

HEAD 赫达

山东赫达股份有限公司

非公开发行股票

发行情况报告书暨上市公告书

保荐机构（联席主承销商）

CMS  招商证券

联席主承销商

 **中泰证券股份有限公司**
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

二〇二〇年十一月

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

毕于东

毕松羚

谭在英

杨丙刚

杨向宏

梁仕念

李洪武

山东赫达股份有限公司

年 月 日

特别提示

一、发行股票数量及价格

发行股票数量：10,638,297股

发行价格：14.10 元/股

募集资金总额：149,999,987.70元

募集资金净额：146,688,064.78元

二、本次发行股票上市时间

股票上市数量：10,638,297股

股票上市时间：2020年11月27日（上市首日），新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、发行对象限售期安排

本次非公开发行完成后，毕于东认购的股份自本次非公开发行结束之日起36个月内不得转让。限售期结束后，将按照《公司法》、《证券法》、

《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程的相关规定执行。

四、股权结构情况

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《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 |
| 一、发行股票数量及价格..... | 3 |
| 二、本次发行股票上市时间..... | 3 |
| 三、发行对象限售期安排..... | 3 |
| 四、股权结构情况..... | 3 |
| 第一节 本次发行的基本情况..... | 7 |
| 一、公司基本信息..... | 7 |
| 二、本次发行履行的相关程序..... | 7 |
| 三、本次发行股票的基本情况..... | 9 |
| 四、发行对象的基本情况..... | 11 |
| 五、本次发行的相关机构情况..... | 12 |
| 第二节 本次发行前后公司相关情况..... | 15 |
| 一、本次发行前后前 10 名股东变动情况..... | 15 |
| 二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况..... | 16 |
| 三、本次发行对公司的影响..... | 16 |
| 第三节 本次新增股份上市情况..... | 19 |
| 一、新增股份上市批准情况..... | 19 |
| 二、新增股份的基本情况..... | 19 |
| 三、新增股份的上市时间..... | 19 |
| 四、新增股份的限售安排..... | 19 |
| 第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析..... | 20 |
| 一、主要财务数据与财务指标..... | 20 |
| 二、财务状况分析..... | 24 |
| 第五节 本次募集资金运用..... | 27 |
| 一、本次募集资金的使用计划..... | 27 |
| 二、募集资金专项存储的基本情况..... | 27 |
| 第六节 中介机构对本次发行合规性的意见..... | 28 |
| 一、保荐机构与联席主承销商的意见..... | 28 |

| | |
|--------------------------|----|
| 二、发行人律师意见 | 29 |
| 第七节 保荐机构的上市推荐意见 | 30 |
| 一、保荐机构签署及指定保荐代表人情况 | 30 |
| 二、保荐机构的上市推荐意见 | 30 |
| 第八节 中介机构声明 | 31 |
| 第九节 备查文件 | 36 |

释 义

在本报告书中，除非特别说明，下列词语具有如下含义：

| | | |
|------------------|---|-----------------------------|
| 公司、股份公司、发行人、山东赫达 | 指 | 山东赫达股份有限公司 |
| 共同实际控制人 | 指 | 毕心德、毕于东、毕文娟，其中毕心德系毕于东、毕文娟之父 |
| 控股股东 | 指 | 毕心德 |
| 本次非公开发行、本次发行 | 指 | 本次公司非公开发行股票的行为 |
| 定价基准日 | 指 | 本次非公开发行股票的董事会决议公告日 |
| 中国证监会、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 |
| 登记公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 《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》 |
| 《发行管理办法》 | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》 |
| 《实施细则》 | 指 | 《上市公司非公开发行股票实施细则》 |
| 招商证券、保荐机构、保荐人 | 指 | 招商证券股份有限公司 |
| 中泰证券 | 指 | 中泰证券股份有限公司 |
| 联席主承销商 | 指 | 招商证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司 |
| 公司律师、发行人律师、齐致律师 | 指 | 北京市齐致（济南）律师事务所 |
| 申报会计师、发行人会计师、和信 | 指 | 和信会计师事务所（普通特殊合伙） |
| 报告期 | 指 | 2017年、2018年、2019年与2020年1-9月 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |

