

证券代码：300973

证券简称：立高食品

公告编号：2025-026

债券代码：123179

债券简称：立高转债

## 立高食品股份有限公司 2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第一季度报告是否经过审计

是 否

## 一、主要财务数据

### (一) 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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入(元)	1,045,561,266.51	916,148,663.51	14.13%
归属于上市公司股东的净利润(元)	88,371,509.06	76,771,771.42	15.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	86,264,278.95	67,765,556.79	27.30%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-34,056,762.35	20,303,425.04	-267.74%
基本每股收益(元/股)	0.5294	0.4534	16.76%
稀释每股收益(元/股)	0.5164	0.4206	22.78%
加权平均净资产收益率	3.42%	3.06%	0.36%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产(元)	4,329,053,893.57	4,378,432,550.59	-1.13%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,621,000,703.01	2,563,794,380.08	2.23%

### (二) 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	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)	-696,424.70	主要是资产处置。
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)	1,606,057.46	主要是卫辉市科学技术局-科技创新支持资金、工业企业技术改造事后奖补项目递延收益。
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	1,486,232.05	主要是现金管理的收益。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	112,500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,868.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	86,250.00	
减:所得税影响额	489,128.99	
少数股东权益影响额(税后)	123.75	
合计	2,107,230.11	--

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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。

### （三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

适用 不适用

2025 年 1-3 月份，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 148.38 万元，剔除上述因素后归属于上市公司股东的净利润 8,985.53 万元，较上年同期剔除股份支付后的归母净利润增长 11.37%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,774.81 万元，较上年同期剔除股份支付后的扣非归母净利润增长 22.42%。

2025 年一季度，公司剔除股份支付费用的扣非净利率 8.4%，较上年同期同口径提升约 0.6%。主要业绩变动原因如下：

收入结构方面，分产品看，冷冻烘焙食品收入占比约 60%，同比增长约 12%；烘焙食品原料收入占比约 40%，同比增长约 17%，其中 UHT 系列奶油产品仍保持上市以来较好的增长趋势，酱料类产品伴随公司顶尖客户定制服务水平的提升亦表现出较快增长。分渠道看，流通饼房渠道收入占比略超过 40%，同比下降中单位数，下降主要因春节相比去年提前，经销商旺季备货有所前置；商超渠道收入占比略低于 40%，同比增长超过 40%，占比相比去年同期有较明显提升，主要原因为公司在服务顶尖客户定制策略的推动下新品数量及质量有所提升，此外公司积极把握商超调改趋势亦产生一定积极效果；餐饮及新零售渠道收入占比近 20%，同比增长超过 20%，继续保持较为理想的增长势头。

成本费用方面，一季度公司毛利率 30.0%，同比下降约 2.5%，下降主要受报告期渠道结构、产品结构变化，以及油脂类、乳制品类为代表的大宗原料采购价格上涨影响。销售及研发费用率分别为 10.1%、2.6%，同比分别下降约 2%、1%，费用率下降同样受渠道结构影响，同时公司销售策略、产品研发等以产线为基本单元，费用投放、使用更为合理、精准。管理费用率 5.4%，剔除股份支付费用后可比口径的管理费用率下降约 1.0%，与公司规模效应、费用预算控制等措施发挥积极效果有关。

#### 1、资产负债表项目大幅变动的情况与原因说明：

项目	2025 年 3 月 31 日（元）	2024 年 12 月 31 日（元）	变动说明
货币资金	734,172,884.13	558,126,882.06	本报告期末较上年度末增加 31.54%，主要是赎回其他债权投资所致。
应收账款	368,852,780.32	283,097,363.87	本报告期末较上年度末增加 30.29%，主要是收入增长及按账期结算大客户收入增长较快所致。
应收票据	1,285,528.97	2,457,594.80	本报告期末较上年度末下降 47.69%，主要是票据到期所致。
其他债权投资		361,519,583.34	本报告期末较上年度末下降 100%，主要是赎回其他债权投资所致。
其他非流动资产	65,080,753.39	102,578,101.49	本报告期末较上年度末下降 36.55%，主要是预付设备款减少所致。
预收款项	493,666.97	343,654.46	金额较小。
应付职工薪酬	51,752,907.03	80,410,406.22	本报告期末较上年度末下降 35.64%，主要是 2024 年应付奖金在本期支付所致。
其他流动负债	2,314,136.97	5,467,476.67	本报告期末较上年度末下降 57.67%，主要是应付可转债利息于一季度末完成支付所致。
长期借款	71,609,019.27	50,510,341.12	本报告期末较上年度末增加 41.77%，主要是公司增加一笔长期借款所致。

