

证券代码：836346

证券简称：亿玛在线

主办券商：民生证券

北京亿玛在线科技股份有限公司

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

北京亿玛在线科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年3月8日召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》。该议案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：实施股权激励或员工持股计划 注销并减少注册资本。

公司管理层认为当前公司股价低于公司内在价值。基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可，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，为增强投资者信心，维护投资者利益，公司拟以自有资金回购公司股份，用于注销并减少公司注册资本。本次回购符合《公司法》及《公司章程》的规定。

三、 回购方式

本次回购方式为做市方式回购。

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3.21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1.62元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%。

本次回购价格合理性分析如下：

1、公司股票二级市场交易情况

公司股票目前交易方式为做市转让交易。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）成交量为222.66万股，成交额为361.27万元，成交均价为1.62元/股。

2、公司每股净资产情况

根据公司2023年半年度报告（未经审计），2022年12月31日和2023年6月30日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产分别为3.96元和3.70元。本次回购价格上限低于公司每股净资产。

3、公司股票定向发行情况

自公司在全国股转系统挂牌后，进行过两次股票定向发行。具体如下：

（1）第一次股票定向发行

公司于2016年3月24日、2016年4月11日分别召开第一届董事会第四次会议、2016年第二次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股25.06元，发行数量为360.00万股。该次股票发行距今已超过三年，公司基本情况及国内资本市场融资环境发生较大变化，可参考性较低。

（2）第二次股票定向发行

公司于2022年6月6日、2022年6月22日分别召开第三届董事会第三次会议、2022年第一次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股4.55元，发行数量为50.23万股。公司第二次股票发行方案董事会决议日为2022年6月6日，发行定价距本次回购时间已超20个月，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价值有限，存在差异具有合理性。

4、同行业可比公司

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业-I64 互联网和相关服务-642 互联网信息服务-6420 互联网信息服务”。

同行业可比公司基本情况如下：

证券代码	证券简称	每股市价（元）	每股净资产（元）	市净率
600986.SH	浙文互联	4.82	3.13	1.44

002995.SZ	天地在线	17.93	5.60	3.19
002131.SZ	利欧股份	2.28	2.02	1.12
603825.SH	华扬联众	12.31	5.97	2.16
832896.NQ	道有道	2.72	4.60	0.59
均值		8.01	4.26	1.70
836346.NQ	亿玛在线	1.62	3.70	0.44

注1：数据来源：东方财富Choice终端，每股净资产为2023年6月30日未经审计数据，每股市价、市净率（MRQ）为截至2024年3月7日数据。

根据公司《2023年半年度报告》（未经审计），截至2023年6月30日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产为3.70元。若按照本次回购股价上限3.21元/股测算，对应的市净率为0.87。考虑到新三板与上市公司的估值差异影响，按照回购上限价格计算的公司市净率较同行业公司市净率处于合理水平。

综上所述，综合考虑到公司目前的财务状况、经营状况以及公司股票二级市场交易情况、公司每股净资产、前期股票发行价格、同行业可比公司等因素，本次回购股份定价合理，不存在损害挂牌公司及股东利益的情况。

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： 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

本次拟回购资金总额不少于 10,000,000 元，不超过 20,000,000 元，资金来源为公司自有资金。同时根据拟回购资金总额及回购价格上限测算预计回购股份数量区间为 3,115,265 股-6,230,530 股，占公司目前总股本的比例为 4.10%-8.20%，综上预计回购股份数量不超过 6,230,530 股。（本次回购股份的数量及占总股本的比例以回购期满时公司实际回购的股份数量为准）。

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

如果触发以下条件，则回购期限提前届满：

(1) 如果在回购期限内，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，公司董事会或股东大会决定终止实施回购事宜，则回购期限自董事会或股东大会决议生效之日起提前届满。

公司将根据股东大会和董事会授权，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：

- 定期报告、业绩预告或者业绩快报披露前10个交易日内；
- 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；
- 全国股转公司规定的其他情形。

(三) 如回购方式变更为集合竞价方式回购，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	14,701,799	19.36%	14,701,799	19.36%
2. 无限售条件股份	61,241,199	80.64%	55,010,669	72.44%

(不含回购专户股份)				
3. 回购专户股份	0	0.00%	6,230,530	8.20%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0.00%	0	0.00%
——用于减少注册资本	0	0.00%	6,230,530	8.20%
总计	75,942,998	100.00%	75,942,998	100.00%

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	14,701,799	19.36%	14,701,799	19.36%
2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	61,241,199	80.64%	58,125,934	76.54%
3. 回购专户股份	0	0.00%	3,115,265	4.10%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0.00%	0	0.00%
——用于减少注册资本	0	0.00%	3,115,265	4.10%
总计	75,942,998	100.00%	75,942,998	100.00%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2024/3/4 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

(一) 回购不会对公司业务发展与持续经营能力造成影响

本次拟使用回购的货币资金总额不超过 20,000,000.00 元，资金来源为自有资金，具体回购股份使用的资金总额以回购结果实际情况为准。以公司 2023 年半年度报告财务数据模拟测算，回购前后主要财务数据和财务指标变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2023年6月30日	拟用于回购资金总额上限占比	回购后
总资产	509,776,182.15	3.92%	489,776,182.15
流动资产	429,756,974.32	4.65%	409,756,974.32

