

证券代码：603861

证券简称：白云电器

公告编号：2026-048

广州白云电器设备股份有限公司

关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书

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：

●回购股份金额：本次回购的资金总额为不低于2,000万元（含）且不高于4,000万元（含）（人民币，下同）

●回购股份资金来源：公司自有资金及自筹资金

●回购股份用途：用于实施员工持股计划或股权激励。若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕，未转让股份将依法履行相关程序予以注销。

●回购股份价格：不超过人民币22.12元/股（含），该回购价格不高于董事会审议通过本次回购股份方案前30个交易日公司股票交易均价的150%。

●回购股份方式：集中竞价交易方式

●回购股份期限：自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过12个月

●相关股东是否存在减持计划：经问询，截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及持股5%以上的股东尚未有在未来3个月、未来6个月减持股份的计划。若后续在公司实施回购股份期间有减持公司股份计划的，将及时向公司报告，并严格按照相关规定配合公司及时履行信息披露义务。

●相关风险提示：

1、本次回购股份存在回购期限内公司股票价格持续超出回购方案披露的价格上限，导致回购方案无法顺利实施的风险；

2、本次回购股份的资金来源于自有资金及自筹资金，存在回购股份所需资金未能及时到位，导致回购方案无法按计划实施的风险；

3、若发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项，或公司生产经营、财务情况、外部客观情况发生重大变化，或其他导致董事会终止本次回购方案的事项发生，则存在回购方案无法顺利实施或者根据相关规定变更或终止本次回购

方案的风险；

4、本次回购股份拟用于实施员工持股计划或股权激励，若公司未能在法律法规规定的期限内实施上述用途，则存在未授出部分股份注销的风险；

5、如遇监管部门颁布新的回购相关规范性文件，导致本次回购实施过程中需要根据监管新规调整回购相应条款的风险。公司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，并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

一、 回购方案的审议及实施程序

广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年7月20日召开第八届董事会第四次会议，以“同意11票，反对0票，弃权0票”表决结果，审议通过《关于回购公司股份方案的议案》。

上述提议时间、程序和董事会审议时间、程序等均符合《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定。根据上述相关法律法规及《广州白云电器设备股份有限公司章程》的有关规定，本次回购方案经三分之二以上董事出席的董事会会议决议通过即可，无需提交股东会审议。

二、 回购方案的主要内容

本次回购方案的主要内容如下：

回购方案首次披露日	2026/7/21
回购方案实施期限	2026年7月20日~2027年7月19日
方案日期及提议人	2026/7/20，由公司董事会提议
预计回购金额	2,000万元~4,000万元
回购资金来源	其他：自有资金及自筹资金
回购价格上限	22.12元/股
回购用途	☐ 减少注册资本 ☒ 用于员工持股计划或股权激励 ☐ 用于转换公司可转债 ☐ 为维护公司价值及股东权益
回购股份方式	集中竞价交易方式
回购股份数量	90.42万股~180.83万股（依照回购价格上限测算）
回购股份占总股本比例	0.17%~0.33%
回购证券账户名称	广州白云电器设备股份有限公司回购专用证券账户
回购证券账户号码	B883378972、B887528888、B888678547

（一）回购股份的目的

基于对公司未来发展前景的信心以及对公司长期价值的认可，为有效维护公司价值和广大投资者利益、增强投资者信心，同时为进一步建立公司长效激励机制，充分调动公司员工的积极性，提高团队凝聚力和竞争力，有效地将股东利益、公司利益及员工个人利益紧密结合，共同促进公司健康可持续发展，经综合考虑公司发展战略、经营情况、财务状况以及公司未来盈利能力等因素，公司拟以自有资金及自筹资金实施股份回购，并在未来适宜时机将回购股份用于员工持股计划及/或股权激励。若本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内未能转让完毕，公司则将依法履行减少注册资本的程序，未转让股份将被注销。

（二）拟回购股份的种类

公司发行的人民币普通股 A 股。

（三）回购股份的方式

本次回购股份拟采用集中竞价交易方式。

（四）回购股份的实施期限

本次回购的实施期限为公司董事会审议通过本方案之日起12个月内。

公司在下列期间不得回购股份：

1、自可能对公司股票交易价格产生较大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露之日；

2、证监会和交易所规定的其他情形。

公司在回购期间如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

1、如果在回购期限内回购股份规模达到最高限额，则回购方案即实施完毕，回购期限自该日起提前届满。

2、如公司董事会决定终止本回购方案，则回购期限自董事会决议终止本回购方案之日起提前届满。

（五）拟回购股份的用途、数量、占公司总股本的比例、资金总额

本次回购股份拟用于员工持股计划及/或股权激励。

本次回购的资金总额为不低于2,000万元（含）且不高于4,000万元（含）的自有资金及自筹资金回购公司股份。

按最高回购价格22.12元/股、回购金额上限4,000万元（含）测算，预计回购数

量不超过1,808,318股，约占公司总股本的0.33%；按最高回购价格22.12元/股、回购金额下限2,000万元（含）测算，预计回购数量不超过904,159股，约占公司总股本的0.17%。

