

证券代码：873780

证券简称：成林数控

主办券商：山西证券

## 成都成林数控刀具股份有限公司

### 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

2025年03月05日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于〈回购股份方案〉的议案》，表决结果：同意5票；反对0票；弃权0票，该议案不涉及关联交易事项，无需回避表决。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

#### 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。

基于对公司未来发展前景的信心和公司价值的认可，为促进公司长期健康发展，增强投资者信心，维护投资者利益，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来盈利能力等因素的基础上，公司拟以自有资金回购公司股份，用于注销并减少注册资本。

#### 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8.00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）存在交易均价，交易均价为6.86元/股，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%。

本次回购股份价格系由公司董事会综合目前的财务状况、前期股票发行价格及近期公司股价等因素确定，具体如下：

（一）公司股票二级市场交易情况

公司股票交易方式为竞价转让方式交易。公司股票存在二级市场交易，但交易不活跃，截至公司董事会召开前60个交易日，交易均价为6.86元/股。

（二）每股净资产

根据公司2023年年度报告，截至2023年12月31日，公司经审计的归属于挂牌公司股东的每股净资产为3.64元/股。

根据公司未经审计的2024年年度财务报表，截至2024年12月31日，公司未经审计的归属于挂牌公司股东的每股净资产为4.19元/股。

在综合考虑股东利益和公司每股净资产的基础上，本次回购价格上限高于公司最近一期经审计的每股净资产价格，不存在损害公司股东利益的情形，具有合理性。

（三）公司前期定向发行价格

2022年3月10日公司第一届董事会第四次会议、2022年3月25日公司2022年第三次临时股东大会审议通过了公司挂牌同时定向发行相关议案，发行价格为6.00元/股。

公司此次回购价格上限8.00元/股高于前次发行价格，回购价格具有合理性。

（四）同行业可比公司

公司所处行业为切削工具制造（C3321），主营业务为精密数控刀具的研发、生产和销售。公司选取与公司主营业务类似或相近的挂牌公司对比如下：

证券代码	证券简称	每股市价 (元)	每股净资产 (元)	每股收益 (元)	市净率 (倍)	市盈率 (倍)
836719	万威制造	5.82	1.39	-1.00	4.19	/
872962	达攀股份	1.06	1.21	0.09	0.88	11.78
872094	惠而顺	6.11	3.64	0.33	1.68	18.52
839029	吉美达	3.00	1.77	0.02	1.69	150

注：每股净资产、每股收益为2023年12月31日数据，每股市价为2025年2月27日收盘价，单日没有收盘价的按最近交易日收盘价。市净率=每股市价/每股净资产，市

盈率=每股市价/每股收益。

截至2023年12月31日，公司经审计的归属于挂牌公司股东的每股净资产为3.64元，基本每股收益为0.56元，若按本次回购股份价格上限8.00元/股计算，对应的市净率为2.20倍，对应的市盈率为14.29倍，按照回购价格计算的市净率、市盈率较同行业可比公司不存在重大偏离。同行业可比公司与公司主营业务不同，且营收、资产、利润规模不同，市净率、市盈率存在一定差异，且交易不活跃，参考意义有限。

本次股份回购定价考虑了每股净资产、二级市场价格等，本次回购股份价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情况。

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900,000股，不超过1,800,000股，占公司目前总股本的比例为2.698%-5.396%，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1440万元，资金来源为自有资金。

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，回购股份数量和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。

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。

(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	31,556,625	94.6%	31,556,625	94.6%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	1,800,000	5.4%	0	0%
3. 回购专户股份			1,800,000	5.4%
——用于股权激励或员工持股计划等			0	0%
——用于减少注册资本			1,800,000	5.4%
总计	33,356,625	100%	33,356,625	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	31,556,625	94.6%	31,556,625	94.6%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	1,800,000	5.4%	900,000	2.7%
3. 回购专户股份			900,000	2.7%
——用于股权激励或员工持股计划等			0	0%
——用于减少注册资本			900,000	2.7%
总计	33,356,625	100%	33,356,625	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2025/2/28 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

