

**山东圣阳电源股份有限公司**

**非公开发行股票**

**发行情况及上市公告书**

**保荐机构（主承销商）**



**二〇二一年一月**

## 董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况及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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
宋 斌

\_\_\_\_\_  
宫国伟

\_\_\_\_\_  
高运奎

\_\_\_\_\_  
隋延波

\_\_\_\_\_  
王 平

\_\_\_\_\_  
杨玉清

\_\_\_\_\_  
梁仕念

\_\_\_\_\_  
朱德胜

\_\_\_\_\_  
高景言

山东圣阳电源股份有限公司

年 月 日

## 特别提示

### 一、发行数量及价格

- 1、发行数量：104,738,998 股
- 2、发行价格：4.72 元/股
- 3、募集资金总额：494,368,070.56 元
- 4、募集资金净额：485,506,756.09 元

### 二、发行对象和限售期

本次发行的发行对象为山东国惠投资有限公司。本次发行的发行对象符合《上市公司证券发行管理办法》第三十七条的规定。

发行对象山东国惠认购本次非公开发行的股票自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。发行对象认购本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后，发行对象减持还需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的相关规定。

### 三、本次发行股票上市时间

股票上市数量：104,738,998 股人民币普通股（A 股）

股票上市时间：本次发行新增股份已于 2020 年 12 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续，并由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了股份登记申请受理确认书。本次新增股份将于 2021 年 1 月 12 日上市。

本次发行完成后，公司总股本为 453,868,993 股人民币普通股（A 股），调整后 A 股每股收益为 0.0520 元。

本次发行完成后，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。

#### 四、资产过户及债务转移情况

2020年12月24日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了XYZH/2020JNAA20013号《验资报告》。根据该报告，截至2020年12月23日止，公司非公开发行A股104,738,998股，每股发行价格4.72元，每股面值1元，实际募集资金总额为人民币494,368,070.56元，扣除不含税的发行费用人民币8,861,314.47元后，实际募集资金净额为人民币485,506,756.09元。

本次发行对象均以现金认购，不涉及资产过户及债务转移情况。

# 目录

特别提示.....	2
一、发行数量及价格.....	2
二、发行对象和限售期.....	2
三、本次发行股票上市时间.....	2
四、资产过户及债务转移情况.....	3
释义.....	5
第一节 本次发行的基本情况.....	6
一、上市公司基本情况.....	6
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.....	10
五、本次发行的相关机构.....	12
第二节 本次新增股份上市情况.....	15
一、新增股份上市批准情况.....	15
二、新增股份的基本情况.....	15
三、新增股份的上市时间.....	15
四、新增股份的限售安排.....	15
第三节 本次发行前后公司相关情况对比.....	16
一、本次发行前后前 10 名股东变动情况.....	16
二、本次非公开发行股票对公司的影响.....	17
第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析.....	19
一、主要财务数据与财务指标.....	19
二、财务状况分析.....	21
第五节 本次募集资金运用.....	24
一、本次募集资金的使用计划.....	24
二、募集资金专项存储的基本情况.....	24
第六节 保荐机构（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见和上市推荐意见.....	25
一、合规性的结论意见.....	25
二、上市推荐意见.....	25
第七节 律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见.....	27
第八节 有关中介机构声明.....	28
第九节 备查文件.....	33
一、备查文件目录.....	33
二、备查文件地点.....	33

## 释义

在本文中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、圣阳股份	指	山东圣阳电源股份有限公司
山东国惠、发行对象、认购方、认购人	指	山东国惠投资有限公司
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
本次发行、本次非公开发行、本次非公开发行股票	指	山东圣阳电源股份有限公司向山东国惠投资有限公司发行不超过104,738,998股每股面值1.00元的人民币普通股（A股）
定价基准日	指	山东圣阳电源股份有限公司第五届董事会第七次会议决议公告日，即2020年8月12日
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
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	山东圣阳电源股份有限公司章程
保荐机构（主承销商）、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	指	山东众成清泰（济南）律师事务所
审计机构、验资机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
交易日	指	深圳证券交易所的营业日

## 第一节 本次发行的基本情况

### 一、上市公司基本情况

中文名称：山东圣阳电源股份有限公司

英文名称：Shandong Sacred Sun Power Sources Co.,Ltd.

