

江苏宝得换热设备股份有限公司 股票定向发行情况报告书

住所：江苏省无锡市江阴市南闸街道开来路1-2号

主办券商

南京证券

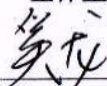
(江苏省南京市江东中路389号)

2024年2月

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：



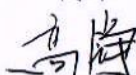
奚龙



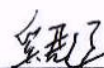
徐斐



高峰

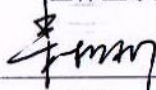


高铮

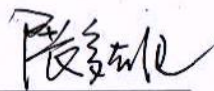


奚君臣

全体监事签名：



荣彬彬



展多雄



李灵

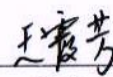
全体高级管理人员签名：



奚龙



徐斐



王霞芳

江苏宝得换热设备股份有限公司



2024年2月29日

目录

声明 - 2 -

目录 - 3 -

释义 - 4 -

一、 本次发行的基本情况 - 5 -

二、 发行前后相关情况对比 - 14 -

三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况 - 18 -

四、 特殊投资条款 - 18 -

五、 定向发行有关事项的调整情况 - 21 -

六、 有关声明 - 23 -

七、 备查文件 - 24 -

释义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
公司、本公司、宝得换热	指	江苏宝得换热设备股份有限公司
股东大会	指	江苏宝得换热设备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏宝得换热设备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏宝得换热设备股份有限公司监事会
公司章程	指	江苏宝得换热设备股份有限公司章程
本次发行、本次股票发行、本次定向发行	指	公司定向发行不超过 3,122,560 股公司普通股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
南京证券、主办券商	指	南京证券股份有限公司
巨石一号	指	南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）
泽南投资	指	江阴市泽南投资发展有限公司
江澄创投	指	嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）
《补充协议》	指	《关于江苏宝得换热设备股份有限公司之股东协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《股票定向发行规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《定向发行说明书》	指	《江苏宝得换热设备股份有限公司股票定向发行说明书（发行对象确定稿）（第二次修订稿）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月

注：本报告书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、 本次发行的基本情况

(一) 基本情况

公司名称	江苏宝得换热设备股份有限公司
证券简称	宝得换热
证券代码	872676
主办券商	南京证券
所属层次	基础层
挂牌公司行业分类	制造业（C）通用设备制造业（C34）其他通用设备制造业（C349）其他通用设备制造业（C3490）
主营业务	板式换热器的研发、生产、销售
发行前总股本（股）	17,948,000
实际发行数量（股）	3,122,560
发行后总股本（股）	21,070,560
发行价格（元）	12.81
募集资金（元）	39,999,993.60
募集现金（元）	39,999,993.60
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	全部现金认购
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	是
是否属于授权发行情形	否

本次发行股票的种类为人民币普通股。本次发行股票数量为 3,122,560 股，发行价格为 12.81 元/股，募集资金总额为 39,999,993.60 元。

(二) 现有股东优先认购的情况

1、公司章程对优先认购安排的规定

公司现行有效的《公司章程》第三章第十四条规定：“……公司股票发行以现金方式认购的，公司现有股东不享有优先认购权。”

2、本次发行优先认购的安排

《股票定向发行规则》第十二条规定：“发行人应当按照《管理办法》的规定，在股东大会决议中明确现有股东优先认购安排。”

公司第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议审议通过了《关于公司在册股东无本次发行股份的优先认购安排的议案》，明确公司本次股票定向发行现有在册股东（指截止股东大会股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记在册的股东）无优先认购权。该议案已经公司2023年第五次临时股东大会审议通过。

3、本次发行优先认购安排的合法合规性

公司现有在册股东对本次发行不享有优先认购权，符合《公司章程》《股票定向发行规则》等规范性要求，本次发行优先认购安排合法合规。

(三) 发行对象及认购情况

本次发行对象共计13名，均为符合要求的投资者。具体认购情况如下：

序号	发行对象	发行对象类型			认购数量 (股)	认购金额(元)	认购方式
1	金越平	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	390,320	4,999,999.20	现金
2	姚洪元	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	390,320	4,999,999.20	现金
3	徐筠	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	234,192	2,999,999.52	现金
4	蒋勤	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
5	金士平	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
6	王杰	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
7	尤金花	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
8	臧琪	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
9	沈建凤	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
10	徐炎	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	78,064	999,999.84	现金
11	江阴市泽南投资发展有限公司	新增投资者	非自然人投资者	其他企业或机构	156,128	1,999,999.68	现金

