

证券代码：002184

证券简称：海得控制

公告编号：2023-073

上海海得控制系统股份有限公司

关于对子公司进行增资并引入战略投资者暨关联交易的补充公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海海得控制系统股份有限公司（以下简称“公司”或“海得控制”）于 2023 年 11 月 5 日召开第八届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于对子公司进行增资并引入战略投资者暨关联交易的议案》，具体内容详见公司于 2023 年 11 月 6 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于对子公司进行增资并引入战略投资者暨关联交易的公告》（公告编号：2023-069）。现就上述公告涉及的事项补充说明如下：

一、关联投资标的基本情况

1、公司名称：浙江海得智慧能源有限公司

1.1、注册地址：浙江省嘉兴市海宁市海昌街道谷水路 300 号 A1 分区西侧

1.2、社会统一信用代码：91330481MAC7D7D59L

1.3、企业类型：其他有限责任公司

1.4、经营范围：一般项目：配电开关控制设备制造；新能源原动设备制造；电池零配件生产；电池制造；储能技术服务；电池零配件销售；电池销售；智能输配电及控制设备销售；新能源原动设备销售；节能管理服务；电力行业高效节能技术研发；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；软件开发；信息技术咨询服务；太阳能发电技术服务；发电技术服务；配电开关控制设备销售；配电开关控制设备研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：电气安装服务；建设工程设计；建设工程施工；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验(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，具体经营项目以审批结果为准)。

1.5、注册资本：15,000 万元

1.6、成立日期：2022 年 12 月 28 日

1.7、法定代表人：郭孟榕

1.8、本次投资前后，股权结构变化：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴金额 (万元)	持股比例	认缴金额 (万元)	持股比例
1	上海海得控制系统股份有限公司	7,650	51.00%	8,410	50.97%
2	郭孟榕	3,150	21.00%	3,150	19.09%
3	深圳海能投资科技合伙企业 (有限合伙)	1,500	10.00%	1,500	9.09%
4	重庆优博新能源科技合伙企业 (有限合伙)	1,500	10.00%	1,500	9.09%
5	海宁海能科技合伙企业 (有限合伙)	1,200	8.00%	1,200	7.27%
6	深圳市智数私募股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	0	0.00%	740	4.48%
	合计	15,000	100.00%	16,500	100.00%

1.9、关联关系：海得智慧能源虽为公司的控股子公司，但公司控股股东、实际控制人郭孟榕先生担任海得智慧能源的董事并在本次增资前持股 21%，构成关联关系。

1.10：出资方式：海得控制和智数本轮增资以现金方式完成，资金来源为自有资金。

1.11、财务状况

单位：万元

项目	2022年12月31日 (经审计)	2023年5月31日 (经审计)	2023年9月30日 (未经审计)
资产总额	3,323.10	45,185.82	148,354.67
负债总额	1,320.74	34,118.15	127,682.68
其中：银行贷款总额	-	-	-
流动负债总额	1,320.74	33,458.61	121,294.73
净资产	2,002.36	11,067.67	20,671.99
项目	2022年度	2023年1-5月	2023年1-9月
营业收入	39.66	5,575.22	69,773.72
利润总额	2.42	-415.71	9,499.63
净利润	2.36	-401.20	9,003.13

根据审计报告，截至目前，海得智慧能源已签订且尚在履约中的储能系统业务订单含税金额为 212,612.43 万元。

经查询，截至本公告披露日，海得智慧能源不属于失信被执行人。

二、本次交易估值的合理性

海得智慧能源所处储能行业作为实现国家“双碳目标”的支柱型产业，亦是资本密集型产业。根据 Bloomberg 数据，2022 年全球能源转型投资规模突破 1 万亿美元，中国的投资金额达到 5,460 亿美元，居世界首位。海得智慧能源团队具备行业较深的技术优势，公司盈利能力具有较大的行业竞争力，加之订单储备充足且后续订单资源丰富，目前尚在爬坡阶段，未来业务增速较高且确定性强。其在技术、市场及自身盈利能力的优势是本次交易估值的重要依据。

结合海得智慧能源的行业特点、市场定位、当前发展阶段、未来发展潜力和资本运作规划等诸多因素，经本轮外部投资人智数资本的前期沟通及充分尽调，将其估值确定（投资前）15 亿元基准估值，即本轮增资价格为 10 元/股。

从二级市场情况来看，与其具备相似业务模式和产品形态的可比企业，2023 年平均 PE 倍数为 28.8 倍。海得智慧能源预计全年数据对应本次融资市盈率将低于该平均水平。

在一级融资市场，结合部分企业的招股说明书的可比企业披露内容，据本轮外部投资人智数资本统计，目前规模化储能企业在一级融资市场平均市销率约 4-5 倍，市盈率约 25-30 倍，并获得国内头部投资机构的长期认可。

综上，本次融资估值在当前该行业融资市场中属于合理范围。本次增资定价客观、公允、合理，符合国家相关规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

特此公告。

上海海得控制系统股份有限公司董事会

2023 年 11 月 16 日