

证券代码：870284

证券简称：美厨家居

主办券商：申万宏源承销保荐

广州美厨智能家居科技股份有限公司

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

广州美厨智能家居科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 8 月 8 日召开第三届董事会第六次会议审议通过《关于公司<回购股份方案>的议案》。议案表决结果为：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案不涉及关联交易事项，无需回避表决。此议案尚需提交公司 2024 年第二次临时股东大会审议。

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。

因目前公司股票收盘价格低于公司最近一期每股净资产，基于对公司价值的判断和未来发展前景的信心，维护公司价值和股东利益，增强投资者信心；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，综合考虑公司财务状况、未来发展等因素，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 3.55 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）不存在交易均价，仅存在一次有成交的记录。

本次回购价格不超过 3.55 元/股。定价原则和合理性如下：

（一）公司股票二级市场的交易情况：

目前，公司股票交易方式为集合竞价方式，股票交易并不活跃。公司董事会审议通过回购股份方案前 60 个交易日内股票仅有一次有成交记录（即 2024 年 7 月 10 日），成交价格为 1.11 元/股，成交量为 100 股，公司股票二级市场交易价格参考意义较小。

（二）公司的每股净资产价格：

截至 2023 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于公司股东的每股净资产为 1.72 元。本次回购股份价格不超过 3.55 元/股，高于最近一年经审计每股净资产，主要系考虑到公司回购对公司长期发展不看好投资者持有的股份，既保证了退出投资者的利益，同时又给予其他投资者信心，为公司的未来发展奠定基础。公司通过在二级市场以集合竞价方式进行回购，信息公开透明，鼓励投资者长期持有公司股票，不存在通过“低价”回购排除相关股东参与回购机会的情形。

（三）公司历次股票发行、权益分派情况：

公司自挂牌以来进行过 1 次股票发行，基本情况如下：

发行新增股份挂牌日期	发行股份数量（股）	发行价格（元/股）
2021 年 5 月 20 日	1,424,600	7.02

公司自挂牌以来共计进行过 11 次权益分派，基本情况如下：

分配时点	股利所属期间	每 10 股派 现数（元）	每 10 股转 增数（股）	每 10 股送红股 数（股）
2017 年 7 月 21 日	2016 年年度	-	1.40	-
2020 年 6 月 23 日	2019 年年度	2.11	-	-
2020 年 11 月 11 日	2020 年半年度	2.35	-	-
2021 年 1 月 12 日	2020 年第三季度	3.04	-	-
2021 年 6 月 7 日	2020 年年度权益	2.06	-	-
2021 年 9 月 23 日	2021 年半年度	2.00	8.36	1.69

2022 年 5 月 24 日	2021 年年度	1.50	-	-
2022 年 9 月 21 日	2022 年半年度	1.50	-	-
2023 年 5 月 31 日	2022 年年度	2.00	-	-
2023 年 10 月 13 日	2023 年半年度	1.00	-	-
2024 年 5 月 28 日	2023 年年度	3.80	-	-

考虑到本次回购与上次非公开发行时间间隔在时间较长，期间公司所处的行业发展状况、企业自身经营情况、证券市场状况均发生了较大变化，因此公司前期发行价格不具有参考性。

（四）公司前次回购实施价格：

公司自挂牌以来未进行过股票回购事宜。

（五）同行业可比或可参考公司价格：

公司主要从事锅具用品、厨房小件、水壶水杯等日常家居用品的设计及销售业务，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“F 批发和零售业--51 批发业-513 纺织、服装及家庭用品批发--5135 厨房、卫生间用具及日用杂货批发”。截至公司本次董事会召开日前（2024 年 8 月 7 日）收盘，同行业可比公司的市净率、市盈率情况如下：

可比公司	每股市价	每股净资产	基本每股收益	市净率	市盈率
苏泊尔	48.72	8.45	0.5890	7.74	20.86
爱仕达	6.42	4.99	0.0600	1.30	26.86
双枪科技	15.47	12.06	0.1500	1.28	25.59

注：1）每股市价为 2024 年 8 月 7 日收盘价；

2）每股净资产、基本每股收益等数据来源于各公司 2024 年第一季度报告。

结合公司所处细分行业为厨房、卫生间用具及日用杂货批发行业，选取以上三家公司与公司在主营业务、商业模式、下游客户、产品销售形态上具有相似性的同行业上市公司进行对比。截至 2023 年 12 月 31 日，公司每股净资产为 1.72 元/股，经权益分派后，每股净资产变更为 1.34 元/股。若按本次回购价格上限 3.55 元/股计算，公司的市净率为 2.06。

