

股票代码：002772  
债券代码：128026

股票简称：众兴菌业  
债券简称：众兴转债

公告编号：2022-023

## 天水众兴菌业科技股份有限公司 2021 年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2021 年度利润分配预案实施时，股权登记日当日的总股本（扣除回购专户上已回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	众兴菌业	股票代码	002772
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	钱晓利	钱晓利	
办公地址	甘肃省天水市麦积区国家农业科技园区	甘肃省天水市麦积区国家农业科技园区	
传真	0938-2855051	0938-2855051	
电话	0938-2851611	0938-2851611	
电子信箱	gstszxjy@163.com	gstszxjy@163.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主要业务

公司是专业从事食用菌研发、工厂化培植与销售的现代农业企业。一直秉承“菌益健康，让菌类为人类服务”的使命，以现代生物技术为依托，以安全生产为保障，致力于为消费者提供绿色、安全、高品质的食用菌产品；目前已在甘肃、陕西、山东、江苏、河南、吉林、四川、安徽、湖北等地建立了食用菌生产基地。公司主要经营范围为食用菌、药用菌及其辅料的生产、销售，微生物技术、生物工程技术、农业新技术的研发、应用、研究、推广，农副土特产品的生产、加工及销售。

### （二）主要产品及用途

本报告期内，公司的主要产品为金针菇和双孢菇鲜品。

#### 1、金针菇

金针菇属口蘑科小火焰菇属的真菌，学名毛柄金钱菌，又名金菇、构菌、朴蕈等，因其菌柄细长，似金针菜而得名，它由成熟的子实体弹射出无数的担孢子，担孢子萌发形成菌丝，在适宜条件下，菌丝发育到一定阶段便分化形成子实体，子实体成熟后又散出大量的担孢子，属喜低温的菌类，子实体生长发育的适宜温度8-13℃，其整个生长都在低温中度过；金针菇在自然界广为分布，中国、日本、俄罗斯、欧洲、北美洲和澳大利亚等地均有分布。在中国北起黑龙江，南至云南，东起江苏，西至新疆都适合其生长；金针菇不含叶绿素，不具有光合作用，在人工栽培状态下从培养基中吸收有机物质；金针菇以其菇盖滑嫩、柄脆、营养丰富、味美适口而著称于世，特别是凉拌菜和火锅的上好食材。

#### 2、双孢菇

双孢菇、双孢蘑菇属草腐菌，又称白蘑菇、蘑菇、洋蘑菇。双孢蘑菇是世界性栽培和消费的菇类，有“世界菇”之称，除鲜食、制成罐头和调味品外，还可以利用菌丝体生产蛋白质、草酸和菌糖等物质。根据百度百科，双孢菇既有食用价值又有药用价值。①食用价值：肉质肥厚，味道鲜美，而且热能低，具有较好的医疗保健作用；双孢菇子实体具有高蛋白、低脂肪的特点，而且含有丰富的多糖、矿质元素、核苷酸、粗纤维及超氧化物歧化酶；双孢菇子实体蛋白质含量高，粗蛋白含量接近40%，但脂肪含量只有1.5%。从蛋白质氨基酸组成来看，含有17种氨基酸，氨基酸含量为19.55%，其中含8种人体必需氨基酸，必需氨基酸含量占氨基酸总量的42.30%，两项指标均达到联合国粮农组织和世界卫生组织提出的理想蛋白质的要求。②药用价值：中医认为双孢蘑菇性凉、味甘，具有健脾开胃、理气化痰等功能，可辅助治疗体虚纳少，痰多腹胀、恶心泄泻等症；《本草纲目》中记载双孢蘑菇能益肠胃、化痰理气。双孢蘑菇中含有酪氨酸酶、胰蛋白酶、麦芽糖酶等，有助消化，能溶解一定的胆固醇，还有降血压的作用，对高血压、高血脂、糖尿病等多种疾病有较好的辅助疗效；有的国家还发现含有抗癌物质和抗细菌的广谱抗菌素；此外双孢蘑菇还具有抗氧化及增强免疫功能的作用，可以作为免疫功能调节剂开发使用；双孢蘑菇对治疗白细胞减少症、消化道障碍等病症也有一定的辅助作用。

### （三）行业发展变化及市场竞争格局

随着经济发展及消费升级、绿色健康消费理念的不断深入以及食用菌深加工行业的快速发展，使得食用菌市场需求逐年快速增长，行业前景向好；与发达国家相比，我国食用菌工厂化占比较低，具有很大的上升空间；基于上述原因对行业前景的看好，近年来食用菌工厂化生产快速扩张，食用菌行业竞争整体加剧，但产能持续快速扩张，而市场需求的增长无法消化新增产能带来的供给增加，食用菌销售价格产生一定的波动；同时受技术瓶颈、竞争格局、销售价格、流通渠道以及企业自身管理等多方面的影响，产品出厂价格整体低迷；如何调整产能、提高产品质量、保持毛利率水平的稳定性成为企业发展食用菌业务面临的主要挑战。本报告期，受产品价格及原材料成本的影响，整个行业盈利水平趋低。

