

安徽德豪润达电气股份有限公司
关于深交所对公司关注函《中小板关注函【2021】第 24 号》
部分问题的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、截止本公告披露日，公司已完成《关注函》问题1、问题3的回复披露工作（具体详见本公告正文）。由于《关注函》余下问题公司需要进一步收集整理，公司预计无法在原定的1月25日之前全部回复，公司将尽快完成余下问题的回复工作并对外披露。

2、截止本公告披露日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的终审工作尚未正式开展，审计工作亦尚未完成，无法对公司动用0.4亿元至0.8亿元资金用于公司股份回购是否对持续经营能力产生重大负面影响发表明确核查意见，提请广大投资者注意投资风险。

安徽德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）于2021年1月18日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2021】第24号）（以下简称“《关注函》”），《关注函》的内容如下：

2021年1月18日，你公司披露《关于回购公司股份方案的公告》称，为维护公司价值及股东权益所必需，你公司拟回购公司股份，回购金额4000万元至8000万元，回购价格不超过人民币1.50元/股，回购期限为自公司董事会审议通过本

次回购方案之日起不超过 3 个月。同日，你公司披露《关于拟出售公司持有的雷士国际股票的公告》称，你公司拟以竞价减持的方式出售雷士国际股票（股票代码：02222.HK）不超过 13,000 万股，出售期间自董事会审议通过之日起 3 个月内。

我部对上述情况高度关注，请你公司认真核查并补充说明以下事项：

1、你公司股价已连续多日低于每股净资产，你公司董事长在 2021 年 1 月 12 日提议回购公司股份，是否符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款“提议人拟提议公司进行为维护公司价值及股东权益所必需情形回购股份的，应当在相关事实发生之日起十个交易日内向上市公司董事会提出”的规定，你公司在股票价格低于 1 元时推出回购方案是否存在引导市场预期，拉升股价的情形。请律师核查并发表明确意见。

2、根据你公司公告披露，你公司本次回购股份符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第十七条的规定，故本次回购可以在公司定期报告、业绩预告或者业绩快报公告前十个交易日内进行。请补充披露你公司是否存在因 2020 年净利润为负值等原因需在 2021 年 1 月 31 日前披露业绩预告的情形，并对你公司扣非后净利润连续八年亏损，2020 年前三季度亏损 1.65 亿元等情况作重大风险提示。

3、根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具的《关于安徽德豪润达电气股份有限公司部分银行账户资金情况的说明》，截至 2021 年 1 月 15 日 11 点 21 分，你公司中国农业银行股份有限公司珠海康城支行开立的账户持有不低于人民币 12,000 万元可动用的不受限资金。上述资金多为你公司子公司账户资金，你公司动用 4000 万元至 8000 万元子公司资金用于公司股份回购是否对你公司持续经营能力产生重大负面影响。请会计师进行核查并发表明确意见。

4、根据你公司公告披露，香港德豪所持雷士国际股票账面平均成本为 1.0961 元/股，按雷士国际 2021 年 1 月 15 日收盘价 0.166 港元/股测算，若你公司出售雷士国际 1.3 亿股股票，预计将对当期损益带来-12,450.47 万元的影响。请补充说明：

（1）你公司出售雷士国际股份的原因。

(2) 2021年1月4日以来雷士国际累计成交量仅445万港元，你公司在三个月内出售雷士国际1.3亿股的可行性，并对雷士国际股价可能下跌导致你公司亏损加剧的情况作重大风险提示。

(3) 请你公司全体董事补充说明作出此次交易决策的依据，是否履行勤勉尽责义务，本次决策是否存在董事沈悦惺提出的“相关议案没有充足时间进行评估考虑”的情况。

5、你认为需说明的其他事项。

本公司已按深圳证券交易所的要求对《关注函》的部分问题进行了回复，具体如下：

问题1：你公司股价已连续多日低于每股净资产，你公司董事长在2021年1月12日提议回购公司股份，是否符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款“提议人拟提议公司进行为维护公司价值及股东权益所必需情形回购股份的，应当在相关事实发生之日起十个交易日内向上市公司董事会提出”的规定，你公司在股票价格低于1元时推出回购方案是否存在引导市场预期，拉抬股价的情形。请律师核查并发表明确意见。