注：本报告中若出现合计数与所列数值总和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

第一节 本次发行的基本情况

一、公司基本信息

| | |
|----------|---|
| 公司名称（中文） | 山东赫达股份有限公司 |
| 公司名称（英文） | SHANDONG HEAD CO., LTD. |
| 股票简称 | 山东赫达 |
| 股票代码 | 002810 |
| 法定代表人 | 毕于东 |
| 董事会秘书 | 毕松羚 |
| 统一社会信用代码 | 91370300164367239P |
| 成立日期 | 1992年12月7日 |
| 注册资本 | 19,018.944万元（截至2020年10月31日） |
| 住所 | 山东省淄博市周村区赫达路999号 |
| 邮政编码 | 255300 |
| 公司网址 | http:// www.sdhead.com |
| 电子邮箱 | hdzqb@sdhead.com |
| 经营范围 | 化工防腐设备、换热器设备、金属结构件的制造、销售、安装；机械设备及电器的安装；水溶性高分子化合物系列产品、双丙酮丙烯酰胺产品、食品添加剂的生产、销售（凭生产许可经营）；副产品工业盐、硫酸铵的销售；资格证书范围内自营进出口业务。 |

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

1、2020年5月10日，发行人召开第八届董事会第二次会议，审议通过了关于《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》等与本次发行人非公开发行相关的议案。

2020年5月16日，发行人依法召开了第八届第三次董事会会议审议通过了《关于〈公司非公开发行股票预案（修订稿）〉的议案》、《关于调整提请股东大会批准公司实际控制人免于发出要约的议案》等与本次发行人非公开发行相关的议案。发行人独立董事对发行人第八届董事会第二次会议、第三次会议相关事项发表了独立意见。

2020年7月29日，发行人召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于修订公司非公开发行股票方案的议案》、《关于〈公司非公开发行股票预案（二次修订稿）〉的议案》、《关于修订公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司与认购对象签订附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案》、《关于调整公司非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的议案》、《关于调整股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》等与本次发行人非公开发行股票相关的议案。发行人独立董事对发行人第八届董事会第五次会议相关事项发表了独立意见。

2、2020年6月3日，发行人召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了经第八届董事会第二次会议、第八届董事会第三次会议审议通过的与本次发行人非公开发行股票相关的议案。

2020年8月14日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了经第八届董事会第五次会议审议通过的与本次发行人非公开发行股票相关的议案。

（二）本次发行的监管部门审核情况

2020年10月12日，公司本次非公开发行经中国证监会发行审核委员会审核通过。

2020年10月23日，公司收到证监会非公开发行核准批复（证监许可[2020]2616号），批文签发日为2020年10月19日，核准公司本次非公开发行。

（三）募集资金到账和验资情况

1、2020年11月9日，发行人及联席主承销商向认购人毕于东先生发送了

《山东赫达股份有限公司非公开发行股票缴款通知》。截至 2020 年 11 月 11 日，毕于东先生的认购资金已全额汇入保荐机构招商证券为本次发行设立的专用账户。2020 年 11 月 11 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了和信验（2020）第 000051 号《验证报告》，确认截至 2020 年 11 月 11 日止，保荐机构（联席主承销商）招商证券指定的收款银行账户已收到本次发行对象缴纳的认购本次发行的资金人民币 149,999,987.70 元。

2、2020 年 11 月 11 日，招商证券向发行人指定的本次募集资金专户划转了扣除相关承销保荐费用后的募集资金，根据和信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 11 月 11 日出具的和信验（2020）第 000052 号《验资报告》审验：截至 2020 年 11 月 11 日止，山东赫达已非公开发行人民币普通股 10,638,297 股，每股发行价人民币 14.10 元，募集资金总额为人民币 149,999,987.70 元，扣除发行费用（不含增值税）人民币 3,311,922.92 元后，募集资金净额为人民币 146,688,064.78 元，其中，新增实收资本（股本）人民币 10,638,297.00 元，增加资本公积（股本溢价）136,049,767.78 元，毕于东先生以货币出资。

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。发行人将依据《发行管理办法》等有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

（四）股份登记情况

发行人已于 2020 年 11 月 19 日向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次发行新增股份的登记托管相关事宜，并收到《股份登记申请受理确认书》（业务单号：101000010426）。

三、本次发行股票的基本情况

（一）发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票种类为中国境内上市的人民币普通股股票（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行全部采取向特定对象非公开发行的方式。

（三）发行数量

本次发行的股票数量为 10,638,297 股。

（四）发行价格及定价原则

本次非公开发行股票定价基准日为公司第八届董事会第二次会议决议公告日，发行价格为 14.50 元/股。不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的百分之八十。

定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价=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。

2020 年 5 月 6 日召开的 2019 年度股东大会审议通过了公司 2019 年度利润分配预案，决定以总股本 19,029.696 万股为基数，向截至分红派息公告确定的股权登记日登记在册的全体股东按每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税）。本次权益分派股权登记日为：2020 年 7 月 6 日，除权除息日为：2020 年 7 月 7 日。

因此，发行人 2019 年度利润分配实施完毕后，本次非公开发行股票的发行价格由 14.50 元/股调整为 14.10 元/股。

（五）募集资金和发行费用

本次发行募集资金总额为 149,999,987.70 元，扣除本次发行费用人民币 3,311,922.92 元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币 146,688,064.78 元。

