

投资者互动平台不应披露重大信息 罗曼股份涉嫌信披违规

■本报记者 桂小笋

6月11日晚间，罗曼股份发布了澄清公告，对公司6月9日在投资者互动平台解读的一些问题进行了澄清和风险提示。需要注意的是，结合互动平台的回复内容、股价走势等细节情况来看，接受《证券日报》记者采访的专家人士认为，公司或许已涉嫌信披违规。

股价涨停忙出澄清公告

6月9日，罗曼股份在上证e互动平台上回复投资者提问时称：“公司获得英国HOLOVIS 22项专有技术的国内独家许可使用权，其中包含了空间计算技术。下属公司上海霍洛维兹2022年度实现收入1525.52万元，目前经营正常。为保证信息披露的公平性原则，子公司经营业绩将在定期报告中披露”。

同花顺数据显示，6月9日下午，罗曼股份股价出现异动，至收盘时股价涨停。

而在6月11日晚间，公司发布了澄清公告：公司主营业务仍为景观照明整体规划和深化设计、景观照明工程的施工以及远程集控管理等服务。经公司三届二十六次董事会批准，公司于2022年2月出资350万人民币与战略合作伙伴英国HOLOVIS International Ltd. (以下简称“英国HOLOVIS”)共同组建上海霍洛维兹数字科技有限公司(以下简称“上海霍洛维兹”)。公司持有上海霍洛维兹70%股份，并已完成出资。英国HOLOVIS尚未实缴出资，按照约定将于今年年内完成150万元人民币



币的出资。同时，公司已出资100万英镑获得英国HOLOVIS 22项专有技术的3年国内独家许可使用权，并授权上海霍洛维兹使用。除上述投入外，公司暂无其他资金投入，亦无自有技术储备。

截至2023年3月31日，上海霍洛维兹员工总数24人。主营业务为数字科技领域内的技术服务。主要项目有：北京天文馆4D影院、克拉玛依科技馆4D影院及球幕影院、盐城黄海湿地博物馆及主题乐园等。主要客户为政府部门或其投资主体等，暂未广泛商用。2022年度上海霍洛维兹实现收入1525.52万元，仅占公司2022年度营业收入的4.88%，占比较低，整体业务规模较小，对公司整体经营业绩影响较小。上证e互动回复中提及的“空间计

算技术”与市场热点在应用场景、应用领域存在一定差异。

律师提示信披违规风险

对于罗曼股份在互动平台的表述和澄清公告中的说明，浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林告诉《证券日报》记者，空间计算技术是罗曼股份股价的催化剂，但公司也表示这项技术对企业带来的实际收入并不高，更多是当前罗曼股份技术体系的补充。当前，单项技术并不能带来实质性的改变，但企业寻求技术突破的做法值得肯定。

但是，从信息披露的角度来看，罗曼股份涉嫌信息披露违规。

上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示，上市公司应当对上证e互动的定位有正确理解，公司可以通过该平台解答投资者对于已公开信息的疑问，而不应披露未曾公开的重大信息。

“根据《信息披露管理办法》第3条、第8条的规定，影响股价的重大信息应当通过公告的方式同时向所有投资者披露，以保证所有投资者公平获取信息的权利。公司通过上证e互动等平台先行披露重大信息的，有信息披露违规之嫌。”王智斌律师说。

在澄清公告中，罗曼股份也提示投资者关注风险：公司股东正处于减持计划中；公司2022年营业收入同比下降57.55%，亏损1510.78万元，归非后亏损2036.68万元。

中联重科等上市公司 成套先进农机助力“三夏”农忙

■本报记者 肖伟

“三夏”，是夏收、夏种、夏管的简称，从每年5月下旬开始，至6月中旬结束。6月10日，据报道，全国已收获冬小麦面积2.24亿亩，收获进度超过七成。而今年部分地区降水偏多形成“烂场雨”，成套先进农机奔赴上述地区开展抢收作业，发挥了积极作用。

《证券日报》记者了解到，为避免“烂场雨”造成小麦发芽霉变，中联重科分布在河南省内的100余座烘干中心正开足马力运转。这些烘干中心使用中联重科自主研发的循环谷物烘干机，可使用生物质颗粒、天然气、电力等多种清洁能源供热，并搭载有远程监控和数据反馈模块，能实现远程监控机器实时使用状况。

成套先进农机助力夏收

中联重科工作人员向记者介绍：“‘烂场雨’是对我们一体化解决方案的一次全面检验。在小麦收获的各个关键环节上，收割机、脱粒机、烘干机等各类农机要能紧密配合，争分夺秒为农友节约时间。以烘干中心为例，中心后台发送各台烘干机的实时数据，数据经整理后及时发布在农友手机上，帮助他们就近就快开展烘干作业，巩固夏收成果。”