库存股	93,836,616.18	60,493,954.18	本报告期末较上年度末增加 55.12%，主要是公司本季度增加回购股票所致。
-----	---------------	---------------	---------------------------------------

## 2、利润表项目大幅变动的情况与原因说明

项目	2025 年 1-3 月（元）	2024 年 1-3 月（元）	变动说明
财务费用	6,425,971.09	1,760,321.17	2025 年 1-3 月上涨 265.05%，主要是可转换债券利息费用支出资本化比例降低所致。
其他收益	4,631,121.45	11,944,715.35	2025 年 1-3 月下降 61.23%，主要是去年同期收到政府补助所致。
投资收益	1,486,232.05	2,961,456.12	2025 年 1-3 月下降 49.81%，主要是投资理财减少所致。
信用减值损失	-4,627,347.69	-1,602,579.63	2025 年 1-3 月上涨 188.74%，主要是应收账款余额增加所致。
营业外收入	113,634.09	85,168.15	2025 年 1-3 月上涨 33.42%，主要是偶发且金额较小。
营业外支出	169,300.91	693,156.98	2025 年 1-3 月下降 75.58%，主要是偶发且金额较小。
资产处置收益	-638,889.84		2025 年 1-3 月上涨 100%，主要是处置车辆损失所致。
少数股东损益	-2,597,477.43	-752,971.69	2025 年 1-3 月下降 244.96%，主要是两家非全资子公司利润下降所致。

## 3、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

项目	2025 年 1-3 月（元）	2024 年 1-3 月（元）	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	-34,056,762.35	20,303,425.04	2025 年 1-3 月下降 267.74%，主要是春节日期相比去年同期前移及购买商品、劳务支出及税费支出增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	226,552,341.62	-214,342,309.63	2025 年 1-3 月上涨 205.70%，主要是本报告期内赎回理财所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-13,423,208.75	-41,111,927.09	2025 年 1-3 月上涨 67.35%，主要是本报告期内增加借款所致。

## 二、股东信息

## (一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		9,688	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
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（%）	持股数量	持有有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%	25,889,000.00	19,416,750.00	不适用	0.00
赵松涛	境内自然人	10.19%	17,259,300.00	12,944,475.00	不适用	0.00
白宝鲲	境内自然人	9.69%	16,411,000.00	12,308,250.00	不适用	0.00
陈和军	境内自然人	6.41%	10,858,500.00	10,858,500.00	质押	2,570,000.00
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	3.88%	6,569,964.00	0.00	不适用	0.00
宁宗峰	境内自然人	3.55%	6,018,068.00	0.00	不适用	0.00
上海立高兴企业管理咨询合	境内非国有法人	3.44%	5,817,100.00	0.00	不适用	0.00

合伙企业（有限合伙）						
彭永成	境内自然人	3.40%	5,753,100.00	0.00	不适用	0.00
张新光	境内自然人	2.64%	4,472,900.00	0.00	不适用	0.00
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%	4,459,800.00	0.00	不适用	0.00
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	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
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	6,569,964.00	人民币普通股	6,569,964.00			
彭裕辉	6,472,250.00	人民币普通股	6,472,250.00			
宁宗峰	6,018,068.00	人民币普通股	6,018,068.00			
上海立高兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,817,100.00	人民币普通股	5,817,100.00			
彭永成	5,753,100.00	人民币普通股	5,753,100.00			
张新光	4,472,900.00	人民币普通股	4,472,900.00			
上海立高创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,459,800.00	人民币普通股	4,459,800.00			
赵松涛	4,314,825.00	人民币普通股	4,314,825.00			
白宝鲲	4,102,750.00	人民币普通股	4,102,750.00			
中信银行股份有限公司—中欧睿见混合型证券投资基金	3,149,300.00	人民币普通股	3,149,300.00			
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。					
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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

