证券代码：874358

证券简称：泰来科技

主办券商：国投证券

北京泰迪未来科技股份有限公司 回购股份方案公告（第二次修订稿）

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

2025年6月6日，北京泰迪未来科技股份有限公司（以下简称“公司”）召开了第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，表决结果：同意6票；反对0票；弃权0票。

2025年8月14日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案（第二次修订稿）》，该议案尚需提交公司2025年第二次临时股东大会审议。

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
转换公司发行的可转换为股票的公司债券

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，维护股东利益，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，在综合考虑公司经营情况、财务情况及持续经营能力等因素的基础上，公司拟以自有资金回购部分公司股份，同时用于注销并减少注册资本以及实施股权激励或员工持股计划。

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10.00元/股，具体回购价格由公司股东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。

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

目前，公司股票交易方式为集合竞价转让方式。公司于2025年6月6日召开董事会审议通过股份回购方案决议日前60个交易日累计成交量0股，成交金额0元，公司股票在二级市场不活跃，二级市场股票交易价格不具备参考性。

2、公司每股净资产价格

根据公司披露的2024年年度报告，公司截至2024年12月31日归属于挂牌公司股东的每股净资产为5.02元，目前拟定之回购价已高于当前每股净资产价格，具有合理性。公司以高于净资产价格回购市场上投资者持有的股份，保证了退出投资者的利益，并同时给予其他投资者信心，为公司的未来发展奠定基础。公司通过在二级市场竞价回购，信息公开透明，鼓励投资者长期持有公司股票，不存在通过“低价”回购排除相关股东参与回购机会的情形。

3、公司股票发行情况

公司自挂牌以来未实施过股票发行。

4、与同行可比公司对比分析

按照《挂牌公司管理型行业分类》，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业。公司同行业可比公司的情况如下：

序号	可比公司	市盈率	市净率
1	讯众股份（832646.NQ）	12.05	0.76
2	彩讯股份（300634.SZ）	51.66	4.15

3	华翔联信（874037.NQ）	10.91	1.19
平均值		24.87	2.03

注：每股净资产、基本每股收益均为2024年年报数据；计算市盈率与市净率所用每股市价为2025年7月9日收盘价，当日没有收盘价的按最近交易日收盘价。

本次回购价格上限为每股10.00元，根据公司2024年12月31日每股净资产计算，对应市盈率为14.84，市净率为1.99，与同行业可比公司平均市盈率、市净率接近，处于合理水平，同行业可比公司中，彩讯股份（300634.SZ）为创业板上市公司，股票流动性较好，因此市盈率较高。

综上所述，综合考虑到公司目前的财务状况、二级市场交易情况以及公司2024年年度每股净资产、同行业可比公司等因素，公司本次回购股份的价格不高于10.00元/股，回购价格上限未超过董事会通过回购股份议案前60个交易日收盘均价10.00元的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，本次回购股份价格合理，不存在损害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

本次拟回购股份数量不少于2,000,000股，不超过3,800,000股，占公司目前总股本的比例为5.26%-10.00%，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30,000,000元，资金来源为自有资金或自筹资金。

具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

本次回购股份完成后，回购股份予以注销并减少注册资本以及实施股权激励或员

工持股计划，其中：（1）拟注销并减少注册资本的股份数量不少于1,240,000股，不超过3,040,000股，占公司目前总股本的比例为3.26%-8%；（2）拟实施股权激励或员工持股计划的股份数量760,000股，占公司目前总股本的比例为2%。

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会审议通过本次股份回购方案之日起不超过6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，回购股份的数量达到上限，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：

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	11,195,970	29.46%	11,195,970	29.46%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	26,804,030	70.54%	23,004,030	60.54%
3. 回购专户股份	0	0%	3,800,000	10%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	760,000	2%
——用于减少注册资本	0	0%	3,040,000	8%
——用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券	0	0%	0	0%
总计	38,000,000	100%	38,000,000	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	11,195,970	29.46%	11,195,970	29.46%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	26,804,030	70.54%	24,804,030	65.28%
3. 回购专户股份	0	0%	2,000,000	5.26%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	760,000	2%
——用于减少注册资本	0	0%	1,240,000	3.26%
——用于转换公司发行的可转换为股票的公司	0	0%	0	0%

债券				
总计	38,000,000	100%	38,000,000	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2025/6/26 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	11,195,970	32.74%	11,195,970	31.10%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	23,004,030	67.26%	24,804,030	68.90%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
总计	34,200,000	100%	36,000,000	100%

根据全国中小企业股份转让系统 2025 年 4 月 25 日发布的《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》（股转公告【2025】186 号）第十四条关于降层情形的规定，现行制度未对挂牌公司的股权结构及股东人数设置降层相关要求。因此，公司本次股份回购完成后，公司股权结构、股东人数等预计不会触发《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》中关于降层的相关规定，仍旧符合全国中小企业股份转让系统创新层企业的认定标准。如触发上述情况，公司将及时办理调出创新层的相关事项并履行信息披露义务。