12	南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）	新增投资者	非自然人投资者	私募基金管理人或私募基金	1,170,960	14,999,997.60	现金
13	嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）	新增投资者	非自然人投资者	私募基金管理人或私募基金	234,192	2,999,999.52	现金
合计	-	-			3,122,560	39,999,993.60	-

1、发行对象基本信息

本次发行对象为新增投资者，具体基本情况如下：

- （1）金越平，男，1965 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 019****585，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（2）姚洪元，男，1963 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 013****200，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（3）徐筠，女，1970 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 002****717，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（4）蒋勤，女，1965 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 006****323，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（5）金士平，男，1957 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 012****190，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（6）王杰，男，1963 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 010****311，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（7）尤金花，女，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 010****551，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（8）臧琪，男，1975 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 035****680，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（9）沈建凤，女，1970 年 11 月出生，中国国籍，持有澳大利亚永久居留权签证，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 011****812，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（10）徐炎，男，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，已开立全国股转系统证券账户，股转系统账号为 024****384，为股转一类合格投资者；系新增投资者。

（11）江阴市泽南投资发展有限公司

公司名称	江阴市泽南投资发展有限公司			
统一社会信用代码	91320281MAC749A137			
法定代表人	徐国刚			
注册资本	500 万元			
注册地址	无锡市江阴市南闸街道白玉路 259 号			
成立时间	2023 年 2 月 14 日			
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；社会经济咨询服务（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）			
股东	序号	股东名称	认缴出资额 （万元）	持股比例 （%）
	1	江阴市南闸街道南闸村股份经济合作社	45.50	9.10
	2	江阴市南闸街道曙光村股份经济合作社	45.50	9.10
	3	江阴市南闸街道泗河村股份经济合作社	45.50	9.10
	4	江阴市南闸街道涂镇村股份经济合作社	45.50	9.10
	5	江阴市南闸街道花果村股份经济合作社	45.50	9.10
	6	江阴市南闸街道蔡泾村股份经济合作社	45.50	9.10
	7	江阴市南闸街道观山村股份经济合作社	45.50	9.10
	8	江阴市南闸街道观西村股份经济合作社	45.50	9.10
	9	江阴市南闸街道谢南村股份经济合作社	45.50	9.10
	10	江阴市南闸街道龙运村股份经济合作社	45.50	9.10

	11	江阴市南闸街道南新村股份经济合作社	45.00	9.00
	合计		500.00	100.00
证券账户	080****500，股转一类合格投资者			

(12) 南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）			
统一社会信用代码	91320105MACM3M2R91			
执行事务合伙人	南京巨石创业投资有限公司			
出资额	90,000 万元			
注册地址	南京市建邺区白龙江东街 9 号 B2 幢北楼 4 层 401-488 室			
成立时间	2023 年 6 月 5 日			
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（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）			
合伙人	序号	合伙人名称	合伙人份额 （万元）	出资比例 （%）
	1	南京巨石创业投资有限公司	2,700.00	30.00
	2	刘欢	1,500.00	16.67
	3	邹同光	1,300.00	14.44
	4	朱桂定	1,200.00	13.33
	5	周致琪	1,000.00	11.11
	6	江苏青山生态建设工程有限公司	500.00	5.56
	7	李志英	500.00	5.56
	8	张宏武	300.00	3.33
	合计		9,000.00	100.00
证券账户	089****976，股转一类合格投资者			