企业类型：股份有限公司（上市）

法定代表人：宋斌

统一社会信用代码：91370800169524686K

成立日期：1998年8月20日

注册资本：349,129,995元

注册地址：山东省曲阜市圣阳路1号

办公地址：山东省曲阜市圣阳路1号

股票简称：圣阳股份

股票代码：002580

股票上市地：深圳证券交易所

电子信箱：zqb@sacredsun.cn

联系电话：0537-4435777

联系传真：0537-4430400

经营范围：HW49 废弃的铅蓄电池收集、贮存（凭许可证经营，有效期限以许可证为准）。锂离子电池及管理系统和电源系统的研究、研发、制造、销售、运维、回收、贮存、经营、再利用；铅蓄电池及管理系统、电源系统和相关零部件的研究、研发、制造、销售、运维；新型化学物理电源、蓄电池零部件和材料、电源设备、UPS、蓄电池空调仓、高频开关电源、通信机房基站节能产品、电子电器、风能发电、光伏发电及其他发电机组、机械零部件、机械设备的研

发、制造和销售、新技术改造应用；电池管理系统、智能监控系统、能量管理系统、软件系统、储能系统、储能设备及其零部件的研发、设计、制造、销售和安装、运营、服务；能源互联网、智慧能源、新能源技术研发、转让、咨询和服务；电缆连接线的制造加工及销售；电力工程设计、施工；机电设备安装工程专业承包；承装（修、试）电力设施；电力购销、合同能源管理；本公司生产及代理产品、技术的进出口业务、本公司科研和生产使用及代理产品、技术的进出口业务；经营进出口业务；房屋、设备、产品租赁。（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过程

1、2020年8月12日，公司召开第五届董事会第七次会议，审议并通过了公司本次非公开发行股票方案的相关议案，并同意召开2020年第一次临时股东大会审议本次非公开发行相关议案。

2、2020年8月28日，山东省国资委出具《关于山东国惠投资有限公司认购山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股份的意见》（鲁国资收益字[2020]68号），同意山东国惠投资有限公司（以下简称“山东国惠”）利用自有资金，以4.72元/股的价格认购圣阳股份非公开发行的不超过104,738,998股股份并取得对圣阳股份的控制权。

3、2020年8月31日，公司召开了2020年第一次临时股东大会审议通过了与本次非公开发行相关的各项议案。

### （二）本次发行的监管部门核准过程

1、2020年11月16日，发行人本次非公开发行股票的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

2、2020年12月11日，公司收到证监会出具的《关于核准山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]3340号）。



### （三）募集资金到账和验资情况

本次非公开发行的发行对象为山东国惠共 1 名符合中国证监会规定的特定对象。

2020 年 12 月 18 日，发行人和保荐机构（主承销商）向山东国惠发出《缴款通知书》，通知投资者将认购款划至保荐机构（主承销商）指定的收款账户。

截至 2020 年 12 月 22 日 17 时止，山东国惠已将认购资金全额汇入保荐机构（主承销商）国泰君安的发行业专用账户。

2020 年 12 月 23 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了 XYZH/2020JNAA20012 号《验资报告》。根据该报告，截至 2020 年 12 月 22 日 17:00 止，国泰君安在中国银行上海市中银大厦支行营业部开设的指定认购款缴存账户（账号：436467864989）已收到圣阳股份本次非公开发行 A 股股票认购资金共计人民币 494,368,070.56 元。

2020 年 12 月 23 日，国泰君安已将上述认购款项扣除保荐承销费后的余额划转至发行人开立的本次募集资金专户内。

2020 年 12 月 24 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了 XYZH/2020JNAA20013 号《验资报告》。根据该报告，截至 2020 年 12 月 23 日止，圣阳股份已向特定投资者发行人民币普通股（A 股）104,738,998 股，每股发行价格 4.72 元，每股面值 1 元，实际募集资金总额为人民币 494,368,070.56 元，扣除不含税的发行费用人民币 8,861,314.47 元后，实际募集资金净额为人民币 485,506,756.09 元，其中新增注册资本人民币 104,738,998.00 元，剩余人民币 380,767,758.09 元计入资本公积。

