

天水众兴菌业科技股份有限公司

估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示

1、自 2024 年 04 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日，公司股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度经审计的每股归属于普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，属于应当制定估值提升计划的情形。本估值提升计划已经公司第五届董事会第十一次会议审议通过。

2、本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对股价、市值、未来业绩、重大事项等任何指标或事项的承诺。公司业绩及公司股票在二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关计划实施效果情况存在不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

天水众兴菌业科技股份有限公司（以下简称“公司”）为切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报，维护投资者的合法权益，积极响应并落实监管要求，结合公司具体情况，制定了 2025 年度估值提升计划。

一、触及情形及审议程序

（一）触及情形

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》规定，股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

公司股票自 2024 年 04 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度经审计的每股归属于普通股股东的净

资产，即自 2024 年 04 月 01 日至 2025 年 03 月 21 日期间，每个交易日股票收盘价均低于 2023 年度经审计每股归属于普通股股东的净资产 8.73 元；2025 年 03 月 22 日至 2025 年 03 月 31 日期间每个交易日股票收盘价均低于 2024 年度经审计每股归属于普通股股东的净资产 8.44 元，属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025 年 04 月 18 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于审议<估值提升计划>的议案》，同意公司实施本次估值提升计划。

二、估值提升计划具体方案

为提升公司经营质效和盈利能力，提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展，公司制定了 2025 年度估值提升计划。具体内容如下：

（一）提升经营质效，增强盈利能力

2025 年度，公司将持续根据“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，持续坚守“和谐、安全、优质、稳产、高效”的经营方针，提升公司经营效率，增强盈利能力，推动公司高质量发展。

1、攻坚核心业务，筑牢发展基石

公司将积极应对金针菇产品销售价格波动带来的冲击，持续优化生产结构。围绕公司主要产品聚焦核心业务，加速提升公司双孢菇产品的市场份额，加快全资子公司湖北众兴菌业科技有限公司及江苏众兴菌业科技有限公司双孢菇生产项目建设，进一步提升市场占有率。金针菇生产基地全面推进降本增效工作，提升运营管理能力和规范运作水平、持续完善长效风险防控体系，积极应对和化解各类经营风险，筑牢发展基石。

2、精细化管理，双轮驱动提质增效

公司将以“提质量、控风险”为核心策略，持续强化一线工作人员培训力度，不断提高基层员工生产技能及风险防范意识；深入推进全面预算管理，优化资源投入及分配机制，完善精细化成本管控体系，系统提升盈利能力和收益水平。

3、生产线技术升级，加快科技赋能

公司将加快新技术、新设备的应用，进一步提高生产过程中的自动化程度，

让科技力量成为推动公司食用菌产业发展的新动能。通过物联网、传感器、大数据等技术的综合运用,实现对食用菌生长环境的精准控制,从而实现智能化种植,进一步提升食用菌的产量和质量。

4、持续优化产业结构,促进产品多样化布局

公司将积极践行大农业观、大食物观的体系构建,除金针菇、双孢菇及北虫草外,积极推进“冬虫夏草工厂化仿生培育项目”建设,以优化产业结构,促进产品多样化,进一步提高公司抗风险能力。

(二) 重视股东回报,共享发展成果

公司在保障正常经营和长远发展的前提下,综合考虑盈利水平和整体财务状况,兼顾股东的即期利益和长远利益,积极回报股东、与全体股东共享公司经营成果。

公司 2024 年度股东大会审议通过了《关于审议<2024 年度利润分配预案>的议案》,公司以总股本 393,241,359 股扣除回购专户持有股份后的股本 374,742,533 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元(含税)。

自上市以来,公司连续 10 年每年进行现金分红,累计现金分红总额约 5.83 亿元。同时为增强市场信心,公司自 2018 年 9 月至今已实施三次股份回购方案,累计支付约 3.44 亿元(不含交易费用等)。

公司 2024 年度股东大会已审议通过《未来三年(2025-2027 年)股东回报规划》,根据《未来三年(2025-2027 年)股东回报规划》及《公司章程》,公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律法规允许的其他方式进行利润分配,在符合现金分红的条件下,应当优先考虑采取现金方式分配利润;如无重大投资计划或重大现金支出发生,公司应当采取现金方式分配股利,以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

(三) 实施股权激励、员工持股计划等激励措施

2024 年 11 月 14 日,公司召开第五届董事会第六次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意公司使用自有资金及股票回购专项贷款资金,通过集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股(A 股)股票,用于后续实施员工持股计划或股权激励。截至 2025 年 02 月 07 日,公司本次回购股份方案已实施完毕,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 18,498,826 股,支付的总金额为 142,973,058.63 元(不含交易费用等)。

公司将根据实际情况，在条件成熟的情况下，运用员工持股计划、股权激励等激励工具，合理拟定授予价格、激励对象范围、股票数量和业绩考核条件，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

（四）完善治理体系，提升规范运作水平

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《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、规范性文件的要求继续优化法人治理结构，提高公司董事、高级管理人员的履职能力，从而不断提升规范运作水平。

公司将着力提升经营管理层的决策和执行能力，不断健全内部控制体系建设，致力于内部控制制度的制定、细化和完善，进一步强化风险管理和内部监督机制，保证公司各项生产经营活动依法、合规开展，实现公司良性运转，为维护股东的合法权益提供有力保障。

（五）提高信息披露质量，优化投资者关系管理

公司高度重视信息披露工作，严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和有关规定，秉持“真实、准确、完整、及时、公平”的原则，持续优化信息披露质量。公司将以投资者的需求为导向，切实增强信息披露的有效性、规范性和及时性；主动披露对投资者决策具有重要价值的信息，减少冗余信息，确保披露内容简明清晰、通俗易懂。

公司将持续加强舆情监测与分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻。对于可能对投资者决策或公司股票交易产生重大影响的信息，及时进行核实，并根据实际情况发布澄清公告，确保投资者能够获取准确、完整的信息，避免因不实信息引发的市场波动。

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（如直接对话、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，公司将及时汇总并呈报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。

（六）鼓励大股东增持

公司将加强与大股东的沟通联系，鼓励大股东在符合条件的情况下制定、披露并实施股份增持计划，或者通过承诺不减持股份等方式提振市场信心。积极协助大股东在金融机构办理增持专项贷款，配合大股东完成增持计划信息发布，密切关注大股东增持进展或承诺履行情况，并及时履行相关信息披露义务。

三、估值提升计划的后续评估及专项说明

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，将完善后的估值提升计划经董事会审议后进行披露。

如公司触发长期破净情形所处会计年度的日平均市净率低于所在行业平均值的，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

四、董事会意见

本次估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具有合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值。

五、风险提示

1、本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对股价、市值、未来业绩、重大事项等任何指标或事项的承诺。公司业绩及公司股票在二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关计划实施效果情况存在不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

2、本估值提升计划中的相关措施，是基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2025年04月18日