

钧达股份启动H股招股 预计5月8日上市交易

将成光伏电池行业首家“A+H”上市公司

本报讯(记者 曾丽园)4月28日,钧达股份(002865)披露关于刊发H股招股说明书、H股发行价格区间及H股香港公开发售等事宜的公告,标志着公司正式启动港股招股程序,将成光伏电池行业首家“A+H”上市公司。

招股说明书显示,公司拟全球发售6343.23万股股份,其中香港发售股份634.33万股,约占全球发售总数的10%;国际发售股份5708.90万股,约占全球发售总数的90%,另有951.48万股超额配股权。在超额配售权悉数行使的情况下,公司本次全球发售H股的最大发行股数为7294.71万股。

发行价格区间初步确定为20.40港元至28.60港元,每手买卖单位100股,入场费约2888.84港元。

招股日期为4月28日至5月2日,预计于2025年5月7日前(含当日)公布发



行价格,2025年5月8日在香港联交所挂牌并开始上市交易。华泰金融控股(香港)有限公司、招银国际融资有限公司、德意志证券亚洲有限公司为联席保荐人。

此次全球发售预计募资总额为15.54亿港元,募资净额14.34亿港元,募资用途为用于兴建一个年化产能约为

5GW的海外光伏电池生产基地;用作营运资金及一般公司用;用于研发先进技术;用于建立及加强公司的海外销售业务及分销渠道。

该公司引入现代直投新能源科技有限公司、珠海市高景新能源投资有限公司等基石投资者,将以发售价认购数量下限约1710.59万股股份。

公开资料显示,钧达股份主营业务为光伏电池的研发、生产与销售,通过向上游采购硅片加工制成电池片,销售给下游组件企业,由组件企业将电池拼接、封装制成光伏发电组件,供终端客户使用。

近年来,钧达股份持续拓展海外市场,2023年、2024年和2025年一季度,公司海外销售占比分别为4.69%、23.85%、58%。该公司在印度、土耳其、欧洲等主要海外市场占有率行业领先,弗若斯特沙利文的资料显示,按2024年的出货量计算,在专业制造商中,公司的N型TOPCon电池全球市场份额约24.7%,排名第一,在光伏电池全球市场份额约17.9%,排名第二。

此外,全国社保基金一一八组合大幅买入钧达股份,持股比例达4.48%,显示其对于公司长期价值的认可。

全国首单科技创新+低碳转型挂钩+高成长产业债券发行

海南华铁实现上交所债券市场新突破

近日,海南华铁在上海证券交易所发行高成长产业债券。本期债券为全国首单“科技创新+低碳转型挂钩+高成长产业债券”,由华安证券担任主承销商并提供“二三级联动”服务,系海南华铁继发行设备资产管理行业全国首单公司债券后,在上交所债券市场的又一突破。

本期债券将“科技创新”“低碳转型”和“高成长产业债券”三大要素深度融合,体现了海南华铁以科技创新驱动产业升级的前瞻性战略思维。同时,本期债券设置了与电力驱动的高空作业平台年增长规模挂钩的动态条款及回报机制,为产业债市场提供了绿色金融产品样本。

本期债券的发行是落实金融“五篇

大文章”的生动实践。一方面,凭借高成长产业债增强信息披露,强化投融资对接等特殊机制,显著降低了融资成本,优化了海南华铁债务结构;另一方面,海南华铁充分借助上交所推动产业企业“融到资、融好资”的政策支持,打破融资壁垒,使产业类企业得到更多投资者的关注,并进一步获得了市场化投资者的认可,为海南华铁的稳健经营以及多层次、多元化融资格局的形成提供了有力支撑。

作为海南省发展控股有限公司旗下的上交所主板上市公司,海南华铁积极响应产业数字化转型和中小企业数字化赋能的政策号召,将科技创新作为核心发展引擎。其自主研发的“擎天系统”和“大黄蜂T-BOX”等创新成果,实现了

对传统业务的全面数字化改造,大幅提升运营效率与管理水平。同时,海南华铁积极布局智能算力、低空经济等新质生产力领域,围绕人工智能大模型生态链加大智算业务投入,不断拓展业务边界,为企业发展注入新动能。

海南华铁表示,未来,公司将锚定金融与实体经济共生共荣的发展航向,深度把握资本市场政策红利,以多元化融资体系建设为抓手,持续激活企业高质量发展新动能。作为行业标杆,海南华铁将进一步发挥引领示范效应,深化金融与实体的协同创新实践,打造产融深度融合的典范样本,为推动经济社会向更高质量发展目标加速迈进贡献坚实力量。

(上证报)

