

证券代码：831938

证券简称：上海亿格

主办券商：光大证券

上海亿格企业管理咨询股份有限公司

回购股份方案公告（修订版）

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

《股份回购方案》（以下简称“《本方案》”）于 2022 年 2 月 24 日经公司第三届董事会第九次会议审议通过，尚需提交股东大会审议。

二、 回购用途及目的

本次回购股份主要用于：实施股权激励实施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，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来的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，用于减少公司注册资本，以实现维护公司市场形象、维护投资者利益的目的。

上海亿格在前次回购完后短期内开展第二次股份回购主要有三方面的原因。

第一，考虑到公司在目前宏观经济环境、行业发展和公司经营状况。上海亿格主要服务于汽车行业客户。自 2018 年下半年以来，分别受国际国内经济形势、疫情、芯片供应不足和大宗商品价格上涨等因素影响，汽车行业持续走势低迷。上海亿格业务增长幅度减缓，项目交付被上游客户延期。

公司的营业收入和利润相应有所下滑。根据上海亿格披露的定期报告，公司 2019 年度、2020 年年度和 2021 年上半年度营业收入分别为 7,255.34 万元、5,859.42 万元、2,203.35 万元，净利润为-59.59 万元、-113.71、-304.08 万元，每股收益分别为-0.055 元/股、-0.1049 元/股、-0.2806 元/股，每股净资产为 3.26 元/股、3.16 元/股、2.88 元/股。

在行业总体环境趋紧，上游大客户话语权较强，公司营业收入和利润连续下滑的情况下，公司积极采取回购股份、降低费用、紧抓现金流及回款等多种降低风险、提高股

东收益的措施。

第二，考虑到公司前次回购股份比例较低，公司回购股份的目的并未完全实现。2021 年要约回购系公司挂牌之后第一次回购股份，公司综合考虑股东的持股成本，公司的流动资金水平，公司的每股净资产等因素，为充分保障股东权益，拟定的要约回购价格较高；但回购股份比例较低，占公司回购前总股本比例 3.94%，未能完全实现公司的回购股份目标。

第三，考虑到公司的回款情况和支付能力。公司的现金流主要来自于主营业务收入回款，而日常主要还需要支付成本费用，如果一次性回购较高比例的股份会给公司带来一定的现金流压力。公司在 2021 年下半年陆续收到项目回款后，在资金保障的前提下即开始筹划此次回购。

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 5.20 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。

1、公司自挂牌以来于进行两次股票发行，其中 2015 年第一次发行股票，发行价格为 16.00 元/股，发行数量为 31.25 万股；2018 年第一次发行股票，发行价格为 3.4912 元/股，发行数量为 21.25 万股。上述两次股票发行平均股票价格为 10.9369 元/股。考虑到本次回购与前 2 次发行股票时间间隔在两年以上，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，因此前期股票发行价格参考意义较小，存在差异具有合理性。

股票发行时间	发行数量（万股）	发行价格
--------	----------	------

2015年7月	31.25	16
2018年12月	21.25	3.4912

2、公司财务指标情况根据公司披露的2020年年度报告（经审计），截至2020年12月31日，公司每股净资产为3.16元；根据公司披露的2021年半年度报告（未经审计），截至2021年6月30日，公司每股净资产为2.88元。本次回购价格上限高于公司最近一年经审计的及最近一期公开披露的每股净资产。

3、同行业可比或可参考公司价格

根据上海亿格披露的定期报告，截至公司2020年末及2021年6月30日每股净资产为3.16元和2.88元。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，上海亿格属于“信息传输、软件和信息技术服务业-软件和信息技术服务业”行业，若按本次回购价格5.20元计算，其市净率为1.65倍和1.80倍，与同行业可比公司相比不存在重大偏离。上海亿格同行业可比公司的情况如下：

证券代码	证券简称	每股净资产	每股市价	市净率
836688	远行科技	1.29	5.05	3.91
870840	鼎欣科技	3.74	17.35	4.64
833694	新道科技	1.89	5.99	3.17
430253	兴竹信息	0.81	0.9	1.11

数据来源：wind数据（截至2022年2月21日收盘），并经整理，每股净资产为2021年半年报或季报披露数据。

4、目前公司股票交易方式为集合竞价交易方式。自新三板挂牌以来，上海亿格股票二级市场交易不够活跃，未形成连续交易。公司股票最近一次有成交记录（即2020年12月28日）的成交均价为3.14元/股。本次董事会审议通过回购股份方案决议之日前60个交易日（不含停牌日）公司股票无成交记录。

