

上海光明肉业集团股份有限公司 关于海外子公司对外投资项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称：**新西兰银蕨农场有限公司（以下简称“银蕨农场”）
费尼根工厂冷链自动化改造项目

- **投资金额：**1.32 亿新西兰元

- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序**

本次对外投资事项已经上海光明肉业集团股份有限公司（以下简称“光明肉业”、“公司”或“上市公司”）第十届董事会第九次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。

- **其它需要提醒投资者重点关注的风险事项**

本项目在执行与交付阶段面临多重外部与内部的不确定性：

（一）项目施工风险：施工延误可能会对项目整体成本产生极其不利的影响，对整个公司的业务运转造成负面冲击；

（二）地缘政治风险：地缘政治冲突的持续升级给全球海运物流带来了极大的不确定性，直接威胁到海外核心自动化设备能否如期运抵新西兰；

（三）大宗商品价格风险：受油价上涨及地缘因素影响，钢铁等海运大宗商品的价格正面临极为不利的波动，项目建设所需的大宗商品采购价格可能会受其影响无法长期维持现有水平不变，从而造成项目成本超支。

一、对外投资概述

光明肉业海外子公司银蕨农场下属加工厂费尼根工厂地处新西兰南岛南部核心出口枢纽。费尼根工厂物流便捷、适配产能转移与全球发货，但目前存在速冻能力瓶颈，依赖第三方冷链物流进行冷冻、分拣和储存，存在冷冻产能成本高、效率低、服务不稳定等问题。为优化冷冻产能、降低生产成本、提高生产安全性和效率、强化供应链自主可控，银蕨农场拟投资建设费尼根工厂冷链自动化改造项目（以下简称“本项目”）。本项目是一个现代化、高度自动化的速冻、冷库和装卸设施项目，项目总投资 1.32 亿新西兰元（上述金额为规划预算数，具体投资金额以实际使用情况为准）。

2026 年 4 月 24 日，公司召开第十届董事会战略委员会 2026 年第一次会议，审议通过了《关于银蕨农场有限公司对费尼根工厂冷链改造项目投资的议案》，表决结果：3 票赞成，0 票反对，0 票弃权，同意提交公司董事会审议。

2026 年 4 月 24 日，公司召开第十届董事会第九次会议，审议通过了《关于银蕨农场有限公司对费尼根工厂冷链改造项目投资的议案》，表决结果：9 票赞成，0 票反对，0 票弃权。本次对外投资事项尚需提交公司股东会审议。

本次对外投资事项不涉及关联交易，亦未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资主体的基本情况

银蕨农场总部位于新西兰达尼丁，是新西兰最大的牛羊鹿肉屠宰企业之一，拥有 14 家屠宰加工厂，超过 16,000 户牲畜供应商，产量占新西兰牛、羊、鹿肉总产量的 30%，产品向全球 60 多个国家出口。银蕨农场为公司控股子公司，股权结构为光明肉业持股 50%，新西兰银蕨农场合作社持股 50%。

截至 2025 年 12 月 31 日，银蕨农场总资产 582,942.65 万元，负债 285,205.94 万元，净资产 297,736.71 万元，资产负债率 48.93%；2025 年 1-12 月，营业收入 1,270,722.65 万元，净利润 11,892.28 万元。（单位：人民币万元，数据经审计）

三、投资项目基本情况

（一）投资项目概况

公司海外子公司银蕨农场拟对费尼根工厂项目投资总金额约为 1.32 亿新西兰元，包括以下四个不同的子项目：

1、费尼根工厂纸箱冷冻项目，投资金额约 3650 万新西兰元，主要建设内容包括新建二氧化碳纸箱速冻隧道，产能达 24 小时/15000 箱。

2、费尼根工厂冷库自动化项目，投资金额约为 8,130 万新西兰元，主要建设内容是自动化立体仓库，即：纸箱自动存储和检索系统（ASRS）和用于自动堆垛的机器人码垛系统。

3、纸箱成型及封箱机项目，投资金额 120 万新西兰元。

4、仓库执行系统项目，投资金额 630 万新西兰元。主要建设内容是基于 Microsoft D365 的企业级系统，优化仓储、追踪货物及管理仓储任务。（数字化 IT 项目，支持自动冷库项目）

上述 4 个子项目投资总额 1.253 亿新西兰元，意外开支 670 万新西兰元，项目投资总金额约为 1.32 亿新西兰元。

（二）项目出资情况

本项目总投资 1.32 亿新西兰元，由银蕨农场现金自筹 7,540 万新西兰元，通过设备融资租赁（本项目冷冻冷库设备）5,660 万新西兰元。

（三）项目建设期

本项目计划在完成所有审批程序后的 18 个月完成。最终以实际建设情况为准。

（四）项目可行性分析

该项目能够提升银蕨农场南岛工厂整体竞争力，是出于银蕨农场产能整体优化的需要。

该项目的建成将极大发挥南岛冷链物流的“集约化”效应，建成后不仅能满足费尼根工厂自身的产能需求，其吞吐能力还能向周边工厂辐射，未来南岛南部的产品将统一在费尼根工厂进行高效集成与合并出口，实质性地提升全链条履约效率并大幅降低物流运输成本。

该项目的实施，可以大幅减少冷链环节的人力需求，从而直接削减高昂的工资成本，从根本上规避企业雇佣大量海外劳工所承担的额外成本和风险；同时破

除随着未来产品加工量的进一步增加而对第三方冷链物流依赖加剧的风险，消除这部分外部费用，实现财务节约。

本项目建成后，有利于公司整体优化南岛工厂的网络布局、优化生产要素配置以及提高资源综合利用率，符合地区相关政策及公司发展需求。

（五）需要履行的程序

2026年4月24日，公司召开第十届董事会第九次会议，审议通过了《关于银蕨农场有限公司对费尼根工厂冷链改造项目投资的议案》，表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。本次对外投资事项尚需提交公司股东会审议。

四、对外投资对上市公司的影响

本次对外投资符合公司整体发展战略。项目建成后，将落实银蕨农场产能整合战略、实现南岛工厂网络布局的整体优化、摆脱第三方依赖、强化供应链自主可控，是公司保障市场份额的必要战略举措。

本次投资事项不会对公司财务状况、主营业务及持续经营能力产生重大不利影响。本次对外投资行为完成后不会新增关联交易及同业竞争，不会形成新的对外担保、非经营性资金占用。不存在损害公司全体股东利益的情形，符合公司长远发展战略和全体股东的利益。

五、对外投资的风险提示

（一）项目施工风险：施工延误可能会对项目整体成本产生不利影响；若延误影响到工厂产能目标的达成，可能会错失业务旺季的关键商品交付窗口期，还可能对整个公司的业务运转造成负面冲击。导致项目延误的潜在诱因包括天气恶劣、施工受阻、海关清关及复杂的软硬件集成等。

（二）地缘政治风险：近期部分地区冲突的持续升级，给全球海运物流带来了极大的不确定性。此类由地缘政治引发的运输延误通常难以通过常规商业手段缓解，直接威胁到项目所需的海外核心自动化设备能否如期运抵新西兰。

（三）大宗商品价格风险：受油价上涨及地缘因素影响，钢铁等海运大宗商品的价格正面临极为不利的波动。项目建设所需的大宗商品采购价格可能会受其影响无法长期维持现有水平不变，从而造成项目成本超支。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海光明肉业集团股份有限公司董事会

2026年4月25日