

股票简称：雪榕生物

股票代码：300511



上海雪榕生物科技股份有限公司

Shanghai Xuerong Bio-Technology Co., Ltd.

(注册地址：上海市奉贤区现代农业园区高丰路 999 号)

首次公开发行股票并在创业板上市 之 上市公告书

保荐机构（主承销商）



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

(深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元)

二零一六年五月

特别提示

本公司股票将于2016年5月4日在深圳证券交易所创业板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

上海雪榕生物科技股份有限公司（以下简称“雪榕生物”、“公司”、“本公司”或“发行人”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性、及时性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）的本公司招股说明书全文。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词释义与本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书中的相同。

本公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、中介机构等就首次公开发行股票并在创业板上市作出的重要承诺及说明如下：

一、股东关于所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人杨勇萍先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份。其所持雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；雪榕生物上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其持有雪榕生物股票的锁定期限自动延长六个月。若雪榕生物股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整；其所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持。

公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，

也不由雪榕生物回购该部分股份。

除前述锁定期外，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东杨勇萍、余荣琳、诸焕诚、王向东、丁强、黄健生、高君辉、况清源还承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 25%；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第十二个月后申报离职的，自申报离职之日起六个月内不转让其直接或间接持有的公司股份。其所持雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；雪榕生物上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其持有雪榕生物股票的锁定期自动延长六个月。若雪榕生物股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整；其所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持。

公司股东吴榕承诺：其因财产分割取得的雪榕生物股份的锁定期及限售安排与公司股东、董事王向东一致。

二、发行人、控股股东及实际控制人关于回购股份及赔偿投资者损失的承诺

发行人承诺：

“（1）本公司为公开发行股票并上市制作的招股说明书如果存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在中国证监会对本公司作出行政处罚决定之日起一个月内，本公司将启动依法回购首次公开发行的全部新股的程序，本公司将通过深圳证券交易所发行价和二级市场价孰高作为回购价格，回购首次公开发行的全部新股；

（2）若本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失；

（3）本公司若未履行或未及时履行上述相关承诺时，本公司同意采取以下

措施，包括：(i) 及时、充分披露本公司未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本公司及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议；(iv) 本公司未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本公司依法赔偿投资者的损失。

(4) 上述承诺一经签署立即生效，除非相关法律法规或规定发生变更，否则不可变更或撤销。”

发行人控股股东及实际控制人杨勇萍承诺：

“（1）雪榕生物首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任；

（2）若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断雪榕生物是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法购回已转让的原限售股股份，购回价格按照发行价和二级市场价格孰高确定，并根据相关法律法规规定的程序实施；

（3）若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失；

（4）本人若未能履行本承诺函中所述的各项承诺时，同意采取以下约束措施：(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以充分保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；(iv) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失；

（5）上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人对雪榕生物持有不少于 5% 股份的期间内，或本人对雪榕生物持有少于 5% 股份之日起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

发行人实际控制人张帆承诺：

“（1）雪榕生物首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任；

(2) 若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断雪榕生物是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法购回已转让的原限售股股份，购回价格按照发行价和二级市场价格孰高确定，并根据相关法律法规规定的程序实施；

(3) 若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失；

(4) 本人若未能履行本承诺函中所述的各项承诺时，同意采取以下约束措施：(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以充分保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；(iv) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失；

(5) 上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人作为雪榕生物共同控制人期间或对雪榕生物存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

三、持有发行人 5%以上股份的股东、发行人全体董事、监事、高级管理人员及本次发行有关的中介机构关于赔偿投资者损失的承诺

持有公司 5%以上股份的股东余荣琳、诸焕诚承诺：

“(1) 若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

(2) 本人若未履行或未及时履行本承诺函中所述的各项承诺时，同意采取以下约束措施：(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以充分保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；(iv) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失。

(3) 上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人对雪榕生物持有不少

于 5%股份的期间内，或本人对雪榕生物持有少于 5%股份之日起十二个月内或对发行人存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

持有公司 5%以上股份的股东六禾之颐、均益投资以及公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

“（1）若雪榕生物首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

（2）如承诺人未履行或未及时履行本承诺函中所述的各项承诺，承诺人同意采取以下约束措施，包括：（i）由雪榕生物及时、充分披露承诺人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；（ii）由承诺人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以充分保护投资者的权益；（iii）将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；（iv）承诺人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由承诺人依法赔偿投资者的损失。

（3）上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在承诺人对雪榕生物存在关联关系起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。”

保荐机构承诺：“本保荐机构已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。因本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本保荐机构将依法赔偿投资者损失。”

发行人会计师承诺：“因本所为上海雪榕生物科技股份有限公司首次公开发行A股股票出具的以下文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，从而给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失：

（1）于 2016 年 1 月 25 日出具的标准审计报告（报告编号：安永华明（2016）审字第 60827595_B01 号）；

（2）于 2016 年 1 月 25 日出具的标准内部控制审核报告（报告编号：安永华明（2016）专字第 60827595_B02 号）；

（3）于 2016 年 1 月 25 日出具的非经常性损益的专项说明（专项说明编号：安永华明（2016）专字第 60827595_B03 号）。”

发行人律师承诺：“如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所所作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本所将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他责任方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。”

四、发行人控股股东及实际控制人、持有发行人股份的董事、监事和高级管理人员关于锁定期及期后减持约束的承诺

发行人控股股东及实际控制人杨勇萍承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

（2）本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；雪榕生物上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有雪榕生物股票的锁定期自动延长六个月。若雪榕生物股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整；

（3）本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持；

（4）本人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：（i）由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；（ii）由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护雪榕生物及投资者的权益；（iii）将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；（iv）本人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；（v）本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失。”

持有公司股份的董事、监事和高级管理人员承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起十二月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

（2）在前述锁定期外，在雪榕生物任职期间每年转让的承诺人直接或间接持有的雪榕生物股份不超过承诺人持有的雪榕生物股份总数的 25%；

（3）承诺人在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月不转让直接或间接所持有的雪榕生物股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月不转让直接或间接所持有的雪榕生物股份；在首次公开发行股票上市之日起十二个月后申报离职的，自申报离职之日起六个月内不转让直接或间接所持有的雪榕生物股份；

（4）承诺人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；雪榕生物上市后六个月内如雪榕生物股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，承诺人持有雪榕生物股票的锁定期自动延长六个月。若雪榕生物股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。承诺人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺；

（5）如承诺人未能履行本承诺函中所述的各项承诺，承诺人愿意接受证券交易所的公开谴责，并接受中国证监会采取的相关行政监管措施。承诺人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：（i）由雪榕生物及时、充分披露承诺人未履行或未及时履行相关承诺的事实及原因；（ii）由承诺人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护雪榕生物及投资者的权益；（iii）将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；（iv）承诺人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；（v）承诺人未履行或未及时履行相关承诺导致雪榕生物或投资者损失的，由承诺人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失。”

五、持有发行人 5%以上股份的股东关于持股意向及减持意向的承诺

公司控股股东及实际控制人杨勇萍承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

（2）在满足以下条件的前提下，本人可减持雪榕生物的股份：

（i）本人承诺的锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形；

（ii）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经全额承担赔偿责任；

（3）本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若上述期间雪榕生物发生资本公积转增股本、派送股票红利、派息、股票拆细、配股、缩股等事项，则上述价格将进行相应调整）；

（4）锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过承诺人上市之日持有的雪榕生物股份总额的 5%；