本次发行费用明细如下：

项 目	不含税金额（元）	含税金额（元）
会计师费用	188,679.24	200,000.00
律师费	283,018.87	300,000.00
承销保荐费	8,389,616.36	8,892,993.34
合 计	<b>8,861,314.47</b>	<b>9,392,993.34</b>

发行人将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理办法》

的有关规定，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 12 月 25 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，并于 2020 年 12 月 29 日收到股份登记申请受理确认书。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

### 三、本次发行股票的基本情况

1、发行股票的类型：境内上市的人民币普通股（A 股）。

2、每股面值：人民币 1.00 元。

3、发行数量：104,738,998 股，均为现金认购。

4、发行定价方式及发行价格：本次非公开发行股票定价基准日为公司第五届董事会第七次会议决议公告日，发行价格为 4.72 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 80%（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）。

5、募集资金和发行费用

本次发行募集资金总额为 494,368,070.56 元，扣除不含税各项发行费用人民币 8,861,314.47 元，实际募集资金净额为人民币 485,506,756.09 元。

6、限售期

发行对象认购本次非公开发行的股票自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。发行对象认购本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后，发行对象减持还需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的相关规定。

7、募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过 494,368,070.56 元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充流动资金。

#### 四、发行对象的基本情况

##### （一）发行对象及认购情况

本次发行股票数量为 104,738,998 股，认购对象的认购情况具体如下：

序号	认购对象	认购金额（元）	认购数量（股）	占发行后总股本比例
1	山东国惠	494,368,070.56	104,738,998	23.08%

山东国惠以现金方式认购本次非公开发行的股票，认购金额未超过其资产规模或资金规模。

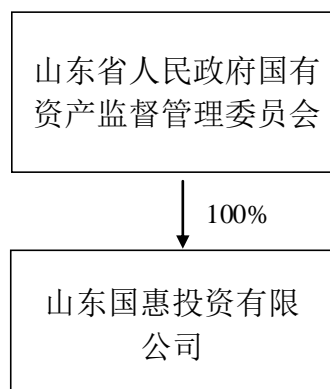
##### （二）发行对象情况介绍

###### 1、山东国惠概况

企业名称	山东国惠投资有限公司
企业类型	有限责任公司(国有独资)
主要经营场所	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 33 层
法定代表人	尹鹏
成立日期	2016 年 1 月 12 日
认缴出资额	3,005,000 万元
统一社会信用代码	91370000MA3C5EJ69D
经营范围	省国资委授权的国有产权的经营管理及不良资产处置；托管经营；资产管理；以自有资金对外投资；企业重组、收购、兼并；投资管理。（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）

###### 2、股权关系

截至本报告书签署日，山东国惠股权控制关系如下：



### **3、主营业务及经营成果**

山东国惠，成立于2016年1月12日，是经山东省政府批准设立，由山东省国资委履行出资人职责的省管企业。山东国惠的主营业务以交通运输、工程、融资租赁、贸易及工程施工为主。山东国惠定位于省级国有资本投资运营平台，是山东省委管理的国有重要骨干企业，承担以市场化手段贯彻省政府战略意图、做大做强优势产业、培育发展新兴产业的重要服务使命，在山东省省属国有企业中有着较为突出的行业地位。

### **4、发行对象及其主要负责人最近五年受处罚情况**

山东国惠及其主要负责人最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

### **5、发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况**

最近一年，山东国惠及其控股股东、实际控制人与公司之间不存在重大交易情况。

### **6、发行对象及其关联方与发行人未来的交易安排**

本次发行完成后，如山东国惠及其关联方与发行人发生关联交易，则该等交易将在符合《上市规则》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等相关规定的前提下进行，同时发行人将及时履行相关信息披露义务。

#### **（三）关于发行对象是否涉及私募基金及其备案情况的核查**

本次非公开发行的认购对象山东国惠为一般法人，山东国惠的控股股东及实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。涉及认购主体共计1名，未超过200名，无需穿透核查，无需私募基金备案。