他表示，“‘三夏’不仅是收获冬小麦，还需要播种玉米、水稻，南方多地要收获荔枝等时令水果，自7月份开始西北地区还要收获棉花，都需要不同农机相互配合。近年来，我们立足拖拉机、收割机、拖拉机、

烘干机等优势产品，又发展了抛秧机、旋耕机、棉花采收机、水果采摘平台等，形成了较为完备的农机体系。结合北斗定位技术、无人控制技术、无线传输技术等，较好满足多地农友需求，初步实现‘从种到收’的一体化解决方案。”

国内外客商点赞“中国造”

记者了解到，除了中联重科在农机领域中大放异彩之外，不少企业也纷纷加入农机生产的行列中来。铁建重工、山河智能、星邦智能、农夫农机、一拖股份等均有各自拳头产品，在今年“三夏”时节发挥了积极作用。

在获得国内农友交口称赞的同时，国产农机还走出国门，打造国际市场口碑。今年以来，已有中联重科的联合收割机和播种机、山河智能的电动拖拉机、一拖股份的大马力拖拉机、农夫农机的微型烘干机、星邦智能的高空采收车等出口创汇，以较高的性价比赢得海外客商赞誉。

值得关注的是，6月29日至7月2日，第三届中国非洲经贸博览会将在湖南长沙举办，国产农机将是博览会的重要组成部分。许多非洲客商已提前来华，走访工厂、农户、农技站等，实地考察国产农机作业情况，特别对小麦、玉米、水稻、咖啡、可可、棉花等相关品种的成套农机抱有浓厚兴趣。部分非洲客商还表示，通过“三夏”这一时间窗口，直观感受到中国农机的高超工作效率和技术飞速进步，对引进中国成套先进农机充满期待，对本国农业事业再上台阶充满信心。

锦龙股份四年来 第四次抛定增计划

实控人拟不超27.56亿元全额认购

■本报记者 王镜茹

6月10日，锦龙股份再抛定增计划，公司实际控制人杨志茂拟现金认购2.64亿股。值得一提的是，这已是公司四年来第四次发布定增预案，前三次均因种种原因折戟。

业内认为，此举有利于锦龙股份向综合类证券公司控股股东资产规模靠拢，增强资本实力。

募资补充流动资金

预案显示，本次发行对象为实控人杨志茂，发行价格10.44元/股，发行股票数量不超过2.64亿股(含本数)，募集资金总额不超过27.56亿元(含发行费用)。

本次发行完成后，杨志茂与其一直行动人其妻朱凤廉、新世纪公司的股权比例合计将由50.05%增至61.41%，控股股东将由新世纪公司变更为杨志茂，实际控制人仍为杨志茂。

锦龙股份称，扣除发行费用后，募集资金将用于偿还公司借款和补充流动资金。

锦龙股份主营证券公司业务。Wind数据显示，2022年锦龙股份总营收2.47亿元，涉及投行、投资管理、经纪、期货、信用等业务。

目前，公司持有中山证券67.78%股权、东莞证券40%股权。截至2023年3月末，中山证券设立了22家分公司、44家证券营业部，东莞证券设立了30家分公司、61家证券营业部，营业网点主要分布在珠三角、长三角及环渤海经济圈。

近年来，锦龙股份对外投资及拓展业务资金来源主要为向金融机构借款，导致公司资产负债率和财务费用较高。

公告显示，2020年至2022年年末，锦龙股份合并口径资产负债率分别为77.36%、74.86%、77.66%，母公司口径资产负债率分别为66.34%、69.39%、75.24%。

锦龙股份称，本次向特定对象发行股票募集资金有助于公司优化财务状况，降低财务风险，提高盈利能力。经测算，本次募集资金到位后，公司合并口径资产负债率将降低至69.21%左右，母公司口径资产负债

率将降低至55.18%左右。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示：“中山证券、东莞证券是锦龙股份主要盈利来源，目前均未上市，与上市券商相比，缺乏资本扩张渠道。因此，在近年来各大券商机构纷纷增资扩股的背景下，锦龙股份此次增资，不仅有利于缓解资金压力，也有助于支持旗下券商业务发展。”

规模已经成为竞争要素

事实上，这已是锦龙股份四年来第四次发布定增计划，此前三次均因各种原因折戟。

公告显示，锦龙股份此前分别在2020年8月份、2021年6月份、2022年7月份发布定增预案，发行股数均为不超过2.64亿股；发行对象为朱凤廉；拟募集资金分别为35.56亿元、33.23亿元、32.13亿元，募资用途均为补充流动资金。