具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

（六）回购股份的价格或价格区间、定价原则

本次回购的价格不超过22.12元/股，该价格不高于董事会通过回购决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。实际回购价格由董事会授权公司经理层在回购实施期间，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。

如公司在回购期限内实施了资本公积金转增股本、现金分红、派送股票红利、配股、股票拆细或缩股等除权除息事项，公司将按照中国证监会及上海证券交易所的相关规定，对回购股份的价格上限进行相应调整。

（七）回购股份的资金来源

本次拟回购股份的资金来源为公司自有资金及自筹资金。

公司已取得中国银行股份有限公司广东省分行出具的《贷款承诺函》，主要内容如下：

- 1、承诺函的承诺贷款额度：不超过人民币3,600万元；
- 2、该笔贷款的有效批准机构：中国银行股份有限公司广东省分行；
- 3、承诺函有效期：自签发之日起为1年；
- 4、贷款用途：用于回购白云电器（股票代码603861.SH）A股股票。

具体贷款相关事项以双方签订的股票回购贷款合同为准。

具体内容请见公司于2026年7月23日披露的《关于取得金融机构股票回购贷款承诺函的公告》（公告编号：2026-047）。

（八）预计回购后公司股权结构的变动情况

按照回购金额不超过4,000万元（含）、回购价格上限人民币22.12元/股、截至2026年7月1日公司股本结构测算，预计公司股权情况将发生如下变化：

股份类别	本次回购前		回购后 （按回购下限计算）		回购后 （按回购上限计算）	
	股份数量 （股）	比例（%）	股份数量（股）	比例（%）	股份数量 （股）	比例（%）
有限售条件流 通股份	11,941,477	2.21	11,941,477	2.21	11,941,477	2.21

无限售条件流通股	528,586,478	97.79	528,586,478	97.79	528,586,478	97.79
其中：回购专用证券账户	3,921,738	0.73	4,825,897	0.89	5,730,056	1.06
股份总数	540,527,955	100	540,527,955	100	540,527,955	100

注：1、上述变动情况暂未考虑其他因素影响，以上测算数据仅供参考，具体回购股份数量及公司股本结构实际变动情况以后续实施情况为准。若公司未能实施股权激励或员工持股计划，则本次回购股份将予以注销，公司总股本将相应减少。

2、截至2026年7月1日，公司总股本为540,527,955股，其中，回购专用证券账户余额为3,921,738股，具体内容请见公司于2026年7月3日披露的《关于股份回购进展及实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2026-040）。

（九）本次回购股份对公司日常经营、财务、研发、盈利能力、债务履行能力、未来发展及维持上市地位等可能产生的影响的分析

1、本次回购股份对公司经营、盈利能力、财务、研发、债务履行能力的影响

截至2026年3月31日，公司总资产为1,089,685.07万元（未经审计），归属于上市公司股东的净资产为400,760.89万元（未经审计），流动资产为594,684.80万元（未经审计）。按本次回购资金总额上限4,000万元全部使用完毕测算，回购资金约占公司总资产的0.37%，约占归属于上市公司股东净资产的1.00%，约占上市公司流动资产的0.67%。根据公司经营、财务、研发等情况，回购股份使用的资金规模不会对公司的经营、盈利能力、财务、研发、债务履行能力产生重大影响。

2、本次回购股份对公司未来发展的影响

本次公司回购股份基于对公司未来发展前景的信心以及对公司长期价值的认可，有利于增强公众投资者信心、维护公司及广大投资者利益。同时，本次回购股份用于员工持股计划或/及股权激励，将有利于公司进一步建立长效激励机制，充分调动公司员工的积极性，提高团队凝聚力和竞争力，有效地将股东利益、公司利益及员工个人利益紧密结合，共同促进公司健康可持续发展。