(13) 嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）			
统一社会信用代码	91330402MACU0WA66L			
执行事务合伙人	利安达投资管理（无锡）有限公司			
出资额	10,000 万元			
注册地址	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 196 室-78			
成立时间	2023 年 8 月 4 日			
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；投资咨询（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）。			
合伙人	序号	合伙人名称	合伙人份额 （万元）	出资比例 （%）
	1	江苏江阴-靖江工业园区新元投资有限公司	3,400.00	34.00
	2	嘉兴暄昊创业投资合伙企业（有限合伙）	1,900.00	19.00
	3	江苏精亚集团有限公司	1,000.00	10.00
	4	蒋海滨	1,000.00	10.00
	5	周梦柯	600.00	6.00
	6	江苏富龙投资有限公司	500.00	5.00
	7	夏继发	500.00	5.00
	8	江阴市凯美科石油化工有限公司	200.00	2.00
	9	江阴恒澄企业管理中心（有限合伙）	200.00	2.00
	10	利安达投资管理（无锡）有限公司	100.00	1.00
	11	江阴福润贸易有限公司	100.00	1.00
	12	谢文庆	100.00	1.00
	13	曹祺乐	100.00	1.00
	14	江阴贤明投资有限公司	100.00	1.00
	15	张滕	100.00	1.00

	16	王新标	100.00	1.00
	合计		10,000.00	100.00
证券账户	080****295，股转一类合格投资者			

2、发行对象的范围是否符合投资者适当性要求

（1）本次定向发行对象符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十二条及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》的要求。

（2）根据全国失信被执行人信息查询系统、中国执行信息公开网、信用中国、证券期货市场失信记录查询平台等政府部门公示网站公示的失信联合惩戒对象名单查询情况，本次发行对象不属于失信联合惩戒对象。

（3）发行对象均不属于《监管规则适用指引——非上市公众公司类第1号》所定义的单纯以认购股份为目的而设立的公司法人、合伙企业等持股平台。

（4）发行对象无核心员工。

（5）根据中国证券投资基金业协会信息公示，发行对象为私募投资基金或私募投资基金管理人的，均已履行登记、备案程序。核查结果如下：

发行对象巨石一号和江澄创投为私募投资基金，江澄创投已于2023年9月11日在中国证券投资基金业协会履行了私募投资基金备案手续，基金编号为SB8987，基金管理人北京海纳有容投资管理有限公司已于2014年5月26日在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号为P1002827。巨石一号已于2023年12月22日在中国证券投资基金业协会履行了私募投资基金备案手续，基金编号为SAEW50，基金管理人南京巨石创业投资有限公司已于2015年10月27日在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号为GC2600011645。

（6）发行对象的资金来源

本次发行的认购方式为现金认购，发行对象巨石一号和江澄创投的认购资金来源为募集资金、其他发行对象的认购资金系自有资金，均不存在他人代为缴款、不存在非法募集他人资金进行投资的情形，资金来源合法合规。公司未向发行对象提供任何形式的财务资助或担保。

3、关联关系

本次发行对象共 13 名，发行对象与挂牌公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、股东无关联关系。

4、股权代持情形

本次股票发行的认购方式为现金认购，发行对象的认购资金来源为自有资金或自筹资金，不存在他人代为缴款情形，不存在非法募集他人资金进行投资的情形，资金来源合法合规。本次发行对象亦出具承诺函，确认不存在任何的委托持股、信托持股的情形。

(四) 实际募集资金未达到预计募集金额时的投入安排

本次发行认购对象已足额认购，不存在实际募集资金金额未达到预计募集金额的情形。

(五) 新增股票限售安排

序号	名称	认购数量（股）	限售数量（股）	法定限售数量（股）	自愿锁定数量（股）
1	金越平	390,320	0	0	0
2	姚洪元	390,320	0	0	0
3	徐筠	234,192	0	0	0
4	蒋勤	78,064	0	0	0
5	金士平	78,064	0	0	0
6	王杰	78,064	0	0	0
7	尤金花	78,064	0	0	0
8	臧琪	78,064	0	0	0
9	沈建凤	78,064	0	0	0
10	徐炎	78,064	0	0	0
11	江阴市泽南投资发展有限公司	156,128	0	0	0
12	南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）	1,170,960	0	0	0
13	嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）	234,192	0	0	0
合计		3,122,560	0	0	0

公司董事、监事、高级管理人员均不参与本次发行股份的认购，本次发行不涉及法定限售的情形。

根据公司与发行对象签署的认购协议，本次股票定向发行对新增股份无限售安排，亦无自愿锁定的承诺。本次发行的股票不存在《公司法》《定向发行规则》等规范性要求的法定限售情形，本次股票发行完成后，可以进入全国股转系统进行公开转让。