（六）发行对象及认购情况

本次非公开发行的发行对象为公司共同实际控制人之一的毕于东先生，共 1 名符合中国证监会规定的特定对象，采用定价发行的方式，发行对象均以现金认购。各发行对象认购情况如下：

| 序号 | 认购对象 | 认购股数（股） | 认购金额（元） |
|----|------|-------------------|-----------------------|
| 1 | 毕于东 | 10,638,297 | 149,999,987.70 |
| 合计 | | 10,638,297 | 149,999,987.70 |

（七）限售期

本次发行对象认购的非公开发行股份，自发行结束之日起 36 个月内不得转让。限售期结束后，发行对象所认购股份的转让将按《公司法》、《证券法》等相关法律、法规以及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。

四、发行对象的基本情况

本次非公开发行的发行对象为毕于东先生共 1 名认购对象，符合《发行管理办法》和《实施细则》的相关规定。毕于东先生的具体情况如下：

1、基本情况

毕于东先生的基本情况如下：

| | | | |
|------------------|-------------------|-------|--------------------|
| 姓名 | 毕于东 | 性别 | 男 |
| 国籍 | 中国 | 身份证号码 | 37030619811020**** |
| 住所、通讯地址 | 山东省淄博市周村区张周路****号 | | |
| 是否取得其他国家或者地区的居留权 | 否 | | |

1981 年出生，本科，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 9 月至 2006 年 12 月任公司外贸部经理，2007 年 11 月至 2011 年 6 月任公司董事会秘书，2007 年 11 月至今担任公司董事，自 2010 年 2 月至 2011 年 6 月兼任公司副总经理，2011 年 6 月至今兼任公司总经理，2020 年 5 月至今任公司董事长。

2、发行对象与发行人的关联关系

毕于东先生为发行人共同实际控制人，为发行人关联方。

3、本次发行认购情况

认购股数：10,638,297 股。

限售期安排：自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。

4、发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况及未来交易安排

除认购本次非公开发行外，本次发行对象及其关联方与发行人最近一年无重大交易情况。截至本报告出具日，公司与发行对象及其关联方不存在未来交易安排。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，履行相应的决策程序，并作充分的信息披露。

5、认购资金来源

毕于东先生本次认购资金全部来源于自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用上市公司资金用于本次认购的情形。

6、关于认购对象适当性的说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及招商证券相关制度，招商证券须开展投资者适当性管理工作。投资者划分为专业投资者和普通投资者，其中专业投资者又划分为 A 类专业投资者、B 类专业投资者和 C 类专业投资者，普通投资者按其风险承受能力等级由低到高划分为 C1、C2、C3、C4、C5。本次山东赫达非公开发行风险等级界定为 R4 级，专业投资者和 C4 级及以上的普通投资者均可认购。

发行人与招商证券已向本次非公开发行股票的发行人对象毕于东先生发行通知要求其在 2020 年 10 月 26 日 12:00 前提交投资者适当性管理的核查资料。发行对象表示将继续参与本次非公开发行股票并已提供了投资者适当性管理的核查材料。经审核发行对象提交的适当性管理材料，毕于东先生被评为 C4 类普通投资者，已签署《客户风险承受能力评估结果告知函》及《金融产品或服务适当性评估结果确认书》，投资者类别（风险承受等级）满足本次山东赫达非公开发行的风险等级投资者适当性要求。

综上，本次非公开发行的发行对象已按照相关法规和保荐机构、联席主承销商的投资者适当性核查要求提交了相应核查材料，其核查材料符合联席主承销商的核查要求，联席主承销商对本次发行对象的投资者适当性核查结论为：

| 发行人对象 | 投资者分类 | 产品风险等级与风险承受能力是否匹配 |
|-------|-----------|-------------------|
| 毕于东 | C4 类普通投资者 | 是 |

五、本次发行的相关机构情况

（一）保荐机构（联席主承销商）

| | |
|----|------------|
| 名称 | 招商证券股份有限公司 |
|----|------------|

| | |
|-------|----------------------|
| 法定代表人 | 霍达 |
| 办公地址 | 深圳市福田区福田街道福华一路 111 号 |
| 联系电话 | 0755-83081312 |
| 传真 | 0755-83081361 |
| 保荐代表人 | 崔永锋、潘青林 |
| 项目协办人 | 罗磊 |

(二) 联席主承销商

| | |
|-------|----------------|
| 名称 | 中泰证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李玮 |
| 办公地址 | 济南市市中区经七路 86 号 |
| 联系电话 | 0531-81283753 |
| 传真 | 0531-81283753 |
| 项目组成员 | 孙参政、王晓艳、李凯 |

