

证券代码：300973

证券简称：立高食品

立高食品股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）_____
参与单位名称及人员	通过“中证网”参与公司向不特定对象发行可转换公司债券网上路演的广大投资者
时间	2023年3月6日 14:00-16:00
地点	中国证券报·中证网（ http://www.cs.com.cn ）
接待人员姓名	董事长：彭裕辉 副董事长：赵松涛 董事、总经理：陈和军 副总经理、董事会秘书：王世佳 财务总监：梁培玲 保荐代表人：翁嘉辉
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况： 问题 1：公司的主营业务收入主要来源于哪些方面？ 答：公司主要从事冷冻烘焙食品及烘焙食品原料的研发、生产和销售。产品主要包括麻薯、挞皮、甜甜圈、冷冻蛋糕等冷冻烘焙半成品及成品，以及奶油、水果制品、酱料等烘焙用原料，此外还生产部分休闲食品。公司产品类型众多，规格多样，能够充分满足下游不同类型客户的多产品、多规格的一站式采购消费需求，提高了客户的使用便利性。由于产品的不断丰富，公司终端客户也从最初的烘焙门店发展到目前的烘焙门店、饮品店、餐饮、商超和便利店。

按产品分类，公司主营业务收入主要来源于冷冻烘焙食品以及奶油、水果制品、酱料等烘焙食品原料。

谢谢！

问题 2：公司未来的分红回报规划情况？

答：公司制定了《公司章程》，并根据规定进一步健全和完善了公司利润分配政策，利润分配政策详细内容可见《公司章程》。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

谢谢！

问题 3：请简述公司最近三年实际分配股利情况？

答：2019 年度，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），派发现金红利 5,080.00 万元（含税）；2020 年度，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），派发现金红利 8,467.00 万元（含税）；2021 年度，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），派发现金红利 8,467.00 万元（含税）。

谢谢！

问题 4：请简要介绍关联交易的制度安排。

答：为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公允，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《关联交易管理制度》等文件，对关联交易事项的审批权限、审批程序及回避表决等进行了详细规定，以保证公司关联交易价格的公允性，并对关联交易予以充分、及时披露。

谢谢！

问题 5：请问公司对分红回报的看法？

答：公司着眼于长远和可持续发展，在综合考虑企业盈利能力、经营发

展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司未来三年盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷环境等情况，建立对投资者科学、持续、稳定的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的持续性和稳定性。

谢谢！

问题 6：如果今后出现可能使中小股东利益受损的关联交易，公司将如何处理？

答：公司有完善的关联交易制度安排，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定；公司控股股东和实际控制人作出了关于规范和减少关联交易的承诺；独立董事对各年度关联交易事项发表独立意见。公司日常关联交易为公司生产经营所必需，定价合理，履行了必要的决策程序，遵守了公平、公正、自愿、诚信的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情形。

谢谢！

问题 7：公司将如何保障投资者利益？

答：公司为积极有效地回报投资者，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东分红回报规划，保障投资者的利益。

谢谢！

问题 8：公司发展战略是什么？

答：公司始终坚持“立信为本、和合共生、需求导向、务实创新”的价

值观，以成为“中国冷冻烘焙食品及烘焙食品原料第一品牌”为长期战略目标。自设立以来，公司充分把握中国烘焙市场快速发展的有利契机，始终坚持持续创新的经营理念，致力于市场提供安全、健康、营养、便捷、多样的烘焙产品。

着眼未来，公司将继续聚焦现有主营业务体系，以市场为导向，借助研发、技术、品控和服务的优势，加大产能投资，提高研发力度，优化生产工艺和配方，根据市场需求，持续开发新品类，扩充并下沉渠道资源，整合产业链资源，将公司打造成全国具备较强竞争力的烘焙原料及冷冻烘焙食品研发及生产基地，全面提升公司在行业中的市场地位。以成为 500 年+的世界级食品企业为公司共同愿景。

谢谢！

问题 9：烘焙行业发展情况如何？

答：现代烘焙业在我国内地起步较晚，于 20 世纪 80 年代由我国香港台湾地区引入，2000 年后，随着我国人均消费水平的增长、餐饮消费结构的调整以及生活节奏的变化，具备营养健康、快捷多样等优点的烘焙食品在我国步入了快速增长的时期。根据欧睿国际的数据，2013 年到 2020 年，我国烘焙食品零售额由 2013 年的 1,223.82 亿元增长至 2020 年的 2,358.19 亿元，年复合增长率达到 9.82%，预计 2025 年有望突破 3,200 亿元。

