

三地敲钟 梦龙冰淇淋欲重塑高端形象

从联合利华分拆后,梦龙冰淇淋公司迎来发展的新时期。当地时间12月8日,梦龙冰淇淋公司同步登陆阿姆斯特丹、伦敦及纽约三地交易所,成为全球少数选择多地挂牌的消费品公司之一,市值最高超过650亿元,同时年营收规模接近80亿欧元。然而,上市钟声余音未了,一场远比想象中更“冷”的硬仗已拉开序幕。如今高端冰淇淋市场不再是一家独大的时代,同时现制门店来势汹汹,梦龙还能否重塑高端市场格局?

“单飞”上市

成立不到8个月,梦龙冰淇淋公司便在全球资本市场开启新征程,股票代码均为“MICC”。上市首日,公司在阿姆斯特丹收盘价为每股12.97欧元,涨6.31%,总市值约为79.41亿欧元(折合人民币约653亿元),纽交所收盘价为每股14.92美元,涨2.19%,总市值约为91.35亿美元(折合人民币约645亿元),伦敦交易所收盘价为每股11.22英镑,涨2.04%。

“作为联合利华家族的一部分,我们成为了全球冰淇淋的领导者。现在,作为一家独立上市的公司,我们将比以往更加敏捷、专注和雄心勃勃。”上市当天,梦龙冰淇淋公司首席执行官彼得·特库尔夫表示:“我们有一项明确的战略,旨在实现增长、提高生产力,并根据我们在最近的资本市场设定的中期目标,对梦龙冰淇淋公司进行再投资。”

梦龙冰淇淋公司招股书显示,作为全球最大的冰淇淋公司,2024年,梦龙冰淇淋公司营收达到79亿欧元,按此计算占据全球21%的市场份额;紧随其后的是冰淇淋生产商 Froneri,市占率为11%;后续包括蒙牛、伊利、雀巢、玛氏等在内的8家公司合计占有12%的市占率。

梦龙作为和路雪旗下高端冰淇淋品牌,于1989年在英国诞生,1996年正式进入中国市场。1993年,和路雪正式进入中国,梦龙成为核心品牌之一,通过在苏州太仓建立工厂、在广州设立冷藏库等举措,迅速成长为全国性品牌。

今年3月,联合利华宣布了一项“增长行动计划”,剥离冰淇淋等非核心业务,同时启动大规模成本削减。该计划很快实施。4月11日,梦龙投资(上海)有限公司成立,法定代表人为 LOH WAI FUNG,注册资本15.42亿元。7月,联合利华(中国)投资有限公司退出股东行列。不过在股权上,联合利华计划在梦龙冰淇淋公司上市后保留其略低于20%的股份,但须获得监管部门批准,保留期限最长为五年。之后,联合利华将有序、审慎地出售这部分股份,以支付拆分成本,并通过减少净债务来保持资本灵活性。

在中国,梦龙主攻中高端市场,经营包括可爱

多、梦龙、和路雪和千层雪等在内的知名品牌。其中,按2024年零售额计算,可爱多和梦龙两个品牌分别位列中国市场第四、第五。据上市文件披露,2024年全年及2025年上半年,梦龙冰淇淋公司在华收入分别为3.17亿欧元、2.7亿欧元,其中今年上半年实现双位数增长。

高级乳业分析师宋亮表示:“上市之后,梦龙会加快三方面拓展,一是加快新品业务的打造,二是加快向餐饮、烘焙等现制零售业态有效渗透,三是进一步夯实供应链体系,实现降本增效。”

市场流失

与雀巢、伊利、蒙牛等快消品公司不同,梦龙从联合利华分拆后,将专注于冰淇淋赛道。

作为独立的新公司,梦龙冰淇淋公司被定位为“全球最大纯冰淇淋企业”。其业务版图横跨80个国家,拥有包括近300万台冰柜在内的庞大冷链资产。2024年公司营收约79亿欧元,旗下囊括了全球十大冰品品牌中的五个。

根据马上赢情报站8月发布的数据,从大趋势上来看,雪糕/冰淇淋市场在过去两年观察期中,呈现出销售额、销售量同步下滑的趋势。具体来看,在中国冰淇淋市场,伊利依然稳居首位,市场份额上升至约33%;蒙牛与梦龙冰淇淋公司分别占据第二、第三的位置,市场份额位于10%左右,但两个集团的销售额同比增速均下滑约7%,份额也呈现出一定幅度的下滑。