(三) 发行人律师

| | |
|------|---------------------------------|
| 名称 | 北京市齐致（济南）律师事务所 |
| 负责人 | 刘英新 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号中环世贸 D 座 701 室 |
| 联系电话 | 010-85679588 |
| 传真 | 010-85679698 |
| 经办律师 | 李莹、刘福庆 |

(四) 审计机构

| | |
|-------|-------------------------|
| 名称 | 和信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 王晖 |
| 办公地址 | 济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层 |
| 联系电话 | 0531-81666229 |
| 传真 | 0531-81666227 |
| 签字会计师 | 罗炳勤、刘凤文 |

(五) 验资机构

| | |
|-------|-------------------------|
| 名称 | 和信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 王晖 |
| 办公地址 | 济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层 |
| 联系电话 | 0531-81666229 |
| 传真 | 0531-81666227 |
| 签字会计师 | 罗炳勤、刘凤文 |

第二节 本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后前 10 名股东变动情况

(一) 本次发行前公司前 10 名股东持股情况

截至 2020 年 10 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持有限售条件股份数 |
|----|-------------------------------------|------------|--------|------------|
| 1 | 毕心德 | 57,099,161 | 30.02% | 57,099,161 |
| 2 | 毕文娟 | 12,081,548 | 6.35% | |
| 3 | 中国建设银行股份有限公司—交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金 | 5,729,984 | 3.01% | |
| 4 | 杨力 | 4,944,768 | 2.60% | |
| 5 | 毕于东 | 4,612,426 | 2.43% | 3,459,319 |
| 6 | 中国工商银行股份有限公司—交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金 | 4,310,079 | 2.27% | |
| 7 | 中国工商银行股份有限公司—诺安先锋混合型证券投资基金 | 3,625,763 | 1.91% | |
| 8 | 交通银行股份有限公司—工银瑞信互联网加股票型证券投资基金 | 3,297,898 | 1.73% | |
| 9 | 中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高质量成长混合型证券投资基金 | 3,263,302 | 1.72% | |
| 10 | 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅任昊优选致福私募证券投资基金 | 2,169,595 | 1.14% | |

(二) 本次发行后公司前 10 名股东持股情况

本次非公开发行后，公司前十名股东持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持有限售条件股份数 |
|----|------|------------|--------|------------|
| 1 | 毕心德 | 57,099,161 | 28.43% | 57,099,161 |
| 2 | 毕于东 | 15,250,723 | 7.59% | 14,097,616 |

| | | | | |
|----|-------------------------------------|------------|-------|--|
| 3 | 毕文娟 | 12,081,548 | 6.02% | |
| 4 | 中国建设银行股份有限公司—交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金 | 5,729,984 | 2.85% | |
| 5 | 杨力 | 4,944,768 | 2.46% | |
| 6 | 中国工商银行股份有限公司—交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金 | 4,310,079 | 2.15% | |
| 7 | 中国工商银行股份有限公司—诺安先锋混合型证券投资基金 | 3,625,763 | 1.81% | |
| 8 | 交通银行股份有限公司—工银瑞信互联网加股票型证券投资基金 | 3,297,898 | 1.64% | |
| 9 | 中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高质量成长混合型证券投资基金 | 3,263,302 | 1.62% | |
| 10 | 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅任昊优选致福私募证券投资基金 | 2,169,595 | 1.08% | |

注：本次非公开发行后公司前十名股东最终以新增股份登记到账后登记公司提供的数据为准。

二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发行前后，除毕于东以外公司董事、监事和高级管理人员持股数量未发生变动。

三、本次发行对公司的影响

（一）对股本结构的影响

本次非公开发行完成后，公司将增加 10,638,297 股限售流通股。本次发行前后公司股本结构变动情况如下：

| 股份类型 | 本次发行前 | | 本次发行 | 本次发行后 | |
|------------|-----------|-------|------------|------------|-------|
| | 股份数量（股） | 比例 | 股份数量 | 股份数量（股） | 比例 |
| 有限售条件的流通股份 | 2,641,920 | 1.39% | 10,638,297 | 13,280,217 | 6.61% |

| | | | | | |
|------------|-------------|---------|------------|-------------|---------|
| 无限售条件的流通股份 | 187,547,520 | 98.61% | - | 187,547,520 | 93.39% |
| 合计 | 190,189,440 | 100.00% | 10,638,297 | 200,827,737 | 100.00% |

本次非公开发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变更。

（二）对资产结构的影响

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金后，一方面公司净资产规模得以增加，资本实力得以提升；另一方面公司资产负债率将有所下降、流动比率及速动比率将有所提升，抵御财务风险的能力得以增强。此外，本次非公开发行股票募集资金补充流动资金，有利于改善公司资本结构，降低公司财务风险，从而为公司未来持续、稳定、平衡发展奠定坚实基础。

