

证券代码：300511

证券简称：雪榕生物

证券代码：123056

债券简称：雪榕转债

# 上海雪榕生物科技股份有限公司

Shanghai Xuerong Biotechnology Co.,Ltd.

（上海市奉贤区汇丰西路 1487 号）



## 2025年度向特定对象发行股票募集资金 使用可行性分析报告

二〇二五年三月

## 一、本次募集资金运用计划

假设雪榕转债于本次发行前未转股，本次向特定对象发行股票数量不超过 149,645,903 股（含本数），募集资金总额不超过 44,893.77 万元（含本数）；假设雪榕转债于本次发行前全部转股，则本次发行股数不超过 192,365,793 股（含本数），募集资金总额不超过 57,709.74 万元（含本数）。若雪榕转债在本次发行前发生部分转股，则发行股数和募集资金总额将相应调整。

本次募集资金扣除相关发行费用后，全部用于补充流动资金。

## 二、本次发行募集资金使用的必要性和可行性分析

### （一）必要性分析

#### 1、满足公司营运资金需求，提升公司核心竞争力

作为农业产业化国家重点龙头企业，公司稳步实施各项发展战略和经营计划，有序推进项目建设、积极开拓市场。鉴于食用菌工厂化生产具有重资产属性，且行业集中度提升带来产能整合机遇，公司的可持续发展需要合理统筹安排资金，本次向特定对象发行股票，并将募集资金用于补充公司流动资金，将为公司发展战略的实现提供重要的资金支持。

本次发行完成后，公司的资金压力将得以缓解，增强公司的营运能力，有利于公司把握行业发展机遇，促使公司未来业务健康、长远发展，提升公司的核心竞争力。

#### 2、优化公司资本结构，改善公司财务状况

最近三年末和 2024 年 9 月末，公司资产负债率分别为 61.88%、60.07%、68.88%和 70.74%，整体处于较高水平。截至 2024 年 9 月 30 日，公司流动资产 64,008.52 万元，流动负债 139,931.36 万元，未来存在一定的短期偿债压力。

本次向特定对象发行募集的资金用于补充流动资金，将使得公司资本金得到补充，有利于降低公司的资产负债率，提高资金流动性与偿债能力，优化资本结构，改善公司财务状况。

## **（二）可行性分析**

### **1、本次发行符合法律法规的规定**

本次向特定对象发行股票，募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合法律法规的相关规定，具有实施的可行性。本次向特定对象发行股票募集资金将给公司注入较为充足的营运资金，满足公司业务发展所需。

### **2、公司内部治理规范，内控完善**

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理及使用制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

## **三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响**

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行股票募集资金用途符合公司经营发展需要，募集资金的使用有助于解决公司业务发展过程中对资金的需求，进一步推动公司主营业务的发展，落实公司发展战略，促进公司的长期可持续发展。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司的资产总额和净资产金额将有所增长，资产负债率得到降低，资本结构更趋合理，整体偿债能力增强，进一步提升公司的抗风险能力和后续融资能力。

综上，本次发行有利于优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司业务发展奠定坚实的基础。

## **四、本次募集资金使用的可行性分析结论**

综上所述，本次向特定对象发行股票符合国家相关的政策及相关法律法规的要求，符合公司的实际情况和战略需求，有利于改善公司财务状况，增强公司可

持续发展能力和抗风险能力，促进公司健康发展，符合公司发展战略，有利于实现全体股东利益最大化，具备必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海雪榕生物科技股份有限公司 2025 年度向特定对象  
发行股票募集资金使用可行性分析报告》盖章页）

上海雪榕生物科技股份有限公司

董 事 会

2025 年 3 月 13 日