#### 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

根据公司未经审计的 2024 年年度财务报表，截止 2024 年 12 月 31 日，公司总资产为 300,436,433.99 元，其中账面货币资金为 9,083,763.61 元，应收款项融资为 7,738,068.22 元，应收账款为 80,507,187.64 元，应收票据为 14,665,542.16 元，归属于挂牌公司股东的净资产为 139,913,957.52 元。本次回购股份实施完成后，假设回购资金 14,400,000.00 元全部使用完毕，按公司未经审计的 2024 年年度财务报表数据测算，回购资金约占公司总资产的 4.79%、约占归属于挂牌公司股东的净资产的 10.29%，不会对公司正常生产经营产生不利影响，亦不会导致公司控制权发生变化。

根据公司经审计的 2022 年年度报告、2023 年年度报告和未经审计的 2024 年年度财务报表，2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司的流动比率（以合并报表为基础）分别为 1.31、1.80 和 1.76，资产负债率（以合并报表为基础）分别为 56.73%、53.93%和 51.48%。公司资本结构稳定，整体流动性较好，偿债能力较强，不存在无法偿还债务的风险。

根据公司未经审计的 2024 年年度财务报表，公司 2024 年营业收入 148,342,869.40 元，归属于挂牌公司股东的净利润为 18,635,241.97 元。公司 2024 年度盈利状况较上一年度基本持平。截至 2024 年 12 月 31 日，公司账面货币资金为 9,083,763.61 元，应收款项融资为 7,738,068.22 元，能够覆盖本次股份回购资金总额上限。公司目前营运资金充足，资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响公司持续经营能力的重大不利因素。

综上，公司实施本次股份回购预计不会对挂牌公司的经营、财务状况及未来发展产生重大影响，公司仍具备较强的持续经营能力，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》第十一条第一款第二项“回购股份后，公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

## 九、 回购股份的后续处理

公司回购部分股份用于注销并减少注册资本，回购股份实施完毕，公司将及时披露回购结果公告。具体实施方案将按照《公司法》、中国证监会和全国股转系统公司的相关规定办理。

## 十、 防范侵害债权人利益的相关安排

根据《公司法》的相关规定，公司将在股东大会审议通过回购股份并减少注册资本方案之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。

p

## 十一、 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。

## 十二、 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。

### 十三、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，公司董事会提请股东大会授权董事会在本次回购公司股份过程中办理回购股份相关事项，包括但不限于如下事宜：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，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方案的反馈意见，以及基于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，授权董事会及董事会授权人士对本次回购股份的具体方案等相关事项进行相应调整或修订；

3、授权公司董事会及董事会授权人士具体办理设立回购专用证券账户事宜；

4、授权公司董事会决定聘请相关中介机构；

5、授权公司董事会及董事会授权人士根据有关规定在回购期限内择机回购股份，包括回购时间、价格和数量等；

6、授权公司董事会及董事会授权人士在回购完成后依据有关法律法规和公司实际情况确定回购股份用于注销并减少注册资本；

7、授权公司董事会及董事会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）办理与股份回购有关的其他事宜。

### 十四、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以普通决议审议，如果股东大会未能审议通过本方案，将导致本回购计划无法实施。

2、公司回购方案经股东大会审议通过后，存在发生对公司股票交易价格产生重大影响的事项、因公司股票交易活跃度不足、回购期限内股票价格持续超出回购方案披露的价格、股票交易对手方不足，导致回购方案无法顺利实施或者只能部分实施等不确定性风险。

3、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。

4、若本次回购事项发生重大变化，公司将根据回购进展情况，依法履行相关审议程序和信息披露义务。

敬请广大投资者注意投资风险。

## 十五、 备查文件

《成都成林数控刀具股份有限公司第二届董事会第二次会议决议》

成都成林数控刀具股份有限公司

董事会

2025年3月7日