

上海海得控制系统股份有限公司  
非公开发行 A 股股票发行情况报告  
暨上市公告书

保荐机构（主承销商）



二〇一六年五月

## 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。

董事签名：

\_\_\_\_\_  
许泓

\_\_\_\_\_  
郭孟榕

\_\_\_\_\_  
赵大砥

\_\_\_\_\_  
陈平

\_\_\_\_\_  
石朝珠

\_\_\_\_\_  
胡钰

\_\_\_\_\_  
徐德鸿

\_\_\_\_\_  
章苏阳

\_\_\_\_\_  
薛爽

上海海得控制系统股份有限公司

年 月 日

## 特别提示

本次非公开发行新增股份 19,393,449 股，将于 2016 年 5 月 20 日在深圳证券交易所上市。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，2016 年 5 月 20 日（即上市日），发行人股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次发行的对象为上海证券成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号，前海开源成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛认购的股票限售期为 36 个月，即自新增股份上市之日起 36 个月内不得转让。

本次非公开发行完成后，发行人股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

# 目录

特别提示 .....	3
目录 .....	4
释义.....	5
第一节 本次发行的基本情况.....	7
一、发行人基本情况.....	7
二、本次发行履行的相关程序.....	8
三、本次发行基本情况.....	9
四、本次发行的发行对象情况.....	11
五、本次发行对公司控制权的影响.....	14
六、本次发行相关机构.....	15
第二节 本次发行前后公司的基本情况.....	17
一、本次发行前后前十名股东情况.....	17
二、本次发行对公司的影响.....	18
第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析.....	21
一、主要财务数据与财务指标.....	21
二、管理层讨论与分析.....	23
第四节 本次募集资金运用.....	29
一、本次募集资金使用计划.....	29
二、募集资金专项存储的基本情况.....	29
第五节 保荐机构和律师关于本次发行的意见.....	30
一、保荐机构关于本次发行的意见.....	30
二、发行人律师关于本次发行的意见.....	30
第六节 保荐协议主要内容和上市推荐意见.....	32
一、保荐协议主要内容.....	32
二、上市推荐意见.....	32
第七节 新增股份数量及上市时间.....	33
第八节 有关中介机构声明.....	34
第九节 备查文件.....	39
一、备查文件.....	39
二、查阅地点及时间.....	39

## 释义

公司/上市公司/海得控制/发行人	指	上海海得控制系统股份有限公司, 在深圳证券交易所上市, 股票简称: 海得控制, 股票代码: 002184
本次发行/本次非公开发行/非公开发行	指	发行人拟向上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号、前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛发行 19,393,449 股每股面值 1.00 元的人民币普通股股票 (A 股) 的行为
定价基准日	指	海得控制第五届董事会第十三次会议决议公告日, 即 2015 年 1 月 26 日
上海证券	指	上海证券有限责任公司
前海开源	指	前海开源基金管理有限公司
上海证券聚赢定增 1 号	指	上海证券成立和管理的用于参与本次非公开发行股票认购的“上海证券聚赢定增 1 号资产管理计划”, 该资产管理计划拟由公司控股股东及实际控制人许泓和郭孟榕各出资不低于 8,136 万元认购
上海证券聚赢定增 2 号	指	上海证券成立和管理的用于参与本次非公开发行股票认购的“上海证券聚赢定增 2 号资产管理计划”
上海证券聚赢定增 3 号	指	上海证券成立和管理的用于参与本次非公开发行股票认购的“上海证券聚赢定增 3 号资产管理计划”, 该资产管理计划拟由公司员工认购
前海开源嘉得天晟定增 1 号	指	前海开源拟成立和管理的用于参与本次非公开发行股票认购的“前海开源嘉得天晟定增 1 号资产管理计划”

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国中投证券/保荐机构/主承销商	指	中国中投证券有限责任公司
发行人律师	指	广东信达律师事务所
发行人会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
本发行情况报告暨上市公告书	指	上海海得控制系统股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告暨上市公告书

## 第一节 本次发行的基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：上海海得控制系统股份有限公司

英文名称：Shanghai Hi-Tech Control System Co.,LTD.

