利模式也会存在着一些问题，所以本文希望通过对伊利乳业盈利模式的研究，包括盈利模式的构成要素特点的分析以及结合相关数据进行的财务分析，发现其中存在的问题，从而进行对其盈利模式进行优化，对其他行业提供借鉴以及参考。

1.2 研究目的和研究意义

1.2.1 研究目的

伊利乳业处于国内行业企业中影响力较大之一的企业，在分析其盈利模式的过程中，能够做到全面分析，优劣势一目了然，具有优势的方面，可以成为其他公司的借鉴对象；具有劣势的方面，各个公司可以多结合自己的企业盈利模式进行思考，最终得到适合自己企业发展的优化方案。总结来说，就是希望可以达到“以一带百”

的效果,通过一家企业盈利模式的全面分析,从而达到中国企业的不断进步,特别是在遇到疫情这样的突发情况时,能够灵活应对,不断改进自身企业的盈利模式,抵御更大的风险。

1.2.2 研究意义

理论意义:从参考的国内外文献来说,发现研究盈利模式优化的研究,其实更多的都只停留在盈利模式分析的表面,在结合财务数据进行分析的方面较少。本文更加强调的是从财务方面角度入手,丰富盈利模式优化的研究。

实际意义:从2023年到现在,新冠疫情还在继续着,这对中国的企业影响可谓是巨大的,盈利能力明显下降,本文对伊利乳业盈利模式的探究,分析出伊利乳业盈利模式值得肯定的地方,从而让其他中国企业得到借鉴,有助于中国经济的复苏;分析出盈利模式现存的一些问题并给予一些意见进行优化。除此以外,中国是最先发生疫情的地方,但是经济恢复情况可以说是最为良好的,伊利乳业模式优化的探究,也可以为其他国家企业起到带头作用,推动各国经济的好转。

1.3 国内外研究现状

1.3.1 国外研究现状

Adrian J.Slywotzky (1999)指出的收入模型的概念最早出现在美国的“收入模型”中,并选择了30多个行业对竞争模型进行有针对性的分析,并总结了相应的竞争形式和模型,表明公司可以相应地完善自己。 它还将收入模型分为7类:巨型,价值链,客户,渠道,产品和组织(黄静怡, 周志鹏,2021)。[1]

Allan和Christopher(2002)在经过不断的分析之后指出,若盈利模式科学合理,则能够通过各个环节之间的有效衔接,从而对比其他竞争对手而言,可以为消费者带来更多价值,当然,这一过程还能为企业带来更多的利润。说到底,科学合理地盈利模式是将现有资源进行科学整合的有效方法,本质上是企业获得利润的方法以及将来发展的路径(吴秀兰, 徐伟强, 孙丽娜 ,马天宇,2021)。[2]

Peter Weill, Vital MR（2007）指出在盈利模型中,更多地关注外部因素,即合作伙伴公司。当企业选择适合自己的盈利模型或确认自己的盈利模型时,应始终考虑其合作伙伴,例如客户。[3]

Teece (2010)认为,利润模型是从业务价值的酝酿到实际运营到最终利润的实现业务价值的过程。[4]

Yan (2012)认为,盈利模型应基于公司的高级管理要素来完成对公司价值的

评估和管理，然后在日常业务活动中发现其在其他公司中脱颖而出并且最适合其公司自己发展的(朱泽宇 ，胡丹，郭新)。

Jiang, X ingru 、Wu Junmin (2020)指出更高的利润模型可以帮助公司获利，同时提高其在市场上的竞争力并寻求尽可能多的获利机会。

Huaidong Wang、H onggui Han (2021) 指出良好的盈利模式会促使企业各方面资源的有效利用，在日常生活中，互联网的运用随处可见，但是其资源时常出现浪费的情况，所以企业应该将会互联网的资源用到盈利模式的现有优化上(何青松，高瑞婷，林奕,2021)。

Carmine D ’ Arconte(2021)认为盈利模式随着时代的变迁，这在某种程度上体现了对于盈利模式的研究总会有所突破与进展。由于盈利模式是企业竞争那个方向之一，企业寻找到适合自己发展的盈利模式可以为且增加利润来源，同时可以为企业寻找到更好的发展方向(罗佳怡 ,郑鹏飞 ,邓珊珊，冯子轩)。这确切显现了在一个企业经营过程中，更加重视研发技术的成本投入，忽略盈利模式的研究。但是盈利模式的研究是不可或缺的，因为通过盈利模式的优化，可以将不利的战略选择转化成有利，随着客户满意度的提升，也会带来利润的大幅上升。[6]

1.3.2 国内研究现状

钟佳敏 ,程浩然 ,潘欣悦（2022）认为企业在价值链中担任的角色与盈利模式相关性很强烈，当企业这个角色存在时，就需要向交易对手提供价值，进而在价值中提供中获得收益。除此之外，盈利模式的组成要素复杂性高，通常包括财务质量、产品品质、创新能力、企业资源等。[7]