## （二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

## （三）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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
彭裕辉	19,416,750.00	0.00	0.00	19,416,750.00	高管锁定股	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	12,944,475.00	0.00	0.00	12,944,475.00	高管锁定股	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	12,308,250.00	0.00	0.00	12,308,250.00	高管锁定股	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。
陈和军	10,858,500.00	0.00	0.00	10,858,500.00	离任高管锁定股	任期内离任董事、高管所持股份按有关规定予以锁定。
合计	55,527,975.00	0.00	0.00	55,527,975.00		

### 三、其他重要事项

适用 不适用

#### 1、关于可转换公司债券 2025 年付息的事项

公司于 2025 年 3 月 7 日按面值支付第二年利息，计息期间为 2024 年 3 月 7 日至 2025 年 3 月 6 日，票面利率为 0.40%。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 28 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于可转换公司债券 2025 年付息的公告》。

#### 2、关于不向下修正立高转债转股价格的情况

自 2025 年 2 月 20 日至 2025 年 3 月 12 日，公司股票触发“立高转债”转股价格向下修正条款。2025 年 3 月 12 日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于不向下修正“立高转债”转股价格的议案》，公司董事会决定本次不向下修正“立高转债”转股价格，且自本次董事会审议通过之次一交易日起未来六个月内（2025 年 3 月 13 日至 2025 年 9 月 12 日），若再次触发“立高转债”转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条款的期间自 2025 年 9 月 12 日后首个交易日起重新起算，若再次触发“立高转债”转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“立高转债”的转股价格向下修正权利。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 12 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于不向下修正“立高转债”转股价格的公告》。

#### 3、关于回购公司股份方案的相关事项

截至 2025 年 1 月 17 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 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），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）。本次回购股份方案已实施完成，回购的资金总额已达到回购方案中的回购资金总额下限，且不超过回购资金总额上限，实际回购时间区间为 2024 年 2 月 19 日至 2025 年 1 月 17 日，回购实施时间自董事会审议通过本次回购股份方案之日起未超过 12 个月，符合公司既定的回购方案及相关法律法规的要求。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 20 日在巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》。

### 四、季度财务报表

#### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：立高食品股份有限公司

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	734,172,884.13	558,126,882.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	217,979,984.08	183,129,984.08
衍生金融资产		
应收票据	1,285,528.97	2,457,594.80
应收账款	368,852,780.32	283,097,363.87
应收款项融资		
预付款项	35,038,766.84	31,104,253.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,663,418.07	25,941,239.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	373,783,037.81	380,042,226.09
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	117,960,206.42	113,315,590.11
流动资产合计	1,878,736,606.64	1,577,215,134.49
<b>非流动资产：</b>		
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	11,861,520.53
其他非流动金融资产	28,459,725.80	30,207,298.62
投资性房地产		
固定资产	1,421,440,849.72	1,426,999,822.74
在建工程	413,549,202.80	352,040,767.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	42,064,284.39	45,278,154.18
无形资产	336,179,885.79	339,360,892.44
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	80,656,916.43	79,140,439.38
递延所得税资产	51,024,148.08	52,230,835.70
其他非流动资产	65,080,753.39	102,578,101.49
非流动资产合计	2,450,317,286.93	2,801,217,416.10
资产总计	4,329,053,893.57	4,378,432,550.59
<b>流动负债：</b>		
短期借款	186,620,774.95	175,785,464.40
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	313,643,827.62	401,186,385.73
预收款项	493,666.97	343,654.46
合同负债	15,391,442.49	16,211,931.02
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	51,752,907.03	80,410,406.22
应交税费	54,690,123.49	61,667,110.22
其他应付款	72,384,766.51	82,611,039.65
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	73,812,453.64	80,737,686.24
其他流动负债	2,314,136.97	5,467,476.67
流动负债合计	771,104,099.67	904,421,154.61
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	71,609,019.27	50,510,341.12
应付债券	787,912,709.78	776,187,371.26
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	34,046,717.07	36,594,045.63
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,462,961.34	18,058,882.62
递延所得税负债	16,081,601.97	16,639,246.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	927,113,009.43	897,989,886.69
负债合计	1,698,217,109.10	1,802,411,041.30
所有者权益：		
股本	169,340,471.00	169,340,419.00
其他权益工具	245,954,030.69	245,955,325.25
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,387,844,696.64	1,386,355,525.93
减：库存股	93,836,616.18	60,493,954.18
其他综合收益	4,844,205.90	4,568,902.48
专项储备	2,110,606.40	1,696,362.10
盈余公积	75,176,536.47	75,176,536.47
一般风险准备		
未分配利润	829,566,772.09	741,195,263.03
归属于母公司所有者权益合计	2,621,000,703.01	2,563,794,380.08
少数股东权益	9,836,081.46	12,227,129.21
所有者权益合计	2,630,836,784.47	2,576,021,509.29
负债和所有者权益总计	4,329,053,893.57	4,378,432,550.59

