

鹏鹞环保股份有限公司

回购报告书

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。

重要内容提示：

1、鹏鹞环保股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份用于后续实施股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券。本次用于回购股份的资金总额不低于人民币 10,000.00 万元且不超过人民币 20,000.00 万元，回购价格不超过人民币 15.00 元/股，具体回购数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。

2、本次回购公司股份事项已于 2020 年 2 月 4 日经公司第三届董事会第十次会议、第三届监事会第七次审议通过，公司独立董事发表了同意的独立意见。根据《公司章程》第二十六条、第二十八条的规定，本次回购公司股份的事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。

3、公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立了回购专用证券账户。

4、风险提示：

（1）本次回购存在回购期限内公司股票价格持续超出回购价格上限，导致回购方案无法实施或只能部分实施的风险。

（2）本次回购股份用于公司后续实施股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券，可能存在因相关方案未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过导致无法实施，或因激励对象放弃认购等原因，导致已回购股份无法全部授出的风险。

（3）若相关股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券事项未能在有效期内成功实施或未能全部实施，存在回购的股份需全部或部分依法予以注销，债

权人要求公司提前清偿债务或要求公司提供相应担保的风险。

(4)本回购股份方案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或公司董事会决定终止本回购股份方案等导致本方案受到影响的危险。

公司将根据回购事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律法规和规范性文件的规定，公司拟定了回购报告书，具体内容如下：

一、回购方案的主要内容

(一) 回购股份的目的

基于对公司价值的判断和发展前景的坚定信心，为切实维护公司全体投资者利益，同时建立完善的长效激励约束机制，充分调动公司员工的积极性，助力公司的长远发展，在综合考虑公司财务状况、经营状况以及未来盈利能力的情况下，依据相关规定，公司拟通过集中竞价交易方式以自有资金回购部分股份，用于后期实施股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券。

(二) 回购股份符合相关条件

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》第十条相关规定：

- 1、公司于2018年1月在深圳证券交易所创业板上市，上市时间已满一年；
- 2、本次回购股份后，公司具备债务履行能力和持续经营能力；
- 3、本次回购股份后，公司的股权分布符合上市条件；
- 4、中国证监会规定的其他条件。

(三) 回购股份的方式、价格区间

1、回购股份的方式

本次回购股份拟采用集中竞价交易方式。

2、回购股份的价格区间

本次回购股份的价格为不超过人民币15.00元/股（含），该回购价格上限不高于董事会通过回购决议前三十个交易日公司股票均价的150%。具体回购价格由公司

董事会在本次回购实施期间结合公司股票价格、财务状况和经营状况确定。

在本次回购期内，若公司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、配股及其他等除权除息事宜，自股价除权除息之日起，按照中国证监会及深圳证券交易所的相关规定相应调整回购价格上限。

（四）回购股份的种类、用途、数量、占公司总股本的比例及用于回购的资金总额

1、回购股份的种类

公司已发行的人民币普通股（A 股）股票。

2、回购股份的用途

本次回购股份的 70%将用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券，回购股份的 30%将用于股权激励，具体经董事会和股东大会等依据有关法律法规决定实施方式。公司如未能在股份回购完成之后 36 个月内实施上述用途，回购股份应予以注销，公司注册资本将相应减少。

3、回购股份的数量、占公司总股本的比例及用于回购的资金总额

本次用于回购股份的资金总额不低于人民币 10,000.00 万元且不超过人民币 20,000.00 万元，资金来源为公司的自有资金。按照回购价格上限 15.00 元/股测算，预计回购股份数量约为 666.67 万股至 1,333.33 万股，约占公司目前总股本 48,000.00 万股的比例为 1.39%至 2.78%，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。

在本次回购期内，若公司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、或发行股本权证等事宜，自股价除权除息之日起，按照中国证监会及深圳证券交易所的相关规定相应调整回购价格上限，回购股份数量亦相应调整。

（五）回购股份的资金来源

本次回购股份的资金来源为公司自有资金。

（六）回购股份的实施期限

本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。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。

1、如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

(1) 如在回购期限内已使用回购资金达到上限，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满。

(2) 如公司董事会决议终止本回购方案，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。

2、公司不得在下列期间回购股份：

(1) 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；

(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，至依法披露后两个交易日内；

(3) 中国证监会、深圳证券交易所规定的其他情形。

(七) 预计回购完成后公司股权的变动情况

1、若本次回购方案全部实施完毕，按照本次回购金额上限人民币 20,000.00 万元、回购价格上限为 15.00 元/股进行测算，回购股份数量约 1,333.33 万股，约占公司目前总股本 48,000.00 万股的 2.78%。

假设本公司最终回购股份数量为 1,333.33 万股并全部锁定，回购完成后公司股份变动情况如下：

股份类别	本次回购前		本次回购完成后	
	数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
有限售条件股份	14,446.81	30.10%	15,780.14	32.88%
无限售条件股份	33,553.19	69.90%	32,219.86	67.12%
总股本	48,000.00	100.00%	48,000.00	100.00%

2、按照本次回购金额下限人民币 10,000.00 万元、回购价格上限为 15.00 元/股进行测算，回购股份数量约 666.67 万股，约占公司目前总股本 48,000.00 万股的 1.39%。

假设本公司最终回购股份数量为 666.67 万股并全部锁定，回购完成后公司股份变动情况如下：

股份类别	本次回购前		本次回购完成后	
	数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
有限售条件股份	14,446.81	30.10%	15,113.48	31.49%
无限售条件股份	33,553.19	69.90%	32,886.52	68.51%

总股本	48,000.00	100.00%	48,000.00	100.00%
-----	-----------	---------	-----------	---------