答复：

公司于2021年1月18日披露了《关于董事长提议回购公司股份的公告》《关于回购公司股份方案的公告》以及审议该事项的《第六届董事会第二十六次会议决议公告》、独立董事的独立意见。

公司的上述公告内容显示：

为维护公司价值及股东权益所必需，公司董事长于2021年1月12日向公司提议回购部分社会公众股份；本次回购股份事宜符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二条第二款（一）项“公司股票收盘价低于其最近一期每股净资产”的相关规定，即截至2021年1月12日收盘时，公司股票价格为1.01元/股，低于公司最近一期每股净资产1.29元。

公司召开第六届董事会第二十六次会议审议通过了上述拟回购公司股份的议案，回购金额4,000万元至8,000万元，回购价格不超过人民币1.50元/股，回购

期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过 3 个月。

公司独立董事已发表独立意见，认为：

“1. 公司本次回购股份的方案符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，审议该事项的董事会会议表决程序合法、合规。

2. 公司本次回购的股份将全部用于减少公司注册资本，本次回购事项是基于对公司未来发展前景的信心和内在投资价值的认可，结合公司近期股票市场表现、未来发展战略、经营状况及财务状况等因素，为维护广大投资者的利益，增强公众投资者对公司的投资信心，维护公司价值及股东权益所必需。因此，我们认为公司本次回购股份具有必要性。

3. 本次回购股份资金来源为公司自有资金或自筹资金，回购价格合理公允。本次回购不会对公司经营、财务、研发、债务履行能力、未来发展产生重大影响。本回购股份方案实施完成后，不会导致公司的股权分布不符合上市条件，本次股份回购不会影响公司的上市地位，不会导致公司控制权发生变化。

综上所述，我们认为公司本次回购股份合法、合规，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及股东合法权益的情形，且回购方案具有可行性。因此，我们同意本次回购股份方案。”

公司董事出具了书面承诺函：

除对审议该次回购股份议案投了弃权票的董事沈悦惺外，公司其他七名董事均出具了《安徽德豪润达电气股份有限公司全体董事关于本次回购股份方案不损害上市公司的债务履行能力和持续经营能力的承诺》，具体内容为“公司董事会承诺本次回购不会损害上市公司的债务履行能力和持续经营能力。公司将在股份注销后，依照《公司法》的有关规定，就注销股份及减少注册资本事宜履行通知债权人等法律程序”。

公司最近一期每股净资产以及二级市场股价的历史行情：

公司披露最近一期（2020年9月30日）每股净资产为1.29元，自2020年9

月 30 日至 2021 年 1 月 12 日(公司董事长向公司提议回购部分社会公众股份之日)公司股票收盘价格在 1.01 元/股至 1.45 元/股的范围内起伏。

广东信达律师事务所(以下简称“信达”)律师已查阅上述公告、公司第六届董事会第二十六次会议的会议材料、公司董事作出的相关承诺文件、公司披露的最近一期(2020 年 9 月 30 日)每股净资产数据以及公司二级市场股价的历史行情,并向公司详细了解了情况,认为:

1. 公司董事长在 2021 年 1 月 12 日提议回购股份,不违反《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款的规定

《中华人民共和国公司法》明确了上市公司为维护公司价值及股东权益所必需,可以收购本公司股份;《关于支持上市公司回购股份的意见》指出“上市公司股价低于其每股净资产的,董事会应当及时了解是否存在对股价可能产生较大影响的重大事件和其他因素,通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取股东关于公司是否应实施股份回购等措施的意见和诉求”。

《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款“提议人拟提议公司进行为维护公司价值及股东权益所必需情形回购股份的,应当在相关事实发生之日起十个交易日内向上市公司董事会提出”的规定,是基于前述上位法所制定的具体实施指引。

