



立高食品股份有限公司

2024 年年度报告

2025-022



2025 年 4 月

2024 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人彭裕辉、主管会计工作负责人赵松涛及会计机构负责人(会计主管人员)王世佳声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。

公司目前不存在影响公司正常经营的重大风险。公司日常经营中可能面临的风险因素在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司从事的主要业务”之“（八）公司所面临的风险”，对风险进行了详细描述并提出了公司已采取的应对措施，敬请投资者查阅，并注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施权益分派方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理.....	51
第五节 环境和社会责任.....	68
第六节 重要事项.....	70
第七节 股份变动及股东情况.....	103
第八节 优先股相关情况.....	112
第九节 债券相关情况.....	113
第十节 财务报告.....	117

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有法定代表人签名的 2024 年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
立高食品、公司、本公司	指	立高食品股份有限公司
本集团、立高集团	指	本公司及子公司
广州奥昆	指	广州奥昆食品有限公司，系公司全资子公司
广州昊道	指	广州昊道食品有限公司，系公司全资子公司
浙江立高	指	浙江立高食品有限公司，系公司全资子公司
河南立高	指	河南立高食品有限公司，系公司全资子公司
致能冷链	指	广州致能冷链物流有限公司，系公司全资子公司
浙江奥昆	指	浙江奥昆食品有限公司，系广州奥昆全资子公司
浙江昊道	指	浙江昊道食品有限公司，系广州昊道全资子公司
河南奥昆	指	河南奥昆食品有限公司，系广州奥昆全资子公司
湖州奥昆	指	湖州奥昆食品有限公司，系广州奥昆全资子公司
佛山奥昆	指	佛山奥昆食品有限公司，系广州奥昆全资子公司
佛山立高	指	佛山市立高食品有限公司，系公司全资子公司
立高营销	指	广东立高食品营销有限公司，系公司全资子公司
广州立源	指	广州立源食品有限公司，系公司全资子公司
广东立澳	指	广东立澳油脂有限公司，系公司控股子公司
立高茶饮	指	广东立高茶饮科技有限公司，系公司全资子公司
奥喜多	指	立高奥喜多（广东）肉制品有限公司，系公司控股子公司
日本立高	指	立高食品株式会社，系公司全资子公司
佛山分公司	指	立高食品股份有限公司佛山分公司，系公司分公司
增城分公司	指	立高食品股份有限公司增城分公司，系公司分公司
上海立高创	指	上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名广州立创企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东和员工持股平台
上海立高兴	指	上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名广州立兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东和员工持股平台
烘焙食品	指	以油脂、面粉、糖类、奶油、水果制品等为原材料，经一系列复杂的工艺手段烘焙而成的食品
冷冻烘焙食品	指	以油脂、面粉、糖类、奶油、水果制品等为原材料，经过生产加工并以冷冻方式贮存的烘焙食品
烘焙食品原料	指	烘焙食品生产企业制作面包、蛋糕、中西式糕点等烘焙食品所需要的油脂、面粉、糖类、奶油、水果制品等各类原辅材料
植脂奶油	指	以水、糖、食用植物油等其中的几种为主要原料，添加或不添加其他辅料和食品添加剂，经过配料、乳化、杀菌、均质、冷却、灌装等工艺制成的产品
动物奶油、稀奶油、淡奶油	指	以乳为原料，分离出的含脂肪的部分，添加或不添加其它原料、食品添加剂和营养强化剂，经加工制成的脂肪含量 10% 到 80% 的产品
含乳脂植脂奶油	指	在植脂奶油制作过程中加入乳制品成分，使其兼具植脂奶油和动物奶油的特点
水果制品	指	以水果、果汁或果浆和糖等为主要原料，经预处理、煮制、打浆、配料、浓缩、包装等工序制成的产品，可以用于制作蛋糕或冲调饮品等，包括果馅、果溶、果泥等
酱料	指	以水、大豆油、白砂糖、鸡蛋、牛奶等为原料，经混合、均

		质、乳化等工艺制成的风味调味料，挤在烘焙食品表面或用作烘焙食品夹心以增强口感，包括沙拉酱、卡仕达酱等
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
上年同期	指	2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
期初	指	2024 年 1 月 1 日
期末	指	2024 年 12 月 31 日
可转债、立高转债	指	公司于 2023 年 3 月 7 日向不特定对象发行的可转换公司债券，债券代码：123179

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	立高食品	股票代码	300973
公司的中文名称	立高食品股份有限公司		
公司的中文简称	立高食品		
公司的外文名称（如有）	Ligao Foods Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Ligao Foods		
公司的法定代表人	彭裕辉		
注册地址	广州市增城石滩镇工业园平岭工业区		
注册地址的邮政编码	511330		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号		
办公地址的邮政编码	511330		
公司网址	www.ligaofoods.com		
电子信箱	dongmiban@ligaofoods.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王世佳	欧阳群
联系地址	广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号	广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号
电话	020-36510920-8973	020-36510920-8973
传真	020-36510920-8000	020-36510920-8000
电子信箱	dongmiban@ligaofoods.com	dongmiban@ligaofoods.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn/ ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券日报、证券时报、中国证券报、上海证券报及巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	立高食品证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
签字会计师姓名	朱晓红、邓聪

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒适用 ☐不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信建投证券股份有限公司	广东省广州市天河区冼村路5号凯华国际中心43楼02-07A单元	翁嘉辉、周祎飞	2021年4月至2025年12月

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐适用 ☒不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入（元）	3,835,378,953.26	3,499,096,969.49	9.61%	2,910,588,966.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	267,967,762.81	73,027,000.54	266.94%	143,770,987.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	253,718,719.38	121,853,032.31	108.22%	143,275,817.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	452,596,092.95	304,711,416.11	48.53%	342,729,320.07
基本每股收益（元/股）	1.5947	0.4312	269.83%	0.8490
稀释每股收益（元/股）	1.5508	0.4188	270.30%	0.7878
加权平均净资产收益率	10.67%	3.24%	7.43%	7.04%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额（元）	4,378,432,550.59	3,939,680,875.94	11.14%	2,854,750,342.08
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,563,794,380.08	2,471,671,122.25	3.73%	2,120,146,727.78

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

☐是 ☒否

公司最近一个会计年度经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

☐是 ☒否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

☒是 ☐否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.5824

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	916,148,663.51	865,270,950.57	935,844,593.71	1,118,114,745.47
归属于上市公司股东的净利润	76,771,771.42	58,501,761.75	67,833,291.27	64,860,938.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,765,556.79	57,167,981.75	66,552,573.21	62,232,607.63
经营活动产生的现金流量净额	20,303,425.04	156,575,423.37	70,002,326.64	205,714,917.90

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐是 ☒否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,511,759.93	-7,113,892.43	-10,488,682.69	主要是固定资产报废损失。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	14,061,338.44	18,362,561.13	14,998,203.06	主要是科技创新奖励等多项政府补助。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价	2,640,810.29	1,676,881.74		主要是闲置资金进行现金管理取得的收益。

值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	450,000.00			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		-58,179,923.86		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	438,760.55	-882,617.19	-982,119.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,218,115.55	827,500.40		
减：所得税影响额	3,043,033.49	3,516,548.12	3,032,232.34	
少数股东权益影响额（税后）	5,187.98	-6.56	-1.16	
合计	14,249,043.43	-48,826,031.77	495,169.67	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为其他收益中的税收减免。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

（一）公司所属行业的发展状况

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。根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司属于“C 制造业”大类下的“C14 食品制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司烘焙食品原料属于“C14 食品制造业”大类下的“C1499 其他未列明食品制造”子行业，冷冻烘焙食品属于“C1411 糕点、面包制造”子行业。

现代烘焙在我国起步较晚，于 20 世纪 80 年代由中国香港、中国台湾地区引入，2000 年后步入快速增长期，由于发展时间较短，且烘焙食品还未被当作正餐食用，因而国内人均消费水平对标美、日、英、韩等国家以及中国香港、中国台湾地区还有较大差距，未来仍有较大提升空间。随着我国居民生活水平提高、餐饮消费结构的调整以及生活节奏加快，大众对烘焙食品的接受度不断上升，需求也愈发的多元化，消费者饮食习惯的改变使得烘焙食品逐渐成为了消费者主流的饮食选择，我国烘焙市场规模呈现上升趋势。行业研究数据显示，2023 年，国内烘焙食品零售市场规模已超过 5,500 亿元，同比增长近 10%，并且预计 2029 年烘焙零售市场有望突破 8,500 亿元的规模。其中烘焙行业中的冷冻烘焙行业在冷链技术水平提升、企业降本增效诉求增强等因素推动下，已成为我国烘焙行业中快速增长的赛道。

在冷冻烘焙食品方面，冷冻烘焙作为烘焙行业的新兴细分领域，是对传统烘焙食品生产和经营模式的优化和提升。过去，由于大部分商超、餐饮、饮品店、便利店等非专业烘焙的销售渠道不太具备专业的生产场地、生产设备、生产能力及相关生产经验，因此，现做现烤烘焙食品主要由烘焙门店进行销售，现烤烘焙需要烘焙师在烘焙厨房进行烘焙，商家需要承担较多的人力和空间资源的成本。而冷冻烘焙半成品及成品的出现可以帮助节约现场人工，帮助非专业单位销售现烤产品，丰富其产品结构，提高其烘焙食品的口感和质量，在大幅降低商家成本的同时提升消费者的消费体验和购买意愿。冷冻烘焙半成品也成为消费者入门烘焙的选择，它既能免去繁复的制作工序，又能使人享受烘焙带来的乐趣，从而不断向大众生活领域延伸，以更多元的方式融入日常家庭场景。由于冷冻烘焙食品具有产品多元、标准化程度高和使用便捷等特点，近年来茶饮、咖啡连锁门店、自助餐、酒店早餐及茶歇等新渠道陆续开拓，依托冷冻烘焙的烘焙消费场景愈发多元，“烘焙+”的概念应运而生，为消费者营造复合体验空间。

在烘焙食品原料方面，随着消费者对健康、营养和品质的关注不断提高，烘焙食品原料也在沿着新鲜化、乳品化和方便化的方向发展，各类较长保质期冷藏类、生装类产品陆续面世。从消费端的角度，此类产品在尽可能保留原材料的天然风味的基础上，又具备方便存储、即开即用的特点，深受客户和消费者青睐；从生产端的角度，此类产品的生产技术要求、杀菌工艺水平等均有明显提升，也为相关企业提出了更高要求。

展望未来，随着我国冷冻烘焙食品技术的进步及冷链运输的发展，尤其是在消费者端结构升级、企业端降本增效等因素的带动下，我国冷冻烘焙食品行业将迎来更广阔的发展空间。

（二）公司的市场地位

公司长期从事冷冻烘焙食品及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、销售渠道均处于所属行业的领先地位，为广东省专精特新中小企业。

在冷冻烘焙食品领域，公司从瑞士、荷兰等地先后引进了先进的冷冻烘焙食品自动化生产线，在广东、浙江、河南建立了大型生产基地。公司参与制订了中国商业联合会《焙烤食品冷冻面团》团体标准，并根据市场需求情况及时对产品中心进行优化配置，持续加大对冷冻烘焙食品的技术创新投入，公司目前已具备超过百款冷冻烘焙食品的生产制造能力，已具备全品项覆盖能力。

在烘焙食品原料领域，公司具备较强的技术研发实力，参与制订《植脂奶油》行业标准，被评为“2019 年度国家知识产权优势企业”、“2021 年省级企业技术中心”，子公司广州昊道获得“广东省低脂健康烘焙酱料工程技术研究中心”认定。公司参与的研发项目“蛋白乳浊体系稳定化及高品质乳制品产业化关键技术”获得 2018 年广东省科技进步一等奖，“美蒂雅乳脂植脂奶油”、“新仙尼芒果果馅”获得 2020 年度广东省食品行业名牌产品。2022 年度，公司“美蒂雅速冻阿方索芒果果溶”获得国际美味奖二星奖章，“美蒂雅乳脂植脂奶油”、“汝之友含乳脂植脂奶油”、“玉荔起司馅”获得国际美味奖一星

奖章。2023 年度，公司自主研发的 360PRO 国产稀奶油上市，为中国品牌在稀奶油领域的有力探索，上市后取得了较好的市场影响力。报告期内，公司子公司广州昊道的“高品质沙拉酱产品”被评选为 2024 年广东省名优高新技术产品，公司及子公司的多款新品“装饰松松-原料鸡肉肉粉松（短纤）”、“苏力士乳酸黄油”、“立高淡奶油（马斯卡彭风味）”、“玉荔日式牛乳蛋糕面糊”、“立高咖啡饮品浓缩奶油”等产品获得 2024 第二十七届中国烘焙展览会年度最受欢迎新品奖。

公司建立起了广阔的营销网络，营销网络遍布我国除台湾省外全部省、自治区、直辖市和特别行政区。公司顺应烘焙消费渠道逐渐多元化的趋势，在传统饼房渠道外积极拓展商超 KA 渠道、餐饮渠道、茶饮渠道和新零售等渠道，报告期内，与公司合作的经销商超过 1,800 家，直销客户超过 600 家。公司品牌在市场拥有较高的知名度和美誉度，先后获得中国食品工业协会“中国烘焙十大烘焙原料企业”“中国烘焙最受欢迎原料品牌”、中国烘焙食品糖制品工业协会“理事会理事单位”“推动中国焙烤食品产业发展杰出贡献奖”、中华全国工商业联合会烘焙业公会“中国烘焙行业技术发展贡献企业”和“中国烘焙行业发展领军企业”等多项荣誉称号。

（三）新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响

报告期内国务院发布《公平竞争审查条例》，对营造更公平的市场环境，减少地方保护主义和不合理竞争具有重要意义，有利于公司通过产品创新和质量优势扩大市场份额。报告期内市场监管总局办公厅印发《关于指导食品生产经营企业完善〈食品安全风险管控清单〉的通知》，涵盖食品生产、食品销售、集中用餐单位食堂等食品生产经营业态，以及乳制品、婴幼儿配方乳粉等重点食品类别，旨在督促指导食品企业完善食品安全风险管控机制，提升食品安全风险防控能力，守稳筑牢食品安全底线。此次发布的食品安全风险管控清单将为食品企业精准防控风险提供参考和指南。

二、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

（一）公司主营业务

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、油脂、肉松制品等烘焙用原料。公司产品类型众多，规格多样，产品品规总量近千种，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为主向大商超和餐饮及新零售渠道延伸。

公司围绕全国烘焙消费的主要市场进行了产能布局。目前，公司已在华南的广州增城和南沙、佛山三水，华东的浙江长兴，华北的河南卫辉等地先后投资建立了三大生产基地九大生产厂区。通过全国性的生产基地布局，公司能够有效满足客户对烘焙产品及时性的要求，提高运营效率和获客能力，降低物流成本，并结合当地原料优势降低一定采购成本。

（二）公司的主要产品及用途

1、冷冻烘焙食品

冷冻烘焙食品指烘焙过程中完成部分或全部工序后进行冷冻处理得到的烘焙产品，并通过冷冻方式进行储存和运输，保存期通常 6 到 9 个月，能够在安全、健康和保持口感的情况下，大幅延长烘焙产品的使用周期。冷冻烘焙技术将烘焙产品的制作分解为面团制作、烘烤熟制等多个独立的环节。

产品主要覆盖了速冻面米制品系列、冷冻蛋糕及甜点系列、速冻熟点烘焙系列等多个系列，并涵盖了挞类、甜甜圈类、蛋糕类、面包类、麻薯类、饼类、起酥类、披萨类等多个类别。这些产品不仅适用于烘焙业，还可以在餐饮行业、商超、便利店系统、电商零售以及工业领域等多种渠道中使用。

无论是饼店、面包房、甜品店还是餐饮店，都可以利用这些冷冻烘焙食品系列来提供丰富多样的美食选择。此外，这些产品也适用于超市、便利店、电商的零售销售，方便消费者在家中享受高品质的烘焙食品。

产品
图片



2、烘焙食品原料

公司烘焙食品原料主要包括奶油、水果制品、酱料、油脂、肉松制品等，其中奶油、水果制品主要用于蛋糕、西点的表面装饰和夹层，也可用于奶盖、奶茶、果咖、果汁等饮品调制；酱料主要用于糕点、面包夹心，也可用于餐饮及家庭调味使用。

奶油是公司烘焙食品原料中发展最早的产品。目前，公司奶油产品主要分为稀奶油、含乳脂植脂奶油、植脂奶油和饮品奶油四类。稀奶油主要来源于乳脂肪的分离提取和深加工，具备奶香浓郁、口感细腻的特点，定位高端，目前从相对消费量看在我国尚处于快速成长阶段。由于受国内奶源获取制约，公司的稀奶油产品此前主要以代理进口产品为主，但随着公司自主研发生产的新产品 UHT 稀奶油于 2023 年 5 月份上市并于上市后取得良好的市场反馈，公司正式进入自主生产高端乳品奶油领域。含乳脂植脂奶油是在植脂奶油中添加乳脂成分，兼具稀奶油奶香浓郁和植脂奶油塑型能力强的优点，价格居中，是现阶段烘焙奶油市场的中坚产品。植脂奶油是以植物油脂为原料制造，为公司第一代奶油产品，具备打发性好、稳定性强，经济实惠的特点。饮品奶油是 2023 年上市的新品，产品奶香自然浓郁，口感饱满顺滑，有一定的耐酸性，打发性，应用场景广泛，搭配茶汤、咖啡、水果或汤料等能做出各种特色创新的奶茶、咖啡、甜品等产品。公司现阶段已经形成了覆盖高中低档次，具有多种乳脂结构、产品性能、价位和口味，能够充分满足客户不同的应用需求。

水果制品包括果馅、果溶、果泥、饮料浓浆等多种不同形态和用途的产品。其中果馅和果溶用于蛋糕、西点等烘焙食品制作：果馅中含有果肉颗粒，用于蛋糕等烘焙食品夹层或表面；果溶为水果打浆制成，水果含量更高，主要与奶油等烘焙食品原料混合使用，满足蛋糕等烘焙食品的调味需要。果泥、饮料浓浆和常温果溶用于提供和稳定茶饮饮品的水果底味和风味，冲调水果茶，制作冰沙、果汁、奶茶等茶饮水吧应用，或冰淇淋、夹心内馅等的特通渠道应用。

酱料包括沙拉酱、西点奶油夹心酱、功能性酱料三大系列产品。其中沙拉酱以植物油、水、酸性配料为主要原料，

添加或不添加食糖、含蛋黄的配料、香辛料等辅料经乳化而成的半固态复合调味料，既能用于蔬菜、水果、肉类的调味，也能用于面包涂抹和夹馅；西点奶油夹心酱常是以牛奶、白砂糖、鸡蛋为主要原料，可按需要加入淀粉改良硬度或加入淡奶油芝士、香草精调味，混合后经加热制成，具有顺滑的口感和浓郁的蛋奶香，可用于制作各类烘焙甜点；功能性酱料用于烘焙食品表面涂抹及夹心，也可加入面糊搅拌过程中，每一款都有独特用途，提高面包蛋糕等烘焙食品口感的丰富度，为烘焙食品带来独特的风味。丰富的酱料品类，充分满足烘焙、餐饮、工业、家庭等不同渠道及用户的需求。

烘焙油脂主要分为搅拌类油脂、裹油类油脂、液态类油脂、夹心类油脂四大类产品。其中搅拌类油脂包括乳酸黄油、发酵黄油、烘焙油、酥油，常用于面包、蛋糕、中式点心及西餐烹饪等产品中，能赋予产品独特风味、改善质地。裹油类油脂有片状乳酸黄油、片状发酵黄油、乳脂丹麦面包专用油、乳品甜片油，用于制作可颂面包、羊角面包、西式点心（如拿破仑蛋糕）、千层北海道吐司等一系列丹麦类产品，产品延展性优异，面包层次分明，留香持久。液态类油脂包含乳脂液态酥油（牛奶味、黄油味），主要用于制作蛋糕胚体、麻薯等，能让产品口感轻盈、质地细腻；夹心类油脂的含盐乳酸黄油片，用于制作海盐羊角等产品，赋予馅料独特乳脂咸香风味。公司乳品烘焙油脂应用广泛，能够满足烘焙连锁饼房、精品烘焙店、工业烘焙、商超烘焙、餐饮等多渠道、多场景需求。公司还将持续技术创新，为烘焙行业带来更天然、更健康的乳酸黄油、发酵黄油等产品。

肉松制品主要包含酥脆松、肉粉松、肉松和油酥肉松四大系列，酥脆松口味包括海苔、香椰、秋葵等，肉粉松口味包含原味、咸蛋黄味、香辣味等，肉松和油酥肉松主要供给客户定制系列产品，这些肉松产品主要用于面包蛋糕的表面装饰或夹馅使用，销售渠道涵盖西式烘焙、中式糕点、烘焙工业流通、餐饮等多个渠道，可以满足消费者的不同需求和口味偏好。

奶油	
产品 图片	
用途	蛋糕、西点的裱花装饰和夹层 
水果制品	

产品 图片	
用途	蛋糕、西点的夹层和表面装饰，果汁冲调 
酱料	
产品 图片	
用途	餐饮、糕点、面包涂抹及夹心 
肉松	

产品 图片	
用途	面包蛋糕的表面装饰或夹馅，可开袋即食！ 
	油脂
产品 图片	
用途	面包、蛋糕、西餐烹饪、蛋糕胚体等烘焙食品制作 

(三) 公司许可证书

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有的与生产经营有关的主要业务资质情况如下：

1、食品生产许可

序号	主体	许可证编号	发证机关	有效期至
1	增城分公司	SC10344018300886	广州市增城区市场监督管理局	2026 年 7 月 28 日
2	佛山分公司	SC10244060700331	佛山市三水区市场监督管理局	2027 年 6 月 23 日
3	广州奥昆	SC11144011500360	广州市南沙区市场监督管理局	2026 年 6 月 10 日
4	广州昊道	SC10344011500298	广州市南沙区市场监督管理局	2026 年 3 月 17 日
5	浙江奥昆	SC11133052200667	长兴县市场监督管理局	2027 年 1 月 6 日
6	佛山立高	SC11744060701604	佛山市三水区市场监督管理局	2026 年 11 月 18 日
7	河南奥昆	SC11141078100802	新乡市市场监督管理局	2026 年 9 月 29 日
8	湖州奥昆	SC11133052206142	长兴县市场监督管理局	2027 年 8 月 29 日
9	河南立高	SC10241078100938	新乡市市场监督管理局	2027 年 6 月 5 日
10	广州立源	SC13144011501701	广州市南沙区市场监督管理局	2027 年 8 月 31 日
11	佛山奥昆	SC11144060702134	佛山市三水区市场监督管理局	2028 年 4 月 24 日
12	奥喜多	SC10444060702325	佛山市三水区市场监督管理局	2028 年 9 月 20 日
13	广州立澳	SC10244011801193	广州市增城区市场监督管理局	2029 年 7 月 16 日

2、食品经营许可

序号	主体	许可证编号	发证机关	有效期至
1	立高食品	JY14401830126351	广州市增城区市场监督管理局	2027 年 6 月 12 日
2	佛山立高	JY14406070186663	佛山市三水区市场监督管理局	2026 年 4 月 21 日
3	广州奥昆	YB14401150004066	广州市南沙区市场监督管理局	-
4	广州昊道	JY14401150003119	广州市南沙区市场监督管理局	2025 年 11 月 2 日
5	广州立源	YB14401150010192	广州市市场监督管理局	-
6	立高营销	JY14401180189206	广州市增城区市场监督管理局	2027 年 12 月 1 日
7	立高茶饮	YB14401110067035	广州市白云区市场监督管理局	-
8	广州立澳	YB14401180027275	广州市增城区市场监督管理局	-

注：根据国家相关规定，仅销售预包装食品企业仅需备案，无需办理经营许可证，仅进行备案。据此广州奥昆、广州立源、立高茶饮、广东立澳办理了仅销售预包装食品的备案。

3、质量认证

序号	资质主体	证书名称	证书编号	发证单位	证书有效期
1	佛山分公司	HACCP 体系认证证书	001HACCP2300800	中国质量认证中心	2026 年 9 月 24 日
2	佛山分公司	质量管理体系认证证书	00123Q37389ROM/4400	中国质量认证中心	2026 年 9 月 17 日
3	佛山分公司	食品安全管理体系认证证书（ISO 22000）	00FSMS2300077	中国质量认证中心	2026 年 1 月 30 日
4	佛山分公司	食品安全体系认证证书（FSSC）	CQC23FS0505ROM/4400	中国质量认证中心	2026 年 2 月 12 日
5	佛山分公司	测量管理体系认证证书	CMS 鄂[2023]AAA4274 号	中启计量体系认证中心	2028 年 1 月 15 日
6	佛山奥昆	质量管理体系认证证书	00123Q36632ROM/4400	中国质量认证中心	2026 年 8 月 22 日
7	佛山奥昆	HACCP 体系认证证书	001HACCP2300679	中国质量认证中心	2026 年 8 月 22 日
8	佛山奥昆	食品安全管理体系认证证书（ISO 22000）	001FSMS2300604	中国质量认证中心	2026 年 8 月 22 日
9	佛山奥昆	食品安全体系认证证书（FSSC）	CQC23FS0418ROM/4400	中国质量认证中心	2026 年 8 月 22 日
10	佛山奥昆	BRCGS 认证证书	0176553	intertek	2025 年 6 月 5 日
11	奥喜多	HACCP 体系认证证书	001HACCP2400918	中国质量认证中心	2027 年 10 月 27 日
12	奥喜多	食品安全管理体系认证证书	001FSMS2400815	中国质量认证中心	2027 年 10 月 28 日
13	奥喜多	食品安全管理体系认证证书	CQC24FS1074ROM/4400	中国质量认证中心	2027 年 10 月 27 日
14	奥喜多	质量管理体系认证	00124Q39529R0M/4400	中国质量认证中心	2027 年 11 月 3 日
15	广州奥昆	食品安全体系认证证书	CQC24FS0200R2L/4400	中国质量认证中心	2027 年 11 月 29 日
16	广州奥昆	HACCP 体系认证证书	001HACCP1500150	中国质量认证中心	2027 年 4 月 9 日
17	广州奥昆	食品安全管理体系认证证书	001FSMS1500196	中国质量认证中心	2027 年 4 月 7 日
18	广州昊道	HACCP 体系认证证书	001HACCP1500428	中国质量认证中心	2027 年 10 月 27 日
19	广州昊道	食品安全管理体系认证证书	001FSMS1500547	中国质量认证中心	2027 年 10 月 28 日
20	增城分公司	HACCP 体系认证证书	001HACCP1600523	中国质量认证中心	2026 年 9 月 17 日
21	增城分公司	质量管理体系认证证书	00123Q37415R3S/4400	中国质量认证中心	2026 年 9 月 17 日

22	增城分公司	食品安全管理体系 认证证书	001FSMS2300078	中国质量认证中心	2026 年 1 月 30 日
23	增城分公司	食品安全体系认证 证书	CQC23FS0069R0M/4400	中国质量认证中心	2026 年 2 月 12 日
24	浙江奥昆	食品安全体系认证 证书	CQC24FS0800R2M/3302	中国质量认证中心	2027 年 9 月 2 日
25	浙江奥昆	HACCP 体系认证 证书	001HACCP1800793	中国质量认证中心	2027 年 8 月 22 日
26	浙江奥昆	食品安全管理体系 认证证书	001FSMS1800451	中国质量认证中心	2027 年 8 月 22 日
27	浙江奥昆	BRCGS 认证证书	CQC24BR0200R2M/3302	中国质量认证中心	2025 年 9 月 6 日
28	浙江奥昆	RSPO 认证证书	SGS-RSPO/SC22-00326	SGS	2027 年 11 月 30 日
29	佛山立高	质量管理体系认证 证书	00122Q35191R0M/4400	中国质量认证中心	2025 年 7 月 13 日
30	佛山立高	食品安全管理体系 认证证书	001FSMS2200427	中国质量认证中心	2025 年 7 月 17 日
31	佛山立高	HACCP 体系认证 证书	001HACCP2200413	中国质量认证中心	2025 年 7 月 17 日
32	佛山立高	食品安全体系认证 证书	CQC23FS0560R0M/4400	中国质量认证中心	2025 年 7 月 24 日
33	佛山立高	BRCGS 认证证书	0195580	intertek	2025 年 10 月 24 日
34	湖州奥昆	HACCP 体系认证 证书	001HACCP2300109	中国质量认证中心	2026 年 2 月 15 日
35	湖州奥昆	BRCGS 认证证书	CQC24BR0285R1S/3302	中国质量认证中心	2025 年 11 月 2 日
36	湖州奥昆	ISO9001 体系认证 证书	00124Q31425R0M/3302	中国质量认证中心	2027 年 2 月 17 日
37	河南奥昆	食品安全管理体系 认证证书	001FSMS2300020	中国质量认证中心	2026 年 1 月 8 日
38	河南奥昆	HACCP 体系认证 证书	001HACCP2300034	中国质量认证中心	2026 年 1 月 8 日
39	河南奥昆	食品安全体系认证 证书	CQC24FS0110R0M/4100	中国质量认证中心	2026 年 3 月 12 日
40	河南奥昆	BRCGS 认证证书	0176575	intertek	2025 年 6 月 9 日
41	河南立高	HACCP 体系认证 证书	001HACCP2300498	中国质量认证中心	2026 年 6 月 29 日
42	河南立高	食品安全管理体系 认证证书	001FSMS2300435	中国质量认证中心	2026 年 6 月 29 日
43	河南立高	食品安全体系认证 证书	CQC23FS0321R0M/4100	中国质量认证中心	2026 年 7 月 3 日

44	广东立澳	质量管理体系认证证书	00125Q30002R0M/4400	中国质量认证中心	2028 年 1 月 1 日
45	广东立澳	食品安全管理体系认证证书	001FSMS2500003	中国质量认证中心	2028 年 1 月 1 日
46	广东立澳	HACCP 体系认证证书	001HACCP2500001	中国质量认证中心	2028 年 1 月 1 日
47	广东立澳	食品安全体系认证证书	CQC25FS0018R0M/4400	中国质量认证中心	2028 年 1 月 2 日
48	广东立澳	国内清真	2454	广东省伊斯兰教协会	2028 年 1 月 2 日
49	浙江奥昆	国内清真	2024-10	浙江省衢州市伊斯兰教协会	2025 年 8 月 28 日
50	浙江奥昆	印尼清真	果酱：00410014795481223 烘焙类：00410014795881223 沙拉酱类：00410014795851223	宗教部清真产品保证管理机构(BPJPH)	/
51	湖州奥昆	国内清真	2024-9	浙江省衢州市伊斯兰教协会	2025 年 10 月 19 日
52	河南立高	国内清真	2459	广东省伊斯兰教协会	2025 年 9 月 29 日
53	佛山分公司	国内清真	2462	广东省伊斯兰教协会	2025 年 10 月 31 日
54	佛山分公司	马来清真证书	2356240000	山东哈拉认证服务有限公司	2027 年 12 月 4 日
55	增城分公司	国内清真	2463	广东省伊斯兰教协会	2025 年 11 月 27 日
56	增城分公司	马来清真	3423240000	山东哈拉认证服务有限公司	2027 年 11 月 4 日
57	佛山立高	马来清真	5218240000	山东哈拉认证服务有限公司	2027 年 6 月 25 日

（四）公司经营模式

公司采用的经营模式是综合考虑行业相关规定及政策、行业特点、行业产业链状况以及公司具体产品情况、供应商关系、客户类型等关键因素后确定的。公司根据自身多年的经营管理经验，结合现阶段发展及经营状况，形成了现有的经营模式，主要包括采购模式、生产模式、销售模式和仓储及物流模式。

1、采购模式

公司采购的主要原材料有面粉、油脂、糖类、水果等。

公司建立了供应商考核和管理体系，对新的原材料出现需求时，公司会对几家供应商同时进行考察。当需要新增供应商时，公司将供应商提供的小样送质量中心进行检测，判断是否满足生产标准，同时对供应商相关业务资质、产品质量标准进行审查，并进行现场考察，包括供应商生产及仓储环境、工厂设备及过程管理文件等，确定合格供应商清单。公司每年还会对合格供应商清单中的供应商进行 1 到 2 次的再评估，要求得分较低的供应商进行辅导整改，整改后仍不合格则淘汰出合格供应商体系。

公司原材料采购由采购委员会统筹负责，根据具体生产情况进行采购。每月底，公司制定下个月的生产计划，并根据生产计划，结合公司原材料需求和原材料周转率等情况，制定采购计划，由采购委员会责成采购管理部进行采购。公司还会定期根据实际原材料库存情况，调整采购计划。在原材料采购价格方面，公司主要通过询价对比的方式确定采购价格，也正逐步通过邀请招标等方式来进行定价。对部分定制原料，公司一般与厂商通过协商谈判的方式确定采购价格。

对面粉、油脂、糖类等主要原材料和大宗原料，公司会结合市场行情，对预计价格上涨的原材料与供应商提前达成协议，在确保采购量的情况下进行锁价，分批进行采购。近年来，随着大宗商品价格波动加大，公司亦加大了外部投资咨询机构的合作，以帮助公司更好把握大宗商品行情。

除采购原材料外，为丰富公司产品结构，公司还直接采购部分成品进行销售，公司主要根据销售部门的销售预测，制定采购计划，其中部分境外采购通过进口代理商进行。

2、生产模式

公司主要进行自主生产，公司每月底根据销售部门对下月的销售预测数据，结合实际库存情况和历史经验，在满足安全库存的基础上，制定下个月的生产计划。公司每周会根据月生产计划和实际销售情况，对月生产计划进行调整，制定下周的具体生产计划，并以此安排生产人员的排班。

除自主生产外，公司还存在少量对非主要产品实行的外协生产。公司外协生产包括外协贴牌和委托加工两种形式，且以外协贴牌为主。公司通过外协贴牌生产的方式以迅速补充配套产品的品类。

3、销售模式

由于公司终端客户以烘焙行业广泛存在的烘焙门店为主，该类终端客户的单店规模较小且分布较散，因此，公司采取经销和直销相结合的销售模式，并补充少量线上电商。在营销渠道上，公司建立了覆盖烘焙店、饮品店、商超、餐饮、便利店等多样化的销售渠道。在定价政策上，公司一般综合考虑产品成本及市场供求情况进行定价。公司建立了扁平化的经销商管理模式，经销商直接与公司签订经销协议。公司向经销商的销售均为买断式销售，即公司产品向经销商销售后产品控制权已转移至经销商，经销商参考公司指导价自行销售。大量终端客户具有分布分散、单次采购量小、配送时效性要求高的特点，公司通过经销模式可以借助经销商已有的销售网络，提高销售效率，实现市场的全面覆盖；同时公司与经销商一同对终端客户进行技术服务，快速响应终端客户需求，协助终端客户设计产品推广方案。

公司直销模式是指公司对终端客户直接进行销售，直销客户主要为配送能力较强的大型连锁烘焙店、商超、餐饮等客户。此外，公司存在少量线上电商的零售业务。

4、仓储及物流模式

公司冷冻烘焙食品及烘焙食品原料一般需要零下 18℃ 存储和运输，属于食品行业中对仓储、物流要求相对较高的一类细分行业，除自有及租赁仓库和自有冷链车辆运输外，公司还利用第三方仓储服务和冷链物流。

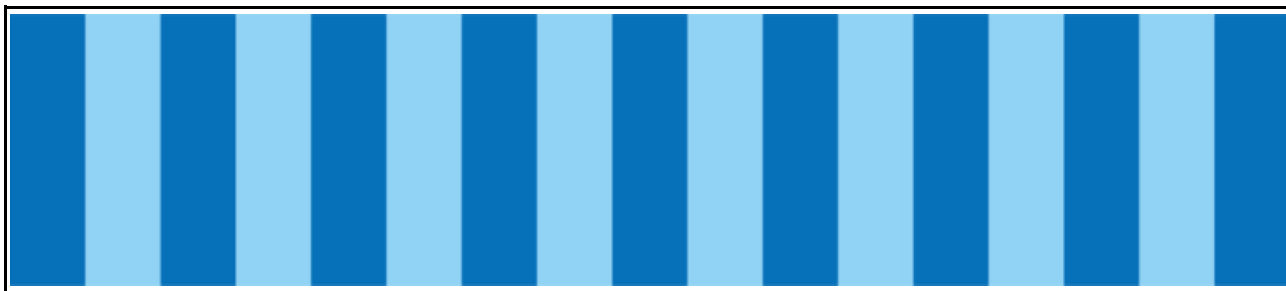
公司自有车辆主要负责厂区及各地仓库至客户处的物流，对于厂区及各仓库间的干线运输，以及少量偏远地区的配送则由第三方物流公司负责。同时，针对从厂区及各地仓库至客户处的物流“小批量、多频次”的特点，通过冷冻烘焙食品及烘焙食品原料拼车运输的方式进一步降低物流成本。

公司建立了严格的第三方物流公司筛选及考核机制，从资质、车辆情况、温度控制、配送效率、客户满意度等各类关键指标对第三方物流公司进行考核，淘汰不符合公司标准的物流公司。

