

五矿证券有限公司关于湖北一致魔芋生物科技股份有限公司

2025 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称《上市规则》）等有关法律法规、规范性文件等的规定，五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为湖北一致魔芋生物科技股份有限公司（以下简称“一致魔芋”或“公司”）的保荐机构，负责一致魔芋的持续督导工作，并出具 2025 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1. 公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2. 督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	保荐机构督导公司建立健全规章制度（包括但不限于信息披露管理制度、防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度、募集资金管理制度、内部审计制度、关联交易管理制度、舆情管理制度等）。2025 年，一致魔芋有效执行了规则制度。
3. 募集资金使用监督情况	保荐机构查阅公司募集资金使用台账、募集资金银行账户对账单，查看募投项目进度，对公司募集资金使用情况进行现场核查，及时审阅募集资金使用相关信息披露情况等。
4. 督导公司规范运作情况	保荐机构通过查阅公司章程、公司治理制度、三会会议等资料、日常沟通、现场核查等方式，督促公司规范运作。
5. 现场核查情况	保荐机构 2025 年 6 月、8 月，2026 年 3 月对公司募集资金存放与使用情况进行了现场核查。
6. 发表专项意见情况	2025 年，保荐机构对公司部分募集资金投资项目结项及延期、2024 年度募集资金存放与使用情况、使用闲置募集资金暂时补充流动资金、变更部分募集资金用途及募投项目延期、2025 年半年度持续督导跟踪报告、2026 年度开展外汇套期保值业务、部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金等事项发表了专项意见。
7. 其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控制权变动	无	不适用
5、募集资金使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、购买、出售资产	无	不适用
9、对外投资	无	不适用
10、发行人或者聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用
11、其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况）	无	不适用

持续督导期内，公司信息披露存在薄弱环节，持续督导券商组织开展了专项培训，公司进一步完善了募集资金管理等相关制度规范。

2025年，公司营业收入73,928.73万元，同比增长19.91%，归属于上市公司股东的净利润6,603.91万元，同比下降23.84%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5,921.10万元，同比下降28.56%，主要系魔芋原材料涨价，产品毛利率收窄。保荐机构持续关注了公司业绩下滑情况，提请公司管理层关注业绩下滑的情况及导致业绩下滑的因素，并积极采取有效应对措施加以改善，同时按照相关规定要求履行信息披露义务。

三、公司及股东承诺履行情况

一致魔芋及相关股东、实际控制人、董事、高级管理人员等履行的承诺主要为其公开发行并在北交所上市阶段出具的承诺；相关承诺均在本督导期内正常履行，不存在违反或者不履行承诺等情况。

四、其他事项

（一）保荐代表人变更及其理由

督导期内，因原持续督导保荐代表人王文磊、刘康工作变动，为保证一致魔芋相关持续督导工作的有序进行，五矿证券指定王雅婷、胡洁接替王文磊、刘康担任一致魔芋持续督导期间的保荐代表人，负责持续督导工作，履行持续督导职责。

（二）公司面临的重大风险事项

1、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人吴平、李力夫妇通过直接与间接的方式合计控制公司 52.47%股份对应表决权。尽管公司已建立旨在保护全体股东利益的法人治理结构和相对完善的公司制度，但实际控制人仍有可能通过董事会、股东会对公司的人事任免、经营决策等施加重大影响，亦可能会损害公司及其他股东的利益，使公司面临实际控制人不当控制的风险。

2、原材料价格波动风险

魔芋及其初加工产品作为主要原材料成本占公司产品生产成本的比例较高，其价格波动会对公司主要产品生产成本产生重要影响。魔芋价格主要受市场供需关系、种植采收成本等因素的影响。公司的原材料主要来源于武陵山区、秦巴山脉、云贵高原以及东南亚进口，虽然公司采取了收购季派人驻扎原材料产地及时收集市场信息、加强与主要供应商的合作等有效措施，但是如果原材料采购价格上升，产品的销售价格不能随之提高，如果原材料采购价格下降，市场需求疲软，产品的销售价格随之下降，则公司主要产品的盈利能力均有所降低。

3、外汇汇率波动风险

2025 年，公司外销收入占当期主营业务收入的比例较大，公司外销贸易主要以美元和欧元结算，结算货币与人民币之间的汇率可能随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有较大的不确定性，使得公司面临汇率变动的风险。