法定代表人：许泓

注册资本：22,000.00 万元人民币

成立日期：1994 年 3 月 15 日

注册及办公地址：上海市闵行区新骏环路 777 号

注册及办公地址邮编：201114

联系电话：021-60572990

传真号码：021-60572990

A 股上市交易所：深圳证券交易所

A 股简称：海得控制

A 股代码：002184

经营范围：工业自动化，电子电气及信息领域的系统集成和相关产品的研发、制造、销售、技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务，新能源发电工程的设计、开发、投资、建设和经营，机电安装工程承包，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），自有房屋租赁，附设分支机构。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

## 二、本次发行履行的相关程序

### （一）本次发行履行的内部决策程序

发行人于 2015 年 1 月 22 日召开第五届董事会第十三次会议、2015 年 1 月 29 日召开第五届董事会第十四次会议，审议并通过本次非公开发行方案，并决定提交发行人股东大会审议。由于本次发行涉及发行人的关联交易，关联董事均回避有关本次关联交易相关议案的表决。

发行人与自然人吴涛于 2014 年 12 月 24 日签署了《上海海得控制系统股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购协议》，与上海证券、前海开源于 2015 年 1 月 23 日签署了《上海海得控制系统股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购协议》。

发行人于 2015 年 2 月 13 日召开 2015 年第一次临时股东大会，审议并通过本次发行方案。由于本次发行涉及发行人的关联交易，关联股东均回避有关本次关联交易相关议案的表决。

发行人于 2015 年 12 月 10 日召开第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》等议案。

### （二）本次发行监管部门核准程序

本次发行申请于 2015 年 4 月 27 日上报中国证监会，并于 2015 年 4 月 30 日获得受理，经中国证监会发行审核委员会 2016 年 1 月 13 日召开的审核工作会议审议通过，并于 2016 年 2 月 4 日取得中国证监会核准批文（证监许可[2016]242 号）。

### （三）募集资金验资情况

截至 2016 年 5 月 5 日，认购对象上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号、前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛已将认购资金全额汇入中国中投证券为本次发行开立的专项账户（开户行：中国建设银行深圳市分行营业部，账户名称：中国中投证券有限责任公司，账号：44201533400052504394）。2016 年 5 月 6 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）

就发行对象缴纳的认购资金总额人民币 322,706,991.36 元汇至中国中投证券指定的收款账户出具了众会字(2016)第 4640 号《验证报告》，验证上述认购款项已经足额支付。本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

截至 2016 年 5 月 6 日，中国中投证券已将上述认购款项扣除承销保荐费后的余额全部划转至海得控制指定的本次募集资金专户内。2016 年 5 月 9 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）就募集资金到账事项出具了众会字(2016)第 4639 号《验资报告》，截至 2016 年 5 月 6 日，海得控制实际已发行 19,393,449 股人民币普通股，募集资金总额人民币 322,706,991.36 元，扣除发行费用合计 7,100,559.86 元后，募集资金净额为人民币 315,606,431.50 元。

#### **（四）新增股份登记情况**

发行人已于 2016 年 5 月 12 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2016 年 5 月 12 日出具了证券登记证明，海得控制已办理完毕本次新增股份 19,393,449 股的登记手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号、前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛认购的本次发行股票的限售期为自本次发行新增股份上市之日（即 2016 年 5 月 20 日）起 36 个月。

### **三、本次发行基本情况**

#### **（一）发行股票类型和面值**

本次非公开发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### **（二）发行方式**

本次非公开发行采用向特定对象非公开发行 A 股股票方式，在中国证监会核准后 6 个月内择机发行。

#### **（三）发行数量**

经发行人第五届董事会第十三次、十四次会议和 2015 年第一次临时股东大

会审议批准，本次非公开发行股票数量为 2,500 万股。

根据发行人 2014 年度股东大会审议通过的《公司 2014 年度利润分配预案》，以截至 2014 年 12 月 31 日总股本 220,000,000 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。发行人于 2015 年 6 月 11 日公告了《关于调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告》，本次利润分配后发行数量调整为 25,223,347 股。

根据发行人第六届董事会第七次会议审议通过的《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》，本次非公开发行股票数量调整为 19,220,191 股。

根据发行人 2015 年度股东大会审议通过的《公司 2015 年度利润分配预案》，以截至 2015 年 12 月 31 日总股本 220,000,000 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。发行人于 2016 年 4 月 21 日公告了《关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告》，本次利润分配后发行数量调整为 19,393,449 股。

#### **（四）发行价格**

经发行人第五届董事会第十三次、十四次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议批准，本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票的董事会决议公告日（2015 年 1 月 26 日），发行价格为 16.94 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

根据发行人 2014 年度股东大会审议通过的《公司 2014 年度利润分配预案》，以截至 2014 年 12 月 31 日总股本 220,000,000 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。发行人于 2015 年 6 月 11 日公告了《关于调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告》，本次利润分配后发行价格调整为 16.79 元/股。根据发行人 2015 年度股东大会审议通过的《公司 2015 年度利润分配预案》，以截至 2015 年 12 月 31 日总股本 220,000,000 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。发行人于 2016 年 4 月 21 日公告了《关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告》，本