由于公司大部分产品需要进行冷链保存，公司建立了冷链监控中心，通过一系列严格的控制措施，保证仓储、物流等流通环节的温度达标，以维持产品良好的口感和质量。在物流方面，公司设置合格车辆准入清单，要求自有及第三方车辆均具备实时温度监控系统或便携式温度仪，保证装货前及在途运输中温度达标。在仓储方面，公司实时监控温度，并每月按仓储温度达标、仓储温度回传等指标对第三方外仓进行考核。在经销商管理方面，公司已建立了经销商管理方面的冷链管控制度，并正逐步将温控仪接入经销商仓库中，以提高公司产品在整个流通环节中的温度控制水平。

（五）品牌运营情况

公司根据产品拥有“立高”“奥昆”“美煌”“立澳”“奥喜多”等注册商标，经过多年的发展，在各自产品领域形成了较高的品牌知名度和认知度。为聚合合力，公司以“蓝条纹”构建集团化的品牌资产。主要品牌情况有：



立高	定位天然优质烘焙乳品制造商，以奶油、水果制品为主，奶油包括稀奶油、含乳脂植脂奶油、植脂奶油和饮品奶油，水果制品包含果馅、果溶、果泥、饮料浓浆等烘焙原材料	
奥昆	定位全品项冻烘焙食品制造商，包括甜甜圈类、蛋糕类、面包类、麻薯类、饼类、起酥类、披萨类等多个类别	
美煌	定位优质烘焙酱料制造商，包括沙拉酱、西点奶油夹心酱、功能性酱料三大系列产品	
立澳	定位高端烘焙油脂制造商，包括搅拌类油脂、裹油类油脂、液态类油脂、夹心类油脂四大系列产品	
奥喜多	定位高品质烘焙肉松制造商，包含酥脆松、肉粉松、肉松和油酥肉松等系列产品	

（六）主要的业绩驱动因素

1、烘焙食品行业快速发展、渠道逐渐多元与行业经营成本上涨

随着我国饮食结构日渐多元化，居民消费水平的提高，我国烘焙行业的市场规模持续增长。行业研究数据显示，2023 年，国内烘焙食品零售市场规模已超过 5,500 亿元，同比增长近 10%，并且预计 2029 年烘焙零售市场有望突破 8,500 亿元的规模。其中烘焙行业中的冷冻烘焙行业在冷链技术水平提升、企业降本增效诉求增强等因素推动下，已成为我国烘焙行业中快速增长的赛道。

在行业规模较快增长的同时，行业销售渠道和消费场景日渐多元。传统的烘焙饼房虽仍是首要购买场景，但占比呈现下降趋势，线下商超便利店、餐饮渠道、茶饮咖啡店、酒店自助餐和线上 O2O 等新兴渠道占比日渐提升。这些新兴渠道通常不会以烘焙品类作为最主打产品，因此一般不会配备专业的烘焙师傅；但从提高门店坪效、迎合消费者多样化需求的角度考虑，通常仍需要设置一定数量的烘焙产品。这种必要但不主要的场景下，冷冻烘焙成为较好的解决方案，有助于冷冻烘焙渗透率的较快速提升。

此外，烘焙行业仍在面临经营成本偏高的痛点，一是房租等刚性成本支出占比较高；二是人工成本仍保持在较高水平，且随着人口老龄化和年轻人择业观念等影响，烘焙师傅招聘难度持续加大，部分烘焙门店被迫将纯手工制作品类收缩至有限的主打单品。冷冻烘焙因为品类丰富、存储方便、操作简单快捷等特点，实质在向操作繁复的烘焙行业输出效率，对于行业降本增效有较大意义。

2、营销网络建设、多元化的销售渠道及高质量客户服务

公司建设了广泛而深入的营销网络布局，营销网络遍布我国除台湾省外全部省、自治区、直辖市和特别行政区，建立了覆盖烘焙店、饮品店、商超、餐饮、便利店等多样化的销售渠道。公司采取经销为主、直销为辅模式，还针对商超、

大型连锁烘焙店、大型连锁餐饮企业等部分采购金额较大的客户或拟重点开发的大型、知名客户采取直销方式，由公司统一配送，统一管理。

公司通过为客户提供高频次、高质量服务，帮助客户提升管理运营能力，促进销售提升，同时深度绑定公司产品与客户终端成品，增强客户黏性。公司会上门为客户提供专业技术指导，例如冷冻烘焙食品的后期加工和应用、蛋糕裱花装饰等；公司挖掘全新客户需求，打造更为丰富的销售场景，例如主打夏季的冰激凌蛋糕、冰激凌麻薯等能够在较为炎热的烘焙淡季补充客户产品线；公司还会经常开展线上线下的大规模服务活动，创建供业内人士交流的平台，提高客户对公司的认同感，更为高效地服务客户。公司服务优势不仅提升了客户开发优势，还进一步规避了客源流失的风险。随着公司营销团队融合工作的稳步推进，公司的销售队伍管理更加精细高效，在立足一二线、下沉三四线的拓展策略下，公司依托更为前置的技术服务中心，能够为客户提供更为周到及时的技术服务，提升公司营销网络服务的质量。

3、泛全国化产能和仓储布局

冷冻烘焙相关产品为保证使用品质，运输过程中温度通常需要控制在零下 18℃，吨均运费相比其他冷冻食品行业偏高，这也导致过长运输距离或者较低运输密度的客户将很难具备开发价值。公司现阶段已在广州周边、浙江湖州、河南新乡形成三大生产基地，结合当地采购成本优势进行适当的产能倾斜配置，并依托自有冷链在全国形成多个租赁外仓，从而能够在生产和运输方面拥有较强的规模经济性。在供应链层面有更优的规模经济性，在销售层面通常意味着更好的获客能力。

4、产品矩阵丰富

公司定位烘焙集成服务商，在同行业中产品品类多样化优势明显，既有奶油、水果制品、酱料、巧克力、肉松和油脂等各类烘焙食品原料产品，又有糕点、面包等各类冷冻烘焙食品，能够充分满足下游不同类型客户一站式采购消费需求，提高了客户使用便利性，为客户简化供应商管理提供了更多可行性。

（七）公司所面临的风险

1、与食品安全相关的风险

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，直接关系到食品安全问题。随着消费者对食品安全的要求与日俱增，食品安全问题也日益受到监管部门和社会舆论的高度关注。虽然公司建立了严格的食品安全控制体系，但由于公司生产经营环节众多，运输和仓储存在利用第三方冷链物流和仓储服务的情况，一旦公司在运输、仓储等环节有所疏忽，食品安全问题依旧可能发生，出现媒体关注，消费者向公司追溯赔偿或监管部门对公司进行处罚等状况，从而对公司的品牌形象以及相关产品的销售造成不良影响。另外，虽然国家不断强化食品安全方面的监管，但食品行业分支众多，企业数量庞大，难免存在部分企业不规范运作的情况，若某个食品子行业的个别企业发生严重食品安全事故，也将可能给整个烘焙食品行业经营发展造成负面影响。

应对措施：公司作为一家食品行业的生产和销售企业，依法合规开展经营，公司及下属处于从事生产销售活动的分公司和子公司取得了相应的食品生产许可证或食品经营许可证。公司建立了严格的食品安全和质量控制体系，覆盖采购、生产、存储运输、销售全流程。此外，公司建立了食品安全的可追溯控制体系，加强各流程各环节相关人员的责任意识，不断完善和优化自身食品安全管理体系，从而有效地控制和防范食品安全风险。

2、消费者消费偏好变化的风险

近年来，公司潜心研发的新品取得了市场的认可，销售规模快速提升，已经成为公司收入增长的主要来源。随着经济的发展和消费升级，消费者自身对产品口味、营养价值等方面的需求偏好也在发生转变，若公司未能根据市场需求的变化及时对产品做出调整，主要产品可能无法继续得到消费者的认可，将会导致主营业务收入下滑，进而对经营的持续发展造成不利影响。

应对措施：公司坚持以客户需求为导向，开展持续的产品创新。首先，在原有产品体系基础上，优化馅料、糖分、油脂等配方成分，引进优质原料，增加新口味，同时，调整生产工艺，提供更加符合消费者健康、美味需求的优质产品。其次，积极开展品类创新，依托成熟的技术工艺和产线设施，研发与目前产品生产工序接近的新品类，如 UHT 奶油、乳化液、汤体产品等。再者，公司将继续前往欧美、日本、中国台湾省等烘焙市场发达地区考察，了解国际烘焙产品的最新流行趋势，将新品类积极引入并进行适应性的改造，打造畅销品类。另外，提升原材料的综合加工能力，对水果类产品的果皮、果核等进行综合加工处理，形成多元产品加工体系，同时，应用保鲜等技术手段，提高产品的新鲜度和风味。

3、原材料价格波动的风险

公司为生产型企业，直接材料成本占比较高，主要原材料为油脂、糖类、面粉等大宗农产品，其价格波动将会影响公司产品的毛利率和经营利润。随着公司业务规模日益扩大，采购作为公司现金流支出第一大项，对采购管理工作的专业性提出了更高的要求。因此，若未来公司主要原材料价格发生较大波动，而公司未能采取有效应对措施，将会对公司未来业绩产生一定影响。

应对措施：一方面，公司在保证产品质量的前提下，通过使用优质国产原料替代进口原料等方式，对产品配方进行优化调整；并与部分供应商提前达成协议，锁定未来一段时间的采购价格，降低原材料价格波动对公司造成的影响。另一方面，公司还会综合考虑原材料市场价格、市场供需环境等因素，在必要时对公司产品的销售价格进行调整。报告期内，公司于集团层面成立采购委员会，对主要通用物料合并全集团需求，进行集中谈判、议价和份额分配工作，并通过多种方式加强事前审核和事后复核。

4、规模扩张带来的管理风险

为缩短对核心市场的配送距离，提升产能和销售网络的辐射能力，近年来，公司陆续在华东、华北、华南等区域设立区域公司和建设生产基地。另外，公司的产品品类、人员数量和资产规模亦随着经营规模的快速增长而增加。规模的持续扩张在一定程度上给公司的经营决策、生产管理、存货周转、品质控制、资金调配等对公司的综合管理水平提出了更高的要求。如果公司的管理体系和管理水平不能很好地适应业务发展，未能及时完善，将会对公司的发展带来一定的不利影响。

应对措施：公司从组织架构上做了革命性的变革，将各个厂由分公司和事业部管辖，改变为统一的供应链中心统筹，以令厂房更综合利用，生产更贴近销售区域，产线更柔性配合多元化产品，产能更充分利用。公司不懈地打磨经营模式和组织架构，让企业不断地跟上发展节奏和市场变化。公司拥有专业的冷链物流公司，在全国设立中转商以配合货物的调配，除此以外，还有数量庞大的第三方配套机构。公司将持续建设供应链的全面细致化，要用数据，用科学来精准指导整个供应链的运作，真正高效地使整个供应链架构畅动衔接、高效运作、合理调配。

5、经销商管理风险

公司目前销售以经销模式为主。烘焙食品行业集中度相对较低，从业企业数量众多，通过经销渠道，公司能够迅速提高市场占有率，节约运输成本，提高回款效率。庞大的经销商规模，导致公司对经销商管理的难度也越来越大。若公司对经销商的管理未及时跟上业务扩张步伐，可能会出现市场秩序混乱、产品销售受阻的情况，从而对公司的竞争能力和经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司于 2023 年上线了“兴高采链”系统用于经销渠道管理。过去与经销客户的合作依赖销售人员定期拜访，现在客户可通过系统随时选择产品、订单量，系统会自动核算折扣、促销、返利，下单后可实时查看物流信息；同时销售人员可在系统上跟踪经销客户的采购频率、采购量、区域商品库存等信息，再对长时间未下单的客户进行沟通拜访。公司将持续进行数字化变革，打造高效的烘焙综合服务商。

主要销售模式

详见“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司从事的主要业务”之（四）公司经营模式”的“3、销售模式”。

经销模式

☒适用 ☐不适用

（1）主营业务收入分产品毛利率情况

单位：元

产品分类	收入	成本	毛利额	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
冷冻烘焙食品	2,132,572,698.91	1,454,727,593.85	677,845,105.06	-3.53%	-5.34%	1.30%

奶油	1,058,406,379.65	706,381,854.64	352,024,525.01	61.75%	77.06%	-5.77%
水果制品	166,024,204.27	118,872,011.58	47,152,192.69	-11.34%	-11.33%	-0.01%
酱料	224,813,605.78	167,244,713.29	57,568,892.49	-3.58%	-6.40%	2.24%
其他烘焙原材料	225,743,730.55	158,288,732.57	67,454,997.98	20.66%	21.89%	-0.71%
仓储运输服务	18,652,825.65	18,880,439.72	-227,614.07	-7.73%	-9.29%	1.74%
合计	3,826,213,444.81	2,624,395,345.65	1,201,818,099.16	9.55%	9.39%	0.10%

(2) 主营业务收入分产品销售模式情况

单位：元

销售模式	收入	成本	毛利额	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
经销	2,220,830,435.30	1,515,983,387.31	704,847,047.99	12.69%	13.98%	-0.78%
直销	1,579,905,747.08	1,084,654,090.59	495,251,656.49	6.11%	4.14%	1.30%
零售	7,265,038.73	5,318,029.98	1,947,008.75	-43.66%	-21.40%	-20.73%
其他	18,212,223.70	18,439,837.77	-227,614.07	-9.91%	-11.40%	1.71%
合计	3,826,213,444.81	2,624,395,345.65	1,201,818,099.16	9.55%	9.39%	0.10%

(3) 主营业务收入分区域销售情况

单位：元

区域	收入	成本	毛利额	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
华南地区	1,529,728,764.90	1,022,969,541.66	506,759,223.24	-4.00%	-6.81%	2.02%
华东地区	1,000,292,724.08	717,787,963.46	282,504,760.62	17.38%	19.58%	-1.32%
华中地区	378,348,001.53	265,208,212.82	113,139,788.71	19.05%	22.02%	-1.71%
华北地区	310,005,063.68	214,625,521.40	95,379,542.28	27.24%	34.54%	-3.76%
西南地区	303,155,988.53	207,001,336.48	96,154,652.05	15.31%	15.85%	-0.32%
西北地区	107,311,564.59	70,796,195.02	36,515,369.57	-3.73%	-3.05%	-0.46%
东北地区	133,377,685.71	91,796,329.84	41,581,355.87	20.36%	27.09%	-3.65%
境外	63,993,651.79	34,210,244.97	29,783,406.82	12491.09%	11571.05%	46.54%
总计	3,826,213,444.81	2,624,395,345.65	1,201,818,099.16	9.55%	9.39%	0.10%

(4) 经销前五大经销商情况

对于冷冻烘焙食品，大部分采用先款后货政策，少量规模较大的经销商采用先货后款政策；

对于奶油类、水果制品，对于规模较大的经销商采用先货后款政策。对规模较小或新合作经销商采取先款后货的形式；

对于酱料类，大部分采用先款后货政策，少量规模较大的经销商采用先货后款政策。

单位：元

销售模式	销售金额	占年度销售额比例
------	------	----------

经销商一	87,779,777.11	2.29%
经销商二	44,990,374.67	1.17%
经销商三	44,655,044.37	1.16%
经销商四	26,258,700.06	0.68%
经销商五	24,815,985.74	0.65%
合计	228,499,881.95	5.96%

门店销售终端占比超过 10%

☐适用 ☒不适用

线上直销销售

☐适用 ☒不适用

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

☐适用 ☒不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
向原材料供应单位询价比价采购	原材料	2,134,087,076.44
向能源供应单位按国家公布的标准价格采购	能源	103,241,654.58

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要生产模式

详见“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司从事的主要业务”之“（四）公司经营模式”之“2、生产模式。”

委托加工生产

☐适用 ☒不适用

营业成本的主要构成项目

单位：元

主营业务成本构成项目	2024 年		2023 年		同比增减变动
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
直接材料	2,041,412,763.18	77.79%	1,855,325,235.05	77.33%	10.03%
其中：自主生产	2,020,349,745.21	76.98%	1,840,051,572.14	76.70%	9.80%
外购成品	1,988,079.52	0.08%	1,825,481.87	0.08%	8.91%
外协贴牌	14,455,062.37	0.55%	11,336,869.31	0.47%	27.50%
委托加工	4,619,876.08	0.18%	2,111,311.73	0.09%	118.82%
直接人工	177,908,777.09	6.78%	187,554,962.78	7.82%	-5.14%
制造费用	297,753,105.22	11.35%	262,274,047.25	10.93%	13.53%
运输费	107,320,700.16	4.09%	93,977,140.77	3.92%	14.20%
合计	2,624,395,345.65	100.00%	2,399,131,385.85	100.00%	9.39%

产量与库存量

1) 主要产品产量、销量、库存量

产品分类	类别	单位	2024 年度	2023 年度	同比增减变动
冷冻烘焙食品	销售量	吨	89,116.19	90,678.42	-1.72%
	生产量	吨	91,680.17	88,476.07	3.62%
	库存量	吨	7,011.30	5,111.94	37.16%
奶油	销售量	吨	69,060.42	46,315.96	49.11%
	生产量	吨	73,353.42	48,975.62	49.78%
	库存量	吨	7,259.41	5,810.75	24.93%
水果制品	销售量	吨	10,627.90	11,753.73	-9.58%
	生产量	吨	11,001.30	11,642.46	-5.51%
	库存量	吨	624.97	610.50	2.37%
酱料	销售量	吨	20,713.65	20,733.14	-0.09%
	生产量	吨	20,968.92	20,991.04	-0.11%
	库存量	吨	838.99	845.39	-0.76%

说明:

- ①为应对春节市场需求，增加了备货规模, 期末冷冻烘焙食品及奶油库存量较上期增长。
- ②因稀奶油市场需求良好，本期奶油生产量及销售较上期增长。

2) 产能情况

产品分类	设计产能（吨/年）	实际产能（吨/年）	在建产能（吨/年）
冷冻烘焙食品	131,000	126,000	3,400
奶油（含挞液的产能）	126,000	96,400	0
酱料	28,500	28,500	0
水果制品	18,200	18,200	0

①报告期内，公司位于佛山市三水生产基地的第二条 UHT 奶油产线实现投产，巩固公司在高端奶油板块的综合优势。

三、核心竞争力分析

（一）全方位投入打造产品力领先优势

1、技术优势

经过多年的探索和积累，公司已形成了较为突出的技术优势。一是具备独特和创新的产品配方及生产工艺，公司通过原辅料的选择和配比，持续进行产品配方改进，可以解决产品在不同应用场景下口感、外观、使用便利性等问题。二是具备对自动化生产线的定制化改造和优化能力，公司从国内外引入自动化生产线，并聘请国外专业设备研发顾问，提高了生产的自动化程度，同时根据国内原材料和公司产品的特点，在核心环节对关键生产设备进行大量适应性的自主改造，并对生产线的布局和生产设备间的协同进行自主调整；通过非标准化产线，公司能够将自主积累的配方和工艺经验与自动化生产相结合，实现了大规模生产；同时，公司还不断总结生产经验，对生产线和生产设备进行多次迭代升级，使得公司新产线在生产基地投产后产能得以迅速释放。第三，具备大规模生产条件下的全过程品控能力，包括有完善的生产流程控制体系以及不同环境下的生产调整能力，以此满足公司下游客户连续、多批次地采购及使用公司的产品的需求。

2、产品品类多样化优势

公司的产品种类丰富且各类产品均拥有众多的产品品规，公司奶油、水果制品、酱料和冷冻烘焙食品的品规近千种，较之行业内大多数公司具有较为明显的产品品类多样化优势，包括：第一，公司多样化的产品能够满足下游多元化客户多样化的购买需求。烘焙门店进行蛋糕制作时，既需要使用奶油，也需要使用水果制品；而各类终端客户销售的烘焙食品中，既有麻薯、蛋挞、老婆饼、蛋黄酥、冷冻蛋糕等糕点的需求，也有甜甜圈、牛角包、手撕包等面包的需求。公司多样化的产品种类及品规，有利于客户进行一站式采购，节约了客户的采购成本，提升了客户的采购效率，从而增强了客户的需求黏性。第二，公司丰富的产品体系，能够满足不同客户群体的消费需求。公司提供不同档次、不同口感和不同塑型能力的产品，能够有效满足不同地域、不同偏好的客户需求。同时，公司多样化的产品体系也有助于公司开拓不同的销售渠道。

3、研发优势

通过在研发领域的长期投入，公司形成了较为核心的研发优势。一是产品配方的持续研发能力，公司凭借完善的研发体系和高质量的研发团队，不断开发出适合规模化生产的产品配方。二是产品快速升级改进能力，公司通过分布广泛及渠道多元的营销网络，深入终端的服务方式，能够高效、直接地了解客户实际需求，具备快速的产品迭代能力。三是生产设备的研发改造实力，公司大量生产设备需要根据生产工艺进行自主改造，公司组建了经验丰富的机械团队，近年来完成了如挞皮收集机械手等关键项目。四是紧跟国外的研发方向，公司在日本设立研发中心，研究借鉴日本的烘焙文化、技术革新、产品应用、饮食培育等实践，更好地引入国外先进技术和经验，并且公司通过持续的出国学习交流和聘请国外知名专家，不断汲取国外烘焙行业的先进技术和深厚经验并加以吸收消化，成为公司技术与产品不断创新的一大源泉。报告期内，公司被评为广州市高新技术企业协会理事单位。

（二）建设渠道领先优势

1、营销网络及渠道优势

公司自成立以来就十分重视营销网络的建设，营销网络遍布我国除台湾省外全部省、自治区、直辖市和特别行政区。报告期内，与公司合作的经销商超过 1,800 家，直销客户超过 600 家。同时，为适应烘焙市场向中小城市渗透的变化趋势，公司营销网络也不断下沉。通过广泛而深入的营销网络，公司一方面能够快速实现产品的大规模推广，确保新产品迅速占领市场；另一方面也能提升产品的配送速度，保障产品的品质，为客户提供及时的技术应用服务。不仅如此，行业内企业往往专注于单一渠道，而公司依托产品的丰富和经过多年的发展，建立了覆盖烘焙店、饮品店、商超、餐饮、便利店等多样化的销售渠道。多样化的销售渠道一方面促进了公司产品的销售扩大，另一方面也增加了公司新品研发的方向与应用空间，进一步促进和发挥了公司的技术优势；不仅如此，借助渠道与产品的双轮驱动，减少了单一渠道的波动风险，增强了公司的抗风险能力。

2、服务优势

公司产品的使用者为烘焙店、商超、餐饮等，该部分客户需要以最终成品的形式了解公司烘焙食品原料及冷冻烘焙食品的应用，因此公司重视对客户的深度技术服务，帮助其将公司产品转化为终端成品，并协助终端客户设计产品推广方案。近年来，公司持续为客户提供多样化的服务，包括：第一，为客户使用公司产品提供技术指导。公司建立了专业的技术服务团队，对营销人员进行培训，提高营销人员的技术服务能力，同时，定期或根据客户需求，上门为终端客户提供如蛋糕裱花装饰、冷冻烘焙食品后期加工及应用等专业技术指导，使客户制作成品时得以充分发挥公司产品优势。第二，为客户设计烘焙食品的应用方案及营销方案。第三，为客户提供烘焙店运营培训。公司通过为客户提供持续而深入的服务，一方面，帮助客户提升管理运营能力，实现销售增长，从而与客户建立良好的关系，提高双方信任度；另一方面，将公司产品与客户终端成品建立紧密联系，增强客户粘性，提高其他品牌的替代门槛。公司服务优势既提高了客户开发能力，也降低了客户流失风险。

3、冷链物流优势

公司大部分烘焙食品原料和冷冻烘焙食品对温度的要求十分严格，均需要在低于零下 18 度的环境下进行储存及运输。为确保相关产品的口感和品质稳定，公司建立了冷链监控中心，制定实施了一系列温度管理和控制措施，保证仓储、物流等整个流通环节的温度达标。在物流方面，公司设置合格车辆准入清单，要求自有及第三方车辆均具备实时温度监控系统或便携式温度仪，保证装货前及在途运输中温度达标。在仓储方面，公司实时监控温度，并每月按仓储温度达标、仓储温度回传等指标对第三方外仓进行考核。在经销商管理方面，公司已建立了经销商管理方面的冷链管控制度，并逐步将温控仪接入经销商仓库中，以提高公司产品在整个流通环节中的温度控制水平。公司在行业内较早自建冷链物流车

队，将冷冻烘焙食品及烘焙食品原料的物流资源进行了整合，对物流模式进行了优化调整，烘焙食品原料的物流模式调整为与冷冻烘焙食品一致，并针对从厂区及各地仓库至客户处的物流“小批量、多频次”的特点，通过冷冻烘焙食品及烘焙食品原料拼车运输的方式进一步降低物流成本，达到维持产品品质、降低食品安全风险、提高配送效率、加强客户信任度的目的。

四、主营业务分析

1、概述

（1）2024 年经营情况分析

公司坚持以市场需求为导向，将创新作为公司发展的核心驱动力，通过丰富的产品矩阵及产品竞争力优势，对烘焙门店、线下商超便利店、餐饮渠道、茶饮咖啡店、酒店自助餐和线上 O2O 等多元化渠道的覆盖力度提高。报告期内，公司实现了营业收入 38.35 亿元，同比增长 9.61%。

2024 年度主要产品及渠道表现分析如下：从产品收入结构来看，冷冻烘焙食品收入占比约 56%，同比下降约 3%；烘焙食品原料（奶油、酱料、水果制品及其他烘焙食品原料）收入占比约 44%，同比增长约 33%，主要为公司 UHT 系列奶油产品保持稳健增长，2024 年度公司 UHT 奶油产品线实现销售收入超 5 亿元，带动奶油类产品营收同比增长超 60%。

按最终销售客户类别分渠道看，流通（经销商）渠道收入占比约 57%，同比增长约 15%，主要是公司稀奶油产品满足客户对烘焙原料升级需求及具备国产替代品质，在该渠道的销售表现出色。商超渠道收入占比接近 25%，同比中个位数下滑，主要是公司在核心商超渠道部分产品上架安排进行周期性调整所致；餐饮、茶饮及新零售等创新渠道收入占比约 18%，合计同比增速约 20%，主要得益于公司把握烘焙消费渠道多元化的趋势，投入更多资源，积极开拓新渠道客户。

2024 年度，公司归属于上市公司股东的净利润 2.68 亿元，同比增长 266.94%，扣除非经常性损益后的净利润为 2.54 亿元，同比增长 108.22%，剔除不涉及现金流出的股权激励对应的股份支付费用后，归属于上市公司股东的净利润 2.70 亿元，较上年同期剔除股份支付后的归母净利润增长 45.26%；扣除非经常性损益后的净利润 2.56 亿元，较上年同期剔除股份支付后的扣非归母净利润增长 44.89%。报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升，主要原因为：

①2023 年度公司计提股权激励的股份支付费用对归属于上市公司股东的净利润影响为 11,274.56 万元，2024 年度因 2022 年限制性股票激励计划第三个归属期（2024 年度）未满足业绩考核目标，第三个归属期（2024 年度）股份支付不予确认，股权激励的股份支付款对归属于上市公司股东的净利润影响为 188.80 万元，2024 年度股份支付费用较上年对净利润的影响大幅减小。

②公司通过严格预算管理营销费用把控等多项举措，执行有效的费用绩效考核和奖惩机制，成本、费用投入产出比有所提升。

③公司精简产品 SKU，集中资源打造优质产品，并建立了涵盖财务、供应链、营销等产业级数字化平台，实现产品、渠道、数字化三轮驱动，不断强化供应链运营体系建设，公司管理效能有所提升。

④报告期内，非经常性损益对公司净利润的影响金额为 1,424.90 万元，主要是取得政府补助。

公司围绕“全球烘焙集成服务商”的战略定位，在产品、渠道、供应链等方面优势持续巩固，报告期内重点开展以下工作：

①创新产品产线，巩固领先优势

报告期内，公司持续对生产工艺升级并对产品进行了革新，公司 4.0 葡式蛋挞皮以仿手工智能化产线还原手工捏制品质，实现了公司重要单品技术升级。公司凭借产品创新，立高淡奶油、玉荔日式牛乳蛋糕面糊、奥昆 4.0 仿手工葡挞皮、苏力士乳酸黄油这四款新品获得 2024 第 26 届中国国际焙烤展创新产品奖。同时，公司积极推进智能自动化产线建设，位于广州市增城区总部基地的自动化油脂精炼工厂已投入使用，该厂区拥有自动化立体库及全自动化熟化库，在满足内部降本供应的同时提高了公司的综合竞争力；位于佛山市三水生产基地第二条 UHT 奶油产线实现投产，该产线引进了国际先进设备及工艺，多项创新设计在保持较高工艺水准的基础上进一步提高了产品系列的兼容性，将巩固公司在高端奶油板块的综合优势。

②优化供应链运营，提升经营效率

报告期内，公司设计并落地以产销协同为核心的供应链运营模式，通过成立涉及专职项目团队、信息经营中心、顾问合作团队和业务关键用户的多方项目组，统一多方共同的项目目标和工作评价标准，明确职责分工、协同工作机制及决策机制。该模式经过一段期间的运行后，根据公司多场景数据结果的交叉验证，在产品交付效率、成品动态库存管理、产销协同等各个业务场景上均有改善效果。2025 年，公司仍将持续优化精进管理机制，推动公司供应链运营保持高水准运作，打造面向未来竞争的供应链交付能力。

③优化产线管理，完善研发管控

随着公司销售规模不断扩大，生产自动化水平逐步提升，新品质量与新品数量、研发准度与研发速度的权衡与考量日益重要。报告期内，公司逐步建立起以品类生产线为基本单元的产品经理责任制，将产线利用率、产线利润率的提升作为基础目标，在规划阶段，引导产品团队合理决策，协调老品升级与新品研发的辩证关系；在研发阶段，通过立项评审、上市评审和试销评估等多个环节，科学评估新品质量，提高新品上市的成功率。

④加强采购管理，降低综合成本

随着公司业务规模日益扩大，采购作为公司现金流支出第一大项，对采购管理工作的专业性提出了更高的要求。报告期内，公司建立了集团采购委员会统筹、采购管理部执行的管理机制，对主要通用物料合并全集团需求，进行集中谈判、议价和份额分配工作，并通过多种方式加强事中审核和事后复核。在总结生产物料集中采购经验的基础上，公司亦将上述运作方式逐步向工程物料、仓储运输板块延伸，不断提高管控的科学性。

在上述工作以外，公司亦积极参加行业内具有较大的影响力的展会，如良之隆食材电商节、中国国际焙烤展等，以及冠名“立高杯”2024 年第二届亚洲青年烘焙大赛，以进一步提升公司的行业影响力。此外，公司亦举办甜甜圈走进中国美丽乡村活动，在烘焙行业创新公益实践。

（2）2025 年经营计划

①推进总部基地建设项目，打造大湾区“大烘焙”特色产业园

2024 年底，公司完成总部基地油脂项目试生产及职能部门搬迁。2025 年，公司将基于长期战略发展规划，重点推进立高食品总部基地建设项目的实施，以整合现有较为分散的华南地区生产资源，以进一步发挥立高食品总部基地“大烘焙”食品特色产业园集群优势，提升生产效率及发挥企业内部的协同效应。

②坚定大单品战略，巩固优势产品线

产品力领先是立高食品长期立足的基础，公司将继续紧握流通大单品及顶尖客户定制两条主线，坚定推动大单品战略。一是立足产品线特征和公司经营实际，适时调整升级以进一步提升头部烘焙单品的营收比重。二是以 UHT 奶油产能扩充为契机，向更高端和更具性价比两个方向丰富产品线，将单品优势逐步延伸为品类优势。三是依托公司成熟的大客户配合经验，积极把握商超调改的行业趋势，在顶尖客户渠道呈现更多优质单品。

③推动海外业务布局，拓展未来市场空间

基于公司“全球烘焙集成服务商”的战略定位，公司将加强海外市场开拓力度以及国际化销售服务网络布局，通过跨地域元素重组，推出适配全球市场的定制化产品，以卓越的产品品质和创新模式，获取更多的资源、技术和市场机会，提升公司产品在海外市场份额和品牌知名度。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2024 年		2023 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,835,378,953.26	100%	3,499,096,969.49	100%	9.61%
分行业					
烘焙食品行业	3,807,560,619.16	99.27%	3,472,562,635.09	99.24%	9.65%

仓储运输行业	18,652,825.65	0.49%	20,215,226.20	0.58%	-7.73%
其他	9,165,508.45	0.24%	6,319,108.20	0.18%	45.04%
分产品					
冷冻烘焙食品	2,132,572,698.91	55.60%	2,210,692,558.82	63.18%	-3.53%
烘焙食品原材料	1,674,987,920.25	43.67%	1,261,870,076.27	36.06%	32.74%
仓储运输服务	18,652,825.65	0.49%	20,215,226.20	0.58%	-7.73%
其他	9,165,508.45	0.24%	6,319,108.20	0.18%	45.04%
分地区					
国内地区	3,770,198,070.75	98.30%	3,498,588,723.85	99.99%	7.76%
境外	65,180,882.51	1.70%	508,245.64	0.01%	12,724.68%
分销售模式					
经销	2,222,006,244.47	57.93%	1,970,810,824.20	56.32%	12.75%
直销	1,586,043,778.39	41.35%	1,495,166,574.52	42.73%	6.08%
零售	9,116,706.70	0.24%	12,904,344.57	0.37%	-29.35%
其他	18,212,223.70	0.47%	20,215,226.20	0.58%	-9.91%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
烘焙食品行业	3,807,560,619.16	2,605,514,905.93	31.57%	9.65%	9.55%	0.06%
分产品						
冷冻烘焙食品	2,132,572,698.91	1,454,727,593.85	31.79%	-3.53%	-5.34%	1.30%
奶油	1,058,406,379.65	706,381,854.64	33.26%	61.75%	77.06%	-5.77%
水果制品	166,024,204.27	118,872,011.58	28.40%	-11.34%	-11.33%	-0.01%
酱料	224,813,605.78	167,244,713.29	25.61%	-3.58%	-6.40%	2.24%
其他烘焙原材料	225,743,730.55	158,288,732.57	29.88%	20.66%	21.89%	-0.71%
分地区						
国内地区	3,743,566,967.37	2,570,585,915.96	31.33%	7.82%	8.10%	-0.18%
境外	63,993,651.79	34,928,989.97	45.42%			
分销售模式						
经销	2,220,830,435.30	1,515,983,387.31	31.74%	12.69%	13.98%	-0.77%
直销	1,579,905,747.08	1,084,654,090.59	31.35%	6.11%	4.14%	1.30%
零售	6,824,436.78	4,877,428.03	28.53%	-47.08%	-27.91%	-19.00%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒是 ☐否

行业分类	项目	单位	2024 年	2023 年	同比增减
冷冻烘焙食品	销售量	吨	89,116.19	90,678.42	-1.72%
	生产量	吨	91,680.17	88,476.07	3.62%
	库存量	吨	7,011.30	5,111.94	37.16%
奶油	销售量	吨	69,060.42	46,315.96	49.11%

	生产量	吨	73,353.42	48,975.62	49.78%
	库存量	吨	7,259.41	5,810.75	24.93%
水果制品	销售量	吨	10,627.90	11,753.73	-9.58%
	生产量	吨	11,001.30	11,642.46	-5.51%
	库存量	吨	624.97	610.50	2.37%
酱料	销售量	吨	20,713.65	20,733.14	-0.09%
	生产量	吨	20,968.92	20,991.04	-0.11%
	库存量	吨	838.99	845.39	-0.76%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

- 1、为应对春节市场需求，增加了备货规模，期末冷冻烘焙食品及奶油库存量较上期增长。
- 2、因稀奶油市场需求良好，本期奶油生产量及销售较上期增长。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

☐适用 ☒不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2024 年		2023 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
冷冻烘焙食品	冷冻烘焙食品	1,454,727,593.85	55.35%	1,536,759,427.41	64.01%	-5.34%
烘焙食品原材料	奶油	706,381,854.64	26.87%	398,953,546.87	16.62%	77.06%
烘焙食品原材料	水果制品	118,872,011.58	4.52%	134,066,095.46	5.58%	-11.33%
烘焙食品原材料	酱料	167,244,713.29	6.36%	178,678,029.03	7.44%	-6.40%
烘焙食品原材料	其他烘焙原材料	158,288,732.57	6.02%	129,860,743.88	5.41%	21.89%
仓储运输服务	仓储运输服务	18,880,439.72	0.72%	20,813,543.20	0.87%	-9.29%
其他业务	其他业务	4,048,008.97	0.15%	1,642,416.41	0.07%	146.47%
合计		2,628,443,354.62	100.00%	2,400,773,802.26	100.00%	9.48%

说明

- 1、本年奶油销售额大幅上涨，导致奶油成本同比涨幅较大。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒是 ☐否