（5）本人将通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让雪榕生物股票；

（6）本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持；

（7）本人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：（i）由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；（ii）由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护投资者的权益；（iii）将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；（iv）本人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；（v）本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失。”

持有公司 5%以上股份的股东余荣琳和诸焕诚承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在雪榕生物本次公开发行股

票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

(2) 在满足以下条件的前提下，本人可减持雪榕生物的股份：

(i) 本人承诺的锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形；

(ii) 如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经全额承担赔偿责任；

(3) 本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若上述期间雪榕生物发生资本公积转增股本、派送股票红利、派息、股票拆细、配股、缩股等事项，则上述价格将进行相应调整）；

(4) 锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过承诺人上市之日持有的雪榕生物股份总额的 15%；

(5) 本人将通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让雪榕生物股票；

(6) 本人所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持；

(7) 本人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；(iv) 本人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；(v) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失。”

持有公司 5% 以上股份的股东六禾之颐承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

(2) 在满足以下条件的前提下，本承诺人可减持雪榕生物的股份：

(i) 本承诺人承诺的锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形；

(ii) 如发生本承诺人需向投资者进行赔偿的情形，本承诺人已经全额承担赔偿责任；

(3) 本承诺人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格

不低于发行价（若上述期间雪榕生物发生资本公积转增股本、派送股票红利、派息、股票拆细、配股、缩股等事项，则上述价格将进行相应调整）；

（4）锁定期满后两年内，第一年减持的股份不超过承诺人上市之日持有的雪榕生物股份总额的 40%，第二年减持的股份不超过承诺人上市之日持有的雪榕生物股份总额的 60%；

（5）本承诺人将通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让雪榕生物股票；

（6）本承诺人所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持；

（7）本承诺人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：（i）由雪榕生物及时、充分披露本承诺人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；（ii）由本承诺人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护投资者的权益；（iii）将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；（iv）本承诺人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；（v）本承诺人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本承诺人依法赔偿投资者的损失。”

持有公司 5% 以上股份的股东均益投资承诺：

“（1）除按照相关法律法规、中国证监会的相关规定在雪榕生物首次公开发行股票时所公开发售的股份外，自雪榕生物本次发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人在雪榕生物本次公开发行股票前已直接或间接持有的雪榕生物的股份，也不由雪榕生物回购该部分股份；

（2）在满足以下条件的前提下，本承诺人可减持雪榕生物的股份：

（i）本承诺人承诺的锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形；

（ii）如发生本承诺人需向投资者进行赔偿的情形，本承诺人已经全额承担赔偿责任；

（3）本承诺人所持的雪榕生物股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若上述期间雪榕生物发生资本公积转增股本、派送股票红利、派息、股票拆细、配股、缩股等事项，则上述价格将进行相应调整）；

（4）锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过承诺人上市之日持有的雪

榕生物股份总额的 25%；

(5) 本承诺人将通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让雪榕生物股票；

(6) 本承诺人所持的雪榕生物股票在锁定期满后实施减持时，提前五个交易日通知雪榕生物，雪榕生物应提前三个交易日进行公告，未履行公告程序前不得减持；

(7) 本承诺人未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：(i) 由雪榕生物及时、充分披露本承诺人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；(ii) 由本承诺人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护投资者的权益；(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；(iv) 本承诺人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；(v) 本承诺人未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由本承诺人依法赔偿投资者的损失。”

六、发行人关于稳定股价的预案、发行人及其全体非独立董事和高级管理人员、控股股东及实际控制人关于稳定股价的承诺

发行人关于稳定股价的预案的具体内容如下：

“（1）稳定公司股价预案启动情形

公司首次公开发行股票上市之日起三年内连续二十个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则应启动稳定公司股价预案措施。

（2）责任主体

采取稳定公司股价措施的责任主体包括公司，公司的主要股东（持 5% 以上股份的股东，下同），公司的董事（不包括独立董事）及高级管理人员。

应采取稳定公司股价措施的公司董事、高级管理人员既包括在公司首次公开发行股票上市时任职的公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员，也包括公司首次公开发行股票上市后三年内新任职的公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员。

（3）具体措施

稳定公司股价的具体措施包括：由本公司回购公司股份；由公司主要股东增持公司股份；由公司董事及高级管理人员增持公司股份；以及公司董事会、股东

大会通过的其他稳定公司股价的措施。

公司制定稳定股价具体实施方案时，应当综合考虑当时的实际情况及各种稳定公司股价措施的作用及影响，在符合相关法律法规的规定的情况下，经各方协商确定并通知当次稳定公司股价方案的实施主体，在启动公司股价稳定措施前公告具体实施方案。

稳定公司股价方案不以公司股价高于公司每股净资产为目标。当次稳定公司股价方案实施完毕后，若再次触发稳定股价预案启动情形的，将按前款规定启动下一轮稳定股价预案。

公司及公司主要股东、董事（不包括独立董事）及高级管理人员在履行其增持或回购公司股份义务时，应按照深圳证券交易所的相关规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务。

(i) 由公司回购股份

①公司为稳定股价回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》和《深圳证券交易所上市公司以集中竞价交易方式回购股份业务指引》等相关法律、法规的规定。

②公司出现应启动稳定公司股价预案情形，应在 2 个工作日内启动决策程序，经公司股东大会决议通过后，依法通知债权人和履行相关监管机构备案程序。公司将采取深圳证券交易所集中竞价交易、要约等方式回购股份。回购方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的公司股份，办理工商变更登记手续。

③公司回购股份议案需经公司董事会、股东大会决议通过，其中股东大会须经出席会议的公司股东所持表决权的三分之二以上通过。公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票；公司主要股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

④公司以要约方式回购股份的，要约价格不得低于回购报告书公告前 30 个交易日公司股票每日加权平均价的算术平均值且不低于公司最近一期经审计的每股净资产；公司以集中竞价方式回购股份的，回购价格不得为公司股票当日交易涨幅限制的价格。

⑤公司实施稳定公司股价预案时，拟用于回购股份的资金应为自筹资金，除应符合相关法律法规要求之外，还应符合下列要求：

A. 公司单次用于回购股份的资金不得低于 1,000 万元；

B. 公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%。

(ii) 由公司主要股东增持公司股份

①公司主要股东为稳定公司股价之目的增持公司股份，应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定。

②在公司出现应启动稳定公司股价预案情形时，公司主要股东应在收到通知后 2 个工作日内启动内部决策程序，就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公告应披露拟增持公司股份的数量范围、价格区间、总金额、完成时间等信息。依法办理相关手续后，应在 2 个交易日内启动增持方案。增持方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告。

③如公司最近一期经审计的每股净资产值在交易日涨跌幅限制内，公司主要股东增持公司股份价格应不低于该每股净资产值。

④公司主要股东实施稳定公司股价预案时，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列要求：

A. 公司主要股东单次用于增持公司股份的资金不得低于 1,000 万元；

B. 公司主要股东单次增持公司股份不超过公司总股本的 2%。

(iii) 由公司董事及高级管理人员增持公司股份

①公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员为稳定公司股价之目的增持公司股份，应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定。

②在公司出现应启动稳定公司股价预案情形时，公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员应在收到通知后 2 个工作日内，就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公告应披露拟增持公司股份的数量范围、价格区间、总金额、完成时间等信息。依法办理相关手续后，应在 2 个交易日开始启动增持方案。增持方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告。

