

# 一项股权变动 “搅黄”两只浙股定增



尤霁霏 制图

●记者 吴正懿 ●编辑 邱江

一个小小的“失误”，令两家公司定增事项夭折。5月17日晚，星光农机、方正电机宣布终止定增事项并撤回申请文件，并同步披露了关于证监会对公司采取责令改正措施决定的整改报告。

这两家先后宣告易主、拥有共同间接控股股东的上市公司，犯的是同一个信息披露的差错：两家公司的定增认购对象中，间接股东中车城市交通有限公司（以下简称“中车交通”）的股权结构，与发行保荐工作报告、律师工作报告载明的中车交通的股权结构不一致，导致相关责任人被采取监管措施，定增事项戛然而止。

## 定增齐告吹

星光农机系浙江湖州的上市公司。2020年8月，公司原实控人向浙江绿脉怡城科技发展有限公司（以下简称“浙江绿脉”）协议转让15%的股份；同时，原实控人方面放弃行使其合计持有公司27.0933%股份的投票表决权，上市公司控制权发生变更。2020年10月，星光农机抛出定增预案，拟向浙江绿脉发行1922.71

万股股份，募集资金2.04亿元用于补充流动资金，发行价格为10.61元/股。今年4月，星光农机完成对证监会反馈意见的一次回复，并收到了二次反馈意见。

5月6日，星光农机收到来自证监会的行政监管措施决定书，指出发行人于2021年2月1日报送的非公开发行股票申报文件中，发行预案披露的认购对象浙江绿脉的间接股东中车交通的股权结构，与发行保荐工作报告、律师工作报告载明的中车交通的股权结构不一致。上述行为违反了《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第163号）第四条的规定。

对此，星光农机称，公司的非公开发行预案于2020年12月10日公告，披露了当时中车交通的股权结构，后因业务发展需要，中车交通适当调整了股权结构并于2020年12月17日完成工商变更登记。发行保荐工作报告、律师工作报告于今年1月28日出具，披露了工商变更登记后的中车交通的股权结构，但并未对上述股权结构的调整进行差异说明。

同为“浙江籍”的上市公司方正电机的遭遇如出一辙。2019年，卓越汽车及其一致行动人通过协议转让、

受让表决权等方式，掌控了方正电机的22.94%的表决权，成为控股股东。方正电机2020年披露定增预案，发行价格为5.24元/股，计划募集资金2.44亿元，全部用于补充流动资金，认购方为卓越汽车。岂料，定增方案街枚疾进之时，也收到了证监会行政监管措施决定书，内容与星光农机所涉事项完全一致。

资料显示，卓越汽车与浙江绿脉的股权架构较为复杂，层层追溯后的终极出资人包括中车产业投资和绿脉控股集团等，并无认定实际控制人，属于民资与国资的混合体，因此星光农机、方正电机均为无实际控制人状态。两家公司定增预案原定认购对象浙江绿脉、卓越汽车的间接股东均包括中车交通。

## 监管全面追查

从公告看，两家公司称，定增终止是综合考虑外部环境变化、公司实际经营情况以及未来发展战略的规划，与中介机构认真研究论证作出的审慎决策。但投行人士告诉记者，两家公司定增终止显然是受了证监会行政监管措施的影响。

“再融资新规发布后，通过协议转让及定向增发的组合模式实施控

股权变更是常见的做法，接盘方可以通过定向增发摊薄收购成本，夯实控制权。定增最终因为一个信息披露失误而终止，很可惜。”该投行人士称，这也反映出监管部门压实中介机构责任的明确导向，为推进中的其他定增项目敲响了警钟。

“小错误”惹出大麻烦。资料显示，两家公司非公开发行项目的保荐人均为何通证券。5月7日，证监会网站发布《关于对浙江方正电机股份有限公司及牟健采取监管措施的决定》《关于对海通证券股份有限公司及江煌、张舒采取出具警示函监管措施的决定》《关于对星光农机股份有限公司及王黎明采取监管措施的决定》《关于对海通证券股份有限公司及李明嘉、朱文杰采取出具警示函监管措施的决定》。