详见“第十节财务报告”之“九、合并范围的变更”之“5、其他原因的合并范围变动”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,133,780,747.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	29.56%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	878,818,151.25	22.91%
2	客户二	87,779,777.11	2.29%
3	客户三	77,537,399.90	2.02%
4	客户四	44,990,374.67	1.17%
5	客户五	44,655,044.37	1.16%
合计	--	1,133,780,747.30	29.56%

主要客户其他情况说明

☐适用 ☒不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	564,089,687.18
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.43%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	133,790,531.98	6.27%
2	供应商二	130,802,415.42	6.13%
3	供应商三	125,397,925.67	5.88%
4	供应商四	107,031,079.00	5.02%
5	供应商五	67,067,735.11	3.14%
合计	--	564,089,687.18	26.43%

主要供应商其他情况说明

☐适用 ☒不适用

3、费用

单位：元

	2024 年	2023 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	464,171,782.46	473,761,838.87	-2.02%	
管理费用	256,132,522.53	334,479,941.46	-23.42%	主要是本期会议及培训费、股份支付费用减少所致。

财务费用	15,056,220.39	11,792,714.01	27.67%	主要是本期应付可转债和短期借款利息支出增加所致。
研发费用	111,952,016.34	147,826,948.48	-24.27%	主要是本期研发项目较上期有所减少，研发材料投入支出减少所致。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

销售费用情况

项目	2024 年度		2023 年度		同比变动	说明
	金额（元）	比例	金额（元）	比例		
职工薪酬	196,970,141.66	42.43%	195,165,680.41	41.19%	0.92%	
业务招待费	8,140,932.54	1.75%	8,638,368.88	1.82%	-5.76%	
办公费	5,051,694.95	1.09%	5,039,367.59	1.06%	0.24%	
差旅费	51,348,052.71	11.06%	60,609,268.01	12.79%	-15.28%	
运输费	94,845,249.83	20.43%	86,485,708.57	18.26%	9.67%	
广告宣传费	310,489.75	0.07%	879,729.62	0.19%	-64.71%	主要是广告投入减少所致。
会议及培训费	1,111,824.83	0.24%	4,746,311.79	1.00%	-76.57%	主要是本期会议及职工业务培训活动支出减少所致。
咨询服务费	1,760,870.24	0.38%	938,814.25	0.20%	87.56%	主要是报告期内海外业务咨询服务活动增加所致。
仓储费	51,479,874.25	11.09%	52,537,775.86	11.09%	-2.01%	
折旧及摊销	7,531,472.37	1.62%	1,999,120.86	0.42%	276.74%	主要为本期使用权资产、长期待摊费用、折旧费用增加所致。
业务推广费	43,566,711.21	9.39%	49,486,837.01	10.45%	-11.96%	
租赁及物业费	672,863.08	0.14%	1,413,324.98	0.30%	-52.39%	主要是取消了部分销售驻点的租赁所致。
股份支付	1,283,297.28	0.28%	5,793,715.76	1.22%	-77.85%	主要是本期股票激励计划的股份支付费用减少所致。
其他	98,307.76	0.02%	27,815.28	0.01%	253.43%	主要是偶发性业务产生所致。
合计	464,171,782.46	100.00%	473,761,838.87	100.00%	-2.02%	

管理费用情况

项目	2024 年度		2023 年度		同比变动	说明
	金额（元）	比例	金额（元）	比例		
职工薪酬	136,725,697.35	53.38%	131,939,741.36	39.45%	3.63%	
办公费	18,106,634.72	7.07%	17,183,984.50	5.14%	5.37%	
业务招待费	5,668,410.23	2.21%	5,845,680.76	1.75%	-3.03%	
差旅费	6,294,988.36	2.46%	6,661,681.21	1.99%	-5.50%	
折旧及摊销	49,948,026.66	19.50%	37,319,352.32	11.16%	33.84%	主要是转固资产增加所致。
咨询服务费	17,216,019.33	6.72%	13,653,080.59	4.08%	26.10%	
会议费及培训费	942,766.81	0.37%	2,303,547.04	0.69%	-59.07%	主要是本期职工培训项目减少所致。
租赁及物业费	3,536,330.38	1.38%	2,640,154.21	0.79%	33.94%	主要是本期租赁增加所致。

费						
股份支付	215,752.24	0.08%	101,281,601.62	30.28%	-99.79%	主要是本期股票激励计划的股份支付费用减少所致。
安全生产费	1,657,383.61	0.65%	1,111,965.26	0.33%	49.05%	主要是本期子公司计提安全生产费用增加所致。
其他	15,820,512.84	6.18%	14,539,152.59	4.35%	8.80%	
合 计	256,132,522.53	100.00%	334,479,941.46	100.00%	-23.42%	

4、研发投入

☒适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
优化产品性能及新品开发项目共 77 个	产品得到更好的赋能，品规、口味等性状得到提升并形成新品的投放	3 个项目属于研发阶段；1 个项目处于试生产阶段；3 个项目处于小试阶段；1 个项目处于中试阶段；1 个项目完成中试；57 个项目处于结项阶段；5 个项目已完成；2 个项目已投产；1 个项目暂停；3 个项目终止	对已有产品、工艺、技术等强化升级研究或实行突破性变革，进行新品研发，将研发的成果应用于生产	产品核心竞争力得到提升；产品生产、销售情况尚存在不确定性

公司研发人员情况

	2024 年	2023 年	变动比例
研发人员数量（人）	391	385	1.56%
研发人员数量占比	10.06%	9.11%	0.95%
研发人员学历			
本科	98	128	-23.44%
硕士	24	23	4.35%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	169	160	5.63%
30~40 岁	153	140	9.29%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2024 年	2023 年	2022 年
研发投入金额（元）	111,952,016.34	147,826,948.48	122,252,491.40
研发投入占营业收入比例	2.92%	4.22%	4.20%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

☐适用 ☒不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐适用 ☒不适用
 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐适用 ☒不适用

5、现金流

单位：元			
项目	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,329,181,880.09	4,019,225,714.73	7.71%
经营活动现金流出小计	3,876,585,787.14	3,714,514,298.62	4.36%
经营活动产生的现金流量净额	452,596,092.95	304,711,416.11	48.53%
投资活动现金流入小计	1,185,075,255.29	588,614,971.71	101.33%
投资活动现金流出小计	2,069,297,941.10	1,296,160,443.48	59.65%
投资活动产生的现金流量净额	-884,222,685.81	-707,545,471.77	-24.97%
筹资活动现金流入小计	238,803,353.28	1,133,725,847.30	-78.94%
筹资活动现金流出小计	317,199,414.37	204,914,864.18	54.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-78,396,061.09	928,810,983.12	-108.44%
现金及现金等价物净增加额	-510,291,025.71	525,965,632.13	-197.02%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

- ☒适用 ☐不适用
- 1、本期购买及赎回理财产品较上期增长，导致投资活动现金流入及流出上涨。
 - 2、上期公司发行可转换公司债券收到募集资金，导致上期筹资活动现金流入较多，本期下降。
 - 3、本期回购股份，导致筹资活动现金流出增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☒适用 ☐不适用

2024 年公司经营活动产生的现金流量净额为 452,596,092.95 元，本年度净利润为 267,967,762.81 元，存在重大差异的原因系折旧及摊销等非付现费用，存货减少使两者产生较大差异。

五、非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元					
	2024 年末		2024 年初		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	558,126,882.06	12.75%	1,060,595,511.92	26.92%	-14.17%
					变动幅度超过 30%的原因主

						要是本期投资支出金额较大导致。
应收账款	283,097,363.87	6.47%	217,641,762.58	5.52%	0.95%	变动幅度超过30%的原因主要是销售额增大，特别是某KA客户于年底新品订单增加，因账期原因导致应收款增多所致。
存货	380,042,226.09	8.68%	262,041,937.24	6.65%	2.03%	变动幅度超过30%的原因主要是本期销量上涨以及为2025年年初春节备货提前。
固定资产	1,426,999,822.74	32.59%	1,064,653,295.40	27.02%	5.57%	变动幅度超过30%的原因主要是本期工程项目转固增加所致。
在建工程	352,040,767.68	8.04%	303,146,570.91	7.69%	0.35%	
使用权资产	45,278,154.18	1.03%	53,371,434.42	1.35%	-0.32%	
短期借款	175,785,464.40	4.01%	77,162,529.77	1.96%	2.05%	变动幅度超过30%的原因主要是本期新增信用证议付所致。
合同负债	16,211,931.02	0.37%	34,520,432.53	0.88%	-0.51%	变动幅度超过30%的原因主要是预收客户货款减少所致。
长期借款	50,510,341.12	1.15%	87,557,630.16	2.22%	-1.07%	变动幅度超过30%的原因主要是一年内到期的长期借款重分类到一年内到期的非流动负债所致。
租赁负债	36,594,045.63	0.84%	40,701,879.34	1.03%	-0.19%	
预付款项	31,104,253.86	0.71%	21,610,476.27	0.55%	0.16%	变动幅度超过30%的原因主要是预付供应商货款增加所致。
应收票据	2,457,594.80	0.06%	1,804,249.40	0.05%	0.01%	变动幅度超过30%的原因主要是本期收到的票据较上期增多所致。
其他应收款	25,941,239.62	0.59%	57,314,395.56	1.45%	-0.86%	变动幅度超过30%的原因主要是本期土地

						保证金抵扣地价款导致。
其他债权投资	361,519,583.34	8.26%			8.26%	变动幅度超过30%的原因主要是本期持有可转让大额存单所致。
长期待摊费用	79,140,439.38	1.81%	39,552,246.86	1.00%	0.81%	变动幅度超过30%的原因主要是本期装修支出增加所致。
递延所得税资产	52,230,835.70	1.19%	74,992,794.30	1.90%	-0.71%	变动幅度超过30%的原因主要是子公司弥补亏损所致。
其他非流动资产	102,578,101.49	2.34%	64,041,953.43	1.63%	0.71%	变动幅度超过30%的原因主要是预付工程及设备款增加所致。
应付账款	401,186,385.73	9.16%	264,028,031.96	6.70%	2.46%	变动幅度超过30%的原因主要为应付工程设备款的增加所致。
应交税费	61,667,110.22	1.41%	33,686,369.28	0.86%	0.55%	变动幅度超过30%的原因主要是应交企业所得税增加所致。
其他应付款	82,611,039.65	1.89%	60,483,644.49	1.54%	0.35%	变动幅度超过30%的原因主要是本期收入上涨，计提应付客户返利增加所致。
一年内到期的非流动负债	80,737,686.24	1.84%	22,482,476.90	0.57%	1.27%	变动幅度超过30%的原因主要是一年内到期的长期借款重分类到一年内到期的非流动负债所致。
递延收益	18,058,882.62	0.41%	6,870,520.09	0.17%	0.24%	变动幅度超过30%的原因主要是本期收到2024年中央财政先进制造业发展专项资金奖励所致。
库存股	60,493,954.18	1.38%			1.38%	变动幅度超过30%的原因主要是本期回购股票所致。
专项储备	1,696,362.10	0.04%	1,111,965.26	0.03%	0.01%	变动幅度超过30%的原因主

						要是根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》规定，计提 2024 年度安全生产费。
--	--	--	--	--	--	--

境外资产占比较高

☐适用 ☒不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	253,531,000.00	2,690,514.08			1,109,522,740.00	1,182,614,270.00		183,129,984.08
3.其他债权投资					356,366,944.44		5,152,638.90	361,519,583.34
4.其他权益工具投资	11,793,676.91		67,843.62					11,861,520.53
5.其他非流动金融资产	30,081,620.03	404,226.59				278,548.00		30,207,298.62
金融资产小计	295,406,296.94	3,094,740.67	67,843.62		1,465,889,684.44	1,182,892,818.00	5,152,638.90	586,718,386.57
上述合计	295,406,296.94	3,094,740.67	67,843.62		1,465,889,684.44	1,182,892,818.00	5,152,638.90	586,718,386.57
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

1、其他债权投资其他变动为计提利息。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	13,456,791.85	保证金、在途资金等

合计	13,456,791.85
----	---------------

七、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
593,961,530.54	385,420,443.48	54.11%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
三水生产基地扩建项目	自建	是	食品制造业	111,038,027.48	391,056,585.35	自有资金、募集资金	102.26%			不适用		
卫辉市冷冻西点及糕点面包食品生产基地建设项目	自建	是	食品制造业	25,333,552.32	391,820,707.54	自有资金、募集资金	97.23%			不适用		
华东生产基地建设及技改项目	自建	是	食品制造业	82,861,659.64	350,915,941.73	自有资金、募集资金	34.63%			不适用		
立高食品总部基地项目	自建	是	食品制造业	299,120,687.99	626,331,015.74	自有资金、募集资金	30.54%			不适用		
合计	--	--	--	518,353,927.43	1,760,124,250.36	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021	首次公开发行	2021年 04月 15日	110,586.79	110,586.79	7,403.4	83,475.59	75.48%	0	43,685.15	39.50%	29,471.56	部分用于暂时补充流动资金，部分进行现金管理，部分存放在募集资金专项账户	0
2023	向不特定对象	2023年 03月 27	93,783.75	93,783.75	15,159.99	39,923.8	42.57%	0	0	0.00%	55,089.16	部分用于暂时	0

	发行可转换公司债券	日										补充流动资金，部分进行现金管理，部分存放在募集资金专项账户	
合计	--	--	204,370.54	204,370.54	22,563.39	123,399.39	60.38%	0	43,685.15	21.38%	84,560.72	--	0
募集资金总体使用情况说明													
经中国证券监督管理委员会《关于同意立高食品股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕489号）同意注册，公司获准向社会首次公开发行人民币普通股（A股）股票 42,340,000 股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为人民币 28.28 元，募集资金总额为人民币 1,197,375,200.00 元，扣除发行费用（不含税）人民币 91,507,294.92 元后，募集资金净额为 1,105,867,905.08 元。上述募集资金于 2021 年 4 月 12 日到位，由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“众环验字〔2021〕0600004 号”《验资报告》。 经中国证券监督管理委员会《关于同意立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕43 号）予以注册，公司向不特定对象发行可转换公司债券 9,500,000 张，每张面值为人民币 100 元，募集资金总额为人民币 950,000,000.00 元，扣除与本次发行有关费用（包括以自筹资金预先支付发行费用置换部分）合计人民币 12,162,518.81 元（不含税）后，实际募集资金净额为 937,837,481.19 元。上述募集资金于 2023 年 3 月 13 日到位，由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“众环验字〔2023〕0600007 号”《验资报告》。 截至报告期末，公司累计投入募投项目的募集资金 123,399.39 万元。公司尚未使用的募集资金部分存放于募集资金专户，部分用于暂时补充流动资金，部分进行现金管理。													

（2）募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2021 年首次公开发行股票	2021 年 04 月 15 日	三水生产基地扩建项目	生产建设	否	28,027.94	28,027.94	791.27	26,152.93	93.31%	2025 年 05 月 31 日			不适用	否
2021 年首次公开发行股票	2021 年 04 月 15 日	长兴生产基地建设及技	生产建设	是	43,993.16	5,522.01		5,522.01	100.00%				不适用	否

票		改项目												
2021年首次公开发行股票	2021年04月15日	华东生产基地建设及技改项目	生产建设	否		43,685.15	6,612.12	18,478.47	42.30%	2026年12月31日			不适用	否
2021年首次公开发行股票	2021年04月15日	卫辉市冷冻西点及糕点面包食品生产基地建设项目	生产建设	否	19,558.39	19,558.39		19,459.52	99.49%	2021年12月31日	5,504.25	17,558.59	是	否
2021年首次公开发行股票	2021年04月15日	研发中心建设项目	研发项目	是	5,214								不适用	否
2021年首次公开发行股票	2021年04月15日	智能化升级改造建设项目	运营管理	否	6,793.3	6,793.3		6,862.66	101.02% ¹	2023年12月31日			不适用	否
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年03月27日	立高食品总部基地建设项目（第一期）	生产建设	否	71,000	69,783.75	15,159.99	15,913.65	22.08%	2026年12月31日			不适用	否
2021年首次公开发行股票	2021年04月15日	补充流动资金（IPO）	补流	否	7,000	7,000		7,000	100.00%	2021年04月30日			不适用	否
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年03月27日	补充流动资金（可转债）	补流	否	24,000	24,000		24,010.15	100.04% ²				不适用	否

承诺投资项目小计		--	205,586.79	204,370.54	22,563.38	123,399.39	--	--	5,504.25	17,558.59	--	--
超募资金投向												
无	2021年04月15日	无	无	否							不适用	否
合计		--	205,586.79	204,370.54	22,563.38	123,399.39	--	--	5,504.25	17,558.59	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		1、2024年7月9日，公司召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目增加实施地点、实施主体并延期的议案》，在募投项目投资用途及投资规模不发生变更的前提下，公司决定对“华东生产基地建设及技改项目”达到预定可使用状态日期延期至2026年12月。“华东生产基地建设及技改项目”投资进度不及预期的主要原因：一是为了优化公司冷冻烘焙食品主要品类的产能布局，主要产品品类的均匀化布局有利于降低公司物流运输成本，有效满足客户对烘焙产品及时性的要求，提高运营效率和获客能力，因此，公司将“华东生产基地建设及技改项目”中冷冻烘焙食品的建设实施在新的地点“广州市增城区石滩镇东西大道北侧”敷设投入；二是该项目整体工程规模较大及公司各大主要生产基地陆续投建，公司为合理配置各大生产基地的产能，具体建设实施方案在不断优化。上述事项综合导致募投项目的整体建设进度有所放缓，公司为了保证项目全面、稳步推进，合理、有效地使用募集资金，将项目达到预定可使用状态日期延期至2026年12月。 2、智能信息化升级改造建设项目作为公司信息系统的一部分，在投入运行后不直接产生效益，其效益体现在内部管理水平提高上，因而不进行单独的财务测算。本项目有利于降低公司生产及运营成本，增强公司内外部信息传递的时效性和透明性，优化公司管理流程，从而有效增强公司的综合竞争力。 3、2024年4月26日，公司召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分可转换公司债券募投项目延期并调整投资进度的议案》，公司在不变更募投项目投资用途及投资规模的前提下，决定对“立高食品总部基地建设项目（第一期）”（以下简称“总部基地项目”）延长项目的建设期并调整投资进度。总部基地项目是公司围绕冷冻烘焙产品开展规模化、智能化生产，提升生产效率，在华南地区打造“大烘焙”食品的特色产业园区。基于公司发展战略规划的推进，公司拟整合现有较为分散的华南地区生产资源，将部分华南地区的产能向增城总部基地转移。为配合华南地区部分厂区的产能转移工作，公司在不变更募集资金用途的前提下对总部基地项目的建设进度进行优化调整，使总部基地项目的建设进度与产能转移工作相衔接，以进一步发挥立高食品总部基地“大烘焙”食品特色产业园集群优势，提升生产效率及发挥企业内部的协同效应。受上述综合因素影响，项目实施进度及规划、合同签署、方案设计和执行进度、付款进程有所放缓，公司结合实际情况，充分考虑设备到厂安装调试时间等项目实施进度后，将项目达到预定可使用状态日期延期至2026年12月，项目投资进度同步调整。 4、截至报告期末，“三水生产基地扩建项目”仍处于建设期，尚未结项。 5、“长兴生产基地建设及技改项目”和“研发中心建设项目”已终止，故预计效益选择不适用。 6、“补充流动资金（IPO）”、“补充流动资金（可转债）”均属于日常经营的现金流补充，无直接效益产出。										
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况		适用										
		报告期内发生										
募集资金投资项目实施地点变更情况		公司于2024年7月9日召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目增加实施地点、实施主体并延期的议案》，在募投项目投资用途及投资规模不发生变更的前提下，公司决定对“华东生产基地建设及技改项目”（以下简称“华东项目”）中冷冻烘焙食品的建设实施地点增加“卫辉市唐庄镇纬二路与桃园西路交叉口西南角”（以下称“华北生产基地”）及“广州市增城区石滩镇东西大道北侧”（以下称“广州增城总部生产基地”）。其中，在华北生产基地的建设内容由项目原实施主体河南立高食品有限公司、河南奥昆食品有限公司实施，在广州增城总部生产基地的建设内容增加“立高食品股份有限公司”为项目实施主体，同时将“华东项目”达到预定可使用状态日期延期至2026年12月。										
募集资金投		不适用										

资项目实施 方式调整情 况	
募集资金投 资项目先期 投入及置换 情况	适用 2021 年 6 月 9 日，公司召开第二届董事会第十次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换截至 2021 年 4 月 30 日预先投入募集资金投资项目的自筹资金合计人民币 201,308,623.41 元。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项审核，并出具了编号为“众环专字（2021）0600065 号”的《关于立高食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》。 2023 年 7 月 24 日，公司召开第二届董事会第三十一次会议、第二届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于以募集资金置换已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换已支付发行费用的自筹资金 4,162,518.81 元（不含税）。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）已对该事项出具了编号为“众环专字(2023)0600102 号”的《关于立高食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》。
用闲置募集 资金暂时补 充流动资金 情况	适用 公司于 2023 年 12 月 22 日召开第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设正常推进的前提下，使用不超过 250,000,000.00 元（其中首发募集资金不超过 100,000,000.00 元，可转债募集资金不超过 150,000,000.00 元）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2024 年 12 月 20 日，公司已将前次用于暂时补充流动资金的募集资金 250,000,000.00 元全部归还至募集资金专户，并将归还募集资金的情况及时通知了保荐机构及保荐代表人。 公司于 2024 年 12 月 24 日召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设正常推进的前提下，使用不超过 250,000,000.00 元（其中首发募集资金不超过 50,000,000.00 元，可转债募集资金不超过 200,000,000.00 元）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期前将归还至募集资金专户。截至 2024 年 12 月 31 日，首次公开发行股票募集资金用于暂时补充流动资金的金额为 50,000,000.00 元，向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于暂时补充流动资金的金额为 50,000,000.00 元。
项目实施出 现募集资金 结余的金额 及原因	适用 2021 年 8 月，公司募投项目之“补充流动资金项目”的募集资金已按规定用于补充流动资金，为了方便募集资金专户管理，公司将该项目募集资金专户（账号为：120915257810602）进行了注销，并将该募集资金专项账户中产生的利息收入合计人民币 1.20 万元的节余募集资金全部转入公司普通账户。 2023 年 12 月，公司对“智能信息化升级改造建设项目”办理结项，该项目节余募集资金 16.15 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。公司于 2024 年 1 月将该项目募集资金专户（账号为：44050147101100001433）余额转入公司基本账户用于永久补充流动资金，并注销该项目对应的募集资金专户。
尚未使用的 募集资金用 途及去向	截至 2024 年 12 月 31 日，公司尚未使用的首次公开发行股票募集资金余额 294,715,571.55 元。其中公司用于暂时补充流动资金的闲置资金金额为 50,000,000.00 元，进行现金管理的募集资金为 150,000,000.00 元，存放在募集资金专项账户的存款余额为 94,715,571.55 元。 截至 2024 年 12 月 31 日，公司尚未使用的可转债募集资金余额 550,891,555.95 元。其中公司用于暂时补充流动资金的闲置资金金额为 50,000,000.00 元，进行现金管理的募集资金为 380,439,470.00 元，存放在募集资金专项账户的存款余额为 120,452,085.95 元。
募集资金使 用及披露中 存在的问题 或其他情况	无

注：1、“智能信息化升级改造建设项目”累计投入金额大于调整后投资总额，系使用利息收入所致。

2、“补充流动资金”累计投入金额大于调整后投资总额，系使用利息收入所致。

（3）募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州奥昆食品有限公司	子公司	食品制造	6,000.00	98,007.19	57,742.59	153,948.82	8,815.41	7,869.36
河南立高食品有限公司	子公司	食品制造	10,000.00	40,873.71	18,978.74	57,546.62	6,617.02	4,970.90
广东立高食品营销有限公司	子公司	销售	1,000.00	61,414.40	-1,987.09	283,462.36	5,043.67	3,621.91

报告期内取得和处置子公司的情况
☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江昊道食品有限公司	注销	基于企业经营规划和战略布局，整合及优化资源配置，提升整体运营效率，对公司经营业绩不构成重大影响。
香港立高食品有限公司	新设	报告期内，对公司经营业绩不构成重大影响。

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司总体发展战略

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“全球烘焙集成服务商”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，致力于为市场提供安全、健康、营养、便捷、多样的烘焙产品。目前，公司已经形成了冷冻烘焙食品和烘焙食品原料两大系列产品，包括

冷冻烘焙食品、奶油、水果制品、酱料、油脂、肉松制品等品类，具备自主研发、生产和销售的完整经营体系，拥有大规模生产能力和高度稳定的品控能力。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+的世界级食品企业的愿景而努力。

（二）公司经营目标

公司将始终坚持六个领先之道为根本，人才领先和数字化推动商业模式领先、产品力领先、渠道领先、供应链领先、总成本领先。公司将进一步完善生产基地的全国性布局，建设华南、华东、华北区域集生产、研发、销售于一体的三大生产基地，并积极开拓海外的生产研发布局，丰富公司产品矩阵。同时，进一步扩展营销渠道，加强广度和深度的开发，完善经销商体系，同步开发餐饮、商超、酒店、便利店、社团等渠道，并向海外市场进军，实现产品与渠道的双驱动发展。公司将深度建设信息化，构建从供应商延伸到终端的全链路数字化平台，以数据驱动优化经营效率，实现管理与经营从经验化到数据化新时代企业转型。公司将全面建设烘焙冷链物流，依托公司强大的业务需求基础，整合公司物流资源，提升供应链的效率，提高产品的品质。

（三）公司经营计划

1、人才领先计划

公司高度重视人才队伍建设，职能细分，用人之长，打造具备强大执行力的产品军团、营销军团、供应链军团。未来，公司将进一步完善内部员工考核及激励机制，提供与员工贡献度相匹配、兼具市场竞争力的薪资水平，为员工打通人才晋升路径，充分调动员工工作积极性，促进员工与企业共同发展；同时，根据公司发展状况，公司将加大外部人才的引进力度，及时吸纳行业内优秀的研发、销售及管理等方面人才，进一步优化公司人才体系，提升公司核心竞争力。公司还将持续为员工提供管理、技术、营销等全方位的培训教育，支持员工在专业技能和管理能力上取得全面提升与成长，从而构建长效的人才梯队形成机制，为公司未来快速发展打下坚实的基础。

2、商业模式领先计划

通过管理和经营的方式已经不能满足市场需求，烘焙场景日益多元化的发展趋势也不断要求立高集团对自身商业模式进行更新迭代。好的商业模式等于极致的资源整合，公司将团结一切可以团结的力量，共同做大市场，成为最受经销商伙伴尊敬和爱戴的上游服务商。现在，立高集团树立了“全球烘焙集成服务商”的长期战略定位，商业模式的重新定义未来将带领立高集团最大化发挥资源作用，突破成长的天花板，实现跳跃性成长。

3、产品力领先计划

1）洞察客户需求、组织王牌产品

首先，在原有产品体系基础上，优化馅料、糖分、油脂等配方成分，引进优质的、高性价比的原料，增加新风味；同时，调整生产工艺，如手工制作，开拓熟品产品，进行冷加工、无添加剂加工等，不断丰富已有品类的性态，提供更加符合消费者健康、美味需求的优质产品。其次，积极开展品类创新，依托成熟的技术工艺和产线设施，研发与目前产品生产工序接近的新品类。

再者，公司将继续前往欧美、日本等烘焙市场发达地区考察，了解国际烘焙产品的最新流行趋势，围绕需求将新品类积极引入并进行适应性的改造，打造畅销品类。另外，提升原材料的综合加工能力，对水果类产品的果皮、果核等进行综合加工处理，形成多元产品加工体系，同时，应用保鲜等技术手段，提高产品的新鲜度和风味。最后，公司将结合烘焙店消费场景，选择增加部分适销品种的外采力度进行组合销售。

2）提升产能空间

公司不断探索多种渠道先进技术并引进与持续投入，同时有效运用先进的技术。从而打造更稳定、更便捷，性价比更高的产品，并确保在行业内最优的产能。公司将利用 IPO、可转债募集资金和自有资金在华南、华东、华北开展产能扩建，并对原有部分产线设施升级改造，补充产能资源，为新品的规模化生产提供空间，以提高公司综合服务能力。

4、渠道领先计划

公司将继续实施渠道与产品双驱动的发展策略，在巩固原有产品竞争力以及新产品持续创新力的基础上，进行渠道深度和广度的延伸。在深度上，公司将销售团队由规模优势转向质量优势，融合原有的事业部和销售团队架构，成立一支团队整合全集团产品线，公司将继续下沉营销网络，借助丰富的产品体系以及性价比高、竞争力强的成熟产品对基层

市场进行培育，将市场网络进一步从一二线城市拓展到更多二三线城市及乡镇市场，提高网络的覆盖率。在广度上，一方面公司优化经销商体系，与经销商深度合作，进行矩阵式管理，并运用大数据分析工具，使其成为公司稳定的“获客中心”。另一方面公司将进一步丰富营销渠道，大力开发餐饮、商超、便利店、茶饮等渠道，既将原有成熟产品进行导入，快速扩大销售规模，又发挥公司的产品研发优势，结合不同渠道的消费特点，有针对性地开发符合不同消费情景的产品，如餐饮渠道适用的汤体产品、熟制品等，满足不同客户的个性化需求。另外，公司将适时开发海外市场，构建海外销售渠道，逐步塑造全球性烘焙品牌形象。未来的立高，有人烟的地方就要有立高，有人烟的地方就要有更多的立高。

5、供应链领先计划

未来，完善和优化供应链布局将是公司生存发展的重要影响因素之一，为使产品更准时、更经济、更新鲜、更齐全地向客户供货，未来公司需要更大幅度、更全方位地提升供应链能力。公司已将各大工厂由分公司和事业部整合管理，以令厂房更综合使用，生产更贴近销售区域，产线更柔性配合，产能更充分利用。接下来，公司一方面将继续推进供应链运行嫁接上云，以用数据、用科学来更好指导物流运转，进一步提升集团供应链能力；另一方面将加大对供应链的资金投入，与上下游企业合作，寻求更完善的供应链组合，降低供应链成本、提升供应链周转效率。

6、总成本领先计划

公司在各方面实施成本控制，以实现全成本领先的战略，在任何一种战略之中都应当包含成本控制的内容，意味着我们能够以较少的资源投入提供更多的产品和服务。公司计划通过有效的途径降低经营过程中的成本，使其以较低的总成本赢得竞争优势。

（1）总成本领先的关键点就是实现自动化产线，有效地降低人工成本，提高生产效率和产品品质，让产品更具性价比，用成本撬动市场。

（2）人效的不断改善与提升是成本领先核心抓手。需持续优化公司人均产值，并不断探索有效提升人效的方法。可通过自动化改善、岗位工作清单排查等方法有效提升人效，防止集团各中心、各事业部人员配置臃肿。

（3）消除官僚作风，预防腐败，管控腐败也是成本领先关键要素。把好贪污腐败、铺张浪费的大关，这是吃掉公司利润，增加成本的最大黑手。

（4）无情消除浪费现象，调动所有人的力量，全员参与降本增效，有目标有激励。通过成本控制 BOM 表的标准，对能耗和各项费用成本精打细算，从节约每一滴水，每一度电开始。

（5）不仅对自身成本进行控制，还要对经销商、重要客户的成本进行控制，实现效率同速、信息对称，将双方省下的成本，共同让利市场，占领更多市场，开拓更多客户，真正实现总成本领先。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2024 年 04 月 29 日	线上会议	电话沟通	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 4 月 29 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-001）
2024 年 05 月 14 日	广州市白云区云城东路 559-571 号宏鼎云璟汇 2 栋 5 楼会议室	实地调研	机构	广州国鼎投资控股有限公司董化春；深圳汇合创世投资管理有限公司王兆江；广州理工学院 C.V 证券分析工作	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 5 月 14 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-002）

				室 张嘉俊、陈铭恩；上海扬梦资产管理有限公司 王二鑫；路演光年庄曼琦；国海证券 景皓；中信证券 江皓云（排名不分先后）		
2024 年 05 月 15 日	“全景·路演天下”平台 (https://rs.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	通过“全景·路演天下”平台参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 5 月 15 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-003）
2024 年 05 月 30 日	广州市白云区云城东路 559-571 号宏鼎云璟汇 2 栋 5 楼会议室	实地调研	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 5 月 30 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-004）
2024 年 06 月 18 日	佛山市三水区芦苞镇福绵东路 5 号	实地调研	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 6 月 18 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-005）
2024 年 08 月 29 日	线上会议	电话沟通	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 8 月 29 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-006）
2024 年 09 月 12 日	“全景·路演天下”平台 (https://rs.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	通过“全景·路演天下平台”参与 2024 广东辖区上市公司投资者关系管理月活动投资者集体接待日的投资者	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 9 月 12 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-007）
2024 年 10 月 29 日	线上会议	电话沟通	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 10 月 29 日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-008）
2024 年 10 月 30 日	广州市白云区云城东路 559-571 号宏鼎云	实地调研	机构	具体详见附件《参与单位名称及人员明细	详见相关公告索引	详见公司于 2024 年 10 月 30 日在巨潮资

	璟汇 2 栋 5 楼 会议室			清单》		讯网发布的投资者关系活动记录表（编号：2024-009）
--	-------------------	--	--	-----	--	------------------------------

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2024 年 12 月 24 日召开第三届董事会第十二次会议，会议审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，根据《公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他有关法律法规及规范性文件的规定，结合公司的自身实际情况，制定《市值管理制度》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规、规范性文件的要求，保持由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了决策机构、监督机构和运营层之间的相互协调和相互制衡机制。进一步健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，公司治理的实际情况符合中国证监会《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的要求。

1、关于股东与股东大会

公司股东按照《公司章程》《股东大会议事规则》的规定按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司治理结构能够保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保股东合法行使权益，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等规定应由股东大会表决的事项均按照相应的权限审批后交由股东大会审议。

2、关于公司与控股股东

公司具有独立的业务经营能力及完备的运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，通过股东大会依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

3、关于董事和董事会

公司董事会设董事 6 名，其中独立董事 2 名，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从公司和全体股东的利益出发，忠实履行职责，积极参加有关培训，学习有关法律法规，促进董事会规范运作和科学决策。董事会会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

4、关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够认真学习有关法律法规、积极参加相关业务培训、认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督并发表意见，维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，在法定媒体和中国证监会指定的创业板信息披露网站（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）及时做好信息披露工作。同时，公司认真接待投资者及调研机构的来访和咨询，通过及时回答投资者互动平台上提出的问题、接听投资者电话等多种方式，有效开展投资者关系管理工作，积极加强与投资者的沟通。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

□是 ☒否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和面向市场独立持续经营的能力。

（一）资产完整情况

资产完整方面，公司是由立高有限整体变更设立的股份有限公司，立高食品的各发起人以其各自拥有的立高有限的股权所对应的净资产作为出资投入立高食品，该等出资均经验资报告验证，已足额缴纳。公司合法拥有开展业务所需商标的使用权和固定资产、无形资产等财产的所有权。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）人员独立情况

人员独立方面，立高食品的人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度。现任董事、监事和高级管理人员的产生符合法律、法规及《公司章程》的规定，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

财务独立方面，公司按照《企业会计准则》等规定制定了规范的财务会计制度，设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制订了财务管理的相关制度，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司办理了独立的税务登记，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合纳税现象。

（四）机构独立情况

机构独立方面，公司设置了股东大会、董事会和监事会，并设置了若干业务职能部门和内部经营管理机构。公司独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。

（五）业务独立情况

业务独立方面，公司具有经营管理独立实施、独立承担责任与风险的能力。公司股东根据《公司章程》的规定，通过股东大会对公司行使股东权利。公司的主营业务为食品制造，公司实际控制人、控股股东彭裕辉及其控制的其他企业与公司主营业务不同，因此公司业务独立。

（六）主营业务、控制权、管理团队稳定

公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近三年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）不存在对持续经营有重大影响的事项

截至本报告期末，公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

三、同业竞争情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2023 年年度股东	年度股东大会	52.52%	2024 年 05 月 30	2024 年 05 月 30	详见巨潮资讯网

大会			日	日	《2023 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-043）
2024 年第一次临时股东大会	临时股东大会	52.12%	2024 年 10 月 30 日	2024 年 10 月 30 日	详见巨潮资讯网《2024 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-086）
2024 年第二次临时股东大会	临时股东大会	45.69%	2024 年 11 月 14 日	2024 年 11 月 14 日	详见巨潮资讯网《2024 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-090）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐适用 ☒不适用

五、公司具有表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

六、红筹架构公司治理情况

☐适用 ☒不适用

七、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
彭裕辉	男	57	董事长	现任	2017 年 10 月 30 日	2026 年 11 月 10 日	25,889,000	0	0	0	25,889,000	不适用
			总经理	现任	2024 年 10 月 14 日	2026 年 11 月 10 日						
赵松涛	男	62	副董事长	现任	2017 年 10 月 30 日	2026 年 11 月 10 日	17,259,300	0	0	0	17,259,300	不适用
陈和军	男	45	董事	离任	2017 年 10 月 30 日	2024 年 10 月 14 日	10,858,500	0	0	0	10,858,500	不适用
			总经	离任	2021	2024						