次利润分配后发行价格调整为 16.64 元/股。

### **（五）股份锁定期**

本次非公开发行完成后，发行对象认购的股份自本次发行结束新股上市之日起三十六个月内不得转让。

### **（六）上市地点**

深圳证券交易所。

### **（七）发行对象及认购情况**

认购对象上海证券以其成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号认购本次非公开发行的 9,778,067 股股票、上海证券聚赢定增 2 号认购本次非公开发行的 1,802,884 股股票、上海证券聚赢定增 3 号认购本次非公开发行的 1,802,884 股股票，认购对象前海开源以其成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号认购本次非公开发行的 3,004,807 股股票，认购对象自然人吴涛认购本次非公开发行的 3,004,807 股股票。发行对象认购的本次非公开发行的股票自新增股份上市之日起 36 个月内不得转让。

### **（八）募集资金和发行费用**

本次非公开发行募集资金总额为 322,706,991.36 元，扣除发行费用 7,100,559.86 元后，募集资金净额为 315,606,431.50 元。

## **四、本次发行的发行对象情况**

本次非公开发行股票的发行人上海证券成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号，前海开源成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛。

### **（一）上海证券**

#### **1、基本情况**

公司名称：上海证券有限责任公司

成立日期：2001 年 4 月 27 日

公司住所：上海市西藏中路 336 号

注册资本：261,000 万元

法定代表人：龚德雄

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；

上海证券成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号及上海证券聚赢定增 3 号资管产品分别认购发行人 9,778,067 股股票、1,802,884 股股票及 1,802,884 股股票

## 2、与发行人的关联关系

发行人控股股东实际控制人许泓、郭孟榕通过上海证券聚赢定增 1 号资管产品认购发行人 9,778,067 股股票，2015 年 1 月 23 日，上海证券与许泓、郭孟榕签署《一致行动协议》，约定在上海证券聚赢定增 1 号作为海得控制股东期间，上海证券聚赢定增 1 号作为许泓和郭孟榕的一致行动人，将与许泓和郭孟榕保持一致行动。

上海证券聚赢定增 2 号资管计划资金不存在直接或间接来源于公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东或其他关联方的情形，因此与发行人不存在关联关系。

上海证券聚赢定增 3 号由公司员工（包括公司部分董事、监事、高级管理人员）认购，与公司存在关联关系。

## 3、与发行人最近一年重大交易情况及未来交易安排

### （1）最近一年重大交易情况

上海证券、上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号及上海证券聚赢定增 3 号除认购海得控制本次非公开发行股票外，与发行人最近一年不存在重大交易情况。

### （2）未来交易安排

本次发行完成后，公司与上海证券、上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号及上海证券聚赢定增 3 号不会发生因本次非公开发行股票事项导致关联交易增加的情形。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

## （二）前海开源

### 1、基本情况

公司名称：前海开源基金管理有限公司

成立日期：2013 年 1 月 23 日

公司住所：深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815 房（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）

注册资本：15,000 万元

法定代表人：王兆华

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

前海开源基金管理有限公司成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号资管产品认购发行人 3,004,807 股股票

### 2、与发行人的关联关系

本次发行前，前海开源及其成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号资管产品与发行人不存在关联关系。

### 3、与发行人最近一年重大交易情况及未来交易安排

#### （1）最近一年重大交易情况

前海开源、前海开源嘉得天晟定增 1 号资管产品除认购海得控制本次非公开发行股票外，与发行人最近一年不存在重大交易情况。

#### （2）未来交易安排

本次发行完成后，公司与前海开源、前海开源嘉得天晟定增 1 号资管产品不会发生因本次非公开发行股票事项导致关联交易增加的情形。对于未来可能发生

的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

### **（三）吴涛**

#### **1、基本情况**

吴涛，男，1980 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 4414211980100\*\*\*\*，住所为广东省梅县白渡镇圩镇居委宿舍。

#### **2、与发行人的关联关系**

本次发行前，自然人吴涛与发行人不存在关联关系。

#### **3、与发行人最近一年重大交易情况及未来交易安排**

##### **（1）最近一年重大交易情况**

自然人吴涛除认购海得控制本次非公开发行股票外，与发行人最近一年不存在重大交易情况。

##### **（2）未来交易安排**

本次发行完成后，公司与自然人吴涛不会发生因本次非公开发行股票事项导致关联交易增加的情形。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

## **五、本次发行对公司控制权的影响**

本次发行前，公司总股本为 220,000,000 股，公司实际控制人许泓、郭孟榕合计持有公司 99,206,734 股股份，持股比例为 45.09%。

本次非公开发行股票数量为 19,393,449 股，发行对象上海证券成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号资管产品认购 9,778,067 股。上海证券聚赢定增 1 号由上海证券设立和管理，由公司控股股东及实际控制人许泓和郭孟榕各出资不低于 8,136 万元认购。上海证券与许泓、郭孟榕签署《一致行动协议》，约定在上海证券聚赢定增 1 号作为海得控制股东期间，上海证券聚赢定增 1 号作为许泓和郭孟榕的一致行动人，将与许泓和郭孟榕保持一致行动。