由于两家公司前述信息披露事项违反相关规定，证监会责令两家公司及对公司信息披露情况进行深入整改，建立健全公司信息披露内控制度、工作流程和操作规范，并向证监会提交书面整改报告。对两家公司相关责任人采取监管谈话措施，并对保荐人海通证券及4名保荐人代表江煌、张舒、李明嘉、朱文杰出具警示函。

## “秦创原走进上交所”推介会成功举办

●记者 祁豆豆 ●编辑 邱江

5月18日，陕西省地方金融监管局牵头与上海证券交易所联合举办“秦创原走进上交所”专题推介会，吸引了全国100余家机构代表参加，各方对秦创原创新驱动平台的定位、功能及未来的产业发展空间颇为看好。本次活动通过“线上+线下”方式进行，中国证券网进行全程直播。

据了解，秦创原创新驱动平台（简称“秦创原”）于今年3月31日全面启动建设。作为一个全方位、复合型的平台，秦创原集科研、中试、生产等功能于一身，将汇聚线上与线下、虚拟与现实、现在与未来，兼具从前端到创新到终端产品全链条的所有功能。

推介会上，陕西省地方金融监管局局长苏虎超就全省资本市场深化发展和陕西上市工作政策环境作了介绍，详细讲解了资本市场助推秦创原创新驱动战略实施的思路和举措。苏虎超表示，省地方金融监管局将加快推动成立陕西省资本市场服务中心、上市后备企业股权投资基金和秦创原（国际）路演中心，通过资本市场深化发展进一步支持秦创原创新驱动平台建设。

上海证券交易所副总经理董国群在致辞时表示：“希望秦创原创新驱动平台积极借力科创板，发挥陕西创新驱动发展的总源头和总平台作用，带动一批军工、高端制造、半导体、新材料等硬科技企业陆续登陆资本市场。”

陕西省科技厅副厅长赵怀斌介绍，秦创原将构建企业技术创新平台、区域协同创新平台、科技成果转化平台和创新创业服务平台，设立秦创原创新促进中心，构筑创新创业人才高地，围绕产业链部署创新链，围绕创新链布局产业链，努力把秦创原建设成为市场化、共享式、开放型、综合性科技创新大平台。

## 未按期披露年报 易见股份遭公开谴责

●记者 祁豆豆 ●编辑 邱江

5月18日，上交所就易见供应链管理股份有限公司（简称“易见股份”）未在法定期限内披露2020年年度报告、2021年第一季度报告的违规行为，向公司及全体董事、监事和高级管理人员作出公开谴责的纪律处分决定。

上市公司2020年年度报告披露已经结束，易见股份是沪市唯一一家未在法定期限内披露2020年年度报告及2021年第一季度报告的上市公司。2021年4月30日，易见股份披露公告称，因业务形成的资产、负债及权利义务等需进一步梳理清查，部分重大事项

有待进一步落实，无法在法定期限内披露2020年年度报告和2021年第一季度报告。截至目前，公司仍未披露上述定期报告。

根据证券法相关规定，做好定期报告编制和披露工作是上市公司的法定义务。上市公司未按期披露年度报告等定期报告，严重损害投资者利益，影响投资者全面、及时获取上市公司信息的合理预期。在定期报告编制过程中，上市公司全体董事、监事和高级管理人员均应当勤勉尽责，共同保证定期报告在法定期限内完成编制和披露，其法定职责不因内部具体职务分工不同、专业背景差异而减免。上市

公司全体董事、监事和高级管理人员均未及时披露定期报告的违规事项负有责任。

对于易见股份未按期披露年度报告的重大风险事项，上交所始终密切关注，事前多次发函，明确监管要求，督促公司及时披露年度报告编制进展，充分提示不能按期披露的风险。易见股份未按期披露年度报告后，上交所快速启动纪律处分程序，对公司及有关责任人严肃追责。

目前，根据相关规则要求，易见股份已经停牌，若其在一定期间内仍无法披露2020年年度报告，上交所将依规对其实施退市等相关处理。



## 国家绿色发展基金股份有限公司 招聘公告

国家绿色发展基金股份有限公司（以下简称“公司”）是由财政部、生态环境部和上海市人民政府共同发起设立的国家级投资基金，于2020年7月14日在上海正式注册成立，注册资本885亿元。公司贯彻落实国家关于加强生态文明建设总体要求，积极引导社会资本投向污染防治、生态修复和国土空间绿化、能源资源节约利用、绿色交通、清洁能源等外部性强的绿色发展领域，扶持相关绿色产业发展，推动经济高质量发展。

