

不下修可转债转股价格 “真金白银”回购股份

两举动折射上市公司发展信心足

●本报记者 连润

据中国证券报记者不完全统计,10月以来,超30家上市公司相继宣布不向下修正可转债转股价格。梳理公告发现,公司股价未能完全体现内在价值、公司对未来发展有信心等是主要原因。此外,近期不少上市公司宣布回购股份,投入“真金白银”表明对当前股价的态度。

不下修转股现象增多

锋龙股份11月2日发布公告称,公司董事会决定本次不向下修正锋龙转债转股价格,同时自本次董事会审议通过之日后首个交易日起,若再次触发锋龙转债转股价格的向下修正条款,公司将继续按照相关规定履行审议程序,决定是否行使向下修正权利。

股份股票在连续30个交易日中已有15个交易日的收盘价格低于当期转股价格的85%,触发转股价格向下修正条款。

近期,因A股市场调整,触发下修条款的可转债数量明显增多,但多家上市公司决定不向下修正转股价。据不完全统计,10月以来,已有超30家上市公司宣布不向下修正可转债转股价格,包括国泰君安、长江证券、华安证券等多家上市券商。

当下,上市公司为何不愿向下修正可转债转股价格?记者梳理上市公司公告发现,股价未能体现公司内在价值、公司对未来发展充满信心成为共同的理由。

如,国泰君安表示,近期公司股价受到宏观经济、市场环境等诸多因素影响出现波动,未能完全体现公司长远发展的内在价值。再如,锋龙股份表示,出于对公司长期稳健发展与内在价值的信心

以及维护全体投资者利益的考虑,公司董事会决定此次暂不向下修正锋龙转债转股价格。

此外,有市场人士表示,下修转股价格,意味着每张可转债可转换成更多的上市公司股票,会稀释老股东权益,面临平衡新老股东利益的问题。

动用“真金白银”回购股份

近期,A股市场还掀起一轮“回购潮”。“如果说拒绝下修可转债转股价格,亮明了拒绝‘贱卖’股份的态度,那么动用‘真金白银’回购股份,则进一步表明了对企业发展前景及股票投资价值的信心。”有市场观察人士表示。

水星家纺11月2日公告称,拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份,回购资金总额不低于3000万元(含)且不超过6000万元(含)。公司表示,基于对公司未来发展前景的信

心和对公司价值的认可,为维护广大投资者利益,增强投资者信心,综合考虑公司经营情况、财务状况和发展战略,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份,本次回购股份将依法予以注销并减少公司注册资本。

其他多家上市公司公告也显示,基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,提升公司股票长期投资价值,是实施回购计划的主要原因。

10月14日,证监会对《上市公司股份回购规则》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》部分条款进行修订,并向社会公开征求意见。

中金公司认为,新规进一步放宽了回购条件、实施条件、禁止回购窗口期,有利于提升上市公司实施股份回购的便利性,激发上市公司进行股份回购的积极性。

传统能源公司积极拓展新能源业务

●本报记者 乔翔 见习记者 朱涵

在国家发改委11月2日主办的“‘APEC加强供应链韧性促进经济复苏论坛’”上,国家发改委环资司副司长赵鹏高表示,要加快能源绿色低碳转型,把促进新能源和可再生能源发展放在更加突出的位置。

当前,不少传统能源公司在新能源领域寻找布局机会。作为国内无烟煤龙头企业,华阳股份先后布局光伏、飞轮储能、钠电池三大产业,大力拓展新能源业务。建投能源10月28日在接受机构调研时表示,将加大绿色转型力度。据介绍,公司参股建昊公司,加快进入光伏发电领域,全资设立冀能新能源公司,推进内蒙古自治区清洁能源项目开发。此外,积极跟进氢能领域技术发展,设立氢能研究中心,以25%股权比例参股绿能科技,参与氢气液化技术的研发。

京能电力公告,拟与乌兰察布市能源投资开发有限公司按照51%和49%的持股比例,通过已设立的项目公司岱海新能源投资建设“岱海150万千瓦基地项

目”。公司称,在加快推动京能电力在乌兰察布能源基地建设的同时,优化公司能源结构,助力公司加快新能源转型步伐。

今年以来,一系列政策出台助力新型储能行业发展。《“十四五”新型储能发展实施方案》指出,到2025年,新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段,具备大规模商业化应用条件。其中,电化学储能技术性能进一步提升,系统成本降低30%以上。到2030年,新型储能全面市场化发展。