马上赢情报站表示,梦龙冰淇淋公司旗下的可爱多与梦龙依旧保持存在感,可爱多在家庭和分享场景中延续优势,梦龙则代表着高端形象,但两者都出现市场份额、销售额同比下滑,或与选择高价格带产品的消费者正在流失相关。

不过,宋亮表示:“尽管这两年整体冰品市场增长放缓,但梦龙通过推出新品,同时及时走新零售,加快了餐饮、酒店、网红打卡地等特殊渠道的拓展,这些举措对其业绩增长起到了一个很重要的支撑作用。”

中国食品产业分析师朱丹蓬也表示:“梦龙作为外资品牌,整体毛利率是偏高的,依托其品牌效



应、规模效应、粉丝效应,以及整个供应链的完整度,‘单飞’之后优势仍在,会更专注,资源也会更聚焦。关键是其产品金字塔什么时候建立。”

现制门店冲击

随着现制饮品门店的发展,无论是野人先生等冰淇淋品牌,还是蜜雪冰城、茶颜悦色等新茶饮品牌,都在对包括梦龙在内的冰淇淋品牌造成冲击。

公开数据显示,同样定位中高端市场的国内新锐冰淇淋品牌野人先生门店数量从今年2月的400家增至7月的900家,5个月内新增500家,增速达125%。目前野人先生在全国冰淇淋品牌门店数量中排第三。窄门餐眼显示,冰淇淋品牌DQ门店超1700家、波比艾斯超1000家、哈根达斯超300家。其中DQ、哈根达斯来自国外,瞄准中高端市场;波比艾斯来自长沙,主攻大众市场;野人先生同样定位中高端市场。

今年以来,或许是感受到压力,梦龙冰淇淋公司在新品投放和渠道执行上态度与策略更为积极。1月,其发布了31款新品,为历年来最多。今年更是投入了更多的广告及推广支出,一部分用于中国市场的社交与数字化营销投放。

马上赢情报站数据显示,外资企业加权铺市率连续三年持续走低。数据背后折射的或许是外资集团在中国市场渠道端的压力:一方面,外资擅长的高价格段产品的消费者与消费需求正在流失,有效渠道的规模可能客观上就在收窄;另一方面,本土竞争者加快下沉和渗透,且在产品与研发上越发接近外资集团的产品时,后者的优势正在逐步被削弱。

值得关注的是,可爱多和梦龙在新品上的加权铺市率(可爱多约60%、梦龙约52%)明显高于数值铺市率(分别为26%和18%),排名顺序也更靠前。这意味着它们的新品虽然铺货点数量相对有限,但铺货质量很高,多集中于高效、销售能力强的点位当中,与两个品牌自身较高的定位与定价相适配。

宋亮认为:“这些年现制类的冰品快速发展,对国内的传统冰品产品产生了很大的挤压,对梦龙市场也造成很大的冲击。”

朱丹蓬表示:“整体去看,中国冰淇淋市场进入了一个‘百花齐放’的时代,一个趋势就是更加精准分层。随着冰淇淋市场的高速发展、高速增长、高速扩容,进入常年化的销售时代,未来品牌竞争的关键在于能否做到兼顾速度和质量,兼顾性价比与性价比。”

据《北京商报》作者:孔文斐

吉利汽车私有化极氪进入收官阶段

12月9日晚间,吉利汽车控股有限公司(以下简称“吉利汽车”)发布公告,公布极氪智能科技控股有限公司(以下简称“极氪”)私有化交易中持有人对价选择的最终结果和落地方案。这一重要进展标志着吉利汽车推进“一个吉利”战略、实现内部资源深度融合的关键举措进入收官阶段。

根据公告,约70.8%的合格极氪持有人选择股份对价,将获得共计7.77亿股吉利汽车股份;其余29.2%的持有人选择现金对价,将获得约7.01亿美元现金支付。合并交易预计于2025年12月29日前完成,交易完成后,吉利汽车将实现对主流、中高端与豪华三大细分市场的全面覆盖,构建更加完整的品牌矩阵和技术生态。

私有化进程进入最后冲刺

极氪私有化交易的对价选择流程已顺利完成。具体而言,每股极氪股份可换取2.687美元现金或1.23股吉利汽车对价股份,每股极氪美国存托股份可换取26.87美元现金或12.3股吉利汽车美国存托对价股份。

这一交易对价充分体现了吉利汽车对极氪价值的认可。值得注意的是,这一价格较极氪于非约束性报价函最后交易日收盘价溢价约18.9%,较截至非约束性报价函最后交易日止30个交易日成交量加权平均溢价约25.6%,为极氪股东提供了极具吸引力的退出或转换选择。

