

商客通尚景科技（上海）股份有限公司 回购股份方案公告（更正公告）

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、基本情况

商客通尚景科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年2月21日在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案公告》（公告编号：2024-019）。

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案的反馈意见》，公司对《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案》进行了补充更正，详情见2024年2月29日在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案公告》（更正后）（公告编号：2024-022）。

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案的反馈意见二》，公司对《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案》（更正后）进行

了补充更正。

二、更正内容

对《商客通尚景科技(上海)股份有限公司回购股份方案》之“四、股份价格、定价原则及合理性”部分内容进行了补充更正，具体如下：

更正前：

商客通主营业务是为使用400等客服热线的企业提供基于云的通信管理平台，所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业项下的I6591呼叫中心，与新三板挂牌企业点动科技、讯众股份较为类似，均为I6591呼叫中心行业内的企业，本次回购价格与上述公司股票市场价格比较情况如下：

证券代码	证券简称	最近收盘价/ 回购价	2022年度净 利润	市盈率(最近收 盘价)
833476	点动科技	1.29	1,530.05	10.10
832646	讯众股份	7.79	7,597.22	9.36
836521	商客通	20.00	8,479.84	9.91

注：收盘价按照2024年2月8日收盘价计算

本次股份回购价格上限为20.00元/股，按2022年度经审计的合并报表归属于母公司所有者的净利润计算对应的市盈率9.91倍，与新三板挂牌同类型企业市盈率较为接近，回购价格具有合理性。

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、股票发行价格等因素确定，按照回购价格上限计算，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》第十五条的规定。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。

更正后：

公司本次回购价格与可比公司比较情况如下：

1、可比公司选择的合理性

公司选择广州点动信息科技股份有限公司（以下简称“点动科技”）以及北京讯众通信技术股份有限公司（以下简称“讯众股份”）、北京合力亿捷科技股份有限公司（以下简称“合力亿捷”）、杭州美登科技股份有限公司（以下简称“美登科技”）以及二六三网络通信股份有限公司（以下简称“二六三”）作为可比公司，主要系由于上述公司与商客通经营类似业务或具有相似业务模式，具体情况如下：

项目	商客通	讯众股份	点动科技	合力亿捷	美登科技	二六三
主营业务介绍	公司为使用 400 等客服热线的企业提供基于云的通信管理平台，并将平台中	公司整合电信资源和云资源，深入优化通信产业链布局，为企业级客户	公司是一家全行业信息流服务商，主营业务为信息互动业务，提供的服务是以	公司是国内领先的拥有自主知识产权的全套呼叫中心解决方案及服务提供	公司是国内较早从事电商 SaaS 软件开发及销售的服务商之一，主营	公司专注互联网通信行业二十余年，通过深度布局“云+网+端”全产业链，持续深

项目	商客通	讯众股份	点动科技	合力亿捷	美登科技	二六三
	智能语音导航（IVR）、智能话务分配（ACD）、来电分析、客户管理（CRM）等多项功能与400基础通话组成套餐的形式为客户提供服务	提供一站式云通信服务和行业应用解决方案	联络中心云座席为实施工具，以语音、文字、视频等手机及互联网通信等在线互动工具为手段，借助人工智能与大数据、云平台等技术向各类企业提供信息互动服务	商，主要业务为提供呼叫中心系统的应用软件开发业务、呼叫中心云服务以及与上述产品和服务相关的维护服务。	业务为基于电商平台为电商商家提供SaaS软件与短信等增值服务	耕云企互通、云网互联、云端互动三大业务领域，不断提升数字化和智能化赋能水平，持续为政府、企业以及家庭用户提供全面的数字化平台和智能化服务
所处行业	16591 呼叫中心	16591 呼叫中心	16591 呼叫中心	16513 应用软件开发	16510 软件开发	164 互联网和相关服务
最近一年经审计归属于挂牌公司股东的净	8,479.84	7,597.22	1,530.05	137.75	4,189.91	3,203.02

项目	商客通	讯众股份	点动科技	合力亿捷	美登科技	二六三
利润 (万元)						

注：上述数据来源公开披露资料以及全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司行业分类结果（更新至2024年1月底）》

由上表可知，公司与新三板挂牌企业讯众股份、点动科技均属于 16591 呼叫中心、合力亿捷与公司都属于 165 软件和信息技术服务业大类，各家公司主营业务均为与电信相关的云服务，公司与美登科技和二六三主要以 SaaS 模式开展业务，在业务模式上具有一定相似度，因此将上述公司作为可比公司具有合理性。