3、对本次回购股份是否影响上市公司地位的分析

根据上述测算结果，本次回购完成后公司的股权结构不会出现重大变动。本次回购数量不会导致公司股权分布情况不符合公司上市条件，亦不会改变公司的上市公司地位。

综上，公司本次股份回购不会对公司的经营、财务、研发、盈利能力、债务履行能力、未来发展及维持上市地位产生重大影响。

（十） 公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在董事会做出回购股份决议前 6 个月内是否买卖本公司股份的情况，是否存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场行为的说明，以及在回购期间的增减持计划

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在董事会作出本次回购股份决议前6个月内不存在买卖本公司股份的情形；与本次回购方案不存在利益冲突，不存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场的行为。

截至本公告披露日，上述相关人员尚无在回购期间增减持公司股份的计划。若后续在公司实施回购股份期间有增减持公司股份计划的，将及时向公司报告，并严格按照法律、法规、规范性文件的要求及时履行信息披露义务。

（十一） 公司向董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东问询未来 3 个月、未来 6 个月是否存在减持计划的具体情况

经问询，截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及持股5%以上的股东尚未有在未来3个月、未来6个月减持股份的计划。若后续在公司实施回购股份期间有减持公司股份计划的，将及时向公司报告，并严格按照相关规定配合公司及时履行信息披露义务。

（十二） 回购股份后依法注销或者转让的相关安排

本次回购股份拟在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励。公司将按照相关法律法规的规定进行股份转让。若本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后36个月内未能转让完毕，公司则将依法履行减少注册资本的相关决策、通知及公告程序，将尚未转让的回购股份全部予以注销。

（十三） 公司防范侵害债权人利益的相关安排

本次回购股份不会影响公司的正常持续经营，不会导致公司发生资不抵债的情况。若公司未来发生将回购股份予以注销并相应减少注册资本的情形，公司将依照《公司法》的有关规定通知债权人，充分保障债权人的合法权益。

（十四） 办理本次回购股份事宜的具体授权

为顺利实施回购事项，董事会授权经理层具体办理回购本公司股份的相关事项，授权范围包括但不限于：

(1) 在回购期限内择机回购股份，包括回购的方式、时间、价格、数量、金额及回购后用于公司股权激励事项等；

(2) 设立回购专用证券账户或其他相关证券账户；

(3) 办理相关报批事宜，包括但不限于制作、修改、授权、签署、执行与本次回购股份相关的所有必要的文件、合同、协议等；

(4) 依据相关法律法规、规范性文件需注销已回购股份的，根据相关法律法规规定实施已回购股份的注销，并办理相关事项；

(5) 依据有关规定（即适用的法律、行政法规、监管部门的有关政策规定）及市场条件、股价表现、公司实际情况等决定继续实施、调整或者终止实施本次回购方案；

(6) 决定是否聘请相关中介机构；

(7) 董事会认为有必要授权经理层办理的其他事宜；

(8) 办理其他以上虽未列明但为回购股份事项所必须的事宜。

上述授权自公司董事会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕。

三、 回购方案的不确定性风险

1、本次回购股份存在回购期限内公司股票价格持续超出回购方案披露的价格上限，导致回购方案无法顺利实施的风险；

2、本次回购股份的资金来源于自有资金及自筹资金，存在回购股份所需资金未能及时到位，导致回购方案无法按计划实施的风险；

3、若发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项，或公司生产经营、财务情况、外部客观情况发生重大变化，或其他导致董事会终止本次回购方案的事项发生，则存在回购方案无法顺利实施或者根据相关规定变更或终止本次回购方案的风险；

4、本次回购股份拟用于实施员工持股计划或股权激励，若公司未能在法律法规规定的期限内实施上述用途，则存在未授出部分股份注销的风险；

5、如遇监管部门颁布新的回购相关规范性文件，导致本次回购实施过程中需要根据监管新规调整回购相应条款的风险。

公司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，并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

四、 其他事项说明

1、前十大股东和前十大无限售条件股东的持股情况

公司已披露董事会公告回购股份决议的前一个交易日（即2026年7月20日）登记在册的前十大股东和前十大无限售条件股东的持股情况，具体内容详见公司于2026年7月23日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告》（公告编号：2026-046）。

2、回购专用账户开立情况

根据相关规定，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立了股份回购专用账户，该账户仅用于回购公司股份，具体情况如下：

持有人名称：广州白云电器设备股份有限公司回购专用证券账户

证券账户号码：B883378972、B887528888、B888678547

3、回购期间信息披露安排

公司将根据相关法律法规和规范性文件的规定，在实施回购期间及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广州白云电器设备股份有限公司董事会

2026年7月28日