

证券代码：832896

证券简称：道有道

主办券商：中泰证券

道有道科技集团股份有限公司

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

2024年12月26日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司回购股份的议案》，表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。该议案无需提交股东大会审议。

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》”）及《公司章程》第3.2.3条、3.2.5条之规定，公司因将股份用于员工持股计划或者股权激励而回购本公司股本，经三分之二以上董事出席的董事会会议决议通过后实施，故上述议案无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。

基于对公司未来发展前景的信心和对公司内在价值的认可，增强投资者信心，维护投资者利益，促进公司长期健康发展，同时公司的发展需要建立、健全长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司管理层和员工的积极性，使得公司股东、管理层和员工共享公司发展成果，公司拟回购股份用于实施股权激励。

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2.80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2.07元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%。

本次回购股票的定价原则和合理性如下：

1、公司股票二级市场交易情况

目前公司的股票交易方式为做市交易方式。公司在回购价格的确定过程中参考了公司二级市场交易价格。董事会决议前 60 个交易日成交量为 2,536,874 股，成交额为 5,253,212.00 元，成交均价为 2.07 元/股。本次回购股份价格上限未超过董事会决议前 60 个交易日交易均价的 200%。

2、公司股票定向发行情况

公司自挂牌以来在全国股转系统共进行过三次股票发行，第一次股票发行完成于 2015 年 9 月，发行价格为 4.00 元/股，发行数量为 500.00 万股；第二次股票发行完成于 2015 年 11 月，发行价格为 18.50 元/股，发行数量为 550.00 万股；第三次股票发行完成于 2016 年 10 月，发行价格为 18.50 元/股，发行数量为 432.40 万股。

考虑到本次回购与前次发行股票时间间隔较长，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价值有限，存在差异具有合理性。

3、公司财务指标情况

根据公司 2023 年年度报告（经审计）和 2024 年半年度报告（未经审计），截至 2023 年 12 月 31 日和 2024 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 3.47 元、3.56 元。本次回购价格上限为 2.80 元/股，低于归属于挂牌公司股东的每股净资产。

4、同行业公司情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-广告业（L725）-互联网广告服务（L7251）”，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
301171.SZ	易点天下	28.32	7.47	3.79
600986.SH	浙文互联	6.21	3.48	1.79
002131.SZ	利欧股份	3.35	1.90	1.76
832896.NQ	道有道	2.01	3.56	0.56

注：1、数据来源于 Wind；

2、每股净资产取 2024 年 9 月 30 日数据，其中道有道未披露 2024 年三季度报，每股净资产取 2024 年 6 月 30 日数据；每股市价为 2024 年 12 月 25 日数据；每股市净率=每股市价/每股净资产。

根据公司《2024年半年度报告》，截至2024年6月30日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产为3.56元，若按本次回购股份价格上限 2.80元/股计算，对应的市净率为 0.79。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上市公司市净率相比存在差异具有合理性。

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 3,000,000 股，不超过 6,000,000 股，占公司目前总股本的比例为 2.99%-5.98%，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 16,800,000 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董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过

3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；

公司将根据董事会授权，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	26,435,996	26.36%	26,435,996	26.36%
2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	73,835,244	73.64%	67,835,244	67.65%
3. 回购专户股份	0	0.00%	6,000,000	5.98%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0.00%	6,000,000	5.98%

——用于减少注册资本	0	0.00%	0	0.00%
总计	100,271,240	100.00%	100,271,240	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	26,435,996	26.36%	26,435,996	26.36%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	73,835,244	73.64%	70,835,244	70.65%
3. 回购专户股份	0	0.00%	3,000,000	2.99%
——用于股权激励或员 工持股计划等	0	0.00%	3,000,000	2.99%
——用于减少注册资本	0	0.00%	0	0.00%
总计	100,271,240	100.00%	100,271,240	100.00%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2024/12/20 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

如拟用于股权激励、员工持股计划的股份后续全部注销，公司股权结构变动情况为：

类别	达到数量上限		达到数量下限	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	26,435,996	26.36%	26,435,996	26.36%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	67,835,244	67.65%	70,835,244	70.65%
3. 回购专户股份	6,000,000	5.98%	3,000,000	2.99%
总计	100,271,240	100.00%	100,271,240	100.00%

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 2024 年半年度报告（未经审计），截至 2024 年 6 月 30 日，公司总资产为 564,081,709.54 元，公司负债总额为 171,599,062.09 元，归属于挂牌公司股东的净资产为 392,482,647.45 元，资产负债率为 30.42%；流动资产为 467,744,339.38 元，货币资金和交易性金融资产合计为 61,505,580.49 元，流动比率为 2.99 倍。公司整体资产结构良好，负债率较低，整体流动性良好，偿债能力较强。

本次回购股份实施完成后，假设回购资金 16,800,000.00 元全部使用完毕，按 2024 年 6 月 30 日的财务数据测算，回购资金约占公司总资产的 2.98%，约占归属于挂牌公司股东的净资产的 4.28%，约占公司流动资产的 3.59%，约占公司货币资金和交易性金融资产之和的 27.31%；回购实施完毕后公司流动比率降至 2.89 倍，资产负债率提升至 31.35%。由此可见，回购股份资金规模对公司的资产、净资产、流动资产、流动比率、资产负债率的影响均较小，不会对公司财务状况造成不利影响。

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，回购后公司依然具备较强的偿债能力和持续经营能力，亦不会导致公司控制权发生变化，公司实施本次股份回购符合《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“回购股份后，挂牌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

公司通过回购部分公司股份用于股权激励，该部分回购股份公司将在三年内转让给公司董事、高级管理人员及核心员工，用于股权激励事项。回购股份实施完毕，公司将及时披露回购结果公告。如发布股份回购结果公告后 36 个月内无法完成股份划转，将于上述期限届满前依法注销。

十、 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。

十一、 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。

十二、 回购方案的不确定性风险

1、本次回购方案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。

2、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或公司董事会决定发行股份募集资金等原因终止本回购方案等事项发生而无法实施的风险。

十三、 其他事项

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。

十四、 备查文件

(一)经与会董事签字的第四届董事会第三次会议决议。

道有道科技集团股份有限公司

董事会

2024 年 12 月 27 日