本次发行完成后许泓、郭孟榕及其一致行动人上海证券聚赢定增 1 号合计持有公司 45.53%的股权，仍是公司实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 六、本次发行相关机构

### （一）保荐机构（主承销商）：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：高涛

保荐代表人：吕德富、陈祎健

项目协办人：项燕京

项目组成员：彭俊、李邦新、胡治东、陈晓昂

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 4 层

电话：0755-82026863

传真：0755-82026568

### （二）发行人律师：广东信达律师事务所

负责人：张炯

经办律师：肖剑、陈荣生

办公地址：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 12 楼

电话：0755-88265288

传真：0755-88265537

### （三）审计机构：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：孙勇

经办注册会计师：何和平、汪静华、赵蓉

办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

电话：021-63525500

传真：021-63525566

**（四）验资机构：众华会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：孙勇

经办注册会计师：赵蓉、汪静华

办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

电话：021-63525500

传真：021-63525566

## 第二节 本次发行前后公司的基本情况

### 一、本次发行前后前十名股东情况

#### (一) 本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前十名股东情况如下表所示：

序号	股东名称	持股性质	持股总数（股）	持股比例
1	许泓	境内自然人	51,894,940	23.59%
2	郭孟榕	境内自然人	47,311,794	21.51%
3	赵大砥	境内自然人	11,009,302	5.00%
4	何勤奋	境内自然人	10,444,901	4.75%
5	上海景海国际贸易有限公司	境内非国有法人	7,100,000	3.23%
6	中国建设银行股份有限公司—银河行业优选混合型证券投资基金	其他	3,768,913	1.71%
7	中国农业银行股份有限公司—宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,321,762	1.51%
8	全国社保基金六零二组合	其他	3,093,822	1.41%
9	许志汉	境内自然人	2,939,738	1.34%
10	劳红为	境内自然人	2,919,738	1.33%

#### (二) 本次发行后公司前十名股东持股情况

本次非公开发行新增股份于 2016 年 5 月 12 日办理完毕股份登记手续，本次发行后公司前十名股东情况如下（截至 2016 年 5 月 11 日）：

序号	股东名称	持股性质	持股总数（股）	持股比例（%）
1	许泓	境内自然人	51,894,940	21.68
2	郭孟榕	境内自然人	47,311,794	19.76
3	赵大砥	境内自然人	11,009,302	4.60
4	何勤奋	境内自然人	10,444,901	4.36
5	上海证券—浦发银行—上海证券聚赢定增 1 号集合资产管理计划	其他	9,778,067	4.08
6	中国农业银行股份有限公司—宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,404,063	1.42

序号	股东名称	持股性质	持股总数（股）	持股比例（%）
7	吴涛	境内自然人	3,004,807	1.26
8	前海开源基金－民生银行－陈泳平	其他	3,004,807	1.26
9	中国建设银行股份有限公司－银河行业优选混合型证券投资基金	其他	3,000,000	1.25
10	许志汉	境内自然人	2,939,738	1.23

### （三）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次非公开发行后，公司董事许泓、郭孟榕分别直接持有 51,894,940 股、47,311,794 股本公司股份，通过上海证券聚赢定增 1 号资管计划分别间接持有 4,889,034 股、4,889,033 股本公司股份，公司董事石朝珠、高级管理人员吴秋农分别直接持有 200,000 股、1,486,192 股本公司股份，通过上海证券聚赢定增 3 号资管计划分别间接持有 90,144 股、150,240 股本公司股份，公司监事会主席许叶峰、监事陆文静通过上海证券聚赢定增 3 号资管计划分别间接持有 150,240 股、60,096 股本公司股份。

除上述变动外，公司其他董事、监事和高级管理人员持股情况均未发生变动。

## 二、本次发行对公司的影响

### （一）本次发行对股本结构的影响

股份类型	本次发行前		本次发行	本次发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	85,613,776	38.92	19,393,449	105,007,225	43.86
无限售条件股份	134,386,224	61.08	-	134,386,224	56.14
股份总额	220,000,000	100.00	19,393,449	239,393,449	100.00

### （二）本次发行对资产结构的影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产将相应增加，资产负债率将下降，公司的资本结构、财务状况将得到改善，财务风险将降低，偿债能力、间接融资能力进一步提高，公司抗风险能力将得到提高。

### （三）本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行完成后，公司的主营业务发展将获得有力支持，有利于保障公司在资本结构合理、流动资金充足的基础上实现未来经营目标。本次非公开发行不会对公司的业务结构产生重大影响。

### （四）本次发行对公司治理的影响

本次发行前，公司实际控制人许泓、郭孟榕合计持有公司 99,206,734 股股份，持股比例为 45.09%。本次发行完成后许泓、郭孟榕及其一致行动人上海证券聚赢定增 1 号合计持有公司 45.53% 的股份。