凯撒旅业与ST张家界签署战略合作协议

打造高品质旅游生态链

本报讯(记者 曾丽园)日前,凯撒旅业(000796)发布公告,公司与ST张家界(000430)于近日签署战略合作协议,双方将依托各自优势资源,打造高品质旅游生态链,助力张家界文旅经济可持续发展,推动其成为世界一流旅游目的地。

据悉,ST张家界拥有丰富的景区资源、强大的目的地开发能力以及较高的区域品牌影响力,其实际控制人为张家界市人民政府国有资产监督管理委员会。凯撒旅业则在旅游服务、产品研发及渠道运营等方面具备显著优势。

双方将在多个领域展开深度合作。在资源整合与产品开发方面,双方将共享、协同优势资源,共同挖掘张家界自然资源 and 人文景观,开发互补性旅游产品,实现资源与市场共享,促进张家界旅游业高质量发展。

在旅游产业链拓展方面,双方将在入境旅游、康养旅居、研学旅游等多个旅游相关产业链展开深度合作,利用双方优势开发多元化旅游产品,满足不同消费群体需求,增强客户黏性,推动业务协同发展。

在国际市场推广方面,凯撒旅业将借助全球旅游渠道网络优势和运营能力,协助张家界开展推介活动,建立国际合作关系,提升张家界在国际旅游市场的知名度和影响力。

凯撒旅业表示,上述协议的签署旨在实施公司发展战略规划,助力公司业务全面复苏,通过与全球知名旅游目的地的战略协同,获取旅游产业链上游优质资源,深化公司旅游产业链布局,进而构建新的业绩增长点,实现公司高质量、可持续发展。

需要注意的是,上述协议仅为框架协议,有效期至2025年底,对凯撒旅业2025年度经营业绩的影响存在不确定性。后续具体合作内容将以另行签订的正式合同为准。此外,凯撒旅业已提交参与ST张家界重整投资的申报材料,但本次战略合作协议的签订并不代表其已被选定为重整投资人。

海南发展控股股东调整免税资产注入承诺期限

采取措施改善全球精品公司盈利状况

本报讯(记者 曾丽园)近日,海南发展(002163)发布公告称,公司控股股东海南省发展控股有限公司(下称海南控股)就免税资产注入承诺延期事项,对承诺变更方案进行了优化调整,并将再次提交上市公司股东大会审议。

海南发展曾于2025年3月收到海南控股《关于延期履行免税资产注入的承诺函》,海南控股拟申请延长3年履行将其下属免税品经营主体全球消费精品(海南)贸易有限公司(下称全球精品公司)控股权注入公司的承诺,但该事项在4月15日的第二次临时股东大会审议中未获通过。

随后,海南控股向海南发展发送了《关于延期履行免税资产注入的说明及补充承诺函》。承诺函显示,海南控股对推动免税资产注入,支持上市公司整合集团资源并沿着大消费行业转型的战略没有动摇。经审慎研究,结合全球精品公司的经营现状及未来规划,海南控股现提请延长履行免税资产注入承诺,延

期后的承诺为:将自股东大会审议通过本项议案之日起2年内,并力争用更短的时间,依法合规完成免税相关资产注入上市公司。除履行承诺期限变更外,原《承诺函》中的其他内容保持不变。

自作出免税资产注入承诺以来,海南控股一直积极履行承诺。但受海南离岛免税消费市场环境变化、市场竞争加剧等因素影响,全球精品公司仅在海口市经营一家离岛免税店,地理位置及规模受限,近两年持续亏损。现阶段其经营情况不符合证券监管制度要求,注入会拖累上市公司业绩、摊薄中小股东权益。

为改善全球精品公司的盈利状况,海南控股正积极采取多项措施:其一是支持全球精品公司开拓三亚市场,与海南机场集团有限公司合资设立项目运营公司,并于2025年4月与海狸环球贸易有限公司(阿里巴巴-Avolta合资公司)在第五届中国国际消费品博览会上签订了战略合作协议,谋划在三亚凤凰国际

机场T3航站楼布局旅游零售项目。

其二是整合资源赋能全球精品公司,加快无偿划转海南省免税品有限公司股权,强化其与全球精品公司的供应链和业务协同,支持全球精品公司通过战略投资、收购兼并、股权合作等方式进一步强化供应链建设、延伸产业链。同时,支持全球精品公司进一步拓展自营会员购、电商零售等业务,与免税业务协同赋能。

此外,海南控股还将全力支持海南发展把握“提振消费,扩大内需”的政策机遇,通过市场化并购注入其他优质资产等方式,落地大消费新业务布局。

同时,海南控股表示,延期履行承诺不会对现有生产经营造成重大影响,且符合相关规定,不会利用控股股东地位损害公司及全体股东特别是中小股东的利益。未来,海南控股将加强与中小股东的交流沟通,做好市值管理,维护投资者权益,提振投资者信心。该事项尚需提交公司股东大会审议。