(六) 募集资金专项账户的设立情况

公司第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议审议通过了《关于设立募集资金存放专户并签署三方监管协议的议案》。该议案已经公司2023年第五次临时股东大会审议通过。公司已对本次定向发行的募集资金专项账户的设立履行了相关审议程序。公司已在南京银行股份有限公司江阴支行设立了募集资金专项账户，用于本次股票发行募集资金的存储和管理，具体账户信息如下：

序号	公司户名	开户行	账号
1	江苏宝得换热设备股份有限公司	南京银行股份有限公司江阴支行	0406200000002506

认购对象已按照要求将认购款项汇入募集资金专项账户。截至本报告出具之日，本次股票定向发行募集资金全部存放于公司募集资金专项账户中。

(七) 募集资金三方监管协议的签订情况

截至本发行情况报告书出具日，公司已与主办券商、存放募集资金的商业银行签订了《募集资金三方监管协议》，对本次股票发行的募集资金进行专户管理。

(八) 募集资金置换情况

公司召开第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募集资金用途的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募集资金用途的自筹资金 3,231,816.00 元。

(九) 本次发行是否经中国证监会注册

截至本次股票定向发行股东大会股权登记日（2024 年 1 月 19 日），公司在册股东共计 45 人，本次股票发行新增股东 13 人，本次发行完成后，公司股东人数为 58 人，不会超过 200 人。本次发行无需经中国证监会注册。

(十) 本次发行涉及的国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案等程序

1、公司不属于国有及国有控股企业、外资及外资控股企业，本次发行中发行人无需履行国资及外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

2、本次发行对象中的 3 名非自然人投资者中，泽南投资无控股股东及实际控制人，所有股东均属于村级集体经济组织，不属于国有及国有控股企业、外资及外资控股企业，因此无需就本次发行履行国资、外资等主管部门审批、核准或备案等程序；巨石一号为经中国证券投资基金业协会备案的证券公司私募投资基金，因此无需就本次发行履行国资、外资等主管部门审批、核准或备案等程序，江澄创投为经中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，因此无需就本次发行履行国资、外资等主管部门审批、核准或备案等程序。

其余 10 名发行对象为境内自然人，因此无需就本次发行履行国资、外资等主管部门审批、核准或备案等程序。综上，本次定向发行，发行人及发行对象无需履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

二、 发行前后相关情况对比

(一) 发行前后前十名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1. 本次发行前，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司	7,920,000	44.13%	0
2	奚龙	4,046,801	22.55%	3,275,101
3	高峰	1,306,000	7.28%	979,500
4	徐斐	1,163,500	6.48%	872,625
5	奚君臣	1,160,000	6.46%	870,000
6	奚爱平	660,000	3.68%	0

7	何立勇	490,321	2.73%	0
8	展多雄	391,100	2.18%	297,000
9	邱永根	131,333	0.73%	0
10	康绳祖	102,000	0.57%	0
合计		17,371,055	96.79%	6,294,226

2. 本次发行后，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司	7,920,000	37.59%	0
2	奚龙	4,046,801	19.21%	3,275,101
3	高峰	1,306,000	6.20%	979,500
4	南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）	1,170,960	5.56%	0
5	徐斐	1,163,500	5.52%	872,625
6	奚君臣	1,160,000	5.51%	870,000
7	奚爱平	660,000	3.13%	0
8	何立勇	490,321	2.33%	0
9	展多雄	391,100	1.86%	297,000
10	金越平	390,320	1.85%	0
合计		18,699,002	88.74%	6,294,226

本次发行前，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况是依据审议本次股票定向发行认购对象的股东大会股权登记日（2024年1月19日）中国证券登记结算有限责任公司出具的全体证券持有人名册填列。本次发行后的前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况依据2024年1月19日的持股情况以及本次发行的情况合并计算，发行后持股数量、持股比例及限售情况仅考虑本次发行新增股份的影响。本次定向发行完成后，公司实际控制人未发生变更，公司控制权未发生变动。

