

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
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 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 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
2020 年度不分配现金红利，不实施送股或资本公积转增股本。

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	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9楼	上海市浦东新区金桥路1398号金台大厦9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) 主营业务及核心产品

妙可蓝多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。

公司生产产品包括奶酪棒、马苏里拉奶酪、芝士片、儿童成长杯、奶油芝士以及巴士杀菌乳、发酵乳、常温液体乳等，其中奶酪棒和马苏里拉奶酪为报告期内核心产品。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

即食营养系列



家庭餐桌系列



餐饮工业系列



(2) 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。

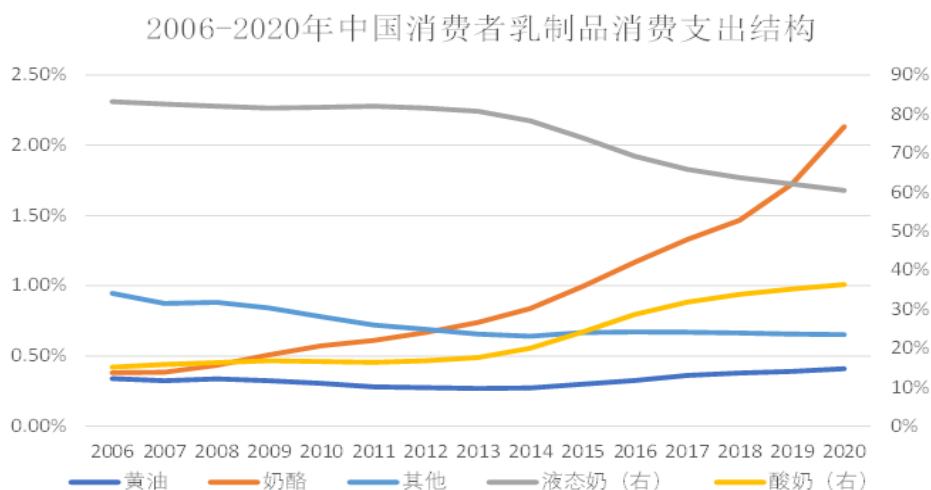
公司贸易业务的经营模式为向国内外乳制品供应商采购产品，再向国内客户销售。开展乳制品贸易业务，一方面有利于公司拓宽原辅材料的采购渠道，同时基于库存管理需要，保证原辅料的供应及稳定价格；另一方面为公司广泛参与乳制品行业竞争奠定产品基础、积累客户资源，有利于未来公司乳制品业务可持续发展。

(3) 行业情况说明

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、平稳地增长。2020年因受新冠疫情的影响，根据国家统计局数据，2020年1-12月全国乳制品产量为2,780.40万吨，同比增长2.24%。

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。



数据来源：欧睿咨询

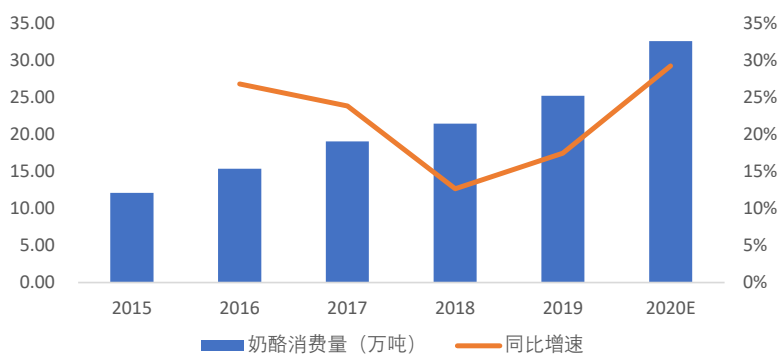
②国内奶酪行业发展现状

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。

过去五年内，奶酪总消费和人均奶酪支出占比均呈现快速增长态势。根据欧睿咨询（Euromonitor Consulting）统计，2020年国内人均奶酪消费支出占乳制品总支出的比例已从2015年的1.00%提高到2020年的2.13%，国内消费者对奶酪的接受度正逐渐提高。根据中国奶业协会预计，2020年国内奶酪消费量可超过32万吨，同比增长约29%，根据该预计数据推算，2020年我国人均奶酪消费量达0.23kg，相比西方国家仍有很大差距，即便参考日本、韩国等与我国饮食同源性的国家，我国奶酪的人均消费量仍有较大增长空间。未来我国奶酪消费市场仍有较大提高空间，奶酪成为乳制品细分领域最具增长潜力的行业。