本次发行完成后，公司仍然具有较为完善的法人治理结构，公司仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售等各个方面的完整性和独立性。

### （五）本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，公司的董事会成员和高管人员保持稳定；本次发行对公司高管人员结构不构成影响；公司董事、监事、高级管理人员不会因为本次发行而发生重大变化。

### （六）本次发行对关联交易及同业竞争的影响

本次发行完成后，公司与实际控制人、控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系均不会发生变化，也不因本次发行形成新的同业竞争和新的关联交易。

### （七）本次发行对主要财务指标的影响情况

本次发行完成前公司最近一年的每股收益及每股净资产：

项目	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	
	发行前	发行后
基本每股收益（元）	0.35	0.33
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.70	4.71

说明：发行后每股收益按照2015年度归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；发行后每股净资产按照2015年12月31日归属于母公司股东权益

加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算。

## 第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

### 一、主要财务数据与财务指标

发行人 2013 年、2014 年、2015 年的财务报告均经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，分别出具了标准无保留意见的“众字(2014)第 2098 号”、“众会字(2015)第 2386 号”和“众会字(2016)第 0536 号”审计报告。

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产合计	1,575,213,470.55	1,209,480,575.80	953,234,009.69
非流动资产合计	363,955,239.38	338,875,219.17	326,262,014.61
资产总计	1,939,168,709.93	1,548,355,794.97	1,279,496,024.30
流动负债合计	987,260,400.43	654,593,391.59	415,707,643.73
非流动负债合计	16,963,998.45	8,767,401.29	6,784,708.56
负债合计	1,004,224,398.88	663,360,792.88	422,492,352.29
归属于母公司股东权益合计	813,143,338.70	768,282,912.11	735,424,191.20
少数股东权益	121,800,972.35	116,712,089.98	121,579,480.81
股东权益合计	934,944,311.05	884,995,002.09	857,003,672.01

#### （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	1,741,983,939.90	1,544,092,090.27	1,431,469,159.77
营业总成本	1,328,237,778.47	1,224,993,429.78	1,173,919,861.70
营业利润	71,100,895.61	51,861,725.78	33,959,766.83
利润总额	100,709,860.66	76,430,031.03	44,936,625.80
净利润	89,147,607.57	65,467,436.47	37,478,731.70

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,072,142.46	23,045,055.92	12,540,405.15
投资活动产生的现金流量净额	-40,096,129.83	-26,918,940.45	-46,349,017.80
筹资活动产生的现金流量净额	86,124,501.46	48,004,749.94	3,366,742.80
现金及现金等价物净增加额	59,268,641.53	44,004,260.82	-30,294,763.41
期末现金及现金等价物余额	156,383,090.46	97,114,448.93	53,110,188.11

### (四) 主要财务指标

项目	2015 年度 /2015 年末	2014 年度 /2014 年末	2013 年度 /2013 年末
销售毛利率	23.75%	20.67%	17.99%
销售净利率	5.12%	4.24%	2.62%
加权平均净资产收益率	9.85%	7.37%	4.26%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.99%	5.45%	3.09%
基本每股收益（元）	0.3539	0.2520	0.1406
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.3232	0.1863	0.1019
资产负债率（合并）	51.79	42.84%	33.02%
资产负债率（母公司）	41.89	36.64%	27.25%
流动比率	1.60	1.85	2.29
速动比率	1.27	1.44	1.67
利息保障倍数（倍）	5.49	5.59	4.10
应收账款周转率（次/年、次/期）	2.43	2.91	3.28
存货周转率（次/年、次/期）	4.01	4.23	3.86

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

## 二、管理层讨论与分析

### (一) 资产结构分析

最近三年，公司主要资产项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	181,051,090.19	108,867,975.89	59,407,972.30
应收票据	267,203,230.11	258,656,828.33	183,732,078.22
应收账款	748,653,268.54	545,388,587.57	413,763,201.60
预付款项	36,650,254.56	17,320,530.91	18,926,635.51
其他应收款	13,046,793.89	12,688,887.85	14,233,718.11
存货	324,862,411.61	265,629,088.19	260,909,119.62
其他流动资产	3,746,421.65	928,677.06	2,261,284.33
<b>流动资产合计</b>	<b>1,575,213,470.55</b>	<b>1,209,480,575.80</b>	<b>953,234,009.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	30,032,065.16	18,070,949.83	15,907,410.52
投资性房地产	30,127,366.36	5,360,549.37	5,872,875.57
固定资产	208,174,069.74	241,644,679.98	244,322,140.08
在建工程	8,385,515.78	140,400.00	219,625.55
无形资产	31,809,773.70	34,005,619.84	28,252,852.94
开发支出	13,037,010.13	7,942,702.38	6,520,865.63
商誉	7,012,909.85	7,012,909.85	7,012,909.85
长期待摊费用	305,372.74	316,425.14	456,150.86
递延所得税资产	35,071,155.92	24,380,982.78	17,697,183.61
<b>非流动资产合计</b>	<b>363,955,239.38</b>	<b>338,875,219.17</b>	<b>326,262,014.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,939,168,709.93</b>	<b>1,548,355,794.97</b>	<b>1,279,496,024.30</b>