（二） 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1. 本次股票发行前后的股本结构：

股票性质		发行前		发行后	
		数量（股）	比例	数量（股）	比例
无限售条件	1、控股股东、实际控	8,691,700	48.43%	8,691,700	41.25%

的股票	制人				
	2、董事、监事及高级管理人员	1,046,475	5.83%	1,046,475	4.97%
	3、核心员工	1,332,105	7.42%	1,332,105	6.32%
	4、其它	448,494	2.50%	3,571,054	16.95%
	合计	11,518,774	64.18%	14,641,334	69.49%
有限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	3,275,101	18.25%	3,275,101	15.54%
	2、董事、监事及高级管理人员	3,154,125	17.57%	3,154,125	14.97%
	3、核心员工	0	0.00%	0	0.00%
	4、其它	0	0.00%	0	0.00%
	合计	6,429,226	35.82%	6,429,226	30.51%
总股本		17,948,000	100.00%	21,070,560	100.00%

2. 股东人数变动情况

发行前公司股东人数为45人；本次股票发行新增股东13人，发行完成后，公司股东人数为58人。

发行前后的股东人数情况是基于本次股票定向发行股东大会股权登记日（2024 年 1 月 19 日）的股东名册以及本次定向发行的情况统计。本次股票发行对象共计 13 人。发行后股东人数仅考虑本次发行新增股东人数的影响。

3. 资产结构变动情况

本次募集资金总额为 39,999,993.60 元，本次定向发行结束后，公司股本、总资产、净资产等均有所提升，资产负债率有所下降，资本结构得以改善，有利于增强公司抵御财务风险的能力。本次募集资金用于补充公司流动资金，采购原材料及生产设备，将有助于公司缓解资金压力和产能压力，对公司经营业绩的提升起到积极作用，有利于扩大公司经营规模，提升运营服务能力、盈利能力，降低公司偿债压力，保障公司持续健康发展。

4. 业务结构变动情况

本次发行后，公司业务结构将不会发生重大变化。

本次发行募集资金用途为补充公司流动资金，股票发行完成后，公司主要业务、业务结

构均不会发生重大变化。

5. 公司控制权变动情况

本次发行前后，公司实际控制人未发生变动，第一大股东未发生变动。本次发行不构成挂牌公司收购，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

本次发行前公司总股本为 17,948,000 股，控股股东江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司持有公司股份 7,920,000 股，占公司总股本的 44.13%；实际控制人奚龙、高丽群通过直接、间接的方式，合计持有公司股份 11,966,801 股，占公司总股本的 66.67%。

本次发行后公司总股本为 21,070,560 股，控股股东江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司持有公司股份 7,920,000 股，占公司总股本的 37.59%；实际控制人奚龙、高丽群通过直接、间接的方式合计持有公司股份 11,966,801 股，占公司总股本的 56.79%。虽然实际控制人持股比例下降，但仍占据绝对控股地位。

本次发行前后公司控股股东、实际控制人持股数量未发生变动，持股比例未发生重大变化，公司控制权未发生变化。

6. 董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

序号	股东姓名	任职情况	发行前持股数量（股）	发行前持股比例	发行后持股数量（股）	发行后持股比例
1	奚龙	董事、总经理	4,046,801	22.55%	4,046,801	19.21%
2	高峰	董事	1,306,000	7.28%	1,306,000	6.20%
3	徐斐	董事、董事会秘书	1,163,500	6.48%	1,163,500	5.52%
4	奚君臣	董事	1,160,000	6.46%	1,160,000	5.51%
5	高铮	董事	0	0.00%	0	0.00%
6	荣彬彬	监事会主席	80,000	0.45%	80,000	0.38%
7	展多雄	监事	391,100	2.18%	391,100	1.86%
8	李灵	监事	50,000	0.28%	50,000	0.24%
9	王霞芳	财务总监	50,000	0.28%	50,000	0.24%
10	奚爱平	核心员工	660,000	3.68%	660,000	3.13%
11	何立勇	核心员工	490,321	2.73%	490,321	2.33%
12	詹林志	核心员工	90,000	0.50%	90,000	0.43%
13	江成浩	核心员工	37,784	0.21%	37,784	0.18%