现因业务发展的需要，按照公平、公正、公开、择优录取的原则，公司面向社会公开招聘有志于绿色发展事业的工作人员，工作地点在上海市，招聘岗位如下：

- 一、战略规划部：部门负责人（岗位编号：A1）、资深经理/高级经理（岗位编号：A2）、业务专员（岗位编号：A3）；
  - 二、投资管理部：部门副总经理（岗位编号：B1）、资深经理/高级经理（岗位编号：B2）；
  - 三、风险控制部：资深经理/高级经理（岗位编号：C1）；
  - 四、财务管理部：部门负责人（岗位编号：D1）；
- 具体任职条件、报名事项等信息详见公司官网www.ngd-fund.com“人才招聘”栏。

2021年5月



## 电气风电金孝龙：向风电全生命周期服务商转变



电气风电董事长 金孝龙

●记者 温婷 ●编辑 邱江

5月19日，中国最大的海上风电整机商电气风电登陆科创板。公司董事长金孝龙表示，15年深耕风电整机制造与服务，电气风电骨子里秉承了成为能源装备领先企业的理念。上市之后，公司会将募集资金的大部分用于技术研发，追求有益的高质量发展，争取未来3年在陆上、海上风电领域始终保持在国内第一梯队。

## 对风电平价时代早有准备

电气风电成立于2006年，经历了中国风电从弱变强的风风雨雨，但发展风电的战略定位始终没有改变，并逐渐找到了适合自己的发展道路——专注技术研发和创新。

回顾我国风电行业的发展历程，政策扶持是促进产业快速崛起的重要原因之一。但随着行业的快速发展和技术的日益成熟，政策扶持正逐渐减少。在此过程中，“抢装潮”的出现让未来风电行业的景气度有了一些不确定性。

“抢装潮”本身就意味着定价政策的变动或者预期有了变化，每一轮的补贴调整都会带来市场的波动，尤其是在截止日之前。”金孝龙告诉记者，从2017年开始，预测到未来政策导向的变化，公司进一步加大在人员、技术上的投入力度。

2018年至2020年，电气风电研发费用分别为4.05亿元、2.94亿元和5.60亿元。截至2020年12月31日，公司研发人员总计553人，占公司员工总数的27.72%，超过60%拥有硕士及以上学历。此外，公司采取开放式研发策略，除上海研发总部以外，还成立了欧洲研发中心、北京研发中心、广东研发中心、杭州研发中心、大连研发中心及西安研发中心，从资金和人才两方面进行储备，通过技术提升提高产品发电效率，降低度电成本，保持市场竞争力。

“抢装潮”爆发后，风电产业链的两端市场非常好，作为中间环节的风电整机厂商需要供应链的支持，造成零部件的供不应求和价格上涨。2020年，整个风电行业出现了零部件厂商利润好于整机厂商的情况。”金孝龙认为，由补贴时代进入平价时代，对于行业的长远发展来说，是个好消息。“平价时代，行业竞争将进一步走向市场化格局，风机制造作为产业链上最重要的环节，虽然面临来自产业链两端的压力传导，但对于技术领先、成本可控的自主创新企业，也是机遇与挑战并存。”

招股书显示，电气风电是国家清洁能源骨干企业，以及中国领先的风电整机制造商与服务商，也是中国最大的海上风电整机制造商与服务商。金孝龙告诉记者，经过十多年的发展，公司成功走出一条产品许可、二次开发、战略合作与自主研发齐头并进的产品技术路线，成功开拓出一条智能化助推风电进化、数字化赋能风电未来的发展路径。面对风电平价时代的来临，电气风电已经有所准备。

金孝龙认为，即使未来国家补贴政策取消，“抢装潮”退去，公司未来盈利能力仍有望持续，因为风电是未来可再生能源的主流方向已成共识，市场空间依然广阔。无论是技术能力、供应链方面，还是在手订单数量方面，公司均有信心保障业绩的可持续发展。