③公司最近一期经审计的每股净资产值在交易日涨跌幅限制内，公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员增持公司股份价格应不低于该每股净资产值。

④公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员应根据本预案的规定签署相关承诺。公司首次公开发行股票上市后三年内拟新聘任董事和高级管理人员时，公司将促使该新聘任的董事（不包括独立董事）和高级管理人员根据本预案的规定签署相关承诺。

⑤公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员实施稳定公司股价预案时，用于增持公司股份的货币资金不少于该董事或高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%，但不超过 100%。

（4）约束措施

（i）公司违反本预案的约束措施

- ①公司应及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- ②公司向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；
- ③公司应将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；
- ④公司因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

（ii）公司主要股东违反本预案的约束措施

公司主要股东承诺，就稳定公司股价事宜，不得有下列情形：

①对公司股东大会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，导致稳定公司股价议案未予通过；

②在出现应启动稳定公司股价预案情形且公司主要股东符合收购上市公司情形时，如经各方协商确定并通知由公司主要股东实施稳定股价预案的，公司主要股东在收到通知后 2 个工作日内不履行公告增持公司股份具体计划或不履行主要股东公司内部决策程序；

③公司主要股东已公告增持公司股份具体计划但不能实际履行。

公司主要股东承诺同时提出违反上述承诺时的约束措施如下：

①由公司及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的事实及具体原因；

②主要股东向发行人或投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人或投资者的权益；

③由公司董事会将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

④主要股东因违反承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿；

⑤公司有权将公司主要股东应履行其增持公司股份义务相等金额的应付其现金分红予以扣留，直至其履行其增持公司股份义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，则公司可将与公司主要股东履行其增持公司股份义务相等金额的应付现金分红予以截留用于公司股份回购计划，公司主要股东丧失对相应金额现金分红的追索权。

(iii) 公司董事及高级管理人员违反本预案的约束措施

公司董事及高级管理人员承诺，就稳定公司股价事宜，不得有下列情形：

①对公司董事会提出的公司股份回购计划投弃权票或反对票，导致稳定公司股价议案未予通过；

②在公司出现应启动稳定公司股价预案情形且公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员符合收购上市公司情形时，如经各方协商确定并通知公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员实施稳定公司股价预案的，公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员在收到通知后2个工作日内不履行公告增持公司股份具体计划；

③公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员已公告增持具体公司股份计划但不能实际履行；

④公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员在任职期间未能按本预案的相关约定履行其增持公司股份义务时，公司有权扣发其履行增持公司股份义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分），直至其履行增持公司股份义务；公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员如个人在任职期间连续两次以上未能主动履行本预案规定义务的，由董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会同意更换相关董事，由公司董事会解聘相关高级管理人员。

本预案经公司控股股东、公司董事及高级管理人员同意，经公司股东大会审议通过，公司完成首次公开发行股票并上市之日起生效，有效期三年。本稳定股价预案对未来新进的董事、高级管理人员同样具有约束力。

(5) 上述议案同意提交公司股东大会会议审议。”

发行人全体非独立董事、高级管理人员承诺：

“（1）如果雪榕生物首次公开发行股票并在创业板上市后三年内，连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，将根据董事会制定的稳定股价方案，由承诺人依法增持公司股票，或者由雪榕生物依法回购股票，以实现稳定股价的目的，该等方案应确保不会导致雪榕生物因公众股占比不符合上市条件。雪榕生物回购股票事项应该提交董事会、股东大会审议通过，承诺人应确保投票赞成；控股股东、董事、高级管理人员增持公司股票事项按照相关法律法规实施；

（2）承诺人不得有下列情形：

（i）在雪榕生物出现应启动预案情形且上述股东符合收购上市公司条件的

情形时，如经各方协商确定并通知由承诺人实施稳定股价预案的，承诺人在收到通知后 2 个工作日内不履行公告增持具体计划或不履行上述股东内部决策程序；

(ii) 已公告增持具体计划但不能实际履行；

(3) 承诺人在任职期间未能按本预案的相关约定履行其增持义务时，公司有权将其履行增持义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分）代其履行增持义务。”

发行人承诺：

“（1）如果本公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内，连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于本公司最近一期经审计的每股净资产，本公司将根据董事会制定的稳定股价方案，由控股股东、董事、高级管理人员依法增持公司股票，或者由本公司依法回购股票，以实现稳定股价的目的，该等方案应确保不会导致雪榕生物因公众股占比不符合上市条件。本公司回购股票事项应该提交股东大会审议通过；控股股东、董事、高级管理人员增持公司股票事项按照相关法律法规实施；

（2）本公司未履行或未及时履行相关承诺时的约束措施，包括：

(i) 及时、充分披露未能履行、无法履行或无法按期履行的事实及具体原因；

(ii) 向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

(iii) 将上述补充承诺或替代性承诺提交本公司股东大会审议；

(iv) 因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。”

发行人控股股东、实际控制人杨勇萍承诺：

“（1）如果雪榕生物首次公开发行股票并在创业板上市后三年内，连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，本人将根据董事会制定的稳定股价方案，依法增持公司股票，或者由雪榕生物依法回购股票，以实现稳定股价的目的，该等方案应确保不会导致雪榕生物因公众股占比不符合上市条件。雪榕生物回购股票事项应该提交董事会、股东大会审议通过，本人确保投票赞成；增持公司股票事项按照相关法律法规实施；

（2）就稳定雪榕生物股价的相关事宜，不得有下列情形：

(i) 在雪榕生物出现应启动预案情形且本人符合收购上市公司条件的情形时，如经各方协商确定并通知由本人实施稳定股价预案的，本人在收到通知后 2 个工作日内不履行公告增持具体计划；

(ii) 已公告增持具体计划但不能实际履行；

(3) 当本人未履行或未及时履行上述承诺的情形时，本人同意接受或采取以下约束措施，包括：

(i) 及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的事实及具体原因；

(ii) 向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护雪榕生物及投资者的权益；

(iii) 将上述补充承诺或替代承诺提交雪榕生物股东大会审议；

(iv) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致雪榕生物或投资者损失的，由本人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失；

(v) 雪榕生物有权将本人应履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以扣减，直至本人履行其增持义务。”

七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行可能导致公司的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，具体情况如下：

(一) 提升公司经营业绩的具体措施

1. 继续优化生产工艺，提高产量、降低成本，提升公司盈利能力

公司将深入探索菌种种性，选育优化高产菌种；并通过进一步优化调控工艺、改良培养基配方，从多方面提高食用菌栽培的生物转化率，争取到 2017 年末将金针菇生物转化率提高到 170%以上，真姬菇生物转化提高率到 115%以上。同时，公司将通过培训、相互观摩学习等方式，提高调控等关键岗位技术人员的技术水平，提高各工厂生产工艺的稳定性、进一步降低污染率、提高产品品质。

公司将适当增加或改进机械设备以提高生产效率，通过合理的计件工资管理体系和合理的分工安排来提高劳动效率，降低人力成本。进一步利用集团采购的优势，对原材料、包装资材等大宗物资采购实施招投标等方式降低采购成本。通过增加装瓶数等方式提高现有工厂利用率，降低单位产出分摊的固定成本。通过培养基配方优化，取得更合适、更经济的培养基配方降低单位生产成本。

2. 加强品牌营销，提高市场占有率，强化渠道渗透，稳定销售价格

公司将继续结合雪榕品牌产品在消费终端的覆盖优势，突出产品无污染、无添加、无农药、无激素等符合现代食品消费观念的特征，进一步拉大与竞争对手的差距，提升产品定价空间和品牌溢价能力。

