

证券代码：600481

证券简称：双良节能

公告编号：2025-039

转债代码：110095

转债简称：双良转债

双良节能系统股份有限公司

关于不向下修正“双良转债”转股价格的公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 截至 2025 年 6 月 16 日，双良节能系统股份有限公司（以下简称“公司”）股价已出现任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（5.25 元/股）之情形，触及“双良转债”转股价格向下修正条款。

● 经公司八届董事会 2025 年第六次临时会议审议通过，公司董事会决议本次不行使“双良转债”的转股价格向下修正的权利，且在未来一个月内（2025 年 6 月 17 日至 2025 年 7 月 16 日），如再次触及可转债的转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。从 2025 年 7 月 17 日开始重新起算，若再次触发“双良转债”的转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“双良转债”的转股价格向下修正权利。

一、可转债发行上市概况

（一）可转换公司债券发行上市情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意双良节能系统股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1351 号）同意注册，公司于 2023 年 8 月 8 日向不特定对象发行可转债 2,600 万张，每张面值人民币 100 元，募集资金总额为 260,000 万元，期限 6 年。

经上海证券交易所（以下简称“上交所”）自律监管决定书[2023]208 号文同意，公司发行的 260,000 万元可转换公司债券于 2023 年 9 月 8 日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“双良转债”，债券代码“110095”。

（二）可转换公司债券转股价格调整情况

根据有关法律法规和《双良节能系统股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的约定，公司本次发行的“双良转债”自 2024 年 2 月 19 日（原转股起始日期为 2024 年 2 月 14 日，因非交易日顺延

至下一个交易日，即 2024 年 2 月 19 日）起可转换为本公司股份，初始转股价格为 12.13 元/股。

1、因公司实施 2023 年半年度权益分派，“双良转债”转股价格于 2023 年 9 月 26 日调整为人民币 11.93 元/股，转股价格调整的具体内容请详见公司于 2023 年 9 月 20 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及指定媒体披露的相关公告（公告编号 2023-103）。

2、因公司实施 2023 年年度权益分派，“双良转债”转股价格于 2024 年 6 月 12 日调整为人民币 11.81 元/股，转股价格调整的具体内容请详见公司于 2024 年 6 月 5 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及指定媒体披露的相关公告（公告编号 2024-037）。

3、公司于 2024 年 10 月 25 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于向下修正“双良转债”转股价格的议案》，同时授权董事会根据《募集说明书》中的相关条款办理本次向下修正“双良转债”转股价格的相关手续。

公司于 2024 年 10 月 25 日召开了八届董事会 2024 年第九次临时会议，审议通过了《关于向下修正“双良转债”转股价格的议案》，董事会同意将“双良转债”转股价格由 11.81 元/股向下修正为 7.20 元/股。具体内容请详见公司于 2024 年 10 月 26 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及指定媒体披露的相关公告（公告编号 2024-073）。

4、公司于 2025 年 3 月 25 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于向下修正“双良转债”转股价格的议案》，同时授权董事会根据《募集说明书》中的相关条款办理本次向下修正“双良转债”转股价格的相关手续。

公司于 2025 年 3 月 25 日召开了八届董事会 2025 年第三次临时会议，审议通过了《关于向下修正“双良转债”转股价格的议案》，董事会同意将“双良转债”转股价格由 7.20 元/股向下修正为 6.18 元/股。具体内容请详见公司于 2025 年 3 月 26 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及指定媒体披露的相关公告（公告编号 2025-012）。

二、关于不向下修正转股价格的具体内容

根据公司《募集说明书》的可转债发行方案，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

自 2025 年 5 月 26 日起，截至 2025 年 6 月 16 日收盘，公司股价已出现任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（5.25 元/股）之情形，已触发“双良转债”的转股价格向下修正条款。

近期公司股价受国际宏观经济形势变化、二级市场波动情况等因素影响较大，未能正确体现公司长期发展的内在价值。鉴于“双良转债”距离存续届满期尚远，公司董事会和管理层在综合考虑宏观经济、市场环境、行业及公司情况等多重因素后，基于对公司长期发展与内在价值的信心以及维护全体投资者的利益，公司董事会决定本次不向下修正转股价格，同时在未来一个月内（2025 年 6 月 17 日至 2025 年 7 月 16 日），如再次触及可转债转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。从 2025 年 7 月 17 日开始重新起算，若再次触发“双良转债”的转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“双良转债”的转股价格向下修正权利。

“双良转债”转股期起止日期为 2024 年 02 月 19 日（原转股起始日期为 2024 年 02 月 14 日，因非交易日顺延至下一个交易日，即 2024 年 02 月 19 日）至 2029 年 08 月 07 日，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

双良节能系统股份有限公司

二〇二五年六月十七日