信达律师理解,上述实施细则所规定的“相关事实发生之日起十个交易日内”的期限是为了防止上市公司滥用“维护公司价值及股东权益所必需情形”,例如上市公司某交易日的股价低于每股净资产,而在后续十个交易日(甚至更长时间)内股价已持续维持或高于每股净资产,除非满足其他条件,否则该上市公司不适合再以“股价低于每股净资产”主张回购公司股份。

“股价低于每股净资产”可能是某个交易日的偶发情形,也可能是持续若干个交易日的情形,按照上述《中华人民共和国公司法》《关于支持上市公司回购股份的意见》的相关规定,侧重于上市公司维护公司价值及股东权益的“紧迫性”“必需性”,这需要结合上市公司的实际情况进行实质性考虑,由上市公司股东大会或及其董事会作出最终判断。

综上，公司股价在连续多日低于每股净资产的必要情况下，公司董事长需要有足够时间了解是否存在对股价可能产生较大影响的重大事件和其他因素，并在了解基础上，分析与判断是否应作出回购的提议。只有满足了“及时了解是否存
在对股价可能产生较大影响的重大事件和其他因素，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取股东关于公司是否应实施股份回购等措施的意见和诉求”的条件，董事长所作出回购提议才是审慎负责的。公司董事长在 2021 年 1 月 12 日（当日收盘时股票价格为 1.01 元/股，低于公司最近一期每股净资产 1.29 元）提议回购公司股份，满足“提议日前十个交易日内公司股票收盘价低于最近一期每股净资产”的条件，不违反《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款“提议人拟提议公司进行为维护公司价值及股东权益所必需情形回购股份的，应当在相关事实发生之日起十个交易日内向上市公司董事会提出”的规定。

2. 公司在股票价格低于 1 元时推出回购方案，客观上可能增强了市场信心，但无证据表明公司有拉抬股价的违规情形

公司已于 2021 年 1 月 14 日披露了《关于公司股价低于 1 元的风险提示公告》，及时提示“公司 2021 年 1 月 13 日收盘价格低于 1 元，若公司股票连续二十个交易日每日股票收盘价均低于 1 元，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》第 14.2.1（四）条规定，将触及终止上市情形”。

公司已召开第六届董事会第二十六次会议审议通过了前述拟回购公司股份的议案；公司独立董事已发表明确独立意见，认为公司本次回购股份合法、合规，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及股东合法权益的情形，且回购方案具有可行性；公司七名董事同意本次回购公司股份议案并出具了《安徽德豪润达电气股份有限公司全体董事关于本次回购股份方案不损害上市公司的债务履行能力和持续经营能力的承诺》。

综上，信达律师认为，公司就其股价低于 1 元及时披露了风险提示公告，并就本次拟回购公司股份事项依据法律法规及其公司章程的相关规定履行了相应审议程序，公司独立董事及其他同意本次回购事项的董事均发表了明确意见，可知，公司在股票价格低于 1 元时推出回购方案属于“上市公司为维护公司价值及股东

权益所必需”，客观上可能增强了市场信心，但无证据表明公司存在引导市场预期、拉抬股价等“损害公司及股东合法权益”的情形。

公司聘请法律顾问广东信达律师事务所对上述事项进行核查并发表意见如下：

公司董事长在 2021 年 1 月 12 日提议回购公司股份，满足“提议日前十个交易日内公司股票收盘价低于最近一期每股净资产”的条件，不违反《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十六条第二款“提议人拟提议公司进行为维护公司价值及股东权益所必需情形回购股份的，应当在相关事实发生之日起十个交易日内向上市公司董事会提出”的规定。

公司在股票价格低于 1 元时推出回购方案属于“上市公司为维护公司价值及股东权益所必需”，客观上可能增强了市场信心，但无证据表明公司存在引导市场预期、拉抬股价等“损害公司及股东合法权益”的情形。