（三）对业务结构的影响

本次非公开发行股票募集资金将使公司资本实力进一步增强，资金压力有所缓解，有利于公司抓住产业发展的契机，为主营业务扩张和外延式发展奠定坚实基础。公司的核心竞争力和长期盈利能力也将得到提升，有利于公司的可持续发展。本次非公开发行完成后，公司的主营业务不会发生重大变化。

（四）对公司治理的影响

本次发行完成后，公司股本将相应增加，原股东的持股比例也将相应发生变化。公司的控股股东和实际控制人没有发生变更，董事、高级管理人员稳定，不会影响原有法人治理结构的稳定性和有效性，公司将进一步加强和完善公司的法人治理结构。

（五）对高级管理人员结构的影响

公司不会因本次非公开发行对高管人员进行调整，高管人员结构亦不会因本次发行发生变化。若公司未来拟调整高管人员结构，将严格按照相关规定，履行必要的审批程序及信息披露义务。

（六）对同业竞争和关联交易的影响

本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的业务关系、关联关系和同业竞争状况不会发生变化。公司不会因本次非公开发行与实

际控制人、控股股东及其关联人控制的企业之间发生同业竞争。

若未来公司因正常的经营需要发生关联交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

（七）对最近一年及一期每股收益和每股净资产的影响

| 项目 | 2020年1-9月/2020年9月末 | | 2019年度/2019年末 | |
|----------|--------------------|--------|---------------|--------|
| | 发行前 | 发行后 | 发行前 | 发行后 |
| 每股净资产（元） | 5.2847 | 5.7351 | 4.8056 | 5.2812 |
| 每股收益（元） | 1.0498 | 0.9942 | 0.8288 | 0.7849 |

注：发行后每股净资产分别按照2019年12月31日和2020年9月30日归属于母公司所有者权益加上本次发行的股本、资本溢价增加额，除以本次发行后总股本计算；发行后每股收益分别按照2019年度和2020年1-9月归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算。

第三节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2020 年 11 月 19 日出具的《股份登记申请受理确认书》（业务单号：101000010426），其已受理上市公司的非公开发行新股登记申请材料。上市公司本次非公开发行新股数量为 10,638,297 股，均为限售流通股。

二、新增股份的基本情况

证券简称：山东赫达；证券代码：002810；上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

2020 年 11 月 27 日

四、新增股份的限售安排

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，发行对象毕于东所认购股份限售期为 36 个月。

第四节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告均经和信会计师事务所（普通特殊合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。发行人已于 2020 年 10 月 27 日公告了 2020 年三季度报告（公告编号：2020-104），三季度报告的财务数据未经审计，未出现亏损或业绩大幅下滑等重大不利变化情形，未涉及影响本次发行的重大事项，且季度报告财务数据未发生重大不利变化。

一、主要财务数据与财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2020年9月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动资产合计 | 57,665.62 | 62,954.54 | 48,053.92 | 40,928.45 |
| 非流动资产合计 | 96,524.54 | 85,237.89 | 84,126.75 | 69,937.65 |
| 资产总计 | 154,190.16 | 148,192.43 | 132,180.67 | 110,866.11 |
| 流动负债合计 | 43,936.78 | 39,603.43 | 37,503.00 | 32,298.11 |
| 非流动负债合计 | 9,744.74 | 15,195.33 | 17,469.18 | 10,642.80 |
| 负债合计 | 53,681.52 | 54,798.76 | 54,972.18 | 42,940.91 |
| 股东权益 | 100,508.64 | 93,393.67 | 77,208.49 | 67,925.20 |

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 96,910.46 | 111,284.48 | 91,311.45 | 65,140.16 |
| 营业成本 | 59,526.45 | 74,010.56 | 68,166.87 | 50,988.57 |
| 营业利润 | 23,786.28 | 18,620.15 | 8,927.32 | 5,430.50 |
| 利润总额 | 23,774.71 | 18,185.49 | 8,812.47 | 5,380.19 |
| 净利润 | 20,214.50 | 16,203.19 | 7,670.73 | 4,662.67 |
| 归属于母公司所有者净利润 | 19,965.41 | 15,762.19 | 7,340.68 | 4,632.25 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润 | 19,010.20 | 15,134.71 | 7,236.10 | 4,084.63 |