公司将在巩固中心城市市场占有率的基础上，依托分散在全国各地的生产基地，充分发挥运输半径覆盖优势，满足经销商及消费者对产品新鲜度、供货稳定性的需求，将销售渠道快速向中小城市下沉，进一步加强对二、三线城市的市场渗透，直通直达，销售渠道进一步扁平化，建立与地、县级客户的直通直达，使各级渠道保持稳定和可持续发展。

（二）保证募集资金有效合理使用，加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率

1. 保证募集资金规范有效使用

本次发行募集资金到账后，公司董事会将开设募集资金专项专户，并与开户银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核。

2. 加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率

公司已充分做好募投项目前期可行性分析工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量、技术水平及公司自身产能等基本情况，最终拟定了项目规划。目前公司先行投入部分资金开始募投项目的建设。本次发行募集资金到位后，公司将按计划确保募投项目建设进度，加快推进募投项目实施，争取早日投产并实现预期效益。

（三）进一步完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》和《上海雪榕生物科技股份有限公司未来三年（2014-2016）分红回报规划》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，明确了每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，加强了对

中小投资者的利益保护，便于股东对公司的经营和分配进行监督。

通过制定未来三年的股东回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。本次发行完成后，公司将严格执行现行分红政策和股东回报规划，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

公司提请投资者注意，上述为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于公司对未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（四）相关主体出具的承诺

1. 公司和公司董事、高级管理人员做出如下承诺：

“1. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2. 承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4. 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5. 如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

2. 公司的控股股东、实际控制人承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

八、发行上市后的股利分配政策和承诺

（一）本次发行上市后的股利分配政策和承诺

根据《公司章程（草案）》以及本公司、全体非独立董事和高级管理人员作出的承诺，公司首次公开发行股票并上市后的利润分配政策、利润分配决策机制如下：

1. 利润分配政策

本次发行后的利润分配政策为：

（1）公司应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润

分配政策应保持连续性和稳定性。

(2) 公司应积极采取现金、股票、二者相结合或法律法规允许的其他方式分配股利但以现金分红为主。在具备现金分红的条件时，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大投资计划或者重大现金支出，在公司未分配利润为正且报告期净利润为正的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中应当含有现金分红方式，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；公司结合整体经营情况和现金流状况，可以采用现金、股票等分配方式，可以进行中期现金分红。

重大投资计划或者重大现金支出是指需经公司股东大会审议通过，达到以下情形之一：

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 30% 以上；

②交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

③交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；

④交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。

满足上述条件的重大投资计划或者重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

(3) 若公司利润增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

(4) 如果公司未分配利润为正且报告期净利润为正，但董事会未提出利润分配方案或利润分配方案中不含有现金分红的，应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 公司可以根据宏观经济环境、发展资金需求等情况对本章程的现金分红规定进行调整，但需履行股东大会特别决议的决策程序。

(6) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(7) 公司应以每 10 股表述分红派息、转增股本的比例，股本基数应当以方案实施前的实际股本为准。公司利润分配如扣税的，说明扣税后每 10 股实际分红派息的金额、数量。

2. 利润分配决策机制

本次发行后的利润分配决策机制为：

(1) 公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求合理提出利润分配建议和预案。公司董事会在利润分配预案论证过程中，需与独立董事、监事充分讨论，并通过多种渠道充分听取中小股东意见，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上形成利润分配预案。此外，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 董事会在决策形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(3) 公司可以在中期采取现金或者股票方式分红，具体分配比例由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，提交股东大会审议决定。

(4) 公司切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，公司有关利润分配方案需取得全体独立董事过半数同意，并由董事会审议通过后提交公司股东大会批准。股东大会对利润分配方案进行表决时，董事会、独立董事和持股 5% 以上的股东可以向公司社会公众股东征集其在股东大会上的投票权。

(5) 公司股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应充分听取中小股东的意见，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

(6) 因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的分红政策颁布新的规定或公司因外部经营环境、自身经营状况发生重大变化而需调整分红政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，并严格履行决策程序。公司利润分配政策发生变动，有关利润分配政策调整的议案应由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见；调整后的利润分配政策经董事会审议后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过后方可实施。

（二）未来三年分红回报规划

根据公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《上海雪榕生物科技股份有限公司未来三年（2014-2016）分红回报规划》，公司未来三年股东回报规划为：

1. 公司制定本股东回报规划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司实际经营发展情况、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需要、银行信贷融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

2. 股东回报规划的制定原则

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。未来三年内，公司将积极采取现金方式分配利润，在符合相关法律法规及公司章程，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性情况下，制定股东回报规划。

3. 公司未来三年（2014-2016）的具体股东回报规划

（1）分红回报规划制定考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司发展目标、经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，确立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（2）分红回报规划制定原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

（3）利润分配形式和期间间隔：公司可以采取现金、股票、二者相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，并优先采用现金分红的方式分配利润。在具备现金分红的条件时，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司当年度如实现盈利并具有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

(4) 现金分红的条件和比例：公司当年度实现盈利在不超过累计可分配利润的范围进行现金分红，并且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大投资计划或者重大现金支出，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。

每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

(5) 发放股票股利的具体条件：在公司营业收入快速成长的前提下，董事会认为公司股本情况与经营规模不匹配时，在满足前述现金股利分配之余，可以进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

(6) 未分配利润用途：除根据公司章程的规定，弥补亏损、提取公积金和分红外，公司未分配利润应当主要用于公司的生产经营，包括但不限于资本性开支以及补充流动资金等事项。

(7) 2014 年至 2016 年分红回报计划：2014 年至 2016 年公司每年在当年度实现盈利且具有可供分配利润的情况下以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%；进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。在公司营业收入快速增长的前提下，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配。

(8) 利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司的利润分配方案需经参加股东大会的股东所持表决权的过半数以上表决通过。股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与公司股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司董事会未提出现金利润分配预案或现金分红的利

润少于当年实现的可供分配利润的 20%时,应当在定期报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途,独立董事应当对此发表独立意见。

(9) 利润分配政策调整的决策机制与程序: 公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化,确需调整公司章程规定的利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案,需事先征询监事会意见、全体独立董事过半数同意,并由董事会通过后提交公司股东大会批准。同时就此议案公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

(10) 上述议案经公司股东大会会议审议通过后生效。

九、避免同业竞争的承诺

为避免与本公司发生同业竞争的情形,公司控股股东、实际控制人向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺如下:

“(1) 本人现在及将来均不在中国境内外以参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事或参与任何在商业上与雪榕生物现在和将来业务相同、相类似的业务或构成竞争的业务及活动或拥有与雪榕生物存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的股权或相类似的权益;也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与雪榕生物现在和将来业务范围相同、相似或构成竞争的业务。本人现在及将来均不担任该经济实体、机构、经济组织的董事、监事或其他高级管理人员职位;本人现在及将来均不以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权;

(2) 在担任雪榕生物董事期间及辞去前述职务后六个月内,本人不直接或间接从事或参与任何在商业上对雪榕生物构成竞争或可能导致与雪榕生物产生竞争的业务及活动,或拥有与雪榕生物存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员;

(3) 本人保证本人的配偶遵守本承诺;

(4) 如本人或本人配偶未履行或未及时履行上述承诺,则:

(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人或本人配偶未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因;