今年8月,国家发改委和国家能源局发布《关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》,鼓励发电企业通过自建或购买调峰储能能力的方式,增加可再生能源发电装机并网规模。

根据东海证券研报,我国已经初步形成了煤炭、电力、石油、天然气、新能源全面发展的能源供给体系,消费结构逐渐向清洁化、低碳化发展。华西证券研报称,全球能源转型持续深入,风电、光伏装机规模不断扩大,推动储能领域景气度攀升。

隆基绿能发布光伏组件新品

●本报记者 何昱瑾

11月2日,隆基绿能发布全新一代光伏组件产品Hi-MO 6,加速推进能源转型。

匹配不同需求

据了解,Hi-MO 6是基于高效HPBC电池技术打造的新一代组件产品,根据产品功能特性及应用场景不同,Hi-MO 6打造了四个产品系列:主打效能提升的探索家系列、主打超效率的科学家系列、主打智能安全的极智家系列和主打炫彩美观的艺术家系列,通过打造差异化产品匹配不同需求。业内人士表示,Hi-MO 6产品的发布将引领分布式光伏市场新一轮变革。

HPBC是“复合钝化背接触电池”的简称。HPBC电池技术是隆基绿能电池科学家团队研发多年、最终实现商业化的划时代电池技术。据了解,隆基绿能HPBC电池的标准版量产效率突破25%,叠加了氢钝化技术的PRO版,效率可以超过25.3%。

另外,Hi-MO 6产品在光线吸收、高温下的表现、低辐照响应和功率衰减等方面进行了优化。根据全球典型区域发电量模拟结果,

Hi-MO 6产品较PERC产品平均增益10%。

推动能源转型

隆基绿能表示,安全可靠成为隆基绿能研发团队关注的焦点。Hi-MO 6产品的全背面焊接技术改变了传统电池“Z”字型的焊带连接方式,背面采用“一”字型焊接,可有效提升组件抗隐裂能力,让Hi-MO 6产品在可靠性上得到极大提升。在能量传输环节,创新性的背面正负极连接技术让电流的传输更具稳定性。

另外,面向一些高安全性和高智能场景需求,Hi-MO 6产品预制了智能优化器。当光伏系统发生故障隐患或阴影遮挡时,后台系统通过“数字大脑”的信息反馈可远程控制并及时优化,在确保电站发电安全的同时保证最大的系统功率输出,使客户收益实现最大化。

隆基绿能表示,将持续引导行业聚焦电池及组件效率提升这一核心路线,进行行业良性发展,推动能源结构加速调整。同时,隆基绿能坚持技术创新,通过持续不断的创新和技术全球能源变革。

元宇宙技术创新与应用加快落地



在国网保定电力变电站,配置3D相机的机器人用机械臂打开通往操作间的大门,替工作人员完成日常的电力巡检。这是三维建模、混合现实(XR)等多项技术融合应用在元宇宙领域的生动实践。

11月2日,由元宇宙产业与技术联盟主办的首届元宇宙产业与技术研讨会在京举行。针对近期出台的元宇宙相关行业支持政策,中国联通研究院副院长唐雄燕向中国证券报记者表示,政策为虚拟现实产业指明了发展方向,带动企业把技术应用到更多实际场景,元宇宙产业呈现出加速发展态势。

●本报记者 彭思雨

打造元宇宙基础设施

唐雄燕认为,元宇宙深度应用具有超高的交互性和可扩展性,当前的算力水平还无法满足元宇宙产业规模化应用。如果算力和网络等基础设施没有跟上,数字孪生、混合现实(XR)等技术难以真正发挥效能。

目前,国内三大电信运营商积极布局元宇宙基础设施建设。中国移动通信技术研究院技术总监毕娅娜介绍,中国移动以算力为中心、网络为根基,打造网、云、数、智、安、边、端、链等多要素融合的新型信息基础设施。中国联通表示,正在推进算力与网络服务一体化,为实现万物互联夯实数字底座。

在联想集团副总裁、上海研究院院长毛世杰看来,元宇宙的空间计算层和创建层需要新的技术支持。“空间计算层解决空间的定位与重建,实现对人、

机、物的模型渲染和创建。”