贾欣然 ,崔志伟，蒋婷玉 ,任浩（2021）认为盈利模型是通过供应链中具有合作关系的公司将公司的内部和外部资源投入生产和运营,通过将与周边具有合作关系的供应链的企业，以及相关利益者的资源，集中到企业的价值创造活动中从而创造收益。[8]

江美丽，蔡明辉，彭梦（2022）指出企业在设立盈利模式时，不能只是关注自身的运营机制，还需要注重外部资源和环境，并实施相应的战略安排。[9]

龚一凡 ,邹文杰，黎云丽，陶俊（2023）在分析了系统理论之后，强调了业务利润模型是通过业务的内部要素和外部环境有机地集成在一起的,目的是实现共同的利益。[10]

向雪莉，顾海涛 ,方明慧（2017）认为盈利模型是一个共享的利益组织，它将不同部分的有机部分彼此结合在一起，并由产品流，服务流，信息流和资本流组成[11]

梁鹏程 ,汪芷，沈光辉 ,钱伟(2018)指出盈利模式为公司创造的价值应该重点研究。因为在其经过大量相关文献资料进行归纳整理之后，指出大部分研究的重点都是企业会随着企业经营的环境变化从而如何去优化自己企业的盈利模式，但很少有人进一步深入分析价值如何去创造。

贺凌云 ,段晓青 ,饶佳（2019）研究指出，盈利模型从本质上来说是通过内部利润分配机制的不断优化，从而该机制不仅将重点放在自身的内部资源上，还将整合其他可以借用的外部资源。[12]

夏婷婷 ,汤新颖，秦子涵（2019）提出企业要在互联网快速发展的时代，抓住时代带来的机遇与挑战，确定能够为伊利集团企业带来利润，并且这种利润是可以长久持续的盈利模式，从而提升企业在市场中的竞争优势。

史瑞杰，牛雅楠，姚金辉,邵俊文（2020）指出随着乳制品公司数量的增加，市场竞争愈发激烈，开始走向差异化竞争战略，盈利模式也呈现多样化。这在某种程度上体现了盈利模式的分析与研究对于改善公司经营状况具有重要意义。[13]

龚书悦 ,俞晓璇 ,龙清（2021）指出盈利模式就是企业通过特定的商务结构及业务结构在市场中得以生存，并最终获得利润的行为。[14]

邵光明,熊怡然 ,蓝志博,何雪（2021）分析指出，盈利模式是在遵循乳制品市场运行规律的前提下，对企业自身的资源进行合理配置，已达到利用最低的成本来获得最大的收益所选用的商业模式,通过对轻支撑实例的分析，总结了合作共生利益模型的基准意义，并讨论了构建利益模型的具体方法。[15]

1.3.3 研究现状评价

从国内外的研究现状可以发现，盈利模式对于一个企业来说是至关重要的，决定着可以为企业带来多少利润。所以随着时代的变化，盈利模式的定义也在不断变化着，当然优化也应该与时俱进。但发现，在研究的过程中，发现更多是在从盈利模式的构成要素出发，相对较少的是结合财务相关数据进行分析，如果结合这个研究，便可以更加全面的找出问题所在以及优化方式等。

1.4 本文研究思路与方法

1.4.1 研究思路

先通过调查研究伊利乳业的发展历程，参考相关的文献，借鉴相应的写作模板，根据自己的研究有条理的进行背景、目的、国内外现状等的撰写；然后对本文需要用到的理论进行理解性叙述；接着正式从伊利乳业

盈利模式方面进行相关分析，包括伊利乳业公司基本情况介绍、盈利模式构成要素等，根据前面所介绍、所做出的内容分析，找出盈利模式还有有待进步的地方，这在某种程度上体现了逐步分析这些地方出现的原因，并在此基础上给予一些优化建议；最后对本文进行总结，提出局限性以及展望。