可惜的是，这三次定增均因预案披露时间跨度较长，或定增方案到期自动失效等种种原因“流产”。

锦龙股份为何如此执着于增资扩股？公司称，通过本次向特定对象发行股票募集资金，将提升公司资产规模，有助于在《证券公司股权管理规定》及其配套规定所规定的“过渡期”内逐步满足公司作为综合类证券公司控股股东的资产规模等资质条件，实现公司的可持续发展。

2019年7月份，证监会曾发布《证券公司股权管理规定》及其配套规定，对证券公司控股股东、主要股东的资产规模提出了数量化指标要求。根据规定，券商的第一大股东或者控股股东需满足总资产不低于500亿元人民币，净资产不低于200亿元人民币，核心业务要突出，主营业务最近5年持续盈利的要求。

截至今年一季度末，锦龙股份总资产229.49亿元，净资产50.58亿元。“在券商业务同质化背景下，规模已经成为核心竞争要素。企业应积极扩大规模，增资扩股是为了保证不在规模上掉队，同时公司也需在业务创新等多领域进一步提升竞争力。”广咨咨询分析师沈萌告诉《证券日报》记者。

伟明环保子公司向参股公司借款 借款方长期处于“零收入”

■本报记者 李春莲
见习记者 彭衍松

6月9日，伟明环保公告称，公司下属控股子公司国源环保拟向参股公司陕西恒源城环境电力有限责任公司(下称“恒源城公司”)提供借款不超过915万元，这笔借款将用于推进恒源城公司的宝鸡项目。

值得一提的是，成立两年多的恒源城公司，2022年及今年第一季度零收入。结合该公司公开信息，多位分析人士认为该公司此前在无业务、零业绩情况下，在不到5个月时间内(借款期限为借款发放之日起至2023年10月31日止)，需要还清借款或存在较大压力。

对于恒源城公司项目的具体进展等情况，《证券日报》记者联系到伟明环保董秘办工作人员，但对方表示并不清楚。

不损害公司及股东利益？

根据公告，伟明环保下属控股子公司国源环保，是本次财务资助的出借方，也是恒源城公司(借款方)持股比例

最高的股东(占股40%)。根据《借款协议书》具体细节，恒源城公司此次借款金额为914万元整，借款利率为年利率7.6%，借款期限为借款发放之日起至2023年10月31日止。若借款人不能按期偿还出借人借款本金或利息，逾期按年利率7.6%再上浮50%计息，计息从逾期之日起计算。

伟明环保在公告中表示，恒源城公司宝鸡项目在建设过程中，经营情况稳定、风险可控。同时公司也拥有完善的治理结构和内部控制评价体系，确保资金安全。本次财务资助事项不会影响公司的持续经营能力，不会损害公司及股东的利益。

伟明环保董事会认为，国源环保本次向恒源城公司提供财务资助，有利于保障其项目建设的正常开展；恒源城公司根据项目进度和整体资金安排，向股东方进行借款，借款利率符合市场利率标准，对借款各方均公平合理；恒源城公司经营情况和资信情况整体良好，具备偿债能力等，同意公司向参股公司提供财务资助事项。伟明环保独立董事也出具了同意意见。综上，保荐机

构对本次财务资助事项无异议。

短期能否偿还借款？

天眼查App显示，恒源城公司成立于2020年10月份，实缴资本1.696亿元。截至6月11日，恒源城公司参保人数为32人。

值得一提的是，根据公告，截至2022年12月31日，恒源城公司资产总额16977.18万元，营收与净利润均为0万元，今年一季度营收和净利润也均为0.00万元，资产净额1.853亿元(未经审计)。

“如果公司的主要项目还处于建设阶段或尚未实现收入，那么业绩为零可能是合理的。但对于成立多年的公司而言，业绩仍然为零也可能意味着一些问题或风险。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇表示。

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇认为，在零收入的情况下，该公司的盈利能力和还款能力都较为脆弱，如果未来经营出现问题，可能无法如期还款。

对于借款方，即恒源城公司长期以来零收入情况，伟明环保董秘办工作

人员告知记者并不知情：“因为恒源城公司不是我们直接管理的，我这边不是特别清楚，给不了一个明确的信息。”

借款用于推进宝鸡项目

恒源城公司经营范围包括生活垃圾处理装备制造、热力生产和供应等，拥有宝鸡项目特许经营权。根据公告，宝鸡项目处理规模为生活垃圾1500吨/日，特许经营期为30年，项目投资总额约8.08亿元。本次财务资助事项，为推进恒源城公司项目建设所需。恒源城公司将根据宝鸡项目进度及资金需求情况，向股东申请借款。