14	万荣云	核心员工	34,000	0.19%	34,000	0.16%
15	袁倩	核心员工	10,000	0.06%	10,000	0.05%
16	王石平	核心员工	6,000	0.03%	6,000	0.03%
17	吴克林	核心员工	4,000	0.02%	4,000	0.02%
合计			9,579,506.00	53.38%	9,579,506.00	45.46%

（三） 发行后主要财务指标变化

项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2021年度	2022年度	2022年度
每股收益（元/股）	0.27	0.97	0.82
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	3.87	4.78	5.97
资产负债率	44.07%	38.37%	29.80%

三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况

本次发行不涉及非现金资产认购，不涉及募集资金用于购买资产。

四、 特殊投资条款

本次发行涉及特殊投资条款。

本协议于 2024 年 12 月 3 日由以下双方签署。

甲方：奚龙、高峰、奚君臣；

乙方：蒋勤、金士平、金越平、王杰、徐筠、姚洪元、尤金花、臧琪、沈建凤、徐炎、江阴市泽南投资发展有限公司、南京巨石一号创业投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴江澄创业投资合伙企业（有限合伙）

补充协议主要内容如下：

1、反稀释权

在公司实现合格 IPO 之前，公司以优于投资方已接受的条款增加注册资本或进行其他方式的股权融资，则投资方持股比例将以该次增资或其他方式股权融资的价格及条款为准作调整，调整方式包括但不限于控股股东、创始人向投资方进行股份补偿（如适用）。

2、股份转让限制

在投资方持有公司股份期间，未经投资方书面同意，控股股东、创始人直接或间接转让的股份数不得超过其所持公司股份数的 5%；在股份转让不导致实际控制人发生变更，不对公司合格 IPO 产生重大不利影响的前提下，原股东向其关联方转让或对员工进行股权激励的除外。

3、并购

本次投资完成后，如创始人或控股股东拟直接或间接出售公司股份并导致公司实际控制人发生变更，须与投资方沟通取得投资方同意，本协议第 3.2 条另有约定的除外。若股权并购时潜在收购方采用现金加股权的方式进行，则投资方有权优先选择以现金方式退出。

4、股份赎回

4.1 本次投资完成后，公司发生下列情形之一，则投资方有权要求各创始人和/或各控股股东购买其全部或部分股份，并按下述受让价格和支付时间执行：

（1）公司 2023 年度净利润低于 2000 万元；2024 年度净利润低于 3000 万元。本协议中的净利润是指投资方与公司共同认可的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润，此外净利润应当剔除为实施拟议雇员激励而执行的股份支付的影响。

（2）公司直至 2026 年 12 月 31 日未能申报合格 IPO 并且获得受理；【本条为甲方与巨石一号签订补充协议中的条款】

（2）公司直至 2027 年 12 月 31 日未能申报合格 IPO 并且获得受理；【本条为甲方与其他投资者签订补充协议中的条款】

（3）公司直至 2027 年 12 月 31 日未能实现合格 IPO；【本条为甲方与巨石一号签订补充协议中的条款】

（3）公司直至 2028 年 12 月 31 日未能实现合格 IPO；【本条为甲方与其他投资者签订

补充协议中的条款】

（4）公司或原股东或实际控制人违反其陈述保证事项（限于对投资人本次投资构成实质性影响）或针对投资方出现欺诈问题（如向投资方提供的财务资料等相关信息存在虚假或重大遗漏情形，或公司出现投资方不知情的帐外销售等）；

（5）公司核心人员（奚龙、高峰、奚君臣）遭受刑事立案侦查；

（6）公司核心人员奚龙、高峰、奚君臣离职，惟离职因下列原因所致除外：(i)可归责于投资方的原因；(ii)生命意外；(iii)发生伤残程度达到法律规定的职工工伤与职业病致残等级分级中的捌（8）级或捌（8）级以上的伤残的；(iv)罹患疾病致使生活部分不能自理或需部分特殊医疗支持的；及(v)配偶、子女发生前段(ii)、(iii)、(iv)规定情形的；

