

公司代码：600882

公司简称：妙可蓝多



奶酪就选 妙可蓝多

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司

2021 年年度报告摘要



## 第一节 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 <http://www.sse.com.cn/> 网站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性、准确性、完整性，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 利安达会计师事务所（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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

因公司2021年末合并报表及母公司报表未分配利润为负，公司2021年度拟不分配现金红利，不实施送股或资本公积转增股本。

## 第二节 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	妙可蓝多	600882	广泽股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢毅	罗再强
办公地址	上海市浦东新区金桥路1398号金台大厦10楼	上海市浦东新区金桥路1398号金台大厦10楼
电话	021-50188700	021-50188700
电子信箱	ir@milkland.com.cn	ir@milkland.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

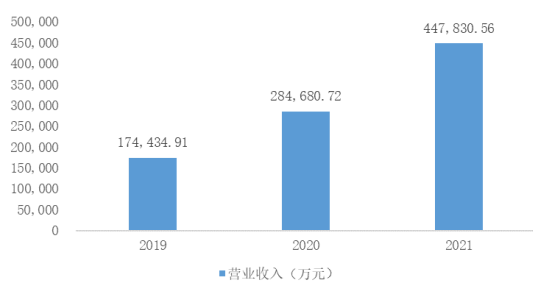
#### （1）经营情况讨论与分析

2021年是面临多重挑战的一年，全球依然在和新冠肺炎疫情进行抗争。在党和政府领导下，举国上下同心协力，国内疫情得到有效控制。报告期内公司努力克服宏观环境不利影响，积极应对市场变化，核心业务保持快速增长，市场占有率稳居行业第一，盈利能力持续改善。

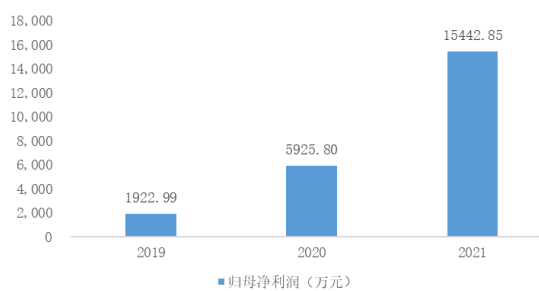
挑战与机遇并存，中国奶酪产业进入快速发展期，公司聚焦奶酪业务，继续保持先发优势，打造奶酪品类领导者地位，报告期内取得了良好的经营业绩。2021年，公司实现营业收入447,830.56万元，较上年同期284,680.72万元增长57.31%；实现归属于上市公司股东的净利润15,442.85万元，去年同期为5,925.80万元，同比增长160.60%。

公司2021年度摊销归属于母公司股东的股份支付费用约12,275.14万元，去年同期为41.63万元；剔除股权激励费用影响，公司实现归属于上市公司股东的净利润27,717.99万元，去年同期为5,967.43万元，同比增长364.49%。

2019-2021年公司营业收入保持快速增长



2019-2021年公司归母净利润保持快速增长



### 1) 报告期内主营业务运营情况

报告期内公司主营业务分产品情况如下：

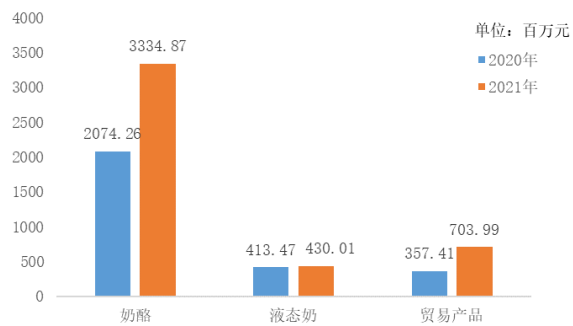
单位：万元

产品 大类	2021 年					2020 年					业务收入 变动	毛利率变动
	业务收入	占比	毛利	占比	毛利率	业务收入	占比	毛利	占比	毛利率		
奶酪	333,487.27	74.62%	161,780.34	94.93%	48.51%	207,426.21	72.91%	94,118.44	92.06%	45.37%	60.77%	增加 3.14 个百分点
液态奶	43,000.73	9.62%	5,903.42	3.46%	13.73%	41,346.92	14.53%	7,410.38	7.25%	17.92%	4.00%	减少 4.19 个百分点
贸易产品	70,399.29	15.75%	2,744.06	1.61%	3.90%	35,741.28	12.56%	708.22	0.69%	1.98%	96.97%	增加 1.92 个百分点
合计	<b>446,887.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,427.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>38.14%</b>	<b>284,514.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>102,237.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>35.93%</b>	<b>57.07%</b>	<b>增加 2.21 个百分点</b>

