

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：2024-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
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	2024年6月18日
地点	佛山市三水区芦苞镇福绵东路5号
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书、财务总监：王世佳先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司位于佛山市三水区的芦苞工厂</p> <p>二、投资者与公司主要交流内容</p> <p>问题 1：我有观察到传统渠道中头部饼店在扩张，尾部在收缩的情况，对公司是否有影响？</p> <p>答：现在很多头部的饼房都是公司的直供客户，不再通过经销商的模式供货，一般而言较大的客户，公司都会倾向于直供，偏中小型的客户则是通过经销商覆盖，所以整体对公司影响不大。</p> <p>问题 2：日本的研发中心落地了吗？规模如何？研发效果要多久能体现？</p> <p>答：日本的研发中心规模不大，主要做关键技术的引进和研发，应用研发基本在国内做。日本烘焙技术和理念是比较领先的，对国内有借鉴意义，如日本的烘焙面粉附加值比较高，相同情况下如何提升</p>

产品的含水率、松软度，都可以尝试引进。研发效果体现的时间很难用时间表来说，研发是个量变到质变的过程。

问题 3：公司后续对资本开支如何规划？

答：公司后续主要是围绕 IPO 和可转债募集资金的投资项目进行投入，自有资金投资计划将依据公司现金流状况做好资金支出规划。

问题 4：最近河南工厂订单的溢出情况如何？

答：并不是说每个月的订单都会有溢出，最近产线可以拉满生产，除了正常的检修、休息以外，都是按照满产排班。

问题 5：目前国内奶价较低，如果后面国内奶价上涨，对国内奶油产品的影响如何？公司进口原料的覆盖情况？

答：国内的奶油比如稀奶油的添加成分一般是牛乳、无水黄油、奶酪制品等，很多稀奶油成本来源中，多数原材料来源于进口，所以国内奶价上涨对整体稀奶油成本不会发生很大变化，并且公司的牛奶来自于合作牧场，奶源的稳定性有一定保障。

问题 6：公司为什么要不停的对挞皮升级？

答：老品升级对销售额的提升有重要帮助，消费者对更好品质的蛋挞皮需求是很大的，如果不持续升级很难满足消费者对挞皮的需求。老品升级一些体现在产线的升级，一些体现在工艺配方的升级。新产品的推出，在一定程度上会对公司中低产品内部进行替代，但是会增加产品的市场份额。

问题 7：更大的客户是否会对油脂有特别的需求？

答：油脂属于通用性比较强的产品。

问题 8：公司对海外出口渠道是怎么考虑的？是否考虑在海外投资建厂？

答：公司在美国设立了一家子公司协助从事海外销售业务，也在进行海外招商，目前暂未考虑在海外建厂。

附件清单(如有)	《参与单位名称及人员明细清单》
日期	2024年6月18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	中信证券	盛夏、江皓云
2	中信资管	李有为
3	中欧基金	冯允鹏
4	兴海荣投资	钟泽鑫
5	佛山东盈投资	隋阳、曾卓妍
6	麦星投资	谢林翼
7	广发证券	高峰
8	华福证券	童杰
9	磐安投资	邱晓刚
10	融通基金	吴书
11	华富基金	王叶