从资产构成来看，2013年末、2014年末及2015年末，发行人流动资产的比例较高，分别占期末总资产的74.50%、78.11%、81.23%。

2013 年末、2014 年末 2015 年末，货币资金余额分别为 5,940.80 万元、10,886.80 万元和 18,105.11 万元，占流动资产比例分别为 6.23%、9.00%和 11.49%，货币资金占流动资产比重逐年提高。2014 年末和 2015 年末，发行人货币资金余额较上年末增加 4,946.00 万元和 7,218.31 万元，主要是因为发行人通过增加短期借款来满足收入扩张对营运资本的需求，年末短期借款余额比上年末增加 9,718.24 万元和 7,045.98 万元。

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，应收账款净额分别为 41,376.32 万元、54,538.86 万元和 74,865.33 万元，占流动资产的比例分别为 43.41%、45.09%和 47.53%。2014 年末和 2015 年末，发行人应收账款净额较上年末增加 13,162.54 万元和 20,326.47 万元，增幅为 31.81%和 32.27%，主要因为发行人大功率电力电子产品业务产生的应收账款净额较上年末增加较多所致。发行人大功率电力电子产品的客户主要集中于风力发电设备及节能环保行业，属于资本密集型行业，回款期限较长，导致期末应收账款余额较大。

2013 年、2014 年末和 2015 年末，发行人存货余额账面价值分别为 26,090.91 万元、26,562.91 万元和 32,486.24 万元，占流动资产比重分别为 27.37%、21.96%和 20.62%。2014 年末，存货余额与上年末相比变动较小。2015 年末，存货余额较 2014 年增加 5,923.33 万元，增幅 22.30%，主要是随着自主研发生产的大功率电力电子业务的增加，为下年订单生产所需的备货量增加所致。

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，发行人固定资产净值分别为 24,432.21 万元、24,164.47 万元和 20,817.41 万元，占非流动资产的比例分别为 74.89%、71.31%和 57.20%。

报告期内，发行人固定资产质量良好，主要为生产经营所需的房屋建筑物、机器及辅助设备。报告期内，发行人固定资产金额整体变动较小。其中，2015 年末固定资产净值比 2014 年末减少 3,347.06 万元，减少了 16.08%，主要因为报告期内出租闲置房屋，转入投资性房地产核算金额为 2,554.41 万元。

## （二）负债结构分析

最近三年，发行人负债结构情况如下：

单位：万元，%

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	98,726.04	98.31	65,459.34	98.68	41,570.76	98.39
非流动负债	1,696.40	1.69	876.74	1.32	678.47	1.61
负债合计	<b>100,422.44</b>	<b>100</b>	<b>66,336.08</b>	<b>100.00</b>	<b>42,249.24</b>	<b>100.00</b>

2013年末、2014年末和2015年末，发行人负债总额分别为42,249.24万元、66,336.08万元和100,422.44万元，负债规模逐年增长，其中，流动负债占负债总额的比例均在98%以上。

2013年末、2014年末和2015年末，发行人流动负债分别为41,570.76万元、65,459.34万元和98,726.04万元。流动负债规模持续增长，主要系随着发行人经营规模的扩大，发行人短期借款、应付账款和预收款项均有所增加。

### （三）偿债能力分析

最近三年，发行人与偿债能力有关的主要指标如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并）	51.79%	42.84%	33.02%
流动比率	1.60	1.85	2.29
速动比率	1.27	1.44	1.67

#### 1、长期偿债能力

2013年末、2014年末及2015年末，发行人资产负债率分别为33.02%、42.84%及51.79%。

报告期内，发行人不断扩大生产经营和拓展潜力产品而导致对流动资金的需求增加，发行人主要通过增加银行借款的形式来补充流动资金需求，因此发行人短期借款规模不断扩大，资产负债率不断上升。

#### 2、短期偿债能力

2013年末、2014年末及2015年末，发行人流动比率分别为2.29、1.85及1.60，速动比率分别为1.67、1.44及1.27。

报告期内，发行流动比例和速冻比例持续下降，短期偿债能力有所下滑，主要是由于发行人为拓展潜力产品而导致对流动资金的需求增加，发行人主要通过增加短期贷款的形式来补充流动资金需求，从而导致发行人短期偿债能力有所下降。