谢谢！

问题 10：公司所在行业竞争格局如何？公司的市场份额如何？

答：冷冻烘焙食品行业竞争格局方面，冷冻烘焙食品在我国的发展起步较晚，近年来，在烘焙行业持续发展的带动下，才逐步涌现出一批冷冻烘焙食品生产企业。由于冷冻烘焙食品存在一定的技术门槛，且产线投资规模较大，对技术和资金实力要求较高，因此，冷冻烘焙食品生产企业数量不多，产品的同质化现象严重。相关数据显示，2020 年我国冷冻烘焙食品行业业务规模前三名的公司所占的市场份额合计仅约 18%，前五名的公司所占的市场份额合计约 25%，公司市场份额排名第一，为 10.40%。

烘焙食品原料行业竞争格局方面，烘焙食品原料涉及产品系列和生产厂商众多，不同产品的发展阶段和竞争格局存在差异。公司奶油、水果制品、酱料等烘焙食品原料生产企业数量较多，各企业所占市场份额不高，集中度相对较低。其中，奶油、酱料产品已经出现了部分规模领先的企业；而水果制品市场份额则更为分散。

谢谢！

问题 11：公司所处行业主要竞争对手？

答：公司主要从事冷冻烘焙食品及烘焙食品原料的研发、生产和销售，属于烘焙行业。公司目前无完全相似的竞争对手且部分为非上市公司，历史情况可参考公司招股说明书中以及募集说明书的相关信息。

谢谢！

问题 12：请介绍公司在行业中的竞争地位和竞争优势？

答：冷冻烘焙食品存在较高的技术门槛，且产线投资规模较大，对技术和资金实力要求较高，因此，冷冻烘焙食品行业实现规模化生产的企业数量不多。公司长期从事冷冻烘焙食品和烘焙食品原料的研发、生产与销售，生产规模、技术研发、产品品类、销售渠道均处于行业的领先地位。公司目前为冷冻烘焙行业的龙头企业。

公司的竞争优势主要包括技术优势、产品品类多样化优势、研发优势、营销网络及渠道优势、服务优势、冷链物流优势等，具体内容可参见公司定期报告或本次发行的募集说明书。

谢谢！

问题 13：请介绍下公司的技术优势情况？

答：公司通过在研发领域的长期投入，在产品配方、生产工艺、自动化生产能力等方面已经具备较强的技术优势，形成了独特和创新的产品配方及生产工艺，并成功实现规模化的大批量生产。

截至 2022 年 9 月 30 日，公司拥有专利 92 项，为公司发展提供了有力的

技术支撑。

谢谢！

问题 14：公司目前子企业情况？

答：截至 2022 年 12 月 31 日，公司有 12 家全资子公司、1 家控股子公司、5 家全资孙公司、2 家分公司，无参股公司。

谢谢！

问题 15：发行前公司持股 5%以上股东有哪些？

答：可转债发行前公司持股 5%以上股东为彭裕辉先生、赵松涛先生、白宝鲲先生、陈和军先生。

谢谢！

问题 16：请介绍公司控股股东和实际控制人基本情况。

答：公司控股股东、实际控制人为彭裕辉先生、赵松涛先生、彭永成先生。截至 2022 年 12 月 31 日，彭裕辉先生直接持有公司 2,588.90 万股股份，占总股本的 15.29%，同时作为执行事务合伙人分别持有广州立兴、广州立创 28.24%、16.25% 的出资额，从而间接控制公司 3.44%、2.63% 的股份；赵松涛先生直接持有公司 1,725.93 万股股份，占总股本的 10.19%；彭永成先生直接持有公司 575.31 万股股份，占总股本的 3.40%。以上三人为亲属关系，赵松涛先生为彭裕辉先生的姐夫，彭永成先生为彭裕辉先生的父亲，三人直接和间接控制公司 34.95% 的股份。