公司本次回购对应的市净率与上述可比公司存在一定差异，但在行业波动区间范围内。同行业可比公司与公司主营业务、营收、资产、利润规模不同，市净率存在一定差异，参考意义有限。

综上所述，本次回购价格综合考虑了公司二级市场交易活跃度和价格、公司财务状况、前期股票发行及权益分派情况等因素，经过综合考虑，公司本次股份的回购价格不超过 3.55 元/股，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。

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 1,000,000 股，不超过 2,000,000 股，占公司目前总股本的比例为 5%-10%，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 7,100,000 元，资金来源为公司自有资金。

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，回购股份数量或者回购资金使用金额达到最高限额，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。

（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	9,827,358	49.14%	9,827,358	49.14%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	10,172,642	50.86%	8,172,642	40.86%
3. 回购专户股份	0	0%	2,000,000	10%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	2,000,000	10%
——用于减少注册资本	0	0%		
总计	20,000,000	100%	20,000,000	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	9,827,358	49.14%	9,827,358	49.14%

2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	10,172,642	50.86%	9,172,642	45.86%
3. 回购专户股份			1,000,000	5%
——用于股权激励或员 工持股计划等			1,000,000	5%
——用于减少注册资本				
总计	20,000,000	100%	20,000,000	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2024/7/31 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	9,827,358	54.60%	9,827,358	51.72%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	8,172,642	45.40%	9,172,642	48.28%
3. 回购专户股份				
总计	18,000,000	100%	19,000,000	100%

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

公司拟用于回购的资金总额不超过人民币 7,100,000 元，资金来源全部为自有资金，无筹资安排。

1、财务状况及回购能力情况

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司截至 2023 年 12 月 31 日公司总资产为 162,599,959.24 元，流动资产合计 121,894,880.35 元，归属于挂牌公司股东净资产为 34,412,084.84 元，公司截至 2024 年 7 月 31 日货币资金为 10,397,551.65 元，存货 38,008,588.63 元。因此，公司资金可完全覆盖本次回购金额上限。美厨家居 2022 年度、2023 年度营业收入分别为 251,256,109.70 元、238,799,329.85 元，挂牌公司经营规模相

对平稳，销售订单数量较为稳定，公司目前业务平稳开展，没有大额投资活动，公司短期内没有生产经营扩张需求，对营运资金无大量需求，因此，经营所需营运资金不会出现大幅波动的情况。2022 年、2023 年净流动资产分别为 28,031,317.79 元、15,172,357.62 元，截至 2024 年 7 月 31 日挂牌公司银行存款余额，按回购数量达到最大值需要的回购金额 7,100,000 元测算，本次回购不会造成资金短缺的情况。

综上所述，公司资本结构稳定，整体流动性较好，不存在无法偿还债务的风险。公司自有资金充足，本次回购股份不会对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力产生重大不利影响，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》的规定。

九、 回购股份的后续处理

公司通过回购部分公司股份用于股权激励或员工持股计划，回购股份实施完毕后，公司将及时披露回购结果公告，并按照相关规定申请办理相关业务。如股份回购完成后在规定期限内无法完成股份划转，将于上述期限届满前依法注销。

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

为了顺利完成公司本次回购股份事宜，公司董事会拟提请股东大会授权董事会，在股东大会审议通过的框架与原则下，在法律法规规定范围内，在本次回购公司股份过程

中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以下事宜：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，具体实施本次回购股份的方案；

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回购股份专用证券账户或其他相关证券账户及其相关手续；

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、授权公司董事会及其转授权人士根据有关规定（即适用的法律、法规、监管部门的有关规定）办理与回购股份有关的其他事宜。

上述授权期限自公司股东大会审议通过股份回购方案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、本方案尚需提交公司股东大会审议，如果股东大会未能审议通过本次回购股份方案，将导致本回购计划无法实施。

2、本次回购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。

3、本次回购经过股东大会审议通过后，尚存在因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等原因，根据相关规定变更或终止回购方案的风险。

回购期内如发生上述事项，公司将及时披露并说明拟采取的应对措施。

十四、 备查文件

《广州美厨智能家居科技股份有限公司第三届董事会第六次会议决议》

广州美厨智能家居科技股份有限公司

董事会

2024 年 8 月 12 日