#### **（四）关于本次发行对象出资情况的说明**

本次非公开发行的发行对象为山东国惠，认购金额为494,368,070.56元，认购股数为104,738,998股。

山东国惠用于认购本次非公开发行股票的资金是其合法合规的自有资金，不存在任何争议或潜在纠纷，也不存在对外公开募集资金的情形；认购资金不包含

任何杠杆融资结构化设计产品，也不存在任何分级收益等结构化安排、结构化融资等情形；不存在委托股份、信托持股等特殊利益安排情形。

### （五）关于本次发行对象适当性的说明

根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》和中国证券业协会《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的要求，保荐机构（主承销商）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当然机构专业投资者（A类）、法人或机构专业投资者（B类）、自然人专业投资者（C类）、认定法人或机构专业投资者（D类）及认定自然人专业投资者（E类）等5个类别。普通投资者按其风险承受能力等级划分为C1（保守型）、C2（谨慎性）、C3（稳健型）、C4（积极型）、C5（激进型）等五种级别。

本次圣阳股份非公开发行风险等级界定为R3（中等风险）级。专业投资者和普通投资者中C3（稳健型）及以上的投资者均可参与。

本次圣阳股份发行对象山东国惠已提交相应核查材料，其核查材料符合保荐机构（主承销商）的核查要求，保荐机构（主承销商）对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	发行对象名称	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
1	山东国惠	法人或机构专业投资者（B类）	是

经核查，上述投资者均符合《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）》等规定。

## 五、本次发行的相关机构

### （一）保荐机构（主承销商）

名称：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

法定代表人：贺青

保荐代表人：赵钟洪、刘小东

项目协办人：尹柏元

其他项目组成员：徐慧璇、季科科、王天琦

联系电话：0755-23976373

联系传真：0755-23970373

## （二）发行人律师

名称：山东众成清泰(济南)律师事务所

地址：山东省济南市经十路 11111 号华润中心 55-56 层

负责人：耿国玉

签字律师：马士彬、胡友斌

联系电话：0531-66590906

联系传真：0531-66590906

## （三）审计机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

负责人：叶韶勋

签字会计师：毕强、燕进

联系电话：010-65542288

联系传真：010-65547190

## （四）验资机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

负责人：叶韶勋

签字会计师：毕强、燕进

联系电话：010-65542288

联系传真：010-65547190

## 第二节 本次新增股份上市情况

### 一、新增股份上市批准情况

公司本次非公开发行股票上市已经获得深圳证券交易所批准。

### 二、新增股份的基本情况

证券简称：圣阳股份

证券代码：002580

上市地点：深圳证券交易所

### 三、新增股份的上市时间

本次非公开发行新增股份上市日为 2021 年 1 月 12 日。

根据深交所相关业务规则，公司股票价格在上市首日不除权，股票交易设涨跌幅限制。

### 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，山东国惠所认购股份限售期均为 36 个月，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。发行对象认购本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后，发行对象减持还需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的相关规定。



### 第三节 本次发行前后公司相关情况对比

#### 一、本次发行前后前 10 名股东变动情况

##### (一) 本次发行前的前 10 名股东情况

本次发行前，截至 2020 年 9 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股份性质
1	宋斌	25,704,287	7.36%	流通股
2	中民新能电力投资有限公司	17,755,800	5.09%	流通股
3	杨龙忠	9,217,440	2.64%	流通股
4	青岛融实创力股权投资管理企业（有限合伙）	7,826,086	2.24%	流通股
5	高运奎	5,249,908	1.50%	流通股
6	隋延波	4,977,545	1.43%	流通股
7	来一飞	4,468,800	1.28%	流通股
8	孔德龙	3,647,193	1.04%	流通股
9	李恕华	3,114,146	0.89%	流通股
10	杨玉清	2,988,870	0.86%	流通股
	合计	84,950,075	24.33%	-

##### (二) 本次发行后的前 10 名股东情况

本次发行后，截至 2020 年 12 月 25 日（新增股份登记日），公司前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股份性质
1	山东国惠投资有限公司	104,738,998.00	23.08	流通股
2	宋斌	25,704,287.00	5.66	流通股
3	中民新能电力投资有限公司	17,755,800.00	3.91	流通股
4	杨龙忠	9,217,440.00	2.03	流通股
5	青岛融实创力股权投资管理企业（有限合伙）	7,826,086.00	1.72	流通股
6	高运奎	5,249,908.00	1.16	流通股
7	隋延波	4,977,545.00	1.10	流通股
8	来一飞	4,365,100.00	0.96	流通股