			理		年 08 月 16 日	年 10 月 14 日						
白宝 鲲	男	55	董事	现任	2017 年 10 月 30 日	2026 年 11 月 10 日	16,411 ,000	0	0	0	16,411 ,000	不适 用
陈莹	女	53	独立 董事	现任	2023 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
梁晨	男	42	独立 董事	现任	2023 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
刘青 珊	女	57	监事 会主 席	现任	2017 年 10 月 30 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
招建 章	男	58	监事	现任	2021 年 07 月 12 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
宁晓 妮	女	40	监事	现任	2022 年 09 月 16 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
王世 佳	男	34	副总 经理	现任	2022 年 05 月 17 日	2026 年 11 月 10 日	0	0	0	0	0	不适 用
			董事 会秘 书	现任	2022 年 08 月 26 日	2026 年 11 月 10 日						
			财务 总监	现任	2023 年 07 月 24 日	2026 年 11 月 10 日						
			董事	现任	2024 年 10 月 30 日	2026 年 11 月 10 日						
合计	--	--	--	--	--	--	70,417 ,800	0	0	0	70,417 ,800	--

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

☒是 ☐否

陈和军先生于 2024 年 10 月因个人原因申请辞去公司董事及董事会战略委员会委员、总经理职务，公司于 2024 年 10 月 14 日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于补选第三届董事会非独立董事的议案》。经公司董事会提名委员会审核，董事会同意提名副总经理、董事会秘书、财务总监王世佳先生为第三届董事会非独立董事候选人，同时担任第三届董事会战略委员会委员职务，任期自股东大会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。公司于 2024 年 10 月 30 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于补选第三届董事会非独立董事的议案》，同意选举王世佳先生为公司第三届董事会非独立董事，并担任第三届董事会战略委员会委员职务，任期自股东大会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

公司于 2024 年 10 月 14 日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，经公司董事会提名委员会审核，董事会同意聘任董事长彭裕辉先生为公司总经理，任期自董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈和军	董事	离任	2024 年 10 月 14 日	因个人原因辞职
	总经理	解聘	2024 年 10 月 14 日	因个人原因辞职
彭裕辉	总经理	聘任	2024 年 10 月 14 日	第三届董事会第九次会议聘任为总经理
王世佳	董事	被选举	2024 年 10 月 30 日	2024 年第一次临时股东大会同意选举为董事

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、现任董事任职情况

彭裕辉先生：1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 5 月至 2014 年 1 月历任增城市立高食品有限公司监事、执行董事、经理，2014 年 1 月至 2017 年 10 月历任广东立高食品有限公司执行董事、经理和董事，2017 年 10 月至 2021 年 8 月任立高食品董事长、总经理，2021 年 8 月至今任立高食品董事长。现任立高食品董事长、总经理，佛山立高执行董事，广州奥昆执行董事，广州昊道执行董事，立高茶饮执行董事，日本立高董事，河南立高董事，河南奥昆董事、总经理。

赵松涛先生：1963 年出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，大专学历。1983 年 9 月至 1991 年 3 月任职广州市劳动局科长，1991 年 4 月至 1995 年 5 月任职广州南沙浩业疏浚工程公司经理，1995 年 6 月至 1998 年 9 月任职广东粤海控股集团有限公司经理，1998 年 10 月至 2001 年 2 月任职广州银行股份有限公司经理，2001 年 3 月至 2014 年 1 月任职增城市立高食品有限公司副总经理，2014 年 1 月至 2017 年 10 月任职广东立高食品有限公司副总经理，2017 年 10 月至 2022 年 1 月任职立高食品董事、副总经理，2022 年 1 月至今任立高食品副董事长。现任立高食品副董事长，佛山立高总经理，广州奥昆监事，广州昊道监事，广东立澳监事，立高茶饮监事，美国立高董事长、奥喜多监事。

王世佳先生：1991 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。2019 年 7 月至 2022 年 4 月，任职华夏基金管理有限公司投资研究部。2022 年 5 月入职立高食品股份有限公司，现任公司董事、副总经理、董事会秘书、财务总监。

白宝鲲先生：1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理学博士（DBA）。白宝鲲先生自 2003 年初创办广东坚朗五金制品股份有限公司，长期专注于建筑五金领域的发展。现任公司董事，广东坚朗五金制品股份有限公司董事长、总裁，中国建筑装饰协会第八届理事会副会长、全联房地产商会副会长、深圳市装饰行业协会副会长、中国房地产与门窗幕墙产业合作联盟副理事长、东莞市政协委员、东莞工商联副主席。曾荣获中国建筑装饰协会功勋人物；国家科学技术进步奖二等奖；全国优秀企业家。

陈莹女士：1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师、中国注册税务师。现任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，新大禹环境科技（广东）集团股份有限公司（曾用名“广东新大禹环境科技股份有限公司”）独立董事及本公司独立董事。

梁晨先生：1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学硕士。现任安井食品集团股份有限公司董事会秘书、党总支部书记、工会主席；兼任欣贺股份有限公司独立董事，厦门市海沧区政协委员，厦门上市公司协会副秘书长、独立董事委员会委员、立高食品独立董事。

2、现任监事任职情况

刘青珊女士：1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 7 月至 1992 年 5 月任职广州天平仪器厂设计员，1992 年 5 月至 2003 年 4 月任职广东中外运久凌储运有限公司培训经理，2003 年 4 月至 2005 年 6 月任职广

州阿科蔓生态环境技术有限公司行政经理，2005 年 6 月至 2014 年 1 月任职增城市立高食品有限公司行政经理，2014 年 1 月至 2017 年 12 月任职广东立高食品有限公司行政经理，2017 年 12 月至今任职立高食品行政经理，并先后任职监事、监事会主席。现任立高食品监事会主席、行政经理，佛山立高监事。

宁晓妮女士：1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 2 月至今历任广州奥昆办公室主任、产品总经理等职务，2022 年 9 月至今任职立高食品监事。现任立高食品监事、广州奥昆产品总经理，立高营销监事，致能冷链监事。

招建章先生：1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。2000 年 5 月至 2017 年 12 月任职广东立高食品有限公司采购部经理，2017 年 12 月至今任职立高食品总经办项目部经理，2021 年 7 月至今任职立高食品监事。现任立高食品监事、总经办项目部经理。

3、现任高级管理人员任职情况

总经理彭裕辉先生以及副总经理、董事会秘书兼财务总监王世佳先生简历情况详见“现任董事任职情况”。

在股东单位任职情况

☐适用 ☒不适用

在其他单位任职情况

☒适用 ☐不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
白宝鲲	广东坚朗五金制品股份有限公司	董事长、总裁	2003 年 06 月 26 日		是
白宝鲲	广东坚朗精密制造有限公司	执行董事兼总经理	2017 年 05 月 22 日		否
白宝鲲	广东坚朗建材销售有限公司	执行董事兼总经理	2020 年 01 月 13 日		否
白宝鲲	广东坚宜佳五金制品有限公司	执行董事	2006 年 06 月 08 日		否
白宝鲲	东莞市坚果智能科技有限公司	执行董事	2018 年 02 月 09 日		否
白宝鲲	塔奥帝诺智能科技（东莞）有限公司	执行董事	2019 年 07 月 10 日		否
白宝鲲	北京坚朗五金制品有限公司	执行董事	2013 年 04 月 15 日	2024 年 04 月 25 日	否
白宝鲲	河南坚朗五金制品有限公司	执行董事兼总经理	2021 年 08 月 26 日		否
白宝鲲	坚朗五金印尼有限责任公司	监事	2015 年 12 月 01 日		否
白宝鲲	广东坚朗照明科技有限公司	执行董事兼总经理	2020 年 05 月 29 日		否
白宝鲲	广东舒美惠智能家居科技有限公司	执行董事	2021 年 05 月 27 日		否
白宝鲲	广东中山坚朗科技有限公司	执行董事兼总经理	2023 年 02 月 01 日		否
白宝鲲	河南坚朗照明科技有限公司	执行董事	2023 年 04 月 07 日		否
白宝鲲	广东斯飞奥荷池智能厨卫有限公司	执行董事兼总经理	2024 年 01 月 31 日		否
陈莹	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	2010 年 09 月 01 日		是
陈莹	广东海印集团股	独立董事	2021 年 09 月 16 日	2025 年 03 月 28 日	是

	份有限公司		日	日	
陈莹	新大禹环境科技(广东)集团股份有限公司(曾用名为“广东新大禹环境科技股份有限公司”)	独立董事	2021 年 10 月 29 日		是
梁晨	安井食品集团股份有限公司	董事会秘书	2011 年 02 月 25 日		是
梁晨	厦门市海沧区政协	委员	2021 年 12 月 01 日		否
梁晨	欣贺股份有限公司	独立董事	2022 年 08 月 08 日		是
梁晨	厦门上市公司协会	副秘书长、独立董事委员会委员	2023 年 04 月 01 日		否
梁晨	湖北安井食品有限公司	监事	2017 年 11 月 14 日		否
梁晨	辽宁安井食品有限公司	监事	2013 年 07 月 23 日		否
梁晨	四川安井食品有限公司	监事	2016 年 05 月 03 日		否
梁晨	湖北新柳伍食品集团有限公司	董事	2022 年 08 月 01 日		否
招建章	宜章长青种植有限公司	监事	2019 年 12 月 02 日		否
赵松涛	恒必达投资发展(广州)有限责任公司	经理	2023 年 09 月 12 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐适用 ☒不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 决策程序：董事、高级管理人员薪酬由公司董事会薪酬与考核委员会提议，其中高级管理人员薪酬经董事会审议通过后执行，董事薪酬经董事会审议通过后提交股东大会审议通过。监事薪酬经监事会审议通过后提交股东大会审议通过。

(2) 确定依据：董事长及副董事长采用年薪制，年薪=基本年薪+绩效奖金，基本年薪按月发放，绩效奖金结合公司年度经营指标、年度绩效考核完成情况等因素综合评定后统一发放。独立董事津贴标准为 12 万元/年（含税），按月平均发放。其他董事：在公司担任其他管理职务的，按照所担任的职务领取薪酬；未在公司担任其他职务的董事，不在公司领取薪酬。公司监事按照其所担任的管理职务对应的薪酬政策领取薪酬，不因其担任公司监事而享受任何额外津贴。公司高级管理人员薪酬采取年薪制，年薪=基本年薪+绩效工资，基本年薪按月发放；公司按照实际情况并根据不同的职务、职责、业务能力、岗位绩效、公司经营目标完成情况 & 薪酬分配政策等因素确定相关人员的绩效工资。

(3) 实际支付情况合计：公司董事、监事及高级管理人员从公司获得的 2024 年度税前报酬总额为 1,662.01 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
----	----	----	----	------	--------------	--------------

彭裕辉	男	57	董事长、总经理	现任	573.17	否
赵松涛	男	62	副董事长	现任	499.74	否
陈和军	男	45	董事、总经理	离任	347.7	否
白宝鲲鹏	男	55	董事	现任	0	是
陈莹	女	53	独立董事	现任	12	否
梁晨	男	42	独立董事	现任	12	否
刘青珊	女	57	监事会主席	现任	24.01	否
招建章	男	58	监事	现任	11.16	否
宁晓妮	女	40	监事	现任	43.48	否
王世佳	男	34	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	现任	138.75	否
合计	--	--	--	--	1,662.01	--

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

八、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第三届董事会第三次会议	2024 年 01 月 29 日	2024 年 01 月 29 日	《第三届董事会第三次会议决议公告》
第三届董事会第四次会议	2024 年 03 月 28 日	2024 年 03 月 28 日	《第三届董事会第四次会议决议公告》
第三届董事会第五次会议	2024 年 04 月 26 日	2024 年 04 月 29 日	《第三届董事会第五次会议决议公告》
第三届董事会第六次会议	2024 年 07 月 09 日	2024 年 07 月 09 日	《第三届董事会第六次会议决议公告》
第三届董事会第七次会议	2024 年 08 月 19 日	2024 年 08 月 19 日	《第三届董事会第七次会议决议公告》
第三届董事会第八次会议	2024 年 08 月 29 日	2024 年 08 月 30 日	《第三届董事会第八次会议决议公告》
第三届董事会第九次会议	2024 年 10 月 14 日	2024 年 10 月 15 日	《第三届董事会第九次会议决议公告》
第三届董事会第十次会议	2024 年 10 月 28 日	2024 年 10 月 30 日	《第三届董事会第十次会议决议公告》
第三届董事会第十一次会议	2024 年 12 月 24 日		《第三届董事会第十一次会议决议》
第三届董事会第十二次会议	2024 年 12 月 24 日	2024 年 12 月 26 日	《第三届董事会第十二次会议决议公告》

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
彭裕辉	10	10	0	0	0	否	3
赵松涛	10	8	2	0	0	否	3
陈和军	6	2	4	0	0	否	1

王世佳	2	2	0	0	0	否	1
白宝鲲	10	0	10	0	0	否	3
陈莹	10	6	4	0	0	否	3
梁晨	10	3	7	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

☐是 ☒否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

☒是 ☐否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事认真履行职责，充分了解公司生产经营、内部控制和财务等情况，对公司定期报告、续聘审计机构、内部控制、公司治理相关制度等事项进行了审议并提出了积极建议，独立董事根据自身的专业优势，对相关的重要事项做出独立、客观、公正的判断。公司董事根据公司实际情况，科学审慎决策，给公司的经营管理、规范运作提出了合理的建议并均被得以采纳，为提高公司规范运作水平发挥了重要作用，切实维护了公司全体股东特别是中小投资者的利益。

九、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	陈莹、梁晨、赵松涛	5	2024 年 03 月 07 日	审议通过以下议案： 《2023 年第四季度内部审计工作报告》 《2023 年度内部审计工作报告》	董事会审计委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无
审计委员会	陈莹、梁晨、赵松涛	5	2024 年 04 月 16 日	审议通过以下议案： 《关于<2023 年年度报告>及其摘要的议案》 《2023 年度财务决算报告》	董事会审计委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无

				《关于 <2023 年度 募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》 《2023 年度 内部控制自我评价报告》 《关于续聘 2024 年度审计机构的议案》 《2024 年第一季度报告》 《2024 年第一季度内部审计工作报告》 《2024 年第二季度内部审计工作计划》			
审计委员会	陈莹、梁晨、赵松涛	5	2024 年 08 月 26 日	审议通过以下议案： 《关于 <2024 年半年度报告>及其摘要的议案》 《关于 <2024 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》 《2024 年第二季度内部审计工作报告》 《2024 年第三季度内部审计工作计划》	董事会审计委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无
审计委员会	陈莹、梁晨、赵松涛	5	2024 年 10 月 25 日	审议通过以下议案： 《2024 年第三季度报告》 《2024 年第三季度内部审计工作报告》 《2024 年第	董事会审计委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无

				四季度内部审计工作计划》			
审计委员会	陈莹、梁晨、赵松涛	5	2024 年 12 月 31 日	审议通过以下议案： 《2025 年度内部审计工作计划》 《2025 年第一季度内部审计工作计划》	董事会审计委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无
提名委员会	梁晨、陈莹、彭裕辉	1	2024 年 10 月 11 日	审议通过以下议案： 《关于补选第三届董事会非独立董事的议案》 《关于聘任公司总经理的议案》	董事会提名委员会委员一致通过了相关议案	不适用	无
战略委员会	彭裕辉、白宝鲲、赵松涛、陈和军	1	2024 年 01 月 26 日	审议通过以下议案： 1、《关于回购公司股份方案的议案》各项子议案 1.01《回购股份的目的》 1.02《回购股份符合相关条件的说明》 1.03《回购股份的方式、价格区间》 1.04《回购股份的种类、用途、资金总额、数量及占公司总股本的比例》 1.05《回购股份的资金来源》 1.06《回购股份的实施期限》	董事会战略委员会一致通过了相关议案	不适用	无

十、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□是 ☒否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

十一、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	219
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,662
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,881
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,985
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	44
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,131
销售人员	709
技术人员	336
财务人员	66
行政人员	639
合计	3,881
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上（含本科）	669
大专以下（含大专）	3,212
合计	3,881

2、薪酬政策

公司按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国民法典》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，建立了一系列薪酬管理制度，各部门结合部门具体工作制定本部门绩效考核办法，形成基本年薪+绩效工资，基本年薪按月发放，绩效工资根据其年度 KPI 绩效考核结果发放。公司严格执行国家用工制度，劳动保护制度，社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳医疗、养老、工伤、失业、生育等保险及住房公积金，公司在员工工资中代为扣缴个人所得税、职工社会保险、住房公积金及其他必要的款项。

公司的薪酬福利政策以吸引与留住优秀人才为导向，同时兼备公平性。员工薪酬会根据公司的业务发展需要，结合社会经济发展水平、内外部人才及劳动力市场情况、地区差异、员工岗位价值及企业的经济效益等因素制订和定期调整。薪酬定位为员工平均薪酬水平与行业及规模相近的企业薪资水平相当，关键岗位、骨干员工的薪酬具有市场竞争力。把经营目标与员工的绩效管理进行有机结合，给以高能创造者更高的激励，牵引优秀人才不断追求高目标、高绩效，高激励。

3、培训计划

在人才的能力提升和学习发展方面，公司始终致力于建设一支“立信为本、和合共生、需求导向、务实创新”的人才队伍，始终坚持在员工学习发展培训方面投入大量资源和精力以保证公司人才的茁壮成长。为了更高效开展员工的日常培训和学习发展工作，公司设立了“立高商学院”这一组织统筹各核心业务部门和岗位的培训工作的，持续为组织培养和输送优秀人才。公司始终坚持“学以致用”的学习理念，不断精简课堂理论知识的内容占比，更加强调标杆案例的学习，学

习应用实践，将越来越多课程内容结合实际工作进行实践结合，包括测试、轮岗、学习应用任务、人才培养任务、行动学习、翻转课堂等学习方式，在具体的业务情景中提升和发展岗位技能，促进转化。

在干部培训方面，公司针对中高层管理、基层管理以及工厂基层管理干部进行了新兵营训练营、龙系列训练营、管理技能提升训练营等培训项目的策划和实施，不断赋能和发展干部队伍的生命力和战斗力。在员工的职业培训方面，立高商学院也根据各关键岗位如销售、产品经理、项目经理、产品应用、质量管理等进行了技能提升训练营、质量管理等培训项目的实施开展，力求巩固以及提升各专业岗位人员的岗位能力。在新人培训方面，立高商学院也设置了新生代培养项目、新兵营训练营、新员工学习路径图等项目的筹备和实施，随时储备“新生代”人才融入立高发展的参天大树中，打造立高生生不息的优秀人才供应链。

4、劳务外包情况

☒适用 ☐不适用

劳务外包的工时总数（小时）	460,727.95
劳务外包支付的报酬总额（元）	11,055,282.17

十二、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司为了充分维护全体股东特别是中小股东的合法权益，严格按照《公司章程》有关利润分配政策和审议程序审议利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完善，相关议案经董事会、监事会审议通过，利润分配方案经公司股东大会审议通过后实施。

公司 2023 年度利润分配预案分别经公司第三届董事会第五次会议、2023 年年度股东大会审议通过，公司 2023 年度利润分配方案为：以未来实施权益分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。本次股利分配后未分配利润余额结转以后年度分配。本次不进行资本公积金转增股本及派送股票股利。本次权益分派股权登记日为 2024 年 6 月 27 日，除权除息日为 2024 年 6 月 28 日，本次利润分配事项已于 2024 年 6 月 28 日实施完成。

公司 2024 年前三季度利润分配预案分别经公司第三届董事会第十次会议、2024 年第二次临时股东大会审议通过，公司 2024 年前三季度利润分配方案为：以未来实施权益分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。本次股利分配后未分配利润余额结转以后年度分配。本次不进行资本公积金转增股本及派送股票股利。本次权益分派股权登记日为 2024 年 11 月 29 日，除权除息日为 2024 年 12 月 2 日，本次利润分配事项已于 2024 年 12 月 2 日实施完成。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

☒是 ☐否 ☐不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	5
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	169,340,471 ¹
现金分红金额（元）（含税）	83,319,197.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	83,319,197.00
可分配利润（元）	222,080,568.98
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
在符合利润分配原则、保证公司正常经营和可持续性发展，兼顾股东利益的前提下，公司提出 2024 年度利润分配预案为：拟以未来实施权益分派方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。本次股利分配后未分配利润余额结转以后年度分配。本次不进行资本公积金转增股本及派送股票股利。	

注：公司拟以未来实施权益分派方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，此处以截至 2025 年 3 月 31 日公司总股本进行测算。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

☐适用 ☒不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

报告期内，公司 2022 年限制性股票激励计划无实施进展。

董事、高级管理人员获得的股权激励

☐适用 ☒不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司建立了《薪酬与考核委员会工作细则》等制度，对高级管理人员已建立了绩效考评制度，评价机制在考虑年度业绩效益实现的同时，兼顾公司长期发展的条件下进行年度的充分的评估。报告期内，公司高管人员认真履行了工作职责，能够遵守《中华人民共和国公司法》《公司章程》等国家相关法律法规和公司的内部管理制度，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，较好地完成了本年度的各项任务，公司长期的发展要求得到进一步的落实。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☒适用 ☐不适用

为进一步建立、健全公司长效激励机制，充分调动公司管理团队的工作积极性和创造性，使各方共同关注公司的长远发展，从而提高公司的经营效率，根据有关规定，公司于 2021 年制定了《立高食品股份有限公司超额业绩激励基金计划》。该计划自 2021 年度开始执行，实施周期暂定为 5 年，即考核年度为 2021 年—2025 年。该计划以“净利润”作为考核指标，由公司董事会负责激励基金的提取、分配和使用。

公司已于 2025 年 4 月 28 日召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于不提取 2024 年度超额业绩激励基金的议案》。经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，剔除公司实施 2022 年限制性股票激励计划产生的激励成本影响后 2024 年度归属于上市公司股东的净利润为 26,985.58 万元，根据《立高食品股份有限公司超额业绩激励基金计划》规定，2024 年可提取激励基金 1,110.69 万元。综合考虑公司经营、财务及发展战略等多方面因素，为保障公司的长远发展，2024 年度拟不提取激励基金。

十四、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，建立了有效的内部控制相关制度，并积极进行完善。公司在组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、资金活动、采购业务、资产管理、存货管理、销售业务、研究与开发、工程项目、担保业务、财务报告、预算管理、合同管理、内部信息传递、内部监督等各方面的执行上，严格根据内部控制的要求设置了各必要的业务流程。公司董事会审计委员会及下属内部审计部门依据《内部审计制度》，开展了经济责任、专项审计和内控评价等工作。通过审计和对内部控制系统的客观评价，针对公司制度建设和执行中的薄弱环节，提出了改进意见和建议，并督促进行整改、完善，确保了内控制度的有效实施。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是 ☒否

十五、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

十六、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2025 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《立高食品股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 具有以下特征的缺陷定为重大缺陷： （1）对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）； （2）高级管理层中任何程度的舞弊行为； （3）审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。 具有以下特征的缺陷定为重要缺陷： （1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策； （2）未建立反舞弊程序和控制措施； （3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； （4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 具有以下特征的缺陷定为重大缺陷： （1）严重违反国家法律、法规； （2）企业决策程序不科学，如决策失误，导致重大损失； （3）公司中高级管理人员或高级技术人员流失严重； （4）公司重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，重要的经济业务虽有内控制度，但没有有效的运行； （5）公司内部控制重大缺陷在合理期间内未得到整改。 具有以下特征的缺陷定为重要缺陷： （1）公司决策程序不科学，导致重大失误； （2）公司管理、技术、关键岗位业务人员流失严重； （3）公司重要业务制度或系统存在缺陷； （4）公司内部控制重要缺陷在合理期间内未得到整改。 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下： 确定与财务报告相关内控缺陷所使用基准涉及职业判断的运用。对于营利性主体以持续经营业务的税前利润（经审计的近三年平均数）作为基准；如果持续经营业务的税前利润不稳定，可使用其他基准例如总资产等。 重大缺陷：错报≥合并报表税前利润的 5% 重要缺陷：合并报表税前利润的 2%≤错报<合并报表税前利润的 5% 一般缺陷：错报<合并税前利润的 2%	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下： 重大缺陷：错报≥合并报表总资产的 1% 重要缺陷：合并报表总资产的 0.5%≤错报<合并报表总资产的 1% 一般缺陷：错报<合并财务报表总资产的 0.5%
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

☒适用 ☐不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，立高食品公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2025 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	《立高食品股份有限公司内部控制审计报告》 (www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见

非财务报告是否存在重大缺陷	否
---------------	---

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐是 ☒否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒是 ☐否

十七、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

☐是 ☒否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

参照重点排污单位披露的其他环境信息

无

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

☐适用 ☒不适用

未披露其他环境信息的原因

公司及子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司及子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》等环保方面的法律法规，自觉履行生态环境保护的社会责任。报告期内，公司未发生污染事故和纠纷，不存在因违反环境保护法律法规受到行政处罚的情形。

二、社会责任情况

（1）股东及债权人权益保护

完善的法人治理结构是保护股东和债权人权益的基石，公司依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的法人治理结构，明确其各自应履行的职责和议事规则，报告期内，公司不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动。公司不断强化投资者关系管理工作，除投资者电话、传真、电子邮箱、深交所互动平台外，还通过举办业绩说明会、组织机构投资者调研活动等方式持续加强与投资者的沟通交流工作，解答投资者关注的问题，传递公司价值，切实保护中小投资者的合法权益。报告期内，在兼顾公司可持续发展的情况下，公司制定并实施了 2023 年年度利润分配方案，回报广大投资者一直以来对公司的支持与信任。

（2）客户及供应商权益保护

在供应商方面，公司建立了完善的供应商准入与评价体系，对供应商进行动态管理和评价，通过与合格供应商签订采购合同，明确供应商的各项相关权益，始终坚持合作共赢、共谋发展。在客户方面，公司发挥产品研发优势，结合不同渠道的消费特点开发符合不同消费情景的产品，公司多样化的品类及品规有利于客户进行一站式采购，提升采购效率，满足不同客户的个性化需求。

（3）职工权益保护

“让每个优秀的人发挥最大能力”是立高集团活力之道的核心，我们一切管理都围绕这一关键目的展开。公司尊重和维 护员工的个人权益，重视人才培养，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，为员工提供良好的劳动和办公环境，实现员工与企业的共同成长。公司制定了较为完善的人力资源管理制度，对招聘与入职管理、员工培训、薪酬与福利管理等进行了规定，建立了较为完善的绩效考核体系，同时公司依照业务发展需要拟定年度培训计划，并依照计划开展各项培训工 作，促进全体员工的知识技能持续更新，不断提升员工的服务效能，增强了员工归属感。

（4）环境保护与可持续发展

公司及子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护的职责，积极践行环境友好及资源节约型发展，落实公司日常环境保护问题排查与整改，对可能影响环境的因素进行有效管理和控制，增强员工环境保护意识，降低消耗，提高能源的利用率。公司遵守并符合环境、社会责任相关的法律法规和其他要求。

（5）社会公益事业

一直以来，公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，认真履行企业社会责任，深刻践行上市公司社会责任感，追求与客户、员工、股东和社会的和谐发展。公司合法合规经营，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢，以自身发展影响和带动公司所在地的发展，促进公司与社会协调发展。报告期内，公司支援广州市增城区石滩镇石湖村特发险情，提供慈善援助；公司下属公司向广州市南沙区榄核镇九比村、万安村镇定向捐款，用于支持敬老活动，传承中华民族的传统美德。今后公司将继续以行动践行企业社会责任，彰显企业时代担当！

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司创新烘焙公益实践，立高烘焙公益车从增城出发，走进全国美丽乡村，开展免费派发 1 亿个甜甜圈特别公益行动，展现“百千万工程”下乡村之美，公司及下属子公司积极响应助力乡村振兴活动，向广州市南沙区慈善会捐赠慈善款，助力乡村发展；支持乡村教育，向衡南县云集中学捐赠交通安全盒子课程，奉献一份爱心和力量。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	彭裕辉、赵松涛、彭永成	股份限售承诺	承诺 1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 承诺 2、发行人股票上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。 承诺 3、本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。如发生中国证监会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人	2021 年 04 月 15 日	承诺 1、自公司股票上市之日起 36 个月； 承诺 2、股票上市后 6 个月； 承诺 3、锁定期满后两年； 承诺 4、就任时确定的任期内和任期届满后六个月内	彭裕辉、赵松涛承诺 1、2 履行完毕，承诺 3、4 正常履行；彭永成承诺 1、2 履行完毕，承诺 3 正常履行

			不得减持股份。如发行人上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。本人不会因职务变更、离职等原因，而放弃履行该等承诺。 承诺 4、彭裕辉和赵松涛同时遵守以下承诺： （1）本人离职后半年内，本人不转让所持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份；（2）本人在担任发行人董事、高级管理人员职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；（3）本人若在任期届满前离职的，应当在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守前述锁定承诺。			
	白宝鲲	股份限售承诺	承诺 1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发	2021 年 04 月 15 日	承诺 1、自公司股票上市之日起 12 个月； 承诺 2（1）、股票上市后 6 个月； 承诺 2（2）、锁定期满后两年； 承诺 2（3）、	白宝鲲承诺 1、2（1）、2（2）履行完毕，承诺 2（3）正常履行

			行人回购该部分股份。 承诺 2、董事白宝鲲同时遵循以下承诺： （1）发行人股票上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。 （2）本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。如发生中国证监会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人不得减持股份。如发行人上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。 （3）本人离职后半年内，本人不转让所持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。本人在担任发行人董事职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的		就任时确定的任期内和任期届满后六个月内	
--	--	--	--	--	----------------------------	--

			25%。本人若 在任期届满前 离职的，应当 在就任时确定 的任期内和任 期届满后六个 月内，继续遵 守前述锁定承 诺。本人不会 因职务变更、 离职等原因， 而放弃履行该 等承诺。			
	陈和军、宁宗 峰	股份限售承诺	承诺 1、自发 行人股票上市 之日起 36 个 月内，本人不 转让或者委托 他人管理本人 直接和间接持 有的发行人首 次公开发行股票 前已发行股份 ，也不由发行 人回购该部分 股份。 承诺 2、本人 离职后半年 内，本人不转 让所持有的发 行人首次公开 发行股票前已 发行股份。本 人在担任发行 人董事/监事/ 高级管理人员 职务期间，将 向发行人申报 所持有的发行 人股份及其变 动情况，每年 转让的股份不 超过本人所持 有发行人股份 总数的 25%。 承诺 3、本人 若在任期届满 前离职的，应 当在就任时确 定的任期内和 任期届满后六 个月内，继续 遵守前述锁定 承诺。本人不 会因职务变 更、离职等原 因，而放弃履 行该等承诺。	2021 年 04 月 15 日	承诺 1、自公 司股票上市之 日起 36 个 月； 承诺 2、离任 后半年内； 承诺 3、就任 时确定的任期 内和任期届满 后六个月内； 承诺 4（1）、 股票上市后 6 个月； 承诺 4（2）、 锁定期满后两 年	陈和军承诺 1、2、4（1） 履行完毕，承 诺 3、4（2） 正常履行中； 宁宗峰承诺 1、2、3 履行 完毕

			承诺 4、陈和军同时遵守以下承诺：（1）发行人股票上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。（2）本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。如发生中国证监会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人不得减持股份。如发行人上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。			
	龙望志、周颖、彭岗、郑卫平、刘宇、邓志强	股份限售承诺	承诺 1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 承诺 2、本人离职后半年内，本人不转让所持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。本	2021 年 04 月 15 日	承诺 1、自公司股票上市之日起 36 个月； 承诺 2、离任后半年内； 承诺 3、就任时确定的任期内和任期届满后六个月内； 承诺 4（1）、股票上市后 6 个月； 承诺 4（2）、锁定期满后两年	承诺 1、2、3 履行完毕；龙望志、周颖、彭岗、郑卫平、刘宇承诺 4（1）履行完毕，承诺 4（2）履行中

			人在担任发行人高级管理人员/监事职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%。 承诺 3、本人若在任期届满前离职的，应当在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守前述锁定承诺。本人不会因职务变更、离职等原因，而放弃履行该等承诺。 承诺 4、龙望志、周颖、彭岗、郑卫平、刘宇同时遵守以下承诺： （1）发行人股票上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。（2）本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。如发生中国证监会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人不得减持股份。如发行人上市后发生派息、送股、资			
--	--	--	--	--	--	--

			本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。			
	万建	股份限售承诺	自公司股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。	2021 年 04 月 15 日	自公司股票上市之日起 36 个月	履行完毕
	上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	自公司股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。	2021 年 04 月 15 日	自公司股票上市之日起 36 个月	履行完毕
	彭裕辉、赵松涛、白宝鲲、陈和军、宁宗峰、彭永成	股份减持承诺	本人持有的公司股份在锁定期满后两年内，本人减持股份数量不超过公司股份总数的 10%，减持价格不低于发行价；拟减持公司股份的，本人将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。	2021 年 04 月 15 日	自公司股票上市之日起至锁定期满后两年内	报告期内正常履行
	公司、公司控股股东董事及高级管理人员	稳定股价承诺	1.本人已了解并知悉《关于立高食品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定公司股价预案》的全部内容； 2.本人将无条件遵守《关于	2021 年 04 月 15 日	自公司股票上市之日起三年内	履行完毕

			立高食品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市三年内稳定公司股价预案》中的相关规定，履行各项义务，承担相应的责任。 如本人未能按照发行人股东大会审议通过的《关于立高食品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市三年内稳定公司股价预案》的要求制定和实施稳定股价的方案，将按照该预案规定的约束措施承担相应的责任。 公司发行股票并在创业板上市三年内的每 12 个月，公司股票第一次连续 20 个交易日的收盘价（公司股票全天停牌的交易日除外）均低于最近一期经审计的每股净资产时即触及启动股价稳定措施的条件，发行人及控股股东、董事和高级管理人员应在发生上述情形的最后一个交易日起 10 个交易日内启动股价稳定措施，由公司董事会制定具体实施方案并公告。			
	公司	对欺诈发行上市的股份购回的承诺	1、保证本公司本次公开发行股票并在创业板上市不存	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			在任何欺诈发行的情形。 2、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	对欺诈发行上市的股份购回的承诺	1、本人保证发行人本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。 2、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行
	全体董事、高级管理人员	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	全体董事、高级管理人员关于填补即期回报措施承诺如下：①承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。②承诺对本人的职务消费行为进行约束。③承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			消费活动。④承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。⑤承诺若发行人实施股权激励的，拟公布的发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。			
	彭裕辉、赵松涛和彭永成	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	控股股东及实际控制人彭裕辉、赵松涛和彭永成填补即期回报措施的承诺如下：①任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益。②本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。③本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。④本人承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。⑤本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。⑥本人承诺拟发布发行人股权激励的行权条件	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			(如有)与发 行人填补回 报措施的执 行情相挂 钩。			
	公司	利润分配政策 的承诺	公司承诺将严格按照发行后的股利分配政策进行利润分配，切实保障投资者收益权。若本公司未能执行的，公司承诺将采取下列约束措施：1.公司将在中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2.如果因公司未执行利润分配政策导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行
	彭裕辉、赵松涛和彭永成	利润分配政策 的承诺	1.本人承诺将督促发行人在首次公开发行股票并在创业板上市后严格执行发行人上市后适用的《立高食品股份有限公司章程（草案）》及《关于制定公司上市后未来分红回报规划的议案》中规定的利润分配政策。 2.若发行人董	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			事会对利润分配作出决议后，本人承诺就该等表决事项在股东大会中以本人所控制的股份投赞成票。 3.本人保证将严格履行本承诺函中的承诺事项。若本人作出的承诺未能履行的，本人承诺将采取下列约束措施：①将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。②若因本人未履行承诺事项导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本人将在该等事实被中国证券监督管理委员会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	避免同业竞争的承诺	1.截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的其他企业未直接或间接投资于任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营	2020 年 06 月 18 日	作为发行人控股股东、实际控制人期间及自本人不再为发行人控股股东、实际控制人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。	报告期内正常履行

			实体，未经营也没有为他人经营与发行人相同或类似的业务；本人及本人直接或间接控制的其他企业与发行人不存在同业竞争。今后本人及本人直接或间接控制的其他企业也不会采取控股、参股、联营、合营、合作或其他任何方式在中国境内外直接或间接参与任何导致或可能导致与发行人主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动，亦不生产任何与发行人产品相同或相似的产品。 2.若发行人认为本人及本人直接或间接控制的其他企业从事了对发行人的业务构成竞争的业务，本人及本人直接或间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本人及本人直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3.若本人及本人直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人产生直接或者间接竞争的业务机会，本人			
--	--	--	---	--	--	--

			将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件首先提供给发行人。4.自本承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本人保证本人及本人直接或间接控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人及本人直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）其他对维护发行人权益有利的方式。5.本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。6.本人确认本			
--	--	--	---	--	--	--

