

# 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：2026-009

投资者关系活动类别	业绩说明会
时间	2026年4月28日 9:00-10:00
地点	上证路演中心 <a href="https://roadshow.sseinfo.com">https://roadshow.sseinfo.com</a> 网络文字互动
公司接待人员姓名	董事、总经理：蒯玉龙先生 独立董事：韩长印先生 董事会秘书：谢毅女士 副总经理、财务总监：李军先生 投资者关系副总裁：胡宗田先生 证券事务高级经理：周阳帅先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司如何根据自身优势和市场需求来制定和实施这些发展目标？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者您好，公司依托奶酪行业龙头地位、全产业链供应链优势及控股股东内蒙蒙牛协同资源，紧密结合全民化、多元化、健康化的市场趋势，围绕“13434”奶酪生态型战略，即以消费者为中心，聚焦奶酪、乳脂、乳清三大品类，构建成长营养、膳食营养、运动营养、功能营养四大体系，以B端、C端、并购出海为三大增长引擎，打造产品创新、品牌引领、渠道变革、数智赋能四大核心能力。公司将深度挖掘奶酪的营养与健康价值，加大C端产品创新，优化产品矩阵，深耕全渠道布局，塑造最受消费者喜爱的奶酪品牌，推动公司市场份额不断扩大，进一步巩固奶酪品类领导者地位，努力实现规模与利润同步增长，为股东创造长期价值。</p>

2、今年一季度销售费用较去年同期大幅增加，请问主要是因为赞助世界杯活动的相关支出吗？赞助世界杯活动的总支出是多少？是一次性确认了支出还是计划在多长时间内摊销？如是摊销处理，一季度摊销了多少金额？去年下半年贵司推出的新品捷捷高、原制马苏里拉芝士等新品都非常成功，媒体也报道近期我国零食奶酪品种逐步丰富，请问 2026 年 5-12 月贵司预计还会推出哪些新品，可以在市场、技术等方面继续引领国内奶酪市场？除餐饮 B 端客户外，贵司是否会加大开发食品 B 端客户，譬如速冻披萨生产商、芝士类零食生产商等？麦当劳最新推出的嘿凤梨马苏里拉芝士板烧鸡腿堡，请问这新款汉堡里的马苏里拉芝士是贵司提供或供应商之一吗？未来汉堡是否会出现逐步提升马苏里拉芝士的趋势？

答：尊敬的投资者您好，2026 年一季度销售费用同比增加，系公司本期加大战略投入所致，公司围绕品牌营销、渠道拓展及市场推广等方面增加资源投入。此类投入属于长期战略性投入，旨在进一步强化产品竞争力、提升品牌影响力与市场覆盖广度。长期来看，将为公司后续市场份额提升、营收继续增长及利润释放奠定坚实基础。公司世界杯合作相关支出严格按照企业会计准则及合同受益期分期摊销，不属于一次性确认。关于总支出、各期摊销金额等具体财务数据，敬请以公司定期报告及相关公告披露信息为准。公司将围绕“13434”战略，持续推进功能化、场景化、全龄化新品布局，依托控股股东内蒙蒙牛全球研发资源强化技术领先优势。C 端将推出适配中老年与运动人群的创新产品；B 端持续优化原制马苏里拉等餐饮专用产品，同步拓展高附加值深加工品类新品。目前麦当劳推出的“芝士嘿凤梨板烧鸡腿堡”里面的芝士确属公司供应，汉堡里增加马苏里拉芝士是顺应消费者消费趋势。公司还会继续加大研发创新，为客户定制专属新品。今年，公司将以技术创新与精准场景开发持续引领国内奶酪市场，巩固龙头地位，为业绩增长提供强劲动力。感谢您的关注！

**3、请问公司 2026 年一季度销售费用同比增加近 1 亿元，主要用在广告、渠道、促销、人员等哪些方面？本次销售费用大幅增加，是短期阶段性投入，还是全年战略方向？在高额销售费用投入后，公司对收入转化、毛利率、净利率的修复有怎样的预期？想了解公司 2026 年度的分红比例规划是多少？未来会以什么样的标准和节奏来稳定并提升分红水平，更好地回报投资者？**

**答：**尊敬的投资者您好，2026 年一季度销售费用同比增加，一方面是随着营业收入同比增长 31.81%相应有一定增长，另一方面是 2026 年公司聚焦品牌推广、内容电商投入，进一步提升品牌力，同时线上销售实现高增长。公司将持续提升渠道效率，聚焦品牌及渠道费用投资，不断优化奶酪业务结构。随着收入规模扩大、渠道效率提升与产品结构优化，销售费用率将进一步改善，公司对收入稳健转化、毛利率稳步修复、净利率持续向好抱有坚定信心。为积极推动公司实现高质量发展、提升投资者回报能力与水平，公司依据《公司法》及财政部《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》等相关规定拟通过使用公积金弥补亏损，进一步促使公司符合法律、法规及《公司章程》所规定的利润分配条件。公司已分别于 2026 年 4 月 23 日、2026 年 4 月 24 日召开第十二届董事会审计委员会第十次会议、第十二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用公积金弥补亏损的议案》，并将该议案提交公司 2025 年度股东会审议。公司高度重视股东回报，将全力提升经营业绩，在满足分红条件后，公司将按照《公司章程》及相关监管规定，结合经营状况、现金流与发展需求，制定稳定可持续的分红方案，以合理节奏稳步提升股东回报，与长期投资者共享发展成果。感谢您的关注！

**4、贵司财报披露，2025 年员工持股计划和期权计划首批 20%因未达到行权条件已失效。请问之前首批计提的股份支付费用是否已冲回？如已在 2025 年当期冲回，冲回了多少金额？如**

**尚未冲回，预计在什么时候会做冲回的会计处理？**

**答：**尊敬的投资者您好，公司 2025 年员工持股计划与股票期权计划首批 20%权益因未达成解锁/行权条件已失效，相关股份支付费用的会计处理严格按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》执行，公司已在 2025 年度冲回股份支付费用 2,099.30 万元，感谢您的关注！