4、财政补贴政策变化风险

2025年，国家为促进农业及相关产业的可持续发展，推出了一系列扶持农业及相关产业可持续发展的补贴政策和税收优惠政策，大力扶持农业及相关产业。政府补助占当期净利润的比重存在一定波动，如果未来相关政策有所调整，将对公司经营成果造成一定的影响。

5、税收优惠政策变化的风险

公司为高新技术企业，报告期内享受15%的企业所得税优惠税率。公司存在因国家税收优惠政策调整或自身条件变化而导致不再享受税收优惠的可能，可能会对公司盈利能力产生不利影响。

6、产品单一风险

2025年，公司主营业务收入中魔芋亲水胶体（魔芋粉）收入占当期主营业务收入的比例较高。魔芋亲水胶体性能优异、应用领域广泛，近年来下游市场需求逐年增长，但倘若市场偏好出现重大变化，或出现新兴替代产品，可能会对公司的经营业绩造成不利影响。

7、供应商集中度较高风险

公司主要原材料为魔芋及其初加工产品，受制于魔芋的自身特性和产业链现状，公司存在供应商集中度较高的风险。虽然公司已与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，但是如果主要供应商自身业务发生不利情况，或者公司与之合作关系发生不利变化，都将对公司经营和业务造成不利影响。

8、产品安全与质量控制风险

公司一直把产品安全、质量标准工作放在首位，形成了供应商管理、入厂检测、生产检测、出厂检测的全流程质量控制体系。公司及主要产品先后通过食品安全体系认证（FSSC22000）、危害分析与关键控制点体系认证（HACCP）、质量管理体系认证（ISO9001:2015）、清真洁食（HALAL）认证、犹太洁食（KOSHER）认证、有机认证（欧盟标准）、有机认证（美国标准）、美国FDA食品认证等认证。2025年，公司未因产品质量问题受到过政府部门的处罚。但是公司产品涉及的供应商及原辅料众多、工艺控制复杂、质量检测要求较高，如果质量管理工作出现疏忽导致产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品的销售。此外，

如果国家进一步提高产品质量检验标准，可能增加公司产品的生产成本，从而影响公司的盈利能力。

9、新产品开发风险

营养健康产业是近年来国内新兴的消费升级产业，随着社会经济的快速发展，人们的健康观念不断提升，对健康产品需求不断提高，市场的需求在不断变化。公司深度开发魔芋的生物特性及健康属性，持续加大对新产品、新工艺的技术及研发投入。公司多年来与华中农业大学、武汉理工大学、湖北工业大学、武汉轻工大学、三峡大学、上海君石生命科学研究院、湖北省农业科学院等高校和研发机构建立了良好的研发合作关系，利用彼此优势，共同推动魔芋产业链上下游的技术研发及产业化应用等工作。新产品开发是一个复杂的系统工程，如果信息收集分析、研发方向、技术开发、成果转化、市场投放等某个环节出现失误，都可能导致新产品开发项目不达预期，从而对公司的利润产生一定的影响。

10、境外销售收入下滑风险

2025年，公司境外客户营业收入占比为30.00%，境外客户主营业务销售收入占比较大。受外汇走势、贸易政策变化、俄乌冲突等事件的影响，未来有可能在一定时期内影响公司产品的境外销售，导致公司境外销售收入存在下滑风险。

11、存货占用资金及减值风险

公司原材料采购呈现出季节性特征，每年年末和年初为采购季，其特点决定了公司年末存货余额相对较大。公司截至2025年12月31日存货账面价值为31,030.90万元，主要由原材料和半成品构成。随着公司业务规模不断扩大，未来存货余额可能会继续增加，若未能及时实现销售和回款，公司存货周转能力有可能会下降，公司的资金利用效率将会受到影响，从而对公司经营成果和现金流量产生不利影响。此外，如果市场环境发生剧烈波动，公司存货也将面临跌价损失的风险，对公司的财务状况和经营业绩可能造成不利影响。

（三）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至2025年12月31日，公司控股股东、实际控制人、董事、高管股份不存在质押冻结的情形。

(四) 交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项
无。

(本页无正文，为《五矿证券有限公司关于湖北一致魔芋生物科技股份有限公司
2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：

王雅婷

王雅婷

胡洁

胡洁



2026 年 4 月 1 日