### （四）公司所处的行业地位

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”，本报告期末公司食用菌日产能1,105吨，规模优势明显，尤其是被誉为“世界蘑菇”的双孢菇品种，已占据世界龙头地位，正成为公司新的盈利增长点。公司目前已布局了7条标准化双孢菇生产线（其中6条已投产），将欧洲堆肥工厂、育菇工厂分开的模式通过设计和改良融合为标准化整体，通过不到10年的时间追赶上了领先中国多年的双孢菇工厂化种植技术。公司在甘肃、陕西、山东、江苏、河南、吉林、四川、安徽、湖北等地建立了食用菌

生产基地，产品能够覆盖全国主要市场。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	6,551,297,202.04	5,581,944,186.22	17.37%	5,012,915,611.36
归属于上市公司股东的净资产	3,248,600,124.87	2,729,105,527.77	19.04%	2,599,482,132.26
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	1,556,146,725.49	1,483,178,491.71	4.92%	1,155,832,460.49
归属于上市公司股东的净利润	54,968,005.10	188,959,293.02	-70.91%	68,403,837.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,863,203.78	147,278,322.94	-79.04%	37,975,887.67
经营活动产生的现金流量净额	-413,681,209.90	389,318,797.26	-206.26%	359,149,932.19
基本每股收益（元/股）	0.14	0.56	-75.00%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.56	-75.00%	0.19
加权平均净资产收益率	1.90%	7.07%	-5.17%	2.58%

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	395,772,820.20	308,586,126.12	354,740,225.91	497,047,553.26
归属于上市公司股东的净利润	43,424,962.07	-30,893,466.70	-61,535,972.18	103,972,481.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,182,828.36	-45,407,543.70	-33,003,745.35	79,091,664.47
经营活动产生的现金流量净额	96,790,084.05	-288,145,081.90	-157,295,385.97	-65,030,826.08

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	56,276	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	50,114	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	

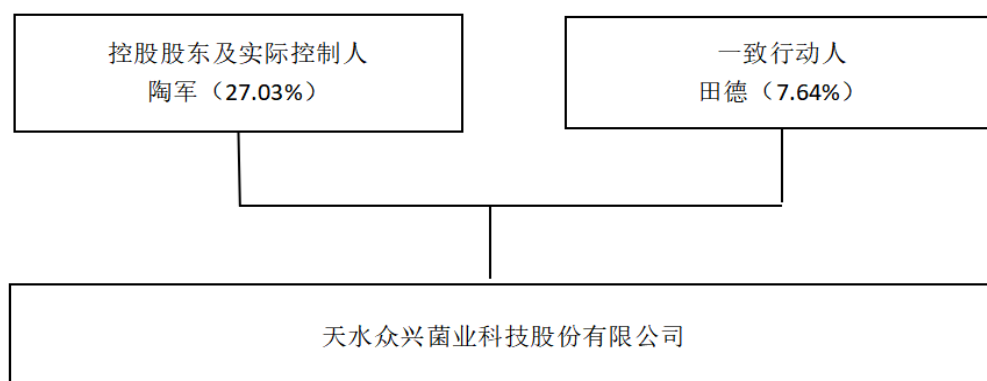
陶军	境内自然人	27.03%	110,136,094	0	质押	42,150,000
田德	境内自然人	7.64%	31,132,277	0	质押	18,000,000
天水众兴菌业科技股份有限公司第一期员工持股计划	其他	2.21%	9,000,000	0		
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.76%	7,190,476	0		
安徽中安资本投资基金有限公司	国有法人	1.52%	6,190,476	0		
甘肃资产管理有限公司	国有法人	1.36%	5,523,809	0		
刘亮	境内自然人	0.65%	2,645,715	1,984,286		
雷小刚	境内自然人	0.62%	2,524,712	0		
袁斌	境内自然人	0.48%	1,974,679	1,974,584	质押	1,450,000
曹阳	境内自然人	0.33%	1,331,200	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东田德先生系公司控股股东陶军先生的姑丈，为一致行动人；刘亮先生为公司董事、高级管理人员；袁斌先生为公司高级管理人员；雷小刚先生为公司职工。陶军先生、田德先生、刘亮先生及袁斌先生与前 10 名普通股股东中雷小刚先生及其他股东不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。除上述外，公司无法判断其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
天水众兴菌业科技股份有限公司可转换公司债券	众兴转债	128026	2017年12月13日	2023年12月13日	40,889.36	第一年 0.4%、 第二年 0.6%、 第三年 1.0%、 第四年 1.5%、 第五年 1.8%、 第六年 2.0%。
报告期内公司债券的付息兑付情况	2021年12月13日,公司向付息债权登记日(2021年12月10日)持有“众兴转债”的持有人支付第四年利息,每10张“众兴转债”(票面金额1,000元)利息为15.00元(含税)。					

