

天水众兴菌业科技股份有限公司
非公开发行A股股票
募集资金使用的可行性分析报告



二〇一六年十月

天水众兴菌业科技股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告

一、募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过176,274.42万元，募集资金拟用于以下项目：

单位：元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	年产 2 万吨双孢蘑菇及 11 万吨堆肥工厂化生产项目	68,308.00	66,429.00
2	年产 32,400 吨金针菇生产线建设项目	35,475.00	33,745.30
3	年产 32,400 吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目	32,931.00	31,801.24
4	年产 36,000 吨金针菇工厂化生产线建设项目	30,716.00	29,618.00
5	年产 7,200 吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目	15,189.00	14,680.88
合计		182,619.00	176,274.42

本次非公开发行股票的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次非公开发行股票的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行贷款、自有资金等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况及可行性分析

本次募集资金投资项目分别为“年产2万吨双孢蘑菇及11万吨堆肥工厂化生产项目”、“年产32,400吨金针菇生产线建设项目”、“年产32,400吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目”、“年产36,000吨金针菇工厂化生产线建设项目”、“年产7,200吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目”。

（一）项目实施背景

1、食用菌健康价值凸显，市场需求将继续扩大

现代医学研究表明，食用菌具有广泛的生物作用价值。氨基酸是构成生物体蛋白质并同生命活动有关的最基本的物质，食用菌富含人体所必需的氨基酸、碳水化合物、矿物质、维生素等各种营养成分，其中所含的蛋白质和氨基酸是大白菜、白萝卜、番茄等常见蔬菜的几倍甚至几十倍，所含的核黄素、烟咸酸等多种维生素具有提高机体免疫力、预防和治疗心血管系统疾病、抗衰老等功能。

随着中国城乡居民收入的不断增长及购买能力的提升，全面健康意识和消费理念的转变，人们对食品的需求已不再以温饱为首要条件，安全、营养、保健功能等受到人们的高度关注；基于公众对健康生活的要求提高和食用菌科普工作的推进，食用菌产品在人们膳食结构中的地位日益提升，家庭消费量快速增长。

根据中国食用菌协会的统计，我国食用菌的产量、产值连年快速增长，分别由2009年的2,020万吨和1,103亿元上升至2015年的3,548万吨与2,604亿元，产量增长约1.8倍，产值规模增长约2.4倍，年均复合增长率分别达到9.84%和15.40%。根据2016年前三季度的国内生产总值（GDP）同比增长率6.7%保守估计，预计到2020年，我国食用菌产量和产值将达到4,766万吨与3,331亿元。

2、我国食用菌工厂化产业全面升级，行业内部竞争加剧

工厂化生产是食用菌产业发展的高级阶段，涉及生物、信息、自动控制、包装加工等各方面先进技术，有利于实现食用菌的机械化、标准化、周年化生产，基本解决了环境安全、食品安全等问题，实现了废物循环利用最大化。但是，相比日本、韩国等具备食用菌工厂化历史时间长、产品开发能力强的国家，我国食用菌工厂化生产尚处于起步阶段。

由于食用菌工厂化生产的无污染、循环利用、生产不受季节影响、产品质量较高等优点，既符合现代农业发展的环保、经济的理念，又满足了消费者对食品安全、膳食健康的要求，近年来我国食用菌工厂化产业吸引了大量的资金、技术与人员投入，通过国外引进以及自主研发的方式，不断地推出更新、更先进的生产技术、研发成果、管理体系。目前，虽然我国食用菌工厂化生产尚处于起步阶段，但在培养技术、菌种研发、设备更新、控制系统等各方面均处在迅速升级的过程中。

根据中国食用菌商务网调研数据显示，2014年9月至2015年8月期间，全国共有24家新建和在建工厂化企业，这些新建和在建企业普遍建设起点比较高，从设

计产能、厂区规划、机械设备配套等方面都体现出了高水平和高成长性；另一方面，截至2015年8月，全国食用菌工厂化生产企业总数量为626家，比2014年729家减少103家，同比减少14.13%，被淘汰的企业主要是因为品种单一且主产品种市场低迷、生产技术落后、管理环节把控不到位等自身经营的原因。在未来一段时间内，随着我国食用菌工厂化进一步发展，整个产业持续升级，行业内部竞争日趋激烈。