归属于挂牌公司 股东的净资产	279,739,375.53	7.15%	259,739,375.53
资产负债率	45.13%		46.97%

根据公司2023年半年度报告（未经审计），截至2023年6月30日，公司总资产为509,776,182.15元，流动资产为429,756,974.32元，归属于挂牌公司股东的净资产为279,739,375.53元。按截至2023年6月30日的财务数据测算，本次拟回购资金总额上限20,000,000元，占公司总资产、流动资产、归属于挂牌公司股东的净资产比例分别约为3.92%、4.65%、7.15%，公司回购后的资产负债率为46.97%，较公司2023年6月30日的资产负债率提升1.84个百分点，不会出现资产负债率大幅提高的情形。

根据Choice数据显示，同行业主营业务相似的可比上市公司及新三板挂牌公司2023年半年度的资产负债率如下表所示：

证券代码	证券简称	资产负债率
600986.SH	浙文互联	44.27%
002995.SZ	天地在线	22.78%
002131.SZ	利欧股份	38.68%
603825.SH	华扬联众	68.45%
832896.NQ	道有道	23.67%
均值		39.57%

截止2023年6月30日，以上五家同行公司资产负债率区间为22.78%-68.45%，均值为39.57%。公司以拟回购资金总额上限20,000,000元测算，回购后的资产负债率为46.97%，处于同行公司资产负债率区间水平，高于同行可比公司平均资产负债率。

根据2023年半年度报告的财务数据，公司流动资产为429,756,974.32元，流动负债为178,800,294.80元，营运资本为250,956,679.52元，营运资本配置比率为58.40%，公司营运资本较为充足。同时公司货币资金为51,811,535.52元，交易性金融资产为10,072,919.76元，上述资金可用于回购，回购资金较为充足。具体情况如下：

单位：元

项目	2022年12月31日/2022年度	2023年6月30日/2023年1-6月
货币资金	61,822,041.35	51,811,535.52

交易性金融资产	0	10,072,919.76
流动资产	423,809,222.53	429,756,974.32
流动负债	153,980,064.73	178,800,294.80
营运资本	269,829,157.80	250,956,679.52
营业收入	1,541,943,974.27	1,020,655,963.10
营业成本	1,468,179,442.63	988,496,903.34
净利润	-44,964,672.46	-21,249,422.06

上表可见，公司营运资本、货币资金较为充足，本次回购不会对公司偿债能力产生重大不利影响。

2022年公司的营业收入为1,541,943,974.27元，归属于挂牌公司股东的净利润为-44,964,672.46元。2023年1-6月，公司实现营业收入1,020,655,963.10元，较上年同期增长82.35%，实现归属于挂牌公司股东的净利润-21,249,422.06元，较上年同期增长51.63%。公司亏损较上年同期大幅收窄，经营业绩逐步修复。目前公司经营情况良好，持续经营能力不存在重大不确定性。

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，股份回购后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》第十一条第二款“回购股份实施后，挂牌公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

（二）公司未来业务规划不会发生重大变化

公司一直致力于成为“中国领先的数字经济增长引擎”。公司通过“融合科技与服务、经营品牌与达人、共生数字与现实”的业务模式持续创新，提供专业的数字营销与数字零售服务，努力成就客户，实现长期价值与基业长青。作为一家不断创新发展和锐意进取的数字经济引擎公司，目前主要为客户提供：1、帮助广告主实施和提升实效网络营销的数字营销解决方案；2、帮助品牌商实施和提升高效网络销售的数字零售解决方案。

公司目前及未来的业务规划不会发生重大变化，公司实施股份回购不会影响公司的业务发展。

九、 回购股份的后续处理

回购股份实施完毕，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全国股转公司审查无异议后，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

为了配合公司本次回购股份，拟提请股东大会授权董事会，在法律法规规定范围内，按照最大限度维护公司及股东利益的原则，全权办理本次回购股份的相关事宜，授权内容及范围包括但不限于如下事项：

（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、修改或终止本次回购股份的具体方案；

（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股份回购专用证券账户或其他相关

证券账户及相关手续；

(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) 根据实际情况决定具体的回购时机、价格和数量，具体实施回购方案；

(7) 根据本次股份回购方案的具体实施结果，办理公司变更登记等相关事宜；

(8) 授权公司董事会及其转授权人士具体办理与本次回购股份相关的其他事宜。

上述授权自公司股东大会审议通过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、本次回购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、股票价格持续超出回购方案披露的价格，导致回购方案无法实施或者仅部分实施等不确定性风险。

3、若本次回购过程中公司发生权益分派事项，则相应调整回购价格，若回购事项发生其他重大变化，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。

4、本次回购存在因发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生而无法实施的风险。

回购期间内如公司发生上述事项，公司将及时披露并说明拟采取的应对措施，并依法依规履行相关审议程序。敬请广大投资者注意投资风险。

十五、 备查文件

(一) 《北京亿玛在线科技股份有限公司第三届董事会第十一次会议决议》

北京亿玛在线科技股份有限公司

董事会

2024年3月12日