(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺,以最大可

能保护雪榕生物及其投资者的权益；

(iii) 由本人将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；

(iv) 本人或本人配偶因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；

(v) 本人或本人配偶未履行或未及时履行相关承诺导致雪榕生物或投资者损失的，由本人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失；

(5) 上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在本人对雪榕生物持有不少于5%股份的期间内，或本人对雪榕生物持有少于5%股份之日起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

持有公司5%以上股份的自然人股东余荣琳和诸焕诚签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“（1）本人现在及将来均不在中国境内外以参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事或参与任何在商业上与雪榕生物现在和将来业务相同、相类似的业务或构成竞争的业务及活动或拥有与雪榕生物存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的股权或相类似的权益；也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与雪榕生物现在和将来业务范围相同、相似或构成竞争的业务。本人现在及将来均不担任该经济实体、机构、经济组织的董事、监事或其他高级管理人员职位；本人现在及将来均不以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

（2）在担任雪榕生物董事期间及辞去前述职务后六个月内，本人不直接或间接从事或参与任何在商业上对雪榕生物构成竞争或可能导致与雪榕生物产生竞争的业务及活动，或拥有与雪榕生物存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

（3）如本人未履行或未及时履行上述承诺，则：

(i) 由雪榕生物及时、充分披露本人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；

(ii) 由本人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护雪榕生物及其投资者的权益；

(iii) 由本人将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；

(iv) 本人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；

(v) 本人未履行或未及时履行相关承诺导致雪榕生物或投资者损失的，由本人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失；

(4) 上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在本人对雪榕生物持有不少于 5% 股份的期间内，或本人对雪榕生物持有少于 5% 股份之日起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

持有公司 5% 以上股份的非自然人股东六禾之颐和均益投资签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“（1）承诺人现在及将来均不在中国境内外以参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事或参与任何在商业上与雪榕生物现在和将来业务相同、相类似的业务或构成竞争的业务及活动或拥有与雪榕生物存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的股权或相类似的权益；也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与雪榕生物现在和将来业务范围相同、相似或构成竞争的业务，承诺人现在及将来均不以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

（2）如承诺人未履行或未及时履行上述承诺，则：

（i）由雪榕生物及时、充分披露承诺人未履行或未及时履行相关承诺的事实及具体原因；

（ii）由承诺人及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以最大可能保护雪榕生物及其投资者的权益；

（iii）由承诺人将上述补充承诺或替代性承诺提交雪榕生物股东大会审议；

（iv）承诺人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归雪榕生物所有；

（v）承诺人未履行或未及时履行相关承诺导致雪榕生物或投资者损失的，由承诺人依法赔偿雪榕生物或投资者的损失；

（3）上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在承诺人对雪榕生物持有不少于 5% 股份的期间内，或承诺人对雪榕生物持有少于 5% 股份之日起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间内持续有效，且不可变更或撤销。”

十、减少及规范关联交易承诺

为减少并规范公司与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业之间未来可能发生的关联交易，确保公司中小股东利益不受损害，控股股东、实际控制人出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“（1）本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。除已经披露的关联交易外，本人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与雪榕生物之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；

（2）在本人作为雪榕生物实际控制人期间，本人及附属企业将尽量避免与雪榕生物之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人将严格遵守雪榕生物公司章程及《关联交易决策制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过雪榕生物的经营决策权损害雪榕生物及其他股东的合法权益；

（3）本人承诺不利用雪榕生物实际控制人及股东地位，损害雪榕生物及其他股东的合法利益；

（4）本人愿意对违反上述承诺而给雪榕生物造成的经济损失承担全部赔偿责任；

（5）上述承诺一经签署立即生效，且上述承诺在本人持有雪榕生物存在关联关系或对雪榕生物存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。”

此外，公司其他持 5% 以上股份的主要股东和全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“（1）承诺人按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。除已经披露的关联交易外，承诺人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与雪榕生物之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；

（2）在承诺人作为雪榕生物关联方期间，承诺人及附属企业将尽量避免与雪榕生物之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。承诺人将严格遵守雪榕生物公司章程及《关联交易决策制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按

照规定的决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信息披露。承诺人承诺不会利用关联交易转移、输送利润,不会通过雪榕生物的经营决策权损害雪榕生物及其他股东的合法权益;

(3) 承诺人承诺不利用雪榕生物关联方地位,损害雪榕生物及其他股东的合法利益;

(4) 承诺人愿意对违反上述承诺而给雪榕生物造成的经济损失承担全部赔偿责任;

(5) 上述承诺一经签署立即生效,上述承诺在承诺人对雪榕生物存在关联关系起十二个月内或对雪榕生物存在重大影响期间持续有效,且不可变更或撤销。”

十一、有关社会保障的承诺

公司控股股东、实际控制人出具承诺:“若公司及其各子公司被相关主管部门要求补缴员工社会保险或住房公积金、或因社会保险或住房公积金事宜而遭受任何罚款,其将无条件以现金全额支付该部分需补缴的社会保险或住房公积金或相关罚款,并保证公司及其各子公司不会因此遭受任何损失。”

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等国家有关法律、法规及规范性文件的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》编制而成，旨在向投资者提供有关公司首次公开发行股票并在创业板上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海雪榕生物科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕539号）核准，公司本次公开发行不超过3,750万股人民币普通股。本次发行不涉及发行人股东公开发售股份。

本次发行采用网下向投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上按市值申购向投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式进行，本次发行的股票数量为3,750万股。其中，回拨后网下发行数量为375万股，为本次发行数量的10%；网上发行数量为3,375万股，为本次发行数量的90%，发行价格为16.82元/股。

经深圳证券交易所《关于上海雪榕生物科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上〔2016〕252号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称为“雪榕生物”，股票代码为“300511”，本次公开发行的3,750万股股票将于2016年5月4日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询，与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

- （一）上市地点：深圳证券交易所
- （二）上市时间：2016年5月4日
- （三）股票简称：雪榕生物
- （四）股票代码：300511

(五) 首次公开发行后总股本：150,000万股

(六) 首次公开发行股票数量：3,750万股，全部为新股发行。

(七) 发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

(八) 发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：参见本上市公告书之“第一节 重要声明与提示”。

(九) 本次上市股份的其他锁定安排：参见本上市公告书之“第一节 重要声明与提示”。

(十) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行3,750万股，全部为发行新股，股票无流通限制及锁定安排，自2016年5月4日起上市交易。

(十一) 公司股份可上市交易时间

序号	股东姓名	持股数量 (股)	比例 (%)	可上市交易日期 (非交易日顺延)
首次公开发行前已发行股份：				
1	杨勇萍	60,030,000	40.02	2019年5月4日
2	余荣琳	18,630,001	12.42	2017年5月4日
3	诸焕诚	9,315,000	6.21	2017年5月4日
4	上海六禾之颐投资中心(有限合伙)	6,937,425	4.62	2017年5月4日
5	德州均益投资合伙企业(有限合伙)	5,726,250	3.82	2017年5月4日
6	上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	2,437,537	1.63	2017年5月4日
7	天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)	2,437,537	1.63	2017年5月4日
8	丁强	2,070,000	1.38	2017年5月4日
9	余贵成	1,552,500	1.03	2017年5月4日
10	王向东	1,328,749	0.89	2017年5月4日
11	陈建华	1,035,001	0.69	2017年5月4日
12	吴榕	1,000,000	0.66	2017年5月4日
小计		112,500,000	75.00	
首次公开发行的股份：				
网下配售股份		3,750,000	2.50	2016年5月4日
网上发行股份		33,750,000	22.50	2016年5月4日
小计		37,500,000	25.00	
合计		150,000,000	100.00	