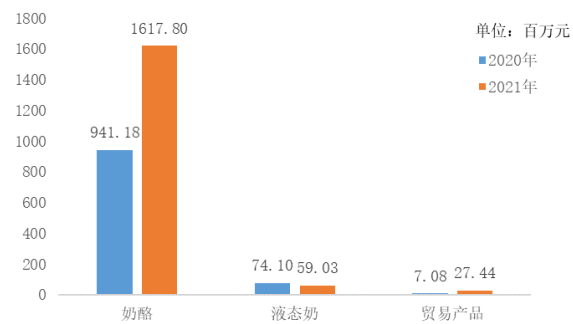
#### ①奶酪业务延续高增长态势，收入占比和毛利率持续提升

顺应中国乳制品消费升级和国产奶酪快速发展趋势，公司始终践行“让奶酪进入每一个家庭”的使命，坚定推行“聚焦奶酪”的总体战略，发展壮大奶酪业务。报告期内公司奶酪业务规模持续扩大，奶酪板块实现收入 333,487.27 万元，较上年同期增长 60.77%；奶酪产品收入占公司主营业务收入比例为 74.62%，同比增加 1.71 个百分点。随着公司奶酪产品收入的大幅增长，规模效应逐步显现，加之低温奶酪棒迭代升级以及常温奶酪棒推出，带动奶酪板块毛利率同比增加 3.14 个百分点至 48.51%；同时，高毛利奶酪产品快速增长带动公司主营业务毛利率提升至 38.14%，同比增加 2.21 个百分点。报告期内奶酪产品毛利占公司主营业务毛利 94.93%，同比增加 2.87 个百分点。公司业务增长的速度、质量及结构均持续向好。

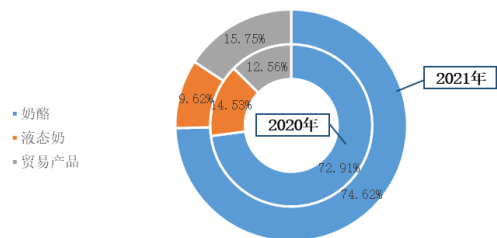
2021年各业务收入同比情况



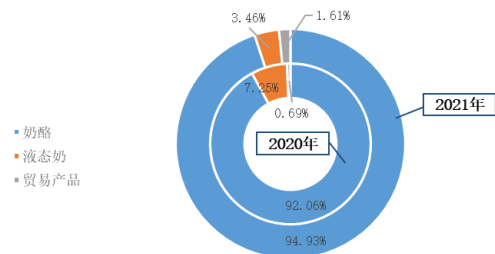
2021年各业务毛利同比情况



2021年奶酪收入占比持续提升



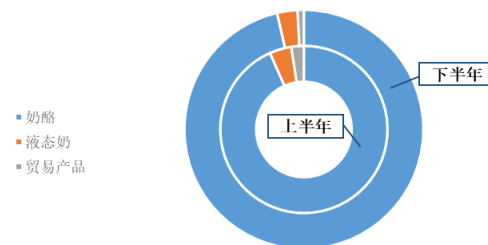
2021年奶酪毛利贡献占比持续提升



2021年分季度奶酪收入占比整体呈上升趋势



2021年下半年相比上半年奶酪毛利贡献占比持续提升



## ②液态奶业务保持平稳，顺应公司战略发展方向，业务占比逐步下降

行业需求基本恢复，公司液态奶业务保持稳定。报告期内公司液态奶实现收入 43,000.73 万元，较上年同期上涨 4.00%，同时，受原奶价格上涨影响，营业成本较上年同期上升 9.31%，液态奶业务毛利率同比减少 4.19 个百分点至 13.73%。

按照“聚焦奶酪”的整体战略规划，公司进一步丰富奶酪产品种类，扩大奶酪产品产能，液态奶营业收入和毛利占比逐步降低。报告期内公司液态奶营业收入占公司主营业务收入比例为 9.62%，同比减少 4.91 个百分点；液态奶产品毛利占公司主营业务毛利比例为 3.46%，同比减少 3.79 个百分点。

## ③贸易业务稳步增长，与核心奶酪业务产生较好协同

公司贸易业务全部为公司乳制品生产相关的原辅料贸易。报告期内公司对贸易业务进行战略调整，推行贸易与原料采购合并，并将业务重点向奶酪黄油类转移。2021 年公司贸易业务实现收入 70,399.29 万元，贸易业务收入占公司主营业务收入比例为 15.75%，2020 年及 2019 年同期占比分别为 12.56%、19.69%，公司贸易业务收入占比稳定。同时，公司贸易业务品类结构持续优化，乳粉类及黄油奶酪类毛利率均较去年同期增长明显，公司贸易业务毛利率同比增加 1.92 个百分点至 3.90%。

## 2) 报告期内主要经营举措

为推动公司可持续发展，公司紧密围绕“产品引领、品牌占位、渠道精耕、管理升级”四大核心策略，持续聚焦产品引领性开发、加大品牌建设投入力度，不断推进渠道拓展及下沉深耕，进一步推动管理升级。正确的策略和坚定的执行，让公司取得了良好的经营业绩，强化了公司在中国奶酪领域的领先优势。

### ①产品引领

公司贯彻“以消费者为导向，用工匠精神，做极致产品”的经营理念，不断加大研发投入，持续进行产品创新研发及工艺改进。报告期内，公司扩大研发团队，围绕乳制品深加工，不断拓展研发领域。公司与中国营养学会成立了奶酪营养与创新研究中心，并与江南大学开展战略合作。已经开工建设的妙可蓝多研发中心，具备基础研究、应用研究、产品检测、国际交流等多种功能，建成后，将成为国内最为领先的奶酪研发中心。研发能力的持续提升，为“产品引领”打下了坚实的基础。公司在提高产品品质上也下足功夫，对原料采购，生产加工，产品运输，终端陈列全链路实行严格的全面质量管理。用品质赢得人心。