			承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本人及本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	减少与规范关联交易的承诺	本人系立高食品股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东、实际控制人，为保护发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易事宜不可撤销地保证并承诺如下：1. 本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2.本人将严格遵守有关法律、法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3.本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用控股股东、实际控制人地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4.发行人独立董事如认为本人或本人实际控制或施加重大影响的企业与发行人之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了发行人或发行人其他股			
--	--	--	---	--	--	--

			东的利益、且有证据表明本人不正当利用控股股东、实际控制人地位，本人愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5.本人承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	缴纳社会保险及住房公积金有关问题的承诺	本人作为立高食品股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东、实际控制人，为保护发行人及其他股东特别是中小股东的利益，现就发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）为员工缴纳社会保险及住房公积金之相关事宜不可撤销地保证并承诺如下：如发生主管部门认定发行人未按照国家相关规定为全部员工办理社会保险及住房公积金缴存登记并要求发行人按规定缴纳相关款项，或者出现其他导致发行人需要补缴社会保险及住房公积金的情形，或者由此发生诉讼、仲裁及有关主管部门的行政处罚，则	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			本人无条件地全额承担该等应当补缴的费用、罚款及承担相应的赔偿责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	房产土地瑕疵事项的承诺	本人系立高食品股份有限公司（以下称“立高食品”）的实际控制人，就立高食品及其子公司自有及租赁的房屋建筑物相关事宜，在此承诺如下：一、未来若因自有房屋建筑物产权瑕疵问题导致立高食品及其子公司无法继续使用有关房屋建筑物并因此产生损失的（该等损失包括但不限于行政处罚款、拆除费用、搬迁费用以及因搬迁影响立高食品及其子公司正常生产经营产生的损失等），将由本人全额承担。二、未来若因租赁房屋建筑物的产权、使用用途等瑕疵问题导致立高食品及其子公司无法继续使用有关房屋建筑物并因此产生损失的（该等损失包括但不限于行政处罚款、拆除费用、搬迁费用以及因搬迁影响立高食品及其子公司正常生产经营产生的损失等），	2020 年 06 月 18 日	长期	报告期内正常履行

			将由本人全额承担。			
	彭裕辉、赵松涛、彭永成	关于填补被摊薄即期回报措施得以切实履行的承诺	(1) 本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； (2) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任； (3) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。	2022 年 09 月 22 日	长期	报告期内正常履行
	公司现任董事及高级管理人员	关于填补被摊薄即期回报措施得以切实履行的承诺	(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 (2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 (3) 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消	2022 年 09 月 22 日	长期	报告期内正常履行

			费活动。 (4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 (5) 如未来公司实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 (6) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。 (7) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。			
股权激励承诺	立高食品	2022 年限制性股票激励承诺	公司承诺，不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其	2022 年 09 月 16 日	自 2022 年 9 月 16 日至本次限制性股票激励承诺实施完毕	报告期内正常履行

			贷款提供担保。			
	激励对象	2022 年限制性股票激励承诺	激励对象承诺，公司因信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，将参与本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2022 年 09 月 16 日	长期	报告期内正常履行
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐适用 ☒不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

☐适用 ☒不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒适用 ☐不适用

详见“第十节财务报告”之“九、合并范围的变更”之“5、其他范围的合并变动”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	135
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	朱晓红、邓聪
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	朱晓红 3 年、邓聪 3 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

是否改聘会计师事务所

☐是 ☒否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒适用 ☐不适用

报告期，公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为 25 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

☐适用 ☒不适用

十、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总	273.33	否	未结案	截至报告期末审理中, 诉讼结果预计对公司不构成重大影响	截至报告期末审理中		
未达到重大披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总	563.09	否	已结案	截至报告期末判决已生效, 诉讼结果对公司不构成重大影响	报告期内大部分判决已基本已执行完毕, 部分判决执行中		

十二、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
彭永成、彭裕辉、赵松涛、白宝鲲	控股股东与实控人、持股5%以上的股东、董事、高级管理	租赁	租赁房屋	市场定价	11.5万/月	138	4.03%	140	否	银行转账	不适用	2023年12月22日	详见公司于2023年12月22日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

	人员												）发布的《关于 2024 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2023-101）
广东坚朗五金制品股份有限公司及其合并报表范围内子公司	董事白宝鲲控制并担任董事长、总经理的企业	采购商品	采购建筑用配件等相关产品及服务	按各项建筑配件等产品的市场定价	参考市场同类交易可比价格、成本加成等	4,030.04 ¹	6.87%	6,000	否	银行转账	不适用	2023 年 12 月 22 日	详见公司于 2023 年 12 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的《关于 2024 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2023-101）
合计				--	--	4,168.04	--	6,140	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于 2023 年 12 月 22 日召开第三届董事会第二次会议审议通过《关于 2024 年度日常关联交易预计的议案》，公司及子公司根据日常经营和业务发展的需要，2024 年预计与关联方发生包括采购商品、租赁场地在内的日常关联交易事项。其中，公司及子公司预计 2024 年将与关联方广东坚朗五金制品股份有限公司及其合并报表范围内子公司发生日常关联交易金额不超过 6,000 万元，上述关联交易是与公司董事白宝鲲先生控制的公司发生的日常关联交易；公司向关联方彭永成、彭裕辉、赵松涛、白宝鲲租									

	赁其共同拥有的房屋建筑物用于公司办公使用，预计 2024 年发生日常交易金额不超过 140 万元。报告期内，公司发生的相关日常关联交易未超过预计金额。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

注：该金额为不含税金额。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒是 ☐否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	--------------	----------	------------	------------	----	----------	----------

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
彭裕辉、赵松涛、陈和军	彭裕辉、赵松涛为公司控股股东、实际控制人，陈和军为公司持股 5%以上股东	广东立澳接受其股东彭裕辉、赵松涛、陈和军分别提供人民币 2,500 万元的财务资助，接受提供的财务资助总额为人民币 7,500 万元，彭裕辉、赵松涛、陈和军可根据实际情况分次提供财务资助	0	2,500	2,500	3.30% ¹	1.61	0

关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	上述关联债务对公司经营成果及财务状况无重大影响。
---------------------	--------------------------

注：此处为平均利率，利率区间为 3.10%-3.35%。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

公司于 2022 年 6 月 22 日召开第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十九次会议审议通过《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》，公司与董事长、总经理彭裕辉先生、副董事长赵松涛先生及自然人陈和军先生、万建先生、袁向华先生、李国荣先生、冯正坤先生签署《油脂业务板块投资协议书》，各方共同出资 5,000 万元（币种：人民币，以下同）在广州市增城区设立广东立澳，其中公司出资 3,350 万元，认缴出资比例 67%。具体内容详见公司 2022 年 6 月 22 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com）上的《关于与关联方共同投资暨关联交易的公告》（公告编号：2022-044）。

报告期内，广东立澳股东李国荣先生因离职申请退出持有的广东立澳全部股权。公司于 2024 年 12 月 24 日召开第三届董事会第十二次会议审议通过《关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的议案》，同意公司与李国荣先生签订《股权转让协议》，并同意李国荣先生将所持的广东立澳 50 万元出资额（占广东立澳注册资本的 1%，已实缴出资 50 万元）以 353,397.54 元的价格转让给公司，其他股东均放弃优先购买权。本次交易完成后，公司持有广东立澳的股权比例由 67% 上升至 68%，广东立澳仍为公司控股子公司。具体内容详见公司 2024 年 12 月 26 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com）上的《关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2024-105）。

公司于 2023 年 8 月与中信银行股份有限公司中山分行（以下简称“中信银行”）签署《保证合同》，为广东立澳向中信银行总额为人民币 7,400 万元的固定资产贷款额度提供总额为人民币 4,958 万元的担保。《保证合同》尚在执行中。基于公司受让广东立澳少数股东李国荣先生持有的广东立澳 1% 股权的相关安排，公司与中信银行签署了《保证合同补充协议》，协议约定公司在《保证合同》项下担保的主债权本金金额由人民币 4,958 万元修改为人民币 5,032 万元。即公司为广东立澳向中信银行总额为人民币 7,400 万元的固定资产贷款额度补充提供金额为人民币 74 万元的连带责任保证。具体内容详见公司 2025 年 1 月 15 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com）上的《关于公司为控股子公司提供担保的进展公告》（公告编号：2025-004）。

2025 年 2 月，广东立澳股权转让的相关工商变更登记手续已办理完成，并取得了由广州市增城区市场监督管理局出具的《准予变更登记（备案）通知书》及换发的《营业执照》。具体内容详见公司 2025 年 2 月 7 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com）上的《关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的进展公告》（公告编号：2025-008）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的公告	2024 年 12 月 26 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com）
关于公司为控股子公司提供担保的进展公告	2025 年 01 月 15 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com）

关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的进展公告	2025 年 02 月 07 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com）
-----------------------------	------------------	-----------------------

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

序号	承租人	出租人	用途	面积 (m2)	地址	租赁期限	是否有 权属证明
1	立高食品	赵键、白宝 鲲、彭永成、 赵松涛、彭裕 辉	办公	2,348.02	广州市白云区广园中路 318 号 2 栋 401、501、601	2024-10-01 至 2024- 12-31	是
2		广东玉都房地 产开发有限公司	办公	1,639.40	广州市白云区云城东路 563 号 2 栋 5 楼 1-7 号	2023-01-01 至 2024- 12-31	是
3		周卓霖、周芳 英	办公	580	长沙市雨花区万家丽中路一段 318 号西子商业中心（西子花苑）A 栋 207	2022-10-16 至 2028- 10-15	是
4		鼎世通（江 苏）商业管理 有限公司	商务办公	601.25	徐州市经济技术开发区鸿运路 2 号 高铁 数字未来城产业园 C 楼北栋四 层	2023-01-01 至 2027- 12-31	是
5		湖南正企生物 科技有限公司	研发、办公	411.65	湖南省长沙市开福区 1318 号佳海工 业园二期 B11 栋 401	2023-02-01 至 2026- 01-31	是
6		长春市晟金时 代物业有限公司	研发、办公、展 览展示	505	吉林省长春市南关区西四道街 12 号 时代大厦三楼	2023-06-01 至 2028- 07-20	是
7		阿坝州岷江国 有林保护局	经营立高（品 牌）研发中心使 用，经营类别为 研发、销售、展 览展示	589.66	四川省成都市金牛区福堤路 99 号 4 层附 403 号、附 404 号铺	2023-04-01 至 2029- 07-31	是
8		石家庄骏才房 地产开发有限公司	办公	616.16	石家庄市裕华区翟营南大街 54 号鸿 德广场 C 座 401-402 号房间	2023-02-01 至 2028- 01-31	是
9		海南蓝科盈创 运营管理有限公司	科研、办公	439.34	陕西省西安市雁塔区延兴西路 755 号国家大学科技园科创孵化基地 2 号楼 A 座 5 层 502 号房间	2023-07-01 至 2028- 06-30	是

10		上海三银制漆有限公司	办公	560	上海市华徐公路 685 号 C 座 201 室	2023-06-15 至 2026-06-14	是
11	佛山立高	林伟琪、潘柏强	厂房、办公楼	20,456.00	佛山市三水区西南街道金都路 14 座 1 号	2020-12-01 至 2032-11-30	是
12	广州奥昆	广州市番禺创信鞋业有限公司	厂房	6,508.29	广州市南沙区榄核镇榄核大道 21 号 PSE、PSF 厂房	2024-04-01 至 2025-10-31	是
13	何兆宁		厂房	4,346.01	广州市南沙区榄核镇榄核大道 21 号 PSD 厂房	2020-10-01 至 2026-09-30	是
14			办公楼	1,233.54	广州市南沙区万祥横街 3 号自编三栋（7 号车间）101、201	2024-10-01 至 2025-09-30	是
15			车间	7,048.27	广州市南沙区万祥横街 3 号自编五栋（1 号车间）	2024-10-01 至 2025-09-30	是
16			研发楼	551.34	广州市南沙区万祥横街 3 号自编二栋（8 号员工宿舍、饭堂）101、301	2024-10-01 至 2025-09-30	是
17			车间	1,974.74	广州市南沙区万祥横街 3 号自编四栋（2 号车间）201、301	2024-10-01 至 2025-09-30	是
18			电房	65.5	南沙区万祥横街 3 号自编六栋（5 号电房）	2024-10-01 至 2025-09-30	是
19			仓库	1,340.00	广州市南沙区万祥横街 3 号	2024-10-01 至 2025-09-30	否
20			员工宿舍、饭堂	1,345.10	广州市南沙区万祥横街 3 号自编一栋（3 号员工宿舍、饭堂）	2024-10-01 至 2025-09-30	是
21		陈桂莲	资料室	120	南沙区榄核镇榄北路 188 号之一 101 房	2024-11-01 至 2025-01-31	否
22	广州昊道	何兆宁	办公楼	616.7	广州市南沙区万祥横街 3 号自编三栋（7 号车间）301	2024-10-01 至 2025-09-30	是
23			研发楼	275.6	广州市南沙区万祥横街 3 号自编二栋（8 号员工宿舍、饭堂）201	2024-10-01 至 2025-09-30	是
24			车间	1,974.74	广州市南沙区万祥横街 3 号自编四栋（2 号车间）101、401	2024-10-01 至 2025-09-30	是
25		广州森大新材料有限公司	仓库	2,397.59	南沙区榄核镇星海路 9 号 101	2022-05-01 至 2025-04-30	是
26	浙江奥昆	浙江中辉汽车零部件有限公司	仓库	3,714.36	长兴县经济开发区经三路东侧中央大道北侧	2024-09-03 至 2025-09-02	是
27	广州立源	广州市启德物业管理有限公司	工业生产制造	2,511.00	广州市南沙区黄阁镇四兴街 9 号 701 室 A01 房	2022-09-01 至 2027-03-17	是
28		广州市启德物业管理有限公司	工业	2,511.00	广州市南沙区黄阁镇四兴街 9 号 601 室	2023-03-01 至 2028-02-28	是
29	日本立高	晴海 property 合同会社	办公	557.04	日本东京都中央区晴海 2-25-2 晴海中心大厦 3 层 BC 区域	2024-1-31 至 2027-1-30	是

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广东立澳	2022 年 12 月 23 日	5,000	2023 年 08 月 01 日	4,958	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
立高营销	2024 年 04 月 29 日	20,000	2024 年 04 月 27 日	10,000	连带责任保证			2024 年 4 月 27 日至 2024 年 9 月 30 日	是	否
立高营销	2024 年 04 月 29 日	20,000	2024 年 10 月 01 日	10,000	连带责任保证			2024 年 10 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日	否	否
广东立澳	2023 年 12 月 22 日	5,000	2024 年 05 月 14 日	4,522.5	连带责任保证			主合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。主合同项下存在分期履行债务的，该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否	否
广东立	2024 年	50,000	2024 年	6,499	连带责			自本担	否	否

澳	03 月 28 日		05 月 30 日		任保证			保书生效之日起至借款或其他债务到期之日或垫款之日起另加三年。借款或其他债务展期的，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。		
广东立澳	2024 年 03 月 28 日	50,000	2024 年 05 月 30 日	2,680	连带责任保证			自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间自延续至展期期间届满后另加三年止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		80,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		23,701.5				
报告期末已审批的对子公司担保额度		89,480.5		报告期末对子公司实际担保余额合计		28,659.5				

合计（B3）				(B4)						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		80,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		23,701.5				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		89,480.5		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		28,659.5				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				11.18%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				28,659.5						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				28,659.5						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	79,900	53,043.95	0	0
银行理财产品	自有资金	7,952.27	3,234.78	0	0
券商理财产品	自有资金	12,000	0	0	0
合计		99,852.27	56,278.73	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

（2）委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、关于可转换公司债券 2024 年付息的事项

公司于 2024 年 3 月 7 日按面值支付第一年利息，计息期间为 2023 年 3 月 7 日至 2024 年 3 月 6 日，票面利率为 0.30%。具体内容详见公司于 2024 年 2 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于可转换公司债券 2024 年付息的公告》。

2、关于变更注册资本并修订《公司章程》及其他治理制度的事项

2024 年 3 月 28 日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过《关于变更注册资本并修订〈公司章程〉的议案》：公司可转换公司债券持续转股，总股本由 16,934 万股变更为 16,934.0222 万股，注册资本由人民币 16,934 万元变更为 16,934.0222 万元，基于以上原因，以及根据相关法律法规及规范性文件的最新修订，公司对《公司章程》中相关条款进行修改，并提请股东大会授权公司管理层及其授权人士办理后续工商变更登记、章程备案等相关事宜；审议通过《关于修订及制定公司部分治理制度的议案》：为进一步提升规范运作水平，完善公司治理结构，根据相关法律法规及规范性文件的最新规定，并结合实际情况，公司董事会全面梳理了现有的相关治理制度，对相关治理制度进行修订，并新制定部分治理制度。具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《关于变更注册资本并修订〈公司章程〉的公告》及相关治理制度。

2024 年 6 月 28 日，公司披露了《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》，公司完成了工商变更登记手续和《公司章程》备案，并取得了由广州市市场监督管理局换发的《营业执照》。

3、2023 年年度权益分派实施情况

公司于 2024 年 5 月 30 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《2023 年度利润分配预案》。2024 年 6 月 20 日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露《2023 年年度权益分派实施公告》，2023 年年度利润分配方案为：以公司截至公告披露日总股本剔除已回购股份 1,433,677 股后的 167,906,545 股为基数，向全体股东每 10 股派 5 元人民币现金（含税）。本次权益分派实施的股权登记日为 2024 年 6 月 27 日，除权除息日为 2024 年 6 月 28 日。

4、关于部分可转换公司债券募投项目延期并调整投资进度的事项

公司于 2024 年 4 月 26 日召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分可转换公司债券募投项目延期并调整投资进度的议案》。公司在不变更募投项目投资用途及投资规模的前提下，决定将“立高食品总部基地建设项目（第一期）达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月并调整投资进度。具体内容详见公司于 2024 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于部分可转换公司债券募投项目延期并调整投资进度的公告》。

5、关于部分募投项目增加实施地点、实施主体并延期的事项

公司于 2024 年 7 月 9 日召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目增加实施地点、实施主体并延期的议案》，在募投项目投资用途及投资规模不发生变更的前提下，公司决定对“华东生产基地建设及技改项目”（以下简称“华东项目”）中冷冻烘焙食品的建设实施地点增加“卫辉市唐庄镇纬二路与桃园西路交叉口西南角”（以下称“华北生产基地”）及“广州市增城区石滩镇东西大道北侧”（以下称“广州增城总部生产基地”）。其中，在华北生产基地的建设内容由项目原实施主体河南立高食品有限公司、河南奥昆食品有限公司实施，在广州增城总

部生产基地的建设内容增加“立高食品股份有限公司”为项目实施主体，同时将“华东项目”达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目增加实施地点、实施主体并延期的公告》。

6、2024 年前三季度权益分派实施情况

公司于 2024 年 11 月 14 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《2024 年前三季度利润分配预案》。2024 年 11 月 22 日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露《2024 年前三季度权益分派实施公告》，2024 年前三季度权益分派方案为：以公司截至公告披露日总股本剔除已回购股份 1,813,777 股后的 167,526,455 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.0 元人民币现金（含税）。本次权益分派实施的股权登记日为 2024 年 11 月 29 日，除权除息日为 2024 年 12 月 2 日。

7、与专业投资机构共同投资的进展

报告期内，公司收到杭州云会股权投资合伙企业（有限合伙）基金管理人通知，杭州云会基金已募集完毕，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《关于与专业投资机构共同投资的进展公告》。

8、公司于 2024 年 12 月 24 日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于变更公司经营地址、注册资本并修订〈公司章程〉的议案》：由于公司可转换公司债券持续转股，公司总股本由 16,934.0222 万股变更为 16,934.0305 万股，公司注册资本由人民币 16,934.0222 万元变更为 16,934.0305 万元。同时根据有关法律法规及规范性文件的最新规定，按照公司实际情况，对《公司章程》中相关条款进行修改。

2025 年 2 月 27 日，公司披露了《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》，公司完成了工商变更登记手续和《公司章程》备案，并取得了由广州市市场监督管理局换发的《营业执照》。

9、公司办公地址变更、投资者咨询电话及传真变更的事项

公司因经营发展需要，总部于 2024 年 12 月 16 日起搬迁至新址办公，地址由“广东省广州市白云区云城东路 559-571 号宏鼎云璟汇 2 栋 5 楼”变更为“广东省广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号”。公司原投资者咨询电话 020-36510920-882 及传真号码 020-36503261 停止使用，公司办理完毕通讯线路迁移业务后，投资者咨询电话变更为 020-36510920 转分机 8973，传真号码变更为 020-36510920 转分机 8000。具体内容详见公司于 2024 年 12 月 12 日、2025 年 2 月 27 日在巨潮资讯网披露的《关于公司办公地址变更及启用临时投资者咨询电话的公告》《关于公司投资者咨询电话及传真号码变更的公告》。

十七、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、子公司河南立高取得国有建设用地使用权

公司于 2023 年 8 月 30 日在巨潮资讯网披露了《关于与卫辉市人民政府签署项目投资协议书的公告》。根据《立高食品华北生产基地二期项目投资协议书》的约定，“华北生产基地二期项目”由公司在河南省卫辉市设立的子公司作为项目公司具体运营，协议中约定的所有权利和义务转由项目公司承继。公司全资子公司河南立高作为项目公司，参与了河南省自然资源网上交易系统举行的国有建设用地使用权挂牌出让活动，以人民币 3,311 万元竞得上述土地使用权。河南立高与卫辉市自然资源和规划局签订了《国有建设用地使用权出让合同》。具体内容详见公司 2024 年 2 月 28 日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司签署国有建设用地使用权出让合同的公告》。

2、控股子公司广东立澳接受财务资助暨关联交易

为支持公司的控股子公司广东立澳日常生产经营发展及资金需求，广东立澳接受其股东彭裕辉先生、赵松涛先生、陈和军先生分别提供人民币 2,500 万元的财务资助，接受提供的财务资助总额为人民币 7,500 万元，期限自出借之日起 2 年（出借之日以银行转账凭证为准），利率按中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心每月发布的一年期贷款市场报价利率计算。公司于 2024 年 7 月 9 日召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于控股子公司接受财务资助暨关联交易的议案》。具体内容详见公司 2024 年 7 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于控股子公司接受财务资助暨关联交易的公告》。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	98,295,000	58.05%				-42,767,025	-42,767,025	55,527,975	32.79%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	98,295,000	58.05%				-42,767,025	-42,767,025	55,527,975	32.79%
其中：境内法人持股	10,276,900	6.07%				-10,276,900	-10,276,900	0	0.00%
境内自然人持股	88,018,100	51.98%				-32,490,125	-32,490,125	55,527,975	32.79%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	71,045,222	41.95%				42,767,222	42,767,222	113,812,444	67.21%
1、人民币普通股	71,045,222	41.95%				42,767,222	42,767,222	113,812,444	67.21%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	169,340,222	100.00%				197	197	169,340,419	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、2024 年 4 月 17 日，公司首次公开发行前部分限售股 85,985,400 股上市流通，无限售条件流通股相应增加 85,985,400 股；根据董事、监事、高级管理人员股份锁定规定，高管锁定股增加 40,501,838 股，无限售条件流通股相应减少 40,501,838 股。

2、根据深交所相关规定，离任董事、监事和高级管理人员所持股份按有关规定予以锁定和解锁。

3、经中国证券监督管理委员会《关于同意立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕43 号）予以注册，公司于 2023 年 3 月 7 日向不特定对象发行了 9,500,000 张可转债。“立高转债”于 2023 年 3 月 27 日起在深圳证券交易所挂牌交易，自 2023 年 9 月 13 日开始转股，报告期内累计转股 197 股，导致公司无限售条件股份增加 197 股。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本为 169,340,419 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意立高食品股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]489 号）同意注册，公司向社会首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 42,340,000 股，并于 2021 年 4 月 15 日在深圳证券交易所创业板上市。2024 年 4 月 17 日，公司首次公开发行前部分限售股 85,985,400 股上市流通。根据相关规定及股东承诺，公司本次解除限售股份的股东在任职期间每年可转让股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；公司离职已满半年的前任监事或高级管理人员在原定任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%，故除本次实际可上市流通数量外，上述股东所持其余股份需转为高管锁定股。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司首次公开发行前部分限售股解除限售，该股份变动已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相应的股份登记手续。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，公司因可转债转股，股本总额由 169,340,222 股变更为 169,340,419 股，因公司总股本变动对主要财务指标影响的情况详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标之五、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
彭裕辉	25,889,000	19,416,750	25,889,000	19,416,750	首发前限售股、高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 高管锁定股解除限售日期为每年初按持股总数 25%解除限售。
白宝鲲	12,308,250	0	0	12,308,250	首发前限售股、高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2022 年 4 月 22 日。 高管锁定股解除限售日期为每年初按持股总数 25%解除限售。
赵松涛	17,259,300	12,944,475	17,259,300	12,944,475	首发前限售股、高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 高管锁定股解除限售日期为每年初按持股总数 25%解除限售。
彭永成	5,753,100	0	5,753,100	0	首发前限售股	2024 年 4 月 17 日
陈和军	10,858,500	10,858,500	10,858,500	10,858,500	首发前限售股、离任高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 离任董事、高管所持股份按有关规定予以锁定。
宁宗峰	8,001,000	0	8,001,000	0	首发前限售股、离任高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 离任高管锁定股按照规定解除限售。
万建	1,714,500	0	1,714,500	0	首发前限售股	2024 年 4 月 17 日
龙望志	3,810,000	0	3,810,000	0	首发前限售股、离任高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 离任高管锁定股按照规定解除限售。
彭岗	637,500	0	637,500	0	首发前限售股、离任高管	首发前限售股份解除限售日

					锁定股	期为 2024 年 4 月 17 日。 离任高管锁定股按照规定解除限售。
郑卫平	513,150	2,062	515,212	0	首发前限售股、离任高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 离任高管锁定股按照规定解除限售。
周颖	1,273,800	0	1,273,800	0	首发前限售股、离任高管锁定股	首发前限售股份解除限售日期为 2024 年 4 月 17 日。 离任高管锁定股按照规定解除限售。
上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,817,100	0	5,817,100	0	首发前限售股	2024 年 4 月 17 日
上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,459,800	0	4,459,800	0	首发前限售股	2024 年 4 月 17 日
合计	98,295,000	43,221,787	85,988,812	55,527,975	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐适用 ☒不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☒适用 ☐不适用

具体变化情况参见本节“一、股份变动情况”之“1、股份变动情况”。公司资产和负债结构的变动情况详见“第十节财务报告”相关部分。

3、现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通	12,112	年度报告披露	9,688	报告期末表决	0	年度报告披露	0	持有特别表决	0
--------	--------	--------	-------	--------	---	--------	---	--------	---

股 东 总 数		日 前 上 一 月 末 普 通 股 东 总 数		权 恢 复 的 优 先 股 东 总 数 （ 如 有 ） （ 参 见 注 9 ）		日 前 上 一 月 末 表 决 权 恢 复 的 优 先 股 东 总 数 （ 如 有 ） （ 参 见 注 9 ）		权 股 份 的 股 东 总 数 （ 如 有 ）	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股 东 名 称	股 东 性 质	持 股 比 例	报 告 期 末 持 股 数 量	报 告 期 内 增 减 变 动 情 况	持 有 有 限 售 条 件 的 股 份 数 量	持 有 无 限 售 条 件 的 股 份 数 量	质 押 、 标 记 或 冻 结 情 况		
							股 份 状 态	数 量	
彭裕辉	境内自然人	15.29%	25,889,000	0	19,416,750	6,472,250	不适用		0
赵松涛	境内自然人	10.19%	17,259,300	0	12,944,475	4,314,825	不适用		0
白宝鲲	境内自然人	9.69%	16,411,000	0	12,308,250	4,102,750	不适用		0
陈和军	境内自然人	6.41%	10,858,500	0	10,858,500	0	质押		2,570,000
宁宗峰	境内自然人	3.65%	6,183,768	-1,817,232	0	6,183,768	不适用		0
上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.44%	5,817,100	0	0	5,817,100	不适用		0
彭永成	境内自然人	3.40%	5,753,100	0	0	5,753,100	不适用		0
中国建设银行股份有限公司—中欧养老产业混合型证券投资基金	其他	3.08%	5,210,517	5,210,517	0	5,210,517	不适用		0
张新光	境内自然人	2.64%	4,472,900	-1,702,800	0	4,472,900	不适用		0
上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.63%	4,459,800	0	0	4,459,800	不适用		0
战略投资者或一般	无								

法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	彭裕辉、赵松涛、彭永成于 2017 年 12 月 14 日签署了《一致行动协议》。赵松涛为彭裕辉的姐夫，彭永成为彭裕辉的父亲。彭裕辉直接持有公司 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上海立高兴、上海立高创 28.24%、16.25% 的出资额，从而间接控制公司 3.44%、2.63% 的股份；赵松涛直接持有公司 1,725.93 万股股份，占总股本的 10.19%；彭永成直接持有公司 575.31 万股股份，占总股本的 3.40%。三人直接和间接控制公司 34.95% 的股份。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
彭裕辉	6,472,250	人民币普通股	6,472,250
宁宗峰	6,183,768	人民币普通股	6,183,768
上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,817,100	人民币普通股	5,817,100
彭永成	5,753,100	人民币普通股	5,753,100
中国建设银行股份有限公司—中欧养老产业混合型证券投资基金	5,210,517	人民币普通股	5,210,517
张新光	4,472,900	人民币普通股	4,472,900
上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,459,800	人民币普通股	4,459,800
赵松涛	4,314,825	人民币普通股	4,314,825
白宝鲲	4,102,750	人民币普通股	4,102,750
中信银行股份有限公司—中欧睿见混合型证券投资基金	2,437,100	人民币普通股	2,437,100
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	彭裕辉、赵松涛、彭永成于 2017 年 12 月 14 日签署了《一致行动协议》。赵松涛为彭裕辉的姐夫，彭永成为彭裕辉的父亲。彭裕辉直接持有公司 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上海立高兴、上海立高创 28.24%、16.25% 的出资额，从而间接控制公司 3.44%、2.63% 的股份；赵松涛直接持有公司 1,725.93 万股股份，占总股本的 10.19%；彭永成直接持有公司 575.31 万股股份，占总股本的 3.40%。三人直接和间接控制公司 34.95% 的股份。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	股东张新光通过普通证券账户持有 1,382,900 股，通过信用证券账户持有 3,090,000 股，合计持有 4,472,900 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
彭裕辉	中国	否
赵松涛	中国	是
彭永成	中国	否
主要职业及职务	彭裕辉是公司董事长兼总经理；赵松涛是公司副董事长；彭永成任职公司技术顾问。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

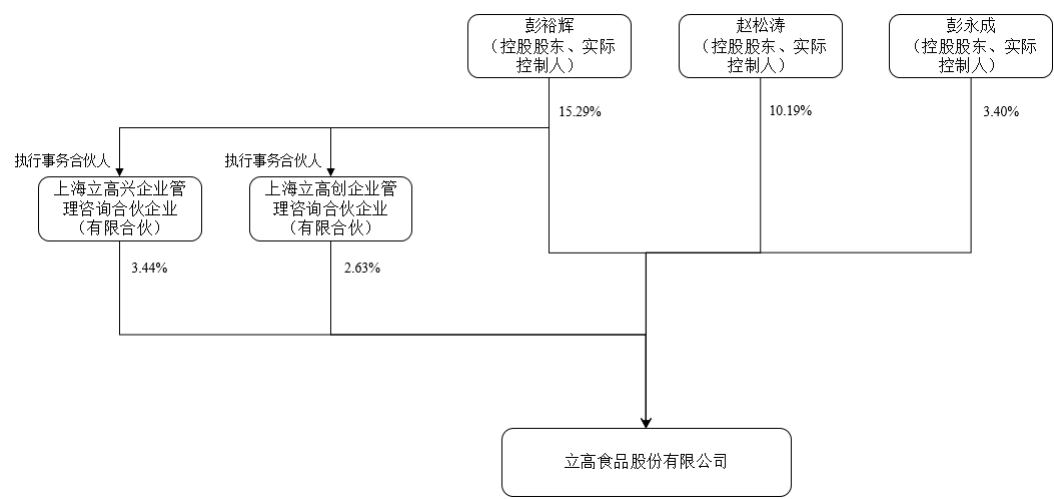
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
彭裕辉	本人	中国	否
赵松涛	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	是
彭永成	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	彭裕辉是公司董事长兼总经理；赵松涛是公司副董事长；彭永成任职公司技术顾问。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

☐适用 ☒不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐适用 ☒不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

方案披露时 间	拟回购股份 数量（股）	占总股本的 比例	拟回购金额 （万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量 （股）	已回购数量 占股权激励 计划所涉及 的标的股票 的比例（如 有）
2024 年 01 月 31 日	不适用	不适用	不低于人民 币 5,000 万 元（含）且 不超过人民 币 10,000 万 元（含）	自公司董事 会审议通过 回购股份方 案之日起 12 个月内	用于实施股 权激励或员 工持股计划	1,813,777 ¹	

注：截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份数量为 1,813,777 股，占公
司总股本的 1.07%（以 2024 年 12 月 31 日公司收市后公司总股本 169,340,419 股为依据计算）。

2025 年 1 月 20 日，公司披露《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》，本次回购公司股份事项已实施完毕，通
过股票回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份数量为 2,702,077 股，占公司总股本的 1.60%（以 2025 年 1 月 17

日公司收市后公司总股本 169,340,419 股为依据计算)。

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

第八节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、转股价格历次调整情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2023〕43号”文予以注册，公司于2023年3月7日向不特定对象发行了950.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额95,000.00万元。存续期限为自发行之日起六年，即自2023年3月7日至2029年3月6日。票面利率第一年为0.30%、第二年为0.40%、第三年为0.80%、第四年为1.50%、第五年为2.30%、第六年为3.00%。每年付息一次，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。“立高转债”的初始转股价格为97.02元/股。

2023年6月2日，公司实施了2022年年度权益分派方案。根据《立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称《募集说明书》）以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，权益分派方案实施后，“立高转债”的转股价格由97.02元/股调整为96.52元/股，调整后的转股价格自2023年6月2日（除权除息日）起生效。

2024年6月28日，公司实施了2023年年度权益分派方案。根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，权益分派方案实施后，“立高转债”的转股价格由96.52元/股调整为96.02元/股，调整后的转股价格自2024年6月28日（除权除息日）起生效。

2024年12月2日，公司实施了2024年前三季度权益分派方案。根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，权益分派方案实施后，“立高转债”的转股价格由96.02元/股调整为95.82元/股，调整后的转股价格自2024年12月2日（除权除息日）起生效。

2、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

转债简称	转股起止	发行总量	发行总金额	累计转股	累计转股	转股数量	尚未转股	未转股金
------	------	------	-------	------	------	------	------	------

	日期	(张)	额 (元)	金额 (元)	数 (股)	占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	金额(元)	额占发行总金额的 比例
立高转债	2023 年 9 月 13 日至 2029 年 3 月 6 日	9,500,000	950,000,000.00	40,900.00	419	0.00% ¹	949,959,100.00	100.00% ²

注：1、转股数量占转股开始日前公司已 发行股份总额的比例为 0.00002%，四舍五入保留两位小数后为 0.00%。

2、未转股金额占发行总金额的 比例为 99.9957%，四舍五入保留两位小数后为 100%。

3、前十名可转债持有人情况

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商银行股份有限公司－富兰克林国海恒瑞债券型证券投资基金	其他	903,878	90,387,800.00	9.51%
2	华夏基金延年益寿固定收益型养老金产品－中国农业银行股份有限公司	其他	404,050	40,405,000.00	4.25%
3	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	391,802	39,180,200.00	4.12%
4	中国工商银行股份有限公司－富国天盈债券型证券投资基金（LOF）	其他	298,290	29,829,000.00	3.14%
5	中国建设银行股份有限公司－汇添富实业债债券型证券投资基金	其他	230,333	23,033,300.00	2.42%
6	中国工商银行股份有限公司－富国稳健增强债券型证券投资基金	其他	225,350	22,535,000.00	2.37%
7	万和证券股份有限公司	国有法人	213,611	21,361,100.00	2.25%
8	中国农业银行股份有限公司－安信目标收益债券型证券投资基金	其他	200,597	20,059,700.00	2.11%
9	华夏基金颐养天年混合型养老金产品－中国建设银行股份有限公司	其他	190,000	19,000,000.00	2.00%

10	上海国际信托有限公司－上海信托红宝石安心稳健系列投资资金信托基金（上信－H－6001）	其他	188,740	18,874,000.00	1.99%
----	---	----	---------	---------------	-------

4、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

☐适用 ☒不适用

5、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期末公司的负债情况详见本章节“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

2024 年 6 月 26 日，公司于巨潮资讯网披露了中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《2023 年立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【516】号 01），公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，维持“立高转债”的信用等级为 AA-。