3、食用菌工厂化产业整合趋势明显，龙头企业影响力扩大

食用菌工厂化生产是一项系统工程，涉及多个行业的技术支持、设备配套、科技信息、市场开拓、人才培养，从原料采购、生产设备、销售渠道、技术研发等方面推动了若干配套行业的发展，形成了以食用菌工厂化生产企业为中心的完整产业格局。

随着消费市场对食用菌产品质量要求的提高，为适应行业发展需要，食用菌工厂化生产行业以及配套行业将在食用菌工厂化生产企业的带动下，通过标准规范食用菌生产、产品质量和稳定性，通过科技创新和人才培养提高食用菌产业技术的整体水平，通过市场需求优化食用菌品种结构，通过经济效益、社会效益、生态效益推动食用菌工厂化模式与其他生产模式互补有无，拓展市场空间，延长产业链，提升产业格局。

根据中国食用菌协会的统计数据，2015年全国食用菌工厂化生产企业按一定规模筛选后（金针菇企业日产10吨以上、双孢蘑菇/杏鲍菇企业日产5吨以上、真姬菇企业日产10吨以上）共134家，食用菌日产能之和达4,672吨。其中，食用菌日产能100吨以上的大型企业共10家，日产能之和为1,748吨，占按规模筛选后企业总日产能的37.4%；食用菌日产能50吨以上的中大型企业共25家，日产能之和为3,199吨，占按规模筛选后企业总日产能约60%。具有一定规模的工厂化生产企业将对整个行业产生较大影响。

（二）项目建设的必要性

1、扩充主要产品产能，提高公司行业影响力

受到食用菌工厂化生产行业内部产业升级、整合加速的影响，食用菌工厂化生产龙头企业之间竞争加剧。根据中国食用菌协会 2016 年 6 月发布的《2015 年中国食用菌工厂化产业研究报告》统计，2015 年公司最主要产品金针菇的日产能全国排名落后于竞争对手雪榕生物，与如意情相当。随着产业升级、整合加速的

进一步发展，我国食用菌工厂化生产标准化、规模化将愈发明显，行业内部竞争将更加激烈。

公司在行业内具有领先生产技术及管理水平，2015 年公司主营业务毛利率 41.18%，远高于行业平均水平。在当前整合加剧、行业竞争激烈的背景下，具有较高生产技术水平的企业在生产规模、市场占有率等方面将获得得到进一步提升的空间，行业龙头企业的影响力将得到的高进一步提高。

因此，公司需利用本次募投项目提高主要产品产能，通过本次“年产32,400吨金针菇生产线建设项目”、“年产32,400吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目”、“年产36,000吨金针菇工厂化生产线建设项目”，在未来3-4年内建成达产后，为公司在全国范围内新增年产100,800吨金针菇的产能，有利于公司在未来行业整合中巩固公司地位、提高行业影响力。

2、增强产品结构均衡发展，提高公司抗风险能力

随着双孢蘑菇、真姬菇等多个品种的营养价值和食用口感逐渐被消费者发掘，我国食用菌消费市场的多元化进程加速。相比金针菇，双孢蘑菇、真姬菇的工厂化生产技术引入国内较晚，目前国内双孢蘑菇、真姬菇的生产工厂化程度较低，主要产区仍在集中在东部经济发达地区。随着国内双孢蘑菇、真姬菇消费市场的进一步发展，西北、西南、中部等内陆地区对双孢蘑菇、真姬菇工厂化生产的需求将进一步加大，国内双孢蘑菇、真姬菇工厂化生产将出现均衡发展的趋势。

目前，公司对双孢蘑菇、真姬菇的工厂化生产布局投入较少：双孢蘑菇的在建及已建生产线位于江苏省徐州市，目前仅有少量产品投入市场；真姬菇的已建生产线位于陕西省杨凌农业示范区，在建生产线位于河南省新乡市，目前仅有少量产品投入市场。目前公司在双孢蘑菇、真姬菇的布局，从运输半径和产能的角度看，很难满足未来对西北、西南、中部等潜力巨大市场的支持，公司的产能布局和产品结构发展不均衡，不利于未来公司拓展新市场、提高盈利水平。因此，公司有必要在进一步巩固并发展现有金针菇市场的基础上，充分利用公司已成功掌握的其他食用菌生产技术，实现公司产品的多元化和均衡发展。