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、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,045,561,266.51	916,148,663.51
其中：营业收入	1,045,561,266.51	916,148,663.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	935,824,600.06	829,977,056.69
其中：营业成本	731,988,150.81	617,597,657.80
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,895,961.17	7,022,435.38
销售费用	105,613,375.36	110,818,648.97
管理费用	56,567,994.90	60,213,262.84
研发费用	27,333,146.73	32,564,730.53
财务费用	6,425,971.09	1,760,321.17
其中：利息费用	6,800,983.18	3,167,151.33
利息收入	945,503.39	2,235,260.37
加：其他收益	4,631,121.45	11,944,715.35
投资收益（损失以“-”号填列）	1,486,232.05	2,961,456.12
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,627,347.69	-1,602,579.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,860,387.14	-4,974,295.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-638,889.84	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,727,395.28	94,500,903.63
加：营业外收入	113,634.09	85,168.15
减：营业外支出	169,300.91	693,156.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,671,728.46	93,892,914.80
减：所得税费用	18,897,696.83	17,874,115.07

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	85,774,031.63	76,018,799.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	85,774,031.63	76,018,799.73
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.归属于母公司所有者的净利润	88,371,509.06	76,771,771.42
2.少数股东损益	-2,597,477.43	-752,971.69
六、其他综合收益的税后净额	275,303.42	-124,980.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	275,303.42	-124,980.20
（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	275,303.42	-124,980.20
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	275,303.42	-124,980.20
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	86,049,335.05	75,893,819.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	88,646,812.48	76,646,791.22
归属于少数股东的综合收益总额	-2,597,477.43	-752,971.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5294	0.4534
（二）稀释每股收益	0.5164	0.4206

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：元，上期被合并方实现的净利润为：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

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,070,999,088.07	964,558,210.12
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		
收到其他与经营活动有关的现金	15,038,946.58	19,776,899.48
经营活动现金流入小计	1,086,038,034.65	984,335,109.60
购买商品、接受劳务支付的现金	791,517,983.21	654,584,953.58
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	190,165,754.57	179,586,682.18
支付的各项税费	69,197,952.64	60,047,309.06
支付其他与经营活动有关的现金	69,213,106.58	69,812,739.74
经营活动现金流出小计	1,120,094,797.00	964,031,684.56
经营活动产生的现金流量净额	-34,056,762.35	20,303,425.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	7,862,317.68	2,963,669.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,700.00
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	446,897,572.82	3,830,806.15
投资活动现金流入小计	454,759,890.50	6,814,175.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,854,151.34	131,156,485.40
投资支付的现金	353,397.54	
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	130,000,000.00	90,000,000.00
投资活动现金流出小计	228,207,548.88	221,156,485.40
投资活动产生的现金流量净额	226,552,341.62	-214,342,309.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000.00	1,380,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	200,000.00	1,380,000.00
取得借款收到的现金	58,900,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	59,100,000.00	21,380,000.00
偿还债务支付的现金	33,323,644.52	2,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,853,230.01	4,145,531.13
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	33,346,334.22	55,846,395.96
筹资活动现金流出小计	72,523,208.75	62,491,927.09
筹资活动产生的现金流量净额	-13,423,208.75	-41,111,927.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	184.13	-101,241.16
五、现金及现金等价物净增加额	179,072,554.65	-235,252,052.84
加：期初现金及现金等价物余额	544,670,090.21	1,054,961,115.92
六、期末现金及现金等价物余额	723,742,644.86	819,709,063.08

## （二）2025 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

## （三）审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

立高食品股份有限公司董事会

2025 年 04 月 29 日