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内,大公国际资信评估有限公司出具了《天水众兴菌业科技股份有限公司主体与相关债项2021年度跟踪评级报告》大公报SD【2021】010号,评级未发生变化,报告确定公司主体长期信用等级维持AA-,评级展望维持稳定,“众兴转债”的信用等级维持AA-。相关内容详见2021年05月25日公司指定信息披露媒体巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2021年	2020年	本年比上年增减
资产负债率	50.37%	51.05%	-0.68%
扣除非经常性损益后净利润	3,021.09	14,727.83	-79.49%
EBITDA全部债务比	11.91%	17.52%	-5.61%
利息保障倍数	1.08	2.44	-55.74%

### 三、重要事项

随着经济发展及消费升级、绿色健康消费理念的不断深入、以及食用菌深加工行业的快速发展，使得食用菌市场需求逐年快速增长，行业前景向好；同时，与发达国家相比，我国食用菌工厂化占比比较低，具有很大的上升空间。基于上述原因，多年以来，投资者、资本对行业发展前景持续看好，食用菌尤其是金针菇品种工厂化生产快速扩张。然而，受消费者对菌类产品认知速度偏低等影响，短期内市场需求的增长无法快速消化新增产能带来的供给增加，产品利润率总体下滑。加之新冠疫情反复对消费、物流等的影响，使得金针菇产品的销售价格雪上加霜。多重因素叠加，致使行业内上市公司出现了历史上罕见的前三季度整体亏损现象。

2021年对整个食用菌行业来说都是极其不平凡的一年，在公司的发展史上也是前所未有的时期。这一年，国际大宗货物价格飙升，金针菇品种生产原材料采购价格不断走高，而消费不景气，产品的销售价格却持续低迷，面对“两头挤压”的不利局面，公司经营管理层在董事会的领导下，认清形势，不忘初心，及时调整管理重心，在生产端全面实行“三提六降”考核并加快盈利能力较强的双孢菇基地建设，在销售端加大市场开发力度，强化品牌建设。

报告期公司实现销售收入15.56亿元，其中金针菇产品8.95亿元，双孢菇产品6.61亿元，双孢菇产品的销售收入同比增长36.73%。从毛利率来看，2021年金针菇产品和双孢菇产品的毛利率分别为14.48%和23.89%，可见公司双孢菇品种随着募投及自建项目的陆续完工，产能释放较快，毛利率也相对较高。更重要的是，公司双孢菇产品产销量目前已稳居行业首位，并且由于技术壁垒相对更高、投资额更大等原因，双孢菇行业目前尚处于发展阶段，竞争主要来自于企业工厂化生产和大棚栽培之间，也就是处于企业工厂化逐步替代大棚栽培的阶段，故其盈利前景相对更好，加之该品种全年售价相对平稳，稳定的利润输出将成为公司未来业绩的重要贡献者。

鉴于双孢菇品种已成为公司新的盈利增长点，并该品种在金针菇盈利能力大幅下降的情况下表现出了良好的韧性，公司管理层审时度势，攻坚克难，果断加快五河基地二期、江苏基地二期双孢菇基地的投产和满产进度，进一步巩固了双孢菇品种的世界龙头地位。公司用不到10年的时间酝酿、引进、吸收、提高和创新，将欧洲堆肥工厂和育菇工厂分开的模式通过设计和改良完美融合为标准化整体，追赶上了欧洲领先中国多年的草腐菌工厂化种植工艺。

更重要的是，双孢菇在生产过程大量耗用麦秸秆、鸡粪等农、畜物下脚料，尤其是麦秸秆，富含蜡质，在自然界中自然腐化需要好几年的时间，营养成分不容易被土地吸收，但农民没有更好的处理方式，大多通过焚烧解决，于是多年来麦收时节，常常出现的景象就是基层村干部驻守田间地头，制止焚烧秸秆成为其难以解决的棘手问题。而焚烧不仅费时费力，更对环境造成诸多污染。现在，公司通过工厂化种植双孢菇，很好的解决了这个棘手的问题。公司一条生产线一年耗用近3万吨秸秆，采取先进的翻堆有氧气孔发酵技术，仅用40多天时间即可将其完全发酵成带“面包气味”的有机质，从而加速自然界的菌群新陈代谢。公司多条生产线的建成投产，促使农民的秸秆从“不得不”焚烧走向了“舍不得”焚烧，既增加了农民收入，助力了乡村振兴，又保护了环境，为实现碳达峰和碳中和目标贡献了自己的力量。

总之，在行业盈利能力普遍下降的情况下，通过公司上下共同努力，报告期内共实现营业收入155,614.67万元，同比增长4.92%；食用菌销量达到31.05万吨，同比增长6.40%；实现归属于上市公司股东的净利润5,496.80万元，同比下降70.91%，虽然净利润同比下降，但在行业中仍处于领先地位。公司管理层坚信，短期内行业整体利润的下滑甚至亏损，只是加快了落后产能的出清速度，对有实力和布局具有前瞻性的企业来说只是阵痛，作为百姓餐桌上的健康消费品，我们相信随着行业洗牌的结束，行业整体盈利水平将得到提升。

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2022年03月23日