(十二) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

(十三) 上市保荐机构：安信证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

公司名称：	上海雪榕生物科技股份有限公司
英文名称：	Shanghai Xuerong Bio-Technology Co., Ltd.
发行前注册资本：	11,250万元
发行后注册资本：	15,000万元
法定代表人：	杨勇萍
成立日期：	1997年12月8日
股份公司成立日期：	2011年9月9日
公司住所：	上海市奉贤区现代农业园区高丰路999号
电话：	021-37198681
传真：	021-37198897
互联网网址：	www.xuerong.com
电子邮箱：	xrtz@xuerong.com
董事会秘书：	王向东
经营范围：	在生物科技、食用菌领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，食用菌的种植、加工（分包装）、批发、零售，机械设备、机电设备、仪表仪器批发、零售，工程建设服务，建筑工程施工，自有厂房出租，金针菇、蟹味菇、杏鲍菇一级、二级菌种的自产自销，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
主营业务：	鲜品食用菌的研发、工厂化种植与销售
所属行业：	种植业（A01）

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

本次发行后，公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况如下：

单位：股

序号	姓名	职务	任职起止日	直接持股	间接持股	合计
1	杨勇萍	董事长、总经理	2014年8月26日至 2017年8月25日	60,030,000	-	60,030,000
2	余荣琳	董事、副总经理	2014年8月26日至 2017年8月25日	18,630,001	-	18,630,001
3	诸焕诚	董事、副总经理	2014年8月26日至 2017年8月25日	9,315,000	-	9,315,000
4	王向东	董事、副总经理、 董事会秘书	2014年8月26日至 2017年8月25日	1,328,749	1,242,001	2,570,750
5	丁强	董事	2014年8月26日至 2017年8月25日	2,070,000	558,750	2,628,750
6	张帆	董事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
7	陆仁忠	独立董事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
8	徐逸星	独立董事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
9	邵军	独立董事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
10	陈清明	监事会主席	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
11	杨利华	监事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
12	冯卫东	监事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	-	-
13	黄健生	职工监事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	75,002	75,002
14	高君辉	职工监事	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	105,002	105,002
15	况清源	财务总监	2014年8月26日至 2017年8月25日	-	225,002	225,002

注：王向东、丁强、黄健生、高君辉、况清源通过均益投资间接持有公司股份。

三、公司控股股东和实际控制人的情况

报告期内，本公司的控股股东为杨勇萍先生，持有公司 53.36% 的股份，实际控制人为杨勇萍先生及其配偶张帆女士。

杨勇萍，董事长，男，1969 年 4 月生，吉林省第十、十一届人大代表，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于福建省港航管理局航道处，历任高榕食品总经理、董事长。现任本公司董事长、总经理，兼任长春高榕董事、中国食用菌协会常务理事、中国农业产业化龙头企业协会副会长、中国食用菌协会工厂化专业委员会会长、上海蔬菜食用菌行业协会名誉会长、上海市工商业联合会常务委员、上海福建商会名誉会长。

张帆，董事，女，1972 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任中国农业银行福州市晋安支行信贷员，侨威集团有限公司董事。2014 年 8 月 26 日，经雪榕生物 2014 年第四次临时股东大会选举为本公司第二届董事会董事。

除本公司外，公司控股股东、实际控制人无其他对外投资情况。

四、上市前公司前十名股东持有公司股份情况

本次公开发行后（上市前），公司股东总数为 62,649 人，其中，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	杨勇萍	60,030,000	40.02
2	余荣琳	18,630,001	12.42
3	诸焕诚	9,315,000	6.21
4	上海六禾之颐投资中心(有限合伙)	6,937,425	4.62
5	德州均益投资合伙企业(有限合伙)	5,726,250	3.82
6	上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	2,437,537	1.63
7	天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)	2,437,537	1.63
8	丁强	2,070,000	1.38
9	余贵成	1,552,500	1.03
10	王向东	1,328,749	0.89
	合计	110,464,999	73.65

第四节 股票发行情况

一、发行数量

本次公开发行股票3,750万股，全部为新股发行，不涉及老股转让。

二、发行价格

本次公开发行的价格为16.82元/股，此发行价格对应的市盈率为：

(1) 22.98倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2015年净利润除以本次公开发行后的总股数计算）；

(2) 17.24倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2015年净利润除以本次公开发行前的总股数计算）。

三、发行方式

采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

本次网下发行有效申购数量为3,865,620万股，网上有效申购股数为71,075,493,500股，网上初步有效申购倍数为4,738.36623倍，高于150倍。回拨后，网下最终发行数量为375万股，占本次发行总量的10%；网上最终发行数量为3,375万股，占本次发行总量90%。回拨后本次网上定价发行的中签率为0.0474847213%，认购倍数为2,105.94倍。本次发行余股127,651股，全部由主承销商包销。

四、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额为63,075万元。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已于2016年4月28日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了安永华明（2016）验字第60827595_B01号《验资报告》。

五、发行费用

本次发行费用合计5,820.04万元，其中：承销、保荐费用4,084.50万元，审计及验资费用978.00万元，评估费用15.00万元，律师费用385.40万元，用于本次发行的信息披露费用310万元，发行手续费15.60万元，发行印花税金31.54万元。

本次发行新股的每股发行费用为1.55元/股（新股发行费用总额/本次发行新

股数量)。

六、募集资金净额

本次发行募集资金净额为57,254.96万元。

七、发行后每股净资产

8.05元(按2015年12月31日经审计归属于母公司股东的净资产加本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)。

八、发行后每股收益

本次发行后每股收益为0.73元(按照2015年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)。

第五节财务会计资料

公司报告期内2013年、2014年及2015年的财务数据已经安永华明审计并出具了安永华明(2016)审字第60827595_B01号《审计报告》，上述财务数据及相关内容已在招股说明书“第九节财务会计信息与管理层分析”中进行了详细披露，投资者欲了解相关情况请仔细阅读招股说明书。2016年1-3月财务数据未经审计。

一、本公司 2016 年一季度主要会计数据和财务指标

本上市公告书已披露2016年3月31日资产负债表、2016年1-3月利润表、2016年1-3月现金流量表，其中2016年1-3月的财务数据未经审计，请投资者注意投资风险。公司上市后将不再另行披露2016年第一季度报告，敬请投资者注意。

2016年1-3月主要会计数据及财务指标如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	增减幅度(%)
流动资产(元)	307,149,399.70	307,900,441.53	-0.24
流动负债(元)	865,948,488.46	892,729,101.08	-3.00
资产总额(元)	1,788,321,760.14	1,774,761,500.58	0.76
归属于母公司股东的所有者权益(元)	687,094,363.44	634,910,989.56	8.22
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	6.11	5.64	8.33
项目	2016年1-3月	2015年1-3月	增减幅度(%)
营业收入(元)	275,936,298.38	234,871,912.31	17.48
营业利润(元)	50,030,952.44	18,856,427.56	165.33
利润总额(元)	52,665,762.02	22,910,709.41	129.87
归属于公司股东的净利润(元)	52,183,373.88	21,737,136.88	140.07
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	49,545,364.68	18,383,460.66	169.51
经营活动产生的现金流量净额(元)	68,450,521.79	37,769,641.41	81.23
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.61	0.34	79.41
加权平均净资产收益率(%)	7.89	4.07	93.86
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	7.50	3.44	118.02
基本每股收益(扣除非经常性损益后)(元/股)	0.46	0.16	187.50
稀释每股收益(扣除非经常性损益后)(元/股)	0.46	0.16	187.50