报告期内，公司加大了新工厂的建设和设备引进力度，不断提升产能。2021 年 4 月，位于上海金山的第五间工厂建成投产，有效缓解了困扰公司的产能不足的状况。2021 年，公司全年奶酪总产能已达到 78,400.00 吨，较上年同期增长 107.47%。

公司向内蒙蒙牛非公开发行 A 股股票募集资金已经到账。募投项目全部建成后，公司将形成上海、天津、吉林、长春 4 个城市 5 间工厂（其中上海有 2 间工厂）的产能布局，公司将进一步巩固产能优势，满足市场需求。



金山工厂一期效果图



吉林奶酪小镇效果图

随着研发能力和产能配置的提升，公司以消费需求为导向，不断进行“人群破圈”和“场景破圈”，奶酪产品矩阵持续完善，助力经营业绩的快速成长。

即食营养奶酪方面，公司低温奶酪产品在保持基础款产品继续领先的同时，不断迭代升级。报告期内，公司推出了51%干酪含量、纯牛乳强化配方的金装奶酪棒，以及更高端的0添加奶酪棒，以丰富的产品布局满足消费者不同层次的需求。2021年9月，公司在业内率先推出了极具技术含量的常温奶酪棒。作为儿童的健康代餐食品，常温奶酪棒更加满足了孩子们的多元场景需求，上课间的垫饥，旅游时的分享，多场景的应用使得常温奶酪棒一经上市就广受好评，迅速成为公司在即食营养奶酪系列的第二增长极，也带动公司核心的奶酪棒系列产品，以近36%的市场占有率，在业内持续领先。报告期内，公司也积极进行了“人群破圈”的有效探索，为年轻人量身定做的“每日芝食”奶酪条，以其原制奶酪的高钙力、蛋白力，赢得了白领及健身一族的喜爱。

家庭餐桌奶酪方面，公司紧扣“烘焙”和“早餐”场景，持续进行创新升级。由马苏里拉、黄油、奶油芝士组成的“烘焙三宝”得到了进一步的丰富。公司推出的有独立小包装的“烘焙奶酪”，更方便“烘焙小白”的使用，继续巩固了公司在马苏里拉奶酪类目领先的位置；原装进口的小粒黄油和焕新包装的奶油芝士，让“烘焙达人”们爱不释手。在早餐消费场景，公司创新推出了香甜口味的奶酪片，也获得了众多家庭的拥趸。

在餐饮工业奶酪领域，公司继续保持国产大包装马苏里拉奶酪的领先位置，并依托领先的技术和产能优势，为众多餐饮终端进行“产品定制”。同时，公司在SOS奶酪片、稀奶油、工业用奶酪丁、奶酪酱等领域也斩获颇丰，在西餐、烘焙、茶饮、工业及中餐渠道获得广泛应用。



报告期内公司奶酪板块各产品系列营业收入和毛利率情况如下：

单位：万元

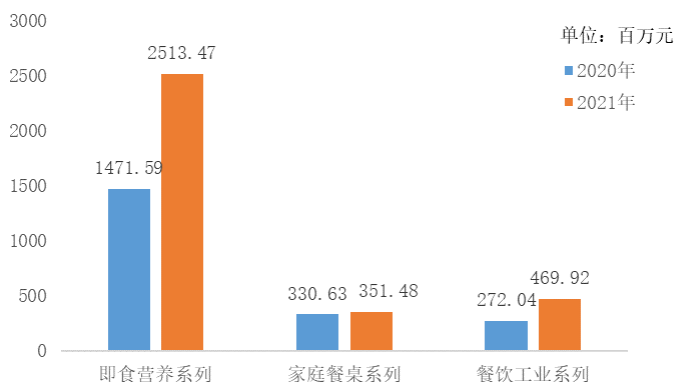
项目	2021年					2020年					业务收入变动	毛利率变动
	业务收入	占比	毛利	占比	毛利率	业务收入	占比	毛利	占比	毛利率		
即食营养系列	251,347.42	75.37%	139,346.58	86.13%	55.44%	147,158.73	70.95%	78,375.27	83.27%	53.26%	70.80%	增加 2.18 个百分点
家庭餐桌系列	35,148.10	10.54%	12,355.34	7.64%	35.15%	33,063.29	15.94%	11,299.03	12.01%	34.17%	6.31%	增加 0.98 个百分点
餐饮工业系列	46,991.76	14.09%	10,078.42	6.23%	21.45%	27,204.19	13.12%	4,444.13	4.72%	16.34%	72.74%	增加 5.11 个百分点
合计	<b>333,487.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>161,780.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>48.51%</b>	<b>207,426.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,118.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>45.37%</b>	<b>60.77%</b>	<b>增加 3.14 个百分点</b>

2021年，公司不断优化产品结构，聚焦品牌价值投入，将费用更多投入到有利于品牌力提升和公司长期发展的渠道建设上，报告期内公司即食营养系列、家庭餐桌系列和餐饮工业系列产品毛利率分别增加 2.18、0.98 和 5.11 个百分点。

