

证券代码：874569

证券简称：菊乐股份

主办券商：中信建投

四川菊乐食品股份有限公司

关于对全资子公司增资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

（一）基本情况

甘肃省菊乐牧业有限公司（以下简称“菊乐牧业”）是四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”）的全资子公司。因菊乐牧业实施的“菊乐牧业奶牛养殖项目”近期已基本完成建设并启动牛只进场工作，项目拟由建设期步入经营期。根据前期投资及后续运营资金安排，一期项目预估投资总额为人民币 1.6 亿元。

为保障菊乐牧业经营管理需要，公司拟以自有资金对菊乐牧业现金增资 1.4 亿元，增资单价为 1 元/每一元出资额，出资拟于 2025 年 11 月 30 日前完成。增资完成后，菊乐牧业注册资本由原人民币 2,000 万元增加到 1.6 亿元。本次增资完成后，公司持股比例保持不变，仍持有菊乐牧业 100%股权。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第 1 号——重大资产重组》的相关规定，本次投资为向全资子公司增资，不构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

（四）审议和表决情况

公司于 2025 年 11 月 28 日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于对子公司菊乐牧业进行现金增资的议案》。表决结果：同意 11 票，反对 0 票，弃权 0 票。本议案不涉及关联交易，无需回避表决。本议案无需提交股东会审议。

（五）本次对外投资不涉及进入新的领域

（六）投资标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次投资标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

（七）不涉及投资设立其他具有金融属性的企业

本次投资不涉及投资设立小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

二、投资标的的情况

（一）投资标的基本情况

1. 增资情况说明

为满足公司全资子公司菊乐牧业业务发展需要，公司拟对菊乐牧业增资，增资金额为人民币 1.4 亿元，本资增资完成后，菊乐牧业注册资本由原 2,000 万元变更为 1.6 亿元，仍为公司全资子公司。

2. 投资标的的经营和财务情况

截至 2025 年 9 月 30 日，菊乐牧业的总资产为 145,240,689.85 元（未经审计），净资产为 14,582,586.89 元（未经审计）；2024 年营业收入为 0 元，净利润为-3,651,062.78 元。

（二）出资方式

本次对外投资的出资方式为 ☒ 现金 ☐ 资产 ☐ 股权 ☐ 其他具体方式
公司以自有资金出资。

三、对外投资协议的主要内容

本次对外投资系公司对全资子公司增资，不涉及签署对外投资协议。

四、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的目的

本次对全资子公司进行增资主要是为了增强全资子公司的资金实力，满足其正常生产经营的需要。

（二）本次对外投资存在的风险

考虑到未来市场和经营情况的不确定性，本次对全资子公司增资存在一定的市场风险和经营风险。公司将不断完善内部控制体系，加强对子公司管理运营的监督与控制，加强风险管理，不断适应业务需要及市场变化，积极防范和应对可能发生的各种风险。

（三）本次对外投资对公司经营及财务的影响

本次对全资子公司增资不会对公司经营及财务状况产生不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

五、备查文件

（一）《四川菊乐食品股份有限公司第三届董事会第二十一次会议决议》；

（二）《四川菊乐食品股份有限公司第三届董事会战略与发展委员会 2025 年第一次会议决议》。

四川菊乐食品股份有限公司

董事会

2025 年 12 月 1 日