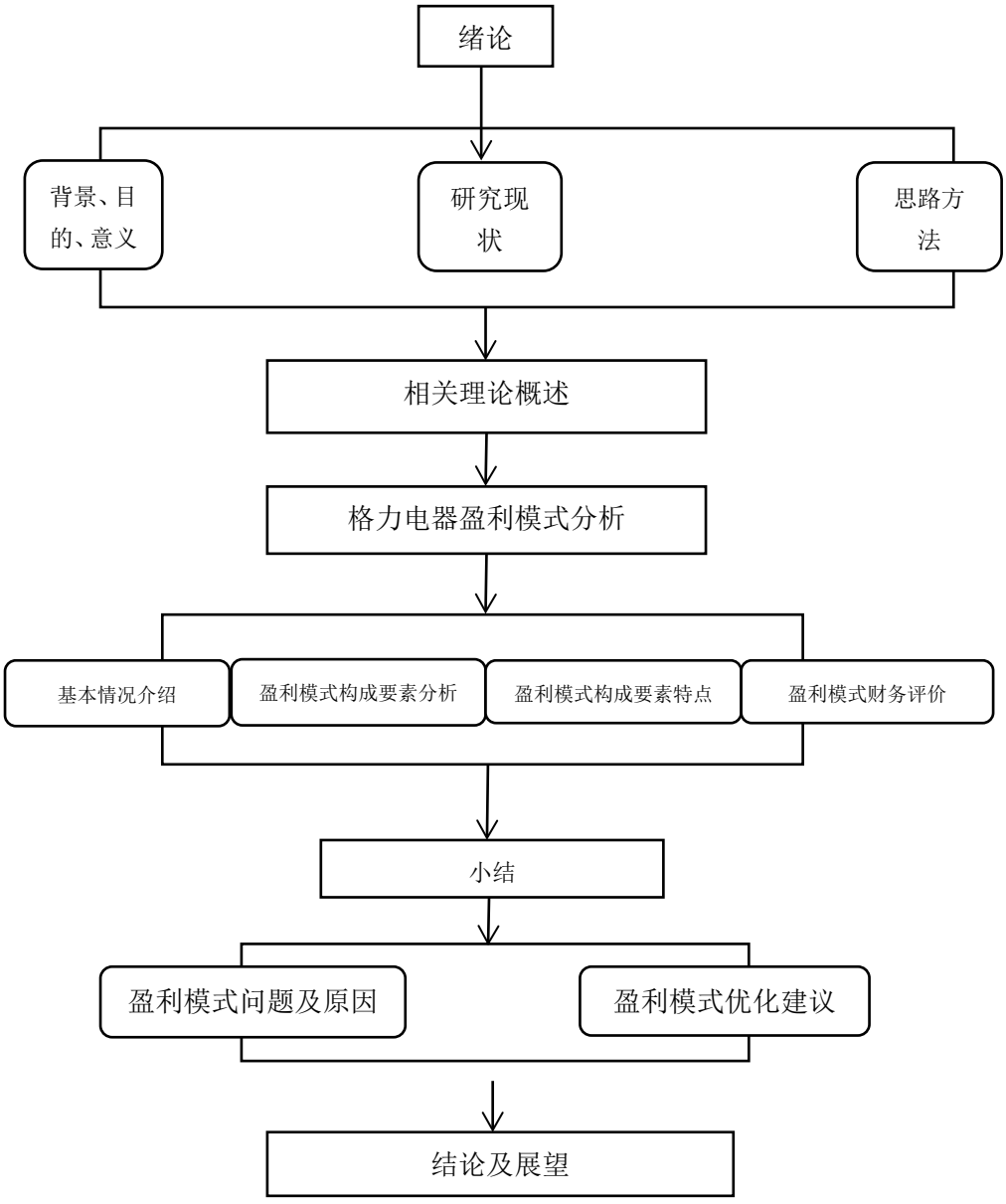


图 1.1 研究思路

1.4.2 研究方法

（1）文献分析法：通过在各种渠道上，查找与盈利模式相关的国内外文献，进行全篇通读，将有所关联的论文内容进行有效整理，归纳总结出可参考之处，内化于心，结合本文实际案例，运用于本文后续研究之中。

（2）案例分析法：通过收集整理伊利乳业近五年的财务报表数据以及非财务数据，适时与行业内其他有较大影响力的公司进行比较，具体分析伊利乳业的优势与劣势，提出可持续发展建议。

（3）定量、定性分析法：本文特别是在研究盈利模式财务评价的章节中运用大量数据进行指标分析，使得对第五章中经过财务评价后对盈利模式问题的提出更有说服力，严密性。

（4）调查研究法：本文主要针对伊利乳业盈利模式及财务评价会使用大量数据信息，通过百度文档、东方财富网、同花顺等渠道进行收集相关数据资料，以此作为丰富文章的深度。

2 相关理论概述

2.1 盈利模式

顾名思义，盈利模式是一种利润模型，是管理的主要研究对象之一。

盈利模式可以帮助理解和管理业务元素的价值，并找到业务元素的获利机会。换句话说，它是一种调查公司利润来源，生产过程和退出方法的系统方法。

盈利模式有以下两种利润模型(黄静怡，周志鹏,2021)：自愿利润模型和自觉利润模型。第一个模型是自愿和自发形成的。该公司对如何获利以及对未来获利的愿望没有清晰的了解。尽管公司正在盈利，但盈利模式仍然不清楚。其盈利模式的特点是模棱两可和缺乏灵活性。后者刚好与第一种盈利模型截然相反，这在某种程度上体现了不是自愿和自发形成的，而是通过意识行为去判断的，它是通过乳制品公司记录盈利的具体方式，在尝试中不断进行总结反思，这确切显现了有意识地去把有问题的地方进行修改，将有用的部分进行保留下来，使盈利模型逐步趋于完美(吴秀兰，徐伟强，孙丽娜 ,马天宇)。它对环境具有敏感性、适应性、融合性的特点，并且与第一种相比显得更为清晰。

市场竞争的早期阶段在业务增长的不成熟阶段，大多数企业的盈利模式是自愿的。随着市场竞争和企业的不断成熟，企业开始重视对市场竞争及其自身利润模型的研究(朱泽宇 ,胡丹，郭新,2021)。但是，并非所有企业都幸运地找到适合其利润模型的模型。利润分析主要是通过分析利润模型来改进现有的利润方法。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

https://d.book118.com/368061050006006134