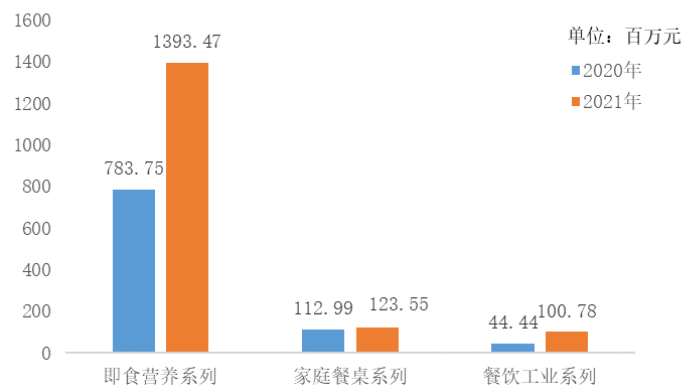


随着产品品质提升，借助品牌传播推广，以奶酪棒为代表的即食营养系列产品进一步获得消费者高度认可。常温奶酪棒的推出为公司打造第二条增长曲线，助力公司在奶酪零售市场延续高增长。报告期内公司即食营养系列实现收入 25.13 亿元，同比增长 70.80%。尽管市场竞争加剧，公司凭借对市场的敏锐洞察，快速迭代升级产品，充分发挥规模优势，实现降本增效，即食营养系列产品全年毛利率达到 55.44%，同比增长 2.18 个百分点。

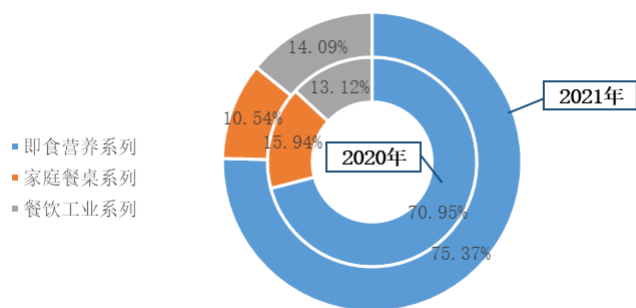
2021年各类奶酪业务收入同比情况



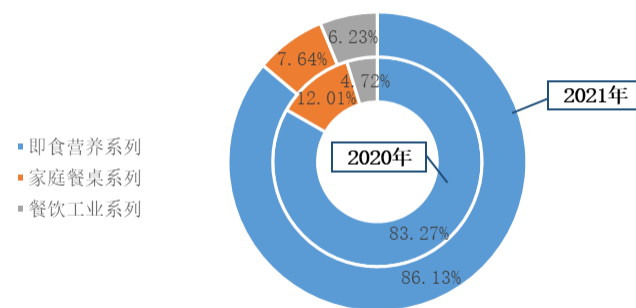
2021年各类奶酪业务毛利同比情况



2021年即食营养系列收入占比继续提升



2021年即食营养系列毛利贡献占比继续提升



除即食营养系列外，公司继续深耕强化家庭餐桌系列和餐饮工业系列奶酪产品。2020 年疫情导致家庭烹饪热情高涨，家庭餐桌系列实现较大增长。在此基础上，公司 2021 年家庭餐桌系列仍同比增长 6.31%，全年实现收入 3.51 亿元；餐饮工业系列全年实现收入 4.70 亿元，同比增长 72.74%。

即食营养系列



家庭餐桌系列



餐饮工业系列



## ②品牌占位

报告期内，公司继续加强品牌建设，加大营销及广告投放力度，夯实第一品牌位置。在大传播方面，公司继续由明星代言，与央视、分众等头部媒体合作，保持品牌传播声量，打造第一品牌势能。公司还在春节档、暑期档等营销旺季，投放头部卫视、地铁广告，丰富传播手段，高频触达消费者，提升品牌形象。2021 年，公司加大了数字媒体的投放，在双微、小红书、下厨房、抖音等多个平台，进行多维度品牌营销，并与消费者积极互动，提高认知。公司认为，终端陈列就是最好的品牌显现，因此，不吝陈列资源投入。多方位的品牌投入，让“奶酪就选妙可蓝多”的品牌价值诉求深入人心，在公司委托的第三方品牌调研中，妙可蓝多在“无提示第一提及率”等多个维度斩获第一。

报告期内，公司在奶酪行业的贡献同样获得了社会各界的认可。公司荣登“2021 中国新消费品牌 Growth50”榜单、喜获“国潮品牌 TOP 100 品牌大榜”第一和“新锐品牌榜”第一。妙可蓝多不仅仅在国内收获颇丰，更是在国际上崭露头角。在 2021 年英国南特威奇国际奶酪大赛中，妙可蓝多获得“国际奶酪与乳制品银奖”，在中国奶酪发展史上具有里程碑意义。





TOP100品牌大榜		
排名	品牌	所属行业
1	妙可蓝多	食品
2	伊利	饮料
3	君乐宝	饮料
4	蒙牛	饮料
5	BOSS直聘	邮电通讯
6	乌江榨菜	食品
7	王老吉	饮料
8	瑞哺恩	饮料
9	飞鹤	饮料
10	简爱	饮料
11	汤臣倍健	食品
12	金龙鱼	食品
13	新氧	IT产品及服务
14	饿了么	邮电通讯
15	VIVO	邮电通讯