选择股份对价的极氪持有人占合格极氪持有人的70.8%,这一比例表明大多数股东看好合并后的长期价值。吉利汽车将为这些股东配发及发行共计7.77亿股对价股份,占吉利汽车已发行股本总额约7.7%,占私有化完成后经对价股份扩大的已发行股本总额约7.1%。

选择或被视为选择现金对价的极氪持有人占

比29.2%,吉利汽车将支付合计约7.01亿美元的现金款项。为确保交易顺利进行,吉利汽车已向上市委员会申请批准7.77亿股对价股份上市及买卖。

为筹措现金对价所需的境外美元,吉利汽车拟订立一份短期融资协议,金额最高不超过4.2亿美元。该融资协议预计将于公告日期起一个月内与由银行及金融机构组成的银团签订,由中国银行(香港)有限公司担任协调人及代理。这一融资安排充分保障了交易的顺利执行。

构建全球竞争新优势

极氪私有化交易的推进,是吉利汽车落实《台州宣言》战略框架的核心落地动作。往前回溯,2024年9月1日,吉利汽车母公司浙江吉利控股集团发布《台州宣言》,明确提出要“全面梳理各业务板块,推进内部资源深度融合,减少重复投资,提高资源利用效率”。

吉利汽车与极氪合并完成后,吉利汽车将依托旗下豪华科技品牌极氪在全球豪华新能源市场的

领先地位,融合其高性能、智能化与全球化优势,结合自身在主流市场的深厚根基,全面协同技术、产品、供应链、制造、营销及国际化资源。

同时,吉利汽车将实现对主流、中高端与豪华三大细分市场的全面覆盖,形成“燃油+纯电+混动+醇氢电动”多元动力体系。旗下极氪定位全球豪华科技品牌,领克定位全球新能源高端品牌,吉利银河和中国星定位全球主流品牌,各品牌在扩大细分市场份额的同时寻求协同发展。

在技术整合层面,私有化后的极氪将深度融入吉利汽车的技术生态。2025年4月,浙江吉利控股集团整合电池业务成立浙江吉曜通行能源科技有限公司,将金砖电池、神盾短刀电池统一为“神盾金

砖电池”品牌,为极氪等品牌提供更高效率的电池技术支持。在智能驾驶领域,吉利汽车已发布“千里浩瀚”智能安全辅助驾驶系统,将与极氪的高端车型形成技术互补。

目前,吉利汽车海外出口覆盖八十多个国家,终端网点超900个,埃及工厂已投产,印尼、越南工厂建设稳步推进。极氪作为中国新能源汽车全球化代表,其技术优势与吉利的海外制造网络结合后,将加速进入欧洲、东南亚等核心市场。

吉利汽车行政总裁桂生悦表示:“合并将开创多赢局面。我们将全力以赴,推动合并后公司实现更卓越的发展,为全体股东创造持续的长期价值。”

据《证券日报》作者:刘钊

声明

长城人寿保险股份有限公司青岛分公司对136份银保通单证“人身险保险单”做遗失作废声明。作废单证号段开头号63000800尾号88中间号段:214179-214180、215363-215372、238383-238390、238397-238413、38419-238423、239191-239193、239215-239218、239222-239231、239237-239251、239257-239263、239266-239290、239194-239195、239209-239213、239232-239236、239312-239314、239350-239358、239377-239381、215380。

长城人寿保险股份有限公司青岛分公司
2025年12月11日

公告

董美沙:
本委受理的你与青岛中塘家装饰工程有限公司劳动报酬纠纷一案因你收到书面通知,无正当理由拒不到庭视为撤回仲裁申请,本委按撤诉处理。现依法向你单位送达《受理、开庭通知书》等法律文书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区青岛市黄岛区朝阳山路329号阳光大厦南侧裙楼三楼劳动维权三室)领取仲裁决定书,逾期不领取,即视为送达。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

青岛壹鑫泰建筑劳务有限公司:
本委受理的王吉堂、韩冰、刘永与你单位、青岛华瑞欣源建筑工程有限公司劳动报酬纠纷一案已审理终结。现依法向你单位公告送达青黄劳人仲案字[2025]第22502号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区水灵山188号(原59号)市民服务中心7号楼212室)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。联系电话:0532-86138006。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