2、可比公司市盈率分析

商客通回购价格与上述公司股票市场价格比较情况如下：

证券代码	证券简称	最近收盘价/回购价（元/股）	2022 年度净利润（万元）	市盈率（最近收盘价）
833476	点动科技	1.29	1,530.05	10.10
832646	讯众股份	7.79	7,597.22	9.36
833629	合力亿捷	2.88	137.75	188.31
838227	美登科技	21.20	4,189.91	19.70
002467	二六三	3.17	3,203.02	137.41
836521	商客通	20.00	8,479.84	9.91

注：收盘价按照 2024 年 2 月 8 日收盘价计算

本次股份回购价格上限为 20.00 元/股，按 2022 年度经审计的合并报表归属于母公司所有者的净利润计算对应的市盈率 9.91 倍，与新三板挂牌同类型企业点动科技以及讯众股份市盈率较为接近，合力亿捷由于 2022 年经审计净利润仅 137.75 万元，折合每股收益 0.01 元，因此市盈率不具有可比性。本次回购价格对应的市盈率低于上市公司美登科技以及二六三，主要是由于美登科技作为北交所上市公司股票流动性优于商客通，二六三 2022 年度经审计每股收益仅 0.02 元，因此计算市盈率较高。

商客通本次回购价格对应市盈率与点动科技最近收盘价对应的市盈率较为接近，点动科技虽然挂牌以来基本无交易，但点动科技于 2022 年 3 月 22 日完成股票定向发行，发行价格为 1.00 元/股，发行对象为公司的在册股东及符合投资者适当性管理规定的投资者，根据点动科技 2022 年经审计的财务报告，上述定向发行未做股份支付处理，按 2022 年经审计每股收益 0.14 元计算，上述定向发行价格对应市盈率 7.14 倍，商客通本次回购价格 20 元/股，对应市盈率 9.91 倍，略高于点动科技定向发行市盈率，不存在损害中小股东利益的情况，具有合理性。

综上，合力亿捷与二六三 2022 年度经审计每股收益金额较低使得市盈率异常高，剔除上述因素外，公司本次回购价格对应市盈率与新三板挂牌企业点动科技与讯众股份较为接近，受流动性溢价影响低于北交所上市公司美登科技，具有合理性。

3、可比公司市净率分析

商客通本次回购价格 20.00 元/股对应市净率 4.56 倍，与可比公司比较具体情况如下：

项目	最近一期净资产金额（万元）	最近一期每股净资产金额（元）	最近收盘价/回购价（元/股）	对应市净率
点动科技	8,377.50	0.70	1.29	1.84

讯众股份	73,553.28	8.05	7.79	0.97
合力亿捷	17,053.87	1.89	2.88	1.52
美登科技	39,839.84	10.23	21.20	2.07
二六三	214,863.75	1.55	3.17	2.05
商客通	18,452.93	4.39	20.00	4.56

注：商客通最近一期数据按照经审阅的 2023 年 9 月 30 日财务报告，美登科技、二六三最近一期数据按照 2023 年第三季度财务报告，点动科技、讯众股份以及合力亿捷最近一期数据按照公开披露的 2023 年半年度报告；最近收盘价按照 2024 年 2 月 8 日收盘价计算

由上表可知，公司本次回购价格上限 20.00 元/股所对应的市净率 4.56 倍，高于可比公司二级市场市净率水平，主要是由于公司保持着较为稳定的分红政策，2020 年度、2021 年度以及 2022 年度公司累计现金分红 1.29 亿元，每年稳定的分红政策使得公司净资产规模较低，从而使得市净率较高。

公司与可比公司为从事云通信业务或以 SaaS 模式开展云服务的企业，软件企业日常经营通常无需投资大型生产线，因此软件企业一般具有轻资产的特点，对于盈利的软件企业通过市盈率分析更能合理得评估企业自身价值。公司由于常年保持较高比例分红使得净资产规模较小，因此本次回购价格对应的市净率高于可比公司。

综上，本次回购价格 20.00 元/股对应市盈率与可比公司点动科技、讯众股份较为接近，对应市净率高于可比公司主要是由于公司稳定的分红政策使得净资产规模较小所致，公司回购价格具有合理性。

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、股票发行价格、同行业可比公司情况等因素确定，按照回购价格上限计算，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》第十五条的规定。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。

三、其他说明

除上述更正外，原《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案》其他内容均未发生变化，更正后的《商客通尚景科技（上海）股份有限公司回购股份方案》将与本公告同时披露于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）。公司对上述更正给投资者带来的不便深表歉意，敬请谅解。

特此公告。

商客通尚景科技（上海）股份有限公司

董事会

2024年3月6日