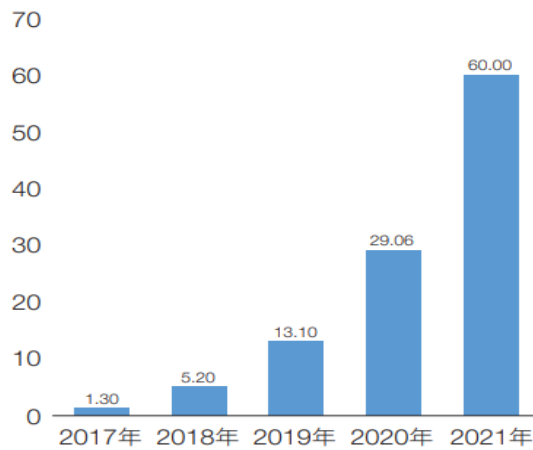
新锐品牌榜		
排名	品牌	所属行业
1	妙可蓝多	食品
2	乌江榨菜	食品
3	瑞哺恩	饮料
4	简爱	饮料
5	新氧	IT产品及服务
6	元气森林	饮料
7	天越到家	IT产品及服务
8	SKG	个人用品
9	波司登	衣着
10	花西子	化妆品/浴室用品
11	三只松鼠	食品
12	小仙炖	食品
13	润百颜	化妆品/浴室用品
14	完美日记	化妆品/浴室用品
15	力诚Q	食品
16	林清轩	化妆品/浴室用品
17	熊猫不走蛋糕	食品
18	衣邦人	衣着
19	幸福	药品
20	江小白	酒精类饮品

数据来源：CTR联合智讯

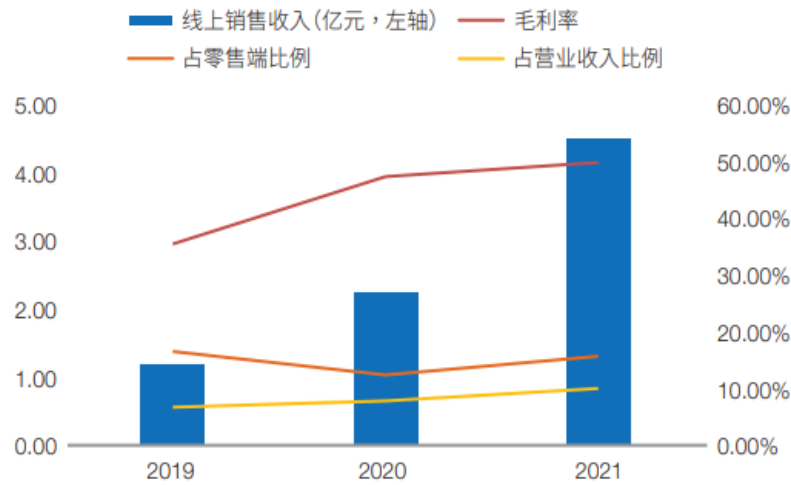
### ③渠道精耕

渠道建设方面，公司已完成全国范围内线上线下全域布局，销量均快速增长。报告期内，针对 to C 渠道，公司坚持“低温做精、常温做广”，电商/新零售持续创新的策略。渠道深度方面，不断增加陈列面积、丰富终端产品矩阵，持续精耕现代渠道；渠道广度方面，在广泛覆盖大润发、永辉、沃尔玛等全国连锁和区域连锁终端的基础上，强化流通、特渠、烘焙等多渠道开发，拓展新赛道，重构“人、货、场”，不断开拓渠道边界。截至 2021 年 12 月 31 日，公司共有经销商 5,363 家，销售网络覆盖约 60 万个零售终端，覆盖全国 96% 以上地级市以及 85% 以上县级市。

零售终端网点数(万个)



电商业务方面，“妙可蓝多”品牌继续扩大奶酪相关产品的线上领先优势。公司深耕天猫、京东、拼多多等传统电商平台；快速布局抖音、快手等新电商平台；积极拓展盒马鲜生、叮咚买菜等新兴业态。公司同时与众多头部 KOL 和达人形成深度合作伙伴关系。在“618”和“双十一”大促期间，公司产品在京东自营、天猫、拼多多和抖音获得多类目第一名。公司“双十一”期间销售额破亿元，2021 年全年线上销售收入 4.48 亿元，毛利率及营业收入占比持续提升，电商业务已成为公司业绩增长的重要引擎。



餐饮工业方面，公司以“决胜终端，引领中餐”为核心策略，依托研发和产品优势，以及国内领先的定制能力，积极为客户提供一站式解决方案。报告期内，公司终端开发效果明显，已经与达美乐餐饮、汉堡王、85度C、萨莉亚等国内大多数西快、烘焙领域的头部企业，奈雪、古茗等头部的茶饮企业，以及外婆家等知名的中餐企业展开合作。公司积极拓展便利店渠道，与罗森等全国便利系统深度合作，联合开发产品，进行品牌联动。公司在全国范围内拥有300余家经销商，为更广泛范围内的客户提供服务。

#### ④管理升级

##### A、焕新文化，凝聚人心

2021年3月15日，妙可蓝多发布焕新版“奋斗者”企业文化，公司的愿景、使命和价值观获得了广大员工的认可，以文化凝聚人心，公司的团队战斗力得到了极大的提升。

##### B、推进“数智妙可”建设，提升企业运营效率

2021年，是公司启动“数智妙可”的第一年。按照蓝图规划，全力推进业务在线。SAP系统一期顺利上线，覆盖了公司生产、销售、财务、质量等多个业务模块，将公司对风险管控、“业财一体”的水平提升到新的高度。公司同步上线了SF系统、DMS系统，启动了业务中台和数据中台建设，同时对数字办公系统进行了升级。公司将持续深化信息化建设，助力企业实现数字化转型。

