

天水众兴菌业科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，天水众兴菌业科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《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》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》《董事会议事规则》等的规定，本着对公司及全体股东负责的态度，勤勉尽职地开展董事会各项工作，严格执行股东会各项决议，不断完善公司法人治理结构、确保董事会科学决策和规范运作。现将董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、本报告期经营情况

本报告期，公司积极应对食用菌行业结构性调整，持续优化产品结构与产能布局，公司整体经营呈现企稳回升、结构改善的良好态势。公司双孢菇基地湖北众兴项目满产，进一步提高了双孢菇产品的市场份额，叠加产品销售价格稳中有升，双孢菇产品持续成为公司利润的主要来源；金针菇产品价格于本报告期下半年度企稳回升，金针菇全年实现盈利；叠加财务费用有效优化，经营质量稳步提升，同时在公司全体员工团结一致、积极进取的共同努力下，本年度公司销售收入及利润总额均同比增长。

（一）稳健提升经营质效，增强盈利能力

2025 年上半年度，面对金针菇产品市场价格波动挑战，公司持续在金针菇生产基地全面推进降本增效工作；随着食用菌行业于 2025 年下半年企稳回暖，单品金针菇产品价格回升，公司持续坚守“和谐、安全、优质、稳产、高效”的经营方针，重视优化金针菇产品质量，提升经营效率，增强盈利能力，推动公司高质量发展。

报告期内，公司持续提高双孢菇基地产能利用率，持续通过横向比对、复盘分析、工艺优化等手段稳定产品单产，提升产品质量，积极践行精品战略，提高品牌影响力；双孢菇产品价格同比稳中有升，同时湖北众兴基地项目满产产销量同比增加，单品经营业绩同比增长。

2025 年度，公司实现营业收入 2,098,363,191.94 元，同比增长 8.43%，实现归属于上市公司股东的净利润 334,963,547.55 元，同比增长 161.63%。

（二）持续优化产业结构，促进产品多元化布局

本报告期，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，报告期内结合现有品种金针菇、双孢菇的市场情况，加快双孢菇生产基地建设，同时为优化产业结构，拓展业务发展空间，提升公司综合竞争力，通过对部分金针菇生产基地、北虫草生产基地技改，通过对外投资、租赁厂房及生产设备等方式进一步加大对冬虫夏草工厂化生态繁育项目投资，促进公司产品实现多元化，提升公司抗风险能力。

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%。

（三）强化培训力度，提升精细化管理水平

本报告期，公司以“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，通过“线上学习+线下集训”、车间“工艺流程”现场教学等方式开展相关技能及管理培训，提升一线工作人员工作技能和职业素养；通过组织集训、外派学习等方式提升中高层管理人员业务水平，持续推动公司产品质量及管理水平的提升，提高公司产品知名度与美誉度，增强市场竞争力。公司通过预算管理工具，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。

（四）推动公司经营管理水平和发展质量提升

公司坚持以人为本的经营理念，加强公司内部控制体系建设，加大研发投入，加强知识产权保护力度，持续提升公司经营管理水平。

二、董事会建设及运作情况

（一）董事会机构设置情况

公司董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 名、副董事长 1 名；董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会。

（二）制度建设完善情况

报告期内，公司根据《公司法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》《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、规范性文件等的规定，为进一步提升公司规范运作水平，结合公司实际情况，对部分制度进行修订、同时制定相应制度进一步完善公司治理体系及内部控制体系，保护公司及全体股东合法权益。

（三）董事会会议召开情况

2025年度，公司董事会共召开13次会议，会议的召集、召开及表决程序、人员出席情况等均符合相关规定；全体董事均亲自出席了董事会全部会议，诚信、勤勉、忠实履行职责，维护公司整体利益和全体股东的合法权益。

1、2025年02月18日，第五届董事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司投资实施改造项目的议案》。

2、2025年03月21日，第五届董事会第十次会议审议通过了《关于审议<2024年度总经理工作报告>的议案》《关于审议<2024年度董事会工作报告>的议案》《关于审议<2024年度财务决算报告>的议案》《关于审议<募集资金2024年度存放与使用情况的专项报告>的议案》《关于审议<2024年度内部控制评价报告>的议案》《关于审议<2024年度利润分配预案>的议案》《关于审议<2024年年度报告>及<2024年年度报告摘要>的议案》《关于审议<关于对2024年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告>的议案》《关于2024年度计提减值损失的议案》《关于制定<董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》《关于审议<2025年度董事、高级管理人员薪酬（津贴）绩效方案>的议案》《关于延长委托理财产品投资期限的议案》《关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的议案》《关于会计政策变更的议案》《关于制定<未来三年（2025-2027）股东回报规划>的议案》及《关于提请召开公司2024年度股东大会的议案》。