报告期内，发行人短期偿债能力及长期偿债能力均处于较低水平，特别是短期偿债压力较大，凸显了通过股权方式进行再融资的必要性。

#### （四）营运能力分析

最近三年，发行人营运能力有关的主要指标如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率	2.43	2.91	3.28
存货周转率	4.01	4.23	3.86

报告期内，发行人应收账款周转率下降、存货周转率提高主要是与发行人的业务结构有关。一般而言，分销业务应收转款周转速度高于系统集成业务、分销业务存货周转速度慢于系统集成业务，发行人同时拥有分销业务和系统集成业务，且报告期内，发行分销业务收入占比下降，系统集成业务收入逐年提高。

#### （五）盈利能力分析

最近三年，发行人主要盈利指标如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入增长率	12.82%	7.87%	12.78%
净利润增长率	36.17%	74.68%	899.90%
销售毛利率	23.75%	20.67%	17.99%
销售净利率	5.12%	4.24%	2.62%
加权平均净资产收益率	9.85%	7.37%	4.26%
基本每股收益（元）	0.3539	0.2520	0.1406

2013 年开始, 随着国内 OEM 市场的逐步回暖以及发行人自主研发产品业务的规模化扩大, 发行人整体销售收入不断扩大, 销售毛利率、销售净利率、加权平均净资产收益率以及每股收益等各项盈利能力指标均保持了良好的增长。

## (六) 现金流量分析

报告期内, 发行人的现金流量主要数据如下:

单位: 万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	160,653.28	140,028.30	142,817.83
经营活动现金流出小计	159,346.06	137,723.79	141,563.78
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,307.21</b>	<b>2,304.51</b>	<b>1,254.04</b>
投资活动现金流入小计	108.39	1,193.59	88.35
投资活动现金流出小计	4,118.00	3,885.49	4,723.25
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4009.61</b>	<b>-2,691.89</b>	<b>-4,634.90</b>
筹资活动现金流入小计	113,959.53	105,873.64	59,158.58
筹资活动现金流出小计	105,347.08	101,073.16	58,821.91
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,612.45</b>	<b>4,800.47</b>	<b>336.67</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,926.86</b>	<b>4,400.43</b>	<b>-3,029.48</b>

### 1、经营活动现金流量情况

2013 年、2014 年和 2015 年, 发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 1,254.04 万、2,304.51 万元和 1,307.21 万元, 均系现金净流入。

同期实现的净利润分别为 3,747.87 万元、6,546.74 万元和 8,914.76 万元。报告期内, 经营活动产生的现金流量净额与当期净利润规模有一定差异。报告期内, 经营活动产生的现金流量与净利润的关系如下:

单位: 万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,307.21	2,304.51	1,254.04
净利润	8,914.76	6,546.74	3,747.87
<b>差额</b>	<b>-7,607.55</b>	<b>-4,242.24</b>	<b>-2,493.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额与净利润比例 (倍)</b>	<b>0.15</b>	<b>0.35</b>	<b>0.33</b>

2013年、2014年和2015年，发行人各期间经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例分别是0.33、0.35和0.15。2013年、2014年和2015年的比例较低主要是对营运资本的投入增加所致。

2013年、2014年和2015年，发行人经营活动产生的现金流量净额分别低于净利润2,493.83万元、4,242.24万元和-7,607.55万元，主要因为收入规模扩大的同时对营运资本的需求增加所致，经营性应收项目增加额高于经营性应付项目增加额，造成了营运资金的占用增加，经营活动产生的现金流量净额减少，低于当期净利润规模。

## 2、投资活动现金流量情况

2013年、2014年和2015年，发行人投资活动现金净流出分别是4,634.90万元、2,691.89万元和4,009.61万元。投资活动现金流出主要由自有厂房建设、机器设备采购等资本性支出构成。

## 3、筹资活动现金流量情况

2013年、2014年和2015年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别是336.67万元、4,800.47万元和8,612.45万元。筹资活动现金流入主要为取得借款所收到的现金。筹资活动现金流出主要为偿还借款本金和偿付利息所支付的现金。2013年、2014年和2015年，发行人增加较多银行借款以弥补营业收入增长带来的营运资金需求增加，筹资活动产生的现金流量净额持续增长。

## 第四节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

发行人本次非公开发行股票募集资金总额为 322,706,991.36 元，扣除发行费用后的募集资金净额 315,606,431.50 元将全部用于补充公司流动资金。本次募集资金投资项目及方案已经公司 2015 年 1 月 22 日召开第五届董事会第十三次会议、2015 年 1 月 29 日召开第五届董事会第十四次会议以及 2015 年 2 月 13 日召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过。

