

证券代码：600882

公司简称：妙可蓝多

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	妙可蓝多 2025 年半年度业绩说明会
时间	2025-08-25-15:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 视频录播+网络文字互动
参会人员	副董事长、总经理：柴琇 董事、行政总经理、财务总监：蒯玉龙 独立董事：韩长印 董事会秘书：谢毅 投资者关系负责人：胡宗田
投资者关系 活动主要内容介绍	1、请问公司上半年 C 端产品儿童营养系列 vs 成人休闲系列的收入分别是多少？未来侧重在哪个系列发力？主要依靠什么产品？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 ToC 奶酪业务中包含儿童营养系列 vs 成人休闲系列，目前公司儿童营养系列仍然是公司的核心业务，同时，公司结合行业以及市场发展状况已经在人群破圈和产品破圈上进行突破，由小童向大童、大童向成人进行转变，触达年轻消费者、运动爱好者、银发人群等更广泛客群，更将消费场景拓展至户外社交、职场零食、餐饮搭配等多元生活空间。公司从去年推出的奶酪小粒、手撕奶酪条，今年推出的奶酪小三角、云朵芝士，以及近期在山姆推出的奶酪脆等产品都将是公司未来发展的重点展

品，努力实现从儿童奶酪向全民奶酪的升级跨越。感谢您的关注！

2、谢谢柴总。那么下半年 2b 业务表现如何，全年可以保持上半年的增速么？2026 年是否有什么新的产能/产品会落地，可以支撑 2B 业务加速成长？

答：尊敬的投资者，您好！根据第三方专业机构调研，奶酪在 B 端的渗透趋势积极向好并有加速态势，如奶酪在中西餐、茶咖和烘焙行业的“准刚需”属性日益明显，为公司 ToB 奶酪业务的发展奠定坚实基础。为抓住 B 端发展机会，公司已经启动未来三年 B 端业务的增长布局，主要包括：双品牌运作、品类、渠道、供应链保障、服务提升等，上述均可以支撑 B 端业务的快速发展。感谢您的关注！

3、请问公司 B2B 和 B2C 海外发展如何规划？是否会大力拓展东南亚市场？如有，以什么业务和产品出海？

答：今年 7 月 21 日公司新品及战略发布会上提到的两大策略之一“并购出海”，核心围绕奶酪业务，将并购与出海相结合。公司正在推进出海相关布局，旗下工厂全部成熟运行 ISO9001、FSSC22000、HACCP 等质量管理体系，其中两家工厂持续运行诚信管理体系认证，五家工厂通过清真认证，为产品出口做好保障。公司已经有部分奶酪产品出口到东南亚部分国家，公司也已经陆续和中亚、中东、欧洲等区域的客户接洽或积极探讨出海业务合作之可能。感谢您的关注！

4、请问公司最近一期 B 端业务新开拓的客户主要有哪些？未来是否有会针对茶饮烘焙等 B 端客户重点开拓？如未来生鲜乳价格上涨，是否会显著影响公司的成本？公司会采取哪些措施应对成本上涨？

	答：尊敬的投资者，您好！B 端业务开拓的重点客户主要为：西式快餐、茶咖、烘焙、工业、酒店、中式餐饮，其中茶饮、烘焙是公司近年来重点拓展的客户群体，已经和部分头部茶咖企业形成良好的合作关系。针对生鲜乳的价格波动，公司一直密切关注并积极应对，一是利用控股股东内蒙蒙牛的资源，保障优质奶源供应；二是通过市场机制提前采购或签订长期订单；三是根据国外生鲜乳价格走势，做到国内采购与国外进口的平衡。 公司不断完善供应链体系，已和主要供应商之间建立并保持长期、稳定的业务关系，提前采购锁定价格区间与采购数量，保障公司原材料采购价格及采购来源的稳定与安全，叠加公司产品深加工能力、原料采购规模、成本控制能力等，努力促使公司成本最优。感谢您的关注！ 5、公司的 2B 业务，主要产品是什么？今年的 2b 高增长主要是依靠什么产品？未来主要产品发力什么？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 ToB 奶酪产品主要有如下系列：马苏、奶酪片、黄油、稀奶油、奶油芝士等。今年 ToB 产品的主要品类均有不同程度的增长，增长较高的有：奶酪片、黄油、稀奶油等。公司未来除大力发展现有品类外，还将重点发展原制马苏、奶酪酱等品类。谢谢您的关注！ 6、在奶酪业务上，公司未来将如何进一步巩固市场领先地位？是否会加大研发投入，推出更多创新产品？ 答：尊敬的投资者，您好！公司聚焦奶酪主营业务，以 ToB、ToC 双轮驱动，推行“极致成本”战略，具体如下： 即食营养奶酪方面，儿童营养奶酪系列已形成涵盖多款不同形
--	---

	态产品的矩阵，全面覆盖儿童食用场景；成人休闲奶酪系列推出奶酪小三角、云朵芝士等新品以及多款功能奶酪产品。公司同时不断拓宽常温奶酪产品品类，奶酪小丸子以及部分奶酪零食入驻零食量贩渠道；针对会员超市推出的定制化产品适配高势能渠道的消费场景； 家庭餐桌奶酪方面，马苏里拉与奶酪片销量持续增长，黄油产品表现优异。同时公司推出的涂抹奶油奶酪满足消费者早餐和面包、贝果等搭配的需求，进一步丰富了家庭餐桌奶酪品类，为消费者呈上更多奶酪美食； 餐饮工业奶酪方面，黄油和稀奶油销量显著增长，原制奶酪也获得大客户的认可。妙可蓝多专业奶酪与爱氏晨曦专业乳品共同开拓 B 端极具潜力的市场，基于市场前沿趋势的洞察，不断丰富奶酪的创新应用，推出多款季节限定新品，为 B 端客户提供全方位奶酪解决方案。 未来，公司将不断提升研发能力，加大和科研机构的合作，持续通过产品创新、品牌引领、渠道精耕及管理提效，进一步巩固公司市场领先地位。感谢您的关注！
--	---