3、2025年04月18日，第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于审议<2025年第一季度报告>的议案》及《关于审议<估值提升计划>的议案》。

4、2025年06月06日，第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于拟签订项目投资协议暨对外投资的议案》及《关于拟投资设立全资子公司的议案》。

5、2025年06月20日，第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于与关

关联方共同投资暨关联交易的议案》及《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

6、2025 年 08 月 15 日，第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司<2025 年半年度报告全文及摘要>的议案》《关于拟续聘公司 2025 年度审计机构的议案》《关于拟变更公司经营范围及修订<公司章程>及其附件的议案》《关于调整公司组织架构的议案》《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》《关于公司拟发行科技创新债券的议案》及《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。

7、2025 年 09 月 25 日，第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要>的议案》《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》及《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》。

8、2025 年 10 月 15 日，第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》。

9、2025 年 10 月 27 日，第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于审议<2025 年第三季度报告>的议案》。

10、2025 年 11 月 07 日，第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于对外投资事项签署补充协议的议案》。

11、2025 年 12 月 09 日，第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于预计 2026 年度向银行等金融机构申请综合授信额度的议案》《关于 2026 年度对外担保额度预计的议案》《关于修订<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》及《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》。

12、2025 年 12 月 17 日，第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于拟参与资产租赁竞拍的议案》。

13、2025 年 12 月 31 日，第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于审议<2025 年前三季度利润分配预案>的议案》《关于变更回购股份用途并注销的议案》《关于变更公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》《关于调整公司组织架构的议案》《关于拟投资设立全资子公司的议案》及《关于提请召开公司

2026 年第一次临时股东会的议案》。

（四）董事会专门委员会履职情况

公司董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律、法规、规范性文件以及《战略委员会工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》履行职责，就专业性事项进行研究，对董事会决策事项提出专业化意见及建议。

本报告期，董事会战略委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会履职情况如下：

委员会名称	成员情况	召开日期	会议内容
第五届董事会薪酬与考核委员会	党琳（主任委员）、邱桂根、陶春晖	2025-01-15	审议通过了《关于审议<2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬（津贴）绩效具体发放方案>的议案》
		2025-03-10	审议通过了《关于审议<2025 年度董事、高级管理人员薪酬（津贴）绩效方案>的议案》
		2025-09-25	审议通过了《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要>的议案》及《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》。
		2025-10-15	审议通过了《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》及《关于审议 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的议案》。
第五届董事会审计委员会	贾萍（主任委员）、党琳、高博书	2025-03-10	审议通过了《关于审议<2024 年度财务信息>的议案》《关于审议<2024 年度内部控制评价报告>的议案》《关于审议<募集资金 2024 年度存放与使用情况的专项报告>的议案》《关于 2024 年度计提减值损失的议案》《关于会计政策变更的议案》及《关于审议<2024 年度内部审计督察工作总结及 2025 年度工作计划>的议案》。
		2025-04-14	审议通过了《关于审议<2025 年第一季度财务报表>的议案》及《关于审议<2025 年第一季度内部审计工作报告>的议案》。
		2025-06-16	审议通过了《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》
		2025-08-04	审议通过了《关于公司<2025 年半年度报告全文及摘要>的议案》、《关于拟续聘公司 2025 年度审计机构的议案》及《关于审议内部审计部门<2025 年上半年内部审计工作报告>的议案》。
		2025-10-26	审议通过了《关于审议<2025 年第三季度报告>的议案》及《关于审议<2025 年第三季度内部审计工作报告>的议案》。

第五届董事会战略委员会	高博书 (主任委员)、刘亮、党琳、王国庆	2025-02-13	审议通过了《关于全资子公司投资建设金针菇转产冬虫夏草工厂化仿生培育改造项目的议案》
		2025-06-02	审议通过了《关于拟签订项目投资协议暨对外投资的议案》、《关于拟投资设立全资子公司的议案》
		2025-06-16	审议通过了《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》
		2025-08-14	审议通过了《关于公司拟发行科技创新债券的议案》
		2025-11-03	审议通过了《关于对外投资事项签署补充协议的议案》
		2025-12-13	审议通过了《关于拟参与资产租赁竞拍的议案》
		2025-12-27	审议通过了《关于拟投资设立全资子公司的议案》