2024 年 10 月 21 日，公司于巨潮资讯网披露了中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《中证鹏元关于关注立高食品股份有限公司董事、总经理变更事项的公告》（中证鹏元公告【2024】467 号），中证鹏元认为，本次董事、总经理变更事项预计不会对公司经营发展造成重大不利影响，不会影响公司的信用水平及偿债能力。综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“立高转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2024 年 10 月 21 日至“立高转债”存续期。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐适用 ☒不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

☐是 ☒否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.74	3.46	-49.71%
资产负债率	41.17%	36.88%	4.29%
速动比率	1.16	2.78	-58.27%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	25,371.87	12,185.3	108.22%
EBITDA 全部债务比	48.83%	24.99%	23.84%
利息保障倍数	9.05	2.83	219.79%
现金利息保障倍数	51.98	99.05	-47.52%

EBITDA 利息保障倍数	13.15	6.14	114.17%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2025 年 04 月 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字(2025)0600215 号
注册会计师姓名	朱晓红、邓聪

审计报告正文

审计报告

众环审字（2025）0600215 号

立高食品股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了立高食品股份有限公司（以下简称“立高食品公司”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了立高食品公司 2024 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2024 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于立高食品公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

请参见财务报表附注六、41 公司销售主要为经销商模式，营业收入的确认对立高食品经营成果产生很大影响，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此将收入确认识别为关键审计事项。	1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别转让商品控制权转移的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、结算及签收单等资料，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 4、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； 5、选取样本，对销售收入进行函证，以核实收入的真实性及准确性； 6、检查重要客户的工商资料，以核实是否与公司存在关联关系。
--	--

四、其他信息

立高食品公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

立高食品公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估立高食品公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算立高食品公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督立高食品公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对立高食品公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致立高食品公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就立高食品公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

（项目合伙人）： _____
朱晓红

中国注册会计师： _____
邓聪

中国 武汉 2025 年 4 月 28 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：立高食品股份有限公司

2024 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	558,126,882.06	1,060,595,511.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	183,129,984.08	253,531,000.00
衍生金融资产		
应收票据	2,457,594.80	1,804,249.40
应收账款	283,097,363.87	217,641,762.58
应收款项融资		
预付款项	31,104,253.86	21,610,476.27

应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,941,239.62	57,314,395.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	380,042,226.09	262,041,937.24
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	113,315,590.11	102,245,151.36
流动资产合计	1,577,215,134.49	1,976,784,484.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	361,519,583.34	
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	11,861,520.53	11,793,676.91
其他非流动金融资产	30,207,298.62	30,081,620.03
投资性房地产		
固定资产	1,426,999,822.74	1,064,653,295.40
在建工程	352,040,767.68	303,146,570.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	45,278,154.18	53,371,434.42
无形资产	339,360,892.44	321,262,799.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	79,140,439.38	39,552,246.86
递延所得税资产	52,230,835.70	74,992,794.30
其他非流动资产	102,578,101.49	64,041,953.43
非流动资产合计	2,801,217,416.10	1,962,896,391.61
资产总计	4,378,432,550.59	3,939,680,875.94
流动负债：		
短期借款	175,785,464.40	77,162,529.77
向中央银行借款		
拆入资金		

交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	401,186,385.73	264,028,031.96
预收款项	343,654.46	386,825.44
合同负债	16,211,931.02	34,520,432.53
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	80,410,406.22	71,578,959.32
应交税费	61,667,110.22	33,686,369.28
其他应付款	82,611,039.65	60,483,644.49
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	80,737,686.24	22,482,476.90
其他流动负债	5,467,476.67	6,986,139.94
流动负债合计	904,421,154.61	571,315,409.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	50,510,341.12	87,557,630.16
应付债券	776,187,371.26	729,089,378.26
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,594,045.63	40,701,879.34
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,058,882.62	6,870,520.09
递延所得税负债	16,639,246.06	17,410,294.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	897,989,886.69	881,629,702.48
负债合计	1,802,411,041.30	1,452,945,112.11
所有者权益：		
股本	169,340,419.00	169,340,222.00
其他权益工具	245,955,325.25	245,960,270.46
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,386,355,525.93	1,384,447,101.99
减：库存股	60,493,954.18	
其他综合收益	4,568,902.48	4,948,962.35

专项储备	1,696,362.10	1,111,965.26
盈余公积	75,176,536.47	71,265,457.63
一般风险准备		
未分配利润	741,195,263.03	594,597,142.56
归属于母公司所有者权益合计	2,563,794,380.08	2,471,671,122.25
少数股东权益	12,227,129.21	15,064,641.58
所有者权益合计	2,576,021,509.29	2,486,735,763.83
负债和所有者权益总计	4,378,432,550.59	3,939,680,875.94

法定代表人：彭裕辉 主管会计工作负责人：赵松涛 会计机构负责人：王世佳

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	300,693,849.29	806,342,656.61
交易性金融资产	183,129,984.08	253,531,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	334,201,138.00	160,455,358.44
应收款项融资		
预付款项	20,581,171.51	19,472,724.61
其他应收款	752,292,017.45	952,091,514.47
其中：应收利息		
应收股利		
存货	43,191,558.73	21,053,043.69
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	36,863,677.15	16,424,502.34
流动资产合计	1,670,953,396.21	2,229,370,800.16
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	361,519,583.34	
长期应收款		
长期股权投资	472,713,412.66	460,928,695.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	30,207,298.62	30,081,620.03
投资性房地产		
固定资产	449,720,041.48	240,284,912.46
在建工程	281,633,949.27	135,892,305.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,065,712.95	12,456,674.06

无形资产	199,237,683.08	212,361,087.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	24,263,378.02	7,799,334.18
递延所得税资产	1,181,488.13	1,998,614.64
其他非流动资产	24,206,723.02	16,016,093.15
非流动资产合计	1,851,749,270.57	1,117,819,336.64
资产总计	3,522,702,666.78	3,347,190,136.80
流动负债：		
短期借款	129,293,276.35	38,035,872.23
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	195,844,417.67	97,252,269.46
预收款项	53,841.38	187,260.02
合同负债		
应付职工薪酬	10,646,655.10	5,785,552.27
应交税费	2,909,397.66	3,404,065.21
其他应付款	299,840,671.41	231,160,139.36
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	47,522,763.48	10,501,925.30
其他流动负债	3,276,389.10	2,438,138.56
流动负债合计	689,387,412.15	388,765,222.41
非流动负债：		
长期借款		45,000,000.00
应付债券	776,187,371.26	729,089,378.26
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,792,796.30	7,260,433.14
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,980,552.16	668,762.85
递延所得税负债	1,972,346.51	3,092,715.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	796,933,066.23	785,111,289.81
负债合计	1,486,320,478.38	1,173,876,512.22
所有者权益：		
股本	169,340,419.00	169,340,222.00

其他权益工具	245,955,325.25	245,960,270.46
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,384,323,292.88	1,382,408,251.61
减：库存股	60,493,954.18	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	75,176,536.47	71,265,457.63
未分配利润	222,080,568.98	304,339,422.88
所有者权益合计	2,036,382,188.40	2,173,313,624.58
负债和所有者权益总计	3,522,702,666.78	3,347,190,136.80

3、合并利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	3,835,378,953.26	3,499,096,969.49
其中：营业收入	3,835,378,953.26	3,499,096,969.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,504,731,778.46	3,399,594,791.78
其中：营业成本	2,628,443,354.62	2,400,773,802.26
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	28,975,882.12	30,959,546.70
销售费用	464,171,782.46	473,761,838.87
管理费用	256,132,522.53	334,479,941.46
研发费用	111,952,016.34	147,826,948.48
财务费用	15,056,220.39	11,792,714.01
其中：利息费用	20,525,527.55	12,716,280.74
利息收入	7,590,802.04	4,682,070.00
加：其他收益	25,281,968.66	27,595,319.41
投资收益（损失以“-”号填列）	4,716,517.08	1,595,261.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	404,226.59	81,620.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,686,523.60	376,201.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,557,925.56	-31,104,040.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-151,963.46	-121,192.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	335,653,474.51	97,925,347.57
加：营业外收入	1,560,078.46	506,131.61
减：营业外支出	2,481,114.38	8,381,448.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	334,732,438.59	90,050,030.48
减：所得税费用	71,138,805.48	19,201,186.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	263,593,633.11	70,848,843.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	263,593,633.11	70,848,843.74
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	267,967,762.81	73,027,000.54
2.少数股东损益	-4,374,129.70	-2,178,156.80
六、其他综合收益的税后净额	-380,059.87	4,948,962.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-380,059.87	4,948,962.35
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	50,882.72	4,960,257.68
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	50,882.72	4,960,257.68
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-430,942.59	-11,295.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-430,942.59	-11,295.33
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	263,213,573.24	75,797,806.09
归属于母公司所有者的综合收益总	267,587,702.94	77,975,962.89

额		
归属于少数股东的综合收益总额	-4,374,129.70	-2,178,156.80
八、每股收益		
（一）基本每股收益	1.5947	0.4312
（二）稀释每股收益	1.5508	0.4188

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：彭裕辉 主管会计工作负责人：赵松涛 会计机构负责人：王世佳

4、母公司利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	967,164,435.33	828,816,370.39
减：营业成本	793,462,535.57	609,253,677.78
税金及附加	4,813,365.35	6,134,325.39
销售费用	18,512,063.72	13,418,934.63
管理费用	93,900,799.02	112,773,052.26
研发费用	27,183,843.78	38,552,027.50
财务费用	13,206,809.24	8,935,943.89
其中：利息费用	16,059,944.14	11,872,937.23
利息收入	6,976,339.62	3,517,000.27
加：其他收益	5,285,453.07	5,334,911.40
投资收益（损失以“—”号填列）	23,716,517.08	1,595,261.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	404,226.59	81,620.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-337,532.32	3,581,161.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-366,496.95	-592,966.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-83,151.46	-128,964.25
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	44,704,034.66	49,619,432.52
加：营业外收入	435,279.41	43,849.52
减：营业外支出	1,186,724.47	6,264,802.66
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	43,952,589.60	43,398,479.38
减：所得税费用	4,841,801.16	10,450,301.65
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	39,110,788.44	32,948,177.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	39,110,788.44	32,948,177.73

（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	39,110,788.44	32,948,177.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2328	0.1946
（二）稀释每股收益	0.2263	0.1812

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,262,102,153.55	3,990,390,571.82
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,418,106.51	7,331,408.50
收到其他与经营活动有关的现金	56,661,620.03	21,503,734.41
经营活动现金流入小计	4,329,181,880.09	4,019,225,714.73
购买商品、接受劳务支付的现金	2,628,677,790.87	2,360,341,902.96
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	664,289,728.76	659,021,913.01
支付的各项税费	193,629,730.23	284,479,968.62
支付其他与经营活动有关的现金	389,988,537.28	410,670,514.03
经营活动现金流出小计	3,876,585,787.14	3,714,514,298.62
经营活动产生的现金流量净额	452,596,092.95	304,711,416.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	278,548.00	
取得投资收益收到的现金	117,373.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,435,253.55	12,019,710.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,183,244,080.29	576,595,261.71
投资活动现金流入小计	1,185,075,255.29	588,614,971.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	593,961,530.54	385,420,443.48
投资支付的现金		35,180,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,475,336,410.56	875,560,000.00
投资活动现金流出小计	2,069,297,941.10	1,296,160,443.48
投资活动产生的现金流量净额	-884,222,685.81	-707,545,471.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,530,000.00	950,488,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,530,000.00	9,530,000.00
取得借款收到的现金	205,741,933.33	170,557,630.16
收到其他与筹资活动有关的现金	31,531,419.95	12,680,217.14
筹资活动现金流入小计	238,803,353.28	1,133,725,847.30
偿还债务支付的现金	83,000,000.00	85,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126,921,260.12	88,318,429.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	107,278,154.25	31,596,434.89
筹资活动现金流出小计	317,199,414.37	204,914,864.18
筹资活动产生的现金流量净额	-78,396,061.09	928,810,983.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-268,371.76	-11,295.33
五、现金及现金等价物净增加额	-510,291,025.71	525,965,632.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,054,961,115.92	528,995,483.79
六、期末现金及现金等价物余额	544,670,090.21	1,054,961,115.92

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	927,719,945.06	938,882,508.37

收到的税费返还	1,121,552.72	1,641,708.50
收到其他与经营活动有关的现金	531,150,011.53	269,219,537.66
经营活动现金流入小计	1,459,991,509.31	1,209,743,754.53
购买商品、接受劳务支付的现金	869,646,984.97	644,175,638.71
支付给职工以及为职工支付的现金	73,068,390.38	81,828,885.43
支付的各项税费	19,323,102.68	57,326,384.00
支付其他与经营活动有关的现金	151,164,413.71	317,449,700.16
经营活动现金流出小计	1,113,202,891.74	1,100,780,608.30
经营活动产生的现金流量净额	346,788,617.57	108,963,146.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	278,548.00	
取得投资收益收到的现金	19,117,373.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,925,942.80	3,351,692.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,181,724,080.29	576,595,261.71
投资活动现金流入小计	1,223,045,944.54	579,946,954.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	378,977,945.31	153,810,812.73
投资支付的现金		30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	11,476,502.25	85,927,553.44
支付其他与投资活动有关的现金	1,465,889,684.44	825,050,000.00
投资活动现金流出小计	1,856,344,132.00	1,094,788,366.17
投资活动产生的现金流量净额	-633,298,187.46	-514,841,412.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		940,958,000.00
取得借款收到的现金	29,700,000.00	88,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,531,419.95	2,680,217.14
筹资活动现金流入小计	36,231,419.95	1,031,638,217.14
偿还债务支付的现金	73,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,631,324.93	86,717,430.44
支付其他与筹资活动有关的现金	66,149,875.50	5,917,221.34
筹资活动现金流出小计	262,781,200.43	127,634,651.78
筹资活动产生的现金流量净额	-226,549,780.48	904,003,565.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-513,059,350.37	498,125,299.42
加：期初现金及现金等价物余额	805,906,656.61	307,781,357.19
六、期末现金及现金等价物余额	292,847,306.24	805,906,656.61

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年	169, 340,			245, 960,	1,38 4,44		4,94 8,96	1,11 1,96	71,2 65,4		594, 597,		2,47 1,67	15,0 64,6	2,48 6,73

期末余额	222.00			270.46	7,101.99		2.35	5.26	57.63		142.56		1,122.25	41.58	5,763.83
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	169,340,222.00			245,960,270.46	1,384,447,101.99		4,948,962.35	1,111,965.26	71,265,457.63		594,597,142.56		2,471,671,112.25	15,064,641.58	2,486,735,763.83
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	197.00			-4,945.21	1,908,423.94	60,493,954.18	-380,059.87	584,396.84	3,911,078.84		146,598,120.47		92,123,257.83	-2,837,512.37	89,285,745.46
（一）综合收益总额							-380,059.87				267,967,762.81		267,587,702.94	-4,374,129.70	263,213,573.24
（二）所有者投入和减少资本	197.00			-4,945.21	1,908,423.94	60,493,954.18							-58,590,278.45	1,536,617.33	-57,053,661.12
1. 所有者投入的普通股	197.00				20,419.31								20,616.31	1,530,000.00	1,550,616.31
2. 其他权益工具持有者投入资本				-4,945.21									-4,945.21		-4,945.21
3.					1,88								1,88	6,61	1,89

股份支付计入所有者权益的金额					8,004.63							8,004.63	7.33	4,621.96
4. 其他						60,493,954.18						-60,493,954.18		-60,493,954.18
（三）利润分配								3,911,078.84		-121,369,642.34		-117,458,563.50		-117,458,563.50
1. 提取盈余公积								3,911,078.84		-3,911,078.84				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-117,458,563.50		-117,458,563.50		-117,458,563.50
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本														

（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								584,396.84					584,396.84		584,396.84
1. 本期提取								1,657,383.61					1,657,383.61		1,657,383.61
2. 本期使用								1,072,986.77					1,072,986.77		1,072,986.77
（六）其他															
四、本期期末余额	169,340,419.00			245,955,325.25	1,386,355.52	60,493,954.18	4,568,902.48	1,696,362.10	75,176,536.47		741,195,263.03		2,563,794,380.08	12,227,129.21	2,576,021,509.29

上期金额

单位：元

项目	2023 年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年	169,340,419.00				1,273,300.00				67,970,600.00		609,534,000.00		2,120,140.00	7,661,290.00	2,127,800.00

期末余额	000.00				1,128.13				39.86		959.79		6,727.78	9.73	8,027.51
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	169,340,000.00				1,273,301,128.13				67,970,639.86		609,534,959.79		2,120,146,727.78	7,661,299.73	2,127,808,027.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	222.00			245,960,270.46	111,145,973.86		4,948,962.35	1,111,965.26	3,294,817.77		-14,937,817.23		351,524,394.47	7,403,341.85	358,927,736.32
（一）综合收益总额							4,948,962.35				73,027,000.54		77,975,962.89	-2,178,156.80	75,797,806.09
（二）所有者投入和减少资本	222.00			245,960,270.46	111,145,973.86								357,106,466.32	9,581,498.65	366,687,964.97
1. 所有者投入的普通股	222.00				22,200.22								22,422.22	9,530,000.00	9,552,422.22
2. 其他权益工具持有者投入资本				245,960,270.46									245,960,270.46		245,960,270.46
3.					111,								111,	51,4	111,

股份支付计入所有者权益的金额					123,773.64								123,773.64	98.65	175,272.29
4. 其他															
（三）利润分配									3,294,817.77		-87,964,817.77		-84,670,000.00		-84,670,000.00
1. 提取盈余公积									3,294,817.77		-3,294,817.77				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-84,670,000.00		-84,670,000.00		-84,670,000.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															

3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益															
6. 其他															
（五） 专项 储备								1,11 1,96 5.26					1,11 1,96 5.26		1,11 1,96 5.26
1. 本期 提取								1,11 1,96 5.26					1,11 1,96 5.26		1,11 1,96 5.26
2. 本期 使用															
（六） 其他															
四、 本期 期末 余额	169, 340, 222. 00			245, 960, 270. 46	1,38 4,44 7,10 1.99		4,94 8,96 2.35	1,11 1,96 5.26	71,2 65,4 57.6 3		594, 597, 142. 56		2,47 1,67 1,12 2.25	15,0 64,6 41.5 8	2,48 6,73 5,76 3.83

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年	169,34 0,222.			245,96 0,270.	1,382, 408,25				71,265 ,457.6	304,33 9,422.		2,173, 313,62

期末余额	00			46	1.61				3	88		4.58
加： ：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	169,340,222.00			245,960,270.46	1,382,408,251.61				71,265,457.63	304,339,422.88		2,173,313,624.58
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	197.00			-4,945.21	1,915,041.27	60,493,954.18			3,911,078.84	-82,258,853.90		-136,931,436.18
（一）综合收益总额										39,110,788.44		39,110,788.44
（二）所有者投入和减少资本	197.00			-4,945.21	1,915,041.27							1,910,293.06
1. 所有者投入的普通股	197.00				20,419.31							20,616.31
2. 其他权益工具持有者投入资本				-4,945.21								-4,945.21
3. 股份支付计					1,894,621.96							1,894,621.96

入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配						60,493,954.18			3,911,078.84	-121,369,642.34		-177,952,517.68
1. 提取盈余公积									3,911,078.84	-3,911,078.84		
2. 对所有者（或股东）的分配										-117,458,563.50		-117,458,563.50
3. 其他						60,493,954.18						-60,493,954.18
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	169,340,419.00			245,955,325.25	1,384,323,292.88	60,493,954.18			75,176,536.47	222,080,568.98		2,036,382,188.40

上期金额

单位：元

项目	2023 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	169,340,000.00				1,271,210,779.10				67,970,639.86	359,356,062.92		1,867,877,481.88
加：会计政策变更												
期差												

错更正												
他												
二、 本年期初 余额	169,340,000.00				1,271,210,779.10				67,970,639.86	359,356,062.92		1,867,877,481.88
三、 本期增减 变动金额 （减少以 “－”号 填列）	222.00			245,960,270.46	111,197,472.51				3,294,817.77	-55,016,640.04		305,436,142.70
（一） 综合收益 总额										32,948,177.73		32,948,177.73
（二） 所有者投入 和减少资本	222.00			245,960,270.46	111,197,472.51							357,157,964.97
1. 所有者投入的普通股	222.00				22,200.22							22,422.22
2. 其他权益工具持有者投入资本				245,960,270.46								245,960,270.46
3. 股份支付计入所有者权益的金额					111,195,272.29							111,195,272.29
4. 其他												
（三） 利									3,294,817.77	-87,964		-84,670

润分 配										,817.7 7		,000.0 0
1. 提 取盈 余公 积									3,294, 817.77	- 3,294, 817.77		
2. 对 所有 者 （或 股 东） 的分 配										- 84,670 ,000.0 0		- 84,670 ,000.0 0
3. 其 他												
（四）所 有者 权益 内部 结转												
1. 资 本公 积转 增资 本 （或 股 本）												
2. 盈 余公 积转 增资 本 （或 股 本）												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收												

益结 转留 存收 益												
6. 其 他												
（五） 专项储 备												
1. 本 期提 取												
2. 本 期使 用												
（六） 其 他												
四、 本期 期末 余额	169,34 0,222. 00			245,96 0,270. 46	1,382, 408,25 1.61				71,265 ,457.6 3	304,33 9,422. 88		2,173, 313,62 4.58

三、公司基本情况

立高食品股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）由广东立高食品有限公司以 2017 年 7 月 31 日的净资产为基准整体变更设立，于 2017 年 12 月 14 日在广州市工商行政管理局领取统一社会信用代码 91440183721959625P 营业执照。现总部位于广东省广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事烘焙食品原料及冷冻烘焙食品研发、生产、销售，产品范围覆盖烘焙、饮料、休闲食品、冷冻半成品等领域。

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 4 月 28 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、43“其他重要的会计政策和会计估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2024 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项核销情况	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项预付款项期末余额占期末流动资产总额的 0.5%以上
合同资产/合同负债/预收账款账面价值发生重大变动	合同资产/合同负债/预收账款账面价值变动金额占期初合同资产/合同负债/预收账款余额的 30%以上，如期初余额小于 500 万元，则按单项合同资产/合同负债/预收账款账面价值变动金额占合同资产/合同负债/预收账款总额的 30%以上且金额大于 500 万元
单项债权投资重要的其他债权投资/重要的一年内到期的债权投资/重要的一年内到期的其他债权投资	单项债权投资重要的其他债权投资/重要的一年内到期的债权投资/重要的一年内到期的其他债权投资余额超过资产总

	额 1% 的项目认定为重要的债权投资
重要的在建工程项目	单项在建工程预算总金额超过 1 亿元的项目
重要的单项无形资产	单项无形资产期末余额占期末资产总额的 5% 以上
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款/其他应付款	账龄超过 1 年且单项金额大于 1,000 万元的应付账款/其他应付款
账龄超过 1 年的重要预收款项/合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10% 以上且金额大于 1,000 万元
收到/支付的重要的投资活动有关的现金	单项收到/支付的投资活动有关的现金占投资活动现金流入/现金流出的 10% 以上且金额大于 5,000 万元
重要的非全资子公司	子公司主营业务收入、所有者权益或利润总额绝对值占合并财务报表主营业务收入、所有者权益或利润总额绝对值的比重超过 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、

7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，

将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不

同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他债权投资等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（8）金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	按承兑单位评级划分承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。
对于包含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
并表关联方组合	本组合为集团合并报表范围内公司的应收款项
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算
合同资产：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
并表关联方组合	本组合为集团合并报表范围内公司的应收款项融资
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算

④其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
并表关联方组合	本组合为集团合并报表范围内公司的其他应收款
低风险组合	①日常经常活动中应收取的各类保证金、押金、暂付款、员工借支等应收款项
	②根据预期信用损失测算，信用风险极低的其他应收款
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算

⑤其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

12、应收票据

详见第十节、财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

13、应收账款

详见第十节、财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注五、11“金融工具”。

15、其他应收款

详见第十节、财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

16、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11“金融工具”。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、商品已经发出但尚未满足收入确认条件的产成品或商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费，并考虑保质期剩余期间对存货价值产生的影响后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

（1）持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净

额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、债权投资

不适用

20、其他债权投资

不适用

21、长期应收款

不适用

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计

处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

本集团各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备及其他设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过相关人员验收。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

27、生物资产

不适用

28、油气资产

不适用

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；软件，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括职工薪酬、直接投入的材料费用、长期资产的折旧摊销费用及其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修及固定资产改良支出、仓储工具等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

35、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、26“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，其中：

（1）国内销售

①对于经销商及直销商的客户，在商品已经发出并经公司客户签收或对账时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现；

②对于线上销售模式，根据客户在线上下单情况组织发货，第三方支付平台向公司支付货款时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现；

③对于零售模式下的自营门店销售，在商品交付客户时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

（2）出口销售

本集团根据与客户签订的合同或协议，采用 FOB 或 CIF 等贸易方式成交，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定，以海关报关单及提单，作为收入确认依据，以海关报关单或提单载明的出口日期孰晚为收入确认时点。

本集团提供的运输服务、仓储服务等，在公司已经提供服务，且收益能合理估计时确认收入。

本集团与客户之间的部分合同存在合同折扣等安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

38、合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、24“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币40,000元或者5,000美元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（2）债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 17 号》	无	0.00
《企业会计准则解释第 18 号》	无	0.00

① 《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 1 月 1 日起实施。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

本集团自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

② 《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》，自发布之日起实施。本集团自发布年度提前执行上述规定，该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2024 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注五、37“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；合同中是否存在重大融资成分等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%，9%、6%
消费税	无	无
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%，5%
企业所得税	应纳税所得额	15%，20%，25%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
立高食品股份有限公司	15%
佛山市立高食品股份有限公司	25%
浙江立高食品有限公司	25%
广州奥昆食品有限公司	15%
广州昊道食品有限公司	15%
广州致能冷链物流有限公司	25%
浙江奥昆食品有限公司	25%
河南奥昆食品有限公司	15%
湖州奥昆食品有限公司	25%
浙江昊道食品有限公司	25%
河南立高食品有限公司	25%
广州立源食品有限公司	25%
广东立澳油脂有限公司	25%
佛山奥昆食品有限公司	25%
广东立高食品营销有限公司	25%

广东立高茶饮科技有限公司	25%
立高奥喜多（广东）肉制品有限公司	25%

2、税收优惠

（1）增值税

①根据财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》第二条规定：“纳税人购进农产品，原适用 10%扣除率的，扣除率调整为 9%。纳税人购进用于生产或者委托加工 13%税率货物的农产品，按照 10%的扣除率计算进项税额。”

立高食品股份有限公司佛山分公司、子公司佛山市立高食品有限公司、广州奥昆食品有限公司、广州昊道食品有限公司、河南立高食品有限公司、广州立源食品有限公司，孙公司河南奥昆食品有限公司、浙江奥昆食品有限公司、湖州奥昆食品有限公司享受上述政策。

②根据财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部 2023 年第 15 号《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》第二条规定：“自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000 元，最高可上浮 30%各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。”

立高食品股份有限公司佛山分公司、子公司广州奥昆食品有限公司、广州昊道食品有限公司、广州立源食品有限公司、广州致能冷链物流有限公司、广东立高食品营销有限公司、河南立高食品有限公司、孙公司河南奥昆食品有限公司享受上述政策。

③根据财政部 税务总局 2023 年第 43 号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》规定：“自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。”

立高食品股份有限公司佛山分公司、立高食品股份有限公司增城分公司，子公司广州昊道食品有限公司享受上述政策。

（2）企业所得税

①本公司于 2024 年 11 月 19 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的编号为 GR202444001197 的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据国家对新高新技术企业的相关优惠政策，公司 2024 年度至 2026 年度企业所得税适用 15% 的优惠税率。

②本公司子公司广州昊道食品有限公司于 2023 年 12 月 28 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的编号为 GR202344007260 的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据国家对新高新技术企业的相关优惠政策，广州昊道食品有限公司 2023 年度至 2025 年度企业所得税适用 15% 的优惠税率。

③本公司子公司广州奥昆食品有限公司于 2024 年 11 月 28 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的编号为 GR202444004816 的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据国家对新高新技术企业的相关优惠政策，广州奥昆食品有限公司 2024 年度至 2026 年度企业所得税适用 15% 的优惠税率。

④本公司孙公司河南奥昆食品有限公司于 2024 年 12 月 28 日取得由河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的编号为 GR202441001485 的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据国家对新高新技术企业的相关优惠政策，河南奥昆食品有限公司 2024 年度至 2026 年度企业所得税适用 15% 的优惠税率。

⑤根据财政部 税务总局 2023 年第 6 号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

根据财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司子公司广东立高茶饮科技有限公司 2024 年度享受上述优惠政策。

3、其他

国外公司主要税种及税率

(1) 立高食品株式会社

消费税(日本)	应税收入按 10%的税率计算消费税销项税，并按扣除当期允许抵扣的消费税进项税额后的差额计缴消费税
法人税(日本)	法人税，以应纳税所得额为课税基础，适用税率：课税金额 800 万日元以下 15.00%；800 万日元以上 23.42%
法人事业税及地方法人特别税、地方法人税（日本）	地方法人税(东京都)：以应纳税所得额为课税基础公司适用税率为 2.39%
	都道府县民税(标准税率)：以应纳税所得额为课税基础，公司适用税率为 1.62%
	法人事业税(东京都)：以应纳税所得额为课税基础公司适用税率为 7.00%
	地方法人特别税(东京都)：以应纳税所得额为课税基础，公司适用税率为 2.59%

(2) LIGAO FOODS USA INC

联邦企业所得税（美国）	截止至 2024 年 12 月，美国联邦企业所得税率是统一的 21%。这一统一税率适用于所有 C 型公司（C Corporation）的可征税收入
州企业所得税（美国-加利福尼亚州）	加州的 C 型企业所得税率为 8.84%，S 型企业的税率是 1.50%，这些税率适用于在加州产生的收入
州最低特许税（美国-加利福尼亚州）	所有在加州注册的企业都必须支付最低的\$800 的特许证。这是公司为了获得在加州经营的特权而必须支付的费用，即便公司那年末未盈利或未开始经营活动
联邦消费税（美国）	消费税（Excise Taxes）指对特定商品、服务或活动征收的税，具体对象可能包括燃料、烟草、酒精、通讯服务和环保税等。对于绝大多数食品产品而言，尤其是那些面向商业客户（B2B）的食品，它们通常不会被征收联邦消费税
州消费税（美国-加利福尼亚州）	加利福尼亚州（加州）的基本州消费税率是 7.25%（截至 2023 年），但加州对大多数最终消费者用于家庭消费的食品免征销售税，主要为未加工食品。然而某些类型的食品和饮料，比如碳酸饮料、热食、酒精饮料、和餐厅提供的食物，通常不在免税范围内 销售给商业客户（B2B）类交易可能符合销售免税的资格。在这种情况下，通常需要买方提供有效的销售税免除证明（如 CDTFA 加州销售和使用免税证书），以证明购买是出于免税的目的

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	12,278.30	12,278.30
银行存款	557,197,207.24	1,056,792,010.62
其他货币资金	917,396.52	3,791,223.00
合计	558,126,882.06	1,060,595,511.92
其中：存放在境外的款项总额	2,513,931.89	370,573.32

其他说明：

- 注 1：其他货币资金主要系网上平台账户余额。
- 注 2：截止报告期末，本集团无存放财务公司存款。
- 注 3：截止报告期末，本集团使用有限制的货币资金情况详见附注七、31。

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	183,129,984.08	253,531,000.00
其中：		
银行理财产品	183,129,984.08	253,531,000.00
其中：		
合计	183,129,984.08	253,531,000.00

其他说明：

无

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,457,594.80	1,804,249.40
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	2,457,594.80	1,804,249.40

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	2,457,594.80	100.00%			2,457,594.80	1,804,249.40	100.00%			1,804,249.40
其中：										
账龄组合	2,457,594.80	100.00%			2,457,594.80	1,804,249.40	100.00%			1,804,249.40
合计	2,457,594.80	100.00%			2,457,594.80	1,804,249.40	100.00%			1,804,249.40

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合						

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

（6）本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	297,562,605.20	227,519,321.87
1 至 2 年	669,460.78	2,696,972.44
2 至 3 年	923,519.94	20,522.11
3 年以上	25,801.29	8,079.18
3 至 4 年	17,722.11	8,079.18
4 至 5 年	8,079.18	
合计	299,181,387.21	230,244,895.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,035,156.76	0.35%	1,035,156.76	100.00%	0.00	1,035,156.76	0.45%	1,035,156.76	100.00%	0.00
其中：										
单项计提组合	1,035,156.76	0.35%	1,035,156.76	100.00%	0.00	1,035,156.76	0.45%	1,035,156.76	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	298,146,230.45	99.65%	15,048,866.58	5.05%	283,097,363.87	229,209,738.84	99.55%	11,567,976.26	5.05%	217,641,762.58
其中：										
账龄组合	298,146,230.45	99.65%	15,048,866.58	5.05%	283,097,363.87	229,209,738.84	99.55%	11,567,976.26	5.05%	217,641,762.58
合计	299,181,387.21	100.00%	16,084,023.34		283,097,363.87	230,244,895.60		12,603,133.02		217,641,762.58

按单项计提坏账准备：单项计提组合

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
家乐福（上海）供应链管	1,035,156.76	1,035,156.76	1,035,156.76	1,035,156.76	100.00%	家乐福（上海）供应链管

理有限公司及其关联企业						理有限公司已宣告破产清算，预计款项难以收回
合计	1,035,156.76	1,035,156.76	1,035,156.76	1,035,156.76		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	297,562,605.20	14,878,130.25	5.00%
1 至 2 年（含 2 年）	307,929.48	30,792.94	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	271,504.77	135,752.39	50.00%
3 年以上	4,191.00	4,191.00	100.00%
合计	298,146,230.45	15,048,866.58	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	1,035,156.76					1,035,156.76
坏账准备	11,567,976.26	3,557,100.43		76,727.98	517.87	15,048,866.58
合计	12,603,133.02	3,557,100.43		76,727.98	517.87	16,084,023.34

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	76,727.98

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联
------	--------	------	------	---------	---------

					交易产生
--	--	--	--	--	------

应收账款核销说明：

报告期内，本集团无重要的应收账款核销情况。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	151,783,406.51	0.00	151,783,406.51	50.73%	7,589,170.33
客户二	29,400,647.35	0.00	29,400,647.35	9.83%	1,470,032.37
客户三	10,398,731.63	0.00	10,398,731.63	3.48%	519,936.58
客户四	8,463,603.10	0.00	8,463,603.10	2.83%	423,180.16
客户五	5,025,392.73	0.00	5,025,392.73	1.68%	251,269.64
合计	205,071,781.32	0.00	205,071,781.32	68.55%	10,253,589.08

6、合同资产

（1）合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

（2）报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

（3）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

（5）本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	25,941,239.62	57,314,395.56
合计	25,941,239.62	57,314,395.56

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	8,550,900.15	39,042,806.55
员工借支	143,295.91	149,265.38
暂付款	3,086,114.36	3,528,497.03
预付款转入	741,475.65	514,949.88
往来款	20,000.00	
借款 ¹	15,511,643.84	15,061,643.84
合计	28,053,429.91	58,297,162.68

注：2023 年 9 月 28 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过：全资子公司河南立高食品有限公司（以下简称“河南立高”）拟向其参股公司河南盛亚牧业有限公司（以下简称“河南盛亚”）提供总额不超过人民币 2,000 万元的借款，期限不超过 3 年，自河南立高按照《借款协议》之约定向河南盛亚提供第一笔借款之日起算，借款发生时借款年利率参考同期中国人民银行贷款市场报价利率，且不低于 3.00%。

截止 2024 年 12 月 31 日，河南立高向河南盛亚提供 1,500.00 万元借款，借款期限 3 年，实际利率为 3.00%。

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,069,135.31	52,881,576.89
1 至 2 年	16,359,111.05	845,913.28
2 至 3 年	523,892.04	2,230,284.37
3 年以上	4,101,291.51	2,339,388.14
3 至 4 年	1,821,703.37	1,233,248.00
4 至 5 年	1,228,448.00	549,682.14
5 年以上	1,051,140.14	556,458.00
合计	28,053,429.91	58,297,162.68

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	28,053,429.91	100.00%	2,112,190.29	7.53%	25,941,239.62	58,297,162.68	100.00%	982,767.12	1.69%	57,314,395.56
其中：										
低风险组合	11,780,310.42	41.99%			11,780,310.42	42,720,568.96	73.28%			42,720,568.96
账龄组合	16,273,119.49	58.01%	2,112,190.29	12.98%	14,160,929.20	15,576,593.72	26.72%	982,767.12	6.31%	14,593,826.60
合计	28,053,429.91	100.00%	2,112,190.29		25,941,239.62	58,297,162.68	100.00%	982,767.12		57,314,395.56

按组合计提坏账准备：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	11,780,310.42	0.00	0.00%
合计	11,780,310.42		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	470,000.00	23,500.00	5.00%
1-2 年（含 2 年）	15,197,867.84	1,519,786.78	10.00%
2-3 年（含 3 年）	72,696.28	36,348.14	50.00%
3 年以上	532,555.37	532,555.37	100.00%
合计	16,273,119.49	2,112,190.29	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	982,767.12			982,767.12
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,129,423.17			1,129,423.17
2024 年 12 月 31 日余额	2,112,190.29			2,112,190.29