### C、全面落地 S&OP 体系，提效降本

在报告期内，公司全面引入并落地 S&OP 体系，对从采购到销售的全价值链运营进行流程和制度再造。针对快消品企业特点，在抓规模的同时增柔性，在业务日趋复杂时建规则。随着计划管理的不断完善，公司运营效率显著提升，供应链成本不断下降。

### D、夯实全面质量管理体系，强专业守护品质

作为食品消费领域的品牌公司，产品质量一向为公司高度重视。报告期内公司质量管理工作与内蒙蒙牛在人才团队、管理流程、管理手段等方面全面对标，资源共享，努力打造先进的奶酪产品质量管理体系。

### E、实施激励计划，保障公司长期经营目标实现

经公司第十届董事会第二十五次会议、第十届监事会第二十三次会议审议批准，以 2021 年 1 月 14 日为授予日，完成 2020 年股票期权及限制性股票激励计划授予，向 186 名激励对象授予 600.00 万份股票期权，行权价格为 34.45 元/股；向 35 名激励对象授予 600.00 万股限制性股票，授予价格为 17.23 元/股。

2021 年 11 月 30 日，公司召开第十一届董事会第三次会议、第十一届监事会第三次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，拟以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份 500-1,000 万股，回购期限自 2021 年 11 月 30 日至 2022 年 11 月 29 日。截至本报告日，公司已累计回购股份 980 万股，占公司目前股份总数的比例为 1.90%，已支付的总金额为人民币 482,757,706.39 元（不含佣金等交易费用）。公司本次回购股份将用于实施激励计划。

公司以股权激励为手段，构建管理层及核心骨干员工的长期激励与约束机制，为公司长期经营目标的实现提供保障，促使公司整体价值提升。

### 3) 非公开发行募集资金助力未来发展，携手内蒙蒙牛深化产业合作

2021 年 6 月 29 日，公司向内蒙蒙牛非公开发行 A 股股票募集资金净额 298,116.49 万元到账，公司总资产和净资产随之大幅增加，资本实力进一步增厚。公司本次非公开发行募集资金将用于“上海特色奶酪智能化生产加工项目”、“长春特色乳品综合加工基地项目”、“吉林原制奶酪加工建设项目”及补充流动资金。公司将根据中国证监会和上海证券交易所关于募集资金使用的要求，稳步推进募集资金投资项目建设，巩固公司产能优势，依托资本实力实现跨越式发展。

本次非公开发行完成后，公司控股股东由柴琬女士变更为内蒙蒙牛，实际控制人由柴琬女士变更为无实际控制人。2021 年 9 月，公司第十届董事会、监事会届满，经公司股东大会选举产生第十一届董事会、监事会。未来公司将继续专注奶酪业务，内蒙蒙牛将以公司作为奶酪业务的唯一运营平台，各方将通力合作、资源互补，充分发挥各自优势，进行销售渠道共建、营销资源共享、产能布局提升等多方面多维度的业务合作，携手开拓中国乃至全球极具潜力的奶酪市场。

## (2) 报告期内公司所处行业情况

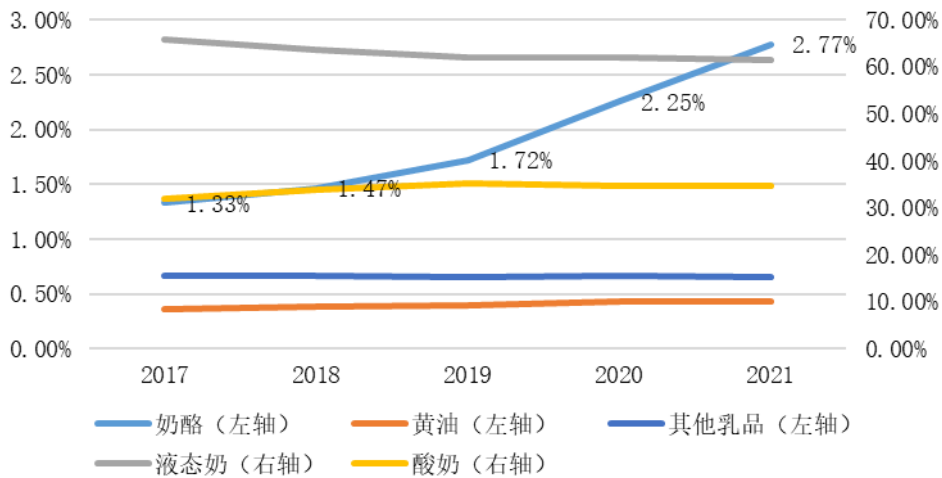
### 1) 国内乳制品行业发展现状

经过几十年的发展，我国乳制品行业已经较为成熟，产量基本保持平稳增长。从宏观环境看，未来几年我国城镇化将进一步纵深推进，城镇人口占比将进一步提高，从而将有利于带动全国消费的提升。同时，未来城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入将持续增长，我国部分地

区因收入因素而被压制的乳制品消费需求将逐步释放，驱动乳制品行业持续、平稳增长。根据国家统计局数据，2021年1-12月全国乳制品产量为3,031.70万吨，同比增长9.04%。