通过本次募投项目的实施，公司将在河南省安阳市汤阴县新增每年2万吨双孢蘑菇产能、在甘肃（武威）国际陆港凉州产业基地新增每年7,200吨真姬菇产能，优化公司产能布局，实现产品结构的均衡发展，提高公司整体生产能力和市场占

有率，有助于公司在全国范围内实现以金针菇为主、多品种协同发展的较为完善的食用菌产业链和多元化的收入结构，提高公司的抗风险能力。

3、进一步拓展市场，强化国内布局

公司现主要以西北、华中、华北、西南为主要销售市场，由于产能限制，导致公司在销售旺季，无法完全满足前述市场所有经销商以及其他地区经销商的全部订货要求，无法对所有经销商及市场形成稳定销售。公司需要在进一步增强现有市场布局的同时，积极开拓新的市场、进一步提升国内市场占有率。

我国东北市场其地域广袤、人口资源丰富、铁路交通运输方便，且受自然条件限制，每年一季度、三季度、四季度蔬菜等替代产品较少，为工厂化生产的食用菌产品提供了巨大的发展空间。目前，公司在东北地区尚无生产基地，仅通过位于华北的生产基地对东北市场进行覆盖，运输成本高、市场供应无法保证、销售渠道建设落后。为了进一步推进公司“面向全国”的战略、提高市场占有率、增加公司盈利能力，公司对东北市场布局的需求日渐显著。

通过本次募投项目的实施，公司将在吉林省吉林市（中国-新加坡）吉林食品区内新增年产32,400吨金针菇生产线建设项目，可以覆盖吉林省长春市、吉林市两大中心城市，以及辽宁省沈阳市和黑龙江省哈尔滨市，有利于东北市场的渠道扩展、产品供应以及品牌推广，为公司在东北市场发展打下基础，提高公司在国内的市场占有率及品牌影响力。

4、把握“一路一带”发展机遇，推进“走向世界”发展战略

在习近平总书记建设“丝绸之路经济带”战略构想下，甘肃省将成为我国扩大向西开放、构建外向型经济的桥头堡，将依托武威保税物流中心，打造亚欧间重要的商品中转、出口加工基地、集散基地、物流枢纽，成为丝绸之路经济带上最具竞争力的内陆口岸。公司主要产区位于西北地区，有着良好的市场基础和经营管理模式，“一路一带”战略将为公司在西北市场带来更加广阔的发展空间，同时也为公司带来未来拓展海外市场的机会。

通过本次“年产32,400吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目”和“年产7,200吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目”，公司将在甘肃（武威）国际陆港园区新增年产32,400吨金针菇和7,200吨真姬菇产能，既契合了公司“立足西北，面向全国，走向世界”的发展战略，也把握住了国家建设“一带一路”的重大历

史机遇，为企业下一步走出国门布局世界抢占了先机。

（三）本次募投项目的具体情况

1、年产 2 万吨双孢蘑菇及 11 万吨堆肥工厂化生产项目

（1）项目概述

本项目为年产2万吨双孢蘑菇及11万吨堆肥工厂化生产项目，由公司全资子公司安阳众兴菌业科技有限公司实施。本项目位于河南省安阳市汤阴县产业集聚区，总占地面积299,348平方米，建设期为2年，全部建成后共可形成年产20,000吨双孢蘑菇及110,000吨堆肥的生产规模。本项目已取得《项目备案通知书》（豫安汤阴农业[2016]11453号）。

（2）项目投资情况

项目总投资68,308.00万元，其中建设投资66,429.00万元，铺底流动资金1,879.00万元。主要投资构成如下表：

固定资产投资构成表

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	27,300.00	39.97%
2	国内主要设备及附属设备购置费（含安装）	32,939.46	48.22%
3	工程建设其他费用	3,026.27	4.43%
4	工程建设预备费用	3,163.27	4.63%
	小计	66,429.00	97.25%
5	铺底流动资金	1,879.00	2.75%
	合计	68,308.00	100.00%