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

本次拟回购股份数量不少于 200 万股，不超过 380 万股，占公司目前总股本的比例为 5.26%-10.00%，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 3000 万元，资金来源为自有资金或自筹资金。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司财务状况如下：

（1）公司总资产为 25,667.23 万元，归属于挂牌公司股东的净资产 19,077.65 万

元，资产负债率 26.26%，资产负债率较低。

(2) 公司账面资金 5,018.98 万元，交易性金融资产 9,002.21 万元，合计 14,021.19 万元，公司流动负债 6,397.29 万元，现金比率为 2.19，公司偿债能力良好。

(3) 公司账面应收账款 8,618.37 万元，应收账款周转率 2.88，应收账款周转天数 126 天，2025 年 1 月-2025 年 5 月 31 日，公司现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”金额为 12,050.86 万元，应收账款收回情况良好。

公司 2024 年实现营业收入 20,919.78 万元，归母净利润 2,560.15 万元，经营活动产生的现金流量金额 2,795.29 万元，公司经营状况良好。

同时，对公司股份回购方案可能产生的财务影响进行了测算，具体如下：

项目	2024 年度 /2024.12.31	回购后	
		回购下限	回购上限
每股收益(元)	0.67	0.71	0.75
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	0.74	0.78	0.82
净资产收益率(%)	14.43	15.23	17.12
归属挂牌公司股东的 每股净资产(元)	5.02	5.02	4.70
资产负债率(%)	26.26	27.33	29.73
流动比率	3.75	3.59	3.28
速动比率	3.75	3.59	3.28

注：2024 年度财务数据依据披露且经审计的 2024 年度财务报告相关财务数据计算，2024 年度(回购后)的财务数据依据披露且经审计的 2024 年度财务报告相关财务数据，并按照本次回购完成后的总股本全面摊薄测算。

本次回购股份实施完成后，假设回购最高资金 3000 万元全部使用完毕，按 2024 年 12 月 31 日的财务数据测算，回购资金约占公司总资产的 11.69%，约占归属于挂

牌公司股东的净资产的 15.73%，不会对公司日常生产经营产生不利影响，亦不会导致公司控制权发生变化。根据公司经营、财务及未来发展情况，公司认为人民币 3000 万元的股份回购金额若全部进行回购，不会对公司的生产经营、财务状况产生不利影响。

九、 回购股份的后续处理

本次回购股份用于注销并减少注册资本以及股权激励或员工持股计划，回购股份实施完毕后，公司将及时披露回购结果公告，并按照相关规定申请办理相关业务。如股份回购完成后在规定期限内无法完成股份划转，将于上述期限届满前依法注销。

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或者国家企业信用信息公示系统公告。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、 股东会对董事会办理本次回购股份事宜的具体授权

为了配合本次股份回购，公司拟提请股东会授权董事会，在股东会审议通过的框

架与原则下，在法律法规规定的范围内，在本次回购公司股份过程中全权办理回购相关事项，包括但不限于以下事宜：

- 1、授权公司董事会在回购期内择机确定回购股份时间、数量、金额等，具体实施回购方案；
- 2、授权公司董事会决定聘请相关中介机构；
- 3、除涉及有关法律、行政法规及《公司章程》规定须由股东会重新表决的事项外，授权公司董事会依据有关规定（即适用的法律、行政法规、监管部门的有关政策规定）调整、补充回购股份的具体实施方案，办理与股份回购有关的其他事宜；
- 4、授权公司董事会办理设立股份回购专用证券账户或其他相关证券账户及其相关手续；
- 5、授权公司董事会根据实际回购情况，对《公司章程》以及其他可能涉及变动的资料及文件条款进行修改，并办理相关报备工作；
- 6、授权公司董事会在回购完成后依法办理注册资本的变动相关手续；
- 7、授权公司董事会决定本次回购的终止事宜；
- 8、授权公司董事会具体办理与本次股份回购事项有关的其他事宜；
- 9、本授权自公司股东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会审议，如果股东会未能审议通过本方案，将导致本次回购股份无法实施。
- 2、本次回购存在因公司股票交易活跃度不足导致回购方案无法实施或者只能部分实施等不确定性风险。
- 3、本次回购存在若回购期间公司股票价格持续高于回购价格上限，将导致本次回购股份无法实施或者只能部分实施等不确定性风险；
- 4、本次回购存在若公司股权激励计划未能通过股东会审议，将导致拟用于实施股权激励或员工持股计划的股份被注销等不确定性风险；
- 5、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等原因终止本回购方案等事项发生而无法实施的风险。
- 6、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

《北京泰迪未来科技股份有限公司第一届董事会第十次会议决议》

北京泰迪未来科技股份有限公司

董事会

2025年8月15日