

证券代码：873901

证券简称：利盈环保

主办券商：国融证券

河南省利盈环保科技股份有限公司

回购股份方案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、 审议及表决情况

河南省利盈环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）2024年6月17日召开了公司第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，表决情况：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案不涉及关联交易事项，无需回避表决。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、 回购用途及目的

本次回购股份主要用于：实施股权激励或员工持股计划 注销并减少注册资本。

基于对公司价值的判断和未来发展前景的信心，同时为建立、健全公司长效激励机制，促进公司长期稳定发展，充分调动公司员工的积极性和创造性，公司拟以自有资金回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划。

三、 回购方式

本次回购方式为竞价方式回购。

如回购期间涉及股票交易方式变更，将及时调整回购方式并按相关规定履行后续义务。

四、 回购价格、定价原则及合理性

为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格不超过10.00元/股，具体回购价格由公司股东大会授权董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）存在交易均价，交易均价为5.75元/股，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%。

1. 公司股票二级市场交易情况

公司股票采取集合竞价交易方式，在新三板挂牌企业中交易较为活跃。公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）交易总量为1,536,200股，交易总额为883.19万元，交易均价为5.75元/股，本次股份回购价格上限未低于前述交易均价，未高于前述交易均价的200%。

2. 公司每股净资产

根据公司2023年年度审计报告，截至2023年12月31日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产为5.35元。本次股份回购价格上限未低于上述公开披露的归属于挂牌公司股东的每股净资产。

3. 公司前期股票发行价格

公司最近一次股票发行于2023年3月29日完成并在全中国中小企业股份转让系统完成挂牌，发行价格为9.00元/股，发行股数为5,000,000股，发行对象为3名公司外部投资者。本次回购价格上限为10.00元/股，本次回购价格高于公司最近一次股票发行价格，本次回购股份定价具备合理性。

4. 公司本次回购价格与可比公司比较情况如下：

截至2023年12月31日，公司经审计的归属于挂牌公司每股净资产为5.35元、2023年度基本每股收益为0.44元，按照本次回购价格上限10.00元/股计算，对应的市盈率为22.73倍，市净率为1.87倍。

根据新三板挂牌公司行业分类结果，公司所属行业为：C35专用设备制造业-C359环保、邮政、社会公共服务及其他专用设备制造-C3591环境保护专用设备制造。

经选取与公司同属细分行业C3591环境保护专用设备制造业务相近的新三板挂牌公司进行对比分析，具体如下：

序号	可比公司	市盈率	市净率
1	金益环保	36.90	3.90
2	启创环境	11.12	0.69
平均值		24.01	2.30

注：计算过程中涉及的每股净资产、每股收益均为 2023 年年报数据；每股市价按截至 2024 年 6 月 13 日最新收盘价计算。

公司本次回购价格上限为每股 10.00 元，对应的市盈率为 22.73 倍，市净率为 1.87 倍，按照回购上限价格计算的公司市盈率、市净率与可比公司平均市盈率、市净率相近，符合行业和公司实际情况。

综上所述，公司综合考虑了公司二级市场交易情况、公司最近一次股票发行价格、每股净资产、同行业可比公司市净率及市盈率因素以及公司财务状况和经营状况等因素，本次股份回购定价合理，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》第十五条的规定，不存在损害公司利益的情况。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整回购价格。

调整公式为： $P = (P_0 - V * Q / Q_0) / (1 + n)$

其中： P_0 为调整前的回购每股股份的价格上限； V 为每股的派息额； Q 为扣除已回购股份数的公司股份总额； Q_0 为回购前公司原股份总额； n 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）； P 为调整后的回购每股股份的价格上限。

五、 拟回购数量、资金总额及资金来源

本次拟回购股份数量不少于 900,000 股，不超过 1,500,000 股，占公司目前总股本的比例为 1.4019%-2.3364%，根据本次拟回购股份数量及拟回购价格上限，预计回购资金总额不超过 15,000,000 元，资金来源为自有资金。

具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整剩余应回购股份数量。

六、 回购实施期限

（一）本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 12 个月

如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

1、如果在回购期限内，回购股份数量达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

2、如果在回购期限内，公司股东大会决定终止实施回购事宜，则回购期限自股东大会决议生效之日起提前届满。

公司董事会将在回购期限内，根据市场情况，择机作出回购决策并予以实施。

(二) 公司在下列期间不得实施回购：

1. 定期报告、业绩预告或者业绩快报披露前10个交易日内；
2. 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；
3. 全国股转公司规定的其他情形。

(三) 在集合竞价方式回购情况下，公司将按照相关规定披露回购实施预告，公告拟实施回购的时间区间，提示投资者关注回购机会。

(四) 回购实施期限内，公司将加强对回购交易指令的管理，做好保密工作，严格控制知情人范围，合理发出回购交易指令，坚决避免发生“约定交易”、“变相定向回购”等违规情形。

七、 预计回购完成后公司股本及股权结构的变动情况

根据拟回购股份数量区间及用途，如本次回购达到数量上限，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	33,969,216	52.91%	33,969,216	52.91%
2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	30,230,784	47.09%	28,730,784	44.75%
3. 回购专户股份	0	0%	1,500,000	2.34%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	1,500,000	2.34%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
总计	64,200,000	100%	64,200,000	100%