(五) 独立董事专门会议履职情况

公司独立董事勤勉尽责，严格根据《上市公司独立董事管理办法》等的要求开展工作，报告期内，公司独立董事 2025 年第一次专门会议以 3 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》。

(六) 股东会会议召开情况

2025 年度，公司共召开了 5 次股东会，全部由董事会召集。公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行了股东会通过的各项决议，维护全体股东的利益，保证股东能够依法行使职权，推动了公司长期、稳健及可持续发展。

会议届次	召开日期	审议议案
2024 年度股东大会	2025-04-15	审议通过了《关于审议<2024 年度董事会工作报告>的议案》《关于审议<2024 年度财务决算报告>的议案》《关于审议<募集资金 2024 年度存放与使用情况的专项报告>的议案》《关于审议<2024 年度内部控制评价报告>的议案》《关于审议<2024 年度利润分配预案>的议案》《关于审议<2024 年年度报告>及<2024 年年度报告摘要> 的议案》《关于制定<董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度> 的议案》《关于审议<2025 年度董事、高级管理人员薪酬（津贴）绩效方案>的议案》及《关于制定<公司未来三年（2025-2027）股东回报规划> 的议案》等
2025 年第一次临时股东大会	2025-07-07	审议通过了《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》
2025 年第二次临时股东大会	2025-09-15	审议通过了《关于拟续聘公司 2025 年度审计机构的议案》《关于拟变更公司经营范围及修订<公司章程>及其附件的议案》《关于调整公司组织架构的议案》《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》及《关于公司拟发行科技创新债券的议案》

2025 年第三次临时股东会	2025-10-15	审议通过了《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要>的议案》《关于审议<天水众兴菌业科技股份有限公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》
2025 年第四次临时股东会	2025-12-26	审议通过了《关于预计 2026 年度向银行等金融机构申请综合授信额度的议案》《关于 2026 年度对外担保额度预计的议案》及《关于修订<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》

（七）投资者关系管理及估值提升

公司积极开展投资者关系管理工作，不断提升价值传递能力。报告期内，公司通过深圳证券交易所互动易平台、电话热线、邮件、举办业绩说明会等多种形式，加强与投资者特别是中小投资者的沟通和交流，解答投资者关心的问题，增强投资者对公司的了解和认同。

公司坚持积极回报股东、与全体股东共享公司经营成果的原则，在考虑公司盈利水平和整体财务状况的前提下，兼顾股东的即期利益和长远利益。本报告期内，公司制定并实施了 2024 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），现金分红总额 1.12 亿元；同时为进一步提升公司股东投资收益，提振广大投资者对公司未来发展的信心，在兼顾公司持续发展及生产经营资金需求的前提下，公司制定了 2025 年前三季度利润分配方案，派发现金 0.56 亿元。

基于对公司未来发展前景的信心，增强广大投资者对公司的投资信心，维护广大投资者的利益，本报告期，公司以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股份 2,415,600 股，支付资金约 0.18 亿元（不含交易费用等）。

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。

（八）信息披露

2025 年度，公司董事会严格按照《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》及《信息披露事务管理制度》等相关规定履行信息披露义务。

三、2026 年度董事会重点开展的工作

2026 年，公司董事会将继续秉持对全体股东负责的态度，勤勉尽责，积极发挥在公司治理中的核心作用。持续重点开展以下工作：

1、根据《上市公司治理准则》等法律、法规、规范性文件等的要求，持续优化公司治理结构，完善内部控制体系，确保股东会、董事会和各专门委员会运作合法合规，提升公司治理规范化水平。

2、积极组织董事、高级管理人员参加法律法规培训及公司规章制度的学习，持续提升其在合规管理、战略决策、风险防控等方面的履职能力及专业素养，推动科学决策、规范履职。

3、根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等规范性文件以及《公司章程》等的相关要求，坚持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，高质量履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提升公司信息披露的规范性和透明度。

4、继续倡导“尊重投资者，回报投资者”的理念，坚持“尊重、主动、充分、持续”的原则开展投资者关系管理，依托业绩说明会、投资者调研、网上互动交流等多元渠道，搭建畅通的投资者沟通平台，主动回应投资者关切的问题，持续提升公司资本市场认可度与公信力，不断提升公司在资本市场的形象。

衷心感谢全体股东对公司的支持，感谢各位董事、管理团队以及全体员工的辛勤工作！董事会将继续以公司、全体股东利益为重，恪尽职守、务实进取，不断加强自身建设，提高决策水平，持续保障公司健康、稳定、可持续发展。

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2026 年 03 月 20 日