

## 天水众兴菌业科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	1、参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者。 2、公司出席人员：公司董事长高博书先生、财务总监李敏先生、独立董事党琳女士及董事会秘书钱晓利女士。
时间	2026 年 03 月 30 日下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）
形式	采用网络远程的方式
交流内容及 具体问答记录	<p><b>问题 1：</b>尊敬的董事长您好。公司于去年启动了股权激励计划，对应未来三年的业绩表现作出了激励安排。公司对于未来三年的发展战略有什么安排，未来三年的业务收入结构会有什么变化？三年的战略发展目标是怎么安排的？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司将继续根据“立足西北、面向全国、走向世界”的生产基地布局战略以及“以金针菇和双孢菇为主，多品种协同发展”的种植品种发展战略，坚守“和谐、安全、优质、稳产、高效”的经营方针，致力于为消费者提供绿色、安全、高品质的食用菌产品。同时不</p>

断优化产业布局，积极推进“冬虫夏草工厂化生态繁育项目”建设，以增加公司新的盈利增长点，不断提升综合竞争实力。相关战略目标及后期公司的经营成果，请以公司后续公告为准，谢谢！

**问题2:**尊敬的董事长您好。公司资产负债率50.14%，较上年增加3.75个百分点，公司有无降低负债和进一步减少财务费用的具体方案和计划？是否有发行公司债、可转债或银行中期票据的计划或方案？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司2025年末资产负债率上升主要与新项目建设储备融资及资产租赁挂账等因素相关，目前处于可控范围内。公司已通过置换前期高利率融资、利率下降后将短贷续为长贷等方式降低财务费用。发行债券事项请参阅公司相关公告。谢谢！

**问题3:**尊敬的董事长您好。江苏众兴“涟水食用菌产业园项目”、安徽众兴二期“年产2万吨双孢蘑菇秸秆综合利用扩建项目”计划竣工时间是什么时候？该项目完成后公司双孢菇的总产能是多少？22家子公司中，主要有哪些子公司负责生产双孢菇？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！根据公司2026年度经营计划，江苏众兴“涟水食用菌产业园项目”及安徽众兴二期“年产2万吨双孢蘑菇秸秆综合利用扩建项目”预计于2026年建成投产。截至2025年末，公司双孢菇生产基地有江苏众友、安阳众兴、安徽众兴、五河众兴及湖北众兴，谢谢！

**问题4:**尊敬的财务总监您好。公司租赁负债0.88亿元，具体是什么项目？各自的金额是多少？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！2025年末租赁负债主要为四川众兴基地租赁

厂房 15 年期对应的租赁费折现额。谢谢！

**问题 5:** 领导，您好！请问，公司主要原材料（米糠、玉米芯、麸皮、棉籽壳等）价格走势、占成本比例、采购策略、成本管控措施？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司主要原材料采购价格 2021 至 2023 年期间随着国际大宗物资价格变动有所上涨，之后逐渐下降并陆续企稳；原材料占成本的比例约为 40%左右；公司采购策略等请参阅年报“公司主要的经营模式”相关章节。谢谢！

**问题 6:** 请问公司最近股价大幅调整，不知公司是否有回购股份的意向？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司暂无回购计划，未来如有相关事项，公司将严格按照相关规定履行信息披露义务，请以公司公告为准，谢谢！

**问题 7:** 尊敬的董秘总及公司高管：作为一位公司二级市场投资的散户投资人，对 2025 年公司取得的成绩表示衷心的祝贺，对公司管理层一年来辛苦的付出给予充分的尊重和肯定！提一个问题：请问贵司 2026 年第 1 季度业绩是否有大幅增长？2026 全年贵司是否会在 25 年取得重大成绩基础上更上一层楼？感谢您百忙中给予回答！

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司 2026 年第一季度业绩相关信息，公司将按相关规定在指定信息披露媒体进行披露，请以公司后续发布的一季度报告为准。2026 年度公司将继续聚焦主业，扎实推进各项工作，具体 2026 年度的经营情况请以公司 2026 年度报告为准。感谢您的支持！