5、本次回购价格上限低于2021年要约回购价格的合理性

第一，从二级市场交易价格分析。公司股票于2022年2月24日召开董事会审议通过回购股份方案决议日前60个交易日（不含停牌日）无交易记录，公司股票最近一次有成交记录（即2020年12月28日）的成交均价为3.14元/股。前次要约回购和此次回购价格上限均高于公司股票最近一次成交均价。

第二，从每股净资产角度分析。根据上海亿格披露的定期报告，截至公司2020年末

和2021年6月30日的每股净资产为3.16元/股和2.88元/股。2021年6月30日的公司净资产相较2020年12月31日的每股净资产有所下降。在充分考虑股东的利益、综合公司流动资金、每股净资产等因素，公司此次回购价格上限有所调整。

第三，2021年要约回购系公司挂牌之后第一次回购股份，公司综合考虑股东的持股成本，公司的流动资金水平，公司的每股净资产和行业市净率，为充分保障股东权益，拟定的要约回购价格较高。要约期限届满时，预受要约股份数量占拟回购股份总数量的67.99%，未达到拟回购总数量的100%。通过前次要约回购，公司回购了42.7万股股份，占公司总股本比例3.94%。通过前次要约回购，公司股东的持股成本有所降低。公司在综合考虑了维护股东利益和公司的支付能力的前提下，调整了本次回购价格上限。

综上所述，本次回购价格综合参考公司股票二级市场交易价格等因素确定，按照回购价格上限计算，公司市净率未偏离同行业新三板挂牌公司平均水平，且本次回购价格上限未超过董事会通过回购股份方案前最近交易均价的200%，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。本次股份回购定价原则合理，不存在损害公司和股东利益的情况。

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：P₀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；Q₀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1,250,000股，占公司目前总股本的比例为9.61%–12.01%，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650万元，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。

本次拟回购股份数量不少于1,000,000股，不超过1,250,000股，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650万元，资金来源为自有资金。

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。

1.如果在回购期限内，回购股份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，公司董事会决定终止实施回购事宜，则回购期限自董事会决议生效之日起提前届满。公司董事会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	7,137,502	68.56%	7,137,502	75.85%

2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	3,272,998	31.44%	2,272,998	24.15%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	0	0%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
总计	10,410,500	100%	9,410,500	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	7,137,502	68.56%	7,137,502	77.92%
2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	3,272,998	31.44%	2,022,998	22.08%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	0	0%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
总计	10,410,500	100%	9,160,500	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以2022年2月20日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

截至2021年6月30日，公司总资产为51,012,716.66元，归属于挂牌公司股东的净资产为31,174,040.19元，流动资产为48,006,519.45元；按截止2021年6月30日的财务数据测算，本次拟回购资金总额上限万元分别占公司总资产、归属于公司股东的净

资产和流动资产的比例为 12.74%、20.85%和 13.54%。截至 2021 年 6 月 30 日，公司货币资金余额为 12,279,629.77 元；归属于公司股东的净资产 31,174,040.19 元（其中：股本 10,837,500.00 元、资本公积 8,375,254.32 元、盈余公积 1,939,578.13 元、未分配利润 1,939,578.13 元），本次回购完成后不会导致公司未分配利润为负。截至 2021 年 6 月 30 日，公司流动比率为 3.01，资产负债率（合并报表）为 31.31%，资产结构稳定，整体流动性较好，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。本次回购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。本次回购实施后，公司仍具备持续经营能力。

九、 回购股份的后续处理

股份回购实施完毕，公司将在披露回购结果公告后及时向股转系统提交回购股份注销申请，以及中国结算出具的回购专户持股数量查询证明。回购股份注销申请经股权系统审查无异议后，公司将按照中国结算有关规定及时办理股份注销手续。回购股份注销完成后，公司将及时披露回购股份注销完成暨股份变动公告，并按有关规定办理企业变更登记手续。

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。

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

1、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。

2、公司董事会办理公司本次股份回购过程中的申报及程序性工作，包括但不限于就本次股份回购向全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司北京分公司等机构办理申报、审批、登记、备案、核准、同意等手续。

3、公司董事会根据需要聘请相关中介机构。

4、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。

5、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注销股份。

6、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，授权董事会及其转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。

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。本授权自公司股东大会审议通过本次股份回购方案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

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特别决议方式审议，如果股东大会未能审议通过本方案，将导致本回购方案无法实施。

2、本方案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、股票价格持续超出本方案披露的价格，导致本方案无法实施或者仅部分实施等不确定性风险。

3、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。

十五、 备查文件

《第三届董事会第九次会议决议》

上海亿格企业管理咨询股份有限公司

董事会

2022年3月28日