(三) 非经常性损益表

单位：万元

| 项 目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|-----------|--------|---------|--------|
| 1. 非流动资产处置损益 | 13.78 | 197.02 | -100.91 | -23.23 |
| 2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | | | | |
| 3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 588.67 | 660.89 | 298.60 | 729.60 |
| 4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | | |
| 5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | | |
| 6. 非货币性资产交换损益 | | | | |
| 7. 委托他人投资或管理资产的损益 | | | 50.46 | |
| 8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | | | |
| 9. 债务重组损益 | | | | |
| 10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | | | |
| 11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | | | |
| 12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | | |
| 13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | | |
| 14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 479.42 | 162.12 | 8.84 | |
| 15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 54.92 | 165.93 | - | |
| 16. 对外委托贷款取得的损益 | | | | |
| 17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变 | | | | |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|--------|
| 动产生的损益 | | | | |
| 18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | | | |
| 19. 受托经营取得的托管费收入 | | | | |
| 20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -11.56 | -434.66 | -114.86 | -50.32 |
| 21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | - | - |
| 22. 所得税影响额 | -169.14 | -118.16 | -36.30 | -94.13 |
| 23. 少数股东权益影响额（税后） | -0.87 | -5.65 | -1.26 | -14.29 |
| 合计 | 955.21 | 627.48 | 104.57 | 547.62 |

（四）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,754.20 | 21,025.63 | 9,751.45 | 6,608.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -25,935.81 | -5,745.04 | -15,722.14 | -16,348.23 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -12,168.70 | -5,177.09 | 4,050.02 | 14,574.52 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -8,543.82 | 10,241.45 | -1,786.00 | 4,693.56 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 8,660.39 | 17,204.21 | 6,962.76 | 8,748.76 |

（五）主要财务指标

| 财务指标 | | 2020-9-30 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--------------------------|----|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | | 1.31 | 1.59 | 1.28 | 1.27 |
| 速动比率（倍） | | 1.05 | 1.22 | 0.87 | 0.87 |
| 资产负债率（合并）（%） | | 34.82 | 36.98 | 41.59 | 38.73 |
| 资产负债率（母公司）（%） | | 32.00 | 36.09 | 39.29 | 35.08 |
| 每股净资产（元/股） | | 5.28 | 4.91 | 6.48 | 7.11 |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股） | | 5.28 | 4.81 | 6.36 | 7.07 |
| 应收账款周转率（次） | | 4.24 | 5.8 | 6.07 | 5.67 |
| 存货周转率（次） | | 4.51 | 4.89 | 4.84 | 4.04 |
| 每股收益（元/股） | 基本 | 1.07 | 0.85 | 0.4 | 0.25 |
| | 稀释 | 1.02 | 0.83 | 0.39 | 0.25 |
| 每股收益（元/股） （扣除非经常性损益后） | 基本 | 1.06 | 0.82 | 0.39 | 0.22 |
| | 稀释 | 1.01 | 0.8 | 0.39 | 0.22 |
| 加权平均净资产收益率（%） | | 20.28 | 19.03 | 10.31 | 7.11 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | | 19.31 | 18.27 | 10.16 | 6.27 |

| | | | | |
|-----------------|-------|------|-------|------|
| 每股经营活动现金流量（元/股） | 1.56 | 1.1 | 0.82 | 0.69 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.45 | 0.54 | -0.15 | 0.49 |

注：主要财务指标的计算公式：

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(合并)=合并资产负债表总负债/总资产

④资产负债率(母公司)=母公司资产负债表总负债/总资产

⑤归属于发行人股东的每股净资产=归属于公司普通股股东所有者权益/普通股股本

⑥应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

⑦存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

⑧基本每股收益= P 每股收益价值+ S_1 + S_i 每股收益价值- S_j 每股收益价值- S_k

⑨稀释每股收益= $[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用) \times (1-所得税率)] / (S_0+S_1+S_i \text{ 税率})$ 费用的稀释性潜在普通股利息-转换认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

⑩加权平均净资产收益率= $P / (E_0+NP/均+E_i/均净资产收-E_j/均净资产收益率可转换债券等增)$

上述⑧、⑨、⑩的计算公式中， P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润

⑪每股经营活动的现金流量=经营活动产生的净现金流量/期末总股本

⑫每股净现金流量=净现金流量/期末总股本

二、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.9.30 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 流动资产 | 57,665.62 | 37.40 | 62,954.54 | 42.48 | 48,053.92 | 36.35 | 40,928.45 | 36.92 |
| 非流动资产 | 96,524.54 | 62.60 | 85,237.89 | 57.52 | 84,126.75 | 63.65 | 69,937.65 | 63.08 |
| 资产总计 | 154,190.16 | 100.00 | 148,192.43 | 100.00 | 132,180.67 | 100.00 | 110,866.11 | 100.00 |

2017年末、2018年末、2019年末和 2020年9月末，公司总资产分别为 110,866.11万元、132,180.67万元、148,192.43 万元和154,190.16万元，随着公司业务规模的扩大，公司总资产呈持续增长态势。

