

证券代码：300973

证券简称：立高食品

债券代码：123179

债券简称：立高转债

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 年度受托管理事务报告

立高食品股份有限公司



（住所：广州市增城石滩镇工业园平岭工业区）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“《执业行为准则》”）《公司信用类债券信息披露管理办法》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定、立高食品股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的《立高食品股份有限公司 2022 年向不特定对象发行可转换公司债券之受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）、相关信息披露文件以及发行人提供的资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2024 年度审计报告（众环审字（2025）0600215 号）和发行人出具的 2024 年年度报告。本报告其他内容及信息均来源于立高食品股份有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券（含企业债券）概况.....	3
二、受托管理人履职情况.....	3
三、发行人 2024 年度经营和财务状况.....	4
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	6
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	7
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	7
七、债券的本息偿付情况.....	8
八、募集说明书中约定的其他义务.....	8
九、债券持有人会议召开的情况.....	8
十、发行人出现重大事项的情况.....	8
十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效	8

一、受托管理的公司债券（含企业债券）概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，立高食品股份有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：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，债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	123179
债券简称	立高转债
债券名称	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
债券期限	6 年
发行规模（亿元）	9.50
债券余额（亿元）	9.499591
发行时初始票面利率	0.30%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况	2023 年 3 月 7 日至 2024 年 3 月 6 日，票面利率为 0.30% 2024 年 3 月 7 日至 2025 年 3 月 6 日，票面利率为 0.40% 2025 年 3 月 7 日至 2026 年 3 月 6 日，票面利率为 0.80% 2026 年 3 月 7 日至 2027 年 3 月 6 日，票面利率为 1.50% 2027 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日，票面利率为 2.30% 2028 年 3 月 7 日至 2029 年 3 月 6 日，票面利率为 3.00%
起息日	2023 年 3 月 7 日
还本付息方式	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
报告期付息日	2024 年 3 月 7 日
担保方式	无
主体/债项评级	AA-/AA-
报告期跟踪主体/债项评级	AA-/AA-

二、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人发生重大事项，具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管 理人履 职情况	信息披露 情况
董事、总经理变更	根据《关于公司董事、总经理变更的公告》（2024-076），陈和军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，2024年10月14日，经第三届董事会第九次会议审议，董事会同意提名王世佳为第三届董事会非独立董事候选人，同意聘任董事长彭裕辉先生为公司总经理。 根据《关于完成补选第三届董事会非独立董事的公告》（2024-087），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。	已履行 职责	已披露公 告
信用评级机构对可转换公司债券的信用或公司的信用进行评级	根据中证鹏元资信评估股份有限公司于2024年6月25日出具的《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》，公司主体信用等级为AA-，评级展望为稳定；“立高转债”的债项信用等级为AA-。 根据中证鹏元资信评估股份有限公司于2024年10月21日出具的《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-。	已履行 职责	已披露公 告
调整转股价格	根据《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》（2024-048），因公司实施2023年度利润分派方案，向全体股东每10股派发现金股利5元（含税）。“立高转债”转股价格自2024年6月28日起调整为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。 根据《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》（2024-093），因公司实施2024年前三季度利润分派方案，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税）。“立高转债”转股价格自2024年12月2日起调整为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。	已履行 职责	已披露公 告

三、发行人2024年度经营和财务状况

（一）发行人2024年度经营情况

发行人主要经营范围为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。

发行人业务开展情况如下：

表：分业务板块收入成本情况

单位：万元

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
烘焙食品行业	380,756.06	260,551.49	31.57	99.27	347,256.26	237,831.78	31.51	99.24
仓储运输行业	1,865.28	1,888.04	-1.22	0.49	2,021.52	2,081.35	-2.96	0.58
其他	916.55	404.80	55.83	0.24	631.91	164.24	74.01	0.18

(二) 发行人 2024 年度财务状况

表：发行人 2024 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
资产总计	437,843.26	393,968.09	11.14%
负债合计	180,241.10	145,294.51	24.05%
所有者权益合计	257,602.15	248,673.58	3.59%
归属母公司所有者 权益合计	256,379.44	247,167.11	3.73%
营业收入	383,537.90	349,909.70	9.61%
营业成本	350,473.18	339,959.48	3.09%
营业利润	33,565.35	9,792.53	242.76%
利润总额	33,473.24	9,005.00	271.72%
净利润	26,359.36	7,084.88	272.05%
归属母公司所有者 的净利润	26,796.78	7,302.70	266.94%
经营活动产生的现 金流量净额	45,259.61	30,471.14	48.53%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
投资活动产生的现金流量净额	-88,422.27	-70,754.55	-24.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,839.61	92,881.10	-108.44%
现金及现金等价物净增加额	-51,029.10	52,596.56	-197.02%
EBITDA 利息保障倍数	13.15	6.14	114.17%
资产负债率 (%)	41.17	36.88	11.63%
流动比率	1.74	3.46	-49.71%
速动比率	1.16	2.78	-58.27%

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况

截至报告期末，报告期内涉及募集资金使用的各期债券，募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：立高转债募集资金使用情况

债券代码：123179	
债券简称：立高转债	
发行金额（亿元）：9.5	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
立高食品总部基地建设项目（第一期）	立高食品总部基地建设项目（第一期）
补充流动资金	补充流动资金

报告期内，发行人不涉及募集资金用途调整。截至报告期末，上述列表中各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）固定资产投资项目

立高转债募集资金用途涉及固定资产投资项。报告期内，受托管理人于 2024 年 8 月对募投项目建设运营情况进行了现场检查，未发现项目建设运营情况发生重大不利变化。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 349,909.70 万元和 383,537.90 万元，净利润分别为 7,084.88 万元和 26,359.36 万元。2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 30,471.14 万元和 45,259.61 万元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

中信建投证券受托管理的发行人存续债券中，未设有增信机制安排。

（二）偿债保障措施及变动情况

发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施，具体包括制定《债券持有人会议规则》，设立募集资金专户并严格管理募集资金的存放与使用，充分发挥债券受托管理人的作用，并在报告期内严格履行信息披露义务等。

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
123179	立高转债	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	2024-03-07	6 年	2029-03-06

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额偿付资金，未发生发行人不能按期偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
123179	立高转债	发行人已于 2024 年 3 月 7 日按时完成上年度付息兑付工作

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按照相关要求披露公告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生其他与发行人偿债能力和

增信措施有关的事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《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 年度受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

年 月 日