谢谢！

问题 17：请介绍公司控股股东和实际控制人股票质押情况。

答：截至目前，公司控股股东及实际控制人直接和间接持有的发行人股票均未被质押。

谢谢！

问题 18：公司是否存在实际控制人变更的风险？

答：公司不存在实际控制人变更的风险。

谢谢！

问题 19：本次发行的可转债转股后对控股股东、实际控制人持股比例的影响大吗？

答：您好！本次发行设置向原 A 股股东优先配售权，本次发行完成后，公司控股股东、实际控制人不变。

谢谢！

问题 20：请介绍最近三年的重大资产重组情况。

答：公司最近三年无重大资产重组。

谢谢！

问题 21：请介绍公司最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况。

答：公司最近五年不存在被证券监管部门和证券交易所处罚的情况。

谢谢！

问题 22：控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否与公司之间存在同业竞争情况？

答：公司与控股股东、实际控制人彭裕辉先生、赵松涛先生、彭永成先生不存在同业竞争。

谢谢！

问题 23：请介绍公司现有的行业资质。

答：公司及其子公司拥有的生产经营资质情况有：《食品生产许可证》《食品经营许可证》《出口食品生产企业备案证明》等行业资质。

谢谢！

问题 24：公司负责信息披露和投资者关系的部门是哪个？

答：公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会办公室。

谢谢！

问题 25：请介绍公司董事会构成。

答：公司现任董事 6 名，董事长为彭裕辉先生；副董事长为赵松涛先生，其他非独立董事为陈和军先生、白宝鲲先生；独立董事为黄劲业先生、黄伟成先生。

谢谢！

问题 26：请介绍公司监事会构成。

答：公司现任监事 3 名，监事会主席为刘青珊女士；监事宁晓妮女士、招建章先生。

谢谢！

问题 27：请介绍公司管理层构成。

答：公司设总经理 1 名，由陈和军先生担任；副总经理 1 名和董事会秘书 1 名，由王世佳先生担任；财务总监 1 名，由梁培玲女士担任。

谢谢！

问题 28：请介绍公司最近三年实施的员工持股计划。

答：公司最近三年未实施员工持股计划。

谢谢！

问题 29：请介绍公司目前是否有正在实施的管理层或员工激励方案。

答：截至目前，公司正在实施的针对管理层和员工的激励方案包括 2021 年股票期权计划、超额业绩激励基金计划和 2022 年限制性股票激励计划。

2021 年 8 月 20 日，公司召开第二届董事会第十四次会议及第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》，确定股票期权授予日为 2021 年 8 月 20 日，向 9 名激励对象授予股票期权共计

850.00 万份，行权价格为 108.20 元/股。截至 2022 年末，本次股票期权激励计划的激励对象中有 2 人因个人原因已离职，不再具备激励对象资格，公司按照《立高食品股份有限公司 2021 年股票期权激励计划》的要求，将授予但未行权的股票期权调整为 735.00 万份。截至目前，公司 2021 年股票期权计划尚未行权。

2021 年 6 月 4 日，公司召开第二届董事会第九次会议及第二次监事会第七次会议，审议通过了《关于制定〈超额业绩激励基金计划〉的议案》。2021 年 6 月 22 日，公司召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了前述议案，激励对象为 9 名公司（含子公司）主要经营管理者。2022 年 3 月，公司董事会秘书、副总经理龙望志离职，不再担任公司及下属子公司任何职务，根据《超额业绩激励基金计划》，龙望志不再参与本次激励。2021 年，公司已根据《超额业绩激励基金计划》，结合 2021 年经营业绩，计提并发放了 1,150.52 万元的超额业绩激励基金。

2022 年 9 月 16 日，公司分别召开第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第二十一次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定首次授予日为 2022 年 9 月 16 日，向符合授予条件的 209 名激励对象共计授予 520.60 万股限制性股票，授予价格为 75.00 元/股。目前限制性股票尚未到解锁期。

上述激励计划均已履行审批程序和信息披露情况。

谢谢！

问题 30：最近三年，公司控股股东、实际控制人是否发生变化？

答：最近三年，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

谢谢！

问题 31：董事、监事、高级管理人员变动是否符合法律法规？

答：公司董事、监事、高级管理人员变动符合法律法规。

谢谢！

问题 32：请介绍一下公司的财务独立性？

答：公司设有独立的财务部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《企业会计准则》等法律法规，独立做出财务决策。发行人依法独立纳税，独立在银行开立账户。

谢谢！

问题 33：请介绍公司安全生产情况？

答：公司严格贯彻和落实《中华人民共和国安全生产法》和《广东省安全生产条例》的相关规定，保障员工的生命和财产安全，以“安全第一，预防为主”为工作方针，实施“谁主管，谁负责”的原则，建立了《安全生产制度》《工伤事故报告处理制度》《事故应急预案制度》《特种设备管理制度》等安全生产管理制度，明确了主要负责人、安全生产负责人、生产管理部门、设备管理部门、生产员工等部门和人员的安全生产职责，规范公司治安、消防和其他安全工作，保障公司的正常工作秩序，生产经营不存在重大安全隐患。