**问题 8:** 独董您好，作为中小股东代表，请问您对公司当前项目推进、信息披露以及资金使用效率是否认可？有无需要提醒公司改进的地方？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！作为公司的独立董事，严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号-主板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》《独立董事工作制度》等的规定，本着客观、公正原则，诚信、勤勉、忠实、独立履行职责，持续关注公司重点项目的推进，督促公司按计划推进并做好风险管控工作；督促公司真实、准确、完整的履行信息披露义务；督促公司审慎决策日常经营资金管理。后续将持续督促公司进一步提升项目管理精细化水平、优化资金配置与使用效率、持续完善信息披露质量，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。感谢您的关注与建议！

**问题 9:** 注意到公司目前同时推进双孢菇扩产、冬虫夏草繁育等多个项目建设与厂房改造，项目多、投入大，请问管理层是否存在管理力量分散、项目管控难度加大的问题？如何保障各项目按进度、按预算顺利落地？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司在项目投资前已进行了充分的评估，建立了系统的管控体系。公司成立了项目领导小组，实行项目负责制，每个项目明确专人负责，全程跟踪，定期复盘，重点对项目建设情况、融资需求、要素保障等方面进行调查摸底，扫清项目建设中遇到的困难和障碍；项目资金严格管理，公司内审部门不定期开展审计；公司人事部门通过校企合作、社会招聘等方式，加大人才

引进。综上，公司能有效应对项目建设中出现的问题及挑战，保障项目建设顺利推进。谢谢！

**问题 10:** 尊敬的董秘您好。投资性房地产 0.77 亿元，该房地产如何取得？具体用途是什么？与公司目前在建或已建成的房地产项目有何关系？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司于 2023 年 10 月 23 日召开第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于拟与合资公司签署厂房租赁协议的议案》，合资公司天水金兴生物科技有限公司的经营、生产场地从公司天水厂区租赁使用，根据企业会计准则该部分租赁资产在“投资性房地产”项目列报，谢谢！

**问题 11:** 尊敬的董秘您好。2025 年底董事会审议通过的《关于变更回购股份用途并注销的议案》准备什么时候召开股东大会审议？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！2025 年 12 月 31 日，公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》；2026 年 01 月 20 日，公司 2026 年第一次临时股东大会已审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，谢谢！

**问题 12:** 高博书董事长您好，关于控股股东部分股份解除质押，说明资金充裕向好。请问后续股份有何计划？是否有减持计划？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！截至目前，公司控股股东陶军先生及其一致行动人田德先生所持股份合计累计质押 43,890,000 股，占其所持股份的 31.07%，占公司总股本的 11.16%。截至目前，公司董事会尚未收到控股股东及其一致行动人的

	<p>减持计划告知函，后续其如有减持计划，公司将按相关规定及时披露减持股份预披露公告，谢谢！</p> <p><b>问题 13：</b>尊敬的财务总监您好。昌宏农业和众兴高科这两家冬虫夏草工厂化生态繁育项目的设计产能分别是多少？2025 年各自生产冬虫夏草多少公斤？分别实现营业收入的金额是多少？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司全资子公司昌宏农业、众兴高科技改实施冬虫夏草工厂化生态繁育项目，项目已陆续技改完成并投入生产。本报告期冬虫夏草（生态繁育）产品营业收入为 21,869,798.90 元，占公司营业收入的 1.04%。谢谢！</p> <p><b>问题 14：</b>尊敬的董秘您好。2025 年接待调研、沟通、采访等活动较少，公司在接受投资者调研加强交流互动方面有什么举措？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注与支持！公司将持续完善投资者关系管理机制，积极开展业绩说明会和投资者接待活动；通过线上线下的多渠道沟通方式（如电话咨询、互动易平台等），积极回应投资者的提问和诉求，进一步增进投资者对公司的了解。同时，公司将及时汇总并反馈股东关切的问题至管理层，持续关注投资者的期望与建议，积极应对市场变化，及时响应投资者诉求，切实维护广大投资者的合法权益。谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>

<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>
---	----------