“宝鸡项目主要以固废回收业务为主。”伟明环保董秘办工作人员向《证券日报》记者表示。不过对于项目的具体进展，对方并不了解。

安光勇介绍，在启动和运营环保类项目时，通常需要一定的垫资来满足建设和运营的资金需求，这是因为环保项目往往具有较高的固定成本和长期回报周期，在项目初期可能无法立即实现盈利。

拟40亿元投资高效N型单晶硅棒、硅片项目 华民股份称现有产能已处满产状态

■本报记者 何文英

6月11日晚间，华民股份发布公告称，公司控股子公司鸿新新能源科技(云南)有限公司(以下简称“鸿新新能源”)拟对外投资建设年产10GW高效N型单晶硅棒、硅片项目二期及新增10GW硅棒4GW硅片项目，项目总投资约40亿元。

华民股份总经理夏宇对《证券日报》记者表示：“随着光伏产业的快速发展，市场需求日益增加。项目扩产的顺利实施，将有利于进一步发挥公司在拉晶和硅片环节储备的产品技术、生产管理经验和优质上下游客户资源优势，助力公司新能源战略再上台阶。”

订单充足扩产势在必行

资料显示，华民股份在云南整体规划了20GW高效N型单晶硅棒及14GW硅片项目，在安徽规划了10GW异质结电池专用单晶硅片项目。

据夏宇介绍，目前云南10GW高效

N型单晶硅棒、硅片项目一期规划的240台单晶炉全部投产，拉晶产能达到满产状态，每月可生产方棒超过750吨，每月可生产硅片超4000万片。“云南项目二期和安徽项目建设也在积极推进中，有望在2023年底之前竣工投产。”

然而，即便华民股份现有产能已达到满产状态，似乎也难以满足下游源源不断的订单。

据公司此前公告显示，鸿新新能源与客户A达成单晶硅片销售框架协议，约定在2023年后向后者供应单晶硅片1.08亿片。此外，公司还与安徽华晟新材料有限公司和浙江鹏展新能源科技有限公司分别签署了订单，拟在2023年内向二者分别供应单晶硅棒1512吨、单晶硅片5000万片。

在订单充足、产能饱和的背景下，华民股份扩产增效已是势在必行。夏宇表示：“此次扩产项目全面达产后，将进一步扩大公司产能规模，能够更好地满足安徽10GW异质结电池专用单晶硅片项目产业配套的需求，形成

产业协同。”

转型光伏业务成效显著

值得关注的是，华民股份转型光伏业务以来成效显著。2023年一季报显示，公司实现营收1.94亿元，同比增长391.26%；归母净利润549.15万元，同比增长1421.03%。仅一季度，公司营收已基本比肩去年全年。

一位券商光伏行业分析师对《证券日报》记者表示：“在光伏行业降本增效要求下，目前硅片正朝着大尺寸方向发展。”此外，公司还积极布局N型单晶硅片，拥有大尺寸单晶硅棒拉制、硅片细线化切割和切薄片技术优势并获得了下游客户的高度认可，随着订单的逐步落地，业绩有望实现大幅增长。”

据了解，华民股份拉晶和切片的硅片生产工艺可以根据市场和客户需求随时做硅片尺寸规格转变，满足182mm及以上尺寸的生产条件；细线化切割技术可以降低切片厚度、提高公司切片效率、降低

切片过程中对硅晶体的损伤，提高公司硅片产能，满足日益增长的市场需求。

“由于旧的小尺寸硅片产能需要更新换代才能生产大尺寸硅片，老旧设备迭代方面有一定的产能包袱，而华民股份作为行业新人入局者，拥有全新设备效率更高，也不存在落后产能的退出成本，能够在在大尺寸硅片领域迅速形成核心竞争力。”上述分析师表示，公司还拥有等外料再生循环利用技术，可有效降低产品成本，双重优势叠加下有望在硅片领域实现弯道超车。

此外，下游市场回暖和赛道大坡厚雪也为华民股份的业绩弹性提供了想象。据索比光伏网数据显示，4月份N型组件定标占比达到20%，下游需求旺盛。据CPIA统计和预测，N-TOPCon电池市占率有望从2022年的8.3%上升至2023年的18.3%、至2025年市占率将超四成，发展预期乐观。

“公司目前正积极把握光伏行业发展机遇和P型电池转向N型电池的技术迭代窗口，重点布局高效N型单晶硅片业务，成效已开始显现。”夏宇表示。