(八) 管理层关于本次回购股份对公司经营、财务、研发、债务履行能力、未来发展影响和维持上市地位等情况的分析

1、本次回购股份对公司经营、财务、研发、债务履行能力的影响

截至 2019 年 9 月 30 日，公司总资产为 5,768,501,052.68 元，归属于上市公司股东的净资产为 3,220,006,753.36 元，流动资产为 1,952,511,724.44 元，未分配利润为 1,410,228,599.18 元（前述数据未经审计）。按本次回购资金总额上限人民币 20,000.00 万元测算，回购资金约占公司截至 2019 年 9 月 30 日总资产的 3.47%、归属于上市公司股东净资产的 6.21%、流动资产的 10.24%。公司业务发展良好，经营活动现金流健康，本次股份回购不会对公司的经营、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

本次回购股份反映了管理层对公司内在价值的肯定和发展前景的坚定信心。本次回购股份用于股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券，有利于进一步完善公司的长效激励约束机制，推动公司长远发展，有利于实现全体股东价值的回归和提升，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益。

3、对本次回购股份是否影响上市公司地位的分析

若按回购资金总额上限人民币 20,000.00 万元、回购价格上限 15.00 元/股进行测算，回购数量约为 1,333.33 万股，约占公司目前总股本的 2.78%，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。

(九) 上市公司董事、监事、高级管理人员，控股股东、实际控制人及其一致行动人在董事会作出回购股份决议前六个月内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；持股 5%以上股东及其一致行动人未来六个月的减持计划

1、经公司自查，在董事会作出回购股份决议前六个月内，公司实际控制人王洪春之妻陈宜萍于 2019 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 12 日期间通过集中竞价交易方式累计购买了 52 万股公司股份。前述交易系陈宜萍基于对公司长期投资价值的认可而自行作出的决策，其在买卖公司股票前，并未知悉本次回购股份的相关信息，不存

在单独或者与他人联合进行内幕交易或操纵市场的行为。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员，控股股东、实际控制人及其一致行动人在董事会作出回购股份决议前六个月内没有买卖本公司股份的情况，亦不存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场行为。

2、公司董事、监事、高级管理人员，控股股东、实际控制人及其一致行动人在回购期间无明确的增减持计划。若未来拟实施股份增减持计划，公司将按相关规定及时履行信息披露义务。

3、公司持股 5%以上股东宜兴鹏鹞投资有限公司及其一致行动人未来六个月的无减持计划。

（十）回购股份后依法注销或者转让的相关安排，以及防范侵害债权人利益的相关安排

本次回购的股份将用于股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券。若公司未能在本次股份回购完成之日起 36 个月内用于前述用途，未使用部分应予以注销。若本次回购股份未来拟进行注销，公司将严格依据《中华人民共和国公司法》等有关规定及时履行相关决策程序并通知所有债权人，充分保障债权人的合法权益，同时履行信息披露义务。

（十一）对办理本次回购相关事宜的具体授权

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定，经董事会审议，为保证本次股份回购的顺利实施，公司董事会授权公司管理层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相关事宜，授权内容及范围包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场情况，制定本次回购股份的具体方案；

2、如监管部门对于回购股份的相关要求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》规定须由董事会重新审议的事项外，授权管理层对本次回购股份的具体方案等相关事项进行相应调整；

3、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；

4、设立回购专用证券账户及办理其他相关业务；

- 5、根据实际情况择机回购股份，包括回购的时间、价格和数量等；
- 6、办理其他以上虽未列明但为本次股份回购所必须的事项。

本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之日止。

二、本次回购股份的审议程序

本次回购公司股份事项已于2020年2月4日经公司第三届董事会第十次会议、第三届监事会第七次审议通过，公司独立董事发表了同意的独立意见。根据《公司章程》第二十六条、第二十八条的规定，本次回购公司股份的事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。

具体内容详见公司于2020年2月4日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

三、其他事项说明

1、回购专用证券账户的开立情况

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的相关规定，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立了回购专用证券账户，该账户仅用于回购公司股份。

2、回购期间的信息披露安排

根据相关法律法规和规范性文件的规定，回购期间，公司将在下列时间及时披露回购进展情况，并在定期报告中披露回购进展情况：

- (1) 公司将在首次回购股份事实发生的次日予以披露；
- (2) 公司回购股份占上市公司总股本的比例每增加1%的，将在事实发生之日起三日内予以披露；
- (3) 公司将在每个月的前三个交易日内公告截至上月末的回购进展情况，包括已回购股份数量、购买的最高价和最低价、已支付的总金额等；
- (4) 公司在回购股份方案规定的回购实施期限过半时，仍未实施回购的，将公告未能实施回购的原因和后续回购安排；
- (5) 回购期限届满或者回购股份已实施完毕的，公司将停止回购行为，并在两个交易日内披露回购结果暨股份变动公告。

四、风险提示

- 1、本次回购存在回购期限内公司股票价格持续超出回购价格上限，导致回购方

案无法实施或只能部分实施的风险。

2、本次回购股份用于公司后续实施股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券，可能存在因相关方案未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过导致无法实施，或因激励对象放弃认购等原因，导致已回购股份无法全部授出的风险。

3、若相关股权激励、转换公司发行的可转换为股票的公司债券事项未能在有效期内成功实施或未能全部实施，存在回购的股份需全部或部分依法予以注销，债权人要求公司提前清偿债务或要求公司提供相应担保的风险。

4、本回购股份方案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或公司董事会决定终止本回购股份方案等导致本方案受到影响的风险。

公司将根据回购事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

五、备查文件

- 1、公司第三届董事会第十次会议决议。
- 2、公司第三届监事会第七次会议决议。
- 3、公司独立董事关于第三届董事会第十次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

鹏鹞环保股份有限公司董事会

2020年2月7日