2015-2020年国内奶酪消费总量（万吨）



数据来源：中国奶业协会

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。根据欧睿咨询国内奶酪消费市场占有率排名统计数据显示，2020年妙可蓝多以19.8%的市场占有率位列第二，排名第一和第三的分别为法国Savencia Sa旗下“百吉福”（25.0%）和法国贝勒Bel集团的“乐芝牛”（5.9%），前三大品牌市场占有率合计50.7%，前五大品牌市场占有率合计60.9%。2019年，妙可蓝多以4.80%的市场占有率位居第五，排名前三的均为国外品牌，分别为“百吉福”（22.68%）、“乐芝牛”（7.69%）和新西兰恒天然Fonterra的“安佳”（6.39%）。妙可蓝多市场占有率在过去五年里从第八名攀升至第二名，并在最近两年里快速拉近与第一名的距离。

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	3,092,175,507.59	2,443,094,502.49	26.57	2,689,667,550.93
营业收入	2,846,807,171.16	1,744,349,052.12	63.20	1,225,689,926.53
归属于上市公司股东的净利润	59,257,984.09	19,229,863.79	208.16	10,640,622.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,570,007.01	-12,189,927.27		-13,571,331.97
归属于上市公司股东的净资产	1,485,566,761.15	1,265,657,292.97	17.38	1,218,168,919.59
经营活动产生的现金流量净额	267,053,446.67	292,034,715.17	-8.55	86,790,941.08

额				
基本每股收益 (元/股)	0.145	0.047	208.51	0.026
稀释每股收益 (元/股)	0.145	0.047	208.51	0.026
加权平均净资产收益率(%)	4.545	1.539	增加3.006个百分点	0.889

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	395,263,404.14	688,193,407.97	792,921,186.33	970,429,172.72
归属于上市公司股东的净利润	10,148,657.80	22,073,431.76	20,622,623.76	6,413,270.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,114,994.82	9,017,801.96	20,297,707.05	5,139,503.18
经营活动产生的现金流量净额	21,028,978.60	-139,455,699.76	50,251,566.98	335,228,600.85

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)								20,622
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								21,964
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		
柴琇	1,440,001	76,103,632	18.59	0	质押	72,000,000	境内 自然 人	
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	29,247,903	29,247,903	7.15	0	无	0	境内 非国 有法 人	
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	-1,030,300	13,178,747	3.22	0	无	0	其他	
王永香	-15,786,262	13,019,345	3.18	0	无	0	境内	

							自然人
兴业银行股份有限公司一兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	743,904	12,723,425	3.11	0	无	0	其他
沂源县东里镇集体资产经营管理中心	-17,455,988	11,540,434	2.82	0	无	0	其他
刘木栋	-18,798,719	10,239,492	2.50	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司一兴全社会责任混合型证券投资基金	7,500,000	7,500,000	1.83	0	无	0	其他
吉林省东秀商贸有限公司	5,280,000	5,280,000	1.29	0	质押	5,280,000	境内非国有法人
董方国	0	4,378,400	1.07	0	质押	4,378,400	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	吉林省东秀商贸有限公司系公司控股股东柴琬女士实际控制的公司，与前10名其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；公司未知前10名其他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						