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	982,767.12	1,129,423.17				2,112,190.29
合计	982,767.12	1,129,423.17				2,112,190.29

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

报告期，本集团无重要的其他应收款核销情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
河南盛亚牧业有限公司	借款	15,511,643.84	1 年以内、1-2 年	55.29%	1,528,664.38
晴海 property 合同会社	保证金及押金	1,589,213.14	1 年以内	5.66%	0.00
广州东部发展燃气有限公司	保证金及押金	1,302,660.00	1 年以内、3 年以上	4.64%	0.00
广州市番禺创信	保证金及押金	994,071.00	3 年以上	3.54%	0.00

鞋业有限公司					
林伟祺	保证金及押金	900,000.00	3 年以上	3.21%	0.00
合计		20,297,587.98		72.34%	1,528,664.38

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	30,767,416.37	98.91%	19,859,680.56	91.90%
1 至 2 年	166,416.12	0.54%	1,396,663.07	6.46%
2 至 3 年	170,379.78	0.55%	354,132.64	1.64%
3 年以上	41.59			
合计	31,104,253.86		21,610,476.27	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 11,937,795.35 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 38.38%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值

原材料	116,534,678.91		116,534,678.91	85,435,732.33	1,035,542.27	84,400,190.06
库存商品	247,980,081.16	5,613,832.41	242,366,248.75	166,026,897.58	10,465,047.72	155,561,849.86
合同履约成本	420,312.30		420,312.30	194,909.12		194,909.12
发出商品	21,023,304.70	302,318.57	20,720,986.13	23,184,492.43	1,299,504.23	21,884,988.20
合计	385,958,377.07	5,916,150.98	380,042,226.09	274,842,031.46	12,800,094.22	262,041,937.24

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,035,542.27			1,035,542.27		
库存商品	10,465,047.72	18,128,777.78		22,979,993.09		5,613,832.41
发出商品	1,299,504.23	2,429,147.78		3,426,333.44		302,318.57
合计	12,800,094.22	20,557,925.56		27,441,868.80		5,916,150.98

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货年末余额中无借款费用资本化情况。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（1）一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

（2）一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税金	111,572,128.29	90,351,312.73
预缴税金	761,013.89	10,921,594.22
待摊费用	982,447.93	972,244.41
合计	113,315,590.11	102,245,151.36

其他说明：

14、债权投资

（1）债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

（2）期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
可转让大额存单		5,152,638.90			361,519,583.34	356,366,944.44			
合计		5,152,638.90			361,519,583.34	356,366,944.44			

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
可转让大额存单	50,000,000.00	2.50%	2.50%	2027年06月27日						
可转让大额存单	50,000,000.00	2.50%	2.50%	2027年06月27日						
可转让大额存单	50,000,000.00	2.50%	2.50%	2027年06月27日						
可转让大额存单	50,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年07月11日						
可转让大额存单	100,000,000.00	3.15%	3.15%	2026年05月25日						
可转让大额存单	50,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年07月11日						
合计	350,000,000.00									

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

报告期不存在核销的其他债权投资。

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
河南盛亚牧业有限公司	11,861,520.53	11,793,676.91	67,843.62		6,681,520.53			持有目的为长期持有
合计	11,861,520.53	11,793,676.91	67,843.62		6,681,520.53			

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

注：2023 年 8 月 28 日，本公司全资子公司河南立高食品有限公司（以下简称“甲方”）与河南盛亚牧业有限公司（以下简称“乙方”）、王光利（以下统称“丙方”）、马长芬（以下统称“丙方”）、王豪亮（以下统称“丙方”）、王豪歆（以下统称“丙方”）签订河南立高食品有限公司与河南盛亚牧业有限公司之增资协议书，协议规定：甲方拟向河南盛亚牧业有限公司投资 518.00 万元，认缴标的公司 235.00 万元新增注册资本，成为标的公司的股东，并在增资完成后持有标的公司 19.03%股权。

后续，本公司全资子公司河南立高食品有限公司（以下简称“甲方”）与河南盛亚牧业有限公司（以下简称“乙方”）、王光利（以下统称“丙方”）、马长芬（以下统称“丙方”）、王豪亮（以下统称“丙方”）、王豪歆（以下统称“丙方”）签订河南立高食品有限公司与河南盛亚牧业有限公司之增资协议书之补充协议二，协议规定：甲方出资 518.00 万元，持有乙方增资后的注册资本为 238.00 万元，持股比例为 19.2246%（即甲方出资的 518 万元中 238.00 万元计入乙方注册资本，剩余的 280.00 万元计入乙方资本公积）。

截止 2024 年 12 月 31 日，河南立高食品有限公司已向河南盛亚牧业有限公司出资 518.00 万元，其中认缴实收资本 238.00 万元，占河南盛亚牧业有限公司注册资本 19.2246%。

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,207,298.62	30,081,620.03
合计	30,207,298.62	30,081,620.03

其他说明：

公司作为有限合伙人与湖南香与韵企业管理有限公司（以下简称“湖南香与韵”、“普通合伙人”）及其他有限合伙人签署了《杭州云会股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”），该基金重点投资于泛食品行业，重点关注卤制品、休闲食品、调味品、食品供应链等行业成长长期阶段项目的投资机会。该基金目标规模为人民币 25,000.00 万元，公司以自有资金认缴出资人民币 3,000.00 万元。

全体合伙人的认缴出资总额为人民币 20,600.00 万元，出资方式均为货币。各合伙人认缴出资明细如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资额 (万元)	出资方式	认缴出 资比例（%）
1	湖南香与韵企业管理有限公司	普通合伙人	100.00	货币资金	0.49
2	浙江优集供应链管理有限公司	有限合伙人	8,000.00	货币资金	38.84
3	陈密	有限合伙人	1,000.00	货币资金	4.85
4	林杰	有限合伙人	500.00	货币资金	2.43
5	徐雨泽	有限合伙人	1,000.00	货币资金	4.85
6	吴祯	有限合伙人	1,000.00	货币资金	4.85
7	李超	有限合伙人	500.00	货币资金	2.43
8	伍勇	有限合伙人	500.00	货币资金	2.43
9	立高食品股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	货币资金	14.56
10	深圳网聚投资有限责任公司	有限合伙人	5,000.00	货币资金	24.27
合计			20,600.00		100.00

合伙企业的合伙期限为七（7）年，自合伙企业成立日起算（“基金存续期限”）。合伙企业的基金存续期限可根据合伙企业的经营需要，经普通合伙人提议并经全体合伙人一致同意，基金存续期限可延长两（2）次，每次延长不超过一（1）年。

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,426,999,822.74	1,064,653,295.40
合计	1,426,999,822.74	1,064,653,295.40

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	503,619,739.18	690,397,688.51	55,611,313.07	47,713,753.32	83,979,762.04	1,381,322,256.12
2.本期增加金额	170,751,048.74	257,416,331.34	8,124,030.70	1,025,784.07	57,491,357.68	494,808,552.53
（1）购置				1,025,784.07	869,370.60	1,895,154.67
（2）在建工程转入	170,751,048.74	257,416,331.34	8,123,894.77		56,640,393.08	492,931,667.93
（3）企业合并增加						
（4）外币报表折算差额			135.93		-18,406.00	-18,270.07
3.本期减少金额		4,026,916.77	1,252,800.32	5,951,566.51	886,686.55	12,117,970.15
（1）处置或报废		4,026,916.77	1,252,800.32	5,951,566.51	886,686.55	12,117,970.15
4.期末余额	674,370,787.92	943,787,103.08	62,482,543.45	42,787,970.88	140,584,433.17	1,864,012,838.50
二、累计折旧						
1.期初余额	46,446,996.90	203,265,399.18	24,706,558.04	19,209,930.11	23,040,076.49	316,668,960.72
2.本期增加金额	25,416,832.01	76,461,278.32	10,240,793.84	4,949,164.83	12,715,389.06	129,783,458.06
（1）计提	25,416,832.01	76,461,278.32	10,240,676.27	4,949,164.83	12,716,577.58	129,784,529.01
（2）外币报表折算差额			117.57		-1,188.52	-1,070.95
3.本期减少金额		3,033,185.19	1,095,851.54	4,534,541.54	775,824.75	9,439,403.02
（1）处置或报废		3,033,185.19	1,095,851.54	4,534,541.54	775,824.75	9,439,403.02
4.期末余额	71,863,828.91	276,693,492.31	33,851,500.34	19,624,553.40	34,979,640.80	437,013,015.76
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						

3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	602,506,959.01	667,093,610.77	28,631,043.11	23,163,417.48	105,604,792.37	1,426,999,822.74
2.期初账面价值	457,172,742.28	487,132,289.33	30,904,755.03	28,503,823.21	60,939,685.55	1,064,653,295.40

（2）暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

（3）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
传达室	25,340.37	手续正在办理
配电房	54,415.61	手续正在办理
增城总部房产	156,916,466.20	手续正在办理

其他说明：

（5）固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（6）固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	352,040,767.68	303,146,570.91
合计	352,040,767.68	303,146,570.91

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
立高食品总部基地项目	254,980,503.99		254,980,503.99	199,252,007.01		199,252,007.01
浙江厂区建设项目				4,394,045.47		4,394,045.47
华东生产基地建设及技改项目	30,045,994.78		30,045,994.78	1,968,720.35		1,968,720.35
卫辉市冷冻西点及糕点面包食品生产基地建设项目	11,684,339.50		11,684,339.50	33,326,908.12		33,326,908.12
三水生产基地扩建项目	6,877,348.82		6,877,348.82	11,293,375.02		11,293,375.02
待安装设备	21,329,807.74		21,329,807.74	39,804,473.43		39,804,473.43
装修项目	313,151.33		313,151.33	5,210,814.37		5,210,814.37
智能信息化升级改造建设	25,910,496.65		25,910,496.65	636,792.45		636,792.45
奥喜多肉松项目				7,259,434.69		7,259,434.69
华北日配麻薯项目	899,124.87		899,124.87			
合计	352,040,767.68		352,040,767.68	303,146,570.91		303,146,570.91

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
立高食品总部基地项目	2,051,000.00	199,252,007.01	351,632,802.78	291,769,313.77	4,134,992.03	254,980,503.99	30.54%	部分投产	42,721,312.89	19,191,990.37		募集资金
华东生产基地	1,013,444.90	1,968,720.35	39,067,353.12	7,629,959.17	3,360,119.52	30,045,994.78	34.63%	部分投产				募集资金

建设及技改项目												
卫辉市冷冻西点及糕点面包食品生产基地建设项目	403,000,000.00	33,326,908.12	195,907.47	21,499,632.42	338,843.67	11,684,339.50	97.23%	部分投产				募集资金
三水生产基地扩建项目	382,430,000.00	11,293,375.02	22,136,845.53	24,970,632.97	1,582,238.76	6,877,348.82	102.26%	部分投产				募集资金
合计	3,849,874,900.00	245,841,010.50	413,032,908.90	345,869,538.33	9,416,193.98	303,588,187.09			42,721,312.89	19,191,990.37		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

- 1、截止报告期末，本集团在建工程不存在减值迹象。
- 2、债券利率情况详见附注六、30 应付债券；长期借款利率情况详见附注六、29 长期借款。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	94,827,046.16	94,827,046.16
2.本期增加金额	11,050,208.40	11,050,208.40
（1）新增租赁	11,050,208.40	11,050,208.40
3.本期减少金额	31,447,933.28	31,447,933.28
（1）处置	31,374,736.07	31,374,736.07
（2）外币报表折算差额	73,197.21	73,197.21
4.期末余额	74,429,321.28	74,429,321.28
二、累计折旧		
1.期初余额	41,455,611.74	41,455,611.74
2.本期增加金额	19,092,657.24	19,092,657.24
（1）计提	19,092,657.24	19,092,657.24
3.本期减少金额	31,397,101.88	31,397,101.88
（1）处置	31,374,736.07	31,374,736.07
（2）外币报表折算差额	22,365.81	22,365.81
4.期末余额	29,151,167.10	29,151,167.10
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	45,278,154.18	45,278,154.18

2.期初账面价值	53,371,434.42	53,371,434.42
----------	---------------	---------------

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用
其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元					
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	283,882,126.30			62,029,110.25	345,911,236.55
2.本期增加金额	34,434,400.00			2,226,403.26	36,660,803.26
（1）购置	34,434,400.00 ¹			7,920.80	34,442,320.80
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					
在建转入				2,218,482.46	2,218,482.46
3.本期减少金额				43,648.18	43,648.18
（1）处置				43,648.18	43,648.18
4.期末余额	318,316,526.30			64,211,865.33	382,528,391.63
二、累计摊销					
1.期初余额	17,804,376.34			6,844,060.86	24,648,437.20
2.本期增加金额	6,468,112.93			12,085,649.01	18,553,761.94
（1）计提	6,468,112.93			12,085,649.01	18,553,761.94
3.本期减少金额				34,699.95	34,699.95
（1）处置				34,699.95	34,699.95
4.期末余额	24,272,489.27			18,895,009.92	43,167,499.19
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加					

金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	294,044,037.03			45,316,855.41	339,360,892.44
2.期初账面价值	266,077,749.96			55,185,049.39	321,262,799.35

注：公司 2023 年 8 月 28 日召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于与卫辉市人民政府签署项目投资协议书的议案》，同意公司与卫辉市人民政府签订《立高食品华北生产基地二期项目投资协议书》，在卫辉市产业集聚区投资建设“华北生产基地二期项目”（项目最终名称以备案登记为准），计划投资总额约人民币 4 亿元。2024 年 2 月，公司全资子公司河南立高食品有限公司作为项目公司与卫辉市自然资源和规划局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定：宗地面积 110,709.64 平方米，国有建设用地使用权出让价款 3,311 万元。

2024 年公司全资子公司河南立高食品有限公司已办理豫 2024 卫辉市不动产权第 0005482 号不动产权证书，使用期限 2024 年 2 月 26 日至 2074 年 2 月 25 日止。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
--------	------	------	------	------

称或形成商誉的事项		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修及固定资产改良支出	33,576,283.11	57,659,388.71	21,231,153.24	100,023.35	69,904,495.23
仓储工具	5,949,133.93	6,674,274.63	3,790,525.04	1,582.63	8,831,300.89
服务费	26,829.82	545,816.88	168,003.44		404,643.26
合计	39,552,246.86	64,879,480.22	25,189,681.72	101,605.98	79,140,439.38

其他说明：

注：其他减少金额系外币报表折算差额。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	29,061,885.57	6,602,058.51	16,851,130.00	4,189,954.99
可抵扣亏损	88,032,822.67	19,531,062.89	177,161,227.59	44,290,306.91
应收款项坏账准备	18,140,402.53	3,558,592.43	13,585,900.14	3,370,415.56
存货跌价准备	5,916,150.98	1,128,656.43	12,800,094.22	3,165,417.93
计提客户返利	42,949,186.75	10,737,296.69	27,281,656.21	6,820,414.06
租赁	47,540,838.88	10,249,078.22	58,184,356.24	13,156,284.85
计提安全生产费	1,696,362.10	424,090.53		
合计	233,337,649.48	52,230,835.70	305,864,364.40	74,992,794.30

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他债权投资公允价值变动	1,958,333.34	293,750.00		
其他权益工具投资公允价值变动	6,681,520.53	1,670,380.13	6,613,676.91	1,653,419.23
固定资产加速折旧	23,412,184.65	5,489,137.78	18,254,765.89	3,755,710.50
租赁	42,928,066.07	9,113,101.16	53,371,434.42	11,988,921.90
其他非流动金融资产公允价值变动	485,846.62	72,876.99	81,620.03	12,243.00
合计	75,465,951.21	16,639,246.06	78,321,497.25	17,410,294.63

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		52,230,835.70		74,992,794.30
递延所得税负债		16,639,246.06		17,410,294.63

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	4,418,630.98	293,615.34
合计	4,418,630.98	293,615.34

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

其他说明：

注：未确认递延所得税资产可抵扣亏损主要系立高食品株式会社及 LIGAO FOODS USA INC。

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	102,578,101.49		102,578,101.49	64,041,953.43		64,041,953.43
合计	102,578,101.49		102,578,101.49	64,041,953.43		64,041,953.43

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,620,845.17	11,620,845.17	合同限制	保证金等	5,634,396.00	5,634,396.00	合同限制	保证金、在途资金等
货币资金	1,346,452.58	1,346,452.58	司法冻结	注 1				
货币资金	489,494.10	489,494.10	司法冻结	注 2				
合计	13,456,791.85	13,456,791.85			5,634,396.00	5,634,396.00		

其他说明：

注 1：2024 年 11 月 19 日，根据广东省广州市白云区人民法院民事裁定书（2024）粤 0111 立 17392 号，原告广州市大岳智能设备有限公司与被告佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司买卖合同纠纷一案，原告广州市大岳智能设备有限公司向本院提出财产保全申请，要求冻结被告佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司名下价值 1,346,452.58 元的银行存款或查封其等值财产。

2025 年 2 月 13 日，根据广东省广州市白云区人民法院民事裁定书（2025）粤 0111 民初 8043 号，原告广州市大岳智能设备有限公司与被告佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司买卖合同纠纷一案，本院于 2025 年 2 月 12 日立案。原告广州市大岳智能设备有限公司于 2025 年 1 月 22 日向本院提出撤诉申请。

2025 年 2 月 13 日，根据广东省广州市白云区人民法院民事裁定书（2025）粤 0111 民初 8043 号之一，申请人广州市大岳智能设备有限公司与被申请人佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司买卖合同纠纷一案，申请人广州市大岳智能设备有限公司向本院提出财产保全申请，本院于 2024 年 11 月 19 日作出（2024）粤 0111 立 17392 号的裁定，冻结被申请人佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司名下价值 1,346,452.58 元的银行存款或查封其等值财产。现本案申请人广州市大岳智能设备有限公司申请解除对被申请人佛山市立高食品有限公司、立高食品股份有限公司的保全措施。

注 2：2024 年 12 月 5 日，根据广东省佛山市三水区人民法院民事裁定书（2024）粤 0607 民诉前调 18423 号，申请人广州创泽工程科技有限公司与被申请人立高食品股份有限公司佛山分公司、立高食品股份有限公司建设工程施工合同纠纷一案，申请人于 2024 年 11 月 29 日向本院申请财产保全，请求对被申请人的财务在 489,494.10 元范围内采取保全措施。

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		40,000,000.00
保证借款	46,441,933.33	
信用借款	29,700,000.00	38,000,000.00
信用证议付	100,000,000.00	
应付利息	116,334.17	35,872.23
预付利息	-472,803.10	-873,342.46
合计	175,785,464.40	77,162,529.77

短期借款分类的说明：

注 1：保证借款

2024 年 5 月，子公司广东立澳食品油脂有限公司（以下简称“广东立澳”）与中国农业银行股份有限公司广州番禺支行申请 5,000.00 万综合授信额度审批通过，借款合同及担保合同在实际放款时交付。同时由立高食品股份有限公司、彭裕辉、赵松涛、陈和军、万建、袁向华、李国荣、冯正坤与农业银行番禺支行签订《最高额保证合同》提供连带保证责任。截止 2024 年 12 月 31 日，借款余额 27,437,382.85 元。

2024 年 9 月，子公司广东立澳与招商银行股份有限公司广州分行签订授信合同，同意提供 40,000.00 万元的授信额度。同时由立高食品股份有限公司、彭裕辉、赵松涛、陈和军、万建、袁向华、李国荣、冯正坤与农业银行番禺支行签订《最高额保证合同》提供连带保证责任。截止 2024 年 12 月 31 日，借款余额 19,004,550.48 元。

注 2：信用借款

2024 年 12 月，立高食品股份有限公司与中国农业银行股份有限公司广州番禺支行签订流动资金借款合同，合同约定：借款总金额 29,700,000.00 元人民币，借款期限 12 个月，贷款利率采用固定利率，即 LPR 减 50 基点，按月结息，到期还本。

注 3：信用证议付

2024 年，立高食品股份有限公司分两笔向招商银行股份有限公司广州分行申请开具国内信用证，总金额 5,000.00 万元，年利率 2.50%，期限一年。

2024 年，立高食品股份有限公司分两笔向招商银行股份有限公司广州分行申请开具国内信用证，总金额 5,000.00 万元，年利率 2.20%，期限半年。

- 已逾期未偿还的短期借款情况

截止报告期末，本集团不存在已逾期尚未偿还的短期借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
存货采购款	229,863,269.98	169,176,562.55
工程及设备款	127,431,986.90	57,476,386.21
运输及仓储费	43,891,128.85	37,375,083.20
合计	401,186,385.73	264,028,031.96

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

截止报告期末，本集团无账龄超过 1 年的重要应付账款。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	82,611,039.65	60,483,644.49
合计	82,611,039.65	60,483,644.49

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
计提客户返利	42,949,186.75	27,281,656.21
应付押金、保证金等	5,630,951.00	3,511,080.00
应付日常经营费用	34,014,817.45	29,690,908.28
应付关联方款项（注）	16,084.45	
合计	82,611,039.65	60,483,644.49

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

注：公司于 2024 年 7 月 9 日召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于控股子公司接受财务资助暨关联交易的议案》。广东立澳接受其股东彭裕辉先生、赵松涛先生、陈和军先生分别提供人民币 2,500 万元的财务资助，接受提供的财务资助总额为人民币 7,500 万元，期限自出借之日起 2 年（出借之日以银行转账凭证为准），利率按中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心每月发布的一年期贷款市场报价利率计算。彭裕辉先生、赵松涛先生、陈和军先生可根据实际情况分次提供财务资助，本次财务资助无需公司或广东立澳提供保证、抵押、质押等任何形式的担保（具体以签订的协议约定为准）。

报告期，广东立澳分次向陈和军借款 2,500.00 万元，计提利息 16,084.45 元，截止报告期末本金已全部归还。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	290,124.34	380,986.03
1 至 2 年（含 2 年）	49,320.71	1,982.41
2 至 3 年（含 3 年）	1,837.41	2,783.00
3 年以上	2,372.00	1,074.00
合计	343,654.46	386,825.44

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售合同	16,211,931.02	34,520,432.53
合计	16,211,931.02	34,520,432.53

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	70,302,244.31	633,507,930.84	624,142,900.66	79,667,274.49
二、离职后福利-设定提存计划	771,341.83	35,501,098.48	35,804,818.04	467,622.27
三、辞退福利	505,373.18	5,269,185.01	5,499,048.73	275,509.46
合计	71,578,959.32	674,278,214.33	665,446,767.43	80,410,406.22

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	69,626,447.72	552,339,424.01	543,190,961.18	78,774,910.55
2、职工福利费	3,113.23	50,783,513.36	50,786,626.59	
3、社会保险费	270,799.37	16,032,401.54	16,021,332.02	281,868.89
其中：医疗保险费	221,887.52	15,164,471.66	15,130,271.09	256,088.09
工伤保险费	48,911.85	863,217.20	886,348.25	25,780.80
生育保险费		4,712.68	4,712.68	
4、住房公积金	115,231.00	11,075,128.88	11,068,746.80	121,613.08
5、工会经费和职工教育经费	286,652.99	3,277,463.05	3,075,234.07	488,881.97
合计	70,302,244.31	633,507,930.84	624,142,900.66	79,667,274.49

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	744,575.98	34,502,370.51	34,794,259.31	452,687.18
2、失业保险费	26,765.85	998,727.97	1,010,558.73	14,935.09
合计	771,341.83	35,501,098.48	35,804,818.04	467,622.27

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	22,262,355.31	18,230,404.67

企业所得税	28,399,219.02	6,071,889.50
个人所得税	2,810,100.25	2,731,381.99
城市维护建设税	1,431,483.45	1,051,734.48
教育附加费	662,707.15	464,458.30
地方教育费附加	441,804.77	309,638.87
土地使用税	1,907,003.34	2,077,949.66
房产税	2,275,202.51	1,871,446.10
印花税	1,472,112.60	875,109.63
车船使用税	1,344.12	
环境保护税	3,777.70	2,356.08
合计	61,667,110.22	33,686,369.28

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	66,647,289.04	5,000,000.00
一年内到期的租赁负债	14,090,397.20	17,482,476.90
合计	80,737,686.24	22,482,476.90

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,094,075.66	4,490,785.01
应付债券利息	3,232,389.10	2,389,249.67
应付长期借款利息	141,011.91	106,105.26
合计	5,467,476.67	6,986,139.94

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约

合计													
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	72,157,630.16	42,557,630.16
信用借款	45,000,000.00	50,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-66,647,289.04	-5,000,000.00
合计	50,510,341.12	87,557,630.16

长期借款分类的说明：

注 1：保证借款

2023 年 8 月 1 日，子公司广东立澳与中信银行股份有限公司中山分行签订金额 74,000,000.00 元《固定资产贷款合同》，贷款期限为 2023 年 8 月 1 日至 2026 年 8 月 1 日。同时由立高食品股份有限公司、彭裕辉、赵松涛、陈和军、万建、袁向华、李国荣、冯正坤与中信银行股份有限公司中山分行签订《担保合同》提供不可撤销的连带保证责任。利率按照 1 年期 LPR+85 基点，按季结息，分期还本。截止 2024 年 12 月 31 日，借款余额 72,157,630.16 元，具体还款计划如下：

还款日期	还款本金（元）
2025 年 1 月 20 日	10,823,644.52
2025 年 7 月 20 日	10,823,644.52
2026 年 1 月 20 日	25,255,170.56
2026 年 7 月 20 日	7,215,763.02
2026 年 8 月 1 日	18,039,407.54
合计	72,157,630.16

注 2：信用借款

2023 年 8 月，立高食品股份有限公司与中信银行股份有限公司广州分行签订 50,000,000.00 元《人民币流动资金贷款合同》。贷款期限 2023 年 8 月 30 日至 2025 年 8 月 30 日，贷款采用固定利率，1 年期 LPR-25 基点，按月结息，分期还本，具体还款计划如下：

还款日期	还款本金（元）
2024 年 2 月 20 日	2,500,000.00
2024 年 8 月 20 日	2,500,000.00
2025 年 2 月 20 日	22,500,000.00
2025 年 8 月 20 日	22,500,000.00
合计	50,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
立高转债	776,187,371.26	729,089,378.26
合计	776,187,371.26	729,089,378.26

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年转股减少	期末余额	是否违约
立高转债	100.00	0.40%	2023年3月7日	6年	950,000,000.00	729,089,378.26		3,693,074.03	46,270,524.67	2,849,934.60	15,671.10	776,187,371.26	否
合计	——				950,000,000.00	729,089,378.26		3,693,074.03	46,270,524.67	2,849,934.60	15,671.10	776,187,371.26	——

(3) 可转换公司债券的说明

根据公司第二届董事会第二十次会议决议、第二届董事会第二十四次会议决议、第二届董事会第二十七次会议决议、2022 年第二次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕43 号）予以注册，于 2023 年 3 月 7 日向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”或“立高转债”）950.00 万张，每张面值 100.00 元，发行总额人民币 95,000.00 万元。根据《立高食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》有关条款的规定，可转债上市时间为 2023 年 3 月 27 日；可转债存续期限：自发行之日起六年，即自 2023 年 3 月 7 日至 2029 年 3 月 6 日；可转债转股期限：自可转债发行结束之日（2023 年 3 月 13 日）起满六个月后的第一个交易日（2023 年 9 月 13 日）起至可转债到期日止（2029 年 3 月 6 日）。票面利率：第一年为 0.30%、第二年为 0.40%、第三年为 0.80%、第四年为 1.50%、第五年为 2.30%、第六年为 3.00%；还本付息的期限和方式：本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金。

在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

截止 2024 年 12 月 31 日，“立高转债”尚余 9,499,591 张，剩余票面总金额为 949,959,100.00 元，因转股减少 409 张债券(票面总金额 40,900 元)，转股 419 股，其中：2023 年因转股减少 218 张债券(票面总金额 21,800 元)，转股数量 222 股；2024 年度，因转股减少 191 张债券（票面总金额 19,100 元），转股数量为 197 股。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

截止报告期末，本集团无划分为金融负债的其他金融工具。

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外	期初	本期增加	本期减少	期末
------	----	------	------	----

的金融工 具	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
-----------	----	------	----	------	----	------	----	------

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债-租赁付款额	57,749,596.55	67,166,903.47
减：租赁负债-未确认融资费用	-7,065,153.72	-8,982,547.23
减：一年内到期的租赁负债	-14,090,397.20	-17,482,476.90
合计	36,594,045.63	40,701,879.34

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

（2）专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,870,520.09	13,580,800.00	2,392,437.47	18,058,882.62	
合计	6,870,520.09	13,580,800.00	2,392,437.47	18,058,882.62	

其他说明：

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十一、“政府补助”。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	169,340,222.00				197.00	197.00	169,340,419.00

其他说明：

注：报告期内，股本变动详见附注七、54 其他权益工具。

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司 2023 年 7 月发行可转换公司债券 9.50 亿元，在发行日采用未附转股条件的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益，列示在其他权益工具项目。

截至 2024 年 12 月 31 日止，债券持有人累计实际转股 409.00 份债券，转换公司股票 419 股，2024 年度股本增加 197.00 元，对应其他权益工具金额 20,419.31 元转入资本公积。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
立高转债权益成分	9,499,782.00	245,960,270.46			191.00	4,945.21	9,499,591.00	245,955,325.25
合计	9,499,782.00	245,960,270.46			191.00	4,945.21	9,499,591.00	245,955,325.25

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,364,863,092.22	20,419.31		1,364,883,511.53
其他资本公积	19,584,009.77	1,888,004.63		21,472,014.40
合计	1,384,447,101.99	1,908,423.94		1,386,355,525.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：股本溢价本期增加债转股详见附注七、54 其他权益工具。

注 2：其他资本公积本期新增主要系公司实施员工股权激励计划增加资本公积，详见附注十五、股份支付。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份		60,493,954.18		60,493,954.18
合计		60,493,954.18		60,493,954.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：2024 年 1 月 29 日召开第三届董事会第三次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司人民币普通股（A 股）股份（以下简称“本次回购”），用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过人民币 66.60 元/股（含），具体回购资金总额以实际使用的资金总额为准。本次回购的实施期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份数量为 1,813,777 股，占公司目前总股本的 1.07%（以 2024 年 12 月 31 日公司收市后公司总股本 169,340,419 股为依据计算），回购的最高成交价为 38.23 元/股，最低成交价为 25.75 元/股，成交总金额为 60,493,954.18 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的规定。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	4,960,257.68	67,843.62			16,960.90	50,882.72		5,011,140.40
其他权益工具投资公允价值变动	4,960,257.68	67,843.62			16,960.90	50,882.72		5,011,140.40
二、将重分类进损益的其他综合收益	-11,295.33	- 430,942.59				- 430,942.59		- 442,237.92
外币财务报表折算差额	-11,295.33	- 430,942.59				- 430,942.59		- 442,237.92
其他综合收益合计	4,948,962.35	- 363,098.97			16,960.90	- 380,059.87		4,568,902.48

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,111,965.26	1,657,383.61	1,072,986.77	1,696,362.10
合计	1,111,965.26	1,657,383.61	1,072,986.77	1,696,362.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	71,265,457.63	3,911,078.84		75,176,536.47
合计	71,265,457.63	3,911,078.84		75,176,536.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	594,597,142.56	609,534,959.79
调整后期初未分配利润	594,597,142.56	609,534,959.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	267,967,762.81	73,027,000.54
减：提取法定盈余公积	3,911,078.84	3,294,817.77
应付普通股股利	117,458,563.50	84,670,000.00
期末未分配利润	741,195,263.03	594,597,142.56

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,826,213,444.81	2,624,395,345.65	3,492,777,861.29	2,399,131,385.85
其他业务	9,165,508.45	4,048,008.97	6,319,108.20	1,642,416.41

合计	3,835,378,953.26	2,628,443,354.62	3,499,096,969.49	2,400,773,802.26
----	------------------	------------------	------------------	------------------

公司最近一个会计年度经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

□是 ☒否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	3,835,378,953.26	2,628,443,354.62					3,835,378,953.26	2,628,443,354.62
其中：								
冷冻烘焙食品	2,132,572,698.91	1,454,727,593.85					2,132,572,698.91	1,454,727,593.85
奶油	1,058,406,379.65	706,381,854.64					1,058,406,379.65	706,381,854.64
水果制品	166,024,204.27	118,872,011.58					166,024,204.27	118,872,011.58
酱料	224,813,605.78	167,244,713.29					224,813,605.78	167,244,713.29
其他	253,562,064.65	181,217,181.26					253,562,064.65	181,217,181.26
按经营地区分类	3,835,378,953.26	2,628,443,354.62					3,835,378,953.26	2,628,443,354.62
其中：								
华南地区	1,536,320,961.05	1,025,802,462.69					1,536,320,961.05	1,025,802,462.69
华东地区	1,001,069,231.65	718,090,229.09					1,001,069,231.65	718,090,229.09
华中地区	378,935,011.50	265,322,068.58					378,935,011.50	265,322,068.58
华北地区	310,013,745.99	214,684,069.07					310,013,745.99	214,684,069.07
西南地区	303,169,838.79	207,022,977.57					303,169,838.79	207,022,977.57
西北地区	107,311,596.06	70,796,227.81					107,311,596.06	70,796,227.81
东北地区	133,377,685.71	91,796,329.84					133,377,685.71	91,796,329.84
中国大陆地区以外的国家或地区	65,180,882.51	34,928,989.97					65,180,882.51	34,928,989.97
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								

按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类	3,835,378,953.26	2,628,443,354.62					3,835,378,953.26	2,628,443,354.62
其中：								
经销	2,222,006,244.47	1,516,720,518.80					2,222,006,244.47	1,516,720,518.80
直供	1,586,043,778.39	1,087,715,946.88					1,586,043,778.39	1,087,715,946.88
零售	9,116,706.70	5,567,051.17					9,116,706.70	5,567,051.17
其他	18,212,223.70	18,439,837.77					18,212,223.70	18,439,837.77
合计	3,835,378,953.26	2,628,443,354.62					3,835,378,953.26	2,628,443,354.62

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	9,145,303.50	11,686,444.69
教育费附加	4,164,868.01	5,428,647.87
房产税	5,221,716.92	4,289,666.45
土地使用税	2,742,946.99	2,469,947.03
车船使用税	9,986.54	23,617.91
印花税	4,904,814.53	3,303,677.81

环境保护税	9,666.97	138,446.34
地方教育费附加	2,776,578.66	3,619,098.60
合计	28,975,882.12	30,959,546.70

其他说明：

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	136,725,697.35	131,939,741.36
办公费	18,106,634.72	17,183,984.50
业务招待费	5,668,410.23	5,845,680.76
差旅费	6,294,988.36	6,661,681.21
折旧及摊销	49,948,026.66	37,319,352.32
咨询服务费	17,216,019.33	13,653,080.59
会议费及培训费	942,766.81	2,303,547.04
租赁及物业费	3,536,330.38	2,640,154.21
股份支付	215,752.24	101,281,601.62
安全生产费	1,657,383.61	1,111,965.26
其他	15,820,512.84	14,539,152.59
合计	256,132,522.53	334,479,941.46

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	196,970,141.66	195,165,680.41
业务招待费	8,140,932.54	8,638,368.88
办公费	5,051,694.95	5,039,367.59
差旅费	51,348,052.71	60,609,268.01
运输费	94,845,249.83	86,485,708.57
广告宣传费	310,489.75	879,729.62
会议及培训费	1,111,824.83	4,746,311.79
咨询服务费	1,760,870.24	938,814.25
仓储费	51,479,874.25	52,537,775.86
折旧及摊销	7,531,472.37	1,999,120.86
业务推广费	43,566,711.21	49,486,837.01
租赁及物业费	672,863.08	1,413,324.98
股份支付	1,283,297.28	5,793,715.76
其他	98,307.76	27,815.28
合计	464,171,782.46	473,761,838.87

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,919,602.77	70,018,271.81
直接投入	28,759,999.57	48,092,164.09
折旧及摊销	5,754,129.74	10,070,049.49
其他	12,518,284.26	19,646,463.09
合计	111,952,016.34	147,826,948.48

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,525,527.55	12,716,280.74
减：利息收入	7,590,802.04	4,682,070.00
汇兑损益	-649,282.81	585,155.55
手续费	426,420.77	388,524.58
租赁融资费用	2,344,356.92	2,784,823.14
合计	15,056,220.39	11,792,714.01

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,581,612.72	18,362,561.13
税金减免	1,234,200.00	827,500.40
代扣个税及社保手续费返还	526,462.59	561,221.74
进项税加计扣除	8,939,693.35	7,844,036.14
合 计	25,281,968.66	27,595,319.41

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	404,226.59	81,620.03
合计	404,226.59	81,620.03

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,640,810.29	1,595,261.71
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	117,373.45	
其他债权投资持有期间取得的投资收益	1,958,333.34	
合计	4,716,517.08	1,595,261.71

