

证券代码:688599 证券简称:天合光能 公告编号:2026-003
转债代码:118031 转债简称:天23转债

天合光能股份有限公司

可转债转股结果暨股份变动公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

累计转股情况：截至2025年12月31日，“天23转债”累计已转换为天合光能股份有限公司(以下简称“公司”)股票，转股数量为188,334,936股，占“天23转债”转股前公司已发行股份的8.66%。

未转股余额：截至2025年12月31日，“天23转债”尚未转股的可转债金额为5,851,199,000元，“天23转债”发行总额的6.01%。

本季度转股情况：自2025年10月1日起至2025年12月31日期间，“天23转债”共有3,013,279,000元已转换为公司股票，转股数量为188,334,936股，占“天23转债”转股前公司已发行股份总额的8.66%。上述转股25,127,328股系来自公司回购专用证券账户的股份，剩余163,202,274股使用新增股本。

一、可转债发行上市概况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]15号文同意，公司于2023年12月13日前不按定期对发行人进行了8,864,751万元张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额886,475.10万元。期间自发行之日起至2023年12月13日止。

经上海证券交易所自律监管决定书[2023]4号文同意，公司于2023年8月10日可转换公司债券于“天23转债”，债券代码“118031”。

根据有关规定和《天合光能股份有限公司可转换公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)的规定，公司本次发行的可转换公司债券的转股起始日为2023年8月17日至2029年12月12日，可转换公司债券的初始转股价格为69.69元/股，最新转股价格为16.00元/股。

因公司于2023年5月31日完成2023年度限制性股票激励计划第二次归属登记手续，公司股本由2,173,242,227股变更为2,173,425,668股。同时公司实施了2022年度权益分派，每10股派发现金红利0.474996元(含税)。综上，“天23转债”的转股价格由69.69元/股调整为69.21元/股。调整后的转股价格于2023年4月27日起开始生效。

因公司于2023年7月13日完成2020年度限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期第三次归属登记手续，归属数量为134,496股，占公司股本比例较小，预计“天23转债”转股价格不变，仍为69.21元/股。

因公司于2024年1月17日完成2020年度限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期第一次归属登记手续，归属数量为8,801,875股，本次可转债的转股价格由69.21元/股调整为69.05元/股，调整后的转股价格于2024年1月21日起开始生效。

因公司于2024年6月实施2023年度权益分派，本次为差异化分红，拟以派送现金红利为0.62908元/股，因此“天23转债”的转股价格调整为68.42元/股，调整后的转股价格于2024年6月20日生效。

因触及“募集说明书”中规定的向下修正转股价格条款，公司分别于2023年2月6日、2025年2月24日召开第二届董事会和2025年第一次股东会会议，审议通过了关于“董事会有权向下一修正‘天23转债’转股价格的议案”，并于2023年2月24日召开了第三届董事会第二十一次会议，审议通过了关于“修正‘天23转债’转股价格的议案”。同意将“天23转债”转股价格由68.42元/股修正为68.00元/股，调整后的转股价格于2025年8月18日起生效。

“天23转债”的转股起始日为2023年8月17日至2029年12月12日。自2025年10月1日起至2025年12月31日，“天23转债”共有3,013,279,000元已转换为公司股票，转股数量为188,334,936股，占“天23转债”转股前公司已发行股份总额的8.66%。截至2025年12月31日，“天23转债”累计已转换为公司股票，累计转股188,334,936股，占“天23转债”转股前公司已发行股份总额的8.66%。

截至2025年12月31日，“天23转债”尚未转股的可转债金额为5,851,199,000元，占“天23转债”发行总额的6.01%。

三、股本变动情况

股东类别 变动前(2024年9月30日) 本次可转债转股 变动后(2025年12月31日)

有限售条件流通股 0 0 0

无限售条件流通股 2,179,365,412 163,202,274 2,342,567,686

总股本 2,179,365,412 163,202,274 2,342,567,686

注：2025年2月5日起，公司将回购股份作为“天23转债”转股来源之一，并优先使用回购库存股转股，不足部分使用新增股份。本季度“天23转债”转股数量共188,334,936股，占“天23转债”转股前公司相关股东待转股变化

表1:

股东名称 变动前持股市数(股) 变动前持股比例(%) 变动后持股市数(股) 变动后持股比例(%)