报告期内，公司未因安全生产违法行为而受到行政处罚的情形，公司安全生产投入及安全生产情况符合相关法律法规的要求。

谢谢！

问题 34：公司是否存在重大诉讼、仲裁情况？

答：公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项，不存在作为当事方参与的其他重大未了结诉讼或仲裁案件事项。

谢谢！

问题 35：公司是否存在构成重大违法违规的行政处罚？

答：公司不存在因违反法律、法规和规范性文件的规定而受到重大行政处罚的情形。

谢谢！

问题 36：未来一年，公司是否还会有新的融资需求？

答：公司将根据公司的经营发展需求来决定公司的融资情况。

谢谢！

问题 37：公司近几年的营业收入情况如何？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司营业收入分别为 158,372.95 万元、180,969.01 万元、281,698.30 万元和 205,132.23 万元。

谢谢！

问题 38：请问近年来公司的盈利情况如何？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 18,139.82 万元、23,209.51 万元、28,310.26 万元和 10,047.59 万元。

谢谢！

问题 39：本次发行前，公司最近几年的每股收益分别是多少？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司基本每股收益分别为 1.43 元/股、1.83 元/股、1.82 元/股、0.59 元/股。

谢谢！

问题 40：本次发行前，公司最近几年的加权平均净资产收益率分别是多少？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司加权平均净资产收益率（扣非前后孰低）分别为 45.01%、40.85%、18.11%、4.58%。

谢谢！

问题 41：公司最近几年的每股净现金流量分别是多少？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司每股净现金流量

分别为 0.79 元/股、0.08 元/股、3.43 元/股、-1.71 元/股。

谢谢！

问题 42：请简单介绍一下公司的资产结构？

答：2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 9 月末，公司流动资产占总资产比例分别为 55.46%、49.50%、52.62%和 38.32%，非流动资产占总资产比例分别为 44.54%、50.50%、47.38%和 61.68%。

谢谢！

问题 43：公司无形资产基本情况？

答：2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 9 月末，公司无形资产账面价值分别为 4,830.46 万元、6,903.58 万元、15,591.09 万元和 29,085.22 万元，占公司非流动资产比例分别为 13.64%、14.02%、12.99%和 18.21%。

谢谢！

问题 44：公司存货库龄情况？

答：报告期各期末，公司存货库龄主要在 1 年以内，1 年以内库龄存货的账面余额占比均在 96%以上，公司少量库龄在 1 年以上的存货均为冷冻水果等保质期在 1 年以上的存货，或包装物等没有保质期的存货。

谢谢！

问题 45：请简单介绍一下公司的负债结构？

答：2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 9 月末，公司流动负债占总负债比例分别为 86.56%、96.12%、88.20%和 88.53%，非流动负债占总负债比例分别为 13.44%、3.88%、11.80%和 11.47%。

谢谢！

问题 46：请简要介绍公司经营活动现金流量的状况？

答：2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月，公司经营活动产生的

	<p>现金流量净额分别为 26,377.99 万元、28,513.22 万元、29,141.50 万元和 19,961.67 万元。</p> <p>谢谢！</p> <p>问题 47：公司的目标是发展成为冷冻烘焙行业中的平台型企业，请问要实现这个目标需要多长时间？多大规模？才算初步成型；谢谢！！</p> <p>答：随着烘焙行业的发展、冷冻烘焙食品渗透率的提升以及冷冻烘焙新的应用场景的不断涌现，冷冻烘焙行业规模还在持续增长。公司将进一步提高产能、丰富品类、扩展营销渠道，加强广度和深度的开发，实现产品与渠道的双驱动发展，继续提高市场竞争力，为公司长期发展愿景而努力。</p> <p>谢谢！</p> <p>问题 48：公司毛利率处于下滑，如何采取措施提升毛利率水平？公司如何看待未来原材料成本价格变化情况</p> <p>答：2021 年以来，公司毛利率有所下降，主要是受原材料成本上升、华北生产基地投产初期制造费用和人工成本分摊偏高的影响。对于原材料成本上涨，2022 年下半年以来原材料成本上涨情况已有所好转，公司将持续关注原材料成本变动情况，通过启动产品调价机制、锁定采购价格并分批采购等措施降低对公司的影响。对于华北生产基地，随着国内新冠疫情的恢复，产能利用率将进一步提高，有利于提高公司未来的毛利率水平。</p> <p>谢谢！</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无附件</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 3 月 6 日</p>