

证券代码：300973
债券代码：123179

证券简称：立高食品
债券简称：立高转债

立高食品股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-008

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（请文字说明其他活动内容）2026 年第二次临时股东会
参与单位名称及人员姓名	具体详见附件《参与单位名称及人员明细清单》
时间	2026 年 10 月 16 日 15:00-16:00
地点	广州市增城区石滩镇兴石一路 3 号 3A 楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：彭裕辉先生 副董事长：赵松涛先生 职工代表董事、副总经理、董事会秘书：王世佳先生 财务总监：罗健宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：目前公司海外业务的开拓进展如何？ 答：公司海外业务目前重心在北美市场和东南亚市场，东南亚市场聚焦在泰国、越南、印尼，在当地都有销售团队。现阶段与华人商圈或者出海的企业合作较多，但当公司在海外有团队的情况下，已经开始把精力慢慢放在由当地的主流经销商去开拓市场，但产品的口味适配、品牌的宣传等，还需要一定时间来沉淀。公司按照目前的策略，根据当前所收到的市场反馈、当地客户的合作意愿以及走访客户的产品竞争力，发现海外市场增长空间很大。 问题 2：上半年资产减值准备已在存货、产能爬坡等方面有所体现，请问接下来公司对存货跌价准备的预期是怎样的？

答：公司的存货跌价一部分增长来源于存货，随着业务的增长，存货的绝对值也在提高，存货规模的提高会导致存货跌价天然的提高。但从存货跌价的减值率来说，跟公司过往比，或者与市场同行业的同类型公司来比，还是保持在相近水平。

问题 3：下半年从需求端来看，公司整体经营上，各个渠道环比上半年是否有新的变化？下半年公司产品端做了哪些相应调整？

答：下半年公司会持续开拓消费渠道，特别是针对重点客户，预计会陆续有新的进展，比如近期公司在重点客户的新进展等。公司会坚持渠道多元化的开拓，并深挖各个渠道的消费潜力。对于产品端的调整，需要根据市场的变化趋势调整部署，是动态逐步进行的。

问题 4：公司针对地方性商超的未来发展布局和营销策略？

答：针对地方性商超，一方面，公司会定制适配的产品和营销推广方案；另外一方面，因为地方性商超体量小，需求更多元化，更适合规模小的、灵活性高的供应商。因此，公司也会采用和商超共同研发合适的产品，以及跟当地代工厂合作的方式，向其提供原料进行加工。

问题 5：请问市场对新国标奶油的认可度如何？

答：今年 3 月份以后，稀奶油的新国标正式执行，对稀奶油分为新国标稀奶油和新国标调制稀奶油。各家乳企都在宣传各自的新国标稀奶油引导客户的消费选择，但市场对无论是调制还是非调制的稀奶油的价格都比较敏感，所以目前公司的调制稀奶油依然处于一个较快的增速。公司一直以来顺应新国标的发展，对于新国标稀奶油和新国标调制稀奶油，两手都有比较好的产品准备，能够较好适应现在市场的实际需求情况。

问题 6：公司是否会考虑投建新的稀奶油产线？

答：在产线投资方面，公司的评估相对而言会比较的审慎。目前

	来看，生产最饱和的是第四季度，第四季度奶油基本上达到全面满产，但并不代表需要去新扩产线。如果说一年有两个季度甚至三个季度，产能都已经极其饱和了，那么公司会在这个基础上考虑新产线的投资。总体来说，新产能投建决策是比较审慎的。此外，公司目前为止已经投建了两条 UHT 奶油的产品线，在设备选型和产线建设方面，经验是比较成熟的，所以一旦决定投资，新产线建设的推进速度会比较快。 问题 7：公司对下半年重要原材料成本走势的预期如何？ 答：分品类来看，植物类油脂因中东地区的不稳定因素，没有看到收敛的趋势，下半年到现在三个多月，大家也能够看到，植物类油脂成本是在上涨的；乳制品原料得益于公司去年底以来连续四个季度的锁单，乳制品相关成本管控表现较好；至于糖类原材料，公司在低位完成了较多糖类相关物料的锁单。 问题 8：公司可转债的评级报告中提到对单一客户的依赖程度较大，公司怎么看待这个问题？ 答：首先，公司不认为这是个问题，因为能把一个客户做到非常大的体量，这是公司一定经营水平和良好客户服务能力的体现。其次，公司在核心商超客户的销售体量是很多款产品累计的结果，并非单一品类。最后，也得益于公司与大型连锁商超客户的合作，公司在其他的烘焙客户上，也享有一定的知名度。美誉度的评价，对公司开发其他烘焙客户或者保持与其他客户的持续合作，也有一定的正向作用。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	《参与单位名称及人员明细清单》
日期	2026 年 10 月 16 日

附件：参与单位名称及人员明细清单（以下排名不分先后）

序号	公司	姓名
1	中信建投证券股份有限公司	夏克扎提·努力木
2	西藏美兰创业投资有限公司	邹少川
3	国泰海通证券股份有限公司	程碧升
4	天风证券股份有限公司	齐晓石
5	天风证券股份有限公司	吴艾锜