（7）任一年度标的公司未能及时出具无保留审计报告；

（8）其他机构投资方提出/行使/执行回购的；

4.2 受让价格按投资方的投资款项加上按每年 8%（单利）所计算的利息之和确定，具体公式如下：

$$P=M\times(1+8\%\times T)-H$$

上述：

P 为投资方出让其本次认购所持公司股权对应的价格；

M 为投资方本次认购股权所对应的投资本金；

T 为自投资方实际投资金额到帐日至控股股东/创始人向投资方实际支付股权回购款之日的自然天数除以 365；

H 为投资方所持有的公司股权所对应的公司历年累计已向该投资方实际支付的股息红利。

4.3 各创始人和/或各控股股东在收到投资方要求其回购股权的书面通知之日起 180 日内，以现金方式支付全部股份回购款，各创始人和/或各控股股东按股份比例承担股份回购责任。若到期未能完成并支付相应款项的，实际控制人对此承担连带责任。

5、清算权

如发生清算事项等，各创始人和/或各控股股东应促成股东会通过公司清算的决议。对公司清算不得违反我国法律、法规、主管部门规范性文件的规定。

公司如进入清算程序，公司所有股东按照各自的持股比例参与分配。如果投资方的分配份额低于按赎回条款计算的股权回购价格，则各创始人和/或各控股股东应向投资方支付相应的差额并对此承担连带责任。

6、知情权

在投资方持有公司股份期间：

(1) 公司应就重大事项或可能对公司造成潜在义务的事项及时通知投资方，（但不得违反新三板关于信息披露的规定），包括公司进行的法律诉讼和其他可能的债务。重大事项包括但不限于以下内容：

(a) 公司经营方针和经营范围的重大变化；

(b) 公司订立重要合同，而该合同可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重大影响；

(c) 公司发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况；

(d) 公司发生重大亏损或者遭受超过净资产 5% 以上的重大损失；

(e) 公司生产经营的外部条件发生重大变化；

(f) 涉及公司的重大诉讼，法院依法撤销股东会、董事会决议；

(g) 公司认为需要通报的其他重大事项。

7、利润分配权

投资方自投资完成之日起享有股东权利，承担股东义务，公司当年实现的净利润及累计未分配利润由本次投资后公司的新老股东按投资比例共同享有。

五、 定向发行有关事项的调整情况

本次发行涉及定向发行有关事项的调整。

本次发行的定向发行说明书自首次披露后存在修订情况，具体如下：

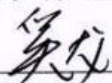
公司本次发行为不确定对象的发行，本次定向发行说明书于 2023 年 11 月 2 日进行了首次披露，于 2023 年 11 月 21 日对相关内容进行了修订。公司确定发行对象后，由于本次发行涉及特殊投资条款，故重新召开董事会及股东大会对发行相关事宜进行了审议。后于 2024 年 1 月 5 日、2024 年 1 月 22 日对《股票定向发行说明书》的内容进行了更新和补充并重新披露。2024 年 2 月 1 日，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司的审查要求，公司对《股票定向发行说明书》内容进行了补充修订，修订内容不涉及发行对象、认购价格、认购数量、募集资金用途等要素的改变，相关发行事项无重大调整，无需重新履行审议程序。具体内容详见公司在全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《股票定向发行说明书》，相关修改更新部分已以楷体加粗的形式标注。除上述修订外，公司《股票

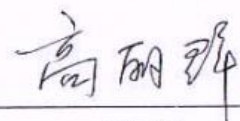
定向发行说明书》其他内容不变。

六、 有关声明

本公司或本人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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人签名：


奚龙


高丽群

2024年2月29日

控股股东盖章：江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司



2024年2月29日

七、 备查文件

- （一）《江苏宝得换热设备股份有限公司第三届董事会第二次会议决议》
- （二）《江苏宝得换热设备股份有限公司第三届监事会第二次会议决议》
- （三）《江苏宝得换热设备股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议》
- （四）《江苏宝得换热设备股份有限公司股票定向发行说明书（第二次修订稿）（发行对象确定稿）》
- （五）《江苏宝得换热设备股份有限公司股票定向发行认购公告》
- （六）《江苏宝得换热设备股份有限公司股票定向发行认购提前结束暨认购结果公告》
- （七）《江苏宝得换热设备股份有限公司验资报告（天衡验字（2024）00016 号）》
- （八）《募集资金专户三方监管协议》