

杭州中恒电气股份有限公司

关于回购公司股份的预案

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述和重大遗漏承担责任。

特别提示：

1、拟回购的规模、价格、期限等基本情况：拟回购股份的资金总额最低不低于人民币5,000万元，回购股份的价格不超过15元/股，本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购预案之日起不超过12个月，本次回购的股份拟用于公司实施股权激励或注销等。

2、风险提示：本次回购预案存在未能获得股东大会通过、回购期限内股票价格持续超出回购价格上限，而导致本次回购预案无法实施或只能部分实施等不确定性风险；可能存在因股权激励或员工持股计划未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过、激励对象放弃认购股份等原因，导致已回购股票无法全部授出的风险；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。

杭州中恒电气股份有限公司（以下简称“公司”）基于对公司未来持续稳定发展的信心及对公司价值的合理判断，综合考虑公司财务状况、未来发展战略的实施以及合理估值水平等因素，为进一步加强公司长效激励机制，公司拟使用自筹资金以集中竞价交易或其他法律法规允许的方式回购公司部分社会公众股份。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司于2018年9月4日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，该预案尚需提交公司2018年第一次临时股东大会审议。具体内容公告如下：

一、回购股份的方式

采用集中竞价交易或其他法律法规允许的方式回购社会公众股份。

二、回购股份的用途

本次回购的股份将用于公司实施股权激励或注销等。根据《公司法》等相关法律、法规的规定，公司届时将根据证券市场变化和公司具体情况制订相关方案并提交公司董事会和股东大会审议，若股权激励计划等未能成功实施或虽已实施但筹措资金未能达到公司计划金额，则公司未过户的回购股份将依法予以注销。具体授权董事会依据有关法律法规予以办理。

三、回购股份的价格或价格区间、定价原则

公司本次拟回购股份的价格不超过人民币15元/股。实际回购价格由股东大会授权公司董事会在回购启动后视公司股票具体情况，并结合公司财务状况和经营状况确定。若公司在回购期内发生资本公积转增股本、派发股票或现金红利、股票拆细、缩股、配股等事宜，自股价除权除息之日起，相应调整回购价格上限。

四、拟用于回购的资金总额及资金来源

本次拟回购股份的资金总额最低不低于人民币5,000万元，具体回购金额以回购期满时实际回购使用的资金总额为准。本次回购股份的资金来源为自筹资金。

五、拟回购股份的种类、数量及占总股本的比例

本次回购股份的种类为本公司已发行的A股社会公众股份。按回购股份的资金总额最低不低于人民币5,000万元、回购股份价格不超过人民币15元/股的条件进行测算，预计回购股份数量最低为3,333,334股，占公司目前已发行总股本的比例为0.59%。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。

若公司在回购期内发生资本公积转增股本、派发股票或现金红利、股票拆细、缩股、配股等事宜，自股价除权除息之日起，相应调整回购股份数量。

六、回购股份的期限

本次回购股份的期限为自公司股东大会审议通过本次回购预案之日起不超过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资金使用金额达到最高限额，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。

若公司在回购期内发生《深圳证券交易所股票上市规则》规定的停牌事项，公司股票连续停牌时间超过10个交易日，公司将在股票复牌后对回购方案顺延实施并及时披露。

公司将根据股东大会和董事会授权，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。

公司不得在下列期间内回购公司股票：（1）公司定期报告或业绩快报公告前10个交易日内；（2）自可能对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）中国证监会及深圳证券交易所规定的其他情形。

七、预计回购后公司股权结构的变动情况

按照本次股份回购计划中回购资金总额下限5,000万元及回购价格上限15元/股的条件进行测算，公司预计回购股份数量为3,333,334股。按照目前公司总股本563,564,960股计算，本次预计回购股份可能带来的变动情况如下：

1、假设本次回购股份全部用于股权激励计划等，则预计公司股本结构变动情况如下：

股份类别	回购前		回购后	
	股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例
一、有限售股份	48,224,617	8.56%	51,557,951	9.15%
二、无限售股份	515,340,343	91.44%	512,007,009	90.85%
三、总股本	563,564,960	100%	563,564,960	100.00%

2、假设本次回购股份全部被注销，则预计公司股本结构变动情况如下：

股份类别	回购前		回购后	
	股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例
一、有限售股份	48,224,617	8.56%	48,224,617	8.61%
二、无限售股份	515,340,343	91.44%	512,007,009	91.39%
三、总股本	563,564,960	100%	560,231,626	100.00%