注：柴琬所持有的 76,103,632 股股份，72,000,000 股股份已质押，剩余 4,103,632 股份被冻结。

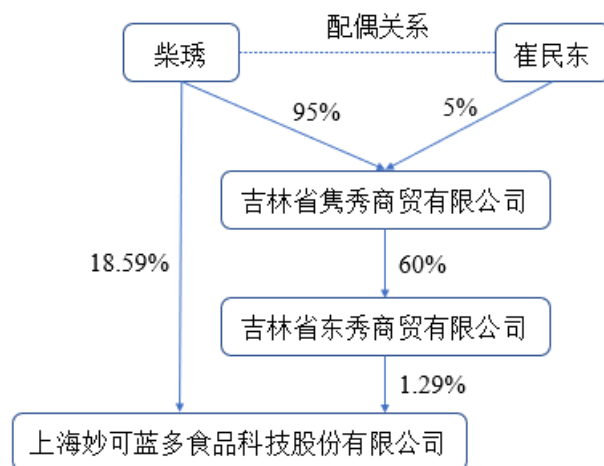
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 年是充满挑战的一年，世界各国经济受到新型冠状病毒肺炎疫情不同程度影响。在国内外宏观环境及经济形势错综复杂的情况下，市场整体环境面临更大挑战。年初，国内制造业企业复工复产受到不同程度影响，商超、便利店、餐厅等零售网络布局及直接面对消费者的一线商户经营也受到较大限制。同时，由于国际物流受到疫情较大影响，国际原材料采购到港时间延长、成本增加，对公司主要采用进口机器设备、进口原辅料进行生产的奶酪业务，造成一定程度影响。

面对挑战，公司全体上下一心、迎难而上，化危为机，报告期内取得了良好的经营业绩。2020 年全年，公司实现营业收入 284,680.72 万元，较上年同期 174,434.91 万元增长 63.20%，实现归属于上市公司股东净利润 5,925.80 万元，去年同期为 1,922.99 万元，扣除非经常性损益后净利润 4,457.00 万元，去年同期为-1,218.99 万元。

报告期内公司主营业务分产品情况如下：

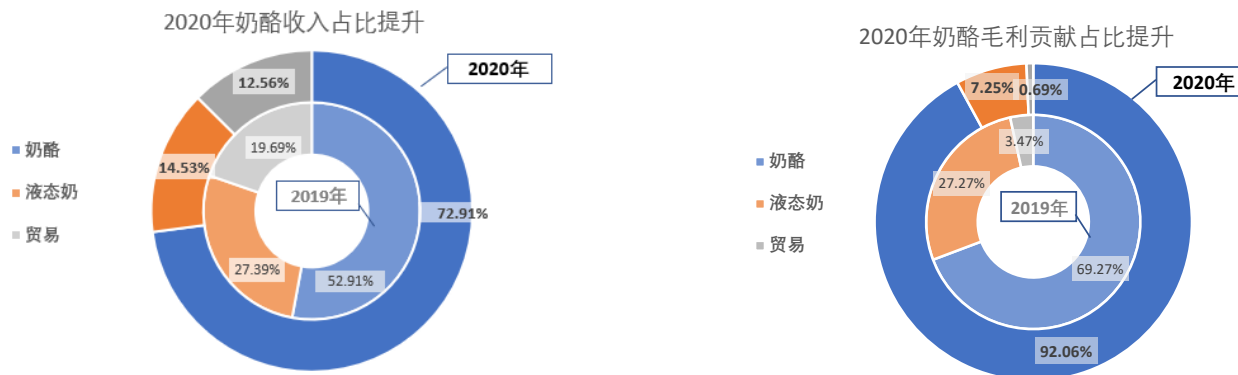
2 单位：万元

产品 大类	2020年					2019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	207,426.21	72.91%	94,118.44	92.06%	45.37%	92,127.71	52.91%	38,032.41	69.27%	41.28%	125.15%	增加 4.09 个百分点
液态奶	41,346.92	14.53%	7,410.38	7.25%	17.92%	47,694.43	27.39%	14,977.04	27.27%	31.40%	-13.31%	减少 13.48 个百分点
贸易产品	35,741.28	12.56%	708.22	0.69%	1.98%	34,285.35	19.69%	1,906.09	3.47%	5.56%	4.25%	减少 3.58 个百分点
合计	284,514.41	100.00%	102,237.04	100.00%	35.93%	174,107.50	100.00%	54,915.55	100.00%	31.54%	63.41%	增加 4.39 个百分点