（3）项目设备情况

项目主要设备如下表：

序号	设备名称	数量 (台/套)
一	国产设备	
1	覆土搅拌机	6
2	制冷机组及管道	30
3	水净化机	4
4	变频供水系统	4
5	速冷机	16

序号	设备名称	数量 (台/套)
6	包装机	60
7	地磅	8
8	输送线	1
9	采菇车	2
10	叉车	6
二	高低压配电柜、变压器、电缆等	1
三	进口设备	
1	发酵控制装置（13148TIA-1-CCD-1）	2
2	发酵控制装置（13148TIA-4-CCD-2/3）	2
3	进料搅拌机	4
4	封闭发酵装置	4
5	进料机	4
6	播种机	4
7	添加剂机	4
8	清洗机（13148TIA-8-WM-2/3）	4
9	清洗机（13148TIA-14-WM-4）	8
10	封闭育菇装置	4
11	发酵催芽装置	4
12	分层上料机	6
13	菇床清料机	8
14	菇床加湿机	60
15	匀速下料拖斗（13148TIA-ORD02-18-CSSWFT-4）	10
16	匀速下料拖斗（13148TIA-ORD02-19-CSWFT-4）	10
17	堆肥打包机	2

（4）项目选址及土地

本项目建设用地位于河南省安阳市汤阴县产业集聚区，总用地面积为299,348平方米。本项目用地已取得国有土地使用证，土地使用权证号分别为汤国用（2016）第052301-1499号、汤国用（2016）第052301-1500号，使用期限均至2066年6月30日。

（5）主要原材料及辅助材料的供应情况

本项目所需原材料主要为麦秸秆、鸡粪、啤酒糟、覆土等。项目所在地位于

中原地区，农业资源丰富，有大量的农业下脚料原材料供应，原料充足，所需原辅生产材料均有稳定的供货渠道，可保证供应。

（6）环保情况

本项目将遵守国家与地方环境保护相关法规、制度，严格执行环境保护相关标准，在工艺设计中采用节能设备，推进资源综合利用及资源节约，全面实行清洁生产。

公司严格执行国家环境保护相关标准，已取得汤阴县环境保护局出具的汤环管字（2016）20号环境影响报告审批意见。

（7）项目实施进展

本项目建设周期为2年，投产后第一年生产能力为达产年的80%，年产量16,000吨双孢蘑菇和88,000吨堆肥；第二年达到设计能力，达产后年产量为20,000吨双孢蘑菇和110,000吨堆肥。

2、年产 32,400 吨金针菇生产线建设项目

（1）项目概述

本项目为年产32,400吨金针菇生产线建设项目，由公司全资子公司吉林省众兴菌业科技有限公司实施。本项目位于吉林省吉林市（中国-新加坡）吉林食品区内，总占地面积为79,000平方米，建设期为2.5年，生产线分二期进行建设，每期生产规模为16,200吨/年。全部建成后共可形成年产32,400吨金针菇的生产规模。本项目已取得《项目备案通知书》（吉食经发字[2016]32号）。

（2）项目投资情况

项目总投资35,475.00万元，其中建设投资33,745.30万元，铺底流动资金1,729.70万元。主要投资构成如下表：

固定资产投资构成表

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	10,545.78	29.73%
2	国内主要设备及附属设备购置费（含安装）	18,257.64	51.47%
3	工程建设其他费用	2,442.25	6.88%
4	工程建设预备费用	2,499.63	7.05%
	小计	33,745.30	95.12%

5	铺底流动资金	1,729.70	4.88%
合计		35,475.00	100.00%

(3) 项目设备情况

本项目主要设备如下表：

序号	设备名称	数量（台/套）
一	制冷及净化、公用设备	
1	冷却、菌种区空调净化等	2
2	培养区空调通风等	2
3	栽培区制冷通风等	360
4	包装间	2
5	冷库制冷机	4
6	控制系统	360
7	变压器	1
9	生物质锅炉带烘干	2
10	搅拌机	8
11	装瓶机	4
12	机械手	4
13	刮板输送	4
14	灭菌器	12
15	接种前机械手	6
16	卸载机	6
17	叉车	12
18	铲车	2
19	柴油发电机	1
20	起盖机	4
21	搔菌机	4
22	水洗机（注水机）	4
23	挖瓶机	12
24	抑制机	720
25	加湿器	720
26	包装机	10
27	接种间输送机	4
28	液体接种机	6