注1：2018年4月17日，公司召开第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于回购公司部分股份的议案》（下称“首次回购计划”），截至2018年9月3日，首次回购计划已实施完毕，累计回购股份数量为9,844,979股。因公司尚未实施相关方案，故对本次回购的股本结构不产

生影响。

八、管理层关于本次回购股份对公司经营、财务及未来发展影响的分析

截至 2018 年 6 月 30 日，公司总资产 2,455,110,448.91 元、净资产 2,256,058,059.96 元、流动资产 1,952,579,762.65 元、总负债 199,052,388.95 元、实现营业收入 345,974,509.66 元，归属于上市公司股东的净利润 40,174,214.06 元。根据公司经营、财务及未来发展情况，公司认为本次股份回购事项不会对公司的经营、财务及未来发展产生重大影响，且本次回购实施完成后，不会导致公司控制权发生变化，也不会改变公司的上市公司地位，股权分布情况仍然符合上市的条件。

九、上市公司董事、监事、高级管理人员在董事会作出回购股份决议前六个月是否存在买卖本公司股份的行为，是否存在单独或者与他人联合进行内幕交易及市场操纵的说明

公司董事、监事、高级管理人员在做出股份回购决议前六个月不存在买卖本公司股票的行为，也不存在单独或者与他人联合进行内幕交易及市场操纵的行为。

十、办理本次回购股份事宜的具体授权

公司董事会提请公司股东大会授权董事会办理以下相关事宜：

1、依据有关法律法规决定回购股份的具体用途，包括制定股权激励计划或注销相应回购股份等；

2、根据公司实际情况及股价表现等综合情况决定继续实施或者终止实施本回购预案。

3、授权公司董事会及董事会授权人士具体办理回购公司股份事宜，包括但不限于：

（1）根据回购预案择机回购公司股份，包括回购的具体股份品种、方式、时间、价格、数量等；

（2）在回购股份实施完成后，根据实际回购情况以及后续股权激励计划或注销等情况，办理《公司章程》的修改及工商变更登记备案等事宜；

（3）依据有关法律法规及监管部门的规定调整具体实施方案，办理与股份回购有关的其他事宜。

4、授权公司董事会办理与本次股份回购相关的其他事宜。

5、本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。

十一、专项意见

（一）监事会意见

经认真审核，监事会认为：公司拟采用集中竞价交易或其他法律法规允许的方式回购公司股份的议案程序和决策合法、有效，回购公司股份用于后续实施股权激励或注销等，有利于增强员工凝聚力和归属感，发挥骨干人员的积极性，能有效维护广大投资者利益。因此，同意本次回购公司股份的事项。

（二）独立董事意见

公司独立董事就该事项发表了如下独立意见：

1、公司本次拟回购公司股份以实施股权激励或注销的方案符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》等法律法规的相关规定，审议该事项的董事会会议表决程序合法、合规。

2、公司基于对未来发展的信心，为维护全体股东利益，进一步完善公司长效激励机制，拟使用自筹资金回购部分股份用于实施股权激励或注销等，有利于激励公司核心员工为公司创造更大价值，促进公司持续、健康发展。

3、公司近三年来财务状况良好，不存在损害公司股东尤其是中小股东合法权益的情形，不会对公司主营业务的有序开展产生重大影响。

综上所述，我们认为公司本次回购股份合法、合规，有利于提升公司价值，同时具备可行性，符合公司和全体股东的利益。因此，我们同意该项回购预案并同意将该事项提交公司股东大会审议。

十二、风险提示

1、本次回购预案存在未能获得股东大会通过、回购期限内股票价格持续超出回购价格上限，而导致本次回购预案无法实施或只能部分实施等不确定性风险。

2、本次回购股份若用于实施股权激励计划或员工持股计划，可能存在因股权激励或员工持股计划未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过、激励对象放弃认购股份等原因，导致已回购股票无法授出的风险。

3、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。

公司将根据证券市场变化确定股份回购的实际实施进度，及时完成上市公司股东大会审议程序，加快推动回购股份过户或注销事宜。上述事项若发生重大变

化，公司将及时披露相应进展公告。敬请投资者注意投资风险。

十三、备查文件

- 1、公司第六届董事会第十六次会议；
- 2、公司第六届监事会第十六次会议；
- 3、独立董事关于相关事项发表的独立意见。

特此公告。

杭州中恒电气股份有限公司

董事会

2018年9月5日