

# 华创证券有限责任公司

## 关于深圳市远行科技股份有限公司进行股份

### 回购的合法合规性意见

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”、“主办券商”）作为深圳市远行科技股份有限公司（以下简称“远行科技”、“公司”）的主办券商，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》（以下简称“回购细则”）的要求，对远行科技拟以自有资金通过竞价方式回购公司股份相关事项进行了核查。

#### 一、本次回购股份符合《回购细则》的有关规定

##### （一）股票挂牌时间已满 12 个月

经核查，远行科技股票于 2016 年 4 月 1 日在全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌并公开转让，符合《回购细则》第十一条第一款“公司股票挂牌满 12 个月”的规定。

##### （二）回购方式符合规定

经核查，远行科技目前的交易方式为集合竞价交易方式，公司拟采用竞价回购方式回购公司股票。因此，本次回购方式是《回购细则》中规定的回购方式。

##### （三）回购期限符合规定

经核查，远行科技本次回购股份的实施期限为自公司股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 2 个月，符合《回购细则》第十九条“竞价或做市方式回购的实施期限不超过 12 个月，自董事会或股东大会（如须）通过回购股份决议之日起算”的规定。

##### （四）回购价格和资金符合规定

远行科技本次回购股份的价格不超过 6.00 元 / 股，公司将使用自有资金或自筹资金进行回购。公司董事会审议通过回购股份方案前 60 个交易日平均收盘价为 4.80 元/股。因此，本次回购价格符合《回购细则》第十五条“竞价或做市

方式回购的价格上限原则上不应高于董事会通过回购股份决议前 60 个交易日（不含停牌日）交易均价的 200%”之规定。

#### **（五）回购股份后，具备债务履行能力和持续经营能力**

根据公司回购方案，本次拟回购的资金总额不超过 1,032.00 万元，资金来源为自有资金或自筹资金。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司货币资金余额 368.39 万元，应收账款 4,438.24 万元，可为本次回购股份提供充足的资金保障。本次回购股份实施完成后，假设回购资金总额上限 1,032.00 万元全部使用完毕，按 2021 年 6 月 30 日的财务数据测算，回购资金占公司总资产的 10.88%，对公司流动性影响较小。因此本次回购对公司的持续经营能力不会造成重大影响。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司总资产为 9,486.20 万元，归属于挂牌公司股东净资产为 6,441.84 万元，资产负债率为 32.91%，流动比率为 2.38，流动资产 6,406.80 万元，未分配利润为 1,040.23 万元。公司资本结构稳定，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。

综上，主办券商认为远行科技实施本次股份回购不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大影响，不会影响公司的正常持续经营，不会导致公司发生资不抵债的情况，具备债务履行能力和持续经营能力。公司实施本次股份回购符合《回购细则》第十一条第二款“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。

## **二、本次回购股份的必要性**

### **（一）本次回购股份的目的**

经核查，公司本次回购股份将用于公司管理层和核心员工股权激励计划。实施股权激励计划的目的是为进一步健全公司激励机制，增强员工对公司发展的信心，充分调动公司管理层及员工的积极性，促进公司的发展。

### **（二）股价情况与公司价值分析**

公司是一家专业提供 IT 信息化产品及服务的国家高新技术企业和深圳市高

新技术企业，主营业务包括云计算、财务共享、电子商务。

根据公司 2019 年年度报告、2020 年年度报告、2021 年半年报，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末，公司的每股净资产为 1.24 元/股、1.26 元/股、1.29 元/股。本次回购股份董事会会议前 60 个交易日（不含停牌日）交易均价为 4.80 元/股。按 2021 年 6 月末每股净资产与本次拟实施回购的最高价格计算，市净率为 4.66。实施股权激励计划可以进一步健全公司激励机制，增强员工对公司发展的信心，充分调动公司管理层及员工的积极性，促进公司的发展，维护投资者权益，提升和展现公司价值，维护公司良好的资本市场形象。

经核查，主办券商认为远行科技实施本次股份回购有助于公司的长远发展，提振市场信心，保持团队稳定。因此，本次股份回购是必要的。

### 三、本次回购股份价格的合理性

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 6.00 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 个交易日交易均价为 4.80 元/股，拟回购价格上限不高于上述价格的 200%。本次回购价格合理性的分析如下：