二、2016年一季度的业绩情况及半年度业绩预计情况

2016年一季度,公司营业收入为27,593.63万元,同比上年增加4,106.44万元,增长17.48%,归属于母公司的净利润为5,218.34万元,同比上年增加3,044.62万元,同比增长140.07%。

在营业收入实现小幅增长的情况下,公司营业利润、利润总额、净利润、每股收益等指标均实现了大幅增长,主要原因是工厂化食用菌行业景气度回升,产品价格同比提高,公司毛利率明显提升,同时公司进一步加强了成本及费用管理。

公司预计2016年1-6月营业收入同比变动幅度为10%至30%之间,归属于公司股东的净利润为500万元至3,000万元之间。

上述业绩变动的预测,只是公司的初步预测。若实际经营情况与公司初步预测发生较大变化,公司将根据实际情况及时进行披露,请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

第六节其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

二、本公司自2016年4月21日刊登首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主营业务发展目标进展正常；

（二）本公司生产经营情况、外部条件或生产环境未发生重大变化（包括原材料采购和产品销售价格、原材料采购和产品销售方式、所处行业或市场的重大变化等）；

（三）本公司未订立可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重大影响的重要合同；

（四）本公司未发生重大关联交易事项，资金未被关联方非经营性占用；

（五）本公司未进行重大投资；

（六）本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换；

（七）本公司住所没有变更；

（八）本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

（九）本公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

（十）本公司未发生对外担保等或有事项；

（十一）本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化；

（十二）本公司未召开董事会、监事会和股东大会；

（十三）本公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构基本情况

保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：上海市虹口区东大名路638号国投大厦5楼

保荐代表人：邬海波、聂晓春

电话：021-35082179

传真：021-35082151

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构安信证券股份有限公司已向深圳证券交易所出具了《安信证券股份有限公司关于上海雪榕生物科技股份有限公司股票上市保荐书》。

安信证券股份有限公司认为，上海雪榕生物科技股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。安信证券股份有限公司同意推荐上海雪榕生物科技股份有限公司的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

（本页无正文，为《上海雪榕生物科技股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签署页）



上海雪榕生物科技股份有限公司

2016年5月3日



合并资产负债表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	2016-3-31	2015-12-31	负债及所有者权益	2016-3-31	2015-12-31
流动资产：			流动负债：		
货币资金	81,590,499.68	88,892,838.64	短期借款	602,287,512.72	540,287,512.72
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			吸收存款及同业存放		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			拆入资金		
衍生金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应收票据			衍生金融负债		
应收账款	24,685,612.62	17,101,653.45	应付票据	5,000,000.00	1,526,098.92
预付款项	7,330,086.18	4,519,435.78	应付账款	47,308,712.71	62,768,730.82
应收保费			预收款项	2,571,822.38	7,337,884.90
应收分保账款			卖出回购金融资产款		
应收分保合同准备金			应付手续费及佣金		
应收利息			应付职工薪酬	32,322,046.39	35,637,094.24
应收股利			应交税费	2,058,088.68	8,203,367.30
其他应收款	30,890,906.22	25,849,588.12	应付利息	1,368,942.35	1,490,601.95
买入返售金融资产			应付股利	3,875,000.00	3,875,000.00
存货	159,177,480.74	168,462,898.38	其他应付款	80,162,586.87	108,432,068.23
划分为持有待售的资产			应付分保账款		
一年内到期的非流动资产			保险合同准备金		
其他流动资产	3,478,964.26	3,074,027.16	代理买卖证券款		
			代理承销证券款		
			划分为持有待售的负债		
			一年内到期的非流动负债	88,993,776.36	123,170,142.00
			其他流动负债		
			流动负债合计	865,948,488.46	892,729,101.08
流动资产合计	307,149,399.70	307,900,441.53	非流动负债：		
			长期借款	177,860,000.00	187,145,000.00
非流动资产：			应付债券		
发放贷款及垫款			其中：优先股		
可供出售金融资产			永续债		
持有至到期投资			长期应付款	1,363,932.35	2,728,206.39
长期应收款			长期应付职工薪酬		
长期股权投资			专项应付款		
投资性房地产	13,666,534.94	14,082,838.35	预计负债		
固定资产	1,076,911,171.55	1,108,382,629.73	递延收益	47,352,979.03	49,168,489.10
在建工程	114,447,456.82	109,990,961.46	递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计	226,576,911.38	239,041,695.49
生产性生物资产			负债合计	1,092,525,399.84	1,131,770,796.57
油气资产			所有者权益：		
无形资产	190,194,593.26	191,374,567.08	股本	112,500,000.00	112,500,000.00
开发支出	1,151,331.83	1,151,331.83	其他权益工具		
商誉			其中：优先股		
长期待摊费用	24,482,039.46	26,355,987.80	永续债		
递延所得税资产	4,891,249.33	10,494,802.02	资本公积	97,496,621.03	97,496,621.03
其他非流动资产	55,427,963.25	5,027,940.78	减：库存股		
			其他综合收益		
			专项储备	383,131.53	383,131.53
			盈余公积	26,183,157.13	26,183,157.13
			一般风险准备		
			未分配利润	450,531,453.75	398,348,079.87
非流动资产合计	1,481,172,360.44	1,466,861,059.05	归属于母公司所有者权益合计	687,094,363.44	634,910,989.56
			少数股东权益	8,701,996.86	8,079,714.45
资产总计	1,788,321,760.14	1,774,761,500.58	所有者权益合计	695,796,360.30	642,990,704.01
			负债和所有者权益总计	1,788,321,760.14	1,774,761,500.58

公司法定代表人：


杨勇印

主管会计工作负责人：


清印

会计机构负责人：


清印



合并利润表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2016年1-3月	2015年1-3月
一、营业总收入	275,936,298.38	234,871,912.31
其中：营业收入	275,936,298.38	234,871,912.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	225,905,345.94	216,015,484.75
其中：营业成本	181,811,645.86	161,139,221.56
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	112,539.87	163,489.29
销售费用	4,635,488.99	5,828,763.82
管理费用	19,408,815.40	21,878,746.37
财务费用	10,645,870.60	14,388,658.68
资产减值损失	9,290,985.22	12,616,603.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,030,952.44	18,856,427.56
加：营业外收入	3,184,808.87	4,180,900.71
其中：非流动资产处置利得	311,865.35	4,968.81
减：营业外支出	549,999.29	126,618.86
其中：非流动资产处置损失	397,667.92	22,846.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,665,762.02	22,910,709.41
减：所得税费用	-139,894.27	725,485.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	52,805,656.29	22,185,223.54
归属于母公司所有者的净利润	52,183,373.88	21,737,136.88
少数股东损益	622,282.41	448,086.66
六、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
七、综合收益总额	52,805,656.29	22,185,223.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	52,183,373.88	21,737,136.88
归属于少数股东的综合收益总额	622,282.41	448,086.66
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.46	0.19
（二）稀释每股收益	0.46	0.19