近二十年来，随着人民生活水平和健康饮食意识不断提高，国内乳制品消费经历了从风味乳饮料奶、到液态鲜奶、再到酸奶的消费升级，我国目前仍处于以液态奶消费为主的阶段。随着我国居民消费水平的提高，乳制品市场消费将呈现出功能和口味、营养和健康并重的发展趋势，市场需要更多针对不同消费群体的多层次以及多样化的产品。同时，近年来国家政策亦积极支持优化乳制品产品结构，满足居民消费升级的需要。2018年6月，国务院办公厅印发《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》，明确指出要优化乳制品产品结构，统筹发展液态乳制品和干乳制品，因地制宜发展灭菌乳、巴氏杀菌乳、发酵乳等液态乳制品，支持发展奶酪、乳清粉、黄油等干乳制品。

中国乳品零售市场各产品大类销售份额



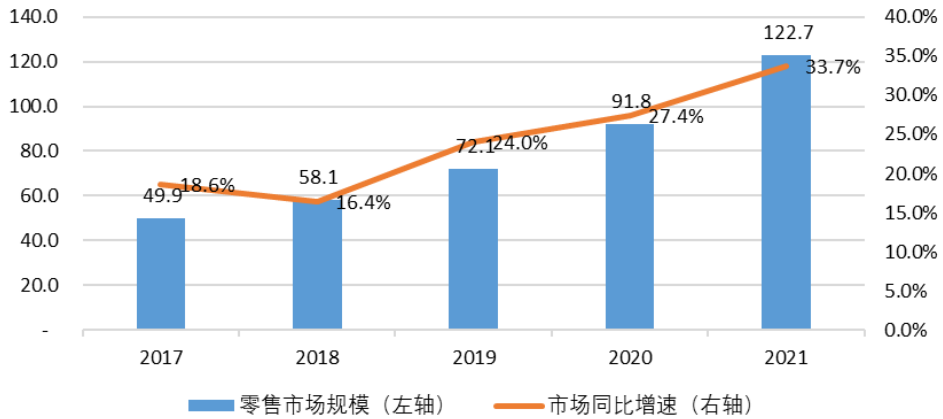
数据来源：Euromonitor

## 2) 国内奶酪行业发展现状

经过多年发展，当前我国液态奶、酸奶等细分行业发展已较为成熟，而奶酪受益乳品消费升级，正处于早期快速增长阶段，预计将成为未来乳制品行业的主要增长点，中国奶酪产业进入快速发展期。

奶酪消费可分为原制奶酪与再制奶酪，目前国内的奶酪消费主要集中在再制奶酪。随着消费者教育的逐渐完善，国内原制奶酪的市场规模有望进一步扩大。2022年2月16日，农业农村部发布《“十四五”奶业竞争力提升行动方案》，提出“鼓励企业开展奶酪加工技术攻关，加快奶酪生产工艺和设备升级改造，提高国产奶酪的产出率，研发适合中国消费者口味的奶酪产品”。

中国奶酪零售市场规模（亿元）



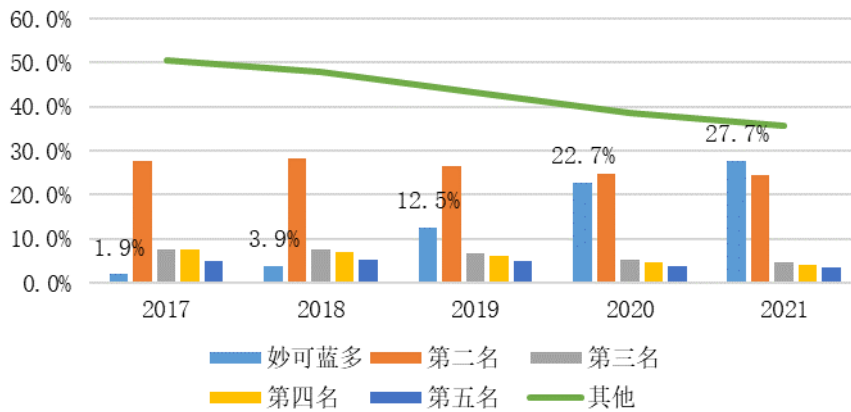
数据来源：Euromonitor

作为一家以奶酪为核心业务的 A 股上市公司，公司依托在产品、渠道、品牌方面的核心竞争力，近几年在奶酪行业的市场占有率快速增长。根据凯度消费者指数家庭样本组，在 2021 年中国奶酪品牌销售额中，妙可蓝多以 30.8% 的市场占有率位居第一。

另根据 Euromointor 统计，中国奶酪零售市场品牌市场占有率中，2021 年妙可蓝多以 27.7% 排名第一。前五大品牌合计市场占有率过去五年间持续增长至 64.2%，行业集中度不断提升。

以上不同来源的数据都表明，妙可蓝多在 2021 年稳居中国奶酪市场占有率第一。

中国奶酪零售市场品牌市占率



数据来源：Euromonitor

### (3) 主营业务及核心产品

公司致力于让奶酪进入每一个家庭，经过近几年的快速发展已在行业内建立一定的领先优势。公司主营业务为以奶酪为核心的特色乳制品的研发、生产和销售，其中奶酪产品可以进一步细分为即食营养系列、家庭餐桌系列和餐饮工业系列。同时公司也从事液态奶的研发、生产和销售，以及乳制品贸易业务。公司将坚定推行“聚焦奶酪”战略，集中资源发展更具成长前景的奶酪产品业务。