9	孔德龙	3,647,193.00	0.80	流通股
10	李恕华	3,114,146.00	0.69	流通股
合计		<b>186,596,503.00</b>	<b>41.11</b>	--

## 二、本次非公开发行股票对公司的影响

### (一) 本次发行对股本结构的影响

本次非公开发行的股份数为 104,738,998 股，本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份类别	发行前		本次发行	发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	36,342,028.00	10.41%	104,738,998.00	141,081,026.00	31.08%
二、无限售条件股份	312,787,967.00	89.59%	-	312,787,967.00	68.92%
合计	<b>349,129,995.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,738,998.00</b>	<b>453,868,993.00</b>	<b>100.00%</b>

注：有限售条件股份包括高管锁定股。

本次发行前，公司总股本为 349,129,995.00 股。山东国惠未持有圣阳股份股份。本次发行完成后，公司将增加 104,738,998 股有限售条件流通股。山东国惠持有圣阳股份 23.08% 的股份，成为公司控股股东。山东省国资委直接持有山东国惠 100.00% 的股份，为公司实际控制人。

因此，本次发行会导致公司控制权发生变化。

### (二) 本次发行对资产结构的影响

截至 2020 年 9 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 32.33%。本次发行完成后，公司的总资产及净资产将相应增加，资产负债率将相应降低，财务结构更为稳健、更趋合理；同时，公司资金实力有所提升，有利于降低财务风险，将为公司后续业务扩展提供良好的保障。

### (三) 本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，不会导致公司业务结构发生变化。本次发行完成后，公司营运资金得到补充，有利于聚焦

主业、持续发展。

#### **（四）本次发行对公司治理的影响**

本次非公开发行完成后，山东国惠将根据上市公司经营管理需要，依据相关法律、法规、上市公司《公司章程》及其他内部治理规则，择机提请召开上市公司董事会、股东大会，改组上市公司董事会和监事会。届时，在上市公司董事会保持现有 9 名董事席位情况下（含 3 名独立董事），山东国惠拟推荐 4 名非独立董事候选人及 2 名独立董事候选人；同时根据相关规定，改组上市公司监事会；并推荐聘任山东国惠人员担任财务总监。董事会和监事会成员的选任最终以股东大会选举结果为准。

对管理层构成的推荐计划，有助于加强上市公司的公司治理和持续稳定经营，并稳定山东国惠取得上市公司的实际控制权，该计划不会影响原有法人治理结构的稳定性和有效性。

#### **（五）本次发行对关联交易和同业竞争的影响**

发行人与山东国惠及其下属子公司不存在交易和业务往来。本次非公开发行完成后，山东国惠将成为公司的控股股东，根据《深圳证券交易所上市规则》的有关规定，山东国惠构成公司的关联方，故本次非公开发行本身构成关联交易。未来公司因正常的经营需要与山东国惠发生关联交易，公司将按照相关制度的规定履行相应的审批程序，按照公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性，以保障公司及非关联股东的利益。

## 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 年度和 2019 年度的财务报告均经均经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为 XYZH/2018JNA20010 号、XYZH/2019JNA20046 号、XYZH/2020JNA20020 号的标准无保留意见的审计报告。发行人 2020 年 1-9 月财务报表未经审计。

### 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	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产	129,365.49	137,835.09	133,227.05	140,936.51
非流动资产	54,249.61	53,313.46	58,037.10	62,252.46
<b>资产总额</b>	<b>183,615.10</b>	<b>191,148.55</b>	<b>191,264.15</b>	<b>203,188.98</b>
流动负债	42,581.72	48,489.29	49,039.32	61,245.07
非流动负债	16,788.98	20,131.14	21,775.14	23,194.07
<b>负债总额</b>	<b>59,370.70</b>	<b>68,620.43</b>	<b>70,814.46</b>	<b>84,439.14</b>
所有者权益合计	124,244.40	122,528.12	120,449.69	118,749.84
归属于母公司所有者权益	<b>122,275.03</b>	<b>120,584.57</b>	<b>118,548.24</b>	<b>117,027.20</b>