变卖公告

受山东省青岛市中级人民法院法院委托对以下标的依法按现状在青岛市中级人民法院司法拍卖网以互联网电子竞价方式进行公开变卖,公告如下:

一、变卖标的:青黄劳人仲案字[2025]第3372号(产权证号:青房地权市字第116741号)房产。起拍价:2959696元,保证金:29万元,增价幅度:14000元。建筑面积:102.65平方米。(注:设定保证金用于变卖成交后,买受人悔拍的,从所交纳变卖金中扣回本次变卖的保证金。)

二、变卖流程、变卖时间:详见www.qdqcj.net网站(变卖期为60天(延时的除外))。1.网络司法变卖期为60天,如有竞买人在60天内变卖期中的任一时间出价,则变卖自动进入到24小时竞价倒计时;24小时竞价周期内,其他取得变卖资格的竞买人可加价参与竞买,竞价结束后,进入5分钟限时竞价,若有人出价则系统自动向后延时5分钟(循环往复至最后5分钟内无人出价),才能取得变卖参与资格;设有保留价的增价变卖方式,至少一人报名且出价不低于变卖价,方可成交。

三、受理咨询、报名时间:在www.qdqcj.net网站公告时间内,上午9:30-11:30;下午13:30-16:30(节假日除外)。自本公告发布之日起自行看样。

四、变卖登记手续办理:1.竞买人应在报名时间内携保证

金凭证及有效证件到青岛产权交易所或通过网站注册办理竞买登记手续方可取得竞买资格,逾期不予受理。2.与拍卖财产有关的担保物人、优先购买权或者其他优先权人应及时办理竞买手续,逾期未办理视为放弃优先购买权。特别说明:标的物以实物现状为准,法院不承担变卖标的瑕疵保证。3.特别提醒,有意者请亲自到相关部门详细咨询过户等相关政策,过户风险自行承担。未咨询的竞买人视为对本标的现状的认可,责任自负。所有涉及的税费及办理权证所需费用按法律规定办理。因网络司法拍卖本身形成的税费,应当依照相关法律、行政法规的规定,由相应主体承担。房屋的一切欠费(包括但不限于水费、电费、煤气费、取暖费、物业费)均按照法律规定负担。过户所需其他费用,由买受人自行查询,与拍卖人无关。

五、收款账户:收款单位:青岛产权交易所有限公司,开户行:招商银行股份有限公司青岛分行营业部;账号:详见www.qdqcj.net网站。

六、地址及联系方式:地址:青岛市崂山区深圳路156号(国金中心15层);竞买咨询电话:0532-66718932、0532-66718926;法院电话:0532-83098247;标的咨询电话:18661898530。

青岛产权交易所有限公司
2025年12月11日

公告

青黄劳人仲案字[2025]第3372号(产权证号:青房地权市字第116741号)房产。起拍价:2959696元,保证金:29万元,增价幅度:14000元。建筑面积:102.65平方米。(注:设定保证金用于变卖成交后,买受人悔拍的,从所交纳变卖金中扣回本次变卖的保证金。)

特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

孙振兰:
本委已受理你与青岛泰合精密制品有限公司劳动报酬等纠纷一案(青黄劳人仲案字[2025]第7255号),因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《受理、开庭通知书》等法律文书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市黄岛区双珠路1688号306-1室,联系电话:0532-86175031)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

青黄劳人仲案字[2025]第22178号,因向你单位直接、邮寄送达不成,现依法向你单位公告《申请书副本》《应诉、开庭通知书》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年2月6日上午9时30分在本委仲裁庭(地址:青岛市西海岸新区水灵山188号7号楼206室)开庭审理此案,请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

青黄劳人仲案字[2025]第10034号,因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《应诉、开庭通知书》《申请书副本》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年6月12日上午9时30分开庭审理此案,地址为青岛市黄岛区朝阳山路阳光大厦公共法律服务中心3层仲裁室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

青黄劳人仲案字[2025]第22978号,因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《应诉、开庭通知书》《申请书副本》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年2月2日14时00分开庭审理此案,地址为青岛市西海岸新区水灵山188号(原59号)市民服务中心7号楼212室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。联系电话:0532-88187712。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日

公告

青黄劳人仲案字[2025]第22978号,因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《应诉、开庭通知书》《申请书副本》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年2月2日14时00分开庭审理此案,地址为青岛市西海岸新区水灵山188号(原59号)市民服务中心7号楼212室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。联系电话:0532-88187712。
特此公告
青岛西海岸新区劳动人事争议仲裁委员会
2025年12月11日