## 充沛订单支撑业绩可持续增长

中国已经成为全球风电装机容量第一大国。根据《Global Wind Report 2021》的统计，2020年，中国新增装机容量52.0吉瓦，占全球的56%；累计装机容量288.3吉瓦，占全球的38.8%。

金孝龙告诉记者，目前公司已经形成海陆兼备及并重的业务组合，兼具陆上风机与海上风机的整机、核心组件、重要部件与相关技术的设计、研发、制造能力。在陆上产品方面，公

司基本具备了完全的自主知识产权；在海上产品方面，公司掌握了先进的海上风电研发、供应链管理、制造和运维能力，并通过与西门子子公司签署“技术许可和协助协议（TLAA）”，引进了西门子多款具有国际先进水平的技术许可机型产品，并在此产品平台基础上，通过使用拥有自主知识产权的“核心组件”（叶片、控制系统软件），设计、开发并向市场推出了针对中国不同气候、地理和工况环境特点的二次开发机型产品，提高了风电机组的环境适应性和发电收益，确立了国内海上风电整机领域的龙头地位。

2018年、2019年和2020年，公司分别实现营业收入61.7亿元、101.3亿元和206.9亿元。其中，2020年营业收入同比增长104.11%；净利润同比增长65.59%至4.17亿元；扣除非经常性损益后净利润为3.02亿元，较上年同期增长69.53%。截至2020年12月31日，公司在手风机订单金额合计达482.11亿元，较2019年末增加236.51亿元。

面向未来，金孝龙表示，充沛的在手订单为公司未来业绩提供支撑。此外，市场也会迎来订单增量的新契机。“2021年以后，陆上风电行业的需求将更加多元化，平价大基地项目、分散式风电项目以及部分特高压配套项目将成为陆上风电增长点。海上风电的新增吊装容量虽然短期内会有所回落，但中长期预计仍将持续增速发展，逐步向风机大型化和深远海发展。此外，我国风电市场前期大量装机逐步出保（风电机组质保期一般是3到5年），以及2025年后陆上风电预计进入换机潮初期，也将促进风电后市场服务以及新老机组更新换代的需求增长。”

## 供应链保障和技术创新双管齐下

据介绍，为了保障供应链，电气风电已经与40余家核心供应商签约，打造最强风电交付保障联盟，针对国际供应链保障，公司2019年在欧洲成立了采购中心，实时跟踪供应商动态及产能供应。在稀缺资源方面也提前布局锁定产能，如在主轴承方面，电气风电与全球三大供应商SKF、罗特艾德、舍弗勒均签署了战略合作协议，全力保障产品交付。

同时，电气风电也在积极开发国内供应链保障资源。金孝龙表示，公司具备国内领先的整机及关键零部件设计能力，陆上产品基本具备完全的自主知识产权，海上产品通过产品许可、二次开发、自主研发，掌握了先进的海上风电研发、供应链管理、制造和运维能力。

除风力发电机整机设计技术外，公司还具备以叶片技术、控制技术为代表的风机核心技术研发能力，以及领先的装备制造能力，形成由数字化顶层设计、智能化生产制造、整机系统、核心部件、风电场等各个级别组成的核心技术体系优势。截至2020年12月31日，共取得发明专利65项，同时有百余项在申请国内发明专利。

近年来，公司已经启用了Iwind大数据中心，并推出了陆上4.X、5.X系列风机产品，并携手华为打造“5G+智慧风场”。此次上市后，电气风电还将大力探索风电的智慧能源应用。“我们将以风电为战略支点，同时发挥技术和创新优势，大力探索风电新能源的多应用场景整体解决方案能力；同时，公司积极在产业链上下游进行延伸。”

“电气风电正在逐步实现从整机制造商向风电全生命周期服务商的转变。”金孝龙表示，在科创板上市后，公司拟将募集资金投资于新产品和技术开发项目、上海电气风电集团山东海阳测试基地项目、后市场能力提升项目、海上风电机组柔性化生产技改项目，以及陆上风电机组柔性化生产技改项目，继续加大对自主研发产品的开发和投入。