发行人本次募集资金将用于补充流动资金，募集资金使用计划不需要进行备案和环保审批等程序。

### 二、募集资金专项存储的基本情况

发行人已经建立募集资金专项存储制度，并已严格执行公司《募集资金管理办法》的规定，开立了本次非公开发行专项账户。本次非公开发行专项账户名称及账号如下：

账户名	开户行	账号
上海海得控制系统股份有限公司	杭州银行上海长宁支行	3101040160000359825

发行人在募集资金到位后已及时存入专项账户，并将按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐机构、开户银行和发行人将根据深圳证券交易所的有关规定，在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

## 第五节 保荐机构和律师关于本次发行的意见

### 一、保荐机构关于本次发行的意见

保荐机构中国中投证券认为：

#### （一）本次发行过程的合规性

海得控制本次发行过程获得了股东大会的授权和中国证监会的核准；发行过程合规，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等法律法规和规范性文件以及海得控制 2015 年第一次临时股东大会相关决议的规定。

#### （二）本次发行对象的合规性

海得控制本次发行的发行对象的资格符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规和规范性文件以及海得控制 2015 年第一次临时股东大会相关决议的规定，本次发行对象上海证券成立和管理的上海证券聚赢定增 1 号、上海证券聚赢定增 2 号、上海证券聚赢定增 3 号，前海开源成立和管理的前海开源嘉得天晟定增 1 号和自然人吴涛出资来源均为自有资金，不存在分级产品、杠杆或其他结构化安排的情形，且各发行对象均按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定完成了私募基金备案程序。

发行人本次非公开发行股票符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等法律法规的有关规定。

### 二、发行人律师关于本次发行的意见

发行人律师认为：发行人本次发行股票已获得必要的批准、授权和核准；本次发行的发行对象、发行价格、发行股份数量、发行过程符合相关法律法规的规定；本次发行的相关股份认购协议内容符合法律法规的规定；本次发行的发行对象已全额缴纳认购金额，并经验资机构验资；本次发行结果公平、公正、合法、

有效。

## 第六节 保荐协议主要内容和上市推荐意见

### 一、保荐协议主要内容

海得控制与中国中投证券签署了《上海海得控制系统股份有限公司与中国中投证券有限责任公司关于上海海得控制系统股份有限公司非公开发行股票之保荐协议》，聘请中国中投证券作为海得控制非公开发行股票的保荐机构，负责推荐公司的证券发行，在保荐期间持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。中国中投证券指定两名保荐代表人，具体负责海得控制本次非公开发行股票的保荐工作。本次非公开发行及上市的保荐期间分为本次非公开发行的股票发行上市期间和持续督导期间，其中持续督导期间为自证券上市之日起的当年剩余时间及其后一个完整会计年度。

### 二、上市推荐意见

保荐机构认为：发行人本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，发行人本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件，保荐机构同意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

## 第七节 新增股份数量及上市时间

本次非公开发行新增的 19,393,449 股人民币普通股已于 2016 年 5 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记手续。

本次发行新增股份证券简称为“海得控制”，证券代码为“002184”，上市地点为“深圳证券交易所”。

发行人本次发行新增股份为有限售条件的流通股，将在深圳证券交易所上市，上市日为 2016 年 5 月 20 日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，2016 年 5 月 20 日（即上市日），发行人股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次发行中，发行对象认购的股票限售期为自新增股份上市之日（即 2016 年 5 月 20 日）起 36 个月。

## 第八节 有关中介机构声明

## 保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构已对发行情况报告暨上市公告书进行了核查，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：\_\_\_\_\_

项燕京

保荐代表人：\_\_\_\_\_

吕德富

陈祎健

法定代表人：\_\_\_\_\_

高涛

中国中投证券有限责任公司

年 月 日

# 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在本发行情况报告暨上市公告书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本发行情况报告暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

广东信达律师事务所

负责人：\_\_\_\_\_

张炯

经办律师：\_\_\_\_\_

肖剑

\_\_\_\_\_

陈荣生

年 月 日



# 验资机构声明

本机构及签字的注册会计师已阅读发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本机构出具的验资报告不存在矛盾。本机构及签字的注册会计师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的验资报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：\_\_\_\_\_

赵蓉

汪静华

会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

【孙勇】

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

## 第九节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 2、发行人律师出具的法律意见书、补充法律意见书和律师工作报告；
- 3、其他与本次非公开发行股票相关的重要文件。

### 二、查阅地点及时间

- 1、发行人：上海海得控制系统股份有限公司

地址：上海市闵行区新骏环路 777 号

联系电话：021-60572990

传真号码：021-60572990

- 2、保荐机构（主承销商）：中国中投证券有限责任公司

地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 4 层

电话：0755-82026863

传真：0755-82026568

- 3、查阅时间

股票交易日：上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:00

（本页无正文，为《上海海得控制系统股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告暨上市公告书》之盖章页）

上海海得控制系统股份有限公司

年 月 日