问题 3、根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具的《关于安徽德豪润达电气股份有限公司部分银行账户资金情况的说明》，截至 2021 年 1 月 15 日 11 点 21 分，你公司中国农业银行股份有限公司珠海康城支行开立的账户持有不低于人民币 12,000 万元可动用的不受限资金。上述资金多为你公司子公司账户资金，你公司动用 4000 万元至 8000 万元子公司资金用于公司股份回购是否对你公司持续经营能力产生重大负面影响。请会计师进行核查并发表明确意见。

答复：

为落实交易所监管要求，公司需证明其具备履行回购方案所需的资金存量，因此，公司提供了截至 2021 年 1 月 14 日止子公司的银行账户（大额）相关的银行账户信息、对账单等资料，并委托立信会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所对部分银行账户的资金情况进行查验，公司财务部根据会计师的指令对各账户内资金进行大额的转账调动，并获取银行的相关证明材料。取证后，立信会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具《关于安徽德豪润达电气股份有限公司部分银行账户资金情况的说明》，结论为：截至 2021 年 1 月 15 日 11 点 21 分止，德豪润达公司（合并范围内）持有不低于人民币 12,000 万元可动用的不受限资金。

公司根据整体的经营和财务策略安排，将资金按需存放在不同经营实体的子

公司账户上，有关子公司及资金账户完全受上市公司控制，可根据本集团/公司的资金需求进行归集和使用。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司的货币资金余额为 3.76 亿元。其中：银行承兑保证金 0.89 亿元、信用证保证金 0.14 亿元，司法冻结 0.04 亿元，不受限货币资金 2.69 亿元（境内 2.47 亿元，境外存放 0.22 亿元）。

公司目前生产经营及资金状况正常，正常经营回流的现金能基本满足日常经营所需要的现金支出，基本处于收支平衡状态，能够满足日常的工资、管理费用、供应商货款的有序支付。

以拟回购的资金需求 0.4 亿元至 0.8 亿元口径计算，预计所消耗的资金占不受限货币资金 2.69 亿元的比例为 14.87%-29.74%之间，假设以 0.8 亿元回购上限估算，剩余不受限货币资金约为 1.89 亿元（2.69-0.8）。

经公司管理层结合公司目前生产经营情况的评估，公司目前没有银行贷款等有息负债事项，扣除回购资金后，公司持有和即将持有的货币资金可以满足未来正常经营所需。

同时，为加强公司的可持续经营能力，公司正在采取的措施包括但不限于：1、继续保持小家电业务经营稳定，增强其盈利能力；2、全面关停负现金流项目；3、继续全力推动闲置资产出售的行动，获取额外的资金回流；4、利用现有资产争取融资能力；5、发挥上市公司平台潜力，推动公司业务重整。

公司认为：回购资金的安排会令公司产生一定程度的资金压力，但动用公司资金用于公司股份回购符合全体股东的利益，符合法律法规的要求。公司管理层认为有关资金的使用尚未对公司持续经营能力产生重大负面影响。

截止本公告披露日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的终审工作尚未正式开展，审计工作亦尚未完成，无法对公司动用 0.4 亿元至 0.8 亿元资金用于公司股份回购是否对持续经营能力产生重大负面影响发表明确核查意见，提请广大投资者注意投资风险。

公司 2020 年度审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见如下：

1、为落实交易所监管要求，德豪润达公司需证明其具备履行回购方案所需的

资金存量，故公司委托本所对部分银行账户的资金情况进行查验。根据公司提供的银行账户，我们获取有关银行账户信息及余额的证明材料，同时我们要求公司按指令进行大额转账的压力测试，结合我们现场观察和见证的结果，我们认为：截至 2021 年 1 月 15 日 11 点 21 分止，德豪润达公司（合并范围内）持有不低于人民币 12,000 万元可动用的不受限资金。

2、我们目前正在对公司 2020 年度财务报表执行审计的过程中，我们将根据《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》及其指南对德豪润达的持续经营假设实施必要的审计程序，评估是否存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情形，以及这些事项是否存在重大不确定性。

截止本函出具日，由于相关审计工作尚未完成，我们无法对德豪润达持续经营能力发表核查意见。

特此公告。

安徽德豪润达电气股份有限公司董事会

二〇二一年一月二十三日