从资产结构来看，公司 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末流动资产占总资产的比例分别为36.92%、36.35%、42.48%和37.40%；非流动资产占总资产的比例分别为 63.08%、63.65%、57.52%和62.60%；综上，公司近三年资产结构较稳定。

（二）负债结构分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.9.30 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | |
|-------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 流动负债 | 43,936.78 | 81.85 | 39,603.43 | 72.27 | 37,503.00 | 68.22 | 32,298.11 | 75.22 |
| 非流动负债 | 9,744.74 | 18.15 | 15,195.33 | 27.73 | 17,469.18 | 31.78 | 10,642.80 | 24.78 |

| | | | | | | | | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 负债合计 | 53,681.52 | 100.00 | 54,798.76 | 100.00 | 54,972.18 | 100.00 | 42,940.91 | 100.00 |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|

2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司总负债分别为42,940.91万元、54,972.18万元、54,798.76万元、53,681.52万元。随着公司业务规模的扩大，公司总负债呈持续增长态势。

（三）营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

| 财务指标 | 2020年 1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------|------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 4.24 | 5.8 | 6.07 | 5.67 |
| 存货周转率 | 4.51 | 4.89 | 4.84 | 4.04 |

注：2020年 1-9月营运能力指标未年化处理。

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 5.67、6.07、5.80 和 4.24，公司的应收账款周转率总体较高，货款回收情况良好，经营变现能力较强；公司的存货周转率分别为4.04、4.84、4.89和4.51，公司的存货周转率总体较高，产品销售情况良好，存货管理效率较高。

（四）盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年 1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 96,910.46 | 111,284.48 | 91,311.45 | 65,140.16 |
| 营业利润 | 23,786.28 | 18,620.15 | 8,927.32 | 5,430.50 |
| 利润总额 | 23,774.71 | 18,185.49 | 8,812.47 | 5,380.19 |
| 净利润 | 20,214.50 | 16,203.19 | 7,670.73 | 4,662.67 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 19,965.41 | 15,762.19 | 7,340.68 | 4,632.25 |

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月，营业利润占利润总额的比重分别为 100.94%、101.30%、102.39%和 100.05%。报告期内主营业

务产生的利润是公司利润的主要来源。

公司报告期内净利润增长迅速，2019 年净利润较 2018 年增长幅度较大，同比增长111.23%，主要系：①赫尔希公司生产线稳步达产，产品认可度逐步提高，收入及利润较去年出现大幅度增长，且植物胶囊的市场需求较旺盛。②福川公司双丙酮丙烯酰胺及原乙酸三甲酯生产线改造，技术更新，成本降低，售价提高，产量及销售增长。③20000吨/年纤维素醚改建项目生产线持续稳定运转，自动化程度提高，成本降低，产量及销售增长，产能如预期释放，且纤维素醚下游应用行业逐渐进入景气阶段，下游需求旺盛。

（五）偿债能力分析

偿债能力指标如下：

| 财务指标 | 2020年 1-9月 /2020.09.30 | 2019年度 /2019.12.31 | 2018年度 /2018.12.31 | 2017年度 /2017.12.31 |
|-------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率（倍） | 1.31 | 1.59 | 1.28 | 1.27 |
| 速动比率（倍） | 1.05 | 1.22 | 0.87 | 0.87 |
| 资产负债率（母公司） （%） | 32.00 | 36.09 | 39.29 | 35.08 |
| 资产负债率（合并）（%） | 34.82 | 36.98 | 41.59 | 38.73 |

2017-2019 年末，公司流动比率和速动比率持续上升趋势，偿债能力逐年提高。报告期各期末，公司的资产负债率（合并）分别为38.73%、41.59%、36.98%和34.82%，资产负债率维持在合理水平，长期偿债能力较强。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额为人民币149,999,987.70元，扣除发行费用（不含增值税）人民币3,311,922.92元后，募集资金净额为人民币146,688,064.78元将全部用于补充流动资金。

二、募集资金专项存储的基本情况

本次募集资金净额已存入公司指定的募集资金专用账户，公司将根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的有关规定，对本次募集资金实施专户管理，专款专用。

第六节 中介机构对本次发行合规性的意见

一、保荐机构与联席主承销商的意见

1、本次发行履行了必要的内部决策及外部审批程序，发行过程遵循了公平、公开、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。

2、发行人本次非公开发行股票的发行业务，遵循了公平、公正的原则，发行价格、发行数量、发行对象、募集资金金额和限售期符合《公司法》、《证券法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规和规范性文件的有关规定及发行人相关董事会、股东大会决议和中国证监会核准批复要求。