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,557,100.43	1,344,176.19
其他应收款坏账损失	-1,129,423.17	-967,974.94
合计	-4,686,523.60	376,201.25

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-20,557,925.56	-31,104,040.01
合计	-20,557,925.56	-31,104,040.01

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
租赁处置利得		-121,192.53
固定资产处置利得	-151,963.46	
合计	-151,963.46	-121,192.53

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	1,045.56	3,265.08	1,045.56
其中：固定资产	1,045.56	3,265.08	1,045.56
罚款	295,136.03	67,014.01	295,136.03
赔款	699,547.00	380,201.60	699,547.00
违约金	142,082.02		142,082.02
其他	422,267.85	55,650.92	422,267.85
合计	1,560,078.46	506,131.61	1,560,078.46

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	31,000.00	448,500.00	31,000.00
非流动资产毁损报废损失	1,360,842.03	6,995,964.98	1,360,842.03
其中：固定资产	1,231,539.81	1,474,602.53	1,231,539.81
在建工程	120,353.99	5,262,558.91	120,353.99
无形资产	8,948.23	258,803.54	8,948.23
违约金及赔款	291,263.72	560,620.50	291,263.72
罚款及滞纳金	666,599.74	372,096.14	666,599.74
其他	131,408.89	4,267.08	131,408.89
合计	2,481,114.38	8,381,448.70	2,481,114.38

其他说明：

76、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	49,164,856.35	41,073,218.92
递延所得税费用	21,973,949.13	-21,872,032.18
合计	71,138,805.48	19,201,186.74

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	334,732,438.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	50,209,865.79
子公司适用不同税率的影响	18,000,356.67
调整以前期间所得税的影响	1,931,609.62

非应税收入的影响	8,725.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,916,436.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	67,836.23
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	540,400.17
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	6,889,791.81
税收优惠政策的影响	-11,426,216.17
所得税费用	71,138,805.48

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注六、37。

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	32,559,474.10	10,300,209.97
大额保证金及押金	3,581,723.19	4,421,857.45
营业外收入	1,477,982.90	502,866.53
利息收入	16,489,537.08	4,620,426.16
其他	2,552,902.76	1,658,374.30
合计	56,661,620.03	21,503,734.41

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现期间费用	382,327,940.87	403,767,792.76
营业外支出	1,120,272.35	1,385,483.72
手续费	426,420.77	388,524.58
其他	6,113,903.29	5,128,712.97
合计	389,988,537.28	410,670,514.03

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工程保证金	1,520,000.00	
收到银行理财产品收益	2,640,810.29	1,595,261.71
赎回银行理财产品	1,179,083,270.00	575,000,000.00
合计	1,183,244,080.29	576,595,261.71

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工程保证金	9,446,726.12	2,450,000.00
购买银行理财产品	1,465,889,684.44	825,000,000.00
购买土地保证金		33,110,000.00
关联方借款		15,000,000.00
合计	1,475,336,410.56	875,560,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买土地保证金		33,110,000.00
投资股权投资合伙企业		30,000,000.00
合计		63,110,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发债资金理财利息收入	6,531,419.95	2,680,217.14
关联方借款	25,000,000.00	10,000,000.00
合计	31,531,419.95	12,680,217.14

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁	21,784,200.07	21,539,971.00
购买库存股	60,493,954.18	
关联方借款及利息	25,000,000.00	10,056,463.89
合计	107,278,154.25	31,596,434.89

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	77,162,529.77	176,141,933.33	989,676.63	78,508,675.33		175,785,464.40
一年内到期的非流动负债	22,482,476.90		80,737,686.24	22,482,476.90		80,737,686.24
长期借款	87,557,630.16	29,600,000.00			66,647,289.04	50,510,341.12
应付债券	729,089,378.26		47,097,993.00			776,187,371.26
租赁负债	40,701,879.34		13,326,570.51	3,344,007.02	14,090,397.20	36,594,045.63
其他应付款		25,000,000.00	16,084.45	25,000,000.00		16,084.45
其他流动负债	2,495,354.93		3,834,085.94		2,956,039.86	3,373,401.01
合计	959,489,249.36	230,741,933.33	146,002,096.77	129,335,159.25	83,693,726.10	1,123,204,394.11

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	263,593,633.11	70,848,843.74
加：资产减值准备	20,557,925.56	31,104,040.01
信用减值损失	4,686,523.60	-376,201.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	129,784,529.01	101,482,670.41
使用权资产折旧	19,092,657.24	19,015,859.99
无形资产摊销	18,553,761.94	9,587,876.72
长期待摊费用摊销	25,189,681.72	18,631,666.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	151,963.46	121,192.53
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,359,796.47	6,992,699.90
公允价值变动损失（收益以	-404,226.59	-81,620.03

“一”号填列)		
财务费用（收益以“一”号填列)	22,869,884.47	15,501,103.88
投资损失（收益以“一”号填列)	-4,716,517.08	-1,595,261.71
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列)	22,761,958.60	-35,753,839.34
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列)	-771,048.57	17,105,569.97
存货的减少（增加以“一”号填列)	-111,116,345.61	44,762,306.24
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列)	-70,408,599.65	160,825,717.09
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列)	111,467,875.06	-153,461,208.40
其他	-57,359.79	
经营活动产生的现金流量净额	452,596,092.95	304,711,416.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	544,670,090.21	1,054,961,115.92
减：现金的期初余额	1,054,961,115.92	528,995,483.79
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-510,291,025.71	525,965,632.13

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

本集团报告内无取得子公司情况。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	

其中：	
-----	--

其他说明：

本集团报告内无处置子公司情况。

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	544,670,090.21	1,054,961,115.92
其中：库存现金	12,278.30	12,278.30
可随时用于支付的银行存款	544,014,378.44	1,053,366,010.62
可随时用于支付的其他货币资金	643,433.47	1,582,827.00
三、期末现金及现金等价物余额	544,670,090.21	1,054,961,115.92

（5）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

（6）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

（7）其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			39,758,426.12

其中：美元	5,521,166.21	7.1884	39,688,351.18
欧元			
港币			
日元	1,515,691.00	0.046233	70,074.94
应收账款			1,116,222.23
其中：美元	155,281.04	7.1884	1,116,222.23
欧元			
港币			
其他应收款			1,657,847.98
其中：日元	34,374,000.00	0.046233	1,589,213.14
其中：美元	9,548.00	7.1884	68,634.84
应付账款			392,173.93
其中：欧元	25,999.23	7.5257	195,662.41
美元	27,337.31	7.1884	196,511.52
其他应付款：			6,047.51
其中：日元	130,805.00	0.046233	6,047.51
应付职工薪酬：			36,922.78
其中：日元	798,624.00	0.046233	36,922.78
应交税费：			6,944.06
其中：日元	150,197.00	0.046233	6,944.06
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
日元			

其他说明：

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

本公司全资子公司立高食品株式会社经营地在日本，根据其经营所处的主要经济环境中的货币以日元为记账本位币，报告期内记账本位币未发生变化。

本公司全资子公司 LIGAO FOODS USA INC 经营地在美国，根据其经营所处的主要经济环境中的货币以美元为记账本位币，报告期内记账本位币未发生变化。

82、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本年度简化处理的短期租赁费用为 5,348,009.47 元；与租赁相关的现金流出总额为 21,784,200.07 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

无

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,919,602.77	70,018,271.81
直接投入	28,759,999.57	48,092,164.09
折旧及摊销	5,754,129.74	10,070,049.49
其他	12,518,284.26	19,646,463.09
合计	111,952,016.34	147,826,948.48
其中：费用化研发支出	111,952,016.34	147,826,948.48

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

本集团报告期内无重要的外购在研项目。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	-----------------

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		

应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

- (1) 本公司孙公司浙江昊道食品有限公司于 2024 年 10 月 31 日在长兴县市场监督管理局办理工商注销手续。
- (2) 2024 年 10 月 28 日，本公司新设香港立高食品有限公司，注册资本 100 万港币/100 万股，本公司持有其 100% 股权。

6、其他

无

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
佛山市立高食品有限公	10,000,000.00	佛山	佛山	工业生产	100.00%		设立

司							
浙江立高食品有限公司	50,000,000.00	长兴	长兴	工业生产	100.00%		设立
河南立高食品有限公司	100,000,000.00	新乡	新乡	工业生产	100.00%		设立
广州奥昆食品有限公司	60,000,000.00	广州	广州	工业生产	100.00%		非同一控制企业合并
河南奥昆食品有限公司	180,000,000.00	新乡	新乡	工业生产		100.00%	设立
浙江奥昆食品有限公司	60,000,000.00	长兴	长兴	工业生产		100.00%	设立
佛山奥昆食品有限公司	50,000,000.00	佛山	佛山	工业生产		100.00%	设立
湖州奥昆食品有限公司	10,000,000.00	长兴	长兴	工业生产		100.00%	设立
广州昊道食品有限公司	5,000,000.00	广州	广州	工业生产	100.00%		非同一控制企业合并
广州致能冷链物流有限公司	50,000,000.00	广州	广州	道路运输业	100.00%		设立
广州立源食品有限公司	5,000,000.00	广州	广州	工业生产	100.00%		设立
广东立澳油脂有限公司	50,000,000.00	广州	广州	工业生产	67.00%	0.00%	设立
广东立高食品营销有限公司	10,000,000.00	广州	广州	销售	100.00%		设立
广东立高茶饮科技有限公司	5,000,000.00	广州	广州	工业生产	100.00%		设立
立高食品株式会社	3,109,954.21	日本	日本	研发	100.00%		设立
LIGAO FOODS USA INC	3,294,101.48	美国	美国	销售	100.00%		设立
立高奥喜多（广东）肉制品有限公司	35,000,000.00	佛山	佛山	工业生产	82.00%	0.00%	设立
香港立高食品有限公司	922,092.01	香港	香港	研发、销售、进出口贸易	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广东立澳油脂有限公司	33.00%	-3,614,698.47		10,073,439.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东立澳油脂有限公司	48,313,878.66	153,938,269.41	202,252,148.07	120,506,263.29	50,510,341.12	171,016,604.41	6,267,892.46	97,487,505.10	103,755,397.56	19,906,150.39	42,557,630.16	62,463,780.55

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东立澳油脂有限公司	45,672,331.73	-11,457,047.44		-28,764,369.36	835,851.96	-5,552,361.46		-1,452,734.92

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

报告期，本集团无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

报告期内，本公司无在合营企业或联营企业中的权益。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		

流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		

对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

报告期内，本公司无重要的共同经营。

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

报告期内，本公司无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	6,870,520.09	13,580,800.00		2,392,437.47		18,058,882.62	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
工业企业技术改造事后奖补项目	1,910,980.56	1,910,980.56
冷链物流建设专项资金补助	154,685.00	238,468.80

技术改造专项补助	121,722.24	144,457.83
设备投入补贴	66,958.53	71,279.11
烘焙食品自动化生产建设及产品补助	37,871.77	54,775.61
岭南烘焙食品专用新型功能配料创制关键技术及产业化示范补助	30,000.00	30,000.00
内外经贸发展与口岸建设进口设备贴息	15,960.19	15,959.97
2022 年佛山市推进制造业数字化智能化转型发展扶持资金	33,721.88	2,066.58
2023 年度长兴县重点传统产业鼓励智能化改造奖励资金	20,537.30	
招聘补助	9,000.00	
科技创新奖励	10,456,000.00	6,342,000.00
省级骨干农业龙头企业奖励	100,000.00	
燃生物质成型燃料锅炉环保补贴	41,500.00	
零售与消费促进专题奖励	100,000.00	
规上企业奖励项目	50,000.00	
2024 年度广州市第一批知识产权项目（促进类）资金	20,000.00	
支持工业企业增产增效奖励资金	5,000.00	
规模以上工业企业稳岗稳产奖补	156,500.00	
2023 年度加快推进农业高质量发展—新认定为浙江省科技型中小企业奖励	30,000.00	
支持企业稳岗留工连续生产奖补	35,000.00	
小微工业企业上规模发展专项资金	100,000.00	
工业企业满负荷生产财政奖励资金	400,000.00	200,000.00
企业稳定岗位补贴	520,274.28	162,586.10
一次性扩岗补助	46,500.00	63,869.77
社保补贴	94,190.97	53,012.36
就业补贴	17,000.00	24,000.00
职业技能等级评价补贴	8,210.00	13,520.00
企业招用建档立卡贫困人口就业税金返还		4,157,950.00
县大工业政策税收返还		2,949,400.00
招商引资专项资金补助		1,000,000.00
2021 年度高新技术企业培育专题		300,000.00
支持发展保障性租赁住房和棚户区改造		210,000.00
2022 年省级专精特新中小企业市级奖励资金		200,000.00
长兴经济技术开发区管理委员会技改环评补贴		100,000.00
2022 年省级促进小微工业企业上规模发展奖补资金		100,000.00
2022 年度自愿性清洁生产验收合格企业补助		30,000.00
失业补贴		-16,765.56
阳光工厂补助		5,000.00
2023 年 1 季度规上工业企业满负荷生产财政奖励资金		200,000.00
2023 年省级专精特新中小企业市级奖励资金		200,000.00

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险及其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

①汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的经营业绩影响较小。截止 2024 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额详见附注六、59“外币货币性项目”。

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2024 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 77,157,630.16 元（上年末：42,557,630.16 元），及以人民币计价的固定利率借款合同，金额为 216,141,933.33 元（上年末：12,800.00 万元）。利率风险对本集团的经营业绩影响较小。

③其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

本报告期内，本集团无相关价格风险。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且大部分客户以预付款方式进行。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，详见附注五、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，详见附注七、5，附注七、8 的披露。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内 (含 1 年)	1 至 2 年 (含 2 年)	2 至 3 年 (含 3 年)	3 年以上
短期借款（含利息）	175,785,464.40			
应付账款	401,186,385.73			
其他应付款	82,611,039.65			
一年内到期的非流动负债	80,737,686.24			
长期借款		50,510,341.12		
租赁负债		11,356,663.35	8,055,322.97	24,213,688.13

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的 被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	183,129,984.08	30,207,298.62		213,337,282.70
(2) 权益工具投资		30,207,298.62		30,207,298.62
(4) 银行理财产品	183,129,984.08			183,129,984.08
2.指定以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	361,519,583.34		11,861,520.53	373,381,103.87
(二) 其他债权投资	361,519,583.34			361,519,583.34
(三) 其他权益工具 投资			11,861,520.53	11,861,520.53
持续以公允价值计量的 资产总额	544,649,567.42	30,207,298.62	11,861,520.53	586,718,386.57
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

截止报告期末，公司购买理财产品 180,439,470.00 元，期末净值 183,129,984.08 元。

截止报告期末，公司购买可转大额存单 356,366,944.44 元，期末金额 361,519,583.34 元。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

报告期末公司对杭州云会股权投资合伙企业（有限合伙）出资 29,721,452.00 元，持有股权 14.56%。根据湖北众联资产评估有限公司 2025 年 4 月 15 日出具的众联评报字[2025]第 1086 号评估报告，杭州云会股权投资合伙企业（有限合伙）截止 2024 年 12 月 31 日采用资产基础法评估后股东全部权益价值 157,888,407.68 元（其中实缴出资 1.55 亿元）。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

报告期子公司河南立高食品公司对河南盛亚牧业有限公司出资 518.00 万元，占河南盛亚牧业有限公司注册资本 19.2246%。根据湖北众联资产评估有限公司 2025 年 4 月 15 日出具的众联评报字[2025]第 1087 号评估报告，河南盛亚牧业有限公司截止 2024 年 12 月 31 日采用收益法评估后股东全部权益价值 6,169.97 万元。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值的差异很小。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司情况

截止 2024 年末，本公司无母公司。彭裕辉、赵松涛、彭永成于 2017 年 12 月 14 日签署了《一致行动协议》，三人直接和间接控制公司 34.95%的股份。赵松涛为彭裕辉的姐夫，彭永成为彭裕辉的父亲，故赵松涛、彭裕辉、彭永成为本公司实际控制人。彭裕辉直接持有公司 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上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）28.24%、16.25%的出资额，从而间接控制公司 3.44%、2.63%的股份；赵松涛直接持有公司 1,725.93 万股股份，占总股本的 10.19%；彭永成直接持有公司 575.31 万股股份，占总股本的 3.40%。

本企业最终控制方是赵松涛、彭裕辉、彭永成。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

本集团无合营、联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
白宝鲲	持有公司 5%以上股份，公司董事
陈和军	持有公司 5%以上股份
招绮群	公司实际控制人彭裕辉之配偶
彭玉君	公司实际控制人赵松涛之配偶、彭裕辉之姐姐
卢如英	公司实际控制人彭永成之配偶
刘珂	白宝鲲之配偶
曾爱娇	陈和军之配偶
广东坚朗建材销售有限公司	白宝鲲控制的公司
广东坚朗五金制品股份有限公司广州分公司	白宝鲲控制的公司
广东特灵工程安装有限公司	白宝鲲控制的公司
广东坚稳机电设备系统有限公司	白宝鲲控制的公司
河南盛亚牧业有限公司	持有该公司 19.2246%的股权
河南盛亚食品有限公司	河南盛亚牧业有限公司实控人控制的公司
万建	子公司广东立澳油脂有限公司小股东
袁向华	子公司广东立澳油脂有限公司小股东
李国荣	子公司广东立澳油脂有限公司小股东
冯正坤	子公司广东立澳油脂有限公司小股东
张金玉	万建之配偶
彭金艳	袁向华之配偶
白淑梅	李国荣之配偶
伦结芝	冯正坤之配偶

其他说明：

本集团无合营、联营企业。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额 度	上期发生额
广东坚朗建材销	采购建筑材料	14,933,193.11	60,000,000.00	否	8,300,743.34

售有限公司					
广东坚稳机电设备系统有限公司	采购建筑材料	34,129,091.30	60,000,000.00	否	1,285,795.93
广东特灵工程安装有限公司	采购建筑材料	3,699,321.18	60,000,000.00	否	432,300.88
广东坚朗五金制品股份有限公司广州分公司	采购建筑材料	106,260.00	60,000,000.00	否	
河南盛亚食品有限公司	采购生产原材料	205,486.73	0.00	否	6,863,181.21
河南盛亚食品有限公司	运输		0.00	否	102,519.26
河南盛亚牧业有限公司	采购生产原材料	2,025,730.00	0.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

注：公司于 2023 年 12 月 22 日召开第三届董事会第二次会议审议通过了《关于 2024 年度日常关联交易预计的议案》，公司及子公司根据经营和业务发展的需要，2024 年预计与关联方发生包括采购商品、租赁场地在内的日常关联交易事项，其中，公司及子公司预计 2024 年将与关联方广东坚朗五金制品股份有限公司及其合并报表范围内子公司发生日常关联交易金额不超过 6,000.00 万元。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
赵键、白宝鲲、彭永成、赵松涛、彭裕辉	房屋	920,000.00				460,000.00	1,380,000.00	4,421.94	54,799.52		

关联租赁情况说明

注：本期向赵键、白宝鲲、彭永成、赵松涛、彭裕辉租赁的房屋已于 2024 年 4 月到期，到期后重新签订合同租赁期限为 2024 年 5 至 12 月，故新签订合同按短期租赁处理。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
立高食品股份有限公司	49,580,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
彭裕辉、招绮群	5,772,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
赵松涛、彭玉君	5,103,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
陈和军、曾爱娇	3,922,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
万建、张金玉	7,400,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
袁向华、彭金艳	740,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
李国荣、白淑梅	740,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
冯正坤、伦结芝	740,000.00	2023 年 08 月 01 日		否
立高食品股份有限公司	45,225,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
彭裕辉	5,265,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
赵松涛	4,657,500.00	2024 年 05 月 14 日		否
陈和军	3,577,500.00	2024 年 05 月 14 日		否
万建	6,750,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
袁向华	675,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
李国荣	675,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
冯正坤	675,000.00	2024 年 05 月 14 日		否
立高食品股份有限公司	64,990,000.00	2024 年 05 月 30 日		
彭裕辉	7,566,000.00	2024 年 05 月 30 日		
赵松涛	6,693,000.00	2024 年 05 月 30 日		
陈和军	5,141,000.00	2024 年 05 月 30 日		

万建	9,700,000.00	2024 年 05 月 30 日		
袁向华	970,000.00	2024 年 05 月 30 日		
李国荣	970,000.00	2024 年 05 月 30 日		
冯正坤	970,000.00	2024 年 05 月 30 日		
立高食品股份有限公司	26,800,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
彭裕辉	3,120,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
赵松涛	2,760,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
陈和军	2,120,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
万建	4,000,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
袁向华	400,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
李国荣	400,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
冯正坤	400,000.00	2024 年 07 月 04 日		否
立高食品股份有限公司	100,000,000.00	2024 年 04 月 27 日	2024 年 09 月 30 日	是
立高食品股份有限公司	100,000,000.00	2024 年 10 月 01 日		否
立高食品股份有限公司	50,000,000.00	2022 年 06 月 15 日		是

关联担保情况说明

注 1：2024 年公司与李国荣先生签订《股权转让协议》，同意李国荣先生将所持的广东立澳 50 万元出资额转让给公司。公司持有广东立澳的股权比例由 67%上升至 68%，同时李国荣先生的担保义务由公司承接。基于上述安排，2025 年公司与中信银行签署了《保证合同补充协议》，协议约定公司在《保证合同》项下担保的主债权本金金额由人民币 4,958 万元修改为人民币 5,032 万元。

注 2：公司为全资子公司广东立高食品营销有限公司提供的担保，系为广东立高食品营销有限公司与百胜咨询（上海）有限公司签署的供货合同项下卖方义务提供担保。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
陈和军	25,000,000.00	2024 年 07 月 17 日	2026 年 10 月 16 日	注：公司于 2024 年 7 月 9 日召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于控股子公司接受财务资助暨关联交易的议案》。广东立澳接受其股东彭裕辉先生、赵松涛先生、陈和军先生分别提供人民币 2,500 万元的财务资助，接受提供的财务资助总额为人民币 7,500 万元，期限自出借之日起 2 年（出借之日以银行转账凭证为准），利率按中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心每月发布的一年期贷款市场报价利率计算。彭裕辉先

				生、赵松涛先生、陈和军先生可根据实际情况分次提供财务资助，本次财务资助无需公司或广东立澳提供保证、抵押、质押等任何形式的担保（具体以签订的协议约定为准）。 报告期，广东立澳分次向陈和军借款 2,500.00 万元，计提利息 16,084.45 元，截止报告期末本金已全部归还。
拆出				
河南盛亚牧业有限公司	15,000,000.00	2023 年 09 月 28 日	2026 年 09 月 28 日	2023 年 9 月 28 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过：全资子公司河南立高拟向其参股公司河南盛亚提供总额不超过人民币 2,000 万元的借款，期限不超过 3 年，自河南立高按照《借款协议》之约定向河南盛亚提供第一笔借款之日起算，借款发生时借款年利率参考同期中国人民银行贷款市场报价利率，且不低于 3.00%。 截止 2024 年 12 月 31 日，河南立高向河南盛亚提供 1,500.00 万元借款，借款期限 3 年，实际利率为 3.00%。

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	16,620,040.60	14,057,379.63

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	河南盛亚牧业有限公司	15,511,643.84	1,528,664.38	15,061,643.84	753,082.19
预付款项	河南盛亚牧业有限公司	1,532,131.00			
其他非流动资产	广东坚朗五金制品股份有限公司广州分公司	62,780.00			
合计		17,106,554.84	1,528,664.38	15,061,643.84	753,082.19

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东坚朗建材销售有限公司	362,514.79	925,680.89
应付账款	广东坚稳机电设备系统有限公司	9,568,346.65	414,424.46
应付账款	广东坚朗五金制品股份有限公司广州分公司	106,260.00	
应付账款	广东特灵工程安装有限公司	911,424.78	
其他应付款	陈和军	16,084.45	
合计		10,964,630.67	1,340,105.35

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

2022 年股票期权激励计划							1,072,000	19,685,663.62
合计							1,072,000	19,685,663.62

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明：

注：2022 年 8 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过《关于〈2022 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2022 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年限制性股票激励计划有关事项的议案》《关于召开 2022 年第三次临时股东大会的议案》。公司独立董事发表了独立意见。

2022 年 9 月 16 日，公司召开 2022 年第三次临时股东大会，审议通过《关于〈2022 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2022 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

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《关于调整 2022 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司独立董事发表了独立意见。

本次限制性股票的授予情况如下：

本激励计划限制性股票来源为向激励对象定向发行公司 A 股普通股。本次限制性股票授予价格为 75.00 元/股，本次限制性股票的授予日为 2022 年 9 月 16 日。本激励计划授予的激励对象总人数为 209 名，授予的股票数量 520.60 万股。截止 2024 年 12 月 31 日，限制性股票有效数量 359.20 万股，累计失效的股票数量 161.40 万股，其中：本年失效 52.30 万股。

本激励计划的有效期为自限制性股票首次授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废有效之日止，最长不超过 72 个月。

本次限制性股票的归属安排如下：

归属安排	归属时间	归属比例
第一个归属期	自首次授予之日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	20%
第二个归属期	自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	20%
第三个归属期	自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	20%
第四个归属期	自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	20%
第五个归属期	自首次授予之日起 60 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 72 个月内的最后一个交易日当日止	20%

根据本公司 2022 年限制性股票激励计划考核管理办法，第三期触发值对应指标为收入 39.09 亿元，但 2024 年实际收入 38 亿元，未达到条件，故第三期股份支付不予确认。

2023 年 8 月 30 日，公司第二届董事会第三十二次会议决议公告：审议通过《关于向激励对象授予 2022 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》，同意确定 2023 年 8 月 28 日作为 2022 年限制性股票激励计划的预留授予日，向符合授予条件的 49 名激励对象共计授予 123.30 万股限制性股票，授予价格为 74.50 元/股。截止 2024 年 12 月 31 日，限制性股票有效数量 62.70 万股，累计失效的股票数量 60.60 万股，其中：本年失效 54.90 万股。

本激励计划的有效期为自限制性股票首次授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废有效之日止，最长不超过 60 个月。

本次限制性股票的归属安排如下：

归属安排	归属时间	归属比例
第一个归属期	自首次授予之日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第二个归属期	自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第三个归属期	自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第四个归属期	自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	25%

根据本公司 2022 年限制性股票激励计划考核管理办法，第二期触发值对应指标为收入 39.09 亿元，但 2024 年实际收入 38 亿元，未达到条件，故第二期股份支付不予确认。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	BS 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	注
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩完成情况确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	20,713,556.48
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,888,004.63

其他说明：

注：授予日权益工具公允价值是使用 BS 模型计算，输入至模型的数据如下：

首次授予部分

项 目	本年数	上年数
加权平均股票价格（元）	77.36	77.36
加权平均行使价（元）	75	75
预计波动	26.43%	24.73%
预计寿命（年）	3	2
无风险利率	2.75%	2.10%
预计股息收益	2.05%	2.05%

预计波动是根据本公司过去 3 年股价的波动计算得出。

预留授予部分

项 目	本年数	上年数
加权平均股票价格（元）	61.16	61.16
加权平均行使价（元）	74.5	74.5
预计波动	21.86%	17.85%
预计寿命（年）	2	1
无风险利率	2.10%	1.50%
预计股息收益	1.89%	1.89%

预计波动是根据本公司过去 2 年股价的波动计算得出。

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
2022 年股票期权激励计划	1,888,004.63	
合计	1,888,004.63	

其他说明：

5、股份支付的修改、终止情况

报告期内，本集团无股份支付的修改、终止情况。

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
购买少数股权	公司于 2024 年 12 月 24 日召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第八次会议审议通过《关于受让控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的议案》，同意公司与李国荣先生签订《股权转让协议》，并同意李国荣先生将所持的广东立澳 50 万元出资额（占广东立澳注册资本的 1%，已实缴出资 50 万元）以 353,397.54 元的价格转让给公司。 本次交易完成后，公司持有广东立澳的股权比例由 67% 上升至 68%，广东立澳仍为公司控股子公司。 上述股权变更于 2025 年 1 月 27 日办理工商手续。	353,397.54	
回购股份	2024 年 1 月 29 日召开第三届董事会第三次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司人民币普通股（A 股）股份（以下简称“本次回购”），用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过人民币 66.60 元/股（含），具体回购资金总额以实际使用的资金总额为准。本次回购的实施期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。 截止本报告出具日，本次回购公司股份事项已实施完毕，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份，回购股份数量为 2,702,077 股，占公司目前总股本的 1.60%（以 2025	93,836,616.18	

	年 1 月 17 日公司收市后公司总股本 169,340,419 股为依据计算)，回购的最高成交价为 38.55 元/股，最低成交价为 25.75 元/股，成交总金额为 93,836,616.18 元（不含交易费用）。		
--	---	--	--

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	5
利润分配方案	2025 年 4 月 28 日，本公司第三届董事会第十四次会议，批准 2024 年度利润分配预案，以未来实施权益分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

无

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	263,490,543.58	133,329,844.09
1 至 2 年	43,625,951.87	23,718,923.83
2 至 3 年	23,666,394.58	3,421,847.96
3 年以上	3,421,847.96	
3 至 4 年	3,421,847.96	
合计	334,204,737.99	160,470,615.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	334,204,737.99	100.00%	3,599.99		334,201,138.00	160,470,615.88	100.00%	15,257.44	0.01%	160,455,358.44
其中：										
并表关联方组合	334,132,738.17	99.98%			334,132,738.17	160,211,294.44	99.84%			160,211,294.44
账龄组合	71,999.82	0.02%	3,599.99	5.00%	68,399.83	259,321.44	0.16%	15,257.44	5.88%	244,064.00
合计	334,204,737.99	100.00%	3,599.99		334,201,138.00	160,470,615.88	100.00%	15,257.44		160,455,358.44

按组合计提坏账准备：并表方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
并表方组合	334,132,738.17		
合计	334,132,738.17		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	71,999.82	3,599.99	5.00%
合计	71,999.82	3,599.99	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	15,257.44	34,169.85		45,827.30		3,599.99
合计	15,257.44	34,169.85		45,827.30		3,599.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	45,827.30

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广东立高食品营销有限公司	158,811,308.43	0.00	158,811,308.43	47.52%	0.00
广州奥昆食品有	70,862,385.55	0.00	70,862,385.55	21.20%	0.00

限公司					
河南立高食品有 限公司	32,547,621.32	0.00	32,547,621.32	9.74%	0.00
湖州奥昆食品有 限公司	25,574,410.81	0.00	25,574,410.81	7.65%	0.00
河南奥昆食品有 限公司	24,029,826.56	0.00	24,029,826.56	7.19%	0.00
合计	311,825,552.67	0.00	311,825,552.67	93.30%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	752,292,017.45	952,091,514.47
合计	752,292,017.45	952,091,514.47

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判 断依据
------	------	------	------	------------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提 比例的依据及其合理 性
------	---------	------	------	-----------------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,627,222.12	2,066,222.12
员工借支		53,118.42
暂付款	527,216.27	383,635.07
并表关联方应收款	750,014,977.47	949,389,100.56
预付款转入	627,979.36	401,453.60
合计	752,797,395.22	952,293,529.77

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	492,537,594.64	562,021,936.00
1 至 2 年	45,582,808.18	207,293,307.72
2 至 3 年	97,301,524.38	182,020,968.91
3 年以上	117,375,468.02	957,317.14
3 至 4 年	116,427,950.88	64,377.00
4 至 5 年	59,577.00	489,482.14
5 年以上	887,940.14	403,458.00
合计	752,797,395.22	952,293,529.77

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备	752,797,395.22	100.00%	505,377.77	0.07%	752,292,017.45	952,293,529.77	100.00%	202,015.30	0.02%	952,091,514.47
其中：										
并表关联方组合	750,014,977.47	99.63%			750,014,977.47	949,389,100.56	99.70%			949,389,100.56
低风险组合	2,154,438.38	0.29%			2,154,438.38	2,502,975.61	0.26%			2,502,975.61
账龄组合	627,979.37	0.08%	505,377.77	80.48%	122,601.60	401,453.60	0.04%	202,015.30	50.32%	199,438.30
合计	752,797,395.22		505,377.77		752,292,017.45	952,293,529.77		202,015.30		952,091,514.47

按组合计提坏账准备：并表关联方组合、低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
并表关联方组合	750,014,977.47		
低风险组合	2,154,438.38		
合计	752,169,415.85		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-2 年（含 2 年）	136,224.00	13,622.40	10.00%
3 年以上	491,755.37	491,755.37	100.00%
合计	627,979.37	505,377.77	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	202,015.30			202,015.30
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	303,362.47			303,362.47
2024 年 12 月 31 日余额	505,377.77			505,377.77

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	202,015.30	303,362.47				505,377.77
合计	202,015.30	303,362.47				505,377.77

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

本年无核销的其他应收款。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江立高食品有限公司	并表关联方应收款	211,944,419.25	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	28.15%	
河南立高食品有限公司	并表关联方应收款	115,694,811.12	1 年以内	15.37%	
广东立高食品营销有限公司	并表关联方应收款	100,407,741.31	1 年以内	13.34%	
河南奥昆食品有限公司	并表关联方应收款	88,962,638.45	1 年以内	11.82%	
广州奥昆食品有	并表关联方应收	79,648,792.41	1 年以内	10.58%	

限公司	款				
合计		596,658,402.54		79.26%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	472,713,412.66		472,713,412.66	460,928,695.91		460,928,695.91
合计	472,713,412.66		472,713,412.66	460,928,695.91		460,928,695.91

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
佛山市立高食品有限公司	10,005,007.33					9,076.27	10,014,083.60	
浙江立高食品有限公司	50,216,316.63					-163,923.40	50,052,393.23	
河南立高食品有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
广州奥昆食品有限公司	192,871,362.70					-1,932,942.82	190,938,419.88	
广州昊道食品有限公司	20,393,879.82					-135,148.09	20,258,731.73	
广州立源食品有限公司	5,106,740.39					16,944.19	5,123,684.58	
广州致能冷链物流有限公司	20,133,425.49					32,793.65	20,166,219.14	
广东立澳油脂有限公司	33,744,613.39					20,974.09	33,765,587.48	
广东立高食品营销有限公司	12,494,216.59					2,447,050.27	14,941,266.86	

广东立高茶饮科技有限公司	5,035,580.13					13,390.34	5,048,970.47	
立高食品株式会社	456,592.67		2,653,361.54				3,109,954.21	
立高奥喜多（广东）肉制品有限公司	10,000,000.00		6,000,000.00				16,000,000.00	
LIGAO FOODS USA INC	470,960.77		2,823,140.71				3,294,101.48	
合计	460,928,695.91		11,476,502.25			308,214.50	472,713,412.66	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投 资单 位	期初 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	945,474,604.46	774,212,395.39	772,994,636.88	554,004,016.95
其他业务	21,689,830.87	19,250,140.18	55,821,733.51	55,249,660.83

合计	967,164,435.33	793,462,535.57	828,816,370.39	609,253,677.78
----	----------------	----------------	----------------	----------------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	967,164,435.33	793,462,535.57					967,164,435.33	793,462,535.57
其中：								
冷冻烘焙食品	366,469,189.80	270,176,143.72					366,469,189.80	270,176,143.72
奶油	141,139,302.10	130,923,655.76					141,139,302.10	130,923,655.76
水果制品	11,253,572.48	7,972,667.38					11,253,572.48	7,972,667.38
酱料	268,866,318.47	235,695,072.84					268,866,318.47	235,695,072.84
其他	179,436,052.48	148,694,995.87					179,436,052.48	148,694,995.87
按经营地区分类	967,164,435.33	793,462,535.57					967,164,435.33	793,462,535.57
其中：								
华南区	935,642,900.29	764,865,676.82					935,642,900.29	764,865,676.82
华东区	26,873,059.24	24,122,108.76					26,873,059.24	24,122,108.76
华中区	4,142,083.66	4,019,645.21					4,142,083.66	4,019,645.21
华北区	506,392.14	455,104.78					506,392.14	455,104.78
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类	967,164,435.33	793,462,535.57					967,164,435.33	793,462,535.57
其中：								
直供	856,965.03	477,989.85					856,965.03	477,989.85
零售	6,251,780.50	4,705,259.70					6,251,780.50	4,705,259.70
其他（包	960,055.68	788,279.28					960,055.68	788,279.28

括并表关 联方企 业)	9.80	6.02					9.80	6.02
合计	967,164,43 5.33	793,462,53 5.57					967,164,43 5.33	793,462,53 5.57

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	19,000,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,640,810.29	1,595,261.71
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	117,373.45	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	1,958,333.34	
合计	23,716,517.08	1,595,261.71

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,511,759.93	主要是固定资产报废损失。

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	14,061,338.44	主要是科技创新奖励等多项政府补助。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,640,810.29	主要是闲置资金进行现金管理取得的收益。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	450,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	438,760.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,218,115.55	
减：所得税影响额	3,043,033.49	
少数股东权益影响额（税后）	5,187.98	
合计	14,249,043.43	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为其他收益中的税收减免。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.67%	1.5947	1.5508
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.11%	1.5101	1.4685

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

无