#### （一）公司股票二级市场交易情况

远行科技股票于 2016 年 4 月 1 日在全国股转系统挂牌并公开转让。自公开转让以来，远行科技股票最低成交价 3.15 元/股，最高成交价 6.00 元/股。公司董事会审议通过回购股份方案前 60 个交易日交易均价为 4.80 元/股。

#### （二）公司每股净资产价格

截至 2021 年 6 月 30 日，公司每股净资产 1.29 元 / 股，本次回购价格高于最近一期每股净资产。

#### （三）前期股票发行价格

公司自挂牌至今，不存在发行股票的情形。

#### （四）同行业可比或可参照公司价格

公司是一家专业提供 IT 信息化产品及服务的国家高新技术企业和深圳市高新技术企业，主营业务包括云计算、财务共享、电子商务。可比同行业上市公司包括东方通（300379）、普元信息（688118）、宝兰德（688058），可比同行业公司的情况如下：

单位：元/股

公司名称	2021年6月30日收盘价	2021年1-6月每股收益	2021年6月30日每股净资产	2021年1-6月市盈率（倍）	2021年6月30日市净率（倍）
东方通（300379）	28.49	-0.0310	4.4111	-	6.46
普元信息（688118）	25.90	-0.1070	9.5147	-	2.72
宝兰德（688058）	92.50	0.3500	23.4359	264.29	3.95
平均值				<b>264.29</b>	<b>4.38</b>
远行科技	6.00（回购价上线）	0.0300	1.2884	200.00	4.66

数据来源：wind

按本次回购价格上限 6 元/股计算，本次回购价格对应的 2021 年 1-6 月的市盈率为 200；本次回购价格对应的 2021 年 6 月 30 日的市净率为 4.66。公司本次回购价上限对应的市净率与可比上市公司平均市净率差异较小。市盈率低于可比上市公司平均水平，主要原因为公司为新三板公司，与上市公司相比流动性、规模、盈利能力、估值等都有差距，回购价格按照略低于可比上市公司平均市盈率，符合市场估值以及公司实际情况。

综上，公司在综合考虑公司财务经营情况、二级市场交易情况及同行业公司股票交易情况下，结合公司回购目的、交易价格、价格公允性等因素，确定本次回购股份价格最高不超过 6.00 元/股（含 6.00 元），回购价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情况。上述价格的确定原则符合《回购细则》的规定。

综上所述，主办券商认为远行科技本次回购股份价格综合考虑了公司财务状况、近期公司股票交易价格等因素，符合《回购细则》第十五条的规定，定价合

理，不存在损害挂牌公司和股东利益的情况。

#### 四、本次回购股份的可行性

本次拟回购股份数量不少于 15,00,000 股，不超过 1,720,000 股，占公司总股本的比例不超过 10%，拟用于本次回购的资金总额不超过人民币 1,032.00 万元（含本数），资金来源为公司自有资金或自筹资金。具体回购股份使用资金总额以回购结束实际情况为准。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司货币资金余额 368.39 万元，应收账款 4,438.24 万元，可为本次回购股份提供充足的资金保障。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司总资产为 9,486.20 万元，归属于挂牌公司股东净资产为 6,441.84 万元，资产负债率为 32.91%，流动比率为 2.38，流动资产 6,406.80 万元，未分配利润为 1,040.23 万元。公司资本结构稳定，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。

综上，主办券商认为远行科技实施本次股份回购不会对公司财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响，本次回购方案符合《回购细则》相关规定。

#### 五、其他应说明的事项

公司为基础层挂牌公司，因此不存在本次回购完成后可能触发全国股转系统关于分层管理相关规定中各市场层级的退出情形。

华创证券已按照《回购细则》审查远行科技本次回购方案，并督导公司严格按照相关规定执行本次股份回购的后续操作，真实、完整、准确、及时履行信息披露义务。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于深圳市远行科技股份有限公司进行股份回购的合法合规性意见》签章页）



2022年 1月18日