如按本次回购数量下限计算，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	33,969,216	52.91%	33,969,216	52.91%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	30,230,784	47.09%	29,330,784	45.69%
3. 回购专户股份	0	0%	900,000	1.40%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	900,000	1.40%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
总计	64,200,000	100%	64,200,000	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2024/6/7 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

如拟用于股权激励、员工持股计划的股份后续全部注销，公司股权结构变动情况为：

类别	达到数量上限		达到数量下限	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	33,969,216	54.18%	33,969,216	53.66%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	28,730,784	45.82%	29,330,784	46.34%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
总计	62,700,000	100%	63,300,000	100%

本次回购方案公告前，利盈环保系创新层挂牌公司，根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》（2023年9月修订），当创新层挂牌公司出现第十四条规定的情形之一时，全国股转公司将其调整至基础层。本次回购完成后，预计利盈环保不会触发创新层的降层情形。截至回购方案披露日，公司不存在可能触发降层的有关情形。

八、 管理层关于本次回购股份对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力影响

的分析

根据公司 2023 年年度报告，截至 2023 年 12 月 31 日，公司总资产 464,330,585.59 元，流动资产为 246,825,474.10 元，货币资金余额 38,967,279.89 元，归属于挂牌公司股东的净资产为 343,705,638.34 元，公司资产负债率（合并）为 26.04%。本次回购股份实施完成后，假设回购上限资金 15,000,000.00 元全部使用完毕，按 2023 年 12 月 31 日的财务数据测算，回购资金约占公司总资产的 3.23%、约占流动资产 6.08%，约占归属于挂牌公司股东的净资产 4.36%，回购完成后，资产负债率预计为 26.91%，不会对公司债务履行、正常生产经营产生不利影响，亦不会导致公司控制权发生变化。

根据公司 2021 年年度报告、2022 年年度报告和 2023 年年度报告，2021 年 12 月末，2022 年 12 月末和 2023 年 12 月末，公司的流动比率（以合并报表为基础）分别为 1.84、1.90 和 5.32，资产负债率（以合并报表为基础）分别为 32.32%、39.38%和 26.04%。资本结构稳定，公司整体流动性及偿债能力略有提升，不存在无法偿还债务的风险。根据公司 2023 年年度报告，公司 2023 年营业收入 141,533,766.74 元，归属于挂牌公司股东的净利润为 27,521,359.04 元。公司目前营运资金充足，资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响公司持续经营能力的重大不利因素。

综上，公司实施本次股份回购预计不会对挂牌公司的经营、财务状况及未来发展产生重大影响，股份回购后公司仍具备较强的持续经营能力，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》第十一条第一款第二项“回购股份后，公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

九、 回购股份的后续处理

本次回购的股份拟用于实施股权激励或员工持股计划，不存在侵害债权人相关利益的情况。回购股份实施完毕，公司将及时披露回购结果公告。具体实施方案将按照《公司法》、中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关规定办理。

十、 公司最近 12 个月是否存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚

情形的说明

公司最近 12 个月不存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚的情形。

十一、公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内是否存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内不存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形。

十二、股东大会对董事会办理本次回购股份事宜的具体授权

为了配合公司本次回购股份，拟提请股东大会授权董事会，在法律法规规定范围内，按照最大限度维护公司及股东利益的原则，全权办理本次回购股份的相关事宜，授权内容及范围包括但不限于如下事项：

（1）在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定、修改或终止本次回购股份的具体方案；

（2）如监管部门对于回购股份的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会对本次回购股份的具体方案等相关事项进行相应调整；

（3）决定聘请相关中介机构；

（4）授权公司董事会及其转授权人士办理设立股份回购专用证券账户或其他相关证券账户及相关手续；

（5）办理相关报批事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次回购股份相关的所有必要的文件、合同、协议、合约等；

（6）根据实际情况决定具体的回购时机、价格和数量，具体实施回购方案；

（7）根据本次股份回购方案的具体实施结果，办理公司变更登记等相关事宜；

（8）授权公司董事会及其转授权人士具体办理与本次回购股份相关的其他事宜。

上述授权自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

十三、 回购方案的不确定性风险

1、本次回购方案经过股东大会审议通过后，尚存在因公司股票交易活跃度不足、 股票价格持续超出回购方案披露的价格，导致回购方案无法实施或者仅部分实施等不确定性风险。

2、若本次回购过程中公司发生权益分派事项，则相应调整回购价格，若回购事项发生其他重大变化，公司将根据回购进展情况，依法履行相关审议程序和信息披露义务。

3、本次回购存在因发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生而无法实施的风险。

回购期间内如公司发生上述事项，公司将及时披露并说明拟采取的应对措施，并依法依规履行相关审议程序。敬请广大投资者注意投资风险。

十四、 备查文件

《河南省利盈环保科技股份有限公司第四届董事会第六次会议决议》

河南省利盈环保科技股份有限公司

董事会

2024年6月19日