本次发行过程涉及的《缴款通知》《附条件生效的股份认购协议》等法律文件真实、合法、有效。本次发行过程与发行前向证监会报备的《发行方案》一致，本次发行的结果合法、有效。

3、本次发行的认购对象符合《公司法》、《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》等法律法规，不存在损害公司和其他中小股东利益的情形，符合公司及全体股东的利益，与发行前向证监会报备的《发行方案》一致。

4、本次发行对象毕于东的资金来源为其合法的自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及除共同实际控制人之外的发行人关联方资金用于本次认购的情形。同时，毕于东作为公司控股股东之子、公司共同实际控制人（毕心德、毕于东、毕文娟三人，其中，毕于东系毕心德之子，毕文娟系毕心德之女）之一，在作为本次发行唯一发行对象的情况下，毕于东出资认购本次发行股票的行为属于共同实际控制人的合意行为，除毕于东向其父亲毕心德借款的情形外，不存在发行人及其控股股东或实际控制人直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

二、发行人律师意见

本次非公开发行的发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

1、发行人本次发行已经依法取得必要的批准和授权，并获得了中国证监会的批准；

2、本次发行的认购对象符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《实施细则》等法律、法规和规范性文件的规定，符合发行人有关本次发行的决议文件和中国证监会的核准批复；本次发行对象资金来源为其合法的自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及除共同实际控制人之外的发行人关联方资金用于本次认购的情形；同时，毕于东作为公司控股股东之子、公司共同实际控制人（毕心德、毕于东、毕文娟三人，其中，毕于东系毕心德之子，毕文娟系毕心德之女）之一，在作为本次发行唯一发行对象的情况下，毕于东出资认购本次发行股票的行为属于共同实际控制人的合意行为，除毕于东向其父亲毕心德借款的情形外，不存在发行人及其控股股东或实际控制人直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

3、本次发行过程涉及的《缴款通知》《附条件生效的股份认购协议》等法律文件真实、合法、有效；本次发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《实施细则》等法律、法规和规范性文件的规定，符合发行人有关本次发行的决议文件和中国证监会的核准批复，发行过程与发行前向中国证监会报备的《发行方案》一致；本次发行的结果合法、有效。

第七节 保荐机构的上市推荐意见

一、保荐机构签署及指定保荐代表人情况

2020年6月，公司与保荐机构招商证券股份有限公司签署了《山东赫达股份有限公司（作为发行人）与招商证券股份有限公司（作为主承销商）关于非公开发行人民币普通股股票（A股）并上市之保荐协议》。招商证券股份有限公司已指派崔永锋、潘青林担任公司本次非公开发行的保荐代表人，并负责本次发行上市工作及股票发行上市后的持续督导工作。

二、保荐机构的上市推荐意见

保荐机构（联席主承销商）认为：山东赫达股份有限公司申请其股票上市符合《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件，招商证券愿意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第八节 中介机构声明

保荐机构（联席主承销商）声明

本保荐机构（联席主承销商）已对《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》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： _____

罗磊

保荐代表人： _____

崔永锋 潘青林

法定代表人： _____

霍达

招商证券股份有限公司

年 月 日

联席主承销商声明

本联席主承销商已对《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》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。

法定代表人：_____

李玮

中泰证券股份有限公司

年 月 日

发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》，确认本发行情况报告书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书暨上市公告书引用的法律意见书的内容无异议，确认本发行情况报告书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。

经办律师：

李莹

刘福庆

律师事务所负责人：

刘英新

北京市齐致（济南）律师事务所

年 月 日

审计机构声明

本审计机构及签字注册会计师已阅读《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》，确认本发行情况报告书暨上市公告书与本审计机构出具的报告不存在矛盾。本审计机构及签字注册会计师对发行人在本发行情况报告书暨上市公告书中引用的财务报告的内容无异议，确认本发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、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：

罗炳勤

刘凤文

会计师事务所负责人：

王晖

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

验资机构声明

本验资机构及签字注册会计师已阅读《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》，确认本发行情况报告书暨上市公告书与本验资机构出具的报告不存在矛盾。本验资机构及签字注册会计师对发行人在本发行情况报告书暨上市公告书中引用的验资报告的内容无异议，确认本发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、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：

罗炳勤

刘凤文

会计师事务所负责人：

王晖

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

第九节 备查文件

- 1、上市申请书；
- 2、保荐协议、承销协议；
- 3、保荐代表人声明及承诺书；
- 4、保荐机构出具的发行保荐书、保荐工作报告和尽职调查报告；
- 5、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 6、保荐机构、联席主承销商关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 7、律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- 8、发行完成后经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 9、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 10、投资者出具的股份限售承诺；
- 11、中国证券监督管理委员会核准文件。

（此页无正文，为《山东赫达股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》之签章页）

山东赫达股份有限公司

年 月 日