公司生产产品包括即食营养系列的奶酪棒、成人手撕奶酪条、儿童成长杯等，家庭餐桌系列的马苏里拉奶酪、奶酪片、奶油芝士、黄油、煎烤奶酪等，餐饮工业系列的马苏里拉奶酪、奶酪片、稀奶油、奶酪酱等，液态奶产品有巴士杀菌乳、发酵乳、常温液态乳等，其中奶酪棒和马苏里拉奶酪为报告期内核心产品，是公司业绩快速增长的主要驱动因素，符合奶酪行业高速发展的态势。

从品类开创者到品类领导者，公司产品力已经过市场检验。公司作为奶酪行业开拓者，率先推出常温奶酪产品，打破冷链运输的限制实现渠道下沉；在家庭餐桌奶酪方面，公司推出奶酪片、煎烤奶酪、黄油等产品，以及与其他知名品牌推出多款联名产品。

报告期内公司的主营业务未发生重大变化。



#### (4) 经营模式

公司自产业务的经营模式主要为特色乳制品的研发、生产和销售。公司采购奶酪、生鲜乳等原料，进行乳制品的生产加工，并通过经销商、自营电商、大型商场超市、餐饮大客户等渠道对外销售。

公司贸易业务的经营模式为向国内外乳制品供应商采购产品，再向国内客户销售。开展乳制品贸易业务，一方面有利于公司拓宽原辅材料的采购渠道，同时基于库存管理需要，保证原辅料的供应及价格稳定；另一方面为公司广泛参与乳制品行业竞争奠定产品基础、积累客户资源，有利于未来公司乳制品业务可持续发展。

### 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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	6,696,792,433.17	3,092,175,507.59	116.57	2,443,094,502.49
归属于上市公司股东的净资产	4,511,600,990.82	1,485,566,761.15	203.70	1,265,657,292.97
营业收入	4,478,305,561.69	2,846,807,171.16	57.31	1,744,349,052.12
归属于上市公司股东的净利润	154,428,501.16	59,257,984.09	160.60	19,229,863.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	121,995,310.42	44,570,007.01	173.72	-12,189,927.27
经营活动产生的现	437,028,199.29	267,053,446.67	63.65	292,034,715.17



现金流量净额				
加权平均净资产收益率(%)	4.973	4.545	增加0.428个百分点	1.539
基本每股收益(元/股)	0.332	0.145	128.97	0.047
稀释每股收益(元/股)	0.330	0.145	127.59	0.047

### 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	950,926,004.79	1,116,326,687.23	1,077,203,411.31	1,333,849,458.36
归属于上市公司股东的净利润	32,029,084.05	79,818,903.34	31,506,009.33	11,074,504.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,524,394.09	79,563,217.63	31,847,692.38	-20,939,993.68
经营活动产生的现金流量净额	3,179,566.77	22,448,736.07	71,059,492.08	340,340,404.37

第四季度归属于上市公司股东的净利润较前三个季度减少的主要原因为广告促销费用及渠道费用投入加大。

第四季度经营活动产生的现金流量净额较前三个季度增加的主要原因为四季度销售收入增加且销售回款加大。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股东情况

### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

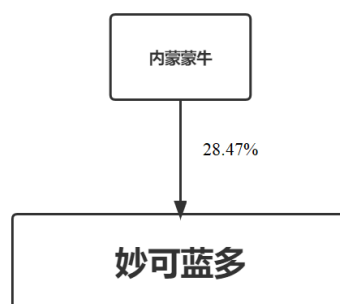
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)								34,124
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								42,366
截至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、标记或冻结情 况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	117,706,352	146,954,255	28.47	100,976,102	无	0	境内非 国有法	

							人
柴琇	0	76,103,632	14.74	0	质押	76,100,000	境内自然人
UBS AG	9,740,154	11,774,259	2.28	0	无	0	境外法人
安联环球投资新加坡有限公司—安联神州 A 股基金（交易所）	10,718,070	10,718,070	2.08	0	无	0	其他
寻常（上海）投资管理有限公司—汇玖 3 号私募证券投资基金	8,640,154	8,640,154	1.67	0	无	0	其他
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,241,453	8,241,453	1.60	0	无	0	境外法人
杭州无峰投资管理有限公司—无峰逆流私募证券投资基金	7,299,300	7,299,300	1.41	0	无	0	其他
吉林省融悦股权投资基金管理有限公司—融悦百纳创新驱动私募证券投资基金	7,177,609	7,177,609	1.39	0	无	0	其他
沂源县东里镇集体资产经营管理中心	-5,000,491	6,539,943	1.27	0	无	0	其他
吉林省融悦股权投资基金管理有限公司—融悦天和成长精选私募证券投资基金	6,048,376	6,048,376	1.17	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名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

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司取得良好的经营业绩，全年实现营业收入 44.78 亿元，同比增长 57.31%；实现归属于上市公司股东的净利润 15,442.85 万元，同比增长 160.60%；扣除非经常性损益后净利润 12,199.53 万元，同比增长 173.72%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用