序号	设备名称	数量（台/套）
29	发酵罐	120
30	55kw 空压机	2
31	输送线	2
二	生产器具	
1	栽培瓶	12,480,000
2	盖	8,400,000
3	框	1,080,000
4	垫仓板	15,000
5	床架	14,400
6	小车	708
7	小型喷雾器	10

（4）项目选址及土地

本项目建设用地位于吉林省吉林市（中国-新加坡）吉林食品区内，总用地面积约79,000平方米。本项目用地已同永吉县国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》。

（5）主要原材料及辅助材料的供应情况

种植金针菇所需的主要原材料包括玉米芯、米糠、麸皮、棉籽壳等，其中玉米芯、米糠是最主要的原材料。吉林市拥有丰富的自然资源，吉林省为我国产粮大省，农作物下脚料丰富、运输便利，为食用菌基料提供了丰富的原材料。

（6）环保情况

本项目将遵守国家与地方环境保护相关法规、制度，严格执行环境保护相关标准，在工艺设计中采用节能设备，推进资源综合利用及资源节约，全面实行清洁生产。

公司严格执行国家环境保护相关标准，已取得吉林市环境保护局出具的吉市环建（表）字[2016]64号环境影响报告审批意见。

（7）项目实施进展

本项目建设周期为2.5年，其中一期建设期限约为18个月。

3、年产 32,400 吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目

（1）项目概述

本项目为年产32,400吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目，由公司全资

子公司武威众兴菌业科技有限公司实施。本项目位于甘肃省武威市凉州区境内的甘肃（武威）国际陆港凉州产业基地，总占地面积为180亩，建设期为3年，拟分两期建设，全部建成后共可形成年产32,400吨金针菇的生产规模。本项目已取得《项目备案通知书》（黄工管备[2016]36号）。

（2）项目投资情况

项目总投资32,931.00万元，其中建设投资31,801.24万元，铺底流动资金1,129.76万元。主要投资构成如下表：

固定资产投资构成表

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	8,692.38	26.40%
2	国内主要设备及附属设备购置费（含安装）	21,225.83	64.46%
3	工程建设其他费用	1,107.39	3.36%
4	工程建设预备费用	775.64	2.36%
	小计	31,801.24	96.57%
5	铺底流动资金	1,129.76	3.43%
	合计	32,931.00	100.00%

（3）项目设备情况

本项目拟分两期建设，单期项目主要设备如下表：

序号	设备名称	数量（台/套）
—	制冷及净化、公用设备	
1	水冷中央空调系统	1
2	包装间	1
3	冷库	1
4	控制系统	180
5	配电	1
6	电缆	1
7	生物质锅炉带烘干	1
8	搅拌锅	4
9	装瓶机	2
10	机械手	2
11	刮板输送	2

12	灭菌锅	6
13	接种前机械手	3
14	卸载机	3
15	叉车	6
16	铲车	1
17	发电机	2
18	起盖机	2
19	搔菌机	2
20	注水机	2
21	挖瓶机	6
22	抑制机	360
23	加湿器	360
24	包装机	5
25	接种间输送	2
26	液体接种机	3
27	发酵罐	60
28	空压机	2
29	输送带	1
二	生产器具	
1	栽培瓶	6,300,000
2	栽培瓶盖	7,000,000
3	栽培瓶转运框	540,000
4	垫板	7,500
5	育菇架	7,200
6	手推车	354
7	小型喷雾器	5

（4）项目选址及土地

本项目建设用地位于甘肃省武威市凉州区境内的甘肃（武威）国际陆港凉州产业基地，总用地面积为180亩。本项目用地已取得凉州区国土资源局出具的《建设项目用地预审意见书》（凉国土预审字[2016]86号）。