注：2020年，因会计政策调整，运费由计入销售费用，调整为计入营业成本。若剔除上述会计政策调整影响，2020年公司奶酪、液态奶及贸易产品的毛利率分别为48.86%、22.30%、2.27%，较2019年分别变动7.58、-9.10、-3.29个百分点；主营业务毛利率39.15%，较2019年增加7.61个百分点。

(1) 奶酪业务维持高增长，收入占比和毛利率同步提升

顺应中国乳制品消费升级和国人健康生活方式追求，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207,426.21万元，较上年同期增长125.15%；奶酪产品收入占公司主营业务收入比例为72.91%，上年同期为52.91%。随着公司奶酪产品收入的大幅增长，规模效应逐步显现，报告期内奶酪板块毛利率同比增加4.09个百分点至45.37%；同时，高毛利奶酪产品大幅增长带动公司主营业务毛利率提升至35.93%，同比增加4.39个百分点；报告期内奶酪产品毛利占公司主营业务毛利92.06%，上年同期为69.27%。公司业务增长的速度、质量及结构，均呈现良好态势。



(2) 液态奶业务积极应对疫情影响，顺应公司战略发展方向实施调整

报告期内，受疫情影响，公司液态奶销售数量及销售单价较上年同期均有所下降。同时，因原料乳价格不断上涨，公司液态奶销售成本上升。报告期内，公司液态奶营业收入较上年同期下降 13.31%，营业成本较上年同期上升 3.73%，液态奶业务毛利率较上年同期减少 13.48 个百分点。

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，2020 年公司启动长春工厂特色乳品产业升级改造项目。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 14.53%，上年同期为 27.39%；液态奶产品毛利占公司主营业务毛利比例为 7.25%，上年同期为 27.27%。

(3) 贸易业务稳健开展，与核心奶酪业务产生较好协同

受全球新冠疫情爆发影响，国际物流不稳定因素增多，国际乳制品市场价格波动加剧，报告期内公司贸易业务毛利率较去年同期下降 3.58 个百分点。2020 年公司贸易业务营业收入较去年同期有 4.25% 的小幅增加，贸易业务营业收入占主营业务收入比例由去年同期的 19.69% 下降至报告期的 12.56%。

公司贸易业务全部为公司乳制品生产相关的原辅料贸易，2020 年公司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。上述举措降低了贸易类产品的风险，增强了公司原材料库存的可流转性，提高了公司对原材料市场行情的把控能力，实现了公司贸易业务的战略规划。

4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

5 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

6 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

经本公司第十届董事会第十六次会议于 2020 年 4 月 28 日决议通过，本集团于 2020 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

7 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

8 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

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司及孙公司共 9 户，本年度合并范围与上年度相比新增 2 户子公司，减少 1 户子公司,详见本附注八、合并范围的变更。

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	公司名称	简称	是否纳入合并范围	股权关系	备注
1	上海妙可蓝多食品科技股份有限公司	妙可蓝多	是	不适用	母公司
1.1	广泽乳业有限公司	广泽乳业	是	全资子公司	一级子公司
1.1.1	妙可蓝多（天津）国际贸易有限公司	妙可贸易	是	全资孙公司	二级子公司
1.1.2	妙可蓝多（吉林）乳品科技有限公司	妙可乳品	是	全资孙公司	二级子公司
1.2	吉林省广泽乳品科技有限公司	吉林科技	是	控股子公司	一级子公司
1.2.1	妙可蓝多（天津）食品科技有限公司	妙可食品	是	控股孙公司	二级子公司
1.2.2	上海芝然乳品科技有限公司	上海芝然	是	控股孙公司	二级子公司
1.3	吉林市广泽乳品有限公司	吉林乳品	是	全资子公司	一级子公司
1.4	上海芝享食品科技有限公司	上海芝享	是	全资子公司	一级子公司
1.5	上海新芝觉贸易有限公司	上海新芝觉	是	全资子公司	一级子公司