#### （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	122,011.96	185,654.54	183,555.96	170,646.83
营业利润	2,528.26	2,489.70	1,770.09	3,442.52
利润总额	2,481.65	2,556.24	1,814.46	3,519.77
净利润	2,623.32	2,423.65	1,759.56	3,164.90
归属于母公司所有者的净利润	<b>2,597.50</b>	<b>2,359.08</b>	<b>1,615.94</b>	<b>3,116.83</b>

#### （三）合并现金流量表数据

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	-988.24	15,879.06	-2,830.16	2,295.33

项 目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
投资活动产生的现金流量净额	-1,589.67	-2,616.64	-1,809.54	-409.79
筹资活动产生的现金流量净额	-7,330.89	-2,894.94	-11,277.86	-7,849.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	- 275.36	22.28	375.09	-302.35
现金及现金等价物净增加额	<b>-10,184.16</b>	<b>10,389.75</b>	<b>-15,542.48</b>	<b>-6,266.68</b>

#### (四) 主要财务指标

报告期内，发行人主要财务指标如下：

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	3.04	2.84	2.72	2.30
速动比率	2.33	2.38	2.17	1.88
资产负债率（母公司报表）（%）	32.61	36.14	37.04	42.00
资产负债率（合并报表）（%）	32.33	35.90	37.02	41.56
每股净资产（元/股）	3.56	3.51	3.40	3.35
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	1.81	2.58	2.47	2.40
存货周转率（次）	3.65	6.15	5.85	5.92
每股经营活动现金流量（元）	-0.03	0.45	-0.08	0.06
每股现金流量（元）	-0.29	0.30	-0.44	-0.18
扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本	0.07	0.07	0.05
	稀释	0.07	0.07	0.05
扣除非经常性损益前净资产收益率（%）	加权平均	2.12	1.97	1.37
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本	0.04	0.02	0.01
	稀释	0.04	0.02	0.01
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	加权平均	1.21	0.65	0.35

注：1、主要财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/期初、期末应收账款账面余额平均数

存货周转率=营业成本/期初、期末存货账面余额平均数

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股收益、净资产收益率等指标按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益计算及披露》的规定进行计算

2、2020年1-9月的周转率未年化

## (五) 非经常性损益明细表

单位：万元

序号	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(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	50.75	22.11	7.73	0.80
2	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)	962.54	1,830.59	1,368.55	1,338.13
3	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	-	-	0.53	28.18
4	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	346.25	-57.57	-	235.75
5	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46.61	66.54	44.37	31.67
6	减: 所得税影响额	196.86	279.33	213.02	243.25
7	少数股东权益影响额(税后)	-1.45	-1.15	-0.61	-2.82
	合计	<b>1,117.52</b>	<b>1,583.49</b>	<b>1,208.77</b>	<b>1,394.10</b>

## 二、财务状况分析

### (一) 资产结构分析

报告期各期末, 发行人的资产构成情况如下表:

单位: 万元

项目	2020.9.30		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	129,365.49	70.45%	137,835.09	72.11%
非流动资产	54,249.61	29.55%	53,313.46	27.89%
<b>资产总额</b>	<b>183,615.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>191,148.55</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	133,227.05	69.66%	140,936.51	69.36%
非流动资产	58,037.10	30.34%	62,252.46	30.64%
<b>资产总额</b>	<b>191,264.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,188.98</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，发行人资产总额分别为 203,188.98 万元、191,264.15 万元、191,148.55 万元和 183,615.10 万元。资产结构上，报告期各期末，发行人的资产以流动资产为主，截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，发行人的流动资产占资产总额的比例分别为 69.36%、69.66%、72.11%和 70.45%。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，发行人的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.9.30		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	42,581.72	71.72%	48,489.29	70.66%
非流动负债	16,788.98	28.28%	20,131.14	29.34%
<b>负债总额</b>	<b>59,370.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>68,620.43</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	49,039.32	69.25%	61,245.07	72.53%
非流动负债	21,775.14	30.75%	23,194.07	27.47%
<b>负债总额</b>	<b>70,814.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,439.14</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，发行人负债总额分别为 84,439.14 万元、70,814.46 万元、68,620.43 万元和 59,370.70 万元。报告