公司控股股东(自然人及一致行动人)合计 795,966,791 35.61 763,491,894 32.59

高某凡 264,164,914 12.12 264,164,914 11.28

一致行动人-1-苏州基信投资有限公司 295,495,418 13.56 295,495,418 12.61

一致行动人-2-春藤投资 122,855,128 5.64 122,855,128 5.24

一致行动人-3-公司高级管理人员持股平台 45,340,012 2.08 45,340,012 1.94

35,156,527 1.61 35,156,527 1.50

一致行动人-4-苏州润投有限公司 12,474,897 0.57 0 0.00

一致行动人-1-高某凡	372,666	0.02	372,666	0.02
一致行动人-2-春藤投资	89,150	0.004	89,150	0.004
一致行动人-3-高某凡	18,079	0.001	18,079	0.001

表2:

股东名称	变动前持股市数(股)	变动前持股比例(%)	变动后持股市数(股)	变动后持股比例(%)
华福资本管理有限公司及其一致行动人(合计)测算	242,458,460	11.16	242,458,460	10.35
华福资本管理有限公司	233,247,120	10.73	233,247,120	9.96
一致行动人-1-上海兴茂投资管理有限公司	9,211,340	0.42	9,211,340	0.39

注：1.表中“变动前持股数”计算时点为2024年3月21日，具体内容可见公司当日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《天合光能股份有限公司关于控股股东、实际控制人及其一致行动人向内资协议转让上市公司部分股权转让暨权益变动的提示性公告》(公告编号:2023-049)。

2.上表中数据若出现总数与各分项数值之尾数不符，均为四舍五入原因所致。

3.表中股东及其一致行动人持有的股票变动为其履行前期承诺的减持计划所致，具体内容可见公司当日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《天合光能股份有限公司股东减持股份计划公告》(公告编号:2025-087)。

4.华福资本管理有限公司系公司股东减持计划公告发布后，即停止买卖公司股票。

5.其他，投资者如需了解“天23转债”的详细情况，请查阅公司于2023年8月17日至2029年12月12日，可转换公司债券的募集说明书。

6.公司本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为人民币14.66亿元，本期担保金额为人民币14.66亿元。

7.本期担保人无关联关系。

8.截至2025年1月5日，公司对外担保余额为508.45亿元，占公司最近一期经审计净资产的192.76%，其中公司对合并报表范围内下属子公司的担保余额为487.51亿元。

9.一、担保情况概述

(一)本期新增担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。具体情况请见附件一《天合光能股份有限公司2025年12月1日至2025年12月31日担保明细表》。

(二)本期续行的原担保情况

公司于2024年12月13日召开第十六次董事会、第三届监事会第十次会议、于2024年12月30日召开2024年第四次临时股东大会，分别审议通过了关于公司2024年度申请综合融资额度并提供担保的议案。同日公司下属子公司向公司拟向银行借款的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

(三)本期取消的担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

(四)本期担保人基本情况

1.本期新增担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

2.本期续行的原担保情况

公司于2024年12月13日召开第十六次董事会、第三届监事会第十次会议、于2024年12月30日召开2024年第四次临时股东大会，分别审议通过了关于公司2024年度申请综合融资额度并提供担保的议案。同日公司下属子公司向公司拟向银行借款的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

3.本期取消的担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

4.本期担保人财务情况

被担保人基本情况请见附录一《天合光能股份有限公司2025年12月1日至2025年12月31日担保明细表》。

5.本期担保人基本情况

6.本期新增担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

7.本期续行的原担保情况

公司于2024年12月13日召开第十六次董事会、第三届监事会第十次会议、于2024年12月30日召开2024年第四次临时股东大会，分别审议通过了关于公司2024年度申请综合融资额度并提供担保的议案。同日公司下属子公司向公司拟向银行借款的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

8.本期取消的担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

9.本期担保人财务情况

被担保人基本情况请见附录一《天合光能股份有限公司2025年12月1日至2025年12月31日担保明细表》。

10.本期担保人基本情况

11.本期新增担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

12.本期续行的原担保情况

公司于2024年12月13日召开第十六次董事会、第三届监事会第十次会议、于2024年12月30日召开2024年第四次临时股东大会，分别审议通过了关于公司2024年度申请综合融资额度并提供担保的议案。同日公司下属子公司向公司拟向银行借款的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

13.本期取消的担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

14.本期担保人财务情况

被担保人基本情况请见附录一《天合光能股份有限公司2025年12月1日至2025年12月31日担保明细表》。

15.本期担保人基本情况

16.本期新增担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

17.本期续行的原担保情况

公司于2024年12月13日召开第十六次董事会、第三届监事会第十次会议、于2024年12月30日召开2024年第四次临时股东大会，分别审议通过了关于公司2024年度申请综合融资额度并提供担保的议案。同日公司下属子公司向公司拟向银行借款的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。

18.本期取消的担保情况

为满足公司生产经营和流动资金周贷的需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司及下属子公司于2025年12月1日至2025年12月31日期间，公司累计发生的担保金额为14.46亿元，占公司最近一期经审计净资产的4.48%。