公司法定代表人：

 杨勇印

主管会计工作负责人：

 梁清印

会计机构负责人：

 梁清印



合并现金流量表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2016年1-3月	2015年1-3月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	246,838,569.33	231,730,529.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,629,261.26	1,855,691.56
经营活动现金流入小计	249,467,830.59	233,586,220.75
购买商品、接受劳务支付的现金	111,880,670.87	131,284,790.14
支付给职工以及为职工支付的现金	53,377,933.41	53,763,435.32
支付的各项税费	2,571,304.30	2,480,401.92
支付其他与经营活动有关的现金	13,187,400.22	8,287,951.96
经营活动现金流出小计	181,017,308.80	195,816,579.34
经营活动产生的现金流量净额	68,450,521.79	37,769,641.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所产生的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	236,867.95	130,681.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		1,940,000.00
投资活动现金流入小计	236,867.95	2,070,681.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,177,415.94	60,488,074.14
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	730,000.00	
投资活动现金流出小计	86,907,415.94	60,488,074.14
投资活动产生的现金流量净额	-86,670,547.99	-58,417,392.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款所收到的现金	269,000,000.00	185,039,845.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	269,000,000.00	185,039,845.10
偿还债务支付的现金	243,355,000.00	168,930,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,264,160.07	25,954,225.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,479,058.47	2,543,797.51
筹资活动现金流出小计	258,098,218.54	197,428,022.92
筹资活动产生的现金流量净额	10,901,781.46	-12,388,177.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,755.78	164.23
五、现金及现金等价物净增加额	-7,306,488.96	-33,035,764.85
加：期初现金及现金等价物余额	88,892,838.64	90,076,525.06
六、期末现金及现金等价物余额	81,586,349.68	57,040,760.21

公司法定代表人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：






资产负债表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	2016-3-31	2015-12-31	负债及所有者权益	2016-3-31	2015-12-31
流动资产：			流动负债：		
货币资金	52,818,806.57	21,005,650.69	短期借款	574,287,512.72	520,287,512.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
应收票据	-	-	应付票据	5,000,000.00	-
应收账款	24,397,301.08	16,289,256.18	应付账款	168,972,749.71	150,837,735.89
预付款项	334,110.00	331,999.80	预收款项	2,569,340.38	7,335,402.90
应收利息	-	-	应付职工薪酬	8,714,028.18	11,101,619.16
应收股利	-	-	应交税费	446,386.26	765,963.93
其他应收款	309,138,678.98	341,680,474.80	应付利息	875,537.14	876,476.78
存货	11,178,838.24	11,234,367.93	应付股利	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	其他应付款	27,397,319.19	41,760,839.00
一年内到期的非流动资产	-	-	划分为持有待售的负债	-	-
其他流动资产	1,541,645.35	1,305,935.64	一年内到期的非流动负债	5,627,786.66	21,586,504.38
流动资产合计	403,907,380.22	391,847,685.04	其他流动负债	-	-
			流动负债合计	793,890,660.24	754,552,054.76
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	-	-	长期借款	-	-
持有至到期投资	-	-	应付债券	-	-
长期应收款	-	-	其中：优先股	-	-
长期股权投资	637,865,579.24	603,865,579.24	永续债	-	-
投资性房地产	21,318,794.89	21,830,640.96	长期应付款	1,363,932.35	2,728,206.39
固定资产	99,544,296.33	102,482,690.44	长期应付职工薪酬	-	-
在建工程	74,211,836.53	69,737,501.57	专项应付款	-	-
工程物资	-	-	预计负债	-	-
固定资产清理	-	-	递延收益	1,497,955.25	1,584,567.09
生产性生物资产	-	-	递延所得税负债	-	-
油气资产	-	-	其他非流动负债	-	-
无形资产	30,349,933.74	30,647,128.97	非流动负债合计	2,861,887.60	4,312,773.48
开发支出	1,151,331.83	1,151,331.83	负债合计	796,752,547.84	758,864,828.24
商誉	-	-	所有者权益：		
长期待摊费用	71,697.72	108,208.64	股本	112,500,000.00	112,500,000.00
递延所得税资产	-	-	其他权益工具	-	-
其他非流动资产	1,708,603.80	2,080,492.80	其中：优先股	-	-
			永续债	-	-
			资本公积	120,704,860.05	120,704,860.05
			减：库存股	-	-
			其他综合收益	-	-
			专项储备	-	-
			盈余公积	26,183,157.13	26,183,157.13
非流动资产合计	866,222,074.08	831,903,574.45	未分配利润	213,988,889.28	205,498,414.07
			所有者权益合计	473,376,906.46	464,886,431.25
资产总计	1,270,129,454.30	1,223,751,259.49	负债和所有者权益总计	1,270,129,454.30	1,223,751,259.49

公司法定代表人

杨勇

主管会计工作负责人：

况清

会计机构负责人：

况清



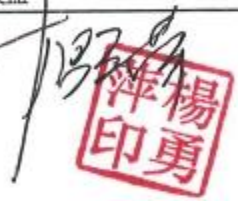

利润表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016年1-3月	2015年1-3月
一、营业收入	275,178,147.25	234,804,428.41
减：营业成本	247,371,613.95	213,735,631.86
营业税金及附加	94,470.68	52,378.27
销售费用	4,496,069.40	5,505,284.66
管理费用	7,168,293.51	10,144,240.61
财务费用	6,603,297.66	6,894,163.45
资产减值损失	1,291,990.27	3,914,640.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,152,411.78	-5,441,911.04
加：营业外收入	344,654.66	645,317.58
其中：非流动资产处置利得	165,059.50	
减：营业外支出	6,591.23	58,397.57
其中：非流动资产处置损失	6,951.23	8,297.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,490,475.21	-4,854,991.03
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,490,475.21	-4,854,991.03
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	8,490,475.21	-4,854,991.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：






现金流量表

编制单位：上海雪榕生物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2016年1-3月	2015年1-3月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	244,345,697.45	230,789,607.12
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,043,406.78	1,739,673.89
经营活动现金流入小计	251,389,104.23	232,529,281.01
购买商品、接受劳务支付的现金	152,705,340.13	151,071,181.60
支付给职工以及为职工支付的现金	14,065,302.11	13,036,356.83
支付的各项税费	507,407.51	430,210.92
支付其他与经营活动有关的现金	6,146,239.69	10,065,309.15
经营活动现金流出小计	173,424,289.44	174,603,058.50
经营活动产生的现金流量净额	77,964,814.79	57,926,222.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	165,059.50	12,441.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,940,000.00
投资活动现金流入小计	165,059.50	1,952,441.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,250,156.70	12,521,248.57
投资支付的现金	34,000,000.00	60,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	39,250,156.70	72,521,248.57
投资活动产生的现金流量净额	-39,085,097.20	-70,568,806.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	241,000,000.00	165,039,845.10
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	22,649,570.21
筹资活动现金流入小计	241,000,000.00	187,689,415.31
偿还债务支付的现金	203,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,101,306.38	18,313,045.40
支付其他与筹资活动有关的现金	334,790,58.47	31,371,381.2
筹资活动现金流出小计	243,580,364.85	199,684,426.60
筹资活动产生的现金流量净额	-2,580,364.85	-11,995,011.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,803.14	125.41
五、现金及现金等价物净增加额	36,311,155.88	-24,637,470.27
加：期初现金及现金等价物余额	21,005,650.69	63,668,285.03
六、期末现金及现金等价物余额	57,316,806.57	39,030,814.76

公司法定代表人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：