（5）主要原材料及辅助材料的供应情况

种植金针菇所需的主要原材料包括玉米芯、米糠、麸皮、棉籽壳等。武威公司地处河西走廊、土地肥沃、物产丰富，玉米芯、麸皮等原材料供给比较充足，

在采购半径和价格上占有优势。

(6) 环保情况

本项目将遵守国家与地方环境保护相关法规、制度，严格执行环境保护相关标准，在工艺设计中采用节能设备，推进资源综合利用及资源节约，全面实行清洁生产。

公司严格执行国家环境保护相关标准，已取得凉州区环境保护局出具的凉环发[2016]338号环境影响报告审批意见。

(7) 项目实施进展

本项目建设周期为3年，投产后第一年生产能力为达产年的70%，年产量为22,680吨金针菇；第二年达到设计能力，达产后年产量为32,400吨金针菇。

4、年产 36,000 吨金针菇工厂化生产线建设项目

(1) 项目概述

本项目为年产36,000吨金针菇工厂化生产线建设项目，由公司全资子公司新乡市星河生物科技有限公司实施。本项目位于河南省新乡市辉县市冀屯乡宪录村，总建筑面积57,400平方米，建设期为2.5年，拟分两期建设，全部建成后共可形成年产36,000吨金针菇的生产规模。本项目已取得《项目备案确认书》（豫新辉县农业[2016]23647号）。

(2) 项目投资情况

项目总投资30,716.00万元，其中建设投资29,618.00元，铺底流动资金1,098.00万元。主要投资构成如下表：

固定资产投资构成表

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	5,684.12	18.51%
2	国内主要设备及附属设备购置费（含安装）	21,125.29	68.78%
3	工程建设其他费用	1,398.21	4.55%
4	工程建设预备费用	1,410.38	4.59%
	小计	29,618.00	96.43%
5	铺底流动资金	1,098.00	3.57%
	合计	30,716.00	100.00%

(3) 项目设备情况

本项目拟分两期建设，单期项目主要设备如下表：

序号	设备名称	数量（台/套）
一	制冷及净化、公用设备	
1	冷却、菌种区空调净化等	1
2	培养区空调通风等	1
3	栽培区制冷通风等	180
4	包装间	1
5	冷库	1
6	控制系统	180
7	配电	1
8	电缆	1
9	生物质锅炉带烘干	1
10	搅拌机	4
11	装瓶机	2
12	机械手	2
13	刮板输送	2
14	灭菌器	6
15	接种前机械手	3
16	卸载机	3
17	叉车	6
18	铲车	1
19	发电机	2
20	起盖机	2
21	搔菌机	2
22	水洗机（注水机）	2
23	挖瓶机	6
24	抑制机	360
25	加湿器	360
26	包装机	5
27	接种间输送	2
28	液体接种机	3

序号	设备名称	数量（台/套）
29	发酵罐	60
30	55kw 空压机	2
31	输送线	1
二	生产器具	
1	栽培瓶	6,240,000
2	盖	4,200,000
3	框	540,000
4	垫仓板	7,500
5	床架	7,200
6	小车	354
7	小型喷雾器	5

（4）项目选址及土地

本项目建设用地位于河南省新乡市辉县市冀屯乡宪录村，新乡市星河生物科技有限公司食用菌产业化示范项目场址内，总建筑面积**57,400**平方米。本项目用地已取得国有土地使用证，土地使用权证号为豫（2016）辉县市不动产权第0000027号，使用期限至2061年10月18日。

（5）主要原材料及辅助材料的供应情况

本项目所需主要原材料为玉米芯、棉籽壳、米糠、麸皮等农作物下脚料，项目所在地位于中原地区，以玉米、小麦种植为主，有大量的农业废弃物原材料供应，原料充足，所需原辅生产材料均有稳定的供货渠道，可保证供应。

（6）环保情况

本项目将遵守国家与地方环境保护相关法规、制度，严格执行环境保护相关标准，在工艺设计中采用节能设备，推进资源综合利用及资源节约，全面实行清洁生产。

公司严格执行国家环境保护相关标准，本项目的环保部门相关批复正在办理中。

（7）项目实施进展

本项目建设周期为**2.5**年，一期项目建设期约**18**个月，考虑具体工作的特点，部分工作及两期项目可以交互进行。投产后第一期生产能力约为达产年的**80%**，第二年后达产为**100%**。

5、年产 7,200 吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目

（1）项目概述

本项目为年产7,200吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目，由公司全资子公司武威众兴菌业科技有限公司实施。本项目位于甘肃省武威市凉州区境内的甘肃（武威）国际陆港凉州产业基地，总占地面积为81亩，建设期为2.5年，全部建成后共可形成年产7,200吨真姬菇的生产规模。本项目已取得《项目备案通知书》（黄工管备[2016]39号）。