期内，公司负债结构以流动负债为主，报告期各期末流动负债占负债总额的比重分别为 72.53%、69.25%、70.66%和 71.72%。

### **（三）营运能力分析**

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.40、2.47、2.58 和 1.81，存货周转率分别为 5.92、5.85、6.15 和 3.65，公司业务运营效率较高。

### **（四）盈利能力分析**

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人销售毛利率分别为 18.24%、16.06%、18.99%和 21.43%，均处于较高水平。

### **（五）偿债能力分析**

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，流动比率分别为 2.30、2.72、2.84 和 3.04；速动比率分别为 1.88、2.17、2.38 和 2.33。报告期内，流动比率和速动比率总体均呈上升的趋势，均保持较高水平，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

本次发行募集资金总额为 494,368,070.56 元，扣除发行费用后，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 保荐机构（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见和上市推荐意见

### 一、合规性的结论意见

经核查，保荐机构（主承销商）认为：

1、本次非公开发行经发行人董事会、股东大会批准和授权，并取得中国证监会的核准，审批程序合法、合规。本次发行前已经报备会后事项承诺函。

2、本次非公开发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金金额符合发行人董事会、股东大会决议和《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》《证券发行与承销管理办法》等法律、法规的相关规定以及向中国证监会报备的发行方案。

3、本次发行确定的认购对象山东国惠符合《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定、公司股东大会审议通过的本次发行方案的相关要求、向中国证监会报备的发行方案，具备相应主体资格。

4、本次非公开发行的发行对象山东国惠发行后成为发行人的控股股东。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、《公司章程》的规定，山东国惠与发行人构成关联关系。山东国惠与保荐机构（主承销商）不存在关联关系。

5、山东国惠用于认购本次非公开发行股票的资金是其合法合规的自有资金，不存在任何争议或潜在纠纷，也不存在对外公开募集资金的情形；认购资金不包含任何杠杆融资结构化设计产品，也不存在任何分级收益等结构化安排、结构化融资等情形；不存在委托股份、信托持股等特殊利益安排情形。

### 二、上市推荐意见

国泰君安认为，圣阳股份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，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 律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师山东众成清泰（济南）律师事务所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、公司本次发行已经取得了必要的批准和授权，该等批准和授权合法、有效。

2、公司本次发行的发行过程合法合规，发行结果公平公正，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》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定以及向中国证监会报备的发行方案；本次发行过程涉及的有关法律文件合法、有效。

3、本次发行确定的认购对象符合《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定、公司股东大会审议通过的本次发行方案的相关要求、向中国证监会报备的发行方案，具备相应主体资格。

## 第八节 有关中介机构声明

## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对《山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票发行情况及上市公告书》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（签字）： \_\_\_\_\_

尹柏元

保荐代表人（签字）： \_\_\_\_\_

赵钟洪

刘小东

董事长/法定代表人（签字）： \_\_\_\_\_

贺 青

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日

## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票发行情况及上市公告书》（以下简称“发行情况及上市公告书”），确认发行情况及上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾之处。本所及经办律师对发行人在发行情况及上市公告书引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况及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（签字）： \_\_\_\_\_

马士彬

胡友斌

律师事务所负责人（签字）： \_\_\_\_\_

耿国玉

山东众成清泰（济南）律师事务所

年 月 日







## 第九节 备查文件

### 一、备查文件目录

1、国泰君安证券股份有限公司关于山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票之尽职调查报告；

2、国泰君安证券股份有限公司关于山东圣阳电源股份有限公司非公开发行的发行过程和认购对象合规性之审核报告；

3、山东众成清泰（济南）律师事务所关于山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的法律意见书；

4、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的【XYZH/2020JNAA20012】号和【XYZH/2020JNAA20013】号《验资报告》；

5、经中国证监会审核的全部申报材料；

6、中国证监会出具的《关于核准山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2020]3340号）；

7、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件地点

上市公司及保荐机构（主承销商）办公地点。

（本页无正文，为《山东圣阳电源股份有限公司非公开发行股票发行情况及上市公告书》之盖章页）

山东圣阳电源股份有限公司

年 月 日