加快行业融合应用

工信部等五部门日前联合印发的《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划(2022-2026年)》提出,到2026年,我国虚拟现实产业总体规模(含相关硬件、软件、应用等)超过3500亿元,在经济社会重要行业领域实现规模化应用,打造技术、产品、服务和应用共同繁荣的产业新格局。

唐雄燕告诉中国证券报记者,元宇宙的行业应用与虚拟现实技术息息相关。政策为虚拟现实产业指明了发展方向,将带动企业把技术应用到更多实际

视觉中国图片制图/韩景丰

场景,元宇宙行业呈现出加速发展态势。“如何将技术与行业需求更好地融合,打造行业应用样板是企业探索元宇宙产业的关键。”

“目前,全球元宇宙产业已有六大主要应用场景,即远程通信、旅游、学习教育、医疗健康、设计和市场视觉、文化展览。”HTC全球副总裁黄昭颖表示,HTC今年推出了自主研发的元宇宙平台“VIVERSE”,包括硬件、内容、软件和服务。

国内微型逆变器企业三季度业绩亮眼

●本报记者 于蒙蒙

微型逆变器(简称“微逆”)相关企业三季度表现受到市场关注。三季度,禾迈股份实现净利润1.6亿元,同比增长273.45%。昱能科技实现净利润1.24亿元,同比增长475.84%。德业股份实现净利润4.77亿元,同比增长171.12%。欧洲分布式光伏装机需求放量,带动上述三家公司微逆产品销量增长。业内人士表示,随着分布式光伏产业快速发展,微逆渗透率将逐步提升。

业绩高增长

三季度,禾迈股份实现营业收入

4.22亿元,同比增长123.59%;实现归母净利润1.6亿元,同比增长273.45%。前三季度,公司微逆销售量约为73.89万台,其中微逆一拖四的销售量约占微逆总销量的46%,微逆一拖二的销售量约占微逆总销量的36%。

三季度,昱能科技实现营收4.30亿元,同比增长184.39%,实现归母净利润1.24亿元,同比增长475.84%。西部证券研报显示,昱能科技锁定欧美、拉美微逆需求快速增长区域,出货量持续提升。

德业股份业绩亦不逊色,三季度实现营收17亿元,同比增长54.08%,实现归母净利润4.77亿元,同比增长171.12%。出货方面,东吴证券研报指

出,德业股份三季度微逆产品预计出货24.5万台,超过上半年总量,环比增长50%以上,其中欧洲市场开始放量。

从毛利率看,禾迈股份三季度毛利率达47.90%,同比增长6.59个百分点,环比增长3.52个百分点。昱能科技同期毛利率达38.98%,同比增长1.09个百分点。德业股份毛利率改善显著,其同期毛利率达42.1%,同比增长18个百分点,环比增长13个百分点。

渗透率有望快速攀升

微逆属于光伏逆变器的一种,目前主要应用于分布式电站。相比于集中式逆变器和组串式逆变器,微逆具备更高

的安全性、更高的发电增益以及更灵活的安装方式,但价格方面存在劣势。

“欧洲市场对阳台小型光伏发电系统普遍认可,欧洲地区的微逆销量有望进一步提升。”禾迈股份近期在业绩说明会上介绍,欧洲阳台小型光伏发电系统适用最高输出功率600瓦,购买600瓦及以下的组件产品无须政府审批,公司微逆一拖二产品适用于两个组件最大输出功率为600瓦。

机构看好微逆市场前景。根据华创证券研报,随着分布式光伏产业快速发展,微逆渗透率将逐步提升。2022年微逆行业出货量将达到10GW左右,占有品类逆变器的4%左右,同比提升1.5个百分点。



新华社图片

证券代码:605128 证券简称:上海沿浦 公告编号:2022-071

上海沿浦金属制品股份有限公司 公开发行可转换公司债券网上中签率及优先配售结果公告

保荐机构(主承销商):中银国际证券股份有限公司

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海沿浦金属制品股份有限公司(以下简称“上海沿浦”或“发行人”)公开发行可转换公司债券(以下简称“本次发行”或“本次公开发行”)已获得中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]2211号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为中银国际证券股份有限公司(以下简称“中银证券”或“保荐机构(主承销商)”)。本次发行的可转债简称为“沿浦转债”,债券代码为“111009”。本次发行在发行流程、申购、缴款和投资者认购处理等环节的重要提示如下:

1.网上投资者申购可转债中签后,应根据《上海沿浦金属制品股份有限公司公开发行可转换公司债券网上中签结果公告》(以下简称“《网上中签结果公告》”)履行资金交收义务,确保其资金账户在2022年11月4日(T+2日)日终有足额的资金,投资者按照约定遵守投资者所在证券公司的相关规定。投资者认购资金不足的,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任,由投资者自行承担。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中国结算上海分公司”)的相关规定,放弃认购的最小单位为1手。网上投资者放弃认购的部分由保荐机构(主承销商)包销。

2.当原股东优先认购的可转债数量和网上投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的70%时,或当原股东优先认购的可转债数量和网上投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的70%时,发行人及保荐机构(主承销商)将协商是否采取中止发行措施,并及时向中

国证监会报告,如果中止发行,公告中止发行原因,并在批文有效期内择机重启发行。

本次发行认购金额不足3.84亿元的部分由保荐机构(主承销商)包销。包销基数为3.84亿元,保荐机构(主承销商)根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额,保荐机构(主承销商)包销比例原则上不超过本次发行总额的30%。当包销比例超过本次发行总额的30%时,保荐机构(主承销商)将启动内部承销风险评估程序,并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施,并及时向中国证监会报告。

3.投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时,自中国结算上海分公司收到申购申报的次日(含)起12个月(按100个自然日计算,含次日)内不得参与新股、可转债、可交换债和存托凭证的申购。放弃认购的次数的按照投资者实际放弃认购的新股、可转债、可交换债和存托凭证的次

数合并计算。上海沿浦本次公开发行3.84亿元可转债原股东优先配售和网上申购工作已于2022年11月2日(T日)结束,现将本次沿浦转债发行申购结果公告如下:一、总体情况沿浦转债本次发行3.84亿元,发行价格为100元/张,共计384万张(38.4万手),本次发行原股东优先配售日和网上申购日为2022年11月2日(T日)。二、发行结果根据《上海沿浦金属制品股份有限公司公开发行可转换公司债券发行公告》,本次沿浦转债发行总额为3.84亿元,向股权登记日收市后登记在册的持有发行人股份的原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网上通过上海证券交易所(以下简称“上交所”)交易系统向社会公众投资者发售的方式进行,最终的发行结果如下:

1、原股东优先配售结果根据上交所提供的网上优先配售数据,最终向发行人原股东优先配售的沿浦转债为312,755,000元(312,755手),约占本次发行总量的81.45%。

2、社会公众投资者网上申购结果及发行中签率本次发行最终确定的网上向社会公众投资者发行的沿浦转债为71,245,000元(71,245手),占本次发行总量的18.55%,网上中签率为0.00064158%。根据上交所提供的网上申购数据,本次网上申购有效申购户数为11,157,004户,有效申购数量为11,104,609,870手,配号总数为11,104,609,870个,起始号码为100,000,000-111,104,609,869。

3、本次发行配售结果情况汇总

类别	中签率/配售比例(%)	有效申购数量(手)	实际配售数量(手)	实际获配金额(元)
原股东	100	312,755	312,755	312,755,000
网上社会公众投资者	0.00064158	11,104,609,870	71,245,000	71,245,000
合计		11,104,922,625	384,000	384,000,000

三、上市时间

本次发行的沿浦转债上市时间将另行公告。四、备查文件有关本次发行的一般情况,请投资者查阅发行人于2022年10月31日(T-2日)在《上海证券报》上刊登的《上海沿浦金属制品股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书摘要》、《上海沿浦金属制品股份有限公司公开发行可转换公司债券发行公告》,投资者亦可到上交所网站(http://www.sse.com.cn)查询募集说明书全文及有关本次发行的相关资料。

五、发行人和保荐机构(主承销商)联系方式(一)发行人:上海沿浦金属制品股份有限公司 联系地址:上海市闵行区浦江镇江浦路128号 联系电话:021-64918973 联系人:董事会办公室(二)保荐机构(主承销商):中银国际证券股份有限公司 联系地址:北京市西城区西单北大街110号7楼 联系电话:010-66578999 联系人:股权资本市场部

发行人:上海沿浦金属制品股份有限公司 保荐机构(主承销商):中银国际证券股份有限公司 2022年11月3日