（2）项目投资情况

项目总投资15,189.00万元，其中建设投资14,680.88元，铺底流动资金508.11万元。主要投资构成如下表：

固定资产投资构成表

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	3,350.02	22.06%
2	国内主要设备及附属设备购置费（含安装）	10,439.57	68.73%
3	工程建设其他费用	533.23	3.51%
4	工程建设预备费用	358.07	2.36%
	小计	14,680.88	96.65%
5	铺底流动资金	508.11	3.35%
	合计	15,189.00	100.00%

（3）项目设备情况

项目主要设备如下表

序号	设备名称	数量（台/套）
一	制冷及净化、公用设备	
1	水冷中央空调系统	1
2	包装间	1
3	冷库	1
4	控制系统	180
5	配电	1
6	电缆	1
7	生物质锅炉带烘干系统	1

8	搅拌机	4
9	装瓶机	2
10	机械手	2
11	刮板输送	2
12	灭菌锅	6
13	接种前机械手	3
14	卸载机	3
15	叉车	6
16	铲车	1
17	发电机	2
18	起盖机	2
19	搔菌机	2
20	注水机	2
21	挖瓶机	6
22	抑制机	360
23	加湿器	360
24	包装机	5
25	接种间输送	2
26	液体接种机	3
27	发酵罐	60
28	空压机	2
29	输送带	1
二	生产器具	
31	栽培瓶	3,500,000
32	栽培瓶盖	4,000,000
33	栽培瓶转运框	600,000
34	垫板	4,500
35	育菇架	7,000
36	手推车	200
37	小型喷雾器	5

(4) 项目选址及土地

本项目建设用地位于甘肃省武威市凉州区境内的甘肃（武威）国际陆港凉州产业基地，总占地面积为81亩。本项目用地已取得凉州区国土资源局出具的《建

设项目用地预审意见书》（凉国土预审字[2016]86号）。

（5）主要原材料及辅助材料的供应情况

种植金针菇所需的主要原材料包括玉米芯、麸皮、米糠、棉籽壳、棉蛋白、甜菜渣、豆渣、木屑锯末等，其中玉米芯、棉籽壳、麸皮是最主要的原材料。武威公司地处河西走廊、土地肥沃、物产丰富，玉米芯、麸皮、杂粕等原材料供给比较充足，在采购半径和价格上占有优势。

（6）环保情况

本项目将遵守国家与地方环境保护相关法规、制度，严格执行环境保护相关标准，在工艺设计中采用节能设备，推进资源综合利用及资源节约，全面实行清洁生产。

公司严格执行国家环境保护相关标准，已取得凉州区环境保护局出具的凉环发[2016]338号环境影响报告审批意见。

（7）项目实施进展

本项目建设周期为2.5年。投产后第一年生产能力为达产年的70%，年产量为5,040吨真姬菇；第二年达到设计能力，达产后年产量为7,200吨真姬菇。

三、本次非公开发行对公司经营情况和财务状况的影响

（一）对公司经营情况的影响

本次非公开发行所募集的资金，拟用于“年产2万吨双孢蘑菇及11万吨堆肥工厂化生产项目”、“年产32,400吨金针菇生产线建设项目”、“年产32,400吨金针菇工厂化循环经济产业链建设项目”、“年产36,000吨金针菇工厂化生产线建设项目”、“年产7,200吨真姬菇工厂化循环经济产业链建设项目”。

本次募集资金投资项目符合国家产业政策，拥有良好的市场发展前景。本次募集资金项目实施完成后，公司的产品结构将得以进一步丰富和优化，公司主营业务竞争力将全面得以提升，公司在国内食用菌市场占有率和行业影响将得到进一步提高，品牌影响力和核心竞争力也都将进一步得以增强。

（二）对公司财务状况的影响

截至2016年9月30日，公司归属于母公司所有者权益合计2,242,639,105.98元。

本次募集资金到位后，公司的资本实力将进一步增强，净资产和每股净资产将大幅提高。在募集资金项目建设期，由于项目尚未达产，公司净资产收益率在

短期内将有所下降。募集资金项目达产后，公司将增加金针菇、双孢蘑菇、真姬菇产能，可大幅增加公司的业务收入，提升公司的盈利水平，有利于增强公司的抗风险能力和核心竞争力，符合公司及全体股东的共同利益。

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2016 年 10 月 28 日